大成债券投资基金

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

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的法律责任。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	大成债券	
基金交易代码	090002/091002,092002	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003年6月12日	
报告期末基金份额总额	3,200,180,677.19份	
下属两级基金的基金简称	大成债券A/B	大成债券C
下属两级基金的基金代码	090002/091002	092002
报告期末下属两级基金的份额总额	815,655,998.55	2,384,524,678.64
2.2基金产品说明		
投资目标	在力保本金安全和保持资产流动性地基础上追求资产地长期稳定增值。	
投资策略	通过整体资产配置、类属资产配置和个券选择三个层次自上而下地进行投资管理，以实现投资目标。类属资产部分按照修正地均值-方差模型在交易所国债、交易所企业债、银行间国债、银行间金融债之间实行最优配置。	
业绩比较基准	中国债券总指数	
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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人 姓名	杜鹏	李芳菲
信息披露负责人 联系电话	0755-83183388	010-68435588
信息披露负责人 电子邮箱	dupeng@dcfund.com.cn	lifangfei@abchina.com
客户服务电话	4008885558	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 北京市海淀区西三环北路100号金玉大厦 中国农业银行股份有限公司基金托管部	

§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

单位：人民币元

3.1.1期间数据和指标	2008年		2007年		2006年	
	大成债券A/B	大成债券C	大成债券A/B	大成债券C	大成债券A/B	大成债券C
本期已实现收益	26,966,159.13	42,785,010.88	207,804,695.70	15,538,268.85	33,372,701.19	252,151.56
本期利润	65,130,612.21	148,166,752.89	168,302,363.51	9,827,855.65	64,897,788.24	2,675,981.01
加权平均基金份额本期利润	0.1102	0.1221	0.0934	0.0757	0.0491	0.0340
本期基金份额净值增长率	11.10%	10.56%	8.79%	8.17%	6.29%	5.86%
3.1.2期末数据和指标	2008年		2007年		2006年	
	大成债券A/B	大成债券C	大成债券A/B	大成债券C	大成债券A/B	大成债券C
期末可供分配基金份额利润	0.0434	0.0070	0.0788	0.0681	0.0224	-0.0011
期末基金资产净值	865,614,206.23	2,488,687,103.80	766,424,925.57	77,644,742.67	741,972,611.99	95,846,674.42
期末基金份额净值	1.0612	1.0437	1.0788	1.0681	1.0317	1.0275

注：1、本期已实现收益指本期利息收入、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。

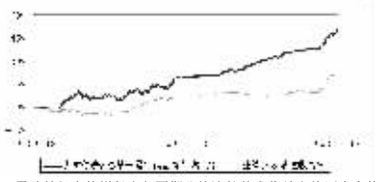
3.2基金净值表现

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比较

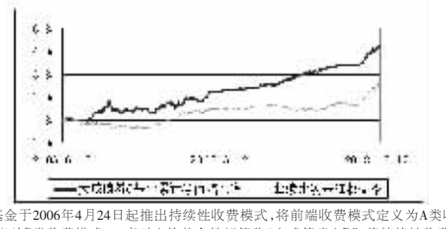
	阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
大成债券A/B	过去3个月	5.73%	0.26%	7.28%	0.33%	-1.55%	-0.07%
	过去6个月	8.97%	0.20%	12.83%	0.26%	-3.86%	-0.06%
	过去1年	11.10%	0.15%	14.89%	0.20%	-3.79%	-0.05%
	过去3年	28.47%	0.15%	15.77%	0.14%	12.70%	0.01%
	过去5年	45.62%	0.23%	24.89%	0.21%	20.73%	0.02%
	自基金合同生效起至今	49.84%	0.22%	23.13%	0.22%	26.71%	0.00%
大成债券C	过去3个月	5.62%	0.26%	7.28%	0.33%	-1.66%	-0.07%
	过去6个月	8.74%	0.20%	12.83%	0.26%	-4.09%	-0.06%
	过去1年	10.56%	0.15%	14.89%	0.20%	-4.33%	-0.05%
	过去3年	26.61%	0.15%	15.77%	0.14%	10.84%	0.01%
	过去5年	43.51%	0.23%	24.89%	0.21%	18.62%	0.02%
	自基金合同生效起至今	47.66%	0.22%	23.13%	0.22%	24.53%	0.00%

