大成强化收益债券型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2010年1月20日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2009年10月1日起至2009年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成强化收益债券
交易代码	090008
前端交易代码	090008
后端交易代码	091008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年8月6日
报告期末基金份额总额	867,595,492.95份
投资目标	在保持资产流动性基础上通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值,力争获取超过业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	本基金将在严格控制组合风险的前提下,基于收益的要求,在资产配置、个券选择和交易策略层面上实施积极管理策略,以期在承担有限风险的前提下获得较高投资收益。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金定位于满足追求较高稳定回报的基金持有人的投资需求,风险收益水平高于货币市场基金,低于混合基金和股票基金。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	16,117,315.85
2.本期利润	28,249,332.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0375
4.期末基金资产净值	930,151,319.61
5.期末基金份额净值	1.0721

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 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.76%	0.33%	0.55%	0.03%	3.21%	0.30%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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:按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定,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。

§4 管理人报告

4.1 基金经理简介

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		
陈尚前先生	本基金基金经理、固定收益部总监。	2008年8月6日	--	11年	经济学博士,曾任中国平安保险公司投资管理中心债券投资室主任、招商证券公司研究发展中心策略部经理。2002年加入大成基金管理有限公司,2003年6月12日至2009年5月23日期间任大成债券基金基金经理。现负责公司固定收益证券投资业务。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》、《大成强化收益债券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,大成强化收益债券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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《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,目前公司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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2009年四季度,中国经济回升趋势更为明确,工业增加值增速逐月提升,固定资产投资与消费均保持稳定增长态势,进出口贸易恢复力度较大;CPI与PPI等主要物价指标在11月转正,全年物价涨幅与预期相一致;宏观调控政策保持稳定,符合市场预期。

受宏观面、政策面、资金面等多重因素影响,四季度债券市场继续呈现熊市特征,市场小幅震荡下跌,中债指数先抑后扬,市场资金面保持宽松,货币市场利率小幅上行。尽管四季度央行在公开市场操作中以缩短资金回笼期限的方式努力维持央票一级市场发行利率不变,但经济数据保持强劲增势和通胀提前到来的预期使得市场更加谨慎,10月份伊始、二级市场央票利率再度上升,短端利率在央票利率持续走高的带动下大幅上行,引发利率市场新一轮的调整,收益率曲线整体上移。而11月份之后受CPI数据低于预期,迪拜世界爆发债券危机使得投资者对资本市场和经济反弹抱有疑虑,加上50年期超长国债发行利率受配置型资金积极参与等因素影响,中长期债券市场出现明显反弹行情,使得中长期债券四季度整体跌幅明显小于短期品种,收益率曲线继续平坦化。一年期央票利率收益率上行了约26个基点,各类中长期利率产品收益率均上行10-15个基点左右,而以shibor利率为基准浮动利率债券受基准利率上行预期的影响出现上涨行情。

由于信用债的集中供给高峰过去,其信用利差较前期有所扩大,信用债券的绝对收益率相对贷款利率和新股收益率均有一定吸引力,而以保险公司为代表的配置型机构需求日益增强,在这些驱动力推动下,信用债成为市场关注焦点,四季度整体表现优于利率品种。AA-级短期融资券四季度与央票的利差缩小了约15个基点。5年期以上中长期企业债在债券市场整体下跌的情况下,则出现了小幅上涨。

四季度我们继续执行本基金合同生效以来一直执行的投资策略,即在严格控制风险的基础上,采取积极的组合策略和严格的资产选择原则进行投资运作。同时尽量降低基金组合的净值波动率,获得稳定增长的收益。

在资产配置层面上,考虑到四季度传统可转债类资产的风险收益特征基本等同于二级市场股票的特征,结合本基金的低波动风险特征的要求,我们没有进行该类资产的二级市场配置,仅参与了可转债的一级市场申购。

四季度新股发行市盈率整体上升,定价偏高。中小板发行估值逐步从2009年25倍PE抬升到40倍左右。而大盘新股上市后表现较差,招商证券成为首只破发新股,中国中冶网下申购出现负收益。新股投资整体出现风险增大、收益逐渐降低的特征。但中小板和创业板新股申购平均年化收益仍然达16%以上,考虑到风险调整后的收益仍然优于目前熊平市中的债券投资收益,因此我们仍然参与新股投资。我们结合发行公司基本面、资金成本状况,对首发新股进行估值分析,严格选择、合理询价、谨慎参与以提高组合整体收益率。尤其是对于一些发行市盈率偏高的新股严格按照合理价格参与询价,规避投资风险。四季度新股投资收益仍是组合收益的重要来源之一。

