

华安现金富利投资基金 2008 年半年度报告

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

签发日期：二〇〇八年八月二十六日

目 录

一、	重要提示.....	3
二、	基金产品概况.....	3
	1、基金概况.....	3
	2、基金的投资.....	4
	3、基金管理人.....	5
	4、基金托管人.....	5
	5、信息披露.....	5
	6、其他有关资料.....	5
三、	主要财务指标和基金净值表现.....	5
	1、主要财务指标.....	5
	2、净值表现.....	6
四、	管理人报告.....	7
	1、基金管理人及基金经理情况.....	7
	2、基金运作合规性声明.....	7
	3、公平交易专项说明.....	8
	4、基金经理工作报告.....	8
五、	托管人报告.....	9
六、	财务会计报告.....	9
	(一)、资产负债表.....	9
	(二)、利润表.....	10
	(三)、所有者权益变动表.....	11
	(四)、会计报表附注.....	12
	1. 基金的基本情况.....	12
	2. 财务报表的编制基础.....	12
	3. 遵循企业会计准则的声明.....	12
	4. 主要会计政策、会计估计及其变更.....	12
	5. 重大会计差错的内容和更正金额.....	13
	6. 资产负债表日后事项.....	13
	7. 关联方关系和关联方交易.....	13
	8. 基金会计报表重要项目的说明.....	15
	9. 本基金流通受限、不能自由转让的基金资产.....	17
	10. 风险管理.....	18
七、	投资组合报告.....	20
	(一) 报告期末基金资产组合情况.....	20
	(二) 报告期债券回购融资情况.....	21
	(三) 基金投资组合平均剩余期限.....	21
	(四) 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	22
	(五) 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.....	22
	(六) “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	22
	(七) 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.....	23

(八) 投资组合报告附注.....	23
八、 基金份额持有人户数和持有人结构.....	24
九、 开放式基金份额变动.....	24
十、 重大事件.....	24
十一、 备查文件目录.....	28

一、 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。本半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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2008 年 8 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本半年度财务报告未经审计。

本报告期自 2008 年 1 月 1 日起至 2008 年 6 月 30 日。

二、 基金产品概况

1、 基金概况

基金名称:	华安现金富利投资基金
基金简称:	华安现金富利
交易代码:	040003
深交所行情代码:	160403
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
期末基金份额总额:	5,242,042,281.85 份
基金存续期:	不定期

2、基金的投资

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，可通过增长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，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。

3、基金管理人

基金管理人：华安基金管理有限公司
注册地址：上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼
办公地址：上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 2 楼、37 楼、38 楼
邮政编码：200120
法定代表人：俞妙根
总经理：俞妙根
信息披露负责人：冯颖
联系电话：021-38969999
传真：021-68863414
电子邮箱：fengying@huaan.com.cn
客户服务热线：40088-50099、021-68604666

4、基金托管人

基金托管人：中国工商银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码：100032
法定代表人：姜建清
信息披露负责人：蒋松云
联系电话：010-66106912
传真：010-66106904
电子邮箱：custody@icbc.com.cn

5、信息披露

信息披露报纸：中国证券报、上海证券报、证券时报
管理人互联网地址：<http://www.huaan.com.cn>
报告置备地点：上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼

