大成货币市场证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月21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2015年1月16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2014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	6,246,576,940.04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	
下属两级基金的基金简称	大成货币A	大成货币B
下属两级基金的交易代码	090005	091005
报告期末下属两级基金的份额总额	1,003,170,564.40份	5,243,406,375.64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(2014年10月1日 - 2014年12月31日)	
	大成货币A	大成货币B
1. 本期已实现收益	7,271,322.48	72,043,954.86
2.本期利润	7,271,322.48	72,043,954.86
3.期末基金资产净值	1,003,170,564.40	5,243,406,375.64

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,由于本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

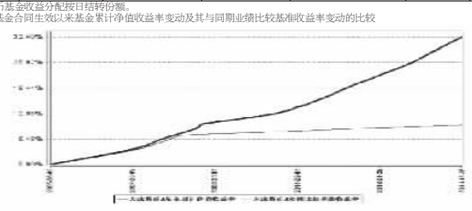
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9971%	0.0042%	0.0882%	0.0000%	0.9089%	0.0042%

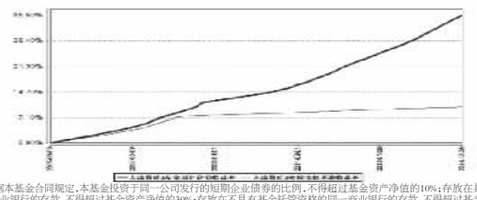
大成货币B

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	1.0580%	0.0042%	0.0882%	0.0000%	0.9698%	0.0042%

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	2014年12月23日	12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,2012年11月20日至2014年4月4日任大成现金增利货币市场基金基金经理,2007年1月12日至2014年12月23日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,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日起任大成景灿纯债债券型证券投资基金基金经理,2014年9月3日起任大成景丰债券型证券投资基金(LOF)基金经理。具有基金从业资格,国籍:中国
黄海峰先生	本基金基金经理	2014年12月24日	-	10年	南开大学经济学学士,2004年7月至2010年5月就职于深圳农村商业银行,任资金部投资经理;2010年5月至2012年10月就职于博时基金管理有限公司,任交易部交易员;2012年10月至2013年5月就职于银华基金管理有限公司,任固定收益部基金经理助理;2013年7月加入大成基金管理有限公司固定收益部。2013年10月14日起任大成现金宝货币类理财债券市场基金基金经理助理,2013年10月28日起大成景恒保本混合型证券投资基金基金经理助理。2014年3月18日起任大成强化收益债券型证券投资基金基金经理助理,2014年3月18日起任大成货币市场证券投资基金基金经理助理。2014年6月23日起任大成丰财宝货币市场基金及大成景益平稳收益混合型证券投资基金基金经理助理。2014年12月24日起,任大成货币市场证券投资基金基金经理及大成丰财宝货币市场基金基金经理。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

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。2014年4季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在8笔同日反向交易,原因为投资策略需要;主动型投资组合与指数型投资组合之间成指数型投资组合之间存在股票同日反向交易,不存在参与交易所公开竞价同日反向交易或交较少的单边交易量超过该股当日成交量5%的交易情形;投资组合间债券交易不存在同日反向交易;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 投资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

2014年4季度,央行通过公开市场操作和降息释放宽松信号,债券市场各品种整体上涨,中长久期债券尤为明显,但短券在年末受新股发行和资金面影响,收益率大幅上行,导致年末收益率曲线出现异常的倒挂行情,整体看,中债综合财富总指数大幅上涨2.58%。

操作上,本组合根据市场资金面和利差变化,灵活调整利率债和信用债仓位,根据年末资金面紧张预期,提前做好流动性安排,在规模大幅波动情况下,保证组合安全性,即时维持组合一定静态收益。

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0.9971%,B类净值收益率1.0580%,期间业绩比较基准收益率为0.0882%。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。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年1季度,我们看好经济调结构和稳增长下的债券投资机会,后期将继续全面深入研究宏观经济、货币政策和资金面状况,结合组合规模和客户结构,提前布局,顺势而为。

基于一季度流动性宽松预期,本组合将提升债券比例,优化信用债品种结构,适度增加组合久期,力争在确保安全性和流动性前提下,提高组合收益。

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。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	3,277,457,684.65	48.40
	其中:债券	3,277,457,684.65	48.40
	资产支持证券	-	0.00
2	买入返售金融资产	1,864,122,716.17	27.53
	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	1,159,280,314.56	17.12
4	其他资产	471,231,607.54	6.96
5	合计	6,772,092,322.92	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	6.40	
	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	520,598,579.10	8.33
	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 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	88
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	154
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	88

