大成内需增长股票型证券投资基金

【2012】第三季度报告

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:2012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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年10月23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2012年7月1日起至9月30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	544,658,262.89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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-24,457,647.32
2.本期利润	-21,360,828.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0387
4.期末基金资产净值	463,773,854.13
5.期末基金份额净值	0.851

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。

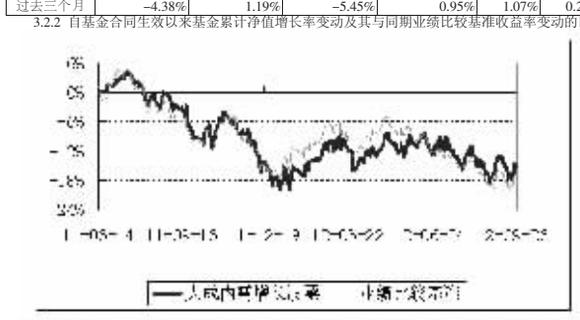
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-4.38%	1.19%	-5.45%	0.95%	1.07%	0.24%

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。截至建仓期满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		
杨丹先生	本基金基金经理	2011年6月14日	-	11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、股票投资部。2006年5月27日至2011年6月14日曾任大成沪深300指数证券投资基金基金经理。2008年8月23日开始担任景福证券投资基金基金经理。2011年6月14日开始兼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。
李本刚先生	本基金基金经理	2012年9月4日	-	11年	管理学硕士。2001年7月至2002年8月就职于西南证券投资部,任助理研究员。2002年9月至2005年9月就职于中关村证券股份有限公司,任研发中心研究员。2005年11月至2010年7月就职于建信基金管理有限公司研究部,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。2012年三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,经查,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%的情况有6次,原因是指数型投资组合投资策略需要;投资组合间不存在债券同日反向交易;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

今年三季度沪深300指数下跌6.85%。三季度经济经济数据表明,经济探底回升的市场预期落空,周期股延续了二季度以来下跌趋势,而以医药、食品饮料、消费类电子等股票再度成为市场热点。

我们认为由于以下几个因素形成这种格局:

首先,中国经济面临着长期结构调整和短期宏观调控双重负面因素叠加,尤其是后者在三季度没有明确的放松信号。经济增长短期阵痛、支柱产业雾里看花、资本市场充满了太多的不确定性。

其次,外部环境仍然动荡,欧债危机悬而未解、美国财政悬崖以及地缘政治因素角力等,加剧市场的担心。

第三,从微观行业和企业调研的结果看,现实需求不旺是本次宏观调控以来企业面临着的最大问题。很多上市公司面临着开工不足、产能利用率下降,企业利润不可避免受到负面影响。

因此,整个三季度行情围绕着确定的需求和中期的业绩展开:食品饮料以良好的业绩获得市场亲睐;以苹果产业链、低端智能机为代表的确定性需求成为疲弱经济中一点亮色。在这种背景下,我们上半年坚守的稳定增长行业,比如食品饮料、医药等股票获得明显的相对收益;但过早买入一些估值相对合理的周期股,也使我们承担了一些损失。

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0.851元,本报告期基金份额净值增长率为-4.38%,同期业绩比较基准收益率为-5.45%,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

展望四季度,一方面,我们经济阶段性底部越来越近:

首先,通货膨胀已经得到一定程度的控制,为政府出台经济刺激政策腾出一些空间;经济连续多个季度低迷之后,政府未来采用"宽财政、紧货币"是大概率事件;

其次,虽然地产销售增速仍不稳定,但已经出现销量增长的趋势,在去化周期缩短背景下,地产商购地欲望有所提高;

第三,外部环境的不确定性有所下降,这些可以从三季度末的一些事件性信号看到年现的曙光:美国QE3推出;欧债危机初步出现缓解迹象。

另一方面,我们认为本轮经济触底并不意味着未来会出现急速回升:首先,中国政府对上一轮通货膨胀的深刻记忆,大幅度放松货币可能性较小;其次,中国政府面临换届,以结构调整为主要特征的新经济增长模式会逐步落实,短期可能产生局部阵痛。

在四季度配置上,我们仍然会坚守业绩、需求确定的食品饮料、医药、家电等行业;基于经济即将探底的判断,将提高部分具备估值优势周期性股票的配置;适当提高新经济政策受益行业的比例。

