大成纳斯达克100指数证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:2015年7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2015年7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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	大成纳斯达克100指数（QDII）
交易代码	000834
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年11月13日
报告期末基金份额总额	16,068,063.12份
投资目标	通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段,实现基金投资组合对标的指数的有效跟踪,追求跟踪误差最小化。
投资策略	本基金将按照标的指数的成份股及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况(如股票涨停、流动性不足、难以无法获得足够数量的股票时),基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。 本基金可能将一定比例的基金资产投资于以纳斯达克100指数为跟踪标的的公募基金、上市交易型基金以及股指期货等金融衍生品,以优化投资组合的建立，达到节约交易成本和有效追踪标的指数表现的目的。
业绩比较基准	纳斯达克100价格指数
风险收益特征	本基金为美国股票指数型证券投资基金,风险与预期收益高于混合型基金、债券基金以及货币市场基金,属于预期风险较高的产品。
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

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	The Bank of New York Mellon Corporation
	中文	纽约梅隆银行股份有限公司
注册地址		One Wall Street New York,NY10286
办公地址		One Wall Street New York,NY10286
邮政编码		NY10286

§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（2015年4月1日 - 2015年6月30日）
1.本期已实现收益	3,723,513.58
2.本期利润	2,408,453.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0658
4.期末基金资产净值	16,923,082.39
5.期末基金份额净值	1.053

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。

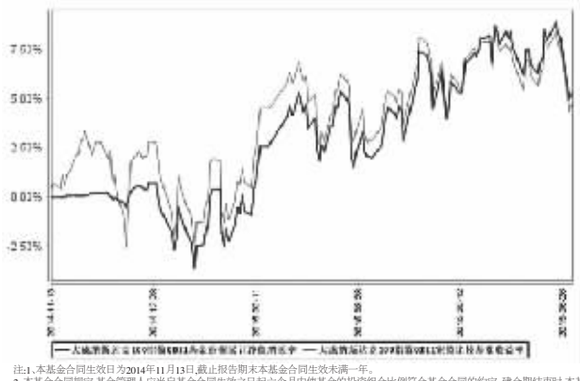
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.93%	0.82%	1.46%	0.84%	1.47%	-0.02%

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.本基金合同生效日为2014年11月13日,截止报告期末本基金合同生效未满一年。

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,建立期结束时,本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

3.同期业绩比较基准以美元计价,不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

§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		
冉凌浩先生	本基金基金经理	2014年11月13日	-	12年	金融学硕士,2003年4月至2004年6月就职于国信证券研究部，任研究员；2004年6月至2005年9月就职于华西证券研究部，任高级研究员；2005年9月加入大成基金管理有限公司、历任金融工程师、境外市场研究员及基金经理助理。2011年8月26日起担任大成标普500等权重指数型证券投资基金基金经理。2014年11月13日起担任大成纳斯达克100指数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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金本报告期内无境外投资顾问。

4.3 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《证券法》、《证券投资基金法》、《大成纳斯达克100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,大成纳斯达克100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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。2015年2季度公司旗下主动投资组合同股票交易存在30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成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;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,但结合交易价差分析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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年2季度,全球金融市场的整体表现不一,但全球宏观经济增长速度相对稳定。2015年2季度,希腊危机重燃,希腊全民公投的结果将希腊退出欧元区风险进一步推高,虽然希腊政府采取措施禁止民众自由支取欧元现金,但希腊银行的欧元流动性已经接近枯竭。希腊危机的重燃给刚开始出现的欧洲经济的复苏带来了新的压力。2015年2季度,美国宏观经济保持增长,但期间经济增长速度稍弱于2014年4季度。同时,近期公布的2015年1季度GDP年化季环比增长率为-0.2%,出现了短暂的负增长。其主要原因是(1)今年年初,美国出现严重的暴风雪天气,影响了经济活动;(2)目前美国经济已经接近潜在产出水平,前期高速增长势头将放缓;(3)美元短期内过强对美国净出口造成负面影响。不利的希腊政治经济局势及疲软的经济数据令美联储的鸽派观点再次占据上风,当前市场预期美联储在三季度加息的概率较小。尽管经济增速短期下降,但美国科技企业创新发展依然迅猛,科技企业利润保持较快速度增长,因此本基金所跟踪的标的指数在二季度还创出了金融海啸之后的新高。在本报告期内,本基金的日标指数上涨1.46%,美元兑人民币中间价下跌0.47%,经汇率调整后的日标指数上涨1.95%。在本报告期内,本基金净值上涨2.93%,高于经汇率调整后的日标指数1.95%。在本报告期内,本基金的经汇率调整后的年化跟踪误差为2.52%,日均偏差绝对值为0.09%,均显著低于本基金合同中的目标值。

