

# 鹏华货币市场证券投资基金 2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 10 月 25 日

## § 1 重要提示

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 20 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。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	鹏华货币	
场内简称	-	
交易代码	160606	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005 年 4 月 12 日	
报告期末基金份额总额	43,441,994,569.83 份	
投资目标	在保证资产安全与资产充分流动性的前提下，为投资者追求稳定的现金收益。	
投资策略	在战略资产配置上，主要采取利率预期与组合久期控制相结合的策略，在战术资产操作上，主要采取滚动投资、关键时期的时机抉择策略，并结合市场环境适时进行回购套利等操作。	
业绩比较基准	活期存款税后利率（即活期存款利率×（1-利息税率））	
风险收益特征	本基金属于货币市场基金，为证券投资基金中的低风险品种；长期平均的风险和预期收益低于成长型基金、价值型基金、指数型基金、纯债券基金。	
基金管理人	鹏华基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	鹏华货币 A	鹏华货币 B
下属分级基金的交易代码	160606	160609
报告期末下属分级基金的份额总额	418,648,498.46 份	43,023,346,071.37 份

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2016年7月1日—2016年9月30日）	
	鹏华货币 A	鹏华货币 B
1. 本期已实现收益	2,656,137.36	320,628,925.27
2. 本期利润	2,656,137.36	320,628,925.27
3. 期末基金资产净值	418,648,498.46	43,023,346,071.37

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等；

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

###### 鹏华货币 A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.5925%	0.0004%	0.0882%	0.0000%	0.5043%	0.0004%

注：业绩比较基准=活期存款税后利率（即活期存款利率×（1-利息税率））

基金收益分配按月结转份额

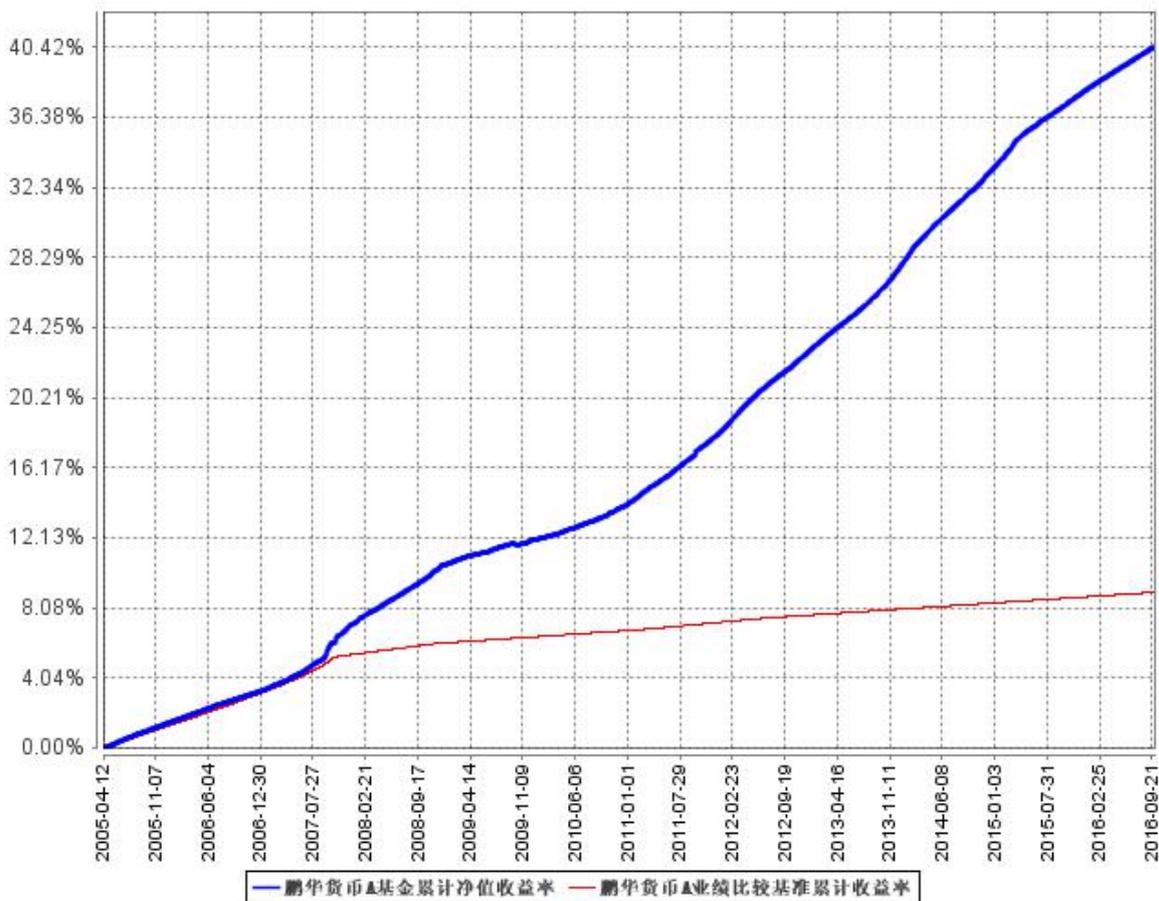
###### 鹏华货币 B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.6532%	0.0004%	0.0882%	0.0000%	0.5650%	0.0004%

