# 大成沪深300指数证券投资基金

## 【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 | 大成沪深300指数 |
| 交易代码 | 519300 |
| 前端交易代码 | 519300 |
| 后端交易代码 | 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 | 5,874,017,400.92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,实现指数投资偏离度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率的产品。 |
| 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 | -150,242,029.89 |
| 2.本期利润 | -146,592,330.12 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0240 |
| 4.期末基金资产净值 | 4,338,657,726.90 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.7386 |

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。

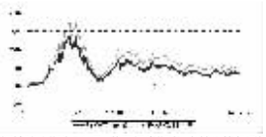
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -3.34% | 1.03% | -3.28% | 1.12% | -0.06% | -0.09% |

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。

### §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 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 苏秉毅先生 | 本基金基金经理 | 2013年1月1日 | - | 9年 | 经济学硕士。2004年9月至2008年5月就职于华夏基金管理有限公司基金运作部。2008年加入大成基金管理有限公司,历任产品设计师、高级产品设计师、基金经理助理、基金经理。2011年3月3日至2012年2月8日担任深证成长40交易型开放式指数证券投资基金及大成深证成长40交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理助理。2012年2月9日起担任深证成长40交易型开放式指数证券投资基金及大成深证成长40交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2012年8月24日起任中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2012年8月28日起任大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2013年1月1日开始兼任大成沪深300指数证券投资基金基金经理。2013年2月7日起任大成中证100交易型开放式指数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助理。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》、《大成沪深300指数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,大成沪深300指数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季度沪深300下跌3.28%,其中家电、农业板块涨幅较大,而传媒板块由于前期泡沫严重,4季度出现了较大的跌幅。

本基金在3季度已经减持了部分涨幅过大且隐含泡沫风险的传媒板块,增加了医药、大宗消费等稳定类品种的配置比例,但由于部分个股季报后出现了调整,因此基金净值也出现了一定程度的回撤。在4季度中组合调整幅度不大,继续精选个股,控制系统性风险。

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0.897元,本报告期份额净值增长率为-3.55%,同期业绩比较基准增长率为-2.85%,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

展望未来的经济形势,我们判断中国经济高速增长的黄金十年可能已经结束,同时流动性泛滥的十年黄金期也同样可能告一段落,这对未来的经济结构以及各个行业的发展将带来颠覆性的影响。我们对2014年经济的判断较为中性,大概率下经济波动不大,但是极端情况下如果地产失控以及影子银行出现严重问题,不排除出现经济新一轮的下滑。在这个经济形势的判断下,我们对2014年的股票市场预期收益率目标不高,特别是在今年新兴行业大幅上涨的背景下,未来的选股难度将进一步增加。

从投资策略上看,我们2014年1季度将保持中性仓位,提高当前估值合理的医药、大宗消费、环保等板块的权重,同时自下而上精选受益于经济转型的精选成长类个股,为持有人创造更大的回报。

### §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 | 3,947,017,834.63 | 90.84 |
| | 其中:股票 | 3,947,017,834.63 | 90.84 |
| 2 | 固定收益投资 | 208,838,000.00 | 4.81 |
| | 其中:债券 | 208,838,000.00 | 4.81 |
| | 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 | 185,285,676.69 | 4.26 |
| 6 | 其他资产 | 3,950,392.48 | 0.09 |
| 7 | 合计 | 4,345,091,903.80 | 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 | 28,750,387.70 | 0.66 |
| B | 采矿业 | 240,135,264.34 | 5.53 |
| C | 制造业 | 1,440,240,962.83 | 33.20 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 121,984,607.08 | 2.81 |
| E | 建筑业 | 134,767,872.48 | 3.11 |
| F | 批发和零售业 | 127,112,117.48 | 2.93 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 107,669,825.60 | 2.48 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | 0.00 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 111,542,135.79 | 2.57 |
| J | 金融业 | 1,332,494,649.38 | 30.71 |
| K | 房地产业 | 180,812,590.80 | 4.17 |
| L | 租赁和商务服务业 | 36,065,678.95 | 0.83 |
| 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 | 36,645,484.13 | 0.84 |
| 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 | 11,061,069.45 | 0.25 |
| S | 综合 | 37,735,188.62 | 0.87 |
| | 合计 | 3,947,017,834.63 | 90.97 |

