

鹏扬现金通利货币市场基金 2019 年年度报告

2019 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

送出日期：2020 年 4 月 21 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 4 月 17 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中的财务资料经审计，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2019 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 其他指标.....	12
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....	12
§ 4 管理人报告	14
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	14
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	16
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	16
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	18
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	18
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	19
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	20
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	20
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	20
§ 5 托管人报告	21
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	21
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	21
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	21
§ 6 审计报告	22
6.1 审计报告基本信息.....	22
6.2 审计报告的基本内容.....	22
§ 7 年度财务报表	24
7.1 资产负债表.....	24
7.2 利润表.....	25
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	26
7.4 报表附注.....	27
§ 8 投资组合报告	53
8.1 期末基金资产组合情况.....	53
8.2 债券回购融资情况.....	53
8.3 基金投资组合平均剩余期限.....	53
8.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明.....	54
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	54

8.6 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	55
8.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离	55
8.8 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	55
8.9 投资组合报告附注	55
§9 基金份额持有人信息	58
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	58
9.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况	58
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	58
9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	59
§10 开放式基金份额变动	60
§11 重大事件揭示	61
11.1 基金份额持有人大会决议	61
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	61
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	61
11.4 基金投资策略的改变	61
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	61
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	61
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	61
11.8 偏离度绝对值超过 0.5% 的情况	62
11.9 其他重大事件	62
§12 影响投资者决策的其他重要信息	65
12.1 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	65
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	65
§13 备查文件目录	66
13.1 备查文件目录	66
13.2 存放地点	66
13.3 查阅方式	66

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏扬现金通利货币市场基金	
基金简称	鹏扬通利货币	
基金主代码	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	
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	
报告期末基金份额总额	3,076,290,835.22 份	
基金合同存续期	不定期	
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	71,746,946.55 份	3,004,543,888.67 份

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	鹏扬基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	田青
	联系电话	010-67595096
	电子邮箱	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话	400-968-6688	010-67595096
传真	010-68105966	010-66275853
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区栖霞路 120 号 3 层 302 室	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	北京市西城区复兴门外大街 A2 号中化大厦 16 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	100045	100033

法定代表人	杨爱斌	田国立
-------	-----	-----

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.pyamc.com
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层
注册登记机构	鹏扬基金管理有限公司	北京西城区复兴门外大街 A2 号中化大厦 16 层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间 数据 和指 标	2019 年		2018 年		2017 年 8 月 10 日(基金合 同生效日)-2017 年 12 月 31 日	
	鹏扬通利货 币 A	鹏扬通利货 币 B	鹏扬通利货 币 A	鹏扬通利货 币 B	鹏扬通利货 币 A	鹏扬通利货 币 B
本 期 已 实 现 收 益	1,365,158.7 5	108,413,13 0.50	2,393,585. 26	214,499,547 .07	618,972.75	24,897,705. 72
本 期 利 润	1,365,158.7 5	108,413,13 0.50	2,393,585. 26	214,499,547 .07	618,972.75	24,897,705. 72
本 期 净 值 收 益 率	2.3497%	2.5545%	3.6349%	3.8426%	1.5587%	1.6378%
3.1.2 期 末 数 据 和 指 标	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
期 末 基 金 资 产 净 值	71,746,946. 55	3,004,543, 888.67	49,780,477 .40	5,780,398,8 89.51	62,447,215 .04	3,374,428,9 95.61
期 末 基 金 份 额 净 值	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
3.1.3 累 计 期 末 指 标	2019 年末		2018 年末		2017 年末	
累 计 净 值 收 益 率	7.7233%	8.2396%	5.2503%	5.5434%	1.5587%	1.6378%

注：1、本基金利润分配按日结转份额。

2、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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

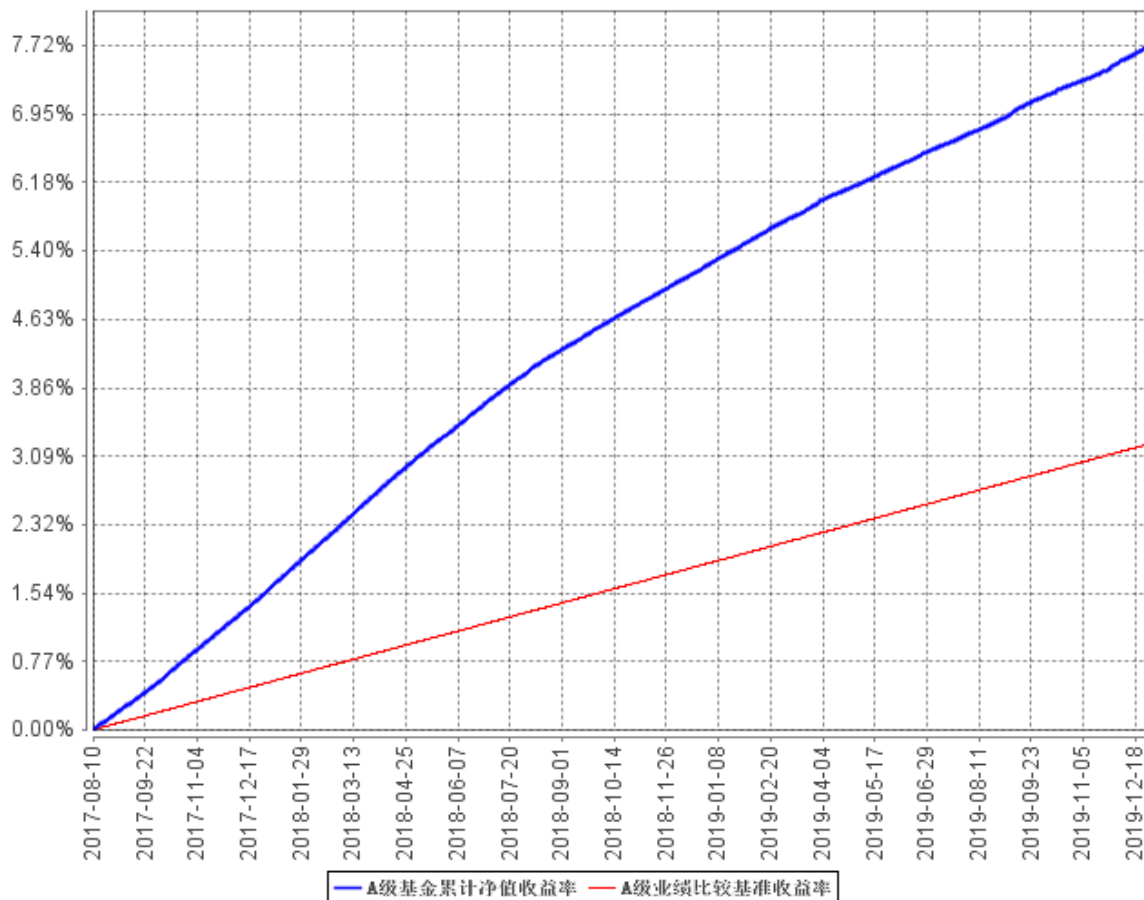
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.5609%	0.0032%	0.3403%	0.0000%	0.2206%	0.0032%
过去六个月	1.1233%	0.0029%	0.6805%	0.0000%	0.4428%	0.0029%
过去一年	2.3497%	0.0026%	1.3500%	0.0000%	0.9997%	0.0026%
自基金合同生效起至今	7.7233%	0.0029%	3.2326%	0.0000%	4.4907%	0.0029%

