大成价值增长证券投资基金

【2013】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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2014年1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2014年1月13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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成价值增长混合
交易代码	090001
前端交易代码	090001
后端交易代码	091001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年11月11日
报告期末基金份额总额	10,253,770,748.18份
投资目标	以价值增长类股票为主构造投资组合,在有效分散投资风险的基础上,通过资产配置和投资组合的动态调整,达到超过市场的风险收益比之目标,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在三个层次上均采取积极的投资策略:资产配置和行业配置遵循自上而下的积极策略,个股选择遵循自下而上的积极策略。本基金的股票投资重点关注低P/B值、具有可持续增长潜力、盈利水平超过行业平均水平、具有核心竞争力的优势企业。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+中信标普国债指数×20%
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

§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10月1日 - 2013年12月31日)
1.本期已实现收益	209,499,070.73
2.本期利润	39,106,969.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0037
4.期末基金资产净值	6,971,125,177.11
5.期末基金份额净值	0.6799

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

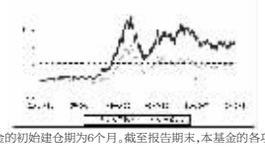
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.53%	0.95%	-2.83%	0.90%	3.36%	0.05%

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:1、按基金合同规定,本基金的初始建仓期为6个月。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。

2、本基金业绩比较基准自2008年3月1日起变更为:沪深300指数×80%+中信标普国债指数×20%,本基金业绩比较基准收益率的历史走势图从2002年11月11日(基金合同生效日)至2008年2月29日为原业绩比较基准(中信价值指数×80%+中信国债指数×20%)的走势图,2008年3月1日起为变更后的业绩比较基准的走势图。

§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		
汤义峰先生	本基金基金经理、数量投资部总监	2013年3月8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
石国武先生	本基金基金经理	2013年4月18日	-	10年	工学硕士。2002年12月至2012年11月就职于博时基金管理有限公司,历任系统分析员、股票投资部投资经理助理,特定资产部投资经理。2012年11月加入大成基金管理有限公司。2013年4月18日起担任大成价值增长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

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》、《大成价值增长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,大成价值增长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4季度公司旗下主动投资组合间股票交易不存在同日反向交易。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%的仅有1笔,原因为投资策略需要;公司旗下主动投资组合间存在1笔债券同日反向交易,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

2013年四季度,沪深300表现为下跌3.28%,创业板指数为下跌4.64%,A股市场的风格差异有所喘息。十八届三中全会的召开,货币当局收紧流动性和IPO的重启是市场的关注热点。经济数据表现较为稳定,中央政府对改革的决心和坚定的执行能力得到市场认可,投资者对经济长远信心有所增强,但日益飙升的市场利率给金融市场的投资者形成现实的巨大压力,金融市场的悲观情绪趋于一致并占据市场主导,整体市场表现一般。

本季度基金组合资产配置比例积极,行业配置风险提升,个股选择上根据公司业绩表现持续进行优化调整。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.6799元,本报告期份额净值增长率为0.53%,同期业绩比较基准增长率为-2.83%,高于同期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2014年,三中全会改革措施的落实、高利率环境的变迁和IPO重启的表现预计将主导市场的走势。十八届三中全会对国家治理体系和能力的推进将有利于化解中国经济的长远风险,优化社会资源配置。对股票市场而言,我们关注微观企业竞争力的消长、社会需求的变迁和行业集中度提升所带来利润率的持续提高,密切关注宏观经济和政策环境的变化,力争做出迅速合理的应对。

