大成沪深300指数证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012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：2012年7月18日

一、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7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

二、基金产品概况

基金简称	大成沪深300指数
交易代码	090010
前端交易代码	090010
后端交易代码	090011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月25日
报告期末基金份额总额	962,000,000.00份
投资目标	通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，实现指数投资偏离度和跟踪误差的最小化。在正常市场情况下，本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金采用被动式指数投资策略。原则上，股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合、复制标的指数，并原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。
业绩比较基准	沪深300指数
风险收益特征	本基金为指数基金，是风险中等、获得证券市场平均收益率的产品。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

三、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4月1日-2012年6月30日）
1.本期已实现收益	73,016,109.89
2.本期利润	146,398,556.78
3.加权平均基金份额本期利润	0.1522
4.期末基金资产净值	1,496,821,000.00
5.期末基金份额净值	1.5566

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。

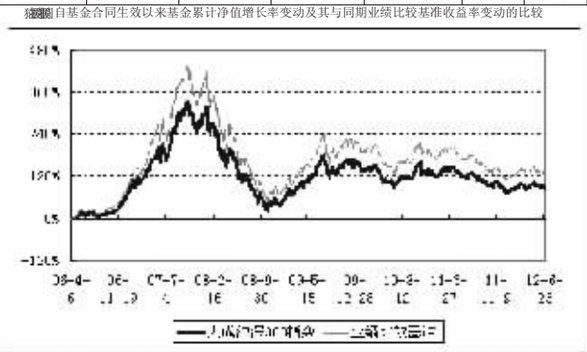
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.1.2 基金净值表现

3.1.3 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	16.03%	0.98%	11.03%	0.79%	5.00%	0.19%

3.1.4 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，本基金的初始建仓期为过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。

四、管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
胡琦先生	本基金基金经理	2010年3月4日	原	8年	博士。2006年3月至2008年6月就职于财富证券有限责任公司，历任研发中心研究员、战略规划部副总经理以及金融工程部主管投资副总经理；2008年8月至2009年3月在深圳证券交易所博士后工作站从事研究工作。2009年6月加入大成基金管理有限公司。2010年3月5日开始担任大成中证红利指数证券投资基金基金经理。2010年3月5日开始兼任大成沪深300指数证券投资基金基金经理。2010年6月1日开始担任大成中证内地消费主题指数基金基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国。

注：1.任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

2.证券从业年限的计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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》、《大成沪深300指数证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，在基金管理运作中，大成沪深300指数证券投资基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规、行业监管规则和基金合同等规定，本基金没有发生重大违法违规行为，没有运用基金财产进行内幕交易和操纵市场行为以及进行有损基金投资人利益的关联交易，整体运作合法、合规。本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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年二季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在两笔同日反向交易，与市场成交情况比较，两笔交易成交均价与市场均价不存在明显差异，且同日反向交易成交较少的单边交易量占该股当日市场成交量比例均低于5%。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，不存在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；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

2012年二季度迎来了时隔三年半的首次降息，标志着一季度我们对宏观调控放松预判的进一步确认。尽管政策有所宽松，宏观数据也略好于预期，但市场对实体微观经济增长的担忧超过了政策示好给予的心理安慰。对上市公司中报的悲观预期继续引领市场向下调整。值得关注的是今年以来，尤其是二季度以来，市场出现了另一番景象：与证券市场息息相关的金融创新层出不穷。跨市场期货、商品期货基金产品、类现金管理基金产品等不断推出，银行存贷利率浮动比例扩大、期货公司获准资产管理业务、保险公司金融创新等一系列重要金融创新密集出台。金融创新的深化一方面暗示了我国证券市场进入中周期的修生养息阶段；另一方面也预示着市场正在积聚蜕变后的巨大“升机”。

在运作期内，本基金较好地跟踪了沪深300指数，截止2012年二季度，基金年化跟踪误差为2.85%，日均偏离度0.02%，各项指标均符合基金合同的要求。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末，本基金份额资产净值为1,496,821,000.00元，本报告期基金份额净值增长率为16.03%，同期业绩比较基准收益率为11.03%，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

从今年一、二季度情况来看，我国证券市场的政策底部基本确定，估值也处于底部区域，唯一不明朗的是经济底何时到来。从微观层面看，随着劳动力、土地等要素价格以及环境成本、社会成本等中长期价格趋势的形成，企业继续扩大投资的动力在逐渐减弱，从而倒逼企业重视技术质量的提高和管理水平的提升。未来一段时间，我们的微观企业很可能面对的是存量市场在“面（高度）上的提升，而不再是线（长度）和点（宽度）上的扩张。重技术、重管理的企业将超越重资源的企业而在本轮弯道（由资源价格高企导致）竞技中胜出。经过二季度市场进一退二的走势后，三季度市场深幅调整的动力再减弱，非周期类股票有望率先走出估值回复的行情。

