大成景益平稳收益混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6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:2015年7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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月17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2015年4月1日起至6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	777,887,554.13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(2015年4月1日 — 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	231,207,940.30
2.本期利润	89,499,589.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0966
4.期末基金资产净值	1,235,020,372.86
5.期末基金份额净值	1.588

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。

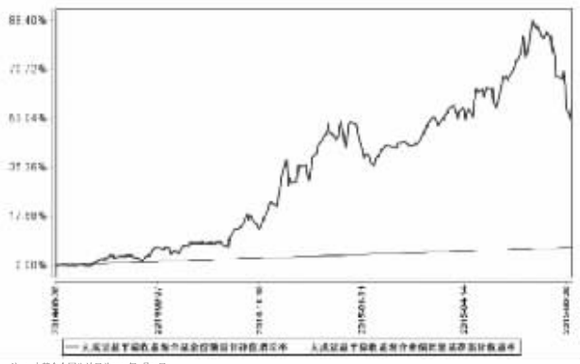
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	4.13%	1.89%	1.33%	0.01%	2.80%	1.88%

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2014年6月26日。

2.本基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之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		
王磊先生	本基金基金经理	2014年6月26日	-	11年	经济学硕士,2003年5月至2012年10月曾任证券时报社记者兼编辑部记者、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4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日起兼任大成景丰债券型证券投资基金(LOF)基金经理,2014年12月9日起任大成景利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

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 管理人对投资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,内容包括投权、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。2015年2季度公司旗下主动投资组合同股票交易存在30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或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1笔同日反向交易;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

2015年2季度,股票市场出现了剧烈调整,市场整体呈现急跌急涨的态势。总体上看,上证综指季度涨幅为14.12%,创业板指数涨幅为22.42%,沪深300指数涨幅为10.41%。但从6月下旬开始,市场出现了极端的连续跌停,这形成了巨大的下跌压力。

由于转债市场同股票市场高度相关,且部分转债到期赎回,溢价率自然降低,因此在股票市场季度末暴跌以及溢价率降低的双重影响下,中证转债指数出现了大幅大跌,跌幅为11.46%。

在本季度,本产品降低了转债部分的仓位,但受到市场影响,本产品的净值出现较大幅度波动。

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1.730元,本报告期份额净值增长率为-9.23%,同期业绩比较基准增长率为-4.31%,低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

展望下一季度,我们认为,由于受到杠杆资金需要持续出清股票的压力,市场将进入一个极度不确定的时期,短期内仍将承担巨大压力,需要密切观察资金的流出速度和国家的政策动向。但同时,我们也认为,由于市场持续暴跌,因此部分个股将逐步显现投资机会。

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。

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	226,742,771.89	15.03
	其中:股票	226,742,771.89	15.03
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	1,196,697,056.08	79.31
	其中:债券	1,196,697,056.08	79.31
	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	39,815,643.65	2.64
8	其他资产	45,620,963.17	3.02
9	合计	1,508,876,434.79	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	484,279.65	0.04
B	采矿业	-	0.00
C	制造业	71,149,160.44	5.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	-	0.00
F	批发和零售业	-	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	28,080,000.00	2.27
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	52,271,087.78	4.23
J	金融业	248,328.18	0.02
K	房地产业	51,629,455.84	4.18
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	22,880,460.00	1.85
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	226,742,771.89	18.36

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	002285	世联行	1,850,672	39,678,407.68	3.21
2	600050	中国联通	4,575,000	33,534,750.00	2.72
3	601006	大秦铁路	2,000,000	28,080,000.00	2.27
4	002651	利君股份	550,018	23,760,777.60	1.92
5	000802	北京文化	786,000	22,880,460.00	1.85
6	002465	海格通信	554,990	17,865,128.10	1.45
7	300353	东土科技	300,000	17,340,000.00	1.40
8	600476	湘邮科技	389,950	14,744,009.50	1.19
9	600325	华发股份	660,000	11,946,000.00	0.97
10	300207	欣旺达	399,922	9,686,110.84	0.78

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	740,590.50	0.06
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	504,317,000.00	40.83
	其中:政策性金融债	504,317,000.00	40.83
4	企业债券	358,491,358.10	29.03
5	企业短期融资券	100,849,000.00	8.17
6	中期票据	-	0.00
7	可转债	232,299,107.48	18.81
8	其他	-	0.00
9	合计	1,196,697,056.08	96.90