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注: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	51.64	8.33
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	2.59	0.00
2	30天(含)-60天	5.24	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	3.04	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.32	0.00
4	90天(含)-180天	21.01	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)	19.93	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	100.87	8.33

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	419,484,616.54	6.72
	其中:政策性金融债	419,484,616.54	6.72
4	企业债券	162,672,218.23	2.60
5	企业短期融资券	2,695,300,849.88	43.15
6	中期票据	-	0.00
7	其他	-	0.00
8	合计	3,277,457,684.65	52.47
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	181,642,033.92	2.91

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序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	100209	10国开09	1,500,000	150,171,759.34	2.40
2	041458078	14同煤CP002	1,000,000	99,961,012.66	1.60
3	011473007	14鲁高速SCP007	1,000,000	99,904,926.70	1.60
4	0980147	09中航工德浮	800,000	82,321,312.71	1.32
5	041463015	14首钢CP001	700,000	70,423,989.00	1.13
6	140410	14农发10	700,000	70,009,847.27	1.12
7	041461051	14悦达CP002	700,000	69,993,977.38	1.12
8	041469049	14复星CP001	700,000	69,985,825.93	1.12
9	071411003	14国信证券CP003	640,000	63,953,611.51	1.02
10	041456018	14桂投资CP001	600,000	60,260,266.58	0.96

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	30
报告期内偏离度的最高值	0.3743%
报告期内偏离度的最低值	-0.0650%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2012%

5.7 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 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 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	63,968,351.40
4	应收申购款	407,263,256.14
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	471,231,607.54

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
报告期期初基金份额总额	812,518,685.65	8,101,114,300.38
报告期期间基金总申购份额	1,619,620,811.12	14,780,612,264.04
减:报告期期间基金总赎回份额	1,428,968,932.37	17,638,320,188.78
报告期期末基金份额总额	1,003,170,564.40	5,243,406,375.64

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内,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

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。2014年4季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在8笔同日反向交易,原因为投资策略需要;主动型投资组合与指数型投资组合之间成指数型投资组合之间存在股票同日反向交易,不存在参与交易所公开竞价同日反向交易或交较少的单边交易量超过该股当日成交量5%的交易情形;投资组合间债券交易不存在同日反向交易;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 投资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

2014年四季度,沪深300上涨44.17%,创业板指数下跌4.49%。在3季度大小股票的差异有所收敛之后,4季度大股票则远远跑赢小股票。从行业角度来看,4季度涨幅最大的行业是非银行金融、建筑、银行、房地产、交通运输,涨幅最小的是电子元器件、计算机、医药、传媒。总体而言,主题性行情依然是今年市场的主旋律,板块轮动明显。只不过,4季度更加明显,低估值品种成为市场绝对主力。本基金为了追踪指数,在操作上适当增加了非银行金融和绩电行业。

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1.063元,本报告期基金份额净值增长率为13.45%,同期业绩比较基准收益率为34.88%,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

展望未来的宏观经济形势,我们判断从长周期的角度来看,中国经济潜在增速正在步入下降通道;短期的角度来看,目前的经济数据尚没有起色,正是短期增长压力,政府的稳增长动力正在增加。在经济不振与政策刺激的双重影响下,市场暂时看不到明显的系统性风险,2015年1季度,整体上更加平衡,适当降低组合估值水平,继续增加稳定消费板块以及长期受益于经济转型板块的核心品种,争取获得合理的收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	1,416,370,073.17	87.68
	其中:股票	1,416,370,073.17	87.68
2	固定收益投资	60,056,000.00	3.72
	其中:债券	60,056,000.00	3.72
	资产支持证券	-	0.00
3	贵金属投资	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
5	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
6	银行存款和结算备付金合计	129,082,845.58	7.99
7	其他资产	9,933,351.90	0.61
8	合计	1,615,442,270.65	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	14,954,450.50	0.20
B	采矿业	8,789,250.00	0.12
C	制造业	2,856,710,744.72	39.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	319,480,490.97	4.37
E	建筑业	307,653,024.62	4.21
F	批发和零售业	338,626,625.84	4.63
G	交通运输、仓储和邮政业	47,165,662.86	0.65
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	208,393,015.51	2.85
J	金融业	1,013,192,565.82	13.87
K	房地产业	172,117,996.33	2.36
L	租赁和商务服务业	21,221,890.57	0.29
M	科学研究和技术服务业	134,417,755.61	1.84
N	水利、环境和公共设施管理业	9,664,330.00	0.13
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	9,149,860.50	0.13
R	文化、体育和娱乐业	-	0.00
S	综合	8,605,440.00	0.12
	合计	5,470,143,103.85	74.87

