

大成慧成货币市场基金 2021 年第 3 季度报告

2021 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：2021 年 10 月 27 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 2021 年 10 月 26 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 2021 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成慧成货币
基金主代码	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	10,257,812,346.91 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、银行协议存款和大额存单投资策略：银行协议存款和大额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	1,705,446.10 份	10,255,530,092.48 份	576,808.33 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（2021 年 7 月 1 日-2021 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	8,087.74	54,806,821.23	2,694.11
2. 本期利润	8,087.74	54,806,821.23	2,694.11
3. 期末基金资产净值	1,705,446.10	10,255,530,092.48	576,808.33

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 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	0.4765%	0.0002%	0.0882%	0.0000%	0.3883%	0.0002%
过去六个月	0.9752%	0.0003%	0.1755%	0.0000%	0.7997%	0.0003%
过去一年	2.1199%	0.0006%	0.3498%	0.0000%	1.7701%	0.0006%
过去三年	5.7068%	0.0014%	1.0500%	0.0000%	4.6568%	0.0014%
过去五年	13.4915%	0.0031%	1.7498%	0.0000%	11.7417%	0.0031%
自基金合同 生效起至今	15.1954%	0.0030%	1.9802%	0.0000%	13.2152%	0.0030%

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	0.5373%	0.0002%	0.0882%	0.0000%	0.4491%	0.0002%
过去六个月	1.0968%	0.0003%	0.1755%	0.0000%	0.9213%	0.0003%

过去一年	2.3656%	0.0006%	0.3498%	0.0000%	2.0158%	0.0006%
过去三年	6.4722%	0.0014%	1.0500%	0.0000%	5.4222%	0.0014%
过去五年	14.8629%	0.0031%	1.7498%	0.0000%	13.1131%	0.0031%
自基金合同生效起至今	16.7738%	0.0030%	1.9802%	0.0000%	14.7936%	0.0030%

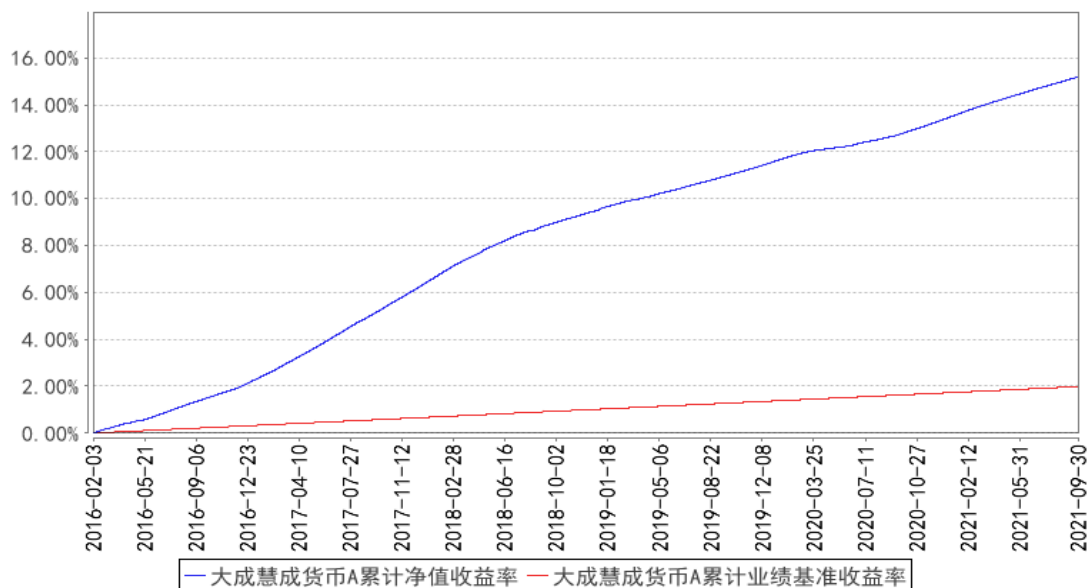
大成慧成货币 E

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	0.4765%	0.0002%	0.0882%	0.0000%	0.3883%	0.0002%
过去六个月	0.9753%	0.0003%	0.1755%	0.0000%	0.7998%	0.0003%
过去一年	2.1208%	0.0006%	0.3498%	0.0000%	1.7710%	0.0006%
过去三年	5.7053%	0.0014%	1.0500%	0.0000%	4.6553%	0.0014%
过去五年	13.4881%	0.0031%	1.7498%	0.0000%	11.7383%	0.0031%
自基金合同生效起至今	13.6748%	0.0031%	1.7737%	0.0000%	11.9011%	0.0031%

