

# 景宏证券投资基金 2012 年半年度报告 2012 年 6 月 30 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

送出日期：2012 年 8 月 25 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b> .....	<b>1</b>
1.1 重要提示 .....	1
1.2 目录 .....	2
<b>§ 2 基金简介</b> .....	<b>4</b>
2.1 基金基本情况 .....	4
2.2 基金产品说明 .....	4
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	4
2.4 信息披露方式 .....	5
2.5 其他相关资料 .....	5
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>5</b>
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	5
3.2 基金净值表现 .....	6
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>6</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 .....	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	8
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 .....	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	9
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	10
<b>§ 5 托管人报告</b> .....	<b>11</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 .....	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	11
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	11
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>11</b>
6.1 资产负债表 .....	11
6.2 利润表 .....	12
6.3 所有者权益（基金净值）变动表 .....	13
6.4 报表附注 .....	14
<b>§ 7 投资组合报告</b> .....	<b>27</b>
7.1 期末基金资产组合情况 .....	27
7.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....	27
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	28
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	29
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	30
7.6 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.....	31
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	31
7.8 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.....	31
7.9 投资组合报告附注 .....	31
<b>§ 8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>32</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	32
8.2 期末上市基金前十名持有人 .....	32
<b>§ 9 重大事件揭示</b> .....	<b>33</b>

9.1 基金份额持有人大会决议 .....	33
9.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	33
9.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	33
9.4 基金投资策略的改变 .....	33
9.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	33
9.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	33
9.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	33
9.8 其他重大事件 .....	35
<b>§ 10 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>36</b>
<b>§ 11 备查文件目录.....</b>	<b>36</b>
11.1 备查文件目录 .....	36
11.2 存放地点 .....	36
11.3 查阅方式 .....	36

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	景宏证券投资基金
基金简称	大成景宏封闭（场内基金简称：基金景宏）
基金主代码	184691
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
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
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00 份
基金合同存续期	15 年
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	1999 年 5 月 18 日

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”。

### 2.2 基金产品说明

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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		大成基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杜鹏	唐州徽
	联系电话	0755-83183388	010-66594855
	电子邮箱	dupeng@dcfund.com.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		4008885558	95566
传真		0755-83199588	010-66594942
注册地址		深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层	北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		518040	100818
法定代表人		张树忠	肖钢

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.dcfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层大成基金管理有限公司 北京市西城区复兴门内大街 1 号中国银行股份有限公司托管及投资者服务部

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2012 年 1 月 1 日 - 2012 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-77,731,591.63
本期利润	73,480,960.06
加权平均基金份额本期利润	0.0367
本期加权平均净值利润率	3.93%
本期基金份额净值增长率	4.17%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-185,706,193.23
期末可供分配基金份额利润	-0.0929
期末基金资产净值	1,832,390,650.27
期末基金份额净值	0.9162
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	325.64%

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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额，不是当期发生数)。

3、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 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-3.92%	2.34%	-	-	-	-
过去三个月	2.07%	2.33%	-	-	-	-
过去六个月	4.17%	2.34%	-	-	-	-
过去一年	-22.21%	2.45%	-	-	-	-
过去三年	-10.45%	2.59%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	325.64%	2.91%	-	-	-	-

#### 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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

大成基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1999]10 号文批准，于 1999 年 4 月 12 日正式成立，是中国证监会批准成立的首批十家基金管理公司之一，注册资本为 2 亿元人民币，注册地为深圳。目前公司由四家股东组成，分别为中泰信托有限责任公司(48%)、光大证券股份有限公司(25%)、中国银河投资管理有限公司(25%)、广东证券股份有限公司(2%)。截至 2012 年 6 月 30

日，本基金管理人共管理 3 只封闭式证券投资基金：景宏证券投资基金、景福证券投资基金、大成优选股票型证券投资基金，1 只 ETF 及 1 只 ETF 联接基金：深证成长 40ETF 及大成深证成长 40ETF 联接基金，1 只创新型基金：大成景丰分级债券型证券投资基金，1 只 QDII 基金：大成标普 500 等权重指数基金及 21 只开放式证券投资基金：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、大成积极成长股票型证券投资基金、大成创新成长混合型证券投资基金 (LOF)、大成景阳领先股票型证券投资基金、大成强化收益债券型证券投资基金、大成策略回报股票型证券投资基金、大成行业轮动股票型证券投资基金、大成中证红利指数证券投资基金、大成核心双动力股票型证券投资基金、大成保本混合型证券投资基金、大成内需增长股票型证券投资基金、大成中证内地消费主题指数证券投资基金、大成可转债增强债券型证券投资基金、大成新锐产业股票型证券投资基金、大成景恒保本混合型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	2010 年 4 月 7 日	-	13 年	经济学硕士。1999 年加入大成基金管理有限公司，先后任交易部交易员、债券基金经理助理、景福基金经理助理、固定收益小组股票型基金债券投资经理、大成价值增长基金基金经理助理、大成景阳领先基金基金经理助理。2010 年 4 月 7 日开始担任景宏证券投资基金基金经理。2011 年 7 月 13 日开始兼任大成行业轮动股票型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国。
徐彦先生	本基金基金经理助理	2011 年 7 月 29 日	-	6 年	管理学硕士。曾就职于中国东方资产管理公司投资管理部，2007 年加入大成基金研究部，现任中游制造行业研究主管，2011 年 7 月 29 日起兼任景宏证券投资基金和大成行业轮动股票型证券投资基金基金经理助理。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合规守信情况的说明

