大成睿景灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:广发证券股份有限公司
报告送出日期:2015年10月24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。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成睿景灵活配置混合
交易代码	001300
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月26日
报告期末基金份额总额	3,013,748,395.90份
投资目标	把握中国经济转型期的成长股投资机会,本基金通过灵活的资产配置和主动的投资管理,拓展大类资产配置空间,在控制风险前提下为投资者谋求资本的长期增值。
投资策略	本基金通过对宏观经济环境、国家经济政策、股票市场风险、债券市场整体收益率曲线变化和资金供求关系等因素的分析,研判经济周期在美林投资时钟理论所处的阶段,综合评价各类资产市场趋势,预期风险收益水平和配置时机。在此基础上,本基金将积极、主动地确定权益类资产、固定收益类资产和现金等各类资产的配置比例并进行实时动态调整。
业绩比较基准	中证500指数收益率*60%+ 中债综合指数收益率*40%
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平低于股票型基金,高于货币市场基金与债券型基金,属于风险水平中高的基金。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	广发证券股份有限公司

下属分级基金的基金简称	大成睿景灵活配置混合A	大成睿景灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001300	001301
报告期末下属分级基金的份额总额	1,983,199,670.73份	1,030,548,725.17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7月1日 - 2015年9月30日)	
	大成睿景灵活配置混合A	大成睿景灵活配置混合C
1. 本期已实现收益	-763,420,945.07	-421,540,732.00
2. 本期利润	-246,576,722.68	-141,040,573.48
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1136	-0.1210
4. 期末基金资产净值	1,413,515,517.94	731,720,433.18
5. 期末基金份额净值	0.713	0.710

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

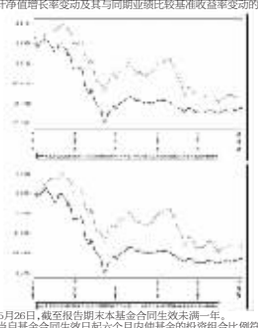
大成睿景灵活配置混合A

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	-10.65%	1.69%	-18.41%	2.41%	7.76%	-0.72%

大成睿景灵活配置混合C

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	-11.03%	1.69%	-18.41%	2.41%	7.38%	-0.72%

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2015年5月26日,截至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。截至报告期末,本基金仍在建仓期。

§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		
焦巍先生	本基金基金经理	2015年5月26日	2015年9月30日	15年	金融学博士,1994年9月至1998年9月任中国银行海南分行国际结算部科员。1998年9月至2001年6月任湘财合丰基金管理有限公司研究部研究员。2003年1月至2006年6月任汉唐证券资金管理中心高级交易员。2009年9月至2014年9月任平安大华基金投资研究部投资总监。2014年9月加入大成基金管理有限公司,自2015年2月至2015年8月任股票投资部总监,自2015年5月至2015年8月任公司首席投资官。2015年3月28日至2015年9月30日任大成灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年3月28日至2015年7月2日任大成景阳领先股票型证券投资基金基金经理,2015年7月3日至2015年9月30日任大成景阳领先混合型证券投资基金基金经理。2015年5月26日至2015年9月30日任大成睿景灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
李本刚先生	本基金基金经理	2015年9月18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日至2015年7月1日任大成内需增长股票型证券投资基金基金经理,2015年7月2日起任大成内需增长混合型证券投资基金基金经理。2014年4月16日至2015年7月2日任大成消费主题股票型证券投资基金基金经理,2015年7月3日至2015年10月21日任大成消费主题混合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,2015年9月18日起任大成睿景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》、《大成睿景灵活配置混合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3季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在60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3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

三季度市场整体经历了较为惨痛的下跌,无疑这是市场持续大涨,风险积累到一定程度后,在突发性外力的影响下,市场平衡被迅速打破,风险偏好极剧降低的结果。

因此,我们在仓位上做出了较大比例的减仓动作,而在个股的选择上也更加偏向于更具有估值安全边际的个股。但是,由于市场的流动性一度受到较大影响,极端的市场环境超出了我们的预期。所以尽管相对与大盘指数有较为明显的正收益,但是三季度产品净值还是出现一定的回撤。

随着市场经历了几轮大幅的杀跌,目前我们采取相对中性的仓位策略,而在个股选择上,我们仍将侧重于具有真正成长性的新兴产业方向。一方面,我们认为大幅杀跌之后,市场存在反弹的向上动能,不应过分悲观,而市场整体的情绪的恢复是一个逐渐的过程,也不应过分乐观。另一方面,我们认为转型是目前宏观背景下中国经济前行的最大概率路径。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,大成睿景灵活配置混合A份额净值增长率为-10.65%,大成睿景灵活配置混合C份额净值增长率为-11.03%,同期业绩比较基准增长率为-18.41%,基金份额净值增长率高于同期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

