

# 大成现金增利货币市场基金 2018 年第 3 季度报告

2018 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 10 月 25 日

## 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	大成现金增利货币
基金主代码	090022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 11 月 20 日
报告期末基金份额总额	3,596,166,969.87 份
投资目标	在保持资产的低风险和高流动性的前提下，争取获得超过基金业绩比较基准的收益率。
投资策略	本基金投资管理将充分运用收益率策略与估值策略相结合的方法，对各类可投资资产进行合理的配置和选择。投资策略首先审慎考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征，在风险与收益的配比中，力求将各类风险降到最低，并在控制投资组合良好流动性的基础上为投资者获取稳定的收益。
业绩比较基准	银行活期存款利率
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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	大成现金增利货币 A	大成现金增利货币 B
下属分级基金的交易代码	090022	091022
报告期末下属分级基金的份额总额	3,449,446,743.47 份	146,720,226.40 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 2018 年 7 月 1 日 - 2018 年 9 月 30 日	
	大成现金增利货币 A	大成现金增利货币 B
1. 本期已实现收益	14,231,079.99	3,720,388.75
2. 本期利润	14,231,079.99	3,720,388.75
3. 期末基金资产净值	3,449,446,743.47	146,720,226.40

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 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

大成现金增利货币 A

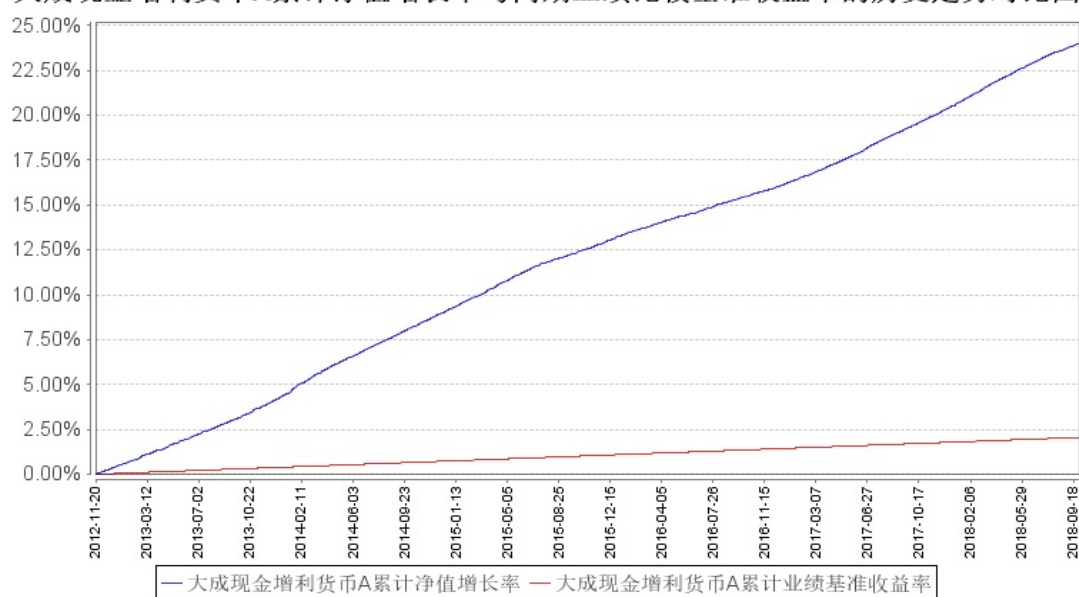
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7810%	0.0029%	0.0882%	0.0000%	0.6928%	0.0029%

