

华安现金富利投资基金 2008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。

本报告自2008年1月1日起至2008年6月30日。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

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,华安旗下本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

本报告期没有发生异常交易。

4. 基金经理工作报告

2008年上半年华安富利运作回顾

华安富利投资收益及规模变化

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量新股发行放量,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4.65%上涨到上半年末的4.71%。

本基金会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。

2008年下半年展望

虽然美国问题暂息,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救助“两房”和“两房”走出困境,稳定金融市场。

受美国欧洲经济危机的影响,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,但通胀预期还处高位,央行将继续从紧的货币政策,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投放。审批过快的增发新股多,货币市场的流动性波动将加大。本基金会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。

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、基金费用申购赎回价格计算、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,不存在有损基金运作的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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的财务指标、净值表现、收益分配情况等,严格按照法律法规、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的财务指标、净值表现、收益分配情况等,严格按照法律法规、基金合同的规定进行。

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

2008年12月31日

资产负债表

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

2008年6月30日

2008年12月31日

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

2008年7月14日

2008年6月12日

2008年7月14日-2008年6月11日

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

中国工商银行股份有限公司

上海国际信托有限公司

上海国信证券有限公司

上海证券信息服务有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

上海国信证券有限公司

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国债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 0801111

08国债11

1,800,000

180,382,317.66

3.44

6 0701200

07国债20

1,700,000

170,981,203.35

3.26

7 0801102

08国债12

1,600,000

160,515,807.40

3.06

8 040705

04建行05

1,546,500

156,886,613.79

2.90

9 0801061

08央票61

1,500,000

144,685,633.24

2.76

10 070309

07国债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

项目

偏离情况

报告期内偏离度的绝对值在0.25%以内

报告期内偏离度的最高值

报告期内偏离度的最低值

报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值

(七)报告期内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有资产支持证券。

(八)投资组合报告

1.本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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

2.本基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法,即计价对象以买入成本列示,按照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。

3.本报告期末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

5.其他资产的构成

6.基金资产净值的构成

7.基金资产净值的构成

8.基金资产净值的构成

9.基金资产净值的构成

10.基金资产净值的构成

11.基金资产净值的构成

12.基金资产净值的构成

13.基金资产净值的构成

14.基金资产净值的构成

15.基金资产净值的构成

16.基金资产净值的构成

17.基金资产净值的构成

18.基金资产净值的构成

19.基金资产净值的构成

20.基金资产净值的构成

21.基金资产净值的构成

22.基金资产净值的构成

23.基金资产净值的构成

24.基金资产净值的构成

25.基金资产净值的构成

26.基金资产净值的构成

27.基金资产净值的构成

28.基金资产净值的构成

29.基金资产净值的构成

30.基金资产净值的构成

31.基金资产净值的构成

32.基金资产净值的构成

33.基金资产净值的构成

34.基金资产净值的构成

35.基金资产净值的构成

36.基金资产净值的构成

37.基金资产净值的构成