景宏证券投资基金

2011 年度 报告摘要

2011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:中国银行股份有限公司
送出日期:2012年3月28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法律责任。本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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年3月26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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告财务资料已经审计。普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2011年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	大成景宏封闭
基金主代码	184691
交易代码	184691
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	1999年5月4日
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,000,000,000.00份
基金合同存续期	15年
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	1999年5月18日

注:本基金在交易所行情系统净值揭示等其他信息披露场合下,可简称为"基金景宏"。

2.2 基金产品说明

投资目标	为投资者减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金分别在资产配置、行业配置、个股选择三个层次上采取积极主动的策略进行投资。根据宏观经济状况和市场未来趋势进行资产配置;依据对行业景气的判断进行行业权重配置;在个股方面,选择治理结构完善、管理有方、信息透明、行业竞争力强、财务状况良好而且其内在价值被市场低估的上市公司进行投资。

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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杜鹏	唐州徽
	联系电话	0755-83183388	010-66594855
	电子邮箱	dupeng@dcfund.com.cn	tgcxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		4008885558	95566
传真		0755-83199588	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.dcfund.com.cn
基金年度报告备置地点	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1号中国银行股份有限公司托管及投资者服务部

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2011年	2010年	2009年
本期已实现收益	-144,161,145.42	376,447,123.38	568,910,518.73
本期利润	-685,504,480.35	64,796,538.12	1,350,048,156.07
加权平均基金份额本期利润	-0.3428	0.0324	0.6750
本期基金份额净值增长率	-28.08%	2.92%	60.60%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1205	0.2131	0.3349
期末基金资产净值	1,758,909,690.21	2,834,414,170.56	3,389,617,632.44
期末基金份额净值	0.8795	1.4172	1.6948

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

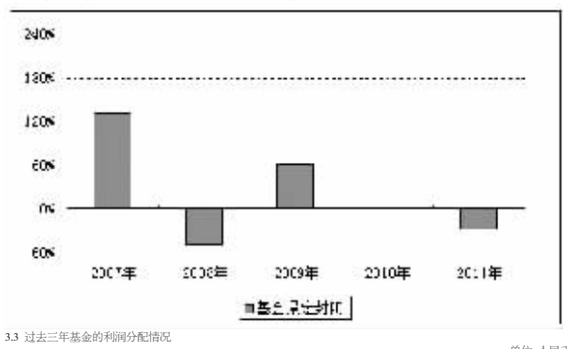
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	-15.79%	3.20%	-	-	-	-
过去六个月	-25.33%	2.48%	-	-	-	-
过去一年	-28.08%	2.39%	-	-	-	-
过去三年	18.87%	2.92%	-	-	-	-
过去五年	40.15%	3.63%	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	308.59%	3.09%	-	-	-	-

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率历史走势图

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。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011	1.950	390,000,000.00	-	390,000,000.00	2010年度收益分配
2010	3.100	620,000,000.00	-	620,000,000.00	2009年度收益分配
2009	2.100	420,000,000.00	-	420,000,000.00	2008年度收益分配
合计	7.150	1,430,000,000.00	-	1,430,000,000.00	

§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12月31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19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、大成内需增长股票型证券投资基金、大成中证内地消费主题指数证券投资基金、大成可转债增强债券型证券投资基金。

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		
黄万青女士	本基金基金经理	2010年4月7日	-	13年	经济学硕士。1999年加入大成基金管理有限公司,先后任交易部交易员、债券基金经理助理、景福基金经理助理、固定收益小组股票型基金债券投资经理、大成价值增长基金基金经理助理、大成景阳领先基金基金经理助理。2010年4月7日开始担任景宏证券投资基金基金经理。2011年7月13日开始兼任大成行业轮动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。
徐彦先生	本基金基金经理助理	2011年7月29日	-	5年	管理学硕士。曾就职于中国东方资产管理公司投资管理部,2007年加入大成基金研究部,现任中游制造行业研究主管。2011年7月29日起兼任景宏证券投资基金和大成行业轮动股票型证券投资基金基金经理助理。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》、《景宏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,景宏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年全年A股市场表现为单边下跌走势,沪深300指数下跌25.01%,全年几乎以最低点收盘,本年度所有行业的收益为负,银行、铁路运输和食品饮料表现相对抗跌,而电气设备、有色、民航和电子元器件几乎较年初跌去了一半。2011年A股的走势可谓惨冠全球,与中国的经济增长在全球保持第一相背离,究其原因,一是新股发行、再融资、大小非减持等造成股票的无限供给压力;二是通胀因素和紧缩政策使得全社会资金成本不断上升,直接导致股票估值下滑,造成市场的单边下挫。

2011年本基金净值下跌28.08%,表现不理想,主要有两方面的原因:首先是本基金年初对宏观经济的判断较为乐观,导致操作层面保持较为积极的策略;二是在2011年第4季度,组合中重仓个股"重庆啤酒"的大幅下跌也严重拖累了净值,我们在重庆啤酒的投资上没有及时止盈,这值得我们事后进行深刻的总结与反思。

