# 景宏证券投资基金

## 【2013】第四季度报告

**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。

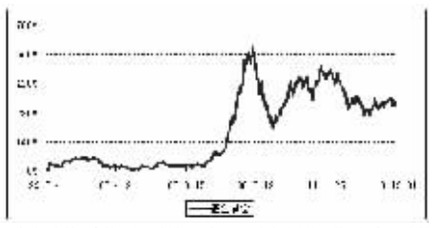
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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、友邦华泰基金管理公司、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,但没有严格设定月度缩减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缓慢复苏。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,本基金份额资产净值为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、财税体制等)也在逐步推进。在这种宏观背景下,自上而下的投资策略跑赢市场难度较大,我们倾向自下而上的选股策略。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;另一类是是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22日**

# 大成中证红利指数证券投资基金

## 【2013】第四季度报告

**基金管理人:大成基金管理有限公司**
**基金托管人:中国建设银行股份有限公司**
**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。

基金托管人中国建设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 | 大成中证红利指数 |
| 交易代码 | 090010 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年2月2日 |
| 报告期末基金份额总额 | 224,432,911.54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,紧密跟踪标的指数,追求指数投资偏离度和跟踪误差最小化,力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年化跟踪误差不超过4%。 |
| 投资策略 | 本基金主要采取完全复制法,即按照标的指数的成份股组成及其权重构建投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及其他特殊情况(如成份股流动性不足)对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人可以使用其他适当的方法进行调整,以实现对跟踪误差的有效控制。 |
| 业绩比较基准 | 中证红利指数×95%+银行活期存款利率(税后)×5% |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票基金,风险与收益水平高于混合基金、债券基金和货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 大成基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

**§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 | -8,997,803.58 |
| 2.本期利润 | -7,714,146.00 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0337 |
| 4.期末基金资产净值 | 176,227,149.64 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.785 |

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 | -4.15% | 1.03% | -3.79% | 1.04% | -0.36% | -0.01% |

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。在建仓期结束时及本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 | | |
| 刘波先生 | 本基金基金经理 | 2013年3月7日 | - | 6年 | 清华大学工程物理学士。2002年2月至2003年10月就职于欧洲粒子物理研究中心(CERN),任研究助理。2008年1月至2009年1月就职于JP Morgan (London),任数量分析师。2009年2月至2010年2月就职于全收益投资和交易有限公司,任外汇投资经理。2010年6月至2012年1月就职于海通证券衍生产品部,任高级数量分析师。2012年2月加入大成基金管理有限公司数量投资部。2013年3月7日起担任大成中证红利指数证券投资基金及大成中证内地消费主题指数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》、《大成中证红利指数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,大成中证红利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

四季度市场走势呈现震荡向下的格局。本基金运用了量化方法,对申购赎回操作进行了优化,有效地覆盖了交易成本和冲击成本。

在本报告期内,本基金较好地跟踪了中证红利主题指数,截止2013年12月31日,基金4季度跟踪误差1.01%,日均偏离度0.05%,各项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,本基金份额资产净值为0.785元,本报告期基金份额净值增长率为-4.15%,同期业绩比较基准收益率为-3.79%,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

美联储正在逐步退出量化宽松货币政策,美国股市的头部开始建立,避险情绪上升导致美元指数开始震荡上行。国内因为产业结构的调整、去杠杆化、经济复苏低于预期而物价上涨的势头正逐步形成,而且新股发行已经提上日程,相信在未来几个月的时间内,股市会出现震荡加剧的格局。本基金将坚持被动型的指数化投资理念,继续深入研究更加高效的交易策略、风险控制方法,以期更好的跟踪指数,积极应对大额、频繁申购赎回及其他突发事件的影响,力争将跟踪误差控制在更低的水平,为投资者提供专业化服务。

**§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 | 164,445,292.55 | 92.98 |
| | 其中:股票 | 164,445,292.55 | 92.98 |
| 2 | 固定收益投资 | - | 0.00 |
| | 其中:债券 | - | 0.00 |
| | 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 | 12,381,499.43 | 7.00 |
| 6 | 其他资产 | 33,859.62 | 0.02 |
| 7 | 合计 | 176,860,651.60 | 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 | 15,520,404.63 | 8.81 |
| C | 制造业 | 81,544,495.11 | 46.27 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 13,985,825.20 | 7.94 |
| E | 建筑业 | 2,927,555.88 | 1.66 |
| F | 批发和零售业 | 3,752,121.20 | 2.13 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 11,623,164.24 | 6.60 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | 0.00 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 964,302.00 | 0.55 |
| J | 金融业 | 24,776,413.61 | 14.06 |
| K | 房地产业 | 8,080,410.94 | 4.59 |
| 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 | 1,270,599.74 | 0.72 |
| | 合计 | 164,445,292.55 | 93.31 |

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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

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 | 601515 | 东风股份 | 160,300 | 4,137,343.00 | 2.35 |
| 2 | 000631 | 顺发恒业 | 766,799 | 3,381,583.59 | 1.92 |
| 3 | 000568 | 泸州老窖 | 162,673 | 3,276,234.22 | 1.86 |
| 4 | 600177 | 雅戈尔 | 431,243 | 3,234,322.50 | 1.84 |
| 5 | 002269 | 美邦服饰 | 257,735 | 3,177,872.55 | 1.80 |
| 6 | 600660 | 福耀玻璃 | 366,142 | 3,035,317.18 | 1.72 |
| 7 | 601799 | 星宇股份 | 196,164 | 3,013,079.04 | 1.71 |
| 8 | 601988 | 中国银行 | 1,146,803 | 3,004,623.86 | 1.70 |
| 9 | 000603 | 盛达矿业 | 228,287 | 2,942,619.43 | 1.67 |
| 10 | 601398 | 工商银行 | 818,447 | 2,930,040.26 | 1.66 |

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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 16,325.06 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,484.84 |
| 5 | 应收申购款 | 15,049.72 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 33,859.62 |

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

5.10.5.1 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

本基金指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.5.2 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

本基金积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 236,207,015.41 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 5,345,666.79 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 17,119,770.66 |
| 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 | 224,432,911.54 |

**§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中证红利指数证券投资基金的文件;

2、《大成中证红利指数证券投资基金基金合同》;

3、《大成中证红利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1月22日**

# 光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金

## 【2013】第四季度报告

**基金管理人:光大保德信基金管理有限公司**
**基金托管人:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一四年一月二十二日**

**§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1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10月1日起至12月31日止。

**§2 基金产品概况**

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 光大保德信动态优选混合 |
| 基金主代码 | 360011 |
| 交易代码 | 360011 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年10月28日 |
| 报告期末基金份额总额 | 348,292,594.77份 |
| 投资目标 | 本基金将通过对宏观经济形势、大类资产预期收益率变化及证券估值三个层面的系统、深入地研究分析,制定科学合理的大类资产配置策略及股票、债券分类投资策略,以期实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金将通过对宏观经济形势、大类资产收益率变化及证券估值三个层面的系统、深入地研究分析,制定科学合理的大类资产配置策略及股票、债券分类策略,以期实现基金资产的长期稳健增值。本基金强调充分发挥研究团队研究能力,深入挖掘集体智慧。基金经理在充分考虑资产配置小组、分管行业研究员及固定收益小组的投资建议后构建最终投资组合,以求获取超额回报。 |
| 业绩比较基准 | 55%×沪深300 指数收益率+45%×中信标普国债指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,属于证券投资基金中风险中高的品种,其预期收益和风险高于货币市场基金及债券基金,但低于股票型基金。 |
| 基金管理人 | 光大保德信基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

**§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 | 