大成景恒保本混合型证券投资基金更新招募说明书摘要(第二个保本运作期)

（2015年第2期）

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
二〇一六年一月

重要提示

大成景恒保本混合型证券投资基金经中国证监会2012年4月27日证监许可【2012】567号文核准募集，本基金的基金合同于2012年6月15日正式生效。

根据《大成景恒保本混合型证券投资基金基金合同》（以下简称"《基金合同》"）和《大成景恒保本混合型证券投资基金招募说明书》的相关规定，本基金的第一个保本周期为三年，自《基金合同》生效之日起至三个公历年后对应日止，如该对应日为非工作日，保本周期到期日顺延至下一个工作日。本基金的第一个保本周期到期日为2015年6月15日（星期一），鉴于本基金管理人已与深圳市高新投集团有限公司（以下简称"高新投"）就本基金第二个保本周期的保本事宜达成一致，由高新投为本基金进入第二个保本周期的运作提供保本保证，并签订了《保证合同》，本基金符合《基金合同》规定的保本基金存续的条件，本基金将转入下一保本周期。现经本基金管理人大成基金管理有限公司与本基金托管人中国银行股份有限公司协商一致，并报中国证监会备案，本基金第一个保本周期到期后将转入第二个保本期，同时对《大成景恒保本混合型证券投资基金基金合同》部分表述进行了修订更新，本次基金合同修订的内容自2015年6月16日起生效。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明中国证监会对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本基金为保本基金，但是投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构，在出现保证风险或不可抗力风险等极端情况下保本基金仍然存在本金损失的风险。投资者购买基金份额的行为视为同意《大成景恒保本混合型证券投资基金保证合同》的约定。

基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

投资有风险，投资者申购基金时，请仔细阅读本基金的招募说明书及基金合同。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成本基金业绩表现的保证。

本更新的招募说明书已经本基金托管人复核。所载内容截止日为2015年12月15日（其中人员变动信息以公告日为准），有关财务数据和净值表现截止日为2015年9月30日（财务数据未经审计）。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：大成基金管理有限公司
住所：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层
办公地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层
设立日期：1999年4月12日
注册资本：贰亿元人民币
股权结构：公司股东为中泰信托有限责任公司（持股比例48%）、中国银河投资管理有限公司（持股比例25%）、光大证券股份有限公司（持股比例25%）、广东证券股份有限公司（持股比例2%）四家公司。
法定代表人：刘卓
电话：0755-83183388
传真：0755-83199588
联系人：肖剑

大成基金管理有限公司设有股东会、董事会、监事会。公司组织架构下设二十三个部门，分别为股票投资部、研究部、社保基金及机构投资部、固定收益总部（下设公募投资部、非公募投资部、固收研究部、运营交易室）、数量与指数投资部、专户投资部、市场部、战略客户部、互联网金融总部（下设电子商务部、平台创新部、研发部与技术支持部）、产品研发与金融工程部、品牌管理与营销策划部、信息技术部、交易管理部、基金运营部、客户服务部、国际业务部、监察稽核部、风险管理部、总经理办公室、董事会办公室、人力资源部、计划财务部以及行政部。公司在北京、上海、西安、成都、武汉、福州、沈阳、广州、南京和青岛等地设立了十家分公司，拥有两家子公司，分别为大成国际资产管理有限公司及大成创新资本管理有限公司。此外，公司还设立了投资决策委员会、投资风险控制委员会和战略规划委员会等专业委员会。

公司以"责任、回报、专业、进取"为经营理念，坚持"诚实信用、勤勉尽责"的企业精神，致力于开拓基金及证券市场业务，以稳健灵活的投资策略和注重绩优、高成长的投资组合，力求为投资者获得更大投资回报。

（二）证券投资基金管理情况

截至2015年12月18日，本基金管理人共管理5只ETF及1只ETF联接基金：大成中证100交易型开放式指数证券投资基金、深证成长40交易型开放式指数证券投资基金及大成深证成长40交易型开放式指数证券投资基金联接基金、中证500深市交易型开放式指数证券投资基金、中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金、大成深证成份交易型开放式指数证券投资基金。2只QDII基金：大成标普500等权重指数证券投资基金、大成纳斯达克100指数证券投资基金及55只开放式证券投资基金：大成景丰债券型证券投资基金（LOF）、大成价值增长证券投资基金、大成债券投资基金、大成蓝筹稳健证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金、大成货币市场证券投资基金、大成沪深300指数证券投资基金、大成财富管理2020生命周期证券投资基金、大成积极成长混合型证券投资基金、大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)、大成景阳领先混合型证券投资基金、大成强化收益定期开放债券型证券投资基金、大成策略回报混合型证券投资基金、大成行业轮动混合型证券投资基金、大成中证红利指数证券投资基金、大成核心双动力混合型证券投资基金、大成竞争优势混合型证券投资基金、大成景恒保本混合型证券投资基金、大成内需增长混合型证券投资基金、大成可转债增强债券型证券投资基金、大成消费主题混合型证券投资基金、大成新锐产业混合型证券投资基金、大成优选混合型证券投资基金（LOF）、大成月添利理财债券型证券投资基金、大成现金增利货币市场证券投资基金、大成月月盈短期理财债券型证券投资基金、大成现金宝场内实时申赎货币市场基金、大成景安短融债券型证券投资基金、大成景兴信用债债券型证券投资基金、大成景旭纯债债券型证券投资基金、大成景祥分级债券型证券投资基金、大成信用增利一年定期开放债券型证券投资基金、大成健康产业混合型证券投资基金、大成中小盘混合型证券投资基金（LOF）、大成灵活配置混合型证券投资基金、大成丰财宝货币市场基金、大成景益平稳收益混合型证券投资基金、大成添利宝货币市场基金、大成景利混合型证券投资基金、大成产业升级股票型证券投资基金（LOF）、大成高新技术产业股票型证券投资基金、大成景秀灵活配置混合型证券投资基金、大成互联网思维混合型证券投资基金、大成景明灵活配置混合型证券投资基金、大成景穗灵活配置混合型证券投资基金、大成景鹏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、大成睿景灵活配置混合型证券投资基金、大成景裕灵活配置混合型证券投资基金、大成中证互联网金融指数分级证券投资基金、大成正向回报灵活配置混合型证券投资基金、大成恒丰宝货币市场基金、大成绝对收益策略混合型发起式证券投资基金、大成景沛灵活配置混合型证券投资基金和大成景辉灵活配置混合型证券投资基金。