6、其他有关资料

登记注册机构：华安基金管理有限公司
办公地点：上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼

三、主要财务指标和基金净值表现

1、主要财务指标

财务指标	本报告期
基金本期利润：	68,433,008.62

期末基金资产净值:	5,242,042,281.85
期末基金份额净值:	1.000
本期净值利润率:	1.4383%
累计净值利润率:	12.3857%

***注：本基金收益分配按月结转份额**

提示：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。

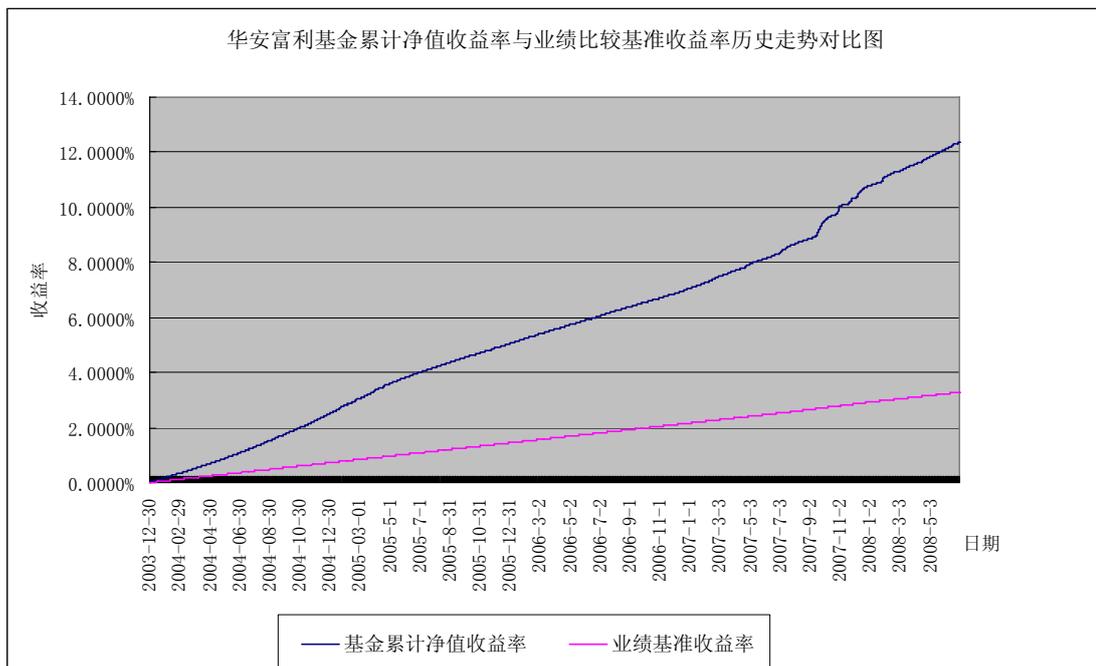
2、净值表现

A、历史各时间段基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

阶段	基金净值收益	基金净值收益率标	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益率标	①—③	②—④
	率①	准差②	率③	准差④		
过去 1 个月	0.2586%	0.0032%	0.0592%	0.0000%	0.1994%	0.0032%
过去 3 个月	0.7460%	0.0023%	0.1795%	0.0000%	0.5665%	0.0023%
过去 6 个月	1.4383%	0.0035%	0.3590%	0.0000%	1.0793%	0.0035%
过去 1 年	3.7430%	0.0074%	0.7597%	0.0001%	2.9833%	0.0073%
过去 3 年	8.0596%	0.0052%	2.1997%	0.0001%	5.8599%	0.0051%
自基金合同生效起至今	12.3857%	0.0046%	3.2827%	0.0001%	9.1030%	0.0045%

***注：本基金收益分配按月结转份额**

B、自基金合同生效以来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



注：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。

四、 管理人报告

1、 基金管理人及基金经理情况

A. 基金管理人

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 6 月 30 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、华安收益、华安国际配置(QDII) 等 10 只开放式基金，管理资产规模达到 719.55 亿人民币、0.972 亿美元。

B. 基金经理

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、固定收益部负责人	2007-5-16	-	8 年	经济学硕士，持有基金从业人员资格证书，10 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 月至今担任本基金的基金经理。

2、 基金运作合规性声明

本报告期内，本基金管理人严格遵守有关法律、法规及《华安富利投资基金基金合同》、《华安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，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

3、公平交易专项说明

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，目前公司《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。该模块已于 2004 年下半年正式上线使用，目前运作情况良好，未出现过例外情况。

对于场外交易，《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，目前执行良好。

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

本基金为货币型投资基金，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。

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、基金经理工作报告

1. 2008 年上半年华安富利运作回顾

华安富利投资收益率及规模变化

投资回报	1.4383%	比较基准	0.3590%
期初规模	61.39 亿	期末规模	52.42 亿

2008 年美国次贷危机给美国金融和经济带来的影响非常强烈，尽管美联储 4 次大幅降息，并不断向市场注入流动性，然而住房市场、信贷市场继续低迷，就业数据也不乐观。不断上涨的油价和粮价给全球经济增长蒙上阴影。新兴市场国家陆续实施紧缩的货币政策，防止通货膨胀的恶化。中国实施从紧的货币政策，五次上调存款准备金率，并对信贷额度实施严格的控制。

货币市场因为外汇占款的快速增长和大盘新股发行放缓，利率波动逐步收窄。资金面的宽松带来交易量的放大和市场的活跃。一年期央票和三年期央票发行利率保持稳定；一年期 SHIBOR 利率从年初的 4.58% 上涨到上半年末的 4.71%。本基金考虑到经济增长放缓和货币政策从紧的影响，加强了组合的流动性管理和信用风险管理。我们开始增持央票和高信用级别短期融资券，延长组合平均剩余期限。

