（上接A15版）

客服电话：400-166-1188
103、和讯信息科技有限公司
注册地址：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人：王莉
联系人：刘洋
联系电话：021-20835785
传真：021-20835879
客服电话：400-920-0022
网址：http://licaike.hexun.com
104、上海挖财基金销售有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路799号5楼01、02、03室
法定代表人：冷飞
客服电话：021-50810673
网址：www.wacaijijin.com
105、北京百度百盈基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区上地十街10号1幢1层101
办公地址：北京市海淀区信息路甲9号奎科大厦
法人代表：张旭阳
公告联系人：杨琳
公告电话：010-61952702
公告传真：010-61951007
客服电话：95055-9
网址：www.baiyingfund.com
106、诺亚正行基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室
法定代表人：汪静波
办公地址：上海市杨浦区昆明路508号北美广场B座12楼
联系人：徐诚
联系电话：021-38509639
网站：www.noah-fund.com
客服电话：400-821-5399
107、深圳众禄基金销售股份有限公司
注册地址：深圳市罗湖区笋岗街道梨园路物资控股置地大厦8楼801
法定代表人：薛峰
联系人：童彩平
电话：0755-33227950
传真：0755-82080798
网址：www.zlfund.cn
客服电话：4006-788-887
108、上海天天基金销售有限公司
注册地址：上海市徐汇区龙田路195号3C座9楼
法人代表：其实
联系人：潘世友
电话：021-54509998
传真：021-64383798
客服电话：400-1818-188
网址：www.1234567.com.cn
109、上海好买基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
办公地址：上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903～906
法定代表人：杨文斌
客服电话：400-700-9665
联系人：张茹
联系电话：021-58870011
传真：021-68596916
网址：www.ehowbuy.com
110、蚂蚁(杭州)基金销售有限公司（原杭州数米基金销售有限公司）
注册地址：浙江省杭州市西湖区万塘路18号黄龙时代广场B座6F
法人代表：陈柏青
联系人：韩爱彬
电话：021-60897840
传真：0571-26697013
客服电话：4000-766-123
网址：www.fund123.cn
111、上海长量基金销售有限公司
办公地址：上海市浦东新区东方路1267号11层
法定代表人：张跃伟
客服电话：4008202899
联系人：邱燕芳
电话：021-20691931
传真：021-20691861
网址：www.erichfund.com
112、浙江同花顺基金销售有限公司
注册地址：杭州市西湖区文二西路1号元茂大厦903室
办公地址：浙江省杭州市西湖区翠柏路7号电子商务产业园2号楼
法人代表：凌顺平
联系人：林海明
电话：0571-88911818-8580
传真：0571-88911818-8002
客服电话：4008-773-772
网站地址:www.5ifund.com
113、上海利得基金销售有限公司
注册地址：上海市宝山区蕴川路5475号1033室
办公地址：上海市浦东新区峨山路91弄61号1幢14层
法定代表人：李兴春
传真：021-50583633
电话：021-50583533
客服电话：400-921-7755
网址：www.leadfund.com.cn
114、嘉实财富管理有限公司
注册地址：上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心办公楼二期53层5312-15单元
法定代表人：赵学军
电话：010-65215588
传真：010-85712195
联系人：李雯
联系人邮箱：liwen@harvestwm.cn
客服电话：400-021-8850
网址：www.harvestwm.cn
115、南京苏宁基金销售有限公司
注册地址：南京市玄武区苏宁大道1-5号
办公地址：南京市玄武区苏宁大道1-5号
法定代表人：王锋
客服电话：95177
网址：https://www.snjijin.com/
116、北京恒天明泽基金销售有限公司
注册地址：北京市经济技术开发区宏达北路10号五层5122室
办公地址：北京市朝阳区东三环北路甲19号SOHO嘉盛中心30层3001室
法定代表人：周斌
客服电话：4008980618
网址：www.chtfund.com
117、北京汇成基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区中关村大街11号11层1108
法定代表人：王伟刚
联系人：丁向坤
电话：010-56282140
传真：010-62680827
客服电话：400-619-9059
网址：www.fundzone.cn
118、北京晟视天下投资管理有限公司
注册地址：北京市怀柔区九渡河镇黄坎村735号03室
法定代表人：蒋煜
联系人：孙悦
电话：010-58170823
传真：010-58170800
客服电话：400-818-8866
网址：http://fund.shengshiview.com
119、北京钱景基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012
办公地址：北京市海淀区丹棱街6号中关村金融大厦（丹棱soho）1008
法定代表人：赵荣春
联系人：魏争
网站：www.qianjing.com
客服电话：400-893-6885
120、北京新浪仓石基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期（西扩）N-1、N-2地块新浪总部科研楼5层518室
办公地址：京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期（西扩）N-1、N-2地块新浪总部科研楼5层518室
法定代表人：李昭琛
