

大成沪深 300 指数证券投资基金
2011 年第 3 季度报告
2011 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：2011 年 10 月 26 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 2011 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 2011 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	7,733,299,714.36 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 7 月 1 日 — 2011 年 9 月 30 日）
--------	---------------------------------------

1. 本期已实现收益	-2,454,501.80
2. 本期利润	-1,016,291,874.47
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1316
4. 期末基金资产净值	6,111,359,783.00
5. 期末基金份额净值	0.7903

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。

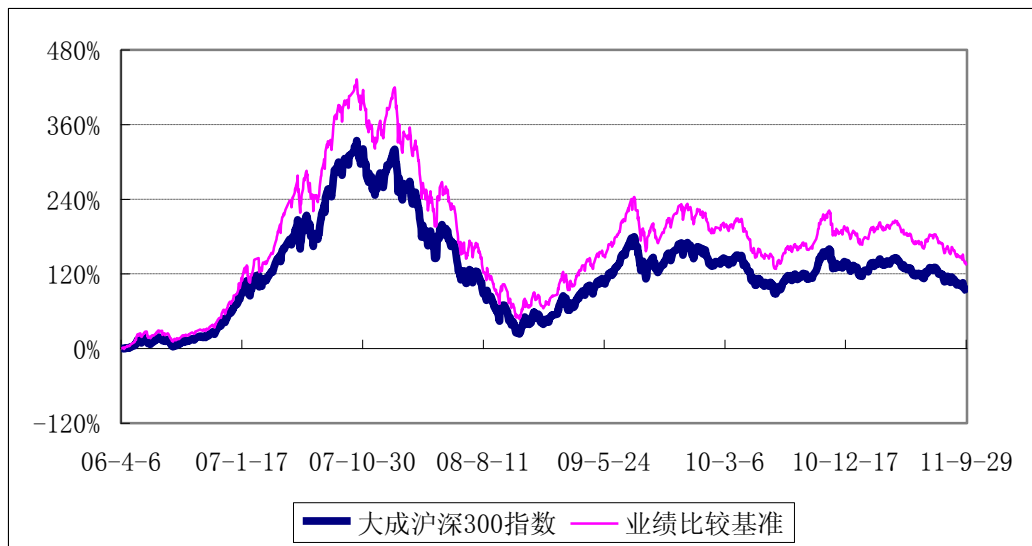
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-14.36%	1.24%	-15.20%	1.32%	0.84%	-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	说明
		任职日期	离任日期		

				年限	
胡琦先生	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。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

三季度欧美局势风波不断。意大利将欧债问题由个案推向了整个欧元区体制的质疑，美国经济萎靡不振导致民怨沸腾，抗议者喊出的口号由占领华尔街升级为占领华盛顿。国内方面，尽

管我们终于看到了CPI的下降，但其下降的幅度仍然低于市场预期，宏观调控并没有出现松动，甚至一定程度上还略有趋紧。信贷的抽紧直接导致了民间借贷的非理性滋长，以浙江为首的民间借贷利率畸高，严重扰乱了资金市场和实业投资的市场秩序，随着中小企业破产的愈演愈烈，民间借贷资金链断裂风险骤增。

受从紧宏观调控、中小企业破产潮、中国水利IPO等事件的影响，投资者信心不断遭受打击。三季度股票市场走出了明确的下跌走势，市场缺乏投资热点，投资者悲观情绪蔓延。经过持续市场下跌，场内资金寻求防御，资金出现了明显的由周期类向非周期类上市公司流动的现象。本基金持有的大多为行业龙头类上市公司，流动性好、低估值的特点有望提供较好的投资安全边际。

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 0.7903 元，本报告期基金份额净值增长率为 -14.36%，同期业绩比较基准收益率为 -15.20%，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

欧美在本轮金融危机中均元气大伤，对全球经济的影响会在未来几年持续存在。一方面，对中国经济尤其是进出口会带来一定程度的负面影响；另一方面，欧美经济的复苏更加离不开中国市场，离不开中国资本，从而增加了中国经济增长方式转型的自由度。高通胀和高房价问题依然是困扰我国经济发展和政策调控的二个核心问题，通胀维持在一个较高水平的概率较大，相比之下，对房价的控制更有望能收到政策成效。预计今年从紧的宏观调控不太可能出现趋势性的转变，但不排除调控预期会出现一定程度的松动。

当前市场投资者信心不足。未来转融通理论上将给股票二级市场带来巨量的现券供应，国际版的推出、创业板退市制度的酝酿将从估值层面对市场形成压制，加之通胀高企、经济转型的不确定性以及外围市场的不稳定，这些因素的叠加大大增加了投资者对未来市场的担忧。四季度，CPI预期处于下降通道，短期央行数量工具和价格工具的运用都已达到相当程度，政策上为市场提供了难得的平衡期。在市场经历了大幅下挫后，短期反弹的需求在聚集，如果政策层面能够给予良好的信心暗示，不排除市场可能出现阶段性的投资机会。

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，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	5,738,573,092.59	93.80
	其中：股票	5,738,573,092.59	93.80
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	376,159,821.70	6.15
6	其他资产	2,921,385.44	0.05
7	合计	6,117,654,299.73	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	32,761,823.44	0.54
B	采掘业	707,188,248.11	11.57
C	制造业	2,089,673,942.42	34.19
C0	食品、饮料	413,961,372.39	6.77
C1	纺织、服装、皮毛	20,731,121.92	0.34
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	116,635,798.58	1.91
C5	电子	68,894,258.16	1.13
C6	金属、非金属	488,374,950.70	7.99
C7	机械、设备、仪表	711,522,420.46	11.64
C8	医药、生物制品	258,380,898.61	4.23
C99	其他制造业	11,173,121.60	0.18
D	电力、煤气及水的生产和供应业	122,201,373.21	2.00
E	建筑业	161,158,998.14	2.64
F	交通运输、仓储业	210,162,031.88	3.44
G	信息技术业	195,292,623.33	3.20
H	批发和零售贸易	173,429,696.06	2.84
I	金融、保险业	1,613,615,304.74	26.40
J	房地产业	270,499,835.40	4.43
K	社会服务业	41,481,286.88	0.68
L	传播与文化产业	12,617,023.55	0.21
M	综合类	108,490,905.43	1.78
	合计	5,738,573,092.59	93.90

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	16,027,429	177,263,364.74	2.90
2	600016	民生银行	26,974,466	148,899,052.32	2.44
3	601318	中国平安	4,001,180	134,319,612.60	2.20
4	601328	交通银行	27,343,046	122,496,846.08	2.00
5	600000	浦发银行	13,365,591	114,142,147.14	1.87
6	601166	兴业银行	9,016,778	111,717,879.42	1.83
7	601088	中国神华	3,938,652	99,805,441.68	1.63

8	601939	建设银行	21,920,537	96,450,362.80	1.58
9	600519	贵州茅台	495,903	94,514,152.77	1.55
10	600030	中信证券	8,314,044	93,532,995.00	1.53

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。

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。

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	745,198.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	649,862.42
4	应收利息	66,725.31
5	应收申购款	1,459,599.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,921,385.44

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

本报告期期初基金份额总额	7,872,232,728.74
本报告期基金总申购份额	229,222,151.52
减：本报告期基金总赎回份额	368,155,165.90
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,733,299,714.36

§ 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
2011 年 10 月 26 日