

# 鹏扬现金通利货币市场基金 2022 年第 4 季度报告

2022 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：2023 年 1 月 20 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 2023 年 1 月 18 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 2022 年 10 月 1 日起至 2022 年 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	5,420,269,002.01 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 D	鹏扬通利货币 E
下属分级基金的交易代码	004983	004984	011754	010005
报告期末下属分级基金的份额总额	110,303,470.92 份	2,854,451,749.91 份	2,454,873,610.68 份	640,170.50 份

注：(1)本基金自 2021 年 3 月 12 日起增设 D 类份额，鹏扬通利货币 D 增设日至 2021 年 6 月 27 日期间无份额。

(2)本基金自 2020 年 8 月 27 日起增设 E 类份额，鹏扬通利货币 E 增设日至 2022 年 4 月 5 日期间无份额。

### § 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（2022 年 10 月 1 日 — 2022 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 D	鹏扬通利货币 E
1. 本期已实现收益	345,841.21	14,325,813.04	5,472,779.24	143.22
2. 本期利润	345,841.21	14,325,813.04	5,472,779.24	143.22
3. 期末基金资产净值	110,303,470.92	2,854,451,749.91	2,454,873,610.68	640,170.50

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，由于货币市场基金对所持有的交易性金融资产按照实际利率法估算并采用影子定价和偏离度控制确定其公允价值，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。

#### 3.2 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	0.3948%	0.0026%	0.3403%	0.0000%	0.0545%	0.0026%
过去六个月	0.7708%	0.0024%	0.6805%	0.0000%	0.0903%	0.0024%
过去一年	1.7099%	0.0020%	1.3500%	0.0000%	0.3599%	0.0020%
过去三年	5.7920%	0.0023%	4.0500%	0.0000%	1.7420%	0.0023%
过去五年	12.2135%	0.0029%	6.7500%	0.0000%	5.4635%	0.0029%
自基金合同 生效起至今	13.9626%	0.0031%	7.2826%	0.0000%	6.6800%	0.0031%

###### 鹏扬通利货币 B

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

	①	标准差②	准收益率③	益率标准差④		
过去三个月	0.4453%	0.0026%	0.3403%	0.0000%	0.1050%	0.0026%
过去六个月	0.8723%	0.0024%	0.6805%	0.0000%	0.1918%	0.0024%
过去一年	1.9134%	0.0020%	1.3500%	0.0000%	0.5634%	0.0020%
过去三年	6.4287%	0.0023%	4.0500%	0.0000%	2.3787%	0.0023%
过去五年	13.3416%	0.0029%	6.7500%	0.0000%	6.5916%	0.0029%
自基金合同生效起至今	15.1979%	0.0031%	7.2826%	0.0000%	7.9153%	0.0031%

鹏扬通利货币 D

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	0.3878%	0.0026%	0.3403%	0.0000%	0.0475%	0.0026%
过去六个月	0.7664%	0.0024%	0.6805%	0.0000%	0.0859%	0.0024%
过去一年	1.6917%	0.0020%	1.3500%	0.0000%	0.3417%	0.0020%
自基金合同生效起至今	2.6497%	0.0019%	2.0416%	0.0000%	0.6081%	0.0019%

