

大成创新成长混合型证券投资基金（LOF）

2012 年第 3 季度报告

2012 年 9 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 10 月 25 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 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成创新成长混合（场内基金简称：大成创新）
交易代码	160910
基金运作方式	契约型上市开放式（LOF）
基金合同生效日	2007 年 6 月 12 日
报告期末基金份额总额	10,148,913,782.48 份
投资目标	在控制风险和保证流动性的前提下，超越业绩比较基准，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以股票投资为主，采用积极的投资策略，精选具备持续增长能力，价格处于合理区间的优质股票构建投资组合；本基金以固定收益品种投资为辅，确保投资组合具有良好的流动性。
业绩比较基准	沪深 300 指数×70%+中国债券总指数×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金，风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金，属于中高风险的证券投资基金品种。
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

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“大成创新”。

§ 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 7 月 1 日 — 2012 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-145,831,963.22
2. 本期利润	-264,382,850.45
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0259
4. 期末基金资产净值	7,277,075,446.97

5. 期末基金份额净值	0.717
-------------	-------

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。

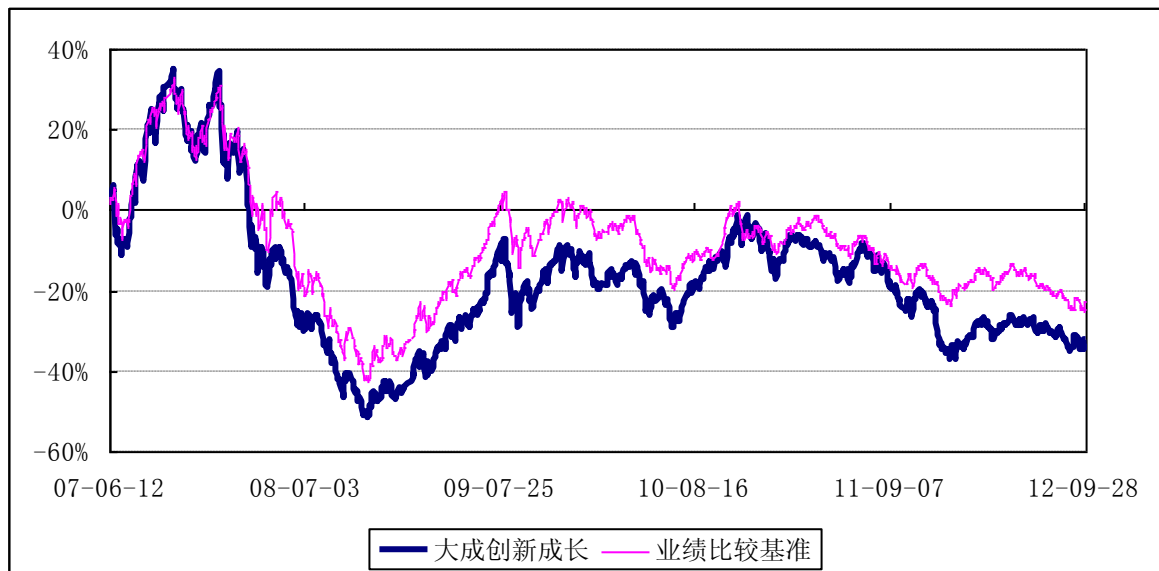
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-3.50%	1.06%	-4.86%	0.83%	1.36%	0.23%

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，大成创新成长混合型证券投资基金自基金合同生效（暨基金转型）之日 2007 年 6 月 12 日起 3 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		
杨建勋先生	本基金基金经理	2011 年 4 月 22 日	—	11 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、工银瑞信基金管理有限公司。2004 年 8 月 12 日至 2006 年 9 月 27 日，担任普润基金

					基金经理;2005 年 2 月 26 日至 2006 年 11 月 23 日,担任鹏华行业成长证券投资基金基金经理。2007 年 3 月 19 日至 11 月 12 日,担任工银瑞信精选平衡混合型基金经理;2007 年 3 月 19 日至 2009 年 5 月 17 日,担任工银瑞信稳健成长股票型基金基金经理,2007 年 7 月 18 日至 2010 年 5 月 20 日,担任工银瑞信红利股票型基金基金经理。2010 年 6 月加入大成基金管理有限公司。2010 年 11 月 26 日至 2012 年 9 月 5 日,担任大成行业轮动股票型证券投资基金基金经理。2011 年 4 月 22 日开始兼任大成创新成长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》、《大成创新成长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,大成创新成长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。2012 年三季度公司旗下主动投资组合间股票交易不存在同日反向交易。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,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%的情况有 6 次，原因是指数型投资组合投资策略需要；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

