

大成景益平稳收益混合型证券投资基金
2014年第3季度报告
2014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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2014年10月27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 10 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。

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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成景益平稳收益混合
交易代码	000695
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 6 月 26 日
报告期末基金份额总额	603,191,972.73 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过灵活的资产配置，力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金将有采用“自上而下”的资产配置策略，在综合判断宏观经济基本面、证券市场走势等宏观因素的基础上，通过动态调整资产配置比例以控制基金资产整体风险。在个券投资方面采用“自下而上”精选策略，通过严谨个股选择、信用分析以及对券种收益水平、流动性的客观判断，综合运用多种投资策略，精选个券构建投资组合。
业绩比较基准	3 年期银行定期存款利率（税后）+2%
风险收益特征	本基金为混合型基金，基金的风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险投资品种。
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

§ 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 7 月 1 日 — 2014 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	15,593,147.41
2. 本期利润	49,454,647.46
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0774
4. 期末基金资产净值	651,533,700.85
5. 期末基金份额净值	1.080

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。

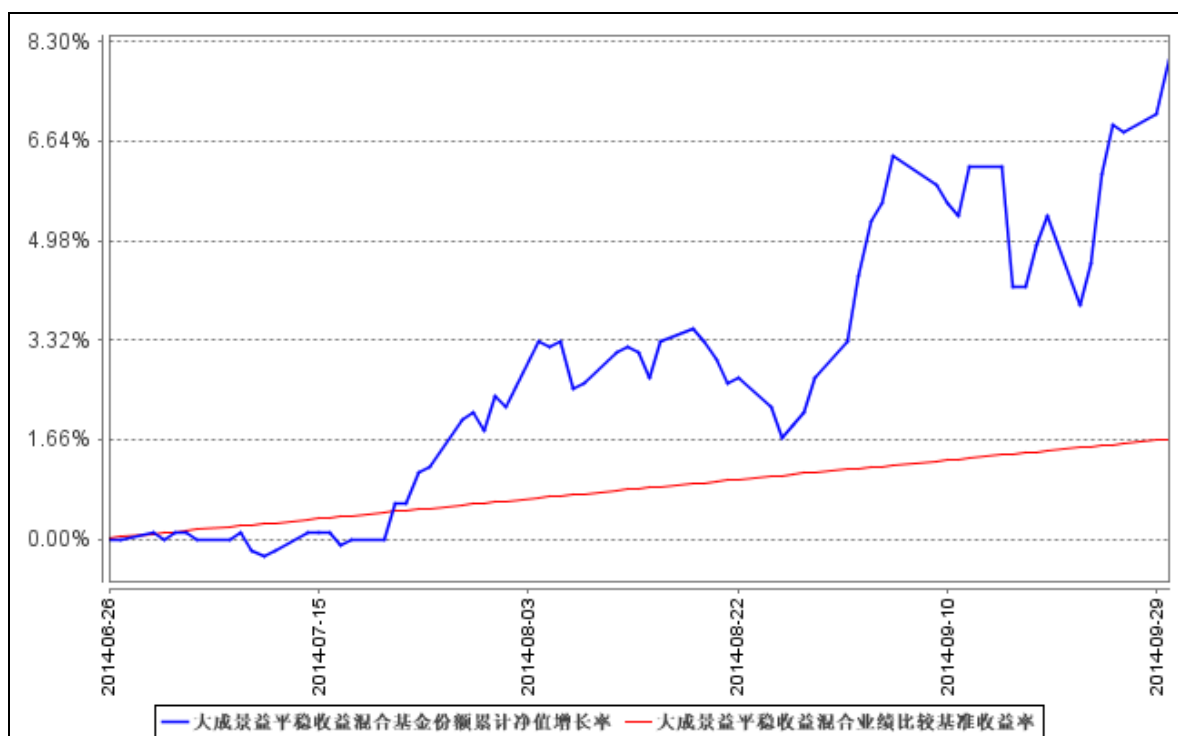
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	7.89%	0.54%	1.57%	0.01%	6.32%	0.53%

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、本基金合同于 2014 年 6 月 26 日生效，截至报告日本基金合同生效未满一年。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内为建仓期。截至报告期末，本基金处

于建仓期。

§ 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		
王磊先生	本基金基金经理	2014 年 6 月 26 日	-	10 年	经济学硕士。2003 年 5 月至 2012 年 10 月曾任证券时报社公司新闻部记者、世纪证券投资银行部业务董事、国信证券经济研究所分析师及资产管理总部专户投资经理、中银基金管理有限公司专户理财部投资经理及总监（主持工作）。2012 年 11 月加入大成基金管理有限公司。2013 年 6 月 7 日起担任大成强化收益债券型证券投资基金基金经理。2013 年 7 月 17 日起任大成景恒保本混合型证券投资基金基金经理。2013 年 11 月 9 日起任大成可转债增强债券型证券投资基金基金经理。2014 年 6 月 26 日起任大成景益平稳收益混合型证券投资基金基金经理。2014 年 9 月 3 日起任大成景丰债券型证券投资基金（LOF）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》、《大成景益平稳收益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，大成景益平稳收益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 年三季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在 4 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 2 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 年第三季度，中央继续实施包括定向宽松在内的各项微刺激措施，以实现稳定经济的目的。同时，在鼓励科技创新，国企改革，以及上市公司兼并重组层出不穷的影响因素下，大盘指数在整个季度呈现上涨行情。其中，沪深 300 指数上涨 13.20%，创业板指数上涨 9.69%。债券市场则先跌再涨，经济基本面预期主导了当季行情变化。综合看，中债综合财富（总值）指数上涨 1.65%。

