

浦银安盛基金管理有限公司浦银安盛日日鑫货币市场基金招募说明书摘要(更新)

2018年第1号

基金管理人:浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
内容截止日:2018年5月30日

重要提示

本基金的募集申请已于2016年8月9日经中国证监会证监许可〔2016〕1772号文准予注册。

基金合同生效日期:2016年11月30日
基金管理人保证本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做出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,但不保证投资本基金一定盈利,也不保证基金份额持有人的最低收益;因基金价格可升可跌,亦不保证基金份额持有人能全数取回其原本投资。

本基金为货币市场基金,预期风险和预期收益均低于股票型基金、混合型基金及债券型基金,属证券投资基金中的较低风险收益品种。投资者购买本货币市场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,基金管理人保证基金一定盈利,也不保证最低收益。投资者在投资本基金前,需全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性,充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,对投资本基金的意见、时机、数量等投资行为作出独立决策。投资者根据所持份额享受基金收益,但同时亦需承担相应的投资风险。投资本基金可能遇到的风险包括:因整体经济、经济、社会等因素导致对证券市场价格产生影响的市场风险;因金融市场利率的波动而导致证券市场价格和收益率变动的利率风险;因债券和票据发行主体信用状况恶化而可能产生的到期不能兑付的信用风险;因基金管理人本基金管理实施过程中产生的基金管理风险;因投资者连续大量赎回基金份额产生的流动性风险;因本基金管理现金头寸时有可能存在现金不足的风险或现金过多而带来的机会成本的风险;因收益分配处理的业务规则导致持有份额较多的投资者无法获得投资收益的风险;因本基金投资的证券交易市场数据传输延迟等因素影响业务处理流程造成赎回款顺延至下一个工作日划出的风险;因本基金出现当日收益或累计未分配收益小于零的情形而暂停申购赎回的风险;因投资者申购金额或赎回份额超过基金管理人规定的上限而被拒绝的风险等。

投资者在投资本基金之前,请仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同,全面了解本基金的风险收益特征和产品特性,并充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,谨慎做出投资决策。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新基金业绩表现的保证。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本招募根据基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会注册。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自愿依据基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人。其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

本次更新的招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2018年5月30日,有关财务数据和净值表现截止日为2018年3月31日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况
名称:浦银安盛基金管理有限公司
住所:中国(上海)自由贸易试验区浦东大道981号3幢316室
办公地址:中国上海市淮海中路381号中环广场38楼
成立时间:2007年8月6日
法定代表人:谢伟
批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监基金字[2007]207号

注册资本:人民币191,000万元
股权结构:上海浦东发展银行股份有限公司持有51%的股权;法国安盛投资管理有限公司持有39%的股权;上海国盛集团资产管理有限公司持有10%的股权。

电话:(021)23212888
传真:(021)23212800
客服电话:400-8828-999;(021)33079999
网址:www.py-axa.com

联系人:徐薇

(二)主要人员情况

1.董事会成员
谢伟先生,董事长,硕士研究生,高级经济师。曾任中国建设银行郑州分行金卡支行副行长,河南省分行公司业务部总经理,许昌市分行党委书记、行长;上海浦东发展银行公司及投资银行总部发展管理部总经理、公司及投资银行总部副经理兼投资银行业务部、发展管理部、大客户部总经理,上海浦东发展银行福州分行党委书记、行长,上海浦东发展银行资金总部总经理,资产管理部总经理。现任上海浦东发展银行党委委员、副行长、董事会秘书,兼任金融市场业务总监、金融市场部总经理。自2017年3月起兼任本公司董事,自2017年4月起兼任本公司董事长。

Bruno Guilloton先生,副董事长,法国国籍,毕业于国立巴黎工艺美术学院。于1996年加盟安盛投资管理(巴黎)公司,担任股票部门主管。2000年至2002年,担任安盛投资管理(东京)公司首席执行官。2002年,任职安盛罗森堡公司和安盛投资管理公司的亚洲区域董事。2005年起,担任安盛投资管理公司内部审计全球主管。2009年起任安盛投资管理公司亚洲区域代表。现任安盛投资管理公司亚太区CEO,自2015年2月起兼任安盛罗森堡投资管理公司亚太区董事。现另兼任Foch Saint Cloud Versailles Sci&Fuj Oak Hills公司董事。自2009年3月起兼任本公司副董事长。2016年12月起兼任安盛投资管理(上海)有限公司董事长。

