

鹏扬现金通利货币市场基金 2020 年中期报告

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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2020 年 8 月 29 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。本中期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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 月 27 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 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	6
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	8
3.3 其他指标	10
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
4.8 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	17
§5 托管人报告	18
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	18
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	18
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	18
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	19
6.1 资产负债表	19
6.2 利润表	20

6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	21
6.4 报表附注.....	22
§7 投资组合报告.....	44
7.1 期末基金资产组合情况.....	44
7.2 债券回购融资情况.....	44
7.3 基金投资组合平均剩余期限.....	44
7.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明.....	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	45
7.6 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.....	46
7.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	46
7.8 期末按摊余成本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.....	46
7.9 投资组合报告附注.....	46
§8 基金份额持有人信息.....	50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	50
8.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况.....	50
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	50
8.4 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.....	51
§9 开放式基金份额变动.....	51
§10 重大事件揭示.....	52
10.1 基金份额持有人大会决议.....	52
10.2 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.....	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	52
10.4 基金投资策略的改变.....	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	52
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	52
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	52
10.8 偏离度绝对值超过 0.5% 的情况.....	53
10.9 其他重大事件.....	53
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	55
11.1 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.....	55

11.2 影响投资者决策的其他重要信息	55
§12 备查文件目录.....	56
12.1 备查文件目录.....	56
12.2 存放地点.....	56
12.3 查阅方式.....	56

§ 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	1,975,245,330.22 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	121,075,652.48 份	1,854,169,677.74 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	吉瑞	李申
	联系电话	010-68105888	021-60637102
	电子邮箱	service@pyamc.com	lishen.zh@ccb.com
客户服务电话		400-968-6688	021-60637111
传真		010-68105966	021-60635778
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	《中国证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.pyamc.com
基金中期报告备置地点	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
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 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金级别	鹏扬通利货币 A	鹏扬通利货币 B
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2020年1月1日 - 2020年6月30日)	报告期(2020年1月1日 - 2020年6月30日)
本期已实现收益	597,464.86	18,038,070.19
本期利润	597,464.86	18,038,070.19
本期净值收益率	0.9625%	1.0627%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020年6月30日)	
期末基金资产净值	121,075,652.48	1,854,169,677.74
期末基金份额净值	1.0000	1.0000
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020年6月30日)	
累计净值收益率	8.7601%	9.3898%

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
过去一个月	0.1609%	0.0042%	0.1107%	0.0000%	0.0502%	0.0042%
过去三个月	0.4364%	0.0048%	0.3357%	0.0000%	0.1007%	0.0048%
过去六个月	0.9625%	0.0040%	0.6713%	0.0000%	0.2912%	0.0040%
过去一年	2.0966%	0.0035%	1.3519%	0.0000%	0.7447%	0.0035%
自基金合同生效起至今	8.7601%	0.0033%	3.9039%	0.0000%	4.8562%	0.0033%

