大成核心双动力股票型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010年12月31日

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:2011年1月24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2011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2010年10月1日起至2010年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	1,024,888,900.33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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	39,776,808.52
2.本期利润	12,128,735.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0143
4.期末基金资产净值	1,126,899,079.65
5.期末基金份额净值	1.100

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。

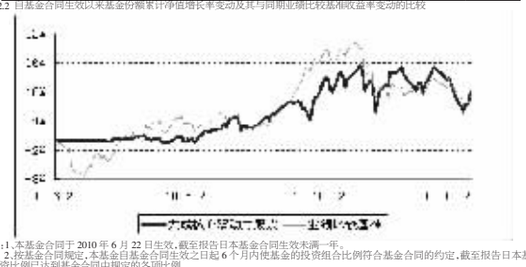
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	4.56%	1.58%	4.65%	1.33%	-0.09%	0.25%

3.2.2 目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:1.本基金合同于2010年6月22日生效,截至报告日本基金合同生效未满一年。

2.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(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
杨建华先生	本基金基金经理、股票投资部总监。	2010年6月22日	--	11年	工商管理硕士,经济学博士研究生。曾任光大证券研究所研究员、四川证券基投资公司总经理助理。2004年4月加入大成基金管理有限公司,2006年1月-2008年1月间曾任大成价值增长证券投资基金基金经理,2008年2月起开始担任景阳证券投资基金2007年12月11日转开为大成景阳领先股票型证券投资基金基金经理。2010年6月22日起兼任大成核心双动力股票型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股票投资部总监。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

公司严格执行《公平交易制度》和《异常交易监控与报告制度》,公平对待旗下各投资组合,所管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别(股票、债券、现金)及在不同时间窗内(同日内、5日内、10日内)同向、反向交易的交易价格并未发现异常差异。

4.3.2 本报告期内与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内本基金不存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年4季度沪深300指数上涨6%,以煤炭、有色为代表的周期性行业涨幅居前。尤其是在10月份受国际大宗商品价格上涨和流动性重新泛滥的预期,煤炭、有色等个股大幅上涨,其间受国家房产税调控政策的影响,股价有所回落,但仍是本季度表现最好的板块。虽然在国家调控政策初期,中小板个股恢复活跃,但整个季度来看,非周期的商业、医药、食品饮料总体表现比较平淡。金融、地产受调控政策的影响股价继续低迷。

基于对通货膨胀的判断,我们在季度初继续增加了对周期性煤炭、有色、机械的配置,行业持仓结构相对均衡,适应了4季度市场震荡的格局,取得了一定的超额收益。

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1.100元,本报告期份额净值增长率为4.56%,同期业绩比较基准增长率为4.65%,略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2011年,我们认为全年的市场表现应该会好于2010年。从经济层面看,国内经济基本保持稳定增长,但通货膨胀可能会持续较长一段时间,这与前期大量的货币投放、供给端劳动力成本上升密切相关。同时国际上,美国经济的好转也将带来大宗商品价格的继续上涨,对我国与投输入型通货膨胀,从估值层面来看,目前各个板块估值基本上反应了板块如何预期的正面或负面政策,行业之间并没有绝对的高估与低估,但我们认为整个2011年投资操作的难度将加大,主要基于政策的不确定性。虽然由于通货膨胀压力,2011年整个政策都将继续紧缩,但政策出台的时点与节奏具有非常大的不确定性,这容易造成部分受政策影响较大的行业短期内的剧烈波动,加大投资选时的难度。整体来看,随着通货膨胀的逐步回落,动态估值回2012年切换,下半年市场可能存在更多的投资机会。

基于上述判断,2011年我们将在控制风险的前提下,大致保持合位稳定,行业选择上逐步实现相对均衡的配置。我们认为2011年个股选择将显得尤为重要,甚至周期性板块中的个股也会出现明显的分化,对此,我们将密切关注传统行业中估值在10倍-20倍之间个股的估值修复以及新兴产业中业绩能兑现市场预期的个股。但对市场中部分总市值明显偏高的中小板、创业板个股保持相对谨慎的态度。

