



## 大成策略回报股票型证券投资基金

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年03月22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。

本报告自2012年01月01日起至12月31日止。

### 2.1 基金基本情况

基金简称	大成策略回报股票
基金代码	000007
交易代码	090007
契约开放方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月26日
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,034,314,745.44份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金资产的长期增值增值,兼顾当期收益,同时,实施积极的分红政策,回报投资者。
投资策略	本基金在控制风险的前提下,采取趋势投资策略,在总体资产配置上,在行业配置、个股投资上分别实施行业轮动投资策略、核心-卫星策略、价值投资策略,并持有仓位,以期在承担中高风险的前提下获取尽可能高的投资收益;同时,强调收益管理,实施收益管理策略,以期在增长长期及时获取收益,增强投资收益来源的可持续性,增加投资收益。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中债综合指数指数
风险收益特征	本基金属于中高风险收益水平的股票型基金品种,其长期平均回报率和风险高于债券基金和货币市场基金。

### 2.3 基金管理人及基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	大成基金管理有限公司 中国光大银行股份有限公司	中国光大银行股份有限公司 中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	魏善春 0755-83183888 dcheng@dfund.com.cn	石立平 010-63619161 shiliping@ecbank.com
客户服务电话	4008885558	95595
传真	0755-83199588	010-63619132

### 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>

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;北京市西城区大街1号中国光大银行总行运营管理部

### §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

3.1.1 期间数据和指标	2012年	2011年	2010年
本期期末资产总额	-165,789,161.35	-229,813,672.57	13,933,645.66
本期期末负债总额	15,044,971.95	-516,763,008.22	27,003,148.22
加权平均基金份额本期利润	0.0131	-0.2922	0.1839
期末基金份额净值增长率	2.02%	-26.97%	12.04%

3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2610	-0.1566	0.0719
期末基金资产净值	889,566,492.33	996,513,393.87	2,421,487,342.91
期末基金份额净值	0.860	0.843	1.200

注:1.本期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。

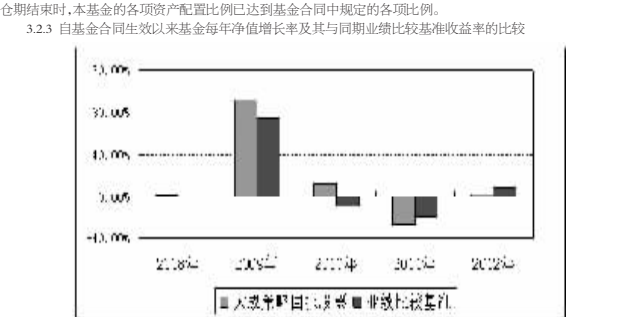
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益率水平要低于所列数字。

#### 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	业绩比较基准收益率	①-②	②-①
过去三个月	6.75%	6.07%	8.24%	1.03%
过去六个月	2.87%	0.97%	2.71%	0.59%
过去一年	2.02%	1.13%	7.18%	1.02%
过去三年	-16.52%	1.22%	-21.99%	1.12%
自基金合同生效起至今	60.28%	1.37%	34.41%	1.29%

##### 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:本基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内为建仓期,截至报告期末,本基金已完成建仓,建仓期结束时,本基金的资产配置比例已达到基金合同中规定的各项比例。

##### 3.2.3 自基金合同生效以来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



注:本基金合同于2008年11月26日生效,2008年数据按基金实际存续期(2008年11月26日-2008年12月31日)计算,不完整的自然年度进行折算。

##### 3.3 过去三年基金的费用分配情况

年度	每10份基金份额当期现金形式发放总额	投资总形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2012	-	-	-	-
2011	0.440	66,343,500.61	21,604,866.71	87,948,367.32
2010	-	-	-	-
合计	0.440	66,343,500.61	21,604,866.71	87,948,367.32

### §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一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2012年12月31日,本基金管理人共管理21只开放式证券投资基金,管理证券投资基金及另类投资基金资产,11只ETF及1只REIT基金,资产总规模408.7亿元,大成资产规模408.7亿元,管理资产规模408.7亿元,管理资产规模408.7亿元,管理资产规模408.7亿元。

#### 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时间	说明
周建春	本基金基金经理	2008年11月26日 - 2012年12月31日	15年
徐彦	本基金基金经理	2009年10月31日 -	6年
刘女士	本基金基金经理	2009年10月1日 -	5年

注:1.任职日期、离任日期为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 管理人报告期内本基金运作遵守法律法规的情况

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》、《大成策略回报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,在基金投资管理运作中,大成策略回报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,本基金没有发生违反法律法规行为,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持有人利益的交易、关联交易行为,合规、本基金严格依照《基金合同》、《招募说明书》、《基金产品资料概要》等法律文件的规定,参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,内容包括研究、研究分析、投资决策、交易执行、估值评估等与投资活动相关的各个环节,研究投资决策提供投资决策支持,投资组合的构建和动态调整,交易管理合理负责实施交易并对实时监控,监察稽核负责事前监督、事中检查和事后稽核,风险管理部负责对交易执行合理性分析,通过多部门协作互动,保证了公平交易制度的有效执行,可发现和持续稽核。

#### 4.3 公平交易制度的执行情况

4.3.1 公平交易制度的控制方法  
根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的规定,资产管理人制定了《大成基金管理有限公司公平交易管理制度》及《大成基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》,资产管理人下属投资组合严格执行控制制度的规定,参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,内容包括研究、研究分析、投资决策、交易执行、估值评估等与投资活动相关的各个环节,研究投资决策提供投资决策支持,投资组合的构建和动态调整,交易管理合理负责实施交易并对实时监控,监察稽核负责事前监督、事中检查和事后稽核,风险管理部负责对交易执行合理性分析,通过多部门协作互动,保证了公平交易制度的有效执行,可发现和持续稽核。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内,基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

# 大成策略回报股票型证券投资基金

## 2012 年度报告摘要

2012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:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国光大银行股份有限公司  
送出日期:2013年3月26日

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	000002	万科A	4,159,457	44,173,433.34	4.97
2	600518	维远医药	2,999,763	39,416,885.82	4.43
3	601601	中国太保	1,373,324	30,899,790.00	3.47
4	601628	中国人寿	1,224,014	26,193,899.60	2.94
5	601166	兴业银行	1,520,347	25,374,591.43	2.85
6	600104	上汽集团	1,391,693	24,549,464.52	2.76
7	601609	北京银行	2,598,707	24,167,975.10	2.72
8	600383	金地集团	3,372,587	23,675,560.74	2.66
9	600058	五粮液	836,125	23,603,808.75	2.65
10	600848	保利地产	1,528,132	20,782,295.20	2.34

注:1.投资者欲了解本报告期内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>)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

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	000568	泸州老窖	48,445,593.79	4.86
2	000002	万科A	43,747,349.71	4.39
3	600104	上汽集团	38,597,750.13	3.87
4	600048	保利地产	37,147,693.33	3.73
5	601166	兴业银行	36,316,314.67	3.64
6	601318	中国平安	34,815,352.52	3.49
7	600066	宇通客车	32,149,341.69	3.23
8	601628	中国人寿	30,498,770.97	3.06
9	000651	格力电器	29,741,951.41	2.98
10	002385	大北农	28,781,700.65	2.89
11	600207	华兰生物	28,696,894.27	2.88
12	000547	山东黄金	28,680,703.23	2.83
13	000858	五粮液	27,306,603.39	