

鹏扬现金通利货币市场基金 2017 年第 4 季度报告

2017 年 12 月 31 日

基金管理人：鹏扬基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 1 月 22 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 1 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。

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 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	鹏扬通利货币	
交易代码	004983	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 8 月 10 日	
报告期末基金份额总额	3,436,876,210.65 份	
投资目标	本基金在力求保持基金资产安全性与高流动性的基础上，追求稳定的当期收益。	
投资策略	本基金投资策略包括流动性管理策略、平均剩余期限和组合期限结构策略、资产配置策略、个券选择策略、适度的融资杠杆策略、资产支持证券投资策略等。在结合现金需求安排和货币市场利率预测，在保证基金资产安全性和流动性的基础上，获取稳定的收益。	
业绩比较基准	中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，在所有证券投资基金中，是风险相对较低的基金产品。在一般情况下，其风险与预期收益均低于债券型基金、混合型基金与股票型基金。	
基金管理人	鹏扬基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	鹏扬通利货币 A	鹏扬通利货币 B
下属分级基金的交易代码	004983	004984
报告期末下属分级基金的份额总额	62,447,215.04 份	3,374,428,995.61 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（2017年10月1日—2017年12月31日）	
	鹏扬通利货币 A	鹏扬通利货币 B
1. 本期已实现收益	578,885.44	20,745,294.04
2. 本期利润	578,885.44	20,745,294.04
3. 期末基金资产净值	62,447,215.04	3,374,428,995.61

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、本基金收益分配是按日结转份额。

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

鹏扬通利货币 A

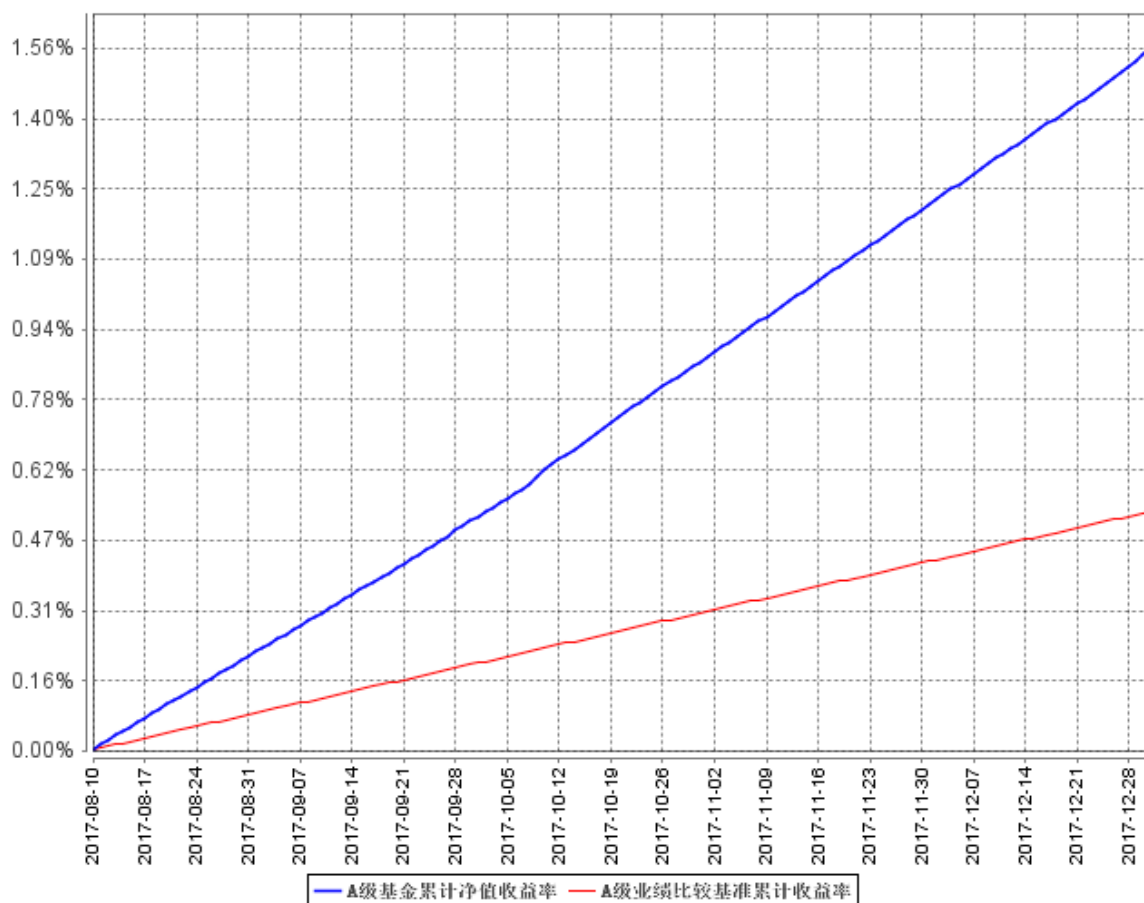
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.0422%	0.0012%	0.3403%	0.0000%	0.7019%	0.0012%