本基金将坚持被动型的指数化投资理念，继续深入研究更加高效的交易策略、风险控制方法，以期更好的跟踪指数，积极应对大额、频繁申购赎回及其他突发事件的影响，力争将跟踪误差控制在更低的水平，为投资者提供专业化服务。

五、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	1,496,821,000.00	93.46
	其中：股票	1,496,821,000.00	93.46
2	固定收益投资	0.00	0.00
	其中：债券	0.00	0.00
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	93,613,000.00	5.84
	6.其他资产	0.00	0.00
7	其他资产	0.00	0.00
8	合计	1,590,434,000.00	99.30

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	16,160,000.00	1.08
B	采掘业	46,800,000.00	3.13
C	制造业	1,000,000,000.00	66.78
C0	食品、饮料	96,000,000.00	6.41
C1	纺织、服装、皮毛	32,000,000.00	2.14
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	0.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	128,000,000.00	8.55
C5	电子	80,000,000.00	5.34
C6	金属、非金属	128,000,000.00	8.55
C7	机械、设备、仪表	256,000,000.00	17.10
C8	医药、生物制品	128,000,000.00	8.55
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	128,000,000.00	8.55
E	建筑业	32,000,000.00	2.14
F	交通运输、仓储业	128,000,000.00	8.55
G	信息技术业	128,000,000.00	8.55
H	批发和零售贸易	128,000,000.00	8.55
I	金融、保险业	192,000,000.00	12.82
J	房地产业	128,000,000.00	8.55
K	社会服务业	32,000,000.00	2.14
L	传播与文化产业	32,000,000.00	2.14
M	综合类	32,000,000.00	2.14
	合计	1,496,821,000.00	100.00

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	5,600,000.00	88,816,000.00	5.93
2	601166	中国平安	2,000,000.00	76,000,000.00	5.08
3	600016	民生银行	10,000,000.00	70,000,000.00	4.68
4	600030	交通银行	10,000,000.00	68,000,000.00	4.54
5	600519	贵州茅台	500,000.00	66,000,000.00	4.41
6	601166	兴业银行	4,000,000.00	60,000,000.00	4.01
7	601318	中国人寿	2,000,000.00	60,000,000.00	4.01
8	600000	浦发银行	6,000,000.00	56,000,000.00	3.74
9	600837	建设银行	8,000,000.00	52,000,000.00	3.47
10	600030	中信证券	5,000,000.00	50,000,000.00	3.34
11	000002	万 科A	6,000,000.00	46,000,000.00	3.07

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

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不被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	0.00
4	应收利息	0.00
5	应收申购款	0.00
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	500,000.00

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中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。

六、开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	962,000,000.00
本报告期基金总申购份额	0.00
减：本报告期基金总赎回份额	0.00
本报告期基金拆分变动份额	0.00
本报告期期末基金份额总额	962,000,000.00

七、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。

八、备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会关于同意大成沪深300指数证券投资基金募集的批复；

2.《大成沪深300指数证券投资基金基金合同》；

3.《大成沪深300指数证券投资基金托管协议》；

4.大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；

5.本报告期内在指定报刊上披露的各种公告原稿。

8.2 存放地点

本季度报告存放在本基金管理人和托管人的办公住所。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，或登录本基金管理人网站www.dacfm.com.cn进行查阅。

大成基金管理有限公司

2012年7月20日

大成策略回报股票型证券投资基金

2012 第二季度 报 告

2012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：中国光大银行股份有限公司
报告送出日期：2012年7月18日

一、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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

二、基金产品概况

基金简称	大成策略回报股票
交易代码	090020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月27日
报告期末基金份额总额	1,000,000,000.00份
投资目标	追求基金资产的长期稳健增值，兼顾当期收益；同时，实施积极的分红政策，回报投资者。
投资策略	本基金在控制风险的前提下，采取趋势投资策略进行总体资产配置；在行业配置、个股投资上分别实施行业轮动投资策略、核心/卫星策略、价值投资策略、买入并持有策略，以期在承担中高风险的前提下获取尽可能高的投资收益；同时，强调收益管理，实施收益管理策略，以期在增长期及时锁定收益，制度性的减少未来可能的下跌风险，增加投资总收益。
业绩比较基准	65%×沪深300指数+35×1年期中信标普全债指数
风险收益特征	本基金属于中高风险收益水平的股票型基金品种，其长期平均的预期收益和风险高于债券基金和货币市场基金。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

