

Disclosure

华安现金富利投资基金 2006年半年度报告摘要

基金管理人: 华安基金管理有限公司 基金托管人: 中国工商银行股份有限公司

一、重要提示

基金管理人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法律责任。

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2006年8月18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。

二、基金产品概况

Table with 2 columns: 基金名称, 基金简称, 交易代码, etc. 华安现金富利

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

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, 并为投资者提供长期稳定的增值性储备。

投资策略: 本基金在实际操作中将根据各细分市场不同品种的风险收益特征, 动态调整不同利率期限结构的配置比例。

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不存在一定的特殊性。

3. 基金管理人: 基金管理人: 华安基金管理有限公司, 注册及办公地址: 上海市浦东新区38楼

4. 基金托管人: 基金托管人: 中国工商银行股份有限公司, 注册及办公地址: 北京市西城区复兴门内大街55号

5. 信息披露: 基金管理人互联网网址: http://www.huacan.com.cn, 报告查询地址: 上海市浦东新区380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(未经审计)

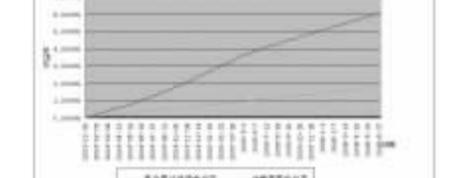
Table with 2 columns: 财务指标, 本报告期. 基金本期净收益: 346,935,821.89

*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

Table with 5 columns: 阶段, 基金净值收益率①, 业绩比较基准收益率②, ①-②, ③-④

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



四、管理人报告: 1. 基金管理人及基金经营情况 (1) 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。

截至2006年6月30日, 公司旗下共管理了基金安信、基金安联、基金安泰、基金安瑞4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、180ETF等5只开放式基金, 管理资产规模达到344.88亿元。

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《华安现金富利投资基金基金合同》、《华安现金富利投资基金招募说明书》等有关基金法律法规的规定, 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, 除在1.2.4.5月由于出现持续大额赎回造成债券回购比例超过20%外, 不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

3. 基金经营工作报告 (1) 2006年上半年华安富利运作回顾

Table with 2 columns: 投资回报, 比较基准. 投资回报: 0.982%, 比较基准: 0.3570%

A. 货币市场运行 上半年货币市场运行大体分成两个阶段: 06/01/01-06/03/31, 06/04/01-06/06/30。06/01/01-06/03/31 市场资金面极度富裕, 资金利率低位运行。

2. 06/04/01-06/06/30 货币信贷、固定资产投资连续数月的高速增长, 再加上对流动性极度过剩的准确解读, 中央政府对经济过热、资产泡沫的警惕等认识达成高度一致, 导致系列宏观调控政策的持续出台, 可谓“产业政策与货币政策配合、利率政策与汇率政策联动”。

货币市场受到持续的紧缩预期与预期持续兑现的双重打压, 再加上新股IPO的实质启动, 利率大幅上扬。其间, 一年期央行票据发行利率上行到了70BP, R007最高上行幅度超过了100BP。



图1 银行间市场R007利率走势 资料来源: alpha债券分析系统

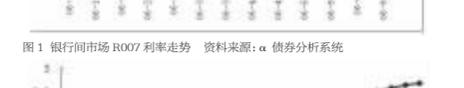


图2 一年期央行票据发行利率走势 资料来源: alpha债券分析系统

上半年华安富利的管理基本上也可分成两个阶段: 06/01/01-06/04/29, 06/05/01-06/06/30。在此期间, 华安富利的规模一直稳定在400亿元以上, 日均规模在430亿左右, 操作的重点侧重于稳定基金的收益率。

2. 06/05/01-06/06/30 源于金融市场资金面逐步趋紧的现实和新股IPO的实质启动, 二季度投资者的现金管理需求突现, 华安富利开始遭遇持续的、大规模的赎回, 期间累计赎回总量接近200亿元。

同时, 华安固定收益团队在未来现金流分析、营销及IT等后台部门在申购、赎回预审申报制度建立和确保其高效运行等方面所做的大量建设性的工作, 也在相当程度上提升了华安富利流动性风险管理效率和针对性。

(2) 2006年下半年展望 上半年系列的宏观调控政策出台后, 宏观经济有望回归稳健。下半年货币市场运行的决定因素可能演变成“中美利率差的假定”、“人民币升值幅度加大”。

