

大成月月盈短期理财债券型证券投资基金

【2015】半年度报告摘要

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不存在利益输送的可能性。

4.4 管理人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
2015年上半年,经济增长持续低迷,GDP同比增长仅为7%。上半年CPI同比增长1.3%,通胀水平总体可控,PPI同比下跌-4.6%,跌幅继续扩大。在此背景下,监管层调整政策对经济下行风险和通缩风险的频率加快,货币政策方面,2015年上半年央行银行两次分别降低基准利率和存款准备金率,引导银行间回购利率和社会融资成本下行。此外,监管机构通过放松房地产政策提高房地产市场的成交活跃度,以期稳定房地产市场。

在宽松货币政策的指引下,各类货币市场利率在二季度出现快速下行。7天回购均值由一季度的4.36%快速下降至2.5%,1年期金融债收益率和各评级短融收益率均下超过100bp,1-3个月shibor利率报价下行超过150bp,同业存单报价也多数为贴水。
上半年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,本基金在保持与大额机构沟通的基础上,灵活管理组合现金流的到期分布情况,并提高了短融的仓位,并把握下半年末等关键时点进行了银行存单和回购投资操作。此外,本基金在一级市场进行了积极的投标,获取了较好的投资收益。

4.4.2 报告期内基金的投资表现
报告期内本基金A级净收益率为2.546%,B级净收益率2.696%,E级净收益率0.1155%。
4.5 管理人对于宏观经济和证券市场走势的判断
展望2015年下半年,在经济疲弱和股市杠杆带来的风险偏好下降的背景下,债券市场总体面临的风险加剧。本基金在第三季度将在稳健操作的原则下,基于市场状况以及投资组合变化的判断,合理安排回购、存款、短融及金融债的投资比例,以期持有人获得稳定安全的回报。

4.6 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人指导基金估值业务的领导小组为公司估值委员会,公司估值委员会主要负责估值政策和估值程序制定,修订以及执行情况的监督,估值委员会由股票投资部、研究部、固定收益总部、风险管理部、基金运营部、信息技术部、专户投资管理部、专户风险管理部、基金运营部的相关人员组成,具备相应的专业胜任能力和相关工作经历,估值委员会成员中包括两名投资经理。
股票投资部、研究部、固定收益总部、风险管理部和专户投资部负责相关投资品种的动态,评价基金持有的投资品种是否处于活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,从而确定估值日需要进行估值调整或者数据的准确性;提出合理的数量分析方法并需要进行估值调整或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量;定期对估值政策和程序进行评价,以确保其持续适用。基金运营部负责日常的基金资产的估值业务,执行基金估值政策,并与托管人进行估值核对,专户投资管理部负责估值政策和程序的一致性,监督估值委员会工作流程中的风险控制,并负责估值调整事项的信息披露工作。

本基金的日常估值程序由基金运营部估值核算员执行,并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制,基金经理及投资经理作为估值小组成员,对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感,向估值委员会提供估值参考信息,参与估值政策讨论,对需采用特别估值程序的投资品种,基金管理人及时启动特别估值程序,由估值委员会讨论决定特别估值方法。基金托管人参与估值复核和账务处理,与基金管理人保持估值政策和程序的一致性,监督估值委员会工作流程中的风险控制,并负责估值调整事项的信息披露工作。

本基金的日常估值程序由基金运营部估值核算员执行,并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制,基金经理及投资经理作为估值小组成员,对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感,向估值委员会提供估值参考信息,参与估值政策讨论,对需采用特别估值程序的投资品种,基金管理人及时启动特别估值程序,由估值委员会讨论决定特别估值方法。基金托管人参与估值复核和账务处理,与基金管理人保持估值政策和程序的一致性,监督估值委员会工作流程中的风险控制,并负责估值调整事项的信息披露工作。

4.7 管理人报告期内基金利润分配情况的说明
本基金管理人严格按照本基金基金合同的规定进行收益分配。据本基金基金合同中收益分配有关原则的规定: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,并在运作期末集中支付。报告期内本基金应分配利润为:509,167.15元,报告期内已分配利润为:509,167.15元。

4.8 报告期内管理人对于本基金持有人或基金资产净值损害情形的说明
元。

5.1 报告期内本基金托管人遵守信守情况的说明
报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对大成月月盈短期理财债券型证券投资基金(以下称“本托管”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在任何损害基金持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵守信守、净值计算、利润分配等情况的说明
报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金持有人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真复核,未发现基金管理人存在损害基金持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见
本托管人的财务报告、净值收益表现、收益分配情况、财务会计报告;注:财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在本托管人复核范围内。投资组合报告等数据真实、准确和完整。
5.6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表
会计主体:大成月月盈短期理财债券型证券投资基金
报告截止日:2015年6月30日

单位:人民币元

资产

负债

所有者权益

注:报告截止日2015年6月30日,基金资产总额1,000元,基金资产总额130,003,628.80元,其中A类基金份额总额为32,957,348.15份,B类基金份额的份额总额为97,031,880.65份,E类基金份额的份额总额为14,400.00份。

6.2 利润表
会计主体:大成月月盈短期理财债券型证券投资基金
本报告期:2015年1月1日至2015年6月30日

单位:人民币元

项目

一、收入

二、费用

三、利润总额(亏损总额)

四、净利润(净亏损)

