大成积极成长混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月20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2016年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成积极成长混合
交易代码	519017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年1月16日
报告期末基金份额总额	866,358,355.29份
投资目标	在优化组合投资基础上,主要投资于有良好成长潜力的上市公司,尽可能规避投资风险,谋求基金财产长期增值。
投资策略	本基金主要根据GDP增长率、工业增加值变化率、固定资产投资趋势、A股市场平均市盈率及其变化趋势、真实汇率、外贸顺差、消费者价格指数CPI增长率、M2、信贷增长率及增长结构等指标以及国家政策的变化,对宏观经济及证券市场的总体变动趋势进行定量、定性分析,作出资产配置决策。本基金还力争通过财务指标分析、成长型筛选、估值比较、实地调研等深入、科学的基本面分析,挖掘具有良好成长性的上市公司进行投资。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+中证综合债券指数×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中预期风险和预期收益适中的品种,其预期风险和预期收益低于股票型基金,高于债券型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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	92,499,769.05
2.本期利润	317,882,315.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.3834
4.期末基金资产净值	1,531,759,397.82
5.期末基金份额净值	1.768

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。

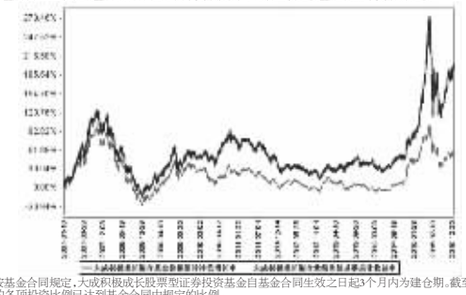
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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	27.38%	1.85%	13.68%	1.34%	13.70%	0.51%

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.按基金合同规定,大成积极成长股票型证券投资基金自基金合同生效之日起3个月内为建仓期。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。

2.本基金业绩比较基准自2009年2月2日起变更为:沪深300指数×80%+中证综合债券指数×20%,本基金业绩比较基准收益率的历史走势图从2007年1月15日(基金合同生效暨基金转型日)至2009年2月1日为原业绩比较基准(新华富时600成长指数收益率×80%+新华富曼中国全债指数收益率×20%)的走势图,2009年2月2日起为变更后的业绩比较基准的走势图。

§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		
孙蓓琳女士	本基金基金经理	2012年12月18日	-	11年	经济学硕士。2004年7月至2007年7月就职于银华基金管理有限公司,历任宏观研究员、行业研究员。2007年7月加入大成基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理、研究部总监助理、研究部副总监。2012年7月28日至2014年1月29日任大成核心双动力股票型证券投资基金基金经理。2012年12月18日至2015年7月2日任大成积极成长股票型证券投资基金基金经理。2015年7月3日起任大成积极成长混合型证券投资基金基金经理。现任股票投资部混合组投资总监。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》、《大成积极成长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,大成积极成长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同同向交易、反向交易等可能存在异常交易的行为进行分析。2015年4季度公司旗下主动投资组合同股票交易存在30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,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;投资组合同债券交易存在4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 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

今年4季度市场出现了强势的反弹,其中沪深300上涨16.49%,创业板指数上涨30.32%。其中计算机、旅游、房地产板块涨幅最大,分别上涨134%、130%、121%;4季度本基金增加了传媒板块的配置,4季度净值上涨27.3%,跑赢业绩基准。截止12月31日,本基金今年以来收益率72.26%,相对业绩基准取得了一定的超额收益。

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1.768元,本报告期基金份额净值增长率为27.38%,同期业绩比较基准收益率为13.68%,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

展望未来的宏观经济形势,人民币贬值会是未来经济的主要焦点,从当前国内外的经济与资产价格差异来看,过去10年人民币红利可能已经结束,未来中国进入持续贬值通道的概率较大。在这个背景下,房地产等资产价格会有较大的压力,而股票市场的走势则取决于央行货币政策对年后的流动性释放能力,因此未来对于流动性的观察是我们关注的重点。

针对下一个季度的操作,我们认为在2015年的高收益下,需要降低2016年的收益预期,因此在持仓上组合会增加估值合理白马股的配置,适当的降低组合的贝塔。同时在行业选择上,我们继续看好大娱乐板块的景气度,同时关注持续低迷的大宗商品是否存在超预期的机会。预计未来将继续精选个股,为持有人创造更大收益。

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	1,308,827,217.88	82.25
	其中:股票	1,308,827,217.88	82.25
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	1,041,900.00	0.07
	其中:债券	1,041,900.00	0.07
	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	247,109,897.76	15.53
8	其他资产	34,253,828.78	2.15
9	合计	1,591,232,844.42	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	634,847,974.69	41.45
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	266,966,384.11	17.43
G	交通运输、仓储和邮政业	57,016,399.80	3.72
H	住宿和餐饮业	30,528,003.00	1.99
I	信息传输、软件和信息技术服务业	117,698,367.16	7.68
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	69,806,793.86	4.56
R	文化、体育和娱乐业	104,898,369.54	6.85
S	综合	27,064,925.72	1.77
	合计	1,308,827,217.88	85.45