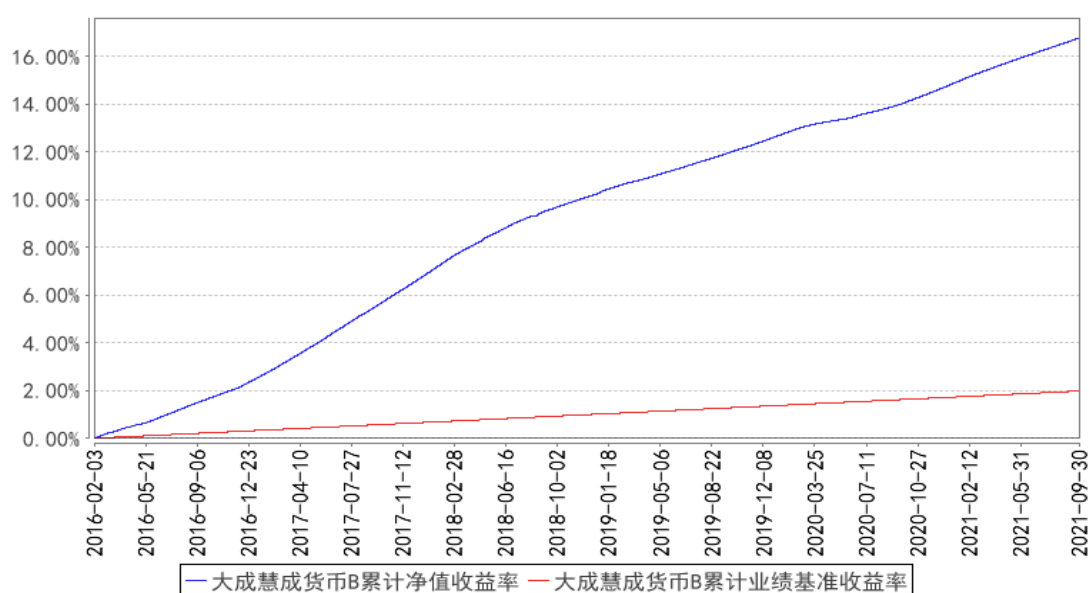
注：本基金于 2016 年 2 月 3 日起增加 E 类份额，于 2016 年 9 月 6 日起 E 类份额有申购。

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

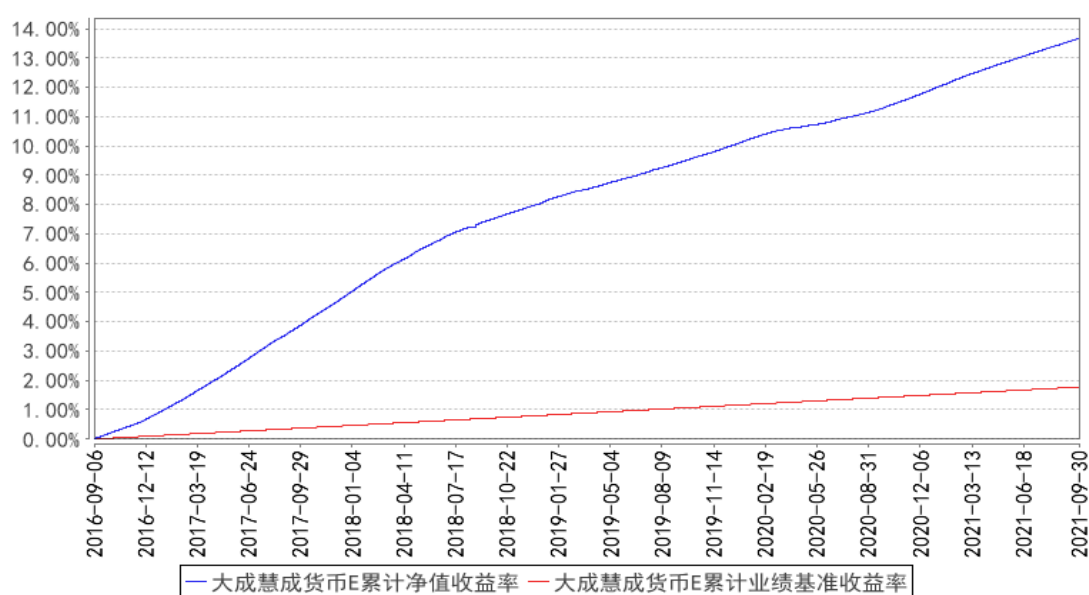
大成慧成货币 A 累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



大成慧成货币B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



大成慧成货币E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：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		
张俊杰	本基金基金经理	2020年7月1日	-	14年	经济学硕士。曾任职于恒生银行广州分行。2007年7月至2013年4月就职于平安证券股份有限公司，历任衍生产品部研究员，固定收益事业部高级经理、债券研