§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	379,739,522.27	81.64
	其中:股票	379,739,522.27	81.64
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	78,372,379.93	16.85
6	其他资产	7,044,145.72	1.51
7	合计	465,156,047.92	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	4,694,520.76	1.01
B	采掘业	8,874,044.80	1.91
C	制造业	251,679,855.92	54.27
C0	食品、饮料	84,572,535.00	18.24
C1	纺织、服装、皮毛	-	0.00
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	12,115,169.60	2.61
C5	电子	31,650,472.84	6.82
C6	金属、非金属	-	0.00
C7	机械、设备、仪表	70,871,007.48	15.28
C8	医药、生物制品	52,470,671.00	11.31
C99	其他制造业	-	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	10,448,802.24	2.25
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	-	0.00
H	批发和零售贸易	-	0.00
I	金融、保险业	51,650,990.25	11.14
J	房地产业	29,772,000.00	6.42
K	社会服务业	21,684,908.30	4.68
L	传播与文化产业	934,400.00	0.20
M	综合类	-	0.00
	合计	379,739,522.27	81.88

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	600518	康美药业	2,300,000	36,386,000.00	7.85
2	600519	贵州茅台	147,950	36,366,110.00	7.84
3	000858	五粮液	856,500	29,035,350.00	6.26
4	000651	格力电器	1,100,000	23,518,000.00	5.07
5	002106	莱宝高科	1,329,813	21,596,163.12	4.66
6	601601	中国太保	986,513	19,957,157.99	4.30
7	000568	泸州老窖	497,950	19,171,075.00	4.13
8	000527	美的电器	2,049,991	18,818,917.38	4.06
9	000826	桑德环境	599,894	14,667,408.30	3.16
10	002422	科伦药业	218,290	10,892,671.00	2.35

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	118,219.47
2	应收证券清算款	6,742,559.83
3	应收股利	63,000.00
4	应收利息	13,840.37
5	应收申购款	106,526.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,044,145.72

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

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	000527	美的电器	18,818,917.38	4.06	重大资产重组

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	553,931,242.52
本报告期基金总申购份额	10,250,978.44
减:本报告期基金总赎回份额	19,523,958.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	544,658,262.89

§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。

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.defund.com.cn进行查阅。

大成基金管理有限公司
2012年10月25日

深证成长40交易型开放式指数证券投资基金

【2012】第三季度报告

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2012年10月23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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成深证成长40ETF
交易代码	159906
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2010年12月21日
报告期末基金份额总额	1,917,639,725.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求与标的指数相似的投资回报。
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	深证成长40价格指数
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。
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

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为"深成长"。

§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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-98,071,946.38
2.本期利润	-82,284,595.33
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0427
4.期末基金资产净值	1,391,801,316.94
5.期末基金份额净值	0.726

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。

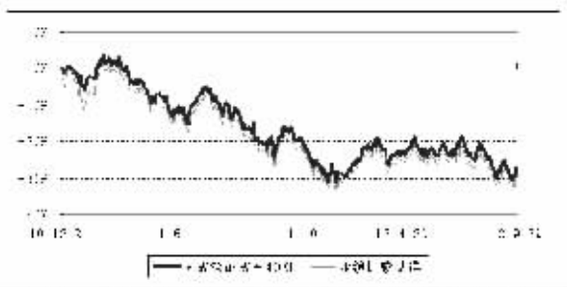
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-5.59%	1.38%	-6.09%	1.41%	0.50%	-0.03%

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起3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(助理)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	-	7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。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日起任大成中证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。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》、《深证成长40交易型开放式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,深证成长40交易型开放式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

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。2012年三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,经查,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%的情况有6次,原因是指数型投资组合投资策略需要;投资组合间不存在债券同日反向交易;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

三季度,宏观经济仍在筑底当中。经济增长继续减速,当月工业增加值、投资、M1、M2的增速都不甚理想。尽管QE3及时推出,但短时间之内对外需的提振有限。虑及通胀压力,货币政策放松的力度也不大,仍在"预调微调"的框架内进行。

