大成行业轮动股票型证券投资基金

【2013】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：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：2013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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年4月19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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成行业轮动股票
交易代码	090009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年9月8日
报告期末基金份额总额	386,580,577.71份
投资目标	利用行业轮动效应，优化行业配置，获取超额投资收益，实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金将重点围绕我国经济周期动力机制与发展规律，研究我国国民经济发展过程中的结构化特征，捕捉行业轮动效应下的投资机会，自上而下的实施大类资产间的战略配置和股票类别间的战术配置，精选优质行业的优质股票，获取超额投资收益，实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中证综合债券指数
风险收益特征	本基金是主动投资的股票基金，预期风险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	中国农业银行股份有限公司

§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1月1日－2013年3月31日）
1.本期已实现收益	27,166,008.33
2.本期利润	-5,183,576.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0136
4.期末基金资产净值	301,543,278.29
5.期末基金份额净值	0.780

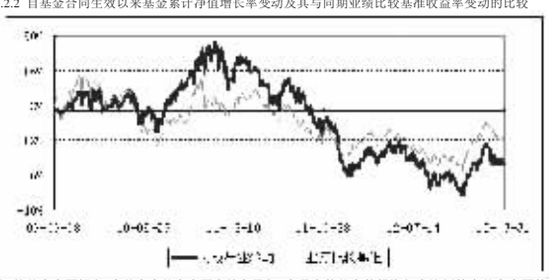
注：1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-1.27%	1.62%	-0.51%	1.24%	-0.76%	0.38%

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		
黄万青女士	本基金基金经理	2011年7月13日	2013年3月7日	14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日至2013年3月7日担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日担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
曹雄飞先生	本基金基金经理、首席投资官、股票投资部总监	2013年3月8日	-	14年	北京大学中国经济研究中心国际金融硕士。曾任职于招商证券北京地区总部、鹏华基金管理公司、景顺长城基金管理公司、大成基金管理公司、建信基金管理有限责任公司等，曾担任行业研究员、宏观经济及投资策略研究员、市场销售和市场推广以及基金经理助理、基金经理等职。2006年1月至2007年6月曾任大成精选增值混合型证券投资基金基金经理；2007年10月至2008年11月曾任建信优选成长股票型证券投资基金基金经理。2008年12月加入大成基金管理有限公司曾担任研究部总监。2009年3月至2010年8月曾任大成精选增值混合型证券投资基金基金经理；2010年2月12日起担任大成财富管理2020生命周期证券投资基金基金经理，2013年3月8日起担任大成行业轮动股票型证券投资基金基金经理，现同时兼任首席投资官、股票投资部总监及大成国际资产管理有限公司董事。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。
3、本基金于2013年4月8日起增聘徐雄辉先生为本基金基金经理，该事项已按规定在中国证券业协会办理变更手续，报中国证券监督管理委员会深圳监管局备案，并按规定进行公开披露。

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》、《大成行业轮动股票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，大成行业轮动股票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。2013年1季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在4笔同日反向交易，原因是投资组合投资策略需要。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均不超过该股当日成交量5%；投资组合间不存在债券同日反向交易。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

由于经济本身一些中长期的问题，2012年4季度以来的经济复苏并不平稳。2月汇丰PMI环比已有所下降，虽然3月略有回升，但CPI连续超出市场预期，显示流动性刺激下的经济复苏，通货膨胀的约束已经更为严厉。消费增长乏力、工业品价格有进一步走低的压力，种种迹象表明，此次经济复苏不大可能是一个全面的复苏，后续仍会面临一定波折。

2013年1季度市场的走势似曾相识。年初在经济复苏的预期下，市场大幅上涨，沪深300指数一度涨幅接近10%。但随着市场对经济复苏各种约束条件的进一步认识，市场开始了明显的回调，市场风格走向消费成长。整个1季度沪深300指数下跌1%。板块上医药生物、电子元器件、环保等与经济结构转型大方向相契合的板块表现突出，其中医药指数单季度涨幅超过20%，居涨幅之首。而与经济周期密切相关的煤炭、有色则跌幅明显。出于对经济复苏持续性的担忧，我们较大幅度地降低了仓位。持仓结构更加倾向两端，集中于低估值的金融股以及受益经济转型的医药消费等稳定类个股。我们对水泥、工程机械等周期性个股进行了较大幅度的减持。

