

2009年3月31日/星期二

大成沪深300指数证券投资基金

2008 年 度 报 告 摘 要

持力度,这对股市构成长期利好。

总体而言,经过2008年的大幅下跌,目前估值水平已经具备吸引力,而2009年政府仍将不断推出各种挽救经济和股市的政策,但是市场各方对2009年市场走势分歧仍然较大。主要是2009年股票市场面临许多较重的正反力量:基本恶化VS政策持续,业绩下滑VS估值提升,潜在流动性充裕VS人民币资金信心不足,这些都将影响2009年市场走势为大幅震荡和反复筑底。

本基金将坚持被动驱动的指数化投资策略,继续深入研究更加高效的交易策略、风险控制方法,以期更好的跟踪指数,积极应对大额、频繁申购赎回及其他突发事件的影响,力争将跟踪误差控制在更低的水平,努力做好跟踪误差管理角色。

4.6

本基金管理人将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、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投资品种的重大事件,从而确定估值日需要进行估值调整或者调整的投资品种;提出合理的数量分析模型需要对估值调整或者调整的投资品种公允价值进行计量;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程序中的风险控制,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负责,并委托托管行的估值结果核对一致。基金估值政策的制定和修改采取集体讨论机制,基金经理作为估值小组成员,对基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业谨慎,向估值委员会提供估值参考信息,参与估值政策讨论。对需用特别估值程序的投资,基金经理及时启动特别估值程序,由估值委员会讨论决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

根据本基金基金合同中收益分配有关原则的规定;基金当期出现亏损,则可不进行收益分配。本报告期内本基金未进行收益分配,未向基金份额持有人支付收益。

5.1

在托管大成沪深300指数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》和《大成沪深300指数证券投资基金基金合同》、《大成沪深300指数证券投资基金托管协议》的约定,对大成沪深300指数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日的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守法律、法规、基金合同、托管协议的情况进行监督。本基金托管人认为,大成基金管理有限公司在大成沪深300指数证券投资基金的投资运作,基金资产净值的行为;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沪深300指数证券投资基金年度报告中的财务资料、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,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

6.1

本基金2008年年度报告财务会计报告已经安永华明会计师事务所审计,注册会计师签字出具了安永华明(2009)审字第60469430_H02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。

7.1

资产:大成沪深300指数证券投资基金
报告截止日:2008年12月31日

资产	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
银行存款	179,243,080.25	652,637,641.62
结算备付金	961,229.95	1,509,212.41
存出保证金	750,000.00	500,000.00
交易性金融资产	4,358,408,143.35	10,380,711,357.15
其中:股票投资	4,262,058,143.35	10,377,797,218.13
债券投资	96,350,000.00	2,914,139.02
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	939,388.69
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	30,290,008.22	32,176,822.84
应收利息	3,628,045.64	188,235.27
应收股利	-	-
应收申购款	3,162,561.03	14,439,922.72
其他资产	-	-
资产总计	4,576,443,068.44	11,083,102,580.70
负债和所有者权益		
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	2,329,958.79	20,401,056.36
应付赎回款	21,552,966.55	71,552,966.55
应付管理人报酬	3,103,341.85	6,626,368.97
应付托管费	620,668.33	1,325,273.79
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	259,763.92	2,987,621.66
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他负债	879,842.08	911,536.02
负债合计	7,193,574.97	103,804,823.35
所有者权益:		
实收基金	7,397,235,977.87	6,262,220,929.36
未分配利润	-2,827,986,484.40	4,717,076,827.99
所有者权益合计	4,569,249,493.47	10,979,297,757.35
负债和所有者权益总计	4,576,443,068.44	11,083,102,580.70

7.2 利润表
会计主体:大成沪深300指数证券投资基金
本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日

项目	2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
一、收入	-7,075,184,299.85	5,774,290,670.46
1.利息收入	9,804,356.67	4,540,678.57
其中:债券利息收入	2,171,446.87	4,528,039.12
其他利息收入	7,632,909.80	12,639.45
2.投资收益(损失以“-”填列)	-203,331,697.44	2,828,058,998.01
其中:股票投资收益	-276,557,376.60	2,720,252,324.47
债券投资收益	595,003.94	2,123,660.91
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	6,712,775.98	26,201,825.51
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-6,886,209,441.33	2,921,064,326.92
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	4,552,488.25	20,626,666.96
二、费用(以“-”号填列)	-78,843,747.30	-163,742,973.43
1.管理人报酬	-51,019,162.51	-63,080,010.97
2.托管费	-10,203,832.48	-12,616,002.11
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	-16,546,519.32	-87,817,673.80
5.利息支出	-814,433.11	-
其中:卖出回购金融资产支出	-814,433.11	-
6.其他费用	-259,799.68	-229,286.55
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-7,154,028,047.15	5,610,547,697.03
7.3 所有者权益(基金净值)变动表		
会计主体:大成沪深300指数证券投资基金 本报告期:2008年1月1日至2008年12月31日		

