大成优选股票型证券投资基金 2008年年度报告摘要

2008年12月31日

基金管理人:大成基金管理有限公司 基金托管人:中国银行股份有限公司 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年3月23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	大成优选
交易代码	150002
基金运作方式	契约型封闭式。基金合同生效满12个月后,若基金折价率连续50个交易日超过20%,则基金管理人将在30个工作日内召集基金份额持有人大会,审议有关基金转换运作方式为上市开放式基金(LOF)的事项。
基金合同生效日	2007年8月1日
报告期末基金份额总额	4,674,305,067.90份
基金合同存续期	5年
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9月7日

2.2 基金产品说明

投资目标	追求基金资产长期增值
投资策略	本基金将在全球视野下,基于宏观经济研究,确定大类资产配置比例;通过上市公司基本面分析,主要采用优选个股的主动投资策略,获取超额收益。优选个股是指积极、深入、全面地了解上市公司基本面,动态评估公司价值,当股价低于合理价值区域时,买入并持有;在股价回复到合理价值的过程中,分享股价提升带来的超额收益。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中信标普全债指数
风险收益特征	本基金是股票型基金,风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金,属于较高风险收益特征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	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杜鹏	宁敏
	联系电话	0755-83183388	010-66594977
	电子邮箱	dupeng@dcfund.com.cn	tgxxpl@bank-of-china.com
客户服务电话		4008885558	95566
传真		0755-83199588	010-66594942

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 北京市西城区复兴门内大街1号中国银行股份有限公司托管及投资者服务部

§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8月1日-2007年12月31日
本期已实现收益	-972,450,784.33	169,457,452.09
本期利润	-3,003,405,274.84	968,756,377.27
加权平均基金份额本期利润	-0.6425	0.2073
本期基金份额净值增长率	-54.49%	20.78%
3.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年8月1日-2007年12月31日
期末可供分配基金份额利润	-0.4683	0.0163
期末基金资产净值	2,485,404,278.63	5,549,575,383.15
期末基金份额净值	0.532	1.187

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

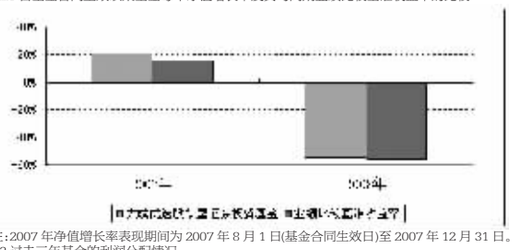
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率比较

阶段	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	-5.00%	5.36%	-14.36%	6.38%	9.36%	-1.02%
过去六个月	-19.39%	4.62%	-27.36%	5.28%	7.97%	-0.66%
过去一年	-54.49%	5.26%	-56.15%	5.17%	1.66%	0.09%
自基金合同生效起至今	-45.03%	5.24%	-49.18%	4.78%	4.15%	0.46%

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

注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定,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。

3.2.3 自基金合同生效以来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



注:2007年净值增长率表现期间为2007年8月1日(基金合同生效日)至2007年12月31日。

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	0.130	60,765,829.68	-	60,765,829.68	2007年度收益分配
2007年	0.200	93,486,062.02	-	93,486,062.02	2007年中期收益分配
合计	0.330	154,251,891.70	-	154,251,891.70	

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘明先生	本基金基金经理、投资总监。	2007年8月1日	--	15年	硕士,曾任厦门证券公司鹭江营业部总经理、厦门产权交易中心副总经理及香港时富金融服务集团投资经理,2004年3月加入大成基金管理有限公司,曾任景宏证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍:中国。
郭海洋先生	本基金基金经理助理	2007年12月27日	--	3年	金融学硕士,曾任华西证券投资研究部研究员、大成基金管理公司投资部研究员。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》、《大成优选股票型证券投资基金金合同》和其他有关法律法规的规定,在基金管理运作中,大成优选的投资范围、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年已经步入历史,对我们而言这一年必将成为具有历史意义的一年,并在未来的几十年内必将会被列为经典案例而反复研究。

