华安宏利股票型证券投资基金 2008年年度报告摘要

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
送出日期:2009年3月26日

§1 重要提示及目录

1.1重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年3月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自2008年1月1日起至2008年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华安宏利	
交易代码	040005(前端)	041005(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2006年9月6日	
报告期末基金份额总额	4,908,200,581.65	

2.2 基金产品说明

投资目标	通过持续获取价格回归价值所带来的资本收益,以及分红所带来的红利收益,实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金将采用自上而下和自下而上相结合的方法构建投资组合,并在投资流程中采用公司开发的数量分析模型进行支持,使其更为科学和客观。
业绩比较基准	基金整体业绩比较基准=中信标普300指数收益率×90%+同业存款利率×10%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金,基金的风险与预期收益都要高于混合型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争在科学的风险管理的前提下,谋求实现基金财产的稳定增值。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华安基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司(简称"中国建设银行")
信息披露负责人	姓名	冯颖	尹东
	联系电话	021-38969999	010-67595003
	电子邮箱	fengying@huaan.com.cn	yindong@ccb.cn
客户服务电话		40088-50099	010-67595096
传真		021-68863414	010-66275833

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.huaan.com.cn
基金年度报告备置地点	上海市浦东南路360号新上海国际大厦38楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2008年	2007年	2006年9月6日-2006年12月31日
本期已实现收益	-3,715,666,282.19	5,326,140,112.38	198,999,915.59
本期利润	-9,395,389,976.74	8,206,673,812.37	659,838,721.04
加权平均基金份额本期利润	-1.6151	1.9197	0.3929
本期基金份额净值增长率	-48.39%	166.25%	39.76%
3.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年	2006年9月6日-2006年12月31日
期末可供分配基金份额利润	0.2780	0.9267	0.1182
期末基金资产净值	8,048,764,980.44	16,640,603,735.18	2,289,236,064.30
期末基金份额净值	1.6399	3.1774	1.3976

注:1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

4、本基金于2006年9月6日成立,合同生效日当年不满一个完整的报告期。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-11.29%	2.09%	-16.10%	2.70%	4.81%	-0.61%
过去六个月	-23.29%	1.95%	-30.70%	2.66%	7.41%	-0.71%
过去一年	-48.39%	2.05%	-58.12%	2.70%	9.73%	-0.65%
自基金合同生效起至今	92.05%	2.00%	35.02%	2.30%	57.03%	-0.30%

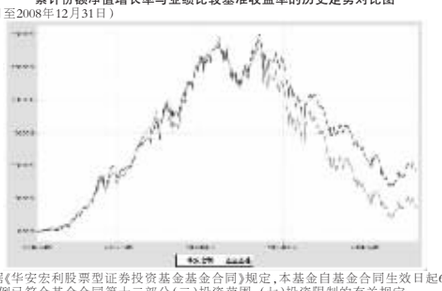
注:本基金的业绩比较基准为:中信标普300 指数收益率×90%+金融同业存款利率×10%。

根据本基金合同的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金股票投资比例范围为基金资产净值的60-95%,债券的投资比例为基金资产净值的5-40%,现金和到期日在一年以内的政府债券为基金资产净值的5%以上。

截至2008年12月31日,本基金股票投资比例为基金资产净值的79.46%,债券的投资比例为基金资产净值的15.78%,现金和到期日在一年以内的政府债券为基金资产净值的21.75%。上述各项投资比例均符合基金合同的规定。

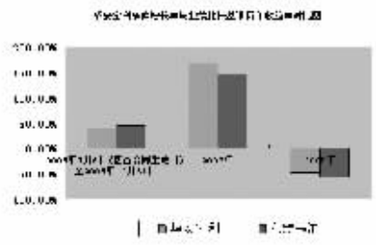
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安宏利股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2006年9月6日至2008年12月31日)



注:1、根据《华安宏利股票型证券投资基金基金合同》规定,本基金自基金合同生效日起6个月内基金的投资组合比例已符合基金合同第十二部分(二)投资范围、(七)投资限制的有关规定。

3.2.3 自合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:合同生效日当年的净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2008年	-	-	-	-	-
2007年	3.900	664,248,544.64	1,013,706,377.25	1,677,954,921.89	-
2006年9月6日(基金合同生效日)至2006年12月31日	-	-	-	-	-
合计	3.900	664,248,544.64	1,013,706,377.25	1,677,954,921.89	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

华安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]20号文批准于1998年6月设立,是国内首批基金管理公司之一,注册资本1.5亿元人民币,公司总部设在上海陆家嘴金融贸易区。目前的股东为上海电气(集团)总公司、上海国际信托有限公司、上海工业投资(集团)有限公司、上海锦江国际投资管理有限公司和上海沸点投资发展有限公司。

