大成优选股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

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 报告送出日期:2012年4月21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度假记载、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走带责任。
基金任管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2012 年 4 月 19 日复核了本报告中的财务指标、净值表现 报股资组合报告等内容 保证复构对客不存在度假记载、误争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。
基金的进化业绩并不尽差其未来表现。 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。
本报告申财务资料未经审计。
本报告申财务资料未经审计。
本报告期2012 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。
\$2 基金产品概知

基金简称	大成优选封闭
交易代码	150002
基金运作方式	契约型封闭式。基金合同生效满 12 个月后, 若基金折价率垄禁 50 个3 易日超过 20%, 则基金管理人将在 30 个工作日内召集基金份额持有人 大会, 韩以有关基金转换运作方式为上市开放式基金(LDF)的事项。
基金合同生效日	2007年8月1日
报告期末基金份额总额	4,674,305,067.90 份
投资目标	追求基金资产长期增值。
投资策略	本基金将在全球视野下,基于发现经济研究,确定大类资产配置比例; 过上市公司基本面分析,主要采用优选个股份主动投资策略,获取超额 收益。促选个股是指积极,深入。企而地了新上市公司基本面,动态平行 公司价值,当股价低于合理价值区域时,买入并持有,在股价回复到合 价值的过程中,分类股份批开带来的超额收益。
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数+20%×中信标普全债指数
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,属于较高风险收益特征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	中国银行股份有限公司

3.1 土安州 分指标	单位:人民币元
主要财务指标	报告期(2012年1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	-66,712,352.59
2.本期利润	186,208,459.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0398
4.期末基金资产净值	3,707,727,562.84
5.期末基金份額净值	0.793
期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动 2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的 3.2 基金净值表现	及资收益、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 收益。 的各项费用, 计人费用后实际收益水平要低于所列数字。

-10				
Lut	M		m	Δv
(ra	14	W	ww	4/1
20=	75.05	My John William		2000
02		1000		
	8.1		20.3.	(2.4.1

注: 校基金合同规定, 本基金自基金合同生效之日起 3 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名项投资比例已达到基金合同中规定的名项计例。

4.1	基金经	理 (或基金经理小	组)简介	§4 管理人报告		
	±2.	职务	任本基金的基	金经理期限	证券从业年限	说明
*	1.40	RX 95	任职日期	离任日期	IE 分外生生中R	05.93
刘明	月先生	本基金基金经经理、助理总经官	2007年8月1日	-	19年	部土, 會任國门证券公司繫江营 申前总经理 厦门产校交给司警江营 申申的。 自总经理及香港时营金融服务等 申前总经理及香港时营金融服务等 皮基金管理有限公司, 2004年9 月 月 2日 自 股本金管理有限公司, 2004年9 月 12 日曾 安定市务校员,在 2007年8 月 月 日 起基金 规则时任大成 基金管理, 规则时任大成 基金管理有限公司, 即理总经理,每股份股份股份 策委员会主席。 具有基金从业份 、国籍;但
注	·1. 任职	日期,或任日期为:	本基金管理人作出法	定ク日。		

性。1.任职目期,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: 繼从行业协会《征券以从业人员资格管理办法》的相关规定。
2.证券从业年限的计算标准: 繼从行业协会《征券以从业人员资格管理办法》的相关规定。
4.管理人对报告期内本基金企作维操守信情况的规则
本报告期内。本基金管理人严格遵言,征券注入。征券投资基金进入、收缴代金股票型证券投资基金基金合同》和其他有
关注申述取购项。 在基金管理人严格遵言,征券注入。征券投资基金进入、收缴代金股票型证券投资基金的投资证量。投资化例,投资组合、证券交易行为。信息披露等符合有关注申述报。行业监管和顺利联查会与简等规定,本基金分首发生重人违法违规行为,没有互用基金财产进行取信于协会。
成本是规模的编码并分为规模的一个概念是是一个现代基金运作和严格。
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
它制投资风险的编译。 不为为为基金份额持有人谋求能大利益。
43 公平交易专项证明

