华安宝利配置证券投资基金

2008年第三季度报告

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:2008 年 10 月 22 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 2008 年 10 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	华安宝利
交易代码:	040004
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:	4,514,584,708.32 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 07 月 01 日 -2008 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-446,786,852.14
2.本期利润	-375,152,520.49
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0791
4.期末基金资产净值	3,351,834,007.13
5.期末基金份额净值	0.742

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。

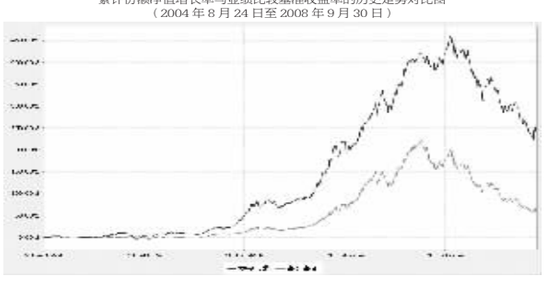
3.2 基金净值表现

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3季度	-9.51%	1.60%	-7.16%	1.01%	-2.35%	0.59%

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 9 月 30 日)



注:根据《华安宝利配置证券投资基金基金合同》规定,本基金应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	2008-04-25	-	5年	经济学硕士,CFA,CPA,5 年基金行业从业经历。 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。

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《华安宝利配置证券投资基金基金合同》、《华安宝利配置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。该模块运作情况良好,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,执行良好。

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

按照华安宝利的基金合同,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

对于中国证券市场而言,2008 年三季度仍"熊途漫漫",沪深 300 指数下跌了 19.63%,虽然跌幅较前二个季度有所减少,但纵览中国证券史,单季跌幅之大仍位居前列。全球经济减速、美国次贷危机、大小非减持以及投资者对国内经济进入中期调整的预期都是导致市场进一步惨烈下跌的诱因。

(2)操作回顾

华安宝利配置基金单季基金单位净值下跌 9.51%,操作上仍以严格控制仓位为先,三季度大部分期间保持较低仓位,随着上证综指持续下跌尤其跌破 2000 点之后,组合进行了一定程度的加仓,配置了部分周期性行业。但三季度煤炭、化工及建材等周期性行业出现一定程度补跌,给基金净值造成一定的损失,未来我们在组合仓位与结构的均衡上仍需进一步提升管理能力。

(3)展望

随着美林证券被美国银行收购、雷曼兄弟申请破产保护,美国次贷危机引发的全球金融危机愈演愈烈,团使美国通过了巨资救市方案,全球股市仍然持续暴跌。10 月 8 日,包括中国在内的全球主要央行罕见地协同降息,经济的全球化以及中国经济自身面临的转型要求已让中国难以独善其身。研究数据显示,宏观经济调整已经显著影响微观企业经营,在石油等大宗商品价格显著回落之后,企业经营由上半年的成本上涨压力转变为下游需求萎缩的压力,预计三季度上市公司整体业绩增速将低于上半年。面对国内外市场的不确定性,我们对明年企业的利润增长并不乐观,不确定因素仍将导致股市出现剧烈震荡。四季度我们将采取防御为主的投资策略,选择相对确定性较强的行业和公司进行投资。密切关注财政政策、货币政策的变化,把握受益政策推动的行业投资机会,比如铁路基建、医疗制度改革、农村土地制度改革、新能源、鼓励出口的高附加值产品如机电、工程机械等等。

§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	2,332,607,715.04	66.73
	其中:股票	2,332,607,715.04	66.73
2	固定收益投资	838,968,430.57	24.00
	其中:债券	838,968,430.57	24.00
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	256,039.63	0.01
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	280,896,802.61	8.04
6	其他资产	42,644,272.03	1.22
7	合计	3,495,373,259.88	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	10,595,081.10	0.32
B	采掘业	186,673,111.09	5.57
C	制造业	1,018,962,574.17	30.40
C0	食品、饮料	71,495,460.48	2.13
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	399,878.75	0.01
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	229,600,763.11	6.85
C5	电子	31,542,046.20	0.94
C6	金属、非金属	250,910,791.08	7.49
C7	机械、设备、仪表	299,425,049.87	8.93
C8	医药、生物制品	131,047,245.94	3.91
C99	其他制造业	4,541,338.74	0.14
D	电力、煤气及水的生产和供应业	74,414,435.12	2.22
E	建筑业	138,226,181.80	4.12
F	交通运输、仓储业	76,187,406.15	2.27
G	信息技术业	175,918,270.17	5.25
H	批发和零售贸易	147,285,452.07	4.39
I	金融、保险业	249,387,476.78	7.44
J	房地产业	7,587,382.00	0.23
K	社会服务业	59,328,537.99	1.77
L	传播与文化产业	15,720,000.00	0.47
M	综合类	172,321,806.60	5.14
	合计	2,332,607,715.04	69.59

