

大成月月盈短期理财债券型证券投资基金 2018 年第 2 季度报告

2018 年 6 月 30 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

报告送出日期：2018 年 7 月 20 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 2018 年 7 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 2018 年 4 月 1 日起至 6 月 30 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	2014 年 9 月 12 日		
报告期末基金份额总额	31,383,395,856.22 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	214,009,724.05 份	29,089,911,404.18 份	2,079,474,727.99 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（2018年4月1日—2018年6月30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	2,709,180.37	320,846,612.98	27,908,113.39
2. 本期利润	2,709,180.37	320,846,612.98	27,908,113.39
3. 期末基金资产净值	214,009,724.05	29,089,911,404.18	2,079,474,727.99

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	1.0476%	0.0006%	0.3366%	0.0000%	0.7110%	0.0006%

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	1.1264%	0.0006%	0.3366%	0.0000%	0.7898%	0.0006%

大成月月盈短期理财债券 E

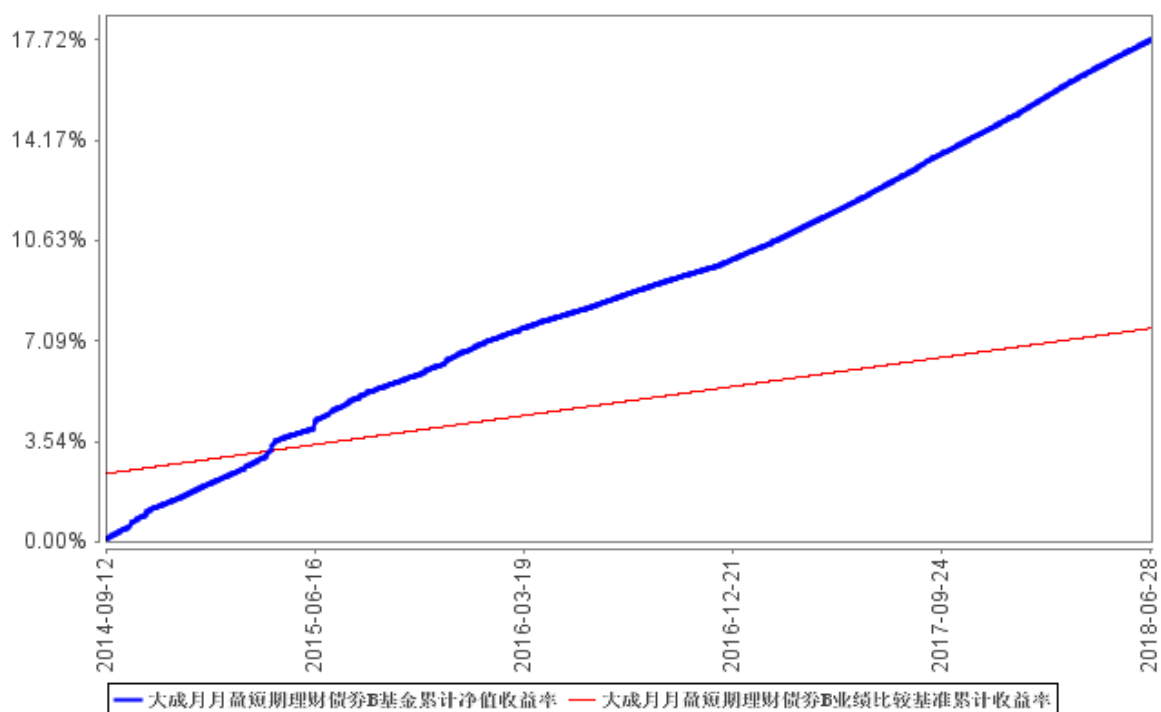
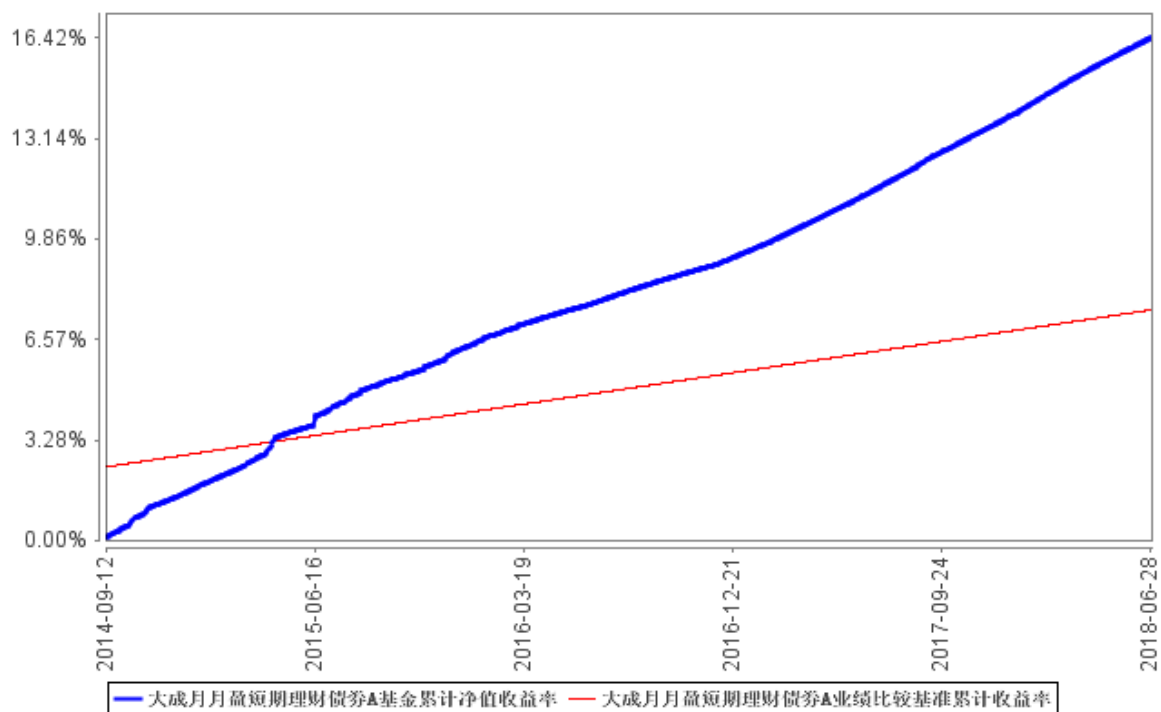
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.0266%	0.0006%	0.3366%	0.0000%	0.6900%	0.0006%

