

大成中证内地消费主题指数证券投资基金  
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	大成中证内地消费主题指数
交易代码	090016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 11 月 8 日
报告期末基金份额总额	67,817,452.66 份
投资目标	通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，紧密跟踪标的指数，追求指数投资偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	<p>本基金为被动式指数基金，采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数，即按照标的指数的成份股组成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进行相应调整。</p> <p>当预期指数成份股或权重调整和成份股将发生分红、配股、增发等行为时，或者因市场因素影响或法律法规限制等特殊情况下导致基金无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对基金的投资组合进行适当调整，并可在条件允许的情况下，辅以股指期货等金融衍生工具进行投资管理，以有效控制基金的跟踪误差。</p> <p>本基金力求将基金净值收益率与业绩比较基准之间的年化跟踪误差控制在 4% 以内，日跟踪偏离度绝对值的平均值控制在 0.35% 以内。</p>
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。
风险收益特征	本基金属股票基金，风险与收益水平高于混合基金、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
-------	--------------

### § 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	136,569.57
2. 本期利润	-3,209,496.73
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0456
4. 期末基金资产净值	64,902,346.69
5. 期末基金份额净值	0.957

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。

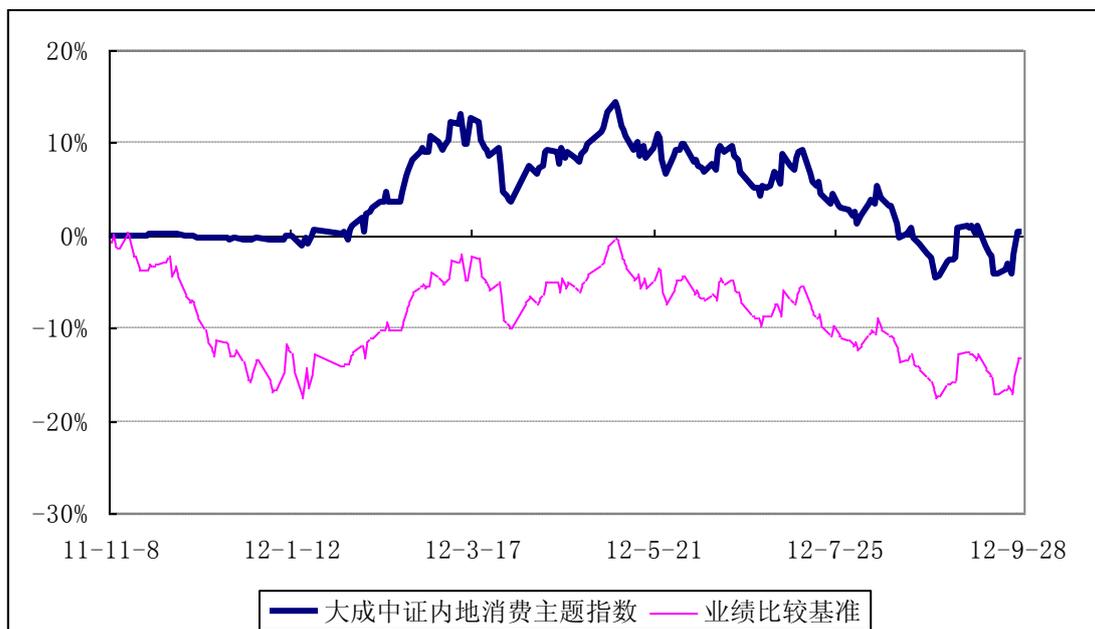
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	-4.68%	1.14%	-4.89%	1.15%	0.21%	-0.01%

##### 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 2011 年 11 月 8 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，本基金的初始建仓期为 6 个月。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		
胡琦先生	本基金基金经理	2011 年 11 月 8 日	-	8 年	博士。2003 年 3 月至 2008 年 7 月就职于财富证券有限责任公司，历任研发中心研究员、战略规划部副总经理以及金融工程部主管投资副总经理；2008 年 8 月至 2010 年 10 月在深圳证券交易所博士后工作站从事研究工作。2010 年 10 月加入大成基金管理有限公司。2011 年 5 月 18 日开始担任大成中证红利指数证券投资基金基金经理。2011 年 6 月 15 日开始兼任大成沪深 300 指数证券投资基金基金经理。2011 年 11 月 8 日开始担任大成中证内地消费主题指数基金基金经理。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》、《大成中证内地消费主题指数证券投资基金合同》和其他有关法律法规的规定，在基金管理运作中，大成中证内地消费主题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。

