大成积极成长股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:2012年1月20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2012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2011年10月1日起至2011年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成积极成长股票
交易代码	519017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年1月16日
报告期末基金份额总额	2,408,513,209.62份
投资目标	在优化组合投资基础上,主要投资于有良好成长潜力的上市公司,尽可能规避投资风险,谋求基金财产长期增值。
投资策略	本基金主要根据GDP增长率、工业增加值变化率、固定资产投资趋势、A股市场平均市盈率及其变化趋势、真实汇率、外贸顺差、消费者价格指数CPI增长率、M2、信贷增长率及增长结构等指标以及国家政策的变化,对宏观经济及证券市场的总体变动趋势进行定量、定性分析,作出资产配置决策。本基金还力争通过财务指标分析、成长型筛选、估值比较、实地调研等深入、科学的基本面分析,挖掘具有良好成长性的上市公司进行投资。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+中证综合债券指数×20%
风险收益特征	本基金是股票型基金,风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金主要投资于具有良好成长性的上市公司,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

§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10月1日 - 2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-270,600,306.66
2.本期利润	-263,143,374.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0933
4.期末基金资产净值	1,946,879,909.82
5.期末基金份额净值	0.808

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。

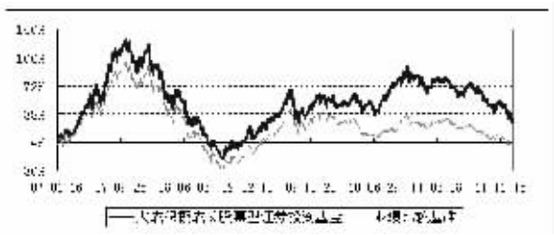
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-11.31%	1.27%	-6.60%	1.12%	-4.71%	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:1、按基金合同规定,大成积极成长股票型证券投资基金自基金合同生效之日起3个月内为建仓期。截至建仓期结束时,本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的比例。

2、本基金业绩比较基准自2009年2月2日起变更为:沪深300指数×80%+中证综合债券指数×20%,本基金业绩比较基准收益率的历史走势图从2007年1月15日(基金合同生效暨基金转型日)至2009年2月1日为原业绩比较基准(新华富时600成长指数收益率×80%+新华雷曼中国全债指数收益率×20%)的走势图,2009年2月2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		
周建春先生	本基金基金经理	2009年9月24日	-	13年	管理工程硕士。1998年1月—1999年9月,任职于湖南省国际信托投资公司基金管理部,证券管理总部,从事投资和研究工作;1999年10月加入大成基金管理有限公司,历任高级研究员、景博证券投资基金经理助理、景博证券投资基金基金经理(2002年1月11日—2004年3月31日)、景福证券投资基金基金经理助理。2008年11月26日起担任大成策略回报股票型基金基金经理。2009年9月24日起兼任大成积极成长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》、《大成积极成长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,大成积极成长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

阶段	基金	净值增长率
过去三个月	大成积极成长股票型证券投资基金	-11.31%
	大成创新成长混合型证券投资基金	-13.86%
	大成景阳领先股票型证券投资基金	-13.29%

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

四季度国内经济增长速度及通胀水平均有回落,市场预期的政策放松的仅是局部调整,对中长期经济增长下滑的担心使得证券市场屡创新低。金融、地产等低估值权重股表现较好,煤炭、有色、水泥等周期性行业股票持续下跌,稳定增长类的食品饮料和医药等行业股票年底也出现一定幅度回落。

欧盟债务危机使得欧盟的经济下滑趋势得到确立,欧洲各国的主权债券评级下调,六大央行集体注入流动性难以有效避免欧洲银行流动性问题,不会根本上改变欧洲各国高债务比例的现状。美国经济在四季度表现出积极迹象,居民消费出现反弹,其10月份的零售和食品服务销售同比上升7.25%,11月的消费者信心指数上升至64.2%,消费的上行带动美国经济回暖。

