大成标普500等权重指数证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015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:2015年4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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月16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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	大成标普500等权重指数(QDII)
交易代码	096001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月23日
报告期末基金份额总额	61,994,274.54份
投资目标	通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段,实现基金投资组合对标的指数的有效跟踪,追求跟踪误差最小化。
投资策略	本基金将按照标的指数的成份股及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况(如股票停牌、流动性不足)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。 本基金还可能将一定比例的基金资产投资于与标普500等权重指数相关的公募基金上市交易型基金,以优化投资组合的建立,达到节约交易成本和有效追踪标的指数表现的目的。
业绩比较基准	标普500等权重指数(人民币计价指数)
风险收益特征	本基金为美国股票指数型证券投资基金,风险与预期收益高于混合型基金、债券基金以及货币市场基金,属于预期风险较高的产品。
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

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	Bank of China (Hong Kong) Limited
	中文	中国银行(香港)有限公司
注册地址		香港花园道1号中银大厦
办公地址		香港花园道1号中银大厦
邮政编码		-

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	4,958,627.51
2.本期利润	1,767,550.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0253
4.期末基金资产净值	88,824,492.73
5.期末基金份额净值	1.433

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。

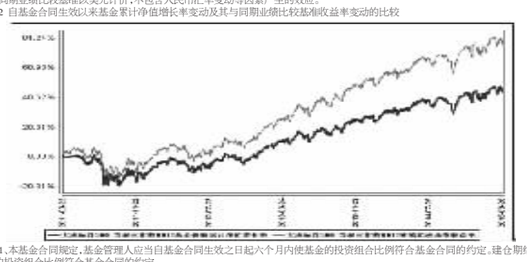
3.2 基金净值表现

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	1.86%	0.95%	1.81%	0.96%	0.05%	-0.01%

注:同期业绩比较基准以美元计价,不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

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。建仓期结束时,本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

2、同期业绩比较基准以美元计价,不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

§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		
冉凌浩先生	本基金基金经理	2011年8月26日	-	12年	金融学硕士,2003年4月至2004年6月就职于国信证券研究部,任研究员;2004年6月至2005年9月就职于华西证券研究部,任高级研究员;2005年9月加入大成基金管理有限公司,历任金融工程师、境外市场研究员及基金经理助理,2011年8月26日起担任大成标普500等权重指数型证券投资基金基金经理,2014年11月13日起担任大成纳斯达克100指数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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金本报告期内无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》、《大成标普500等权重指数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,大成标普500等权重指数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。本基金将继续以诚信于市场、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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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,研究部负责提供投研成文持续、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。

4.4.2 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。2015年1季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在10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%的交易情形共计1笔,原因为投资策略需要;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。

4.5 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

2015年1季度,全球金融市场的整体表现较为正面,全球宏观经济增长速度也相对稳定。

2015年1季度,欧元区经济逐步回稳,其3月份制造业PMI创近10个月以来新高。这主要是因为欧元贬值成效已显现,投资者恢复信心并大力增加雇员数量,同时工资增幅也创5年来的新高,促使欧元区经济筑底企稳并出现复苏迹象。

2015年1季度,美国宏观经济保持稳定增长,但增长速度较弱于2014年4季度。

从房地产市场来看,美国新建房屋销售创7年新高,这证明房地产市场季节性干扰已经消除,房产需求量扩张,正面影响第一季度GDP增长。

美国制造业仍然保持扩张,但扩张速度有所减慢,这主要因为美元大幅走强对出口产生了一定影响。同时,一季度个人消费增速也弱于2014年4季度,这些都对一季度GDP增速造成了负面影响。

疲软数据令市场推迟了对美联储首次加息时间的预期。当前市场预期美国可能在9月首次加息,且加息点位下调,其主要原因是:(1)目前美国经济已经接近潜在产出水平,前期高速增长势头将放缓;(2)美元过强已经对美国净出口造成负面影响。

尽管一季度经济增速下降,但美国经济仍然保持正增长,因此本基金所跟踪的标普500等权重指数也取得了一定增长,并创出了历史新高。

在本报告期内,本基金的目标指数上涨1.81%,美元兑人民币中间价上涨0.38%,经汇率调整后的目标指数上涨2.20%。在本报告期内,本基金净值上涨1.86%,低于经汇率调整后的目标指数0.34%。在本报告期内,本基金的经汇率调整后的年化跟踪误差为1.00%,日均偏差绝对值为0.051%,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,本基金份额资产净值为1.433元,本报告期基金份额净值增长率为1.86%,同期业绩比较基准收益率为1.81%,高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

