富兰克林国海岁岁恒丰定期开放债券型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014年3月31日

基金管理人:国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年四月二十一日

§ 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2014年4月17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2014年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国富恒丰定期债券	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年11月20日	
报告期末基金份额总额	625,548,965.97份	
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争获得超过业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金遵循组合久期与运作周期的期限适当匹配的原则。在通过自上而下的方法所确定的组合久期的控制下,结合自下而上的个券选择方法。 （一）封闭期投资策略 1、资产配置策略 本基金通过综合分析国内外宏观经济形势、利率走势、资金供求关系、证券市场走势、流动性风险、信用风险和有关政策法规等因素,研判各类属固定收益类资产以及参与新股申购等非固定收益类资产投资的预期收益和预期风险,确定各类金融资产的配置比例。 2、类属配置策略 基金将根据各类属债券的相对投资价值分析,确定债券类属配置策略,并根据市场变化及时进行调整,从而选择既能匹配目标久期、同时又能获得较高持有期收益的类属债券配置比例。 3、久期管理策略 本基金将根据基金封闭期的剩余运作期限以及宏观经济因素与不同种类债券收益率之间的关系,确定债券组合的久期。 4、中小企业私募债券投资策略 本基金对中小企业私募债的投资综合考虑安全性、收益性和流动性等方面特征进行全方位的研究和比较,对个券发行主体的性质、行业、经营情况、以及债券的增信措施等进行全面分析,选择具有优势的品种进行投资,并通过久期控制和调整、适度分散投资来管理组合的风险。 5、资产支持证券投资策略 对于资产支持证券,本基金将综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成和质量等因素,研究资产支持证券的收益和风险匹配情况,在严格控制投资风险的基础上选择合适的投资对象以获得稳定收益。 6、新股申购策略 本基金将深入研究首次发行（IPO）股票及增发新股的上市公司基本面,挖掘公司的内在价值,根据当时股票市场整体投资环境及定价水平,在有效控制风险的前提下制定相应的新股认购策略。对通过新股申购获得的股票,将根据其实际的投资价值确定持有或卖出。 （二）开放期投资策略 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种。	
业绩比较基准	一年期定期存款税后收益率+1.2%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于股票型基金和混合型基金	
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	国富恒丰定期债券A	国富恒丰定期债券C
下属两级基金的交易代码	000351	000352
报告期末下属两级基金的份额总额	450,626,869.26份	174,922,096.71份

§ 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（2014年1月1日-2014年3月31日）	
	国富恒丰定期债券A	国富恒丰定期债券C
1.本期已实现收益	7,196,108.75	2,637,755.37
2.本期利润	9,548,725.28	3,550,264.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0212	0.0203
4.期末基金资产净值	462,739,798.57	179,398,582.25
5.期末基金份额净值	1.027	1.026

注:1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如,开放式基金的申购赎回费等）,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

国富恒丰定期债券A:

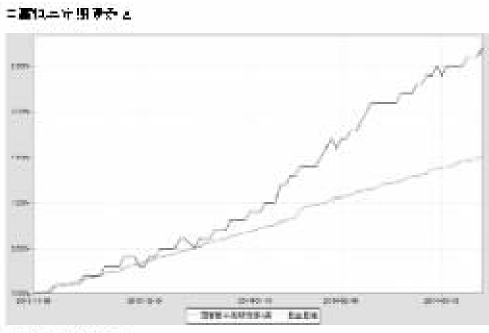
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.09%	0.06%	1.03%	0.01%	1.06%	0.05%

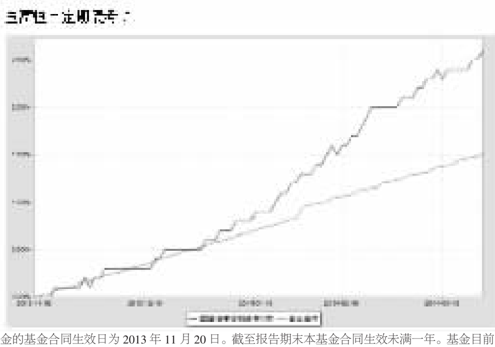
国富恒丰定期债券C:

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	2.09%	0.05%	1.03%	0.01%	1.06%	0.04%

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

富兰克林国海岁岁恒丰定期开放债券型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2013年11月20日至2014年3月31日）





注:本基金的基金合同生效日为2013年11月20日。截至报告期末本基金合同生效未满一年。基金目前各项投资比例符合基金合同约定。

§ 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		
胡永燕	国富日日收益货币基金、国富恒丰定期债券基金的基金经理	2013-11-20	-	5年	胡永燕女士,中国人民大学金融学硕士。历任华泰资产管理有限公司固定收益组合管理部研究员、投资助理及投资经理,并曾在国海富兰克林基金管理有限公司负责公司投资管理部固定收益小组固定收益类产品的投资与研究工作。现任国海富兰克林基金管理有限公司国富日日收益货币基金、国富恒丰定期债券基金的基金经理。

注:表中"证券从业年限"的计算标准为该名员工从事过的所有诸如基金、证券、投资等相关金融领域的工作年限的总和。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律、法规和《富兰克林国海岁岁恒丰定期开放债券型证券投资基金基金合同》的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,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。基金投资组合符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定。

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,公司在研究报告发布公平性、投资决策独立性、交易公平分配、信息隔离等方面均能严格执行《公平交易管理制度》,严格按照制度要求对异常交易进行控制和审批。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格按照《异常交易监控与报告制度》和《同日反向交易管理办法》对异常交易进行监控。报告期内公司不存在投资组合之间发生同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年一季度,资金市场在内外部流动性宽松的整体环境下迎来暖春,资金价格大幅下修。债券市场在流动性放松、机构配置需求、加大双重利好影响下明显上涨。一季度内一年期AAA短期融资券直接受益于资金回暖,估值收益率整体约下行100bp以上;中长期利率债先大幅下行再小幅上行;信用债呈现分化趋势,中低评级民营企业在超日事件后受压,中高等级信用债券收益率整体下行。

本基金在报告内采取中性久期、加杠杆的策略。债券比例有所提高,组合杠杆相应提升。我们预计,2014年债券市场刚性兑付的打破必然对中低等级信用债产生负面冲击,我们将加大对持仓债券的信用跟踪力度,对中低等级债券采取规避态度,根据市场节奏做好流动性管理的前提下,为基金持有人创造稳健的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,基金份额A类净值增长2.09%,同期业绩比较基准增长1.03%,基金超额收益率1.06%,基金份额C类净值增长2.09%,同期业绩比较基准增长1.03%,基金超额收益率1.06%。

§ 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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	802,354,387.46	76.31
	其中:债券	802,354,387.46	76.31
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	18,000,000.00	1.71
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	211,392,037.85	20.11
7	其他资产	19,630,315.64	1.87
8	合计	1,051,376,740.95	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	556,633,887.46	86.68
5	企业短期融资券	175,580,500.00	27.34
6	中期票据	70,140,000.00	10.92
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	802,354,387.46	124.95

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	122033	09富力债	428,730	43,207,409.40	6.73
2	122958	09长经开	385,030	39,076,694.70	6.09
3	112090	12中兴01	373,774	36,757,682.71	5.72
4	122029	09万通债	339,780	34,266,813.00	5.34
5	122918	10阜阳债	335,370	33,503,463.00	5.22

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

根据基金合同,本基金不投资贵金属。

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

根据基金合同,本基金不投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同,本基金不投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本期投资的前十名证券中,无报告期内发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

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	46,170.82
2	应收证券清算款	2,895,388.92
3	应收股利	-
4	应收利息	16,688,755.90
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,630,315.64

