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

2013 第四季度 报告

2013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:2014 年 1 月 22 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 2014 年 1 月 20 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金产品情况

基金简称	大成深证成长 40ETF 联接
交易代码	090012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年 12 月 21 日
报告期末基金份额总额	1,462,685,288.34 份
投资目标	通过投资于深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金以深证成长 40ETF 作为其主要投资标的,方便特定的客户群通过本基金投资深证成长 40ETF。本基金并不参与深证成长 40ETF 的管理。 本基金主要以一级市场申购的方式投资于目标 ETF,获取基金份额净值上涨带来的收益;在目标 ETF 基金份额二级市场交易流动性较好的情况下,也可以通过二级市场买卖目标 ETF 的基金份额。
业绩比较基准	深证成长 40 价格指数×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
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,紧密跟踪标的指数,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

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159906
基金运作方式	交易型开放式(ETF)
基金合同生效日	2010年 12 月 21 日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2011年 2 月 23 日
基金管理人名称	大成基金管理有限公司
基金托管人名称	中国农业银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求与标的指数类似的投资回报
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	本基金的业绩比较基准为标的指数,本基金标的指数为深证成长 40 价格指数。如果指数编制单位变更或停止深证成长 40 价格指数的编制及发布,或深证成长 40 价格指数由其他指数替代,或由于指数编制方法等重大变更导致深证成长 40 价格指数不宜继续作为标的指数,或证券市场有其他代表性更强、更适合投资的指数推出时,本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则,并履行适当程序后,变更本基金的标的指数。
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。

§ 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 10 月 1 日 - 2013 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	-54,774,819.78
2.本期利润	-13,386,757.08
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0084
4.期末基金资产净值	1,125,563,642.67
5.期末基金份额净值	0.770

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	-0.90%	1.14%	-0.82%	1.15%	-0.08%	-0.01%

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起 6 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》、《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合同》和其他有关法律法规的规定,在基金管理运作中,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 4 季度公司旗下主动投资组合间股票交易不存在同日反向交易,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;公司旗下主动投资组合间存在 1 笔债券同日反向交易,原因为投资策略需要;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

进入四季度,宏观经济增速有所下滑,上季度所表现出来的复苏势头未能延续,经济运行仍未进入新的周期。虽然三中全会描绘了美好的改革前景,但短期内效果有限,还难以形成实质支撑。另一方面,四季度货币政策依然偏紧,再加上新股重启、QE 退出等因素,资金面的紧张也大大制约了股市的上行动力。

在多重利好与利空交织下,四季度市场在低位震荡。A 股市场基准沪深 300 指数最终下跌 3.28%。在缺乏增量资金进入的情况下,存量资金博弈形成了市场的主导力量,行业和风格轮换较为频繁。在新股重启的冲击下,中小板、创业板出现了一定程度的回落,略微跑输大市。在行业方面,家用电器大幅领先,农业、交运、保险、餐饮等板块也有较好表现,而传媒、网络服务等前期涨幅较高的板块则遭遇了明显回调。

本基金标的指数深证成长 40 指数下跌 0.89%,跌幅小于大盘。四季度,根据基金合同的约定,投资于目标 ETF 份额的资产不低于基金资产净值的 90%,通过完全复制法等方式,使联接基金和目标 ETF 的走势基本一致。本季年化跟踪误差 1.11%,日均偏离度 0.05%,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 0.770 元,本报告期基金份额净值增长率为-0.90%,同期业绩比较基准收益率为-0.82%,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

数据显示,宏观经济增速仍然在低位徘徊,还未有回升的迹象。实体经济处境比较艰难,传统行业尤甚。虽然三中全会已经提出了诸多改革方案,但其落实力度还有待确认,而且也很难在短时间内见效。经济在一季度就爬出低谷的可能性较小。

