

(上接B021版)

注册地址：成都市东城南街95号
办公地址：成都市东城南街95号
法定代表人：冉云
联系人：金融
电话：028-86690126
传真：028-86690126
服务热线：4006-600109
公司网站：www.gjzq.com.cn
82)信达证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼信达金融中心
法定代表人：高冠江
联系人：唐静
联系电话：010-63080985
客服热线：400-800-8899
公司网站：www.cindasc.com
83)华龙证券有限责任公司
注册地址：甘肃省兰州市静宁路308号
办公地址：甘肃省兰州市东岗路638号财富大厦
法定代表人：李晓安
电话：0931-8888088
传真：0931-4890515
联系人：李昕田
客户服务电话：0931-4890619、4890618、4890100
公司网站：http://www.hlzq.com.cn
84)民生证券有限责任公司
注册地址：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-20层
办公地址：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-20层
法定代表人：岳献春
联系人：赵明
电话：010-85252656
服务热线：400-619-8888
公司网站：www.msxzq.com
85)华福证券有限责任公司
注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址：福州市五四路157号新天地大厦至10层
法定代表人：黄金林
邮政编码：350003
联系人：张勇
联系电话：0591-87383623
业务传真：0591-87383610
统一客户服务电话：96326 福建省外请先拨0591。
公司网站：www.hfzq.com.cn
86)东兴证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层
办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层
法定代表人：徐勇力
联系人：陈静川
电话：010-66555835
服务热线：010-66555562、66555382
公司网站：www.dxzq.net.cn
87)国海证券股份有限公司
住所：广西南宁市滨湖路46号国海大厦
办公地址：深圳市福田竹子林四路光大银行大厦4层F
法定代表人：张维群
联系电话：0755-83709350
传真：0755-83074850
联系人：牛华宇
公司网站：www.guohzq.com.cn
88)广发证券股份有限公司
住所：深圳市福田金田路4028号荣超经贸中心办公室47层01单元
办公地址：深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心办公室47层01单元
法定代表人：高竹
联系电话：0755-82545555
传真：0755-82545500
联系人：魏传辉
网址：www.gfzq.com.cn
89)天相投资顾问有限公司
注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
法定代表人：林文相
联系人：姜克宁
联系电话：010-66045491
基金业务电话：010-66045678
公司网站：www.txsec.com
C)注册登记机构
名称：中国证券登记结算有限责任公司
住所：北京西城区金融大街27号投资广场23层
法定代表人：金颖
办公地址：北京市西城区太平桥大街17号
联系电话：010-58598859
传真：010-58598907
联系人：朱元元