A 股市场在 2012 年第三季度整体处于下跌阶段，沪深 300 下跌 6.85%。三季度国内经济继续处于探底阶段，政策放松进程也是低于市场预期，9 月份发改委加快了部分基建项目的审批进度，对恢复投资者的信心有一定的提振作用。海外市场方面，美联储宣布实施第三轮量化宽松政策，欧央行推出国债购买计划。

本基金在三季度继续控制股票仓位水平。主要减持了有色等行业，增持房地产、保险等行业。本基金目前主要持仓板块是食品饮料、金融、建筑装饰、家电等。

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 0.717 元，本报告期基金份额净值增长率为-3.50%，同期业绩比较基准收益率为-4.86%，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

展望四季度，国内经济可能低位企稳，略有回升，但难以出现明显反弹。实体经济方面，近期国内消费需求也出现疲弱态势，基建投资在政策刺激下有望逐渐回升，出口在 8 月份出现了较大幅度下滑，但是在海外宽松货币政策刺激下有望出现恢复性增长。

A 股市场在四季度可能仍然缺乏整体性机会。我们将继续控制股票仓位水平，保持相对均衡的配置。我们将继续持有和买入具有安全边际的成长股，逢低买入传统行业中具有竞争优势的蓝筹股。

§ 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	5,373,224,797.05	73.64
	其中：股票	5,373,224,797.05	73.64
2	固定收益投资	251,402,000.00	3.45
	其中：债券	251,402,000.00	3.45
	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	1,651,953,570.85	22.64
6	其他资产	19,562,760.38	0.27
7	合计	7,296,143,128.28	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	50,940,000.00	0.70
B	采掘业	352,360,141.05	4.84
C	制造业	2,471,742,066.53	33.97
C0	食品、饮料	1,205,829,906.60	16.57
C1	纺织、服装、皮毛	-	0.00
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	0.00
C5	电子	32,972,971.72	0.45
C6	金属、非金属	545,246,616.89	7.49
C7	机械、设备、仪表	687,692,571.32	9.45
C8	医药、生物制品	-	0.00
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	303,600,626.56	4.17
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	15,229,823.28	0.21
H	批发和零售贸易	120,023,754.30	1.65
I	金融、保险业	970,974,829.29	13.34
J	房地产业	673,307,759.71	9.25
K	社会服务业	327,651,439.45	4.50
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	87,394,356.88	1.20
	合计	5,373,224,797.05	73.84

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	2,261,678	555,920,452.40	7.64
2	000858	五粮液	13,227,838	448,423,708.20	6.16
3	600690	青岛海尔	35,371,733	400,761,734.89	5.51
4	601166	兴业银行	27,132,588	325,862,381.88	4.48
5	002081	金螳螂	6,822,132	252,418,884.00	3.47
6	600585	海螺水泥	15,080,563	240,987,396.74	3.31
7	601628	中国人寿	11,848,875	223,943,737.50	3.08
8	000826	桑德环境	9,143,635	223,561,875.75	3.07
9	000568	泸州老窖	5,233,396	201,485,746.00	2.77
10	000002	万科A	22,699,782	191,359,162.26	2.63

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	251,402,000.00	3.45
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	-	0.00
8	其他	-	0.00
9	合计	251,402,000.00	3.45

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	1101096	11 央行票据 96	1,500,000	145,065,000.00	1.99
2	1101088	11 央行票据 88	1,100,000	106,337,000.00	1.46

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 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。

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	3,578,611.70
2	应收证券清算款	7,761,269.71
3	应收股利	359,343.18
4	应收利息	7,746,560.90
5	应收申购款	116,974.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,562,760.38

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不存在流通受限情况。

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	10,281,006,057.48
本报告期基金总申购份额	8,118,791.40
减：本报告期基金总赎回份额	140,211,066.40
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	10,148,913,782.48

§ 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《关于核准景博证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》；
- 2、《大成创新成长混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成创新成长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
2012 年 10 月 25 日