

大成价值增长证券投资基金  
2011 年半年度报告  
2011 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

送出日期：2011 年 8 月 27 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

本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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

本基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2011 年 8 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、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及更新。

本报告期为 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日止，本报告中财务资料未经审计。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b> .....	<b>1</b>
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
<b>§ 2 基金简介</b> .....	<b>4</b>
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	4
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>5</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	5
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>6</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	7
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	7
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	8
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	8
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	9
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	9
<b>§ 5 托管人报告</b> .....	<b>10</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	10
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	10
5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	10
<b>§ 6 半年度财务报表(未经审计)</b> .....	<b>10</b>
6.1 资产负债表.....	10
6.2 利润表.....	11
6.3 所有者权益(基金净值)变动表.....	12
6.4 报表附注.....	13
<b>§ 7 投资组合报告</b> .....	<b>25</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	25
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	26
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	26
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	28
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	29
7.6 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.....	30
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	30
7.8 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.....	30
7.9 投资组合报告附注.....	30
<b>§ 8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>31</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	31
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	31
<b>§ 9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>31</b>

<b>§ 10 重大事件揭示</b> .....	<b>31</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	31
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	31
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	32
10.4 基金投资策略的改变.....	32
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	32
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	32
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	32
10.8 其他重大事件.....	35
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>35</b>
<b>§ 12 备查文件目录</b> .....	<b>35</b>
12.1 备查文件目录.....	35
12.2 存放地点.....	36
12.3 查阅方式.....	36

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	大成价值增长证券投资基金
基金简称	大成价值增长混合
基金主代码	090001
前端交易代码	090001
后端交易代码	091001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002 年 11 月 11 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
报告期末基金份额总额	12,809,877,130.95 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	以价值增长类股票为主构造投资组合，在有效分散投资风险的基础上，通过资产配置和投资组合的动态调整，达到超过市场的风险收益比之目标，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资策略分三个层次：资产配置和行业配置遵循自上而下的积极策略，个股选择遵循自下而上的积极策略。本基金的股票投资重点关注：低 P/B 值、具有可持续增长潜力、盈利水平超过行业平均水平、具有核心竞争力的优势企业。
业绩比较基准	沪深 300 指数×80%+中信标普国债指数×20%。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		大成基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杜鹏	李芳菲
	联系电话	0755-83183388	010-66060069
	电子邮箱	dupeng@dcfund.com.cn	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		4008885558	95599
传真		0755-83199588	010-63201816
注册地址		深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		518040	100031
法定代表人		张树忠	项俊波

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.dcfund.com.cn">http://www.dcfund.com.cn</a>
基金半年度报告备置地点	深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层大成基金管理有限公司 北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9 中国农业银行托管业务部

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	大成基金管理有限公司	深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期( 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 )
本期已实现收益	805,327,700.42
本期利润	-701,616,585.93
加权平均基金份额本期利润	-0.0535
本期加权平均净值利润率	-6.16%
本期基金份额净值增长率	-6.04%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末( 2011 年 6 月 30 日 )
期末可供分配利润	-1,944,785,388.26
期末可供分配基金份额利润	-0.1518
期末基金资产净值	10,865,091,742.69
期末基金份额净值	0.8482
3.1.3 累计期末指标	报告期末( 2011 年 6 月 30 日 )
基金份额累计净值增长率	398.31%

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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或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。

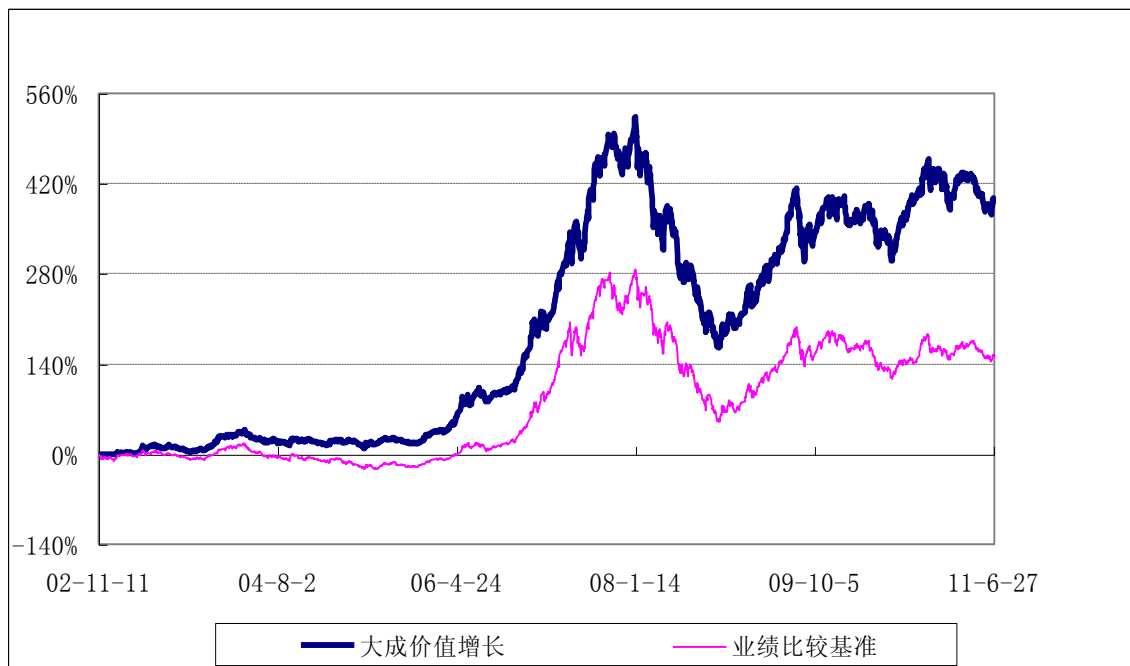
### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

