



华安现金富利投资基金 2006 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 七年三月三十一日

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	6
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	7
	4、基金内部监察报告	10
五、	托管人报告	10
六、	审计报告	11
七、	财务会计报告	11
	(一)、资产负债表	11
	(二)、经营业绩表	12
	(三)、收益分配表	12
	(四)、净值变动表	13
	(五)、会计报表附注	13
八、	投资组合报告	16
	(一) 报告期末基金资产组合	16
	(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	19
	(六) 资产支持证券投资组合	20
	(七) 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	21
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 2007 年 3 月 23 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:	6,104,018,440.11 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。

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
信息披露负责人：	冯颖
联系电话：	021-58881111
传真：	021-68863414
电子邮箱：	fengying@huaan.com.cn
客户服务热线：	40088-50099、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
信息披露负责人：	蒋松云
联系电话：	010-66106912

传真：010-66106904
电子邮箱：songyun.jiang@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	2006 年	2005 年	2004 年
基金本期净收益：	460,881,659.17	983,192,997.93	245,445,717.98
期末基金资产净值：	6,104,018,440.11	33,477,950,271.18	16,613,072,926.39
期末基金份额净值：	1.000	1.000	1.000
本期净值收益率：	1.9042%	2.4646%	2.5125%
累计净值收益率：	7.0565%	5.0561%	2.5293%

*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。

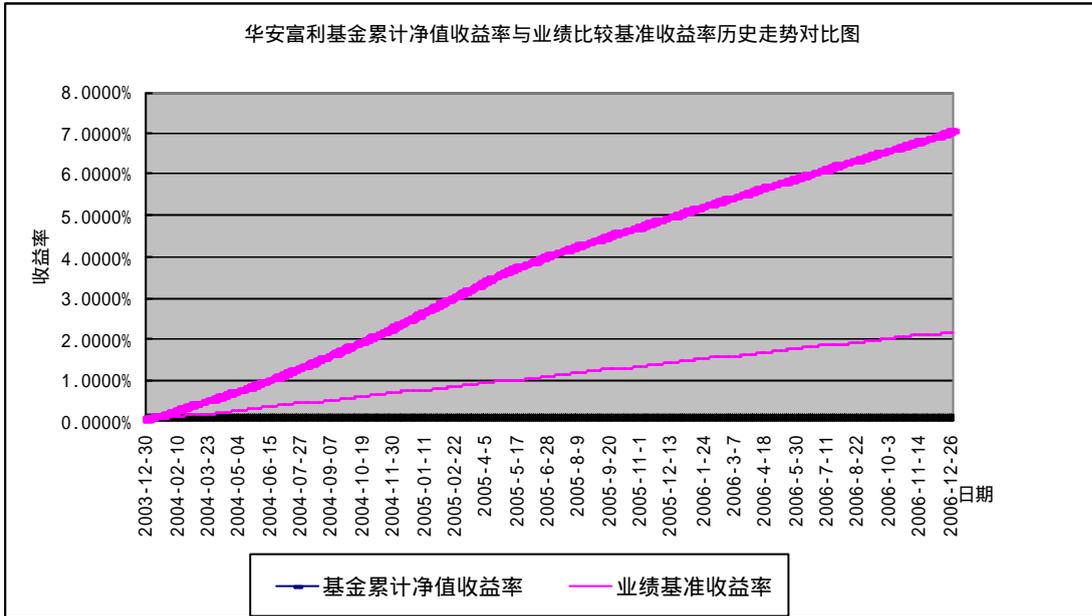
2、净值表现

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	基金净值 收益率标 准差	业绩比较 基准收益 率	业绩比较基 准收益率标 准差	-	-
过去 3 个月	0.4779%	0.0012%	0.1815%	0.0000%	0.2964%	0.0012%
过去 6 个月	0.9461%	0.0013%	0.3630%	0.0000%	0.5831%	0.0013%
过去 1 年	1.9042%	0.0019%	0.7200%	0.0000%	1.1842%	0.0019%
过去 3 年	7.0390%	0.0020%	2.1620%	0.0000%	4.8770%	0.0020%
自基金合同 生效起至今	7.0565%	0.0020%	2.1659%	0.0000%	4.8906%	0.0020%