2. 2008 年下半年展望

虽然美国暂停减息，但经济远未走出低谷，加息时机尚未成熟。美国将采取进一步措施以帮助“房利美”和“房贷美”走出困境，稳定金融市场。

受美国和欧洲经济放缓的影响，我们预计中国出口增长放慢，企业盈利进一步下滑，通胀开始回落，但通胀预期还居高位。央行继续贯彻从紧的货币政策，加强流动性管理。外管局加强了对贸易项下资金流入的监控，这将减缓外汇占款带来的基础货币激增。审批过会的待发新股较多，货币市场的流动性波动将加大。本基金将维持一定的现金比例，提高组合的抗风险能力；也会保持组合的弹性，主动把握市场的波段交易机会。

华安富利将保持组合合理的流动性，视市场变化积极调整资产配置比例，优化组合结构，为投资者提供安全、高效的现金管理工具。

五、 托管人报告

2008 年上半年，本托管人在对华安现金富利投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

2008 年上半年，华安现金富利投资基金的管理人——华安基金管理有限公司在华安现金富利投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在所有重要方面的运作严格按照有关法律法规、基金合同的规定进行。

本托管人依法对华安基金管理有限公司在 2008 年上半年所编制和披露的华安现金富利投资基金半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部
2008 年 8 月 20 日

六、 财务会计报告

（除特殊注明外，单位：人民币元）

（一）、资产负债表

项 目	附注	2008 年 6 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
资产			
银行存款	8(1)	109,021,804.04	271,117,189.61
结算备付金		6,443,000.00	90,367,272.73
交易性金融资产	8(2)	3,673,634,633.61	4,132,809,734.77
其中：债券投资		3,673,634,633.61	4,132,809,734.77
买入返售金融资产		1,325,273,467.91	1,678,307,475.75
应收利息	8(3)	24,283,057.44	14,588,698.99
应收申购款		137,848,027.46	283,892.92

其他资产		-	92,425.75
资产总计		5,276,503,990.46	6,187,566,690.52
负债和所有者权益			
负债			
卖出回购金融资产款		-	-
应付赎回款		19,570,469.47	31,247,156.33
应付管理人报酬		1,418,158.89	1,512,499.30
应付托管费		429,745.18	458,333.09
应付销售服务费		1,074,362.83	1,145,832.81
应付利息		-	-
应付交易费用	8(4)	55,030.41	34,760.88
应交税费		3,243,831.78	3,243,831.78
应付利润		8,466,753.31	10,859,491.33
其他负债	8(5)	203,356.74	304,500.00
负债合计		34,461,708.61	48,806,405.52
所有者权益			
实收基金	8(6)	5,242,042,281.85	6,138,760,285.00
所有者权益合计		5,242,042,281.85	6,138,760,285.00
负债和所有者权益总计		5,276,503,990.46	6,187,566,690.52
基金份额总额(份)		5,242,042,281.85	6,138,760,285.00
基金份额净值		1.000	1.000
所附附注为本会计报表的组成部分			

(二)、利润表

项 目	附注	2008年1-6月	2007年1-6月
收入			
利息收入		86,578,101.05	85,402,260.11
其中：存款利息收入	8(7)	2,607,610.03	8,674,523.72
债券利息收入		66,290,502.72	58,026,974.90
买入返售金融资 产收入		17,679,988.30	18,700,761.49
投资收益		971,507.18	2,317,678.09
其中：债券投资收益	8(8)	971,507.18	2,317,678.09
其他收入		-	-
收入合计		87,549,608.23	87,719,938.20
费用			
管理人报酬	7(3)	8,025,699.35	9,061,077.67
托管费	7(3)	2,432,030.22	2,745,781.07

销售服务费	7(3)	6,080,075.23	6,864,452.73
利息支出		2,318,961.00	4,326,283.40
其中：卖出回购金融资产支出		2,318,961.00	4,326,283.40
其他费用	8(9)	259,833.81	206,541.13
费用合计		19,116,599.61	23,204,136.00
利润总额		68,433,008.62	64,515,802.20

