

广发活期宝货币市场基金更新的招募说明书摘要

基金管理人：广发基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司
时间：二〇一八年十月

【重要提示】
本基金于2014年5月22日经中国证监会证监许可[2014]519号文注册。本基金合同于2014年8月28日生效。

本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，但不保证基金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。

投资有风险，投资人认购（或申购）基金时应认真阅读本招募说明书。

基金管理人管理的其他基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证。

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财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，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，由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人及基金管理人实施过程中产生的基金管理风险，本基金的特有风险等。

本基金为货币市场基金，风险收益水平低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

投资者在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的招募说明书及基金合同。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2018年8月28日，有关财务数据和净值表现截止日为2018年6月30日（财务数据未经审计）。

第一部分基金管理人

- 一、概况
- 1、名称：广发基金管理有限公司
- 2、住所：广东省珠海市横琴新区宝华路6号105室-49848（集中办公区）
- 3、办公地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼
- 4、法定代表人：孙树明
- 5、设立时间：2003年8月5日
- 6、电话：020-83936666
- 全国统一客服热线：95105828
- 7、联系人：段西军
- 8、注册资本：1.2688亿元人民币
- 9、股权结构：广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）、烽火通信科技股份有限公司、深圳市前海香江金融控股集团股份有限公司、康美药业股份有限公司和广州科技金融创新投资控股有限公司，分别持有本基金管理人51.135%、15.763%、15.763%、9.458%和7.881%的股权。

- 二、主要人员情况
- 1、董事会成员
- 孙树明先生：董事长，博士，高级经济师。兼任广发证券股份有限公司董事长、执行董事、党委书记，中证机构间报价系统股份有限公司副董事长，中国证券业协会第六届理事会兼职副会长，上海证券交易所第四届理事会理事，深圳证券交易所第二届监事会监事，中国上市公司协会第二届理事会兼职副会长，亚洲金融合作协会理事，中国注册会计师协会道德准则委员会委员，广东金融学会副会长，广东省预防腐败工作专家咨询委员会财政金融运行规范组成员，中证机构间报价系统股份有限公司副董事长。曾任财政部条法司副处长、处长，中国经济开发信托投资公司总经理办公室主任、总经理助理，中共中央金融工委委员会监事会工作部副部长，中国银河证券有限公司监事会监事，中国证监会会计部副主任、主任等职务。
- 林传辉先生：副董事长，学士，现任广发基金管理有限公司总经理，兼任广发国际资产管理有限公司董事长，瑞元资本管理有限公司董事长，中国基金业协会创新与战略发展专业委员会委员，资产管理业务专业委员会委员，深圳证券交易所第四届上市复核委员会委员。曾任广发证券股份有限公司投资银行部常务副总经理，瑞元资本管理有限公司总经理。
- 孙晓燕女士：董事，硕士，现任广发证券执行董事、副总经理、财务总监，兼任广发控股（香港）有限公司董事、证通股份有限公司监事长。曾任广东广发证券公司投资银行部、广发证券有限责任公司任财务部经理、财务部副总经理、广发证券股份有限公司投资自营部副总经理、广发基金管理有限公司财务总监、副总经理，广发证券股份有限公司财务部总经理。
- 戈俊先生：董事，硕士，高级会计师，现任烽火通信科技股份有限公司总裁，兼任南京烽火星空通信发展有限公司董事。曾任烽火通信科技股份有限公司财务部总经理助理、财务部总经理、董事会秘书、财务总监、副总裁。

- 霍美卿女士：董事，硕士，现任深圳香江控股股份有限公司董事长，南方海王集团董事长、总经理，香江集团有限公司总裁，深圳市金海马实业股份有限公司董事长。兼任全国政协常委，全国妇联常委，中国女企业家协会副会长，广东省妇联副主席，广东省工商联副主席，广东省女企业家协会会长，董监协救助基金会主席，深圳市深南控股集团股份有限公司董事，海南粤垦行董事，深圳龙岗同安村镇银行董事。曾任深圳市前海香江金融控股集团股份有限公司法定代表人、董事长。