鹏扬通利货币 B

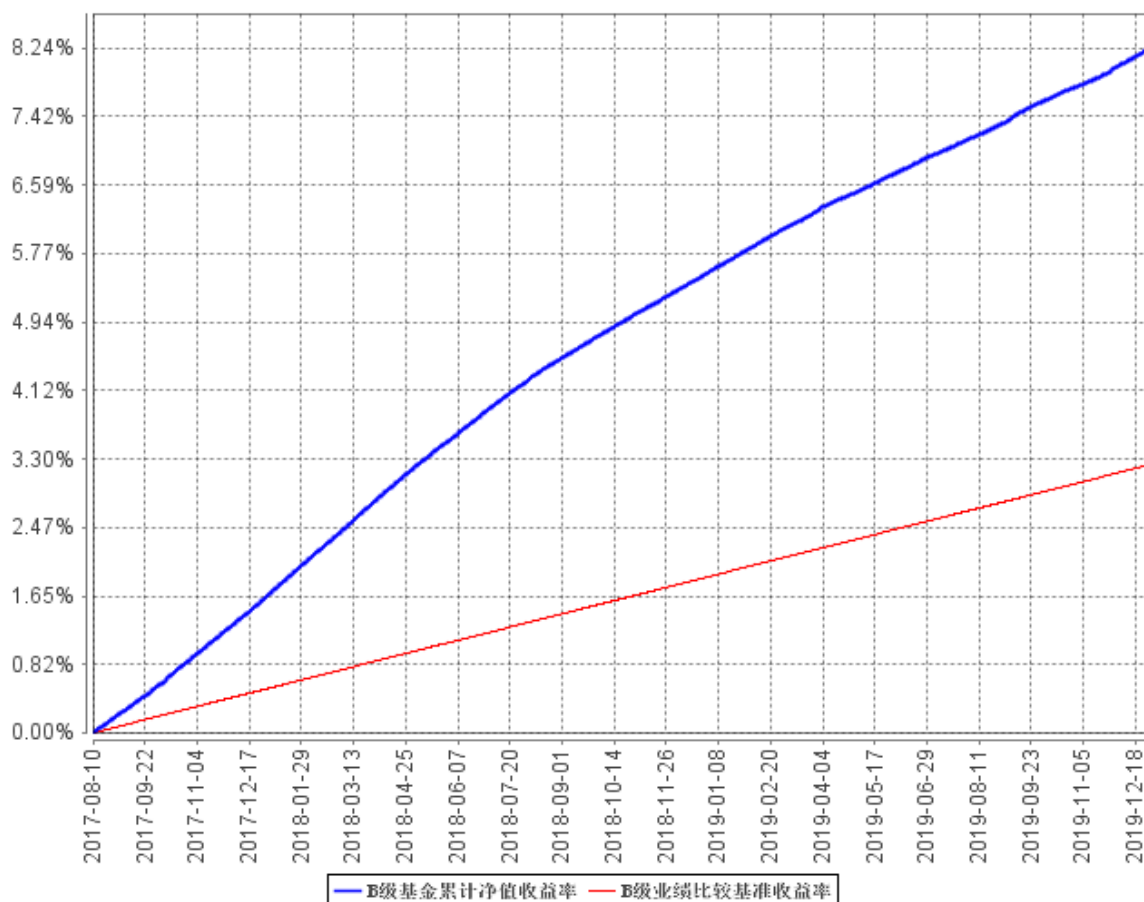
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.6119%	0.0032%	0.3403%	0.0000%	0.2716%	0.0032%
过去六个月	1.2251%	0.0029%	0.6805%	0.0000%	0.5446%	0.0029%
过去一年	2.5545%	0.0026%	1.3500%	0.0000%	1.2045%	0.0026%
自基金合同生效起至今	8.2396%	0.0029%	3.2326%	0.0000%	5.0070%	0.0029%

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 2019 年 12 月 31 日。

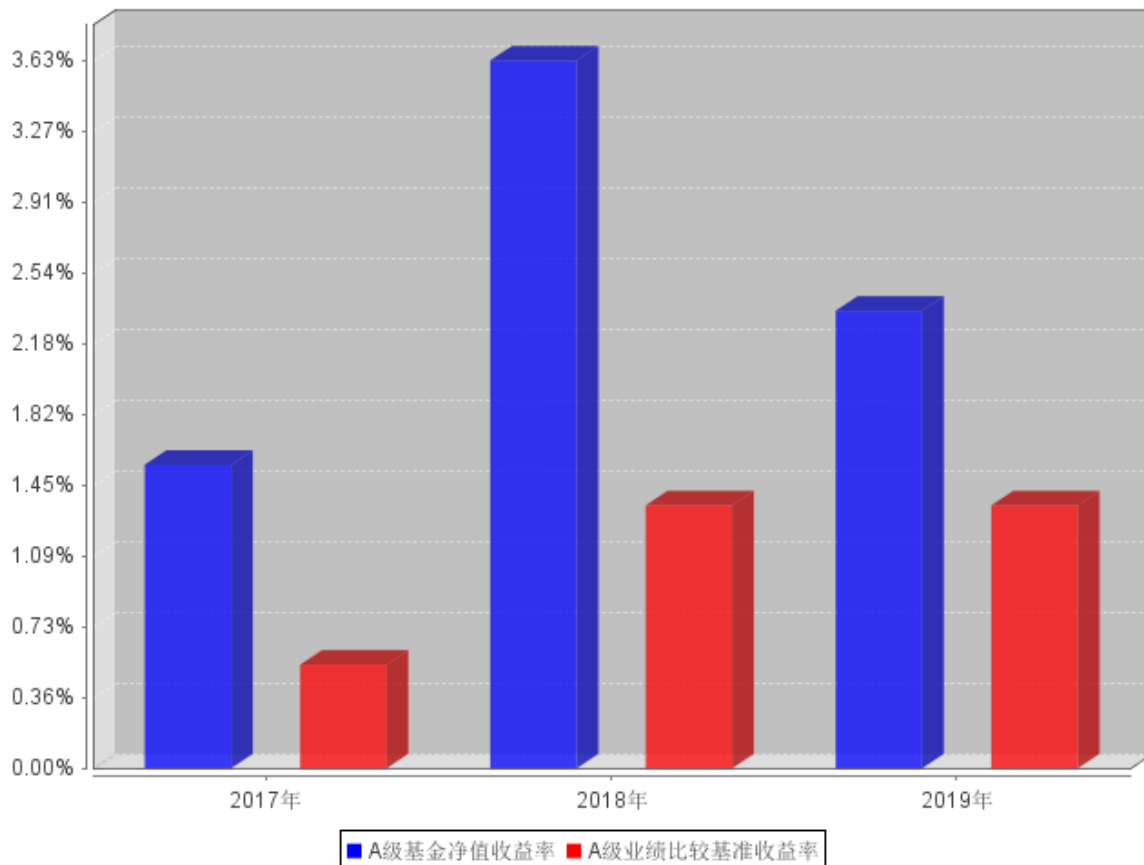
（2）本基金合同于 2017 年 8 月 10 日生效。

（3）按基金合同规定，本基金建仓期为 6 个月。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合本基金合同第十二部分“二、投资范围，四、投资限制”的有关规定。

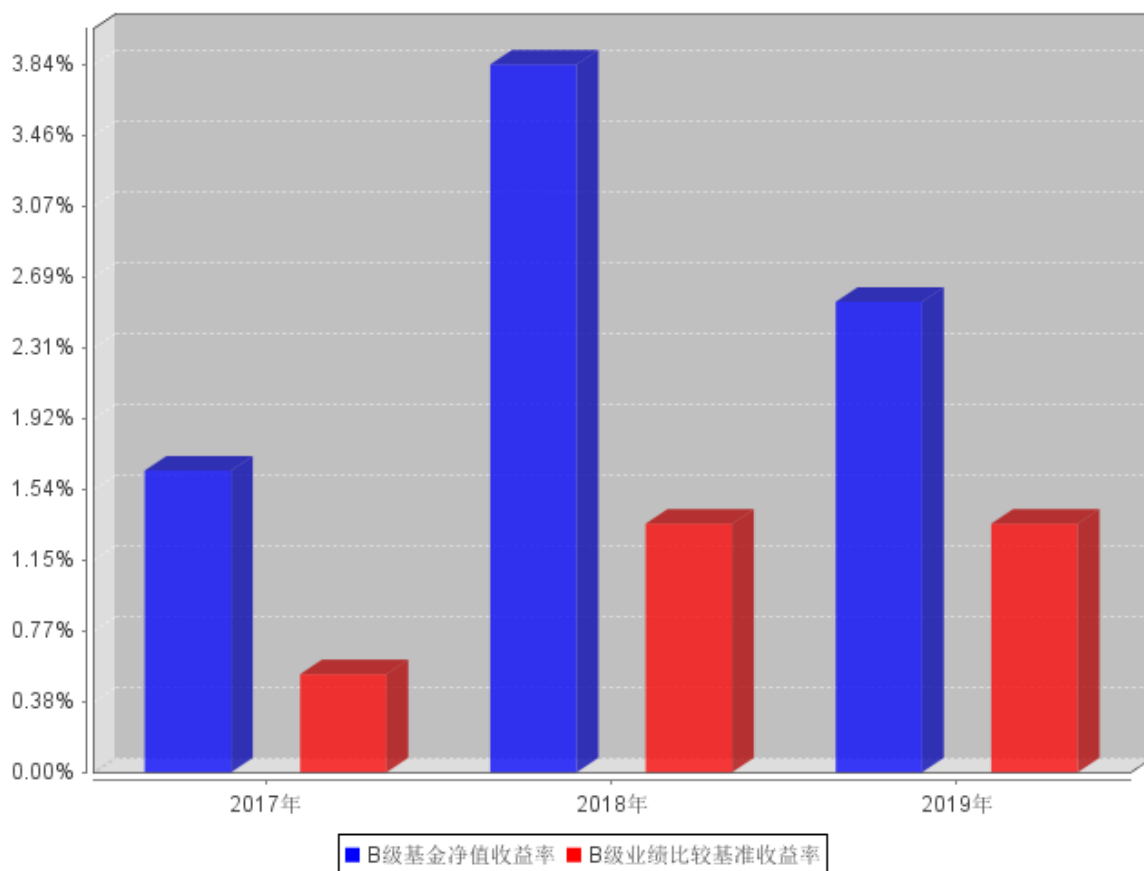
（4）本报告期鹏扬通利货币 A 的基金份额净值收益率为 2.3497%，本报告期鹏扬通利货币 B 的基金份额净值收益率为 2.5545%，同期业绩比较基准收益率为 1.3500%。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

