大成定增灵活配置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	大成定增灵活配置混合
交易代码	160921
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年08月19日
报告期末基金份额总额	1,005,616,196.89份
投资目标	在封闭期内,本基金主要参与上市公司股票定向增发,基金管理人在控制风险的前提下,追求基金资产长期稳健增值。 转为上市开放式基金(LOF)后,基金管理人在控制风险和保持资产流动性的基础上,主要采用多策略投资于股票,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过对宏观经济、市场面、政策面等因素的分析研究,结合与定增事件相关的情绪指标确定股票、债券及其他金融工具的比例。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%
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	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

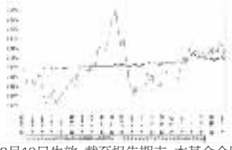
主要财务指标	报告期(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	1,919,208.50
2.本期利润	4,243,697.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0042
4.期末基金资产净值	1,011,416,031.86
5.期末基金份额净值	1.006

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	0.40%	0.09%	2.50%	0.32%	-2.10%	-0.23%

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、本基金合同于2016年8月19日生效,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,基金管理人应当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,截至报告期末,本基金已完成建仓,各资产比例符合合同要求。

§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		
石国武先生	本基金基金经理,大类资产配置部总监	2016年8月19日	-	15年	工学硕士。2002年12月至2012年11月就职于博时基金管理有限公司,历任系统分析员、股票投资部投资经理助理,特定资产部投资经理。2012年11月加入大成基金管理有限公司。2013年4月18日起担任大成价值增长证券投资基金基金经理。2014年8月23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23日至2016年3月8日任大成核心双动力混合型证券投资基金基金经理。2015年4月18日至2015年7月23日担任大成优选股票型证券投资基金(LOF)基金经理。2015年7月24日至2016年5月25日任大成优选混合型证券投资基金(LOF)基金经理。2015年9月23日至2017年3月18日任大成绝对收益策略混合型发起式证券投资基金基金经理。2016年8月19日起任大成定增灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年10月20日起任大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)基金经理。现任大类资产配置部总监。具有基金从业资格。国籍:中国
戴军先生	本基金基金经理,研究部副总监	2016年8月19日	-	6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日至2015年7月23日任大成优选股票型证券投资基金(LOF)基金经理,2015年7月24日起任大成优选混合型证券投资基金(LOF)基金经理,2016年8月19日起任大成定增灵活配置混合型证券投资基金基金经理。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

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

受定增新政和批文放缓影响,对建仓节奏形成阶段性的干扰,但预计时间不会太长,考虑到定增是A股市场最重要直接融资渠道(占比90%以上),同时也是资本市场支持实体经济的重要来源,发挥着不可替代的作用,预计二季度定增发行将逐渐恢复。

同时,必须得看到的是对折价率要有合理预期,5%-8%的平均折价率是合理的,是对权益一年期流动性的补偿,优质项目折价率还会持续较低。

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1.006元;本报告期基金份额净值增长率为0.40%,业绩比较基准收益率为2.50%。

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	254,117,901.75	25.08
	其中:股票	254,117,901.75	25.08
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	718,945,374.43	70.95
8	其他资产	40,188,483.17	3.97
9	合计	1,013,251,759.35	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

无。

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	208,040,823.20	20.57
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	-	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	40,673,078.55	4.02
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	0.00
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	5,404,000.00	0.53
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	254,117,901.75	25.12

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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	002705	新宝股份	3,919,364	70,039,034.68	6.92
2	000513	丽珠集团	1,200,000	63,972,000.00	6.32
3	002250	联化科技	3,759,398	59,135,330.54	5.85
4	601000	唐山港	9,615,385	40,673,078.55	4.02
5	603338	浙江鼎力	99,901	5,592,457.98	0.55
6	002242	九阳股份	300,000	5,517,000.00	0.55
7	000035	中国天楹	700,000	5,404,000.00	0.53
8	601799	星宇股份	100,000	3,785,000.00	0.37

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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。

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 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	42,131.81
2	应收证券清算款	40,000,006.80
3	应收股利	-
4	应收利息	146,344.56
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	40,188,483.17

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	002705	新宝股份	70,039,034.68	6.92	非公开发行
2	000513	丽珠集团	63,972,000.00	6.32	非公开发行
3	002250	联化科技	59,135,330.54	5.85	非公开发行
4	601000	唐山港	40,673,078.55	4.02	非公开发行

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	1,005,616,196.89
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	1,005,616,196.89

§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	400,017,000.00	0.00	0.00	400,017,000.00	39.78
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、谭晓闪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定增灵活配置混合型证券投资基金的文件;

2、《大成定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《大成定增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

本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
2017年4月21日

大成动态量化配置策略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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	大成动态量化配置混合
交易代码	003147
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年9月20日
报告期末基金份额总额	312,176,534.28份
投资目标	本基金运用量化投资策略进行资产配置和股票投资,并通过数学建模的方式根据宏观经济变量以及风险预警指标动态调整资产配置的比例,在有效控制风险的前提下追求基金资产长期稳定增长。
投资策略	本基金将通过量化建模的方式综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素,对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等影响证券市场的重要因素进行深入分析,确定当前市场环境下的主要投资方向和资产配置比例。同时,量化模型通过持续跟踪宏观经济变量、风险预警指标等,判断不同资产类别在当前市场环境下的风险收益状态,根据市场环境变化时,动态调整投资组合结构,各类资产配置比例。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%
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	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(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	3,353,281.73
2.本期利润	10,394,926.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0294
4.期末基金资产净值	312,209,564.02
5.期末基金份额净值	1.0001