注：本基金自 2021 年 3 月 12 日起增设 D 类份额，鹏扬通利货币 D 增设日至 2021 年 6 月 27 日期间无份额。

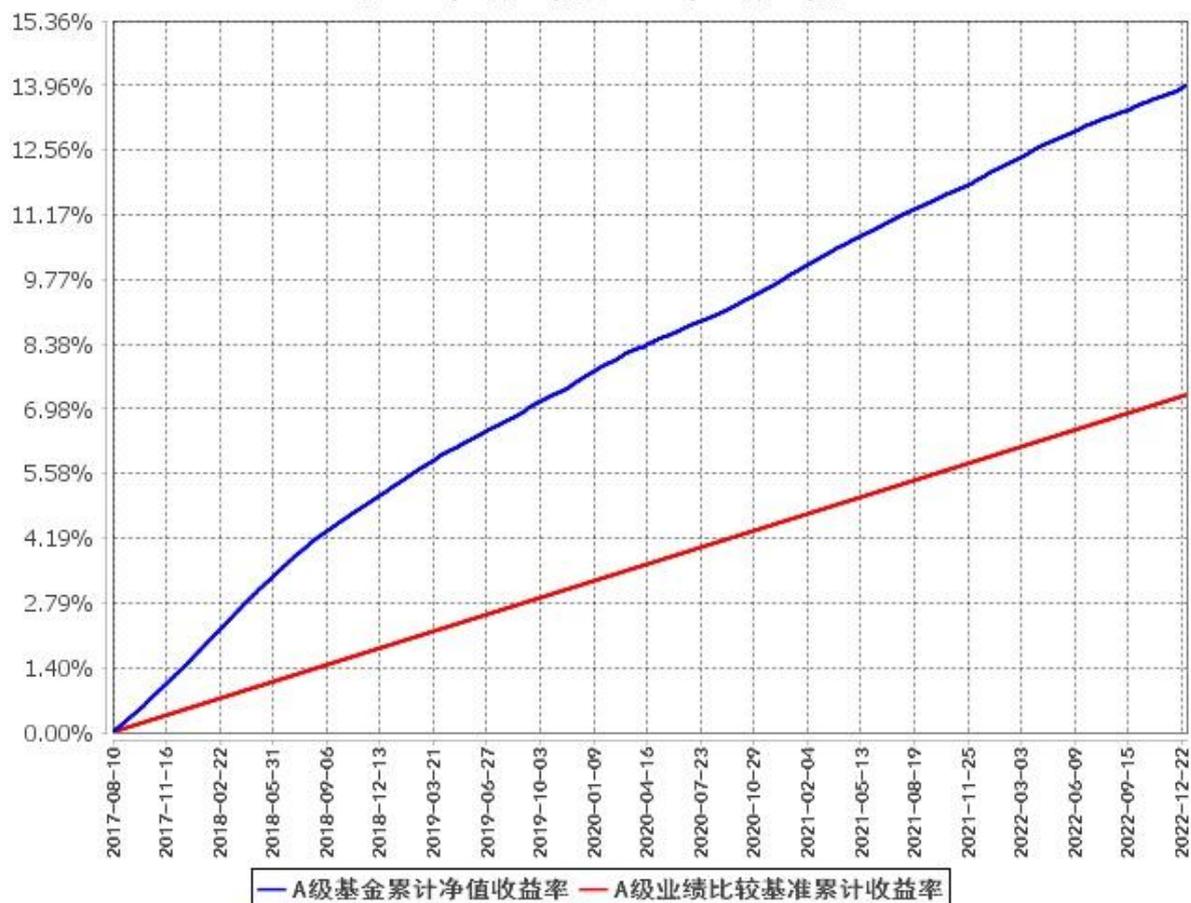
鹏扬通利货币 E

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	0.4477%	0.0026%	0.3403%	0.0000%	0.1074%	0.0026%
过去六个月	0.8767%	0.0024%	0.6805%	0.0000%	0.1962%	0.0024%
自基金合同生效起至今	1.3356%	0.0022%	0.9986%	0.0000%	0.3370%	0.0022%

