大成慧成货币市场基金
2026 年第 3 季度报告

2026 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：2026 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约定，于 2026 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 2026 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	4,729,900,669.17 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	57,923,629.26 份	1,179,570,483.84 份	3,492,406,556.07 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（2026 年 7 月 1 日 - 2026 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	82,937.75	3,395,522.78	8,324,644.01
2.本期利润	82,937.75	3,395,522.78	8,324,644.01
3.期末基金资产净值	57,923,629.26	1,179,570,483.84	3,492,406,556.07

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	0.2325%	0.0010%	0.0882%	0.0000%	0.1443%	0.0010%
过去六个月	0.4886%	0.0008%	0.1755%	0.0000%	0.3131%	0.0008%
过去一年	1.0433%	0.0007%	0.3500%	0.0000%	0.6933%	0.0007%
过去三年	4.6518%	0.0030%	1.0500%	0.0000%	3.6018%	0.0030%
过去五年	8.1042%	0.0025%	1.7500%	0.0000%	6.3542%	0.0025%
过去七年	12.1819%	0.0022%	2.4500%	0.0000%	9.7319%	0.0022%
过去十年	22.6891%	0.0031%	3.4998%	0.0000%	19.1893%	0.0031%

自基金合同生效起至今	24.5311%	0.0030%	3.7302%	0.0000%	20.8009%	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	0.2928%	0.0010%	0.0882%	0.0000%	0.2046%	0.0010%
过去六个月	0.6094%	0.0008%	0.1755%	0.0000%	0.4339%	0.0008%
过去一年	1.2859%	0.0007%	0.3500%	0.0000%	0.9359%	0.0007%
过去三年	5.4043%	0.0030%	1.0500%	0.0000%	4.3543%	0.0030%
过去五年	9.4049%	0.0024%	1.7500%	0.0000%	7.6549%	0.0024%
过去七年	14.0789%	0.0022%	2.4500%	0.0000%	11.6289%	0.0022%
过去十年	25.6657%	0.0031%	3.4998%	0.0000%	22.1659%	0.0031%
自基金合同生效起至今	27.7563%	0.0030%	3.7302%	0.0000%	24.0261%	0.0030%

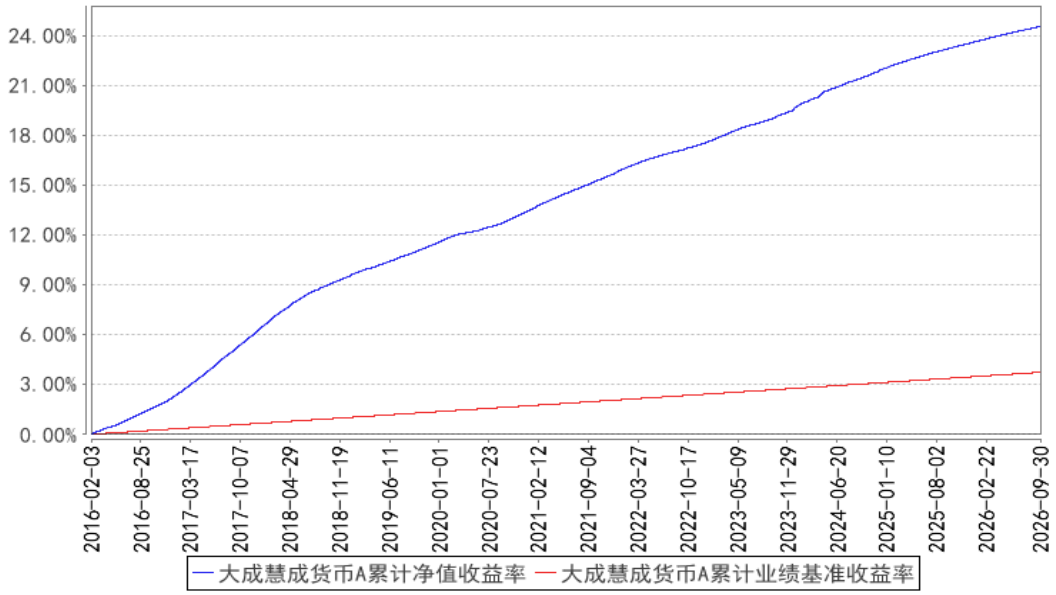
大成慧成货币 E

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	0.2929%	0.0010%	0.0882%	0.0000%	0.2047%	0.0010%
过去六个月	0.6094%	0.0008%	0.1755%	0.0000%	0.4339%	0.0008%
过去一年	1.2859%	0.0007%	0.3500%	0.0000%	0.9359%	0.0007%
过去三年	5.3388%	0.0030%	1.0500%	0.0000%	4.2888%	0.0030%
过去五年	8.8151%	0.0024%	1.7500%	0.0000%	7.0651%	0.0024%
过去七年	12.9182%	0.0022%	2.4500%	0.0000%	10.4682%	0.0022%
过去十年	23.4922%	0.0030%	3.4998%	0.0000%	19.9924%	0.0030%
自基金合同生效起至今	23.6953%	0.0030%	3.5237%	0.0000%	20.1716%	0.0030%