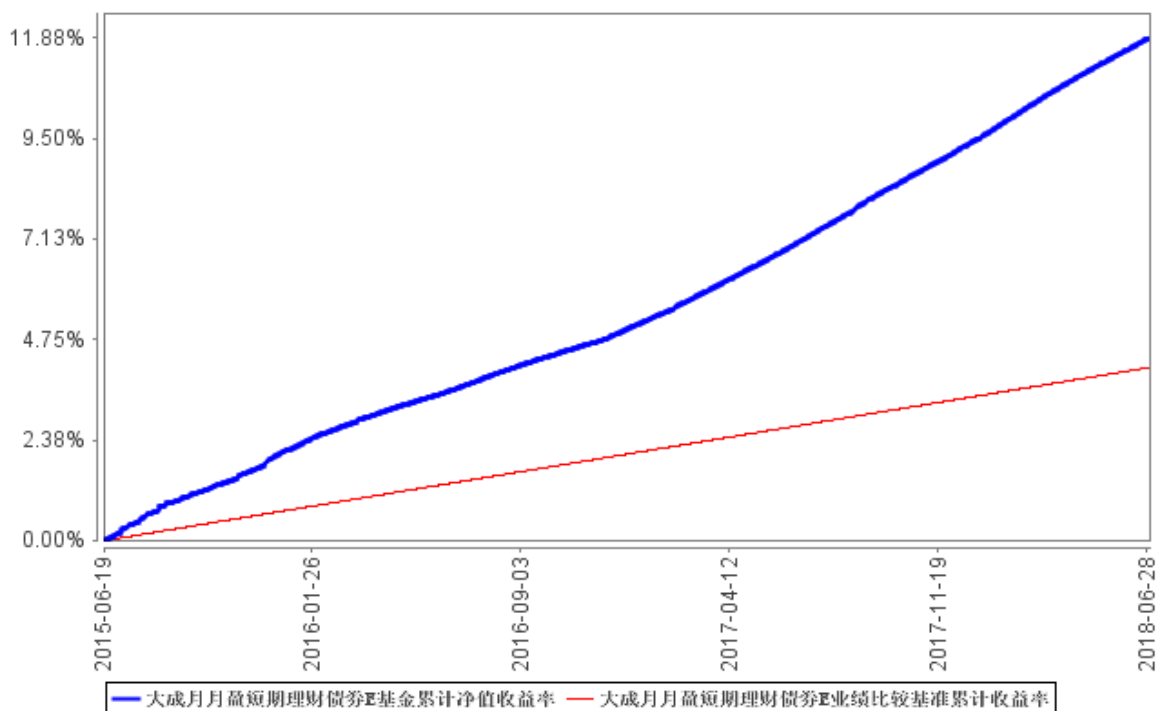
注：1、本基金根据每日基金收益情况，以基金净收益为基准，为投资者每日计算当日收益并分配，并在运作期末集中支付。

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		
陈会荣先生	本基金基金经理	2018年3月14日	-	11年	中央财经大学经济学学士。2007年10月加入大成基金管理有限公司，历任基金运营部基金助理会计师、基金运营部登记清算主管、固定收益总部助理研究员、固定收益总部基金经理助理、固

				<p>定收益总部基金经理。自 2016 年 8 月 6 日起任大成景穗灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2016 年 8 月 6 日起任大成丰财宝货币市场基金基金经理，自 2016 年 9 月 6 日起任大成恒丰宝货币市场基金基金经理。自 2016 年 11 月 2 日起任大成惠利纯债债券型证券投资基金、大成惠益纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2017 年 3 月 1 日起任大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理。自 2017 年 3 月 22 日起担任大成月添利理财债券型证券投资基金、大成慧成货币市场基金和大成景旭纯债债券型证券投资基金基金经理。自 2018 年 3 月 14 日起担任大成月月盈短期理财债券型证券投资基金及大成添利宝货币市场基金基金经理。具备基金从业资格。国籍：中国</p>
--	--	--	--	---