联系人：李唯
联系电话：010-58982465
传真：010-62676582
客服电话：010-62675369
网址：http://www.fund.sina.com.cn
121、上海万得基金销售有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区福山路33号11楼B座
办公地址：上海市浦东新区浦明路1500号万得大厦11楼
法定代表人：黄祎
联系人：徐亚丹
联系电话：021-50712782
传真：021-50710161
客服电话：400-799-1888
网址：www.520fund.com.cn
122、上海联泰基金销售有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号3层310室
办公地址：上海市长宁区福泉北路 518 号 8 座 3 层
邮编：200335
法定代表人：燕斌
联系人：兰敏
电话：021-52822063
传真：021-52975270
客服电话：400-166-6788
公司网址：www.66zichan.com
123、泰诚财富基金销售（大连）有限公司
注册地址：辽宁省大连市沙河口区星海中龙园3号
法定代表人：林卓
联系人：张晓辉
电话：0411-88891212
传真：0411-84396536
客服电话：400-6411-999
网址：www.taichengcaifu.com
124、上海基煜基金销售有限公司
住所：上海市崇明县长兴镇路潘园公路 1800 号 2 号楼 6153 室（上海泰和经济发展区）
办公地址：上海市杨浦区昆明路 518 号 a1002 室
法定代表人：王翔
联系人：安彬
客服电话：400-820-5369
网址：www.jiyufund.com.cn
125、上海凯石财富基金销售有限公司
注册地址：上海市黄浦区西藏南路765号602-115室
法定代表人：陈继武
客服电话：400-643-3389
联系人：葛佳蕊
电话：021-63333319
传真：021-63332523
网址：www.vstonewealth.com
126、上海中正达广基金销售有限公司
注册地址：上海市徐汇区龙腾大道2815号302室
办公地址：上海市徐汇区龙腾大道2815号3楼
法定代表人：黄欣
公司电话：021-3376 8132
客服电话：400-6767-523
网址：http://www.zhongzhengfund.com
127、北京虹点基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区工人体育场北路甲2号裙房2层222单元
办公地址：北京市朝阳区工人体育场北路甲2号裙房2层222单元
法定代表人：胡伟
传真：010-65951887
电话：010-65951887
客服电话：400-618-0707
网址：www.hongdianfund.com
128、武汉市伯嘉基金销售有限公司
注册地址：湖北省武汉市江汉区武汉中央商务区泛海国际SOHO城（一期）第7栋23层1号、4号
法定代表人：陶捷
联系人：杨帆
电话：027-87006003、87006009
网站：www.buyfunds.cn
公司传真：027-87006010
客服电话：400-027-9899
129、上海陆金所基金销售有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路1333号14楼09单元
法定代表人：王之光
办公地址：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路1333号14楼09单元
联系人：宁博宇
客服电话：4008219031
网站：www.lufunds.com
130、珠海盈米基金销售有限公司
注册地址：珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491
法定代表人：肖雯
办公地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼B1201-1203
联系人：黄敏嫦
网站：www.yingmi.cn
客服电话：020-89629066
131、和耕传承基金销售有限公司
注册地址：河南自贸试验区郑州片区（郑东）东风南路东康宁街北6号楼5楼503房间
办公地址：北京市朝阳区酒仙桥路6号院国际电子城b座
法定代表人：王旋
客服电话：4000-555-671
网址：http://www.hgccpb.com/
132、奕丰基金销售有限公司
注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入住深圳市前海商务秘书有限公司）
办公地址：深圳市南山区海德三路航天科技广场A座17楼1704室
法定代表人：TEO WEE HOWE
联系人：叶健
电话：0755-89460507
传真：0755-21674453
客服电话：400-684-0500
网址：www.ifastps.com.cn
133、北京肯特瑞基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区中关村东路66号1号楼22层2603-06
办公地址：北京市大兴区亦庄经济技术开发区科创十一街18号院京东集团总部
法定代表人：江卉
电 话：个人业务：95118、400 098 8511
企业业务：400 088 8816
传 真：010-8919566
网址：fund.jd.com
134、深圳市金斧子基金销售有限公司
注册地址：深圳市南山区粤海街道科技园中区科苑路15号科兴科学园B栋3单元11层
办公地址：深圳市南山区粤海街道科苑路科兴科学园B3单元7楼
法定代表人：赖任军
联系人：刘昕霞
电话：0755-29330513
传真：0755-26920530
客服电话：400-9302-888
网址：https://www.jfz.com/
135、北京蛋卷基金销售有限公司（原北京蔷薇次方资产管理有限公司）
注册地址：北京市朝阳区阜通东大街 1 号院6 号楼2 单元 21 层222507
法定代表人：钟斐斐
客服电话：4000618518
联系人：袁永娇
电话：010-61840688
传真：010-61840699
网址：https://danjuanapp.com
136、上海华夏财富投资管理有限公司
注册地址：上海市虹口区东大名路687号1幢2楼268室
法定代表人：毛准平
办公地址：北京市西城区金融大街33号通泰大厦B8层
客服热线：400-817-5666
公司网址：www.amcfortune.com

