安信现金管理货币市场基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:安信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月23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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月22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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信现金管理货币
基金主代码	750006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年02月05日
报告期末基金份额总额	192,407,714.50份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的前提下,通过积极主动的投资组合,力求为投资者获得超过业绩比较基准的收益。
投资策略	1.资产配置策略。通过对宏观经济指标的跟踪和分析,并结合央行公开市场操作等情况,合理预测货币市场利率趋势变化,决定并动态调整投资组合平均剩余期限和比例分布。 2.个券选择策略。考虑安全性因素,优先选择国债等高信用等级债券以规避信用风险。在满足信用评级要求的前提下,根据我公司债券评分标准对信用债券进行评分筛选,重点关注低估值品种。 3.套利策略。在保证安全性和流动性的前提下,本基金将在充分验证套利机会可行性的基础上,适当参与市场的套利,捕捉和把握无风险套利机会。 4.回购策略。密切跟踪不同市场和不同期限之间的利率差异,在精确投资收益测算的基础上,积极采取回购杠杆操作,为基金资产增加收益。 5.流动性管理策略。在遵循流动性优先的原则下,建立流动性预警指标,动态调整基金资产在流动性资产和收益性资产之间的配置比例,确保基金资产的变现能力。
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	安信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	安信现金管理货币A / 安信现金管理货币B
下属两级基金的交易代码	750006 / 750007
报告期末下属两级基金的份额总额	56,037,590.88份 / 136,370,123.62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(2013年07月01日-2013年09月30日)	
	安信现金管理货币A	安信现金管理货币B
1.本期已实现收益	897,439.29	1,449,704.37
2.本期利润	897,439.29	1,449,704.37
3.期末基金资产净值	56,037,590.88	136,370,123.62

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,所以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

1.安信现金管理货币A

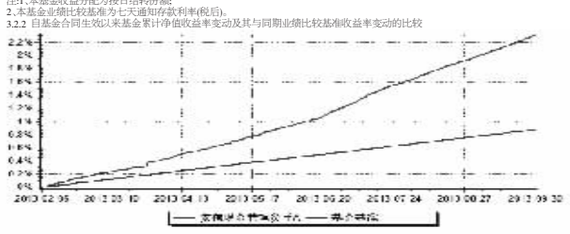
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0800%	0.0027%	0.3403%	0.0000%	0.7397%	0.0027%

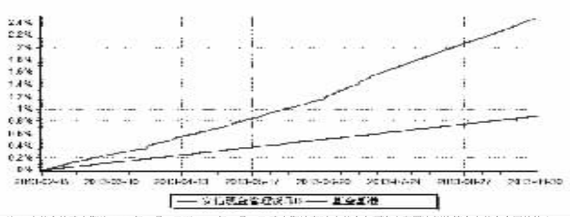
2.安信现金管理货币B

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	1.1415%	0.0027%	0.3403%	0.0000%	0.8012%	0.0027%

注:1.本基金收益分配为按日结转份额;
2.本基金业绩比较基准为七天通知存款利率(税后)。

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:1.本基金的建仓期为2013年2月5日至2013年8月4日,建仓期结束时,本基金各项资产配置比例均符合本基金合同的约定。
2.本基金基金合同生效日为2013年2月5日,基金合同生效日至本报告期期末,本基金运作时间未满一年。图示日期为2013年2月5日至2013年9月30日。

§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		
李勇	本基金的基金经理、固定收益部总经理	2013年02月05日	-	7	李勇先生,经济学硕士。历任中国农业银行股份有限公司总行金融市场部交易员、高级投资经理。现任安信基金管理有限责任公司固定收益部总经理。2012年9月25日至今,任安信目标收益债券型证券投资基金的基金经理;2012年12月18日至今,任安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理;2013年2月5日至今,任安信现金管理货币市场基金的基金经理。

注:1.此处的任职日期为本基金合同生效日。
2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有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

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013年3季度,市场流动性较紧张,债市持续下跌2个半月之后低位徘徊。中债总财富(总值)指数从季初的145.72下跌至9月16日的142.51;之后略上行至9月30日的142.99,期间经历了三轮下跌行情和一轮低位徘徊行情:

1.6月末"钱荒"之后,由于市场流动性的短暂缓解,中债总财富(总值)指数从季初的145.72小幅反弹至7月5日的146.01季度高点。其后,由于6月末央行释放的流动性逐步到期等和央行发行3年央票等原因,"非典型钱荒"来临,导致债市出现了本季度的第一轮下跌,到7月24日中债总财富(总值)指数跌至144.47,后小幅反弹。