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，景宏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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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。2012 年上半年，公司旗下主动投资组合间股票交易存在两笔同日反向交易，与市场成交情况比较，两笔交易成交均价与市场均价不存在明显差异，且同日反向交易成交较少的单边交易量占该股当日市场成交量比例均低于 1%。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，其中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%的情况有 3 次，原因是指数型投资组合投资策略需要；投资组合间存在债券同日反向交易，但投资组合间的交易价格比较一致，与市场成交均价较为接近，且各投资组合成交量占市场成交量比例不足 5%，基于此公司认为，投资组合间债券的同日反向交易不存在异常交易行为；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；而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，投资组合间不存在利益输送的可能性。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

就上半年而言，股市可归纳为一个词：循环中的切换。各大指数基本都经历了一波上涨之后又接近回归原点的走势。

一季度低估值周期品整体偏强，二季度各种经济数据低于预期，周期品数据也没有出现预期中的变好，最终它们的走势回归基本面。5 月中下旬，由于政策面的变化，市场对投资品忽然产生了向好的预期，股票也确实迎来了短期内澎湃的上涨，但最终证明这是一次最具诱惑力和杀伤力的反弹，之后便是周期品的大幅下跌，如果考虑之后稳定类的上涨，这次反弹对收益的影响更是巨大。

我们没有就政策面的变化做动作，因此避免了犯大的错误；但我们在股市循环中几乎没有做仓位的变动，并且在二季度强势板块中的仓位不重，我们需要反思。

##### 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 0.9162 元，本报告期基金份额净值增长率为 4.17%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们正处在历史的十字路口，我们面对的问题是“全球化背景下的中国向何处去”。百年来中国数次面临抉择时，大家都会讨论这一问题，我们选择过正确的方向，但似乎也并非总是正确。改革开放 30 余年来，中国取得了伟大的成就，但也出现了一些问题。如今，这个问题再度显得重要。

站在大格局下回顾股市，脉络会更清晰。今年以来，走势最好的非银金融，是目前主要集中在金融体制内的改革的着力点；而传统的稳定类、周期类，虽然稳定类更有超额收益，但中间的轮动速度远快于历史，而且两类资产中同样有业绩的龙头，收益率没有明显差异：它们都属于传统经济模式，只是稳定类风险收益比略高；TMT 中有业绩的公司，估值并没有系统性下降，这可能暗含了市场对新技术成为增长动力的期望。而地产是个特例，是政策扰动下被低估后的均值回归。

在目前时点上看将来，中国和全球的趋势反而更模糊。就中国，应该怎样和最后会怎样是两回事。即便中国按改革的方向走，在大的世界格局下，面对未来的中国，我们也是无知的。上半年，为数不多市场认为能看清趋势的东西，都有过充分演绎。但趋势终要回归价值，很多龙头股从价值的角度看明显被高估，一些龙头股貌似走出了顶部形态，而微缩版的投机愈演愈烈，我们

担心这是上半年风格的尾声信号。全球和中国似乎都在选择方向，这个阶段尤其要敬畏市场。短期的经济数据，不足以解释股市的波动。

归结到股市，目前有几个判断：整体仍没有大机会，个股机会少于上半年；传统的稳定和周期类仍是快速轮动。我们不会在仓位上偏离太大，相对看好估值有安全边际的服务业和品牌消费品，并致力于发掘被低估的价值股和估值合理的成长股，以不懈的努力回报基金持有人的信任与厚爱。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人指导基金估值业务的领导小组为公司估值委员会，公司估值委员会主要负责估值政策和估值程序的制定、修订以及执行情况的监督。估值委员会由股票投资部、研究部、固定收益部、风险管理部、基金运营部、监察稽核部、委托投资部指定人员组成。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历，估值委员会成员中包括两名投资组合经理。

