

华安现金富利投资基金 2005 年年度报告摘要

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

签发日期：二〇〇六年三月二十八日

目 录

一、	重要提示.....	3
二、	基金产品概况.....	3
	1、基金概况.....	3
	2、基金的投资.....	3
	3、基金管理人.....	4
	4、基金托管人.....	4
	5、信息披露.....	5
	6、其他有关资料.....	5
三、	主要财务指标和基金净值表现.....	5
	1、主要财务指标.....	5
	2、净值表现.....	5
	3、基金收益分配情况.....	7
四、	管理人报告.....	7
	1、基金管理人及基金经理情况.....	7
	2、基金运作合规性声明.....	7
	3、基金经理工作报告.....	8
	4、基金内部监察报告.....	9
五、	托管人报告.....	10
六、	审计报告.....	10
七、	财务会计报告.....	10
	(一)、资产负债表.....	10
	(二)、经营业绩表.....	11
	(三)、收益分配表.....	12
	(四)、净值变动表.....	12
	(五)、会计报表附注.....	13
八、	投资组合报告.....	17
	(一) 报告期末基金资产组合.....	17
	(二) 报告期债券回购融资情况.....	17
	(三) 基金投资组合平均剩余期限.....	18
	(四) 报告期末债券投资组合.....	19
	(五) “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	20
	(六) 投资组合报告附注.....	20
九、	基金份额持有人户数和持有人结构.....	21
十、	开放式基金份额变动.....	21
十一、	重大事件.....	22
十二、	备查文件目录.....	26

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,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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 3 月 21 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

二、基金产品概况

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
深交所行情代码:	160403
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
期末基金份额总额:	33,477,950,271.18 份
基金存续期:	不定期

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多种数量模型工具,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。

1、资产配置策略:

本基金在实际操作中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，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。

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。本基金主要面临的风险为：利率风险，信用风险，流动性风险等。

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：

上海市浦东南路 360 号
新上海国际大厦 38 楼
(邮政编码：200120)

信息披露负责人：

冯颖

联系电话：

021-58881111

传真：

021-68863414

电子邮箱：

fengying@huanan.com.cn

客户服务热线：

021-68604666

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

(邮政编码：100032)
信息披露负责人：庄 为
联系电话：010-66106912
传真：010-66106904
电子邮箱：custody@icbc.com.cn

5、信息披露

信息披露报纸：中国证券报、上海证券报、证券时报
管理人互联网地址：<http://www.huaan.com.cn>
报告置备地点：上海市浦东南路 360 号新上海国际大厦 38 楼

6、其他有关资料

会计师事务所：普华永道中天会计师事务所有限公司
办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
登记注册机构：华安基金管理有限公司
办公地点：上海市浦东南路 360 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

财务指标	2005 年度	2004 年度	2003 年 12 月 30 日 (基金合同生效日)至 2003 年 12 月 31 日
基金本期净收益：	983,192,997.93	245,445,717.98	698,471.64
期末基金资产净值：	33,477,950,271.18	16,613,072,926.39	4,253,745,531.90
期末基金份额净值：	1.000	1.000	1.000
本期净值收益率：	2.4646%	2.5125%	0.0164%
累计净值收益率：	5.0561%	2.5293%	0.0164%

*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

阶段	基金净值 收益率①	基金净值 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	0.4884%	0.0015%	0.1815%	0.0000%	0.3069%	0.0015%
过去六个月	1.0122%	0.0012%	0.3630%	0.0000%	0.6492%	0.0012%
过去一年	2.4646%	0.0021%	0.7200%	0.0000%	1.7446%	0.0021%

