

大成慧成货币市场基金  
2016年第3季度报告  
2016年9月30日

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：上海银行股份有限公司

报告送出日期：2016年10月24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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 21 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 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	大成慧成货币
交易代码	002200
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 2 月 3 日
报告期末基金份额总额	5,071,326,731.71 份
投资目标	在保持本金安全和资产流动性基础上追求较高的当期收益。
投资策略	1、利率趋势评估策略通过对宏观经济、宏观政策、市场资金面供求等因素的综合分析，对资金利率变动趋势进行评估，最大限度地优化存款期限、回购和债券品种组合。2、类属配置策略本基金管理人在评估各品种在流动性、收益率稳定性基础上，结合预先制定的组合平均期限范围确定类属资产配置。3、组合平均剩余期限配置策略基金根据对未来短期利率走势的研判，结合基金资产流动性的要求动态调整组合久期。当预期短期利率上升时，降低组合久期，以规避资本损失或获得较高的再投资收益；在预期短期利率下降时，提高组合久期，以获得资本利得或锁定较高的利率水平。4、银行协议存款和大量存单投资策略银行协议存款和大量存单是本基金的主要投资对象。5、流动性管理策略在日常的投资管理过程中，本基金将会紧密关注申购与赎回资金变化情况、季节性资金流动等影响货币市场基金流动性管理的因素，建立组合流动性监控管理指标，实现对基金资产流动性的实时管理。
业绩比较基准	银行活期存款利率（税后）

风险收益特征	本基金为货币市场基金，为证券投资基金中的低风险品种。本基金长期的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。		
基金管理人	大成基金管理有限公司		
基金托管人	上海银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	大成慧成货币 A	大成慧成货币 B	大成慧成货币 E
下属分级基金的交易代码	002200	002201	002202
报告期末下属分级基金的份额总额	6,302,832.06 份	5,064,846,087.07 份	177,812.58 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（2016年7月1日—2016年9月30日）		
	大成慧成货币 A	大成慧成货币 B	大成慧成货币 E
1. 本期已实现收益	52,770.52	35,435,208.00	113.75
2. 本期利润	52,770.52	35,435,208.00	113.75
3. 期末基金资产净值	6,302,832.06	5,064,846,087.07	177,812.58

注：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，由于本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 本报告期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

大成慧成货币 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	0.6434%	0.0004%	0.0879%	0.0000%	0.5555%	0.0004%