§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	1,024,406,742.20	89.53
	其中:股票	1,024,406,742.20	89.53
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	109,060,936.07	9.53
6	其他资产	10,740,371.56	0.94
7	合计	1,144,208,049.83	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	18,860,795.30	1.67
B	采掘业	119,077,294.65	10.57
C	制造业	611,757,856.73	54.29
C0	食品、饮料	303,034,868.09	26.89
C1	纺织、服装、皮毛	11,525,039.50	1.02
C2	木材、家具	-	0
C3	造纸、印刷	-	0
C4	石油、化学、塑胶、塑料	34,839,846.95	3.09
C5	电子	17,854,482.17	1.58
C6	金属、非金属	22,120,165.46	1.96
C7	机械、设备、仪表	133,314,342.54	11.83
C8	医药、生物制品	89,069,112.02	7.90
C99	其他制造业	-	0
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	0
E	建筑业	-	0
F	交通运输、仓储业	27,359,042.40	2.43
G	信息技术业	46,532,499.00	4.13
H	批发和零售贸易	57,246,418.28	5.08
I	金融、保险业	103,099,135.84	9.15
J	房地产业	18,540,000.00	1.65
K	社会服务业	4,413,700.00	0.39
L	传播与文化产业	-	0
M	综合类	17,520,000.00	1.55
	合计	1,024,406,742.20	90.90

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	600519	贵州茅台	374,982	68,966,689.44	6.12
2	601318	中国平安	1,199,949	67,389,135.84	5.98
3	000895	双汇发展	699,874	60,889,038.00	5.40
4	600887	伊利股份	1,299,325	49,712,174.50	4.41
5	000858	五粮液	1,049,899	36,358,002.37	3.23
6	600132	重庆啤酒	649,846	36,020,963.78	3.20
7	000423	东阿阿胶	689,883	35,253,021.30	3.13
8	601699	潞安环能	550,000	32,802,000.00	2.91
9	600690	青岛海尔	999,822	28,204,978.62	2.50
10	601111	中国国航	1,999,930	27,359,042.40	2.43

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 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体不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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	909,722.54
2	应收证券清算款	8,626,286.34
3	应收股利	-
4	应收利息	25,117.44
5	应收申购款	1,179,245.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,740,371.56

5.8.4 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。

5.8.5 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未存在流通受限情况。

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

本报告期期初基金份额总额	647,566,315.58
本报告期基金总申购份额	797,610,222.48
减:本报告期基金总赎回份额	420,287,637.73
本报告期期末基金份额总额	1,024,888,900.33

§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

8.1 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

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
二〇一一年一月二十四日

大成景丰分级债券型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010年12月31日

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:2011年1月24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2011年1月18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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2010年10月15日起至2010年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	大成景丰分级债券	
交易代码:	160915	
基金运作方式:	契约型封闭式。本基金基金合同生效后,在封闭期内不开放申购、赎回业务。封闭期为3年,届满后本基金转换为上市开放式基金(LOF)。	
基金合同生效日:	2010年10月15日	
报告期末基金份额总额:	3,244,952,652.00份	
投资目标:	在严格控制投资风险、保持资产流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,力争获得高于业绩比较基准的投资业绩,使基金份额持有人获得长期稳定的投资收益。	
投资策略:	本基金将充分发挥基金管理人的研究和投资管理优势,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,在资产配置、类属配置、个券选择和交易策略层面实施积极管理策略;在严格控制风险的前提下,实现基金组合风险和收益的最优配比。	
业绩比较基准:	中债综合指数	
风险收益特征:	本基金为债券基金,风险收益水平高于货币市场基金,低于混合基金和股票基金。	
基金管理人:	大成基金管理有限公司	
基金托管人:	中国农业银行股份有限公司	
下属两级基金简称:	景丰A	景丰B
下属两级交易代码:	150025	150026
下属两级基金报告期末份额总额:	2,271,466,856.00份	973,485,796.00份

§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(基金合同生效日(2010年10月15日)-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	11,410,093.22
2.本期利润	-5,946,767.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0018
4.期末基金资产净值	3,239,005,884.50
5.期末基金份额净值	0.998

