大成中证红利指数证券投资基金

2010 第三季度报告

2010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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2010年10月25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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年10月22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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2010年7月1日起至2010年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成中证红利指数
交易代码	090010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年2月2日
报告期末基金份额总额	1,290,851,544.02份
投资目标	通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,紧密跟踪标的指数,追求指数投资偏离度和跟踪误差最小化,力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年化跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即按照标的指数的成份股组成及其权重构建投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及其他特殊情况(如成份股流动性不足)对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人可以使用其他适当的方法进行调整,以实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	中证红利指数×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属于股票基金,风险与收益水平高于混合基金、债券基金和货币市场基金。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,248,565.38
2.本期利润	148,062,360.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.1108
4.期末基金资产净值	1,221,512,894.81
5.期末基金份额净值	0.946

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。

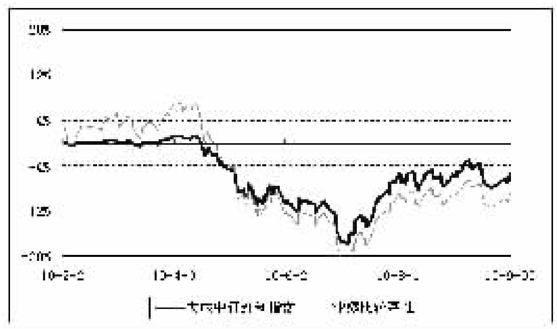
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	13.02%	1.21%	12.67%	1.23%	0.35%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2010年2月2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起6个月内为建仓期。截至报告日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		
袁青先生	本基金基金经理	2010年2月2日	--	8年	硕士,曾任职江铃汽车股份公司产品开发部工程师、华源凯马股份公司投资部经理助理、平安证券综合研究所研究员,2005年加入大成基金管理有限公司,历任投资部研究员、景宏证券投资基金基金经理助理、大成优选股票型证券投资基金基金经理助理。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》、《大成中证红利指数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,大成中证红利指数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

公司严格执行《公平交易制度》和《异常交易监控与报告制度》,公平对待旗下各投资组合,所管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别(股票、债券)的收益率以及不同时间窗内(同日内、5日内、10日内)同向、反向交易的交易价格并未发现异常差异。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内本基金不存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在经历了二季度的大幅下跌后,三季度市场呈现回升态势,其中7月份单边上升,8月和9月为震荡调整格局,这两个月虽然大盘指数变化不大,但板块个股走势差异巨大,以消费、科技创新等为代表的新兴行业个股走势坚挺,不乏个股股价屡创新高,而以银行股为代表的部分大盘蓝筹股持续调整甚至创出近期股价新低,说明在追求成长性理念的引导下,机构投资者的资金配置在向小股票倾斜,加速了部分小股票估值泡沫化现象出现。政策导向也是影响投资者心里的重要因素,对房地产行业的调控政策频频出台,房地产及相关产业链上的周期类公司估值处于低位难以提升,而受到政策鼓励的新能源、新材料公司受到市场热捧,估值创出历史新高,这一方面说明了市场资金的资源配置作用符合产业政策的导向,但另一方面,市场情绪的偏激可能导致股票定价不合理,机会和风险并存。

本基金在7月初已基本完成建仓,股票仓位接近合同规定的上限,因此净值的变化与指数走势基本接近。为了达到合同的相关要求,对个别股票的替代品种进行了调整。日常操作主要根据申购赎回情况进行调整,基金规模总体趋于稳定。

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0.946元,本报告期基金份额净值增长率为13.02%,同期业绩比较基准收益率为12.67%,略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

作为大盘基石的大盘蓝筹股低估值状态使得市场下跌空间相对有限,随着未来宏观经济走势更加明朗和投资者信心恢复,市场在震荡中上行的概率更大,但不排除部分高估值的小流通市值股票随着限售股解禁而出现较大跌幅。市场估值修复过程的出现,使得以分红收益率高为特征的中证红利指数在下一阶段表现相对乐观。下一阶段的工作重点仍是紧密跟踪指数,减少跟踪误差,以指数化投资理想服务好持有人。

