

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
送出日期:2013年8月29日

§ 1 重要提示

基金管理人、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。
基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年08月26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。
本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年01月01日起至06月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况	大成策略回报股票
基金简称	090007
基金代码	090007
交易代码	090007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月26日
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	930,735,535.80份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明	大成策略回报股票
投资目标	追求基金资产的长期稳健增值,兼顾当期收益;同时,实施积极的资产配置,回报投资者。
投资策略	本基金在控制风险的前提下,采取趋势投资策略进行总体资产配置;在行业配置、个股投资上分别实施行业轮动投资策略、核心+卫星策略、价值投资策略、买入并持有策略,以期在承担中高风险的前提下获取尽可能高的投资收益;同时,强调收益管理,实施收益管理策略,以期在增长期及时锁定收益,制度性地减少未来可能的下跌风险,增加投资收益。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中信标普全债指数
风险收益特征	本基金属于中高风险收益水平股票型基金品种,其长期平均的预期收益和风险高于债券基金和货币市场基金。

2.3 基金管理人	和基金托管人
名称	基金管理人 大成基金管理有限公司 基金托管人 中国光大银行股份有限公司
姓名	杜鹏 杜鹏
联系电话	0755-83183388
电子邮箱	dupeng@dcfund.com.cn
客户服务电话	4008885558
传真	0755-83199588

2.4 信息披露方式	大成策略回报股票
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 北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心B座801中国光大银行投资与托管业务部
-------------	---

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

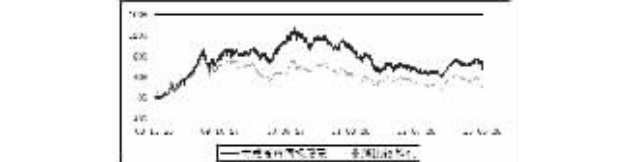
3.1 期间数据和指标	本报告期(2013年1月1日 - 2013年6月30日)
本期已实现收益	45,631,724.06
本期利润	6,157,913.96
加权平均基金份额本期利润	0.00602
本期基金份额净值增长率	0.23%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.2140
期末基金资产净值	802,386,358.77
期末基金份额净值	0.862

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	大成策略回报股票
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	份额净值增长率基准②	业绩比较基准③	业绩比较基准④	①-③	②-④
过去一个月	-8.20%	1.62%	-12.66%	1.50%	4.46%	0.12%
过去三个月	-0.92%	1.18%	-9.30%	1.17%	8.38%	0.01%
过去六个月	0.23%	1.16%	-9.71%	1.20%	9.94%	-0.04%
过去一年	3.11%	1.06%	-7.57%	1.10%	10.68%	-0.04%
过去三年	-5.57%	1.20%	-8.83%	1.10%	3.26%	0.10%
自基金合同生效起至今	60.65%	1.35%	21.36%	1.28%	39.29%	0.07%

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。截至报告期末,本基金已完成建仓。建仓期结束时,本基金的各项资产配置比例已达成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2013年6月30日,本基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金:景宏证券投资基金及景福证券投资基金,3只ETF及2只ETF联接基金:深证成长40ETF、大成中证成长40ETF联接基金、中证500沪市ETF及大成中证500沪市ETF联接基金、大成中证100ETF、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:大成景顺500等权重指数基金及28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、大成成长证券投资基金、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、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、大成优选股票型证券投资基金(LOF)、大成现金增利货币市场基金、大成添利理财债券型证券投资基金、大成理财21天债券型开放式基金、大成现金宝场内实时申赎货币市场基金、大成景安短融债券型证券投资基金、大成景兴信用债券型证券投资基金。

