

# 中欧骏益货币市场基金更新招募说明书摘要

(2018年第1号)

**基金管理人：中欧基金管理有限公司**  
**基金托管人：中国建设银行股份有限公司**  
二〇一八年五月

本基金经2016年12月6日中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发的《关于准予中欧骏益货币市场基金注册的批复》（证监许可[2016]3011号文）准予募集注册。本基金基金合同于2017年3月21日正式生效。

**重要提示**

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。中国证监会不对基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或者保证。

投资有风险，投资人在认购（或申购）基金时应认真阅读本招募说明书和基金合同等信息披露文件，自主判断基金投资价值，自主做出投资决策，自行承担投资风险。

证券投资基金是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基金投资不同于银行储蓄和债券等能够固定收益预期的金融工具，投资人购买基金，既可按其持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。

本基金投资于证券市场，基金价值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资人在投资本基金前，需充分了解本基金的产品特性，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于本基金投资于在连续大量赎回产生的流动性风险，基金管理人及基金管理团队在实施过程中产生的基金管理风险，本基金的特有风险等等。

本基金为货币市场基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。

投资人购买本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构。投资人应当认真阅读基金合同、招募说明书等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，根据自身的情况和投资目的、投资期限、投资金额、资产状况等判断基金是否和自身的风险承受能力相适应，并通过基金管理人或基金管理人委托的具有基金销售业务资格的其他机构购买本基金。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资者注意基金投资的“买者自负”原则，在作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变动引致的投资风险，由投资人自行承担。

根据中国证监会2017年8月31日发布的《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（以下简称“《流动性风险管理规定》”），中欧基金管理有限公司对本基金基金合同进行了修改，本基金的基金协议相应一并修改，上述修改对“持续持有期少于7日的投资者收取不低于1.5%的赎回费，并将上述赎回费全额计入基金财产”的条款款于2018年3月31日起正式实施，即：投资者将于2018年3月31日起（含当日），分别对其持续持有期少于7日的投资者收取1.5%的赎回费。以上事项已于2018年3月24日进行了公告，具体内容详见《关于旗下部分基金因法律法规变动而修改基金合同和招募说明书的公告》。

本更新招募说明书所载内容截止日为2018年3月20日（特别事项注明除外），有关财务数据净值表现截止日为2017年12月31日（财务数据未经审计）。

## 第一部分 基金管理人

### 一、基金管理人概况

- 名称：中欧基金管理有限公司
- 住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号东方汇经大厦9层
- 办公地址：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号东方汇经大厦5层、上海虹口区公平路18号8楼-嘉显大厦7层
- 法定代表人：王志刚
- 组织形式：有限责任公司
- 设立时间：2006年7月19日
- 批准设立机关：中国证监会
- 批准设立文号：证监基金字[2006]102号
- 存续期间：持续经营
- 电话：021-68609600
- 传真：021-33830351
- 联系人：袁继
- 客户服务电话：021-68609700、400-700-9700（免长途话费）
- 注册资本：1.88亿元人民币
- 股权结构：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	意大利意联银行股份有限公司	4700	25%
2	国都证券股份有限公司	3760	20%
3	北京百能投资有限公司	3760	20%
4	万融基金投资有限公司	620.4	3.30%
5	上海融亿投资管理有限公司（有限合伙）	3760	20%
6	袁明生	940	5%
7	周玉雄	280.59	1.4925%
8	卢纯青	140	0.7447%
9	于洁	140	0.7447%
10	赵国英	140	0.7447%
11	方伊	100	0.5319%
12	关子阳	100	0.5319%
13	于雪飞	79.01	0.4203%
14	魏博	75	0.3989%
15	郝丹丹	75	0.3989%
16	曲径	75	0.3989%
17	黎化	55	0.2928%
	合计	18,800	100%

### 二、主要人员情况

1. 基金管理人董事会成员  
袁明生先生，清华大学经济管理学院本科、硕士，美国杜兰大学MBA，中国籍。中欧基金管理有限公司董事长，上海盛立基金理事会理事，国有独资投资公司独立董事，天合光能有限公司董事。曾任职于君安证券投资公司、大成基金管理有限公司。历任嘉实基金管理有限公司投资总监、总经理助理、副总经理兼基金经理，富国基金管理有限公司总经理。

