大成蓝筹稳健证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1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2015年1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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成蓝筹稳健混合
交易代码	090003
前端交易代码	090003
后端交易代码	091003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年6月3日
报告期末基金份额总额	11,270,411,660.41份
投资目标	通过精选符合本基金投资理念、流动性良好的证券,在控制非系统风险的前提下获取投资收益,同时辅助运用一系列数量分析方法,有效控制系统性风险,实现基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	本基金资产配置策略利用修正的恒定比例投资组合保险策略(CPPI)来动态调整基金中股票、债券和现金的配置比例;行业配置采取较为积极的策略,以投资基准的行业权重为基础,以行业研究及比较分析为核心,通过适时增大或降低相应行业的投资权重,使整体投资表现跟上或超越投资基准;个股选择策略则采用蓝筹成分股优选策略,运用"价值-势头"选股方法,优选出被市场低估并有良好市场表现,处于价值回归阶段的天相280指数成分股投资。
业绩比较基准	天相280指数×70%+中信标普国债指数×30%
风险收益特征	本基金属于较低风险证券投资基金,适于承受一定风险,追求当期收益和长期资本增值的基金投资人。
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(2014年10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	148,877,400.28
2.本期利润	1,200,916,958.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.1023
4.期末基金资产净值	8,242,643,345.33
5.期末基金份额净值	0.7314

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。

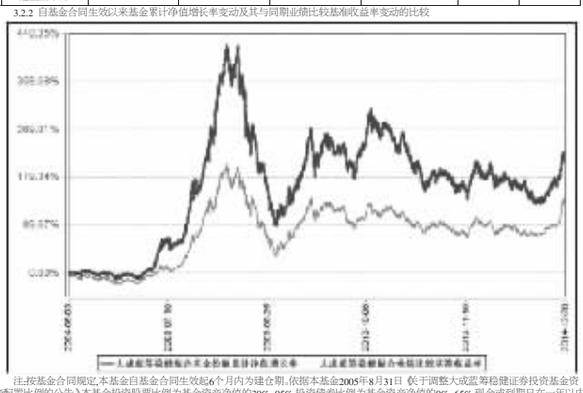
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	16.46%	1.52%	30.11%	1.18%	-13.65%	0.34%

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:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期,依据本基金2005年8月31日《关于调整大成蓝筹稳健证券投资基金资产配置比例的公告》,本基金投资股票比例为基金资产净值的30%-95%,投资债券比例为基金资产净值的0%-65%,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,法律法规另有规定时从其规定。截至报告期末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。

§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		
支兆华先生	本基金基金经理	2013年11月25日	-	13年	经济学硕士,2001年至2005年,在华夏基金管理有限公司从事产品开发工作。2006年加入大成基金管理有限公司,历任规划发展部总监助理、副总监、总经理办公室主任兼公司战略发展委员会秘书、数量投资部总监及研究部总监,2013年11月25日起任大成蓝筹稳健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

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》、《大成蓝筹稳健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,大成蓝筹稳健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4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在股票同日反向交易,不存在参与交易所公开竞价同日反向交易或交较少的单边交易最超过该股当日成交量5%的交易情形,投资组合间债券交易不存在同日反向交易;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

2014年以来的宏观经济呈现明显的季度波动特征:一季度受房地产投资下行压力的拖累整体经济显著承压,GDP保持7.4%同比增速;二季度以PSL及定向降准为代表的"数刺激"政策开始在基建领域发力,5月份左右经济开始显著企稳回升,GDP增速重新回归年度增长目标7.5%;进入三季度,随着"数刺激"政策效力的逐渐减退,政策对经济的托底力度又有所加强,发改委大量批复重大投资项目,央行11月份又下调存贷款基准利率,就是在政策间歇性发力的过程中,经济呈现出季度波动的特征。

2014年4季度A股市场指数呈现翻转走强态势,金融、房地产、建筑等权重板块节节攀升,上证综指最后两个月分别上涨10.85%和20.57%,大盘蓝筹股成为本轮行情的"主力"。

