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

# 大成景丰分级债券型证券投资基金

## 2011 半年度 报告摘要

2011年6月30日

### §1 重要提示

1.1 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19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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2011年1月1日起至2011年6月30日止。

### §2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 大成景丰分级债券 | |
| 基金主代码 | 160915 | |
| 基金运作方式 | 契约型封闭式 | |
| 基金合同生效日 | 2010年10月15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 | 3,244,952,652.00份 | |
| 基金合同存续期 | 封闭期为3年,届满后本基金转换为上市开放式基金(LOF)。转换为上市开放式基金(LOF)后,合同存续期为不定期。 | |
| 基金份额上市的证券交易所 | 深圳证券交易所 | |
| 上市日期 | 2010-11-01 | |
| 下属分级基金的基金简称: | 景丰A | 景丰B |
| 下属分级基金的交易代码: | 150025 | 150026 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 2,271,466,856.00份 | 973,485,796.00份 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 在严格控制投资风险、保持资产流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,力争获得高于业绩比较基准的投资业绩,使基金份额持有人获得长期稳定的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金将充分发挥基金管理人的研究和投资管理优势,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,在资产配置、类属配置、个券选择和交易策略层面实施积极管理策略;在严格控制风险的前提下,实现基金组合风险和收益的最优配比。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合指数 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券基金,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。 |

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 | -2,026,276.93 |
| 本期利润 | -28,721,852.11 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.0089 |
| 本期基金份额净值增长率 | -0.90% |
| 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 | -0.0107 |
| 期末基金资产净值 | 3,210,284,032.39 |
| 期末基金份额净值 | 0.989 |

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。

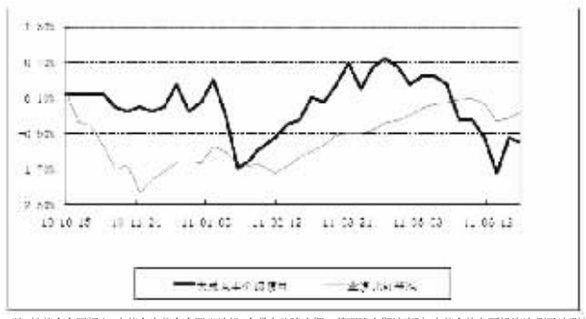
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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 | -0.70% | 0.22% | -0.30% | 0.07% | -0.40% | 0.15% |
| 过去三个月 | -1.00% | 0.20% | 0.49% | 0.05% | -1.49% | 0.15% |
| 过去六个月 | -0.90% | 0.22% | 1.16% | 0.06% | -2.06% | 0.16% |
| 目基金合同生效起至今 | -1.10% | 0.20% | -0.42% | 0.08% | -0.68% | 0.12% |

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起6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。

3.3 其他指标

单位:人民币元

| 其他指标 | 报告期末(2011年6月30日) |
|---|---|
| 景丰A与景丰B基金份额配比 | 7:3 |
| 期末景丰A份额参考净值 | 1.029 |
| 期末景丰A份额累计参考净值 | 1.029 |
| 期末景丰B份额参考净值 | 0.896 |
| 期末景丰B份额累计参考净值 | 0.896 |
| 景丰A的约定目标年收益率 | 4.03% |

### §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%)、广宏证券股份有限公司(2%)。截至2011年6月30日,本基金管理人共管理31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、大成监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(助理)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 | 2010年10月15日 | - | 12年 | 南开大学经济学博士。曾任中国平安保险公司投资管理中心债券投资室主任和招商证券股份有限公司研究发展中心策略部经理。2002年加盟大成基金管理有限公司,2003年6月至2009年5月曾任大成债券基金基金经理。2008年8月6日开始担任大成强化收益债券基金基金经理,2010年10月15日开始兼任大成景丰分级债券型证券投资基金基金经理,现同时担任公司固定收益部总监,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》、《大成景丰分级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,大成景丰分级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 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)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,国内宏观调控仍然面临重重挑战:物价上涨趋势尚没有得到有效控制,负利率状况持续存在,政府密集出台了一系列宏观调控政策抑制物价过快上涨,稳定通胀预期,经济增速在二季度出现明显下滑;商品房销量在限购政策影响下已经明显萎缩,但房价回落速度仍然较慢,开发商拿地热情不高导致地方政府土地出让金锐减,"土地财政"模式受到挑战。地缘政治、主权债务危机对国际环境造成重大影响,外部环境的不确定性加大了国内宏观调控的难度。

