大成景丰分级债券型证券投资基金

【2012】半年度报告摘要

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:2012年8月25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根据本基金合同规定,于2012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2012年01月01日起至06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

注:1、本基金基金合同生效后,在封闭期内不开放申购、赎回业务。封闭期为3年,届满后本基金转换为上市开放式基金(LOF)。

2、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“大成景丰”。

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 北京市海淀区西三环北路100号金玉大厦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(2012年1月1日 - 2012年6月30日)
本期已实现收益	29,595,754.36
本期利润	155,863,724.29
加权平均基金份额本期利润	0.0480
本期基金份额净值增长率	5.06%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0030
期末基金资产净值	3,235,194,873.67
期末基金份额净值	0.997

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	-0.10%	0.14%	0.34%	0.07%	-0.44%	0.07%
过去三个月	3.53%	0.15%	2.12%	0.08%	1.41%	0.07%
过去六个月	5.06%	0.23%	3.00%	0.07%	2.06%	0.16%
过去一年	0.81%	0.30%	7.24%	0.09%	-6.43%	0.21%
自基金合同生效起至今	-0.30%	0.26%	6.79%	0.09%	-7.09%	0.17%

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(2012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	1.069
期末景丰A份额累计参考净值	1.069
期末景丰B份额参考净值	0.829
期末景丰B份额累计参考净值	0.829
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〔999〕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2012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,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21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(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、大成新锐产业股票型证券投资基金、大成景恒保本混合型证券投资基金。

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	-	13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,2011年4月20日起同时兼任大成保本混合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,并兼任大成国际资产管理有限公司董事。具有基金从业资格。国籍:中国。
陶铄	本基金基金经理	2012年2月9日	-	5年	中国科学院管理学硕士。曾任职于招商银行总行、普华永道会计师事务所、鹏迪投资者服务有限公司、中国国际金融有限公司。曾担任中国国际金融有限公司固定收益部高级经理、副总经理。2010年9月加入大成基金管理有限公司,历任研究员、基金经理助理。2012年2月9日起任大成景丰分级债券型证券投资基金基金经理。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

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,公司制订了《大成基金管理有限公司公平交易制度》、《大成基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》。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、二级市场交易等投资管理活动,内容包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理活动相关的各个环节。研究部负责提供投资研究支持,投资部门负责投资决策,交易管理部负责实施交易并实时监控,监察稽核部负责事前监督、事中检查和事后稽核,风险管理部负责对交易情况进行合理性分析,通过多部门的协作互控,保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司风险管理部定期对投资组合间同向交易、反向交易等可能存在异常交易的行为进行分析。2012年上半年,公司旗下主动投资组合间股票交易存在两笔同日反向交易,与市场成交情况比较,两笔交易成交均价与市场均价不存在明显差异, 且同日反向交易成交较少的单边交易量占该股当日市场成交量比例均低于1%。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股票同日反向交易,其中参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该股当日成交量5%的情况有3次, 原因是指数型投资组合投资策略需要;投资组合间存在债券同日反向交易,但投资组合间的交易价格比较一致,与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,投资组合间债券的同日反向交易不存在异常交易行为;相邻交易日反向交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明该类交易不对市场产生重大影响,无异常;而投资组合间虽然存在同向交易行为,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,投资组合间不存在利益输送的可能性。

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

2012年上半年,虽然欧央行实施了两轮LTRO操作,但仍未能有效缓解欧元区的系统性风险。美国经济增速在二季度也出现放缓,失业率反弹。而6月份的美联储议息会议也没有如期推出第三轮量化宽松,仅仅延长了扭曲操作。在欧债危机加剧、全球经济放缓的背景下,国际市场的风险偏好出现逆转,美国、德国长期国债收益率再创历史新低,全球股市及大宗商品价格在二季度出现大幅下跌。

国内经济增长见底回升的预期也在二季度落空,二季度GDP同比仅增长7.6%,低于一季度的8.1%。经济下滑的背景下,CPI再度快速回落,一季度同比增长3.8%,二季度回落至2.9%。央行继续放松货币政策,一、二季度分别下调了一次存款准备金率,二季度下调了一次基准利率,同时扩大了存贷款上下浮区间。