§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	1,154,453,053.86	94.35
	其中:股票	1,154,453,053.86	94.35
2	固定收益投资	-	0.00
	其中:债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
3	金融衍生品投资	-	0.00
4	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
5	银行存款和结算备付金合计	66,139,943.24	5.41
6	其他资产	2,959,735.92	0.24
7	合计	1,223,552,733.02	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	10,269,236.07	0.84
B	采掘业	171,414,173.92	14.03
C	制造业	442,337,459.41	36.21
C0	食品、饮料	46,798,978.54	3.83
C1	纺织、服装、皮毛	20,439,231.39	1.67
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	5,126,761.50	0.42
C4	石油、化学、塑胶、塑料	88,272,837.75	7.23
C5	电子	-	0.00
C6	金属、非金属	155,752,048.97	12.75
C7	机械、设备、仪表	68,116,769.59	5.58
C8	医药、生物制品	57,830,831.67	4.73
C99	其他制造业	-	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	53,563,481.64	4.39
E	建筑业	17,755,907.74	1.45
F	交通运输、仓储业	84,410,670.36	6.91
G	信息技术业	26,015,307.45	2.13
H	批发和零售贸易	35,181,487.14	2.88
I	金融、保险业	279,891,944.87	22.91
J	房地产业	15,702,053.53	1.29
K	社会服务业	15,398,835.92	1.26
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	2,512,495.81	0.21
	合计	1,154,453,053.86	94.51

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	601328	交通银行	22,383,174	129,822,409.20	10.63
2	601398	工商银行	20,143,305	81,378,952.20	6.66
3	601988	中国银行	14,834,873	49,548,475.82	4.06
4	601857	中国石油	4,040,508	41,132,371.44	3.37
5	600019	宝钢股份	5,649,455	37,455,886.65	3.07
6	000983	西山煤电	1,694,316	35,241,772.80	2.89
7	601006	大秦铁路	4,186,352	35,207,220.32	2.88
8	000792	盐湖钾肥	495,229	30,308,014.80	2.48
9	000568	泸州老窖	749,645	27,204,617.05	2.23
10	600348	国阳新能	1,293,104	20,392,250.08	1.67

注:本基金股票资产投资采用完全复制标的指数的方法,按照成份股在标的指数中的基准权重构建股票投资组合。按照《证券投资基金运作管理办法》第三十一条的有关规定,本基金可以不受持有一家上市公司的股票市值不得超过基金资产净值10%的限制。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	270,842.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	2,606,244.55
4	应收利息	11,968.28
5	应收申购款	70,680.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,959,735.92

5.8.4 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可转换债券。

5.8.5 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。

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	1,419,185,381.74
本报告期基金总申购份额	40,286,089.37
减:本报告期基金总赎回份额	168,619,927.09
本报告期期末基金份额总额	1,290,851,544.02

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立大成中证红利指数证券投资基金的文件;
2、《大成中证红利指数证券投资基金基金合同》;
3、《大成中证红利指数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。

8.2 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。

8.3 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
二〇一〇年十月二十五日

景宏证券投资基金

2010 第三季度报告

2010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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2010年10月25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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年10月22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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2010年7月1日起至2010年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成景宏封闭
交易代码	184691
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年5月4日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00份
投资目标	为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金分别在资产配置、行业配置、个股选择三个层次上采取积极主动的策略进行投资。根据宏观经济状况和市场未来趋势进行资产配置;依据对行业景气的判断进行行业权重配置;在个股方面,选择治理结构完善、管理有方、信息透明、行业竞争力强、财务状况良好而且其内在价值被市场低估的上市公司进行投资。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	104,373,397.13
2.本期利润	445,958,848.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.2230
4.期末基金资产净值	2,703,248,598.58
5.期末基金份额净值	1.3516