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0.780元本报告期基金份额净值增长率为-1.27%，同期业绩比较基准收益率为-0.51%，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

转型与增长将会是未来几年中国经济需要去权衡的两个关键点。我们判断任由流动性泛滥刺激经济增长的模式不可维系，但急剧收缩流动性通过严厉的通货紧缩来倒逼经济转型的代价也难以承受。经济增速将在一定的范围内波动，寻找新的经济增长点。

由于我们并非对经济全面悲观，后续我们将根据经济复苏的情况适当进行仓位调整。对于传统类资产，我们将从多角度考虑其资产的价值，在控制下行风险的前提下，买入具有估值修复潜力的个股。对于成长类公司，我们将重点关注行业未来发展空间、公司竞争优势与公司现有市值的匹配程度，精选具有长期市值成长空间的个股。我们将恪尽职守，以勤勉尽责的心态和不懈的努力，以期为持有人获取更好的回报。

§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	188,541,447.39	60.94
	其中：股票	188,541,447.39	60.94
2	固定收益投资	1,499,827.20	0.48
	其中：债券	1,499,827.20	0.48
	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	107,501,400.40	34.75
6	其他资产	11,829,022.75	3.82
7	合计	309,371,697.74	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	-	0.00
B	采矿业	-	0.00
C	制造业	72,933,489.89	24.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,450,232.10	2.14
E	建筑业	-	0.00
F	批发和零售业	8,367,860.00	2.78
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	3,168,128.70	1.05
J	金融业	83,560,926.90	27.71
K	房地产业	5,380,000.00	1.78
L	租赁和商务服务业	3,181,519.80	1.06
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	5,499,290.00	1.82
	合计	188,541,447.39	62.53

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	500,000	20,885,000.00	6.93
2	601601	中国太保	900,000	16,461,000.00	5.46
3	600016	民生银行	1,599,980	15,423,807.20	5.11
4	601169	北京银行	1,166,585	10,289,279.70	3.41
5	600887	伊利股份	220,000	6,969,600.00	2.31
6	601633	长城汽车	211,948	6,879,832.08	2.28
7	601166	兴业银行	350,000	6,055,000.00	2.01
8	002508	老板电器	230,000	5,878,800.00	1.95
9	600809	山西汾酒	194,900	5,848,949.00	1.94
10	601901	方正证券	800,000	5,696,000.00	1.89

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	-	0.00
	其中：政策性金融债	-	0.00
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	1,499,827.20	0.50
8	其他	-	0.00
9	合计	1,499,827.20	0.50

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	110023	民生转债	14,160	1,499,827.20	0.50

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投资情况说明

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 投资组合报告附注

5.9.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期无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。

5.9.2 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股票。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	245,710.12
2	应收证券清算款	11,296,482.62
3	应收股利	-
4	应收利息	22,062.11
5	应收申购款	264,767.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,829,022.75

5.9.4 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。

5.9.5 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。

5.9.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	382,283,393.64
本报告期基金总申购份额	30,152,457.59
减：本报告期基金总赎回份额	25,855,273.52
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	386,580,577.71

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内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大成行业轮动股票型证券投资基金的文件；
2、《大成行业轮动股票型证券投资基金基金合同》；
3、《大成行业轮动股票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。

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
2013年4月22日

大成优选股票型证券投资基金（LOF）

【2013】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：2013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2013年4月18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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成优选股票(LOF)
交易代码	160916
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2012年7月27日
报告期末基金份额总额	2,082,167,085.02份
投资目标	在有效控制风险的基础上，追求基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金将在全球视野下，基于宏观经济研究，确定大类资产配置比例；通过上市公司基本面分析，主要采用优选个股的主动投资策略，获取超额收益。优选个股是指积极、深入、全面地了解上市公司基本面，动态评估公司价值，当股价低于合理价值区域时，买入并持有；在股价回复到合理价值的过程中，分享股价提升带来的超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及风险水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金，属于高风险收益特征的开放式基金。
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"优选LOF"。