“危机”成为2008年全球资本市场的主旋律,从2007年下半年“次贷危机”这一美国的金融衍生产品领域的危机开始,在2008年一季度逐渐扩散演化为整个信贷市场的“信贷危机”,随后在3季度末以“雷曼兄弟银行倒闭”为分水岭,形成了更广泛意义上的全球各大金融资本市场的“金融危机”,并且最终在4季度形成了对于全球各国实体经济造成严重冲击的“经济危机”。美国三季度GDP环比增长速度为-0.5%,四季度更是下降至-3.8%,创下了27年来的新低。随着危机的加深、市场风险偏好的大幅下跌和去杠杆化导致的资金面紧张,全球各大股市及大宗商品都出现了历史罕见的跌幅,美国标普500指数全年跌幅39%,仅次于经济大萧条时期1931年的46%,原油价格在7月初创出147美元每桶的高点后,在短短6个月内跌至30余美元每桶,将过去累积5年的涨幅大多跌去。而国内虽然2008年全年GDP维持9%的增长,但外围恶化和经济周期双重压力导致的经济恶化在上半年已现端倪,工业增加值从6月份16%的高点下降至12月份的5.7%。自2007年三季度以来,我国收紧信贷并且采取了其他政策以遏制通货膨胀,同时也冷却了经济,表现比较明显的是房地产市场,2008年全国住宅销售面积同比下降19%,房地产开发投资完成额下降至20.9%,房地产的低迷导致了若干上游产业增长的下滑,钢铁、水泥等行业增长大幅度下降。而物价水平也由年初的8%以上的通胀,迅速下滑至12月份的1.2%,下滑幅度超过预期,PPI更降至-1.1%,表明2009年初经济会进入通缩。面对经济下滑,2008年下半年以来政府采取了一系列的财政政策和货币政策,10月份以来,提出2009-2010年实施4万亿的财政刺激计划,并在11月份一次性降低基准利率108bp,目前一年期存款基准利率已经从2008年中期的4.14%降为目前的2.25%,降幅为189bp。

2008年A股市场大幅下跌,沪深300指数全年跌幅超过65%,并在11月初创下1606点的两年新低,全年1200支股票跌幅超过50%。而进入四季度中期以后经济的恶化逐渐被市场接受,以及远超预期的政策刺激,上证综指跌破1700点后A股强势反弹,其中受益于相关政策的建筑建材、房地产、家用电器等行业反弹幅度较大。

本基金在上半年一度维持较高仓位,并主要集中在银行、钢铁和地产等行业,而这正好是受宏观调控影响最大的几个行业,尽管在3、4月份本基金较大幅度调低了股票仓位,并进行了偏防御的结构调整,但前期高仓位的策略在市场系统性的下跌中依然导致上半年基金净值跌幅较大。其后本基金在仓位适度调整的基础上,坚持优选个股,深度挖掘和集中持股的投资策略,超配的医药行业获得明显超额收益,并在报告期末增加了新能源、建筑建材等行业的配置。

截至报告期末,本基金份额净值为0.532元,本报告期份额净值增长率为-54.49%,同期业绩比较基准增长率为-56.15%,高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

进入2009年,我们应该用更为积极的心态看待经济、看待投资。市场流通性随着信贷的大幅增长明显改善,从2008年11月-2009年1月,共2.8万亿的信贷增量,固使剔除其中1/3的票据融资,仍有大量资金将进入实体经济,如果这种趋势持续那么企业愿意贷款,银行也会乐意给企业贷款的情形将会出现,贷款增长会具备很强的持续性。而部分行业开始显现出从最差中恢复的迹象,工程机械近期销售明显回暖,钢材价格在1月份开始止跌回升,汽车、房地产在各项政策的刺激下成交量也明显好于预期。从GDP数据来看2008年四季度为6.8%,低于潜在增长水平,经济增长率为1992年以来季度GDP增长率数字的最低点,在投资刺激下经济虽然不可能迅速恢复到2007年的高速增长,但环比数据将有所上升。从国际环境来看,尽管美国经济复苏需要更长的时间,但在预期之内的经济困局和股价下跌将不是新的打击,并且大宗原材料价格已明显启稳,国际油价开始在低位震荡,而BDI指数更强势反弹突破2000点。这些因素都将会在一定程度上对市场产生正面刺激作用,平均估值水平也会随之提高,因此在仓位配置上应该采取更为积极的态度以应对市场的变化。

