大成强化收益债券型证券投资基金

【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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	大成强化收益债券
基金主代码	090008
前端交易代码	090008
后端交易代码	091008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年8月6日
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	283,264,041.38 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在保持资产流动性基础上通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值,力争获取超过业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	本基金将在严格控制组合风险的前提下,基于收益的要求,在资产配置、个券选择和交易策略层面上实施积极管理策略,以期在承担有限风险的前提下获得较高投资收益。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金定位于满足追求较高稳定回报的基金持有人的投资需求,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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杜鹏	尹东
	联系电话	0755-83183388	010-67595003
	电子邮箱	dupeng@dcfund.com.cn	yindong.zh@ccb.cn
客户服务电话		4008885558	010-67595096
传真		0755-83199588	010-66275856

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 北京市西城区金融大街25号中国建设银行股份有限公司投资托管服务部

§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8月6日(基金合同生效日)-2008年12月31日
本期已实现收益	30,004,398.29	133,573,531.56	38,447,806.64
本期利润	19,575,576.75	85,185,652.47	107,493,974.48
加权平均基金份额本期利润	0.0342	0.0903	0.0631
本期基金份额净值增长率	5.82%	10.56%	6.24%
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	0.0336	0.0558	0.0238
期末基金资产净值	292,770,329.66	930,151,319.61	1,403,910,214.74
期末基金份额净值	1.0336	1.0721	1.0624

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

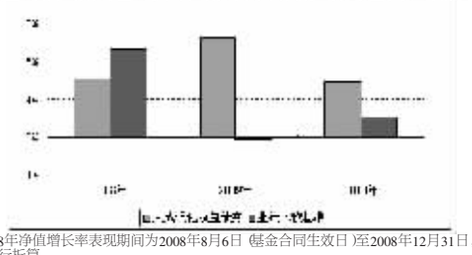
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.17%	0.33%	-1.65%	0.11%	3.82%	0.22%
过去六个月	8.58%	0.31%	-0.77%	0.08%	9.35%	0.23%
过去一年	5.82%	0.29%	2.05%	0.07%	3.77%	0.22%
自基金合同生效起至今	24.30%	0.30%	11.19%	0.11%	13.11%	0.19%

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之日起6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各项投资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:2008年净值增长率表现期间为2008年8月6日(基金合同生效日)至2008年12月31日,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010	1.000	20,246,479.96	3,371,672.28	23,618,152.24	
2009	1.000	77,387,299.56	5,825,752.03	83,213,051.59	
2008	-	-	-	-	
合计	2.000	97,633,779.52	9,197,424.31	106,831,203.83	

§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LETF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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
陈尚前先生	本基金基金经理、固定收益部总监。	2008年8月6日	--	12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型证券投资基金基金经理,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,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。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》、《大成强化收益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,大成强化收益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

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

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

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

在2008年末以来信贷大幅扩张和规模空前的财政刺激措施推动下,中国经济快速摆脱了金融危机的影响,产出缺口在09年四季度基本愈合。同时,随着海外经济的触底反弹,在投资、消费、出口三驾马车的同时拉动下,中国经济在10年初已经出现过热迹象。然而,相比09年,宏观经济在10年显示出更多的复杂性和不确定性,主要表现在以下几方面:首先,09年高增长、低通胀的"蜜月期"已经结束,在海外经济复苏尚不稳固的情况下,货币政策要在"保增长"与"控通胀"之间权衡取舍;其次,由于09年初以来实行宽松的货币政策和房贷政策,房价迅速反弹,资产泡沫风险不断累积;再者,为拉动内需,地方政府以城投企业为平台向银行融资大量上马基建项目,在现行财政分权制度下可能导致地方政府过度负债,而中央政府为防范道德风险,在是否充当最终偿债人上也面临两难选择。回望过去一年,平衡上述几个因素以及随之带来的政策频繁变动导致总需求在一年之中经历了增长过强、严重疲软和偏强三种状态,经济周期明显缩短。