A级自基金合同生效以来基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



B级自基金合同生效以来基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：（1）本基金基金合同生效日为 2017 年 8 月 10 日。

（2）合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 其他指标

注：无

3.4 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

鹏扬通利货币 A					
年度	已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	年度利润 分配合计	备注
2019	1,377,160.98	-	-12,002.23	1,365,158.75	
2018	2,401,178.67	-	-7,593.41	2,393,585.26	
2017	595,057.65	-	23,915.10	618,972.75	
合计	4,373,397.30	-	4,319.46	4,377,716.76	

单位：人民币元

鹏扬通利货币 B					
年度	已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金 额	应付利润 本年变动	年度利润 分配合计	备注
2019	110,238,842.13	-	-1,825,711.63	108,413,130.50	

2018	213,823,893.57	-	675,653.50	214,499,547.07	
2017	23,551,158.42	-	1,346,547.30	24,897,705.72	
合计	347,613,894.12	-	196,489.17	347,810,383.29	

注：本基金成立于 2017 年 8 月 10 日。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为鹏扬基金管理有限公司，经中国证监会证监许可【2016】1453 号文批准，成立于 2016 年 7 月 6 日，是我国第一家由阳光私募基金管理人股东发起设立的公募基金管理公司，该阳光私募基金管理人北京鹏扬投资管理有限公司（以下简称“鹏扬投资”）曾是国内最大的固定收益类私募基金管理人之一。公司注册地在上海，主要办公地在北京，已在北京、上海、深圳成立分公司。公司的经营宗旨为：纪律为本，稳健增值。公司长远目标是成为在中国资本市场上有影响力的、能持续为客户创造价值的专业化资产管理公司。2019 年获得奖项共 5 个，包括：鹏扬基金荣获中债金融估值中心“2019 年度创新贡献奖”，鹏扬基金荣获和讯网 2019 年度“成长性公募基金公司”，鹏扬基金荣获金融界·领航中国·“杰出年度新锐基金公司奖”，鹏扬基金以专户一对多的优异表现荣获每日经济报道·金鼎奖·“最具成长性公募基金公司”，鹏扬基金获得中债金融估值中心颁发的“创新贡献奖”。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司公募基金规模 433.55 亿元，非货币公募基金规模 402.78 亿元。公司旗下有鹏扬汇利债券型证券投资基金、鹏扬利泽债券型证券投资基金、鹏扬现金通利货币市场基金、鹏扬景兴混合型证券投资基金、鹏扬景泰成长混合型发起式证券投资基金、鹏扬淳优一年定期开放债券型证券投资基金、鹏扬双利债券型证券投资基金、鹏扬景升灵活配置混合型证券投资基金、鹏扬景欣混合型证券投资基金、鹏扬淳合债券型证券投资基金、鹏扬淳利定期开放债券型证券投资基金、鹏扬泓利债券型证券投资基金、鹏扬淳享债券型证券投资基金、鹏扬核心价值灵活配置混合型证券投资基金、鹏扬添利增强债券型证券投资基金、鹏扬淳盈 6 个月定期开放债券型证券投资基金、鹏扬元合量化大盘优选股票型证券投资基金、鹏扬利沅短债债券型证券投资基金、鹏扬中证 500 质量成长指数证券投资基金、鹏扬淳开债券型证券投资基金、鹏扬淳明债券型证券投资基金、鹏扬浦利中短债债券型证券投资基金共 22 只开放式基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈钟闻	固定收益部执行总经理、现金策略总	2017 年 8 月 10 日	-	7	北京理工大学工商管理硕士。曾任北京鹏扬投资管理有限公司固定收益部

	监，本基金基金经理				<p>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。现任鹏扬基金管理有限公司固定收益部执行总经理、现金策略总监、固定收益投资决策委员会委员。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；2018年1月19日至今任鹏扬淳优一年定期开放债券型证券投资基金基金经理；2018年2月5日至今任鹏扬利泽债券型证券投资基金基金经理；2018年8月9日至今任鹏扬淳利定期开放债券型证券投资基金基金经理；2019年6月21日至今任鹏扬淳盈6个月定期开放债券型证券投资基金基金经理；2019年9月9日至今任鹏扬利泮短债债券型证券投资基金基金经理；2019年11月6日至今任鹏扬淳开债券型证券投资基金基金经理；2019年12月17日至今任鹏扬浦利中短债债券型证券投资基金基金经理；</p>
王莹莹	本基金基金经理	2018年8月24日	-	4	<p>北京交通大学经济学学士、英国埃克斯特大学硕士。曾任北京鹏扬投资管</p>

					理有限公司交易管理部债券交易员。2016 年 8 月加入鹏扬基金管理有限公司，曾任交易管理部债券交易员、专户投资部投资组合经理。2018 年 8 月 24 日至今任鹏扬淳利定期开放债券型证券投资基金基金经理、鹏扬淳优一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、鹏扬现金通利货币市场基金基金经理，2019 年 11 月 13 日至今任鹏扬利沣短债债券型证券投资基金基金经理，2019 年 11 月 18 日至今任鹏扬淳开债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《鹏扬基金管理有限公司公平交易制度》，内容主要包括公平交易的原则、投资决策的内部控制、交易执行的内部控制、公平交易行为分析、监控与评估及公平交易行为的信息披露。

公平交易制度所规范的范围涵盖公司旗下各类资产组合，围绕投资管理活动包括上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易（含银行间市场）等，贯穿授权、研究分析、投资决策、交

易执行、业绩评估等各个环节。公平交易的原则包括集中交易原则、机制公平原则、公平协调原则、及时评估反馈原则。

在投资决策的内部控制方面，通过建立规范的投资决策机制与健全的投资授权制度、共享研究资源为投资人员提供公平的投资机会。本基金管理人内控要求投资人员应公平对待其管理的不同投资组合，投资人员根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和关联交易限制等建立不同投资组合的投资对象备选库并在此基础上根据投资授权构建具体的投资组合。

在交易执行的内部控制方面，本基金管理人建立集中交易制度。交易系统具备执行公平交易的功能，对交易所公开竞价交易，交易系统自动启用公平交易功能，合理分配各投资指令的执行。对银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易，通过系统与人工控制相结合的方式，力求确保所有投资组合在交易机会上得到公平、合理对待。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，公司按照价格优先、比例分配、综合平衡的原则对交易结果进行分配。

在行为监控与分析评估方面，本基金管理人建立事中和事后的同向交易、异常交易监控分析机制，对于发现的异常问题进行提示，并要求投资组合经理解释说明。公司严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。对于旗下投资组合之间（纯被动指数组合和量化投资组合除外）确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，公司要求相关投资组合经理提供决策依据并经过事前审批后方可交易，并留存记录备查。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及《鹏扬基金管理有限公司公平交易制度》，公平对待旗下管理的所有基金及其它组合。

本基金管理人通过统计检验的方法对本年度公司旗下管理的所有投资组合，在不同时间窗口下（1日内、3日内、5日内）同向交易的价差进行了专项分析，包括旗下各大类资产组合之间的同向交易价差、各组合与其他所有组合之间的同向交易价差、以及旗下任意两个组合之间的同向交易价差。根据对样本个数、平均溢价率是否为0的T检验显著程度、平均溢价率以及溢价率分布概率、同向交易价差对投资组合的业绩影响等因素的综合分析，未发现旗下组合存在违反公平交易的情况。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

策略方面，以防风险为第一目标，坚决杜绝信用风险，全年控制偏离度为正，在资金面判断的基础上调整资产配置节奏，收益维持在市场中位数以上，季末等特殊时点做好收益弹性，降低组合集中度。截至 2019 年年底组合规模 30.77 亿，7 日年化 2.64%，平均到期日 50 天以内，日均偏离度 7bps，集中度 57.8%。

4.4.2 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 2.3497%，本报告期鹏扬通利货币 B 的基金份额净值收益率为 2.5545%，同期业绩比较基准收益率为 1.3500%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2020 年，受到全球央行货币政策重回宽松、各国财政政策转为积极、全球贸易缓和等正面因素支持，全球经济短期有企稳趋势，但逆全球化、民粹主义、贫富差距过大、全球债务杠杆过高、货币政策进一步宽松空间不足等制约经济回升空间。国内方面，在逆周期调节和外部经济好转的支持下，经济领先指标显示经济将出现弱复苏格局，但受制于国内宏观杠杆总体水平较高，本轮广义信贷扩张幅度力度明显弱于 2009 年、2012 年和 2016 年三轮支持经济复苏的刺激政策支持。目前来看，经济回升的主要驱动力是地产韧性在上半年继续，专项债增发和配套融资支持基建回升；但展望下半年地产投资存在回落压力，基建投资在地方政府隐形债务极其巨大和房地产市场回落的双重压力下，可能面临增长乏力；出口外需在中美脱钩的大背景下难以根本性好转。我们认为 2020 年 1 月突发的新型冠状病毒疫情大概率不会从根本上改变经济弱复苏的总体趋势，但对经济弱复苏的进度和幅度将产生重大影响。由于本次疫情的爆发和严格隔离防控主要在 2020 年一季度，预计一季度经济增长将大幅回落，但随着中央应对疫情的刺激政策逐步出台和疫情控制住后的抢复工和抢生产，我们认为二季度或三季度经济仍有希望环比大幅改善回升。小概率事件是疫情在全球蔓延失控，全球资产价格暴跌引发全球经济衰退的风险，对国内出口增长的恢复将形成新的冲击。目前这一情景不是我们的基准判断情景，但策略上我们要做好风险防范或对冲的准备。