Marco D’Este 先生，意大利籍。现任中欧基金管理有限公司副董事长。历任布雷斯亚农业信贷银行（CAB）国际部总监，联合信贷银行（Unicredit）米兰总部客户业务部客户关系管理，跨国公司信用状况管理负责人，联合信贷银行东京分行资金部经理，意大利意联银行股份有限公司（UBI）机构银行业务部总监，并曾在Credito Italiano（意大利信贷银行）圣雷莫分行、伦敦分行、纽约分行及米兰总部工作。

朱贇攀先生，中国籍。现任中欧基金管理有限公司董事，国都瑞银投资有限公司副总经理。曾任职于联想集团有限公司、中关村证券股份有限公司、国都证券股份有限公司计划财务部高级经理、副总经理、投行业务室及内核小组副组长。

刘建平先生，北京大学法学硕士，中国籍。现任中欧基金管理有限公司董事、总经理。历任北京大学助教、副科长，中国证券监督管理委员会基金监管部副处长，上投摩根基金管理有限公司督察长。

David Youngson先生，英国籍。现任IFM（亚洲）公司创办者及合伙人，英国会计会计师特许公会—资源委员会及香港会计师公会会员，中欧基金管理有限公司独立董事。曾任安永（中国香港特别行政区及英国伯明翰、伦敦）审计经理、副总监，赛贝斯股份有限公司亚洲区域财务总监。

郭雳先生，中国籍。现任北京大学法学院教授、博士生导师，中欧基金管理有限公司独立董事。法学博士，应用经济学博士后，德国洪堡学者，中国银行法学研究会副会长。历任北京大学法学院讲师、副教授，美国康奈尔大学法学院客座教授等，毕业于北京大学、美国南美以美大学、哈佛大学法学院。

戴国强先生，中国籍。上海财经大学金融专业硕士，复旦大学经济学院世界经济专业博士。现任中欧基金管理有限公司独立董事，贵阳银行股份有限公司独立董事，荣成国际集团独立董事，中国绿地博大绿泽集团有限公司独立董事，交银国际信托有限公司独立董事。历任上海财经大学金融学院常务副院长、院长、党委书记，上海财经大学MBA学院院长兼书记，上海财经大学商学院院长兼副院长。

### 2. 基金管理人监事会成员

廖步先先生，中欧基金管理有限公司监事会主席，中欧盛资产管理

（上海）有限公司董事长，中国籍。历任上海证券中央登记结算公司副总经理，上海证券交易所会员部总监、监察部总监，大通证券股份有限公司副总经理，国都证券股份有限公司副总经理、总经理，中欧基金管理有限公司董事长。

廖海先生，中欧基金管理有限公司监事，上海源泰律师事务所合伙人，中国籍。武汉大学法学博士、复旦大学金融研究院博士后。历任深圳市深华工贸总公司法律顾问，广东钧天律师事务所合伙人，美国纽约州Schulte Roth & Zabel LLP律师事务所律师，北京市中伦金通律师事务所上海分所合伙人。

陆正芳女士，监事，现任中欧基金管理有限公司交易总监，中国籍，上海财经大学证券期货系学士。历任申银万国证券股份有限公司华东路营业部经纪人。

李琛女士，监事，现任中欧基金管理有限公司理财规划总监，中国籍，上海交通大学计算机应用专业学士。历任中国平安资产管理部系统管理，大通证券上海青浦路营业部客户服务部主管。

### 3. 基金管理人高级管理人员

袁明生先生，中欧基金管理有限公司董事长，中国籍。简历同上。

刘建平先生，中欧基金管理有限公司总经理，中国籍。简历同上。

顾伟先生，中欧基金管理有限公司分管投资副总经理，中国籍。上海财经大学金融学硕士，16年以上证券及基金从业经历，历任平安集团投资管理中心债券部研究员、研究主管，平安资产管理有限责任公司固定收益部总经理助理、副总经理、总经理。