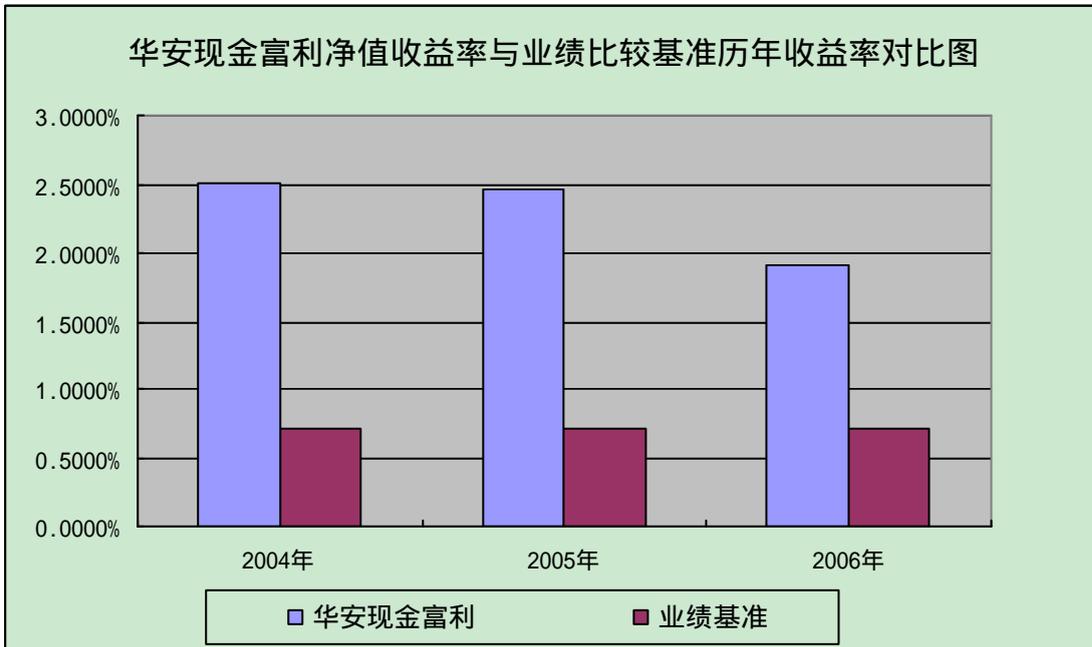
*注：本基金收益分配按月结转份额

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



C、图示基金过往三年每年的净值收益率

基金过往三年每年的净值收益率与同期业绩比较基准收益率对比图



3、基金收益分配情况

年度	收益分配金额	备注
2006 年度	460,881,659.17	
2005 年度	983,192,997.93	

2004 年度

245,445,717.98

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 2006 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、华安中国 A 股、华安富利、华安宝利、180ETF、华安宏利、华安国际配置 7 只开放式基金，管理人民币资产 265.61 亿元，美元资产 1.98 亿美元。

B. 基金经理

项廷锋 先生：管理学博士，8 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。但由于 10 月份开始，华安富利基金出现持续大额赎回，规模大幅下降，存在着一定的流动性压力，为了保护广大投资者的利益，公司一方面利用市场回购利率上升的有利时机，加大减券力度；另一方面在股东的支持下，采取积极措施化解了流动性风险，保护了投资者的利益。在此期间，出现了正回购比例、存续期超过一年的以 7 天回购利率为基准的浮息券、持有同一商业银行发行的次级债、存放在没有托管资格的商业银行的定期存款超过法规及相关规定比例的情形，但至 12 月末，所有的指标均已调整合规。除此之外，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

3、 基金经理工作报告

(1) 2006 年华安富利运作回顾

表1 2006年富利投资收益率及规模变化

投资回报	1.9042%	比较基准	0.7200%
------	---------	------	---------

期初规模	334.78亿	期末规模	61.04亿
------	---------	------	--------

A、货币市场运行

2006 年，央行面对“加息”、“升值”、“新股 IPO”三大因素的交互作用，适时地两次加息、三次上调准备金比率、四次定向发行央票，并辅以灵活的公开市场操作，基本实现了货币市场的相对平稳运行。

1 月至 9 月，随着固定资产投资、信贷持续超预期增长或增长率高位运行，经济呈现局部过热特征，央行适时地两次加息。期间，市场存在强烈的货币紧缩预期，一年期央行票据发行参考利率因此逐级走高。

9 月以后，随着固定资产投资、信贷增长率的持续下降，经济局部过热现象有所缓解，市场的加息预期开始弱化，一年期央行票据发行参考利率开始温和下行，并稳定在 2.8% 不到的水平。

源于人民币升值而引发的市场过度富裕的流动性贯穿 2006 年全年，成为左右货币市场走势的又一重要因素。随着贸易顺差叠创新高，人民币升值的压力，在预期与现实相互作用下日益强化，准备金比率第一次成了常规的货币调控工具。

