

## 华安现金富利投资基金

## 招募说明书(更新)摘要

## 2007年第2号

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  
基金管理人:华安基金管理有限公司  
基金类型:契约型开放式

## 一、基金合同的生效日期

华安现金富利投资基金经中国证监会2003年12月6日证监基金字[2003]135号文件《关于同意设立华安现金富利投资基金的批复》批准发起设立,基金合同于2003年12月30日正式生效。

## 二、重要提示

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准,但中国证监会对本基金募集的核准,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金无风险。

投资有风险,投资人在申购基金前应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利义务的法律文件,基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其同意接受、并认可基金合同、《运作办法》、《基金合同》及其他有关文件的全部内容,承担其义务。基金投资人了解基金份额持有人的权利和义务,应仔细阅读基金合同。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本招募说明书已经本基金托管人复核。除特别说明外,本招募说明书所载内容截止日为2007年6月30日,有关财务数据和净值表现截止日为2007年6月30日(未经审计)。

## 三、基金管理人

## (一)基金管理人概况

1. 名称:华安基金管理有限公司
2. 住所:上海浦东新区浦东南路360号,新上海国际大厦38楼
3. 设立日期:1998年6月4日
4. 法定代表人:王明凯
5. 办公地址:上海浦东新区浦东南路360号,新上海国际大厦2楼、37楼、38楼
6. 联系电话:(021)38969999
7. 联系人:冯鹤
8. 注册资本:1.5亿元人民币
9. 股权结构:

上海电气(集团)总公司持股20%、上海国际信托投资有限公司持股20%、上海工业投资(集团)有限公司持股20%、上海浦东投资发展有限公司持股20%、上海广电(集团)有限公司持股20%。

## (二)主要人员情况

1. 董事、监事及高级管理人员  
(1)董事会:  
徐国柱先生,研究生学历,高级经济师及上海财经大学兼职教授。历任上海日用化学工业公司副经理,上海市轻工局区域规划处、副局长,党委书记,上海市经济委员会副主任,上海市宝山区区长,上海市黄浦区区长,上海市人民政府副秘书长,上海市经济委员会主任,现任上海电气(集团)总公司董事长、党委书记,上海交通大学教授。历任上海国际信托投资公司公关部部长,驻德国文办办事处总代表,AITT公司董事会董事兼总经理,信托二部经理兼新上海国际大厦有限公司总经理、资金信托总部总经理,行政管理部经理,上海国际信托投资有限公司副总经理。2006年11月加入华安基金管理有限公司,并主持公司日常经营工作,现任华安基金管理有限公司总经理。
- 魏蔚先生,大专学历,高级工程师。历任上海合成纤维研究所副科长,中石化上海石化总厂编解码总工程师、厂长助理,中石化上海石化股份有限公司副总经理,中石化上海金山实业公司总经理,上海市经委副主任,现任上海工业投资(集团)有限公司董事长、上海广电(集团)有限公司总经理。
- 吴晓春先生,大专学历,高级经济师。历任中国建设银行上海市分行(支行)营业管理部,浦东花木信用社信贷科长,浦东支行副经理,中国农业银行上海市分行陆家嘴支行副行长,中国农业银行上海市分行金桥支行副行长,兴业银行上海市分行浦东支行行长,现任上海国际信托投资有限公司副总经理。

顾培柱先生,大专学历,高级经济师。历任上海电子管二厂车间副主任,上海电子管厂副科长,办公室主任,上海电子管厂厂长、副厂长,副厂长,上海真空电子器件股份有限公司常务副总经理,副董事长,董事长,上海广电(集团)有限公司副总裁兼上海广电电子股份有限公司董事长,上海广电NEC液晶显示器有限公司董事长,现任上海广电(集团)有限公司总裁。

董文忠先生,研究生学历,教授。现任全国政协委员,政协经济委员会委员,北京大学经济学院教授,博士生导师,北京师、云南省、吉林省、成都市、武汉市等省市专家顾问,上海市经济研究所所长,《世界经济》杂志社长,主编。

