

# 大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金 更新招募说明书摘要

2008 年第 2 期

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

二〇〇八年十月

## 重要提示

大成财富管理2020生命周期证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会证监基金字【2006】142号文核准募集，基金合同于2006年9月13日正式生效。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，并不表明中国证监会对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

投资有风险，投资人申购本基金时应认真阅读本更新的招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据《基金合同》和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。《基金合同》是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依《基金合同》取得基金份额，即成为基金份额持有人和《基金合同》的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）、《证券投资基金运作管理办法》、《基金合同》及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅《基金合同》。

本更新的招募说明书所载内容截止日为 2008 年 09 月 13 日，有关财务数据和基金净值表现截止日为 2008 年 06 月 30 日，本报告中所列财务数据未经审计。

## 一. 基金管理人

### (一) 基金管理人概况

名称：大成基金管理有限公司

住所：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层

办公地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层

成立日期：1999 年 4 月 12 日

注册资本：贰亿元人民币

股权结构：公司股东为中泰信托投资有限责任公司（持股 48%）、中国银河投资管理有限责任公司（持股 25%）、光大证券股份有限公司（持股 25%）、广东证券股份有限公司（持股 2%）。

法定代表人：胡学光

电话：0755-83183388

传真：0755-83199588

联系人：肖冰

大成基金管理有限公司设有股东会、董事会、监事会，下设十一个部门，分别是投资部、交易部、金融工程部、规划发展部、委托投资部、市场部、监察稽核部、信息技术部、基金运营部、国际业务部和综合管理部；此外，还设立了投资决策委员会和风险控制委员会。

公司拥有一支充满活力的高素质、高学历、具备丰富市场经验的专家队伍，所有人员在最近三年内均未受到所在单位及有关管理部门的处罚。公司以“诚信、稳健、创新、服务”为经营理念，坚持“诚实信用、勤勉尽责”的企业精神，致力于开拓基金及证券市场业务，力求为投资人获得更大投资回报。

### (二) 证券投资基金管理情况

截至2008年9月13日，本基金管理人共管理3只封闭式证券投资基金：基金景宏、基金景福、大成优选股票型证券投资基金，及11只开放式证券投资基金：大成价值增长证券投资基金、大成债券投资基金、大成蓝筹稳健证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金、大成货币市场证券投资基金、大成沪深300指数证券投资基金、大成财富管理2020生命周期证券投资基金、大成积极成长股票型证券投资基金、大成创新成长股票型证券投资基金、大

成景阳领先股票型证券投资基金、大成强化收益债券型证券投资基金等。

### （三）主要人员情况

#### 1. 公司高级管理人员

董事会成员：

张树忠先生，董事，经济学博士。1989年7月—1993年2月，任中央财经大学财政系讲师；1993年2月—1997年3月，任华夏证券股份有限公司投资银行总部总经理、研究发展部总经理；1997年3月—2003年7月，任光大证券股份有限公司总裁助理兼北方总部总经理、资产管理总监；2003年7月—2004年6月，任光大保德信基金管理公司董事、副总经理；2004年6月—2006年12月，任大通证券股份有限公司副总经理；2007年1月—2008年1月，任大通证券股份有限公司总经理；2008年1月—2008年4月，任职中国人保资产管理股份有限公司；2008年4月起任中国人保资产管理股份有限公司副总裁、党委委员。

王颢先生，董事，国际工商管理专业博士。2000年12月—2002年9月，任招商证券股份有限公司深圳管理总部副总经理、机构管理部副总经理；2002年9月—2004年6月，任大成基金管理有限公司助理总经理；2004年7月起任大成基金管理有限公司副总经理。

曾北川先生，董事，博士。1989年8月—1992年6月，任建设部中国城乡建设发展总公司项目经理；1992年6月—1994年3月，任中国建设银行总行房地产信贷部房地产信贷项目经理；1994年4月—1998年5月，任国家开发银行国际金融局信贷一处信贷项目经理、国家开发银行国际金融局综合计划处副处长；1998年5月—2001年10月，任华夏银行北京管理部副总经理、华夏银行北京管理部副总经理（主持工作）；2001年10月—2006年10月，任华夏银行总行营业部常务副总经理（党组副书记）、华夏银行总行稽核部总经理（监事会监事、审计委员会委员）；2006年10月—2008年4月，任中国人寿保险股份有限公司市场拓展部总经理；2008年4月，任人保金控投资有限公司筹备组成员；2008年7月起任中国华闻投资控股有限公司总裁、党委书记。

王长林先生，董事，研究生，高级经济师。曾任中国农业银行天津分行计划处副处长、信息中心副总经理，中国长城信托投资公司计划财务部总经理。现任中国银河投资管理有限公司办公室主任。

杨赤忠先生，董事，大学本科。历任深圳蓝天基金管理公司投资与研究部经理；长盛基金管理有限公司研究部副总监、基金经理；大成基金管理有限公司研究总监；光大证券证券投资部总经理。现任光大证券助理总裁。

蔺春林先生，独立董事，大学本科。1970—1971 年，解放军信阳坦克师锻炼；1971—1987 年，任兵器部 5107、5137 厂生产会计员、财务处长；1987 年—1998 年，任湖北省财政厅中央企业处副处长、财政部驻湖北省专员助理；1998 年—2005 年，任财政部驻江西专员办专员助理、副专员、专员、党组书记；2005 年 8 月，任中央纪委、中组部金融巡视组组长；2007 年 1 月退休。

于绪刚先生，独立董事，法学博士，环太平洋律师协会会员、全国律协金融证券委员会委员、华中科技大学兼职教授及研究生导师、北京工商大学客座教授、华北电力大学客座教授。1990 年—1995 年，任河北省保定市中级人民法院助理审判员；1995 年—1998 年，北京大学法学硕士学习；1999 年，香港大学法律学院访问学者、香港法律教育信托基金访问学者；1999 年—2001 年，北京大学法学博士学习；2001 年起任大成律师事务所律师、高级合伙人、管委会委员。

万曾炜先生，独立董事，经济学博士，研究员，曾任上海市政府发展研究中心处长，上海市浦东新区综合规划土地局党组书记、局长，浦东新区发展计划局党组书记，上海浦东发展集团和上海浦东投资建设有限公司筹建负责人和法人代表，现任上海市公积金管理中心党委书记、主任，上海市政府特聘决策咨询专家。

刘大为先生，独立董事，国家开发银行总会计师，高级经济师，享受政府特殊津贴专家。中国人民银行研究生部硕士生指导老师，首都经济贸易大学兼职教授，清华大学中国经济研究中心高级研究员。先后在北京市人民政府研究室（副处长、处长），北京市第一商业局（副局长），中国建设银行信托投资公司（总经理），中国投资银行（行长），国家开发银行（总会计师）工作。

#### 监事会成员：

胡学光先生，监事长，硕士，高级经济师，广东省高级经济师评审委员会委员。曾在湖北金融高等专科学校任教，广州金融高等专科学校任金融系副主任；1992 年—2003 年 4 月，在广东证券股份有限公司先后任“广证基金”、“广证受益”经理、部门总经理、总裁助理、副总裁，兼任中山大学岭南学院兼职教授、中天证券研究院副院长，广东证券博士后科研工作站指导教师；2003 年 5 月至 2008 年 8 月任大成基金管理有限公司董事长。

