

第一節 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责任。
基金托管人中国建设银行股份有限公司于2008年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容，确认不存在虚假记载、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。

本报告告期无关联交易。

第二節 基金的基本情况

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：1999年7月12日

上市地点：深圳证券交易所

报告期末基金份额总额：25亿

基金管理人名称：中投农业银行

基金合同开始运作日：2001年6月11日

第三節 主要财务指标和基金净值表现

一、基金的主要财务指标(单位：人民币元)

本期利润	-277,598,403.27
本期利润扣除非经常性损益后的净利润	-187,980,474.02
加权平均基金份额本期利润	-0.1110
期末基金资产净值	2,430,228,966.96
期末基金份额净值	0.9721

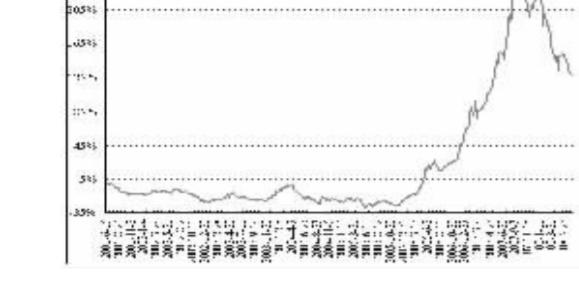
注：2007年7月1日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣除非经常性损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期利润”=第2项/(第1项/第3项)

二、本期基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去三个月	-0.46%	3.10%	-	-	--	--

注：(天华证券投资基金管理合同)对基金经理绝对基准未做出相关规定。

三、基金累计净值增长率历史走势图



第一節 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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据基金合同规定，于2008年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容，确认不存在虚假记载、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。

本报告告期无关联交易。

第二節 基金的基本情况

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004年8月11日

报告期末基金份额总额：1,049,851,064.21份

报告期基金总份额变动：-0.1500%

期末基金资产净值

11,008,694,094.14

期末基金份额净值

0.9906

注：2007年7月1日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣除非经常性损益后的净额”，原“加权平均基金份额本期利润”=第2项/(第1项/第3项)

二、本期份额净值增长率与业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
过去一个月	-15.91%	2.16%	-24.25%	3.26%	8.34%	-1.10%

注：(天华证券投资基金管理合同)对基金经理绝对基准未做出相关规定。

三、基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比

(单位：人民币元) 2004年8月11日至2008年6月30日



注：上述基金净值指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，计算费用时实际收费将低于所列数字。

第四節 管理报告

许明先生，中投农业银行学士，英国华威大学商学院理科硕士。曾在平安保险、招商证券工作，负责投资组合管理。2003年加入中投基金管理公司投资部，进行债券投资及研究，任中信现金优势货币市场基金基金经理，2007年7月12日任中信现金优势货币市场基金基金经理。

二、遵纪守法说明

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。

本报告告期无关联交易。

第五節 主要财务指标和基金净值表现

一、基金的主要财务指标(单位：人民币元)

本期利润	5,241,984.30
其中：本期公允价值变动损益	0.00
本期利润扣除非经常性损益后的净利润	5,241,984.30
期末基金资产净值	376,546,024.44
期末基金份额净值	0.9774
加权平均基金份额利润	0.0129
期末可供分配基金份额利润	127.77%
基金份额净值	9.4404%

注：(天华证券投资基金管理合同)对基金经理绝对基准未做出相关规定。

二、本期份额净值表现

中投农业银行承诺以诚实信用、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。

本报告告期无关联交易。

第五節 主要财务指标和基金净值表现

一、基金的主要财务指标(单位：人民币元)

主要财务指标		2006年4月1日至2008年6月30日
1 本期利润		5,241,984.30
2 其中：本期公允价值变动损益		0.00
3 本期利润扣除非经常性损益后的净利润		5,241,984.30
4 期末基金资产净值		376,546,024.44
5 期末基金份额净值		0.9774
6 加权平均基金份额利润		0.0129
7 期末可供分配基金份额利润		127.77%
8 累计可供分配利润		9.4404%

注：(天华证券投资基金管理合同)对基金经理绝对基准未做出相关规定。

二、本期份额净值表现

中投农业银行承诺以诚实信用、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。

本报告告期无关联交易。

第五節 主要财务指标和基金净值表现

一、基金的主要财务指标(单位：人民币元)

主要财务指标		2006年4月1日至2008年6月30日
1 本期利润		5,241,984.30
2 其中：本期公允价值变动损益		0.00
3 本期利润扣除非经常性损益后的净利润		5,241,984.30
4 期末基金资产净值		376,546,024.44
5 期末基金份额净值		0.9774
6 加权平均基金份额利润		0.0129
7 期末可供分配基金份额利润		127.77%
8 累计可供分配利润		9.4404%

注：(天华证券投资基金管理合同)对基金经理绝对基准未做出相关规定。

二、本期份额净值表现

中投农业银行承诺以诚实信用、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。

本报告告期无关联交易。

第五節 主要财务指标和基金净值表现

一、基金的主要财务指标(单位：人民币元)

主要财务指标		2006年4月1日至2008年6月30日
1 本期利润		5,241,984.30
2 其中：本期公允价值变动损益		0.00
3 本期利润扣除非经常性损益后的净利润		5,241,984.30
4 期末基金资产净值		376,546,024.44
5 期末基金份额净值		0.9774
6 加权平均基金份额利润		0.0129
7 期末可供分配基金份额利润		127.77%
8 累计可供分配利润		9.4404%

注：(天华证券投资基金管理合同)对基金经理绝对基准未做出相关规定。

二、本期份额净值表现

中投农业银行承诺以诚实信用、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。

本报告告期无关联交易。

第五節 主要财务指标和基金净值表现