吴国柱先生,大专学历,一级律师,曾被评为上海市优秀律师与上海市十佳法律顾问。历任上海市建设局秘书长,上海市第一律师事务所律师主任,上海市金茂律师事务所主任,上海市律师协会副会长,现任上海金茂律师事务所高级合伙人,上海仲裁委员会仲裁员,上海市律师协会顾问。

夏文慰先生,研究生学历,教授。历任上海财经大学副校长,上海财经大学南德管理学院院长,上海财经大学常务副校长,现任上海国家会计学院院长,党委书记,APCC上海金融与发展项目执行秘书处秘书长,兼任香港中文大学客座教授、中国工业经济研究与开发促进会副会长、中国会计学会副会长、财政部会计资格委员会咨询专家、上海证交所上市公司专家委员会委员、上海工业经济专家研究会主任委员等职务。

(2)监事会:  
魏蔚先生,大专学历,副教授。历任上海市城建局工务干事,空军政治学院训练部中共党史研究室高级教员,讲师,上海市计委直属机关党委干事,中共上海市综合经济工作委员会委员副处长、干部、宣传员(副处级),副处长,中共上海金融工作党委组织部(宣传部)处长兼机关党委副书记、机关党委书记(正处级)。

陈女士,研究生学历,经济师。历任上海国际信托投资公司金融一项目理,资产信托总部实业投资管理部经理,资产管理总部投资业务部副部长,现任上海国际信托投资公司资产管理部副经理,研究发展部业务科长。

柳晓峰先生,研究生学历,高级经济师。历任上海良工阀门厂党委书记、车间主任、副厂长,上海机电工业管理局办公室主任、规划处处长,上海电气(集团)总公司副总兼上海广电股份有限公司党委书记、总经理。

王明凯先生,大专学历,注册会计师,中国注册会计师。历任上海立信会计、财务副科长,中石化上海金山实业公司财务处副处长,上海金山实业投资发展有限公司总会计师兼财务部部长,上海金山工业投资(集团)有限公司总会计师。

魏金宝先生,研究生学历,高级经济师。历任上海无线电二厂供销科科员,上海无线电二厂设计科设计员,党委书记助理,纪委书记,上海广电股份有限公司(原上海广播电视剧公司)组宣部部长、办公室主任,现任上海广电(集团)电(电视)有限公司副总经理。

陈女士,研究生学历,经济师。曾在上海财经大学综合研究室、法律顾问室、证券资信部工作,历任华安基金管理有限公司监察稽核部总经理,现任华安基金管理有限公司总经理助理,研究发展部总监,全球投资部总监。

(3)高级管理人员:  
魏蔚先生,大专学历,高级经济师。历任上海国际信托投资公司公关部长,驻德国文办办事处总代表,AITT公司董事会董事兼总经理,信托二部经理兼新上海国际大厦有限公司总经理、资金信托总部总经理,行政管理部经理,上海国际信托投资有限公司副总经理。2006年11月加入华安基金管理有限公司,并主持公司日常经营工作,现任华安基金管理有限公司总经理。

邵军先生,研究生学历,14年证券、基金从业经验。曾任申银万国证券股份有限公司资产管理总部总经理助理,现任华安基金管理有限公司资产管理部副经理。

李国柱先生,研究生学历,高级会计师。曾任国际证券资信信托公司资讯运营管理部主管、信富证券投资信托公司注册登记及IT资讯部主管、综合规划部副经理,现任华安基金管理有限公司副经理。

韩先生,研究生学历,中国人民大学工业企业管理专业本科学历,中国人民银行总行研究生部国际金融专业硕士研究生学历,美国杜克大学访问学者。14年证券、期货、基金从业经验。曾任君安证券股份有限公司市场部副经理,华安证券有限公司发行部副经理。1994年2月进入中国证券监督管理委员会,先后担任稽核部、稽查部、稽查总队、基金管理部,历任主任科员、主任科员、副处长、处长,现任华安基金管理有限公司副经理。