- 许冬瑾女士：董事，硕士，副主任药师，现任康美药业股份有限公司副董事长、常务副总经理，兼任世界中草药饮片质量专业委员会副会长、国家中医药管理局对外交流合作专家咨询委员会委员、中国中药协会中药饮片专业委员会专家，全国中药标准化技术委员会委员，全国制药装备标准化技术委员会中药炮制机械分技术委员会副主任委员、国家中医药行业特有工种职业技能鉴定工作中药炮制与配置工专业专家委员会副主任委员，广东省中药标准化技术委员会副主任委员等。

- 罗海平先生：独立董事，博士，现任中农联合保险集团股份有限公司常务副总经理、集团机关党委书记，兼任保监会行业风险评价专家。曾任中国人民保险集团公司副董事长、湖北省分公司国际保险部党组书记、总经理、汉口分公司党委书记、总经理，太平保险有限公司市场部总经理、湖北分公司党委书记、总经理、助理总经理、副总经理兼董事会秘书，阳光财产保险股份有限公司总裁，阳光保险集团执行委员会委员，中华联合财产保险股份有限公司总经理、董事长、党委书记。

- 董茂云先生：独立董事，博士，现任宁波大学法学院教授、学术委员会主任，兼任海尔施生物医药股份有限公司董事、复旦大学兼职教授，浙江合施生物药业所兼职律师。曾任复旦大学教授、法律系副主任、法学院副院长。

- 姚海鑫先生：独立董事，博士、教授、博士生导师，现任辽宁大学新华国际商学院教授、辽宁大学商学院博士导师，兼任中国会计教授理事、东北财经大学教师与会计教师联合会常务理事、辽宁省生产力学会副理事长、东北制药（集团）股份有限公司独立董事、沈阳化工股份有限公司独立董事和中兴-沈阳商业大厦（集团）股份有限公司独立董事。曾任辽宁大学工商管理学院副院长、工商管理硕士（MBA）教育中心副主任、计财处处长、学科建设处处长、发展规划处处长、新华国际商学院党总支书记、新华国际商学院副院长。

- 2、监事会成员
- 符兵先生：监事会主席，硕士，经济师。曾任广东物资集团公司计划处副科长，广东发展银行广州分行世贤支行行长、总行计划部科长，广发基金管理有限公司广州分公司总经理、市场拓展部副总经理、市场拓展部总经理、营销服务部总经理、营销总监、市场总监。

- 匡亚军女士：股东监事，硕士，高级涉外秘书，现任广州科技金融创新投资控股有限公司董事、副总经理。曾任广州科技房地产开发公司办公室主任，广州屈臣氏公司行政主管，广州市科达实业发展公司办公室主任、总经理，广州科技风险投资有限公司办公室主任、董事会秘书。

- 吴晓晖先生：职工监事，硕士，现任广发基金管理有限公司信息技术部总经理，兼任广发基金分工工会主席。曾任广发证券电脑中心副经理、经理。

- 张成性先生：职工监事，学士，现任广发基金管理有限公司中央交易部交易员。曾任广州新太科技股份有限公司工程师、广发证券股份有限公司工程师，广发基金管理有限公司信息技术部工程师。

- 刘敏女士：职工监事，硕士，现任广发基金管理有限公司营销管理部副经理。曾任广发基金管理有限公司市场部拓展部总经理助理，营销服务部总经理助理，产品营销管理部总经理助理。

- 3、总经理及其他高级管理人员
- 林传辉先生：总经理，学士，兼任广发国际资产管理有限公司董事长，瑞元资本管理有限公司董事长，中国基金业协会创新与战略发展专业委员会委员，资产管理业务专业委员会委员，深圳证券交易所第四届上市复核委员会委员。曾任广发证券股份有限公司投资银行部常务副总经理，瑞元资本管理有限公司总经理。

- 朱平先生：副总经理，硕士，经济师。曾任上海荣臣集团公司经理，广发证券投资银行部华南业务部副总经理、基金科

汇基金经理，易方达基金管理有限公司投资部研究负责人，广发基金管理有限公司总经理助理，中国证券监督管理委员会第六届创业板发行审核委员会兼职委员。

易阳方先生：副总经理，硕士，兼任广发基金管理有限公司投资总监，广发创新驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理、广发转型升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发惠聚灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发国际资产管理有限公司董事，瑞元资本管理有限公司董事。曾任广发证券投资自营部副经理，中国证券监督管理委员会发行审核委员会发行审核委员，广发基金管理有限公司投资管理部总经理、公司副总经理助理，广发聚富开放式证券投资基金基金经理，广发制造业精选混合型证券投资基金基金经理、广发鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发稳裕保本混合型证券投资基金基金经理，广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