卢纯青女士，中欧基金管理有限公司分管投资副总经理，兼任中欧基金青浦分公司总经理、策略部负责人，中国籍。加拿大圣母玛利亚大学金融学硕士，12年以上基金从业经历。历任北京毕马威华振会计师事务所审计，中信基金管理有限责任公司研究员，银华基金管理有限公司研究员、行政主管，研究总监助理，研究副总监。

许欣女士，中欧基金管理有限公司分管市场副总经理，中国籍。中国人民大学金融硕士，16年以上基金从业经历。历任华安基金管理有限公司北京分公司销售经理，嘉实基金管理有限公司理财部总监，富国基金管理有限公司总经理助理。

张玺女士，中欧基金管理有限公司督察长，中国籍。中国人民大学注册会计师专业学士，10年以上证券及基金从业经验。历任毕马威会计师事务所助理审计经理，银华基金管理有限公司投资管理部副总监，中欧基金管理有限公司风控总监。

### 4. 本基金基金经理

#### （1）现任基金经理

姓名	黄华	性别	男
国籍	中国	毕业院校及专业	上海财经大学产业经济学专业
其他公司历任	平安资产管理有限责任公司组合经理,中国平安集团投资管理有限公司资产管理部基金经理,中国平安财产保险股份有限公司分公司投资管理部负责人		
本公司历任	中欧基金管理有限公司基金经理助理		
本公司现任	策略部负责人,基金经理		
基金名称	产品名称	起始日期	离任日期
1	中欧弘弘一年定期开放债券型证券投资基金	2017年09月08日	
2	中欧泰盈灵活配置混合型证券投资基金	2017年08月17日	
3	中欧康裕混合型证券投资基金	2017年04月06日	
4	中欧骏益货币市场基金	2017年06月27日	
5	中欧康泰货币市场基金	2017年03月24日	
6	中欧弘弘一年定期开放债券型证券投资基金	2017年04月19日	
7	中欧双利债券型证券投资基金	2017年04月06日	
8	中欧瑞华宝发短债货币市场基金	2017年03月24日	
9	中欧货币市场基金	2017年03月24日	
10	中欧康裕混合型证券投资基金	2017年10月10日	
11	中欧可转债债券型证券投资基金	2017年11月10日	
12	中欧康信债券型证券投资基金	2018年02月13日	

姓名	蒋雯文	性别	女
国籍	中国	毕业院校及专业	香港中文大学财务学专业
其他公司历任	新际香港有限公司销售交易员，平安资产管理有限责任公司债券交易员，前海开源基金投资理财助理		
本公司历任	中欧基金管理有限公司交易员、基金经理助理		
本公司现任	基金经理		
基金名称	产品名称	起始日期	离任日期
1	中欧泰盈灵活配置混合型证券投资基金	2018年01月30日	
2	中欧双利债券型证券投资基金	2018年01月30日	
3	中欧康泰货币市场基金	2018年01月30日	
4	中欧康裕混合型证券投资基金	2018年01月30日	
5	中欧可转债债券型证券投资基金	2018年01月30日	
6	中欧瑞华宝发短债货币市场基金	2018年01月30日	
7	中欧骏益货币市场基金	2018年01月30日	
8	中欧货币市场基金	2018年01月30日	
9	中欧双利债券型证券投资基金	2018年01月30日	
10	中欧弘弘一年定期开放债券型证券投资基金	2018年01月30日	
11	中欧弘弘一年定期开放债券型证券投资基金	2018年01月30日	
12	中欧康信债券型证券投资基金	2018年02月13日	

### （2）历任基金经理

基金经理	起始日期	离任日期
刘德元	2017年06月21日	2017年06月27日

### 5. 基金管理人投资决策委员会成员

投资决策委员会是公司进行基金投资管理的高级投资决策机构，由总经理刘建平、副总经理顾伟、副总经理兼策略部负责人卢纯青、信用评估部负责人张明、风险管理总监孙自刚、策略部负责人周蔚文、陈文俊、刁羽、黄华、周玉雄、赵国英、曲径、曹名长、王健、王瑞、吴鹏飞组成。其中总经理刘建平任投资决策委员会主任。