### 4.3 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

三季度以来，国际方面，欧债危机有所缓和，美国则正在走出次贷危机的阴影。随着美国 QE3 的推出，欧洲也推出了有条件的债券购买计划，全球资金流动的宽松预期大大增强。国内方面，三季度宏观经济预期依旧悲观，大大加剧了市场对整体经济形势的担忧。政策面有所放松，但调控的主基调还没有出现方向性的转变。基于上述国内外环境，三季度我国股票市场走出了一波持续向下调整的行情，上证综合指数一度击穿 2000 点的市场心理关口。沪深 300 与中证 500 指数分别下跌 6.85% 和 7.81%，受限售股解禁的影响，小市值股票在本季度下旬的表现明显弱于大市值股票。

在运作期内，本基金较好地跟踪了中证内地消费指数，截止 2012 年三季度，基金年化跟踪误差 1.02%，日均偏离度 0.05%，各项指标均符合基金合同的要求。

### 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 0.957 元，本报告期基金份额净值增长率为 -4.68%，同期业绩比较基准收益率为 -4.89%，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

经过本轮全球金融危机，原有的中国生产，美国消费；美国发债，中国买债的中美经济与金融平衡被打破。美国的再工业化与中国的消费转型，美元的重新强势与人民币国际化使得世界格局由二大经济体的互补平衡转变为竞争平衡。与此同时，中国周边的地缘不安定因素也开始活跃，未来中国经济的转型之路注定难以一帆风顺。尽管从中长周期来看，经济转型下的证券市场的上行压力较大，但短期政策面偏向积极，市场经过三季度市场的持续下跌，估值压力释放充分，以及市场对十八大不确定性担忧的逐步消除，这些大大增加了市场四季度反弹的概率。

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，积极应对大额、频繁申购赎回及其他突发事件的影响，力争将跟踪误差控制在更低的水平，为投资者提供专业化服务。

## § 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	61,030,975.06	93.45
	其中：股票	61,030,975.06	93.45
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	4,248,473.13	6.51
6	其他资产	25,786.65	0.04
7	合计	65,305,234.84	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	1,849,899.82	2.85
B	采掘业	-	0.00
C	制造业	47,777,893.10	73.62
C0	食品、饮料	28,441,824.95	43.82
C1	纺织、服装、皮毛	1,124,137.86	1.73
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,236,225.00	1.90

C5	电子	1,354,700.00	2.09
C6	金属、非金属	829,783.68	1.28
C7	机械、设备、仪表	13,743,346.63	21.18
C8	医药、生物制品	953,362.98	1.47
C99	其他制造业	94,512.00	0.15
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	-	0.00
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	-	0.00
H	批发和零售贸易	5,506,860.03	8.48
I	金融、保险业	-	0.00
J	房地产业	-	0.00
K	社会服务业	2,678,809.08	4.13
L	传播与文化产业	979,394.82	1.51
M	综合类	2,238,118.21	3.45
	合计	61,030,975.06	94.04

### 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	34,821	8,559,001.80	13.19
2	000858	五粮液	159,723	5,414,609.70	8.34
3	000651	格力电器	177,053	3,785,393.14	5.83
4	002304	洋河股份	27,282	3,410,250.00	5.25
5	600887	伊利股份	134,399	2,862,698.70	4.41
6	002024	苏宁电器	372,605	2,585,878.70	3.98
7	600104	上汽集团	185,366	2,509,855.64	3.87
8	000568	泸州老窖	58,873	2,266,610.50	3.49
9	000069	华侨城A	305,913	1,713,112.80	2.64
10	000895	双汇发展	27,849	1,684,864.50	2.60

### 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投资组合。

### 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投资组合。

### 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投资。

## 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投资。

## 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。**

**5.8.2 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	12,774.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	782.87
5	应收申购款	12,229.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,786.65

### 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	74,434,293.88
本报告期基金总申购份额	5,249,140.77
减：本报告期基金总赎回份额	11,865,981.99
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	67,817,452.66

## § 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、中国证监会关于同意大成中证内地消费主题指数证券投资基金募集的批复；
- 2、《大成中证内地消费主题指数证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成中证内地消费主题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  
2012 年 10 月 25 日