深证成长40交易型开放式指数证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]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：[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	大成深证成长[illegible]交易型开放式指数证券投资基金联接基金
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	通过投资于深证成长[illegible]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[illegible]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[illegible]。本基金并不参与深证成长[illegible]的管理。 本基金主要以一级市场申购的方式投资于目标指数，获取基金份额净值上涨带来的收益；在目标指数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指数的基金份额。
业绩比较基准	深证成长[illegible]价格指数[illegible]银行活期存款利率（税后）[illegible]
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

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40”。

§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（[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：员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。

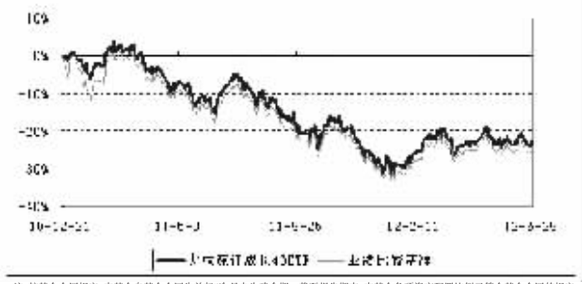
[illegible]本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

§3.2 基金净值表现

[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	于[illegible]
过去三个月	[illegible]	[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。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

[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（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	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	[illegible]	经济学硕士。[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月就职于华夏基金管理有限公司基金运作部。[illegible]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。[illegible]年[illegible]月起担任深证成长[illegible]交易型开放式指数证券投资基金及大成深证成长[illegible]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：员任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

[illegible]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》、《深证成长[illegible]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[illegible]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。

[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，内容包括投权、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同同向交易、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同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

二季度，宏观经济继续疲软，工业增加值、[illegible]等重要数据均表明经济增速仍在下滑当中。受欧债危机冲击，上半年进出口也严重低于市场预期。为刺激经济增长，货币政策也有所放松，央行通过降息、降准、逆回购等一系列措施释放流动性，无论是实体经济还是股票市场流动性都得到了一定程度的改善。

相对走差的宏观经济基本面，加上逐步放松的资金面，市场出现一定的分歧，二季度经历了较大幅度的震荡，先是连续反弹走高，然后又大幅回落。最终二季度[illegible]股市场基准沪深[illegible]指数略微上涨[illegible]，整体的估值水平和盈利预测总体略有改善。在行业方面，非周期行业表现相对较佳，医药生物、食品饮料都显著跑赢大市，而煤炭、钢铁行业则走势不如人意。受益于行业构成，本基金标的指数深证成长[illegible]指数上涨[illegible]，涨幅高于大盘。

二季度，本基金申购赎回和份额交易情况均较为平稳。本基金已完成建仓任务，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。本季年化跟踪误差[illegible]，日均偏离度[illegible]，各项操作与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，本基金份额净值增长率为[illegible]，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

宏观经济正在处于经济周期的末段，增速下滑已经成为投资者的共识，企业盈利压力加大，上市公司业绩将受到直接的影响，即将公布的中报预计有所反映。在短期内，经济还在探底当中，没有走出低谷的迹象，上市公司未来预期盈利增速也不容乐观。

面对相对严峻的经济形势，政府较大可能执行较为宽松的货币政策，释放更多流动性，温和回落的通胀水平也给了货币政策放松的空间。在财政政策方面，房地产调控依旧严厉，房地产开发投资拉动作用下降，而基建投资与制造业投资基本保持平稳，总体来说，投资拉动经济力度有限，将主要集中在促民生和刺激经济转型方面。

基于以上的分析，我们对下季度[illegible]股市场持相对谨慎的态度。除非市场预期经济很快探底回升，将于年内开启新的经济周期，并在三季度提前反映，否则很难出现系统性的行情。另一方面，场内资金较上半年相对充裕，场内资金的流动将产生结构性的机会，部分受到青睐的行业和个股可望走出较为理想的行情。相对而言，受经济周期影响较小、业绩稳定增长的行业会有较好收益。此外，政策面存在较大的不确定性，随着经济刺激政策的陆续出台，相关受益行业和个股也将有所表现。

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

[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]
猴	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	[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] 报告期末按公允价值（元）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]	五粮液	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	格力电器	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猴	[illegible]	中联重科	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	洋河股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	泸州老窖	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	东阿阿胶	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	美的电器	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	中兴通讯	[illegible]	[illegible]	[illegible]
怨	[illegible]	云南白药	[illegible]	[illegible]	[illegible]
成	[illegible]	双汇发展	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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（%）
员	[illegible]	中科三环	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	亚厦股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猴	[illegible]	古井贡酒	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	鱼跃医疗	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	远光软件	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：本部分股票投资为提前买入的指数备选成分股。