从三季度的整体情况来看,尽管货币政策维持了宽松的态势,但是经济增速反而一路向下,货币政策向实体经济的传导发生不畅的局面。究其原因,房地产和基建等终端需求对于货币政策的宽松并不敏感,有效需求并未得到有效的刺激。因此,在目前情况下,经济仍未找到新的增长点。在这种情况下,改革可能方是经济未来的主要出路。

三季度股票市场经历了一波流动性迅速流出的快速调整行情,出现泥沙俱下的局面。我们认为优质成长的公司在股市反弹的区间具备良好的配置价值,我们未来也将坚持这一主要的配置方向。

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	890,474,431.79	41.20
	其中:股票	890,474,431.79	41.20
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	贵金属投资	-	0.00
5	金融衍生品投资	-	0.00
6	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
7	银行存款和结算备付金合计	1,264,470,134.57	58.51
8	其他资产	6,288,461.00	0.29
9	合计	2,161,233,027.36	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	10,500,000.00	0.49
B	采矿业	-	0.00
C	制造业	593,267,463.09	27.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,473,190.20	0.49
E	建筑业	50,286,718.00	2.34
F	批发和零售业	-	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	4,488.00	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	201,493,394.12	9.39
J	金融业	-	0.00
K	房地产业	-	0.00
L	租赁和商务服务业	2,674.44	0.00
M	科学研究和技术服务业	24,203,038.72	1.13
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	243,465.22	0.01
S	综合	-	0.00
	合计	890,474,431.79	41.51

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	002517	泰亚股份	2,861,040	119,276,757.60	5.56
2	002657	中科金财	1,203,706	73,317,732.46	3.42
3	600654	中安消	3,203,600	63,655,532.00	2.97
4	300224	正海磁材	2,306,581	57,895,183.10	2.70
5	300207	欣旺达	2,303,997	57,553,845.06	2.68
6	300007	汉威电子	1,098,184	48,616,605.68	2.27
7	002325	洪涛股份	3,822,600	41,781,018.00	1.95
8	600418	江淮汽车	3,089,108	41,023,354.24	1.91
9	300359	全通教育	470,732	36,895,974.16	1.72
10	002236	大华股份	999,772	33,802,291.32	1.58

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。

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。

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

本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,参与股指期货的投资。此外,本基金还将运用股指期货来管理特殊情况下的流动性风险,如预期大额申购赎回、大量分红等。

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,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中,没有投资于超出基金合同规定的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	5,165,760.32
2	应收证券清算款	532,637.15
3	应收股利	-
4	应收利息	296,431.19
5	应收申购款	293,632.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,288,461.00

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	600654	中安消	63,655,532.00	2.97	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

项目	大成睿景灵活配置混合A	大成睿景灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	2,702,699,750.93	1,532,807,589.94
报告期期间基金总申购份额	65,658,791.05	99,333,103.07
减:报告期期间基金总赎回份额	785,158,871.25	601,591,967.84
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	1,983,199,670.73	1,030,548,725.17

§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

1,2015年10月15日,基金管理人发布了《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十一次会议审议通过,杨春明先生不再担任公司副总经理职务。

2,2015年10月16日,基金管理人发布了《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十次会议审议通过,周立新先生担任公司副总经理职务。

§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睿景灵活配置混合型证券投资基金的文件;

2,《大成睿景灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3,《大成睿景灵活配置混合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10月24日

大成现金宝场内实时申赎货币市场基金

【2015】第三季度报告

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10月24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10月22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7月1日起至9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	285,130,276,844.00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	146,214,327,745.00份	138,915,949,099.00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7月1日 - 2015年9月30日)	
	现金宝A	现金宝B
1. 本期已实现收益	6,779,102.87	6,150,412.81
2. 本期利润	6,779,102.87	6,150,412.81
3. 期末基金资产净值	1,462,143,277.45	1,389,159,490.99

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

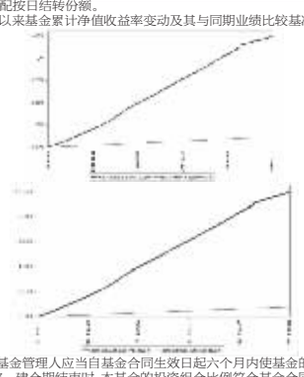
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.4917%	0.0016%	0.0882%	0.0000%	0.4035%	0.0016%

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	0.6413%	0.0016%	0.0882%	0.0000%	0.5531%	0.0016%

