大成沪深300指数证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12月31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:2014年1月22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2014年1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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成沪深300指数
交易代码	519300
前端交易代码	519300
后端交易代码	519301
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月6日
报告期末基金份额总额	5,874,017,400.92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,实现指数投资偏离度和跟踪误差的最小化。在正常市场情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金采用被动式指数投资策略。原则上,股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合、复制标的指数,并原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。
业绩比较基准	沪深300指数
风险收益特征	本基金为指数基金,是风险中等、获得证券市场平均收益率的产品。
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(2013年10月1日 - 2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-150,242,029.89
2.本期利润	-146,592,330.12
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0240
4.期末基金资产净值	4,338,657,726.90
5.期末基金份额净值	0.7386

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。

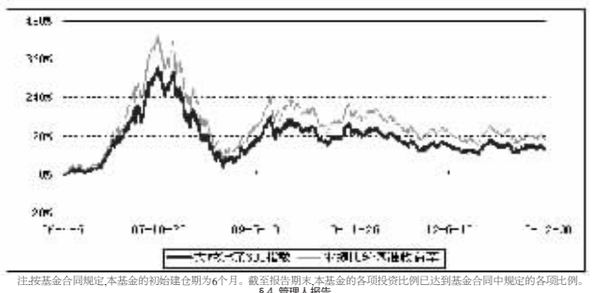
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-3.34%	1.03%	-3.28%	1.12%	-0.06%	-0.09%

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,本基金的初始建仓期为6个月。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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
苏秉毅先生	本基金基金经理	2013年1月1日	-	9年	经济学硕士。2004年9月至2008年5月就职于华夏基金管理有限公司基金运作部。2008年加入大成基金管理有限公司,历任产品设计师、高级产品设计师、基金经理助理、基金经理。2011年3月3日至2012年2月8日担任深证成长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基金经理助理。2012年2月9日起担任深证成长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基金经理。2012年8月24日起任中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金及大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2013年1月1日开始兼任大成沪深300指数证券投资基金基金经理。2013年2月7日起任大成中证100交易型开放式指数证券投资基金基金经理。现同时担任大成基金管理有限公司数量投资部总监助理。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》、《大成沪深300指数证券投资基金合同》和其他有关法律法规的规定,在基金管理运作中,大成沪深300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

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。2013年4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;公司旗下主动投资组合间存在1笔债券同日反向交易,原因为投资策略需要;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,A股市场在沪深300指数最终下跌3.28%。在缺乏增量资金进入的情况下,存量资金博弈形成了市场的主导力量,行业和风格轮换较为频繁。在新股重启的冲击下,中小板、创业板出现了一定程度的回落,略微跑输大市。在行业方面,家用电器大幅领先,农业、交运、保险、餐饮等板块也有较好表现,而传媒、网络服务等前期涨幅较高的板块则遭遇了明显回调。

四季度,本基金申购赎回和份额交易情况均较为平稳。本基金在基金合同允许的范围内严格根据标的指数成分股调整以及权重的变化及时调整投资组合。本季年化跟踪误差1.47%,日均偏离度0.07%,各项操作与指标均符合基金合同的要求。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本基金份额净值净值为0.7386元,本报告期基金份额净值增长率为-3.34%,同期业绩比较基准收益率为-3.28%,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

数据显示,宏观经济增速仍然在低位徘徊,还未有回升的迹象。实体经济处境比较艰难,传统行业尤甚。虽然三中全会已经提出了诸多改革方案,但其落实力度还有待确认,而且也很难在短时间内见效。经济在一季度就爬出低谷的可能性较小。

由于经济转型离成功尚远,若政府改革决心较大,则货币政策料将继续从紧。则使进入新的年度短期资金压力有所缓解,仍难以迎转流动性紧张的局面。至于财政政策,在政府债务存量已经较大的情况下,亦难有较大动作。

