景福证券投资基金

2014 第二季度报告

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7月18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7月16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2014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

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"基金景福"。

§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(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-67,967,858.76
2.本期利润	134,675,384.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0449
4.期末基金资产净值	2,755,964,069.74
5.期末基金份额净值	0.9187

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	5.14%	1.96%	-	-	-	-

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率走势图

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		
杨丹先生	本基金基金经理	2008年8月23日	-	13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、股票投资部。2006年5月27日至2011年6月14日曾任大成沪深300指数证券投资基金基金经理。2011年6月14日至2013年7月17日任大成内需增长股票型证券投资基金基金经理。2008年8月23日开始担任景福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持有人利益的关联交易,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。2014年二季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在3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%的有1笔,原因为投资策略需要;投资组合间债券交易存在1笔同日反向交易,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

二季度市场整体表现平稳,但创业板和中小板表现较好,主题投资十分活跃。沪深300指数上涨0.88%,创业板指上涨5.79%,中小板指上涨4.35%。

国内宏观经济基本面表现较弱。房地产价格出现普遍下跌,部分城市出现限购松动的政策迹象,由于需求减弱,中游工业品价格下跌明显,下游消费数据不温不火。上游资源品价格总体表现一般,但个别品种由于供应受限出现较大涨幅。政策面,"微刺激"政策逐步出台,主要目的为对冲经济下滑,总理在国外表态,中国经济会保证7.5%的增速。海外市场,美国经济继续强劲复苏,欧洲经济也已经确定走出低谷,部分受外需影响较大的行业正出现缓慢复苏。

在整体经济无亮点的背景下,市场热点集中在小盘成长股,主题概念股上。二季度单季度国防军工、TMT行业、有色金属涨幅居前,而食品饮料、交运、商贸、房地产、纺织服装等传统行业表现较弱。

本基金二季度减持了电子元器件、商业贸易、信息服务、医药等行业,增持了交运设备、机械设备等行业,仓位较一季度末有下降。

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0.9187元,本报告期基金份额净值增长率为5.14%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

维持对宏观经济和政策的判断,即经济基本面仍将保持弱势,但在政府陆续出台"微刺激"政策的背景下,经济出现环比继续下滑的概率是较低的。2014年下半年与上半年相比,货币环境可能宽松一些,因此整体市场的结构性行情值得期待。在行业配置方面,更多的偏重消费板块和新兴成长板块,主题和概念性板块在下半年仍将保持活跃。但仍需注意风险,即短期估值过高的行业和个股面临调整的压力会较大。本基金选择的标的仍然会集中在消费、新兴行业或是传统行业中正在发生变革的公司。

§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	1,881,759,757.46	67.37
	其中:股票	1,881,759,757.46	67.37
2	固定收益投资	572,940,095.00	20.51
	其中:债券	572,940,095.00	20.51
	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	160,000,440.00	5.73
	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	146,770,471.58	5.25
7	其他资产	31,593,821.25	1.13
8	合计	2,793,064,585.29	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	872,554,836.09	31.66
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	118,500,000.00	4.30
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	30,321,963.96	1.10
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	1,021,376,800.05	37.06

5.2.2 报告期末积极投资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	534,858,871.06	19.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	92,612,148.96	3.36
F	批发和零售业	35,229,000.00	1.28
G	交通运输、仓储和邮政业	67,648,000.00	2.45
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	130,034,937.39	4.72
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	860,382,957.41	31.22

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

5.3.1 报告期末指数投资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	002008	大族激光	12,200,000	211,548,000.00	7.68
2	600859	王府井	7,500,000	118,500,000.00	4.30
3	000063	中兴通讯	9,000,000	118,080,000.00	4.28
4	600742	一汽富维	5,049,677	104,376,823.59	3.79
5	002050	三花股份	9,599,384	104,249,310.24	3.78
6	600887	伊利股份	3,000,000	99,360,000.00	3.61
7	002475	立讯精密	2,282,532	74,821,398.96	2.71
8	600660	福耀玻璃	8,298,482	69,707,248.80	2.53
9	600518	康美药业	3,831,910	57,287,054.50	2.08
10	600804	鹏博士	2,099,859	30,321,963.96	1.10

