大成标普500等权重指数证券投资基金

【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:中国银行股份有限公司
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

2.1 基金基本情况

基金简称	大成标普500 等权重指数(QDII
交易代码	096001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月23日
报告期末基金份额总额	36,692,623.02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(如股票停牌,流动性不足)导致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。 本基金还可能将一定比例的基金资产投资于与标普500等权重指数相关的公募基金、上市交易型基金,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	标普500等权重指数(全收益指数)
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	Bank of China (Hong Kong) Limited
	中文	中国银行(香港)有限公司
注册地址		香港花园道1号中银大厦
办公地址		香港花园道1号中银大厦
邮政编码		–

§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)
1.本期已实现收益	2,139,331.93
2.本期利润	–2,190,806.39
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0559
4.期末基金资产净值	49,770,926.26
5.期末基金份额净值	1.356

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。

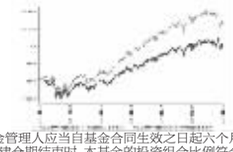
3.2 基金净值表现

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	–4.03%	1.25%	–7.55%	1.26%	3.52%	–0.01%

注: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。

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。
2、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	2011年8月26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》、《大成标普500等权重指数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,大成标普500等权重指数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。

4.4 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。

4.5 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3季度,全球发达国家宏观经济较为稳定,但全球金融市场的却表现较为动荡。
市场预期美国升息在即,因此众多新兴市场国家的货币出现了显著贬值。其间,人民币兑美元汇率也出现了一定幅度的快速贬值。货币市场的动荡也引发了股票市场的动荡,因此3季度全球多数股票市场出现了一定程度的下跌。
2015年3季度,虽然新兴市场宏观经济出现了波动,但是美国宏观经济保持稳定增长,失业率更是创了金融海啸后的新低。稳健的宏观经济数据使美联储加息箭在弦上。
在本报告期内,本基金的目标指数下跌7.55%,美元兑人民币中间价上涨4.05%,经汇率调整后的目标指数下跌3.80%。在本报告期内,本基金净值下跌4.03%,低于经汇率调整后的目标指数0.23%。在本报告期内,本基金的经汇率调整后的年化跟踪误差为1.22%,日均偏差绝对值为0.061%,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1.356元,本报告期基金份额净值增长率为–4.03%,同期业绩比较基准收益率为–7.55%,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
新兴市场的金融动荡暂时有所平息,但是美国加息前后可能还会继续造成新兴市场的波动。
从美国自身来看,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,同时近期美国宏观经济数据也表现相对稳定。
四季度有可能是美联储加息时点。长期来看,加息周期的初期不仅不是股票市场牛市的终结,反而会促进股票市场上涨。
在当前美国宏观经济增长的推动下,本指数成分股企业盈利也有望保持增长。当前标普500指数的动态市盈率在17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普500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
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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	46,959,164.30	92.32
	其中:普通股	46,959,164.30	92.32
	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	3,695,781.49	7.27
8	其他资产	209,896.92	0.41
9	合计	50,864,842.71	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	46,959,164.30	94.35
合计	46,959,164.30	94.35

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	8,364,379.48	16.81
消费者非必需品	7,889,289.75	15.85
信息技术	6,429,055.42	12.92
工业	6,125,996.64	12.31
医疗保健	4,997,377.80	10.04
消费者常用品	3,670,506.09	7.37
能源	3,594,783.56	7.22
公用事业	2,957,583.73	5.94
基础材料	2,474,362.82	4.97
电信服务	455,829.01	0.92
合计	46,959,164.30	94.35

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	NIKE Inc B	耐克公司	NKE UN	纽约交易所	美国	152	118,901.86	0.24
2	Nvidia Corp	NVIDIA公司	NVDA UQ	纳斯达克交易所	美国	748	117,290.92	0.24
3	Consolidated Edison Inc	联合爱迪生公司	ED UN	纽约交易所	美国	274	116,519.30	0.23
4	WEC Energy Group Inc	WEC能源集团股份有限公司	WEC UN	纽约交易所	美国	346	114,936.73	0.23
5	Molson Coors Brewing Co B	莫尔森–康胜公司	TAP UN	纽约交易所	美国	217	114,600.98	0.23
6	Cablevision Systems Co A	有线电视系统公司	CVC UN	纽约交易所	美国	550	113,603.28	0.23
7	Kimberly–Clark	金佰利公司	KMB UN	纽约交易所	美国	163	113,062.69	0.23
8	Hormel Foods Corp	荷美尔食品有限公司	HRL UN	纽约交易所	美国	279	112,362.76	0.23
9	SCANA Corp	SCANA公司	SCG UN	纽约交易所	美国	313	112,018.55	0.23
10	Clorox Co	Clorox公司	CLX UN	纽约交易所	美国	150	110,238.15	0.22

