大成竞争优势股票型证券投资基金

（原大成保本混合型证券投资基金转型）

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人：大成基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2014年7月18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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年7月15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。

大成保本混合型证券投资基金合同于2011年4月20日正式生效，本基金保本周期为三年（自本基金基金合同生效之日起至三个公历年后对应日止，如该对应日为非工作日，保本周期期限日顺延至下一个工作日）。因2014年4月21日（周一）为本基金第一个保本周期期限日，

根据《大成保本混合型证券投资基金基金合同》（以下简称“《基金合同》”）的约定，“保本周期顺延时，在符合法律法规有关担保人、或保本义务人资质要求，并经本基金托管人和基金托管人认可的担保人、或保本义务人同意为下一个保本周期提供保本保障，与本基金管理人签订保证合同或风险买断合同，同时本基金满足法律法规和本合同规定的基金存续要求的情况下，本基金继续存续并进入下一保本周期，下一保本周期的具体起记日期以本基金管理人届时公告为准。如保本周期到期后，本基金未能符合上述保本基金存续条件，则本基金将按《基金合同》的约定，变更为“大成竞争优势股票型证券投资基金”。同时，基金的投资目标、投资范围、投资策略以及基金费率等相关内容也将根据《基金合同》的相关约定作相应修改。上述变更无须经基金份额持有人大会决议，在报中国证监会备案后，提前在届时公告或《大成竞争优势股票型证券投资基金招募说明书》中予以说明。”

大成保本混合型证券投资基金第一个保本周期期满，按照基金合同的约定变更为非保本的“大成竞争优势股票型证券投资基金”，基金托管人及基金注册登记机构不变，基金代码亦保持不变，为“090013”，转型后基金的投资目标、投资范围、投资策略以及基金费率等按照《大成竞争优势股票型证券投资基金基金合同》相关规定进行运作，就前述修改变更事项，本基金管理人已按照相关法律法规及《基金合同》的约定履行了相关手续及各项信息披露工作。

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。

自2014年4月22日起大成保本混合型证券投资基金名称变更为大成竞争优势股票型证券投资基金，原大成保本混合型证券投资基金本报告期自2014年4月1日至2014年4月21日止，大大成竞争优势股票型证券投资基金本报告期自2014年4月22日至2014年6月30日止。

§2 基金产品概况

转型后：

基金简称	大成竞争优势股票
交易代码	090013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年4月22日
报告期末基金份额总额	126,289,372.17份
投资目标	主要投资于具有持续竞争优势的企业，追求基金资产长期增值。
投资策略	通过对宏观经济运行状况及其政策动态、货币金融运行状况及其政策动态、证券市场运行状况及其政策动态等因素（自上而下”的定量和定性分析，评估各类资产的投资价值，研究各类资产价值的变化趋势，确定组合中股票、债券等各类资产的投资比例。
业绩比较基准	75%x沪深300指数+25%x中债综合指数
风险收益特征	本股票型基金预期风险收益水平高于混合基金、债券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	中国工商银行股份有限公司

注：上表中“报告期末”指2014年6月30日。

转型前：

基金简称	大成保本混合
交易代码	090013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月20日
报告期末基金份额总额	462,220,984.84份
投资目标	依照保证合同，本基金通过运用组合保险策略，在为符合保本条件的投资金额提供保本保障的基础上，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金投资采用VPPI可变组合保险策略（Variable Proportion Portfolio Insurance）。VPPI策略是国际投资管理领域中一种常见的投资组合保险机制，将基金资产分配在保本资产和风险资产上；并根据数量分析、市场波动等来调整、修正风险资产与保本资产在投资组合中的比重，在保证风险资产可能的损失额不超过预期相关费用后的保本资产的最终收益与基金期初收益的基础上，参与分享市场可能出现的风险收益，从而保证本金安全，并实现基金资产长期增值。保本资产主要包括货币市场工具和债券等低风险资产，其中债券包括国债、金融债、企业债、公司债、债券回购、央行票据、可转换债券、可分离债券、短期融资券、资产支持证券以及经法律法规或中国证监会允许投资的其他债券类金融工具；风险资产主要包括股票、权证等高风险资产。
业绩比较基准	3年期银行定期存款利率（税后）。指按照基金合同生效日或新的保本周期开始日中国人民银行公布并执行的同期金融机构人民币存款基准利率（按照四舍五入的方法保留到小数点后第2位，单位为百分数）计算的与当期保本周期同期限的税后收益率。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品，属证券投资基金中的低风险收益品种。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
基金保证人	中国投资担保有限公司