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

大成债券A/B累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2003年6月12日至2008年12月31日)



大成债券C累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2003年6月12日至2008年12月31日)

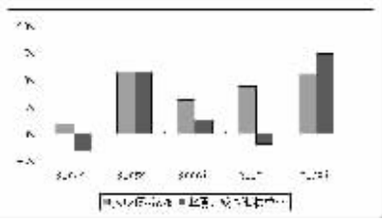


注：1、本基金于2006年4月24日起推出持续性收费模式，将前端收费模式定义为A类收费模式，后端收费模式定义为B类收费模式，二者对应的基金份额简称"大成债券A/B"；将持续性收费模式定义为C类收费模式，对应的基金份额简称"大成债券C"

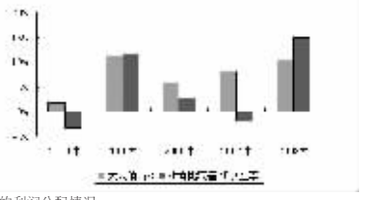
2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期，截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二条之(六)投资组合中规定的各项比例：本基金投资于债券类投资工具的比例不低于基金资产总值的80%；投资于国债的比例不低于基金资产净值的20%。

3.2.3过去五年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：

大成债券A/B基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图



大成债券C基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图



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
2008年		1.305	218,912,372.61	77,472,712.67	296,385,085.28	
2007年		0.410	9,507,641.52	83,479,767.35	92,987,408.87	
2006年	大成债券A/B	0.485	6,512,516.27	28,277,489.64	34,790,005.91	
	大成债券C	0.085	633,828.32	134,020.31	767,848.63	

§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、大成监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基金经理及基金经理助理简介

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
陈尚前先生	本基金基金经理、固定收益部总监。	2003年6月12日	--	10年	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、招商证券公司研究发展中心策略部经理。2002年加入大成基金管理有限公司，现负责公司固定收益证券投资业务并兼任大成强化收益债券型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国。
徐生沪先生	本基金基金经理助理	2007年11月26日	--	5年	经济学学士，曾任职于中国农业银行上海市分行，2003年进入大成基金管理有限公司，曾任基金运营部登记清算中心主管。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》、《大成债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，大成债券基金的投资范围、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

根据各基金合同，目前本基金管理人旗下未有与本基金投资风格相似的其他基金。

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

2008年，随着次贷危机持续深入，中国经济也从前期的过热转向下半年的快速冷却，物价从上半年的持续高涨的通胀转向年底全市场一致的通缩预期。宏观经济政策随经济的波动变化幅度较大，经过三季度的酝酿，中国政府果断出台"4万亿投资"刺激政策以及"降息、注入流动性"等宽松货币政策挽救经济，人民币汇率也从上半年的加快升值转向下半年的基本稳定。

受宏观面、政策面、资金面等多重因素影响，2008年债券市场先抑后扬，上半年央行累计五次上调存款准备金率3个百分点，旨在防通胀，同时收紧流动性。这段时间债券市场相对谨慎，一季度美国持续的大幅减息压制国内加息空间，再加上市场资金面宽裕的影响，收益率曲线整体下移。二季度国内通胀压力增加使得市场加息预期又起，紧缩气氛浓厚。债券市场收益率上升幅度较大，收益率曲线回到一季度初的收益水平。下半年随着经济形势的变化，货币政策由从紧转向适度宽松，9月份央行开始进行利率和存款准备金率的下调，债券市场由此开始了一轮波澜壮阔的上涨行情，收益率曲线经历了先扁平化后陡峭化的过程。至年底以十年期国债为标志的中长期债券收益率下降了180个基点，创出2.7%的新低。

2008年我们继续执行本基金合同生效以来一直执行的投资策略，即在严格控制风险的基础上，采取积极的组合策略和严格的资产选择原则进行投资运作。同时尽量降低基金组合的净值波动率，获得稳定增长的收益。