在债券类资产的投资上,我们基于对宏观经济环境和债券收益率曲线变动预期,对债券组合结构进行了调整,保持较低的债券投资组合久期。在具体类别资产选择中,我们减持了部分利率产品,尤其是银行间短期中央银行票据,规避利率风险。加大对信用产品的研究分析,经过对发行公司基本面和发行条款的谨慎选择,我们增加了对交易所部分可分离交易债的投资,在保证流动性的同时,获取较高税后收益。同时继续对组合进行主动管理,保持组合的高流动性。

以上投资操作保持了债券组合的低久期,加大了组合的流动性和融资能力,在债券收益率曲线上行过程中规避了一定的利率风险,同时配合积极的新股投资策略提高了整体组合收益率。

截至报告期末,本季度大成债券A份额净值增长率为3.28%,大成债券C份额净值增长率为3.17%,同期业绩比较基准增长率为0.54%,基金投资收益高于同期业绩比较基准的表现。

我们非常感谢基金份额持有人对本基金的长期信任和支持,我们将继续按照债券基金合同和风险收益特征的要求,严格控制投资风险,进一步调整组合结构,研究新的投资品种和挖掘投资机会,力争获得与基金风险特征一致的稳定收益回报给基金份额持有人。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	149,395,467.82	16.04
	其中:股票	149,395,467.82	16.04
2	固定收益投资	747,675,184.00	80.27
	其中:债券	747,675,184.00	80.27
	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	9,332,051.52	1.00
6	其他资产	25,072,273.32	2.69
7	合计	931,474,976.66	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	0.00
B	采掘业	6,910,732.80	0.74
C	制造业	32,811,927.14	3.53
C0	食品、饮料	14,087,914.98	1.51
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	2,491,404.85	0.27
C5	电子	-	0.00
C6	金属、非金属	1,168,080.84	0.13
C7	机械、设备、仪表	12,449,526.47	1.34
C8	医药、生物制品	2,615,000.00	0.28
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	638,336.16	0.07
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	4,395,933.14	0.47
H	批发和零售贸易	33,793,973.72	3.63
I	金融、保险业	46,345,700.00	4.98
J	房地产业	11,891,000.00	1.28
K	社会服务业	12,607,864.86	1.36
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	-	0.00
	合计	149,395,467.82	16.06

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002024	苏宁电器	1,626,274	33,793,973.72	3.63
2	601169	北京银行	1,400,000	27,076,000.00	2.91
3	600036	招商银行	800,000	14,440,000.00	1.55
4	000002	万 科A	1,100,000	11,891,000.00	1.28
5	000568	泸州老窖	304,500	11,887,680.00	1.28
6	000069	华侨城A	515,700	8,854,569.00	0.95
7	600188	兖州煤业	299,945	6,910,732.80	0.74
8	601299	中国北车	1,029,934	6,313,495.42	0.68
9	600030	中信证券	100,000	3,177,000.00	0.34
10	000423	东阿阿胶	100,000	2,615,000.00	0.28

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	136,830,900.00	14.71
2	央行票据	264,730,000.00	28.46
3	金融债券	292,080,000.00	31.40
	其中:政策性金融债	292,080,000.00	31.40
4	企业债券	28,581,984.00	3.07
5	企业短期融资券	-	0.00
6	可转债	25,452,300.00	2.74
7	其他	-	0.00
8	合计	747,675,184.00	80.38

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0801017	08央行票据17	1,300,000	133,445,000.00	14.35
2	080221	08国开21	1,000,000	99,180,000.00	10.66
3	010004	20国债(4)	860,000	86,688,000.00	9.32
4	080306	08进出06	800,000	82,696,000.00	8.89
5	0801020	08央行票据20	800,000	82,144,000.00	8.83

5.6 报告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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期无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。
5.8.2 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股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	10,841,182.74
3	应收股利	-
4	应收利息	13,799,089.83
5	应收申购款	182,000.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,072,273.32

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110003	新钢转债	25,452,300.00	2.74

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	601299	中国北车	6,313,495.42	0.68	网下申购新股锁3个月

5.8.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	793,489,107.77
报告期期间基金总申购份额	478,041,988.60
报告期期间基金总赎回份额	403,935,603.42
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	867,595,492.95

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立《大成强化收益债券型证券投资基金》的文件;

