大成蓝筹稳健证券投资基金

【2010】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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2011年3月31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的法律责任。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2011年3月25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。

本报告中财务资料已经审计。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2010年1月1日起至2010年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	大成蓝筹稳健混合
基金主代码	090003
前端交易代码	090003
后端交易代码	091003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年6月3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	17,674,871,946.19份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过精选符合本基金投资理念、流动性良好的证券，在控制非系统风险的前提下获取投资收益，同时辅助运用一系列数量分析方法，有效控制系统性风险，实现基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	本基金资产配置策略利用修正的恒定比例投资组合保险策略（CPPI）来动态调整基金中股票、债券和现金的配置比例；行业配置采取较为积极的策略，以投资基准的行业权重为基础，以行业研究及比较分析为核心，通过适时增大或降低相应行业的投资权重，使整体投资表现跟上或超越投资基准；个股选择策略则采用蓝筹成分股优选策略，运用"价值-势头"选股方法，优选出被市场低估并有良好市场表现，处于价值回归阶段的天相280指数成分股投资。
业绩比较基准	天相280指数×70%+中信标普国债指数×30%
风险收益特征	本基金属于较低风险证券投资基金，适于承受一定风险，追求当期收益和长期资本增值的基金投资人。

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	tgxxpl@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	2010 年	2009年	2008年
本期已实现收益	1,068,020,023.27	2,016,213,176.14	-10,736,820,290.83
本期利润	801,946,964.47	6,886,615,202.56	-14,542,219,750.00
加权平均基金份额本期利润	0.0432	0.3404	-0.6757
本期基金份额净值增长率	5.78%	71.23%	-58.55%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009年末	2008年末
期末可供分配基金份额利润	-0.3351	-0.3939	-0.5255
期末基金资产净值	15,191,819,564.35	15,802,051,260.91	9,868,906,122.80
期末基金份额净值	0.8595	0.8125	0.4745

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。

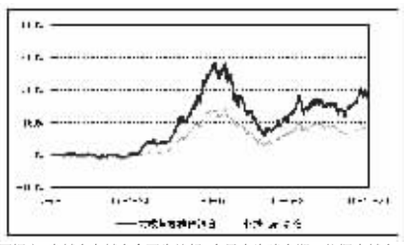
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

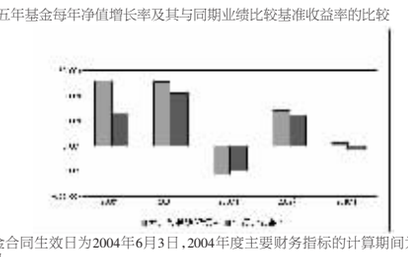
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	9.92%	1.66%	4.52%	1.24%	5.40%	0.42%
过去六个月	31.38%	1.46%	14.98%	1.09%	16.40%	0.37%
过去一年	5.78%	1.41%	-8.75%	1.11%	14.53%	0.30%
过去三年	-24.92%	1.85%	-25.49%	1.61%	0.57%	0.24%
过去五年	290.99%	1.80%	155.84%	1.52%	135.15%	0.28%
自基金合同生效起至今	275.53%	1.62%	121.91%	1.41%	153.62%	0.21%

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。依据本基金2005年8月31日《关于调整大成蓝筹稳健证券投资基金资产配置比例的公告》，本基金投资股票比例为基金资产净值的30%-95%，投资债券比例为基金资产净值的0%-65%，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，法律法规另有规定时从其规定。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



注：本基金合同生效日为2004年6月3日，2004年度主要财务指标的计算期间为2004年6月3日至2004年12月31日。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

无 。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理简介

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及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、大成创新成长股票型证券投资基金（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和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		
施永辉先生	本基金基金经理，股票投资部副总监	2006年1月21日	--	14年	理学硕士。曾任中科院资源环境信息中心担任助理研究员，甘肃证券资产管理部研究员，招商证券研发中心高级分析师、总经理助理。2003年加盟大成基金管理有限公司，现任股票投资部副总监，历任公司研究部高级研究员、投资部副总监、大成精选增值混合型证券投资基金经理助理。自2006年01月21日起至今担任大成蓝筹稳健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》、《大成蓝筹稳健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，大成蓝筹稳健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