大成现金增利货币 B

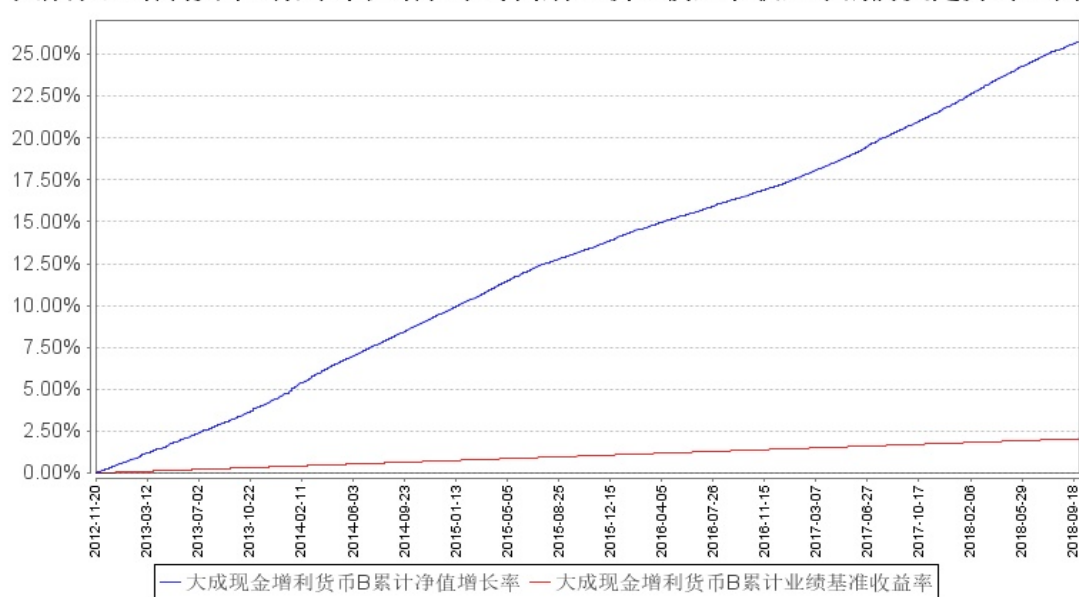
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8415%	0.0029%	0.0882%	0.0000%	0.7533%	0.0029%

##### 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

大成现金增利货币A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



大成现金增利货币B累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六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		
方孝成	本基金基金经理	2018年1月23日	-	12年	经济学硕士。2000年7月至2001年12月任新华

				<p>社参编部编辑。</p> <p>2002 年 1 月至 2005 年 12 月任 J. D. Power (MacGraw Hill 集团成员) 市场研究部分析师。</p> <p>2006 年 1 月至 2009 年 1 月任大公国际资信评估有限公司金融机构部副总经理。</p> <p>2009 年 2 月至 2011 年 1 月任合众人寿保险股份有限公司风险管理部信用评级室主任。</p> <p>2011 年 2 月至 2015 年 9 月任合众资产管理股份有限公司固定收益投资部投资经理。</p> <p>2015 年 9 月至 2017 年 7 月任光大永明资产管理股份有限公司固定收益投资部执行总经理。</p> <p>2017 年 7 月加入大成基金管理有限公司。</p> <p>2017 年 11 月 8 日起任大成景旭纯债债券型证券投资基金基金经理。</p> <p>2018 年 1 月</p>
--	--	--	--	--

					<p>23 日起任大成现金增利货币市场基金基金经理。</p> <p>2018 年 3 月 23 日起任大成慧成货币市场基金基金经理。2018 年 8 月 28 日起任大成惠利纯债债券型证券投资基金基金经理。具备基金从业资格。</p> <p>国籍：中国</p>
陈会荣	本基金经理	2018 年 8 月 17 日	-	11 年	<p>经济学学士。</p> <p>2007 年 10 月加入大成基金管理有限公司, 历任基金运营部基金助理、基金运营部登记清算主管、固定收益总部助理研究员、固定收益总部基金经理助理、固定收益总部基金经理。</p> <p>2016 年 8 月 6 日起任大成景穗灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2016 年 8 月 6 日起任大成丰财宝货币市场基金基金经理,</p> <p>2016 年 9 月 6 日起任大成恒丰宝货币市场基金基金经</p>

