

大成货币市场证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 21 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 20 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 2026 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成货币	
基金主代码	090005	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005 年 6 月 3 日	
报告期末基金份额总额	1, 386, 545, 253. 03 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	本基金通过平均剩余期限决策、类属配置和品种选择三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	税后活期存款利率	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的低风险品种；预期收益和风险都低于债券基金、混合基金、股票基金。	
基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	大成货币 A	大成货币 B
下属分级基金的交易代码	090005	091005
报告期末下属分级基金的份额总额	210, 987, 512. 41 份	1, 175, 557, 740. 62 份

注：为使本基金业绩与其业绩比较基准具有更强的可比性，经大成基金管理有限公司申请，并经中国证监会同意，自 2008 年 6 月 1 日起，本基金业绩比较基准由“税后一年期银行定期存款利率”变更为“税后活期存款利率”。

§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（2026 年 4 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日）	
	大成货币 A	大成货币 B
1. 本期已实现收益	585,315.56	3,313,785.44
2. 本期利润	585,315.56	3,313,785.44
3. 期末基金资产净值	210,987,512.41	1,175,557,740.62

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。由于本基金采用实际利率法计算账面价值并用影子定价和偏离度加以控制的模式核算，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	0.2716%	0.0009%	0.0873%	0.0000%	0.1843%	0.0009%
过去六个月	0.5468%	0.0006%	0.1736%	0.0000%	0.3732%	0.0006%
过去一年	1.1275%	0.0007%	0.3500%	0.0000%	0.7775%	0.0007%
过去三年	4.5606%	0.0013%	1.0500%	0.0000%	3.5106%	0.0013%
过去五年	8.5650%	0.0016%	1.7500%	0.0000%	6.8150%	0.0016%
过去七年	13.5391%	0.0028%	2.4500%	0.0000%	11.0891%	0.0028%
过去十年	24.4305%	0.0030%	3.4995%	0.0000%	20.9310%	0.0030%
自基金合同 生效起至今	72.0773%	0.0051%	14.0553%	0.0022%	58.0220%	0.0029%