截止本报告期末、本基金价额资产等值为 0.793 元,本报告期基金份额净值增长率为 5.31%,同期业绩比较基准收益率 为 4.00%,离于业绩比较基准的表现。
4.5 管理人对交乘经济,证券市场及行业走势的高要展望
展望一季度,国内增长仍将处于流途仓稳阶段,通账压力会否重新抬头、地产销售增速在三月小阳春后能否持续,投资产业债金否出现趋势住下清。交通外需求影响的出口恢复程度等情况将成为影响二季度宏观经济走势的重要因素。国内宏观政策方面 虽然转向趋势已然确立,但我们认为更多属于回归常态的政策取向而非再度大幅放松、资本市场制度设进等政策红利政将值得期待。

海外方面,欧情危机高峰虽过,但其余波仍将存在;美国经济在连续超领期后,后续数据的可持续性更加受到关注,相关 波边也将对全球资本市场带来影响。 基于上达分析,综合国内外宏观经济和政策判断,短期我们对人股市场继续维持前期。结构性行情"相关判断;同时从更 具确定性的中长期视用出发,逾银于中国经济结构转型的长期进程。按据受益于内需稳定成长的大清静板块和受益于结构 转型的职关和一个股份将是实机恰然坚持的工业现役方向,以具体产业来看,政计微线率定配置大消费市块和受益产结构 售。家电、医药为代表的内部跟长企业及银行等低估值板块,同时积极关注符合经济转型趋势,行业潜在空间较大并具备长

5.1 ±	B告期末基金资产组合情况		§5 投资组合报告				
序号	项目		金额(元)		占基:	金总资产的比例(%)	
1	权益投资		3,396,	361,256.88		91.44	
	其中:股票		3,396,	361,256.88		91.44	
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	买人返售金融资产		-		0.00		
	其中:买断式回购的买人 产		-		0.00		
5	银行存款和结算备付金台	282,	268,649.34		7.60		
6	其他资产	35,	746,443.37		0.96		
7	合计	3,714,	376,349.59		100.00		
	设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	金资产净值比例(%)		
A	农、林、牧、渔业			-		0.00	
В	采掘业			-	-		
C	制造业			,635,966.74	1		
C0	食品、饮料		203	,459,905.26		5.49	
C1	纺织、服装、皮毛			-		0.00	
C2	木材、家具			-		0.00	
C3	造纸、印刷			-	0.		
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5	,136,964.90				
C5	电子			-			
C6	金属、非金属			-		0.00 35.83	
C7	机械、设备、仪表			,617,380.52			
C8	医药、生物制品		187	,421,716.06		5.05	
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 4.46	
G	信息技术业			165,522,866.33			
Н	批发和零售贸易			,139,977.50		7.72	
I	金融、保险业		1,132	,693,804.51		30.55	
J	房地产业			-		0.00	
K	社会服务业			-		0.00	
L	传播与文化产业	87	,368,641.80		2.36		
M	综合类			-		0.00	
	合计	26e - 2e 26: 7-te 11 - 701 1		,361,256.88		91.60	
5.3 f 序号	设告期末按公允价值占基金 股票代码	股票名称	数量(股)	宗(女)安明细 公允价(直(元)	占基金资产净值比例	
1	600690	青岛海尔	28,703,682	(%)		(%)	
2	600036	招商银行	24,700,000		930,000.00	7.93	
3	000651	格力电器	14,356,764		873,012.12	7.87	
4	000527	美的电器	22,008,615		753,028.80	7.79	
			,,				

286,139,977.50 16,070,52 002142 24,404,2 223,787,165,07

內有關研。 內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

unginル。 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股票。 5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	525,523.07
2	应收证券清算款	35,163,745.90
3	应收股利	-
4	应收利息	57,174.40
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,746,443.37

写音片可能有思定。 §6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

	単位:份
报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	35,672,293.00
报告期期间买人总份额	0.00
报告期期间卖出总份额	0.00
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	35,672,293.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	0.76

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.defund.com.en.进行查阅。

大成核心双动力股票型证券投资基金

2012 第一季度 报告

3.1 主要财务指标

\$1 重要提示 法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 "空数性活用人则及去事事年年 性和完整性承担。别及走带责任。 基金柱官人中国正确银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月18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企管过载,误导性熔述或者重大遗漏。 基金管理人求認以读式信用、勤秘尽劳的原则管理和应用基金资产但不促证基金一定盈利。 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 2012 年 1 月 1 日紀至 3 月 31 日止

