华安稳固收益债券型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:二〇一二年七月十八日

§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2012年7月13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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安稳固收益债券
基金主代码	040019
交易代码	040019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月21日
报告期末基金份额总额	1,360,512,593.27份
投资目标	在追求本金长期安全的基础上,力争为基金份额持有人创造高于比较基准收益的当期收益。
投资策略	本基金建立逐期追求投资本金安全的风险控制目标和收益稳定递增的产品运作风格,以"3年运作周期滚动"的方式,实施开放式运作。在3年运作期内,本基金通过适当的投资策略和产品机制,增强对组合流动性的保护,以便于本基金达到避险目标,并力争超越业绩比较基准,优化基金组合的风险收益和流动性,从而力求满足投资人持续稳定地获得高于存款利率收益的需求。
业绩比较基准	3年期银行定期存款收益率+1.68%
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中较低风险的品种,其预期的风险水平和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
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(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	14,079,814.71
2.本期利润	48,230,977.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0394
4.期末基金资产净值	1,460,266,477.92
5.期末基金份额净值	1.073

注:1.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.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。

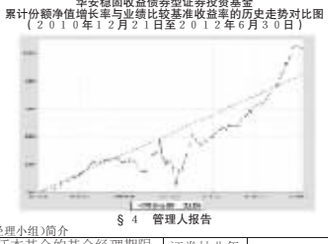
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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3个月	3.77%	0.11%	1.37%	0.01%	2.40%	0.10%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安稳固收益债券型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2010年12月21日至2012年6月30日)



§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		
郑可成	本基金的基金经理	2010-12-21	-	10年	硕士研究生,10年证券基金从业经历。2001年7月至2004年12月在闽发证券有限责任公司担任研究员,从事债券研究及投资,2005年1月至2005年9月在福建儒林投资顾问有限公司任研究员,2005年10月至2009年7月在益民基金管理有限公司任基金经理,2009年8月至今任职于华安基金管理有限公司固定收益部。2010年12月起担任本基金的基金经理。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,即以公告日为准。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安稳固收益债券型证券投资基金基金合同》、《华安稳固收益债券型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

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》,将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括:

在研究环节,研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中,使用晨会发言、发送邮件、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。

在投资环节,公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略,制定并严格执行交易决策规则,以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制,投资组合经理在授权范围内自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。

在交易环节,公司实行强制公平交易机制,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

①交易所二级市场业务,遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则,实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。

②交易所一级市场业务,投资组合经理按意愿独立进行业务申报,集中交易部以投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签,则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。

③银行间市场业务遵循指令时间优先原则,先到先询价的控制原则。通过内部共同的MSN群,发布询价需求和结果,做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标,则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向,交易员以此进行投标,以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。

交易监控、分析与评估环节,公司合规监察稽核部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控;风险管理部根据市场公认的第三方信息(如:中债登的债券估值),定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。

本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则,并在投资系统中进行了设置,实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查;风险管理部开发了同向交易分析系统,对相关同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2季度,我国宏观经济增速继续回落,物价指数进入下行通道。国外欧债危机持续发酵,虽然在希腊大选后暂时告一段落,但在此过程中欧元下跌明显,美元强劲反弹,风险资产价格大多下降,大宗商品价格暴跌。与此同时,我国外汇占款增重快速下降,基础货币投放能力明显减弱。为稳定经济形势,我国宏观经济政策开始微调,稳增长被放在政策目标的首位。央行主动放松银根,下调了一次存款准备金,并在时隔三年半后首次降息,公开市场操作也以净投放为主。

在此背景下,2季度债券市场的资金面较为宽松,资金利率回落,无论是利率产品还是信用产品都在资金面的支持下表现良好。利率产品收益率波动中枢下移,但仍未体现出持续的趋势性行情。在海龙短融风险事件平安渡过后,低评级信用产品相对取得了更好的投资回报。股市受经济数据低迷以及外围市场波动影响,出现较大幅度调整,新股上市表现也差强人意。可转债质押融资条款的通过,提升了转债市场的整体估值水平,在股市偏弱的背景下基本维持了震荡格局。

华安稳固收益债券基金在2季度大多数时间里保持了较高的杠杆比率,并在配置上向中低评级信用产品倾斜,对利率产品采用波段操作策略,取得了较好的回报。在新股申购方面较为谨慎,并未取得预期回报。在可转债投资上采用自下而上的波段操作策略,取得了正回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日,本基金份额净值为1.073元,本报告期份额净值增长率为3.77%,同期业绩比较基准增长率为1.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下季度,预期宏观经济增速保持低位,通胀水平将继续下降。跨境资本流动将继续考验我国的基础货币投放能力,预期央行将继续保持公开市场的净投放,或者下调存款准备金率。稳增长仍将成为下季度的政策主题,实体经济去库存过程中的负面影响将会受到控制。在此背景下,我们对债券市场仍然持乐观态度,但预期收益将较本季度有所下降。中短期信用品种在绝对收益方面将有较好表现,利率产品存在波段性机会,波动中枢将继续下移。股票市场整体受制于资金面和基本面的双重压力,但仍存在结构性机会,同时可转债市场也存在个券机会。我们仍将坚持票息为主的债券配置策略,关注可转债和利率产品的波段性机会。坚持基本面选股,谨慎参与新股网下申购。本基金将秉承稳健、专业的投资理念,勤勉尽责地维护持有人的利益。

