

大成积极成长混合型证券投资基金
2017 年第 1 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	大成积极成长混合
交易代码	519017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 1 月 16 日
报告期末基金份额总额	1, 197, 508, 381. 71 份
投资目标	在优化组合投资基础上，主要投资于有良好成长潜力的上市公司，尽可能规避投资风险，谋求基金财产长期增值。
投资策略	本基金主要根据 GDP 增长率、工业增加值变化率、固定资产投资趋势、A 股市场平均市盈率及其变化趋势、真实汇率、外贸顺差、消费者价格指数 CPI 增长率、M2、信贷增长率及增长结构等指标以及国家政策的变化，对宏观经济及证券市场的总体变动趋势进行定量、定性分析，作出资产配置决策。本基金还力争通过财务指标分析、成长型筛选、估值比较、实地调研等深入、科学的基本面分析，挖掘具有良好成长性的上市公司进行投资。
业绩比较基准	沪深 300 指数×80%+中证综合债券指数×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中预期风险和预期收益适中的品种，其预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型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	29, 796, 404. 52
2. 本期利润	59, 936, 713. 60
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0524
4. 期末基金资产净值	1, 304, 225, 190. 94
5. 期末基金份额净值	1. 089

注：1、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。

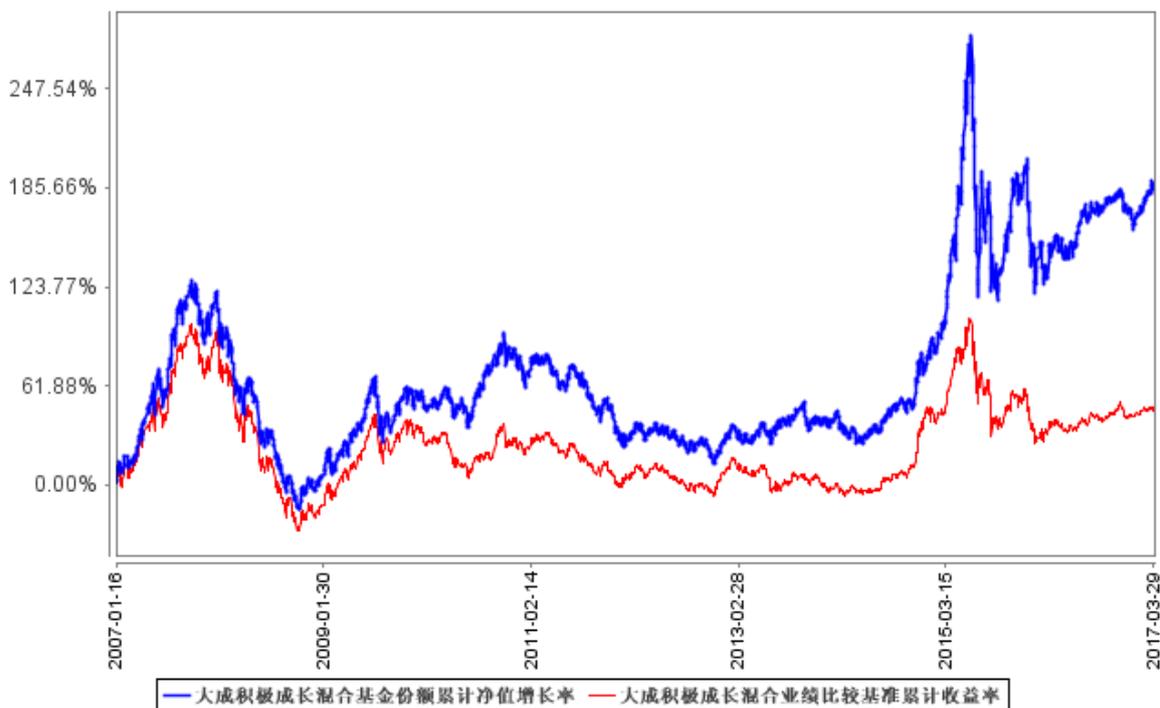
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	5.22%	0.60%	3.50%	0.41%	1.72%	0.19%

3.2.2 自基金转型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，大成积极成长混合型证券投资基金自基金合同生效之日起 3 个月内为建仓期。截至建仓期结束时，本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的比例。

