大成沪深300指数证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月18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7月16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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成沪深300指数
交易代码	519300
前端交易代码	519300
后端交易代码	519301
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月6日
报告期末基金份额总额	5,969,701,475.55份
投资目标	通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,实现指数投资偏离度和跟踪误差的最小化。在正常市场情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金采用被动式指数投资策略。原则上,股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合、复制标的指数,并原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。
业绩比较基准	沪深300指数
风险收益特征	本基金为指数基金,是风险中等、获得证券市场平均收益率的产品。
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

§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4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-104,541,382.53
2.本期利润	69,742,597.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0123
4.期末基金资产净值	4,157,856,722.07
5.期末基金份额净值	0.6965

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。

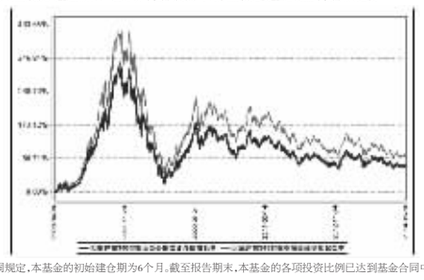
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.78%	0.80%	0.88%	0.87%	0.90%	-0.07%

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:按基金合同规定,本基金的初始建仓期为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		
苏秉毅先生	本基金基金经理	2013年1月1日	-	10年	经济学硕士,2004年9月至2008年5月就职于华夏基金管理有限公司基金运作部,2008年加入大成基金管理有限公司,历任产品设计师、高级产品设计师、基金经理助理、基金经理,2011年3月3日至2012年2月8日担任沪深证券40交易型开放式指数证券投资基金及大成深证成长40交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理助理,2012年8月28日至2014年1月23日担任大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理,2014年1月24日至2014年2月17日任大成健康产业股票型证券投资基金基金经理,2012年2月9日起担任深证成长40交易型开放式指数证券投资基金及大成深证成长40交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理,2012年8月24日起任中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2013年1月1日开始兼任大成沪深300指数证券投资基金基金经理,2013年2月7日起任大成中证100交易型开放式指数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》、《大成沪深300指数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,大成沪深300指数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,内容包括投权、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年二季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在3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%的有1笔,原因为投资策略需要;投资组合间债券交易存在1笔同日反向交易,原因为投资策略需要;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

随着实体经济不断恶化,二季度政府宏观调控的思路产生了一定的变化,"稳增长"的目标权重有所增加,体现为连续的微刺激加码投资、定向宽松、调整存贷比等一系列政策。上述措施也起到了一定的作用,五、六月数据表明,宏观经济下滑已经得到了缓解,尽管断言宏观经济见底回升还为时尚早。

政策放松以及宏观经济好转的预期也反映到A股市场。二季度市场止跌回稳,在重要指数点位附近反复震荡,市场基准沪深300指数本季小幅上涨0.88%。市场期待已久的IPO终于在季末重启,虽然造成了少许波动,但也增强了赌子落地后的反弹信心。中小板、创业板再度成为反弹的标兵,本季分别上涨4.35%和5.79%。在行业方面,受国际摩擦刺激的国防军工表现优异,以TMT为代表的新兴产业也有较高涨幅;而交运、食品饮料、纺织服装等板块则落后于大市。

二季度,本基金申购赎回和份额交易情况均较为平稳。本基金在基金同允许的范围内严格根据标的指数成分股调整以及权重的变化及时调整投资组合。本季年化跟踪误差1.32%,日均偏离度0.07%,各项操作与指标均符合基金合同的要求。

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0.6965元,本报告期基金份额净值增长率为1.78%,同期业绩比较基准收益率为0.88%,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

宏观经济下季度仍然处于探底、转型的过程当中,总体下行趋势一时难以改变,而政府的应对方式及其政策的效果则存在较高的不确定性。虽然之前密集的"托底"政策确实起到了稳增长的效果,但其代价则是延续了改革进程,而且依靠投资拉动经济的传统刺激方式边际作用递减,长期来看该政策不可延续。下一阶段,只要社会就业情况不触及政府预期区间下限,即使经济增速下滑,大规模的刺激政策也不会出台。此外,经济转型无法迅速完成,新兴行业短期还未能构成重要支撑,实体经济仍然不能乐观。

至于货币政策,其症结在于央行释放的流动性难以惠及实体经济。由于制度性的原因,资源要素配置被扭曲,央行通过各种手段释放的流动性主要流向效率较低的领域,总体社会融资成本依然高企。上述情况短期内难以改变,下季度资金面仍将维持结构性宽松的局面。

对于A股市场,基本面和资金面均不构成牛市的基础,除非有重大制度性变革,就此反转的可能性极低。另一方面,当前大市处于低位,且IPO重启已经落地,市场向下空间也相对有限。预计下季度A股市场仍然呈震荡态势,但波动率有望走出低谷。股市增量资金难觅,存量博弈的格局难以打破,以创业板为代表的成长股、概念股将成为投资者博弈的主要对象。在波动增大的情况下,半年报业绩对上述高估值股票无为关键。

