

大成精选增值混合型证券投资基金

2012 年 度 报 告 摘 要

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 公平交易管理制度和控制方法

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,资产管理人制订了《大成基金管理有限公司公平交易制度》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、研究支持、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理工作相关的各个环节。研究部负责提供投资研究支持,投资部门负责投资决策,交易管理部门负责交易执行实时监控,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动,保证了公平交易的可操作、可稽核和可控制。

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。基金管理人旗下所有投资组合连续4个季度的日内3日内及5日内股票及债券交易间向交易价差分析及相关交易情况的分析结果表明:债券交易间向交易频率较低,股票间向交易溢价率较小主要来源于市场因素,每个当日价格涨幅(跌幅)及组合成交交易时间选择,即投资组合成交时间不一致以及成交价格的日内较大变动导致个别组合间的成交价格差异较大,但参与交易所公开竞价时间同向向交易成交的单边交易量均不超过该当日成交量10%。结合交易数据分布统计分析和潜在利益输送统计结果表明投资组合间不存在利益输送的可能性。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

2012年基金管理人旗下主动投资组合间股票交易存在6笔同日反向交易,原因是投资组合投资策略需要,且参与交易所公开竞价时间同向向交易成交量较少,导致交易间向交易溢价率较低。股票间向交易溢价率较小主要来源于市场因素,每个当日价格涨幅(跌幅)及组合成交交易时间选择,即投资组合成交时间不一致以及成交价格的日内较大变动导致个别组合间的成交价格差异较大,但参与交易所公开竞价时间同向向交易成交的单边交易量均不超过该当日成交量10%。结合交易数据分布统计分析和潜在利益输送统计结果表明投资组合间不存在利益输送的可能性。

4.4 管理人应对报告期内基金投资运作和业绩表现的情况

回顾2012年,是艰难曲折的一年,但也是全球经济复苏的一年。从全球各区域来看,美国表现最为强劲,就情况改善明显,房地产市场企稳回升,制造业市场逐步企稳。欧洲、日本虽持续疲弱但已度过最差时期,未来有望在持续宽松货币政策刺激下逐步走出。国内经济在年末未出现一些极端的复苏信号,行业、投资数据均得到改善。尽管大宗商品价格、房地产价格和制造业投资增速有所回升,但从目前数据来看,周期性复苏的势头基本上难以确定。在微观层面上,零售、汽车销售、和地产数据均加速增长,但本基金通过精选个股和行业配置,有效地规避了上证指数前11个月的跌幅,因此本基金2012年收益6.02%,跑赢上证指数。

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0.7797元,本报告期基金份额净值增长率为6.02%,同期业绩比较基准收益率为6.75%,业绩比较基准的表现。4.5 管理人应对报告期内基金投资运作和业绩表现的情况

2013年全球经济仍难摆脱弱势增长格局,欧美国家继续推行量化宽松政策,以期改善私人部门消费和投资环境,但欧债危机的后续效应以及美国的“财政悬崖”在一定程度上将制约私人部门的需求扩张,而中国经济体则在结构调整和政策刺激下缓慢复苏。从中国经济体来看,经济复苏势头预计将持续,经济复苏主要得益于内需改善,消费潜力逐渐释放,基础设施和服务业投资加速带动投资回升,缓和制造业产能过剩和房地产调控带来的压力。但由于中国长期的问题并没有得到改变,后续要密切关注的变化。

预计2013年企业盈利将在经历了2012年断崖式下降后开始恢复,优先选择去库存比较彻底的行业,在市场中度过去年十年持续增长的态势。目前工业企业的ROE回升在未来更倾向于一是种震荡回升。中国经济正处于新旧周期交替期,经济增速回落,政策不断放松,但经济却难以恢复往昔活力,主要是潜在增速回落。从这一点来看,2013年并不具备启动牛市启动的条件,目前判断更多是一种修复性的震荡回升,但整体走势要好于2012年。

基于以上,本基金并不倾向于全面布局整体资产升值,优先选择去库存比较彻底的行业,在市场中预期工业企业盈利好转的时候开始回避一些产能有较大行业个股,同时,对于转型期新兴产业的预期,本基金将继续保持对通信、医疗保健、TMT以及高端装备制造等新兴产业中的个股配置力度,并且随着经济的波动进行仓位和行业间的轮动。

4.6 管理人应对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人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。公司估值委员会的组成人员均具备相应的专业胜任能力和工作经历,估值委员会成员中包括两名投资经理。

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发生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调整或者调整估值政策,提出合理的估值政策和估值程序,以供投资决策委员会参考。基金管理人估值委员会与估值委员会共同制定估值政策和程序,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过程中的风险控制,并负责估值调整事项的信息披露工作。

本基金的日常估值由基金估值委员会负责估值业务,并与托管行的估值结果核对一致。基金估值政策和程序定期或不定期采用集体讨论机制,基金估值委员会作为估值小组,负责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,及时向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,基金管理人应及时启动特别估值程序,由估值委员会会议讨论制定特别方案并与托管行沟通后由基金运营部具体执行。

4.7 管理人应对报告期内基金利润分配情况的说明

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说明

在托管大成精选增值混合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按照《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《大成精选增值混合型证券投资基金合同》、《大成精选增值混合型证券投资基金托管协议》的约定,认真履行了基金托管人应尽的义务,独立、客观、公正的履行了基金托管人应尽的义务,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精选增值混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金收益分配和基金费用的计提、基金费用开支、利润分配等事项上,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,在各重要方面均运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等相关信息的真实、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精选增值混合型证券投资基金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、投资组合等相关信息真实、准确、完整,未发现对基金份额持有人有利益的行为。

