

大成价值增长证券投资基金  
2014 年半年度报告  
2014 年 6 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

送出日期：2014 年 8 月 28 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b> .....	<b>1</b>
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
<b>§ 2 基金简介</b> .....	<b>4</b>
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	4
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>5</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	6
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>7</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	8
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	9
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	9
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	10
<b>§ 5 托管人报告</b> .....	<b>10</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	10
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	10
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	10
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>10</b>
6.1 资产负债表.....	10
6.2 利润表.....	12
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	12
6.4 报表附注.....	14
<b>§ 7 投资组合报告</b> .....	<b>26</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	26
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	27
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	27
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	36
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	37
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	37
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	37
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	37
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	37
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	37
7.12 投资组合报告附注.....	38
<b>§ 8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>39</b>

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	39
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	39
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	39
<b>§ 9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>39</b>
<b>§ 10 重大事件揭示.....</b>	<b>39</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	39
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	39
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	40
10.4 基金投资策略的改变.....	40
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	40
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	40
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	40
10.8 其他重大事件.....	42
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>43</b>
<b>§ 12 备查文件目录.....</b>	<b>43</b>
12.1 备查文件目录.....	43
12.2 存放地点.....	43
12.3 查阅方式.....	43

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	大成价值增长证券投资基金
基金简称	大成价值增长混合
基金主代码	090001
前端交易代码	090001
后端交易代码	091001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002 年 11 月 11 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
报告期末基金份额总额	9,445,412,727.42 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	以价值增长类股票为主构造投资组合，在有效分散投资风险的基础上，通过资产配置和投资组合的动态调整，达到超过市场的风险收益比之目标，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资策略分三个层次：资产配置和行业配置遵循自上而下的积极策略，个股选择遵循自下而上的积极策略。本基金的股票投资重点关注：低 P/B 值、具有可持续增长潜力、盈利水平超过行业平均水平、具有核心竞争力的优势企业。
业绩比较基准	沪深 300 指数×80%+中信标普国债指数×20%。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		大成基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杜鹏	李芳菲
	联系电话	0755-83183388	010-66060069
	电子邮箱	dupeng@dcfund.com.cn	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		4008885558	95599
传真		0755-83199588	010-68121816
注册地址		深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		518040	100031
法定代表人		张树忠	蒋超良

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.dcfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层 大成基金管理有限公司 北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9 中国农业银行股份有限公司托管业务部

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	大成基金管理有限公司	深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

## 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-9,328,942.92
本期利润	-34,585,031.06
加权平均基金份额本期利润	-0.0035
本期加权平均净值利润率	-0.53%
本期基金份额净值增长率	-0.34%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-3,045,616,654.57
期末可供分配基金份额利润	-0.3224
期末基金资产净值	6,399,796,072.85
期末基金份额净值	0.6776
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	298.09%

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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

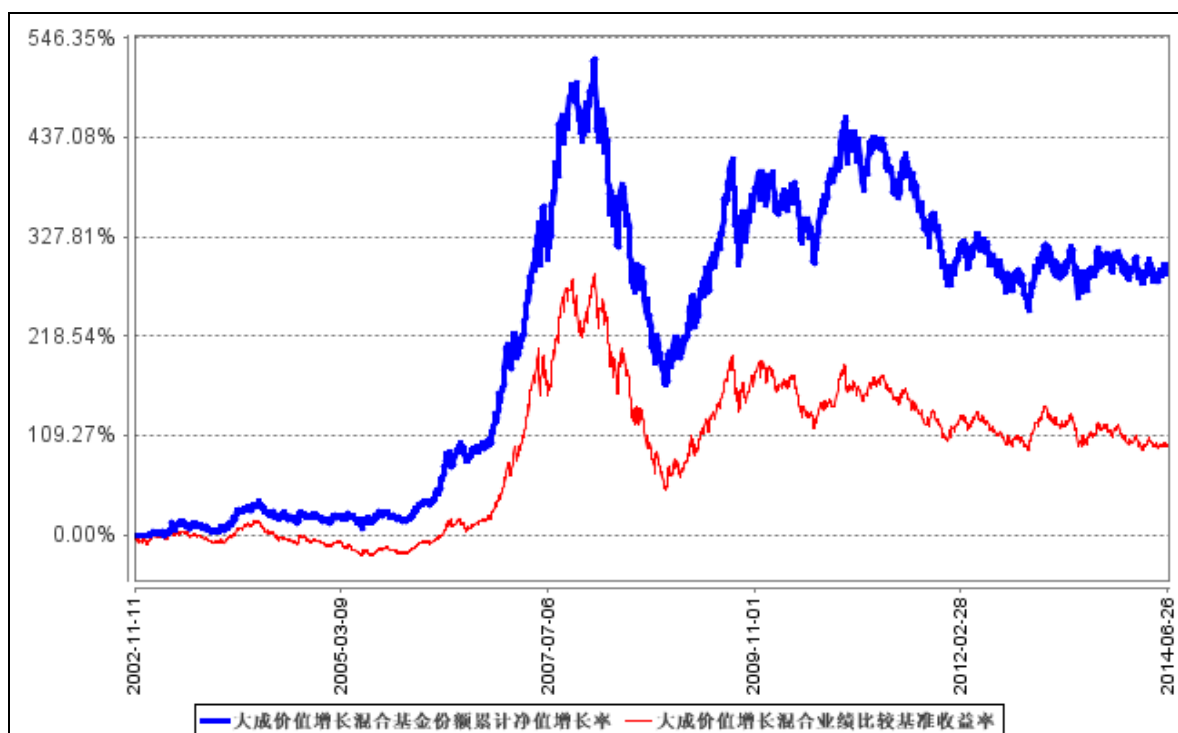
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	2.06%	0.70%	0.39%	0.63%	1.67%	0.07%
过去三个月	3.34%	0.74%	0.98%	0.70%	2.36%	0.04%
过去六个月	-0.34%	0.84%	-5.07%	0.83%	4.73%	0.01%
过去一年	7.30%	0.96%	-0.64%	0.94%	7.94%	0.02%
过去三年	-20.11%	1.07%	-21.58%	1.04%	1.47%	0.03%
自基金合同生效起至今	298.09%	1.29%	99.70%	1.40%	198.39%	-0.11%

#### 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，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。

2、本基金业绩比较基准自 2008 年 3 月 1 日起变更为：沪深 300 指数×80%+中信标普国债指数×20%，本基金业绩比较基准收益率的历史走势图从 2002 年 11 月 11 日（基金合同生效日）至 2008 年 2 月 29 日为原业绩比较基准（中信价值指数×80%+中信国债指数×20%）的走势，2008 年 3 月 1 日起为变更后的业绩比较基准的走势。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

