

大成价值增长证券投资基金
2012 年年度报告摘要
2012 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：2013 年 3 月 26 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 2013 年 3 月 22 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 2012 年 1 月 1 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	11,559,322,080.73 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

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 中国农业银行托管业务部

§ 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	2012 年	2011 年	2010 年
本期已实现收益	-1,627,181,979.83	-352,817,285.56	1,474,045,141.35
本期利润	94,539,896.65	-3,005,126,346.83	827,474,290.89
加权平均基金份额本期利润	0.0080	-0.2336	0.0558
本期基金份额净值增长率	1.13%	-26.38%	6.96%
3.1.2 期末数据和指标	2012 年末	2011 年末	2010 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.3279	-0.3354	-0.1014
期末基金资产净值	7,768,911,509.27	8,048,822,500.66	12,276,045,179.73
期末基金份额净值	0.6721	0.6646	0.9027

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。

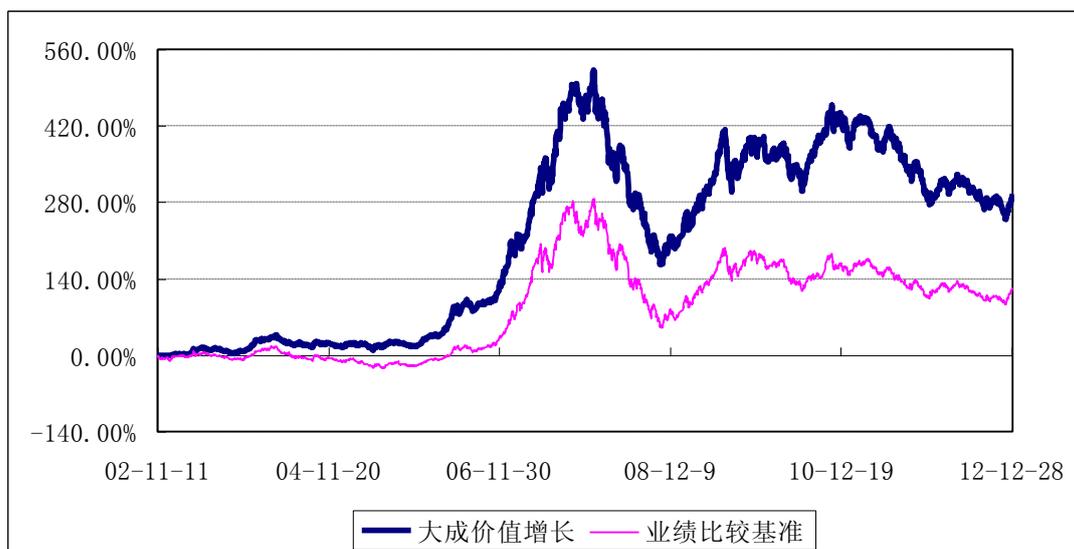
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.10%	1.00%	8.15%	1.02%	-5.05%	-0.02%
过去六个月	-1.93%	1.03%	2.41%	0.99%	-4.34%	0.04%
过去一年	1.13%	1.08%	7.02%	1.02%	-5.89%	0.06%
过去三年	-20.37%	1.15%	-21.88%	1.11%	1.51%	0.04%
过去五年	-32.66%	1.49%	-38.43%	1.58%	5.77%	-0.09%
自基金合同生效起至今	294.85%	1.32%	122.94%	1.45%	171.91%	-0.13%

