

大成添益交易型货币市场基金 2019年半年度报告摘要

基金管理人：大成基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
送出日期：2019年08月27日

§ 1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金销售机构在编制本报告过程中，力求客观、公正、准确、完整地披露基金信息，但不保证本报告不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其中内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事会审议通过。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年8月26日复核了本报告中的财务指标、净值数据、利润分配情况、财务会计报告、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请仔细阅读本基金的招募说明书及基金合同。

本半年度报告所载数据截至报告期末止，投资者欲了解详细信息，应阅读半年度报告正文。本报告中财务资料未经审计。

本报告自2019年01月01日起至2019年03月31日止。

2.1 基金基本情况	
基金名称	大成添益交易型货币
场内简称	交易货币
基金代码	000262
交易代码	000262
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2016年9月20日
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,797,096,828.33份
基金存续期限	不定期
基金上市交易所	上海证券交易所
上市日期	2016年10月20日
下展分基金的基本情况	大成添益交易型货币A 大成添益交易型货币B 交易货币
下展分基金的内码	- - -
下展分基金的代码	000262 000263 511000
报告期末下展分基金资产总额	6,910,083,300.26 240,039,261.77 2,799,945,705.17份
报告期末下展分基金资产净值	6,910,083,300.26 240,039,261.77 2,799,945,705.17份

注：1. 本基金场外基金份额（A类、B类基金份额）简称“大成添益交易型货币A”、“大成添益交易型货币B”，基金份额净值为1.00元。2. 本基金场内基金份额简称“交易货币”，基金份额净值为100.00元。本基金场内基金份额净值已折为1元。

2.2 基金产品说明

投资目标：1. 利用短期套利策略，保持较好的组合流动性，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。2. 本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，在严格控制风险的前提下，通过分散投资实现基金资产的增值。3. 本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，在严格控制风险的前提下，通过分散投资实现基金资产的增值。4. 本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，在严格控制风险的前提下，通过分散投资实现基金资产的增值。

投资策略：1. 本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，在严格控制风险的前提下，通过分散投资实现基金资产的增值。2. 本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，在严格控制风险的前提下，通过分散投资实现基金资产的增值。3. 本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，在严格控制风险的前提下，通过分散投资实现基金资产的增值。4. 本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，在严格控制风险的前提下，通过分散投资实现基金资产的增值。

业绩比较基准：中国人民银行公布的一年期定期存款利率（税后）

风险特征：本基金为货币市场基金，为证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险等级为低风险，预期风险与收益均低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。

3. 基金管理人及基金托管人	
名称	大成基金管理有限公司
法定代表人	王克敏
联系电话	0755-83183388
电子邮箱	office@dcfund.com.cn
客户服务热线	4008886666
网址	www.dcfund.com.cn
基金半年度报告置备地点	基金管理人及基金托管人住所

3.1 主要会计数据和财务指标

3.1.1 期间数据和指标	报告期末2019年1月1日至2019年6月30日	报告期末2018年1月1日至2018年6月30日
大成添益交易型货币A	大成添益交易型货币A	交易货币
总资产	102,164,412	606,202,637
本期利润	102,164,412	606,202,637
本期净收益	12,973.1	13,699.9
3.1.2 期末数据和指标	报告期末2019年6月30日	报告期末2018年6月30日
期末基金资产净值	6,910,083,300.26	240,039,261.77
期末基金份额净值	1.0000	1.0000

注：1. 本基金当期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。本期利润为本基金当期收益加上本期公允价值变动收益，由上列各项收益和费用扣除后的余额。因此，公允价值变动收益为正，本期已实现收益和本期利润为负。

2. 本基金申购费率为零。

3. 本基金收益分配按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	份额净值增长率-业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
过去一个月	0.181%	0.0002%	0.0288%	0.0000%	0.0002%
过去三个月	0.5600%	0.0003%	0.0873%	0.0000%	0.0487%
过去六个月	1.2763%	0.0009%	0.1736%	0.0000%	1.1027%
过去一年	2.2431%	0.0014%	0.3500%	0.0000%	0.0141%
自基金合同生效起至今	9.5623%	0.0023%	0.9363%	0.0000%	0.6020%

大成添益交易型货币B

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	份额净值增长率-业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
过去一个月	0.1806%	0.0002%	0.0288%	0.0000%	0.0002%
过去三个月	0.5607%	0.0003%	0.0873%	0.0000%	0.0487%
过去六个月	1.2766%	0.0009%	0.1736%	0.0000%	1.1029%
过去一年	2.2435%	0.0014%	0.3500%	0.0000%	0.0141%
自基金合同生效起至今	10.2944%	0.0023%	0.9363%	0.0000%	0.6020%