魏蔚先生,研究生学历,21年经济、金融从业经验。曾任上海财经大学副教授、硕士生导师,上海大华会计师事务所会计师,中国诚信证券评估有限公司上海分公司副总经理,上海华虹(集团)有限公司财务部经理兼(主持工作)、上海信虹投资管理有限公司副总经理兼上海新嘉投资有限公司财务总监,现任华安基金管理有限公司督察长。

魏金宝先生,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有限公司,任固定收益部债券投资经理,自2007年5月16日起担任华安现金富利投资基金基金经理。

历任基金经理:马国强先生,管理学博士,1999年6月进入华安基金管理有限公司工作,先在研究发展部从事行业研究,后调入基金投资部从事债券投资。自2003年12月30日至2007年5月16日担任华安现金富利投资基金基金经理。

3. 本公司采取集体投资决策制度,投资决策委员会成员的姓名和职务如下:  
王明凯先生,总经理助理,基金投资部总监  
魏蔚先生,总经理助理,研究发展部总监  
陈女士,固定收益部副总监  
诸女士,集中交易部副总监

## 四、基金托管人

## (一)基金托管人基本情况

名称: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

成立时间:1984年1月1日  
法定代表人:姜建清

注册资本:人民币324,018,450,026元  
联系电话:010-66106912  
联系人:蒋松云

## (二)主要人员情况

截至2007年6月末,中国工商银行资产托管部共有员工82人,平均年龄30岁,90%以上员工拥有大学本科以上学历,高管人员均拥有硕士以上学历或高级职称。

作为中国首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国工商银行始终坚持以“诚实信用、勤勉尽责”的原则,严格履行资产托管人职责和义务,严格完善科学的风险管理和内部控制体系,规范的业务管理流程,健全的业务操作体系,强大的市场营销能力,为广大基金份额持有人和众多资产管理机构提供安全、高效、专业的托管服务,取得了优异业绩。截至2007年6月,托管资产规模达基金80只,其中封闭式16只,开放式64只。托管资产规模年均递增超过70%。至今已形成包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社保基金、企业年金、产业基金、QDII资产、QDLP资产等产品的托管托管业务体系。

魏先生先后获得《亚洲周刊》《全球托管人》评选的“2004年度中国最佳托管银行”称号,《财新》《全球托管人》评选的“2006年度中国最佳托管银行”称号,中国工商银行又分别荣获《环球金融》、《财富》杂志“2006年度中国最佳托管银行”桂冠。

## 五、相关服务机构

## (一)基金份额发售机构

1. 直销机构:  
华安基金管理有限公司上海投资理财中心  
地址:上海市浦东新区浦东南路360号新上海国际大厦2楼  
联系电话:(021)38969999  
联系人:赵敏

2. (2)华安基金管理有限公司北京投资理财中心  
地址:北京市西城区金融街23号平安大厦106室  
电话:(010)66213999  
联系人:刘彦珍

3. (3)华安基金管理有限公司电子交易平台  
华安电子交易网站:www.huainan.com.cn  
华安电子交易热线:(021)68804666;40088-50099  
联系人:陈敏

## 2. 代销机构

(1)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  
法定代表人:姜建清  
电话:(010)66107900  
传真:(010)66107914  
联系人:田甜  
客户服务电话:96588

(2)交通银行股份有限公司  
注册地址:上海市银城中路188号  
法定代表人:蒋超良  
电话:(021)58782244  
传真:(021)58408836  
联系人:曹榕  
客户服务电话:96555

(3)国泰君安证券股份有限公司  
注册地址:上海市浦东新区世纪大道1618号  
法定代表人:王松桂  
电话:(021)62580818-213

联系人:芮筱津  
公司网站:www.gtja.com  
客户服务中心电话:4008888666

(4)海通证券股份有限公司  
注册地址:上海市淮海中路98号  
法定代表人:王开国  
电话:(021)58585633  
传真:(021)58383766  
联系人:金芸  
公司网站:www.htsec.com  
客户服务中心电话:4008888001;(021)962503

(5)招商证券股份有限公司  
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座39-45楼  
法定代表人:宫少林  
电话:(0755)82943511  
传真:(0755)82943237  
联系人:聂健  
公司网站:www.newone.com.cn  
客户服务中心电话:4008888111;(0755)26951111