大成慧成货币 B

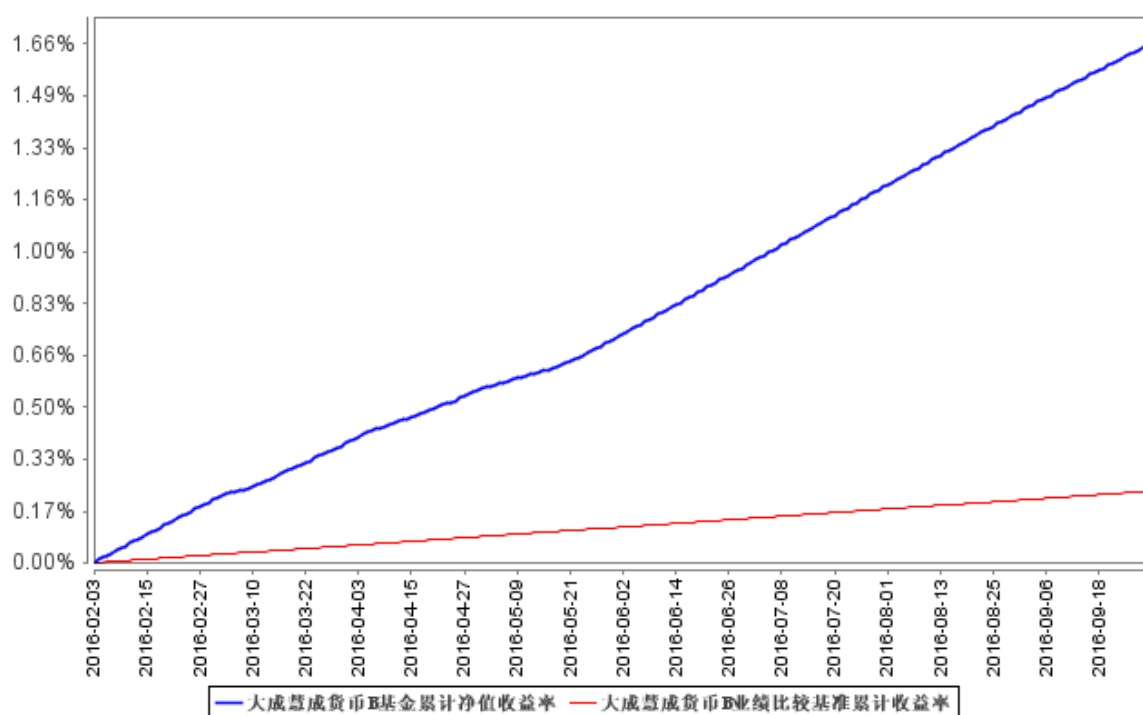
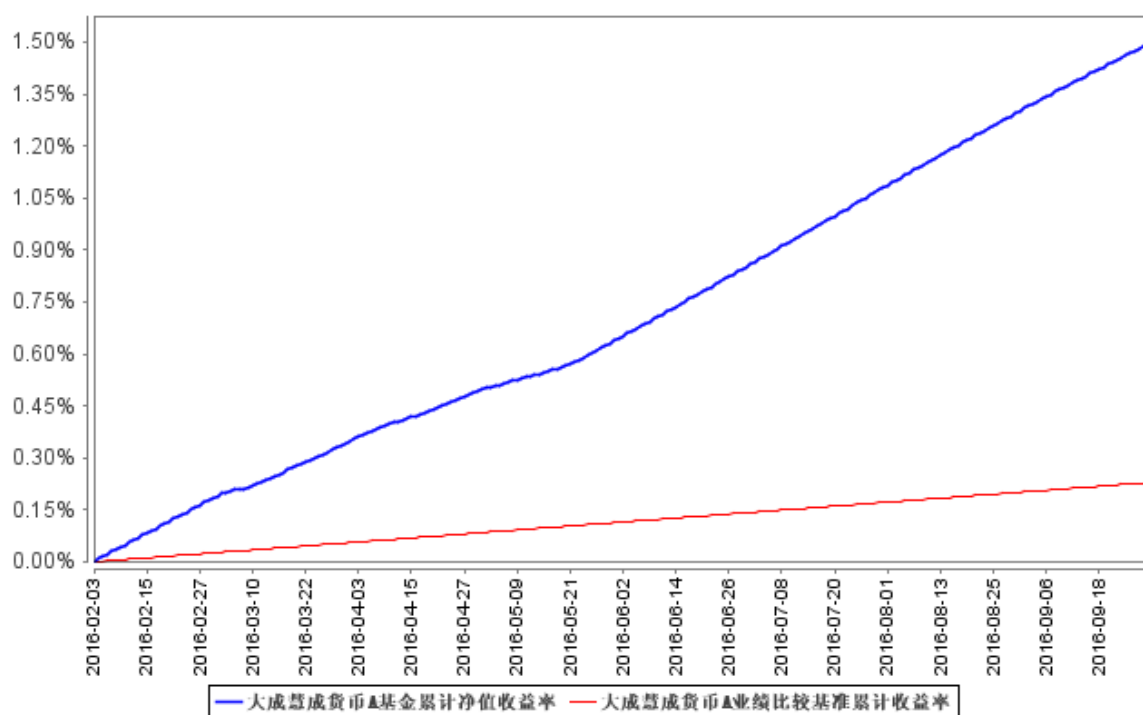
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.7045%	0.0004%	0.0879%	0.0000%	0.6166%	0.0004%