基金管理人可根据有关法律、法规的要求，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

（二）注册登记机构
名称：大成基金管理有限公司
住所：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层
办公地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层
法定代表人：刘卓
电话：0755-83183388
传真：0755-83195239
联系人：黄慕平

（三）律师事务所和经办律师
名称：北京市金杜律师事务所
注册地址：北京市朝阳区东三环中路7号财富中心写字楼A座40层
办公地址：北京市朝阳区东三环中路7号财富中心写字楼A座40层
负责人：王玲
电话：0755-22163333
传真：0755-22163390
经办律师：沈娜、冯艾
联系人：冯艾

（四）会计师事务所和经办注册会计师
名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
住所：北京市东城区东长安街1 号东方广场安永大楼16层
办公地址：北京市东城区东长安街1 号东方广场安永大楼16层
执行事务合伙人：吴港平
电话：（010）58153000、（0755）25028090
传真：（010）85188298、（0755）25026188
签章注册会计师：吴翠蓉、叶锦明
联系人：吴翠蓉

四、基金的名称
大成核心双动力混合型证券投资基金

五、基金的类型
混合型

六、基金的运作方式
契约型、开放式

七、基金的投资目标
以稳健的投资策略为主，采用合理的方法适当提升风险收益水平，力争获取超越业绩比较基准的中长期投资收益。

八、基金的投资范围
本基金的投资对象为具有较好流动性的金融工具，包括国内依法发行交易的股票、债券、权证及法律、法规或监管机构允许基金投资的其他金融工具。

本基金是混合型基金，对股票类资产的投资比例不低于基金资产的60%，在满足股票投资比例要求的基础上，可以投资于非股票类金融工具。

本基金股票资产占基金资产的比例范围为60%-95%；权证不超过基金资产净值的3%；固定收益类证券和现金投资比例范围为基金资产的5%-40%；现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

