大成精选增值混合型证券投资基金

更新的招募说明书摘要

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

2007年第 2 号

重要提示

大成精选增值混合型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证监会证监基金字【2004】163 号文核准募集,基金合同于 2004 年 12 月 15 日正式生效。

本基金管理人保证更新的招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会审核同意,但中国证监会对本基金做出的任何决定,均不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

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财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

投资人申购本基金时应认真阅读本更新的招募说明书。

投资有风险,过往业绩并不预示其未来表现。

本更新的招募说明书所载内容截止日为 2007 年 12 月 15 日,有关基金净值表现截止日为 2007 年 9 月 30 日,有关基金投资组合及财务数据截止日为 2007 年 9 月 30 日,本报告中所列财务数据未经审计。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

本基金管理人大成基金管理有限公司是经中国证监会证监基金字[1999]10 号文批准发起设立,概况介绍如下:

住　所:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层
办公地址:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层
法定代表人:胡学光
成立日:1999 年 4 月 12 日
注册资本:贰亿元人民币
股权结构:公司股东为中泰信托投资有限责任公司(持股 48%)、中国银河证券有限责任公司(持股 25%)、光大证券股份有限公司(持股 25%)、广东证券股份有限公司(持股 2%)。
电话:0755-83183388
传真:0755-83199588
联系人:李宏伟

大成基金管理有限公司设有股东会、董事会、监事会,下设十个部门,分别是投资部、交易部、金融工程部、规划发展部、委托投资部、市场部、监察稽核部、信息技术部、基金运营部;此外,还设立了投资决策委员会和风险控制委员会。

公司以"稳健、高效"为经营理念,坚持"诚实信用,勤勉尽责"的企业精神,致力于开拓基金及证券市场业务,以稳健灵活的投资策略和注重绩优、高成长的投资组合,力求为投资人获得更大投资回报。公司所有人员在最近三年内均未受到所在单位及有关管理部门的处罚。

(二)证券投资基金管理情况

截至 2007 年 12 月 15 日,本基金管理人共管理 3 只封闭式证券投资基金:基金景宏、基金景福、大成优选基金,及 10 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。

(三)主要人员情况

1、公司高级管理人员

董事会:

胡学光先生,董事长,硕士,高级经济师,广东省高级经济师评审委员会委员。曾在湖北金融高等专科学校任教,广州金融高等专科学校任金融系副主任;1992 年-2003 年 4 月,在广东证券股份有限公司先后任"广证基金"、"广证受益"经理、部门总经理、总裁助理、副总裁,兼任中山大学岭南学院兼职教授、中天证券研究院副院长,广东证券博士后科研工作站指导导师;2003 年 5 月起任大成基金管理有限公司董事长。

于华先生,董事,总经理,工商管理硕士,金融博士,美国注册金融分析师(CFA)。1989 年-1991 年,任英国里丁大学经济系金融财务讲师;1991 年-1997 年,加拿大魁北克大学管理学院金融终身教授;1997 年-2000 年,任深圳证券交易所综合研究所所长;2000 年-2004 年 1 月,任加拿大鲍尔集团亚太分公司基金与保险业务副总裁,加拿大伦敦人寿保险公司北京代表处首席代表;现任中国证券业协会基金业委员会委员;2004 年 1 月起任大成基金管理有限公司总经理。

蔡红标先生,董事,中共党员,经济学博士。1994 年 2 月-1997 年 2 月,任华泰证券有限责任公司业务主任;1997 年 3 月-1997 年 6 月,任深圳证券交易所综合研究所研究员;1997 年 6 月-1997 年 9 月,任招商证券有限责任公司研究部研究员;1997 年 10 月-2000 年 5 月,任联合证券有限责任公司研究部副总经理级研究员,分管公司证券市场研究咨询业务;2000 年 6 月-2001 年 11 月,任二十一世纪科技投资有限公司(招商银行控股)证券投资部副总经理;2001 年 11 月至今,在中国华闻投资控股有限公司,任总裁助理、计划部副总经理,担任联合证券有限责任公司董事、中国人民健康保险股份有限公司董事、中国财产再保险股份有限公司监事。

