大成正向回报灵活配置混合型证券投资基金

【2015】年度报告摘要

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:2016年3月26日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2016年3月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计。普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2015年7月8日(基金合同生效日)起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	大成正向回报灵活配置混合
基金主代码	001365
交易代码	001365
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月8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
报告期末基金份额总额	320,546,406.79份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在保持资产流动性的基础上,通过严格控制组合下行风险,力争实现基金资产稳定增值。
投资策略	本基金的资产配置目标是严格控制组合的下行风险,主要控制方式一是分析宏观经济形势和各类型资产的格变化趋势,灵活调整债券、股票等资产的投资比例,规避或减小某一类资产的趋势下行对组合的影响;二是对股票类风险资产坚持绝对收益投资理念,充分发挥基金管理人研究团队和投资团队“自下而上”的主动选股能力,结合定性与定量分析,选择具有长期持续增长能力的公司。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率+2%
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		大成基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杜鹏	林葛
	联系电话	0755-83183388	010-66060069
	电子邮箱	dupeng@dcfundcom.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		4008885558	95599
传真		0755-83199688	010-68121816

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.dcfundcom.cn
基金年度报告备置地点	深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层大成基金管理有限公司 北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F9中国农业银行股份有限公司托管业务部

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年7月8日(基金合同生效日)-2015年12月31日
本期已实现收益	-69,521,405.06
本期利润	-43,339,904.70
加权平均基金份额本期利润	-0.1262
本期基金份额净值增长率	-10.90%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1898
期末基金资产净值	285,689,763.75
期末基金份额净值	0.891

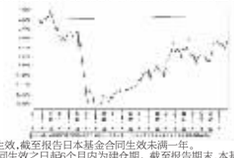
注:1.本期已实现收益指期金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。 ②2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

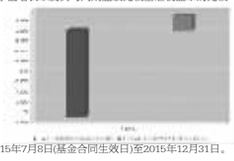
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	24.27%	2.38%	0.89%	0.01%	23.38%	2.37%
自基金合同生效起至今	-10.90%	2.61%	1.80%	0.01%	-12.70%	2.60%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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.本基金合同于2015年7月8日生效,截至报告日本基金合同生效未满一年。
2.按基金合同规定,本基金日基金合同生效之日起6个月内为建仓期。截至报告期末,本基金处于建仓期。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:2015年净值增长率表现期间为2015年7月8日(基金合同生效日)至2015年12月31日。

3.3 过去三年基金的利润分配情况
本基金自2015年7月8日(基金合同生效日)以来未有利润分配事项。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

大成基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1999]10号文批准,于1999年4月12日正式成立,是中国证监会批准成立的首批十家基金管理公司之一,注册资本为2亿元人民币,注册地为深圳。目前公司由四家股东组成,分别为中泰信托有限责任公司(48%)、光大证券股份有限公司(25%)、中国银河投资管理有限公司(25%)、广东证券股份有限公司(2%)。截至2015年12月31日,本基金管理人共管理15只TP及1只ETP联接基金:大成中证100交易型开放式指数证券投资基金、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、中证500深市交易型开放式指数证券投资基金、中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金、大成深证成份交易型开放式指数证券投资基金、2只QDII基金:大成标普500等权重指数证券投资基金、大成纳斯达克100指数证券投资基金及55只开放式证券投资基金:大成景丰债券型证券投资基金(LOF)、大成价值增长证券投资基金、大成债券投资基金、大成蓝筹稳健证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金、大成货币市场证券投资基金、大成沪深300指数证券投资基金、大成财富管理2020生命周期证券投资基金、大成积极成长混合型证券投资基金、大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)、大成景阳领先混合型证券投资基金、大成强化收益定期开放债券型证券投资基金、大成策略回报混合型证券投资基金、大成行业轮动混合型证券投资基金、大成中证红利指数证券投资基金、大成核心双动力混合型证券投资基金、大成竞争优势混合型证券投资基金、大成景恒保本混合型证券投资基金、大成内需增长混合型证券投资基金、大成可转债增强债券型证券投资基金、大成消费主题混合型证券投资基金、大成新锐产业混合型证券投资基金、大成优选混合型证券投资基金(LOF)、大成月添利理财债券型证券投资基金、大成现金增利货币市场证券投资基金、大成月月盈短期理财债券型证券投资基金、大成景旭纯债债券型证券投资基金、大成景祥分级债券型证券投资基金、大成信用增利一年定期开放债券型证券投资基金、大成健康产业混合型证券投资基金、大成中小盘混合型证券投资基金(LOF)、大成灵活配置混合型证券投资基金、大成丰财宝货币市场基金、大成景益平稳收益混合型证券投资基金、大成添利宝货币市场基金、大成景利混合型证券投资基金、大成产业升级股票型证券投资基金(LOF)、大成高新技术产业股票型证券投资基金、大成景秀灵活配置混合型证券投资基金、大成互联网思维混合型证券投资基金、大成景明灵活配置混合型证券投资基金、大成景耀灵活配置混合型证券投资基金、大成景鹏灵活配置混合型证券投资基金、大成景源灵活配置混合型证券投资基金、大成景景灵活配置混合型证券投资基金、大成景裕灵活配置混合型证券投资基金、大成中证互联网金融指数分级证券投资基金、大成景沛灵活配置混合型证券投资基金、大成景辉灵活配置混合型证券投资基金、大成景辉分级证券投资基金、大成景辉灵活配置混合型证券投资基金和大成景辉灵活配置混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨晓先生	本基金基金经理	2015年7月8日	-	8年	工学硕士,曾任广发证券股份有限公司发展研究中心研究员;2012年10月起任职于大成基金管理有限公司研究部,历任研究部研究员、2014年3月1日起任大成健康产业股票型证券投资基金基金经理助理,2014年6月26日至2015年7月23日任大成健康产业股票型证券投资基金基金经理,2015年7月22日起任大成景沛分级债券型证券投资基金基金经理,2015年7月8日任大成正向回报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.任期日期、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》、《大成正向回报灵活配置混合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,大成正向回报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证券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 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