§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1月1日－2013年3月31日）
1.本期已实现收益	32,234,879.35
2.本期利润	89,978,365.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0420
4.期末基金资产净值	2,346,504,264.92
5.期末基金份额净值	1.127

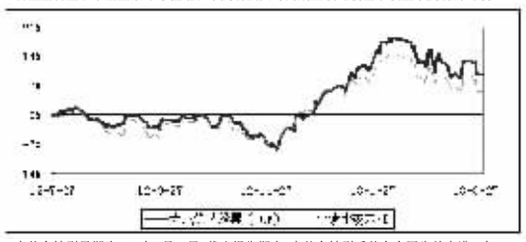
注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.58%	1.45%	-0.51%	1.24%	4.09%	0.21%

3.2.2 自基金转型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、本基金转型日期为2012年7月27日，截止报告期末，本基金转型后基金合同生效未满一年。
2、大成优选股票型证券投资基金（LOF）合同中关于基金投资比例的约定：本基金股票资产占基金资产的比例为60%-95%；现金以及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%；权证、股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。
本基金的建仓期为6个月，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		
刘明先生	本基金基金经理、助理总经理	2012年7月27日	-	20年	硕士。曾任厦门证券公司鹭江营业部总经理、厦门产权交易中心副总经理及香港时富金融服务集团投资经理，2004年3月加盟大成基金管理有限公司，2004年10月22日-2008年1月12日曾任景宏证券投资基金基金经理，2007年8月1日至2012年7月26日担任大成优选股票型证券投资基金基金经理，2012年7月27日起任大成优选股票型证券投资基金（LOF）基金，现同时任大成基金管理有限公司助理总经理、股票投资决策委员会主席。具有基金从业资格。国籍：中国
汤义峰先生	本基金基金经理、数量投资部总监	2012年11月26日	-	7年	中国科学院管理学博士。曾就职于博时基金管理有限公司，历任金融工程师、股票投资部数量化研究员、数量化研究员兼任博时特许价值股票型证券投资基金及裕泽证券投资基金的基金经理助理。2010年3月12日至2012年6月11日曾任博时裕富沪深300指数证券投资基金基金经理及博时特许价值股票型证券投资基金基金经理。2012年11月26日起任大成优选股票型证券投资基金（LOF）基金经理，2013年3月8日起担任大成价值增长证券投资基金基金经理，现同时担任大成基金管理有限公司数量投资部总监。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》、《大成优选股票型证券投资基金（LOF）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，大成优选股票型证券投资基金（LOF）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1季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在4笔同日反向交易，原因是投资组合投资策略需要。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均不超过该股当日成交量5%；投资组合间不存在债券同日反向交易。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

2013年第一季度，A股市场再度出现了转型期的特征，代表大盘蓝筹的沪深300指数收益为负，而中小板指数和创业板指数涨势喜人，尤其是创业板指，涨幅超过了20%，A股市场不同行业，不同规模之间的股票估值差异达到了历史新高。市场明显陷入割裂的状态，一部分股票被认定为终将灭迹的"恐龙"，当期不错，认定下期肯定不行；一部分股票被认定为朝阳，当前不行，投资者又寄望于下一期成长空间更大。

大成优选第一季度重点持有了银行、家电、保险等估值较低，盈利能力强的重点个股，组合净值较好的战胜了业绩比较基准，相对于同业，表现一般。

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1.127元。本报告期基金份额净值增长率为3.58%，同期业绩比较基准收益率为-0.51%，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