（三）主要人员情况

1. 公司高级管理人员

董事会：

刘卓先生，董事长，工学学士。曾任职于共青团哈尔滨市委、哈尔滨银行股份有限公司、中泰信托有限责任公司；2007年6月，任哈尔滨银行股份有限公司执行董事；2008年8月，任哈尔滨银行股份有限公司董事会秘书；2012年4月，任哈尔滨银行股份有限公司副董事长；2012年11月至今，任中泰信托有限责任公司监事会主席。2014年12月15日起任大成基金管理有限公司董事长。

靳天鹏先生，副董事长，国际法学硕士。1991年7月至1993年2月，任职于共青团河南省委；1993年3月至12月，任职于深圳市国际经济与法律咨询公司；1994年1月至6月，任职于深圳市蛇口律师事务所；1994年7月至1997年4月，任职于蛇口招商港务股份有限公司；1997年5月至2015年1月，先后任光大证券有限责任公司南方总部研究部研究员，南方总部机构管理部副总经理，光大证券股份有限公司债券业务部总经理助理，资产管理总部投资部副总经理（主持工作），法律合规部副总经理，零售交易业务总部副总经理。

罗登攀先生，董事，总经理，耶鲁大学经济学博士。具注册金融分析师(CFA)、金融风险管理师（FRM）资格。曾任毕马威（KPMG）法律诉讼部资深咨询师、金融部资深咨询师，以及SLCG证券诉讼和咨询公司合伙人；2009年至2012年，任中国证券监督管理委员会规划委专家顾问委员，机构部创新处负责人，兼任国家"千人计划"专家；2013年2月至2014年10月，任中信并购基金管理有限公司董事总经理，执委会委员。2014年11月26日起任大成基金管理有限公司总经理。2015年3月起兼任大成国际资产管理有限公司董事长。

周雄先生，董事，金融学博士，北京大学光华管理学院高级管理人员工商管理硕士（EMBA）。1987年8月至1993年4月，任厦门大学财经系教师；1993年4月至1996年8月，任华夏证券有限公司厦门分公司经理；1996年8月至1999年2月，任人民日报社事业发展局企业管理处副处长；1999年2月至今任职于中泰信托有限责任公司，历任副总裁、总裁，现任中泰信托有限责任公司董事、总裁。

孙学林先生，董事，博士研究生在读。具注册会计师、注册资产评估师资格。现任中国银河投资管理有限公司投资二部董事总经理、投资决策委员会委员。2012年6月起，兼任镇江银河创业投资有限公司总经理、投资决策委员会委员。

黄隽女士，独立董事，经济学博士。现任中国人民大学经济学院教授、博士生导师，中国人民大学经济学院院长助理，中国人民大学艺术品金融研究所副所长。

叶林先生，独立董事，法学博士。现任中国人民大学法学院教授、民商法教研室主任，博士研究生导师，国家社会科学重点基地中国民商事法律科学研究中心兼职教授。

吉敏女士，独立董事，金融学博士，现任东北财经大学讲师，教研室主任，东北财经大学金融学国家级教学团队成员，东北财经大学开发金融研究中心助理研究员，主要从事金融业产业组织结构、银行业竞争方面的研究。参与两项国家自然科学基金、三项国家社科基金、三项教育部人文社会科学一般项目、多项省级创新团队项目，并负责撰写项目总结报告，在国内财经类期刊发表多篇学术论文。

金李先生，独立董事，博士。现任英国牛津大学商学院终身教职正教授（博士生导师）和北京大学光华管理学院讲席教授（博士生导师），金融系联合系主任，院长助理，北京大学国家金融研究中心主任。曾在美国哈佛大学商学院任教十多年，并兼任哈佛大学费正清东亚研究中心执行理事。

监事会：

陈希先生，监事长，中国人民大学经济学专业研究生，高级经济师。2006年被亚洲风险与危机管理协会授予"企业风险管理师"资格。2007年起任中国银河投资管理有限公司董事、常务副总裁（至2012年7月）、党委委员；2010年7月起，兼任吉林省国家生物产业创业投资有限责任公司董事长兼总经理、吉林省国家汽车电子产业创业投资有限责任公司董事，2012年6月起，兼任镇江银河创业投资有限公司董事长；2012年7月起至今，任中国银河投资管理有限公司总裁。

蒋卫强先生，职工监事，经济学硕士。1997年7月至1998年10月任杭州益和电脑公司开发部软件工程师。1998年10月至1999年8月任杭州利电子技术有限公司电子商务部高级程序员。1999年8月加入大成基金管理有限公司，历任信息技术部系统开发员、金融工程部高级工程师、监察稽核部总监助理、信息技术部副总监、风险管理部副总监，现任风险管理部总监。

吴萍女士，职工监事，文学学士。1991年至1992年任中国农业银行深圳分行国际业务部会计。1993年至1998年任日本三和银行深圳分行单证部、信贷部主任。1999年至2009年任普华永道会计师事务所深圳分所审计部经理，高级经理。2010年6月加入大成基金管理有限公司，历任计划财务部高级会计师、总监助理，现任计划财务部副总监。