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 | 600036 | 招商银行 | 15,730,530 | 171,305,471.70 | 3.95 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 3,636,504 | 151,751,311.92 | 3.50 |
| 3 | 600016 | 民生银行 | 17,161,141 | 132,484,008.52 | 3.05 |
| 4 | 601166 | 兴业银行 | 8,684,733 | 88,063,192.62 | 2.03 |
| 5 | 600000 | 浦发银行 | 8,504,695 | 80,199,273.85 | 1.85 |
| 6 | 601939 | 建设银行 | 19,067,929 | 78,941,226.06 | 1.82 |
| 7 | 600837 | 海通证券 | 6,147,244 | 69,586,802.08 | 1.60 |
| 8 | 600030 | 中信证券 | 5,233,084 | 66,721,821.00 | 1.54 |
| 9 | 000651 | 格力电器 | 1,828,127 | 59,706,627.82 | 1.38 |
| 10 | 000002 | 万 科A | 7,353,373 | 59,047,585.19 | 1.36 |

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 | 208,838,000.00 | 4.81 |
| | 其中:政策性金融债 | 208,838,000.00 | 4.81 |
| 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 | 208,838,000.00 | 4.81 |

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 | 600,000 | 59,586,000.00 | 1.37 |
| 2 | 130218 | 13国开18 | 500,000 | 49,685,000.00 | 1.15 |
| 3 | 130243 | 13国开43 | 500,000 | 49,650,000.00 | 1.14 |
| 4 | 130248 | 13国开48 | 300,000 | 29,949,000.00 | 0.69 |
| 5 | 110206 | 11国开06 | 200,000 | 19,968,000.00 | 0.46 |

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投资。

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投资。

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
本基金本报告期末未投资股指期货。

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本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。

根据中国平安股票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 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 | 694,790.75 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,799,423.65 |
| 5 | 应收申购款 | 456,178.08 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 3,950,392.48 |

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无流通受限情况。

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 | 6,195,045,476.42 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 440,686,773.06 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 761,714,848.56 |
| 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 | 5,874,017,400.92 |

### §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沪深300指数证券投资基金的文件;
2、《大成沪深300指数证券投资基金基金合同》;
3、《大成沪深300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

# 大成核心双动力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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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 | 166,802,657.87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-双卫星"策略管理股票资产。 |
| 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

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 | 4,066,368.92 |
| 2.本期利润 | -5,752,965.53 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0333 |
| 4.期末基金资产净值 | 149,548,802.29 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.897 |

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。

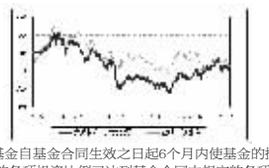
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -3.55% | 1.16% | -2.85% | 0.85% | -0.70% | 0.31% |

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。

### §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 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 孙蓓琳女士 | 本基金基金经理 | 2012年7月28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 |
| 宋向宇先生 | 本基金基金经理 | 2014年1月9日 | - | 5年 | 经济学硕士,2008年7月加入大成基金管理有限公司,曾任研究部中游制造行业研究主管。2012年8月7日至2013年3月11日担任大成蓝筹稳健证券投资基金基金经理助理。2013年4月8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。2014年1月9日起兼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

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,在基金管理运作中,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季度沪深300下跌3.28%,其中家电、农业板块涨幅较大,而传媒板块由于前期泡沫严重,4季度出现了较大的跌幅。

本基金在3季度已经减持了部分涨幅过大且隐含泡沫风险的传媒板块,增加了医药、大宗消费等稳定类品种的配置比例,但由于部分个股季报后出现了调整,因此基金净值也出现了一定程度的回撤。在4季度中组合调整幅度不大,继续精选个股,控制系统性风险。

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0.897元,本报告期份额净值增长率为-3.55%,同期业绩比较基准增长率为-2.85%,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