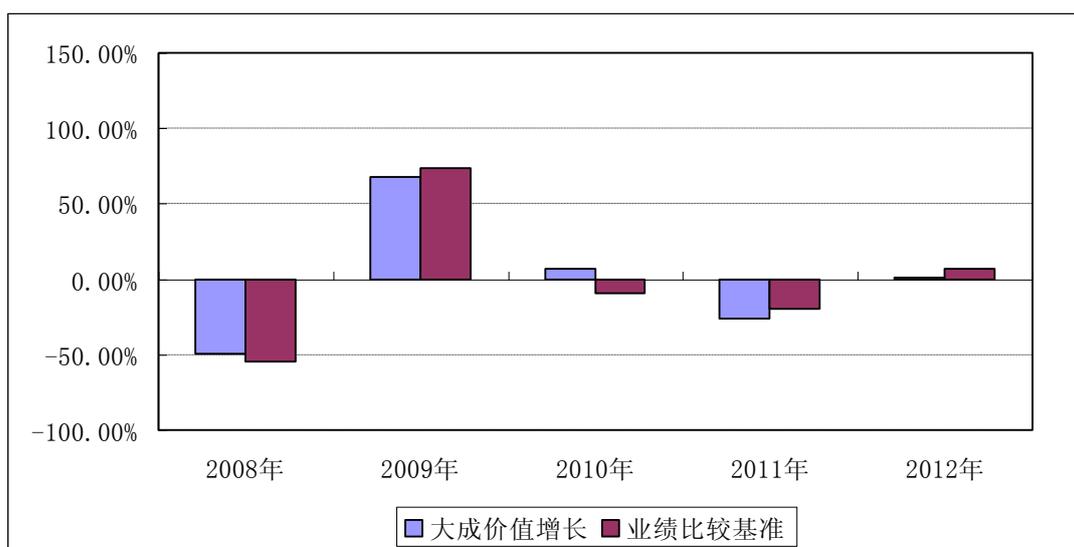
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、按基金合同规定，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。

3.2.3 过去五年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

本基金在过去三年未进行利润分配。

§ 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2012年12月31日，本基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金：景宏证券投资基金及景福证券投资基金，2只ETF及2只ETF联接基金：深证成长40ETF、大成深证成长40ETF联接基金、中证500沪市ETF及大成中证500沪市ETF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25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、大成新锐产业股票型证券投资基金、大成景恒保本混合型证券投资基金、大成优选股票型证券投资基金(LOF)、大成现金增利货币市场基金、大成月添利理财债券型证券投资基金、大成理财21天债券型发起式基金。

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	2013年3月7日	19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1月12日至2013年3月7日担任大成价值增长证券投资基金基金经理。2010年12月21

					日至 2012 年 2 月 8 日任深证成长 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
陈鹏宇先生	本基金基金经理助理	2012 年 8 月 7 日	2013 年 3 月 11 日	4 年	医学工程硕士, 2008 年 1 月至 2010 年 5 月就职于莫尼塔公司研究部, 2010 年 6 月加入大成基金管理有限公司, 现任研究部研究员, 2012 年 8 月 7 日至 2013 年 3 月 11 日担任大成价值增长证券投资基金基金经理助理。2013 年 3 月 11 日起担任大成蓝筹稳健证券投资基金基金经理助理。具有基金从业资格。国籍：加拿大

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。

3、本基金基金经理何光明先生于 2013 年 3 月 7 日离任，该事项已按规定在中国证券业协会办理变更手续，报中国证券监督管理委员会深圳监管局备案，并按规定进行公开披露。

4、本基金于 2013 年 3 月 8 日起增聘汤义峰先生为本基金基金经理，该事项已按规定在中国证券业协会办理变更手续，报中国证券监督管理委员会深圳监管局备案，并按规定进行公开披露。

5、本基金基金经理助理陈鹏宇先生于 2013 年 3 月 11 日离任，该事项已按法规要求及公司相关制度办理，变更流程合法合规。

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 公平交易制度和控制方法

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，资产管理人制订了《大成基金管理有限公司公平交易制度》及《大成基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》。资产管理人旗下投资组合严格按照制度的规定，参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，内容包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资活动相关的各个环节。研究部负责提供投资研究支持，投资部门负责投资决策，交易管理部负责实施交易并实时监控，监察稽核部负责事前监督、事中检查和事后稽核，风险管理部负责对交易情况进行合理性分析，通过多部门的协作互控，保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

基金管理人旗下所有投资组合连续 4 个季度的日内、3 日内及 5 日内股票及债券交易同向交易价差分析及相应交易情形的分析结果表明：债券交易同向交易频率较低；股票同向交易溢价率较大主要来源于市场因素（如个股当日价格振幅较高）及组合经理交易时机选择，即投资组合成交时间不一致以及成交价格的日内较大变动导致个别组合间的成交价格差异较大，但参与交易所公开竞价同日同向交易成交较少的单边交易量均不超过该股当日成交量 10%。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。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

2012 年基金管理人旗下主动投资组合间股票交易存在 6 笔同日反向交易，原因是投资组合投资策略需要，且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%。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，参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该股当日成交量 5% 的情况有 9 次，原因是指数型投资组合投资策略需要。投资组合间债券交易存在 4 笔同日反向交易，原因是投资组合投资策略需要，且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。

