鹏华货币市场证券投资基金
2022年第3季度报告

2022年9月30日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2022年10月25日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年10月24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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2022年07月01日起至2022年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华货币
基金主代码	160606
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年4月12日
报告期末基金份额总额	242,804,859.81份
投资目标	在保证资产安全与资产充分流动性的前提下，为投资者追求稳定的现金收益。
投资策略	1、利率预期策略 根据对宏观经济和利率走势的分析，本基金将制定利率预期策略。如果预期利率下降，将增加组合的久期；反之，如果预期利率将上升，则缩短组合的久期。 2、 期限结构配置策略 各类债券资产在期限结构上的配置是本基金所选择的收益率曲线策略在资产配置过程中的具体体现。其做法是，根据对收益率曲线形状的变化预期，采用总收益分析法在下述的三种基础类型中进行选择： （1）子弹组合。即使组合的现金流尽量集中分布； （2）杠铃组合。即使组合的现金流尽量呈两极分布； （3）梯形组合。即使组合的现金流在投资期内尽可能平均分布。 3、类属配置策略 在保持组合资产相对稳定的条件下，根据各类短期金融工具（国债、金融债、央行票据、回购等）的市场规模、

	收益性和流动性，决定各类资产的配置比例；再通过评估各类资产的流动性和收益性利差，确定不同期限类别资产的具体资产配置比例。 4、流动性管理策略 在满足基金投资人申购、赎回的资金需求前提下，通过基金财产安排（包括现金库存、资产变现、剩余期限管理或以其他措施），在保持基金财产高流动性的前提下，确保基金的稳定收益。 5、套利策略 本基金的交易套利策略主要分为融券回购与银行同业存款之间的套利策略、融券回购与融资回购之间的套利策略以及跨市场套利策略三大类，以下分别详细介绍： （1）融券回购与银行同业存款之间的套利 所谓融券回购与银行同业存款之间的套利，指的是以低于金融同业存款利率的价格融入资金后，再以金融同业存款利率存放银行，从而获得无风险收益。 （2）融券回购与融资回购之间的套利 A.同一市场异日融券回购与融资回购之间的套利 所谓同一市场异日融券回购与融资回购之间的套利，指的是在同一市场T日以低于金融同业存款利率的成本融入资金，而在T＋1日以高于金融同业存款利率的价格融出资金，从而获取无风险收益。 B.同日融券回购与融资回购之间的套利 所谓同日融券回购与融资回购之间的套利，指的是T日以低于金融同业存款利率的成本融入资金，同时在T日以高于金融同业存款利率的价格在同一品种上融出资金，从而获取无风险收益。 （3）跨市场套利 所谓跨市场套利指的是在利率低的市场融入资金同时在利率高的市场融出去，从而获取无风险收益； A.跨市场异日融券回购与融资回购之间的套利 所谓跨市场异日融券回购与融资回购之间的套利，指的是T日在一个市场以较低成本融入资金，而在T＋1日在另一个市场以高于成本的价格融出资金，从而获取无风险收益。 B.回购与债券之间的无风险套利 所谓在回购与债券之间的套利是指在利率低的市场融入资金，投资在收益率较高的债券（含央行票据）市场上，从而获取无风险收益。
业绩比较基准	活期存款税后利率（即活期存款利率×（1－利息税率））
风险收益特征	本基金属于货币市场基金，为证券投资基金中的低风险品种；长期平均的风险和预期收益低于成长型基金、价值型基金、指数型基金、纯债券基金。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司

基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	鹏华货币A	鹏华货币B
下属分级基金的交易代码	160606	160609
报告期末下属分级基金的份额总额	148,066,418.72份	94,738,441.09份
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上	风险收益特征同上

注：无。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2022年7月1日-2022年9月30日）	
	鹏华货币A	鹏华货币B
1.本期已实现收益	496,601.60	348,761.98
2.本期利润	496,601.60	348,761.98
3.期末基金资产净值	148,066,418.72	94,738,441.09

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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按实际利率计算账面价值加以影子定价和偏离度控制的模式核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

鹏华货币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	0.3299%	0.0014%	0.0882%	0.0000%	0.2417%	0.0014%
过去六个月	0.6880%	0.0012%	0.1755%	0.0000%	0.5125%	0.0012%
过去一年	1.6418%	0.0012%	0.3500%	0.0000%	1.2918%	0.0012%
过去三年	5.8797%	0.0014%	1.0510%	0.0000%	4.8287%	0.0014%
过去五年	12.4375%	0.0023%	1.7510%	0.0000%	10.6865%	0.0023%
自基金合同生效起至今	63.0447%	0.0044%	11.0902%	0.0017%	51.9545%	0.0027%