由于经济转型离成功尚远,若政府改革决心较大,则货币政策料将继续从紧。即使进入新的年度短期资金压力有所缓解,仍难以逆转流动性紧张的局面。至于财政政策,在政府债务存量已经较大的情况下,亦难有较大动作。

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,在实体经济和金融市场都在"去杠杆化"的大环境下,牛市诞生的概率很小。新股重启和 QE 的实质退出,对本来就并不充裕的资金面更是雪上加霜,除非有实质利好引入新的资金,预计大市仍将继续下行,股票供给不断增加,有限的场内资金进行博弈,将进一步加剧股市的结构性行情,除了大小盘轮动效应外,板块内部股票也会产生分化,只有少数质地真正优秀的个股才能脱颖而出。

组合管理上,我们将严格遵守基金合同约定,保持目标 ETF 份额不低于基金资产净值的 90%,使联接基金和目标 ETF 的走势基本一致,力争实现紧密跟踪标的指数的投资目标。若由于申购赎回等原因需要调整组合,我们将主要通过一级市场申购或赎回的方式,增持或减持目标 ETF 份额。

§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	-	0.00
	其中:股票	-	0.00
2	基金投资	1,059,944,000.00	94.03
3	固定收益投资	-	0.00
	其中:债券	-	0.00
	资产支持证券	-	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:买断式逆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	65,852,210.38	5.84
7	其他资产	1,417,599.34	0.13
8	合计	1,127,213,809.72	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	大成深证成长 40ETF	股票型	交易型开放式(ETF)	大成基金管理有限公司	1,059,944,000.00	94.17

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 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。

5.11.2 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的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	173,492.58
2	应收证券清算款	1,227,172.09
3	应收股利	-
4	应收利息	13,476.10
5	应收申购款	3,458.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,417,599.34

5.11.4 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。

5.11.5 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	1,746,537,572.36
报告期期间基金总申购份额	2,396,706.14
减:报告期期间基金总赎回份额	286,248,990.16
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	1,462,685,288.34

§ 7 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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会批准设立大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的文件;

2.《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合同》;

3.《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

2014 年 1 月 22 日

大成内需增长股票型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014 年 1 月 22 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2014 年 1 月 20 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成内需增长股票
交易代码	090015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年 6 月 14 日
报告期末基金份额总额	378,692,059.90 份
投资目标	本基金主要投资于受益于内需增长的行业中的优质上市公司,力争充分分享中国经济增长以及经济结构转型带来的投资收益,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用积极主动的投资策略,以宏观经济和政策研究为基础,通过影响证券市场整体运行的内外部因素分析,实施大类资产配置;分析以内需增长为重要推动力的中国经济转型进程中的政策导向与经济结构调整的特点,研究国内消费需求以及与之紧密关联的投资需求的增长规律,结合经济周期与产业变迁路径的分析,实施行业配置;以相关的投资主题和内需增长受益行业为线索,通过公司基本面的考量,精选优质上市公司股票,力求实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数+20%×中证综合债券指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,基金的风险与预期收益都要高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§ 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 10 月 1 日 - 2013 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	-3,459,978.61
2.本期利润	-22,784,297.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0656
4.期末基金资产净值	425,528,585.51
5.期末基金份额净值	1.124

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	-5.86%	1.43%	-2.93%	0.90%	-2.93%	0.53%

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		
李本刚先生	本基金基金经理	2012年 9 月 4 日	-	12年	管理学硕士,2001 年至 2010 年先后就职于西南证券股份有限公司、中关村证券股份有限公司和建信基金管理有限公司,历任研究员、高级研究员,2010 年 8 月加入大成基金管理有限公司,历任研究部高级研究员、行业研究主管,2012 年 9 月 4 日起任大成内需增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》、《大成内需增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,大成内需增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

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 4 季度公司旗下主动投资组合间股票交易不存在同日反向交易,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;公司旗下主动投资组合间存在 1 笔债券同日反向交易,原因为投资策略需要;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