§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	权益投资	4,440.00	0.00
	其中:股票	4,440.00	0.00
2	固定收益投资	1,798,585,373.40	93.00
	其中:债券	1,798,585,373.40	93.00
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	101,720,182.14	5.26
6	其他各项资产	33,556,140.19	1.74
7	合计	1,933,866,135.73	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	4,440.00	0.00
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	4,440.00	0.00
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	4,440.00	0.00

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002685	华东重机	500	4,440.00	0.00

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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	40,119,000.00	2.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	223,472,000.00	15.30
	其中:政策性金融债	223,472,000.00	15.30
4	企业债券	694,014,105.60	47.53
5	企业短期融资券	456,133,000.00	31.24
6	中期票据	324,930,000.00	22.25
7	可转债	59,917,267.80	4.10
8	其他	-	-
9	合计	1,798,585,373.40	123.17

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122033	09富力债	900,000	94,050,000.00	6.44
2	098010	09淮南矿业债	900,000	91,953,000.00	6.30
3	122821	11吉城建	800,000	82,680,000.00	5.66
4	122918	10阜阳债	600,110	61,031,187.00	4.18
5	110018	国电转债	532,740	59,917,267.80	4.10

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本基金投资前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	119,193.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	32,445,796.25
5	应收申购款	991,150.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,556,140.19

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110018	国电转债	59,917,267.80	4.10

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,107,263,951.69
本报告期基金总申购份额	419,635,165.67
减:本报告期基金总赎回份额	166,386,524.09
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,360,512,593.27

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《华安稳固收益债券型证券投资基金基金合同》

2、《华安稳固收益债券型证券投资基金招募说明书》

3、《华安稳固收益债券型证券投资基金托管协议》

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
二〇一二年七月十八日

华安现金富利投资基金

【2012】第二季度报告

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:二〇一二年七月十八日

§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2012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2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安现金富利货币
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	10,443,139,560.24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,采用目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,在既定的实现率水平下,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。

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。	
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	
下属两级基金的基金简称	华安现金富利货币 A	华安现金富利货币 B
下属两级基金的交易代码	040003	041003
报告期末下属两级基金的份额总额	2,909,043,044.41份	7,534,096,515.83份

§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(2012年4月1日-2012年6月30日)	
	华安现金富利货币 A	华安现金富利货币 B
1.本期已实现收益	37,589,932.32	95,401,657.26
2.本期利润	37,589,932.32	95,401,657.26
3.期末基金资产净值	2,909,043,044.41	7,534,096,515.83

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

1.华安现金富利货币 A

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	1.0213%	0.0030%	0.1184%	0.0001%	0.9029%	0.0029%

注:本基金收益分配按月结转份额

2.华安现金富利货币 B

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	1.0816%	0.0030%	0.1184%	0.0001%	0.9632%	0.0029%

注:本基金收益分配按月结转份额

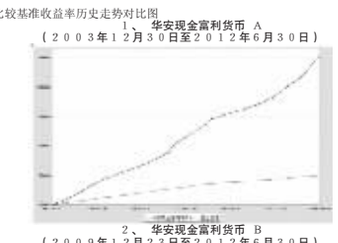
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

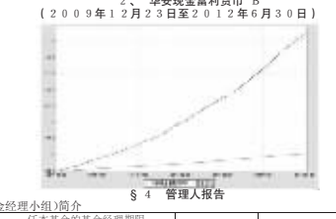
1、华安现金富利货币 A

(2003年12月30日至2012年6月30日)



2、华安现金富利货币 B

(2009年12月23日至2012年6月30日)



§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	本基金的基金经理,固定收益部总监	2007-5-16	-	10年	经济学硕士,持有基金从业人员资格证书,16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月起担任本基金的基金经理,2009年4月起同时担任华安强化收益债券型基金的基金经理,2011年12月起同时担任华安信用四季红债券型证券投资基金的基金经理。
杨柳	本基金的基金经理助理	2009-12-16	-	10年	金融学硕士,10年保险、基金从业经历,曾先后在平安保险资产营运中心、太平人寿投资部从事流动性管理及债券交易工作。2005年8月加入华安基金管理有限公司,任集中交易部高级交易员,2009年12月起担任本基金的基金经理助理。2012年5月起担任华安月月鑫短期理财债券型证券投资基金及华安季季鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理,2012年6月起同时担任华安双月鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,即以公告日为准。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规及《华安现金富利证券投资基金基金合同》、《华安现金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

