

鹏扬聚利六个月持有期债券型证券投资基金

2020 年第 2 季度报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏扬基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 7 月 21 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 7 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 2020 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	鹏扬聚利六个月债券
交易代码	008501
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 1 月 20 日
报告期末基金份额总额	3, 210, 257, 578. 99 份
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为投资人提供高于业绩比较基准的长期稳定投资回报。
投资策略	本基金的投资策略包括买入持有策略、久期调整策略、收益率曲线配置策略、债券类属和板块轮换策略、骑乘策略、价值驱动的个券选择策略、可转债/可交换债投资策略、国债期货投资策略、适度的杠杆投资策略、资产支持证券投资策略、股票投资策略以及港股通标的股票投资策略等。本基金投资中将根据对宏观经济周期和市场环境的持续跟踪以及对经济政策的深入分析，灵活运用上述策略，构建债券组合并进行动态调整，以达成投资目标。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中债综合财富(总值)指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*5%+恒生指数收益率*5%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金，属于中低风险/收益的产品。本基金可能投资于港股通标的股票，需承担汇率风险及境外市场的风险。
基金管理人	鹏扬基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

下属分类基金的基金简称	鹏扬聚利六个月债券 A	鹏扬聚利六个月债券 C
下属分类基金的交易代码	008501	008502
报告期末下属分类基金的份额总额	1,248,269,333.07 份	1,961,988,245.92 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（2020年4月1日—2020年6月30日）	
	鹏扬聚利六个月债券 A	鹏扬聚利六个月债券 C
1. 本期已实现收益	11,349,922.19	15,893,649.51
2. 本期利润	14,331,310.74	20,636,681.94
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0115	0.0105
4. 期末基金资产净值	1,256,501,488.55	1,971,433,650.61
5. 期末基金份额净值	1.0066	1.0048

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。

2、本报告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，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增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鹏扬聚利六个月债券 A

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	1.16%	0.14%	0.63%	0.15%	0.53%	-0.01%
自基金合同生效起至今	0.66%	0.17%	1.10%	0.16%	-0.44%	0.01%

