

大成积极成长股票型证券投资基金 2011 年年度报告摘要

2011 年 12 月 31 日

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2012 年 3 月 28 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本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。

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 3 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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。

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其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计。普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2011 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	大成积极成长股票
基金主代码	519017
交易代码	519017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 1 月 16 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	2,408,513,209.62 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在优化组合投资基础上，主要投资于有良好成长潜力的上市公司，尽可能规避投资风险，谋求基金财产长期增值。
投资策略	本基金主要根据 GDP 增长率、工业增加值变化率、固定资产投资趋势、A 股市场平均市盈率及其变化趋势、真实汇率、外贸顺差、消费者价格指数 CPI 增长率、M2、信贷增长率及增长结构等指标以及国家政策的变化，对宏观经济及证券市场的总体变动趋势进行定量、定性分析，作出资产配置决策。本基金还力争通过财务指标分析、成长型筛选、估值比较、实地调研等深入、科学的基本面分析，挖掘具有良好成长性的上市公司进行投资。
业绩比较基准	沪深 300 指数×80%+中证综合债券指数×20%
风险收益特征	本基金是股票型基金，风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金主要投资于具有良好成长性的上市公司，属于中高风险的证券投资基金品种。

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

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.dcfund.com.cn
基金年度报告备置地点	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 中国农业银行股份有限公司基金托管部

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2011 年	2010 年	2009 年
本期已实现收益	-253,875,531.11	299,514,484.14	611,661,939.18
本期利润	-831,605,147.15	362,682,880.32	1,491,323,345.48
加权平均基金份额本期利润	-0.2860	0.1274	0.4268
本期基金份额净值增长率	-26.71%	12.85%	64.30%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1917	0.1676	0.0402
期末基金资产净值	1,946,879,909.82	3,450,474,375.42	3,184,409,691.05
期末基金份额净值	0.808	1.168	1.040

1、本期已实现收益指本期利息收入、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。

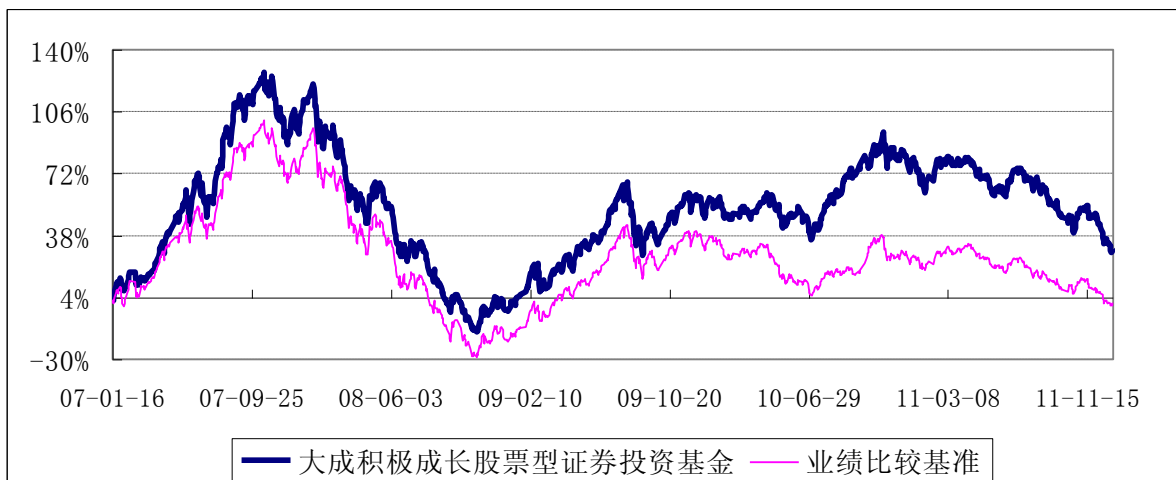
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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
过去三个月	-11.31%	1.27%	-6.60%	1.12%	-4.71%	0.15%
过去六个月	-22.46%	1.21%	-18.01%	1.08%	-4.45%	0.13%
过去一年	-26.71%	1.20%	-19.44%	1.04%	-7.27%	0.16%
过去三年	35.88%	1.51%	26.36%	1.35%	9.52%	0.16%
自基金合同生效起至今	31.28%	1.76%	0.84%	1.71%	30.44%	0.05%

