大成保本混合型证券投资基金

2011 第三季度 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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年10月20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	大成保本混合
交易代码	090013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月20日
报告期末基金份额总额	1,295,122,766.74份
投资目标	依照保证合同,本基金通过运用组合保险策略,在为符合保本条件的投资金额提供保本保障的基础上,追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金投资采用VPPI(可变组合保险策略 Variable Proportion Portfolio Insurance).VPPI策略是国际投资管理领域中一种常见的投资组合保险机制,将基金资产分配在保本资产和风险资产上;并根据数量分析,市场波动等来调整、修正风险资产与保本资产在投资组合中的比重,在保证风险资产可能的损失额不超过托换相关费用后的保本资产的潜在收益与基金期末收益的基础上,参与分享市场可能出现的风险收益,从而保证本金安全,并实现基金资产长期增值。保本资产主要包括货币市场工具和债券等低风险资产,其中债券包括国债、金融债、企业债、公司债、债券回购、央行票据、可转换债券、可分离债券、短期融资券、资产支持证券以及经法律法规或中国证监会允许投资的其他债券类金融工具;风险资产主要包括股票、权证等高风险资产。
业绩比较基准	3年期银行定期存款利率(税后).指按照基金合同生效日或新的保本周期开始日中国人民银行公布并执行的同期金融机构人民币存款基准利率(按照四舍五入的方法保留到小数点后第2位,单位为百分数)计算的与当期保本周期同期限的税后收益率。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品,属证券投资基金中的低风险收益品种。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
基金保证人	中国投资担保有限公司

§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	7,123,611.89
2.本期利润	-4,945,584.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0037
4.期末基金资产净值	1,290,903,001.14
5.期末基金份额净值	0.997

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。

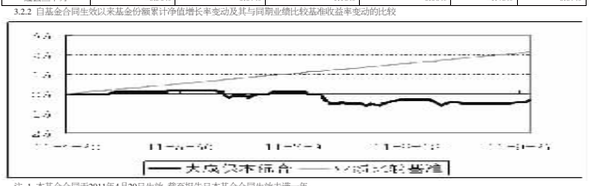
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.30%	0.07%	1.18%	0.00%	-1.48%	0.07%

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.本基金合同于2011年4月20日生效,截至报告日本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定,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		
陈尚前先生	本基金基金经理、固定收益部总监	2011年4月20日	-	13年	南开大学经济学博士。曾任中国平安保险公司投资管理中心债券投资室主任和招商证券股份有限公司固定收益部总监。2002年加盟大成基金管理有限公司,2003年6月至2009年5月曾任大成债券基金基金经理,2008年8月6日开始担任大成强化收益债券基金基金经理,2010年10月15日开始兼任大成景丰分级债券型证券投资基金基金经理,现即将担任公司固定收益部总监,负责公司固定收益证券投资业务,具有基金从业资格,国籍:中国。
朱文辉先生	本基金基金经理	2011年6月4日	-	11年	工商管理硕士。2000年9月至2002年1月就职于平安保险集团总公司投资管理中心任债券研究员;2002年1月至2003年1月就职于东方保险股份有限公司投资管理中心,任债券投资经理,2003年1月至2005年12月就职于华安人寿保险股份有限公司投资管理部任助理总经理;2006年1月至2010年12月就职于汇丰晋信基金管理有限公司基金投资部任固定收益投资副总监,2008年12月3日至2010年12月4日兼任汇丰晋信平稳增利债券型证券投资基金基金经理,2011年加入大成基金管理有限公司,2011年6月4日开始担任大成保本混合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》、《大成保本混合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,大成保本混合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

公司严格执行《公平交易制度》和《常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(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

2011年三季度,工业生产持续疲软,房地产成交量持续低迷,在食品价格的带动下,通胀不断超出市场预期,央行继续实施从紧的货币政策,以稳定物价总水平为主要目标;7月份,两次上调基准利率,9月份起,将保证金存款纳入准备金缴收范围,海外经济方面,美国主权评级被下调,欧债危机恶化使得全球金融市场陷入混乱,美欧二次探底的担心加剧。

由于对经济增长前景的担忧加剧和流动性超预期紧张,三季度的股票市场继续单边下跌,上证综指三季度最大跌幅超过13%。在股票市场低迷的背景下,受债券基金流出冲击和中石化配售扩容一期特债的影响,转债市场三季度下跌幅度超过14%。债券市场方面,利率产品表现明显好于信用品种,长端持有回报高于短端。

本基金于2011年4月20日成立,目前仍处于建仓期,基于“严格风险控制,追求稳健收益”的投资原则,考虑到本基金的产品特征,结合对当前股票市场和债券市场的综合体判断,三季度本基金通过固定收益证券投资积累安全垫为主要投资目标;在大类资产配置上,显著低配权益类资产和新股认购,同时低配可转债资产;超配固定收益类资产,增加了部分中长期国债和政策性金融债,以这些高信用风险品种为主,减少信用风险暴露。