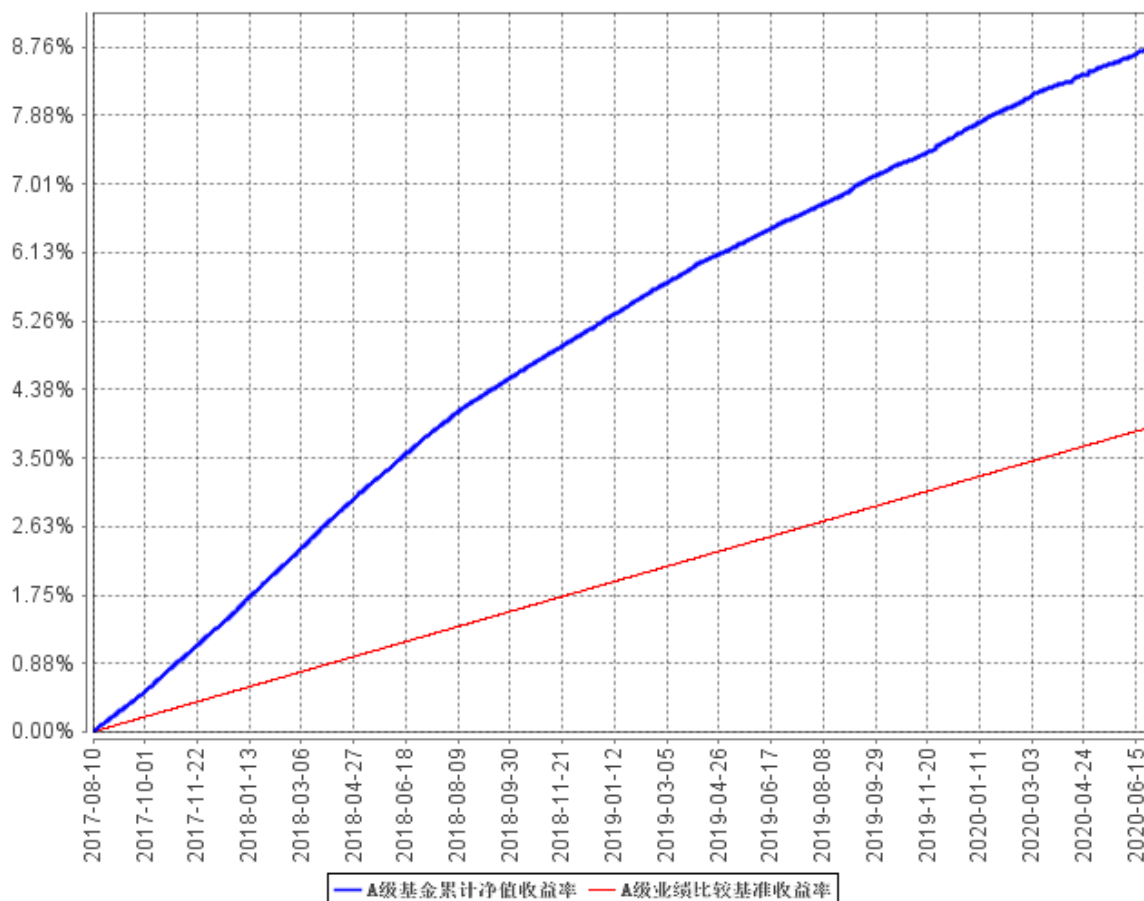
鹏扬通利货币 B

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
过去一个月	0.1770%	0.0042%	0.1107%	0.0000%	0.0663%	0.0042%
过去三个月	0.4859%	0.0048%	0.3357%	0.0000%	0.1502%	0.0048%
过去六个月	1.0627%	0.0040%	0.6713%	0.0000%	0.3914%	0.0040%

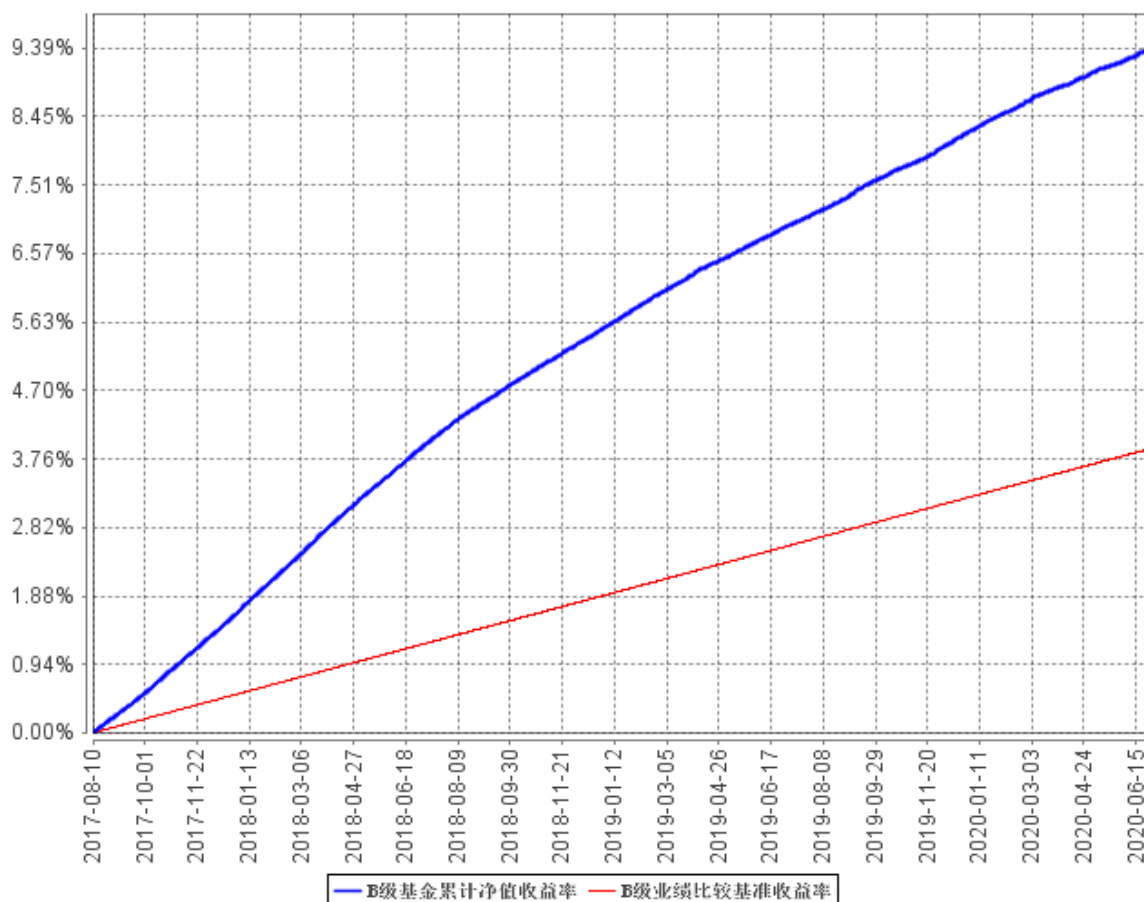
过去一年	2.3009%	0.0035%	1.3519%	0.0000%	0.9490%	0.0035%
自基金合同生效起至今	9.3898%	0.0033%	3.9039%	0.0000%	5.4859%	0.0033%