而 4 月启动的新股 IPO 造成银行间市场资金大转移导致了严重的结构失衡，货币市场短期品种利率因此而剧烈波动。

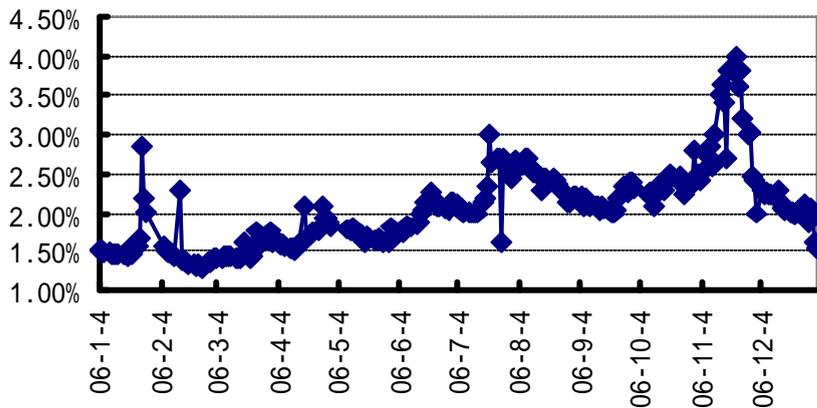


图 1 银行间市场 R007 利率走势 资料来源：债券分析系统

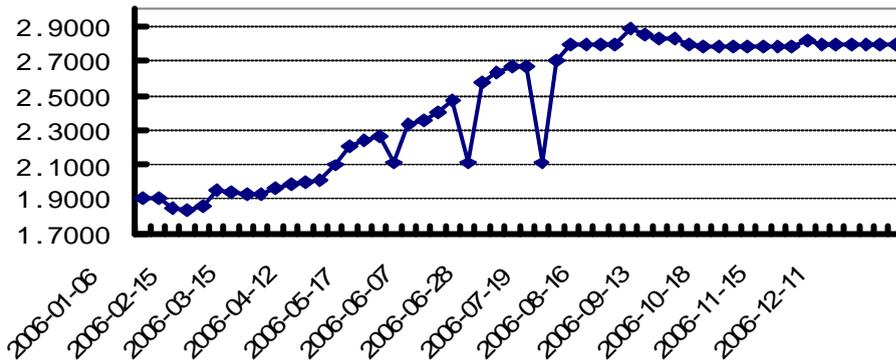


图 2 一年期央行票据发行参考利率走势 资料来源：债券分析系统

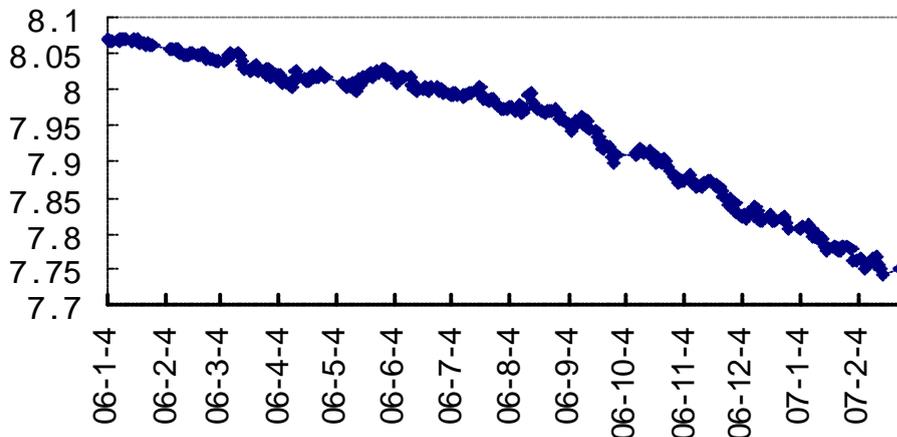


图 3 2006 年人民币兑美元走势 资料来源：[//www.chinamoney.com.cn/](http://www.chinamoney.com.cn/)

B、基金管理

2006 年的基金管理状况可分为两个阶段：

第一阶段，1--9 月份，华安富利基金不仅有效地克服了受央行货币政策调控、新股 IPO 密集发行等造成的基金规模大起大落、资金紧张等不利因素，而且在风险管理方面，通过依托内部自主开发的信用风险评级系统的支持，及时规避了部分企业的短期融资券引发的基金投资信用风险，确保了华安富利基金的平稳运行。

第二阶段，公司 10 月中旬发生的突发事件，给富利基金流动性管理造成很大的压力。为了保护广大投资者的利益，维护市场和整个行业的稳定，在监管部门、公司股东以及托管银行的大力支持和全力配合下，公司采取积极有效的措施，抓住回购市场利率大幅上升的有利时机，加大减持浮息债的力度，有效化解了基金组合的流动性风险。2006 年 12 月下旬，基金规模趋于稳定、投资组合更为合理、日常管理平稳有序。