本基金四季度大幅减持了煤炭、有色、机械等周期性板块配置;由于基金赎回,被动加大了医药、食品饮料等行业的配置,未获得超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本基金份额资产净值为0.808元,本报告期基金份额净值增长率为-11.31%,同期业绩比较基准收益率为-6.60%,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2012年海外经济形势,多方面显示美国的经济已经企稳,预计2012年将恢复到低速增长。欧洲和主要新兴市场经济体则仍然处在下行趋势中,欧洲央行注入流动性的行为并非最终解决方案。国内经济仍处于探底过程中,尽管政策拐点已现,但由于政府对经济下滑的容忍度在提升,全面放松调控短期不会出现。预计2012年一季度是最困难的时期,企业盈利将处于快速下降阶段。

展望证券市场,经济持续下滑和对企业盈利的担心,导致市场不断下跌,预计未来一段时间内市场仍处于探底过程之中。市场整体估值水平接近历史低位,但各板块结构差异较大,大市值蓝筹股及周期性行业龙头企业总体估值水平较低,而中小板和创业板估值水平较高,存在下跌空间。在当前低迷的市场环境下,我们仍将坚持持有产业发展前景良好、估值水平相对合理、成长性确定的行业龙头企业股票。

§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	1,577,232,746.81	80.64
	其中:股票	1,577,232,746.81	80.64
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	331,732,057.86	16.96
6	其他资产	46,879,701.92	2.40
7	合计	1,955,844,506.59	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	16,631,454.84	0.85
B	采掘业	73,884,413.33	3.80
C	制造业	1,081,317,281.63	55.54
C0	食品、饮料	382,013,134.73	19.62
C1	纺织、服装、皮毛	44,378,303.79	2.28
C2	木材、家具	3,359,352.28	0.17
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	0.00
C5	电子	24,903,679.02	1.28
C6	金属、非金属	-	0.00
C7	机械、设备、仪表	233,529,553.22	12.00
C8	医药、生物制品	393,133,258.59	20.19
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	29,659,358.64	1.52
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	130,801,394.60	6.72
H	批发和零售贸易	67,983,474.18	3.49
I	金融、保险业	92,673,314.39	4.76
J	房地产业	-	0.00
K	社会服务业	84,282,055.20	4.33
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	-	0.00
	合计	1,577,232,746.81	81.01

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	600887	伊利股份	5,724,535	116,952,250.05	6.01
2	600518	康美药业	9,693,674	108,763,022.28	5.59
3	600406	国电南瑞	3,228,108	100,716,969.60	5.17
4	600079	人福医药	5,049,430	97,302,516.10	5.00
5	000826	桑德环境	3,344,526	84,282,055.20	4.33
6	000538	云南白药	1,400,000	74,200,000.00	3.81
7	000423	东阿阿胶	1,649,703	70,854,743.85	3.64
8	600600	青岛啤酒	2,099,794	70,301,103.12	3.61
9	600031	三一重工	5,462,910	68,504,891.40	3.52
10	000895	双汇发展	924,942	64,699,692.90	3.32

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 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。

5.8.2 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	1,106,121.39
2	应收证券清算款	42,815,760.61
3	应收股利	-
4	应收利息	57,009.38
5	应收申购款	16,297.90
6	其他应收款	2,884,512.64
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	46,879,701.92

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在在流通受限的情况。

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	2,970,095,991.30
本报告期基金总申购份额	13,189,138.97
减:本报告期基金总赎回份额	574,771,920.65
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,408,513,209.62

§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《关于核准景业证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》;

2、《大成积极成长股票型证券投资基金基金合同》;

3、《大成积极成长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
二〇一二年一月二十日

大成沪深300指数证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:2012年1月20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2012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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年10月1日起至2011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	7,563,636,558.17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10月1日 - 2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-83,288,098.18
2.本期利润	-526,040,822.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0695
4.期末基金资产净值	5,449,890,315.85
5.期末基金份额净值	0.7205

