大成货币市场证券投资基金

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:中国光大银行股份有限公司
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。

基金托管人中国光大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	7,211,881,876.39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

下属分级基金的基金简称	大成货币A	大成货币B
下属分级基金的交易代码	090005	091005
报告期末下属分级基金的份额总额	430,947,755.27份	6,780,934,121.12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)	
	大成货币A	大成货币B
1. 本期已实现收益	3,708,143.16	88,744,305.78
2. 本期利润	3,708,143.16	88,744,305.78
3. 期末基金资产净值	430,947,755.27	6,780,934,121.12

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

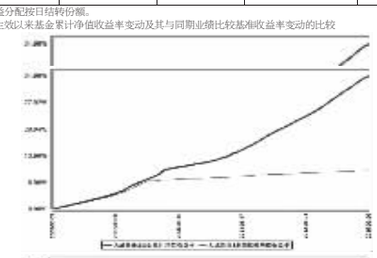
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7791%	0.0038%	0.0873%	0.0000%	0.6918%	0.0038%

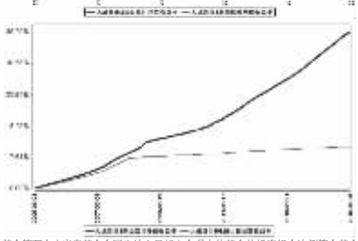
大成货币B

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	0.8395%	0.0038%	0.0873%	0.0000%	0.7522%	0.0038%

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、本基金合同规定,基金管理人应当日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。

2、为使本基金业绩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		
黄海峰先生	本基金基金经理	2014年12月24日	-	11年	南开大学经济学学士,2013年7月加入大成基金管理有限公司固定收益部。2013年10月14日起任大成现金宝场内实时申购货币市场基金基金经理助理。2013年10月28日起大成货币基本混合型证券投资基金基金经理助理。2014年3月18日起任大成强化收益债券型证券投资基金基金经理助理。2014年3月18日起任大成货币市场证券投资基金基金经理助理。2014年6月23日起任大成丰财宝货币市场基金基金经理助理。2014年6月26日起任大成景益平稳收益混合型证券投资基金基金经理助理。2014年12月24日起,任大成货币市场证券投资基金基金经理及大成丰财宝货币市场基金基金经理。2015年3月21日起,任大成添利宝货币市场基金及大成景兴信用债债券型证券投资基金基金经理。2015年3月27日起,任大成景秀灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年4月29日起,任大成景明灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年5月4日起,任大成景穗灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年5月15日起,任大成景源灵活配置混合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向买卖存在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或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,本组合根据组合规模、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0.7791%,B类净值收益率为0.8395%,期间业绩比较基准收益率为0.1000%。本基金着眼于货币基金流动性管理的本义,在投资管理过程中始终贯彻稳健操作的原则,合理安排投资组合和期限结构,在保证流动性的前提下通过积极主动管理提高组合投资收益。

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羸弱,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,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	4,701,622,671.59	60.05
	其中:债券	4,701,622,671.59	60.05
	资产支持证券	-	0.00
2	买入返售金融资产	1,083,719,945.58	13.84
	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	1,941,368,468.66	24.80
4	其他资产	102,501,700.91	1.31
5	合计	7,829,212,786.74	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	0.95	
	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	609,999,495.00	8.46
	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

本报告期内无债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

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	120
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	126
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	48

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内无投资组合平均剩余期限超过180天的情况。

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	38.64	8.46
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.13	0.00
2	30天(含)-60天	6.52	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	7.22	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	21.85	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)	32.90	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		107.14	8.46

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	630,851,324.89	8.75
	其中:政策性金融债	630,851,324.89	8.75
4	企业债券	161,773,256.77	2.24
5	企业短期融资券	3,908,998,089.93	54.20
6	中期票据	-	0.00
7	其他	-	0.00
8	合计	4,701,622,671.59	65.19
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	81,688,520.80	1.13