(6)光大证券股份有限公司  
注册地址:福州市湖东路99号力大大厦  
法定代表人:兰荣  
电话:(021)68419974  
传真:(021)68419367  
联系人:杨锡军  
公司网站:www.ebig.com.cn

(7)中国建设银行有限责任公司  
注册地址:北京市西城区金融大街66号4号楼  
法定代表人:黎晓宏  
客服电话:400-8888-108  
联系人:王琳  
传真号码:(010)65182261  
联系人:李明

公司网站:www.cscs.108.com  
(8)中国银行股份有限公司  
注册地址:北京市西城区金融大街25号  
法定代表人:朱利  
电话:(010)65593013  
传真:(010)65668336  
联系人:陈天华  
公司网站:www.chinacitibank.com  
客户服务中心电话:(010)68016655

(9)广发证券股份有限公司  
注册地址:广州市天河区珠江新城103号大都会广场36楼  
法定代表人:王延峰  
电话:(020)87555888  
传真:(020)87565785  
联系人:肖鸣  
公司网站:www.gf.com.cn  
客户服务中心电话:(020)87565888

(10)国信证券股份有限公司  
注册地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层  
法定代表人:胡松  
电话:(0755)82132066  
传真:(0755)82132303  
联系人:林耀南  
公司网站:www.guosen.com.cn  
客户服务中心电话:900-810-8888

(11)长城证券股份有限公司  
注册地址:深圳前海大道6008号特区报业大厦16、17、18层  
法定代表人:魏文斌  
联系电话:(0755)83516094  
传真号码:(0755)83516199  
联系人:高峰  
公司网站:www.cc168.com.cn  
客户服务中心电话:(0755)82288688

(12)申银万国证券股份有限公司  
注册地址:上海市常熟路171号  
法定代表人:储晓明  
联系电话:(021)54033888  
传真号码:(021)64738844  
联系人:王芳  
公司网站:www.sw2000.com.cn  
客户服务中心电话:(021)962505

(13)湘财证券有限责任公司  
注册地址:长沙芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26-27层  
法定代表人:禹国海  
电话:(0731)4403423  
传真:(0731)4403439  
联系人:张华平  
网址:www.xcfz.com  
客户服务中心电话:(0731)4403343

(14)世纪证券有限责任公司  
注册地址:广东省深圳市福田区深南大道7088号招商大厦40-42楼  
法定代表人:段启  
电话:(0755)81909549-8212  
传真:(0755)83190545  
联系人:程磊  
网址:www.csco.com.cn  
客户服务中心电话:(0755)83190999

(17)联合证券有限责任公司  
注册地址:深圳前海深港合作区47号深圳发展银行大厦10楼  
法定代表人:马国强  
电话:(0755)82492000  
传真:(0755)82492026  
联系人:范勇军  
网址:www.lhjz.com.cn  
客户服务中心电话:400-8888-555

(18)国海证券股份有限公司  
注册地址:广西南宁市滨湖路46号  
法定代表人:张雅峰  
电话:(0771)5839833  
传真:(0771)5839832  
联系人:覃万华  
网址:www.gzhq.com.cn  
客户服务中心电话:400-8888-100

(19)渤海证券股份有限公司  
注册地址:天津经济技术开发区第一大街29号  
法定代表人:张卫平  
电话:(022)129451888  
传真:(022)129451600  
联系人:徐晓强  
公司网站:www.bhsc.com.cn  
电话:(022)229451883

(21)中信万通证券股份有限公司  
注册地址:青岛市东海东路28号  
法定代表人:史洁民  
联系电话:0631-85022026  
传真:0632-85022026  
联系人:丁蔚燕  
公司网站:www.zxwt.com.cn  
客户服务中心电话:(0632)96577