徐浩明先生,董事,硕士研究生。1988 年 7 月-1991 年 4 月,任职于上海体制改革研究所;1991 年 4 月-2000 年 6 月,历任交通银行研究开发部副主任科员、主任科员,办公室综合处副处长、处长,党委办公室综合处处长兼党委秘书;2000 年 6 月-2003 年 2 月,历任中国光大集团有限公司董事会秘书,执董办及党办副主任,办公厅、党办、执董办主任;2002 年 9 月起始任光大证券股份有限公司董事;2003 年 2 月至今,任光大证券股份有限公司董事、副总裁、总裁。

王长林先生,董事,研究生,高级经济师。曾任中国农业银行天津分行计划处副处长、信息中心副总经理,中国长城信托投资公司计划财务部总经理,中国银河证券有限责任公司财务资金部总经理,现任银河证券投资公司办公室主任。

杨建文先生,独立董事,经济学博士。1982 年-1996 年,上海社会科学院经济研究所研究室主任;1996 年至今,上海社会科学院部门经济研究所副所长,总支书记;目前兼任上海市工商联(商会)副会长、上海市人民政府决策咨询研究专家、上海市国有资产规划投资委员会常任委员、上海市对外文化交流协会经济金融分会召集人、上海国际金融研究中心执行理事、上海社会科学院金融研究中心主任。

胡春元先生,独立董事,经济学(会计)博士,中国注册会计师。1991 年-1994 年,在厦门大学会计师事务所兼职,任审计员;1994 年-1995 年,任厦门会计师事务所项目经理;1996 年-1997 年,在深圳大华天诚会计师事务所兼职从事审计与管理咨询工作;1997 年 11 月起,在深圳大华天诚会计师事务所专职从事审计与管理咨询工作,历任经理、合伙人(1999)、高级合伙人、注册会计师。

查竞传先生,独立董事,比较法硕士,美国纽约州注册律师,1984 年创办竞诚国际律师事务所,1984 年-1994 年兼任台湾大学纽约校友会理事,1988 年-1992 兼任纽约华人参政会理事、会长,1991 年-1996 年兼任银川市人民政府顾问,1992 年-1996 年兼任台湾国民大会代表,1999 年-2001 年兼任中国大学生创业投资大赛评委、清华大学创业投资大赛顾问或评委,1995 年-2006 年任美国竞诚国际律师事务所纽约总部合伙人兼北京代表处首席代表,2006 年任上海邦信阳律师事务所北京分所资深顾问。

万曾炜先生,独立董事,经济学博士,研究员,曾任上海市政府发展研究中心处长,上海市浦发新区综合规划土地局党组书记、局长,浦东新区发展计划局党组书记,上海浦东发展集团和上海浦东投资建设有限公司筹建负责人和法人代表,现任上海市公积金管理中心党委书记、主任,上海市政府特聘决策咨询专家。

监事会:

周洪先生,监事长,经济学博士,1988 年 8 月-1994 年 8 月,任山东财政学院经贸系副主任、副教授;1994 年 9 月-1995 年 8 月北京大学西方经济学博士研究生;1995 年 9 月-1998 年 8 月在光大证券股份有限公司工作,历任研究部负责人、办公室副主任、总裁办主任、总裁助理职务;1998 年 9 月起参与大成基金管理有限公司的筹建,1999 年 3 月-2005 年 5 月,任大成基金管理有限公司副总经理。

宁加岭先生,监事,大学本科。1983 年 2 月-1987 年 6 月,任财政部人教司副处长、处长;1987 年 6 月-1994 年 6 月,任财政部行政司副司长、司长;1994 年 6 月-1999 年 6 月,任财政部德宝实业总公司总经理、法人代表;1999 年 6 月至今,任职于财政部离退休老干部局。