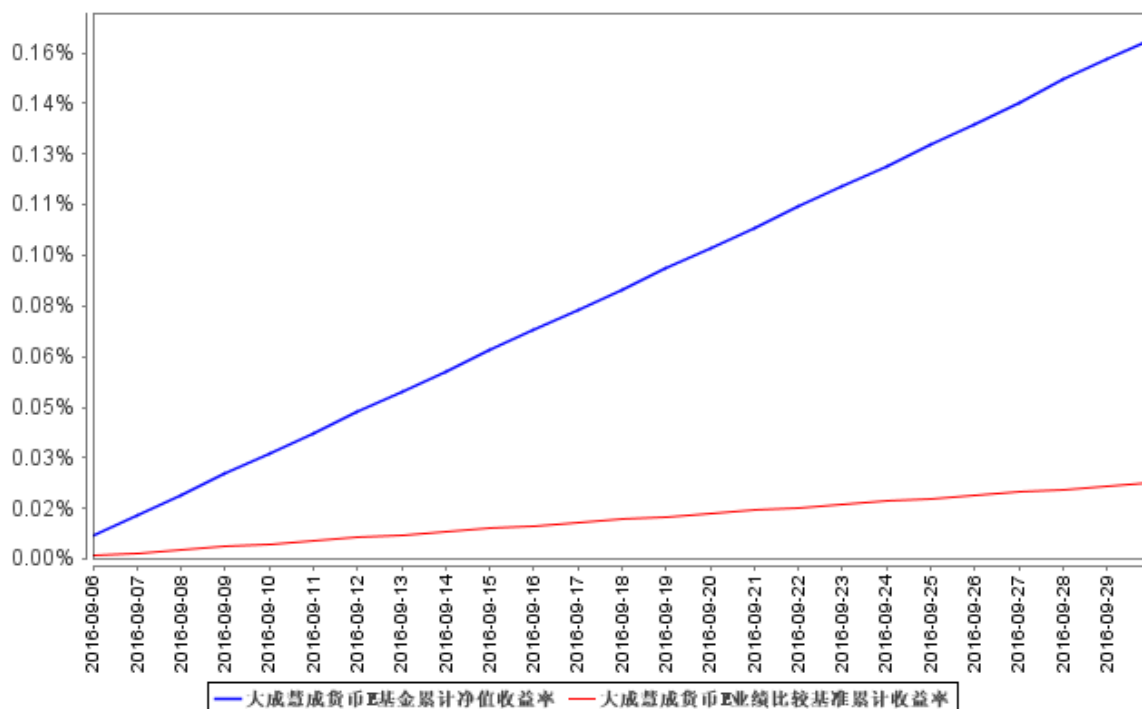
大成慧成货币 E

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	0.1645%	0.0003%	0.0239%	0.0000%	0.1406%	0.0003%

注：本基金于 2016 年 2 月 3 日起增加 E 类份额，于 2016 年 9 月 6 日起 E 类份额有申购。

### 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、本基金合同于 2016 年 2 月 3 日生效，截至报告期末，本基金合同生效未满一年。

2、按基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

## §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		
王立女士	本基金基金经理	2016 年 2 月 3 日	-	14 年	经济学硕士。曾任职于申银万国证券股份有限公司、南京市商业银行资金营运中心。2005 年 4 月加入大成基金管理有限公司，曾任大成货币市场基金基金经理助理。2007 年 1 月 12 日至 2014 年 12 月 23 日担任大成货币市场证券投资基金基金经理。2009 年 5 月 23 日起兼任大成债券投资基金基金经理。2012 年 11 月 20 日至 2014 年 4 月 4 日任大成现金增利货币市场基金基金经理。