注：上表中“报告期末”指2014年4月21日

§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	转型后
	报告期（2014年4月22日 - 2014年6月30日）
1.本期已实现收益	239,972.29
2.本期利润	5,978,872.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0381
4.期末基金资产净值	138,057,931.76
5.期末基金份额净值	1.093

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。

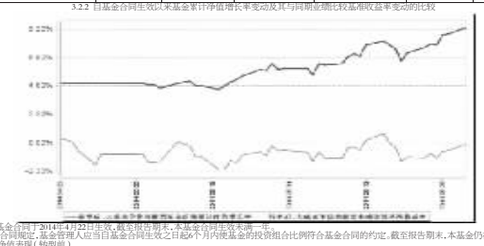
3.1 主要财务指标

主要财务指标	转型前
	报告期（2014年4月1日 - 2014年4月21日）
1.本期已实现收益	1,971,834.61
2.本期利润	1,211,623.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0025
4.期末基金资产净值	484,670,307.38
5.期末基金份额净值	1.049

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
2014.4.22-2014.6.30	4.29%	0.35%	-0.12%	0.60%	4.41%	-0.25%

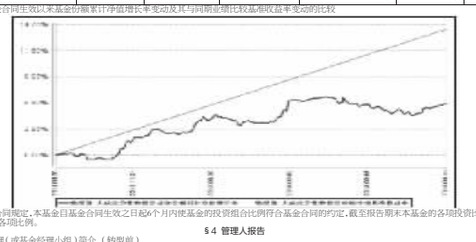
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1.本基金合同于2014年4月22日生效，截至报告期末，本基金合同生效未满一年。
2.按基金合同规定，基金管理人应当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，截至报告期末，本基金仍在建仓期。
3.2 基金净值表现（转型前）
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
2014.4.1-2014.4.21	0.29%	0.04%	0.24%	0.01%	0.05%	0.03%

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



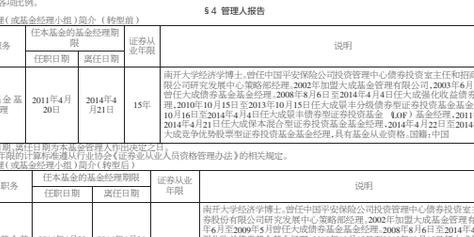
注：1.本基金合同于2014年4月22日生效，截至报告期末，本基金合同生效未满一年。
2.按基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定，截至报告期末，本基金仍在建仓期。

3.2 基金净值表现（转型前）

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
2011.4.20-2011.12.31	1.00%	0.07%	1.09%	0.06%	-0.09%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基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.本基金合同于2011年4月20日正式生效，本基金保本周期为三年（自本基金基金合同生效之日起至三个公历年后对应日止，如该对应日为非工作日，保本周期期限日顺延至下一个工作日），因2014年4月21日（周一）为本基金第一个保本周期期限日，

根据《大成保本混合型证券投资基金基金合同》（以下简称“《基金合同》”）的约定，“保本周期顺延时，在符合法律法规有关担保人、或保本义务人资质要求，并经本基金托管人和基金托管人认可的担保人、或保本义务人同意为下一个保本周期提供保本保障，与本基金管理人签订保证合同或风险买断合同，同时本基金满足法律法规和本合同规定的基金存续要求的情况下，本基金继续存续并进入下一保本周期，下一保本周期的具体起记日期以本基金管理人届时公告为准。如保本周期到期后，本基金未能符合上述保本基金存续条件，则本基金将按《基金合同》的约定，变更为“大成竞争优势股票型证券投资基金”。同时，基金的投资目标、投资范围、投资策略以及基金费率等相关内容也将根据《基金合同》的相关约定作相应修改。上述变更无须经基金份额持有人大会决议，在报中国证监会备案后，提前在届时公告或《大成竞争优势股票型证券投资基金招募说明书》中予以说明。”

大成保本混合型证券投资基金第一个保本周期期满，按照基金合同的约定变更为非保本的“大成竞争优势股票型证券投资基金”，基金托管人及基金注册登记机构不变，基金代码亦保持不变，为“090013”，转型后基金的投资目标、投资范围、投资策略以及基金费率等按照《大成竞争优势股票型证券投资基金基金合同》相关规定进行运作，就前述修改变更事项，本基金管理人已按照相关法律法规及《基金合同》的约定履行了相关手续及各项信息披露工作。

