大成健康产业股票型证券投资基金

【2015】第一季度报告

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4月18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4月16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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成健康产业股票
交易代码	090020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月28日
报告期末基金份额总额	43,672,638.61份
投资目标	本基金主要投资于与健康产业相关的优质上市公司,在控制风险的前提下,力争为投资者创造超越业绩比较基准的长期资本增值。
投资策略	本基金采用自上而下和自下而上相结合的主动投资策略。以宏观经济和政策研究为基础,通过分析影响证券市场整体运行的内外部因素,实施大类资产配置;通过对健康产业各个子行业发展生命周期、行业景气度、行业竞争格局、技术水平及其发展趋势等多角度,综合评估各个行业的投资价值,实施行业配置;对健康产业各公司在所属行业的竞争优势进行分析,结合股票基本面指标(包括成长性指标和估值指标),精选优质上市公司股票,构建投资组合。 为有效控制投资风险,本基金将根据风险管理的原则适度进行股指期货投资。股指期货投资将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行,对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等。
业绩比较基准	申万医药生物行业指数×80%+中证综合债券指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于较高风险、较高预期收益的基金品种,其风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。
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

注:根据中国证监会2014年1月24日下发的《关于大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金份额持有人大会决议备案的回函》(基金部函[2014]51号),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转型为大成健康产业股票型证券投资基金,修改基金合同中的基金名称、基金类别、基金的投资目标、投资范围、投资理念和投资策略、业绩比较基准、风险收益特征、基金投资组合比例限制、基金的费用等条款。修订后的《大成健康产业股票型证券投资基金基金合同》自2014年1月24日起正式生效。

§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1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	2,723,289.04
2.本期利润	9,005,500.03
3.加权平均基金份额本期利润	0.2540
4.期末基金资产净值	54,258,746.74
5.期末基金份额净值	1.242

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。

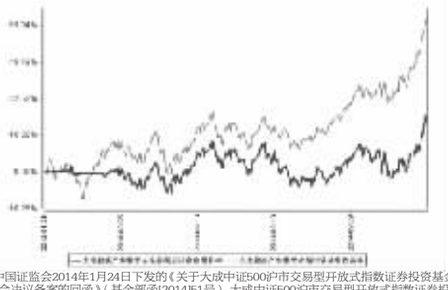
3.2 基金净值表现

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	26.61%	1.46%	27.86%	1.02%	-1.25%	0.44%

注:根据《大成健康产业股票型证券投资基金基金合同》,业绩比较基准自2014年1月24日起,由"中证500沪市指数×95%+银行活期存款利率(税后)×5%"变更为"申万医药生物行业指数×80%+中证综合债券指数×20%";基金业绩比较基准收益率在变更前后期间分别根据相应的指标计算。

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、根据中国证监会2014年1月24日下发的《关于大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金份额持有人大会决议备案的回函》(基金部函[2014]51号),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转型为大成健康产业股票型证券投资基金,修改基金合同中的基金名称、基金类别、基金的投资目标、投资范围、投资理念和投资策略、业绩比较基准、风险收益特征、基金投资组合比例限制、基金的费用等条款。修订后的《大成健康产业股票型证券投资基金基金合同》自2014年1月24日起正式生效。

2、按照《大成健康产业股票型证券投资基金基金合同》规定,基金管理人应当自2014年1月24日(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。

3、根据《大成健康产业股票型证券投资基金基金合同》,业绩比较基准自2014年1月24日起,由"中证500沪市指数×95%+银行活期存款利率(税后)×5%"变更为"申万医药生物行业指数×80%+中证综合债券指数×20%";基金业绩比较基准收益率在变更前后期间分别根据相应的指标计算。

§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		
杨挺先生	本基金基金经理	2014年6月26日	-	7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,历任研究部研究员,2014年3月18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日起任大成健康产业股票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》、《大成健康产业股票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,大成健康产业股票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1季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在10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在股票同日反向交易,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%的交易情形共计1笔,原因为投资策略需要;投资组合间债券交易不存在同日反向交易;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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年一季度市场情绪继续保持高亢,与去年四季度不同的是创业板在计算机和传媒等板块的带领下表现非常突出,而以金融为代表的权重板块表现比较平淡,在降息和两会信息的刺激下,指数不断创出新高,其中创业板指数大幅跑赢其他指数,一季度末曾一度历史性突破2400点。

