

华安现金富利投资基金 2012 年第 3 季度报告

2012 年 9 月 30 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：二〇一二年十月二十六日

§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 2012 年 10 月 23 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 2012 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安现金富利货币
基金主代码	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	9,406,238,975.68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

	<p>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。</p>
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

	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	
下属两级基金的基金简称	华安现金富利货币A	华安现金富利货币B
下属两级基金的交易代码	040003	041003
报告期末下属两级基金的份额总额	2,781,670,126.95份	6,624,568,848.73份

§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(2012年7月1日-2012年9月30日)	
	华安现金富利货币A	华安现金富利货币B
1. 本期已实现收益	24,503,404.77	95,648,206.61
2. 本期利润	24,503,404.77	95,648,206.61
3. 期末基金资产净值	2,781,670,126.95	6,624,568,848.73

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

1. 华安现金富利货币 A

阶段	净值收 益率①	净值收 益率标 准	业绩比 较基准	业绩比 较基准	①—③	②—④

		准差②	收益率 ③	收益率 标准差 ④		
过去三个月	0.8411%	0.0021%	0.0889%	0.0000%	0.7522%	0.0021%

注：本基金收益分配按月结转份额

2. 华安现金富利货币 B

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
过去三个月	0.9018%	0.0021%	0.0889%	0.0000%	0.8129%	0.0021%

注：本基金收益分配按月结转份额

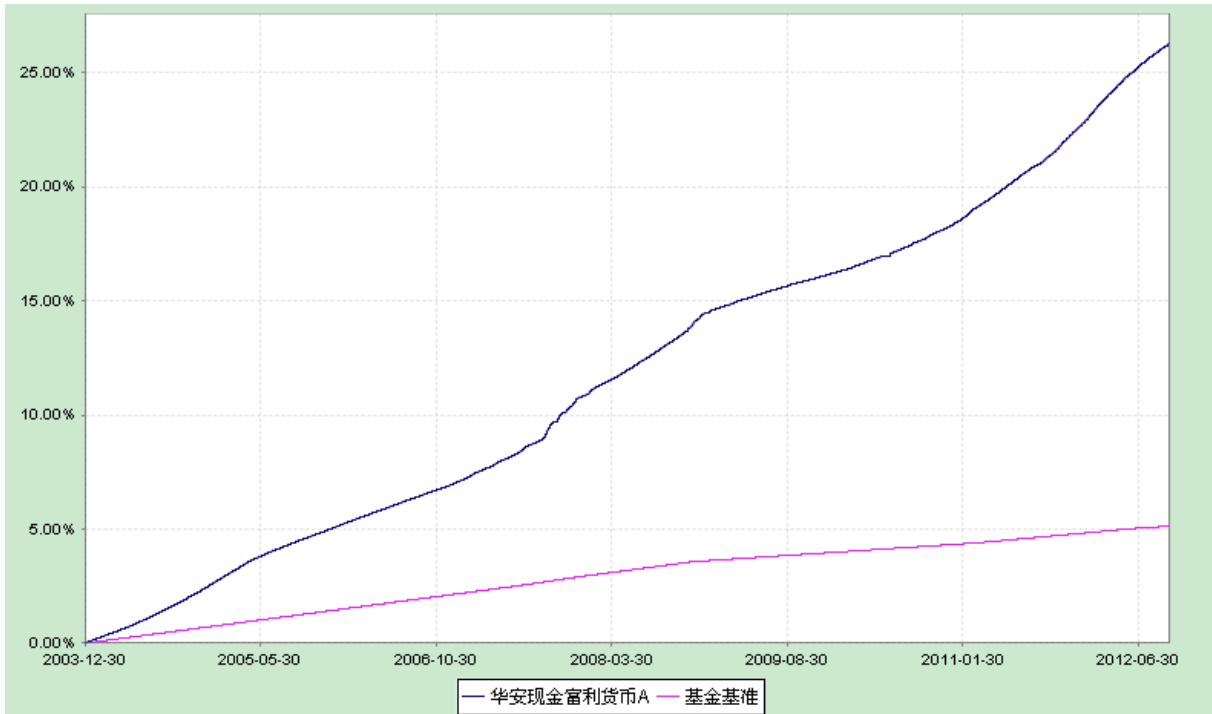
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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历史走势对比图

