大成价值增长证券投资基金 2010年半年度报告摘要

2010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:2010年8月24日

§1 重要提示

1.1 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2010年8月20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2010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	大成价值增长混合
基金主代码	090001
前端交易代码	090001
后端交易代码	091001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年11月11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
报告期末基金份额总额	14,984,196,138.66份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	以价值增长类股票为主构造投资组合,在有效分散投资风险的基础上,通过资产配置和投资组合的动态调整,达到超过市场的风险收益比之目标,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资策略分三个层次:资产配置和行业配置遵循自上而下的积极策略,个股选择遵循自下而上的积极策略。本基金的股票投资重点关注:低PB值、具有可持续增长潜力、盈利水平超过行业平均水平、具有核心竞争力的优势企业。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+中信标普国债指数×20%。

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
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、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(2010年1月1日至2010年6月30日)
本期已实现收益	750,238,080.73
本期利润	-2,204,287,184.40
加权平均基金份额本期利润	-0.1447
本期基金份额净值增长率	-17.27%
3.1.2 期末数据和指标	**本期末(2010年6月30日)**
期末可供分配基金份额利润	-0.3018
期末基金资产净值	10,461,655,998.40
期末基金份额净值	0.6982

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	-6.62%	1.38%	-6.03%	1.34%	-0.59%	0.04%
过去三个月	-14.23%	1.46%	-18.88%	1.46%	4.65%	0.00%
过去六个月	-17.27%	1.27%	-22.77%	1.27%	5.50%	0.00%
过去一年	-7.85%	1.53%	-14.33%	1.52%	6.48%	0.01%
过去三年	-2.51%	1.75%	-17.17%	1.93%	14.66%	-0.18%
自基金合同生效起至今	310.18%	1.38%	120.41%	1.56%	189.77%	-0.18%

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:1、按基金合同规定,本基金的初始建仓期为6个月。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。

2、本基金业绩比较基准自2008年3月1日起变更为:沪深300指数×80%+中信标普国债指数×20%,本基金业绩比较基准收益率的历史走势图从2002年11月11日(基金合同生效日)至2008年2月29日为原业绩比较基准(中信价值指数×80%+中信国债指数×20%)的走势图,2008年3月1日起为变更后的业绩比较基准的走势图。

§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2010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,15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、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。

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		
何光明先生	本基金基金经理	2008年1月12日	--	16年	工学硕士。1999年加入大成基金管理有限公司,历任研究员、策略分析师、大成精选增值混合型证券投资基金基金经理、大成价值增长证券投资基金基金经理助理、大成积极成长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》、《大成价值增长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,大成价值增长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(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发异。

4.3.2 本投资组合与其它投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

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

2010年上半年,中国经济保持了2009年以来回升向好的态势,为应对国际金融危机而紧急出台的一揽子经济刺激政策逐步退出。与此同时,为了保持经济的长期可持续健康发展,促进产业结构调整和优化升级,推进经济发展方式转变,国家出台了一系列促进产能过剩行业结构调整、淘汰落后产能、促进节能减排的政策措施。进入二季度后,欧洲主权债务危机愈演愈烈,危机的深度和广度加剧,全球资本市场陷入一片恐慌之中,相当一部分投资者甚至开始担忧后危机时代国际经济出现二次探底的风险,而中国政府4月中旬出台的严厉房地产调控政策更是雪上加霜。在此内外交困的格局下,上半年A股市场出现了全球股市第二位的跌幅,仅次于深陷于欧洲主权债务漩涡中心希腊股市。房地产以及和固定资产投资相关的金融、钢铁、有色、煤炭、建筑建材和工程机械等行业接连被杀跌,估值水平频创新低,AH股价倒挂现象比比皆是。投资者纷纷转向与消费相关的食品饮料、医药和商业零售等传统的防御性行业以及与节能环保和产业升级相关的新兴行业,这两大板块的相对估值迭创新高,值得一提的是创业板和中小板新股的超高估值发行,进一步加剧了新兴产业估值的泡沫化程度。而伴随着6月初以来医药价格调控政策的密集出台,医药板块的牵先补跌导致了稳定增长行业和新兴产业估值高溢价的破局,其相对估值溢价开始大面积理性回归。上半年市场基准沪深300指数暴跌28.32%。