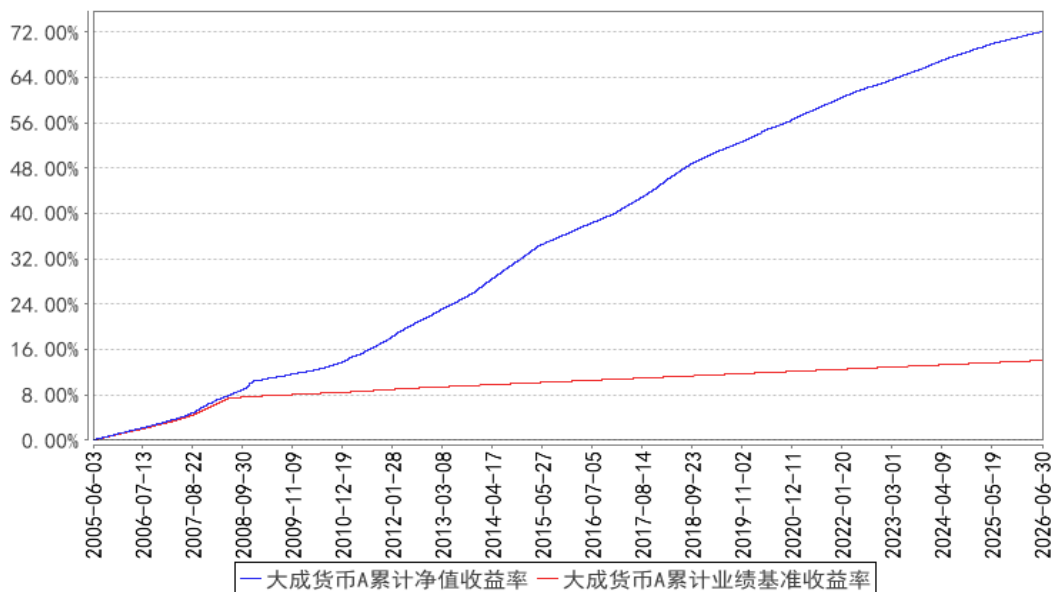
大成货币 B

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	0.3316%	0.0009%	0.0873%	0.0000%	0.2443%	0.0009%
过去六个月	0.6666%	0.0006%	0.1736%	0.0000%	0.4930%	0.0006%
过去一年	1.3707%	0.0007%	0.3500%	0.0000%	1.0207%	0.0007%
过去三年	5.3163%	0.0013%	1.0500%	0.0000%	4.2663%	0.0013%
过去五年	9.8761%	0.0016%	1.7500%	0.0000%	8.1261%	0.0016%
过去七年	15.4628%	0.0028%	2.4500%	0.0000%	13.0128%	0.0028%
过去十年	27.4536%	0.0030%	3.4995%	0.0000%	23.9541%	0.0030%
自基金合同 生效起至今	81.0190%	0.0051%	14.0553%	0.0022%	66.9637%	0.0029%

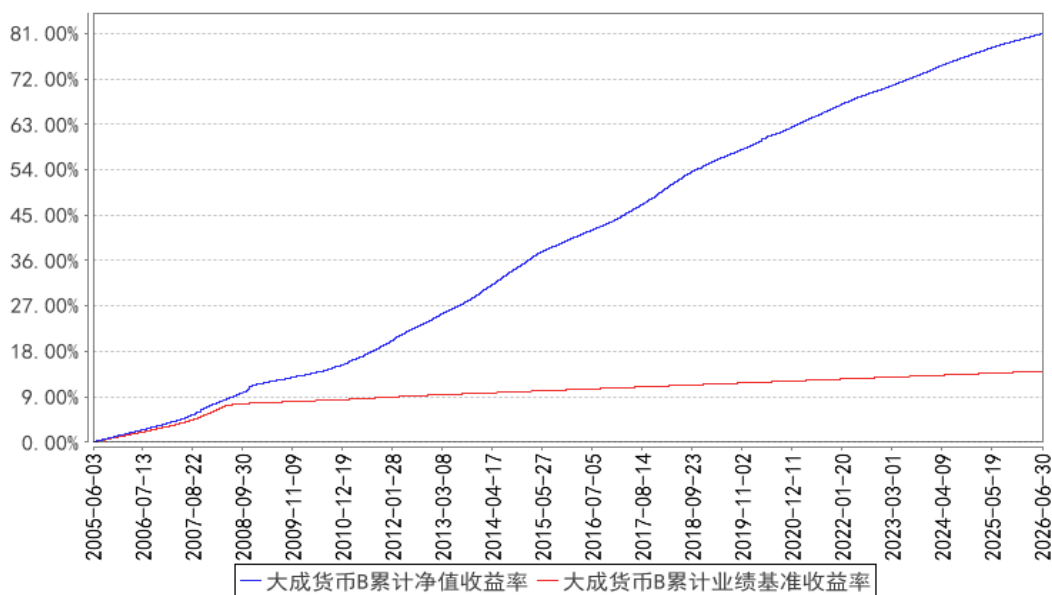
注：本货币基金收益分配按日结转份额。

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

大成货币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



注：1、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。

2、本基金业绩比较基准收益率的历史走势图从2005年6月3日（基金合同生效日）至2008年5月31日为原业绩比较基准（税后一年期银行定期存款利率）的走势，2008年6月1日起为变更后的业绩比较基准的走势。