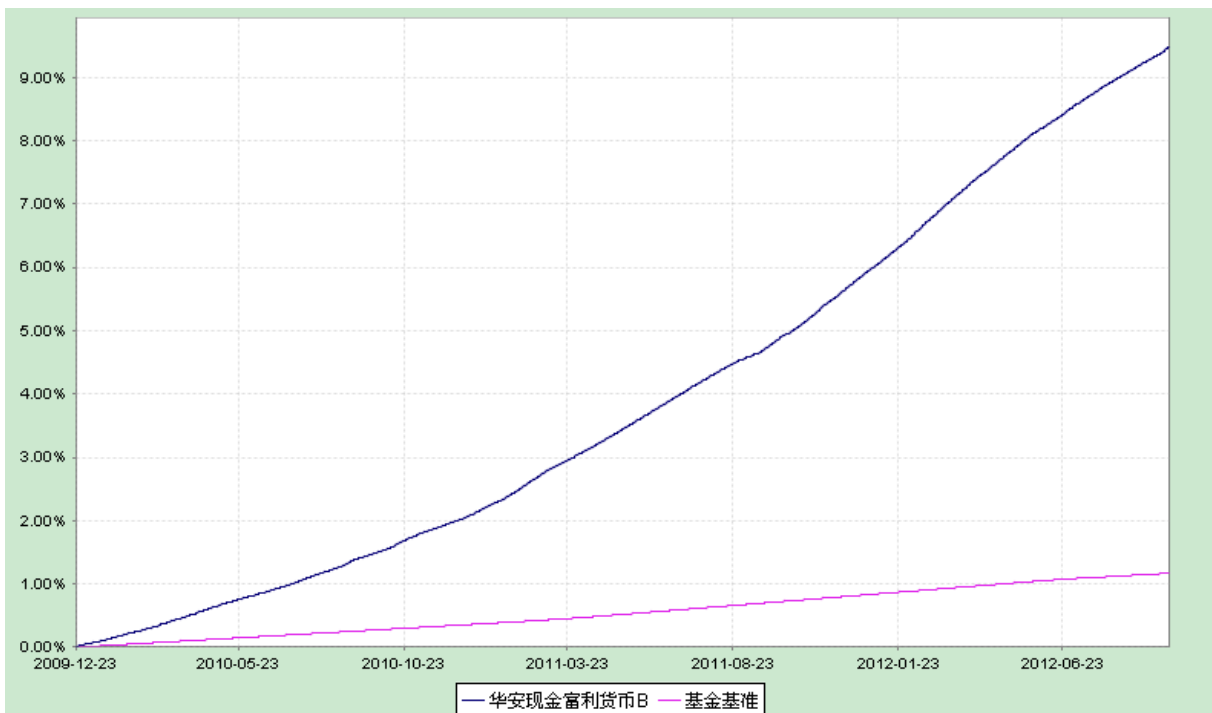
1、华安现金富利货币 A

(2003 年 12 月 30 日至 2012 年 9 月 30 日)



2、华安现金富利货币 B

(2009 年 12 月 23 日至 2012 年 9 月 30 日)



§4 管理人报告

第 6 页 共 16 页

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		
黄勤	本基金的基金经理，固定收益部总监	2007-5-16	-	11年	经济学硕士，持有基金从业人员资格证书，16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，2007年5月起担任本基金的基金经理，2009年4月起同时担任华安强化收益债券型基金的基金经理。2011年12月起同时担任华安信用四季红债券型证券投资基金的基金经理。
杨柳	本基金的基金经理助理	2009-12-16	-	10年	金融学硕士，10年保险、基金从业经历。曾先后在平安保险资产营运中心、太平人寿投资部从事流动性管理及债券交易工作。2005年8月加入华安基金管理有限公司，任集中交易部高级交易员。2009年12月起担任本基金的基金经理助理。2012年5月起担任华安月月鑫短期理财债券型证券投资基金及华安季季鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理，2012年6月起同时担任华安双月鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理。

- 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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安现金富利证券投资基金基金合同》、《华安现金富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，除因 9 月下旬出现大额赎回导致本基金在 9 月 28 日持有的单一不具有托管资格的银行存款超过基金净值的 5%以外，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

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》，将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括：在研究环节，研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中，使用晨会发言、发送邮件、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节，公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略，制定并严格执行交易决策规则，以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节，公司实行强制公平交易机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。（1）交易所二级市场业务，遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则，实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。（2）交易所一级市场业务，投资组合经理按意愿独立进行业务申报，集中交易部以投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签，则按实

