大成核心双动力股票型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30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7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2011年7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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至2011年6月30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	902,915,221.43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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-60,188,884.25
2.本期利润	-58,194,528.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0653
4.期末基金资产净值	894,728,310.31
5.期末基金份额净值	0.991

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	-6.33%	0.98%	-3.94%	0.83%	-2.39%	0.15%

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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、四川启明星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月期间曾任大成价值增长证券投资基金基金经理。2005年2月起开始担任银阳证券投资基金(2007年12月11日封转开为大成银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

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)的收益率以及不同时间窗内(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 本投资组合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

2011年上半年,经济增长出现明显下滑,从工业增加值、房地产与汽车销量、企业库存等指标来看,增长非常疲软,但通胀仍持续走高。经济的快速回落一方面是由于高通胀对居民收入的侵蚀,更重要的影响来自于严厉的宏观调控政策。截至6月末商业银行存款准备金率已经达到21.5%,信贷增速的同比折年率仅为个位数,货币供应量达到10年来的最低值。

2011年二季度,银行间流动性明显紧于市场预期,尤其在5月中旬以后,流动性逐步紧缩,6月份最紧张的时候7天回购利率甚至超过9%。流动性紧张主要有两方面的原因:一是物价持续超预期,为管理好通胀预期,坚持稳健货币政策的方向和力度,央行于4、5、6月分别三次上调存款准备金率;二是银行实施存贷比日均考核导致银行对于存款的争夺更加激烈,导致大型银行的存款流失,减少大行的可融出资金量。受紧缩性政策影响,债券市场收益率曲线整体出现上移并持续平坦化。

从各类货币市场品种表现看,回购利率偏离对短期债券的影响较大,3个月、1年期央票发行利率较上个季度上行了30个基点。金融债的平稳明显太平国债。信用债方面,短融受流动性影响信用利差有所扩大;1年期短融收益率较上季末平均上升70个基点。虽然3个月shibor利率持续走高,但shibor浮息债净价出现明显下跌,这可能与市场质疑shibor存在虚高且投机盘过多有关。

二季度本基金在投资管理过程中继续贯彻稳健操作的原则,高度重视组合的流动性管理和安全性管理。具体来说,本基金对基金份额持有人结构分析、未来投资期内持有人申赎赎回带来的基金流动性变化预测以及货币市场利率判断的基础上,辅以情景分析等技术和数量手段进行资产配置决策。

在类属配置层面,本基金回购注重现金、回购、债券和存款的投资。针对资金面持续趋紧、市场波动加大及货币市场利率的大幅上行的情况,基于流动性和收益管理等多重因素的考虑,本基金始终保持了较短的组合剩余期限,在每轮资金面紧张时,均提前准备了充足的流动性。在现金头寸管理方面,暂停定期存款投资,保持较高现金持有比例,通过滚动逆回购操作获取市场资金紧张时期的较高回购收益。在利率品种债券投资方面,重点持有流动性较好的短期央票和金融债,受半年末货币基金遭退连续大额赎回的影响,债券比例有所上升。在信用品种方面,本基金继续保持了适当的企业短期融资券投资比例,获取较高利息收入。同时继续持有浮动利率债券品种,以在加息及流动性趋紧的情景下获得较好投资收益。

在二季度的货币市场行情中,本基金的组合管理思路有助于应对基金大规模的申购赎回压力,并有效规避了短期债券品种大幅流动的损失,提高了基金整体组合收益。本基金在及时调整央行票据、金融债、存款等各类货币市场工具的投资比例的基础上,做好流动性管理,同时进行主动和积极的收益管理。另外合理的期限结构安排为季度内持有人申购赎回带来的流动性管理起到非常重要的作用。

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。

4.4.2 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0.991元,本报告期份额净值增长率为-6.33%,同期业绩比较基准增长率为-3.94%,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

对于后续经济的增长,我们不过度乐观也不过度悲观。国内政策已进入一个观察期,后续的紧缩政策对通胀边际上的抑制作用在减小,而对经济边际上的伤害在加大,如果没有明确的恶性通胀信号出现,紧缩政策应该已经告一段落,这对缓解2季度以来经济增速的下滑有一定正面作用。但另一方面,在08年采取了一系列积极的财政政策与货币扩张后,一些后遗症如汽车等商品消费的提前透支、地方融资平台等问题已经限制了后续政策放松的空间。海外希腊等国主权债务危机与美国经济复苏的进展仍有不确定性,这可能给我国出口带来一定风险。

对于后续市场,我们认为二级市场的供需结构已经发生很大改变,这种改变将对未来市场的投资产生相当大的影响。一方面是整体货币收紧带来资金的紧张,二级市场资金紧缺仍会持续相当长的时间;另一方面,新股发行带来了二级市场股票供给的快速增加。这种新的供需结构下,个股的真正内在价值将变得异常重要,而主题投资、题材炒作能获得的收益将大大降低。未来我们将更加注重个股的研究,重点关注上市公司治理结构、行业发展空间、竞争优势等基本面状况,并适当采取组合投资的办法降低个股投资的风险,为持有人创造更好的回报。