按照年初制定的投资策略,上半年我们逢低增持了与民生相关的医药、食品饮料、商业零售、家电等大消费板块和信息服务、电子元器件等新兴产业板块,利用反弹机会逐步减持煤炭、有色、券商等强周期性品种,对投资组合进行了结构性优化,维持适中的股票仓位。

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0.6982元,本报告期份额净值增长率为-17.27%,同期业绩比较基准增长率为-22.77%,高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,我们依然持偏谨慎的看法。尽管欧元区主权债务危机已出现缓和的迹象,但其所提出的大幅削减政府财政赤字等解决办法却有可能危及其后危机时代的经济复苏,而美国经济的温和复苏与其高失业率长期并存难以让市场消除对其经济增长可持续性的担忧,全球经济有可能在未来相当长一段时间内维持低水平增长。而对于国内经济来说,由于产业结构调整和经济转型是国家一项长期艰巨而又坚定不移的战略目标,必须长期保持对房地产泡沫化冲动的高压政策,固定资产投资和出口增速的回落在所难免,而消费的提速并非一朝一夕就能实现。因此,我们预计,未来很长一段时间内GDP增速回落到8-9%甚至以下将是一个大概率事件。

伴随着经济增速的回落,与固定资产投资和出口密切相关的强周期性行业的整体盈利水平下降也将在所难免,其估值将长期被压制在偏低的水平上;而受益于调结构和经济转型政策扶持的新兴行业和消费服务行业,尽管其长期增长前景比较乐观,但寄希望行业整体业绩短期大幅增长也是不现实的,因此,其估值水平也只能保持合理的溢价。

下半年我们将在维持适中股票仓位的基础上,从两个角度把握投资机会。一个是上半年被错杀的价值被严重低估的传统周期性行业内的优质成长股,这类企业凭借其卓越的国际竞争力,通过不断提升市场占有率,持续保持较好的业绩增长,对于这类型的个股,我们主要是战术性把握其价值回归的机会;另外一个是消费服务和新兴产业的优质成长股,六月份以来,这两个板块的补跌,为我们加大投资力度提供了难得的好机会,我们将从战略高度去把握。此外,我们将充分把握下半年市场或有的超跌反弹机会,全面减持组合内相对估值偏高的个股,转换为相对估值偏低的优质成长股,进一步优化投资组合,在控制风险的基础上,努力提高基金业绩。

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名成员中包括两名基金经理及一名投资经理。

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

在托管大成价值增长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《大成价值增长证券投资基金基金合同》、《大成价值增长证券投资基金托管协议》的约定,对大成价值增长证券投资基金管理人—大成基金管理有限公司2010年1月1日至2010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价值增长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 托管人对本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价值增长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。

中国农业银行股份有限公司
托管业务部
2010年8月20日

§6 半年度财务报表(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:大成价值增长证券投资基金

报告截止日:2010年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
资 产:		
银行存款	293,916,045.84	108,073,757.17
结算备付金	13,556,722.94	38,003,476.65
存出保证金	9,592,123.51	5,633,507.47
交易性金融资产	10,156,047,055.39	12,957,795,716.85
其中:股票投资	7,849,269,555.89	10,311,395,842.25
基金投资	-	-
债券投资	2,306,777,499.50	2,646,399,874.60
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	19,181,050.41	139,335,878.30
应收利息	38,423,034.51	47,916,537.22
应收股利	-	-
应收申购款	1,224,051.49	1,754,217.26
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	10,531,940,084.09	13,298,513,090.92
负债和所有者权益	本期末 20010年6月30日	上年度末 2009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	39,476,827.25	66,679,840.11
应付赎回款	1,337,077.05	22,506,503.68
应付管理人报酬	13,774,448.05	16,584,168.06
应付托管费	2,295,741.36	2,764,028.03
应付销售服务费		-
应付交易费用	12,392,397.57	12,617,180.64
应交税费	31,920.00	31,920.00
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	975,674.41	943,437.85
负债合计	70,284,085.69	122,127,078.37
所有者权益:		
实收基金	14,984,196,138.66	15,611,220,857.12
未分配利润	-4,522,540,140.26	-2,434,834,844.57
所有者权益合计	10,461,655,998.40	13,176,386,012.55
负债和所有者权益总计	10,531,940,084.09	13,298,513,090.92