其他高级管理人员：

杜鹏女士，督察长，研究生学历。1992年—1994年，历任原中国银行陕西省信托咨询公司证券部驻上交所出市代表、上海业务部负责人；1994年—1998年，历任广东省南方金融服务总公司投资基金管理部证券投资部副经理，广东华侨信托投资公司证券总部资产管理部经理；1998年9月参与大成基金管理有限公司的筹建；1999年3月起，任大成基金管理有限公司督察长。2009年3月—2015年7月兼任大成国际资产管理有限公司董事。

钟鸣远先生，副总经理，金融学硕士。曾任国家开发银行深圳分行资金计划部职员，联合证券有限责任公司固定收益部投资经理，泰康人寿保险股份有限公司固定收益部研究员，华泰资产管理股份有限公司固定收益部高级投资经理，易方达基金管理有限公司固定收益总部总经理兼固定收益投资部总经理。2014年3月加入大成基金管理有限公司，任公司助理总经理。2014年11月起兼任大成国际资产管理有限公司董事。2015年1月起任大成基金管理有限公司副总经理。

肖剑先生，副总经理，公共管理硕士。曾任深圳市南山区委（政府）办公室副主任，深圳市广聚能源股份有限公司副总经理兼广聚投资控股公司执行董事、总经理，深圳市人民政府国有资产监督管理委员会副处长、处长。2015年1月加入大成基金管理有限公司，任公司副总经理。

温智敏先生，副总经理，哈佛大学法学博士。2000至2002年就职于Hunton & Williams美国及国际律师事务所，2002至2006年任中银国际投行业务副总裁，2006至2009年任香港三山投资公司董事总经理，2009至2014年任标准银行亚洲有限公司董事总经理兼中国投行业务主管。2015年4月加入大成基金管理有限公司，出任首席战略官，2015年8月起任公司副总经理。

周立新先生，副总经理，大学本科学历。曾任新疆精河县党委办公室机要员，新疆精河县团委副书记，新疆精河县人民政府体改委副主任，新疆精河县八家户农场党委书记，新疆博尔塔拉蒙古自治州团委副书记及少工委主任，江苏省铁路发展股份有限公司办公室主任，江苏省铁路发展股份有限公司控股企业及江苏省铁路实业集团有限公司控股企业负责人，中国华闻投资控股有限公司燃气战略管理部项目经理。2005年1月加入大成基金管理有限公司，历任客户服务中心总监助理、市场部副总经理、上海分公司副总经理、客户服务部总监兼上海分公司总经理、公司助理总经理，2015年8月起任公司副总经理。

2. 基金经理

（1）现任基金经理

王磊先生，经济学硕士，11年证券从业经历。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日至2015年7月15日起担任大成强化收益债券型证券投资基金基金经理，2015年7月16日起任大成强化收益定期开放债券型证券投资基金基金经理。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。2015年12月14日起任大成行业轮动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

（2）历任基金经理

历任基金经理姓名	任期起始日	任期结束日
朱文辉	2012年6月15日	2013年11月8日

3. 公司投资决策委员会（固定收益）

公司固定收益投资决策委员会由3名成员组成，设固定收益投资决策委员会主席1名，其他委员2名。名单如下：

钟鸣远，公司副总经理，固定收益投资决策委员会主席；张翼，固定收益部副总监，固定收益投资决策委员会委员；王立，固定收益部总监助理，大成债券投资基金基金经理，大成景兴信用债债券型证券投资基金基金经理，大成景丰债券型证券投资基金（LOF）基金经理，固定收益投资决策委员会委员。

上述人员之间不存在亲属关系。

二、基金托管人

（一）基本情况

名称：中国银行股份有限公司（简称"中国银行"）
住所及办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号
首次注册登记日期：1983年10月31日
注册资本：人民币贰仟柒佰玖拾壹亿肆仟柒佰贰拾贰万叁仟壹佰玖拾伍元整
法定代表人：田国立
基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【1998】24 号
托管部门信息披露联系人：王永民
传真：（010）66594942
中国银行客服电话：95566

（二）基金托管部门及主要人员情况

中国银行托管业务部设立于1998年，现有员工110余人，大部分员工具有丰富的银行、证券、基金、信托从业经验，且具有海外工作、学习或培训经历，60%以上的员工具有硕士以上学位或高级职称。为给客户提供专业化的托管服务，中国银行已在境内、外分行开展托管业务。

作为国内首批开展证券投资基金托管业务的商业银行，中国银行拥有证券投资基金、基金（一对多、一对一）、社保基金、保险资金、QFII、RQFII、QDII、境外三类机构、券商资产管理计划、信托计划、企业年金、银行理财产品、股权基金、私募基金、资金托管等门类齐全、产品丰富的托管业务体系。在国内，中国银行首家开展绩效评估、风险分析等增值服务，为各类客户提供个性化的托管增值服务，是国内领先的大型中资托管银行。

（三）证券投资基金托管情况

截至2015年9月30日，中国银行已托管401只证券投资基金，其中境内基金375只，QDII基金26只，覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指数型等多种类型的基金，满足了不同客户多元化的投资理财需求，基金托管规模位居同业前列。

（四）托管业务的内部控制制度

中国银行托管业务部风险管理与控制工作是中国银行全面风险控制工作的组成部分，秉承中国银行风险控制理念，坚持"规范运作、稳健经营"的原则。中国银行托管业务部风险控制工作贯穿业务各环节，通过风险识别与评估、风险控制措施设定及制度建设、内外部检查及审计等措施强化托管业务全员、全面、全程的风险管控。

2007年起，中国银行连续聘请外部会计会计师事务所开展托管业务内部控制审阅工作。先后获得基于"SAS70"、"AAF01/06""ISAE3402"和"SSAE16"等国际主流内控审阅准则的无保留意见的审阅报告。2014年，中国银行同时获得了基于"ISAE3402"和"SSAE16"双准则的内部控制审计报告。中国银行托管业务内控制度完善，内控措施严密，能够有效保证托管资产的安全。

