大成现金增利货币市场基金

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	大成现金增利货币	
交易代码	090022	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年11月20日	
报告期末基金份额总额	505,157,304.51份	
投资目标	在保持资产的低风险和高流动性的前提下,争取获得超过基金业绩比较基准的收益率。	
投资策略	本基金投资管理将充分运用收益率策略与估值策略相结合的方法,对各类可投资资产进行合理的配置和选择。投资策略首先审慎考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征,在风险与收益的配比中,力求将各类风险降到最低,并在控制投资组合良好流动性的基础上为投资者获取稳定的收益。	
业绩比较基准	银行活期存款利率	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,为证券投资基金中的低风险品种。本基金长期的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	大成现金增利货币A	大成现金增利货币B
下属两级基金的交易代码	090022	091022
报告期末下属两级基金的份额总额	269,671,876.33份	235,485,428.18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(2013年7月1日 — 2013年9月30日)	
	大成现金增利货币A	大成现金增利货币B
1. 本期已实现收益	1,894,404.15	1,653,601.75
2. 本期利润	1,894,404.15	1,653,601.75
3. 期末基金资产净值	269,671,876.33	235,485,428.18

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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

大成现金增利货币A

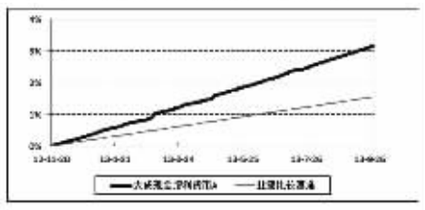
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9508%	0.0055%	0.0882%	0.0000%	0.8626%	0.0055%

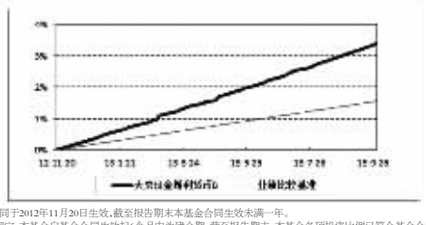
大成现金增利货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0116%	0.0055%	0.0882%	0.0000%	0.9234%	0.0055%

注:本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、本基金合同于2012年11月20日生效,截至报告期末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个月内为建仓期,截至报告期末,本基金各项投资比例已符合基金合同的规定。

§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	2012年11月20日	-	11年	经济学硕士,曾任职于中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23日起兼任大成债券投资基金基金经理,2012年11月20日起任大成现金增利货币市场基金基金经理,2013年2月1日起兼任大成月添利理财债券型证券投资基金基金经理,2013年7月23日起任大成景旭纯债债券型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍:中国
李达夫先生	本基金基金经理	2013年3月7日	-	7年	数量经济学硕士,2006年7月至2008年4月就职于东莞农商银行资金营运中心,历任交易员、研究员。2008年4月至2012年9月就职于国投瑞银基金管理有限公司固定收益部,2011年6月30日至2012年9月15日担任国投瑞银货币市场基金基金经理,2012年9月加入大成基金管理有限公司。2013年3月7日起担任大成货币市场证券投资基金及大成现金增利货币市场证券投资基金基金经理,2013年7月17日起兼任大成景安短融债券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》、《大成现金增利货币市场基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,在基金管理运作中,大成现金增利货币市场基金的投资范围、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同股票交易存在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

2013年三季度,经济增长好于预期,8月工业增加值反弹至10.4%,市场也普遍上调下半年GDP预测、CPI继续走高,但幅度依然在可控范围之内,宏观环境呈现温和增长、温和通胀的态势,7月末央行重启了逆回购操作,三季度累计净投放超过3500亿,7天回购利率也较为稳定的维持在3.5%~4%的区间。截至9月末,1个月shibor由6月末的7.35%下降至5.28%,3个月shibor由5.43%下降至4.67%。尽管市场利率交6月末有所下行,但绝对利率水平仍维持高位,也使得各类货币市场工具收益率易上难下,1年期金融债收益率甚至超越2011年高点,各评级短融收益率也超过历史3/4分位数。

在实际操作中,本组合三季度加大对存款和短期融资券配置力度,降低金融债仓位,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0.9508%,B类净值收益率1.0116%,期间业绩比较基准收益率为0.0882%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,库存周期难以持续带动经济增长向上超预期,通胀同比水平继续走高,但幅度可控。货币政策难有大的调整,在财政存款转向净投放及QE退出低于预期的影响下,银行间流动性有望逐步改善,机构对流动性的预期也有望逐步改善。短债市场风险释放较为充分,短融的信用利差位于历史中位数偏高水平,收益率有望在资金面的带动下继续下行。

本基金在四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。配置方面,本基金投资将以存款、短期融资券为主。随着资金面的逐步好转,短期债券品种具备较好配置价值;此外,根据货币市场利率变化,把握关键时点,适时加大存款类投资。

§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	固定收益投资	189,700,062.03	36.46
	其中:债券	189,700,062.03	36.46
	资产支持证券	-	0.00
2	买入返售金融资产[6]	-	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产[6]	-	0.00
3	银行存款和结算备付金合计	326,251,244.25	62.71
4	其他资产[6]	4,329,990.86	0.83
5	合计	520,281,297.14	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		5.47
	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	14,549,872.72	2.88
	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

本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

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	65
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	88
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	56

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过90天。

注:根据基金合同约定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超过90天。

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	38.85	2.88
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
2	30天(含)-60天	19.78	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	3.94	0.00
3	60天(含)-90天	25.74	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
4	90天(含)-180天	5.94	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	0.00
5	180天(含)-397天(含)	11.83	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	102.14	2.88