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	150203	15国开03	1,800,000	179,046,000.00	14.50
2	140229	14国开29	1,300,000	130,195,000.00	10.54
3	113501	洛钼转债	833,930	116,283,199.20	9.42
4	128009	歌尔转债	491,656	78,065,139.68	6.32
5	011599073	15中城建SCP001	600,000	60,492,000.00	4.90

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

本基金本报告期末持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货。

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。

5.11.2 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	659,175.59
2	应收证券清算款	22,799,378.06
3	应收股利	-
4	应收利息	22,112,707.73
5	应收申购款	49,701.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	45,620,963.17

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	110030	格力转债	34,587,242.60	2.80
2	113007	吉视转债	2,952,298.70	0.24
3	113501	洛钼转债	116,283,199.20	9.42
4	128009	歌尔转债	78,065,139.68	6.32

5.11.5 报告期末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	300353	东土科技	17,340,000.00	1.40	重大事项临时停牌

5.11.6 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.11.7 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.11.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.11.9 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末股指期货。

5.11.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.11 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末持有国债期货。

5.11.12 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末持有国债期货。

5.11.13 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货。

5.11.14 投资组合报告附注

5.11.14.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本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。

5.11.14.2 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备选股票库之外的股票。

5.11.14.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	311,434.55
2	应收证券清算款	9,273,744.30
3	应收股利	-
4	应收利息	1,968,677.97
5	应收申购款	338,370.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,892,227.64

5.11.4.4 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	128009	歌尔转债	98,281,326.84	29.04
2	113501	洛钼转债	66,931,200.00	19.78
3	113007	吉视转债	52,567,765.90	15.53
4	110030	格力转债	40,128,271.80	11.86

5.11.5.1 报告期末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	300112	万讯自控	6,621,000.00	1.96	重大事项停牌

5.11.6 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	2,004,800.00	0.59
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	52,424,676.70	15.49
	其中:政策性金融债	52,424,676.70	15.49
4	企业债券	701,000.00	0.21
5	企业短期融资券	-	0.00
6	中期票据	-	0.00
7	可转债	258,142,513.64	76.28
8	其他	-	0.00
9	合计	313,272,990.34	92.58

5.11.7 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	128009	歌尔转债	618,978	98,281,326.84	29.04
2	113501	洛钼转债	480,000	66,931,200.00	19.78
3	113007	吉视转债	424,310	52,567,765.90	15.53
4	018001	国开1301	511,610	52,424,676.70	15.49
5	110030	格力转债	208,860	40,128,271.80	11.86

5.11.8 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。

5.11.9 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。

5.11.10 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。

5.11.11 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.11.12 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末股指期货。

5.11.13 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末持有国债期货。

5.11.14 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末持有国债期货。

5.11.15 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货。

5.11.16 投资组合报告附注

5.11.16.1 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。

5.11.16.2 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股票。

5.11.16.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	25,144.18
2	应收证券清算款	1,538,379.19
3	应收股利	-
4	应收利息	1,074.67
5	应收申购款	20,446.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,585,044.39

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

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	603111	康尼机电	7,114,245.00	6.48	重大事项

5.11.6 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

报告期初基金份额总额	73,823,548.56
报告期间基金总申购份额	8,973,626.89
减:报告期间基金总赎回份额	28,103,573.11
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	54,693,602.34

§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

基金管理人本报告期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

1.基金管理人于2015年5月5日发布了《大成基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》,经大成基金管理有限公司第六届董事会第六次会议审议通过,刘明先生不再担任公司副总经理。

2.基金管理人于2015年5月16日发布了《大成基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》,经大成基金管理有限公司第六届董事会第七次会议审议通过,肖冰先生不再担任公司副总经理。