一季度通胀预期升温,货币政策退出的时点早于市场预期,央行上调了存款准备金及央票利率,1月初信贷扑喷后银监会严格执行额度控制,A股市场承压,债券收益率曲线熊平。二季度为遏制房价过快上涨,防范经济过热,调控政策密集出台,负面效应层层叠加。从资本市场到实体企业,对宏观调控矫枉过正的担忧逐渐加剧。同时,欧洲主权债务危机爆发,引发国际市场避险情绪,上证指数出现大幅调整,单季度跌幅超过20%;债券收益率曲线牛平,10年期国债收益率降幅达到30个基点。在工业生产经历了四个月的大幅下滑后,政策拐点在三季度出现,货币政策及行政调控政策相继放松,增长底部确认,随着"V"型反转的趋势在宏观数据层面逐步得到印证,股指筑底反弹,债券收益率曲线亦陡峭化上行。但伴随着经济的快速反弹,同时叠加自然灾害、节能减排等因素的影响,通货膨胀自9月份开始加速上扬,CPI读数屡超市场预期。同时,美联储推出第二轮量化宽松,加剧全球流动性泛滥,资本流入及输入型通胀的压力进一步增强。货币政策在四季度再次转向,央行先后两次上调基准利率,三次上调存款准备金,债市出现大幅下跌,收益率累计升幅超过100个基点;而紧缩预期在四季度后半期也成为压制股指表现的重要因素。

2010年,我们继续严格执行本基金投资策略,即"在严格控制组合风险的前提下,基于收益的要求,在资产配置、个券选择和交易策略层面上实施积极管理策略,以期在承担有限风险的前提下获得较高投资收益。"本基金在2010年继续在资产配置层面进行积极管理,即战术性资产配置策略(TAA)成为主要策略。

考虑到利率类债券资产、信用类债券资产、权益类资产和新股申购的收益预期和风险特征,结合本基金较低波动较高收益的特征要求,本基金在利率类债券资产、信用类债券资产、可转债资产和股票资产进行重点配置,并根据市场环境变化积极管理这三类资产的波动率。

2010年本基金债券组合充分重视组合收益性和流动性的平衡,在具体债券类别资产选择中,重点投资流动性好、信用利差偏高、具有较强抗风险能力的信用债品种,适当减持国债、央行票据、金融债、短期融资券等品种。基于对宏观经济环境和债券收益率曲线变动预期,本基金保持较低债券组合久期。

随着银行转债的上市,可转债类资产的转股溢价率有明显下降,其风险收益特征较前期有所改善,部分品种有一定的投资价值,我们在2010年继续针对重点转债品种进行了投资。

在新股投资方面,我们结合发行公司基本面、资金成本状况,对首发新股进行估值分析,严格选择、合理询价、谨慎参与以提高组合整体收益率。对于一些发行市盈率偏高的新股严格按照合理价格参与询价,规避投资风险。

本基金管理权益类资产时采用宏观驱动、自上而下的行业选择,以行业龙头公司为主的个股选择以及严格执行基于本基金风险收益特征的较低波动率要求下的交易策略。

基于经济二次探底的概率较低、中国经济长期增长趋势明确的判断,本基金在全年保持了较高的权益类资产配置。由于经济复苏的复杂性和权益类资产的自身特征,该类资产波动率比较高,管理此类资产的波动需要严格的投资策略。在充分考虑宏观经济、企业利润、市场估值、相关资产风险调整后收益率比较等因素基础上,本基金对权益类资产进行了一定的组合结构调整,减持周期类品种,保留稳定增长类品种为主;同时在基金规模变动以及市场波动带来个股风险收益不断变化的过程中,及时进行组合调整使得权益类组合风险收益特征符合契约和持有人的要求。

以上资产配置策略使得本基金在上半年债券市场上涨过程中错失了部分投资收益,在下半年债券市场调整过程中规避了投资损失;同时较高比重权益类资产配置上半年增加了组合净值的波动性,全年获取了一定的投资收益。虽然从全年看,资产配置策略尚可,但是较高波动的净值最终使得持有人大量赎回,对此我们深表遗憾并进行了深入检讨和反思。对于增强收益类债券基金,获取低波动稳定收益应该是主要的投资目标。未来我们需要提高并加强短期资产配置能力并采用适当的组合管理策略包括止赢止损策略来控制净值波动率。

