景宏证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2011年7月19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2011年7月15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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成景宏封闭
交易代码	184691
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年5月4日
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00份
投资目标	为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金分别在资产配置、行业配置、个股选择三个层次上采取积极主动的策略进行投资。根据宏观经济状况和市场未来趋势进行资产配置;依据对行业景气的判断进行行业权重配置;在个股方面,选择治理结构完善、管理有方、信息透明、行业竞争力强、财务状况良好而且其内在价值被市场低估的上市公司进行投资。
业绩比较基准	无
风险收益特征	无
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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-6,622,717.87
2.本期利润	-111,886,752.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0559
4.期末基金资产净值	2,355,666,673.46
5.期末基金份额净值	1.1778

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	-4.54%	2.67%	-	-	-	-

3.2.2 目基金合同生效以来基金份额累计净值增长率历史走势对比图

注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内为建仓期。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		
黄万青女士	本基金基金经理	2010年4月7日	-	12年	经济学硕士。1999年加入大成基金管理有限公司,先后任交易部交易员、债券基金经理助理、景福基金经理助理、固定收益小组股票型基金债券投资经理、大成价值增长基金基金经理助理、大成景阳领先基金基金经理助理。2010年4月7日开始担任景宏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 管理人对投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》、《景宏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,基金景宏的投资范围、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 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年第2季度国内外宏观经济形势阴霾密布;国际方面欧债危机、北非动荡、大宗商品价格飙升;国内方面物价攀升、货币紧缩、房地产调控、经济增速放缓等等。A股市场笼罩在极度悲观的气氛中,重压之下,股市走出不断下跌的行情。本期沪深300指数跌5.56%,中小板指数跌7.99%,市场整体下跌,风格指数分化没有第1季度表现明显。从行业板块看,本季度仅有食品饮料一个板块获得正收益,而电气设备、计算机、汽车、电子、有色和医药跌幅均超过10%。

回顾第2季度的操作,由于当时我们预期2季度市场将在低估值板块带动下震荡上行,但实际市场的运行态势与预期相反,所以操作上并没有及时降低仓位,无法回避市场下跌的系统风险,庆幸的是组合配置较重的食品、煤炭、家电板块在本季度表现相对较强,所以本期基金净值下跌4.54%。

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1.1778元,本报告期基金份额净值增长率为-4.54%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,我们对2011年第3季度A股市场相对乐观,市场整体将会震荡向上,投资将会获得正的收益。

首先从宏观层面看,第3季度的宏观形势将渐渐云开雾散;国际方面,希腊通过财政紧缩方案获得120亿欧元的贷款,欧债危机紧绷的神经开始有所松弛,与此同时,国际能源署开始抛售储备石油,导致石油价格下跌,为全球经济复苏提供一定支撑;国内方面,下半年通胀将会逐步回落,在国际大宗商品价格回落的前提下,国内输入型通胀压力降低。此外,市场从2季度开始担心经济增速问题,我们分析经济增速下滑的势头将在保障性住房、水利建设的对冲下得到遏制,经济硬着陆的风险大幅降低。

其次从企业盈利层面看,2011年1-5月份,全国规模以上工业企业实现利润19203亿元,同比增长27.9%亿元,尽管增幅比1-4月回落1.8个百分点,但我们预计2011年工业盈利增长仍能保持23%左右的增长,而上市公司的盈利增长预测在25%左右。

最后从市场的整体估值看,6月底沪深300指数的动态估值在13倍,接近2008年底1664点对应的12.4倍估值水平。如果大家认同2010年7月份上证指数2319点是个低点的话,那么上市公司整体平均利润经过一年25%的增长,对应的上证指数应该在2898点左右,而6月20日上证指数创下的今年调整的新低2610点是市场恐慌所导致。根据历史的经验,市场的顶点和市场的底都是情绪所为,经过6月下旬的股指反弹,投资者的乐观情绪开始积聚,赚钱效应将会吸引新增资金入场。