2.由于资金成本居高不下,经济略有好转,以及对未来流动性和通胀的不乐观,引导市场机构普遍去杠杆,本季度第二轮下跌行情来临。中债总财富(总值)指数从8月2号的145.08一路下跌至8月20号的142.98,之后出现持续仅4个交易日的小幅反弹。

3.6月末的流动性紧张使机构在三季度末来临之前心有余悸,各机构普遍提前筹备流动性,以应对季度末可能出现的紧张状态。第三轮下跌行情开始,中债总财富(总值)指数从8月27日的143.42点,持续下跌至9月16日的季度低点142.51点。

4.9月中下旬,由于央行稳定市场的态度逐步明朗,各机构对季度末流动性的状态逐步确定,下跌行情告一段落,最后半个月基本处于低位徘徊,甚至小有反弹。9月30号中债总财富(总值)指数收于142.97点。

虽然3季度债券市场出现了较大幅度的调整,但是回业存款利率仍然维持高位,为货币基金的收益率提高带来了良机。

3季度,我们保持了稳健运作的作风,没有新增一只债券配置,规避了市场下跌中的风险。同时密切观察银行间的流动性状态,抓住有利时机配置了较高收益的同存,近期7日年化一直维持在4.5%以上的水平。同业排名明显提升。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日,本报告期内本基金A类份额净值收益率为1.0800%,B类份额净值收益率为1.1415%,同期比较基准份额收益率均为0.3403%,本基金A类和B类净值收益率分别超过同期业绩比较基准0.7397%和0.8012%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年4季度,虽然宏观经济较脆弱,复苏进程缓慢且存在不确定性;但CPI预计将冲至3%以上。流动性可能维持中性偏紧的状态,资金成本至少没有明显的下行空间。认为4季度主要是债券配置行情,而获取资本利得则较困难。而同业存款利率仍然会保持在高位,处于较好的配置时机。在投资策略上,我们将做好市场的研究工作,继续以谨慎的态度为主,灵活调整组合,注意防范风险,同时抓住同业存款利率高企的机会,加大投资力度,为投资者创造更为平稳和较快增长的业绩回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	60,082,165.39	28.00
	其中:债券	60,082,165.39	28.00
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	42,738,544.11	19.92
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	110,493,540.39	51.50
4	其他资产	1,241,412.89	0.58
5	合计	214,555,662.78	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	4.26
	其中:买断式回购融资	-
序号	项目	金额 / 占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	21,779,727.33 / 11.32
	其中:买断式回购融资	- / -

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

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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	53
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	78
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	47

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。根据本基金基金合同的约定,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120天。

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	64.05	11.32
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	31.23	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	15.64	-
3	60天(含)—90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	15.59	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		110.87	11.32

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,083,054.81	15.64
	其中:政策性金融债	30,083,054.81	15.64
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	29,999,110.58	15.59
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	60,082,165.39	31.23
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	30,083,054.81	15.64

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位:人民币元

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	130211	13国开11	300,000	30,083,054.81	15.64
2	041359025	13三江化工CP001	100,000	10,000,244.22	5.20
3	041359039	13镇城投CP001	100,000	10,000,048.11	5.20
4	041360033	13青国信CP002	100,000	9,998,818.25	5.20

注:本基金本报告期末仅持有上述债券。

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	20
报告期内偏离度的最高值	-0.0792%
报告期内偏离度的最低值	-0.2811%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2070%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明。

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内摊销,每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

5.8.2 本报告期内本基金不存在持有剩余期限小于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20%的情况。

5.8.3 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,241,412.89
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	1,241,412.89

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	安信现金管理货币A	安信现金管理货币B
本报告期期初基金份额总额	88,594,561.25	108,697,863.00
本报告期基金总申购份额	79,144,138.74	131,102,012.63
减:本报告期基金总赎回份额	111,701,109.11	103,429,752.01
本报告期期末基金份额总额	56,037,590.88	136,370,123.62

注:总申购份额含红利再投和转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

单位:份

序号	交易方式	交易日期	交易金额	适用费率
1	申购	2013年08月28日	20,000,000.00	0
合计			20,000,000.00	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

2013年8月17日,安信基金管理有限责任公司在中国证券报、证券时报、上海证券报及公司官网上公布了《安信基金管理有限责任公司关于增加注册资本的公告》,公司注册资本由人民币2亿元变更为3.5亿元。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会核准安信现金管理货币市场基金募集的文件;
2、《安信现金管理货币市场基金基金合同》;
3、《安信现金管理货币市场基金托管协议》;
4、《安信现金管理货币市场基金招募说明书》;
5.中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