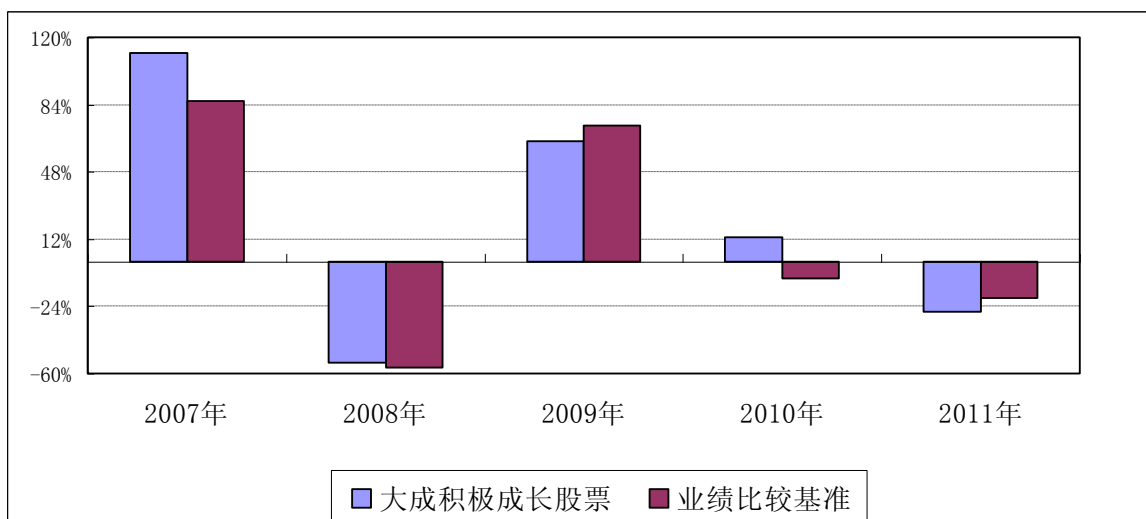
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、按基金合同规定，大成积极成长股票型证券投资基金自基金合同生效之日起 3 个月内为建仓期，截至本报告期末基金的各项投资比例已达到基金合同的规定。

2、本基金业绩比较基准自 2009 年 2 月 2 日起变更为：沪深 300 指数×80%+中证综合债券指数×20%，本基金业绩比较基准收益率的历史走势图从 2007 年 1 月 15 日（基金合同生效暨基金转型日）至 2009 年 2 月 1 日为原业绩比较基准（新华富时 600 成长指数收益率×80%+新华雷曼中国全债指数收益率×20%）的走势，2009 年 2 月 2 日起为变更后的业绩比较基准的走势。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年 度	每 10 份基金份 额分红数	现金形式发放总 额	再投资形式发 放总额	年度利润分配合 计	备注
2011	0.6100	112,262,155.64	67,541,031.56	179,803,187.20	2010 年度 收益分配

2010	0.0500	8,454,742.70	6,623,557.18	15,078,299.88	2009 年度 收益分配
2009	-	-	-	-	
合计	0.6600	120,716,898.34	74,164,588.74	194,881,487.08	

§ 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 12 月 31 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 19 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、大成内需增长股票型证券投资基金、大成中证内地消费主题指数证券投资基金、大成可转债增强债券型证券投资基金。