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,基金管理人制订了《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产品按照制度的规定,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,内容包括投权、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,交易管理部负责交易交易执行监控,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 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分析方法和工具,对旗下所有投资组合的交易行为进行监控,并定期对投资组合的异常情况进行分析,报告期内,3日内及5日内股票及债券交易同向交易的总进行分析。分析结果表明:债券交易同向交易频率较低;股票同向交易溢价率较大主要来源于市场因素(如个股当日价格振幅较高)及组合经理交易时机选择,即投资组合交易时间不一致以及成交价格的日内较大变动导致个别组组合间的成交价格差异较大,但结合交易价差专项统计分析,未发现违反公平交易原则的异常情况。

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。主动投资组合同股票交易存在130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,参与交易所公开竞价同日反向交易或者较少的单边交易量超过该股当日成交量的0.1%,原因为投资策略需要。主动投资组合间债券交易存在8笔同日反向交易,原因为投资策略需要。投资组合间相邻交易日反向交易的市场成交比例,成交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的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年的A股市场波动可谓惊心动魄。上证综指上下波动区间高达2300点(最低2850,最高5178),创业板指数上下波动区间高达2600点(最低1429,最高4037)。其中6月至8月,A股投资者经历了中国股市目前罕见的深幅调整。不过总体来看,截止12月18日,各大类板块均在2015年录得向上的涨幅。从行业表现来看,2015年表现最好的是新兴行业(如计算机、传媒等)和一些转型组社较多的传统行业(如轻工制造、纺织服装等)。

本基金进入二季度后开始建仓,进入三季度后,市场波动幅度明显加剧,7月中旬国家开始救市措施以后,市场初步企稳,当时我们低估了杠杆资金出清的力量,也低估了市场的恐慌情绪,依然保持了较高仓位,因此在8月中旬指数从4000点快速跌落到3000点的过程中损失较重。之后我们判断市场杠杆资金已经出清,市场的恐慌情绪已经过度释放,加上货币政策继续保持宽松,因此我们大胆参与了9月的反弹行情,赚回了部分损失。

四季度我们基本延续9月以来的操作思路,比较充分的享受了10月行情带来的回报,10月以后,市场进入震荡期,指数表现上停滞不前,不过主题和个股依然保持了较为活跃的状态,因此我们在11、12月依然保持了较高仓位,主要配置长期看好的一些标的,兼顾参与了部分主题,也获得了不错的效果。

总体来说,今年我们对市场风格和主题的把握是比较成功的,所挑选的标的也得到了市场的印证,但是,在下半年市场波动最大的几个月中,我们低估了杠杆资情来的连锁反应,其中对于仓位和风控的探讨,值得我们长期思考和学习。

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0.891元,本报告期基金份额净值增长率为-10.90%,同期业绩比较基准收益率为1.80%,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