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	150206	15国开06	2,100,000	210,594,325.73	2.92
2	150202	15国开02	2,000,000	200,188,842.61	2.78
3	041554023	15华能CP001	1,000,000	100,990,147.97	1.40
4	011499060	14国联SCP001	1,000,000	100,125,332.54	1.39
5	011599010	15豫能源SCP001	1,000,000	100,028,281.08	1.39
6	140218	14国开18	1,000,000	100,011,268.14	1.39
7	041554026	15国电集CP002	1,000,000	99,977,735.08	1.39
8	011575001	15中信股SCP001	1,000,000	99,974,032.02	1.39
9	041458078	14同级CP002	1,000,000	99,891,373.33	1.39
10	0980147	09中航工债浮	800,000	81,688,520.80	1.13

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	21
报告期内偏离度的最高值	0.3646%
报告期内偏离度的最低值	0.0958%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2210%

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 本基金的债券投资及资产支持证券投资采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提应收利息,按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。本基金每日计提收益,通过每日分红使得基金份额净值维持在1.0000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	97,299,521.01
4	应收申购款	5,202,179.90
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	102,501,700.91

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	大成货币A	大成货币B
报告期期初基金份额总额	548,603,644.51	6,885,080,342.53
报告期期间基金总申购份额	614,536,242.23	37,666,444,518.48
减:报告期期间基金总赎回份额	732,192,131.47	37,770,590,739.89
报告期期末基金份额总额	430,947,755.27	6,780,934,121.12

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期末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

8.1 基金管理人子公司-大成创新资本管理有限公司持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初持有的本基金份额	17,300,672.37
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-9,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额	8,392,382.92
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.12%

注:期间收益再投资份额为91,710.55份。

8.2 基金管理人子公司-大成创新资本管理有限公司运用固有资金投资本基金交易明细

	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2015-04-13	-5,000,000.00	-5,000,000.00	0.00%
2	赎回	2015-04-28	-2,000,000.00	-2,000,000.00	0.00%
3	赎回	2015-05-26	-2,000,000.00	-2,000,000.00	0.00%
合计			-9,000,000.00	-9,000,000.00	

8.3 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。

8.4 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、《关于同意大成货币市场证券投资基金募集的批复》;

2、《关于大成货币市场证券投资基金备案确认的函》;

3、《大成货币市场证券投资基金基金合同》;

4、《大成货币市场证券投资基金托管协议》;

5、大成基金管理有限公司营业执照、法人许可证及公司章程;

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

大成沪深300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

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	2,324,405,676.12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(2015年4月1日 — 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	1,590,603,177.35
2.本期利润	730,239,758.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.2337
4.期末基金资产净值	3,268,069,234.10
5.期末基金份额净值	1.4060

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。

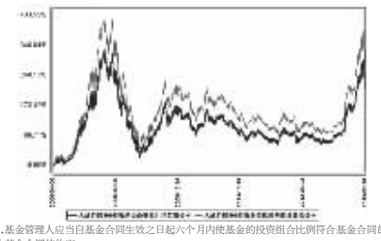
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	11.39%	2.48%	10.41%	2.61%	0.98%	-0.13%

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		
苏秉毅先生	本基金基金经理	2013年1月1日	-	11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日至2014年9月11日担任深证成长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基金经理。2012年4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。2015年4月3日起任大成深证成分交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2015年6月29日起担任大成中证互联网金融指数分级证券投资基金基金经理。现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或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

中国经济从投资驱动向以新兴产业为支柱转型,同时配合货币政策的宽松、国企改革、"一带一路"的国家战略,以及人民币国际化进程的推进,共同造就了从去年下半年开始的牛市行情。虽然6月中下旬股市大幅回调,但上半年各指数仍收获巨额累计涨幅,沪深300上涨26.58%,创业板上涨94.23%,代表新兴产业的TMT行业涨幅居前。

报告期内本基金基于基金契约,精选沪深300成分股构建了核心组合,同时选择业绩持续增长、契合经济转型方向的小市值个股作为进攻组合。上半年基金业绩稳健,跑赢基准。

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1.406元,本报告期基金份额净值增长率为11.39%,同期业绩比较基准收益率为10.41%,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