虽然美国一季度经济增速放缓,但美国经济长期增长的逻辑不变,未来经济增长潜力依然较大。

三月底公布的最新经济数据也显示出美国经济出现边际改善的迹象,例如3月Markit制造业PMI初值55.3,密歇根消费者信心终值93,都强于市场预期;首次申请失业人数从29.1万降至28.2万,明显低于市场预期的29万。

受1-2月份数据不景气的影响,3月18日美联储会议调降了经济增长及联储加息的预期,但仍保留了6月首次加息的可能性。我们为旧认为9月加息是一个更合理的时间点:(1)当前通胀无忧力,表联储不急于加息;(2)从FOMC最新的预测来看,2015年底基准利率中位值为0.625%,这对应着年内加息两次,因此预计9月和12月各加息一次的可能性较大。

在宏观经济增长的推动下,本指数成分股企业盈利也有望保持增长。当前标普500指数的动态市盈率在17倍左右,仍然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,以期更好的跟踪指数,力争将跟踪误差控制在较低的水平。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	82,967,888.93	89.06
	其中:普通股	82,967,888.93	89.06
	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	货币市场工具	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	8,389,549.87	9.01
8	其他资产	1,797,676.52	1.93
9	合计	93,155,115.32	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	82,967,888.93	93.41
合计	82,967,888.93	93.41

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 报告期末指数投资按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(%)
金融	14,253,919.14	16.05
消费者非必需品	13,982,544.97	15.74
信息技术	10,860,470.31	12.23
工业	10,795,301.86	12.15
医疗保健	9,288,709.05	10.46
能源	6,913,438.30	7.78
消费者常用品	6,374,838.08	7.18
公用事业	4,859,781.52	5.47
基础材料	4,684,839.95	5.27
电信服务	954,045.75	1.07
合计	82,967,888.93	93.41

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

5.4 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及存托凭证投资明细

5.4.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Kraft Foods Group Inc.	卡夫食品集团股份有限公司	KRFT UQ	纳斯达克交易所	美国	446	238,644.68	0.27
2	Altera Corp	Altera公司	ALTR UQ	纳斯达克交易所	美国	769	202,679.03	0.23
3	Red Hat Inc	红帽公司	RHT UN	纽约交易所	美国	413	192,157.19	0.22
4	The Williams Companies Inc	威廉姆斯公司	WMB UN	纽约交易所	美国	617	191,722.82	0.22
5	Newfield Exploration Co	新田石油勘探公司	NFX UN	纽约交易所	美国	871	187,726.45	0.21
6	Halliburton Co	哈利伯顿	HAL UN	纽约交易所	美国	696	187,585.74	0.21
7	Accenture plc	埃森哲公司	ACN UN	纽约交易所	美国	322	185,299.00	0.21
8	Harris Corp	哈里斯公司	HRS UN	纽约交易所	美国	382	184,796.19	0.21
9	CBRE Group Inc.	世邦魏理仕	CBG UN	纽约交易所	美国	777	184,743.06	0.21
10	PVH Corp	PVH公司	PVH UN	纽约交易所	美国	280	183,263.59	0.21

5.4.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	1,060,202.13
3	应收股利	97,540.97
4	应收利息	1,085.34
5	应收申购款	483,968.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	154,879.74
8	其他	-
9	合计	1,797,676.52

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告期末指数投资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指数投资中不存在流通受限情况。

5.10.5.2 报告期末积极投资前五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积极投资的股票及存托凭证。

5.10.6 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	75,142,701.26
报告期期间基金总申购份额	9,754,649.78
减:报告期期间基金总赎回份额	22,903,076.50
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	61,994,274.54

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人本报告期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

1、基金管理人于2015年1月13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一次会议审议通过,刘彩晖女士不再担任公司副总经理。

2、基金管理人于2015年1月22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一次会议审议通过,由肖剑先生、钟鸣远先生任公司副总经理。