过去一个月	2.97%	1.01%	1.10%	0.95%	1.87%	0.06%
过去三个月	-5.09%	0.90%	-4.33%	0.88%	-0.76%	0.02%
过去六个月	-6.04%	1.03%	-1.73%	0.99%	-4.31%	0.04%
过去一年	21.48%	1.16%	15.54%	1.12%	5.94%	0.04%
过去三年	32.97%	1.51%	12.42%	1.61%	20.55%	-0.10%
自基金合同生效起至今	398.31%	1.36%	154.66%	1.51%	243.65%	-0.15%

### 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变动的比较



注：1、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。

2、本基金业绩比较基准自2008年3月1日起变更为：沪深300指数×80%+中信标普国债指数×20%，本基金业绩比较基准收益率的历史走势图从2002年11月11日（基金合同生效日）至2008年2月29日为原业绩比较基准（中信价值指数×80%+中信国债指数×20%）的走势，2008年3月1日起为变更后的业绩比较基准的走势。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

大成基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1999]10号文批准，于1999年4月12日正式成立，是中国证监会批准成立的首批十家基金管理公司之一，注册资本为2亿元人民币，注册地为深圳。目前公司由四家股东组成，分别为中泰信托投资有限责任公司(48%)、光大证券股份有限公司(25%)、中国银河投资管理有限公司(25%)、广东证券股份有限公司(2%)。截至2011年6月30日，本基金管理人共管理3只封闭式证券投资基金：景宏证券投资基金、景福证券投资基金、

大成优选股票型证券投资基金，1 只 ETF 及 1 只 ETF 联接基金：深证成长 40ETF 及大成深证成长 40ETF 联接基金，1 只创新型基金：大成景丰分级债券型证券投资基金，1 只 QDII 基金：大成标普 500 等权重指数基金及 17 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、大成创新成长混合型证券投资基金 (LOF)、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、大成策略回报股票型证券投资基金、大成行业轮动股票型证券投资基金、大成中证红利指数证券投资基金、大成核心双动力股票型证券投资基金、大成保本混合型证券投资基金和大成内需增长股票型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
何光明先生	本基金基金经理	2008 年 1 月 12 日	-	17 年	工学硕士。1999 年加入大成基金管理有限公司，历任研究员、策略分析师、大成精选增值混合型证券投资基金基金经理（2004 年 12 月 15 日至 2006 年 1 月 20 日）、大成价值增长证券投资基金基金经理助理、大成积极成长基金基金经理助理。2008 年 01 月 12 日起担任大成价值增长证券投资基金基金经理。2010 年 12 月 21 日起兼任大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金基金经理和大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。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遵规守信情况的说明

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》、《大成价值增长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，大成价值增长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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行《公平交易制度》和《异常交易监控与报告制度》，公平对待旗下各投资组合，所管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券）的收益率以及不同时间窗内（同日内、5 日内、10 日内）同向、反向交易的交易价格并未发现异常差异。



#### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

根据各基金合同，目前本基金管理人旗下未有与本基金投资风格相似的其他基金。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内本基金不存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年上半年，针对不断攀升的通胀水平，央行延续了 2010 年 11 月以来的存款准备金率“每月一调”的高频紧缩政策，连续六次上调存款准备金率，并两次上调存贷款利率，加上银监会进一步提高对商业银行存贷比的考核标准等逆周期调控政策，货币供应和银行信贷全面收紧，民营中小企业的资金空前紧张，其实际贷款利率却已飙升至难以想象的高度。资金链的全面紧张与节能减排、严厉的房地产调控等政策相叠加，导致经济增速逐级回落，六月份的 PMI 指数甚至已跌至接近景气度的最低临界点 50，大多数企业面临的经营压力与日俱增。

上半年 A 股市场先扬后抑，大体上分为两个阶段：

第一阶段，从 1 月下旬至 4 月中旬，大盘在以家电、工程机械、水泥、银行和地产为代表的低估值权重股的拉动下展开估值修复性反弹，2010 年凭借新兴产业概念被恶炒、泡沫比较严重的创业板和中小板股票以及题材股逆势下跌，步入漫长而又痛苦的价值回归熊途，部分估值偏贵且盈利增长低于市场预期的医药、食品饮料和商业零售等内需个股表现欠佳，估值体系的再平衡成为市场主基调。

第二阶段，自四月中旬开始，一直到 6 月中旬，沪深 A 股市场几乎是单边下跌，直到六月下旬，受温家宝总理发表于英国金融时报文章中“中国通胀已得到控制”信息的鼓舞，才开始止跌反弹。在第二阶段，低估值的优质蓝筹股相对抗跌，而基本面大幅低于市场预期且估值过高的部分创业板和中小板个股跌幅较大，延续第一阶段的价值回归态势；行业方面，食品饮料、家电、煤炭、化工和金融地产受益于估值偏低、业绩优异且成长性比较确定相对抗跌，而电子信息、有色和旅游等估值偏高、业绩和成长性不太稳定的行业跌幅较大。新股上市频频跌破发行价，个别公司甚至发行失败。

在组合管理上，我们按照年初所制定的投资策略，在维持适中股票仓位的基础上，行业配置适度均衡，将组合管理的重点放在自下而上的个股挖掘上面。逢低增持了化工、银行、煤炭、机械和软件行业中价值被严重低估、业绩和成长性好、行业竞争地位突出的优质蓝筹股，充分利用反弹机会减持电气设备、通信、计算机硬件、有色、食品饮料和医药等行业估值偏高的个股，组合结构逐步优化。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 0.8482 元，本报告期份额净值增长率为-6.04%，同期业绩比较基准增长率为-1.73%，低于同期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

展望下半年，我们对 A 股市场持中性偏乐观的看法：

首先是通胀预期的改善。尽管 6 月份的 CPI 已创出了 6.4% 的新高，预计 7 月份的 CPI 也不会低多少，但随着国家一系列紧缩政策滞后效应的逐步体现，CPI 同比基数效应的逐步消除，海外发达经济体经济复苏势头放缓，通过大宗商品价格传导的输入性通胀压力减缓，夏粮丰收已成定局，自然灾害对秋粮影响有限，PPI 上涨趋势已出现缓和，猪价周期性上涨已进入后期，诸多有利因素有望减轻下半年的通胀压力，我们预计下半年 CPI 有望从 6-7 月份的高位开始缓慢回落，