宁加岭先生，监事，大学本科。1983 年 2 月—1987 年 6 月，任财政部人教司副处长、处长；1987 年 6 月—1994 年 6 月，任财政部行政司副司长、司长；1994 年 6 月—1999 年 6 月，任财政部德宝实业总公司总经理、法人代表；1999 年 6 月起，任职于财政部离退休老干部局。

黄建农先生，监事，大学本科。曾任中国银河证券有限责任公司上海江苏北路营业部总经理，中国银河证券有限责任公司资产管理总部副总经理，总经理，中国银河投资管理公司投资管理部总经理。现任中国银河投资管理公司上海投资部董事总经理。

其他高级管理人员：

于华先生，总经理，工商管理硕士，金融博士，美国注册金融分析师（CFA）。1989年—1991年，任英国里丁大学经济系金融财务讲师；1991年—1997年，加拿大魁北克大学管理学院金融终身教授；1997年—2000年，任深圳证券交易所综合研究所所长；2000年—2004年1月，任加拿大鲍尔集团亚太分公司基金与保险业务副总裁，加拿大伦敦人寿保险公司北京代表处首席代表；现任中国证券业协会基金业委员会副主任委员；2004年1月起任大成基金管理有限公司总经理。

周一烽先生，副总经理，经济学硕士。1984年—1992年，历任上海市社会科学院经济研究所研究人员、宏观经济研究室副主任、上海企业发展研究所副所长；1992年起历任广联（南宁）投资有限公司总经理特别助理及证券投资业务负责人、上海广联投资有限公司总经理；2001年起任中泰信托投资有限责任公司副总裁；2005年4月起任大成基金管理有限公司助理总经理，2006年5月起任大成基金管理有限公司副总经理。2007年6月27日—2008年8月22日，曾任大成积极成长股票型证券投资基金基金经理。

刘彩晖女士，副总经理，管理学硕士。1999年—2002年，历任江南信托投资有限公司投资银行部副总经理、总经理；2002年—2006年，历任江南证券有限公司总裁助理、投资银行部总经理、机构管理部总经理，期间还任江南宏富基金管理公司筹备组副组长；2006年1月—7月任深圳中航集团公司人力资源部副总经理；2006年8月—2008年5月，任大成基金管理有限公司助理总经理；2008年5月起任大成基金管理有限公司副总经理。

杜鹏女士，督察长，研究生学历。1992年—1994年，历任原中国银行陕西省信托咨询公司证券部驻上交所上市代表、上海业务部负责人；1994年—1998年，历任广东省南方金融服务总公司投资基金管理部证券投资部副经理、广东华侨信托投资公司证券总部资产管理部经理；1998年9月参与大成基金管理有限公司的筹建；1999年3月起，任大成基金管理有限公司督察长兼监察稽核部总监。

## 2. 基金经理

### （1）现任基金经理

占冠良先生，基金经理，硕士，1977年生，毕业于北京大学光华管理学院。2001年7月

至2004年6月，就职于招商证券有限公司研发中心金融工程部、策略部；2004年7月加盟大成基金管理有限公司，任行业分析师。2007年6月27日起担任大成财富管理2020生命周期基金经理。

(2) 历任基金经理

历任基金经理姓名	管理本基金时间
瞿蕴理	2006年09月13日至2007年06月27日
占冠良	2007年6月27日至今

3. 公司投资决策委员会

公司投资决策委员会由9名成员组成，设主任委员1名，其他委员8名。名单如下：

刘明，投资部总监，大成优选股票型证券投资基金基金经理，投资决策委员会主任委员；邓韶勇，交易部总监，投资决策委员会委员；杨建华，投资部副总监，大成景阳领先股票型证券投资基金基金经理，投资决策委员会委员；陈尚前，投资部副总监，负责公司固定收益证券投资业务，大成债券投资基金、大成强化收益债券型证券投资基金基金经理，投资决策委员会委员；施永辉，大成蓝筹稳健证券投资基金基金经理，投资决策委员会委员；杨丹，大成沪深300指数证券投资基金基金经理、景福证券投资基金基金经理，投资决策委员会委员；王立，大成货币市场证券投资基金基金经理，投资决策委员会委员；姚榕，投资部副总监兼高级研究员，投资决策委员会委员；孙蓓琳，大成精选增值混合型证券投资基金基金经理助理，投资决策委员会委员。

上述人员之间不存在亲属关系。

## 二. 基金托管人

(一) 基金托管人的基本情况

名称：中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）

住所及办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号

首次注册登记日期：1983年10月31日

变更注册登记日期：2004年8月26日

注册资本：人民币贰仟伍佰叁拾捌亿叁仟玖佰壹拾陆万贰仟零玖元

法定代表人：肖钢

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【1998】24号

托管及投资者服务部总经理：董杰

托管部门联系人：宁敏

电话：(010) 66594977

传真：(010) 66594942

发展概况：

中国银行业务涵盖商业银行、投资银行和保险三大领域，其中，商业银行业务是中国银行的传统主营业务，包括公司金融业务、个人金融业务及金融市场业务。中国银行提供的公

司金融业务包括存款业务、贷款业务、国际结算及贸易融资业务，以及银行汇票、本票、支票、汇兑、银行承兑汇票、委托收款、托收承付、集中支付、支票圈存及票据托管等其他公司金融业务；个人金融业务包括储蓄存款业务、个人贷款业务、个人中间业务、“中银理财”服务、私人银行业务和银行卡业务等；金融市场业务主要包括本外币金融工具的自营与代客业务、本外币各类证券或指数投资业务、债务资本市场业务、代客理财和资产管理业务、金融代理及托管业务等。

中国银行在国内同业中率先引进国际管理技术人才和经营理念，不断向国际化一流大银行的目标迈进，截至 2007 年末底，中国银行境内外机构共有 10,834 家，其中在中国内地拥有 37 家一级分行、直属分行，拥有 283 家二级分行及 9,824 家分支机构；在境外有 689 家分行、子公司及代表处，是中国国际化程度最高的银行。

2007 年，中国银行营业收入快速增长，风险管理水平不断提高，资产质量明显改善，实现税后利润 620.17 亿元人民币，较上年增加 139.59 亿元人民币，增幅 29.05%，其中，股东应享税后利润 562.29 亿元人民币，较上年增加 136.05 亿元人民币，增幅 31.92%；截止 2007 年末，中国银行资本充足率为 13.34%，核心资本充足率为 10.67%；中国银行不良贷款率为 3.12%，较 2006 年末下降 0.92 个百分点。

多年来中国银行围绕客户需求所做的不懈努力，得到了来自业界、客户和权威第三方的广泛认可。在与国际同业和国内同业的激烈竞争中，凭借雄厚的实力和优良的服务，中国银行脱颖而出，成为北京 2008 年奥运会唯一的银行合作伙伴；自 1990 年以来，中国银行一直荣登《财富》500 强排行榜；2004 至 2007 年，中国银行连续被《环球金融》杂志评为“中国最佳贸易融资银行”和“中国最佳外汇银行”；2007 年，中国银行在《银行家》杂志“世界 1000 家大银行”中排名第 9 位；2007 年中国银行被《金融亚洲》评为“亚洲最佳公司（最佳管理、最佳公司治理、最佳股利政策）”和“中国最佳外汇交易银行”；2007 年中国银行被《亚洲货币》杂志和《贸易融资》杂志分别评为“中国最佳现金管理银行”和“中国最佳贸易融资银行”；在“和讯财经风云榜”中，中国银行被评为“中国银行业杰出服务奖”、“中国银行业理财产品测评最具投资价值奖”；2007 年中国银行再次荣获“优信咨询（Universum）”评选的“最理想雇主奖”。