注:报告截止日2010年6月30日,基金份额净值0.6982元,基金份额总额14,984,196,138.66份。

6.2 利润表

会计主体:大成价值增长证券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
一、收入	-2,059,288,191.02	4,474,954,216.07
1.利息收入	40,270,900.45	43,847,604.77
其中:存款利息收入	2,419,156.81	1,180,550.46
债券利息收入	37,851,743.64	42,667,054.31
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)	854,493,059.12	-179,493,863.07
其中:股票投资收益	800,305,663.17	-284,472,061.30
基金投资收益	-	-
债券投资收益	18,912,805.15	42,003,969.58
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	35,274,590.80	62,974,228.65
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-2,954,525,265.13	4,610,188,213.94
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	473,114.54	412,260.43
减:二、费用	144,998,993.38	136,710,863.10
1.管理人报酬	89,333,917.20	79,009,703.94
2.托管费	14,888,986.22	13,168,284.00
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	35,922,115.83	44,241,027.94
5.利息支出	4,582,628.31	37,620.01
其中:卖出回购金融资产支出	4,582,628.31	37,620.01
6.其他费用	271,345.82	254,227.21
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-2,204,287,184.40	4,338,243,352.97
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-2,204,287,184.40	4,338,243,352.97

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:大成价值增长证券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 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)	15,611,220,857.12	-2,434,834,844.57	13,176,386,012.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-2,204,287,184.40	-2,204,287,184.40
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)	-627,024,718.46	116,581,888.71	-510,442,829.75
其中:1.基金申购款	228,198,856.40	-48,767,827.06	179,431,029.34
2.基金赎回款	-855,223,574.86	165,349,715.77	-689,873,859.09
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)	14,984,196,138.66	-4,522,540,140.26	10,461,655,998.40
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009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)	17,241,992,517.13	-8,577,977,425.05	8,664,015,092.08
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)		4,338,243,352.97	4,338,243,352.97
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)	-593,407,547.00	206,289,795.21	-387,117,751.79
其中:1.基金申购款	425,267,764.12	-154,172,273.14	271,095,490.98
2.基金赎回款	-1,018,675,311.12	360,462,068.35	-658,213,242.77
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)	16,648,584,970.13	-4,033,444,276.87	12,615,140,693.26

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:

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:于雷

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、税项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、税项与最近一期年度报告相一致。

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("大成基金")	基金管理人、注册登记机构、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 2010年1月1日至2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30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	5,517,713,481.28	23.58%	6,736,738,386.61	23.30%

6.4.3.1.2 权证交易

本报告期及可比期间与关联方无权证交易。

6.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010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	4,690,046.00	24.05%	2,847,642.99	23.00%
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009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	5,726,203.51	23.68%	2,325,847.12	19.42%

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、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。权证交易不计佣金。

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。

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 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	89,333,917.20	79,009,703.94
其中:支付给销售机构的客户维护费	14,003,223.14	12,335,303.28

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。

6.4.3.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	14,888,986.22	13,168,284.00

注: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0.25%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。

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

本期 2010年1月1日至2010年6月30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
中国农业银行	50,961,019.86	61,200,939.59	-	-	-	-
上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30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
中国农业银行	-	-	-	-	-	-

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

无。

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

无。

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 2010年1月1日至2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009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	293,916,045.84	2,246,286.37	92,005,232.60	1,041,115.60

注:本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

本期2010年1月1日至2010年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股)	总金额
光大证券	300084	海默科技	公开发行	39,613	1,307,229
上年度可比期间2009年1月1日至2009年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股)	总金额
光大证券	-	-	-	-	-