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0.8795元,本报告期份额净值增长率为-28.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年1月份市场以上涨来迎接新的一年,尽管2012年国内外宏观经济依然存在不确定性,但相对2011年的下跌的惨痛,2012年预计会有正的收益,2012年市场整体表现为寻底、反弹和震荡的格局。

从短期看,海外市场对A股的影响暂时平缓,国内的宏观政策也不会进一步紧缩,2011年12月份国内通胀的下行增强投资者对流动性放松的预期,如果未来通胀担忧能基本消除,政策放松的力度可能会加大,市场经过长时间的调整后有望反弹。此外,近期汇金公告降低工行、中行和建行的分红比例,这有利于提升银行内生增长能力,降低上市银行的再融资压力,从而提高银行的整体估值水平。

从中期看,中国经济的内生动力和结构性韧性没有消失,经济不会进入硬着陆,政府的行为模式还有很大的变化,目前A股市场整体10倍左右的估值已经具有很强的吸引力,在经济下滑的风险充分释放后,市场将迎来较好的投资时机。

股市十年一轮回,从长期看,A股市场内部一些积极的因素正在发生:新任证监会主席上任后雷厉风行,提出要规范上市公司利润分红、严厉打击内幕交易等,开始革除中国证券市场的顽疾,树立新风,这将为中国资本市场的长期健康发展奠定良好的基础。此外,养老基金的入市是一种趋势,这将为股市提供长线新的资金。

资产配置方面,在目前指数的相对低位,我们担合的仓位将维持前期的相对稳定。

行业配置上,我们认为"消费+估值较低的周期股"的组合在2012年将会有不错的表现。我们看好三大类板块:第一类是消费稳定增长行业,随着中国经济发展逐步向消费需求型转变,收入提高和财富分化将带来大众消费和可选消费的持续增长;第二类是早周期行业,我们分析2012年一季度末,经济环比继续向下的驱动力可能会弱化,我们开始布局一些早周期行业,比如估值较为便宜的家电和汽车等;第三类是一些成长性较好,但前期下跌较多,估值相对便宜的资源品,如煤炭和有色板块。

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、研究部、固定收益部、风险管理部、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,估值委员会成员中包括两名投资组合经理。

股票投资部、研究部、固定收益部、风险管理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。本报告期内本基金已分配利润390,000,000.00元(每十份基金份额分红1.95元),符合基金合同规定的分红比例。本报告期末本基金无可供分配收益。

§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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对景宏证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

本基金2011年年度财务会计报告已经普华永道中天会计师事务所有限公司审计,注册会计师签字出具了标准无保留意见的审计报告。投资者欲了解本基金审计报告详细内容,应阅读年度报告正文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:景宏证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产:		
银行存款	44,695,985.63	18,619,195.83
结算备付金	4,414,938.63	6,975,767.11
存出保证金	1,035,002.09	388,549.12
交易性金融资产	1,739,034,026.67	2,814,543,626.83
其中:股票投资	1,338,869,728.67	2,233,447,098.83
基金投资	-	-
债券投资	400,164,298.00	581,096,528.00
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	-	8,453,110.36
应收利息	7,686,209.60	10,933,556.10
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,796,866,162.62	2,859,913,805.35
负债和所有者权益	本期末 2011年12月31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	17,833,757.03	2,573,961.68
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	2,355,013.96	3,603,653.89
应付托管费	392,502.34	600,608.98
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,365,199.08	4,257,806.92
应交税费	-	1,173,603.32
应付利息	-	-
应付利润	14,010,000.00	12,840,000.00
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,000,000.00	450,000.00
负债合计	37,956,472.41	25,499,634.79
所有者权益:		
实收基金	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未分配利润	-241,090,309.79	834,414,170.56
所有者权益合计	1,758,909,690.21	2,834,414,170.56
负债和所有者权益总计	1,796,866,162.62	2,859,913,805.35

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.8795元,基金份额总额2,000,000,000.00份。

7.2 利润表

会计主体:景宏证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入	-631,110,915.78	135,795,584.64
1.利息收入	17,032,752.95	20,375,613.01
其中:存款利息收入	462,328.34	873,444.64
债券利息收入	16,570,424.61	19,502,168.37
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)	-106,800,333.80	427,052,755.91
其中:股票投资收益	-118,352,332.19	409,532,592.96
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-5,079,965.12	5,681,389.62
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	16,631,963.51	11,838,773.33
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-541,343,334.93	-311,650,585.26
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	-	17,800.98
减:二、费用	54,393,564.57	70,999,046.52
1.管理人报酬	34,965,093.93	41,613,348.99
2.托管费	5,827,515.64	6,935,558.09
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	11,873,845.97	18,167,421.67
5.利息支出	79,996.55	1,953,607.59
其中:卖出回购金融资产支出	79,996.55	1,953,607.59
6.其他费用	1,647,112.48	2,329,110.18
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-685,504,480.35	64,796,538.12
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-685,504,480.35	64,796,538.12

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:景宏证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31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)	2,000,000,000.00	834,414,170.56	2,834,414,170.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-685,504,480.35	-685,504,480.35
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)	-	-390,000,000.00	-390,000,000.00
五、期末所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	-241,090,309.79	1,758,909,690.21

