大成月添利理财债券型证券投资基金

【2014】第四季度报告

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:2015年1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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月16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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成月添利理财债券
交易代码	090021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月20日
报告期末基金份额总额	1,769,256,985.59份
投资目标	以保持基金资产的安全性和适当流动性为首要目标,追求高于业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金通过平均剩余期限决策、类属配置、品种选择和其他衍生工具投资策略四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	七天通知存款税后利率。
风险收益特征	本基金为债券型基金,为证券投资基金中的较低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
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

下属两级基金的基金简称	大成月添利债券A	大成月添利债券B
下属两级基金的交易代码	090021	091021
报告期末下属两级基金的份额总额	805,738,611.73份	963,518,373.86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(2014年10月1日 - 2014年12月31日)	
	大成月添利债券A	大成月添利债券B
1. 本期已实现收益	9,184,660.91	11,413,814.75
2.本期利润	9,184,660.91	11,413,814.75
3.期末基金资产净值	805,738,611.73	963,518,373.86

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

大成月添利债券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	1.1017%	0.0091%	0.3403%	0.0000%	0.7614%	0.0091%

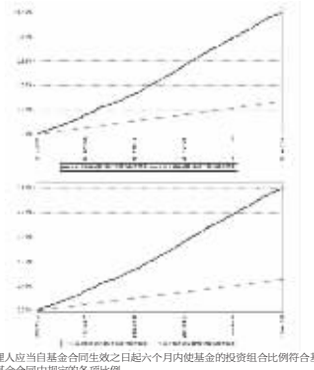
大成月添利债券B

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	1.1751%	0.0091%	0.3403%	0.0000%	0.8348%	0.0091%

注:1.本基金根据每日基金收益情况,以基金净收益为基准,为投资者每日计算当日收益并分配,并在运作期期末集中支付。

2.本表净值收益率的计算所采用的运作周期,是以基金合同生效日为起始日并持有至报告期末的基金份额所经历的运作周期。

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



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六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

§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		
王立女士	本基金基金经理	2013年2月1日	-	12年	经济学硕士。曾任职于申银万国证券股份有限公司、南京市商业银行资金营运中心。2005年4月加入大成基金管理有限公司,曾任大成货币市场基金基金经理助理。2012年11月20日至2014年4月4日任大成现金增利货币市场基金基金经理。2007年1月12日至2014年12月23日担任大成货币市场证券投资基金基金经理。2009年5月23日起兼任大成债券投资基金基金经理。2013年2月1日起兼任大成月添利理财债券型证券投资基金基金经理。2013年7月23日起任大成景旭纯债债券型证券投资基金基金经理。2014年9月3日起任大成景兴信用债债券型证券投资基金基金经理。2014年9月3日起任大成景丰债券型证券投资基金(LOF)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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《大成月添利理财债券型证券投资基金合同》和其他有关法律法规的规定,在基金管理运作中,大成月添利理财债券型证券投资基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规、行业监管规则和基金合同等规定,本基金没有发生重大违法违规行为,没有运用基金财产进行内幕交易和操纵市场行为以及进行有损基金投资人利益的关联交易,整体运作合法、合规。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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的规定,公司制订了《大成基金管理有限公司公平交易制度》、《大成基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》。公司旗下投资组合严格按照制度的规定,参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,内容包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理活动相关的各个环节。研究部负责提供投资研究支持,投资部门负责投资决策,交易管理部负责实施交易并实时监控,监察稽核部负责事前监督、事中检查和事后稽核,风险管理部负责对交易情况进行合理性分析,通过多部门的协作互控,保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司风险管理部定期对公司旗下所有投资组合间同向交易、反向交易等可能存在异常交易的行为进行分析。2014年4季度公司旗下主动投资组合同股票交易存在8笔同日反向交易,原因为投资策略需要;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,不存在参与交易所公开竞价同日反向交易或交较少的单边交易量超过该股当日成交量5%的交易情形;投资组合间债券交易不存在同日反向交易;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;投资组合间虽然存在同向交易行为,但结合交易价差分布统计分析和潜在利益输送金额统计结果表明投资组合间不存在利益输送的可能性。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年四季度,经济增长仍然较为低迷,工业增加值同比增速跌至8%以下。房地产市场成交在四季度出现显著改善。国际油价暴跌41%,油价下跌压制通胀上行,CPI同比维持在2%以下。美、欧、日经济基本面及货币政策的分化使得美元继续升值,美元指数创近9年新高。人民币贬值压力加大,资本流出压力加剧。大类资产轮动继续,低估值蓝筹接力债券牛市,沪深300四季度上涨44.17%,其中12月份上涨25.8%。股市赚钱效应出现使得居民资产配置开始从固定收益类向权益类资产倾斜,两融、伞形信托等交易型资金入场加大市场波动,打乱货币政策放松节奏,股值双牛逐渐演变为股牛债平。