市场方面,在全球风险偏好下降及国内经济增长疲软的背景下,国内权益资产表现一般,沪深300指数上半年上涨4.9%。债券市场慢牛行情得以延续,中债综合指数获得2.35%的正回报。分品种看,信用债的表现明显好于利率债,尤其在海龙事件解决后,市场信用风险偏好明显提高,以城投为主的中低信用等级债券收益率大幅下降,半年回报超过10%,AA与AAA之间的信用利差达到历史较低水平。中信标普可转债指数上半年上涨3.2%,收益主要来源于债底上升,平价及水平有所下降。

在上半年,本基金基本维持了原有各类资产的配置比例,同时根据各类资产风险收益特征的变化进行了微调。利率品种方面,本基金在降准和降息的利好兑现后减持了部分长久期品种,同时根据收益率曲线不同关键点的陡峭化程度进行了期限调整。信用品种方面,本基金主要依据个券的风险收益特征进行了调仓,一季度在一级市场上适当增持了部分发行利率相对较高、流动性好的品种,二季度随着信用债市场的信用利差水平和绝对利率水平均已接近历史低位,减持了部分流动性较差、发行人基本面有所恶化的中低等级品种,并适当降低了久期。可转债方面,在保持了原有转债组合以大盘转债为主的特点和比例的基础上,适当增持了电力以及新发转债。权益类资产方面,本基金保持了较低的股票配置比例,同时选择部分基本面较好、估值较低的新股进行了投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本基金份额资产净值为0.997元,本报告期基金份额净值增长率为5.06%,同期业绩比较基准收益率为3.00%,高于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, 我们认为国内经济增长的动能仍然较弱。首先全球经济增长仍将疲弱,IMF已经又一次下调了其对2012年全球经济增长的预期至3.5%,全球经济的疲弱必将影响中国的出口,事实上具备领先意义的PMI出口订单6月仍然疲弱。其次,投资难以快速回升,6月房地产投资同比仍然只有12%,考虑到房地产调控政策年内难以明显放松,房地产投资仍将在低位徘徊,而今年2季度以来基建投资虽然有所加快,但在地方政府财政收入增速下降、融资平台仍然受限的背景下,基建投资难以对冲房地产投资下降带来的缺口。第三,政策仍将较为温和、政策着眼点将强调“稳增长”和调结构结合,虽然6月公布的财政数据显示财政支出明显加快,信贷也超过9000亿,但货币和财政政策的放松力度仍将较为温和,不可能达到2009年的力度,而且房地产价格和成交量的明显反弹也对货币政策的进一步大幅放松构成制约。

对于通胀,我们则相对乐观,认为CPI 和PPI 反映的通胀率都将继续下行,7 月份CPI 同比增幅应该自2010 年2 月份以来首次降至2%以下,3季度将维持在2%左右,4季度虽然受基数影响有所回升, 但估计仍将在2.5%-3%之间。

综上而言,我们对下半年经济的看法是增长缓慢筑底,利率和存款准备金率均有望再下调1-2次,在政策的刺激下经济有望小幅改善,通胀仍将维持低位。因此债券市场的利率风险仍然不大,利率品种收益率存在一定的下行空间。经济持续疲软背景下,信用基本面实则有所恶化,目前信用利差保护不足,随着银行不良率的反弹及信用事件的发酵,信用债有一定的调整压力。权益类资产难以出现趋势性上涨,最大的不确定性来源于政策。

在下半年,本基金将保持已有大类资产配置比例的基本稳定,根据对市场的前瞻性判断和市场的实际变化,对利率品种、信用债以及可转换债券、新股的比例动态微调。

我们非常感谢基金份额持有人的信任和支持,我们将继续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、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2012年1月1日至2012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 半年度财务会计报告 (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:2012年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资 产:		
银行存款	73,270,817.15	13,588,053.32
结算备付金	15,047,775.29	9,592,542.21
存出保证金	10,731.94	20,780.29
交易性金融资产	3,897,029,128.12	3,978,871,708.83
其中:股票投资	118,016,964.64	174,459,355.33
基金投资	-	-
债券投资	3,779,012,163.48	3,804,412,353.50
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	-	3,964,976.76
应收利息	54,412,685.31	69,892,336.31
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	4,039,771,137.81	4,075,930,397.72
负债和所有者权益	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011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	799,999,686.30	992,098,206.65
应付证券清算款	-	54.50
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	1,858,001.60	1,829,384.73
应付托管费	530,857.61	522,681.36
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	52,505.34	198,468.80
应交税费	1,515,681.20	832,337.20
应付利息	389,795.31	716,115.10
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	229,736.78	402,000.00
负债合计	804,576,264.14	996,599,248.34
所有者权益:		
实收基金	3,244,952,652.00	3,244,952,652.00
未分配利润	-9,757,778.33	-165,621,502.62
所有者权益合计	3,235,194,873.67	3,079,331,149.38
负债和所有者权益总计	4,039,771,137.81	4,075,930,397.72