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	4,221,207	115,618,859.73	3.45
2	600036	招商银行	5,999,119	105,704,476.78	3.15
3	600415	小商品城	2,309,400	102,537,360.00	3.06
4	600005	武钢股份	10,503,663	79,092,582.39	2.36
5	000422	湖北宜化	4,932,693	62,743,854.96	1.87
6	601186	中国铁建	6,300,000	58,968,000.00	1.76
7	601390	中国中铁	10,000,000	57,900,000.00	1.73
8	600649	城投控股	6,417,835	52,882,960.40	1.58
9	000060	中金岭南	4,764,308	49,691,732.44	1.48
10	600050	中国联通	9,000,000	49,230,000.00	1.47

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	152,662,804.30	4.55
2	央行票据	202,630,000.00	6.05
3	金融债券	139,210,000.00	4.15
	其中:政策性金融债	139,210,000.00	4.15
4	企业债券	156,753,306.67	4.68
5	企业短期融资券	174,652,500.00	5.21
6	可转债	13,059,819.60	0.39
7	其他	-	-
8	合计	838,968,430.57	25.03

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	101,330,000.00	3.02
2	0801050	08央票 50	1,000,000	101,300,000.00	3.02
3	126002	06中化债	698,870	61,766,130.60	1.84
4	080308	08进出 08	600,000	59,592,000.00	1.78
5	010203	02国债(3)	555,350	53,674,577.50	1.60

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)	占基金资产净值比例(%)
1	580026	江铜 CWB1	156,695	256,039.63	0.01

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	2,612,556.19
2	应收证券清算款	27,255,460.55
3	应收股利	-
4	应收利息	9,252,882.31
5	应收申购款	3,508,372.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	15,000.00
9	合计	42,644,272.03

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	5,116,570.80	0.15

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票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	4,782,227,846.57
报告期期间基金总申购份额	154,955,861.66
报告期期间基金总赎回份额	422,598,999.91
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:	4,514,584,708.32

§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
二〇〇八年十月二十二日

华安宏利股票型证券投资基金

2008年第三季度报告

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
报告送出日期:2008 年 10 月 22 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2008 年 10 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,投资者在做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 7 月 1 日起至 2008 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	华安宏利
交易代码:	040005
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:	5,810,786,887.39 份
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。
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

§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 07 月 01 日 -2008 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	-886,736,878.08
2.本期利润	-1,742,644,063.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2920
4.期末基金资产净值	10,741,861,126.02
5.期末基金份额净值	1.8486

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。

注: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。

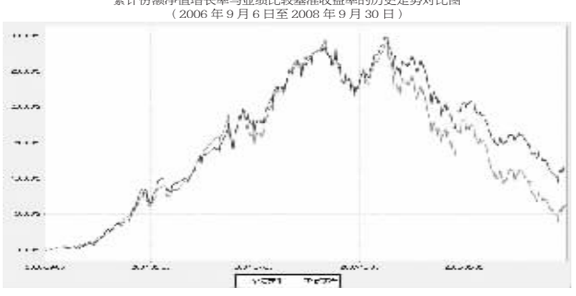
3.2 基金净值表现

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 3 个月	-13.52%	1.79%	-17.78%	2.60%	4.26%	-0.81%

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 9 月 30 日)



注:1、根据《华安宏利股票型证券投资基金基金合同》规定,本基金应自基金合同生效日起 6 个月内使基金的投资组合比例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。