大成基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1999]10 号文批准,于 1999 年 4 月 12 日正式成立,是中国证监会批准成立的首批十家基金管理公司之一,注册资本为 2 亿元人民币,注册地为深圳。目前公司由四家股东组成,分别为中泰信托有限责任公司(48%)、光大证券股份有限公司(25%)、中国银河投资管理有限公司(25%)、广东证券股份有限公司(2%)。截至 2014 年 6 月 30 日,本基金管理人共管理 1 只封闭式证券投资基金:景福证券投资基金,4 只 ETF 及 1 只 ETF 联接基金:深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金、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、大成中证 500 沪市交易型开放式指数证券投资基金、大成中证 100 交易型开放式指数证券投资基金、大成中证 500 深市交易型开放式指数证券投资基金,1 只 QDII 基金:大成标普 500 等权重指数证券投资基金及 37 只开放式证券投资基金:大成景丰债券型证券投资基金(LOF)、大成价值增长证券投资基金、大成债券投资基金、大成蓝筹稳健证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金、大成货币市场证券投资基金、大成沪深 300 指数证券投资基金、大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金、大成积极成长股票型证券投资基金、大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)、大成景阳领先股票型证券投资基金、大成强化收益债券型证券投资基金、大成策略回报股票型证券投资基金、大成行业轮动股票型证券投资基金、大成中证红利指数证券投资基金、大成核心双动力股票型证券投资基金、大成竞争优势股票型证券投资基金、大成内需增长股票型证券投资基金、大成消费主题股票型证券投资基金、大成可转债增强债券型证券投资基金、大成新锐产业股票型证券投资基金、大成景恒保本混合型证券投资基金、大成优选股票型证券投资基金(LOF)、大成现金增利货币市场基金、大成月添利理财债券型证券投资基金、大成理财 21 天债券型发起式基金、大成现金宝场内实时申赎货币市场基金、大成景安短融债券型证券投资基金、大成景兴信用债债券型证券投资基金、大成景旭纯债债券型证券投资基金、大成景祥分级债券型证券投资基金、大成中小盘股票型证券投资基金(LOF)、大成健康产业股票型证券投资基金、大成信用增利一年定期开放债券型证券投资基金、大成灵活配置混合型证券投资基金、大成招财宝货币市场基金、大成景益平稳收益混合型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
汤义峰先生	本基金基金经理、数量投资部总监	2013 年 3 月 8 日	-	8 年	中国科学院管理学博士。曾就职于博时基金管理有限公司,历任金融工程师、股票投资部数量化研究员、数量化研究员兼任博时特许价值股票型证券投资基金及裕泽证券投资基金的基金经理助理。2010 年 3 月 12 日至 2012 年 6 月 11 日曾任博时裕富沪深 300 指数证券投资基金基金经理及博时特许价值股票型证券投资基金基金经理。2012 年 11 月 26 日起任大成优选股票型证券投资基金(LOF)基金



					经理，2013 年 3 月 8 日起担任大成价值增长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。具有基金从业资格。国籍：中国
石国武先生	本基金基金经理	2013 年 4 月 18 日	-	11 年	工学硕士。2002 年 12 月至 2012 年 11 月就职于博时基金管理有限公司，历任系统分析员、股票投资部投资经理助理，特定资产部投资经理。2012 年 11 月加入大成基金管理有限公司。2013 年 4 月 18 日起担任大成价值增长证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国
夏高先生	本基金基金经理助理	2013 年 3 月 25 日	-	3 年	清华大学工学博士，2011 年 1 月至 2012 年 5 月就职于博时基金管理有限公司股票投资部，2012 年 7 月加入大成基金管理有限公司，现任数量投资部高级数量分析师。2013 年 3 月 25 日起担任大成价值增长证券投资基金基金经理助理。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》、《大成价值增长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，大成价值增长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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。基金管理人旗下所有投资组合间连续 4 个季度的日内、3 日内及 5 日内股票及债券交易同向交易价差分析及相应交易情形的分析结果表明：债券交易同向交易频率较低；股票同向交易溢价率较大主要来源于市场因素（如个股当日价格振幅较高）及组合经理交易时机选择，即投资组合成交时间不一致以及成交价格的日内较大变动导致个别组合间的成交价格差异较大。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。

#### 4.3.2 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。2014 年上半年公司旗下主动投资组合间股票交易存在 11 笔同日反向交易，原因是投资组合投资策略需要。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 3 笔，原因为投资策略需要；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 管理人对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

2014 年上半年，沪深 300 下跌为 7.08%，创业板指数上涨为 7.69%，股票市场整体波动不大，小市值股票表现活跃，大盘成长股表现疲软。宏观经济和政策来看，一季度经济在融资利率高企背景下，各项经济指标快速下滑，中央政府微刺激的力度和频率随之明显加大，货币政策在实际操作上开始放松，基建投资加速，经济指标从底部逐步缓慢企稳。由于房地产销售疲软，市场对经济的担忧情绪依然强烈。资本市场的 IPO 发行新规出台，新股和次新股继续强烈吸引市场的热情。

本基金组合资产配置比例变化不大，组合换手率提高，行业偏离度提升，继续组合平衡配置基础上的个股优选策略。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 0.6776 元，本报告期份额净值增长率为-0.34%，同期业绩比较基准增长率为-5.07%，高于同期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 2014 年下半年，随着政府保增长措施的陆续增强，预计实体经济融资成本高企的状态将有所改善，经济表现将有所回升。宏观经济的弱势企稳将为中央政府推进改革创造一个良好的外部环境，改革措施的推进有利于缓解市场对中国经济长期竞争力的担忧情绪，我们对未来市场表现相对乐观，其中，我们将尤为关注企业投资回报率的表现和其背后企业竞争力要素的变迁。

组合投资上，大成价值增长资产配置变化不大，适度提高行业配置的偏离度、提高组合换手率、丰富投资策略的多样性，持续根据公司业绩表现优化个股，力争获取超越基准的回报。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人指导基金估值业务的领导小组为公司估值委员会，公司估值委员会主要负责估值政策和估值程序的制定、修订以及执行情况的监督。估值委员会由股票投资部、研究部、固定收益部、风险管理部、基金运营部、监察稽核部、委托投资部指定人员组成。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历，估值委员会成员中包括两名投资组合经理。

股票投资部、研究部、固定收益部、风险管理部和委托投资部负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；提出合理的数量分析模型对需要进行估值测算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量；定期对估值政策和程序进行评价，以保证其持续适用；基金运营部负责日常的基金资产的估值业务，执行基金估值政策，并负责与托管行沟通估值调整事项；监察稽核部负责审核估值

政策和程序的一致性，监督估值委员会工作流程中的风险控制，并负责估值调整事项的信息披露工作。

本基金的日常估值程序由基金运营部基金估值核算员执行，并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制，基金经理及投资经理作为估值小组成员，对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感，向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的证券，基金管理人及时启动特别估值程序，由估值委员会讨论议定特别估值方案并与托管行沟通后由基金运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人严格按照本基金基金合同的规定进行收益分配。本报告期内本基金无收益分配事项。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管大成价值增长证券投资基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《大成价值增长证券投资基金基金合同》、《大成价值增长证券投资基金托管协议》的约定，对大成价值增长证券投资基金管理人—大成基金管理有限公司 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，大成基金管理有限公司在大成价值增长证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，大成基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的大成价值增长证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

### § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：大成价值增长证券投资基金

报告截止日：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资产：			

银行存款	6.4.3.1	103,773,192.43	53,481,789.19
结算备付金		9,239,647.23	6,243,206.62
存出保证金		1,229,165.84	1,019,952.24
交易性金融资产	6.4.3.2	6,215,831,502.85	6,856,259,919.83
其中：股票投资		4,924,509,654.85	5,244,495,175.73
基金投资		-	-
债券投资		1,291,321,848.00	1,611,764,744.10
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.3.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.3.4	60,000,290.00	-
应收证券清算款		7,981,055.94	40,027,644.66
应收利息	6.4.3.5	20,337,047.11	32,276,814.21
应收股利		-	-
应收申购款		23,411.82	69,168.31
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.6	-	-
资产总计		6,418,415,313.22	6,989,378,495.06
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014年6月30日</b>	<b>上年度末 2013年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.3.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		4,246,905.31	3,755,308.01
应付管理人报酬		7,813,461.19	9,078,345.23
应付托管费		1,302,243.50	1,513,057.52
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.3.7	4,712,999.41	3,359,079.07
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.8	543,630.96	547,528.12
负债合计		18,619,240.37	18,253,317.95
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.3.9	9,445,412,727.42	10,253,770,748.18
未分配利润	6.4.3.10	-3,045,616,654.57	-3,282,645,571.07
所有者权益合计		6,399,796,072.85	6,971,125,177.11
负债和所有者权益总计		6,418,415,313.22	6,989,378,495.06