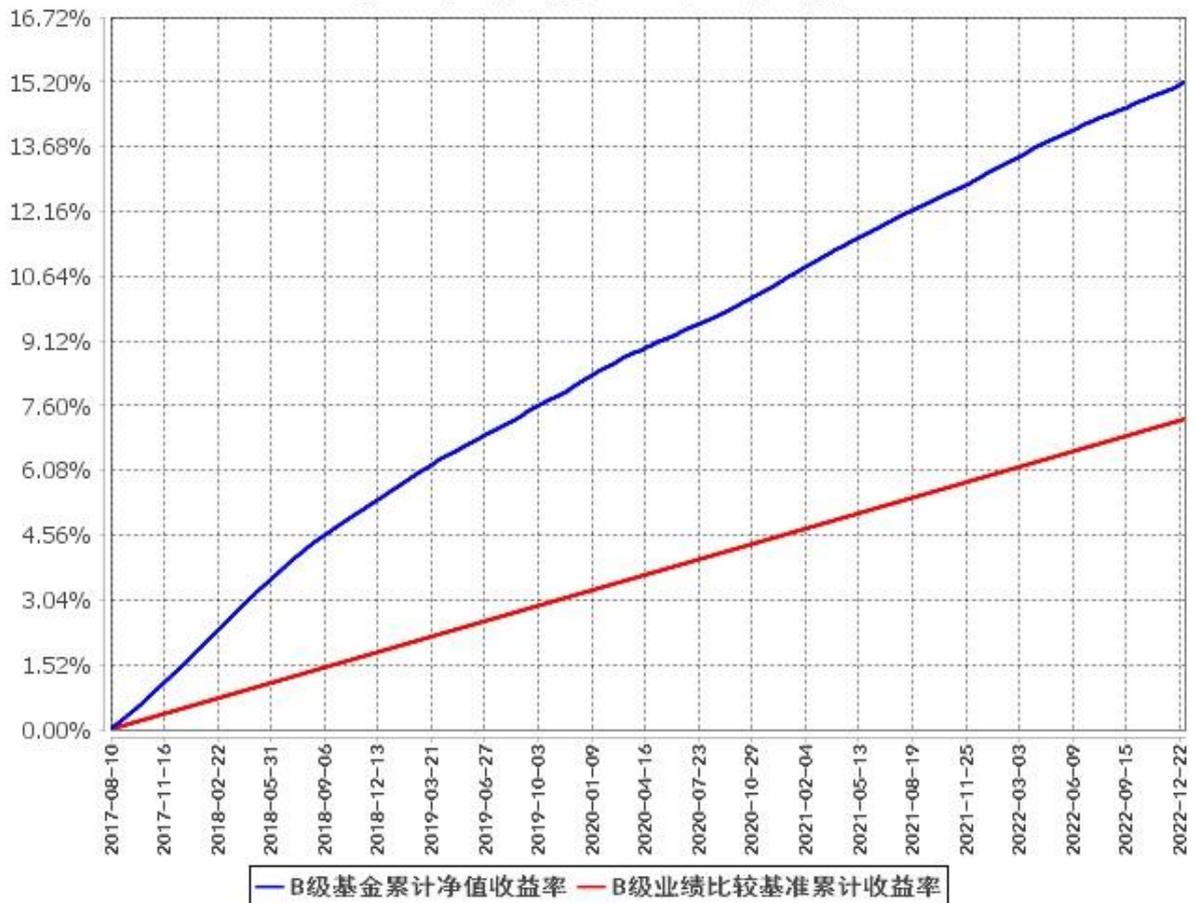
注：本基金自 2020 年 8 月 27 日起增设 E 类份额，鹏扬通利货币 E 增设日至 2022 年 4 月 5 日期间无份额。

### 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

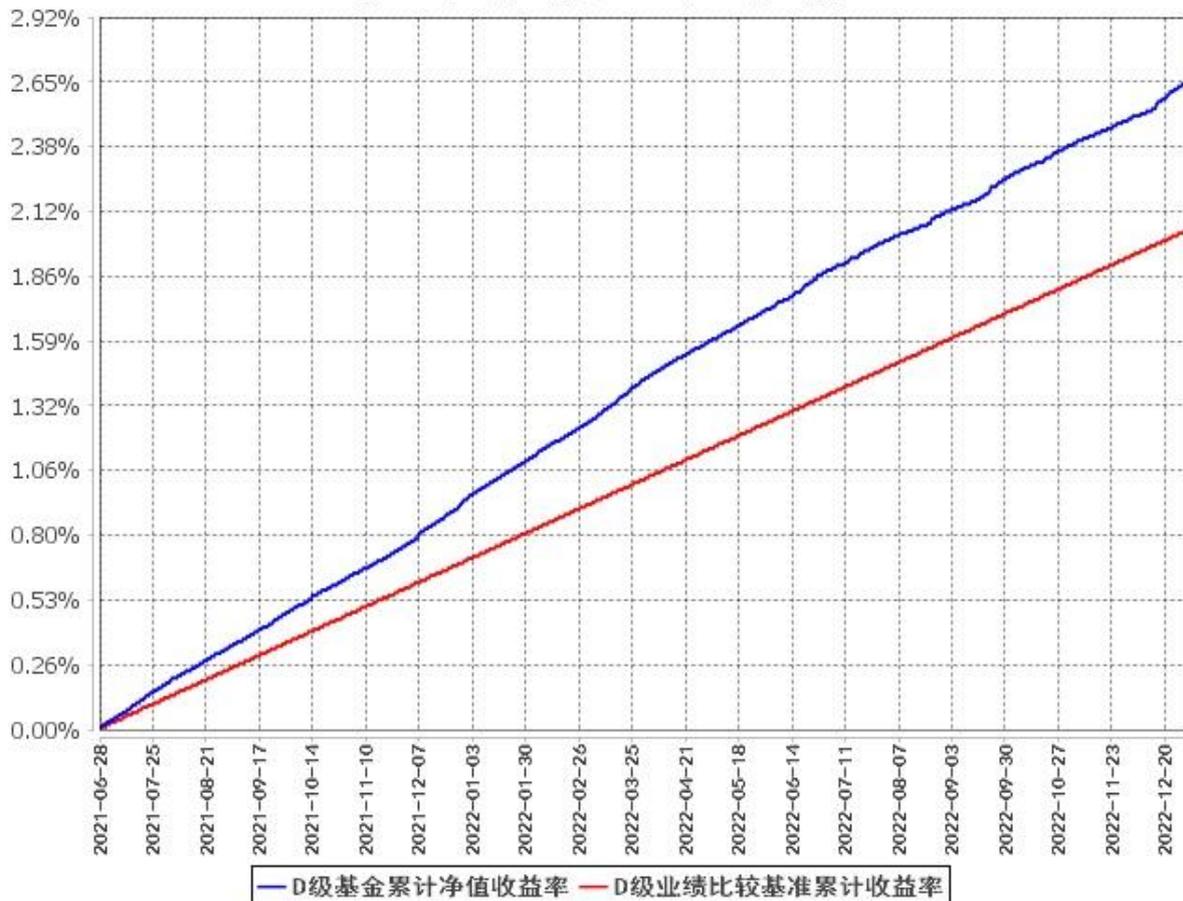
**A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**  
(2017年8月10日至2022年12月31日)



