

## 大成核心双动力股票型证券投资基金

## 2012 第四季度报告

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国工商银行股份有限公司  
报告送出日期:2013年1月19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法律责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月17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预示其未来表现,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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成核心双动力股票
交易代码	090011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月22日
报告期末基金份额总额	212,888,517.02份
投资目标	以稳健的投资策略为主,采用合理的方法适当提升风险收益水平,力争获取超越业绩比较基准的中长期投资收益。
投资策略	本基金采用自上而下的方式实施大类资产间的战略配置,并采用“核心+卫星”策略调整股票资产。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+25%×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	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元  
主要财务指标 报告期(2012年10月1日—2012年12月31日)

1.本期已实现收益	-4,291,097.48
2.本期利润	5,815,173.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0270
4.期末基金资产净值	166,392,499.63
5.期末基金份额净值	0.782

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。

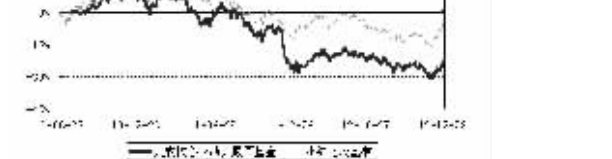
§3.2 基金净值表现

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 3.71% 1.01% 7.70% 0.96% -3.99% 0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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:按基金合同约定,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 基金经理任职情况

姓名	职务	在本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期	证券从业年限	说明
孙皓琳女士	本基金基金经理、研究部副总监	2012年7月28日	8年	经济学硕士,2004年7月至2007年7月就职于银华基金管理有限公司,历任宏观研究员、行业研究员,2007年7月加入大成基金管理有限公司,历任行业研究员、基金助理、研究部总监助理,2011年9月至今担任大成核心双动力股票型证券投资基金基金经理,2012年7月18日起任大成核心双动力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。

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  
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《大成核心双动力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,在基金投资管理中,大成核心双动力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的规定,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份额持有人利益的交易行为,整体运作合法合规。本基金将继续以诚信于市场,规范于社会为投资原则,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资产,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  
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。2012年四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,但参与交易公开竞价的时间间隔交易笔数较少且单笔交易金额均未超过当日交易5%。投资组合间不存在在债券市场同向交易、投资组合间相向交易及反向交易的市场化交易、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 报告期内本基金投资策略和运作分析

2012年四季度,经济结束了年初以来的下降趋势,各项经济指标10月以来开始企稳回升,经济见底触势明显。从市场表现来看,与经济相关性较强的工业、银行、煤炭、汽车、家电板块几个月来开始企稳,而其他行业仍在进一步的下跌,市场恐慌性气氛依然浓厚,上证指数至今创下近33个月以来新低,市场最终的拐点仍现在12月,经济企稳的确认以及经济风险的消退带来市场大幅反弹,最终四季度沪深300指数上涨10%,金地地产等周期板块快速反弹,而食品饮料等板块表现乏力。四季度,基于对经济复苏可持续的判断,在操作上提高了仓位,增加了金融、地产等周期股的配置比例,并对行业出现负面信息的白酒板块进行了一定减持。

4.4.2 报告期内本基金业绩表现

基金管理人:大成基金管理有限公司 基金托管人:中国工商银行股份有限公司 报告送出日期:2013年1月19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法律责任。
---	--

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年01月17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预示其未来表现,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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成货币
交易代码	090005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年6月3日
报告期末基金份额总额	23,659,528,685.68份
投资目标	在保持本金安全和资产流动性基础上追求较高的当期收益
投资策略	本基金通过平均剩余期限决策、类属配置和品种选择三个层次进行投资管理,以实现超越业绩基准的投资目标
业绩比较基准	税后活期存款利率
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种,预期收益和风险都低于债券基金、混合基金、股票基金。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元  
主要财务指标 报告期(2012年10月1日—2012年12月31日)

1.本期已实现收益	11,052,032.25	30,712,723.82
2.本期利润	11,052,032.25	30,712,723.82
3.期末基金资产净值	5,122,121,194.11	18,537,407,491.57

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收益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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

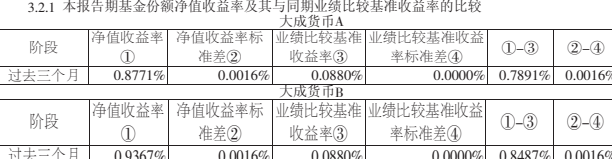
过去三个月 0.8771% 0.0016% 0.0880% 0.0000% 0.7891% 0.0016%

阶段 净值收益率① 净值收益率标准差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 0.9367% 0.0016% 0.0880% 0.0000% 0.8487% 0.0016%

注:本货币基金收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:按基金合同约定,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 基金经理任职情况