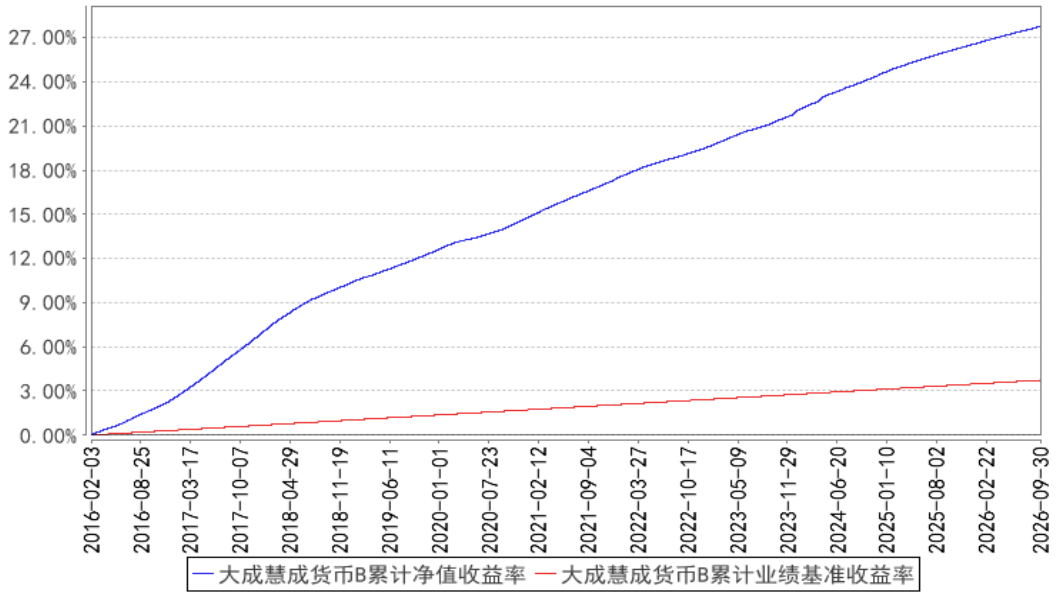
注：本货币基金收益分配按日结转份额。

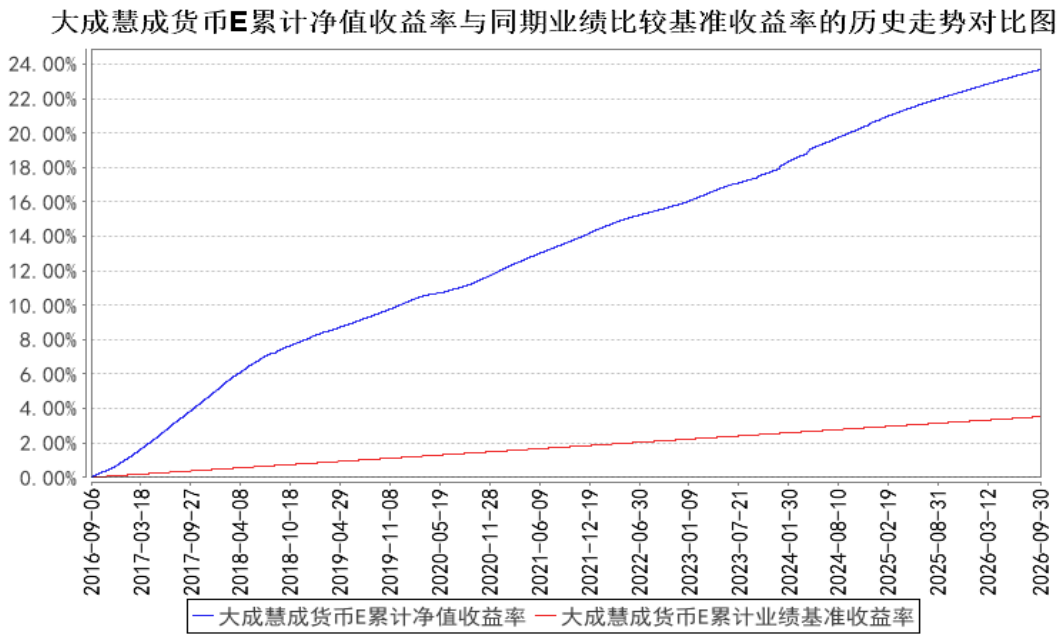
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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





注：1.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。

2.本基金 E 类的净值增长率和业绩比较基准收益率自 2016 年 9 月 6 日有份额之日起开始计算。

§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 3 月 8 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法》、《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间连续 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 年三季度，国内经济延续结构分化，出口及相关制造业保持一定韧性，消费和房地产相关需求的恢复仍较温和。各项贷款余额同比增速低于 M2 增速，反映实体融资需求仍待改善。在此背景下，信贷投放对银行资金的吸纳相对有限，债券配置需求仍有一定支撑。价格方面，国际大宗商品波动可能扰动通胀预期，但终端需求改善尚不充分，价格因素对债市的持续影响仍需观察。

