大成现金宝场内实时申赎货币市场基金

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20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	大成现金宝货币	
交易代码	519898	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年3月27日	
报告期末基金份额总额	184,747,878,765.00份	
投资目标	安全性和流动性优先，在此基础上追求适度收益。	
投资策略	本基金通过结构化投资策略、分散化投资策略、利率趋势评估策略、滚动配置策略和相对价值评估策略多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	银行活期存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，为证券投资基金中的低风险品种。本基金长期的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	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	
下属分级基金的基金简称	现金宝A	现金宝B
下属分级基金的交易代码	519898	519899
报告期末下属分级基金的份额总额	135,287,136,882.00份	49,460,741,883.00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（2015年4月1日 – 2015年6月30日）	
	现金宝A	现金宝B
1. 本期已实现收益	11,704,728.47	6,642,309.75
2.本期利润	11,704,728.47	6,642,309.75
3.期末基金资产净值	1,352,871,368.82	494,607,418.83

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

现金宝A

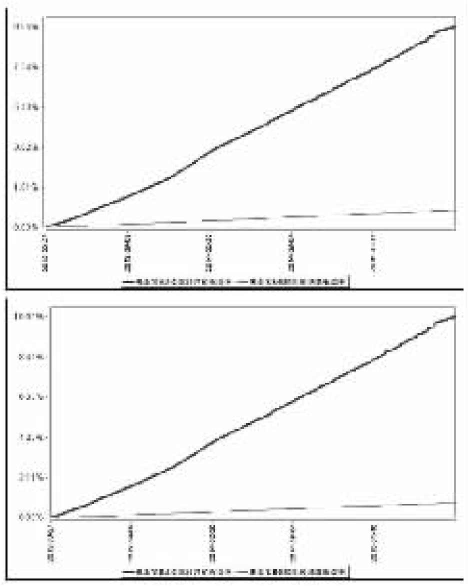
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	0.9273%	0.0213%	0.0873%	0.0000%	0.8400%	0.0213%

现金宝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	1.0803%	0.0214%	0.0873%	0.0000%	0.9930%	0.0214%

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：本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效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		
屈伟南先生	本基金基金经理	2013年3月27日	2015年6月30日	13年	工商管理硕士。曾任职于郑州纺织工学院、融通基金管理有限公司。2006年3月加入大成基金管理有限公司，历任基金会计、固定收益研究员、基金经理助理。2013年2月1日至2014年9月11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3月27日至2015年6月30日任大成现金宝场内实时申赎货币市场基金基金经理。2013年11月19日至2015年5月25日任大成景祥分级债券型证券投资基金基金经理。2014年6月18日至2015年6月30日任大成丰财宝货币市场基金基金经理。2014年7月28日至2015年6月30日任大成添利宝货币市场基金基金经理。2014年9月12日至2015年6月30日任大成月月盈短期理财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、屈伟南先生已于2015年6月30日离任本基金基金经理职务，张文平先生自2015年7月1日起任大成现金宝场内实时申赎货币市场基金基金经理。上述事项已按法规要求及公司相关制度办理，变更流程合法合规。

2、任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

3、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》、《大成现金宝场内实时申赎货币市场基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，在基金管理运作中，大成现金宝场内实时申赎货币市场基金的投资范围、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间股票交易存在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；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

2015年二季度债券市场表现较好，受益于经济基本面疲软、央行货币政策放松及银行间回购利率大幅下行，各债券品种均有不错表现，尤以中短端下行幅度最大。整体上看，中债综合财富总指数上涨2.35%。

操作上，本组合根据股票市场状况、组合规模波动、资金面变化和新股申购等时点性冲击影响，在保证流动性基础上，重点挖掘精选个券，增加优质信用债配置，获取资本利得收益，同时优化组合久期，提高组合静态收益，为持有人创造了一定的持有期回报。

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0.9273%，B类净值收益率1.0803%，期间业绩比较基准收益率为0.0873%。

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。

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，提高流动性资产配置，满足场内货币更高的流动性要求。同时优化组合信用敞口，集中配置高评级债券，在降低信用风险前提下增强组合收益。