§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	760,757,419.39	84.76
	其中:股票	760,757,419.39	84.76
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	109,769,380.82	12.23
6	其他资产	27,019,663.22	3.01
7	合计	897,546,463.43	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	-	0.00
B	采掘业	67,909,611.00	7.59
C	制造业	511,601,484.86	57.18
C0	食品、饮料	173,026,683.07	19.34
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	97,126,999.31	10.86
C5	电子	-	0.00
C6	金属、非金属	87,765,639.12	9.81
C7	机械、设备、仪表	118,981,182.34	13.30
C8	医药、生物制品	34,700,981.02	3.88
C99	其他制造业	-	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,990,821.18	0.89
E	建筑业	-	0.00
F	交通运输、仓储业	12,330,798.70	1.38
G	信息技术业	45,440,576.85	5.08
H	批发和零售贸易	60,973,997.28	6.81
I	金融、保险业	39,210,000.00	4.38
J	房地产业	8,281,000.00	0.93
K	社会服务业	-	0.00
L	传播与文化产业	7,019,129.52	0.78
M	综合类	-	0.00
	合计	760,757,419.39	85.03

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	600585	海螺水泥	2,249,987	62,459,639.12	6.98
2	600519	贵州茅台	230,000	48,904,900.00	5.47
3	000792	盐湖股份	699,984	41,299,056.00	4.62
4	002024	苏宁电器	3,199,828	40,989,796.68	4.58
5	600132	重庆啤酒	700,000	40,180,000.00	4.49
6	000858	五粮液	999,971	35,718,964.12	3.99
7	600690	青岛海尔	1,199,978	33,539,385.10	3.75
8	600309	烟台万华	1,689,992	31,619,750.32	3.53
9	601088	中国神华	999,999	30,139,969.86	3.37
10	600887	伊利股份	1,699,871	28,302,852.15	3.16

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、处罚的情形。

2011年5月27日,本基金投资的前十名证券之一五粮液因信息披露违法被中国证券监督管理委员会罚款60万元。本基金认为,该处罚不会对五粮液投资价值构成实质性负面影响。

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股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,388,031.75
2	应收证券清算款	25,195,535.16
3	应收股利	251,913.48
4	应收利息	20,647.36
5	应收申购款	163,535.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	27,019,663.22

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	829,700,832.02
本报告期基金总申购份额	205,369,252.55
减:本报告期基金总赎回份额	132,154,863.14
本报告期期末基金份额总额	902,915,221.43

§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、中国证监会核准设立《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
二〇一一年七月十九日

大成货币市场证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30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
报告送出日期:2011年7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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7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。

本报告期为2011年4月1日起至2011年6月30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	1,241,089,285.91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,以实现超越投资基准的投资目标。	
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	中国光大银行股份有限公司	
下属两级基金简称	大成货币A	大成货币B
下属两级交易代码	090005	091005
下属两级基金报告期末份额总额	616,623,263.69份	624,466,022.22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(2011年4月1日-2011年6月30日)	
	大成货币A	大成货币B
1. 本期已实现收益	6,446,755.58	8,457,287.45
2.本期利润	6,446,755.58	8,457,287.45
3.期末基金资产净值	616,623,263.69	624,466,022.22

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

大成货币A

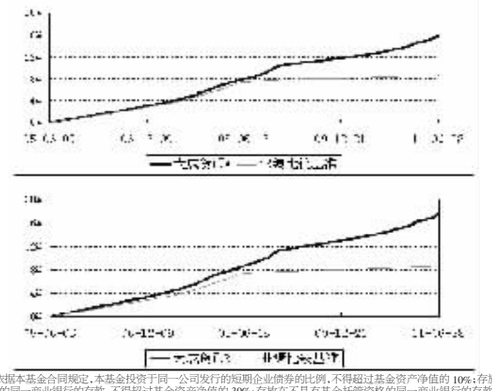
阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差②	比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8053%	0.0053%	0.1233%	0.0001%	0.6820%	0.0052%

大成货币B

阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差②	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	0.8661%	0.0053%	0.1233%	0.0001%	0.7428%	0.0052%

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累计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:1、依据本基金合同规定,本基金投资于同一公司发行的短期企业债券的比例,不得超过基金资产净值的10%;存放在具有基金托管资格的同一商业银行的存款,不得超过基金资产净值的30%;存放在不具有基金托管资格的同一商业银行的存款,不得超过基金资产净值的5%;除发生巨额赎回的情形外,基金的投资组合中债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的20%。因发生巨额赎回致使货币市场基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的,基金管理人应当在5个交易日内进行调整;基金持有的剩余期限不超过397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本总计不得超过当日基金资产净值的20%;投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超过180天。本基金在3个月的初始建仓期结束后,基金投资组合比例已达到本基金合同的相关规定要求。