本基金2015年一季度继续保持了高仓位运作的原则,标的选择上采取比较激进的策略,在配置上偏向医疗信息化和医疗服务,并对体育和基因测序等主题有所参与。整体来说一季度的标的选择思路还是比较符合市场特征的,但是由于本基金在本季度遇到多次大额申购和赎回,仓位多次发生大幅波动,给基金管理带来较大难度,对组合收益造成了一定影响。

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1.242元,本报告期基金份额净值增长率为26.61%,同期业绩比较基准收益率为27.86%,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

2015年一季度,宏观经济仍在艰难地承受下行压力。工业生产、投资、消费等指标没有明显改善,去产能和去库存继续是影响制造业的核心趋势,实体经济仍在下探的困境之中。PPI仍在延续37个月以来的负增长,CPI也没有实质性恢复,通货紧缩的风险很可能正在逼近。

展望二季度,中国经济仍将在下行压力下艰难前行,宏观基本面难言"筑底",但政策制定者稳增长的决心更加坚定了:"积极财政政策要更有力度"是今年财政政策的既定主题,预计更多的基建项目会在二三季度密集上马。与此同时,预计央行也将采取数量工具和价格工具在货币政策上予以配合。房地产政策有了态度性的转变,"330新政"应理解为稳增长政策加码的开端,而非终结。3月份制造业官方PMI(50.1)和汇丰PMI(49.6)的缺口拉大,表明前期宽松政策正在对大型国有企业发挥作用,其效果将陆续传导至中小企业。一言以蔽之,二季度宏观经济的主题是:经济寒冷,政策加热。

大类资产方面,一二线城市楼市在一系列松绑政策下或许会出现短暂的回暖,但房地产市场"由量入秋"的大格局不会逆转。债券市场在二、三季度会面临较大的供给冲击,承受压力。权益方面,由系统性风险下降推动的蓝筹估值上涨很可能步入尾声,而盈利复苏在二季度出现的可能性并不是很大。大宗商品总需求恢复缓慢,产能和库存高企,二季度仍难有起色。

整体来说我们目前对于行情继续保持比较乐观的观点,主要有三大理由看好市场:1、平稳的宏观经济环境(可以容忍短期小幅回落但不能发生系统性风险);2、宽松的政策环境和流动性环境;3、经济转型和各项改革的顺利推进。对于15年下半年的判断目前还比较模糊,以上三点条件可能会发生变化。

医药板块依然是我们长期看好的板块,但是板块也在经历转型,行业内部分化将会加剧,配置上注意估值风险和标的流通性,并注意医药电商和医药信息化的投资机会。在其他主题方面我们也在关注体育主题和养老主题,将在市场中精选类似标的。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在本报告期内,曾于2015年1月5日至2015年3月30日出现了连续20个工作日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	权益投资	34,039,649.02	60.20
	其中:股票	34,039,649.02	60.20
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	2,810,719.44	4.97
7	其他资产	19,695,121.04	34.83
8	合计	56,545,489.50	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	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	21,412,335.57	39.46
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	4,039,913.90	7.45
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	6,916,032.28	12.75
J	金融业	-	0.00
K	房地产业	-	0.00
L	租赁和商务服务业	938,353.24	1.73
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	733,014.03	1.35
R	文化、体育和娱乐业	-	0.00
S	综合	-	0.00
	合计	34,039,649.02	62.74

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	000566	海南海药	84,800	2,492,272.00	4.59
2	300253	卫宁软件	12,000	1,957,200.00	3.61
3	300049	福瑞股份	29,000	1,804,090.00	3.32
4	300147	香雪制药	75,092	1,727,116.00	3.18
5	300273	和佳股份	51,737	1,614,194.40	2.97
6	002642	荣之联	28,000	1,603,840.00	2.96
7	300168	万达信息	19,034	1,559,265.28	2.87
8	000503	海虹控股	30,000	1,446,600.00	2.67
9	600682	南京新百	46,600	1,369,108.00	2.52
10	002251	步步高	50,000	1,355,000.00	2.50

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。

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。

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

本基金本报告期末股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末股指期货。

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未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	31,355.85
2	应收证券清算款	1,486,403.90
3	应收股利	-
4	应收利息	601.72
5	应收申购款	18,176,759.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,695,121.04