所附附注为本会计报表的组成部分

(三)、所有者权益变动表

项 目	2008 年 1-6 月		
	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)	6,138,760,285.00	-	6,138,760,285.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	68,433,008.62	68,433,008.62
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-896,718,003.15	-	-896,718,003.15
其中：基金申购款	15,301,892,085.54	-	15,301,892,085.54
基金赎回款	-16,198,610,088.69	-	-16,198,610,088.69
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-68,433,008.62	-68,433,008.62
五、期末所有者权益(基金净值)	5,242,042,281.85	-	5,242,042,281.85

所附附注为本会计报表的组成部分

项 目	2007 年 1-6 月		
	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)	6,104,018,440.11	-	6,104,018,440.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	64,515,802.20	64,515,802.20
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1,025,779,787.04	-	-1,025,779,787.04
其中：基金申购款	17,151,807,625.53	-	17,151,807,625.53
基金赎回款	-18,177,587,412.57	-	-18,177,587,412.57
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-64,515,802.20	-64,515,802.20
五、期末所有者权益(基金净值)	5,078,238,653.07	-	5,078,238,653.07

所附附注为本会计报表的组成部分

(四)、会计报表附注

1. 基金的基本情况

华安现金富利投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2003]第 135 号《关于同意华安现金富利投资基金设立的批复》核准,由华安基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《华安现金富利投资基金基金契约》(后更名为《华安现金富利投资基金基金合同》)发起,并于 2003 年 12 月 30 日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 4,253,247,721.00 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2003)第 190 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为华安基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《货币市场基金管理暂行规定》和《华安现金富利投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为价格波动幅度和信用风险低并具有高度流动性的短期金融工具,如银行定期存款、协议存款或大额存单、剩余期限不超过 397 天的短期债券、中央银行票据、期限在一年以内的债券回购、银行承兑汇票、经银行背书的商业承兑汇票或中国证监会认可的其他具有良好流动性的金融工具。本基金目前投资工具主要包括银行存款、短期债券(含央行票据)、回购协议等。本基金的业绩比较基准为银行个人活期储蓄税前利率。

2. 财务报表的编制基础

本基金的会计报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及《华安现金富利投资基金基金合同》和中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

3. 遵循企业会计准则的声明

本基金 2008 年半年度财务报告符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2008 年 6 月 30 日的财务状况以及 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4. 主要会计政策、会计估计及其变更

本半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。自 2007 年 7 月 1 日起,本基金执行新会计准则及中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、修改后的基金合同及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定。本基金已按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及其他相关规定,对 2007 年 1 月 1 日起至 2007 年 6 月 30 日止期间(以下简称“2007 年上半年”)的财务报表予以追溯调整。

5. 重大会计差错的内容和更正金额。

无。

6. 资产负债表日后事项：

本基金于资产负债表日后的收益分配事项如下：

2008年度	宣告日	分配收益所属期间
第7号收益支付公告	2008/07/14	2008/06/12-2008/07/13
第8号收益支付公告	2008/08/12	2008/07/14-2008/08/11

7. 关联方关系和关联方交易

(1). 关联人、关系、交易性质及法律依据列示

关联人	关系	交易性质	法律依据
华安基金管理有限公司	基金管理人	提取管理费	基金合同
	基金销售机构	提取销售服务费	
	基金注册登记机构		
	基金销售机构		
中国工商银行股份有限公司	基金托管人	提取托管费	基金合同
	基金代销机构	提取销售服务费	
		银行间市场债券 成交通知单 买卖及回购交易	
上海国际信托有限公司(原名为 上海国际信托投资有限公司)	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		
上海工业投资(集团)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		
上海锦江国际投资管理有限公司	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。

(2). 关联方交易

①本报告期与通过关联方交易单元进行的交易：无。

上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日与通过关联方交易单元进行的交易：无。

②本报告期与关联方进行银行间市场债券买卖和回购交易情况：

关联人	买入债券 结算金额	卖出债券 结算金额	买入返售证券	利息收入	卖出回购证券	利息支出
中国工商银行 股份有限公司	159,783,327.24	732,205,307.91	-	-	298,174,615.38	355,223.08

上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日与关联方进行银行间市场债券买卖和回购交易情况：

关联人	买入债券 结算金额	卖出债券 结算金额	买入返售证券	利息收入	卖出回购证券	利息支出
中国工商银行 股份有限公司	488,071,200.00	466,081,331.54	-	-	1,088,000,000.00	378,790.13

(3). 关联方报酬

① 基金管理人的报酬

本基金应支付基金管理人管理费，按前一日基金资产净值的 0.33% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.33\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

本基金在本报告期间需支付基金管理人管理费 8,025,699.35 元。（上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日需支付基金管理人管理费：9,061,077.67 元。）

