

大成优选混合型证券投资基金（LOF）  
2017 年第 1 季度报告  
2017 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：2017 年 4 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2017年4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2017年1月1日起至3月31日止。

## § 2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                      |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 大成优选混合(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 | 281,942,597.75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     | 本基金属于混合型基金，其预期收益及风险水平低于股票基金，高于债券基金与货币市场基金，属于较高风险/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（2017年1月1日—2017年3月31日） |
|----------------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益      | 21,157,494.66             |
| 2.本期利润         | 36,968,804.66             |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1281                    |
| 4.期末基金资产净值     | 658,051,294.06            |
| 5.期末基金份额净值     | 2.334                     |

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。

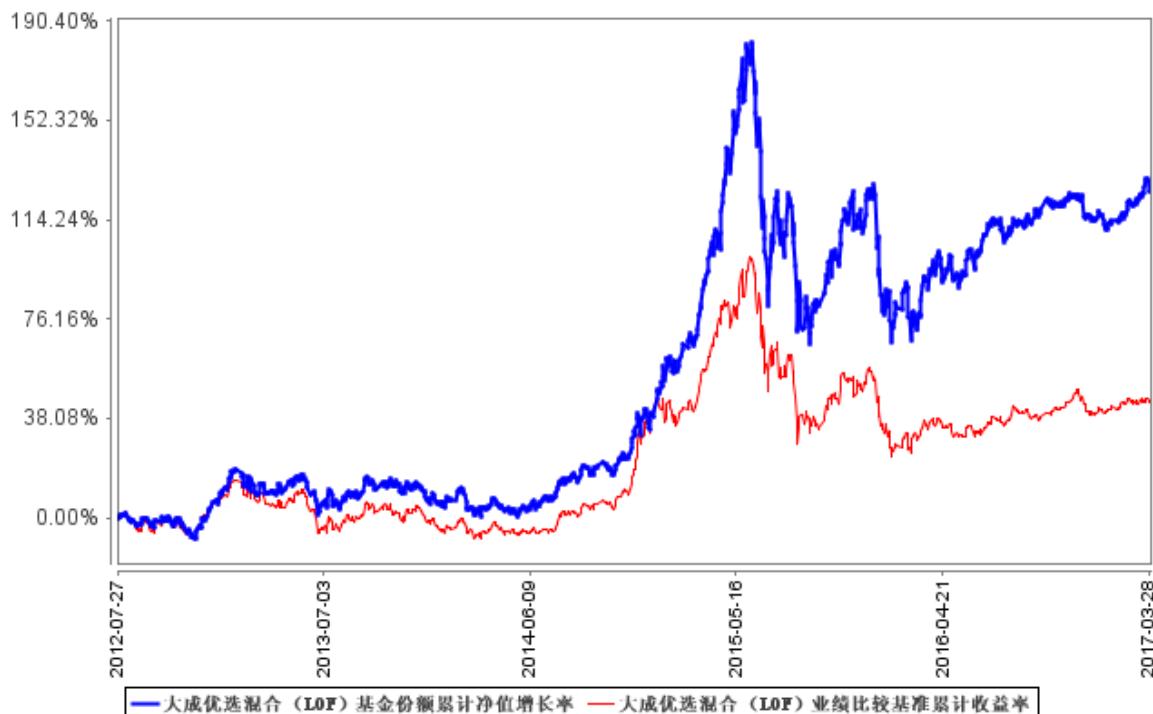
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 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 | 5.85%  | 0.53%     | 3.50%      | 0.41%         | 2.35% | 0.12% |

### 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：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、本基金于2012年7月27日由大成优选股票型证券投资基金转型为大成优选股票型证券投资基金(LOF)。

3、本基金于2015年7月24日由大成优选股票型证券投资基金(LOF)更名为大成优选混合型证券投资基金(LOF)。

## § 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 |        |                                                                                                                                                                                                |
| 戴军先生 | 本基金基金经理，研究部副总监 | 2015年5月21日  | -    | 6年     | 金融学硕士。2011年6月加入大成基金管理有限公司，历任研究员、行业研究主管、大成价值增长基金经理助理，2015年5月21日至2015年7月23日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。2016年8月19日起任大成定增灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任研究部副总监。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

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。基金管理人运用统计分析方法和工具，对旗下所有投资组合间连续4个季度的日内、3日内及5日内股票及债券交易同向交易价差进行分析。分析结果表明：债券交易同向交易频率较低；股票同向交易溢价率较大主要来源于市场因素（如个股当日价格振幅较高）及组合经理交易时机选择，即投资组合成交时间不一致以及成交价格的日内较大变动导致个别些组合间的成交价格差异较大，但结合交易价差专项统计分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，基金管理人旗下所有投资组合未发现存在异常交易行为。主动投资组合间股票交易不存在同日反向交易。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%的情形；主动投资组合间债券交易存在4笔同日反向交易，原因为投资策略需要。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。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期基金进一步增加了权重股配置，主要集中于消费健康和核心制造领域，由于其合理的估值与适当的成长性，进一步增加了组合的稳定性。