刘长江先生,董事。1968年至2003年担任中国工商银行总行基金托管部副处长、处长,2003年至2005年担任上海浦东发展银行总行基金托管部总经理,2005年至2008年担任上海浦东发展银行总行公司及投资银行总部资产托管部总经理。期货结算部总经理,2008年起担任上海浦东发展银行总行公司及投资银行总部副经理,2008年至2012年11月,兼任上海浦东发展银行总行公司及投资银行总部资产托管部总经理,现任上海浦东发展银行总行金融机构部总经理。自2011年3月起兼任本公司董事。

廖正旭先生,董事,斯坦福大学理学硕士和纽约科技大学理学硕士。1999年加盟安盛罗森堡投资管理公司,先后担任亚太区CIO和CEO,安盛罗森堡日本公司CIO,2010年任安盛-Kyoto投资管理公司CEO,2012年起担任安盛投资管理公司亚洲业务发展主管。自2012年3月起兼任本公司董事。2013年12月起兼任本公司旗下子公司——上海浦银安盛资产管理(上海)有限公司董事。2016年12月起兼任安盛投资管理(上海)有限公司总经理(法定代表人)。

刘冠峰先生,董事,硕士研究生,高级经济师。曾任中国工商银行北京市分行办公室副主任、副主任(主持工作)、主任兼党委书记,北京分行并行政务部总经理、行长;上海浦东发展银行北京分行主任、北京分行党委书记、纪委书记、副行长,上海浦东发展银行信用卡中心党委副书记(主持工作)、副总经理(主持工作),信用卡中心党委书记、总经理。现任上海浦东发展银行零售业务总监、零售业务管理部总经理,信用卡中心党委书记、总经理。自2017年3月起兼任本公司董事。

陈颀先生,复旦大学公共管理学院博士,律师、经济师。1994年7月参加工作。1994年7月至2013年10月期间,陈颀同志先后就职于上海市国有资产管理局办公室历任科员、副主任科员、主任科员,上海久事公司法务顾问,上海盛融投资有限公司副总经理,上海国盛(集团)有限公司资产管理部副总经理,执行董事,上海国盛集团地产有限公司总裁助理。2013年10月起就职于上海国盛集团有限公司,现任上海国盛集团资产管理有限公司党委副书记、执行董事(法定代表人)、总裁。2018年3月起兼任本公司董事。

邵倚华女士,董事,总经理,复旦大学工商管理硕士。自1994年7月起,在招商银行上海分行工作,历任银行职员,招商银行宝山支行副行长,招商银行上海分行计财部总经理、计财部总经理,招商银行上海分行行助理、副行长,招商银行信用卡中心副总经理。自2012年7月起担任本公司副总经理。自2013年3月起兼任本公司董事。2013年12月至2017年2月兼任本公司旗下子公司——上海浦银安盛资产管理有限公司总经理。2017年2月起兼任上海浦银安盛资产管理有限公司执行董事。

王家祥女士,独立董事。1980年至1985年担任上海侨办华建公司投资项目部经理,1985年至1989年担任上海海外国际交流服务有限公司综合部副经理,1989年至1991年担任上海国际信托投资有限公司建设部副经理,1991年至2000年担任正信银行有限公司(原正上财务有限公司)总裁助理,2000年至2002年担任上海实业药业有限公司总经理助理,2002年至2006年担任上海实业集团有限公司顾问。自2011年3月起担任本公司独立董事。

韩启豪先生,独立董事。法国岗城大学法学博士。1995年4月加盟德盛律师事务所担任律师。2001年起在基德律师事务所担任本地合伙人。2004年起担任基德律师事务所上海首席代表。2006年1月至2011年9月,担任基德律师事务所全球合伙人。自2011年11月起至今,任上海启信律师事务所合伙人。自2013年2月起兼任本公司独立董事。

霍佳麟先生,独立董事,同济大学管理学学士。1987年进入同济大学工作,历任同济大学经济与管理学院讲师、副教授、教授,同济大学研究生院培养处处长、副院长,同济大学经济与管理学院院长,现任同济大学经济与管理学院教授、BOSCH讲席教授。自2014年4月起兼任本公司独立董事。

