

**大成沪深 300 指数证券投资基金**  
**2010 年度第 3 季度报告**  
**2010 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：2010 年 10 月 25 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 2010 年 10 月 14 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 2010 年 7 月 1 日起至 2010 年 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	9,750,885,059.05 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（2010 年 7 月 1 日 -2010 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-59,625,282.05
2. 本期利润	973,682,676.52
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1070
4. 期末基金资产净值	8,710,046,743.24
5. 期末基金份额净值	0.8933

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。

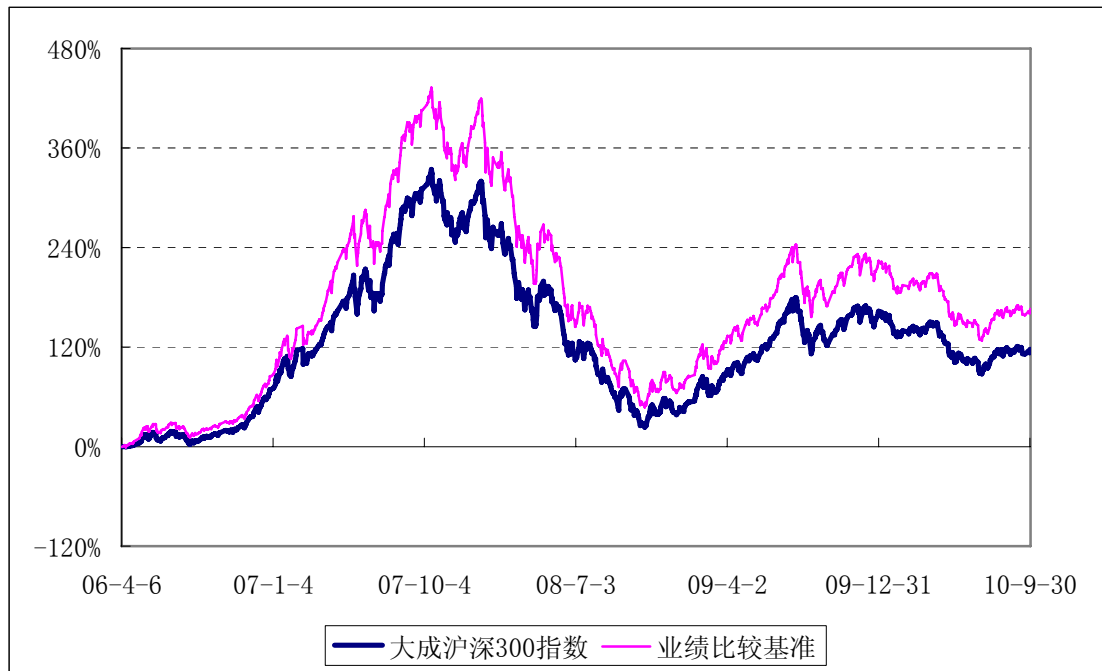
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 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	13.74%	1.27%	14.53%	1.31%	-0.79%	-0.04%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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		
杨丹先生	本基金基金经理	2006年5月27日	--	9年	理学硕士，2001年加入大成基金管理有限公司，先后任职于基金经理部、研究部、金融工程部，长期从事指数化投资及金融工程研究工作。现兼任景福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合规守信情况的说明

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

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

##### 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说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上证指数在三季度呈现震荡上行的走势。沪深 300 指数由季初的 2563 点一路震荡上行，本季度末收于 2935 点，本季上涨幅度约为 14.5%。本季度，我国宏观经济运行触低回升态势逐步显现，8、9 两个月的 PMI 指标稳步回升，经济增速开始走出低谷。值得注意的是，国家在节能减排方面加大力度空间，限制淘汰高耗能产业政策在一定程度上给行业龙头公司的发展提供了较好的竞争环境。此外，前期量化宽松滞后效应开始体现，以农产品为首的物价开始上涨，通胀压力日益明显。房地产在经过几个月调整观望，成交量开始快速放大，部分城市又出现涨价现象，从而引发了市场对第二轮地产调控的担忧。