				<p>理。2016 年 11 月 2 日起任大成惠利纯债债券型证券投资基金、大成惠益纯债债券型证券投资基金基金经理。2017 年 3 月 1 日起任大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理。2017 年 3 月 22 日起担任大成月添利理财债券型证券投资基金、大成慧成货币市场基金和大成景旭纯债债券型证券投资基金基金经理。2018 年 3 月 14 日起任大成月月盈短期理财债券型证券投资基金、大成添利宝货币市场基金基金经理。2018 年 8 月 17 日起任大成现金增利货币市场基金基金经理。具备基金从业资格。国籍：中国</p>
--	--	--	--	--

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遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《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，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，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

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。2018 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存在 1 笔同日反向交易，原因为投资策略需要；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

三季度经济下行压力有所加大，基建投资进一步回落，带动固定资产投资累计同比增速从上半年的 6.0%回落至 8 月份的 5.5%，但房地产开发投资和制造业投资保持了较好的韧性，截止 8 月两者的累计同比增速分别为 10.1%和 7.5%。外贸方面，出口额（以美元计）同比增速 8 月回落至 9.8%，后续随着中美贸易摩擦的负面影响逐步体现，出口增速可能进一步回落。新增社会融资延续下降趋势，但速度放缓，得益于新增信贷有所放量，而非标融资快速下滑的势头也有所收敛，截止 8 月社会融资规模存量同比增速下降至 10.14%，较半年末低 0.3 个百分点。

主要受食品价格上涨的影响，三季度 CPI 有所回升，8 月 CPI 同比涨幅达到 2.3%，处在近一年来的较高水平。受基数走高的影响，三季度 PPI 有所回落，8 月份同比涨幅为 4.1%。整体来看通



胀压力有所上升，但仍处在温和区间。

7 月初央行年内第三次下调存款准备金率，释放资金约 7000 亿元，使得三季度资金面进一步宽松。

市场表现方面，三季度银行间质押式回购隔夜加权平均利率约为 2.35%，较二季度下降约 38BP，7 天质押式回购加权平均利率约为 2.67%，比二季度下降 72BP。3 个月、6 个月和 1 年的 AAA 级金融债收益率收于 2.85%、3.29%和 3.55%，分别下行 78BP、67BP 和 69BP。

三季度本基金以保障流动性为前提，并选择在收益率相对高点适度配置偏长期限的资产，增厚收益率。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期大成现金增利货币 A 基金份额净值收益率为 0.7810%，本报告期大成现金增利货币 B 基金份额净值收益率为 0.8415%，同期业绩比较基准收益率为 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	1,021,947,556.42	28.40
	其中：债券	1,021,947,556.42	28.40
	资产支持证券	-	-
	券	-	-
2	买入返售金融资产	1,310,297,650.45	36.41
	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	1,243,393,768.08	34.55
4	其他资产	23,178,770.60	0.64
5	合计	3,598,817,745.55	100.00

### 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	5.93	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-

	其中：买断式回购融资	-
--	------------	---

### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

无。

## 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	77
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	44

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

无。

### 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	45.36	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	14.38	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	4.98	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	5.53	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	29.20	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.44	-

### 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

无。

### 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	59,967,920.51	1.67

2	央行票据	-	-
3	金融债券	130,434,786.23	3.63
	其中：政策性金融债	130,434,786.23	3.63
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	80,004,644.57	2.22
6	中期票据	-	-
7	同业存单	751,540,205.11	20.90
8	其他	-	-
9	合计	1,021,947,556.42	28.42
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	111809245	18 浦发银行 CD245	1,000,000	99,575,517.54	2.77
1	111811233	18 平安银行 CD233	1,000,000	99,575,517.54	2.77
2	111806203	18 交通银行 CD203	800,000	79,603,981.08	2.21
3	111885001	18 南京银行 CD111	800,000	79,555,209.75	2.21
4	111813119	18 浙商银行 CD119	700,000	67,887,987.22	1.89
5	111816277	18 上海银行 CD277	500,000	49,784,198.35	1.38
6	111881137	18 厦门国际银行 CD157	500,000	49,412,159.13	1.37
6	111881140	18 天津银行 CD199	500,000	49,412,159.13	1.37
7	111809246	18 浦发银行 CD246	500,000	49,339,031.53	1.37
8	111813046	18 浙商银行 CD046	500,000	49,194,888.63	1.37
9	111821279	18 渤海银行 CD279	500,000	48,854,705.24	1.36
10	090003	09 国债 03	400,000	40,059,421.99	1.11

