# 大成国企改革灵活配置混合型证券投资基金 金 2018 年第 1 季度报告

2018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:中国银行股份有限公司报告送出日期:2018年4月20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 2018 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2018年1月1日起至3月31日止。

## § 2 基金产品概况

++ A 555-71	
基金简称	大成国企改革灵活配置混合
交易代码	002258
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年9月21日
报告期末基金份额总额	222, 481, 411. 77 份
投资目标	本基金的投资目标是通过与国企改革相关的优质上 市公司,在严格控制风险的前提下,力争获取超越业 绩比较基准的收益。
投资策略	本基金通过对宏观经济环境、国家经济政策、股票市场风险、债券市场整体收益率曲线变化和资金供求关系等因素的分析,研判经济周期在美林投资时钟理论所处的阶段,综合评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和配置时机。在此基础上,本基金将积极、主动地确定权益类资产、固定收益类资产和现金等各类资产的配置比例并进行实时动态调整。
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。
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(2018年1月1日 - 2018年3月31日)
1. 本期已实现收益	15, 001, 020. 17
2. 本期利润	-8, 734, 422. 93
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 0327
4. 期末基金资产净值	219, 789, 137. 77
5. 期末基金份额净值	0. 988

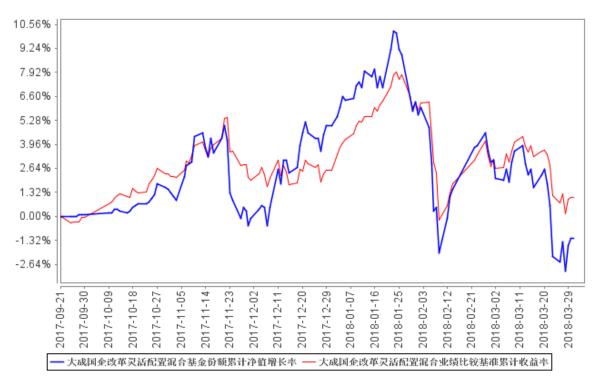
- 注: 1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
- 2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	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. 90%	1.06%	-1.44%	0. 70%	-4. 46%	0.36%

# 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2017年9月21日,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、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。截至报告期末,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	田 全 任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
<u>姓石</u>		任职日期	离任日期	证分 <u>从</u> 业平成	/元·外
王磊先生	本基金基金经理	2017年9月21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

