

# 鹏扬现金通利货币市场基金 2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人：鹏扬基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 1 月 22 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 1 月 20 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	鹏扬通利货币		
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		
报告期末基金份额总额	1,139,570,146.34 份		
投资目标	本基金在力求保持基金资产安全性与高流动性的基础上，追求稳定的当期收益。		
投资策略	本基金投资策略包括流动性管理策略、平均剩余期限和组合期限结构策略、资产配置策略、个券选择策略、适度的融资杠杆策略、资产支持证券投资策略等。在结合现金需求安排和货币市场利率预测，在保证基金资产安全性和流动性的基础上，获取稳定的收益。		
业绩比较基准	中国人民银行公布的七天通知存款利率(税后)		
风险收益特征	本基金为货币市场基金，在所有证券投资基金中，是风险相对较低的基金产品。在一般情况下，其风险与预期收益均低于债券型基金、混合型基金与股票型基金。		
基金管理人	鹏扬基金管理有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	鹏扬通利货币 A	鹏扬通利货币 B	鹏扬通利货币 E
下属分级基金的交易代码	004983	004984	010005
报告期末下属分级基金的份额总额	64,846,362.18 份	1,074,723,784.16 份	-

注：基金管理人决定自 2020 年 8 月 27 日起对鹏扬现金通利货币市场基金增设 E 类份额，鹏扬现金通利货币 E 增设至今无份额。

### § 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 10 月 1 日-2020 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 E
1. 本期已实现收益	455,589.27	7,517,351.19	-
2. 本期利润	455,589.27	7,517,351.19	-
3. 期末基金资产净值	64,846,362.18	1,074,723,784.16	-

注：(1) 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

(2) 本基金收益分配是按日结转份额。

(3) 本基金自 2020 年 8 月 27 日起增设 E 类份额，鹏扬通利货币 E 增设至今无份额。

#### 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	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.5570%	0.0014%	0.3393%	0.0000%	0.2177%	0.0014%
过去六个月	1.0020%	0.0013%	0.6787%	0.0000%	0.3233%	0.0013%
过去一年	1.9741%	0.0029%	1.3500%	0.0000%	0.6241%	0.0029%
过去三年	8.1639%	0.0032%	4.0500%	0.0000%	4.1139%	0.0032%
自基金合同生效起至今	9.8499%	0.0032%	4.5826%	0.0000%	5.2673%	0.0032%

###### 鹏扬通利货币 B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6078%	0.0014%	0.3393%	0.0000%	0.2685%	0.0014%

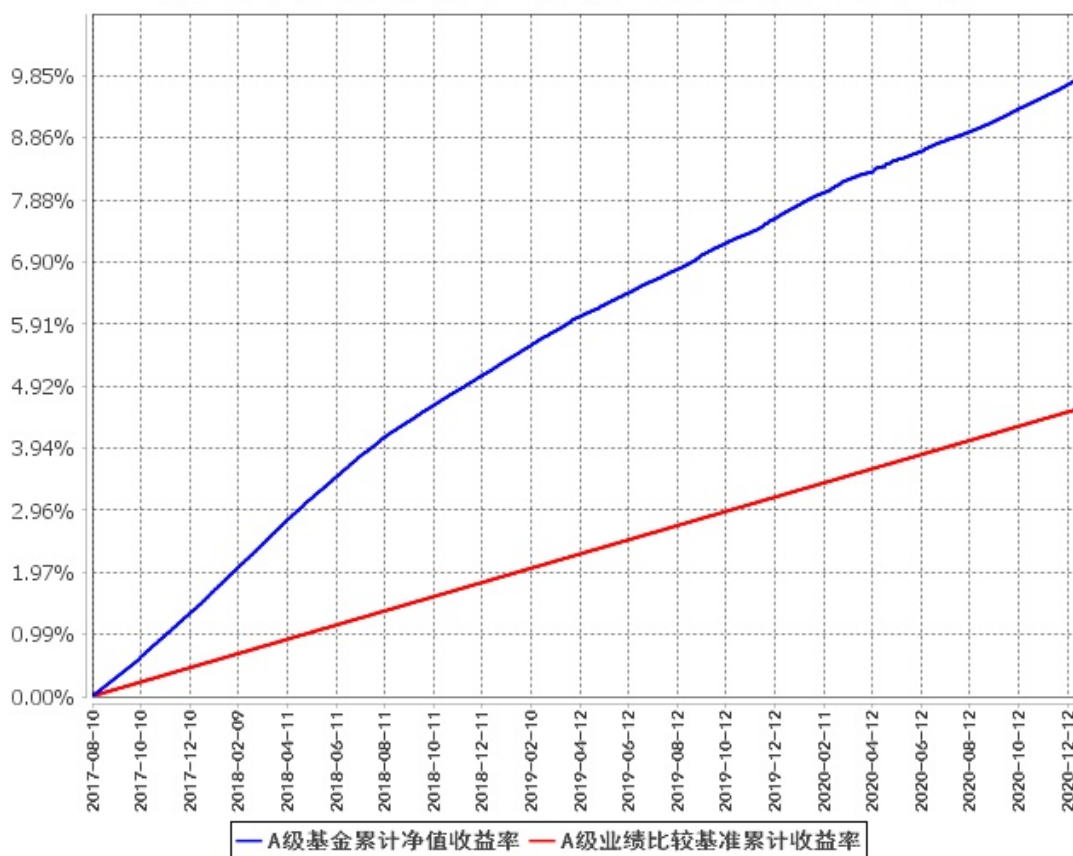
过去六个月	1.1040%	0.0013%	0.6787%	0.0000%	0.4253%	0.0013%
过去一年	2.1784%	0.0029%	1.3500%	0.0000%	0.8284%	0.0029%
过去三年	8.8153%	0.0032%	4.0500%	0.0000%	4.7653%	0.0032%
自基金合同生效起至今	10.5975%	0.0032%	4.5826%	0.0000%	6.0149%	0.0032%