（三）律师事务所和经办律师
律师事务所：北京德恒律师事务所
住所：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座12层
办公地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座12层
负责人：王丽
电话：010-66575888
传真：010-66523111
联系人：苏文静
经办律师：陈静茹、苏文静
四)会计师事务所与经办注册会计师
名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号展翼大厦6楼
办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
法定代表人：杨绍信
联系电话：021-23238888
传真：021-23238800
联系人：李敏
经办会计师：薛凌、李敏
本基金的名称：鹏华货币市场证券投资基金
五、基金的类型
本基金类型：契约型开放式货币市场基金
六、基金的投资目标
本基金投资目标是在保证资产安全与资产充分流动性的前提下，为投资者追求稳定的投资回报。
七、基金的投资方向
本基金的投资范围为国内依法公开发行的、具有良好流动性的金融工具，主要包括现金、期限在一年以内（含一年）的债券回购、央行票据、银行定期存款、大额存单，剩余期限在三百九十七天以内（含三百九十七天）的债券，以及中国证监会、中国人民银行认可的具有良好流动性的货币市场工具。
八、基金的投资策略
1、决策依据
①国家有关法律、法规和本基金的基金合同的有关规定。依法决策是本基金进行投资的前提。
②宏观经济运行态势、微观经济运行环境、货币市场资金流动状况和证券市场走势，这是本基金投资决策的基础。
2、决策程序
①研究提供宏观经济指标数据，宏观经济研究人员提供相应的分析报告，作为决策支持。
②投资决策委员会根据研究人员对宏观经济和短期资金市场利率走势的判断，采用情景分析法确定组合目标期的范围。
③基金经理根据市场短期因素的影响在战略性配置预先设定的组合久期范围内确定组合目标久期。
④研究部协助基金经理在目标久期的约束下，根据收益率曲线形状的变化预期选择相应的组合到期期限结构策略，使投资组合总收益最大化。
⑤基金经理在目标久期范围内，根据对短期利率、央行票据、债券回购、银行定期存款、大额存单之间的相对性价比进行组合的资产配置方案，报投资决策委员会审议。
⑥对通过审议的类属配置方案，在满足上述约束的前提下，基金经理及助理合理有效配置基金的现金流，在保证基金流动性的基础上，进一步进行个别选择，并结合市场定价和套利机制构建投资组合，交由交易员执行。
⑦交易室按有关交易规则执行交易指令，并将有关信息反馈给基金经理。
⑧风险评估小组随时评估投资组合定期为投资决策委员会、投资总监、基金经理提供基金业绩评估报告，基金经理根据基金业绩评估报告拟定改进方案，调整投资组合。
⑨监察稽核部对投资流程的合法合规性进行监督检查。
3、投资组合管理的方法 and 标准
①利率预期策略
根据对宏观经济和利率走势的分析，本基金将制定利率预期策略。如果预期利率下降，将增加组合久期；反之，如果预期利率将上升，则缩短组合的久期。受银行规定的限制，本基金久期的调整如果不在一定范围内进行，除发生巨幅赎回的情形外，本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过180天。发生巨额赎回情形导致本基金投资组合的平均剩余期限超过180天的，基金经理人在7个交易日内进行调整。
②期限结构配置策略
各类债券资产在期限结构上的配置是本基金所选择的收益率曲线策略在资产配置过程中的具体体现。其做法是：根据对收益率曲线形状的变化预期，采用情景分析法在下述的三种基本类属中进行选择：
1）子弹组合。即使组合的现金流呈现呈两极分布；
2）红蝶组合。即使组合的现金流呈现呈两极分布；
3）梯形组合。即使组合的现金流在投资期内尽可能平均分布。
③类属配置策略
在保持组合资产相对稳定的条件下，根据各类短期金融工具（国债、金融债、央行票据、回购等）的市场规模、收益性和流动性，决定各类资产的配置比例，再通过评估各类资产的流动性和收益性利差，确定不同期限类属资产的具体资产配置比例。
④流动性管理策略
在满足基金投资人申购、赎回的资金需求前提下，通过基金财产安排（包括现金库存、资产变现、剩余期限管理以及其他措施），在保持基金财产高流动性的前提下，确保基金的稳定性安全。
⑤套利策略
本基金的交易套利策略主要分为融券回购与银行同业存款之间的套利策略、融券回购与融资回购之间的套利策略以及跨市场套利策略三大类：
1）融券回购与银行同业存款之间的套利
所谓融券回购与银行同业存款之间的套利，指的是以低于金融同业存款利率的价格融入资金，同时以高于金融同业存款利率存出资金，从而获取无风险收益。
2）融券回购与融资回购之间的套利
A、同一市场异日融券回购与融资回购之间的套利
所谓同一市场异日融券回购与融资回购之间的套利，指的是在同一市场以低于金融同业存款利率的成本融入资金，而在T+1日以高于金融同业存款利率的价格融出资金，从而获取无风险收益。
B、同日融券回购与融资回购之间的套利
所谓同日融券回购与融资回购之间的套利，指的是T日以低于金融同业存款利率的成本融入资金，同时在T日以高于金融同业存款利率的价格在同一品种上融出资金，从而获取无风险收益。
3)跨市场套利
所谓跨市场套利指的是在利率低的市场融入资金同时在利率高的市场融出去，从而获取无风险收益。
A跨市场异日融券回购与融资回购之间的套利
所谓跨市场异日融券回购与融资回购之间的套利，指的是T日在一个市场以较低成本融入资金，而在T+1日在另一个市场以高于成本的价格融出资金，从而获取无风险收益。
B、回购与债券之间的无风险套利
所谓在回购与债券之间的套利是指利率低的市场融入资金，投资在收益率较高的债券（央行票据）市场上，从而获取无风险收益。

