大成沪深300指数证券投资基金 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

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。

本报告中财务资料已经审计。安永华明会计师事务所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12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	大成300A
交易代码	519300
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月6日
报告期末基金份额总额	7,397,235,977.87份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,实现指数投资偏离度和跟踪误差的最小化。在正常市场情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金采用被动式指数投资策略。原则上,股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合、复制标的指数,并原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。
业绩比较基准	沪深300指数
风险收益特征	本基金为指数基金,是风险中等、获得证券市场平均收益率的产品。

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		4008885558	96599
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	2006年4月6日(基金合同生效日)至2006年12月31日
本期已实现收益	-267,818,605.82	2,689,483,370.11	250,292,293.23
本期利润	-7,154,028,047.15	5,610,547,697.03	437,518,738.33
加权平均基金份额本期利润	-1.0882	0.9838	0.5076
本期基金份额净值增长率	-64.77%	133.11%	68.66%
3.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年	2006年4月6日(基金合同生效日)至2006年12月31日
期末可供分配基金份额利润	-0.3823	0.3273	0.3636
期末基金资产净值	4,569,249,493.47	10,979,297,757.35	529,407,223.42
期末基金份额净值	0.6177	1.7533	1.6866

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。

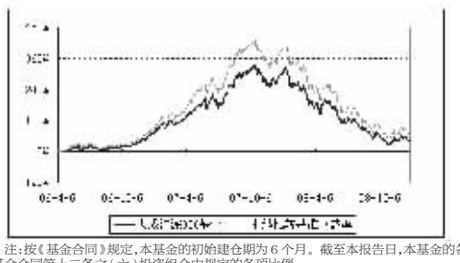
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

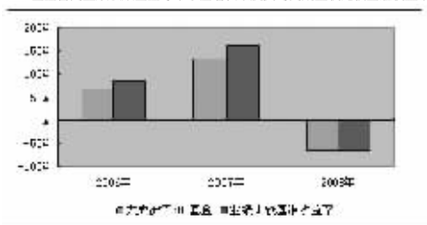
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-18.28%	3.00%	-18.98%	3.04%	0.70%	-0.04%
过去六个月	-34.52%	2.91%	-34.89%	3.00%	0.37%	-0.09%
过去一年	-64.77%	2.90%	-65.95%	3.05%	1.18%	-0.15%
自基金合同生效起至今	38.51%	2.33%	64.76%	2.46%	-26.25%	-0.13%

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,本基金的初始建仓期为6个月。截至本报告日,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。

3.2.3 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:2006年度数据按自基金合同生效日2006年4月6日至2006年12月31日实际期间计算,并未按自然年度进行折算。

3.4 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	-	-	-	-	
2007年	13.200	391,363,524.75	272,911,956.60	664,275,481.35	
2006年	-	-	-	-	
合计	13.200	391,363,524.75	272,911,956.60	664,275,481.35	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

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(或基金经理小组)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		
杨丹先生	本基金基金经理	2006年5月27日	--	8年	理学硕士,2001年加入大成基金管理有限公司,先后任职于基金经理部、研究部、金融工程部,长期从事指数化投资及金融工程研究工作。现兼任景福证券投资基金基金经理。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》、《大成沪深300指数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,大成沪深300指数基金的投资范围、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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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年必将成为中国证券市场发展史上不平凡的一年。在这一年中,我们经历了雪灾、地震、神七、奥运以及百年一遇的全球金融风暴,有荣耀也有伤痛。而在2008年,全球的证券市场见证了太多的"黑天鹅",以往许多理所当然的认知被不断的颠覆,作为这个市场最直接的全程参与者,我们经历了太多意外,也有太多的经验教训需要我们反思和总结。

2008年始美国个人放贷市场的"次贷危机"给美国经济带来的影响逐步显现,而这场危机引发的金融海啸通过金融市场和实体经济进一步向全球蔓延,并导致原有的全球经济繁荣框架完全崩塌。虽然各国政府纷纷降息并推出刺激经济一揽子计划等措施,但根本难以扭转经济下行的趋势。尤其在四季度随着大宗商品价格崩溃,一些银行、汽车、航空等巨头公司纷纷面临倒闭以及各国频爆超预期的经济下滑数据,更是引发了市场的极度恐慌,全球各国均陷入了严重的经济衰退之中。作为宏观经济晴雨表的全球股市自然也经历了最困难的时期。

从国内来看,由于我国经济发展模式的外向型特点,世界经济的严重衰退对我国外贸出口造成了极大影响,进而传导到国内的投资和消费领域,加之房地产市场的不景气,使内需短期内难以替代外需,导致国内相关产业均受到了拖累,经济下滑趋势在四季度明显加剧。企业盈利能力的下降引发了投资者信心的匮乏,市"大小非"压力也对A股市场产生了不小的负面影响。沪深300指数也从最高的5756点一路下跌,最低下跌到1606点,最大跌幅高达72%,跌幅之大实属罕见。

