大成核心双动力股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年[illegible]月[illegible]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：[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成核心双动力股票
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	以稳健的投资策略为主，采用合理的方法适当提升风险收益水平，力争获取超越业绩比较基准的中长期投资收益
投资策略	本基金采用自上而下的方式实施大类资产间的战略配置，并采用“核心/卫星”策略管理股票资产。
业绩比较基准	[illegible]沪深[illegible]指数[illegible]%+[illegible]%中证综合债券指数
风险收益特征	本基金是主动投资的股票基金，预期风险收益水平高于混合基金、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	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日）
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]

注：[illegible]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。

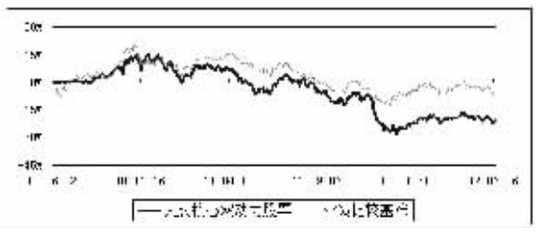
图所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

[illegible] 基金净值表现

[illegible] 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[illegible]	净值增长率标准差[illegible]	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]	[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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 [illegible]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

[illegible] 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		
杨建华先生	本基金基金经理	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	[illegible]年	工商管理硕士，经济学博士研究生。曾任光大证券研究所研究员、四川启明星投资公司总经理助理。[illegible]年[illegible]月加入大成基金管理有限公司，[illegible]年[illegible]月[illegible]年[illegible]月期间曾任大成价值增长证券投资基金基金经理。[illegible]年[illegible]月起开始担任景阳证券投资基金（[illegible]年[illegible]月[illegible]日封转开为大成景阳领先股票型证券投资基金）基金经理。[illegible]年[illegible]月[illegible]日起兼任大成核心双动力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：员任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

图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。

[illegible] 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》、《大成核心双动力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，大成核心双动力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。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible] 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。

[illegible] 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。[illegible]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[illegible]。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[illegible]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。

[illegible] 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible] 报告期内基金投资策略和运作分析

[illegible]年[illegible]季度，经济运行趋势低于市场预期。[illegible]月以来，国内需求不振，欧债危机不断反复，海外需求低迷。受制于庞大的货币存量，虽政府在[illegible]季多次表态将稳增长放在更重要的位置，但并未推出配套的产业性政策，工业增加值增速不断下滑，[illegible]持续为负；量价齐跌背景下，[illegible]季企业盈利情况整体上不容乐观。远月初，央行三年来首次降息，这为中长期的经济企稳埋下伏笔。

市场方面，[illegible]季度沪深[illegible]指数微涨[illegible]%，上证指数下跌[illegible]%。期间波动幅度较大。涨幅靠前的行业为医药、公用事业、金融，而电信、能源跌幅明显。本季度基金净值上涨[illegible]%，具体操作上，小幅下降了仓位，同时对持仓结构也进行了一定的调整。增持了销售持续向好的地产以及受益资本市场制度变革的证券、保险。因担忧经济复苏低于预期，我们对煤炭、化工等周期性板块进行了减持。

[illegible] 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[illegible]元，本报告期份额净值增长率为[illegible]%，同期业绩比较基准增长率为[illegible]%，高于业绩比较基准的表现。

[illegible] 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度，看好受益于降息的利率敏感类资产。基于资金面宽松的判断，预期风险溢价将下降，成长股存在更多的投资机会，各行业及细分行业具备特质的龙头为我们重要的研究对象。我们将秉承为持有人负责的宗旨，勤勉敬业，精选个股，力求为持有人贡献更好的回报。

