

大成行业轮动混合型证券投资基金 2017 年年度报告摘要

2017 年 12 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

送出日期：2018 年 3 月 31 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2018 年 3 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2017 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	大成行业轮动混合
基金主代码	090009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 9 月 8 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
报告期末基金份额总额	137,660,866.45 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	利用行业轮动效应，优化行业配置，获取超额投资收益，实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金将重点围绕我国经济周期动力机制与发展规律，研究我国国民经济发展过程中的结构化特征，捕捉行业轮动效应下的投资机会，自上而下的实施大类资产间的战略配置和股票类别间的战术配置，精选优质行业的优质股票，获取超额投资收益，实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数+20%×中证综合债券指数
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		大成基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵冰	贺倩
	联系电话	0755-83183388	010-66060069
	电子邮箱	office@dcfund.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		4008885558	95599
传真		0755-83199588	010-68121816

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.dcfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017 年	2016 年	2015 年
本期已实现收益	26,160,059.26	-3,639,469.84	10,951,068.68
本期利润	45,738,053.33	-13,493,767.90	-3,533,391.08
加权平均基金份额本期利润	0.3359	-0.1114	-0.0249
本期基金份额净值增长率	25.49%	-7.45%	29.46%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配基金份额利润	0.4955	0.2905	0.3110
期末基金资产净值	229,805,446.32	150,579,662.82	178,553,719.73
期末基金份额净值	1.669	1.330	1.437

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。

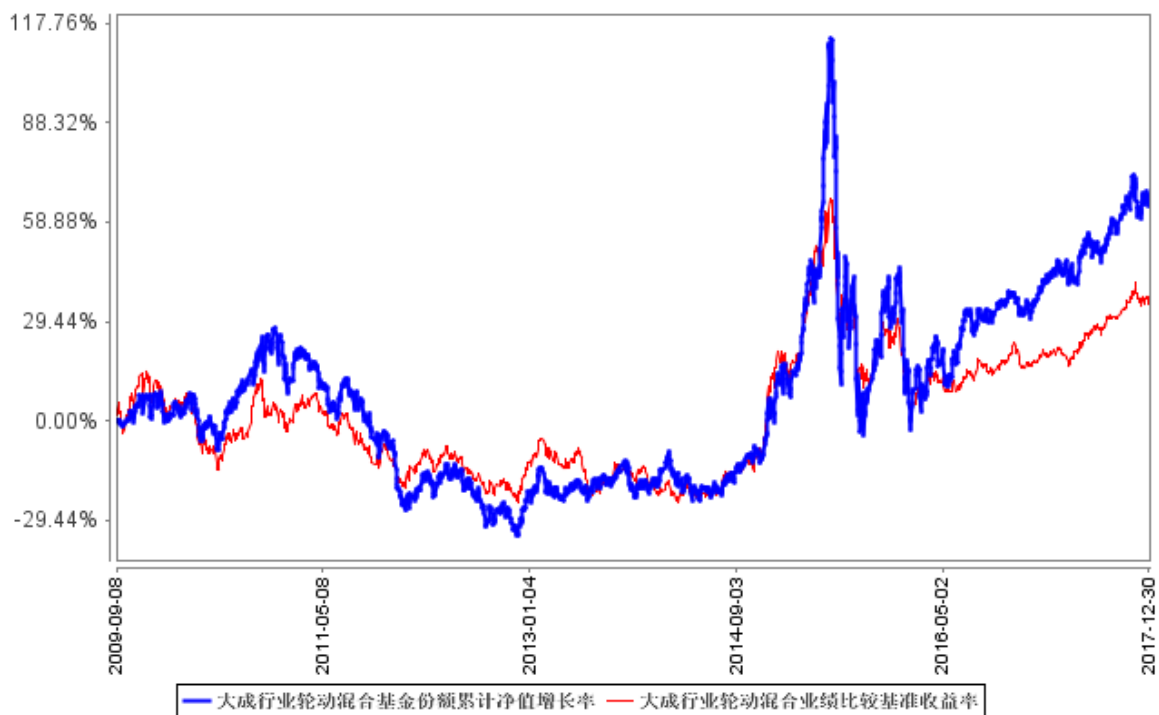
2. 所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	5.57%	1.15%	3.97%	0.64%	1.60%	0.51%
过去六个月	8.38%	1.00%	7.96%	0.56%	0.42%	0.44%
过去一年	25.49%	0.90%	17.23%	0.51%	8.26%	0.39%
过去三年	50.36%	2.21%	15.30%	1.35%	35.06%	0.86%
过去五年	111.27%	1.89%	54.69%	1.24%	56.58%	0.65%
自基金合同生效起至今	66.90%	1.69%	35.98%	1.20%	30.92%	0.49%

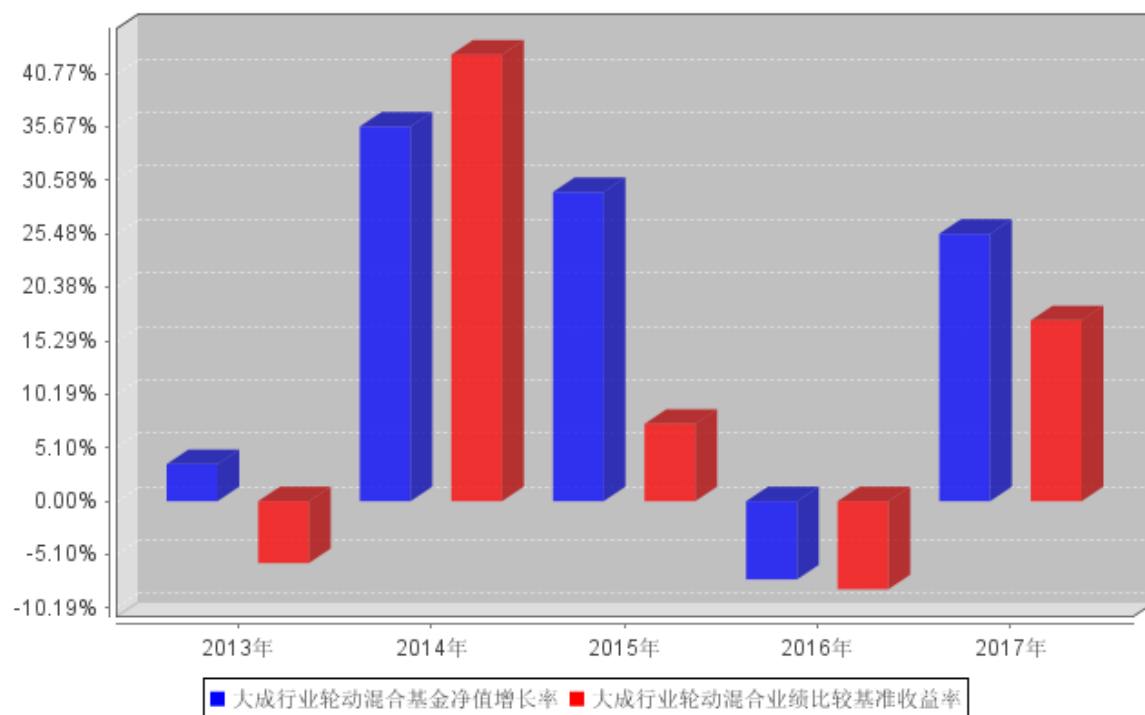
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