最终在偏高的水平下稳定下来。

其次是政策预期的改善。由于下半年通胀压力有望得到一定程度的缓解，我们预计，出于防止紧缩政策超调和稳定经济增长的考虑，下半年管理层在运用数量型紧缩政策时将会比上半年慎重得多，社会资金过度紧张的局面有望得到一定程度的缓解，而从管理通胀预期和纠正负利率的角度提高一至两次存贷款利率，也只是对名义利率有一定提升，对目前已脱离名义利率、畸高的实际利率的影响有限。

此外，从中央政府反复强调加快保障房开工建设和七月上旬中央水利工作会议的召开等信号，我们预计下半年结构性偏宽松的财政政策值得期待。

第三是经过前期的杀跌，泥沙俱下，一批业绩和成长性都非常优异的公司投资价值开始凸显。

我们预计，尽管实体经济三季度见底、四季度开始回升的可能性比较大，而作为宏观经济的晴雨表，资本市场提前三至六个月开始反应完全正常，因此，我们对下半年的市场持乐观的看法。行业板块方面，预期受益于结构性偏宽松财政政策的工程机械和建筑建材、景气度有望复苏的信息产业、业绩增长有望超预期的食品饮料等行业在下半年最有可能获得超额收益，而估值严重偏低的金融地产也有较好的交易性机会。

在组合管理上，我们将在维持适中股票仓位的基础上，继续保持工程机械、食品饮料和医药行业偏高的行业配置，将组合管理的重点放在行业内个股的优化配置上；把握好低估值的银行地产行业内优质个股的交易性机会；自下而上深入挖掘电子信息、新材料和节能环保等战略性新兴产业内被错杀、业绩增长超预期且估值合理的优质个股；减持组合内相对估值偏贵且业绩和成长性低于预期的个股；并在严格控制风险的前提下，适度把握好顺应国家产业发展政策的重大主题性投资机会。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人指导基金估值业务的领导小组为公司估值委员会，公司估值委员会主要负责估值政策和估值程序的制定、修订以及执行情况的监督。估值委员会由股票投资部、固定收益部、金融工程部、基金运营部、监察稽核部、委托投资部指定人员组成。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历，估值委员会 8 名成员中包括两名投资组合经理。

股票投资部、固定收益部、金融工程部和委托投资部负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；提出合理的数量分析模型对需要进行估值测算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量；定期对估值政策和程序进行评价，以保证其持续适用；基金运营部负责日常的基金资产的估值业务，执行基金估值政策，并负责与托管行沟通估值调整事项；监察稽核部负责审核估值政策和程序的一致性，监督估值委员会工作流程中的风险控制，并负责估值调整事项的信息披露工作。

本基金的日常估值程序由基金运营部基金估值核算员执行，并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制，基金经理及投资经理作为估值小组成员，对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感，向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的证券，基金管理人及时启动特别估值程序，由估值委员会讨论议定特别估值方案并与托管行沟通后由基金运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人严格按照本基金基金合同的规定进行收益分配。本报告期内本基金无收益分配事项。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管大成价值增长证券投资基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及《大成价值增长证券投资基金基金合同》、《大成价值增长证券投资基金托管协议》的约定，对大成价值增长证券投资基金管理人—大成基金管理有限公司 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，大成基金管理有限公司在大成价值增长证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，大成基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的大成价值增长证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行股份有限公司  
 托管业务部  
 2011 年 8 月 25 日

## § 6 半年度财务报表(未经审计)

### 6.1 资产负债表

会计主体：大成价值增长证券投资基金  
 报告截止日：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.2.1	138,921,532.12	207,700,574.07
结算备付金		8,572,565.72	22,074,251.94
存出保证金		6,933,887.24	8,605,704.22
交易性金融资产	6.4.2.2	10,741,747,805.52	12,098,816,327.53
其中：股票投资		8,532,508,040.42	9,619,490,672.33
基金投资		-	-
债券投资		2,209,239,765.10	2,479,325,655.20
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.2.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.2.4	-	-
应收证券清算款		-	-

应收利息	6.4.2.5	37,253,694.47	42,325,938.02
应收股利		1,260,000.00	-
应收申购款		221,438.64	1,179,072.15
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.2.6	-	-
资产总计		10,934,910,923.71	12,380,701,867.93
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年6月30日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.2.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		40,731,900.48	66,008,662.54
应付赎回款		4,876,958.83	3,083,295.90
应付管理人报酬		13,066,101.13	15,808,420.31
应付托管费		2,177,683.55	2,634,736.70
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.2.7	8,193,104.05	16,183,255.04
应交税费		-	31,920.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.2.8	773,432.98	906,397.71
负债合计		69,819,181.02	104,656,688.20
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.2.9	12,809,877,130.95	13,599,725,018.43
未分配利润	6.4.2.10	-1,944,785,388.26	-1,323,679,838.70
所有者权益合计		10,865,091,742.69	12,276,045,179.73
负债和所有者权益总计		10,934,910,923.71	12,380,701,867.93

注：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.8482 元，基金份额总额 12,809,877,130.95 份。

## 6.2 利润表

会计主体：大成价值增长证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日至2011 年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010 年6月30日
<b>一、收入</b>		-576,062,727.38	-2,059,288,191.02
1. 利息收入		37,721,845.67	40,270,900.45
其中：存款利息收入	6.4.2.11	715,155.80	2,419,156.81
债券利息收入		37,006,689.87	37,851,743.64

