大成积极成长股票型证券投资基金

2011 第二季度 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
报告送出日期:2011年7月19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2011年7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。

本报告期为2011年4月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成积极成长股票
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
报告期末基金份额总额	2,925,510,954.93份
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。
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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	14,322,962.66
2.本期利润	-115,023,881.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0403
4.期末基金资产净值	3,047,121,680.43
5.期末基金份额净值	1.042

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

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	-3.96%	1.04%	-4.27%	0.88%	0.31%	0.16%

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。截至建仓期结束时,本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的比例。

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%+新华富曼中国全债指数收益率×20%)的走势图,2009年2月2日起为变更后的业绩比较基准的走势图。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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	-	13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。

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 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	大成积极成长股票型证券投资基金	-3.96%
	大成创新成长混合型证券投资基金	-4.38%
	大成景阳领先股票型证券投资基金	-5.59%

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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾二季度,欧洲主权债务危机再次显现,美国经济数据反复,发达国家的复苏进程出现波折。国内通胀水平超预期上升,持续的紧缩政策开始显现效果,工业生产、消费开始明显减速,大部分可观察到的企业订单都出现不同程度的回落,主要原材料价格也开始下跌,经济呈现一定幅度下滑的趋势。

受制于通胀环境下紧缩政策的压制,企业盈利开始出现下调,市场的估值水平不断下移。低估值蓝筹股表现好于高估值的中小板和创业板,消费板块和中游制造业表现较好,其中工程机械、水泥和家电表现突出。本基金在二季度仓位适当降低,组合结构基本没有变化,食品饮料和医药行业比例略有下降。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本基金份额资产净值为1.042元,本报告期基金份额净值增长率为-3.96%,同期业绩比较基准收益率为-4.27%,略高于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,欧洲主权债务危机将因为欧盟内部救助获得平息,美国仍将维持宽松政策以刺激经济复苏。国内宏观经济硬着陆风险较小,投资增速不会快速回落,通胀压力依然存在,预计物价指数6月份见顶后回落速度缓慢,紧缩政策接近尾声,未来2-3个月政策进入观察期,如果三季度末经济明显回落,政策可能松动,但很难出现实质性的放松。

展望证券市场,未来进一步紧缩政策已经被市场预期并反映,市场整体估值水平较低,指数下跌空间有限,但是短期政策方向也难以出现逆转,预计市场可能进入探底和形成底部的阶段。在资产配置上,我们继续保持较高股票仓位;在行业配置上关注三个方面:一是受益于保障房建设的工程机械和水泥等行业,二是受益于产业结构调整的消费和新兴产业,三是长期看好资源品。的投资价值。

§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	2,572,988,591.17	82.84
	其中:股票	2,572,988,591.17	82.84
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	525,840,877.65	16.93
6	其他资产	6,980,288.39	0.22
7	合计	3,105,809,757.21	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	7,140,000.00	0.23
B	采掘业	338,076,792.11	11.09
C	制造业	1,594,401,424.83	52.32
C0	食品、饮料	379,346,190.48	12.45
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	221,247,516.36	7.26
C5	电子	41,657,451.10	1.37
C6	金属、非金属	226,876,245.65	7.45
C7	机械、设备、仪表	604,798,532.83	19.85
C8	医药、生物制品	120,475,488.41	3.95
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	-	0.00
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	146,680,681.96	4.81
H	批发和零售贸易	66,744,299.72	2.19
I	金融、保险业	261,661,317.60	8.59
J	房地产业	147,841,684.11	4.85
K	社会服务业	-	0.00
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	10,442,390.84	0.34
	合计	2,572,988,591.17	84.44

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	600031	三一重工	11,686,257	210,820,076.28	6.92
2	000937	冀中能源	4,800,000	121,680,000.00	3.99
3	601318	中国平安	2,500,000	120,675,000.00	3.96
4	000338	潍柴动力	2,200,000	99,946,000.00	3.28
5	000568	泸州老窖	2,100,427	94,771,266.24	3.11
6	600406	国电南瑞	2,599,572	94,364,463.60	3.10
7	601699	潞安环能	2,800,000	91,868,000.00	3.01
8	600887	伊利股份	5,400,000	89,910,000.00	2.95
9	000858	五粮液	2,399,987	85,727,535.64	2.81
10	000538	云南白药	1,400,000	79,912,000.00	2.62