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.6776 元，基金份额总额 9,445,412,727.42 份。

## 6.2 利润表

会计主体：大成价值增长证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		38,780,775.16	-363,328,785.26
1. 利息收入		27,699,882.75	28,552,910.55
其中：存款利息收入	6.4.3.11	532,805.29	1,492,533.22
债券利息收入		27,137,812.26	26,258,567.74
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		29,265.20	801,809.59
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		35,988,977.54	343,037,210.05
其中：股票投资收益	6.4.3.12	-44,409,230.64	265,417,673.32
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.3.13	-2,139,932.15	3,941,426.48
资产支持证券投资收益	6.4.3.13.1	-	-
贵金属投资收益	6.4.3.14	-	-
衍生工具收益	6.4.3.15	-	-
股利收益	6.4.3.16	82,538,140.33	73,678,110.25
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.17	-25,256,088.14	-735,308,760.54
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.3.18	348,003.01	389,854.68
<b>减：二、费用</b>		73,365,806.22	83,333,760.59
1. 管理人报酬	6.4.6.2.1	48,635,822.67	57,135,057.29
2. 托管费	6.4.6.2.2	8,105,970.39	9,522,509.58
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.3.19	16,314,374.58	16,367,243.14
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.3.20	309,638.58	308,950.58
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-34,585,031.06	-446,662,545.85
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-34,585,031.06	-446,662,545.85

## 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：大成价值增长证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	10,253,770,748.18	-3,282,645,571.07	6,971,125,177.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-34,585,031.06	-34,585,031.06
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-808,358,020.76	271,613,947.56	-536,744,073.20
其中：1. 基金申购款	30,140,993.20	-10,146,793.28	19,994,199.92
2. 基金赎回款	-838,499,013.96	281,760,740.84	-556,738,273.12
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	9,445,412,727.42	-3,045,616,654.57	6,399,796,072.85
项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	11,559,322,080.73	-3,790,410,571.46	7,768,911,509.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-446,662,545.85	-446,662,545.85
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-398,130,351.58	123,963,123.82	-274,167,227.76
其中：1. 基金申购款	513,689,733.09	-164,160,409.94	349,529,323.15
2. 基金赎回款	-911,820,084.67	288,123,533.76	-623,696,550.91
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	11,161,191,729.15	-4,113,109,993.49	7,048,081,735.66

金净值)			
------	--	--	--

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

张树忠	刘彩晖	范瑛
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

### 6.4.2 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。2013 年 1 月 1 日以前，对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。
- (4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

### 6.4.3 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.3.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
活期存款	103,773,192.43
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	103,773,192.43

#### 6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	5,038,422,044.05	4,924,509,654.85	-113,912,389.20
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	137,421,946.67	132,406,848.00
	银行间市场	1,159,457,035.22	1,158,915,000.00
	合计	1,296,878,981.89	1,291,321,848.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	6,335,301,025.94	6,215,831,502.85	-119,469,523.09

#### 6.4.3.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融工具。

#### 6.4.3.4 买入返售金融资产

##### 6.4.3.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券_银行间	60,000,290.00	-
合计	60,000,290.00	-

##### 6.4.3.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

#### 6.4.3.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应收活期存款利息	27,690.31
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	3,742.11
应收债券利息	20,275,851.70
应收买入返售证券利息	29,265.20
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-



其他	497.79
合计	20,337,047.11

#### 6.4.3.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.3.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	4,707,859.41
银行间市场应付交易费用	5,140.00
合计	4,712,999.41

#### 6.4.3.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	10,792.86
应付其他	181.26
预提费用	282,656.84
合计	543,630.96

#### 6.4.3.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	10,253,770,748.18	10,253,770,748.18
本期申购	30,140,993.20	30,140,993.20
本期赎回(以“-”号填列)	-838,499,013.96	-838,499,013.96
本期末	9,445,412,727.42	9,445,412,727.42

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.3.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-2,195,630,518.38	-1,087,015,052.69	-3,282,645,571.07
本期利润	-9,328,942.92	-25,256,088.14	-34,585,031.06
本期基金份额交易	178,972,240.64	92,641,706.92	271,613,947.56

产生的变动数			
其中：基金申购款	-6,619,821.22	-3,526,972.06	-10,146,793.28
基金赎回款	185,592,061.86	96,168,678.98	281,760,740.84
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-2,025,987,220.66	-1,019,629,433.91	-3,045,616,654.57

#### 6.4.3.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
活期存款利息收入	448,075.60
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	75,459.46
其他	9,270.23
合计	532,805.29

#### 6.4.3.12 股票投资收益

##### 6.4.3.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出股票成交总额	5,458,587,044.91
减：卖出股票成本总额	5,502,996,275.55
买卖股票差价收入	-44,409,230.64

#### 6.4.3.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,043,210,931.17
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,022,292,933.05
减：应收利息总额	23,057,930.27
债券投资收益	-2,139,932.15

##### 6.4.3.13.1 资产支持证券投资收益

本报告期内本基金无资产支持证券投资收益。

**6.4.3.14 贵金属投资收益**

本报告期内本基金无贵金属投资收益。

**6.4.3.15 衍生工具收益**

本报告期内本基金无衍生工具收益。

**6.4.3.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
股票投资产生的股利收益	82,538,140.33
基金投资产生的股利收益	-
合计	82,538,140.33

**6.4.3.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
1. 交易性金融资产	-25,256,088.14
——股票投资	-39,756,648.26
——债券投资	14,500,560.12
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-25,256,088.14

**6.4.3.18 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
基金赎回费收入	339,478.83
转换费收入	8,524.18
合计	348,003.01

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

**6.4.3.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	16,307,749.58
银行间市场交易费用	6,625.00
合计	16,314,374.58

#### 6.4.3.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
审计费用	94,219.55
信息披露费	188,437.29
其他	450.00
银行划款手续费	17,531.74
中债登债券托管账户维护费	9,000.00
合计	309,638.58

#### 6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.4.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 6.4.4.2 资产负债表日后事项

无。

##### 6.4.5 关联方关系

##### 6.4.5.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.5.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
大成基金管理有限公司（“大成基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	基金托管人、基金代销机构
中泰信托有限责任公司	基金管理人的股东
光大证券股份有限公司（“光大证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
中国银河投资管理有限公司	基金管理人的股东
广东证券股份有限公司（“广东证券”）	基金管理人的股东
大成国际资产管理有限公司（“大成国际”）	基金管理人的子公司
大成创新资本管理有限公司（“大成创新”）	基金管理人的合资子公司

资本”)	
------	--

注：1. 中国证监会于 2005 年 11 月 6 日作出对广东证券取消业务许可并责令关闭的行政处罚。

2. 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.6.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
光大证券	3,653,232,642.90	34.21%	758,667,558.32	7.17%

###### 6.4.6.1.2 权证交易

无。

###### 6.4.6.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
光大证券	3,263,161.43	34.06%	1,275,690.72	27.10%
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
光大证券	674,702.84	7.08%	370,555.29	11.85%

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。权证交易不计佣金。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

##### 6.4.6.2 关联方报酬

###### 6.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月 30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日

当期发生的基金应支付的管理费	48,635,822.67	57,135,057.29
其中：支付销售机构的客户维护费	7,641,792.46	8,912,501.69

