

大成景禄灵活配置混合型证券投资基金
2016 年第 4 季度报告

2016 年 12 月 31 日

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 1 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 1 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 2016 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成景禄灵活配置混合	
场内简称	大成景禄灵活配置混合	
交易代码	003373	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 9 月 29 日	
报告期末基金份额总额	800,237,435.88 份	
投资目标	本基金通过灵活的资产配置和主动的投资管理，在控制风险的前提下为投资者谋求资本的长期增值。	
投资策略	本基金的投资策略分为两方面：一方面体现在采取“自上而下”的方式对权益类、固定收益类等不同类别资产进行大类配置；另一方面体现在对单个投资品种的精选上。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*55%+中证综合债券指数收益率*45%。	
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平低于股票型基金，高于货币市场基金与债券型基金，属于风险水平中高的基金。	
基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	大成景禄灵活配置混合 A	大成景禄灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	003373	003374
报告期末下属分级基金的份额总额	25,463.88 份	800,211,972.00 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10月1日—2016年12月31日）	
	大成景禄灵活配置混合 A	大成景禄灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	65.78	1,871,329.84
2. 本期利润	-137.49	-4,515,558.35
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0054	-0.0056
4. 期末基金资产净值	25,324.12	795,623,023.46
5. 期末基金份额净值	0.9945	0.9943

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

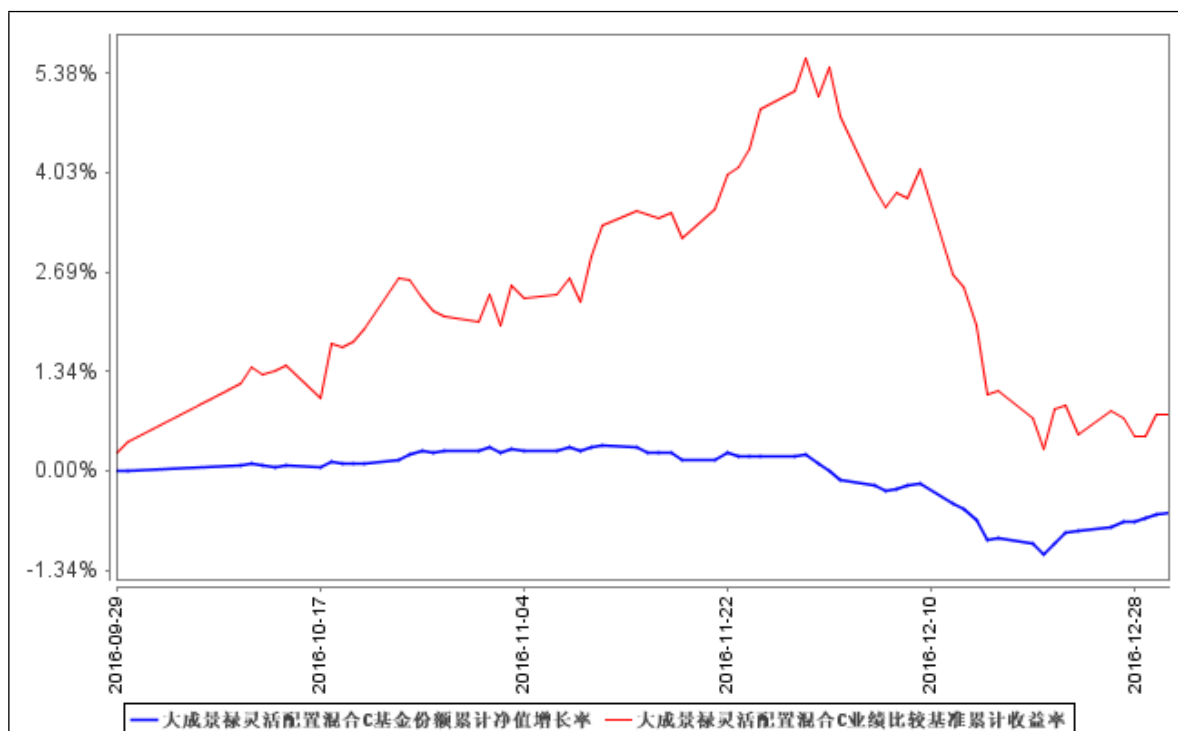
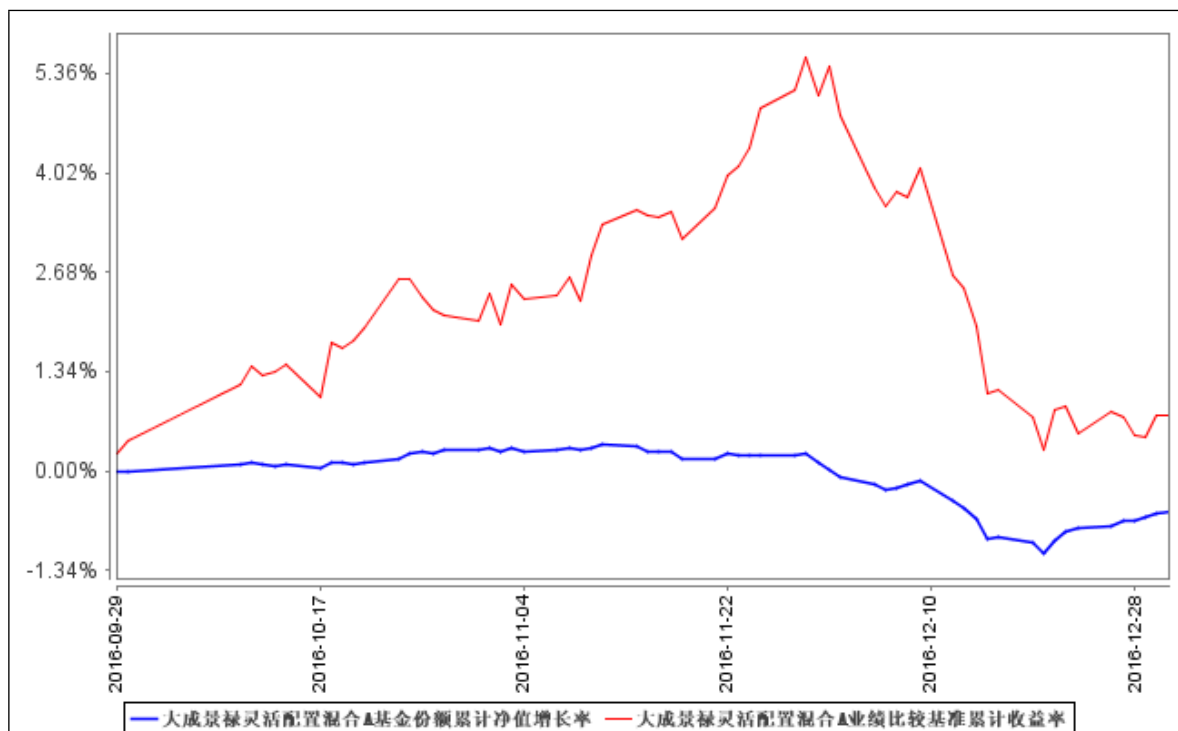
大成景禄灵活配置混合 A