市场方面,A股市场一季度结构分化明显,二季度出现普跌。总体来讲,股指的下跌主要来自估值的不断下移,盈利的变化相对较小。流动性紧缩程度超市场预期可能是导致估值收缩的重要原因,而这又归因于通胀的不断超预期,风险偏好因政策持续加压而降低、市场利率随货币政策收紧而不断走高。债券市场方面,收益率曲线持续平坦化,3年期央票收益率一度超过10年期国债。转债市场经历了股市低迷、资金紧张等多重考验,大盘转债下跌幅度甚至超过正股。

基于本基金三年封闭、分级特点,我们采取绝对回报的管理思路,在严格控制组合风险基础上积极管理争取获得较高投资回报;其中债券类资产采取资产负债匹配管理策略,权益类资产采用战术性资产配置策略。

考虑到货币市场工具、利率类债券资产、信用类债券资产、权益类资产的收益预期和风险特征,结合本基金风险收益特征要求,本基金在2011年上半年对利率类债券资产、信用类债券资产和股票类资产分别进行重点配置,并根据市场环境变化积极管理类别资产的波动率。

基于对宏观经济环境和债券收益率曲线变动预期以及债券类资产管理原则考虑,本基金上半年逐步提高债券组合久期。在具体债券类别资产选择中,考虑到信用期限匹配、信用质量要求和市场供应的实际情况,本基金重点增持了信用利差偏高、具有较强抗风险能力的信用债品种。同时减持了以shibor为基准的浮息金融债。

可转债类资产是采用以封闭期作为投资期限并与相关信用债和利率品种进行风险收益比较的思路进行配置。转债市场经过上半年的调整后,整体估值有所下降,大盘转债从三年持有回报角度与其他品种比较具有相当的投资价值。在上半年本基金选择部分大盘转债品种逐步进行了增持。

在权益类资产方面,在充分考虑宏观经济、企业利润、市场估值、相关资产风险调整后收益率比较等因素基础上,考虑到基金的风险收益特征要求,本基金逐步减持了股票配置,个股仍然以具有确定性增长的优质公司为主,同时采取组合分散化策略。

以上资产配置策略使得本基金债券组合在上半年获取一定的持有回报,但由于转债类资产和权益类资产配置比例较高,组合净值的波动性仍然较高。这是基金净值表现低于业绩基准的主要原因。

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0.989元,本报告期份额净值增长率为-0.90%,同期业绩比较基准增长率为1.16%,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

展望下半年,经济增长最差的阶段正在过去,但基于通胀冲高缓慢回落的判断,我们认为政策全面放松的可能性较小,结构性放松的可能性更大。信贷投放的节奏和力度调整的空间相对较小,财政政策回旋的余地更大。

政策的放松和经济增长的反弹可能带来股票市场估值的重新提升。债券市场方面,中期利率品种持有回报相对较优,低评级信用品种尤其是城投债将持续面临信用质量怀疑和担忧带来的冲击,高评级和低评级信用品种的利差可能进一步扩大。转债市场很难有趋势性机会,可适当进行交易和波段操作。

考虑到下半年利率类债券资产、信用类债券资产、新股投资、可转换债券和权益类资产的收益预期和风险特征,结合本基金风险收益特征要求和封闭分级的产品特点,本基金将在以上各类资产进行配置,并根据市场环境变化动态管理(主要根据组合久期、信用利差、转股溢价率、市盈率等指标)上述资产的收益率和波动率。其中债券投资组合将根据信用期限匹配、信用质量要求和市场供应的实际情况,适当选择风险收益特征较优的公司债进行配置;根据市场流动性状况和基金风险管理要求进行适当比例的回购放大。传统可转债方面,继续重点持有大盘转债,并适当执行积极的交易策略。权益类资产继续采取分散化策略并以持有确定性增长的优质公司品种为主。