资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		892,381,213.50	854,493,059.12
其中：股票投资收益	6.4.2.12	850,207,926.10	800,305,663.17
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.2.13	-6,332,642.23	18,912,805.15
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.2.14	-	-
股利收益	6.4.2.15	48,505,929.63	35,274,590.80
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.2.16	-1,506,944,286.35	-2,954,525,265.13
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.2.17	778,499.80	473,114.54
<b>减：二、费用</b>		125,553,858.55	144,998,993.38
1. 管理人报酬	6.4.5.2.1	84,842,589.93	89,333,917.20
2. 托管费	6.4.5.2.2	14,140,431.70	14,888,986.22
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.2.18	25,974,752.04	35,922,115.83
5. 利息支出		291,919.11	4,582,628.31
其中：卖出回购金融资产支出		291,919.11	4,582,628.31
6. 其他费用	6.4.2.19	304,165.77	271,345.82
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-701,616,585.93	-2,204,287,184.40
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-701,616,585.93	-2,204,287,184.40

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：大成价值增长证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	13,599,725,018.43	-1,323,679,838.70	12,276,045,179.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-701,616,585.93	-701,616,585.93
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-789,847,887.48	80,511,036.37	-709,336,851.11

其中：1. 基金申购款	610,917,678.19	-74,777,664.73	536,140,013.46
2. 基金赎回款	-1,400,765,565.67	155,288,701.10	-1,245,476,864.57
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	12,809,877,130.95	-1,944,785,388.26	10,865,091,742.69
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	15,611,220,857.12	-2,434,834,844.57	13,176,386,012.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-2,204,287,184.40	-2,204,287,184.40
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-627,024,718.46	116,581,888.71	-510,442,829.75
其中：1. 基金申购款	228,198,856.40	-48,767,827.06	179,431,029.34
2. 基金赎回款	-855,223,574.86	165,349,715.77	-689,873,859.09
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	14,984,196,138.66	-4,522,540,140.26	10,461,655,998.40

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：王颢      主管会计工作负责人：刘彩晖      会计机构负责人：范瑛

#### 6.4 报表附注

##### 6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

##### 6.4.2 重要财务报表项目的说明

###### 6.4.2.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日

活期存款	138,921,532.12
定期存款	-
其他存款	-
合计:	138,921,532.12

#### 6.4.2.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	8,662,113,199.01	8,532,508,040.42	-129,605,158.59
债券	交易所市场	810,505,206.58	794,312,765.10
	银行间市场	1,433,118,347.09	1,414,927,000.00
	合计	2,243,623,553.67	2,209,239,765.10
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	10,905,736,752.68	10,741,747,805.52	-163,988,947.16

#### 6.4.2.3 衍生金融资产/负债

无余额。

#### 6.4.2.4 买入返售金融资产

##### 6.4.2.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无余额。

##### 6.4.2.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

#### 6.4.2.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	13,940.12
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	3,471.93
应收债券利息	37,236,217.62
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-

其他	64.80
合计	37,253,694.47

#### 6.4.2.6 其他资产

无余额。

#### 6.4.2.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	8,191,079.05
银行间市场应付交易费用	2,025.00
合计	8,193,104.05

#### 6.4.2.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	500,000.00
应付赎回费	10,610.12
预提费用	262,822.86
合计	773,432.98

#### 6.4.2.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	13,599,725,018.43	13,599,725,018.43
本期申购	610,917,678.19	610,917,678.19
本期赎回(以“-”号填列)	-1,400,765,565.67	-1,400,765,565.67
本期末	12,809,877,130.95	12,809,877,130.95

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.2.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,378,589,525.65	54,909,686.95	-1,323,679,838.70
本期利润	805,327,700.42	-1,506,944,286.35	-701,616,585.93
本期基金份额交易产生的变动数	59,176,955.73	21,334,080.64	80,511,036.37



其中：基金申购款	-32,589,683.19	-42,187,981.54	-74,777,664.73
基金赎回款	91,766,638.92	63,522,062.18	155,288,701.10
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-514,084,869.50	-1,430,700,518.76	-1,944,785,388.26

#### 6.4.2.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	
	2011年1月1日至2011年6月30日	
活期存款利息收入	591,768.24	
定期存款利息收入	-	
其他存款利息收入	-	
结算备付金利息收入	116,099.35	
其他	7,288.21	
合计	715,155.80	

#### 6.4.2.12 股票投资收益

##### 6.4.2.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	
	2011年1月1日至2011年6月30日	
卖出股票成交总额	8,751,910,523.53	
减：卖出股票成本总额	7,901,702,597.43	
买卖股票差价收入	850,207,926.10	

#### 6.4.2.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期	
	2011年1月1日至2011年6月30日	
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	709,419,656.54	
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	692,518,017.23	
减：应收利息总额	23,234,281.54	
债券投资收益	-6,332,642.23	

#### 6.4.2.14 衍生工具收益

##### 6.4.2.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

#### 6.4.2.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	48,505,929.63
基金投资产生的股利收益	-
合计	48,505,929.63

#### 6.4.2.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-1,506,944,286.35
——股票投资	-1,500,304,265.08
——债券投资	-6,640,021.27
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-1,506,944,286.35

#### 6.4.2.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	767,228.80
转换费收入	11,271.00
合计	778,499.80

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

#### 6.4.2.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	25,971,377.04
银行间市场交易费用	3,375.00
合计	25,974,752.04

#### 6.4.2.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
审计费用	74,383.76
信息披露费	188,439.10
其他	100.00
银行费用	32,242.91
银行间账户维护费	9,000.00
合计	304,165.77

#### 6.4.3 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.3.1 或有事项

无。

##### 6.4.3.2 资产负债表日后事项

无。

#### 6.4.4 关联方关系

##### 6.4.4.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.4.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
大成基金管理有限公司(“大成基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司(“中国农业银行”)	基金托管人、基金代销机构
中泰信托投资有限责任公司	基金管理人的股东
光大证券股份有限公司(“光大证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构
中国银河投资管理有限公司	基金管理人的股东
广东证券股份有限公司(“广东证券”)	基金管理人的股东