## （二）主要人员情况

肖钢先生，自 2004 年 8 月起任中国银行股份有限公司董事长、党委书记。自 2003 年 3 月起任中国银行董事长、党委书记、行长，自 1996 年 10 月起任中国人民银行行长助理，期间曾兼任中国人民银行计划资金司司长、货币政策司司长、广东省分行行长及国家外汇管理局广东省分局局长。1989 年 10 月至 1996 年 10 月，历任中国人民银行政策研究室副主任、

主任、中国外汇交易中心总裁、计划资金司司长等职。肖先生出生于 1958 年 8 月，1981 年毕业于湖南财经学院，1996 年获得中国人民大学法学硕士学位。

李礼辉先生，自 2004 年 8 月起担任中国银行股份有限公司副董事长、党委副书记、行长。2002 年 9 月至 2004 年 8 月担任海南省副省长。1994 年 7 月至 2002 年 9 月担任中国工商银行副行长。1988 年至 1994 年 7 月历任中国工商银行国际业务部总经理、新加坡代表处首席代表、福建省分行副行长等职。李先生出生于 1952 年 5 月，1977 年毕业于厦门大学经济系财政金融专业，1999 年获得北京大学光华管理学院金融学专业博士研究生学历和经济学博士学位。

王永利先生，自 2006 年 8 月起担任中国银行股份有限公司副行长。自 2003 年 11 月至 2006 年 8 月任中国银行行长助理，1997 年 4 月至 2003 年 11 月历任中国银行财务部、资产负债管理部副总经理、总经理、福建省分行常务副行长及行长，以及河北省分行行长等职。王先生出生于 1964 年 4 月，1987 年毕业于中国人民大学，2005 年获得厦门大学博士学位。

董杰先生，自 2007 年 11 月 27 日起担任中国银行股份有限公司托管及投资者服务部总经理。自 2005 年 9 月起任中国银行天津市分行副行长、党委委员，1983 年 7 月至 2005 年 9 月历任中国银行深圳市分行沙头角支行行长、深圳市分行信贷经营处处长、公司业务处处长、深圳市分行行长助理、党委委员等职。董先生出生于 1962 年 11 月，获得西南财经大学博士学位。

### （三）基金托管部门的设置及员工情况

中国银行总行于 1998 年设立基金托管部，为进一步树立以投资者为中心的服务理念，根据不断丰富和发展的托管对象和托管服务种类，中国银行于 2005 年 3 月 23 日正式将基金托管部更名为托管及投资者服务部，下设覆盖销售、市场、运营、风险与合规管理、信息技术、行政管理等各层面的多个团队，现有员工 90 余人；另外，在上海市分行、深圳市分行设有托管业务团队。

### （四）证券投资基金托管情况

截止到 2008 年 6 月末，中国银行已托管景宏、同盛、华夏行业精选、同智优势成长、易方达平稳增长、易方达策略成长、易方达策略成长二号、易方达积极成长、易方达货币、易方达月月收益、易方达深证 100 交易型开放式指数、嘉实服务增值、嘉实成长收益、嘉实理财通系列（含嘉实稳健、嘉实增长、嘉实债券）、嘉实货币、嘉实沪深 300 指数、嘉实超短债、嘉实主题精选、银华优势企业、银华优质增长股票型、海富通收益增长、海富通货币、海富通股票、海富通精选 2 号、万家 180 指数、金鹰成份股优选、华夏回报、华夏回报二号、

华夏大盘精选、景顺长城景系列（含景顺长城动力平衡、景顺长城货币、景顺长城优选股票）、景顺长城鼎益股票型、泰信天天收益、泰信优质生活、招商先锋、大成蓝筹稳健、大成财富管理 2020、大成优选、泰达荷银行业精选、国泰沪深 300 指数、国泰金鹏蓝筹价值、友邦华泰盛世中国、友邦华泰积极成长、南方高增长、工银瑞信核心价值股票型、华宝兴业动力组合、华宝兴业先进成长股票型、国海富兰克林潜力组合、银河竞争优势成长、国投瑞银稳定增利债券型、嘉实研究精选股票、长盛创新先锋灵活配置、国泰金鹿保本二期、易方达中小盘股票型等 57 只证券投资基金，覆盖了股票型、债券型、混合型、货币市场型、指数型、行业型、创新型等多种类型的基金和理财品种，满足了不同客户多元化的投资理财需求，基金托管规模位居同业前列。

#### （五）托管业务的内部控制制度

中国银行开办各类基金托管业务均获得相应的授权，并在辖内实行业务授权管理和从业人员核准资格管理。中国银行自 1998 年开办托管业务以来严格按照相关法律法规的规定以及监管部门的监管要求，以控制和防范基金托管业务风险为主线，制定并逐步完善了包括托管业务授权管理制度、业务操作规程、员工职业道德规范、保密守则等在内的各项业务管理制度，将风险控制落实到每个工作环节；在敏感部位建立了安全保密区和隔离墙，安装了录音监听系统，以保证基金信息的安全；建立了有效核对和监控制度、应急制度和稽查制度，保证托管基金资产与银行自有资产以及各类托管资产的相互独立和资产的安全；制定了内部信息管理制度，严格遵循基金信息披露规定和要求，及时准确地披露相关信息。

托管及投资者服务部总经理对托管业务的风险控制负第一责任。部门内部设有专门的风险控制小组，作为部内风险管理与内部控制的审议和决策机构，负责审议决定托管及投资者服务部风险管理战略、基本原则、风险管理目标和重大政策措施，检查和监督风险管理战略、方针和政策的执行情况。针对托管业务的特点，托管及投资者服务部内部设立高级合规官和风险与合规管理团队，具体开展部门内部内控及风险管理的相关工作。

最近一年内，中国银行的基金托管业务部门及其高级管理人员无重大违法违规行，未受到中国证监会、中国银监会及其他有关机关的处罚。

#### （六）托管人对管理人运作基金进行监督的方法和程序

基金托管人负有对基金管理人的投资运作行使监督权的职责。根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同的相关规定，托管人就基金的投资范围、投资组合比例、投资限制、基金管理人报酬和基金托管人托管费的计提比例和支付方法、基金会计核算、基金资产估值和基金净值的计算、收益分配等事项，对基金管理人进

行业务监督、复核。基金托管人在履行上述职责过程中，如发现基金管理人的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反基金合同约定的，应当拒绝执行，立即通知基金管理人，并及时向国务院证券监督管理机构报告。基金托管人如发现基金管理人依据交易程序已经生效的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反基金合同约定的，应当立即通知基金管理人，并及时向国务院证券监督管理机构报告。

### 三. 相关服务机构

#### (一) 销售机构及联系人

##### 1. 直销机构

名称：大成基金管理有限公司

住所：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层

办公地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层

法定代表人：胡学光

电话：0755-83183388

传真：0755-83199588

联系人：杨春明

公司网址：[www.dcfund.com.cn](http://www.dcfund.com.cn)

