景阳证券投资基金 2006年年度报告摘要

第一节　　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根据本基金合同规定，于 2007 年 3 月 26 日复核了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、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。

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。

第二节　　基金简介

一、基金基本资料	
1、基金简称：	基金景阳
2、基金交易代码：	500007
3、基金运作方式：	契约型封闭式
4、基金合同生效日(规范后扩募)：	1999年 11 月 12 日
5、报告期末基金份额总额：	1,000,000,000 份
6、基金合同存续期：	15年
7、基金份额上市的证券交易所：	上海证券交易所
8、上市日期(规范后扩募)：	1999年 11 月 15 日
二、基金产品说明	
1、投资目标：	在尽可能地分散和规避投资风险的前提下，谋求基金资产增值和收益的最大化。
2、投资策略：	本基金为中小型成长企业基金，股票投资对象主要是深沪两市总股本规模或总市值处于市场平均规模以下的具有良好成长潜力的公司，并注重投资对象的良好流动性和投资组合的合理分散性。
3、业绩比较基准：	无
4、风险收益特征：	无
三、基金管理人	
1、名称：	大成基金管理有限公司
2、信息披露负责人：	杜鹏
3、联系电话：	0755-83183388
4、传真：	0755-83199588
5、电子邮箱：	dupeng@dcfund.com.cn
四、基金托管人	
1、名称：	中国农业银行
2、信息披露负责人：	李芳菲
3、联系电话：	010－68435588
4、传真：	010－68424181
5、电子邮箱：	lifangfei@abchina.com
五、信息披露	
登载年度报告正文的管理人互联网网址：	http://www.dcfund.com.cn
基金年度报告置备地点：	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

第三节　　主要财务指标和基金净值表现及收益分配情况

下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。

一、主要财务指标

序号	项目	2006年	2005年	2004年
1	基金本期净收益(元)	626,003,479.15	41,259,616.39	10,855,987.19
2	基金份额本期净收益(元)	0.6260	0.0413	0.0109
3	期末可供分配基金份额收益(元)	0.6289	0.0339	－0.0241
4	期末基金资产净值(元)	2,333,897,319.28	1,082,561,221.92	975,888,737.11
5	期末基金份额净值(元)	2.3339	1.0826	0.9759
6	本期基金份额净值增长率	120.91%	10.93%	－8.11%

二、基金净值表现

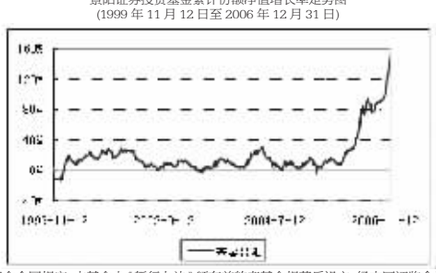
1、本基金份额净值增长率

阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)
过去三个月	35.09%	3.02%
过去六个月	35.42%	2.86%
过去一年	120.91%	3.14%
过去三年	125.20%	2.80%
过去五年	140.82%	2.47%
自基金合同生效起至今	156.55%	2.47%

2、本基金合同生效以来基金份额净值变动情况

景阳证券投资基金累计份额净值增长率走势图

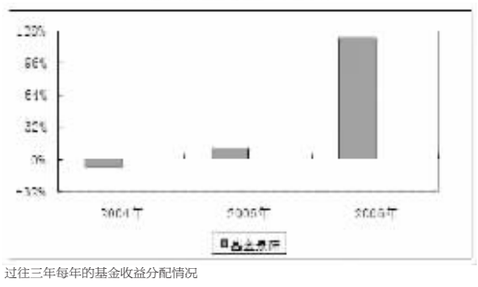
(1999 年 11 月 12 日至 2006 年 12 月 31 日)



注：按基金合同规定，本基金由《暂行办法》颁布前的老基金规范后设立，经中国证监会批准，基金资产存在一段调整期，调整期为基金上市之日起六个月内。截至报告日，本基金的各项投资比例已达到基金合同第七条(二)投资范围、之(五)投资组合中规定的各项比例。