项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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)	2,000,000,000.00	1,389,617,632.44	3,389,617,632.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	64,796,538.12	64,796,538.12
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)	-	-620,000,000.00	-620,000,000.00
五、期末所有者权益(基金净值)	2,000,000,000.00	834,414,170.56	2,834,414,170.56

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:王颖　　主管会计工作负责人:刘彩晖　　会计机构负责人:范瑛

7.4 报表附注

7.4.1 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相一致。

7.4.2 关联方关系

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")	基金发起人、基金管理人
中国银行股份有限公司("中国银行")	基金托管人
中泰信托有限责任公司	基金管理人的股东
光大证券股份有限公司("光大证券")	基金发起人、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
广东证券股份有限公司("广东证券")	基金发起人、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。广东证券作为本基金发起人的权利义务及持有的基金份额的继承机构尚待明确。

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。

7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.3.1.1 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12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
光大证券	259,982,857.51	3.36%	1,130,138,002.28	9.62%

7.4.3.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
光大证券	2,993,700.00	1.67%	-	0.00

7.4.3.1.3 权证交易

无。

7.4.3.1.4 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12月31日			上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额
光大证券	217,874.28	3.38%	-	918,246.79	9.36%	0.00

注:1.上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

2.该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.3.2 关联方报酬

7.4.3.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	34,965,093.93	41,613,348.99
其中:支付销售机构的客户维护费	-	-

注: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1.5%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 X 1.5% / 当年天数。若由于卖出回购证券和现金分红以外原因造成基金持有现金比例超过基金资产净值的20%,超过部分不计提管理人报酬。

7.4.3.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	5,827,515.64	6,935,558.09

注:支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%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 X 0.25% / 当年天数。

7.4.3.3 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

本期 2011年1月1日至2011年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	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
中国银行	9,944,110.11	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	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
中国银行	21,041,865.61	93,198,350.00	-	-	-	-

7.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.3.4.1 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12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
基金合同生效日(1999年5月4日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	12,000,000.00	12,000,000.00
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	-	-
期末持有的基金份额	12,000,000.00	12,000,000.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.60%	0.60%

7.4.3.4.2 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

份额单位:份

关联方名称	本期末 2011年12月31日		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	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	6,000,000.00	0.30%	6,000,000.00	0.30%
广东证券	6,000,000.00	0.30%	6,000,000.00	0.30%

7.4.3.5 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12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	44,695,985.63	408,357.45	18,619,195.83	796,265.00

注:本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内及上年度可比期间本基金未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.3.7 其他关联交易事项的说明

本基金应付利润中应付关联方余额列示如下:

金额单位:人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
广东证券	14,010,000.00	12,840,000.00
合计	14,010,000.00	12,840,000.00

7.4.4 期末(2011年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

于本报告期末,本基金未持有因认购新发或增发证券而流通受限的证券。

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600132	重庆啤酒	2011年12月23日	重大事项停牌	28.45	2012年1月10日	25.61	1,600,000	38,125,795.41	45,520,000.00	-

7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

于本报告期末,本基金无银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

于本报告期末,本基金无交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

§8 投资组合报告

8.1 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	1,338,869,728.67	74.51
	其中:股票	1,338,869,728.67	74.51
2	固定收益投资	400,164,298.00	22.27
	其中:债券	400,164,298.00	22.27
	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	49,110,924.26	2.73
6	其他各项资产	8,721,211.69	0.49
7	合计	1,796,866,162.62	100.00

8.2 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	38,905,860.12	2.21
B	采掘业	94,220,739.96	5.36
C	制造业	895,337,770.39	50.90
C0	食品、饮料	337,704,761.36	19.20
C1	纺织、服装、皮毛	26,134,009.45	1.49
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	33,520,000.00	1.91
C6	金属、非金属	87,446,185.82	4.97
C7	机械、设备、仪表	298,366,875.94	16.96
C8	医药、生物制品	112,165,937.82	6.38
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	59,149,814.10	3.36
H	批发和零售贸易	-	0.00
I	金融、保险业	184,586,036.00	10.49
J	房地产业	66,669,508.10	3.79
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	1,338,869,728.67	76.12

8.3 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	000858	五粮液	3,449,716	113,150,684.80	6.43
2	000527	美的电器	9,199,932	112,607,167.68	6.40
3	601169	北京银行	10,000,000	92,800,000.00	5.28
4	000568	泸州老窖	2,105,445	78,533,098.50	4.46
5	000651	格力电器	3,899,751	67,426,694.79	3.83
6	000063	中兴通讯	3,499,989	59,149,814.10	3.36
7	002007	华兰生物	2,099,899	52,518,473.99	2.99
8	601699	潞安环能	2,299,971	48,667,386.36	2.77
9	600585	海螺水泥	3,074,276	48,112,419.40	2.74
10	600031	三一重工	3,799,811	47,649,629.94	2.71

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)的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	600585	海螺水泥	219,926,258.44	7.76
2	000858	五粮液	193,057,453.81	6.81
3	601166	兴