四季度市场资金环境出现较大波动,受到新股发行和年底因素影响12月份货币市场收益走高,其中跨年存款收益高达9%。银行间7天回购四季度均值3.60%,略高于三季度的3.54%。1年期金融债收益率下行30个基点,各评级短融收益率上行16-30个基点。受资金波动影响,银行存款收益有所上行,1个月存款4季度均值是4.90119%,3季度均值是4.25585%。上行了64个BP,股价多高于shibor。

四季度本基金在投资管理过程中继续贯彻稳健操作的原则,高度重视组合的流动性管理和安全性管理。具体来说,本基金在对基金份额持有人结构分析、未来投资期内持有人申购赎回带来的基金流动性变化预测以及货币市场利率判断的基础上,灵活管理组合现金流的到期分布。在实际操作中,本基金看重银行存款、逆回购和短期融资券的投资价值,根据对资金面的判断,保持较高短期融资券的投资比例,并把握资金紧张的关键时点,进行了部分较高收益的银行存款和逆回购投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金A类净值收益率为1.1017%,B类净值收益率1.1751%,期间业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年一季度,近期稳增长的政策信号明确,发改委密集批复了一批基建项目,央行387号文在降低银行存贷比、增加银行可贷资金方面将发挥明显作用,一季度信贷放量应属大概率事件。货币政策全面放松的预期趋弱,利率债的下行空间受限。43号文后,城投债供给急剧下降,产业债融资需求仍无起色,供需关系良好使得信用利差走阔的风险不大。货币市场受货币政策和新股发行影响,紧平衡的局面将持续,短期融资券及一年以内债券收益预计仍将保持较高收益。存款收益则会明显下行。

本基金在1季度将密切关注金融市场的变化,在稳健操作的原则下,高度重视组合的流动性管理和安全性管理。基于市场基本面和资金面以及投资人结构变化的判断,继续保持较高组合的流动性,严格控制利率风险和流动性风险。在具体投资品种上,将以存款、逆回购、金融债、短期融资券和浮动利率债券为主要投资品种。在个券选择上,本基金将在信用基本面深入分析的基础上,以信用风险可控、流动性较好的中高等级的短融为主。并根据货币市场利率变化,把握关键时点,适时加大存款类投资。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	1,411,630,330.61	60.41
	其中:债券	1,411,630,330.61	60.41
	资产支持证券	-	0.00
2	买入返售金融资产	693,653,480.48	29.68
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
3	银行存款和结算备付金合计	200,440,528.04	8.58
4	其他资产	31,195,570.93	1.33
5	合计	2,336,919,910.06	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		14.36
	其中,买断式回购融资		0.00
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	563,023,235.46	31.82
	其中,买断式回购融资	-	0.00

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

本基金合同约定:"本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%"。本报告期内,本基金未发生超标情况。

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	114
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	149
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	89

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过150天",本报告期内,本基金未发生超标情况。

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	36.62	31.82
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
2	30天(含)-60天	16.92	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
3	60天(含)-90天	10.60	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.14	0.00
4	90天(含)-180天	34.56	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
5	180天(含)-397天(含)	31.63	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
	合计	130.32	31.82

5.4 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	-	0.00
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	189,562,056.09	10.71
	其中:政策性金融债	189,562,056.09	10.71
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	1,222,068,274.52	69.07
6	中期票据	-	0.00
7	其他	-	0.00
8	合计	1,411,630,330.61	79.79
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	20,098,548.31	1.14

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序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	011489002	14鞍钢股SCP002	700,000	70,098,779.48	3.96
2	011499056	14豫能源SCP002	700,000	69,982,758.68	3.96
3	041464036	14张资产CP001	500,000	50,283,762.43	2.84
4	011473006	14鲁高速SCP006	500,000	50,230,662.47	2.84
5	011495001	14中化工SCP001	500,000	50,173,945.82	2.84
6	041458049	14中铝业CP003	500,000	50,173,481.79	2.84
7	140374	14进出74	500,000	49,413,790.77	2.79
8	041454052	14巨化CP001	400,000	40,230,668.35	2.27
9	041462006	14南通国投CP001	400,000	40,152,370.55	2.27
10	140218	14国开18	400,000	40,047,048.91	2.26

5.6 "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	25
报告期内偏离度的最高值	0.4485%
报告期内偏离度的最低值	-0.1635%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2247%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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,该基金份额净值是计算基金申购与赎回价格的基础。

5.8.2 本报告期内不存在基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体未出现本期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。

5.8.4 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	31,195,570.93
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	31,195,570.93