股票投资部、研究部、固定收益部、风险管理部和委托投资部负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；提出合理的数量分析模型对需要进行估值测算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量；定期对估值政策和程序进行评价，以保证其持续适用；基金运营部负责日常的基金资产的估值业务，执行基金估值政策，并负责与托管行沟通估值调整事项；监察稽核部负责审核估值政策和程序的一致性，监督估值委员会工作流程中的风险控制，并负责估值调整事项的信息披露工作。

本基金的日常估值程序由基金运营部基金估值核算员执行，并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制，基金经理及投资经理作为估值小组成员，对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感，向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的证券，基金管理人及时启动特别估值程序，由估值委员会讨论议定特别估值方案并与托管行沟通后由基金运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人将严格按照本基金基金合同的规定进行收益分配。本报告期内本基金无收益分配事项。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对景宏证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：景宏证券投资基金

报告截止日：2012年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.2.1	70,104,954.46	44,695,985.63
结算备付金		1,548,892.21	4,414,938.63
存出保证金		828,793.05	1,035,002.09
交易性金融资产	6.4.2.2	1,771,888,365.99	1,739,034,026.67
其中：股票投资		1,377,182,378.99	1,338,869,728.67
基金投资		-	-
债券投资		394,705,987.00	400,164,298.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.2.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.2.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.2.5	7,394,397.82	7,686,209.60
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-

其他资产	6.4.2.6	-	-
资产总计		1,851,765,403.53	1,796,866,162.62
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2012年6月30日</b>	<b>上年度末 2011年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.2.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	17,833,757.03
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		2,319,227.27	2,355,013.96
应付托管费		386,537.89	392,502.34
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.2.7	1,830,246.86	2,365,199.08
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		14,010,000.00	14,010,000.00
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.2.8	828,741.24	1,000,000.00
负债合计		19,374,753.26	37,956,472.41
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.2.9	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未分配利润	6.4.2.10	-167,609,349.73	-241,090,309.79
所有者权益合计		1,832,390,650.27	1,758,909,690.21
负债和所有者权益总计		1,851,765,403.53	1,796,866,162.62

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.9162 元，基金份额总额 2,000,000,000.00 份。

## 6.2 利润表

会计主体：景宏证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012年1月1日至 2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至 2011年6月30日
<b>一、收入</b>		93,733,609.88	-59,388,354.38
1. 利息收入		7,311,693.67	8,848,293.99
其中：存款利息收入	6.4.2.11	154,253.04	177,364.03
债券利息收入		7,157,440.63	8,670,929.96
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-

其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-64,790,635.48	113,164,222.91
其中：股票投资收益	6.4.2.12	-77,217,588.86	106,169,689.43
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.2.13	189,183.80	-3,119,352.09
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.2.14	-	-
股利收益	6.4.2.15	12,237,769.58	10,113,885.57
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.2.16	151,212,551.69	-181,400,871.28
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.2.17	-	-
<b>减：二、费用</b>		20,252,649.82	29,359,142.72
1. 管理人报酬	6.4.5.2.1	13,918,084.27	18,732,164.19
2. 托管费	6.4.5.2.2	2,319,680.68	3,122,027.39
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.2.18	3,771,575.02	6,028,029.27
5. 利息支出		-	79,996.55
其中：卖出回购金融资产支出		-	79,996.55
6. 其他费用	6.4.2.19	243,309.85	1,396,925.32
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		73,480,960.06	-88,747,497.10
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		73,480,960.06	-88,747,497.10

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：景宏证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,000,000,000.00	-241,090,309.79	1,758,909,690.21
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	73,480,960.06	73,480,960.06
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-

列)			
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,000,000,000.00	-167,609,349.73	1,832,390,650.27
项目	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,000,000,000.00	834,414,170.56	2,834,414,170.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-88,747,497.10	-88,747,497.10
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-390,000,000.00	-390,000,000.00
五、期末所有者权益（基金净值）	2,000,000,000.00	355,666,673.46	2,355,666,673.46

注：报表附注为财务报表的组成部分。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>王颢</u>	<u>刘彩晖</u>	<u>范瑛</u>
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计、税项与最近一期年度报告相一致。

## 6.4.2 重要财务报表项目的说明

### 6.4.2.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
活期存款	70,104,954.46
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	70,104,954.46

### 6.4.2.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	1,359,272,251.45	1,377,182,378.99	17,910,127.54	
债券	交易所市场	16,094,559.00	16,171,987.00	77,428.00
	银行间市场	378,424,712.04	378,534,000.00	109,287.96
	合计	394,519,271.04	394,705,987.00	186,715.96
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	1,753,791,522.49	1,771,888,365.99	18,096,843.50	

