

大成景荣保本混合型证券投资基金
2017 年第 3 季度报告

2017 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：2017 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 10 月 26 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 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	1,896,898,367.87 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	1,896,898,366.07 份	1.80 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（2017年7月1日—2017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	4,681,329.94	-
2. 本期利润	11,794,411.45	0.01
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0061	0.0056
4. 期末基金资产净值	1,946,249,756.07	1.84
5. 期末基金份额净值	1.026	1.022

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、本基金于 2017 年 7 月 6 日起 C 类份额有申购，份额由 0 增加为 1.80。

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

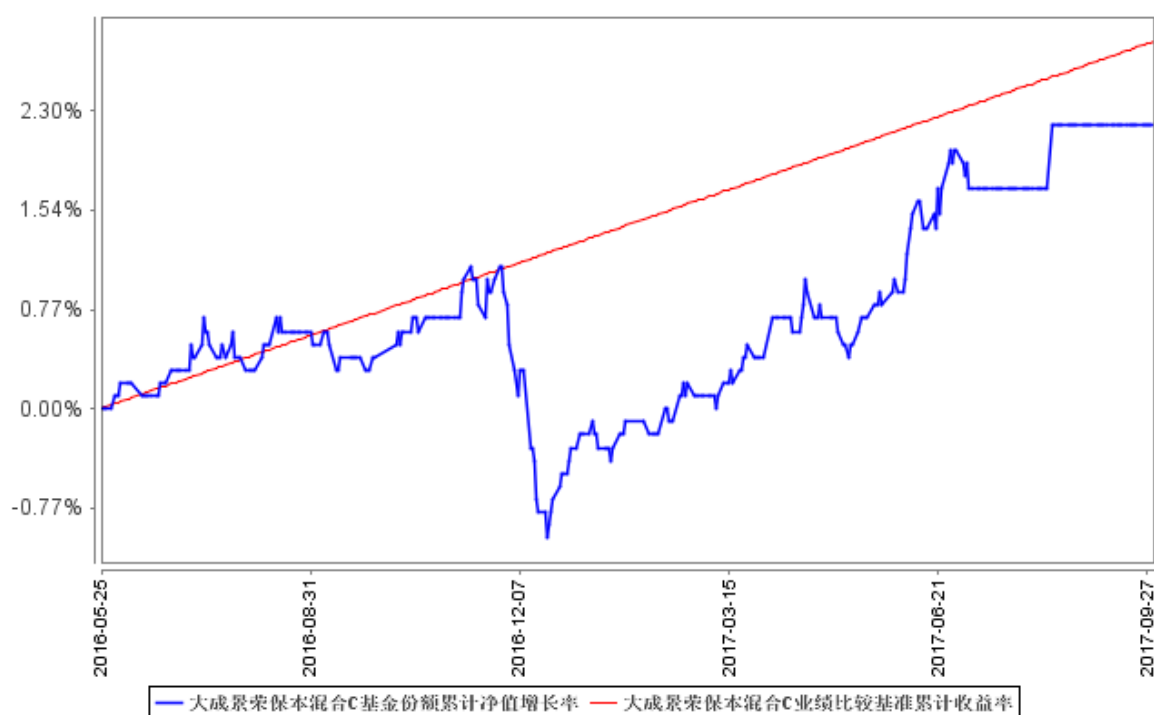
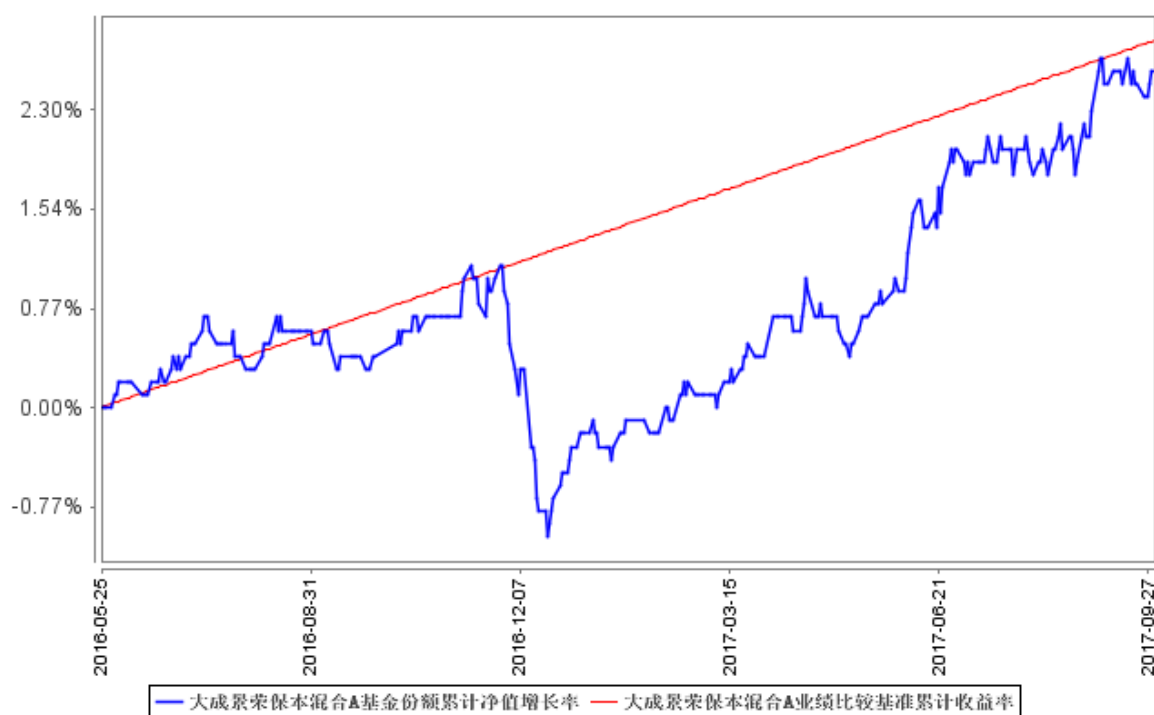
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.59%	0.11%	0.52%	0.00%	0.07%	0.11%

