# 大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)

## 2008 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:2009年3月31日

§1 重要提示及目录

基金管理人的董事会及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2009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2008年1月1日起至2008年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 大成创新 |
| 交易代码 | 160910 |
| 基金运作方式 | 契约型上市开放式 |
| 基金合同生效(暨基金转型)日 | 2007年6月12日 |
| 报告期末基金份额总额 | 15,200,321,206.98份 |
| 基金份额上市的证券交易所 | 深圳证券交易所 |
| 上市日期 | 2007年10月25日 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 在控制风险和保证流动性的前提下,超越业绩比较基准,寻求基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金以股票投资为主,采用积极的投资策略,精选具备持续增长能力,价格处于合理区间的优质股票构建投资组合;本基金以固定收益品种投资为辅,确保投资组合具有良好的流动性。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数×70%+中国债券总指数×30% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金,属于中高风险的证券投资基金品种。 |

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 | 010-68435588 |
| | 电子邮箱 | dupeng@dcfund.com.cn | lifangfei@abchina.com |
| 客户服务电话 | | 400-888-5558 | 95599 |
| 传真 | | 0755-83199588 | 010-68424181 |

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<br>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、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 | 2008年 | 2007年6月12日(基金合同生效暨基金转型日)至2007年12月31日 |
|---|---|---|
| 本期已实现收益 | -7,421,044,279.38 | 2,337,700,128.60 |
| 本期利润 | -12,364,873,113.57 | 4,889,192,140.00 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.7747 | 0.2867 |
| 本期基金份额净值增长率 | -57.77% | 25.71% |
| **3.1.2 期末数据和指标** | **2008年** | **2007年6月12日(基金合同生效暨基金转型日)至2007年12月31日** |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.3429 | 0.1308 |
| 期末基金资产净值 | 8,508,231,873.83 | 24,742,350,877.99 |
| 期末基金份额净值 | 0.5600 | 1.3260 |

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 | -10.97% | 1.98% | -11.30% | 2.12% | 0.33% | -0.14% |
| 过去六个月 | -25.73% | 1.93% | -22.26% | 2.09% | -3.47% | -0.16% |
| 过去一年 | -57.77% | 2.18% | -49.72% | 2.13% | -8.05% | 0.05% |
| 自基金合同生效(暨基金转型)起至今 | -46.91% | 2.09% | -37.32% | 1.94% | -9.59% | 0.15% |

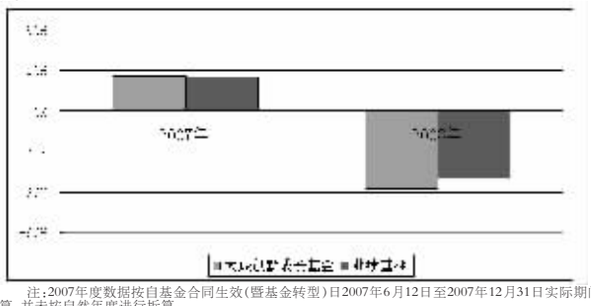
3.2.2 自基金合同生效(暨基金转型)以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1、按基金合同规定,大成创新成长混合型证券投资基金自基金合同生效(暨基金转型)之日2007年6月12日起3个月内为建仓期。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、因工作需要,大成基金管理有限公司增聘倪明先生为大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)基金经理,与王维刚先生共同管理大成创新成长混合型证券投资基金。该变更事项已于2008年1月12日公开披露。

3、因工作需要,王维钢先生自2008年8月23日起不再担任本基金基金经理,该变更事项已于2008年8月23日公开披露。

3.2.3 自基金合同生效(暨基金转型)以来每年基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:2007年度数据按自基金合同生效(暨基金转型)日2007年6月12日至2007年12月31日实际期间计算,并未按自然年度进行折算。

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2008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,12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。

4.1.2基金经理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 王维钢先生 | 本基金基金经理 | 2007年6月12日 | 2008年8月23日 | 13年 | 经济学博士生。历任君安证券有限公司研究所首批高级研究员、国泰君安证券股份有限公司业务董事、鹏华基金管理有限公司策略主管、国信证券有限公司投资经理、巨田基金管理有限公司策略主管;2006年12月加入大成基金管理有限公司,历任基金景博基金经理、大成创新成长混合型证券投资基金基金经理。现任大成积极成长股票型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍:中国。 |
| 倪明先生 | 本基金基金经理 | 2008年1月22日 | - | 4年 | 博士研究生,2004年加入大成基金管理有限公司,历任固定收益小组信用分析师、大成债券基金基金经理助理、大成精选增值混合型基金基金经理助理、金融行业研究员。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》、《大成创新成长混合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,大成创新成长混合型基金的投资范围、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 公平交易专项说明