我们非常感谢基金份额持有人的信任和支持,本基金分级和杠杆特点使得短期业绩波动带来上市交易份额出现大的波动,对此我们深表遗憾。我们将按照本基金合同和风险收益特征的要求,严格控制投资风险,积极进行资产配置,适时调整组合结构,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投资者。

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

在托管大成景丰分级债券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》相关法律法规的规定以及《大成景丰分级债券型证券投资基金基金合同》、《大成景丰分级债券型证券投资基金托管协议》的约定,对大成景丰分级债券型证券投资基金管理人—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景丰分级债券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、基金费用开支及利润分配等问题上,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景丰分级债券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 半年度财务报表(未经审计)

6.1资产负债表

会计主体:大成景丰分级债券型证券投资基金

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 | 11,558,078.17 | 78,807,668.05 |
| 结算备付金 | 2,700,385.54 | 2,812,828.98 |
| 存出保证金 | 162,035.51 | - |
| 交易性金融资产 | 3,926,693,897.20 | 2,494,703,971.04 |
| 其中:股票投资 | 280,286,144.92 | 394,470,096.55 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 3,646,407,752.28 | 2,100,233,874.49 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | 704,001,656.00 |
| 应收证券清算款 | - | - |
| 应收利息 | 45,571,141.52 | 19,339,849.09 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | - | - |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 3,986,685,537.94 | 3,299,665,973.16 |
| **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 | 772,099,092.90 | - |
| 应付证券清算款 | - | 57,503,907.39 |
| 应付赎回款 | - | - |
| 应付管理人报酬 | 1,846,644.92 | 1,924,861.68 |
| 应付托管费 | 527,612.88 | 549,960.47 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 209,981.73 | 448,745.12 |
| 应交税费 | 832,337.20 | 139,014.00 |
| 应付利息 | 660,899.98 | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 224,935.94 | 93,600.00 |
| 负债合计 | 776,401,505.55 | 60,660,088.66 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 3,244,952,652.00 | 3,244,952,652.00 |
| 未分配利润 | -34,668,619.61 | -5,946,767.50 |
| 所有者权益合计 | 3,210,284,032.39 | 3,239,005,884.50 |
| 负债和所有者权益总计 | 3,986,685,537.94 | 3,299,665,973.16 |

注:报告截止日2011年6月30日,基金份额净值0.989元,基金份额总额3,244,952,652.00份。其中A类基金份额总额2,271,466,856.00份;B类基金份额总额973,485,796.00份。

6.2 利润表

会计主体:大成景丰分级债券型证券投资基金

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 |
|---|---|
| 一、收入 | -4,625,633.44 |
| 1.利息收入 | 48,287,326.13 |
| 其中:存款利息收入 | 491,129.49 |
| 债券利息收入 | 45,369,652.33 |
| 资产支持证券利息收入 | - |
| 买入返售金融资产收入 | 2,426,544.31 |
| 其他利息收入 | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | -26,217,384.39 |
| 其中:股票投资收益 | -31,235,161.92 |
| 基金投资收益 | - |
| 债券投资收益 | 2,795,309.93 |
| 资产支持证券投资收益 | - |
| 衍生工具收益 | - |
| 股利收益 | 2,222,467.60 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | -26,695,575.18 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | - |
| 减:二、费用 | 24,096,218.67 |
| 1.管理人报酬 | 11,224,400.14 |
| 2.托管费 | 3,206,971.49 |
| 3.销售服务费 | - |
| 4.交易费用 | 687,899.70 |
| 5.利息支出 | 8,717,927.43 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | 8,717,927.43 |
| 6.其他费用 | 259,019.91 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | -28,721,852.11 |
| 减:所得税费用 | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | -28,721,852.11 |

