大成债券投资基金

【2016】第一季度报告

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:2016年4月22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2016年4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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成债券	
交易代码	090002	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003年6月12日	
报告期末基金份额总额	681,765,688.35份	
投资目标	在力保本金安全和保持资产流动性的基础上追求资产的长期稳定增值	
投资策略	通过整体资产配置、类属资产配置和个券选择三个层次自上而下地进行投资管理,以实现投资目标。类属资产部分按照修正的均值-方差模型在交易所国债、交易所企业债、银行间国债、银行间金融债之间实行最优配置。	
业绩比较基准	中国债券总指数	
风险收益特征	无	
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	
下属分级基金的基金简称	大成债券A/B	大成债券C
下属分级基金的交易代码	090002	092002
报告期末下属分级基金的份额总额	471,778,109.02份	209,987,579.33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(2016年1月1日-2016年3月31日)	
	大成债券A/B	大成债券C
1. 本期已实现收益	3,619,555.42	1,615,819.06
2. 本期利润	3,977,998.98	1,358,493.32
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0096	0.0061
4. 期末基金资产净值	502,090,972.64	227,213,551.50
5. 期末基金份额净值	1.0643	1.0820

注:1、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。

2、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。

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

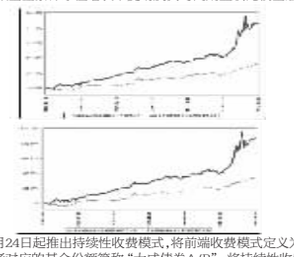
大成债券A/B

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	0.83%	0.11%	1.10%	0.10%	-0.27%	0.01%

大成债券C

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	0.75%	0.11%	1.10%	0.10%	-0.35%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效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:1、本基金于2006年4月24日起推出持续性收费模式,将前端收费模式定义为A类收费模式,后端收费模式定义为B类收费模式,二者对应的基金份额简称"大成债券A/B";将持续性收费模式定义为C类收费模式,对应的基金份额简称"大成债券C"。

2、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。

§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	2009年5月23日	-	14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管运中心,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,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。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。2013年2月1日至2015年5月25日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日至2015年5月25日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。现任固定收益总部总监助理。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》、《大成债券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,在基金管理运作中,大成债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。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。2016年1季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在9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,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股当日成交量5%的交易情形;投资组合间债券交易存在2笔同日反向交易;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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年1季度整体固定资产投资和房地产投资增速均较15年全年水平抬升,工业生产由于春节错位因素和烟草行业的扰动,有所回落。由于持续的寒冷天气造成蔬菜价格大幅上涨,2-3月CPI明显回升。由于房地产销售火爆和基建投资开工加快,1月信贷创历史新高,整个1季度看起来货币和融资增长都不错。货币政策方面取向偏稳健,央行在2月底宣布降准0.5%,但同时3月份在公开市场中回笼了1万亿左右。另外,1季度正式开始实行的MPA也对3月末资金面造成明显扰动。

具体到市场方面,1季度7天逆回购利率均值保持在2.5%附近,利率债收益率窄幅震荡,收益率曲线小幅陡峭化,以国开债为例10年、5年和1年期分别变动11bps、5bps和1bp。信用债受益于理财资金委外加杠杆,中高等级呈现供需两旺,收益率下行为主,信用利差继续收窄。

1季度的股票市场再度跌宕起伏,在1月份再度经历了一轮大跌,2-3月出现反弹。而转债市场在1月遭遇正股和估值的"双杀",2-3月的反弹力度也远不及股票市场。一季度中证转债指数下跌8%。

本基金在严格控制风险的基础上,采取积极的组合策略和严格的资产选择原则进行投资运作。2016年1季度本基金主动管理组合大类资产配置,我们较为看好逐步减持获利的中长期利率债,并在操作上降低组合久期。信用方面,继续在保持基础仓位的信用债投资比例基础上,严控信用风险,精选信用个券,重点持有中高等级信用债。权益方面,尽管年初仅持有较低的权益仓位,但在下跌过程中,仍有小幅损失。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金A/B类净值收益率为0.83%,C类净值收益率0.75%,期间业绩比较基准收益率为0.10%。

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	权益投资	3,580,000.00	0.35
	其中:股票	3,580,000.00	0.35
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	945,816,381.57	93.26
	其中:债券	945,816,381.57	93.26
	资产支持证券	-	0.00
4	贵金属投资	-	0.00
5	金融衍生品投资	-	0.00
6	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
7	银行存款和结算备付金合计	14,335,948.00	1.41
8	其他资产	50,469,500.05	4.98
9	合计	1,014,201,829.62	100.00