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

2012 年 A 股市场走势大起大落。上半年市场先扬后抑，从年初至五月上旬，随着管理层持续

发出预调和微调的经济增长的政策信号，市场沿着“稳增长”政策预期稳步上扬。然而，二季度随着企业盈利的节节下滑，市场对于“稳增长”的政策预期的过度反应开始修正，从防范风险的角度，周期性投资品获利了结的压力日增，特别是 6 月上旬央行非对称降息引发银行股再次杀跌，导致市场估值再次下沉，加之大多数周期性投资品面临中报业绩下滑风险开始全面下跌。三季度在企业盈利下滑以及政策预期不明朗的双重影响下，A 股出现单边下跌走势，上证综指一度跌破 2000 点。四季度 A 股市场先抑后扬，11 月上旬十八大召开前夕，投资者按照 2008 年奥运维稳期间市场运行的规律，开始全面杀跌，一直跌到 12 月初，上证综指一度创出近四年来的新低 1949 点。12 月上旬，习总书记南巡消息传出，A 股市场拔地而起，出现了久违的单边上涨走势，金融地产等权重板块全面爆发，带动其他周期性行业普涨。上证指数一举突破年线，市场成交全面活跃。

从经济层面来看，上半年在经济增长持续放缓、通胀压力逐步缓解和外围欧债危机继续僵持的大背景下，管理层从供给管理和需求管理两个角度相继出台了一系列的预调和微调措施。然而，由于宏观经济结构性的矛盾突出，房价依然居高不下，导致作为国民经济中产业链最长、刺激经济增长效果极佳的房地产在短期内很难有较明显的政策放松空间；基建投资受困于地方融资平台问题，设备投资受制于绝大多数产业的产能过剩以及企业家投资信心不足，上半年全国固定资产投资增速继续处于下滑态势；出口也受到外需疲软的影响而增长乏力。与固定资产投资密切相关的商业银行中长期贷款占比持续处于低位。

三季度尽管美联储推出 QE3，欧央行也推出无限量国债购买计划，推动欧美股市创出多年新高，但国内对于输入性通胀的担忧压制了央行放松的力度和节奏，而出口短期内也未见好转，实体经济仍然难言见底。四季度中国经济出现企稳迹象，PMI 连续三月位于荣枯线 50 以上，钢铁和水泥等工业产品价格小幅上涨，商品房和汽车两大先导产业的销量明显回升，经济复苏迹象开始明显。

从板块表现来看，房地产板块全年表现突出。而周期性投资产业链，例如水泥，工程机械，煤炭，有色等虽然上半年表现较好，但之后出现大幅下跌，全年表现不佳。而凭借良好的业绩和防御性，医药股全年表现出色。受益于金融改革政策的保险和证券等非银行金融板块一季度也表现较好；此外，电子，传媒，环保板块的成长性较好的个股全年表现突出。值得一提的是，白酒板块受塑化剂和反腐影响，4 季度出现断崖式下跌，给重仓该板块的机构投资者带来较大损失。本基金在维持适中股票仓位的基础上，上半年增持了保险、地产、传媒和环保等，减持了农业、电气设备、煤炭和软件，但是由于周期性投资品的配置比重一直偏高，在四月份至五月初的周期性投资品的上涨行情中获利了结力度严重不足，导致我们在五月上旬至六月底的这轮下跌行情中

比较被动，进而影响全年基金净值的表现。尽管下半年我们增持了较多的成长股，但由于白酒事件的影响，全年基金的整体受益并不理想。

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 0.6721 元，本报告期份额净值增长率为 1.13%，同期业绩比较基准增长率为 7.02%，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

我们延续 4 季报当中的观点，2012 年底美国国会通过了规避财政悬崖的临时解决方案，而且美国政府在 2013 年 2 月份开始讨论债务上限以及赤字削减计划，我们预计通过的概率也较大，对市场不会产生太大冲击。同时欧洲边缘国家的国债收益率也在持续走低，市场在消化了短期希腊退出等尾部风险之后也开始出现信用溢价的下降。以黄金为代表的避险类资产的吸引力将降低。我们预计 2013 年一季度海外经济将保持平稳态势。我们预计，在 2013 年 3 月两会换届以前，国内宏观经济政策不会做大的调整。2013 年一季度国内经济将在补库存等内生动力推动下，继续维持弱复苏态势。