本基金在报告期内积极对于持仓结构和品种进行调整,适应宏观经济和政策调控节奏,注重风格板块持仓的切换,一方面,在符合经济转型和模式改革方向的军工、新能源、计算机、高端智能装备等行业中精选个股;另一方面,明显增加对金融、电力、汽车等低估值大盘蓝筹的配置比例。

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0.7314元,本报告期基金份额净值增长率为16.46%,同期业绩比较基准收益率为30.11%,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

展望2015年1季度,我们认为,目前经济在短周期内的运行仍处于经济下行压力与政策托底的平衡,12月份PMI数据显示经济动能偏弱,尤其小企业景气程度偏弱,表明实体经济仍未感受到货币政策放松的效果,实体经济的企稳仍需要货币政策放松的支持,而14年四季度开始的房地产复苏和不断加码的项目投资有望给宏观经济带来积极贡献,政策放松以及财政刺激加码降低了经济的尾部风险,使得市场对于经济继续恶化的预期减弱,有利于股市运行。

随着利率市场化和金融托媒,过去几年,居民资产配置中逐步增加货基、债基、银行理财的配置比重,流入股市的资金相对较少,表现为证券保证金增长乏力和股票基金规模增长较弱,在利率下降的过程中,货基、理财和债基的吸引力相对下降会推动部分资金重回股市。此外,在非标业务放缓的情况下,券商资管和信托从通道业务逐步转向主动资产管理业务,从而带动更多的资金流向股票等传统金融投资工具。

目前市场估值已经有所恢复,但离历史长期均值尚有一定空间。截止2014年年底,沪深300指数前向12个月的市盈率11倍左右,无论是相比历史区间,还是跟国际市场对比,都还处于相对偏低的水平。

我们对2015年1季度的A股市场表现持乐观态度,而在市场风格上可能继续有利于低估值大盘股,针对以上判断,本组合首先将延续四季度的组合配置思路,顺应市场趋势,继续保持汽车、金融和电力等稳定行业的配置比例,结合宏观经济的波动节奏,通过对于风险偏好的把握,捕捉国防军工、移动互联网和国企改革等主题领域的投资机会,通过自下而上精选优质标的,实现超额收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	7,799,931,754.00	94.15
	其中:股票	7,799,931,754.00	94.15
2	固定收益投资	330,105,000.00	3.98
	其中:债券	330,105,000.00	3.98
	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	144,287,580.15	1.74
7	其他资产	10,461,806.87	0.13
8	合计	8,284,786,141.02	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	-	0.00
C	制造业	3,864,291,053.08	46.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	733,195,758.96	8.90
E	建筑业	610,163,290.80	7.40
F	批发和零售业	330,375,404.70	4.01
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	661,620,713.28	8.03
J	金融业	1,600,285,533.18	19.41
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	-	0.00
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	-	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	0.00
S	综合	-	0.00
	合计	7,799,931,754.00	94.63

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	601117	中国化学	64,567,544	610,163,290.80	7.40
2	601555	东吴证券	26,908,769	603,294,600.98	7.32
3	000625	长安汽车	36,303,923	596,473,454.89	7.24
4	000768	中航飞机	31,410,398	594,912,938.12	7.22
5	000997	新大陆	20,009,518	563,067,836.52	6.83
6	600741	华域汽车	34,511,028	534,230,713.44	6.48
7	300124	汇川技术	16,181,970	472,351,704.30	5.73
8	600765	中航重机	22,861,537	435,512,279.85	5.28
9	601166	兴业银行	24,931,186	411,364,569.00	4.99
10	600886	国投电力	35,824,647	409,833,961.68	4.97

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	-	0.00
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	330,105,000.00	4.00
	其中:政策性金融债	330,105,000.00	4.00
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	330,105,000.00	4.00