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。

自2014年4月22日起大成竞争优势股票型证券投资基金名称变更为大成竞争优势股票型证券投资基金，原大成保本混合型证券投资基金本报告期自2014年4月1日至2014年4月21日止，大大成竞争优势股票型证券投资基金本报告期自2014年4月22日至2014年6月30日止。

§2 基金产品概况

转型后：

基金简称	大成竞争优势股票
交易代码	090013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年4月22日
报告期末基金份额总额	126,289,372.17份
投资目标	主要投资于具有持续竞争优势的企业，追求基金资产长期增值。
投资策略	通过对宏观经济运行状况及其政策动态、货币金融运行状况及其政策动态、证券市场运行状况及其政策动态等因素（自上而下”的定量和定性分析，评估各类资产的投资价值，研究各类资产价值的变化趋势，确定组合中股票、债券等各类资产的投资比例。
业绩比较基准	75%x沪深300指数+25%x中债综合指数
风险收益特征	本股票型基金预期风险收益水平高于混合基金、债券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	中国工商银行股份有限公司

注：上表中“报告期末”指2014年6月30日

转型前：

基金简称	大成保本混合
交易代码	090013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月20日
报告期末基金份额总额	462,220,984.84份
投资目标	依照保证合同，本基金通过运用组合保险策略，在为符合保本条件的投资金额提供保本保障的基础上，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金投资采用VPPI可变组合保险策略（Variable Proportion Portfolio Insurance）。VPPI策略是国际投资管理领域中一种常见的投资组合保险机制，将基金资产分配在保本资产和风险资产上；并根据数量分析、市场波动等来调整、修正风险资产与保本资产在投资组合中的比重，在保证风险资产可能的损失额不超过预期相关费用后的保本资产的最终收益与基金期初收益的基础上，参与分享市场可能出现的风险收益，从而保证本金安全，并实现基金资产长期增值。保本资产主要包括货币市场工具和债券等低风险资产，其中债券包括国债、金融债、企业债、公司债、债券回购、央行票据、可转换债券、可分离债券、短期融资券、资产支持证券以及经法律法规或中国证监会允许投资的其他债券类金融工具；风险资产主要包括股票、权证等高风险资产。
业绩比较基准	3年期银行定期存款利率（税后）。指按照基金合同生效日或新的保本周期开始日中国人民银行公布并执行的同期金融机构人民币存款基准利率（按照四舍五入的方法保留到小数点后第2位，单位为百分数）计算的与当期保本周期同期限的税后收益率。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品，属证券投资基金中的低风险收益品种。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
基金保证人	中国投资担保有限公司

注：上表中“报告期末”指2014年4月21日

§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	转型后
	报告期（2014年4月22日 - 2014年6月30日）
1.本期已实现收益	239,972.29
2.本期利润	5,978,872.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0381
4.期末基金资产净值	138,057,931.76
5.期末基金份额净值	1.093

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。

3.1 主要财务指标

主要财务指标	转型前
	报告期（2014年4月1日 - 2014年4月21日）
1.本期已实现收益	1,971,834.61
2.本期利润	1,211,623.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0025
4.期末基金资产净值	484,670,307.38
5.期末基金份额净值	1.049

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（转型前）

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
2014.4.1-2014.4.21	0.29%	0.04%	0.24%	0.01%	0.05%	0.03%

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.本基金合同于2014年4月22日生效，截至报告期末，本基金合同生效未满一年。
2.按基金合同规定，基金管理人应当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，截至报告期末，本基金仍在建仓期。

