大成景丰分级债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:2013年10月23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2013年10月21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2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成景丰分级债券	
交易代码	160915	
基金运作方式	契约型封闭式	
基金合同生效日	2010年10月15日	
报告期末基金份额总额	3,244,952,652.00份	
投资目标	在严格控制投资风险、保持资产流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,力争获得高于业绩比较基准的投资业绩,使基金份额持有人获得长期稳定的投资收益。	
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人的研究和投资管理优势,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,在资产配置、类属配置、个券选择和交易策略层面实施积极管理策略;在严格控制风险的前提下,实现基金组合风险和收益的最优配比。	
业绩比较基准	中债综合指数	
风险收益特征	本基金为债券基金,风险收益水平高于货币市场基金,低于混合基金和股票基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	景丰A	景丰B
下属两级基金的交易代码	150025	150026
报告期末下属两级基金的份额总额	2,271,466,856.00份	973,485,796.00份

注:1.本基金基金合同生效后,在封闭期内不开放申购、赎回业务。封闭期为3年,届满后本基金转换为上市开放式基金(LOF)。

2.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"大成景丰"。

§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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-3,169,784.92
2.本期利润	26,825,307.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.0083
4.期末基金资产净值	3,401,225,780.25
5.期末基金份额净值	1.048

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。

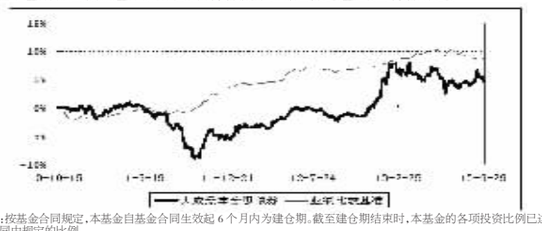
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.77%	0.28%	-1.02%	0.07%	1.79%	0.21%

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: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。截至建仓期结束时,本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的比例。

3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	报告期(2013年7月1日-2013年9月30日)
景丰A与景丰B基金份额配比	7:3
期末景丰A份额参考净值	1.119
期末景丰A份额累计参考净值	1.119
期末景丰B份额参考净值	0.882
期末景丰B份额累计参考净值	0.882
景丰A的约定目标年收益率	4.03%

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
陈向前先生	本基金基金经理、固定收益部总监	2010年10月15日	-	14年	南开大学经济学博士。曾任中国平安保险公司投资管理中心债券投资室主任和招商证券股份有限公司研究发展中心策略部经理。2002年加盟大成基金管理有限公司,2003年6月至2009年5月曾任大成债券基金基金经理。2008年8月6日开始担任大成强化收益债券基金基金经理,2010年10月15日开始兼任大成景丰分级债券型证券投资基金基金经理,2011年4月20日起同时兼任大成保本趋合型证券投资基金基金经理。现同时担任公司固定收益部总监,固定收益投资决策委员会主席,负责公司固定收益证券投资业务,并兼任大成国际资产管理有限公司董事。具有基金从业资格。国籍:中国
陶炼先生	本基金基金经理	2012年2月9日	-	6年	中国科学院管理学硕士。曾任职于招商银行总行,善华永道会计师事务所,穆迪投资者服务有限公司,中国际金融有限公司。曾担任中国国际金融有限公司固定收益部高级经理,副总经理。2009年9月加入大成基金管理有限公司,历任研究员,基金经理助理。2012年2月9日起任大成景丰分级债券型证券投资基金基金经理。2012年9月20日起任大成月添利理财债券型证券投资基金基金经理。2012年11月29日起任大成理财21天债券型发起式证券投资基金基金经理。2013年5月24日起任大成景安短融债券型证券投资基金基金经理。2013年6月4日起任大成景兴信用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》、《大成景丰分级债券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,大成景丰分级债券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,努力为基金分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、业绩评估等与投资管理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同同向交易、反向交易等可能存在异常交易的行为进行分析。2013年3季度公司旗下主动投资组合同股票交易存在1笔同日反向交易,原因是投资组合投资策略需要。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%的仅有1笔,原因为投资策略需要;投资组合间不存在债券同日反向交易。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

