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

2009年第1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
二〇〇九年四月

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。

本基金管理人保证更新的招募说明书的内容真实、准确、完整。本更新招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准,并不表明其对本基金的价值和收益做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已经本基金托管人复核。所载内容截止日为2009年3月13日,有关财务数据和基金净值表现截止日为2008年12月31日,本报告中所列财务数据已经审计。

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
设立日期: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:张树忠（相关工商变更登记手续尚在办理中,下同）
总经理:王颖
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,下设十五个部门,分别是股票投资部、固定收益部、委托投资部、研究部、交易管理部、金融工程部、客户服务部、市场部、总经理办公室、人力资源部、综合财务部、基金运营部、监察稽核部和国际业务部;此外,还设立了投资决策委员会、风险控制委员会和战略规划委员会。

公司以“勤建、高效”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,以稳健灵活的投资策略和注重绩优、高成长的投资组合,力求为投资者获得更大投资回报。公司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。

（二）证券投资基金管理情况

截至2009年3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12只开放式证券投资基金:大成价值增长证券投资基金、大成价格投资基金、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、大成资市场证券投资基金、大成沪市300指数证券投资基金、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基金经理,投资决策委员会委员:曹雄飞,研究总监,投资决策委员会委员;邓朝勇,交易部总监,投资决策委员会委员;姚瑶,研究部副总监,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、银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。

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:人民币贰任伍佰叁拾捌亿叁任玖佰壹拾陆万贰任零玖元
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、个人理财业务、个人外汇业务、个人银行卡业务等;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、债券资本市场业务、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2008年末,中国银行境内外机构共有10,789家,其中内地机构9,983家,港澳及境外机构806家。内地商业银行分支机构,一级分行、直属分行37家,二级分行284家,基层分支机构9,659家,是中国国际化程度最高的银行。

截至2008年末,中国银行资产总额69,556.94亿元,负债总额64,617.93亿元,归属于母公司所有者权益合计4,682.72亿元,分别比上年末增长16.01%、16.63%和10.24%。实现净利润650.73亿元,比上年增长4.93%;实现归属于母公司所有者的净利润635.39亿元,同比增长13.00%;每股收益为0.25元,比上年增加0.03元。不良贷款率由3.12%下降至2.65%。集团年末总市值达到6,699.97亿元,列全球上市银行第六位。

多年来中国银行国统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年2008年,中国银行连续被《环球金融》杂志评为“中国最佳外汇银行”,并评为2008年度中国最佳债券和现金管理银行;2008年,中国银行在《银行家》杂志“世界1000家大银行”中排名第10位;2008年中国银行被《财资》评为中国最佳贸易融资银行;2008年中国银行被《金融亚洲》评为最佳贸易融资银行、最佳外汇交易银行、最佳流息政策承诺奖、亚洲最佳公司（截住股利政策）;2008年中国银行被《亚洲货币》杂志和《财易融资》杂志分别评为中国最佳外汇服务银行和中国本土最佳贸易服务银行;2008年中国银行被《欧洲货币》评为中国区最佳商业银行、中国区债务资本市场最佳投资银行、香港区最佳商业银行和中国区最佳外汇服务奖;2008年中国银行再次荣获《先信咨询（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。1989年10月至1994年9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。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。

李早航先生,自2004年8月起任本行执行董事。2000年11月加入本行并自此担任本行副行长。于1980年11月至2000年11月任职于中国建设银行,曾工作于多个岗位,先后担任分行行长、总行分部个部门的总经理及副行长。1978年毕业于南京信息工程大学。2002年6月起担任中银香港控股非执行董事。

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2008年12月末,中国银行已托管景宏、同盛、华夏行业精选、国智优势成长、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、国投瑞银稳健增利债券型、嘉实研究精选股票、长盛创新先锋灵活配置、国泰金鹏保本二期、易方达中小盘股票型、友邦华泰价值、工银瑞信大盘蓝筹、银华领先策略股票型、泰达荷银集利债券型基金、华宝兴业大盘精选股票型基金、华夏策略精选灵活配置混合型基金、富兰克林国海强化收益债券型等64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,基金托管规模位居国业前列。