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		
张文平先生	本基金基金经理	2015年7月1日	-	5年	南京大学管理学硕士,2009年10月至2011年5月就职于毕马威企业咨询有限公司南京分公司审计部;2011年起加入大成基金管理有限公司,历任固定收益部助理研究员。2013年11月25日至2015年3月5日担任大成景祥分级债券型证券投资基金基金经理助理。2015年3月7日起担任大成景祥分级债券型证券投资基金基金经理。2015年6月23日起任大成景裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理。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及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、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3季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在60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3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年三季度,前期出台的刺激政策效果不佳,经济增长仍然较为低迷,CPI同落至7%以下的概率较大。通货膨胀方面,猪价上行带动CPI反弹至1.7%,明显高于二季度的1.4%。受需求低迷和黑天鹅事件等的影响,大宗商品表现疲软,三季度PPI跌至-5.7%。中央银行引导的人民币大幅贬值重创了市场的风险偏好,此外,市场对资金流动的担忧尤甚,叠加海外市场表现不佳,国内权益市场表现不如人意,而受益于风险偏好、宽松流动性和孱弱的基本面,债券市场继续呈现牛市特征。三季度资金环境整体保持宽松,在部分资金略有收紧的时点,央行通过逆回购等货币政策进行了对冲,市场对资金面的预期较为稳定。整体来看,宽松的资金面对短期债券利好较为明显,除去AAA短融外,其他等级的短融下行约40-50bp。Shibor报价与上一季度差异并不大。三季度本基金在投资管理过程中继续贯彻稳健操作的原则,高度重视组合的流动性管理和久期管理。在对基金持有人申赎进行提前预判的基础上,结合对货币市场的判断,灵活管理组合现金流的到期分布。在2015年三季度,本基金通过在一级市场和二级市场进行滚动灵活的投资,获得了部分资本利得收益,此外,本基金增加了存款、存单和逆回购的投资力度以提高组合静态收益,获得了较为理想的回报。

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0.4917%,B类净值收益率0.6413%,期间业绩比较基准收益率为0.0882%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济增长方面,由于产能过剩局面尚未有本质改变,全球经济复苏都弱于预期,经济下行的方向很难发生改变。在金融市场波动较大的情况下,稳增长压力很大。在此基础上,央行将继续保持宽松的货币政策。由于权益市场波动率维持高位,IPO在四季度重启概率较小。但是由于债券市场杠杆不断加大,同时外汇市场存在一定不确定性,因此预计货币市场利率往下的空间也会受到一定制约。总体来看,货币市场利率继续低位位波动的可能性较大。

四季度,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。密切关注交易所回购利率变化,满足场内货币更高的流动性要求。同时优化组合配置,优选信用债和同业存单配置,在降低信用风险前提下增强组合收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金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	固定收益投资	1,057,204,451.56	35.94
	其中:债券	1,057,204,451.56	35.94
	资产支持证券	-	0.00
2	买入返售金融资产	220,001,610.00	7.48
	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	1,599,876,806.73	54.39
4	其他资产	64,210,361.08	2.18
5	合计	2,941,293,229.37	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	1.89	
	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	56,999,714.50	2.00
	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7月3日	22.45	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	79
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	81
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	43

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注: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	43.66	2.00
	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	23.11	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	4.24	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	9.95	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)	20.26	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	101.22	2.00

5.4 报告期末投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	160,164,594.04	5.62
	其中:政策性金融债	160,164,594.04	5.62
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	769,744,149.43	27.00
6	中期票据	-	0.00
7	同业存单	127,295,708.09	4.46
8	其他	-	0.00
9	合计	1,057,204,451.56	37.08
10	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	011537010	15中建材SCP010	1,000,000	99,916,754.09	3.50
2	041563006	15首钢CP001	800,000	79,978,780.57	2.80
3	011535001	15中航油SCP001	700,000	69,991,538.07	2.45
4	130211	13国开11	600,000	60,009,193.64	2.10
5	111510330	15兴业CD330	600,000	58,961,972.19	2.07
6	150411	15农发11	500,000	50,155,159.31	1.76
7	100236	10国开36	500,000	50,000,241.09	1.75
8	011541001	15鞍钢SCP001	500,000	49,998,055.90	1.75
9	011525007	15中化股SCP007	500,000	49,994,240.23	1.75
10	041458082	14鲁宏桥CP004	500,000	49,974,277.96	1.75

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	5
报告期内偏离度的最高值	0.2955%
报告期内偏离度的最低值	0.1589%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2122%

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	9,006,351.82
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	14,223,114.87
4	应收申购款	40,980,894.39
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	64,210,361.08

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	135,287,136,882.00	49,460,741,883.00
报告期期间基金总申购份额	859,574,911,406.00	292,875,711,403.00
减:报告期期间基金总赎回份额	848,647,720,543.00	203,420,504,187.00
报告期期末基金份额总额	146,214,327,745.00	138,915,949,099.00

§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