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	固定收益投资	849,992,611.73	37.08
	其中：债券	849,992,611.73	37.08
	资产支持证券	–	0.00
2	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
3	银行存款和结算备付金合计	1,282,703,492.78	55.96
4	其他资产	159,568,440.38	6.96
5	合计	2,292,264,544.89	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	9.56	
	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	151,999,724.00	8.23
	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

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例（%）	原因	调整期
1	2015年4月15日	23.09	巨额赎回	2个工作日
2	2015年4月16日	22.22	巨额赎回	1个工作日
3	2015年5月6日	25.12	巨额赎回	3个工作日
4	2015年5月7日	32.34	巨额赎回	2个工作日
5	2015年5月8日	25.49	巨额赎回	1个工作日
6	2015年5月18日	25.66	巨额赎回	4个工作日
7	2015年5月19日	31.45	巨额赎回	3个工作日
8	2015年5月20日	39.01	巨额赎回	2个工作日
9	2015年5月21日	40.40	巨额赎回	1个工作日
10	2015年6月2日	20.24	巨额赎回	3个工作日
11	2015年6月3日	22.72	巨额赎回	2个工作日
12	2015年6月4日	24.24	巨额赎回	1个工作日
13	2015年6月18日	20.25	巨额赎回	2个工作日
14	2015年6月19日	21.39	巨额赎回	1个工作日
15	2015年6月23日	23.19	巨额赎回	1个工作日

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	60
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	117
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120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	73.76	8.23
	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	7.58	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
3	60天(含)–90天	5.96	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
4	90天(含)–180天	12.44	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）	16.24	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	115.98	8.23

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	200,103,566.64	10.83
	其中：政策性金融债	200,103,566.64	10.83
4	企业债券	–	0.00
5	企业短期融资券	649,889,045.09	35.18
6	中期票据	–	0.00
7	其他	–	0.00
8	合计	849,992,611.73	46.01
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	–	0.00

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	041563006	15首钢CP001	800,000	79,969,352.80	4.33
2	011535001	15中航油SCP001	700,000	69,975,400.19	3.79
3	130211	13国开11	600,000	60,016,001.80	3.25
4	140223	14国开23	500,000	50,075,925.55	2.71
5	100236	10国开36	500,000	49,997,613.48	2.71
6	011541001	15鞍钢SCP001	500,000	49,983,237.12	2.71
7	041458082	14鲁宏桥CP004	500,000	49,909,053.62	2.70
8	041562003	15沪世茂CP001	400,000	40,044,259.90	2.17
9	041558035	15通泰CP001	400,000	39,987,492.77	2.16
10	041564032	15泰交通CP001	400,000	39,983,686.29	2.16

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	23
报告期内偏离度的最高值	0.4798%
报告期内偏离度的最低值	0.1210%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2392%

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 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0.01元。

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	10,055,208.13
2	应收证券清算款	–
3	应收利息	12,126,951.69
4	应收申购款	137,386,280.56
5	其他应收款	–
6	待摊费用	–
7	其他	–
8	合计	159,568,440.38

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	现金宝A	现金宝B
报告期期初基金份额总额	187,223,610,816.00	76,623,535,797.00
报告期期间基金总申购份额	2,111,782,564,076.00	391,736,679,862.00
减:报告期期间基金总赎回份额	2,163,719,038,010.00	418,899,473,776.00
报告期期末基金份额总额	135,287,136,882.00	49,460,741,883.00

§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

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。

§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现金宝场内实时申赎货币市场基金的文件；
2、《大成现金宝场内实时申赎货币市场基金基金合同》；
3、《大成现金宝场内实时申赎货币市场基金托管协议》；
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
2015年7月21日