§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		
陈尚前先生	本基金基金经理	2011年4月20日	2014年4月21日	15年	南开大学经济学博士，曾任中国平安保险公司投资管理中心债券投资室主任和招商证券股份有限公司研发发展中心策略部经理。2002年加盟大成基金管理有限公司，2003年6月至2009年5月曾任大成债券基金基金经理，2008年8月6日至2014年4月4日任大成强化收益债券基金基金经理，2010年10月15日至2013年10月15日任大成景丰分级债券型证券投资基金基金经理，2013年10月16日至2014年4月4日任大成景丰债券型证券投资基（LOF）基金经理，2011年4月20日至2014年4月21日任大成保本混合型证券投资基金基金经理，2014年4月22日至2014年4月24日任大成竞争优势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
徐彦先生	本基金基金经理	2014年4月25日	-	8年	管理学硕士，曾就职于中国东方资产管理公司投资管理部，2007年加入大成基金研究部，曾任中游制造行业研究主管，2011年7月29日至2012年10月27日曾任景宏证券投资基金和大成行业轮动股票型证券投资基金基金经理助理，2012年10月31日起任大成策略回报股票型证券投资基金基金经理，2014年4月25日起兼任大成竞争优势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。

4.2 管理人对投资期间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》、《大成保本混合型证券投资基金基金合同》、《大成竞争优势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，大成竞争优势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的规定，本基金托管人，没有运用基金财产进行内幕交易和操纵市场等行为，及有了有效基金投资，利益冲突等，公平交易，整体运作合法、合规。本基金稽核监察部门，及基金管理人，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公平交易管理实施细则》，公司旗下投资组合产品按照制度的规定，参与竞价、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，内容包括投资、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年二季度公司旗下主动投资组合同股票交易存在3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，参与交易所公开竞价同日反向交易成交量不超过该股当日成交量5%的有1笔，原因为投资策略需要；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，成交价的等交易结果数据和同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，但结合交易价差分析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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年2季度，发达国家经济增长强劲，股票市场表现较佳，从欧洲来看，虽然经济增长比较疲软，但是已经不再继续衰退，同时金融系统保持稳定。

2014年1季度美国遭遇罕见的寒冬，导致大部分经济活动减速，宏观经济数据也受短期影响。1季度GDP同比增长率大幅了负增长，但是，天气对宏观经济的影响是短期的，在严冬过后，社会经济活动或许恢复到正常状态，宏观经济数据也随之走高，2季度中期之后，天气正在恢复正常，美国宏观经济也出现了像发式的增长，各项宏观经济展创金融危机之后的最佳水平，投2季度的其他经济指标推算，2季度的GDP年化环比增速或会超过3%的水平。

2014年1季度，美国联邦储备会会史第了主席，新任主席耶伦女士被市场公认为鸽派，对货币政策持支持立场，在2季度内，耶伦发言了多次讲话，明显证实了她的鸽派作风。

2014年1季度，人民币兑美元汇率出现了明显贬值的情形，而2季度人民币兑美元中间价相对平稳。由于本基金资产中的绝大部分是以美元计价的美国股票及小量美元现金，因此如果美元兑人民币的升值有利于本基金净值的表现。

在本报告期内，本基金的日标指数上涨5.33%，美元兑人民币中间价上涨0.01%，经汇率调整后的日标指数上涨5.35%，在本报告期内，本基金净值上涨4.64%，低于经汇率调整后的日标指数0.91%，在本报告期内，本基金的经汇率调整后的年化跟踪误差为0.69%，日均偏差绝对值为0.037%，均显著低于本基金合同中的目标值。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末，本基金份额净值净值为1.176元，本报告期基金份额净值增长率为4.64%同期业绩比较基准收益率为5.53%，低于业绩比较基准的表现。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年3季度，美国经济活动预计依然保持强劲增长，经济增长的来源依然在于个人消费的持续增加及企业投资意愿的增强，住宅市场也有望保持持续回暖，进一步推动经济增长。

美联储主席耶伦女士在国会联合经济委员会作证时表示，美联储将继续维持宽松的货币政策助力经济复苏，因此美联储至少将或量化宽松政策规模的行为不会改变美国股票市场的长期趋势。

当前标普500指数的动态市盈率处于16至17倍之间，基本处于历史平均区间内。未来指数盈利的持续增加有望推动标普500指数持续上涨。

本基金为被动型指数基金，其投资目标就是要复制指数的收益率。本基金将坚持被动型的指数化投资理念，持续实施高效的组合管理策略、交易策略及风险控制方法，以期复制目的跟踪指数，力争将跟踪误差控制在较低的水平。

§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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	138,390,457.51	91.73
	其中：普通股	138,390,457.51	91.73
	优先股	-	0.00
	存托凭证	-	0.00
	房地产信托凭证	-	0.00
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	金融衍生品投资	-	0.00
	其中：远期	-	0.00
	期货	-	0.00
	期权	-	0.00
	权证	-	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	11,391,838.17	7.55
7	其他资产	1,078,825.68	0.72
8	合计	150,861,121.36	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
美国	138,390,457.51	94.58
合计	138,390,457.51	94.58