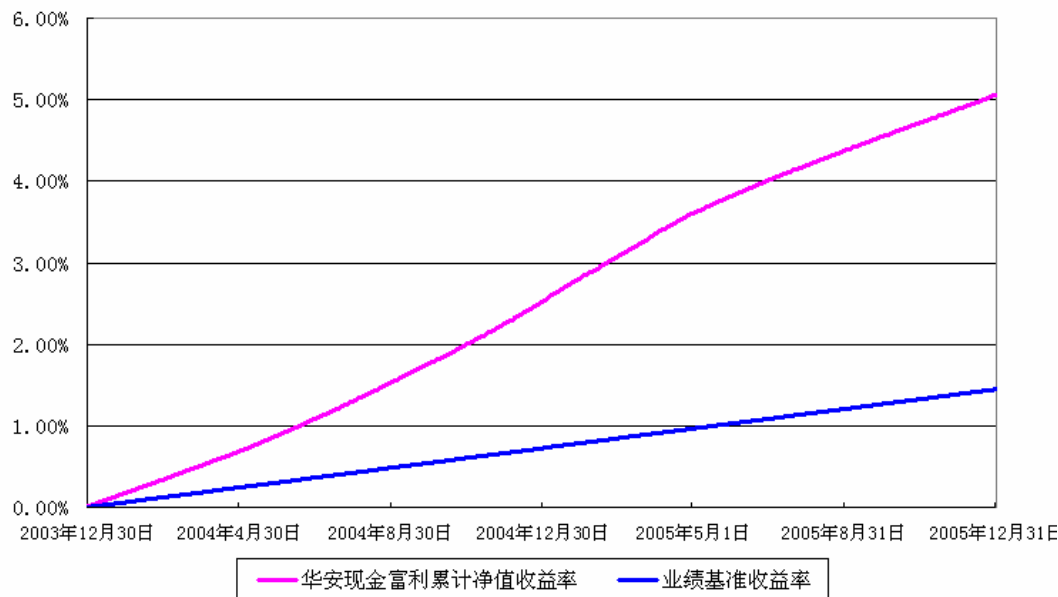
自基金合同

生效起至今 5.0561% 0.0018% 1.4459% 0.0000% 3.6102% 0.0018%

*注：本基金收益分配按月结转份额

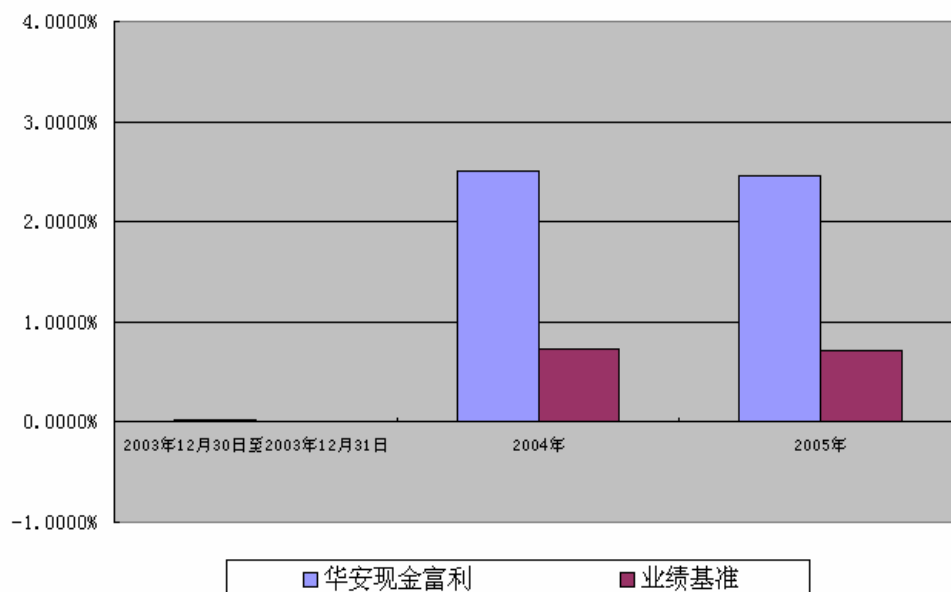
B、自基金合同生效以来基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比

华安现金富利基金累计净值收益率和业绩比较基准收益率
历史走势对比图2003/12/30--2005/12/31



C、图示基金过往三年每年的净值收益率 自基金合同生效以来每年的净值收益率与同期业绩比较基准收益率对比图

华安现金富利净值收益率与业绩比较基准历年收益率对比图



3、基金收益分配情况

年度	收益分配金额	备注
2005 年度	983,192,997.93	
2004 年度	245,445,717.98	
2003 年 12 月 30 日至		
2003 年 12 月 31 日	698,471.64	

四、 管理人报告

1、基金管理人及基金经理情况

A. 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，注册资本 1.5 亿元人民币，公司总部设在上海陆家嘴金融贸易区。目前的股东为上海电气（集团）总公司、上海国际信托投资有限公司、上海工业投资（集团）有限公司、上海广电（集团）有限公司和上海沸点投资发展有限公司。

截至 2005 年 12 月 31 日，公司旗下共管理了基金安信、基金安顺、基金安久、基金安瑞 4 只封闭式证券投资基金，华安创新、华安 180、华安富利、华安宝利 4 只开放式基金，管理资产规模达到 448.50 亿元。

B. 基金经理

项廷锋 先生：管理学博士，7 年证券从业经历。1999 年 6 月进入华安基金管理公司研究发展部从事行业研究，当年 10 月调入基金投资部负责华安旗下基金的债券部分资产的投资与研究；自 2003 年 12 月起担任华安现金富利投资基金基金经理。

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，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规的情形。

2005 年 7 月 22 日，我公司收到中国证监会《关于货币市场基金投资运作自查情况及相关制度的提示函》，提示华安富利基金在投资运作的风险界定、交易对手的信用评级与分类授信、风险管理员的职能定位等方面进一步加强管理。按照提示函的要求，我公司除完善了华安富利基金投资运作的风险管控制度外，还开发了固定收益证券投资管理系统，加强了对信用风险、流动性风险、交易授权的管理和控制。

3、基金经理工作报告

(1) 2005 年操作回顾

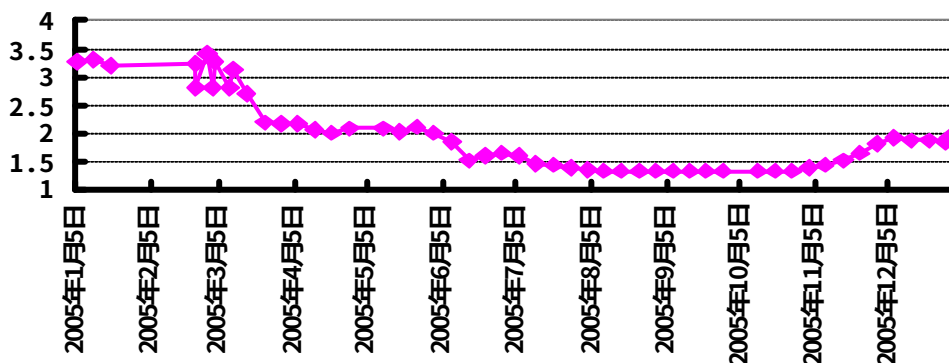
期间收益率	比较基准	日均规模
2.4646%	0.72%	415.83亿

A、货币市场运行状况

2005 年中国金融体系改革全面提速，为了配合汇率形成机制改革和商业银行的股权改革，整个宏观金融环境呈现了“宽货币、紧信贷”的局面。3 月中旬央行下调了存款超额准备金利率、人民币升值预期所带来的外汇占款持续增加、加之商业银行的存款快速增长，而贷款规模受累于资本充足率的硬约束，大量资金囤积在货币市场，债券市场出现了严重供不应求的局面，由此引发了市场利率持续下降。以一年期央票利率为例，由年初的 3.3% 下探至 1.3%，且持续低位徘徊，利率风险凸现无疑。10 月下旬央行官员向市场发出“长期债券收益率过低、隐含较大利率风险”的警告后，从第四季度起市场利率才有所反弹。