2013年三季度,在出口和库存周期的带动下,经济增长好于预期,8月工业增加值反弹至10.4%,市场普遍上调下半年GDP预测。在猪肉和油价的带动下,CPI继续走高,但幅度依然在可控范围之内。经历半年来"钱荒"冲击之后,各机构对下半年流动性预期普遍持谨慎态度,以商业银行为代表的银行间市场参与主体一方面加强流动性管理,提高自身备付水平,另一方面进行资产负债调整,降低资产久期,提高负债久期。在经济增长和通胀水平都较为温和的背景下,商业银行行为的变化导致市场收益率走势与基本面出现背离,导致收益率出现大幅度调整,三季度跌幅最大的利率产品收益率已超过2011年高点。

市场方面,中债综合财富指数三季度下跌1.02%,中债总指数下跌1.83%,为2010年四季度以来指数表现最差的一个季度。股市则在6月底的大幅下跌后明显反弹,但波动较大,不同股票间表现分化严重,沪深300指数3季度上涨9.47%,而中小板指数和创业板指数表现优异,分别上涨17.46%和35.21%。转债方面,三季度中证可转债指数上涨1.92%,但个券分化较大。重工转债复牌后16.4%,表现最好。大盘转债中民生上涨1.9%,中行、工行涨幅均在1%以内,石化转债则受二期可能发行的影响下跌1.73%,表现较差。

在2013年3季度,本基金针对市场波动增加,同时考虑到本基金封闭期结束的特点,进行了较为积极的操作。转债和权益方面,在7月初进行了一定的增持,在9月份转债特别是大盘转债明显上涨后,开始减持,转债和权益的增持为基金在3季度初带来了净值的明显上涨,但由于3季度末市场快速下跌,基金规模相对较大,减持不够积极,给基金净值带来了明显的波动。纯债方面,由于债券的逐渐到期减持,本基金债券比例大幅下降,同时抓住季度末存款利率较高的时点增加了与封闭期到期日匹配的存款,存款占比上升到60%以上。

得益于转债的上涨以及季度初纯债部分久期较低,本基金净值在本季度上涨了0.77%,表现优于业绩基准。

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1.048元,本报告期基金份额净值增长率为0.77%,同期业绩比较基准收益率为-1.02%,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4季度,在终端需求改善不明显的情况下,库存周期难以持续带动经济增长向上超预期。通胀同比水平继续走高,幅度仍然可控,预期均值在3.1%附近,高点难以超过3.5%。货币政策难有大的调整,但在财政存款转向净投放及QE退出低于预期的影响下,银行间流动性有望逐步改善。从前3季度各类资产的表现来看,可以发现明显的"风险偏好"推动行情,包括创业板与沪深300指数估值溢价的上升、收益率曲线的平坦化、信用利差下降到历史低位,风险溢价的大幅下降很难用经济的波动来解释,可能是市场认为存在政府政策刺激和隐性兜底的背景下,追逐高收益的结果。我们很难事前判断风险偏好的变化,但从目前各类债券资产的估值来看,利率债风险释放较为充分,风险收益比好于高等级信用债、短融。城投债可能仍然是高收益债中违约风险相对较小的板块,但估值的波动风险主要来自于再融资政策的变化,四季度需要密切关注审计署地方债务审计结果是否超预期。以大盘蓝筹为主的转债市场可能仍缺乏趋势性机会,阶段性反弹和结构性机会是把握的重点。