（五）托管人对管理人运作基金进行监督的方法和程序

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定，基金托管人发现基金管理人的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反基金合同约定的，应当拒绝执行，及时通知基金管理人，并及时向国务院证券监督管理机构报告。基金托管人如发现基金管理人依据交易程序已经生效的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反基金合同约定的，应当及时通知基金管理人，并及时向国务院证券监督管理机构报告。

三、相关服务机构

（一）销售机构及联系人

1. 直销机构

名称：大成基金管理有限公司
住所：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层
办公地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层
法定代表人：刘卓
电话：0755-83183388
传真：0755-83199588
联系人：王为开
公司网址：www.dcfund.com.cn
大成基金客户服务热线：400-888-5558（免长途固话费）
大成基金管理有限公司现分别在深圳、上海设有投资理财中心：
（1）大成基金深圳投资理财中心
地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层
联系人：王欢欢、白小雪
电话：0755-83195236/22223555/22223556
传真：0755-83195239/83195235/83195242/83195232
（2）大成基金上海投资理财中心
地址：上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦19层
联系人：徐舲
电话：021-62185377/63513925
传真：021-63513928/62185233

2. 代销机构

（1）中国银行股份有限公司
注册地址：北京西城区复兴门内大街1号
法定代表人：田国立
客服电话：95566
联系人：王娟
电话：010-66594909
传真：010-66594942
网址：www.boc.cn
（2）中国农业银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人：刘士余
客服电话：95599
电话：010-85109219
传真：010-85109219
网址：www.abchina.com
（3）中国建设银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号长安兴融中心1号楼
法定代表人：王洪章
联系人：王嘉朔
电话：010－66275654
传真：010-66275654
客服电话：95533
网址：www.ccb.com
（4）中国工商银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
联系人：陶仲伟
客服电话：95588
电话：010-66107900
传真：010-66107914
网址：www.icbc.com.cn
（5）交通银行股份有限公司
办公地址：上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人：牛锡明
客服电话：95559
联系人：曹榕
电话：021-58781234
传真：021-58408483
网址：www.bankcomm.com
（6）招商银行股份有限公司
注册地址：深圳市福田区深南大道7088号
法定代表人：李建红
客服电话：95555
联系人：邓炯鹏
电话：0755-83077278
传真：0755-83195049
网址：www.cmbchina.com
（7）上海农村商业银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区浦东大道981号
法定代表人：胡平西
客服电话：021-962999
传真：021-50105124
联系人：施传荣
电话：021-38576666
网址：www.shrcb.com
（8）北京农村商业银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区阜成门内大街410号
法定代表人：王金山
联系人：董汇
电话：010-85605588
传真：010-66506163
客服电话：96198
网址：www.bjrcb.com
（9）杭州银行股份有限公司
地址：杭州市凤起路432号
法定代表人：吴太普
联系人：严峻
电话：0571-85108195
传真：0571-85106576
客服电话：浙江省内0571-96523、全国客户服务热线4008888508
网址：www.hzbank.com.cn
（10）大连银行股份有限公司
注册地址：大连市中山区中山路88号天安国际大厦49楼
法定代表人：陈占维
客服电话：4006640099
联系人：李格格
电话：0411-82356627
传真：0411-82311420
网址：www.bankofdl.com
（11）江苏银行股份有限公司
地址：南京市洪武北路55号
法定代表人：夏平
联系人：田春慧
客户服务电话：96098、400-86-96098
电话：025-58588167
传真：025-58588164
网址：www.jsbchina.cn
（12）东莞银行股份有限公司
注册地址：东莞市运河东一路193号
法定代表人：卢国锋
联系人：陈幸
电话：0769-22119061
传真：0769-22117730
客服电话：96228
网址：www.dongguanbank.cn
（13）浙商银行股份有限公司
注册地址：杭州市庆春路288号（办公地址同注册地址）
法定代表人：沈仁康
联系人：唐燕
电话：0571-87659056
客户服务热线：95105665
传真：0571-87659188
网址：www.czbank.com
（14）洛阳银行股份有限公司
注册地址：洛阳市洛龙区开元大道256号
办公地址：洛阳市洛龙区开元大道256号
客服电话：0379-96699
法定代表人：王建甫
联系人：胡艳丽
电话：0379-65921977
传真：0379-65921851
网址：www.bankofluoyang.com.cn
（15）青岛银行股份有限公司
地址：青岛市市南区香港中路68号华普大厦
法定代表人：郭少泉
联系人：滕克
客服电话：96588（青岛）、400-66-96588（全国）
网址：www.qdccb.com
(16)哈尔滨银行股份有限公司
住所：哈尔滨市道里区尚志大街160号
办公地址：哈尔滨市道里区尚志大街160号
法人：郭志文
联系人：遇玺
电话：0451-86779018
传真：0451-86779007
客服电话：95537
公司网址：www.hrbb.com.cn
（17）国信证券股份有限公司
注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦六层
法定代表人：何如
客服电话：95536
联系人：周杨
电话：0755-82130833
传真：0755-82133952
网址： www.guosen.com.cn
（18）招商证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
法定代表人：宫少林
客服电话： 95565
联系人：黄婵君
电话：0755-82960167
传真：0755-82943636
网址：www.newone.com.cn
（19）中国银河证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人：陈有安
客服电话：4008-888-888
联系人：宋明
联系电话：010-66568450
传真：010-66568990
网址：www.chinastock.com.cn
（20）申银万国证券股份有限公司
通讯地址：上海市常熟路171号
法定代表人：丁国荣
客服电话：021-962505
联系人：黄维琳、曹晔
电话：021-54033888
传真：021-54038844
网址：www.sywg.com
（21）东方证券股份有限公司
地址：上海市中山南路318号新源广场2号楼22-29楼
法定代表人：潘鑫军
客户电话：95503
联系人：胡月茹
联系电话：021-63325888
传真：021-63326173
网址：www.dfzq.com.cn
（22）海通证券股份有限公司
注册地址：上海市淮海中路98号
法定代表人：王开国
客服电话：95553、400-888-8001
联系人：李笑鸣
电话：021-23219000
传真：021-63602722
网址：www.htsec.com
（23）中信证券股份有限公司
注册地址：深圳市深南路7088号招商银行大厦
法定代表人：王东明
客服电话：010-84588888
联系人：顾凌
