

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:2011年8月27日

§1 重要提示

本基金经理人及基金管理人承诺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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事审议通过,并由董事长签署。  
本基金经理人及基金管理人承诺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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事审议通过,并由董事长签署。  
本基金经理人及基金管理人承诺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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事审议通过,并由董事长签署。

大成价值增长证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

2011年6月30日

基金简称	大成价值增长混合
基金代码	090001
前缀代码	090001
后缀代码	091001
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	12,809,877.1305份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明  
以价值增长投资策略为主构建投资组合,在有效分散投资风险的基础上,通过行业轮动和个股选择,达到超越市场的风险收益目标。  
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策略,个股选择遵循自下而上的策略。本基金的投资策略追求长期、稳定、可持续的竞争优势。  
沪深300指数\*80%+中信标普国债指数\*20%。

名称	基金管理人	基金托管人
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	基金管理人
陈永涛	0755-83183388	010-66060069
电子邮箱	chengyongtao@dcfund.com.cn	hfang@afibchina.com
客户服务电话	400885555	95599
传真	0755-83199588	010-63201816

2.4 信息披露方式  
本基金半年度报告正文的互联网网址: <http://www.dcfund.com>  
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  
基金半年度报告备置地点: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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 期间数据指标	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	805,327,700.42
本期利润	-701,616,585.93
加权平均基金份额本期利润	-0.0535
本期基金份额净值增长率	-6.04%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1518
期末基金份额净值	1.065,091,742.69
期末基金份额净值	0.8482

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  
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.按基金合同约定,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的变更历史情况自2002年11月11日基金合同生效日至2008年2月29日为业绩比较基准:中证价格指数\*80%+中信标普国债\*20%的收益率,2008年3月1日起变更为业绩比较基准:沪深300指数\*80%+中信标普国债\*20%的收益率。

§4 管理人及基金经理

4.1 基金管理人及基金基金经理  
4.1.1 基金管理人及基金基金经理的简介  
4.1.2 基金管理人及基金基金经理的简历  
4.1.3 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.1.4 基金管理人及基金基金经理的从业经历

姓名	职务	任职基金名称	管理期限	证券从业年限	说明
何光尧	基金经理	大成价值增长混合	2008年1月12日	17年	1999年加入大成基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理、基金经理。2008年1月12日起担任大成价值增长混合基金基金经理,2010年12月21日起兼任大成价值增长混合基金基金经理。2011年6月30日,何光尧先生持有基金份额40.49万份,其中大成价值增长混合基金基金份额39.99万份,大成价值增长混合基金基金份额0.50万份。

注:1.在任职期间,截止报告期末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证券业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人及基金基金经理的从业经历  
4.2.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.2.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.3 基金投资组合与业绩比较基准的投资组合之间的业绩比较  
4.3.1 基金投资组合与业绩比较基准的投资组合之间的业绩比较  
4.3.2 基金投资组合与业绩比较基准的投资组合之间的业绩比较

4.4 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.4.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.4.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.5 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.5.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.5.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.6 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.6.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.6.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.7 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.7.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.7.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.8 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.8.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.8.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.9 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.9.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.9.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.10 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.10.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.10.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.11 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.11.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.11.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.12 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.12.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.12.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.13 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.13.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.13.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.14 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.14.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.14.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.15 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.15.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.15.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.16 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.16.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.16.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.17 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.17.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.17.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.18 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.18.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.18.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.19 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.19.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.19.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.20 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.20.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.20.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.21 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.21.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.21.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.22 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.22.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.22.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.23 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.23.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.23.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.24 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.24.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.24.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.25 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.25.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.25.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

4.26 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.26.1 基金管理人及基金基金经理的从业经历  
4.26.2 基金管理人及基金基金经理的从业经历

资产	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
货币资产	138,921,532.12	207,700,574.07
交易性金融资产	10,741,747,805.52	12,098,816,327.53
其中:股票投资	8,572,583.24	9,619,490,672.33
基金投资	2,209,239,765.10	2,479,325,652.20
资产支持证券投资	-	-
应收款项	4,876,998.83	3,003,299.90
应收利息	13,066,101.13	15,808,426.21
其他资产	2,177,685.55	2,634,736.70
负债和所有者权益	10,934,910,923.71	12,380,701,867.93

负债:	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
短期负债	-	-
交易性金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	40,721,900.48	66,008,662.54
应付利息	4,876,998.83	3,003,299.90
应付管理人报酬	1,066,101.13	15,808,426.21
应付托管费	2,177,685.55	2,634,736.70
应付销售服务费	-	-
应付交易费	8,193,100.05	16,183,255.04
应交税费	-	31,920.00
应付利息	-	-
应付股利	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	773,432.98	906,397.71
负债合计	69,819,181.02	104,656,688.20
所有者权益:		
实收基金	12,809,877,130.95	13,599,725,018.43
未分配利润	-1,944,785,388.26	-1,323,679,838.70
所有者权益合计	10,865,091,742.69	12,276,045,179.73
负债和所有者权益总计	10,934,910,923.71	12,380,701,867.93