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，截至报告日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。

2. 本基金于 2015 年 7 月 3 日由大成行业轮动股票型证券投资基金更名为大成行业轮动混合型证券投资基金。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金在过去三年未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

大成基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1999]10 号文批准，于 1999 年 4 月 12 日正式成立，是中国证监会批准成立的首批十家基金管理公司之一，注册资本为 2 亿元人民币，注册地为深圳。目前公司由三家股东组成，分别为中泰信托有限责任公司(50%)、光大证券股份有限公司(25%)、中国银河投资管理有限公司(25%)。主要业务是公募基金的募集、销售和管理，还具有全国社保基金投资管理、基本养老保险投资管理、受托管理保险资金、保险保障基金投资管理、特定客户资产管理和 QDII 业务资格。

经过十多年的稳健发展，公司形成了强大稳固的综合实力。公司旗下基金产品齐全、风格多样，构建了涵盖股票型基金、混合型基金、指数型基金、债券型基金和货币市场基金的完备产品线。截至 2017 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 5 只 ETF 及 1 只 ETF 联接基金，5 只 QDII 基金及 76 只开放式证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王磊先生	本基金基金经理	2015 年 12 月 14 日	-	13 年	经济学硕士。2003 年 5 月至 2012 年 10 月曾任证券时报社公司新闻部记者、世纪证券投资银行部业务董事、国信证券经济研究所分析师及资产管理总部专户投资经理、中银基金管理有限公司专户理财部投资经理及总监（主持工作）。2012 年 11 月加入大成基金管理有限公司。2013 年 6 月 7 日至 2015 年 7 月 15 日起担任大成强化收益债券型证券投资基金基金经理，2015 年 7 月 16 日到 2016 年 3 月 25 日任大成强化

				<p>收益定期开放债券型证券投资基金基金经理。</p> <p>2013年7月17日到2016年3月25日任大成景恒保本混合型证券投资基金基金经理。2013年11月9日到2016年3月25日任大成可转债增强债券型证券投资基金基金经理。2014年6月26到2016年3月25日任大成景益平稳收益混合型证券投资基金基金经理。</p> <p>2014年9月3日至2016年3月23日任大成景丰债券型证券投资基金（LOF）基金经理。2014年12月9日到2016年3月25日任大成景利混合型证券投资基金基金经理。2015年12月14日起任大成行业轮动混合型证券投资基金基金经理。2016年11月11日起担任大成景尚灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年6月9日起担任大成积极成长混合型证券投资基金基金经理。2017年6月9日起担任大成灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年9月21日起担任大成国企改革灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年12月1日起担任大成财富管理2020生命周期证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国</p>
--	--	--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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异常交易监控与报告制度》。公司旗下投资组合严格按照制度的规定，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，投资部门负责投资决策，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 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。

4.3.3 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存在 4 笔同日反向交易，原因为投资策略需要。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 14 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年，我国的宏观经济呈现几个较为明显的特点。首先是国家在部分的强周期行业，如钢铁、化工、煤炭，实施坚决的去产能政策。这个政策收到了较为明显的效果，一是行业集中度大幅上升，生产效率得以提升，二是环保问题得到了有效治理。同时，国家在金融领域实施了坚定的去杠杆政策，促使资金脱虚向实，提升金融体系对于实体经济的支持力度。在国家一系列宏观经济政策的实施下，我国的经济在 2017 年呈现了企稳回升的态势，人民币汇率也保持了稳定。

对应到 A 股市场，在国家宏观经济企稳回升，周期行业盈利大幅增长的情况下，我国的 A 股市场整体呈现了较为明显的涨幅，其中，银行、保险、食品饮料、家电、煤炭、钢铁等传统的低估值品种涨幅较好。但需要关注的是，由于前期涨幅过高且估值还处于高位，以及监管机构对于游资炒作等行为的打击，中小市值的股票整体上承受了较大的压力，2017 年整体表现不佳。全年来看，上证综指全年上涨 6.56%，上证 50 上涨 25.08%，而创业板指数下跌 10.67%。

2017 年全年，本产品增加了部分优质成长股的配置，全年获得了 25.49% 的收益。

4.4.2 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 1.669 元；本报告期基金份额净值增长率为 25.49%，业绩比较基准收益率为 17.23%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018 年，我们认为，我国会在基础设施建设、一带一路、科技创新、民生福利等领域加大投入，并拉动经济上行。与此同时，国家的去产能政策以及金融领域的去杠杆政策仍将坚决实施，对于证券市场的强监管政策仍将延续。在这种情况下，我们认为，2018 年行情仍然呈现分化的行情，低估值蓝筹仍将是行情的主流，高估值且确定性不高的中小市值股票仍然存在一定的压力。我们将根据市场的情况，主动积极的做好行业和个股选择，争取获得较好回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人指导基金估值业务的领导小组为公司估值委员会，公司估值委员会主要负责估值政策和估值程序的制定、修订以及执行情况的监督。估值委员会由股票投资部、研究部、固定收益总部、社保基金及机构投资部、数量与指数投资部、大类资产配置部、风险管理部、基金运营部、监察稽核部指定人员组成。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历，估值委员会成员中包括三名投资组合经理。