展望未来的经济形势,我们判断中国经济高速增长的黄金十年可能已经结束,同时流动性泛滥的十年黄金期也同样可能告一段落,这对未来的经济结构以及各个行业的发展将带来颠覆性的影响。我们对2014年经济的判断较为中性,大概率下经济波动不大,但是极端情况下如果地产失控以及影子银行出现严重问题,不排除出现经济新一轮的下滑。在这个经济形势的判断下,我们对2014年的股票市场预期收益率目标不高,特别是在今年新兴行业大幅上涨的背景下,未来的选股难度将进一步增加。

从投资策略上看,我们2014年1季度将保持中性仓位,提高当前估值合理的医药、大宗消费、环保等板块的权重,同时自下而上精选受益于经济转型的精选成长类个股,为持有人创造更大的回报。

### §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 | 120,705,242.91 | 80.45 |
| | 其中:股票 | 120,705,242.91 | 80.45 |
| 2 | 固定收益投资 | - | 0.00 |
| | 其中:债券 | - | 0.00 |
| | 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 | 27,578,557.29 | 18.38 |
| 6 | 其他资产 | 1,747,072.69 | 1.16 |
| 7 | 合计 | 150,030,872.89 | 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 | 2,051,141.00 | 1.37 |
| B | 采矿业 | 1,892,440.00 | 1.27 |
| C | 制造业 | 86,125,954.97 | 57.59 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | 0.00 |
| E | 建筑业 | 2,927,164.52 | 1.96 |
| F | 批发和零售业 | 7,241,037.00 | 4.84 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 1,540,815.00 | 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 | 10,392,888.67 | 6.95 |
| 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 | 5,386,726.80 | 3.60 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | 0.00 |
| P | 教育 | 1,539,916.00 | 1.03 |
| Q | 卫生和社会工作 | 1,607,158.95 | 1.07 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | 0.00 |
| S | 综合 | - | 0.00 |
| | 合计 | 120,705,242.91 | 80.71 |

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 | 190,800 | 7,456,464.00 | 4.99 |
| 2 | 000333 | 美的集团 | 149,017 | 7,450,850.00 | 4.98 |
| 3 | 002450 | 康得新 | 262,569 | 6,380,426.70 | 4.27 |
| 4 | 000538 | 云南白药 | 60,841 | 6,205,173.59 | 4.15 |
| 5 | 600079 | 人福医药 | 200,648 | 5,688,370.80 | 3.80 |
| 6 | 000826 | 桑德环境 | 154,791 | 5,386,726.80 | 3.60 |
| 7 | 002063 | 远光软件 | 223,100 | 4,339,295.00 | 2.90 |
| 8 | 000895 | 双汇发展 | 86,408 | 4,068,088.64 | 2.72 |
| 9 | 600309 | 万华化学 | 182,862 | 3,785,243.40 | 2.53 |
| 10 | 002415 | 海康威视 | 152,910 | 3,513,871.80 | 2.35 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。

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
本基金本报告期末未持有债券。

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本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 | 87,389.53 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,624,573.91 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 5,954.46 |
| 5 | 应收申购款 | 29,154.79 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,747,072.69 |

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 | 179,023,477.11 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 3,468,760.59 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 15,689,579.83 |
| 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 | 166,802,657.87 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人本报告期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

本基金本报告期内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

# 大成策略回报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:中国光大银行股份有限公司
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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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 | 大成策略回报股票 |
| 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 824,929,105.69份 |
| 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,实施积极的分红政策,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,制度性的减少未来可能的下跌风险,增加投资总收益。 |
| 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的股票型基金品种,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。 |
| 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 |

### §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 | 76,635,270.43 |
| 2.本期利润 | 56,227,117.87 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0674 |
| 4.期末基金资产净值 | 881,004,980.41 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.068 |

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。

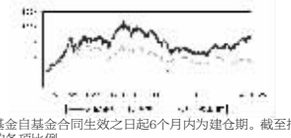
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | 6.69% | 1.18% | -2.81% | 0.90% | 9.50% | 0.28% |

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个月内为建仓期。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。

### §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 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |