大成景恒保本混合型证券投资基金

【2016】第一季度报告

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:2016年4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2016年4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2016年1月1日起至3月31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	654,570,790.51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,市场波动等采调整,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	深圳市高新投集团有限公司

§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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-3,487,458.09
2.本期利润	-2,786,806.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0038
4.期末基金资产净值	665,290,938.80
5.期末基金份额净值	1.016

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。

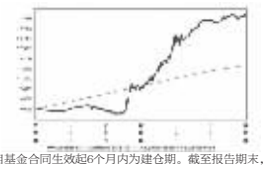
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.10%	0.13%	0.75%	0.01%	-0.85%	0.12%

3.2.2 自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	2016年3月25日	12年	经济学硕士。2003年5月至2012年10月曾任证券时报社会司新闻部记者、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日到2016年3月25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日到2016年3月25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29日起任大成景利保本混合型证券投资基金基金经理。2014年6月26日至2016年3月23日起任大成景和平稳收益混合型证券投资基金基金经理。2014年9月3日至2016年3月23日起任大成景丰债券型证券投资基金(LOF)基金经理。2014年12月9日起任大成策略回报股票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
赵世宏先生	本基金基金经理	2016年3月26日	-	5年	经济学硕士,2011年3月至2012年9月任中银基金管理有限公司研究员。2012年9月至2015年9月任易方达基金管理有限公司研究员、基金经理助理。2015年9月加入大成基金管理有限公司,任职于固定收益总部。自2016年3月26日起担任大成景丰债券型证券投资基金(LOF)、大成景恒保本混合型证券投资基金、大成景利混合型证券投资基金、大成景益平稳收益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和大成强化收益定期开放债券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。2016年1季度公司旗下主动投资组合同股票交易存在9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,但不存在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%的交易情形;投资组合间债券交易存在2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 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度债券市场收益率波动较大,利率债收益率先下后上,而信用债收益率全面下行。权益市场方面,受到人民币贬值、熔断等因素影响,一季度市场大幅下跌,而2月中下旬以来出现反弹。

从经济基本面上看,在库存周期的带动下,我们看到一季度呈现出弱幅度的态势,叠加房地产投资和基建投资的回升,我们看到大宗商品期货价格的反弹是比较强劲的。当然,对于经济反弹,市场仍有很多质疑的声音,比如期货市场更多表现为金融属性,现货价格反弹幅度相对有限,钢铁产业链的产能利用率依旧很低等等。我们不怀疑经济幅度将受到各种因素的压制,幅度有限,但是从短周期来看,经济的环比改善是比较确定的。春节后,机构投资者对于通胀问题的担忧开始上升,我们观察到食品、大宗商品价格和一线和部分二线城市房价的上涨,强烈影响了市场的预期,包括权益市场的相关通胀主题的股票都走出了一波强劲的行情。我们认为本轮价格的反弹是经济小周期复苏的映射,但在M2控制在13%附近,产出缺口较大的环境下,通胀并不具备持续回升的基础。另一方面由于经济回升的力度依然偏弱,企业经营状况呈现明显的两极分化,财务杠杆较高、市场竞争力不强的企业仍具有较高的信用风险,债券市场信用风险爆破的速度出现加快。

影响市场的直接因素在于央行态度的变化。MLF询而不做,春节之后公开市场持续净回笼,MPA新政对回购融资的抑制等等,这都显示出央行的态度已经发生变化,对于金融杠杆的关注度提升。

过去一季度,本基金以固定收益资产配置为主,而权益资产本基金灵活调整了仓位,并积极参与新股的申购。

4.5 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1.016元,本报告期基金份额净值增长率为-0.10%,同期业绩比较基准收益率为0.75%,低于业绩比较基准的表现。

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	25,507,759.91	3.81
	其中:股票	25,507,759.91	3.81
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	522,074,000.00	78.04
	其中:债券	522,074,000.00	78.04
	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	97,000,248.50	14.50
	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	12,318,050.64	1.84
8	其他资产	12,058,061.32	1.80
9	合计	668,958,120.37	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	970,400.00	0.15
B	采矿业	-	0.00
C	制造业	9,387,054.91	1.41
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	2,772,630.00	0.42
G	交通运输、仓储和邮政业	1,015,168.00	0.15
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,541,449.00	0.83
J	金融业	2,665,889.00	0.40
K	房地产业	1,363,428.00	0.20
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	1,791,741.00	0.27
	合计	25,507,759.91	3.83