九、基金的投资策略
本基金采用自上而下的方式实施大类资产间的战略配置，并采用“核心-一双卫星”策略管理股票资产。核心策略指“稳健成长策略”，主要采用合理价格成长选股策略（Growth at a Reasonable Price以下简称“GARP”策略），精选受益于内需增长的行业和企业的股票进行投资，稳健获取市场总体收益。双卫星策略指“积极进取策略”和“超额收益策略”。积极进取策略以中小板、创业板股票为主要投资对象，精选高成长性个股构建投资组合，采用该策略选取的股票呈现较高的风险收益特征，即具有较高的贝塔值；超额收益策略以大成数量化行业配置模型（以下简称“DCBMA”模型）为基础，进行数量化投资管理，优选预期超额收益优势明显的行业构建投资组合，力争获取持续的超额收益。

为有效控制投资风险，本基金采用稳健成长策略进行投资管理的股票资产不低于基金股票资产合计的60%，采用积极进取策略和超额收益策略进行投资管理的股票资产不高于基金股票资产合计的40%。本基金将在上述范围内，根据市场情况，不断优化各投资策略所管理资产之间的相对比例，追求超越业绩比较基准的中长期投资收益。

1. 大类资产配置
通过综合分析宏观经济、政策环境、利率走势、技术指标、资金构成等可能影响证券市场的重要因素，结合公司研究开发的定量模型工具，判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券、现金等各类资产类别上的投资比例。

2. 股票投资策略
（1）稳健成长策略
稳健成长策略采用定性和定量相结合的手段，深入研究货币政策和财政政策，分析国内投资需求和消费需求，结合产业变迁路径，实施股票类别间的战术配置，捕捉内需增长效应下的投资机会，以获取稳健投资收益为目标，以沪深300指数成份股及其备选成份股为投资对象，构建投资组合。

1）行业配置策略
主要投资于受益国内投资需求和消费需求增长的行业，分享国内经济高速增长所带来的行业利润的增长。基于行业研究小组的研究成果，综合分析宏观经济环境、国家财政政策和货币政策、农村城镇化进程、基础设施建设、居民消费升级等多种影响内需的因素，结合各个行业对投资需求和消费需求增长的盈利敏感程度，比较不同行业的相对投资价值，确定行业配置方案。

2）个股精选策略
在上述行业配置策略的基础上，精选相应行业中基本面良好、经营稳健、能长期受益于我国内需增长的优质企业，并以GARP策略为辅助，进一步挖掘具有较高的投资价值的高成长性股票，提高投资稳健性，降低组合风险。

GARP策略的核心思想是以相对合理的价格买入成长性较高的股票，将股票的价值属性和成长属性相结合，在投资价值和成长潜力之间获得平衡。运用GARP策略，可以从以下两方面挖掘股票的投资价值：

① 对成长型公司的价值属性进行分析，可以发现相对其成长水平较具投资价值的股票，在价值回归的过程中获得收益，规避成长性较高但已被市场过度高估的股票。

② 对价值型公司的成长属性进行分析，可以发现相对投资价值较具成长性的股票，在成长潜力释放的过程中获得收益，规避市场价格未合理反映其成长性不足的股票。

图1 GARP投资理念

（2）积极进取策略
积极进取策略以中小板、创业板股票为投资对象，积极投资于具有较高成长潜力的优质企业。基于上述投资策略，积极进取策略选取具有较高贝塔值的股票，力求获取较高的中长期资本增值。

1）中小板股票
相对于沪深主板市场，中小板上市公司具有成长性更高、收益潜力更大、个股风险也更高的特点。通过深入研究，把握中小板块中优质企业的成长机会，可以获得较高的中长期投资收益。

2）创业板股票
创业板上市公司成长潜力巨大。在时机成熟时，可以采用和中小板类似的投资策略，精选创业板上市公司中具有核心竞争力、公司治理结构良好、市场前景广阔的企业进行投资。

