

华融现金增利货币市场基金招募说明书 更新 摘要

2018年第1号

基金管理人：华融证券股份有限公司
基金托管人：中信银行股份有限公司

【重要提示】

华融现金增利货币市场基金（以下简称“本基金”）于2014年8月19日在中国证监会注册（证监许可[2014]867号文），本基金的基金合同于2014年9月16日生效。

投资有风险，投资者申购基金前应认真阅读招募说明书。基金

的过往业绩并不预示其未来表现。本摘要根据基金合同和招募说明书编写，并经中国证监会备案。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已基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、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。

本招募说明书所载内容截止日为2018年3月16日，有关财务数据和净值表现截止日为2017年12月31日(未经审计)。

一、基金管理人

（一）概况

名称：华融证券股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街8号
法定代表人：祝晓忠
设立日期：2007年9月7日
批准设立机关及批准设立文号：证监机构字[2007]1212号
组织形式：股份有限公司
注册资本：人民币51.42亿元
存续期限：长期
联系电话：956390

华融证券股份有限公司（以下简称“公司”）是经中国证监会批准，由中国华融资产管理股份有限公司（以下简称“中国华融”）作为主发起人，联合中国冀州集团有限公司共同发起设立的全国性证券公司。其中：中国华融出资42.04亿元，中国冀州集团有限公司、中国冀州国际信托股份有限公司、深圳市科裕实业有限公司、北京君森特投资有限公司、九江和进出口有限公司、星展集团有限公司、浙江金控控股集团有限公司、广州南雅房地产开发有限公司、吉林华融集团股份有限公司、宁夏双融泰投资有限公司、张家港市达达针织服饰制造有限公司（北京）有限公司、宁波翰鹏骏股权投资合伙企业（有限合伙）、君豪实业发展有限公司（深圳）有限公司等14家股东共出资9.38亿元。

二、主要人员情况

1、董事会成员

祝晓忠先生，董事长，博士研究生学历，曾任招商银行总行清算中心副主任（主持工作）、基金托管部负责人、企业年金部总经理、投资银行部总经理。现任华融证券股份有限公司党委书记、董事长。

胡俊成先生，公司独立董事，博士研究生学历，曾任职于江西财经大学教授、讲师、副教授，金融学首席教授，财政金融学院副院长。现任现在江西财经大学客座教授，金融学客座教授，中国华融资产管理股份有限公司法律部负责人，华融证券股份有限公司独立董事。

张连军先生，公司独立董事，博士研究生学历，曾任北京商业网点建设公司会计主管、经济日报财务处长、岳华会计师事务所常务副总经理。现任瑞华会计师事务所管理合伙人，华融证券股份有限公司独立董事。

姚长辉先生，公司独立董事，博士研究生学历，曾任职于北京大学经济学院教授、讲师，光华管理学院副教授。现任北京大学光华管理学院教授，华融证券股份有限公司独立董事。

曹力女士，公司董事，硕士研究生学历，曾任职于中国华融资产管理股份有限公司资产管理一部高级副经理、风险管理部高级副经理、高级经理、总经理助理、审计部总经理助理。现任中国华融资产管理股份有限公司审计部高级副经理。

杨林成先生，公司董事，硕士研究生学历，曾任中国华融资产管理股份有限公司法律部负责人，华融证券股份有限公司高级副经理、风险管理部高级副经理、中国华融资产管理股份有限公司广东分公司风险总监、纪委副书记、副总经理。现任中国华融资产管理股份有限公司风险管理部副总经理，现任华融融南产融投资有限责任公司总经理。

司颖女士，公司董事，硕士研究生学历，曾任职于中国华融资产管理股份有限公司证券业务部高级副经理、资本市场部副总经理（主持工作）、合规审查部总经理，华融证券股份有限公司总经理助理、副总经理。

杨裕海先生，公司董事，硕士研究生学历，曾任职于招商银行北京分行支行行长、招商银行天津分行行长助理、华融证券股份有限公司总经理助理。现任华融证券股份有限公司党委委员、副总经理。