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。

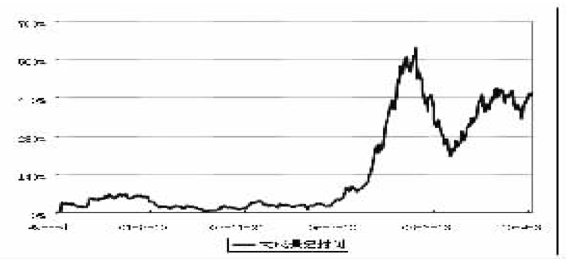
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	19.76%	2.31%	-	-	-	-

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率历史走势对比图



注: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。截至报告日,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		
黄万青女士	本基金基金经理	2010年4月7日	--	11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。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》、《景宏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,基金景宏的投资范围、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

公司严格执行《公平交易制度》和《异常交易监控与报告制度》,公平对待旗下各投资组合,所管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别(股票、债券)的收益率以及不同时间窗内(同日内、5日内、10日内)同向、反向交易的交易价格并未发现异常差异。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内本基金不存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年第3季度A股市场开始震荡上行,上证指数在本季度初创出2319点的新低后开始触底回升,成交量逐步放大,市场人气有所恢复。本季度沪深300指数上涨14.53%,但指标股如银行、地产等在本季度由于政策调控的预期而出现较大的震荡,最终跑输大盘,而消费类板块如食品、商业零售、医药等由于业绩增长的确定性,在本季度表现继续优异。强周期板块中有色、机械等在本季度也开始强劲反弹,黄金和小金属的强劲上涨引领有色板块的反弹,而工程机械行业的经营数据超预期以及低估值是其反弹的驱动力。

我们在季度初分析第3季度的市场是震荡筑底,当时看好增长较为确定的消费类板块,所以本季度对该类板块的优质个股进行了增持。本季度本基金收益率为19.76%,跑赢沪深300指数。

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1.3516元,本报告期基金份额净值增长率为19.76%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,我们分析2010年第4季度A股市场整体将会震荡向上,风格可能会向大盘蓝筹股转换。

从宏观层面看,最近国际上主要国家如美国、欧洲、日本等再次放松货币政策,这将对外围经济和大宗商品产生积极影响,在房地产调控、国际贸易争端和人民币升值的背景下,我国的宏观政策也将重新转向宽松,主要体现为财政政策的再刺激和货币政策的相对宽松。从企业层面看,国内经济企稳迹象明显。近两个月的经济数据表明,宏观经济下滑的趋势已经被遏止,表现为PMI和工业增加值的持续上升,投资增速下滑的幅度低于预期,在严厉的房地产调控政策压力之下,房地产投资实际上也好于预期的。在充裕的流动性和企业盈利好转的背景下,第4季度A股市场整体应该是向上的。但我们在乐观的同时也分析第4季度市场可能存在的风险,如政府可能在这期间出台房地产税或者加息(或者上调存款准备金率),这些方案的出台可能会加大市场的波动。

§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	2,141,351,696.38	77.77
	其中:股票	2,141,351,696.38	77.77
2	固定收益投资	546,251,913.00	19.84
	其中:债券	546,251,913.00	19.84
	资产支持证券	-	0.00
3	金融衍生品投资	-	0.00
4	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
5	银行存款和结算备付金合计	38,312,555.13	1.39
6	其他资产	27,532,911.78	1.00
7	合计	2,753,449,076.29	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	75,334,381.84	2.79
B	采掘业	81,171,662.63	3.00
C	制造业	1,623,582,831.75	60.06
C0	食品、饮料	628,306,447.53	23.24
C1	纺织、服装、皮毛	31,043,939.13	1.15
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,501,957.04	0.06
C5	电子	-	0.00
C6	金属、非金属	119,240,033.26	4.41
C7	机械、设备、仪表	544,042,065.07	20.13
C8	医药、生物制品	278,472,085.34	10.30
C99	其他制造业	20,976,304.38	0.78
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	18,635,265.00	0.69
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	9,723,307.85	0.36
H	批发和零售贸易	165,100,760.13	6.11
I	金融、保险业	89,100,501.00	3.30
J	房地产业	-	0.00
K	社会服务业	59,523,835.20	2.20
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	19,179,150.98	0.71
	合计	2,141,351,696.38	79.21