通胀方面，CPI 总体趋势前高后低，PPI 总体趋势前低后高。上半年受突发疫情影响，食品价格回落缓慢，但 PPI 在大宗商品价格下跌冲击下继续保持低位。全年来看，即使经济弱复苏格局在二季度或三季度判断成立，全年通货膨胀压力不大，对货币政策放松制约逐步降低。

宏观政策方面，货币政策从 2019 年初“合理充裕”到年中“松紧适度”，到 2020 年“灵活适度”，总体将比 2019 年略宽松。但央行总体基调是尽可能长时间保持正常化的货币政策，这意味

货币宽松将始终落后经济基本面。中长期来看将加剧通货紧缩风险，有利于超长期债券。如果因为突发疫情对经济造成重大冲击，央行货币政策转为更为主动积极，或许能缓解逆全球化、技术进步、劳动人口增长放缓、高债务杠杆等长期结构性反通胀因素带来的通货紧缩压力。财政政策方面，政府预算内刺激空间有限，预算外的专项债扩张和基金收入成为政府刺激经济的主要手段。但专项债扩张对经济的刺激效应受制于地方政府有现金流的项目和土地出让基金收入增长，以及商业银行的配套融资力度。此外，短期内疫情的严重冲击对地方政府的财力构成明显不利，部分经济薄弱、财力不足的区域政府平台的违约风险将有所上升。

展望 2020 年债券市场，我们认为全年来看利率水平在经济弱复苏的大背景下进一步下行空间有限，虽然短期内突发疫情对经济增长形成重大负面冲击，这将带来债券市场短期超预期的上涨。长期来看，由于中国劳动人口增长速度不断下降，经济增长中长期逐步下行趋势也难以改变，因此，即使经济阶段性环比改善回升，债券市场利率回升幅度也较为有限。信用利差方面，受充裕的流动性支持，违约风险不大的中高等级信用债券利差将保持较低水平，受经济下行和疫情冲击的低评级、弱资质的信用债券利差将继续维持高位，这部分债券仍面临较大的投资风险。2019 年超额收益明显的可转换债券市场，目前的溢价水平已经透支大部分未来收益，市场整体难以获得系统性的整体超额收益，只有通过正确的择时操作或深入的个股行业研究发现结构性的机会。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人根据法规、市场、监管要求的变化和业务发展的实际需要，重点围绕严守合规底线、履行合规义务、防控内幕交易和坚守“三条底线”等进一步完善公司内控，持续强化制度的完善及对制度执行情况的监督检查，有效保证了旗下基金管理运作及公司各项业务的合法合规和稳健有序。

合规管理方面，一是积极跟踪法律法规的变化和监管动态，及时向业务部门传达最新法规和监管要求，并对公司业务的影响进行解读，将各项要求落实到具体责任部门，使得公司从业人员知法、守法。二是建立覆盖业务全环节的合规监控体系，严格事前、事中、事后的监督审查和控制机制，保障业务开展的合法合规性。合法合规审核全面覆盖公司的新产品设计、基金募集和持续营销、宣传推介、投资交易管理、基金信息披露、基金运营及 IT 保障等业务。不断完善相关机制流程，重点规范和监控公平交易、异常交易、关联交易，严格防控内幕交易、市场操纵和利益输送等违法违规行为，完善信息隔离和利益冲突管理制度机制。三是开展合规宣导和合规培训，建立合规风控考评机制，不断增强公司员工合规意识，促进公司合规文化的建设。公司通过定期向员工传递合规简报，开展对新员工的入职合规培训、对全体人员的年度合规培训、对投研人员、销售人员等的专题合规培训，结合新出台的法律法规和行业风险事件，加深员工对法律法规和风

险的理解，从而使得相关法规、政策、制度在公司内部得到有效落实。

监察稽核方面，一是定期对本基金投研交易、销售和后台运营等各项业务开展情况、内部规章制度执行情况、合规控制和风险控制情况进行系统全面的检查和评价，跟进后续改进情况，向监管机构报送监察稽核季报。同时，按照年度监察稽核计划开展有针对性的投研、交易、运营专项稽核工作。二是持续完善制度流程和监控机制，采用系统监控结合日常定期抽查等有效手段，监督投资管理人员的个人行为，防范出现违反监管法规或公司规章的情形。三是关注内部控制的健全性和有效性，依据最新监管要求和公司业务开展情况，梳理相关业务的工作流程，对其中的各项风险进行识别、评估，并对现有的控制手段提出改进性建议。同时，结合出台的法律法规和行业的新要求，督促公司及时制定、更新规章制度和完善业务流程。

监管报备及信息披露方面，严格按照监管法规要求完成管理人层面、基金层面的监管报备及信息披露工作，确保披露信息的真实、准确、完整和及时，充分保障持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及本基金合同约定，本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持投资品种进行估值。本基金管理人制订的证券投资基金估值政策与估值程序确定了估值目的、估值日、估值对象、估值程序、估值方法以及估值差错处理、暂停估值和特殊情形处理等事项。日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。本基金管理人设立估值委员会（成员包括公司分管领导以及投资研究部、监察稽核部、交易管理部、基金运营部等部门负责人及相关业务骨干，估值委员会成员中不包括基金经理）。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截止本报告期末，根据本基金基金合同和相关法律法规的规定，本基金无应分配但尚未实施的利润。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

本基金本报告期内向 A 级份额持有人分配利润：1,365,158.75 元，向 B 级份额持有人分配利润：108,413,130.50 元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2020）审字第 61290365_A04 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	鹏扬现金通利货币市场基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了鹏扬现金通利货币市场基金的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表，2019 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的鹏扬现金通利货币市场基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了鹏扬现金通利货币市场基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于鹏扬现金通利货币市场基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
其他信息	<p>鹏扬现金通利货币市场基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估鹏扬现金通利货币市场基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督鹏扬现金通利货币市场基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的

责任	<p>重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对鹏扬现金通利货币市场基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致鹏扬现金通利货币市场基金不能持续经营。</p> <p>（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	王珊珊 王海彦
会计师事务所的地址	中国 北京
审计报告日期	2020 年 4 月 20 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：鹏扬现金通利货币市场基金

报告截止日：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	2,107,957.88	403,722,223.86
结算备付金		-	143,241.09
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	2,214,560,423.89	4,481,921,658.52
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		2,184,560,423.89	4,481,921,658.52
资产支持证券投资		30,000,000.00	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	847,580,551.37	1,017,660,271.47
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	13,238,117.99	32,110,189.44
应收股利		-	-
应收申购款		310,350.39	38,500.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		3,077,797,401.52	5,935,596,084.38
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	99,999,730.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		100,022.64	799.10
应付管理人报酬		647,930.42	2,148,159.71
应付托管费		194,379.13	644,447.93
应付销售服务费		34,211.77	79,996.69
应付交易费用	7.4.7.7	44,035.94	96,237.56
应交税费		45,877.77	126,299.14
应付利息		-	63,523.95

应付利润		200,808.63	2,038,522.49
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	239,300.00	219,000.90
负债合计		1,506,566.30	105,416,717.47
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	3,076,290,835.22	5,830,179,366.91
未分配利润	7.4.7.10	-	-
所有者权益合计		3,076,290,835.22	5,830,179,366.91
负债和所有者权益总计		3,077,797,401.52	5,935,596,084.38

注：报告截止日 2019 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 1.00 元，基金份额总额 3,076,290,835.22 份，其中，鹏扬现金通利 A 类的基金份额净值人民币 1.00 元，份额总额 71,746,946.55 份；鹏扬现金通利 B 类的基金份额净值人民币 1.00 元，份额总额 3,004,543,888.67 份。

7.2 利润表

会计主体：鹏扬现金通利货币市场基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
一、收入		129,809,923.58	251,948,737.11
1.利息收入		124,959,885.91	247,868,303.09
其中：存款利息收入	7.4.7.11	7,414,008.65	9,340,497.91
债券利息收入		103,676,253.19	178,452,412.37
资产支持证券利息收入		608,715.20	1,672,813.79
买入返售金融资产收入		13,260,908.87	58,402,579.02
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		4,850,037.67	4,080,434.02
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	4,850,037.67	4,080,434.02
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.3	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-	-