庞月英女士，公司董事，本科学历，本科学历，曾任职于中国华融资产管理股份有限公司经理、华融证券股份有限公司风险执行评审委员会副主任委员、主任委员。现任华融证券股份有限公司专职工董事。

高洁女士，公司董事，硕士研究生学历，曾任职于中国华融资产管理股份有限公司国际业务部高级副经理，华融融资产管理部投资部门、风险管理部部门总经理、风险总监。现任华融证券股份有限公司专职工董事。

裴云华女士，公司党委副书记，公司总经理，高级经济师，曾任职于中国工商银行，中国华融资产管理公司长沙办事处总经理助理、副总经理，华融证券股份有限公司党委委员、副总经理，中国华融资产管理股份有限公司计划财务部副总经理，湖南省分公司党委副书记、副总经理（总经理助理、主持工作）、湖南省分公司党委书记、总经理，华融证券股份有限公司党委副书记、总经理。

2、监事会成员

王水祥先生，监事会主席，本科学历，经济师，历任工商银行支行副行长、赣州分行信贷科副科长、办公室主任、人事处处长、江西省分行办公室主任、信贷管理部副经理，广发银行北京分行个人银行部副总经理、自助中心主任、电子银行部总经理助理、天津分行筹备组成员，中国华融第二重组办公室高级经理、总经理助理、董事会办公室负责人、主任、华融湘江银行副监事长、综合管理部总经理、副行长、党委委员、纪委委员、书记。

令强华先生，监事，本科学历，高级工程师，武汉大学电力学院水利水动力工程学士学位，华北电力大学管理工程专业学士。历任冀州坝电供电公司办公室主任助理，冀州坝电公司紫阳信广厂长、湖北南河水电开发有限公司总经理、党委书记，冀州坝电水泥厂副厂长、党委书记，冀州坝电水泥厂有限公司董事长、党委书记，中国冀州坝电集团投资有限公司总经理等职务。

黄芳女士，中共党员，硕士研究生学历，高级经济师，现任公司经纪业务管理总部总经理。曾任中国华融资产管理公司研究发展部、人力资源部工作，先后任副经理、经理、高级副经理职务。

王劲斐先生，中共党员，硕士研究生学历，中级会计师，曾任中国华融资产管理股份有限公司第一办公室、总裁办公室先后任经理、高级副经理职务。

王娜，女，汉族，现年34岁，中共党员，硕士研究生，2002年9月毕业于华中农业大学植物科学与技术学院，2006年9月毕业于中国人民大学农业与农村发展学院，2008年6月在华安保险资产管理中心风控专员，2010年1月在平安证券研究所任研究员，2013年6月在深圳键桥通讯股份有限公司任投资经理，于2014年8月至今担任深圳科裕实业有限公司投资总监。

3、总经理及其他高级管理人员

张建辉先生，公司常务副总经理，金融学硕士，曾任职于深圳同人会计师事务所，广发证券股份有限公司，恒合证券股份有限公司，华融证券股份有限公司投资银行部副总经理及董事总经理。现任华融证券股份有限公司常务副总经理。

罗农平先生，公司党委委员、副总经理，工学硕士，经济师，曾任职于珠海国际信托投资公司上海证券营业部经理，远都集团常务副总经理（主持工作），招商证券有限公司总裁助理，招商证券有限公司下属二十一世纪科技投资公司总裁，中国中证券有限公司副总裁，中国民族证券有限责任公司总裁、副董事长，华融证券股份有限公司党委委员、副总经理（主持工作），现任华融证券股份有限公司党委委员、副总经理。

杨裕海先生，公司党委委员、副总经理，经济学硕士，曾任任职于国家农业投资公司，海南汇通国际信托投资公司，招商银行北京分行双桥路支行行长、亚运村支行行长、招商银行天津分行党委委员、行长助理，现任华融证券股份有限公司党委委员、副总经理。