安信基金管理有限责任公司
地址:中国广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层

9.3 查阅方式

上述文件可在安信基金管理有限责任公司互联网站上查阅,或者在营业时间内到安信基金管理有限责任公司查阅。
投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人安信基金管理有限责任公司。
客户服务电话:4008-088-088
网址:http://www.essencefund.com

安信基金管理有限责任公司
二〇一三年十月二十三日

大成景旭纯债债券型证券投资基金

2013 第三季度 报 告

2013年9月30日

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月23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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月22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2013年7月23日(基金合同生效日)起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成景旭纯债债券	
交易代码	000152	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年7月23日	
报告期末基金份额总额	465,463,919.34份	
投资目标	本基金为纯债基金,管理人主要通过分析影响债券市场的各类要素,对债券组合的平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置,力争为投资人提供长期稳定的投资回报。	
投资策略	本基金将有效结合"自上而下"的资产配置策略以及"自下而上"的债券精选策略,在综合判断宏观经济基本面、证券市场走势等宏观因素的基础上,灵活配置基金资产在各类资产之间的配置比例,并通过严谨的信用分析以及对券种收益水平、流动性的客观判断,综合运用多种投资策略,精选个券构建投资组合。	
业绩比较基准	中债综合指数	
风险收益特征	本基金为较低风险、较低收益的债券型基金产品,其风险收益水平高于货币市场基金,但低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	大成景旭纯债债券A	大成景旭纯债债券C
下属两级基金的交易代码	000152	000153
报告期末下属两级基金的份额总额	253,344,669.50份	212,119,249.84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(2013年7月23日-2013年9月30日)	
	大成景旭纯债债券A	大成景旭纯债债券C
1.本期已实现收益	2,436,089.47	3,531,174.11
2.本期利润	2,204,655.86	3,310,491.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0072	0.0069
4.期末基金资产净值	255,129,309.02	213,478,636.99
5.期末基金份额净值	1.007	1.006

注:1.本基金的基金合同生效日为2013年7月23日,截至本报告期末,基金成立未满1季度。
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.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

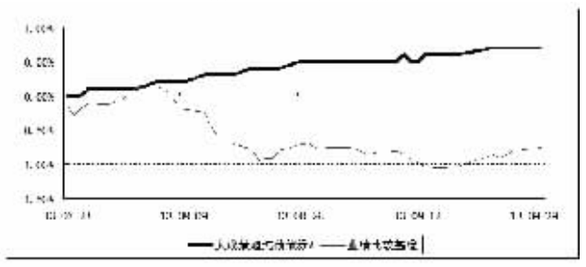
大成景旭纯债债券A

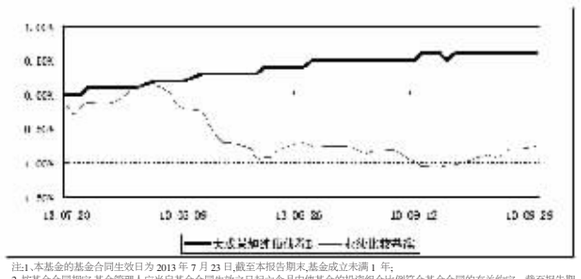
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.70%	0.04%	-0.76%	0.08%	1.46%	-0.04%

大成景旭纯债债券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	0.60%	0.04%	-0.76%	0.08%	1.36%	-0.04%

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.本基金的基金合同生效日为2013年7月23日,截至本报告期末,基金成立未满1年;
2.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,本基金仍处于建仓期。

§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7月23日	-	11年	经济学硕士。曾任职于中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日起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》、《大成景旭纯债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,大成景旭纯债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。2013年3季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在1笔同日反向交易,原因是投资组合投资策略需要。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1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

2013年三季度,在出口和库存周期的带动下,经济增长好于预期,8月工业增加值反弹至10.4%,市场普遍上调下半年GDP预测。在猪肉和油价的带动下,CPI继续走高,但幅度依然在可控范围之内。经历半年末"钱荒"冲击之后,各机构对下半年流动性预期普遍持谨慎态度,以商业银行为代表的银行间市场参与主体一方面加强流动性管理,提高自身备付水平,另一方面进行资产负债调整,降低资产久期,提高负债久期。在经济增长和通胀水平都较为温和的背景下,商业银行行为的变化导致市场收益率走势与基本面出现背离,导致收益率出现大幅度调整,三季度跌幅最大的利率产品收益率已超过2011年高点。