2、《大成强化收益债券型证券投资基金基金合同》;

3、《大成强化收益债券型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。

8.2 存放地点

本季度报告存放在本基金管理人和托管人的办公住所。

8.3 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。

大成基金管理有限公司
二〇一〇年一月二十日

大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)

2009 第四季度报告

2009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
报告送出日期:2010年1月20日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年1月13日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为2009年10月1日起至2009年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成创新成长混合
交易代码	160910
基金运作方式	契约型上市开放式
基金合同生效日	2007年6月12日
报告期末基金份额总额	13,614,512,080.46份
投资目标	在控制风险和保证流动性的前提下,超越业绩比较基准,寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以股票投资为主,采用积极的投资策略,精选具备持续增长能力,价格处于合理区间的优质股票构建投资组合;本基金以固定收益品种投资为辅,确保投资组合具有良好的流动性。
业绩比较基准	沪深300指数×70%+中国债券总指数×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金,风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金,属于中高风险的证券投资基金品种。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	590,259,633.04
2.本期利润	1,938,710,223.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.1394
4.期末基金资产净值	12,870,439,594.84
5.期末基金份额净值	0.945

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 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	16.96%	1.66%	13.35%	1.23%	3.61%	0.43%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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:按基金合同规定,大成创新成长混合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。

§4 管理人报告

4.1 基金经理简介

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		
倪明先生	本基金基金经理	2008年1月12日	--	4年	博士研究生,2004年加入大成基金管理有限公司,历任固定收益小组信用分析师、大成债券基金基金经理助理、大成精选增值混合型基金基金经理助理、金融行业研究员。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》、《大成创新成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,大成创新成长混合型基金的投资范围、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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《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
过去三个月	大成创新成长混合型证券投资基金	16.96%
	大成积极成长股票型证券投资基金	17.51%
	大成景阳领先股票型证券投资基金	19.94%

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2009年第4季度A股市场表现为震荡上行的走势,沪深300指数本季度上涨19%,本季度成交量温和放大。由于消费数据持续向好,本季度大消费类板块继续表现较强,汽车、医药、食品等跑赢大盘,而受宏观政策微调的影响,地产、有色、银行等板块落后于大盘。

我们在2009年第3季度非常看好大消费的表现,本季度继续增加了大消费板块的比重,本季度获得了较好的投资回报。2009年第4季度,本基金净值上涨20%,跑赢基准。

展望2010年,我们分析A股市场整体保持震荡向上趋势。从宏观基本面看,国内外经济在持续向好,出口将持续恢复,企业盈利能力在提升。从货币和财政政策看,政府将出台有保有压的政策,一方面在出台刺激消费的政策,同时对地产、对银行信贷投放会进行调控。从股票市场相关政策看,国务院最近已经批准推出融资融券和股指期货业务,短期在一定程度上会加大市场波动。从目前时点看,影响2010年股票市场的基本与政策面存在博弈,市场受到政策的影响在加大。但目前市场整体估值合理,所以并不存在估值的泡沫。综合以上主要因素分析,我们认为2010年A股市场震荡加大,整体保持震荡向上态势。

行业配置上,我们看好与通胀预期相关的上游资源类资产以及具有稳定增长的消费类板块。此外,主题投资方面我们看好低碳经济,这个行业不管经济如何,全球政府都需要努力去做的事情,低碳经济在未来会持续向好,所以我们会努力找到好的投资标的。个股方面,通过前瞻性的研究挖掘被低估的行业龙头以及成长性确定的个股。希望通过我们不懈的努力来回报银阳领先基金持有人的信任与厚爱。

截至报告期末,本基金份额净值为0.945元,本报告期份额净值增长率为16.96%,同期业绩比较基准增长率为13.35%,高于业绩比较基准的表现。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	12,134,544,311.45	93.82
	其中:股票	12,134,544,311.45	93.82
2	固定收益投资	491,380,000.00	3.80
	其中:债券	491,380,000.00	3.80
	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	281,893,058.59	2.18
6	其他资产	26,728,385.40	0.21
7	合计	12,934,545,755.44	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	137,801,262.00	1.07
B	采掘业	971,937,193.82	7.55
C	制造业	4,800,275,123.57	37.30
C0	食品、饮料	1,331,651,364.34	10.35
C1	纺织、服装、皮毛	129,941,539.71	1.01
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	123,076,976.00	0.96
C4	石油、化学、塑胶、塑料	758,478,015.20	5.89
C5	电子	387,719,928.21	3.01
C6	金属、非金属	248,554,538.93	1.93
C7	机械、设备、仪表	1,490,860,380.64	11.58
C8	医药、生物制品	329,992,380.54	2.56
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	25,557,348.60	0.20
F	交通运输、仓储业	132,528,245.43	1.03
G	信息技术业	473,122,874.66	3.68
H	批发和零售贸易	1,096,242,682.74	8.52
I	金融、保险业	3,241,722,076.29	25.19
J	房地产业	523,174,133.09	4.06
K	社会服务业	285,116,932.91	2.22
L	传播与文化产业	27,808,645.11	0.22
M	综合类	419,257,793.23	3.26
	合计	12,134,544,311.45	94.28