电话：010-60838696
传真：010-84865560
网址：www.cs.ecitic.com
（24）安信证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人：牛冠兴
客服电话：4008 001 001
联系人：陈剑虹
电话：0755-82825551
传真：0755-82558355
网址：www.essence.com.cn
（25）光大证券股份有限公司
办公地址：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：薛峰
客服电话：400-888-8788、95525
联系人：刘晨
电话：021-22169081
传真：021-22169134
网址：www.ebscn.com
（26）中信万通证券有限责任公司
注册地址：青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层（1507-1510室）
办公地址：青岛市东海西路28号
法定代表人：张智河
客服电话：0532-96577
联系人：吴忠超
电话：0532-85022326
传真：0532-85022605
网址：www.zxwt.com.cn
（27）中信证券（浙江）有限责任公司
注册地址：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层
法定代表人：沈强
客服电话：95548
联系人：王霈霈
电话：0571-87112507
传真：0571-85783771
网址：www.bigsun.com.cn
（28）广州证券有限责任公司
注册地址：广州市先烈中路69号东山广场主楼十七楼
法定代表人：刘东
客服电话：961303
联系人：林洁茹
联系电话：020-87322668
传真：020-87325036
网址：www.gzs.com.cn
（29）平安证券有限责任公司
办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
法定代表人：谢永林
客服电话：95511转8
联系人：吴琼
电话:0755-22626391
传真：0755-82400862
网址：www.pingan.com
（30）上海证券有限责任公司
注册地址：上海市西藏中路336号
法定代表人：龚德雄
客服电话：021-962518，4008918918
联系人：许曼华
电话：021-53519888
传真：021-63608830
网址：www.962518.com
（31）兴业证券股份有限公司
注册地址：福州市湖东路268号
法定代表人：兰荣
客户服务电话：95562
联系人：夏中苏
电话：0591-38281963
传真：0591-38507538
网址：www.xyzq.com.cn
（32）渤海证券股份有限公司
注册地址：天津市经济技术开发区第二大街42号写字楼101室
法定代表人：王春峰
联系人：蔡霆
电话：022-28451991
传真：022-28451892
客服电话：4006515988
网址：www.bhzq.com
（33）方正证券股份有限公司
注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层
法定代表人：雷杰
客服电话：95571
联系人：徐锦福
电话：010-57398062
传真：010-57398058
网址：www.foundersc.com
（34）东莞证券有限责任公司
注册地址：东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
法定代表人：张运勇
客服电话：0769-961130
联系人：梁健伟
电话：0769-22119341
传真：0769-22116999
网址：www.dgzq.com.cn
（35）瑞银证券有限责任公司
注册地址：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层
法定代表人：程宜荪
传真：010-58328748
联系人：冯爽
电话：010-58328373
客户服务电话：400-887-8827
网址：www.ubssecurities.com
（36）宏源证券股份有限公司
注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路233号
办公地址：北京市西城区太平桥大街19号
法定代表人：冯戎
客户服务电话：4008000562
联系人：李巍
电话：010-88085858
传真：010-88085195
网址：www.hysec.com
（37）长城证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
法定代表人：黄耀华
客户服务热线：0755-33680000、400-6666-888
联系人：高峰
电话：0755-83516094
传真：0755-83516199
网址：www.cgws.com
（38）国都证券有限责任公司
注册地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
法定代表人：常喆
客户服务电话：400-818-8118
联系人：黄静
电话：010-84183333
传真：010-84183311-3389
网址：www.guodu.com
（39）江海证券有限公司
办公地址：哈尔滨市香坊区赣水路56号
法人代表：孙名扬
客服热线：4006662288
联系人：周俊
电话：0451-85863726
网址：www.jhzq.com.cn
（40）长江证券股份有限公司
注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人：杨泽柱
客户服务热线：95579、4008-888-999
联系人：奚博宇
电话：027-65799999
传真：027-85481900
网址：www.95579.com
（41）国金证券股份有限公司
注册地址：成都市东城根上街95号
法定代表人：冉云
客户服务电话：4006600109
联系人：刘婧漪
电话：028-86690057
传真：028-86690126
网址：www.gjzq.com.cn
（42）中航证券有限公司
注册地址：南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融大厦A座41楼
办公地址：南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融大厦A座41楼
法人代表：王宜四
客户服务热线：4008866567
联系人：戴蕾
电话：0791-86768681
传真：0791-86770178
网址：www.avicsec.com
（43）爱建证券有限责任公司
地址：上海市南京西路758号23楼
法定代表人：郭林
客服电话：021-63340678
联系人：陈敏
电话：021-32229888
传真：021-62878783
网址：www.ajzq.com
（44）天相投资顾问有限公司
注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
法定代表人：林义相
联系人：尹伶
客服电话：010-66045678
传真：010-66045527
网址：www.txsec.com
（45）信达证券股份有限公司
地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人：张志刚
客户服务电话：4008008899
联系人：唐静
联系电话：010-63081000
传真：010-63080978
公司网址：www.cindasc.com
（46）华宝证券有限责任公司
地址：上海市浦东新区环球金融中心57楼
法定代表人：陈林
客户服务电话：400-820-9898
联系人：刘闻川
电话：021-68778790
传真：021-68868117
网址：www.cnhbstock.com
（47）广发证券股份有限公司
注册地址：广州天河区天河北路183-187号大都会广场43楼（4301-4316房）
办公地址：广东省广州天河北路大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼
法定代表人：孙树明
客服电话：95575
联系人：黄岚
电话：020-87555888
传真：020-87555305
网址：www.gf.com.cn
（48）世纪证券有限责任公司
办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦40-42楼
法定代表人：姜昧军
客服电话：0755-83199599
联系人：袁媛
电话：0755-83199511
传真：0755-83199545
网址：www.csco.com.cn
（49）中国中投证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层-21层及第04层01.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23单元
