

大成景荣保本混合型证券投资基金  
2016 年第 3 季度报告  
2016 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2016 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 21 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 2016 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	大成景荣保本混合
交易代码	002644
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 5 月 25 日
报告期末基金份额总额	2,176,122,983.86 份
投资目标	通过运用组合保险策略，在为符合保本条件的投资金额提供保本保障的基础上，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金投资采用 CPPI 恒定比例组合保险原理，将基金资产优化分配在安全资产和风险资产上；并根据数量分析、市场波动等来调整、修正风险资产与安全资产在投资组合中的比重，在大概率保证风险资产可能的损失金额不超过扣除相关费用后的安全垫的基础上，积极参与分享市场可能出现的风险收益，从而在保证本金安全的前提下实现基金资产长期稳定增值。本基金投资的安全资产主要投资于国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、资产支持证券、中小企业私募债券、可转换债券（含分离交易可转债、可交换公司债券）、债券回购、银行存款（包括协议存款、同业存单、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具等固定收益品种及国债期货。风险资产主要投资于股票、权证等权益类品种及股指期货。
业绩比较基准	人民银行公布的两年期银行定期存款收益率（税后）
风险收益特征	本基金是保本混合型基金，属于证券市场中的低风险品种。

基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
基金保证人	深圳市高新投集团有限公司	
下属分级基金的基金简称	大成景荣保本混合 A	大成景荣保本混合 C
下属分级基金的交易代码	002644	002645
报告期末下属分级基金的份额总额	2,176,122,983.86 份	0.00 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（2016年7月1日—2016年9月30日）	
	大成景荣保本混合 A	大成景荣保本混合 C
1. 本期已实现收益	4,795,058.40	64,252.78
2. 本期利润	1,216,897.77	33,872.57
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0006	0.0011
4. 期末基金资产净值	2,185,360,535.03	-
5. 期末基金份额净值	1.004	-

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、根据《大成景荣保本混合型证券投资基金基金合同》，本基金分为 A 类基金份额和 C 类基金份额。截止本报告期末，大成景荣保本混合型证券投资基金 A 类份额 2,176,122,983.86 份，C 类份额为零。

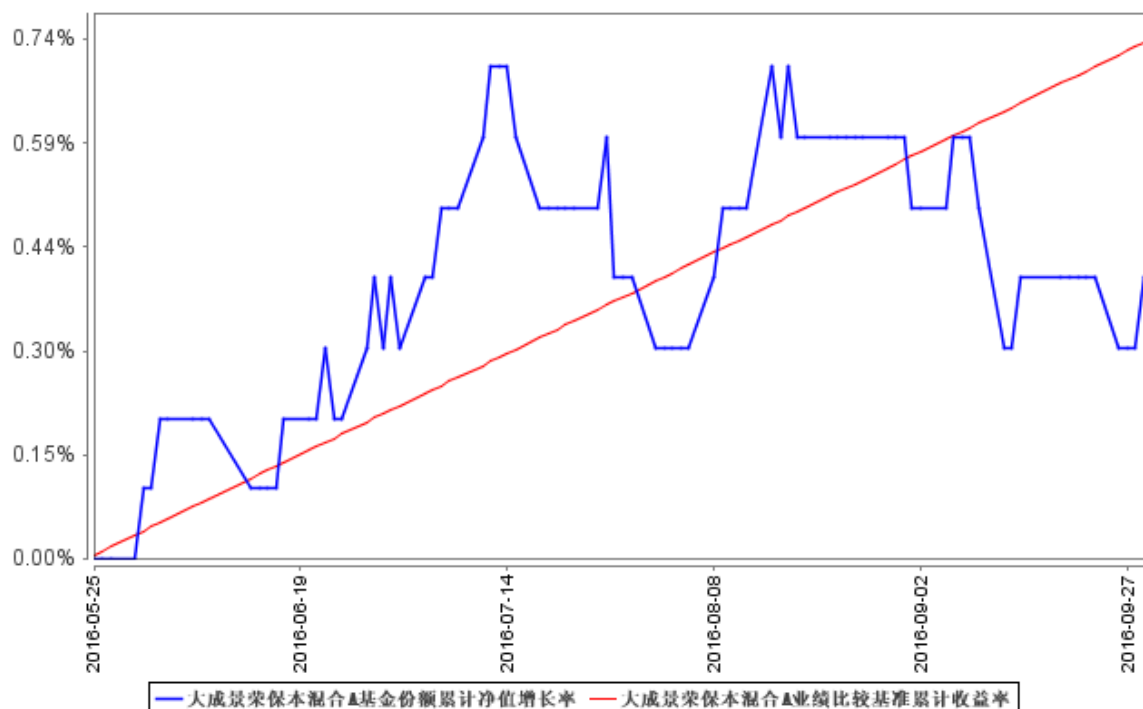
#### 3.2 基金净值表现

##### 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

大成景荣保本混合 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	0.00%	0.07%	0.53%	0.01%	-0.53%	0.06%