### 6.4.2.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融工具。

### 6.4.2.4 买入返售金融资产

#### 6.4.2.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

#### 6.4.2.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

### 6.4.2.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应收活期存款利息	13,607.61



应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	627.30
应收债券利息	7,380,162.91
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	7,394,397.82

#### 6.4.2.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.2.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	1,829,896.86
银行间市场应付交易费用	350.00
合计	1,830,246.86

#### 6.4.2.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
预提费用	328,741.24
合计	828,741.24

#### 6.4.2.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00

#### 6.4.2.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-107,974,601.60	-133,115,708.19	-241,090,309.79
本期利润	-77,731,591.63	151,212,551.69	73,480,960.06

本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-185,706,193.23	18,096,843.50	-167,609,349.73

#### 6.4.2.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
活期存款利息收入	132,898.41
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	20,968.03
其他	386.60
合计	154,253.04

#### 6.4.2.12 股票投资收益

##### 6.4.2.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出股票成交总额	1,251,758,895.60
减：卖出股票成本总额	1,328,976,484.46
买卖股票差价收入	-77,217,588.86

#### 6.4.2.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	35,177,875.64
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	34,550,176.20
减：应收利息总额	438,515.64
债券投资收益	189,183.80

#### 6.4.2.14 衍生工具收益

##### 6.4.2.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本报告期内本基金未投资衍生工具。

#### 6.4.2.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	12,237,769.58
基金投资产生的股利收益	-
合计	12,237,769.58

#### 6.4.2.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	151,212,551.69
——股票投资	148,210,355.49
——债券投资	3,002,196.20
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	151,212,551.69

#### 6.4.2.17 其他收入

本报告期内本基金未有其他收入。

#### 6.4.2.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	3,771,225.02
银行间市场交易费用	350.00
合计	3,771,575.02

#### 6.4.2.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
审计费用	49,726.04
信息披露费	149,179.94
国债维护费	9,000.00
上市年费	29,835.26
银行汇划费用	5,168.61
其他	400.00
合计	243,309.85

### 6.4.3 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.3.1 或有事项

无。

#### 6.4.3.2 资产负债表日后事项

无。

### 6.4.4 关联方关系

#### 6.4.4.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

#### 6.4.4.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
大成基金管理有限公司(“大成基金”)	基金发起人、基金管理人
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人
中泰信托有限责任公司	基金管理人的股东
光大证券股份有限公司(“光大证券”)	基金发起人、基金管理人的股东
中国银河投资管理有限公司	基金管理人的股东
广东证券股份有限公司(“广东证券”)	基金发起人、基金管理人的股东

注：1. 中国证监会于 2005 年 11 月 6 日作出对广东证券取消业务许可并责令关闭的行政处罚。广东证券作为本基金发起人的权利义务及持有的基金份额的继承机构尚待明确。

2. 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.5.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
光大证券	144,787,057.03	5.86%	1,160,313.10	0.03%

##### 6.4.5.1.2 权证交易

无。

##### 6.4.5.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
光大证券	117,640.71	5.67%	-	0.00%
关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
光大证券	942.78	0.03%	942.78	0.05%

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

#### 6.4.5.2 关联方报酬

##### 6.4.5.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30 日
当期发生的基金应支付的管理费	13,918,084.27	18,732,164.19
其中：支付销售机构的客户维护费	-	-

注：支付基金管理人大成基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。若由于卖出回购证券和现金分红以外原因造成基金持有现金比例超过基金资产净值的 20%，超过部分不计提管理人报酬。

##### 6.4.5.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,319,680.68	3,122,027.39

注：支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

6.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日						
银行间市场交易 的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日						
银行间市场交易 的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	9,944,110.11	-	-	-	-	-

6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.5.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
	期初持有的基金份额	12,000,000.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	12,000,000.00	12,000,000.00
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.60%	0.60%

注：本基金管理人投资本基金的费率标准严格按照法律法规及交易所相关规定计算并支付。

6.4.5.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比例
光大证券	6,000,000.00	0.30%	6,000,000.00	0.30%
广东证券	6,000,000.00	0.30%	6,000,000.00	0.30%

注：本基金管理人之外的其他关联方投资本基金的费率标准严格按照法律法规及交易所相关规定计算并支付。

#### 6.4.5.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	70,104,954.46	132,898.41	17,655,427.44	145,951.39

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内本基金未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.5.7 其他关联交易事项的说明