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

| 阶段 | 基金 | 净值增长率 |
|---|---|---|
| 2008年 | 大成创新成长混合型证券投资基金 | -57.77% |
| | 大成积极成长股票型证券投资基金 | -54.32% |
| | 大成景阳领先股票型证券投资基金 | -57.17% |

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

已经过去的2008年对于每一个市场参与者来说都是学习的一年,每个人都从2008年惨痛的教训之中学到了很多东西。在全球经济方面,由次贷危机所引发的大规模金融风暴以迅猛的态势席卷全球,雷曼、美林等巨人轰然倒下;虽然美国前后几次通过并不断完善巨额的救援方案,但依然难抵市场对于金融危机和经济衰退的担忧,美国三大股指持续下跌,金融企业股票首当其冲遭受重创。而与此同时,次贷危机在欧洲也开始愈演愈烈,多家欧洲大型金融机构也纷纷出现经营难以为继的局面,使得人们对于欧洲经济前景的担心也不断加剧。在国内经济方面,一直保持强劲增长的宏观经济在百年不遇的全球金融危机面前也难以独善其身,"高增长、低通胀"的黄金时期已经过去,伴随而来的是企业经营困难、高价库存导致工业企业大幅亏损、失业人数增加,繁荣了10年的房地产市场也开始迅速下滑,而作为中国经济晴雨表的资本市场也从2007年末的6124点迅速下跌,上证指数在2008年11月创下了本次调整的最低点1664点,期间累计最大跌幅超过70%。

客观的说,在面临宏观经济出现拐点的时候,很少有人能够提前有所预见,甚至在宏观经济已经出现下滑的情况下,也依然无法深刻地认识和做出及时准确的决策。回顾2008年全年的基金投资,这样的矛盾和失误也是造成全年投资大幅亏损的主要原因。对于2008年的基金投资,应该来说降低仓位是最有效也是唯一正确的投资策略,因此本基金在第一季度的仓位较高是造成全年业绩表现不佳的重要原因之一。在之后的3个季度,本基金在持续降低仓位的同时,也对结构进行了一定的调整,减持了有色、煤炭、钢铁等周期性行业,增持了医药、商业、受益于内需的铁路建设等防御性品种。

截至报告期末,本基金份额净值为0.5600元,本报告期份额净值增长率为-57.77%,同期业绩比较基准增长率为-49.72%,低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2009年的资本市场,我想首先引用本基金2008年4季度报告中对2009年市场和投资的一段分析:从一定程度上来说,2009年的投资相比2008年会更加困难。因为2008年只要对宏观经济的分析具有前瞻性,降低仓位是最好也是唯一的选择,选股、配置以及选时的重要性相对较小。而对于即将到来的2009年,虽然我们可以看到无论是国内经济、还是国际形势依然较为严峻,但继续出现大幅单边下跌的概率相对较小。因此如果说2008年是单边熊市的话,那么2009年资本市场的运行格局出现大幅波动的"振荡平衡市"的概率较大。在这样的市场环境下,仓位的作用会明显弱化,而选股和资产配置的作用会明显显现。当然,我们也需要密切关注目前依然充满不确定性的国内外宏观经济形势,一旦经济的基本面企稳,则市场必定会出现一波巨大的上涨行情。只是基于目前的情况,我们无法确认甚至无法预测经济的基本面在何时会企稳,因此持续观察可能比单纯预测更有效果。

虽然在当时看来,我们看到了市场可能出现的一波巨大的上涨行情,但在2009年已经过去的2个月时间里,市场从1800点最高涨到2400点左右,行情出现得如此之快、如此巨大,依然出乎了我们的想象。也许这就是资本市场的魅力所在,虽然我们每天都在勤奋学习,不断思考,但"市场先生"总会给你与众不同的答案。