(上接B023版)
联系电话：021 68405273
公司网站：www.ebscn.com
94)湘财证券有限责任公司
注册地址：湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
办公地址：湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
法定代表人：林俊波
联系电话：021 68634518
联系人：钟康贵
客服热线：400-888-1551
公司网站：www.xsec.com
95)国元证券股份有限公司
注册地址：合肥市寿春路179号国元证券大厦
办公地址：合肥市寿春路179号国元证券大厦
法定代表人：凤良志
联系人：程维
传真：0551-72207935
客服热线：400-888-7777
公司网站：www.gyzq.com.cn
96)广发证券股份有限公司
注册地址：广东省广州市天河区珠江新城珠江东路11号
办公地址：广州市天河区珠江新城珠江东路11号
法定代表人：王健
电话：010-66575888
传真：010-66523111
联系人：苏文静
经办律师：陈静茹、苏文静
四)会计师事务所与经办注册会计师
名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号展翼大厦6楼
办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
法定代表人：杨绍信
联系电话：021-23238888
传真：021-23238800
联系人：李敏
经办会计师：薛凌、李敏
本基金的名称：鹏华货币市场证券投资基金
五、基金的类型
本基金类型：契约型开放式货币市场基金
六、基金的投资目标
本基金投资目标是在保证资产安全与资产充分流动性的前提下，为投资者追求稳定的投资回报。
七、基金的投资方向
本基金的投资范围为国内依法公开发行的、具有良好流动性的金融工具，主要包括现金、期限在一年以内（含一年）的债券回购、央行票据、银行定期存款、大额存单，剩余期限在三百九十七天以内（含三百九十七天）的债券，以及中国证监会、中国人民银行认可的具有良好流动性的货币市场工具。
八、基金的投资策略
1、决策依据
①国家有关法律、法规和本基金的基金合同的有关规定。依法决策是本基金进行投资的前提。
②宏观经济运行态势、微观经济运行环境、货币市场资金流动状况和证券市场走势，这是本基金投资决策的基础。
2、决策程序
①研究提供宏观经济指标数据，宏观经济研究人员提供相应的分析报告，作为决策支持。
②投资决策委员会根据研究人员对宏观经济和短期资金市场利率走势的判断，采用情景分析法确定组合目标期的范围。
③基金经理根据市场短期因素的影响在战略性配置预先设定的组合久期范围内确定组合目标久期。
④研究部协助基金经理在目标久期的约束下，根据收益率曲线形状的变化预期选择相应的组合到期期限结构策略，使投资组合总收益最大化。
⑤基金经理在目标久期范围内，根据对短期利率、央行票据、债券回购、银行定期存款、大额存单之间的相对性价比进行组合的资产配置方案，报投资决策委员会审议。
⑥对通过审议的类属配置方案，在满足上述约束的前提下，基金经理及助理合理有效配置基金的现金流，在保证基金流动性的基础上，进一步进行个别选择，并结合市场定价和套利机制构建投资组合，交由交易员执行。
⑦交易室按有关交易规则执行交易指令，并将有关信息反馈给基金经理。
⑧风险评估小组随时评估投资组合定期为投资决策委员会、投资总监、基金经理提供基金业绩评估报告，基金经理根据基金业绩评估报告拟定改进方案，调整投资组合。
⑨监察稽核部对投资流程的合法合规性进行监督检查。
3、投资组合管理的方法 and 标准
①利率预期策略
根据对宏观经济和利率走势的分析，本基金将制定利率预期策略。如果预期利率下降，将增加组合久期；反之，如果预期利率将上升，则缩短组合的久期。受银行规定的限制，本基金久期的调整如果不在一定范围内进行，除发生巨幅赎回的情形外，本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过180天。发生巨额赎回情形导致本基金投资组合的平均剩余期限超过180天的，基金经理人在7个交易日内进行调整。
②期限结构配置策略
各类债券资产在期限结构上的配置是本基金所选择的收益率曲线策略在资产配置过程中的具体体现。其做法是：根据对收益率曲线形状的变化预期，采用情景分析法在下述的三种基本类属中进行选择：
1）子弹组合。即使组合的现金流呈现呈两极分布；
2）红蝶组合。即使组合的现金流呈现呈两极分布；
3）梯形组合。即使组合的现金流在投资期内尽可能平均分布。
③类属配置策略
在保持组合资产相对稳定的条件下，根据各类短期金融工具（国债、金融债、央行票据、回购等）的市场规模、收益性和流动性，决定各类资产的配置比例，再通过评估各类资产的流动性和收益性利差，确定不同期限类属资产的具体资产配置比例。
④流动性管理策略
在满足基金投资人申购、赎回的资金需求前提下，通过基金财产安排（包括现金库存、资产变现、剩余期限管理以及其他措施），在保持基金财产高流动性的前提下，确保基金的稳定性安全。
⑤套利策略
本基金的交易套利策略主要分为融券回购与银行同业存款之间的套利策略、融券回购与融资回购之间的套利策略以及跨市场套利策略三大类：
1）融券回购与银行同业存款之间的套利
所谓融券回购与银行同业存款之间的套利，指的是以低于金融同业存款利率的价格融入资金，同时以高于金融同业存款利率存出资金，从而获取无风险收益。
2）融券回购与融资回购之间的套利
A、同一市场异日融券回购与融资回购之间的套利
所谓同一市场异日融券回购与融资回购之间的套利，指的是在同一市场以低于金融同业存款利率的成本融入资金，而在T+1日以高于金融同业存款利率的价格融出资金，从而获取无风险收益。
B、同日融券回购与融资回购之间的套利
所谓同日融券回购与融资回购之间的套利，指的是T日以低于金融同业存款利率的成本融入资金，同时在T日以高于金融同业存款利率的价格在同一品种上融出资金，从而获取无风险收益。
3)跨市场套利
所谓跨市场套利指的是在利率低的市场融入资金同时在利率高的市场融出去，从而获取无风险收益。
A跨市场异日融券回购与融资回购之间的套利
所谓跨市场异日融券回购与融资回购之间的套利，指的是T日在一个市场以较低成本融入资金，而在T+1日在另一个市场以高于成本的价格融出资金，从而获取无风险收益。
B、回购与债券之间的无风险套利
所谓在回购与债券之间的套利是指利率低的市场融入资金，投资在收益率较高的债券（央行票据）市场上，从而获取无风险收益。