5.8.5 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

	大成月添利债券A	大成月添利债券B
报告期期初基金份额总额	522,750,495.88	544,148,878.88
报告期期间基金总申购份额	1,255,581,136.17	1,289,069,711.15
减:报告期期间基金总赎回份额	972,593,020.32	869,700,216.17
报告期期末基金份额总额	805,738,611.73	963,518,373.86

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 基金管理人子公司-大成创新资本管理有限公司持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初持有的本基金份额	10,183,957.89
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末持有的本基金份额	10,304,815.47
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.58

注:期间收益再投资份额为120,857.58份。

8.2 基金管理人子公司-大成创新资本管理有限公司运用固有资金投资本基金交易明细

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月添利理财债券型证券投资基金的文件;

2、《大成月添利理财债券型证券投资基金基金合同》;

3、《大成月添利理财债券型证券投资基金托管协议》;

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

本季度报告存放在本基金管理人和托管人的办公住所。

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
2015年1月21日

大成优选股票型证券投资基金(LOF)

【2014】第四季度报告

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
报告送出日期:2015年1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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月19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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成优选股票(LOF)
场内简称	优选LOF
交易代码	160916
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2012年7月27日
报告期末基金份额总额	906,869,483.75份
投资目标	在有效控制风险的基础上,追求基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金将在全球视野下,基于宏观经济研究,确定大类资产配置比例;通过上市公司基本面分析,主要采用优选个股的主动投资策略,获取超额收益。优选个股是指积极、深入、全面地了解上市公司基本面,动态评估公司价值,当股价低于合理价值区域时,买入并持有;在股价回复到合理价值的过程中,分享股价提升带来的超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期收益及风险水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金,属于高风险收益特征的开放式基金。
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

§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(2014年10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	118,116,310.36
2.本期利润	227,830,148.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.2140
4.期末基金资产净值	1,314,647,646.50
5.期末基金份额净值	1.450

注:1、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。

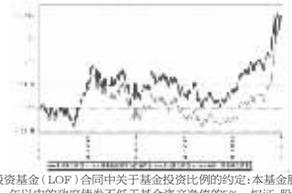
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	净值增长率标准差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	17.60%	1.39%	34.88%	1.31%	-17.28%	0.08%

3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:大成优选股票型证券投资基金(LOF)合同中关于基金投资比例的约定:本基金股票资产占基金资产的比例为60%-95%;现金以及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;权证、股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。

本基金的建仓期为6个月,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

§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		
汤义峰先生	本基金基金经理、数量投资部总监	2012年11月26日	-	8年	中国科学院管理学博士。曾就职于博时基金管理有限公司,历任金融工程师、股票投资部数量化研究员、数量化研究员兼任博时特许价值股票型证券投资基金及裕泽证券投资基金的基金经理助理,2010年3月12日至2012年6月11日曾任博时裕富沪深300指数证券投资基金基金经理及博时特许价值股票型证券投资基金基金经理。2012年11月26日起任大成优选股票型证券投资基金(LOF)基金经理,2013年3月8日起担任大成价值增长证券投资基金基金经理,现同时担任大成基金管理有限公司数量投资部总监。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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《大成优选股票型证券投资基金(LOF)基金合同》和其他有关法律法规的规定,在基金管理运作中,大成优选股票型证券投资基金(LOF)的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规、行业监管规则和基金合同等规定,本基金没有发生重大违法违规行为,没有运用基金财产进行内幕交易和操纵市场行为以及进行有损基金投资人利益的关联交易,整体运作合法、合规。本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下,努力为基金份额持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的规定,公司制订了《大成基金管理有限公司公平交易制度》、《大成基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》。公司旗下投资组合严格按照制度的规定,参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,内容包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理活动相关的各个环节。研究部负责提供投资研究支持,投资部门负责投资决策,交易管理部负责实施交易并实时监控,监察稽核部负责事前监督、事中检查和事后稽核,风险管理部负责对交易情况进行合理性分析,通过多部门的协作互控,保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司风险管理部定期对公司旗下所有投资组合间同向交易、反向交易等可能存在异常交易的行为进行分析。2014年4季度公司旗下主动投资组合同股票交易存在8笔同日反向交易,原因为投资策略需要;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,不存在参与交易所公开竞价同日反向交易或交较少的单边交易量超过该股当日成交量5%的交易情形;投资组合间债券交易不存在同日反向交易;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;投资组合间虽然存在同向交易行为,但结合交易价差分布统计分析和潜在利益输送金额统计结果表明投资组合间不存在利益输送的可能性。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

11月22日、央行时隔两年再次宣布降息。未来流动性宽松预期推动4季度A股大幅上涨,沪深300上涨44.17%,创四年新高。市场风格偏向低估值大蓝筹股票,前期强势的小盘概念股纷纷回调,创业板指4季度下跌4.49%。金融、建筑、房地产、交通运输等板块涨幅居前,医药、TMT等行业涨幅较小。