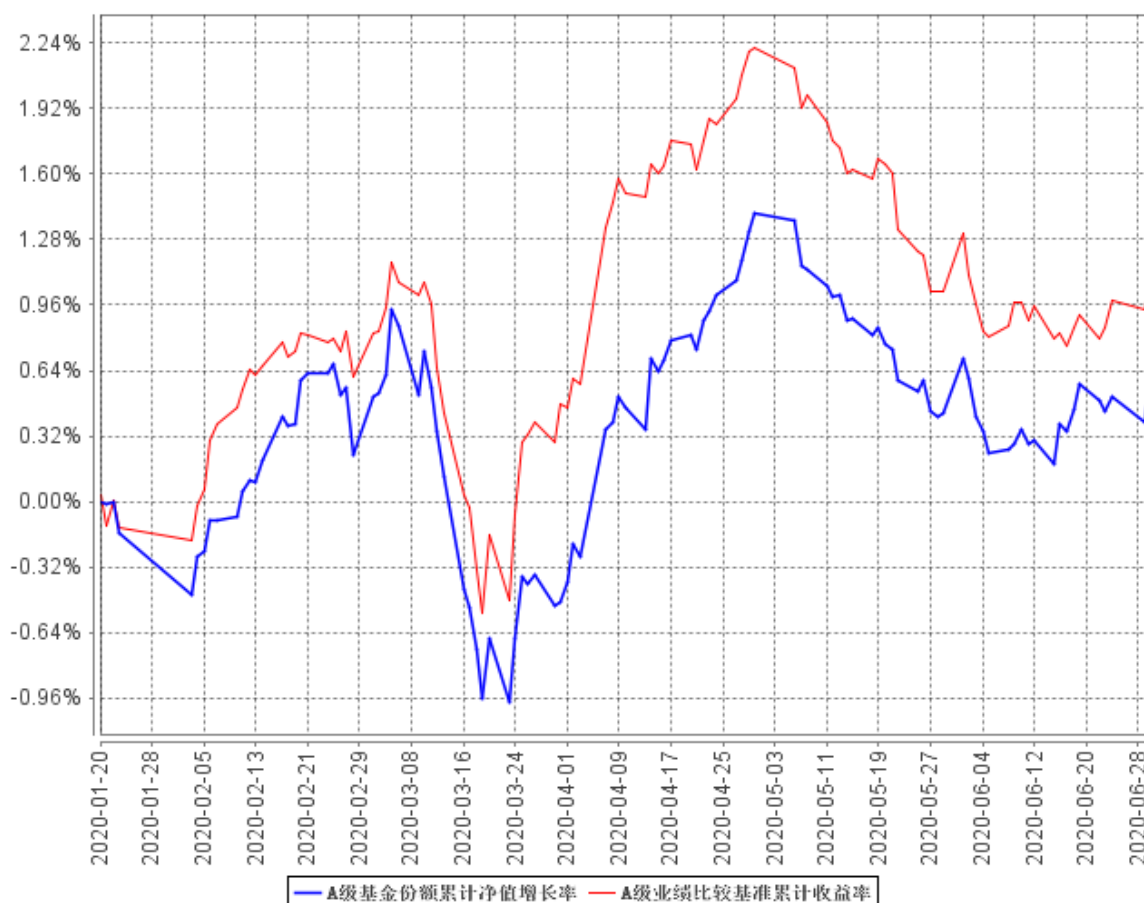
鹏扬聚利六个月债券 C

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	1.06%	0.14%	0.63%	0.15%	0.43%	-0.01%
自基金合	0.48%	0.17%	1.10%	0.16%	-0.62%	0.01%

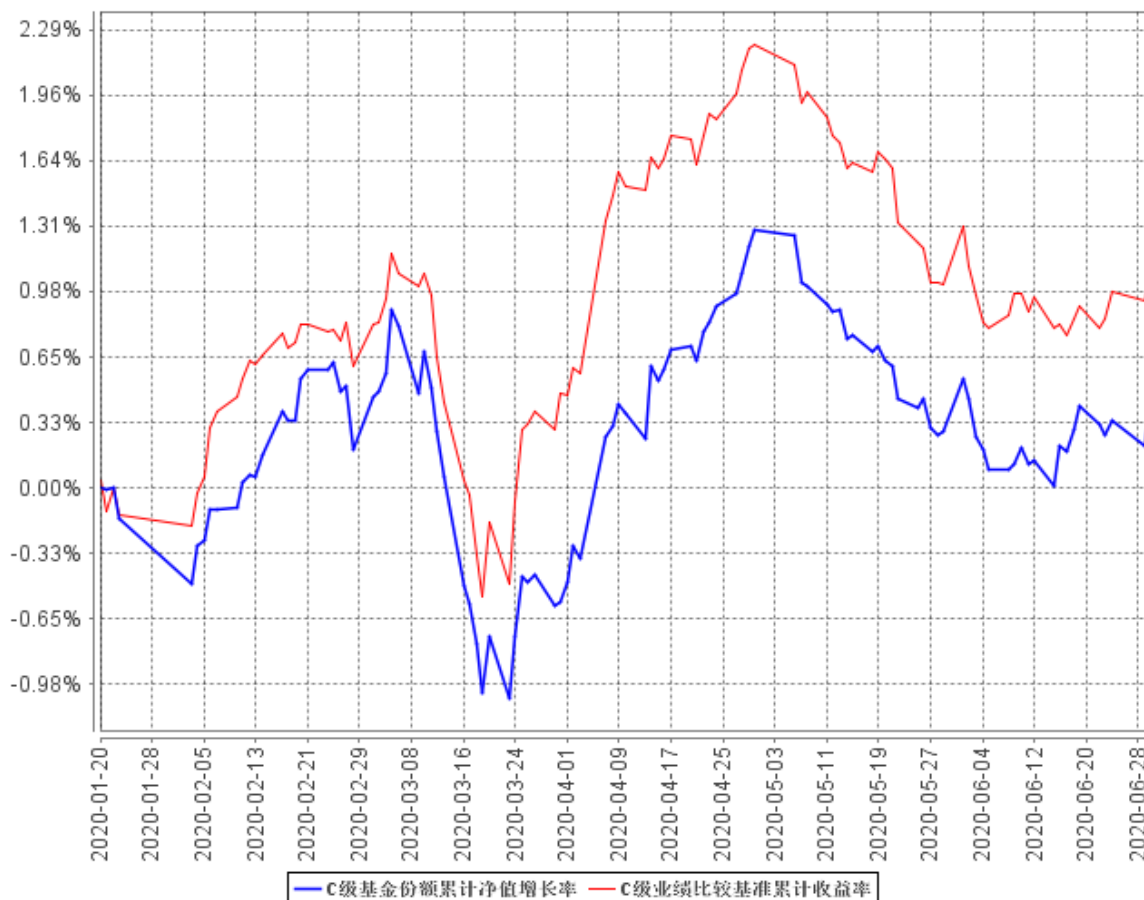
同生效起 至今						
------------	--	--	--	--	--	--