7.3 所有者权益(基金净值)变动表			
会计主体:大成沪深300指数证券投资基金			
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)	6,262,220,929.36	4,717,076,827.99	10,979,297,757.35
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-7,154,028,047.15	-7,154,028,047.15
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)	1,135,015,048.51	-391,035,265.24	743,979,783.27
其中:1.基金申购款	4,394,927,756.92	181,495,787.12	4,576,423,544.04
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-3,259,912,708.41	-572,531,052.36	-3,832,443,760.77
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)	7,397,235,977.87	-2,827,986,484.40	4,569,249,493.47
项目	上年度可比期间 2007年1月1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)	313,896,083.57	215,511,139.85	529,407,223.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,610,547,697.03	5,610,547,697.03
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)	5,948,324,845.79	-444,706,527.54	5,503,618,318.25
其中:1.基金申购款	17,490,304,156.96	4,551,071,401.68	22,041,375,558.64
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-11,541,979,311.17	-4,995,777,929.22	-16,537,757,240.39
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)	-	-664,275,481.35	-664,275,481.35
五、期末所有者权益(基金净值)	6,262,220,929.36	4,717,076,827.99	10,979,297,757.35

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保持一致的说明
本报告期7.4.2所述内容,其他会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。
7.4.2 会计估计变更的说明
根据中国证监会基金信息披露业务公告[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》的要求,本基金自2009年1月16日起,对证券投资基金的估值方法进一步明确如下:
1)、对存在活跃市场的投资品种,如估值日无市价,且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,使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上,应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,调整最近交易市价,确定公允价值进行估值;
2)、当投资品种不再存在活跃市场,且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上,应采用市场参与者普遍认同,且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术,确定投资品种的公允价值进行估值;

因上述估值事项而进行的会计估计变更,本基金采用未来适用法进行核算。此项会计估计变更对本基金2008年9月16日当日净利润和资产净值的影响均为减少人民币74,573,866.35元。此项会计估计变更对本基金本年度净利润和年末资产净值的影响均为减少人民币45,262,545.00元。

7.4.3 税项

1. 印花税

根据财政部、国家税务总局财税[2007]84号文《关于调整证券(股票)交易印花税率的通知》的规定,自2007年5月30日起,调整证券(股票)交易印花税率,由原先的1‰调整为3‰;
2. 营业税及附加:根据《中华人民共和国营业税暂行条例》及《中华人民共和国营业税暂行条例实施细则》的规定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税率,由原先的3‰调整为2‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税率减半缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;
根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点方案有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

2. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;
根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]1103号文《关于股权分置试点方案有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄性利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入及债券的利息收入时代扣代缴20%的个人所得税;
根据财政部、国家税务总局财税[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自2005年6月13日起,对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得,按照财税[2005]102号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]1103号文《关于股权分置试点方案有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税;
7.4.4 关联方名称

关联方名称	与本基金的关系
大成基金管理有限公司	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
中信银行股份有限公司(“中泰信托”)	基金管理人股东
光大证券股份有限公司	基金管理人股东,基金代销机构
中国银河投资管理有限公司	基金管理人股东
广东证券股份有限公司(“广东证券”)	基金管理人股东

7.4.5 本报告期及上年度可比期间的关联方交易
以下关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条件订立。
7.4.5.1 通过关联方支付基金年度例行交易
本基金于2008年度及2007年度未通过关联方交易单元进行交易。
7.4.5.2 关联方报酬

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1月1日至2007年12月31日
当期应付的管理费	51,019,162.51	63,080,010.97
其中:当期已支付	47,915,820.66	56,453,642.00
期末未支付	3,103,341.85	6,626,368.97

注:基金管理费按前一日基金资产净值的0.75%的年费率计提。计算方法如下:
H=E×0.75%/当年天数
H为每日应支付的基金管理费
E为前一日的基金资产净值
基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付,由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。
7.4.5.2 基金托管费

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1月1日至2007年12月31日
当期应付的托管费	10,203,832.48	12,616,002.11
其中:当期已支付	9,583,164.15	11,290,728.32
期末未支付	620,668.33	1,325,273.79