在这偏暖的宏观背景下，考虑到大盘蓝筹的相对估值水平依然偏低，我们预计一季度 A 股市场有望继续保持反弹回升态势。但我们认为目前经济的企稳主要来自于补库存的动力，长期来看，全球经济仍在去杠杆的进程当中，国内经济也在继续去产能，因此基本面的支撑并不牢固。目前的行情主要是受风险偏好提升带动信用溢价的下降，从而推动 A 股估值的上升。如果这一趋势出现变化，我们对市场将由乐观转为谨慎。一季度后期大批绩差报表的密集出台以及两会以后可能恢复新股发行导致的扩容压力，也有可能终结反弹行情。

从中长期来看，我们认为，通胀预期、海外经济的风险变化以及国内资本市场政策的变化是最值得跟踪的导致趋势变化的因素。在组合管理上，我们将在维持适中股票仓位的基础上，以金融地产作为核心配置，围绕着早周期的逻辑，适度增持水泥，焦煤、铁矿石、汽车和家电，结合市场运行节奏，拿出一定的仓位进行波段操作。对于被错杀的优质成长股，我们将采取逢低买入中长线坚定持有的策略。

我们重点关注以下三个方面：一是受益于金融改革和利率市场化的非银行金融板块，我们认为实体经济的转型必须以金融改革为基础。二是受益于经济结构调整的新兴产业，我们继续看好估值合理，盈利加速的成长股，重点关注传媒，环保和医药行业。三是品牌消费品公司，我们认为品牌的溢价在经济增速下台阶和消费升级的大背景下将不断增强。同时，老龄化的趋势也会提升品牌忠诚度。我们将选择估值合理，增长确定的行业龙头作为主要投资标的，加强自下而上的

选股能力，力争实现良好的收益水平。

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循《证券投资基金法》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 2012 年 1 月 1 日至 2012 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合规守信、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价值增长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，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 6 审计报告

本基金 2012 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：大成价值增长证券投资基金

报告截止日：2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	313,590,422.31	244,291,468.67
结算备付金	5,683,391.90	11,324,373.47
存出保证金	4,180,274.01	2,268,369.60
交易性金融资产	7,490,826,847.83	7,822,825,403.68
其中：股票投资	5,918,481,397.63	6,160,490,990.58
基金投资	-	-
债券投资	1,572,345,450.20	1,662,334,413.10
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	31,392,799.08	-
应收利息	25,540,106.82	24,819,147.24
应收股利	-	-
应收申购款	174,396.62	1,075,563.59
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	7,871,388,238.57	8,106,604,326.25
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2012年12月31日	2011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	80,305,830.15	38,597,464.33
应付赎回款	2,009,834.32	1,460,987.82
应付管理人报酬	9,260,159.89	10,861,793.88
应付托管费	1,543,359.97	1,810,299.01
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	8,841,473.12	4,248,469.92
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	516,071.85	802,810.63
负债合计	102,476,729.30	57,781,825.59
所有者权益:		
实收基金	11,559,322,080.73	12,111,384,050.95
未分配利润	-3,790,410,571.46	-4,062,561,550.29
所有者权益合计	7,768,911,509.27	8,048,822,500.66
负债和所有者权益总计	7,871,388,238.57	8,106,604,326.25

注：报告截止日 2012 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.6721 元，基金份额总额 11,559,322,080.73 份。

7.2 利润表

会计主体：大成价值增长证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012 年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011 年12月31日
----	---------------------------------	--------------------------------------

一、收入	274,123,074.96	-2,778,261,556.63
1. 利息收入	55,699,593.59	70,822,326.09
其中：存款利息收入	1,879,966.31	1,521,230.36
债券利息收入	53,819,627.28	69,301,095.73
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）	-1,503,652,748.78	-198,017,556.94
其中：股票投资收益	-1,608,361,576.41	-244,154,120.55
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-3,274,876.19	-16,374,071.36
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	107,983,703.82	62,510,634.97
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,721,721,876.48	-2,652,309,061.27
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	354,353.67	1,242,735.49
减：二、费用	179,583,178.31	226,864,790.20
1. 管理人报酬	119,625,205.85	159,312,278.73
2. 托管费	19,937,534.30	26,552,046.51
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	38,603,196.22	39,766,878.41
5. 利息支出	836,194.98	614,099.64
其中：卖出回购金融资产支出	836,194.98	614,099.64
6. 其他费用	581,046.96	619,486.91
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	94,539,896.65	-3,005,126,346.83
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	94,539,896.65	-3,005,126,346.83

