大成保本混合型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31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:2013年4月22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2013年4月17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2013年1月1日起至3月31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	707,341,212.55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扣除相关费用后的保本资产的潜在收益与基金前期收益的基础上,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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	14,487,028.30
2.本期利润	15,283,928.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0207
4.期末基金资产净值	744,088,004.66
5.期末基金份额净值	1.052

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。

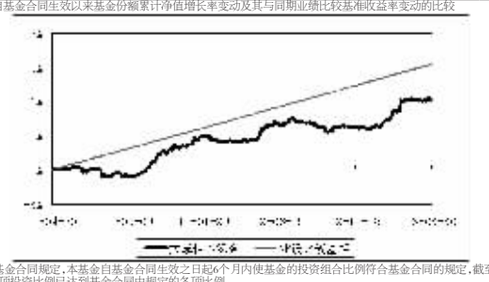
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.93%	0.12%	1.08%	0.00%	0.85%	0.12%

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: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规定,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	-	14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研究发展中心策略部经理,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,2011年4月20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,固定收益投资决策委员会主席,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
朱文辉先生	本基金基金经理	2011年6月4日	-	13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月就职于生命人寿保险股份有限公司资产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,2011年11月30日起担任大成可转债增强债券基金基金经理,2012年6月15日起担任大成景恒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

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。2013年1季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在4笔同日反向交易,原因是投资组合投资策略需要。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,但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均不超过该股当日成交量5%;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

2013年一季度,国内经济复苏力度低于预期,政府对房地产市场调控和影子银行的清理则超出市场预期。与此同时,通货膨胀相对温和,由于外汇占款增长较快,市场流动性保持宽松。一季度的市场来看,沪深300指数全季度下跌1.1%,中信标普可转债指数上涨5.6%,纯债市场以中债综合指数为例上涨1.4%。

考虑到本基金的产品特征,我们基于"严格风险控制,追求稳健收益"的投资原则;大类资产配置上,超配固定收益类资产,以金融债券和较高等级信用债为主,增加与保本剩余期限接近的较高等级信用债券;基于复苏弱于预期的判断,对股票资产和转债资产进行减持,以实现部分收益。

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1.052元,本报告期基金份额净值增长率为1.93%同期业绩比较基准收益率为1.08%,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2013年二季度,海外经济对内需拉动效果减弱,房地产市场调控和影子银行清理执行力度对实体经济的负面影响有待观察,国内经济弱复苏的可持续性面临挑战,通货膨胀相对温和,市场流动性仍较宽松。在此背景下,预计债券市场继续提供稳定收益回报,股票市场和转债市场以结构性机会为主。

本基金将继续通过固定收益证券投资积累安全垫,严格控制信用风险。在控制整体组合下行风险的前提下,加大转债市场的投资比例,以提高组合的投资收益。

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,以回报给投资者。

§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	10,865,292.36	1.46
	其中:股票	10,865,292.36	1.46
2	固定收益投资	679,759,524.00	91.11
	其中:债券	679,759,524.00	91.11
	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	45,291,902.97	6.07
6	其他资产	10,185,517.85	1.37
7	合计	746,102,237.18	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	采矿业	-	0.00
C	制造业	10,865,292.36	1.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	-	0.00
F	批发和零售业	-	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	0.00
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	0.00
J	金融业	-	0.00
K	房地产业	-	0.00
L	租赁和商务服务业	-	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	0.00
P	教育	-	0.00
Q	卫生和社会工作	-	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	0.00
S	综合	-	0.00
	合计	10,865,292.36	1.46

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	002038	双鹭药业	70,000	4,375,000.00	0.59
2	002415	海康威视	100,000	3,854,000.00	0.52
3	601311	骆驼股份	199,954	2,467,432.36	0.33
4	600519	贵州茅台	1,000	168,860.00	0.02

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	29,586,444.00	3.98
2	央行票据	19,986,000.00	2.69
3	金融债券	318,317,000.00	42.78
	其中:政策性金融债	318,317,000.00	42.78
4	企业债券	243,385,816.00	32.71
5	企业短期融资券	50,095,000.00	6.73
6	中期票据	-	0.00
7	可转债	18,389,264.00	2.47
8	其他	-	0.00
9	合计	679,759,524.00	91.35

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	120414	12农发14	1,200,000	119,112,000.00	16.01
2	126011	08石化债	1,130,000	110,016,800.00	14.79
3	120229	12国开29	800,000	79,312,000.00	10.66
4	122092	11大秦01	500,000	50,340,000.00	6.77
5	112028	11冀能债	500,000	50,325,000.00	6.76

