大成月添利理财债券型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

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:2014年4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2014年4月17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	1,183,583,233.56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	654,917,246.09份	528,665,987.47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1月1日 - 2014年3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	16,445,245.79	10,031,598.34
2.本期利润	16,445,245.79	10,031,598.34
3.期末基金资产净值	654,917,246.09	528,665,987.47

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	1.4477%	0.0069%	0.3329%	0.0000%	1.1148%	0.0069%

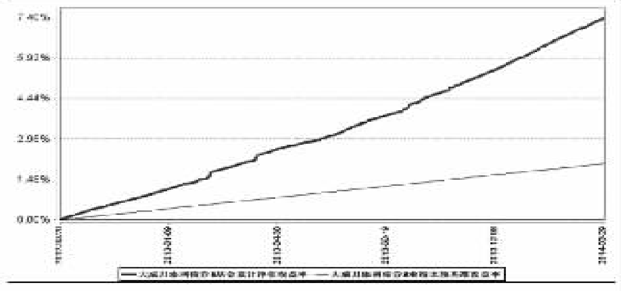
大成月添利债券B

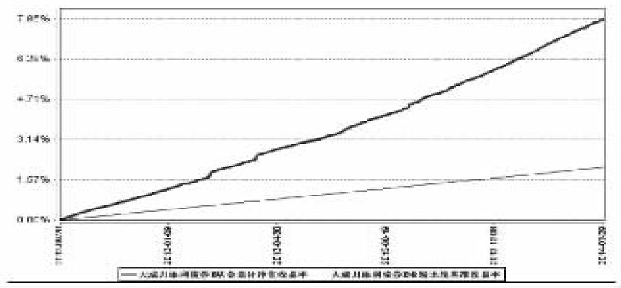
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.5211%	0.0069%	0.3329%	0.0000%	1.1882%	0.0069%

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。

3.2.2 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		
陶铄先生	本基金基金经理	2012年9月20日	2014年4月4日	7年	中国科学院管理学硕士。曾任职于招商银行总行、普华永道会计师事务所、穆迪投资者服务有限公司、中国国际金融有限公司。曾担任中国国际金融有限公司固定收益部高级经理、副总经理。2010年9月加入大成基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理。2012年2月9日至2013年10月15日任大成景丰分级债券型证券投资基金基金经理。2012年9月20日至2014年4月4日任大成月添利理财债券型证券投资基金基金经理。2012年11月29日至2014年4月4日任大成理财21天债券型发起式证券投资基金基金经理。2013年5月24日起任大成景安短融债券型证券投资基金基金经理。2013年6月4日起任大成景兴信用债债券型证券投资基金基金经理。2013年10月16日起任大成景丰债券型证券投资基金(LOF)基金经理。2014年1月28日起任大成信用增利一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍:中国
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。2007年1月12日起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。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。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1季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在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,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%的仅有2笔,原因为投资策略需要;投资组合间不存在债券同日反向交易。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年一季度,经济增长放缓的势头在宏观数据上得到印证,1-2月工业增加值同比仅增长8.6%,低于去年四季度平均10%的增速。春节错位使得CPI同比数据波动较大,但涨幅温和可控。货币政策方面,央行在1月下旬选择针对四类机构开展常备借贷便利操作试点,同时通过公开市场正、逆回购操作加强对回购利率的引导,向市场传递降低回购利率波动性、加强回购利率上、下限管理的政策意图。汇率政策方面,央行于3月中旬扩大人民币汇率浮动幅度,增强人民币双向浮动弹性,打击跨境套利资金。

市场方面,一季度银行间7天回购均值为4.05%,低于上个季度69个基点。1个月shibor利率均值为5.45%,低于上个季度28个基点。资金环境好转推动各类货币市场工具收益率纷纷下行,1年期金融债收益率下行超过60个基点,各评级短融收益率下行100-110bp。随着银行普遍开始压缩和控制非标的增量,同业存款吸收力度明显弱于去年,报价多为减点融入,且股份制银行报价与四大行的利差较去年下半年明显缩小。

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,一季度加大了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1.4477%,B类净值收益率1.5211%,期间业绩比较基准收益率为0.3329%。