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期未未持有债券。

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

本基金本报告期未未持有债券。

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

本基金本报告期未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

本基金本报告期未未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体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。

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。

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	2,560,848.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,176,000.00
4	应收利息	79,054.68
5	应收申购款	279,872.82
6	其他应收款	2,884,512.64
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,980,288.39

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在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中无流通受限情况的情况。

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

本报告期期初基金份额总额	2,892,945,543.80
本报告期基金总申购份额	124,719,970.07
减:本报告期基金总赎回份额	92,154,558.94
本报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,925,510,954.93

§7 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。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会《关于核准景业证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》;

2、《大成积极成长股票型证券投资基金基金合同》;

3、《大成积极成长股票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;

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○一一年七月十九日

大成精选增值混合型证券投资基金

2011 第二季度 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
报告送出日期:2011年7月19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2011年7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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成精选增值混合
交易代码	090004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年12月15日
报告期末基金份额总额	3,157,911,373.70份
投资目标	投资于具有竞争力比较优势和长期增值潜力的行业和企业,为投资者寻求持续稳定的投资收益。
投资策略	本基金利用大成基金自行开发的投资管理流程,采用"自上而下"资产配置和行业配置、"自下而上"精选股票的投资策略,主要投资于具有竞争力比较优势和长期增值潜力的行业和企业的股票,通过积极主动的投资策略,追求基金资产长期的资本增值。
业绩比较基准	沪深300指数×75%+中国债券总指数×25%
风险收益特征	本基金属混合型证券投资基金,由于本基金采取积极的投资管理、主动的行业配置,使得本基金成为证券投资基金中风险程度中等偏高的基金产品,其长期平均的风险和预期收益低于成长型基金,高于价值型基金、指数型基金、纯债券基金和国债。
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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	19,773,137.32
2.本期利润	-115,711,708.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0401
4.期末基金资产净值	3,137,324,798.88
5.期末基金份额净值	0.9935

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	-4.53%	1.08%	-4.05%	0.83%	-0.48%	0.25%

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,本基金自基金合同生效起6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。

2、大成基金管理有限公司根据《大成精选增值混合型证券投资基金基金合同》的相关约定,经与基金托管人协商一致,并报中国证监会备案,自2011年1月1日起,大成精选增值混合型证券投资基金使用的业绩比较基准由原"新华富时中国A600指数×75%+新华富时中国国债指数×25%"变更为"沪深300指数×75%+中国债券总指数×25%"。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)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		
刘安田先生	本基金基金经理	2010年4月7日	--	7年	金融学硕士。曾任职于中国证券研究设计中心、友邦华泰基金管理公司、工银瑞信基金管理公司。曾担任行业研究员、宏观经济及策略研究员、基金经理助理。2008年8月加入大成基金,曾任大成基金管理有限公司研究部总监助理。2010年4月7日起任大成精选增值混合型证券投资基金基金经理。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》、《大成精选增值混合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,大成精选增值混合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

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年二季度,针对不断攀升的通胀水平,央行继续保持存款准备金率"每月一调"的高频紧缩政策,加上银监会进一步提高对商业银行存款比例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,其实际贷款利率甚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指数已跌至按近最气度的最低临界点50,大多数企业面临的经营压力与日俱增。

与严峻的宏观基本面相对应,自四月中旬开始,沪深A股市场几乎是单边下跌,一直到6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。本季度上证综合指数下跌5.67%,深圳中小板指数下跌7.99%,创业板指数跌幅则高达15.11%。板块方面,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,其价值回归已势不可挡;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,我们按照二季度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、汽车、建材、机械和家电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计算机硬件、元器件、房地产、商业、农业和有色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

截止本报告期末,本基金份额资产净值为0.8482元,本报告期基金份额净值增长率为-5.09%,同期业绩比较基准收益率为-4.33%,略低于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