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	000963	华东医药	1,357,711	111,277,993.56	7.26
2	000078	海王生物	4,532,235	108,592,350.60	7.09
3	002517	泰亚股份	1,784,734	108,047,796.36	7.05
4	002450	康得新	2,557,363	97,435,530.30	6.36
5	000892	*ST星美	4,077,801	84,288,146.67	5.50
6	002355	兴民钢圈	2,996,177	60,103,310.62	3.92
7	000835	长城动漫	2,498,974	55,802,089.42	3.64
8	300015	爱尔眼科	1,763,362	55,686,971.96	3.64
9	600276	恒瑞医药	1,133,230	55,664,257.60	3.63
10	600420	现代制药	1,218,310	50,888,808.70	3.32

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	-	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(可交换债)	1,041,900.00	0.07
8	同业存单	-	0.00
9	其他	-	0.00
10	合计	1,041,900.00	0.07

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	132003	15清控EB	7,550	1,041,900.00	0.07

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
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 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	1,913,352.28
2	应收证券清算款	29,068,565.24
3	应收股利	-
4	应收利息	34,763.80
5	应收申购款	352,634.82
6	其他应收款	2,884,512.64
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,253,828.78

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

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	600420	现代制药	50,888,808.70	3.32	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

报告期初基金份额总额	851,278,786.30
报告期期间基金总申购份额	70,671,106.53
减:报告期期间基金总赎回份额	55,591,537.54
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	866,358,355.29

§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运用固有资金投资本基金。
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.基金管理人于2015年10月15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.基金管理人分别于2015年10月16日、10月30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十次会议审议通过,周立新先生、温志敏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积极成长证券投资基金的文件;
2、《大成基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》;
3、《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十次会议审议通过,周立新先生、温志敏先生担任公司副总经理职务。
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
2016年1月20日

大成价值增长证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月20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2016年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成价值增长混合
交易代码	090001
前端交易代码	090001
后端交易代码	091001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年11月11日
报告期末基金份额总额	2,309,211,183.72份
投资目标	以价值增长类股票为主构造投资组合,在有效分散投资风险的基础上,通过资产配置和投资组合的动态调整,达到超过市场的风险收益比之目标,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在三个层次上均采取积极的投资策略:资产配置和行业配置遵循自上而下的积极策略,个股选择遵循自下而上的积极策略。本基金的股票投资重点关注低P/B值、具有可持续增长潜力、盈利水平超过行业平均水平、具有核心竞争力的优势企业。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+中债综合指数×20%
风险收益特征	无
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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	265,407,247.61
2.本期利润	627,212,503.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.2560
4.期末基金资产净值	3,075,530,681.73
5.期末基金份额净值	1.3319

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

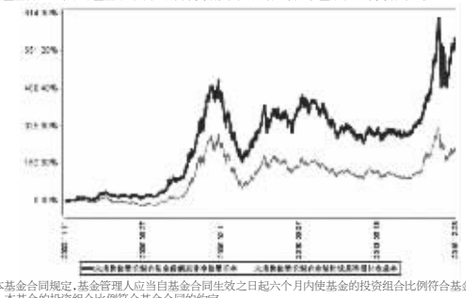
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	23.18%	1.60%	13.75%	1.34%	9.43%	0.26%

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。建仓结束时,本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

2、本基金业绩比较基准自2008年3月1日起变更为:沪深300指数×80%+中信标普国债指数×20%,自2015年9月14日起变更为:沪深300指数×80%+中债综合指数×20%,本基金业绩比较基准收益率的历史走势图从2002年11月11日(基金合同生效日)至2008年2月29日为原业绩比较基准(中信价值指数×80%+中信国债指数×20%)的走势图,2008年3月1日至2015年9月13日为业绩比较基准(沪深300指数×80%+中信标普国债指数×20%)的走势图,2015年9月14日起为变更后的业绩比较基准(沪深300指数×80%+中债综合指数×20%)的走势图。

§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		
石国武先生	本基金基金经理	2013年4月18日	-	12年	工学硕士。2002年12月至2012年11月就职于博时基金管理有限公司,历任系统分析员、股票投资部投资经理助理,特定资产部投资经理。2012年11月加入大成基金管理有限公司。2013年4月18日起担任大成价值增长证券投资基金基金经理。2014年8月23日至2015年7月21日任大成核心双动力股票型证券投资基金基金经理。2015年7月22日起任大成核心双动力混合型证券投资基金基金经理。2015年4月18日至2015年7月23日担任大成优选股票型证券投资基金(LOF)基金经理。2015年7月24日起任大成优选混合型证券投资基金(LOF)基金经理。2015年9月23日起任大成绝对收益策略混合型发起式证券投资基金基金经理。现任股票投资部价值组投资总监。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》、《大成价值增长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,大成价值增长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同同向交易、反向交易等可能存在异常交易的行为进行分析。2015年4季度公司旗下主动投资组合同股票交易存在30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,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;投资组合同债券交易存在4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 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