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	140443	14农发43	1,000,000	100,140,000.00	1.21
2	120407	12农发07	1,000,000	99,860,000.00	1.21
3	140204	14国开04	600,000	60,012,000.00	0.73
4	140212	14国开12	500,000	50,065,000.00	0.61
5	140357	14进出57	200,000	20,028,000.00	0.24

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。

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损益明细

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 本基金本期投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,288,461.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,695,336.81
5	应收申购款	478,008.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,461,806.87

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	12,124,069,220.52
报告期期间基金总申购份额	68,390,903.41
减:报告期期间基金总赎回份额	922,048,463.52
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	11,270,411,660.41

§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 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蓝筹稳健证券投资基金的文件;

2、《大成优选股票型证券投资基金(LOF)基金合同》;

3、《大成蓝筹稳健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

本季度报告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
2015年1月21日

大成优选股票型证券投资基金(LOF)

2014 第四季度 报告

2014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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1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2015年1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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成优选股票(LOF)
场内简称	优选LOF
交易代码	160916
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2012年7月27日
报告期末基金份额总额	906,869,483.75份
投资目标	在有效控制风险的基础上,追求基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金将在全球视野下,基于宏观经济研究,确定大类资产配置比例;通过上市公司基本面分析,主要采用优选个股的主动投资策略,获取超额收益。优选个股是指积极、深入、全面地了解上市公司基本面,动态评估公司价值,当股价低于合理价值区域时,买入并持有;在股价回复到合理价值的过程中,分享股价提升带来的超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期收益及风险水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金,属于高风险收益特征的开放式基金。
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(2014年10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	118,116,310.36
2.本期利润	227,830,148.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.2140
4.期末基金资产净值	1,314,647,646.50
5.期末基金份额净值	1.450

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	17.60%	1.39%	34.88%	1.31%	-17.28%	0.08%

3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:大成优选股票型证券投资基金(LOF)合同中关于基金投资比例的约定:本基金股票资产占基金资产的比例为60%-95%;现金以及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;权证、股指期货及其他金融工具的投资比例按照法律法规或监管机构的规定执行。

本基金的建仓期为6个月,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。

§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		
汤义峰先生	本基金基金经理、数量投资部总监	2012年11月26日	-	8年	中国科学院管理学博士。曾就职于博时基金管理有限公司,历任金融工程师、股票投资部数量化研究员、数量化研究员兼任博时特许价值股票型证券投资基金及裕泽证券投资基金的基金经理助理,2010年3月12日至2012年6月11日曾任博时裕富沪深300指数证券投资基金基金经理及博时特许价值股票型证券投资基金基金经理。2012年11月26日起任大成优选股票型证券投资基金(LOF)基金经理,2013年3月8日起担任大成价值增长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。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

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》、《大成优选股票型证券投资基金(LOF)基金合同》和其他有关法律法规的规定,在基金管理运作中,大成优选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4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在股票同日反向交易,不存在参与交易所公开竞价同日反向交易或交较少的单边交易最超过该股当日成交量5%的交易情形,投资组合间债券交易不存在同日反向交易;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

11月22日,央行时隔两年再次宣布降息。未来流动性宽松预期推动4季度A股大幅上涨,沪深300上涨44.17%,创四年新高。市场风格偏向低估值大蓝筹股票,前期强势的小盘概念股纷纷回调,创业板指4季度下跌4.49%。金融、建筑、房地产、交通运输等板块涨幅居前,医药、TMT等行业涨幅较小。

报告期内本基金基于对宏观经济和市场大势的判断,坚持自下而上、精选个股、注重安全边际的投资思路,精选投资了一些长期受益于我国经济转型的成长股,同时积极布局了一些政策支持、未来市场空间大的新兴产业板块。

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1.450元。本报告期基金份额净值增长率为17.60%,同期业绩比较基准收益率为34.88%,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