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	–
3	应收股利	55,574.93
4	应收利息	561.35
5	应收申购款	101,944.67
6	其他应收款	–
7	待摊费用	51,815.97
8	其他	–
9	合计	209,896.92

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 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	42,650,993.76
报告期期间基金总申购份额	3,943,817.97
减:报告期期间基金总赎回份额	9,902,188.71
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	36,692,623.02

§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
基金管理人本报告期未运用固有资金投资本基金。

§8 影响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标普500等权重指数证券投资基金的文件;
2、《大成标普500等权重指数证券投资基金基金合同》;
3、《大成标普500等权重指数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
本季度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10月24日

大成财富管理2020生命周期证券投资基金

【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:中国银行股份有限公司
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2020生命周期混合
交易代码	090006
前端交易代码	090006
后端交易代码	091006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月13日
报告期末基金份额总额	3,854,718,234.46份
投资目标	本基金投资于具有良好流动性的权益证券、固定收益证券和(或)货币市场工具等,通过调整资产配置策略和精选证券,以超越业绩比较基准,寻求在一定风险承受水平下的当期收益和资本增值的整体最大化。在2020年12月31日以前,本基金侧重于资本增值,当期收益为辅;在2020年12月31日之后,本基金侧重于当期收益,资本增值为辅。
投资策略	本基金在组合构建中强调风险收益比的合理优化,将纪律性和科学性结合起来,建立较全面的资产、个券投资价值评价体系,不断优化投资组合配置。本基金的投资策略分为两个层次:第一个层次是资产配置策略,即在权益类、固定收益证券和货币市场工具之间的配置比例;第二个层次是权益类证券和固定收益类证券等的投资。
业绩比较基准	基金合同生效日至2010年12月31日:75%×新华富时中国A600指数+25%×中国债券总指数 2011年1月1日至2015年12月31日:45%×沪深300指数+55%×中国债券总指数 2016年1月1日至2020年12月31日:25%×沪深300指数+75%×中国债券总指数 2021年1月1日以及该日以后:10%×沪深300指数+90%×中国债券总指数
风险收益特征	本基金属于生命周期型基金,2020年12月31日为本基金的目标日期。从建仓期结束起至目标日止,本基金的风险与收益水平将随着时间的流逝逐步降低。即本基金初始投资阶段的风险收益水平接近股票基金;随着目标日期的临近,本基金逐步发展为一只低风险债券型基金。
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7月1日 – 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	–178,522,649.01
2.本期利润	–639,416,135.93
3.加权平均基金份额本期利润	–0.1645
4.期末基金资产净值	2,763,117,735.37
5.期末基金份额净值	0.717

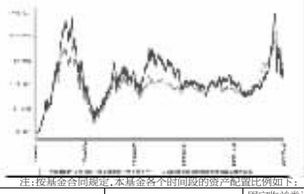
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	–18.43%	2.70%	–12.15%	1.51%	–6.28%	1.19%

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:按基金合同规定,本基金各个时间段的资产配置比例如下:

时间段	权益类证券比例范围	固定收益类证券及货币市场工具比例范围
基金合同生效日至2010年12月31日	0–95%	5%–100%
2011年1月1日至2015年12月31日	0–75%	25%–100%
2016年1月1日至2020年12月31日	0—50%	50%–100%
2021年1月1日以及该日以后	0—20%	80%–100%