7.3 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：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 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）	12,111,384,050.95	-4,062,561,550.29	8,048,822,500.66
二、本期经营活动产生的	-	94,539,896.65	94,539,896.65

基金净值变动数（本期利润）			
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）	-552,061,970.22	177,611,082.18	-374,450,888.04
其中：1. 基金申购款	279,192,411.96	-86,783,128.97	192,409,282.99
2. 基金赎回款	-831,254,382.18	264,394,211.15	-566,860,171.03
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）	11,559,322,080.73	-3,790,410,571.46	7,768,911,509.27
项目	上年度可比期间 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）	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）	-	-3,005,126,346.83	-3,005,126,346.83
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）	-1,488,340,967.48	266,244,635.24	-1,222,096,332.24
其中：1. 基金申购款	882,598,137.24	-124,506,163.85	758,091,973.39
2. 基金赎回款	-2,370,939,104.72	390,750,799.09	-1,980,188,305.63
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）	12,111,384,050.95	-4,062,561,550.29	8,048,822,500.66

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：

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

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、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 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 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	1,965,403,756.53	7.79%	3,803,220,828.89	14.61%

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 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 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	1,700,963.63	7.79%	329,118.85	3.72%
关联方名称	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 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	3,108,232.25	14.35%	558,313.00	13.15%

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，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。

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	上年度可比期间
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	119,625,205.85	159,312,278.73
其中：支付销售机构的客户维护费	18,649,462.63	24,271,890.59

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 X 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	上年度可比期间
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	19,937,534.30	26,552,046.51

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 X 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

本报告期内及上年度可比期间本基金未发生各关联方投资本基金的情况。

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	上年度可比期间
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 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	313,590,422.31	1,725,496.45	244,291,468.67	1,326,737.71

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（2012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
000686	东北证券	12/08/31	13/09/03	非公开发行	11.79	13.46	5,250,000	61,897,500.00	70,665,000.00	-
000826	桑德环境	12/12/31	13/01/09	配股申购	12.71	22.99	2,207,373	28,055,710.83	50,747,505.27	-

注：基金可作为特定投资者，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	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000002	万科A	12/12/26	公告重大事项	10.62	13/01/21	11.13	15,785,116.00	137,640,838.29	167,637,931.92	-

注：本基金截至2012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

于本报告期末，本基金无从事债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

§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	5,918,481,397.63	75.19
	其中：股票	5,918,481,397.63	75.19
2	固定收益投资	1,572,345,450.20	19.98
	其中：债券	1,572,345,450.20	19.98

	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	319,273,814.21	4.06
6	其他各项资产	61,287,576.53	0.78
7	合计	7,871,388,238.57	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	-	0.00
B	采掘业	200,832,555.57	2.59
C	制造业	2,517,397,889.32	32.40
C0	食品、饮料	645,184,689.00	8.30
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	69,985,933.22	0.90
C5	电子	243,987,658.84	3.14
C6	金属、非金属	634,425,990.07	8.17
C7	机械、设备、仪表	608,905,170.07	7.84
C8	医药、生物制品	314,908,448.12	4.05
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	381,406,780.94	4.91
F	交通运输、仓储业	161,450,665.86	2.08
G	信息技术业	91,687,012.20	1.18
H	批发和零售贸易	62,470,049.57	0.80
I	金融、保险业	1,265,679,207.74	16.29
J	房地产业	771,596,670.93	9.93
K	社会服务业	334,982,879.04	4.31
L	传播与文化产业	130,977,686.46	1.69
M	综合类	-	0.00
	合计	5,918,481,397.63	76.18

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	601318	中国平安	7,000,000	317,030,000.00	4.08

2	601886	江河幕墙	12,000,000	261,600,000.00	3.37
3	601628	中国人寿	11,089,082	237,306,354.80	3.05
4	000826	桑德环境	9,829,569	225,981,791.31	2.91
5	600703	三安光电	14,199,860	194,254,084.80	2.50
6	601992	金隅股份	23,278,489	188,555,760.90	2.43
7	601601	中国太保	8,000,000	180,000,000.00	2.32
8	000869	张裕A	3,824,845	179,767,715.00	2.31
9	000651	格力电器	7,000,000	178,500,000.00	2.30
10	000002	万科A	15,785,116	167,637,931.92	2.16