注:1.截至报告日2011年6月30日,基金份额净值0.8482元,基金份额总额12,809,877,130.95份。  
2.会计主体:大成价值增长证券投资基金  
本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、收入	-576,062,727.38	-2,059,288,191.02
1.利息收入	37,721,845.67	40,270,900.45
其中:存款利息收入	715,155.80	2,419,156.81
债券利息收入	37,006,689.87	37,851,743.64
资产支持证券利息收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	892,381,213.10	854,491,059.12
其中:股票投资收益	850,207,926.00	800,305,663.17
基金投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-6,332,642.23	18,912,805.15
衍生工具投资收益	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”填列)	48,505,929.63	35,274,590.80
3.公允价值变动收益(损失以“-”填列)	-1,506,944,286.35	-2,954,525,263.13
4.汇兑收益(损失以“-”填列)	778,499.80	473,114.54
5.其他收入	125,533,855.95	144,998,993.38
减:二、费用	842,482,589.03	899,333,917.20
1.管理人报酬	14,480,431.70	14,888,986.22
2.托管费	25,974,752.04	25,922,115.83
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	291,919.11	4,582,628.31
5.利息支出	291,919.11	4,582,628.31
6.其他费用	304,165.77	271,345.82
三、利润总额(亏损总额以“-”填列)	-701,616,585.93	-2,204,287,184.40
减:所得税费用	-	-
净利润(净亏损以“-”填列)	-701,616,585.93	-2,204,287,184.40

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、期间损益	805,327,700.42	805,327,700.42
二、期初未分配利润	-701,616,585.93	-701,616,585.93
三、本期可供分配利润	103,711,114.49	103,711,114.49
四、期末未分配利润	103,711,114.49	103,711,114.49

注:1.截至报告日2011年6月30日,基金份额净值0.8482元,基金份额总额12,809,877,130.95份。  
2.会计主体:大成价值增长证券投资基金  
本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、收入	-576,062,727.38	-2,059,288,191.02
1.利息收入	37,721,845.67	40,270,900.45
其中:存款利息收入	715,155.80	2,419,156.81
债券利息收入	37,006,689.87	37,851,743.64
资产支持证券利息收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	892,381,213.10	854,491,059.12
其中:股票投资收益	850,207,926.00	800,305,663.17
基金投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-6,332,642.23	18,912,805.15
衍生工具投资收益	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”填列)	48,505,929.63	35,274,590.80
3.公允价值变动收益(损失以“-”填列)	-1,506,944,286.35	-2,954,525,263.13
4.汇兑收益(损失以“-”填列)	778,499.80	473,114.54
5.其他收入	125,533,855.95	144,998,993.38
减:二、费用	842,482,589.03	899,333,917.20
1.管理人报酬	14,480,431.70	14,888,986.22
2.托管费	25,974,752.04	25,922,115.83
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	291,919.11	4,582,628.31
5.利息支出	291,919.11	4,582,628.31
6.其他费用	304,165.77	271,345.82
三、利润总额(亏损总额以“-”填列)	-701,616,585.93	-2,204,287,184.40
减:所得税费用	-	-
净利润(净亏损以“-”填列)	-701,616,585.93	-2,204,287,184.40

注:1.截至报告日2011年6月30日,基金份额净值0.8482元,基金份额总额12,809,877,130.95份。  
2.会计主体:大成价值增长证券投资基金  
本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、期间损益	805,327,700.42	805,327,700.42
二、期初未分配利润	-701,616,585.93	-701,616,585.93
三、本期可供分配利润	103,711,114.49	103,711,114.49
四、期末未分配利润	103,711,114.49	103,711,114.49

注:1.截至报告日2011年6月30日,基金份额净值0.8482元,基金份额总额12,809,877,130.95份。  
2.会计主体:大成价值增长证券投资基金  
本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、期间损益	805,327,700.42	805,327,700.42
二、期初未分配利润	-701,616,585.93	-701,616,585.93
三、本期可供分配利润	103,711,114.49	103,711,114.49
四、期末未分配利润	103,711,114.49	103,711,114.49

注:1.截至报告日2011年6月30日,基金份额净值0.8482元,基金份额总额12,809,877,130.95份。  
2.会计主体:大成价值增长证券投资基金  
本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、期间损益	805,327,700.42	805,327,700.42
二、期初未分配利润	-701,616,585.93	-701,616,585.93
三、本期可供分配利润	103,711,114.49	103,711,114.49
四、期末未分配利润	103,711,114.49	103,711,114.49

注:1.截至报告日2011年6月30日,基金份额净值0.8482元,基金份额总额12,809,877,130.95份。  
2.会计主体:大成价值增长证券投资基金  
本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、期间损益	805,327,700.42	805,327,700.42
二、期初未分配利润	-701,616,585.93	-701,616,585.93
三、本期可供分配利润	103,711,114.49	103,711,114.49
四、期末未分配利润	103,711,114.49	103,711,114.49

注:1.截至报告日2011年6月30日,基金份额净值0.8482元,基金份额总额12,809,877,130.95份。  
2.会计主体:大成价值增长证券投资基金  
本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、期间损益	805,327,700.42	805,327,700.42
二、期初未分配利润	-701,616,585.93	-701,616,585.93
三、本期可供分配利润	103,711,114.49	103,711,114.49
四、期末未分配利润	103,711,114.49	103,711,114.49

注:1.截至报告日2011年6月30日,基金份额净值0.8482元,基金份额总额12,809,877,130.95份。  
2.会计主体:大成价值增长证券投资基金  
本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
一、期间损益	805,327,700.42	805,327,700.42
二、期初未分配利润	-701,616,585.93	-701,616,585.93
三、本期可供分配利润	103,711,114.49	103,711,114.49