

2014年度报告摘要

2014年12月31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

送出日期:2015年3月28日

§ 1 重要提示
基金管理人的董事会、董事会对本基金报告信息披露资料的存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性、及时性承担责任。本基金报告已经三分之二以上独立董事签字确认，并由基金管理人负责公开披露。
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3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告、基金份额申购赎回价格、财务会计报告、投资组合报告等內容，复核报告未发现虚假记载、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。

§ 2 基金简介
基金名称 大成现金增利货币基金
基金代码 000022
交易代码 000022
基金运作方式 灵活配置型开放式
基金合同生效日 2012年11月20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
报告期起止 2014年01月01日起至2014年12月31日止
§ 2 基金简介

基金的过往业绩并不代表未来表现。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。

§ 3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明
4.3.1 公平交易制度和控制方法
基金管理人制定了《大成基金管理有限公司公平交易制度》及《大成基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》，基金管理人旗下投资组合严格按照规定比例的规则参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，内容包括研究、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，投资部负责投资决策，交易部负责实施交易并实时监控，监察稽核部负责监督、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性，可操作性原则持续。

4.3.2 公平交易制度的执行情况
报告期内，基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

基金管理人运用统计方法和工具，对旗下所有投资组合连续4个季度的日内、3日内及5日内股票及债券交易同日平均价差进行分析，分析结果表明，债券交易同日平均价差较低，股票同日平均价差较大主要来源于市场因素（如个股当日的涨幅或跌幅）及组合经理交易时机选择，即组合投资在成交时间上不一致及成交价格的日内较大变动导致个别组合的成交价格差异较大，但结合交易价差专项统计分析，未发现存在不公平交易及利益输送的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明
报告期内，基金管理人旗下所有投资组合未发现存在异常交易行为。主动投资组合间股票交易存在在25个交易日内反向交易，原因系投资策略需要。主动投资组合与指数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的同日反向交易成交较小的单边平均量超过股票当日成交量5%的仅有1例，原因为投资策略需要；主动投资组合与债券交易存在25个交易日内反向交易，原因为投资策略需要，投资组合的相向交易日反向交易的成交量占比、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。

4.4 管理人对报告期内基金投资组合及业绩表现的说明
4.4.1 报告期内本基金投资策略运作分析
2014年，受益于货币市场利率持续下行，经济增长持续低迷，GDP增速逐季下滑，全年GDP同比增长7.4%，为2001年以来的最低水平，通胀走势前低后高，CPI全年同比上涨1.3%，为6年来最低点，“开正门，堵偏门”的金融监管背景下，代表实体经济的货币市场利率大幅下降，尤其是与实体经济基本面及货币政策出现分化，美元趋势性走强的背景下，国际资本流动对国内流动性及利率水平的影响进一步增强。

2014年，本基金在严格控制风险的前提下，获取收益超过基金业整体的基准收益。

本基金投资策略充分考虑在投资收益和风险之间的平衡，对各类资产的配置比例根据市场变化动态调整，力求投资组合在流动性良好的基础上获取良好的流动性。

本基金投资策略充分考虑在投资收益和风险之间的平衡，力求在风险收益的统一前提下实现较高的风险收益比。

本基金投资策略充分考虑