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	-0.54%	0.08%	0.35%	0.41%	-0.89%	-0.33%

大成景禄灵活配置混合 C

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	-0.56%	0.08%	0.35%	0.41%	-0.91%	-0.33%

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 9 月 29 日，截至报告期末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。

3.3 其他指标

§ 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	2016 年 9 月 29 日	-	21 年	经济学硕士。1999 年 5 月加入大成基金管理有限公司研究部，历任研究部研究员，固定收益部高级研究员。2010 年 4 月 7 日至 2013 年 3 月 7 日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 日任大成行·业轮动股票型证券投资基金基金经理。2011 年 3 月 8 日至 2011 年 6 月 5 日任大成积极成长股票型证券投资基金基金经理。2011 年 3 月 8 日至 2011 年 6 月 5 日任大成策略回报股票型证券投资基金基金经理。2015 年 4 月 28 日起任大成景秀灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015 年 11 月 30 日起任大成景辉灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 5 月 25 日起任大成景荣保本混合型证券投资基金基金经理。2016 年 8 月 6 日起任大成景源灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 9 月 20 日起任大成景穗灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 9 月 29 日起任大成景禄灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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》、《大成景禄灵活配置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，大成景禄灵活配置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 4 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 4 季度股票市场跌宕起伏，上证指数上涨 3.29%，中小板综指下跌 1.05%，创业板综指下跌 4.59%，市场风格表现为大盘股更强。12 月份，在资金面趋紧、保险资金加强监管以及美国加息等不利因素冲击下，A 股出现了快速的下跌，本基金由于权益整体仓位不高，行业和个股偏防御，但由于新基金运作时间不长，积累的安全垫不高，12 月份的回撤导致基金跌破面值，未能达到追求绝对收益的投资目标。