聚公理及总监全持工作。之总生持工作。之总是管理人总监全持工作。之总是全管电台,不用有限公司。2013年6月7日至2015年7月16日起犯任大成聚化基金基金经理。2015年7月16日别 2016年7月16日别 2016年7月16日别 2016年7月16日别 2016年3月12日代大成张建金经理。2013年3月25日任大成张生金经理。2016年3月25日任大成学投资基金经理。2016年3月25日任大成设计。2014年3月25日任大成发起。 基金经理。2014年3月25日任大成发起。 2014年3月25日任大成发起。 2014年1月1日起报证。 2014年1月1日起报证。 2014年1月1日起报证金(10F)基金(10F)基础。 2014年1月1日起报证金(10F)是 10F)是	 		
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 16 日起担任大成党投基金基金经理。2016 年 7 月 16 门列 2016 年 7 月 16 门列 2016 年 7 月 16 门列 2016 年 3 月 25 日任大成聚型 建。 2013 年 7 月 16 门到 2016 年 3 月 25 日任大成录量 4 担 里 1 里 1 里 1 里 1 里 1 里 1 里 1 里 1 里 1 里			限公司专户理财部投
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 日起刊任大成强战等型证券投基金基金经理,2015年7月16日 16年末 17月16日 16年末 18年末 18年末 18年末 18年末 18年末 18年末 18年末 18			资经理及总监(主持
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基金基金经理。2015 年 7 月 16 日到 2016 年 3 月 25 日任大成强化收益定期开放债券型金经理。2013 年 7 月 17 日 到 2016 年 3 月 25 日 任大成身投基金差经理。2013 年 7 月 17 日 到 2016 年 3 月 25 日 任大成可转货资基金差经理。2014 年 1 月 9 日 到 2016 年 3 月 25 日 任大成可转货资基金差量。2014 年 6 月 26 到 2016 年 3 月 25 日 任大成资基金差验担。2014 年 6 月 3 日 五 2016 年 3 月 3 日 五 2016 年 3 月 3 日 五 2016 年 3 月 25 日 任大成员基金(LDF)基金经理。2014 年 1 月 9 日 任大成员业金(LDF)基金经理。2016 年 3 月 5 型 证券投资基金差金(LDF)基金经过产费设度基金差金(LDF)基金经过产费设度基金差金经过产量,2016 年 1 月 11 日 起担任大成员业选基金经理。2016 年 1 月 11 日 起担任大成员业选基金经理。2017 年 6 月 9 日 时间记录的基金经理,2017 年 6 月 9 日 时间记录的基金经经理,2017 年 6 月 9 日 时间记录的基金经经过,2017 年 6 月 9 日 时间记录的基金经过,2017 年 6 月 9 日 11 日 2 日 2 日 2 日 2 日 2 日 2 日 2 日 2 日			工作)。2012年11月
7日至2015年7月15日起担任大成强化收益债券型,2015年7月16日起担任大成强化收益债券型,2016年3月25日任大成强券基金经理。2013年7月17日到2016年3月25日任大成录程设基金基金经理。2013年1月9日到2016年3月25日任大成可转债券型证券投资基金基金经理。2014年6月26到2016年3月25日任大成景型证券投资基金基金经理。2014年9月3日至2016年3月23日任大成景型证券投资基金是经理。2014年12月日日到2016年3月25日任大成景型证券投资基金是经理。2014年12月日日,1日日,1日日,1日日,1日日,1日日,1日日,1日日,1日日,1日日,			加入大成基金管理有
日起担任大成强化收益债券型证券投基金基金经理,2015年7月16日到2016年3月25日任大成强化收益定期开放债券型证券投资基金经理。2013年7月17日到2016年3月25日任大成最宜要金经理。2013年1月9日到2016年3月25日任大政最产业资本投资基金基金经理。2014年6月26到2016年3月25日任大成最高平稳收益温金经理。2014年6月25日任大成最高平稳收益温金经理。2014年9月3日在大成最平债券型证券投资基金经理。2014年1月9日任大成景和建合型证券投资基金(LDF)基金经理。2014年1月9日任大成景和混合型证券投资基金基金经证。2014年1月1日起任大成录数据金经理。2016年1月1日起任大成型证券投资基金是电证券投资基金经电证券投资基金经电证券投资基金经电证券投资基金经电证券投资基金经电证券投资基金经电证券投资基金经电证券投资基金经电证券投资基金经电证券投资基金经电证券投资基金经电证券投资基金经电证券投资基金经电证券投资基金经电过分量6月9日在大成积极成长混合型证券投资基金基金经电过			限公司。2013年6月
益债券型证券投基金基金经理,2015年7月16日到2016年3月25日任大成强大型证券投资基金基金经理,2013年7月17日到2016年3月25日任大成景位保金基金经理。2013年11月9日到2016年3月25日任大成司转债增强债券型证理。2014年6月26到2016年3月25日任大成成素检查基金经理。2014年6月26日年大成最常被企业证券投资基金基金经理。2014年9月3日在大成最早债券型证券投资基金经理。2014年1月25日证券投资基金区(LOF)基金经理是2016年3月25日证券投资基金基金经理。2016年1月1日起任大成分资基金基金经理。2016年1月1日起任大成分资基金基金经理。2016年1月1日起任大成为股政是公理。2016年3月25日证券投资基金基金经理。2016年3月25日证券投资基金基金经理。2016年1月11日起任大成为股政长混合型证券投资基金基金经理。2016年3月25日证券投资基金基金经理。2016年3月26日,1月11日起任大成和股政长混合型证券投资基金基金经理。2016年6月9日起任大成和股政长混合型证券投资基金基金			7日至2015年7月15
基金经理,2015年7月16日到2016年3月25日任大成强化收益定域州开放金条经理。2013年7月17日到2016年3月25日任大成保查金、经理。2013年1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9月3日至1016年3月25日任大成财金基金基金经理。2014年6月26到2016年3月25日任大成最全经理。2014年9月3日任大成景基金经过。2014年9月3日任大成景本债券型证券投资基金经(LOF)基金经理。(LOF)基金经理。2016年3月25日任大成最利混合型证券投资基金经104年12月14日起任大成最利混合型证券投资基金经理。2016年12月14日起任大成最大级营工。2016年12月14日起任大成最大级证理。2016年11月11日起日在大成最大级证证券投资基金基金经理地。2016年11月11日起日在大成最大级证证券投资基金基金经时起担任大成积极成长混合型证券投资基金基金经时起担任大成积极成长混合型证券投资基金基金			日起担任大成强化收