沈烁先生,监事,法学学士。1993 年 7 月-1997 年 6 月任职于福建九州商社有限公司,企业管理部、法律顾问室经理助理,1997 年 7 月—2002 年 2 月任职于厦门联合信托投资公司,法律事务部总经理,2002 年 3 月一至今任中泰信托投资有限责任公司,法律事务部总经理兼稽核审计部副总经理。

其他高级管理人员:

周一烽先生,副总经理,经济学硕士。1984 年-1992 年,历任上海市社会科学院经济研究所研究人员、宏观经济研究室副主任、上海企业发展研究所副所长;1992 年起历任广联(南宁)投资有限公司总经理特别助理及证券投资业务负责人、上海广联投资有限公司总经理;2001 年起任中泰信托投资有限责任公司副总裁;2005 年 4 月任大成基金管理有限公司任助理总经理,2006 年 5 月起任大成基金管理有限公司副总经理。2007 年 6 月 27 日起担任大成积极成长股票型证券投资基金基金经理。

王颢先生,副总经理,国际工商管理专业博士。2000 年 12 月-2002 年 9 月,任招商证券深圳管理总部副总经理、机构管理部副总经理;2002 年 9 月-2004 年 6 月,任大成基金管理有限公司助理总经理;2004 年 7 月起任大成基金管理有限公司副总经理。

李宏伟先生,董事会秘书兼助理总经理,法学硕士。1991 年 7 月-1992 年 5 月,任南京旭普电子有限公司总经理助理;1992 年 6 月-1997 年 2 月,任深圳金地(集团)股份有限公司总经理办公室主任、董事会秘书、发展委主任;1997 年 3 月-1998 年 4 月,任光大证券股份有限公司深圳营业部副总经理;1998 年 5 月-2003 年 12 月,任南方基金管理有限公司综合管理部及市场部高级经理;2004 年 1 月至今,任大成基金管理有限公司董事会秘书兼助理总经理。

杜鹏女士,督察长,研究生学历。1992 年-1994 年,历任原中国银行陕西省信托咨询公司证券部驻上交所出市代表、上海业务部负责人;1994 年-1998 年,历任广东省南方金融服务总公司投资基金管理部证券投资部副经理、广东华侨信托投资公司证券总部资产管理部经理;1998 年 9 月参与大成基金管理有限公司的筹建;1999 年 3 月一至今,任大成基金管理有限公司督察长兼监察稽核部经理。

刘彩晖女士,助理总经理,管理学硕士。1999 年-2002 年,历任江南信托投资有限公司投资银行部副总经理、总经理;2002 年-2006 年,历任江南证券有限公司总裁助理、投资银行部总经理、机构管理部总经理,期间还任江南宏富基金管理公司筹备组副组长;2006 年 1 月-7 月任深圳中航集团公司人力资源部副总经理;2006 年 8 月至今,任大成基金管理有限公司助理总经理。

2、基金经理

(1)现任基金经理

钱晖先生,硕士,毕业于北京大学和美国耶鲁大学,美国特许金融分析师(CFA)。自 1995 年起先后在美国雷曼兄弟公司、美国再保险金融产品公司、美国 Barra 投资咨询公司从事证券交易、投资咨询、投资风险与回报分析、金融产品设计等工作。2004 年 9 月起担任大成基金管理有限公司金融工程部总监;2005 年 6 月至 2007 年 1 月担任大成货币基金基金经理;2007 年 6 月 27 日起担任大成精选增值混合型证券投资基金基金经理。

(2)历任基金经理

历任基金经理姓名	管理本基金时间
何光明	2004年 12 月 15 日—2006 年 1 月 20 日
曹雄飞	2006年 1 月 21 日—2007 年 6 月 26 日