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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长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 2020 年 6 月 30 日。

（2）本基金合同于 2020 年 1 月 20 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，本基金的建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月。截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

3.3 其他指标

注：无

§ 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		
李刚	副总经理、本基	2020 年 1 月 20 日	-	18	中国社科院经济学博士，曾任中国农业银行资产负债

	金基金 经理				管理部交易员、资金营运部高级交易员、金融市场部处长、副总经理。现任鹏扬基金管理有限公司副总经理。2019 年 1 月 4 日至 2020 年 3 月 20 日任鹏扬利泽债券型证券投资基金基金经理，2020 年 1 月 20 日至今任鹏扬聚利六个月持有期债券型证券投资基金基金经理，2020 年 3 月 16 日至今任鹏扬景沃六个月持有期混合型证券投资基金基金经理，2020 年 4 月 21 日至今任鹏扬景恒六个月持有期混合型证券投资基金基金经理。2020 年 6 月 24 日至今任鹏扬景惠六个月持有期混合型证券投资基金。
李沁	固定收益部利率及高等级策略总监、本基金基金经理	2020 年 1 月 20 日	-	7	北京大学西方经济学硕士、香港大学金融学硕士。曾任中债资信评估有限公司信用分析师、北京鹏扬投资管理有限公司信用分析师，鹏扬基金管理有限公司专户投资部信用分析师、投资组合经理、投资经理。现任鹏扬基金管理有限公司固定收益部利率及高等级策略总监。2019 年 8 月 29 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 12 日至今任鹏扬双利债券型证券投资基金基金经理。2020 年 1 月 20 日至今任鹏扬聚利六个月持有期债券型证券投资基金基金经理。2020 年 2 月 19 日至今任鹏扬景瑞三年定期开放混合型证券投资基金基金经理。2020 年 4 月 21 日至今任鹏扬景恒六个月持有期混合型证券投资基金基金经理。2020 年 6 月 24 日至今任鹏扬景

					惠六个月持有期混合型证券投资基金。
张望	本基金基金经理	2020 年 3 月 20 日	-	10	清华大学生物系理学硕士，曾任华夏基金管理有限公司化工行业研究员、研究部周期组组长，海宁拾贝投资管理合伙企业（有限合伙）周期组组长、基金经理。现任鹏扬基金管理有限公司股票投资部研究总监、基金经理。2020 年 3 月 20 日至今任鹏扬聚利六个月持有期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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为保护投资者利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合。公司根据《证券投资基金法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，拟定了《鹏扬基金管理有限公司公平交易制度》、《鹏扬基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》，对公平对待公司管理的各类资产做了明确具体的规定并重视交易执行环节的公平交易措施。本报告期内，本公司公平交易制度总体执行情况良好。