股票投资部、研究部、固定收益总部、社保基金及机构投资部、数量与指数投资部、大类资产配置部、风险管理部负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；提出合理的数量分析模型对需要进行估值测算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量；定期对估值政策和程序进行评价，以保证其持续适用；基金运营部负责日常的基金资产的估值业务，执行基金估值政策，并负责与托管行沟通估值调整事项；监察稽核部负责审核估值政策和程序的一致性，监督估值委员会工作流程中的风险控制，并负责估值调整事项的信息披露工作。

本基金的日常估值程序由基金运营部基金估值核算员执行，并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制，基金经理及投资经理作为估值小组成员，对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感，向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的证券，基金管理人及时启动特别估值程序，由估值委员会讨论议定特别估值方案并与托管行沟通后由基金运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。截止报告期末本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司/中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种/在交易所市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外）的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人将严格按照本基金基金合同的规定进行收益分配。本报告期内本基金无收益分配事项。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人一大成基金管理有限公司 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，大成基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，大成基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 6 审计报告

本基金 2017 年年度财务报表已经安永华明会计师事务所有限公司(特殊普通合伙)审计,注册会计师签字出具了标准无保留意见的审计报告。投资者欲了解本基金审计报告详细内容,应阅读年度报告正文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：大成行业轮动混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	27,369,353.05	21,346,459.25
结算备付金	421,611.22	1,391,502.73
存出保证金	194,446.02	184,153.78
交易性金融资产	200,144,402.05	129,371,574.37
其中：股票投资	200,144,402.05	129,371,574.37
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	7,480.61	5,048.80
应收股利	-	-
应收申购款	3,848,332.58	11,605.05
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	231,985,625.53	152,310,343.98
负债和所有者权益	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	1,117,798.52	850,485.96
应付赎回款	217,041.88	47,111.47
应付管理人报酬	272,546.09	192,935.73
应付托管费	45,424.32	32,155.98
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	257,177.54	447,916.55
应交税费	-	-

应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	270,190.86	160,075.47
负债合计	2,180,179.21	1,730,681.16
所有者权益：		
实收基金	137,660,866.45	113,260,290.64
未分配利润	92,144,579.87	37,319,372.18
所有者权益合计	229,805,446.32	150,579,662.82
负债和所有者权益总计	231,985,625.53	152,310,343.98

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 1.669 元，基金份额总额 137,660,866.45 份。

7.2 利润表

会计主体：大成行业轮动混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
一、收入	53,495,259.49	-6,265,222.67
1. 利息收入	203,952.33	194,338.63
其中：存款利息收入	203,952.33	194,308.83
债券利息收入	-	29.80
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	33,620,620.63	3,361,070.00
其中：股票投资收益	31,065,561.49	2,577,069.21
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	13,072.86
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	2,555,059.14	770,927.93
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	19,577,994.07	-9,854,298.06
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	92,692.46	33,666.76
减：二、费用	7,757,206.16	7,228,545.23
1. 管理人报酬	3,075,850.87	2,252,524.81

2. 托管费	512,641.90	375,420.89
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	3,770,494.65	4,212,771.30
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	398,218.74	387,828.23
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	45,738,053.33	-13,493,767.90
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	45,738,053.33	-13,493,767.90

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：大成行业轮动混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	113,260,290.64	37,319,372.18	150,579,662.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	45,738,053.33	45,738,053.33
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	24,400,575.81	9,087,154.36	33,487,730.17
其中：1. 基金申购款	87,457,899.84	45,275,550.33	132,733,450.17
2. 基金赎回款	-63,057,324.03	-36,188,395.97	-99,245,720.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	137,660,866.45	92,144,579.87	229,805,446.32
项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	124,286,132.92	54,267,586.81	178,553,719.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-13,493,767.90	-13,493,767.90
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-11,025,842.28	-3,454,446.73	-14,480,289.01
其中：1. 基金申购款	20,639,608.47	4,082,766.52	24,722,374.99
2. 基金赎回款	-31,665,450.75	-7,537,213.25	-39,202,664.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	113,260,290.64	37,319,372.18	150,579,662.82

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 罗登攀	_____ 周立新	_____ 崔伟
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

根据中国证券投资基金业协会中基协发（2017）6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》（以下简称“估值业务指引”），自2017年11月27日起，本基金持有的流通受限股票参考估值业务指引进行估值。该会计估计变更对本基金本报告期末的基金资产净值及本报告期损益均无影响。除上述事项外，本报告期所采用的会计政策和其他会计估计与最近一期年度报告一致。

7.4.2 税项

7.4.2.1 印花税

证券（股票）交易印花税税率为1%，由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印

花税。

7.4.2.2 增值税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

7.4.2.3 个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴个人所得税。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

7.4.3 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
大成基金管理有限公司（“大成基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	基金托管人、基金销售机构
中泰信托有限责任公司	基金管理人的股东
光大证券股份有限公司（“光大证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
中国银河投资管理有限公司	基金管理人的股东
大成国际资产管理有限公司（“大成国际”）	基金管理人的子公司
大成创新资本管理有限公司（“大成创新资本”）	基金管理人的合营企业

注：(1) 根据本基金管理人大成基金董事会及股东会的有关决议，大成基金原股东广东证券将所持大成基金 2% 股权以拍卖竞买的方式转让给大成基金股东中泰信托有限责任公司。上述股权变更及修改《大成基金管理有限公司公司章程》的工商变更手续已于 2016 年 4 月 25 日在深圳市市场监督管理局办理完毕。大成基金原股东广东证券股份有限公司自 2016 年 4 月 25 日起不再为本基金关联方。

(2) 以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
光大证券	336,424,785.01	13.36%	414,363,156.65	14.80%