此后,随着我国全面启动"促内需、保增长"的各项政策措施(包括"4万亿"的财政政策、大幅减息以及税收优惠等),对中小企业的支持以及对房地产业的提振举措陆续出台,股指在拳拳政策阻击下开始止跌回升,但受到宏观经济低迷对投资者信心的打击,市场反弹显得异常反复和乏力。

本基金为被动型指数基金,其投资目标就是要复制指数的收益率,因此,在沪深300指数持续下跌的市场环境下,本指数基金的收益表现也比较差。在本报告期间,本基金根据基金合同,严格依据指数化投资方法投资,较好的跟踪了指数,达到了基金合同的要求。

截止本报告期末,本基金份额资产净值为0.6177元,本报告期基金份额净值增长率为-64.77%,同期业绩比较基准收益率为-65.95%,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

展望2009年,虽然各国政府已经竭尽所能刺激经济,但全球主要经济体继续陷入痛苦的衰退在所难免,而且不排除"坏消息"频爆,进一步打击市场的信心。而中国经济不得不面对"内忧外困"的局面,在2009年也会迎来接近十多年的最大增速下滑。随着国内经济的逐渐恶化,政府还会采取一系列的重大刺激措施比如继续实施积极的财政政策和宽松的货币政策,寄希望于2009年保"8"。2009年,在实施积极的财政政策方面,政府可能会进一步加大投资力度、出口扶持以及税收优惠等;在宽松的货币政策方面,政府可能会进一步大幅降息和降银行存款准备金率,并加大对中小企业贷款以及企业并购的支持力度,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胶着的正反力量:基本面恶化VS政策持续、业绩下滑VS估值提升、潜在流动性充裕VS人市资金信心不足,这些决定了2009年市场走势为大幅震荡和反复筑底。

本基金将坚持被动型的指数化投资理念,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,努力扮演好指数现货的角色。

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:基金当期出现亏损,则可不进行收益分配。本报告期内本基金为净亏损,本报告期内无收益可供分配。

§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》相关法律法规的规定以及《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沪深300指数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沪深300指数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 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:大成沪深300指数证券投资基金

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	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	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	-	20,401,056.36
应付赎回款	2,329,958.79	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	-	-
应付利润	-	-
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

截至2008年12月31日,基金份额净值0.6177元,基金份额总额7,397,235,977.87份。

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

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	-7,075,184,299.85	5,774,290,670.46
1.利息收入	9,804,350.67	4,540,678.57
其中:存款利息收入	2,171,446.87	4,528,039.12
债券利息收入	7,632,903.80	12,639.45
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"-"填列)	-203,331,697.44	2,828,058,998.01
其中:股票投资收益	-276,557,376.60	2,720,252,322.47
债券投资收益	595,003.94	2,123,600.91
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	6,712,775.98	26,201,825.51
股利收益	65,917,899.24	79,481,249.12
3.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	-259,799.88	-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

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)	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)	-	-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相一致的说明

本报告期除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相一致。

7.4.2 会计估计变更的说明

根据中国证券监督管理委员会公告[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》的要求,本基金自2008年9月16日起,对证券投资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%以上的,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%以上的,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本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、国家税务总局财税字[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)交易印花税税率,由原先的1‰调整为3‰;

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,调整出出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革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、国家税务总局财税字[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中取得的收入,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、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革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、国家税务总局财税字[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、国家税务总局财税字[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、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革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 关联方关系

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
中泰信托投资有限责任公司("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

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.5.1 通过关联方交易单元进行的交易

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

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1月1日至2007年12月31日
当期应支付的管理费	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的基金资产净值的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。

7.4.5.2.2 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	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的基金资产净值的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取。

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

本基金的基金管理人于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

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1月1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	179,243,080.25	2,065,553.78	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 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在承销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/增发证券而于期末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
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
600886	国投电力	2008年12月9日	资产重组	9.13	2009年3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9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10月10日	资产重组	3.67	2009年2月16日	4.04	870,948	9,757,024.63	3,196,379.16
000652	泰达股份	2008年12月30日	资产重组	5.33	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6月26日	重大事项	56.78	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,该日收盘价格未充分反映其公允价值,故本基金于2008年12月31日仍按照指数收益法对该股票进行估值,年末估值价格为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中作为抵押的债券

本基金于本年末无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。

§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	4,262,058,143.35	93.13
	其中:股票	4,262,058,143.35	93.13
2	固定收益投资	96,350,000.00	2.11
	其中:债券	96,350,000.00	2.11
	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	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 指数投资部分

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	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	209,704,100.02	4.59
C1	纺织、服装、皮毛	27,408,768.45	0.60
C2	木材、家具	2,834,832.00	0.06
C3	造纸、印刷	14,385,102.49	0.31
C4	石油、化学、塑胶、塑料	116,252,844.04	2.54
C5	电子	8,981,526.60	0.20
C6	金属、非金属	390,132,707.93	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	14,047,307.62	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	1,248,976,518.96	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	17,777,617.13	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 指数投资部分

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	600036	招商银行	15,914,123	193,515,735.68	4.24
2	600030	中信证券	8,760,196	157,420,722.12	3.45
3	601318	中国平安	5,402,516	143,652,900.44