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间的可转债。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国富恒丰定期债券A	国富恒丰定期债券C
报告期期初基金份额总额	450,626,869.26	174,922,096.71
报告期基金总申购份额	-	-
减:报告期基金总赎回份额	-	-
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	450,626,869.26	174,922,096.71

§ 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

单位:份

	国富恒丰定期债券A	国富恒丰定期债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	11,999,000.00	-
报告期期间买入总份额	-	-
报告期期间卖出总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	11,999,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.66	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内未有基金管理人运用固有资金投资本公司管理的该基金的情况。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准富兰克林国海岁岁恒丰定期开放债券型证券投资基金设立的文件;
2、《富兰克林国海岁岁恒丰定期开放债券型证券投资基金基金合同》;
3、《富兰克林国海岁岁恒丰定期开放债券型证券投资基金招募说明书》;
4、《富兰克林国海岁岁恒丰定期开放债券型证券投资基金托管协议》;
5、中国证监会要求的其他文件。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所并登载于基金管理人网站:www.ftsfund.com。

8.3 查阅方式

1、投资者在基金开放日内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅,并可按工本费购买复印件。
2、登陆基金管理人网站www.ftsfund.com查阅。

国海富兰克林基金管理有限公司
二〇一四年四月二十一日

大成消费主题股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:2014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2014年4月17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。

根据中国证监会2014年3月25日下发的《关于大成中证内地消费主题指数证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回函》（基金部函〔2014〕179号）,大成中证内地消费主题指数证券投资基金自2014年3月25日起变更为大成消费主题股票型证券投资基金,修改基金合同中基金名称、基金类别、投资目标、投资理念、投资范围、投资策略、业绩比较基准、基金的费用等条款。

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2014年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成消费主题股票
交易代码	090016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年11月8日
报告期末基金份额总额	93,828,562.09份
投资目标	本基金主要投资于消费行业相关的优质上市公司,在严格控制风险的前提下,力争为投资者创造超越业绩比较基准的长期资本增值。
投资策略	本基金采用主动投资策略。以宏观经济分析和政策研究为基础,通过分析影响中国证券市场整体运行的内外部因素,实施大类资产配置;分析各个消费子行业在中国经济转型不同阶段行业景气度变化情况和发展趋势,实施行业配置;在各个行业内通过对公司基本面的考量,精选优质上市公司股票,构建投资组合。
业绩比较基准	中证内地消费主题指数×80%+中证综合债券指数×20%。
风险收益特征	本基金属于股票型基金,风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。
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

注:根据中国证监会2014年3月25日下发的《关于大成中证内地消费主题指数证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回函》（基金部函〔2014〕179号）,大成中证内地消费主题指数证券投资基金自2014年3月25日起变更为大成消费主题股票型证券投资基金,修改基金合同中基金名称、基金类别、投资目标、投资理念、投资范围、投资策略、业绩比较基准、基金的费用等条款,修订后的《大成消费主题股票型证券投资基金基金合同》自2014年3月25日起正式生效。

§ 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（2014年1月1日-2014年3月31日）
1.本期已实现收益	-15,385.05
2.本期利润	-3,309,748.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0769
4.期末基金资产净值	91,076,090.35
5.期末基金份额净值	0.971

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。

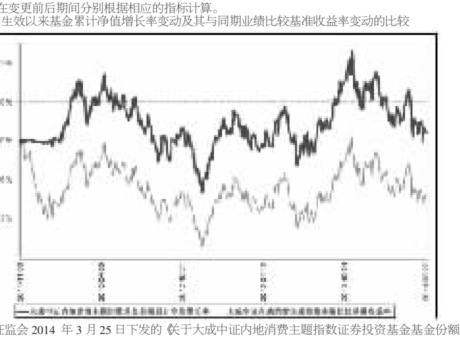
3.2 基金净值表现

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	-6.99%	1.33%	-7.16%	1.36%	0.17%	-0.03%

