

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 年第 1 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

2.1 基金产品情况

| | |
|------------|---|
| 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、较高预期收益的基金品种，其风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，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 | 中国银行股份有限公司 |

2.2 目标基金基本情况

| | |
|------|-----------------------|
| 基金名称 | 中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金 |
|------|-----------------------|

| | |
|--------------|---|
| 基金主代码 | 510440 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式指数基金 |
| 基金合同生效日 | 2012年8月24日 |
| 基金份额上市的证券交易所 | 上海证券交易所 |
| 上市日期 | 2012年10月8日 |
| 基金管理人名称 | 大成基金管理有限公司 |
| 基金托管人名称 | 中国银行股份有限公司 |
| 目标基金投资目标 | 紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。 |
| 目标基金投资策略 | <p>本基金为被动式指数基金，采取完全复制法，即按照标的指数的成份股组成及其权重构建股票投资组合，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>当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。</p> |
| 目标基金业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为标的指数。本基金标的指数为中证 500 沪市指数（代码：000802） |
| 目标基金风险收益特征 | 本基金为股票基金，属于较高风险、较高预期收益的基金品种，其风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，采用完全复制法跟踪标的指数的表现，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。 |

§ 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 | -468,948.02 |
| 2. 本期利润 | -1,099,892.19 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0254 |
| 4. 期末基金资产净值 | 55,692,017.58 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.958 |

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。

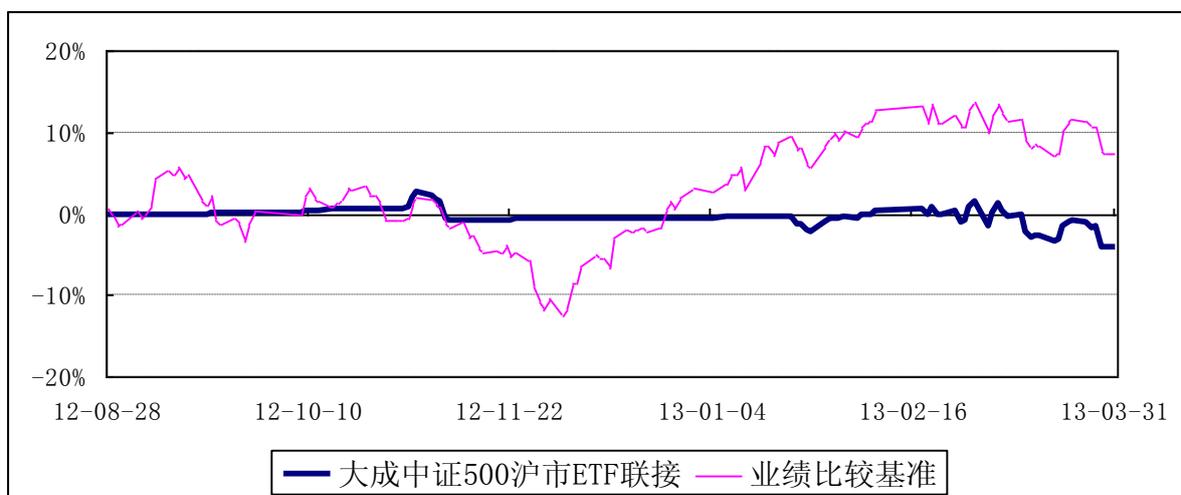
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -3.62% | 0.89% | 4.19% | 1.37% | -7.81% | -0.48% |

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 2012 年 8 月 28 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，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。截至报告期末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（助理）期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-------|---------|-----------------|------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 苏秉毅先生 | 本基金基金经理 | 2012年8月28日 | - | 9年 | 经济学硕士。2004年9月至2008年5月就职于华夏基金管理有限公司基金运作部。2008年加入大成基金管理有限公司，历任产品设计师、高级产品设计师、基金经理助理、基金经理。2011年3月3日至2012年2月8日担任深证成长40交易型开放式指数证券投资基金及大成深证成长40交易型开放式指数证券投资基金联接 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 基金基金经理助理。2012 年 2 月 9 日起担任深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金及大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2012 年 8 月 24 日起任中证 500 沪市交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2012 年 8 月 28 日起任大成中证 500 沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2013 年 1 月 1 日开始兼任大成沪深 300 指数证券投资基金基金经理。2013 年 2 月 7 日起任大成中证 100 交易型开放式指数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》、《大成中证 500 沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，在基金管理运作中，大成中证 500 沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金的投资范围、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，通过多个部门的协作互控，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