注:本基金合同生效日为2010年10月15日,无上年度可比期间数据。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:大成景丰分级债券型证券投资基金

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) | 3,244,952,652.00 | -5,946,767.50 | 3,239,005,884.50 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -28,721,852.11 | -28,721,852.11 |
| 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) | - | - | - |
| 其中:1.基金申购款 | - | - | - |
| 2.基金赎回款 | - | - | - |
| 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) | 3,244,952,652.00 | -34,668,619.61 | 3,210,284,032.39 |

注:本基金合同生效日为2010年10月15日,无上年度可比期间数据。

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:

王颖 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

本基金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("大成基金") | 基金管理人、基金销售机构 |
| 中国农业银行股份有限公司("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("光大证券") | 基金管理人的股东、基金代销机构 |
| 中国银河投资管理有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 广东证券股份有限公司("广东证券") | 基金管理人的股东 |

注:1、中国证监会于2005年11月6日作出对广东证券取消业务许可并责令关闭的行政处罚。

2、下述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

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2011年1月1日至2011年6月30日 | |
|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 |
| 光大证券 | 74,345,212.86 | 18.59% |

注:本基金合同生效日为2010年10月15日,无上年度可比期间数据。

6.4.3.1.2债券交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.3.1.3债券回购交易

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2011年1月1日至2011年6月30日 | |
|---|---|---|
| | 回购成交金额 | 占当期回购债券成交总额的比例 |
| 光大证券 | 343,810,000.00 | 17.38% |

注:本基金合同生效日为2010年10月15日,无上年度可比期间数据。

6.4.3.1.4 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.3.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2011年1月1日至2011年6月30日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 当期佣金 | 占当期佣金总量的比例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应付佣金总额的比例 |
| 光大证券 | 60,406.18 | 18.17% | 55,627.37 | 32.75% |

注:本基金合同生效日为2010年10月15日,无上年度可比期间数据。

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 |
|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 11,224,400.14 |
| 其中,支付销售机构的客户维护费 | 246,954.11 |

注:1、支付基金管理人大成基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.70%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日管理人报酬=前一日基金资产净值 ×0.70% /当年天数。

2、本基金合同生效日为2010年10月15日,无上年度可比期间数据。

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 |
|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 3,206,971.49 |

注:1、支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一日基金资产净值×0.20% /当年天数。

2、本基金合同生效日为2010年10月15日,无上年度可比期间数据。

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

单位:人民币元

| 银行间市场交易的各关联方名称 | 本期 2011年1月1日至2011年6月30日 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 债券交易金额 | | 基金逆回购 | | 基金正回购 | |
| | 基金买入 | 基金卖出 | 交易金额 | 利息收入 | 交易金额 | 利息支出 |
| 光大证券 | 20,509,030.41 | - | - | - | - | - |
| 中国农业银行 | | 10,078,999.04 | | | 200,000,000.00 | 254,301.37 |

注:本基金合同生效日为2010年10月15日,无上年度可比期间数据。

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

报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末未持有本基金。

除基金管理人之外的其他关联方于上年度末持有本基金情况如下:

景丰B

单位:人民币元

| 关联方名称 | 上年度末 2010年12月31日 | |
|---|---|---|
| | 持有的基金份额 | 持有的基金份额占基金总份额的比例 |
| 光大证券 | 15,404,289.00 | 1.58% |

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 | |
|---|---|---|
| | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国农业银行 | 11,558,078.17 | 477,289.02 |

注:本基金合同生效日为2010年10月15日,无上年度可比期间数据。

6.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.3.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项说明。

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

金额单位:人民币元

| 6.4.4.1.1 受限证券类别:股票 | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 证券代码 | 证券名称 | 成功认购日 | 可流通日 | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量(单位:股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 300223 | 北京君正 | 2011年5月25日 | 未知 | 新股流通受限 | 43.80 | 40.86 | 250,000 | 10,950,000.00 | 10,215,000.00 | - |

| 6.4.4.1.2 受限证券类别:债券 | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 证券代码 | 证券名称 | 成功认购日 | 可流通日 | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量(单位:张) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 112029 | 11软控债 | 2011年6月9日 | 2011年7月25日 | 新债申购 | 100.00 | 100.00 | 900,000 | 90,000,000.00 | 90,000,000.00 | - |