注:根据《大成消费主题股票型证券投资基金基金合同》,业绩比较基准自2014年3月25日起,由"中证内地消费主题指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。"变更为"中证内地消费主题指数×80%+中证综合债券指数×20%。";基金业绩比较基准收益率在变更前后期间分别根据相应的指标计算。

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. 根据中国证监会2014年3月25日下发的《关于大成中证内地消费主题指数证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回函》（基金部函〔2014〕179号）,大成中证内地消费主题指数证券投资基金自2014年3月25日起变更为大成消费主题股票型证券投资基金,修改基金合同中基金名称、基金类别、投资目标、投资理念、投资范围、投资策略、业绩比较基准、基金的费用等条款,修订后的《大成消费主题股票型证券投资基金基金合同》自2014年3月25日起正式生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按《大成消费主题股票型证券投资基金基金合同》规定,基金管理人应当自2014年3月25日（基金合同生效日）起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定,截止报告期末,本基金处于建仓期内。

3.本基金自2014年3月25日（基金合同生效日）至报告期末的基金份额净值增长率为-0.72%,同期业绩比较基准收益率为-1.50%。大成中证内地消费主题指数证券投资基金自报告期初至2014年3月24日的基金份额净值增长率为-6.32%,同期业绩比较基准收益率为-5.75%。

4. 根据《大成消费主题股票型证券投资基金基金合同》,业绩比较基准自2014年3月25日起,由"中证内地消费主题指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。"变更为"中证内地消费主题指数×80%+中证综合债券指数×20%。";基金业绩比较基准收益率在变更前后期间分别根据相应的指标计算。

§ 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		
刘波先生	本基金基金经理	2013年3月7日	-	7年	清华大学工程物理学士。2002年2月至2003年10月就职于欧洲粒子物理研究中心（CERN）,任研究助理。2008年1月至2009年1月就职于JP Morgan（London）,任数量分析师。2009年2月至2010年2月就职于全收益投资和交易有限公司,任外汇投资经理。2010年6月至2012年1月就职于海通证券衍生产品部,任高级数量分析师。2012年2月加入大成基金管理有限公司数量投资部。2013年3月7日至2014年3月25日任大成中证内地消费主题指数证券投资基金基金经理。2013年3月7日起任大成中证红利指数证券投资基金基金经理。2014年3月25日起任大成消费主题股票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。

3、刘波先生已于2014年4月15日离任本基金基金经理,本基金自2014年4月16日起增聘李本刚先生为本基金基金经理,上述事项已按规定在中国证券业协会办理变更手续,报中国证券监督管理委员会深圳监管局备案,并按规定进行公开披露。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《大成中证内地消费主题指数证券投资基金合同》、《大成消费主题股票型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,在基金管理运作中,大成中证内地消费主题指数证券投资基金及大成消费主题股票型证券投资基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规、行业监管规则和基金合同等规定,本基金没有发生重大违法违规行为,没有运用基金财产进行内幕交易和操纵市场行为以及进行有损基金投资人利益的关联交易,整体运作合法、合规。本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下,努力为基金份额持有人谋求最大利益。

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。2014年1季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在8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,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%的仅有2笔,原因为投资策略需要;投资组合间不存在债券同日反向交易。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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度股票市场开始延续了去年四季度的跌势,上证综指一度击穿2000点。随着2月流动性的好转,地产板块引领市场走出了一波上涨,市场情绪开始活跃。但是由于今年1、2月份经济增长数据大幅低于预期,市场对2014年全年GDP增速预测从之前的7.7%进一步下调至7.5%,市场2月底开始冲高回落,进行调整。更弱的经济增长前景降低了通胀压力,同时稳增长政策再次启动,市场3月中旬开始震荡上涨。