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1.0336元,本报告期份额净值增长率为5.82%,同期业绩比较基准增长率为2.05%,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

回望2010年宏观经济运行,总需求已经经历了增长过强、严重疲软和偏强三种状态,经济周期明显缩短,国内、外不确定性因素的增多以及随之带来的政策频繁变动导致"经济周期短期化",该特点在2011年可能将继续延续。展望2011年,发达经济体复苏的确定性较强,而在全球流动性极度宽松的背景下,新兴经济体大多受到通货膨胀的困扰。在汇率调整缺乏相对灵活的机制的情况下,上半年央行继续运用利率、存款准备金率、差额准备金、公开市场操作等价格和数量工具管理通胀预期、控制信贷投放将是大概率事件。

综合以上分析,年后债券市场资金面紧张的局面将会明显缓解,短期内供需关系成为行情发展的决定因素,部分中短期超跌品种将出现修复性行情。但在通货膨胀预期不断强化以及通货膨胀全面发展的背景下,整体债市机会有限。票息收益高、利差保护充足的信用债将是较好的配置品种。权益类市场方面,受宏观调控影响相对较小、增长确定、估值合理的优质个股将继续得到市场青睐。

考虑到2011年利率类债券资产、信用类债券资产、新股投资、可转换债券和权益类资产的收益预期和风险特征,结合本基金较低波动较高收益的特征要求,本基金将在以上各类资产进行配置,并根据市场环境变化适当动态管理(主要根据组合久期、市盈率、信用利差等指标)上述资产的收益率和波动率。其中权益类资产以持有稳定类和确定性增长的优质公司品种为主,并执行积极的交易策略,一旦组合波动性加大,需要采取逐步止赢的策略。债券投资组合将保持目前债券组合久期,并根据宏观经济运行和政策情况以及收益率曲线状况进行动态组合调整,逐步并适当增加组合久期,减少和基准久期的偏离度,防范游离风险;在利率和信用品种进行适当的结构调整。新股投资则严格控制投资比例和流动性风险,适当精选个股参与。传统可转债方面,精选风险收益特征较优的个券品种持有。

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、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

本基金管理人将严格按照基金合同的规定进行收益分配。本报告期内已分配利润23,618,152.24元(每十份基金份额分红1.00元),符合基金合同规定的分红比例。

§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,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,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基金托管人应尽的义务。

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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金实施利润分配的金额为23,618,152.24元。

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

本托管人复核审查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。

§6 审计报告

本基金2010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:大成强化收益债券型证券投资基金
报告截止日:2010年12月31日

单位:人民币元

年度	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	6,870,521.17	6,255,478.26
结算备付金	318,200.89	3,076,573.26
存出保证金	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	279,246,714.00	897,070,651.82
其中:股票投资	35,517,000.00	149,395,467.82
基金投资	-	-
债券投资	243,729,714.00	747,675,184.00
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	3,351,839.69	10,841,182.74
应收利息	4,110,983.16	13,799,089.83
应收股利	-	-
应收申购款	42,478.64	182,000.75
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	294,190,737.55	931,474,976.66
负债和所有者权益	本期期末 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	-	-
应付赎回款	132,087.78	104,354.11
应付管理人报酬	199,104.44	519,481.92
应付托管费	56,886.98	148,423.41
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	152,771.66	102,115.99
应交税费	561,065.60	108,600.00
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	318,491.43	340,681.62
负债合计	1,420,407.89	1,323,657.05
所有者权益:		
实收基金	283,264,041.38	867,595,492.95
未分配利润	9,506,288.28	62,555,826.66
所有者权益合计	292,770,329.66	930,151,319.61
负债和所有者权益总	294,190,737.55	931,474,976.66

