

大成高新技术产业股票型证券投资基金

2017年第四季度报告

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,以取自于市场、

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公平交易制度》与《大成基金管理有限公司公平交易制度》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,2017年4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;主动投资组合与指数型投资组合之间或指数型投资组合之间不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超过该当日成交量5%的交易情形;投资组合间债券交易存在笔间同日反向交易,原因为投资策略;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

本年的资本市场是蓝筹股及周期股估值回归的过程,可以看出是前两年极端行情的对称反应。截止目前,已经较发现系统性低估值品种。本基金当季卖出部分估值合理未来转型升级中具备不确定性制造业公司,买入部分竞争格局稳定定价能力较强的消费品公司。其他持仓保持不变。

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1.651元;本报告期基金份额净值增长率为7.108%,业绩比较基准收益率为-2.70%。

4.6 报告期内基金持有人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	256,114,046.03	89.46
2	债券投资	266,114,046.03	89.46
3	固定收益投资	-	0.00
4	货币市场基金	-	0.00
5	银行存款	-	0.00
6	资产支持证券	-	0.00
7	金融衍生品投资	-	0.00
8	买入返售金融资产	-	0.00
9	其他资产	266,114,046.03	89.46
10	合计	266,114,046.03	89.46

注:1.任取日期、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 管理人对于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

大成货币市场证券投资基金

2017年第四季度报告

监控、监察稽核部负责事前监督、事中检查与事后稽核,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,2017年4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;主动投资组合与指数型投资组合之间或指数型投资组合之间不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超过该当日成交量5%的交易情形;投资组合间债券交易存在笔间同日反向交易,原因为投资策略;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
本基金运作出现其长期以来的趋势,或从宏观经济数据近几年以来看,同时,国内经济数据也出现疲软的信号,市场预期的经济下行再次重演。资金方面,整个四季度资金面并不宽松,特别是年底市场资金紧张程度较往年之冠。债券市场从国庆后便开始下降,但是信用利差仍在高位维持现状。

展望一季度,宏观超预期意味着经济依然可能保持较强的韧性。原油价格已经逐步多上落,叠加加息预期,一季度通胀压力可能较大。中央经济工作会议显示中央对于经济形势非常乐观,且提出了「要抓住主要矛盾」,这要求未来一季度内货币政策保持较强的力度,资金面依然会保持一定的宽松。债券市场在预期经济下行、信用利差的扩大、债券期限大、密切关注利率变化,满足流动性要求。同时优化组合配置,积极进行利率债与高等信用债的投资,在降低信用风险的前提下增强组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末A基金份额净值收益率为0.977%,本报告期末A基金份额的基金份额净值为1.044元,同期业绩比较基准收益率为0.082%。

4.6 报告期内基金持有人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	617,812,310.23	24.84
2	债券投资	617,812,310.23	24.84
3	固定收益投资	-	0.00
4	货币市场基金	617,812,310.23	24.84
5	银行存款	-	0.00
6	资产支持证券	-	0.00
7	金融衍生品投资	-	0.00
8	买入返售金融资产	-	0.00
9	其他资产	617,812,310.23	24.84
10	合计	617,812,310.23	24.84

注:1.任取日期、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 管理人对于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,以取自于市场、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公平交易制度》与《大成基金管理有限公司公平交易制度》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

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,2017年4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;主动投资组合与指数型投资组合之间或指数型投资组合之间不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超过该当日成交量5%的交易情形;投资组合间债券交易存在笔间同日反向交易,原因为投资策略;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

四季度的主线是地产产业链、白酒、航空、半导体、5G等板块,即被总结成双升级的消费升级和制造业升级。最突出的特征是龙头股的基本面和股价共振,龙头企业受益于市场份额的提升和竞争格局的改善,定价能力开始逐步转化为利润。从全球来看,随着中国的经济总量跃升世界第二、中国的行业领头羊,往往也成为世界级的行业领头羊,他们的估值体系也在发生变化。因此,这个趋势是利润和估值的双击,而且这个红利仍然在持续。研究的角度看,龙头企业决定了整个行业的游戏规则,这些指标也是我们研究的根本参考系。从投资的角度看,他们正享受着利润和估值的红利。到本季度末,管理本基金3年来我们逐步形成了相对稳定的投资框架,以基本面研究为基础,以交易为辅助,组合投资,不断权衡组合的风险收益比。

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0.947元;本报告期基金份额净值增长率为0.21%,业绩比较基准收益率为2.31%。