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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周建春先生	本基金基金经理	2009 年 9 月 24 日	-	14 年	管理工程硕士。1998 年 1 月—1999 年 9 月，任职于湖南省国际信托投资公司基金管理部、证券管理总部，从事投资和研究工作；1999 年 10 月加入大成基金管理有限公司，历任高级研究员、景博证券投资基金基金经理助理、景博证券投资基金基金经理（2002 年 1 月 11 日—2004 年 3 月 31 日）、景福证券投资基金基金经理助理。2008 年 11 月 26 日起担任大成策略回报股票型基金基金经理。2009 年 9 月 24 日起兼任大成积极成长股票型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国。
刘洋女士	本基金基金经理助理	2009 年 10 月 12 日	-	4 年	工商管理硕士，2007 年 7 月加入大成基金管理有限公司从事研究工作，现任

	理				行业研究员。2009 年 10 月起同时担任大成积极成长股票型证券投资基金和大成策略回报股票型基金基金经理助理。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》、《大成积极成长股票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，大成积极成长股票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 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

阶段	基金	净值增长率
2011 年	大成积极成长股票型证券投资基金	-26.71%
	大成景阳领先股票型证券投资基金	-29.07%
	大成创新成长混合型证券投资基金	-30.09%

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 年我国政府为了控制通胀水平、加强房地产价格调控和促进经济转型，持续出台了一系列宏观调控政策，GDP 增长逐季放缓，总体经济处于滞涨的阶段；美国经济在 QE2 刺激后经济复苏仍低于预期，且欧洲主权国家债务爆发使得全球经济再次放缓。国内存款准备金率持续上调、银行信贷收紧、理财产品的热销及股市融资使得证券市场资金面紧张，加之市场对我国经济长期增长和结构转型的担忧，A 股仅在第一季度有一定幅度上涨，其余时间均呈振荡下跌走势，估值

水平屡创新低，沪深 300 指数全年跌幅达到 25%，所有板块均有不同程度跌幅，其中银行和食品饮料行业表现相对较好，而有色、电子元器件出现估值与业绩的双杀，跌幅达 40%以上。

2011 年本基金一直保持较高的股票资产配置比例，行业配置上总体保持了食品饮料、医药等行业较高的配置比例。年初加大了煤炭、机械、银行、地产低估值板块的配置，下半年大幅减持了保险、化工、汽车、地产等相关周期性行业配置，加大了电力设备、零售等稳定类行业的配置比例，但由于仓位较高，且年底由于基金赎回比例较大，基金业绩表现弱于业绩比较基准。

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 0.808 元，本报告期份额净值增长率为-26.71%，同期业绩比较基准增长率为-19.44%，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 2012 年，美国金融、房价和失业率正在的逐渐企稳，消费对经济的带动在提升我们对明年美国经济复苏的信心，预计美国经济 2012 年将恢复到低速增长；欧洲和主要新兴市场经济体仍然处在下行趋势中，欧洲央行注入流动性的行为并非最终解决方案。国内经济仍处于探底过程中，预计上半年 CPI 和 GDP 均将下行，尽管政策拐点已现，但由于政府对经济下滑的容忍度在提升，且目前就业情况良好，全面放松调控短期不会出现。预计 2012 年一季度是最困难的时期，企业盈利将处于快速下降阶段。而地产及出口的下滑是否会影响到就业率将是政府关注的重点，如果下滑程度超出预期，政府在下半年放松的可能性加大，我们总体认为 2012 年经济增长平稳回落，经济政策难以出现重大转变。

展望 2012 年证券市场，尽管经济仍处于下行阶段，但由于实体经济对流动性需求下降、资金继续大幅流向理财产品可能性较小，以及存款准备金率存在下调空间，预计市场流动性将好于 2011 年；目前市场整体估值水平接近历史低位，但各板块结构差异较大，大市值蓝筹股及周期性行业龙头企业总体估值水平较低，而中小板和创业板估值水平较高，存在下跌空间。由于企业利润增速仍在下行阶段，且中长期我国经济结构转型的压力仍存在，预计未来一段时间内市场仍处于探底过程之中。考虑行业增速和估值水平，蓝筹股和部分中小市值股票、周期类和稳定增长类行业的吸引力相当，因此在 2012 年的行业配置上更强调相对均衡和分散，但仍将坚持持有产业发展前景良好、估值水平相对合理、成长性确定的行业龙头企业股票。