大成现金增利货币市场基金

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

基金简称	大成现金增利货币	
交易代码	090022	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年11月20日	
报告期末基金份额总额	4,275,615,589.60份	
投资目标	在保持资产的低风险和高流动性的前提下，争取获得超过基金业绩比较基准的收益率。	
投资策略	本基金投资管理将充分运用收益率策略与估值策略相结合的方法，对各类可投资资产进行合理的配置和选择。投资策略首先审慎考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征，在风险与收益的配比中，力求将各类风险降到最低，并在控制投资组合良好流动性的基础上为投资者获取稳定的收益。	
业绩比较基准	银行活期存款利率	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，为证券投资基金中的低风险品种。本基金长期的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	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	
下属分级基金的基金简称	大成现金增利货币A	大成现金增利货币B
下属分级基金的交易代码	090022	091022
报告期末下属分级基金的份额总额	4,118,654,271.43份	156,961,318.17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（2015年4月1日 – 2015年6月30日）	
	大成现金增利货币A	大成现金增利货币B
1. 本期已实现收益	48,400,255.48	5,485,954.99
2.本期利润	48,400,255.48	5,485,954.99
3.期末基金资产净值	4,118,654,271.43	156,961,318.17

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

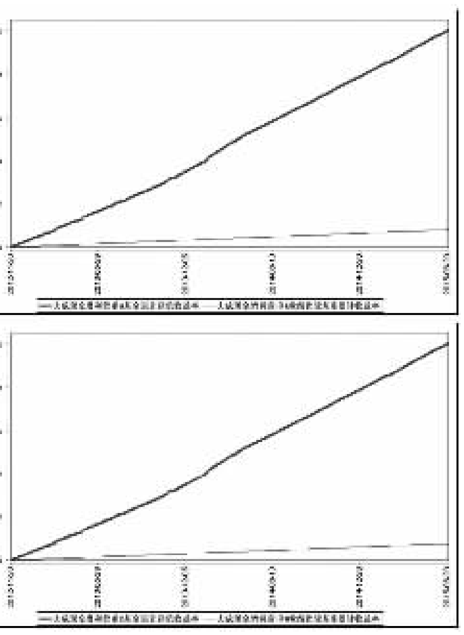
大成现金增利货币A

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	1.0849%	0.0059%	0.0873%	0.0000%	0.9976%	0.0059%

大成现金增利货币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	1.1457%	0.0059%	0.0873%	0.0000%	1.0584%	0.0059%

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：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		
李达夫先生	本基金基金经理	2013年3月7日	–	9年	数量经济学硕士。2006年7月至2008年4月就职于东莞农商银行资金营运中心，历任交易员、研究员。2008年4月至2012年9月就职于国投瑞银基金管理有限公司固定收益部，2011年6月30日至2012年9月15日担任国投瑞银货币市场基金基金经理。2012年9月加入大成基金管理有限公司。2013年3月7日至2014年4月4日任大成货币市场证券投资基金基金经理。2013年3月7日起任大成现金增利货币市场基金基金经理。2013年7月17日起兼任大成景安短融债券型证券投资基金基金经理。2014年9月3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

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》、《大成现金增利货币市场基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，在基金管理运作中，大成现金增利货币市场基金的投资范围、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间股票交易存在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；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

2015年二季度，经济增长底部徘徊，4、5月工业增加值同比增速仅在6%附近。受油价及猪价反弹影响，CPI略有上行，但同比涨幅仍在1.5%以下。二季度货币政策取向发生了较大转变，央行先后下调了公开市场逆回购利率，下调存款准备金一个百分点，降息两次。银行间回购利率快速下行，二季度隔夜回购利率均值仅为1.54%，7天2.5%，创5年来新低。

二季度资金环境整体保持宽松，各类货币市场利率出现快速下行。1年期金融债收益率下行120bp，各评级短融收益率下行超过130bp，1–3个月shibor利率报价下行超过150bp，同业存款报价多为减点。

二季度，本组合降低中高评级短融投资比例，提高逆回购以及存款投资比例以应对IPOs带来的流动性冲击。

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1.0849%，B类净值收益率1.1457%，期间业绩比较基准收益率为0.0873%。

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2015年三季度，经济面临的下行压力仍然较大，股市快速去杠杆引发剧烈调整，市场风险偏好快速下降，资金配置需求重新回流债券市场。本基金在三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的判断，本基金将继续保持投资组合的高流动性，在控制流动性风险的前提下，利用短期融资券作为收益增强工具提高组合收益。在具体投资品种上，本基金投资将以存款、短期融资券为主，尽量利用资金面波动对收益率造成的影响获得交易性机会。