3、公司投资决策委员会

公司投资决策委员会 6 名成员组成,设主任和执行主任各 1 名,其他委员 4 名。名单如下:

于华,总经理,投资决策委员会主任;周一烽,副总经理,投资决策委员会执行主任、大成积极成长股票型证券投资基金基金经理;刘明,投资部总监,基金景宏、大成优选股票型证券投资基金基金经理;卢纪平,交易部总监;杨建华,投资部副总监,大成价值增长证券投资基金、大成景阳领先股票型证券投资基金基金经理;陈尚前,投资部副总监,大成债券投资基金基金经理。

上述人员之间不存在亲属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人概况

基金托管人:中国农业银行
法定代表人:项俊波
注册资金:361 亿元人民币
住所:北京市海淀区复兴路甲 23 号
办公地址:北京市西三环北路 100 号金玉大厦
组织形式:国有独资企业
营业期限:持续经营

中国农业银行是中国金融体系的重要组成部分,总行设在北京。在国内,中国农业银行网点遍布城乡,资金实力雄厚,服务功能齐全,不仅为广大客户所信赖,而且与他们一道取得了长足的进步,已成为中国最大的银行之一。在海外,农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉,被《财富》评为世界 500 强企业之一。中国农业银行已经成为国内网点最多、业务辐射范围最广,服务领域最广,服务对象最多,业务功能最齐全的大型国有商业银行之一。

中国农业银行自 1979 年恢复成立以来,在社会各界的大力支持下,全行员工开拓创新,奋力拼搏,在建设现代商业银行的征途上,积极探索,勇于实践,资金实力显著增强,业务领域不断拓宽,经营结构逐年优化,财务收益大幅跃升,管理水平不断提高,在支持国民经济发展、为客户提供优质服务的同时,自身不断成长壮大。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行,经验丰富,服务优质,业绩突出,2004 年被英国《全球托管人》评为中国"最佳托管银行"。2007 年中国农业银行通过了美国 SAS70 内部控制审计,并获得无保留意见的 SAS70 审计报告,表明独立公正第三方对农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。

中国农业银行证券投资基金托管部于 1998 年 5 月经中国证监会和中国人民银行批准成立,2004 年 9 月更名为托管业务部,内设技术保障处、营运中心、委托资产托管处、保险资产托管处、证券投资基金托管处、综合管理处、风险管理处、境外资产托管处和投资银行处,拥有先进的安全防范设施和基金清算、核算、交易监督快捷处理系统。

(二)主要人员情况

中国农业银行托管业务部现有员工 70 名,其中硕士与博士 36 人,高级会计师、高级经济师、高级工程师 10 余名,服务团队成员都具有良好的托管业务能力,高级管理层均有 20 年以上金融从业经验和高级技术职称。

(三)基金托管业务经营情况

截止 2007 年 9 月 30 日,中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共 54 只,包括基金裕阳、基金裕隆、基金汉盛、基金景阳、基金景福、基金天华、基金同德、基金鸿阳、基金丰和、基金久嘉、富国动态平衡开放式基金、长盛成长价值开放式基金、宝盈鸿利收益开放式基金、大成价值增长开放式基金、大成债券开放式基金、银河稳健开放式基金、银河收益开放式基金、长盛债券开放式基金、长信利息收益开放式基金、长盛动态精选开放式基金、景顺长城内需增长开放式基金、万家保本增值开放式基金、大成精选增值混合型证券投资基金、长信银利精选开放式基金、富国天瑞强势开放式基金、鹏华货币市场基金、国联分红增利开放式基金、国泰货币市场基金、新世纪优选分红证券投资基金、交银施罗德精选股票证券投资基金、泰达荷银货币市场基金、交银施罗德货币市场基金、景顺长城资源垄断股票型证券投资基金、信诚四季红混合型证券投资基金、富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金、大成沪深 300 指数证券投资基金、富国天时货币市场基金、益民货币市场基金、华夏平稳增长混合型证券投资基金、长城安心回报混合型证券投资基金、中邮核心精选股票型证券投资基金、交银施罗德成长股票型证券投资基金、景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金、长盛中证 100 指数证券投资基金、大成积极成长股票型证券投资基金、东吴价值成长双动力股票型证券投资基金、宝盈策略增长股票型证券投资基金、泰达荷银首选企业股票型证券投资基金、鹏华动力增长混合型证券投资基金,国泰金牛创新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、益民创新优势混合型证券投资基金、中邮核心成长股票型证券投资基金、华夏复兴基金,托管基金份额达 2,494.76 亿份。

