大成景禄灵活配置混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

2017年3月31日

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年4月21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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月19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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成景禄灵活配置混合	
场内简称	大成景禄灵活配置混合	
交易代码	003373	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年9月29日	
报告期末基金份额总额	499,875,490.91份	
投资目标	本基金通过灵活的资产配置和主动的投资管理,在控制风险的前提下为投资者谋求资本的长期增值。	
投资策略	本基金的投资策略分为两方面:一方面体现在采取“自上而下”的方式对权益类、固定收益类等不同类别资产进行大类配置;另一方面体现在对单个投资品种的精选上。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率*55%+中证综合债券指数收益率*45%。	
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。	
基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	大成景禄灵活配置混合A	大成景禄灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	003373	003374
报告期末下属分级基金的份额总额	25,460.91份	499,850,030.00份

§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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)	
	大成景禄灵活配置混合A	大成景禄灵活配置混合C
1. 本期已实现收益	-450	183,259.55
2. 本期利润	128.07	3,716,918.03
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0050	0.0047
4. 期末基金资产净值	25,449.22	499,368,470.89
5. 期末基金份额净值	0.9995	0.9990

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

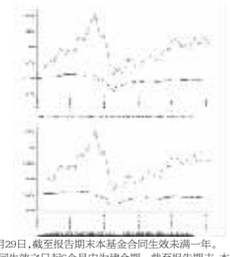
大成景禄灵活配置混合A

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	0.50%	0.04%	2.36%	0.29%	-1.86%	-0.25%

大成景禄灵活配置混合C

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	0.47%	0.04%	2.36%	0.29%	-1.89%	-0.25%

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、本基金合同生效日为2016年9月29日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、按基金合同规定,本基金自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		
黄万青女士	本基金基金经理	2016年9月29日	-	21年	经济学硕士。1999年5月加入大成基金管理有限公司研究部,历任研究部研究员,固定收益部高级研究员。2016年4月7日至2013年3月7日任景安证券投资基金基金经理,2011年7月13日至2013年3月7日任大成行业轮动股票型证券投资基金基金经理。2011年3月8日至2011年6月5日任大成积极成长股票型证券投资基金基金经理。2011年3月8日至2011年6月5日任大成策略回报股票型证券投资基金基金经理。2015年4月28日起任大成景秀灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年11月30日至2017年3月18日任大成景辉灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年5月25日起任大成景荣保本混合型证券投资基金基金经理。2016年8月6日起任大成景源灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年9月20日起任大成景穗灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年9月29日起任大成景禄灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年1月25日起任大成景润灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年3月18日起担任大成景鹏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

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间连续4个季度的日内、3日内及5日内股票及债券交易同向交易价差进行分析。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,即投资组合成交时间不一致以及成交价格的日内较大变动导致个别些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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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或交较少的单边交易量超过该股当日成交量5%的情形;主动投资组合间债券交易存在4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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年第一季度股票市场震荡上行,上证指数上涨3.83%,中小板综指上涨1.18%,创业板综指下跌2.51%,市场风格表现为大盘更强。从行业板块来看,家电、食品饮料、银行、建筑建材、军工等涨板块涨幅超过5%,业绩增长相对确定的板块得到市场的认同。本基金投资目标追求绝对收益,在年初重点配置了医药等消费类个股,期间对周期类个股也适当参与并进行了止盈。由于本基金在去年底成立后遇到了股债下跌,净值在面值以下,股票的仓位控制在5%以内,个股主要从上证50里精选那些业绩增长确定的个股进行投资,严格执行止盈止损策略。

债券市场方面,今年一季度的需求相比去年四季度有所减弱,从1-2月的工业增速和发电量来看,考虑到去年的低基数,工业生产并不是很强,而且工业品库存在1-2月增加较快。由于超级暖冬,通胀大幅低于预期,市场对年内上调存贷款利率的忧虑明显下降。货币政策方面,3月16日美联储加息落地后,央行政策利率跟随上调10bps,今年以来合计上调了20bps。信贷融资需求较强,中长期企业贷款占比较高,对经济依然有支撑。以中债综合财富总指数来衡量,一季度该指数微涨0.25%。资金利率继续抬升,R007月度均值从16年12月的3%上升至17年3月的3.5%。利率债收益率曲线平行上移,国开债各期限上行30-40bps,国债各期限上行25bps左右。信用债收益率上行40bps左右,信用利差小幅扩大。操作上,债券部分主要优化了结构,减持了绝对收益率较低的利率债,增加了高等级信用债,并利用资金面紧张时期配置了利率较高的存款和存单。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成景禄灵活配置混合A基金份额净值为0.9995元,本报告期基金份额净值增长率为0.50%;截至本报告期末大成景禄灵活配置混合C基金份额净值为0.9990元,本报告期基金份额净值增长率为0.47%;同期业绩比较基准收益率为2.36%。