杜向杰先生，公司副总经理，会计学学士，保荐代表人，律师，曾任任职于中国工商银行深圳分行、中信证券有限责任公司投资银行部，中国华融资产管理公司资金财务部、第一重组办公室、证券业务部、大通证券股份有限公司投资银行部董事总经理，华融证券股份有限公司总经理助理。现任华融证券股份有限公司副总经理。

高鹤先生，公司党委委员、副总经理，经济学博士，金融学博士后，曾任职于清华紫光股份有限公司，中国工艺美业集团公司，中国华融资产管理公司博士后工作站，华融证券股份有限公司资产管理部总经理、党委委员、总经理助理，现任华融证券股份有限公司党委委员、副总经理。

杨青亮先生，公司副总经理、首席风险官，经济学硕士、会计师，曾任职于北京市政集团新嘉辉投资有限公司、联想集团、中国证监协会，现任华融证券股份有限公司副总经理、首席风险官。

刘月平先生，公司合规总监、总经理助理，会计学硕士，曾任职巨田证券、瑞银安能能源国际有限公司、中国证券稽查总队副队长，现任华融证券股份有限公司合规总监、总经理助理。

王晓天先生，公司董事会秘书，经济学博士，高级经济师，曾任招商银行总行战略规划部战略管理主管、经理，招商银行广州分行同业金融部总经理，平安银行战略规划部副总经理。现任华融证券股份有限公司董事会秘书。

4、基金经理

桑勃乔，男，汉族，2012年11月进入华融证券股份有限公司以来先后从事证券研究分析、证券交易的工作，曾先后担任固定收益投资部交易员、投资经理，自2016年12月6日起担任华融现金增利货币市场基金的基金经理。

历任基金经理：

胡忠俊，男，自2014年9月16日至2015年8月28日担任华融现金增利货币市场基金的基金经理。

轩玉婷，女，自2015年7月27日至2016年2月25日担任华融现金增利货币市场基金的基金经理。

赵亮，男，自2016年2月1日至2016年12月5日担任华融现金增利货币市场基金的基金经理。

5、本基金投资决策集体决策制度，投资决策委员会成员的姓名及职务如下：

主任委员：罗农平（公司副总经理）

委员：

陈慧卿（基金部总经理）、

华子男（基金部研究总监）、

陈波（基金部研究部副经理）、

范晓波（基金经理）、

靳冰霖（基金经理）、

桑勃乔（基金经理）、

陈舒：男

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人基本情况

名称：中信银行股份有限公司（简称“中信银行”）

住所：北京市东城区朝阳门北大街9号

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街9号法定代表人：李庆萍

成立时间：1987年4月7日

组织形式：股份有限公司

注册资本：489.35亿元人民币

存续期间：持续经营

批准设立文号：中华人民共和国国务院办公厅函[1987]114号

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字[2004]125号

联系人：中信银行资产托管部

联系电话：4006800004

传真：010-85230024

客服电话：96568

网址：bankcredit.com

经营范围：吸收存款；发放贷款；中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项；提供保管箱服务；结汇、售汇业务；代理开放式基金业务；办理黄金业务；黄金进出口；开展证券投资基金、企业年金基金、保险资金、合格境外机构投资者托管业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务；保险兼业代理业务（有效期至2017年09月08日）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

中信银行（前1998SH、0938HK）成立于1987年，原名中信实业银行，是中国改革开放中最早设立的新兴商业银行之一，是中国最早参与国内外金融市场融通的商业银行，并以屡创中国金融史上多个“第一”而蜚声海内外。伴随中国97年的快速发展，中信实业银行在中国金融领域改革大潮中逐渐成长壮大，于2005年8月，正式更名“中信银行”。2006年12月，以中国中信集团和中国国际金融控股有限公司为股东，正式成立中信银行股份有限公司。同年，成为首批战略投资者，与欧洲领先的西班牙对外银行（BBVA）建立了优势互补的战略合作关系。2007年4月27日，中信银行在上海交易所与香港联交所成功同步上市。2009年，中信银行成功收购中信国际金融控股有限公司（简称：中信国金）70.32%股权。经过三十年的发展，中信银行已成为国内资本实力最雄厚的商业银行之一，是一家快速增长并具有强大综合竞争力的全国性股份制商业银行。2009年，中信银行通过了美国SAS70内部控制审计并获无保留意见的AS70审计报告，表明了独立公正第三方对中信银行托管服务运作流程的风险管理和内部控制的健全有效能全面认可。