2010年市场震荡常态的痛符合之前预期，但其过程复杂调整幅度剧烈的程度却大大超出市场的预料。与欧美股市的大涨不同，在中国经济保持快速增长超出日本成为世界第二大经济体的同时A股市场300下跌了12.5%。这种走势说明，中国经济、政策逐步脱离发达经济体的经济、政策的路径，并在内部"调结构"的政策导向下，使得A股市场走出了独立的走势，而结构调整贯穿了全年走势的始终。

总结2010年的教训，我们觉得有以下三个方面的变化值得关注和参考：第一，政策。尽管A股在过去一直被认为是政策市，但2010年更加使得我们对此有了进一步的感触，市场不但对政策变化非常敏感，而且对政策变化的预期也变得敏感起来。2010 年市场走势的几个大的拐点均是因为政策或者政策预期变化导致的，预计这种情况在2011年将依然会持续。第二，战术策略上自上而下选择主题，自下而上精选个股。2010年股票表现分化十分严重，初期只按低估值的投资思路造成很大损失，后期重点按自下而上的个股精选策略却是本年度取得超额收益的主要来源。通过归因分析，自上而下选择行业重点配置也是重要一环，其中产业主题投资也是很重要的超额利润贡献。第三，估值水平与风险承受能力。2010年大盘股估值持续向下重估使得其股价持续跑输中小盘今许多投资者承受压力，本基金前3季度也因为偏重投资大盘蓝筹股而使净值受到较大拖累。但客观看待市场结构的这种变化，我们认为大小盘中短期相对表现差异充分地反映了各自的优势和劣势，更多的是估值的变化，而非实际盈利的差别。投资者可以根据自身的风险承受能力选择配置适合自己的投资标的，而对于本管理人来说只能把握与风险相匹配的收益。也是得益于这样的坚持，4季度本基金投资收益获得了逆转。

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0.8595元，本报告期份额净值增长率为5.78%，同期业绩比较基准增长率为-8.75%，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2011年，国际经济环境更加复杂，相比2010年新兴经济体的快速增长，2011年美国经济将成为全球经济的关注点之一。发达经济体与新兴市场国家经济政策走向将会脱钩，新兴经济市场更多的面对通胀压力，农产品价格不断创出新高，经济增速可能放缓，部分国家已经或可能由此出现骤乱。而欧洲经济体除德国和法国外，依然受债务危机影响。这些因素当中的最大变数是美国经济复苏进程中的美元走势以及其对全球流动性和投资者的影响。而就目前的经济指标和数据来看，国内经济先行指标有望筑底，再次上行。而推动经济先行指标上行的驱动力，以及力度大小将会决定实体经济软着陆成功的概率，进而A股市场基本面底有多坚实。我们综合全年来看，在外需恢复良好同时国内流动性没有明显过度紧缩的情况下，2011年A股市场的经济基本面是确定的。但是，调控政策进一步转向，特别是货币紧缩导致的流动性宽裕度降低和资金成本上升，仍将会持续压制市场估值。

如果我们把2010年视为剧烈震荡的一年，那在确定2011年投资策略时就更觉得这一年的结构变化具有承上启下的投资意义。总结上年的得失，在政策研究方面我们应密切观察2011 年的政策调整并通过及时的分析以确认市场可能的拐点。同时，由于国际形势的剧烈变化，国内外政策的变动也可能更加频繁，因此2011 年自下而上的选股策略也将依然非常关键。随着A 股上市公司突破2000多家以及各类投资机构的快速增加，过往只关注大盘蓝筹的投资策略以及自上而下的投资策略已难以适应这种环境的变化。为了获得超额收益，未来我们需要更加勤奋，覆盖更多的行业与公司，在此基础上挑选我们最看好的板块，并结合基金合同的规定自下而上选股。而就2011年，我们将按照"国际视野、本土智慧"的思路，在坚持中长期看好大消费的基础上，重点挖掘中游行业的投资机会。