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	41,001,630.34	6.92
	其中:股票	41,001,630.34	6.92
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	289,917,499.00	48.94
	其中:债券	289,917,499.00	48.94
	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	32,809,163.21	5.54
	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	223,657,291.57	37.76
8	其他资产	4,983,341.21	0.84
9	合计	592,368,925.33	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	-	0.00
B	采矿业	-	0.00
C	制造业	23,409,600.82	4.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,178,000.00	0.44
E	建筑业	4,926,029.52	0.99
F	批发和零售业	-	0.00
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	1,494,000.00	0.30
J	金融业	1,370,000.00	0.27
K	房地产业	7,624,000.00	1.53
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	41,001,630.34	8.21

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港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	600048	保利地产	800,000	7,624,000.00	1.53
2	600887	伊利股份	300,000	5,673,000.00	1.14
3	600518	康美药业	300,000	5,658,000.00	1.13
4	601989	中国重工	500,000	3,720,000.00	0.74
5	600519	贵州茅台	8,000	3,090,880.00	0.62
6	600100	同方股份	200,000	2,730,000.00	0.55
7	600104	上汽集团	99,989	2,537,720.82	0.51
8	601985	中国核电	300,000	2,178,000.00	0.44
9	601668	中国建筑	200,000	1,840,000.00	0.37
10	601390	中国中铁	200,000	1,762,000.00	0.35

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	15,006,499.00	3.00
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	10,010,000.00	2.00
	其中:政策性金融债	10,010,000.00	2.00
4	企业债券	7,995,000.00	1.60
5	企业短期融资券	99,429,000.00	19.91
6	中期票据	98,565,000.00	19.74
7	可转债(可交换债)	-	0.00
8	同业存单	58,912,000.00	11.80
9	其他	-	0.00
10	合计	289,917,499.00	58.05

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	041654069	16大秦铁路CP002	400,000	39,780,000.00	7.97
2	111612251	16北京银行CD251	400,000	39,132,000.00	7.84
3	041653066	16首机场股CP001	300,000	29,850,000.00	5.98
4	101561075	15光明MTN002	300,000	29,844,000.00	5.98
5	041654071	16澜沧江CP002	300,000	29,799,000.00	5.97

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 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未投资股指期货。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未投资国债期货。

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

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	121,459.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,861,881.82
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,983,341.21

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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不存在流通受限情况。

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	大成景禄灵活配置混合A	大成景禄灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	25,463.88	800,211,972.00
报告期期间基金总申购份额	-	1.00
减:报告期期间基金总赎回份额	2.97	300,361,943.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期末基金份额总额	25,460.91	499,850,030.00

§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

本报告期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

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170101-20170331	800,000,000.00	-	300,360,433.00	499,639,567.00	99.95

产品特有风险

当基金份额持有人占比过于集中时,可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险,甚至有可能引起基金的流动性风险,基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请,基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、基金管理人于2017年2月18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二十四次会议(以下简称“董事会”)审议通过,杜鹏女士不再担任公司督察长。董事会同时决议,同意在公司新督察长任职前,由公司总经理罗登攀先生代为履行督察长职务,代为履职时间不超过90日。

2、基金管理人于2017年2月18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二十四次会议审议通过,陈翔凯先生、谭晓闵先生和姚余栋先生担任公司副总经理。

§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景禄灵活配置混合型证券投资基金的文件;

2、《大成景禄灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《大成景禄灵活配置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
2017年4月21日

大成景利混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

2017年3月31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:2017年4月21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2017年4月19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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成景利混合
交易代码	000895
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月9日
报告期末基金份额总额	393,636,382.57份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,通过灵活的资产配置,力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金将有采用“自上而下”的资产配置策略,在综合判断宏观经济基本面、证券市场走势等宏观因素的基础上,判断金融市场运行趋势和不同资产类别在经济周期的不同阶段的相对投资价值,对各大类资产的风险收益特征进行评估,从而确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例,在资产类别之间进行动态配置,确定资产的最优配置比例。
业绩比较基准	3年期银行定期存款利率(税后)+2%
风险收益特征	本基金为混合型基金,基金的风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险投资品种。
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

§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(2017年1月1日 - 2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-708,472.95
2.本期利润	-1,632,516.60
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0081
4.期末基金资产净值	492,303,450.05
5.期末基金份额净值	1.251