三、相关服务机构

(一)销售机构及联系人

1、直销机构:大成基金管理有限公司
住　所:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层
办公地址:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层
法定代表人:胡学光
电话:0755-83183388
传真:0755-83199588
联系人:杨春明
公司网址:www.dcfund.com.cn
全国统一客户服务号码:400-888-5558(免国话长途费)
大成基金管理有限公司现分别在北京、深圳、上海设有投资理财中心:
(1)大成基金管理有限公司北京投资理财中心
办公地址:北京市朝阳区朝阳门外大街 16 号中国人寿大厦 1201 室(邮编:100020)
电话:010-85252345/46
传真:010-85252272/73
联系人:王艳、廖红军
(2)大成基金管理有限公司深圳投资理财中心
办公地址:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层(邮编:518040)
电话:0755-83195090/5236
传真:0755-83195091
联系人:郑丽芳、梁静静
(3)大成基金管理有限公司上海投资理财中心
办公地址:上海市广东路 689 号海通证券大厦 19 楼(邮编:200001)
电话:021-63513925/26
传真:021-63513928
联系人:徐舲、朱君

2、代销机构

(1)中国农业银行
注册地址:北京市海淀区复兴路甲 23 号
法定代表人:项俊波
客服电话:95599
联系人:蒋浩
传真:010-85109219
网址:www.abchina.com

(2)中国银行股份有限公司
注册地址:北京西城区复兴门内大街 1 号
法定代表人:肖钢
客服电话:95566
传真:010-66594946
网址:www.boc.cn

(3)交通银行股份有限公司
办公地址:上海市浦东新区银城中路 188 号
法定代表人:蒋超良
客服电话:95559
联系人:杜宇
电话:021-58781234
传真:021-58408842
网址:www.bankcomm.com

(4)招商银行股份有限公司
注册地址:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行股份有限公司大厦
法定代表人:秦晓
客服电话:95555
联系人:刘薇
电话:0755-83195915
传真:0755-83195061
网址:www.cmbchina.com

(5)深圳发展银行股份有限公司
办公地址:深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦
法定代表人:法兰克纽曼(Frank N.Newman)
客服电话:95501
联系人:周勤
电话:0755-82088888-8811
传真:0755-82080714
网址:www.sdb.com.cn

(6)中国光大银行
注册地址:北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦
法定代表人:唐双宁
客服电话:95595
联系人:张建春
电话:010-68560675
传真:010-68560661
网址:www.cebbank.com

(7)深圳市平安银行
注册地址:中国深圳市深南中路 1099 号
法定代表人:黄立哲
电话:0755-25859591
传真:0755-25878304
联系人:霍兆龙
客户服务热线:0755-961202
公司网站: www.18ebank.com

(8)上海浦东发展银行股份有限公司
办公地址:上海市中山东一路 12 号
法人代表:吉晓辉
联系人:沈思、杨国平、王景斌
联系电话:021-61618888
传真:021-63230807
客服热线:95528
www.spdb.com.cn

(9)长江证券有限责任公司
注册地址:湖北省武汉市新华路特 8 号
法定代表人:胡运钊
客服电话:4008-888-999
委托电话:4008-888-318
网址:www.cjsc.com.cn