组合管理上,我们将严格按照基金合同的相关约定,紧密跟踪标的指数,按照标的指数成分股组成及其权重的变化调整投资组合,努力实现跟踪误差的最小化。

§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	3,773,554,183.90	86.69
	其中:股票	3,773,554,183.90	86.69
2	固定收益投资	50,085,000.00	1.15
	其中:债券	50,085,000.00	1.15
	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	228,812,387.04	5.26
7	其他资产	300,615,165.73	6.91
8	合计	4,353,066,736.67	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	12,034,876.08	0.29
B	采矿业	212,673,195.08	5.11
C	制造业	1,372,935,412.85	33.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	131,903,976.55	3.17
E	建筑业	119,676,604.73	2.88
F	批发和零售业	102,529,415.33	2.47
G	交通运输、仓储和邮政业	93,783,396.96	2.26
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	144,952,158.87	3.49
J	金融业	1,273,170,551.12	30.62
K	房地产业	173,793,703.54	4.18
L	租赁和商务服务业	45,599,327.36	1.10
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	34,585,547.07	0.83
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	23,001,613.94	0.55
S	综合	32,914,404.42	0.79
	合计	3,773,554,183.90	90.76

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	600036	招商银行	16,260,695	166,509,516.80	4.00
2	601318	中国平安	3,628,469	142,743,970.46	3.43
3	600016	民生银行	20,548,893	127,608,625.53	3.07
4	601166	兴业银行	8,663,419	86,894,092.57	2.09
5	601939	建设银行	19,341,486	79,880,337.18	1.92
6	600000	浦发银行	8,484,651	76,786,091.55	1.85
7	600030	中信证券	5,965,972	68,370,039.12	1.64
8	000002	万 科A	7,338,827	60,692,099.29	1.46
9	600837	海通证券	6,132,500	56,112,375.00	1.35
10	000651	格力电器	1,823,378	53,698,482.10	1.29

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	50,085,000.00	1.20
	其中:政策性金融债	50,085,000.00	1.20
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	-	0.00
8	其他	-	0.00
9	合计	50,085,000.00	1.20

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	140212	14国开12	500,000	50,085,000.00	1.20

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投资。

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投资。

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投资。

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

本基金本报告期末投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

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 本基金投资的前十名证券的发行主体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:

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	176,888.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	363,904.70
5	应收申购款	300,074,372.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	300,615,165.73

5.11.4 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处于转股期的可转换债券。

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无流通受限情况。

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	5,762,217,699.56
报告期间基金总申购份额	654,003,926.96
减:报告期间基金总赎回份额	446,520,150.97
报告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	5,969,701,475.55

§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 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沪深300指数证券投资基金的文件;

2、《大成沪深300指数证券投资基金基金合同》;

3、《大成沪深300指数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7月18日

大成货币市场证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月18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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年07月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成货币	
交易代码	090005	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年6月3日	
报告期末基金份额总额	5,228,067,432.41份	
投资目标	在保持本金安全和资产流动性基础上追求较高的当期收益。	
投资策略	本基金通过平均剩余期限决策、类属配置和品种选择三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	税后活期存款利率。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种;预期收益和风险都低于债券基金、混合基金、股票基金。	
基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	大成货币A	大成货币B
下属两级基金的交易代码	090005	091005
报告期末下属两级基金的份额总额	495,522,441.43份	4,732,544,990.98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4月1日 - 2014年6月30日)	
	大成货币A	大成货币B
1. 本期已实现收益	7,093,107.45	97,509,659.59
2.本期利润	7,093,107.45	97,509,659.59
3.期末基金资产净值	495,522,441.43	4,732,544,990.98

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

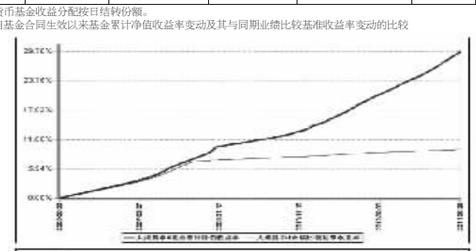
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1309%	0.0060%	0.0873%	0.0000%	1.0436%	0.0060%

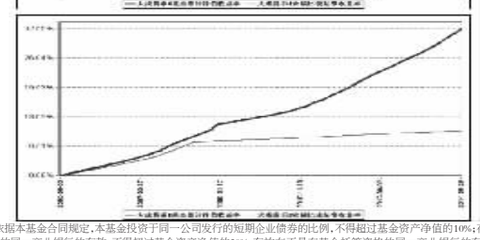
大成货币B

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	1.1915%	0.0060%	0.0873%	0.0000%	1.1042%	0.0060%