截至2008年12月31日,公司旗下共管理了基金安信、基金安顺2只封闭式证券投资基金,华安创新、华安中国A股、华安富利、华安宝利、上证180ETF、华安宏利、华安中小盘成长、华安策略优选、华安核心优选、华安稳定收益、华安国际配置(QDII)等11只开放式基金,管理资产规模达到694.94亿人民币、0.97亿美元。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
尚志民	本基金的基金经理 基金投资部总经理	2006年9月6日	-	12年	工商管理硕士,12年证券、基金从业经验,曾在上海证券报研究所、上海证大投资管理有限公司工作,进入华安基金管理有限公司后曾先后担任公司研究发展部高级研究员,1999年6月至2001年9月担任基金安顺的基金经理,2000年7月至2001年9月同时担任基金安瑞的基金经理,2001年9月至2003年9月担任华安创新的基金经理,2003年9月至今担任基金安顺的基金经理,2006年9月起同时担任本基金的基金经理。
陈俐宇	本基金的基金经理	2007年3月14日	2008年2月13日	13年	工商管理硕士,中国注册会计师协会非执业会员,13年证券、基金从业经历。曾在上海万国证券公司发行部、申银万国证券有限公司国际业务部、上海申银万国证券研究所有限公司行业部工作。2003年加入华安基金管理有限公司,曾任研究发展部高级研究员、专户理财部投资经理、基金安顺和华安宏利基金经理助理,2007年3月至2008年2月担任本基金与基金安顺的基金经理,2008年2月起担任基金安信的基金经理,2008年10月22日起同时兼任华安核心基金的基金经理。
汪光成	本基金的基金经理	2008年2月13日	-	7年	管理学博士,持有基金从业资格证书,7年证券、基金行业从业经历,2002年1月加入华安基金管理有限公司后,曾先后在战略策划部、研究发展部工作,从事数量分析和行业研究工作,2008年2月起担任基金安顺和本基金的基金经理。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,即以公告日为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安宏利股票型证券投资基金基金合同》、《华安宏利股票型证券投资基金招募说明书》等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司旗下不同基金、包括特定客户账户对同一证券进行交易的业务,均纳入《交易端基金间公平交易管理办法》进行管理。

对于场内交易,公司《交易端基金间公平交易管理办法-交易所业务》规定不同基金、账户同向买卖同一证券的交易分配原则是"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡",并按此原则开发上线了基金间公平交易系统模块,不同基金同向买卖同一证券完全通过系统进行比例分配,实现公平交易。本报告期内,场内业务的公平交易运作良好,未出现异常情况。

对于场外交易,公司制定《交易端基金间公平交易管理办法-银行间业务》以及《基金参与新股询价与申购业务管理办法》对其进行规范,执行情况良好,未出现异常情况。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

按照华安宏利与华安核心的基金合同,华安宏利基金和华安核心都属于价值型基金,但由于华安核心基金成立于2008年10月22日,目前仍在建仓期内,因此其业绩与华安宏利基金没有可比性。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期没有出现异常交易。

4.4 管理人对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明

2008年,美国次贷危机爆发引起全球金融体系与实体经济剧烈动荡,各国股市大幅下跌。中国经济虽然相对健康,但在全球化的背景下,也无法脱钩,在上半年过热与通货膨胀担忧之后,下半年形势急转直下,企业盈利增长速度大幅下降,某些行业甚至出现久违的全行业亏损现象。作为经济先行指标的股市,2008年单边下跌,上证指数下跌65.39%,深圳成指下跌63.36%,创我国证券市场创建以来的年度跌幅记录。

报告期内,基于对经济的谨慎预期,本基金较早降低股票仓位,并在大部分时间将仓位维持在较低水平。在组合策略方面,更多采取自上而下的选股策略,侧重防御性。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

为应对百年一遇的金融危机,各国政府都出台了大量的经济刺激政策。中国政府于2008年11月份出台了4万亿的投资计划,2009年一季度,包括10大产业振兴计划在内的经济刺激政策陆续出台。与此同时,政府通过降低利率、降低存款准备金率等一系列措施来增加实体经济中的流动性。金融危机对我国经济的第一冲击波在08年四季度达到一个顶峰,之后国内生产逐步恢复正常。展望2009年,世界经济仍处于不确定中。首先,作为金融风暴起源的美国能否于09年下半年走出负增长仍不确定,而受次贷危机影响的欧洲等地区受损程度甚至超过美国,此次危机是一场全球性的金融危机,我们需要充分认识其破坏力。其次,中国GDP的40%依赖出口,外需减弱势必影响中国经济发展。但是,危机之中,我们也看到各国政府的救助措施力度之大前所未有,危中蕴藏机遇,各国经历此次危机之后,经济增长结构将会发生重大变化,一些行业的地位将大幅提高,一些公司将在危机中通过优胜劣汰成长为新的龙头,这都将为证券市场带来新的活力,从而使得09年的市场机会远远多于08年。