三、主要人员情况

同时担任中信银行（中国）董事长、行长，孙先生自2014年6月20日起任本行行长、常务副行长；2014年8月起任本行执行董事；2011年12月至2014年6月任本行副行长，2011年10月起任本行党委副书记；2010年1月至2011年10月任交通银行北京管理部副总裁兼交通银行

北京市分行党委书记、行长；2005年12月至2009年12月任交通银行北京市分行党委书记、行长；1984年5月至2005年11月在中国工商银行海淀区办事处、海淀区支行、北京分行、数据中心（北京）等单位工作，期间，1995年12月至2005年11月任中国工商银行北京分行行长助理，副行长，1999年1月至2004年4月曾兼任中国工商银行数据中心（北京）总经理；1981年4月至1984年5月就职于中国人民银行。孙先生拥有三十多年的中国银行业从业经验。孙先生毕业于东北财经大学，获经济学硕士学位。

张强先生，中信银行副行长，分管托管业务。张先生自2010年3月起任本行副行长。此前，张先生于2006年4月至2010年3月任本行行长助理，党委委员，期间，2006年4月至2007年3月曾兼任本行总行银行部总经理。张先生2000年1月至2006年4月任本行总行营业部副总经理，常务副总经理和总经理，1990年9月至2000年1月先后在本行信贷部、济南分行和青岛分行工作，曾任总行信贷部副总经理、总经理、分行副行长和行长。自1990年9月至今，张先生一直为本行服务，在中国银行业拥有近三十年从业经历。张先生为高级经济师，先后于中南财经大学（现中南财经政法大学）、辽宁大学获得经济学学士学位、金融学硕士学位。

杨洪先生，现任中信银行资产托管部总经理，硕士研究生学历，高级经济师，教授级注册咨询师，先后毕业于四川大学和北京大学工商管理学院。曾供职于中国人民银行四川省分行、中国工商银行四川省分行。1997年加入中信银行，相继任中信银行成都分行信贷部总经理、支行行长，总行零售银行部总经理助理兼市场营销部总经理、贵宾理财部总经理、中信银行总行资产托管部总经理、行长，总行行政管理部总经理。

三、基金托管业务经营情况

2004年8月18日，中信银行经中国证券监督管理委员会和中国银行业监督管理委员会批准，取得基金托管人资格。中信银行本着“诚实信用、勤勉尽责”的原则，切实履行托管人职责。

截至2017年末，中信银行已托管144只公募基金证券投资基金，基金资产、证券公司资产管理产品、信托产品、企业年金、股权基金、ODI等其他托管资产，托管总规模达到8.06万亿元人民币。

（四）基金托管人的内部控制制度

1、内部控制目标。强化内部控制管理，确保有关法律法规及规章在基金托管业务中得到严格的贯彻执行；建立完善的规章制度和操作流程，保证基金资产安全、稳健发展；加强稽核监督，及时发现和纠正违规行为，及时有效地发现、分析、控制和避免风险，确保基金资产安全，维护基金份额持有人的利益。

2、内部控制组织结构。中信银行总行建立了风险管理委员会，负责全行的风险控制和风险防控工作；托管部内设内控合规岗，专门负责托管部内部风险控制，对基金托管业务的各个环节和业务流程进行独立、客观、公正的稽核监督。

3、内部控制制度。中信银行严格按照《基金法》以及其他法律法规及规章的规定，以控制和防范基金托管业务风险为主线，制定了《中信银行基金托管业务管理办法》、《中信银行基金托管业务内部控制管理办法》和《中信银行托管业务内控检查实施细则》等一整套规章制度，涵盖证券投资基金托管业务的各个环节，保证证券投资基金托管业务合法、合规、持续、稳健发展。