我们可以看到2008年市场整体表现为单边下跌,降低仓位是最好也是唯一的选择,选股、行业配置以及选时的重要性相对被弱化。而2009年将会是情形完全不同的一年,尽管可以看到经济回暖的迹象,但整体经济增速放缓预期没有改变,资本市场将会处于宏观、企业盈利基本面偏空与政策、资金面偏多所构成博弈的格局,那么2009年A股市场的运行格局将不会再现单边行情,出现相对震荡的概率偏大,在这样的市场环境下选股和行业配置的作用尤为突出。未来本基金继续深度挖掘业绩增长确定性强、被市场低估个股的同时,重点关注受益于4万亿财政刺激计划的基础设施建设,与出口关联度不大面向内需的医药、交通工具、部分家电等,以及受益于政策扶持的节能减排、科技创新等相关行业。

备受煎熬的2008年已经成为历史,我们对2009年充满期待,尽管仍有诸多不确定性,但市场在经历巨大跌幅之后作为一名理性投资人不应再对不确定的未来持过于悲观的看法,希望通过我们未来一年的努力工作,能让本基金的净值在牛年里实现正增长。

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有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,本报告期内无收益可供分配。表3.3中报告期内完成的收益分配事项为对2007年度实现收益的分配。

§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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在大成优选股票型证券投资基金(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,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金费用开支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内容的真实、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“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本基金2008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20159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:大成优选股票型证券投资基金

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	190,691,711.53	74,456,758.52
结算备付金	-	985,770.09
存出保证金	637,549.12	1,229,955.29
交易性金融资产	2,291,946,283.38	5,300,155,652.67
其中:股票投资	1,849,392,817.45	5,300,155,652.67
债券投资	442,553,465.93	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	141,696,423.69
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	4,595,875.34	53,316,282.48
应收利息	3,811,846.38	17,023.03
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,491,683,265.75	5,571,857,865.77
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:		
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	1,333,474.50	13,671,302.02
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	2,641,540.43	5,733,570.21
应付托管费	528,308.09	1,146,714.05
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,169,419.30	1,130,896.34
应付税费	6,244.80	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
其他负债	600,000.00	600,000.00
负债合计	6,278,987.12	22,282,482.62
所有者权益:		
实收基金	4,674,305,067.90	4,674,305,067.90
未分配利润	-2,188,900,789.27	875,270,315.25
所有者权益合计	2,485,404,278.63	5,549,575,383.15
负债和所有者权益总计	2,491,683,265.75	5,571,857,865.77

注:报告截止日2008年12月31日,基金份额净值0.532元,基金份额总额4,674,305,067.90份。

7.2 利润表

会计主体:大成优选股票型证券投资基金

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	上年度可比期间 2007年8月1日至2007年12月31日
一、收入	-2,938,466,604.16	1,028,091,765.30
1.利息收入	8,275,912.71	655,154.41
其中:存款利息收入	4,026,096.66	655,154.41
债券利息收入	4,249,816.05	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”号填列)	-915,788,026.36	227,935,642.41
其中:股票投资收益	-861,134,410.19	222,211,443.97
债券投资收益	6,558,666.23	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-83,139,683.01	5,515,398.44
股利收益	21,927,400.61	208,800.00
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-2,030,954,490.51	799,298,925.18
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	-	202,043.30
二、费用(损失以“-”号填列)	-64,938,670.68	-59,335,388.03
1.管理人报酬	-43,637,170.44	-28,449,051.99
2.托管费	-8,727,434.14	-5,689,810.45
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	-11,928,462.53	-24,674,291.68
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	-645,603.57	-522,233.91
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-3,003,405,274.84	968,756,377.27

注:比较财务报表的实际编制期间为2007年8月1日(基金合同生效日)至2007年12月31日。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:大成优选股票型证券投资基金

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)	4,674,305,067.90	875,270,315.25	5,549,575,383.15
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-3,003,405,274.84	-3,003,405,274.84
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-	-	-
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)	-	-60,765,829.68	-60,765,829.68
五、期末所有者权益(基金净值)	4,674,305,067.90	-2,188,900,789.27	2,485,404,278.63

项目	上年度可比期间 2007年8月1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)	4,674,305,067.90	-	4,674,305,067.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	968,756,377.27	968,756,377.27
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-	-	-
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)	-	-93,486,062.02	-93,486,062.02
五、期末所有者权益(基金净值)	4,674,305,067.90	875,270,315.25	5,549,575,383.15