(上接B023版)
联系电话：021 68405273
公司网站：www.ebscn.com
94)湘财证券有限责任公司
注册地址：湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
办公地址：湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
法定代表人：林俊波
联系电话：021 68634518
联系人：钟康贵
客服热线：400-888-1551
公司网站：www.xsec.com
95)国元证券股份有限公司
注册地址：合肥市寿春路179号国元证券大厦
办公地址：合肥市寿春路179号国元证券大厦
法定代表人：凤良志
联系人：程维
传真：0551-72207935
客服热线：400-888-7777
公司网站：www.gyzq.com.cn
96)广发证券股份有限公司
注册地址：广东省广州市天河区珠江新城珠江东路11号
办公地址：广州市天河区珠江新城珠江东路11号
法定代表人：王健
电话：010-66575888
传真：010-66523111
联系人：苏文静
经办律师：陈静茹、苏文静
四)会计师事务所与经办注册会计师
名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号展翼大厦6楼
办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
法定代表人：杨绍信
联系电话：021-23238888
传真：021-23238800
联系人：李敏
经办会计师：薛凌、李敏
本基金的名称：鹏华货币市场证券投资基金
五、基金的类型
本基金类型：契约型开放式货币市场基金
六、基金的投资目标
本基金投资目标是在保证资产安全与资产充分流动性的前提下，为投资者追求稳定的投资回报。
七、基金的投资方向
本基金的投资范围为国内依法公开发行的、具有良好流动性的金融工具，主要包括现金、期限在一年以内（含一年）的债券回购、央行票据、银行定期存款、大额存单，剩余期限在三百九十七天以内（含三百九十七天）的债券，以及中国证监会、中国人民银行认可的具有良好流动性的货币市场工具。
八、基金的投资策略
1、决策依据
①国家有关法律、法规和本基金的基金合同的有关规定。依法决策是本基金进行投资的前提。
②宏观经济运行态势、微观经济运行环境、货币市场资金流动状况和证券市场走势，这是本基金投资决策的基础。
2、决策程序
①研究提供宏观经济指标数据，宏观经济研究人员提供相应的分析报告，作为决策支持。
②投资决策委员会根据研究人员对宏观经济和短期资金市场利率走势的判断，采用情景分析法确定组合目标期的范围。
③基金经理根据市场短期因素的影响在战略性配置预先设定的组合久期范围内确定组合目标久期。
④研究部协助基金经理在目标久期的约束下，根据收益率曲线形状的变化预期选择相应的组合到期期限结构策略，使投资组合总收益最大化。
⑤基金经理在目标久期范围内，根据对短期利率、央行票据、债券回购、银行定期存款、大额存单之间的相对性价比进行组合的资产配置方案，报投资决策委员会审议。
⑥对通过审议的类属配置方案，在满足上述约束的前提下，基金经理及助理合理有效配置基金的现金流，在保证基金流动性的基础上，进一步进行个别选择，并结合市场定价和套利机制构建投资组合，交由交易员执行。
