

大成创新成长混合型证券投资基金（LOF）
2014年第2季度报告
2014年6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：2014年7月18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2014年7月16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2014年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成创新成长混合（场内基金简称：大成创新）
交易代码	160910
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2007年6月12日
报告期末基金份额总额	8,882,659,027.74份
投资目标	在控制风险和保证流动性的前提下，超越业绩比较基准，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以股票投资为主，采用积极的投资策略，精选具备持续增长能力，价格处于合理区间的优质股票构建投资组合；本基金以固定收益品种投资为辅，确保投资组合具有良好的流动性。
业绩比较基准	沪深300指数×70%+中国债券总指数×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金，风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金，属于中高风险的证券投资基金品种。
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

注：本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下，可简称为“大成创新”。

§ 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（2014 年 4 月 1 日 — 2014 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-1,112,659.51
2. 本期利润	24,253,379.28
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0027
4. 期末基金资产净值	6,175,684,508.70
5. 期末基金份额净值	0.695

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。

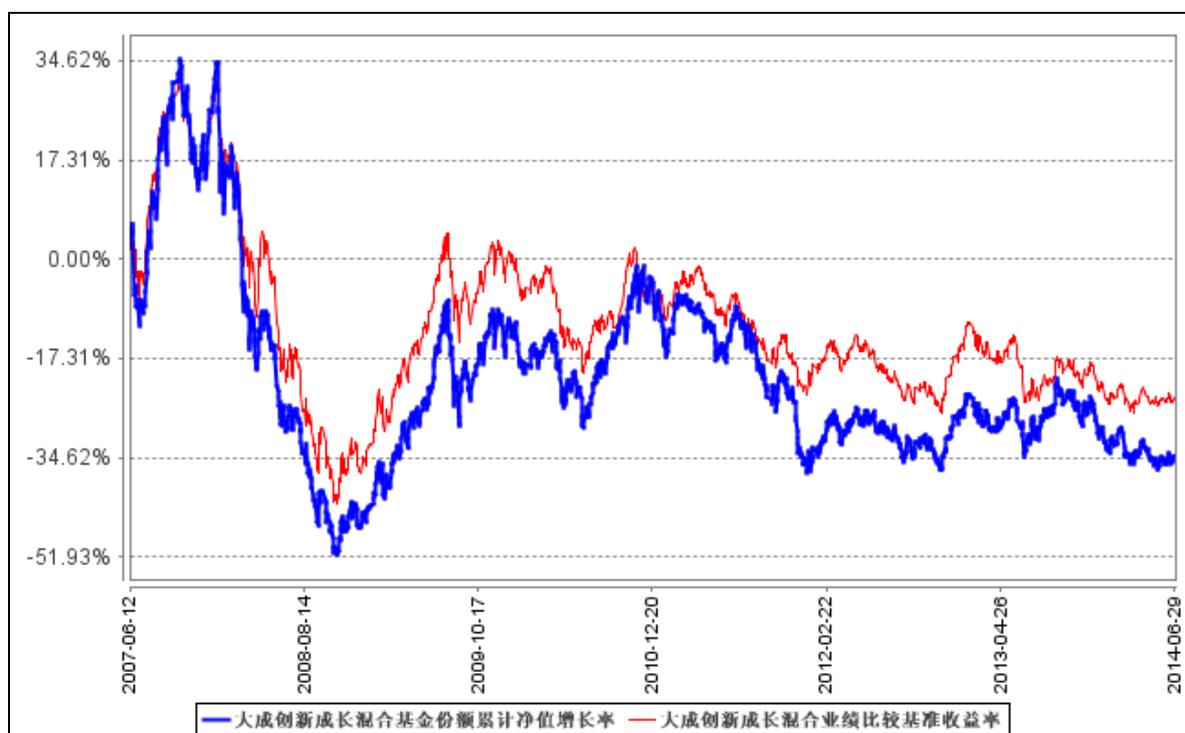
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.29%	0.80%	1.71%	0.61%	-1.42%	0.19%

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：按基金合同规定，大成创新成长混合型证券投资基金自基金合同生效（暨基金转型）之日 2007 年 6 月 12 日起 3 个月内为建仓期。截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同中

规定的各项比例。

§ 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		
杨建勋先生	本基金基金经理	2011年4月22日	-	13年	北京大学经济学院经济学硕士。曾任职于沈阳会计师事务所、鹏华基金管理有限公司、工银瑞信基金管理有限公司。2004年8月12日至2006年9月27日，担任普润基金基金经理；2005年2月26日至2006年11月23日，担任鹏华行业成长证券投资基金基金经理。2007年3月19日至11月12日，担任工银瑞信精选平衡混合型基金经理；2007年3月19日至2009年5月17日，担任工银瑞信稳健成长股票型基金经理，2007年7月18日至2010年5月20日，担任工银瑞信红利股票型基金经理。2010年6月加入大成基金管理有限公司。2010年11月26日至2012年9月5日，担任大成行业轮动股票型证券投资基金基金经理。2011年4月22日开始兼任大成创新成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合规守信情况的说明

