

「2013」 第三季度报告

**2013年第三季度**,在人口和库存周期的带动下,经济增长好于预期,8月工业增加环比反弹至10.4%,市场普遍上冲冲击**CPI指数**,在猪肉价格带动的带动下,CPI继续走高,但通胀压力可控程度仍在。经历半年“钱荒”后,央行7、8月,各银行对下半年流动性保持谨慎态度,以前银行业为主要的理财产品市场参与主体一方加强融资的态势出现,从自身偿付能力一方面,另一方面进行资产结构调整,降低资产占比,同时,在存款准备金率上调,本外币利率双向提高下,货币市场利率上行,使得以余额宝为代表的基金产品与基本金融产品挂钩,导致收益率出现大幅回落,三季度整体偏大的利率产品收益已经超32011年高点。

在商品方面,中债综合财富指数三季度下跌**1.02%**,中债总指数下跌**1.83%**,为2010年以来首次跌出表现最弱的一个季度。三季度沪深两市分别下跌**1.96%**和**-1.47%**,40-70个基点的利率回升的带动下也出现企稳好转,各评级中票收益率较上半年,下降70-80个基点。交易所新发行可转债,为月份逾二年的一个信用评级下调及市场预期不佳的情况下下降,中债、华安等7月份的可转债跌幅达**8%-13%**,8月份资金面收紧且收益回升并至历史高位,可转债折价部分得到修复,可转债平均涨幅为**1.2%**,可转债到期收益率,可转债到期收益率**16.4%**,为最高水平。而大德转债自民生主涨**1.9%**,工行、上海转债涨幅在**1%以内**,在工转债调降下**1.73%**,表

16.0%至18.0%左右。转融通方面，一季度新增可转融通资金1.92%，其中券种分为6类，量上转融通国债16.4%，转融通最好，而大额转融通中债主债1.9%，工行、中信转融通1%以上，在转融通国债1.73%，转融通中债1.73%。

2013年一季度，本基金在严格控制风险的基础上，采取积极的投资策略和稳健的资产配置原则进行投资运作。本基金基本保持了仓位稳定，对利率事件进行波段操作。同时保持较高的信用债持仓比例，以获取较高的持有期利息回报。转融通方面，基于宏观环境和政策的变化，以及可转融通类资产的风险收益特征，在一季度中适度转融通以部分减持低流动性资产。二季度末的增持转融通资产，为二季度带来了较好的流动性，且利率波动未带来大幅波动影响，基金净值波动较小。

4.4.2报告期内基金业绩表现回顾

本报告期间，大成债券A的净值增长率为-0.31%，大成债券B的净值增长率为-0.40%，同期业绩比较基准增长率为-1.83%，债券市场净值增长率高于同期业绩比较基准的表现。

4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的基本判断

报告期内，本基金管理人密切跟踪国内外宏观经济形势，持续保持对经济前景的长期向上预期。通胀同比水平继续走低，通胀仍然可控。货币政策宽松持续，国债在存款利率下降及QE退出后预期影响下，银行间流动性仍有逐步趋紧可能。利率风险与释放政策为充分，国债收益好于高等信用债和股票。被减持权益类资产溢价买入导致的风险对资产结构较快，但权益类资产主于可转债资产的变化，四季度需密切关注主于地产类资产估值是否超前期。

4.6 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，本基金管理人以稳健的资产配置和仓位控制为主要的投资策略，可转融通市场目前仍缺乏整体趋势性方向，阶段性调整结构性持仓和仓位控制是必要的。本基金将仍以有大规模资产增值基础上，根据市场估值变化适当调整管理各类资产的投资比例，灵活调整组合仓位，同时努力把握前期资产环境下大宗资产增值的机会。

我们非常感恩基金持有人对我们的信任和支持，我们将继续按照本基金合同和风险控制特征的要求，勤勉尽责，努力为基金持有人谋求长期稳定的回报。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	0.00
	其中:股票	-	0.00
2	固定收益投资	340,243,911.63	95.86

3	其中：债券	340,243,911.63	95.86
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	7,434,953.12	2.09
6	其他资产	7,243,530.60	2.04
7	合计	354,932,395.35	100.00
5.2报告期末按行业分类的股票投资组合			
本基金本报告期末未持有股票。			
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			
本基金本报告期末未持有股票。			
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(%)



5.8 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.8.2 报告期内公司未发生任何因支付利息及担保而引发的违约行为或诉讼事项。

5.8.3 本报告期末未投资国债期货。

5.8.4 本报告期末未投资股指期货。

5.8.5 本报告期末未投资商品期货。

5.9 投资组合情况

5.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体均未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的备选股票库之外的股票。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	53,760.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,054,288.81
5	应收申购款	148,481.54
6	其他应收款	5,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	7,243,530.60		
5.9.4 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	23,193,552.00	9.48
2	110016	川投转债	13,387,532.60	5.47

3	110022	国证转债	1,753,488.000	0.72
4	110018	国电转债	1,088,600.00	0.44

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.9.6 本报告期末无持有限售股。

5.9.6.6 报告期末持有的其他权证资产描述按以下“于四舍五入原因、分项之和与合计可能有尾差。”

⑥开放式基金估值变动

项目	大成债券A/B	大成债优C
报告期期初基金份额总额	163,369,333.66	100,377,957.38
报告期期间基金总申购份额	13,032,417.92	17,844,335.69
减：报告期期间基金总赎回份额	24,792,951.21	35,270,663.61
报告期期间基金净申购份额	-	-
报告期期末基金份额总额	151,608,800.37	82,951,629.88

⑧7级信用债：信用债指符合资产投资本公司管理范围内信用债基金管理人本报告期末运用固有资金投资信用债基金。

⑧影响投资者决策的其他重要信息

⑧影响投资者决策的其他重要信息

1. 中国证监会批准设立大成债券投资基金的文件;
2. 大成债券投资基金基金合同;
3. 大成债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办公场所。  
9.3 查阅方式  
投资者可在营业时间内免费查阅，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10月23日

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。

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

5.8.2 本基金报告期末投资股指期货

5.8.3 本基金本报告期末投资股指期货的政策

本基金本报告期末未投资股指期货

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

本基金本报告期末未投资国债期货

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内投资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、处罚的情况

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的备选股票库之外的股票。

5.10.3 基金资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	17,116.06
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	50,950.96
4	应收利息	3,217.04
5	应收申购款	382,586.58
6	其他应收款	-
7	坏账费用	-

8	其他	-	
9	合计	453,870.64	
<p>5.10.6报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细</p> <p>本基金报告期末未持有可转换债券。</p> <p>5.10.7报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明</p> <p>5.10.8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</p> <p>本基金指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。</p> <p>5.10.9报告期末积极投资前十名股票中存在流通受限情况的说明</p> <p>本基金积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。</p> <p>5.10.10投资组合报告附注的其他文字描述部分</p> <p>由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。</p> <p>5.10.11开放式基金份额变动</p>			
		单位:份	
报告期间期初基金份额总额		252,360,811.05	
报告期间基金总申购份额		9,092,691.93	
净申购份额(扣除赎回份额)		25,726,487.57	

报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	236,207,015.41

§7基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况  
本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

8. 影响投资者决策的关键重要因素  
本基金名称和代码不影响投资者决策的其他重要信息。

9. 备查文件目录

1. 备查文件目录

1. 中国证监会核准设立大成中证红利指数证券投资基金的文件；  
2. 中国证监会核准利源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内免费查阅，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10月23日

---