本基金在2009年的基本投资策略为"仓位适中、自下而上选择个股、自上而下分析宏观进行资产配置"。如前所述,在2009年的资本市场继续出现大幅单边下跌的可能性较小,因此仓位策略的有效性远不如2008年明显,且存在较大的偏离风险。因此,在宏观经济出现明显变化之前,本基金将始终保持行业的平均仓位水平,不会采取大幅偏离以获得超额收益的策略。在行业和个股选择方面,将把行业资产配置和自下而上的个股选择相结合,对于大市值的行业,将主要通过对宏观经济和行业运行的持续跟踪分析来进行配置;同时,精选个股将成为获得超额收益的重要来源,在平衡市和流动性充裕的背景下,即使宏观经济依然无法确定的得出已经见底回升的结论,但勿庸置疑的是,部分行业和个股将在2009年重新迎来牛市的行情,而对于这些行业和个股的挖掘和投资也将是2009年基金投资的胜负关键。

同时,本基金管理人郑重承诺,将继续保持勤勉尽责的工作态度,用良好的业绩回报投资者的长期信任和支持。

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、金融工程部、基金运营部、监察稽核部指定人员组成。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6名成员中包括两名基金经理。

股票投资部、研究部、固定收益部和金融工程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

根据本基金基金合同中收益分配有关原则的规定:如果基金投资当期出现亏损,则不进行收益分配。本报告期内本基金为净亏损,本报告期内无收益分配事项。

§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

在托管大成创新成长混合型证券投资基金的过程中,本基金托管人——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《大成创新成长混合型证券投资基金基金合同》、《大成创新成长混合型证券投资基金托管协议》的约定,对大成创新成长混合型证券投资基金管理人—大成基金管理有限公司2008年1月1日至2008年12月31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创新成长混合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创新成长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。

中国农业银行托管业务部
2009年3月25日

§6 审计报告

本基金2008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普华永道中天审字(2009)第20158号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:大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)

报告截止日:2008年12月31日

单位:人民币元

| 资 产 | 本期末 2008年12月31日 | 上年度末 2007年12月31日 |
|---|---|---|
| 资 产: | | |
| 银行存款 | 340,646,909.05 | 2,194,207,395.33 |
| 结算备付金 | 7,605,093.53 | 3,020,373,676.03 |
| 存出保证金 | 2,091,144.32 | 1,160,000.00 |
| 交易性金融资产 | 8,023,570,936.73 | 19,716,944,967.75 |
| 其中:股票投资 | 6,128,186,159.73 | 19,716,255,687.75 |
| 债券投资 | 1,895,384,777.00 | 689,280.00 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | 44,612,506.41 |
| 买入返售金融资产 | - | - |
| 应收证券清算款 | 132,722,948.15 | - |
| 应收利息 | 25,477,525.81 | 1,635,145.34 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 41,912.83 | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 8,532,156,470.42 | 24,978,933,690.86 |
| **负债和所有者权益** | **本期末 2008年12月31日** | **上年度末 2008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 | 2,804,114.03 | 178,130,169.05 |
| 应付管理人报酬 | 11,275,251.89 | 30,738,788.36 |
| 应付托管费 | 1,879,208.63 | 5,123,131.40 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 7,149,198.61 | 21,075,091.16 |
| 应交税费 | 151,287.20 | 151,287.20 |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 其他负债 | 665,536.23 | 1,364,345.70 |
| 负债合计 | 23,924,596.59 | 236,582,812.87 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 13,676,017,235.48 | 16,790,498,498.11 |
| 未分配利润 | -5,167,785,361.65 | 7,951,852,379.88 |
| 所有者权益合计 | 8,508,231,873.83 | 24,742,350,877.99 |
| 负债和所有者权益总计 | 8,532,156,470.42 | 24,978,933,690.86 |

注:报告截止日2008年12月31日,基金份额净值0.5600元,基金份额总额15,200,321,206.98 份。后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

7.2 利润表

会计主体:大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)

本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日

单位:人民币元

| 资 产 | 本期 2008年1月1日至2008年12月31日 | 上年度可比期间 2007年6月12日(基金合同生效日)至2007年12月31日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | -12,028,071,360.88 | 5,246,466,395.68 |
| 1.利息收入 | 56,519,002.35 | 28,175,948.11 |
| 其中:存款利息收入 | 21,628,447.80 | 28,038,390.58 |
| 债券利息收入 | 27,104,596.75 | 74,137.53 |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | 7,785,957.80 | 63,420.00 |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | -7,145,996,185.79 | 2,652,947,222.46 |
| 其中:股票投资收益 | -7,238,557,614.16 | 2,610,256,426.50 |
| 债券投资收益 | 8,614,028.05 | -2,567,058.60 |
| 资产支持证券投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | 3,089,559.80 | 28,653,825.41 |
| 股利收益 | 80,857,840.52 | 16,604,029.15 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | -4,943,828,834.19 | 2,551,492,011.40 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | 5,234,656.75 | 13,851,213.71 |
| 二、费用(以"-"号填列) | -336,801,752.69 | -357,274,255.68 |
| 1.管理人报酬 | -202,815,125.20 | -180,654,851.68 |
| 2.托管费 | -33,802,520.88 | -30,109,141.94 |
| 3.销售服务费 | - | - |
| 4.交易费用 | -99,322,771.39 | -146,100,020.11 |
| 5.利息支出 | -246,134.14 | -11,142.84 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | -246,134.14 | -11,142.84 |
| 6.其他费用 | -615,201.08 | -399,099.11 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | -12,364,873,113.57 | 4,889,192,140.00 |

注:比较财务报表的实际编制期间为2007年6月12日(基金合同生效日)至2007年12月31日。后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)

本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2008年1月1日至2008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) | 16,790,498,498.11 | 7,951,852,379.88 | 24,742,350,877.99 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -12,364,873,113.57 | -12,364,873,113.57 |
| 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) | -3,114,481,262.63 | -754,764,627.96 | -3,869,245,890.59 |
| 其中:1.基金申购款 | 350,939,907.40 | -7,899,206.39 | 343,040,701.01 |
| 2.基金赎回款(以"-"号填列) | -3,465,421,170.03 | -746,865,421.57 | -4,212,286,591.60 |
| 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) | 13,676,017,235.48 | -5,167,785,361.65 | 8,508,231,873.83 |
| **项目** | **上年度可比期间 2007年6月12日(基金合同生效日)至2007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) | 1,000,000,000.00 | 1,207,153,700.24 | 2,207,153,700.24 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 4,889,192,140.00 | 4,889,192,140.00 |
| 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) | 15,790,498,498.11 | 1,855,506,539.64 | 17,646,005,037.75 |
| 其中:1.基金申购款 | 23,634,146,689.09 | 5,092,314,691.60 | 28,726,461,380.69 |
| 2.基金赎回款(以"-"号填列) | -7,843,648,190.98 | -3,236,808,151.96 | -11,080,456,342.94 |
| 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) | 16,790,498,498.11 | 7,951,852,379.88 | 24,742,350,877.99 |

注:比较财务报表的实际编制期间为2007年6月12日(基金合同生效日)至2007年12月31日。后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

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

除7.4.2所述会计估计变更以外,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会计估计变更的说明

根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,本基金自2008年9月16日起变更特殊事项停牌股票公允价值的确定方法,从按停牌前最后交易日的收盘价估值改按《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法估值。

上述会计估计变更导致本基金持有的特殊事项停牌股票的公允价值于2008年9月16日下调64,999,434.50元,相应调减本基金的净利润64,999,434.50元和基金资产净值64,999,434.50元。

7.4.3税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

1、以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

2、基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

3、对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

4、基金买卖股票于2008年4月24日之前按照0.3%的税率缴纳股票交易印花税,自2008年4月24日起至2008年9月18日止按0.1%的税率缴纳。自2008年9月19日起基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

5、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.4关联方关系

| 项目 | 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 | 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。广东证券所属营业部已划归安信证券股份有限公司,广东证券作为本基金代销机构的资格亦由安信证券股份有限公司承担。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.5本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及比较期间未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.5.2 关联方报酬

7.4.5.2.1 基金管理费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2008年1月1日至2008年12月31日 | 上年度可比期间 2007年6月12日(基金合同生效日)至2007年12月31日 |
|---|---|---|
| 当期应支付的管理费 | 202,815,125.20 | 180,654,851.68 |
| 其中:当期已支付 | 191,539,873.31 | 149,916,063.32 |
| 期末未支付 | 11,275,251.89 | 30,738,788.36 |

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1.50%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 1.50%/当年天数。

7.4.5.2.2 基金托管费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2008年1月1日至2008年12月31日 | 上年度可比期间 2007年6月12日(基金合同生效日)至2007年12月31日 |
|---|---|---|
| 当期应支付的托管费 | 33,802,520.88 | 30,109,141.94 |
| 其中:当期已支付 | 31,923,312.25 | 24,986,010.54 |
| 期末未支付 | 1,879,208.63 | 5,123,131.40 |