展望2015年,国内流动性宽松利率下行,投资者风险偏好上升,大类资产配置转向股市。改革推动经济转型稳中求进,为股市上涨提供基本面支撑。1季度我们重点沿三个方向精选个股:一是在国企改革和市场化经营推进过程中,能够理顺管理机制、提高资源利用率的优质蓝筹股;二是中国制造业升级和"一带一路"政策利好的创新制造业,包括高铁、机器人、油气设备等;三是高股息率的金融、能源板块。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,233,216,065.34	92.69
	其中:股票	1,233,216,065.34	92.69
2	固定收益投资	50,070,000.00	3.76
	其中:债券	50,070,000.00	3.76
	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	42,488,795.02	3.19
7	其他资产	4,724,696.53	0.36
8	合计	1,330,499,556.89	100.00

注:按照股指期货每日无负债结算的结算规则、《证券投资基金股指期货投资会计核算业务细则(试行)》及《企业会计准则-金融工具列报》的相关规定,其他衍生工具-股指期货投资"与"证券清算款-股指期货",符合金融资产与金融负债相抵销的条件,故衍生金融资产项下的股指期货投资净额为0。

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	-	0.00
C	制造业	432,040,603.91	32.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	58,996,343.66	4.49
E	建筑业	124,233,535.54	9.45
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	200,729,094.44	15.27
J	金融业	317,469,112.90	24.15
K	房地产业	46,974,477.12	3.57
L	租赁和商务服务业	-	0.00
M	科学研究和技术服务业	27,424,352.77	2.09
N	水利、环境和公共设施管理业	25,348,545.00	1.93
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	-	0.00
S	综合	-	0.00
	合计	1,233,216,065.34	93.81

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	601166	兴业银行	7,800,206	128,703,399.00	9.79
2	600036	招商银行	6,000,052	99,540,862.68	7.57
3	002081	金螳螂	5,078,835	85,324,428.00	6.49
4	300059	东方财富	2,933,863	82,030,809.48	6.24
5	601318	中国平安	1,007,054	75,237,004.34	5.72
6	002039	黔源电力	4,137,191	58,996,343.66	4.49
7	300017	网宿科技	1,214,894	58,557,890.80	4.45
8	000333	美的集团	2,001,409	54,918,662.96	4.18
9	002508	老板电器	1,650,633	53,810,635.80	4.09
10	002285	世联行	3,123,303	46,974,477.12	3.57

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	-	0.00
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	50,070,000.00	3.81
	其中:政策性金融债	50,070,000.00	3.81
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	50,070,000.00	3.81

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	140443	14农发43	500,000	50,070,000.00	3.81

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

金额单位:元

代码	名称	持仓量(买卖)(手)	合约市值	公允价值变动	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计					-
股指期货投资本期收益					-1,464,480.00
股指期货投资本期公允价值变动					-436,560.00

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。报告期内,本基金股指期货交易的交易次数、交易金额及投资损益均未对基金总体风险产生重大影响,股指期货投资符合既定的投资政策和投资目标。

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损益明细

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 本基金本期投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	653,482.03
2	应收证券清算款	3,273,917.37
3	应收股利	-
4	应收利息	797,297.13
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,724,696.53

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在流通受限的情形。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,165,393,934.13
报告期期间基金总申购份额	961,035.66
减:报告期期间基金总赎回份额	259,485,486.04
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	906,869,483.75

§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

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 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人设立专门的业绩风险准备金,每月从已提取的基金管理费中计提10%作为业绩风险准备金,用于在净值增长率低于业绩比较基准增长率超过5%时弥补持有人损失。本期期初业绩风险准备金人民币5,685,969.47元,本期划入人民币439,654.03元,期末业绩风险准备金账户结余人民币6,125,623.50元。

§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优选股票型证券投资基金(LOF)的文件;

2、《大成优选股票型证券投资基金(LOF)基金合同》;

3、《大成优选股票型证券投资基金(LOF)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

本季度报告存放在本基金管理人和托管人的住所。

9