月16日到2016年3月25日任大成强化收益定期开放债券型证券投资基金基金经理。2013年7月17日到2016年3月25日任大成景恒暴金基金经理。2013年11月9日到2016年3月25日任大成景价资基金基金经理。2014年6月26到2016年3月25日任大成景价资基金基金经理。2014年6月26到2016年3月25日任大成景量企业。2014年9月3日任大成景量企业。2014年12月9日到2016年3月25日任大成景和混合型证券投资基金基金经理。2015年12月14日混合型证券投资基金基金经理。2015年12月14日混合型证券投资基金基金经理。2016年11月11日起担任大成对形成局景活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年11月11日起担任大成政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日起担任大成积极成长混合型证券投资基金基金			益债券型证券投基金
月 25 日任大成强化收益定期开放债券型证券投资基金经理。2013 年 7 月 17 日 到 2016 年 3 月 25 日任大成录化会型。2013 年 11 月 9 日到 2016 年 3 月 25 日任大成可转债资基金基金经理。2013 年 11 月 9 日到 2016 年 3 月 25 日任大成局益举发资基金基金经理。2014 年 6 月 26 到 2016 年 3 月 25 日任大成局。全基金经理。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(1.0F)基金经理。2014年 12 月 9 日任大成景利混合型企业。2014年 12 月 9 日任大成景利混合型证券投资基金经理。2015年 12 月 14 日起任大成录和动混合型证券投资基金基金经理。2016年 11 月 11 日起担任大成录的灵活配配温。全经理。2016年 11 月 11 日起担任大成录的灵活配配。是有 9 日起担任大成积极成长混合型证券投资基金基金			基金经理, 2015 年 7
益定期开放债券型证券投资基金基金经理。2013年7月17日到2016年3月25日任大成景恆基金基金经理。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9月3日至2016年3月25日任大成最上金位大成最上金经理。2014年9月3日至2016年3月25日任大政资基金经理。2014年12月9日日大政最上金位几时,基金基金经理。2014年12月9日日大政最上金位大政最上金位上,成最全型证券投资基金。2015年12月1日和1日本国任大政最上金经理。2016年12月1日和1日本国任大政保护资基金基金经理。2016年11月11日起任任大政党基金基金经理。2016年11月11日起担任大政党基金基金经理。2016年11月11日起担任大政党基金基金经理,2016年11月11日起担任大政党基金基金经理,2016年11月11日起担任大政积极成长混合型证券投资基金基金			月 16 日到 2016 年 3
益定期开放债券型证券投资基金基金经理。2013年7月17日到2016年3月25日任大成景恆基金基金经理。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9月3日至2016年3月25日任大成最上金位大成最上金经理。2014年9月3日至2016年3月25日任大政资基金经理。2014年12月9日日大政最上金位几时,基金基金经理。2014年12月9日日大政最上金位大政最上金位上,成最全型证券投资基金。2015年12月1日和1日本国任大政最上金经理。2016年12月1日和1日本国任大政保护资基金基金经理。2016年11月11日起任任大政党基金基金经理。2016年11月11日起担任大政党基金基金经理。2016年11月11日起担任大政党基金基金经理,2016年11月11日起担任大政党基金基金经理,2016年11月11日起担任大政积极成长混合型证券投资基金基金			月 25 日任大成强化收
券投资基金基金经理。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3月25日任大成可转馈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日任大成层券投资基金基金经理。2014年9月3日至2016年3月25日任大成景丰债券型证券2016年3月25日任大成景丰债券型证券2016年3月25日任大成景利混合型证券2016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。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。2016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			
理。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。2014年9月3日至2016年3月23日任大成景丰债券型证券投经理。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。2016年11月11日起担任大成景被成长混合型证券投资基金基金经理。2017年6月9日起担任大成积极成长混合型证券投资基金基金			
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 日任大成所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。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 日任大成景丰债券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			