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2014年二季度,销售的下滑带动房地产投资下滑的趋势愈趋明显,土地出让金下滑、偏紧的货币环境和政治环境也对基建投资形成抑制,这意味着经济增速有进一步下滑的风险。受翘尾因素的影响,2014年CPI同比的高点将出现在二季度,但绝对水平仍在可控范围之内。从近期的社会融资数据来看,委托贷款和信托贷款的增速明显放缓,带动社会融资增速逐步下降, M2增速二季度可能将跌破13%。预计央行会维持银行间流动性相对宽松,但主动大幅放松货币政策的概率也较小。

本基金在二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,本基金将继续保持投资组合的流动性,严格控制利率风险和流动性风险。在具体投资品种上,本基金将以存款、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。本基金认为当前中高等级短期债券品种仍具备较好配置价值。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。

§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	709,299,157.90	51.58
	其中:债券	709,299,157.90	51.58
	资产支持证券	-	0.00
2	买入返售金融资产	383,518,115.28	27.89
	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	264,234,013.05	19.22
4	其他资产	18,066,821.34	1.31
5	合计	1,375,118,107.57	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	9.02	
	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	187,505,706.25	15.84
	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	95
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	111
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	37

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	57.36	15.84
	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	10.89	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.83	0.00
3	60天(含)-90天	5.90	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.68	0.00
4	90天(含)-180天	10.96	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)	29.55	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	114.66	15.84

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	109,453,986.91	9.25
	其中:政策性金融债	109,453,986.91	9.25
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	599,845,170.99	50.68
6	中期票据	-	0.00
7	其他	-	0.00
8	合计	709,299,157.90	59.93
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	29,705,543.29	2.51

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	041360019	13广田CP001	300,000	30,023,256.44	2.54
2	041454009	14南山集CP001	300,000	30,001,113.80	2.53
3	011415001	14中铝业SCP001	300,000	30,001,031.98	2.53
4	041355042	13龙岩交通CP001	300,000	30,000,998.60	2.53
5	011424001	14中冶SCP001	300,000	29,989,723.22	2.53
6	130311	13进出11	300,000	29,895,364.45	2.53
7	130236	13国开36	300,000	29,859,578.26	2.52
8	041358046	13江山股份CP001	200,000	20,105,608.13	1.70
9	041362013	13天士力集CP001	200,000	20,059,726.62	1.69
10	041453016	14蒙西水泥CP001	200,000	20,000,965.72	1.69

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	27
报告期内偏离度的最高值	0.3603%
报告期内偏离度的最低值	0.0009%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2054%

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	16,363,871.34
4	应收申购款	1,702,950.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	18,066,821.34

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	大成月添利债券A	大成月添利债券B
报告期期初基金份额总额	2,531,034,772.54	1,117,781,174.52
报告期期间基金总申购份额	642,015,600.75	541,722,003.76
减:报告期期间基金总赎回份额	2,518,133,127.20	1,130,837,190.81
报告期期末基金份额总额	654,917,246.09	528,665,987.47

§7 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 备查文件目录

8.1 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。

8.2 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。

8.3 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
2014年4月21日

大成优选股票型证券投资基金(LOF)

2014 第一季度 报告

2014年3月31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:2014年4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2014年4月17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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成优选股票(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	1,444,117,426.25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

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为"优选LOF"。

§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1月1日 - 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-66,751,492.03
2.本期利润	-89,956,022.06
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0590
4.期末基金资产净值	1,534,575,754.01
5.期末基金份额净值	1.063

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。

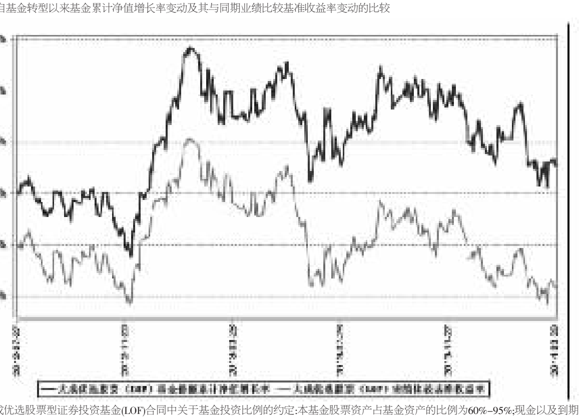
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-5.26%	1.14%	-5.82%	0.95%	0.56%	0.19%