(22)中信证券股份有限公司  
注册地址:广东省深圳市罗湖区湖贝路1030号海龙王大厦  
办公地址:北京市新侨饭店6号京城大厦3楼  
法定代表人:王明凯  
电话:(010)184989888  
传真:(010)184989660  
联系人:陈忠  
网址:www.citic.com  
(23)中国银河证券股份有限公司  
注册地址:浙江杭州市中河南路11号万润大厦商务楼A座  
办公地址:浙江杭州市中河南路11号万润大厦商务楼A座  
法定代表人:刘军  
联系人:王勤  
联系电话:(0571)85783715  
传真号码:(0571)85783771  
网址:www.gdjq.com.cn

(24)中信建投证券股份有限公司  
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼  
法定代表人:王常青  
客户服务中心电话:(010)68604666;40088-50099  
(3)律师事务所和经办律师  
名称:通力律师事务所  
注册地址:上海市浦东新区浦东南路360号,新上海国际大厦38楼  
法定代表人:王明凯  
电话:(021)68818100  
传真:(021)68818880

经办律师:魏明、秦悦民  
(4)会计师事务所和经办注册会计师  
名称:普华永道中天会计师事务所有限公司  
注册地址:上海市浦东新区东昌路568号(200120)  
办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼(200021)  
法定代表人:陈绍信  
电话:(021)61238888  
传真:(021)61238900  
联系人:陈尚伟  
经办注册会计师:薛莉、王捷

## 六、基金名称

本基金名称:华安现金富利投资基金。

## 七、基金类型

本基金类型:契约型开放式。

## 八、基金的投资目标

本基金的投资目标是在本金安全的前提下,确保基金资产的高流动性,追求稳健的当期收益,并为投资人提供相对稳定的流动性储备。

## 九、基金的投资方向

本基金为契约型开放式投资基金,提供投资人于短期资金市场获取投资增值的机会。本基金主要投资于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、经信用评级机构认定为国内信用评级较高的其他具有良好流动性的金融工具。

本基金直接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。待获得有关监管部门的同意或许可后,本基金也将投资于大额存单、银行承兑汇票、银行承兑汇票、银行承兑汇票或其他金融工具。

## 十、基金的投资策略

(一)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。

本基金在实际操作中将根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。

期限操作:根据各细分市场不同品种的期限收益特征,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征,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天滚动配置可采用天进行等配置,而提高配置在回购协议上的基金资产的流动性。

利率策略:根据具体投资品种的市场特征,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,在利率预期形成合理预期,并据此调整基金资产配置策略。

(二)资产配置的基本程序  
1.投资决策  
投资决策委员会定期召开会议,对阶段性的投资组合风险水平及资产配置比例做出决议。

2.研究支持  
研究支持对债券或股票的信用评级和差别定价,对宏观经济主要是利率走势等进行分析,主要提出个券选择方向性建议;金融工程小组利用动态规划模型的风险控制模型投资组合的收益、风险等进行分析,提出组合配置、调整和风险控制等方面的建议;基金注册部门提供申购、赎回的动态咨询,供基金经理参考。

3.构建组合  
基金经理根据投资决策委员会决议,研究发展部及金融工程小组的研究成果,以及申购、赎回的动态情况,在综合判断的基础上,在授权范围内设计和调整投资组合。

4.交易执行  
基金经理利用华安证券交易系统系统和华安固定收益管理系统向集中交易部下达交易指令。

5.跟踪分析  
金融工程小组利用公司开发的风险分析系统对投资组合中类属配置、期限配置、品种选择、买卖成本等因素对整体业绩的贡献进行跟踪分析。该风险分析系统将作为基金经理进行积极投资风险控制和管理提供依据。

6.监察稽核  
监察稽核部对投资程序的合规性和合理性及执行情况进行检查并将稽核报告提交相关负责人。

(三)投资组合操作程序  
1.决策流程  
投资决策委员会最终将决策下达至基金经理,由基金经理落实投资决策委员会的决定。根据投资决策委员会决议,交易价格必须经研究发展部和金融工程小组审核后进一步展开,对单个品种买卖及权,期限结构和数量等进行进一步的细化,提出完整的操作规划。