操作策略上,本基金将继续强调估值管理和组合的流动性,在行业和个股配置方面保持相对分散,重点关注政策刺激受益、经济结构性调整受益公司,构建部分主题投资组合。同时,在大类资产配置比例方面将采取相对灵活的策略,不断优化组合结构,控制组合整体风险,力求基金净值的稳定可持续增长。

感谢宏利的持有人在过去的艰难一年中对我们的信任与支持,我们将勤勉尽职,力争为投资人创造较好的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、估值政策及重大变化:

根据中国证监会[2008]38号公告《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,经与托管银行协商,自2008年9月16日起,对本基金的估值原则作如下调整:

(1)估值日无交易,但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,以最近交易日的收盘价估值。

(2)估值日无交易,且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,使投资品种潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的,参考《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》,采用指数收益法,调整最近交易日收盘价,确定公允价值进行估值。

如有确凿证据表明采用指数收益法计算得到的停牌股票价值不能真实反映股票的公允价值,基金将与基金托管行协商采用其它估值方法,对停牌股票进行估值。

2、估值政策重大变化对基金资产净值及本报告期损益的影响:

从2008年9月16日至12月31日,按照调整后的估值原则,本基金对持有的长期停牌的股票估值进行了调整,调整后对本基金的净值及本报告期损益产生的影响如下:

(1)长江电力,影响本报告期损益 -127,330,000.00元,影响基金净值比例-1.58%;

3、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述:

(1)公司方面

公司建立基金估值委员会,组成人员包括:首席投资官、基金投资部总经理、研究发展部总经理、固定收益部负责人、金融工程部负责人、基金运营部总经理及相关负责人员。

主要职责包括:证券发行机构发生了严重影响证券价格的重大事件时,负责评估重大事件对投资品种价值的影响程度、评估对基金估值的影响程度、确定采用的估值方法、确定该证券的公允价值;同时将采用确定的方法以及采用该方法对相关证券估值后与基金的托管银行进行沟通。

相关人员专业胜任能力及工作经历:

王国卫,首席投资官,研究生学历。曾在上海国际信托投资公司证券投资信托部、投资银行部工作,1998年加入华安基金管理公司,曾任基金安信的基金经理、华安华安180指数增强型基金、基金安久的基金经理,投资总监。现任华安基金管理有限公司首席投资官。

尚志民,基金投资部总经理,工商管理硕士,曾在上海证券报研究所、上海证大投资管理有限公司工作,进入华安基金管理有限公司后曾先后担任公司研究发展部高级研究员,基金安顺、基金安瑞、华安创新基金经理,现任基金安顺、华安宏利的基金经理,基金投资部总经理。

宋磊,研究发展部总经理,工学硕士,曾在大鹏证券、上海申银万国证券研究所从事证券研究工作,2000年2月加入华安基金管理公司,在基金研究发展部从事化工行业研究,现任研究发展部总经理。

黄勤,固定收益部负责人,经济学硕士,12年银行、基金从业经历。曾在上海银行资金部从事债券投资、交易工作。2004年8月加入华安基金管理公司,曾任固定收益部债券投资经理,现任华安富利基金的基金经理、固定收益部负责人。

许之彦,金融工程部负责人,理学博士,曾在广发证券和中山大学经济管理学院博士后流动站从事金融工程工作,2005年加入华安基金管理有限公司,曾任研究发展部数量策略分析师,现任华安中国A股基金经理、金融工程部负责人。

朱永红,基金运营部总经理,经济学学士,ACCA英国特许公认会计师公会会员,CPA中国注册会计师协会非执业会员。曾在上海众华沪银会计师事务所工作。2000年10月加入华安基金管理公司,现任基金运营部总经理。

(2)托管银行

托管银行根据法律法规要求履行估值及净值计算等复核和核查的责任。

(3)会计师事务所

对相关估值模型、假设及参数的适当性出具审核意见和报告。

4、基金经理参与或决定估值的程度:

本基金的基金经理作为估值委员会成员参与了基金的估值方法的讨论与确认。

5、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突:

参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

6、已签约的任何定价服务的性质与程度等信息:

无。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期由于基金投资当期亏损,不进行收益分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

本报告期基金财务报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师薛竞、金毅签字出具了普华永道中天审字(2009)第20108号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:华安宏利股票型证券投资基金

报告截止日:2008年12月31日 单位:人民币元

资 产	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
资 产:		
银行存款	588,516,531.02	1,616,860,530.71
结算备付金	8,096,042.80	15,642,066.11
存出保证金	249,669.89	4,983,574.06
交易性金融资产	7,665,639,744.09	15,255,320,879.00
其中:股票投资	6,395,659,744.09	14,384,462,879.00
基金投资	-	-
债券投资	1,269,980,000.00	870,858,000.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	7,504,572.29
应收利息	23,059,538.15	12,699,620.13
应收股利	-	-
应收申购款	45,985,438.84	91,788,017.10
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	8,331,546,964.79	17,004,799,259.40
负债和所有者权益	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	250,376,240.52	283,308,023.85
应付赎回款	13,011,933.30	48,799,224.43
应付管理人报酬	10,623,427.49	19,378,560.78
应付托管费	1,770,571.25	3,229,760.12
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	6,314,319.91	8,504,225.87
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	685,491.88	975,729.17
负债合计	282,781,984.35	364,195,524.22
所有者权益:		
实收基金	4,908,200,581.65	5,237,124,136.00
未分配利润	3,140,564,398.79	11,403,479,599.18
所有者权益合计	8,048,764,980.44	16,640,603,735.18
负债和所有者权益总计	8,331,546,964.79	17,004,799,259.40

注:1、报告截止日2008年12月31日,基金份额净值1.6399元,基金份额总额4,908,200,581.65份。

2、后附7.4报表附注为本财务报表的组成部分。

基金管理公司负责人:俞妙根 主管会计工作的负责人:李炳旺 会计机构负责人:朱永红

7.2 利润表

会计主体:华安宏利股票型证券投资基金

本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日 单位:人民币元

项 目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
一、收入	-9,043,917,577.40	8,559,160,778.04
1.利息收入	75,379,505.72	23,317,407.96
其中:存款利息收入	21,257,790.35	8,256,497.17
债券利息收入	52,080,906.02	15,060,910.79
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	2,040,809.35	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-3,448,024,999.64	5,637,184,599.26
其中:股票投资收益	-3,539,350,898.49	5,553,764,149.39
基金投资收益	-	-
债券投资收益	5,915,572.14	4,732,581.71
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	1,942,480.59	21,975,421.86
股利收益	83,467,846.12	56,712,446.30
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-5,679,723,694.55	2,880,533,699.99
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	8,451,611.07	18,125,070.83
二、费用(以"-"号填列)	-351,472,399.34	-352,486,965.67
1.管理人报酬	-200,114,966.70	-167,216,034.28
2.托管费	-33,352,494.52	-27,869,339.04
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	-114,308,348.11	-150,198,408.72
5.利息支出	-3,158,361.17	-6,720,928.37
其中:卖出回购金融资产支出	-3,158,361.17	-6,720,928.37
6.其他费用	-538,228.84	-482,255.26
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-9,395,389,976.74	8,206,673,812.37
所得税费用(以"-"号填列)	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-9,395,389,976.74	8,206,673,812.37

注:后附7.4报表附注为本财务报表的组成部分。

基金管理公司负责人:俞妙根 主管会计工作的负责人:李炳旺 会计机构负责人:朱永红

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:华安宏利股票型证券投资基金

本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日 单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	5,237,124,136.00	11,403,479,599.18	16,640,603,735.18
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-9,395,389,976.74	-9,395,389,976.74
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-328,923,554.35	1,132,474,776.35	803,551,222.00
其中:1.基金申购款	3,265,039,694.28	5,554,050,039.82	8,819,089,734.10
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-3,593,963,248.63	-4,421,575,263.47	-8,015,538,512.10
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	4,908,200,581.65	3,140,564,398.79	8,048,764,980.44
项目	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,637,980,896.86	651,255,167.44	2,289,236,064.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	8,206,673,812.37	8,206,673,812.37
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	3,599,143,239.14	4,223,505,541.26	7,822,648,780.40
其中:1.基金申购款	9,626,863,694.96	12,789,153,072.57	22,416,016,767.53
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-6,027,720,455.82	-8,565,647,531.31	-14,593,367,987.13
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-1,677,954,921.89	-1,677,954,921.89
五、期末所有者权益(基金净值)	5,237,124,136.00	11,403,479,599.18	16,640,603,735.18