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	2,039,960,937.69	45.56
	其中：债券	2,039,960,937.69	45.56
	资产支持证券	–	0.00
2	买入返售金融资产	912,564,866.34	20.38
	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	1,062,764,418.39	23.74
4	其他资产	461,917,089.17	10.32
5	合计	4,477,207,311.59	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	5.60	
	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	197,999,781.00	4.63
	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

本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的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	84
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	90
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	54

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90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	53.21	4.63
	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	3.74	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
3	60天(含)–90天	9.60	0.00
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
4	90天(含)–180天	6.32	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）	21.04	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	93.91	4.63

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	410,225,292.85	9.59
	其中：政策性金融债	410,225,292.85	9.59
4	企业债券	–	0.00
5	企业短期融资券	1,629,735,644.84	38.12
6	中期票据	–	0.00
7	其他	–	0.00
8	合计	2,039,960,937.69	47.71
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	–	0.00

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	100236	10国开36	2,000,000	200,367,741.46	4.69
2	041554026	15国电集CP002	1,000,000	99,981,843.11	2.34
3	130215	13国开15	1,000,000	99,696,157.43	2.33
4	041456042	14秦三核CP001	500,000	50,094,636.64	1.17
5	100230	10国开30	500,000	50,046,927.34	1.17
6	011590005	15苏交通SCP005	500,000	50,000,160.62	1.17
7	071516004	15华泰证券CP004	500,000	49,999,234.41	1.17
8	041459054	14九州通CP002	500,000	49,996,298.35	1.17
9	011548001	15中节能SCP001	500,000	49,987,071.95	1.17
10	011599203	15鲁高速股SCP001	500,000	49,987,021.63	1.17

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	49
报告期内偏离度的最高值	0.4782%
报告期内偏离度的最低值	0.1597%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.3261%

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 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。

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	31,008,767.12
4	应收申购款	430,908,322.05
5	其他应收款	–
6	待摊费用	–
7	其他	–
8	合计	461,917,089.17

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	大成现金增利货币A	大成现金增利货币B
报告期期初基金份额总额	5,651,012,398.41	719,772,375.90
报告期期间基金总申购份额	15,158,478,975.36	313,953,614.15
减:报告期期间基金总赎回份额	16,690,837,102.34	876,764,671.88
报告期期末基金份额总额	4,118,654,271.43	156,961,318.17

§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

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。

§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现金增利货币市场基金的文件；
2、《大成现金增利货币市场基金基金合同》；
3、《大成现金增利货币市场基金托管协议》；
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
2015年7月21日

大成消费主题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。

大成消费主题股票型证券投资基金（以下简称"本基金"）由大成中证内地消费主题指数证券投资基金转型而来。基金转型经大成中证内地消费主题指数证券投资基金基金份额持有人大会决议通过，并获中国证监会2014年3月25日证监基金字[2014]179号文备案生效。自2014年3月25日起，由《大成中证内地消费主题指数证券投资基金基金合同》修订而成的《大成消费主题股票型证券投资基金基金合同》生效。自基金合同生效以来本基金运作平稳。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》（以下简称"《运作办法》"）的有关规定，经与本基金托管人中国农业银行股份有限公司协商一致，自2015年7月3日起本基金名称变更为"大成消费主题混合型证券投资基金"；基金简称变更为"大成消费主题混合"；基金类别变更为"混合型"。 基金代码保持不变，仍为090016。上述事项已报中国证监会备案。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，《大成消费主题股票型证券投资基金基金合同》、《大成消费主题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、义务由大成消费主题混合型证券投资基金承担和继承。

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

基金简称	大成消费主题股票
交易代码	090016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年11月8日
报告期末基金份额总额	25,419,249.54份
投资目标	本基金主要投资于消费行业相关的优质上市公司，在严格控制风险的前提下，力争为投资者创造超越业绩比较基准的长期资本增值。
投资策略	本基金采用主动投资策略。以宏观经济分析和政策研究为基础，通过分析影响中国证券市场整体运行的内外部因素，实施大类资产配置；分析各个消费子行业在中国经济转型不同阶段行业景气度变化情况和发展趋势，实施行业配置；在各个行业内通过对公司基本面的考量，精选优质上市公司股票，构建投资组合。
业绩比较基准	中证内地消费主题指数×80%+中证综合债券指数×20%。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。
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