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	600398	北巴传媒	170,100	2,772,630.00	0.42
2	002612	朗姿股份	31,600	1,953,196.00	0.29
3	000034	深信泰丰	86,100	1,791,741.00	0.27
4	300998	高新兴	99,800	1,471,052.00	0.22
5	300113	顺网科技	16,100	1,428,070.00	0.21
6	000558	莱茵体育	72,600	1,363,428.00	0.20
7	601198	东兴证券	50,100	1,352,199.00	0.20
8	300033	同花顺	17,400	1,339,800.00	0.20
9	300064	豫金刚石	134,300	1,330,913.00	0.20
10	600061	中纺投资	68,600	1,313,690.00	0.20

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	50,015,000.00	7.52
	其中:政策性金融债	50,015,000.00	7.52
4	企业债券	419,925,000.00	63.12
5	企业短期融资券	10,091,000.00	1.52
6	中期票据	41,823,000.00	6.29
7	可转债(可交换债)	220,000.00	0.03
8	同业存单	-	0.00
9	其他	-	0.00
10	合计	522,074,000.00	78.47

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	1480052	14太仓资产债	500,000	54,845,000.00	8.24
2	150413	15农发13	500,000	50,015,000.00	7.52
3	1280260	12兴国资债	400,000	34,136,000.00	5.13
4	1380233	13许昌投资债	300,000	32,667,000.00	4.91
5	1380226	13弘湘治理债	300,000	32,049,000.00	4.82

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

本基金为提高投资效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货投资。本基金将根据对现货和期货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性好的特点,采用股指期货在短期内取代部分现货,获取市场敞口,投资策略包括多头套期保值和空头套期保值。

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

基金管理人将按照相关法律法规的规定,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系,对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控,在最大限度保证基金资产安全的基础上,力求实现资产的长期稳定增值。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	128,096.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,870,448.83
5	应收申购款	59,515.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,058,061.32

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处于转股期的可转债。

5.11.5 报告期末前十名股票中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	002612	朗姿股份	1,953,196.00	0.29	重大事项停牌
2	000034	深信泰丰	1,791,741.00	0.27	重大事项停牌

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	958,035,336.39
报告期期间基金总申购份额	993,079.32
减:报告期期间基金总赎回份额	304,457,625.20
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	654,570,790.51

§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

无。

§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

备查文件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
2016年4月22日

大成景辉灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第一季度报告

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:北京银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成景辉灵活配置混合	
交易代码	001582	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年11月30日	
报告期末基金份额总额	517,074,877.41份	
投资目标	在严格控制风险的前提下,追求基金资产稳定增值。	
投资策略	本基金将采用"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	三年期定存款税后利率+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,属证券投资基金中的中高风险品种。	
基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	大成景辉灵活配置混合A	大成景辉灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001582	002290
报告期末下属分级基金的份额总额	517,074,877.41份	0.00份

§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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)	
	大成景辉灵活配置混合A	大成景辉灵活配置混合C
1. 本期已实现收益	989,971.26	-
2. 本期利润	828,856.54	-
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0016	-
4. 期末基金资产净值	529,549,639.64	-
5. 期末基金份额净值	1.024	-

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、根据我司2015年12月17日《关于大成景辉灵活配置混合型证券投资基金增加C类份额并相应修订基金合同的公告》,自2015年12月17日起,大成景辉灵活配置混合型证券投资基金增加收取销售服务费的C类份额。截止本报告期末,景辉C类份额未发生申购业务,本报告期无景辉C类份额的相关财务指标及净值表现的数据。

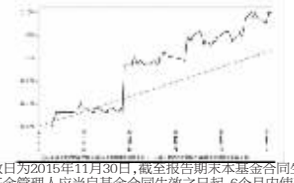
3.2 基金净值表现

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

大成景辉灵活配置混合A

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	1.99%	0.17%	1.18%	0.02%	0.81%	0.15%

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2015年11月30日,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有关约定。截止报告期末,本基金尚处于建仓期。