§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		
尚志民	本基金的基金经理、基金投资部总经理	2006-09-06	-	11年	工商管理硕士,11 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。
汪光成	本基金的基金经理	2008-02-13	-	6年	管理学博士,持有基金从业资格证书,6 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。

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 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。该模块运作情况良好,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,执行良好。

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

按照华安宏利的基金合同,华安宏利基金属于价值型基金,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

2008 年三季度,美国次贷问题继续恶化,引发全球金融风暴,尽管各国政府不断出台应对措施,但投资者的恐慌心理和对未来预期的恶化,使得众多市场呈现剧烈震荡下跌局面,A 股市场也深受影响。

报告期内,考虑到大部分行业未来趋势不明朗或者变差,为了尽量避免系统性风险,宏利在大部分时间股票组合比例保持在接近下限的水平上,但在季度末,考虑到市场短期下跌幅度比较大,许多个股的动态估值水平已经达到和低于其历史最低,宏利按照精选个股的思路,提高了股票组合比例。

展望四季度,各主要经济体都面临经济减速甚至衰退的风险,全球金融市场都演变成了政策市,难以合理判断。就 A 股而言,经济减速对企业盈利的压力逐步显现,而全球市场的动荡仍将使 A 股承压,但国内从紧的宏观经济政策开始放松、国际大宗商品价格下跌等因素在一定程度上减缓或阻止企业盈利下滑的趋势,有利于稳定市场对上市公司业绩的悲观预期,而市场较低的估值水平和国家政策的大力呵护,则对市场情绪形成一定的支持。考虑到这些因素,我们判断 A 股市场最坏的时期可能逐步过去,市场处于宽幅震荡筑底的过程,个股也将出现分化,那些具备核心竞争力、盈利相对稳定、抗周期能力强的企业、以及一些行业龙头公司等,长期投资价值已经凸现,我们将在细致研究的基础上逐步增持。

§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	8,387,639,205.49	75.74
	其中:股票	8,387,639,205.49	75.74
2	固定收益投资	1,614,280,000.00	14.58
	其中:债券	1,614,280,000.00	14.58
	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	1,028,171,828.86	9.28
6	其他资产	43,628,537.39	0.39
7	合计	11,073,719,571.74	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	210,395.41	0.00
B	采掘业	1,168,696,624.92	10.88
C	制造业	3,149,081,936.56	29.32
C0	食品、饮料	615,461,310.45	5.73
C1	纺织、服装、皮毛	66,792,021.80	0.62
C2	木材、家具	1,645,625.22	0.02
C3	造纸、印刷	189,732.79	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,006,732,281.76	9.37
C5	电子	95,141,468.91	0.89
C6	金属、非金属	460,074,478.91	4.28
C7	机械、设备、仪表	511,276,625.90	4.76
C8	医药、生物制品	308,251,201.49	2.87
C99	其他制造业	83,517,189.33	0.78
D	电力、煤气及水的生产和供应业	483,620,837.48	4.50
E	建筑业	420,855,804.49	3.92
F	交通运输、仓储业	523,750,680.00	4.88
G	信息技术业	411,460,903.26	3.83
H	批发和零售贸易	472,922,150.86	4.40
I	金融、保险业	1,119,042,909.28	10.42
J	房地产业	198,216,609.66	1.85
K	社会服务业	55,405,390.89	0.52
L	传播与文化产业	393,051.48	0.00
M	综合类	383,981,911.20	3.57
	合计	8,387,639,205.49	78.08

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	18,999,980	520,409,452.20	4.84
2	600519	贵州茅台	3,499,900	461,601,811.00	4.30
3	600036	招商银行	20,199,979	365,923,629.98	3.31
4	600309	烟台万华	26,555,515	338,051,705.95	3.15
5	601328	交通银行	54,198,957	324,109,762.86	3.02
6	002024	苏宁电器	15,999,916	278,398,538.40	2.59
7	601398	工商银行	58,800,000	255,780,000.00	2.38
8	600005	武钢股份	33,000,090	248,490,677.70	2.31
9	600895	张江高科	25,800,000	239,682,000.00	2.23
10	600649	城投控股	27,999,927	230,719,398.48	2.15

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	-	-
2	央行票据	1,614,280,000.00	15.03
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	1,614,280,000.00	15.03