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

二季度以来，全球疫情仍未出现拐点，美国和巴西等国家新增确诊病例继续上升，全球经济仍面临疫情防控常态化的负面影响。但在全球主要国家史无前例的货币政策和财政政策刺激下，主要发达经济体虽然经济均大幅负增长，但进入 5 月以来，领先经济指标出现企稳回升迹象。金融市场也从 3 月份的恐慌下跌转为大幅反弹，美国纳斯达克指数再创新高。全球债券市场利率在央行宽松货币政策支持下保持在低位震荡，黄金价格由于实际利率为负而大幅上涨。主要工业品价格也从低位明显反弹。

随着国内复工复产的快速推进以及宽松政策对需求端的拉动，我们预计 2020 年二季度中国经济增长有望 V 型恢复为正增长，但绝对水平仍未达到经济完全复苏的水平。从数据上看，代表需求的 5 月固定资产投资和社会零售实际同比分别为 -6.3%和-3.7%，代表产出的 5 月工业增加值同比回升至 4.4%。通货膨胀方面，受食品价格影响，2020 年 5 月我国 CPI 同比上涨 2.4%明显回落，非食品 CPI 同比上涨 0.4%，核心 CPI 同比上涨 1.1%总体保持平稳，通货膨胀水平逐步下行。2020 年 5 月我国工业生产者出厂价格指数（PPI）同比下降 3.7%，环比下降 0.4%，但高频指标显示 6 月 PPI 环比转正，工业品通货紧缩风险有所缓解。流动性方面，央行货币政策 4 月初较为充裕，5 月后边际收紧，坚持总量政策适度，着重在于用好直达实体的结构性宽信用政策，同时打击各种套利行为，银行间加权回购利率水平从 4 月低位大幅回升到公开市场（OMO）的政策性利率水平。

二季度债券市场先抑后扬，收益率曲线呈熊市变平。4 月市场利率在央行超预期降低超额准备金利率利好政策刺激下大幅下行，但全季度来看 3 年以内中短端品种受央行货币政策边际收紧和杠杆套息去杠杆双重冲击，短端利率上行 30-50BP 左右，10 年以上长端上行幅度约 30BP。信用利差方面，在宽财政宽信用政策支持下，3 年以下短期信用债券信用利差总体收窄约 10-20BP，但 3 年以上信用债券利差扩大 5-15BP。总体来看，流动性总体合理充裕和经济 V 型恢复缓解了短期信用收缩风险，但市场对中长期流动性风险和违约风险仍很谨慎。

债券操作方面，本季度债券投资从看多债券转为看空债券，在久期和仓位上进行了调整，整体仍以高等级信用债和利率债为主要投资品种，信用风险极低。4 月份，组合在维持一定基础久期的基础上进行利率波段交易，久期范围 2.3-3 年，波段节奏方面主要在月初降低久期，月中重新提升久期，月末进行小幅交易，同时减持 5 年和 10 年弱 AAA 的信用部位，提升组合流动性。5 月初降低组合久期风险暴露，并调整组合结构，久期从 4 月末的 2.9 年降低至 1.9 年，主要减仓了 5 年国债期货、5 年利率债、5 年和 10 年的信用债，增持 1 年左右永续债。6 月进一步降低组合久期，并降低杠杆，主要减持各期限信用债，特别是 1 年内收益率相对偏低的债券。

可转债操作方面，组合持有转债的仓位在 6-8%左右波动，主要持仓品种以银行等品种为主，辅以成长型转债；可交换债仓位 2%以下，主要为类债券型品种。具体而言，4 月份转债采用上涨减仓的思路，仓位从上月的 8.2%降低至 5.68%，5 月和 6 月逐步小幅提升转债仓位至 6.68%，行业方面较 4 月更加平衡。