基于以上的分析,我们对下季度A股市场仍然持相对悲观的态度。在实体经济和金融市场都在“去杠杆化”的大环境下,牛市诞生的概率很小,新股重启和QE的实质退出,对本来就并不充裕的资金面更是雪上加霜,除非有实质利好引入新的资金,预计大市仍将继续下行。股票供给不断增加,有限的场内资金进行博弈,将进一步加剧股市的结构性行情。除了大小盘轮动效应外,权块内部股票也会产生分化,只有少数质地真正优秀的个股才能脱颖而出。

组合管理上,我们将严格按照基金合同的相关约定,紧密跟踪标的指数,按照标的指数成分股组成及其权重的变化调整投资组合,努力实现跟踪误差的最小化。

§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	3,947,017,834.63	90.84
	其中:股票	3,947,017,834.63	90.84
2	固定收益投资	208,838,000.00	4.81
	其中:债券	208,838,000.00	4.81
	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	185,285,676.69	4.26
6	其他资产	3,950,392.48	0.09
7	合计	4,345,091,903.80	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	28,750,387.70	0.66
B	采矿业	240,135,264.34	5.53
C	制造业	1,440,240,962.83	33.2
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	121,984,607.08	2.81
E	建筑业	134,767,872.48	3.11
F	批发和零售业	127,112,117.48	2.93
G	交通运输、仓储和邮政业	107,669,825.60	2.48
H	住宿和餐饮业	-	0
I	信息传输、软件和信息技术服务业	111,542,135.79	2.57
J	金融业	1,332,494,649.38	30.71
K	房地产业	180,812,590.80	4.17
L	租赁和商务服务业	36,065,678.95	0.83
M	科学研究和技术服务业	-	0
N	水利、环境和公共设施管理业	36,645,484.13	0.84
O	居民服务、修理和其他服务业	-	0
P	教育	-	0
Q	卫生和社会工作	-	0
R	文化、体育和娱乐业	11,061,069.45	0.25
S	综合	37,735,188.62	0.87
	合计	3,947,017,834.63	90.97

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	600036	招商银行	15,730,530	171,305,471.70	3.95
2	601318	中国平安	3,636,504	151,751,311.92	3.50
3	600016	民生银行	17,161,141	132,484,008.52	3.05
4	601166	兴业银行	8,684,733	88,063,192.62	2.03
5	600000	浦发银行	8,504,695	80,199,273.85	1.85
6	601939	建设银行	19,067,929	78,941,226.06	1.82
7	600837	海通证券	6,147,244	69,586,802.08	1.60
8	600030	中信证券	5,233,084	66,721,821.00	1.54
9	000651	格力电器	1,828,127	59,706,627.82	1.38
10	000002	万 科A	7,353,373	59,047,585.19	1.36

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	208,838,000.00	4.81
	其中:政策性金融债	208,838,000.00	4.81
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	-	0.00
6	中期票据	-	0.00
7	可转债	-	0.00
8	其他	-	0.00
9	合计	208,838,000.00	4.81

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	130236	13国开36	600,000	59,586,000.00	1.37
2	130218	13国开18	500,000	49,685,000.00	1.15
3	130243	13国开43	500,000	49,650,000.00	1.14
4	130248	13国开48	300,000	29,949,000.00	0.69
5	110206	11国开06	200,000	19,968,000.00	0.46

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股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体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:

根据中国平安股票发行主体(中国平安保险(集团)股份有限公司)于2013年5月21日和2013年10月14日发布的公告,该上市公司的控股子公司平安证券有限责任公司(以下简称“平安证券”)收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《行政处罚和市场禁入事先告知书》。中国证监会决定对平安证券给予警告并没收其在万福生科(湖南)农业开发股份有限公司(以下简称“万福生科”)发行上市项目中的业务收入人民币2,555万元,并处以人民币5,110万元的罚款,暂停其保荐机构资格3个月。

在上述公告公布后,本基金管理人对该上市公司进行了进一步了解和分析,认为上述处罚不会对中国平安的投资价值构成实质性负面影响,因此本基金管理人对其投资判断未发生改变。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	694,790.75
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,799,423.65
5	应收申购款	456,178.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,950,392.48

5.10.4 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。

5.10.5 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存在流通受限情况的说明

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

报告期期初基金份额总额	6,195,045,476.42
报告期期间基金总申购份额	440,686,773.06
减:报告期期间基金总赎回份额	761,714,848.56
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	5,874,017,400.92