注：1. 中国证监会于 2005 年 11 月 6 日作出对广东证券取消业务许可并责令关闭的行政处罚。

2. 下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.5.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
光大证券	2,920,311,835.14	17.19%	5,517,713,481.28	23.58%

###### 6.4.5.1.2 权证交易

无。

#### 6.4.5.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
光大证券	2,386,221.82	16.90%	844,917.55	10.32%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
光大证券	4,690,046.00	24.05%	2,847,642.99	23.00%

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。权证交易不计佣金。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

#### 6.4.5.2 关联方报酬

##### 6.4.5.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
	当期发生的基金应支付的管理费	84,842,589.93
其中：支付销售机构的客户维护费	13,041,425.31	14,003,223.14

注：支付基金管理人大成基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

##### 6.4.5.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
	当期发生的基金应支付的托管费	14,140,431.70

注：支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

#### 6.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2011年1月1日至2011年6月30日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国农业银行	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国农业银行	50,961,019.86	61,200,939.59	-	-	-	-

#### 6.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.5.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

无。

##### 6.4.5.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

##### 6.4.5.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方 名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
	中国农业银行	138,921,532.12	591,768.24	293,916,045.84

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

##### 6.4.5.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2011年1月1日至2011年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股）	总金额
光大证券	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股）	总金额
光大证券	300084	海默科技	公开发行	39,613	1,307,229.00

##### 6.4.5.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.6 利润分配情况

无。

#### 6.4.7 期末（2011年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.7.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.7.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600703	三安光电	10/10/15	11/10/13	非公开发行	13.64	15.61	8,800,000	120,000,000.00	137,368,000.00	-
600011	华能国际	10/12/29	11/12/23	非公开发行	5.57	5.28	10,000,000	55,700,000.00	52,800,000.00	-
000925	众合机电	11/3/16	12/3/16	非公开发行	18.60	17.28	1,500,000	27,900,000.00	25,920,000.00	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

上述“三安光电”股票认购价格及数量与 2010 年年度报告相比发生变动的原因是该股票于本报告期内进行了利润分配。

##### 6.4.7.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

证券代码	证券名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额
600216	浙江医药	11/6/27	重大事项	31.39	11/07/04	32.60	999,975.00	31,425,395.65	31,389,215.25

注：本基金截至 2011 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

##### 6.4.7.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.7.3.1 银行间市场债券正回购

于本报告期末，本基金无银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

###### 6.4.7.3.2 交易所市场债券正回购

于本报告期末，本基金无交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.8 金融工具风险及管理

##### 6.4.8.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只偏股型的证券投资基金，属于高风险品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以由高层监控(董事会合规审计和风险控制委员会、公司投资风险控制委员会)、专业监控(监察稽核部、金融工程部)、部门互控、岗位自控构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规审计和风险控制委员会，对公司整体运营风险进行监督，监督风险控制措施的执行；在管理层层面设立投资风险控制委员会，通过定期会议讨论涉及投资风险的重大议题，形成正式决议提交投委会；在业务操作层面，监察稽核部履行合规控制职责，通过定期、不定期检查内控制度的执行情况、对重大风险点以专项稽核的方式确保公司内控制度、流程得到贯彻执行。金融工程部履行风险量化评估分析职责。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 6.4.8.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国农业银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2011 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券(2010 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.8.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.7 中列示的部分基金资

产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.8.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.8.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

##### 6.4.8.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	138,921,532.12	-	-	-	138,921,532.12
结算备付金	8,572,565.72	-	-	-	8,572,565.72
存出保证金	160,000.00	-	-	6,773,887.24	6,933,887.24
交易性金融资产	1,212,595,765.10	948,054,000.00	48,590,000.00	8,532,508,040.42	10,741,747,805.52
应收利息	-	-	-	37,253,694.47	37,253,694.47
应收股利	-	-	-	1,260,000.00	1,260,000.00
应收申购款	1,792.84	-	-	219,645.80	221,438.64
资产总计	1,360,251,655.78	948,054,000.00	48,590,000.00	8,578,015,267.93	10,934,910,923.71
负债					
应付证券清算款	-	-	-	40,731,900.48	40,731,900.48
应付赎回款	-	-	-	4,876,958.83	4,876,958.83
应付管理人报酬	-	-	-	13,066,101.13	13,066,101.13
应付托管费	-	-	-	2,177,683.55	2,177,683.55
应付交易费用	-	-	-	8,193,104.05	8,193,104.05
其他负债	-	-	-	773,432.98	773,432.98
负债总计	-	-	-	69,819,181.02	69,819,181.02
利率敏感度缺口	1,360,251,655.78	948,054,000.00	48,590,000.00	8,508,196,086.91	10,865,091,742.69

上年度末	1年以内	1年至5年	5年以上	不计息	合计
------	------	-------	------	-----	----



2010 年 12 月 31 日					
资产					
银行存款	207,700,574.07	-	-	-	207,700,574.07
结算备付金	22,074,251.94	-	-	-	22,074,251.94
存出保证金	160,000.00	-	-	8,445,704.22	8,605,704.22
交易性金融资产	1,056,351,655.20	1,422,974,000.00	-	9,619,490,672.33	12,098,816,327.53
应收利息	-	-	-	42,325,938.02	42,325,938.02
应收申购款	1,007.75	-	-	1,178,064.40	1,179,072.15
资产总计	1,286,287,488.96	1,422,974,000.00	-	9,671,440,378.97	12,380,701,867.93
负债					
应付证券清算款	-	-	-	66,008,662.54	66,008,662.54
应付赎回款	-	-	-	3,083,295.90	3,083,295.90
应付管理人报酬	-	-	-	15,808,420.31	15,808,420.31
应付托管费	-	-	-	2,634,736.70	2,634,736.70
应付交易费用	-	-	-	16,183,255.04	16,183,255.04
应交税费	-	-	-	31,920.00	31,920.00
其他负债	-	-	-	906,397.71	906,397.71
负债总计	-	-	-	104,656,688.20	104,656,688.20
利率敏感度缺口	1,286,287,488.96	1,422,974,000.00	-	9,566,783,690.77	12,276,045,179.73