自基金合同生效起6个月内为建仓期。截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

§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		
周德昕先生	本基金基金经理	2014年6月26日	–	13年	财务管理学硕士。曾任职于哈里投资有限公司、新疆证券有限责任公司及广发证券股份有限公司,从事投资研究工作。2007年3月至2012年3月任职于招商基金管理有限公司,历任高级研究员、研究组长、助理基金经理及招商大盘蓝筹股票型证券投资基金及招商中小盘精选股票型证券投资基金基金经理。2012年4月至2014年4月任职于安信证券股份有限公司,历任证券投资部执行总经理及资产管理部副总经理。2014年4月加入大成基金管理有限公司,现任股票投资部成长组投资总监。2014年6月26日起任大成财富管理2020生命周期证券投资基金基金经理。2015年5月23日至2015年7月2日任大成新锐产业股票型证券投资基金基金经理,2015年7月3日起任大成新锐产业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》、《大成财富管理2020生命周期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
今年前三季度国内宏观经济持续下滑,从第三季度单季经济数据看,经济下行的压力仍然存在。央行在第三季度仍然延续了前期宽松的货币政策,财政政策方面政府加大了债务置换、城投债发行的力度,但由于地方政府投资积极性不高,导致政策落地效果不明显。上半年商品房销售回暖,但由于之前积累的高库存,房地产投资在第三季度改善仍然不明显。通胀方面猪肉价格出现了阶段性的上涨,但由于整体需求持续疲弱,通胀短期大幅上升的压力并不大。
3季度A股市场延续了6月份以来的下跌,上证综指三季度单季下跌28.63%,创业板指数下跌27.14%。虽然市场整体跌幅显著,但是个股分化十分明显,部分个股在三季度表现抗跌,包括新能源汽车产业链、高铁产业链、廉价航空的相关个股。
今年以来,截止三季度末本基金净值上涨11.34%,跑赢比较基准12.92个百分点,超额收益主要来自我们仓位的控制,以及在医药、大消费、国企改革板块内的个股选择。
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0.717元,本报告期基金份额净值增长率为–18.43%,同期业绩比较基准收益率为–12.15%,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
实体经济虽然仍有下行压力,但在中央稳经济政策不断加码的背景下,四季度宏观经济进一步大幅下行的概率较低。在此背景下,未来值得投资的重点方向仍然是产业结构升级和国企改革。我们看到很多细分行业的龙头公司已经在产业升级方面做了布局和投入,国企改革的相关政策也在逐渐落地。
A股市场经过三季度的暴跌,预计四季度将维持震荡偏上的格局。部分公司的市值已经进入了合理区间,长期投资价值显现。我们重点在医疗服务、智能制造、大消费等行业内挑选有核心竞争力的优秀企业。

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	1,691,849,484.20	61.02
	其中:股票	1,691,849,484.20	61.02
2	基金投资	–	0.00
3	固定收益投资	423,274,500.00	15.27
	其中:债券	423,274,500.00	15.27
	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	145,300,392.65	5.24
	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	504,352,654.74	18.19
8	其他资产	7,890,928.80	0.28
9	合计	2,772,667,960.39	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	23,432,476.62	0.85
B	采矿业	49,212,253.25	1.78
C	制造业	913,358,732.67	33.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	21,851,382.00	0.79
E	建筑业	488,916.00	0.02
F	批发和零售业	40,729,483.42	1.47
G	交通运输、仓储和邮政业	–	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	14,862,304.00	0.54
J	金融业	101,406,134.70	3.67
K	房地产业	168,619,835.51	6.10
L	租赁和商务服务业	46,330,924.86	1.68
M	科学研究和技术服务业	1,692,928.00	0.06
N	水利、环境和公共设施管理业	116,704,827.23	4.22
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	193,159,285.94	6.99
S	综合	–	0.00
	合计	1,691,849,484.20	61.23

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	600872	中炬高新	14,708,624	213,422,134.24	7.72
2	300027	华谊兄弟	6,106,838	193,159,285.94	6.99
3	000826	桑德环境	3,462,931	116,700,774.70	4.22
4	600565	迪马股份	11,818,559	113,103,609.63	4.09
5	600668	尖峰集团	9,624,626	109,335,751.36	3.96
6	600016	民生银行	12,000,726	101,406,134.70	3.67
7	002449	国星光电	7,824,126	88,021,417.50	3.19
8	000019	深深宝A	9,345,088	81,302,265.60	2.94
9	600699	均胜电子	3,094,173	74,352,977.19	2.69
10	300147	香雪制药	3,785,341	65,675,666.35	2.38

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	171,812,000.00	6.22
	其中:政策性金融债	171,812,000.00	6.22
4	企业债券	5,297,000.00	0.19
5	企业短期融资券	246,165,500.00	8.91
6	中期票据	–	0.00
7	可转债	–	0.00
8	同业存单	–	0.00
9	其他	–	0.00
10	合计	423,274,500.00	15.32

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	150218	15国开18	1,000,000	100,650,000.00	3.64
2	041562020	15沪世茂CP002	900,000	90,756,000.00	3.28
3	100236	10国开36	400,000	40,100,000.00	1.45
4	140229	14国开29	300,000	31,062,000.00	1.12
5	071533007	15华融证券CP007	300,000	29,988,000.00	1.09

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 报告期末指数投资持仓和损益明细
本基金本报告期末股票中不存在流通受限的情况。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金本报告期末未投资股指期货。
5.10 报告期内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
本基金本报告期末未投资国债期货。
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 报告期内本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 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	2,878,591.56
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	4,791,191.55
5	应收申购款	221,145.69
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	7,890,928.80

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	300027	华谊兄弟	193,159,285.94	6.99	重大事项停牌
2	600565	迪马股份	113,103,609.63	4.09	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	3,989,592,305.35
报告期期间基金总申购份额	51,739,817.52
减:报告期期间基金总赎回份额	186,613,888.41
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	3,854,718,234.46

§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