

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2号

浦银安盛基金管理有限公司

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11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收回其原本投资。
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，基金管理人不在保证基金一定盈利，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。投资者根据持有份额享有基金收益的权利，但同时也需承担相应的投资风险。投资本基金可能遇到的风险包括：因投资组合、经济、社会等环境因素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；因投资组合及预期发行主体信用状况变化而可能产生的信用不及预期的信用风险；因基金管理人不在基金管理人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基金成本的风险；因开放式处理业务规则导致持有份额较少导致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造成赎回或赎回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。基金管理人管理的所有基金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。

本摘要根据基金合同和本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。基金投资人自依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承认基金合同的成立和生效，并接受《基金合同》及《运作办法》基金合同及其他有关条款对其权利、承担义务。基金份额持有人了解其基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本摘要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11月30日，有关财务数据和净值表现截止日为2018年9月30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南路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水支行副行长、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总部总经理，公司及投资银行总部副经理兼资产管理业务发展管理、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产管理总部总经理兼资产管理部总经理，金融市场部总经理。现任上海浦东发展银行党委委员、副行长、董事会办公室主任，兼任金融市场业务总监。自2017年3月起担任本公司董事，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1999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，任职安盛罗森堡资本和安盛资产管理公司的亚洲区域董事。2006年起，担任安盛投资管理公司内部审计全球主管。2009年起担任安盛投资管理公司亚洲区代表。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及Fujii Oak Hills公司董事。自2009年3月起兼任本公司副董事长。2016年12月起兼任安盛资产管理（上海）有限公司董事长。

刘长江先生，董事，1996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2006年担任上海浦东发展银行总行基金托管部总经理，2006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管理部总经理、副经理兼部总经理，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11月起担任上海浦东发展银行总行公司及投资银行总部资产管理部总经理，现任上海浦东发展银行总行金融结构部总经理。自2011年3月起兼任本公司董事。
董正旭先生，董事，斯坦福大学理学硕士和纽约科技大学理学硕士。上海浦东发展银行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年任命为安盛-Kyobro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）有限公司监事。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）。
刘显峰先生，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）、主任兼党办主任，北京分行王府井支行党委书记、行长；上海浦东发展银行北京分行干部、主任行党委委员、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银行部总经理、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，复旦大学工商管理硕士，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监督管理委员会历任科员、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市场部副总经理，上海国盛（集团）有限公司资产管理部副总经理、执行总经理，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资产管理有限公司，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。
郁伟华女士，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，历任银行经理、招商银行宝山支行副行长、招商银行上海分行会计部总经理、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（上海）有限公司总经理。2017年2月起兼任上海浦银安盛资产管理（上海）有限公司执行董事。
王毅斌先生，独立董事，1980年至1985年担任上海侨办华建公司投资项目部项目经理，1985年至1989年担任上海外办国际交流服务有限公司综合管理部经理，1989年至1991年担任上海国际信托投资公司建设部助理，1991年至2000年担任正信银行有限公司（原正太财务有限公司）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。

韩启晨先生，独立董事。法国岗城大学法学博士。1996年4月加盟基德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。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。
霍佳威先生，独立董事，同济大学管理学博士。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。
中国国际贸易投资咨询有限公司创始人合伙人、董叶川先生拥有7年股权投资工作经历，曾任DG资本投资顾问（上海）有限公司合伙人及和浦成长基金投委会委员。上海联和投资有限公司副总经理，北京联创创投投资有限公司、宏力半导体制造有限公司、M.S.N（中国）有限公司、南通亚药业股份有限公司等公司董事长。董叶川先生有汽车、电子产业逾20多年的管理经验，曾任上海雅睿密封件系统、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2家上市公司总经理，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

檀静女士，监事长，澳大利亚悉尼大学人力资源管理专业硕士，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1月起就职于上海国盛集团资产管理有限公司任行政人事部经理，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，澳大利亚墨尔本大学法学学士、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、基金业务总监、首席运营官。现任安盛投资管理（上海）有限公司首席运营官。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指数增强型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悦联沪深深基面100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悦联沪深深基面100指数证券投资基金（LOF）基金经理。自2018年9月5日起兼任浦银安盛量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。自2018年3月起兼任本公司风控总监。

朱薇奕女士，本科学历。2000年至2007年就职于上海东新投资管理有限公司资产管理部任专户主管。2007年4月加盟浦银安盛基金管理有限公司担任市场规划经理，现任本公司市场部副总监。自2013年3月起，兼任本公司风控总监。