2016年投资者最关注利率水平的变动,并且普遍认为只要中国的利率水平能够继续维持低位,则会带来“资产配置荒”,充裕的资金会增加股票配置,从而提升A股估值。

首先,针对“利率能否下台阶”这个问题,答案是肯定的。明年随着财政支出动力的减弱和地产小周期的结束,宏观经济可能再下台阶。具体来看,2016年上半年,在“保增长”政策和地产投资恢复的带动下,经济有望维持弱稳定;2016年下半年,随着财政支出后继乏力,地产周期结束,传统行业投资恢复,经济有望进一步下台阶。而随着经济下台阶,利率水平也将进一步下台阶。

但是,利率下台阶并不意味着估值水平一定会提升,从外国经验来看,利率下行并不是股市上涨的充分条件,以美国和日本为例,90年代同样是利率下台阶,从盈利来看美日企业差异巨大,美国的非金融上市公司ROE(净资产收益率)明显高于贷款利率,企业供给扩张动力强,而日本虽然贷款利率持续下降,但ROE(净资产收益率)也持续走低,企业供给扩张动力弱。从风险偏好来看,美日两国投资者对本国中长期产业前景的信心同样有很大差异。具体来说,美国国民对信息产业和金融的产业转型方向充满乐观,而日本在“地产泡沫”破裂后,虽然地价大幅下跌,但地产占GDP的比重仍处上升,这显示出日本国民经济缺少新的增长动力,国民看不到日本产业转型的希望。在这样的背景下,90年代,美国居民储蓄意愿较弱,更倾向于配置风险资产,日本居民储蓄意愿较强,更倾向于配置避险资产。因此,即使“钱多”,也不会有“资产配置荒”,实键取决于居民是配置风险资产还是避险资产。

未来中国经济与A股市场面临的一个问题是,当前市场执议的“供给侧改革”已经进入了“深水区”,需要处理一些尖锐矛盾问题。冲突与平衡——长期供给改革和短期保增长的矛盾、大规模减税和化解政府债务的矛盾、中国国民经济依然有较强支撑作用,产能加速出清容易导致经济增长显著下滑,这和短期的“保增长”政策可能形成潜在冲突。“供给侧改革”的另一重要精髓是减税,减税的背后是财政赤字的大幅增加,解决办法是大规模发行国债,而这就需要面临处理政府债务和某与全球对中国经济增长预期之间平衡的问题。即内政策能够化解这些问题,这将提振资本市场投资者对中长期转型和改革深化的预期。

针对市场走势,如果假设2016年利率水平还是向下,接下来关键取决于政策趋势和风险偏好。就盈利趋势来看,新兴行业的外延收购能够保证上市公司长期增速可能反转,传统行业的盈利趋势则取决于供给端变化,目前传统行业由于资产周转率的下滑ROE(净资产收益率)已降至历史最低水平,接下来如果提升资产周转率需要将资产增速降为负,但资产负增长会对宏观经济造成严重冲击,这可能需要与“保增长”目标之间做一些平衡。就风险偏好来看,A股投资者的风险偏好取决于转型和改革的推进力度。从产业转型来看,传统产业需求饱和,产能过剩,需要向新兴行业转型;从体制改革来看,行政管制实现了经济发展的活力,需要放松管制,提升效率。

当前新兴行业盈利趋势向可,但短期估值中枢需要有一个向下修复的过程;传统行业估值相对合理,但短期盈利趋势尚难改善。因此,中期看牛之前,A股短期可能会先经历一个估值和盈利的修复过程。

在行业配置方面,新兴行业中关注内生增长动力最强的消费服务业,在人均GDP提升和人口结构变迁的背景下,这是中国未来最为确定的产业发展方向,在消费服务业中应着重关注医疗服务、教育、传媒、信息服务等。针对传统行业,如果没有供给端的明显改革,那么传统行业的ROE(净资产收益率)将很难升,在这些领域里边作为次选标的可以关注制造业投资显著下降的传统行业,如煤炭、有色、钢铁、化纤等。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人指导基金估值业务的领导小组为公司估值委员会,公司估值委员会主要负责估值政策和估值程序的制定、修订以及执行情况的监督。估值委员会由股票投资部、研究部、固定收益总部、风险管理部、基金运营部、监察稽核部、专户投资部指定人员组成。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历,估值委员会成员中包括两名投资组合经理。