## 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 2016 年 5 月 25 日，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效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。截止本报告期末，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		
黄万青女士	本基金基金经理	2011 年 7 月 13 日	-	14 年	经济学硕士。1999 年加入大成基金管理有限公司，先后任交易部交易员、债券基金经理助理、景福基金经理助理、固定收益小组股票型基金债券投资经理、大成价值增长基金基金经理助理、大成景阳领先基金基金经理助理。2010 年 4 月 7 日至 2013 年 3 月 7 日担任景宏证券投资基金基金经理。2011 年 7 月 13 日至 2013 年 3 月 7 日担任大成行业轮动股票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》、《大成景荣保本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，大成景荣保本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。2016 年 3 季度公司旗下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%的交易情形；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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年第 3 季度上证指数上涨 2.56%，中小板综指上涨 0.27%，创业板综指下跌 3.50%。由于资金面的宽松和经济的小复苏，7、8 月份确实如期反弹，但随着获利盘的积累以及政策面的一些小波折，股票市场在 9 月份出现了较大的回撤。由于对 3 季度的股票市场相对谨慎，所以权益仓位控制在相对较低的水平，行业重点配置大消费，整体以防御为主。

2016 年第 3 季度债券市场整体上涨，中债综合财富总指数上涨了 1.8%。第 3 季度，宽松的财政和货币政策延续，增长稳中有落，物价走低。具体到市场方面，央行 7 天逆回购利率适中持平于 2.25%，流动性投放的期限有所拉长。除了 9 月季末资金偏紧以外，整体流动性较为充裕。在基本面和资金面均较为配合的背景下，超长债表现突出，收益率下行约 40bps，10 年期品种下行 15-20bps。在 7 月份数据的利好刺激下，收益率在 8 月份中旬触及低点，后由于获利止盈、资金面偏紧平衡以及央行重启 14 天逆回购，收益率有所反弹。信用债收益率整体下行，信用利差继续收窄。本季度本基金完成了基金建仓，债券部分主要配置了与基金保本周期和目标匹配的利率债和高等级信用债，并利用资金面紧张时期配置了部分利率较高的回购。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金 A 类净值增长率为 0.00%，期间业绩比较基准收益率为 0.53%。

#### 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	107,395,827.77	4.90
	其中：股票	107,395,827.77	4.90
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	1,704,257,127.50	77.73
	其中：债券	1,704,257,127.50	77.73
	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	343,435,297.50	15.66
	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	13,551,521.12	0.62

8	其他资产	23,905,337.42	1.09
9	合计	2,192,545,111.31	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	-	0.00
B	采矿业	2,204,000.00	0.10
C	制造业	75,125,042.47	3.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	24,510.48	0.00
F	批发和零售业	4,285,547.63	0.20
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	4,821,004.01	0.22
J	金融业	13,873,723.18	0.63
K	房地产业	7,062,000.00	0.32
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	107,395,827.77	4.91

### 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	000538	云南白药	199,977	13,844,407.71	0.63
2	600436	片仔癀	200,000	9,560,000.00	0.44
3	600519	贵州茅台	29,910	8,910,488.10	0.41
4	600837	海通证券	400,000	6,364,000.00	0.29
5	000568	泸州老窖	200,000	6,216,000.00	0.28

6	000423	东阿阿胶	100,000	5,950,000.00	0.27
7	000858	五粮液	149,958	5,002,598.88	0.23
8	000402	金融街	400,000	4,716,000.00	0.22
9	002462	嘉事堂	100,000	4,253,000.00	0.19
10	601336	新华保险	100,000	4,121,000.00	0.19

#### 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	10,010,000.00	0.46
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	272,912,000.00	12.49
	其中：政策性金融债	272,912,000.00	12.49
4	企业债券	169,958,000.00	7.78
5	企业短期融资券	660,449,000.00	30.22
6	中期票据	590,713,000.00	27.03
7	可转债（可交换债）	215,127.50	0.01
8	同业存单	-	0.00
9	其他	-	0.00
10	合计	1,704,257,127.50	77.99

#### 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	160211	16 国开 11	1,200,000	120,192,000.00	5.50
2	071617003	16 东北证 券 CP003	700,000	70,042,000.00	3.21
3	150409	15 农发 09	500,000	51,065,000.00	2.34
4	101554031	15 厦港务 MTN001	500,000	51,045,000.00	2.34
5	130304	13 进出 04	500,000	50,975,000.00	2.33

#### 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投资。

#### 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之一海通证券，2015 年 11 月 26 日因“公司涉嫌违反《证券公司监督管理条例》相关规定”被中国证监会立案调查。本基金认为，对海通证券的处罚及调查不会对其投资价值构成实质性负面影响。**

**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	246,974.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	23,658,363.35
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,905,337.42

**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	000538	云南白药	13,844,407.71	0.63	重大事项
2	002462	嘉事堂	4,253,000.00	0.19	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

项目	大成景荣保本混合 A	大成景荣保本混合 C
报告期期初基金份额总额	2,199,514,129.48	30,000,000.00
报告期期间基金总申购份额	212,914.18	-
减：报告期期间基金总赎回份额	23,604,059.80	30,000,000.00
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	2,176,122,983.86	-

**§ 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**

无。

**7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细**

无。

**§ 8 影响投资者决策的其他重要信息**

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

**§ 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景荣保本混合型证券投资基金的文件；

- 2、《大成景荣保本混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成景荣保本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

备查文件存放于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  
2016 年 10 月 24 日