市场方面,中债综合财富指数三季度下跌1.02%,中债总指数下跌1.83%,为2010年四季度以来指数表现最差的一个季度。其中,利率债各期限收益率上行40-70个基点。短融中票在利率债的带动下也表现不佳,各评级中票收益率上行50-70个基点。交易所高收益债波动较大,7月份接二连三的评级下调引发市场风险偏好急剧下降,中富、华锐等债7月份跌幅达到8%-13%.8月份资金面企稳且收益率升至历史高位后吸引部分投机需求入场,带动了一波4%-6%的反弹。城投债表现最为坚挺,收益率上行幅度仅在50个基点左右。

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。本基金成立于2013年7月23日,建仓初期正逢债券市场大幅波动时期,因此以协议存款为主要投资方向,同时逐步建仓信用债。至季末,信用债比例已增持至45%左右。本季度因对利率品种持谨慎态度,仅投资了部分交易所一年以内的短期国债,规避了利率市场大幅波动的风险。后时值季末,本基金通过部分滚动的协议存款投资为基金持有人获取了季末时点较好的存款投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,大成景旭纯债债券A份额净值增长率为0.70%,大成景旭纯债债券C份额净值增长率为0.60%,同期业绩比较基准增长率为-0.76%,基金份额净值增长率高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

展望四季度,在终端需求改善不明显的情况下,库存周期难以持续带动经济增长向上超预期。通胀同比水平继续走高,幅度仍然可控。货币政策难有大的调整,但在财政存款转向净投放及QE退出低于预期的影响下,银行间流动性有望逐步改善。利率债风险释放较为充分,风险收益比好于高等级信用债、短融。城投债仍然是高收益债中实质违约风险相对较小的板块,但风险主要来自于再融资政策的变化,四季度需要密切关注审计署地方债务审计结果是否超预期。

基于以上判断,四季度本基金将以信用债作为主要配置,逐步减少存款投资比例。同时,利率市场目前仍缺乏整体趋势性机会,阶段性反弹和结构性机会是把握的重点。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。

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	208,892,212.89	44.04
	其中:债券	208,892,212.89	44.04
	资产支持证券	-	0.00
3	金融衍生品投资	-	0.00
4	买入返售金融资产	80,000,000.00	16.87
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	179,651,962.73	37.88
6	其他资产	5,764,613.63	1.22
7	合计	474,308,789.25	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	-	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	208,892,212.89	44.58
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	208,892,212.89	44.58

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	112190	11亚迪02	200,000	20,000,000.00	4.27
2	124363	13邳发投债	200,000	20,000,000.00	4.27
3	122267	13永泰债	173,380	17,338,000.00	3.70
4	122110	11众和债	170,080	17,178,080.00	3.67
5	112112	12江起01	131,070	13,500,210.00	2.88

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.8.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.8.2 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。

5.8.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,772.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,759,855.23
5	应收申购款	1,985.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,764,613.63

5.9.4 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可转换债券。

5.9.5 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。

5.9.6 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	大成景旭纯债债券A	大成景旭纯债债券C
基金合同生效日基金份额总额	328,637,758.04	657,268,942.55
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	141,962.72	366,885.64
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	75,435,051.26	445,516,578.35
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	253,344,669.50	212,119,249.84

注:本基金合同生效日为2013年7月23日。

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

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景旭纯债债券型证券投资基金的文件;
2、《大成景旭纯债债券型证券投资基金基金合同》;
3、《大成景旭纯债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
2013年10月23日

大成景安短融债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月23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2013年10月18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2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成景安短融债券	
交易代码	000128	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年5月24日	
报告期末基金份额总额	276,762,332.45份	
投资目标	在严格控制风险并保持流动性的基础上,主要通过对短期融资券和其他固定收益类证券的积极主动管理,力争超越同期银行定期存款利率、获取绝对回报。	
投资策略	本基金主要目标是在努力保持本金稳妥、高流动性特点的同时,通过适当延长基金投资组合的久期,更高比例的短期融资券以及其它期限较短信用债券的投资,争取获取更高的投资收益。	
业绩比较基准	中债短融总指数	
风险收益特征	本基金为较低风险、较低收益的债券型基金产品,其风险收益水平高于货币市场基金,但低于混合型基金和股票型基金。	
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	大成景安短融债券A	大成景安短融债券B
下属两级基金的交易代码	000128	000129
报告期末下属两级基金的份额总额	222,106,302.27份	54,656,030.18份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.