2、本基金业绩比较基准自 2009 年 2 月 2 日起变更为：沪深 300 指数×80%+中证综合债券指数×20%，本基金业绩比较基准收益率的历史走势图从 2007 年 1 月 15 日（基金合同生效暨基金转型日）至 2009 年 2 月 1 日为原业绩比较基准（新华富时 600 成长指数收益率×80%+新华雷曼中国全债指数收益率×20%）的走势，2009 年 2 月 2 日起为变更后的业绩比较基准的走势。

3、本基金于 2007 年 1 月 16 日由景业证券投资基金转型为积极成长股票型证券投资基金。

4、本基金于 2015 年 7 月 3 日由积极成长股票型证券投资基金更名为积极成长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		
孙蓓琳女士	本基金基金经理	2012 年 12 月 18 日	-	12 年	经济学硕士。2004 年 7 月至 2007 年 7 月就职于银华基金管理有限公司，历任宏观研究员、行业研究员。2007 年 7 月加入大成基金管理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理、研究部总监助理、研究部副总监。2012 年 7 月 28 日至 2014 年 1 月 29 日任大成核心双动力股票型证券投资基金基金经理。2012 年 12 月 18 日至 2015 年 7 月 2 日任大成积极成长股票型证券投资基金基金经理，2015 年 7 月 3 日起任大成积极成长混合型证券投资基金基金经理，2015 年 9 月 29 日起任大成灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任股票投资部混合组投资总监。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

今年 1 季度市场结构分化较大，其中沪深 300 上涨 4.41%，创业板下跌 2.51%，基金净值上涨 5.22%，跑赢业绩基准。其中 1 季度组合方面减持了部分周期股的配置，增加了消费、旅游板块的权重，政策仓位维持稳定，在结构上获取超额收益。

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 1.089 元；本报告期基金份额净值增长率为 5.22%，业绩比较基准收益率为 3.50%。

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	1,055,139,504.10	80.50
	其中：股票	1,055,139,504.10	80.50
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	100,052,470.08	7.63
	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	131,400,285.30	10.02
8	其他资产	24,184,345.32	1.85
9	合计	1,310,776,604.80	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	620,388,698.48	47.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	20,005,807.50	1.53
F	批发和零售业	110,919,617.40	8.50
G	交通运输、仓储和邮政业	117,762,378.03	9.03
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	503,013.42	0.04
J	金融业	-	0.00
K	房地产业	-	0.00
L	租赁和商务服务业	25,551,713.63	1.96
M	科学研究和技术服务业	16,930.16	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	25,535,215.20	1.96
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	34,737,293.00	2.66
R	文化、体育和娱乐业	99,718,837.28	7.65

S	综合	-	0.00
	合计	1,055,139,504.10	80.90

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	002640	跨境通	4,832,740	82,833,163.60	6.35
2	002434	万里扬	4,391,433	75,225,247.29	5.77
3	600887	伊利股份	3,093,883	58,505,327.53	4.49
4	300144	宋城演艺	2,928,245	57,159,342.40	4.38
5	600029	南方航空	7,035,973	56,709,942.38	4.35
6	300408	三环集团	2,644,097	52,379,561.57	4.02
7	600079	人福医药	2,620,386	51,726,419.64	3.97
8	002050	三花智控	4,774,802	51,233,625.46	3.93
9	601111	中国国航	4,853,100	40,232,199.00	3.08
10	600195	中牧股份	1,973,390	39,763,808.50	3.05

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

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 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	577,075.07
2	应收证券清算款	20,261,208.76
3	应收股利	-
4	应收利息	61,102.83
5	应收申购款	400,446.02
6	其他应收款	2,884,512.64
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,184,345.32

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	002640	跨境通	82,833,163.60	6.35	临时停牌
2	002050	三花智控	51,233,625.46	3.93	临时停牌

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	1,122,110,449.31
报告期期间基金总申购份额	105,742,407.83
减：报告期期间基金总赎回份额	30,344,475.43
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	1,197,508,381.71

§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**

无。

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 基金管理人持有本基金份额变动情况**

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、《关于核准景业证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》；
- 2、《大成积极成长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》
- 3、《大成积极成长混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《大成积极成长混合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

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