(2) 2007 年展望

2007 年货币市场仍将带有 2006 年货币市场运行的痕迹。源于投资反弹引发的加息预期、源于人民币升值而衍生的流动性过剩以及源于新股 IPO 对货币市场利率的扰动，仍将主导货币市场的运行。

基于对上述三大因素的预期，我们倾向于：货币市场收益率曲线短端到新股 IPO 支撑，中长端受到人民币升值压力的压制，货币市场的收益率曲线仍较扁平，但总体较 2006 年有所抬高；加息可能阶段性地引起收益率曲线的型变。

就富利管理而论，我们将进一步强化基金的现金管理定位，突出流动性风险管理在基金日常管理中的核心地位。在确保基金资产安全的大前提下，合理配置基金资产，捕捉、把握因新股 IPO 对货币市场利率运行可能出现的扰动机会，实现基金持有人现金管理收益的最大化。

4、基金内部监察报告

本报告期内，监察工作以保障公司合规运作、维护基金份额持有人利益出发，由独立的监察稽核部对公司后台运行、基金运作、基金销售及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，同时推动公司风险控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实。

在本报告期内，本基金管理人内部监察工作重点集中于以下几个方面：

- (1) 组织员工进行法律法规的学习，强化员工合规经营和风险控制意识；
- (2) 根据法律法规和监管规定的要求，推动公司和相关部门修订完善公司内控制度；
- (3) 完善投资交易系统控制功能，提高合规监察效率；
- (4) 开展基金运作稽核检查工作，通过定期检查、不定期抽查等工作方法，加强公司运作合规性控管。

本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

五、 托管人报告

2006 年度，本托管人在对华安现金富利基金的托管过程中，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，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

2006 年度，华安现金富利基金的管理人——华安基金管理有限公司在华安现金富利基金的投资运作、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，基本遵循《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。

2006 年度，华安现金富利基金因证券市场波动或基金规模变动发生过不符合有关法规或基金合同中所规定的投资比例限制的情况，出现过异常交易的情况，我行及时向华安基金管理公司发送提示函件，华安基金管理公司在规定时间内及时对投资组合进行了调整。

本托管人依法对华安基金管理有限公司在 2006 年度所编制和披露的华安现金富利基金年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投

投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2007 年 3 月 23 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、陈宇签字出具了普华永道中天审字(2007)第 20208 号标准无保留意见的审计报告。

七、 财务会计报告

(除特殊注明外，单位：人民币元)

(一)、 资产负债表

项 目	附注	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款		1,242,760,786.36	10,904,221,187.54
清算备付金		4,004,570.47	154,541,951.93
应收证券清算款		0.00	0.00
应收利息		43,725,477.20	126,586,708.51
应收申购款		108,270,449.07	128,452,879.70
其他应收款		22,283.00	628,337.00
股票投资市值		0.00	0.00
其中：股票投资成本		0.00	0.00
债券投资市值		4,908,101,000.17	24,890,598,930.58
其中：债券投资成本		4,908,101,000.17	24,890,598,930.58
权证投资市值		0.00	0.00
其中：权证投资成本		0.00	0.00
买入返售证券		619,200,000.00	7,502,650,000.00
待摊费用		0.00	0.00
其他资产		0.00	0.00
资产合计		6,926,084,566.27	43,707,679,995.26
负债：			
应付证券清算款		0.00	846,415,412.41
应付赎回款		15,378,422.28	10,334,676.46
应付销售服务费		1,128,326.84	8,344,149.49
应付管理人报酬		1,489,391.50	11,014,277.26
应付托管费		451,330.75	3,337,659.77
应付利息		595,200.64	2,346,975.12
应付佣金		0.00	0.00
应付收益		5,652,241.76	36,690,903.57

其他应付款	1,216,712.39	91,170.00
卖出回购证券款	796,000,000.00	9,311,000,000.00
预提费用	154,500.00	154,500.00
负债合计	822,066,126.16	10,229,729,724.08

所有者权益：

实收基金	6,104,018,440.11	33,477,950,271.18
未实现利得	0.00	0.00
未分配收益	0.00	0.00
持有人权益合计	6,104,018,440.11	33,477,950,271.18
负债和所有者权益合计	6,926,084,566.27	43,707,679,995.26