注:本货币基金收益分配按日结转份额。

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:1、依据本基金合同规定,本基金投资于同一公司发行的短期企业债券的比例,不得超过基金资产净值的10%;存放在具有基金托管资格的同一商业银行的存款,不得超过基金资产净值的30%;存放在不具有基金托管资格的同一商业银行的存款,不得超过基金资产净值的5%;除发生巨额赎回的情形外,基金的投资组合中债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的20%。因发生巨额赎回致使货币市场基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的,基金管理人应当在5个交易日内进行调整;基金持有的剩余期限不超过397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本总计不得超过当日基金资产净值的20%;投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超过180天。本基金在3个月的初始建仓期结束后,基金投资组合比例已达到本基金合同的相关规定要求。

2、为使本基金运作与其业绩比较基准具有更强的可比性,经大成基金管理有限公司申请,并经中国证监会同意,自2008年6月1日起,本基金业绩比较基准由"税后一年期银行定期存款利率",变更为"税后活期存款利率"。本基金业绩比较基准收益率的历史走势图从2005年6月3日(基金合同生效日)至2008年5月31日为原业绩比较基准(税后一年期银行定期存款利率)的走势图,2008年6月1日起为变更后的业绩比较基准的走势图。

§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	2007年1月12日	-	12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,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,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,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》、《大成货币市场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,大成货币市场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,内容包括投权、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年二季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在3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%的有1笔,原因为投资策略需要;投资组合间债券交易存在1笔同日反向交易,原因为投资策略需要;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

2季度美国和欧洲的主要经济体继续非常宽松的货币政策,但同时几个发达经济体的宏观数据没有如预期回升,因此宽松的流动性还会持续。在这种持续宽松的预期下,发达国家的资产价格和大部分新兴国家的资产价格都大幅上升,甚至部分商品价格也大幅度回升。

国内的宏观情况与海外类似,经济数据下滑,5月份开始流动性放松的政策也逐步开始兑现。股市在经过4月的下跌之后,5-6月份开始了明显的上涨。由于股市的赚钱效应不足,新增资金并没有流入,市场的机构继续存量资金腾挪的结构性行情。以创业板指数为代表的小市值股票快速反弹,部分创出新高,而以沪深300指数为代表的大市值蓝筹股上涨幅度很小。

本基金管理人根据基金契约的规定,主要配置了沪深300的权重股。在4月份的下跌中回调的幅度较小,但是在随后的两个月的结构性行情中涨幅落后。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.823元,本报告期份额净值增长率为0.98%,同期业绩比较基准增长率为1.39%,低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3季度,在持续的宽松政策带动下,经济数据将会迎来小幅度的反弹,但是也不宜报以过高的期望。由于缺少增量资金,大市值的蓝筹股很难迎来像样幅度的上涨。与此同时,经过5-6月份的大幅上涨之后,在中报的检验关口,存量资金也很难进一步推动缺少基本面支持的小市值股票继续脱离实质重指数走向新高。

本基金管理人在下一阶段将会精选沪深300成分股,构造核心组合,保持组合的波动性不会过大。同时以自下而上的方法选择业绩持续增长、估值合理的小市值个股作为进攻品种。

§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	89,874,192.56	87.64
	其中:股票	89,874,192.56	87.64
2	固定收益投资	-	0.00
	其中:债券	-	0.00
	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	10,401,267.18	10.14
7	其他资产	2,274,131.02	2.22
8	合计	102,549,590.76	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	-	0.00
C	制造业	33,604,329.60	33.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,004,340.00	1.97
E	建筑业	-	0.00
F	批发和零售业	2,167,700.00	2.13
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	4,414,127.50	4.34
J	金融业	34,795,063.46	34.18
K	房地产业	12,888,632.00	12.66
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	89,874,192.56	88.28

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	000001	平安银行	695,980	6,897,161.80	6.78
2	601166	兴业银行	682,300	6,843,469.00	6.72
3	000002	万 科A	818,100	6,765,687.00	6.65
4	600036	招商银行	601,100	6,155,264.00	6.05
5	000333	美的集团	301,322	5,821,541.04	5.72
6	600000	浦发银行	624,300	5,649,915.00	5.55
7	601169	北京银行	648,796	5,229,295.76	5.14
8	000651	格力电器	177,000	5,212,650.00	5.12
9	601318	中国平安	102,185	4,019,957.90	3.95
10	000024	招商地产	297,250	3,097,345.00	3.04

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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投资。

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

本基金本报告期末投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

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

本基金本报告期末持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体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:

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	228,911.09
2	应收证券清算款	2,038,250.57
3	应收股利	-
4	应收利息	2,205.55
5	应收申购款	4,763.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,274,131.02

5.11.4 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处于转股期的可转换债券。

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情况。

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	159,728,643.82
报告期期间基金总申购份额	1,003,865.60
减:报告期期间基金总赎回份额	37,059,833.47
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	123,672,675.95

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	30,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-30,000,000.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细