4季度本基金在封闭转开放之前以管理流动性为首要要义,组合以与封闭期到期日匹配的银行同业存款和短期限债券为主,以应对封闭转为开放后的份额变化。在封闭转开放结束后,本基金将以利率债及资质较好的信用债作为主要配置;在严格控制组合波动率的基础上,通过适度参加新股、可转债以及二级市场股票增强收益,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	91,737,867.14	2.63
	其中:股票	91,737,867.14	2.63
2	固定收益投资	1,116,235,266.90	32.01
	其中:债券	1,116,235,266.90	32.01
	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	30,000,000.00	0.86
	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	2,214,537,237.78	63.50
6	其他资产	35,055,005.96	1.01
7	合计	3,487,565,377.78	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	17,760,000.00	0.52
C	制造业	35,935,867.14	1.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,162,000.00	0.50
E	建筑业	4,150,000.00	0.12
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	-	0.00
J	金融业	10,710,000.00	0.31
K	房地产业	6,020,000.00	0.18
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	91,737,867.14	2.70

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	600028	中国石化	4,000,000	17,760,000.00	0.52
2	601318	中国平安	300,000	10,710,000.00	0.31
3	600795	国电电力	4,000,000	9,280,000.00	0.27
4	600674	川投能源	700,000	7,882,000.00	0.23
5	601766	中国南车	2,000,000	7,820,000.00	0.23
6	000800	一汽轿车	500,000	6,635,000.00	0.20
7	000333	美的集团	140,000	6,053,600.00	0.18
8	600383	金地集团	1,000,000	6,020,000.00	0.18
9	000768	中航飞机	500,000	4,790,000.00	0.14
10	000572	海马汽车	999,990	4,559,954.40	0.13

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	177,821,800.00	5.23
	其中:政策性金融债	157,823,800.00	4.64
4	企业债券	419,146,396.90	12.32
5	企业短期融资券	130,648,000.00	3.84
6	中期票据	29,997,000.00	0.88
7	可转债	358,622,070.00	10.54
8	其他	-	0.00
9	合计	1,116,235,266.90	32.82

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	113002	工行转债	600,000	66,498,000.00	1.96
2	110023	民生转债	600,000	63,486,000.00	1.87
3	113001	中行转债	600,000	60,018,000.00	1.76
4	110015	石化转债	600,000	58,734,000.00	1.73
5	110018	国电转债	500,000	54,430,000.00	1.60

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.8.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.8.2 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。

5.8.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	671,444.63
2	应收证券清算款	10,482,825.36
3	应收股利	-
4	应收利息	23,900,735.97
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,055,005.96

5.9.4 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	113002	工行转债	66,498,000.00	1.96
2	110023	民生转债	63,486,000.00	1.87
3	113001	中行转债	60,018,000.00	1.76
4	110015	石化转债	58,734,000.00	1.73
5	110018	国电转债	54,430,000.00	1.60
6	110020	南山转债	30,270,000.00	0.89
7	113003	重工转债	12,714,000.00	0.37
8	110016	川投转债	12,472,070.00	0.37

5.9.5 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。

5.9.6 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

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本封闭式基金。

§7 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。

§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景丰分级债券型证券投资基金的文件;

2.《大成景丰分级债券型证券投资基金基金合同》;