本基金应付利润中应付关联方余额列示如下：

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
广东证券	14,010,000.00	14,010,000.00
合计	14,010,000.00	14,010,000.00

#### 6.4.6 利润分配情况

本报告期内本基金无利润分配。

#### 6.4.7 期末（2012 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.7.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

于本报告期末，本基金未持有因认购新发/增发而流通受限证券。

##### 6.4.7.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

于本报告期末，本基金未持有暂时停牌等流通受限的股票。

##### 6.4.7.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.7.3.1 银行间市场债券正回购

于本报告期末，本基金无银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

###### 6.4.7.3.2 交易所市场债券正回购

于本报告期末，本基金无交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.8 金融工具风险及管理-

##### 6.4.8.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动

中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以由高层监控(董事会合规审计和风险控制委员会、公司投资风险控制委员会)、专业监控(监察稽核部、风险管理部)、部门互控、岗位自控构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规审计和风险控制委员会，对公司整体运营风险进行监督，监督风险控制措施的执行；在管理层层面设立投资风险控制委员会，通过定期会议讨论涉及投资风险的重大议题，形成正式决议提交投委会；在业务操作层面，监察稽核部履行合规控制职责，通过定期、不定期检查内控制度的执行情况、对重大风险点以专项稽核的方式确保公司内控制度、流程得到贯彻执行。风险管理部履行风险量化评估分析职责。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.8.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2012 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券(2011 年 6 月 30 日：同)。

#### 6.4.8.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险来自于投资品种所



处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.7 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.8.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.8.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

##### 6.4.8.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	70,104,954.46	-	-	-	70,104,954.46
结算备付金	1,548,892.21	-	-	-	1,548,892.21
存出保证金	-	-	-	828,793.05	828,793.05

交易性金融资产	165,550,000.00	212,984,000.00	16,171,987.00	1,377,182,378.99	1,771,888,365.99
应收利息	-	-	-	7,394,397.82	7,394,397.82
<b>资产总计</b>	<b>237,203,846.67</b>	<b>212,984,000.00</b>	<b>16,171,987.00</b>	<b>1,385,405,569.86</b>	<b>1,851,765,403.53</b>
<b>负债</b>					
应付管理人报酬	-	-	-	2,319,227.27	2,319,227.27
应付托管费	-	-	-	386,537.89	386,537.89
应付交易费用	-	-	-	1,830,246.86	1,830,246.86
应付利润	-	-	-	14,010,000.00	14,010,000.00
其他负债	-	-	-	828,741.24	828,741.24
<b>负债总计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19,374,753.26</b>	<b>19,374,753.26</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>237,203,846.67</b>	<b>212,984,000.00</b>	<b>16,171,987.00</b>	<b>1,366,030,816.60</b>	<b>1,832,390,650.27</b>
<b>上年度末 2011 年 12 月 31 日</b>	<b>1 年以内</b>	<b>1-5 年</b>	<b>5 年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
<b>资产</b>					
银行存款	44,695,985.63	-	-	-	44,695,985.63
结算备付金	4,414,938.63	-	-	-	4,414,938.63
存出保证金	138,549.12	-	-	896,452.97	1,035,002.09
交易性金融资产	20,028,000.00	370,468,000.00	9,668,298.00	1,338,869,728.67	1,739,034,026.67
应收利息	-	-	-	7,686,209.60	7,686,209.60
其他资产	-	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>69,277,473.38</b>	<b>370,468,000.00</b>	<b>9,668,298.00</b>	<b>1,347,452,391.24</b>	<b>1,796,866,162.62</b>
<b>负债</b>					
应付证券清算款	-	-	-	17,833,757.03	17,833,757.03
应付管理人报酬	-	-	-	2,355,013.96	2,355,013.96
应付托管费	-	-	-	392,502.34	392,502.34
应付交易费用	-	-	-	2,365,199.08	2,365,199.08
应付利润	-	-	-	14,010,000.00	14,010,000.00
其他负债	-	-	-	1,000,000.00	1,000,000.00
<b>负债总计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37,956,472.41</b>	<b>37,956,472.41</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>69,277,473.38</b>	<b>370,468,000.00</b>	<b>9,668,298.00</b>	<b>1,309,495,918.83</b>	<b>1,758,909,690.21</b>

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

#### 6.4.8.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 （2012 年 6 月 30 日）	上年度末 （2011 年 12 月 31 日）
	1. 市场利率下降 25 个基点	1,611,000.00	1,840,000.00
2. 市场利率上升 25 个基点	-1,595,800.00	-1,820,000.00	

#### 6.4.8.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.8.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票、债券的比例不低于基金总值的 80%，投资于国家债券的比例不得低于基金资产净值的 20%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.8.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	1,377,182,378.99	75.16	1,338,869,728.67	76.12
交易性金融资产—基金投资	—	0.00	—	0.00
衍生金融资产—权证投资	—	0.00	—	0.00
其他	—	0.00	—	0.00
合计	1,377,182,378.99	75.16	1,338,869,728.67	76.12

#### 6.4.8.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除“上证 A 股指数×80%+中信国债指数×20%”以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）

		本期末（2012年6月30日）	上年度末（2011年12月31日）
	“上证A股指数×80+中信国债指数×20”上升5%	116,900,000.00	98,830,000.00
	“上证A股指数×80+中信国债指数×20”下降5%	-116,900,000.00	-98,830,000.00

#### 6.4.9 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,377,182,378.99	74.37
	其中：股票	1,377,182,378.99	74.37
2	固定收益投资	394,705,987.00	21.32
	其中：债券	394,705,987.00	21.32
	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	71,653,846.67	3.87
6	其他各项资产	8,223,190.87	0.44
7	合计	1,851,765,403.53	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	0.00
B	采掘业	148,209,556.02	8.09
C	制造业	810,093,390.54	44.21
C0	食品、饮料	277,398,474.70	15.14
C1	纺织、服装、皮毛	25,942,163.60	1.42
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	0.00
C5	电子	15,243,200.00	0.83
C6	金属、非金属	206,782,381.52	11.28
C7	机械、设备、仪表	284,727,170.72	15.54
C8	医药、生物制品	-	0.00

C99	其他制造业	-	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	-	0.00
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	-	0.00
H	批发和零售贸易	-	0.00
I	金融、保险业	212,442,628.98	11.59
J	房地产业	206,436,803.45	11.27
K	社会服务业	-	0.00
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	-	0.00
	合计	1,377,182,378.99	75.16

**7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细**

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	000858	五粮液	3,300,000	108,108,000.00	5.90
2	000568	泸州老窖	2,316,245	98,000,325.95	5.35
3	600585	海螺水泥	5,955,000	88,253,100.00	4.82
4	000651	格力电器	4,016,743	83,749,091.55	4.57
5	600031	三一重工	5,939,340	82,675,612.80	4.51
6	000527	美的电器	7,000,000	77,350,000.00	4.22
7	600048	保利地产	6,128,552	69,497,779.68	3.79
8	600837	海通证券	6,599,916	63,557,191.08	3.47
9	601699	潞安环能	2,473,031	51,290,662.94	2.80
10	600702	沱牌舍得	1,329,991	48,212,173.75	2.63
11	600383	金地集团	7,000,000	45,360,000.00	2.48
12	000528	柳工	3,299,957	40,952,466.37	2.23
13	000002	万科A	4,234,151	37,726,285.41	2.06
14	600395	盘江股份	1,399,962	37,630,978.56	2.05
15	000960	锡业股份	1,900,000	37,430,000.00	2.04
16	000776	广发证券	1,235,708	36,861,169.64	2.01
17	600549	厦门钨业	799,935	35,125,145.85	1.92
18	601336	新华保险	1,000,000	34,240,000.00	1.87
19	000937	冀中能源	1,997,099	30,495,701.73	1.66
20	600376	首开股份	2,256,259	29,872,869.16	1.63
21	600720	祁连山	2,583,255	27,046,679.85	1.48
22	601566	九牧王	931,496	25,942,163.60	1.42
23	002146	荣盛发展	2,199,988	23,979,869.20	1.31

24	600519	贵州茅台	96,500	23,077,975.00	1.26
25	601688	华泰证券	2,000,000	21,000,000.00	1.15
26	000562	宏源证券	1,200,994	19,864,440.76	1.08
27	002155	辰州矿业	1,000,000	19,360,000.00	1.06
28	600425	青松建化	1,599,954	18,927,455.82	1.03
29	000783	长江证券	2,058,035	18,728,118.50	1.02
30	600999	招商证券	1,566,900	18,191,709.00	0.99
31	600703	三安光电	1,120,000	15,243,200.00	0.83
32	601918	国投新集	772,499	9,432,212.79	0.51