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	0801094	08央票 94	4,000,000	392,800,000.00	3.66
2	0801025	08央票 25	2,000,000	192,380,000.00	1.79
3	0801043	08央票 43	2,000,000	192,300,000.00	1.79
4	0801034	08央票 34	1,600,000	153,856,000.00	1.43
5	0801028	08央票 28	1,300,000	125,034,000.00	1.16

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	2,275,221.36
2	应收证券清算款	2,629,522.00
3	应收股利	4,877,906.13
4	应收利息	27,145,965.92
5	应收申购款	6,699,921.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	43,628,537.39

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 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十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	6,032,362,107.33
报告期期间基金总申购份额	390,851,333.57
报告期期间基金总赎回份额	612,426,553.51
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:	5,810,786,887.39

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安宏利股票型证券投资基金基金合同》

2、《华安宏利股票型证券投资基金招募说明书》

3、《华安宏利股票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
二〇〇八年十月二十二日

华安现金富利投资基金

2008年第三季度报告

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:2008 年 10 月 22 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 2008 年 10 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	华安现金富利
交易代码:	040003
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2003年12月30日
报告期末基金份额总额:	9,700,364,340.00 份
投资目标:	本基金的投资目标是在资本保全的情况下,确保基金资产的高流动性,追求稳健的当期收益,并为投资者提供暂时的流动性储备。
投资策略:	基金管理人将充分发挥自身的研究力量,利用公司研究开发的各种数量模型工具,采用自上而下和自下而上相结合的投资策略,发现和捕捉短期资金市场的机会,实现基金的投资目标。 1、资产配置策略: 本基金在实际操作中将主要依据各短期金融工具细分市场的规模、流动性和当时的利率环境,建立动态规划模型,通过求解确定不同资产配置比例和同类资产的基于不同利率期限结构的配置比例。 2、其它操作策略: 套利操作:根据各细分短期金融工具的流动性和收益特征,动态调整基金资产在各个细分市场之间的配置比例。比如,当交易所市场回购利率高于银行间市场回购利率时,可通过增加交易所市场回购的配置比例,或在银行间市场融资、交易所市场融券而实现跨市场套利。 期差操作:根据各细分市场中不同品种的风险收益特征,动态调整不同利率期限结构品种的配置比例。比如,短期回购利率低于长期回购利率时,在既定的变现率水平下,可通过增加长期回购的配置比例,或短期融资、长期融券而实现跨品种套利。 滚动配置: 根据具体投资品种的市场特性,采用持续投资的方法,以提高基金资产的整体变现能力。例如,对 N 天期回购协议可每天进行等量配置,从而提高配置在回购协议上的基金资产的流动性。 利率预期:在深入分析财政、货币政策以及短期资金市场、资本市场资金面的情况和流动性的基础上,对利率走势形成合理预期,并据此调整基金资产配置策略。
业绩比较基准:	以当期银行个人活期储蓄利率(税前)作为衡量本基金操作水平的比较基准。
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),但由于本基金是以短期金融工具投资为主的低风险开放式基金,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、信用风险、流动性风险等。
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 07 月 01 日 -2008 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	56,582,395.78
2. 本期利润	56,582,395.78
3. 期末基金资产净值	9,700,364,340.00

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

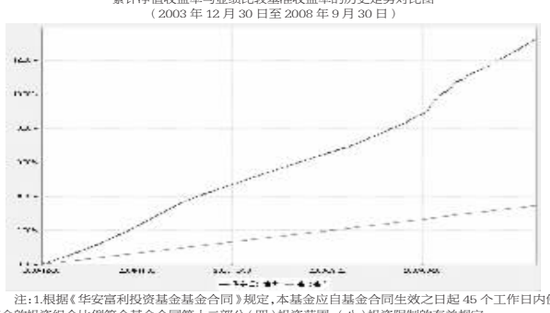
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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 3 季度	0.7925%	0.0025%	0.1815%	0.0000%	0.6110%	0.0025%

注:本基金收益分配按月结转份额

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安现金富利投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2003 年 12 月 30 日至 2008 年 9 月 30 日)



注:1.根据《华安富利投资基金基金合同》规定,本基金应自基金合同生效之日起 45 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(四)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