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	58,759.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,114,870.34
5	应收申购款	11,887.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,185,517.85

5.9.4 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	113001	中行转债	16,294,400.00	2.19
2	110015	石化转债	1,120,400.00	0.15

5.9.5 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。

5.9.6 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	766,957,704.51
本报告期基金总申购份额	1,689,736.33
减:本报告期基金总赎回份额	61,306,228.29
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	707,341,212.55

§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
2013年4月22日

大成新锐产业股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31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:2013年4月22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2013年4月19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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成新锐产业股票
交易代码	090018
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月20日
报告期末基金份额总额	116,462,230.21份
投资目标	投资于新锐产业中的优质上市公司,分享中国经济增长新锐力量的成长收益,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用自上而下、自下而上相结合的积极主动的投资策略。以宏观经济和政策研究为基础,通过影响证券市场整体运行的内外部因素分析,实施大类资产配置;分析中国经济结构转型背景下社会意识(可持续发展观等)、经济基础、科技进步、消费升级与产业政策等各个方面对新锐产业发展的综合影响,研究各个新锐产业发展所处的阶段特征和商业前景,结合各个新锐产业股票群体的流动性、整体估值水平和动量,实施新锐产业之行业配置。对新锐产业各公司在所属行业的竞争优势进行细致分析(包括技术变迁路径与核心技术、技术制式与商业模式、市场策略与需求融合、人力资源等诸多方面),结合股票基本面指标分析(包括成长性指标、估值水平),精选优质上市公司股票,力求实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中证综合债券指数
风险收益特征	本基金为股票型基金,基金的风险与预期收益都要高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。
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

§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(2013年1月1日 - 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	6,245,739.83
2.本期利润	5,829,347.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0392
4.期末基金资产净值	117,660,370.55
5.期末基金份额净值	1.010

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。

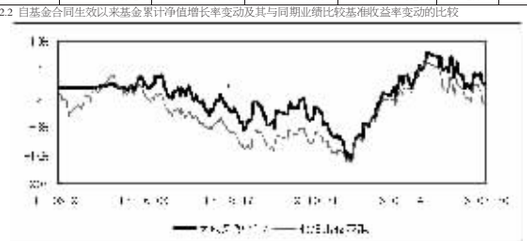
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.92%	1.34%	-0.51%	1.24%	2.43%	0.10%

3.2.2 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		
刘安田先生	本基金基金经理	2012年3月20日	-	9年	金融学硕士。曾任职于中国证券研究设计中心、友邦华泰基金管理公司、工银瑞信基金管理公司。曾担任行业研究员、宏观经济及策略研究员、基金经理助理。2008年8月加入大成基金,曾任大成基金管理有限公司研究部总监助理。2010年4月7日起任大成精选增值混合型证券投资基金基金经理。2012年3月20日起任大成新锐产业股票型证券投资基金基金经理。2013年3月8日起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。

3.本基金于2013年4月8日起增聘袁巍先生为本基金基金经理,该事项已按规定在中国证券业协会办理变更手续,报中国证券监督管理委员会深圳监管局备案,并按规定进行公开披露。

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》、《大成新锐产业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,大成新锐产业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。2013年1季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在4笔同日反向交易,原因是投资组合投资策略需要。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,但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均不超过该股当日成交量5%;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

2013年一季度,经济持续复苏。但从PMI分项数据、发电量数据、工程机械销量来看,整体经济复苏力度并不强,一季度复苏力度明显低于2012年四季度。期间2月份CPI数据让大家对未来加大担忧,但随着商务部高频数据的公布,对3月的主要担心从通胀转向增长。

同时,政策对一季度市场的干扰加大,影响较大的政策主要有针对地产的新"国五条"以及针对银行的"8号文"。在地产政策压制以及清理地方融资平台的预期下,市场加大了对接下来一段时间经济下行的担忧。

受此影响,沪深300在2013年2月8日就见顶回落,自见顶到季末下跌9.59%。资金在经济弱复苏和经济结构转型的预期下集中流向中小板与创业板,尤其是创业板指数自2月8日至季度末上涨7.56%,大弱小强的格局非常明显。医药、电子、传媒3月份领涨市场。