减：二、费用		20,031,634.33	35,055,604.78
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	12,863,684.75	18,805,932.08
2. 托管费	7.4.10.2.2	3,859,105.30	5,641,779.65
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	548,026.25	759,100.11
4. 交易费用	7.4.7.19	-	50.00
5. 利息支出		2,296,724.19	9,412,656.43
其中：卖出回购金融资产支出		2,296,724.19	9,412,656.43
6. 税金及附加		122,219.68	109,801.53
7. 其他费用	7.4.7.20	341,874.16	326,284.98
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		109,778,289.25	216,893,132.33
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		109,778,289.25	216,893,132.33

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鹏扬现金通利货币市场基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	5,830,179,366.91	-	5,830,179,366.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	109,778,289.25	109,778,289.25
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-2,753,888,531.69	-	-2,753,888,531.69
其中：1. 基金申购款	21,169,810,870.00	-	21,169,810,870.00
2. 基金赎回款	-23,923,699,401.69	-	-23,923,699,401.69
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-109,778,289.25	-109,778,289.25
五、期末所有者权益（基金净值）	3,076,290,835.22	-	3,076,290,835.22
项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	3,436,876,210.65	-	3,436,876,210.65
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	216,893,132.33	216,893,132.33
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	2,393,303,156.26	-	2,393,303,156.26
其中：1. 基金申购款	39,260,609,822.81	-	39,260,609,822.81
2. 基金赎回款	-36,867,306,666.55	-	-36,867,306,666.55
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-216,893,132.33	-216,893,132.33
五、期末所有者权益（基金净值）	5,830,179,366.91	-	5,830,179,366.91

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

_____	_____	_____
杨爱斌	崔雁巍	韩欢
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

鹏扬现金通利货币市场基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2017]1208号《关于准予鹏扬现金通利货币市场基金注册的批复》的注册，由鹏扬基金管理有限公司于2017年7月24日至2017年8月4日向社会公开募集，基金合同于2017年8月10日生效，首次设立募集规模为777,940,981.13份基金份额。本基金的基金管理人和注册登记机构均为鹏扬基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金根据投资起点的不同，将基金份额分成A类和B类两类份额。其中A类基金份额按照0.21%年费率计提销售服务费；B类基金份额按照0.01%年费率计提销售服务费。两类基金份额分别设置基金代码，并分别公布每万份基金已实现收益和7日年化收益率。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括现金；期限在1年以内（含1年）的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单；剩余期限在397天以内（含397天）的债券、

非金融企业债务融资工具、资产支持证券；中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。如法律法规或监管机构以后对货币市场基金的投资范围与限制进行调整，本基金将随之调整。本基金的业绩比较基准为：中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 5 号《货币市场基金信息披露特别规定》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

本基金的金融资产于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及贷款和应收款项。本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括债券

投资等。

本基金的金融负债于初始确认时分类为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

本基金的金融资产在初始确认时以公允价值计量。本基金对所持有的债券投资以摊余成本法进行后续计量。本会计期间内，本基金持有的债券投资的摊余成本接近其公允价值。

本基金的金融负债于初始确认时以公允价值计量，并以摊余成本进行后续计量。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 债券投资

买入银行间同业市场交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资按实际支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本，对于贴息债券，该等利息应作为债券投资成本；卖出银行间同业市场交易的债券于成交日确认债券投资收益。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(2) 回购协议

本基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的可相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产

或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

本基金估值采用摊余成本法，其相当于公允价值。估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内摊销，每日计提收益或损失。

本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值；

本基金金融工具的估值方法具体如下：

(1) 银行存款

本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) 债券投资

本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；

(3) 回购协议

1) 本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；

2) 本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；若融券业务到期无法履约，则继续持有债券资产，实际持有的相关资产按其性质进行估值；

(4) 其他

1) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

2) 为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按其他可参考公允价值指标计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用其他可参考公允价值指标，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当基金资产净值与影子价格产生重大偏离，基金管理人应根据相关法律法规采取相应措施，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值；

3) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列

示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为人民币 1.00 元。由于申购、赎回引起的实收基金的变动分别于基金申购确认日、赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

无。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的实际利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与帐面已确认的利息收入的差额确认利息收入损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示。另外，根据中国证监会令第 120 号《货币市场基金监督管理办法》的规定，如果出现因提前支取而导致的利息损失的情形，基金管理人应当使用风险准备金予以弥补，风险准备金不足的，应当使用自有资金予以弥补；

(2) 债券利息收入按实际持有期内逐日计提。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；

(3) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(4) 债券投资收益/损失于卖出债券成交日确认，并按卖出债券成交金额与其成本、应收利息及相关费用的差额入账；

(5) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

- 1、本基金同一类别内的每份基金份额享有同等分配权；
- 2、本基金收益分配方式为红利再投资，免收再投资的费用；
- 3、“每日分配、按日支付”。本基金根据每日基金收益情况，以各类基金份额的每万份基金已实现收益为基准，为投资人每日计算当日收益并分配，且每日进行支付。投资人当日收益分配的计算保留到小数点后 2 位，小数点后第 3 位按去尾原则处理（因去尾形成的余额按份额进行再次分配，直到分完为止）；
- 4、本基金每日进行收益计算并分配，若投资人在每日收益支付时，其累计收益为正值，则为投资人增加相应的基金份额；其累计收益为零，则投资人的基金份额不变；其累计收益为负值，则缩减投资人基金份额。若投资人赎回全部基金份额时，其对应收益将立即结清；若累计收益为负值，则从投资人赎回基金款中扣除；
- 5、当日申购的基金份额自下一个工作日起，享有基金的收益分配权益；当日赎回的基金份额自下一个工作日起，不享有基金的收益分配权益；
- 6、法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

无。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

7.4.6.1 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增

值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017] 90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

7.4.6.2 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运

用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

7.4.6.3 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
活期存款	2,107,957.88	3,722,223.86
定期存款	-	400,000,000.00
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	400,000,000.00
其他存款	-	-
合计	2,107,957.88	403,722,223.86

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2019 年 12 月 31 日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	2,184,560,423.89	2,186,241,000.00	1,680,576.11	0.0546%
	合计	2,184,560,423.89	2,186,241,000.00	1,680,576.11	0.0546%
	资产支持证券	30,000,000.00	30,000,000.00	-	0.0000%
	合计	2,214,560,423.89	2,216,241,000.00	1,680,576.11	0.0546%
项目		上年度末 2018 年 12 月 31 日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	4,481,921,658.52	4,488,514,000.00	6,592,341.48	0.1131%
	合计	4,481,921,658.52	4,488,514,000.00	6,592,341.48	0.1131%
	资产支持证券	-	-	-	-
	合计	4,481,921,658.52	4,488,514,000.00	6,592,341.48	0.1131%

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	847,580,551.37	-
合计	847,580,551.37	-
项目	上年度末 2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购

交易所市场	916,680,000.00	-
银行间市场	100,980,271.47	-
合计	1,017,660,271.47	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
应收活期存款利息	549.78	7,329.10
应收定期存款利息	-	2,508,333.78
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	-	25.80
应收债券利息	12,408,617.54	28,663,727.11
应收资产支持证券利息	87,583.56	-
应收买入返售证券利息	741,367.11	930,773.65
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	-	-
合计	13,238,117.99	32,110,189.44

7.4.7.6 其他资产

注：无。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
交易所市场应付交易费用	-	-
银行间市场应付交易费用	44,035.94	96,237.56
合计	44,035.94	96,237.56

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
----	--------------------	---------------------

应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	0.90
预提费用	239,300.00	219,000.00
合计	239,300.00	219,000.90

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

鹏扬通利货币 A		
项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	49,780,477.40	49,780,477.40
本期申购	432,163,535.99	432,163,535.99
本期赎回(以“-”号填列)	-410,197,066.84	-410,197,066.84
本期末	71,746,946.55	71,746,946.55

金额单位：人民币元

鹏扬通利货币 B		
项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	5,780,398,889.51	5,780,398,889.51
本期申购	20,737,647,334.01	20,737,647,334.01
本期赎回(以“-”号填列)	-23,513,502,334.85	-23,513,502,334.85
本期末	3,004,543,888.67	3,004,543,888.67

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

鹏扬通利货币 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	1,365,158.75	-	1,365,158.75
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-1,365,158.75	-	-1,365,158.75
本期末	-	-	-

单位：人民币元

鹏扬通利货币 B			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	108,413,130.50	-	108,413,130.50
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-108,413,130.50	-	-108,413,130.50
本期末	-	-	-

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
活期存款利息收入	25,891.56	28,902.58
定期存款利息收入	7,388,110.66	9,311,491.76
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	6.43	103.57
其他	-	-
合计	7,414,008.65	9,340,497.91

7.4.7.12 股票投资收益

注：无。

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	4,850,037.67	4,080,434.02
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	4,850,037.67	4,080,434.02

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019 年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年 12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	20,019,294,082.11	24,696,318,062.12
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	19,882,386,095.62	24,631,949,927.26
减：应收利息总额	132,057,948.82	60,287,700.84
买卖债券差价收入	4,850,037.67	4,080,434.02