所附附注为本会计报表的组成部分

(二)、经营业绩表

项 目	附注	2006年度	2005年度
收入：			
债券差价收入		-21,514,131.96	233,227,651.95
债券利息收入		408,638,500.71	757,694,078.38
存款利息收入		106,611,288.26	81,617,250.37
买入返售证券收入		68,326,473.06	281,113,973.19
其他收入		138,640,000.00	0.00
收入合计		700,702,130.07	1,353,652,953.89

费用：

基金管理人报酬		80,838,396.71	136,953,736.99
基金托管费		24,496,483.91	41,501,132.58
基金销售服务费		61,241,209.58	103,752,831.18
卖出回购证券支出		70,568,969.50	84,237,936.24
其他费用		2,675,411.20	4,014,318.97
其中：信息披露费		300,000.00	340,000.00
审计费用		150,000.00	154,000.00
费用合计		239,820,470.90	370,459,955.96

基金净收益		460,881,659.17	983,192,997.93
加：未实现估值增值变动数		0.00	0.00
基金经营业绩		460,881,659.17	983,192,997.93

所附附注为本会计报表的组成部分

(三)、收益分配表

项 目	附注	2006年度	2005年度
本期基金净收益		460,881,659.17	983,192,997.93

加：期初未分配收益	0.00	0.00
加：本期申购基金单位的损益平准金	0.00	0.00
减：本期赎回基金单位的损益平准金	0.00	0.00
可供分配基金净收益	460,881,659.17	983,192,997.93
减：本期已分配基金净收益	460,881,659.17	983,192,997.93
期末基金未分配净收益	0.00	0.00

所附附注为本会计报表的组成部分

(四)、净值变动表

项 目	附注	2006年度	2005年度
一、期初基金净值		33,477,950,271.18	16,613,072,926.39
二、本期经营活动：			
基金净收益		460,881,659.17	983,192,997.93
未实现估值增值变动数		0.00	0.00
经营活动产生的基金净值变动数		460,881,659.17	983,192,997.93
三、本期基金单位交易：			
基金申购款		95,289,863,046.89	180,675,036,101.13
基金赎回款		122,663,794,877.96	163,810,158,756.34
基金单位交易产生的基金净值变动数		-27,373,931,831.07	16,864,877,344.79
四、本期向持有人分配收益		460,881,659.17	983,192,997.93
五、期末基金净值		6,104,018,440.11	33,477,950,271.18

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

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		
上海广电(集团)有限公司	基金管理人的股东		
上海沸点投资发展有限公司	基金管理人的股东		
上海工业投资(集团)有限公司	基金管理人的股东		

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

本报告期与通过关联方席位进行的交易：无。

上年度 2005 年度与通过关联方席位进行的交易：无。

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	144,440,601,975.64	148,339,224,397.77	0.00	0.00	28,974,700,000.00	11,254,645.18

上年度 2005 年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	0.00	0.00	13,958,800,000.00	7,473,799.98

(3). 关联方报酬

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 80,838,396.71 元。(2005 年：136,953,736.99 元。)

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 24,496,483.91 元。(2005 年：41,501,132.58 元。)

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 2006 年度需向关联方支付的基金销售服务费如下：

关联方名称	2006 年度	2005 年度
华安基金管理有限公司	3,605,949.56	7,110,599.33
中国工商银行股份有限公司	25,234,936.72	37,797,621.40
合计	28,840,886.28	44,908,220.73

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 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 242,760,786.36 元(2005 年：3,204,221,187.54 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 13,790,605.79 元(2005 年：20,728,262.07 元)。

(4). 基金各关联方投资本基金的情况

基金管理公司运用固有资金投资本基金的情况：

2006 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	-	-	-	-	-	-	-

2005 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	-	-	-	-	-	-	-

关联方持有的基金份额：无。

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
98三峡08	1,000,000	100,092,304.98	摊余成本	银行间未上市企业债	至 2007-1-18 到期

(2) 本基金截至 2006 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 796,000,000.00 元(2005 年：9,311,000,000.00 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
04国开21	4,000,000	400,829,187.60	摊余成本	回购质押	2007-1-5
06进出04	3,000,000	298,662,328.98	摊余成本	回购质押	2007-1-4
06农发12	1,000,000	99,181,538.53	摊余成本	回购质押	2007-1-5
合计		798,673,055.11			

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	4,908,101,000.17	70.86%
2	买入返售证券	619,200,000.00	8.94%
	其中：买断式回购的买入返售证券	0.00	0.00%
3	银行存款和清算备付金合计	1,246,765,356.83	18.00%
4	其他资产	152,018,209.27	2.19%
	合计	6,926,084,566.27	100.00%