以稳健的投资策略为主,采用合理的方法适当提升风险收益水平, 争获取超越业绩比较基准的中长期投资收益 殳资目标 投资策略 业绩比较基准 5%×沪深 300 指数+25%×中证综合债券指数 风险收益特征 基金托管人 §3 主要财务指标和基金净值表现

2.本期利润 5,114,363.57

175,227,136.87 期末基金资产净值

4.1 基金经理 戫	基金经理小组)		4 官理人振言		
姓名	职务	任本基金的基	金经理期限	证券从	说明
灶石	87.95	任职日期 离任日期		业年限	196.99
杨建华先生	本基金基金基 经理、股票投资部总监。	2010年 6 月 22 日	-	12年	工商管理硕士 经济学博士研究生 每任米大业等研究所研究员,四川 由明星投资公司总定理收理。2004 年 4 月加 4 大成基金管理专有限公司。2006年 1 月 5 2008 年 1 月 期间 9 任大成价值增长证券投资基金基金经理。2005年 2 月 3 2 1 日封榜开分大成景阳 领生发票 整 证券投资基金 2007年 12 月 11 日封榜开分大成景阳 领生处票 整 证券投资基金 26至 22 2010年 6 月 22 日起源金管理有股少级力股票 野担任大成基金经理。现时 财担任大成基金经理。现时 股级企业是企业。是有基金从业资格。 国籍中国。具有基金从业资格。 国籍中国。具有基金从业资格。
注.1 任职日期	或任日期为太某	金管理人作出决定	· > H .		,

1 15 2

一一大家やセンスだった人

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整人行业协会 征券业从业人员资格管理办法 的相关规定。
4、管理人对特品则内本基金管理从作品决会 征券业从业人员资格管理办法 的相关规定。
4、管理人对特品则内本基金管理是作用"结局的说明" 本报告期内,本基金管理人严格遵守 征承徒)、征承经资基金法》、优成核心双动力限栗型证券投资基金法金合同 河 末栖告期内,本基金管理工作中,决成核心双动力股栗型证券投资基金的投资密围。投资比例,投资组合、证券 交易行为、信息按摩等符合有关连律注解,行业监管规则和基金台同等规定。本基金资有发生重大违法违解行为、设有运用 基金的产进行内幕交易和搜索市场户以及进行者加基金投资,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最交成分为污污。诉据等一如底任地本省该实信用,勤励尽劳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,努力为基金的制持有人谋求最大利益。
4、3、公平交易与则成的制度。 努力为基金的制持有人谋求最大利益。
4、3、公平交易与则成的自己,不要人是被公司公平交易制度指导意见和的规定。参与股票、债券的一级市场申购、人价成基金管理有限公司净常交易监控与报告制度》。公司版下投资组合"格校照制度的规定"参与股票、债券的一级市场申购、大成出金管理有限公司净常交易选控与报告制度》。公司版下投资组合"格校照制度的规定"参与股票、债券的一级市场申购、大成金管理有限公司净常交易监控与报告制度》。公司版下投资组合"格校照制度的规定"参与股票、债券的一级市场申购、不实所的发展等投资管理活动。内容包括在投入研究分析,发验实策交易技术,业绩评估等是投资管理活动。内容包括投资、研究分析,发验实策交易并实时监控。是不是特别的工作,是有证据,是有证据的工作,是有证据,是有证据的工作,是有证据的工作,是有证据的工作,是有证据的工作,是有证据的工作。

餐。事中检查和車后輸送、风险管理部负责对交易情况进行合理性分析,通过多期。即例件且轻、保证」公平父易即可無下。 可檢核和可找。 4.12 异常交易行为的专项说明 公司风险管理部定期效之加胀下所有投资组合间周向交易。反向交易等可能存在异常交易的行为进行分析。2012 年一 季度、主动型投资组合间不存在投票周日反向交易。主动型投资组合与指数型投资组合之间或指数型投资组合之间存在投 票周日页前交易。其中参与交易所公开控制同日反前交易成交较少的单业交易量超过恢复当日成交量 5%的情况有3次。就 是是指数型投资组合投资策量张资组合的存在册房间日页向交易的交易组合间的交易的依据至一致,市场成交均 价较为接近,且各投资组合成交量占市场成交量比例不足5%。基于此公司认为,投资组合间债务的同日反向交易不存在异 完全另行为,投资组合间相邻交易日反向交易的市场或交上侧、成交的将变多指集取量展明接交易不对市场产生重大 影响、无导常、投资组合间显然存在间向交易行为,但结合交易价差分布统计分析和潜在利益输送金额统计结果表明投资组