股票投资部、研究部、固定收益总部、风险管理部和专户投资部负责关注相关投资品种的动态、评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种;提出合理的数量分析模型对需要进行估值测算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量;定期对估值政策和程序进行评价,以保证其持续适用;基金运营部负责日常的基金资产的估值业务,执行基金估值政策,并负责与托管行沟通估值调整事项;监察稽核部负责审核估值政策和程序的一致性、监督估值委员会工作流程中的风险控制,并负责估值调整事项的信息披露工作。

本基金的日常估值程序由基金运营部基金估值核算员执行,并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制,基金经理及投资经理作为估值小组成员,对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感,向估值委员会提供估值参考信息,参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的证券,基金管理人及时启动特别估值程序,由估值委员会讨论议定特别估值方案并与托管行沟通后由基金运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。截止报告期末本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司/中证指数有限公司签署服务协议,由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种/在交易所市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

无。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—大成基金管理有限公司 2015 年 1 月 1 日至 2015年 12月31 日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,大成基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,大成基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告

本基金2015年度财务报表已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师签字出具了标准无保留意见的审计报告。投资者欲了解本基金审计报告详细内容,应阅读年度报告正文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表
会计主体:大成正向回报灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2015年12月31日
资产:	
银行存款	40,253,730.62
结算备付金	2,830,502.93
存出保证金	729,333.35
交易性金融资产	252,431,748.96
其中:股票投资	252,431,748.96
基金投资	-
债券投资	-
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	-
应收利息	6,238.57
应收股利	-
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	296,251,554.43
负债和所有者权益	本期末 2015年12月31日
负债:	
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	-
应付证券清算款	8,187,396.36
应付赎回款	434,208.58
应付管理人报酬	390,829.30
应付托管费	60,138.22
应付销售服务费	-
应付交易费用	1,418,140.14
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	101,078.08
负债合计	10,591,790.68
所有者权益:	
实收基金	320,546,406.79
未分配利润	-34,856,643.04
所有者权益合计	285,689,763.75
负债和所有者权益总计	296,251,554.43

注:本报告期末基金管理人的管理费按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:
日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50%÷当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2015年7月8日(基金合同生效日)至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	346,473.43

注:支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:
日托管费=前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易
本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金投资。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
本基金本报告期末除基金管理人以外的其他关联方未投资本基金。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年7月8日(基金合同生效日)至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	40,253,730.62	373,815.17

注:本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况
本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明
本基金本报告期内无其他关联交易事项。

7.4.9 期末(2015年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券
本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600122	宏图高科	2015年12月25日	重大事项	19.42	-	-	601,700	11,124,085.14	11,685,014.00	-
600584	长电科技	2015年11月30日	重大资产重组	22.02	-	-	254,300	5,680,171.00	5,599,686.00	-

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券
本基金本报告期末无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	252,431,748.96	85.21
	其中:股票	252,431,748.96	85.21
2	固定收益投资	-	0.00
	其中:债券	-	0.00
	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	43,084,233.55	14.54
7	其他各项资产	735,571.92	0.25
8	合计	296,251,554.43	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合
8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	0.00
B	采矿业	-	0.00
C	制造业	181,645,828.52	63.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	-	0.00
F	批发和零售业	38,435,966.84	13.45
G	交通运输、仓储和邮政业	8,195,928.00	2.87
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	24,154,025.60	8.45
J	金融业	-	0.00
K	房地产业	-	0.00
L	租赁和商务服务业	-	0.00
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	-	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	-	0.00
S	综合	-	0.00
	合计	252,431,748.96	88.36

8.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合
报告期末未持有沪港通投资股票。

8.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002355	兴民钢圆	1,361,100	27,303,666.00	9.56
2	300078	思创医惠	530,384	25,882,739.20	9.06
3	000078	海王生物	768,579	18,415,152.84	6.45
4	300109	新开源	166,500	17,324,325.00	6.06
5	002019	亿帆鑫富	404,900	16,196,000.00	5.67
6	000952	广济药业	647,800	14,899,400.00	5.22
7	002730	电光科技	243,810	11,980,823.40	4.19
8	002517	泰亚股份	194,964	11,803,120.56	4.13
9	600122	宏图高科	601,700	11,685,014.00	4.09
10	600520	中发科技	369,600	10,304,448.00	3.61

注:投资者欲了解本报告期末基金指数投资的所有股票明细,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站(http://www.dcfundcom.cn)的年度报告正文。