§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		
刘谢冰	本基金基金经理，固定收益总部现金资产投资部总监（副总监级）	2024 年 5 月 14 日	—	13 年	香港城市大学理学（应用经济学）硕士。2013 年 12 月至 2016 年 11 月任广发证券资金管理部高级交易员。2016 年 12 月至 2023 年 8 月任银华基金固定收益部基金经理。2023 年 8 月加入大成基金管理有限公司，曾任固定收益总部现金资产投资部副总监（总监助理级），现任固定收益总部现金资产投资部总监（副总监级）。2024 年 3 月 8 日起任大成中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、大成慧成货币市场基金、大成添利宝货币市场基金基金经理。2024 年 5 月 14 日起任大成货币市场证券投资基金、大成丰财宝货币市场基金基金经理。2024 年 9 月 19 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中国证监会《证券基金经营机构董事、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 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《中华人民共和国证券投资基金法》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，公司严格执行了公平交易的原则和制度。公司运用统计分析方法和工具，对旗下所有投资组合连续 4 个季度的日内、3 日内、5 日内及 10 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，公司旗下所有投资组合未发现存在异常交易行为。公司旗下投资组合间存在证券同日反向交易，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证券当日成交量 5% 的情形。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

2026 年二季度，海外高利率对国内债市传导总体有限。地缘与油价波动推升通胀预期，海外长端利率高位震荡，但国内债市由本土因素主导，中外债市走势明显分化。同期人民币汇率走强，企业结汇意愿提升，外汇占款边际补充基础货币，对银行体系流动性形成支撑。

国内经济结构性特征显著，生产强于需求、新老经济分化明显。生产端韧性源于出口链与高技术制造业，消费、地产及民间投资等内需偏弱，实体融资需求未见明显改善。物价方面，5 月 CPI、PPI 同比读数抬升，主要受基数、能源及工业品价格影响，内生通胀压力整体可控。

政策延续稳增长取向。财政端二季度政府债发行进度偏慢，净融资低于去年同期，对基建的拉动尚未充分体现。货币政策维持适度宽松，更侧重结构性工具，总量降准降息预期淡化；短端利率调控框架优化，呈现“7 天期政策利率定中枢、隔夜工具管波动”特征，短端利率波动的稳定性有望增强。

债市层面，二季度短端资产收益率先下后上，核心锚为资金利率，同时受银行负债压力、存单供需阶段性扰动。以 1 年期 AAA 级同业存单为例，4-5 月收益率从约 1.50% 下行至 1.43%；6 月中下旬受资金利率回升、存单发行放量影响，重回 1.50% 附近。

展望后市，需重点关注政府债供给节奏与信贷修复情况，短端利率仍以资金面为核心锚。若信贷需求修复偏慢，银行缺资产格局延续，债市仍有配置支撑；若三季度政府债发行提速，或阶段性缓解资产荒并扰动资金面。组合管理将以流动性安全和收益稳定为前提，跟踪核心指标，灵活调整久期、杠杆与配置结构，力争稳健收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期大成货币 A 的基金份额净值收益率为 0.2716%，同期业绩比较基准收益率为 0.0873%，本报告期大成货币 B 的基金份额净值收益率为 0.3316%，同期业绩比较基准收益率为 0.0873%。

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	915,489,296.38	65.95
	其中：债券	915,489,296.38	65.95
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	400,078,145.42	28.82
	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	71,674,828.46	5.16
4	其他资产	849,678.69	0.06
5	合计	1,388,091,948.95	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	6.76	
	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	—	—
	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	109
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	119
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	85

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	29.68	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
2	30 天（含）—60 天	7.20	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
3	60 天（含）—90 天	14.39	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
4	90 天（含）—120 天	4.31	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
5	120 天（含）—397 天（含）	44.40	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
合计		99.98	—

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	公允价值（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	70,419,432.18	5.08
	其中：政策性金融债	70,419,432.18	5.08
4	企业债券	10,202,979.94	0.74
5	企业短期融资券	20,028,145.72	1.44
6	中期票据	—	—
7	同业存单	814,838,738.54	58.77
8	其他	—	—
9	合计	915,489,296.38	66.03
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	—	—

5.6 报告期末按公允价值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）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	112614077	26 江苏银行 CD077	1,000,000	98,796,348.34	7.13
2	112603103	26 农业银行 CD103	500,000	49,904,931.68	3.60
3	112603107	26 农业银行 CD107	500,000	49,902,766.58	3.60