2、为使本基金业绩与其业绩比较基准具有更强的可比性,经大成基金管理有限公司申请,并经中国证监会同意,自2008年6月1日起,本基金业绩比较基准由"税后一年期银行定期存款利率"变更为"税后活期存款利率"。本基金业绩比较基准收益率的历史走势图从2005年6月3日(基金合同生效日)至2008年5月31日为原业绩比较基准(税后一年期银行定期存款利率)的走势图,2008年6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		
王立女士	本基金基金经理	2007年1月12日	--	9年	经济学硕士。曾任职于申银万国证券股份有限公司、南京市商业银行资金营运中心。2005年4月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8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

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,在基金管理运作中,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)的收益率以及不同时间窗内(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 本投资组合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

本基金在三季度将密切关注金融市场的变化,在稳健操作的原则下,高度重视组合的流动性管理和安全性管理。基于市场基本面和资金面以及投资人结构变化的判断,本基金三季度将继续保持投资组合的高流动性,严格控制利率风险和流动性风险。在具体投资品种上,本基金投资仍将以央票、金融债、短期融资券和浮动利率债券为主。同时继续充分利用市场机会进行利差套利,为投资人获取更多的无风险收益。

非常感谢基金份额持有人对本基金的长期信任和支持,作为现金管理工具,我们将始终把确保基金资产的安全性和基金收益的稳定性放在首位,在严格控制流动性风险的基础上,坚持规范运作、审慎投资的原则为基金份额持有人争取长期稳定的投资回报。

§5 投资组合报告

5.1 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	固定收益投资	976,917,898.88	67.68
	其中:债券	976,917,898.88	67.68
	资产支持证券	-	0.00
2	买入返售金融资产	292,401,318.60	20.26
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
3	银行存款和结算备付金合计	150,617,909.37	10.43
4	其他资产	23,475,001.48	1.63
5	合计	1,443,412,128.33	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	5.00	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	199,999,700.00	16.11
	其中:买断式回购融资	-	0.00

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内无债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

5.3 期末基金组合剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	95
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	107
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	71

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内无投资组合平均剩余期限超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	46.17	16.11
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.43	0.00
2	30天(含)-60天	5.65	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
3	60天(含)-90天	20.15	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.03	0.00
4	90天(含)-180天	22.48	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.98	0.00
5	180天(含)-397天(含)	19.95	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
合计		114.41	16.11

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	摊余成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	-	0.00
2	央行票据	197,375,498.30	15.90
3	金融债券	409,920,196.00	33.03
	其中:政策性金融债	409,920,196.00	33.03
4	企业债券	79,543,425.17	6.41
5	企业短期融资券	290,078,779.41	23.37
6	中期票据	-	0.00
7	其他	-	0.00
8	合计	976,917,898.88	78.71
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	129,577,234.05	10.44

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	100310	10进出10	1,300,000	129,825,473.54	10.46
2	010211	01国开11	1,000,000	100,138,219.09	8.07
3	1101023	11央行票据23	1,000,000	99,889,216.87	8.05
4	1101022	11央行票据22	1,000,000	97,486,281.43	7.85
5	1181105	11荣盛CP01	800,000	80,099,069.12	6.45
6	1181069	11昆钢集CP01	700,000	70,044,502.11	5.64
7	080306	08进出06	600,000	60,137,890.50	4.85
8	090407	09农发07	500,000	50,033,808.88	4.03
9	1081305	10云内CP01	500,000	50,002,917.17	4.03
10	058031	05中信债1	500,000	49,419,727.04	3.98

5.6 影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	2
报告期内偏离度的最高值	0.2527%
报告期内偏离度的最低值	0.0070%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1675%

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十名资产支持证券投资明细

本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明。

本基金的债券投资及资产支持证券投资采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提应收利息,按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。

本基金每日计提收益,通过每日分红使得基金份额净值维持在1.0000元。

5.8.2 若本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,应声明本报告期内是否存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

本报告期内不存在基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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。

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。

5.8.4 其他资产构成

序号	其他资产	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	15,700,417.61
4	应收申购款	7,774,583.87
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	23,475,001.48

5.8.5 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

项目	大成货币A	大成货币B
本报告期期初基金份额总额	1,177,958,737.16	1,129,157,531.88
本报告期基金总申购份额	648,420,889.58	1,146,944,318.88
减:本报告期基金总赎回份额	1,209,756,363.05	1,651,635,828.54
本报告期期末基金份额总额	616,623,263.69	624,466,022.22

§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、《关于同意大成货币市场证券投资基金募集的批复》;

2、《关于大成货币市场证券投资基金备案确认的函》;

3、《大成货币市场证券投资基金基金合同》;

4、《大成货币市场证券投资基金托管协议》;

5、大成基金管理有限公司营业执照、法人许可证及公司章程;

6、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
二〇一一年七月十九日

大成沪深300指数证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30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7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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7月15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2011年4月1日起至2011年6月30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	7,872,232,728.74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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	52,557,502.77
2.本期利润	-315,262,294.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0404
4.期末基金资产净值	7,264,819,063.84
5.期末基金份额净值	0.9228

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	-4.80%	1.03%	-5.56%	1.10%	0.76%	-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