				<p>究员。2013 年 4 月至 2016 年 8 月就职于金鹰基金管理有限公司，任固定收益部基金经理。2016 年 8 月至 2018 年 12 月就职于华润元大基金管理有限公司，任固定收益投资部总经理、基金经理。2018 年 12 月加入大成基金管理有限公司，现任固定收益总部总监助理。2020 年 4 月 30 日起任大成景安短融债券型证券投资基金、大成恒丰宝货币市场基金、大成添益交易型货币市场基金基金经理。2020 年 5 月 8 日至 2021 年 8 月 13 日任大成惠福纯债债券型证券投资基金基金经理。2020 年 7 月 1 日起任大成慧成货币市场基金基金经理。2020 年 7 月 7 日起任大成现金宝场内实时申赎货币市场基金基金经理。2020 年 8 月 11 日起任大成安汇金融债债券型证券投资基金基金经理。2020 年 9 月 18 日起任大成景优中短债债券型证券投资基金基金经理。2021 年 7 月 29 日起任大成月添利一个月滚动持有中短债债券型证券投资基金（原大成月添利理财债券型证券投资基金）基金经理。具有基金从业资格。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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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

报告期内，基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。基金管理人运用统计分析方法和工具，对旗下所有投资组合间连续 4 个季度的日内、3 日内及 5 日内股票及债券交易同向交易价差进行分析，针对同一基金经理管理的多个投资组合及公私募兼任基金经理管理的多个投资组合的投资交易行为加强了公平交易监测与分析，包括对不同时间窗下（同日、3 日、5 日、10 日）反向交易和同向交易价差监控的分析。分析结果表明：债券交易同向交易频率较低；部分股票同向交易溢价率较大主要来源于投资策略差异、市场因素（如个股当日价格振幅较高）及组合经理

交易时机选择，同时结合交易价差专项统计分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，基金管理人旗下所有投资组合未发现存在异常交易行为。主动投资组合间股票交易存在 2 笔同日反向交易，原因为组合合规比例调整。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% 的情形；主动投资组合间债券交易存在 4 笔同日反向交易，原因为流动性需要或合规比例调整。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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年三季度国内经济总体较为平稳，但受到部分地区疫情反复、极端天气以及能耗双控等因素的影响，经济增长速度有所下滑。从制造业 PMI 来看，三季度逐月下滑，9 月份跌破 50 的荣枯线，显示经济下行压力增大。工业增加值亦明显下滑，8 月份同比增速为 5.3%，较 7 月份下滑 1.1 个百分点。受多地疫情反复影响，消费下滑速度相对更快，8 月份社会零售品销售总额同比增速仅 2.5%，创下自去年 9 月份以来的新低。出口仍然较为坚挺，是支撑经济的最大力量。物价方面，PPI 依然高企，8 月份 PPI 创出了 9.5% 的新高，而 CPI 受猪肉价格下跌影响，依然较低，8 月份 CPI 仅 0.8%，CPI 和 PPI 的剪刀差进一步扩大。

三季度人民银行继续实施稳健的货币政策，流动性保持合理充裕。7 月初意外下调存款准备金率 0.5%，意在对冲部分到期的 MLF。银行间资金面较为宽松，但隔夜回购利率基本维持在 2% 附近。受此影响，三季度初债市利率快速下行，1 年国股 CD 利率一度跌至 2.65% 附近，季末略有回升。受季末因素影响，3m 存款利率和存单利率在季末有所上行，3m 国股存款利率一度升至 2.55% 附近。

2021 年三季度，本基金保持了较长的组合久期。三季度到期资金主要配置 2m-3m 存款和存单，并小幅提升了组合杠杆，获取套息收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期大成慧成货币 A 的基金份额净值收益率为 0.4765%，本报告期大成慧成货币 B 的基金份额净值收益率为 0.5373%，本报告期大成慧成货币 E 的基金份额净值收益率为 0.4765%，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	3,604,009,300.19	32.29
	其中：债券	3,604,009,300.19	32.29
	资产支持证 券	-	-
2	买入返售金融资产	2,790,891,924.54	25.00
	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	4,737,021,035.60	42.44
4	其他资产	30,367,873.56	0.27
5	合计	11,162,290,133.89	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	2.23	
	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	901,134,128.29	8.78
	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

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	56
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	63
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	32

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	50.78	8.78
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	8.50	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	24.98	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	9.22	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	15.04	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	108.52	8.78