(10)国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路 618 号
通讯地址:上海市延平路 135 号
法定代表人:祝幼一
客服电话:400-8888-666
联系人:芮敏祺
电话:021-62580818-213
传真:021-62583439
网址:www.gtja.com

(11)中信建投证券有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
通讯地址:北京市朝阳门内大街 188 号
法定代表人:黎晓宏
客服电话:400-8888-108
联系人:魏明
电话:010-65186080
网址:www.csc108.com

(12)国信证券股份有限公司
注册地址:深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层
法定代表人:何如
客服电话:800-810-8868
联系人:林建闽
电话:0755-82130833-2181
传真:0755-82133302
网址:www.guosen.com.cn

(13)招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 39-45 层
法定代表人:宫少林
客服电话:4008888111、0755-26951111
联系人:黄健
电话:0755-82943511
网址:www.newone.com.cn

(14)广发证券股份有限公司
注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室
法定代表人:王志伟
客服电话:020-87555888 转各营业网点
联系人:肖中梅
电话:020-87555888-875
传真:020-87557985
网址:www.gf.com.cn

(15)中国银河证券股份有限公司
通讯地址:北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座
法定代表人:朱利敏
客服电话:010-68016655
联系人:郭京华
网址:www.chinastock.com.cn

(16)联合证券有限责任公司
办公地址:深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层
法定代表人:马韶明
客服电话:400-8888-555
联系人:范雪玲
网址:www.lhzq.com

(17)山西证券有限责任公司
注册地址:山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼
法定代表人:吴晋安
客服电话:0351-8686868
联系人:张治国
电话:0351-8686703
传真:0351-8686709
网址:www.i618.com.cn

(18)申银万国证券股份有限公司
通讯地址:上海市常熟路 171 号
法定代表人:丁国荣
客服电话:021-962505
联系人:孙洪喜
电话:021-54033888
网址:www.sw2000.com.cn

(19)海通证券股份有限公司
通讯地址:上海市淮海中路 98 号
法定代表人:王开国
客服电话:021-962503
联系人:金芸
电话:021-53594566-4125
传真:021-53858549
网址:www.htsec.com

(20)中信证券股份有限公司
办公地址:北京朝阳区新源南路 6 号京城大厦
法定代表人:王东明
联系人:陈忠
电话:010-84864818-63266
传真:010-84865560
网址:www.ecitic.com

(21)安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路 2222 号安联大厦 34 层、28 层 A02 单元
法定代表人:牛冠兴
客服电话:0755-82825555
联系人:李瑾
网址:www.essences.com.cn

(22)光大证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 15 楼
法定代表人:唐双宁
客服电话:021-68823685
联系人:刘晨
电话:021-68816000
传真:021-68817271
网址:www.ebscn.com

(23)东海证券有限责任公司
注册地址:常州延陵西路 59 号常信大厦 18、19 楼
办公地址:上海市浦东区东方路 989 号中达广场 17 楼
法定代表人:朱科敏
客服电话:0519-8166222 0379-64912266
联系人:龙涛
电话:021-50588876
传真:021-50586660-8880
网址:www.longone.com.cn

(24)江南证券有限责任公司
注册地址:南昌市抚河北路 291 号
办公地址:南昌市抚河北路 291 号六楼
法定代表人:姚江涛
客服电话:0791-6768763
联系人:余雅娜
电话:0791-6768763
传真:0791-6789414
网址:www.scstock.com

(25)中信金通证券有限责任公司
注册地址:杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座
办公地址:杭州市中河南路 11 号万凯庭院商务楼 A 座
法定代表人:刘军
开放式基金咨询电话:0571-96598
开放式基金业务传真:0571-85783771
联系人:龚晓军
联系电话:0571-85783750
网址:www.bigsun.com.cn

(26)广州证券有限责任公司
注册地址:广州市先烈中路 69 号主楼五楼
办公地址:广州市先烈中路 69 号主楼五楼
法定代表人:吴张
客服电话:020-961303
联系人:江欣
联系电话:020-87320991
网址:www.gzs.com.cn