3、本基金过往三年每年的净值增长率

景阳证券投资基金过往三年净值增长率图



三、过往三年每年的基金收益分配情况

单位：元

年度	每 10 份基金份额分红数	备注
2006年	拟分配 5.700	
2005年	3.100	除息日 2006 年 4 月 4 日
2004年	无	

第四节　　管理人报告

一、基金管理人及基金经理小组情况

1、基金管理人情况

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 1 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%)、中国银河证券有限责任公司(25%)、广东证券股份有限公司(2%)。截至 2006 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 5 只封闭式证券投资基金：基金景宏、基金景阳、基金景博、基金景福、基金景业，以及 7 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。

2、基金经理简介

杨建华，基金经理，工商管理硕士，经济学博士研究生，先后毕业于北京航空航天大学和西南财经大学。9 年证券从业经历，曾任光大证券研究所研究员、四川启明星投资公司总经理助理。2004 年 4 月进入大成基金管理有限公司，2005 年 2 月起担任基金景阳基金经理，现同时兼任大成价值增长证券投资基金基金经理。

二、基金运作遵规守信情况说明

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》、《景阳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，基金景阳的投资范围、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。

三、基金经理工作报告

1、2006 年证券市场和基金运作回顾

2006 年中国经济平稳快速增长，国内生产总值同比增长 10.7%，居民消费价格总水平上涨 1.5%，经济增长连续四年达到或略高于 10%，没有出现明显的通货膨胀，企业经济效益稳步提高，规模以上工业企业实现利润同比增长 31%，管理层针对经济运行中投资增长过快、货币信贷投放过多、外贸顺差过大等突出问题所采取的一系列宏观调控措施已逐步见效，固定资产投资增幅回落，银行信贷投放增速放缓，防止了经济增长由偏快转为过热，避免了经济大起大落。

伴随着股改的全面展开，投资者信心的恢复，增量资金的不断入市，在股改和价值回归等力量的驱动下，2006 年深沪两市一扫过去 5 年的颓势，走出了一轮波澜壮阔的大牛市行情。

在 2006 年上半年的投资中，本基金仍然坚持比较分散均衡的组合策略，继续重点持有食品饮料、传统中药、零售、资源、机械等行业的龙头公司股票，减持了通信、交通运输等行业的股票。

2006 年下半年，本基金的主要持股结构依然没有大的调整，继续重点持有食品饮料、资源、零售、机械等行业的龙头公司股票，增持了地产、金融、钢铁等行业的公司，重点减持了中药、煤炭等行业的公司。

第四季度，基于对融资融券和股指期货推出的预期，以银行、钢铁为代表的大盘蓝筹股表现良好，由于基金合同的限制，本基金组合中大盘蓝筹股比例较低，部分影响了本基金的净值增长。

2006 年本基金份额净值率为 120.91%，同期上证综指数上涨 130.43%，考虑基金合同中规定的投资组合必须持有不低于 20%的国债，股票仓位最高不能超过 80%，本基金的股票投资收益率实际优于指数的表现。

2、2007 年证券市场展望和基金投资策略

我们认为，目前还没有什么力量能扭转牛市的根本趋势，未来的市场仍可以继续看好，尽管基金业的收益率会比去年有所下降。

目前中国资本市场确实处于历史上最好的时期，令投资者保持乐观的因素是很多的。全球流动性泛滥，中国经济强劲增长，企业盈利持续不断上升，人民币升值的趋势不可避免，股权分置改革及时启动并基本完成。这是大家普遍认同并容易达成共识的。我们认为，这些因素在一两年内还看不到扭转的迹象。因此，我们没有什么理由不看好今年的市场。

中国作为一个新兴市场，最吸引人的是成长性，中国市场最大的魅力也是成长性，可以说没有成长性就没有真正的牛市。我们强调牛市中的成长性投资，但是我们也并不排斥价值型投资。我们追求的是实实在在的增长，不是概念性的增长，不是虚无缥缈的增长。成长性投资并不局限于小公司，大象也能跳舞；成长性投资也不仅仅属于新兴的行业，中国传统的行业也在保持高速的成长，地产、金融、消费品行业其实都在以不低的速度稳定增长，研究员预计中国最大市值的公司中国工商银行未来每年也能保持 20%以上的速度增长。

除了企业内生性的盈利增长，税改带来的更宽松的税率环境，我们认为 2007 年能给投资者带来惊喜的可能主要是外延式的增长如集团的整体上市、母公司的资产注入，估值空间的继续提高，以及国内市场定价权的重新恢复。随着全流通的实现和市场的越来越开放，一些外部的因素将比过去更值得关注，如境外投资者对中国公司独特价值的判断，实业投资者眼中公司价值的判断，投资银行家眼中公司价值的判断，由此引发的并购不仅在数量和规模上将有很大的突破，这种超常规的增长当然也为市场增加许多新的投资机会。