3.《大成景丰分级债券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。

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
2013年10月23日

大成财富管理2020生命周期证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:2013年10月23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2013年10月21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2013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2020生命周期混合
交易代码	090006
前端交易代码	090006
后端交易代码	091006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月13日
报告期末基金份额总额	10,966,701,125.19份
投资目标	本基金投资于具有良好流动性的权益证券、固定收益证券和(或)货币市场工具等,通过调整资产配置策略和精选证券,以超越业绩比较基准,寻求在一定风险承受水平下的当期收益和资本增值的整体最大化。在2020年12月31日以前,本基金侧重于资本增值,当期收益为辅;在2020年12月31日之后,本基金侧重于当期收益,资本增值为辅。
投资策略	本基金在组合构建中强调风险收益比的合理优化,将纪律性和科学性结合起来,建立较全面的资产、个券投资价值评价体系,不断优化投资组合配置。本基金的投资策略分为两个层次:第一个层次是资产配置策略,即在权益类、固定收益证券和货币市场工具之间的配置比例;第二个层次是权益类证券和固定收益类证券等的投资。
业绩比较基准	基金合同生效日至2010年12月31日:75%×新华富时中国A600指数+25%×中国债券总指数 2011年1月1日至2015年12月31日:45%×沪深300指数+55%×中国债券总指数 2016年1月1日至2020年12月31日:25%×沪深300指数+75%×中国债券总指数 2021年1月1日以及该日以后:10%×沪深300指数+90%×中国债券总指数
风险收益特征	本基金属于生命周期型基金,2020年12月31日为本基金的目标日期。从建仓期结束起至目标日止,本基金的风险与收益水平将随着时间的流逝逐步降低。即本基金初始投资阶段的风险收益水平接近股票基金;随着目标日期的临近,本基金逐步发展为一只低风险债券型基金。
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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	202,615,645.58
2.本期利润	558,259,011.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.0497
4.期末基金资产净值	7,464,865,065.37
5.期末基金份额净值	0.681

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	7.92%	1.07%	3.27%	0.65%	4.65%	0.42%

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:按基金合同规定,本基金各个时间段的资产配置比例如下:

时间段	权益类证券比例范围	固定收益类证券及货币市场工具比例范围
基金合同生效日至2010年12月31日	0-95%	5%-100%
2011年1月1日至2015年12月31日	0-75%	25%-100%
2016年1月1日至2020年12月31日	0-50%	50%-100%
2021年1月1日以及该日以后	0-20%	80%-100%

自基金合同生效起6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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
曹雄飞先生	本基金基金经理、首席投资官、股票投资部总监	2010年2月12日	-	14年	北京大学中国经济研究中心国际金融硕士。曾任职于招商证券北京地区总部、鹏华基金管理公司、景顺长城基金管理公司、大成基金管理公司,建信基金管理有限责任公司等,曾担任行业研究员、宏观经济及投资策略研究员、市场销售和市场推广以及基金经理助理,基金经理等职。2006年1月至2007年6月曾任大成精选增值混合型证券投资基金基金经理;2007年10月至2008年11月曾任建信优选成长股票型证券投资基金基金经理。2008年12月加入大成基金管理有限公司曾担任研究部总监,2009年3月至2010年8月曾任大成精选增值混合型证券投资基金基金经理;2010年2月12日起担任大成财富管理2020生命周期证券投资基金基金经理,2013年3月8日起担任大成行业轮动股票型证券投资基金基金经理。现同时兼任首席投资官、股票投资部总监及大成国际资产管理有限公司董事。具有基金从业资格。国籍:中国
宋向宇先生	本基金基金经理	2013年4月8日	-	5年	经济学硕士,2008年7月加入大成基金管理有限公司,曾任研究部中资制造行业研究主管。2012年8月7日至2013年3月11日担任大成蓝筹稳健证券投资基金基金经理助理,2013年4月8日起担任大成财富管理2020生命周期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》、《大成财富管理2020生命周期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,大成财富管理2020生命周期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,努力为基金分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、业绩评估等与投资管理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同同向交易、反向交易等可能存在异常交易的行为进行分析。2013年3季度公司旗下主动投资组合同股票交易存在1笔同日反向交易,原因是投资组合投资策略需要。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%的仅有1笔,原因为投资策略需要;投资组合间不存在债券同日反向交易。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

2013年2季度主要经济数据出现了明显的下滑,加上银行间市场流动性的突然紧缩,市场在6月份出现了快速的下跌。7月和8月,宏观数据显著好转,发电量、工业企业利润以及中观数据都证明了国内经济处于较为平稳的运行轨道当中,2季度的下滑仅仅是经济数据的正常波动,不代表重新进入衰退的周期。与经济数据的好转相对应的是,3季度股票市场上涨幅度明显...沪深300指数上涨9.5%,以金融股为代表的权重股反弹明显。创业板指数上涨超过35%,创下了创业板成立以来的最大单季涨幅。