					2013 年 2 月 1 日至 2015 年 5 月 25 日任大成月添利理财债券型证券投资基金基金经理。2013 年 7 月 23 日至 2015 年 5 月 25 日任大成景旭纯债债券型证券投资基金基金经理。2014 年 9 月 3 日起任大成景兴信用债债券型证券投资基金基金经理。2014 年 9 月 3 日起任大成景丰债券型证券投资基金 (LOF) 基金经理。2016 年 2 月 3 日起任大成慧成货币市场基金基金经理。现任固定收益总部副总监兼公募投资部总监。具有基金从业资格。国籍：中国
杨雅洁女士	本基金基金经理	2016 年 9 月 29 日	-	7 年	经济学硕士，2009 年 8 月加入大成基金管理有限公司，曾任固定收益部宏观利率研究员。2013 年 1 月 14 日至 2014 年 1 月 10 日任大成债券投资基金基金经理助理。2014 年 1 月 11 日起任大成景旭纯债债券型证券投资基金基金经理。2015 年 3 月 21 日起任大成月添利理财债券型证券投资基金基金经理。2015 年 5 月 22 日起任大成景鹏灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 9 月 29 日起任大成慧成货币市场基金基金经理。2016 年 9 月 29 日起任大成添益交易型货币市场基金基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国

注：1、任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准遵从行业协会《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《证券法》、《证券投资基金法》、《大成慧成货币市场基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，在基金管理运作中，大成慧成货币市场基金的投

资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规、行业监管规则和基金合同等规定，本基金没有发生重大违法违规行为，没有运用基金财产进行内幕交易和操纵市场行为以及进行有损基金投资人利益的关联交易，整体运作合法、合规。本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的规定，公司制订了《大成基金管理有限公司公平交易制度》、《大成基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》。公司旗下投资组合严格按照制度的规定，参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，内容包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理活动相关的各个环节。研究部负责提供投资研究支持，投资部门负责投资决策，交易管理部负责实施交易并实时监控，监察稽核部负责事前监督、事中检查和事后稽核，风险管理部负责对交易情况进行合理性分析，通过多部门的协作互控，保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司风险管理部定期对公司旗下所有投资组合间同向交易、反向交易等可能存在异常交易的行为进行分析。2016 年 3 季度公司旗下主动投资组合间股票交易不存在同日反向交易；主动型投资组合与指数型投资组合之间或指数型投资组合之间存在股票同日反向交易，但不存在参与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股当日成交量 5%的交易情形；投资组合间债券交易不存在同日反向交易；投资组合间相邻交易日反向交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明该类交易不对市场产生重大影响，无异常；投资组合间虽然存在同向交易行为，但结合交易价差分布统计分析和潜在利益输送金额统计结果表明投资组合间不存在利益输送的可能性。

### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度经济增长继续底部徘徊，7-8 月工业增速仍在 6%附近，在房地产投资下行的带动下，固定资产投资增速进一步回落。通胀方面，CPI 在基数的影响下同比继续走低，8 月份超预期跌至 1.3%。大宗商品价格带动 PPI 同比继续收窄，8 月份已经升至-0.8%。货币信贷方面，7-8 月信贷不及预期，房贷仍为信用扩张的主要推力，M2 增速继续回落。货币政策方面，央行保持基

准利率、准备金利率不变，公开市场重启 14 天、28 天逆回购，逆回购期限长短搭配，有利于增强资金面稳定性，但由于长期限回购利率更高，一定程度上降低了市场的套息空间。

三季度隔夜回购均值为 2.1%，7 日均值为 2.49%，较上季度有所上行，但阶段性资金紧张的状况明显增多。1 年期金融债收益率下行 32bp，1 年期 AAA 短融下行 10bp，AA+ 下行 30bp。1 个月 shibor、3 个月 shibor 利率均值较上个季度小幅下行 3bp。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金 A 类净值收益率为 0.6434%，B 类净值收益率为 0.7045%，期间业绩比较基准收益率为 0.0879%。E 类净值收益率为 0.1645%，期间业绩比较基准收益率为 0.0239%。