未来我们最看好的行业仍然是地产、金融、消费品、装备制造，当然一些前期被投资者忽视的行业也有价值发现的机会。我们认为，牛市中一切低估的品种都会被纠正，所以投资者选择的范围会逐步扩大，我们的视野将更加开阔，市场的投资主题也将更加多元化。

2007 年将是本基金存续的最后一年。本基金将在最后这一年的投资中将继续坚定持有核心资产，加强风险的控制，力争为基金份额持有人实现财富的持续稳定增长。

第五节　　托管人报告

本基金托管人—中国农业银行根据《景阳证券投资基金基金合同》和《景阳证券投资基金托管协议》，在托管景阳证券投资基金的过程中，严格遵守《证券投资基金法》及各项法规规定，对景阳证券投资基金基金管理人—大成基金管理有限公司 2006 年 1 月 1 日至 2006 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。

本托管人认为，景阳证券投资基金基金管理人在景阳证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、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。

信息披露符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其相关法规的规定，基金管理人所编制和披露的景阳证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、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

2007 年 3 月 26 日

第六节　　审计报告

本基金 2006 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(2007)第 20259 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。

第七节　　财务会计报告

一、　　基金会计报表(除特别注明外，金额单位为人民币元)

1、2006 年 12 月 31 日资产负债表

	2006年 12 月 31 日	2005年 12 月 31 日
资产		
银行存款	326,755,714.77	54,248,698.23
清算备付金	20,193,363.14	1,550,241.16
交易保证金	910,000.00	910,000.00
应收证券清算款	23,162,646.50	22,071,469.24
应收股利	0.00	0.00
应收利息	3,857,362.06	1,727,108.79
其他应收款	0.00	0.00
股票投资市值	1,789,077,398.87	804,111,397.65
其中：股票投资成本	1,087,114,424.36	756,363,137.44
债券投资市值	477,074,573.00	228,007,677.80
其中：债券投资成本	474,037,823.03	227,088,831.71
权证投资	0.00	0.00
其中：权证投资成本	0.00	0.00
买入返售证券	0.00	0.00
待摊费用	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产总计	2,641,031,058.34	1,112,626,592.87
负债		
应付证券清算款	300,366,884.62	25,858,969.59
应付管理人报酬	2,751,820.47	1,307,356.38
应付托管费	458,636.75	217,892.70
应付佣金	2,125,385.66	1,350,229.22
应付利息	0.00	0.00
应付收益	0.00	0.00
未交税金	0.00	0.00
其他应付款	1,171,011.56	1,170,923.06
卖出回购证券款	0.00	0.00
短期借款	0.00	0.00
预提费用	260,000.00	160,000.00
其他负债	0.00	0.00
负债合计	307,133,739.06	30,065,370.95
持有人权益		
实收基金	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
未实现利得	704,999,724.48	48,667,106.30
未分配收益	628,897,594.80	33,894,115.62
持有人权益合计	2,333,897,319.28	1,082,561,221.92
负债及持有人权益总计	2,641,031,058.34	1,112,626,592.87
基金份额净值	2.3339	1.0826

2、2006 年度经营业绩表

	2006年度	2005年度
一、收入	657,455,925.56	59,767,420.37
1、股票差价收入	602,674,280.47	32,287,435.13
2、债券差价收入	1,099,179.73	6,450,103.93
3、权证差价收入	27,145,707.03	539,958.15
4、债券利息收入	9,428,599.65	6,279,192.45
5、存款利息收入	867,594.88	503,052.80
6、股利收入	16,235,066.30	13,697,654.58
7、买入返售证券收入	0.00	0.00
8、其他收入	5,497.50	10,023.33
二、费用	31,452,446.41	18,507,803.98
1、基金管理人报酬	23,538,120.27	15,251,701.91
2、基金托管费	3,923,020.09	2,541,950.25
3、卖出回购证券支出	3,402,196.42	256,138.45
4、利息支出	0.00	0.00
5、其他费用	589,109.63	458,013.37
其中：上市年费	60,000.00	60,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
审计费用	60,000.00	60,000.00
三、基金净收益	626,003,479.15	41,259,616.39
加：未实现利得	656,332,618.18	65,412,868.42
四、基金经营业绩	1,282,336,097.33	106,672,484.81