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。

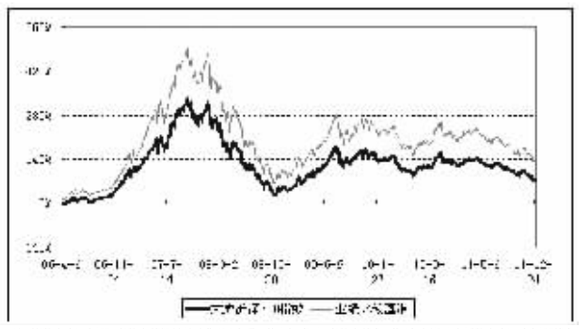
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-8.83%	1.33%	-9.13%	1.41%	0.30%	-0.08%

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
胡晔先生	本基金基金经理	2011年6月15日	-	8年	博士。2003年3月至2008年7月就职于财富证券有限责任公司,历任研发中心研究员、战略规划部副总经理以及金融工程部主管投资副总经理;2008年8月至2010年10月在深圳证券交易所博士后工作站从事研究工作。2010年10月加入大成基金管理有限公司。2011年5月18日开始担任大成中证红利指数证券投资基金基金经理。2011年6月15日开始兼任大成沪深300指数证券投资基金基金经理。2011年11月8日开始担任大成中证内地消费主题指数基金基金经理。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)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

根据各基金合同,目前本基金管理人旗下未有与本基金投资风格相似的其他基金。

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

四季度欧美经济形势并未出现转机。随着2012年一季度欧债大规模到期,不排除有危机再度升级的可能。值得关注的是,美国的全球军事战略正在出现调整,彻底结束伊拉克战争,在霍尔木兹海峡与伊朗摩擦,重返亚洲的军事战略背后是亦裸裸的经济利益导向。国内方面,通胀的压力短期内得到缓解,降准预期的兑现闪现宏观货币政策微调的信号。尽管如此,政策的全面放松仍然遥遥无期,短期经济增速的快速回落成为政策决策的主要关注点。

受经济增速下滑的影响,二级市场股价也遭受重创,上证综指跌破10年前的水平。回顾过往10年,我国证券市场融资功能与投资功能出现了严重的不匹配,极大地动摇了投资者的市场信心。而国际版和退市制度的传闻又加剧了估值整体水平和结构水平的双重调整,我国证券市场正面临着股权分置改革以来最为深刻的价值重估和功能重建。市场层面,四季度周期类和小市值的股票股价深幅调整,消费类和低估值的蓝筹股则表现稳健。一些金融、地产类的股票甚至出现了正收益。这一现象相当程度上映射了当前市场的价值重估和功能重建。报告期内,本基金涨幅-8.83%,同期沪深300指数、中小盘指数和创业板指数的涨幅分别为-9.13%、-13.92%和-7.79%。

本基金为被动型指数基金。在本报告期间,本基金根据基金合同,严格依据指数化投资方法投资,较好的跟踪了指数,各项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0.7205元,本报告期基金份额净值增长率为-8.83%,同期业绩比较基准收益率为-9.13%,略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

2012年是美国和欧洲重要国家的大选年。政治上和经济上有保持稳定的诉求。同时2012年中国政府也面临换届。因此,2012年将是全球的维稳年,股市的政策环境偏于中性。预计2012年货币政策运用数量工具会相对积极,而对价格工具偏于谨慎。货币政策整体仍然趋紧,财政政策相对宽松。此外,伴随着我国经济的转型,中国证券市场与欧美市场的关联度在逐步下降,中国经济和股市有望按照自身的逻辑来发展。

2012年将是中国股市结构性调整的重要一年。股市的结构性调整很可能会先于经济结构调整完成,而经济结构调整的愿景会对股市的结构性调整产生重要影响。同时,随着证监会对养老金入市问题的频繁表态,2012年也有望成为投资者结构调整的重要年份。保险资金和养老金将成为证券市场最为重要的二股力量,机构投资者队伍的建设将改善我国证券市场的生态环境。经过2011年的市场深幅调整,当前市场估值水平已经具有一定安全边际,随着股价的结构性调整以及投资者结构调整的完成,未来我国证券市场有望迎来实质性的发展机遇。