§5 投资组合报告

[illegible] 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（%）
[illegible]	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
[illegible]	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	[illegible]	[illegible]
[illegible]	金融衍生品投资	[illegible]	[illegible]
[illegible]	买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
[illegible]	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他资产	[illegible]	[illegible]
[illegible]	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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（%）
[illegible]	农、林、牧、渔业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	采掘业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
[illegible]	木材、家具	[illegible]	[illegible]
[illegible]	造纸、印刷	[illegible]	[illegible]
[illegible]	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	电子	[illegible]	[illegible]
[illegible]	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
[illegible]	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
[illegible]	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	建筑业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	信息技术业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
[illegible]	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	房地产业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	社会服务业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	传播与文化产业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	综合类	[illegible]	[illegible]
	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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（%）
[illegible]	[illegible]	贵州茅台	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	格力电器	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	五粮液	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	中国平安	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	国电南瑞	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	广发证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	康美药业	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	海通证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	冀中能源	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	厦门钨业	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 投资组合报告附注

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	[illegible]
猿	应收股利	[illegible]
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	[illegible]

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 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	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§8 备查文件目录

[illegible] 备查文件目录

员中国证监会批准设立大成核心双动力股票型证券投资基金的文件；

圆《大成核心双动力股票型证券投资基金基金合同》；

猿《大成核心双动力股票型证券投资基金基金托管协议》；

源大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；

缘本报告期内在指定报刊上披露的各种公告原稿。

[illegible] 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。

[illegible] 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[illegible]进行查阅。

大成基金管理有限公司

[illegible]年[illegible]月[illegible]日

大成中证红利指数证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年[illegible]月[illegible]日

基金管理人：大成基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：[illegible]年[illegible]月[illegible]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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成中证红利指数
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]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，紧密跟踪标的指数，追求指数投资偏离度和跟踪误差最小化，力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过[illegible]%，年化跟踪误差不超过[illegible]%。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即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。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，以及其他特殊情况（如成份股流动性不足）对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，基金管理人可以使用其他适当的方法进行调整，以实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	中证红利指数[illegible]%+[illegible]%银行活期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金属于股票基金，风险与收益水平高于混合基金、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	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日）
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]

注：[illegible]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。

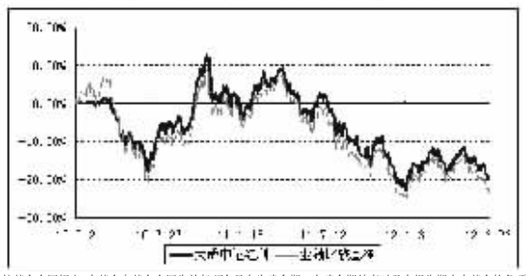
图所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

[illegible] 基金净值表现

[illegible] 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[illegible]	净值增长率标准差[illegible]	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]	[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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 [illegible]个月内为建仓期。在建仓期结束时及本报告期末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

[illegible] 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	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	[illegible]年	博士。[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]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；[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月在深圳证券交易所博士后工作站从事研究工作。[illegible]年[illegible]月加入大成基金管理有限公司。[illegible]年[illegible]月[illegible]日开始担任大成中证红利指数证券投资基金基金经理。[illegible]年[illegible]月[illegible]日开始兼任大成沪深[illegible]指数证券投资基金基金经理。[illegible]年[illegible]月[illegible]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：员任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

图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。

[illegible] 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》、《大成中证红利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，大成中证红利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。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible] 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。

[illegible] 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。[illegible]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[illegible]。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[illegible]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。

[illegible] 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible] 报告期内基金投资策略和运作分析

[illegible]年[illegible]月[illegible]日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、跨境、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“势机”。

在运作期内，本基金较好地跟踪了中证红利指数，截止[illegible]年二季度，基金年化跟踪误差[illegible]%，日均偏离度[illegible]%，各项指标均符合基金合同的要求。

[illegible] 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[illegible]元，本报告期基金份额净值增长率为[illegible]%，同期业绩比较基准收益率为[illegible]%，高于业绩比较基准的表现。

[illegible] 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“在轴（高度）上的提升，而不再是“载轴（长度）和“再轴（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。

§5 投资组合报告

[illegible] 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（%）
员	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
圆	固定收益投资	原	[illegible]
	其中：债券	原	[illegible]
	资产支持证券	原	[illegible]
猿	金融衍生品投资	原	[illegible]
源	买入返售金融资产	原	[illegible]
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	[illegible]
缘	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
远	其他资产	员[illegible]	[illegible]
苑	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 报告期末按行业分类的股票投资组合