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

#### 6.4.8.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：万元）	
		本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
	市场利率下降 25 个基点	增加约 486	增加约 780
	市场利率上升 25 个基点	下降约 482	下降约 774

#### 6.4.8.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.8.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票、债券的比例不低于基金资产总值的 80%；投资于国债的比例不低于基金资产净值的 20%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.8.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日		上年度末 2010 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	8,532,508,040.42	78.53	9,619,490,672.33	78.36
衍生金融资产—权证投资	-	0.00	-	0.00
其他	-	0.00	-	0.00
合计	8,532,508,040.42	78.53	9,619,490,672.33	78.36

#### 6.4.8.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 5%	增加约 52,597	增加约 46,913
	业绩比较基准下降 5%	下降约 53,411	下降约 46,913

#### 6.4.9 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

### § 7 投资组合报告

#### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	8,532,508,040.42	78.03
	其中：股票	8,532,508,040.42	78.03
2	固定收益投资	2,209,239,765.10	20.20
	其中：债券	2,209,239,765.10	20.20
	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	147,494,097.84	1.35
6	其他各项资产	45,669,020.35	0.42
7	合计	10,934,910,923.71	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	0.00
B	采掘业	581,477,390.22	5.35
C	制造业	5,417,798,560.17	49.86
C0	食品、饮料	954,910,494.27	8.79
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	922,967,609.50	8.49
C5	电子	26,241,149.00	0.24
C6	金属、非金属	977,095,764.76	8.99
C7	机械、设备、仪表	1,857,563,770.57	17.10
C8	医药、生物制品	679,019,772.07	6.25
C99	其他制造业	-	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	52,800,000.00	0.49
E	建筑业	73,500,000.00	0.68
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	727,115,817.17	6.69
H	批发和零售贸易	248,170,131.49	2.28
I	金融、保险业	1,101,329,279.08	10.14
J	房地产业	171,658,447.87	1.58
K	社会服务业	-	0.00
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	158,658,414.42	1.46
	合计	8,532,508,040.42	78.53

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	600031	三一重工	29,000,000	523,160,000.00	4.82
2	601166	兴业银行	34,307,363	462,463,253.24	4.26
3	600176	中国玻纤	14,000,000	423,080,000.00	3.89
4	000858	五粮液	9,000,000	321,480,000.00	2.96
5	600585	海螺水泥	10,416,362	289,158,209.12	2.66

6	600519	贵州茅台	1,312,221	279,017,551.23	2.57
7	000568	泸州老窖	6,009,817	271,162,943.04	2.50
8	600703	三安光电	16,800,000	268,568,000.00	2.47
9	000513	丽珠集团	9,226,210	253,443,988.70	2.33
10	000422	湖北宜化	12,084,385	252,926,178.05	2.33
11	000933	神火股份	16,076,856	244,528,979.76	2.25
12	002008	大族激光	17,000,000	212,160,000.00	1.95
13	002024	苏宁电器	16,096,029	206,190,131.49	1.90
14	000937	冀中能源	8,000,000	202,800,000.00	1.87
15	600000	浦发银行	20,214,901	198,914,625.84	1.83
16	600036	招商银行	14,070,000	183,191,400.00	1.69
17	000650	仁和药业	12,627,466	179,688,841.18	1.65
18	000021	长城开发	21,565,958	178,566,132.24	1.64
19	000925	众合机电	10,206,662	176,371,119.36	1.62
20	600048	保利地产	15,619,513	171,658,447.87	1.58
21	000792	盐湖股份	2,700,000	159,300,000.00	1.47
22	000839	中信国安	15,240,962	158,658,414.42	1.46
23	000338	潍柴动力	3,489,803	158,541,750.29	1.46
24	600570	恒生电子	10,526,899	156,219,181.16	1.44
25	600518	康美药业	11,500,845	151,351,120.20	1.39
26	601318	中国平安	3,000,000	144,810,000.00	1.33
27	000063	中兴通讯	4,999,760	141,393,212.80	1.30
28	000629	攀钢钒钛	12,206,056	135,121,039.92	1.24
29	600309	烟台万华	6,990,000	130,782,900.00	1.20
30	000807	云铝股份	12,057,297	129,736,515.72	1.19
31	002063	远光软件	6,332,255	119,869,587.15	1.10
32	000651	格力电器	5,084,909	119,495,361.50	1.10
33	600588	用友软件	5,465,602	112,919,337.32	1.04
34	601601	中国太保	5,000,000	111,950,000.00	1.03
35	600690	青岛海尔	4,000,000	111,800,000.00	1.03
36	002001	新和成	3,782,361	111,390,531.45	1.03
37	601699	潞安环能	3,000,000	98,430,000.00	0.91
38	600673	东阳光铝	5,817,522	93,138,527.22	0.86
39	000527	美的电器	5,000,000	91,950,000.00	0.85
40	600887	伊利股份	5,000,000	83,250,000.00	0.77
41	000800	一汽轿车	5,296,687	75,001,087.92	0.69
42	600263	路桥建设	5,000,000	73,500,000.00	0.68
43	600765	中航重机	4,832,584	72,488,760.00	0.67
44	000157	中联重科	4,369,985	67,210,369.30	0.62