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。

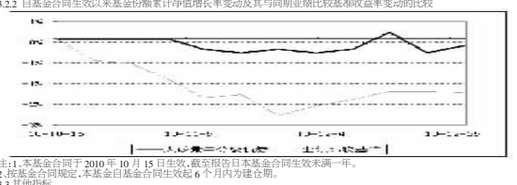
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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
自基金合同生效起至今	-0.20%	0.27%	-1.56%	0.34%	1.36%	-0.07%

3.2.2 目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:1.本基金合同于2010年10月15日生效,截至报告日本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月内建仓期。

3.3 其他指标

金额单位:人民币元

其他指标	报告期(基金合同生效日(2010年10月15日)-2010年12月31日)
景丰A与景丰B基金份额配比	7:3
期末景丰A份额参考净值	1.009
期末景丰A份额累计参考净值	1.009
期末景丰B份额参考净值	0.972
期末景丰B份额累计参考净值	0.972
景丰A的约定目标年收益率	4.03%

§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
陈尚前先生	本基金基金经理、固定收益部总监	2010年10月15日	--	12年	南开大学经济学博士。曾任中国平安保险公司投资管理中心债券投资副主任和招商证券股份有限公司研究发展中心策略部经理。2002年加盟大成基金管理有限公司,2003年6月至2009年8月曾任大成债券基金基金经理。2008年8月6日开始担任大成强化收益债券基金基金经理,2010年10月15日开始兼任大成景丰分级债券型证券投资基金基金经理,现同时担任公司固定收益部总监,负责公司固定收益债券投资业务。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》、《大成景丰分级债券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,大成景丰分级债券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。

我们非常感谢基金份额持有人的信任和支持,我们将按照本基金合同和风险收益特征的要求,严格控制投资风险,积极进行资产配置,适时调整组合结构,研究新的投资品种和挖掘投资机会,力争获得与基金风险特征一致的稳定收益回报给投资者。

§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	394,470,096.55	11.95
	其中:股票	394,470,096.55	11.95
2	固定收益投资	2,100,233,874.49	63.65
	其中:债券	2,100,233,874.49	63.65
	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	704,001,656.00	21.34
	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	81,620,497.03	2.47
6	其他资产	19,339,849.09	0.59
7	合计	3,299,665,973.16	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	35,940.00	0.00
B	采掘业	-	0.00
C	制造业	237,500,613.23	7.33
C0	食品、饮料	44,011,034.30	1.36
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	19,188,829.41	0.59
C5	电子	-	0.00
C6	金属、非金属	43,016,962.60	1.33
C7	机械、设备、仪表	73,338,073.22	2.26
C8	医药、生物制品	57,945,713.70	1.79
C99	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	-	0.00
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	11,004,000.00	0.34
H	批发和零售贸易	76,187,092.46	2.35
I	金融、保险业	21,135,808.26	0.65
J	房地产业	-	0.00
K	社会服务业	21,199,028.52	0.65
L	传播与文化产业	27,407,614.08	0.85
M	综合类	-	0.00
	合计	394,470,096.55	12.18

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	000423	东阿阿胶	983,984	50,281,582.40	1.55
2	600690	青岛海尔	1,499,958	42,313,815.18	1.31
3	002024	苏宁电器	2,900,000	37,990,000.00	1.17
4	600585	海螺水泥	1,000,000	29,680,000.00	0.92
5	600880	博瑞传播	1,399,776	27,407,614.08	0.85
6	600195	中牧股份	899,892	21,462,424.20	0.66
7	600036	招商银行	1,649,946	21,135,808.26	0.65
8	600309	烟台万华	999,939	19,188,829.41	0.59
9	002277	友阿股份	799,988	19,039,714.40	0.59
10	000729	燕京啤酒	799,990	15,191,810.10	0.47

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	626,344,000.00	19.34
3	金融债券	621,682,000.00	19.19
	其中:政策性金融债	621,682,000.00	19.19
4	企业债券	297,060,765.49	9.17
5	企业短期融资券	448,279,000.00	13.84
6	可转债	106,868,109.00	3.30
7	其他	-	0.00
8	合计	2,100,233,874.49	64.84

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	100234	10国开34	5,700,000	572,337,000.00	17.67
2	1001021	10央行票据21	2,400,000	234,744,000.00	7.25
3	1001037	10央行票据37	2,000,000	196,180,000.00	6.06
4	1001060	10央行票据60	2,000,000	195,420,000.00	6.03
5	1081365	10芜湖CP02	1,100,000	109,450,000.00	3.38