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日任大成员验予投资基金经理。2014年9月3日至2016年3月25日任大成最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经理。2016年11月11日起担任大成局的高速工产,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。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。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 日任大成景和信全型证券投资基金经理。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 日起担任大成景制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			任大成景恒保本混合
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。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 日任大成景和战景和全型证券投资基金经理。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 日起担任大成景制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			型证券投资基金基金
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日任大成最益平稳收益混合型证券投资基金基金经理。2014年9月3日至2016年3月23日任大成最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日起担任大成最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。2013年11月9
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。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			日到 2016 年 3 月 25
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经理。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			日任大成可转债增强
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。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			债券型证券投资基金
25 日任大成景益平稳收益混合型证券投资基金基金经理。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			基金经理。2014 年 6
收益混合型证券投资基金基金经理。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			月 26 到 2016 年 3 月
基金基金经理。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			25 日任大成景益平稳
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			收益混合型证券投资
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			基金基金经理。2014
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			年9月3日至2016年
(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			3月23日任大成景丰
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			债券型证券投资基金
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。			(LOF) 基金经理。
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			2014年12月9日到
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			2016年3月25日任大
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			成景利混合型证券投
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			资基金基金经理。
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			2015年12月14日起
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			任大成行业轮动混合
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			型证券投资基金基金
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。2016 年 11 月
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			11 日起担任大成景尚
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			灵活配置混合型证券
任大成积极成长混合 型证券投资基金基金			投资基金基金经理。
型证券投资基金基金			2017年6月9日起担
			任大成积极成长混合
经理。2017 年 6 月 9			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
					经济学硕士。2010年
					3月至2011年9月任
					鹏华基金管理有限公
					司研究部研究员。
					2011 年 9 月加入大成
					基金管理有限公司。
					2015 年 4 月 21 日至
   张烨女士	本基金基	2017年9月	_	7年	2017年9月26日担任
JK/T A L	金经理	26 日		. ,	大成互联网思维混合
					型证券投资基金的基
					金经理助理。2017年
					9月26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。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

