

大成标普 500 等权重指数证券投资基金  
2011 年第 2 季度报告  
2011 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2011 年 7 月 19 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 7 月 15 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 4 月 1 日起至 2011 年 6 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
基金主代码	096001
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	170,944,774.43 份
投资目标	通过严格的投资纪律约束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构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。但在因特殊情况（如股票停牌、流动性不足）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭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（全收益指数）
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 4 月 1 日 - 2011 年 6 月 30 日 )
1. 本期已实现收益	1,073,630.39
2. 本期利润	-1,547,018.48
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0045
4. 期末基金资产净值	168,570,884.63
5. 期末基金份额净值	0.986

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。

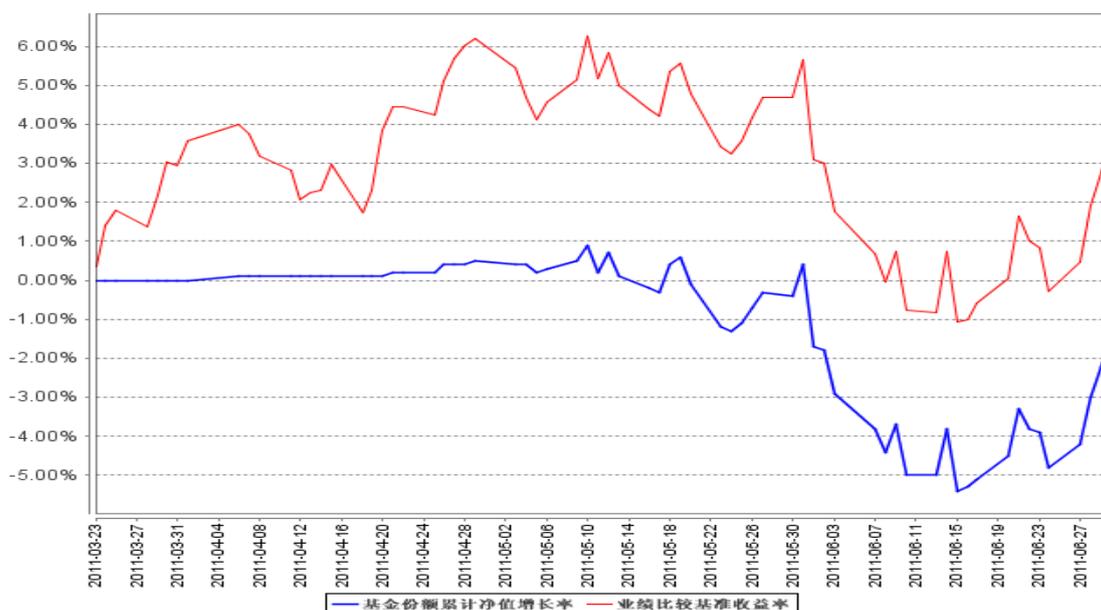
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-1.40%	0.65%	0.77%	0.85%	-2.17%	-0.20%

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。

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	-	19 年	英國艾克斯特大學金融及投資學碩士。曾任职于高誠資產管理（香港）有限公司、股誠資產管理（亞洲）有限公司、中國太平洋保險集團資金運用中心、景順長城基金管理有限公司、上投摩根基金管理有限公司、國海富蘭克林基金管理有限公司、廣發資產管理（香港）有限公司、海通資產管理（香港）有限公司。2004 年 9 月 15 日至 2005 年 10 月 11 日曾任上投摩根中國優勢證券投資基金基金經理；2005 年 4 月 13 日至 2005 年 10 月 11 日曾任上投摩根貨幣市場基金基金經理；2006 年 3 月 6 日至 2007 年 3 月 20 日曾任富蘭克林國海中國收益證券投資基金基金經理。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23日起任大成标普 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。
--	--	--	--	--	---

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合规守信情况说明

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《异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（同日内、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 2 季度，国际政治经济形势发生了巨大的变化。中东及北非方面，该地区若干产油大国发生激烈的政治动荡，石油产出受到影响，并快速推高原油价格；亚洲方面，日本地震造成了产业链的中断，使得众多行业产能短期受损；欧洲方面，欧债危机阴霾不散，欧洲金融市场持续动荡。