董叶顺先生,独立董事,中欧国际工商学院EMBA,上海机械学院机械工程专业,现任火山石投资管理有限公司合伙人。董叶顺先生拥有7年投资行业经历,曾任IDG资本投资顾问(北京)有限公司合伙人及和创成长基金投委会成员,上海联和投资有限公司副总经理,上海联创创业投资有限公司、宏力半导体投资有限公司、MSN(中国)有限公司、南通联亚药业有限公司等公司董事长。董叶顺先生有着汽车、电子产业近20多年的管理经验,曾任上海申雁睿客件系统、中联汽车电子、联合汽车电子系统、延峰伟世通汽车内饰系统等有限公司总经理、党委书记职务。自2014年4月起兼任本公司独立董事。

2.监事会成员
檀睿女士,监事长,澳大利亚悉尼大学人力资源管理及劳资关系硕士研究生,加拿大不列颠哥伦比亚大学国际工商管理硕士。2010年4月至2014年6月就职于上海盛融投资有限公司,曾先后担任人力资源部副总经理、监事。2011年11月起至今就职于上海国盛集团资产管理有限公司任行政人事部总经理、本部党支部书记。自2015年3月起兼任本公司监事长。

Simon Lopez先生,澳大利亚/英国国籍。澳大利亚莫纳什大学法学学士、文学学士。2003年8月加盟安盛投资管理公司(英国伦敦),历任固定收益产品专家、固定收益产品经理、基金会计师和组合控制、首席运营官。现任安盛投资管理有限公司亚太区首席运营官。自2013年2月起兼任本公司监事。

陈士俊先生,清华大学管理学博士。2001年7月至2003年6月,任国泰君安证券有限公司研究所金融工程研究员。2003年7月至2007年9月,任银华基金管理有限公司金融工程部研究员、研究部主管。2007年10月至今,任浦银安盛基金管理有限公司金融工程部总监,2010年12月10日起兼任浦银安盛沪深300增强型指数证券投资基金基金经理,2012年5月14日起兼任浦银安盛中证联基金面400指数证券投资基金基金经理,2017年4月27日起兼任浦银安盛中证联沪深港基本面100指数证券投资基金(LOP)基金经理。自2012年3月起兼任本公司职工监事。

朱敏奕女士,本科学历。2000年至2007年就职于上海外经贸资产管理有限公司资产管理部客户主管。2007年4月加盟浦银安盛基金管理有限公司担任市场策划经理,现任本公司市场部副总监。自2013年3月起,兼任本公司职工监事。

3.公司副总经理及其他高级管理人员

傅晋华先生,复旦大学工商管理硕士。自1994年7月起,在招商银行上海分行工作,历任银行职员,招商银行宝山支行副行长,招商银行上海分行计财部总经理、计财部总经理,招商银行上海分行行长助理、副行长,招商银行信用卡中心副总经理。自2012年7月23日起担任本公司总经理。自2013年3月起,兼任本公司董事。2013年12月至2017年2月兼任本公司旗下子公司——上海浦银安盛资产管理有限公司总经理。2017年2月起兼任上海浦银安盛资产管理有限公司执行董事。

喻庆先生,中国政法大学经济法专业硕士和法务会计专业研究生学历,中国人民大学应用金融硕士研究生学历。历任万国证券有限公司国际业务部高级经理;光大证券股份有限公司(上海)投资银行部副经理;光大保德信基金管理有限公司副督察长、董事会秘书和监察稽核总监。2007年8月起,担任本公司督察长。

李宏宇先生,西安财经学院经济学博士。1997年起曾先后就职于中国银行、道勤集团和上海东新国际投资管理有限公司从事从事行经营、产品开发以及基金研究和投资工作。2007年3月起加盟本公司,历任公司产品开发部总监、市场营销部总监、首席市场营销官。自2012年5月2日起,担任本公司副总经理兼首席市场营销官。

汪献华先生,曾任安徽经济管理干部学院经济管理系教师;大通证券资产管理部固定收益投资经理;兴业银行资产管理运营中心高级经理;上海浦东发展银行货币市场和固定收益部总经理;交通银行联安人寿有限公司投资部总经理;上海浦东发展银行金融市场部副总经理。2018年5月起,担任本公司副总经理。