段西军先生：督察长，博士。曾在广东省佛山市财贸学校、广发证券股份有限公司、中国证监会广东监管局工作。

邱晓玲先生：副总经理，博士，兼任瑞元资本管理有限公司董事。曾任广发基金管理有限公司机构管理部副总经理、金融工程部副总经理、金融工程部总经理、产品总监，广发沪深300指数证券投资基金基金经理、广发中证500指数证券投资基金基金经理。

魏恒江先生：副总经理，硕士，高级工程师。兼任广东证券期货业协会副会长及发展委员会委员。曾在水利部、广发证券股份有限公司工作，历任广发基金管理有限公司上海分公司总经理、综合管理部总经理、总经理助理。

张敬略女士：副总经理，硕士，兼任广发国际资产管理有限公司副董事长。曾任中国农业科学院助理研究员，中国证监会培训中心、监察局科员，基金监管部副处长及处长，私募基金监管部处长。

张平女士：副总经理，硕士。兼任广发基金管理有限公司固定收益投资总监、广发纯债债券型证券投资基金基金经理、广发惠鑫债券型证券投资基金基金经理、广发惠鑫货币型证券投资基金基金经理，广发鑫裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发集裕债券型证券投资基金基金经理，广发集丰债券型证券投资基金基金经理，广发集源债券型证券投资基金基金经理。曾在施耐德电气公司、中国银河证券、中国人保资产管理公司、工银瑞信基金管理有限公司和长盛基金管理有限公司工作，历任广发基金管理有限公司固定收益部总经理，广发聚盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发安富回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发集安债券型证券投资基金基金经理。

王凡先生：副总经理，博士。曾在财政部、全国社保基金理事、易方达基金管理有限公司工作。

- 4、基金经理
- 任爽女士，经济学硕士，持有中国证券投资基金从业证书。曾任广发基金管理有限公司固定收益部交易员兼任研究员，广发惠鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年11月16日至2018年3月20日），现任广发纯债债券型证券投资基金基金经理（自2012年12月12日起任职）、广发理财7天债券型证券投资基金基金经理（自2013年6月20日起任职）、广发天天红发起式货币市场基金基金经理（自2013年10月22日起任职）、广发天天利货币市场基金基金经理（自2014年1月27日起任职）、广发钱袋货币市场基金基金经理（自2014年5月30日起任职）、广发活期宝货币市场基金基金经理（自2014年8月28日起任职）、广发聚惠混合型证券投资基金基金经理（自2015年6月8日起任职）、广发稳鑫保本混合型证券投资基金基金经理（自2016年3月21日起任职）、广发鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年11月16日起任职）、广发鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年12月2日起任职）、广发安盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理（自2016年12月9日起任职）、广发鑫惠纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（自2018年3月21日起任职）。

温秀娟女士，经济学学士，持有中国证券投资基金从业证书。曾任广发证券股份有限公司江门营业部高级客户经理、固定收益部交易员、投资经理，广发基金管理有限公司固定收益部研究员、投资经理、固定收益部副总经理。现任广发基金管理有限公司固定收益部总经理、广发货币市场基金基金经理（自2014年4月29日起任职）、广发理财30天债券型证券投资基金基金经理（自2013年1月14日起任职）、广发理财7天债券型证券投资基金基金经理（自2013年6月20日起任职）、广发现金宝内发时申赎货币市场基金基金经理（自2013年12月2日起任职）、广发活期宝货币市场基金基金经理（2014年8月28日起任职）、广发添利交易型货币市场基金基金经理（自2016年11月22日起任职）、广发天天红发起式货币市场基金基金经理（自2017年10月31日起任职）。

- 5、基金投资决策集体决策制度。基金管理人固定收益投委会由副总经理张平女士、债券投资部总经理谢军先生、现金投资部总经理温秀娟女士、债券投资部副总经理代女士和固定收益研究部副总经理韩晟先生等成员组成，张平女士担任投委会主席。
- 6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

第二部分基金托管人

- 一、基金托管人基本情况
- 1、基本情况
- 名称：兴业银行股份有限公司
- 注册地址：福州市湖东路154号
- 办公地址：上海市江宁路168号
- 法定代表人：高建平
- 成立日期：1988年8月22日
- 注册资本：207.74亿元人民币
- 存续期间：持续经营
- 基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基金字【2005】74号