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人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

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§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沪深300指数证券投资基金的文件;

2、《大成沪深300指数证券投资基金合同》;

3、《大成沪深300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。

9.2 存放地点

本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
2014年1月22日

景宏证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12月31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:2014年1月22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2014年1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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年10月1日起至12月31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

注: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“基金景宏”。

§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10月1日 - 2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,501,922.65
2.本期利润	-44,107,253.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0221
4.期末基金资产净值	1,875,994,101.78
5.期末基金份额净值	0.9380

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。

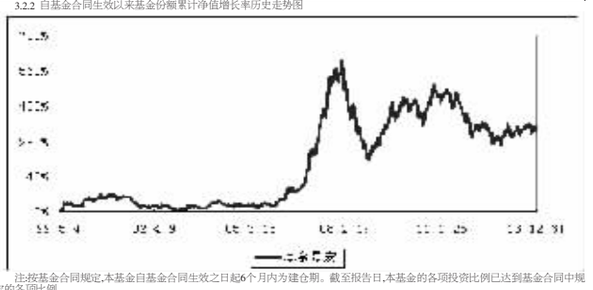
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-2.30%	2.57%	-	-	-	-

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		
刘安田先生	本基金基金经理	2013年3月8日	-	9年	金融学硕士。曾任职于中国证券研究设计中心、友利华泰基金管理公司、工银瑞信基金管理公司,曾担任行业研究员、宏观经济及策略研究员、基金经理助理。2008年8月加入大成基金,曾任大成基金管理有限公司研究部总监助理。2012年3月20日至2013年7月17日任大成新锐产业股票型证券投资基金基金经理。2010年4月7日起任大成精选增值混合型证券投资基金基金经理。2013年3月8日起任景宏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

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。2013年4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,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;公司旗下主动投资组合间存在1笔债券同日反向交易,原因为投资策略需要;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

四季度美国经济的复苏势头有所放缓,和三季度相比,私人部门和企业固定投资增长动能持续,净出口和地方政府支出有所改善,但企业的库存投资增速出现回落。美联储宣布从2014年1月开始削减QE规模,但没有产格设定月度缩减QE的规模,留有相机抉择的空间。四季度美国股市表现继续强劲,道琼斯工业指数和纳斯达克指数四季度分别上涨8.17%和9.85%。

欧元区中德国是经济增长的主要亮点,德国制造业复苏提速,制造业PMI处于50%以上且呈现加速扩张态势,德国经济强劲逐渐带动欧元区整体复苏。而法国并未能延续三季度的复苏势头,对欧元区整体形成拖累。在此背景下,德国股市表现也强于法国,德国DAX和法国CAC40指数四季度分别上涨10.3%和2.1%。

中国四季度经济较为平稳,通胀的上行压力好于市场担忧,但是由于央行主动控制流动性,四季度银行间利率水平持续上行,对于资本市场的负面冲击较大。十八届三中全会召开,新一届领导人改革的力度和决心使得投资者对中国长期发展前景信心有所加强。A股四季度整体上较为平淡,短期内银行间利率的大幅上行对冲了十八届三中全会之后市场对中长期的乐观预期。中小板和创业板前三季度涨幅较大,对市场的乐观预期反应充分,整个四季度以震荡为主。四季度上证综指下跌2.70%,创业板指数下跌4.64%。

本基金在四季度净值下跌2.30%,跑赢沪深300指数0.98个百分点。四季度超额收益有限主要是因为部分重点持仓公司个股风险因素集中释放,股价回调幅度较大,但我们看好这些公司的长期投资价值,未做大幅减持。

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0.9380元,本报告期基金份额净值增长率为-2.30%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

总体上我们对明年上半年的宏观经济偏谨慎,回顾今年地产、基建和制造业投资均对经济增速回升有正向拉动,但展望明年,房地产投资增速大概率回落,而基建增速预计和今年持平,制造业投资增速也难大幅提升。我们判断面临的主要上行风险是美国和欧洲经济强劲导致出口拉动作用超预期。