数面次回落。 受经济最气度变化的影响。1 季度市场波动较大,年初市场阴影巨弹,沪琛 300 指数最高源糊接近 1896. 但 3 月后,由于 经济并未全面好转,市场有所回调。整个1 季度沪深 300 指数上涨 4.7%,有色金属涨幅层前,此外受益地产销量回升的房地 产及家电板块也有良好的表现。 医约马通信有所下跌,次本季度表现最多的两个板块。1 季度我们保持了仓伍的基本稳定, 销好了量气度运输的地产板从上可对未来的息差的因此,我们都能够低了银行板块的持仓。

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 0.775 元,本报告期份额净值增长率为 2.92%,同期业绩比较基准增长率为 3.80%,低

于业绩比较基础的表现。 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的高要展望 我们到断后按经济仍会有被折,但复苏会特续。原油等国际大宗商品价格高位运行,国内通胀压力并未完全消除,这将 制约国内政策的放松空间。高企的资金成本下,整体经济的需求快速复苏的可能性不大。但类似 2011 年 4 季度恶微性去库

存导致总需求快速回落的情景短期内也不大可能再次发生,经济出现二次探察的概率比较小。实体经济自身的刚性需求如 地产、基键等,将为未来的经济赔法提供一定支撑。 对于后续市场,我们依然看好资本市场本身的诸多变革。年初以来这些变革已经逐步推进。新股发行等一系列制度的变 着将极大地改变目前——级市场风险收益严重不见配的标局,有利于资本市场的长期健康发展,也将改变三级市场的投资 方式。下阶段我们将保持仓位大致稳定,优化组合结构,精态失败。力争为投资人创造更好的回报。 51 报告期主基金资本组合地及

5.1 报告期末基金资产组合情况 149,300,710.0 其中,买断式回购的买人返售金融资 0.00 100.00 48.55 36,390,831.2 C1 纺织、服装、皮 2,630,000.0 C7 机械、设备、仪表 20,145,733. 11.50 9.00 9.180.000.0 5.24 12,695,956.4 H 批发和零售贸 4,916,336.0 5,787,000.0 I 金融、保险业 3.30 12,959,450.2 7.40 4,583,080.0

85.20 报告期末按公允 股票代码 股票名称 数量(股) 公允价值(元) 324,864 600887 449,907 9,915,950.2 5.66 600519 50,000 9,848,000.0 ,000,000 600123 165,000 4.18 300.000 4,823,000.0

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体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

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进法被中国证券监督管理委员会罚款60万元。本 站入为、该党罚不会对互兼避投资价值构政实赔性负面影响。 8.8.8.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股票。 5.8.3.其他资产构成

656,709.57 5,906.94 29,366.9 691,983.42

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转本基金本报告期末未持有处于转股期的可 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受 序号 股票代码 股票名称 流通受限情况说明

5.8.6 IX PRESECTION TO THE ARREST TO THE AR

6,083,429.38 226,065,786.61

8.1 首星又叶日》。 1. 中国证监会批准设立大成核心双动力股票型证券投资基金的文件; 2. 优成核心双动力股票型证券投资基金基金合同); 3. 优成核心双动力股票型证券投资基金基金托管协议); 4. 大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程;

3.4%氏言例为TEBESER 14上8assers 11 EAST-18 22 存放他总 来享度报告存放作本基金管理人和托普人的办公住所。 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.defund.com.en.进行查阅。

§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。 性和完整性承担 "别及连带责任。 基金托管人中国工阀银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年4月18日复核了本报告中的财务指标、净值表 现和投资组合报告第内容,保证复核内容不存在虚假证费,误导性陈述或者重大遗漏。 基金管理人求混乱读主信用,勤险尽量的原则管理和运用基金资产。但不假证基金一定盈利。 基金的过往业费什不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应行知阅读本基金的招募说明书。 本程生由地及农料未将或用。 本报告中财务资料未经审计。 本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。 《2 基金产品概况