下季度,宏观经济形势扭转的可能性不大,即便基建等投资项目资金到位,也只能起到托底的作用。经济转型虽然已经起步,但前路漫漫,不可能一蹴而就。在经济筑底期,货币政策和财政政策转向的可能性很小。货币政策总体基调仍将宽松,但受流动性陷阱和结构周期抬头的影响,宽松的力度可能会低于预期;财政政策的力度则会进一步加大,通过改善总需求来稳增长。

股票市场在季初正在经历前所未有的大调整,速度和幅度都远超市场预期,展望后市,之前牛市的大背景并未改变,中国经济依然需要转型,整体货币政策仍旧宽松,房地产的投资属性正在消退,股市还是最有吸引力的投资场所,所以我们对股票市场的未来并不悲观。在流动性危机过去后,市场基本完成出清,新增资金重新入场,同时美国股小、国时市场势必迎来反弹。但经历了刺骨铭心的调整后,投资者将会更加理性。之前市场的全面疯狂很难再现,股票走势也会更加贴合公司内在价值。吹尽狂沙始到金,在股市的起伏之中,股市自身也会完成结构调整,真正优质的股票尽管也被错杀,但在市场重见光明后也将会脱颖而出。

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。

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	3,058,973,307.14	92.18
	其中:股票	3,058,973,307.14	92.18
2	固定收益投资	50,270,000.00	1.51
	其中:债券	50,270,000.00	1.51
	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	152,140,314.12	4.58
7	其他资产	56,985,267.87	1.72
8	合计	3,318,368,889.13	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	9,402,281.76	0.29
B	采矿业	139,942,832.70	4.28
C	制造业	1,045,899,376.93	32.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	133,717,050.52	4.09
E	建筑业	147,471,862.70	4.51
F	批发和零售业	70,966,126.23	2.17
G	交通运输、仓储和邮政业	154,779,614.88	4.74
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	164,959,783.77	5.05
J	金融业	930,123,035.77	28.46
K	房地产业	157,378,521.88	4.82
L	租赁和商务服务业	31,056,099.66	0.95
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	20,503,216.16	0.63
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	3,814,712.74	0.12
R	文化、体育和娱乐业	39,653,113.95	1.21
S	综合	9,305,677.49	0.28
	合计	3,058,973,307.14	93.60

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	601318	中国平安	1,154,466	94,596,944.04	2.89
2	600036	招商银行	4,358,848	81,597,634.56	2.50
3	600030	中信证券	1,799,209	48,416,714.19	1.48
4	601939	建设银行	6,789,886	48,411,887.18	1.48
5	601166	兴业银行	2,742,319	47,305,002.75	1.45
6	601398	工商银行	8,817,938	46,558,712.64	1.42
7	600016	民生银行	4,319,321	42,934,050.74	1.31
8	601988	中国银行	8,426,902	41,207,550.78	1.26
9	601766	中国南车	2,108,332	38,708,975.52	1.18
10	600837	海通证券	1,672,293	36,455,987.40	1.12

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	50,270,000.00	1.54
	其中:政策性金融债	50,270,000.00	1.54
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	50,270,000.00	1.54

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	150202	15国开02	500,000	50,270,000.00	1.54

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。

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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体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:

1、本基金投资的前十名证券之一中信证券,2015年1月16日因"违规为到期融资融券合约展期,受过处理仍未改正,且涉及客户数量较多"被中国证券监督管理委员会处罚"暂停新开融资融券客户信用账户3个月"。本基金认为,对中信证券的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

2、本基金投资的前十名证券之一海通证券,2015年1月16日因"违规为到期融资融券合约展期,受过处理仍未改正,且涉及客户数量较多"被中国证券监督管理委员会处罚"暂停新开融资融券客户信用账户3个月"。本基金认为,对海通证券的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

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	1,726,639.99
2	应收证券清算款	47,480,098.24
3	应收股利	-
4	应收利息	760,347.67
5	应收申购款	7,018,181.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计