在本报告期内,本基金较好地跟踪了中证内地消费主题指数,截止2014年03月24日,基金年化跟踪误差1.32%,日均偏离度0.06%,各项指标均符合基金合同的要求。2014年3月25日起本基金按照新的基金合同及要求进行组建投资组合及管理。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本基金份额资产净值为0.971元,本报告期基金份额净值增长率为-6.99%,同期业绩比较基准收益率为-7.16%,高于业绩比较基准的表现。

本报告期转型前（2014.1.1-2014.3.24）基金份额净值增长率为-6.32%,同期业绩比较基准收益率为-5.75%,低于业绩比较基准的表现,转型后（2014.3.25-2014.3.31）基金份额净值增长率为-0.72%,同期业绩比较基准收益率为-1.50%,高于业绩比较基准的表现。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美联储正在逐步退出量化宽松货币政策,同时美联储有加息的预期,这会导致美元指数继续上行。国内内需不振带动总需求走弱,生产面景气度未现好转,企业主动补库存意愿仍然不高,但政策面可能有稳增长措施,全年实现7.5%左右的增长问题不大。相信在未来几个月的时间内,股市会继续冲高,然后出现震荡下行的格局。

本基金已经转型为消费主题股票型基金,我们会继续深入研究消费类个股,积极应对大额、频繁申购赎回及其他突发事件的影响,努力取得超过基准的超额收益,为投资者提供专业化服务。

§ 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	28,269,532.86	30.98
	其中:股票	28,269,532.86	30.98
2	固定收益投资	-	0.00
	其中:债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
3	贵金属投资	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
5	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
6	银行存款和结算备付金合计	62,888,716.52	68.93
7	其他资产	83,712.21	0.09
8	合计	91,241,961.59	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	445,165.32	0.49
B	采矿业	-	0.00
C	制造业	21,851,456.11	23.99
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	2,427,212.40	2.67
G	交通运输、仓储和邮政业	-	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	737,904.16	0.81
J	金融业	-	0.00
K	房地产业	-	0.00
L	租赁和商务服务业	1,068,009.58	1.17
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	1,203,619.03	1.32
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	536,166.26	0.59
S	综合	-	0.00
	合计	28,269,532.86	31.04

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	000651	格力电器	82,961	2,322,908.00	2.55
2	600519	贵州茅台	14,387	2,225,668.90	2.44
3	600887	伊利股份	49,429	1,771,041.07	1.94
4	600104	上汽集团	114,317	1,583,290.45	1.74
5	000858	五粮液	65,524	1,092,285.08	1.20
6	002024	苏宁云商	153,105	1,074,797.10	1.18
7	000333	美的集团	23,357	1,052,933.56	1.16
8	600690	青岛海尔	56,442	916,618.08	1.01
9	000895	双汇发展	22,898	899,662.42	0.99
10	002594	比亚迪	16,192	778,997.12	0.86

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投资。

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投资。

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投资。

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投资。

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投资。

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以投资组合避险和有效管理为目的,通过套期保值策略,对冲系统性风险,应对组合构建与调整中的流动性风险,力求风险收益的优化。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

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的,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	19,147.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,052.69
5	应收申购款	59,511.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	83,712.21

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

本基金本报告期末前十名股票中无流通受限情况。

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	64,265,985.56
报告期期间基金总申购份额	77,463,939.81
减:报告期期间基金总赎回份额	47,901,363.28
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	93,828,562.09

§ 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

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立大成中证内地消费主题指数证券投资基金的文件;
2、中国证监会《关于大成中证内地消费主题指数证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回函》;
3、《大成消费主题股票型证券投资基金基金合同》;
4、《大成消费主题股票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。

8.2 存放地点

本报告存放在本基金管理人和托管人的办公住所。

8.3 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
2014年4月21日

大成健康产业股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:2014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2014年4月17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。

根据中国证监会2014年1月24日下发的《关于大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金份额持有人大会决议备案的回函》（基金部函〔2014〕51号）,大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金转型为大成健康产业股票型证券投资基金,修改基金合同中的基金名称、基金类别、基金的投资目标、投资范围、投资理念和投资策略、业绩比较基准、风险收益特征、基金投资组合比例限制、基金的费用等条款。