未来，基金管理人还将根据证券市场的发展情况，寻求其他积极投资机会，不断丰富和优化本策略。

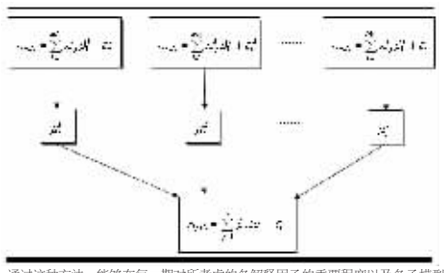
（3）超额收益策略
超额收益策略以大成基金公司研发的DCBMA模型为基础，进行数量化投资管理，旨在获取持续的超额收益。

通过DCBMA模型，分析各行业超额收益与估值、动量、大宗商品、国内实体经济、国际实体经济、国内外经济差异、通胀、金融条件等8大类因素、共计百余个因子的内在关系规律，预测各行业超额收益，并根据预测结果，在稳健成长策略和积极进取策略的投资范围以外，精选优质股票，进行行业配置。

1）运用模型进行行业配置
运用DCBMA模型，预测各个行业未来一段时间内的超额收益，根据预测结果，按照事先确定的配置规则实施行业配置。

DCBMA模型由8个子模型组成，每个子模型分别对应各自的解释变量。在模型运用过程中，首先对每个子模型采用DCBMA方法进行线性回归，计算各个子模型关于每个行业未来一段时间内的超额收益预测值；在此基础上，以每个子模型的预测值作为解释变量，采用DCBMA方法再次进行线性回归，计算关于每个行业未来一段时间内的超额收益综合预测值，即模型的最终预测结果，具体构建方法见下图。

图2 大成行业收益预测模型构建方法



通过这种方法，能够在每一期对所考虑的各解释因子的重要程度以及各子模型的重要程度加以识别，从而形成行业配置依据。

2）因子的选择
因子的选择对于预测结论的正确性至关重要。DCBMA模型借鉴海外主流行业预测模型的因子选择标准，结合国内投研领域通常采用的因子群，根据我国各类统计数据的现实情况，按照以下原则筛选纳入模型的因子：

① 全面性原则
就DCBMA模型自身特点而言，因子涵盖范围越全面，预测结论越准确。本基金确定的宏观因子、估值因子和动量因子3组因子群，能够较好的将宏观指标、企业基本面指标和交易市场指标全部纳入到模型当中。

② 相关性原则
对于初步筛选的因子，本基金分别采用相关性分析和模型的实证验证两种方法进行第二次筛选，在保证所选因子对行业收益具有较强的预测功能的同时，尽量削减预测功能重复、相关性较低因子，进一步提升预测结论的准确性。

③ 完整性原则
DCBMA模型基于统计原理对未来行业收益进行预测，对样本数量要求较高，所以只选择具有足够历史样本且数据来源可靠、稳定、连续的因子。

3. 债券投资策略
主要通过利率预测分析、收益率曲线变动分析、债券信用分析、收益率利差分析等策略配置债券资产，力求在保证资产总体的安全性、流动性的基础上获取稳定收益。

（1）利率预测分析
准确预测未来利率走势能为债券投资带来超额收益。当预期利率下调时，适当加大组合中长久期债券的投资比例，为债券组合获取价差收益；当预期利率上升时，减少长久期债券的投资，降低债券组合的久期，以控制利率风险。

（2）收益率曲线变动分析
收益率曲线会随着时间、市场情况、市场主体的预期变化而改变。通过预测收益率曲线形状的变化，调整债券组合内部品种的比例，获得投资收益。

（3）债券信用分析
通过对债券的发行者、流动性、所处行业等因素进行深入、细致的调研，准确评价债券的违约概率，提早预测债券评级的改变，捕捉价格优势或套利机会。

（4）收益率利差分析
在预测和分析同一市场不同板块之间、不同市场的同一品种之间、不同市场不同板块之间的收益率利差的基础上，采取积极投资策略，选择适当品种，获取投资收益。