2.交易过程  
基金经理根据投资决策指令下达给集中交易部,由交易员组织实施具体操作,操作过程中交易员须严格执行投资组合的指令安排和价格控制目标,并开展交易。

3.评估过程  
基金经理定期对投资组合,主要包括两方面的内容,一是对投资组合构建执行情况的评估,主要是评估交易完成状况,交易价格目标的实现情况,构建投资组合流动性等变化对基金建仓成本的影响等;二是投资组合投资后对每个组合风险、收益等的综合评价。

4.风险分析与调整  
基金经理根据风险分析报告的基础上,根据宏观经济、市场走势和品种收益率等变化对投资组合进行调整,并根据调整要求对集中交易部下达投资指令,集中交易部完成投资指令,实现投资组合的调整。

(四)基金的投资  
本基金可以根据有关法律法规和政策的约定进行投资。

以当期银行个人活期储蓄利率(税前)作为基准,本基金基本操作水平的比较标准。

本基金名称:华安现金富利投资基金。  
基金类型:契约型开放式。

本基金的投资目标是:在本金安全的前提下,确保基金资产的高流动性,追求稳健的当期收益,并为投资人提供相对稳定的流动性储备。

本基金为契约型开放式投资基金,提供投资人于短期资金市场获取投资增值的机会。本基金主要投资于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、经信用评级机构认定为国内信用评级较高的其他具有良好流动性的金融工具。

本基金直接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。待获得有关监管部门的同意或许可后,本基金也将投资于大额存单、银行承兑汇票、银行承兑汇票、银行承兑汇票或其他金融工具。

本基金的投资目标是在本金安全的前提下,确保基金资产的高流动性,追求稳健的当期收益,并为投资人提供相对稳定的流动性储备。

本基金在实际操作中将根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。

期限操作:根据各细分市场不同品种的期限收益特征,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征,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天滚动配置可采用天进行等配置,而提高配置在回购协议上的基金资产的流动性。

利率策略:根据具体投资品种的市场特征,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,在利率预期形成合理预期,并据此调整基金资产配置策略。

(二)资产配置的基本程序  
1.投资决策  
投资决策委员会定期召开会议,对阶段性的投资组合风险水平及资产配置比例做出决议。

2.研究支持  
研究支持对债券或股票的信用评级和差别定价,对宏观经济主要是利率走势等进行分析,主要提出个券选择方向性建议;金融工程小组利用动态规划模型的风险控制模型投资组合的收益、风险等进行分析,提出组合配置、调整和风险控制等方面的建议;基金注册部门提供申购、赎回的动态咨询,供基金经理参考。

3.构建组合  
基金经理根据投资决策委员会决议,研究发展部及金融工程小组的研究成果,以及申购、赎回的动态情况,在综合判断的基础上,在授权范围内设计和调整投资组合。

4.交易执行  
基金经理利用华安证券交易系统系统和华安固定收益管理系统向集中交易部下达交易指令。

5.跟踪分析  
金融工程小组利用公司开发的风险分析系统对投资组合中类属配置、期限配置、品种选择、买卖成本等因素对整体业绩的贡献进行跟踪分析。该风险分析系统将作为基金经理进行积极投资风险控制和管理提供依据。

6.监察稽核  
监察稽核部对投资程序的合规性和合理性及执行情况进行检查并将稽核报告提交相关负责人。

(三)投资组合操作程序  
1.决策流程  
投资决策委员会最终将决策下达至基金经理,由基金经理落实投资决策委员会的决定。根据投资决策委员会决议,交易价格必须经研究发展部和金融工程小组审核后进一步展开,对单个品种买卖及权,期限结构和数量等进行进一步的细化,提出完整的操作规划。

2.交易过程  
基金经理根据投资决策指令下达给集中交易部,由交易员组织实施具体操作,操作过程中交易员须严格执行投资组合的指令安排和价格控制目标,并开展交易。

3.评估过程  
基金经理定期对投资组合,主要包括两方面的内容,一是对投资组合构建执行情况的评估,主要是评估交易完成状况,交易价格目标的实现情况,构建投资组合流动性等变化对基金建仓成本的影响等;二是投资组合投资后对每个组合风险、收益等的综合评价。