三、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4月1日-2012年6月30日）
1.本期已实现收益	70,000,000.00
2.本期利润	150,000,000.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.1500
4.期末基金资产净值	1,000,000,000.00
5.期末基金份额净值	1.000

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。

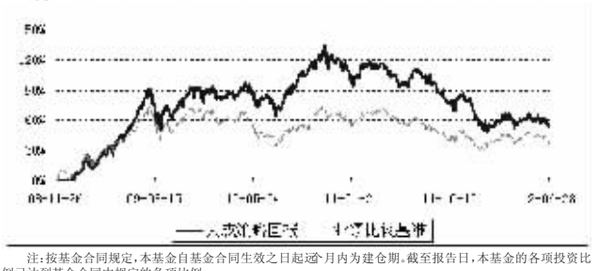
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.1.2 基金净值表现

3.1.3 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	15.00%	0.80%	8.00%	0.60%	7.00%	0.20%

3.1.4 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之日起过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。

四、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		
周建春先生	本基金基金经理	2008年6月4日	原	6年	管理工程硕士。2006年6月1日—2008年3月，任职于湖南省国际信托投资公司基金管理部、证券管理总部，从事投资和研究工作；2008年3月加入大成基金管理有限公司，历任高级研究员、景博证券投资基金经理助理、景博证券投资基金基金经理（2008年6月5日—2009年9月4日）、景福证券投资基金基金经理助理。2009年6月5日起担任大成策略回报股票型基金基金经理。2009年8月5日起兼任大成积极成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》、《大成策略回报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，大成策略回报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年二季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在两笔同日反向交易，与市场成交情况比较，两笔交易成交均价与市场均价不存在明显差异，且同日反向交易成交较少的单边交易量占该股当日市场成交量比例均低于5%。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，不存在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；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

2012年二季度出现内外经济双双恶化的局面。一季度稍显缓和的欧洲债务危机再度恶化，希腊与欧盟在财政紧缩问题上难以达成一致，被迫通过再次大选延后债务重组，西班牙问题日益突出，投资者对于欧元区崩溃的担忧再次升温；美国经济在一季度超预期回升后，二季度进入调整期，经济数据喜忧参半，失业率居高不下，住房市场持续萎靡，而美联储放弃回添流动性行扭曲操作（Twist）的刺激政策，低于全球投资者预期，致使全球风险偏好显著回落。从国内经济看，3月份工业增加值数据超预期下跌，经济一季度触底预期被证伪，经济依然保持快速下行趋势，虽然政府提出把“稳增长”放在更加重要的位置，但是中央与地方政府受限于财力，基建投资增速处于过去五年来的低位，财政政策刺激力度有限；另一方面，银行顺周期的惜贷行为仍在延续，二季度中长期贷款比重维持低位，虽然期间降息一次，但对于扭转经济颓势难以起到立竿见影的效果。

展望证券市场，A股市场延续振荡走势，表现较好的有券商、保险等具有创新能力的行业，业绩稳定增长的医药、白酒行业以及出现政策拐点的地产板块，周期性行业中的煤炭、水泥等板块跌幅较大。本基金二季度保持较高仓位，维持行业均衡的配置。

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1,000,000,000.00元，本报告期基金份额净值增长率为15.00%，同期业绩比较基准收益率为8.00%，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

展望国际经济形势，希腊大选后新政府的上台大大降低了希腊短期内退出欧元区的概率，同时欧盟出组合拳构建欧债防火墙，如扩容欧元救助基金，出台750亿经济刺激计划，以及欧央行债券购买重启，都将使三季度欧洲金融严峻局势大大缓和。扭曲操作（Twist）并未给美国实体经济和资本市场带来良性预期，但是整体资产负债表并未恶化。整体来看海外经济形势三季度环比向好是大概率事件。我国经济中长期依然处于下降通道，伴随着二季度后期基建投资加速和存货周期波动，短期有望在三季度后期触底反弹，二季度将成为全年GDP增速低点，通货膨胀回落将在三季度加速，经济触底回升与通胀回落加速的搭配，有利于市场信心改善和估值水平提升。

展望证券市场，经济持续下滑和对企业盈利的担心，预计未来一段时间内市场仍处于反复振荡的探底过程，在当前市场环境下，我们将保持较高仓位和行业均衡配置，坚持看好医药、消费等行业的发展前景，以及制度改革和制度创新的行业投资机会。

