华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金

2008年第四季度报告

2008年12月31日

基金管理人:华安基金管理有限公司　基金托管人:中国工商银行股份有限公司　报告送出日期:2009年1月23日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年1月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	华安中国A股	
交易代码:	040002(前端)	041002(后端)
基金运作方式:	契约型开放式	
基金合同生效日:	2002年11月8日	
报告期末基金份额总额:	7,020,648,015.92份	
投资目标:	运用增强性指数化投资方法,通过控制股票投资组合相对MSCI中国A股指数有限度的偏离,力求基金收益率适度超越本基金比较基准,并在谋求基金资产长期增值的基础上,择机实现一定的收益和分配。	
投资策略:	(1)资产配置:本基金投资于股票的目标比例为基金资产净值的95%。本基金在目前中国证券市场缺少规避风险工具的情况下,可以根据开放式基金运作的实际需求和市场的实际情况,适当调整基金资产分配比例。(2)股票投资:本基金以MSCI中国A股指数成分股构成及其权重等指标为基础,通过复制和有限度的增强管理方法,构造指数化投资组合。在投资组合建立后,基金经理定期检验该组合与比较基准的跟踪偏离度,适时对投资组合进行调整,使跟踪偏离度控制在限定的范围内。此外,本基金还将积极参与一级市场的新股申购、股票增发等。(3)其它投资:本基金将审慎投资于经中国证监会批准的其它金融工具,减少基金资产的风险并提高基金的收益。	
业绩比较基准:	95%×MSCI中国A股指数收益率+5%×金融同业存款利率	
风险收益特征:	本基金为增强型指数基金,通过承担证券市场的系统性风险,来获取市场的平均回报,属于中等风险、中等收益的投资产品。	
基金管理人:	华安基金管理有限公司	
基金托管人:	中国工商银行股份有限公司	

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2008年10月1日-2008年12月31日)
1.本期已实现收益	-832,872,020.29
2.本期利润	-758,404,536.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1086
4.期末基金资产净值	3,627,316,273.50
5.期末基金份额净值	0.517

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

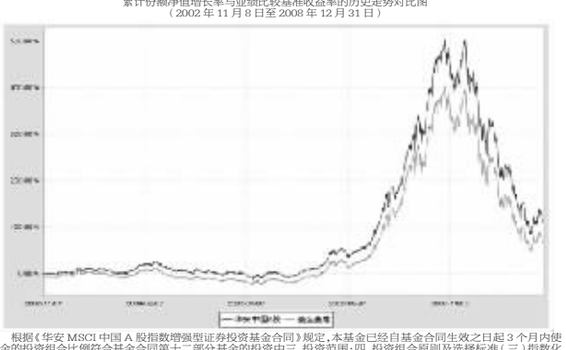
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-16.75%	2.90%	-16.31%	2.81%	-0.44%	0.09%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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MSCI中国A股指数增强型证券投资基金

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

(2002年11月8日至2008年12月31日)



根据《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金合同》规定,本基金已经自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合基金合同第十二部分基金的投资中三、投资范围;四、投资组合原则及选择标准(三)指数化增强性投资管理的限度和控制;六、投资限制的有关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘光华	本基金的基金经理	2005-5-25	2008-10-11	11年	工商管理硕士,11年银行、基金从业经历。曾在农业银行上海分行国际部、路透集团上海代表处、中银国际上海代表处工作。2001年加入华安基金管理公司,曾任研究部高级研究员,2006年4月至2007年3月担任上证180ETF基金经理,2005年5月至2008年10月11日担任本基金的基金经理,2007年2月起担任华安中小盘成长(原安瑞证券投资基金)基金经理。
许之彦	本基金的基金经理、金融工程部负责人	2008-4-25	-	5年	理学博士,5年证券、基金从业经验。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,2008年4月起担任本基金的基金经理。
刘璎	本基金的基金经理	2008-4-25	-	7年	管理学硕士,7年证券从业经历。曾在交通银行工作,2001年加入华安基金管理有限公司,历任市场部高级投资顾问、专户理财部客户主管、上证180交易型开放式指数证券投资基金经理助理。2007年3月起担任上证180交易型开放式指数证券投资基金的基金经理,2008年4月起同时担任本基金的基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金合同》、《华安MSCI中国A股指数增强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 公平交易专项说明