办公地址：深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04、18层至21层
法定代表人：龙增来
联系人：刘毅
客户电话：400 600 8008
电话：0755-82023442
传真：0755-82026539
网址：www.china-invs.cn
（50）齐鲁证券有限公司
办公地址：山东省济南市经十路20518号
法定代表人：李玮
客户服务电话：95538
联系人：吴阳
电话：0531-81283938
传真：0531-81283900
网址：www.qlzq.com.cn
（51）财富证券有限责任公司
办公地址：湖南长沙芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26层
法人代表：蔡一兵
客户服务热线：0731-84403319
联系人：郭磊
电话：0731－84403333 400-88-35316
电话：0731-84779521
传真：0731-84403439
网址：www.cfzq.com
（52）中原证券股份有限公司
地址：郑州市郑东新区商务外环路10号
法定代表人：菅明军
客服电话：0371-967218、4008139666
联系人：程月艳 范春艳
联系电话：0371—69099882
联系传真:0371-65585665
网址：www.ccnew.com
（53）西南证券股份有限公司
地址：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A幢
法定代表人：余维佳
客服电话：4008096096
联系人：张煜
电话：023-63786633
网址：www.swsc.com.cn
(54)民生证券股份有限公司
地址：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座
法定代表人：余政
客服电话：4006198888
联系人：赵明
联系电话：010-85127622
联系传真：010-85127917
公司网址：www.mszq.com
（55）天风证券股份有限公司
注册地址：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼
法定代表人：余磊
联系人：翟璟
联系电话：（027）87618882、(028) 86711410
传真：（027）87618863
公司网站：www.tfzq.com
（56）国盛证券有限责任公司
注册地址：江西省南昌市北京西路88号江信国际金融大厦
办公地址：江西省南昌市北京西路88号江信国际金融大厦4楼
法定代表人：曾小普
联系人：周欣玲
电话:0791-86281305
传真：0791-6282293
网址：www.gsstock.com
（57）华鑫证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01（b）单元
办公地址：上海市肇嘉浜路750号
法定代表人：俞洋
联系人：陈敏
网站:www.cfsc.com.cn
客户服务电话：021-32109999，029-68918888、4001099918
（58）深圳众禄基金销售有限公司
办公地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
法定代表人：薛峰
客服电话：4006-788-887
联系人：童彩平
电话：0755-33227950
传真：0755-82080798
网址：www.zlfund.cn
(59) 中山证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区益田路6009号新世界中心29层
法定代表人：黄扬录
联系人：罗艺琳
联系电话：0755-82570586
客服电话：400-1022-011
网址：www.zszq.com.cn
（60）国泰君安证券股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区商城路618号
法定代表人：杨德红
客服电话：95521
联系人：芮敏祺
电话：021-38676666
传真：021-38670161
网址：www.gtja.com
(61) 中信建投股份有限公司
注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼
法定代表人：王常青
客服电话：4008888108
联系人：权唐
电话：010-85130577
传真：010-65182261
网址：www.csc108.com
（62）华融证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街8号
法定代表人：祝献忠
联系人：李慧灵
联系电话：010-58315221
传真：010-58568062
客户服务电话：010-58568118
网址：www.hrsec.com.cn
（63）和讯信息科技有限公司
注册地址：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人：王莉
联系人：张紫薇
电话：0755-82021122
传真：0755-82029055
客户服务电话：4009200022
网址：http://licaike.hexun.com
（64）上海天天基金销售有限公司
注册地址：上海市徐汇区龙田路195号3C座9楼
法人代表：其实
联系人：潘世友
电话：021-54509998
传真：021-64383798
客户服务电话：400-1818-188
网址：www.1234567.com.cn
（65）杭州数米基金销售有限公司
注册地址：杭州市余杭区仓前街文一西路1218号1栋202室
法人代表：陈柏青
联系人：徐昳绯
电话：021-60897840
传真：0571-26698533
客户服务电话：4000-766-123
网址： www.fund123.cn
（66）中国民族证券有限责任公司
注册地址：北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼40层-43层
法人代表：赵大建
联系人：李微
客户服务电话：400-889-5618
网址：www.e5618.com
（67）联讯证券股份有限公司
注册地址：广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼
法人代表：徐刚
联系人：郭晴
电话：0752-2119391
客户服务电话：95564
网址：www.lxzq.com.cn
（68）北京钱景财富投资管理有限公司
注册地址：北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012
办公地址：北京市海淀区丹棱街6号中关村金融大厦（丹棱soho）1008
法定代表人：赵荣春
联系人：魏争
网站：www.qianjing.com
客户服务电话：400-893-6885
（69）上海陆金所资产管理有限公司
注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元
法定代表人：郭坚
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼
联系人：宁博宇
网站：www.lufunds.com
客户服务电话：4008219031
（70）诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司
注册地址：上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室
法定代表人：汪静波
办公地址：上海市杨浦区昆明路508号北美广场B座12楼
联系人：徐诚
联系电话：021-38509639
网站：www.noah-fund.com
客户服务电话：400-821-5399
（71）浙江同花顺基金销售有限公司?
注册地址：浙江省杭州市文二西路1号元茂大厦903
法定代表人：凌顺平
办公地址：浙江省杭州市西湖区翠柏路7号电子商务产业园2号楼
联系人：吴杰
联系电话：0571-88911818-8653
网站：www.5ifund.com
客户服务电话：4008-773-772
（72）深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
注册地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006号
法定代表人：杨懿
办公地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006号
联系人：张燕
联系电话：010-58325388*1588
网站：http://8.jrj.com.cn
客户服务电话：400-166-1188