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。

本基金的转型日期为2012年7月27日,建仓期为6个月,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		
刘明先生	本基金基金经理、公司副总经理	2012年7月27日	2014年1月29日	21年	硕士。曾任厦门证券公司鹭江营业部总经理、厦门产权交易中心副总经理及香港时富金融服务集团投资经理,2004年3月加盟大成基金管理有限公司,2004年10月22日至2008年1月12日任景宏证券投资基金基金经理,2007年8月1日至2012年7月26日任大成优选股票型证券投资基金基金经理,2012年7月27日至2014年1月29日任大成优选股票型证券投资基金(LOF)基金,公司助理总经理。现同时任大成基金管理有限公司副总经理、股票投资决策委员会主席。具有基金从业资格。国籍:中国
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1季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在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,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%的仅有2笔,原因为投资策略需要;投资组合间不存在债券同日反向交易。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1季度A股震荡下跌,沪深300单季下跌7.89%,上证综指再次跌破2000点,创下近8个月新低。创业板1月在TMT、传媒等新兴产业板块的带动下大幅上涨,再创历史新高,但2-3月市场流动性持续紧张,高估值股票大幅回调,1季度创业板指小幅上涨1.79%。

1季度汇丰PMI持续处于50荣枯线以下,1-2月工业增加值同比增速继续放缓,宏观数据印证了我国经济正处于转型期,经济增速中枢将持续下行,流动性方面依然延续了去年下半年以来的偏紧局面。在经济增长和货币政策相对不利的情况下,市场1季度将关注点更多放在了产业政策上,推动了信息消费、新能源汽车等板块的又一波上涨,但是估值过高使这些板块在市场调整时风险很大。

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,同时尽可能规避了估值过高的板块。

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1.063元。本报告期基金份额净值增长率为-5.26%,同期业绩比较基准收益率为-5.82%,高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2014年2季度,国内经济复苏具有不确定性。一方面,政策调控和资金收紧使房地产投资增速持续下滑,在领导人转换经济增长模式的思路下,基建和制造业领域的投资增速也并不乐观。另一方面,从一季度出口数据来看,海外经济温和增长对国内出口拉动有限,而QE退出则直接导致资金回流、外汇占款下降、人民币贬值预期。如果2季度经济增长承压,货币政策有可能转为适中略宽状态,但受海外资金净流出、IPO 重启、创业板和房地产再融资开闸等因素影响,资金需求压力仍难减小。

我们认为经济增长和货币政策的拐点短期很难判断,更多的投机机会来自在经济转型过程中快速成长的新兴产业,和在新形势下积极转变发展模式的传统行业。我们将精选受益于经济结构调整且估值合理的成长股进行投资,回避产能过剩的传统行业和一些估值泡沫化的概念板块。

§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	1,271,938,524.63	82.48
	其中:股票	1,271,938,524.63	82.48
2	固定收益投资	9,938,000.00	0.64
	其中:债券	9,938,000.00	0.64
	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	247,546,323.13	16.05
7	其他资产	12,629,742.09	0.82
8	合计	1,542,052,589.85	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	41,318,280.48	2.69
B	采矿业	-	0.00
C	制造业	458,870,159.29	29.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,430,000.00	0.94
E	建筑业	59,709,893.72	3.89
F	批发和零售业	18,509,712.40	1.21
G	交通运输、仓储和邮政业	18,833,022.00	1.23
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	98,127,577.30	6.39
J	金融业	395,278,811.92	25.76
K	房地产业	145,291,191.00	9.47
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	21,569,876.52	1.41
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	1,271,938,524.63	82.89

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	12,249,962	116,619,638.24	7.60
2	600016	民生银行	15,000,000	114,900,000.00	7.49
3	000002	万 科A	13,599,900	110,023,191.00	7.17
4	600518	康美药业	6,600,000	106,920,000.00	6.97
5	000333	美的集团	2,323,392	104,738,511.36	6.83
6	600000	浦发银行	6,000,000	58,320,000.00	3.80
7	601318	中国平安	1,499,978	56,339,173.68	3.67
8	600036	招商银行	5,000,000	49,100,000.00	3.20
9	002230	科大讯飞	989,044	44,506,980.00	2.90
10	600309	万华化学	1,999,900	34,938,253.00	2.28

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	-	0.00
	其中:政策性金融债	-	0.00
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	9,938,000.00	0.65
8	其他	-	0.00
9	合计	9,938,000.00	0.65

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	113002	工行转债	100,000	9,938,000.00	0.65

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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,应对系统性风险,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 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体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、处罚的情行:

根据中国平安股票发行主体中国平安保险(集团)股份有限公司于2013年5月21日和2013年10月14日发布的公告,该上市公司的控股子公司平安证券有限责任公司(以下简称"平安证券")收到中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")《行政处罚和市场禁入事先告知书》。中国证监会决定对平安证券给予警告并没收其在万福生科(湖南)农业开发股份有限公司(以下简称"万福生科")发行上市项目中的业务收入人民币 2,555 万元,并处以人民币 5,110 万元的罚款,暂停其保荐机构资格 3 个月。

在上述公告公布后,本基金管理人对该上市公司进行了进一步了解和分析,认为上述处罚不会对中国平安的投资价值构成实质性负面影响,因此本基金管理人对其投资判断未发生改变。

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的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	468,422.96
2	应收证券清算款	12,059,454.74
3	应收股利	-
4	应收利息	100,975.07
5	应收申购款	889.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,629,742.09

5.11.4 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	113002	工行转债	9,938,000.00	0.65

5.11.5 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不存在流通受限的情形。

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	1,653,738,791.98
报告期期间基金总申购份额	590,414.12
减:报告期期间基金总赎回份额	210,211,779.85
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	1,444,117,426.25

§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

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

本基金管理人设立专门的业绩风险准备金,每月从已提取的基金管理费中计提10%作为业绩风险准备金,用于在净值增长率低于业绩比较基准增长率超过5%时弥补持有人损失。本期期初业绩风险准备金人民币4,266,055.53元,本期划入人民币512,220.57元,期末业绩风险准备金账户结余人民币4,778,276.10元。

§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、《大成优选股票型证券投资基金(LOF)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
2014年4月21日

大成债券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

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:2014年4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2014年04月17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	184,795,563.74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	
下属两级基金的基金简称	大成债券A/B	大成债券C
下属两级基金的交易代码	090002	092002
报告期末下属两级基金的份额总额	143,568,957.07份	41,226,606.67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1月1日 - 2014年3月31日)	
	大成债券A/B	大成债券C
1.本期已实现收益	-4,101,429.36	-1,391,556.22
2.本期利润	1,022,323.96	280,432.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0071	0.0064
4.期末基金资产净值	144,894,184.49	41,541,217.90
5.期末基金份额净值	1.0092	1.0076

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

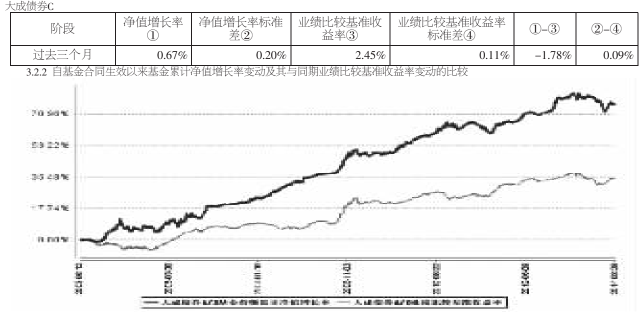
大成债券A/B

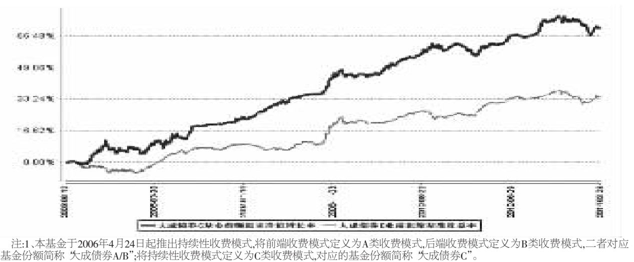
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.79%	0.20%	2.45%	0.11%	-1.66%	0.09%

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	0.67%	0.20%	2.45%	0.11%	-1.78%	0.09%

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、按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期,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		
王立女士	本基金基金经理	2009年5月23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。2007年1月12日起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。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。2014年1季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在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,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%的仅有2笔,原因为投资策略需要;投资组合间不存在债券同日反向交易。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年一季度,经济增长放缓的势头在宏观数据上得到印证,1-2月工业增加值同比仅增长8.6%,低于去年四季度平均10%的增速。春节错位使得CPI同比数据波动较大,但涨幅温和可控。货币政策方面,央行在1月下旬选择针对四类机构开展常备借贷便利操作试点,同时通过公开市场正、逆回购操作加强对回购利率的引导,向市场传递降低回购利率波动性、加强回购利率上、下限管理的政策意图。汇率政策方面,央行于3月中旬扩大人民币汇率浮动幅度,增强人民币双向浮动弹性,打击跨境套利资金。超日债无法按期全额支付利息,使得中国信用债市场出现第一单实质违约。受此影响,市场信用风险偏好明显下降,低评级民企债券发行困难程度明显增加。