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,不同基金间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

本基金为增强型指数基金,其投资方向及投资风格与其它基金有较大的差异。目前,华安旗下基金没有与本基金风格相同的基金。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本季度没有出现异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本报告期内MSCI中国A股指数下跌17.18%,本基金比较基准下跌16.31%,华安MSCI中国A基金下跌16.75%,季度基金净值表现落后比较基准0.44%,截至2008年12月31日,华安MSCI基金的跟踪偏离度为0.1753%。

08年第4季度,市场没能延续"9.19行情"。相反,全球金融危机逐步恶化,欧美主要经济体衰退逐步确立,国内经济增长面临巨大的挑战,市场出现了较大幅度的恐慌性下跌。11月初,国务院出台了促进经济增长具体措施并确定了4万亿投资计划,通过投资拉动和扩大内需以确保经济增长。市场出现了一定程度的反弹。操作上,基于对市场相对低位的判断,基金保持了较高的仓位,有效控制了偏离度,和第三季度相比偏离度明显下降。四季度,基金略微落后基准,主要是由于增强部分多数是大盘股,该季度的表现落后于中小盘股票。

未来,全球经济危机的程度还将加剧,企业盈利还将面临更大的压力,但市场逐步对最坏的情形形成预期。宏观层面,国内财政政策的空间还比较大;微观层面,企业各方面成本也在下降,如信贷成本、原材料等。

对市场判断,市场的波动将有所减小,市场存在一定的局部机会,行业和个股的分化也会加强。操作上,我们将坚持指数化投资理念,在有效跟踪拟合指数和控制跟踪误差的前提下,增强如符合国家财政支持方向、核心竞争力逐步提升的行业以及个股。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,402,919,826.34	92.74
	其中:股票	3,402,919,826.34	92.74
2	固定收益投资	98,390,000.00	2.68
	其中:债券	98,390,000.00	2.68
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	1,213,172.35	0.03
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	118,755,449.67	3.24
6	其他资产	47,860,963.83	1.30
7	合计	3,669,139,412.19	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 指数投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产的净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	3,478,054.39	0.10
B	采掘业	376,784,156.86	10.39
C	制造业	1,031,486,534.09	28.44
C0	食品、饮料	137,125,024.74	3.78
C1	纺织、服装、皮毛	20,482,189.07	0.56
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	10,500,072.00	0.29
C4	石油、化学、塑胶、塑料	151,361,708.61	4.17
C5	电子	6,500,014.40	0.18
C6	金属、非金属	231,398,177.95	6.38
C7	机械、设备、仪表	345,485,801.38	9.52
C8	医药、生物制品	124,389,493.25	3.43
C99	其他制造业	4,244,052.69	0.12
D	电力、煤气及水的生产和供应业	128,172,659.74	3.53
E	建筑业	102,719,743.70	2.83
F	交通运输、仓储业	163,961,317.18	4.52
G	信息技术业	203,413,963.58	5.61
H	批发和零售贸易	118,461,542.33	3.27
I	金融、保险业	880,718,158.17	24.28
J	房地产业	237,379,294.40	6.54
K	社会服务业	19,601,982.39	0.54
L	传播与文化产业	9,619,315.52	0.27
M	综合类	79,013,532.25	2.18
	合计	3,354,810,254.60	92.49

5.2.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产的净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	7,075,000.00	0.20
C	制造业	25,850,982.33	0.71
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	23,354,416.80	0.64
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	2,496,565.53	0.07
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	844,272.00	0.02
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	14,339,317.41	0.40
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	48,109,571.74	1.33