4. 其他金融工具投资策略
（1）在控制投资风险和保障基金财产安全的前提下，对权证进行投资，争取获得较高的回报。权证投资策略主要为：采用市场公认的多种期权定价模型对权证进行定价，作为权证投资的价值基准，并根据权证标的股票基本面的研究估值，结合权证理论价值进行权证趋势投资。

（2）可以利用规模优势和定价优势，积极参与新股申购、定向增发等，把握一级市场的投资机会。

（3）在充分考虑收益性、流动性和风险特征的基础上，积极运用监管机构允许基金投资的其他金融工具，以期降低组合风险，锁定既有收益。

（五）投资决策流程
本基金采用投资决策委员会领导下的基金经理负责制。本基金的投资决策流程如下：

1. 投资策略配置、大类资产配置和股票资产类别配置的决策程序
（1）投资决策委员会根据核心策略和两个卫星策略的过往表现，结合对未来投资策略有效性的判断，向基金经理提出投资策略配置指导性意见。

基金经理根据投资决策委员会的指导性意见并结合自己的研究分析结果，拟定基金投资策略配置建议书，经投资决策委员会批准后，制定详细的投资策略配置计划并经授权后执行。

（2）大类资产配置
宏观研究员就政治形势、政策趋势、宏观经济形势、利率走势以及证券市场发展趋势等进行分析，向投资决策委员会和基金经理提交研究报告。

投资决策委员会根据相关报告，对市场中长期发展趋势做出判断，向基金经理提出大类资产配置指导性意见。

基金经理根据投资决策委员会的指导性意见并结合自己的研究分析结果，拟定基金大类资产配置建议书，提交投资决策委员会审议。

投资决策委员会对基金大类资产配置建议书的可行性进行分析，形成投资决议并授权基金经理执行。

（3）股票资产类别配置
基金经理综合各研究员的研究成果，依据本基金投资策略，向投资决策委员会提交股票资产类别配置建议书。经投资决策委员会批准后，基金经理制定详细的股票资产类别配置计划并经授权后执行。

2. 投资品种选择的决策程序
（1）股票投资的决策程序
本基金所投资的上市公司必须已经进入本基金股票投资备选库，进入备选库的股票必须经过股票投资基本库、股票投资初选库和股票投资备选库的筛选程序，具体过程如下：

1）研究员根据法律法规和基金合同规定，判断股票是否存在明显风险，确定股票投资基本库；

2）研究员通过大量研读证券公司研究报告，经过综合分析判断，在股票投资基本库的基础上确定股票投资初选库；

3）研究员选择初选库中的股票，进行深入分析和实地调研后，提交投资研究联席会议讨论。投资研究联席会议经过充分讨论和论证，确定该股票是否进入股票投资备选库；

4）基金经理从股票投资备选库中选择股票构建投资组合。

基金经理按照投资策略配置计划分别构建“稳健成长策略”投资组合、“积极进取策略”投资组合和“超额收益策略”投资组合。

① 基金经理采用合理价格成长选股策略，从股票投资备选库中选择股票构建“稳健成长策略”投资组合。

② 基金经理在大量研读内部外部研究报告并和研究员充分沟通的基础上，从股票投资备选库中精选高成长性的个股，结合实地调研成果，构建“积极进取策略”投资组合。

③ 基金经理根据数量投资部提供的数量化配置建议，从股票投资备选库中优选预期超额收益优势明显行业中的股票，构建“超额收益策略”投资组合。

（2）债券投资的决策程序
本基金投资的债券包括国债、央票、金融债、公司债、企业债（含可转换债券）等债券品种。

基金经理根据经投资决策委员会审批的大类资产配置计划，向债券投资研究员提出债券投资需求，债券投资研究员在对利率变动趋势、债券市场发展方向和各债券品种的流动性、安全性和收益性等因素进行综合分析的基础上，提出债券投资建议。基金经理根据债券投资研究员的债券投资建议，制定债券投资方案。