2005 年央行在银行间市场的基础建设方面又迈出了实质性步伐。先后推出了开放式回购、远期交易等创新工具，而企业短期融资券这一新产品的推出，标志着固定收益投资管理业务的一个新的时代的来临。利率风险、信用风险的双重管理开始取代早期的单一的利率风险管理。开启了市场机构投资者由单纯的规模竞争向定价能力、风险管理能力等综合实力竞争的序幕。

05 年一年期央票收益率变化



B、基金投资管理目标

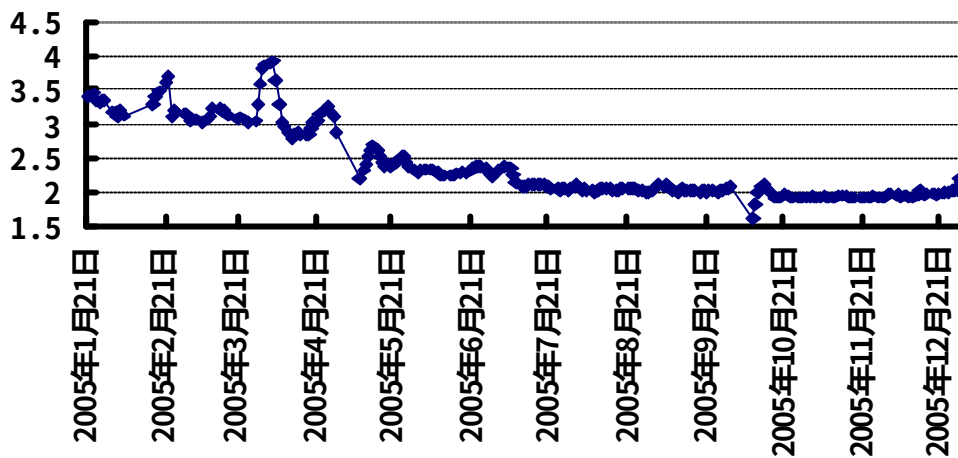
2005 年，富利基金面对严峻的市场投资压力，审时度势，将投资目标定为“注重投资细节，把握波动操作”。具体表现为以宏观经济和债券市场预期为研究支撑，积极捕捉市场细微变化，充分挖掘信用溢价、期限溢价等带来的投资机会，优化组合的风险收益。同时为了切实有效地保护投资者利益，于 5 月中旬对本基金实施了有条件申购，为确保规模和收益的平稳运行奠定了良好基础。

在风险控制方面，随着企业短期融资券的大规模发行，在市场信用体系尚未完善的条件下，我们一方面依据外部信用评级机构报告，在公司内部的信用评价体系中进行再评估，对内部评级打分未达到货币基金可投资标准的债券，严禁持有。另一方面，加大信用等级高的优质企业短期融资券的投资力度，提高基金的



投资组合收益。

05年富利七日收益率变化(%)



(2) 2006 年展望

2006 年是“十一五”规划起始之年，又是我国向 WTO 承诺金融全面开放的最后过渡之年，树立科学发展观、建立和谐社会、优化产业结构和提高消费能力，已成为 2006 年的宏观经济发展目标。

就货币市场而言，在汇率改革迈出实质性步伐后，央行在调控上将兼顾利率和汇率目标。从资金面分析，短期融资券的扩容、国债余额管理制度的启动以及央行公开市场多重调控手段的组合运用，将逐步改变市场资金极度过剩的局面。从市场利率走势分析，CPI 整体上行将决定利率水平高于 2005 年度。尤其应关注再贴现利率市场化改革与银行商业票据利率的联动，这将撬动信贷市场基准利率的逐步形成。

2006 年我们将秉承稳健的投资风格，积极把握市场改革创新所带来的投资机会，重点控制信用风险和流动性风险。同时，将在完善现金管理功能方面进行拓展。总之，我们将努力确保本基金安全性、流动性的前提下，为投资者提供良好的业绩回报。

4、基金内部监察报告

截止 2005 年末，公司管理资产规模达到 448.50 亿元，比 2004 年末的 271 亿元人民币增长了 65.50%。公司的投资客户数量也大幅度增加，从 2004 年末的 35.3 万户增加到 60 万户，增长幅度达到 69%。

在公司管理资产规模与客户数量迅速增长的同时，公司在投资、营销、后台运行等方面面临的风险也随之增大，为杜绝公司发展中的风险隐患、保证公司的持续健康发展，公司于 7、8、9 三个月开展了一次全公司范围内的查隐患、堵漏洞、防事故的风险控制专项行动。根据风险控制专项行动的工作安排，各部门在深入学习法律法规的同时，进行了业务流程的梳理、风险点以及内部控制的自我评估，同时按照自查、评估的结果对相关制度进行了修订和完善，有效降低了公司的管理风险与基金的运作风险。

2005 年度,按照根据年初制订的监察稽核计划各项检查工作已顺利完成。除坚持每日对投资、交易、核算、销售等相关业务活动进行日常合规性监察外,还有计划地对公司相关业务部门进行了多次全面或专项稽核,进一步强化了对公司制度执行和风控措施的落实。