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 2020 年 06 月 30 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 0.9625%，本报告期鹏扬通利货币 B 的基金份额净值收益率为 1.0627%，同期业绩比较基准收益率为 0.6713%。

3.3 其他指标

无

§ 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 起获得奖项共 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 2020 年 06 月 30 日，公司公募基金规模 516.93 亿元，非货币公募基金规模 497.18 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、鹏扬景瑞三年定期开放混合型证券投资基金、鹏扬聚利六个月持有期债券型证券投资基金、鹏扬淳悦一年定期开放债券型发起式证券投资基金、鹏扬景沃六个月持有期混合型证券投资基金、鹏扬景科混合型证券投资基金、鹏扬富利增强债券型证券投资基金、鹏扬景恒六个月持有期混合型证券投资基金、鹏扬景惠六个月持有期混合型证券投资基金共 30 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	说明
----	----	-----------------	-----	----

		任职日期	离任日期	业年限	
王莹莹	本基金基金经理	2018 年 8 月 24 日	-	4	英国埃克斯特大学硕士。曾任北京鹏扬投资管理有限公司交易管理部债券交易员。鹏扬基金管理有限公司交易管理部债券交易员、专户投资部投资组合经理。现任鹏扬基金管理有限公司现金管理部基金经理。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, 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 14 日至今任鹏扬景科混合型证券投资基金基金经理。
陈钟闻	现金管理部总经理, 本基金基金经理	2017 年 8 月 10 日	2020 年 3 月 20 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投资经理、交易主管, 鹏扬基金管理有限公司固定收益部基金经理。现任鹏扬基金管理有限公司现金管理部总经理。2017 年 8 月 10 日至 2020 年 3 月 20 日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 日至今任鹏扬利沣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。
--	--	--	--	--	--

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遵规守信情况的说明

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 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

2020 年一季度受新冠病毒疫情冲击，全球经济逆转企稳复苏格局大幅回落并陷入技术性衰退

格局，进入二季度全球疫情仍未出现拐点，全球经济仍面临疫情防控常态化的负面影响，上半年全球主要经济体经济均陷入负增长。面对严重的冲击，全球主要央行货币政策重回大幅宽松，财政政策刺激力度超越 2008 年金融危机，全球工商企业信贷扩张也大幅提速。在史无前例的刺激政策支持下，进入 5 月以来，全球主要经济体领先经济指标均出现企稳回升迹象。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。石油等主要工业品价格也从低位明显反弹。

2020 年上半年中国经济遭受疫情的重大冲击，一季度中国经济增长率-6.8%，二季度在宽松货币政策和积极财政政策的支持下回升到 3.2%，但上半年累计经济增长仍为-1.6%。经济回升主要动力是房地产投资和基建投资明显回升，但制造业投资和社会零售消费仍恢复缓慢。通货膨胀方面，受食品价格影响，2020 年 6 月我国 CPI 同比涨幅回落到 2.5% 偏低水平；6 月非食品 CPI 同比上涨 0.3%，核心 CPI 同比上涨 0.9%，服务 CPI 同比上涨 0.7%，上述指标均回落到 2014 年以来的历史偏低位置，通货膨胀风险明显下降。6 月我国工业生产者出厂价格指数（PPI）同比下降 3%，但环比上涨 0.4%，显示工业品通货紧缩风险有所下降。流动性方面，央行连续降准并结合公开市场操作保持流动性合理充裕，政策利率方面，央行下调公开市场操作利率 30BP，并将超额存款准备金利率从 0.72% 下降为 0.35%。5 月后货币政策边际有所收紧，但宽信用和宽财政的政策不变，货币政策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。

上半年债券市场先抑后扬，利率债券强于信用债券，信用利差小幅扩大，1-6 月中债总财富指数小幅上涨 2.66%。受益于宽松流动性，1 年以内的银行存单和信用债券利率大幅下行，5 年和 10 年关键期限的利率债券也明显下行，但超长期债券利率下行幅度不大。从市场节奏来看，1-4 月受疫情冲击，货币政策大幅宽松，债券市场利率超预期下行，总体呈现牛市变陡格局，可转债市场伴随股票市场大涨也明显回升。5 月以来受央行货币政策边际收紧和特别国债市场化发行等利空冲击，债券市场大幅回调，收益率曲线呈现熊市变平格局，可转换债券受债底保护下降和估值偏高影响，可转换债券指数大幅下跌。

债券策略方面，在上半年资产收益率与组合规模大幅波动的过程中，本基金始终保持在正偏离状态，平均收益维持在全市场中位数以上，以防风险为主要任务。货币市场资产收益在 1-4 月急剧下行，组合在资产收益逐步下行前积极储备资产，积极调整组合资产结构，积攒正偏离。5 月以后，严格控制期限在 40 天以内，通过对市场的研判来调整配置节奏，维持一定的高评级高流动性信用值占比以增加组合弹性，增加了逆回购占比以应对规模变化带来的流动性冲击，交易对