大成景荣保本混合 C

阶段	净值增长	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基准收	①—③	②—④
----	------	-------	-------	---------	-----	-----

	率①	标准差②	准收益率③	益率标准差④		
过去三个月	0.29%	0.07%	0.49%	0.00%	-0.20%	0.07%

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：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。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。

§ 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	本基金经理	2016年5月25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日至2017年3月18日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。2017年1月25日

					起担任大成景润灵活配置混合型证券投资基金基金经理。自 2017 年 3 月 18 日起担任大成景鹏灵活配置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
孙丹女士	本基金经理	2017 年 5 月 8 日	-	9 年	2008 年-2012 年就职于景顺长城产品开发部任产品经理；2012 年-2014 年就职于华夏基金机构债券投资部任研究员；2014 年 5 月加入大成基金管理有限公司，历任固定收益部信用策略、宏观利率研究员。2016 年 5 月 5 日起任大成景辉灵活配置混合型证券投资基金、大成景荣保本混合型证券投资基金基金经理助理。2016 年 6 月 22 日起任大成景兴信用债债券型证券投资基金、大成景秀灵活配置混合型证券投资基金、大成景源灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。2017 年 5 月 8 日起担任大成景尚灵活配置混合型证券投资基金、大成景兴信用债债券型证券投资基金及大成景荣保本混合型证券投资基金基金经理。2017 年 5 月 31 日起担任大成惠裕定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理。2017 年 6 月 2 日起担任大成景禄灵活配置混合型证券投资基金、大成景秀灵活配置混合型证券投资基金、大成景源灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017 年 6 月 6 日起担任大成惠明定期开放纯债债券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

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

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。2017 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存在 3 笔同日反向交易，原因为投资策略；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

2017 年第 3 季度股票市场表现不错，上证指数上涨 4.90%，中小板综指上涨 5.31%，创业板

综指上涨 4.04%，上证 50 指数在第 3 季度上涨 4.80%，市场风格分化不明显，市场整体为普涨。从行业板块来看，强周期板块中钢铁、有色、煤炭表现较强，尤其是有色、钢铁获得 20% 以上的收益，银行、食品饮料在本季度也获得 10% 以上的收益，上述强板块的共性是中报业绩超预期。相比之下，传媒、公共事业、纺织服装、医药、家电在本季度表现较弱，主要是业绩超预期的不多。本基金是保本基金，根据安全垫的增厚来增加权益的比例，本季度权益比例有所提升，增加了 TMT 的权重，减持了保险、食品等。