姓名	职务	在本基金的基金经理期限 任职日期 离任日期	证券从业年限	说明
王立女士	本基金基金经理	2007年1月12日	10年	经济学硕士,曾任职于申银万国证券股份有限公司,2005年加入大成基金管理有限公司,曾任大成货币市场基金基金经理助理,2007年1月12日起担任大成货币市场证券投资基金基金经理,2009年5月23日起兼任大成债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  
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《大成货币市场证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,在基金投资管理中,大成货币市场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的规定,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份额持有人利益的交易行为,整体运作合法合规。本基金将继续以诚信于市场,规范于社会为投资原则,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资产,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  
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。2012年四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,但参与交易公开竞价的时间间隔交易笔数较少且单笔交易金额均未超过当日交易5%。投资组合间不存在在债券市场同向交易、投资组合间相向交易及反向交易的市场化交易、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 报告期内本基金投资策略和运作分析

2012年四季度,央行继续执行发行央票,并以逆回购方式对市场流动性进行调节,7天逆回购利率主要维持在3.3%-3.4%之间,逆回购利率对资金价格的引导功能明显增强。四季度7天回购利率均值维持在

截至报告期末,本基金份额净值为0.782元,本报告期份额净值增长率为3.71%,同期业绩比较基准增长率为7.70%;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  
对未来一个季度的市场展望,我们认为经济的复苏与企业盈利的恢复依然是未来3-6个月市场的主要关注点,企业盈利有望从3季报的大范围下滑恢复到不同程度的增长,虽然对未来经济企稳的高度与企业盈利增长的高度还有不确定性,但是在趋势好转的过程中我们对市场并不悲观,市场的上升趋势应保持稳定,在操作上计划把握受益于经济好转的周期性板块,同时择机布局远期未来经济发展方向的成长性股,细分行业中具有核心竞争优势、具备持续成长能力的个股仍将是我們重点投资的标的。

§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	137,021,087.81	80.58
2	其中:股票	137,021,087.81	80.58
3	固定收益投资	0.00	0.00
4	其中:债券	-	0.00
5	资产支持证券	0.00	0.00
6	金融衍生品投资	0.00	0.00
7	买入返售金融资产	0.00	0.00
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
9	银行存款和结算备付金合计	32,925,211.66	19.36
10	其他资产	0.00	0.00
11	合计	170,049,718.22	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、业	1,390,800.00	0.84
B	采掘业	6,660,600.00	4.00
C	制造业	60,935,487.70	36.62
D	食品、饮料	13,425,822.79	8.07
C1	纺织、服装、皮毛	-	0.00
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	3,368,200.00	2.02
C6	金属、非金属	16,859,232.00	10.13
C7	机械、设备、仪表	14,842,356.75	8.92
C8	医药、生物制品	12,439,876.16	7.48
C9	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	3,300,778.60	1.98
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	2,695,000.00	1.62
I	金融、保险业	34,932,964.16	20.99
J	房地产业	23,874,384.84	14.35
K	社会服务业	1,551,072.51	0.93
L	传播与文化产业	1,680,000.00	1.01
M	综合类	-	0.00
合计		137,021,087.81	82.35

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	601628	中国人寿	429,925	9,200,395.00	5.53
2	000002	万科A	740,000	7,858,800.00	4.72
3	600383	金地集团	1,000,000	7,020,000.00	4.22
4	000024	招商地产	209,956	6,275,584.84	3.77
5	600036	招商银行	440,000	6,050,000.00	3.64
6	600837	海通证券	523,300	5,363,825.00	3.22
7	600016	民生银行	600,000	4,716,000.00	2.83
8	000651	格力电器	170,000	4,335,000.00	2.61
9	002385	大北农	191,030	4,126,248.00	2.48
10	000012	南 玻A	473,700	3,908,025.00	2.35

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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五名资产支持证券投资明细

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权证投资明细

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	83,333.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,452.06
5	应收申购款	12,633.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	103,418.75

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000002	万科A	7,858,800.00	4.72	重大事项停牌

5.8.6 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	本报告期内期初基金份额总额	217,083,566.86
	本报告期内基金总申购份额	2,519,213.37
	减:本报告期内基金总赎回份额	6,714,269.21
	本报告期内基金净申购份额	-
	本报告期内期末基金份额总额	212,888,517.02

§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

1、中国证监会批准设立大成核心双动力股票型证券投资基金的文件;

2、大成核心双动力股票型证券投资基金基金合同;

3、大成核心双动力股票型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所有公告报告。

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1月19日

## 大成沪深300指数证券投资基金

## 2012 第四季度报告

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国工商银行股份有限公司  
报告送出日期:2013年1月19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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1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预示其未来表现,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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成沪深300指数
交易代码	519300
前次交易代码	519300
后次交易代码	519301
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月6日
报告期末基金份额总额	7,242,994,681.20份
投资目标	通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,实现指数投资价值和跟踪误差的最小化。在正常市场情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不得超过4%。
投资策略	本基金采用被动式指数投资策略。原则上,股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合、复制标的指数,并原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。
业绩比较基准	沪深300指数
风险收益特征	本基金为指数基金,是风险中等、获得证券市场平均收益的产品。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元  
主要财务指标 报告期(2012年10月1日—2012年12月31日)

1.本期已实现收益	-152,891,841.40
2.本期利润	491,415,788.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0676
4.期末基金资产净值	5,661,804,921.69
5.期末基金份额净值	0.782

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 9.48% 1.20% 10.02% 1.28% -0.54% -0.08%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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:按基金合同约定,本基金的初始建仓期为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。