注：根据中国证监会2014 年3月25日下发的《关于大成中证内地消费主题指数证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回函》（基金部函[2014]179号），大成中证内地消费主题指数证券投资基金自2014年3月25日起变更为大成消费主题股票型证券投资基金，修改基金合同中基金名称、基金类别、投资目标、投资理念、投资范围、投资策略、业绩比较基准、基金的费用等条款，修订后的《大成消费主题股票型证券投资基金基金合同》自2014年3月25日起正式生效。

§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	10,097,718.26
2.本期利润	2,305,277.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0767
4.期末基金资产净值	36,736,984.85
5.期末基金份额净值	1.445

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。

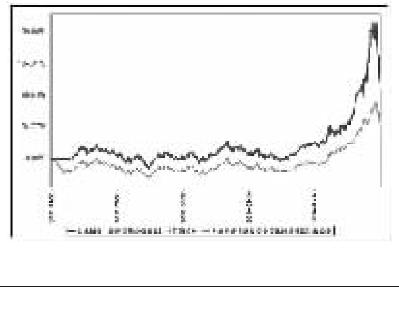
3.2 基金净值表现

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	7.04%	3.19%	11.93%	2.11%	–4.89%	1.08%

注：根据《大成消费主题股票型证券投资基金基金合同》，业绩比较基准自2014年3 月25 日起，由"中证内地消费主题指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。"变更为"中证内地消费主题指数×80%+中证综合债券指数×20%。"；基金业绩比较基准收益率在变更前后期间分别根据相应的指标计算。

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、根据中国证监会2014 年3月25日下发的《关于大成中证内地消费主题指数证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回函》（基金部函[2014]179号），大成中证内地消费主题指数证券投资基金自2014年3月25日起变更为大成消费主题股票型证券投资基金，修改基金合同中基金名称、基金类别、投资目标、投资理念、投资范围、投资策略、业绩比较基准、基金的费用等条款，修订后的《大成消费主题股票型证券投资基金基金合同》自2014年3月25日起正式生效，截至报告期末本基金合同生效已满一年。

2、按《大成消费主题股票型证券投资基金基金合同》规定，基金管理人应当自2014 年3月25日(基金合同生效日)起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

3、根据《大成消费主题股票型证券投资基金基金合同》，业绩比较基准自2014 年3 月25 日起，由"中证内地消费主题指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。"变更为"中证内地消费主题指数×80%+中证综合债券指数×20%。"；基金业绩比较基准收益率在变更前后期间分别根据相应的指标计算。

§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	2014年4月16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
张君孺	本基金基金经理	2015年6月24日	–	5年	经济学硕士。2010年7月加入大成基金管理有限公司。历任研究部研究员、基金经理助理。2015年6月24日起任大成消费主题股票型证券投资基金基金经理。

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》、《大成消费主题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，大成消费主题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间股票交易存在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；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

本基金坚持"一二三"的投资策略和选股框架。我们认为，投资要基于研究，而研究就像是看三维图片，由众多信息组成，但是看清楚了是有主线的，是非常明朗的。简而概括，我们认为投资（研究）的本质其实就是弄清楚"一个逻辑（投资该股票的主要矛盾）、两个步骤（研究基本面、判断买卖点）、三个主要方面（商业模式、安全边际、催化剂）"。即买入个股的主要矛盾只有一个，研究的目的就是为了判断出这个逻辑，要弄清这个主要矛盾，才能决定是否买卖；研究基本面就是分析清楚个股对应的标的公司基本面情况，而判断买卖点就是综合感觉市场预期和市场情绪，判断大势影响来选择买卖时点；要做好前面所说的两个步骤其实主要是研究清楚三个方面的问题：商业模式（企业盈利方式和前景）、安全边际（目前股价和个股对应的价值孰高低）和催化剂（催化股价变化的事件性因素）。

