大成行业轮动混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月24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。

大成行业轮动股票型证券投资基金经中国证监会证监许可[2009]664号文核准募集,基金合同于2009年9月8日起生效。自基金合同生效以来本基金运作平稳。根据中国证监会2014年7月7日颁布的《公开募集证券投资基金运作管理办法》有关规定,经与本基金托管人中国农业银行股份有限公司协商一致,自2015年7月3日起本基金名称变更为"大成行业轮动混合型证券投资基金";基金简称变更为"大成行业轮动混合";基金类别变更为"混合型"。基金代码保持不变,仍为090009。上述事项已报中国证监会备案。因上述变更基金名称及基金类别事宜,基金管理人对《基金合同》和《托管协议》的相关条款进行了相应修改。在修改过程中,基金管理人根据《运作办法》和基金运作实际情况,对《基金合同》的部分条款进行了必要的调整。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。

按照基金合同约定,本次变更对基金份额持有人利益无实质性不利影响且不涉及基金合同当事人权利义务关系发生重大变化的情形,不需要召开基金份额持有人大会。本基金更名后,《大成行业轮动股票型证券投资基金基金合同》、《大成行业轮动股票型证券投资基金托管协议》等法律文件项下的全部权利、义务由大成行业轮动混合型证券投资基金承担和继承。

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2015年10月22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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成行业轮动混合
交易代码	090009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年9月8日
报告期末基金份额总额	128,985,275.32份
投资目标	利用行业轮动效应,优化行业配置,获取超额投资收益,实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金将重点围绕我国经济周期动力机制与发展规律,研究我国国民经济发展过程中的结构化特征,捕捉行业轮动效应下的投资机会,自上而下的实施大类资产间的战略配置和股票类别间的战术配置,精选优质行业的优质股票,获取超额投资收益,实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中证综合债券指数
风险收益特征	本基金是主动投资的股票基金,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	中国农业银行股份有限公司

§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(2015年7月1日 — 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-89,488,374.00
2.本期利润	-60,623,132.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4486
4.期末基金资产净值	141,697,219.10
5.期末基金份额净值	1.099

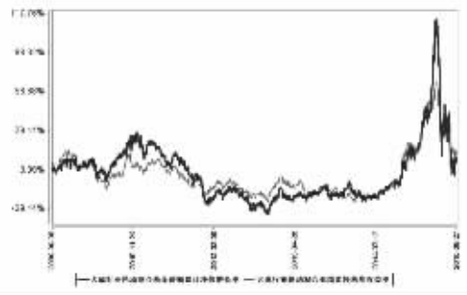
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-26.49%	4.47%	-22.64%	2.67%	-3.85%	1.80%

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: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有关约定。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。

§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	2015年5月23日	-	14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。2015年5月23日至2015年7月2日任大成行业轮动股票型证券投资基金基金经理。2015年7月3日起任大成行业轮动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》、《大成行业轮动混合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,大成行业轮动混合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。2015年3季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在60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成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3笔同日反向交易;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 投资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"稳增长"背景下,2015年全年延续实质宽松的"稳健货币政策"。但宏观数据显示,房地产去库存持续、工业活动疲弱、股票市场交易萎缩和出口走弱将继续拖累三季度GDP同比增速。尽管政策支持力度加码应有助于提振未来几个月的基建投资增长,但这并不足以完全抵消房地产下行和金融行业增长放缓的拖累。

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、计算机、高端智能装备等行业中精选个股;另一方面,增加对国资改革、传媒、"互联网+"等主题板块的配置比例。

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1.099元,本报告期基金份额净值增长率为-26.49%,同期业绩比较基准收益率为-22.64%,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

2015年中国经济面临的内外部环境仍错综复杂,但货币政策宽松格局不变。由于实体经济依然疲弱,政策支持力度继续呈著加码,以实现今年的增长目标。包括收回未使用的财政存量资金用于稳增长和保障民生支出,扩大固定资产加速折旧优惠范围,出台支持大众创业万众创新的具体措施,降低小排量汽车购置税,推进新能源汽车消费,降低首套房首付比例至25%等。预计经济刺激措施仍能部分抵消,但不能完全逆转经济下行压力。

经济转型继续推进、流动性相对宽松以及资本市场改革预期强化与推进,将构成四季度A股市场的基本驱动力。海外风险因素正在逐步消退,国内去杠杆最猛烈的阶段已然过去,稳增长政策组合拳频出,A股上行的积极因素正在聚集。本组合将继续顺应市场趋势,保持汽车、金融等稳定行业的配置比例,捕捉国防军工、工业自动化和传媒行业改革等新兴领域的投资机会;同时增加估值水平相对合理,基本面保持稳健增长的行业的配置比例,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