4	112621223	26 渤海银行 CD223	500,000	49,845,849.33	3.59
5	112621088	26 渤海银行 CD088	500,000	49,827,323.80	3.59
6	112619053	26 恒丰银行 CD053	500,000	49,711,193.60	3.59
7	112697026	26 南京银行 CD158	500,000	49,664,343.42	3.58
8	112697032	26 湖南银行 CD060	500,000	49,663,195.18	3.58
9	112697540	26 东莞农村商 业银行 CD044	500,000	49,643,732.28	3.58
10	112620050	26 广发银行 CD050	500,000	49,624,815.00	3.58

5.7 “影子定价”与按实际利率计算账面价值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	0.0456%
报告期内偏离度的最低值	0.0024%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0283%

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

本基金按照实际利率法计算金融资产的账面价值，并使用影子定价和偏离度加以控制。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 26 东莞农村商业银行 CD044 的发行主体东莞农村商业银行股份有限公司于 2025 年 11 月 21 日因贷款管理不到位等受到国家金融监督管理总局东莞监管分局处罚。本基金认为，对东莞农村商业银行股份有限公司的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

响。

2、本基金投资的前十名证券 26 广发银行 CD050 的发行主体广发银行股份有限公司于 2025 年 9 月 12 日因相关贷款、票据、保理等业务管理不审慎、监管数据报送不合规等受到国家金融监督管理总局处罚。本基金认为，对广发银行股份有限公司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 26 恒丰银行 CD053 的发行主体恒丰银行股份有限公司于 2025 年 9 月 12 日因相关贷款、票据、理财等业务管理不审慎，监管数据报送不合规等受到国家金融监督管理总局处罚。本基金认为，对恒丰银行股份有限公司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 26 湖南银行 CD060 的发行主体湖南银行股份有限公司于 2026 年 3 月 23 日因违反金融统计相关规定、违反账户管理规定、违反数据安全管理制度、违反人民币流通管理规定、违反反假货币业务管理规定、占压财政资金、违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定、未按照规定开展客户尽职调查、未按照规定报告可疑交易等受到中国人民银行湖南省分行处罚（湘银罚决字（2026）1 号）。本基金认为，对湖南银行股份有限公司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 26 南京银行 CD158 的发行主体南京银行股份有限公司于 2025 年 7 月 18 日因监管统计指标计量不准确等受到国家金融监督管理总局江苏监管局处罚（苏金罚决字（2025）32 号）。本基金认为，对南京银行股份有限公司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 26 农业银行 CD107、26 农业银行 CD103 的发行主体中国农业银行股份有限公司于 2025 年 10 月 31 日因相关产品销售、服务收费不合规，信贷资金流向管理不审慎等受到国家金融监督管理总局处罚。本基金认为，对中国农业银行股份有限公司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	—
3	应收利息	—
4	应收申购款	849,678.69
5	其他应收款	—
6	其他	—
7	合计	849,678.69

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	大成货币 A	大成货币 B
报告期期初基金份额总额	216,227,922.21	887,225,350.70
报告期期间基金总申购份额	61,820,267.34	1,235,956,627.64
报告期期间基金总赎回份额	67,060,677.14	947,624,237.72
报告期期末基金份额总额	210,987,512.41	1,175,557,740.62

§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

经大成基金管理有限公司 2026 年第一次临时股东会及公司九届四次监事会审议通过，同意选举郭向东先生为公司第九届监事会股东代表监事，监事会主席，任期自 2026 年 4 月 30 日之日起计算，与公司第九届监事会剩余任期一致。自郭向东先生的监事任职生效之日起，陈勇先生将不再担任公司监事、监事会主席职务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《关于同意大成货币市场证券投资基金募集的批复》；
- 2、《关于大成货币市场证券投资基金备案确认的函》；
- 3、《大成货币市场证券投资基金基金合同》；
- 4、《大成货币市场证券投资基金托管协议》；
- 5、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；

6、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

2026 年 7 月 21 日