组合投资上,大成价值增长将维持中性的资产配置比例,适度提高行业配置的偏离度、提高组合换手率,持续根据公司业绩表现优化个股,力争获取超越基准的回报。

§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	5,244,495,175.73	75.04
	其中:股票	5,244,495,175.73	75.04
2	固定收益投资	1,611,764,744.10	23.06
	其中:债券	1,611,764,744.10	23.06
	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	59,724,995.81	0.85
6	其他资产	73,393,579.42	1.05
7	合计	6,989,378,495.06	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	21,097,646.47	0.30
B	采矿业	52,316,338.78	0.75
C	制造业	1,787,965,888.64	25.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	61,348,858.69	0.88
E	建筑业	250,588,074.24	3.59
F	批发和零售业	119,013,511.82	1.71
G	交通运输、仓储和邮政业	86,257,305.62	1.24
H	住宿和餐饮业	8,810,423.28	0.13
I	信息传输、软件和信息技术服务业	83,292,840.51	1.19
J	金融业	2,050,512,152.34	29.41
K	房地产业	469,492,747.10	6.73
L	租赁和商务服务业	-	0.00
M	科学研究和技术服务业	9,694,021.35	0.14
N	水利、环境和公共设施管理业	214,785,508.21	3.08
O	居民服务、修理和其他服务业	-	0.00
P	教育	6,278,751.64	0.09
Q	卫生和社会工作	-	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	0.00
S	综合	23,041,107.04	0.33
	合计	5,244,495,175.73	75.23

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	600000	浦发银行	50,414,327	475,407,103.61	6.82
2	601166	兴业银行	38,444,134	389,823,518.76	5.59
3	600036	招商银行	31,727,878	345,516,591.42	4.96
4	601318	中国平安	8,000,000	333,840,000.00	4.79
5	600016	民生银行	36,412,315	281,103,071.80	4.03
6	000333	美的集团	5,363,020	268,151,000.00	3.85
7	000826	桑德环境	5,800,000	201,840,000.00	2.90
8	600518	康美药业	10,599,868	190,797,624.00	2.74
9	000002	万 科A	23,185,063	186,176,055.89	2.67
10	601668	中国建筑	56,535,291	177,520,813.74	2.55

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	194,148,126.60	2.79
2	央行票据	99,760,000.00	1.43
3	金融债券	1,135,173,000.00	16.28
	其中:政策性金融债	1,135,173,000.00	16.28
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	182,683,617.50	2.62
8	其他	-	0.00
9	合计	1,611,764,744.10	23.12

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	130227	13国开27	2,000,000	198,360,000.00	2.85
2	010107	21国债(7)	1,903,980	185,352,453.00	2.66
3	113005	平安转债	1,614,430	173,147,617.50	2.48
4	130218	13国开18	1,700,000	168,929,000.00	2.42
5	120215	12国开15	1,500,000	146,850,000.00	2.11

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 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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情行:

根据中国平安股票和平安转债债券发行主体中国平安保险(集团)股份有限公司于2013年5月21日和2013年10月14日发布的公告,该上市公司的控股子公司平安证券有限责任公司(以下简称"平安证券")收到中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")《行政处罚和市场禁入事先告知书》。中国证监会决定对平安证券给予警告并没收其在万福生科(湖南)农业开发股份有限公司(以下简称"万福生科")发行上市项目中的业务收入人民币2,555万元,并处以人民币5,110万元的罚款,暂停其保荐机构资格3个月。

在上述公告公布后,本基金管理人对该上市公司进行了进一步了解和分析,认为上述处罚不会对中国平安和平安转债的投资价值构成实质性负面影响,因此本基金管理人对其投资判断未发生改变。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,019,952.24
2	应收证券清算款	40,027,644.66
3	应收股利	-
4	应收利息	32,276,814.21
5	应收申购款	69,168.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	73,393,579.42

5.10.4 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	110015	石化转债	9,536,000.00	0.14

5.10.5 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。

5.10.6 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

报告期期初基金份额总额	10,810,793,897.18
报告期期间基金总申购份额	15,723,491.34
减:报告期期间基金总赎回份额	572,746,640.34
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	10,253,770,748.18

§7 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。

§8 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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立大成价值增长证券投资基金的文件;

2、《大成价值增长证券投资基金基金合同》;