7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年 12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月 31日
卖出资产支持证券成交总额	100,539,392.92	31,875,000.00
减：卖出资产支持证券成本总额	100,000,000.00	30,000,000.00
减：应收利息总额	539,392.92	1,875,000.00
资产支持证券投资收益	-	-

7.4.7.14 贵金属投资收益

注：无。

7.4.7.15 衍生工具收益

注：无。

7.4.7.16 股利收益

注：无。

7.4.7.17 公允价值变动收益

注：无。

7.4.7.18 其他收入

注：无。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年 12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12 月31日
交易所市场交易费用	-	-
银行间市场交易费用	-	50.00
合计	-	50.00

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12 月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12 月31日
审计费用	110,000.00	110,000.00
信息披露费	120,000.00	100,000.00
其他	360.00	900.00
银行账户维护费	37,500.00	36,300.00
银行汇划费	74,014.16	79,084.98
开户费	-	-
合计	341,874.16	326,284.98

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要说明的重大资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
-------	---------

杨爱斌	基金管理人股东
上海华石投资有限公司	基金管理人股东
宏实资本管理有限公司	基金管理人股东
鹏扬基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
上海济通企业管理中心（有限合伙）	基金管理人股东
上海璞识企业管理中心（有限合伙）	基金管理人股东
上海润京企业管理中心（有限合伙）	基金管理人股东
上海泓至企业管理中心（有限合伙）	基金管理人股东
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金代销机构

注：1. 根据鹏扬基金管理有限公司（以下简称“鹏扬基金”）2019 年第三次临时股东会会议决议，上海泓至企业管理中心（有限合伙）受让已有股东杨爱斌持有的本公司 2.35% 的股权，成为公司新股东。本公司《公司章程》的有关条款已根据本次股权转让情况进行了相应修改。上述事项的工商变更登记手续已于 2019 年 9 月 11 日办理完毕。

2. 以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	12,863,684.75	18,805,932.08
其中：支付销售机构的客户维护费	768,682.10	825,380.60

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日基金资产净值的 0.30% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	3,859,105.30	5,641,779.65

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.09% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.09\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鹏扬通利货币 A	鹏扬通利货币 B	合计
鹏扬基金	73,195.42	370,512.15	443,707.57
合计	73,195.42	370,512.15	443,707.57
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鹏扬通利货币 A	鹏扬通利货币 B	合计
鹏扬基金	55,884.20	567,916.57	623,800.77
合计	55,884.20	567,916.57	623,800.77

注：基金销售服务费每日计提，按月支付。本基金 A 类基金份额的年销售服务费率为 0.21%，B 类基金份额的年销售服务费率为 0.01%。两类基金份额的销售服务费计提的计算公式相同，具体如下：

$$H = E \times \text{年销售服务费率} / \text{当年天数}$$

H 为每日该类基金份额应计提的基金销售服务费

E 为前一日的该类基金份额的基金资产净值

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	
	鹏扬通利货币 A	鹏扬通利货币 B
基金合同生效日(2017 年 8 月 10 日) 持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	21,725,331.69
报告期间申购/买入总份额	-	26,060,000.00
报告期间因拆分变动份额	-	-
减: 报告期间赎回/卖出总份额	-	38,076,089.54
报告期末持有的基金份额	-	10,079,929.23
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	0.33%

项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	
	鹏扬通利货币 A	鹏扬通利货币 B
基金合同生效日(2017 年 8 月 10 日) 持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	30,000,000.00
报告期间因拆分变动份额	-	-
减: 报告期间赎回/卖出总份额	-	9,000,000.00
报告期末持有的基金份额	-	21,725,331.69
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	0.37%

注：1、期末持有份额中的 370,687.08 份为红利发放份额。

2、基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

鹏扬通利货币 A

份额单位：份

关联方名称	本期末 2019 年 12 月 31 日		上年度末 2018 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例
杨爱斌	10,768.05	0.00%	10,518.08	0.00%

注：以上关联方持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。对于分级基金，下属分级份额的比例的分母采用基金总份额。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方 名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	2,107,957.88	25,891.56	3,722,223.86	28,902.58

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

注：无。

7.4.11 利润分配情况

金额单位：人民币元

鹏扬通利货币A

已按再投资形式转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润分配 合计	备注
1,377,160.98	-	-12,002.23	1,365,158.75	-

鹏扬通利货币B

已按再投资形式转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润分配合 计	备注
110,238,842.13	-	-1,825,711.63	108,413,130.50	-

7.4.12 期末（2019 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

注：无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人通过制定政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程持续监控上述各类风险。

本基金管理人将风险管理思想融入公司整体组织架构的设计中，从而实现全方位、多角度风险管理，确保产品风险暴露不超越投资者的风险承受能力。本基金管理人建立了由风险管理委员会、督察长、风险管理部、监察稽核部和相关业务部门构成的多层次风险管理架构体系。基金经理、风险管理部、交易管理部、基金运营部以及监察稽核部从不同角度、不同环节对投资的全过程实行风险监控和管理。从投资决策制定层面，投资决策委员会、投资总监、投资部门负责人和基金经理对投资行为及相关风险进行管理。从投资决策执行层面，风险管理部、交易管理部与基金运营部对投资交易与交收的合规风险、操作风险等风险进行管理。从风险监控层面，公司督察长、风险管理人员及监察稽核人员对风险控制措施和合规风险情况进行全面检查、监督，并视所发生问题情节轻重及时反馈给各部门经理、公司总经理、风险管理委员会、董事会、监管机构。督察长独立于公司其他业务部门和公司管理层，对内部控制制度的执行情况实行严格检查和及时反馈，并独立报告。

同时，本基金管理人采用科学的风险管理分析方法对组合面对的投资风险进行分析，主要通过定性分析和定量分析的方法，评估各种金融工具的风险及可能产生的损失。本基金管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重性；从定量分析的角度出发，根据基金资产所投资的不同金融工具的特征，制定相关风险量化指标及模型，并通过日常量化分析报告确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并制定相应决策，将风险控制在预

期可承受的范围內。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不超过该证券的 10%。

本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
A-1	351,289,476.20	61,290,368.62
A-1 以下	-	-
未评级	1,030,765,981.78	1,568,997,154.69
合计	1,382,055,457.98	1,630,287,523.31

注：（1）债券评级取自第三方评级机构（不含中债资信评估有限责任公司）的债项评级。

（2）未评级债券包含期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的地方政府债、短期融资券。

（3）债券投资以全价列示。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	-

注：（1）资产支持证券评级取自第三方评级机构（不含中债资信评估有限责任公司）的债项评级。

（2）资产支持证券投资以全价列示。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	814,913,583.45	2,880,297,862.32
合计	814,913,583.45	2,880,297,862.32

注：（1）同业存单评级取自第三方评级机构（不含中债资信评估有限责任公司）的债项评级。

（2）未评级同业存单为期限在一年以内的未有第三方评级机构债项评级的同业存单。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	-

注：（1）债券评级取自第三方评级机构（不含中债资信评估有限责任公司）的债项评级。

（2）未评级债券包含期限大于一年的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的地方政府债。

（3）债券投资以全价列示。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
AAA	30,087,583.56	-
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	30,087,583.56	-

注：（1）资产支持证券评级取自第三方评级机构（不含中债资信评估有限责任公司）的债项评级。

（2）资产支持证券投资以全价列示。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	-	-

未评级	-	-
合计	-	-

注：（1）同业存单评级取自第三方评级机构（不含中债资信评估有限责任公司）的债项评级。

（2）长期信用评级列示的同业存单投资为期限在一年以上的同业存单。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指因金融资产的流动性不足，无法在合理价格变现资产。本基金的流动性风险主要来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的流动性不足，导致金融资产不能在合理价格变现。本基金管理人通过限制投资集中度、监控流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时基金管理人通过分析持有人结构、申购赎回行为分析、变现比例、压力测试等方法评估组合的流动性风险。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括现金、一年以内（含一年）的银行定期存款和大额存单、剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的债券（不包括可转换债券）、期限在一年以内（含一年）的债券回购、剩余期限在一年以内（含一年）的中央银行票据、以及经中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。无重大流动性风险。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无

7.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金按资产的流动性特征，对资产类别做出以下划分：

- 1、短期高流动性资产，包括活期存款、结算备付金、交易保证金、国债、央票、政策性金融债，一个交易日内自然到期的其他债券、逆回购、银行存款、应收申购款、证券清算款等金融工具以及无条件可支取的银行存款。
- 2、短期可变现资产，主要包括短期高流动性资产，以及一个交易日以上、五个交易日以内自然到期的其他债券、逆回购和银行存款。
- 3、流动性风险资产，主要包括五个交易日以上自然到期的债券以及到期日在五个交易日以上、十个交易日以内的逆回购、银行存款（不含无条件支取的银行存款）。
- 4、流动性受限资产，是指由于法律法规、监管、合同或操作障碍等原因无法以合理价格予以变现的资产，包括但不限于到期日在 10 个交易日以上的逆回购与银行定期存款（含协议约定有条件提前支取的银行存款）、停牌股票、流动性受限的新股及非公开发行股票、资产支持证券、因发行