§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标普500等权重指数证券投资基金的文件;

2、《大成标普500等权重指数证券投资基金基金合同》;

3、《大成标普500等权重指数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4月18日

大成景兴信用债债券型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015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:2015年4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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月16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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成景兴信用债债券
交易代码	000130
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年6月4日
报告期末基金份额总额	103,402,091.90份
投资目标	在严格控制投资风险并保持资产良好流动性的基础上,通过严格的信用分析和对信用利差走势的研判,合理构建资组合,力争获得高于业绩比较基准的投资业绩,实现基金资产长期稳定的增值。
投资策略	本基金主要投资于固定收益类金融工具,其中信用债是固定收益类金融工具中的重点配置标的。本基金通过主动承担适度的信用风险来获取较高收益,考察信用债的投资价值,主要遵从自上而下的考察顺序,从信用债各种驱动因素判断投资价值变化:①经济基本面分析 ②供需变化分析 ③行业角度分析 ④公司资质分析 ⑤市场估值分析 ⑥其他附加价值分析,构建以信用类债券为重要品种的固定收益类资产组合。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金为较低风险、较低收益的债券型基金产品,其风险收益水平高于货币市场基金,但低于混合型基金和股票型基金。
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
下属分级基金的基金简称	大成景兴信用债债券A / 大成景兴信用债债券C
下属分级基金的交易代码	000130 / 000131
报告期末下属分级基金的份额总额	64,548,968.34份 / 38,853,123.56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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)	
	大成景兴信用债债券A	大成景兴信用债债券C
1.本期已实现收益	6,055,920.07	5,166,591.77
2.本期利润	3,551,959.23	2,095,483.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0744	0.0605
4.期末基金资产净值	82,772,443.64	49,445,648.05
5.期末基金份额净值	1.282	1.273

注:1、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。

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

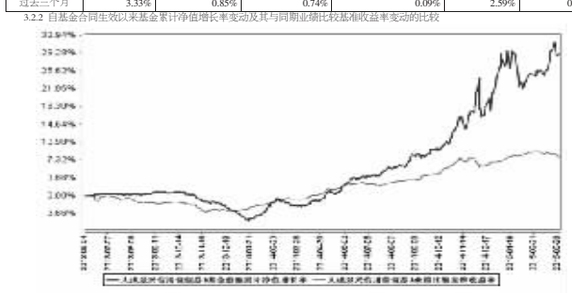
大成景兴信用债债券A

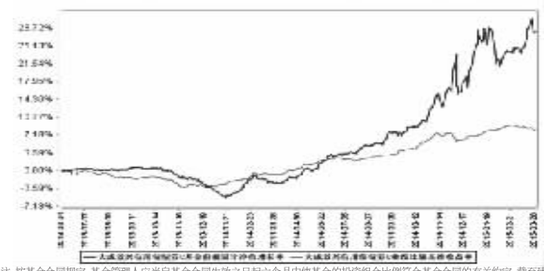
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.39%	0.85%	0.74%	0.09%	2.65%	0.76%

大成景兴信用债债券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	3.33%	0.85%	0.74%	0.09%	2.59%	0.76%

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,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有关约定。截至建仓期结束时,本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的比例。

§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		
王立女士	本基金基金经理	2014年9月3日	-	13年	经济学硕士,曾任职于申银万国证券股份有限公司、南京市商业银行资金营运中心。2005年4月加入大成基金管理有限公司,曾任大成货币市场基金基金经理助理,2012年1月20日至2014年4月4日任大成现金增利货币市场基金基金经理,2007年1月12日至2014年12月23日任大成货币市场证券投资基金基金经理,2009年8月31日起兼任大成债券投资基金基金经理,2013年2月1日起兼任大成月添利理财债券型证券投资基金基金经理,2013年7月23日起任大成景旭纯债债券型证券投资基金基金经理,2014年9月3日起任大成景兴信用债债券型证券投资基金基金经理,2014年9月3日起任大成景丰债券型证券投资基金 LOF 基金经理。具有基金从业资格。国籍:中国
黄海峰先生	本基金基金经理	2015年3月21日	-	11年	南开大学经济学硕士。2004年7月至2010年5月就职于保险农村商业银行,任资金部投资经理;2010年5月至2012年10月就职于博时基金管理有限公司,任交易部交易员;2012年10月至2013年5月就职于银华基金管理有限公司,任固定收益部基金经理助理;2013年7月加入大成基金管理有限公司固定收益部。2013年10月14日起任大成现金宝场内实时申赎货币市场基金基金经理助理。2013年10月28日起大成景红保本混合型证券投资基金基金经理助理。2014年3月18日起任大成强化收益债券型证券投资基金基金经理助理。2014年3月18日起任大成货币市场证券投资基金基金经理助理。2014年6月23日起任大成丰财宝货币市场基金基金经理助理。2014年6月26日起任大成景益平稳收益混合型证券投资基金基金经理助理。2014年12月24日起,任大成货币市场证券投资基金基金经理及大成丰财宝货币市场基金基金经理。2015年3月27日起,任大成景秀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