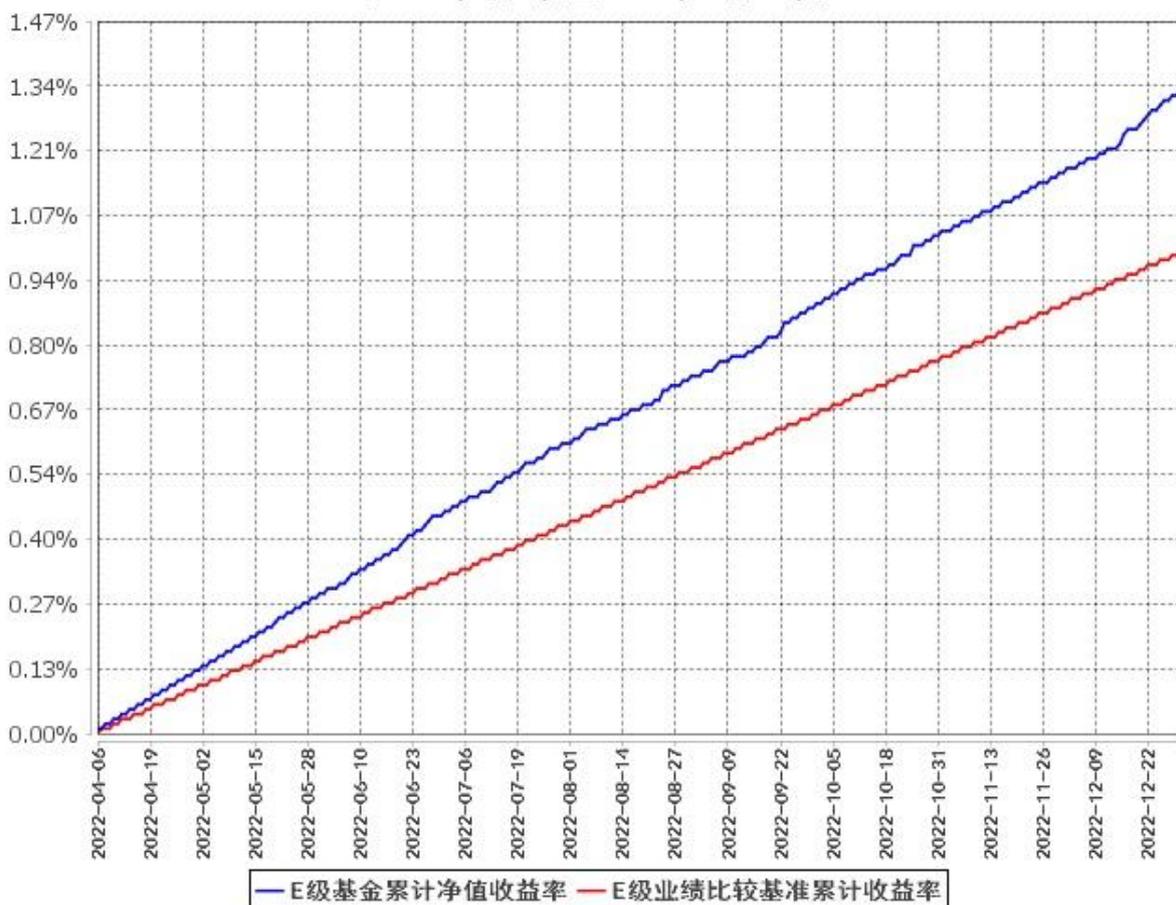
**B级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**  
(2017年8月10日至2022年12月31日)