6.4.3.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.4 期末(2010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
600703	三安光电	09/30	10/29	非公开发行	13.00	33.85	4,000,000	52,000,000.00	135,400,000.00
002024	苏宁电器	09/12/30	10/12/31	非公开发行	11.47	11.40	4,500,000	51,600,000.00	51,300,000.00
002383	合众思壮	10/26	10/12	新股网下申购	37.00	48.45	41,124	1,521,588.00	1,992,457.80
002384	东山精密	10/31	10/19	新股网下申购	26.00	57.67	51,729	1,344,954.00	2,983,211.43
002392	北京利尔	10/15	10/23	新股网下申购	42.00	36.38	102,261	4,294,962.00	3,720,255.18
002402	和而泰	10/30	10/11	新股网下申购	35.00	32.80	14,375	503,125.00	471,500.00
002411	九九久	10/13	10/25	新股网下申购	25.80	33.00	41,854	1,079,833.20	1,381,182.00
002419	天虹商场	10/21	10/11	新股网下申购	40.00	34.19	210,987	8,439,480.00	7,213,645.53
002422	科伦药业	10/26	10/13	新股网下申购	83.36	93.80	326,678	27,231,878.08	30,642,396.40
002433	皮宝制药	10/14	10/20	新股网下申购	29.82	27.18	94,091	2,805,793.62	2,557,393.38
300068	南都电源	10/12	10/21	新股网下申购	33.00	25.67	210,832	6,957,456.00	5,412,057.44
300069	金利华电	10/12	10/21	新股网下申购	23.90	25.73	33,783	807,413.70	869,236.59
300070	碧水源	10/12	10/21	新股网下申购	69.00	93.20	62,675	4,324,575.00	5,841,310.00
300071	华谊嘉信	10/12	10/21	新股网下申购	25.00	29.82	19,668	491,700.00	586,499.76
300073	当升科技	10/16	10/27	新股网下申购	36.00	58.75	33,955	1,222,380.00	1,994,856.25
300076	宁波GQY	10/23	10/30	新股网下申购	65.00	53.96	33,556	2,181,140.00	1,810,681.76
300077	国民技术	10/23	10/8	新股网下申购	87.50	116.75	46,007	4,025,612.50	5,371,317.25
300078	中瑞思创	10/23	10/30	新股网下申购	58.00	69.88	40,761	2,364,138.00	2,848,378.68
300079	数码视讯	10/23	10/30	新股网下申购	59.90	48.96	109,535	6,561,146.50	5,362,833.60
300080	新大新材	10/15/10	10/27	新股网下申购	43.40	36.00	129,049	5,600,726.60	4,645,764.00
300081	恒信移动	10/15/10	10/20	新股网下申购	38.78	32.64	66,666	2,585,307.48	2,175,978.24
300084	海默科技	10/15/10	10/20	新股网下申购	33.00	27.19	39,613	1,307,229.00	1,077,077.47
300085	银之杰	10/5/17	10/26	新股网下申购	28.00	27.80	38,135	1,067,780.00	1,060,153.00
300086	康芝药业	10/5/17	10/26	新股网下申购	60.00	52.52	64,683	3,880,980.00	3,397,151.16
300088	长信科技	10/5/17	10/26	新股网下申购	24.00	28.40	64,990	1,559,760.00	1,845,716.00

注:1.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。

2.上述三安光电(600703)、苏宁电器(002024)从购价格及数量与2009年年度报告相比发生变动的原因是上述股票于本报告期内进行了利润分配。

3.上述部分股票的可流通日期系根据上市公司的相关公告推算得出,具体可流通日期以上市公司后续公告为准。

6.4.4.2 期末持有的暂时停牌股票

证券代码	证券名称	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(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
601318	中国平安	10/6/29	重大事项	44.55	未定	-	4,012,701	189,222,282.20	178,765,829.55
000895	双汇发展	10/3/22	重大事项	43.57	未定	-	4,404,028	245,620,022.24	191,883,499.96

注:本基金截至2010年6月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

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

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。

6.4.4.3.2 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。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	7,849,269,