五、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	800,000,000.00	80.00
	其中：股票	800,000,000.00	80.00
2	固定收益投资	0.00	0.00
	其中：债券	0.00	0.00
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	200,000,000.00	20.00
6	其他资产	0.00	0.00
7	合计	1,000,000,000.00	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采掘业	0.00	0.00
C	制造业	400,000,000.00	40.00
C0	食品、饮料	80,000,000.00	8.00
C1	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
C2	木材、家具	0.00	0.00
C3	造纸、印刷	0.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00
C5	电子	0.00	0.00
C6	金属、非金属	0.00	0.00
C7	机械、设备、仪表	0.00	0.00
C8	医药、生物制品	320,000,000.00	32.00
C99	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	0.00	0.00
H	批发和零售贸易	0.00	0.00
I	金融、保险业	0.00	0.00
J	房地产业	0.00	0.00
K	社会服务业	0.00	0.00
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	0.00	0.00
	合计	800,000,000.00	80.00

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	600276	康美药业	9,000,000.00	90,000,000.00	9.00
2	601601	中国平安	2,000,000.00	80,000,000.00	8.00
3	600276	人福医药	5,000,000.00	80,000,000.00	8.00
4	600887	伊利股份	3,000,000.00	80,000,000.00	8.00
5	000651	双汇发展	1,000,000.00	80,000,000.00	8.00
6	000858	五粮液	2,000,000.00	80,000,000.00	8.00
7	600036	中国太保	4,000,000.00	80,000,000.00	8.00
8	000002	万 科A	9,000,000.00	80,000,000.00	8.00
9	600000	浦发银行	9,000,000.00	80,000,000.00	8.00
10	000568	泸州老窖	2,000,000.00	80,000,000.00	8.00

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	500,000.00
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	0.00
4	应收利息	0.00
5	应收申购款	0.00
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	500,000.00

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中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。

六、开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	1,000,000,000.00
本报告期基金总申购份额	0.00
减：本报告期基金总赎回份额	0.00
本报告期基金拆分变动份额	0.00
本报告期期末基金份额总额	1,000,000,000.00

七、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。

八、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策略回报股票型证券投资基金的文件；

2.《大成策略回报股票型证券投资基金基金合同》；

3.《大成策略回报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www.dacfm.com.cn进行查阅。

大成基金管理有限公司

2012年7月20日

大成创新成长混合型证券投资基金（LOF）

2012 第二季度 报告

2012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：2012年7月18日

一、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7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

二、基金产品概况

基金简称	大成创新成长混合
交易代码	040005
基金运作方式	契约型上市开放式（LOF）
基金合同生效日	2006年6月27日
报告期末基金份额总额	656,000,000.00份
投资目标	在控制风险和保证流动性的前提下，超越业绩比较基准，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以股票投资为主，采用积极的投资策略，精选具备持续增长能力、价格处于合理区间的优质股票构建投资组合；本基金以固定收益品种投资为辅，确保投资组合具有良好的流动性。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+中国债券总指数×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金，属于中高风险的证券投资基金品种。
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“大成创新”。

三、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4月1日-2012年6月30日）
1.本期已实现收益	73,000,000.00
2.本期利润	146,000,000.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.1500
4.期末基金资产净值	1,000,000,000.00
5.期末基金份额净值	1.000

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。

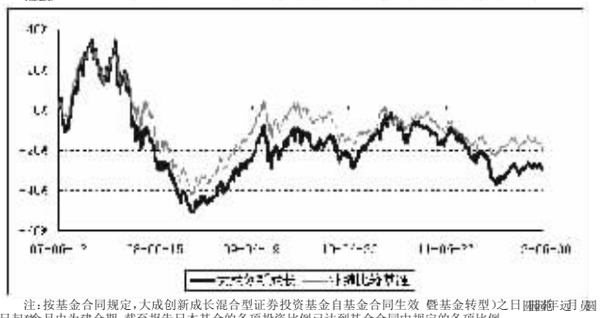
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.1.2 基金净值表现

3.1.3 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	15.00%	0.80%	8.00%	0.60%	7.00%	0.20%

3.1.4 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


40%
30%
20%
10%
0%
-10%
-20%
06-6-27
07-3-15
07-7-6
07-10-26
08-2-15
08-6-4
08-10-23
09-2-12
09-6-2
09-10-21
10-2-10
10-6-1
10-9-21
11-1-10
11-5-31