# 大成海外中国机会混合型证券投资基金（LOF）

## 【2017】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

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 大成海外中国机会混合（QDII-LOF） |
| 交易代码 | 160923 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年12月29日 |
| 报告期末基金份额总额 | 602,825,921.26份 |
| 投资目标 | 本基金通过重点挖掘受益于中国经济增长的海外投资机会，在实现高度风险分散的同时，追求基金资产长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整各类资产的比例，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳健增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。 |
| 业绩比较基准 | MSCI中国指数收益率×95%+人民币活期存款利率（税后）×5% |
| 风险收益特征 | 本基金是混合型基金，其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金，属于中等风险收益特征的基金品种。 |
| 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 |

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

| 项目 | | 境外资产托管人 |
|---|---|---|
| 名称 | 英文 | Brown Brothers Harriman & Co. |
| | 中文 | 布朗兄弟哈里曼银行 |
| 注册地址 | | 140 Broadway New York, NY 1005 |
| 办公地址 | | 140 Broadway New York, NY 1005 |
| 邮政编码 | | NY 1005 |

§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 | -938,585.78 |
| 2.本期利润 | 13,302,542.86 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0219 |
| 4.期末基金资产净值 | 616,120,428.52 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.022 |

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。

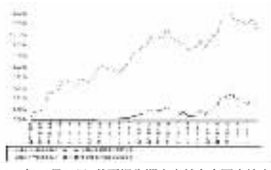
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 2.20% | 0.40% | 12.44% | 0.72% | -10.24% | -0.32% |

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12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，本基金处于建仓期。

§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 | | |
| 冉凌浩先生 | 本基金基金经理 | 2016年12月29日 | - | 14年 | 金融学硕士。2003年4月至2004年6月就职于国信证券研究所，任研究员；2004年6月至2005年9月就职于华西证券研究部，任高级研究员；2005年9月加入大成基金管理有限公司，历任金融工程师、境外市场研究员及基金经理助理。2011年8月26日起担任大成标普500等权重指数型证券投资基金基金经理。2014年11月13日起担任大成纳斯达克100指数证券投资基金基金经理。2016年12月2日起担任大成恒生综合中小型股指数基金(QDII-LOF)基金经理。2016年12月29日起担任大成海外中国机会混合型证券投资基金（LOF）基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国 |

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金本报告期内无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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成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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

作为全球最主要的资本市场之一，港股中长期走势是由宏观基本面及企业盈利推动。由于中国宏观经济增长有望在新的平衡区间内实现增长，因此港股企业盈利有望在持续两年的下跌之后迎来新的增长，而港股也有望随着企业盈利的恢复增长而持续走高。因此，从港股的长期走势来看，港股长期牛市是由基本面驱动，目前仍处于上半场。

但是，就短期来看，今年以来港股已经具有了全球主要股票市场的最大涨幅，因此从技术上来说面临回调的压力。同时，美联储如意料之中加息，美港息差显著扩大，香港流动性指标继续下滑，海内外流动性边际收紧的压力加大，因此港股短期内也或会面临震荡的走势。

我们看好港股长期走势，如果短期出现较大的调整即是较好的买入时机，这主要因为港股的基本面正在逐步改善，上市公司盈利在稳步反弹，同时配置需求有望持续推动南向资金流入。而对大部分专注中国的投资者而言，港股的风险回报率仍然远好于A股。

本基金主要投资于以港股为主的收益于中国机会的股票。本基金在一季度逐步择机建仓，并在建仓期获得了正收益。

4.5.2 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1.022元；本报告期基金份额净值增长率为2.20%，业绩比较基准收益率为12.44%。