### 6. 上述人员之间均不存在近亲属关系。

### 二、基金托管人

#### 一、基金托管人情况

##### （一）基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司(简称：中国建设银行)  
住所：北京市西城区金融大街25号  
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼  
法定代表人：田国立  
组织形式：股份有限公司  
注册资本：贰仟伍佰亿壹仟玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整  
存续期间：持续经营  
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12号  
联系人：田青  
联系电话：(010)6759 6006  
中国建设银行成立于1954年10月，是一家国内领先、国际知名的大

型股份制商业银行，总部设在北京。本行于2006年10月在香港联合交易所挂牌上市(股票代码939)，于2007年9月在上海证券交易所挂牌上市(股票代码601939)。

2017年6月末，本集团资产总额216,920.67亿元，较上年末增加7.283621亿元，增幅3.47%。上半年，本集团实现利润总额1,720.93亿元，较上年同期增长1.30%；净利润较上年同期增长3.81%至1,390.09亿元，盈利水平实现平稳增长。

2016年，本集团先后获得国内外知名机构授予的100余项重要奖项。荣获《欧洲货币》“2016中国区最佳银行”、《环球银行家》“2016中国最佳国际服务钻石奖”、《亚洲银行家》“中国最佳大型零售银行奖”及《中国银行家》“年度最具社会责任金融机构奖”。本集团在英国《银行家》2016年“世界银行1000强排名”中以一级资本总额继续位列全球第2，在《美国《财富》2016年世界500强排名》中位列第22位。

中国建设银行总行设资产托管业务部，下设综合处、基金市场处、证券保险资产市场处、理财信托投资市场处、OFII托管处、养老金托管处、清结算处、核算处、跨境托管运营处、监督稽核处等10个职能处室，在上海设有投资托管服务上海备付中心，其员工共220余人。自2007年起，托管部连续聘请外部会计师事务所对托管业务进行内部控制审计，并已经成为常态化内控审计工作事项。

### （二）主要人员情况

纪伟，资产托管业务部总经理，曾先后在中国建设银行南通分行、总行计划财务部、信贷经营管理部任职，并在总行公司业务部、投资托管业务部、授信审批部担任领导职务。其拥有14年托管从业经历，熟悉各项托管业务，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

袁毅，资产托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行北京市分行国际部、营业部并担任副行长，长期从事信贷业务和集团客户业务等工作，具有丰富的客户服务和托管管理经验。

郑绍，资产托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行投资部、委托托管部、战略客户部，长期从事客户服务、信贷业务管理等工作，具有丰富的客户服务和托管管理经验。

黄秀莲，资产托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行会计部，长期从事托管业务管理等工作，具有丰富的客户服务和托管管理经验。

原丁，资产托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行国际业务部，长期从事海外机构及海外业务管理、境内外汇业务管理、国外金融机构客户营销拓展等工作，具有丰富的客户服务和托管经验。

（三）基金托管业务经营情况  
作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念，不断加强风险管理和内部控制，严格履行托管人的各项职责，切实维护资产持有人的合法权益，为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展，中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、RQDIF、RQDII、企业年金等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银

行之。截至2017年二季末，中国建设银行已托管750只证券投资基金。中国建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平，赢得了业内的高度认同。中国建设银行连续11年获得《全球托管人》、《财资》、《环球金融》“中国最佳托管银行”、“中国最佳托管银行”、“最佳托管专家——OFII”等奖项，并在2016年被《环球金融》评为中国唯一一家“最佳托管银行”。

二、基金托管人的内部控制制度  
（一）内部控制目标  
作为基金托管人，中国建设银行严格遵守国家有关托管业务的法律法规，履行基金托管人职责，严格执行国家有关法律法规、监管部门规章、《证券投资基金法》、基金合同及托管协议的约定，保证所托管的基金资产的安全、完整，确保所托管的基金资产与基金管理人、基金托管人其他资产严格分开，并实行独立核算、独立估值、独立记账，确保基金资产的安全、完整，确保有关信息的真实、准确、完整、及时，保护基金持有人的合法权益。

（二）内部控制组织结构  
中国建设银行设有风险与内控管理委员会，负责全行风险管理与内部控制工作，对托管业务风险控制工作进行指导监督。资产托管业务部配备了专职内控合规人员负责托管业务的内控合规工作，具有独立行使内控合规工作职权和能力。