注：银行存款和清算备付金合计中包括 1,000,000,000.00 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)	占资产净值的比例
1	报告期内债券回购融资余额 其中：买断式回购融资	890,248,800,000.00	15.51%
2	报告期末债券回购融资余额 其中：买断式回购融资	796,000,000.00	13.04%

报告期内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	2006-1-4	27.51%	1月4日-7月20日：因赎回基金份额所引起	已在规定期限内调整合规
2	2006-1-24	23.46%		
3	2006-1-25	22.10%		
4	2006-2-6	21.51%		
5	2006-2-28	20.81%		
6	2006-4-20	20.09%		
7	2006-5-31	20.64%		
8	2006-7-18	27.79%		
9	2006-7-19	23.75%		
10	2006-7-20	20.04%		
11	2006-10-10	23.40%	10月10日-11月2日：由于华安富利基金出现持续大额赎回，正回购比例持续超过 20%。	已在规定期限内调整合规
12	2006-10-11	22.30%		
13	2006-10-18	23.55%		
14	2006-10-19	24.31%		
15	2006-10-20	24.64%		
16	2006-10-23	21.74%		
17	2006-10-24	22.09%		
18	2006-10-25	31.66%		
19	2006-10-30	31.58%		
20	2006-11-1	28.74%		
21	2006-11-2	20.24%		
22	2006-11-7	25.38%	11月7日以后：由于华安富利基金出现持续大额赎回，规模大幅下降，按照当时的市场情况，卖出债券存在着一定的流动性压力，为了保护广大投资者的利益，公司一方面利用市场	未能在规定期限内调整合规
23	2006-11-8	33.91%		
24	2006-11-9	30.24%		
25	2006-11-10	30.43%		
26	2006-11-13	34.29%		
27	2006-11-14	34.83%		
28	2006-11-15	24.50%		
29	2006-11-16	32.27%		
30	2006-11-17	38.47%		
31	2006-11-20	39.59%		

32	2006-11-21	30.84%	回购利率上升的有利时机，加大减券力度；另一方面在股东的支持下，采取积极有效的措施，化解了流动性风险，保护了投资者的利益。在此期间，正回购比例持续超过 20%。
33	2006-11-22	31.03%	
34	2006-11-23	31.52%	
35	2006-12-4	21.77%	
36	2006-12-5	29.95%	
37	2006-12-6	39.57%	
38	2006-12-7	36.63%	
39	2006-12-8	37.11%	
40	2006-12-11	27.83%	
41	2006-12-12	28.00%	
42	2006-12-13	22.50%	
43	2006-12-14	22.60%	
44	2006-12-25	22.03%	
45	2006-12-26	22.39%	

(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	129
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	179
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	64

报告期内投资组合平均剩余期限违规超过 180 天的说明：本报告期内无。

序号	发生日期	平均剩余期限(天)	原因	调整期
-	-	-	-	-

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	10.33%	13.04%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00%	
2	30 天(含)—60 天	10.78%	
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00%	
3	60 天(含)—90 天	16.09%	
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00%	
4	90 天(含)—180 天	48.20%	
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	14.60%	

5	180 天(含)—397 天(含)	25.58%	
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00%	
	合计	110.98%	13.04%

(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	0.00	0.00%
2	金融债券	2,411,538,647.40	39.51%
	其中：政策性金融债	1,855,887,478.88	30.40%
3	央行票据	1,141,052,837.73	18.69%
4	企业债券	1,355,509,515.04	22.21%
5	其他	0.00	0.00%
	合计	4,908,101,000.17	80.41%
	剩余存续期超过 397 天 的浮动利率债券	891,077,181.39	14.60%

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	04 建行 03 浮	5,446,500	0.00	555,651,168.52	9.10%
2	04 国开 21	5,000,000	0.00	501,036,484.50	8.21%
3	04 国开 17	3,800,000	0.00	382,565,682.80	6.27%
4	06 央票 48	3,500,000	0.00	345,099,569.24	5.65%
5	05 中信债 1	3,370,000	0.00	335,426,012.87	5.50%
6	06 进出 04	3,000,000	0.00	298,662,328.98	4.89%
7	06 农发 12	3,000,000	0.00	297,544,615.60	4.87%
8	06 农发 15	2,000,000	0.00	197,758,109.60	3.24%
9	06 央票 46	2,000,000	0.00	197,330,095.73	3.23%
10	06 央票 68	2,000,000	0.00	196,222,441.85	3.21%

(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
报告期内偏离度的绝对值在 0.25%(含) - 0.5%间的次数	2
报告期内偏离度的最高值	0.16%
报告期内偏离度的最低值	-0.25%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.08%