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	88,058,634.94	61.63
	其中:股票	88,058,634.94	61.63
2		-	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	贵金属投资	-	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金融资产	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	54,495,377.53	38.14
8	其他资产	322,270.31	0.23
9	合计	142,876,282.78	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	52,456,672.34	37.02
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	19,456,108.60	13.73
J	金融业	-	0.00
K	房地产业	-	0.00
L	租赁和商务服务业	10,475,198.00	7.39
M	科学研究和技术服务业	5,670,656.00	4.00
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	88,058,634.94	62.15

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	002292	奥飞动漫	451,392	13,207,729.92	9.32
2	300353	东土科技	605,056	11,508,165.12	8.12
3	600057	象屿股份	1,008,200	10,475,198.00	7.39
4	300458	全志科技	135,500	10,433,500.00	7.36
5	300166	东方国信	332,928	9,804,729.60	6.92
6	300096	易联众	541,300	9,651,379.00	6.81
7	600885	宏发股份	330,530	9,281,282.40	6.55
8	002179	中航光电	226,595	8,025,994.90	5.66
9	300284	苏交科	260,600	5,670,656.00	4.00

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期无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	305,122.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,620.68
5	应收申购款	8,527.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	322,270.31

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	300353	东土科技	11,508,165.12	8.12	重大事项
2	300096	易联众	9,651,379.00	6.81	重大事项

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	155,942,589.94
报告期期间基金总申购份额	31,450,755.82
减:报告期期间基金总赎回份额	58,408,070.44
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	128,985,275.32

§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

1.2015年10月15日,基金管理人发布了《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十一次会议审议通过,杨春明先生不再担任公司副总经理职务。
2.2015年10月16日,基金管理人发布了《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十次会议审议通过,周立新先生担任公司副总经理职务。

§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互联网思维混合型证券投资基金的文件;
2.《大成互联网思维混合型证券投资基金基金合同》;
3.《大成互联网思维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
本季度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
2015年10月24日

大成互联网思维混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月24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10月22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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成互联网思维混合
交易代码	001144
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月21日
报告期末基金份额总额	2,332,724,438.66份
投资目标	捕捉互联网技术与思维向实体经济与金融各领域渗透的过程中各个行业出现的投资机会,为投资者提供分享互联网技术与思维带动经济发展与企业盈利增长的红利,力争通过积极主动投资管理实现基金资产长期稳定增值。
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%+中证综合债券指数收益率×40%
风险收益特征	中高风险
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(2015年7月1日 — 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-638,206,169.42
2.本期利润	-630,285,400.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2614
4.期末基金资产净值	1,671,842,835.17
5.期末基金份额净值	0.717

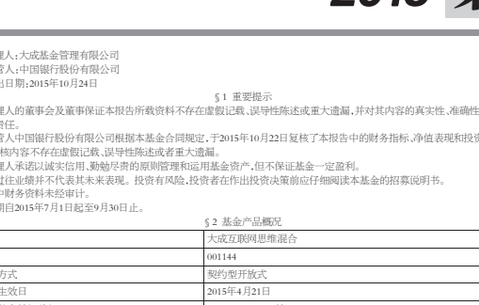
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-24.29%	3.92%	-16.68%	2.00%	-7.61%	1.92%

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2015年4月21日,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,本基金自基金合同生效之日起6个月内为建仓期。截至报告期末,本基金处于建仓期。

§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		
李博先生	本基金基金经理	2015年4月21日	-	4年	工学硕士,2009年9月至2010年8月就职于韩国SK Telecom首尔总部;2010年8月至2011年5月就职于国信证券任研究员;2011年5月起加入大成基金管理有限公司,历任大成基金电子行业、互联网传媒行业分析师、基金经理助理,2014年10月28日至2015年4月30日担任大成消费主题股票型证券投资基金基金经理助理及大成内需增长股票型证券投资基金基金经理助理。2015年4月21日起担任大成互联网思维混合型证券投资基金基金经理。2015年8月26日起担任大成内需增长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》、《大成互联网思维混合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,大成互联网思维混合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。2015年3季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在60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成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3笔同日反向交易;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 投资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

三季度市场整体经历了较为惨痛的下跌,无论是上证指数、沪深300,还是创业板指,单季度跌幅都超过了27%,无疑这是市场持续大涨,风险积累到一定程度后,在突发性外力的影响下,市场平衡被迅速打破,风险偏好极剧降低的结果。

因此,我们在仓位上做出了一定程度的减仓动作,而在个股的选择上也更加偏向于更具有估值安全边际的个股(比如,我们降低了估值较高的产业互联网相关个股的比例,提升了具有切实产业趋势和切实利润增速的互联网娱乐相关个股的比例)。但是,由于市场的流动性一度受到较大影响,极端的市场环境超出了我们的预期。所以尽管相对与大盘指数有正收益,但是三季度产品净值还是出现较大的回撤。

随着市场经历了几轮大幅的杀跌,目前我们采取相对中性的仓位策略,而在个股选择上,我们仍将侧重于具有真正成长性的新兴产业方向。一方面,我们认为大幅杀跌之后,市场存在反弹的向上动能,不应过分悲观,而市场整体的情绪的恢复是一个逐渐的过程,也不应过分乐观。另一方面,我们认为转型是目前宏观背景下中国经济前行的最大概率路径。