⑦交易室按有关交易规则执行交易指令，并将有关信息反馈给基金经理。
⑧风险评估小组随时评估投资组合定期为投资决策委员会、投资总监、基金经理提供基金业绩评估报告，基金经理根据基金业绩评估报告拟定改进方案，调整投资组合。
⑨监察稽核部对投资流程的合法合规性进行监督检查。
3、投资组合管理的方法 and 标准
①利率预期策略
根据对宏观经济和利率走势的分析，本基金将制定利率预期策略。如果预期利率下降，将增加组合久期；反之，如果预期利率将上升，则缩短组合的久期。受银行规定的限制，本基金久期的调整如果不在一定范围内进行，除发生巨幅赎回的情形外，本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过180天。发生巨额赎回情形导致本基金投资组合的平均剩余期限超过180天的，基金经理人在7个交易日内进行调整。
②期限结构配置策略
各类债券资产在期限结构上的配置是本基金所选择的收益率曲线策略在资产配置过程中的具体体现。其做法是：根据对收益率曲线形状的变化预期，采用情景分析法在下述的三种基本类属中进行选择：
1）子弹组合。即使组合的现金流呈现呈两极分布；
2）红蝶组合。即使组合的现金流呈现呈两极分布；
3）梯形组合。即使组合的现金流在投资期内尽可能平均分布。
③类属配置策略
在保持组合资产相对稳定的条件下，根据各类短期金融工具（国债、金融债、央行票据、回购等）的市场规模、收益性和流动性，决定各类资产的配置比例，再通过评估各类资产的流动性和收益性利差，确定不同期限类属资产的具体资产配置比例。
④流动性管理策略
在满足基金投资人申购、赎回的资金需求前提下，通过基金财产安排（包括现金库存、资产变现、剩余期限管理以及其他措施），在保持基金财产高流动性的前提下，确保基金的稳定性安全。
⑤套利策略
本基金的交易套利策略主要分为融券回购与银行同业存款之间的套利策略、融券回购与融资回购之间的套利策略以及跨市场套利策略三大类：
1）融券回购与银行同业存款之间的套利
所谓融券回购与银行同业存款之间的套利，指的是以低于金融同业存款利率的价格融入资金，同时以高于金融同业存款利率存出资金，从而获取无风险收益。
2）融券回购与融资回购之间的套利
A、同一市场异日融券回购与融资回购之间的套利
所谓同一市场异日融券回购与融资回购之间的套利，指的是在同一市场以低于金融同业存款利率的成本融入资金，而在T+1日以高于金融同业存款利率的价格融出资金，从而获取无风险收益。
B、同日融券回购与融资回购之间的套利
所谓同日融券回购与融资回购之间的套利，指的是T日以低于金融同业存款利率的成本融入资金，同时在T日以高于金融同业存款利率的价格在同一品种上融出资金，从而获取无风险收益。
3)跨市场套利
所谓跨市场套利指的是在利率低的市场融入资金同时在利率高的市场融出去，从而获取无风险收益。
A跨市场异日融券回购与融资回购之间的套利
所谓跨市场异日融券回购与融资回购之间的套利，指的是T日在一个市场以较低成本融入资金，而在T+1日在另一个市场以高于成本的价格融出资金，从而获取无风险收益。
B、回购与债券之间的无风险套利
所谓在回购与债券之间的套利是指利率低的市场融入资金，投资在收益率较高的债券（央行票据）市场上，从而获取无风险收益。