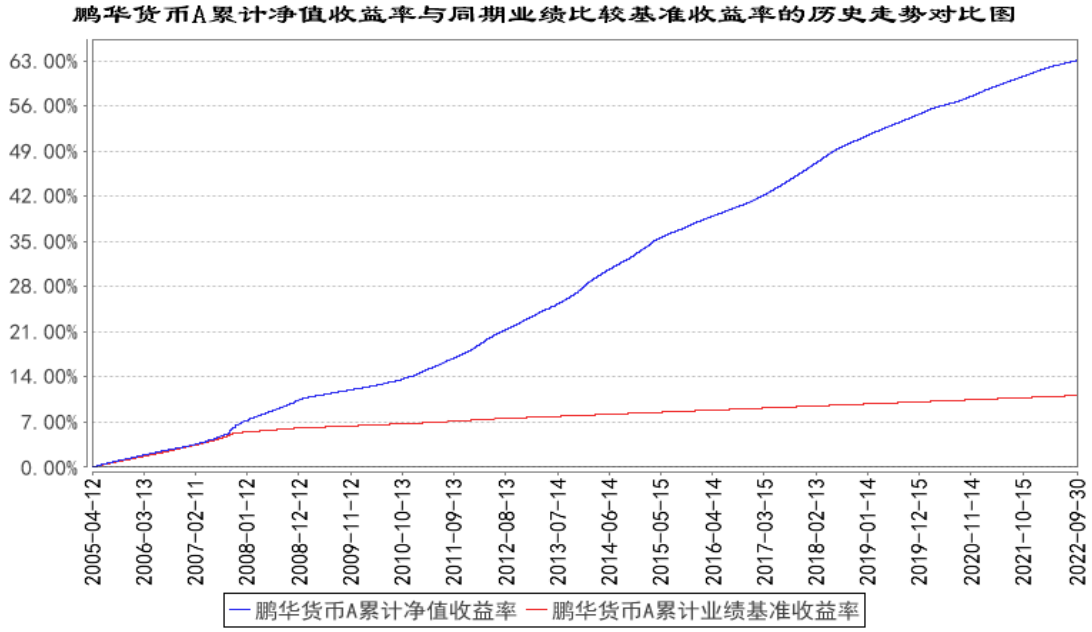
鹏华货币B

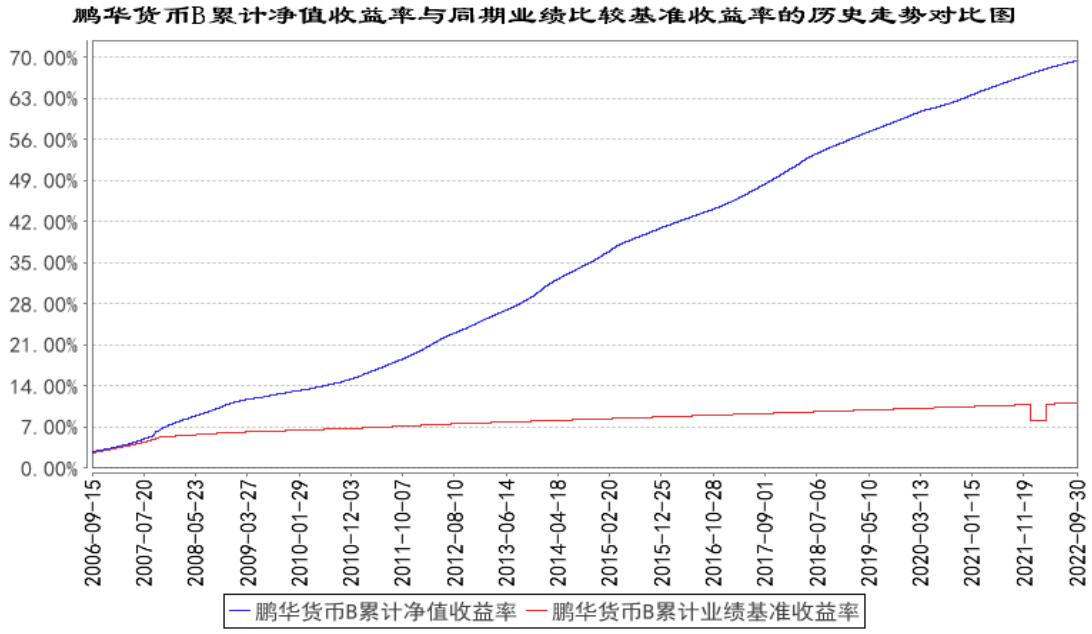
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④