[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。

[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	[illegible]
圆	应收证券清算款	原
猴	应收股利	原
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	原
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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况的说明

[illegible] 报告期末积极投资前五名股票中不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。

[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深证成长[illegible]交易型开放式指数证券投资基金的文件；

圆《深证成长[illegible]交易型开放式指数证券投资基金合同》；

猴《深证成长[illegible]交易型开放式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

大成景丰分级债券型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]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：[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	大成景丰分级债券
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型封闭式
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	在严格控制投资风险、保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争获得高于业绩比较基准的投资业绩，使基金份额持有人获得长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人的研究和投资管理优势，在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，在资产配置、类属配置、个券选择和交易策略层面实施积极管理策略；在严格控制风险的前提下，实现基金组合风险和收益的最优配比。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金为债券基金，风险收益水平高于货币市场基金，低于混合基金和股票基金。
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
下属两级基金的基金简称	景丰粤	景丰月
下属两级基金的交易代码	[illegible]	[illegible]
报告期末下属两级基金的份额总额	[illegible]份	[illegible]份

注：员本基金基金合同生效后，在封闭期内不开放申购、赎回业务。封闭期为[illegible]年，届满后本基金转换为上市开放式基金（[illegible]）。

圆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“大成景丰”。

§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：员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。

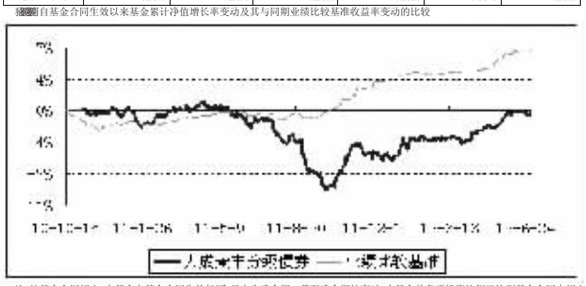
四所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

[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	于[illegible]
过去三个月	[illegible]	[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。截至报告期末，本基金各项资产配置比例已达到基金合同的比例。

[illegible] 其他指标

金额单位：人民币元

其他指标	报告期（[illegible]年[illegible]月[illegible]日 - [illegible]年[illegible]月[illegible]日）
景丰粤与景丰月基金份额配比	[illegible]
期末景丰粤份额参考净值	[illegible]
期末景丰粤份额累计参考净值	[illegible]
期末景丰月份额参考净值	[illegible]
期末景丰月份额累计参考净值	[illegible]
景丰粤的约定目标年收益率	[illegible]

§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		
陈尚前先生	本基金基金经理、固定收益部总监	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	[illegible]	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研究发展中心策略部经理。[illegible]年加盟大成基金管理有限公司，[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月曾任大成债券基金基金经理，[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月兼任大成强化收益债券基金基金经理，[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月起兼任大成景丰分级债券暨证券投资基金基金经理，[illegible]年[illegible]月[illegible]日起同时兼任大成保本混合型证券投资基金基金经理，现同时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，并兼任大成国际资产管理有限公司董事。具有基金从业资格。国籍：中国。
陶铄先生	本基金基金经理	[illegible]年[illegible]月[illegible]日	原	[illegible]	中国科学院管理学硕士。曾任职于招商银行总行、普华永道会计师事务所、穗通投资咨询有限公司、中国国际金融有限公司。曾担任中国国际金融有限公司固定收益部高级经理、副总经理。[illegible]年[illegible]月加入大成基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。[illegible]年[illegible]月[illegible]日起任大成景丰分级债券暨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。

[illegible]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》、《大成景丰分级债券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，大成景丰分级债券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，内容包括投权、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同同向交易、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同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

二季度，宏观经济继续疲软，工业增加值、[illegible]等重要数据均表明经济增速仍在下滑当中。受欧债危机冲击，上半年进出口也严重低于市场预期。为刺激经济增长，货币政策也有所放松，央行通过降息、降准、逆回购等一系列措施释放流动性，无论是实体经济还是股票市场流动性都得到了一定程度的改善。

相对走差的宏观经济基本面，加上逐步放松的资金面，市场出现一定的分歧，二季度经历了较大幅度的震荡，先是连续反弹走高，然后又大幅回落。最终二季度[illegible]股市场基准沪深[illegible]指数略微上涨[illegible]，整体的估值水平和盈利预测总体略有改善。在行业方面，非周期行业表现相对较佳，医药生物、食品饮料都显著跑赢大市，而煤炭、钢铁行业则走势不如人意。受益于行业构成，本基金标的指数深证成长[illegible]指数上涨[illegible]，涨幅高于大盘。