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（人民币元） | 占基金总资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 453,969,072.75 | 73.48 |
| | 其中：普通股 | 453,969,072.75 | 73.48 |
| | 优先股 | - | 0.00 |
| | 存托凭证 | - | 0.00 |
| | 房地产信托凭证 | - | 0.00 |
| 2 | 基金投资 | - | 0.00 |
| 3 | 固定收益投资 | - | 0.00 |
| | 其中：债券 | - | 0.00 |
| | 资产支持证券 | - | 0.00 |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | 0.00 |
| | 其中：远期 | - | 0.00 |
| | 期货 | - | 0.00 |
| | 期权 | - | 0.00 |
| | 权证 | - | 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 | 货币市场工具 | - | 0.00 |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 163,429,104.74 | 26.45 |
| 8 | 其他资产 | 430,375.32 | 0.07 |
| 9 | 合计 | 617,828,552.81 | 100.00 |

注：本基金通过沪港通交易机制投资的港股公允价值为13,128,860.47元，占期末基金资产净值的比例为2.13%；通过深港通交易机制投资的港股公允价值为440,840,212.28元，占期末基金资产净值的比例为71.55%。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家（地区） | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|
| 中国香港 | 453,969,072.75 | 73.68 |
| 合计 | 453,969,072.75 | 73.68 |

注：1.股票的国家（地区）类别根据其所在证券交易所确定。

2.本基金本报告期末未持有存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|
| 金融 | 167,581,903.77 | 27.20 |
| 工业 | 65,154,996.88 | 10.58 |
| 房地产 | 50,129,062.35 | 8.14 |
| 信息技术 | 47,270,822.45 | 7.67 |
| 消费者非必需品 | 35,052,754.62 | 5.69 |
| 电信服务 | 28,288,984.46 | 4.59 |
| 公用事业 | 20,754,843.40 | 3.37 |
| 医疗保健 | 13,224,519.84 | 2.15 |
| 能源 | 12,358,036.80 | 2.01 |
| 消费者常用品 | 11,223,441.18 | 1.82 |
| 基础材料 | 2,929,707.00 | 0.48 |
| 合计 | 453,969,072.75 | 73.68 |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.4 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及存托凭证投资明细

| 序号 | 公司名称（英文） | 公司名称（中文） | 证券代码 | 所在证券市场 | 所属国家（地区） | 数量（股） | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | TENCENT HOLDINGS LTD | 腾讯控股有限公司 | 00700 HKCS | 深港通 | 中国香港 | 140,000 | 27,691,945.68 | 4.49 |
| 2 | BANK OF CHINA LTD-H | 中国银行 | 03988 HKCS | 深港通 | 中国香港 | 8,000,000 | 27,414,955.20 | 4.45 |
| 3 | AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H | 农业银行 | 01288 HKCS | 深港通 | 中国香港 | 8,000,000 | 25,426,305.60 | 4.13 |
| 4 | CHINA CONSTRUCTION BANK-H | 建设银行 | 00939 HKCS | 深港通 | 中国香港 | 4,000,000 | 22,194,750.00 | 3.60 |
| 5 | HSBC HOLDINGS PLC | 汇丰控股 | 00005 HKCS | 深港通 | 中国香港 | 320,000 | 17,983,074.24 | 2.92 |
| 6 | AIA GROUP LTD | 友邦保险 | 01299 HKCS | 深港通 | 中国香港 | 350,000 | 15,225,598.50 | 2.47 |
| 7 | CITIC LTD | 中信股份 | 00267 HKCS | 深港通 | 中国香港 | 1,520,000 | 14,951,804.06 | 2.43 |
| 8 | CK HUTCHISON HOLDINGS LTD | 长和 | 00001 HKCS | 深港通 | 中国香港 | 170,000 | 14,428,363.08 | 2.34 |
| 9 | CHINA UNICOM HONG KONG LTD | 中国联通 | 00762 HKCS | 深港通 | 中国香港 | 1,500,000 | 13,849,524.00 | 2.25 |
| 10 | CHINA LIFE INSURANCE CO-H | 中国人寿 | 02628 HKCS | 深港通 | 中国香港 | 600,000 | 12,704,274.90 | 2.06 |

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（人民币元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 393,065.61 |
| 4 | 应收利息 | 32,403.64 |
| 5 | 应收申购款 | 4,906.07 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 430,375.32 |