本报告期内,由于本基金严格遵循保本基金的保本策略,显著低配权益类资产、新股和可转债,有效规避了三季度股票市场和可转债市场的大幅下跌;同时,固债金融债和高信用等级债券为主的固定收益投资组合策略,使得本基金在保持投资组合较高的流动性同时,债券持有期收益有所增加。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本基金份额净值为0.997元,本报告期基金份额净值增长率为-0.30%同期业绩比较基准收益率为1.18%,低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,欧债危机对市场的短期冲击和长期影响继续发酵,国内经济增长在底部徘徊,通货膨胀在高位缓慢回落,偏紧的货币政策存在结构性放松可能,但结构放松空间不大,期权改革上市,股指期货上市,新股发行重启,市场将会出现反顾高反弹,低估值的蓝筹股板块和部分充分调整后的成长类股票可能出现报复性行情,转债类资产,尤其是大盘转债,受制债性和股票低估值的支持,存在战略性建仓的投资机会,债券市场方面,预计长端收益率存在一定下降空间,但低等级债券的信用风险会常驻伴。

本基金四季度将继续通过固定收益证券投资积累安全垫为主要投资目标,在适当增加固定收益组合的久期和配置高等级信用产品获取较高持有期收益的同时,逐步加大对可转债的战略性配置;根据宏观经济和市场预期的变化精选增长时机和估值合理的优质上市公司进行投资。

我们非常感谢基金份额持有人的信任和支持,我们将继续按照本基金合同和风险收益特征的要求,严格控制投资风险,积极进行资产配置,适时调整组合结构,研究新的投资品种和挖掘投资机会,力争获得与基金风险特征一致的稳定收益回报给投资者。

§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	8,457,571.60	0.65
	其中:股票	8,457,571.60	0.65
2	固定收益投资	1,175,040,706.90	90.85
	其中:债券	1,175,040,706.90	90.85
	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	92,395,119.67	7.14
6	其他资产	17,468,613.16	1.35
7	合计	1,293,362,011.33	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	-	0.00
C	制造业	8,457,571.60	0.66
C0	食品、饮料	2,096,490.00	0.16
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	-	0.00
C5	电子	-	0.00
C6	金属、非金属	-	0.00
C7	机械、设备、仪表	-	0.00
C8	医药、生物制品	6,361,081.60	0.49
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	8,457,571.60	0.66

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	000566	海南海药	160,000	4,000,000.00	0.31
2	600079	人福医药	109,920	2,361,081.60	0.18
3	600519	贵州茅台	11,000	2,096,490.00	0.16

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	106,548,566.90	8.25
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	419,710,000.00	32.51
	其中:政策性金融债	419,710,000.00	32.51
4	企业债券	204,840,000.00	15.87
5	企业短期融资券	419,781,000.00	32.52
6	中期票据	-	0.00
7	可转债	24,161,140.00	1.87
8	其他	-	0.00
9	合计	1,175,040,706.90	91.02

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	110227	11沿开27	3,000,000	289,410,000.00	22.42
2	1181152	11京投CP01	1,100,000	109,725,000.00	8.50
4	110311	11进出11	1,000,000	100,150,000.00	7.76
4	112028	11冀能债	1,000,000	97,000,000.00	7.51
5	1181048	11中广核CP01	700,000	70,070,000.00	5.43

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 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股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	22,424.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,435,840.94
5	应收申购款	10,347.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,468,613.16

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	125709	唐钢转债	11,562,760.00	0.90
2	110015	石化转债	7,866,900.00	0.61
3	113001	中行转债	4,731,480.00	0.37

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未存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 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,378,300,614.96
本报告期基金总申购份额	3,482,984.33
减:本报告期基金总赎回份额	86,660,832.55
本报告期期末基金份额总额	1,295,122,766.74

§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《大成保本混合型证券投资基金的文件;

2.《大成保本混合型证券投资基金基金合同》;

3.《大成保本混合型证券投资基金基金托管协议》;

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场所。

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
二〇一一年十月二十六日

大成标普500等权重指数证券投资基金

2011 第三季度 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年10月21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7月1日起至2011年9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1基金基本情况

基金简称	大成标普500 等权重指数QDII
交易代码	096001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月23日
报告期末基金份额总额	160,524,353.27份
投资目标	通过严格的投资纪律的采和数量化风险管理手段,实现基金投资组合对标的指数的有效跟踪,追求跟踪误差最小化。
投资策略	本基金将按照标的指数的成份股及其权重权建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,但在剔特殊情况(如股票停牌、流动性不足、跟踪无法获得足够数量的股票时),基金管理人将指配使用其他合理方法进行适当的替代。 本基金还可能将一定比例的基金资产投资于与标普500等权重指数相关的公募基金、上市交易型基金,以优化投资组合的建立,达到节约交易成本和有效追踪标的指数表现的目的。
业绩比较基准	标普500等权重指数(经收益指数)
风险收益特征	本基金为美国股票指数型证券投资基金,风险与预期收益高于混合型基金、债券基金以及货币市场基金,属于预期风险较高的产品。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