3、2006 年度基金收益分配表

	2006年度	2005年度
本期基金净收益	626,003,479.15	41,259,616.39
加：期初基金净收益	33,894,115.62	－7,365,500.77
加：本期损益平准金		
可供分配基金净收益	659,897,594.77	33,894,115.62
减：本期已分配基金净收益	30,999,999.97	0.00
期末基金净收益	628,897,594.80	33,894,115.62

4、2006 年度基金净值变动表

	2006年度	2005年度
一、期初基金净值	1,082,561,221.92	975,888,737.11
二、本期经营活动：		
基金净收益	626,003,479.15	41,259,616.39
未实现估值增值变动数	656,332,618.18	65,412,868.42
经营活动产生的基金净值变动数	1,282,336,097.33	106,672,484.81
三、本期基金份额交易：		
基金申购款	0.00	0.00
基金赎回款	0.00	0.00
基金份额交易产生的基金净值变动数	0.00	0.00
四、本期向持有人分配收益：		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	30,999,999.97	0.00
五、期末基金净值	2,333,897,319.28	1,082,561,221.92

二、会计报表附注

(除特别标明外，金额单位为人民币元)

1. 本年度会计报表编制基础、主要会计政策、会计估计与上年度报告相比发生变更的内容

(1)会计报表编制基础新增

根据《景阳证券投资基金基金合同》中的规定，本基金存续期至 2007 年 12 月 31 日终止。基金管理人大成基金管理有限公司正计划将本基金于存续期结束前转型为开放式基金并相应延长存续期至不定期，因此本基金本年度会计报表仍以持续经营假设为编制基础。

(2)基金资产的估值原则新增

权证投资：因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出成交日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易均价估值。

(3)证券投资基金成本计价方法新增

(i)债券投资：认购新发行的分离交易可转债于成交日先按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证实际取得日按本会计报表附注 1.(3)(ii)中所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

(ii)权证投资：因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证成本。

卖出权证于成交日确认权证差价收入 /(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(4) 收入 /(损失)的确认和计量发生变更的内容

权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

(5)基金的收益分配政策发生变更的内容

根据 2006 年 11 月 13 日发布的《大成基金管理有限公司关于修改旗下封闭式基金收益分配条款的公告》，基金收益分配次数由每会计年度分配一次变更为每年度至少分配一次，收益分配比例由不低于基金净收益的 90%变更为不低于基金可分配收益的 90%。基金收益分配后，基金份额净值不能低于面值。

2.本报告期重大会计差错的内容和更正金额

无。

3.关联方关系及关联方交易

(1)关联方

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、基金发起人
中国农业银行	基金托管人
湖南省国际信托投资公司	基金发起人
光大证券股份有限公司	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
中国银河证券有限责任公司(“银河证券”)(*)	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

本报告期内关联方关系未发生变化

* 银河证券持有的大成基金管理有限公司股权于 2005 年 6 月 9 日被郑州市中级人民法院冻结，该部分股权处理方案尚未明确。

** 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。广东证券持有的大成基金股权的继承机构尚待明确。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2)通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

A 股票买卖

关联方名称	2006年度		2005年度	
	本期成交金额(元)	本期成交金额(元)	本期成交金额(元)	占本期该类交易成交总金额比例
银河证券	1,039,582,239.37	17.37%	652,409,679.33	15.52%

B 债券买卖

关联方名称	2006年度		2005年度	
	本期成交金额(元)	本期成交金额(元)	本期成交金额(元)	占本期该类交易成交总金额比例
银河证券	59,045,170.70	10.45%	336,511,953.90	24.68%

C 债券回购

关联方名称	2006年度		2005年度	
	本期成交金额(元)	本期成交金额(元)	本期成交金额(元)	占本期该类交易成交总金额比例
银河证券	2,425,000,000.00	45.02%	20,000,000.00	2.94%

D 权证交易

关联方名称	2006年度		2005年度	
	本期成交金额(元)	本期成交金额(元)	本期成交金额(元)	占本期该类交易成交总金额比例
银河证券	19,009,607.53	26.92%	0.00	0.00%

E 佣金

关联方名称	2006年度		2005年度	
	金额(元)	金额(元)	金额(元)	占本期佣金总金额比例
银河证券	835,654.34	17.47%	532,053.78	15.86%

