大成行业轮动股票型证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

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
送出日期:2011 年 8 月 27 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。本半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(以下简称"中国农业银行")根据本基金合同规定,于 2011 年 8 月 25 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	大成行业轮动股票
基金主代码	090009
交易代码	090009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年 9 月 8 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	489,735,454.68 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	利用行业轮动效应,优化行业配置,获取超额投资收益,实现基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金将重点围绕我国经济周期动力机制与发展规律,研究我国国民经济发展过程中的结构化特征,捕捉行业轮动效应下的投资机会,自上而下的实施大类资产间的战略配置和股票类别间的战术配置,精选优质行业的优质股票,获取超额投资收益,实现基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数+20%×中证综合债券指数
风险收益特征	本基金是主动投资的股票基金,预期风险收益水平高于混合基金、债券基金和货币市场基金。

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

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.dcfund.com.cn
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 北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9 中国农业银行股份有限公司托管业务部

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	7,668,040.76
本期利润	-76,491,105.93
加权平均基金份额本期利润	-0.1616
本期基金份额净值增长率	-12.73%
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	0.0757
期末基金资产净值	526,810,803.67
期末基金份额净值	1.076

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 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
过去一个月	3.07%	1.25%	1.09%	0.96%	1.98%	0.29%
过去三个月	-6.60%	1.08%	-4.27%	0.88%	-2.33%	0.20%
过去六个月	-12.73%	1.23%	-1.74%	0.99%	-10.99%	0.24%
过去一年	15.57%	1.37%	15.37%	1.13%	0.20%	0.24%
自基金合同生效起至今	7.60%	1.29%	0.10%	1.23%	7.50%	0.06%

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: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,分别为中泰信托投资有限责任公司(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 2011 年 6 月 30 日,本基金管理人共管理 3 只封闭式证券投资基金:景宏证券投资基金、景福证券投资基金、大成优选股票型证券投资基金,1 只 ETF 及 1 只 ETF 联接基金:深证成长 40ETF 及大成深证成长 40ETF 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 17 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和大成内需增长股票型证券投资基金。

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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨建勋先生	本基金基金经理	2010年 11 月 26 日	--	10年	北京大学经济学院经济学硕士。曾任职于沈阳会计师事务所、鹏华基金管理有限公司、工银瑞信基金管理有限公司。2004 年 8 月 12 日至 2006 年 9 月 27 日,担任普润基金基金经理;2005 年 2 月 26 日至 2006 年 11 月 23 日,担任鹏华行业成长证券投资基金基金经理。2007 年 3 月 19 日至 11 月 12 日,担任工银瑞信精选平衡混合型基金基金经理;2007 年 3 月 19 日至 2009 年 5 月 17 日,担任工银瑞信稳健成长股票型基金基金经理,2007 年 7 月 18 日至 2010 年 5 月 20 日,担任工银瑞信红利股票型基金基金经理。2010 年 6 月加入大成基金管理有限公司。2010 年 11 月 26 日开始担任大成行业轮动股票型证券投资基金基金经理,2011 年 4 月 22 日起同时兼任大成创新成长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》、《大成行业轮动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,大成行业轮动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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行《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,目前本基金管理人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 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

2011 年上半年国内外宏观经济形势阴霾密布:国际方面欧债危机、北非动荡、大宗商品价格飙升;国内方面物价攀升、货币紧缩、房地产调控、经济增速放缓等等。A 股市场笼罩在极度悲观的气氛中,重压之下,股市走出不断下跌的行情。本期沪深 300 指数跌 2.69%,中小板指数跌 12.56%,市场整体下跌,市场风格表现为大盘蓝筹股占优势的"二八"现象。从行业板块看,上半年度建材、钢铁、地产、铁路、家电、煤炭和银行等低估值板块获得正的收益,而 TMT、医药等去年上涨较大的板块及航空、保险和有色等周期板块负收益较大。

回顾上半年的操作,出于对市场相对乐观的判断,本基金在上半年一直维持较高的仓位,所以第 2 季度市场的大跌给组合带来较大的负面冲击,同时组合中持有的电气设备、医药、保险等板块较重,导致本基金在本期净值下跌 12.73%,低于业绩比较基准表现。