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)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	0.00
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	39,905,175.90	7.90
	其中:政策性金融债	39,905,175.90	7.90
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	149,794,886.13	29.65
6	中期票据	-	0.00
7	其他	-	0.00
8	合计	189,700,062.03	37.55
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	19,904,992.36	3.94

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	041253073	12昆钢CP001	300,000	30,052,060.67	5.95
2	090407	09农发07	200,000	20,000,183.54	3.96
3	071307008	13中信建投CP008	200,000	19,997,029.63	3.96
4	071306006	13安信CP006	200,000	19,996,743.26	3.96
5	041354011	13亿利CP001	200,000	19,945,522.79	3.95
6	041363009	13外通CP001	200,000	19,931,625.93	3.95
7	100230	10国开30	200,000	19,904,992.36	3.94
8	041360001	13锡公用CP001	100,000	10,037,210.89	1.99
9	041358044	13万里扬CP001	100,000	9,952,779.92	1.97
10	041358046	13江山股份CP001	100,000	9,946,598.70	1.97

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.1775%
报告期内偏离度的最低值	-0.0366%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0382%

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

本基金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

本基金估值采用摊余成本法估值,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内按照实际利率法每日计提摊益。本基金通过每日计算基金收益并分配的方式,使基金份额净值保持在人民币1.00 元。

5.8.2 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 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	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	4,316,161.14
4	应收申购款	13,829.72
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	4,329,990.86

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	大成现金增利货币A	大成现金增利货币B
报告期期初基金份额总额	182,918,621.51	344,951,746.21
报告期期间基金总申购份额	572,434,904.30	485,715,165.15
减:报告期期间基金总赎回份额	485,681,649.48	595,181,483.18
报告期期末基金份额总额	269,671,876.33	235,485,428.18

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

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现金增利货币市场基金的文件;
2、《大成现金增利货币市场基金基金合同》;
3、《大成现金增利货币市场基金托管协议》;
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

深证成长40交易型开放式指数证券投资基金

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	大成深证成长40ETF
交易代码	159906
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2010年12月21日
报告期末基金份额总额	1,723,639,725.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求与标的指数相似的投资回报。
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。 当预期指数成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。
业绩比较基准	深证成长40价格指数
风险收益特征	本基金属股票基金,预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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"深成长"。

§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	-36,166,273.38
2.本期利润	105,710,647.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0598
4.期末基金资产净值	1,310,447,570.02
5.期末基金份额净值	0.760

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。

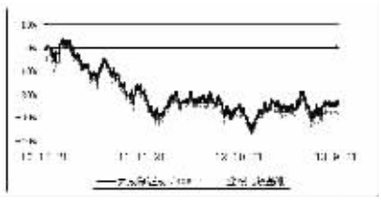
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	8.42%	1.33%	7.21%	1.35%	1.21%	-0.02%

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起3个月内为建仓期,截至报告期末,本基金各项资产配置比例已符合基金合同的规定。

§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	2012年2月9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》、《深证成长40交易型开放式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,深证成长40交易型开放式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

截止本报告期末,本基金份额资产净值为0.760元,本报告期基金份额净值增长率为8.42%,同期业绩比较基准收益率为7.21%,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

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	1,290,896,149.30	98.41
	其中:股票	1,290,896,149.30	98.41
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[6]	-	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	20,837,055.35	1.59
6	其他资产	21,233.99	0.00
7	合计	1,311,754,438.64	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	22,095,007.50	1.69
B	采矿业	19,258,686.30	1.47
C	制造业	945,341,841.55	72.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	71,039,404.78	5.42
F	批发和零售业	28,558,310.90	2.18
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	15,266,805.54	1.17
J	金融业	-	0.00
K	房地产业	35,644,652.43	2.72
L	租赁和商务服务业	70,370,649.20	5.37
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	83,320,791.10	6.36
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	1,290,896,149.30	98.51

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未有积极投资。

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

5.3.1 报告期末按股票投资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	000651	格力电器	4,772,034	126,745,223.04	9.67
2	000858	五粮液	5,007,516	90,135,288.00	6.88
3	000333	美的集团	2,065,823	89,326,186.52	6.82
4	002241	歌尔声学	1,949,309	82,416,784.52	6.29
5	002415	海康威视	2,925,682	77,238,004.80	5.89
6	000157	中联重科	11,838,136	66,767,087.04	5.09
7	002236	大华股份	1,458,128	66,461,474.24	5.07
8	300070	碧水源	1,218,473	49,591,851.10	3.78
9	002450	康得新	2,042,202	48,972,003.96	3.74
10	300058	蓝色光标	705,856	47,292,352.00	3.61

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未有积极投资。

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 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	17,473.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,760.92
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,233.99

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

5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未有积极投资。

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	1,826,639,725.00
报告期期间基金总申购份额	3,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	106,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,723,639,725.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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深证成长40交易型开放式指数证券投资基金的文件;
2、《深证成长40交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;
3、《深证成长40交易型开放式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。

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
2013年10月23日

大成景阳领先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21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	大成景阳领先股票
交易代码	519019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年12月11日
报告期末基金份额总额	3,454,510,095.46份
投资目标	追求基金资产长期增值
投资策略	本基金将通过定量与定性分析相结合的方式,选择代表我国新兴经济体特点、具有核心竞争力的领先上市公司进行投资,分享中国经济高速成长果实,获取超额收益。还将在基金合同允许的范围内,根据国内外宏观经济情况、国内外证券市场估值水平、阶段性不断调整股票资产和其它资产之间的大类资产配置比例。其中,全球主要股市的市盈率比较、我国GDP增速、上市公司总体盈利增长速度、股市和债市的预期收益率比较以及利率水平,是确定大类资产配置比例的主要因素。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中信标普