财政方面，政策落实有所推进，但实际支出力度及对需求的拉动仍待增强，资金筹集向实际支出和实物工作量的转化仍需时间。财政对内需的提振或未充分体现。

货币与资金面方面，央行通过多种工具调节流动性，短端利率运行相对平稳。7 天资金利率月度均值维持低位，月内波动有所收敛，为短端资产的持有和票息积累提供了较为稳定的环境。

后续仍需关注政府债集中发行缴款带来的阶段性资金需求，以及财政支出对流动性的回补，短端收益率预计仍将主要围绕资金利率和资产供需变化运行。

展望四季度，内需修复仍需过程、机构配置需求持续存在，债券市场仍具备一定支撑。财政支出提速有望改善经济预期，但实际效果取决于资金使用和项目推进情况；政府债发行安排也可能阶段性增加供给压力，债市机会仍需结合资金面和政策落地节奏把握。组合管理上，将继续以流动性安全和风险控制为前提，合理安排资产期限与到期分布，在市场调整中择机配置，力争提高组合收益的稳定性。

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 0.2325%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%，本报告期大成慧成货币 B 的基金份额净值收益率为 0.2928%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%，本报告期大成慧成货币 E 的基金份额净值收益率为 0.2929%，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	2,424,992,508.60	47.81
	其中：债券	2,424,992,508.60	47.81
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	719,342,204.45	14.18
	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	1,927,525,366.74	38.00
4	其他资产	-	-
5	合计	5,071,860,079.79	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	3.29	
	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	340,512,386.31	7.20

	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	113
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	114
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	76

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	27.49	7.20
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	6.97	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	26.93	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	4.22	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	41.42	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		107.04	7.20

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	150,344,065.76	3.18
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	677,496,063.66	14.32
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,597,152,379.18	33.77
8	其他	-	-
9	合计	2,424,992,508.60	51.27
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	012682334	26 中电工程 SCP001	1,500,000	149,983,296.11	3.17
2	112697540	26 东莞农村商业银行 CD044	1,500,000	149,485,779.03	3.16
3	112681323	26 杭州联合银行 CD093	1,400,000	138,473,305.01	2.93
4	245648	26 中证 S5	1,000,000	100,259,726.03	2.12
5	112603094	26 农业银行 CD094	1,000,000	99,828,766.54	2.11
6	112697026	26 南京银行 CD158	1,000,000	99,695,687.54	2.11
7	112697207	26 湖南银行 CD062	1,000,000	99,685,573.78	2.11
8	112697212	26 宁波银行 CD208	1,000,000	99,685,373.29	2.11
9	112603044	26 农业银行 CD044	1,000,000	99,338,420.80	2.10
10	112697231	26 珠海华润银行 CD038	1,000,000	99,311,254.78	2.10

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	0.0222%
报告期内偏离度的最低值	0.0082%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0176%

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。

2、本基金投资的前十名证券 26 珠海华润银行 CD038 的发行主体广东华润银行股份有限公司于 2026 年 1 月 5 日因关联交易制度不合规、贷款五级分类不准确、涉及债委会的实质不良贷款拨备计提不充分等受到国家金融监督管理总局珠海监管分局处罚。本基金认为，对广东华润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 杭州联合银行 CD093 的发行主体杭州联合农村商业银行股份有限公司于 2025 年 10 月 13 日因结构性存款业务不审慎、流动资金贷款管理不到位等受到国家金融监督管理总局浙江监管局处罚；于 2026 年 2 月 6 日因贷款管理不到位、数据报送不准确等受到国家金融监督管理总局浙江监管局处罚；于 2026 年 2 月 10 日因违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定等受到中国人民银行浙江省分行处罚（浙银罚决字〔2026〕5 号）；于 2026 年 9 月 11 日因未按照规定开展客户尽职调查、未按照规定报告可疑交易、为身份不明的客户提供服务、与其进行交易等受到中国人民银行浙江省分行处罚（浙银罚决字〔2026〕24 号）。本基金认为，对杭州联合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。

4、本基金投资的前十名证券 26 湖南银行 CD062 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、违反数据安全管理规定、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 宁波银行 CD208 的发行主体宁波银行股份有限公司于 2025 年 11 月 14 日因违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定等受到中国人民银行宁波市分行处罚（甬银罚决字〔2025〕18 号）。本基金认为，对宁波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 CD044、26 农业银行 CD094 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

无。

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	34,178,200.51	1,219,313,093.90	2,913,088,736.37
报告期期间基金总申购份额	69,393,120.20	1,031,673,939.87	2,978,054,998.48
报告期期间基金总赎回份额	45,647,691.45	1,071,416,549.93	2,398,737,178.78
报告期期末基金份额总额	57,923,629.26	1,179,570,483.84	3,492,406,556.07

§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

2026 年 9 月 1 日，公司召开大成基金管理有限公司第九届董事会第五次会议，审议通过《关于姚余栋先生辞去公司副总经理职务的议案》，同意姚余栋先生自董事会决议作出之日起辞去公司副总经理职务。

§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批准文件、营业执照、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

2026 年 10 月 27 日