② 基金托管费

本基金应支付基金托管人托管费，按前一日基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管人的托管费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

本基金在本报告期间需支付基金托管费 2,432,030.22 元。（上年度可比期间 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日需支付托管费：2,745,781.07 元。）

③ 基金销售服务费

支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值的 0.25% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金销售服务费
 E 为前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付给华安基金管理有限公司，再由华安基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。

本基金需向关联方支付的基金销售服务费如下：

关联方名称	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
华安基金管理有限公司	3,650,945.44	1,290,611.51
中国工商银行股份有限公司	1,733,943.20	3,380,060.62
合计	5,384,888.64	4,670,672.13

④ 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，并按银行同业利率计息。基金托管人于 2008 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 109,021,804.04 元(2007 年 6 月 30 日：632,686,875.12 元)。2008 年 1-6 月由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 1,896,409.43 元(2007 年 1-6 月：1,432,623.44 元)。

(4). 基金各关联方投资本基金的情况

① 基金管理公司运用固有资金投资本基金的情况：

2008 年度 1-6 月基金管理公司投资本基金的情况：

关联人	期初数		本期增持 份额	本期减持 份额	期末数		适用费率
	持有份额	持有比例			持有份额	持有比例	
华安基金管理有 限公司	—	—	—	—	—	—	—

2007 年度 1-6 月基金管理公司投资本基金的情况：

关联人	期初数		本期增持 份额	本期减持 份额	期末数		适用费率
	持有份额	持有比例			持有份额	持有比例	
华安基金管理有 限公司	—	—	—	—	—	—	—

② 基金管理公司主要股东及其控制的机构投资本基金的情况：

本报告期末和上报告期末均无。

8. 基金会计报表重要项目的说明

(1). 银行存款

明细项目	2008 年 6 月 30 日
活期存款	109,021,804.04
定期存款	—
合计	109,021,804.04

(2). 交易性金融资产：

	2008 年 6 月 30 日	
	摊余成本	公允价值
债券投资—		
银行间同业市场	3, 673, 634, 633. 61	3, 673, 634, 633. 61

(3). 应收利息明细：

明细项目	2008 年 6 月 30 日
活期存款利息	90, 922. 16
定期存款利息	—
结算备付金利息	2, 899. 40
应收申购款利息	28, 651. 55
债券利息	23, 677, 281. 55
买入返售证券利息	483, 302. 78
合计	24, 283, 057. 44

(4). 应付交易费用：

	2008 年 6 月 30 日
应付银行间结算费用	24, 550. 00
应付银行间交易费用	30, 480. 41
合计	55, 030. 41

(5). 其他负债：

	2008 年 6 月 30 日
审计费用	49, 726. 04
信息披露费	149, 179. 94
债券托管账户维护费	4, 450. 76
合计	203, 356. 74

(6). 实收基金变动明细：

明细项目	2008 年 1-6 月
期初数	6, 138, 760, 285. 00
加：本期因申购的增加数	15, 301, 892, 085. 54
减：本期因赎回的减少数	16, 198, 610, 088. 69
期末数	5, 242, 042, 281. 85

(7). 存款利息收入：

明细项目	2008 年 1-6 月
------	--------------

定期存款利息收入	-
通知存款利息收入	-
活期存款利息收入	1,896,409.43
结算备付金利息收入	396,986.34
申购款利息收入	314,214.26
合计	2,607,610.03

(8). 债券投资收益:

明细项目	2008 年 1-6 月
卖出债券成交总额	7,986,407,241.88
减: 成本总额	7,976,188,803.08
应收利息总额	9,246,931.62
债券差价收入	971,507.18

(9). 其他费用:

明细项目	2008 年 1-6 月
信息披露费	149,179.94
审计费用	49,726.04
银行划款手续费	52,277.07
债券托管账户维护费	8,650.76
合计	259,833.81

(10). 基金收益分配:

	2008 年 1-6 月
累计收益分配金额	68,433,008.62

9. 本基金流通受限、不能自由转让的基金资产

(1) 本基金截止本报告期末流通受限的债券情况: 无。

(2) 期末债券正回购交易中作为质押的债券:

截至 2008 年 6 月 30 日止, 基金从事银行间同业市场的债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额: 无。(2007 年 6 月 30 日: 无)。

截至 2008 年 6 月 30 日止, 基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额: 无。(2007 年 6 月 30 日: 无)。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券, 按证券交易所规定的比例折算为标准券后, 不低于债券回购交易的余额。