我们认为,公司各项业务能基本遵循国家法律法规、中国证监会规章制度和各项业务规范流程及内部规章制度,公司运行基本符合合法性、合规性的要求,主要内控制度有效。

五、 托管人报告

2005 年度,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》、《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。

2005 年度华安现金富利投资基金管理人—华安基金管理有限公司在投资运作、每万份基金净收益和 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。

2005 年 4 月 1 日以后华安现金富利投资基金出现基金资产净值偏离度的绝对值超过 0.25%的情况时,我行及时向管理公司发送提示函件,管理公司在规定时间内及时对投资组合进行调整或披露。

本托管人依法对华安现金富利投资基金管理人—华安基金管理有限公司在 2005 年度所编制和披露的华安现金富利投资基金年度报告中财务指标、净值收益率、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容具有真实、准确和完整性。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2006 年 3 月 21 日

六、 审计报告

本报告期本基金财务报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师汪棣、薛竞签字出具了普华永道中天审字(2006)第 160 号标准无保留意见的审计报告。

七、 财务会计报告

(一)、资产负债表

二零零五年十二月三十一日

单位:人民币元



项 目	附注	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款		10,904,221,187.54	1,754,376,744.22
清算备付金		154,541,951.93	-
应收证券清算款		-	-
应收利息		126,586,708.51	46,929,369.21
应收申购款		128,452,879.70	112,251,060.82
其他应收款		628,337.00	244,260.00
债券投资市值		24,890,598,930.58	17,845,948,717.87
其中：债券投资成本		24,890,598,930.58	17,845,948,717.87
买入返售证券		7,502,650,000.00	3,758,100,000.00
待摊费用		-	-
其他资产		-	-
资产合计		<u>43,707,679,995.26</u>	<u>23,517,850,152.12</u>
负债：			
应付证券清算款		846,415,412.41	885,244,670.82
应付赎回款		10,334,676.46	19,389,772.83
应付销售服务费		8,344,149.49	3,929,028.79
应付管理人报酬		11,014,277.26	5,186,317.97
应付托管费		3,337,659.77	1,571,611.48
应付利息		2,346,975.12	5,644,533.02
应付佣金		-	-86,394.23
应付收益		36,690,903.57	26,030,425.05
其他应付款		91,170.00	42,760.00
卖出回购证券款		9,311,000,000.00	5,957,600,000.00
预提费用		154,500.00	224,500.00
负债合计		<u>10,229,729,724.08</u>	<u>6,904,777,225.73</u>
所有者权益：			
实收基金		33,477,950,271.18	16,613,072,926.39
未实现利得		-	-
未分配收益		-	-
持有人权益合计		<u>33,477,950,271.18</u>	<u>16,613,072,926.39</u>
负债和所有者权益合计		<u>43,707,679,995.26</u>	<u>23,517,850,152.12</u>
所附附注为本会计报表的组成部分			

(二)、经营业绩表

自二零零五年一月一日至二零零五年十二月三十一日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2005年度	2004年度
收入：			

债券差价收入	233,227,651.95	17,691,924.15
债券利息收入	757,694,078.38	249,229,134.75
存款利息收入	81,617,250.37	6,421,465.39
买入返售证券收入	281,113,973.19	68,746,008.03
其他收入	-	-
收入合计	<u>1,353,652,953.89</u>	<u>342,088,532.32</u>

费用：

基金管理人报酬	3(3)	136,953,736.99	30,090,510.90
基金托管费	3(3)	41,501,132.58	9,118,336.58
基金销售服务费	3(3)	103,752,831.18	22,795,841.72
卖出回购证券支出		84,237,936.24	33,652,087.20
其他费用		4,014,318.97	986,037.94
其中：信息披露费		340,000.00	340,000.00
审计费用		154,000.00	100,000.00
费用合计		<u>370,459,955.96</u>	<u>96,642,814.34</u>

基金净收益	<u>983,192,997.93</u>	<u>245,445,717.98</u>
加：未实现估值增值变动数	-	-
基金经营业绩	<u>983,192,997.93</u>	<u>245,445,717.98</u>

所附附注为本会计报表的组成部分

(三)、收益分配表

自二零零五年一月一日至二零零五年十二月三十一日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2005年度	2004年度
本期基金净收益		983,192,997.93	245,445,717.98
加：期初未分配收益		-	-
加：本期申购基金单位的损益平准金		-	-
减：本期赎回基金单位的损益平准金		-	-
可供分配基金净收益		<u>983,192,997.93</u>	<u>245,445,717.98</u>
减：本期已分配基金净收益		983,192,997.93	245,445,717.98
期末基金未分配净收益		<u>-</u>	<u>-</u>

所附附注为本会计报表的组成部分

(四)、净值变动表

自二零零五年一月一日至二零零五年十二月三十一日止期间

单位：人民币元

项 目	附注	2005年度	2004年度
一、期初基金净值		16,613,072,926.39	4,253,745,531.90
二、本期经营活动：			
基金净收益		983,192,997.93	245,445,717.98
未实现估值增值变动数		-	-
经营活动产生的基金净值变动数		983,192,997.93	245,445,717.98
三、本期基金单位交易：			
基金申购款		180,675,036,101.13	41,916,749,579.89
基金赎回款		163,810,158,756.34	29,557,422,185.40
基金单位交易产生的基金净值变动数		16,864,877,344.79	12,359,327,394.49
四、本期向持有人分配收益		983,192,997.93	245,445,717.98
五、期末基金净值		33,477,950,271.18	16,613,072,926.39