注:后附7.4报表附注为本财务报表的组成部分。

基金管理公司负责人:俞妙根 主管会计工作的负责人:李炳旺 会计机构负责人:朱永红

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期内发生如下会计估计变更:

根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,本基金自2008年9月16日起变更特殊事项停牌股票公允价值的确定方法,从按停牌前最后交易日的收盘价估值改按《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法估值。

上述会计估计变更导致本基金持有的特殊事项停牌股票的公允价值于2008年9月16日下调118,235,000.00元,相应调减本基金的净利润118,235,000.00元和基金资产净值118,235,000.00元。

除以上变更外,本报告期所采用的会计政策和其他会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.2 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华安基金管理有限公司("华安基金")	基金管理人 基金注册登记机构 基金销售机构
中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	基金托管人 基金代销机构
上海国际信托有限公司	基金管理人的股东
上海电气(集团)总公司	基金管理人的股东
上海锦江国际投资管理有限公司	基金管理人的股东
上海沸点投资发展有限公司	基金管理人的股东
上海工业投资(集团)有限公司	基金管理人的股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.3.1.1 股票交易

注:本报告期(2008年1月1日至2008年12月31日)通过关联人交易单元的股票成交量:无;

上年度通过关联人交易单元的股票成交量:无。

7.4.3.1.2 权证交易

注:本报告期(2008年1月1日至2008年12月31日)通过关联人交易单元的权证成交量:无;

上年度通过关联人交易单元的权证成交量:无

7.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

注:本报告期(2008年1月1日至2008年12月31日)应支付关联方的佣金:无

上年度应支付关联方的佣金:无

7.4.3.2 关联方报酬

7.4.3.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
当期应支付的管理费	200,114,966.70	167,216,034.28
其中:当期已支付	189,491,539.21	147,837,473.50
期末未支付	10,623,427.49	19,378,560.78

注:1. 支付基金管理人华安基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5%/当年天数。

7.4.3.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
当期应支付的托管费	33,352,494.52	27,869,339.04
其中:当期已支付	31,581,923.27	24,639,578.92
期末未支付	1,770,571.25	3,229,760.12

注:1. 支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25%/当年天数。

7.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

本期 2008年1月1日至2008年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	176,042,589.52	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	-	-	-	-	126,400,000.00	65,705.00

7.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
期初持有的基金份额	9,114,850.11	-
期间认购总份额	-	-
期间申购/买入总份额	13,801,047.70	9,114,850.11
期间因拆分增加的份额	-	-
期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	22,915,897.81	9,114,850.11
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.47%	0.17%

注:基金管理人华安基金管理有限公司在本年度运用固有资金33,200,000元经申银万国证券股份有限公司购入本基金份额共13,801,047.70份,申购费共119,472.78元,申购费率为0.6%。

7.4.3.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位:份

关联方名称	本期末(2008年12月31日)		上年度末(2007年12月31日)	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
-	-	-	-	-

7.4.3.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	588,516,531.02	20,764,680.23	1,616,860,530.71	7,269,211.23

7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在承销期内买入的,管理人、托管人的控股股东在承销期内担任副主承销商或分销商所承销的证券:管理人、托管人的主要股东(非控股)在承销期内承销的股票等:无。

7.4.4 期末(2008年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别:股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
002257	立立电子	08-06-30	未知	新股网下配售	21.81	21.81	43,974	959,072.94	959,072.94
002257	立立电子	08-06-30	未知	新股网上申购	21.81	21.81	26,500	577,965.00	577,965.00

注:1)本报告期内本基金未持有流通受限债券以及其它证券类别。

2)根据宁波立立电子股份有限公司2008年7月7日发布的公告,有关监管部门要求保荐人等中介机构对媒体报道的有关问题进行核查,上市日期待定。

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额
600900	长江电力	08-05-08	公告重大事项	7.35	未知	未知	18,190,000	298,952,543.19	133,696,500.00

7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

截至本报告期末2008年12月31日止,本基金无正回购余额。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,395,659,744.09	76.76
	其中:股票	6,395,659,744.09	76.76
2	固定收益投资	1,269,980,000.00	15.24
	其中:债券	1,269,980,000.00	15.24
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	596,612,573.82	7.16
6	其他资产	69,294,646.88	0.83
7	合计	8,331,546,964.79	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	723,183,700.27	8.99
C	制造业	2,509,507,812.79	31.18
C0	食品、饮料	335,095,045.08	4.16
C1	纺织、服装、皮毛	55,136,060.00	0.69
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	996,546,593.72	12.38
C5	电子	56,566,604.09	0.70
C6	金属、非金属	109,194,444.22	1.36
C7	机械、设备、仪表	613,089,979.64	7.