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600030	中信证券	88,294,952.67	5.02
2	000960	锡业股份	86,734,209.30	4.93
3	600549	厦门钨业	71,579,598.98	4.07
4	600585	海螺水泥	66,380,658.14	3.77
5	002155	辰州矿业	63,707,834.05	3.62
6	600837	海通证券	63,362,535.40	3.60
7	600111	包钢稀土	54,121,826.27	3.08
8	000630	铜陵有色	52,883,655.86	3.01
9	600036	招商银行	51,359,002.75	2.92
10	600395	盘江股份	51,066,422.88	2.90
11	600048	保利地产	41,433,911.47	2.36
12	000776	广发证券	39,023,664.57	2.22
13	000002	万科A	38,112,943.75	2.17
14	600348	阳泉煤业	35,506,278.79	2.02
15	600720	祁连山	33,723,115.41	1.92
16	601336	新华保险	32,907,250.66	1.87
17	600031	三一重工	28,697,378.73	1.63
18	601166	兴业银行	26,210,107.96	1.49
19	601688	华泰证券	21,505,878.19	1.22
20	000783	长江证券	20,464,239.49	1.16

注：本期累计买入金额指买入成交金额（成交单价乘以成交数量），不考虑相关交易费用。

**7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细**

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601169	北京银行	98,616,792.78	5.61
2	600030	中信证券	90,578,212.03	5.15
3	000630	铜陵有色	62,423,594.73	3.55
4	600111	包钢稀土	62,249,787.80	3.54
5	000063	中兴通讯	53,171,430.60	3.02
6	002007	华兰生物	50,005,722.57	2.84
7	600036	招商银行	49,930,564.27	2.84
8	002155	辰州矿业	45,523,209.86	2.59
9	600016	民生银行	42,947,762.86	2.44
10	600549	厦门钨业	42,070,019.47	2.39
11	600132	重庆啤酒	41,826,071.16	2.38
12	000960	锡业股份	40,826,196.09	2.32
13	002329	皇氏乳业	37,663,884.30	2.14
14	000401	冀东水泥	36,703,486.29	2.09
15	600015	华夏银行	35,774,188.99	2.03
16	002106	莱宝高科	33,520,731.35	1.91
17	600348	阳泉煤业	32,390,693.35	1.84
18	000527	美的电器	26,861,100.01	1.53
19	601166	兴业银行	25,320,191.83	1.44
20	600276	恒瑞医药	24,316,907.50	1.38

注：本期累计卖出金额指卖出成交金额（成交单价乘以成交数量），不考虑相关交易费用。

**7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额**

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,219,078,779.29
卖出股票收入（成交）总额	1,251,758,895.60

注：上述金额均指成交金额（成交单价乘以成交数量），不考虑相关交易费用。

**7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合**

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占期初基金资产净值比例(%)
1	国家债券	16,171,987.00	0.88
2	央行票据	160,809,000.00	8.78
3	金融债券	217,725,000.00	11.88
	其中：政策性金融债	217,725,000.00	11.88

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	394,705,987.00	21.54

#### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	1001042	10 央行票据 42	1,100,000	110,044,000.00	6.01
2	090209	09 国开 09	700,000	70,301,000.00	3.84
3	080210	08 国开 10	500,000	51,005,000.00	2.78
4	1101032	11 央行票据 32	400,000	40,760,000.00	2.22
5	110317	11 进出 17	400,000	40,728,000.00	2.22

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

#### 7.8 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。

#### 7.9 投资组合报告附注

**7.9.1** 本基金投资的前十名证券的发行主体不存在本期被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

**7.9.2** 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。

#### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	828,793.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,394,397.82
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,223,190.87



#### 7.9.4 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。

#### 7.9.5 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。

#### 7.9.6 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。

### § 8 基金份额持有人信息

#### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
25,937	77,109.92	1,513,301,490.00	75.67%	486,698,510.00	24.33%

注：持有人户数为有效户数，即存量份额大于零的账户。

#### 8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	中国人寿保险(集团)公司	199,999,995.00	10.15%
2	中国人寿保险股份有限公司	199,733,717.00	10.14%
3	中国太平洋财产保险—传统—普通保险产品-013C-CT001 深	106,654,010.00	5.41%
4	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	90,047,891.00	4.57%
5	幸福人寿保险股份有限公司—分红	87,122,443.00	4.42%
6	阳光人寿保险股份有限公司—分红保险产品	67,578,523.00	3.43%
7	中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	64,982,964.00	3.30%
8	兵工财务有限责任公司	53,684,995.00	2.73%
9	阳光财产保险股份有限公司—自有资金	53,002,545.00	2.69%
10	中英人寿保险有限公司	45,877,438.00	2.33%

注：以上数据由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供。

## § 9 重大事件揭示

### 9.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 9.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

无。

### 9.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内没有涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 9.4 基金投资策略的改变

本基金投资策略在本报告期内没有重大改变。

### 9.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任的为本基金审计的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所有限公司，该事务所自基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