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票明细

5.3.1 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产的净值比例(%)
1	002008	大族激光	3,992,208	23,354,416.80	0.64
2	601169	北京银行	1,609,351	14,339,317.41	0.40
3	601899	紫金矿业	800,000	3,840,000.00	0.11
4	601898	中煤能源	500,000	3,235,000.00	0.09
5	002152	广电运通	84,429	2,496,565.53	0.07

5.3.2 指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产的净值比例(%)
1	600036	招商银行	13,789,630	167,681,900.80	4.62
2	600030	中信证券	8,809,607	158,308,637.79	4.36
3	000002	万科A	17,379,836	112,099,942.20	3.09
4	601328	交通银行	23,551,741	111,635,252.34	3.08
5	601088	中国神华	6,293,273	110,384,008.42	3.04

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产的净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	98,390,000.00	2.71
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	98,390,000.00	2.71

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产的净值比例(%)
1	0801112	08央票112	1,000,000	98,390,000.00	2.71
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产的净值比例(%)
1	031007	阿股EJC1	139,285	1,213,172.35	0.03
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 本基金投资前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,063,506.47
2	应收证券清算款	36,671,883.36
3	应收股利	-
4	应收利息	795,943.79
5	应收申购款	9,329,630.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	47,860,963.83

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末指数投资或积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资或积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	7,382,875,893.85
报告期期间基金总申购份额	1,701,930,375.06
报告期期间基金总赎回份额	2,064,158,252.99
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	7,020,648,015.92

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金合同》

2、《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金招募说明书》

3、《华安MSCI中国A股指数增强型证券投资基金托管协议》

7.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人互联网站http://www.huaan.com.cn。

7.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅,或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司

二〇〇九年一月二十三日

华安宝利配置证券投资基金

2008年第四季度报告

2008年12月31日

基金管理人:华安基金管理有限公司　基金托管人:交通银行股份有限公司　报告送出日期:2009年1月23日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	华安宝利	
交易代码:	040004(前端)	041004(后端)
基金运作方式:	契约型开放式	
基金合同生效日:	2004年8月24日	
报告期末基金份额总额:	4,217,954,911.77份	
投资目标:	本基金通过挖掘存在于各相关证券子市场以及不同金融工具之间的投资机会,灵活配置资产,并充分提高基金资产的使用效率,在实现基金资产保值的基础上获取更高的投资收益。	
投资策略:	基金管理人将通过对中国证券市场进行定量和定性的分析,采用积极的投资组合策略,保留可控制的风险,规避或降低无法控制的风险,发现和捕捉市场机会以实现基金的投资目标。	
业绩比较基准:	35%×天相转债指数收益率+30%×天相280指数收益率+30%×天相国债全价指数收益率+5%×金融同业存款利率	
风险收益特征:	本基金面临与其他开放式基金相同的风险(例如市场风险、流动性风险、管理风险、技术风险等),但上述风险在本基金中存在一定的特殊性。本基金主要面临的风险为:利率风险、政策风险、经济周期风险、信用风险、再投资风险、上市公司经营风险、新产品创新带来的风险、购买力风险、流动性风险、现金管理风险、技术风险、管理风险、巨额赎回风险等。	
基金管理人:	华安基金管理有限公司	
基金托管人:	交通银行股份有限公司	

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2008年10月1日-2008年12月31日)
1.本期已实现收益	-523,711,345.87
2.本期利润	-251,424,019.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0583
4.期末基金资产净值	2,894,572,949.82
5.期末基金份额净值	0.686

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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
2008年4季度	-7.55%	1.60%	-5.10%	1.07%	-2.45%	0.53%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

华安宝利配置证券投资基金

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

(2004年8月24日至2008年12月31日)