注:比较财务报表的实际编制期间为2007年8月1日(基金合同生效日)至2007年12月31日。

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[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通知》、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:

(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。

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
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人
光大证券股份有限公司	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”)(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。

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 本报告期的关联方交易

7.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1 股票交易

本基金本报告期及比较期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.4.1.2 权证交易

本基金本报告期内无与关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内无应支付给关联方的佣金。

7.4.4.2 关联方报酬

7.4.4.2.1 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8月1日(基金合同生效日)至2007年12月31日
当期应支付的管理费	43,637,170.44	28,449,051.99
其中:当期已支付	40,995,630.01	22,715,481.78
期末未支付	2,641,540.43	5,733,570.21

注:支付基金管理人大成基金的管理人报酬由管理费和业绩报酬两部分构成,其中管理费按前一日基金资产净值1.25%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:日管理人报酬=前一日基金资产净值X 1.25%/当年天数。

本报告期及比较期间本基金未达到业绩报酬的提取条件,因此无需支付基金管理人大成基金业绩报酬。

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8月1日(基金合同生效日)至2007年12月31日
当期应支付的托管费	8,727,434.14	5,689,810.45
其中:当期已支付	8,199,126.05	4,543,096.40
期末未支付	528,308.09	1,146,714.05

注:支付基金托管人中国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。

7.4.4.3 与关联方通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易

本基金在本年度与基金托管人中国银行通过银行间同业市场进行的债券(含回购)交易如下:

单位:人民币元

本期 2008年1月1日至2008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		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	49,924,646.58	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2007年8月1日(基金合同生效日)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		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国银行	-	-	-	-	-	-

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8月1日(基金合同生效日)至2007年12月31日
期初基金份额	35,672,293.00	-
期间认购总份额	-	34,800,000.00
期间买入总份额	-	872,293.00
期间因拆分增加的份额	-	-
期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	35,672,293.00	35,672,293.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.76%	0.76%

7.4.4.4.2 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

报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

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8月1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
中国银行	190,691,711.53	3,996,393.51	74,456,758.52	589,300.02

本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管,按银行同业利率计息。

7.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本年度未在承销期内参与关联方承销证券。

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

金额单位:人民币元

7.4.5.1.1 受限证券类别:股票									
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:)	期末成本总额	期末估值总额
600583	海油工程	08/12/31	09/12/31	非公开发行	11.55	11.57	4,000,000	46,200,000.00	46,280,000.00

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。

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

本基金本报告期末未有在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

无

7.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

无

7.4.6 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	1,849,392,817.45	74.22
	其中:股票	1,849,392,817.45	74.22
2	固定收益投资	442,553,465.93	17.76
	其中:债券	442,553,465.93	17.76
	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	190,691,711.53	7.65
6	其他资产	9,045,270.84	0.36
7	合计	2,491,683,265.75	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	240,134,613.33	9.66
C	制造业	766,802,811.94	30.85
C0	食品、饮料	67,641,610.10	2.72
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	269,158,407.08	10.83
C8	医药、生物制品	430,002,794.76	17.30
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	89,161,966.44	3.59
F	交通运输、仓储业	24,059,807.52	0.97
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	12,458,662.75	0.50
I	金融、保险业	670,083,848.27	26.96
J	房地产业	46,691,107.20	1.88
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	1,849,392,817.45	74.41

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位:人民币元

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	600583	海油工程	16,728,471	240,134,613.33	9.66
2	600276	恒瑞医药	6,174,820	237,792,318.20	9.57
3	601318	中国平安	7,961,085	211,419,350.15	8.51
4	002202	金风科技	7,925,544	200,119,986.00	8.05
5	600036	招商银行	11,500,095	139,841,155.20	5.63
6	600000	浦发银行	9,099,909	120,573,794.25	4.85
7	000001	深发展A	12,350,000	116,831,000.00	4.70
8	000538	云南白药	3,322,208	114,317,177.28	4.60
9	600519	贵州茅台	577,678	62,793,598.60	2.53
10	001696	宗申动力	8,069,397	59,390,761.92	2.39

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站(http://www.dcfund.com.cn)的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买