大成现金宝场内实时申赎货币市场基金
2020 年第 3 季度报告

2020 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：2020 年 10 月 28 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 27 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成现金宝货币	
基金主代码	519898	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013 年 3 月 27 日	
报告期末基金份额总额	40,319,790,024.00 份	
投资目标	安全性和流动性优先，在此基础上追求适度收益	
投资策略	本基金通过结构化投资策略、分散化投资策略、利率趋势评估策略、滚动配置策略和相对价值评估策略多个层次进行投资管理，以实现超越投资基准的投资目标。	
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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	现金宝 A	现金宝 B
下属分级基金的交易代码	519898	519899
报告期末下属分级基金的份额总额	35,549,004,438.00 份	4,770,785,586.00 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（2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日）

	现金宝 A	现金宝 B
1.本期已实现收益	1,343,573.55	327,563.01
2.本期利润	1,343,573.55	327,563.01
3.期末基金资产净值	355,490,044.38	47,707,855.86

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

现金宝 A

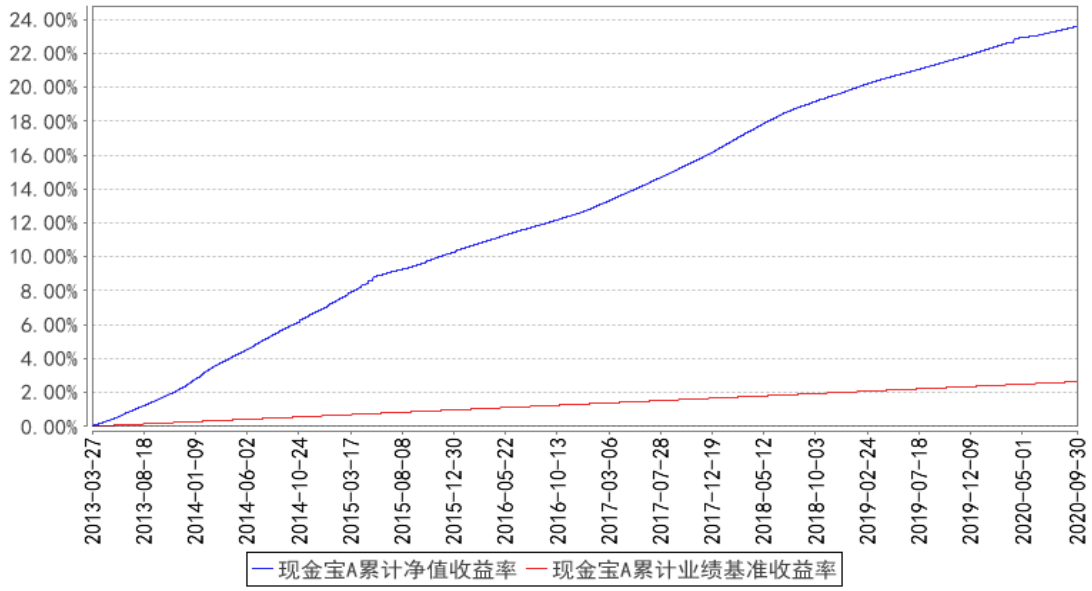
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.3818%	0.0016%	0.0880%	0.0000%	0.2938%	0.0016%
过去六个月	0.7880%	0.0072%	0.1750%	0.0000%	0.6130%	0.0072%
过去一年	1.7309%	0.0051%	0.3502%	0.0000%	1.3807%	0.0051%
过去三年	7.1832%	0.0038%	1.0502%	0.0000%	6.1330%	0.0038%
过去五年	12.7998%	0.0036%	1.7502%	0.0000%	11.0496%	0.0036%
自基金合同生效起至今	23.6144%	0.0059%	2.6305%	0.0000%	20.9839%	0.0059%