注:根据《华安宝利配置证券投资基金合同》规定,本基金已自基金合同生效之日起90个工作日内使基金的投资组合比例符合基金合同第十二部分(三)投资范围、(八)投资限制的有关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邓跃辉	本基金的基金经理	2008-4-25	-	5年	经济学硕士,CFA,CPA,5年基金行业从业经历,毕业于上海财经大学。2003年4月加入华安基金管理公司,曾任研究发展部高级研究员,2008年2月起担任华安策略优选股票型证券投资基金的基金经理,2008年4月起同时任本基金的基金经理。
沈雪峰	本基金的基金经理	2008-10-11	-	15年	经济学硕士,15年证券、基金行业从业经历。历任安徽省国际信托投资公司投资银行部业务主办、股票自营部投资经理;华安基金管理有限公司研究发展部高级研究员;亚洲证券资产管理总部副总经理兼固定收益证券管理总部副总经理、研究所副所长;华富基金管理公司资深研究员、投研部副总监等职。2006年6月21日至2007年10月27日任华富货币市场基金基金经理,2007年5月12日至2008年5月17日同时任华富成长趋势股票型证券投资基金基金经理。2008年6月重新加入华安基金管理公司,并于2008年10月11日任本基金的基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安宝利证券投资基金基金合同》、《华安宝利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 公平交易专项说明

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,不同基金间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

按照华安宝利证券投资基金招募说明书,华安宝利属于配置型基金,其投资方向及投资风格与其它基金有较大的差异。目前,华安旗下基金没有与本基金风格相同的基金。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本季度没有出现异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

(1)行情回顾

A股市场在连续四个季度收阴之后,2008年第四季度跌幅只是稍有缩小,沪深300指数单季下跌仍有18.98%。

受"中国式平准基金"入市等多项政策出台刺激,A股在2008年三季度末一度反弹幅度超过20%,但美国次贷危机引发全球经济减速超出市场预期、反弹期间大小非的持续减持以及投资者对出口拉动型国内经济持续增长的担忧,都导致了10月份A股再度深度下跌,单月跌幅达25.85%。

11月初,政府推出了四万亿投资计划,受此刺激,A股市场在电力设备、建筑建材、铁路建设及相关设备、机械等受益板块带动下走出了一波2008年度唯一可圈可点的上涨行情。虽然整体指数绝对反弹幅度不高,但其中的投资机会是前期任何一次反弹都不可比拟的。

(2)操作回顾

华安宝利配置基金单季单位净值下跌7.55%,表现不甚理想。

9月18日晚,中国政府出台了史上最大一次救市力度的系列政策,其中甚至包括了汇金入市,基金管理人出于对"中国式平准基金"入市后股市将表现良好的美好预期,在三季度末进行了一次较大幅度加仓,事后反思,当时对于全球经济恶化程度及周边股市下跌对A股市场的影响估计还是有所不足,虽然在11月份的反弹中,我们投资的医药、新能源、铁路建设、电力设备等相关股票表现良好,但仍不足以抵消本次加仓对基金的负面贡献,这也是本基金四季度表现不甚理想和值得总结的地方。

(3)展望

展望2009年一季度,世界经济仍在迷雾中前行,全球经济去杠杆化的深远影响、复杂的全球政治经济局势以及各国不断推出的经济刺激计划等因素的复杂交织对我们下一步的基金投资提出了新的挑战。