注:基金托管费按前一日基金资产净值的0.15%的年费率计提。计算方法如下:
H=E×0.15%/当年天数
H为每日应支付的基金托管费
E为前一日的基金资产净值
基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付。
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
本基金于2008年度及2007年度均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)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
本基金基金管理人于2008年度及2007年度均未投资本基金。
7.4.5.4.2 报告期末除基金管理人以外的其他关联方投资本基金的情况
本基金其他关联方于2008年及2007年年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

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1月1日至2007年12月31日
当期应付的托管费	10,203,832.48	12,616,002.11
其中:当期已支付	9,583,164.15	11,290,728.32
期末未支付	620,668.33	1,325,273.79

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1月1日至2007年12月31日
期末未余额	2,065,553.78	652,637,641.62
当期利息收入	652,637,641.62	4,317,581.39

注:本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管,并按银行间同业利率计息。
7.4.5.6 本基金在承销期间参与关联方承销证券的情况
本基金在报告期内未参与关联方承销证券。
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/增发证券于期末未持有的流通受限证券
本基金于本年末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。
7.4.6.2 期末未持有的暂时停牌股票

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值价格	复牌日期	复牌 开盘价格	数量(股)	期末 成本总额	期末 估值总额
600900	长江电力	2008年5月8日	资产重组	7.35	未知	未知	6,434,989	96,059,293.70	47,297,169.15
600880	国投电力	2008年12月19日	资产重组	9.15	2009年2月4日	10.04	1,201,614	13,853,727.94	10,970,735.82
600741	巴士股份	2008年12月30日	资产重组	3.2	2009年1月5日	3.44	2,223,490	13,367,568.45	7,115,168.00
601918	国投新集	2008年12月19日	资产重组	7.55	2009年2月27日	8.31	394,715	3,786,213.00	2,980,098.25
000625	长安汽车	2008年12月10日	资产重组	3.67	2009年2月16日	4.04	870,948	9,757,023.63	3,196,379.16
000652	泰达股份	2008年12月30日	资产重组	5.35	2009年1月20日	5.28	1,552,987	24,640,106.79	8,277,420.71
000792	盐湖钾肥	2008年12月26日	重大事项	56.76	2008年12月26日	78.23	870,488	40,500,162.09	49,426,308.64

注:盐湖钾肥(000792)2008年12月26日复牌,但截至2008年12月31日该股票仍然处于不活跃的市场交易状态,该日收盘价未能充分反映其公允价值,故本基金于2008年12月31日仍按照收益法对该股票进行了估值,年末公允价值为56.78元。该股票于2009年1月8日恢复活跃市场交易。
7.4.6.3 期末债券正回购交易作为抵押的债券
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
本基金无需要说明的其他事项。

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	4,262,058,143.35	93.13
2	其中:股票	4,262,058,143.35	93.13
3	固定收益投资	96,350,000.00	2.11
4	其中:债券	96,350,000.00	2.11
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	180,204,310.20	3.94
6	其他资产	37,830,614.89	0.83
7	合计	4,576,443,068.44	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合
8.2.1 指数化投资部分

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、业	19,675,406.86	0.43
B	采掘业	458,128,119.30	10.03
C	制造业	1,163,421,623.94	25.46
C0	食品、饮料	209,704,100.92	4.59
C1	纺织、服装、皮毛	27,408,768.45	0.60
C2	木材、家具	2,834,832.05	0.06
C3	造纸、印刷	14,385,102.49	0.31
C4	石化、化学、塑胶、塑料	116,252,844.04	2.54
C5	电子	8,981,526.68	0.20
C6	金属、非金属	390,133,707.93	8.54
C7	机械、设备、仪表	320,993,680.41	7.03
C8	医药、生物制品	58,680,754.38	1.28
C99	其他制造业	14,047,307.37	0.31
D	电力、煤气及水的生产和供应业	203,921,754.37	4.46
E	建筑业	100,478,280.52	2.20
F	交通运输、仓储业	296,303,054.04	6.48
G	信息技术业	164,271,632.09	3.60
H	批发和零售贸易	149,849,004.83	3.28
I	金融、保险业	1,248,975,518.96	27.33
J	房地产业	271,923,349.74	5.95
K	社会服务业	67,116,721.31	1.47
L	传播与文化产业	17,777,671.31	0.39
M	综合类	100,215,060.26	2.19
合计		4,262,058,143.35	93.28

8.2.2 积极投资部分
本基金期末未持有积极投资部分股票。
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细
8.3.1 指数化投资部分

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	15,914,123	193,515,735.68	4.24</