[illegible] 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（%）
粤	农、林、牧、渔业	[illegible]	[illegible]
月	采掘业	[illegible]	[illegible]
悦	制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
[illegible]	木材、家具	原	[illegible]
[illegible]	造纸、印刷	[illegible]	[illegible]
[illegible]	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	电子	[illegible]	[illegible]
[illegible]	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
[illegible]	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
[illegible]	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他制造业	[illegible]	[illegible]
阅	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
耘	建筑业	源[illegible]	[illegible]
云	交通运输、仓储业	[illegible]	[illegible]
郎	信息技术业	员[illegible]	[illegible]
匀	批发和零售贸易	圆[illegible]	[illegible]
陨	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
允	房地产业	猿[illegible]	[illegible]
运	社会服务业	[illegible]	[illegible]
蕴	传播与文化产业	原	[illegible]
酝	综合类	员[illegible]	[illegible]
	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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股票。

[illegible] 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

[illegible] 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（%）
员	[illegible]	招商银行	员[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	中信证券	员[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	兴业银行	员[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	工商银行	猿[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	中国神华	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	大秦铁路	[illegible]	远[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	中国银行	员[illegible]	缘[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	长江电力	[illegible]	[illegible]	[illegible]
怨	[illegible]	中国石油	[illegible]	源[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	泸州老窖	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 投资组合报告附注

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
员	存出保证金	原
圆	应收证券清算款	原
猿	应收股利	员[illegible]
源	应收利息	圆[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	员[illegible]

[illegible] 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。

[illegible] 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

[illegible] 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

本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

[illegible] 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股票。

[illegible] 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	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

§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

[illegible] 备查文件目录

员中国证监会批准设立大成中证红利指数证券投资基金的文件；

圆《大成中证红利指数证券投资基金基金合同》；

猿《大成中证红利指数证券投资基金托管协议》；

源大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；

缘本报告期内在指定报刊上披露的各种公告原稿。

[illegible] 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。

[illegible] 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[illegible]进行查阅。

大成基金管理有限公司

[illegible]年[illegible]月[illegible]日

大成行业轮动股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年[illegible]月[illegible]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：[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]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[illegible]年[illegible]月[illegible]日起至[illegible]年[illegible]月[illegible]日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成行业轮动股票
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]年[illegible]月[illegible]日
报告期末基金份额总额	[illegible]份
投资目标	利用行业轮动效应，优化行业配置，获取超额投资收益，实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金将重点围绕我国经济周期动力机制与发展规律，研究我国国民经济发展过程中的结构化特征，捕捉行业轮动效应下的投资机会，自上而下的实施大类资产间的战略配置和股票类别间的战术配置，精选优质行业的优质股票，获取超额投资收益，实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	[illegible]沪深[illegible]指数[illegible]%+[illegible]%中证综合债券指数
风险收益特征	本基金是主动投资的股票基金，预期风险收益水平高于混合基金、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	中国农业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]年[illegible]月[illegible]日-[illegible]年[illegible]月[illegible]日）
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]期末基金资产净值	[illegible]
[illegible]期末基金份额净值	[illegible]

注：[illegible]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。

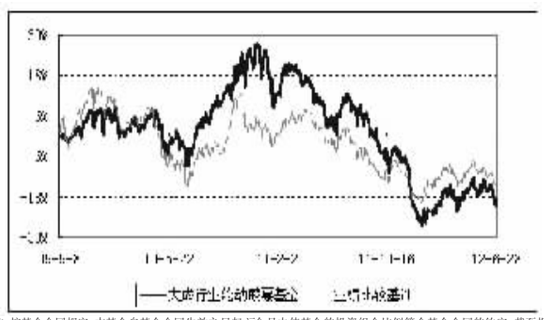
[illegible]述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

[illegible] 基金净值表现

[illegible] 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[illegible]	净值增长率标准差[illegible]	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]	[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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 [illegible]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

[illegible] 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		
杨建勋先生	本基金基金经理	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	[illegible]年	北京大学经济学院经济学硕士。曾任职于沈阳会计师事务所、鹏华基金管理有限公司、工银