2.2 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	英文	Bank of China (Hong Kong) Limited
	中文	中国银行(香港)有限公司
注册地址		香港花园道1号中银大厦
办公地址		香港花园道1号中银大厦
邮政编码		

§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	-308,789.81
2.本期利润	-29,977,452.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1835
4.期末基金资产净值	128,561,587.40
5.期末基金份额净值	0.801

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	-18.76%	2.21%	-17.82%	2.34%	-0.94%	-0.13%

注:同期业绩比较基准以美元计价,不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

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.本基金合同于2011年3月23日生效,截至报告日本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定,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。

3.同期业绩比较基准以美元计价,不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

§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		
张英辉先生	本基金基金经理	2011年3月23日	2011年8月25日	19年	美国戈奥斯特大学金融及投资学硕士,曾任职于高盛资产管理(香港)有限公司,投资资产管理(亚洲)有限公司,中国大学评级集团资金运用中心,纽顿长城基金管理有限公司,上投摩根基金管理有限公司,国海富兰克林基金管理有限公司,广发资产管理(香港)有限公司,海通资产管理(香港)有限公司。2004年9月15日至2005年10月11日曾任上投摩根中国优势证券投资基金基金经理;2005年4月13日至2005年10月11日曾任上投摩根货币市场基金基金经理;2006年3月6日至2007年3月20日曾任富兰克林国海中国收益证券投资基金基金经理。2010年3月加入大成基金管理有限公司国际业务部,2011年3月起任大成标普500等权重证券投资基金基金经理,具有基金从业资格,国籍:中国香港。
冉凌浩先生	本基金基金经理	2011年8月26日	-	8年	硕士研究生。2003年4月至2004年6月就职于国信证券研究部,任研究员;2004年6月至2005年9月就职于华西证券研究部,任高级研究员;2005年9月加入大成基金管理有限公司,历任金融工程师、地外市场研究员及基金经理助理。2011年4月26日开始担任大成标普500等权重指数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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金本报告期内无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》、《大成标普500等权重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,大成标普500等权重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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《公平交易制度》和《常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(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。

4.4.2 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。

4.4.3 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。

4.5报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年第3季度,国际经济及金融形势经济恶化,虽然日本地震造成的供应链中断的局面有所缓解,而且原油价格开始初步出现回落的趋势,但这些利好因素的影响远小于欧洲主权债务危机带来的负面影响。

在第3季度中,欧洲主权债务危机愈演愈烈,其间,不仅希腊等小国的问题并未得到彻底的解决,而且意大利及西班牙这两个欧元区主要经济体的形式也在持续恶化,其国债收益率上升,主权债务评级被下调,更为严重的,由于欧洲的银行体系持有大量的欧洲主权国家政府债券,且欧洲银行的杠杆比率依然保在很高的水平上,因此欧洲国家政府债券一旦出现大面积违约,会直接对欧洲银行业带来巨大的冲击。

美国方面,由于政党间的斗争,使得提高美国国债上限的时间一拖再拖,虽然最终在最后期限前初步解决了国债上限的问题,但是该事件使得美国政府的公信力大减,标普公司也下调了美国国债的信用评级,使得标普体系中的美国AAA评级不复存在。

金融体系的动荡进一步损害了美国的实体经济,使得经济复苏的势头屡屡闪动,主要表现形式为失业率居高不下,且居民消费增长陷入停滞的边缘。

在这些不利因素的影响下,3季度美国股市大幅动荡,主要股票指数都出现了明显的下跌,在3季度,本基金的比较基准下跌了17.82%,美元兑人民币中间价下跌了1.80%,本基金净值下跌了18.76%,超过经汇率调整后的比较基准0.86 %。在第3季度,本基金以美元资产计价的净值增长率与基准比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值为0.0110%,年化跟踪误差为2.4%,均显著低于本基金合同中的目标值。

4.5.2 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0.801元,本报告期基金份额净值增长率为-18.76%同期业绩比较基准收益率为-17.82%,低于业绩比较基准的表现。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

影响全球宏观经济及金融体系的众多不利因素在今年3季度已经出现,虽然其中大部分因素在四季度还会继续存在,但进一步出现大幅恶化的概率并不高。

4季度中,最有可能发生的冲击性事件是希腊政府债券出现违约,并导致投资者对希腊债务计提大额的资产减值准备,但是,欧洲各主要国家政府及国际金融组织已经充分意识到稳定欧洲银行体系的重要性,并将会联合对欧洲银行体系进行救助,稳定金融形势,因此,即使希腊违约,欧洲金融体系的动荡程度也将会控制在一定幅度之内,但是,欧洲主权债务危机肯定且已经影响到欧洲实体经济,欧洲的经济增长也有可能会出现停滞。

