鹏华安盈宝货币市场基金
2019 年第 4 季度报告

2019 年 12 月 31 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 1 月 20 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 01 月 17 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 2019 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华安盈宝货币
基金主代码	000905
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 1 月 27 日
报告期末基金份额总额	19,753,006,643.76 份
投资目标	在严格控制风险和保持流动性的基础上，力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。
投资策略	本基金将综合宏观经济运行状况，货币政策、财政政策等政府宏观经济状况及政策，分析资本市场资金供给状况的变动趋势，预测市场利率水平变动趋势。在此基础上，综合考虑各类投资品种的流动性、收益性以及信用风险状况，进行积极的投资组合管理。 1、久期策略 结合宏观经济运行态势及利率预测分析，本基金将动态确定并调整基金组合平均剩余期限。预测利率将进入下降通道时，适当延长投资品种的平均期限；预测市场利率将进入上升通道时，适当缩短投资品种的平均期限。 2、类属配置策略 在保证流动性的前提下，根据各类货币市场工具的市场规模、信用等级、流动性、市场供求、票息及付息频率等确定不同类别资产的具体配置比例。 3、套利策略 本基金根据对货币市场变动趋势、各市场和品种之间的风险收益差异的充分研究和论证，适当进行跨市场或跨品种套利操作，力争提高资产收益率，具体策略包括跨市场套利和跨期限套利等。 4、现金管理策略 本基金作为现金管理工具，具有较高的流动性要求，本基金将根据对市场资金面分析以及对申购赎回变化的动态预测，通过回购的滚动操作和债券品种的期限结构搭配，动态调整并有效分配基金的现金流，在保持充分流动性的基础上争取较高收益。 5、资产支持证券的投资策略

	本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理，并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略，严格遵守法律法规和基金合同的约定，在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。
业绩比较基准	活期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的低风险品种，其预期收益和预期风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司

注:无。

§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（2019年10月1日-2019年12月31日）
1.本期已实现收益	137,645,094.62
2.本期利润	137,645,094.62
3.期末基金资产净值	19,753,006,643.76

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。

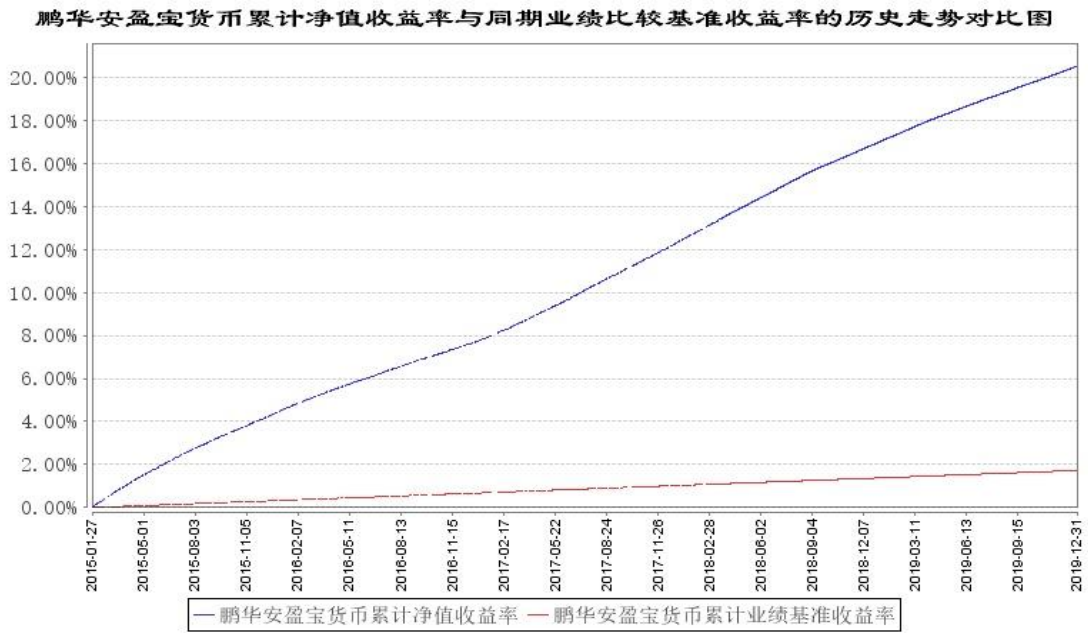
3.2 基金净值表现

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

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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	0.7123%	0.0005%	0.0882%	0.0000%	0.6241%	0.0005%

注:业绩比较基准=活期存款利率（税后），本基金收益分配是按日结转份额。

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



注：1、本基金基金合同于 2015 年 01 月 27 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		
叶朝明	本基金基金经理	2015-01-27	-	11 年	叶朝明先生，国籍中国，工商管理硕士，11 年证券基金从业经验。曾任职于招商银行总行，从事本外币资金管理相关工作；2014 年 1 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事货币基金管理工作，现担任现金投资部总经理、基金经理。2014 年 02 月担任鹏华增值宝货币基金基金经

					理，2015年01月担任鹏华安盈宝货币基金基金经理，2015年07月担任鹏华添利宝货币基金基金经理，2016年01月担任鹏华添利基金基金经理，2017年05月担任鹏华聚财通货币基金基金经理，2017年06月担任鹏华盈余宝货币基金基金经理，2017年06月担任鹏华金元宝货币基金基金经理，2018年08月担任鹏华弘泰混合基金基金经理，2018年09月担任鹏华货币基金基金经理，2018年09月担任鹏华兴鑫宝货币基金基金经理，2018年11月担任鹏华弘泽混合基金基金经理，2018年12月担任鹏华弘康混合基金基金经理，2019年08月担任鹏华浮动净值型发起式货币基金基金经理，2019年10月担任鹏华