基金简称	S2 基金产品概况 大成保本混合
交易代码	090013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月20日
报告期末基金份额总额	1,051,375,934.38 份
投资目标	依照保证合同,本基金通过运用组合保险策略,在为符合保本条件的 投资金额提供保本保障的基础上,追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金投资采用 VPPI 可要组合保险策略(Variable Proportion Proficion Instrumee)、VPPI 策略是国际投资管理领域处中一种常见的比较强负债险组制。将基金资产%但在保本资产和风险资产上,并根据数量分析,市场或由等来调整。然正风险资产与保本资产在投资组合中的比重,在保证风险资产可能的组集集而组过制能相关费用后的保本资产的潜在收益与基金前两处。由于家市场可能出现的风险收益,从而保证本金安全,并实现基金资产长期增低,保查资产主要包括资币市场工具和债务等低风险资产,其中债券包括国债。金融债。企业债、公司债、债券回购、央行票据、可转换债券、可为离债券、短期施资本、资产、支持证券以及签注律长规或中国证金支充许投资的其他债券卖金融工具;风险资产主要包括股票,仅证等高风险资产。
业绩比较基准	3年期银行定期存款利率(税后)。指按照基金合同生效日或新的保 本周期开始自中国人民银行公布并执行的同期金融机构人民币存款 基准利率(按照四金五人的方法保留到小数点后第2位,单位为百分 数)计算的与当期保本周期间期限的税后收益半。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品,属证券投资基金中的低风险收益品 种。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
基金保证人	中国投资担保有限公司
A contract to the total	§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
主要财务指标	报告期(2012年1月1日 - 2012年3月31日)
1.本期已实现收益	5,993,229.9
2.本期利润	2,582,000.1
3.加权平均基金份额本期利润	0.002
4.期末基金资产净值	1,076,925,777.0
5.期末基金份额净值	1.02

 净值增
 净值增长率标准
 业绩比较基准收益率

 长率①
 差②
 标准差④
 1)-3) -4.13 11-14-2. 10-06-25 01-09-06 01-10-19 12-31-51

一方式保工报告 中港北海等池

则收益加上本期公允价值变动收益。 ▷錯指标不包括持有人交易基金的各项费用,计人费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

大成保本混合型证券投资基金

2012 第一季度 报告

2012年3月31日

4.1 基金约	资比例已达到基金台		§4 管理人报告	证券从		截」	2 报告期内基金的业绩表现 上本报告期末,本基金份额资产净值为 无于业绩比较基准的表现。 管理人对宏观经济、证券市场及行业或	1.024 元,本报告期基金份额净值增长率为 势的简要展望	0.20%同期业绩比较基准收益					
姓名	职务	任职日期	宮任日期	业年限	说明		2012年二季度,预计宏观经济仍将处 其中房地产市场变化和政府基建投资	于探底之中,政策调整预期加强,但通货膨 需要察切观察。	形短期存在隐忧,企业盈利下					
陈尚前 先生	本基金基金经理、 固定收益都总监	2011年4月20日	-	13年	南开火绝系产增生、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所 党及审计心策略部经理。2002 年加 置火成基金型重要4 程公司、2003 年 6 月至 2008 年 8 月 6 日开始 担任大成屬化收益债券基金基金型。2004 年 8 月 6 日开始 担任大成屬化收益债券基金基金差型。2014 年 10 月 15 日开始张任大	值。而行 本规 配的较积 我们 进行资产 资者。	と业盈利的下滑风险对股票市场的反弹 基金二季度将继续保持高比例的固定收 高等级信用债券,以提高投资组合的持 门非常感谢基金份额持有人的信任和支	益证券投资,适当增加部分基本面良好、票	面利率较高且与本保本周期基 征的要求,严格控制投资风险,					
					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	序号	项目	金額(元)	占基金总资产的比例(%)					
				部总监,负责公司固定收益证券投资业务,并兼任大成国际资产管理	1	权益投资	9,887,560.00	0.						
					有限公司董事。具	有限公司董事。具有基金从业资格。		其中:股票	9,887,560.00	0.				
					国籍:中国。	2	固定收益投资	864,040,284.90	78.					
					工商管理硕士。2000年9月至2002 年1月就职于平安保险集团总公司		其中:债券	864,040,284.90	78.					
					投资管理中心任债券研究员;2002年1月至2003年1月就职于东方		资产支持证券	-	0.					
					年 1 月至 2003 年 1 月就职于东方 保险股份有限公司投资管理中心任	3	金融衍生品投资	-	0.					
					债券投资经理。2003年1月至2005 年12月就职于生命人寿保险股份	4	买人返售金融资产	130,000,150.00	11.					
										有限公司资产管理部任助理总经理;2006年1月至2010年12月就		其中:买断式回购的买人返售金融 资产	-	0
·文辉 先生	本基金基金经理	2011年6月4日	-	11年	职于汇丰晋信基金管理有限公司基金投资部任固定收益投资副总监,	5	银行存款和结算备付金合计	82,393,135.06	7.					
					2008年12月3日至2010年12月4 日兼任汇丰晋信平稳增利债券型证	6	其他资产	16,630,932.36	1.					
					券投资基金基金经理。2011年加入	7	合计	1,102,952,062.32	100.					
					大成基金管理有限公司,2011年6 月4日开始担任大成保本混合型证		报告期末按行业分类的股票投资组合							
					券投资基金基金经理。2011年11月	代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)					
					30 日起担任大成可转债增强债券基金基金经理。具有基金从业资格。国	A	农、林、牧、渔业	-	0					
					籍:中国。	В	采掘业	_	0					
 1、任期 	日期、密任日期为2	基金管理人作出决定	定之日。	理办法》的相		C	制造业	8.697.560.00	(