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	3,580,000.00	0.49
C	制造业	-	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	-	0.00
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	-	0.00
J	金融业	-	0.00
K	房地产业	-	0.00
L	租赁和商务服务业	-	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	0.00
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	3,580,000.00	0.49

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	603993	洛阳钼业	1,000,000	3,580,000.00	0.49

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	152,989,000.00	20.98
	其中:政策性金融债	152,989,000.00	20.98
4	企业债券	673,499,884.80	92.35
5	企业短期融资券	-	0.00
6	中期票据	77,559,000.00	10.63
7	可转债(可交换债)	41,768,496.77	5.73
8	同业存单	-	0.00
9	其他	-	0.00
10	合计	945,816,381.57	129.69

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	101456051	14青交投MTN001	400,000	46,560,000.00	6.38
2	150417	15农发17	400,000	40,464,000.00	5.55
3	124491	14阜开债	300,000	33,930,000.00	4.65
4	1080101	10邵阳城投债	300,000	32,496,000.00	4.46
5	124702	14衡水投	300,000	32,406,000.00	4.44

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.2 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 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	69,490.03
2	应收证券清算款	27,383,552.87
3	应收股利	-
4	应收利息	22,281,868.83
5	应收申购款	734,588.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,469,500.05

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128009	歌尔转债	3,801,726.72	0.52
2	113008	电气转债	1,782,300.00	0.24

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

5.10.6 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

项目	大成债券A/B	大成债券C
报告期期初基金份额总额	366,063,057.73	224,933,146.51
报告期期间基金总申购份额	132,066,495.87	121,249,882.57
减:报告期期间基金总赎回份额	26,351,444.58	136,195,449.75
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	471,778,109.02	209,987,579.33

§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

本基金管理人本报告期未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期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

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债券投资基金的文件;

2、《大成债券投资基金基金合同》;

3、《大成债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
2016年4月22日

大成月月盈短期理财债券型证券投资基金

【2016】第一季度报告

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:2016年4月22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2016年4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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成月月盈短期理财债券		
交易代码	090023		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012年11月29日		
报告期末基金份额总额	222,655,298.29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	本基金属于短期理财债券型证券投资基金,长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金,及普通债券型证券投资基金。		
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		
下属分级基金的基金简称	大成月月盈短期理财债券A	大成月月盈短期理财债券B	大成月月盈短期理财债券E
下属分级基金的交易代码	090023	091023	001516
报告期末下属分级基金的份额总额	46,906,204.28份	131,759,407.35份	43,989,686.66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(2016年1月1日-2016年3月31日)		
	大成月月盈短期理财债券A	大成月月盈短期理财债券B	大成月月盈短期理财债券E
1. 本期已实现收益	445,356.38	493,053.95	479,777.40
2. 本期利润	445,356.38	493,053.95	479,777.40
3. 期末基金资产净值	46,906,204.28	131,759,407.35	43,989,686.66

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,由于本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

大成月月盈短期理财债券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	0.8216%	0.0063%	0.3357%	0.0000%	0.4859%	0.0063%

大成月月盈短期理财债券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	0.8972%	0.0063%	0.3357%	0.0000%	0.5615%	0.0063%

大成月月盈短期理财债券E

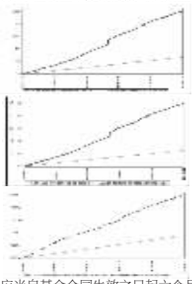
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8066%	0.0063%	0.3357%	0.0000%	0.4709%	0.0063%

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取的运作周期,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、本基金自2015年6月19日起,新增E类份额。