4.本基金基金经理
钟明女士,复旦大学工商管理硕士学位,2005年至2017年6月就职于兴全基金管理有限公司,先后在基金运营部、交易部、基金管理部、固定收益部任职,曾任兴全添利宝基金、兴全货币基金、兴全稳益债券基金、兴全天添益基金基金经理,加盟浦银安盛前,任兴全固定收益基金副总监助理。2017年5月加盟浦银安盛基金公司,在固定收益投资部担任固定收益投资部副总监。2017年11月1日起担任本公司旗下浦银安盛优化收益债券型证券投资基金、浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛盛动纯债债券型证券投资基金、浦银安盛货币市场证券投资基金以及浦银安盛日日鑫货币市场基金的基金经理。

5.投资决策委员会成员
傅倚华女士,本公司总经理,董事,并任投资决策委员会主席。

李宏宇先生,本公司副总经理兼首席市场营销官。

吴勇先生,本公司投资总监兼权益投资部总监,公司旗下浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金及浦银安盛战略新兴产业混合型证券投资基金基金经理。

蒋建伟先生,本公司权益投资部副总监兼旗下浦银安盛价值成长混合型证券投资基金及浦银安盛增长动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

陈士俊先生,本公司金融工程部总监,公司旗下浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金、浦银安盛中证联基金面400指数证券投资基金及浦银安盛中证联沪深港基本面100指数证券投资基金(LOP)基金经理并兼任本公司职工监事。

钟明女士,本公司固定收益投资部副总监兼旗下浦银安盛优化收益债券型证券投资基金、浦银安盛货币市场证券投资基金、浦银安盛日日鑫货币市场基金、浦银安盛盛动纯债债券型证券投资基金以及浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理。

杨磊先生,本公司研究部副总监兼旗下浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金及浦银安盛精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

督察长、风险管理部负责人、其他基金经理及基金经理助理列席投资决策委员会会议。

6.上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基本情况

名称:兴业银行股份有限公司
住所:福州市湖东路154号
办公地址:福州市湖东路154号
法定代表人:高建平

注册日期:1988年8月22日
注册资本:2077.74亿元人民币

托管部联系人:刘峰
电话:021-62677777-212017
传真:021-62159217

(二)发展概况及财务状况

兴业银行成立于1988年8月,是经国务院、中国人民银行批准成立的首批股份制商业银行之一,总行设在福建省福州市,2007年2月5日正式在上海证券交易所挂牌上市(股票代码:601166),注册资本2077.74亿元。开业二十多年来,兴业银行始终坚持“真诚服务相伴成长”的经营理念,致力于为客户提供全面、优质、高效的金融服务。截至2017年12月31日,兴业银行资产总额达6.42万亿元,实现营业收入1399.75亿元,全年实现归属于母公司股东的净利润572.00亿元。

在2016年《银行家》杂志全球银行1000强排名中,兴业银行总资产排名第33位,按一级资本排名第32位;在2016年《财富》世界500强中,兴业银行排名第196位;在2016年《福布斯》全球上市公司2000强排名中,兴业银行位居第59位,稳居全球银行50强、全球上市公司100强、世界企业500强。品牌价值同步提升,根据英国《银行家》杂志联合世界知名品牌评估机构Brand Finance发布的“2017全球品牌价值500强”榜单,兴业银行排名第21位,大幅上升15位,品牌价值突破百亿美元达105.67亿美元,同比增长63.70%。在国内外权威机构组织的评优中,兴业银行连续六年蝉联中国银行业“年度最具社会责任金融标杆奖”,并先后获得“亚洲卓越商业银行”、“杰出全球银行奖”、“年度最佳股份制银行”、“卓越竞争力金融控股集团”、“卓越创新银行奖”、“年度优秀绿色金融机构”、“最佳责任企业”等多项殊荣。

(三)托管业务部的部门设置及员工情况

兴业银行股份有限公司总行设资产托管部,下设综合管理处、市场处、委托资产管理处、科技支持处、稽核监察处、运营管理处及产品研发处、养老金管理处处等,共有员工100余人,业务岗位人员均具有基金从业资格。

(四)基金托管业务经营情况

兴业银行股份有限公司于2005年4月26日取得基金托管资格。基金托管业务批准文号:证监基金字[2005]74号。截止到2018年3月31日,托管资产托管规模5224只,托管基金规模6889.38亿元。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1.直销机构