4.6 报告期内基金持有人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	46,373,271.07	43.80
2	债券投资	46,373,271.07	43.80
3	固定收益投资	-	0.00
4	货币市场基金	-	0.00
5	银行存款	-	0.00
6	资产支持证券	-	0.00
7	金融衍生品投资	-	0.00
8	买入返售金融资产	-	0.00
9	其他资产	46,373,271.07	43.80
10	合计	46,373,271.07	43.80

注:1.任取日期、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 管理人对于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,以取自于市场、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公平交易制度》与《大成基金管理有限公司公平交易制度》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

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,2017年4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;主动投资组合与指数型投资组合之间或指数型投资组合之间不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超过该当日成交量5%的交易情形;投资组合间债券交易存在笔间同日反向交易,原因为投资策略;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

四季度的主线是地产产业链、白酒、航空、半导体、5G等板块,即被总结成双升级的消费升级和制造业升级。最突出的特征是龙头股的基

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0.947元;本报告期基金份额净值增长率为0.21%,业绩比较基准收益率为2.31%。

4.6 报告期内基金持有人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	46,373,271.07	43.80
2	债券投资	46,373,271.07	43.80
3	固定收益投资	-	0.00
4	货币市场基金	-	0.00
5	银行存款	-	0.00
6	资产支持证券	-	0.00
7	金融衍生品投资	-	0.00
8	买入返售金融资产	-	0.00
9	其他资产	46,373,271.07	43.80
10	合计	46,373,271.07	43.80

注:1.任取日期、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 管理人对于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,以取自于市场、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公平交易制度》与《大成基金管理有限公司公平交易制度》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

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,2017年4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;主动投资组合与指数型投资组合之间或指数型投资组合之间不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超过该当日成交量5%的交易情形;投资组合间债券交易存在笔间同日反向交易,原因为投资策略;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

四季度的主线是地产产业链、白酒、航空、半导体、5G等板块,即被总结成双升级的消费升级和制造业升级。最突出的特征是龙头股的基

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0.947元;本报告期基金份额净值增长率为0.21%,业绩比较基准收益率为2.31%。

4.6 报告期内基金持有人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	46,373,271.07	43.80
2	债券投资	46,373,271.07	43.80
3	固定收益投资	-	0.00
4	货币市场基金	-	0.00
5	银行存款	-	0.00
6	资产支持证券	-	0.00
7	金融衍生品投资	-	0.00
8	买入返售金融资产	-	0.00
9	其他资产	46,373,271.07	43.80
10	合计	46,373,271.07	43.80

注:1.任取日期、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 管理人对于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,以取自于市场、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公平交易制度》与《大成基金管理有限公司公平交易制度》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

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,2017年4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;主动投资组合与指数型投资组合之间或指数型投资组合之间不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超过该当日成交量5%的交易情形;投资组合间债券交易存在笔间同日反向交易,原因为投资策略;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

四季度的主线是地产产业链、白酒、航空、半导体、5G等板块,即被总结成双升级的消费升级和制造业升级。最突出的特征是龙头股的基

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0.947元;本报告期基金份额净值增长率为0.21%,业绩比较基准收益率为2.31%。

4.6 报告期内基金持有人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	46,373,271.07	43.80
2	债券投资	46,373,271.07	43.80
3	固定收益投资	-	0.00
4	货币市场基金	-	0.00
5	银行存款	-	0.00
6	资产支持证券	-	0.00
7	金融衍生品投资	-	0.00
8	买入返售金融资产	-	0.00
9	其他资产	46,373,271.07	43.80
10	合计	46,373,271.07	43.80

注:1.任取日期、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 管理人对于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,以取自于市场、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公平交易制度》与《大成基金管理有限公司公平交易制度》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

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,2017年4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;主动投资组合与指数型投资组合之间或指数型投资组合之间不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超过该当日成交量5%的交易情形;投资组合间债券交易存在笔间同日反向交易,原因为投资策略;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

四季度的主线是地产产业链、白酒、航空、半导体、5G等板块,即被总结成双升级的消费升级和制造业升级。最突出的特征是龙头股的基

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0.947元;本报告期基金份额净值增长率为0.21%,业绩比较基准收益率为2.31%。

4.6 报告期内基金持有人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	46,373,271.07	43.80
2	债券投资	46,373,271.07	43.80
3	固定收益投资	-	0.00
4	货币市场基金	-	0.00
5	银行存款	-	0.00
6	资产支持证券	-	0.00
7	金融衍生品投资	-	0.00
8	买入返售金融资产	-	0.00
9	其他资产	46,373,271.07	43.80
10	合计	46,373,271.07	43.80

注:1.任取日期、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 管理人对于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》、