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000568	泸州老窖	19,040,396	743,337,059.84	5.78
2	002024	苏宁电器	29,703,734	617,243,592.52	4.80
3	600036	招商银行	28,299,807	510,811,516.35	3.97
4	601169	北京银行	26,248,530	507,646,570.20	3.94
5	601166	兴业银行	12,202,952	491,900,995.12	3.82
6	002142	宁波银行	23,837,226	416,913,082.74	3.24
7	601318	中国平安	7,203,112	396,819,440.08	3.08
8	601699	潞安环能	7,446,162	385,562,268.36	3.00
9	600048	保利地产	16,000,000	358,400,000.00	2.78
10	600315	上海家化	10,773,181	354,437,654.90	2.75

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	0.00
2	央行票据	491,380,000.00	3.82
3	金融债券	-	0.00
	其中:政策性金融债	-	0.00
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	-	0.00
6	可转债	-	0.00
7	其他	-	0.00
8	合计	491,380,000.00	3.82

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	0901038	09央行票据38	3,000,000	294,840,000.00	2.29
2	0901036	09央行票据36	1,000,000	98,290,000.00	0.76
3	0901044	09央行票据44	1,000,000	98,250,000.00	0.76

5.6 报告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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期末出现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。
5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,755,375.51
2	应收证券清算款	15,677,681.49
3	应收股利	-
4	应收利息	3,117,179.97
5	应收申购款	178,148.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,728,385.40

5.8.4 报告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。

5.8.5 报告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未存在流通受限的情况。

5.8.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	14,189,009,192.33
报告期期间基金总申购份额	44,854,011.60
报告期期间基金总赎回份额	619,351,123.47
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	13,614,512,080.46

§7 影响投资者决策的其他重要信息

报告期期初基金份额总额

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会《关于核准景博证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》;

2、《大成创新成长混合型证券投资基金基金合同》;

3、《大成创新成长混合型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。

8.2 存放地点

本季度报告存放在本基金管理人和托管人的办公住所。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,或登录基金管理人网站http://www.dcfund.com.cn进行查阅。

大成基金管理有限公司
二〇一〇年一月二十日

大成债券投资基金

2009 第四季度报告

2009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
报告送出日期:2010年1月20日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年1月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2009年10月1日起至2009年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称:	大成债券	
交易代码:	090002	
基金运作方式:	契约型开放式	
基金合同生效日:	2003年6月12日	
报告期末基金份额总额:	453,055,304.25份	
投资目标:	在力保本金安全和保持资产流动性的基础上追求资产的长期稳定增值	
投资策略:	通过整体资产配置、类属资产配置和个券选择三个层次自上而下地进行投资管理,以实现投资目标。类属资产部分按照修正的均值-方差模型在交易所国债、交易所企业债、银行间国债、银行间金融债之间实行最优配置。	
业绩比较基准:	中国债券总指数	
风险收益特征:	无	
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	
下属两级基金的基金简称:	大成债券A/B	大成债券C
下属两级基金的交易代码:	090002/091002	092002
报告期末下属两级基金的份额总额:	188,500,218.12	264,555,086.13

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年10月1日-2009年12月31日)	
	大成债券A/B	大成债券C
1.本期已实现收益	3,618,377.77	5,097,679.26
2.本期利润	6,975,654.12	9,613,496.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.0336	0.0306
4.期末基金资产净值	197,698,339.52	271,404,395.53
5.期末基金份额净值	1.0488	1.0259

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人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。

2.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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

大成债券A/B

阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	3.28%	0.18%	0.54%	0.04%	2.74%	0.14%

大成债券C

阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	3.17%	0.18%	0.54%	0.04%	2.63%	0.14%

3.2.2 自