过去三个月	0.3906%	0.0014%	0.0882%	0.0000%	0.3024%	0.0014%
过去六个月	0.8091%	0.0012%	0.1755%	0.0000%	0.6336%	0.0012%
过去一年	1.8857%	0.0012%	0.3500%	0.0000%	1.5357%	0.0012%
过去三年	6.6423%	0.0014%	1.0510%	0.0000%	5.5913%	0.0014%
过去五年	13.7912%	0.0023%	1.7510%	0.0000%	12.0402%	0.0023%
自基金合同生效起至今	69.4316%	0.0044%	11.0902%	0.0017%	58.3414%	0.0027%

注：业绩比较基准=活期存款税后利率（即活期存款利率×（1－利息税率）），本基金收益分配是按月结转份额

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





注：1、本基金基金合同于2005年04月12日生效。2、截至建仓期结束，本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张佳蕾	基金经理	2018-10-19	-	13年	张佳蕾女士，国籍中国，理学硕士，13年证券从业经验。曾任德勤会计师事务所(伦敦)企业风险管理咨询师，大成基金管理有限公司交易员及研究员。2017年8月加盟鹏华基金管理有限公司，现担任现金投资部副总经理/基金经理。2018年10月至今担任鹏华货币市场证券投资基金基金经理，2018年10月至今担任鹏华兴鑫宝货币市场基金基金经理，2019年12月至今担任鹏华增值宝货币市场基金基金经理，2019年12月至今担任鹏华添利交易型货币市场基金基金经理，2020年06月至今担任鹏华中短债3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2021年06月至今担任鹏华稳泰30天滚动持有债券型证券投资基金基金经理，2022年01月至2022年05月担任鹏华中债-市场隐含评级AAA信用债(1-3年)指数证券投资基金基金经理，2022年01月至今担任鹏华中债-0-3年AA+优选信用债指数证券投资基金基金经理，2022年01月至今担任鹏华9-10年利率债债券型发起式证券投资基金基金经理，2022年01月至今担任鹏华中债1-3年国开行债券指数证券投资基金基金经理，张佳蕾女士具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。
夏寅	基金经理	2021-07-29	-	11年	夏寅先生，国籍中国，管理学硕士，11年证券从业经验。2011年06月加盟鹏华基金管理有限公司，历任登记结算部基金会计、高级基金会计，固定收益部业务助理、研究员，现金投资部高级研究员、基金经理助理，现担任现金投资部基金经理。2021年06月至今担任鹏华盈余宝货币市场基金基金经理，2021年06月至今担任鹏华聚财通货币市场基金基金经

					理,2021年07月至今担任鹏华货币市场证券投资基金基金经理,2021年07月至今担任鹏华兴鑫宝货币市场基金基金经理,夏寅先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。

注：1.任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日；担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合规，因市场波动等被动原因存在本基金投资比例不符合基金合同要求的情形，本基金管理人严格按照基金合同的约定及时进行了调整，不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022年三季度，经济表现弱势，稳增长政策加持下，9月经济呈现弱企稳状态，持续性有待观察。生产端，工业增加值底部徘徊，9月PMI重回荣枯线上方。需求端，固定资产投资增速略有下滑，房地产开发投资形成拖累，基建投资有所支撑。消费增速处于低位，疫情散发制约居民生活半径，未来收入信心不足影响消费意愿。出口增速下降，近期海外多个国家PMI呈现下行，出口后续面临压力。金融数据方面，7月社融大幅低于预期，随着政策性金融工具出台，企业融资需求回升，9月社融增速保持较高水平。通胀水平较低，PPI延续下行，CPI较为平稳。三季度外汇波动加大，货币政策以国内经济为主，兼顾内外平衡。美国通胀数据屡超预期，美联储三季度加息150bp，美元表现强势，人民币出现一定程度的贬值。央行积极使用各项外汇管理工具，稳定市场预期。货币政策具体操作上，7月社融数据公布后，央行降低公开市场操作利率10bp，