(1)浦银安盛基金管理有限公司上海直销中心

住所:中国(上海)自由贸易试验区浦东大道981号3幢316室

办公地址:中国上海市淮海中路381号中环广场38楼

电话:(021)23212899

传真:(021)23212890

客服电话:400-8828-999;(021)33079999

联系人:徐薇

网址:www.py-axa.com

(2)电子直销

浦银安盛基金管理有限公司电子直销(目前支持上海浦东发展银行

借记卡、中国建设银行借记卡、中国农业银行借记卡、兴业银行借记卡、

中信银行借记卡、广发银行借记卡、平安银行借记卡、邮政储蓄银行借记卡、

上海农商银行借记卡、上海银行借记卡、华夏银行借记卡、招商银行

借记卡、中国工商银行借记卡、交通银行借记卡、中国银行借记卡、光大

银行借记卡、民生银行借记卡)

交易网站:www.py-axa.com

微信服务号:浦银安盛微理财(AXA5PDB-E)

客户端:“浦银安盛基金”APP

客服电话:400-8828-999;(021)33079999

2.代销机构

(1)上海好买基金销售有限公司

注册地址:上海市虹口区欧阳路196号2号楼2楼41号

办公地址:上海市浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室

法定代表人:杨文斌

服务热线:4007006666

网址:www.ehowbuy.com

(2)上海长量基金销售有限公司

注册地址:上海市浦东新区高翔路526号2幢220室

办公地址:上海市浦东新区东方路1267号11层

法定代表人:张跃伟

服务热线:4008202899

网址:www.erichfund.com

(3)上海天天基金销售有限公司

注册地址:上海市龙田路190号2号楼2层

办公地址:上海市徐汇区宛平南路88号金座

法定代表人:其实

服务热线:4001818188

网址:www.1234567.com.cn

(4)北京汇成基金销售有限公司

注册地址:北京市海淀区中关村大街11号E世界财富中心A座1108号

办公地址:北京市海淀区中关村大街11号E世界财富中心A座1108号

法定代表人:王伟刚

服务热线:4006199059

网址:www.hejijin.com

(5)上海有鱼基金销售有限公司

注册地址:上海自由贸易试验区浦东大道2123号3层3E-2055室

办公地址:上海市徐汇区桂平路391号A座5层

法定代表人:林森

服务热线:400-767-6298

网址:www.youyufund.com

基金管理人可根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》和《基金合同》等的规定,选择其他符合要求的机构代理销售本基金,并及时履行信息披露义务。

(二)登记机构

名称:浦银安盛基金管理有限公司

住所:中国(上海)自由贸易试验区浦东大道981号3幢316室

办公地址:上海市淮海中路381号38楼

法定代表人:谢伟

联系人:孙越群

电话:(021)23212909

传真:(021)23212980

(三)出具法律意见书的律师事务所和经办律师

名称:国浩律师(上海)事务所

办公地址:上海市静安区北京西路968号嘉地中心23-25层

负责人:李强

电话:021-52341668

传真:021-52341670

联系人:孙芳全

经办律师:宣伟华、孙芳全

(四)审计基金财产的会计师事务所和特殊普通合伙会计师事务所名称: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号展展银行大厦507楼501室

办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼

执行事务合伙人:李丹

电话:(021)23238888

传真:(021)23238800

联系人:张振波

经办注册会计师:薛竟、张振波

(五)其他服务机构及委托办理业务的有关情况

公司信息技术系统由信息技术基础设施系统以及有关业务应用系统构成。信息技术基础设施系统包括机房工程系统、网络基础设施系统,这些系统在公司筹建之初由专业的系统集成公司负责建成,之后日常的维护管理由公司负责,但与第三方服务公司签订有技术服务合同,由其提供定期的巡检及特殊情况下技术支持。公司业务应用系统主要包括开放式基金登记过户系统、直销系统、资金清算系统、投资交易系统、估值核算系统、网上交易系统、呼叫中心系统、外包系统、营销数据系统、信託系统等。这些系统主要是在公司筹建之初采购专业系统提供商的产品建设而成,建成之后在业务运作过程中根据公司业务的需要进行了相关的系统功能升级,升级由系统提供商负责完成,升级后的系统均是系统提供商对外提供的通用系统。业务应用系统日常的维护管理由公司负责,但与系统提供商签订有技术服务合同,由其提供定期的巡检及特殊情况下技术支持。除上述情况外,公司未委托服务机构代为办理重要的、特定的信息技术应用开发、维护事项。