市场表现方面,中债综合财富指数一季度上涨2.46%,为2012年1季度以来指数表现最好的一个季度。板块方面,金融债表现好于国债,城投债好于产业债,银行间好于交易所。收益率曲线整体呈现陡峭化下行,具体来看,1年期金融债收益率下行幅度超过60bp,5-10年下行20-40bp。各评级短融收益率下行100-110bp,3-5年中票下行35-60bp。供需错位使得城投债交投火爆,收益率下行幅度超过50bp。超日事件对交易所高收益率产业债冲击明显,部分个券甚至跌破今年1月份的低点。可转债总体表现不佳,一季度中证可转债指数下跌1.18%,个券表现分化也较为明显。大盘转债中,油气改革带来企业价值重塑的石化表现最好,一季度上涨6.7%。转股价修正失败的民生和军工概念告一段落的重工表现最差,一季度分别下跌8.7%和10.1%。

一季度,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。本基金逐步提高了组合久期,加仓部分中长期限利率债,在保持较高的信用债投资比例的同时严控信用风险,精选中高等级信用个券以获得较高的持有期回报。转债方面,基于宏观环境和政策的变化以及可转债类资产的风险收益特征变化,一季度组合对部分转债进行了减持。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,大成债券A/B份额净值增长率为0.79%,大成债券C份额净值增长率为0.67%,同期业绩比较基准增长率为2.45%,基金份额净值增长率低于同期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2014年二季度,销售的下滑带动房地产投资下滑的趋势愈趋明显,土地出让金下滑、偏紧的货币环境和政治环境也对基建投资形成抑制,这意味着经济增速有进一步下滑的风险。受翘尾因素的影响,2014年CPI同比的高点将出现在二季度,但绝对水平仍在可控范围之内。随着监管趋严,并且伴随着信用风险的暴露,银行普遍开始压缩和控制非标的增量。从近期的社会融资数据来看,委托贷款和信托贷款的增速明显放缓,带动社会融资增速逐步下降, M2增速二季度可能将跌破13%。预计央行会维持银行间流动性相对宽松,但主动大幅放松货币政策的概率也较小。但货币政策也必须解决融资成本高企的问题,预计在长端可能通过定向宽松的方式降低融资成本。

基于以上判断,2014年本基金将以利率债以及资质较好的信用债作为主要配置,本基金将在已有大类资产配置基础上,根据市场环境变化适当动态管理各类资产的投资比例,灵活调整组合久期,同时努力把握当前经济环境下大类资产轮动的机会。若政策有所松动,可转债市场在二季度可能会出现阶段性行情,波段操作争取获得超额收益。

我们非常感谢基金份额持有人的信任和支持,我们将继续按照本基金合同和风险收益特征的要求,严格控制投资风险,积极进行资产配置,适时调整组合结构,研究新的投资品种和挖掘投资机会,力争获得与基金风险特征一致的稳定收益回报给投资者。

§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	-	0.00
	其中:股票	-	0.00
2	固定收益投资	314,670,595.85	95.20
	其中:债券	314,670,595.85	95.20
	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	9,568,456.47	2.89
7	其他资产	6,312,654.38	1.91
8	合计	330,551,706.70	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	18,104,000.00	9.71
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	107,903,000.00	57.88
	其中:政策性金融债	78,761,000.00	42.25
4	企业债券	173,595,145.85	93.11
5	企业短期融资券	-	0.00
6	中期票据	-	0.00
7	可转债	15,068,450.00	8.08
-	-	-	0.00
8	其他	-	0.00
9	合计	314,670,595.85	168.78

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	1180053	11宝城投债	400,000	40,204,000.00	21.56
2	052001	05南商01	300,000	29,142,000.00	15.63
3	140205	14国开05	200,000	20,394,000.00	10.94
4	130238	13国开38	200,000	19,340,000.00	10.37
5	110311	11进出11	200,000	19,338,000.00	10.37

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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 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	15,597.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,859,320.53
5	应收申购款	437,736.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,312,654.38

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	110015	石化转债	8,189,600.00	4.39
2	110016	川投转债	6,878,850.00	3.69

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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	141,810,634.82	46,357,396.83
报告期期间基金总申购份额	108,539,694.26	5,042,690.10
减:报告期期间基金总赎回份额	106,781,372.01	10,173,480.26
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	143,568,957.07	41,226,606.67

§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

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
2014年4月21日