本基金管理人依旧坚持经济平稳、结构转型的背景判断,进一步加大了对消费、传媒、环保、电子、医药等板块的配置,降低了金融、地产的配置比例。未来本基金管理人将继续坚持长期、稳定、价值的投资理念,在控制风险的前提下,改善基金资产的投资组合。

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0.681元,本报告期基金份额净值增长率为7.92%同期业绩比较基准收益率为3.27%,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

美国QE逐步退出的进程是目前全球市场关心的焦点,但可以肯定的是,主要的发达经济体已经确定性的进入新的增长周期当中。美国、欧洲的代表股票指数都在3季度创出历史新高,私人部门的消费动力和企业盈利的增长都处于良性的状态。

国内经济在未来的很长时间,都将处于总量平稳增长,内部结构调整的大背景下。投资占GDP的比例不会断崖式下滑,出口也将维持一定速度的增长,但是这两者占GDP的比例毫无疑问会缓慢的趋势性减少。

市场的重心将会持续在大众消费、医药、电子、传媒、互联网、环保等新兴产业当中寻找热点,而以金融、地产为代表的重化工业相关行业的股票只会有阶段性的脉冲式反弹。本基金管理人将会结合目下而上和自上而下的方法,在以上几个板块当中精选个股,并且适当分散风险,控制组合净值的波动。

§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	5,454,557,810.74	72.53
	其中:股票	5,454,557,810.74	72.53
2	固定收益投资	780,971,856.62	10.39
	其中:债券	780,971,856.62	10.39
	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	534,368,211.55	7.11
	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	730,951,929.61	9.72
6	其他资产	19,132,727.89	0.25
7	合计	7,519,982,536.41	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	3,956,330,276.76	53.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	122,752,000.00	1.64
F	批发和零售业	199,523,567.86	2.67
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	319,487,634.06	4.28
J	金融业	66,920,000.00	0.90
K	房地产业	-	0.00
L	租赁和商务服务业	190,955,297.00	2.56
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	292,158,500.00	3.91
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	306,430,535.06	4.10
S	综合	-	0.00
	合计	5,454,557,810.74	73.07

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	002241	歌尔声学	8,355,248	353,259,885.44	4.73
2	000651	格力电器	10,999,826	292,155,378.56	3.91
3	002570	贝因美	6,399,998	266,239,916.80	3.57
4	600887	伊利股份	5,058,604	226,018,426.72	3.03
5	000538	云南白药	1,927,724	225,659,371.44	3.02
6	000826	桑德环境	6,510,000	219,712,500.00	2.94
7	300251	光线传媒	3,380,169	218,832,141.06	2.93
8	000333	美的集团	4,343,188	187,799,449.12	2.52
9	600872	中炬高新	18,613,179	186,504,053.58	2.50
10	002415	海康威视	7,038,947	185,828,200.80	2.49

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	19,362,000.00	0.26
2	央行票据	200,160,000.00	2.68
3	金融债券	414,662,000.00	5.55
	其中:政策性金融债	414,662,000.00	5.55
4	企业债券	30,564,000.00	0.41
5	企业短期融资券	10,075,000.00	0.13
6	中期票据	-	0.00
7	可转债	106,148,856.62	1.42
8	其他	-	0.00
9	合计	780,971,856.62	10.46

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	1101032	11央行票据32	2,000,000	200,160,000.00	2.68
2	110248	11国开48	1,200,000	118,992,000.00	1.59
3	110023	民生转债	936,820	99,124,924.20	1.33
4	120302	12进出02	700,000	68,215,000.00	0.91
5	120219	12国开19	500,000	49,460,000.00	0.66

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