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



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。截至报告期末,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		
张文平先生	本基金基金经理	2015年7月1日	-	5年	南京大学管理学硕士,2009年10月至2011年5月就职于毕马威企业咨询有限公司南京分公司审计部;2011年起加入大成基金管理有限公司,历任固定收益部助理研究员。2013年11月25日至2015年3月5日担任大成景祥分级债券型证券投资基金基金经理助理。2015年3月7日起担任大成景祥分级债券型证券投资基金基金经理。2015年6月23日起任大成景裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理及大成月月盈短期理财债券型证券投资基金基金经理。2015年7月1日起任大成现金宝场内实时申赎货币市场基金基金经理及大成月月盈短期理财债券型证券投资基金基金经理。2015年11月24日起任大成景沛灵活配置混合型证券投资基金基金经理。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》、《大成月月盈短期理财债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,在基金管理运作中,大成月月盈短期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。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。2016年1季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在9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,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股当日成交量5%的交易情形;投资组合间债券交易存在2笔同日反向交易;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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年前两个月,经济增长并不乐观,前两个月规模以上工业增加值同比增速仅为5.4%。通胀水平略有上行,1月和2月CPI分别为1.8%和2.3%。2016年一季度是中央银行推出的宏观审慎管理框架(MPA)后的首个考核期,银行机构出钱意愿薄弱,在这种背景下,中央银行并未大规模释放资金,反而进行了资金回笼,导致一季度末资金显著紧张,也显示监管机构的监管思路略有转变。一季度隔夜回购利率均值约为2%,相比2015年四季度略有抬升,7天回购加权利率中年初的2.5%上升到季度末的2.8%,季末最后几天,7天回购利率一度上升到6%。

在政策指向并不明确的背景下,1年期金融债收益率波动较小,在2.4%附近震荡,高等级短期融资券先下行25bp后上行10bp,低等级短融品种下行幅度明显高于高等级,约60bp,主要源于投资机构对高收益资产的追逐。此外,产能过剩行业的短期融资券加点成交较多。除去季度末的一段时间,同业存款报价多数为减点。

一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,本基金在和持有人积极沟通的基础上,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。并把握半年末等关键时点进行了银行存款和逆回购投资。此外,本基金在一级市场进行了积极的投标,获取了良好的投资收益。

4.5 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0.8216%,B类净值收益率0.8972%,E类净值收益率0.8066%,期间业绩比较基准收益率为0.3357%。

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	69,969,704.48	28.28
	其中:债券	69,969,704.48	28.28
	资产支持证券	-	0.00
2	买入返售金融资产	150,000,540.00	60.64
	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	26,813,573.86	10.84
4	其他资产	595,660.27	0.24
5	合计	247,379,478.61	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	9.20	
	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	24,099,763.85	10.82
	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	81
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	90
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	32

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	23.27	10.82
	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	6.74	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	0.00	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
4	90天(含)-180天	4.49	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)	26.93	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	61.43	10.82

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	10,007,636.28	4.49
	其中:政策性金融债	10,007,636.28	4.49
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	59,962,068.20	26.93
6	中期票据	-	0.00
7	同业存单	-	0.00
8	其他	-	0.00
9	合计	69,969,704.48	31.43
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	0.00

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	150215	15国开15	100,000	10,007,636.28	4.49
2	041659003	16义乌国资CP001	100,000	10,005,588.87	4.49
3	011699392	16海汇SCP002	100,000	9,999,576.01	4.49
4	011699068	16厦港务SCP001	100,000	9,993,239.46	4.49
5	041663002	16连城投CP001	100,000	9,993,130.84	4.49
6	041659015	16义乌国资CP002	100,000	9,992,728.71	4.49
7	041660016	16豫高管CP001	100,000	9,977,804.31	4.48

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.0672%
报告期内偏离度的最低值	0.0002%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0350%

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。

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	587,660.27
4	应收申购款	8,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	595,660.27

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

项目	大成月月盈短期理财债券A	大成月月盈短期理财债券B	大成月月盈短期理财债券E
报告期期初基金份额总额	65,117,111.37	46,981,111.52	83,241,484.69
报告期期间基金总申购份额	27,914,504.88	108,594,626.82	93,735,269.98
报告期期间基金总赎回份额	46,125,411.97	23,816,330.99	132,987,068.01
报告期期末基金份额总额	46,906,204.28	131,759,407.35	43,989,686.66

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投	2016年2月1日	42,975.39	42,975.39	0.00%
2	红利再投	2016年3月1日	29,818.19	29,818.19	0.00%
3	红利再投	2016年3月30日	30,347.65	30,347.65	0.00%
合计			103,141.23	103,141.23	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《关于大成月月盈短期理财债券型证券投资基金份额持有人大会决议生效的公告》;;

2、《大成月月盈短期理财债券型证券投资基金基金合同》;

3、《大成月月盈短期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

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
2016年4月22日

大成正向回报灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第一季度报告

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:2016年4月22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2016年4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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成正向回报灵活配置混合
交易代码	001365
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月8日