十、基金的业绩比较基准
本基金业绩比较基准：75%×沪深300指数+25%×中证综合债券指数
本基金作为股票型基金，股票资产占基金资产的比例范围为60%-95%，固定收益类证券和现金投资比例范围为基金资产的5%-40%，所以采用股票指数和债券指数加权复合的方法构建业绩比较基准。由于沪深300指数是反映沪深两市A股综合表现的跨市场成份指数，中证综合债券指数是综合反映银行间和交易所市场国债、金融债、企业债、央票及短融整体走势的跨市场债券指数，两者均具有良好的市场代表性，因此，选择沪深300指数作为股票投资部分的业绩比较基准，同时，选取中证综合债券指数作为债券投资部分的比较基准。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的股票指数时，本基金可以与基金托管人协商一致并报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十一、基金的风险收益特征
本基金是主动投资的混合基金，预期风险收益水平低于股票基金，高于债券基金和货币市场基金。

十二、基金投资组合报告
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根据基金合同规定，于2019年7月23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。

本投资组合报告所载数据截至2019年3月31日。（财务数据未经审计）

1. 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	78,701,993.64	86.22
	其中：股票	78,701,993.64	86.22
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	12,418,153.17	13.60
8	其他资产	159,363.67	0.17
9	合计	91,279,510.48	100.00

2. 期末按行业分类的股票投资组合
（1）报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	672,030.00	0.74
B	采矿业	2,540,576.00	2.79
C	制造业	36,561,741.24	40.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,377,874.00	3.72
E	建筑业	2,551,566.00	2.81
F	批发和零售业	1,874,219.00	2.06
G	交通运输、仓储和邮政业	2,585,346.00	2.84
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,115,066.38	4.53
J	金融业	16,902,836.02	18.59
K	房地产业	5,083,208.00	5.59
L	租赁和商务服务业	592,046.00	0.65
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	188,800.00	0.21
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	1,656,685.00	1.82
S	综合	-	-
	合计	78,701,993.64	86.57

3. 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
无。

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	600837	海通证券	178,834	2,509,041.02	2.76
2	600519	贵州茅台	2,800	2,391,172.00	2.63
3	601318	中国平安	27,000	2,081,700.00	2.29
4	000651	格力电器	40,400	1,907,284.00	2.10
5	601988	中国银行	500,000	1,885,000.00	2.07
6	601328	交通银行	300,000	1,872,000.00	2.06
7	600000	浦发银行	161,700	1,823,976.00	2.01
8	601166	兴业银行	100,000	1,817,000.00	2.00
9	600036	招商银行	53,400	1,811,328.00	1.99
10	001979	招商蛇口	61,800	1,423,872.00	1.57

5.报告期末按债券品种分类的债券投资组合
无、

6. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细
无。

7. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细
无。

8.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名贵金属投资明细
无。

9.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细
无。

10. 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
无。

（1）报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
无。

（2）本基金投资股指期货的投资政策
无。

11. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

（1）本期国债期货投资政策
无。

（2）报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
无。

（3）本期国债期货投资评价
无。

12. 投资组合报告附注

（1）本基金投资的前十名证券的发行主体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。

1、本基金投资的前十名证券之一交通银行（601328.SH）的发行主体交通银行股份有限公司于2018年7月26日因未按照规定履行客户身份识别义务等，受到中国人民银行处罚（银反洗罚决字〔2018〕1号），于2018年11月9日因不良信贷资产未洁净转让、理财资金投资本行不良信贷资产收益权等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监银罚决字〔2018〕12号、银保监银罚决字〔2018〕13号）。本基金认为，对交通银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

2、本基金投资的前十名证券之一浦发银行（600000.SH）的发行主体上海浦东发展银行股份有限公司于2018年7月26日因未按照规定履行客户身份识别义务等，受到中国人民银行处罚（银反洗罚决字〔2018〕3号）。本基金认为，对浦发银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