#### 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	1,784,280,863.83	30.61
	其中：债券	1,784,280,863.83	30.61
	资产支持证券	-	0.00
2	买入返售金融资产	208,000,000.00	3.57
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
3	银行存款和结算备付金合计	3,818,849,243.94	65.51
4	其他资产	18,487,628.29	0.32
5	合计	5,829,617,736.06	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	16.20	
	其中：买断式回购融资	0.00	
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	756,497,945.24	14.92
	其中：买断式回购融资	-	0.00

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净



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

本报告期内无债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的情况。

## 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	65
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	84
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	22

### 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，本基金未发生超标情况。

### 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	7.09	14.92
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	0.00
2	30 天(含)-60 天	56.77	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	0.00
3	60 天(含)-90 天	44.00	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	0.00
4	90 天(含)-120 天	2.98	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	0.00
5	120 天(含)-397 天(含)	3.75	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00	0.00
	合计	114.59	14.92

### 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，本基金未发生超标情况。

## 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	-	0.00
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	301,731,101.28	5.95
	其中：政策性金融债	301,731,101.28	5.95
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	89,948,307.63	1.77
6	中期票据	-	0.00
7	同业存单	1,392,601,454.92	27.46
8	其他	-	0.00
9	合计	1,784,280,863.83	35.18
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	0.00

## 5.6 报告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

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	111519103	15 恒丰银行 CD103	3,500,000	347,978,369.28	6.86
2	111609081	16 浦发 CD081	3,000,000	298,813,491.09	5.89
3	111697410	16 宁波银行 CD199	2,000,000	198,871,702.95	3.92
4	111697951	16 台州银行 CD014	1,500,000	149,658,001.65	2.95
5	140401	14 农发 01	1,000,000	100,884,950.35	1.99
6	111593334	15 徽商银行 CD136	1,000,000	99,353,507.24	1.96
7	111618144	16 华夏 CD144	1,000,000	99,336,622.37	1.96
8	111694724	16 宁波银行 CD136	1,000,000	99,323,983.28	1.96
9	111694936	16 宁波银行 CD143	1,000,000	99,265,777.06	1.96
10	140201	14 国开 01	500,000	50,463,948.51	1.00

## 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	-

报告期内偏离度的最高值	0.0254%
报告期内偏离度的最低值	-0.0020%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0148%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

报告期内均未出现负偏离度的绝对值达到 0.25%情况。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

报告期内均未出现正偏离度的绝对值达到 0.5%情况。

#### 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十名资产支持证券投资明细

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 本基金的债券投资及资产支持证券投资采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率每日计提应收利息，按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。本基金每日计提收益，通过每日分红使得基金份额净值维持在 1.0000 元。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体未出现本期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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	18,487,619.16
4	应收申购款	9.13
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	18,487,628.29

#### 5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，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	大成慧成货币 A	大成慧成货币 B	大成慧成货 币 E
报告期期初基金份额总额	11,684,206.66	5,029,374,726.40	-
报告期期间基金总申购份额	274,393.21	35,471,360.67	177,812.58

报告期期间基金总赎回份额	5,655,767.81	-	-
报告期期末基金份额总额	6,302,832.06	5,064,846,087.07	177,812.58

### §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	红利再投	2016年9月 30日	70,749.83	70,749.83	0.00%
合计			70,749.83	70,749.83	

注：1、本报告期内本基金管理人交易及持有份额均为 B 类份额。

2、上述管理人红利再投交易数据为报告期内红利再投的合计数。

### §8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

### §9 备查文件目录

#### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立大成慧成货币市场基金的文件；
- 2、《大成慧成货币市场证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成慧成货币市场证券投资基金托管协议》；
- 4、大成基金管理有限公司营业执照、法人许可证及公司章程；
- 5、本报告期内在指定报刊上披露的各种公告原稿。

#### 9.2 存放地点

本季度报告存放在本基金管理人和托管人的办公住所。

#### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，或登录本基金管理人网站 <http://www.dcfund.com.cn> 进行查阅。

大成基金管理有限公司  
2016年10月24日