姓名	职务	任本基金基金经理(助理)期限	证券从业年限	说明
徐彦	本基金基金经理	2012年10月31日	7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,现任中债信用行业研究主管,2011年7月29日至2012年10月27日曾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。2012年10月31日起任大成策略回报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《证券法》、《证券投资基金法》、《大成策略回报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,在基金管理人运作中,大成策略回报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持有人利益的关联交易,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 管理人报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
报告期内,基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。
基金管理人旗下所有投资组合连续4个季度的日内、3日内及5日内股票及债券交易间向交易价差分析及相应交易情形的分析结果表明,债券交易间向交易频率较低,股票交易间向交易频率较高且主要来源于市场因素。如个当日价格涨幅较高及组合经理交易时点选择,即投资组合成交时间不一致以及成交价格的高低较大变动导致个别组合间的成交价格差异较大。结合成交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不存在利益输送的可能性。
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年上半年公司旗下主动投资组合间股票交易存在1笔同日反向交易,原因是股票投资操作策略不同。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均不超过该交易日成交量的5%;投资组合间不存在债券同日反向交易。投资组合间向相邻交易日反向交易的市场成交比例、成交价等交易数据结果表明该类交易不会对市场产生重大影响,无异常。投资组合间虽然存在双向交易行为,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 管理人报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析
我们在年初认为2013年经济不会太好,指数的上涨可能只是一次不可持续的反弹,故以谨慎的心态操作,主要持有了低估值大蓝筹。股市运行的实际情况是指数没有机会,但个股精彩纷呈:低估值大幅超涨和经济运行于相关,即便宜且低估值下跌;和转型相关的成长股,即使很便宜也是出现了大幅上涨。经过第一季度持有大量低估值股票,后来我意识到组合的问题,部分减持了金融板块,增持了一些估值可以接受的成长股。
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0.862元,本报告期基金份额净值增长率为0.23%,同期业绩比较基准收益率为-9.71%,高于业绩比较基准的表现。
4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
经济很可能仍然不会有大起色,我们也不确定中国这个庞大的国家未来将以何种方式走向何方。在这样一种情况下,银行、地产等可能依然缺乏持续性机会。新兴行业整体可能也缺乏大机会。但能提前一步寻找方向,如果没有足够的机会,我们将持有一定时期的观望。

4.6 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明

大成策略回报股票型证券投资基金

【2013】半年度报告摘要

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验,估值委员会成员中包括两名投资估值经理。

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调整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调整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。基金估值政策的认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 管理人报告期内基金利润分配情况的说明
本基金管理人严格按照本基金基金合同的约定进行收益分配。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
2013年上半年,中国光大银行在大成策略回报股票型证券投资基金托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定,依法安全保管了基金的全部资产,对大成策略回报股票型证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督,及时提出了意见和建议。同时,按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告,没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为,诚实守信、勤勉尽责地履行了作为基金托管人应尽的义务。

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
2013年上半年,中国光大银行依据《证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定,对基金管理人——大成基金管理有限公司的投资运作,信息披露等进行了复核、监督,未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面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相关内容的真实、准确和完整发表意见
本基金管理人依法对基金管理人——大成基金管理有限公司编制的《大成策略回报股票型证券投资基金2013年半年度报告》进行了复核,认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确和完整的。

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)

资产	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
货币资金	155,739,071.75	221,848,836.43
结算备付金	2,720,344.25	1,843,328.45
存出保证金	369,454.66	250,000.00
交易性金融资产	645,082,293.09	669,417,426.30
其中:股票投资	642,174,811.59	669,417,426.30
基金投资	-	-
债券投资	2,907,481.50	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	80,000,000.00	-
应收证券清算款	798,289.91	-
应收利息	55,921.81	51,200.22
应收股利	545,911.94	-
应收申购款	234,482.26	221,371.98
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	885,545,769.67	893,632,163.38

负债和所有者权益	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
负债:	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	80,000,000.00	2,075.01
应付赎回款	541,838.28	817,717.31
应付管理人报酬	1,037,890.24	1,114,410.53
应付托管费	172,981.68	185,735.11
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	957,427.94	1,493,457.37
应交税费	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	449,272.76	452,275.42
负债合计	83,159,410.90	4,065,671.05
所有者权益:	-	-
实收基金	930,735,535.80	1,034,314,745.44
未分配利润	-128,349,177.03	-144,748,253.11
所有者权益合计	802,386,358.77	889,566,492.33
负债和所有者权益总计	885,545,769.67	893,632,163.38