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2014年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成健康产业股票
交易代码	090020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月28日
报告期末基金份额总额	76,428,390.44份
投资目标	本基金主要投资于与健康产业相关的优质上市公司,在控制风险的前提下,力争为投资者创造超越业绩比较基准的长期资本增值。
投资策略	本基金采用自上而下和自下而上相结合的主动投资策略。以宏观经济和政策研究为基础,通过分析影响证券市场整体运行的内外部因素,实施大类资产配置;通过对健康产业各个子行业发展生命周期、行业景气度、行业竞争格局、技术水平及其发展趋势等多角度,综合评估各个行业的投资价值,实施行业配置;对健康产业各公司在所属行业的竞争优势进行分析,结合股票基本面指标（包括成长性指标和估值指标）,精选优质上市公司股票,构建投资组合。 为有效控制投资风险,本基金将根据风险管理的原则适度进行股指期货投资。股指期货投资将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行,对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等。
业绩比较基准	申万医药生物行业指数×80%+中证综合债券指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于较高风险、较高预期收益的基金品种,其风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

注:根据中国证监会2014年1月24日下发的《关于大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金份额持有人大会决议备案的回函》（基金部函〔2014〕51号）,大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金转型为大成健康产业股票型证券投资基金,修改基金合同中的基金名称、基金类别、基金的投资目标、投资范围、投资理念和投资策略、业绩比较基准、风险收益特征、基金投资组合比例限制、基金的费用等条款。修订后的《大成健康产业股票型证券投资基金基金合同》自2014年1月24日起正式生效。

§ 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（2014年1月1日-2014年3月31日）
1.本期已实现收益	594,118.47
2.本期利润	-4,596,580.41
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1236
4.期末基金资产净值	76,312,106.95
5.期末基金份额净值	0.998

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。

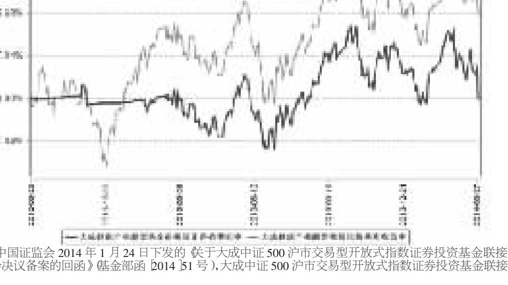
3.2 基金净值表现

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	-5.40%	1.45%	-1.81%	1.20%	-3.59%	0.25%

注:根据《大成健康产业股票型证券投资基金基金合同》,业绩比较基准自2014年1月24日起,由"中证500沪市指数×95%+银行活期存款利率（税后）×5%"变更为"申万医药生物行业指数×80%+中证综合债券指数×20%";基金业绩比较基准收益率在变更前后期间分别根据相应的指标计算。

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、根据中国证监会2014年1月24日下发的《关于大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金份额持有人大会决议备案的回函》（基金部函〔2014〕51号）,大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金转型为大成健康产业股票型证券投资基金,修改基金合同中的基金名称、基金类别、基金的投资目标、投资范围、投资理念和投资策略、业绩比较基准、风险收益特征、基金投资组合比例限制、基金的费用等条款。修订后的《大成健康产业股票型证券投资基金基金合同》自2014年1月24日起正式生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、按照《大成健康产业股票型证券投资基金基金合同》规定,基金管理人应当自2014年1月24日（基金合同生效日）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,本基金仍处于建仓期。

3、本基金自2014年1月24日（基金合同生效日）至报告期末的基金份额净值增长率为-3.67%,同期业绩比较基准收益率为-0.35%。大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金自报告期初至2014年1月23日的基金份额净值增长率为-1.80%,同期业绩比较基准收益率为-1.47%。