二季度股票市场震荡回升，指数分化严重。大盘价值风格上证 50 指数和沪深 300 指数分别上涨 9.4%和 12.96%，而中小盘成长风格的创业板指数和中小板指数大幅上涨 30.25%和 23.24%。从行业板块来看，受益于免税政策的休闲服务大幅反弹，受益于疫情的医药、消费以及科技板块轮番上涨，而受损于疫情和经济下行压制的金融、地产、基建、上游周期等板块反弹乏力。

股票操作方面，二季度整体思路是 4-5 月股票适度做多，6 月大幅加仓。具体而言，4 月份主要是调结构和兑现了一部分收益；随着我们精选的个股反弹、净值回升而经济压力始终存在的情况下，我们在权益仓位上有所下调；在结构上兑现了家电、食品饮料、医药方面的收益，增加了一部分基建上的配置，也增加了地产后周期和部分 2 季度业绩依旧有确定性的科技电子公司的持仓。5 月份我们降低了银行和地产的仓位，增加了部分医药、食品饮料和工程机械的仓位，坚定持有消费、电子和新能源汽车的相关标的。6 月份我们非常看好国内经济恢复，企业盈利增速扭转，所以在 6 月份大幅加仓，加仓结构中保持行业的均衡，在医药和食品饮料上做了略低于标配的配置，而在地产后周期产业链，基建和科技电子方面略超配了一些，金融地产维持配置比例，金融方面提升了券商的占比。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鹏扬聚利六个月债券 A 基金份额净值为 1.0066 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.16%；截至本报告期末鹏扬聚利六个月债券 C 基金份额净值为 1.0048 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.06%；同期业绩比较基准收益率为 0.63%。

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元的情形。

§ 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	权益投资	455,901,098.83	13.16
	其中：股票	455,901,098.83	13.16
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,672,725,279.96	77.14
	其中：债券	2,672,725,279.96	77.14
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	150,000,000.00	4.33
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	139,945,620.41	4.04
8	其他资产	46,400,226.58	1.34
9	合计	3,464,972,225.78	100.00

注：本基金报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 39,838,695.43 元，占期末基金资产净值比例为 1.23%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	11,052,007.20	0.34
C	制造业	294,336,124.07	9.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	14,383,213.25	0.45
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,940,028.00	0.43
J	金融业	61,367,549.88	1.90
K	房地产业	15,268,224.00	0.47
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,853,564.00	0.09
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	2,861,693.00	0.09
S	综合	-	-
	合计	416,062,403.40	12.89

注：以上行业分类以 2020 年 6 月 30 日的证监会行业分类标准为依据。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	8,474,878.05	0.26
B 消费者非必需品	7,049,199.17	0.22
C 消费者常用品	5,231,161.27	0.16
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	4,015,299.55	0.12
G 工业	-	-
H 信息技术	10,273,733.71	0.32
I 电信服务	4,794,423.68	0.15
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	39,838,695.43	1.23

注：以上行业分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3 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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002475	立讯精密	385,831	19,812,421.85	0.61
2	002460	赣锋锂业	186,000	9,964,020.00	0.31
2	01772	赣锋锂业	258,800	8,474,878.05	0.26
3	601939	建设银行	2,881,700	18,183,527.00	0.56
4	600030	中信证券	557,000	13,429,270.00	0.42
5	002241	歌尔股份	453,600	13,317,696.00	0.41
6	000725	京东方 A	2,599,200	12,138,264.00	0.38
7	000100	TCL 科技	1,763,200	10,931,840.00	0.34
8	000333	美的集团	180,900	10,816,011.00	0.34
9	000001	平安银行	814,000	10,419,200.00	0.32
10	601966	玲珑轮胎	499,740	10,094,748.00	0.31

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	公允价值（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	231,842,738.40	7.18
	其中：政策性金融债	202,175,738.40	6.26
4	企业债券	1,186,276,145.20	36.75