资产配置方面,仓位上我们基本不作大的变动,尤其在市场处于相对低位,我们总体仓位将保持在略高于市场的平均水平,我们将投资重点放在行业配置和个股选择上。行业配置上,我们看好三大类板块:第一类是确定增长下的低估值板块,如工程机械、家电和水泥板块,这三大板块的最大的共同点就是估值低且增长确定,而且同时受益于保障房建设;第二类是具有核心竞争力的品牌消费品,如白酒、品牌服装和具有民族品牌和创新能力的医药;第三类是资源品,包括煤炭和有色,煤炭是我们中长期看好的品牌,有色板块短期估值贵,但在经济见底回升中企业盈利弹性较大。

我们将通过前瞻性的研究去挖掘被低估的行业龙头以及成长性确定的个股,希望通过我们不懈的努力来回报景宏基金基金持有人的信任与厚爱。

§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	1,864,326,365.04	78.45
	其中:股票	1,864,326,365.04	78.45
2	固定收益投资	478,789,784.20	20.15
	其中:债券	478,789,784.20	20.15
	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	18,814,752.85	0.79
6	其他资产	14,666,096.65	0.62
7	合计	2,376,596,998.74	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	-	0.00
B	采掘业	224,661,022.22	9.54
C	制造业	1,414,088,820.50	60.03
C0	食品、饮料	453,571,646.09	19.25
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	80,009,485.15	3.40
C5	电子	46,867,595.50	1.99
C6	金属、非金属	164,564,392.26	6.99
C7	机械、设备、仪表	669,075,701.50	28.40
C8	医药、生物制品	-	0.00
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	-	0.00
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	86,812,020.96	3.69
H	批发和零售贸易	83,936,961.36	3.56
I	金融、保险业	23,550,000.00	1.00
J	房地产业	31,277,540.00	1.33
K	社会服务业	-	0.00
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	-	0.00
	合计	1,864,326,365.04	79.14

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	000527	美的电器	10,487,364	192,862,623.96	8.19
2	600031	三一重工	8,902,000	160,592,080.00	6.82
3	000568	泸州老窖	3,245,909	146,455,414.08	6.22
4	600132	重庆啤酒	2,300,000	132,020,000.00	5.60
5	601699	潞安环能	2,888,802	94,781,593.62	4.02
6	000651	格力电器	3,899,751	91,644,148.50	3.89
7	000063	中兴通讯	3,069,732	86,812,020.96	3.69
8	002024	苏宁电器	6,552,456	83,936,961.36	3.56
9	000528	柳 工	3,320,452	75,141,828.76	3.19
10	000157	中联重科	4,859,946	74,745,969.48	3.17

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	156,831,784.20	6.66
2	央行票据	147,235,000.00	6.25
3	金融债券	174,723,000.00	7.42
	其中:政策性金融债	174,723,000.00	7.42
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	478,789,784.20	20.33

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1001042	10央行票据42	1,000,000	97,810,000.00	4.15
2	010112	21国债(2)	847,180	84,506,205.00	3.59
3	010110	21国债(0)	724,560	72,325,579.20	3.07
4	090209	09国开09	700,000	68,628,000.00	2.91
5	080210	08国开10	500,000	50,745,000.00	2.15

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不存在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 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	1,686,873.17
2	应收证券清算款	2,505,195.34
3	应收股利	1,213,296.84
4	应收利息	9,260,731.30
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,666,096.65

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在在流通受限情况的说明。

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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	12,000,000.00
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	12,000,000.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.60

§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《景宏证券投资基金》的文件;

2、《景宏证券投资基金基金合同》;

3、《景宏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
二〇一一年七月十九日

深证成长40交易型开放式指数证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011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
报告送出日期:2011年7月19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7月15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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至2011年6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	2,264,639,725.00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

§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4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	-41,216,545.12
2.本期利润	-93,710,704.80
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0478
4.期末基金资产净值	2,054,076,928.84
5.期末基金份额净值	0.907