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	300168	万达信息	1,559,265.28	2.87	重大事项
2	000503	海虹控股	1,446,600.00	2.67	重大事项

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	36,061,686.85
报告期期间基金总申购份额	54,828,703.08
减:报告期期间基金总赎回份额	47,217,751.32
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	43,672,638.61

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	5,024,120.60
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,024,120.60
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	11.50

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、基金管理人于2015年1月13日发布了《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一次会议审议通过,刘彩晖女士不再担任公司副总经理。

2、基金管理人于2015年1月22日发布了《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一次会议审议通过,由肖剑先生、钟鸣远先生任公司副总经理。

§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健康产业股票型证券投资基金的文件;

2、《关于大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金份额持有人大会决议备案的回函》;

3、《大成健康产业股票型证券投资基金基金合同》;

4、《大成健康产业股票型证券投资基金托管协议》;

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4月18日

大成精选增值混合型证券投资基金

【2015】第一季度报告

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4月18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4月16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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成精选增值混合
交易代码	090004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年12月15日
报告期末基金份额总额	1,585,311,232.41份
投资目标	投资于具有竞争力比较优势和长期增值潜力的行业和企业,为投资者寻求持续稳定的投资收益。
投资策略	本基金利用大成基金自行开发的投资管理流程,采用"自上而下"资产配置和行业配置,"自下而上"精选股票的投资策略,主要投资于具有竞争力比较优势和长期增值潜力的行业和企业的股票,通过积极主动的投资策略,追求基金资产长期的资本增值。
业绩比较基准	沪深300指数×75%+中国债券总指数×25%
风险收益特征	本基金属混合型证券投资基金,由于本基金采取积极的投资管理、主动的行业配置,使得本基金成为证券投资基金中风险程度中等偏高的基金产品,其长期平均的风险和预期收益低于成长型基金,高于价值型基金、指数型基金、纯债券基金和国债。
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(2015年1月1日-2015年3月31日)
1.本期已实现收益	575,940,259.07
2.本期利润	532,364,584.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.3135
4.期末基金资产净值	1,957,067,845.32
5.期末基金份额净值	1.2345

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。

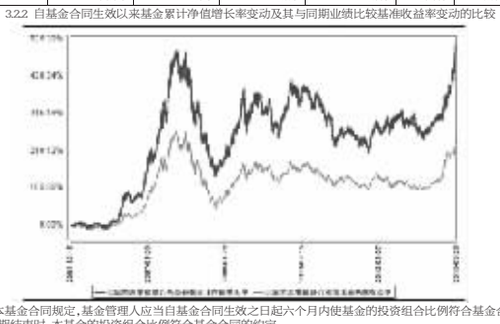
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	34.42%	1.42%	11.09%	1.37%	23.33%	0.05%

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、大成基金管理有限公司根据《大成精选增值混合型证券投资基金基金合同》的相关约定,经与基金托管人协商一致,并报中国证监会备案,自2011年1月1日起,大成精选增值混合型证券投资基金使用的业绩比较基准由原"新华富时中国A600指数×75%+新华富时中国国债指数×25%"变更为"沪深300指数×75%+中国债券总指数×25%"。

§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(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘安田先生	本基金基金经理	2010年4月7日	-	11年	金融学硕士。曾任职于中国证券研究设计中心、友邦华泰基金管理公司、工银瑞信基金管理公司。曾担任行业研究员、宏观经济及策略研究员、基金经理助理。2008年8月加入大成基金,历任大成基金管理有限公司研究部总监助理、股票投资部混合组投资总监。2012年3月20日至2013年7月17日任大成新锐产业股票型证券投资基金基金经理。2013年3月8日至2014年4月9日任银宏证券投资基金基金经理。2010年4月7日至2015年4月6日任大成精选增值混合型证券投资基金基金经理。2014年4月10日至2015年4月6日任大成中小盘股票型证券投资基金(LOF)基金经理。具有基金从业资格。国籍:中国

注:1、刘安田先生已于2015年4月6日离任本基金基金经理职务,魏庆国先生自2015年4月7日起任大成精选增值混合型证券投资基金基金经理。上述事项已按法规要求及公司相关制度办理,变更流程合法合规。