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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 | 619,811,052.48 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,537,287.23 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 18,522,418.45 |
| 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 | 602,825,921.26 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响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 | 500,021,500.00 | - | - | 500,021,500.00 | 82.95 | |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - | |
| 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、谭晓冈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海外中国机会混合型证券投资基金（LOF）的文件；

2、《大成海外中国机会混合型证券投资基金基金合同（LOF）》；

3、《大成海外中国机会混合型证券投资基金托管协议（LOF）》；

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

# 大成核心双动力混合型证券投资基金

## 【2017】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 | 大成核心双动力混合 |
| 交易代码 | 090011 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年6月22日 |
| 报告期末基金份额总额 | 123,387,489.19份 |
| 投资目标 | 以稳健的投资策略为主，采用合理的方法适当提升风险收益水平，力争获取超越业绩比较基准的中长期投资收益 |
| 投资策略 | 本基金采用自上而下的方式实施大类资产间的战略配置，并采用"核心-双卫星"策略管理股票资产。 |
| 业绩比较基准 | 75%×沪深300指数+25%×中证综合债券指数 |
| 风险收益特征 | 本基金是主动投资的混合基金，预期风险收益水平低于股票基金，高于债券基金和货币市场基金。 |
| 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 | 2,445,735.11 |
| 2.本期利润 | 2,564,334.72 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0368 |
| 4.期末基金资产净值 | 128,282,038.34 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.040 |

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。

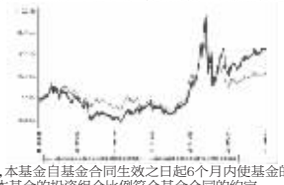
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 3.79% | 0.46% | 3.27% | 0.39% | 0.52% | 0.07% |

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，本基金自基金合同生效之日起6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2015年7月22日由大成核心双动力股票型证券投资基金更名为大成核心双动力混合型证券投资基金。

§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 | | |
| 张钟玉女士 | 本基金基金经理 | 2015年2月28日 | - | 7年 | 会计学硕士。2010年7月加入大成基金管理有限公司，历任研究部研究员、数量投资部数量分析师。2013年3月26日至2015年1月14日担任大成优选股票型证券投资基金（LOF）和大成沪深300指数证券投资基金基金经理助理。2015年2月28日至2015年7月21日任大成核心双动力股票型证券投资基金基金经理，2015年7月22日起任大成核心双动力混合型证券投资基金基金经理。2015年5月23日起任保证成长40交易型开放式指数证券投资基金、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及大成中证500深市交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2015年8月26日起担任大成沪深300指数证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国 |
| 苏秉毅先生 | 本基金基金经理 数量与指数投资部总监 | 2016年3月4日 | - | 13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。2012年8月28日至2014年1月20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日担任保证成长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。2016年3月4日起担任大成核心双动力混合型证券投资基金及大成沪深300指数证券投资基金基金经理。现任数量与指数投资部副总监。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

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成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

一季度A股波动较小，沪深300上涨4.41%，创业板指下跌2.79%。1-2月市场偏向价值蓝筹风格，低估值股票领涨，3月市场切换至成长风格，消费等成长股板块表现强势。

报告期内本基金基于基金契约，精选沪深300成分股构建了核心组合，同时选择业绩持续增长、估值合理的小市值个股作为进攻组合。

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1.040元；本报告期基金份额净值增长率为3.79%，业绩比较基准收益率为3.27%。

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 | 82,040,086.08 | 51.08 |
| | 其中：股票 | 82,040,086.08 | 51.08 |
| 2 | 基金投资 | - | 0.00 |
| 3 | 固定收益投资 | - | 0.00 |
| | 其中：债券 | - | 0.00 |
| | 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 | - | 0.00 |
| | 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 | 78,532,594.31 | 48.90 |
| 8 | 其他资产 | 29,845.83 | 0.02 |
| 9 | 合计 | 160,602,526.22 | 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 | 371,212.00 | 0.29 |
| B | 采矿业 | 1,711,594.00 | 1.33 |
| C | 制造业 | 32,181,299.04 | 25.09 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,943,492.00 | 2.29 |
| E | 建筑业 | 3,521,428.00 | 2.75 |
| F | 批发和零售业 | 3,324,700.00 | 2.59 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 3,494,894.00 | 2.72 |
| H | 住宿和餐饮业 | 405,764.00 | 0.32 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3,008,105.00 | 2.34 |
| J | 金融业 | 23,574,266.04 | 18.38 |
| K | 房地产业 | 4,342,304.00 | 3.38 |
| L | 租赁和商务服务业 | 637,672.00 | 0.50 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 47,950.00 | 0.04 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 142,311.00 | 0.11 |
| 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 | 1,890,797.00 | 1.47 |
| S | 综合 | 442,298.00 | 0.34 |
| | 合计 | 82,040,086.08 | 63.95 |