所附附注为本会计报表的组成部分

(五)、会计报表附注

1. 主要会计政策、会计估计及其变更

本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. 重大会计差错的内容和更正金额

无。

3. 关联方关系和关联方交易

(1). 关联人、关系、交易性质及法律依据列示

根据2004年12月21日《华安基金管理有限公司关于股东出资转让的公告》，华安基金管理有限公司股东变更为上海电气（集团）总公司、上海国际信托投资有限公司、上海广电（集团）有限公司、上海工业投资（集团）有限公司和上海沸点投资发展有限公司，本次出资转让事项已经公司股东会审议通过，并报经中国证监会以证监基金字（2004）207号文批准，相关工商变更登记手续于2005年4月14日办理完毕。

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	提取管理费	基金合同
	基金发起人	提取销售服务费	
	基金注册与过户登记人		
	基金销售机构		
中国工商银行股份有限公司	基金托管人	提取托管费	基金合同

	基金代销机构	提取销售服务费
		银行间市场债券 成交通知单 买卖及回购交易
上海国际信托投资有限公司	基金管理人的股东	
上海电气(集团)总公司	基金管理人的股东 (2005 年 4 月 14 日之后)	
上海广电(集团)有限公司	基金管理人的股东 (2005 年 4 月 14 日之后)	
上海沸点投资发展有限公司	基金管理人的股东 (2005 年 4 月 14 日之后)	
上海工业投资(集团)有限公司	基金管理人的股东 (2005 年 4 月 14 日之后)	
申银万国证券股份有限公司	基金管理人的原股东 (2005 年 4 月 14 日之前)	银行间市场 成交通知单 债券买卖交易
	基金代销机构	
东方证券股份有限公司	基金管理人的原股东 (2005 年 4 月 14 日之前)	银行间市场债券 成交通知单 买卖及回购交易
天同证券有限责任公司	基金管理人的原股东 (2005 年 4 月 14 日之前)	
方正证券有限责任公司	基金管理人的原股东 (2005 年 4 月 14 日之前)	

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2). 关联方交易

①本报告期与通过关联方席位进行的交易：无。

上年度 2004 年度与通过关联方席位进行的交易：无。

②本报告期与关联方进行银行间市场债券买卖和回购交易情况：

关 联 人	买入债券结算 金额	卖出债券结算 金额	买入返售证券	利息收入	卖出回购证券	利息支出
中国工商银行 股份有限公司	1,960,517,504.35	890,653,652.17	-	-	13,958,800,000.00	7,473,799.98
申银万国证券 股份有限公司	1,506,991,800.00	199,342,000.00	-	-	-	-
东方证券股份 有限公司	1,991,755,654.35	849,400,978.26	2,091,270,000.00	6,560,268.23	-	-

上年度 2004 年度与关联方进行银行间市场债券买卖和回购交易情况：



关 联 人	买入债券结算金额	卖出债券结 算金额	买入返 售证券	利息 收入	卖出回购证券	利息支出
中国工商银行 股份有限公司	79,536,000.00	-	-	-	12,045,040,000.00	9,041,114.90
申银万国证券 股份有限公司	344,655,500.00	-	-	-	-	-
东方证券股份 有限公司	48,825,000.00	-	-	-	-	-

(3). 关联方报酬

① 基金管理人的报酬

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。计算方法如下：

$$H = E \times 0.33\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

本基金在本报告期间需支付基金管理费 136,953,736.99 元。（上年度 2004 年度需支付基金管理费 30,090,510.90 元。）

② 基金托管费

本基金应支付基金托管人托管费，按前一日基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管人的托管费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

本基金在本报告期间需支付基金托管费 41,501,132.58 元。（上年度 2004 年度需支付基金托管费 9,118,336.58 元。）

③ 基金销售服务费

支付基金销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值的 0.25% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金销售服务费

E 为前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付给华安基金管理有限公司，再由华安基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。

本基金在本报告期间需支付基金销售服务费 103,752,831.18 元。（上年度



2004 年度需支付基金销售服务费 22,795,841.72 元。)

④ 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，并按银行同业利率计息。基金托管人于 2005 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 3,204,221,187.54 元(2004 年：1,754,376,744.22 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 20,728,262.07 元(2004 年：6,421,465.39 元)。

(4). 基金各关联方投资本基金的情况

① 基金管理公司运用固有资金投资本基金的情况：

2005 年度基金管理公司投资本基金的情况：

关联人	年初数		本年增持 份额	本年减持 份额	年末数		适用费率
	持有份额	持有比例			持有份额	持有比例	
华安基金管理有 限公司	—	—	—	—	—	—	—

2004 年度基金管理有限公司投资本基金的情况：

关联人	年初数		本年增持 份额	本年减持 份额	年末数		适用费率
	持有份额	持有比例			持有份额	持有比例	
华安基金管理有 限公司	—	—	—	—	—	—	—

② 本基金的基金管理公司主要股东及其控制的机构投资本基金的情况：

股东及其控制的 机构	2005 年度		2004 年度	
	期末持有基金 份额	持有比例	期末持有基金 份额	持有比例
东方证券股份有限 公司	27,734.74	0.00%	12,684.09	0.00%
上海国际信托投资 有限公司	-	-	62,789,970.50	0.38%

4. 本基金流通受限、不能自由转让的基金资产

(1) 本基金截止本报告期末流通受限的债券情况如下：

债券名称	数量	成本总额	估值方法	转让受限原因	流通受限期限
05 首都机场债	700,000	70,716,435.45	摊余成本	银行间未上市企业债	至 2006-2-28

(2) 本基金截至 2005 年 12 月 31 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证券款余额 9,311,000,000.00 元(2004 年：4,682,900,000.00 元)，系以如下债券作为质押：

债券名称	数量	成本总额	估值方法	转让受限原因	流通受限期限
05 浙交投 CP01	2,400,000	235,606,737.21	摊余成本	回购质押	2006-1-3



