大成策略回报股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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:2013年10月23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2013年10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2013年7月1日起至9月30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	864,910,276.61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7月1日 — 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	40,567,160.80
2.本期利润	125,091,499.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.1380
4.期末基金资产净值	865,532,165.50
5.期末基金份额净值	1.001

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	16.13%	1.26%	7.70%	1.15%	8.43%	0.11%

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
徐彦先生	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,现任中游制造行业研究主管。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3季度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,原因是投资组合投资策略需要。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;投资组合间不存在债券同日反向交易。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

进入三季度,宏观经济复苏的力度超出市场预期。相对上季度,本季政府更侧重于稳增长,经济相对去年同期有明显改善。经历了上季度末的“钱荒”后,货币政策也趋于温和,信贷投放力度较大,流动性有所放松,有效地配合了经济的复苏。

基本面和资金面均构成利好,加上上海自贸区以及三中全会提供了巨大的改革预期和想象空间,三季度市场走势良好。A股市场基准沪深300指数上涨9.47%,各主要板块均有不同程度的上涨。和上季度类似,板块走势分化也较为严重,中小板、创业板继续走强,而大盘股则涨幅相对较小。在行业方面,信息、商贸、旅游等行业领涨大市,而建材、采掘等周期性行业则相对落后。

三季度,本基金申购赎回和份额交易情况均较为平稳。本基金在基金合同允许的范围内,保持了较高仓位,并严格根据标的指数成分股调整以及权重的变化及时调整投资组合。本季年化跟踪误差1.70%,日均偏离度0.08%,各项操作与指标均符合基金合同的要求。

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0.7641元,本报告期基金份额净值增长率为9.82%,同期业绩比较基准收益率为9.47%,高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

尽管三季度宏观经济复苏超出市场预期,“淡季不淡”,我们仍需提防四季度增速放缓,出现“旺季不旺”的可能性。三季度的经济增长仍然以基建投资为主要拉动,该模式并不具备足够的可持续性,四季度效果存疑;加之去年四季度同期基数较高,继续高速增长难度较大;此外,经济转型若要如期进行,势必牺牲部分经济增速。

同时,货币政策亦不容乐观,三季度信贷投放已经超预期,四季度继续加大流动性的可能性不大。而且,在现有制度下,货币政策的放松往往达不到预期刺激效果,反而容易引致通胀,目前通胀已有抬头的迹象。

虽然三中全会有可能释放利好的改革信号,但从上海自贸区的情况来看,改革力度超预期的可能性较小。另一方面,市场并未消化IPO重启以及美国政府停摆对市场的潜在冲击。消息面总体中性,难言乐观。

基于以上的分析,我们对下季度A股市场仍然持相对悲观的态度。除非三中全会释放重大利好,否则牛市基础并不具备,不可能有反转性质的大行情。若经济增速放缓,则周期股将继续疲软。至于成长股,对于其中的大部分,三季度涨幅已经透支了其成长性,四季度回调风险较高;只有业绩得到保证或符合三中全会政策方向的股票将继续坚挺。

组合管理上,我们将严格按照基金合同的相关约定,紧密跟踪标的指数,按照标的指数成分股组成及其权重的变化调整投资组合,努力实现跟踪误差的最小化。

§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	750,916,141.89	86.25
	其中:股票	750,916,141.89	86.25
2	固定收益投资	2,959,505.70	0.34
	其中:债券	2,959,505.70	0.34
	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	111,525,574.49	12.81
6	其他资产	5,239,868.12	0.60
7	合计	870,641,090.20	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	采矿业	-	0.00
C	制造业	446,225,585.91	51.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,691,375.00	0.89
E	建筑业	8,020,331.50	0.93
F	批发和零售业	51,983,449.99	6.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	0.00
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,244,787.02	1.65
J	金融业	64,099,241.47	7.41
K	房地产业	61,093,163.60	7.06
L	租赁和商务服务业	75,201,302.00	8.69
M	科学研究和技术服务业	22,356,905.40	2.58
N	水利、环境和公共设施管理业	-	0.00
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	-	0.00
S	综合	-	0.00
	合计	750,916,141.89	86.76

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	300071	华谊嘉信	1,000,000	40,180,000.00	4.64
2	600016	民生银行	3,830,961	36,623,987.16	4.23
3	300058	蓝色光标	522,706	35,021,302.00	4.05
4	600887	伊利股份	692,487	30,940,319.16	3.57
5	000651	格力电器	1,102,383	29,279,292.48	3.38
6	000333	美的集团	659,103	28,499,613.72	3.29
7	600976	武汉健民	1,204,792	26,360,848.96	3.05
8	002450	康得新	1,070,205	25,663,515.90	2.97
9	000002	万 科A	2,744,710	25,059,202.30	2.90
10	600383	金地集团	4,156,814	25,024,020.28	2.89

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	-	0.00
	其中:政策性金融债	-	0.00
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	2,959,505.70	0.34
8	其他	-	0.00
9	合计	2,959,505.70	0.34

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	110023	民生转债	27,970	2,959,505.70	0.34

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	554,597.29
2	应收证券清算款	4,535,639.28
3	应收股利	-
4	应收利息	33,861.94
5	应收申购款	115,769.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,239,868.12

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	110023	民生转债	2,959,505.70	0.34

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	930,735,535.80
报告期期间基金总申购份额	14,102,271.31
减:报告期期间基金总赎回份额	79,927,530.50
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	864,910,276.61

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本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策略回报股票型证券投资基金的文件;

2、《大成策略回报股票型证券投资基金基金合同》;

3、《大成策略回报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
2013年10月23日

大成沪深300指数证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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:2013年10月23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2013年10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2013年7月1日起至9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	6,195,045,476.42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7月1日 — 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-88,358,172.96
2.本期利润	460,341,256.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0675
4.期末基金资产净值	4,733,668,943.62
5.期末基金份额净值	0.7641

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。

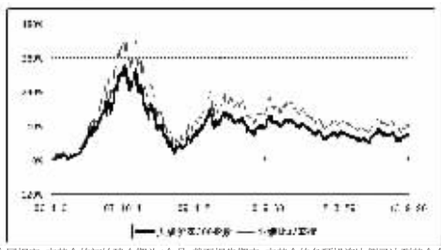
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	9.82%	1.34%	9.47%	1.43%	0.35%	-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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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3季度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,原因是投资组合投资策略需要。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;投资组合间不存在债券同日反向交易。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

进入三季度,宏观经济复苏的力度超出市场预期。相对上季度,本季政府更侧重于稳增长,经济相对去年同期有明显改善。经历了上季度末的“钱荒”后,货币政策也趋于温和,信贷投放力度较大,流动性有所放松,有效地配合了经济的复苏。

基本面和资金面均构成利好,加上上海自贸区以及三中全会提供了巨大的改革预期和想象空间,三季度市场走势良好。A股市场基准沪深300指数上涨9.47%,各主要板块均有不同程度的上涨。和上季度类似,板块走势分化也较为严重,中小板、创业板继续走强,而大盘股则涨幅相对较小。在行业方面,信息、商贸、旅游等行业领涨大市,而建材、采掘等周期性行业则相对落后。

三季度,本基金申购赎回和份额交易情况均较为平稳。本基金在基金合同允许的范围内,保持了较高仓位,并严格根据标的指数成分股调整以及权重的变化及时调整投资组合。本季年化跟踪误差1.70%,日均偏离度0.08%,各项操作与指标均符合基金合同的要求。

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0.7641元,本报告期基金份额净值增长率为9.82%,同期业绩比较基准收益率为9.47%,高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

尽管三季度宏观经济复苏超出市场预期,“淡季不淡”,我们仍需提防四季度增速放缓,出现“旺季不旺”的可能性。三季度的经济增长仍然以基建投资为主要拉动,该模式并不具备足够的可持续性,四季度效果存疑;加之去年四季度同期基数较高,继续高速增长难度较大;此外,经济转型若要如期进行,势必牺牲部分经济增速。