注:报告截止日2012年6月30日,基金份额净值0.997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:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
一、收入	186,265,472.58	-4,625,633.44
1.利息收入	62,324,071.51	48,287,326.13
其中:存款利息收入	386,860.89	491,129.49
债券利息收入	61,937,210.62	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)	-2,326,568.86	-26,217,384.39
其中:股票投资收益	-13,406,848.78	-31,235,161.92
基金投资收益	-	-
债券投资收益	9,655,600.33	2,795,309.93
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,424,679.59	2,222,467.60
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	126,267,969.93	-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	30,401,748.29	24,096,218.67
1.管理人报酬	11,014,049.63	11,224,400.14
2.托管费	3,146,871.31	3,206,971.49
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	231,653.47	687,899.70
5.利息支出	15,745,073.45	8,717,927.43
其中:卖出回购金融资产支出	15,745,073.45	8,717,927.43
6.其他费用	264,100.43	259,019.91
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	155,863,724.29	-28,721,852.11
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	155,863,724.29	-28,721,852.11

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:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012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	-165,621,502.62	3,079,331,149.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	155,863,724.29	155,863,724.29
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	-9,757,778.33	3,235,194,873.67
项目	上年度可比期间 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

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 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.2.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.2.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 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	成交金额	占当期股票成交总额的比例
光大证券	49,560,458.36	48.52%	74,345,212.86	18.59%

债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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	330,272,742.18	24.72%	-	0.00%

债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 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	回购成交金额	占当期回购债券成交总额的比例
光大证券	11,299,000,000.00	62.51%	343,810,000.00	17.38%

6.4.2.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.2.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012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	42,126.30	49.20%	5,588.67	15.39%
关联方名称	上年度可比期间 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 :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。

6.4.2.2 关联方报酬

6.4.2.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 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	11,014,049.63	11,224,400.14
其中:支付销售机构的客户维护费	217,225.31	246,954.11

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。

6.4.2.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 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	3,146,871.31	3,206,971.49

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0.20%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x0.20% /当年天数。

6.4.2.3 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	上年度可比期间 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
中国农业银行	-	10,078,999.04	-	-	200,000,000.00	254,301.37
光大证券	20,509,030.41	-	-	-	-	-

注:本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.2.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.2.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.2.4.2 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及上年度末未持有本基金。

6.4.2.5 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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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	73,270,817.15	261,052.72	11,558,078.17	477,289.02

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。

6.4.2.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内本基金分别于2012年3月14日、2012年4月27日认购了2012年宿州市建设投资有限公司公司债券和2012年重庆地产集团有限公司公司债券。以上两只债券发行的分销商之一光大证券股份有限公司为本公司的非控股股东,两次认购交易的对手方均为其他承销商。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。

6.4.2.7 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。

6.4.3 期末 (2012年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.3.1 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。

6.4.3.2 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。

6.4.3.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.3.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2012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49,999,805.00元,是以如下债券作为抵押:

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
1080053	10首旅债	2012年7月2日	100.27	500,000	50,135,000.00

6.4.3.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2012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749,999,881.30元,于2012年7月4日、7月5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。

§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	118,016,964.64	2.92
	其中:股票	118,016,964.64	2.92
2	固定收益投资	3,779,012,163.48	93.55
	其中:债券	3,779,012,163.48	93.55
	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	88,318,592.44	2.19
6	其他各项资产	54,423,417.25	1.35
7	合计	4,039,771,137.81	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	78,159,554.32	2.42
C0	食品、饮料	10,522,600.00	0.33
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	17,511,000.00	0.54
C6	金属、非金属	-	0.00
C7	机械、设备、仪表	-	0.00
C8	医药、生物制品	50,125,954.32	1.55
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	-	0.00
I	金融、保险业	39,857,410.32	1.23
J	房地产业	-	0.00
K	社会服务业	-	0.00
L	传播与文化产业	-	0.00
M	综合类	-	0.00