

华安现金富利投资基金 2009 年第 3 季度报告

2009 年 9 月 30 日

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

报告送出日期：二〇〇九年十月二十八日

§ 1 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。

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 2009 年 10 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2009 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华安现金富利货币
交易代码	040003
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
报告期末基金份额总额	7,029,463,915.08份
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

	<p>的投资目标。 1、资产配置策略： 本基金在实际操作中 将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，可通过增加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，从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。</p>
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

	险为：利率风险，信用风险，流动性风险等。
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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2009年7月1日-2009年9月30日)
1.本期已实现收益	28,723,243.74
2.本期利润	28,723,243.74
3.期末基金资产净值	7,029,463,915.08

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收 益率①	净值收 益率标 准差②	业绩比 较基准 收益率 ③	业绩比 较基准 收益率 标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	0.3488%	0.0033%	0.0907%	0.0000%	0.2581%	0.0033%

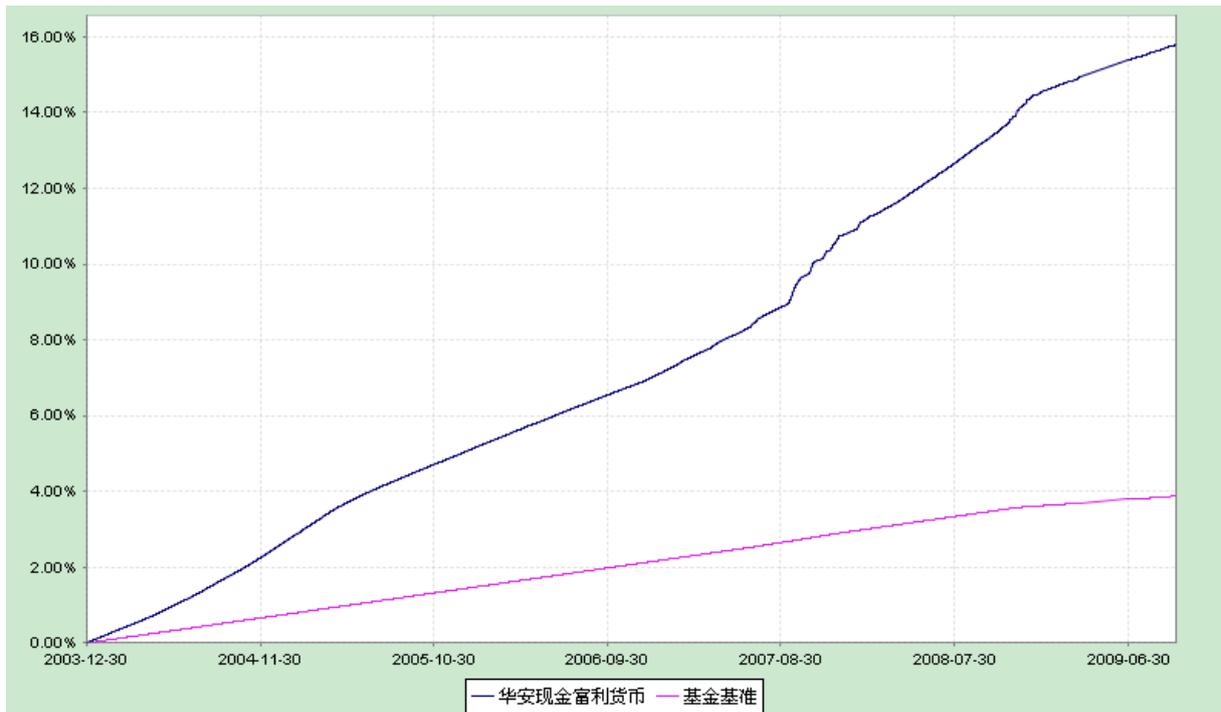
注：本基金收益分配按月结转份额

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安现金富利投资基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2003 年 12 月 30 日至 2009 年 9 月 30 日)



注：1. 根据《华安富利投资基金基金合同》规定，本基金已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。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

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	2007-5-16	-	8年	经济学硕士，持有基金从

	的基金 经理、固 定收益 部负责 人			业人员资格证书，12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，2009年4月13日起同时担任华安强化收益债券型基金的基金经理。
--	--------------------------------	--	--	--

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 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《交易端公平交易管理办法》进行管理。