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	369,628,086.78	3.60
2	央行票据	-	-
3	金融债券	150,325,163.35	1.47
	其中：政策性金融债	150,325,163.35	1.47
4	企业债券	300,000,000.00	2.92
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,784,056,050.06	27.14
8	其他	-	-
9	合计	3,604,009,300.19	35.13
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	112115204	21 民生银行 CD204	8,000,000	798,899,417.11	7.79
2	163863	21 海通 S1	3,000,000	300,000,000.00	2.92
3	112107004	21 招商银行 CD004	3,000,000	297,984,256.98	2.90
4	112115043	21 民生银行 CD043	3,000,000	297,006,739.39	2.90
5	112008335	20 中信银行 CD335	2,000,000	198,953,236.02	1.94
6	112188649	21 成都农商银行 CD203	2,000,000	197,789,892.04	1.93
7	112110138	21 兴业银行 CD138	1,500,000	148,212,122.90	1.44
8	200015	20 付息国债 15	1,300,000	130,165,865.21	1.27
9	112111081	21 平安银行 CD081	1,000,000	99,576,907.24	0.97
10	112008315	20 中信银行 CD315	1,000,000	99,576,885.71	0.97

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	0.0104%
报告期内偏离度的最低值	-0.0127%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0065%

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

无。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

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 21 民生银行 CD204 (112115204. IB) 的发行主体中国民生银行股份有限公司于 2021 年 7 月 13 日因监管发现问题屡查屡犯等,受到中国银行保险监督管理委员会处罚(银保监罚决字〔2021〕26 号)。本基金认为,对民生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 21 民生银行 CD043 (112115043. IB) 的发行主体中国民生银行股份有限公司于 2021 年 7 月 13 日因监管发现问题屡查屡犯等,受到中国银行保险监督管理委员会处罚(银保监罚决字〔2021〕26 号)。本基金认为,对民生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中的 20 中信银行 CD335 (112008335. IB)、20 中信银行 CD315 (112008315. IB) 的发行主体中信银行股份有限公司于 2021 年 2 月 5 日因未按规定履行客户身份识别义务等,受到中国人民银行处罚(银罚字〔2021〕1 号),于 2021 年 3 月 17 日因客户信息保护体制机制不健全等,受到中国银行保险监督管理委员会处罚(银保监罚决字〔2021〕5 号)。本基金认为,对中信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 21 招商银行 CD004 (112107004. IB) 的发行主体招商银行股份有限公司于 2021 年 5 月 17 日因为同业投资提供第三方信用担保、为非保本理财产品出具保本承诺,部分未按规定计提风险加权资产等,受到中国银行保险监督管理委员会处罚(银保监罚决字〔2021〕16 号)。本基金认为,对招商银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

5. 本基金投资的前十名证券之一 21 兴业银行 CD138 (112110138. IB) 的发行主体兴业银行股份有限公司于 2021 年 8 月 13 日因违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定,受到中国人民银行处罚(银罚字〔2021〕26 号)。本基金认为,对兴业银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

6. 本基金投资的前十名证券之一 21 海通 S1 (163863. SH) 的发行主体海通证券股份有限公司于 2021 年 9 月 7 日签收了中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《立案告知书》(证监立案字 0152021022 号)和《调查通知书》(证监调查字 0152021061 号)。因公司在开展西南药业股份有限公司(现奥瑞德光电股份有限公司)财务顾问业务的持续督导工作期间未勤勉尽责,

涉嫌违法违规，根据《中华人民共和国证券法》等法律法规，中国证监会决定对公司进行立案并调查相关情况。2021 年 10 月 14 日，公司收到了重庆证监局《行政处罚决定书》（〔2021〕5 号），责令海通证券改正，没收财务顾问业务收入 100 万元，并处以 300 万元罚款。本基金认为，对海通证券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	1,536,524.26
3	应收利息	28,831,349.30
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	30,367,873.56

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	1,648,211.26	10,200,699,251.08	568,248.72
报告期期间基金总申购份额	427,729.72	54,830,841.40	195,792.09
报告期期间基金总赎回份额	370,494.88	-	187,232.48
报告期期末基金份额总额	1,705,446.10	10,255,530,092.48	576,808.33

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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	20210701-20210930	10,199,656,742.48	54,825,237.66	-	10,254,481,980.14	99.97
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险，甚至有可能引起基金的流动性风险，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。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2021 年 9 月 3 日，召开公司 2021 年第四次临时股东会审议通过选举陈勇先生担任公司股东监事，许国平先生不再担任公司股东监事、监事会主席；

2021 年 9 月 3 日，召开公司第七届监事会第六次会议审议通过选举陈勇先生担任公司第七届监事会主席。

§ 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、《大成慧成货币市场基金基金合同》；
- 3、《大成慧成货币市场基金托管协议》；
- 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、本报告期内在规定报刊上披露的各种公告原稿。

9.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

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
2021 年 10 月 27 日