大成互联网思维混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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：2018年10月25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2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成互联网思维混合
基金主代码	001144
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月21日
报告期末基金份额总额	1,373,415,058.71份
投资目标	捕捉互联网技术与思维向实体经济与金融各领域渗透的过程中各个行业出现的投资机会，为投资者提供分享互联网技术与思维带动经济发展与企业盈利增长的红利，力争通过积极主动投资管理实现基金资产长期稳定增值。
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，综合评价各类资产的市场趋势、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	沪深300指数收益率×60%＋中证综合债券指数收益率×40%
风险收益特征	中高风险
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(2018年7月1日－2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-5,002,690.23
2.本期利润	-65,699,540.61
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0475
4.期末基金资产净值	1,082,128,137.91
5.期末基金份额净值	0.788

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。

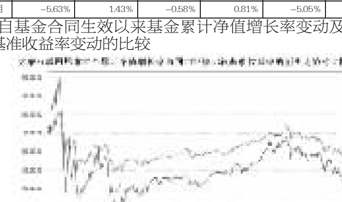
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-5.63%	1.43%	-0.58%	0.81%	-5.05%	0.62%

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：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。

§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		
李博	本基金基金经理	2015年4月21日	-	8年	工学硕士。2009年9月至2010年8月就职于韩国SK Telecom首尔总部。2010年8月至2011年5月就职于国信证券任研究员。2011年5月起加入大成基金管理有限公司，历任大成基金电子行业、互联网传媒行业分析师、基金经理助理，2014年10月28日至2015年4月20日任大成内需增长股票型证券投资基金基金经理助理。2015年4月21日起任大成互联网思维混合型证券投资基金基金经理。2015年8月26日起任大成内需增长混合型证券投资基金基金经理。2016年11月4日起任大成精选增值混合型证券投资基金基金经理。现任股票投资部总监助理。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

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

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。2018年3季度公司旗下主动投资组合间股票交易不存在同日反向交易；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1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 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2018年三季度，在美联储加息和中美贸易战等宏观事件的影响下对于外需和外汇压力的担忧也逐渐发酵。随着市场情绪的变化，市场出现了较大幅度波动。本基金管理人在深入研究的基础上，认为一些企业能够通过自身的努力和能力去跨越阶段性的波动获取真正的成长，而这也是本基金管理人在市场左侧区域努力去寻找挖掘的。本基金管理人将以基金份额持有人利益为原则，深入研究、挖掘具有长期投资价值的优质投资标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.788元；本报告期基金份额净值增长率为-5.63%，业绩比较基准收益率为-0.58%。

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	908,585,894.00	83.63
	其中：股票	908,585,894.00	83.63
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	177,501,484.81	16.34
8	其他资产	349,364.62	0.03
9	合计	1,086,436,743.43	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	8,466,012.00	0.78
B	采矿业	-	-
C	制造业	485,697,805.00	44.88
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	31,007,692.33	2.87
G	交通运输、仓储和邮政业	25,383,195.94	2.35
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	65,178,232.00	6.02
J	金融业	59,587,436.23	5.51
K	房地产业	35,456,883.30	3.28
L	租赁和商务服务业	63,350,868.92	5.85
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	25,090,239.85	2.32
R	文化、体育和娱乐业	109,367,528.43	10.11
S	综合	-	-
	合计	908,585,894.00	83.96

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	300144	宋城演艺	4,296,091	95,588,024.75	8.83
2	600872	中炬高新	1,769,481	57,685,080.60	5.33
3	002223	鱼跃医疗	2,769,503	51,485,060.77	4.76
4	000661	长春高新	210,324	49,846,788.00	4.61
5	002583	海能达	5,448,213	43,912,596.78	4.06
6	002127	南极电商	5,518,762	40,397,337.84	3.73
7	300628	亿联网络	594,298	36,293,778.86	3.35
8	300059	东方财富	3,153,000	35,471,250.00	3.28
9	000002	万科A	1,459,131	35,456,883.30	3.28
10	603517	绝味食品	820,700	34,387,330.00	3.18

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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。

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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

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备选股票库之外股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	236,111.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	33,913.69
5	应收申购款	79,339.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	349,364.62

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	1,392,201,320.34
报告期期间基金总申购份额	6,555,745.13
减：报告期期间基金总赎回份额	25,342,006.76
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	1,373,415,058.71