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

(3)与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金在本年度与基金托管人中国农业银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

	2006年度	2005年度
卖出回购证券协议金额	50,000,000.00	30,000,000.00
卖出回购证券利息支出	16,780.82	7,479.45

(4)关联方报酬

A 基金管理人报酬

支付基金管理人大成基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50%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：日基金管理人报酬＝前一日基金资产净值 X 1.50% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 23,538,120.27 元(2005 年：15,251,701.91 元)。

B 基金托管费

支付基金托管人中国农业银行的基金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：日基金托管费＝前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费 3,923,020.09 元(2005 年：2,541,950.25 元)。

C 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 326,755,714.77 元(2005 年：54,248,698.23 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 769,138.38 元(2005 年：452,864.29 元)。

(5)基金各关联方投资本基金的情况

	2006年 12 月 31 日		2005年 12 月 31 日	
	基金份额	净值	基金份额	净值
大成基金	25,000,000	58,347,500.00	25,000,000	27,065,000.00

4.流通受限制不能自由转让的基金资产

A 本基金截至 2006 年 12 月 31 日止持有以下因股权分置改革而暂时停牌的股票，这些股票将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。(估值方法：以最近交易日的市场交易均价估值。)

股票代码	股票名称	停牌日期	年末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
方案沟通协商阶段停牌：								
000423	S 阿 胶	2006/12/04	13.72	未知	未知	2,800,000	22,881,390.76	38,416,000.00
方案实施阶段停牌：								
000895	S 双 汇	2006/06/01	31.02	未知	未知	2,000,000	26,970,654.74	62,040,000.00
600806	S交科技	2006/12/14	7.97	07/03/07	9.90	2,192,577	17,229,105.00	17,474,838.69
000549	S 湘火炬	2006/12/19	8.47	未知	未知	100,000	813,088.81	847,000.00
合 计							67,894,239.31	118,777,838.69

B 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。(估值方法：上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；首次公开发行但未上市的股票，按成本估值。)

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	申购价格	年末估值单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
601988	中国银行	2006/06/28	2007/01/05	3.08	5.27	2,122,066	6,535,963.28	11,183,287.82
601588	北辰实业	2006/09/28	2007/01/16	2.40	6.74	1,294,254	3,106,209.60	8,723,271.96
601628	中国人寿	2006/12/28	2007/04/09	18.88	18.88	441,000	8,326,080.00	8,326,080.00
601006	大秦铁路	2006/07/26	2007/02/01	4.95	8.09	956,840	4,736,358.00	7,740,835.60
002073	青岛软控	2006/09/28	2007/01/18	26.00	47.28	29,813	775,138.00	1,409,558.64
合 计							23,479,748.88	37,383,034.02

第八节　　投资组合报告

一、报告期末基金资产组合情况

项目名称	金额(元)	占基金资产总值比例
股票投资	1,789,077,398.87	67.74%
债券投资	477,074,573.00	18.06%
银行存款和清算备付金合计	346,949,077.91	13.14%
权证投资	0.00	0.00%
其他资产	27,930,008.56	1.06%
资产合计	2,641,031,058.34	100.00%

二、报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	21,857,233.68	0.94%
B 采掘业	81,135,034.37	3.47%
C 制造业	948,921,580.98	40.66%
C0 食品、饮料	236,460,618.04	10.13%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	6,725,484.34	0.29%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	198,521,688.86	8.51%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	164,539,745.54	7.05%
C7 机械、设备、仪表	99,868,366.65	4.28%
C8 医药、生物制品	242,805,677.55	10.40%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	21,295,324.60	0.91%
F 交通运输、仓储业	33,059,393.64	1.42%
G 信息技术业	0.00	0.00%
H 批发和零售贸易	159,600,910.51	6.84%
I 金融、保险业	155,851,702.57	6.68%
J 房地产业	258,799,158.43	11.09%
K 社会服务业	38,637,726.81	1.65%
L 传播与文化产业	41,019,902.00	1.76%
M 综合类	28,899,431.28	1.24%
合计	1,789,077,398.87	76.66%