手与质押权严格按照入库标准，严格控制流动性风险与信用风险。

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 0.9625%，本报告期鹏扬通利货币 B 的基金份额净值收益率为 1.0627%，同期业绩比较基准收益率为 0.6713%。

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 年下半年，新冠疫情对全球经济的冲击和影响仍在持续，全球疫情防控呈现常态化、长期化趋势，全球主要发达经济体仍继续维持宽松货币政策和积极财政政策以应对疫情防控对经济活动、就业和收入的严重冲击，全球经济增长将继续 V 型恢复，但除非疫情能出现超预期的拐点，下半年经济增长仍难以恢复到正常水平。下半年，中美第一阶段贸易协议半年度评估、美国总统大选、香港国安法实施后的香港立法会选举等关键事件在中美冲突长期化趋势的大背景下可能给全球经济带来不确定性。此外，以美国为首的西方主要发达经济体在疫情爆发后大规模实施财政赤字货币化的“直升机撒钱”模式来避免经济陷入严重的经济萧条，美联储资产负债表短期巨额扩张，辅以美国政府债务和工商企业贷款的扩展，美国广义货币供应量大幅上涨，美元作为全球最重要的储备货币地位将面临动摇。另一方面，欧盟 7500 亿欧元的欧洲复兴基金若正式通过，这意味着欧元区将走出长期的“宽货币、紧财政”格局，同时考虑在大国经济体中，中国经济一枝独秀，经济增长率先转正，人民币货币政策仍保持正常化区间，美元指数存在长期走弱风险，这将对全球金融市场及资金流动产品产生重大影响。

2020 年下半年短期来看，无论名义还是实际 GDP 预计未来仍是 V 型恢复期，主要驱动力仍是地产投资和政府基建投资，但边际改善程度逐步减弱，全年来看，经济增长水平有望达到 3% 左右的增长水平。中期来看，由于疫情导致的居民储蓄倾向上升，中美冲突长期化，全球刺激性政策效应的边际减弱或国内宏观刺激政策退出，我们认为中期来看，经济仍可能面临再次下行压力，关键观察的时间点可能在第三季度。

通货膨胀方面，疫情对供给和需求的严重冲击应该是带来巨大的长期通货紧缩效应，并通过企业关门，失业上升，收入下降，供需收缩，银行信贷资产不良上升，信用收缩这样的链条进行演变。但由于政府通过财政和货币政策的超宽松刺激政策，一定程度缓解了通货紧缩风险。短期来看，由于食品价格波动和基数效应，下半年消费品价格指数（CPI）将继续下行，工业品价格指数（PPI）价格进入环比转正阶段，但同比仍难以转正。考虑下半年“宽信用和宽财政”仍将继续，同时货币政策总体仍保持正常化的水平将导致储蓄者的实际利率水平偏高，我们认为下半年通货膨胀风险和通货紧缩风险都不大。

流动性方面，上半年全球货币和信贷总体仍保持非常宽松格局，但下半年全球央行货币政策将进入观察期，随着名义 GDP 快速回升，货币供应量增长指标将逐步稳定，这意味着上半年金融市场非常宽松的流动性将逐步变紧。我们跟踪的全球四大银行资产负债表在 5 月份同比增长接近 5 万亿美元的史无前例的水平，随着全球经济的逐步好转，各国央行货币政策存在“不继续加码”的边际紧缩可能。中国央行二季度货币政策例会指出，政策基调仍是“把握稳增长与防风险的有效平衡”，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，并且重申继续释放改革促进降低贷款利率的潜力，因此降准降息等总量宽松政策虽然仍有可能，但频率和幅度预计将有所降低。

下半年债券市场总体机会大于风险，我们认为经历了货币政策边际收紧、特别国债市场化发行、股票市场大涨分流债券市场资金等三轮利空冲击后，债券市场利率水平相对今年的经济增长水平来看已经初步具备配置价值。下半年，如果因为经济数据继续走好、股票市场继续大涨等利空冲击导致债券市场再次下跌，我们认为将是很好的中线逆势介入机会。信用债券方面，我们认为在宽信用格局不变、经济逐步回升、降低企业融资成本等政策支持下，中短久期、中高等级的信用债券具备很好的配置价值。

4.6 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验。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 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。

4.8 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：597,464.86 元，向 B 级份额持有人分配利润：18,038,070.19 元。

5.3 托管人对本中期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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 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：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	100,600,716.89	2,107,957.88
结算备付金		-	-
存出保证金		2,170.43	-
交易性金融资产	6.4.7.2	1,177,833,921.24	2,214,560,423.89
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		1,177,833,921.24	2,184,560,423.89
资产支持证券投资		-	30,000,000.00
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	735,223,502.85	847,580,551.37
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	3,520,026.59	13,238,117.99
应收股利		-	-
应收申购款		484,112.32	310,350.39
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		2,017,664,450.32	3,077,797,401.52
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		40,116,958.31	-
应付赎回款		1,635,032.64	100,022.64
应付管理人报酬		273,336.00	647,930.42
应付托管费		82,000.78	194,379.13
应付销售服务费		21,765.48	34,211.77
应付交易费用	6.4.7.7	41,516.00	44,035.94
应交税费		17,880.31	45,877.77