- 托管部门联系人：张小燕
- 联系电话：021-52629999
- 传真：021-62159217
- 2、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207.74亿元。

- 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，全行实现资产总额达6.42万亿元，实现营业收入1399.76亿元，全年实现归属于上市公司股东的净利润572.00亿元。根据2017年英国《银行家》杂志“全球银行1000强”排名，兴业银行按一级资本排名第28位，按总资产排名第30位，跻身全球银行30强。按照美国《财富》杂志“世界500强”最新榜单，兴业银行以426.216亿美元总营收排名第230位。同时，过去一年在国内外权威机构组织的各项评比中，先后获得“亚洲卓越商业银行”“年度最佳股份制银行”“中国最受尊敬企业”等多项殊荣。

- 二、基金托管部门及主要人员情况
- 兴业银行股份有限公司总行设资产托管部，下设综合管理部、市场部、委托资产管理部、科技支持处、稽核监察处、运营管理部及产品研发处、养老金管理中心等处室，共有员工100余人，业务岗位人员均具有基金从业资格。

- 三、证券投资基金托管情况
- 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。截至2018年9月30日，兴业银行已托管开放式基金239只，托管基金资产规模8930.96亿元。

第三部分相关服务机构

- 一、基金份额发售机构
- 1、直销机构

- 本公司通过在广州、北京、上海设立的分公司及本公司网上交易系统为投资者办理本基金的开户、认购等业务：
- 1）广州分公司
- 地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔10楼

- 直销中心电话：020-89899073
- 传真：020-89899069 020-89899070
- 2）北京分公司

- 地址：北京市西城区金融大街甲9号金融街中心北楼11层1101单元
- （电梯楼层 12 层 1201 单元）
- 电话：010-68083368
- 传真：010-68083078

- 3）上海分公司
- 地址：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴东路166号905-10室
- 电话：021-68885310
- 传真：021-68885200

- 4）网上交易
- 投资者可以通过本公司网上交易系统办理本基金的开户、认购等业务，具体交易细则请参阅本公司网站公告。

本公司网上交易系统网址：www.gffunds.com.cn
本公司网址：www.gffunds.com.cn
客服电话：95105828（免长途费）或020-83936999
客服传真：020-34281105

5）投资者也可通过本公司客户服务中心电话进行本基金发售相关事宜的查询和投诉等。

- 2、销售机构
- （1）名称：青岛银行股份有限公司
- 注册地址：山东省青岛市市南区香港中路68号
- 办公地址：西安市高新区路60号
- 法定代表人：郭少敏
- 联系人：滕爽
- 联系电话：0532-85709787
- 传真：0532-85709799
- 客服电话：（青岛）96588，（全国）400-66-96588
- 公司网站：www.qdccb.com
- （2）名称：西安银行股份有限公司
- 注册地址：西安市高新路60号
- 办公地址：西安市高新路60号
- 法定代表人：郭军
- 联系人：白智
- 联系电话：029-88992881
- 业务传真：029-88992475
- 客服热线：400-86-96779
- 公司网址：www.xachbank.com
- （3）名称：兴业银行股份有限公司
- 注册地址：福州市湖东路154号
- 办公地址：上海市江宁路168号兴业大厦9楼
- 法定代表人：高建平
- 联系人：张小燕
- 电话：021-52629999
- 客服电话：95561，或拨打当地咨询电话
- 公司网站：www.cib.com.cn
- （4）名称：深圳信诚基金销售有限公司
- 注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋210室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
- 办公地址：深圳市福田区时代财富大厦第49A单元
- 法定代表人：周文
- 联系人：杨涛
- 联系电话：0755-23946631
- 业务传真：0755-82768863
- 客服热线：0755-23946579
- 公司网址：www.honorsfund.com
- （5）名称：上海基煜基金销售有限公司
- 注册地址：上海市崇明县长兴镇路潘园公路1800号2号楼6153室（上海泰和经济发展区）
- 办公地址：上海市杨浦区昆明路518号A1002室
- 法定代表人：王翔
- 联系人：蓝杰
- 联系电话：021-65370077
- 业务传真：021-55085991
- 客服热线：4008-205-369
- 公司网址：www.jiyufund.com.cn
- （6）公司名称：华融湘江银行股份有限公司
- 注册地址：湖南省长沙市天心区芙蓉南路一段828号鑫远大厦

