

大成沪深 300 指数证券投资基金  
2011 年第 4 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		
胡琦先生	本基金	2011年6月	-	8年	博士。2003年3月至

	基金经理	15 日		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

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赤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	7,733,299,714.36
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