鹏扬通利货币 B

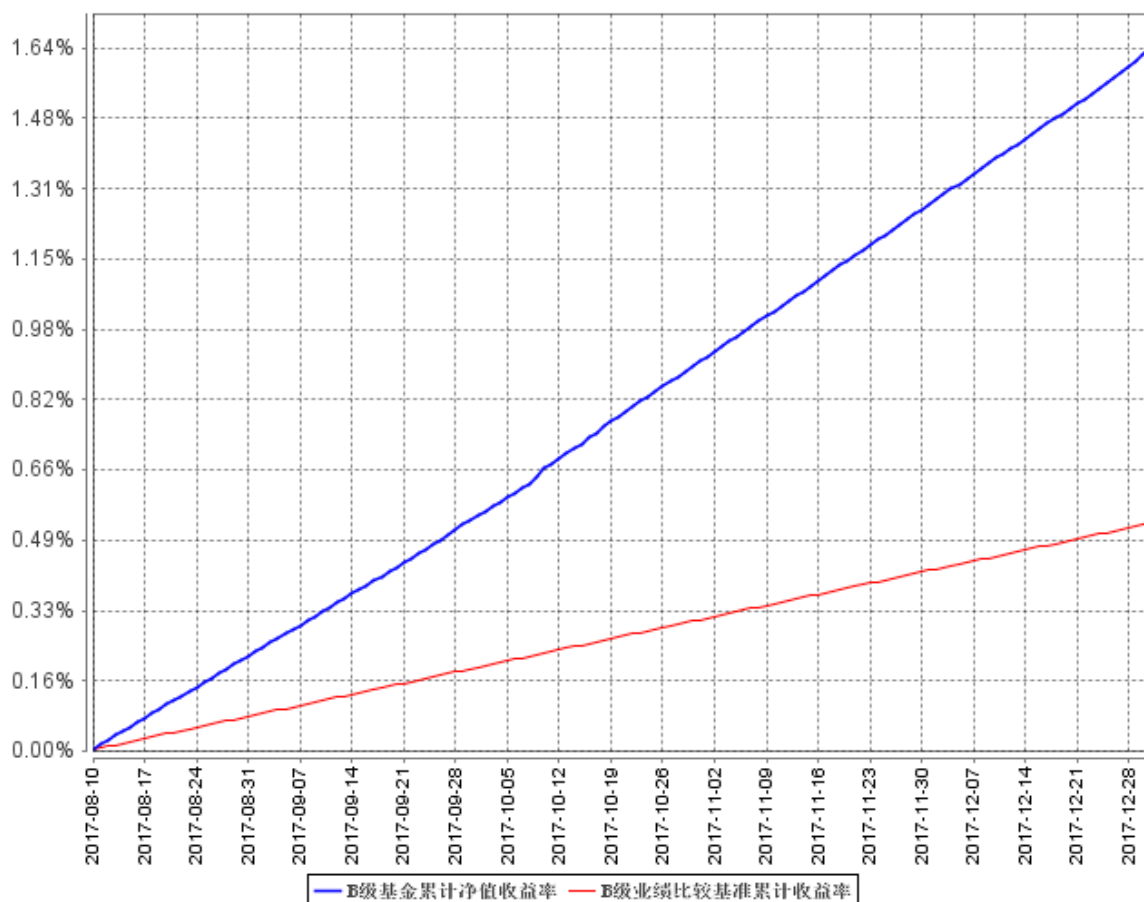
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.0927%	0.0012%	0.3403%	0.0000%	0.7524%	0.0012%

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

A级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



B级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）上图基金净值表现及业绩比较基准截止日期为 2017 年 12 月 31 日。