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 | 601328 | 交通银行 | 327,100 | 2,037,833.00 | 1.59 |
| 2 | 002142 | 宁波银行 | 110,100 | 2,028,042.00 | 1.58 |
| 3 | 601009 | 南京银行 | 168,600 | 2,026,572.00 | 1.58 |
| 4 | 601166 | 兴业银行 | 122,300 | 1,982,483.00 | 1.55 |
| 5 | 000001 | 平安银行 | 212,800 | 1,951,376.00 | 1.52 |
| 6 | 600016 | 民生银行 | 228,200 | 1,935,136.00 | 1.51 |
| 7 | 000858 | 五粮液 | 43,700 | 1,879,100.00 | 1.46 |
| 8 | 600873 | 梅花生物 | 242,700 | 1,776,564.00 | 1.38 |
| 9 | 601668 | 中国建筑 | 181,700 | 1,671,640.00 | 1.30 |
| 10 | 600816 | 安信信托 | 142,140 | 1,611,867.60 | 1.26 |

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

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

本基金本报告期末投资股指期货。

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

本基金本报告期末持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货。

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 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 | 22,960.60 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,620.06 |
| 5 | 应收申购款 | 3,265.17 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 29,845.83 |

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

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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 309,489,012.68 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 61,077,725.03 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 247,179,248.52 |
| 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 | 123,387,489.19 |

§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

基金管理人本报告期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 | 20170331-20170331 | 57,802,504.82 | 0.00 | 57,802,504.82 | 57,802,504.82 | 46.85 | |
| | 2 | 20170103-20170331 | 25,772,551.55 | 0.00 | 0.00 | 25,772,551.55 | 20.89 | |
| | 3 | 20170101-20170102 | 238,402,058.02 | 0.00 | 238,402,058.02 | 0.00 | 0.00 | |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | 0.00 | |
| | | | | | | | | |
| 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、谭晓冈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核心双动力股票型证券投资基金的文件；

2、《大成核心双动力混合型证券投资基金基金合同》；

3、《大成核心双动力混合型证券投资基金基金托管协议》；

4、《大成核心双动力股票型证券投资基金变更基金名称、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

备查文件存放于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

# 大成恒丰宝货币市场基金

## 【2017】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：恒丰银行股份有限公司
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。

基金托管人恒丰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 | 大成恒丰宝货币 | | |
| 交易代码 | 001697 | | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | | |
| 基金合同生效日 | 2015年8月4日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 5,787,074,600.27份 | | |
| 投资目标 | 在保持本金安全和资产流动性基础上追求较高的当期收益。 | | |
| 投资策略 | 本基金通过对宏观经济、宏观政策、市场资金面供求等因素的综合分析，对资金利率变动趋势进行评估，最大限度地优化存款期限、回购和债券品种组合。基金管理人在评估各品种在流动性、收益率稳定性基础上，结合预先制定的组合平均期限范围确定类属资产配置。基金根据对未来短期利率走势的研判，结合基金资产流动性的要求动态调整组合久期。在确保安全性和流动性的前提下，通过不同商业银行和不同存款期限的选择，挖掘出利率报价较高的多家银行进行银行协议存款和大额存单的投资，在获取较高投资收益的同时尽量分散投资风险，提高存款及存单资产的流动性。在日常的投资管理过程中，本基金将会紧密关注中