					稳利短债基金基金经理。叶朝明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。
李可颖	本基金基金经理	2017-01-07	-	9年	李可颖女士，国籍中国，经济学硕士，9年证券基金从业经验。历任渤海证券固定收益部销售交易员，长盛基金交易部债券交易员，博时基金交易部高级债券交易员，从事债券研究、交易工作；2015年12月加盟鹏华基金管理有限公司，历任固定收益部基金经理助理，现担任现金投资部基金经理。2017年01月担任鹏华安盈宝货币基金基金经理，2019年12月担任鹏华金元宝货币基金基金经理。李可颖女士具备基金从业资格。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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。本报告期内未发生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%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年四季度，社融数据保持平稳，融资结构有所改善，但制造业投资仍弱，后续需要观察金融数据向实体经济的传导效果。国内经济增速仍然存在一定的压力，基建投资处于较低水平，房地产投资保持韧性，消费增速稳中趋降，出口增速同比小幅为负。CPI同比位于较高水平，PPI同比仍在负区间，随着猪肉价格企稳，原油等大宗商品价格回升，预计后续CPI同比上涨压力可控，PPI同比重新回到正区间。政策方面，积极的财政政策更加强调提质增效，稳健的货币政策灵活适度，强调降低社会融资成本。央行在11月下调OMO利率和MLF利率各5bp，1年期LPR报价下行5bp至4.15%，5年期LPR报价下行5bp至4.8%。2020年1月6日，全面降准0.5个百分点，释放资金8000多亿元。海外经济出现企稳迹象，全球制造业PMI小幅改善。中美贸易谈判宣布达成第一阶段协议，全球央行放缓降息步伐，其中美联储10月降息25bp以后进入观察期，欧央行四季度未再次降息。央行公开市场操作具有前瞻性，跨年流动性较为充裕。四季度银行间7天质押式回购加权利率均值为2.69%，较三季度下降2BP。3个月期限AAA同业存单到期收益率均值在2.96%，较三季度上升32BP。

2019年四季度，债券市场收益率方面，短端收益率下行幅度明显，长端不同品种涨跌互现，曲线陡峭化。其中，1年期国开债收益率下行23BP，1年期AA+短融收益率下行2BP左右。

本基金四季度把握资产收益率较高的时间点，拉长资产的剩余期限，维持较高的杠杆水平，在保证组合良好流动性的基础上，提高组合整体收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，鹏华安盈宝货币组合净值增长率 0.7123%;鹏华安盈宝货币业绩比较基准增长率 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

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	14,607,992,575.11	62.04
	其中：债券	14,607,992,575.11	62.04
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,258,234,567.37	5.34
	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	7,572,409,773.14	32.16
4	其他资产	106,065,969.97	0.45
5	合计	23,544,702,885.59	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	8.52	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	3,785,197,922.11	19.16
	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	113
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	117
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	72

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注:本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过 120 天。本基金合同约定:“本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 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	6.89	19.16
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	19.37	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	28.99	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	6.08	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	57.33	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		118.66	19.16

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	1,039,886,756.91	5.26
	其中：政策性金融债	1,039,886,756.91	5.26
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,995,933,339.47	10.10

6	中期票据	-	-
7	同业存单	11,572,172,478.73	58.58
8	其他	-	-
9	合计	14,607,992,575.11	73.95
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

注:上表中，附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名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	111908254	19 中信银行 CD254	10,000,000	988,034,116.98	5.00
2	190402	19 农发 02	6,400,000	639,703,520.70	3.24
3	111986146	19 东莞农村商业银行 CD068	6,000,000	597,178,242.39	3.02
4	111988861	19 广州农村商业银行 CD114	6,000,000	595,914,355.02	3.02
5	111974049	19 宁波银行 CD251	5,000,000	497,818,695.50	2.52
6	111915458	19 民生银行 CD458	5,000,000	496,751,970.27	2.51
7	111988995	19 广州农村商业银行 CD117	5,000,000	496,554,678.83	2.51
8	111920195	19 广发银行 CD195	4,000,000	398,289,889.86	2.02
9	111974000	19 江西银行 CD093	4,000,000	395,137,572.66	2.00
10	190206	19 国开 06	3,000,000	300,018,330.24	1.52

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	0
报告期内偏离度的最高值	0.0471%
报告期内偏离度的最低值	-0.0203%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0084%

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

明细

注:无。

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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本期没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.8.3 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	44,481,739.67
4	应收申购款	61,584,230.30
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	106,065,969.97

5.8.4 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

报告期期初基金份额总额	19,756,906,350.08
报告期期间基金总申购份额	21,994,316,596.71
报告期期间基金总赎回份额	21,998,216,303.03
报告期期末基金份额总额	19,753,006,643.76

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:无。

§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:无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

鹏华资产管理有限公司及其产品持有鹏华安盈宝货币市场基金情况

公司/产品名称	期末持有份额（份）
鹏华资产管理有限公司	61,157,118.33

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（一）《鹏华安盈宝货币市场基金基金合同》；

（二）《鹏华安盈宝货币市场基金托管协议》；

（三）《鹏华安盈宝货币市场基金2019年第4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。

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.cn）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
2020 年 1 月 20 日