（2）本基金合同于 2017 年 8 月 10 日生效，截至报告期末基金合同生效未满一年。

（3）按基金合同规定，本基金建仓期为 6 个月。截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

（4）本报告期鹏扬现金通利货币 A 的基金份额净值收益率为 1.0422%，本报告期鹏扬现金通利货币 B 的基金份额净值收益率为 1.0927%，同期业绩比较基准收益率为 0.3403%。

§ 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		
陈钟闻	本基金基金经理	2017年8月10日	-	4	北京理工大学双学士学位。曾任北京鹏扬投资管理有限公司固定收益部投资经理、交易主管，负责银行投资顾问与利率债投资研究、债券交易工作。自 2016 年 7 月起任鹏扬

					基金管理有限公司固定收益部投资经理，自 2017 年 8 月 10 日至今任鹏扬现金通利货币市场基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1. 此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《鹏扬基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。报告期内，未出现涉及本基金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 5% 的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度全球经济增长趋势良好，但通货膨胀水平维持低位，发达经济体央行货币政策收紧步伐落后于名义经济增长。中国经济增长也表现出较强的韧性，在供给侧改革和环保限产的政策影响下，工业产出实际增速温和回落，但工业品价格环比恢复上涨，名义产出仍维持在相对较高水平。从需求端来看，制造业投资仍维持 2% 左右的较低水平，政府基建投资也有所回落，房地产投资受三四线城市房地产销量较高和库存水平偏低的影响，仍保持在 7.5% 以上的较高水平。受大宗商品价格上涨影响，PPI 和 CPI 均出现温和回升趋势，市场通货膨胀预期有所增强。政策方面，10 月十九大召开后金融监管大幕正式拉开，11 月 17 日央行等多部委联合发布《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》；12 月 7 日银监会出台《商业银行流动性风险管理办

法（修订征求意见稿）》，严监管、去杠杆、防风险的政策指向鲜明。四季度央行货币政策总体仍保持不紧不松的基调，虽然 12 月跨元旦资金面有一定的紧张，但总体维持了资金面的紧平衡格局。

四季度债券市场基本面总体对债券市场中性偏空，资金面较三季度明显趋紧，债券市场收益率上行。本基金于 10 月 16 号打开封闭期，初期整体资产期限较短，整体规模逐步增加，净值增长平稳。12 月末平均剩余期限 75 天，现金、国债、政策性金融、央行票据及 5 个交易日内的流动性资产占比约为 46%，流动受限资产占比不到 1%。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期鹏扬通利货币 A 的基金份额净值收益率为 1.0422%，本报告期鹏扬通利货币 B 的基金份额净值收益率为 1.0927%，同期业绩比较基准收益率为 0.3403%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形

§ 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	1,688,278,564.44	49.09
	其中：债券	1,658,278,564.44	48.22
	资产支持证券	30,000,000.00	0.87
2	买入返售金融资产	1,401,244,252.82	40.74
	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	342,807,781.12	9.97
4	其他资产	6,965,420.58	0.20
5	合计	3,439,296,018.96	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	8.70	
	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	-	-
	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比例取报告期内每交易日融资余额占基金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：在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	75
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	87
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	49

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的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	45.15	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	13.11	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	12.41	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)-120 天	0.29	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-

5	120 天(含)-397 天(含)	28.90	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.87	-

5.4 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的平均剩余存续期未超过 240 天。

5.5 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	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	199,271,358.66	5.80
	其中：政策性金融债	199,271,358.66	5.80
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	180,000,533.45	5.24
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,279,006,672.33	37.21
8	其他	-	-
9	合计	1,658,278,564.44	48.25
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

5.6 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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111710614	17 兴业银行 CD614	1,000,000	99,212,512.53	2.89
2	111710683	17 兴业银行 CD683	1,000,000	98,766,978.38	2.87
3	111715469	17 民生银行 CD469	1,000,000	97,832,392.63	2.85
4	111709484	17 浦发银行 CD484	900,000	88,120,208.99	2.56
5	071721012	17 渤海证券 CP012	500,000	49,992,030.87	1.45
6	170306	17 进出 06	500,000	49,905,927.26	1.45
7	111787350	17 厦门国际银行 CD209	500,000	49,849,940.66	1.45

8	111787745	17 重庆农村商行 CD192	500,000	49,802,082.10	1.45
9	111709426	17 浦发银行 CD426	500,000	49,800,021.03	1.45
10	111797316	17 长沙银行 CD041	500,000	49,752,259.72	1.45

5.7 “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	0
报告期内偏离度的最高值	0.0351%
报告期内偏离度的最低值	-0.0815%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0354%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：本基金本报告期内未出现负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

