

景福证券投资基金
2014 年第 2 季度报告
2014 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（场内基金简称：基金景福）
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。

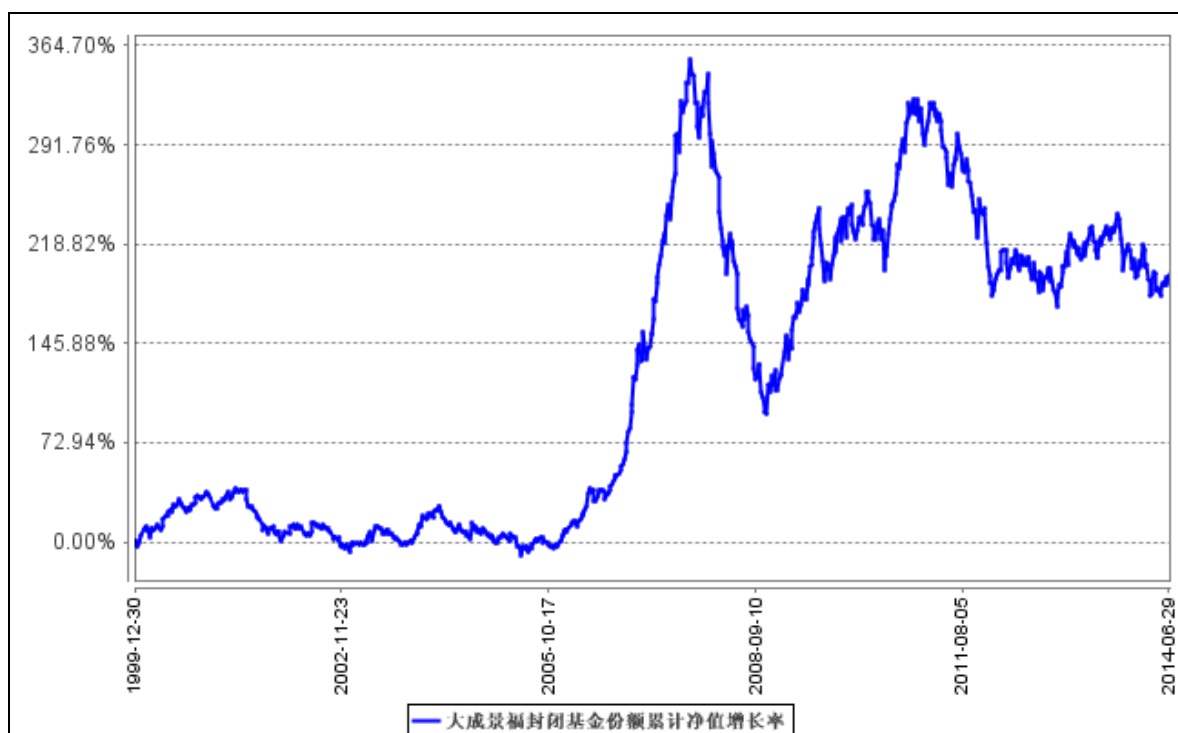
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

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,现同时任社保基金及机构投资部副总监。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。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，仓位较一季度末有所下降。

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。但仍需要注意风险，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

本基金本报告期末投资国债期货。

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.defund.com.cn> 进行查阅。

大成基金管理有限公司
2014 年 7 月 18 日