05 中化 CP01	2,600,000	255,879,086.56	摊余成本	回购质押	2006-1-3
05 中电信 CP01	2,000,000	198,644,648.89	摊余成本	回购质押	2006-1-4
05 华能电 CP01	3,000,000	297,286,584.54	摊余成本	回购质押	2006-1-4
05 央票 22	4,500,000	448,509,450.30	摊余成本	回购质押	2006-1-4
05 央票 29	2,500,000	249,221,919.26	摊余成本	回购质押	2006-1-4
04 国债 05	800,000	78,909,090.86	摊余成本	回购质押	2006-1-5
05 中电信 CP01	7,500,000	744,917,433.35	摊余成本	回购质押	2006-1-5
05 国债 02	2,000,000	199,399,466.00	摊余成本	回购质押	2006-1-5
05 国债 06	2,200,000	218,568,606.50	摊余成本	回购质押	2006-1-5
05 农发 05	5,000,000	499,937,534.27	摊余成本	回购质押	2006-1-5
05 央票 02	5,000,000	498,545,633.63	摊余成本	回购质押	2006-1-5
05 中行 02(浮)	7,500,000	759,575,517.81	摊余成本	回购质押	2006-1-5
05 国债 02	7,000,000	697,898,131.00	摊余成本	回购质押	2006-1-6
05 农发 17	5,000,000	499,870,167.23	摊余成本	回购质押	2006-1-6
05 武钢 CP01	3,000,000	294,692,507.58	摊余成本	回购质押	2006-1-6
05 国开 25	9,500,000	942,050,796.78	摊余成本	回购质押	2006-1-9
05 国债 02	1,000,000	99,699,733.00	摊余成本	回购质押	2006-1-9
05 央票 07	9,000,000	896,790,833.61	摊余成本	回购质押	2006-1-9
05 央票 18	500,000	49,854,302.58	摊余成本	回购质押	2006-1-9
05 粤交通 CP01	3,000,000	295,449,400.10	摊余成本	回购质押	2006-1-9
05 中铝 CP01	2,000,000	197,953,763.14	摊余成本	回购质押	2006-1-9
05 央票 18	1,000,000	99,708,605.17	摊余成本	回购质押	2006-1-12
05 央票 26	5,000,000	498,200,616.00	摊余成本	回购质押	2006-1-12
05 央票 122	2,000,000	196,450,301.40	摊余成本	回购质押	2006-1-12

八、投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合

序号	资产组合	金额(元)	占总资产的比例
1	债券投资	24,890,598,930.58	56.95%
2	买入返售证券	7,502,650,000.00	17.17%
	其中：买断式回购的买入返售证券	-	-
3	银行存款和清算备付金合计	11,058,763,139.47	25.30%
4	其他资产	255,667,925.21	0.58%
	合计	43,707,679,995.26	100.00%

注：银行存款和清算备付金合计中包括 7,700,000,000.00 元商业银行定期存款投资。

(二) 报告期债券回购融资情况

序号	项 目	金额(元)	占基金资产净值的比例	
1	报告期内债券回购融资余额	1,456,010,500,000.00	2005.1.1 -2005.3.31	2005.4.1 -2005.12.31



			16.61%	14.55%
	其中：买断式回购融资	-	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	9,311,000,000.00	27.81%	
	其中：买断式回购融资	-	-	

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 3 月 31 日货币市场基金在全国银行间市场债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值 40% 的声明：未超标，合规。

2005 年 4 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日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：

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	2005-10-27	20.17%		
2	2005-10-28	22.15%		
3	2005-11-29	22.99%		
4	2005-11-30	25.37%		
5	2005-12-01	24.71%		
6	2005-12-02	23.50%	因赎回基金份额所引起	五个工作日内调整
7	2005-12-21	20.07%		
8	2005-12-28	20.32%		
9	2005-12-29	23.69%		
10	* 2005-12-30	27.81%		
11	2005-12-31(非工作日)	27.81%		

*截至 2006 年 1 月 5 日，债券正回购的资金余额占基金资产净值的比例已低于 20%，回购比例调整合规。

(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

项 目	天 数	
报告期末投资组合平均剩余期限	140	
分段列示报告期内投资组合平均剩余期限	2005.1.1 -2005.3.31	2005.4.1 -2005.12.31
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	229	141
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	134	72

报告期内投资组合平均剩余期限违规超过 180 天的说明：

序号	发生日期	平均剩余期限(天)	原因	调整期
1	2005-01-10	181	因时点性的较多赎回，引起基金净值短时间内减少，导致融	2005-01-10 至 2005-02-10
2	2005-01-11	205		
3	2005-01-12	229		
4	2005-01-13	222		



5	2005-01-14	214	资余额占基金
6	2005-01-17	212	投资组合剩余
7	2005-01-18	220	期限被动超过
8	2005-01-19	216	180 天。
9	2005-01-20	220	
10	2005-01-21	219	
11	2005-01-24	212	
12	2005-01-25	205	
13	2005-01-26	185	
14	2005-01-28	186	
15	2005-01-31	181	
16	2005-02-01	181	

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 3 月 31 日，本基金所采用的剩余期限计算公式为：

$$\frac{\sum \text{投资于金融工具产生的 资产} \times \text{剩余期限} - \sum \text{投资于金融工具产生的 负债} \times \text{剩余期限}}{\text{投资于金融工具产生的 资产} - \text{投资于金融工具产生的 负债}}$$

2、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	23.50%	30.34%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.21%	-
2	30 天(含)—60 天	16.36%	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	1.30%	-
3	60 天(含)—90 天	25.48%	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	13.63%	-
4	90 天(含)—180 天	24.00%	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	4.37%	-
5	180 天(含)—397 天(含)	40.45%	-
	合 计	129.79%	30.34%