际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配，且以公司名义获得，则投资部门在合规监察员监督参与下，进行公平协商分配。(3) 银行间市场业务遵循指令时间优先原则，先到先询价的控制原则。通过内部共同的 MSN 群，发布询价需求和结果，做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标，则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向，交易员以此进行投标，以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配，且以公司名义获得，则投资部门在合规监察员监督参与下，进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节，公司合规监察稽核部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控；风险管理部根据市场公认的第三方信息（如：中债登的债券估值），定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查；风险管理部开发了同向交易分析系统，对相关同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内，除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的次数为 0 次，未出现异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度美国企业固定资产投资增速有所放慢，房地产市场有进一步改善的迹象。失业率依然高企，通胀处于受控状态。为支持经济复苏和改善就业情况，美联储在 9 月推

出了 QE3 计划。欧元区经济低迷，欧债问题持续演化，欧央行 7 月进行了降息，9 月推出购买主权债计划。中国工业产出增速继续下滑，通胀触底反弹，房地产和汽车销售有所改善，经济逐步企稳。央行在 7 月初进行了降息，并频繁进行了大量公开市场逆回购操作，向市场提供必要的流动性。由于没有继续降低准备金率，货币市场资金宽松程度低于二季度，各月末都出现阶段性资金紧张。在上述环境下，本基金积极调整组合资产，缩短定期存款期限，提高组合的流动性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

华安现金富利货币 A:

投资回报: 0.8411% 比较基准: 0.0889%

华安现金富利货币 B

投资回报: 0.9018% 比较基准: 0.0889%

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，美国经济复苏仍将是缓慢的，财政面临显著紧缩压力，QE3 的效果可能有限。欧元区方面，经济还将下滑、失业率继续上升、政府偿债能力不断下降。中国经济将保持低位，通胀水平不会迅速升高。在存款增速放缓和外汇占款减少的情况下，预计货币市场维持紧平衡，流动性略有改善，债券市场投资价值显现。

根据上述基本判断，本基金将积极调整资产配置比例，优化组合结构，提高组合流动性，并关注定期存款和中高等级融资券的投资价值，为投资者提供安全、高效的现金管理工具。

§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	固定收益投资	5,256,054,030.52	46.59

	其中：债券	5,256,054,030.52	46.59
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	5,576,955,666.78	49.44
4	其他各项资产	448,226,578.61	3.97
5	合计	11,281,236,275.91	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	10.90	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	1,844,795,832.80	19.61
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	130

报告期内投资组合平均剩余期限最高值	133
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	91

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30天以内	29.59	19.61
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.64	-
2	30天(含)—60天	17.70	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.23	-
3	60天(含)—90天	16.42	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.38	-
4	90天(含)—180天	11.23	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.11	-
5	180天(含)—397天（含）	40.23	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	115.17	19.61

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	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	298,710,150.96	3.18
3	金融债券	935,743,990.34	9.95
	其中：政策性金融债	935,743,990.34	9.95
4	企业债券	10,293,834.08	0.11
5	企业短期融资券	4,011,306,055.14	42.65
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	5,256,054,030.52	55.88
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	785,639,308.73	8.35

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	1101088	11央票88	3,000,000	298,710,150.96	3.18
2	100230	10国开30	2,100,000	209,687,032.29	2.23
3	071201002	12招商CP002	2,000,000	199,981,875.42	2.13
4	110212	11国开12	1,660,000	165,591,635.68	1.76
5	090205	09国开05	1,500,000	151,983,271.65	1.62
6	041261013	12 津 城 建 CP001	1,500,000	150,332,879.41	1.60
7	071201003	12招商CP003	1,300,000	129,974,700.47	1.38

8	110221	11国开21	1,140,000	113,089,321.78	1.20
9	041251011	12二滩CP002	1,100,000	110,718,901.65	1.18
10	120218	12国开18	1,100,000	110,425,820.90	1.17

5.6“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0 次
报告期内偏离度的最高值	0.22%
报告期内偏离度的最低值	-0.02%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.07%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在 1.00 元。

5.8.2 本报告期内本基金不存在剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值 20%的情况。

5.8.3 本基金本报告期内不存在投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
----	----	-------

1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	121,230,677.41
4	应收申购款	326,995,901.20
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	448,226,578.61

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华安现金富利货 币 A	华安现金富利货 币 B
本报告期期初基金份额总额	2,909,043,044.41	7,534,096,515.83
本报告期基金总申购份额	3,053,218,517.93	12,642,510,529.96
减：本报告期基金总赎回份额	3,180,591,435.39	13,552,038,197.06
本报告期期末基金份额总额	2,781,670,126.95	6,624,568,848.73

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、《华安现金富利投资基金基金合同》
- 2、《华安现金富利投资基金招募说明书》
- 3、《华安现金富利投资基金托管协议》

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

二〇一二年十月二十六日