### 鹏扬通利货币 E

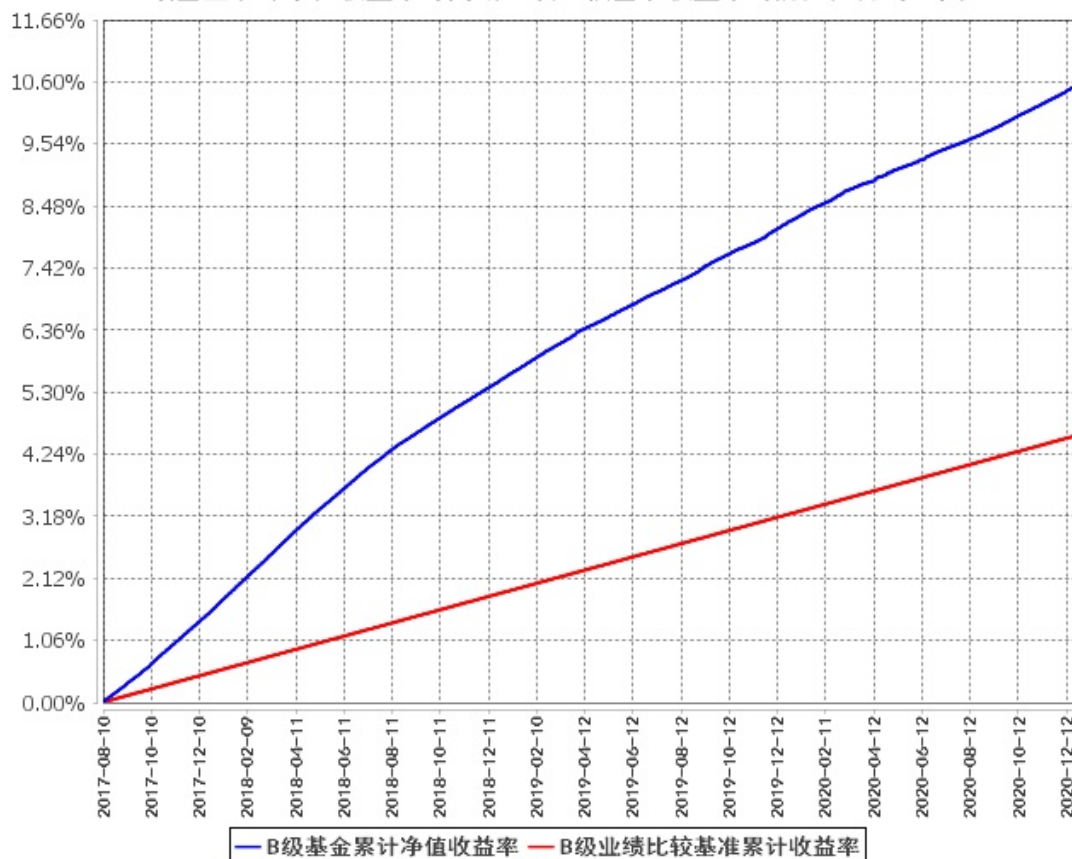
鹏扬通利货币 E 增设至今无份额。

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

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 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 0.5570%，本报告期鹏扬通利货币 B 的基金份额净值收益率为 0.6078%，同期业绩比较基准收益率为 0.3393%。
- (5) 鹏扬通利货币 E 增设至今无份额。