中国正在经历经济潜在增速中枢下移这一长期趋势,其中还交织着宏观经济的短周期波动,与此同时多项重大改革(利率市场化、财税体制改革)将在逐步推进。在这种宏观背景下,且上市下的投资策略赢面市场电度较大,我们倾向目下而上的选股策略。在行业配置方面主要遵循两条主线一类是行业趋势符合经济结构转型,例如消费升级、工控自动化等;另一类是尽量规避受宏观经济波动影响较大的行业。

§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	1,427,105,426.45	75.86
	其中:股票	1,427,105,426.45	75.86
2	固定收益投资	394,380,796.70	20.96
	其中:债券	394,380,796.70	20.96
	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	43,192,081.55	2.30
6	其他资产	16,575,749.00	0.88
7	合计	1,881,254,053.70	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	34,859,859.54	1.86
B	采矿业	-	0.00
C	制造业	881,976,615.80	47.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	20,348,981.12	1.08
F	批发和零售业	26,703,652.14	1.42
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	77,916,279.26	4.15
J	金融业	157,544,377.31	8.40
K	房地产业	124,214,753.12	6.62
L	租赁和商务服务业	-	0.00
M	科学研究和技术服务业	29,331,651.06	1.56
N	水利、环境和公共设施管理业	38,280,000.00	2.04
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	35,929,257.10	1.92
S	综合	-	0.00
	合计	1,427,105,426.45	76.07

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	601318	中国平安	1,649,917	68,851,036.41	3.67
2	002415	海康威视	2,899,428	66,628,855.44	3.55
3	000651	格力电器	1,800,000	58,788,000.00	3.13
4	600837	海通证券	4,700,000	53,204,000.00	2.84
5	000625	长安汽车	4,499,915	51,524,026.75	2.75
6	002475	立讯精密	1,519,804	50,791,849.68	2.71
7	300024	机器人	1,040,825	50,688,177.50	2.70
8	600309	万华化学	2,299,841	47,606,708.70	2.54
9	600383	金地集团	7,108,427	47,484,292.36	2.53
10	002570	贝因美	1,399,946	42,978,342.20	2.29

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	17,783,051.70	0.95
2	央行票据	19,942,000.00	1.06
3	金融债券	347,044,000.00	18.50
	其中:政策性金融债	347,044,000.00	18.50
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	-	0.00
6	中期票据	-	0.00
7	可转债	9,611,745.00	0.51
8	其他	-	0.00
9	合计	394,380,796.70	21.02

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	130227	13国开27	900,000	89,262,000.00	4.76
2	090209	09国开09	700,000	69,146,000.00	3.69
3	130214	13国开14	600,000	59,814,000.00	3.19
4	130218	13国开18	500,000	49,685,000.00	2.65
5	110317	11进出17	400,000	39,568,000.00	2.11

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股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体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:

根据中国平安股票发行主体(中国平安保险(集团)股份有限公司)于2013年5月21日和2013年10月14日发布的公告,该上市公司的控股子公司平安证券有限责任公司(以下简称“平安证券”)收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《行政处罚和市场禁入事先告知书》。中国证监会决定对平安证券给予警告并没收其在万福生科(湖南)农业开发股份有限公司(以下简称“万福生科”)发行上市项目中的业务收入人民币2,555万元,并处以人民币5,110万元的罚款,暂停其保荐机构资格3个月。

在上述公告公布后,本基金管理人对该上市公司进行了进一步了解和分析,认为上述处罚不会对中国平安的投资价值构成实质性负面影响,因此本基金管理人对其投资判断未发生改变。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	288,961.51
2	应收证券清算款	9,855,850.27
3	应收股利	-
4	应收利息	6,430,937.22
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,575,749.00

5.10.4 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。

5.10.5 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	000625	长安汽车	51,524,026.75	2.75	重大事项停牌,已于2014年1月3日复牌

5.10.6 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基金情况

6.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	12,000,000.00
报告期期间买入申购总份额	-
报告期期间卖出赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	12,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.60

6.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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
**2014年1月