本组合在建仓期通过深入严谨的分析，及时主动增加转债和权益配置，抓住波段行情机会，较好地提升了组合收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.080 元，本报告期份额净值增长率为 7.89%，同期业绩比较基准增长率为 1.57%，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 2014 年四季度，经济处于结构调整和经济下台阶的重要时期，政府托底思维将仍依赖各种微刺激政策，在房地产市场放松行政管制后，经济可能会有短期表现。不过，经济体内深层次的问题和矛盾交织，经济强劲反弹难以看到，下行惯性和上行托力相互作用，货币政策谨慎出招，这些都对市场偏正面。我们对后市仍保持乐观态度。

本基金 2014 年四季度将密切关注宏观经济走势变化，深入研判分析政策走向，通过灵活主动的大类资产切换和配置，提高组合收益。

我们非常感谢基金份额持有人的信任和支持，我们将按照本基金合同和风险收益特征的要求，严格控制投资风险，积极进行资产配置，适时调整组合结构，研究新的投资品种和挖掘投资机会，

力争获得与基金风险特征一致的稳定收益回报给投资者。

§ 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	123,828,720.21	15.43
	其中：股票	123,828,720.21	15.43
2	固定收益投资	647,378,361.33	80.67
	其中：债券	647,378,361.33	80.67
	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	-	0.00
	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	13,685,019.10	1.71
7	其他资产	17,591,570.09	2.19
8	合计	802,483,670.73	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	8,900,666.37	1.37
B	采矿业	5,060,428.23	0.78
C	制造业	44,516,550.84	6.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	216.30	0.00
F	批发和零售业	15,740,069.40	2.42
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	32,484.57	0.00
J	金融业	42,926,632.50	6.59
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	-	0.00
R	文化、体育和娱乐业	6,651,672.00	1.02

S	综合	-	0.00
	合计	123,828,720.21	19.01

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	600109	国金证券	707,000	16,515,520.00	2.53
2	601555	东吴证券	1,269,872	13,079,681.60	2.01
3	600511	国药股份	349,892	9,429,589.40	1.45
4	601118	海南橡胶	1,063,401	8,900,666.37	1.37
5	600613	神奇制药	400,000	7,556,000.00	1.16
6	000728	国元证券	516,790	7,085,190.90	1.09
7	600633	浙报传媒	330,600	6,651,672.00	1.02
8	002094	青岛金王	433,934	6,491,652.64	1.00
9	600811	东方集团	888,800	6,310,480.00	0.97
10	002465	海格通信	356,900	6,274,302.00	0.96

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	1,002,900.00	0.15
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	152,203,000.00	23.36
	其中：政策性金融债	152,203,000.00	23.36
4	企业债券	42,027,951.00	6.45
5	企业短期融资券	60,156,000.00	9.23
6	中期票据	-	0.00
7	可转债	391,988,510.33	60.16
8	其他	-	0.00
9	合计	647,378,361.33	99.36

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	110027	东方转债	884,220	106,274,401.80	16.31
2	140208	14 国开 08	700,000	71,239,000.00	10.93
3	110020	南山转债	600,000	67,506,000.00	10.36
4	113005	平安转债	610,800	66,852,060.00	10.26
5	140212	14 国开 12	400,000	40,044,000.00	6.15

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：

根据平安转债债券发行主体中国平安保险（集团）股份有限公司于 2013 年 5 月 21 日和 2013 年 10 月 14 日发布的公告，该上市公司的控股子公司平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”）收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《行政处罚和市场禁入事先告知书》。中国证监会决定对平安证券给予警告并没收其在万福生科（湖南）农业开发股份有限公司（以下简称“万福生科”）发行上市项目中的业务收入人民币 2,555 万元，并处以人民币 5,110 万元的罚款，暂停其保荐机构资格 3 个月。在上述公告公布后，本基金管理人对该上市公司进行了进一步了解和他分析，认为上述处罚不会对平安转债的投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对其投资判断未发生改变。

根据神奇制药发行主体上海神奇制药投资管理股份有限公司于 2014 年 3 月 21 日发布的公告，该上市公司的全资子公司贵州柏强制药有限公司（以下简称“柏强制药”）于 2014 年 3 月 20 日收到龙里县环境保护局出具的《行政处罚决定书》（龙环罚字[2014]1 号）。因柏强制药“未经环保部门同意，擅自闲置污水处理设施”，龙里县环境保护局决定对柏强制药作出罚款人民币肆万零贰佰元的行政处罚。在投资该股票前，本基金管理人对该上市公司进行了进一步了解和视为，认为上述处罚不会对神奇制药的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	106,508.19
2	应收证券清算款	9,349,833.21
3	应收股利	-
4	应收利息	7,600,620.87
5	应收申购款	534,607.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,591,570.09

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	110020	南山转债	67,506,000.00	10.36
2	113005	平安转债	66,852,060.00	10.26
3	113003	重工转债	35,514,085.20	5.45
4	110015	石化转债	28,783,920.00	4.42
5	110024	隧道转债	533,321.60	0.08

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	695,878,758.69
-------------	----------------

报告期期间基金总申购份额	12,917,084.13
减:报告期期间基金总赎回份额	105,603,870.09
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	603,191,972.73

§ 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内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

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益平稳收益混合型证券投资基金的文件；
- 2、《大成景益平稳收益混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成景益平稳收益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

本季度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 10 月 27 日