4.5.2 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1,053元,本报告期基金份额净值增长率为2.93%,同期业绩比较基准收益率为1.46%,高于业绩比较基准的表现。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望欧洲方面,希腊是否能留在欧元区还是未知数,但是由于希腊经济体量较小,即使其脱离欧元区,对美国经济的影响也非常小。从美国自身来看,虽然上半年经济增速放缓,但美国经济长期增长的逻辑不变,未来经济增长潜力依然较大。当前市场普遍认为四季度才是联储加息时点,主要理由是:(1)当前通胀无压力,美联储不急于加息;(2)短期经济数据表现一般。因此普遍预计四季度加息一次的可能性较大。即使美国宏观经济增长相对较弱,但纳斯达克上市的科技企业凭借其全球科技领头羊的地位,依然能保持较快的发展势头,而本指数成分股企业盈利也有望保持较快增长。当前本基金所跟踪的标的指数的动态市盈率在18倍左右,仍然处于历史平均区间内,未来指数盈利的持续增加有望推动标的指数持续上涨。本基金为被动型指数基金,其投资目标就是要复制指数的收益率。本基金将坚持被动型的指数化投资理念,持续实施高效的组合管理策略、交易策略及风险控制方法,以期更好的跟踪指数,力争将跟踪误差控制在较低的水平。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在本报告期内,曾于2015年4月27日至2015年6月30日出现了连续20个工作日资产净值低于五千万元的情形。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	15,951,401.34	85.19
	其中:普通股	15,951,401.34	85.19
	优先股	-	0.00
	存托凭证	-	0.00
	房地产信托凭证	-	0.00
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	-	0.00
	其中:债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
	其中:远期	-	0.00
	期货	-	0.00
	期权	-	0.00
	权证	-	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	货币市场工具	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	761,761.57	4.07
8	其他资产	2,011,003.44	10.74
9	合计	18,724,166.35	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	15,951,401.34	94.26
合计	15,951,401.34	94.26

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
金融	-	0.00
消费者非必需品	3,144,470.93	18.58
信息技术	8,807,553.86	52.04
工业	329,224.27	1.95
医疗保健	2,491,086.45	14.72
能源	-	0.00
消费者常用品	1,003,360.54	5.93
公用事业	-	0.00
基础材料	51,967.74	0.31
电信服务	123,737.55	0.73
合计	15,951,401.34	94.26

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

5.4 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及存托凭证投资明细

5.4.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Apple Inc.	苹果公司	AAPL UQ	纳斯达克交易所	美国	2,983	2,287,359.30	13.52
2	MicrosoftCorp	微软公司	MSFT UQ	纳斯达克交易所	美国	4,189	1,130,675.78	6.68
3	Amazon.com Inc	亚马逊公司	AMZN UQ	纳斯达克交易所	美国	241	639,578.48	3.78
4	Facebook Inc	Facebook公司	FB UQ	纳斯达克交易所	美国	1,164	610,323.50	3.61
5	Google IncC	谷歌公司	GOOG UQ	纳斯达克交易所	美国	177	563,247.62	3.33
6	GileadSciences Inc	吉利德科学公司	GILD UQ	纳斯达克交易所	美国	761	544,708.80	3.22
7	Google IncA	谷歌公司	GOOGL UQ	纳斯达克交易所	美国	149	491,936.69	2.91
8	Intel Corp	英特尔公司	INTC UQ	纳斯达克交易所	美国	2,457	456,867.25	2.7
9	CiscoSystems Inc	思科公司	CSCO UQ	纳斯达克交易所	美国	2,634	442,194.49	2.61
10	Comcast Corp	康卡斯特	CMCSA UQ	纳斯达克交易所	美国	1,099	404,071.42	2.39

5.4.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

5.10.2 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股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	846,976.25
3	应收股利	6,837.02
4	应收利息	247.22
5	应收申购款	122,738.50
6	其他应收款	910,926.40
7	待摊费用	123,278.05
8	其他	-
9	合计	2,011,003.44

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告期末指数投资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指数投资中不存在流通受限情况。

5.10.5.2 报告期末积极投资前五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积极投资的股票及存托凭证。

5.10.6 报告期末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

报告期期初基金份额总额	76,036,923.22
报告期期间基金总申购份额	3,146,204.88
减:报告期期间基金总赎回份额	63,115,064.98
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	16,068,063.12

§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

1.基金管理人于2015年5月5日发布了《大成基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》,经大成基金管理有限公司第六届董事会第六次会议审议通过,刘明先生不再担任公司副总经理。

2.基金管理人于2015年5月16日发布了《大成基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》,经大成基金管理有限公司第六届董事会第七次会议审议通过,肖冰先生不再担任公司副总经理。

3.2015年7月2日,基金管理人公告了《大成内需增长股票型证券投资基金变更基金名称、基金类别以及修订基金合同部分条款的公告》,根据中国证监会2014年7月7日颁布的《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定,经与本基金托管人中国银行股份有限公司协商一致,自2015年7月2日起本基金名称变更为"大成内需增长混合型证券投资基金";基金类别变更为"混合型"。上述事项已报中国证监会备案。

§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内需增长股票型证券投资基金的文件;

2.《大成内需增长股票型证券投资基金基金合同》;

3.《大成内需增长股票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
2015年7月21日

大成内需增长股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:2015年7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。

大成内需增长混合型证券投资基金是由大成内需增长股票型证券投资基金更名而来。经本基金管理人与本基金托管人中国银行股份有限公司协商一致,并向中国证监会备案,自2015年7月2日起本基金名称变更为"大成内需增长混合型证券投资基金";基金简称变更为"大成内需增长混合";基金类别变更为"混合型";基金代码保持不变,仍为090015。因上述变更基金名称及基金类别事宜,基金管理人对《基金合同》和《托管协议》的相关条款进行了相应修改。在修改过程中,基金管理人根据《运作办法》和基金运作实际情况,对《基金合同》的部分条款进行了必要的调整,就前述修改变更事项,本基金管理人已按照相关法律法规及《基金合同》的约定履行了相关手续及各项信息披露工作。

按照基金合同的约定,本次变更对基金份额持有人利益无实质性不利影响且不涉及基金合同当事人权利义务关系发生重大变化的情形,不需要召开基金份额持有人大会。本基金更名后,《大成内需增长股票型证券投资基金基金合同》、《大成内需增长股票型证券投资基金托管协议》等法律文件项下的全部权利、义务由大成内需增长混合型证券投资基金承担和继承。

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2015年7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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成内需增长股票
交易代码	090015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年6月14日
报告期末基金份额总额	303,732,625.04份
投资目标	本基金主要投资于受益于内需增长的行业中的优质上市公司,力争充分分享中国经济增长以及经济结构转型带来的投资收益,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用积极主动的投资策略,以宏观经济和政策研究为基础,通过影响证券市场整体运行的内外部因素分析,实施大类资产配置;分析以内需增长为重要指动力的中国经济转型进程中的政策导向与经济结构调整的特点,研究国内消费需求以及与之紧密关联的投资需求的增长规律,结合经济周期与产业变迁路径的分析,实施行业配置;以相关的投资主题和内需增长受益行业为线索,通过公司基本面的考量,精选优质上市公司股票,力求实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中证综合债券指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,基金的风险与预期收益都要高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。
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

§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（2015年4月1日 - 2015年6月30日）
1.本期已实现收益	189,595,584.66
2.本期利润	75,352,302.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.2588
4.期末基金资产净值	738,393,123.42
5.期末基金份额净值	2.431

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。

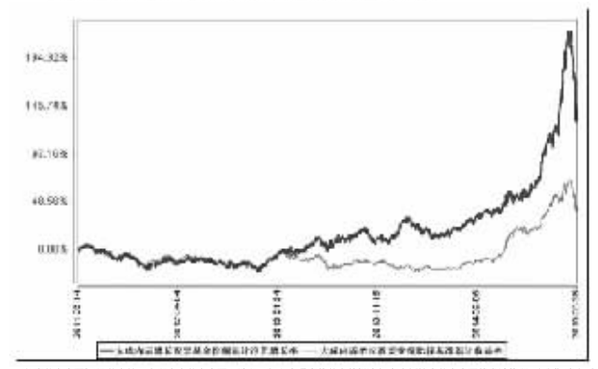
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	20.95%	3.01%	9.07%	2.09%	11.88%	0.92%