(3) 期末买断式逆回购交易中取得的债券

截至 2008 年 6 月 30 日止, 基金在买断式逆回购交易时收到的、在债券所有人没有违约时就可以出售或在用于质押的债券的公允价值及基金实际再出售或质押情况如下: 无。

2007 年 6 月 30 日: 无。

10. 风险管理

(a) 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险, 并设定适当的风险限额及内部控制流程, 通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设, 在董事会下设立风险控制委员会, 负责制定风险管理的宏观政策, 审议通过风险控制的总体措施等; 在管理层层面设立合规与风险管理委员会, 讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施; 在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部和合规监察稽核部负责, 协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。风险管理部和合规监察稽核部对公司总经理负责, 并由副总经理和督察长分管。

本基金的基金管理人建立了以风险控制委员会为核心、由督察长、合规与风险管理委员会、风险管理部、合规监察稽核部和相关业务部门共同构成的风险管理架构体系。

(b) 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任, 或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息, 导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级证券, 且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%, 且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。

本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算, 因此违约风险发生的可能性很小。

(c) 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额, 另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 180 天。本基金所持所有证券在银行间同业市场交易, 均能及时变现。此外, 本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求, 正回购上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值且正回购余额在每个交易日均不超过基金资产净值的 20%。本基金所持有的其他金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息, 可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息, 因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求, 并同时通过独立的风险

管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

(d) 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(i) 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，且以摊余成本进行后续计量，因此无重大市场价格风险。

(ii) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，以摊余成本计价，并通过“影子定价”机制以确保按摊余成本计算的基金资产净值近似反映基金资产的公允价值，因此本基金的运作存在相应的利率风险。本基金的基金管理人每日对本基金面临的利率敏感度缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，其中交易性债券投资以摊余成本近似反映其公允价值，并按合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

2008 年 6 月 30 日	6 个月以内	6 个月至 1 年	1 至 5 年	不计息	合计
资产					
银行存款	109,021,804.04	-	-	-	109,021,804.04
结算备付金	6,443,000.00	-	-	-	6,443,000.00
交易性金融资产	1,403,594,362.41	2,270,040,271.20	-	-	3,673,634,633.61
买入返售金融资产	1,325,273,467.91	-	-	-	1,325,273,467.91
应收利息	-	-	-	24,283,057.44	24,283,057.44
应收申购款	-	-	-	137,848,027.46	137,848,027.46
资产总计	2,844,332,634.36	2,270,040,271.20	-	162,131,084.90	5,276,503,990.46
负债					
应付赎回款	-	-	-	19,570,469.47	19,570,469.47
应付管理人报酬	-	-	-	1,418,158.89	1,418,158.89
应付托管费	-	-	-	429,745.18	429,745.18
应付销售服务费	-	-	-	1,074,362.83	1,074,362.83
应付交易费用	-	-	-	55,030.41	55,030.41
应付利润	-	-	-	8,466,753.31	8,466,753.31
应交税费	-	-	-	3,243,831.78	3,243,831.78
其他负债	-	-	-	203,356.74	203,356.74
负债总计	-	-	-	34,461,708.61	34,461,708.61
利率敏感度缺口	2,844,332,634.36	2,270,040,271.20	-	127,669,376.29	5,242,042,281.85

2007 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月至 1 年	1 至 5 年	不计息	合计
资产					
银行存款	271,117,189.61	-	-	-	271,117,189.61
结算备付金	90,367,272.73	-	-	-	90,367,272.73

交易性金融资产	3,664,129,769.80	468,679,964.97	-	-	4,132,809,734.77
买入返售金融资产	1,678,307,475.75		-	-	1,678,307,475.75
应收利息	-	-	-	14,588,698.99	14,588,698.99
应收申购款	-	-	-	283,892.92	283,892.92
其他资产	-	-	-	92,425.75	92,425.75
资产总计	5,703,921,707.89	468,679,964.97	-	14,965,017.66	6,187,566,690.52
负债					
应付赎回款	-	-	-	31,247,156.33	31,247,156.33
应付管理人报酬	-	-	-	1,512,499.30	1,512,499.30
应付托管费	-	-	-	458,333.09	458,333.09
应付销售服务费	-	-	-	1,145,832.81	1,145,832.81
应付交易费用	-	-	-	34,760.88	34,760.88
应交税费	-	-	-	3,243,831.78	3,243,831.78
应付利润	-	-	-	10,859,491.33	10,859,491.33
其他负债	-	-	-	304,500.00	304,500.00
负债总计	-	-	-	48,806,405.52	48,806,405.52
利率敏感度缺口	5,703,921,707.89	468,679,964.97	-	-33,841,387.86	6,138,760,285.00