（二）注册登记机构

名称：大成基金管理有限公司
住所：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层
办公地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦33层
法定代表人：刘卓
电话：0755-83183388
传真：0755-83195239
联系人：范瑛

（三）担保人

名称：深圳市高新投集团有限公司
住所：深圳市深南大道7028号时代科技大厦22层、23层
办公地址：深圳市深南大道7028号时代科技大厦22层、23层
法定代表人：陶军
电话：0755-82852588
传真：0755-82852555
联系人：史玉洁

（四）律师事务所和经办律师

名称：北京市金杜律师事务所
注册地址：北京市朝阳区东三环中路7号财富中心写字楼A座40层
办公地址：北京市朝阳区东三环中路7号财富中心写字楼A座40层
负责人：王玲
电话：0755-22163333
传真：0755-22163390
经办律师：靳庆军、冯艾
联系人：冯艾

（五）会计师事务所和经办注册会计师

名称：安永华明会计师事务所
住所：北京市东城区东长安街1?号东方广场安永大楼17层?01-12室
办公地址：北京市东城区东长安街1?号东方广场安永大楼17层01-12室
执行事务合伙人：吴港平
电话：（010）58153000、（0755）25028288
传真：（010）85188298、（0755）25026188
签章注册会计师：昌华、高鹤
联系人：昌华

四、基金的名称

大成景恒保本混合型证券投资基金
保本到期后基金名称变更为大成景恒稳健增长股票型证券投资基金

五、基金的类型

保本混合型

六、基金的运作方式

开放式

七、基金的投资目标

（一）保本周期的投资目标

本基金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增值。

（二）保本到期变更后的大成景恒稳健增长股票型证券投资基金投资目标

本股票型基金将秉承价值投资的基本理念，依据宏观经济长期运行趋势和市场环境的变化预期，自上而下稳健配置资产，自下而上精选证券，有效分散风险，力争实现基金资产的长期稳定增长。

八、基金的投资范围

（一）保本周期的投资范围

本基金投资范围限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、债券回购、央行票据、中期票据、可转换债券、可分离交易债券、短期融资券以及经法律法规或中国证监会允许投资的其他债券类金融工具）、银行存款、资产支持证券、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

本基金投资组合的资产配置范围为：股票、权证、股指期货等风险资产占基金资产的比例为0%—40%，其中权证不超过基金资产净值的3%；债券、银行存款、货币市场工具等安全资产占基金资产的比例为60%—100%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货合约价值，合计（轧差计算）不超过基金资产的40%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

（二）保本到期变更后的大成景恒稳健增长股票型证券投资基金投资范围

本股票型基金投资范围限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包含国债、金融债、企业债、公司债、债券回购、央行票据、中期票据、可转换债券、可分离交易债券、短期融资券以及经法律法规或中国证监会允许投资的其他债券类金融工具）、银行存款、资产支持证券、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

本股票型基金投资组合的资产配置范围为：股票资产占基金资产的比例为60%－95%；债券、资产支持证券、货币市场工具等固定收益类资产的投资比例范围为基金资产的5%－40%；扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

九、基金的投资策略

（一）保本周期的投资策略

（1）类属资产配置策略

本基金投资采用VPPI可变组合保险策略（Variable Proportion Portfolio Insurance）。VPPI策略是国际投资管理领域中一种常见的投资组合保险机制，将基金资产动态优化分配在保本资产和风险资产上；并根据数量分析、市场波动等来调整、修正风险资产与保本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。保本资产主要包括货币市场工具和债券等低风险资产，其中债券包括国债、金融债、企业债、公司债、债券回购、央行票据、中期票据、可转换债券、可分离交易债券、短期融资券、银行存款、资产支持证券以及经法律法规或中国证监会允许投资的其他债券类金融工具；风险资产主要包括股票、股指期货、权证等高风险资产。因此，本基金资产配置策略分为通过VPPI将基金资产在保本资产和风险资产上的大类资产配置和风险资产下的各子类资产配置的两个层次：

1）VPPI将基金资产在保本资产和风险资产上的大类资产配置

第一，根据本基金保本周期到期时的最低目标价值和合理的折现率确定当前应持有的保本资产的价值，即确定组合的价值底线；

第二，计算组合的现时价值超过价值底线的数额，即安全垫（cushion），安全垫提供了风险资产最大损失的边界；

第三，本基金主要根据市场中长期趋势的判断、数量化研究等来确定安全垫的放大倍数，并将相当于安全垫特定倍数的资金投资于风险资产，以创造高于价值底线的收益，其余资产则投资于保本资产上。

2）风险资产下的各子类资产配置

本基金分析宏观经济分析、经济周期判断及其对于各类资产的影响，充分利用股票研究团队的研究成果，分析各类资产价值的变化趋势，配置和调整股票、股指期货、权证等各类风险资产投资比例。

（2）股票投资策略

1）行业配置

本基金注重对股市发展趋势的研究，根据行业发展规律和经济发展趋势，考虑外围国际市场联动关系，把握中国经济发展周期、经济发展方向和经济增长方式，通过剖析行业特征指标、行业竞争结构、行业盈利模式、行业景气度等综合判断行业投资价值，确定和动态调整各行业投资比例。

2）个股选择

本基金认为具有稳定的盈利模式、持续良好的财务状况、领先的行业地位以及良好的治理结构等特征的上市公司在经济发展中会显现出良好的成长和盈利能力。这些企业能够充分自如应对市场竞争，并能获取持续优秀业绩回报。本基金股票资产将重点投资于具有持续成长潜力特征的企业，以获得超额回报。本基金主要考虑的指标包括：

- 上市公司是否有易于理解而且稳定的盈利模式；
- 财务状况是否良好；
- 上市公司的行业地位；
- 上市公司对上下游的定价能力；
- 上市公司是否具有持续管理优势；
- 上市公司是否具有持续技术竞争优势；
- 是否具有良好的治理结构。

本基金通过分散投资、组合投资和流动性管理，降低个股集中性风险和流动性风险。管理人在实际投资中兼顾股票组合的稳定性和收益性，选择具有足够的安全边际和高流动性的上市公司进入股票投资组合。