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	600276	恒瑞医药	4,360,000	212,724,400.00	7.87
2	600031	三一重工	6,000,000	175,560,000.00	6.49
3	000527	美的电器	8,640,745	132,203,398.50	4.89
4	002024	苏宁电器	8,250,000	131,752,500.00	4.87
5	000568	泸州老窖	3,619,371	131,346,973.59	4.86
6	600132	重庆啤酒	2,300,000	121,900,000.00	4.51
7	001696	宗申动力	9,000,000	98,640,000.00	3.65
8	000869	张裕A	649,800	77,969,502.00	2.88
9	002329	皇氏乳业	1,865,176	73,002,988.64	2.70
10	000858	五粮液	1,981,380	68,020,775.40	2.52

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	209,549,913.00	7.75
2	央行票据	150,449,000.00	5.57
3	金融债券	186,253,000.00	6.89
	其中:政策性金融债	186,253,000.00	6.89
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	-	0.00
6	可转债	-	0.00
7	其他	-	0.00
8	合计	546,251,913.00	20.21

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	1001042	10央行票据42	1,100,000	110,077,000.00	4.07
2	010112	21国债⑿	807,180	82,009,488.00	3.03
3	010110	21国债⑽	762,950	77,439,425.00	2.86
4	080210	08国开10	500,000	52,790,000.00	1.95
5	080405	08农发05	500,000	52,320,000.00	1.94

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体不存在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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,374,536.13
2	应收证券清算款	18,282,720.39
3	应收股利	-
4	应收利息	7,875,655.26
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,532,911.78

5.8.4 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。

5.8.5 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的情况。

5.8.6 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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	12,000,000.00
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	12,000,000.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.60

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立《景宏证券投资基金》的文件;
2、《景宏证券投资基金基金合同》;
3、《景宏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。

8.2 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。

8.3 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
二〇一〇年十月二十五日

景福证券投资基金

2010 第三季度报告

2010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:2010年10月25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2010年10月20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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2010年7月1日起至2010年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成景福封闭
交易代码	184701
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年12月30日
报告期末基金份额总额	3,000,000,000.00份
投资目标	通过指数化投资和积极投资的有机结合,实现投资风险和收益的优化平衡,力求使基金取得超过市场的投资收益,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的指数投资部分采用分层抽样法,选择代表上证A股市场整体特征的股票构建投资组合;积极投资部分则投资于高成长行业或价值低估行业的股票。整体投资力求超越基准指数表现。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	130,763,928.49
2.本期利润	855,755,164.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.2853
4.期末基金资产净值	4,219,956,183.78
5.期末基金份额净值	1.4067

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(不含公允价值变动损益)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。

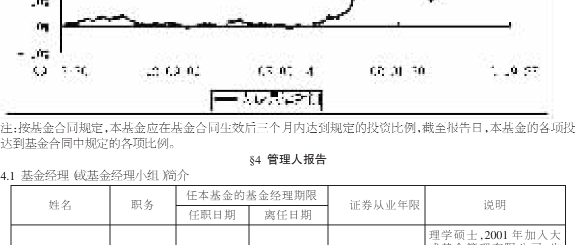
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	25.44%	2.61%	-	-	-	-

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动历史走势图



注:按基金合同规定,本基金应在基金合同生效后三个月内达到规定的投资比例,截至报告日,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		
杨丹先生	本基金基金经理	2008年8月23日	--	9年	理学硕士,2001年加入大成基金管理有限公司,先后任职于基金经理部、研究部、金融工程部,长期从事指数化投资及金融工程研究工作。现兼任大成沪深300指数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》、《景福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,基金景福的投资范围、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