于 2008 年 6 月 30 日，在“影子定价”机制有效的前提下，若市场利率下降 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约 818 万元（2007 年 6 月 30 日：440 万元）；反之，若市场利率上升 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约 809 万元（2007 年 6 月 30 日：439 万元）。

(iii) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

七、投资组合报告

(一) 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	固定收益类投资	3,673,634,633.61	69.62
	其中：债券	3,673,634,633.61	69.62
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,325,273,467.91	25.12
	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	115,464,804.04	2.19
4	其他资产	162,131,084.90	3.07
	合计	5,276,503,990.46	100.00

(二) 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占资产净值的比例 (%)
1	报告期内债券回购融资余额	18,405,388,410.78	3.58
	其中：买断式回购融资	482,605,854.93	0.07
2	报告期末债券回购融资余额	0.00	0.00
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00

债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20% 的情况

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额每个交易日均未超过当日资产净值的 20%。

(三) 基金投资组合平均剩余期限

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	148
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	173
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	40

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天的情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限每个交易日均未超过 180 天。

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	36.83	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	1.14	-
2	30 天(含)—60 天	6.12	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	3.65	-
3	60 天(含)—90 天	4.88	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	1.05	-
4	90 天(含)—180 天	3.43	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	180 天(含)—397 天(含)	46.30	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	2.99	-

	合计	97.56	-
--	----	-------	---

(四) 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	1,163,948,705.54	22.20
3	金融债券	933,054,630.57	17.80
	其中：政策性金融债	776,168,016.78	14.81
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,576,631,297.50	30.08
6	其他	-	-
	合计	3,673,634,633.61	70.08
	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	462,921,085.05	8.83

(五) 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	070213	07国开13	4,300,000	430,149,881.84	8.21
2	0801025	08央票25	4,000,000	389,373,289.60	7.43
3	0801046	08央票46	3,500,000	338,889,932.91	6.46
4	0801034	08央票34	2,000,000	194,247,940.13	3.71
5	0881111	08浙交投CP01	1,800,000	180,392,317.66	3.44
6	0781200	07首机场CP01	1,700,000	170,981,203.95	3.26
7	0881102	08杭城建CP01	1,600,000	160,515,807.40	3.06
8	040705	04建行03浮	1,546,500	156,886,613.79	2.99
9	0801061	08央票61	1,500,000	144,685,633.24	2.76
10	070309	07进出09	1,400,000	140,780,301.25	2.69

(六) “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
报告期内偏离度的最高值	0.04%
报告期内偏离度的最低值	-0.11%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.04%

(七) 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。

(八) 投资组合报告附注

1、本基金投资的前十名证券的发行主体本期被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况

无。

2、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。

3、本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的声明

本报告期内本基金不存在该类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。

4、报告期内需说明的证券投资决策程序

无。

5、其他资产的构成

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	24,283,057.44
4	应收申购款	137,848,027.46
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
	合计	162,131,084.90

八、基金份额持有人户数和持有人结构

基金份额持有人户数和持有人结构

项目	份额(份)	占总份额的比例
基金份额持有人户数	62,426 户	-
平均每户持有基金份额	83,972.10	-
机构投资者持有的基金份额	2,562,491,939.31	48.88%
个人投资者持有的基金份额	2,679,550,342.54	51.12%
其中：		
基金管理人所有从业人员持有的基金份额	1,164,107.96	0.02%

九、开放式基金份额变动

项目	份额(份)
基金合同生效日的基金份额总额	4,253,745,531.90
期初基金份额总额	6,138,760,285.00
加：本期申购基金份额总额	15,301,892,085.54
减：本期赎回基金份额总额	16,198,610,088.69
期末基金份额总额	5,242,042,281.85

十、重大事件

(一)、基金份额持有人大会决议：无。

(二)、基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

1、本基金管理人重大人事变动如下：

本基金管理人于 2008 年 6 月 10 日发布关于董事和监事变更的公告：经本公司股东会审议，选举马名驹先生担任本公司董事，顾培柱先生不再担任本公司董事；选举李梅清女士担任本公司监事，戴金宝先生不再担任本公司监事。