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。

7.4.5.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及比较期间未与关联方进行银行间同业市场交易。

7.4.5.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.5.4.1 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 2008年1月1日至2008年12月31日 | 上年度可比期间 2007年6月12日(基金合同生效日)至2007年12月31日 |
|---|---|---|
| 期初持有的基金份额 | 70,687,989.47 | 35,252,079.00 |
| 期间认购总份额 | - | - |
| 期间申购/买入总份额 | - | - |
| 期间因拆分增加的份额 | - | 42,702,296.00 |
| 期间赎回/卖出总份额 | - | -7,266,385.53注 |
| 期末持有的基金份额 | 70,687,989.47 | 70,687,989.47 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 0.47% | 0.38% |

注:根据大成基金于2007年4月12日发布的《景博证券投资基金转型方案说明书》,基金管理人承诺对于在转型前持有基金景博的投资者,自基金开放日常申购、赎回之日起,若持有基金份额满3个月,则在其原基金景博基金份额基础上提供0.5%的基金份额补偿。为此,在上年度可比期间,基金管理人因份额补偿需支出份额7,656,157.53份,因基金管理人投资本基金而获得份额补偿389,772.00份,轧差后共计支出份额7,266,385.53份。

7.4.5.4.2 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

本基金其他关联方于期末均未持有本基金份额。

7.4.5.5 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 2008年1月1日至2008年12月31日 | | 上年度可比期间 2007年6月12日(基金合同生效日)至2007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 |
| 中国农业银行 | 340,646,909.05 | 21,109,888.51 | 2,194,207,395.33 | 27,308,934.42 |

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。

7.4.5.6 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 2008年1月1日至2008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:股) | 总金额 |
| 光大证券 | 002254 | 烟台氨纶 | 新股发行 | 20,500 | 381,095.00 |
| 上年度可比期间 2007年6月12日(基金合同生效日)至2007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:股) | 总金额 |
| 光大证券 | 002201 | 九鼎新材 | 新股发行 | 14,676 | 149,548.44 |
| 光大证券 | 002166 | 莱茵生物 | 新股发行 | 4,000 | 39,560.00 |
| 光大证券 | 002152 | 广电运通 | 新股发行 | 38,500 | 649,880.00 |
| 合计 | | | | 57,176 | 838,988.44 |

7.4.6 期末(2008年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.6.1 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

| 本期 2008年1月1日至2008年12月31日 | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 |
| 002007 | 华兰生物 | 08/08/01 | 09/08/02 | 非公开发行 | 35.00 | 36.47 | 2,000,000 | 70,000,000.00 | 72,940,000.00 |
| 600583 | 海油工程 | 08/12/31 | 09/12/31 | 非公开发行 | 11.55 | 11.57 | 5,000,000 | 57,750,000.00 | 57,850,000.00 |
| 002257 | 立立电子 | 08/06/30 | 未知 | 新股网上申购 | 21.81 | 21.81 | 26,500 | 577,965.00 | 577,965.00 |

注:基金可使用以基金名义开设的股票账户,比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。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或增发新股,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。

根据宁波立立电子股份有限公司2008年7月7日发布的公告,有关监管部门要求保荐人等中介机构对媒体报道的有关问题进行核查,上市日期待定。

7.4.6.2 期末持有的暂时停牌股票

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 600886 | 国投电力 | 08/12/09 | 资产重组 | 9.13 | 09/03/04 | 10.04 | 15,954,159 | 129,589,091.43 | 145,661,471.67 |
| 600900 | 长江电力 | 08/05/08 | 资产重组 | 7.35 | 未知 | 未知 | 9,999,913 | 129,444,477.32 | 73,499,360.55 |

7.4.6.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券本基金于本年末未持有从事债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.7 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§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 | 6,128,186,159.73 | 71.82 |
| | 其中:股票 | 6,128,186,159.73 | 71.82 |
| 2 | 固定收益投资 | 1,895,384,777.00 | 22.21 |
| | 其中:债券 | 1,895,384,777.00 | 22.21 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 348,252,002.58 | 4.08 |
| 6 | 其他资产 | 160,333,531.11 | 1.88 |
| 7 | 合计 | 8,532,156,470.42 | 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 | - | - |
| B | 采掘业 | 593,122,856.12 | 6.97 |
| C | 制造业 | 2,471