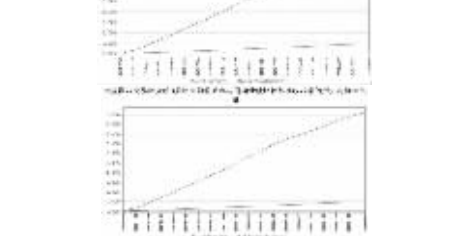
大成添益交易型货币A

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	份额净值增长率-业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
过去一个月	0.1806%	0.0002%	0.0288%	0.0000%	0.0002%
过去三个月	0.5607%	0.0003%	0.0873%	0.0000%	0.0487%
过去六个月	1.2766%	0.0009%	0.1736%	0.0000%	1.1029%
过去一年	2.2435%	0.0014%	0.3500%	0.0000%	0.0141%
自基金合同生效起至今	10.2944%	0.0023%	0.9363%	0.0000%	0.6020%

大成添益交易型货币B

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	份额净值增长率-业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
过去一个月	0.1806%	0.0002%	0.0288%	0.0000%	0.0002%
过去三个月	0.5607%	0.0003%	0.0873%	0.0000%	0.0487%
过去六个月	1.2766%	0.0009%	0.1736%	0.0000%	1.1029%
过去一年	2.2435%	0.0014%	0.3500%	0.0000%	0.0141%
自基金合同生效起至今	10.2944%	0.0023%	0.9363%	0.0000%	0.6020%

3.2.2 自基金合同生效以来基金投资组合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



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。建仓期结束后，本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

§ 4 基金管理人及基金托管人

4.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1.1.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1.1.1.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1.1.1.1.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1.1.1.1.1.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1.1.1.1.1.1.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1.1.1.1.1.1.1.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1 基金管理人及基金托管人

4.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1 基金管理人及基金托管人

4.1 基金管理人及基金托管人

4.1 基金管理人及基金托管人

4.1 基金管理人及基金托管人

4.1 基金管理人及基金托管人

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵守承诺情况的说明

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约定，以诚实信用为原则，取信于社会投资者及证券市场，未发生任何违法违规行为。

4.3 管理人对于报告期内基金运作的专项说明

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连续4个季度的日内、3日内及5日内股票及债券交易间向交易员价差进行分析。分析结果表明：债券交易间向交易员价差较低；部分股票间向交易员价差较大主要来源于市场原因（如个股当日价格波动较大）及组合经理交易风格选择，因投资组合成立时间不一致及成交价格的不同导致交易价差导致个别组合成交价格或成交价格差异较大，但组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形。

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在异常交易行为。主动投资组合的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前日反向交易或成交较少的单边交易且超过该交易日成交5%的情形；主动投资组合与指数型投资组合不存在同日反向交易。投资组合间相同标的股票交易的市场成交比例、成交均价与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 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

由于通胀数据、地产投资数据、一季度中国经济出现一波小阳春，工业增加值同比增速较去年同期上半年有所回升，货币市场维持平稳态势，波动不大。但是由于中美贸易摩擦等不确定因素，二季度全球实体经济增速都有一定程度下行，工业增加值和投资增速等数据也未能延续一季度的反通胀态势，重新开始下降。美国通胀数据超预期，全球通胀率都有所下降，欧元区通胀数据走低，通胀数据走低，而为了中小企业纾困，央行机构购债，央行加大了对于市场投放，导致二季度末资金利率水平连续创下近年来的新低，6月份银行间隔月回购利率较年初低2%。

本组合在做好流动性管理基础上，灵活调整组合比例和结构，同时注重风险控制，保证了组合的安全。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

本报告期末大成添益交易型货币A的基金份额净收益率为1.2763%，本报告期末大成添益交易型货币B的基金份额净收益率为1.2766%，本报告期末交易货币的基金份额净收益率为1.2769%。

1.2769%的基金份额净收益率为1.2769%，本报告期末交易货币的基金份额净收益率为1.2769%。

展望下半年，预计一系列基建刺激政策将逐步出台，但在财政约束下预计对经济的拉动作用有限。而近期商品价格已经停止了快速上涨，水果等价格已经开始下跌，因此通胀不足为虑。由于油价保持低位由于目前银行间隔月回购利率已经处于1%以下，整体资金面非常充裕，因此目前并不需要降准来释放流动性，预计降准的可能性不大。但是在全球增长前景疲弱的背景下，预计降准也不会显著收紧，隔夜回购利率可能超过2%的可能性不大，货币市场整体保持平稳态势。

下半年我们将进一步加大市场操作弹性，增加组合操作灵活性，提高流动性资产配置，密切注意市场利率的波动变化，满足场内流动性要求，同时优化组合配置，在降低信用风险前提下增强组合收益。

4.4.3 报告期内基金估值程序事项的说明

本基金管理人指导基金估值委员会的领导小组为公允价值委员会，公司估值委员会主要负责估值政策和估值程序的制定、修订以及执行情况的监督。估值委员会由股权投资、研究、固定收益、社保基金及机构投资者、数量与指数投资、大类资产配置、交易管理、风险管理、基金运营、基金估值等部门人员组成。公允价值委员会的构成或成员均具备相应的专业胜任能力相关工作经历。估值委员会由估值委员会估值委员会组成。

股权投资、研究、固定收益、社保基金及机构投资者、数量与指数投资、大类资产配置、交易管理、风险管理等部门负责相关估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。

估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。估值委员会负责估值政策的制定、修订和估值程序的制定，并由估值委员会负责执行。