公司严格执行《公平交易制度》和《异常交易监控与报告制度》,公平对待旗下各投资组合,所管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别(股票、债券)的收益率以及不同时间窗内(同日内、5日内、10日内)同向、反向交易的交易价格并未发现异常差异。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内本基金不存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上证指数在三季度呈现震荡上行的走势。沪深300指数由季初的2563点一路震荡上行,本季度末收于2935点,本季上涨跌幅约为14.5%。本季度,我国宏观经济运行触低回升态势逐步显现,8、9两个月的PMI指标稳步回升,经济增速开始走出低谷。值得注意的是,国家在节能减排方面力度空前,限制淘汰高耗能产业政策在一定程度上给行业龙头公司的发展提供了较好竞争环境。此外,前期量化宽松滞后效应开始体现,以农产品为首的物价开始上涨,通胀压力日益明显。房地产在经过几个月调整观望,成交量开始快速放大,部分城市又出现涨价现象,从而引发了市场对第二轮地产调控的担忧。

从市场表现来看,前期由于受"二次探底"担忧的强周期性行业如工程机械、建材等,在实体经济运行缓步回升的背景下,出现了显著的估值修复行情,表现良好。通胀也是重要投资主线,农产品价格上涨预期显著,种业、海产品也表现抢眼。民生消费由于符合长期国家经济调整方向,在本季度也受到投资人的追捧。而地产相关行业在第二轮地产调控政策的强烈预期下,估值受到压制,整体表现一般。

本基金在三季度保持了上期核心持仓的稳定,依然遵循"调结构"的逻辑,重点配置在大民生大消费方向,坚定持有了医药、商业零售、食品饮料、家电等行业,获取了较好收益。另外,由于看到实体经济的逐步转暖及通胀压力渐显,本基金在三季度增持了工程机械、建材行业、农业等行业。

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1.4067元,本报告期基金份额净值增长率为25.44%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度国内经济运行继续回升的态势将会延续,对"二次探底"的担忧将会逐步消除。但同时也需要看到,海外经济复苏乏力,部分重要经济体存在再次量化宽松的倾向。因此,充裕的流动性带来的通胀压力还存在进一步攀升的压力,农产品和大宗商品价格也存在阶段性上涨的动力。国庆期间,国家二次地产调控政策出台,表明了国家对房价快速上涨的容忍度很低,更多城市的限购房政策出台,房地产的"投资"属性将受到阶段性的压制。

就目前形势而言,中国经济转型的大方面没有发生变化。因此,基金前期在"大民生大消费"方向的配置依然可以保持,作为基金长期持有的核心资产。其次,通胀的主线是四季度应该重点关注的主题。农业板块整体基本面向好趋势不变,重要的是精选个股,具有资源属性的行业在此背景下预计也会有良好表现。另外,从"二次探底"到对整体经济未来平稳增长预期的改变,将会使得投资人对前期部分过低估值的行业重新认识,存在估值修复的机会。

本基金将坚持前期的思路,在符合经济调整方向的行业中寻优质公司长期持有,同时也适当配置具备估值优势的传统行业,以期获取相对理想的收益。

§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	3,196,875,499.76	75.38
	其中:股票	3,196,875,499.76	75.38
2	固定收益投资	848,212,121.00	20.00
	其中:债券	848,212,121.00	20.00
	资产支持证券	-	0.00
3	金融衍生品投资	-	0.00
4	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
5	银行存款和结算备付金合计	49,114,737.43	1.16
6	其他资产	147,072,671.64	3.47
7	合计	4,241,275,029.83	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 指数投资部分