3、本基金投资的前十名证券之一兴业银行（601166.SH）的发行主体兴业银行股份有限公司于2018年4月19日因重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监银罚决字〔2018〕1号）。本基金认为，对兴业银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

（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。

（3）基金的其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	16,748.77
2	应收证券清算款	132,202.91
3	应收股利	-
4	应收利息	2,396.40
5	应收申购款	8,015.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	159,363.67

（4）报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
无。

（5）报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
无。

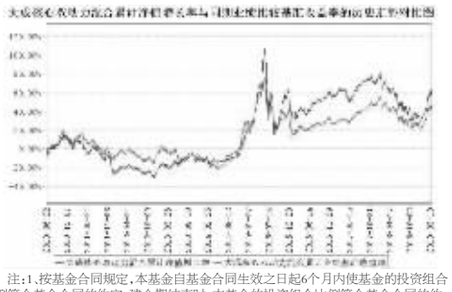
（6）投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

十三、基金业绩
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

（一）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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
2010.6.22（基金合同生效日）-2010.12.31	10.00%	1.14%	9.43%	1.18%	0.57%	-0.04%
2011.1.1-2011.12.31	-31.55%	1.11%	-18.00%	0.98%	-13.55%	0.13%
2012.1.1-2012.12.31	3.85%	1.11%	6.95%	0.96%	-3.10%	0.15%
2013.1.1-2013.12.31	14.71%	1.21%	-5.48%	1.05%	20.19%	0.16%
2014.1.1-2014.12.31	25.86%	1.09%	40.36%	0.91%	-14.50%	0.18%
2015.1.1—2015.12.31	41.45%	2.44%	7.71%	1.86%	33.74%	0.58%
2016.1.1—2016.12.31	-2.82%	1.19%	-7.69%	1.05%	4.87%	0.14%
2017.1.1—2017.12.31	10.28%	0.61%	16.11%	0.48%	-5.83%	0.13%
2018.1.1—2018.12.31	-23.84%	1.18%	-17.72%	1.00%	-6.12%	0.18%
2019.1.1—2019.03.31	24.69%	1.27%	21.35%	1.16%	3.34%	0.11%
2010.6.22-2019.3.31	62.54%	1.32%	46.76%	1.10%	15.78%	0.22%

（二）自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较
本基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2010年6月22日至2019年3月31日）



注：1、按基金合同规定，本基金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。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、本基金于2015年7月22日由大成核心双动力股票型证券投资基金更名为大成核心双动力混合型证券投资基金。

十四、费用概览
（一）基金费用的种类
1. 基金管理人的管理费；
2. 基金托管人的托管费；
3. 基金财产拨划支付的银行费用；
4. 基金合同生效后的基金信息披露费用；
5. 基金份额持有人大会费用；
6. 基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；
7. 基金的证券交易费用；
8. 在中国证监会规定允许的前提下，本基金可以从基金财产中计提销售服务费，具体计提方法、计提标准在招募说明书或相关公告中载明；
9. 依法可以在基金财产中列支的其他费用。

（二）上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内参照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。

（三）基金费用计提方法、计提标准和支付方式
1. 基金管理人的管理费
本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：
H＝E×1.5%÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日的基金资产净值
基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2. 基金托管人的托管费
本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：
H＝E×0.25%÷当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日的基金资产净值
基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

上述（一）基金费用的种类中第3－8项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

（四）不列入基金费用的项目
下列费用不列入基金费用：
1. 基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
2. 基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
3. 《基金合同》生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用；
4. 其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

（五）费用调整
基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率、基金销售费率等相关费率。

调低基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率，无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须最迟于新的费率实施日前按照有关规定在至少一种指定媒体和基金管理人网站上公告。

（六）基金税收
本基金运作过程中涉及的各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十五、对招募说明书更新部分的说明
本更新的招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《