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 1.076 元,本报告期份额净值增长率为-12.73%,同期业绩比较基准增长率为-1.74%,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

展望未来,我们对 2011 年下半年的 A 股市场相对乐观,市场整体将会震荡向上,投资将会获得正的收益。

首先从宏观层面看,下半年度的宏观形势将渐渐云开雾散:国际方面,希腊通过财政紧缩方案获得 120 亿欧元的贷款,欧债危机紧绷的神经开始有所松弛,与此同时,国际能源署开始抛售储备石油,导致石油价格下跌,为全球经济复苏提供一定支撑;国内方面,下半年通胀将会逐步回落,在国际大宗商品价格回落的前提下,国内输入型通胀压力降低。此外,市场从 2 季度开始担心经济增速问题,我们分析经济增速下滑的势头将在保障性住房、水利建设的对冲下得到遏制,经济硬着陆的风险大幅降低。

其次从企业盈利层面看,2011 年 1-5 月份,全国规模以上工业企业实现利润 19,203 亿元,同比增长 27.9%,尽管增幅比 1-4 月回落 1.8 个百分点,但我们预计 2011 年工业盈利增长仍能保持 23%左右的增长,而上市公司的盈利增长预测在 25%左右。

最后从市场的整体估值看,6 月底沪深 300 指数的动态估值为 13 倍,接近 2008 年底上证指数 1664 点对应的 12.4 倍估值水平。如果大家认同 2010 年 7 月份上证指数 2319 点是个低点的话,那么上市公司整体平均利润经过一年 25%的增长,对应的上证指数应该在 2898 点左右,而 6 月 20 日上证指数创下的今年调整的新低 2610 点是市场恐慌所导致。根据历史的经验,市场的顶点和市场的底都是情绪所为,经过 6 月下旬的股指反弹,投资者的乐观情绪开始积聚,赚钱效应将会吸引新增资金入场。

资产配置方面,仓位上我们基本不作大的变动,尤其在市场处于相对低位,我们总体仓位将保持在略高于市场的平均水平,我们将投资重点放在行业配置和个股选择上。行业配置上,我们看好三大类板块:第一类是确定增长下的低估值板块,如工程机械、家电和水泥板块,这三大板块的最大的共同点就是估值低且增长确定,而且同时受益于保障房建设;第二类是具有核心竞争力的品牌消费品,如白酒、品牌服装和具有民族品牌和创新能力的医药;第三类是资源品,包括煤炭和有色,煤炭是我们中长期看好的品牌,有色板块短期估值贵,但在经济见底回升中企业盈利弹性较大。

我们将通过前瞻性的研究去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大成行业轮动基金持有人的信任与厚爱。

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、固定收益部、金融工程部、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 8 名成员中包括两名投资组合经理。

股票投资部、固定收益部、金融工程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

在托管大成行业轮动股票型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守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及《大成行业轮动股票型证券投资基金基金合同》、《大成行业轮动股票型证券投资基金托管协议》的约定,对大成行业轮动股票型证券投资基金基金管理人—大成基金管理有限公司 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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遵规守信、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行业轮动股票型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 托管人对半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行业轮动股票型证券投资基金半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 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:大成行业轮动股票型证券投资基金

报告截止日:2011 年 6 月 30 日

单位:人民币元

资 产	本期末 2011年 6 月 30 日	上年度末 2010年 12 月 31 日
资 产:		
银行存款	39,454,448.30	52,447,982.13
结算备付金	956,359.29	1,220,346.97
存出保证金	641,529.07	1,137,944.52
交易性金融资产	488,247,312.41	546,015,488.36
其中:股票投资	488,247,312.41	546,015,488.36
基金投资	-	-
债券投资	-	-
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	1,133,354.68	3,035,138.49
应收利息	7,831.14	10,328.33
应收股利	-	-
应收申购款	18,214.89	2,041,987.31
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	530,459,049.78	605,909,216.11
负债和所有者权益	**本期末 2011年 6 月 30 日**	**上年度末 2010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	1,594,639.84	-
应付赎回款	106,509.52	126,600.02
应付管理人报酬	629,994.97	784,048.93
应付托管费	104,999.15	130,674.82
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	753,582.37	700,385.11
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	458,520.26	370,251.46
负债合计	3,648,246.11	2,111,960.34
所有者权益:		
实收基金	489,735,454.68	489,752,001.21
未分配利润	37,075,348.99	114,045,254.56
所有者权益合计	526,810,803.67	603,797,255.77
负债和所有者权益总计	530,459,049.78	605,909,216.11