（三）内部控制制度及措施  
资产托管业务部具备系统、完善的控制控制体系，建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流程，可以保证托管业务的规范操作和顺利进行；业务人员具备从业资格；业务管理实行复核、审核、检查制度，授权工作实行集中控制，业务印章按规程保管、存放、使用，账户资料严格保管，制约机制严格有效；业务操作区实行门禁设置，封闭管理，实施音像监控；业务信息由专职信息披露人负责，防止泄密；业务实现自动化操作，防止人为事故的发生，技术系统完整、独立。

三、基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

### （一）监督方法

依照《基金法》及其配套法规和基金合同的约定，监督所托管基金的投资运作。利用自行开发的“新一代投资应用监督子系统”，严格按照现行法律法规以及基金合同规定，对基金管理人运作基金的投资比例、投资范围、投资组合等情况进行监督。在日常为基金投资运作所提供的基金清算和核算服务环节中，对基金管理人发送的投资指令，基金管理人对其各基金投资的提取与开支情况进行检查监督。

### （二）监督流程

1.每日工作日按时通过新一代投资应用监督子系统，对各基金投资运作比例控制等情况进行监控，如发现投资异常情况，向基金管理人进行风险提示，与基金管理人进行情况核实，督促其纠正，如有重大异常情况及时报告中国证监会。  
2.收到基金管理人的划款指令后，对指令要素等内容进行审核。  
3.根据基金投资运作监督情况，定期编写基金投资运作监督报告，对各基金投资运作的合法合规性和投资独立性等方面进行评价，报送中国证监会。  
4.通过技术或非技术手段发现基金涉嫌违规交易，电话或书面要求基金管理人进行解释或举证，并及时报告中国证监会。

### 三、部分 相关服务机构

#### 一、基金份额发售机构

##### 1、直销机构

名称：中欧基金管理有限公司  
住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号东方汇经大厦5层  
办公地址：上海市虹口区公平路18号8楼-嘉显大厦7层  
法定代表人：袁明生  
联系人：袁继  
电话：021-68609602  
传真：021-68609601  
客服热线：021-68609700、400-700-9700（免长途话费）  
网址：www.zofund.com  
2. 其他销售机构  
1)名称：国都证券股份有限公司  
住所：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层  
办公地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层  
法定代表人：王少华  
联系人：黄静  
电话：010-84183333  
传真：010-84183311  
客服热线：400-818-8118  
网址：www.guodu.com  
2)名称：大连银行股份有限公司  
住所：辽宁省大连市中山区中山路88号  
办公地址：辽宁省大连市中山区中山路88号  
法定代表人：陈占维  
联系人：沈宗达  
电话：0411-82311936  
传真：70411-82311731  
客服热线：74006640099  
网址：www.bankofdl.com  
3)名称：蚂蚁（杭州）基金销售有限公司  
住所：杭州市余杭区仓前街道海曙路2号  
办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道3688号恒生大厦12楼  
法定代表人：陈柏青  
联系人：徐敏  
电话：0571-28829790  
传真：0571-26698933  
客服热线：4000-766-123  
网址：www.fund123.cn

基金管理人可以根据情况变化，增加或者减少销售机构，并另行公告。销售机构可以根据情况变化，增加或者减少其销售城市、网点，并另行公告。各销售机构提供的基金销售服务可能有所差异，具体请咨询各销售机构。

#### 二、登记机构

名称：中欧基金管理有限公司  
住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号东方汇经大厦5层  
办公地址：上海市虹口区公平路18号8楼-嘉显大厦7层  
法定代表人：袁明生  
总经理：刘建平  
成立日期：2006年7月19日  
电话：021-68606060  
传真：021-68609601  
联系人：杨锐  
三、出具法律意见书的律师事务所  
名称：上海市通力律师事务所  
住所：上海市银城中路68号时代金融中心19楼  
办公地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼  
负责人：俞卫锋  
经办律师：黎明、陆奇  
电话：021-31358666  
传真：021-31358601  
联系人：陆奇  
四、审计基金资产的会计师事务所  
名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）  
住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路1318号展耀大厦6楼  
办公地址：上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼  
执行事务合伙人：李丹  
电话：021-23238189  
联系人：俞伟敏  
经办注册会计师：许康祺、俞伟敏