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0.717元,本报告期基金份额净值增长率为-24.29%,同期业绩比较基准收益率为-16.68%,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

从三季度的整体情况来看,尽管货币政策维持了宽松的态势,但是经济增速反而一路向下,货币政策向实体经济的传导发生不畅的局面。究其原因,房地产和基建等终端需求对于货币政策的宽松并不敏感,有效需求并未得到有效的刺激。因此,在目前情况下,经济仍未找到新的增长点。在这种情况下,改革可能方是经济未来的主要出路。

三季度股票市场经历了一波流动性迅速流出的快速调整行情,出现泥沙俱下的局面。我们认为优质成长的公司在股市反弹的区间具备良好的配置价值,我们未来也将坚持这一类型的配置方向。

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	1,031,948,203.84	61.44
	其中:股票	1,031,948,203.84	61.44
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	贵金属投资	-	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金融资产	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	642,253,863.31	38.24
8	其他资产	5,453,329.41	0.32
9	合计	1,679,655,396.56	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	9,713,550.00	0.58
B	采矿业	-	0.00
C	制造业	721,029,211.93	43.13
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	9,032,100.00	0.54
H	住宿和餐饮业	25,941,720.00	1.55
I	信息传输、软件和信息技术服务业	176,381,362.31	10.55
J	金融业	29,306,880.00	1.75
K	房地产业	-	0.00
L	租赁和商务服务业	8,411,893.00	0.50
M	科学研究和技术服务业	45,141,598.72	2.70
N	水利、环境和公共设施管理业	2,070,317.00	0.12
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	4,919,570.88	0.29
S	综合	-	0.00
	合计	1,031,948,203.84	61.73

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	002517	泰亚股份	3,873,251	161,475,834.19	9.66
2	002044	江苏三友	3,359,220	87,608,457.60	5.24
3	300136	信维通信	2,389,851	66,366,162.27	3.97
4	300017	网宿科技	1,209,096	63,731,450.16	3.81
5	300207	欣旺达	2,503,472	62,536,730.56	3.74
6	002174	游族网络	908,700	54,176,694.00	3.24
7	002594	比亚迪	885,731	53,152,717.31	3.18
8	300284	苏交科	2,074,522	45,141,598.72	2.70
9	000063	中兴通讯	2,758,521	43,032,927.60	2.57
10	600276	恒瑞医药	886,450	40,945,125.50	2.45

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
本基金本报告期末持有国债期货。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末持有国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末持有国债期货。
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。
本基金投资的前十名证券之一海通证券,因为存在"违规为到期融资融券合约展期问题,受过处理仍未改正,且涉及客户数量较多",1月16日被证监会暂停新开融资融券客户信用账户6个月。因"涉嫌未按规定审查、了解客户真实身份"等违法违规事项,9月11日被证监会通报责令改正并给予警告,没收违法所得并处以罚款。本基金认为,对海通证券的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。
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	1,861,979.32
2	应收证券清算款	3,356,324.71
3	应收股利	-
4	应收利息	121,504.93
5	应收申购款	113,520.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,453,329.41

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	002044	江苏三友	87,608,457.60	5.24	重大事项停牌
2	002174	游族网络	54,176,694.00	3.24	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	2,649,918,986.21
报告期期间基金总申购份额	567,850,814.57
减:报告期期间基金总赎回份额	885,045,362.12
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	2,332,724,438.66

§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

1.2015年10月15日,基金管理人发布了《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十一次会议审议通过,杨春明先生不再担任公司副总经理职务。
2.2015年10月16日,基金管理人发布了《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十次会议审议通过,周立新先生担任公司副总经理职务。

§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互联网思维混合型证券投资基金的文件;
2.《大成互联网思维混合型证券投资基金基金合同》;
3.《大成互联网思维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
本季度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
2015年10月24日

大成核心双动力混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9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:2015年10月24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。

大成核心双动力股票型证券投资基金基金合同于2010年6月22日生效。自基金合同生效以来,本基金运作平稳。根据中国证监会2014年7月7日颁布的《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定,经与本基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致,自2015年7月22日起本基金名称变更为"大成核心双动力混合型证券投资基金";基金简称变更为"大成核心双动力混合";基金类别变更为"混合型"。基金代码保持不变,仍为090011。上述事项已报中国证监会备案。因上述变更基金名称及基金类别事宜,基金管理人对《基金合同》和《托管协议》的相关条款进行了相应修改。在修改过程中,基金管理人根据《运作办法》和基金运作实际情况,对《基金合同》的部分条款进行了必要的调整。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。

按照基金合同约定,本次变更对基金份额持有人利益无实质性不利影响且不涉及基金合同当事人权利义务关系发生重大变化的情形,不需要召开基金份额持有人