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》,将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括:

在研究环节,研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中,使用晨会发言、发送邮件、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。

在投资环节,公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略,制定并严格执行交易决策规则,以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制,投资组合经理在授权范围内自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。

在交易环节,公司实行强制公平交易机制,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

①交易所二级市场业务,遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则,实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。

②交易所一级市场业务,投资组合经理按意愿独立进行业务申报,集中交易部以投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签,则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。

③银行间市场业务遵循指令时间优先原则,先到先询价的控制原则。通过内部共同的MSN群,发布询价需求和结果,做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标,则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向,交易员以此进行投标,以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。

交易监控、分析与评估环节,公司合规监察稽核部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控;风险管理部根据市场公认的第三方信息(如:中债登的债券估值),定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。

本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则,并在投资系统中进行了设置,实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查;风险管理部开发了同向交易分析系统,对相关同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

美国持续缓慢增长,欧元区方面,希腊退出欧元区的担心暂告一段落,但欧债危机仍远未结束。中国经济方面,经济增速继续回落,通胀进入下行通道。政府的经济政策重心转向稳增长。由于外汇占款增速快速下降,基础货币投放能力明显减弱,为稳定经济形势,本季度期内央行下调存款准备金率0.5个百分点,并在时隔三年半后首次降息,公开市场上以资金投放为主,资金面趋于宽松,货币市场利率显著回落,债券市场整体表现良好。受半年末因素影响,6月底前货币市场利率出现强烈反弹,央行实施逆回购操作以缓解市场流动性短期紧张局面。

在上述环境下,本基金积极调整组合资产,在保证组合流动性的基础上,适当拉长组合久期,提高组合收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

华安现金富利货币A:

投资回报:1.0213% 比较基准:0.1184%

华安现金富利货币B

投资回报:1.0816% 比较基准:0.1184%

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美国经济方面,经济复苏仍将是缓慢而疲弱的,预期联储在短期内仍会维持目前的政策立场。欧元区方面,欧债危机还将持续,困境重重。中国经济方面,经济增速将保持低位,通胀水平继续下降,通胀的回落为进一步放松政策留出空间。在"稳增长"的大背景下,央行将继续保持公开市场的净投放或进一步下调存款准备金率。预计未来信贷增长将有所加快,货币状况将呈现明显地放松,整体流动性将进一步改善,货币市场利率中枢回落至低位,债券市场整体上仍持乐观态度。

根据上述基本判断,本基金将积极调整资产配置比例,优化组合结构,保持组合流动性,并关注定期存款和中高等级融资券的投资价值,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	5,549,878,118.35	44.84
	其中:债券	5,549,878,118.35	44.84
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	500,000,870.00	4.04
	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	6,143,680,903.70	49.63
4	其他各项资产	184,479,575.98	1.49
5	合计	12,378,039,468.03	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	2.48
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	1,897,096,150.15	18.17
	其中:买断式回购融资	-	-

注: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个交易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	126
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	128
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	87

报告期内投资组合平均期余期限超过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	17.72	18.17
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.37	-
2	30天(含)—60天	24.41	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.01	-
3	60天(含)—90天	25.45	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.14	-
4	90天(含)—180天	19.21	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	29.97	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	116.76	18.17

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	296,147,065.99	2.84
3	金融债券	1,070,848,683.58	10.25
	其中:政策性金融债	1,070,848,683.58	10.25
4	企业债券	10,306,331.61	0.10
5	企业短期融资券	4,172,576,037.17	39.96
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	5,549,878,118.35	53.14
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	785,606,281.39	7.52

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	1101088	11央票88	3,000,000	296,147,065.99	2.84
2	100230	10国开30	2,100,000	209,645,864.22	2.01
3	1181353	11重汽CP01	1,700,000	171,815,325.63	1.65
4	110212	11国开12	1,660,000	165,554,665.31	1.59
5	071201001	12招商CP001	1,550,000	154,977,172.30	1.48
6	090205	09国开05	1,500,000	152,097,525.81	1.46
7	110414	11农发14	1,300,000	130,085,868.88	1.25
8	071202001	12国泰君安CP001	1,200,000	119,996,053.50	1.15
9	110221	11国开21	1,140,000	113,021,507.98	1.08
10	120218	12国开18	1,100,000	110,615,725.39	1.06

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	4次
报告期内偏离度的最高值	0.26%
报告期内偏离度的最低值	0.12%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.17%

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	322,161.21
3	应收利息	158,588,494.56
4	应收申购款	25,568,920.21
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	184,479,575.98

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华安现金富利货币 A	华安现金富利货币 B
本报告期期初基金份额总额	3,511,705,720.51	6,388,950,087.52
本报告期基金总申购份额	4,552,486,328.06	8,156,447,380.96
减:本报告期基金总赎回份额	5,155,149,004.16	7,011,300,952.65
本报告期期末基金份额总额	2,909,043,044.41	7,534,096,515.83

§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