踏入今年一季度，宏观经济弱复苏的态势得到市场确认，重要经济指标见底回升。时值政府换届之际，政策面总体保持稳定，除有关房地产的“国五条”出台外，货币政策和财政政策并没有大的改变。资金面亦维持了年初惯有的宽松，新股依然停发，没有给市场造成压力。

一季度市场起初仍延续了去年四季度的强劲升势，但累计涨幅达到一定程度后，遇到了回调压力。市场在春节之后开始调整，并在“国五条”的打压下，房地产产业链相关股票引领大盘下行。一季度 A 股市场基准沪深 300 指数下跌 1.10%。行业走势产生了一定程度的分化，医药生物、电子等非周期行业表现较佳，而有色、采掘、房地产等则落后于大盘。

本基金标的指数中证 500 沪市指数上涨 4.38%，涨幅高于大盘。一季度，本基金建仓期结束，已完成建仓任务。此后根据基金合同的约定，投资于目标 ETF 份额的资产不低于基金资产净值的 90%。

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 0.958 元，本报告期基金份额净值增长率为-3.62%，同期业绩比较基准收益率为 4.19%，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

宏观经济已经见底，但复苏力度低于市场预期，弱复苏格局将维持较长一段时间。目前通胀水平相对较低，货币政策操作空间较大，刺激经济将是政府制定政策的出发点。虽然政府换届已经完成，但政策的连续性可以得到保证，预计仍将延续宽松货币政策、积极财政政策的组合。

具体到股市，一系列的保增长政策真正见效，并反映在企业盈利中尚需时日。而且，在当前的体制下，传统的经济拉动方式效果如何还存在疑问。短期来看，宏观经济基本面对股市的承托力有限。在资金面，IPO 重启渐行渐近，对股票供求关系逆转的担忧严重影响投资者的投资热情。

基于以上的分析，我们对下季度 A 股市场持相对谨慎的态度。除非有足以改变市场结构的大利好出台，否则市场很难有系统性的机会。随着年报、季报陆续披露，少数业绩超预期的股票将受到资金的青睐，走出相对独立的行情。而估值较高、业绩不理想的股票将面对较高的回调风险。

组合管理上，我们将严格遵守基金合同约定，保持目标 ETF 份额不低于基金资产净值的 90%，使联接基金和目标 ETF 的走势基本一致，力争实现紧密跟踪标的指数的投资目标。若由于申购赎回等原因需要调整组合，我们将主要通过一级市场申购或赎回的方式，增持或减持目标 ETF 份额。

§ 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 | 72,717.74 | 0.13 |
| | 其中：股票 | 72,717.74 | 0.13 |
| 2 | 基金投资 | 51,070,429.94 | 91.50 |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 4,463,456.89 | 8.00 |
| 7 | 其他资产 | 207,957.58 | 0.37 |
| 8 | 合计 | 55,814,562.15 | 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 | 72,240.38 | 0.13 |

| | | | |
|---|------------------|-----------|------|
| 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 | 450.30 | 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 | 27.06 | 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 | 72,717.74 | 0.13 |

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 | 600525 | 长园集团 | 7,700 | 48,510.00 | 0.09 |
| 2 | 600673 | 东阳光铝 | 2,700 | 18,684.00 | 0.03 |
| 3 | 600750 | 江中药业 | 99 | 2,257.20 | 0.00 |
| 4 | 601677 | 明泰铝业 | 99 | 950.40 | 0.00 |
| 5 | 600740 | 山西焦化 | 99 | 798.93 | 0.00 |
| 6 | 600176 | 中国玻纤 | 77 | 652.19 | 0.00 |
| 7 | 600500 | 中化国际 | 79 | 450.30 | 0.00 |
| 8 | 601339 | 百隆东方 | 30 | 261.00 | 0.00 |
| 9 | 600829 | 三精制药 | 7 | 64.26 | 0.00 |
| 10 | 600161 | 天坛生物 | 4 | 62.40 | 0.00 |

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 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

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|-------------|------------|---------------|--------------|
| 1 | 500 沪市 | 股票型 | 交易型开放式(ETF) | 大成基金管理有限公司 | 51,070,429.94 | 91.70 |

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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的备选股票库之外的股票。

5.9.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 46,493.98 |
| 2 | 应收证券清算款 | 9,337.30 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,584.78 |
| 5 | 应收申购款 | 149,541.52 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 207,957.58 |

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1 | 600525 | 长园集团 | 48,510.00 | 0.09 | 重大事项停牌 |

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 | 56,942,995.26 |
| 本报告期基金总申购份额 | 115,094,871.29 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 113,887,582.43 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 58,150,284.12 |

§ 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中证 500 沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金的文件；
- 2、《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基金合同》；
- 3、《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