从市场表现来看，前期由于受“二次探底”担忧的强周期性行业如工程机械、建材等，在实体经济运行缓步回升的背景下，出现了显著的估值修复行情，表现良好。通胀也是重要投资主线，农产品价格上涨预期显著，种业、海产品也表现抢眼。民生消费由于符合长期国家经济调整方向，在本季度也受到投资人的追捧。而地产相关行业在第二轮地产调控政策的强烈预期下，估值受到压制，整体表现一般。

本基金为被动型指数基金，其投资目标就是要复制指数的收益率。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，达到了基金合同的要求。

##### 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 0.8933 元，本报告期基金份额净值增长率为 13.74%，同期业绩比较基准收益率为 14.53%，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

四季度国内经济运行继续回升的态势将会延续，对“二次探底”的担忧将会逐步消除。当同时也需要看到，海外经济复苏乏力，部分重要经济体存在再次量化宽松的倾向。因此，充裕的流动性带来的通胀压力还存在进一步攀升的压力，农产品和大宗商品价格也存在阶段性上涨的动力。国庆期间，国家二次地产调控政策出台，表明了国家对房价快速上涨的容忍度很低，更多城市的限购房政策出台，房地产的“投资”属性将受到阶段性的压制。

就目前形势而言，中国经济转型的大方面没有发生变化。因此，基金前期在“大民生大消费”方向的配置依然可以保持，作为基金长期持有的核心资产。其次，通胀的主线是四季度应该重点关注的主题。农业板块整体基本面向好趋势不变，重要的是精选个股；具有资源属性的行业在此背景下预计也会有良好表现。另外，从“二次探底”到对整体经济未来平稳增长预期的改变，将会使得投资人对前期部分过低估值的行业重新认识，存在估值修复的机会。

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，努

力扮演好指数现货的角色。

## § 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	8,219,796,900.85	88.68
	其中：股票	8,219,796,900.85	88.68
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	1,044,514,708.63	11.27
6	其他资产	4,978,011.50	0.05
7	合计	9,269,289,620.98	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	35,206,930.22	0.40
B	采掘业	930,414,795.00	10.68
C	制造业	2,776,046,869.11	31.87
C0	食品、饮料	436,349,573.33	5.01
C1	纺织、服装、皮毛	33,755,729.53	0.39
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	10,627,163.31	0.12
C4	石油、化学、塑胶、塑料	198,675,421.32	2.28
C5	电子	41,584,077.23	0.48
C6	金属、非金属	713,077,576.78	8.19
C7	机械、设备、仪表	964,271,505.85	11.07
C8	医药、生物制品	345,030,227.82	3.96
C99	其他制造业	32,675,593.94	0.38
D	电力、煤气及水的生产和供应业	267,964,072.68	3.08
E	建筑业	267,482,492.59	3.07
F	交通运输、仓储业	360,623,774.16	4.14
G	信息技术业	265,165,544.60	3.04
H	批发和零售贸易	293,278,201.47	3.37
I	金融、保险业	2,289,561,305.72	26.29
J	房地产业	449,016,076.27	5.16
K	社会服务业	77,727,515.37	0.89
L	传播与文化产业	15,369,699.22	0.18
M	综合类	191,939,624.44	2.20

	合计	8,219,796,900.85	94.37
--	----	------------------	-------

### 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	601318	中国平安	5,301,773	280,410,773.97	3.22
2	600036	招商银行	21,101,325	273,262,158.75	3.14
3	601328	交通银行	35,517,462	206,001,279.60	2.37
4	600016	民生银行	38,542,409	196,566,285.90	2.26
5	601166	兴业银行	7,157,546	165,482,463.52	1.90
6	600000	浦发银行	11,752,372	152,310,741.12	1.75
7	000002	万科 A	16,517,678	138,748,495.20	1.59
8	601088	中国神华	5,626,971	132,852,785.31	1.53
9	600030	中信证券	11,877,827	126,380,079.28	1.45
10	601601	中国太保	5,363,630	116,927,134.00	1.34

### 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 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	506,804.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	3,829,270.84
4	应收利息	82,298.67
5	应收申购款	559,637.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,978,011.50

### 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。

### 5.8.6 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

报告期期初基金份额总额	8,705,965,920.19
报告期期间基金总申购份额	1,646,531,897.36
减：报告期期间基金总赎回份额	601,612,758.50
报告期期末基金份额总额	9,750,885,059.05

## § 7 影响投资者决策的其他重要信息

无

## § 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  
二〇一〇年十月二十五日