7.4.4.1.2 债券交易

注：本基金本期及上年度可比期间均未发生通过关联方交易单元进行的债券交易。

7.4.4.1.3 债券回购交易

注：本基金本期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

7.4.4.1.4 权证交易

注：本基金本期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
光大证券	306,607.77	13.36%	33,182.68	12.90%
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
光大证券	377,608.51	14.80%	-	0.00%

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12 月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31 日
	当期发生的基金应支付的管理费	3,075,850.87

其中：支付销售机构的客户维护费	686,037.74	614,323.34
-----------------	------------	------------

注：(1) 基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

(2) 于 2017 年 12 月 31 日的应付基金管理费为人民币 272,546.09 元（2016 年 12 月 31 日：人民币 192,935.73 元）。

7.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	512,641.90	375,420.89

注：(1) 基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

(2) 于 2017 年 12 月 31 日的应付基金托管费为人民币 45,424.32 元（2016 年 12 月 31 日：人民币 32,155.98 元）。

7.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金于本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

7.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金的管理人于本报告期及上年度可比期间未运用固有资金投资本基金。

7.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末未持有本基金份额。

7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	27,369,353.05	181,752.97	21,346,459.25	170,393.75

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，并按银行间同业利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金于本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.4.7 其他关联交易事项的说明

注：本基金于本报告期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

7.4.5 期末（2017年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.5.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300664	鹏鹞环保	2017年12月28日	2018年1月5日	新股流通受限	8.88	8.88	3,640	32,323.20	32,323.20	-
002923	润都股份	2017年12月28日	2018年1月5日	新股流通受限	17.01	17.01	954	16,227.54	16,227.54	-
002466	天齐锂业	2017年12月26日	2018年1月3日	增发流通受限	11.06	53.21	19,290	213,347.40	1,026,420.90	-

7.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日	停牌	期末	复牌日	复牌	数量（股）	期末	期末估值总额	备注
------	------	-----	----	----	-----	----	-------	----	--------	----

码	名称	期	原因	估值单 价	期	开盘单 价		成本总额		
600485	信威集团	2016年12月26日	重大事项	14.59	-	-	207,300	3,905,283.00	3,024,507.00	-
300730	科创信息	2017年12月25日	重大事项	41.55	2018年1月2日	45.71	821	6,863.56	34,112.55	-
002919	名臣健康	2017年12月28日	重大事项	35.26	2018年1月2日	38.79	821	10,311.76	28,948.46	-

7.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未持有从事银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金未持有从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	200,144,402.05	86.27
	其中：股票	200,144,402.05	86.27
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	27,790,964.27	11.98
8	其他各项资产	4,050,259.21	1.75
9	合计	231,985,625.53	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	4,968.84	0.00
B	采矿业	262.70	0.00
C	制造业	151,241,255.66	65.81
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	11,901,960.18	5.18
G	交通运输、仓储和邮政业	558.60	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	34,112.55	0.01
J	金融业	9,817,466.00	4.27
K	房地产业	6,473,729.00	2.82

L	租赁和商务服务业	17,428,465.32	7.58
M	科学研究和技术服务业	384,176.00	0.17
N	水利、环境和公共设施管理业	32,323.20	0.01
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	2,825,124.00	1.23
S	综合	-	0.00
	合计	200,144,402.05	87.09

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002050	三花智控	743,976	13,644,519.84	5.94
2	002126	银轮股份	1,230,318	12,057,116.40	5.25
3	002640	跨境通	621,837	11,901,960.18	5.18
4	002236	大华股份	514,500	11,879,805.00	5.17
5	000858	五粮液	148,200	11,838,216.00	5.15
6	002027	分众传媒	812,854	11,444,984.32	4.98
7	600036	招商银行	338,300	9,817,466.00	4.27
8	000100	TCL 集团	2,018,900	7,873,710.00	3.43
9	002583	海能达	424,320	7,854,163.20	3.42
10	002460	赣锋锂业	108,800	7,806,400.00	3.40

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于大成基金管理有限公司网站(<http://www.dcfund.com.cn>)的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002126	银轮股份	24,002,349.13	15.94

2	002236	大华股份	22,479,742.11	14.93
3	600266	北京城建	21,646,497.61	14.38
4	000402	金融街	17,467,343.71	11.60
5	000858	五粮液	16,671,110.46	11.07
6	002241	歌尔股份	16,575,587.16	11.01
7	601166	兴业银行	14,513,451.00	9.64
8	002640	跨境通	14,037,914.53	9.32
9	601168	西部矿业	13,949,162.00	9.26
10	000100	TCL 集团	13,770,061.00	9.14
11	300072	三聚环保	12,987,675.64	8.63
12	002027	分众传媒	11,948,022.54	7.93
13	603008	喜临门	11,768,298.93	7.82
14	002497	雅化集团	11,748,623.00	7.80
15	601225	陕西煤业	11,574,148.21	7.69
16	600038	中直股份	11,517,970.66	7.65
17	000910	大亚圣象	11,512,100.92	7.65
18	000001	平安银行	11,267,692.32	7.48
19	002108	沧州明珠	10,960,613.30	7.28
20	000063	中兴通讯	10,434,349.00	6.93
21	600547	山东黄金	10,393,273.00	6.90
22	300144	宋城演艺	10,253,823.31	6.81
23	002466	天齐锂业	10,244,653.40	6.80
24	600019	宝钢股份	10,054,876.88	6.68
25	000651	格力电器	9,899,492.00	6.57
26	600036	招商银行	9,559,180.00	6.35
27	000758	中色股份	9,380,686.63	6.23
28	002146	荣盛发展	9,359,476.00	6.22
29	002244	滨江集团	9,209,920.32	6.12
30	300027	华谊兄弟	9,114,197.25	6.05
31	300224	正海磁材	9,009,890.09	5.98
32	600068	葛洲坝	8,905,472.58	5.91
33	601336	新华保险	8,847,586.00	5.88
34	600741	华域汽车	8,731,567.92	5.80
35	002690	美亚光电	8,611,971.81	5.72
36	600376	首开股份	8,584,964.42	5.70
37	002460	赣锋锂业	8,575,096.85	5.69