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: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有关约定。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		
李本刚先生	本基金基金经理	2012年9月4日	-	14年	管理学硕士,2001年至2010年先后就职于西南证券股份有限公司、中关村证券股份有限公司和建信基金管理有限公司,历任研究员、高级研究员。2010年8月加入大成基金管理有限公司,历任研究部高级研究员、行业研究主管。2012年9月4日起任大成内需增长股票型证券投资基金基金经理。2014年4月16日起任大成消费主题股票型证券投资基金基金经理。2014年5月14日至2015年5月25日任大成灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任股票投资部价值组投资总监。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》、《大成内需增长股票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,大成内需增长股票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。2015年2季度公司旗下主动投资组合同股票交易存在30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成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,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,但结合交易价差分析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

二季度我们加强了互联网+相关领域股票的配置比例,因为,我们认为方向整个社会信息化的过程是当前人类社会向前发展的主要驱动力之一,而这个信息化的过程在目前主要体现为生产、生活的互联网化、移动互联网化。因此,我们看好互联网行业,以及受互联网改造且有较为明显的边际变化的传统行业。

而在具体方向上,我们看好的是:1)互联网金融领域,成长性和周期弹性兼具;2)互联网健康、医疗领域,行业处于发展初期,空间较大,且政策的友好度将不断加强;3)互联网传媒娱乐领域,拥有良好的变现模式与用户粘性,便于形成足够的壁垒。

因此,在四月底到五月底的行情中,本产品收益率表现较好,但是随着六月份因快速去杠杆带来的市场整体的巨幅、快速的下跌,也让本产品的净值产生了较大的回撤。

我们认为,市场在大幅下跌之后,随着国家稳定资本市场的相关政策、措施的出台,市场将有望逐步企稳,而在这个过程中,我们认为市场的风险偏好将较二季度有明显的降低,因此,在看好互联网+的同时,我们将适当加大对于稳定业绩增长股票、以及行业龙头股票的配置比例。

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1,293元,本报告期基金份额净值增长率为20.95%,同期业绩比较基准收益率为9.07%,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

展望三季度,我们对债券市场保持乐观。稳增长、调结构和经济转型仍然是经济主基调,在消化过剩产能和房地产周期下滑拖累下,经济下行压力较大,新的经济增长点虽然有所苗头,但对冲经济下滑稍显稚嫩,预计货币政策仍需要保持流动性宽松格局。短期看,经济复苏乏力,原油等大宗商品低位运行,资本市场大幅回调震荡,这些都是对债券比较有利的。整体看,我们仍然看好债券市场表现。

我们认为,股票市场经过今年6月中旬以来去杠杆的快速下跌,不少上市公司已经具有中长期的投资价值,但短期市场的系统性下跌和恐慌因素导致市场流动性的缺失,市场人气的恢复还需要较长的时间。但中期看,市场仍然具有积极向好基础,经过这次深度调整后,平稳健康发展的"慢牛"值得期待。我们坚定看好资本市场发展机会。

三季度,我们将进一步加大市场投研分析,增加组合操作灵活性,保持债券高仓位操作,灵活控制权益类仓位,等市场趋势出来后,择机进一步增加权益类仓位。

我们非常感谢基金份额持有人的信任和支持,我们将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。

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	648,199,042.62	80.50
	其中:股票	648,199,042.62	80.50
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	155,825,604.74	19.35
7	其他资产	1,176,856.21	0.15
8	合计	805,201,503.57	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	370,475,492.51	50.17
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	27,971,548.00	3.79
G	交通运输、仓储和邮政业	46,799,035.74	6.34
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	140,620,139.27	19.04
J	金融业	-	0.00
K	房地产业	40,999,342.77	5.55
L	租赁和商务服务业	14,533,832.61	1.97
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	6,799,651.72	0.92
S	综合	-	0.00
	合计	648,199,042.62	87.79

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	002280	联络互动	849,062	45,255,004.60	6.13
2	002157	正邦科技	2,413,663	43,083,884.55	5.83
3	300273	和佳股份	1,216,371	36,235,692.09	4.91
4	600676	交运股份	1,799,971	34,451,444.94	4.67
5	002653	海思科	1,133,662	30,608,874.00	4.15
6	600480	凌云股份	1,257,310	29,622,223.60	4.01
7	300059	东方财富	452,080	28,521,727.20	3.86
8	000078	海王生物	1,271,434	27,971,548.00	3.79
9	002517	泰亚股份	552,701	23,478,738.48	3.18
10	000718	苏宁环球	1,576,182	22,744,306.26	3.08

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

本基金本报告期末无股指期货持仓。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金股指期货投资将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险。

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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	242,542.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,296.73
5	应收申购款	914,016.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,176,856.21

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