3、公司投资决策及其他高级管理人员
郁伟华先生，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，历任银行经理、招商银行宝山支行副行长、招商银行上海分行会计部总经理、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（上海）有限公司总经理。2017年2月起兼任上海浦银安盛资产管理（上海）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学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。历任申银万国证券股份有限公司国际业务总部高级经理；光大证券股份有限公司（上海）投资银行部副总经理；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，西南财经大学经济学博士。1997年起首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分别从事银行结算、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经理、市场部副总监、首席市场营销官。自2012年6月21日起，担任本公司副总经理兼首席市场营销官。
汪晓华女士，上海社会科学院政治经济学博士。曾任中国证监会干部学院金融管理系教师、大通证券资产管理部固定收益部经理、兴业银行资金营运中心高级副理，上海浦东发展银行货币市场及固定收益部总经理；交银康联保险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经理。2018年6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5月就职于兴全基金管理有限公司，先后在基金管理部、交易部、基金管理部、固定收益部任职，曾任兴全添益基金、兴全货币基金、兴全稳益债券基金、兴全添益基金基金经理，加盟浦银安盛后，担任兴全固定收益部基金助理。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、浦银安盛盛通纯债债券型证券投资基金、浦银安盛货币市场基金基金经理。自2018年9月3日起兼任公司旗下浦银安盛中债国债货币市场基金基金经理。2018年10月起担任公司旗下浦银安盛中债国债货币市场基金基金经理。

历任基金经理：康佳伟，任职时间2016年11月30日至2017年12月26日。
5、投资决策委员会成员
郁伟华女士，本公司总经理，董事，兼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。
汪晓华先生，本公司副总经理。
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选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。

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、浦银安盛中证悦联沪深深基面400指数证券投资基金、浦银安盛沪深深基面100指数证券投资基金（LOF）及浦银安盛量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理并兼任本公司风控总监。

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、浦银安盛盛通纯债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以及浦银安盛中债国债债券型证券投资基金基金经理。

杨岳斌先生，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睿智精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
督察长、风险管理部负责人及其他基金经理及基金助理列席投资决策委员会会议。

二、基金托管人

1、基本情况

名称：兴业银行股份有限公司（以下简称“兴业银行”）
注册地址：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
成立时间：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：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。

开业一年多来，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，兴业银行总资产达26.42万亿元，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57.00亿元。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32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426.21亿美元总资产排名第230位。同时，过去一年在国内外权威组织的各项评比中，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。

3、托管业务部的部门设置及员工情况

兴业银行设有专门的证券投资基金托管部，下设综合管理处、市场处、委托资产管理处、技术支持处、稽核监察处、运营管理处及产品研发处、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。

4、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830.96亿元。

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南路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

2、代销机构

A. 银行、证券、期货公司
（1）上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址：上海市中山东一路12号
办公地址：上海市中山东一路12号
法定代表人：高国富
服务热线：962628
网址：www.spdb.com.cn
B. 第三方支付机构
（1）上海天天基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区吴淞路196号2号楼2层41号
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元
法定代表人：王之光
服务热线：4006666618
网址：www.11wut.com

（5）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：王健刚
服务热线：4006190069
网址：www.hcjin.com
（6）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南路2123号2层3-2655室
办公地址：上海市徐汇区宜平路391号B座109层
法定代表人：林琳
服务热线：021-60907378
网址：www.youyifund.com

（7）南京苏宁基金销售有限公司
注册地址：南京市玄武区苏宁大道1-5号
办公地址：南京市玄武区苏宁大道1-5号
法定代表人：刘爽
服务热线：961777
网址：www.snjfund.com
（8）通华财富（上海）基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区同丰路667弄107号201室
办公地址：上海市浦东新区金沪路65号通华科技大厦7楼
法定代表人：马刚
服务热线：96193
网址：www.tonghuafund.com

（9）民商基金销售（上海）有限公司
注册地址：上海黄浦区北京东路666号H区（东座）16楼A3
办公地址：上海市浦东新区张杨路707号生命人寿大厦32楼
法定代表人：肖贻强
电话：021-50209003
网址：www.msicfund.com
（10）北京康卷基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区东三环东大桥1号院6号楼2单元21层222507
办公地址：北京市朝阳区东三环东大桥1号院6号楼2单元21层222507
法定代表人：赵奇军
服务热线：400-159-9288
网址：www.danjuanapp.com