(六) 资产支持证券投资组合

本基金本报告期内未投资资产支持证券。

(七) 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、本报告期内，本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

序号	发生日期	占基金资产净值的比例	原因	调整期
1	2006-11-22	23.61%	由于华安富利基金出现持续大额赎回，规模大幅下降，按照当时的市场情况，卖出债券存在着一定的流动性压力，为了保护广大投资者的利益，公司一方面利用市场回购利率上升的有利时机，加大减券力度；另一方面在股东的支持下，采取积极有效的措施，化解了流动性风险，保护了投资者的利益。在此期间，浮息债比例多次超过 20%。	已在规 定期限 内调整 合规
2	2006-11-23	28.72%		
3	2006-11-29	21.00%		
4	2006-11-30	25.95%		
5	2006-12-1	33.56%		
6	2006-12-4	34.75%		
7	2006-12-5	34.02%		
8	2006-12-6	30.47%		
9	2006-12-7	29.13%		
10	2006-12-8	29.47%		
11	2006-12-12	21.87%		

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	0.00
2	应收证券清算款	0.00
3	应收利息	43,725,477.20
4	应收申购款	108,270,449.07
5	其他应收款	22,283.00
6	待摊费用	0.00
	合 计	152,018,209.27

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	95,756(户)	-
平均每户持有基金份额	63,745.55	-
机构投资者持有的基金份额	1,908,635,168.91	31.27%
个人投资者持有的基金份额	4,195,383,271.20	68.73%

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	33,477,950,271.18
加：本期申购基金份额总额	95,289,863,046.89
减：本期赎回基金份额总额	122,663,794,877.96
期末基金份额总额	6,104,018,440.11

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：

1、本基金管理人重大人事变动如下：

(1). 2006年2月15日，华安基金管理有限公司关于董事变更的公告，鉴于第二届董事会任期已经届满，经华安基金管理有限公司第十三次股东会议选举，产生由王成明先生、韩方河先生、辜昌基先生、俞妙根先生、顾培柱先生、张军先生、萧灼基先生、吴伯庆先生、夏大慰先生组成的第三届董事会，其中萧灼基先生，吴伯庆先生、夏大慰先生为独立董事。杜建国先生、缪恒生先生、柳亚男先生、陶晋先生、李华强先生、朱勇先生不再担任本公司董事。

(2). 2006年5月27日，华安基金管理有限公司关于变更公司董事长的公告，经华安基金管理有限公司第三届董事会会议审议通过，并报中国证监会审核批准，免去杜建国先生董事长职务，由王成明先生代为履行公司董事长职务。

(3). 2006年8月19日，华安基金管理有限公司关于由俞妙根先生代行董事长职务的公告，经华安基金管理有限公司第三届董事会审议通过，决定免除王成明先生公司代行董事长的职务，同时选举俞妙根先生代为履行公司董事长的职务。

(4). 2006年10月17日，华安基金管理有限公司临时公告，接上级部门通知，公司总经理韩方河同志因涉嫌个人违纪，正在协助调查。对于上述事件，公司特澄清如下：一、上述调查仅涉及韩方河同志个人，与本公司及本公司旗下基金无关。二、公司在董事会的领导和大力支持下，目前公司的日常工作由常务副总经理邵杰军同志负责。本公司目前运作一切正常。

(5). 2006年11月7日，华安基金管理有限公司临时公告，经股东会选举，徐建国先生、万才华先生任公司董事，王成明先生、韩方河先生不再担任公司董事；谢伟民先生、柳振铎先生任公司监事，韩国璋先生不再担任公司监事。经董

事会选举，徐建国先生拟任公司董事长，俞妙根先生任公司副董事长，俞妙根先生不再担任代董事长；经华安基金管理有限公司监事会选举，谢伟民任公司监事长，陈涵不再担任监事长。经董事会审议，拟聘任俞妙根先生任公司总经理，韩方河先生不再担任公司总经理。上述董事、监事人员的变更按规定需报中国证监会备案，董事长的选举、总经理的聘任按规定尚需报中国证监会核准，在中国证监会核准程序没有完成之前，徐建国先生主持公司董事会工作，俞妙根先生主持公司日常工作。

(6). 2007 年 3 月 22 日，本基金管理人发布如下临时公告，根据《证券投资基金行业高级管理人员任职管理办法》的规定，经华安基金管理有限公司股东会议决议，同意张军先生因个人原因辞去本公司董事职务。上述人员的变更已报中国证监会上海证监局备案。