### 9.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，本基金管理人、托管人及高级管理人员未受到监管部门稽查或处罚。

### 9.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 9.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
广发证券	1	398,320,131.37	16.13%	338,567.03	16.32%	-
安信证券	2	297,230,639.35	12.04%	253,925.07	12.24%	-
海通证券	2	206,558,189.82	8.37%	175,574.17	8.46%	-
申银万国	1	191,137,494.13	7.74%	155,301.07	7.49%	-
长江证券	1	179,432,116.10	7.27%	152,516.54	7.35%	-
广州证券	1	152,020,982.18	6.16%	130,498.66	6.29%	-
光大证券	2	144,787,057.03	5.86%	117,640.71	5.67%	-
财富证券	1	144,079,385.42	5.84%	117,065.66	5.64%	-

国信证券	1	137,779,816.97	5.58%	116,051.55	5.60%	-
江海证券	1	131,294,215.55	5.32%	112,823.43	5.44%	-
华泰联合	1	118,871,762.58	4.81%	98,153.51	4.73%	-
天源证券	1	95,387,158.76	3.86%	77,503.40	3.74%	-
中信证券	2	83,816,717.60	3.39%	72,728.93	3.51%	-
东方证券	1	79,695,525.40	3.23%	67,740.11	3.27%	-
中银国际	1	46,190,697.52	1.87%	37,530.47	1.81%	-
国泰君安	1	42,338,733.62	1.71%	34,400.45	1.66%	-
招商证券	2	19,889,468.77	0.81%	16,160.61	0.78%	-
湘财证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
银河证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
中航证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
渤海证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
国都证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
中金公司	2	-	0.00%	-	0.00%	-
中投证券	2	-	0.00%	-	0.00%	-
东莞证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
西南证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
华泰证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
华宝证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-

注：1、根据中国证监会颁布的《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，本公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序。

租用证券公司交易单元的选择标准主要包括：

- （一）财务状况良好，最近一年无重大违规行为；
- （二）经营行为规范，内控制度健全，能满足各投资组合运作的保密性要求；
- （三）研究实力较强，能提供包括研究报告、路演服务、协助进行上市公司调研等研究服务；
- （四）具备各投资组合运作所需的高效、安全的通讯条件，有足够的交易和清算能力，满足各投资组合证券交易需要；
- （五）能提供投资组合运作、管理所需的其他券商服务；
- （六）相关基金合同、资产管理合同以及法律法规规定的其他条件。

租用证券公司交易单元的程序：首先根据租用证券公司交易单元的选择标准形成《券商服务评价表》，然后根据评分高低进行选择基金交易单元。

2、本报告期内租用交易单元变更情况，新增席位：西南证券，退租席位：中邮证券。

**9.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况**

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
广发证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
安信证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
海通证券	10,620,000.00	29.74%	-	0.00%	-	0.00%
申银万国	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
长江证券	10,000,000.00	28.00%	-	0.00%	-	0.00%
广州证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
光大证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
财富证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
国信证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
江海证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
华泰联合	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
天源证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
中信证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
东方证券	5,474,559.00	15.33%	-	0.00%	-	0.00%
中银国际	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
国泰君安	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
招商证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
湘财证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
银河证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
中航证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
渤海证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
国都证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
中金公司	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
中投证券	9,614,190.00	26.92%	-	0.00%	-	0.00%
东莞证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
西南证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
华泰证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
华宝证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%

**9.8 其他重大事件**

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
----	------	--------	--------

1	景宏证券投资基金 2011 年第 4 季度报告	中国证监会指定报刊及 本公司网站	2012-1-20
2	景宏证券投资基金 2011 年年度报告	中国证监会指定报刊及 本公司网站	2012-3-28
3	景宏证券投资基金 2011 年年度报告摘要	中国证监会指定报刊及 本公司网站	2012-3-28
4	景宏证券投资基金 2012 年第 1 季度报告	中国证监会指定报刊及 本公司网站	2012-4-21
5	关于赎回公司持有旗下部分开放式基金的公告	中国证监会指定报刊及 本公司网站	2012-6-8

### § 10 影响投资者决策的其他重要信息

无。

### § 11 备查文件目录

#### 11.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准设立景宏证券投资基金的文件；
- (二) 《景宏证券投资基金基金合同》；
- (三) 《景宏证券投资基金托管协议》；
- (四) 大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；
- (五) 本报告期内在指定报刊上披露的各种公告原稿。

#### 11.2 存放地点

本期报告存放在本基金管理人和托管人的住所。

#### 11.3 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。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人大成基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-888-5558（免长途通话费用）

国际互联网址：<http://www.dcfund.com.cn>

大成基金管理有限公司  
2012 年 8 月 25 日