38	000698	沈阳化工	8,448,567.92	5.61
39	002508	老板电器	8,199,514.17	5.45
40	002583	海能达	8,154,183.00	5.42
41	600418	江淮汽车	8,053,046.54	5.35
42	002051	中工国际	7,969,350.90	5.29
43	600256	广汇能源	7,793,812.00	5.18
44	600295	鄂尔多斯	7,788,567.25	5.17
45	600569	安阳钢铁	7,709,607.26	5.12
46	600000	浦发银行	7,643,780.36	5.08
47	000039	中集集团	7,476,083.30	4.96
48	600383	金地集团	7,337,033.00	4.87
49	600089	特变电工	7,297,312.00	4.85
50	000762	西藏矿业	7,165,692.20	4.76
51	600340	华夏幸福	7,151,724.42	4.75
52	300409	道氏技术	7,101,355.48	4.72
53	601766	中国中车	7,020,351.59	4.66
54	002285	世联行	7,017,163.60	4.66
55	000932	*ST 华菱	7,016,549.00	4.66
56	600835	上海机电	6,992,461.23	4.64
57	603737	三棵树	6,992,117.00	4.64
58	600219	南山铝业	6,940,766.00	4.61
59	600685	中船防务	6,928,907.06	4.60
60	600325	华发股份	6,923,737.00	4.60
61	600183	生益科技	6,854,086.48	4.55
62	601888	中国国旅	6,851,093.00	4.55
63	601600	中国铝业	6,841,201.00	4.54
64	600584	长电科技	6,687,912.16	4.44
65	000157	中联重科	6,685,262.00	4.44
66	600970	中材国际	6,619,640.00	4.40
67	600536	中国软件	6,596,274.00	4.38
68	000895	双汇发展	6,582,140.00	4.37
69	601668	中国建筑	6,464,362.00	4.29
70	300059	东方财富	6,439,853.65	4.28
71	600016	民生银行	6,439,118.00	4.28
72	600782	新钢股份	6,421,498.00	4.26
73	603556	海兴电力	6,351,291.80	4.22

74	600050	中国联通	6,106,845.24	4.06
75	600597	光明乳业	6,041,005.37	4.01
76	600259	广晟有色	5,956,986.99	3.96
77	600489	中金黄金	5,889,025.00	3.91
78	600060	海信电器	5,846,846.50	3.88
79	300426	唐德影视	5,805,846.00	3.86
80	000968	蓝焰控股	5,797,483.93	3.85
81	000937	冀中能源	5,787,600.00	3.84
82	002294	信立泰	5,743,405.96	3.81
83	300476	胜宏科技	5,721,657.88	3.80
84	002573	清新环境	5,628,482.73	3.74
85	002648	卫星石化	5,564,098.00	3.70
86	002396	星网锐捷	5,368,215.12	3.57
87	000037	深南电 A	5,339,772.00	3.55
88	000776	广发证券	5,316,377.57	3.53
89	601117	中国化学	5,311,765.00	3.53
90	002001	新 和 成	5,110,899.00	3.39
91	300088	长信科技	5,075,882.00	3.37
92	002081	金 螳 螂	5,072,141.60	3.37
93	600104	上汽集团	5,068,635.00	3.37
94	600511	国药股份	4,988,079.48	3.31
95	600596	新安股份	4,984,755.00	3.31
96	600998	九州通	4,951,732.73	3.29
97	000960	锡业股份	4,918,002.00	3.27
98	601899	紫金矿业	4,866,299.00	3.23
99	600048	保利地产	4,834,378.48	3.21
100	000717	韶钢松山	4,826,938.00	3.21
101	600691	阳煤化工	4,826,816.00	3.21
102	601021	春秋航空	4,806,828.63	3.19
103	603798	康普顿	4,775,688.04	3.17
104	600195	中牧股份	4,685,916.00	3.11
105	002434	万里扬	4,673,554.45	3.10
106	000002	万 科 A	4,673,177.00	3.10
107	000911	南宁糖业	4,671,223.00	3.10
108	002543	万和电气	4,669,654.20	3.10
109	600999	招商证券	4,656,660.00	3.09

110	600027	华电国际	4,643,878.00	3.08
111	002128	露天煤业	4,638,766.28	3.08
112	601998	中信银行	4,632,968.00	3.08
113	002140	东华科技	4,620,496.91	3.07
114	002092	中泰化学	4,605,096.00	3.06
115	600549	厦门钨业	4,563,008.00	3.03
116	000792	盐湖股份	4,549,424.00	3.02
117	600497	驰宏锌锗	4,537,411.00	3.01
118	000928	中钢国际	4,494,061.79	2.98
119	603816	顾家家居	4,427,733.00	2.94
120	000596	古井贡酒	4,421,876.37	2.94
121	002518	科士达	4,316,306.95	2.87
122	600004	白云机场	4,292,469.43	2.85
123	002019	亿帆医药	4,267,811.24	2.83
124	600030	中信证券	4,261,935.00	2.83
125	600008	首创股份	4,247,541.00	2.82
126	603040	新坐标	4,218,430.00	2.80
127	002206	海利得	4,145,006.64	2.75
128	000625	长安汽车	4,143,939.00	2.75
129	000671	阳光城	4,096,124.00	2.72
130	300043	星辉娱乐	4,081,537.79	2.71
131	300679	电连技术	4,017,445.00	2.67
132	002032	苏泊尔	3,780,595.48	2.51
133	600688	上海石化	3,758,947.00	2.50
134	000068	华控赛格	3,756,869.76	2.49
135	000069	华侨城A	3,752,039.00	2.49
136	000920	南方汇通	3,744,249.91	2.49
137	000708	大冶特钢	3,673,439.00	2.44
138	603328	依顿电子	3,502,753.28	2.33
139	000786	北新建材	3,485,724.00	2.31
140	002714	牧原股份	3,460,204.60	2.30
141	600595	中孚实业	3,442,096.00	2.29
142	002120	韵达股份	3,434,359.86	2.28
143	603180	金牌厨柜	3,419,814.00	2.27
144	603799	华友钴业	3,325,966.00	2.21
145	601669	中国电建	3,316,152.00	2.20