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号展翼大厦6楼
办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
法定代表人：杨绍信
联系电话：021-23238888
传真：021-23238800
联系人：李敏
经办会计师：薛凌、李敏
本基金的名称：鹏华货币市场证券投资基金
五、基金的类型
本基金类型：契约型开放式货币市场基金
六、基金的投资目标
本基金投资目标是在保证资产安全与资产充分流动性的前提下，为投资者追求稳定的投资回报。
七、基金的投资方向
本基金的投资范围为国内依法公开发行的、具有良好流动性的金融工具，主要包括现金、期限在一年以内（含一年）的债券回购、央行票据、银行定期存款、大额存单，剩余期限在三百九十七天以内（含三百九十七天）的债券，以及中国证监会、中国人民银行认可的具有良好流动性的货币市场工具。
八、基金的投资策略
1、决策依据
①国家有关法律、法规和本基金的基金合同的有关规定。依法决策是本基金进行投资的前提。
②宏观经济运行态势、微观经济运行环境、货币市场资金流动状况和证券市场走势，这是本基金投资决策的基础。
2、决策程序
①研究提供宏观经济指标数据，宏观经济研究人员提供相应的分析报告，作为决策支持。
②投资决策委员会根据研究人员对宏观经济和短期资金市场利率走势的判断，采用情景分析法确定组合目标期的范围。
③基金经理根据市场短期因素的影响在战略性配置预先设定的组合久期范围内确定组合目标久期。
④研究部协助基金经理在目标久期的约束下，根据收益率曲线形状的变化预期选择相应的组合到期期限结构策略，使投资组合总收益最大化。
⑤基金经理在目标久期范围内，根据对短期利率、央行票据、债券回购、银行定期存款、大额存单之间的相对性价比进行组合的资产配置方案，报投资决策委员会审议。
⑥对通过审议的类属配置方案，在满足上述约束的前提下，基金经理及助理合理有效配置基金的现金流，在保证基金流动性的基础上，进一步进行个别选择，并结合市场定价和套利机制构建投资组合，交由交易员执行。
⑦交易室按有关交易规则执行交易指令，并将有关信息反馈给基金经理。
⑧风险评估小组随时评估投资组合定期为投资决策委员会、投资总监、基金经理提供基金业绩评估报告，基金经理根据基金业绩评估报告拟定改进方案，调整投资组合。
⑨监察稽核部对投资流程的合法合规性进行监督检查。
3、投资组合管理的方法 and 标准
①利率预期策略
根据对宏观经济和利率走势的分析，本基金将制定利率预期策略。如果预期利率下降，将增加组合久期；反之，如果预期利率将上升，则缩短组合的久期。受银行规定的限制，本基金久期的调整如果不在一定范围内进行，除发生巨幅赎回的情形外，本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过180天。发生巨额赎回情形导致本基金投资组合的平均剩余期限超过180天的，基金经理人在7个交易日内进行调整。
②期限结构配置策略
各类债券资产在期限结构上的配置是本基金所选择的收益率曲线策略在资产配置过程中的具体体现。其做法是：根据对收益率曲线形状的变化预期，采用情景分析法在下述的三种基本类属中进行选择：
1）子弹组合。即使组合的现金流呈现呈两极分布；
2）红蝶组合。即使组合的现金流呈现呈两极分布；
3）梯形组合。即使组合的现金流在投资期内尽可能平均分布。
③类属配置策略
在保持组合资产相对稳定的条件下，根据各类短期金融工具（国债、金融债、央行票据、回购等）的市场规模、收益性和流动性，决定各类资产的配置比例，再通过评估各类资产的流动性和收益性利差，确定不同期限类属资产的具体资产配置比例。
④流动性管理策略
在满足基金投资人申购、赎回的资金需求前提下，通过基金财产安排（包括现金库存、资产变现、剩余期限管理以及其他措施），在保持基金财产高流动性的前提下，确保基金的稳定性安全。
⑤套利策略
本基金的交易套利策略主要分为融券回购与银行同业存款之间的套利策略、融券回购与融资回购之间的套利策略以及跨市场套利策略三大类：
1）融券回购与银行同业存款之间的套利
所谓融券回购与银行同业存款之间的套利，指的是以低于金融同业存款利率的价格融入资金，同时以高于金融同业存款利率存出资金，从而获取无风险收益。
2）融券回购与融资回购之间的套利
A、同一市场异日融券回购与融资回购之间的套利
所谓同一市场异日融券回购与融资回购之间的套利，指的是在同一市场以低于金融同业存款利率的成本融入资金，而在T+1日以高于金融同业存款利率的价格融出资金，从而获取无风险收益。
B、同日融券回购与融资回购之间的套利
所谓同日融券回购与融资回购之间的套利，指的是T日以低于金融同业存款利率的成本融入资金，同时在T日以高于金融同业存款利率的价格在同一品种上融出资金，从而获取无风险收益。
3)跨市场套利
所谓跨市场套利指的是在利率低的市场融入资金同时在利率高的市场融出去，从而获取无风险收益。
A跨市场异日融券回购与融资回购之间的套利
所谓跨市场异日融券回购与融资回购之间的套利，指的是T日在一个市场以较低成本融入资金，而在T+1日在另一个市场以高于成本的价格融出资金，从而获取无风险收益。
B、回购与债券之间的无风险套利
所谓在回购与债券之间的套利是指利率低的市场融入资金，投资在收益率较高的债券（央行票据）市场上，从而获取无风险收益。