（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;在敢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,作为部门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规章、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为,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,应当纠正;情节严重的,应当报告中国证监会。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。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:张树忠
电话:0755-83183388
传真:0755-83199588
联系人:杨春明
公司网址:www.dfund.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:梁涛、瞿宗怡
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:010-85252273/2274/2275
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:北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人:项俊波
客服电话:95599
联系人:蒋浩
电话:010-85109219
传真:010-85109219
网址: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:010-66593777
电话:010-66596688
网址: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
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号长安兴融中心1号楼
法定代表人:郑村清
联系人:王琳
电话:010-67596084
传真:010-66275654
客服电话:95533
网址: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:田静
电话:010-66107900
传真:010-66108013
网址:www.icbc.com.cn

⑤深圳市平安银行股份有限公司
注册地址:中国深圳市深南中路1099号
法定代表人:孙立哲
电话:0755-25859591
传真:0755-25878304
联系人:崔北龙
客户服务热线:0755-961202,4006699999
公司网站:www.18bank.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

⑦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
法定代表人:吉晓辉
联系人:倪苏云
客服热线:95528
电话:021-61618888
传真:021-63602341
网址:www.spdb.com.cn

⑧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:潘玲
客户服务电话:95561
网址:www.cib.com.cn

⑨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

⑩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:胡祥邦
客服电话:95559
联系人:曹榕
电话:021-58781234
传真:021-58408842
网址:www.bankcomm.com

⑪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

⑫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:唐双宁
客服电话:95595
联系人:李伟
电话:010-68560675
传真:010-68560661
网址:www.cebbank.com

⑬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:董云巍
电话:010-58351666-8155
传真:010-83914283
网址:www.cmbc.com.cn

⑭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

⑮浦商银行
注册地址:杭州市庆春路288号（办公地址同注册地址）
法定代表人:张达洋
客户服务热线:95105665
联系人:吴军阳
电话:0571-87659084
传真:0571-87659188
网址:www.czbank.com

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

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:上海浦东新区银城中路168号上海银行大厦
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

⑱申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:010-85130579
网址: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
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

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:黄茜
电话:0755-82943511
传真:0755-83734343
网址: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:020-87555888转各营业网点
联系人:肖中梅
电话:020-87555888-875
传真:020-87557985
网址: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

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:马淑明
客服电话:400-8888-555
联系人:盛宗凌
电话:0755-82492000
传真:0755-82492962
网址: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239号2楼
法定代表人:丁国荣
电话:021-962505
联系人:曹晖
电话:021-54033888
传真:021-54038844
网址:www.sw2000.com.cn

㉕海通证券股份有限公司
注册地址:上海市淮海中路98号
法定代表人:王开国
客服电话:95553,400-888-8001
联系人:金芸
电话:021-23219000
传真:021-63602722
网址: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各地营业部咨询电话
联系人:陈忠
电话:010-84683893
传真:010-84865560
网址:www.cs.ecitic.com

㉗宏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:4008001001
联系人:张茜萍
电话:0755-82558335
传真:0755-82558335
网址:www.axzq.com.cn

㉘光大证券股份有限公司
办公地址:上海市静安区新闸路1508号
法定代表人:徐浩明
客服电话:4008888788;10108998
联系人:刘晨、李芳芳
电话:021-22169081
传真:021-22169134
网址:www.ebscn.com

㉙华林证券有限责任公司
办公地址:珠海市拱北夏湾华平路96号二层202-203房
法定代表人:段文清
客服电话:0750-3160388各地营业部客户服务电话
联系人:杨玲
电话:0755-82707855
传真:0755-82707850
网址:www.chinalions.com