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	-5.62%	1.10%	-5.91%	1.12%	0.29%	-0.02%

3.2.2 目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、本基金合同于2010年12月21日生效,截至报告日本基金合同生效不满一年。

2、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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
何光明先生	本基金基金经理	2010年12月21日	-	17年	工学硕士。1999年加入大成基金管理有限公司,历任研究员、策略分析师、大成精选增值混合型证券投资基金基金经理(2004年12月15日至2006年1月20日)、大成价值增长证券投资基金基金经理助理、大成积极成长基金基金经理助理。2008年01月12日起担任大成价值增长证券投资基金基金经理。2010年12月21日起同时担任本基金及联接基金基金经理。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 管理人对投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

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 报告期内基金投资策略和运作分析

为了应对通胀压力,2011年二季度宏观紧缩政策继续推出,延续了一季度的调控思路。在一系列调控措施的作用下,通胀得到了一定程度的控制,并未过度恶化。另一方面,调控政策对经济的影响也开始显现,虽然整体经济仍健康运行,不太可能出现“滞涨”的局面,但二季度经济增长较上季度有所放缓。

二季度A股市场在短暂上升后经历了较大幅度的下挫,并在季末有一定反弹。在系统性下跌的背景下,大多数行业都出现了一定程度的下跌。食品饮料、家电、采掘、化工等行业业绩较为稳定,在去泡沫化的行情中表现较好,显示出良好的防御性;在保障房利好刺激下,房地产、建材等相关行业在后来也有较好表现;而估值偏贵的创业板、中小板股票仍然在价值回归的过程当中,连续两个季度跑输大市。二季度A股市场基准产深300指数下跌5.56%,本基金标的指数深证成长40指数下跌5.91%。

二季度,本基金申购赎回和份额交易情况均较为平稳,基金规模稳定。本基金已完成建仓任务,二季度基本保持满仓运作,严格根据标的指数权重的变化及时调整投资组合,跟踪误差较小。

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0.907元,本报告期基金份额净值增长率为-5.62%,同期业绩比较基准收益率为-5.91%,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

展望三季度,我们对A股市场持中性偏乐观的看法:

首先是通胀预期的改善,尽管6月份的CPI已创出了6.4%的新高,预计7月份的CPI也不会低多少,但随着国家一系列紧缩政策滞后效应的逐步体现,CPI同比基数效应的逐步消除,海外发达经济体经济复苏势头放缓,通过大宗商品价格传导的输入性通胀压力的减缓,夏粮丰收已成定局,自然灾害对秋粮影响有限,PPI上涨趋势已出现缓和,猪价周期性上涨已进入后期,诸多有利因素有望减轻下半年的通胀压力,我们预计下半年CPI有望从6-7月份的高位开始缓慢回落,最终在偏高的水平下稳定下来。

其次是政策预期的改善。针对下半年通胀压力有望得到一定程度的缓解,防止紧缩政策超调和稳定经济增长的政策倾向将逐步显现。我们预计下半年管理层在运用数量型紧缩政策时将会比上半年慎重得多,社会资金过度紧张的局面有望得到一定程度的缓解,而从管理通胀预期和纠正负利率的角度看,一车两次存贷款利率,也只是对名义利率有一定提升,其对目前已脱离名义利率,略高的实际利率的影响有可能是微乎其微的。此外,从中央政府反复强调加快保障房开工建设、高铁建设恢复招标和七月上旬中央水利工作会议的召开等信号,我们预计下半年结构性偏宽松的财政政策值得期待。

第三是经过前期的杀跌,泥沙俱下,一批业绩和成长性都非常优异的公司其投资价值开始凸现。

我们预计,尽管实体经济二季度见底、四季度开始回升的可能性比较大,而作为宏观经济的晴雨表,资本市场提前三至六个月开始反应完全正常,因此,我们对二季度的市场持偏乐观的看法。