九、基金的业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为活期存款税后利率+ 1×利息税（率）。
在合理的市场化利率基准推出的情况下，本基金管理人可根据投资目标和投资策略，确定变更业绩比较基准，并及时公告。
十、基金的风险收益特征
本基金属货币市场基金，为证券投资基金中的低风险品种。长期平均的风险和预期收益低于成长型基金、价值型基金、指数型基金、纯债券基金。
十一、基金的投资组合报告（未经审计）
基金管理人的人事会和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。
基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年4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。
本报告中所列财务数据截至2012年3月31日（未经审计）。
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	1,302,881,659.25	23.65
	其中：债券	1,302,881,659.25	23.65
2	买入返售金融资产	189,740,604.61	3.44
	其中：买入返售的买入返	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	3,971,132,925.06	72.09
4	其他资产	45,072,676.37	0.82
5	合计	5,508,827,865.29	100.00

2.报告期末债券投资组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期末持有国债融资余额	-	0.00
	其中：买入返售国债融资余额	-	0.00
2	报告期末持有央行票据融资余额	454,788,917.81	9.07
	其中：买入返售央行票据融资余额	-	0.00

注：报告期末债券回购融资余额占基金资产净值的比例=报告期末每日融资余额占资产净值比例的平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期末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%。
3、基金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	141
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	142
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	27

报告期末投资组合平均剩余期限超过180天情况说明
本报告期末本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。
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	长期限负债占基金资产净值的比例(%)	长期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	9.37	9.07
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债务	3.07	-
2	30天以上，90天以下	1.00	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债务	-	-
3	90天以上，180天以下	16.36	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债务	-	-
4	180天以上，397天(含)	67.74	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债务	-	-
5	180天(含)-397天(含)	14.53	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债务	-	-
	合计	109.00	9.07