注：支付基金管理人大成基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

#### 6.4.6.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年6月30日	2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	8,105,970.39	9,522,509.58

注：支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

#### 6.4.6.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内及上年度可比期间本基金未发生与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.6.4 各关联方投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间本基金未发生各关联方投资本基金的情况。

#### 6.4.6.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2014年1月1日至2014年6月30日		2013年1月1日至2013年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	103,773,192.43	448,075.60	549,929,506.63	1,386,054.20

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.6.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内及上年度可比期间本基金未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.6.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

#### 6.4.7 利润分配情况

本报告期内本基金无利润分配。

#### 6.4.8 期末（2014 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300284	苏交科	14/6/25	重大事项停牌	8.75	14/7/4	9.18	3,998,352	35,819,806.68	34,985,580.00	-
000555	神州信息	14/5/5	重大资产重组	22.30	14/7/23	24.53	699,792	17,484,498.93	15,605,361.60	-
300201	海伦哲	14/6/9	重大资产重组	6.06	-	-	1,999,812	10,447,906.74	12,118,860.72	-
300351	永贵电器	14/6/23	重大资产重组	25.10	14/8/7	27.61	449,754	8,774,989.38	11,288,825.40	-
300166	东方国信	14/4/9	重大资产重组	18.71	14/7/9	20.58	460,217	8,639,105.63	8,610,660.07	-
002381	双箭股份	14/5/29	重大事项停牌	10.84	14/7/4	11.92	430,461	5,568,615.48	4,666,197.24	-
000818	方大化工	14/6/30	临时停牌	3.10	14/7/2	3.00	1,490,500	4,569,059.14	4,620,550.00	-
002554	惠博普	14/6/30	重大事项停牌	10.76	14/7/1	11.84	283,319	3,554,849.47	3,048,512.44	-
600764	中电广通	14/5/22	重大资产重组	7.59	-	-	129,759	987,050.78	984,870.81	-

注：本基金截至 2014 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

##### 6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

于本报告期末，本基金无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 6.4.9 金融工具风险及管理

##### 6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只偏股型的证券投资基金，属于高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以由高层监控（董事会合规审计和风险控制委员会、公司投资风险控制委员会）、专业监控（监察稽核部、风险管理部）、部门互控、岗位自控构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规审计和风险控制委员会，对公司整体运营风险进行监督，监督风险控制措施的执行；在管理层层面设立投资风险控

制委员会，通过定期会议讨论涉及投资风险的重大议题，形成正式决议提交投委会；在业务操作层面，监察稽核部履行合规控制职责，通过定期、不定期检查内控制度的执行情况、对重大风险点以专项稽核的方式确保公司内控制度、流程得到贯彻执行。风险管理部履行风险量化评估分析职责。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.9.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行 中国农业银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2014 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券(2013 年 12 月 31 日：2.62%)。

#### 6.4.9.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.8 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2014 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。



#### 6.4.9.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.9.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

##### 6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	103,773,192.43	-	-	-	103,773,192.43
结算备付金	9,239,647.23	-	-	-	9,239,647.23
存出保证金	1,229,165.84	-	-	-	1,229,165.84
交易性金融资产	990,161,000.00	168,754,000.00	132,406,848.00	4,924,509,654.85	6,215,831,502.85
买入返售金融资产	60,000,290.00	-	-	-	60,000,290.00
应收证券清算款	-	-	-	7,981,055.94	7,981,055.94
应收利息	-	-	-	20,337,047.11	20,337,047.11
应收申购款	500.00	-	-	22,911.82	23,411.82
其他资产	-	-	-	-	0.00
资产总计	1,164,403,795.50	168,754,000.00	132,406,848.00	4,952,850,669.72	6,418,415,313.22
负债					
应付赎回款	-	-	-	4,246,905.31	4,246,905.31
应付管理人报酬	-	-	-	7,813,461.19	7,813,461.19
应付托管费	-	-	-	1,302,243.50	1,302,243.50
应付交易费用	-	-	-	4,712,999.41	4,712,999.41
其他负债	-	-	-	543,630.96	543,630.96
负债总计	-	-	-	18,619,240.37	18,619,240.37
利率敏感度缺口	1,164,403,795.50	168,754,000.00	132,406,848.00	4,934,231,429.35	6,399,796,072.85
上年度末 2013年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	53,481,789.19	-	-	-	53,481,789.19

结算备付金	6,243,206.62	-	-	-	6,243,206.62
存出保证金	1,019,952.24	-	-	-	1,019,952.24
交易性金融资产	746,287,000.00	500,326,553.60	365,151,190.50	5,244,495,175.73	6,856,259,919.83
应收证券清算款	-	-	-	40,027,644.66	40,027,644.66
应收利息	-	-	-	32,276,814.21	32,276,814.21
应收申购款	10,895.52	-	-	58,272.79	69,168.31
资产总计	807,042,843.57	500,326,553.60	365,151,190.50	5,316,857,907.39	6,989,378,495.06
负债					
应付赎回款	-	-	-	3,755,308.01	3,755,308.01
应付管理人报酬	-	-	-	9,078,345.23	9,078,345.23
应付托管费	-	-	-	1,513,057.52	1,513,057.52
应付交易费用	-	-	-	3,359,079.07	3,359,079.07
其他负债	-	-	-	547,528.12	547,528.12
负债总计	-	-	-	18,253,317.95	18,253,317.95
利率敏感度缺口	807,042,843.57	500,326,553.60	365,151,190.50	5,298,604,589.44	6,971,125,177.11

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

#### 6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2014年6月30日）	上年度末（2013年12月31日）
	市场利率下降 25 个基点	3,890,313.08	3,200,000.00
	市场利率上升 25 个基点	-3,848,126.14	-3,090,000.00

#### 6.4.9.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.9.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的 80%；投资于国债的比例不低于基金资产净值的 20%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.9.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		上年度末 2013 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产-股票投资	4,924,509,654.85	76.95	5,244,495,175.73	75.23
交易性金融资产-基金投资	-	0.00	-	0.00
交易性金融资产-债券投资	-	0.00	-	0.00
交易性金融资产-贵金属投资	-	0.00	-	0.00
衍生金融资产-权证投资	-	0.00	-	0.00
其他	-	0.00	-	0.00
合计	4,924,509,654.85	76.95	5,244,495,175.73	75.23

#### 6.4.9.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2014 年 6 月 30 日）	上年度末（2013 年 12 月 31 日）
	1. 业绩比较基准上升 5%	315,640,000.00	345,120,000.00
2. 业绩比较基准下降 5%	-315,640,000.00	-345,120,000.00	

#### 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	4,924,509,654.85	76.72

	其中：股票	4,924,509,654.85	76.72
2	固定收益投资	1,291,321,848.00	20.12
	其中：债券	1,291,321,848.00	20.12
	资产支持证券	-	0.00
3	贵金属投资	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
5	买入返售金融资产	60,000,290.00	0.93
	其中：买断式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	113,012,839.66	1.76
7	其他各项资产	29,570,680.71	0.46
8	合计	6,418,415,313.22	100.00

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	18,003,678.00	0.28
B	采矿业	48,476,685.71	0.76
C	制造业	2,422,788,471.11	37.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	83,410,529.41	1.30
E	建筑业	271,491,602.70	4.24
F	批发和零售业	301,195,284.24	4.71
G	交通运输、仓储和邮政业	112,810,073.22	1.76
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	173,019,080.00	2.70
J	金融业	1,002,123,103.09	15.66
K	房地产业	305,220,234.20	4.77
L	租赁和商务服务业	9,025,628.52	0.14
M	科学研究和技术服务业	64,034,126.73	1.00
N	水利、环境和公共设施管理业	63,652,109.51	0.99
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	21,099,591.46	0.33
R	文化、体育和娱乐业	590,330.00	0.01
S	综合	27,569,126.95	0.43
	合计	4,924,509,654.85	76.95