展望下一季度，大成优选将继续着力于在估值合理的标的中寻找盈利能力强的标的，我们认为，这种类型的标的具有更好的风险抵御能力，而且也能分享市场的上涨。

§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	1,867,865,008.98	79.06
	其中：股票	1,867,865,008.98	79.06
2	固定收益投资	19,220,243.20	0.81
	其中：债券	19,220,243.20	0.81
	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	467,568,146.34	19.79
6	其他资产	8,010,401.81	0.34
7	合计	2,362,663,800.33	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	-	0.00
B	采掘业	24,298,813.44	1.04
C	制造业	910,892,825.72	38.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,310,000.00	0.14
E	建筑业	-	0.00
F	批发和零售业	5,830,000.00	0.25
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	3,607,000.00	0.15
J	金融业	747,031,842.34	31.84
K	房地产业	156,018,687.28	6.65
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	3,519,001.00	0.15
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	1,750,000.00	0.07
S	综合	11,606,839.20	0.49
	合计	1,867,865,008.98	79.60

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	600016	民生银行	18,000,000	173,520,000.00	7.39
2	601318	中国平安	4,000,000	167,080,000.00	7.12
3	000002	万 科A	14,499,878	156,018,687.28	6.65
4	000651	格力电器	5,000,000	142,850,000.00	6.09
5	601166	兴业银行	7,499,975	129,749,567.50	5.53
6	600000	浦发银行	12,574,918	127,383,919.34	5.43
7	600690	青岛海尔	9,999,937	127,299,198.01	5.43
8	600036	招商银行	10,000,000	126,300,000.00	5.38
9	600518	康美药业	7,000,000	122,780,000.00	5.23
10	600066	宇通客车	4,000,000	114,440,000.00	4.88

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	-	0.00
	其中：政策性金融债	-	0.00
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	19,220,243.20	0.82
8	其他	-	0.00
9	合计	19,220,243.20	0.82

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	110023	民生转债	181,460	19,220,243.20	0.82

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 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体不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、处罚的情行。

5.9.2 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股票。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	848,129.17
2	应收证券清算款	7,068,742.50
3	应收股利	-
4	应收利息	84,431.49
5	应收申购款	9,098.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,010,401.81

5.9.4 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。

5.9.5 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的情形。

5.9.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	2,277,127,966.38
本报告期基金总申购份额	156,878,961.51
减：本报告期基金总赎回份额	351,839,842.87
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,082,167,085.02

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人设立专门的业绩风险准备金，每月从已提取的基金管理费中计提10%作为业绩风险准备金，用于在净值增长率低于业绩比较基准增长率超过5%时弥补持有人损失。本期期初业绩风险准备金人民币1,631,304.58元，本期划入人民币762,238.16元，期末业绩风险准备金账户结余人民币2,393,542.74元。

§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优选股票型证券投资基金（LOF）的文件；
2、《大成优选股票型证券投资基金（LOF）基金合同》；
3、《大成优选股票型证券投资基金（LOF）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
2013年4月22日

大成现金增利货币市场基金

【2013】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：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：2013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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年4月18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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成现金增利货币
交易代码	090022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年11月20日
报告期末基金份额总额	907,024,271.84份
投资目标	在保持资产的低风险和高流动性的前提下，争取获得超过基金业绩比较基准的收益率。
投资策略	本基金投资管理将充分运用收益率策略与估值策略相结合的方法，对各类可投资资产进行合理的配置和选择。投资策略首先审慎考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征，在风险与收益的配比中，力求将各类风险降到最低，并在控制投资组合良好流动性的基础上为投资者获取稳定的收益。
业绩比较基准	银行活期存款利率
风险收益特征	本基金为货币市场基金，为证券投资基金中的低风险品种。本基金长期的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
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	大成现金增利货币A	大成现金增利货币B
下属两级基金的交易代码	090022	091022
报告期末下属两级基金的份额总额	286,741,748.91份	620,282,522.93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（2013年1月1日－2013年3月31日）	
	大成现金增利货币A	大成现金增利货币B
1. 本期已实现收益	5,529,747.57	13,521,809.72
2.本期利润	5,529,747.57	13,521,809.72
3.期末基金资产净值	286,741,748.91	620,282,522.93

注：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，由于货币市场基金