大成基金客户服务热线：021-53599588，400-888-5558（免长途固话费）

大成基金管理有限公司现分别在深圳、北京、上海设有投资理财中心：

##### (1) 名称：大成基金深圳投资理财中心

地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层

联系人：郑丽芳

电话：0755-83195090，83195236

传真：0755-83195091

##### (2) 大成基金北京投资理财中心

地址：北京市朝阳区朝阳门外大街16号中国人寿大厦1201室

联系人：廖红军、李宁

电话：010-85252345/46

传真：010-85252273/2274/2275

(3) 大成基金上海投资理财中心

地址：上海市广东路689 号海通证券大厦19 层

联系人：徐龄、朱君

电话：021—63513925/26

传真：021—63513928

2. 代销机构

(1) 中国农业银行

注册地址：北京市海淀区复兴路甲 23 号

法定代表人：项俊波

客服电话：95599

联系人：蒋浩

电话：010-68297268

传真：010-68297268

网址：[www.abchina.com](http://www.abchina.com)

(2) 中国银行股份有限公司

注册地址：北京西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：肖钢

客服电话：95566

传真：010-66594946

电话：010-66594977

网址：[www.boc.cn](http://www.boc.cn)

(3) 中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

法定代表人：郭树清

联系人：王琳

电话：010-67596084

传真：010-66275654

客服电话：95533

网址：[www.ccb.com](http://www.ccb.com)

(4) 中国工商银行股份有限公司

注册地址：中国北京复兴门内大街 55 号

法定代表人：姜建清

客服电话：95588

联系人：田耕

电话：010-66107900

传真：010-66108013

网址：[www.icbc.com.cn](http://www.icbc.com.cn)

(5) 深圳市平安银行

注册地址：中国深圳市深南中路 1099 号

法定代表人：黄立哲

电话：0755-25859591

传真：0755-25878304

联系人：霍兆龙

客户服务热线：0755-961202

公司网站：[www.18ebank.com](http://www.18ebank.com)

(6) 深圳发展银行股份有限公司

办公地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

法定代表人：法兰克纽曼 (Frank N.Newman)

客服电话：95501

联系人：周勤

电话：0755-82088888-8811

传真：0755-82080714

网址：[www.sdb.com.cn](http://www.sdb.com.cn)

(7) 中国邮政储蓄银行

注册地址：北京市西城区宣武门西大街 131 号

法定代表人：陶礼明

客户服务电话：11185

传真：010-66415194

网址：[www.cpsrb.com](http://www.cpsrb.com)

(8) 交通银行股份有限公司

办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人：蒋超良

客服电话：95559

联系人：杜宇

电话：021-58781234

传真：021-58408842

网址：[www.bankcomm.com](http://www.bankcomm.com)

(9) 招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行股份有限公司大厦

法定代表人：秦晓

客服电话：95555

联系人：刘薇

电话：0755-83195915

传真：0755-83195061

网址：[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)

(10) 中国光大银行

注册地址：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦

法定代表人：王明权

客服电话：95595

联系人：张建春

电话：010-68560675

传真：010-68560661

网址：[www.cebbank.com](http://www.cebbank.com)

(11) 中国民生银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区正义路 4 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

法定代表人：董文标

客服电话：95568

联系人：吴杰

电话：010-58560666

传真：010-83914283

网址：[www.cmbc.com.cn](http://www.cmbc.com.cn)

(12) 上海浦东发展银行股份有限公司

办公地址：上海市北京东路 689 号 17 楼

法人代表：吉晓辉

联系人：倪苏云

客服热线：95528

电话：021-61618888

传真：021-63602431

网址：[www.spdb.com.cn](http://www.spdb.com.cn)

(13) 兴业银行股份有限公司

办公地址：福州市五一中路元洪大厦 25 层

法定代表人：高建平

电话：(021) 62677777

传真：(021) 62569070

联系人：陈晓瑾

客户服务电话：95561

网址：[www.cib.com.cn](http://www.cib.com.cn)

(14) 世纪证券有限责任公司

住所：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 楼

办公地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 楼

法定代表人：段强

客服电话：0755-83199511

联系人：刘军辉（13530050633）

电话：0755-83199511

传真：0755-83199545

网址：[www.csco.com.cn](http://www.csco.com.cn)

电子邮箱：[liujh@csco.com.cn](mailto:liujh@csco.com.cn);

(15) 东北证券股份有限公司

地址：长春市自由大路 1138 号

法定代表人：矫正中

客服电话：0431-96688-0，0431-85096733

联系人：潘锴

电话：0431-85096710

(16) 长江证券股份有限公司

注册地址：湖北省武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

联系人：李良

联系电话：021-63219781

客服电话：4008-888-999

委托电话：4008-888-318

传真：027-85481900

网址：[www.cjsc.com.cn](http://www.cjsc.com.cn)

(17) 国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

通讯地址：上海市延平路 135 号

法定代表人：祝幼一

客服电话：400-8888-666

联系人：芮敏祺

电话：021-62580818-213

传真：021-62583439

网址：[www.gtja.com](http://www.gtja.com)

(18) 中信建投证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

通讯地址：北京市朝阳区门内大街 188 号

法定代表人：张佑君

客服电话：400-8888-108

联系人：魏明

电话：010-65186080

网址：[www.csc108.com](http://www.csc108.com)

(19) 国信证券有限责任公司

注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

法定代表人：何如

客服电话：800-810-8868

联系人：林建闽

电话：0755-82130833-2181

传真：0755-82133302

网址：[www.guosen.com.cn](http://www.guosen.com.cn)

(20) 招商证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

法定代表人：宫少林

客服电话：4008888111、95565

联系人：黄健

电话：0755-82943511

传真：0755-83734343

网址：[www.newone.com.cn](http://www.newone.com.cn)

(21) 广发证券股份有限公司

注册地址：广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室

法定代表人：王志伟

客服电话：020-87558888 转各营业网点

联系人：肖中梅

电话：020-87558888-875

传真：020-87557985

网址：[www.gf.com.cn](http://www.gf.com.cn)

(22) 中国银河证券股份有限公司

通讯地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人：肖时庆

客服电话：4008-888-888

联系人：李洋

联系电话：010-66568047

传真：010-66568536

网址：[www.chinastock.com.cn](http://www.chinastock.com.cn)

(23) 联合证券有限责任公司

办公地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层

法定代表人：马韶明

客服电话：400-8888-555

联系人：范雪玲

电话：0755-82492190

传真：0755-82492962

网址：[www.lhzq.com](http://www.lhzq.com)

(24) 申银万国证券股份有限公司

通讯地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人：丁国荣

客服电话：021-962505

联系人：孙洪喜

电话：021-54033888

传真：021-54038844

网址：[www.sw2000.com.cn](http://www.sw2000.com.cn)

(25) 海通证券股份有限公司

通讯地址：上海市淮海中路 98 号

法定代表人：王开国

客服电话：021-962503

联系人：金芸

电话：021-53594566-4125

传真：021-53858549

网址：[www.htsec.com](http://www.htsec.com)

(26) 中信证券股份有限公司

办公地址：北京朝阳区新源南路 6 号京城大厦

法定代表人：王东明

客服电话：010-84588888

联系人：陈忠

电话：010-84864818-63266

传真：010-84865560

网址：www.cs.ecitic.com

(27) 安信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路 2222 号安联大厦 34 层、28 层 A02 单元