㉚中信万通证券有限责任公司
注册地址:青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层（1507-1510室）
办公地址: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:丁丽燕
电话:0532-85022026
传真:0532-85022026
网址:www.zxwt.com.cn

㉛国元证券股份有限责任公司
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:李涛
电话:021-50586660
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号万凯既院商务楼A座
办公地址:杭州市中河南路11号万凯既院商务楼A座
法定代表人:刘军
电话:0571-96598
传真:0571-85783771
联系人:王勤
联系电话:0571-85783715
网址:www.bigsan.com.cn

㉞广州证券股份有限责任公司
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号东山广场主楼五楼
法定代表人:吴志明
客服电话:020-961303
联系人:江庆
联系电话:020-87320991
传真:020-87325036
网址: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

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

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
办公地址:上海陆家嘴环路958号华能联合大厦5层
法定代表人:陈学荣
客服电话:400-888-1551
联系人:钟康莉
电话:021-68634518
传真:021-68865680
网址:www.xcsc.com

㊳天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:400-888-8777、0551-95888
联系人:程维
电话:0551-2634400
传真:0551-2645709
网址:www.gyzq.com.cn

㊴上海证券有限责任公司
注册地址:上海市西藏中路336号
办公地址:上海市西藏中路336号
法定代表人:洪元真
客服电话:021-962518
联系人:谢秀峰
电话:021-51539888
传真:021-65081063
网址:www.962518.com

㊵厦门证券有限责任公司
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:甘新
电话:0551-5161671
传真:0551-5161672
网址:www.hazq.com.cn

㊶兴业证券股份有限公司
住所:福建省福州市湖东路99号标力大厦
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦18楼
法定代表人:兰荣
电话:021-68419974
传真:021-68419867
联系人:杨俊芳
网址:www.xyzq.com.cn

㊷财通证券有限责任公司
注册地址:杭州市解放路111号金钱大厦
办公地址:杭州市解放路111号金钱大厦
法定代表人:沈继宁
联系人:乐毅
电话:0571-87925129
传真:0571-87925129
网址:www.ctsec.com
客户服务电话:0571-96336

㊸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:400-8888-918
联系人:舒雨菲
电话:025-84784765
传真:025-84784830
网址:www.thope.com

㊹新疆证券有限责任公司
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
联系人:吴颖
电话:0571-87901963
传真:0571-87902081
网址:www.stock.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:4006515988
联系人:王兆权
电话:022-28451861
传真:022-28451892
客服电话:28455588
网址:www.ewww.com.cn

㊻上海农村商业银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东大道981号
法定代表人:李秀仑
电话:021-62126969
传真:021-62521689
联系人:吴海平、翁敏芬
客服电话:021-962999
网址:www.shrcb.com

㊼万正证券有限责任公司
注册地址:湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层
办公地址:湖南省长沙市建湘路479号
法定代表人:雷杰
客服电话:0431-96688-0、0431-85096733
网址:www.nesc.cn

㊽世纪证券有限责任公司
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
电话:0755-83199511
传真:0755-83199545
网址:www.csco.com.cn
电子邮箱:liujh@csco.com.cn

㊾开银国际证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39F
法定代表人:平岳
联系人:张静
电话:021-68604866-8309
网址:www.bocichina.com.cn

㊿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

（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:张树忠
电话:0755-83183388
传真:0755-83195229
联系人:范瑛、许铭皓

（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7号北京财富中心写字楼A座40层
办公地址:北京市朝阳区东三环中路7号财富中心写字楼A座40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优化。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%

在特殊市况下或有可能而合理的理由时,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配置成本品种和短路品种

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短期收益的战术性品种,也配置能够产生远期收益的战略性品种,既保证基金的短期收益,也可以获得长期收益。

②获得重点行业、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,在行业内具有龙断地位、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,估值水平偏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。

④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。

⑤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,通过设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。

⑥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。

⑦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

在特殊市况下或有可能而合理的理由时,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。

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2009年4月3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