在这样的框架指导下，本基金上半年精选了一些个股，投资的主线聚焦在创新与转型方面，主要投资于新产业、新模式的相关标的。下半年将发掘业绩真正能够持续高成长的公司来投资，采取更多维度标准来衡量估值，并计划适度提高操作的灵活性来进行有效的风险管理。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末，本基金份额净值为1.445元，本报告期基金份额净值增长率为7.04%，同期业绩比较基准收益率为11.93%，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

目前A股正在经历历史罕见的动荡形势，展望后市，我们反而相对乐观。其实，上半年投资环境并非很好，创业板上半年区间最高涨幅达到170%，很多TMT股票无理由连续跳空涨停，市胆率取代市梦率成为这个阶段的估值方法，市场追逐超高估值成长股的现象非常明显。在这种投资氛围下，很多表现很好的个股其实与我们投资策略和分析框架认可的"好股票"格格不入。而目前，很多个股在大幅调整之后已经进入"价值投资区域"，精选个股的投资策略将更加奏效。物极必反、否极泰来，我们对下半年的投资机会充满期待。

从投资策略上说，我们认为，整体仓位在市场大跌之后不宜太低，精选个股是下阶段最重要的事情。每一轮行情都有不同的逻辑，下一轮可能的逻辑下应该选哪些个股必须考虑。看好几类个股：真成长（被市场验证其故事、有落地）、实业绩（比如CPI回升背景下禽畜股等）、新标的新故事（股价没有反应）等。

4.6 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3日至2015年5月19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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	32,140,943.92	75.98
	其中：股票	32,140,943.92	75.98
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	10,075,147.90	23.82
7	其他资产	88,309.91	0.21
8	合计	42,304,401.73	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	1,468,500.00	4.00
B	采矿业	–	0.00
C	制造业	18,194,809.40	49.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	0.00
E	建筑业	457.33	0.00
F	批发和零售业	1,502,064.00	4.09
G	交通运输、仓储和邮政业	798,246.00	2.17
H	住宿和餐饮业	–	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,186,948.00	14.12
J	金融业	–	0.00
K	房地产业	3,478,514.34	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	–	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	1,511,404.85	4.11
S	综合	–	0.00
	合计	32,140,943.92	87.49

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	300096	易联众	125,400	3,561,360.00	9.69
2	000008	神州高铁	94,105	2,960,543.30	8.06
3	002042	华孚色纺	193,209	2,631,506.58	7.16
4	000910	大亚科技	125,300	2,132,606.00	5.81
5	000024	招商地产	52,000	1,898,520.00	5.17
6	600963	岳阳林纸	165,100	1,652,651.00	4.50
7	000625	长安汽车	77,100	1,630,665.00	4.44
8	300104	乐视网	31,300	1,620,088.00	4.41
9	000002	万 科A	108,800	1,579,776.00	4.30
10	300186	大华农	35,300	1,539,080.00	4.19

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投资。

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投资。

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

本基金投资股指期货将以投资组合避险和有效管理为目的，通过套期保值策略，对冲系统性风险，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。

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、处罚的情形。

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	48,205.98
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	1,724.31
5	应收申购款	38,379.62
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	88,309.91

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	300096	易联众	3,561,360.00	9.69	重大事项停牌
2	000008	神州高铁	2,960,543.30	8.06	重大事项停牌
3	000024	招商地产	1,898,520.00	5.17	重大事项停牌

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	43,220,041.51
报告期期间基金总申购份额	27,327,312.58
减:报告期期间基金总赎回份额	45,128,104.55
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	25,419,249.54

§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

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3日，基金管理人公告了《大成消费主题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农业银行股份有限公司协商一致，自2015年7月3日起本基金名称变更为"大成消费主题混合型证券投资基金"；基金简称变更为"大成消费主题混合"；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中证内地消费主题指数证券投资基金的文件；
2、中国证监会《关于大成中证内地消费主题指数证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回函》；
3、《大成消费主题股票型证券投资基金基金合同》；
4、《大成消费主题股票型证券投资基金托管协议》；
5、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；
6、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
2015年7月21日