注:基金可使用以基金名义开设的股票账户,选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股,根据基金与上市公司所签订申购协议的规定,在新股上市后的约定期限内不能自由转让;基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股,从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外,基金还可作为特定投资者,认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票,所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

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股票。

6.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2011年6月30日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额339,999,170.00元,是以如下债券作为质押:

金额单位:人民币元

| 债券代码 | 债券名称 | 回购到期日 | 期末估值单价 | 数量(张) | 期末估值总额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1180036 | 11浙商债 | 2011年7月1日 | 100.98 | 400,000 | 40,392,000.00 |
| 1081365 | 10光明CP02 | 2011年7月1日 | 99.90 | 1,000,000 | 99,900,000.00 |
| 100236 | 10国开36 | 2011年7月6日 | 100.16 | 2,000,000 | 200,320,000.00 |
| 合计 | | | | 3,400,000 | 340,612,000.00 |

6.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2011年6月30日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额432,099,922.90元,于2011年7月4日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

6.4.5 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

### §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 | 280,286,144.92 | 7.03 |
| | 其中:股票 | 280,286,144.92 | 7.03 |
| 2 | 固定收益投资 | 3,646,407,752.28 | 91.46 |
| | 其中:债券 | 3,646,407,752.28 | 91.46 |
| | 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 | 14,258,463.71 | 0.36 |
| 6 | 其他各项资产 | 45,733,177.03 | 1.15 |
| 7 | 合计 | 3,986,685,537.94 | 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 | - | 0.00 |
| C | 制造业 | 169,716,111.04 | 5.29 |
| C0 | 食品、饮料 | 20,585,200.00 | 0.64 |
| 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 | - | 0.00 |
| C5 | 电子 | 10,215,000.00 | 0.32 |
| C6 | 金属、非金属 | 22,271,772.60 | 0.69 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 41,923,826.10 | 1.31 |
| C8 | 医药、生物制品 | 74,720,312.34 | 2.33 |
| 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 | 43,895,736.96 | 1.37 |
| I | 金融、保险业 | 59,654,296.92 | 1.86 |
| J | 房地产业 | - | 0.00 |
| K | 社会服务业 | - | 0.00 |
| L | 传播与文化产业 | 7,020,000.00 | 0.22 |
| M | 综合类 | - | 0.00 |
| | 合计 | 280,286,144.92 | 8.73 |

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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 | 600036 | 招商银行 | 3,649,946 | 47,522,296.92 | 1.48 |
| 2 | 600690 | 青岛海尔 | 1,499,958 | 41,923,826.10 | 1.31 |
| 3 | 000423 | 东阿阿胶 | 983,984 | 40,599,179.84 | 1.26 |
| 4 | 600195 | 中牧股份 | 1,499,830 | 34,121,132.50 | 1.06 |
| 5 | 002024 | 苏宁电器 | 2,400,000 | 30,744,000.00 | 0.96 |
| 6 | 000786 | 北新建材 | 1,399,860 | 22,271,772.60 | 0.69 |
| 7 | 002277 | 友阿股份 | 599,988 | 13,151,736.96 | 0.41 |
| 8 | 601166 | 兴业银行 | 900,000 | 12,132,000.00 | 0.38 |
| 9 | 002567 | 唐人神 | 500,000 | 12,080,000.00 | 0.38 |
| 10 | 300223 | 北京君正 | 250,000 | 10,215,000.00 | 0.32 |
| 11 | 600519 | 贵州茅台 | 40,000 | 8,505,200.00 | 0.26 |
| 12 | 600880 | 博瑞传播 | 500,000 | 7,020,000.00 | 0.22 |

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名的权益投资明细

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 | 002202 | 金风科技 | 63,749,376.58 | 1.97 |
| 2 | 600195 | 中牧股份 