

大成新锐产业股票型证券投资基金  
2012年第2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20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 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。

## § 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	241,651,426.55 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

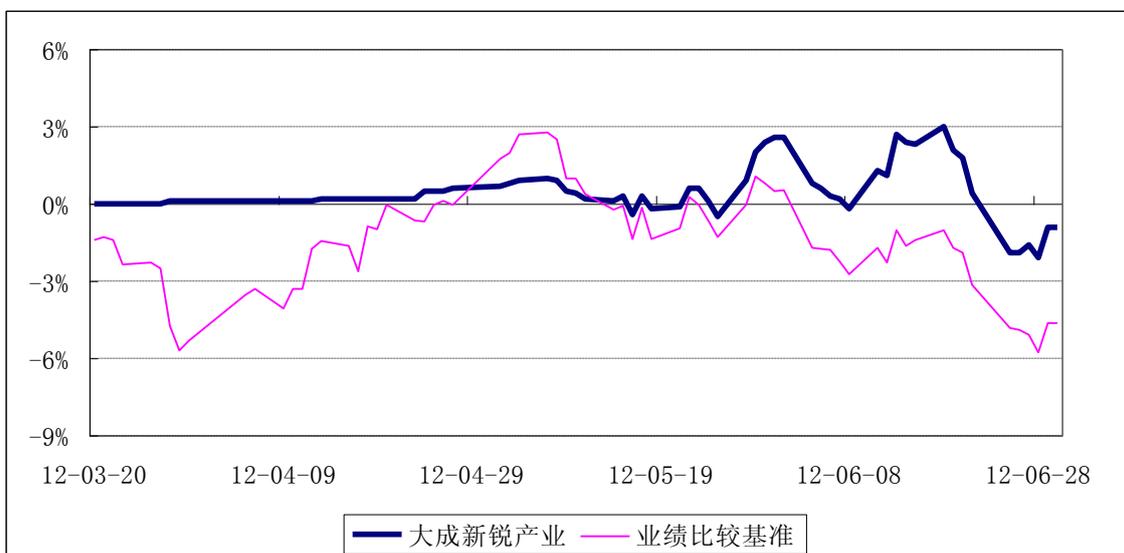
主要财务指标	报告期（2012 年 4 月 1 日 — 2012 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	6,898,656.21
2. 本期利润	2,642,273.24
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0036
4. 期末基金资产净值	239,432,534.81
5. 期末基金份额净值	0.991

#### 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	-1.00%	0.65%	0.72%	0.89%	-1.72%	-0.24%

##### 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：1、本基金合同于 2012 年 3 月 20 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	-	8 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。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合规守信情况的说明

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。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 1%。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

美国经济去年下半年以来的经济复苏势头强劲回升，曾一度令市场对 2012 年美国经济增长充满信心。但显然，美国经济自第二季度以来的持续回落速度要超过市场预期。今年第一季度，美国 GDP 环比折年率由 2.2% 下跌至 1.9%，不过仍高于市场预期的 1.8%。

希腊自去年下半年的“公投闹剧”，到今年第一轮投票的无疾而终，始终牵动全球市场神经，希腊问题让世界认识到欧债危机并非如此前预计般可以短时间收场。欧债危机愈发演变成一场全球救助行动。危机从第一阶段已经转向第二阶段，即从边缘国家蔓延至核心国家，西班牙、意大利等“大而不能倒”的国家陷入困境，由此将倒逼政策和改革的加速出台。

对于中国经济而言，出口并没有因为欧债问题而严重恶化。中国经济上半年给投资者印象最深的是两个方面：一是经济的不断下滑，而且是在没有任何严重冲击的下台阶，二季度经济增长估计只有 7.5%，远低于 2003 年至今的平均增长，略好于 2008 年全球金融危机最严重的四季度；二是政府政策并没有出台大规模的刺激计划，迄今为止只是在“稳增长”而不是在刺激经济层面上采取措施。上面两方面说明中国经济的潜在增速确实在下滑，而且政府已经能够容忍目前的低速增长，并且政府在经济转型方面采取了一系列的政策。跟随宏观经济，煤炭、水泥和工程机械行业都出现了持续的低迷，消费也因此而下滑。上半年经济的唯一亮点在于房地产销售好于预期。