美国的状况明显好于欧洲,无论是政府、居民还是企业部门的资产负债表均未出现明显的恶化,今年上半年影响经济复苏的临时性因素在4季度都将逐步减弱(在欧洲金融体系不出现剧烈动荡的前提下),预计美国经济不会发生二次衰退,此外,美国联储推出的扭曲操作方案及第巴马政府计划推出的经济刺激方案也会在一定程度上促进经济增长,但是,由于美国政府及居民部门都还处在减杠杆的过程之中,美国经济也不太可能出现快速增长的局面,而最有可能的是出现经济缓慢增长的局面。最近公布的略超预期的宏观经济数据也正在逐步印证这种预测。

虽然宏观经济不佳人意,但是美国企业盈利的增长依然出奇强劲,标普500指数成份股的企业盈利水平已经超过金融危机前的最高水平,因此了历史新高,标普500指数当前的静态市盈率为12.6倍,动态市盈率为11.5倍,在不发生二次衰退的前提下,当前的估值水平对股市有较好的支撑,但是,美国股市的趋势性上涨还需要美国宏观经济的明显好转来支持。

本基金为被动型指数基金,其投资目标就是要复制指数的收益率,本基金将坚持被动型的指数化投资理念,继续深入研究更为高效的组合管理策略、交易策略及风险控制方法,以期更好的跟踪指数,力争将跟踪误差控制在较低的水平。

§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(人民币元)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	120,416,050.91	92.54
	其中:普通股	120,416,050.91	92.54
	优先股	-	0.00
	存托凭证	-	0.00
	房地产信托凭证	-	0.00
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	-	0.00
	其中:债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
	其中:远期	-	0.00
	期货	-	0.00
	期权	-	0.00
	权证	-	0.00
5	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
6	货币市场工具	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	9,461,285.76	7.27
8	其他资产	241,489.70	0.19
9	合计	130,118,826.37	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	120,416,050.91	93.66
合计	120,416,050.91	93.66

5.3报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1报告期末按指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
金融	19,296,220.84	15.01
消费者非必需品	18,910,631.05	14.71
信息技术	17,642,383.33	13.72
工业	14,486,493.27	11.27
医疗保健	12,947,517.37	10.07
消费者常用品	10,362,773.30	8.06
能源	9,152,413.09	7.12
公用事业	8,574,854.68	6.67
基础材料	7,079,172.40	5.51
电信服务	1,963,591.58	1.53
合计	120,416,050.91	93.66

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.3.2报告期末按指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

5.4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权益投资明细

5.4.1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权益投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	Goodrich Corp	古德里奇	GR UN	纽约交易所	US	468	358,913.57	0.28
2	Bristol-Myers Squibb	百时美施贵宝	BMY UN	纽约交易所	US	1,377	274,596.88	0.21
3	Big Lots Inc	Big Lots公司	BIG UN	纽约交易所	US	1,240	274,463.05	0.21
4	Kohls Corp	Kohl's公司	KSS UN	纽约交易所	US	874	272,710.37	0.21
5	Kimberly-Clark	金佰利	KMB UN	纽约交易所	US	600	270,756.87	0.21
6	Campbell Soup Co	金宝汤	CPB UN	纽约交易所	US	1,314	270,300.46	0.21
7	Duke Energy Corp	杜克能源	DUK UN	纽约交易所	US	2,127	270,202.28	0.21
8	Progress Energy Inc	Progress 能源	PGN UN	纽约交易所	US	822	270,171.20	0.21
9	Patterson Cos Inc	Patterson Cos 公司	PDCO UQ	纳斯达克交易所	US	1,482	269,636.25	0.21
10	Intl Business Machines Corp	国际商业机器	IBM UN	纽约交易所	US	242	269,176.15	0.21

5.4.2报告期末按投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权益投资明细

本基金本报告期未持有积极投资的股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	156,846.05
4	应收利息	701.21
5	应收申购款	83,942.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	241,489.70

5.10.4 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。

5.10.5 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不存在流通受限情况的说明

5.10.5.1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

本基金本报告期末前十名指数投资中不存在流通受限情况。

5.10.5.2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的股票及存托凭证。

5.10.6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	170,944,774.43
本报告期基金总申购份额	8,892,244.13
减:本报告期基金总赎回份额	19,312,665.29
本报告期期末基金份额总额	160,524,353.27

§7 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标普500等权重指数证券投资基金的文件;

2.《大成标普500等权重指数证券投资基金基金合同》;

3.《大成标普500等权重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场所。

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