应付利息		-	-
应付利润		114,418.32	200,808.63
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	116,212.26	239,300.00
负债合计		42,419,120.10	1,506,566.30
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	1,975,245,330.22	3,076,290,835.22
未分配利润	6.4.7.10	-	-
所有者权益合计		1,975,245,330.22	3,076,290,835.22
负债和所有者权益总计		2,017,664,450.32	3,077,797,401.52

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，鹏扬通利货币 A 基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 121,075,652.48 份；鹏扬通利货币 B 基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 1,854,169,677.74 份。鹏扬通利货币份额总额合计为 1,975,245,330.22 份。

6.2 利润表

会计主体：鹏扬现金通利货币市场基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		22,419,089.50	88,574,592.56
1.利息收入		20,226,054.35	84,817,606.54
其中：存款利息收入	6.4.7.11	207,327.79	7,402,637.08
债券利息收入		14,932,045.20	69,748,577.20
资产支持证券利息收入		299,188.78	522,357.59
买入返售金融资产收入		4,787,492.58	7,144,034.67
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,193,035.15	3,756,986.02
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	1,868,628.87	3,756,986.02
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.3	324,406.28	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-	-
减：二、费用		3,783,554.45	13,659,850.46
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,616,689.20	8,494,972.75
2. 托管费	6.4.10.2.2	785,006.76	2,548,491.77
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	149,387.06	332,031.45
4. 交易费用	6.4.7.19	-	-
5. 利息支出		45,782.38	2,044,008.05
其中：卖出回购金融资产支出		45,782.38	2,044,008.05
6. 税金及附加		27,395.74	71,868.34
7. 其他费用	6.4.7.20	159,293.31	168,478.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		18,635,535.05	74,914,742.10
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		18,635,535.05	74,914,742.10

6.3 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：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 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）	3,076,290,835.22	-	3,076,290,835.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	18,635,535.05	18,635,535.05
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）	-1,101,045,505.00	-	-1,101,045,505.00
其中：1. 基金申购款	3,388,985,436.32	-	3,388,985,436.32
2. 基金赎回款	-4,490,030,941.32	-	-4,490,030,941.32
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）	-	-18,635,535.05	-18,635,535.05

以“-”号填列)			
五、期末所有者权益(基金净值)	1,975,245,330.22	-	1,975,245,330.22
项目	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30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)	-	74,914,742.10	74,914,742.10
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)	-1,649,131,052.01	-	-1,649,131,052.01
其中：1. 基金申购款	15,907,987,416.46	-	15,907,987,416.46
2. 基金赎回款	-17,557,118,468.47	-	-17,557,118,468.47
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)	-	-74,914,742.10	-74,914,742.10
五、期末所有者权益(基金净值)	4,181,048,314.90	-	4,181,048,314.90

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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

6.4 报表附注

6.4.1 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）。

6.4.2 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》、《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3号《半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〈年度报告和半年度报告〉》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。

6.4.3 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2020年06月30日的财务状况以及2020年01月01日至2020年06月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 所采用的会计政策上年度会计报表相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

注：无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

注：无。

6.4.5.3 差错更正的说明

注：无。

6.4.6 税项

6.4.6.1 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。

6.4.6.2 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。

6.4.6.3 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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
活期存款	600,716.89

定期存款	100,000,000.00
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	100,000,000.00
其他存款	-
合计：	100,600,716.89

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2020 年 6 月 30 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	1,177,833,921.24	1,178,086,000.00	252,078.76	0.0128%
	合计	1,177,833,921.24	1,178,086,000.00	252,078.76	0.0128%
	资产支持证券	-	-	-	0.0000%
	合计	1,177,833,921.24	1,178,086,000.00	252,078.76	0.0128%

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 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 2020 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	735,223,502.85	-
合计	735,223,502.85	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	266.88
应收定期存款利息	157,499.90
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	2,939,153.42
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	423,105.39
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	1.00
合计	3,520,026.59

6.4.7.6 其他资产

无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	41,516.00
合计	41,516.00

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
预提费用	116,212.26
合计	116,212.26

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

鹏扬通利货币 A		
项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	71,746,946.55	71,746,946.55
本期申购	232,055,160.92	232,055,160.92
本期赎回(以“-”号填列)	-182,726,454.99	-182,726,454.99
本期末	121,075,652.48	121,075,652.48

金额单位：人民币元

鹏扬通利货币 B		
项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	3,004,543,888.67	3,004,543,888.67
本期申购	3,156,930,275.40	3,156,930,275.40
本期赎回(以“-”号填列)	-4,307,304,486.33	-4,307,304,486.33
本期末	1,854,169,677.74	1,854,169,677.74

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。

6.4.7.10 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	597,464.86	-	597,464.86
本期已分配利润	-597,464.86	-	-597,464.86
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	18,038,070.19	-	18,038,070.19
本期已分配利润	-18,038,070.19	-	-18,038,070.19
本期末	-	-	-