在各方面情况都不太理想的情况下,三季度市场一路走低,仅在季末有幅度较小的反弹。三季度A股市场基准沪深300指数下跌6.85%。在行业方面,各主要行业板块均有不同程度的下跌。相对而言,信息服务、餐饮旅游、医药生物等非周期行业较为抗跌,有色金属受QE3利好也表现良好,而交通运输、纺织服装、机械设备等传统行业则跌幅较深。本基金标的指数深证成长40指数下跌6.09%,跌幅略小于大盘。

三季度,基金已完成建仓任务,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1.46%,日均偏离度0.07%,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0.746元,本报告期基金份额净值增长率为-5.33%,同期业绩比较基准收益率为-5.76%,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

宏观经济仍未走出低谷,复苏的进度低于市场预期。海外经济体的放松对外需有一定积极作用,稍微降低了经济继续下行的风险,但难以从根本上改变现状。上市公司盈利压力依然很大,不少上市公司的业绩地雷有可能继续在本季度被引爆。

为促进经济增长,货币政策将继续偏松,流动性不会继续收紧。另一方面,面对政府换届的敏感时期,以及可以预见的输入性通胀压力,货币政策放松的力度仍将有限。同时,财政政策也不会有较大动作,而且,过去的经验表明,投资拉动的作用正在减弱。

基于以上的分析,我们对下季度A股市场持相对谨慎的态度。虽然场外资金有流入的迹象,而且在政府换届前后有维稳的需要,但宏观经济基本面未有根本改善之前,系统性行情仍难以期待。市场在相对低的点位有反弹一定程度的反弹,但并非反转。

组合管理上,我们将严格按照基金合同的相关约定,紧密跟踪标的指数,按照标的指数成份股组成及其权重的变化调整投资组合,并做好指数成份股的调整工作,努力实现跟踪误差的最小化。

§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	1,379,083,061.47	98.95
	其中:股票	1,379,083,061.47	98.95
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	14,291,481.77	1.03
6	其他资产	302,081.96	0.02
7	合计	1,393,676,625.20	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	40,018,319.15	2.88
B	采掘业	-	0.00
C	制造业	1,191,529,424.60	85.61
C0	食品、饮料	383,200,063.26	27.53
C1	纺织、服装、皮毛	32,340,649.18	2.32
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	8,698,998.00	0.63
C5	电子	178,461,490.21	12.82
C6	金属、非金属	-	0.00
C7	机械、设备、仪表	407,788,427.50	29.30
C8	医药、生物制品	181,039,796.45	13.01
C99	其他制造业	-	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	50,823,008.00	3.65
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	20,515,479.10	1.47
H	批发和零售贸易	24,956,023.50	1.79
I	金融、保险业	-	0.00
J	房地产业	-	0.00
K	社会服务业	31,824,345.76	2.29
L	传播与文化产业	19,416,461.36	1.40
M	综合类	-	0.00
	合计	1,379,083,061.47	99.09

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	000858	五粮液	4,544,942	154,073,533.80	11.07
2	000651	格力电器	6,723,710	143,752,919.80	10.33
3	000157	中联重科	13,603,031	117,258,127.22	8.42
4	002304	洋河股份	796,317	99,539,625.00	7.15
5	000568	泸州老窖	2,311,732	89,001,682.00	6.39
6	000423	东阿阿胶	1,790,292	69,320,106.24	4.98
7	000527	美的电器	6,894,604	63,292,464.72	4.55
8	000538	云南白药	910,039	56,604,425.80	4.07
9	000970	中科三环	1,368,889	42,723,025.69	3.07
10	002415	海康威视	1,441,623	39,961,789.56	2.87

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资。

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 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	299,473.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,608.56
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	302,081.96

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

5.8.5.1 报告期末指数投资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	000527	美的电器	63,292,464.72	4.55	重大事项停牌

5.8.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资。

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	1,967,639,725.00
本报告期基金总申购份额	2,000,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	52,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,917,639,725.00

§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、中国证监会批准设立深证成长40交易型开放式指数证券投资基金的文件;

2、《深证成长40交易型开放式指数证券投资基金基金合同》;

3、《深证成长40交易型开放式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.defund.com.cn进行查阅。

大成基金管理有限公司
2012年10月25日

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

【2012】第三季度报告

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2012年10月23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2012年7月1日起至9月30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	1,914,552,520.10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

2.2 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
目标基金投资目标	紧密跟踪标的指数,追求与标的指数类似的投资回报
目标基金投资策略	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