现金宝 B

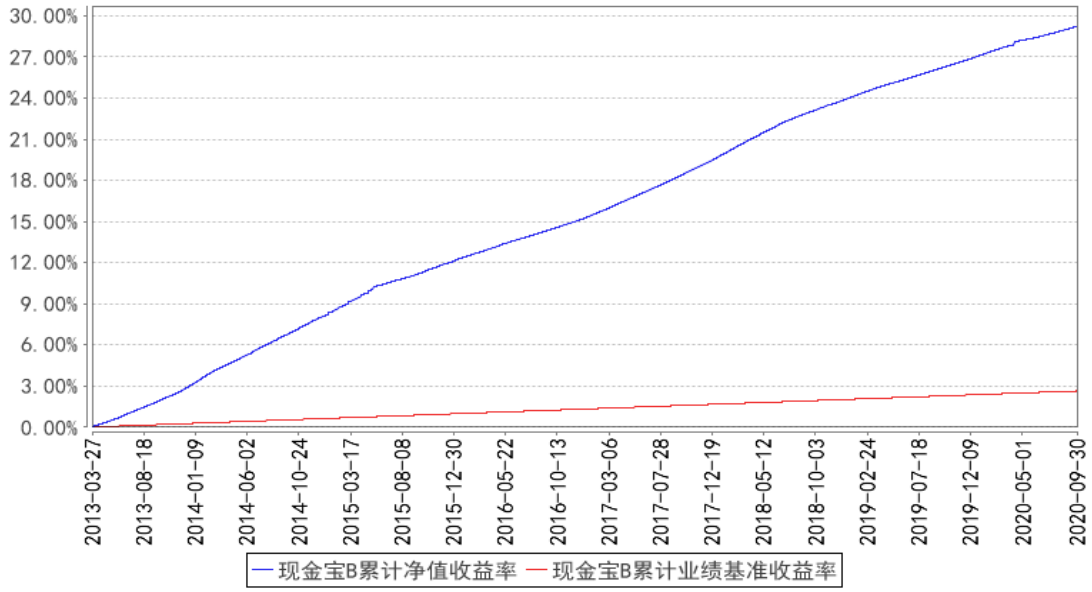
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.5305%	0.0016%	0.0880%	0.0000%	0.4425%	0.0016%
过去六个月	1.0857%	0.0072%	0.1750%	0.0000%	0.9107%	0.0072%
过去一年	2.3332%	0.0051%	0.3502%	0.0000%	1.9830%	0.0051%
过去三年	9.0982%	0.0038%	1.0502%	0.0000%	8.0480%	0.0038%
过去五年	16.1815%	0.0036%	1.7502%	0.0000%	14.4313%	0.0036%
自基金合同生效起至今	29.2345%	0.0060%	2.6305%	0.0000%	26.6040%	0.0060%

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

现金宝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



现金宝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



注：本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效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		
张俊杰	本基金基金经理	2020 年 7 月 7 日	-	13 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

					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，就职于固定收益总部。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 日起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。具有基金从业资格。国籍：中国
欧阳亮	本基金基金经理	2019 年 9 月 20 日	2020 年 7 月 8 日	11 年	管理学硕士。2009 年 9 月至 2011 年 7 月曾任华泰联合证券研究所研究员。2011 年 7 月加入大成基金管理有限公司，曾担任产品研发与金融工程部高级产品设计师、固定收益总部助理研究员、大成丰财宝货币市场基金、大成惠利纯债债券型证券投资基金、大成价值增长证券投资基金、大成优选混合型证券投资基金（LOF）、大成多策略灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、大成一带一路灵活配置混合型证券投资基金、大成内需增长混合型证券投资基金、大成睿景灵活配置混合型证券投资基金、大成盛世精选灵活配置混合型证券投资基金、大成国企改革灵活配置混合型证券投资基金、大成积极成长混合型证券投资基金、大成行业轮动混合型证券投资基金、大成灵活配置混合型证券投资基金、大成产业升级股票型证券投资基金（LOF）、大成健康产业混合型证券投资基金、大成正向回报灵活配置混合型证券投资基金、大成国家安全主题灵活配置混合型证券投资基金、大成新锐产业混合型证券投资基金、大成消费主题混合型证券投资基金基金经理助理。2019 年 1 月 25 日至 2020 年 7 月 8 日起任大成慧成货币市场基金、大成惠益纯债债券型证券