**D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**  
(2021年6月28日至2022年12月31日)



**E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**  
(2022年4月6日至2022年12月31日)



注：(1)本基金自 2021 年 3 月 12 日起增设 D 类份额，鹏扬通利货币 D 增设日至 2021 年 6 月 27 日期间无份额。

(2)本基金自 2020 年 8 月 27 日起增设 E 类份额，鹏扬通利货币 E 增设日至 2022 年 4 月 5 日期间无份额。

## § 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, 现金管理部现金策略副总监	2018 年 8 月 24 日	-	7	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专员，北京鹏扬投资管理有限公司交易管理部债券交易员。现

				<p>任鹏扬基金管理有限公司现金管理部现金策略副总监。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；2018 年 8 月 24 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 8 月 24 日至今任鹏扬现金通利货币市场基金基金经理；2019 年 11 月 13 日至 2021 年 3 月 18 日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 2022 年 7 月 18 日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 2022 年 7 月 18 日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；2021 年 1 月 25 日至今任鹏扬淳明债券型证券投资基金基金经理；2021 年 3 月 18 日至今任鹏扬淳合债券型证券投资基金基金经理；2021 年 6 月 16 日至 2022 年 7 月 18 日任鹏扬景源一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2022 年 12 月 6 日至今任鹏扬中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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

2022 年 4 季度，全球经济延续放缓态势，欧美制造业 PMI 处在收缩区间，外向型经济主体的出口增速大幅下滑。美国通胀连续两月超预期回落，释放了需求进一步走弱的信号，但劳动力市场同期依然紧俏，通胀顽固的风险犹存。4 季度美联储逐步放缓加息步伐，分别在 11 月和 12 月加息 75bp 和 50bp，预计 2023 年定调为小幅加息后维持高位。在美联储加息风险回落、欧洲能源危机缓解以及中国疫情防控放开等因素的驱动下，美元指数持续走弱，明显缓解了对全球风险资产的压制。

2022 年 4 季度，国内经济呈现“弱现实、强预期”的特征，制造业 PMI 连续回落，疫情冲击和外需回落是主要原因。往前看，疫情防控与地产政策均出现系统性变化，宏观系统性风险降低，预计 2023 年将出台一系列提振内需的政策，经济见底回升的方向明确，居民与企业对政策的信心及响应程度将决定经济回升的幅度。通货膨胀方面，4 季度国内 CPI 同比整体回落，猪肉价格环比由升转降，其他重要商品及服务涨价压力依然较弱，反映了疲弱的内需以及能源保供政策对稳定能源价格的作用。在大宗商品价格回落及高基数的背景下，4 季度国内 PPI 同比加速回落。流动性方面，人民银行下调存款准备金率 25bp；11 月的理财赎回潮导致了资金面边际收紧，央行随后加大资金投放力度，资金利率重回低位。当前，央行宽松政策的基调未变，但操作精细化程度提升。信用扩张方面，信贷结构边际改善，政府债发行量回落，政策性金融工具主导的基建投资带动了中长期贷款需求的回暖，但是居民按揭仍然疲弱。11 月以来，信用利差的走扩对企业进行债券融资产生了较大

的压制。

2022 年 4 季度，债券市场出现显著回调，中债综合全价指数下跌了 0.60%。4 季度初，债券利率震荡下行。进入 11 月，地产和疫情防控政策出现重大转向，市场大幅上调了 2023 年的增长预期，债券利率大幅上行，随后引发的理财赎回潮更是导致了债券价格的大幅下跌。信用利差方面，4 季度信用利差普遍走阔，低等级信用债的信用利差调整幅度尤为明显。4 季度转债市场震荡偏弱，中证转债指数下跌了 2.48%，同期正股上涨了 5.16%。11 月和 12 月两轮理财赎回潮大幅压缩了转债市场的估值，隐含波动率一度跌回了 2022 年初的水平。