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末按投资行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
消费者非必需品	22,836,216.67	15.61
金融	22,790,816.00	15.58
工业	17,900,067.34	12.23
信息技术	17,771,922.77	12.15
医疗保健	14,976,009.59	10.24
能源	12,944,780.68	8.85
消费者常用品	11,039,839.02	7.54
公用事业	8,467,049.40	5.79
基础材料	8,177,763.97	5.59
电信服务	1,485,992.07	1.02
合计	138,390,457.51	94.58

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3.2 报告期末按投资投行业分类的股票及存托凭证投资组合

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	000625	长安汽车	2,692,567	33,145,499.77	4.52
2	300124	汇川技术	946,715	29,537,508.00	4.03
3	002475	立讯精密	801,626	26,277,300.28	3.58
4	002415	海康威视	1,503,375	25,467,172.50	3.47
5	002410	广联达	855,036	22,607,151.84	3.08
6	000400	许继电气	1,076,523	21,584,286.15	2.94
7	600340	华夏幸福	833,074	20,968,472.58	2.86
8	600872	中炬高新	1,957,264	20,884,006.88	2.85
9	002185	华天科技	1,809,800	20,233,564.00	2.76
10	300070	碧水源	677,555	19,818,483.75	2.70

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	7,172,382.00	0.98
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	-	0.00
	其中：政策性金融债	-	0.00
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	-	0.00
6	中期票据	-	0.00
7	可转债	-	0.00
8	其他	-	0.00
9	合计	7,172,382.00	0.98

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	010107	21国债(7)	70,070	7,063,056.00	0.96
2	010213	02国债(3)	1,140	109,326.00	0.01

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投资情况
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和掉期明细
本基金本报告期末未持有股指期货。
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掉期明细
本基金本报告期末投资国债期货。
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股票。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	487,525.24
2	应收证券清算款	13,530,517.38
3	应收股利	-
4	应收利息	139,830.34
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,157,872.96

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不存在流通受限情况。
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。

转型前：贝宏证券投资基金
报告期（2014年4月1日-2014年4月9日）

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	297,990.90	0.40
	其中：股票	297,990.90	0.40
2	固定收益投资	72,339,592.28	97.01
	其中：债券	72,339,592.28	97.01
	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	-	-
	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	1,801,518,616.19	2.416
7	其他资产	0.00	0.00
8	合计	1,801,518,616.19	2.416

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	297,990.90	0.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	297,990.90	0.40

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	601318	中国平安	1,649,917	65,122,223.99	3.61
2	002475	立讯精密	1,519,804	57,524,581.40	3.19
3	002008	大族激光	3,449,818	52,782,215.40	2.93
4	300273	和佳股份	1,382,380	48,189,766.80	2.68
5	000625	长安汽车	4,499,915	48,149,090.50	2.67
6	600703	三安光电	1,699,956	42,226,907.04	2.34
7	600309	万华化学	2,299,841	41,351,141.18	2.30
8	600340	华夏幸福	1,300,360	38,724,720.80	2.15
9	300124	汇川技术	506,840	35,950,161.20	2.00
10	300284	苏交科	1,976,809	35,780,242.90	1.99

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	8,487,528.00	0.47
2	央行票据	20,008,000.00	1.11
3	金融债券	279,233,000.00	15.50
	其中：政策性金融债	279,233,000.00	15.50
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	-	0.00
6	中期票据	-	0.00
7	可转债	-	0.00
8	其他	-	0.00
9	合计	307,728,528.00	17.08

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	130227	13国开27	900,000	89,928,000.00	4.99
2	090209	09国开09	700,000	69,622,000.00	3.86
3	130218	13国开18	500,000	50,000,000.00	2.78
4	110317	11进出17	400,000	39,876,000.00	2.21
5	1101032	11央行票据32	200,000	20,008,000.00	1.11

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投资情况
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和掉期明细
本基金本报告期末未持有股指期货。
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掉期明细
本基金本报告期末投资国债期货。
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股票。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	487,525.24
2	应收证券清算款	13,530,517.38
3	应收股利	-
4	应收利息	139,830.34
5	应收申购