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

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

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。2018 年 2 季度公司旗下主动投资组合间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 1 笔同日反向交易，原因为投资策略；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

2018 年二季度为避免社融增速回落过快对实体经济的负面影响，货币政策边际上继续放松。纵观二季度，隔夜回购利率均值约为 2.68%，较上季度上升 5BP，14 天回购加权利率均值约为 4.10%，较上季度下降 2BP。1 年期金融债收益率下行约 33bp，1 年 AAA 短期融资券下行约 22bp，1 年 AA+短融品种下行约 5bp。

本基金将继续以流动性为第一前提，在关键时点适度加长配置期限并适时调整组合结构，努力提高组合静态收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期大成月月盈短期理财债券 A 的基金份额净值收益率为 1.0476%，本报告期大成月月盈短期理财债券 B 的基金份额净值收益率为 1.1264%，本报告期大成月月盈短期理财债券 E 的基

金份额净值收益率为 1.0266%，同期业绩比较基准收益率为 0.3366%。

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	14,442,283,536.86	43.7100
	其中：债券	14,442,283,536.86	43.7100
	资产支持证券	-	0.0000
2	买入返售金融资产	2,101,737,392.63	6.3600
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	0.0000
3	银行存款和结算备付金合计	16,313,367,978.72	49.3700
4	其他资产	183,417,832.19	0.5600
5	合计	33,040,806,740.40	100.0000

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	4.1100	
	其中：买断式回购融资	0.0000	
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	1,599,503,516.04	5.1000
	其中：买断式回购融资	-	0.0000

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	100
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	102
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	64

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 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	9.9100	5.1000
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.0000	0.0000
2	30 天(含)-60 天	21.6900	0.0000
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.0000	0.0000
3	60 天(含)-90 天	44.7800	0.0000
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.0000	0.0000
4	90 天(含)-120 天	2.4300	0.0000
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.0000	0.0000
5	120 天(含)-397 天(含)	25.8800	0.0000
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.0000	0.0000
合计		104.7000	5.1000

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

本报告期内本基金均未发生投资组合平均剩余存续期超过 240 天的情况。

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	569,100,490.64	1.8100
2	央行票据	-	0.0000
3	金融债券	1,105,445,826.46	3.5200
	其中：政策性金融债	1,105,445,826.46	3.5200
4	企业债券	-	0.0000
5	企业短期融资券	2,420,141,267.78	7.7100
6	中期票据	-	0.0000

7	同业存单	10,347,595,951.98	32.9700
8	其他	-	0.0000
9	合计	14,442,283,536.86	46.0200
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	0.0000

5.6 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	111809196	18 浦发银行 CD196	13,000,000	1,273,463,697.61	4.0600
2	111811139	18 平安银行 CD139	6,000,000	595,825,197.00	1.9000
3	111815230	18 民生银行 CD230	5,000,000	496,767,011.32	1.5800
4	111809159	18 浦发银行 CD159	5,000,000	496,520,773.48	1.5800
4	111810249	18 兴业银行 CD249	5,000,000	496,520,773.48	1.5800
5	111808153	18 中信银行 CD153	5,000,000	496,460,999.61	1.5800
6	111899604	18 大连银行 CD104	5,000,000	495,116,469.66	1.5800
7	111899723	18 盛京银行 CD234	5,000,000	495,000,295.40	1.5800
8	111820086	18 广发银行 CD086	5,000,000	484,051,351.71	1.5400
9	111896207	18 宁波银行 CD074	3,000,000	298,890,389.48	0.9500
10	111899662	18 厦门国际银行 CD135	3,000,000	297,083,362.96	0.9500

5.7 “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	0
报告期内偏离度的最高值	0.1097%
报告期内偏离度的最低值	-0.0035%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0398%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本基金均未发生负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期内本基金均未发生正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

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。

5.9.3 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	183,357,832.19
4	应收申购款	60,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	183,417,832.19

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	412,249,892.61	25,136,967,740.06	4,131,245,732.03
报告期期间基金总申购份额	71,182,522.48	12,639,450,181.41	660,227,381.99
报告期期间基金总赎回份额	269,422,691.04	8,686,506,517.29	2,711,998,386.03
报告期期末基金份额总额	214,009,724.05	29,089,911,404.18	2,079,474,727.99

§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	普通申购	2018 年 4 月 12 日	41,000,000.00	41,000,000.00	0.0000%
2	基金转换	2018 年 4 月 11 日	19,045,956.49	19,045,956.49	0.0000%
3	红利发放	2018 年 6 月 30 日	780,803.36	780,803.36	0.0000%
合计			60,826,759.85	60,826,759.85	

注：本基金为短期理财类基金，故申购、赎回费率均为 0.00%。

§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

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

2018 年 7 月 20 日