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	995,737,000.00	30.85
7	可转债（可交换债）	258,869,396.36	8.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,672,725,279.96	82.80

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	101782001	17 河钢集 MTN007	1,700,000	167,892,000.00	5.20
2	143287	17 联投 01	1,100,000	110,440,000.00	3.42
3	112277	15 金街 03	1,075,090	107,810,025.20	3.34
4	101563010	15 渝富 MTN002	1,000,000	101,300,000.00	3.14
5	101580012	15 湘高速 MTN002	1,000,000	101,210,000.00	3.14

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

根据风险管理原则，本基金以套期保值为主要目的，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。制定国债期货套期保值策略时，基金管理人通过对宏观经济和债券市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，并根据基金现券资产利率风险敞口采用流动性好、交易活跃的期货合约。基金管理人充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，利用金融衍生品的杠杆作用，规避利率风险以达到降低投资组合的整体风险的目的。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					3,044,757.29
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-260,100.00

注：1、本期国债期货投资本期收益为未扣手续费收益。

2、本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金在本报告期内以套期保值为主要目的进行了国债期货投资。通过对宏观经济和债券市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型，并与现券资产进行匹配，较好地对冲了利率风险、流动性风险对基金的影响，降低了基金净值的波动。本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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

20 中证 09（163584.SH）为鹏扬聚利六个月持有期债券型证券投资基金的前十大持仓证券。交易商协会自律处分信息（2020 年第 5 次自律处分会议审议决定）：中信证券股份有限公司作为债务融资工具主承销商，在部分债务融资工具选聘主承销商的投标过程中，中标承销费率远低于市场正常水平，预估承销费收入远低于其业务开展平均成本。依据相关自律规定，经 2020 年第 5 次自律处分会议审议，对中信证券予以警告，责令其针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改。2019 年 7 月 16 日中国证监会对中信证券股份有限公司采取出具警示函监管措施。经查，我会发现你公司在保荐上海柏楚电子科技股份有限公司（以下简称发行人）科创板首次公开发行股票申请过程中以落实“对招股说明书披露内容进行整理和精炼”的问询问题为由，对前期问询要求披露的“综合毛利率、销售净利率及净资产收益率大幅高于同行业可比上市公司，期间费用率远低于同行业可比上市公司等事项的差异原因分析”等内容在招股说明书注册稿（6 月 28 日）中擅自进行了删减。另外，从 7 月 1 日到 3 日提交的 7 版招股说明书注册稿及反馈意见落实函的签字盖章日期均为 2019 年 7 月 1 日，日期签署与实际时间不符。按照《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》第七十四条第（一）项、第（二）项的相关规定，证监会决定对你公司采取出具警示函的行政监督管理措施。上述违规事项的发生，反映你公司内部控制制度存在薄弱环节，现责令你对内控制度存在的问题进行整改，并于三十日内将整改情况的报告报送我

会。

中信转债(113021.SH)为鹏扬聚利六个月持有期债券型证券投资基金的前十大持仓证券。2020 年 4 月 20 日中国银行保险监督管理委员会针对中信银行存在以下主要违法违规事实,处以罚款合计 160 万元。中信银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为:

(一)理财产品数量漏报;(二)信贷资产转让业务漏报;(三)贸易融资业务漏报;(四)分户账明细记录应报未报;(五)分户账账户数据应报未报;(六)关键且应报字段漏报或填报错误。2020 年 2 月 20 日北京银保监局针对中信银行存在以下主要违法违规事实,责令中信银行股份有限公司改正,并给予合计 2020 万元罚款的行政处罚。主要违法违规事实如下:(一)中信银行股份有限公司违规发放土地储备贷款;(二)受托支付不符合监管规定;(三)信托消费贷款业务开展不审慎;(四)流动资金贷款被挪用于股权投资;(五)信贷资金被挪用流入房地产开发公司;(六)个人经营性贷款资金被挪用于购房;(七)非真实转让不良信贷资产;(八)未对融资人交易材料合理性进行必要的审查,资金被用于缴纳土地竞买保证金;(九)违规为房地产开发企业发放流动资金性质融资;(十)签署抽屉协议互投涉房信贷资产腾挪信贷规模;(十一)卖出回购信贷资产收益权,实现信贷规模阶段性出表;(十二)理财资金违规投向未上市房地产企业股权;(十三)理财资金被挪用于支付土地出让价款;(十四)违规向资本金不足的房地产开发项目提供融资;(十五)并购贷款真实性审核不足,借款人变相用于置换项目公司缴纳的土地出让价款;(十六)协助合作机构签署抽屉协议,规避相关监管规定;(十七)理财资金实际用于置换项目前期股东支付的土地出让金;(十八)违规为房地产企业支付土地购置费用提供融资;(十九)违规向四证不全的商业性房地产开发项目提供融资。2019 年 7 月 3 日中国银行保险监督管理委员会针对中信银行存在以下主要违法违规事实,没收违法所得 33.6677 万元,罚款 2190 万元,合计 2223.6677 万元。主要违法违规事实如下:(一)未按规定提供报表且逾期未改正;(二)错报、漏报银行业监管统计资料;(三)未向监管部门报告重要信息系统运营中断事件;(四)信息系统控制存在较大安全漏洞,未做到有效的安全控制;(五)未按企业划型标准将多家企业划分为小微企业,报送监管数据不真实;(六)向关系人发放信用贷款、向关系人发放担保贷款的条件优于其他借款人同类贷款条件;(七)重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告;(八)贷后管理不到位导致贷款资金被挪用;(九)以流动资金贷款名义发放房地产开发贷款;(十)未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目;(十一)投资同一家银行机构同期非保本理财产品采用风险权重不一致;(十二)购买非保本理财产品签订可提前赎回协议,未准确计量风险加权资产;(十三)未按规定计提资产支持证券业务的风险加权资产。

本基金投资 20 中证 09、中信转债的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 20 中证 09、中信转债外，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。

5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	543,080.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	114,328.42
4	应收利息	45,741,520.11
5	应收申购款	1,297.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	46,400,226.58

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113021	中信转债	67,593,098.50	2.09
2	110059	浦发转债	56,017,500.00	1.74
3	110053	苏银转债	49,373,548.80	1.53
4	132015	18 中油 EB	29,938,000.00	0.93
5	132013	17 宝武 EB	13,348,171.10	0.41
6	128065	雅化转债	9,142,852.70	0.28
7	110064	建工转债	6,137,784.80	0.19
8	128028	赣锋转债	3,349,440.00	0.10
9	128021	兄弟转债	2,289,600.00	0.07
10	113019	玲珑转债	2,226,960.00	0.07
11	128029	太阳转债	2,185,057.50	0.07
12	127012	招路转债	2,014,600.00	0.06
13	113013	国君转债	1,644,246.60	0.05
14	113544	桃李转债	1,004,480.00	0.03
15	113543	欧派转债	995,120.00	0.03
16	113542	好客转债	993,551.40	0.03
17	110060	天路转债	546,061.50	0.02

18	113518	顾家转债	129,450.00	0.00
----	--------	------	------------	------

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 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	鹏扬聚利六个月债券 A	鹏扬聚利六个月债券 C
报告期期初基金份额总额	1,243,921,274.41	1,960,539,037.35
报告期期间基金总申购份额	4,348,058.66	1,449,208.57
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	1,248,269,333.07	1,961,988,245.92

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本报告期内基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

§ 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

注：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聚利六个月持有期债券型证券投资基金募集的文件；
2. 《鹏扬聚利六个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《鹏扬聚利六个月持有期债券型证券投资基金托管协议》；
4. 基金管理人业务资格批件和营业执照；
5. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告；
6. 基金托管人业务资格批件和营业执照。

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

2020 年 7 月 21 日