4、内部控制措施。建立了各项规章制度、操作流程、岗位职责、行为规范等，从制度上、人员上保证基金托管业务的规范发展；建立了安全保管基金财产的物资保管、对业务运行场所实行物理隔离、在重要部门内岗位设立了安全保密区，安装了录像、语音监听系统，保证基金信息的安全；建立完善的内部控制防线和业务授权管理制度，确保所托管的基金财产独立运作；营造良好的内部控制环境，开展多种形式的持续培训，加强职业道德教育。

（五）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

基金管理人根据《基金法》、《运作办法》、《信息披露办法》、基金合同、托管协议和有关法律法规及规章的规定，对基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额净值计算、应收资金到账、基金费用开支及收入确定、基金收益分配、相关信息披露、基金宣传推介材料中登载的基金业绩表现数据等进行监督和核查。

如基金托管人发现基金管理人违反《基金法》、《运作办法》、《信息披露办法》、基金合同和有关法律法规及规章的行为，将及时以书面形式通知基金管理人限期纠正。在限期内，基金托管人有权利对通知事项进行复查，督促基金管理人改正。基金托管人发现基金管理人有关重大违规行为或违规事项未能在规定时间内纠正的，基金托管人将以书面形式报告中国证监会。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、华融证券股份有限公司直销中心