人债务违约无法进行转让或交易的债券等。

本基金于本报告期末的短期高流动性资产占基金资产净值的比例为 9.44%，短期可变现资产合计占基金资产净值的比例为 17.5%，流动性风险资产占基金资产净值的比例为 81.57%，流动受限资产占基金资产净值的比例为 0.98%。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的公允价值和未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间市场交易的固定收益品种，以摊余成本计价，并通过“影子定价”机制使按摊余成本计量的基金资产净值能近似反映基金资产的公允价值，因此本基金的运作仍然存在相应的利率风险。

本基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年 以上	不计息	合计
资产							
银行存款	2,107,957.88	-	-	-	-	-	2,107,957.88
交易性金融资产	540,007,076.18	1,464,939,871.48	209,613,476.23	-	-	-	2,214,560,423.89
买入返售金融资产	847,580,551.37	-	-	-	-	-	847,580,551.37
应收利息	-	-	-	-	-	13,238,117.99	13,238,117.99
应收申购款	-	-	-	-	-	310,350.39	310,350.39
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	1,389,695,585.43	1,464,939,871.48	209,613,476.23	-	-	13,548,468.38	3,077,797,401.52
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	100,022.64	100,022.64
应付管理	-	-	-	-	-	647,930.42	647,930.42

人报酬							
应付托管费	-	-	-	-	-	194,379.13	194,379.13
应付销售服务费	-	-	-	-	-	34,211.77	34,211.77
应付交易费用	-	-	-	-	-	44,035.94	44,035.94
应交税费	-	-	-	-	-	45,877.77	45,877.77
应付利润	-	-	-	-	-	200,808.63	200,808.63
其他负债	-	-	-	-	-	239,300.00	239,300.00
负债总计	-	-	-	-	-	1,506,566.30	1,506,566.30
利率敏感度缺口	1,389,695,585.43	1,464,939,871.48	209,613,476.23	-	-	-12,041,902.08	3,076,290,835.22
上年度末 2018 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	3,722,223.86	200,000,000.00	200,000,000.00	-	-	-	403,722,223.86
结算备付金	143,241.09	-	-	-	-	-	143,241.09
交易性金融资产	-	-3,194,154,660.80	1,287,766,997.72	-	-	-	-4,481,921,658.52
买入返售金融资产	1,017,660,271.47	-	-	-	-	-	1,017,660,271.47
应收利息	-	-	-	-	-	-32,110,189.44	32,110,189.44
应收申购款	-	-	-	-	-	38,500.00	38,500.00
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	1,021,525,736.42	3,394,154,660.80	1,487,766,997.72	-	-	-32,148,689.44	5,935,596,084.38
负债							
卖出回购金融资产款	99,999,730.00	-	-	-	-	-	99,999,730.00
应付赎回款	-	-	-	-	-	799.10	799.10
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,148,159.71	2,148,159.71
应付托管费	-	-	-	-	-	644,447.93	644,447.93
应付销售服务费	-	-	-	-	-	79,996.69	79,996.69
应付交易费用	-	-	-	-	-	96,237.56	96,237.56

应付利息	-	-	-	-	63,523.95	63,523.95
应交税费	-	-	-	-	126,299.14	126,299.14
应付利润	-	-	-	-	2,038,522.49	2,038,522.49
其他负债	-	-	-	-	219,000.90	219,000.90
负债总计	99,999,730.00	-	-	-	5,416,987.47	105,416,717.47
利率敏感度缺口	921,526,006.42	3,394,154,660.80	1,487,766,997.72	-	-26,731,701.97	5,830,179,366.91

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者进行分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对基金资产公允价值产生的影响。本基金于本报告期末在“影子定价”机制有效的前提下，若市场利率上升或下降 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产公允价值不会发生重大变动。

7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险。本基金主要投资于具有良好流动性的货币市场工具，不投资股票、权证等其他交易性金融资产，因此无重大其他市场价格风险。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

注：无。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：无

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

注：无

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1 公允价值

本基金非以公允价值计量的金融工具，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

(1) 各层次金融工具公允价值

本基金本报告期末持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为人民币 0.00 元,属于第二层次的余额为人民币 2,214,560,423.89 元,属于第三层次的余额为人民币 0.00 元(上年度末:第一层次人民币 0.00 元,第二层次人民币 4,481,921,658.52 元,第三层次人民币 0.00 元)。

(2) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。本基金本报告期持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,在第一层次和第二层次之间无重大转换。本基金本报告期持有的以公允价值计量的金融工具未发生转入或转出第三层次公允价值的情况。(上年度:无)

7.4.14.2 承诺事项

无。

7.4.14.3 其他事项

无。

7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2020 年 4 月 20 日经本基金的基金管理人批准。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	2,214,560,423.89	71.95
	其中:债券	2,184,560,423.89	70.98
	资产支持证券	30,000,000.00	0.97
2	买入返售金融资产	847,580,551.37	27.54
	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	2,107,957.88	0.07
4	其他各项资产	13,548,468.38	0.44
5	合计	3,077,797,401.52	100.00

8.2 债券回购融资情况

金额单位:人民币元

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	1.98	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	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:本基金本报告期末正回购的资金余额未超过基金资产的 20%。

8.3 基金投资组合平均剩余期限

8.3.1 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	47
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	27

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。

8.3.2 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	45.17	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	12.97	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	34.65	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—120 天	4.23	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)—397 天(含)	2.58	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.61	-

8.4 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。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	280,124,042.92	9.11
	其中：政策性金融债	280,124,042.92	9.11
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,089,522,797.52	35.42
6	中期票据	-	-
7	同业存单	814,913,583.45	26.49
8	其他	-	-
9	合计	2,184,560,423.89	71.01

10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-
----	----------------------	---	---

8.6 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

金额单位：人民币元

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	190201	19 国开 01	2,500,000	249,996,994.78	8.13
2	111915619	19 民生银行 CD619	2,200,000	218,494,224.28	7.10
3	011902892	19 苏交通 SCP029	1,300,000	129,803,097.24	4.22
4	011901635	19 华电 SCP023	1,000,000	100,129,134.56	3.25
5	071900131	19 兴业证券 CP001	1,000,000	100,004,388.95	3.25
6	071900134	19 国信证券 CP009	1,000,000	100,000,598.83	3.25
7	071900163	19 华泰证券 CP007	1,000,000	99,998,460.20	3.25
8	011901982	19 邮政 SCP003	1,000,000	99,960,621.79	3.25
9	011902057	19 中电投 SCP025	1,000,000	99,924,807.67	3.25
10	011902269	19 浙交投 SCP001	1,000,000	99,845,203.81	3.25

8.7 “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	-
报告期内偏离度的最高值	0.1734%
报告期内偏离度的最低值	0.0187%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0710%

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。

8.8 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

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	165243	19 建花 11A	300,000	30,000,000.00	0.98

注：本基金本报告期末仅持有以上资产支持证券。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

19 民生银行 CD619(111915619. IB)为鹏扬现金通利货币市场基金的前十大持仓证券。2019 年 12 月 14 日北京银保监局针对民生银行存在以下主要违法违规事实，责令民生银行股份有限公司改正，并给予合计 700 万元罚款的行政处罚；对顾立辉给予警告并处 5 万元罚款的行政处罚。主要违法违规事实：1. 民生银行总行同业票据业务管理失控（该违规事实下具体违法行为已由属地监管部门处罚。）；2. 民生银行总行违反内控指引要求计量转贴现卖断业务信用风险加权资产；3. 民生银行总行案件风险信息报送管理不到位；4. 民生银行总行未有效管理承兑业务；5. 民生银行总行办理无真实贸易背景承兑业务；6. 民生银行总行承兑业务质押资金来源为本行贷款；7. 民生银行银川分行为已注销法人公司办理票据贴现业务；8. 民生银行杭州分行为票据中介办理票据贴现业务；9. 民生银行上海自贸区分行为票据中介办理票据贴现业务；10. 民生银行福州分行转贴现卖断业务担保情况数据严重失实；11. 民生银行苏州分行转贴现卖断业务担保情况数据严重失实；12. 民生银行郑州分行转贴现卖断业务担保情况数据严重失实。2019 年 4 月 2 日中国银行保险监督管理委员会大连监管局针对民生银行存在以下主要违法违规事实，处以罚款 100 万元。主要违法违规事实：（一）贷后管理不到位，以贷收贷，掩盖资产真实质量；（二）贴现资金回流作银行承兑汇票保证金，滚动循环签发银行承兑汇票。2019 年 4 月 2 日中国银行保险监督管理委员会大连监管局针对民生银行存在以下主要违法违规事实，处以罚款 100 万元。主要违法违规事实：（一）以贷收贷，掩盖资产真实质量；（二）以贷转存，虚增存贷款规模。2019 年 4 月 2 日中国银行保险监督管理委员会大连监管局针对民生银行存在以下主要违法违规事实，处以罚款 50 万元。主要违法违规事实：（一）贷后管理不到位，银行承兑汇票保证金来源审查不严格，贷款回流作银行承兑汇票保证金。