债券方面，今年三季度经济增长稳中趋缓，消费品价格温和上涨，工业品价格整体上涨。货币政策继续向中性回归，货币市场资金价格较上半年稳中有升。具体到市场方面，6 月监管的协调性加强之后，市场的系统性风险有所缓和，6-7 月收益率整体下行。8 月，由于资金面偏紧和商品价格上涨，收益率反弹。而受环保限产的影响，8 月的增长数据低于市场预期，这再次推动了长端收益率的小幅下行。今年以来，债券资产的收益逐季改善，以中债综合财富指数衡量，第一季度到第三季度的收益分别为-0.34%、0.22%、0.78%。操作上，三季度本组合久期基本保持稳定，纯债部分仍以票息策略为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成景荣保本混合 A 基金份额净值为 1.026 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.59%，同期业绩比较基准收益率为 0.52%；截至本报告期末大成景荣保本混合 C 基金份额净值为 1.022 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 0.49%。

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	203,540,347.47	10.34
	其中：股票	203,540,347.47	10.34
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	1,728,834,580.00	87.83
	其中：债券	1,728,834,580.00	87.83

	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	9,914,935.62	0.50
8	其他资产	26,162,840.49	1.33
9	合计	1,968,452,703.58	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	39,793.60	0.00
C	制造业	89,601,515.25	4.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	-	0.00
F	批发和零售业	26,385.45	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	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	73,733,287.33	3.79
J	金融业	9,138,400.00	0.47
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	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	30,829,000.50	1.58
S	综合	-	0.00
	合计	203,540,347.47	10.46

5.2.2 报告期末按行业分类的港股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	224,977	20,405,413.90	1.05
2	600436	片仔癀	350,000	20,391,000.00	1.05
3	000423	东阿阿胶	289,917	18,824,310.81	0.97
4	600570	恒生电子	300,000	15,312,000.00	0.79
5	300059	东方财富	800,000	11,064,000.00	0.57
6	300251	光线传媒	1,000,000	10,940,000.00	0.56
7	300027	华谊兄弟	1,100,000	9,966,000.00	0.51
8	600446	金证股份	500,000	9,935,000.00	0.51
9	600588	用友网络	400,000	9,464,000.00	0.49
10	000823	超声电子	600,000	9,198,000.00	0.47

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	133,021,600.00	6.83
	其中：政策性金融债	133,021,600.00	6.83
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	170,495,000.00	8.76
6	中期票据	360,646,000.00	18.53
7	可转债（可交换债）	376,980.00	0.02
8	同业存单	1,064,295,000.00	54.68
9	其他	-	0.00
10	合计	1,728,834,580.00	88.83

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	111615297	16 民生 CD297	1,200,000	116,436,000.00	5.98
2	111710361	17 兴业银行 CD361	1,000,000	98,920,000.00	5.08
3	111715246	17 民生银行 CD246	1,000,000	98,920,000.00	5.08

4	111781265	17 宁波银行 CD127	1,000,000	98,910,000.00	5.08
5	111781328	17 广州农村 商业银行 CD128	1,000,000	98,910,000.00	5.08

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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查的，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	237,128.30
2	应收证券清算款	99,341.61
3	应收股利	-
4	应收利息	25,826,360.59
5	应收申购款	9.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,162,840.49

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	1,975,889,525.74	-
报告期期间基金总申购份额	11,011.30	1.80
减：报告期期间基金总赎回份额	79,002,170.97	-
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	1,896,898,366.07	1.80

§ 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

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170701-20170930	900,242,000.00	-	-	900,242,000.00	47.46%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	0.00
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险，甚至有可能引起基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于 2017 年 8 月 12 日发布了《大成基金管理有限公司督察长任职公告》，经大成基金管理有限公司第六届董事会第二十七次会议审议通过，赵冰女士自 2017 年 8 月 11 日担任公司督察长，总经理罗登攀不再代为履行督察长职务。

§ 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

2017 年 10 月 27 日