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	8,000,000	314,720,000.00	4.92
2	600000	浦发银行	33,000,000	298,650,000.00	4.67
3	000002	万科A	30,000,000	248,100,000.00	3.88
4	601166	兴业银行	24,000,000	240,720,000.00	3.76
5	000333	美的集团	10,999,950	212,519,034.00	3.32
6	601668	中国建筑	56,535,291	159,429,520.62	2.49
7	600016	民生银行	20,400,000	126,684,000.00	1.98
8	600511	国药股份	5,276,599	119,778,797.30	1.87
9	600859	王府井	7,225,218	114,158,444.40	1.78
10	002051	中工国际	6,299,474	102,051,478.80	1.59
11	600518	康美药业	5,500,000	82,225,000.00	1.28
12	000858	五粮液	3,386,261	60,715,659.73	0.95
13	600519	贵州茅台	407,000	57,785,860.00	0.90
14	600252	中恒集团	4,699,728	55,127,809.44	0.86
15	000729	燕京啤酒	8,000,000	52,000,000.00	0.81
16	000651	格力电器	1,600,000	47,120,000.00	0.74
17	600166	福田汽车	9,218,533	47,014,518.30	0.73
18	600600	青岛啤酒	1,150,000	46,069,000.00	0.72
19	000895	双汇发展	1,249,780	44,729,626.20	0.70
20	601808	中海油服	2,499,953	43,974,173.27	0.69
21	600270	外运发展	3,534,640	42,698,451.20	0.67
22	002008	大族激光	2,341,171	40,595,905.14	0.63
23	603766	隆鑫通用	4,522,861	39,982,091.24	0.62
24	600104	上汽集团	2,500,000	38,250,000.00	0.60
25	000063	中兴通讯	2,821,327	37,015,810.24	0.58
26	000921	海信科龙	4,144,439	36,056,619.30	0.56
27	300284	苏交科	3,998,352	34,985,580.00	0.55
28	600271	航天信息	1,599,925	33,390,434.75	0.52
29	002032	苏泊尔	2,422,059	33,157,987.71	0.52
30	300003	乐普医疗	1,500,000	31,350,000.00	0.49
31	002007	华兰生物	1,199,928	31,318,120.80	0.49
32	600267	海正药业	2,099,958	31,142,377.14	0.49
33	601607	上海医药	2,449,895	30,452,194.85	0.48
34	600741	华域汽车	3,109,120	30,407,193.60	0.48
35	600649	城投控股	4,799,704	30,238,135.20	0.47
36	600887	伊利股份	899,889	29,804,323.68	0.47
37	002241	歌尔声学	1,099,984	29,325,573.44	0.46

38	000880	潍柴重机	3,102,394	29,317,623.30	0.46
39	000538	云南白药	548,613	28,637,598.60	0.45
40	002553	南方轴承	2,422,492	28,536,955.76	0.45
41	601006	大秦铁路	4,500,000	28,395,000.00	0.44
42	600805	悦达投资	2,999,905	27,569,126.95	0.43
43	002507	涪陵榨菜	800,428	24,885,306.52	0.39
44	600557	康缘药业	847,104	24,311,884.80	0.38
45	000999	华润三九	1,299,824	23,903,763.36	0.37
46	002475	立讯精密	719,621	23,589,176.38	0.37
47	002126	银轮股份	2,083,602	23,357,178.42	0.36
48	000423	东阿阿胶	699,889	23,320,301.48	0.36
49	002174	游族网络	420,159	23,121,349.77	0.36
50	300202	聚龙股份	821,243	22,961,954.28	0.36
51	000826	桑德环境	1,000,000	22,850,000.00	0.36
52	600616	金枫酒业	2,912,195	22,715,121.00	0.35
53	600008	首创股份	3,649,771	22,555,584.78	0.35
54	300017	网宿科技	351,502	22,425,827.60	0.35
55	300315	掌趣科技	1,208,758	21,588,417.88	0.34
56	000001	平安银行	2,154,299	21,349,103.09	0.33
57	002547	春兴精工	1,770,214	21,189,461.58	0.33
58	300015	爱尔眼科	866,869	21,099,591.46	0.33
59	002271	东方雨虹	833,615	20,715,332.75	0.32
60	601222	林洋电子	869,724	19,647,065.16	0.31
61	000915	山大华特	700,890	18,727,780.80	0.29
62	600332	白云山	749,929	18,665,732.81	0.29
63	002508	老板电器	629,325	17,791,017.75	0.28
64	300147	香雪制药	658,834	17,788,518.00	0.28
65	002410	广联达	667,532	17,649,546.08	0.28
66	002433	太安堂	1,699,978	17,509,773.40	0.27
67	002398	建研集团	1,500,000	17,490,000.00	0.27
68	600597	光明乳业	1,088,060	17,452,482.40	0.27
69	600062	华润双鹤	999,847	17,187,369.93	0.27
70	002279	久其软件	700,000	16,702,000.00	0.26
71	600391	成发科技	1,200,000	16,548,000.00	0.26
72	000888	峨眉山A	888,000	16,356,960.00	0.26
73	000555	神州信息	699,792	15,605,361.60	0.24
74	600305	恒顺醋业	990,483	14,807,720.85	0.23
75	000777	中核科技	1,260,000	14,477,400.00	0.23
76	600686	金龙汽车	1,599,954	14,319,588.30	0.22

77	000919	金陵药业	1,000,000	13,920,000.00	0.22
78	002022	科华生物	599,917	13,828,086.85	0.22
79	000786	北新建材	1,000,000	13,720,000.00	0.21
80	600718	东软集团	999,878	13,488,354.22	0.21
81	000916	华北高速	3,231,900	13,347,747.00	0.21
82	002405	四维图新	799,822	13,293,041.64	0.21
83	002098	浔兴股份	1,309,729	13,162,776.45	0.21
84	300212	易华录	417,789	13,085,151.48	0.20
85	600366	宁波韵升	868,154	12,883,405.36	0.20
86	600900	长江电力	2,032,063	12,639,431.86	0.20
87	300030	阳普医疗	1,012,296	12,603,085.20	0.20
88	600460	士兰微	2,127,931	12,597,351.52	0.20
89	000050	深天马 A	999,946	12,499,325.00	0.20
90	300201	海伦哲	1,999,812	12,118,860.72	0.19
91	300171	东富龙	318,215	11,624,393.95	0.18
92	300090	盛运股份	719,829	11,337,306.75	0.18
93	300351	永贵电器	449,754	11,288,825.40	0.18
94	002184	海得控制	945,228	10,964,644.80	0.17
95	002582	好想你	599,927	10,930,669.94	0.17
96	600021	上海电力	2,500,000	10,925,000.00	0.17
97	300287	飞利信	383,822	10,662,575.16	0.17
98	002520	日发精机	499,886	10,497,606.00	0.16
99	000039	中集集团	775,263	10,435,039.98	0.16
100	000430	张家界	1,352,150	10,005,910.00	0.16
101	000997	新大陆	569,990	9,895,026.40	0.15
102	300194	福安药业	474,149	9,596,775.76	0.15
103	600292	中电远达	499,987	9,519,752.48	0.15
104	002400	省广股份	367,194	9,025,628.52	0.14
105	601766	中国南车	2,000,000	9,000,000.00	0.14
105	002020	京新药业	500,000	9,000,000.00	0.14
106	002089	新海宜	909,916	8,616,904.52	0.13
107	300166	东方国信	460,217	8,610,660.07	0.13
108	000525	红太阳	599,926	8,404,963.26	0.13
109	300146	汤臣倍健	339,712	8,373,900.80	0.13
110	600761	安徽合力	840,000	8,265,600.00	0.13
111	300274	阳光电源	500,000	8,255,000.00	0.13
112	300094	国联水产	837,345	8,138,993.40	0.13
113	600475	华光股份	699,970	8,126,651.70	0.13
114	002041	登海种业	290,495	8,087,380.80	0.13