一方面,中国经济受出口增速下降及房地产调整的影响,产能过剩将在未来相当一段时间困扰中国企业,内需占比不足四成的中国经济难以完全承载如此巨大的生产能力。

另一方面,力度越来越大的经济刺激政策陆续出台,四万亿投资计划及日益宽松的货币政策为寒冬中经济带来了丝丝曙光。

我们认为,中国企业经历了多年的风风雨雨,资质日益优良,中国作为世界制造中心具有绝对的竞争优势,政府出台政策也可谓及时到位,虽然A股仍面临短期业绩的困扰,但已深幅调整的A股市场以及日益宽松的货币政策让我们开始逐步乐观,我们关注深度回调后的优质龙头企业、关注整合并购的投资机会、也关注新行业、新模式、新技术等投资方向。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,459,496,558.53	49.45
	其中:股票	1,459,496,558.53	49.45
2	固定收益投资	1,165,641,191.55	39.49
	其中:债券	1,165,641,191.55	39.49
	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	292,547,039.76	9.91
6	其他资产	33,752,007.63	1.14
7	合计	2,951,426,797.47	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	35,209,204.32	1.22
B	采掘业	174,634,587.72	6.03
C	制造业	607,453,617.91	20.99
C0	食品、饮料	63,912,381.94	2.21
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	48,330,912.03	1.67
C5	电子	8,009,680.35	0.28
C6	金属、非金属	126,721,457.04	4.38
C7	机械、设备、仪表	213,248,760.43	7.37
C8	医药、生物制品	147,230,426.12	5.09
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	52,916,000.96	1.83
E	建筑业	44,420,000.00	1.53
F	交通运输、仓储业	24,085,966.60	0.83
G	信息技术业	83,425,384.20	2.88
H	批发和零售贸易	60,181,105.72	2.08
I	金融、保险业	155,881,868.61	5.39
J	房地产业	21,133,468.80	0.73
K	社会服务业	57,499,613.84	1.99
L	传播与文化产业	28,831,654.41	1.00
M	综合类	113,814,085.44	3.93
	合计	1,459,496,558.53	50.42

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601088	中国神华	7,856,818	137,808,587.72	4.76
2	600415	小商品城	1,618,788	88,839,085.44	3.07
3	600169	太原重工	3,740,569	50,836,079.80	1.76
4	600036	招商银行	4,000,000	48,640,000.00	1.68
5	600271	航天信息	1,692,270	42,662,126.70	1.47
6	600849	上海医药	5,432,881	39,116,743.20	1.35
7	601398	工商银行	11,000,000	38,940,000.00	1.35
8	000538	云南白药	1,114,538	38,351,252.58	1.32
9	002202	金风科技	1,500,000	37,875,000.00	1.31
10	600054	黄山旅游	2,759,108	36,916,865.04	1.28

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	188,191,825.50	6.50
2	央行票据	297,115,000.00	10.26
3	金融债券	465,514,000.00	16.08
	其中:政策性金融债	465,514,000.00	16.08
4	企业债券	201,737,191.05	6.97
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	13,083,175.00	0.45
7	其他	-	-
8	合计	1,165,641,191.55	40.27

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0801062	08央票62	1,000,000	107,170,000.00	3.70
2	0801050	08央票50	1,000,000	106,940,000.00	3.69
3	080222	08国开22	1,000,000	101,200,000.00	3.50
4	010203	02国债(3)	753,520	77,130,307.20	2.66
5	080308	08进出08	600,000	64,704,000.00	2.24

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 本基金投资前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,492,773.59
2	应收证券清算款	12,928,099.59
3	应收股利	-
4	应收利息	13,216,153.16
5	应收申购款	6,094,981.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	20,000.00
9	合计	33,752,007.63

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128031	巨轮转债	5,234,823.00	0.18
2	125528	柳工转债	347,755.20	0.01
3	110002	南山转债	3,729,808.80	0.13

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600169	太原重工	19,020,000.00	0.66	非公开发行股票

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,514,584,708.32
报告期期间基金总申购份额	112,753,252.55
报告期期间基金总赎回份额	409,383,049.10
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	4,217,954,911.77

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安宝利配置证券投资基金基金合同》

2、《华安宝利配置证券投资基金招募说明书》

3、《华安宝利配置证券投资基金托管协议》

7.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人互联网站http://www.huaan.com.cn。

7.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅,或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司

二〇〇九年一月二十三日

华安策略优选股票型证券投资基金

2008年第四季度报告

2008年12月31日

基金管理人:华安基金管理有限公司　基金托管人:交通银行股份有限公司　报告送出日期:2009年1月23日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2008年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	华安优选	
交易代码:	040008(前端)	041008(后端)
基金运作方式:	契约型开放式	
基