操作方面，我们判断资金利率自 9 月以来存在上行压力，曲线短端存在回调压力，故将组合剩余期限维持在中性以下。11 月在市场上行过程中我们进行了阶段性介入配置，同时利用波段操作对组合进行一定的调仓，维持偏离度在合理范围。12 月我们加强了负债管理，于 12 月中下旬完成组合的再配置。

#### 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 0.3948%，本报告期鹏扬通利货币 B 的基金份额净值收益率为 0.4453%，本报告期鹏扬通利货币 D 的基金份额净值收益率为 0.3878%，本报告期鹏扬通利货币 E 的基金份额净值收益率为 0.4477%，同期业绩比较基准收益率为 0.3403%。

#### 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	3,424,657,857.88	60.05
	其中：债券	3,424,657,857.88	60.05
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	660,912,734.90	11.59
	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	1,612,432,458.59	28.27
4	其他资产	5,462,665.10	0.10
5	合计	5,703,465,716.47	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	3.20	
	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	281,045,781.04	5.19
	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	71
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	73
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	38

### 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	17.66	5.18
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	17.40	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	56.10	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	4.58	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	9.16	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	104.90	5.18

## 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	249,888,910.32	4.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	141,669,994.40	2.61
	其中：政策性金融债	141,669,994.40	2.61
4	企业债券	66,706,429.13	1.23
5	企业短期融资券	131,352,670.98	2.42
6	中期票据	30,696,642.42	0.57
7	同业存单	2,804,343,210.63	51.74
8	其他	-	-
9	合计	3,424,657,857.88	63.18
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	112210382	22 兴业银行 CD382	2,000,000	198,897,519.71	3.67
2	112273589	22 宁波银行 CD359	2,000,000	198,875,730.70	3.67
3	112289294	22 渣打中国 CD010	2,000,000	198,763,203.13	3.67
4	112204003	22 中国银行 CD003	1,000,000	99,675,019.92	1.84
5	112215503	22 民生银行 CD503	1,000,000	99,674,038.71	1.84
6	112213134	22 浙商银行 CD134	1,000,000	99,671,205.66	1.84
7	112217209	22 光大银行 CD209	1,000,000	99,667,780.65	1.84
8	112215502	22 民生银行 CD502	1,000,000	99,666,458.45	1.84
9	112203107	22 农业银行 CD107	1,000,000	99,599,462.04	1.84
10	112272221	22 宁波银行 CD336	1,000,000	99,559,655.38	1.84

### 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	0.0271%
报告期内偏离度的最低值	-0.0332%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0151%

#### 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

本基金对所持有的交易性金融资产按照实际利率法估算并采用影子定价和偏离度控制确定其公允价值，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，并于每一估值日以“影子定价”和偏离度控制确定金融资产的公允价值。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，渣打银行(中国)有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行或其派出机构的处罚。兴业银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司、中国光大银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会或其派出机构的处罚。中国光大银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局或其派出机构的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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。

### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	45,875.38
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	5,416,789.72
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	5,462,665.10

### 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 D	鹏扬通利货币 E
报告期期初基金份额总额	88,101,631.68	4,700,289,652.87	1,870,404,361.25	10,042.99
报告期期间基金总申购份额	135,339,555.31	5,234,358,923.30	5,959,538,004.35	630,186.85
报告期期间基金总赎回份额	113,137,716.07	7,080,196,826.26	5,375,068,754.92	59.34
报告期期末基金份额总额	110,303,470.92	2,854,451,749.91	2,454,873,610.68	640,170.50

注：总申购份额含红利再投、转换入份额、货币基金升级等；总赎回份额含转换出份额、货币基金降级等。

## § 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年10月13日	30,000,000.00	30,000,000.00	0.00%
2	申购	2022年10月21日	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00%
3	赎回	2022年10月31日	-5,000,000.00	-5,000,000.00	0.00%
4	申购	2022年11月8日	14,000,000.00	14,000,000.00	0.00%
5	申购	2022年11月18日	8,000,000.00	8,000,000.00	0.00%
6	赎回	2022年11月28日	-9,000,000.00	-9,000,000.00	0.00%
7	赎回	2022年12月28日	-28,000,000.00	-28,000,000.00	0.00%
8	赎回	2022年12月30日	-4,000,000.00	-4,000,000.00	0.00%
9	红利再投	-	216,120.95	216,120.95	0.00%
合计			11,216,120.95	11,216,120.95	

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

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

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

2023 年 1 月 20 日