行业板块方面,预期受益于结构性偏宽松财政政策的工程机械和建筑建材、景气度有望复苏的信息产业、业绩增长有望超预期的食品饮料等行业在三季度最有可能获得超额收益,而估值严重偏低的金融地产也有较好的交易性机会。

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,顺利完成指数成份股的定期调整,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	2,030,552,931.89	97.03
	其中:股票	2,030,552,931.89	97.03
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	61,451,700.21	2.94
6	其他资产	630,168.01	0.03
7	合计	2,092,634,800.11	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	-	0.00
B	采掘业	-	0.00
C	制造业	1,290,575,582.43	62.83
C0	食品、饮料	472,584,959.68	23.01
C1	纺织、服装、皮毛	38,597,251.60	1.88
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	17,263,571.42	0.84
C5	电子	23,269,674.68	1.13
C6	金属、非金属	158,187.60	0.01
C7	机械、设备、仪表	434,335,672.28	21.15
C8	医药、生物制品	304,183,691.71	14.81
C99	其他制造业	182,573.46	0.01
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	17,385,308.40	0.85
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	221,314,617.90	10.77
H	批发和零售贸易	86,561,881.98	4.21
I	金融、保险业	58,328,746.24	2.84
J	房地产业	27,048,333.20	1.32
K	社会服务业	39,852,615.10	1.94
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	34,752,388.02	1.69
	合计	1,775,819,473.27	86.45

5.2.2 报告期末积极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	-	0.00
B	采掘业	-	0.00
C	制造业	254,733,458.62	12.40
C0	食品、饮料	54,140,976.96	2.64
C1	纺织、服装、皮毛	7,745,538.90	0.38
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	0.00
C5	电子	20,736,656.50	1.01
C6	金属、非金属	-	0.00
C7	机械、设备、仪表	172,110,286.26	8.38
C8	医药、生物制品	-	0.00
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	-	0.00
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	-	0.00
J	房地产业	-	0.00
K	社会服务业	-	0.00
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	-	0.00
	合计	254,733,458.62	12.40

注:本部分股票投资为提前实入的指数备选成分股。

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	8,724,993	311,656,749.96	15.17
2	000063	中兴通讯	7,190,790	203,355,541.20	9.90
3	000527	美的电器	8,954,126	164,666,377.14	8.02
4	000423	东阿阿胶	2,626,931	108,387,173.06	5.28
5	000895	双汇发展	1,524,980	100,755,428.60	4.91
6	002202	金风科技	6,006,482	89,676,776.26	4.37
7	000538	云南白药	1,360,731	77,670,525.48	3.78
8	000581	威孚高科	1,852,266	71,404,854.30	3.48
9	002142	宁波银行	5,361,098	58,328,746.24	2.84
10	002007	华兰生物	1,471,306	49,936,125.64	2.43

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

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	000651	格力电器	3,599,903	84,597,720.50	4.12
2	000568	泸州老窖	1,199,933	54,140,976.96	2.64
3	000157	中联重科	3,399,903	52,290,508.14	2.55
4	000528	柳 工	1,099,914	24,891,053.82	1.21
5	002106	莱宝高科	349,906	10,584,656.50	0.52

注:本部分股票投资为提前实入的指数备选成分股。

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。

2011年5月27日,本基金投资的前十名证券之一五粮液因信息披露违法被中国证券监督管理委员会罚款60万元。本基金认为,该处罚不会对五粮液投资价值构成实质性负面影响。

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	625,904.87
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,263.14
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	630,168.01

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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

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

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

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	1,160,639,725.00
本报告期基金总申购份额	1,145,000,000.00
减:本报告期基金总赎回份额	41,000,000.00
本报告期期末基金份额总额	2,264,639,725.00

§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.dcfund.com.cn 进行查阅。

大成基金管理有限公司
二〇一一年七月十九日

景福证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011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
报告送出日期:2011年7月19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7月15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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成景福封