45	600011	华能国际	10,000,000	52,800,000.00	0.49
46	600066	宇通客车	2,059,853	47,664,998.42	0.44
47	000987	广州友谊	2,000,000	41,980,000.00	0.39
48	601808	中海油服	1,999,911	35,718,410.46	0.33
49	600418	江淮汽车	3,115,074	34,608,472.14	0.32
50	600216	浙江医药	999,975	31,389,215.25	0.29
51	002106	莱宝高科	867,476	26,241,149.00	0.24
52	600267	海正药业	700,000	26,138,000.00	0.24
53	600582	天地科技	1,133,582	25,097,505.48	0.23
54	300124	汇川技术	362,416	24,970,462.40	0.23
55	600151	航天机电	2,073,318	23,905,356.54	0.22
56	600079	人福医药	999,855	22,056,801.30	0.20
57	600406	国电南瑞	499,955	18,148,366.50	0.17
58	600332	广州药业	950,528	14,951,805.44	0.14

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601166	兴业银行	711,742,283.27	5.80
2	000858	五粮液	333,916,601.17	2.72
3	000629	攀钢钒钛	307,998,298.09	2.51
4	000568	泸州老窖	275,402,330.58	2.24
5	600585	海螺水泥	265,087,910.05	2.16
6	000422	湖北宜化	263,176,073.67	2.14
7	600000	浦发银行	258,223,316.51	2.10
8	000933	神火股份	257,450,551.51	2.10
9	000937	冀中能源	221,294,183.09	1.80
10	600703	三安光电	218,882,683.15	1.78
11	002024	苏宁电器	210,611,282.95	1.72
12	600036	招商银行	204,543,797.11	1.67
13	000338	潍柴动力	196,296,745.90	1.60
14	000792	盐湖股份	194,803,020.34	1.59
15	600570	恒生电子	186,358,930.90	1.52
16	600518	康美药业	175,490,554.86	1.43
17	000157	中联重科	171,067,448.30	1.39
18	600048	保利地产	167,964,247.68	1.37

19	002202	金风科技	154,831,487.87	1.26
20	000807	云铝股份	148,917,020.31	1.21

注：本期累计买入金额指买入成交金额（成交单价乘以成交数量），不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000858	五粮液	486,976,923.41	3.97
2	000423	东阿阿胶	406,062,290.53	3.31
3	600415	小商品城	340,662,648.65	2.78
4	000063	中兴通讯	337,518,059.88	2.75
5	000895	双汇发展	278,714,221.16	2.27
6	600809	山西汾酒	278,095,706.89	2.27
7	600887	伊利股份	260,136,382.99	2.12
8	000400	许继电气	251,003,755.12	2.04
9	600267	海正药业	228,408,512.24	1.86
10	600690	青岛海尔	218,064,457.37	1.78
11	002202	金风科技	203,481,575.67	1.66
12	000012	南玻A	201,205,647.73	1.64
13	600547	山东黄金	199,983,455.41	1.63
14	601166	兴业银行	191,480,708.69	1.56
15	000629	攀钢钒钛	180,908,542.05	1.47
16	002008	大族激光	175,226,761.81	1.43
17	600521	华海药业	159,141,680.03	1.30
18	000826	桑德环境	152,416,497.74	1.24
19	000829	天音控股	150,050,635.65	1.22
20	600122	宏图高科	143,502,926.80	1.17

注：本期累计卖出金额指卖出成交金额（成交单价乘以成交数量），不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	8,315,024,230.60
卖出股票收入（成交）总额	8,751,910,523.53

注：上述金额均指成交金额（成交单价乘以成交数量），不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	794,312,765.10	7.31

2	央行票据	537,074,000.00	4.94
3	金融债券	877,853,000.00	8.08
	其中：政策性金融债	877,853,000.00	8.08
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	2,209,239,765.10	20.33

#### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	010203	02 国债(3)	3,713,350	367,138,914.50	3.38
2	010110	21 国债(10)	2,300,830	229,668,850.60	2.11
3	010112	21 国债(12)	1,980,000	197,505,000.00	1.82
4	1001042	10 央行票据 42	1,500,000	146,715,000.00	1.35
5	1001032	10 央行票据 32	1,400,000	137,158,000.00	1.26

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

#### 7.8 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。

#### 7.9 投资组合报告附注

**7.9.1** 本基金投资的前十名证券的发行主体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。

2011年5月27日，本基金投资的前十名证券之一五粮液因信息披露违法被中国证券监督管理委员会罚款60万元。本基金认为，该处罚不会对五粮液投资价值构成实质性负面影响。

**7.9.2** 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。

#### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	6,933,887.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,260,000.00
4	应收利息	37,253,694.47
5	应收申购款	221,438.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	45,669,020.35
---	----	---------------

#### 7.9.4 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间的可转换债券。

#### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

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	600703	三安光电	137,368,000.00	1.26	非公开发行

#### 7.9.6 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。

### § 8 基金份额持有人信息

#### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
603,301	21,232.98	671,891,865.29	5.25%	12,137,985,265.66	94.75%

#### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	20,149.85	0.00016%

### § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2002年11月11日)基金份额总额	2,604,752,899.89
本报告期期初基金份额总额	13,599,725,018.43
本报告期基金总申购份额	610,917,678.19
减:本报告期基金总赎回份额	1,400,765,565.67
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	12,809,877,130.95

### § 10 重大事件揭示

#### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

#### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2011年1月21日，中国证监会核准中国农业银行股份有限公司张健基金行业高级管理人员