在资产配置层面上，可转债类资产价格经过大幅下跌，风险虽然有所释放，纯债溢价率相对合理，但是转股溢价率仍然过高，相对于普通债券资产，投资该类资产的机会成本依然较高。因此2008年我们仍然没有进行任何可转换债券的二级市场投资。

2008年大盘新股发行较少，新股收益明显下降，首发新股的投资风险有所提高，但是依然保持低风险收益特征。因此我们仍然结合发行公司基本面、资金成本状况，将首发新股视为固定收益类品种进行适当投资以提高组合整体收益率。考虑到股票二级市场的高波动性和基金低波动率的风险管理要求，我们仍然采取2007年以来的新股投资策略：只进行新股网上申购，不进行有较长锁定期的新股网下申购，同时执行新股上市当日即卖出的交易策略。新股投资收益构成了基金投资收益中的一个组成部分。

2008年度我们主要进行普通债券类资产的重点投资，分享债券牛市收益。同时基于对利率政策和债券收益率曲线变动预期，债券投资组合久期逐渐增加。基于对宏观经济环境和市场利率走势的判断，我们对债券组合结构进行了适当调整。上半年组合部分投资于剩余期限较短的交易所国债、中央银行票据和政策性金融债，以保持组合的高流动性。同时对组合进行了主动管理，一季度增加配置了较长久期的政策性金融债品种，以获得较高的投资收益。二季度由于市场环境发生变化，国内外经济运行不确定因素增多，市场紧缩性气氛浓厚，为规避利率风险，我们主动增加了久期较短的中央银行票据和政策性金融债的投资，保持组合的高流动性。下半年基于对宏观经济、货币政策和债券市场的研究分析，我们认为货币政策将发生逆转，并将推动债券收益率曲线大幅下行。因此在三季度初债券市场仍在震荡调整时，我们率先对债券投资组合结构进行了积极调整，果断大幅提高债券组合久期。在具体类别资产选择中，主要选择增持中长期国债、政策性金融债，同时加大对信用产品的研究分析，经过对发行公司基本面和发行条款的谨慎选择，我们适当增加高信用等级的新发公司债的投资。以上投资操作保持了债券组合的较高久期，并在债券收益率曲线大幅下降过程中获得较高收益。

截至报告期末，大成债券A/B类份额净值为1.0612元，本报告期份额净值增长率为11.10%，大成债券C类份额净值1.0437元，本报告期份额净值增长率为10.56%，同期业绩比较基准增长率为14.89%，低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

从宏观基本面看，考虑到政府在2008年四季度出台的各项强力政策有望在2009年发挥其应有的作用，我们预期中国经济有可能在2009年率先走出衰退，出现复苏性的增长，物价也将在今年下半年出现正增长。财政政策和货币政策有望从下半年开始逐步恢复中性，人民币汇率基本保持稳定。

我们对2009年债券市场整体预期中性偏谨慎，目前宏观经济形势与货币政策仍为债市提供了良好的环境，但2009年债市难以重复2008年的火爆牛市行情，伴随着经济的逐步复苏，财政政策和货币政策有可能在下半年开始向中性恢复，利率和准备金率可能率先企稳。考虑到本轮全球经济衰退的持续性和复杂性，中国经济的复苏不是一蹴而就的过程，在这样的宏观环境下，2009年债券市场收益率曲线出现较大幅度波动的可能性较大。

2009年我们将继续秉承"在严格控制风险的基础上，采取积极的组合策略和严格的资产选择原则进行投资运作"的操作策略。其中，债券投资组合将充分重视组合的收益性和流动性，重点投资流动性较好的固定利率国债、央票、金融债和浮动利率品种，关注利差较高的高信用等级产品。久期策略上全年计划逐步降低组合久期，同时结合市场债券收益率曲线的波动在做好流动性管理的同时进行适当波段操作，提高组合收益率。

在新股投资方面，若2009年新股首发重启，我们将结合发行公司基本面、资金成本状况，对首发新股继续进行适当投资以提高组合整体收益率。考虑到股票二级市场高波动率现状和本基金的特点，继续严格执行网上申购、上市首日卖出的交易策略。