2、本基金托管人重大人事变动如下：

2006 年，本基金托管人中国工商银行的专门基金托管部门发生的高管人事变动：无。

(三)、本报告期涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项：无。

(四)、基金投资策略的改变：无。

(五)、基金收益分配事项：

2006 年 1 月 1 日

至 2006 年 12 月 31 日

本报告期累计收益分配金额 460,881,659.17

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	2006 年 1 月 11 日
第 2 次	2006 年 2 月 13 日
第 3 次	2006 年 3 月 13 日
第 4 次	2006 年 4 月 11 日
第 5 次	2006 年 5 月 11 日
第 6 次	2006 年 6 月 12 日
第 7 次	2006 年 7 月 11 日
第 8 次	2006 年 8 月 11 日
第 9 次	2006 年 9 月 11 日
第 10 次	2006 年 10 月 11 日
第 11 次	2006 年 11 月 13 日
第 12 次	2006 年 12 月 11 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：

新增席位：

券商名称	上交所席位数	深交所席位数
国泰君安证券股份有限公司	1	0

退租席位：无

2. 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	-215,781.50	100%
国泰君安证券股份有限公司	1	-	-
合 计	2	<u>-215,781.50</u>	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	-	-	19,198,700,000.00	100%
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-
合 计	<u>-</u>	-	<u>19,198,700,000.00</u>	100%

3. 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。

4. 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

由研究发展部等部门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》

研究发展部等部门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和合规性进行阐述。

(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等部门提交的《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。

(十)、其他重大事项：

1. 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变更基金代销机构的公告，根据华安基金管理有限公司与中信建投证券有限责任公司、华夏证券股份有限公司 2005 年 12 月签署的协议书，自即日起，中信建投将作为华夏证券开放式基金业务的继承人，原华夏证券与华安基金签订的所有代销协议中应由华夏证券享有和承担的权利义务，均变更为由中信建投享有和承担，华夏证券不再享有和承担原代销协议规定的任何权利义务。	2006 年 1 月 12 日
2)	华安基金管理有限公司关于在交通银行开通基金转换业务的公告	2006 年 1 月 14 日
3)	华安基金管理有限公司关于新增渤海证券有限责任公司为华安现金富利投资基金代销机构的公告	2006 年 2 月 10 日
4)	华安基金管理有限公司关于新增国海证券有限责任公司为开放式基金代销机构的公告	2006 年 3 月 7 日
5)	华安基金管理有限公司关于新增中信银行为华安现金富利投资基金代销机构的公告	2006 年 5 月 20 日
6)	华安基金管理有限公司关于开通“华安 - 浦发银基通”基金电子直销业务的公告	2006 年 6 月 20 日
7)	华安基金管理有限公司关于开通上海浦东发展银行网上银行办理“华安 - 浦发银基通”基金电子直销业务的公告	2006 年 7 月 25 日

- 8) 关于华安现金富利投资基金通过中国工商银行股份有限公司开 2006 年 8 月 30 日
办“利添利”账户理财的公告
- 9) 华安基金管理有限公司关于新增中信万通证券有限责任公司 2006 年 12 月 25 日
为开放式基金代销机构的公告

2. 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本公司旗下开放式基金春节长假 2006 年 1 月 23 日
期间暂停交易的提示性公告 | 2006 年 1 月 23 日 |
| 2) 华安基金管理有限公司关于华安现金富利投资基金“五一”长 2006 年 4 月 25 日
假前暂停申购及基金转换转入交易提示的公告 | 2006 年 4 月 25 日 |
| 3) 华安基金管理有限公司关于开通全国统一客户服务号码的公告 2006 年 6 月 20 日
,公司自 2006 年 6 月 20 日起正式开通全国统一客户服务号
码 40088-50099 (长途话费由本公司支付), 客户通过固定电
话、小灵通和手机均可拨打。本公司原客户服务号码
021-68604666 仍可继续使用。 | 2006 年 6 月 20 日 |
| 4) 华安基金管理有限公司关于旗下基金投资资产支持证券的公 2006 年 6 月 28 日
告,可以投资于在全国银行间债券市场或证券交易所交易的资
产支持证券。 | 2006 年 6 月 28 日 |
| 5) 华安基金管理有限公司关于华安现金富利投资基金“十一”长 2006 年 9 月 22 日
假前暂停申购及基金转换转入交易提示的公告 | 2006 年 9 月 22 日 |
| 6) 华安基金管理有限公司关于修改旗下基金基金合同的公告,对 2006 年 12 月 21 日
收益分配条款和基金份额持有人大会表决条款作出修改。 | 2006 年 12 月 21 日 |
| 7) 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 2007 年 2 月 8 日
假前暂停申购及基金转换转入交易提示的公告 | 2007 年 2 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。



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
2007 年 3 月 31 日