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	601318	中国平安	335,627,329.49	4.17
2	600585	海螺水泥	291,341,522.95	3.62
3	600837	海通证券	285,134,535.05	3.54
4	601688	华泰证券	255,354,097.60	3.17
5	600383	金地集团	250,830,146.14	3.12
6	000157	中联重科	250,481,299.95	3.11
7	601992	金隅股份	248,128,348.31	3.08
8	600703	三安光电	230,847,172.50	2.87
9	600970	中材国际	230,106,682.35	2.86
10	000012	南玻A	229,388,835.97	2.85
11	601699	潞安环能	225,652,387.07	2.80
12	000826	桑德环境	221,166,160.37	2.75
13	000869	张裕A	217,942,779.72	2.71
14	000423	东阿阿胶	212,805,348.83	2.64
15	000002	万科A	207,161,157.13	2.57
16	601628	中国人寿	202,916,312.34	2.52
17	601886	江河幕墙	195,022,602.32	2.42
18	600373	中文传媒	189,628,042.98	2.36
19	000527	美的电器	186,256,333.25	2.31

20	000568	泸州老窖	185,589,373.04	2.31
21	600999	招商证券	184,172,348.85	2.29
22	600261	阳光照明	179,919,307.75	2.24
23	600549	厦门钨业	171,016,656.37	2.12
24	600276	恒瑞医药	167,167,200.82	2.08

注：本项中“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 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	415,680,089.58	5.16
2	601166	兴业银行	415,397,442.79	5.16
3	600271	航天信息	354,092,199.47	4.40
4	000568	泸州老窖	341,488,929.07	4.24
5	600031	三一重工	340,840,685.76	4.23
6	600406	国电南瑞	301,812,228.64	3.75
7	600585	海螺水泥	289,900,513.06	3.60
8	000157	中联重科	265,464,443.50	3.30
9	600519	贵州茅台	258,893,607.70	3.22
10	002299	圣农发展	235,208,547.51	2.92
11	600837	海通证券	233,094,428.72	2.90
12	600887	伊利股份	218,719,712.07	2.72
13	000423	东阿阿胶	213,269,861.98	2.65
14	600458	时代新材	209,408,830.56	2.60
15	600518	康美药业	208,622,610.21	2.59
16	600549	厦门钨业	202,711,587.64	2.52
17	600036	招商银行	188,487,690.77	2.34
18	600570	恒生电子	185,259,678.22	2.30
19	600970	中材国际	183,646,644.93	2.28
20	600383	金地集团	180,077,424.91	2.24
21	600309	烟台万华	177,410,481.12	2.20
22	000650	仁和药业	174,332,777.87	2.17
23	600276	恒瑞医药	162,031,349.47	2.01
24	002106	莱宝高科	161,715,075.78	2.01

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。

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	12,520,462,665.46
卖出股票收入（成交）总额	12,870,002,220.29

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。

8.5 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	131,016,450.20	1.69
2	央行票据	980,647,000.00	12.62
3	金融债券	460,682,000.00	5.93
	其中：政策性金融债	460,682,000.00	5.93
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	1,572,345,450.20	20.24

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

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	1001042	10 央行票据 42	2,300,000	229,839,000.00	2.96
2	1001060	10 央行票据 60	1,800,000	179,766,000.00	2.31
3	1001047	10 央行票据 47	1,500,000	149,880,000.00	1.93
4	1001032	10 央行票据 32	1,200,000	119,952,000.00	1.54
5	010107	21 国债(7)	1,095,980	114,738,146.20	1.48

8.7 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

本基金期末未持有权证。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 本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 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。

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	4,180,274.01
2	应收证券清算款	31,392,799.08
3	应收股利	-
4	应收利息	25,540,106.82
5	应收申购款	174,396.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	61,287,576.53

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间的可转换债券。

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	000002	万科A	167,637,931.92	2.16	重大事项停牌
2	000826	桑德环境	50,747,505.27	0.65	配股锁定；上市日：2013年1月9日

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
553,614	20,879.75	330,966,103.79	2.86%	11,228,355,976.94	97.14%

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基金	16,775.86	0.000145%

注：1、本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为 0 份。

2、该只基金的基金经理持有该只基金份额总量的数量区间为 0 份。

§ 10 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	12,111,384,050.95
本报告期基金总申购份额	279,192,411.96
减：本报告期基金总赎回份额	831,254,382.18
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	11,559,322,080.73

