

大成中证互联网金融指数分级证券投资基金 2015年第3季度报告

2015年9月30日

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	大成互联网金融指数分级
场内简称	互联网金融
交易代码	502036
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2015 年 6 月 29 日
报告期末基金份额总额	168,928,424.96 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化，力争将日均跟踪偏离度控制在 0.35% 以内，年跟踪误差控制在 4% 以内。
投资策略	<p>本基金采用被动式指数化投资方法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。</p> <p>当预期成份股发生调整或成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，力求降低跟踪误差。</p> <p>本基金力争互联网金融份额净值增长率与同期业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。</p>
业绩比较基准	95%×中证互联网金融指数收益率+5%×商业银行税后活期存款利率
风险收益特征	本基金为股票型指数基金，紧密跟踪标的指数，其风险收益特征与标的指数所代表的市场组合的风险收益特征相似，属于证券投资基金中预期风险较高、预期收益较高的品种。从本基金所分离的两类基金份额来看，互联网金融 A 份额具有低预期风险、预期收益相对稳定的特征；互联网金融 B 份额具有高预期风险、预期收益相对较高的特征。

基金管理人	大成基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	互联网金融	网金 A	网金 B
下属分级基金的交易代码	502036	502037	502038
报告期末下属分级基金的份额总额	142,656,996.96 份	13,135,714.00 份	13,135,714.00 份
下属分级基金的风险收益特征	较高风险、较高预期收益	低风险、收益相对稳定	高风险、高预期收益

§ 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	-15,651,752.22
2. 本期利润	-58,859,184.70
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.3082
4. 期末基金资产净值	121,526,866.62
5. 期末基金份额净值	0.7194

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。

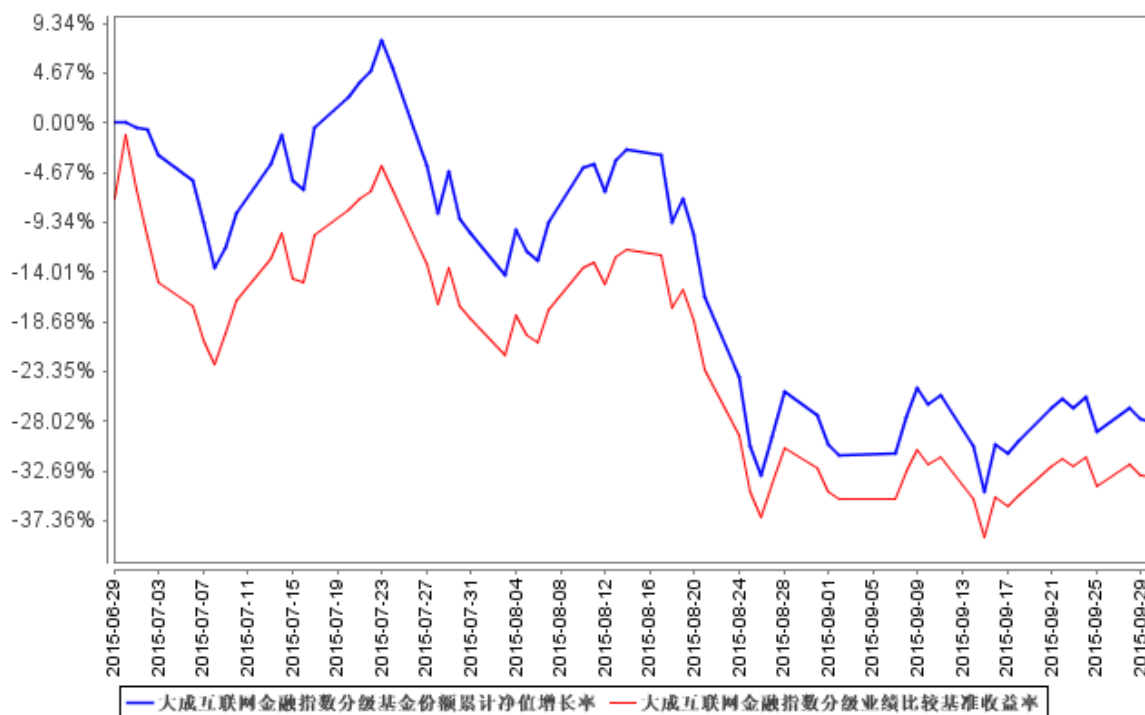
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-28.06%	4.05%	-32.47%	3.77%	4.41%	0.28%

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。截至报告期末，本基金尚处于建仓期。

2、本基金合同生效日为 2015 年 6 月 29 日，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

§ 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	2015 年 6 月 29 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

				<p>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联接基金基金经理。2012 年 8 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 日至 2015 年 8 月 25 日兼任大成沪深 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 6 月 5 日起任大成深证成份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与指数投资部总监助理。具有基金</p>
--	--	--	--	--