（3）债券投资策略

本基金的可转债以外的债券组合根据投资策略分为被动组合投资策略和积极组合投资策略。

被动组合投资主要采取资产负债管理策略，将保本周期的投资者赎回视作基金负债，构建剩余期限与保本周期相匹配的债券作为被动式组合资产，主要按买入并持有方式操作，不排除在极端情况下转为现金。为规避利率风险，被动式组合资产在考虑交易成本以及久期偏离度下，适时调整个券比例。

积极组合投资以长期利率趋势分析为基础，结合中短期的宏观经济、货币政策等研究和收益率分析，运用利率预期策略、债券互换策略，以及运用子弹式策略、两极策略、梯形策略等收益率曲线追踪策略，以获取适当超额收益，提高整体组合收益率。

可转换债券在分析基础股票的基本面、转债条款和市场面三方面因素的前提下，将敏感度指标（Delta、Vega等）作为市场风险控制的主要技术指标，利用可转换债券溢价率来判断转债的股性，运用转换套利、溢折价、一级市场申购、纯债券价值及期权价值管理来积极投资，获取超额收益。

（4）股指期货投资策略

本基金将依据风险与收益相匹配的原则，有选择地投资于流动性好、交易活跃的期货合约。本基金将基于宏观经济研究、行业研究等方面的综合性分析预判股票市场走势；通过测量持有股票现货组合和期货指数的变动关系，确定现货组合系统性风险程度来决策股指期货持仓比例，在对市场充分研究的基础上来确定持仓方向：

1）当本基金在充分研究的基础上认为未来股票市场将上涨，为规避踏空风险，减少等待成本，本基金将进行持有股指期货多头头寸锁定风险，即先买入股指期货，然后再逐步买入现货并平仓期货头寸；

2）当本基金在充分研究的基础上认为未来股票市场将下跌，为规避系统性风险，增加收益，本基金将持有股指期货空头头寸，即多头持有股票头寸，同时卖空股指期货以对冲风险。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，采用科学定量方法确定最优期货合约数量和合理有效的展期策略谨慎投资，以降低投资组合的整体风险。

（5）权证投资策略

本基金将在控制投资风险和保障基金财产安全的前提下，对权证进行投资。权证投资策略主要包括以下几个方面：1）采用市场公认的多种期权定价模型对权证进行定价，作为权证投资的价值基准；2）根据权证标的股票基本面的研究估值，结合权证理论价值进行权证趋势投资；3）利用权证衍生工具的特性，通过权证与证券的组合投资，达到改善组合风险收益特征的目的，包括但不限于杠杆交易策略、看跌保护组合策略等。

在法律法规或者监管机构允许的前提下，利用未来推出的金融衍生工具，增强收益，规避风险。

（二）保本到期变更后的大成景恒稳健增长股票型证券投资基金投资策略

本股票型基金以经风险调整后的收益最大化为目标，在合理运用金融工程技术的基础上，因时制宜，把握宏观经济和投资市场的长期变化趋势，根据经济周期和市场预期动态调整投资组合比例，自上而下配置资产，自下而上精选证券，有效分散风险，谋求基金资产长期稳定的增长。

（1）资产配置策略

本股票型基金通过对宏观经济长期运行状况及其政策动态、货币金融中期运行状况及其政策动态、证券市场短期运行状况及其政策动态等因素"自上而下"地进行定性和定量分析，评估各类资产的投资价值，研究各类资产价值的变化趋势，确定组合中股票、债券等各类资产的投资比例。其中，GDP 增速、上市公司总体盈利增长速度、债市和股市的预期收益率比较和利率水平等参考指标是确定大类资产配置比例的主要因素。

（2）股票投资策略

1）行业配置

本股票型基金根据行业发展规律和经济发展趋势，把握中国经济发展周期、经济发展方向和经济增长方式，考虑政府扶植重点产业政策，通过剖析行业特征指标、行业竞争结构、行业盈利模式、行业景气度等综合判断行业投资价值，确定和动态调整各行业投资比例。

2） 个股选择

①建立初选股票库

为控制风险，本股票型基金首先剔除存在重大违规嫌疑并被证券监管部门调查的公司、股价发生异常波动的公司，并在此基础上通过对于主营业务利润率、净资产收益率、主营业务收入增长率、净利润增长率等财务指标进行深入分析，评估企业盈利能力和发展能力，建立初选股票库。本股票型基金通过建立初选股票池，初步避免投资于具有较大风险的股票。

②建立备选股票库

本股票型基金认为具有稳定的盈利模式、持续良好的财务状况、领先的行业地位以及良好的治理结构等特征的上市公司在经济发展中会显现出良好的成长和盈利能力。这些企业能够充分自如应对市场竞争，并能获取持续优秀业绩回报。本股票型基金股票资产将重点投资于具有持续成长潜力特征的企业，以获得超额回报。本股票型基金在初选股票库的基础上，选择具有以下一项或多项指标的上市公司构建备选股票库：

- 上市公司是否有易于理解而且稳定的盈利模式；
- 财务状况是否良好；
- 上市公司的行业地位；
- 上市公司对上下游的定价能力；
- 上市公司是否具有持续管理优势；
- 上市公司是否具有持续技术竞争优势；
- 是否具有良好的治理结构。

③建立股票投资组合

本股票型基金通过分散投资、组合投资和流动性管理，降低个股集中性风险和流动性风险。管理人在实际投资中兼顾股票组合的稳定性和收益性，选择具有足够的安全边际和高流动性的上市公司进入股票投资组合。

④调整股票投资组合

股票投资组合建立后，本基金将动态跟踪经济发展、上市公司的盈利前景和估值水平等变化，适时调整，以不断优化投资组合。

（3）债券投资策略

本股票型基金采取积极组合投资策略，力求在保证基金资产总体的安全性、流动性的基础上获取一定的稳定收益。

（下转B79版）