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
活期存款利息收入	9,158.36
定期存款利息收入	198,166.57
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	-
其他	2.86
合计	207,327.79

6.4.7.12 股票投资收益

无。

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30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	1,868,628.87
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	1,868,628.87

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	5,483,659,771.73
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	5,436,224,386.52
减：应收利息总额	45,566,756.34
买卖债券差价收入	1,868,628.87

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出资产支持证券成交总额	30,720,154.22
减：卖出资产支持证券成本总额	30,000,000.00
减：应收利息总额	395,747.94
资产支持证券投资收益	324,406.28

6.4.7.14 贵金属投资收益

无。

6.4.7.15 衍生工具收益

注：无。

6.4.7.16 股利收益

无。

6.4.7.17 公允价值变动收益

无。

6.4.7.18 其他收入

无。

6.4.7.19 交易费用

无。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	47,239.92
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
账户维护费	18,600.00
银行费用	33,781.05
其他	-
合计	159,293.31

6.4.7.21 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表日, 本基金无需要说明的重大资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,616,689.20	8,494,972.75
其中：支付销售机构的客户维护费	2,519,876.86	468,683.99

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 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

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	785,006.76	2,548,491.77

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

6.4.10.2.3 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 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
鹏扬基金管理有限公司	38,001.53	79,452.41	117,453.94
合计	38,001.53	79,452.41	117,453.94
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 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
	鹏扬基金管理有限公司	33,847.09	248,898.60
合计	33,847.09	248,898.60	282,745.69

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

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 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	-	10,079,929.23
报告期间申购/买入总份额	-	20,000,000.00
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	2,496.08
报告期末持有的基金份额	-	30,279,096.54
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	1.53%

项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 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
报告期内申购/买入总份额	-	6,000,020.00
报告期内因拆分变动份额	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	18,000,020.00
报告期末持有的基金份额	-	10,030,145.52
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	-	0.24%

注：1、本期末持有份额中的 201,663.39 份为红利发放份额。上年度可比期间期末持有的份额中 304,813.83 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。

3、如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出、非交易过户出份额。

4、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。

6.4.10.4.2 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 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 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	10,871.78	0.00%	10,768.05	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。

6.4.10.5 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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 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	600,716.89	9,158.36	3,989,576.74	14,519.99
--------	------------	----------	--------------	-----------

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 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
595,420.92	-	2,043.94	597,464.86	-

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
18,126,504.44	-	-88,434.25	18,038,070.19	-

6.4.12 期末（2020年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 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内。

6.4.13.2 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。

6.4.13.2.1 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 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
A-1	100,021,965.56	351,289,476.20
A-1 以下	-	-
未评级	402,815,173.91	1,030,765,981.78
合计	502,837,139.47	1,382,055,457.98

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。

6.4.13.2.2 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 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 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。

6.4.13.2.3 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 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	677,935,935.19	814,913,583.45
合计	677,935,935.19	814,913,583.45

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。

6.4.13.2.4 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 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 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）未评级债券为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。

6.4.13.2.5 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 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 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。

6.4.13.2.6 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 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 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。

6.4.13.3 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。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无

6.4.13.3.2 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 13.84%，短期可变现资产合计占基金资产净值的比例为 23.98%，流动性风险资产占基金资产净值的比例为 76.14%，流动受限资产占基金资产净值的比例为 0%。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年6 月30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	600,716.89		100,000,000.00				100,600,716.89
存出保证金	2,170.43						2,170.43
交易性金融资产	379,615,092.21	788,212,034.03	10,006,795.00				1,177,833,921.24
买入返售金融资产	735,223,502.85						735,223,502.85
应收利息						3,520,026.59	3,520,026.59
应收申购款						484,112.32	484,112.32
其他资产							
资产总计	1,115,441,482.38	788,212,034.03	110,006,795.00			4,004,138.91	2,017,664,450.32
负债							
应付证券清算款						40,116,958.31	40,116,958.31
应付赎回款						1,635,032.64	1,635,032.64
应付管理人报酬						273,336.00	273,336.00
应付托管费						82,000.78	82,000.78
应付销售服务费						21,765.48	21,765.48
应付交易费用						41,516.00	41,516.00
应交税费						17,880.31	17,880.31

应付利润	-	-	-	-	-	114,418.32	114,418.32
其他负债	-	-	-	-	-	116,212.26	116,212.26
负债总计	-	-	-	-	-	42,419,120.10	42,419,120.10
利率敏感度缺口	1,115,441,482.38	788,212,034.03	110,006,795.00	-	-	-38,414,981.19	1,975,245,330.22
上年度末 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
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	647,930.42	647,930.42
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

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。

6.4.13.4.1.2 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。

6.4.13.4.2 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。

6.4.13.4.3 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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

无

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

无

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.14.1 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 1,177,833,921.24 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 2,214,560,423.89 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。