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	002081	金螳螂	6,540,406	92,612,148.96	3.36
2	601222	林洋电子	4,000,000	90,360,000.00	3.28
3	300066	三川股份	6,306,104	78,826,300.00	2.86
4	000681	远东股份	3,522,185	73,930,663.15	2.68
5	600270	外运发展	5,600,000	67,648,000.00	2.45

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	46,497,192.00	1.69
2	央行票据	10,014,000.00	0.36
3	金融债券	509,819,175.00	18.50
	其中:政策性金融债	509,819,175.00	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	6,609,728.00	0.24
8	其他	-	0.00
9	合计	572,940,095.00	20.79

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	090209	09国开09	800,000	79,848,000.00	2.90
2	130227	13国开27	600,000	60,000,000.00	2.18
3	140204	14国开04	500,000	50,225,000.00	1.82
4	140207	14国开07	500,000	50,180,000.00	1.82
5	130243	13国开43	500,000	50,055,000.00	1.82

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

本基金本报告期末投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未投资国债期货。

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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	576,173.01
2	应收证券清算款	16,969,612.18
3	应收股利	-
4	应收利息	14,048,036.06
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,593,821.25

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	110023	民生转债	3,285,120.00	0.12

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中无流通受限情况。

5.11.5.2 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

本基金本报告期末积极投资前五名股票中无流通受限情况。

5.11.6 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

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
2014年7月18日

大成景恒保本混合型证券投资基金

2014 第二季度报告

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7月18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7月16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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成景恒保本混合
交易代码	090019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月15日
报告期末基金份额总额	411,452,032.57份
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。
投资策略	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。
业绩比较基准	3年期银行定期存款利率(税后)。指按照基金合同生效日或新的保本周期开始日中国人民银行公布并执行的同期金融机构人民币存款基准利率(按照四舍五入的方法保留到小数点后第2位,单位为百分数)计算的与当期保本周期同期限的税后收益率。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品,属证券投资基金中的低风险收益品种。
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
基金保证人	中国投资担保有限公司

§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(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	6,758,662.78
2.本期利润	17,307,491.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0387
4.期末基金资产净值	457,438,883.24
5.期末基金份额净值	1.112

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	3.63%	0.26%	1.07%	0.01%	2.56%	0.25%

3.2.2 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: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。截至报告期末,本基金各项资产配置比例已符合基金合同的规定。

§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7月17日	-	10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。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》、《大成景恒保本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,大成景恒保本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持有人利益的关联交易,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。2014年二季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在3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%的有1笔,原因为投资策略需要;投资组合间债券交易存在1笔同日反向交易,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

2014年2季度,债券市场受益于高层降低融资成本要求和央行定向刺激推动,收益率大幅下行,市场延续一季度牛市行情,中债综合财富(总值)指数大涨3.28%。

对应到股票市场,在经济下行和政府微刺激等多重因素的影响下,A股市场呈现震荡走势,其中沪深300指数上涨了0.88%,创业板指数上涨了5.79%。

在组合操作上,基于本产品剩余保本期临近1年,我们降低了部分长久期债券仓位,置换成了期限匹配的中高评级信用债,进一步增强了组合流动性,优化了组合风险收益特征。在股票操作层面,在安全垫上升的前提下,本产品适当增加了股票投资的比例,并获得了一定的收益。

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1.112元,本报告期份额净值增长率为3.63%,同期业绩比较基准增长率为1.07%,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2014年三季度,外围数据进一步好转,美联储加息脚步日益临近;从国内看,虽然二季度推出微刺激政策,但实体经济融资成本高企和房地产周期下行问题仍没有得到有效解决。我们认为,经济短期企稳后,下行压力仍存,总量政策存在调整空间,定向微刺激也还没有结束。总体上,我们认为三季度资金面将延续宽松格局,经济数据企稳对债市边际影响偏负面,高层要求降低融资成本的决心和措施影响债券市场行情演绎,债券市场将在基本面和政策博弈中呈现牛市波动行情。本产品2014年三季度将继续保持较高比例的固定收益证券投资,并根据市场行情变化,适时调整债券久期和品种结构,进一步累积安全垫。