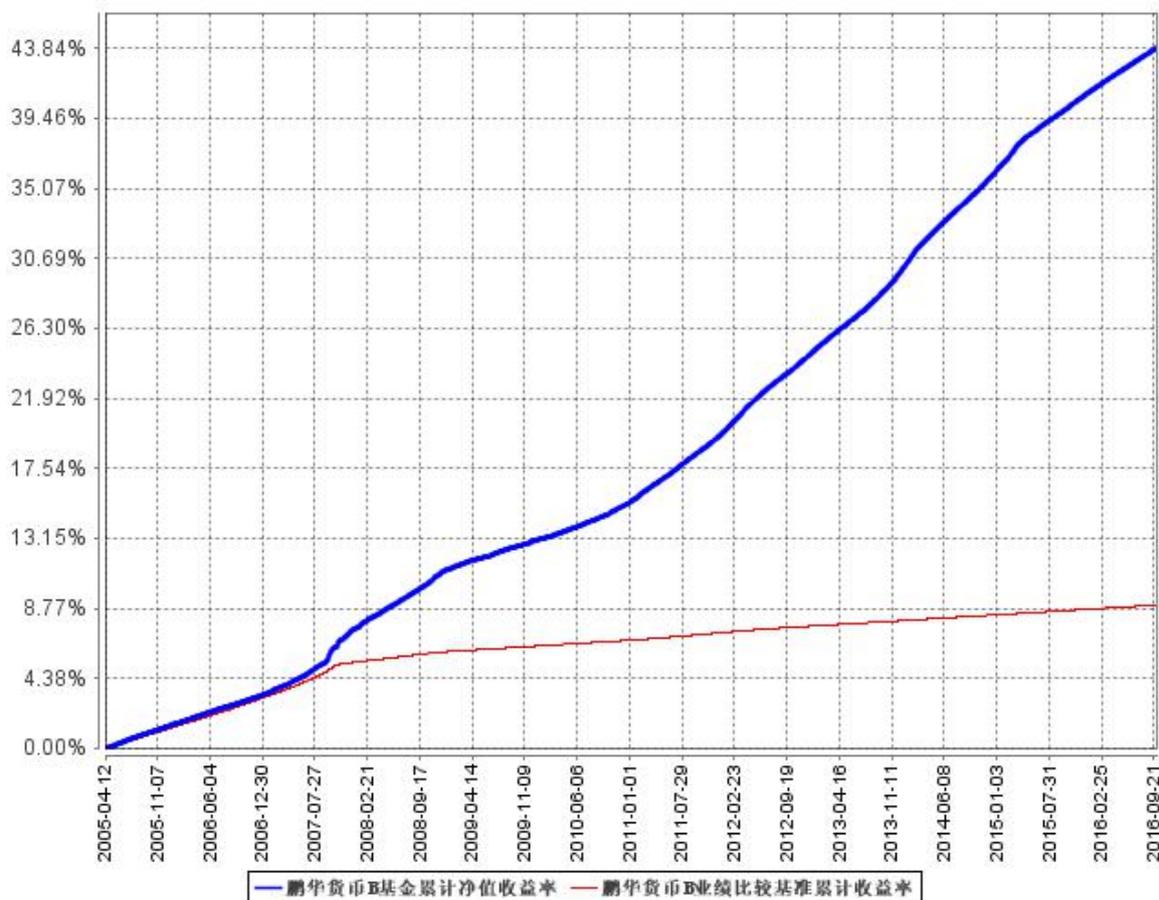
注：业绩比较基准=活期存款税后利率（即活期存款利率×（1-利息税率））

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

鹏华货币A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



鹏华货币B基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2005 年 4 月 12 日生效。

2、截至建仓期结束，本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘建岩	本基金基金经理	2014年5月27日	-	10	刘建岩先生，国籍中国，经济学硕士，10年证券从业经验。历任第一创业证券有限责任公司资管部投资经理；2009年12月加盟鹏华基金管理有限公司，从事债券研究分析工作，担任固定收益部债券研究员，2011年4月起担任鹏华信用增利债券基金基金经理，2013年2月至2014年3月担任鹏华产业债债券基金基金经理，2013年3月至2016年

					5 月兼任鹏华国企债债券基金基金经理，2013 年 11 月至 2016 年 5 月兼任鹏华丰融定期开放债券基金基金经理，2014 年 5 月起兼任鹏华货币基金基金经理，2015 年 3 月起兼任鹏华双债增利债券基金基金经理，现同时担任固定收益部副总经理。刘建岩先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。
--	--	--	--	--	--

注：1. 任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日；担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合规，不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易次数为 2 次，主要原因在于指数成分股交易不活跃导致。

## 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年三季度货币市场整体较为宽松，存贷款基准利率及准备金率都保持稳定。央行仍以公开市场短期操作为主，保证银行间市场流动性安全，但是整体宽松力度并未加大。三季度公开市场操作的 7 天逆回购利率在 2.25% 保持不变，且央行重启了 14 天和 28 天逆回购，同时对部分金融机构的逆回购操作期限进行了一定指导，市场对此解读为央行意在控制金融杠杆增长。

从货币市场情况看，虽然三季度货币市场利率维持低位或继续有小幅下降，但是整体波动性较上半年有所增大。目前银行间市场半年期左右利率债的收益率水平，已经与公开市场 7 天逆回购利率较为接近，在公开市场利率保持不变的情况下，未来短期利率债收益率继续下降的空间可能较为有限。与今年 6 月末相比较，三季度银行间 3 个月 Shibor 利率下降约 17bp 至 2.80%，6 个月 Shibor 利率下降约 10bp 至 2.89%。

本报告期内货币基金以配置存款类资产为主，组合久期保持中等水平。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2016 年三季度本基金 A 类份额净值增长率为 0.5925%，B 类份额净值增长率为 0.6532%，同期业绩基准增长率为 0.0882%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注：无

### § 5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	13,556,714,934.64	30.79
	其中：债券	13,556,714,934.64	30.79
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	329,000,893.50	0.75
	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	29,863,610,449.76	67.83
4	其他资产	278,704,113.91	0.63
5	合计	44,028,030,391.81	100.00

#### 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	0.93	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	499,999,130.00	1.15
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余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

注：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%。

## 5.3 基金投资组合平均剩余期限

### 5.3.1 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	85
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	89
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	73

### 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。

### 5.3.2 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	18.21	1.15
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	13.55	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	33.68	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	16.66	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	18.60	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	100.71	1.15

## 5.4 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	国家债券	-	-

2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,563,379,019.85	5.90
	其中：政策性金融债	2,563,379,019.85	5.90
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	4,659,355,906.46	10.73
6	中期票据	-	-
7	同业存单	6,333,980,008.33	14.58
8	其他	-	-
9	合计	13,556,714,934.64	31.21
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