2、本基金托管人重大人事变动如下：

无。

(三)、本报告期涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项：无。

(四)、基金投资策略的改变：无。

(五)、基金收益分配事项：

**2008 年 1 月 1 日
至 2008 年 6 月 30 日**

本报告期累计收益分配金额 68,433,008.62

本基金在本报告期内共进行了 6 次基金收益集中支付并结转为基金份额：

	收益支付日
第 1 次	2008 年 1 月 11 日
第 2 次	2008 年 2 月 13 日
第 3 次	2008 年 3 月 11 日
第 4 次	2008 年 4 月 11 日
第 5 次	2008 年 5 月 12 日
第 6 次	2008 年 6 月 11 日

(六)、基金改聘为其审计的会计师事务所情况：本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

(七)、基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形，包括稽查或处罚的次数、原因及结论，如监管部门提出整改意见的，应简单说明整改情况：无。

(八)、“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离度的绝对值达到或者超过 0.5%的情况：本报告期内无。

(九)、本报告期间租用证券公司交易单元情况如下：

1. 报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：无。

2. 交易成交量及佣金情况：

(1). 交易单元数量和佣金情况：

券商名称	租用交易单元数量	佣金	占佣金总量比例
中银国际证券有限责任公司	1	-	-
国泰君安证券股份有限公司	1	-	-
合 计	2	-	-

(2). 债券及回购交易情况：

券商名称	债券成交量	占总成交总量比例	回购成交量	占总成交总量比例
中银国际证券有限责任公司	-	-	15,823,400,000.00	100%

国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-
合 计	-	-	15,823,400,000.00	100%

(十)、其他重大事项:

1. 基金销售:

公告事项	披露日期
1) 关于新增中国民生银行股份有限公司为开放式基金代销机构的公告	[2008-01-15]
2) 关于华安现金富利投资基金“春节”长假前暂停申购及基金转换转入交易的提示公告	[2008-01-28]
3) 关于新增安信证券股份有限公司为开放式基金代销机构的公告	[2008-01-31]
4) 关于在建设银行开通旗下基金转换业务的公告	[2008-02-25]
5) 关于新增中原证券股份有限公司为代销机构的公告	[2008-03-03]
6) 关于新增深圳平安银行为开放式基金代销机构的公告	[2008-03-21]
7) 关于网上交易系统开通中信银行等银行网上支付的公告	[2008-03-24]
8) 关于新增华安证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	[2008-03-24]
9) 关于新增华泰证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	[2008-03-24]
10) 关于新增东莞证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	[2008-04-11]
11) 关于新增平安证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	[2008-04-17]
12) 关于新增广东发展银行股份有限公司为开放式基金代销机构的公告	[2008-05-05]
13) 关于华安现金富利投资基金在中国工商银行开通利添利“T+0”快速赎回业务的公告	[2008-05-30]
14) 关于参加交通银行基金定投优惠活动的公告	[2008-06-12]
15) 关于网上交易系统开通招商银行网上直销业务的公告	[2008-06-17]
16) 关于新增广州证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	[2008-06-25]
17) 关于新增瑞银证券有限责任公司为开放式基金代销机构及参加瑞银证券有限责任公司网上申购费率优惠活动的公告	[2008-06-27]
18) 关于在中国民生银行股份有限公司开通旗下基金定期定额投资业务的公告	[2008-07-10]

-
- 19) 关于新增中银国际证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告 [2008-07-21]
 - 20) 关于新增中山证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告 [2008-07-25]
 - 21) 关于新增齐鲁证券有限公司为开放式基金代销机构及参加齐鲁证券有限公司网上交易费率优惠活动的公告 [2008-08-13]

2. 其他重大事项:

- | | 公告事项 | 披露日期 |
|----|----------------------|--------------|
| 1) | 关于寻找地震受灾地区基金份额持有人的公告 | [2008-06-03] |

上述作为临时公告披露的重大事项均刊登于《上海证券报》、《证券时报》以及《中国证券报》上或披露在公司网站 www.huaan.com.cn 上。

十一、备查文件目录

- 1、中国证监会批准华安现金富利投资基金设立的文件；
- 2、《华安现金富利投资基金基金合同》；
- 3、《华安现金富利投资基金招募说明书》；
- 4、《华安现金富利投资基金托管协议》；
- 5、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 8、华安基金管理有限公司开放式基金业务规则；
- 9、上述文件的存放地点和查阅方式如下：

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>。

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
2008 年 8 月 26 日