146	600150	中国船舶	3,312,593.35	2.20
147	000999	华润三九	3,311,514.00	2.20
148	002002	鸿达兴业	3,306,505.18	2.20
149	300068	南都电源	3,296,622.11	2.19
150	600498	烽火通信	3,293,362.00	2.19
151	601058	赛轮金宇	3,289,491.40	2.18
152	000021	深科技	3,285,058.00	2.18
153	002157	正邦科技	3,284,791.00	2.18
154	300078	思创医惠	3,261,922.39	2.17
155	002234	民和股份	3,258,470.00	2.16
156	002047	宝鹰股份	3,244,361.20	2.15
157	601992	金隅股份	3,241,197.00	2.15
158	600123	兰花科创	3,202,610.00	2.13
159	601677	明泰铝业	3,199,807.00	2.12
160	002585	双星新材	3,181,108.00	2.11
161	600320	振华重工	3,087,909.17	2.05
162	600153	建发股份	3,087,426.14	2.05
163	601699	潞安环能	3,085,848.00	2.05
164	300100	双林股份	3,069,432.00	2.04
165	600889	南京化纤	3,057,154.00	2.03
166	002662	京威股份	3,052,217.00	2.03
167	603788	宁波高发	3,046,316.96	2.02
168	300166	东方国信	3,038,474.00	2.02
169	601390	中国中铁	3,032,064.00	2.01

注：本期累计买入金额指买入成交金额（成交单价乘以成交数量），不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600266	北京城建	21,791,741.92	14.47
2	000402	金融街	17,814,637.07	11.83
3	300072	三聚环保	17,331,874.90	11.51
4	002126	银轮股份	16,555,586.45	10.99

5	002236	大华股份	16,407,744.18	10.90
6	600547	山东黄金	16,021,984.02	10.64
7	600038	中直股份	15,405,500.24	10.23
8	601168	西部矿业	14,687,307.13	9.75
9	601166	兴业银行	14,264,292.71	9.47
10	600885	宏发股份	13,003,883.50	8.64
11	603008	喜临门	12,624,474.12	8.38
12	000910	大亚圣象	11,745,270.53	7.80
13	601225	陕西煤业	11,699,469.64	7.77
14	000001	平安银行	11,627,323.12	7.72
15	002108	沧州明珠	11,218,768.89	7.45
16	002497	雅化集团	10,787,052.85	7.16
17	601899	紫金矿业	10,660,559.22	7.08
18	600019	宝钢股份	10,535,420.73	7.00
19	000651	格力电器	10,142,940.17	6.74
20	002241	歌尔股份	9,978,479.26	6.63
21	600060	海信电器	9,632,715.48	6.40
22	000625	长安汽车	9,465,042.94	6.29
23	000758	中色股份	9,422,759.00	6.26
24	002244	滨江集团	9,306,085.38	6.18
25	600569	安阳钢铁	9,244,126.27	6.14
26	300224	正海磁材	9,202,524.71	6.11
27	000858	五粮液	9,200,542.60	6.11
28	300027	华谊兄弟	9,062,318.53	6.02
29	600068	葛洲坝	9,028,477.11	6.00
30	600376	首开股份	8,854,286.09	5.88
31	002466	天齐锂业	8,564,704.59	5.69
32	601336	新华保险	8,486,175.20	5.64
33	002690	美亚光电	8,484,398.69	5.63
34	600489	中金黄金	8,326,787.83	5.53
35	600418	江淮汽车	8,206,888.00	5.45
36	000698	沈阳化工	8,171,405.97	5.43
37	300059	东方财富	8,074,378.00	5.36
38	002051	中工国际	8,073,447.26	5.36
39	600970	中材国际	7,942,675.88	5.27
40	000762	西藏矿业	7,863,256.20	5.22
41	600000	浦发银行	7,851,863.26	5.21
42	600256	广汇能源	7,629,626.49	5.07

43	000039	中集集团	7,628,324.20	5.07
44	600325	华发股份	7,627,634.58	5.07
45	600295	鄂尔多斯	7,579,756.02	5.03
46	002285	世联行	7,495,641.99	4.98
47	300144	宋城演艺	7,395,248.18	4.91
48	601600	中国铝业	7,384,168.16	4.90
49	601669	中国电建	7,272,563.00	4.83
50	600219	南山铝业	7,253,604.00	4.82
51	603737	三棵树	7,220,487.07	4.80
52	601766	中国中车	7,001,181.00	4.65
53	600383	金地集团	6,966,911.55	4.63
54	600835	上海机电	6,958,896.33	4.62
55	300409	道氏技术	6,816,131.99	4.53
56	000895	双汇发展	6,814,429.07	4.53
57	600458	时代新材	6,790,576.35	4.51
58	600183	生益科技	6,779,242.90	4.50
59	000157	中联重科	6,726,104.00	4.47
60	600685	中船防务	6,625,048.15	4.40
61	600050	中国联通	6,608,965.30	4.39
62	601668	中国建筑	6,459,152.32	4.29
63	600536	中国软件	6,371,814.00	4.23
64	002032	苏泊尔	6,345,743.07	4.21
65	603556	海兴电力	6,341,331.47	4.21
66	300476	胜宏科技	6,245,955.22	4.15
67	600348	阳泉煤业	6,226,635.98	4.14
68	600584	长电科技	6,153,022.10	4.09
69	600016	民生银行	6,117,703.00	4.06
70	600259	广晟有色	6,099,110.00	4.05
71	600597	光明乳业	6,050,153.60	4.02
72	601311	骆驼股份	5,972,228.24	3.97
73	600782	新钢股份	5,944,092.50	3.95
74	002573	清新环境	5,897,132.00	3.92
75	300426	唐德影视	5,873,922.07	3.90
76	600340	华夏幸福	5,866,980.00	3.90
77	000968	蓝焰控股	5,767,364.20	3.83
78	000937	冀中能源	5,682,897.40	3.77
79	002050	三花智控	5,660,769.00	3.76
80	000063	中兴通讯	5,624,999.35	3.74