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	采掘业	-	0.00
C	制造业	1,327,436,674.16	31.46
C0	食品、饮料	270,390,312.00	6.41
C1	纺织、服装、皮毛	-	0.00
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	0.00
C5	电子	6,221,980.75	0.15
C6	金属、非金属	-	0.00
C7	机械、设备、仪表	571,729,663.82	13.55
C8	医药、生物制品	479,094,717.59	11.35
C99	其他制造业	-	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	-	0.00
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	-	0.00
H	批发和零售贸易	306,332,763.26	7.26
I	金融、保险业	171,838,780.48	4.07
J	房地产业	-	0.00
K	社会服务业	-	0.00
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	-	0.00
	合计	1,805,608,217.90	42.79

5.2.2 积极投资部分

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	75,570,110.70	1.79
B	采掘业	183,580,405.82	4.35
C	制造业	721,635,092.42	17.10
C0	食品、饮料	153,230,471.53	3.63
C1	纺织、服装、皮毛	-	0.00
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	274,794,165.14	6.51
C5	电子	78,070,525.87	1.85
C6	金属、非金属	102,469,867.33	2.43
C7	机械、设备、仪表	49,430,522.83	1.17
C8	医药、生物制品	59,810,635.72	1.42
C99	其他制造业	3,828,904.00	0.09
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	-	0.00
F	交通运输、仓储业	38,343,936.75	0.91
G	信息技术业	91,258,075.80	2.16
H	批发和零售贸易	-	0.00
I	金融、保险业	-	0.00
J	房地产业	-	0.00
K	社会服务业	280,879,660.37	6.66
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	-	0.00
	合计	1,391,267,281.86	32.97

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指数投资前十名与积极投资前五名股票明细

5.3.1 指数投资部分

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	002024	苏宁电器	19,392,158	306,332,763.26	7.26
2	600132	重庆啤酒	5,101,704	270,390,312.00	6.41
3	600267	海正药业	5,109,380	221,695,998.20	5.25
4	600690	青岛海尔	9,085,767	213,606,382.17	5.06
5	600031	三一重工	6,035,775	176,606,776.50	4.19
6	000423	东阿阿胶	2,999,769	147,828,616.32	3.50
7	601166	兴业银行	5,593,019	129,310,599.28	3.06
8	600521	华海药业	5,023,847	109,570,103.07	2.60
9	000581	威孚高科	3,958,649	97,184,832.95	2.30
10	000527	美的电器	5,511,874	84,331,672.20	2.00

5.3.2 积极投资部分

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	000826	桑德环境	11,141,597	280,879,660.37	6.66
2	600703	三安光电	5,965,310	267,066,928.70	6.33
3	002230	科大讯飞	1,748,239	91,258,075.80	2.16
4	600547	山东黄金	1,499,891	83,798,910.17	1.99
5	000998	隆平高科	2,799,930	75,570,110.70	1.79

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	206,006,121.00	4.88
2	央行票据	200,833,000.00	4.76
3	金融债券	441,373,000.00	10.46
	其中:政策性金融债	441,373,000.00	10.46
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	-	0.00
6	可转债	-	0.00
7	其他	-	0.00
8	合计	848,212,121.00	20.10

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	010112	21国债⑿	1,052,510	106,935,016.00	2.53
2	010110	21国债⑽	976,070	99,071,105.00	2.35
3	1001037	10央票37	900,000	90,108,000.00	2.14
4	080215	08国开15	600,000	63,342,000.00	1.50
5	080221	08国开21	600,000	59,874,000.00	1.42

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现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。

5.8.2 本基金的指数投资前十名股票与积极投资前五名股票中,没有投资于超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,200,378.14
2	应收证券清算款	131,971,109.30
3	应收股利	-
4	应收利息	11,901,184.20
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	147,072,671.64

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末指数投资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	002024	苏宁电器	44,550,000.00	1.06	非公开发行

5.8.6 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

无

5.8.7 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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	7,500,000.00
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	7,500,000.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.25

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立景福证券投资基金的文件;
2、《景福证券投资基金基金合同》;
3、《景福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。

8.2 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。

8.3 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
二〇一〇年十月二十五日