和2010年类似，我们判断目前市场仍处于震荡期，这将给我们有充足时间和条件去找寻和挖掘那些具有长期丰厚回报的企业。过往的经验教训告诉我们，只有战略上保持前瞻性、执行上具备一致性、产品开发具有可复制性、市场策略上有容错性的企业才会最终成为市场利润的最大收获者。我们不但要观察其产品现在的市场占有率和行业成长空间，更要跟踪其应对市场竞争和环境变化的能力。而且，由于具备优秀特质的上市公司毕竟是稀缺的，所以对于已经初露这些优势的公司更需要保持长久的跟踪观察和重点投资。尽管过往虽然有部分投资产生了失误，但那些成功的有管理优势的上市公司股价表现已足以改善组合的整体绩效。换句话说，我们认为为优秀企业的成长付出代价是值得的。从这个角度看，在2011年我们对那些消费与新兴行业的优秀企业研究要更有耐心，视野要更开阔，眼光也需要更加长远。

当然，实际行动时估值一直也是我们关注的最重要因素，这是决定投资行为风险回报的重要因素。过往一年的事实说明A股股票估值的相对变动对股价表现产生了重要影响。展望2011年全年从防御角度看，很多价值股已经具备了一定的投资价值，因此部分传统行业蓝筹股估值趋势性的变化也值得密切关注。

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名成员中包括两名投资组合经理。

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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称"本托管人"）在对大成蓝筹稳健证券投资基金（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、基金份额申购赎回价格的计算以及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2010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： 大成蓝筹稳健证券投资基金

报告截止日：2010年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资 产：		
银行存款	499,801,664.67	456,081,989.38
结算备付金	20,147,650.50	33,159,442.88
存出保证金	2,388,549.12	6,724,600.04
交易性金融资产	14,893,278,075.93	15,382,941,295.34
其中：股票投资	14,276,489,339.33	14,891,581,295.34
基金投资	-	-
债券投资	616,788,736.60	491,360,000.00
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	-	50,209,343.79
应收利息	9,161,056.68	3,069,776.36
应收股利	-	-
应收申购款	712,622.92	30,459,421.85
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	15,425,489,619.82	15,962,645,869.64
负债和所有者权益	本期末 2010年12月31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	178,310,904.44	99,600,092.30
应付赎回款	2,400,215.00	11,744,618.02
应付管理人报酬	19,610,513.99	19,817,962.32
应付托管费	3,268,418.99	3,302,993.71
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	27,657,103.17	24,181,318.27
应交税费	7,200.00	7,200.00
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	2,415,699.88	1,940,424.11
负债合计	233,670,055.47	160,594,608.73
所有者权益：		
实收基金	17,674,871,946.19	19,448,035,820.73
未分配利润	-2,483,052,381.84	-3,645,984,559.82
所有者权益合计	15,191,819,564.35	15,802,051,260.91
负债和所有者权益总计	15,425,489,619.82	15,962,645,869.64

注：报告截止日2010年12月31日，基金份额净值0.8595元，基金份额总额17,674,871,946.19份。

7.2 利润表

会计主体：大成蓝筹稳健证券投资基金

本报告期：2010年1月1日 至 2010年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一、收入	1,128,307,198.09	7,235,410,927.89
1.利息收入	19,512,168.26	31,308,514.28
其中：存款利息收入	5,501,512.14	6,647,751.53
债券利息收入	11,967,059.56	24,660,762.75
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	2,043,596.56	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以"-"填列）	1,373,219,829.06	2,332,365,336.34
其中：股票投资收益	1,254,757,084.10	2,183,681,076.85
基金投资收益	-	-
债券投资收益	18,230,841.65	35,218,903.96
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	100,231,903.31	113,465,355.53
3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	-266,073,058.80	4,870,402,026.42
4.汇兑收益（损失以"-"号填列）	-	-
5.其他收入（损失以"-"号填列）	1,648,259.57	1,335,050.85
减：二、费用	326,360,233.62	348,795,725.33
1.管理人报酬	213,715,695.54	205,792,922.04
2.托管费	35,619,282.58	34,298,820.36
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	75,423,403.36	107,978,502.51
5.利息支出	1,066,931.21	214,168.55
其中：卖出回购金融资产支出	1,066,931.21	214,168.55
6.其他费用	534,920.93	511,311.87
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	801,946,964.47	6,886,615,202.56
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	801,946,964.47	6,886,615,202.56