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》、《大成创新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，大成创新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。2014 年二季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在 3 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，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% 的有 1 笔，原因为投资策略需要；投资组合间债券交易存在 1 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；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

2014 年二季度沪深 300 指数上涨 0.88%，创业板指数上涨 5.79%。二季度市场中表现较好的行业主要是计算机软件、通讯、军工等板块，表现较差的行业主要是消费品、医药等。

本基金在二季度适当降低仓位，并对持股结构进行了调整，增持了银行、汽车、电子等行业；减持了大众消费、家电等行业；本基金目前主要持仓的板块是银行、房地产、大众消费、医药、通讯设备、建筑装饰等行业。

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 0.695 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.29%，同期业绩比较基准收益率为 1.71%，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

从宏观政策上看，二季度中央政府出台了一系列稳增长的措施，在货币政策方面，也出台了定向宽松措施，在一定程度上对冲了房地产行业下滑对宏观经济的拖累，也遏制住了经济下滑的趋势。可以预期稳增长、调结构、促改革的宏观经济政策将继续延续，而且政府将继续着力控制整个社会融资成本处于相对较低的水平，这对整个经济活动的见底复苏非常关键。随着经济参与主体风险意识的增强，较低的利率并不会导致资金流向过剩行业。从经济企稳和货币政策环境稳定的角度看，A 股市场也应该处于相对底部阶段，我们将继续保持相对均衡的配置，通过精挑个股来获得超额收益。我们将继续买入具有估值优势的业绩增速有保证的成长股和具备一定安全边际的大盘蓝筹股。

§ 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	5,042,457,544.04	81.38
	其中：股票	5,042,457,544.04	81.38
2	固定收益投资	738,092,556.00	11.91
	其中：债券	738,092,556.00	11.91
	资产支持证券	-	0.00
3	贵金属投资	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
5	买入返售金融资产	258,300,768.65	4.17
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00

6	银行存款和结算备付金合计	128,279,744.77	2.07
7	其他资产	29,157,039.01	0.47
8	合计	6,196,287,652.47	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	2,293,295,352.57	37.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	583,540,288.08	9.45
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	154,727,176.50	2.51
J	金融业	1,140,864,589.34	18.47
K	房地产业	651,005,780.52	10.54
L	租赁和商务服务业	-	0.00
M	科学研究和技术服务业	40,143,905.28	0.65
N	水利、环境和公共设施管理业	178,880,451.75	2.90
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	5,042,457,544.04	81.65

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	000002	万科A	50,117,698	414,473,362.46	6.71
2	000063	中兴通讯	31,030,216	407,116,433.92	6.59
3	601166	兴业银行	38,873,878	389,904,996.34	6.31
4	600036	招商银行	32,041,622	328,106,209.28	5.31
5	600016	民生银行	48,203,390	299,343,051.90	4.85
6	600518	康美药业	16,526,970	247,078,201.50	4.00
7	000895	双汇发展	5,878,955	210,407,799.45	3.41

8	600887	伊利股份	6,053,106	200,478,870.72	3.25
9	300070	碧水源	6,115,571	178,880,451.75	2.90
10	000848	承德露露	8,940,882	177,655,325.34	2.88

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	309,907,000.00	5.02
	其中：政策性金融债	309,907,000.00	5.02
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	428,185,556.00	6.93
8	其他	-	0.00
9	合计	738,092,556.00	11.95

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	110023	民生转债	3,089,880	286,740,864.00	4.64
2	110418	11农发18	2,000,000	199,520,000.00	3.23
3	113002	工行转债	1,341,980	141,444,692.00	2.29
4	140410	14农发10	600,000	60,180,000.00	0.97
5	140204	14国开04	300,000	30,135,000.00	0.49

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 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	1,211,295.30
2	应收证券清算款	20,073,958.97
3	应收股利	-
4	应收利息	7,866,694.38
5	应收申购款	5,090.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,157,039.01

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110023	民生转债	286,740,864.00	4.64

2	113002	工行转债	141,444,692.00	2.29
---	--------	------	----------------	------

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	9,147,519,246.73
报告期期间基金总申购份额	3,553,204.22
减：报告期期间基金总赎回份额	268,413,423.21
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	8,882,659,027.74

§ 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

本基金管理人本报告期末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

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《关于核准景博证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》；
- 2、《大成创新成长混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成创新成长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
2014 年 7 月 18 日