

货币基金资产主要投资于短期货币工具（一般期限在一年以内，平均期限120天），如国债、央行票据、商业票据、银行定期存单、政府短期债券、企业债券（信用等级较高）、同业存款等短期有价证券。

实际上，上述这些货币市场基金投资的范围都是一些高安全系数和稳定预期年化预期收益的品种，所以对于很多希望回避证券市场风险的企业和个人来说，货币市场基金是一个天然的避风港，在通常情况下既能获得高于银行存款利息的预期年化预期收益，但货币基金并不保障本金的安全。（但在事实上由于基金性质决定了货币基金在现实中极少发生本金的亏损。一般来说货币基金被看作现金等价物。）

从上面的投资品种可以看出，货币基金投资的都是相对低风险的品种，本人无聊地再次确认了一遍其中余额宝投的增利宝货币基金，它家一般情况来说，除了10%左右的在做债券，90%左右的资产都投入了银行协议存款的配置。

也就是说，预期年化预期收益主要来自于存银行。于是你也许会越想越不对劲，为什么我存银行和它家存银行利息这么大的差别呢？其实这基金只是把我们众多的小钱聚在一起，银行它需要存款，那样有钱的基金大户对银行就有一定的协商的权利，利息也高起来了，那样再分给各个投资基金的人，每个人的预期年化预期收益都多起来了。