4.报告期末债券投资组合
①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(%)
2	央行票据	146,582,247.84	2.92
3	金融债券	309,119,251.03	6.17
	其中：政策性金融债	309,119,251.03	6.17
4	企业债券	14,655,221.33	0.29
5	企业短期融资券	832,324,939.05	16.61
6	其他	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,302,881,659.25	25.99
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债务	153,686,271.28	3.07

注：上表中，国债投资的成本包括债券面值和应计溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内含应计利息。
②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	债券规模(元)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1101094	11国债(9)附息	1,000,000	146,582,247.84	2.92
2	111914	11国开14	1,000,000	100,155,210.23	2.00
3	041101016	11/7国开01	900,000	91,032,050.03	1.82
4	110221	11国开21	900,000	89,000,863.71	1.78
5	1112108	11国债08	700,000	69,352,596.35	1.40
6	04125003	12国债通	500,000	50,042,205.99	1.00
7	090213	09国债13	500,000	50,030,186.14	1.00
8	1118182	11国债18	500,000	50,005,880.90	1.00
9	1118171	11国债17	500,000	50,001,724.84	1.00
10	1118279	11国债19	400,000	40,180,735.45	0.80

5、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	-
报告期内偏离度的最大值	0.2373%
报告期内偏离度最小值	0.0314%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1487%

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。
7.投资组合报告附注
①基金计价方法说明
1)基金持有的银行存款以本列示，按银行实际协议利率逐日计提利息；

2)基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本列示，按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息。
3)基金持有的附息债券、贴现债券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入。
4)基金持有的买入式回购以协议成本列示，所产生的利息在实际持有期间内逐日计提，回购期间对涉及的金融负债根据其资产的性质进行相应的估值。回购期满时，若双方都能履约，则按协议进行交割，若融资业务到期无法履约，则继续持有现金资产，实际持有的相关资产按其性质进行估值。
5)基金持有的资产支持证券视同债券，购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入。
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摊余成本不存在超过当日基金资产净值的20%的情况。
8)本基金投资的前十名证券中没有出现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。
④其他资产的构成

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	45,072,676.37
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	45,072,676.37

⑤其他需说明的重要事项
1)本基金的投资策略流程主要包括：久期决策、期限结构策略、类属配置策略和个别选择策略。其中久期期间决策由投资决策委员会负责制定，基金经理在设定的区间内根据市场情况自行调整；期限结构配置和类属配置策略由固定收益小组讨论确定，由基金经理实施该决策并选择相应的个别进行投资。
2)由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

十二、基金的业绩
1、基金合同生效以来与投资业绩及其与同期基准的比较如下表所示：

A类	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准	业绩比较基准标准差
2006年4月12日-2006年12月31日	1.4714%	0.0038%	1.3099%	0.0009%
2006年1月1日-2006年12月31日	1.7913%	0.0037%	1.8799%	0.0004%
2007年1月1日-2006年12月31日	3.7287%	0.0079%	2.2252%	0.0024%
2008年1月1日-2008年12月31日	3.2016%	0.0046%	0.6596%	0.0003%
2009年1月1日-2009年12月31日	1.4697%	0.0046%	0.3609%	0.0006%
2010年1月1日-2010年12月31日	1.7925%	0.0038%	0.3609%	0.0006%
2011年1月1日-2011年12月31日	3.4432%	0.0032%	0.4697%	0.0004%
2012年1月1日-2012年3月31日	1.1907%	0.0037%	0.1247%	0.0006%
基金合同存续至2012年3月31日	19.5456%	0.0053%	7.3810%	0.0023%

B类

A类	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准	业绩比较基准标准差
2006年4月12日-2006年12月31日	1.4714%	0.0038%	1.3099%	0.0009%
2006年1月1日-2006年12月31日	1.8659%	0.0037%	1.8799%	0.0003%
2007年1月1日-2006年12月31日	3.			