115	300332	天壕节能	646,779	7,864,832.64	0.12
116	300001	特锐德	575,414	7,802,613.84	0.12
117	600548	深高速	2,044,800	7,483,968.00	0.12
118	000823	超声电子	600,000	7,278,000.00	0.11
119	600967	北方创业	540,000	6,777,000.00	0.11
120	601929	吉视传媒	579,234	6,626,436.96	0.10
121	300107	建新股份	599,812	6,441,980.88	0.10
122	300205	天喻信息	399,852	6,157,720.80	0.10
123	600829	三精制药	930,400	6,075,512.00	0.09
124	601011	宝泰隆	465,678	6,058,470.78	0.09
125	300046	台基股份	432,000	6,039,360.00	0.09
126	300292	吴通通讯	369,967	5,989,765.73	0.09
127	002597	金禾实业	449,208	5,943,021.84	0.09
128	002337	赛象科技	486,475	5,862,023.75	0.09
129	002402	和而泰	313,601	5,839,250.62	0.09
130	000913	钱江摩托	877,300	5,772,634.00	0.09
131	002147	方圆支承	784,600	5,743,272.00	0.09
132	600337	美克股份	999,901	5,739,431.74	0.09
133	002548	金新农	371,925	5,694,171.75	0.09
134	300180	华峰超纤	325,777	5,668,519.80	0.09
135	000860	顺鑫农业	399,958	5,615,410.32	0.09
136	300154	瑞凌股份	390,000	5,557,500.00	0.09
137	300005	探路者	359,903	5,556,902.32	0.09
138	002667	鞍重股份	234,300	5,538,852.00	0.09
139	300233	金城医药	220,303	5,525,199.24	0.09
140	300232	洲明科技	238,916	5,521,348.76	0.09
141	002068	黑猫股份	1,134,400	5,490,496.00	0.09
142	000553	沙隆达 A	471,125	5,465,050.00	0.09
143	002521	齐峰新材	538,700	5,457,031.00	0.09
144	600197	伊力特	599,907	5,423,159.28	0.08
145	000521	美菱电器	1,116,765	5,416,310.25	0.08
146	002610	爱康科技	415,228	5,414,573.12	0.08
147	600393	东华实业	908,400	5,377,728.00	0.08
148	002535	林州重机	641,400	5,374,932.00	0.08
149	300254	仟源制药	250,451	5,344,624.34	0.08
150	601890	亚星锚链	672,210	5,330,625.30	0.08
151	002637	赞宇科技	358,128	5,282,388.00	0.08
152	600327	大东方	914,562	5,267,877.12	0.08
153	600353	旭光股份	739,209	5,263,168.08	0.08



154	000701	厦门信达	466,697	5,245,674.28	0.08
155	300065	海兰信	309,400	5,241,236.00	0.08
156	600063	皖维高新	2,132,300	5,224,135.00	0.08
157	600165	新日恒力	731,009	5,160,923.54	0.08
158	002694	顾地科技	703,816	5,137,856.80	0.08
159	002598	山东章鼓	611,600	5,106,860.00	0.08
160	002222	福晶科技	622,293	5,096,579.67	0.08
161	002666	德联集团	497,400	5,083,428.00	0.08
162	300068	南都电源	550,945	5,041,146.75	0.08
163	000905	厦门港务	671,003	5,025,812.47	0.08
164	002670	华声股份	495,200	5,016,376.00	0.08
165	002169	智光电气	707,420	5,008,533.60	0.08
166	002205	国统股份	349,361	5,002,849.52	0.08
167	300035	中科电气	622,199	4,958,926.03	0.08
168	600865	百大集团	812,660	4,957,226.00	0.08
169	000727	华东科技	943,788	4,954,887.00	0.08
170	001896	豫能控股	751,257	4,950,783.63	0.08
171	000096	广聚能源	775,400	4,939,298.00	0.08
172	300172	中电环保	299,421	4,919,487.03	0.08
173	002593	日上集团	563,040	4,909,708.80	0.08
174	002043	兔宝宝	1,234,770	4,877,341.50	0.08
175	600452	涪陵电力	513,441	4,872,555.09	0.08
176	000708	大冶特钢	793,742	4,865,638.46	0.08
177	601518	吉林高速	2,187,363	4,855,945.86	0.08
178	600128	弘业股份	561,000	4,852,650.00	0.08
179	601678	滨化股份	645,893	4,831,279.64	0.08
180	000903	云内动力	1,016,700	4,808,991.00	0.08
181	002403	爱仕达	493,600	4,792,856.00	0.07
182	600105	永鼎股份	634,400	4,789,720.00	0.07
183	000966	长源电力	749,800	4,783,724.00	0.07
184	300196	长海股份	305,200	4,773,328.00	0.07
185	600322	天房发展	1,395,645	4,773,105.90	0.07
186	000766	通化金马	864,040	4,769,500.80	0.07
187	600345	长江通信	371,126	4,754,124.06	0.07
188	600461	洪城水业	582,935	4,745,090.90	0.07
189	002062	宏润建设	1,287,831	4,739,218.08	0.07
190	002478	常宝股份	517,500	4,735,125.00	0.07
191	600569	安阳钢铁	2,573,100	4,734,504.00	0.07
192	000151	中成股份	615,639	4,715,794.74	0.07

193	600051	宁波联合	611,505	4,714,703.55	0.07
194	000680	山推股份	1,650,800	4,704,780.00	0.07
195	000153	丰原药业	676,272	4,700,090.40	0.07
196	002516	江苏旷达	408,800	4,697,112.00	0.07
197	600979	广安爱众	1,025,800	4,687,906.00	0.07
198	000429	粤高速 A	1,582,700	4,684,792.00	0.07
199	002486	嘉麟杰	1,366,602	4,673,778.84	0.07
200	000756	新华制药	848,200	4,673,582.00	0.07
201	002381	双箭股份	430,461	4,666,197.24	0.07
202	600318	巢东股份	544,332	4,664,925.24	0.07
203	600167	联美控股	436,485	4,661,659.80	0.07
204	002455	百川股份	650,671	4,658,804.36	0.07
205	002291	星期六	767,600	4,628,628.00	0.07
206	600246	万通地产	1,515,100	4,621,055.00	0.07
207	000818	方大化工	1,490,500	4,620,550.00	0.07
208	002082	栋梁新材	625,737	4,611,681.69	0.07
209	002084	海鸥卫浴	897,801	4,587,763.11	0.07
210	600512	腾达建设	1,609,009	4,505,225.20	0.07
211	600229	青岛碱业	828,328	4,448,121.36	0.07
212	601992	金隅股份	785,971	4,417,157.02	0.07
213	002124	天邦股份	500,000	4,405,000.00	0.07
214	000533	万家乐	1,083,615	4,399,476.90	0.07
215	002078	太阳纸业	1,389,282	4,376,238.30	0.07
216	600449	宁夏建材	592,444	4,336,690.08	0.07
217	601799	星宇股份	252,562	4,323,861.44	0.07
218	000301	东方市场	1,464,993	4,321,729.35	0.07
219	002360	同德化工	784,600	4,307,454.00	0.07
220	000692	惠天热电	1,208,800	4,267,064.00	0.07
221	000029	深深房 A	1,123,296	4,234,825.92	0.07
222	000789	江西水泥	475,819	4,158,658.06	0.06
223	000043	中航地产	841,500	4,056,030.00	0.06
224	300012	华测检测	188,551	3,693,714.09	0.06
225	600389	江山股份	99,986	3,260,543.46	0.05
226	002554	惠博普	283,319	3,048,512.44	0.05
227	300049	福瑞股份	100,000	2,880,000.00	0.05
228	600220	江苏阳光	866,100	2,572,317.00	0.04
229	002223	鱼跃医疗	105,839	2,566,595.75	0.04
230	002103	广博股份	286,349	2,557,096.57	0.04
231	002662	京威股份	300,000	2,409,000.00	0.04