同时,货币政策亦不容乐观,三季度信贷投放已经超预期,四季度继续加大流动性的可能性不大。而且,在现有制度下,货币政策的放松往往达不到预期刺激效果,反而容易引致通胀,目前通胀已有抬头的迹象。

虽然三中全会有可能释放利好的改革信号,但从上海自贸区的情况来看,改革力度超预期的可能性较小。另一方面,市场并未消化IPO重启以及美国政府停摆对市场的潜在冲击。消息面总体中性,难言乐观。

基于以上的分析,我们对下季度A股市场仍然持相对悲观的态度。除非三中全会释放重大利好,否则牛市基础并不具备,不可能有反转性质的大行情。若经济增速放缓,则周期股将继续疲软。至于成长股,对于其中的大部分,三季度涨幅已经透支了其成长性,四季度回调风险较高;只有业绩得到保证或符合三中全会政策方向的股票将继续坚挺。

组合管理上,我们将严格按照基金合同的相关约定,紧密跟踪标的指数,按照标的指数成分股组成及其权重的变化调整投资组合,努力实现跟踪误差的最小化。

§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	4,434,707,961.59	93.55
	其中:股票	4,434,707,961.59	93.55
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	259,350,949.97	5.47
6	其他资产	46,316,845.81	0.98
7	合计	4,740,375,757.37	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	31,819,542.07	0.67
B	采矿业	313,719,792.85	6.63
C	制造业	1,587,159,888.71	33.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	133,077,758.18	2.81
E	建筑业	158,013,502.51	3.34
F	批发和零售业	151,029,958.66	3.19
G	交通运输、仓储和邮政业	100,995,465.36	2.13
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	110,227,716.48	2.33
J	金融业	1,497,948,548.27	31.64
K	房地产业	222,339,091.07	4.70
L	租赁和商务服务业	33,358,320.20	0.70
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	31,688,644.86	0.67
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	16,955,731.51	0.36
S	综合	46,374,000.86	0.98
	合计	4,434,707,961.59	93.68

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	18,005,770	196,623,008.40	4.15
2	600016	民生银行	19,800,809	189,295,734.04	4.00
3	601166	兴业银行	10,005,866	111,765,523.22	2.36
4	601318	中国平安	2,921,423	104,294,801.10	2.20
5	600837	海通证券	8,071,244	100,971,262.44	2.13
6	600000	浦发银行	9,831,575	99,200,591.75	2.10
7	601939	建设银行	20,849,816	89,654,208.80	1.89
8	000002	万 科A	8,515,176	77,743,556.88	1.64
9	600030	中信证券	6,098,820	74,954,497.80	1.58
10	601328	交通银行	13,582,451	58,404,539.30	1.23

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投资。

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投资。

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无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。

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	535,202.81
2	应收证券清算款	44,503,043.16
3	应收股利	460,617.14
4	应收利息	69,283.54
5	应收申购款	748,699.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	46,316,845.81

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	6,405,201,856.10
报告期期间基金总申购份额	1,258,948,511.96
减:报告期期间基金总赎回份额	1,469,104,891.64
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	6,195,045,476.42

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本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
2013年10月23日

大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)

2013 第三季度 报告

2013年9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:2013年10月23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2013年10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2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成创新成长混合
交易代码	160910
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2007年6月12日
报告期末基金份额总额	9,231,737,660.21份
投资目标	在控制风险和保证流动性的前提下,超越业绩比较基准,寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以股票投资为主,采用积极的投资策略,精选具备持续增长能力,价格处于合理区间的优质股票构建投资组合;本基金以固定收益品种投资为辅,确保投资组合具有良好的流动性。
业绩比较基准	沪深300指数×70%+中国债券总指数×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金,风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金,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

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为“大成创新”。

§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7月1日 — 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	143,680,408.32
2.本期利润	679,939,655.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0721
4.期末基金资产净值	7,308,886,637.11
5.期末基金份额净值	0.792

注:1.本期已实