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。

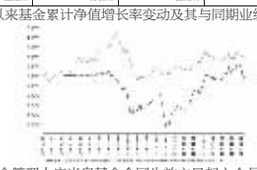
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	2.92%	0.48%	2.03%	0.27%	0.89%	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: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		
黎新平先生	本基金基金经理,数量与指数投资部总监	2016年9月20日	-	9年	经济学博士,2008年7月至2015年6月历任Aristeia capital量化投资部资深策略师、投资经理。2015年7月加入大成基金管理有限公司,现任数量与指数投资部总监。自2016年9月20日起担任大成动态量化配置策略混合型证券投资基金基金经理。自2017年3月18日起任大成绝对收益策略混合型发起式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

本季度股票市场整体呈现了先抑后扬的态势。自2016年12月份以来到1月中旬,股市普遍遭遇较大的抛压。创业板从12月到1月中旬期间最大回撤已超过16%, 而中证500的回撤也接近10%。原因上除流动性因节前因素仍然预期偏紧张外,1月份的新股加速发行、大股东减持等都形成了较大的卖压。1月下旬随着春节行情的展开,股市开始回暖反弹,并一直持续到本季度末,其中以家电、食品饮料,建材、电子元器件、交通运输、煤炭、有色等行业的涨幅居前。从因子表现上看,反弹过程中,低估值、盈力能力、经营业绩、流动性等相关因子成为春节后市场回暖的主要推动力。

大成动态量化自12月以来保持了相对较为稳定的仓位,在股票选取上仍然以多因子选股为主。 在因子构成上基本维持稳定,估值因子在选股因子中占了相对略高的权重,配合盈利、流动性、成长等因子进行选股。出于对市场风格变化的谨慎考量,保持了相对较低的股票仓位。从基金表现上看,受12月及1月上旬的市场整体下挫的影响,大成动态量化基金净值产生了一定的回撤,但总体仍在风险预算范围之内。随着春节以来市场的反弹以及业绩基本面因子的推动,净值逐步回补了1月份的回撤并回复到面值附近。但由于总体仍保持了相对较低仓位,反弹幅度并不是很大。

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1.0001元;本报告期基金份额净值增长率为2.92%,业绩比较基准收益率为2.03%。

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	168,301,741.51	53.62
	其中:股票	168,301,741.51	53.62
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	63,901,249.60	20.36
	其中:债券	63,901,249.60	20.36
	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	60,000,000.00	19.12
	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	20,543,956.22	6.55
8	其他资产	1,133,806.80	0.36
9	合计	313,880,754.13	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	1,594,232.00	0.51
B	采矿业	16,759,739.45	5.37
C	制造业	89,887,108.13	28.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,972,227.00	2.55
E	建筑业	3,361,123.51	1.08
F	批发和零售业	8,189,740.24	2.62
G	交通运输、仓储和邮政业	12,151,911.90	3.89
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,330,036.20	1.39
J	金融业	13,799,617.00	4.42
K	房地产业	4,713,543.00	1.51
L	租赁和商务服务业	3,045,332.00	0.98
M	科学研究和技术服务业	16,930.16	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	1,487,849.92	0.48
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	992,351.00	0.32
S	综合	-	-
	合计	168,301,741.51	53.91

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	002372	伟星新材	213,900	4,359,282.00	1.40
2	600197	伊力特	186,984	3,545,216.64	1.14
3	600563	法拉电子	76,800	3,169,536.00	1.02
4	000726	鲁 泰A	242,400	3,114,840.00	1.00
5	600547	山东黄金	78,600	2,812,308.00	0.90
6	600718	东软集团	134,700	2,599,710.00	0.83
7	000488	晨鸣纸业	212,400	2,574,288.00	0.82
8	000921	海信科龙	151,100	2,147,131.00	0.69
9	601899	紫金矿业	620,000	2,095,600.00	0.67
10	603737	XD三棵树	27,000	1,938,870.00	0.62

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	63,630,400.00	20.38
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)	270,849.60	0.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	63,901,249.60	20.47

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	160023	16附息国债23	500,000	47,640,000.00	15.26
2	019539	16国债11	160,000	15,990,400.00	5.12
3	110030	格力转债	2,520	270,849.60	0.09

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

本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。

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

国债期货作为利率衍生品的一种,有助于管理债券组合久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析,构建量化分析体系,对国债期货和现货的基差、国债期流动性、套保有效等指标进行跟踪监控,在最大限度保证基金资产安全的基础上力求实现长期稳定增值。

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	230,929.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	902,272.77
5	应收申购款	604.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,133,806.80

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	110030	格力转债	270,849.60	0.09

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	373,233,229.95
报告期期间基金总申购份额	922,954.75
减:报告期期间基金总赎回份额	61,979,650.42
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	312,176,534.28

§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

无。

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、谭晓闪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动态量化配置策略混合型证券投资基金的文件;

2、《大成动态量化配置策略混合型证券投资基金基金合同》;

3、《大成动态量化配置策略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

大成丰财宝货币市场基金

【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:中国银行股份有限公司
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	大成丰财宝货币
交易代码	000626
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年6月18日
报告期末基金份额总额	2,075,379,657.20份
投资目标	在有效控制投资组合风险,保持高流动性的基础上,力争获得高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金投资管理将充分运用收益率策略与估值策略相结合的方法, 对各类可投资资产进行合理的配置和选择。投资策略首先审慎考虑各类资产的收益性、流动性及风险特性特征,在风险与收益的配比中,力求将各类风险降到最低,并在控制投资组合良好流动性的基础上为投资者获取稳定的收益。
业绩比较基准	活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
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
下属分级基金的基金简称	大成丰财宝货币A / 大成丰财宝货币B
下属分级基金的