在股票操作方面,预计A股市场大幅下跌的可能性不大,仍然具有一定的投资机会。我们将根据市场波动和各类主题投资的变化情况,精选个股,灵活操作,争取获得较好的投资收益。

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收益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	97,222,374.76	20.43
	其中:股票	97,222,374.76	20.43
2	固定收益投资	336,415,864.13	70.70
	其中:债券	336,415,864.13	70.70
	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	10,000,000.00	2.10
	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	27,119,197.51	5.70
7	其他资产	5,111,103.69	1.07
8	合计	475,868,540.09	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	1,941,000.00	0.42
C	制造业	67,208,695.44	14.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	3,384,000.00	0.74
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	3,701,679.32	0.81
J	金融业	11,154,000.00	2.44
K	房地产业	2,756,000.00	0.60
L	租赁和商务服务业	-	0.00
M	科学研究和技术服务业	3,648,000.00	0.80
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	3,429,000.00	0.75
	合计	97,222,374.76	21.25

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	002555	顺荣股份	120,000	5,649,600.00	1.24
2	002380	科远股份	200,000	5,048,000.00	1.10
3	600309	万华化学	329,947	5,001,996.52	1.09
4	002433	太安堂	460,000	4,738,000.00	1.04
5	600150	中国船舶	199,949	4,210,925.94	0.92
6	601166	兴业银行	400,000	4,012,000.00	0.88
7	600525	长园集团	349,930	3,863,227.20	0.84
8	002716	金贵银业	150,000	3,781,500.00	0.83
9	600016	民生银行	600,000	3,726,000.00	0.81
10	002410	广联达	140,003	3,701,679.32	0.81

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	30,033,000.00	6.57
	其中:政策性金融债	30,033,000.00	6.57
4	企业债券	19,660,000.00	4.30
5	企业短期融资券	150,943,000.00	33.00
6	中期票据	91,267,000.00	19.95
7	可转债	44,512,864.13	9.73
8	其他	-	0.00
9	合计	336,415,864.13	73.54

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	101360018	13乌城投MTN001	300,000	31,095,000.00	6.80
2	130243	13国开43	300,000	30,033,000.00	6.57
3	041461016	14绍兴城投CP001	200,000	20,186,000.00	4.41
4	041456008	14穗地铁CP001	200,000	20,162,000.00	4.41
5	041459013	14海淀国资CP001	200,000	20,158,000.00	4.41

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

本基金本报告期未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未投资股指期货。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未投资国债期货。

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。

5.11.2 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	99,281.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,989,245.26
5	应收申购款	22,577.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,111,103.69

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	110023	民生转债	16,874,752.00	3.69
2	113002	工行转债	7,378,000.00	1.61
3	110020	南山转债	6,652,800.00	1.45
4	110015	石化转债	6,478,200.00	1.42

5.11.5 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。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	473,147,609.99
报告期期间基金总申购份额	7,264,172.26
减:报告期期间基金总赎回份额	68,959,749.68
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	411,452,032.57

§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

本报告期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

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景恒保本混合型证券投资基金的文件;

2、《大成景恒保本混合型证券投资基金基金合同》;

3、《大成景恒保本混合型证券投资基金基金托管协议》;

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7月18日

大成景祥分级债券型证券投资基金

2014 第二季度报告

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7月18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7月16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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成景祥分级债券	
交易代码	000440	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年11月19日	
报告期末基金份额总额	1,258,886,433.25份	
投资目标	在控制风险的基础上,满足景祥A份额持有人获取稳健收益的需求和满足景祥B份额持有人在承担适当风险的基础上获取更多收益需求。	
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	从基金资产整体运作来看,本基金为债券型基金,属于低风险基金产品,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	大成景祥分级债A	大成景祥分级债B
下属两级基金的交易代码	000357	000358
报告期末下属两级基金的份额总额	767,192,668.31份	500,316,999.99份
下属两级基金的风险收益特征	景祥A份额将表现出较低风险、稳健收益的明显特征,其预期收益和预期风险要低于普通的债券型基金份额。	景祥B份额表现出高风险、高收益的显著特征,其预期收益和预期风险要高于普通的债券型基金份额。