2.证券从业生职的计算标准题外行业的企业。任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。 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明。 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明。 4.2 管理人对报告期内本基金运作通知,任业公司,在多投资基金法》、伏成保本混合型证券投资基金基金合同》和其他有 关注律注规则的现在。在基金管理运作中,大成保本混合型证券投资基金的投资范围、投资任例、投资组合、证券交易月代为、信息 披露等符合有关注律注规 行业监管规则和基金合同等规定,本基金没有发生重大进走进银行为,没有运用基金财产进行内 委交易和搜机场行为以及进行有据基金投资人利益的实现分别。整体医疗是,会规、本基金粉维线以取信产规。现信 社会投资公众分宗旨,承诺将一如既住地本着被支信用,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,努力办基金份额持有人谋求最大利益。 4.3 公平交易专项设明

4.3. 公平交易制度的执行情况 根据 征券投资基金管理公司公平交易制度指导意见,的规定,公司制订了《大成基金管理有限公司公平交易制度》、长 成基金管理有限公司等常交易跑掉与根告制度》。公司旗下投资组合严格按照制度的规定。参与股票、债券的一级市场申购、 一级市场交易等投管管理压动。内容包括授权、研究分析,投资决策、交易执行。业绩严估等"寻投管管理压动相关的各个环节。 种实部负责提供投资研究支持、投资部门负责投资法策、交易导理部的责求能交易并实时指数。这事格解和两声指数,事中检查和率后播核,风险管理部负责求及分析。

屏幕:投資銀台间與然存在回回交易行为、但结合交易价差分布统计分析和潜在利益输送金额统计结果表明投资组合同不存在利益输送金额统计结果表明投资组合同不存在利益输送金额统计结果表明投资组合同不存在利益输送金额统计结果表明投资组合同不存在利益编送金额统计结果表明投资策略和运作分析。 2012年一季度、宏观经济继续慢下滑,通货膨胀出现预期回落。在流动性趋于宽松和市场利率下降的背景下,以股票市场为主的风险资产出现一轮反弹、一季度沪深。301指数上涨 4.65%,中信标誊可转储指数上涨 1.12%。交易所高收益债收益率普测下行。与此同时,利率和高等级债券收益率出现明显上升,反映在经济基本面尚未根本改观的情况下,资产市场的风险编好上升。 升。 考虑到本基金的产品特征,基于 严格风险控制,追求稳健收益"的投资原则,本基金在大类资产配置上,继续超配固定收 资产,信用品种以高等级信用债为主,减少信用风险暴露;同时考虑到可转债资产可分享股票资产上涨的特点,进行了阶

5.1 报告期末基金资产组合情况 占基金总资产的比例(%) 9,887,560.00 864,040,284.90 产支持证券 130.000.150.00 其中:买断式回购的买人返售金融 限行存款和结算备付金台 6 其他资产 16,630,932.36 1,102,952,062.32 5.2 报告期末按行业分类的股票招 A 农、林、牧、渔业 B 采掘业 CO 食品、饮料 2,166,560.0 C1 纺织、服装、皮 C2 木材、家具 C3 造纸、印刷 C4 石油、化学、塑! C8 医药、生物制品 C99 其他制造业 D 电力、煤气及水的生 F 交通运输、仓储。 H 批发和零售贸 I 金融、保险业 1,190,000.00