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》、《大成景兴信用债债券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,大成景兴信用债债券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。本基金将继续以诚信于市场、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,研究部负责提供投研文持续、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。2015年1季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在10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%的交易情形共计1笔,原因为投资策略需要;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

在去年底今年初,我们少量减持了涨幅较大的金融地产股,以及部分我们认为对转型升级已经有比较充分预期的传统行业公司。市场在一季度的走势远超预期,互联网行业以及传统行业中触网的公司取得了惊人的涨幅。本基金增持了一些传统行业中持续升级且估值不高的公司,并未刻意参与市场热点,取得了一定的收益但涨幅低于同业平均水平。

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1.701元。基金份额净值增长率为25.63% ,业绩比较基准收益率为11.20%,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

"我读历史时,曾经想过如果自己身在民国该如何选择:旧的已去、新的未立,传统的价值判断标准被抛弃,各种尝试都有人喝彩,而其实几乎没有人能预测到最终的将来,留给理性选择的空间不大,那是段精彩的历史,但我很难奋不顾身投入其中。"

一季度是牛市,并不能理所当然推导出未来也是牛市,我们的主要投资方向将是在传统行业内寻找持续转型升级的公司,此类公司的传统业务有安全边际、有竞争优势、有壁垒,团队优秀且不断的将现有能力和新技术结合,新事物确实是长期方向,它的发展需要疯狂和泡沫来驱动,但能成事者终究是极少数,我们需要时间来观察谁有实力成为最终的胜者,并且在合适的价格买入。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	11,355,648.65	5.34
	其中:股票	11,355,648.65	5.34
2	固定收益投资	184,653,097.90	86.84
	其中:债券	184,653,097.90	86.84
	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	5,136,355.11	2.42
7	其他资产	11,498,094.14	5.41
8	合计	212,643,195.80	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	11,355,648.65	8.59
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	-	0.00
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	-	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	11,355,648.65	8.59

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	600219	南山铝业	502,629	5,438,445.78	4.11
2	600085	同仁堂	115,807	3,022,562.70	2.29
3	002391	长青股份	148,367	2,894,640.17	2.19

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	5,009,000.00	3.79
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	2,048,800.00	1.55
	其中:政策性金融债	2,048,800.00	1.55
4	企业债券	122,139,297.20	92.38
5	企业短期融资券	-	0.00
6	中期票据	15,150,500.00	11.46
7	可转债	36,905,900.70	27.91
8	其他	3,399,600.00	2.57
9	合计	184,653,097.90	139.66

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	113501	洛钼转债	89,830	15,730,131.30	11.90
2	1280274	12济小清河债	100,000	10,367,000.00	7.84
3	1280228	12衡阳城投债	100,000	10,350,000.00	7.83
4	122595	12泉州02	100,000	10,306,000.00	7.79
5	1380301	13株城发债	100,000	10,299,000.00	7.79

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	17,529.58
2	应收证券清算款	8,005,865.74
3	应收股利	-
4	应收利息	3,404,519.72
5	应收申购款	70,179.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,498,094.14

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110011	歌华转债	7,949,760.00	6.01
2	110028	冠城转债	5,901,199.80	4.46
3	128005	齐翔转债	2,987,800.00	2.26

5.10.5 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不存在流通受限的情况。

5.10.6 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	30,067,125.55
报告期期间基金总申购份额	70,044,697.87
减:报告期期间基金总赎回份额	35,562,855.08
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"