81	300303	聚飞光电	5,359,802.55	3.56
82	000100	TCL 集团	5,285,303.00	3.51
83	600691	阳煤化工	5,259,530.84	3.49
84	000002	万 科 A	5,252,122.46	3.49
85	300088	长信科技	5,193,045.48	3.45
86	600104	上汽集团	5,107,504.00	3.39
87	603798	康普顿	5,079,355.46	3.37
88	000776	广发证券	5,034,654.82	3.34
89	002081	金 螳 螂	5,017,715.98	3.33
90	002396	星网锐捷	5,011,164.21	3.33
91	600511	国药股份	4,986,957.76	3.31
92	601021	春秋航空	4,877,570.27	3.24
93	600998	九州通	4,801,947.94	3.19
94	600549	厦门钨业	4,800,971.29	3.19
95	600195	中牧股份	4,751,242.20	3.16
96	000911	南宁糖业	4,724,392.72	3.14
97	002179	中航光电	4,714,758.68	3.13
98	600048	保利地产	4,705,393.48	3.12
99	000717	韶钢松山	4,668,973.40	3.10
100	600999	招商证券	4,624,006.00	3.07
101	000928	中钢国际	4,589,374.00	3.05
102	002140	东华科技	4,588,802.40	3.05
103	601117	中国化学	4,587,818.00	3.05
104	002518	科士达	4,584,546.00	3.04
105	603816	顾家家居	4,581,195.88	3.04
106	002128	露天煤业	4,572,161.00	3.04
107	002092	中泰化学	4,550,831.00	3.02
108	000932	*ST 华菱	4,509,297.24	2.99
109	002027	分众传媒	4,496,680.34	2.99
110	600497	驰宏锌锗	4,484,414.71	2.98
111	601998	中信银行	4,476,916.25	2.97
112	600027	华电国际	4,474,845.69	2.97
113	600008	首创股份	4,468,565.00	2.97
114	002434	万里扬	4,410,690.78	2.93
115	000792	盐湖股份	4,350,992.49	2.89
116	000671	阳 光 城	4,343,102.07	2.88
117	000037	深南电 A	4,334,727.20	2.88
118	002019	亿帆医药	4,256,122.90	2.83

119	600089	特变电工	4,251,831.00	2.82
120	000596	古井贡酒	4,251,126.48	2.82
121	600004	白云机场	4,168,336.95	2.77
122	002714	牧原股份	4,130,698.20	2.74
123	002543	万和电气	4,106,839.00	2.73
124	600030	中信证券	4,099,186.00	2.72
125	600596	新安股份	4,035,121.92	2.68
126	603040	新坐标	4,027,542.72	2.67
127	000069	华侨城A	3,970,096.00	2.64
128	002001	新和成	3,946,552.45	2.62
129	600562	国睿科技	3,927,933.00	2.61
130	000960	锡业股份	3,918,832.00	2.60
131	600487	亨通光电	3,890,891.90	2.58
132	601888	中国国旅	3,890,384.00	2.58
133	300284	苏交科	3,871,653.35	2.57
134	600332	白云山	3,824,287.36	2.54
135	002206	海利得	3,796,389.35	2.52
136	000068	华控赛格	3,792,107.79	2.52
137	600595	中孚实业	3,772,854.75	2.51
138	000708	大冶特钢	3,760,274.22	2.50
139	000786	北新建材	3,748,439.15	2.49
140	600688	上海石化	3,747,293.00	2.49
141	601636	旗滨集团	3,677,982.00	2.44
142	600966	博汇纸业	3,640,868.02	2.42
143	300043	星辉娱乐	3,591,804.80	2.39
144	300068	南都电源	3,570,244.00	2.37
145	300078	思创医惠	3,463,105.36	2.30
146	002120	韵达股份	3,421,944.28	2.27
147	600741	华域汽车	3,401,123.00	2.26
148	002002	鸿达兴业	3,351,696.83	2.23
149	600150	中国船舶	3,339,832.00	2.22
150	603328	依顿电子	3,329,663.64	2.21
151	603799	华友钴业	3,328,666.00	2.21
152	600498	烽火通信	3,328,608.33	2.21
153	000999	华润三九	3,304,763.00	2.19
154	603180	金牌厨柜	3,286,429.00	2.18
155	600889	南京化纤	3,271,568.18	2.17
156	002234	民和股份	3,260,392.00	2.17

157	002047	宝鹰股份	3,252,360.00	2.16
158	000021	深科技	3,251,637.09	2.16
159	002662	京威股份	3,236,562.03	2.15
160	600320	振华重工	3,169,332.48	2.10
161	002157	正邦科技	3,167,914.05	2.10
162	601992	金隅股份	3,163,837.92	2.10
163	600123	兰花科创	3,160,335.00	2.10
164	601677	明泰铝业	3,159,743.00	2.10
165	601699	潞安环能	3,131,473.31	2.08
166	002585	双星新材	3,122,159.00	2.07
167	601058	赛轮金宇	3,108,838.40	2.06
168	300394	天孚通信	3,106,122.00	2.06
169	601390	中国中铁	3,100,590.00	2.06
170	600153	建发股份	3,086,452.90	2.05
171	002174	游族网络	3,065,147.00	2.04
172	603788	宁波高发	3,059,912.90	2.03
173	300166	东方国信	3,024,266.03	2.01

注：本项中“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,271,475,836.91
卖出股票收入（成交）总额	1,251,346,564.79

注：上述金额均指成交金额（成交单价乘以成交数量），不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

8.6 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

注：本基金本报告期末未持有债券。

8.7 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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

8.9 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

注：本基金本报告期末未持有权证。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末投资股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金本报告期末投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期末投资国债期货。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末投资国债期货。

8.11.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期末投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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、处罚的情形。

8.12.2 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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	194,446.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,480.61
5	应收申购款	3,848,332.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,050,259.21