住所：北京市西城区金融大街8号

办公地址：北京市朝阳区门北大街18号中国人保寿险大厦

客户服务电话：956390

传真：010-85565697

联系人：李茜茜

网址：http://www.hrsc.com.cn

2、华融证券股份有限公司网上直销系统

（网址：http://fund.hrsc.com.cn）

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构代理销售基金，并及时公告。

3、销售机构

（1）中信银行

注册地址：北京东城区朝阳门北大街9号

办公地址：北京东城区朝阳门北大街9号

法定代表人：李庆萍

客服电话：95658

网址：bankcredit.com

（2）华融湘江银行股份有限公司

注册及办公地址：湖南省长沙市天心区芙蓉南路828号鑫远杰座

法定代表人：刘永生

客服电话：0731-965699

联系人：杨丹

电话：0731-89828900

网址：www.hrxjbank.com.cn

（3）兴业银行股份有限公司

注册地址：福建省福州市湖东路154号

办公地址：上海静安区江宁路168号兴业大厦

法定代表人：高建平

客户服务电话：95561

联系人：丁晟熙

电话：021-52629999-218022

网址：www.cib.com.cn

（4）上海天天基金销售有限公司

注册地址及办公地址：上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层

法定代表人：其实

客服电话：400-1818-188

联系人：丁珊珊

电话：18617065311

网址：fund123.cn

（5）杭州数米基金销售有限公司

注册及办公地址：杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢202室

法定代表人：陈柏青

客服电话：4000-766-123

联系人：韩爱婷

电话：18205712248

网址：http://www.fund123.cn/

（6）上海好买基金销售有限公司

注册及办公地址：上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41室

法定代表人：杨文斌

客服电话：400-700-9665

联系人：陆敏

电话：021-20211847-3847

网址：http://www.howbuy.com/

（7）深圳金斧子投资咨询有限公司

注册及办公地址：深圳市南山区粤海街道科苑路16号东方科技大厦18楼

法定代表人：赖建军

客服电话：400-9600-888

联系人：张楠

电话：0755-66892301；15813808579

网址：http://www.jfz.com

（8）江西正融资产管理有限公司

注册及办公地址：江西省南昌市高新开发区紫云大道3333号绿地新都会会客楼2107室

法定代表人：陆雯

客户服务电话：0791-86692502

网址：http://www.jxzzq.com.cn/

（9）上海利得基金销售有限公司

注册及办公地址：上海市宝山区蕴川路5475号1033室

法定代表人：李兴春

客户服务电话：400-921-7755

网址：www.laifund.com.cn

（10）北京肯特财富投资管理有限公司

注册及办公地址：北京市海淀区海淀东三街2号4层401-15

法定代表人：陈超

客户服务电话：个人业务：95118

企业业务：400-088-8816

网址：http://fund.jd.com

（二）登记机构

名称：华融证券股份有限公司

地址：北京市朝阳门北大街18号中国人保寿险大厦11层

法定代表人：祝晓忠

设立日期：2007年9月7日

联系电话：010-85565722

联系人：王阳

（三）出具法律意见书的律师事务所

名称：北京市中伦律师事务所

住所：中国北京市建国外大街甲6号SK大厦36-37层

负责人：张学兵

电话：010-59672288

传真：010-65681838

经办律师：陈明阳

（四）审计基金资产的会计师事务所

名称：德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

住所：中国上海市黄浦区延安东路222号30楼

执行事务合伙人：曾昭顺

联系人：秦俊

电话：010-85207335

传真：010-85181218

经办注册会计师：李秦、秦俊

四、基金的投资

本基金的投资目标：在充分控制基金资产风险、保持基金资产流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期增值。

七、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，包括现金、通知存款、短期融资券、中期票据在397天以内(含397天)的中期票据、期限在一年以内(含一年)的银行定期存款、大额存单、剩余期限在一年以内(含一年)的中央银行票据与债券回购、剩余期限在397天以内(含397天)的债券、剩余期限在397天以内(含397天)的资产支持证券，以及中国证监会、中国人民银行认可的其具有良好流动性的货币市场工具。

本基金的投资策略：本基金的投资将基于对资产的安全性和流动性的基本原则，力求在对国内外宏观经济走势、货币财政政策变动等因素充分评估的基础上，科学预计未来利率走势，择优筛选并优化配置投资组合内的各种金融工具，进行积极的投资组合管理。

1、整体资产配置策略

整体资产配置策略主要体现在利率分析和根据利率预期动态调整基金投资组合的资产配置比例上。

（1）利率分析

通过对各种宏观经济指标、资金市场供求状况等因素的观察分析，预测政府宏观经济政策取向、货币市场资金供求状况趋势，以此为依据预测金融市场利率变化趋势。

（2）资产配置调整

本基金的投资将根据利率预期、流动性需求和基金资产净值与业绩比较基准的偏离程度，对资产配置比例进行动态调整。本基金将根据利率预期、流动性需求和基金资产净值与业绩比较基准的偏离程度，对资产配置比例进行动态调整。

在对利率变动趋势做出充分评估的基础上，合理运用量化模型，动态调整投资组合平均剩余期限。具体而言，在预期市场利率水平将会出现上升时，适度缩短投资组合的平均剩余期限；在预期市场利率水平将下降时，适度延长投资组合的平均剩余期限。

2、类属配置策略

类属配置策略指在各类短期金融工具如央行票据、国债、企业短期融资券以及现金等投资品种之间进行配置。本基金通过对各类别金融工具政策倾向、信用等级、收益率水平、供求关系、流动性等因素的研究判断，采用相对价值和信用利差策略，挖掘不同类别金融工具的结构性投资价值，制定并调整类属配置，形成合理组合以实现稳定的投资收益。

3、个券选择策略

选择个券时，本基金将首先考虑安全性，优先配置央票、短期国债等高信用等级的债券品种。此外，本基金也将配置外部信用评级等级较高（符合法规规定的级别）的企业债、短期融资券等信用类债券。除安全性因素之外，在具体的券种选择上，本基金将正确拟合收益率曲线，在此基础上，找出收益率出现明显偏高的券种，并客观分析收益率出现偏高的原因。若出现因市场原因所导致的收益率高于公允价值，则判断该券种价格出现低估，本基金将对此类低估值品种进行重点关注。此外，鉴于收益率曲线向上倾斜导致出现价值偏高或偏低的期限阶段，从而指导相对价值投资，这也可以帮助基金管理人选择投资于定价低估的短期债券品种。