法定代表人：牛冠兴

客服电话：020—96210

联系人：张茜萍

电话：0755-82825555

传真：0755-82558003

网址：www.essences.com.cn

(28) 光大证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 15 楼

法定代表人：王明权

客服电话：10108998

联系人：刘晨

电话：021-68816000

传真：021-68817271

网址：www.ebscn.com

(29) 华林证券有限责任公司

办公地址：深圳市福田区民田路 178 号华融大厦 5 楼

法定代表人：姚桥盛

客服电话：0750—3160388

联系人：杨玲

电话：0755-82707855

传真：0755-82707850

网址：www.chinalions.com

(30) 中信万通证券股份有限公司

注册地址：青岛市东海西路 28 号

法定代表人：史洁民

客服电话：0532-96577

联系人：陈向东

电话：0532-85022026

传真：0532-85022511

网址：www.wtzq.com.cn

(31) 东海证券有限责任公司

注册地址：常州延陵西路 59 号常信大厦 18、19 楼

办公地址：上海市浦东区东方路 989 号中达广场 17 楼

法定代表人：朱科敏

客服电话：0519-88166222、0379-64902266、021—52574550

联系人：龙涛

电话：021-50588876

传真：021-50586660-8880

网址：www.longone.com.cn

(32) 江南证券有限责任公司

注册地址：南昌市抚河北路 291 号

办公地址：南昌市抚河北路 291 号六楼

法定代表人：姚江涛

客服电话：0791-6768763

联系人：余雅娜

电话：0791-6768763

传真：0791-6789414

网址：www.scstock.com

(33) 中信金通证券有限责任公司

注册地址：杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座

办公地址：杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座

法定代表人：刘军

开放式基金咨询电话：0571-96598

开放式基金业务传真：0571-85783771

联系人：王勤

联系电话：0571-85783715

网址：[www.96598.com.cn](http://www.96598.com.cn)

(34) 广州证券有限责任公司

注册地址：广州市先烈中路 69 号主楼五楼

办公地址：广州市先烈中路 69 号主楼五楼

法定代表人：吴志明

客服电话：020-961303

联系人：江欣

联系电话：020-87320991

传真：020-87325036

网址：[www.gzs.com.cn](http://www.gzs.com.cn)

(35) 平安证券有限责任公司

办公地址：深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼

法定代表人：陈敬达

客服电话：95511

联系人：袁月

电话：0755-22627802

传真：0755-83433794

网址：[www.pa18.com](http://www.pa18.com)

(36) 华泰证券有限责任公司

地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

客服电话：4008-888-168、95597

联系人：李金龙、张小波

电话：025-84457777-950、248

网址：[www.htsc.com.cn](http://www.htsc.com.cn)

(37) 湘财证券股份有限公司

住所：长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼

法定代表人：陈学荣

客服电话：400-888-1551

联系人：杜颖灏

电话：021-68634518

传真：021-50543470

网址：[www.xcsc.com](http://www.xcsc.com)

（38）国元证券股份有限公司

注册地址：安徽省合肥市寿春路 179 号

公司办公地址：安徽省合肥市寿春路 179 号（邮政编码：230001）

法定代表人：凤良志

客服电话：0551—95888

联系人：程维

电话：0551-2634400

传真：0551-2645709

网址：[www.gyzq.com.cn](http://www.gyzq.com.cn)

（39）上海证券有限责任公司

注册地址：上海市九江路 111 号

法定代表人：蒋元真

客服电话：021-962518

联系人：谢秀峰

电话：021-65076608-557

传真：021-65081063

网址：[www.962518.com](http://www.962518.com)

（40）华安证券有限责任公司

住所：安徽省合肥市长江中路 357 号

法定代表人：李工

客服电话：0551-5161671

联系人：唐泳

电话：0551-5161671

传真：0551-5161672

网址：[www.huaans.com.cn](http://www.huaans.com.cn)

(41) 兴业证券股份有限公司

注册地址：福建福州市湖东路 99 号标力大厦

办公地址：上海市浦东陆家嘴东路 166 号中保大厦 18 层

客服电话：021-68419393-1259

传真：021-68419867

网址：www.xyzq.com.cn

(42) 财通证券经纪有限责任公司

法人代表：沈继宁

公司地址：杭州市解放路 111 号

客服电话：96336

联系人：乔骏

电话：0571-87925129

传真：0571-87925129

网址：www.ctsec.com

(43) 信泰证券有限责任公司

办公地址：江苏省南京市长江路 88 号国信大厦 18、19 楼（邮政编码：210005）

法定代表人：钱凯法

客服电话：400-8888-198

联系人：舒萌菲

电话：025-84784765

传真：025-84784830

网址：www.thope.com

电子邮箱：xtzqbgs@thope.com

(44) 浙商证券有限责任公司

地址：浙江省杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 6-7 楼

法定代表人：吴承根

客服电话：0571-87902079

联系人：吴颖

电话：0571-87901963

传真：0571-87902081

网址：[www.stocke.com](http://www.stocke.com)

(45) 渤海证券有限责任公司

注册地址：天津市经济技术开发区第一大街 29 号

办公地址：天津市河西区宾水道 3 号

法定代表人：张志军

客服电话：022-28455588

联系人：王兆权

电话：022-28451861

传真：022-28451892

客服电话：022-28455588

网址：[www.bhzq.com](http://www.bhzq.com)

(46) 广东发展银行股份有限公司

注册地址：广州市农林下路 83 号

法定代表人：李若虹

客服电话：95508

电话：020-87310888

网址：[www.gdb.com.cn](http://www.gdb.com.cn)

(47) 齐鲁证券有限公司

办公地址：山东省济南市经十路 128 号

法定代表人：李玮

联系人：傅咏梅

电话：0531-82024184、0531-82024147

传真：0531-82024197

网址：[www.qlzq.com.cn](http://www.qlzq.com.cn)

(二) 注册登记机构

名称：大成基金管理有限公司

住所：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层

办公地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 33 层

法定代表人：胡学光

电话：0755-83183388

传真：0755-83195229

联系人：范瑛

(三) 律师事务所和经办律师

名称：北京市金杜律师事务所

住所：北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO A 座 31 层

负责人：王玲

电话：0755-22163333

传真：0755-22163390

联系人：宋萍萍

经办律师：靳庆军、宋萍萍

(四) 会计师事务所和经办注册会计师

会计师事务所名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 1604-1608 室

办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

法人代表：杨绍信

经办注册会计师：薛竞、金毅

电话：(021) 61238888

传真：(021) 61238800

联系人：金毅

#### 四. 基金的名称

本基金名称：大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金

#### 五. 基金的类型

本基金类型：混合型基金

#### 六. 基金的运作方式

本基金运作方式：契约型、开放式

## 七. 基金的投资目标

本基金投资于具有良好流动性的权益证券、固定收益证券和/或货币市场工具等，通过调整资产配置策略和精选证券，以超越业绩比较基准，寻求在一定风险承受水平下的当期收益和资本增值的整体最大化。在 2020 年 12 月 31 日以前，本基金侧重于资本增值，当期收益为辅；在 2020 年 12 月 31 日之后，本基金侧重于当期收益，资本增值为辅。

## 八. 基金的投资方向

本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金持有的现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%。

本基金根据时间的变化逐步调整权益类证券和固定收益类（及货币市场工具）证券的资产配置比例。

本基金各个时间段的资产配置比例如下表所示：

时间段	权益类证券比例范围	固定收益类证券及货币市场工具比例范围
基金合同生效日至 2010 年 12 月 31 日	0—95%	5%—100%
2011 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	0—75%	25%—100%
2016 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	0—50%	50%—100%
2021 年 1 月 1 日以及该日以后	0—20%	80%—100%

在特殊市况下或有足够而合理的理由时，基于投资者利益最大化的原则，在不损害投资者利益且不违背法律法规的前提下，本基金在履行相应程序后，可适当偏离上述比例范围，并予以公告。