6 审计报告

本基金2012年年度财务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。投资者欲了解本审计报告详情,请阅读年度报告正文。

7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:大成精选增值混合型证券投资基金

报告截止日:2012年12月31日

资产	2012年12月31日	2011年12月31日
货币资金	259,910,725.86	121,047,310.02
结算备付金	2,339,012.65	2,298,172.54
交易保证金	1,367,952.65	1,309,149.21
应收证券清算款	1,677,740,199.76	1,822,297,082.13
其中:应收股票	1,677,740,199.76	1,723,977,082.13
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	98,320,000.00
买入返售金融资产	-	-
应收利息	32,341,038.80	-
应收股利	57,169.25	1,564,092.19
应收申购款	75,618.93	366,313.51
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,973,831,717.90	1,948,882,119.60

负债和所有者权益	2012年12月31日	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	-	-
卖出回购金融负债	-	-
应付证券清算款	809,801.51	214,983.44
应付管理人报酬	2,313,232.18	2,903,283.89
应付托管费	385,538.69	483,880.60
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,462,722.04	1,151,689.71
应付利息	-	-
应付股利	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	700,680.98	900,293.18
负债合计	5,671,975.48	16,419,744.62

所有者权益	2012年12月31日	2011年12月31日
实收基金	1,314,375,482.69	1,368,362,820.10
未分配利润	653,784,259.81	564,099,554.88
所有者权益合计	1,968,159,742.50	1,932,462,374.98
负债和所有者权益总计	1,973,831,717.90	1,948,882,119.60

注:报告截止日2012年12月31日,基金份额净值0.7797元,基金份额总额5,254,211,815.24份。

7.2 利润表

会计主体:大成精选增值混合型证券投资基金

报告截止日:2012年1月1日至2012年12月31日

项目	2012年1月1日至2012年12月31日	2011年1月1日至2011年12月31日
一、收入	155,844,824.88	-857,574,608.05
1.利息收入	2,153,724.36	6,232,226.36
其中:存款利息收入	1,863,257.47	1,962,225.93
债券利息收入	-	3,398,735.43
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	123,310.03	871,625.48
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-315,740,247.76	-40,963,452.49
其中:股票投资收益	-339,090,468.14	-66,635,377.45
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	1,400.00
资产支持证券投资	-	3,380,490.00
衍生工具收益	-	-
股利收入	23,348,820.38	22,291,434.96
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	469,363,351.21	-823,951,016.69
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	69,970.07	1,107,634.53
减:一、费用	41,401,335.62	62,693,647.33
1.管理人报酬	29,315,381.62	43,785,502.44
2.托管费	4,885,896.94	7,297,583.65
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	6,774,516.57	11,164,981.26
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	425,540.49	445,579.98
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	114,443,489.26	-920,268,255.38
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	114,443,489.26	-920,268,255.38

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:大成精选增值混合型证券投资基金

报告截止日:2012年1月1日至2012年12月31日

项目	2012年1月1日至2012年12月31日	2011年1月1日至2011年12月31日
一、期初所有者权益(基金净值)	1,368,362,820.10	564,099,554.88
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	114,443,489.26
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)	-53,987,337.41	-24,758,784.33
其中:基金申购款	52,635,836.78	24,088,191.72
基金赎回款	-106,623,174.19	-48,846,976.05
四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,314,375,482.69	653,784,259.81

项目	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
一、期初所有者权益(基金净值)	1,479,561,788.67	1,534,645,090.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-920,268,255.38
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)	-111,198,968.57	-2,571,483.82
其中:基金申购款	543,444,895.25	469,727,482.55
基金赎回款	-654,643,863.82	-472,298,966.37
四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-47,705,796.86
五、期末所有者权益(基金净值)	1,368,362,820.10	564,099,554.88

本报告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:

7.1 基金管理人: 范琦

7.2 基金托管人: 刘影明

7.3 会计师事务所负责人: 王管会计工作负责人: 王管会计工作负责人

7.4 报表附注

7.4.1 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.2 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.3 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.4 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.5 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.6 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.7 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.8 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.9 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.10 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.11 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.12 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.13 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.14 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.15 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.16 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.17 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.18 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.19 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.20 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.21 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.22 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.23 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.24 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.25 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.26 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.27 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.28 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.29 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.30 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.31 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.32 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.33 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.34 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.35 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.36 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.37 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.38 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.39 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.40 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.41 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.42 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.43 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.44 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.45 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.46 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.47 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.48 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.49 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.50 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.51 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.52 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.53 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.54 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.55 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.56 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.57 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.58 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.59 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.60 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.61 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.62 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.63 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.64 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.65 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.66 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.67 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.68 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.69 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.70 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.71 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.72 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.73 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.74 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.75 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.76 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.77 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.78 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.79 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.80 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.81 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.82 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.83 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.84 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.85 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.86 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.87 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.88 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.89 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.90 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.91 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.92 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.93 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.94 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.95 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.96 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.97 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.98 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.99 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.100 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.101 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.102 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.103 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.104 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.105 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.106 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.107 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.108 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.109 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.110 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.111 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.112 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.113 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.114 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.115 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。

7.4.116 本报告附注为财务报表的组成部分,与本报告一致。