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§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互联网思维混合型证券投资基金的文件；

2、《大成互联网思维混合型证券投资基金基金合同》；

3、《大成互联网思维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

备查文件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
2018年10月25日

大成价值增长证券投资基金

2018年第三季度报告

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：2018年10月25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2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成价值增长混合
基金主代码	090001
前端交易代码	090001
后端交易代码	091001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年11月11日
报告期末基金份额总额	2,161,278,488.98份
投资目标	以价值增长类股票为主构造投资组合，在有效分散投资风险的基础上，通过资产配置和投资组合的动态调整，达到超过市场的风险收益比之目标，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在三个层次上均采取积极的投资策略：资产配置和行业配置遵循自上而下的积极策略，个股选择遵循自下而上的积极策略。本基金的股票投资重点关注低P/B值、具有可持续增长潜力、盈利水平超过行业平均水平、具有核心竞争力的优势企业。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+中债综合指数×20%
风险收益特征	本基金的收益与风险介于价值型基金与成长型基金之间，具有风险中等、收益较高的特点。
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

§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(2018年7月1日－2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-74,222,672.49
2.本期利润	-164,753,606.73
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0760
4.期末基金资产净值	1,867,494,025.47
5.期末基金份额净值	0.8641

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。

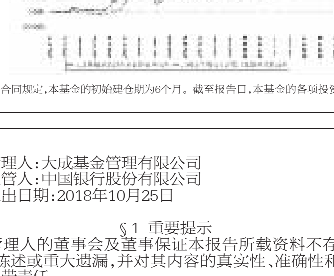
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-8.07%	0.88%	-1.26%	1.09%	-6.81%	-0.21%

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、按基金合同规定，本基金的初始建仓期为6个月。截至报告日，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。

2、本基金业绩比较基准自2008年3月1日起变更为：沪深300指数×80%+中信标普国债指数×20%，自2015年9月14日起变更为：沪深300指数×80%+中债综合指数×20%，本基金业绩比较基准收益率的历史走势图从2002年11月11日（基金合同生效日）至2008年2月29日为原业绩比较基准（中信价值指数×80%＋中信国债指数×20%）的走势图，2008年3月1日至2015年9月13日为业绩比较基准（沪深300指数×80%+中信标普国债指数×20%）的走势图，2015年9月14日起为变更后的业绩比较基准（沪深300指数×80%+中债综合指数×20%）的走势图。

§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		
李本刚	本基金基金经理，股票投资部总监	2017年9月12日	-	17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日起任大成内需增长混合型证券投资基金基金经理（更名前为大成内需增长股票型证券投资基金）。2014年4月16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（更名前为大成消费主题股票型证券投资基金）。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。2016年9月13日至2018年9月26日任大成景明灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年9月12日起担任大成价值增长证券投资基金基金经理。2017年12月20日起担任大成盛世精选灵活配置混合证券投资基金基金经理。2018年9月7日起担任大成景阳领先混合型证券投资基金、大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理。现任股票投资部总监。具有基金从业资格。国籍：中国
杨挺	本基金基金经理	2017年9月12日	-	10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8月起任职于大成基金管理有限公司研究部，曾任研究部研究员。2014年3月18日至2014年6月25日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日起任大成健康产业混合型证券投资基金基金经理（更名前为大成健康产业股票型证券投资基金）。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。2017年9月12日起担任大成价值增长证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国
李林益	本基金基金经理	2017年9月12日	-	7年	工学硕士。2011年6月加入大成基金管理有限公司，历任研究部研究员、基金经理助理。2015年7月7日起任大成产业升级股票型证券投资基金(LOF)基金经理。2017年9月12日起任大成价值增长证券投资基金基金经理。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

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

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。2018年3季度公司旗下主动投资组合间股票交易不存在同日反向交易；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1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 报告期内基金投资策略和运作分析

今年三季度，国内外社会和经济形势都发生了一定的变化。国内情况方面，基建数据、社零数据出现下行压力；国外，中美贸易战不断加码，美联储加息等事件也不断发酵，同时国内政策出现一定的支撑性，激发消费潜力、基建补短板，企业减税等政策依次出台。 大环境的变化对二级市场相应版块形成了较大的影响，部分板块受外部油价、汇率的影响，即便国内需求和经营情况良好，盈利也具有一定的不确定性；同时，部分与宏观形势关联度较低的板块受市场情绪影响也大幅下调；以上两种情况，本基金进行了及时、适当的应对，也适当地把握了相应机会。本基金以维护基金份额持有人利益为准则，优选具有投资价值的产业方向及投资标的，持续深入的开展投资工作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.8641元；本报告期基金份额净值增长率为-8.07%，业绩比较基准收益率为-1.26%。