### 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	0.1369%
报告期内偏离度的最低值	0.0340%

报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0848%
------------------------	---------

**报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明**

无。

**报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明**

无。

**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**

无。

**5.9 投资组合报告附注**

**5.9.1 本基金估值采用摊余成本法估值,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内按照实际利率法每日计提损益。本基金通过每日计算基金收益并分配的方式,使基金份额净值保持在人民币 1.00 元**

**5.9.2 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。**

1、本基金投资的前十名证券之一 18 浦发银行 CD245 (111809245) 的发行主体上海浦东发展银行股份有限公司于 2018 年 2 月 12 日因以贷转存、虚增存贷款等,受到中国银行业监督管理委员会处罚(银监罚决字〔2018〕4 号);于 2018 年 7 月 26 日因未按照规定履行客户身份识别义务等,受到中国人民银行处罚(银反洗罚决字〔2018〕3 号)。本基金认为,对浦发银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

2、本基金投资的前十名证券之一 18 浦发银行 CD246 (111809246) 的发行主体上海浦东发展银行股份有限公司于 2018 年 2 月 12 日因以贷转存、虚增存贷款等,受到中国银行业监督管理委员会处罚(银监罚决字〔2018〕4 号);于 2018 年 7 月 26 日因未按照规定履行客户身份识别义务等,受到中国人民银行处罚(银反洗罚决字〔2018〕3 号)。本基金认为,对浦发银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

3、本基金投资的前十名证券之一 18 平安银行 CD233 (111811233) 的发行主体平安银行股份有限公司于 2018 年 7 月 26 日因未按照规定履行客户身份识别义务等,受到中国人民银行处罚(银反洗罚决字〔2018〕2 号)。本基金认为,对平安银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

4、本基金投资的前十名证券之一 18 交通银行 CD203 (111806203) 的发行主体交通银行股份

有限公司于 2018 年 7 月 26 日因未按照规定履行客户身份识别义务等，受到中国人民银行处罚（银反洗罚决字（2018）1 号）。本基金认为，对交通银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

### 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	307,534.22
3	应收利息	8,342,627.35
4	应收申购款	14,528,609.03
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	23,178,770.60

### 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	大成现金增利货币 A	大成现金增利货币 B
报告期期初基金份额总额	1,702,904,327.45	126,539,192.26
报告期期间基金总申购份额	5,374,209,548.08	1,136,086,409.85
报告期期间基金总赎回份额	3,627,667,132.06	1,115,905,375.71
报告期期末基金份额总额	3,449,446,743.47	146,720,226.40

## § 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	2018-07-04	13,000,000.00	13,000,000.00	-
2	申购	2018-07-05	14,000,000.00	14,000,000.00	-
3	申购	2018-07-05	7,000,000.00	7,000,000.00	-
4	赎回	2018-07-18	12,000,000.00	-12,000,000.00	-
5	赎回	2018-07-25	10,000,000.00	-10,000,000.00	-
6	申购	2018-08-03	129,750,000.00	129,750,000.00	-
7	申购	2018-08-03	102,720,000.00	102,720,000.00	-
8	赎回	2018-09-11	137,000,000.00	-137,000,000.00	-

9	赎回	2018-09-11	113,000,000.00	-113,000,000.00	-
10	红利发放	2018-09-28	870,918.14	870,918.14	-
合计			539,340,918.14	539,340,918.14	

注：1、申购或者购买基金份额的，金额为正；赎回或者卖出基金份额的，金额为负。

2、合计数以绝对值填列。

3、红利发放为期间合计数。

## § 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

无。

### 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、中国证监会批准设立大成现金增利货币市场基金的文件；
- 2、《大成现金增利货币市场基金基金合同》；
- 3、《大成现金增利货币市场基金托管协议》；
- 4、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、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  
2018 年 10 月 25 日