§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		
黄万青女士	本基金基金经理	2015年11月30日	-	20年	经济学硕士。1999年5月加入大成基金管理有限公司研究部,历任研究部研究员、固定收益部基础研究员。2010年4月7日至2013年3月7日任景宏证券投资基金基金经理。2011年7月13日至2013年3月7日任大成行业轮动股票型证券投资基金基金经理。2011年3月8日至2011年6月5日任大成策略回报股票型证券投资基金基金经理。2015年4月20日起任大成景秀灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2015年11月30日起任大成景辉灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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》、《大成景利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,大成景利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。2016年1季度公司旗下主动投资组合同股票交易存在9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,但不存在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%的交易情形;投资组合间债券交易存在2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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年第1季度上证指数下跌15.12%,中小板综指下跌18.22%,创业板综指下跌17.53%,2016年1月份市场的暴跌让投资者损失较大,即使2、3月份的资金面整体宽松,政策面也相对友好,但市场的反弹如履薄冰,一波三折,反映了市场整体偏谨慎的心态。本基金在年初时出现较大的赎回,总体规模较小,加上对市场相对谨慎,所以操作上以较小的仓位参与了股票市场的反弹,设定止盈目标,做确定的投资,控制好回撤。3月下旬本基金出现了申购,我们根据基金的规模在股票、债券和现金比例等大类资产配置做了规划。债券市场方面,2016年1季度债券市场陡峭化下行,整体呈现牛陡格局,中短端下行幅度大于长端,符合我们年初预期。

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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,景辉A的基金份额资产净值为1.024元,本报告期景辉A基金份额净值增长率为1.99%,同期业绩比较基准收益率为1.18%,高于业绩比较基准的表现。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在本报告期内,曾于2016年1月1日至2016年3月31日出现了连续20个工作日资产净值低于五十万元的情形。

§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	26,344,628.90	4.96
	其中:股票	26,344,628.90	4.96
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	30,004,000.00	5.64
	其中:债券	30,004,000.00	5.64
	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	399,901,019.85	75.22
	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	72,261,428.34	13.59
8	其他资产	3,125,050.68	0.59
9	合计	531,636,127.77	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	1,977,898.00	0.37
B	采矿业	69,040.00	0.01
C	制造业	12,160,147.90	2.30
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	-	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	7,585,884.00	1.43
J	金融业	3,451,659.00	0.65
K	房地产业	1,100,000.00	0.21
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	26,344,628.90	4.97

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	002657	中科金财	34,200	2,170,674.00	0.41
2	600074	保千里	130,049	2,093,788.90	0.40
3	002292	奥飞动漫	51,100	2,080,281.00	0.39
4	300113	顺网科技	23,000	2,040,100.00	0.39
5	300085	银之杰	43,400	2,033,290.00	0.38
6	600958	东方证券	98,900	2,008,659.00	0.38
7	601118	海南橡胶	330,200	1,977,898.00	0.37
8	002668	奥马电器	27,400	1,900,190.00	0.36
9	600109	国金证券	100,000	1,443,000.00	0.27
10	600570	恒生电子	23,000	1,341,820.00	0.25

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	29,967,000.00	5.66
	其中:政策性金融债	29,967,000.00	5.66
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(可交换债)	37,000.00	0.01
8	同业存单	-	0.00
9	其他	-	0.00
10	合计	30,004,000.00	5.67

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	160209	16国开09	300,000	29,967,000.00	5.66
2	113010	江南转债	370	37,000.00	0.01

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

本基金为提高投资效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货投资。本基金将根据对现货和期货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性好的特点,采用股指期货在短期内取代部分现货,获取市场敞口,投资策略包括多头套期保值和空头套期保值。

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

基金管理人将按照相关法律法规的规定,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系,对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控,在最大限度保证基金资产安全的基础上,力求实现资产的长期稳定增值。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	16,218.78
2	应收证券清算款	2,945,787.51
3	应收股利	-
4	应收利息	163,044.39
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,125,050.68

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可转换债。

5.11.5 报告期末前十名股票中在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有流通受限的股票。

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

项目	大成景辉灵活配置混合A	大成景辉灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	164,228,357.47	-
报告期期间基金总申购份额	489,146