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 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。

5.8.2 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的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	4,748,799.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,659,061.06
5	应收申购款	392,248.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,800,108.97

5.8.4 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。

5.8.5 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存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600315	上海家化	371,298,143.50	3.21	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

本报告期初基金份额总额	9,750,885,059.05
本报告期基金总申购份额	1,324,189,195.73
减:本报告期基金总赎回份额	2,036,386,431.27
本报告期期末基金份额总额	9,038,687,823.51

§7 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。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会《关于核准景福证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》;

2、《大成创新成长混合型证券投资基金基金合同》;

3、《大成创新成长混合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

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
二〇一一年一月二十四日

大成沪深300指数证券投资基金

2010 第四季度报告

2010年12月31日

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:2011年1月24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2011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2010年10月1日起至2010年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	9,038,687,823.51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组合,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(2010年10月1日-2010年12月31日)
1.本期已实现收益	60,024,756.10
2.本期利润	566,395,021.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0606
4.期末基金资产净值	8,542,999,793.57
5.期末基金份额净值	0.9452

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。

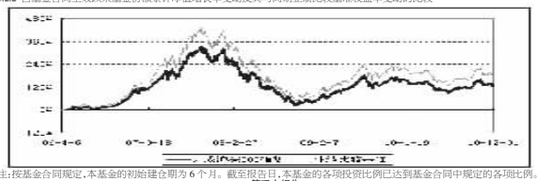
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	5.81%	1.68%	6.56%	1.77%	-0.75%	-0.09%

3.2.2 目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。

§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
杨丹先生	本基金基金经理	2006年5月27日	--	10年	理学硕士。2001年加入大成基金管理有限公司,先后任职于基金经理部、研究部、金融工程部。2006年5月27日开始担任大成沪深300指数证券投资基金基金经理。2008年8月23日开始兼任景福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

公司严格执行《公平交易制度》和《异常交易监控与报告制度》,公平对待旗下各投资组合,所管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别(股票、债券、现金)及在不同时间窗内(同日内、5日内、10日内)同向、反向交易的交易价格并未发现异常差异。

4.3.2 本报告期内与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内本基金不存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年4季度沪深300指数上涨6%,以煤炭、有色为代表的周期性行业涨幅居前。尤其是在10月份受国际大宗商品价格上涨和流动性重新泛滥的预期,煤炭、有色等个股大幅上涨,其间受国家房产税调控政策的影响,股价有所回落,但仍是本季度表现最好的板块。虽然在国家调控政策初期,中小板个股恢复活跃,但整个季度来看,非周期的商业、医药、食品饮料总体表现比较平淡。金融、地产受调控政策的影响股价继续低迷。

基于对通货膨胀的判断,我们在季度初继续增加了对周期性煤炭、有色、机械的配置,行业持仓结构相对均衡,适应了4季度市场震荡的格局,取得了一定的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本基金份额净值为0.9452元,本报告期份额净值增长率为5.81%,同期业绩比较基准收益率为6.56%,略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

2011年,我国经济通胀的压力不可小觑,人民币升值的趋势也将延续。中国经济转型长远来看将为中国经济增长带来更为持久的增长动力,我们对当前国内宏观经济形势并不悲观,证券市场的走势与宏观调控的关联度更高。未来一段时间内,收缩流动性将成为央行货币政策的重要方向。

经济形势方面,我们对内重点关注房价和物价,对外重点跟踪油价和金价。在未发生恶性通胀和流动性预期良好的前提下,我们依然看好消费和制造升级板块的投资机会,尤其是以技术提升和管理水平提升为推动力带来的投资机会,进口替代和消费升级将是我国经济增长方式转型最大的受益主题。以房地产、金融为代表的大市值板块目前存在一定的价值低估,未来公司业绩增长的动力依然存在。未来存在估值修复的机会。

本基金将坚持稳动型的指数化投资理念,继续深入研究更加高效的交易策略、风险控制方法,以期更好的跟踪指数,积极应对大额、频繁申购赎回及其他突发事件的影响,力争跟