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	000333	美的集团	17,502,352	480,264,538.88	6.57
2	601166	兴业银行	28,696,400	473,490,600.00	6.48
3	601318	中国平安	5,003,053	373,778,089.63	5.12
4	000651	格力电器	5,700,032	211,585,187.84	2.90
5	002051	中工国际	6,989,379	190,949,834.28	2.61
6	000848	承德露露	6,031,075	132,623,339.25	1.82
7	002039	黔源电力	9,285,798	132,415,479.48	1.81
8	000063	中兴通讯	6,771,780	122,298,346.80	1.67
9	000625	长安汽车	7,143,248	117,363,564.64	1.61
10	300351	永贵电器	2,832,181	115,326,410.32	1.58

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	30,090,594.50	0.41
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	1,443,416,000.00	19.76
	其中:政策性金融债	1,443,416,000.00	19.76
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	798,843,470.70	10.93
8	其他	-	0.00
9	合计	2,272,350,065.20	31.10

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	113002	工行转债	3,020,530	450,632,870.70	6.17
2	113005	平安转债	1,930,000	348,210,600.00	4.77
3	140436	14农发36	1,700,000	170,221,000.00	2.33
4	120215	12国开15	1,500,000	149,880,000.00	2.05
5	140212	14国开12	1,100,000	110,143,000.00	1.51

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 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备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,123,656.34
2	应收证券清算款	14,908,073.13
3	应收股利	-
4	应收利息	36,927,889.14
5	应收申购款	561,109.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,520,727.64

5.11.4 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	113002	工行转债	450,632,870.70	6.17
2	113005	平安转债	348,210,600.00	4.77

5.11.5 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。

5.11.6 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	8,719,823,497.67
报告期期间基金总申购份额	310,237,447.78
减:报告期期间基金总赎回份额	853,257,386.07
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	8,176,803,559.38

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金份额。

7.2 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价值增长证券投资基金的文件;

2、《大成价值增长证券投资基金基金合同》;

3、《大成价值增长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
2015年1月21日

大成价值增长证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:2015年1月21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2015年1月19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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成价值增长混合	
交易代码	090001	
前端交易代码	090001	
后端交易代码	091001	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2002年11月11日	
报告期末基金份额总额	8,176,803,559.38份	
投资目标	以价值增长类股票为主构造投资组合,在有效分散投资风险的基础上,通过资产配置和投资组合的动态调整,达到超过市场的风险收益比之目标,实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金在三个层次上均采取积极的投资策略:资产配置和行业配置遵循自上而下的积极策略,个股选择遵循自下而上的积极策略。本基金的股票投资重点关注低PB值,具有可持续增长潜力、盈利水平超过行业平均水平、具有核心竞争力的优势企业。	
业绩比较基准	沪深300指数×80%+中信标普国债指数×20%	
风险收益特征	无	
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(2014年10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	594,756,128.32
2.本期利润	1,174,819,741.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.1378
4.期末基金资产净值	7,306,254,492.32
5.期末基金份额净值	0.8935

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

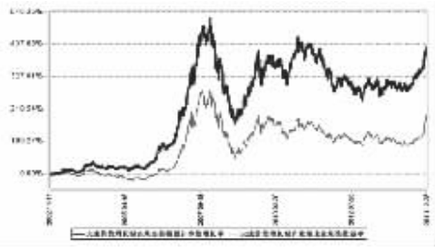
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	18.33%	1.17%	34.71%	1.32%	-16.38%	-0.15%

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:1、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。

2、本基金业绩比较基准自2008年3月1日起变更为:沪深300指数×80%+中信标普国债指数×20%,本基金业绩比较基准收益率的历史走势图从2002年11月11日(基金合同生效日)至2008年2月29日为原业绩比较基准(中信价值指数×80%+中信国债指数×20%)的走势图,2008年3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		
汤义峰先生	本基金基金经理,数量投资部总监	2013年3月8日	-	8年	中国科学院管理学博士,曾就职于博时基金管理有限公司,历任金融工程师、股票投资部数量化研究员、数量化研究员兼任博时特许价值股票型证券投资基金及给许证券投资基金的基金经理助理,2010年3月12日至2012年6月11日曾任博时裕富沪深300指数证券投资基金基金经理及博时特许价值股票型证券投资基金基金经理,2012年11月26日起任大成优选股票型证券投资基金(LOF)基金经理,2013年3月8日起担任大成价值增长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。具有基金从业资格,国籍:中国
石国武先生	本基金基金经理	2013年4月18日	-	11年	工学硕士,2002年12月至2012年11月就职于博时基金管理有限公司,历任系统分析员、股票投资部投资经理助理,特定资产部投资经理,2012年11月加入大成基金管理有限公司,2013年4月18日起担任大成价值增长证券投资基金基金经理,2014年8月23日起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