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、研究部、固定收益部、风险管理部、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，估值委员会成员中包括两名投资组合经理。

股票投资部、研究部、固定收益部、风险管理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。本报告期内本基金已分配利润 179,803,187.20 元（每 10 份基金份额分红 0.6100 元），符合基金合同规定的分红比例。本报告期末本基金无可供分配收益。

§ 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

在托管大成积极成长股票型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》相关法律法规的规定以及《大成积极成长股票型证券投资基金基金合同》、《大成积极成长股票型证券投资基金托管协议》的约定，对大成积极成长股票型证券投资基金基金管理人—大成基金管理有限公司 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 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积极成长股票型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、基金费用开支及利润分配等问题上，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 托管人对本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积极成长股票型证券投资基金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。

§ 6 审计报告

本基金 2011 年年度财务会计报告已经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，注册会计师签字出具了标准无保留意见的审计报告。投资者欲了解本基金审计报告详细内容，应阅读年度报告正文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：大成积极成长股票型证券投资基金

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产:		
银行存款	328,100,675.00	473,160,024.76
结算备付金	3,631,382.86	11,060,451.07
存出保证金	1,106,121.39	2,162,779.12
交易性金融资产	1,577,232,746.81	2,945,263,404.22
其中: 股票投资	1,577,232,746.81	2,938,254,883.36
基金投资	-	-
债券投资	-	7,008,520.86
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	42,815,760.61	39,356,623.61
应收利息	57,009.38	88,571.19
应收股利	-	-
应收申购款	16,297.90	449,630.16
递延所得税资产	-	-
其他资产	2,884,512.64	2,884,512.64
资产总计	1,955,844,506.59	3,474,425,996.77
负债和所有者权益	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	5,020,944.39
应付赎回款	318,195.26	629,366.63
应付管理人报酬	2,795,056.10	4,210,296.82
应付托管费	465,842.67	701,716.15
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,798,719.11	9,366,763.63
应交税费	-	236,858.58
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	3,586,783.63	3,785,675.15
负债合计	8,964,596.77	23,951,621.35
所有者权益:		
实收基金	2,408,513,209.62	2,955,243,574.25
未分配利润	-461,633,299.80	495,230,801.17
所有者权益合计	1,946,879,909.82	3,450,474,375.42
负债和所有者权益总计	1,955,844,506.59	3,474,425,996.77

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.808 元，基金份额总额 2,408,513,209.62 份。

7.2 利润表

会计主体：大成积极成长股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
一、收入	-766,402,696.23	436,329,479.85
1. 利息收入	2,649,970.37	2,859,709.25
其中：存款利息收入	2,638,037.55	2,848,690.11
债券利息收入	11,932.82	11,019.14
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）	-191,925,984.60	370,060,232.63
其中：股票投资收益	-218,066,108.12	355,780,029.62
基金投资收益	-	-
债券投资收益	1,647,693.50	294,825.34
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	24,492,430.02	13,985,377.67
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-577,729,616.04	63,168,396.18
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	602,934.04	241,141.79
减：二、费用	65,202,450.92	73,646,599.53
1. 管理人报酬	44,182,208.50	44,808,758.47
2. 托管费	7,363,701.46	7,468,126.39
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	13,218,987.49	20,924,481.00
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	437,553.47	445,233.67
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-831,605,147.15	362,682,880.32
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-831,605,147.15	362,682,880.32