当月1年期LPR报价下降5bp，5年期LPR下降15bp。由于市场利率大幅低于政策利率，MLF需求减弱，连续两个月出现缩量续作。9月中下旬流动性有所收敛，央行大量投放7天和14天逆回购，银行间市场实现平稳跨季，但非银回购成本偏高。整个季度来看，7-8月回购利率处于低位，9月有所上升。银行间7天质押式回购加权利率均值为1.64%，较上一季度下行21BP。3个月期限AAA同业存单到期收益率均值在1.62%，较上一季度下行36BP。其他货币市场工具收益率也以下行为主，其中1年期国开债收益率下行13BP左右，1年期AA+短融收益率下行24BP左右。

本基金在三季度末资金价格较高的情形下，增加逆回购资产配置，力求提高组合整体收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金A类份额净值增长率为0.3299%，同期业绩比较基准增长率为0.0882%，B类份额净值增长率为0.3906%，同期业绩比较基准增长率为0.0882%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	9,985,985.74	4.10
	其中：债券	9,985,985.74	4.10
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	62,013,507.42	25.45
	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	151,612,186.84	62.22
4	其他资产	20,054,723.69	8.23
5	合计	243,666,403.69	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

注：无。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注：本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数

报告期末投资组合平均剩余期限	17
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	58
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	15

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过 120 天。本基金合同约定："本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 120 天"。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30 天以内	87.87	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	12.36	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		100.22	-

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	9,985,985.74	4.11
8	其他	-	-
9	合计	9,985,985.74	4.11
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

注：上表中，附息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内

在应收利息。

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	112172078	21宁波银行CD298	100,000	9,985,985.74	4.11

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25（含）-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0161%
报告期内偏离度的最低值	0.0001%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0046%

5.7 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

注：无。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

（1）基金持有的银行存款以本金加应计利息并扣减预期信用损失(如有)的净额列示，按银行实际协议利率逐日计提利息；

（2）基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本加应计利息并扣减预期信用损失(如有)的净额列示，按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息；

（3）基金持有的附息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；

（4）基金持有的买断式回购以协议成本加应计利息并扣减预期信用损失(如有)的净额列示，所产生的利息在实际持有期间内逐日计提。回购期间对涉及的金融资产根据其资产的性质进行相应的估值。回购期满时，若双方都能履约，则按协议进行交割。若融资业务到期无法履约，则继续持有现金资产，实际持有的相关资产按其性质进行估值；

（5）基金持有的资产支持证券视同债券，购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

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

宁波银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到中国银行保险监督管理委员会宁波监管局的处罚。

以上证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	20,019,178.08
3	应收利息	-
4	应收申购款	35,545.61
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	20,054,723.69

5.8.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1、本基金的投资决策流程主要包括：久期决策、期限结构策略、类属配置策略和个券选择策略。其中久期区间决策由投资决策委员会负责制定，基金经理在设定的区间内根据市场情况自行调整；期限结构配置和类属配置决策由固定收益小组讨论确定，由基金经理实施该决策并选择相应的个券进行投资。

2、由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏华货币A	鹏华货币B
报告期期初基金份额总额	164,551,153.23	47,299,735.14
报告期期间基金总申购份额	46,519,636.95	91,285,633.58
报告期期间基金总赎回份额	63,004,371.46	43,846,927.63
报告期期末基金份额总额	148,066,418.72	94,738,441.09

§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	申购	2022-07-04	30,000,000.00	30,000,000.00	-
合计			30,000,000.00	30,000,000.00	

注：本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。

§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	20220705~20220824,20220831~20220930	23,030,184.95	30,166,522.67	-	53,196,707.62	21.91
产品特有风险							
基金份额持有人持有的基金份额所占比例过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引起基金净值剧烈波动，甚至可能引发基金流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

注：1、申购份额包含基金申购份额、基金转换入份额、强制调增份额、场内买入份额和红利再投；2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额、强制调减份额、场内卖出份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

鹏华资产管理有限公司及其产品持有鹏华货币市场证券投资基金情况：

公司/产品名称　　份额

鹏华资产-铁狮门后海4号专项资产管理计划 3,986,883.71 鹏华货币A

鹏华资产-铁狮门后海1号专项资产管理计划 4,678,391.08 鹏华货币A

鹏华资产-铁狮门后海2号专项资产管理计划 7,410,433.68 鹏华货币B

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（一）《鹏华货币市场证券投资基金基金合同》；

（二）《鹏华货币市场证券投资基金托管协议》；

（三）《鹏华货币市场证券投资基金2022年第3季度报告》（原文）。

9.2 存放地点

深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层鹏华基金管理有限公司。

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站（http://www.phfund.com.cn）查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司，本公司已开通客户服务系统，咨询电话：4006788999。

鹏华基金管理有限公司
2022 年 10 月 25 日