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	1,040,482,356.14	55.47
	其中：股票	1,040,482,356.14	55.47
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	513,883,272.88	27.40
	其中：债券	513,883,272.88	27.40
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	317,152,895.03	16.91
8	其他资产	4,305,302.60	0.23
9	合计	1,875,823,826.65	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	50,062,902.00	2.68
C	制造业	652,211,749.61	34.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,247,517.00	1.03
E	建筑业	18,993,714.94	1.02
F	批发和零售业	26,291,287.36	1.41
G	交通运输、仓储和邮政业	93,581,252.12	5.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	50,536,085.00	2.71
J	金融业	53,113,036.51	2.84
K	房地产业	3,620,700.00	0.19
L	租赁和商务服务业	6,557,128.00	0.35
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	16,544,866.39	0.89
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,935,159.75	0.26
R	文化、体育和娱乐业	44,786,957.46	2.40
S	综合	-	-
	合计	1,040,482,356.14	55.72

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	603008	喜临门	7,945,000	113,613,500.00	6.08
2	002352	顺丰控股	1,605,030	66,848,376.75	3.58
3	603517	绝味食品	1,070,000	44,833,000.00	2.40
4	300122	智飞生物	821,709	40,230,872.64	2.15
5	002614	奥佳华	2,180,169	37,433,501.73	2.00
6	300144	宋城演艺	1,432,800	31,879,800.00	1.71
7	002421	达实智能	7,697,900	31,099,516.00	1.67
8	600887	伊利股份	1,199,935	30,814,330.80	1.65
9	600332	白云山	813,801	29,785,116.60	1.59
10	002669	康达新材	2,175,780	26,783,851.80	1.43

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	513,882,525.20	27.52
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	747.68	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	513,883,272.88	27.52

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	010107	21国债(7)	5,012,510	513,882,525.20	27.52
2	123001	蓝标转债	8	747.68	0.00

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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。

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、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

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	489,017.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,682,975.31
5	应收申购款	133,309.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,305,302.60

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	123001	蓝标转债	747.68	0.00

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	002352	顺丰控股	34,535,382.65	1.85	增发限售

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	2,172,849,303.90
报告期期间基金总申购份额	19,037,437.38
减：报告期期间基金总赎回份额	30,608,252.30
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	2,161,278,488.98

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§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价值增长证券投资基金的文件；

2、《大成价值增长证券投资基金基金合同》；

3、《大成价值增长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

备查文件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
2018年10月25日

大成优选混合型证券投资基金（LOF）

2018年第三季度报告

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：2018年10月25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2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成优选混合（LOF）
场内简称	优选LOF
基金主代码	160916
交易代码	160916
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2012年7月27日
报告期末基金份额总额	505,596,274.12份
投资目标	在有效控制风险的基础上，追求基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金将在全球视野下，基于宏观经济研究，确定大类资产配置比例；通过上市公司基本面分析，主要采用优选个股的主动投资策略，获取超额收益。优选个股是指积极、深入、全面地了解上市公司基本面，动态评估公司价值，当股价低于合理价值区域时，买入并持有；在股价回复到合理价值的过程中，分享股价提升带来的超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%＋中证综合债券指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期收益及风险水平低于股票基金，高于债券基金与货币市场基金，属于较高风险/收益特征的开放式基金。
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(2018年7月1日－2018年9月30日)
1.本期已实现收益	12,101,676.47
2.本期利润	-84,835,879.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1754
4.期末基金资产净值	1,297,485,843.41
5.期末基金份额净值	2.566

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	-6.32%	1.20%	-1.29%	1.09%	-5.03%	0.11%

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、本基金于2012年7月27日由大成优选股票型证券投资基金转型为大成优选股票型证券投资基金（LOF）。