3、《大成价值增长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办公住所。

9.3 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
2014年1月22日

大成积极成长股票型证券投资基金

【2013】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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2014年1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2014年1月20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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成积极成长股票
交易代码	519017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年1月16日
报告期末基金份额总额	1,905,859,148.12份
投资目标	在优化组合投资基础上,主要投资于有良好成长潜力的上市公司,尽可能规避投资风险,谋求基金财产长期增值。
投资策略	本基金主要根据GDP增长率、工业增加值变化率、固定资产投资趋势、A股市场平均市盈率及其变化趋势、真实汇率、外贸顺差、消费者价格指数CPI增长率、M2、信贷增长率及增长结构等指标以及国家政策的变化,对宏观经济及证券市场的总体变动趋势进行定量、定性分析,作出资产配置决策。本基金还力争通过财务指标分析、成长型筛选、估值比较、实地调研等深入、科学的基本面分析,挖掘具有良好成长性的上市公司进行投资。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+中证综合债券指数×20%
风险收益特征	本基金是股票型基金,风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金主要投资于具有良好成长性的上市公司,属于中高风险的证券投资基金品种。
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10月1日 - 2013年12月31日)
1.本期已实现收益	39,342,201.07
2.本期利润	-59,714,565.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0303
4.期末基金资产净值	1,663,444,461.51
5.期末基金份额净值	0.873

注:1、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。

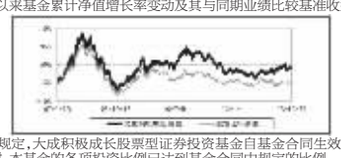
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-3.32%	1.13%	-2.93%	0.90%	-0.39%	0.23%

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、按基金合同规定,大成积极成长股票型证券投资基金自基金合同生效之日起3个月内为建仓期。截至建仓期结束时,本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的比例。

2、本基金业绩比较基准自2009年2月2日起变更为:沪深300指数×80%+中证综合债券指数×20%,本基金业绩比较基准收益率的历史走势图从2007年1月15日(基金合同生效暨基金转型日)至2009年2月1日为原业绩比较基准(新华富时600成长指数收益率×80%+新华雷曼中国全债指数收益率×20%)的走势图,2009年2月2日起为变更后的业绩比较基准的走势图。

§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		
孙蓓琳女士	本基金基金经理	2012年12月18日	-	9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、基金经理助理、研究部总监助理、研究部副总监。2012年7月28日起任大成核心双动力股票型证券投资基金基金经理,2012年12月18日起任大成积极成长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

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》、《大成积极成长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,大成积极成长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4季度公司旗下主动投资组合间股票交易不存在同日反向交易。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%的仅有1笔,原因为投资策略需要;公司旗下主动投资组合间存在1笔债券同日反向交易,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

2013年4季度,经济增长略好于市场预期,10月、11月工业增加值达到10.3%和10%,但工业和投资有下行趋势。通胀逐步回落,11月CPI仅为3%,预计四季度均值为2.9%,通胀压力较小。因此,从整体宏观环境来看,呈现温和增长和低通胀的情形,对债券市场影响应偏正面。但央行始终维持偏紧的流动性水平对市场心里层面造成了较大的影响。从传统的配置机构大行来看,明显降低了一级市场的配置力度。另外随着利率市场化的深入和互联网金融的发展,市场的资金成本明显提高,银行对收益率的要求也要逐步提升。四季度各期限收益率始终维持在较高水平,部分品种收益率已创历史新高。1-10年国开债收益率上行近100BP,各评级一年期短融上行均超100BP,其中一年期AA+短融上行幅度更是超过了130BP。在温和增长和低通胀的情形下,单季度收益率出现如此大幅度上行在历史上实属罕见。4季度唯一的亮点在于浮息债的估值的提升,由于同业存单的发行,SHIBOR的市场化程度有所提升,对以SHIBOR为定价基准的浮息债价值得以逐步体现。

在实际操作中,本组合四季度加大对存款和逆回购投资比例,降低短期融资券以及金融债仓位,缩短组合久期,有效提高组合静态收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金A类净值收益率为1.0257%,B类净值收益率1.0874%,期间业绩比较基准收益率为0.0882%。本基金着眼于货币基金流动性管理的本义,在投资管理过程中始终贯彻稳健操作的原则,合理安排投资组合和期限结构,在保证流动性的前提下通过积极主动管理提高组合投资收益。