相对走差的宏观经济基本面，加上逐步放松的资金面，市场出现一定的分歧，二季度经历了较大幅度的震荡，先是连续反弹走高，然后又大幅回落。最终二季度[illegible]股市场基准沪深[illegible]指数略微上涨[illegible]，整体的估值水平和盈利预测总体略有改善。在行业方面，非周期行业表现相对较佳，医药生物、食品饮料都显著跑赢大市，而煤炭、钢铁行业则走势不如人意。受益于行业构成，本基金标的指数深证成长[illegible]指数上涨[illegible]，涨幅高于大盘。

二季度，本基金申购赎回和份额交易情况均较为平稳。本基金已完成建仓任务，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。本季年化跟踪误差[illegible]，日均偏离度[illegible]，各项操作与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，本基金份额净值增长率为[illegible]，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

宏观经济正在处于经济周期的末段，增速下滑已经成为投资者的共识，企业盈利压力加大，上市公司业绩将受到直接的影响，即将公布的中报预计有所反映。在短期内，经济还在探底当中，没有走出低谷的迹象，上市公司未来预期盈利增速也不容乐观。

面对相对严峻的经济形势，政府较大可能执行较为宽松的货币政策，释放更多流动性，温和回落的通胀水平也给了货币政策放松的空间。在财政政策方面，房地产调控依旧严厉，房地产开发投资拉动作用下降，而基建投资与制造业投资基本保持平稳，总体来说，投资拉动经济力度有限，将主要集中在促民生和刺激经济转型方面。

基于以上的分析，我们对下季度[illegible]股市场持相对谨慎的态度。除非市场预期经济很快探底回升，将于年内开启新的经济周期，并在三季度提前反映，否则很难出现系统性的行情。另一方面，场内资金较上半年相对充裕，场内资金的流动将产生结构性的机会，部分受到青睐的行业和个股可望走出较为理想的行情。相对而言，受经济周期影响较小、业绩稳定增长的行业会有较好收益。此外，政策面存在较大的不确定性，随着经济刺激政策的陆续出台，相关受益行业和个股也将有所表现。

组合管理上，我们将严格遵守基金合同的定，保持目标指数份额不低于基金资产净值的[illegible]，使联接基金和目标指数的走势基本一致，力争实现紧密跟踪标的指数的投资目标。若由于申购赎回等原因需要调整组合，我们将主要通过一级市场申购或赎回的方式，增持或减持目标指数份额。

§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	基金投资	[illegible]	[illegible]
猴	固定收益投资	原	[illegible]
	其中：债券	原	[illegible]
	资产支持证券	原	[illegible]
源	金融衍生品投资	原	[illegible]
缘	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]
远	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
苑	其他资产	[illegible]	[illegible]
愿	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（%）
粤	农、林、牧、渔业	原	[illegible]
月	采掘业	原	[illegible]
悦	制造业	[illegible]	[illegible]
悦园	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
悦员	纺织、服装、皮毛	原	[illegible]
悦圆	木材、家具	原	[illegible]
悦猴	造纸、印刷	原	[illegible]
悦源	石油、化学、塑胶、塑料	原	[illegible]
悦缘	电子	[illegible]	[illegible]
悦远	金属、非金属	原	[illegible]
悦苑	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
悦愿	医药、生物制品	原	[illegible]
悦怨	其他制造业	原	[illegible]
阅	电力、煤气及水的生产和供应业	原	[illegible]
耘	建筑业	原	[illegible]
云	交通运输、仓储业	原	[illegible]
郎	信息技术业	原	[illegible]
匀	批发和零售贸易	原	[illegible]
陨	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
允	房地产业	原	[illegible]
运	社会服务业	原	[illegible]
蕴	传播与文化产业	原	[illegible]
酝	综合类	原	[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（%）
员	[illegible]	招商银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	东阿阿胶	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猴	[illegible]	苏大维格	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	康美药业	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	贵州茅台	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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（%）
员	国家债券	[illegible]	[illegible]
圆	央行票据	原	[illegible]
猴	金融债券	[illegible]	[illegible]
	其中：政策性金融债	[illegible]	[illegible]
源	企业债券	[illegible]	[illegible]
缘	企业短期融资券	[illegible]	[illegible]
远	中期票据	原	[illegible]
苑	可转债	[illegible]	[illegible]
愿	其他	原	[illegible]
怨	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（%）
员	[illegible]	中行转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	石化转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猴	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	工行转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	辰辰债	[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。

[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	[illegible]
圆	应收证券清算款	原
猴	应收股利	原
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	原
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

本基金本报告期末指数投资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景丰分级债券型证券投资基金的文件；

圆《大成景丰分级债券型证券投资基金基金合同》；

猴《大成景丰分级债券型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 第二季度 报告

[illegible]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：[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