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：大成积极成长股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日 至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 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）	2,955,243,574.25	495,230,801.17	3,450,474,375.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-831,605,147.15	-831,605,147.15
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）	-546,730,364.63	54,544,233.38	-492,186,131.25
其中：1. 基金申购款	344,954,056.98	10,203,903.76	355,157,960.74
2. 基金赎回款	-891,684,421.61	44,340,329.62	-847,344,091.99
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）	-	-179,803,187.20	-179,803,187.20
五、期末所有者权益（基金净值）	2,408,513,209.62	-461,633,299.80	1,946,879,909.82
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 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）	3,061,325,526.08	123,084,164.97	3,184,409,691.05
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	362,682,880.32	362,682,880.32
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）	-106,081,951.83	24,542,055.76	-81,539,896.07
其中：1. 基金申购款	710,570,759.48	99,876,006.63	810,446,766.11
2. 基金赎回款	-816,652,711.31	-75,333,950.87	-891,986,662.18

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）	-	-15,078,299.88	-15,078,299.88
五、期末所有者权益（基金净值）	2,955,243,574.25	495,230,801.17	3,450,474,375.42

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

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

7.4 报表附注

7.4.1 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。

7.4.2 关联方关系

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、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。

7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.3.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011 年度		上年度可比期间 2010 年度	
	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	85,867,746.13	1.01%	1,485,675,996.77	10.90%

7.4.3.1.2 权证交易

无。

7.4.3.1.3 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 年度

	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	72,135.20	1.02%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2010 年度			
	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	1,207,122.32	10.60%	3,320,595.52	35.45%

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的净额列示。

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。

7.4.3.2 关联方报酬

7.4.3.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011 年度	上年度可比期间 2010 年度
当期发生的基金应支付的管理费	44,182,208.50	44,808,758.47
其中：支付销售机构的客户维护费	7,129,407.80	8,492,404.43

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。

7.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011 年度	上年度可比期间 2010 年度
当期发生的基金应支付的托管费	7,363,701.46	7,468,126.39

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。

7.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期内及上年度可比期间本基金未发生与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2011 年度	上年度可比期间 2010 年度
期初持有的基金份额	34,573,260.00	34,573,260.00
期间申购/买入总份额	-	-

期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	34,573,260.00	34,573,260.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.44%	1.17%

7.4.3.4.2 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

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

7.4.3.5 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 年度		上年度可比期间 2010 年度	
	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	328,100,675.00	2,571,292.42	473,160,024.76	2,765,842.37

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。

7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内及上年度可比期间本基金未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.3.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.4 期末(2011 年 12 月 31 日)本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1 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

7.4.4.1.1 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
600467	好当家	11/11/30	12/11/28	非公开发行	11.45	9.24	1,000,000	11,450,000.00	9,240,000.00	-

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。

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600132	重庆啤酒	11/12/23	重大事项	28.45	12/01/10	25.61	499,736	34,283,098.65	14,217,489.20	-

注：本基金截至 2011 年 12 月 31 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，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.4.3.1 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。

7.4.4.3.2 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。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	1,577,232,746.81	80.64
	其中：股票	1,577,232,746.81	80.64
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	331,732,057.86	16.96
6	其他各项资产	46,879,701.92	2.40
7	合计	1,955,844,506.59	100.00

8.2 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	16,631,454.84	0.85
B	采掘业	73,884,413.33	3.80
C	制造业	1,081,317,281.63	55.54
C0	食品、饮料	382,013,134.73	19.62
C1	纺织、服装、皮毛	44,378,303.79	2.28
C2	木材、家具	3,359,352.28	0.17
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	0.00
C5	电子	24,903,679.02	1.28
C6	金属、非金属	-	0.00
C7	机械、设备、仪表	233,529,553.22	12.00
C8	医药、生物制品	393,133,258.59	20.19

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	29,659,358.64	1.52
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	130,801,394.60	6.72
H	批发和零售贸易	67,983,474.18	3.49
I	金融、保险业	92,673,314.39	4.76
J	房地产业	-	0.00
K	社会服务业	84,282,055.20	4.33
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	-	0.00
	合计	1,577,232,746.81	81.01