(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

序号	债券品种	成本(元)	占资产净值比例
1	国家债券	1,310,669,475.46	3.91%
2	金融债券	9,714,030,071.92	29.02%



	其中：政策性金融债	6,565,947,575.68	19.61%
3	央行票据	6,829,604,156.39	20.40%
4	企业债券	7,036,295,226.81	21.02%
5	其他	-	-
	合 计	24,890,598,930.58	74.35%
	剩余存续期超过 397 天 的浮动利率债券	6,531,584,757.18	19.51%

2、基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	债券数量(张)		成本(元)	占资产净 值比例 (%)
		自有投资	买断式回购		
1	05 央票 124	30,000,000	-	2,944,208,241.76	8.79%
2	05 中行 02(浮)	21,600,000	-	2,187,577,491.28	6.53%
3	05 国开 25	11,600,000	-	1,150,293,604.49	3.44%
4	05 国债 02	10,021,280	-	999,118,940.32	2.98%
5	04 建行 03(浮)	9,346,500	-	960,505,004.96	2.87%
6	05 国开 07	9,500,000	-	956,173,954.94	2.86%
7	05 中电信 CP01	9,550,000	-	948,528,198.46	2.83%
8	05 进出 03	9,000,000	-	899,596,849.44	2.69%
9	05 央票 07	9,000,000	-	896,790,833.61	2.68%
10	05 农发 06	7,500,000	-	750,839,915.97	2.24%

(五)“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 (2005.4.1-2005.12.31)
报告期内偏离度的绝对值在 0.25%(含)－0.5%间的次数	87
报告期内偏离度的最高值	0.40%
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	0.23%

注：根据《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》（证监基金字[2005]41号），自 2005 年 4 月 1 日起，所有货币市场基金应采用“影子定价”对“摊余成本法”计算的基金资产净值的公允性进行评估，且应统一执行法规规定的“影子定价”处理流程。鉴此，本报告中所披露的此项信息只限于法规规定的 2005.4.1 之后的期间。

(六) 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。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在 1.00 元。

2、2005 年 4 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日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

2005 年 4 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日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。

3、本报告期内需说明的证券投资决策程序

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

4、其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	126,586,708.51
4	应收申购款	128,452,879.70
5	其他应收款	628,337.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
	合 计	255,667,925.21

九、基金份额持有人户数和持有人结构

基金份额持有人户数和持有人结构

项目	份额(份)	占总份额的比例
基金份额持有人户数	205,676	-
平均每户持有基金份额	162,770.33	-
机构投资者持有的基金份额	14,510,345,271.17	43.34%
个人投资者持有的基金份额	18,967,605,000.01	56.66%

十、开放式基金份额变动

项目	份额(份)
基金合同生效日的基金份额总额	4,253,745,531.90
期初基金份额总额	16,613,072,926.39
加：本期申购基金份额总额	180,675,036,101.13
减：本期赎回基金份额总额	163,810,158,756.34
期末基金份额总额	33,477,950,271.18



十一、重大事件

(一)、基金份额持有人大会决议：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：

2005 年，本基金的基金托管人中国工商银行的专门基金托管部门发生以下高管人事变动：

序号	姓名	变动情况	变动日期	原职务	现任职务
1	郭特华	离职	2005-8	资产托管部副总经理	工银瑞信基金公司总经理
2	王立波	任职	2005-6	工行纽约代表处首代	资产托管部副总经理
3	肖婉如	任职	2005-9	资产托管部基金处处长	资产托管部副总经理

(三)、本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

(四)、基金投资策略的改变：无。

(五)、基金收益分配事项：

2005 年 1 月 1 日

至 2005 年 12 月 31 日

本报告期累计收益分配金额

983,192,997.93

本基金在本报告期内共进行了 12 次基金收益集中支付并结转为基金份额：

	收益支付日
第 1 次	2005 年 1 月 11 日
第 2 次	2005 年 2 月 16 日
第 3 次	2005 年 3 月 11 日
第 4 次	2005 年 4 月 11 日
第 5 次	2005 年 5 月 11 日
第 6 次	2005 年 6 月 13 日
第 7 次	2005 年 7 月 11 日
第 8 次	2005 年 8 月 11 日
第 9 次	2005 年 9 月 12 日
第 10 次	2005 年 10 月 11 日
第 11 次	2005 年 11 月 11 日
第 12 次	2005 年 12 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。

报告年度支付给聘任会计师事务所的报酬情况：150,000.00 元。

目前的审计机构已提供审计服务的连续年限：自基金合同生效日起至今。

(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形，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。

项 目	发生日期	偏离度	披露报刊	披露日期
报告期内偏离度的绝对值在 0.5%（含）以上	-	-	-	-

(九)、本报告期间租用证券公司席位情况如下：

1. 报告期内租用证券公司席位的变更情况：无

2. 专用席位的选择标准和程序：

A. 券商专用席位选择标准：

基金管理人负责选择证券经营机构，选用其专用交易席位供本基金证券买卖专用，选择标准为：

- 1) 资历雄厚，信誉良好；
- 2) 财务状况良好，经营行为规范；
- 3) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

4) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；

5) 证券研究或市场研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时、定期、全面地为本基金提供宏观经济、行业情况、个股分析、基金市场分析等各方面研究报告及周到的信息服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告。