- 办公地址：湖南省长沙市雨花区湘府东路二段208号万境财智中心南栋
- 法定代表人：张永宏
- 联系人：曾玉姣
- 联系电话：0731-89828592
- 客服热线：0731-96599
- 公司网址：www.hrxjbank.com.cn
- （7）名称：江苏银行股份有限公司
- 注册地址：南京市中华路26号
- 办公地址：南京市中华路26号
- 法定代表人：夏平
- 联系人：张洪洪
- 联系电话：025-58587036
- 业务传真：025-58587820
- 客服热线：95319
- 公司网址：www.jsbchina.com
- （8）名称：上海万得基金销售有限公司
- 注册地址：中国（上海）自由贸易试验区福山路33号11楼B座

- 办公地址：上海市浦东新区浦明路1500号万得大厦11楼
- 法定代表人：王廷富
- 联系人：姜吉灵
- 电话：021-5132 7185
- 传真：021-5071 0161
- 客服电话：400-821-0203
- 2、注册登记人
- 名称：广发基金管理有限公司
- 住所：广东省珠海市横琴新区宝华路6号105室-49848（集中办公区）
- 法定代表人：孙树明
- 办公地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼
- 电话：020-89188970
- 传真：020-89899175
- 联系人：李尔华

- 三、出具法律意见书的律师事务所
- 名称：广州市天河区珠江新城东路6号广州周大福金融中心（广州东塔）10、29层
- 负责人：王晓华
- 电话：020-37181333
- 传真：020-37181388
- 经办律师：刘智、林晓晓
- 联系人：刘智

- 四、审计基金资产的会计师事务所
- 名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
- 办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
- 法人代表：毛鞍宁
- 联系人：赵雅
- 电话：020-28812888
- 传真：020-28812618
- 经办注册会计师：赵雅、李明明

第四部分基金的名

- 广发活期宝货币市场基金
- 第五部分 基金的类型
- 货币市场基金

- 第六部分基金的投资目标
- 在严格控制风险、保持较高流动性的基础上，力争实现稳定的、高于业绩比较基准的投资收益。

- 第七部分基金的投资方向
- 本基金投资于法律法规及监管机构允许投资的金融工具，具体如下：

- 1、现金；
- 2、期限在 1 年以内（含 1 年）的银行存款（包括活期存款、定期存款、通知存款、大额存单等）、债券回购、中央银行票据、同业存单；
- 3、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（包括但不限于短期融资券、超短期融资券、中期票据）、资产支持证券；
- 4、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货币市场基金投资其他金融工具，基金管理人将在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。其投资比例将遵循届时有效的法律法规和相关约定。

- 第八部分 基金的投资策略
- 本基金将在深入研究国内外宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上，分析和判断利率走势与收益率曲线变化趋势，并综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征，对基金资产组合进行积极管理。

- （一）利率预期策略
- 影响利率走势的因素很多，影响短期利率变动的因素更多，运行方式也更为复杂。基金管理人将重点考察以下两个因素：

- 1、中央银行、财政部等国家宏观经济管理部门的政策意图。政府对金融市场运行的影响非常深远。国家宏观经济管理部门尤其是中央银行对经济运行形势的判断及采取的应对政策是影响市场利率走势的关键因素之一。
- 2、短期资金供求变化。短期资金市场参与者的头寸宽紧程度是短期利率变动的重要主导力量。短期利率随短期资金供求变化呈一定季节波动特征。

- 具体而言，本基金管理人将持续跟踪反映国民经济变化的宏观经济指标，对国家经济政策进行深入分析，进而对短期利率的变化态势做出及时反应。重点关注的宏观经济指标包括：国家经济管理部门政策、预期物价指数、相关市场资金供求关

系等等。

在分析方法上，本基金管理人坚持定性定量相结合的分析方法。

（二）期限配置策略

在短期利率期限结构分析的基础上，根据对投资对象流动性和收益性的动态考察，构建合理期限结构的投资组合。从组合性的剩余期限结构来看，一般来说，预期利率上升时，将适当缩短组合的平均期限；预期利率下降时，将在法律法规允许的范围内适当延长组合的平均剩余期限。