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	000423	东阿阿胶	100,000		4,032,000.00	0.37		
2	600267	海正药业		100,000	2,499,000.00	0.23		
3	600519	贵州茅台		11,000	2,166,560.00	0.20		
4	600036	招商银行		100,000	1,190,000.00	0.11		
5.4 指	设告期末按债券品	品种分类的债券投	资组合					
序号				公允	价值(元)	占基金资产净值比例(%)		
1	国家债券				127,396,113.70	11.83		
2	央行票据				145,175,000.00	13.48		
3	金融债券				322,332,000.00	29.93		
	其中:政策性金融	 曲備			322,332,000.00	29.93		
4	企业债券			142,502,600.00				
5	企业短期融资券			121,145,000.00				
6	中期票据			中期票据 -				0.00
7	可转债	可转债 5,489,571.20				0.51		
8	其他				-	0.00		
9	1	合计			864,040,284.90	80.23		
5.5 拍	设告期末按公允价	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	债券名利	7	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)		
1	110227	11国开 2	7	3,000,00	0 302,340,000.0	0 28.07		
2	1101020	11央行票排	20	1,000,00	0 96,810,000.0	0 8.99		
3	010203	02国债(3)	854,57	0 85,465,545.7	0 7.94		
4	122092	11大秦 0	1	500,000 50,640,000.0		0 4.70		
5	1181348	11武钢 CP	02	500,00	0 50,605,000.0	0 4.70		
本基: 5.7 指	金本报告期末未持	寺有资产支持证券 r值占基金资产净	ĵ.		于名资产支持证券投资F 五名权证投资明细	明细		

本基金本报告期末未得有以比。
5.8 投资担合程序附注
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
到的情形。
2011年12月28日,国家环境保护部网站发布了 使于2011年环境保护部注牌售办环境进法案件的通知)6万。2011
142号),对包括海正药业在内的15家企业环境运法案件挂牌督办。按龙海正药业的问题是:像公司外抵按水 COD 超标样

14. 写大放包括施过的现在内的 15 家注亚外放伍在案时在解释的。 涉及商业的知识的问题:"既公司内部统为 CDD 超外域 收 电编码极序就设定方式,打走车窗窗等高险或物圈自出售货产资质的企业。与环境保护部 证明网的在线监测提界虚作 履。 环境保护用诱动部门,省环境保护所依法责令本公司职期治理,处以罚款,在 2012 年 6 月底前完成注除臀分率项。201 年 1月 5 日,流光验业重等全发中概定地公告,对环境保护部管及规则超更紧张价度改进行了规则,本基金认为,该处罚不 才海正药业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股票。

5.8.3	其他资产构成					
序号	名称			金额(元))	
1	存出保证金	正金 154,145				
2	应收证券清算款				-	
3	应收股利	z收股利				
4	应收利息 16,4			16,470,333.08		
5	应收申购款 6,			6,453.61		
6	其他应收款	其他应收款			-	
7	待摊费用	推费用				
8	其他				-	
9	合计				16,630,932.36	
5.8.4	报告期末持有的处于转股	期的可转换债券	明细			
序号	债券代码	债券名	称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	
1	113001	中行转	债	2,529,971.20	0.23	
2	110015	石化转	债	2,021,600.00	0.19	

2 110015 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未存在流通受限情况。 5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分 由于四舍五人原因,分项之和与合计可能有尾差。 86 开放式基金份额变动

3- ////	单位:伤
本报告期期初基金份额总额	1,178,359,027.14
本报告期基金总申购份额	2,424,202.48
减;本报告期基金总赎回份额	129,407,295.24
本报告期期末基金份额总额	1,051,375,934.38
§7 影响投资者决策的其他重要信息	

8.1 备查文件目录 1.中国证监会批准设立大成保本混合型证券投资基金的文件; 2. 钦成保工混合型证券投资基金基金合同); 3. 钦成保工混合型证券投资基金基金行局); 4. 大成基金管理有限公司批准文件、覆业牡照、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 查阅万式 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.defund.com.en 进行查阅。