§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

大成可转债增强债券型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月17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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成可转债增强债券
交易代码	090017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年11月30日
报告期末基金份额总额	195,642,580.49份
投资目标	在严格控制投资风险、保持资产流动性的前提下,采取自上而下的资产配置策略和自下而上的个券选择策略,通过主动投资组合管理,充分把握可转债兼具股性和债性的风险收益特征,追求投资资金的长期保值增值。
投资策略	本基金主要投资于可转债等固定收益类资产,在确保基金资产收益安全与稳定的同时,以有限的风险载荷博取股票市场的上涨收益。本基金将在基金合同约定的投资范围内结合定性以及定量分析,自上而下地实施整体资产配置策略,通过对国内外宏观经济状况、证券市场走势、市场利率走势以及市场资金供求状况、信用风险变化情况和有关政策法律法规等因素的综合分析,预测各大类资产未来收益率变化情况,在不同的大类资产之间进行动态调整和优化,以规避市场风险,把握市场收益变化,进而提高基金收益率。
业绩比较基准	中信标普可转债指数×60%+中债综合指数×40%
风险收益特征	本基金为债券型基金产品,属证券投资基金中的低风险收益品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。本基金主要投资于可转换债券(含可分离交易可转债),在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2015年4月1日 — 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	62,434,914.54
2.本期利润	-13,658,124.76
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0552
4.期末基金资产净值	338,392,468.48
5.期末基金份额净值	1.730

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。

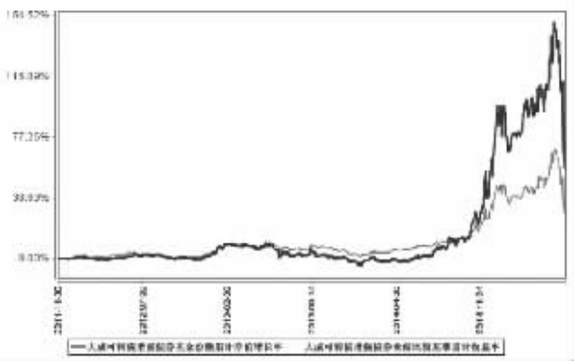
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-9.23%	3.71%	-4.31%	2.28%	-4.92%	1.43%

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之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		
王磊先生	本基金基金经理	2013年11月9日	-	11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日起兼任大成景丰债券型证券投资基金(LOF)基金经理,2014年12月9日起任大成景利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

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 管理人对投资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》、《大成可转债增强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,大成可转债增强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,内容包括投权、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。2015年2季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在30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或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1笔同日反向交易;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

报告期内的市场比想象的更疯狂,不少公司在转型的大帽子下以匪夷所思的方式上涨到百亿市值并且被认为只是上涨的开始;市场知道其中存在泡沫,但几乎一致认同在新经济下这种泡沫是合理的。本基金的配置一直比较均衡,在二季度操作很少,主要是因为暴涨的绝大部分股票并不符合我的选股理念,同时我也认为相比它们,本基金持有的一些大盘低估值股票也并非那么毫无投资价值。本基金的操作主要是少量减持了一些估值有所高估的企业,买入了一些我认为估值可能被低估的企业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本基金份额净值为2.009元,本报告期基金份额净值增长率为18.11%,同期业绩比较基准收益率为8.77%,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

经济转型升级的主线不会改变,资金杠杆对市场的短期影响巨大,但市场可能放大了它的长期影响,很多小而美的公司渐渐进入价值区间,经过过去三年,尤其是过去大半年,我更坚定了自己的投资理念:以判断企业价值为出发点,研究行业趋势、商业模式和管理团队,摒弃相对排名的想法,在坚著低估或高估时坚定自己的信念,我相信,在当前价位买入持有和经济转型升级密切相关的优秀公司,能为持有人创造长期稳定的回报。

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	55,240,510.32	13.76
	其中:股票	55,240,510.32	13.76
2	固定收益投资	313,272,990.34	78.04
	其中:债券	313,272,990.34	78.04
	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	21,025,224.18	5.24
7	其他资产	11,892,227.64	2.96
8	合计	401,430,952.48	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	29,233,505.00	8.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	235,260.00	0.07
E	建筑业	-	0.00
F	批发和零售业	11,253,145.32	3.33
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	14,518,600.00	4.29
J	金融业	-	0.00
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	55,240,510.32	16.32

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	002614	蒙发利	850,000	15,155,500.00	4.48
2	600082	南京新百	299,844	11,253,145.32	3.33
3	300036	超图软件	260,000	9,536,800.00	2.82
4	000810	创维数字	300,000	7,440,000.00	2.20
5	300112	万讯自控	300,000	6,621,000.00	1.96
6	000948	南天信息	100,000	3,720,000.00	1.10
7	300059	东方财富	20,000	1,261,800.00	0.37
8	601985	中国核电	18,000	235,260.00	0.07
9	002766	索菲股份	500	17,005.00	0.01

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	2,004,800.00	0.59