4、套利策略

套利操作策略主要包括两个方面：

（1）跨市场套利。短期资金市场由交易所市场和银行间市场构成，由于其中的投资群体、交易方式等基本要素不同，使得两个市场间的可行情、短期利率期限结构、流动性都存在着一定的差别，因此本基金将在充分论证套利机会可行性的基础上，寻找合理的机会介入，进行跨市场套利操作，以期获得安全的超额收益。

（2）跨品种套利。由于投资群体存在一定的差异性，对期限相近的投资品种同样可能存在流动性、税收等市场因素的影响而出现内在价值明显偏离的情况。本基金将在保证流动性的基础上进行跨品种套利操作，以期获得安全的超额收益。

5、流动性管理策略

本基金作为现金管理工具，必须具备较高的流动性。基金管理人将在遵循流动性优先的原则下，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、持有高流动性资产、正向回购、降低长久期等方式提高基金资产的流动性。同时，基金管理人将密切关注投资者大额申购和赎回的需求变化，根据投资者的流动性需求提前做好资金准备。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准为七天通知存款利率（税后）。

通知存款是一种不约定存期，支取时需提前通知银行，约定支取日期和金额方能支取的存款，具有存期灵活、存取方便的特征，同时可获得高于活期存款利率的收益。本基金为货币市场基金，具有低风险、高流动性的特征。根据基金的投资目标，投资目标及流动性特征，本基金选取通知存款七天通知存款利率（税后）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，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、基金的投资风险

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

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。基金托管人中信银行根据本基金合同规定，于2018年3月18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2017年12月31日，摘自华融现金增利货币市场基金2017年年度报告。

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	2,399,141,743.20	75.10
	其中：债券	2,389,789,843.20	75.09
	资产支持证券	361,900.00	0.01
2	买入返售金融资产	419,411,429.11	13.18
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	31,608,855.56	11.05
4	其他各项资产	21,420,448.29	0.67
5	合计	3,182,582,476.16	100.00

2、报告期末债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期末债券回购融资余额	8.76	
	其中：买断式回购融资	-	
2	报告期末债券回购融资余额	306,899,339.65	10.69
	其中：买断式回购融资	-	

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金本报告期内未发生资金余额超过基金资产净值20%的情况。

3、基金资产组合平均剩余期限

（1）投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	47
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	91
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	33

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

在本报告期内本货币市场基金不存在投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

（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	58.82	10.68
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天含—60天	34.25	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天含—90天	2.44	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天含—120天	1.03	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天含—397天（含）	13.52	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		110.05	10.68

4、报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内投资组合平均剩余存续期未超过240天的情况。

5、报告期末按投资组合品种分类的债券投资明细

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	279,428,056.15	9.73
2	央行票据	-	-
3	金融债	240,003,602.45	8.36
	其中：政策性金融债	240,003,602.45	8.36
4	企业债	-	-
5	企业短期融资券	270,253,518.41	9.41
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,600,104,666.19	55.71
8	其他	-	-
9	合计	2,389,789,843.20	83.20
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-

6、报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例（%）
1	179947	17国债国债	1,500,000	149,805,232.17	5.22
2	120326	12国债16	1,000,000	100,015,781.83	3.48
3	111766429	17哈药转债	1,000,000	99,802,953.63	3.47
4	179949	17国债国债	1,000,000	99,799,725.42	3.47
5	111766479	17宁波银行CD189	1,000,000	99,778,992.78	3.47
6	111719221	17恒丰银行CD221	1,000,000	99,777,673.17	3.47
7	111713132	17浙商银行CD132	1,000,000	99,308,595.17	3.46
8	111719367	17恒丰银行CD367	1,000,000	99,308,595.17	3.46
9	111769442	17天津银行CD241	1,000,000	99,301,605.59	3.46
10	111763477	17重庆农村商业银行CD166	1,000,000	99,256,867.83	3.46
11	11076814	17央行票据CD241	1,000,000	99,205,755.54	3.45

7、“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值偏离度的绝对值

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%—0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.08%
报告期内偏离度的最低值	-0.06%