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。

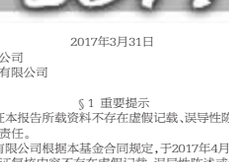
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.16%	0.12%	1.06%	0.01%	-1.22%	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: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		
赵世宏先生	本基金基金经理	2016年3月26日	-	6年	经济学硕士,2011年3月至2012年9月任中银基金管理有限公司研究员,2012年9月至2015年9月任易方达基金管理有限公司研究员,基金经理助理。2015年9月加入大成基金管理有限公司,任职于固定收益总部。自2016年3月26日起担任大成景丰债券型证券投资基金(LOF)、大成景恒保本混合型证券投资基金、大成景利混合型证券投资基金、大成景益平稳收益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和大成强化收益定期开放债券型证券投资基金基金经理。自2016年11月8日起担任大成景盛一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。自2017年2月16日起任大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理。自2017年3月18日起担任大成景明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

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间连续4个季度的日内、3日内及5日内股票及债券交易同向交易价差进行分析。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,即投资组合成交时间不一致以及成交价格的日内较大变动导致个别些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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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或交较少的单边交易量超过该股当日成交量5%的情形;主动投资组合间债券交易存在4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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年1季度,经济运行比预期强劲,尤其制造业出现回暖,显示实体经济在自然出清和供给侧改革作用下出现阶段性好转。货币政策转向中性偏紧状态,无风险利率抬升,但由于整体流动性仍比较宽裕,资产价格并未出现显著回调。

市场方面,债市整体平坦化上行,一月份调整较多,二三月份相对平稳,产业债较城投债表现更好。权益市场在1月份经历可观上涨,后窄幅波动。

组合操作上,本基金根据市场变化灵活调整了权益仓位,精选中高等级信用个券以获得较高的持有期回报,并积极参与了新股申购。

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1.251元;本报告期基金份额净值增长率为-0.16%,业绩比较基准收益率为1.06%。

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,曾出现了连续60个工作日资产净值低于五千万元的情形。我公司已根据法律法规及基金合同要求拟定相关应对方案上报中国证券监督管理委员会。

§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	122,450,928.52	24.83
	其中:股票	122,450,928.52	24.83
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	352,173,769.50	71.41
	其中:债券	352,173,769.50	71.41
	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	5,000,000.00	1.01
	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	11,556,211.06	2.34
8	其他资产	1,966,835.15	0.40
9	合计	493,147,744.23	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	-	0.00
B	采矿业	-	0.00
C	制造业	71,834,007.69	14.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	10,526,725.78	2.14
F	批发和零售业	208,707.00	0.04
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	11,291,358.04	2.29
J	金融业	23,774,410.01	4.83
K	房地产业	4,815,720.00	0.98
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	122,450,928.52	24.87

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港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	603040	新坐标	94,000	8,291,740.00	1.68
2	600686	金龙汽车	485,200	7,108,180.00	1.44
3	000783	长江证券	713,600	6,986,144.00	1.42
4	002635	安洁科技	134,648	6,314,991.20	1.28
5	600166	福田汽车	1,877,000	6,137,790.00	1.25
6	002008	大族激光	203,833	5,354,692.91	1.09
7	002570	贝因美	394,100	5,111,477.00	1.04
8	601288	农业银行	1,515,200	5,060,768.00	1.03
9	601800	中国交建	276,600	4,953,906.00	1.01
10	300109	新开源	106,365	4,952,354.40	1.01

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	11,976,809.60	2.43
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	20,044,000.00	4.07
	其中:政策性金融债	20,044,000.00	4.07
4	企业债券	546,959.90	0.11
5	企业短期融资券	319,606,000.00	64.92
6	中期票据	-	0.00
7	可转债(可交换债)	-	0.00
8	同业存单	-	0.00
9	其他	-	0.00
10	合计	352,173,769.50	71.54

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	011752011	17物产中大SCP003	400,000	39,996,000.00	8.12
2	150201	15国开01	200,000	20,044,000.00	4.07
3	011766006	17北京国资SCP002	200,000	20,002,000.00	4.06
4	041754005	17恒信租赁CP001	200,000	20,002,000.00	4.06
5	011752009	17深能源SCP001	200,000	19,998,000.00	4.06

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

本基金本报告期未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未投资股指期货。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

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未出现本期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	39,513.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,927,321.97
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,966,835.15

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	300109	新开源	4,952,354.40	1.01	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	37,018,006.87
报告期期间基金总申购份额	358,743,861.13
减:报告期期间基金总赎回份额	2,125,485.43
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	393,636,382.57

§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

本报告期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

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20170222-20170331	0.00	358,564,940.24	-	358,564,940.24	91.09
	2	20170101-20170221	18,347,706.42	-	-	18,347,706.42	4.66

产品特有风险

当基金份额持有人占比过于集中时,可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险,甚至有可能引起基金的流动性风险,基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请,基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、基金管理人于2017年2月18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二十四次会议(以下简称“董事会”)审议通过,杜鹏女士不再担任公司督察长。董事会同时决议,同意在公司新督察长任职前,由公司总经理罗登攀先生代为履行督察长职务,代为履职时间不超过90日。

2、基金管理人于2017年2月