2016 年第 4 季度债券市场波动较大，尤其是在 2016 年 11 月底开始，受央行去杠杆操作、全球再通胀与美债收益率快速上行、人民币贬值、债券代持风波等因素的叠加影响，债券市场开始出现恐慌性杀跌，10 年期国债一度跌至 3.40% 的收益率水平，最后，在监管机构对流动性和代持风波的干预下，债券市场在 12 月底出现一定反弹。本基金由于在 11 月底时债券整体久期中，所以在下跌时受到的冲击要小一些。

4.5 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 0.9943 元。报告期内本基金 A 类净值增长率为-0.54%，B 类净值增长率为-0.56%，期间业绩比较基准收益率为 0.35%，低于业绩比较基准的表现。

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	40,034,321.37	4.89
	其中：股票	40,034,321.37	4.89
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	537,129,817.60	65.57
	其中：债券	537,129,817.60	65.57
	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	209,451,299.18	25.57
	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	25,990,748.02	3.17
8	其他资产	6,600,480.32	0.81
9	合计	819,206,666.49	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	1,192,500.00	0.15
C	制造业	3,354,639.07	0.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,815,682.30	0.61

E	建筑业	1,089,000.00	0.14
F	批发和零售业	2,290,000.00	0.29
G	交通运输、仓储和邮政业	2,036,000.00	0.26
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,799,500.00	0.60
J	金融业	20,457,000.00	2.57
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	-	0.00
S	综合	-	0.00
	合计	40,034,321.37	5.03

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	601336	新华保险	100,000	4,378,000.00	0.55
2	601318	中国平安	100,000	3,543,000.00	0.45
3	601211	国泰君安	150,000	2,788,500.00	0.35
4	300059	东方财富	150,000	2,539,500.00	0.32
5	601628	中国人寿	100,000	2,409,000.00	0.30
6	600061	国投安信	150,000	2,341,500.00	0.29
7	002024	苏宁云商	200,000	2,290,000.00	0.29
8	600959	江苏有线	200,000	2,260,000.00	0.28
9	601633	长城汽车	200,000	2,212,000.00	0.28
10	600023	浙能电力	400,000	2,172,000.00	0.27

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	10,000,000.00	1.26
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	128,414,000.00	16.14
	其中：政策性金融债	128,414,000.00	16.14
4	企业债券	8,053,720.00	1.01
5	企业短期融资券	159,207,000.00	20.01

6	中期票据	228,894,000.00	28.77
7	可转债（可交换债）	2,561,097.60	0.32
8	同业存单	-	0.00
9	其他	-	0.00
10	合计	537,129,817.60	67.51

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	160208	16 国开 08	1,000,000	98,360,000.00	12.36
2	101558051	15 联通 MTN005	500,000	49,500,000.00	6.22
3	011698998	16 苏交通 SCP019	400,000	39,988,000.00	5.03
4	101651023	16 中石油 MTN002	400,000	39,768,000.00	5.00
5	041654069	16 大秦铁 路 CP002	400,000	39,720,000.00	4.99

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

国泰君安：

本基金投资的前十名证券之一国泰君安，2016 年 12 月 27 日公告收到中国证券监督管理委员会《关于对国泰君安证券股份有限公司采取责令改正、增加内部合规检查次数并提交合规检查报告措施的事先告知书》。本基金认为，对国泰君安的处罚及调查不会对其投资价值构成实质性负面影响。

中国人寿：

本基金投资的前十名证券之一中国人寿，于 2016 年 6 月 28 日因采取退保金直接冲减退保年度保费收入的方式处理长期险非正常退保业务，违反了《中华人民共和国保险法》相关规定，被中国保监会罚款 40 万元。本基金认为，对中国人寿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	41,963.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,558,517.24
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,600,480.32

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

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

项目	大成景禄灵活配置混合 A	大成景禄灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	25,464.87	800,261,983.00
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	0.99	50,011.00
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	25,463.88	800,211,972.00

§ 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**

大成景禄灵活配置混合 A

注：无。

大成景禄灵活配置混合 C

注：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禄灵活配置混合型证券投资基金的文件；
- 2、《大成景禄灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成景禄灵活配置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 1 月 21 日