上述各种不利因素使得正在复苏过程中的美国经济受到了较大影响。美国 2011 年 2 季度的

GDP 年化增长率仅为 1.9%，远低于之前市场的一致预期。经济增速的降低导致美国股票市场由上涨转为震荡，本基金的基准指数在 2 季度出现较大波动，整个季度的收益率仅为 0.77%。

2011 年 2 季度，美元兑人民币汇率持续下跌，本报告期内共下跌 1.29%。

在本报告期间，本基金处于建仓期。根据基金合同，本基金严格依据指数化投资方法逐步增加股票仓位，至报告期末，本基金的股票仓位已经达到了基金合同的要求。

#### 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 0.986 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.40% 同期业绩比较基准收益率为 0.77%，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

展望未来，基金管理人 对 2011 年第 3 季度的美国市场保持谨慎乐观的态度。

具体来看，北非危机及日本地震对美国宏观经济带来的负面影响会逐步减弱，美国 2011 年第 3 季度的 GDP 增长速度有望高于 2 季度，企业盈利也会小幅增加。当前标普 500 指数的市盈率为 15 倍左右，略低于历史平均水平。因此，企业盈利的增长有望推动标的指数的增长。

但是，全球经济仍然存在着不确定性，尤其是北非危机及欧债危机还未结束。如果这些因素恶化，有可能对美国宏观经济及标的指数产生负面影响。

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，继续深入研究更加高效的交易策略、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）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	155,381,918.89	90.43
	其中：普通股	155,381,918.89	90.43
	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	16,203,512.37	9.43

	合计		
8	其他资产	247,715.89	0.14
9	合计	171,833,147.15	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	155,381,918.89	92.18
合计	155,381,918.89	92.18

## 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	25,276,026.98	14.99
消费者非必需品	24,884,410.97	14.76
信息技术	23,092,537.61	13.70
工业	18,831,722.89	11.17
医疗保健	15,949,691.47	9.46
能源	12,910,069.34	7.66
消费者常用品	12,423,296.06	7.37
公用事业	10,038,935.14	5.96
基础材料	9,518,424.55	5.65
电信服务	2,456,803.88	1.46
合计	155,381,918.89	92.18

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 5.3.2 报告期末积极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 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	Whole Foods Market Inc.	全食超市 股份有限 公司	WFM UQ	纳斯达 克交易 所	美国	847	347,797.70	0.21
2	Joy Global Inc.	久益环球 股份有限 公司	JOYG UQ	纳斯达 克交易 所	美国	556	342,693.48	0.20
3	Discover	Discover	DFS UN	纽约交	美国	1,976	342,075.83	0.20

	Financial Services	金融服务公司		易所				
4	Carmax Inc.	Carmax 股份有限公司	KMX UN	纽约交易所	美国	1,598	341,997.27	0.20
5	Johnson Controls Inc.	江森股份有限公司	JCI UN	纽约交易所	美国	1,267	341,591.89	0.20
6	Biogen Idec Inc.	生物基因股份有限公司	BIIB UQ	纳斯达克交易所	美国	491	339,744.24	0.20
7	Goodyear Tire & Rubber Co.	固特异轮胎橡胶公司	GT UN	纽约交易所	美国	3,117	338,284.06	0.20
8	eBay Inc.	电子湾股份有限公司	EBAY UQ	纳斯达克交易所	美国	1,615	337,274.23	0.20
9	National Oilwell Varco Inc.	美国国民油井股份有限公司	NOV UN	纽约交易所	美国	666	337,091.79	0.20
10	Chipotle Mexican Grill Inc.	Chipotle Mexican Grill 股份有限公司	CMG UN	纽约交易所	美国	169	337,067.53	0.20

#### 5.4.2 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权益投资明细

本基金本报告期末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 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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。

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 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

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	190,587.84
4	应收利息	2,103.91
5	应收申购款	55,024.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	247,715.89

### 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

#### 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前五名积极投资中不存在流通受限情况。

### 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	822,754,222.26
本报告期基金总申购份额	2,517,817.46
减：本报告期基金总赎回份额	654,327,265.29
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	170,944,774.43

## § 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  
二〇一一年七月十九日