## § 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		
王莹莹	本基金基金经理	2018 年 8 月 24 日	-	5	英国埃克斯特大学硕士。曾任北京京粮置业有限公司财务部资金

				<p>专员、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、鹏扬淳优一年定期开放债券型证券投资基金、鹏扬现金通利货币市场基金的基金经理；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。</p>
--	--	--	--	--

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2020 年 4 季度，中国经济在超预期的出口增长和房地产投资的支持下达到 6.5% 的增长，预计将成为全球唯一实现 2020 年经济正增长的主要经济体。通货膨胀方面，CPI 和 PPI 同比保持低位，但环比总体回升，市场对通货膨胀回升的担忧有所上升；流动性方面，央行通过灵活适度的公开市场操作，逐步实现了货币政策的正常化，货币市场流动性先紧后松；信用扩张方面，宏观杠杆率不断上升，总体保持较高水平，但在宏观稳杠杆的预期下，预期社会融资总量增速逐步见顶。

2020 年 4 季度，债券市场先抑后扬，中债综合全价指数小幅上涨 0.64%。受益于年底流动性的逐步宽松，收益率曲线呈现牛陡格局，短端和超长端利率下行幅度相对较大。受永煤违约事件冲击，以国开债券为衡量标准，信用利差水平整体呈现明显走阔趋势，低等级和中高等级信用债券的利差也有所扩大。

操作方面，2020 年 3 季度货币市场收益率先上后下，本基金坚持以防风险为首要原则，通过对市场的研判来调整配置节奏与资产配置；4 季度逐步提升久期，在始终保持日均偏离度为正的情况下，维持收益在市场中位数以上。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期鹏扬通利货币 A 的基金份额净值收益率为 0.5570%，本报告期鹏扬通利货币 B 的基金份额净值收益率为 0.6078%，同期业绩比较基准收益率为 0.3393%。鹏扬通利货币 E 增设至今无份额。

#### 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	固定收益投资	657,485,993.46	57.65
	其中：债券	657,485,993.46	57.65
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	244,040,872.06	21.40
	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	230,399,525.98	20.20
4	其他资产	8,454,096.12	0.74
5	合计	1,140,380,487.62	100.00

### 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	0.48	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例取报告期内每交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

#### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

### 5.3 基金投资组合平均剩余期限

#### 5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	46
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	31

#### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合的平均剩余期限未超过 120 天。



### 5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产 占基金资产净值的比 例 (%)	各期限负债 占基金资产净值的比 例 (%)
1	30 天以内	45.14	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率 债	-	-
2	30 天（含）—60 天	12.28	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率 债	-	-
3	60 天（含）—90 天	34.96	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率 债	-	-
4	90 天（含）—120 天	2.64	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率 债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	4.31	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率 债	-	-
	合计	99.33	-

### 5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合的平均剩余存续期未超过 240 天。

### 5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（元）	占基金 资产净值比例（%）
1	国家债券	79,620,452.35	6.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	120,017,738.59	10.53
	其中：政策性金融债	120,017,738.59	10.53
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	139,860,927.99	12.27
6	中期票据	20,126,516.35	1.77
7	同业存单	297,860,358.18	26.14
8	其他	-	-
9	合计	657,485,993.46	57.70
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

## 5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	112010507	20 兴业银行 CD507	1,000,000	99,493,941.27	8.73
2	209958	20 贴现国债 58	800,000	79,620,452.35	6.99
3	140203	14 国开 03	500,000	50,054,044.47	4.39
4	112004088	20 中国银行 CD088	500,000	49,883,687.06	4.38
5	012003754	20 宁沪高 SCP024	500,000	49,883,265.93	4.38
6	112020234	20 广发银行 CD234	500,000	49,722,569.90	4.36
7	112008219	20 中信银行 CD219	500,000	49,672,481.17	4.36
8	112012082	20 北京银行 CD082	500,000	49,087,678.78	4.31
9	072000243	20 国信证券 CP012	300,000	29,998,732.35	2.63
10	200304	20 进出 04	300,000	29,954,245.11	2.63

## 5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25（含）-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0685%
报告期内偏离度的最低值	0.0031%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0229%

### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

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

本基金本报告期内未出现正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

## 5.8 报告期末按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。

## 5.9 投资组合报告附注

### 5.9.1 基金计价方法说明

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

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在 1.00 元。

### 5.9.2 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

报告期内基金投资的前十名证券除 20 兴业银行 CD507(112010507), 14 国开 03(140203), 20 中国银行 CD088(112004088), 20 广发银行 CD234(112020234), 20 中信银行 CD219(112008219), 20 北京银行 CD082(112012082) 外其他证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查, 或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。中国银行间市场交易商协会对兴业银行股份有限公司进行处罚, 福建银保监局 2020 年 08 月 31 日对兴业银行股份有限公司进行处罚(闽银保监罚决字〔2020〕24 号), 央行福州中心支行 2020 年 09 月 04 日对兴业银行股份有限公司进行处罚(福银罚字〔2020〕35 号), 中国银行间市场交易商协会对兴业银行股份有限公司启动自律调查, 银保监会 2020 年 12 月 25 日对国家开发银行进行处罚(银保监罚决字〔2020〕67 号), 银保监会 2020 年 12 月 01 日对中国银行股份有限公司进行处罚(银保监罚决字〔2020〕60 号), 银保监会 2020 年 04 月 20 日对中国银行股份有限公司进行处罚(银保监罚决字〔2020〕4 号), 银保监会 2020 年 06 月 29 日对广发银行股份有限公司进行处罚(银保监罚决字〔2020〕14 号), 广东银保监局 2020 年 07 月 07 日对广发银行股份有限公司进行处罚(粤银保监罚决字〔2020〕27 号), 北京银保监局 2020 年 02 月 20 日对中信银行股份有限公司进行处罚(京银保监罚决字〔2020〕10 号), 银保监会 2020 年 04 月 20 日对中信银行股份有限公司进行处罚(银保监罚决字〔2020〕9 号), 中国银行间市场交易商协会对北京银行股份有限公司进行处罚, 北京银保监局 2020 年 12 月 23 日对北京银行股份有限公司进行处罚(京银保监罚决字〔2020〕41 号), 北京银保监局 2020 年 12 月 30 日对北京银行股份有限公司进行处罚(京银保监罚决字〔2020〕45 号), 国家外汇管理局北京外汇管理部 2020 年 05 月 14 日对北京银行股份有限公司进行处罚(京汇罚〔2020〕6 号), 北京银保监局 2020 年 07 月 11 日对北京银行股份有限公司进行处罚(京银保监罚决字〔2020〕23 号)。前述发行主体受到的处罚未影响其正常业务运作, 上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的规定。

### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	6,416,285.40
4	应收申购款	2,037,810.72
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-

8	合计	8,454,096.12
---	----	--------------

#### 5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏扬通利货币 A	鹏扬通利货币 B	鹏扬通利货币 E
报告期期初基金份额总额	92,006,184.31	1,183,660,647.05	-
报告期期间基金总申购份额	88,162,803.84	1,783,679,554.04	-
报告期期间基金总赎回份额	115,322,625.97	1,892,616,416.93	-
报告期期末基金份额总额	64,846,362.18	1,074,723,784.16	-

注：(1)总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

(2)鹏扬通利货币 E 增设至今无份额。

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	转换入	2020年10月13日	9,634,069.22	9,634,069.22	0.00%
2	申购	2020年10月15日	30,000,000.00	30,000,000.00	0.00%
3	赎回	2020年11月10日	-20,000,000.00	-20,000,000.00	0.00%
4	赎回	2020年11月11日	-20,000,000.00	-20,000,000.00	0.00%
5	赎回	2020年11月17日	-10,000,000.00	-10,000,000.00	0.00%
6	赎回	2020年11月20日	-22,286,322.09	-22,286,322.09	0.00%
7	申购	2020年12月25日	80,000,000.00	80,000,000.00	0.00%
8	赎回	2020年12月31日	-8,000,000.00	-8,000,000.00	0.00%
9	红利再投	-	207,709.60	207,709.60	0.00%
合计			39,555,456.73	39,555,456.73	

注：本基金按日计算并分配收益，本报告期的收益分配列示在“红利再投”项下汇总披露。

### § 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

投资者	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

类别		比例达到 或者超过 20% 的时间区间				比	
机构	1	2020 年 12 月 29 日-2020 年 12 月 29 日	110,767,138.93	100,794,329.54		-211,561,468.47	18.57%
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，甚至可能引发基金的流动性风险。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>							

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

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

### 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

### 9.3 查阅方式

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

鹏扬基金管理有限公司

2021 年 1 月 22 日