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2014年1季度,经济短期内仍将平稳运行,通胀同比均值在2.3%附近,高点难以突破2.5%,幅度可控。但相比较2013年4季度,资金面不确定性有所增加,首先14年初面临准备金补缴、财政存款上缴、春节提现等不利因素,同时IPO的重启,会加大资金的紧张程度。另外国家审计署公布的17.8万亿地方政府债务余额虽然好于市场预期,但2014年是地方政府债务的还款高峰期,从发改委的群新还旧和低成本债务置换高成本债务的手段来看,未来债券供给存在一定压力,收益率缺乏下行触发因素。目前,市场心理层面较为脆弱,虽然利率和信用收益率极具吸引力,但流动性的风险始终因扰着市场。

基于上述分析,2014年1季度,组合仍将保持短久期的策略。在类属配置方面,在充分做好流动性管理的前提下,适当提高银行同业存款的投资比例。在短融投资方面,进一步提升短融的整体信用评级,力争在保持组合流动性的前提下,为投资者带来长期稳定的投资收益。

§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	1,344,210,303.37	80.38
	其中:股票	1,344,210,303.37	80.38
2	固定收益投资	49,707,000.00	2.97
	其中:债券	49,707,000.00	2.97
	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	99,600,469.40	5.96
	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	161,375,736.80	9.65
6	其他资产	17,511,716.44	1.05
7	合计	1,672,405,226.01	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	23,161,826.08	1.39
B	采矿业	20,951,938.32	1.26
C	制造业	962,567,028.82	57.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	32,112,230.50	1.93
F	批发和零售业	78,889,522.33	4.74
G	交通运输、仓储和邮政业	17,136,922.26	1.03
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	113,507,168.76	6.82
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	60,178,422.00	3.62
O	居民服务、修理和其他服务业	-	0.00
P	教育	17,561,435.64	1.06
Q	卫生和社会工作	18,143,808.66	1.09
R	文化、体育和娱乐业	-	0.00
S	综合	-	0.00
	合计	1,344,210,303.37	80.81

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	600887	伊利股份	2,168,475	84,744,003.00	5.09
2	000333	美的集团	1,657,654	82,882,700.00	4.98
3	002450	康得新	2,881,212	70,013,451.60	4.21
4	000538	云南白药	667,994	68,128,708.06	4.10
5	600079	人福医药	2,182,757	61,881,160.95	3.72
6	000826	桑德环境	1,729,265	60,178,422.00	3.62
7	002063	远光软件	2,428,923	47,242,552.35	2.84
8	000895	双汇发展	931,903	43,873,993.24	2.64
9	600309	万华化学	2,006,821	41,541,194.70	2.50
10	002415	海康威视	1,668,281	38,337,097.38	2.30

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	49,707,000.00	2.99
	其中:政策性金融债	49,707,000.00	2.99
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	-	0.00
8	其他	-	0.00
9	合计	49,707,000.00	2.99

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	130236	13国开36	400,000	39,724,000.00	2.39
2	130248	13国开48	100,000	9,983,000.00	0.60

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 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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	783,793.20
2	应收证券清算款	12,717,713.46
3	应收股利	-
4	应收利息	961,236.82
5	应收申购款	164,460.32
6	其他应收款	2,884,512.64
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,511,716.44

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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

报告期期初基金份额总额	2,012,796,951.74
报告期期间基金总申购份额	4,291,891.61
减:报告期期间基金总赎回份额	111,229,695.23
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,905,859,148.12

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	积极成长赎回	2013年12月24日	-34,573,260.00	-29,733,003.60	0.0000
合计			-34,573,260.00	-29,733,003.60	0.0000

§8 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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会《关于核准景业证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》;

2、《大成积极成长股票型证券投资基金基金合同》;

3、《大成积极成长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住所。

9.3 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
2014年1月22日

大成货币市场证券投资基金

【2013】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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2