6.4.14.2 承诺事项

无。

6.4.14.3 其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	1,177,833,921.24	58.38
	其中:债券	1,177,833,921.24	58.38
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	735,223,502.85	36.44
	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	100,600,716.89	4.99
4	其他各项资产	4,006,309.34	0.20
5	合计	2,017,664,450.32	100.00

7.2 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	0.47	
	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

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%。

7.3 基金投资组合平均剩余期限

7.3.1 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	39
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	59
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	25

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

7.3.2 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比例 (%)	各期限负债占基金资产净值比例 (%)
1	30 天以内	51.42	2.03
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	19.72	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	27.79	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—120 天	2.52	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)—397 天(含)	0.51	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		101.94	2.03

7.4 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。

7.5 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	10,006,795.00	0.51
2	央行票据	-	-
3	金融债券	100,048,074.85	5.07
	其中：政策性金融债	100,048,074.85	5.07
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	389,843,116.20	19.74
6	中期票据	-	-
7	同业存单	677,935,935.19	34.32
8	其他	-	-

9	合计	1,177,833,921.24	59.63
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

7.6 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	111909239	19 浦发银行 CD239	1,000,000	99,862,847.33	5.06
2	111903094	19 农业银行 CD094	1,000,000	99,820,328.38	5.05
3	112017128	20 光大银行 CD128	1,000,000	99,507,011.47	5.04
4	1702003	17 国开绿债 03	500,000	50,224,959.33	2.54
5	012000547	20 中石集 SCP003	500,000	50,044,102.24	2.53
6	012001075	20 中化股 SCP007	500,000	49,987,599.66	2.53
7	012000823	20 国家能源 SCP001	500,000	49,979,577.98	2.53
8	111915279	19 民生银行 CD279	500,000	49,977,185.91	2.53
9	072000147	20 华泰证券 CP005	500,000	49,976,191.22	2.53
10	111917047	19 光大银行 CD047	500,000	49,955,292.47	2.53

7.7 “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	0.1472%
报告期内偏离度的最低值	0.0013%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0799%

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。

7.8 期末按摊余成本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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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 农业银行 CD094 (111903094. IB) 为鹏扬现金通利货币市场基金的前十大持仓证券。2020 年 4 月 22 日中国银行保险监督管理委员会针对农业银行存在以下主要违法违规事实，处以罚款合计 200 万元。主要违法违规事实如下：（一）“两会一层”境外机构管理履职不到位；（二）国别风险管理不满足监管要求；（三）信贷资金被挪用作保证金；（四）未将集团成员纳入集团客户统一授信管理。2020 年 4 月 22 日中国银行保险监督管理委员会针对农业银行存在以下主要违法违规事实，处以罚款合计 230 万元。农业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）资金交易信息漏报严重；（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 3 月 9 日中国银行保险监督管理委员会针对农业银行存在以下主要违法违规事实：（一）可回溯制度执行不到位、可回溯基础管理不到位、部分可回溯视频质检结果未反馈给保险公司、可回溯资料不符合监管规定等行为，处以罚款 50 万元。（二）虚假代理业务行为，处以罚款合计 150 万元。

19 光大银行 CD047 (111917047. IB)、20 光大银行 CD128 (112017128. IB) 为鹏扬现金通利货币市场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光大银行存在以下主要违法违规事实，处以罚款合计 160 万元。光大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）分户账明细记录应报未报；（二）关键且应报字段漏报或填报错误；（三）向检查组提供与事实不符的材料；（四）账户设置不能如实反映业务实际。2020 年 2 月 10 日中国人民银行针对光大银行存在以下主要违法违规事实，处以罚款 1820 万元。主要违法违规事实如下：1. 未按规定履行客户身份识别义务；2. 未按规定保存客户身份资料和交易记录；3. 未按规定报送大额交易报告和可疑交易报告；4. 与身份不明的客户进行交易。2019 年 12 月 27 日中国银行保险监督管理委员会针对光大银行存在以下主要违法违规事实，罚款合计 180 万元。主要违法违规事实如下：（一）授信审批不审慎；（二）为还款来源不清晰的项目办理业务；（三）总行对分支机构管控不力承担管理责任。

19 民生银行 CD279 (111915279. IB) 为鹏扬现金通利货币市场基金的前十大持仓证券。2020 年 2 月 10 日中国人民银行针对民生银行存在以下主要违法违规事实，处以罚款 2360 万元。主要违法违规事实如下：1. 未按规定履行客户身份识别义务；2. 未按规定保存客户身份资料和交易记录；3. 未按规定报送大额交易报告和可疑交易报告；4. 与身份不明的客户进行交易。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，责令改正，并给予合计 700 万元罚款

的行政处罚。主要违法违规事实如下：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。

20 华泰证券 CP005（072000147. IB）为鹏扬现金通利货币市场基金的前十大持仓证券。2020 年 2 月 10 日中国人民银行针对华泰证券存在存在以下主要违法违规事实，处以罚款 1010 万元。主要违法违规事实如下：1. 未按规定履行客户身份识别义务；2. 未按规定报送可疑交易报告；3. 与身份不明的客户进行交易。2019 年 8 月 23 日江苏证监局对华泰证券股份有限公司采取责令改正监督管理措施。 经查，你公司在代销“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。