3、本基金于2015年7月24日由大成优选股票型证券投资基金（LOF）更名为大成优选混合型证券投资基金（LOF）。

§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		
戴军	本基金基金经理，研究部副总监	2015年5月21日	-	7年	金融学硕士。2011年6月加入大成基金管理有限公司，历任研究员、行业研究主管、大成价值增长基金经理助理，2015年5月21日起任大成优选混合型证券投资基金（LOF）（更名前为大成优选股票型证券投资基金）基金经理。2016年8月19日至2018年8月17日任大成定增灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年6月2日起任大成一带一路灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2018年8月18日任大成多策略灵活配置混合型证券投资基金（LOF)基金经理。现任研究部副总监。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

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

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。2018年3季度公司旗下主动投资组合间股票交易不存在同日反向交易；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1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 报告期内基金投资策略和运作分析

今年以来，外部出现了一些新变量在挑战传统的经济、证券分析框架。过去的一个季度，本组合在仓位、行业配置、个股选择上变化不大。大成优选组合管理思路逐渐成型，同时，在面对新的变化中也需要逐步调整应对策略，本基金将一如既往的通过可持续、扎实的投研能力力争提升长期风险调整后的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为2.566元；本报告期基金份额净值增长率为-6.32%，业绩比较基准收益率为-1.29%。

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	972,634,839.78	74.81
	其中：股票	972,634,839.78	74.81
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	993,922.80	0.08
	其中：债券	993,922.80	0.08
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	325,236,736.82	25.01
8	其他资产	1,326,730.29	0.10
9	合计	1,300,192,229.69	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	43,010,406.00	3.31
B	采矿业	116,779,981.40	9.00
C	制造业	545,114,241.52	42.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	52,800.00	0.00
E	建筑业	1,655,459.69	0.13
F	批发和零售业	23,602,783.96	1.82
G	交通运输、仓储和邮政业	90,634,686.81	6.99
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,909,371.59	0.15
J	金融业	46,652,243.21	3.60
K	房地产业	39,939,900.00	3.08
L	租赁和商务服务业	5,932,570.91	0.46
M	科学研究和技术服务业	158,614.49	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	1,707,203.40	0.13
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,523,167.25	0.43
R	文化、体育和娱乐业	49,961,409.55	3.85
S	综合	-	-
	合计	972,634,839.78	74.96

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	600028	中国石化	9,882,900	70,366,248.00	5.42
2	002352	顺丰控股	1,437,000	61,704,780.00	4.76
3	603517	绝味食品	1,439,552	60,317,228.80	4.65
4	002311	海大集团	2,756,824	59,933,353.76	4.62
5	600535	天士力	2,326,605	53,232,722.40	4.10
6	002242	九阳股份	3,122,836	50,839,770.08	3.92
7	603899	晨光文具	1,493,400	46,370,070.00	3.57
8	601225	陕西煤业	5,290,632	46,028,498.40	3.55
9	601689	拓普集团	2,725,153	44,784,815.90	3.45
10	600036	招商银行	1,446,300	44,386,947.00	3.42

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	993,922.80	0.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	993,922.80	0.08

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	113012	骆驼转债	10,140	993,922.80	0.08

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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以投资组合避险和有效管理为目的，通过套期保值策略，对冲系统性风险，应对组合构建与调整中的流动性风险，力求风险收益的优化。报告期内，本基金股指期货交易的交易次数、交易金额及投资损益均未对基金总体风险产生重大影响，股指期货投资符合既定的投资政策和投资目标。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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。

本基金投资的前十名证券之一招商银行（600036）的发行主体招商银行股份有限公司于2018年2月12日因违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款等，受到中国银行业监督管理委员会处罚（银监罚决字〔2018〕1号）。本基金认为，对招商银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	324,512.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	61,131.92
5	应收申购款	941,085.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,326,730.29

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113012	骆驼转债	993,922.80	0.08

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	601689	拓普集团	2,522,920.40	0.19	非公开发行流通受限

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	421,642,938.24
报告期期间基金总申购份额	94,346,585.71
减：报告期期间基金总赎回份额	10,393,249.83
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	505,596,274.12

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§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优选股票型证券投资基金（LOF）的文件；

2、《大成优选混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；

3、《大成优选混合型证券投资基金（LOF）托管协议》；

4、《大成优选股票型证券投资基金（LOF）变更基金名称、基金类别以及修订基金合同部分条款的公告》；

5、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；

6、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
2018年10月25日