

2009年3月31日/星期一

# 信息披露

## 大成蓝筹稳健证券投资基金

## 2008 年 度 报 告 摘 要

按照目前形势的判断和“解放思想”、“与时俱进”的指导思想,结合本基金合同与资产规模的约束,我们认为2009年的投资方向将集中在以下两个方面:

一是按照产业政策的变化把握利好行业轮动。由于目前很多行业正处行业景气低谷,选股上业绩增长相对确定更为重要。国家产业政策的扶持和振兴将会轮番推动这些行业的成长或改善,从而提升估值水平。二是资金产业轮动以及其他主题投资的思路,沿着产业链从三个主题链也可以衍生出并购、重组等一系列的投资机会。就目前发展趋势来看,我们认为,低通胀预期和医药产业将是一个长期投资的方向。

二是适当挖掘好资源和投资品种的技术创新。尽管全球金融危机带来了巨大的伤害,但中国经济结构角度来看却能降低资源能源成本。就这一点看,全球资源和能源价格维持在当前价位的时间越长对于中国经济长期运行越有利。但目前各国通胀程度各异,而美国通胀最甚奥巴马的推出的绿色能源革命未来与绿色金融计划及绿色基金计划与海外流动性未能转移前,资金对于海外资源类资产的投资和配置无疑具有支持的。同时我国产业振兴计划区域振兴计划也会有效改变部分投资品种的需求。假以时日,投资品种会复苏。而根据过往经验,这类资产一旦复苏,投资回报率往往会超出市场预期。因此,我们应密切关注全球流动性是否宽松,有关通胀预期是否正在逐渐形成,一旦条件成熟,以石油为代表的资源和能源类资产有望成为投资选择品种。

当然,我们也注意到,目前的演化是在经济发展增速下滑背景中进行的,以大小非为代表的产业投资者的整体将发生主导市场的价值趋向。因此,本基金在仓位上采取主动的,仍会在成本上采取积极防御的策略。管理人在资产配置上应出更重的仓位成本,个股上重视主题,个股上重视主题,从而保持投资组合的完整和有序、和谐。

4.6 管理人对于本基金估值程序等情况的说明  
本基金管理人聘请大成基金估值委员会(以下简称“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、固收投资部、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有相应的专业性胜任能力和专业工作经历。估值委员会全体成员由中包担任。

股票投资部、研究部、固收投资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市场环境发生了重大变化或证券发行机构发生重大事件,从而确定估值日需要采用估值模型进行公允价值估值与计量;定期对估值政策和程序进行分析复核需要进行估值调整的事项;估值委员会负责审核估值程序,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净值的估值业务,执行基金估值政策,并负责与托管人沟通估值调整事宜;监察稽核部负责估值政策和程序的合规性检查,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。

本基金公司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。基金估值核算员的工作采取复核与审计制,基金估值作为估值小组,对于大成基金估值委员会的估值政策、信息披露情况保持持续的跟踪监督,向估值委员会提供估值参考信息,参与估值政策讨论。对需求用特别估值程序的事项,基金管理人及启动特别估值程序,由估值委员会讨论决定特别估值方案并予以执行,同时基金管理人参与估值调整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服务机构签约。

4.7 管理人对于报告期内基金净值变动情况的说明  
本基金管理人根据基金合同中收益分配有关原则的规定,如果基金投资出现净赎回亏损,则不进行收益分配。本报告期内本基金未进行收益分配,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的说明  
本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在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,完全忠实履行了托管人职责。

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约定,对基金管理人的投资运作进行了认真的监督,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净值计算和基金收益分配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情况的真实、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“金融工具风险及投资”部分不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。

本基金的2008年年度报告审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20154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  
报告截止日:2008年12月31日  
单位:人民币元

资产	2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
货币资金	409,100,046.53	4,065,728,411.80
银行存款	15,826,679.82	20,234,426.40
结算备付金	-	-
存出保证金	3,025,979.72	7,915,000.00
交易性金融资产	9,440,140,093.39	24,474,614,176.83
其中:股票投资	7,021,325,093.39	23,776,335,246.83
债券投资	2,418,815,000.00	698,278,930.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	131,772,583.07
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	52,584,672.77	18,314,000.89
应收股利	-	-
其他应收款	600,551.05	-
其他资产	-	-
资产总计	9,921,278,023.28	28,718,578,599.70

负债和所有者权益	本期末 2008年12月31日	上年度末 2007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	25,104,224.63	1,136,222,136.38
应付赎回款	3,107,896.50	143,150,641.93
应付管理人报酬	13,159,416.85	34,188,578.55
应付托管费	2,193,236.13	5,698,096.44
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	7,125,968.31	11,095,517.93
应付税费	7,200.00	7,200.00
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他负债	1,673,958.06	1,460,497.34
负债合计	52,001,371,900.48	1,331,822,668.57
所有者权益:	-	-
实收基金	20,800,599,071.31	23,923,257,095.95
未分配利润	-10,931,692,948.53	3,463,498,835.18
其中:未分配利润	9,868,906,122.80	27,386,755,931.13
所有者权益合计	9,921,278,023.28	28,718,578,599.70

注:报告截止日2008年12月31日,基金份额净值0.4745元,基金资产总额20,800,599,071.33元。

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:2008年1月1日至2008年12月31日  
单位:人民币元

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	-14,127,582,568.70	1,912,879,552.87
1.利息收入	8,350,228.91	18,220,193.33
其中:存款利息收入	8,427,248.60	17,314,055.75
债券利息收入	72,691,698.60	344,056.16
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	241,281.71	562,081.42
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-10,407,847,051.16	951,649,917.38
其中:公允价值变动收益	-10,580,596,147.62	939,427,891.98
债券投资收益	14,847,189.65	192,738.47
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	14,494,570.93	6,462,238.93
股利收益	143,407,335.88	5,567,048.00
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-3,805,399,459.17	937,088,904.60
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	4,273,712.72	5,920,537.56
二、费用(以“-”号填列)	-414,637,181.30	-290,171,551.99
1.管理人报酬	-236,063,087.62	-130,931,611.80
2.托管费	-39,343,847.92	-21,821,935.28
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	-136,459,080.89	-136,993,022.97
5.利息支出	-2,274,744.80	-
其中:卖出回购金融资产支出	-2,274,744.80	-
6.其他费用	-496,420.07	-424,981.94
三、利润总额(亏损以“-”号填列)	-14,542,219,750.00	1,622,708,000.88

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:2008年1月1日至2008年12月31日  
单位:人民币元

其中:股票投资收益	-10,580,596,147.62	939,427,891.98
债券投资收益	14,847,189.65	192,738.47
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	14,494,570.93	6,462,238.93
股利收益	143,407,335.88	5,567,048.00
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-3,805,399,459.17	937,088,064.00
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	4,273,712.72	5,920,537.56
二、费用(以“-”号填列)	-414,637,181.30	-290,171,551.99
1.管理人报酬	-236,063,087.62	-130,931,611.80
2.托管费	-39,343,847.92	-21,821,935.28
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	-136,459,080.89	-136,993,022.97
5.利息支出	-2,274,744.80	-
其中:卖出回购金融资产支出	-2,274,744.80	-
6.其他费用	-496,420.07	-424,981.94