4、根据《大成健康产业股票型证券投资基金基金合同》,业绩比较基准自2014年1月24日起,由"中证500沪市指数×95%+银行活期存款利率（税后）×5%"变更为"申万医药生物行业指数×80%+中证综合债券指数×20%";基金业绩比较基准收益率在变更前后期间分别根据相应的指标计算。

§ 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		
苏秉毅先生	本基金基金经理	2012年8月28日	2014年2月17日	10年	经济学硕士。2004年9月至2008年5月就职于华夏基金管理有限公司基金运作部。2008年加入大成基金管理有限公司,历任产品设计师、高级产品设计师、基金经理助理、基金经理。2011年3月3日至2012年2月8日担任深证成长40交易型开放式指数证券投资基金及大成深证成长40交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理助理。2012年8月28日至2014年1月23日担任大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2014年1月24日至2014年2月17日任大成健康产业股票型证券投资基金基金经理。2012年2月9日起担任深证成长40交易型开放式指数证券投资基金及大成深证成长40交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2012年8月24日起任中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2013年1月1日开始兼任大成沪深300指数证券投资基金基金经理。2013年2月7日起任大成中证100交易型开放式指数证券投资基金基金经理。现同时担任大成基金管理有限公司数量投资部总监助理。具有基金从业资格。国籍:中国
曹雄飞先生	本基金基金经理、首席投资官、股票投资部总监	2014年2月17日	-	15年	北京大学中国经济研究中心国际金融硕士。曾任职于招商证券北京地区总部、鹏华基金管理公司、景顺长城基金管理公司、大成基金管理公司、建信基金管理有限责任公司等,曾担任行业研究员、宏观经济及投资策略研究员、市场销售和市场推广以及基金经理助理、基金经理等职。2006年1月至2007年6月曾任大成精选增值混合型证券投资基金基金经理;2007年10月至2008年11月曾任建信优选成长股票型证券投资基金基金经理。2008年12月加入大成基金管理有限公司曾担任研究部总监。2009年3月至2010年8月曾任大成精选增值混合型证券投资基金基金经理;2010年2月12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,2013年3月8日起担任大成行业轮动股票型证券投资基金基金经理,2014年2月17日起担任大成健康产业股票型证券投资基金基金经理,现同时兼任首席投资官、股票投资部总监及大成国际资产管理有限公司董事。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。

3、自2014年4月15日起曹雄飞先生不再担任公司首席投资官及股票投资部总监。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》、《大成健康产业股票型证券投资基金》和其他有关法律法规的规定,在基金管理运作中,本基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规、行业监管规则和基金合同等规定,本基金没有发生重大违法违规行为,没有运用基金财产进行内幕交易和操纵市场行为以及进行有损基金投资人利益的关联交易,整体运作合法、合规。本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下,努力为基金份额持有人谋求最大利益。

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。2014年1季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在8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,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%的仅有2笔,原因为投资策略需要;投资组合间不存在债券同日反向交易。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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度创业板和大盘指数出现明显分化行情,虽然整体来看沪深300下跌7.89%,而中小板指数下跌7.73%,创业板指数上涨1.79%,差距并不是非常明显,但是在一季度的前半段,创业板和中小板涨幅明显而主板股票表现平淡,在三月中下旬开始,沪深300指数在金融地产等板块的带动下明显上涨,而中小板和创业板则出现明显回调。

一季度宏观经济环境并不乐观,从目前国内公布的一系列经济数据看,工业增加值增速意外远低于预期,投资增速较2013年有所下滑,房地产投资增速下滑,预计1-2月房地产销量下降和价格增速回落情况下对房地产投资进一步构成压力,基础设施建设投资增速下滑较快,社会零售总额同比增速低于预期。中国经济整体表现疲软。从行业来看,上游资源类盈利负增长的情况并未有改变,中游机械、电子、运输设备等行业景气度开始回升,下游消费类行业增速略有放缓。由于经济前景不明朗,市场对传统蓝筹股并不重视,但是对于经济转型的股票不断追捧,1-2月份里中小市值股票热点频繁切换。进入三月后,在全年GDP增速目标7.5%的背景下,市场对政府出台稳增长措施预期升温,加之京津冀概念开始加温,地产、金融等蓝筹板块开始发力,创业板和中小板出现回落。