本基金在过去一个季度坚持自下而上精选个股,一季度上涨1.92%,跑赢沪深300(下跌1.10%)。

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1.010元,本报告期基金份额净值增长率为1.92%业绩比较基准收益率为-0.51%,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2013年二季度,市场的趋势并不明朗。首先从近期公布的宏观数据看,宏观经济虽然好于去年同期,但环比去年四季度复苏的力度在减弱;其次房地产调控政策的落实、银监会对银行理财产品的规范,对宏观经济的负面影响短期难以衡量;再者虽然二季度通胀的压力并不大,但是从去年四季度以来,流动性持续保持宽松,一方面推动了经济的复苏,但也促使房价出现明显上涨,目前政策面临着在保增长和控房价之间寻求平衡的难题。整体看来,经济增长与通胀中等水平的组合决定了政府不会有进一步的刺激措施,已经采取的政策以及央行对于货币扩张的目标也体现了未来政府的态度;维持经济增长而不是刺激经济增长。

经济结构面临转型的过程中,A股市场暂时不具备产生单边牛市的大环境,在这样的市场环境下超额收益主要来自于个股的选择。个股表现分化的趋势在过去2年多的时间中越来越明显。我们目前还没有看到经济转型的结束,经济中潜在的增长点还会继续有超额的表现。但是市场对此在一季度进行了充分的表达,新产业的估值甚至已经超过了2010年上半年。

在此情况下,我们二季度策略是保持中等仓位,行业配置方面与与宏观经济密切相关的行业比例略低,在成长股以及与私人部门消费密切相关的板块配置比例较高,侧重点放在个股精选,以精选个股抵御行业高估值的短期风险。

§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	93,819,417.17	79.21
	其中:股票	93,819,417.17	79.21
2	固定收益投资	281,747.20	0.24
	其中:债券	281,747.20	0.24
	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	17,904,612.03	15.12
6	其他资产	6,441,663.42	5.44
7	合计	118,447,439.82	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	采矿业	-	0.00
C	制造业	61,051,081.90	51.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	2,496,074.00	2.12
F	批发和零售业	1,237,053.16	1.05
G	交通运输、仓储和邮政业	-	0.00
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,926,738.00	1.64
J	金融业	7,672,284.11	6.52
K	房地产业	7,100,300.00	6.03
L	租赁和商务服务业	3,971,300.00	3.38
M	科学研究和技术服务业	1,925,798.00	1.64
N	水利、环境和公共设施管理业	3,991,400.00	3.39
O	居民服务、修理和其他服务业	-	0.00
P	教育	-	0.00
Q	卫生和社会工作	-	0.00
R	文化、体育和娱乐业	2,447,388.00	2.08
S	综合	-	0.00
	合计	93,819,417.17	79.74

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	601318	中国平安	114,443	4,780,284.11	4.06
2	000651	格力电器	150,000	4,285,500.00	3.64
3	000826	桑德环境	140,000	3,991,400.00	3.39
4	002415	海康威视	96,000	3,699,840.00	3.14
5	600079	人福医药	140,000	3,673,600.00	3.12
6	300228	富瑞特装	59,902	3,473,716.98	2.95
7	600518	康美药业	197,000	3,455,380.00	2.94
8	000100	TCL集团	1,182,400	3,097,888.00	2.63
9	002241	歌尔声学	58,500	2,948,400.00	2.51
10	600016	民生银行	300,000	2,892,000.00	2.46

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	-	0.00
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	-	0.00
	其中:政策性金融债	-	0.00
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	281,747.20	0.24
8	其他	-	0.00
9	合计	281,747.20	0.24

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	110023	民生转债	2,660	281,747.20	0.24

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.2 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备选股票库之外股票。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	63,078.53
2	应收证券清算款	6,366,515.12
3	应收股利	-
4	应收利息	3,674.42
5	应收申购款	8,395.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,441,663.42

5.9.4 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。

5.9.5 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。

5.9.6 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	198,688,850.76
本报告期基金总申购份额	1,977,424.54
减:本报告期基金总赎回份额	84,204,045.09
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	116,462,230.21

§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新锐产业股票型证券投资基金的文件;

2.《大成新锐产业股票型证券投资基金基金合同》;

3.《大成新锐产业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http://www.dcfund.com.cn进行查阅。

大成基金管理有限公司
2013年4月22日

大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2013 第一季度 报告

2013年3月31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:2013年4月22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2013年4月19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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成中证500沪市ETF联接
交易代码	090020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月28日
报告期末基金份额总额	58,150,284.12份
投资目标	通过主要投资于目标ETF即大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金,紧密跟踪业绩比较基准,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金以大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金作为主要投资标的,方便特定的客户群通过本基金投资大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金。本基金并不参与大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金的投资管理。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中证500沪市指数×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为股票基金,属于较高风险、较