注：上表中，付息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

### 5.5 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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	160401	16 农发 01	5,500,000	549,983,047.42	1.27
2	160209	16 国开 09	5,500,000	549,751,941.73	1.27
3	160304	16 进出 04	3,500,000	350,268,341.94	0.81
4	150318	15 进出 18	3,000,000	300,132,674.78	0.69
5	111697596	16 江阴农村商业银行 CD009	3,000,000	299,532,417.76	0.69
6	111695286	16 德阳银行 CD062	3,000,000	297,371,178.47	0.68
7	111697007	16 宁夏银行 CD041	3,000,000	296,318,300.76	0.68
8	111610531	16 兴业 CD531	3,000,000	295,756,181.99	0.68
9	111697613	16 九江银行 CD071	3,000,000	295,639,055.01	0.68
10	150222	15 国开 22	2,000,000	200,015,747.69	0.46

### 5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.0365%
报告期内偏离度的最低值	0.0133%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0302%

## 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 5.8 投资组合报告附注

### 5.8.1

#### 基金计价方法说明

(1) 基金持有的银行存款以本金列示，按银行实际协议利率逐日计提利息；

(2) 基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本列示，按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息；

(3) 基金持有的附息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；

(4) 基金持有的买断式回购以协议成本列示，所产生的利息在实际持有期间内逐日计提。回购期间对涉及的金融资产根据其资产的性质进行相应的估值。回购期满时，若双方都能履约，则按协议进行交割。若融资业务到期无法履约，则继续持有现金资产，实际持有的相关资产按其性质进行估值；

(5) 基金持有的资产支持证券视同债券，购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

### 5.8.2 若本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券，应声明本报告期内是否存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的 20% 的情况

若本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券，应声明本报告期内是否存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的 20% 的情况

本报告期内本基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本不存在超过当日基金资产净值的 20% 的情况。

### 5.8.3 声明本基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金投资的前十名证券中没有出现发行主体被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年

内受到公开谴责、处罚的情形。

#### 5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	275,392,982.46
4	应收申购款	3,311,131.45
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	278,704,113.91

#### 5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1、本基金的投资决策流程主要包括：久期决策、期限结构策略、类属配置策略和个券选择策略。其中久期区间决策由投资决策委员会负责制定，基金经理在设定的区间内根据市场情况自行调整；期限结构配置和类属配置决策由固定收益小组讨论确定，由基金经理实施该决策并选择相应的个券进行投资。

2、由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏华货币 A	鹏华货币 B
报告期期初基金份额总额	490,514,602.98	57,155,916,317.63
报告期期间基金总申购份额	448,304,312.40	53,433,330,882.97
报告期期间基金总赎回份额	520,170,416.92	67,565,901,129.23
报告期期末基金份额总额	418,648,498.46	43,023,346,071.37

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金管理人本报告期末申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 鹏华资产管理（深圳）有限公司及其产品持有鹏华货币市场证券投资基金情况

公司/产品名称	期末持有份额（份）	
	鹏华货币 A	鹏华货币 B
海通证券股份有限公司-鹏华资产赤子之心价值 1 号专项资产管理计划	354,454.76	
鹏华资产-招行-鹏华资产锐进 55 期弘尚目标缓冲资管计划	8,458.10	
鹏华资产管理（深圳）有限公司（源乐晟 1 期）		100,000,000.00
鹏华资产富善汇远量化定增资产管理计划		20,091,753.60
鹏华聚鑫 B 专项资产管理计划		454,250,000.00
鹏华资产锐进 5 期源乐晟全球成长配置资产管理计划		253,875,211.83
鹏华资产-唐印全球套利资产管理计划		150,219,005.55
鹏华聚鑫 A 专项资产管理计划		859,422,635.75

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- （一）《鹏华货币市场证券投资基金基金合同》；
- （二）《鹏华货币市场证券投资基金托管协议》；
- （三）《鹏华货币市场证券投资基金 2016 年第 3 季度报告》（原文）。

### 9.2 存放地点

深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层鹏华基金管理有限公司

北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9 中国农业银行股份有限公司

### 9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理

人网站 (<http://www.phfund.com>) 查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司,本公司已开通客户服务系统,咨询电话:4006788999。

鹏华基金管理有限公司  
2016 年 10 月 25 日