注:报告截止日2013年6月30日,基金份额净值0.862元,基金份额总额930,735,535.80份。

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入	16,338,625.29	3,547,651.15
1.利息收入	943,381.69	406,217.56
其中:存款利息收入	709,995.42	406,217.56
债券利息收入	3,972.51	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	229,413.76	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”号填列)	54,833,360.56	-65,326,406.56
其中:股票投资收益	49,655,487.20	-73,225,514.62
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
利息收入	5,177,873.36	7,899,108.06
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-39,473,810.10	68,407,147.95
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	35,693.14	60,692.20
减:二、费用	10,180,711.33	11,116,028.92
1.管理人报酬	6,582,835.92	7,446,610.81
2.托管费	1,097,139.28	1,241,101.81
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	2,290,244.12	2,217,488.16
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	210,492.01	210,828.14
三、利润(亏损)总额(亏损以“-”号填列)	6,157,913.96	-7,568,377.77
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	6,157,913.96	-7,568,377.77

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
二、收入	16,338,625.29	3,547,651.15
1.利息收入	943,381.69	406,217.56
其中:存款利息收入	709,995.42	406,217.56
债券利息收入	3,972.51	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	229,413.76	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”号填列)	54,833,360.56	-65,326,406.56
其中:股票投资收益	49,655,487.20	-73,225,514.62
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
利息收入	5,177,873.36	7,899,108.06
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-39,473,810.10	68,407,147.95
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	35,693.14	60,692.20
减:二、费用	10,180,711.33	11,116,028.92
1.管理人报酬	6,582,835.92	7,446,610.81
2.托管费	1,097,139.28	1,241,101.81
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	2,290,244.12	2,217,488.16
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	210,492.01	210,828.14
三、利润(亏损)总额(亏损以“-”号填列)	6,157,913.96	-7,568,377.77
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	6,157,913.96	-7,568,377.77

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
二、收入	16,338,625.29	3,547,651.15
1.利息收入	943,381.69	406,217.56
其中:存款利息收入	709,995.42	406,217.56
债券利息收入	3,972.51	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	229,413.76	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”号填列)	54,833,360.56	-65,326,406.56
其中:股票投资收益	49,655,487.20	-73,225,514.62
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
利息收入	5,177,873.36	7,899,108.06
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-39,473,810.10	68,407,147.95
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	35,693.14	60,692.20
减:二、费用	10,180,711.33	11,116,028.92
1.管理人报酬	6,582,835.92	7,446,610.81
2.托管费	1,097,139.28	1,241,101.81
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	2,290,244.12	2,217,488.16
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	210,492.01	210,828.14
三、利润(亏损)总额(亏损以“-”号填列)	6,157,913.96	-7,568,377.77
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	6,157,913.96	-7,568,377.77

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
二、收入	16,338,625.29	3,547,651.15
1.利息收入	943,381.69	406,217.56
其中:存款利息收入	709,995.42	406,217.56
债券利息收入	3,972.51	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	229,413.76	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”号填列)	54,833,360.56	-65,326,406.56
其中:股票投资收益	49,655,487.20	-73,225,514.62
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
利息收入	5,177,873.36	7,899,108.06
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-39,473,810.10	68,407,147.95
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	35,693.14	60,692.20
减:二、费用	10,180,711.33	11,116,028.92
1.管理人报酬	6,582,835.92	7,446,610.81
2.托管费	1,097,139.28	1,241,101.81
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	2,290,244.12	2,217,488.16
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	210,492.01	210,828.14
三、利润(亏损)总额(亏损以“-”号填列)	6,157,913.96	-7,568,377.77
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	6,157,913.96	-7,568,377.77

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
二、收入	16,338,625.29	3,547,651.15
1.利息收入	943,381.69	406,217.56
其中:存款利息收入	709,995.42	406,217.56
债券利息收入	3,972.51	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	229,413.76	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”号填列)	54,833,360.56	-65,326,406.56
其中:股票投资收益	49,655,487.20	-73,225,514.62
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
利息收入	5,177,873.36	7,899,108.06