对于场内交易，公司《交易端公平交易管理办法-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（账户）间公平交易系统模块，不同基金、账户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。本报告期内，场内业务的公平交易运作良好，未出现异常情况。

对于场外交易，公司制定《交易端公平交易管理办法-银行间业务》以及《基金（账

户) 参与新股询价与申购业务管理办法》对其进行规范, 执行情况良好, 未出现异常情况。

4.3.2 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。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本季度没有出现异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

1. 2009 年三季度华安富利运作回顾

三季度华安富利投资收益率及规模变化

投资回报 0.3488% 比较基准 0.0033%

期初规模 103.13 亿 期末规模 70.29 亿

美国经济已经触底, 就业下滑放慢、投资者信心开始恢复。美联储维持低利率政策不变, 但对货币注入操作有所微调。在强劲内需的带动下, 中国经济继续向好, 增长率继续强劲回升。中国央行开始将超宽松货币转为适度宽松, 重新开始发行 1 年期央票, 1 年央票利率由上季末 1.37% 上升到 1.76%, 回购利率也震荡上行。

在上述环境下, 本基金主动操作, 先缩短剩余期限, 再于季末提高剩余期限, 降低了组合的利率风险。同时注意增持高票息的短期融资券, 提高组合收益。

2. 2009 年四季度展望

美国经济将在三、四季度恢复并获得较高的正增长, 但明年下半年增速可能再度回落, 中期增长空间有限。通胀压力不大, 美联储虽在考虑退出策略, 但预计到明年上半年还不会启动加息。中国投资、消费还会保持较高的增长, 出口也有望因海外经济的好

转出现转机。由于短期内经济增长态势尚不稳固，央行年内不会根本改变宽松的货币政策，但会逐步转向中性，货币市场利率仍可能受到公开市场操作的影响继续小幅抬高。

根据上述基本判断，本基金将保持较高流动性，关注融资券的投资价值，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。

§ 5 投资组合报告

5.1 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	固定收益投资	4,453,421,043.63	62.63
	其中：债券	4,453,421,043.63	62.63
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	477,800,409.80	6.72
	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	2,167,103,862.76	30.48
4	其他资产	12,684,408.45	0.18
5	合计	7,111,009,724.64	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	-	2.18

	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	58,799,850.60	0.84
	其中：买断式回购融资	-	-

报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 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	167
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	168
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	59

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 180 天。

5.3.2 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	36.20	0.84
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	3.43	-

	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.15	-
3	60天(含)—90天	9.39	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.91	-
4	90天(含)—180天	5.98	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天（含）	45.98	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	100.98	0.84

5.4 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	1,033,056,800.14	14.70
3	金融债券	755,805,303.92	10.75
	其中：政策性金融债	755,805,303.92	10.75
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,559,663,315.04	36.41
6	其他	104,895,624.53	1.49
7	合计	4,453,421,043.63	63.35
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	355,584,057.79	5.06

5.5 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	0901042	09央行票据42	5,500,000	541,055,680.52	7.70
2	0981173	09武钢CP01	3,000,000	300,004,886.45	4.27
3	0901038	09央行票据38	3,000,000	295,319,058.85	4.20
4	0981145	09华侨城CP01	2,400,000	240,100,820.83	3.42
5	0981167	09华能CP02	2,000,000	200,007,818.72	2.85
6	0901044	09央行票据44	2,000,000	196,682,060.77	2.80
7	070420	07农发20	1,500,000	150,789,359.82	2.15
8	0981171	09国开投CP01	1,500,000	150,001,645.00	2.13
9	080303	08进出03	1,500,000	149,831,331.77	2.13
10	090303	09进出03	1,400,000	139,905,515.63	1.99

5.6 “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次
报告期内偏离度的最高值	0.16%
报告期内偏离度的最低值	0.03%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.06%

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本报告期内本基金不存在剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值 20% 的情况。

5.8.3 本基金本报告期内不存在投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 其他资产构成

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	12,192,415.40
4	应收申购款	491,993.05
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	12,684,408.45

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	10,312,580,067.47
报告期期间基金总申购份额	7,761,496,190.90
报告期期间基金总赎回份额	11,044,612,343.29
报告期期末基金份额总额	7,029,463,915.08

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、《华安现金富利投资基金基金合同》
- 2、《华安现金富利投资基金招募说明书》
- 3、《华安现金富利投资基金托管协议》

7.2 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>。

7.3 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

二〇〇九年十月二十八日