## 九. 基金的投资策略

本基金在组合构建中强调风险收益比的合理优化，将纪律性和科学性结合起来，建立较全面的资产、个券投资价值评价体系，不断优化投资组合配置。

本基金的投资策略分为两个层次：第一个层次是资产配置策略，即在权益类证券、固定收益证券和货币市场工具之间的配置比例；第二个层次是权益类证券和固定收益类证券等的投资。

## 1、资产配置策略

随着时间的流逝，从整体趋势来看，本基金投资于权益类证券的比例持续递减，投资于固定收益类或货币市场工具的比例持续增加，使得整个基金组合的资产配置变得相对更加稳健，从追求资本增值为主转变为追求当期收益为主。

在前期，本基金类似于一只股票型或偏股型基金，风险收益水平相对较高，投资方法相对进取，以获得较高的资本投资回报。以后，逐步演变为一只低风险债券型基金，风险收益水平相对较低，投资方法趋于稳健，以获得稳定的当期收益。这种演变是渐进的，以适应投资者随着年龄增长或者剩余期限的减少而逐渐降低风险偏好的要求。

## 2、权益类证券投资策略

### （1）配置战术品种和战略品种

基金既要持有保证现实需求的战术性品种，也要持有保证未来发展的战略性品种。战术性品种往往是市场已经高度认同、大量资金涌入的热门品种，一般而言，能在短期内产生良好的收益。战略性品种往往是被市场遗忘、产生错误定价的冷门品种，通常短期内收益较小，然而长期而言往往产生高额收益。

本基金将在基金投资组合中既配置能够产生即期收益的战术性品种，也配置能够产生远期收益的战略品种，既保证基金的短期收益，也可以获得长期收益。

### （2）突出重点行业、重点个股

超额收益来自于对市场时机的判断以及对行业和个股的把握。本基金将重视宏观因素对行业和企业带来的影响；采用定性与定量相结合的方法，对行业的未来预期做出较为准确的判断，对股票未来盈利能力及成长性进行全面的分析，发现行业的价值和未来的成长潜力，挖掘价值被市场低估的股票。本基金将重点投资于业绩持续稳定增长，在行业内具有垄断地位、行业特征与世界经济发展和中国经济发展趋势相一致，现金流状况良好、负债率较低，预期销售收入、净利润快速增长并能够维持较高的净资产收益率的上市公司。

### （3）不同行业的选股思路

不同行业和公司具有不同的经营特征和模式，本基金将根据不同行业的特点，运用不同的选股方法：

#### ① 对于高速增长的行业，特别是新兴行业，基本采取普选个股的方式选择投资标的。

高速成长的行业中的大部分公司都能获得良好的收益，而行业竞争格局尚不清晰，并不能断定孰优孰劣，因此普选个股有助于充分分享该行业的高速增长。

#### ② 对于高度竞争性行业或者处于衰退阶段的行业，此类行业中部分公司经营优良，并

且获得持续发展和长久的行业地位，而大部分公司无法抵御竞争将遭到淘汰。因此，本基金将选择管理层的经营水平和公司的内在竞争力较强的上市公司，估值水平视公司的经营发展态势而定。

③ 对于周期性行业，波动性和周期性是其主要特征，在行业低谷期此类股票会被大量抛售，导致投资风险较大。对于此类股票，本基金的投资重点在于当市场预期和市场定价发生错误时，进行波段操作，充分获取超额收益。

### 3、固定收益类证券投资策略

固定收益类证券的资产配置将随着时间的推移逐步增加。

本基金将在严格控制组合风险的前提下，进行总体的战略资产配置。同时，基于收益的要求，在战术资产配置、类属配置、个券选择和交易执行层面上实施积极的策略，以期在承担有限风险的前提下获得较高的投资收益。战术资产配置上，本基金将通过深入分析宏观经济、政策影响和市场信用利差结构等各种变量并参照市场基准久期，确定出目标久期。类属配置上，将通过各类属资产的比例配置、期限配置以及市场配置实现超额收益。

个券选择和多样化的交易策略将成为本基金日常获取超额收益的重要手段。

#### (1) 战略资产配置策略

战略资产配置通过综合宏观经济预测、情景分析和申购、赎回现金流情况决定。其中，宏观经济预测主要基于定性和定量相结合的研究报告。兼顾申购、赎回等方面的现金流分析，确保基金的流动性要求。

#### (2) 战术资产配置策略

本基金将采取以“目标久期”为中心的债券资产配置方式，通过分析宏观经济、政策影响等各种变量并参照市场基准久期，借助市场收益率曲线结构分析和市场信用利差结构分析，确定本基金债券资产配置的组合久期和战术资产配置策略。

宏观及市场分析是债券投资确定目标久期的重要环节，本基金将基于分析结果对市场利率变化的时间、方向、幅度做出初步预测。此外，本基金还将借助久期和收益率曲线进行组合的目标久期决策，通过假定利率变化幅度的各种情形，分析投资组合的风险—收益状况，并根据投资组合的风险承受能力确定组合的目标久期区间。在此基础上，本基金还会借助情景分析方法研究收益率曲线变化，考察投资基准和投资组合在收益率曲线变化时的风险—收益特征及久期情况，最后确定组合在某一季度内的目标久期区间。

#### (3) 类属配置

在确定目标久期后，本基金将对债券资产进行类属配置，即在对宏观经济、市场利率、

债券供求等分析的基础上,预测各类属资产预期风险及收益情况,考虑债券品种期限和债券市场流动性及收益性现状,确定债券资产组合在国债、企业债、金融债等品种之间的类属分配。在本基金具体进行类属配置的过程中,将综合考虑模型辅助和主动预测相结合的方法。

在确定目标久期和类属资产比例后,本基金将对长、中、短期债券品种进行期限配置,根据不同情况,决定采用子弹、哑铃或者梯形策略实现不同期限债券品种的搭配。

#### (4) 交易策略

在组合构建与调整过程中,本基金将采用一系列凸度策略、收益率利差策略和回购套利等多种交易策略,以提高组合整体投资收益率水平、控制组合的投资风险。

### 十. 基金的业绩比较基准

时间段	业绩比较基准
基金合同生效日至 2010 年 12 月 31 日	75%×新华富时中国 A600 指数+25%×中国债券总指数
2011 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	45%×新华富时中国 A600 指数+55%×中国债券总指数
2016 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	25%×新华富时中国 A600 指数+75%×中国债券总指数
2021 年 1 月 1 日以及该日以后	10%×新华富时中国 A600 指数+90%×中国债券总指数

在本基金的运作过程中,如果由于外部投资环境或法律法规的变化而使得调整业绩比较基准更符合基金份额持有人的利益,则基金管理人可以对业绩比较基准进行适当调整,并在报中国证监会核准后,提前公告后予以实施。

### 十一. 基金的风险收益特征

本基金属于生命周期型基金,2020年12月31日为本基金的目标日期。从建仓期结束起至目标日期止,本基金的风险与收益水平将随着时间的流逝逐步降低。即本基金初始投资阶段的风险收益水平接近股票型基金;随着目标日期的临近,本基金逐步发展为一只低风险债券型基金。

### 十二. 基金投资组合报告

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 2008 年 10 月 10 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。

本投资组合报告所载数据取自大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金 2008 年半年度报告，截至 2008 年 6 月 30 日。