### 第四部分 基金名称

中欧骏益货币市场基金

### 第五部分 基金的投资

#### 一、基金的投资目标

在综合考虑基金资产收益性、安全性和投资流动性的基础上，追求超越业绩比较基准的稳定收益。

### 二、基金的投资范围

本基金投资于法律法规及监管机构允许投资的金融工具，包括现金、期限在一年以内（含一年）的银行存款、债券回购、中央银行票据、同

业存单、剩余期限在397天以内（含397天）的债券、非金融企业债务融资工具、资产支持证券以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

第八部分 基金的投资策略  
本基金根据对短期利率变动的预测，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略，利用定性分析和定量分析方法，通过对短期金融工具的积极投资，在控制风险和保证流动性的基础上，力争获得稳定的当期收益。

1.利率预期与目标剩余期限管理策略  
通过宏观宏观经济指标、资金市场供求状况等因素的跟踪分析，预测政府宏观政策取向和资金市场供求变化趋势，以此为依据预测金融市场利率走势趋势。

根据对宏观经济和短期资金市场的利率走势，来确定投资组合的平均剩余到期期限。具体而言，在预计市场利率上升时，适当缩短投资品种的平均期限；在预计利率下降时，适当延长投资品种的平均期限。

2.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及收益性利差，确定不同期限类别资产的具体资产配置比例。

3.个券选择策略  
在个券选择上，本基金通过定性定量方法，综合分析收益率、流动性、信用风险，评估个券投资价值，发掘具备相对价值的个券。

### 4.回购策略

1)息差放大策略：该策略是指利用回购利率低于债券收益率的机会，通过循环回购以放大债券投资收益的投资策略。该策略的基本模式是利用买入债券进行正回购，再利用回购融入资金购买收益率较高债券品种，如此循环至回购利率结束止债券偿还后再融入资金。在进行回购放大操作时，基金管理人将严格遵守相关法律法规关于债券正回购的有关规定。

2)逆回购策略：基金管理人将密切关注由于新股申购等原因导致短期资金需求激增的机会，通过逆回购的方式融出资金以分享短期资金利率提升的投资机会。

5.收益率曲线策略  
本基金将根据债券市场收益率曲线以及隐含的即期收益率和远期利率提供的价值判断基准，结合对资金面的分析，匹配各期限的回购与债券品种的到期日，实现现金流的有效管理。

6.现金流管理策略  
本基金作为现金管理工具，具有较高的流动性要求，本基金将根据对市场资金面分析以及对申购赎回变化的动态监测，通过回购的滚动操作和债券品种的期限结构搭配，动态调整并有效分配基金的现金流，在保持充分流动性的基础上争取较高收益。

7.资产支持证券投资策略  
资产支持证券是指由金融机构作为发起机构，将信贷资产信托给受托机构，由受托机构向投资机构发行，以该财产所产生的现金支付其收益的证券。本基金通过投资资产支持证券资产结构和质量的跟踪考察、分析资产支持证券的发行条款、预估提前偿还率变化对资产支持证券未来现金流的影响，谨慎投资资产支持证券。

第九部分 基金的业绩比较基准  
本基金的业绩比较基准为同期7天通知存款税后利率。

根据基金的投资标的、投资目标及流动性特征，本基金选取同期七天通知存款税后利率作为本基金的业绩比较基准。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金业绩比较基准的基金业绩比较基准，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告，而无需召开基金份额持有人大会。

第十部分 基金的风险收益特征  
本基金为货币市场基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。

### 第十一部分 基金的投资组合报告

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。

基金托管人根据基金合同规定，复核了本基金投资组合报告，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据取自本基金2017年第四季度报告，所载数据截至2017年12月31日，本报告中列财务数据未经审计。

#### 1. 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元			
序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	69,694,634.25	42.21
其中：债券	69,694,634.25	42.21	
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	49,614,284.19	30.06
	金融资产	—	—
3	银行存款和结算备付金合计	45,211,110.10	27.38
4	其他资产	579,090.85	0.36
5	合计	165,099,119.39	100.00

#### 2. 报告期末债券回购融资情况

||
||
||