本基金投资 19 农业银行 CD094、19 光大银行 CD047、20 光大银行 CD128、19 民生银行 CD279、20 华泰证券 CP005 的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除 19 农业银行 CD094、19 光大银行 CD047、20 光大银行 CD128、19 民生银行 CD279、20 华泰证券 CP005 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。

7.9.3 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	2,170.43
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	3,520,026.59
4	应收申购款	484,112.32
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-

7	其他	-
8	合计	4,006,309.34

7.9.4 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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	3,890	31,124.85	54,900,955.79	45.34%	66,174,696.69	54.66%
鹏扬通利货币 B	44	42,140,219.95	1,854,169,677.74	100.00%	0.00	0.00%
合计	3,934	502,095.92	1,909,070,633.53	96.65%	66,174,696.69	3.35%

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）。

8.2 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	机构	200,286,125.08	10.14%
2	机构	200,074,152.26	10.13%
3	机构	150,055,614.19	7.60%
4	机构	150,000,000.00	7.59%
5	产品	122,866,008.94	6.22%
6	产品	110,224,642.50	5.58%
7	产品	86,172,600.78	4.36%
8	产品	50,304,950.30	2.55%
9	产品	50,137,705.60	2.54%
10	产品	50,059,994.83	2.53%

8.3 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	2,852,610.78	2.3561%
	鹏扬通利货币 B	0.00	0.0000%
	合计	2,852,610.78	0.1444%

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）。

8.4 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、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	鹏扬通利货币 A	0~10
	鹏扬通利货币 B	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	鹏扬通利货币 A	-
	鹏扬通利货币 B	-
	合计	-

截至本报告期末，本基金的基金经理持有本基金份额总量的数据区间为 0。

§ 9 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	71,746,946.55	3,004,543,888.67
本报告期基金总申购份额	232,055,160.92	3,156,930,275.40
减：本报告期基金总赎回份额	182,726,454.99	4,307,304,486.33
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	121,075,652.48	1,854,169,677.74

注：如有相应情况，总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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：

本报告期内基金管理人无重大人事变动。

2、基金托管人托管部门：

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 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。

10.4 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。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自本基金基金合同生效日起安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务至今，本报告期内会计师事务所未发生改变。

10.6 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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
申万宏源证券有限公司	2	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	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。

10.7.2 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
申万宏源证券有限公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	70,571,637.00	100.00%	-	-	-	-

10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

本基金本报告期内未存在偏离度绝对值超过0.5%的情况。

10.9 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开展货币基金赎回转认购优惠费率的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020年1月15日
2	鹏扬基金管理有限公司关于旗下部分基金修订基金合同、托管协议部分条款的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020年1月17日
3	鹏扬现金通利货币市场基金 2019 年第 4 季度报告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020年1月20日
4	鹏扬基金管理有限公司旗下基金在 2020 年春节假期期间交易确认、清算交收、开放时间等相关安排调整的提示性公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020年1月30日
5	鹏扬基金管理有限公司关于开展直销柜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	2020年2月10日
6	鹏扬基金管理有限公司旗下部分基金在北京坤元基金销售有限公司开展费率优惠活动的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020年3月2日
7	鹏扬基金管理有限公司关于鹏扬现金通利货币市场基金变更基金经理的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020年3月21日
8	鹏扬基金管理有限公司关于增加基金	证监会指定报刊及	2020年3月24日

	合作销售机构并参加费率优惠活动的公告	网站、公司官网	
9	鹏扬基金管理有限公司关于延迟披露旗下公募基金 2019 年年度报告的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 3 月 25 日
10	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	2020 年 3 月 25 日
11	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	2020 年 3 月 25 日
12	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	2020 年 3 月 27 日
13	鹏扬基金管理有限公司关于暂停直销电子交易平台业务的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 4 月 11 日
14	鹏扬基金管理有限公司关于提醒投资者及时更新身份证件或者身份证明文件的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 4 月 17 日
15	鹏扬现金通利货币市场基金 2019 年年度报告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 4 月 21 日
16	鹏扬现金通利货币市场基金 2020 年第一季度报告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 4 月 22 日
17	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	2020 年 4 月 27 日
18	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	2020 年 4 月 28 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	2020 年 4 月 30 日
20	鹏扬基金管理有限公司关于旗下鹏扬现金通利货币市场基金增加招商银行招赢通为销售平台及开通相关业务的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 6 月 30 日
21	鹏扬基金管理有限公司关于深圳分公司办公地址变更的公告	证监会指定报刊及网站、公司官网	2020 年 6 月 30 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	2020 年 05 月 11 日 -2020 年 05 月 25 日	300,469,354.71	2,485,255.50	302,954,610.21	0.00	0.00%
	2	2020 年 01 月 08 日 -2020 年 04 月 29 日	516,646,246.97	3,874,170.20	520,520,417.17	0.00	0.00%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>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。</p>							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 12 备查文件目录

12.1 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。

12.2 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。

12.3 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 8 月 29 日