在可转债投资方面，当可转债市场整体债性特征较高时，通过对投资对象基本面研究结合其风险收益特征进行适当投资，提高组合收益率。

我们非常感谢基金份额持有人的长期信任和支持，我们将继续按照债券基金合同和风险收益特征的要求，严格控制投资风险，进一步调整组合结构，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、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：基金收益分配比例不低于基金净收益的90%，本报告期内本基金净收益213,297,365.10元，报告期内已分配利润296,385,085.28元(每十份基金份额分红1.305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

在托管大成债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《大成债券投资基金基金合同》、《大成债券投资基金托管协议》的约定，对大成债券投资基金管理人—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债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、基金费用开支及利润分配等问题上，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债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20153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：大成债券投资基金

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	14,587,730.28	19,471,675.45
结算备付金	33,406.51	-
存出保证金	410,000.00	410,000.00
交易性金融资产	3,336,093,939.92	811,886,591.37
其中：股票投资	-	-
债券投资	3,239,758,314.83	705,701,600.00
资产支持证券投资	96,335,625.09	106,184,991.37
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	259,781.52
应收利息	49,279,304.91	10,542,685.04
应收股利	-	-
应收申购款	10,857,372.61	4,458,850.06
其他资产	-	-
资产总计	3,411,261,754.23	847,029,583.44
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	49,999,805.00	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	2,026,064.59	555,306.49
应付托管费	578,875.62	158,659.00
应付销售服务费	649,731.36	17,947.18
应付交易费用	31,821.90	32,919.10
应付税费	3,212,736.87	1,745,083.43
应付利息	1,408.86	-
应付利润	-	-
其他负债	460,000.00	450,000.00
负债合计	56,960,444.20	2,959,915.20
所有者权益		
实收基金	3,200,180,677.19	783,107,694.77
未分配利润	154,120,632.84	60,961,973.47
所有者权益合计	3,354,301,310.03	844,069,668.24
负债和所有者权益总计	3,411,261,754.23	847,029,583.44

注：报告截止日2008年12月31日，大成债券A/B类基金份额净值1.0612元，大成债券C类基金份额净值1.0437元；基金份额总额3,200,180,677.19份，其中大成债券A/B类基金份额815,655,998.55份，大成债券C类基金份额2,384,524,678.64份。

7.2利润表

会计主体：大成债券投资基金

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	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
一、收入	241,716,879.10	214,839,770.69
1、利息收入	73,668,641.03	60,022,361.22
其中：存款利息收入	2,089,561.50	2,824,914.17
债券利息收入	67,454,289.09	53,440,847.72
资产支持证券利息收入	3,089,394.58	2,924,684.16
买入返售金融资产收入	1,035,395.86	831,915.17
2、投资收益(损失以"-"号填列)	23,531,660.68	195,601,552.41
其中：股票投资收益	6,780,432.67	192,247,259.56
债券投资收益	11,912,498.60	-6,690,900.83
资产支持证券投资收益	159,033.72	10,698.79
衍生工具收益	4,679,695.69	9,820,276.89
股利收益	-	214,218.00
3、公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	143,546,195.09	-45,212,745.39
4、其他收入(损失以"-"号填列)	970,382.30	4,428,602.45
二、费用(以"-"号填列)	-28,419,514.00	-36,709,551.53
1、管理人报酬	-13,331,335.52	-14,048,465.49
2、托管费	-3,808,953.07	-4,013,847.27
3、销售服务费	-3,788,490.79	-402,803.19
4、交易费用	-106,686.00	-1,041,596.01
5、利息支出	-6,624,715.64	-16,530,716.23
其中：卖出回购金融资产支出	-6,624,715.64	-16,530,716.23
6、其他费用	-759,332.98	-672,123.34
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	213,297,365.10	178,130,219.16