注:报告截止日 2011 年 6 月 30 日,基金份额净值 1.076 元,基金份额总额 489,735,454.68 份。

6.2 利润表

会计主体:大成行业轮动股票型证券投资基金

本报告期:2011 年 1 月 1 日 至 2011 年 6 月 30 日

单位:人民币元

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	-69,539,815.99	-151,036,849.19
1.利息收入	249,061.57	895,429.09
其中:存款利息收入	249,061.57	895,429.09
债券利息收入	-	-
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)	14,150,309.28	-24,572,826.79
其中:股票投资收益	12,734,361.04	-28,282,044.36
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,415,948.24	3,709,217.57
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-84,159,146.69	-128,322,773.96
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	219,959.85	963,322.47
减:二、费用	6,951,289.94	22,757,163.36
1.管理人报酬	3,992,069.31	9,327,333.77
2.托管费	665,344.85	1,554,555.59
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	2,068,551.70	11,637,364.51
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	225,324.08	237,909.49
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-76,491,105.93	-173,794,012.55
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-76,491,105.93	-173,794,012.55

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:大成行业轮动股票型证券投资基金

本报告期:2011 年 1 月 1 日 至 2011 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项目	本期 2011年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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)	489,752,001.21	114,045,254.56	603,797,255.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-76,491,105.93	-76,491,105.93
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)	-16,546.53	-478,799.64	-495,346.17
其中:1.基金申购款	211,292,963.70	34,300,753.97	245,593,717.67
2.基金赎回款	-211,309,510.23	-34,779,553.61	-246,089,063.84
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)	489,735,454.68	37,075,348.99	526,810,803.67
项目	**上年度可比期间 2010年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 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)	1,684,047,926.37	139,349,817.35	1,823,397,743.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-173,794,012.55	-173,794,012.55
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)	-658,500,016.18	-35,941,847.44	-694,441,863.62
其中:1.基金申购款	74,141,896.35	2,060,771.14	76,202,667.49
2.基金赎回款	-732,641,912.53	-38,002,618.58	-770,644,531.11
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)	1,025,547,910.19	-70,386,042.64	955,161,867.55

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

_____王颢_____ _____刘彩晖_____ _____范瑛_____

基金管理公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 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一致。

6.4.2 关联方关系

6.4.2.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.2.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
大成基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行	基金托管人、基金代销机构
中泰信托投资有限责任公司	基金管理人的股东
光大证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
广东证券股份有限公司	基金管理人的股东
中国银河投资管理有限公司	基金管理人的股东

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.3.1.1 股票交易

无。

6.4.3.1.2 权证交易

无。

6.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

无。

6.4.3.2 关联方报酬

6.4.3.2.1 基金管理费

单位:人民币元

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
当期发生的基金应支付的管理费	3,992,069.31	9,327,333.77
其中:支付销售机构的客户维护费	801,696.41	1,626,297.71

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.5%/当年天数

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

6.4.3.2.2 基金托管费

单位:人民币元

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
当期发生的基金应支付的托管费	665,344.85	1,554,555.59

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/当年天数

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

6.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

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
基金合同生效日(2009 年 9 月 8 日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	100,000,000.00	100,000,000.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	47,000,000.00	-
期末持有的基金份额	53,000,000.00	100,000,000.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	10.82%	9.75%

注:基金管理人认购本基金的费率与本基金法律文件规定一致。

6.4.3.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

除基金管理人外,本基金其他关联方于本报告期末及 2010 年年末均未持有本基金份额。

6.4.3.5 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 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	
	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	39,454,448.30	239,985.91	252,631,856.34	854,757.34