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：大成蓝筹稳健证券投资基金

本报告期：2010年1月1日 至 2010年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 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）	19,448,035,820.73	-3,645,984,559.82	15,802,051,260.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	801,946,964.47	801,946,964.47
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）	-1,773,163,874.54	360,985,213.51	-1,412,178,661.03
其中：1.基金申购款	760,368,491.80	-131,375,328.21	628,993,163.59
2.基金赎回款（以"-"号填列）	-2,533,532,366.34	492,360,541.72	-2,041,171,824.62
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）	17,674,871,946.19	-2,483,052,381.84	15,191,819,564.35
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009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）	20,800,599,071.33	-10,931,692,948.53	9,868,906,122.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	6,886,615,202.56	6,886,615,202.56
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）	-1,352,563,250.60	399,093,186.15	-953,470,064.45
其中：1.基金申购款	1,096,218,714.09	-291,873,968.72	804,344,745.37
2.基金赎回款（以"-"号填列）	-2,448,781,964.69	690,967,154.87	-1,757,814,809.82
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）	19,448,035,820.73	-3,645,984,559.82	15,802,051,260.91

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 王颇 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"）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司（"中国银行"）	基金托管人、基金代销机构
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
中泰信托投资有限责任公司	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。

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 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009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	7,276,337,639.67	14.95%	14,750,338,159.55	20.84%

7.4.3.1.2 权证交易

无。

7.4.3.1.3 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	占期末应付佣金总额的比例
光大证券	6,180,587.88	15.17%	12,778,981.66	46.21%
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009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	占期末应付佣金总额的比例
光大证券	12,537,714.24	21.14%	6,606,471.47	27.32%

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。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。

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 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	213,715,695.54	205,792,922.04
其中：支付销售机构的客户维护费	41,712,218.68	40,021,071.46

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×1.5%/当年天数。

7.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	35,619,282.58	34,298,820.36

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×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 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	195,900,000.00	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2009年1月1日至2009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	99,391,361.64	201,417,370.68	-	-	-	-

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

无。

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

无。

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 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009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	499,801,664.67	5,229,276.15	456,081,989.38	6,287,040.46

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

无。

7.4.3.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.4 期末（2010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

金额单位：人民币元

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
600998	九州通	10/10/27	11/02/09	新股网下申购	13.00	14.55	267,102	3,472,326.00	3,886,334.10
601118	海南橡胶	10/12/30	11/04/07	新股网下申购	5.99	5.99	277,097	1,659,811.03	1,659,811.03
601126	四方股份	10/12/28	11/03/31	新股网下申购	23.00	31.11	64,758	1,489,434.00	2,014,621.38
601890	亚星锚链	10/12/17	11/03/28	新股网下申购	22.50	21.50	233,907	5,262,907.50	5,029,000.50
601933	永辉超市	10/12/09	11/03/15	新股网下申购	23.98	31.24	108,825	2,609,623.50	3,399,693.00
600011	华能国际	10/12/29	11/12/23	非公开发行	5.57	5.58	15,000,000	83,550,000.00	83,700,000.00
002498	汉缆股份	10/10/29	11/02/09	新股网下申购	36.00	44.87	216,014	7,776,504.00	9,692,548.18

注：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。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
600518	康美药业	10/12/28	配股停牌	19.71	11/01/06	17.29	23,106,743	389,400,273.65	455,433,904.53
600816	安信信托	10/06/02	资产重组	13.60	未知	未知	7,000,000	133,866,772.82	95,200,000.00

注：本基金截至2010年12月31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。

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	14,276,489,339.33	92.55
	其中：股票	14,276,489,339.33	92.55
2	固定收益投资	616,788,736.60	4.00
	其中：债券	616,788,736.60	4.00
	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	519,949,315.17	3.37
6	其他各项资产	12,262,228.72	0.08
7	合计	15,425,489,619.82	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	1,659,811.03	0.01
B	采掘业	1,024,685,200.00	6.74
C	制造业	7,723,361,957.24	50.84
C0	食品、饮料	1,288,724,750.85	8.48
C1	纺织、服装、皮毛	268,131,743.88	1.76
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	262,101,000.00	1.73
C6	金属、非金属	74,419,247.88	0.49
C7	机械、设备、仪表	2,873,