8.3 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

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	600887	伊利股份	5,724,535	116,952,250.05	6.01
2	600518	康美药业	9,693,674	108,763,022.28	5.59
3	600406	国电南瑞	3,228,108	100,716,969.60	5.17
4	600079	人福医药	5,049,430	97,302,516.10	5.00
5	000826	桑德环境	3,344,526	84,282,055.20	4.33
6	000538	云南白药	1,400,000	74,200,000.00	3.81
7	000423	东阿阿胶	1,649,703	70,854,743.85	3.64
8	600600	青岛啤酒	2,099,794	70,301,103.12	3.61
9	600031	三一重工	5,462,910	68,504,891.40	3.52
10	000895	双汇发展	924,942	64,699,692.90	3.32

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于大成基金管理有限公司网站(<http://www.dcfund.com.cn>)的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	600518	康美药业	155,391,004.28	4.50
2	600031	三一重工	122,548,524.52	3.55
3	000937	冀中能源	120,637,197.04	3.50

4	600406	国电南瑞	120,116,614.54	3.48
5	600079	人福医药	117,216,014.39	3.40
6	000338	潍柴动力	116,931,294.52	3.39
7	000858	五粮液	100,550,438.59	2.91
8	600585	海螺水泥	97,876,000.34	2.84
9	000826	桑德环境	97,585,260.50	2.83
10	601699	潞安环能	93,221,230.43	2.70
11	000709	河北钢铁	92,323,093.66	2.68
12	000423	东阿阿胶	82,501,246.35	2.39
13	600600	青岛啤酒	81,535,783.39	2.36
14	002024	苏宁电器	80,935,394.73	2.35
15	600036	招商银行	78,587,822.51	2.28
16	600000	浦发银行	77,886,419.07	2.26
17	601088	中国神华	74,208,335.59	2.15
18	600388	龙净环保	69,017,233.88	2.00
19	601166	兴业银行	68,296,226.58	1.98
20	600557	康缘药业	67,382,560.25	1.95

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。

8.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

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	002024	苏宁电器	178,104,842.02	5.16
2	000423	东阿阿胶	144,096,711.67	4.18
3	000568	泸州老窖	134,607,928.97	3.90
4	601166	兴业银行	133,838,157.83	3.88
5	000858	五粮液	130,028,690.64	3.77
6	601318	中国平安	120,089,558.18	3.48
7	000895	双汇发展	109,420,050.20	3.17
8	600703	三安光电	109,059,477.78	3.16
9	601717	郑煤机	108,480,917.57	3.14
10	000848	承德露露	106,830,231.77	3.10
11	600031	三一重工	93,991,840.42	2.72
12	000651	格力电器	93,961,230.89	2.72
13	600079	人福医药	91,261,127.66	2.64
14	000937	冀中能源	89,497,337.41	2.59

15	601111	中国国航	89,257,791.33	2.59
16	600267	海正药业	83,163,205.35	2.41
17	600557	康缘药业	80,933,794.81	2.35
18	600858	银座股份	79,637,198.89	2.31
19	600315	上海家化	75,772,435.07	2.20
20	601088	中国神华	75,245,688.75	2.18
21	600585	海螺水泥	72,744,011.99	2.11
22	000527	美的电器	72,232,997.01	2.09
23	600048	保利地产	70,693,810.82	2.05
24	601699	潞安环能	70,661,853.32	2.05
25	000709	河北钢铁	69,974,873.51	2.03
26	000962	东方钨业	69,714,674.16	2.02

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。

8.4.3 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	3,984,608,474.61
卖出股票收入（成交）总额	4,551,136,807.86

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。

8.5 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。

8.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

8.9.3 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	1,106,121.39
2	应收证券清算款	42,815,760.61
3	应收股利	-
4	应收利息	57,009.38
5	应收申购款	16,297.90
6	其他应收款	2,884,512.64
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	46,879,701.92

8.9.4 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的可转换债券。

8.9.5 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。

8.9.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 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
120,069	20,059.41	188,964,810.30	7.85%	2,219,548,399.32	92.15%