注:景祥A自基金合同生效日起每6个月开放一次申购与赎回业务,景祥B自基金合同生效日起至基金合同到期日前一日封闭运作,封闭期内不接受申购和赎回申请;两类份额都不上市交易。本基金存续期限为3年,景祥A和景祥B的基金份额持有人可以选择在基金合同到期日赎回景祥A和景祥B份额或默认到期后自动转换为大成债券基金(C类份额)。大成景祥分级债券基金份额依据景祥A和景祥B申购赎回折合而确定。

§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(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	44,450,164.84
2.本期利润	63,852,385.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0436
4.期末基金资产净值	1,351,160,165.38
5.期末基金份额净值	1.073

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。

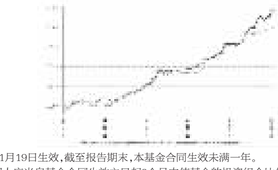
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	4.28%	0.11%	3.28%	0.08%	1.00%	0.03%

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、本基金合同于2013年11月19日生效,截至报告期末,本基金合同生效未满一年。

2、按基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。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。

3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	报告期(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
报告期末景祥A与景祥B基金份额配比	6.05:3.95
报告期末景祥A份额参考净值	1.006
报告期末景祥B份额参考净值	1.158
景祥A第二个运作期的年约定收益率	5.00%

注:景祥A第二个运作期起始日为2014年5月20日(含该日)。

§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		
屈伟南先生	本基金基金经理	2013年11月19日	-	12年	工商管理硕士。曾任职于郑州纺织工学院、融通基金管理有限公司。2006年3月加入大成基金管理有限公司,历任基金会计、固定收益研究员、基金经理助理。2013年2月1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3月27日起任大成现金宝场内实时申赎货币市场基金基金经理。2013年11月19日起任大成景祥分级债券型证券投资基金基金经理。2014年6月18日起任大成招财宝货币市场基金基金经理。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》、《大成景祥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,大成景祥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持有人利益的关联交易,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。2014年二季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在3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%的有1笔,原因为投资策略需要;投资组合间债券交易存在1笔同日反向交易,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

2014年二季度,尽管中央政府出台若干项托底经济的政策,但力度并不大,此外房地产行业景气度走弱带动房地产销售和投资下滑,经济增长持续回落,工业增加值同比增长低于9%。CPI虽然波动较大,但涨幅总体可控。

随着经济下行压力的增大,央行通过再贷款、定向降准等定向宽松的方式向金融机构注入资金,以降低社会融资成本,同时在公开市场上灵活操作,稳定预期,使得半年末的资金市场波澜不惊。此外,央行和银监会等监管机构在存贷比、信贷额度等监管指标有所调整和放松,引导资金流入实体经济。总体来看,监管机构的思路仍以定向宽松为主,并未实施部分市场机构预期的全面宽松政策。

市场表现方面,中债综合财富指数二季度上涨3.28%,具体到债券品种方面,长久期金融债表现最好,单季度回报达到6.5%,信用债中,城投债表现优于其他信用债品种,7年提前偿还的AA城投债下行幅度高达70-80bp。随着保增长力度的加大,加之流动性较预期宽松,市场风险偏好提升带动交易所高收益债二季度大幅反弹,转债市场受政策放松预期和流动性宽松的推动,走出一波估值修复行情,中证转债指数二季度上涨5.45%。其中流动性较好的大盘转债如石化转债、平安转债等涨幅较大。小盘转债中,泰尔转债、中鼎转债受正股带动分别上涨达7.27%和16.85%。