#### 1. 报告期末基金资产组合情况

项目	金额（元）	占基金资产总值比例
股票	7,545,291,334.26	71.09%
债券	1,192,411,393.90	11.24%
权证	17,094,692.16	0.16%
资产支持证券	0.00	0.00%
买入返售金融资产	1,189,202,403.80	11.20%
银行存款和清算备付金合计	570,482,347.58	5.38%
其他资产	98,718,961.19	0.93%
合计	10,613,201,132.89	100.00%

#### 2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	公允价值（元）	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	802,100,073.78	7.65%
C 制造业	3,009,597,668.03	28.70%
C0 食品、饮料	565,315,180.88	5.39%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	417,513,252.04	3.98%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	931,361,192.12	8.88%
C7 机械、设备、仪表	635,544,570.21	6.06%
C8 医药、生物制品	459,863,472.78	4.39%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应	175,800,000.00	1.68%
E 建筑业	77,999,079.60	0.74%
F 交通运输、仓储业	498,060,000.00	4.75%
G 信息技术业	0.00	0.00%
H 批发和零售贸易	352,145,538.45	3.36%
I 金融、保险业	2,165,098,974.40	20.65%
J 房地产业	464,490,000.00	4.43%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%

合计	7,545,291,334.26	71.95%
----	------------------	--------

## 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	600036	招商银行	32,000,000	749,440,000.00	7.15%
2	601318	中国平安	10,000,000	492,600,000.00	4.70%
3	600005	武钢股份	43,000,000	419,680,000.00	4.00%
4	000002	万科A	45,000,000	405,450,000.00	3.87%
5	600000	浦发银行	16,800,000	369,600,000.00	3.52%
6	600019	宝钢股份	35,999,950	313,559,564.50	2.99%
7	600519	贵州茅台	1,915,167	265,403,842.86	2.53%
8	601006	大秦铁路	18,000,000	244,980,000.00	2.34%
9	600309	烟台万华	11,564,476	216,602,635.48	2.07%
10	600026	中海发展	10,400,000	206,856,000.00	1.97%

## 4. 报告期末按券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 债	0.00	0.00%
2	金 融 债	130,001,000.00	1.24%
3	央行票据	975,190,000.00	9.30%
4	企 业 债	67,014,906.40	0.64%
5	可 转 债	20,205,487.50	0.19%
6	其他	0.00	0.00%
	合 计	1,192,411,393.90	11.37%

## 5. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例
1	08 央票 47	199,720,000.00	1.90%
2	08 央票 39	198,340,000.00	1.89%
3	08 央票 34	192,160,000.00	1.83%
4	08 央票 58	192,160,000.00	1.83%
5	01 国开 09	99,980,000.00	0.95%

## 6. 报告期间本基金投资权证明细

## (1) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权证明细

序号	权证代码	权证名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例	获得方式（被动持有或主动投资）
1	580024	宝钢 CWB1	14,281,280	17,094,692.16	0.16%	被动持有

## (2) 报告期内权证投资情况

权证代码	权证名称	期初数量(份)	期间买入数量(份)	期间买入成本(元)	期间卖出数量(份)	权证卖出收入(元)	期末数量(份)	备注
580016	上汽 CWB1	89,856	0	0.00	89,856	1,066,779.01	0	被动持有

580018	中远 CWB1	0	379,015	2,243,992.65	379,015	4,127,928.54	0	被动持有
580019	石化 CWB1	0	1,457,834	3,444,707.93	1,457,834	3,354,018.20	0	被动持有
580021	青啤 CWB1	0	156,240	471,506.17	156,240	782,070.00	0	被动持有
580022	国电 CWB1	0	998,203	2,338,367.5	998,203	4,398,983.56	0	被动持有
580023	康美 CWB1	0	489,140	813,756.79	489,140	1,892,730.03	0	被动持有
580024	宝钢 CWB1	0	14,281,280	20,773,953.05	0	0.00	14,281,280	被动持有

7. 报告期末资产支持证券公允价值占基金净资产的比例以及按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券明细

无。

#### 8. 投资组合报告附注

(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。

(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。

(3) 基金的其他资产构成

序号	其他资产	金额（元）
1	存出保证金	3,933,409.00
2	应收证券清算款	77,547,992.01
3	应收利息	13,395,521.07
4	应收申购款	2,025,953.73
5	应收股利	1,816,085.38
	合计	98,718,961.19

(4) 报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

(5) 本报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

(6) 由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

### 十三. 基金的业绩

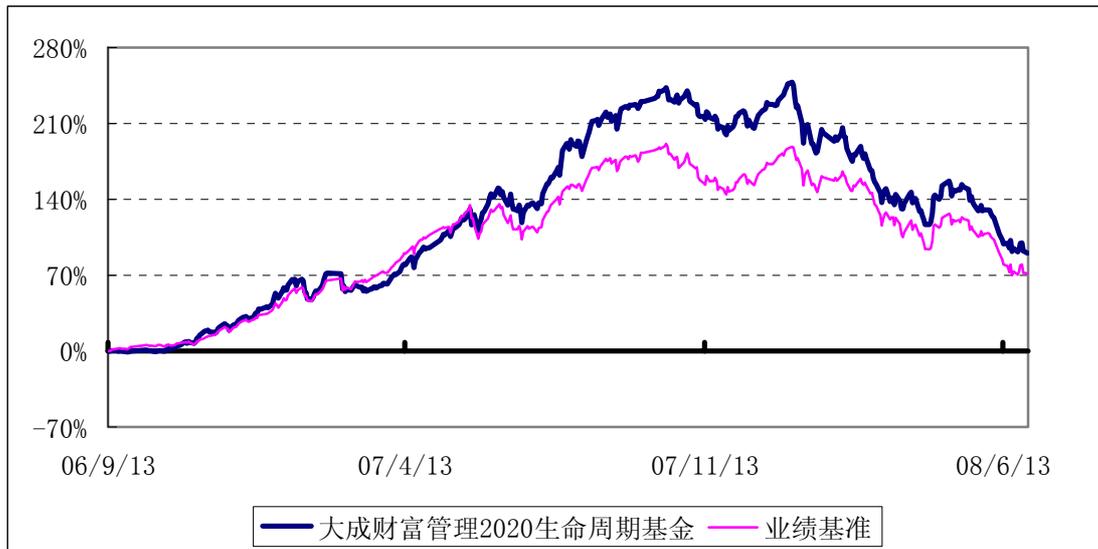
(一) 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
2006年9月13日至 2006年12月31日	38.77%	1.18%	33.50%	0.97%	5.27%	0.21%
2007年1月1日至 2007年12月31日	136.19%	2.00%	104.24 %	1.72%	31.95%	0.28%
2008年1月1日至 2008年6月30日	-41.89%	2.48%	-36.99%	2.34%	-4.90%	0.14%
自基金合同生效起 至今	90.46%	2.07%	71.81%	1.84%	18.65%	0.23%

(二) 自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况。

大成 2020 基金累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2006年9月13日至2008年6月30日)



注：按基金合同规定，本基金各个时间段的资产配置比例如下：

时间段	权益类证券比例范围	固定收益类证券及货币市场工具比例范围
基金合同生效日至2010年12月31日	0—95%	5%—100%
2011年1月1日至2015年12月31日	0—75%	25%—100%
2016年1月1日至2020年12月31日	0—50%	50%—100%
2021年1月1日以及该日以后	0—20%	80%—100%