注：持有人户数为有效户数，即存量份额大于零的账户。

9.2 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	3,144.24	0.000131%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2007年1月16日）基金份额总额	500,000,000.00
本报告期期初基金份额总额	2,955,243,574.25
本报告期基金总申购份额	344,954,056.98
减：本报告期基金总赎回份额	891,684,421.61
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,408,513,209.62

§ 11 重大事件揭示
11.1 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。

11.2 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。

11.3 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。

11.4 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。

11.5 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有限公司，本年度应支付的审计费用为101,000.00元。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。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况
11.7.1 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	
银河证券	6	1,070,227,534.81	12.57%	885,474.26	12.46%	-
国金证券	2	1,021,332,770.02	11.99%	840,091.44	11.82%	-
中信证券	3	896,730,046.16	10.53%	762,218.83	10.73%	-
招商证券	3	738,813,065.35	8.67%	625,590.85	8.80%	-
华创证券	1	683,029,481.19	8.02%	554,965.71	7.81%	-
长城证券	2	644,190,385.87	7.56%	547,556.45	7.71%	-
西部证券	1	428,442,603.86	5.03%	348,113.76	4.90%	-
瑞银证券	1	365,861,793.75	4.30%	310,982.67	4.38%	-
南京证券	1	354,944,612.17	4.17%	301,702.25	4.25%	-
英大证券	2	337,533,155.88	3.96%	286,903.83	4.04%	-
红塔证券	1	327,013,589.43	3.84%	277,960.96	3.91%	-
浙商证券	1	296,930,449.23	3.49%	241,259.05	3.40%	-
天风证券	1	288,452,500.39	3.39%	234,370.34	3.30%	-
中信建投	2	253,239,875.07	2.97%	211,910.04	2.98%	-
兴业证券	2	192,792,492.89	2.26%	156,644.74	2.20%	-
广发证券	1	186,007,685.53	2.18%	158,104.56	2.23%	-
民生证券	1	107,109,100.67	1.26%	91,042.29	1.28%	-
华泰联合	1	94,787,655.20	1.11%	77,015.29	1.08%	-
光大证券	4	85,867,746.13	1.01%	72,135.20	1.02%	-
东北证券	1	57,514,054.98	0.68%	48,886.23	0.69%	-
平安证券	2	49,907,332.70	0.59%	42,421.30	0.60%	-
海通证券	1	36,552,749.07	0.43%	29,698.92	0.42%	-
齐鲁证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
宏源证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
华泰证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
东方证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-

东海证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
方正证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
国盛证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
安信证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
北京高华	1	-	0.00%	-	0.00%	-
国泰君安	2	-	0.00%	-	0.00%	-
中银国际	2	-	0.00%	-	0.00%	-
中金公司	2	-	0.00%	-	0.00%	-
上海证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
申银万国	1	-	0.00%	-	0.00%	-
世纪证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
国信证券	4	-	0.00%	-	0.00%	-

注：根据中国证监会颁布的《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。

本报告期内增加交易单元：安信证券、北京高华、长城证券、东北证券、方正证券、光大证券、广发证券、国盛证券、国泰君安、国信证券、红塔证券、宏源证券、民生证券、南京证券、平安证券、齐鲁证券、瑞银证券、上海证券、申银万国、世纪证券、天风证券、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。

本报告期内退租交易单元：国信证券、光大证券、银河证券、英大证券。

11.7.2 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	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
银河证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
国金证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
中信证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%

招商证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
华创证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
长城证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
西部证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
瑞银证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
南京证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
英大证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
红塔证券	9,228,293.50	82.26%	-	0.00%	-	0.00%
浙商证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
天风证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
中信建投	1,989,840.60	17.74%	-	0.00%	-	0.00%
兴业证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
广发证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
民生证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
华泰联合	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
光大证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
东北证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
平安证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
海通证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
齐鲁证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
宏源证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
华泰证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
东方证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
东海证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
方正证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
国盛证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
安信证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
北京高华	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
国泰君安	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
中银国际	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
中金公司	-	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%
世纪证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
国信证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%

大成基金管理有限公司

2012 年 3 月 28 日