A 股市场二季度呈现冲高回落的态势。在政策放松预期下，周期品带动市场走强，而在 6 月份政策放松低于预期后 A 股开始回落，二季度沪深 300 仅上涨 0.2%。行业层面上，保险、证券、地产、电力表现较好，煤炭、建材、汽车和银行表现较差。本基金在二季度处于建仓期，在二季度初期基本上采取了稳健建仓的策略，随着市场的下跌以及通胀的回落，本基金加快了建仓步伐，在二季度末已经达到了较高的仓位。建仓以来，本基金微亏，跑赢同期市场指数。

#### 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 0.991 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.00%，同期业绩比较基准收益率为 0.72%，低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

由于最新的欧盟峰会在欧元区的一体化进程、欧元区永久性救助基金以及欧洲刺激经济增长等方面达成了框架性的一致意见，海外金融市场对于国内的影响可能会告一段落。但是未来在具体实施上述方案还会存在许多问题，以及欧洲经济复苏乏力等影响，尚不能判断海外形势就此好转。海外对于中国经济和金融市场的冲击在未来的一个季度内可能会处于中性状态。

影响国内市场走势最大的因素来自于国内经济的变数。中国经济中枢的下滑已经得到确认，中国政府并没有重走老路，而是认可目前的低增长，并且在“稳增长”的同时促进经济转型。由于二季度中国经济已经极差，在过去的十年中，仅略好于 2008 年四季度。中国经济应该于 2012 年二季度触底，但是从未来较长时间的区间来看，处于 L 型走势。对于三季度资本市场的看法则是不悲观，但是并不贪心，A 股可能会进入低回报和低波动时期。由于中国经济步入低增长，并且处于转型期，新兴产业在未来应该会获得较好的收益。

### § 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	203,201,062.56	84.43
	其中：股票	203,201,062.56	84.43
2	固定收益投资	-	0.00
	其中：债券	-	0.00
	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	37,295,185.81	15.50
6	其他资产	171,766.57	0.07

7	合计	240,668,014.94	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	采掘业	4,581,000.00	1.91
C	制造业	111,521,683.67	46.58
C0	食品、饮料	16,393,200.00	6.85
C1	纺织、服装、皮毛	11,193,527.82	4.68
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,960,100.00	1.24
C5	电子	4,613,686.20	1.93
C6	金属、非金属	19,056,912.56	7.96
C7	机械、设备、仪表	41,334,601.63	17.26
C8	医药、生物制品	15,969,655.46	6.67
C99	其他制造业	-	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	3,460,869.08	1.45
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	12,248,880.40	5.12
H	批发和零售贸易	15,207,885.64	6.35
I	金融、保险业	30,312,944.23	12.66
J	房地产业	14,033,720.24	5.86
K	社会服务业	11,834,079.30	4.94
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	-	0.00
	合计	203,201,062.56	84.87

### 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	600519	贵州茅台	48,000	11,479,200.00	4.79
2	600518	康美药业	609,927	9,405,074.34	3.93
3	000826	桑德环境	399,964	9,159,175.60	3.83
4	601318	中国平安	199,937	9,145,118.38	3.82
5	000651	格力电器	399,915	8,338,227.75	3.48
6	600837	海通证券	699,903	6,740,065.89	2.82
7	600406	国电南瑞	349,810	6,537,948.90	2.73
8	000024	招商地产	240,000	5,887,200.00	2.46
9	002230	科大讯飞	289,895	5,710,931.50	2.39
10	000417	合肥百货	449,980	5,647,249.00	2.36

#### 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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未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。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,825.92
5	应收申购款	164,940.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	171,766.57

##### 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无流通受限情况。

##### 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。

## § 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	2,049,911,272.87
本报告期基金总申购份额	3,393,819.70

减:本报告期基金总赎回份额	1,811,653,666.02
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	241,651,426.55

### § 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  
2012 年 7 月 20 日