本基金将坚持被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,力争将跟踪误差控制在更低的水平,为投资者提供专业化服务。

§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	5,094,889,169.09	93.39
	其中:股票	5,094,889,169.09	93.39
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	312,326,185.95	5.72
6	其他资产	48,505,415.96	0.89
7	合计	5,455,720,771.00	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	27,767,180.26	0.51
B	采掘业	576,532,464.53	10.58
C	制造业	1,749,279,564.17	32.10
C0	食品、饮料	386,396,223.51	7.09
C1	纺织、服装、皮毛	18,968,680.84	0.35
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	91,231,228.14	1.67
C5	电子	46,841,748.20	0.86
C6	金属、非金属	393,592,046.09	7.22
C7	机械、设备、仪表	583,911,089.09	10.71
C8	医药、生物制品	228,338,548.30	4.19
C99	其他制造业	-	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	122,550,149.82	2.25
E	建筑业	138,432,177.74	2.54
F	交通运输、仓储业	175,349,809.50	3.22
G	信息技术业	177,990,478.54	3.27
H	批发和零售贸易	135,778,914.20	2.49
I	金融、保险业	1,581,111,437.70	29.01
J	房地产业	267,426,863.80	4.91
K	社会服务业	41,652,311.20	0.76
L	传播与文化产业	11,735,554.43	0.22
M	综合类	89,282,263.20	1.64
	合计	5,094,889,169.09	93.49

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	15,755,470	187,017,428.90	3.43
2	600016	民生银行	26,634,620	156,877,911.80	2.88
3	601318	中国平安	3,950,684	136,061,556.96	2.50
4	601328	交通银行	26,998,024	120,951,147.52	2.22
5	600000	浦发银行	13,197,272	112,044,839.28	2.06
6	601166	兴业银行	8,903,161	111,467,575.72	2.05
7	601088	中国神华	3,889,116	98,511,308.28	1.81
8	601939	建设银行	21,370,898	97,023,876.92	1.78
9	600519	贵州茅台	489,651	94,649,538.30	1.74
10	000002	万 科A	11,414,816	85,268,675.52	1.56

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组合。

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组合。

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 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。

5.8.2 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	332,069.04
2	应收证券清算款	47,755,925.58
3	应收股利	-
4	应收利息	62,975.92
5	应收申购款	354,445.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	48,505,415.96

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。

5.8.6 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	7,733,299,714.36
本报告期基金总申购份额	224,989,274.40
减:本报告期基金总赎回份额	394,652,430.59
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,563,636,558.17

§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《关于同意大成沪深300指数证券投资基金募集的批复》;

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

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
二〇一二年一月二十日

大成货币市场证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:2012年1月20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2012年1月17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10月1日起至2011年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	8,945,382,141.61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	1,653,457,848.31份 / 7,291,924,293.30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10月1日 - 2011年12月31日)	
	大成货币A	大成货币B
1. 本期已实现收益	4,874,257.00	9,108,752.93
2.本期利润	4,874,257.00	9,108,752.93
3.期末基金资产净值	1,653,457,848.31	7,291,924,293.30

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

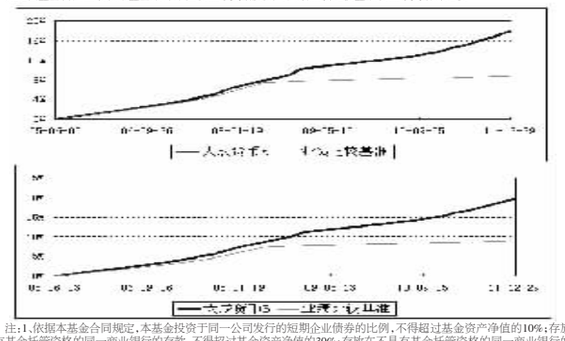
阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差②	比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9526%	0.0030%	0.1260%	0.0000%	0.8266%	0.0030%

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	1.0131%	0.0030%	0.1260%	0.0000%	0.8871%	0.0030%

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23日起