报告期内本基金基于对宏观经济和市场大势的判断,坚持自下而上、精选个股、注重安全边际的投资思路,精选投资了一些长期受益于我国经济转型的成长股,同时积极布局了一些政策支持、未来市场空间大的新兴产业板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本基金份额资产净值为1.450元。本报告期基金份额净值增长率为17.60%,同期业绩比较基准收益率为34.88%,低于业绩比较基准的表现。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年,国内流动性宽松利率下行,投资名风险偏好上升,大类资产配置转向股市。改革推动经济转型稳中求进,为股市上涨提供基本面支撑。1季度我们重点沿三个方向精选个股:一是在国企改革和市场化经营推进过程中,能够理顺管理机制、提高资源利用率的优质蓝筹股;二是中国制造业升级和"一带一路"政策利好的创新制造业,包括高铁、机器人、油气设备等;三是高股息率的金融、能源板块。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	权益投资	1,233,216,065.34	92.69
	其中:股票	1,233,216,065.34	92.69
2	固定收益投资	50,070,000.00	3.76
	其中:债券	50,070,000.00	3.76
	资产支持证券	-	0.00
3	贵金属投资	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
5	买入返售金融资产	-	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
6	银行存款和结算备付金合计	42,488,795.02	3.19
7	其他资产	4,724,696.53	0.36
8	合计	1,330,499,556.89	100.00

注:按照股指期货每日无负债结算的结算规则、《证券投资基金股指期货投资会计核算业务细则(试行)》及《企业会计准则-金融工具列报》的相关规定,"其他衍生工具-股指期货投资"与"证券清算款-股指期货",符合金融资产与金融负债相抵销的条件,故衍生金融资产项下的股指期货投资净额为0。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	0.00
B	采矿业	-	0.00
C	制造业	432,040,603.91	32.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	58,996,343.66	4.49
E	建筑业	124,233,535.54	9.45
F	批发和零售业	-	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	0.00
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	200,729,094.44	15.27
J	金融业	317,469,112.90	24.15
K	房地产业	46,974,477.12	3.57
L	租赁和商务服务业	-	0.00
M	科学研究和技术服务业	27,424,352.77	2.09
N	水利、环境和公共设施管理业	25,348,545.00	1.93
O	居民服务、修理和其他服务业	-	0.00
P	教育	-	0.00
Q	卫生和社会工作	-	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	0.00
S	综合	-	0.00
	合计	1,233,216,065.34	93.81

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601166	兴业银行	7,800,206	128,703,399.00	9.79
2	600036	招商银行	6,000,052	99,540,862.68	7.57
3	002081	金螳螂	5,078,835	85,324,428.00	6.49
4	300059	东方财富	2,933,863	82,030,809.48	6.24
5	601318	中国平安	1,007,054	75,237,004.34	5.72
6	002039	黔源电力	4,137,191	58,996,343.66	4.49
7	300017	网宿科技	1,214,894	58,557,890.80	4.45
8	000333	美的集团	2,001,409	54,918,662.96	4.18
9	002508	老板电器	1,650,633	53,810,635.80	4.09
10	002285	世联行	3,123,303	46,974,477.12	3.57

5.4 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	-	0.00
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	50,070,000.00	3.81
	其中:政策性金融债	50,070,000.00	3.81
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	-	0.00
6	中期票据	-	0.00
7	可转债	-	0.00
8	其他	-	0.00
9	合计	50,070,000.00	3.81

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140443	14农发43	500,000	50,070,000.00	3.81

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)(手)	合约市值	公允价值变动	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计					-
股指期货投资本期收益					-1,464,480.00
股指期货投资本期公允价值变动					-436,560.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货以投资组合避险和有效管理为目的,通过套期保值策略,对冲系统性风险,应对组合构建与调整中的流动性风险,力求风险收益的优化。报告期内,本基金股指期货交易的交易次数、交易金额及投资损益均未对基金总体风险产生重大影响,股指期货投资符合既定的投资政策和投资目标。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本期投资的前十名证券的发行主体未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。

5.11.2 基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	653,482.03
2	应收证券清算款	3,273,917.37
3	应收股利	-
4	应收利息	797,297.13
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,724,696.53

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不在在流通受限的情形。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	222,968,537.98
报告期期间基金总申购份额	9,506,314.12
减:报告期期间基金总赎回份额	47,030,317.39
报告期期末基金份额总额	185,444,534.71

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§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优选股票型证券投资基金(LOF)的文件;

2、《大成优选股票型证券投资基金(LOF)基金合同》;

3、《大