7.2 利润表
会计主体:大成强化收益债券型证券投资基金
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	27,483,479.03	98,377,274.01
1.利息收入	14,674,197.01	30,007,756.83
其中:存款利息收入	397,028.87	744,225.43
债券利息收入	14,257,507.20	29,263,531.40
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	19,660.94	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	23,004,491.19	116,173,111.38
其中:股票投资收益	26,751,267.54	68,183,570.38
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-4,821,083.58	45,347,832.31
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	845,117.89
股利收益	1,074,307.23	1,796,590.80
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-10,428,821.54	-48,387,879.09
4. 汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	233,612.37	584,284.89
减:二、费用	7,907,902.28	13,191,621.54
1.管理人报酬	4,239,580.01	7,181,623.89
2.托管费	1,211,308.57	2,051,892.55
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	733,073.10	1,886,860.76
5.利息支出	1,311,416.94	1,650,778.31
其中:卖出回购金融资产支出	1,311,416.94	1,650,778.31
6.其他费用	412,523.66	420,466.03
三、利润总额	19,575,576.75	85,185,652.47
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	19,575,576.75	85,185,652.47

会计主体:大成强化收益债券型证券投资基金
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)	867,595,492.95	62,555,826.66	930,151,319.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	19,575,576.75	19,575,576.75
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)	-584,331,451.57	-49,006,962.89	-633,338,414.46
其中:1.基金申购款	369,321,289.38	16,319,559.78	385,640,849.16
2.基金赎回款	-953,652,740.95	-65,326,522.67	-1,018,979,263.62
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)	-	-23,618,152.24	-23,618,152.24
五、期末所有者权益(基金净值)	283,264,041.38	9,506,288.28	292,770,329.66
	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日		
项目	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)	1,321,437,592.96	82,472,621.78	1,403,910,214.74
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	85,185,652.47	85,185,652.47
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)	-453,842,100.01	-21,889,396.00	-475,731,496.01
其中:1.基金申购款	1,867,653,116.04	174,770,390.06	2,042,423,506.10
2.基金赎回款	-2,321,495,216.05	-196,659,786.06	-2,518,155,002.11
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)	-	-83,213,051.59	-83,213,051.59
五、期末所有者权益(基金净值)	867,595,492.95	62,555,826.66	930,151,319.61

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:王颖 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
中国建设银行股份有限公司("中国建设银行")	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")(1)	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 成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)	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(%)
光大证券	266,350,519.20	65.17%	429,926,069.04	35.44%

7.4.3.1.2 债券交易

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 成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日 成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)
光大证券	37,896,883.51	5.18%	-	0

7.4.3.1.3债券回购交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.3.1.4 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.3.1.5 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	216,410.18	64.13%	141,540.03	95.08%
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	349,318.28	34.42%	56,728.41	59.73%

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。
(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	4,239,580.01	7,181,623.89
其中:支付给销售机构的客户维护费	126,400.03	430,865.26

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 X 0.70% / 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	1,211,308.57	2,051,892.55

注:支付基金托管人中国建设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 X 0.20% / 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

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日 债券交易金额 基金买入	基金卖出	基金逆回购 交易金额	利息收入	基金正回购 交易金额	利息支出
中国建设银行	10,031,579.73	9,926,458.63	-	-	230,000,000.00	72,564.18
	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 基金买入	基金卖出	基金逆回购 交易金额	利息收入	基金正回购 交易金额	利息支出
中国建设银行	20,032,822.74	-	-	-	4,081,350,000.00	691,782.06

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

份额单位:份

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
基金合同生效日(2008年8月6日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	-	80,000,000.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分增加的份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	80,000,000.00
期末持有的基金份额	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-

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

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

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
中国建设银行	6,870,521.17	368,981.99	6,255,478.26	693,077.62

注:本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管,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

金额单位:人民币元

本期 2010年1月1日至2010年12月31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:份)	总金额
光大证券	300084	海默科技	首次公开发行	39,613.00	1,307,229.00
光大证券	300111	向日葵	首次公开发行	208,219.00	3,498,079.20
上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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:份)	总金额
-	-	-	-	-	-

7.4.3.7 其他关联交易事项的说明本基金未有其他关联交易事项需说明。

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

7.4.4.1.1 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	备注
002537	海立美达	10/12/31	11/01/10	新股流通受限	40.00	40.00	500	20,000.00	20,000.00	-
002534	杭锅股份	10/12/31	11/01/10	新股流通受限	26.00	26.00	500	13,000.00	13,000.00	-

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。

7.4.4.2 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的股票。

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

本基金本报告期末未有在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

本基金本报告期末未有在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