展望三季度,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的减缓,夏粮丰收已成定局,自然灾害对收粮影响有限,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。针对下半年通胀压力有望得到一定程度的缓解,防止紧缩政策超调和稳定经济增长的政策倾向将逐步显现。我们预计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,也只是对之前一年半年行加息升,其对目前已脱离名义利率、略高的实际利率的影响有可能是微乎其微的。此外,从中央政府反复强调加快保障房开工建设、高铁建设恢复招标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。

第三是经过前期的承跌,泥沙俱下一批业绩和成长性都非常优异的公司其投资价值开始凸现。

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,我们对三季度的市场持偏乐观的看法。

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三季度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、食品饮料和建材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;自下而上深入挖掘生物医药和电子信息产业内被错杀、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。

§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	2,651,996,146.75	84.33
	其中:股票	2,651,996,146.75	84.33
2	固定收益投资	97,680,000.00	3.11
	其中:债券	97,680,000.00	3.11
	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	160,000,240.00	5.09
	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	215,846,363.18	6.86
6	其他资产	19,291,065.94	0.61
7	合计	3,144,813,815.87	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	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	141,142,473.82	4.50
C	制造业	1,620,044,065.72	51.64
C0	食品、饮料	456,652,671.32	14.56
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	86,465,034.10	2.76
C5	电子	114,103,257.94	3.64
C6	金属、非金属	270,737,098.39	8.63
C7	机械、设备、仪表	590,499,959.23	18.82
C8	医药、生物制品	101,586,044.74	3.24
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	15,774,600.60	0.50
F	交通运输、仓储业	-	0.00
G	信息技术业	42,030,941.00	1.34
H	批发和零售贸易	238,939,652.88	7.62
I	金融、保险业	301,208,005.34	9.60
J	房地产业	161,218,339.42	5.14
K	社会服务业	108,555,848.09	3.46
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	23,082,219.88	0.74
	合计	2,651,996,146.75	84.53

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	600132	重庆啤酒	4,000,000	229,600,000.00	7.32
2	000568	泸州老窖	2,300,000	103,776,000.00	3.31
3	000651	格力电器	4,299,838	101,046,193.00	3.22
4	600036	招商银行	7,000,000	91,140,000.00	2.91
5	000826	桑德环境	3,134,813	78,150,888.09	2.49
6	600418	江淮汽车	6,999,657	77,766,189.27	2.48
7	600690	青岛海尔	2,599,703	72,661,698.85	2.32
8	601699	潞安环能	2,200,000	72,182,000.00	2.30
9	600739	辽宁成大	2,499,952	69,498,665.60	2.22
10	600519	贵州茅台	325,974	69,311,851.62	2.21

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	97,680,000.00	3.11
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	中期票据	-	0.00
7	可转债	-	0.00
8	其他	-	0.00
9	合计	97,680,000.00	3.11

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	1001077	10央行票据77	1,000,000	97,680,000.00	3.11

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

本基金本报告期未无资产支持证券投资。

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

本基金本报告期未无权证投资。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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,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 本基金的指数投资前十名股票与积极投资前五名股票中,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	1,953,027.44
2	应收证券清算款	14,223,844.99
3	应收股利	924,000.00
4	应收利息	1,946,275.17
5	应收申购款	243,918.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,291,065.94

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无流通受限情况。

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

本报告期期初基金份额总额	2,793,781,142.50
本报告期基金总申购份额	477,298,624.32
减:本报告期基金总赎回份额	113,168,393.12
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,157,911,373.70

§7 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。

§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《大成精选增值混合型证券投资基金》的文件;

2、《大成精选增值混合型证券投资基金基金合同》;

3、《大成精选增值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○一一年七月十九日

大成价值增长证券投资基金

2011 第二季度 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
报告送出日期:2011年7月19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2011年7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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2011年4月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成价值增长混合
交易代码	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
报告期末基金份额总额	12,809,877,130.95份
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	本基金在三个层次上均采取积极的投资策略: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。本基金的投资重点关注低PB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%
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

§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(2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	251,506,864.12
2.本期利润	-584,372,828.00
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0455
4.期末基金资产净值	10,865,091,742.69
5.期末基金份额净值	0.8482

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