19 华泰证券 CP007（071900163. IB）为鹏扬现金通利货币市场基金的前十大持仓证券。2019 年 8 月 23 日江苏证监局针对华泰证券股份有限公司存在在代销“聚潮资产-中科招商新三板 I 期 A、B 专项资管计划”过程中，存在使用未经报备的宣传推介材料的情形。该行为违反《证券公司代销金融产品管理规定》第十条的规定，反映出你公司内部控制不完善。根据《证券公司监督管理条例》第七十条的规定，我局决定对你公司采取责令改正的监督管理措施。你公司应采取切实有效措施，完善内部控制，并于收到本决定之日起 30 日内向我局提交书面整改报告。

19 国信证券 CP009 (071900134. IB) 为鹏扬现金通利货币市场基金的前十大持仓证券。2019 年 12 月 17 日江苏证监局针对国信证券股份有限公司检查并发现存在以下问题：发行人的募集资金使用监督不到位，未及时发现其募集资金中有 2 亿元存在未按约定用途使用的情形，发行人在 2016 年 5 月 17 日至 2016 年 9 月 23 日期间将募集资金中 2 亿元转借他人；而你公司出具的 2016 年受托管理事务报告中，披露发行人不存在挪用募集资金，将募集资金转借他人等违规行为，未按照《受托管理协议》的约定履行职责。上述行为不符合《公司债券受托管理人执业行为准则》第十条、第十三条的规定，违反了《公司债券发行与交易管理办法》第七条、第五十二条的规定。现根据《公司债券发行与交易管理办法》第五十八条的规定，决定对你公司采取出具警示函的监管措施。

本基金投资 19 民生银行 CD619、19 华泰证券 CP007、19 国信证券 CP009 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 19 民生银行 CD619、19 华泰证券 CP007、19 国信证券 CP009 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，在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	13,238,117.99
4	应收申购款	310,350.39
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	13,548,468.38

8.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
鹏扬通利货币A	2,694	26,632.13	39,717,287.61	55.36%	32,029,658.94	44.64%
鹏扬通利货币B	59	50,924,472.69	2,969,907,333.84	98.85%	34,636,554.83	1.15%
合计	2,753	1,117,432.20	3,009,624,621.45	97.83%	66,666,213.77	2.17%

注：对下属分级基金比例的分母采用各自级别的份额，对合计数比例的分母采用下属分级份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况

序号	持有人类别	持有份额（份）	占总份额比例
1	产品	516,646,246.97	16.79%
2	机构	300,469,354.71	9.77%
3	机构	200,244,215.32	6.51%
4	产品	150,115,397.91	4.88%
5	机构	108,248,695.62	3.52%
6	产品	101,970,704.66	3.31%
7	机构	100,363,904.18	3.26%
8	机构	100,150,670.35	3.26%
9	产品	100,043,512.67	3.25%
10	产品	100,028,372.56	3.25%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
----	------	-----------	----------

基金管理人所有从业人员持有本基金	鹏扬通利货币 A	2,272,571.65	3.1675%
	鹏扬通利货币 B	0.00	0.0000%
	合计	2,272,571.65	0.0739%

注：对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	鹏扬通利货币 A	10~50
	鹏扬通利货币 B	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	鹏扬通利货币 A	0~10
	鹏扬通利货币 B	0
	合计	0~10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

	鹏扬通利货币 A	鹏扬通利货币 B
基金合同生效日（2017 年 8 月 10 日）基金份额总额	7,843,008.52	770,097,972.61
本报告期期初基金份额总额	49,780,477.40	5,780,398,889.51
本报告期基金总申购份额	432,163,535.99	20,737,647,334.01
减:本报告期基金总赎回份额	410,197,066.84	23,513,502,334.85
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	71,746,946.55	3,004,543,888.67

注：总申购份额含转换入和分红份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人：

本基金管理人于 2019 年 3 月 27 日发布《鹏扬基金管理有限公司高级管理人员变动公告》，李操纲先生自 2019 年 3 月 25 日起不再担任鹏扬基金管理有限公司副总经理。本基金管理人已按有关规定报中国基金业协会和北京证监局备案。

2、基金托管人托管部门：

本基金托管人中国建设银行 2019 年 6 月 4 日发布公告，聘任蔡亚蓉为中国建设银行股份有限公司资产托管业务部总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金基金管理人、基金财产以及基金托管人基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金报告年度应支付给安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为人民币 110,000.00 元。该会计师事务所自本基金基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内未发生公司和董事、监事和高级管理人员被中国证监会、基金业协会、证券交易所处罚或公开谴责，以及被财政、外汇和审计等部门施以重大处罚的情况。

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	

中泰证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
申万宏源证券有限公司	2	-	-	-	-	-

注：1、基金专用交易单元的选择标准为该证券经营机构具有较强的研究服务能力，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析报告、个股分析报告、市场服务报告以及全面的信息服务等。

2、基金专用交易单元的选择程序为根据标准进行考察后，确定证券经营机构的选择。经公司批准后与被选择的证券经营机构签订协议。

3、本基金本报告期无新增/撤销交易单元。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券有限公司	-	-	9,871,640,000.00	100.00%	-	-

11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

注：本基金本报告期内未存在偏离度绝对值超过 0.5%的情况。

11.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	鹏扬基金管理有限公司关于旗下基金销售机构名称变更的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2019年1月4日
2	鹏扬现金通利货币市场基金2018年第4季度报告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2019年1月21日
3	鹏扬基金管理有限公司关于旗下基金合作销售机构名称变更的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2019年1月23日
4	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金销售机构并参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2019年2月19日
5	鹏扬基金管理有限公司关于公	证监会指定报刊及网站、	2019年2月26日

	司注册资本及股权变更的公告	公司官网	
6	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金销售机构并参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019年3月4日
7	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金合作销售机构并参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019年3月19日
8	鹏扬现金通利货币市场基金更新的招募说明书及其摘要	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019年3月20日
9	鹏扬基金管理有限公司高级管理人员变动公告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019年3月27日
10	鹏扬现金通利货币市场基金2018年度报告及摘要	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019年3月27日
11	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金合作销售机构并参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019年3月29日
12	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金销售机构的公告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019年4月3日
13	鹏扬基金管理有限公司关于旗下证券投资基金估值调整情况的公告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019年4月13日
14	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金合作销售机构的公告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019年4月17日
15	鹏扬现金通利货币市场基金2019年第1季度报告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019年4月18日
16	鹏扬基金管理有限公司关于旗下基金销售机构名称变更的公告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019年5月8日
17	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金合作销售机构并参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019年5月20日
18	鹏扬基金管理有限公司关于旗下基金的基金合作销售机构名称变更的公告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019年5月22日
19	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金合作销售机构并参加费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019年5月22日
20	鹏扬基金管理有限公司关于旗下部分基金可投科创板股票的公告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019年6月28日
21	鹏扬现金通利货币市场基金2019年第2季度报告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019年7月16日
22	鹏扬现金通利货币市场基金暂停代销渠道大额申购(含大额转	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019年7月16日

	换转入)业务的公告		
23	鹏扬现金通利货币市场基金 2019 年半年度报告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019 年 8 月 23 日
24	鹏扬基金管理有限公司关于增 加基金合作销售机构并参加费 率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019 年 8 月 29 日
25	鹏扬现金通利货币市场基金更 新的招募说明书及摘要	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019 年 9 月 19 日
26	鹏扬现金通利货币市场基金 2019 年第 3 季度报告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019 年 10 月 25 日
27	鹏扬基金管理有限公司关于增 加基金合作销售机构并参加费 率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019 年 11 月 1 日
28	鹏扬基金管理有限公司关于开 通直销网上交易货币基金快速 赎回业务的公告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019 年 11 月 2 日
29	鹏扬基金管理有限公司关于增 加基金合作销售机构并参加费 率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019 年 11 月 16 日
30	鹏扬基金管理有限公司关于增 加基金合作销售机构并参加费 率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019 年 11 月 22 日
31	鹏扬基金管理有限公司关于开 展直销电子交易平台货币基金 转换优惠费率的公告	证监会指定报刊及网站、 公司官网	2019 年 11 月 28 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2019 年 10 月 16 日 -2019 年 12 月 18 日	503,634,340.84	13,011,906.13	0.00	516,646,246.97	16.79%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形,在市场流动性不足的情况下,如遇投资者巨额赎回或集中赎回,基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产,有可能对基金净值产生一定的影响,甚至可能引起基金的流动性风险。本基金管理人将审慎确认大额申购与大额赎回,有效防控产品流动性风险,在运作中保持合适的流动性水平,保护持有人利益。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 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。

13.2 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。

13.3 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

2020 年 4 月 21 日