本基金在一季度主要进行组合的整体构架调整,并基本完成,主要配置集中在医药领域,其中医疗服务和医疗仪器是配置重点,同时也配置了与医药相关的健康产业和医疗信息服务类股票。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本基金份额资产净值为0.998元,本报告期转型前（2014.1.1-2014.1.23）基金份额净值增长率为-1.80%,同期业绩比较基准收益率为-1.47%,低于业绩比较基准的表现,转型后（2014.1.24-2014.3.31）基金份额净值增长率为-3.67%,同期业绩比较基准收益率为-0.35%,低于业绩比较基准的表现。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年的经济情况并不明朗,新一届政府新政、经济转型、流通性收紧、国外经济环境波动等多个因素增加了经济发展的不确定性。我们认为经济转型是2014年经济形势的主题,新兴产业投资依然是我们主要关注的方向。

医药板块依然是我们长期看好的板块,但是板块也在经历转型,行业内部分化将会加剧,传统的医药企业在政策环境压力下面临增速下降的可能,而医疗服务和医疗仪器则面临更好的成长环境。同时,产品竞争力强、经营质量好的企业将会在医药行业转型中脱颖而出。

§ 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	53,154,993.19	69.18
	其中:股票	53,154,993.19	69.18
2	固定收益投资	-	0.00
	其中:债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
3	贵金属投资	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
5	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
6	银行存款和结算备付金合计	22,824,477.46	29.71
7	其他资产	857,616.65	1.12
8	合计	76,837,087.30	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	4,075.00	0.01
C	制造业	46,652,891.22	61.13
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	-	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	1,941,500.00	2.54
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	1,360,686.97	1.78
N	水利、环境和公共设施管理业	-	0.00
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	3,195,840.00	4.19
R	文化、体育和娱乐业	-	0.00
S	综合	-	0.00
	合计	53,154,993.19	69.65

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	300146	汤臣倍健	50,000	3,020,500.00	3.96
2	002030	达安基因	199,870	2,628,290.50	3.44
3	300206	理邦仪器	90,000	2,584,800.00	3.39
4	300298	三诺生物	37,417	2,432,105.00	3.19
5	300273	和佳股份	69,900	2,326,971.00	3.05
6	300015	爱尔眼科	65,000	2,294,500.00	3.01
7	002433	太安堂	107,595	2,256,267.15	2.96
8	300147	香雪制药	84,917	2,203,596.15	2.89
9	600196	复星医药	109,900	2,201,297.00	2.88
10	002219	恒康医疗	87,720	2,161,420.80	2.83

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

本基金本报告期末投资贵金属。

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

本基金本报告期未投资股指期货。

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以投资组合避险和有效管理为目的,通过套期保值策略,对冲系统性风险,应对组合构建与调整中的流动性风险,力求风险收益的优化。

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 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	44,299.91
2	应收证券清算款	242,411.99
3	应收股利	-
4	应收利息	3,274.34
5	应收申购款	567,630.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	857,616.65

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	300273	和佳股份	2,326,971.00	3.05	重大事项停牌

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	51,540,055.08
报告期期间基金总申购份额	77,798,891.75
减:报告期期间基金总赎回份额	52,910,556.39
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	76,428,390.44

§ 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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	5,024,120.60
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,024,120.60
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	6.57

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

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 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中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金的文件;
2、《关于大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金份额持有人大会决议备案的回函》;
3、《大成健康产业股票型证券投资基金基金合同》;
4、《大成健康产业股票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

本报告存放在本基金管理人和托管人的办公住所。

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
2014年4月21日