任职资格（证监许可【2011】116号），张健任中国农业银行股份有限公司托管业务部总经理。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内没有涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本基金投资策略在本报告期内没有重大改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任的为本基金审计的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所，该事务所自基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，本基金管理人、托管人及高级管理人员未受到监管部门稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
光大证券	2	2,920,311,835.14	17.19%	2,386,221.82	16.90%	-
招商证券	3	2,270,880,683.29	13.36%	1,884,064.44	13.34%	-
西部证券	1	1,497,616,310.04	8.81%	1,216,824.74	8.62%	-
长城证券	2	1,339,756,307.12	7.88%	1,138,789.75	8.06%	-
兴业证券	2	1,310,841,700.83	7.71%	1,088,318.75	7.71%	-
宏源证券	1	999,640,204.74	5.88%	812,213.80	5.75%	-
华创证券	1	940,638,220.49	5.54%	764,274.28	5.41%	-
中金公司	2	834,781,165.15	4.91%	703,817.51	4.98%	-
平安证券	1	666,793,633.85	3.92%	566,769.85	4.01%	-
广发证券	1	617,839,532.81	3.64%	525,161.29	3.72%	-
齐鲁证券	1	575,391,388.74	3.39%	489,080.75	3.46%	-
安信证券	1	428,451,664.27	2.52%	364,181.29	2.58%	-
南京证券	1	385,401,239.24	2.27%	327,588.08	2.32%	-
中信建投	3	385,397,895.24	2.27%	327,586.38	2.32%	-
国泰君安	2	381,703,162.62	2.25%	310,134.80	2.20%	-
上海证券	1	367,577,076.62	2.16%	312,438.76	2.21%	-
申银万国	1	333,413,663.58	1.96%	283,401.13	2.01%	-

红塔证券	1	263,829,734.45	1.55%	224,254.54	1.59%	-
北京高华	1	228,213,195.40	1.34%	193,981.80	1.37%	-
民生证券	1	101,006,351.89	0.59%	85,855.53	0.61%	-
联合证券	2	82,502,780.34	0.49%	67,033.19	0.47%	-
英大证券	1	60,495,318.28	0.36%	51,421.27	0.36%	-
银河证券	3	-	0.00%	-	0.00%	-
海通证券	2	-	0.00%	-	0.00%	-
东北证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
国金证券	2	-	0.00%	-	0.00%	-
世纪证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
浙商证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
中银国际	2	-	0.00%	-	0.00%	-
方正证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
中信证券	2	-	0.00%	-	0.00%	-
国信证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
瑞银证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
合计	49	16,992,483,064.13	100.00%	14,123,413.75	100.00%	-

注：中国证监会颁布的《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，本公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序。

租用证券公司交易单元的选择标准主要包括：

- （一）财务状况良好，最近一年无重大违规行为；
- （二）经营行为规范，内控制度健全，能满足各投资组合运作的保密性要求；
- （三）研究实力较强，能提供包括研究报告、路演服务、协助进行上市公司调研等研究服务；
- （四）具备各投资组合运作所需的高效、安全的通讯条件，有足够的交易和清算能力，满足各投资组合证券交易需要；
- （五）能提供投资组合运作、管理所需的其他券商服务；
- （六）相关基金合同、资产管理合同以及法律法规规定的其他条件。

租用证券公司交易单元的程序：首先根据租用证券公司交易单元的选择标准形成《券商服务评价表》，然后根据评分高低进行选择基金交易单元。

本报告期内增加席位：北京高华、长城证券、方正证券、广发证券、国金证券、国信证券、红塔证券、宏源证券、民生证券、平安证券、齐鲁证券、瑞银证券、申银万国、兴业证券、银河证券、英大证券、招商证券、中金公司、中信建投、中信证券、中银国际。

本报告期内退租席位：银河证券。

#### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总	成交金额	占当期债券回购成交总	成交金额	占当期权证成交总额的

		额的比例		额的比例		比例
光大证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
招商证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
西部证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
长城证券	-	0.00%	23,000,000.00	4.86%	-	0.00%
兴业证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
宏源证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
华创证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
中金公司	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
平安证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
广发证券	38,771,875.00	42.41%	-	0.00%	-	0.00%
齐鲁证券	4,988,998.00	5.46%	-	0.00%	-	0.00%
安信证券	2,966,694.00	3.24%	450,000,000.00	95.14%	-	0.00%
南京证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
中信建投	30,426,000.00	33.28%	-	0.00%	-	0.00%
国泰君安	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
上海证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
申银万国	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
红塔证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
北京高华	14,277,816.40	15.62%	-	0.00%	-	0.00%
民生证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
联合证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
英大证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
银河证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
海通证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
东北证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
国金证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
世纪证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
浙商证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
中银国际	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
方正证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
中信证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
国信证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
瑞银证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
合计	91,431,383.40	100.00%	473,000,000.00	100.00%	-	0.00%

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于增加深圳农村商业银行股份有限公司为代销机构并开通相关业务的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011年1月14日
2	关于旗下基金在天相投资顾问有限公司开通定投业务的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011年1月19日
3	关于开通网上直销赎回转认/申购功能的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011年3月3日
4	关于再次提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011年3月15日
5	关于旗下基金投资非公开发行的股票的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011年3月19日
6	关于增加哈尔滨银行股份有限公司为代销机构并开通相关业务的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011年3月19日
7	大成基金管理有限公司关于旗下基金所持双汇发展(000895)估值调整的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011年3月21日
8	关于旗下开放式基金参加华夏银行基金网上银行申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011年3月31日
9	关于旗下开放式基金参加华夏银行基金网上银行申购费率优惠活动的补充公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011年4月1日
10	关于旗下开放式基金参加华夏银行基金网上银行申购费率优惠活动的补充公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011年4月6日
11	关于恢复旗下基金所持有的“双汇发展”市价估值方法的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011年4月21日
12	关于开通汇付天天盈账户第三方支付业务的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011年4月19日
13	关于增加天风证券有限责任公司为代销机构并开通相关业务的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011年5月13日
14	大成基金管理有限公司关于增加天源证券经纪有限公司为代销机构并开通相关业务的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011年5月14日
15	关于增加国盛证券有限责任公司为代销机构并开通相关业务的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011年5月25日
16	大成基金管理有限公司关于广州分公司迁址的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2011年6月22日

### § 11 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。

### § 12 备查文件目录

#### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立大成价值增长证券投资基金的文件；

- 2、《大成价值增长证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成价值增长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。

## 12.2 存放地点

本期报告存放在本基金管理人和托管人的办公住所。

## 12.3 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。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人大成基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-888-5558（免长途通话费用）

国际互联网址：<http://www.dcfund.com.cn>

大成基金管理有限公司  
二〇一一年八月二十七日