232	000760	斯太尔	171,300	2,228,613.00	0.03
233	002543	万和电气	203,046	2,060,916.90	0.03
234	300013	新宁物流	172,900	1,601,054.00	0.03
235	601088	中国神华	100,000	1,454,000.00	0.02
236	600890	中房股份	241,336	1,373,201.84	0.02
237	600221	海南航空	813,400	1,358,378.00	0.02
238	600020	中原高速	594,503	1,325,741.69	0.02
239	600482	风帆股份	113,550	1,214,985.00	0.02
240	300062	中能电气	106,796	1,143,785.16	0.02
241	300221	银禧科技	127,100	1,142,629.00	0.02
242	000005	世纪星源	489,900	1,107,174.00	0.02
243	600372	中航电子	48,550	1,100,628.50	0.02
244	600651	飞乐音响	148,300	1,097,420.00	0.02
245	002299	圣农发展	94,635	1,096,819.65	0.02
246	600035	楚天高速	465,200	1,065,308.00	0.02
247	002132	恒星科技	220,000	1,056,000.00	0.02
248	002165	红宝丽	190,552	1,025,169.76	0.02
249	600764	中电广通	129,759	984,870.81	0.02
250	002534	杭锅股份	72,900	977,589.00	0.02
251	600018	上港集团	217,500	967,875.00	0.02
252	601718	际华集团	387,600	953,496.00	0.01
253	600833	第一医药	96,900	945,744.00	0.01
254	300275	梅安森	57,389	883,790.60	0.01
255	002529	海源机械	70,100	870,642.00	0.01
256	600331	宏达股份	159,600	863,436.00	0.01
257	600973	宝胜股份	104,200	846,104.00	0.01
258	601100	恒立油缸	90,618	839,122.68	0.01
259	002580	圣阳股份	56,201	834,584.85	0.01
260	000016	深康佳A	183,500	814,740.00	0.01
261	002474	榕基软件	92,850	801,295.50	0.01
262	600667	太极实业	168,100	778,303.00	0.01
263	600846	同济科技	97,600	766,160.00	0.01
264	600855	航天长峰	42,500	727,600.00	0.01
265	600770	综艺股份	77,400	716,724.00	0.01
266	002029	七匹狼	88,100	711,848.00	0.01
267	600612	老凤祥	27,800	703,618.00	0.01
268	002477	雏鹰农牧	72,315	680,484.15	0.01
269	000732	泰禾集团	78,871	673,558.34	0.01
270	600658	电子城	67,900	665,420.00	0.01

271	600655	豫园商城	85,500	629,280.00	0.01
272	600150	中国船舶	29,400	619,164.00	0.01
273	600380	健康元	120,921	609,441.84	0.01
274	002191	劲嘉股份	44,604	593,233.20	0.01
275	000665	湖北广电	49,400	590,330.00	0.01
276	600361	华联综超	120,000	537,600.00	0.01
277	600992	贵绳股份	68,126	530,020.28	0.01
278	600560	金白天正	57,518	528,590.42	0.01
279	000627	天茂集团	164,811	431,804.82	0.01
280	002199	东晶电子	28,700	358,176.00	0.01
281	603006	联明股份	3,027	43,286.10	0.00
282	002057	中钢天源	200	1,670.00	0.00

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600859	王府井	135,443,703.38	1.94
2	600016	民生银行	118,580,105.01	1.70
3	002051	中工国际	97,574,046.84	1.40
4	000002	万科A	80,244,912.07	1.15
5	000538	云南白药	74,851,036.76	1.07
6	002008	大族激光	71,976,153.51	1.03
7	601318	中国平安	65,881,343.79	0.95
8	600718	东软集团	63,976,676.24	0.92
9	601766	中国南车	54,639,697.25	0.78
10	300003	乐普医疗	53,113,705.79	0.76
11	601607	上海医药	52,409,342.54	0.75
12	600511	国药股份	50,546,167.10	0.73
13	600104	上汽集团	49,211,143.26	0.71
14	600271	航天信息	44,482,647.52	0.64
15	000513	丽珠集团	42,328,446.17	0.61
16	600887	伊利股份	42,010,363.31	0.60
17	600270	外运发展	41,527,421.82	0.60
18	002398	建研集团	41,449,102.38	0.59
19	300284	苏交科	40,883,231.49	0.59

20	300015	爱尔眼科	40,005,459.40	0.57
----	--------	------	---------------	------

注：本期累计买入金额指买入成交金额（成交单价乘以成交数量），不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600036	招商银行	309,384,289.17	4.44
2	600016	民生银行	271,342,689.86	3.89
3	000826	桑德环境	170,955,444.18	2.45
4	600000	浦发银行	162,073,348.48	2.32
5	600030	中信证券	151,624,595.96	2.18
6	601166	兴业银行	132,098,912.44	1.89
7	600518	康美药业	109,271,051.13	1.57
8	600383	金地集团	99,373,323.28	1.43
9	601766	中国南车	95,018,764.55	1.36
10	600261	阳光照明	77,619,434.69	1.11
11	601318	中国平安	72,862,948.61	1.05
12	002385	大北农	65,110,779.33	0.93
13	002375	亚厦股份	64,475,488.54	0.92
14	000651	格力电器	62,818,568.42	0.90
15	600718	东软集团	59,770,965.31	0.86
16	600048	保利地产	58,181,877.62	0.83
17	000024	招商地产	57,774,779.40	0.83
18	000333	美的集团	53,905,559.15	0.77
19	601688	华泰证券	50,756,532.00	0.73
20	000513	丽珠集团	44,576,772.65	0.64

注：本期累计卖出金额指卖出成交金额（成交单价乘以成交数量），不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	5,222,767,402.93
卖出股票收入（成交）总额	5,458,587,044.91

注：上述金额均指成交金额（成交单价乘以成交数量），不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	132,406,848.00	2.07
2	央行票据	100,140,000.00	1.56
3	金融债券	1,058,775,000.00	16.54

	其中：政策性金融债	1,058,775,000.00	16.54
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	-	0.00
6	中期票据	-	0.00
7	可转债	-	0.00
8	其他	-	0.00
9	合计	1,291,321,848.00	20.18

#### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	140436	14 农发 36	1,500,000	150,240,000.00	2.35
2	120215	12 国开 15	1,500,000	149,520,000.00	2.34
3	010107	21 国债(7)	1,313,560	132,406,848.00	2.07
4	120219	12 国开 19	1,100,000	109,692,000.00	1.71
5	1101078	11 央行票据 78	1,000,000	100,140,000.00	1.56

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

#### 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末投资贵金属。

#### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

##### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

**7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有国债期货。

**7.11.3 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期末未持有国债期货。

**7.12 投资组合报告附注****7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体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。**