7.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：大成债券投资基金

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)	783,107,694.77	60,961,973.47	844,069,668.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	213,297,365.10	213,297,365.10
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	2,417,072,982.42	176,246,379.55	2,593,319,361.97
其中：1.基金申购款	15,138,210,769.99	1,037,973,257.22	16,176,184,027.21
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-12,721,137,787.57	-861,726,877.67	-13,582,864,665.24
四、本期向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)	-	-296,385,085.28	-296,385,085.28
五、期末所有者权益(基金净值)	3,200,180,677.19	154,120,632.84	3,354,301,310.03

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)	812,452,632.83	25,366,653.58	837,819,286.41
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	178,130,219.16	178,130,219.16
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-29,344,938.06	-49,547,490.40	-78,892,428.46
其中：1.基金申购款	7,473,388,666.72	299,645,547.68	7,773,034,214.40
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-7,502,733,604.78	-349,193,038.08	-7,851,926,642.86
四、本期向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)	-	-92,987,408.87	-92,987,408.87
五、期末所有者权益(基金净值)	783,107,694.77	60,961,973.47	844,069,668.24

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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a)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。

(b)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。

(c)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。

(d)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。

7.4.3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
中国农业银行股份有限公司("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
中泰信托投资有限责任公司	基金管理人的股东
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")	基金管理人的股东

注：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。

7.4.4本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.4.1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。

7.4.4.2关联方报酬

7.4.4.2.1管理人报酬

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1月1日至2007年12月31日
当期应支付的管理费	13,331,335.52	14,048,465.49
其中：当年已支付	11,305,270.93	13,493,159.00
年末未支付	2,026,064.59	555,306.49

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。

7.4.4.2.2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1月1日至2007年12月31日
当期应支付的托管费	3,808,953.07	4,013,847.27
其中：当年已支付	3,230,077.45	3,855,188.27
年末未支付	578,875.62	158,659.00

注：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0.20%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。

7.4.4.2.3基金销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期2008年1月1日至2008年12月31日 当期应支付的销售服务费 当期已支付	期末未支付	合计 A/B类	合计 C类
-中国农业银行	503,305.35	66,390.88	-	569,696.23
-大成基金	1,451,863.02	253,039.13	-	1,704,902.15
合计	1,955,168.37	319,430.01	-	2,274,598.38

获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间2007年1月1日至2007年12月31日 当期应支付的销售服务费 当期已支付	期末未支付	合计 A/B类	合计 C类
-中国农业银行	81,126.01	8,573.41	-	89,699.42
-大成基金	5,187.35	843.59	-	6,030.94
合计	86,313.36	9,417.00	-	95,730.36

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日持续性销售服务费收费模式下的C类基金份额对应的基金资产净值0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给大成基金，再由大成基金计算并支付给各基金销售机构。

其计算公式为：日销售服务费=前一日基金资产净值 X 0.30 % / 当年天数。

7.4.4.3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2008年1月1日至2008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
中国农业银行	198,645,444.23	-	-	-	2,665,100,000.00	519,902.68
光大证券	110,998,827.89	-	-	-	-	-
	上年度可比期间2007年1月1日至2007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
中国农业银行	1,489,653,826.16	537,925,160.53	-	-	1,975,700,000.00	1,067,753.15

7.4.4.4各关联方投资本基金的情况7.4.4.4.1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1月1日至2007年12月31日
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	46,533,271.29	-
期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	46,533,271.29	-
期末持有的基金份额占基金总份额的比例	1.45%	-

注：基金管理人大成基金在本年度申购本基金C类份额，无申购费。

7.4.4.4.2报告期内除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

7.4.4.5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 期末余额	当期利息收入	上年度可比期间2007年1月1日至2007年12月31日 期末余额	当期利息收入
中国农业银行	14,587,730.28	2,041,315.15	19,471,675.45	2,680,795.22

7.4.4.6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
-	-	-	-	-	-
上年度可比期间2007年1月1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	002139	拓邦电子	新股发行	11,500	120,520.00
	002166	莱茵生物	新股发行	3,500	34,615.00

7.4.5期末(2008年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.5.2期末持有的暂时停牌股票

无。

7.4.5.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1银行间市场债券正回购

截至本报告期2008年12月31日止，