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 4 季度公司旗下主动投资组合间股票交易不存在同日反向交易,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;公司旗下主动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 4 季度,以传媒为代表受益宏观经济转型的行业在高估值压力下开始调整,估值压力有所释放。合理估值、合理增长的公司,如家电、汽车等行业在 4 季度表现较好。

本基金虽然在 9 月份做了一些调整,但是由于整体配置转向相对较难,因此,在 4 季度遭受了一定的损失。

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 1.124 元,本报告期基金份额净值增长率为-5.86%,同期业绩比较基准收益率为-2.93%,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

虽然管理层仍然采取"稳健"的货币政策,但从 2013 年 4 季度的货币政策导向来看,央行会在未来一段时间内采用"从紧"的政策,加速经济去杠杆的发生。这种政策调整对于已经疲弱的经济是雪上加霜,我们估计 2014 年 1 季度宏观经济数据继续下行。

考虑到证券市场整体估值已经处于历史地位,结合没有亮丽的宏观经济数据,我们估计 2014 年 1 季度证券市场呈现震荡走势。有业绩、真成长的公司仍将是配置的主线。

§ 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	336,383,261.16	78.10
	其中:股票	336,383,261.16	78.10
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:买断式逆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	29,862,430.39	6.93
6	其他资产	64,446,013.66	14.96
7	合计	430,691,705.21	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	5,453,626.64	1.28
B	采矿业	20,603,455.52	4.84
C	制造业	262,565,947.75	61.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	-	0.00
F	批发和零售业	-	0.00
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	37,809,031.25	8.89
J	金融业	-	0.00
K	房地产业	-	0.00
L	租赁和商务服务业	9,951,200.00	2.34
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	-	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	336,383,261.16	79.05

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	002230	科大讯飞	329,849	15,783,274.65	3.71
2	002385	大北农	949,941	15,531,535.35	3.65
3	002035	华帝股份	1,187,976	14,528,946.48	3.41
4	600527	江南高纤	1,902,485	13,279,345.30	3.12
5	002022	科华生物	779,908	13,118,052.56	3.08
6	002683	宏大爆破	408,934	12,791,455.52	3.01
7	000581	威孚高科	400,000	12,320,000.00	2.90
8	002008	大族激光	911,680	12,298,563.20	2.89
9	000651	格力电器	350,000	11,431,000.00	2.69
10	002292	奥飞动漫	336,277	10,982,806.82	2.58

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

代码	名称	持仓量(买/卖)(手)	合约市值	公允价值变动	风险说明
-	-	-	-	-	本基金本报告期末无股指期货持仓。
公允价值变动总额合计					0.00
股指期货投资本期收益					-115,980.00
股指期货投资本期公允价值变动					0.00

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金股指期货投资将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险。

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未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	360,114.18
2	应收证券清算款	13,346,854.83
3	应收股利	-
4	应收利息	6,917.22
5	应收申购款	50,732,127.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	64,446,013.66

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002022	科华生物	13,118,052.56	3.08	重大事项停牌

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	302,232,222.76
报告期期间基金总申购份额	265,158,761.54
减:报告期期间基金总赎回份额	188,698,924.40
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	378,692,059.90

§ 7 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内需增长股票型证券投资基金的文件;

2.《大成内需增长股票型证券投资基金基金合同》;

3.《大成内需增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。

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

2014 年 1 月 22 日

大成理财21天债券型发起式证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2014 年 1 月 22 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2014 年 1 月 20 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成理财 21 天债券发起式
交易代码	090023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年 11 月 29 日
报告期末基金份额总额	114,841,710.67 份
投资目标	以保持基金资产的安全性和适当流动性为首要目标,追求高于业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金通过平均剩余期限决策、类属配置、品种选择和其他衍生工具投资策略四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	七天通知存款税后利率
风险收益特征	本基金属于短期理财债券型证券投资基金,长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金、及普通债券型证券投资基金。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	大成理财 21 天债券发起式 A / 大成理财 21 天债券发