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 第 6 页 共 12 页 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、业绩评估等与投资管理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 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。2018年1季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在1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%的交易情形;投资组合间债券交易存在1笔同日反向交易,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间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

回顾一季度,经济较为平稳,但是市场波动较大,各板块轮动明显,而中美贸易战作为一个 突发因素,在一定程度上加剧了市场波动。站在现在的时点,我们对全年经济的预期仍是比较平稳,经济增速大幅度下滑的概率不大,指数大幅度下行的空间较低,中美贸易战预计最后不会带来实质性的影响,但有可能会在二季度继续导致一些市场波动。国企改革一季度的持仓和配置相对于去年进行了小部分调整,持仓仍以消费、金融、地产等为主,此后的配置思路会着重考虑性价比,将在前期调整比较充分的业绩确定性高的白马蓝筹以及性价比合理的成长股中均衡配置。

#### 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 0.988 元;本报告期基金份额净值增长率为-5.90%,业绩比较基准收益率为-1.44%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注: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	182, 641, 576. 54	81. 13
	其中: 股票	182, 641, 576. 54	81. 13
2	基金投资		0.00
3	固定收益投资	I	0.00
	其中:债券	_	0.00
	资产支持证券		0.00
4	贵金属投资	I	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		0.00
	金融资产		0.00
7	银行存款和结算备付金合计	37, 577, 514. 20	16.69
8	其他资产	4, 894, 422. 61	2. 17
9	合计	225, 113, 513. 35	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
В	采矿业	4, 344, 192. 00	1.98
С	制造业	98, 261, 725. 87	44. 71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应 业	1	0.00
Е	建筑业		0.00
F	批发和零售业	12, 893, 072. 72	5. 87
G	交通运输、仓储和邮政业	4, 336, 703. 62	1. 97
Н	住宿和餐饮业		0.00
Ι	信息传输、软件和信息技术服务业	7, 971, 541. 88	3. 63
J	金融业	25, 536, 227. 55	11.62
K	房地产业	7, 880, 874. 86	3. 59
L	租赁和商务服务业	9, 142, 910. 07	4. 16
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	_	0.00
0	居民服务、修理和其他服务业	_	0.00
Р	教育	-	0.00

Q	卫生和社会工作	_	0.00
R	文化、体育和娱乐业	12, 274, 327. 97	5. 58
S	综合	_	0.00
	合计	182, 641, 576. 54	83. 10

#### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注: 本基金本报告期未投资港股通股票。

#### 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	600887	伊利股份	386, 159	11, 001, 669. 91	5. 01
2	601398	工商银行	1, 691, 863	10, 303, 445. 67	4. 69
3	000910	大亚圣象	452, 776	9, 137, 019. 68	4. 16
4	601288	农业银行	2, 300, 500	8, 994, 955. 00	4. 09
5	000858	五 粮 液	132, 284	8, 778, 366. 24	3. 99
6	000002	万 科A	236, 734	7, 880, 874. 86	3. 59
7	603328	依顿电子	612, 512	7, 717, 651. 20	3. 51
8	300144	宋城演艺	351, 773	7, 348, 537. 97	3. 34
9	600872	中炬高新	298, 790	7, 012, 601. 30	3. 19
10	600519	贵州茅台	10, 207	6, 977, 709. 34	3. 17

#### 5.4 报告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。

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

注: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

注: 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
- 注: 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
- 注: 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

注: 本基金本报告期未投资股指期货。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注: 本基金本报告期未投资股指期货。

#### 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

注: 本基金本报告期未投资国债期货。

#### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注: 本基金本报告期未投资国债期货。

#### 5.10.3 本期国债期货投资评价

注: 本基金本报告期未投资国债期货。

#### 5.11 投资组合报告附注

#### 5.11.1 其他资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	176, 390. 54
2	应收证券清算款	4, 556, 058. 05
3	应收股利	_
4	应收利息	8, 901. 08
5	应收申购款	153, 072. 94
6	其他应收款	_
7	待摊费用	_
8	其他	_
9	合计	4, 894, 422. 61

#### 5.11.2 报告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。

#### 5.11.3 报告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。

#### 5.11.4 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。

# § 6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	462, 181, 931. 30
报告期期间基金总申购份额	10, 727, 823. 77
减:报告期期间基金总赎回份额	250, 428, 343. 30
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	222, 481, 411. 77

### § 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

注:无。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:基金管理人本报告期内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

注:无。

#### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》的要求,本基金管理人经与基金 托管人协商一致,对本基金基金合同的有关条款进行了修改,主要在前言、释义、投资交易限制、 申购与赎回管理、基金估值管理、信息披露等方面对流动性风险管控措施进行明确,具体内容详 见 2018 年 3 月 27 日基金管理人网站披露的相关公告和修订更新后的法律文件。

# § 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国企改革灵活配置混合型证券投资基金的文件:
- 2、《大成国企改革灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
- 3、《大成国企改革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

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 2018年4月20日