					从业资格。国籍：中国
夏高先生	本基金基金经理	2015 年 6 月 29 日	-	4 年	工学博士。2011 年 1 月至 2012 年 5 月就职于博时基金管理有限公司，任股票投资部投资分析员。2012 年 7 月加入大成基金管理有限公司，历任数量投资部高级数量分析师及基金经理助理。2014 年 12 月 6 日起任大成中证红利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。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》、《大成中证互联网金融指数分级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，大成中证互联网金融指数分级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

本基金成立于 2015 年 6 月 29 日，成立伊始即碰到 A 股多年不遇的迅猛下跌。本季度上证指数下跌 28.63%，沪深 300 指数下跌 28.39%，中证互联网金融指数下跌 34.03%。随着监管层推出各种降杠杆、限制投机交易和严厉查处违法违规行为的措施，到本季度末，市场趋于稳定。虽然市场成交量较顶峰时期有大幅下降，但是流动性比上季度末有了明显好转，有利于稳定市场情绪，确保市场的平稳发展。

本季度基金处于建仓期，且遇到市场大幅下跌。建仓时，基金管理人在合法合规和符合基金合同规定的前提下，采用适当的建仓方式，尽量摊薄建仓成本，保证基金在上市交易时达到合适仓位，实现了被动跟踪基准指数的目标。

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 0.7194 元。本报告期内基金份额净值增长率为 -28.06%，同期业绩比较基准收益率为 -32.47%，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

在宏观经济仍然没有改善的情况下，我们预期政府还将逐步推出各种稳增长的刺激措施，经济将步入筑底回升的过程。具体到股票市场，监管层发布的各项稳定政策将持续。在前期大幅下

跌的过程中，主要风险已经得到充分的释放，市场情绪趋于稳定。随着政策面和资金面的不断改善，我们认为四季度的股票市场值得投资者关注。

本基金将坚持被动型、全复制的指数化投资理念，严格按照基准指数的成分及其权重构建投资组合，继续深入研究更加高效的交易策略和风险控制方法，积极应对大额、频繁申购、赎回及其他突发事件的影响，以期更好地跟踪基准指数，力争将跟踪误差控制在更低的水平，为投资者提供专业化服务。

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	110,375,145.14	90.28
	其中：股票	110,375,145.14	90.28
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	11,684,660.70	9.56
7	其他资产	199,570.24	0.16
8	合计	122,259,376.08	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	21,804,910.13	17.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,321,620.20	4.38
G	交通运输、仓储和邮政业	567,324.80	0.47

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	39,381,682.85	32.41
J	金融业	27,736,585.79	22.82
K	房地产业	13,335,845.87	10.97
L	租赁和商务服务业	2,227,175.50	1.83
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	110,375,145.14	90.82

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	601166	兴业银行	337,800	4,918,368.00	4.05
2	601998	中信银行	822,700	4,829,249.00	3.97
3	601318	中国平安	151,900	4,535,734.00	3.73
4	600271	航天信息	80,279	4,310,179.51	3.55
5	000001	平安银行	404,000	4,237,960.00	3.49
6	002024	苏宁云商	347,210	4,208,185.20	3.46
7	300104	乐视网	98,077	4,009,387.76	3.30
8	000712	锦龙股份	250,700	3,996,158.00	3.29
9	000609	绵世股份	310,700	3,911,713.00	3.22
10	600446	金证股份	153,069	3,889,483.29	3.20

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根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低申购赎回时现金资产对投资组合的影响及投资组合仓位调整的交易成本，达到稳定投资组合资产净值的目的。

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 其他资产构成**

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	105,931.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,219.71
5	应收申购款	36,765.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	54,653.46
8	其他	-
9	合计	199,570.24

5.11.2 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。

5.11.3 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	000712	锦龙股份	3,996,158.00	3.29	重大事项
2	600446	金证股份	3,889,483.29	3.20	重大事项

5.11.4 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	互联网金融	网金 A	网金 B
报告期期初基金份额总额	215,967,281.63	36,375,764.00	36,375,764.00
报告期期间基金总申购份额	88,070,196.99	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	207,860,581.66	-	-
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	46,480,100.00	-23,240,050.00	-23,240,050.00
报告期期末基金份额总额	142,656,996.96	13,135,714.00	13,135,714.00

§ 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、公司分别在 2015 年 8 月 26 日、27 日、28 日、9 月 2 日、7 日、8 日、15 日、16 日、17 日、18 日、19 日发布《大成中证互联网金融指数分级证券投资基金可能发生不定期份额折算的风险提示公告》及《大成中证互联网金融指数分级证券投资基金 B 类份额交易价格波动提示公告》，对网金 B 下折风险进行了公告提示。根据相关公告，大成中证互联网金融 B 类份额的基金份额参

考净值连续多日接近基金合同约定的不定期份额折算阈值，一旦触发不定期份额折算，大成中证互联网金融 A 类份额、大成中证互联网金融 B 类份额的折溢价率可能发生较大变化。公告特提请参与二级市场交易的投资者注意折溢价所带来的风险。

2、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。

3、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中证互联网金融指数分级证券投资基金的文件；
- 2、《大成中证互联网金融指数分级证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成中证互联网金融指数分级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