2、任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

3、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》、《大成精选增值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,大成精选增值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1季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在10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%的交易情形共计1笔,原因为投资策略需要;投资组合间债券交易不存在同日反向交易;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1季度,海外市场总体平稳向上,道指下跌0.26%,纳指上涨3.84%,英国富时100上涨3.15%,法国CAC40指数上涨17.81%,德国DAX指数上涨22.03%。欧元区经济出现好转,各项指标显示欧元区有可能正在走出经济困境,欧洲的货币宽松也推升了股市,欧洲股市在1季度表现较好;美国经济依然维持平稳复苏的状态,美元继续表现强劲,这也显示出全球投资者对美国经济的信心,但在美联储会议对经济表述发生变化叠加就业数据低于预期的背景下,美元出现了冲高回落,但我们判断,美国经济目前仍然比较健康,继续复苏的态势没有改变。

国内经济在2015年1季度的表现依然疲弱,从工业、地产销售、PMI、货币等数据来看,中国经济维持缓慢先行的态势,中国政府需要更大力度的刺激来稳定经济。而在1季度,中国政府也出台了一系列稳经济的新政,如"一带一路"、二套房政策等,相信在2季度我们会逐步看到这些政策的效果。虽然中国经济表现不尽如人意,但在社会资金不断流入的背景下,A股在1季度的表现异常火爆,上证指数上涨15.87%,沪深300上涨14.64%,创业板指上涨58.67%,中小板指上涨46.6%。

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1.2345元,本报告期基金份额净值增长率为34.42%,同期业绩比较基准收益率为11.09%,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

展望2015年2季度,我们认为中国经济在货币放松以及一系列政策的配合下,将会逐步企稳回升,这为中国经济转型提供稳定的宏观基础。我们认为A股在2季度仍有比较好的投资机会,社会资金入市仍会继续推动A股平稳上行,我们会重点研究以下领域的投资机会:(1)互联网在中国经济的影响力已经逐步增强,为中国经济的发展注入了活力,因此,移动互联网、产业互联网、互联网金融是我们长期看好的投资方向;(2)政府加大刺激力度的领域,如"一带一路"、房地产、"京津冀"等;(3)强周期行业如地产、证券、保险等应该有阶段性的投资机会。

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	1,775,017,278.29	89.72
	其中:股票	1,775,017,278.29	89.72
2	固定收益投资	40,028,000.00	2.02
	其中:债券	40,028,000.00	2.02
	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	79,450,276.37	4.02
7	其他资产	83,904,003.33	4.24
8	合计	1,978,399,557.99	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	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	1,246,194,753.15	63.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	624.34	0.00
E	建筑业	-	0.00
F	批发和零售业	106,307,924.48	5.43
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	58,758,527.35	3.00
J	金融业	239,161,502.36	12.22
K	房地产业	78,987,557.21	4.04
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	45,606,389.40	2.33
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	1,775,017,278.29	90.70

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	601258	庞大集团	12,716,184	106,307,298.24	5.43
2	002236	大华股份	2,496,572	91,249,706.60	4.66
3	300007	汉威电子	1,565,785	90,784,214.30	4.64
4	601166	兴业银行	4,762,300	87,435,828.00	4.47
5	002235	安妮股份	3,882,117	82,689,092.10	4.23
6	002239	金飞达	8,086,434	79,893,967.92	4.08
7	601377	兴业证券	5,012,390	79,296,009.80	4.05
8	002016	世荣兆业	6,293,741	78,986,449.55	4.04
9	002216	三全食品	2,371,052	72,886,138.48	3.72
10	002366	丹甫股份	1,603,203	72,464,775.60	3.70

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	40,028,000.00	2.05
	其中:政策性金融债	40,028,000.00	2.05
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	-	0.00
6	中期票据	-	0.00
7	可转债	-	0.00
8	其他	-	0.00
9	合计	40,028,000.00	2.05

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	140357	14进出57	400,000	40,028,000.00	2.05

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

本基金本报告期末股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末股指期货。

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	761,170.14
2	应收证券清算款	80,987,115.19
3	应收股利	-
4	应收利息	969,086.75
5	应收申购款	1,186,631.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	83,904,003.33

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

本基金本报告期末前十名股票中无流通受限情况。

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