货币市场基金在经历了利率风险、流动性风险的考验后, 随着市场对其现金管理功能认识的深化, 有望在稳健的基础上迎来新一轮发展。

操作方面, 华安富利将重新审视流动性、安全性、收益性, 在有效管理流动性风险、利率风险、信用风险的基础上为投资者赚取稳定的现金管理收益。

五、托管人报告: 2006年上半年, 本托管人在对华安现金富利基金的托管过程中, 严格遵守《证券投资基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》、《货币市场基金信息披露特别规定》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。

2006年上半年, 华安现金富利基金的托管人——华安基金管理有限公司在华安现金富利基金的投资运作、每份基金份额净收益及7日年化收益率、基金收益分配、基金费用开支等问题上, 严格遵循《证券投资基金法》、《货币市场基金管理暂行规定》、《货币市场基金信息披露特别规定》等有关法律法规。

2006年上半年, 华安现金富利基金出现债券回购余额占净值超过20%比例限制的情况, 我行及时向华安基金管理有限公司发送提示函件, 华安基金管理公司在规定时间内及时对投资组合进行披露和调整。

本托管人依法对华安基金管理有限公司在2006年上半年所编制和披露的华安现金富利基金半年度报告中财务指标、净值收益率、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 2006年8月4日

六、财务会计报告(未经审计) (一) 资产负债表 二零零六年六月三十日

Table with 4 columns: 项目, 附注, 2006年6月30日, 2005年12月31日. 资产: 银行存款: 6,564,979,105.75

附所附注为本会计报表的组成部分 (二) 经营业绩表 自二零零六年一月一日至二零零六年六月三十日止期间

Table with 4 columns: 项目, 附注, 2006年1月1日至2006年6月30日, 2005年1月1日至2005年6月30日. 收入: 债券差价收入: 106,313,700.00

附所附注为本会计报表的组成部分 (三) 收益分配表 自二零零六年一月一日至二零零六年六月三十日止期间

Table with 4 columns: 项目, 附注, 2006年1月1日至2006年6月30日, 2005年1月1日至2005年6月30日. 本期基金净收益: 346,935,821.89

附所附注为本会计报表的组成部分

(四) 净值变动表 自二零零六年一月一日至二零零六年六月三十日止期间 单位: 人民币元

Table with 4 columns: 项目, 附注, 2006年1月1日至2006年6月30日, 2005年1月1日至2005年6月30日. 期初基金净值: 16,613,072,926.39

(五) 会计报表附注 本基金的会计报表按《证券投资基金会计核算办法》编制, 会计报表披露的方式则是根据中国证券监督管理委员会颁布并于2004年7月1日起实施的《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第3号〈半年度报告的内容与格式〉》、《证券投资基金信息披露编报规则第3号〈会计报表附注的编制及披露〉》、《证券投资基金信息披露编报规则第4号〈基金投资组合报告的编制及披露〉》、《证券投资基金信息披露编报规则第5号〈货币市场基金信息披露特别规定〉》进行编制及披露。

1. 会计政策 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一致。

2. 本报告期内重大会计差错 无。 3. 关联方关系和关联交易 (1) 关联方、关系、交易性质及法律依据列表

Table with 5 columns: 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

(2) 关联方交易 本报告期内关联方在正常业务范围内按一般商业条款订立。 1. 关联方交易 (1) 关联方与通过关联方席位进行的交易: 无。

(2) 本报告期内与关联方进行银行间市场债券买卖和回购交易情况: 无。

Table with 7 columns: 关联人, 买入债券结算金额, 卖出债券结算金额, 买入证券利息收入, 卖出回购证券, 利息支出. 中国工商银行: 36,860,962,484.75

(3) 关联方报酬 ① 基金管理人报酬 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。

H = E x 0.33% = 当年天数 H 为每日应付的管理费 E 为前一日基金资产净值

H = E x 0.10% = 当年天数 H 为每日应付的基金托管费 E 为前一日基金资产净值

H = E x 0.25% = 当年天数 H 为每日应计提的基金营销费 E 为前一日基金资产净值

H = E x 0.25% = 当年天数 H 为每日应支付的基金托管费 E 为前一日基金资产净值

H = E x 0.25% = 当年天数 H 为每日应支付的基金营销费 E 为前一日基金资产净值

② 本基金的基金管理人主要股东及其控制的机构投资本基金的情况: 无。

③ 2005年度1-6月基金管理人投资本基金的情况: 无。

④ 本基金流受限、不能自由转让的基金资产 (1) 本基金截止本报告期末流受限的债券情况如下:

Table with 6 columns: 债券名称, 数量, 成本总额, 估值方法, 转让受限原因, 流受限期限. 98-3转债: 1,000,000

(2) 本基金截至2006年6月30日止从事银行间同业市场的债券回购交易形成的卖出回购债券余额1,965,900,000.00元, 系以如下债券作为质押:

Table with 6 columns: 债券名称, 数量, 成本总额, 估值方法, 转让受限原因, 流受限期限. 04国债21: 6,500,000

七、投资组合报告 (一) 报告期末基金资产组合

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占资产净值的比例. 1 债券投资: 8,257,465,560.19

(二) 报告期末债券投资组合情况 报告期内货币市场基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的说明:

Table with 5 columns: 序号, 发生日期, 融资余额占基金资产净值的比例, 原因, 调整期. 1 2006-01-04: 27.51%

(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

Table with 4 columns: 项目, 天数. 报告期末投资组合平均剩余期限: 117

Table with 4 columns: 序号, 平均剩余期限, 各期国债占基金资产净值的比例, 各期负债占基金资产净值的比例. 1 30天以内: 23.82%

(四) 报告期末债券投资组合 1. 按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 成本(元), 占资产净值比例. 1 国债债券: 0.00

2. 基金投资前十名债券明细

Table with 4 columns: 序号, 债券名称, 债券数量(张), 成本(元), 占资产净值比例. 1 04国债21: 1,156,989,718.35

(五) “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离度

Table with 2 columns: 项目, 偏离度. 报告期末偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数: 1

(六) 资产支持证券投资情况 本基金本报告期末未投资资产支持证券。

(七) 投资组合报告附注 1. 基金计价方法说明 本基金采用摊余成本法计价, 即计价对象以买入成本列示, 按票面利率或商定利率每日计提利息, 并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

2. 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明细 本报告期末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。

Table with 3 columns: 序号, 其他资产, 金额(元). 1 交易保证金: 0.00

八、基金份额持有人户数及持有人结构 基金份额持有人户数及持有人结构

Table with 3 columns: 项目, 份数(份), 占份额的比例. 基金份额持有人户数: 159,151

九、开放式基金份额变动

Table with 2 columns: 项目, 份数(份). 基金合同生效日的基金份总额: 4,253,746,531.90

十、重大事件 (一) 基金估值有人大决议: 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. 本基金管理人于2006年2月15日发布关于董事变更的公告: 鉴于第二届董事会任期已届满, 经华安基金管理有限公司第十二次股东会选举, 产生由王成明先生、韩方河先生、谢建刚先生、俞妙娟先生、顾培柱先生、张军先生、潘灼基先生、吴伯庆先生、夏大慰先生组成的第三届董事会, 其中潘灼基先生、吴伯庆先生、夏大慰先生为独立董事。杜建国先生、廖旭生先生、柳亚男先生、陶晋先生、李华强先生、朱勇先生不再担任本公司董事。

2. 本基金管理人于2006年5月27日发布关于变更公司董事长的公告: 经华安基金管理有限公司第三届董事会会议审议通过, 并报中国证监会审核批准, 免去杜建国先生董事长职务, 由王成明先生代为履行公司董事长职务。

3. 本基金管理人于2006年8月19日发布公告: 经华安基金管理有限公司第三届董事会会议审议通过, 决定免除王成明先生公司代行董事长的职务, 同时选举俞妙娟先生代为履行公司董事长的职务。

(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: 2006年1月1日至2006年6月30日 本报告期累计收益分配金额: 346,935,821.89

Table with 2 columns: 项目, 份数(份). 本报告期累计收益分配金额: 346,935,821.89

本报告期共进行了6次基金收益集中支付并结转基金份额:

Table with 4 columns: 序号, 收益支付日, 2006年1月11日, 2006年2月13日, 2006年3月13日, 2006年4月11日, 2006年5月11日, 2006年6月12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况, 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。

Table with 5 columns: 项目, 发生日期, 偏离度, 披露日期, 披露日期. 中国银河证券有限责任公司: 1, -152,632.00, 100%

(十) 其他重大事项: 1. 变更基金份额发售机构: 公告事项: 披露日期. 1) 华安基金管理有限公司关于变更代销机构的公告: 2006-01-12