（11）嘉实财富管理有限公司
注册地址：上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心办公楼二期5层5312-15单元
办公地址：北京市朝阳区建国路91号金地中心A座6层
法定代表人：赵奇军
电话：021-23118850
网址：www.harvestwm.cn
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南路981号3幢316室
办公地址：中国上海市淮海中路381号3楼
法定代表人：谢伟
联系人：孙越群
电话：(021) 23212900
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
住所：上海市静安区北京西路968号嘉地中心23-25层
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：孙芳宁
经办律师：宣伟华、孙芳宁

（四）审计基金财产的会计师事务所和经办注册会计师
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号展业大厦507单元01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) 23238880
传真：(021) 23238800
联系人：张振波
经办注册会计师：张振波、罗佳

（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系统基础设施系统以及有关业务应用系统构成。信息技术系统基础设施系统包括机房工程系统、网络集成系统。这些系统在公司筹建之初由专业的系统集成公司负责建设，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，由提供固定期的巡检及特殊情况下的技术支持。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、外服系统、营销数据中台系统等。这些系统也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，升级后的系统也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的技术支持。除上述情况外，公司未委托服务机构代为办理重要的、特定的信息技术系统开发、维护事项。

另外，公司可以根据自身发展战略的需要，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、基金的投资

本基金的投资目标是在严格控制风险的前提下，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金融工具。

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、流动性需要的基础上实现较高的收益率。

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。因此宏观经济趋势基本上确定了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。一是经济成长前景；二是通货膨胀率及其预期。

B. 央行的货币政策取向
包括基准利率、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是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，货币市场利率则越低。

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由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，国际资本流动对国内利率的影响也越来越重要。

（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，利率水平因此也有所不同。不同类市场工具由于存在税负、流动性、信用风险上的差异，其收益率水平也略有不同。资金供给者、需求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，利率变化就可能存在非理性波动，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趋势，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仅投资于具有满足信用等级要求的企业债券、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）资产配置策略
本基金将根据具体投资品种的市场特性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，又能保证基金资产配置率与市场利率基本一致。

（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得较高的再投资收益；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率。

（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子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率差别，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）杠杆选择策略
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发生调整，则新的业绩比较基准将从调整当日日起生效。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，或者市场出现其他更具代表性更强、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
本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。

十一、基金的投资组合报告
本投资组合报告所载数据截至2018年9月30日（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	占基金总资产比例（%）
1	国债逆回购	9,221,334,827.00	30.02
2	其中：债券	9,221,334,827.00	30.02
3	货币市场基金	10,560,209,043.61	34.11
4	银行存款和同业拆借资金合计	10,100,120,020.53	36.51
5	合计	30,781,949,198.87	100.00

2.报告期末债券回购融资情况

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	1,941,716,303.17	6.76
2	其中：余额中逆回购融资余额	1,941,716,303.17	6.76
3	其中：余额中质押式回购融资余额	1,941,716,303.17	6.76

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债券融资占资产净值比例的平均值相近。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
注：本报告期内本基金未发生债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

3.基金投资组合平均剩余期限
（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	56
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	60
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	30

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明
注：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120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	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	71.04	6.76
2	30天以上—60天	10.69	—
3	60天以上—90天	—	1.01
4	90天以上—120天	2.94	—
5	120天以上—397天	—	20.61
6	合计	106.47	6.76

4.报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明
注：本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。
5.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	国债逆回购	149,856,608.91	0.52
2	央行票据	—	—
3	金融债券	1,289,420,911.26	4.48
4	其中：政策性金融债	1,289,420,911.26	4.48
5	企业债券	109,063,063.03	0.38
6	企业中期票据	1,790,796,637.93	6.22
7	中期票据	30,619,368.67	0.11
7	回购债券	6,560,029,757.21	20.34
8	其他	—	—
9	合计	9,221,334,827.00	32.06
10	报告期内债券投资组合平均剩余期限	—	—

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	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	111895260	18F中债国债逆回购0309	399,507,436.21	1.39
2	111810653	18F兴业银行CD063	390,661,263.20	1.39
3	160208	16附息国债	340,193,768.00	1.21
4	111811063	18F21国债逆回购106	340,177,389.39	1.19
5				