二季度,本基金加大了组合利率风险暴露,增仓长久期利率债,同时提高信用组合的久期,并适时加仓了可转债品种,以期获取绝对收益。

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1.073元,本报告期基金份额净值增长率为4.28%,同期业绩比较基准收益率为3.28%,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2014年三季度,中央政府有望出台进一步的稳增长措施,但实施效果有待观察。此外基础设施投资能否对冲房地产投资的下滑也存在较大不确定性。在总需求仍然偏弱的背景下,通胀压力仍然可控。受宏观经济不景气、不良贷款压力上升的影响,银行的风险偏好难以明显提升,实体企业的融资成本仍然居高不下,政策有望从"宽货币"转向"宽货币、宽信用、宽财政"的全面刺激。债市行情或过度到以票息收入为主的慢牛行情,需密切关注稳增长措施的实施情况。

基于以上判断,三季度本基金将以信用债配置为主,适当降低组合久期,保持一定的杠杆,并以绝对收益的思路进行转债操作,以期获得持续稳定的回报。

§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	-	0.00
	其中:股票	-	0.00
2	固定收益投资	2,277,692,754.25	96.94
	其中:债券	2,277,692,754.25	96.94
	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	24,871,584.39	1.06
7	其他资产	47,115,165.43	2.01
8	合计	2,349,679,504.07	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	352,484,000.00	26.09
	其中:政策性金融债	342,316,000.00	25.33
4	企业债券	750,239,011.41	55.53
5	企业短期融资券	90,406,000.00	6.69
6	中期票据	792,499,000.00	58.65
7	可转债	292,064,742.84	21.62
8	其他	-	0.00
9	合计	2,277,692,754.25	168.57

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	140202	14国开02	1,200,000	124,764,000.00	9.23
2	140209	14国开09	1,000,000	102,770,000.00	7.61
3	113005	平安转债	520,000	55,546,400.00	4.11
4	110023	民生转债	590,000	54,752,000.00	4.05
5	124435	13邯城投	497,000	52,185,000.00	3.86

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投资。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未投资国债期货。

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:

根据平安转债债券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。

根据石化转债债券发行主体中国石油化工股份有限公司于2014年1月12日发布的公告,国务院对山东省青岛市"11.22"中石化东黄输油管道泄漏爆炸特别重大事故调查处理报告作出批复,同意国务院事故调查组的调查处理结果,认定是一起特别重大责任事故;同意对事故有关责任单位和责任人的处理建议,对中国石化及当地政府的48名责任人分别给予纪律处分,对涉嫌犯罪的15名责任人移送司法机关依法追究法律责任。本次事故造成直接经济损失人民币75,172万元,中国石油化工股份有限公司将承担其相应赔偿责任。相关资金主要来自中国石化在以前年度积累的安全生产保险基金(指经国家有关部门批准由中国石油化工集团公司面向公司所属企事业单位设立的企业安全生产保险基金)和公司向商业保险公司投保的商业巨灾保险的保险理赔资金。

在上述公告公布后,本基金管理人对上市公司进行了进一步了解和分析,认为上述处罚不会对平安转债、石化转债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	63,052.50
2	应收证券清算款	12,160,569.26
3	应收股利	-
4	应收利息	34,891,543.67
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	47,115,165.43

5.10.4 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	113005	平安转债	55,546,400.00	4.11
2	110023	民生转债	54,752,000.00	4.05
3	110015	石化转债	50,745,900.00	3.76
4	113001	中行转债	21,860,420.40	1.62
5	113002	工行转债	18,972,000.00	1.40
6	110018	国电转债	17,741,200.00	1.31
7	110020	南山转债	16,274,649.60	1.20
8	110024	隧道转债	4,316,000.00	0.32

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无流通受限情况。

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 开放式基金份额变动

单位:份

项目	大成景祥分级债A	大成景祥分级债B
报告期期初基金份额总额	1,163,834,036.77	500,316,999.99
报告期期间基金总申购份额	426,590,903.11	-
减:报告期期间基金总赎回份额	831,355,674.41	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	8,123,402.84	-
报告期期末基金份额总额	767,192,668.31	500,316,999.99

§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

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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祥分级债券型证券投资基金的文件;

2、《大成景祥分级债券型证券投资基金基金合同》;

3、《大成景祥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7月18日