注：本基金本报告期内未出现正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

5.8 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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	146689	花呗 50A1	300,000	30,000,000.00	0.87

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明：

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按实际利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在 1.00 元。

5.9.2 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明：

17 民生银行 CD469(111715469. IB)为鹏扬现金通利货币市场基金的前十大持仓证券。2017 年 3 月 29 日中国银监会针对民生银行批量转让个人贷款、安排回购条件以及未按规定进行信息披露，违规转让非不良贷款，处以人民币 70 万元的行政处罚。

本基金投资 17 民生银行 CD469 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 17 民生银行 CD469 外，本报告期内本基金投资的前十名证券发行主体未出现被监管部门立案调查的情况，在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.9.3 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	6,965,420.58
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	6,965,420.58

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏扬通利货币 A	鹏扬通利货币 B
报告期期初基金份额总额	7,881,530.00	774,088,112.43
报告期期间基金总申购份额	277,055,369.29	5,825,647,623.51
报告期期间基金总赎回份额	222,489,684.25	3,225,306,740.33
报告期期末基金份额总额	62,447,215.04	3,374,428,995.61

注：报告期期间基金总申购份额含转换入、分类调整、红利再投的基金份额，总赎回份额含转换出、分类调整的基金份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2017年10月17日	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00%
2	申购	2017年10月18日	40,000,000.00	40,000,000.00	0.00%
3	红利发放	2017年10月19日	2,823.40	0.00	0.00%
4	红利发放	2017年10月20日	6,948.31	0.00	0.00%
5	红利发放	2017年10月23日	20,598.86	0.00	0.00%
6	红利发放	2017年10月24日	7,100.39	0.00	0.00%
7	红利发放	2017年10月25日	7,092.89	0.00	0.00%
8	红利发放	2017年10月26日	7,097.15	0.00	0.00%
9	红利发放	2017年10月27日	6,897.68	0.00	0.00%
10	红利发放	2017年10月30日	20,337.99	0.00	0.00%
11	红利发放	2017年10月31日	6,906.13	0.00	0.00%
12	红利发放	2017年11月1日	7,044.90	0.00	0.00%
13	红利发放	2017年11月2日	7,275.25	0.00	0.00%
14	红利发放	2017年11月3日	6,805.70	0.00	0.00%
15	红利发放	2017年11月6日	20,883.84	0.00	0.00%
16	赎回	2017年11月6日	60,106,928.65	60,113,835.13	0.00%
17	红利发放	2017年11月7日	2.40	0.00	0.00%
18	强行调减	2017年11月7日	20,886.24	0.00	0.00%
19	强行调增	2017年11月7日	20,886.24	0.00	0.00%
20	红利发放	2017年11月8日	2.29	0.00	0.00%
21	红利发放	2017年11月9日	2.41	0.00	0.00%

		日			
22	赎回	2017 年 11 月 9 日	20,888.53	20,888.53	0.00%
23	红利发放	2017 年 11 月 10 日	2.31	0.00	0.00%
24	赎回	2017 年 11 月 15 日	4.72	4.72	0.00%
25	申购	2017 年 11 月 21 日	55,000,000.00	55,000,000.00	0.00%
26	红利发放	2017 年 11 月 23 日	6,500.64	0.00	0.00%
27	红利发放	2017 年 11 月 24 日	6,172.45	0.00	0.00%
28	赎回	2017 年 11 月 24 日	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00%
29	红利发放	2017 年 11 月 27 日	19,598.64	0.00	0.00%
30	赎回	2017 年 11 月 27 日	50,032,271.73	50,037,572.82	0.00%
31	申购	2017 年 12 月 14 日	32,000,000.00	32,000,000.00	0.00%
32	红利发放	2017 年 12 月 18 日	11,609.24	0.00	0.00%
33	红利发放	2017 年 12 月 19 日	3,710.63	0.00	0.00%
34	赎回	2017 年 12 月 19 日	32,015,319.87	32,018,826.37	0.00%
合计			294,392,599.48	294,191,127.57	

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会核准鹏扬现金通利货币市场基金募集的文件；
2. 《鹏扬现金通利货币市场基金基金合同》；
3. 《鹏扬现金通利货币市场基金基金托管协议》；
4. 基金管理人业务资格批件和营业执照；
5. 基金托管人业务资格批件和营业执照；
6. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

鹏扬基金管理有限公司

2018 年 1 月 22 日