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
10,756	12,798.52	29,882,642.00	21.71%	107,778,224.45	78.29%

注：持有人户数为有效户数，即存量份额大于零的账户。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	75,163.34	0.0546%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年9月8日）基金份额总额	3,086,196,884.20
本报告期期初基金份额总额	113,260,290.64
本报告期基金总申购份额	87,457,899.84
减:本报告期基金总赎回份额	63,057,324.03
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	137,660,866.45

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

一、基金管理人的重大人事变动

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。

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。

3、基金管理人于 2017 年 8 月 12 日发布了《大成基金管理有限公司督察长任职公告》，经大成基金管理有限公司第六届董事会第二十七次会议审议通过，赵冰女士自 2017 年 8 月 11 日担任公司督察长，总经理罗登攀不再代为履行督察长职务。

二、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动：

本基金托管人于 2016 年 8 月 29 日任命史静欣女士为中国农业银行股份有限公司托管业务部/养老金管理中心副总经理，负责管理证券投资基金托管业务。因工作需要，余晓晨先生于 2017 年 3 月 8 日不再担任中国农业银行股份有限公司托管业务部/养老金管理中心副总经理职务。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内没有涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本基金投资策略在本报告期内没有重大改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任的为本基金审计的会计师事务所为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙），本年度应支付的审计费用为 7 万元整。该事务所自基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

1、报告期内公司收到中国证券监督管理委员会深圳监管局（以下简称“深圳证监局”）《关于对大成基金管理有限公司采取责令整改行政监管措施的决定》，责令公司在三个月内对货币基金单一持有人持有比例过高的情况进行整改，并对相关责任人采取行政监管措施。截止目前，公司已经制定并落实相关整改措施，并向深圳证监局提交整改报告。

2、本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
中信建投	2	342,865,170.96	13.61%	312,454.22	13.61%	-
光大证券	2	336,424,785.01	13.36%	306,607.77	13.36%	-
中金公司	3	205,515,471.57	8.16%	187,285.73	8.16%	-
华西证券	1	189,960,445.18	7.54%	173,122.60	7.54%	-
东方证券	1	169,791,109.11	6.74%	154,757.59	6.74%	-
招商证券	2	156,614,423.00	6.22%	142,720.98	6.22%	-
东兴证券	1	114,637,083.18	4.55%	104,473.24	4.55%	-
安信证券	1	114,319,490.35	4.54%	104,174.53	4.54%	-
方正证券	1	98,816,364.20	3.92%	90,050.83	3.92%	-
中泰证券	1	94,949,417.44	3.77%	86,528.43	3.77%	-

东吴证券	1	89,863,041.36	3.57%	81,910.46	3.57%	-
国泰君安	2	89,468,075.40	3.55%	81,536.07	3.55%	-
民生证券	1	77,975,791.57	3.10%	71,057.68	3.10%	-
银河证券	4	76,076,380.65	3.02%	69,320.61	3.02%	-
平安证券	1	60,754,094.05	2.41%	55,366.81	2.41%	-
中信证券	2	52,841,016.32	2.10%	48,155.12	2.10%	-
北京高华	1	52,717,816.61	2.09%	48,041.11	2.09%	-
红塔证券	1	28,169,722.76	1.12%	25,668.43	1.12%	-
世纪证券	1	25,180,929.10	1.00%	22,946.77	1.00%	-
国信证券	1	23,072,585.33	0.92%	21,026.54	0.92%	-
西部证券	1	21,369,208.44	0.85%	19,472.38	0.85%	-
联讯证券	1	17,582,721.90	0.70%	16,022.17	0.70%	-
瑞银证券	2	17,030,614.31	0.68%	15,520.23	0.68%	-
中原证券	1	12,772,456.88	0.51%	11,636.28	0.51%	-
上海证券	1	11,691,176.21	0.46%	10,651.40	0.46%	-
第一创业	1	9,484,652.14	0.38%	8,641.91	0.38%	-
兴业证券	2	7,967,236.40	0.32%	7,260.34	0.32%	-
华泰证券	1	6,916,715.86	0.27%	6,298.64	0.27%	-
海通证券	1	6,881,727.04	0.27%	6,272.14	0.27%	-
山西证券	1	4,928,011.32	0.20%	4,491.25	0.20%	-
爱建证券	1	2,402,859.40	0.10%	2,189.83	0.10%	-
川财证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
国盛证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
华创证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
申万宏源	1	-	0.00%	-	0.00%	-
申银万国	1	-	0.00%	-	0.00%	-
万和证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
长城证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-

东北证券	2	-	0.00%	-	0.00%	-
西藏东财	1	-	0.00%	-	0.00%	-
湘财证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
英大证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
浙商证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
中银国际	2	-	0.00%	-	0.00%	-
天风证券	2	-	0.00%	-	0.00%	-
广发证券	2	-	0.00%	-	0.00%	-
国金证券	2	-	0.00%	-	0.00%	-

注：1、租用券商专用交易单元的选择标准和程序：

根据中国证监会颁布的《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，本公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序。

租用证券公司交易单元的选择标准主要包括：

- （1）财务状况良好，最近一年无重大违规行为；
- （2）经营行为规范，内控制度健全，能满足各投资组合运作的保密性要求；
- （3）研究实力较强，能提供包括研究报告、路演服务、协助进行上市公司调研等研究服务；
- （4）具备各投资组合运作所需的高效、安全的通讯条件，有足够的交易和清算能力，满足各投资组合证券交易需要；
- （5）能提供投资组合运作、管理所需的其他券商服务；
- （6）相关基金合同、资产管理合同以及法律法规规定的其他条件。

租用证券公司交易单元的程序：首先根据租用证券公司交易单元的选择标准形成《券商服务评价表》，然后根据评分高低进行选择基金专用席位。

2、本报告期内本基金租用证券公司交易单元的变更情况如下：本报告期内退出交易单元：招商证券，本报告期内新增交易单元：湘财证券。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

注：无。

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	20171214-20171231	-	28,148,563.66	-	28,148,563.66	20.45%
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。							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

大成基金管理有限公司

2018年3月31日