B. 券商专用席位选择程序：

1) 对席位候选券商的综合服务进行评估：

由研究发展部或渠道业务部牵头并组织相关人员依据上述席位选择标准和《券商服务评价办法》，对候选席位的券商服务质量和综合实力进行评估；

2) 填写《新增席位申请审核表》：

研究发展部或渠道业务部汇总对各候选席位券商的综合评估结果，择优选出拟新增席位，填写《新增席位申请审核表》，对拟新增席位的必要性进行阐述；

3) 候选席位名单提交分管副总经理审批：

公司分管副总经理对研究发展部或渠道业务部提交的《新增席位申请审核表》及其对券商综合评估的结果进行审核，并签署审批意见；

4) 协议签署及通知托管人：

基金管理人与被选择的券商签订《证券交易席位使用协议》，并通知基金托管人。

3. 交易成交量及佣金情况：

(1). 席位数量和佣金情况：



券商名称	租用席位数量	佣金	占佣金总量比例
中银国际证券有限责任公司	1	-2,192,541.22	100%
合 计	1	-2,192,541.22	100%

(2). 债券及回购交易情况：

券商名称	债券成交量	占总成交 总量比例	回购成交量	占总成交 总量比例
中银国际证券有限责任公司	2,212,681,590.90	100%	227,882,500,000.00	100%
合 计	2,212,681,590.90	100%	227,882,500,000.00	100%

(十)、其他重大事项：

1. 华安现金富利投资基金收益分配规则调整：

本基金管理人于 2005 年 3 月 29 日发布关于华安现金富利投资基金收益分配规则调整的公告：

根据中国证监会《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》（证监基金字[2005]41 号）中“当日申购的基金份额自下一个工作日起享有基金的分配权益；当日赎回的基金份额自下一个工作日起不享有基金的分配权益”的规定，自 2005 年 4 月 1 日起，华安现金富利投资基金收益分配规则调整如下：

1) 日常情况下的收益分配规则：

a、每周五进行收益分配时，将同时分配周六和周日的收益；每周一至周四进行收益分配时，则仅对当日收益进行分配。

b、投资者于周五申购或转换转入的基金份额不享有周五和周六、周日的收益；投资者于周五赎回或转换转出的基金份额享有周五和周六、周日的收益。

2) 法定节假日的收益分配规则：

a、法定节假日前最后一个开放日的收益将与整个节假日期间的收益合并后于法定节假日最后一日进行分配；法定节假日结束后第一个开放日起的收益分配规则同日常情况下的收益分配规则。

b、投资者于法定节假日前最后一个开放日申购或转换转入的基金份额不享有该日和整个节假日期间的收益；投资者于法定节假日前最后一个开放日赎回或转换转出的基金份额享有该日和整个节假日期间的收益。

3) 华安现金富利投资基金的信息披露将根据中国证监会有关规定及本基金收益分配规则的调整同时调整。

2. 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在华夏证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、中国银河证券有限责任公司、海通证券股份有限公司、长城证券有限责任公司、招商证券股份有限公司等代销机构开通基金转换业务的公告	2005 年 1 月 27 日
2) 华安基金管理有限公司关于新增申银万国证券股份有限公司 2005 年 3 月 7 日为华安现金富利投资基金代销机构的公告	2005 年 3 月 7 日

- 3) 华安基金管理有限公司关于开通机构电子直销业务的公告 2005 年 4 月 4 日
- 4) 华安基金管理有限公司关于在广发证券股份有限公司、申银万国证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司等代销机构开通基金转换业务的公告
- 5) 华安基金管理有限公司关于新增湘财证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告 2005 年 4 月 28 日
- 6) 华安基金管理有限公司关于新增光大证券股份有限公司为开放式基金代销机构的公告 2005 年 9 月 13 日
- 7) 华安基金管理有限公司关于在国信证券有限责任公司开通基金转换业务的公告 2005 年 9 月 13 日
- 8) 华安基金管理有限公司关于新增财富证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告 2005 年 9 月 21 日
- 9) 华安基金管理有限公司关于新增世纪证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告 2005 年 10 月 21 日
- 10) 华安基金管理有限公司关于新增联合证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告 2005 年 12 月 7 日

3. 其他重大事项：

- | | 公告事项 | 披露日期 |
|----|--|-----------------|
| 1) | 华安基金管理有限公司关于华安现金富利投资基金春节长假前两个工作日暂停申购和转换转入业务的公告 | 2005 年 1 月 29 日 |
| 2) | 华安基金管理有限公司关于华安现金富利投资基金在五一长假期间收益分配的提示性公告 | 2005 年 4 月 27 日 |
| 3) | 华安基金管理有限公司关于有条件受理投资人申购华安现金富利投资基金的公告 | 2005 年 5 月 10 日 |
| 4) | 华安基金管理有限公司关于调整有条件受理华安现金富利投资基金申购的公告 | 2005 年 12 月 8 日 |

上述作为临时公告披露的重大事项均刊登于《上海证券报》、《证券时报》以及《中国证券报》上。

4. 中国工商银行资产托管业务 2005 年其他重大事项：

经中国政府批准，中国工商银行整体改制为中国工商银行股份有限公司，并于 2005 年 10 月 28 日依法成立。中国工商银行在下列媒体就名称、注册资本、注册地址等内容进行了公告。

序号	媒体名称	披露日期
1	人民日报、经济日报、金融时报、中国日报	2005-10-28
2	香港南华早报、香港经济日报、信报	2005-10-28
3	英国金融时报	2005-10-28



十二、备查文件目录

- 1、中国证监会批准华安现金富利投资基金设立的文件；
- 2、《华安现金富利投资基金基金合同》；
- 3、《华安现金富利投资基金招募说明书》；
- 4、《华安现金富利投资基金托管协议》；
- 5、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 8、华安基金管理有限公司开放式基金业务规则；
- 9、上述文件的存放地点和查阅方式如下：

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>。

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
2006 年 3 月 28 日