§ 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

无。

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，本年度支付的审计费用为 16.2 万元。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	
西部证券	1	3,460,630,870.47	13.71%	2,937,636.46	13.45%	-
招商证券	3	2,030,497,578.14	8.04%	1,732,141.03	7.93%	-
光大证券	2	1,965,403,756.53	7.79%	1,700,963.63	7.79%	-
国金证券	2	1,917,719,458.85	7.60%	1,667,275.70	7.64%	-
银河证券	3	1,782,896,879.02	7.06%	1,557,098.03	7.13%	-
华创证券	1	1,472,495,255.88	5.83%	1,222,608.64	5.60%	-
英大证券	1	1,434,189,446.08	5.68%	1,272,863.63	5.83%	-
民生证券	1	1,335,747,821.73	5.29%	1,216,063.15	5.57%	-
中信建投	3	1,103,482,375.61	4.37%	956,529.74	4.38%	-
中金公司	2	1,059,929,696.22	4.20%	921,827.25	4.22%	-
北京高华	1	862,796,343.34	3.42%	740,378.80	3.39%	-
中信证券	2	844,157,570.46	3.34%	733,088.93	3.36%	-
广发证券	1	743,048,004.66	2.94%	659,814.03	3.02%	-
长城证券	2	669,581,333.76	2.65%	579,777.85	2.66%	-
国泰君安	2	595,723,297.77	2.36%	513,781.44	2.35%	-
申银万国	1	483,368,140.57	1.92%	425,079.67	1.95%	-
平安证券	1	448,995,843.51	1.78%	381,644.85	1.75%	-
东北证券	1	389,685,589.33	1.54%	354,766.42	1.62%	-
兴业证券	2	364,281,296.41	1.44%	311,475.67	1.43%	-
宏源证券	1	342,312,804.34	1.36%	302,913.07	1.39%	-
天风证券	1	334,041,024.06	1.32%	283,100.15	1.30%	-
南京证券	1	312,894,753.21	1.24%	265,960.08	1.22%	-
中银国际	2	250,281,512.13	0.99%	212,739.74	0.97%	-
浙商证券	1	243,007,205.89	0.96%	203,083.42	0.93%	-
海通证券	2	213,839,747.32	0.85%	189,227.56	0.87%	-
红塔证券	1	171,353,738.60	0.68%	149,591.52	0.69%	-
国盛证券	1	158,912,094.11	0.63%	134,678.40	0.62%	-
华泰证券	2	132,408,745.85	0.52%	107,582.83	0.49%	-
国信证券	1	71,502,921.69	0.28%	62,421.25	0.29%	-

齐鲁证券	1	45,736,024.42	0.18%	38,875.75	0.18%	-
方正证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
世纪证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
瑞银证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
上海证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
安信证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-

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。

本报告期内增加基金交易单元：中信建投；本报告期内退租基金交易单元：海通证券，华泰证券。

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
西部证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
招商证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
光大证券	13,693,477.90	4.28%	-	0.00%	-	0.00%
国金证券	63,575,385.00	19.89%	-	0.00%	-	0.00%
银河证券	24,014,981.10	7.51%	-	0.00%	-	0.00%
华创证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
英大证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
民生证券	10,575,916.00	3.31%	-	0.00%	-	0.00%

中信建投	36,991,200.00	11.57%	79,000,000.00	23.58%	-	0.00%
中金公司	10,614,716.00	3.32%	-	0.00%	-	0.00%
北京高华	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
中信证券	5,337,150.50	1.67%	-	0.00%	-	0.00%
广发证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
长城证券	33,101,495.70	10.36%	256,000,000.00	76.42%	-	0.00%
国泰君安	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
申银万国	55,997,500.00	17.52%	-	0.00%	-	0.00%
平安证券	16,848,788.50	5.27%	-	0.00%	-	0.00%
东北证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
兴业证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
宏源证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
天风证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
南京证券	8,000,000.00	2.50%	-	0.00%	-	0.00%
中银国际	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
浙商证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
海通证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
红塔证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
国盛证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
华泰证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
国信证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
齐鲁证券	40,835,745.60	12.78%	-	0.00%	-	0.00%
方正证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
世纪证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
瑞银证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
上海证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
安信证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%

大成基金管理有限公司
 2013年3月26日