五、所有者权益(基金净值)变动表

六、其他综合收益

七、综合收益总额

八、每股收益

九、每股收益

十、每股收益

十一、每股收益

十二、每股收益

十三、每股收益

十四、每股收益

十五、每股收益

十六、每股收益

十七、每股收益

十八、每股收益

十九、每股收益

二十、每股收益

二十一、每股收益

二十二、每股收益

二十三、每股收益

二十四、每股收益

二十五、每股收益

二十六、每股收益

二十七、每股收益

二十八、每股收益

二十九、每股收益

三十、每股收益

三十一、每股收益

三十二、每股收益

三十三、每股收益

三十四、每股收益

三十五、每股收益

三十六、每股收益

三十七、每股收益

三十八、每股收益

三十九、每股收益

四十、每股收益

四十一、每股收益

四十二、每股收益

四十三、每股收益

四十四、每股收益

四十五、每股收益

四十六、每股收益

四十七、每股收益

四十八、每股收益

四十九、每股收益

五十、每股收益

五十一、每股收益

五十二、每股收益

五十三、每股收益

五十四、每股收益

五十五、每股收益

五十六、每股收益

五十七、每股收益

五十八、每股收益

五十九、每股收益

六十、每股收益

六十一、每股收益

六十二、每股收益

六十三、每股收益

六十四、每股收益

六十五、每股收益

六十六、每股收益

六十七、每股收益

六十八、每股收益

六十九、每股收益

七十、每股收益

七十一、每股收益

七十二、每股收益

七十三、每股收益

七十四、每股收益

七十五、每股收益

七十六、每股收益

七十七、每股收益

七十八、每股收益

七十九、每股收益

八十、每股收益

八十一、每股收益

八十二、每股收益

八十三、每股收益

八十四、每股收益

八十五、每股收益

八十六、每股收益

八十七、每股收益

八十八、每股收益

八十九、每股收益

九十、每股收益

九十一、每股收益

九十二、每股收益

九十三、每股收益

九十四、每股收益

九十五、每股收益

九十六、每股收益

九十七、每股收益

九十八、每股收益

九十九、每股收益

一百、每股收益

一百零一、每股收益

一百零二、每股收益

一百零三、每股收益

一百零四、每股收益

一百零五、每股收益

一百零六、每股收益

一百零七、每股收益

一百零八、每股收益

一百零九、每股收益

一百一十、每股收益

一百一十一、每股收益

一百一十二、每股收益

一百一十三、每股收益

一百一十四、每股收益

一百一十五、每股收益

一百一十六、每股收益

一百一十七、每股收益

一百一十八、每股收益

一百一十九、每股收益

一百二十、每股收益

一百二十一、每股收益

一百二十二、每股收益

一百二十三、每股收益

一百二十四、每股收益

一百二十五、每股收益

一百二十六、每股收益

一百二十七、每股收益

一百二十八、每股收益

一百二十九、每股收益

一百三十、每股收益

一百三十一、每股收益

一百三十二、每股收益

一百三十三、每股收益

一百三十四、每股收益

一百三十五、每股收益

一百三十六、每股收益

一百三十七、每股收益

一百三十八、每股收益

一百三十九、每股收益

一百四十、每股收益

一百四十一、每股收益

一百四十二、每股收益

一百四十三、每股收益

一百四十四、每股收益

一百四十五、每股收益

一百四十六、每股收益

一百四十七、每股收益

一百四十八、每股收益

一百四十九、每股收益

一百五十、每股收益

一百五十一、每股收益

一百五十二、每股收益

一百五十三、每股收益

一百五十四、每股收益

一百五十五、每股收益

一百五十六、每股收益

一百五十七、每股收益

一百五十八、每股收益

一百五十九、每股收益

一百六十、每股收益

一百六十一、每股收益

一百六十二、每股收益

一百六十三、每股收益

一百六十四、每股收益

一百六十五、每股收益

一百六十六、每股收益

一百六十七、每股收益

一百六十八、每股收益

一百六十九、每股收益

一百七十、每股收益

一百七十一、每股收益

一百七十二、每股收益

一百七十三、每股收益

一百七十四、每股收益

一百七十五、每股收益

一百七十六、每股收益

一百七十七、每股收益

一百七十八、每股收益

一百七十九、每股收益

一百八十、每股收益

一百八十一、每股收益

一百八十二、每股收益

一百八十三、每股收益

一百八十四、每股收益

一百八十五、每股收益

一百八十六、每股收益

一百八十七、每股收益

一百八十八、每股收益

一百八十九、每股收益

一百九十、每股收益

一百九十一、每股收益

一百九十二、每股收益

一百九十三、每股收益

一百九十四、每股收益

一百九十五、每股收益

一百九十六、每股收益

一百九十七、每股收益

一百九十八、每股收益

一百九十九、每股收益

二百、每股收益

二百零一、每股收益

二百零二、每股收益

二百零三、每股收益

二百零四、每股收益

二百零五、每股收益

二百零六、每股收益

二百零七、每股收益

二百零八、每股收益

二百零九、每股收益

二百一十、每股收益

二百一十一、每股收益

二百一十二、每股收益

二百一十三、每股收益

二百一十四、每股收益

二百一十五、每股收益

二百一十六、每股收益

二百一十七、每股收益

二百一十八、每股收益

二百一十九、每股收益

二百二十、每股收益

二百二十一、每股收益

二百二十二、每股收益

二百二十三、每股收益

二百二十四、每股收益

二百二十五、每股收益

二百二十六、每股收益

二百二十七、每股收益

二百二十八、每股收益

二百二十九、每股收益

二百三十、每股收益