注:本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管,并按银行间同业利率计息。

6.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销证券。

6.4.4 期末(2011 年 6 月 30 日)本基金持有的流通受限证券

6.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

6.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

6.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末未有在正回购交易中作为抵押的债券。

§7 投资组合报告

7.1 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	488,247,312.41	92.04
	其中:股票	488,247,312.41	92.04
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	40,410,807.59	7.62
6	其他各项资产	1,800,929.78	0.34
7	合计	530,459,049.78	100.00

7.2 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	57,606,581.30	10.93
C	制造业	320,567,576.85	60.85
C0	食品、饮料	76,151,482.51	14.46
C1	纺织、服装、皮毛	5,402,500.00	1.03
C2	木材、家具	-	0.00
C3	造纸、印刷	-	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	0.00
C5	电子	28,302,000.00	5.37
C6	金属、非金属	45,119,416.56	8.56
C7	机械、设备、仪表	138,958,677.78	26.38
C8	医药、生物制品	26,633,500.00	5.06
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	-	0.00
H	批发和零售贸易	32,024,308.26	6.08
I	金融、保险业	56,278,846.00	10.68
J	房地产业	21,770,000.00	4.13
K	社会服务业	-	0.00
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	-	0.00
	合计	488,247,312.41	92.68

7.3 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	600690	青岛海尔	1,200,000	33,540,000.00	6.37
2	600031	三一重工	1,799,860	32,469,474.40	6.16
3	002024	苏宁电器	2,499,946	32,024,308.26	6.08
4	600519	贵州茅台	118,497	25,196,017.11	4.78
5	601166	兴业银行	1,600,000	21,568,000.00	4.09
6	000858	五粮液	600,000	21,432,000.00	4.07
7	000528	柳工	927,926	20,998,965.38	3.99
8	000937	冀中能源	750,000	19,012,500.00	3.61
9	000157	中联重科	1,200,000	18,456,000.00	3.50
10	002123	荣信股份	800,000	18,224,000.00	3.46

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)的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	002024	苏宁电器	31,720,904.32	5.25
2	600031	三一重工	29,552,819.87	4.89
3	000157	中联重科	25,700,678.86	4.26
4	600519	贵州茅台	24,115,212.40	3.99
5	601166	兴业银行	22,961,595.90	3.80
6	600875	东方电气	22,895,764.65	3.79
7	600000	浦发银行	22,019,080.62	3.65
8	000528	柳工	20,506,225.11	3.40
9	601601	中国太保	19,055,659.93	3.16
10	000937	冀中能源	18,639,010.36	3.09
11	601169	北京银行	18,285,334.01	3.03
12	600880	博瑞传播	17,481,664.83	2.90
13	002106	莱宝高科	17,034,070.94	2.82
14	600739	辽宁成大	16,743,740.98	2.77
15	002146	荣盛发展	15,753,903.62	2.61
16	000566	海南海药	15,360,412.46	2.54
17	600348	阳泉煤业	14,985,239.90	2.48
18	600030	中信证券	13,047,324.10	2.16
19	600132	重庆啤酒	12,905,332.48	2.14
20	000933	神火股份	11,812,337.52	1.96

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。

7.4.2 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	000826	桑德环境	46,965,628.46	7.78
2	000423	东阿阿胶	41,840,546.32	6.93
3	601717	郑煤机	31,901,682.55	5.28
4	600522	中天科技	31,102,664.35	5.15
5	600690	青岛海尔	22,797,510.55	3.78
6	000527	美的电器	21,402,766.35	3.54
7	600875	东方电气	21,129,840.31	3.50
8	000400	许继电气	18,154,827.41	3.01
9	601601	中国太保	18,026,521.03	2.99
10	600519	贵州茅台	18,026,301.45	2.99
11	002202	金风科技	17,239,780.57	2.86
12	601169	北京银行	16,539,480.72	2.74
13	600887	伊利股份	15,464,018.72	2.56
14	002303	美盈森	14,618,294.23	2.42
15	600537	海通集团	14,255,161.06	2.36
16	600880