报告期基金开始着手于过去两年上市的次新股研究，以期寻找新兴产业龙头企业，增加组合的弹性。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为2.334元；本报告期基金份额净值增长率为5.85%，业绩

比较基准收益率为 3.50%。

#### 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              | 533,861,870.65 | 79.28        |
|    | 其中：股票             | 533,861,870.65 | 79.28        |
| 2  | 基金投资              | —              | 0.00         |
| 3  | 固定收益投资            | 1,014,000.00   | 0.15         |
|    | 其中：债券             | 1,014,000.00   | 0.15         |
|    | 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      | 138,177,448.38 | 20.52        |
| 8  | 其他资产              | 358,456.47     | 0.05         |
| 9  | 合计                | 673,411,775.50 | 100.00       |

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 5.2.1 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         | 6,517,170.00   | 0.99         |
| B  | 采矿业              | 20,754,912.00  | 3.15         |
| C  | 制造业              | 380,793,060.10 | 57.87        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 67,144.00      | 0.01         |
| E  | 建筑业              | 639,904.64     | 0.10         |
| F  | 批发和零售业           | 1,166,958.36   | 0.18         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 19,034,697.07  | 2.89         |
| H  | 住宿和餐饮业           | —              | 0.00         |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 20,166,914.03  | 3.06         |
| J  | 金融业              | 371,631.40     | 0.06         |
| K  | 房地产业             | —              | 0.00         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 6,781,098.85   | 1.03         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 67,823.12      | 0.01         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 58,616,111.08  | 8.91         |
| 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          | 18,751,669.00  | 2.85         |

|   |           |                |       |
|---|-----------|----------------|-------|
| R | 文化、体育和娱乐业 | 132,777.00     | 0.02  |
| S | 综合        | -              | 0.00  |
|   | 合计        | 533,861,870.65 | 81.13 |

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

无。

### 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  | 000513 | 丽珠集团 | 685,328   | 37,951,993.44 | 5.77         |
| 2  | 600054 | 黄山旅游 | 1,845,350 | 31,924,555.00 | 4.85         |
| 3  | 000538 | 云南白药 | 349,941   | 29,786,977.92 | 4.53         |
| 4  | 000035 | 中国天楹 | 3,451,403 | 26,644,831.16 | 4.05         |
| 5  | 300124 | 汇川技术 | 1,211,198 | 26,585,796.10 | 4.04         |
| 6  | 600104 | 上汽集团 | 999,918   | 25,377,918.84 | 3.86         |
| 7  | 603737 | 三棵树  | 350,700   | 25,183,767.00 | 3.83         |
| 8  | 000418 | 小天鹅A | 578,100   | 24,239,733.00 | 3.68         |
| 9  | 600660 | 福耀玻璃 | 999,929   | 22,608,394.69 | 3.44         |
| 10 | 603899 | 晨光文具 | 1,148,888 | 20,473,184.16 | 3.11         |

### 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) | 1,014,000.00 | 0.15         |
| 8  | 同业存单      | -            | 0.00         |
| 9  | 其他        | -            | 0.00         |
| 10 | 合计        | 1,014,000.00 | 0.15         |

### 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  | 113012 | 骆驼转债 | 10,140 | 1,014,000.00 | 0.15         |

### 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

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

## 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   | 227,622.78 |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | 13,825.53  |
| 5  | 应收申购款   | 117,008.16 |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 358,456.47 |

### 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  | 000513 | 丽珠集团 | 10,662,000.00  | 1.62         | 非公开发行锁定  |

### 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               | 289,029,510.19 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 6,512,566.35   |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 13,599,478.79  |
| 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               | 281,942,597.75 |

## § 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

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、基金管理人于 2017 年 2 月 18 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二十四次会议（以下简称“董事会”）审议通过，杜鹏女士不再担任公司督察长。董事会同时决议，同意在公司新督察长任职前，由公司总经理罗登攀先生代为履行督察长职务，代为履职时间不超过 90 日。

2、基金管理人于 2017 年 2 月 18 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二十四次会议审议通过，陈翔凯先生、谭晓冈先生和姚余栋先生担任公司副总经理。

3、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8,180,609.91元，本期划入人民币199,527.73元，期末业绩风险准备金账户结余人民币8,380,137.64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、《大成优选混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 3、《大成优选混合型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- 4、《大成优选股票型证券投资基金（LOF）变更基金名称、基金类别以及修订基金合同部分条款的公告》；
- 5、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；
- 6、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

2017年4月21日