					投资基金、大成惠祥纯债债券型证券投资基金（原大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金转型）基金经理。2019 年 1 月 25 日至 2020 年 6 月 15 日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基金经理。2019 年 9 月 20 日至 2020 年 7 月 8 日任大成添益交易型货币市场基金、大成现金宝场内实时申赎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 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。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，即投资组合成交时间不一致以及成交价格的日内较大变动导致个别些组合间的成交价格差异较大，但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 3 笔同日反向交易，原因为流动性需要或合规比例调整。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 3 笔同日反向交易，原因为流动性需要。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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2020 年三季度国内经济延续回升态势，7-9 月制造业 PMI 均在 51 以上，显示制造业持续扩张。工业增加值稳步上升，已经基本回到新冠疫情前的水平，消费缓步复苏，社会消费品零售总额已经回到正增长区间。在国内疫情已经得到控制的情况下，预计经济增速将逐步回归正常。海外方面，虽然疫情出现反复，但较上半年亦明显好转。通胀方面，CPI 和 PPI 在三季度总体符合预期，表现平稳。

三季度人民银行维持稳健中性的货币政策取向，主要通过 MLF 和 OMO 调节市场流动性，三季度银行间流动性受到利率债供给较大的影响，资金面总体处于紧平衡的状态。此外，受到商业银行压降结构性存款的影响，中小银行负债端面临较大压力，同业存单发行利率大幅上行，导致债券短端收益率上行幅度较大。

三季度本基金继续采取稳健的投资策略，维持较短的久期。在 9 月份利率高点配置了部分 3 月的 AAA 同业存单和存款，适当拉长了久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期现金宝 A 的基金份额净值收益率为 0.3818%,本报告期现金宝 B 的基金份额净值收益率为 0.5305%,同期业绩比较基准收益率为 0.0880%。

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	165,873,550.14	35.24
	其中：债券	165,873,550.14	35.24
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	19,000,000.00	4.04
	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	266,530,005.45	56.62
4	其他资产	19,330,014.78	4.11
5	合计	470,733,570.37	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	8.35	
	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	49,055,726.42	12.17
	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	81
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	103
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	33

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	39.85	12.41
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	18.79	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	14.34	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	12.40	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	26.62	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		112.00	12.41

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	24,973,610.73	6.19
	其中：政策性金融债	24,973,610.73	6.19
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	8,000,197.78	1.98
6	中期票据	-	-
7	同业存单	132,899,741.63	32.96
8	其他	-	-
9	合计	165,873,550.14	41.14
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	112019180	20 恒丰银行 CD180	500,000	49,782,659.02	12.35
2	207702	20 贴现国开 02	250,000	24,973,610.73	6.19
3	112021374	20 渤海银行 CD374	200,000	19,722,118.75	4.89
4	112087583	20 大连银行 CD184	100,000	9,940,735.09	2.47
5	112087609	20 广西北部湾银行 CD281	100,000	9,940,735.09	2.47
6	112087512	20 大连银行 CD183	100,000	9,861,106.78	2.45
7	112087747	20 广西北部湾银行 CD289	100,000	9,854,161.37	2.44
8	072000215	20 国联证券 CP005	80,000	8,000,197.78	1.98
9	112099815	20 武汉农商行	80,000	7,963,504.59	1.98

		CD012			
10	112087898	20 宁夏银行 CD142	80,000	7,951,008.18	1.97

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	0.0593%
报告期内偏离度的最低值	-0.0102%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0057%

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 0.01 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

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查的，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	164,237.82
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,168,152.13
4	应收申购款	17,997,624.83
5	其他应收款	-

6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	19,330,014.78

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	现金宝 A	现金宝 B
报告期期初基金份额总额	30,295,750,888.00	6,663,332,117.00
报告期期间基金总申购份额	122,942,657,244.00	7,139,533,218.00
报告期期间基金总赎回份额	117,689,403,694.00	9,032,079,749.00
报告期期末基金份额总额	35,549,004,438.00	4,770,785,586.00

§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

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宝场内实时申赎货币市场基金的文件；

2、《大成现金宝场内实时申赎货币市场基金基金合同》；

3、《大成现金宝场内实时申赎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

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
2020 年 10 月 28 日