4.风险分析与调整  
基金经理根据风险分析报告的基础上,根据宏观经济、市场走势和品种收益率等变化对投资组合进行调整,并根据调整要求对集中交易部下达投资指令,集中交易部完成投资指令,实现投资组合的调整。

(四)基金的投资  
本基金可以根据有关法律法规和政策的约定进行投资。

以当期银行个人活期储蓄利率(税前)作为基准,本基金基本操作水平的比较标准。

本基金名称:华安现金富利投资基金。  
基金类型:契约型开放式。

本基金的投资目标是:在本金安全的前提下,确保基金资产的高流动性,追求稳健的当期收益,并为投资人提供相对稳定的流动性储备。

本基金为契约型开放式投资基金,提供投资人于短期资金市场获取投资增值的机会。本基金主要投资于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、经信用评级机构认定为国内信用评级较高的其他具有良好流动性的金融工具。

本基金直接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。待获得有关监管部门的同意或许可后,本基金也将投资于大额存单、银行承兑汇票、银行承兑汇票、银行承兑汇票或其他金融工具。

本基金的投资目标是在本金安全的前提下,确保基金资产的高流动性,追求稳健的当期收益,并为投资人提供相对稳定的流动性储备。

本基金在实际操作中将根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。

期限操作:根据各细分市场不同品种的期限收益特征,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征,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天滚动配置可采用天进行等配置,而提高配置在回购协议上的基金资产的流动性。

利率策略:根据具体投资品种的市场特征,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,在利率预期形成合理预期,并据此调整基金资产配置策略。

(二)资产配置的基本程序  
1.投资决策  
投资决策委员会定期召开会议,对阶段性的投资组合风险水平及资产配置比例做出决议。

2.研究支持  
研究支持对债券或股票的信用评级和差别定价,对宏观经济主要是利率走势等进行分析,主要提出个券选择方向性建议;金融工程小组利用动态规划模型的风险控制模型投资组合的收益、风险等进行分析,提出组合配置、调整和风险控制等方面的建议;基金注册部门提供申购、赎回的动态咨询,供基金经理参考。

3.构建组合  
基金经理根据投资决策委员会决议,研究发展部及金融工程小组的研究成果,以及申购、赎回的动态情况,在综合判断的基础上,在授权范围内设计和调整投资组合。

4.交易执行  
基金经理利用华安证券交易系统系统和华安固定收益管理系统向集中交易部下达交易指令。

5.跟踪分析  
金融工程小组利用公司开发的风险分析系统对投资组合中类属配置、期限配置、品种选择、买卖成本等因素对整体业绩的贡献进行跟踪分析。该风险分析系统将作为基金经理进行积极投资风险控制和管理提供依据。

6.监察稽核  
监察稽核部对投资程序的合规性和合理性及执行情况进行检查并将稽核报告提交相关负责人。

(三)投资组合操作程序  
1.决策流程  
投资决策委员会最终将决策下达至基金经理,由基金经理落实投资决策委员会的决定。根据投资决策委员会决议,交易价格必须经研究发展部和金融工程小组审核后进一步展开,对单个品种买卖及权,期限结构和数量等进行进一步的细化,提出完整的操作规划。

2.交易过程  
基金经理根据投资决策指令下达给集中交易部,由交易员组织实施具体操作,操作过程中交易员须严格执行投资组合的指令安排和价格控制目标,并开展交易。

3.评估过程  
基金经理定期对投资组合,主要包括两方面的内容,一是对投资组合构建执行情况的评估,主要是评估交易完成状况,交易价格目标的实现情况,构建投资组合流动性等变化对基金建仓成本的影响等;二是投资组合投资后对每个组合风险、收益等的综合评价。

4.风险分析与调整  
基金经理根据风险分析报告的基础上,根据宏观经济、市场走势和品种收益率等变化对投资组合进行调整,并根据调整要求对集中交易部下达投资指令,集中交易部完成投资指令,实现投资组合的调整。

(四)基金的投资  
本基金可以根据有关法律法规和政策的约定进行投资。

以当期银行个人活期储蓄利率(税前)作为基准,本基金基本操作水平的比较标准。

本基金名称:华安现金富利投资基金。  
基金类型:契约型开放式。