根据中国平安股票发行主体中国平安保险（集团）股份有限公司于 2013 年 5 月 21 日和 2013 年 10 月 14 日发布的公告，该上市公司的控股子公司平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”）收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《行政处罚和市场禁入事先告知书》。中国证监会决定对平安证券给予警告并没收其在万福生科（湖南）农业开发股份有限公司（以下简称“万福生科”）发行上市项目中的业务收入人民币 2,555 万元，并处以人民币 5,110 万元的罚款，暂停其保荐机构资格 3 个月。

在上述公告公布后，本基金管理人对该上市公司进行了进一步了解和他分析，认为上述处罚不会对中国平安的投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对其投资判断未发生改变。

**7.12.2 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备选股票库之外股票。****7.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,229,165.84
2	应收证券清算款	7,981,055.94
3	应收股利	-
4	应收利息	20,337,047.11
5	应收申购款	23,411.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,570,680.71

**7.12.4 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间的可转换债券。

**7.12.5 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。

**7.12.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
461,041	20,487.14	164,551,895.25	1.74%	9,280,860,832.17	98.26%

注：持有人户数为有效户数，即存量份额大于零的账户。

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	6,088.19	0.000%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2002年11月11日）基金份额总额	2,604,752,899.89
本报告期期初基金份额总额	10,253,770,748.18
本报告期基金总申购份额	30,140,993.20
减：本报告期基金总赎回份额	838,499,013.96
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	9,445,412,727.42

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人于2014年1月25日发布了《大成基金管理有限公司关于高级管理



人员变更的公告》，经大成基金管理有限公司第五届董事会第二十八次会议审议通过，王颢先生不再担任大成基金管理有限公司总经理，由董事长张树忠先生代任公司总经理。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内没有涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本基金投资策略在本报告期内没有重大改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任的为本基金审计的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙），该事务所自基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，本基金管理人、托管人及高级管理人员未受到监管部门稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
光大证券	23	23,653,232,642.90	34.21%	3,263,161.43	34.06%	-
招商证券	2	984,195,713.82	9.22%	871,097.85	9.09%	-
上海证券	1	804,134,903.85	7.53%	732,080.86	7.64%	-
中信建投	3	639,838,691.68	5.99%	566,201.76	5.91%	-
英大证券	1	566,805,328.52	5.31%	516,018.20	5.39%	-
中金公司	2	531,047,218.85	4.97%	472,938.47	4.94%	-
长城证券	2	490,382,459.68	4.59%	446,444.13	4.66%	-
中信证券	2	480,472,741.82	4.50%	437,419.95	4.57%	-
民生证券	1	429,051,090.05	4.02%	390,607.19	4.08%	-
兴业证券	2	418,795,989.42	3.92%	370,605.62	3.87%	-
华创证券	1	399,471,837.48	3.74%	353,502.39	3.69%	-
齐鲁证券	1	328,965,231.30	3.08%	299,487.75	3.13%	-
瑞银证券	1	321,972,736.30	3.01%	293,121.78	3.06%	-
华泰证券	1	199,167,385.17	1.86%	176,250.82	1.84%	-
银河证券	4	191,615,876.37	1.79%	171,913.49	1.79%	-
方正证券	1	118,163,548.10	1.11%	107,575.96	1.12%	-
北京高华	1	94,241,915.12	0.88%	85,799.97	0.90%	-

海通证券	1	28,749,202.43	0.27%	25,440.14	0.27%	-
国盛证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
天风证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
安信证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
东北证券	2	-	0.00%	-	0.00%	-
东兴证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
广发证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
南京证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
国泰君安	2	-	0.00%	-	0.00%	-
平安证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
西部证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
浙商证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
世纪证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
国信证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
中银国际	2	-	0.00%	-	0.00%	-
申银万国	1	-	0.00%	-	0.00%	-
国金证券	2	-	0.00%	-	0.00%	-
红塔证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
宏源证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-

注：中国证监会颁布的《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，本公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序。

租用证券公司交易单元的选择标准主要包括：

- （一）财务状况良好，最近一年无重大违规行为；
- （二）经营行为规范，内控制度健全，能满足各投资组合运作的保密性要求；
- （三）研究实力较强，能提供包括研究报告、路演服务、协助进行上市公司调研等研究服务；
- （四）具备各投资组合运作所需的高效、安全的通讯条件，有足够的交易和清算能力，满足各投资组合证券交易需要；
- （五）能提供投资组合运作、管理所需的其他券商服务；
- （六）相关基金合同、资产管理合同以及法律法规规定的其他条件。

租用证券公司交易单元的程序：首先根据租用证券公司交易单元的选择标准形成《券商服务评价表》，然后根据评分高低进行选择基金交易单元。

本报告期内退租基金交易单元：招商证券。

#### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
光大证券	56,877,944.94	15.02%	-	0.00%	-	0.00%

上海证券	53,421,406.12	14.11%	-	0.00%	-	0.00%
英大证券	7,363,666.16	1.94%	-	0.00%	-	0.00%
中金公司	16,545,657.83	4.37%	-	0.00%	-	0.00%
长城证券	141,118,091.75	37.27%	-	0.00%	-	0.00%
中信证券	70,763,516.70	18.69%	-	0.00%	-	0.00%
银河证券	30,360,660.20	8.02%	-	0.00%	-	0.00%
方正证券	2,197,226.49	0.58%	-	0.00%	-	0.00%

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	大成基金管理有限公司关于增加和讯信息科技有限公司为开放式基金代销机构并开通相关业务的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2014/1/4
2	大成价值增长证券投资基金 2013 年第 4 季度报告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2014/1/22
3	大成基金管理有限公司关于旗下基金持有的“汤臣倍健”股票估值调整的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2014/1/25
4	大成基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2014/1/25
5	关于大成基金管理有限公司北京理财中心办公地址变更的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2014/3/19
6	大成价值增长证券投资基金 2013 年年度报告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2014/3/29
7	大成价值增长证券投资基金 2013 年年度报告摘要	中国证监会指定报刊及本公司网站	2014/3/29
8	大成基金管理有限公司关于调整网上直销系统中定期定额投资起点金额的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2014/4/8
9	大成基金管理有限公司董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼任职务及领薪情况的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2014/4/11
10	关于增加中国民族证券有限责任公司为开放式基金代销机构并开通相关业务的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2014/4/17
11	大成价值增长证券投资基金 2014 年第 1 季度报告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2014/4/21
12	大成基金管理有限公司关于旗下基金持有的“宇通客车”股票估值调整的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2014/4/22
13	大成基金管理有限公司关于旗下基金持有的“乐普医疗”股票估值调整的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2014/4/29
14	关于增加杭州数米基金销售有限公司为代销机构及相关申购费率优惠的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2014/6/5
15	大成价值增长证券投资基金更新的招募说明书（2014 年第 1 期）	中国证监会指定报刊及本公司网站	2014/6/27

16	大成价值增长证券投资基金更新的招募说明书摘要（2014 年第 1 期）	中国证监会指定报刊及本公司网站	2014/6/27
17	大成基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金基金转换业务规则的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2014/6/30

### § 11 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。

### § 12 备查文件目录

#### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立大成价值增长证券投资基金的文件；
- 2、《大成价值增长证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成价值增长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。

#### 12.2 存放地点

本期报告存放在本基金管理人和托管人的办公住所。

#### 12.3 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。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人大成基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-888-5558（免长途通话费用）

国际互联网址：<http://www.dcfund.com.cn>

大成基金管理有限公司

2014 年 8 月 28 日