另外,本公司可以根据自身发展的需要,委托资质良好的基金服务机构代为办理基金份额登记、估值核算等业务。

四、基金的名称

浦银安盛日日鑫货币市场基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。

七、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)的银行承兑、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)的国债、非金融企业债务融资工具、资产支持证券及中国证监会、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。

八、基金的投资策略

本基金将结合宏观分析和微观分析制定投资策略,力求在满足安全性、流动性需要的前提下实现较高的投资收益。

1.本基金的投资策略将基于以下研究分析:

(1)市场利率研究

A.宏观经济趋势宏观经济状况是央行制定货币政策的基础,也是影响经济总体货币需求的关键因素,因此宏观经济趋势是基金上确定未来较长时期内的利率水平。在分析宏观经济趋势时,本基金重点关注两个因素。一是经济增长前景;二是通货膨胀率及其预期。

B.央行的货币政策取向包括货币发行、贷款利率、法定存款准备金率、公开市场操作的方向、力度,以及央行的窗口指导等。央行的货币政策取向将影响货币市场利率的最直接因素。在央行紧缩货币、提高基准利率时,市场利率一般会相应上升,而央行放松货币、降低基准利率时,市场利率则相应下降。

C.商业银行的信贷扩张
商业银行的信贷扩张是央行实现其货币政策目标的重要途径,也是经济总体货币需求的体现。因此商业银行的信贷扩张对货币市场利率具有举足轻重的影响。一般来说,商业银行信贷扩张越快,表明经济总体的货币需求越旺盛,货币市场利率也越高;反之,信贷扩张越慢,货币市场利率也越低。

D.国际资本流动

中国日益成为一个开放的国家,国际资本进出也更加频繁,并导致央行被动的投放或收回基础货币,造成货币市场利率的波动。在人民币汇率制度已经从盯住美元转为以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度的情况下,国际资本流动对中国货币市场利率的影响也越来越重要。

E.其他影响短期资金供求关系的因素

包括财政存款的短期变化、市场季节性、突发性的资金需求等。

(2)市场结构研究

银行间市场与交易所市场在资金供给者和需求者结构上均存在差异,利率水平因此有所不同。不同类型市场工具由于存在税负、流动性、信用风险上的差异,其收益率水平也可能有所不同。资金供给者结构的变化也会引起利率水平的变化。积极利用这些利率差异,利率变化就可能在保证流动性、安全性的基础上为基金资产带来更高的收益率。

(3)企业信用分析

直接融资的发展是一个长期过程,企业债、企业短期融资券因此也将成为货币市场基金重要的投资对象。为了保障基金资产的安全,本基金将按照相关法规投资于具有较高信用等级或优质的企业债、短期融资券。与此同时,本基金还将深入分析发行人的财务稳健性,判断发行人违约的可能性,严格控制企业债券、短期融资券的违约风险。

2.本基金具体投资策略

(1)滚动配置策略

本基金将根据具体投资品种的流动性特征采用持续投资的方法,既能提高基金资产变现能力的稳定性,又能保证基金资产收益率与市场利率的基本一致。

(2)久期控制策略

本基金将根据对货币市场利率趋势的判断来配置基金资产的久期。在预期利率上升时,缩短基金资产的久期,以规避资本损失或获取较高的再投资收益;在预期利率下降时,延长基金资产的久期,以获取资本利得或锁定较高的收益。

(3)套利策略

套利策略包括跨市场套利和跨品种套利。跨市场套利是利用同一金融工具在各个市场的不同表现进行套利。跨品种套利是利用不同金融工具的收益差别,在满足基金自身流动性、安全性需要的基础上寻求更高的收益率。

(4)时机选择策略

股票、债券发行以及年末效应等因素可能会使市场资金供求情况发生暂时失衡,从而推高市场利率。充分利用这种失衡就能提高基金资产的收益率。

九、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:人民币活期存款利率(税后)。

本基金定位为现金管理工具,注重基金资产的流动性和安全性,因此采用人民币活期存款利率(税后)作为业绩比较基准。人民币活期存款利率由中国人民银行公布,如果人民币活期存款利率或利息税发生调整,则新的业绩比较基准将从调整当日起开始生效。如果今后法律法规发生变化,或者中国人民银行调整或停止该基准利率的发布,或者市场中出现其他代表性更强、更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时,经基金管理人和基金托管人协商一致后,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。

十、风险收益特征