2015年的季度,随着投资者情绪的平稳,股票市场走出了明显的反弹行情,沪深300指数上涨16.49%,创业板指数上涨30.32%,中证500上涨26.2%。宏观经济走势有所企稳,但并无实质性好转,资金面宽松的局面持续维持。人民币加入SDR和美联储加息落地,是本季度金融市场的重大事件,和市场整体预期基本吻合。和上半年行情类似,小市值和次新股成为本轮反弹的明显,此外,险资举牌争夺控制权成为社会和市场的一个新的热点。

本季度基金组合资产配置稳定,组合换手率提高,根据风险收益比大幅度调整组合结构。

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1.3319元,本报告期基金份额净值增长率为23.18%,同期业绩比较基准收益率为13.75%,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

展望2016年,政府经济政策的转变是强调要着力推进供给侧结构性改革,完成好"去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板"的重点任务。我们预计宏观经济景气面势将会持续,财政政策力度加大,货币政策继续保持宽松环境。经历2015年市场的大幅震荡之后,经济决策当局对资本市场的重视明显增强,预计资本市场的改革会有一定的落实。经历多年市场的良好表现,我们对未来资本市场的回报表现并不悲观但倾向谨慎。

我们的投资策略将淡化自位配置的影响,进一步聚焦于产业和企业层面,寻找未来产业趋势变迁中的受益者和企业竞争中的优胜者,我们相信,与优势企业共进是帮助投资者在经济低迷中获取合理回报的可靠途径,并将在未来的经济环境中更加明显。

组合投资上,大成价值增长资产配置将保持稳定,根据产业和企业的跟踪研究,风险收益比的动态衡量优化组合配置,力争为持有人获取合理回报。

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	2,248,211,540.18	62.58
	其中:股票	2,248,211,540.18	62.58
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	1,053,474,551.50	29.32
	其中:债券	1,053,474,551.50	29.32
	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	244,864,915.21	6.82
8	其他资产	46,260,538.82	1.29
9	合计	3,592,811,545.71	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	3,384.76	0.00
B	采矿业	-	0.00
C	制造业	1,310,821,817.69	42.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	83,550,976.18	2.72
E	建筑业	48,529,477.28	1.58
F	批发和零售业	147,167,679.53	4.79
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	188,838,212.35	6.14
J	金融业	69,350,092.86	2.25
K	房地产业	45,940,776.36	1.49
L	租赁和商务服务业	189,145,357.11	6.15
M	科学研究和技术服务业	1,279.12	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	30,700,727.82	1.00
R	文化、体育和娱乐业	93,739,919.12	3.05
S	综合	40,421,840.00	1.31
	合计	2,248,211,540.18	73.10

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	000910	大亚科技	10,950,149	181,115,464.46	5.89
2	600217	*ST秦岭	14,332,860	149,348,401.20	4.86
3	600420	现代制药	3,063,773	127,973,798.21	4.16
4	002013	中航机电	5,448,551	123,464,165.66	4.01
5	002557	洽洽食品	6,516,397	121,986,951.84	3.97
6	000625	长安汽车	6,520,463	110,652,257.11	3.60
7	300058	蓝色光标	7,021,667	103,429,154.91	3.36
8	600718	东软集团	3,006,472	93,350,955.60	3.04
9	002039	黔源电力	4,210,034	83,316,572.86	2.71
10	600887	伊利股份	4,582,741	75,294,434.63	2.45

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	345,956,751.50	11.25
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	702,806,000.00	22.85
	其中:政策性金融债	702,806,000.00	22.85
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(可交换债)	4,711,800.00	0.15
8	同业存单	-	0.00
9	其他	-	0.00
10	合计	1,053,474,551.50	34.25

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	019518	15国债18	1,200,000	119,916,000.00	3.90
2	019515	15国债15	1,100,000	110,198,000.00	3.58
3	150211	15国开11	1,000,000	100,290,000.00	3.26
4	150413	15农发13	1,000,000	100,110,000.00	3.26
5	130202	13国开02	1,000,000	100,040,000.00	3.25

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
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 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 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	4,088,565.03
2	应收证券清算款	20,135,953.82
3	应收股利	-
4	应收利息	21,811,791.45
5	应收申购款	224,228.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	46,260,538.82

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	600420	现代制药	127,973,798.21	4.16	重大资产重组

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	2,538,703,434.11
报告期期间基金总申购份额	64,890,523.81
减:报告期期间基金总赎回份额	294,382,774.20
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	2,309,211,183.72

§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、基金管理人于2015年10月15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、基金管理人分别于2015年10月16日、10月30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十次会议审议通过,周立新先生、温志敏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价值增长证券投资基金的文件;
2、《大成价值增长证券投资基金基金合同》;
3、《大成价值增长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
2016年1月20日

大成健康产业混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告