三、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	000623	吉林敖东	4,955,265	164,762,561.25	7.06%
2	600748	上实发展	11,848,958	140,291,662.72	6.01%
3	002024	苏宁电器	2,850,000	126,768,000.00	5.43%
4	600309	烟台万华	4,249,904	102,380,187.36	4.39%
5	000858	五 粮 液	4,500,000	102,240,000.00	4.38%
6	000002	万 科 A	5,009,939	77,503,756.33	3.32%
7	000895	S 双 汇	2,000,000	62,040,000.00	2.66%
8	000898	鞍钢股份	6,099,173	61,113,713.46	2.62%
9	600016	民生银行	5,999,954	60,719,534.48	2.60%
10	000792	盐湖钾肥	2,210,100	52,843,491.00	2.26%

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。

四、报告期内股票投资组合的重大变动

1、报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	600016	民生银行	141,618,247.52	13.08%
2	000623	吉林敖东	96,133,572.88	8.88%
3	000858	五 粮 液	94,741,375.75	8.75%
4	600000	浦发银行	82,126,798.03	7.59%
5	600748	上实发展	81,119,651.23	7.49%
6	600030	中信证券	73,367,782.99	6.78%
7	600309	烟台万华	61,411,865.57	5.67%
8	600739	辽宁成大	59,681,703.52	5.51%
9	600320	振华港机	55,154,250.87	5.09%
10	600036	招商银行	53,318,897.37	4.93%
11	600331	宏达股份	52,046,818.82	4.81%
12	000002	万 科 A	51,631,172.95	4.77%
13	000069	华侨城 A	51,626,991.23	4.77%
14	600005	武钢股份	47,981,381.27	4.43%
15	000898	鞍钢股份	45,403,699.65	4.19%
16	600084	新天国际	42,691,038.37	3.94%
17	600028	中国石化	42,682,855.39	3.94%
18	600266	北京城建	40,260,818.15	3.72%
19	600497	驰宏锌锗	37,157,044.36	3.43%
20	600583	海油工程	36,693,033.43	3.39%
21	000549	S 湘火炬	35,208,703.32	3.25%
22	600750	江中药业	34,890,597.70	3.22%
23	000060	中金岭南	33,789,119.92	3.12%
24	601398	工商银行	33,392,194.12	3.08%
25	600580	卧龙电气	32,977,688.91	3.05%
26	600022	济南钢铁	32,943,748.64	3.04%
27	600489	中金黄金	32,036,310.06	2.96%
28	600015	华夏银行	31,722,982.00	2.93%
29	000960	锡业股份	31,631,057.44	2.92%
30	600019	宝钢股份	30,864,415.73	2.85%
31	000039	中集集团	29,879,384.62	2.76%
32	600195	中牧股份	28,089,753.50	2.59%
33	000792	盐湖钾肥	27,921,060.13	2.58%
34	600383	金地集团	27,424,493.25	2.53%
35	600596	新安股份	27,285,857.99	2.52%
36	000930	丰原生化	26,976,142.29	2.49%
37	000768	西 飞国际	26,879,563.39	2.48%
38	000860	顺鑫农业	25,825,648.86	2.39%
39	000423	S 阿 胶	25,755,941.73	2.38%
40	600547	山东黄金	25,504,989.05	2.36%
41	600809	山西汾酒	23,983,369.85	2.22%
42	600438	通威股份	22,990,772.36	2.12%

2、报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值的比例
1	000538	云南白药	119,514,259.95	11.04%
2	600036	招商银行	92,626,683.22	8.56%
3	600000	浦发银行	90,069,035.66	8.32%
4	600016	民生银行	89,104,464.67	8.23%
5	600320	振华港机	81,848,070.82	7.56%
6	600497	驰宏锌锗	79,358,400.71	7.33%
7	000069	华侨城 A	75,544,264.05	6.98%
8	000792	盐湖钾肥	73,067,152.70	6.75%
9	600583	海油工程	64,211,293.25	5.93%
10	000063	中兴通讯	57,810,848.70	5.34%
11	000858	五 粮 液	56,729,973.14	5.24%
12	600739	辽宁成大	56,118,477.95	5.18%
13	600348	国阳新能	54,605,407.49	5.04%
14	600084	新天国际	53,165,284.59	4.91%
15	600331	宏达股份	51,595,879.45	4.77%
16	002024	苏宁电器	49,942,445.16	4.61%
17	000549	S 湘火炬	47,453,123.43	4.38%
18	600030	中信证券	45,413,611.27	4.20%
19	600022	济南钢铁	44,814,318.44	4.14%
20