1.1 报告期内股票投资组合的重大变动

1.1.1 累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	000722	湖南发展	44,059,688.09	15.42
2	002019	亿帆鑫富	35,684,333.69	12.48
3	300109	新开源	29,276,769.00	10.25
4	000938	紫光股份	27,838,115.00	9.74
5	000078	海王生物	26,232,322.81	9.18
6	300078	思创医惠	20,644,088.00	7.23
7	002572	索菲亚	20,575,427.98	7.20
8	002355	兴民钢圆	20,028,446.75	7.01
9	002517	泰亚股份	19,609,274.71	6.86
10	000910	大亚科技	17,613,991.84	6.17
11	300147	香雪制药	17,495,245.41	6.12
12	300464	星徽精密	17,494,794.80	6.12
13	002422	科伦药业	16,788,749.00	5.88
14	600520	中发科技	16,663,554.70	5.83
15	000926	福星股份	16,586,427.78	5.81
16	600303	曙光股份	15,709,745.41	5.50
17	300017	网宿科技	15,609,531.47	5.46
18	000952	广济药业	15,365,944.02	5.38
19	000796	凯撒旅游	14,945,145.69	5.23
20	601009	南京银行	14,328,233.20	5.02
21	002385	万丰奥威	14,289,562.97	5.00
22	600518	康美药业	14,103,758.00	4.94
23	002175	东方网络	14,084,590.92	4.93
24	002366	台海核电	14,027,648.07	4.91
25	600804	鹏博士	13,878,427.20	4.86
26	600998	九州通	13,485,859.00	4.72
27	000776	广发证券	13,372,737.08	4.68
28	300244	迪安诊断	13,324,699.00	4.66
29	300432	富临精工	13,075,686.45	4.58
30	300255	常山药业	12,972,580.42	4.54
31	000100	TCL集团	12,385,051.00	4.34
32	600521	华海药业	12,248,380.40	4.29
33	300250	初灵信息	12,103,858.14	4.24
34	600418	江淮汽车	11,600,130.18	4.06
35	300064	豫金刚石	11,593,350.31	4.06
36	002730	电光科技	11,520,294.00	4.03
37	600343	航天动力	11,326,347.00	3.96
38	000028	国药一致	11,267,016.16	3.94
39	600172	黄河旋风	11,134,824.00	3.90
40	600122	宏图高科	11,124,085.14	3.89
41	600276	恒瑞医药	11,054,782.22	3.87
42	300178	腾邦国际	11,005,636.94	3.85
43	300284	苏交科	10,848,969.82	3.80
44	002584	西陇科学	10,791,255.35	3.78
45	300395	菲利华	10,773,340.81	3.77
46	600572	康恩贝	10,542,170.89	3.69
47	300136	信维通信	10,513,441.00	3.68
48	600017	日照港	10,512,858.00	3.68
49	600055	华润万东	10,510,029.00	3.68
50	300098	高新兴	10,455,958.20	3.66
51	002113	天润控股	10,430,423.61	3.65
52	002421	达实智能	10,416,888.02	3.65
53	600750	江中药业	10,293,122.00	3.60
54	300427	红相电力	10,189,638.00	3.57
55	600108	亚盛集团	10,094,105.00	3.53
56	300161	华中数控	10,078,401.74	3.53
57	002299	圣农发展	10,073,688.12	3.53
58	300166	东方国信	10,049,473.67	3.52
59	002071	长城影视	9,999,730.00	3.50
60	002547	春兴精工	9,888,953.00	3.46
61	603885	吉祥航空	9,560,306.65	3.35
62	002354	天神娱乐	9,456,507.00	3.31
63	002429	兆驰股份	9,103,691.60	3.19
64	300331	苏大维格	9,002,109.07	3.15
65	600826	兰生股份	8,779,836.00	3.07
66	002599	盛通股份	8,756,772.66	3.07
67	000516	国际医学	8,705,784.00	3.05
68	600478	科力远	8,701,336.83	3.05
69	300390	天华超净	8,653,794.64	3.03
70	000802	北京文化	8,605,268.00	3.01
71	002117	东港股份	8,559,516.68	3.00
72	002467	二六三	8,552,106.00	2.99
73	002364	中恒电气	8,543,153.56	2.99
74	002583	海能达	8,468,709.04	2.96
75	002279	久其软件	8,457,621.22	2.96
76	600079	人福医药	8,358,954.00	2.93
77	600461	洪城水业	8,206,467.52	2.87
78	002667	鞍重股份	8,185,796.00	2.87
79	002381	双箭股份	7,977,752.99	2.79