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。

## 十四. 基金的费用与税收

### (一) 与基金运作有关的费用

#### 1、基金运作费用种类

- (1) 基金管理人的管理费；
- (2) 基金托管人的托管费；
- (3) 基金的证券交易费用；
- (4) 基金合同生效以后的信息披露费用；
- (5) 基金份额持有人大会费用；
- (6) 基金合同生效以后的会计师费和律师费；
- (7) 按照国家有关法律法规规定可以列入的其他费用。

#### 2、基金运作费用计提方法、计提标准和支付方式

##### (1) 基金管理人的管理费

本基金的年管理费率如下：

时间段	年管理费率
基金合同生效日至 2010 年 12 月 31 日	1.5%
2011 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	1.4%
2016 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	1.2%
2021 年 1 月 1 日以及该日以后	0.8%

计算方法如下：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的管理费

E 为前一日基金资产净值

管理费每日计提，逐日累计，对于已确认的管理费，由基金托管人按月划付。基金管理人应于次月前 5 个工作日内将上月已确认管理费的计算结果书面通知基金托管人并做出划付指令；基金托管人应在次月前 10 个工作日内完成复核，并从基金财产中一次性支付已确认管理费给基金管理人。

##### (2) 基金托管人的托管费

本基金的年托管费率如下：

时间段	年托管费率
-----	-------

基金合同生效日至 2015 年 12 月 31 日	0.25%
2016 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	0.23%
2021 年 1 月 1 日以及该日以后	0.20%

计算方法如下：

$$H=E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

托管费每日计提，逐日累计，对于已确认的托管费，由基金托管人按月划付。基金管理人应于次月前 5 个工作日内将上月已确认托管费的计算结果书面通知基金托管人并做出划付指令；基金托管人应在次月前 10 个工作日内完成复核，并从基金财产中一次性支付已确认托管费给基金托管人。

(3)本条第 1 款第 3 至第 7 项费用由基金管理人和基金托管人根据有关法规及相应协议的规定，列入当期基金费用。

### 3、不列入基金费用的项目

本条第 1 款约定以外的其他费用，以及基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失等不列入基金费用。基金合同生效之前的律师费、会计师费和信息披露费用等不得从基金财产中列支。

### 4、基金管理费、基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人等可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率等相关费率或改变收费模式。调高基金管理费率、基金托管费率，须召开基金份额持有人大会审议，除非获得监管机构的豁免、基金合同或相关法律法规另有规定；调低基金管理费率、基金托管费率等相关费率或在不提高整体费率水平的情况下改变收费模式，无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人最迟于新的费率实施日前 2 日在至少一种中国证监会指定媒体上予以公告，并报中国证监会备案。

## (二) 与基金销售相关费用

### 1、基金收费模式的分类与基金份额的分类

本基金分为 A 类和 B 类两种收费模式，对应 A 类和 B 类两种不同的份额。

A 类收费模式是指前端收费模式，投资者选择 A 类，需要在认（申）购时一次性交纳认（申）购费用；B 类收费模式是指后端收费模式，投资者选择 B 类，在认（申）购时无需

交纳认（申）购费用，而是在赎回时交纳认（申）购费用。

投资者在认（申）购本基金时，每笔认（申）购只能选择 A 类或 B 类之一种。

本基金将来若增加新的收费模式，对应地，可能会增加新的基金份额种类，并可能需计算新基金份额类别的基金份额净值。

## 2、申购费率

本基金申购费用由基金申购人承担，不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售、客户服务等各项费用。

(1) A 类基金份额（采用前端收费模式）申购费率如下：

申购金额 M	基金合同生效日至 2010 年 12 月 31 日	2011 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日以及该日以后
M < 50 万	1.50%	1.40%	1.20%	1.00%
50 万 ≤ M < 200 万	1.20%	1.10%	1.00%	0.80%
200 万 ≤ M < 500 万	0.80%	0.70%	0.60%	0.50%
M ≥ 500 万	每笔 1000 元	每笔 1000 元	每笔 1000 元	每笔 1000 元

(2) B 类基金份额（采用后端收费模式）申购费率如下：

① 在 2015 年 12 月 31 日以及该日以前，本基金后端申购费率如下：

持有基金时间 T	基金合同生效日至 2015 年 12 月 31 日
T < 1 年	1.80%
1 年 ≤ T < 2 年	1.20%
2 年 ≤ T < 3 年	0.80%
3 年 ≤ T < 5 年	0.40%
T ≥ 5 年	0

② 在 2015 年 12 月 31 日以后，本基金后端申购费率将另行公告。

## 3、赎回费率

本基金赎回费用由基金赎回人承担，在基金份额持有人赎回基金份额时收取。赎回费率为 0.30%。赎回费在扣除手续费后，余额不低于赎回费总额 25% 的部分，应当归入基金财产。

4、基金管理人可以根据法律法规的规定，在合适时机推出销售服务费收费模式。通过该模式申购获得的基金份额为 C 类基金份额。投资者申购赎回 C 类基金份额时无须交纳申购费和赎回费，而是按照一定的费率从基金财产中按日计提销售服务费。销售服务费用于支付销售机构佣金、营销费用以及基金份额持有人服务等。基金管理人应通过定期的审计和

监察稽核监督销售服务费的支出和使用情况，确保其用于约定的用途。相关年度报告应对该项费用的列支情况做专项说明。

5、网上交易费率，请见有关网站公告。

6、基金管理人可以在法律法规和基金合同规定范围内调整申购费率、赎回费率和销售服务费率。费率如发生变更，基金管理人应最迟于实施前 2 日在至少一种中国证监会指定媒体上予以公告。

7、申购份额与赎回支付金额的计算方式

(1) 基金申购份额的计算：

① A 类基金份额（采用前端收费模式）

净申购金额=申购金额/（1+申购费率）

申购费用=申购金额-净申购金额

申购份额=净申购金额/T 日基金份额净值

② B 类基金份额（采用后端收费模式）

申购份额=申购金额÷T 日基金份额净值

③ 说明：投资者以同样的金额申购本基金时，选择 B 类收费模式得到的申购份额将比选择 A 类收费模式多，但需在赎回时交纳申购费。

(2) 基金净赎回金额的计算：

① A 类基金份额（采用前端收费模式）

赎回总额=赎回份数×T 日基金份额净值

赎回费用=赎回总额×赎回费率

赎回金额=赎回总额-赎回费用

② B 类基金份额（采用后端收费模式）

赎回总额=赎回份额×T 日基金份额净值

赎回费用=赎回总额×赎回费率

后端认购/申购费用=赎回份额×认购/申购申请日的基金份额净值×该部分份额对应的后端认购/申购费率

赎回金额=赎回总额-赎回费用-后端认购/申购费用

8、基金转换费用详见有关公告。

(三) 基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体，依照国家法律法规的规定履行纳税义务。

## 十五. 对招募说明书更新部分的说明

本更新的招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求，对 2008 年 4 月 26 日公布的《大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金更新招募说明书》进行了更新，本更新招募说明书主要更新的内容如下：

1. 根据最新资料，更新了“三、基金管理人”部分。
2. 根据最新资料，更新了“四、基金托管人”部分。
3. 根据最新资料，更新了“五、相关服务机构”部分。
4. 根据最新数据，更新了“十、基金的投资”部分。
5. 根据最新数据，更新了“十一、基金的业绩”部分。
6. 根据最新公告，更新了“二十四、其他应披露的事项”。
7. 根据最新情况，更新了“二十五、招募说明书更新部分的说明”。

大成基金管理有限公司

二〇〇八年十月二十八日