（三）品种配置策略

在短期利率期限结构分析和品种深入分析的基础上，进行品种合理配置。当预期利率上升时，可以增加回购资产的比重，适度降低债券资产的比重；预期利率下降，将降低回购资产的比重，增加债券资产的比重。

（四）银行定期存款及大额存单投资策略

银行定期存款及大额存单是本基金的主要投资对象，因此，银行定期存款及大额存单的投资将是本基金关注的重点之一。具体而言，在组合投资过程中，本基金将在综合考虑成本收益的基础上，尽可能的扩大交易对手方的覆盖范围，通过对这些银行广泛、耐心而细致的询价，挖掘出利率报价较高的多家银行进行银行定期存款及大额存单的投资，在获取较高投资收益的同时尽量分散投资风险，提高存款及存单资产的流动性。

（五）套利策略

在久期控制的基础上，本基金管理人将对货币市场的各个细分市场进行深入研究分析，在严格控制风险和保障流动性的前提下，寻找跨市场、跨期限、跨品种的套利投资机会，以期获得更高的收益。当然，由于交易机制的限制，目前挖掘套利投资机会的投资方法主要是用风险相当，但收益更高的品种替代收益较低的品种，或者用收益相当，风险较低的品种替代风险较高的品种。

（六）流动性管理策略

流动性好是货币市场基金的重要特征之一。在日常的投资管理过程中，本基金将密切关注申购/赎回现金流变化情况、季节性资金流动等影响货币市场基金流动性的因素，建立组合流动性监控管理指标，实现对基金资产流动性的实时管理。

具体而言，本基金将综合平衡基金资产在流动性资产和收益性资产之间的配置比例，通过现金留存、银行定期存款提前支取、持有高流动性券种、正向回购、降低组合久期等方式提高基金资产整体的流动性，也可采用持续滚动投资方法，将回购或债券的到期日进行均衡等量配置，以满足日常的基金资产变现需求。

第九部份 业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：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 and 安全性，因此采用活期存款利率（税后）作为业绩比较基准。活期存款利率由中国人民银行公布，如果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。

第十部分 风险收益特征

本基金属于货币市场基金，风险收益水平低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。

第十一部分 基金投资组合报告

基金管理人的董事会及基金管理人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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月10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。

本投资组合报告所载数据截至2018年6月30日，有关财务数据未经审计。

1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	固定收益投资	14,142,464,233.08	64.13
其中：债券	14,142,464,233.08	64.13	
资产支持证券	-	-	
2	货币资金	8,189,491,148.00	36.84
3	买入返售金融资产	7,040,032,032.79	31.36
4	银行存款	152,360,043.00	0.69
5	合计	20,122,057,103.87	100.00

2 报告期末债券回购融资情况

项目	占基金资产净值比例(%)
1 报告期内债券回购融资余额	4.00
其中：银行承兑汇票融资余额	-
其中：国债回购融资余额	4.00
2 报告期内债券回购融资余额	4.00
其中：银行承兑汇票融资余额	-
其中：国债回购融资余额	4.00

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例与报告期内每日融资金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

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%。

3 基金投资组合平均剩余期限

3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期内投资组合平均剩余期限	72
报告期内投资组合平均剩余期限	72
报告期内投资组合平均剩余期限	72

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未发生过超过120天的情况。

3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	投资组合	剩余期限占基金资产净值比例(%)	占基金资产净值比例(%)
1	0-30天	12.40	0.50
2	30-60天	13.12	0.55
3	60-90天	6.69	0.28
4	90-120天	6.72	0.28
5	120-150天	1.67	0.07
6	150-180天	-	-
7	180-210天	-	-
8	210-240天	-	-
9	240-270天	-	-
10	270-300天	-	-

4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期未发生过超过240天的情况。

5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	投资组合	债券余额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	7,762,233,056.68	33.60
2	央行票据	-	0.00
3	金融债	860,061,520.10	3.74
4	企业债	469,269,230.10	2.03
5	公司债	100,212,040.00	0.43
6	中期票据	90,186,243.07	0.37
7	资产支持证券	12,065,046,046.72	52.64
8	其他	6,000,000.00	0.25
9	合计	14,142,464,233.08	60.00

6 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	债券余额(元)	占基金资产净值比例(%)
----	------	------	---------	--------------