(27)东莞证券有限责任公司
办公地址:东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼
法定代表人:陈就明
联系人:张建平
电话:0769-22119423
网址:www.dgzq.com.cn

(28)平安证券有限责任公司
办公地址:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼
法定代表人:叶黎成
客服电话:95511
联系人:袁月
电话:0755-22627802
传真:0755-83433794
网址:www.pa18.com

(29)长城证券有限责任公司
办公地址:深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层
法定代表人:黄耀华
联系人:高峰
电话:0755-83516094
传真:0755-83516199
网址:www.cc168.com.cn

(30)华林证券有限责任公司
办公地址:深圳市福田区民田路 178 号华融大厦 5 楼
法定代表人:姚桥盛
联系人:杨玲
电话:0755-82707855
传真:0755-82707850
网址:www.chinalions.com

(31)湘财证券股份有限公司
住所:长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼
法定代表人:陈学荣
客服电话:021-68865020
联系人:杜颖灏
电话:021-68634518
传真:021-50543470
网址:www.xcsc.com

(32)国元证券股份有限公司
注册地址: 安徽省合肥市寿春路 179 号
公司办公地址:安徽省合肥市寿春路 179 号(邮政编码:230001)
法定代表人:凤良志
电话:0551-2634400
传真:0551-2645709
网址:www.gyzq.com.cn

(33)上海证券有限责任公司
注册地址:上海市九江路 111 号
法定代表人:蒋元真
客服电话:962518
联系人:谢秀峰
电话:021-65076608-557
传真:021-65081063
网址:www.962518.com

(34)华安证券有限责任公司
住所:安徽省合肥市长江中路 357 号
法定代表人:李工
联系人:唐泳
电话:0551-5161671
传真:0551-5161672
网址:www.huaans.com.cn

(35)兴业证券股份有限公司
注册地址:福建福州市湖东路 99 号标力大厦
办公地址:上海市浦东陆家嘴东路 166 号中保大厦 18 层
客服电话:021-68419393-1259
传真:021-68419867
网址:www.xyzq.com.cn

(36)财通证券经纪有限责任公司
法人代表:陈海晓
公司地址:杭州市解放路 111 号
客服电话:96336
电话:0571-87828088
总经办:0571-87828088
网址:www.ctsec.com

(37)东方证券股份有限公司
住所:上海市浦东大道 720 号 20 楼
法定代表人:王益民
客户电话:021-962506
联系人:吴宇
电话:021-63325888
传真:021-63327888
网址:www.dfzq.com.cn

(38)浙商证券有限责任公司
地址:浙江省杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 6-7 楼
法定代表人:吴承根
客服电话:0571-87902079
联系人:吴颖
电话:0571-87901963
网址:www.stocke.com

(39)华泰证券有限责任公司
地址:江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦
法定代表人:吴万善
客服电话:025-84579897
联系人:李金龙、张小波
电话:025-84457777-950、248
网址:www.htsc.com.cn

(40)中信万通证券股份有限公司
注册地址:青岛市东海西路 28 号
法定代表人:史洁民
客服电话:0532-96577
联系人:陈向东
网址:www.wtzq.com.cn

(41)金元证券有限责任公司
注册地址:海南省海口市南宝路 36 号证券大厦 4 层(邮政编码:570206)
办公地址:深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 17 楼(邮政编码:518034)
法定代表人:陆涛
客服电话:4008-888-228
联系人:金春
传真:0755-83025625
网址:www.jyzq.cn

(二)注册登记机构
名　称:大成基金管理有限公司
住　所:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层
办公地址:深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层
法定代表人:胡学光
电话:0755-83183388
传真:0755-83195239
联系人:范瑛、祝君

(三)律师事务所和经办律师
律师事务所名称:通力律师事务所
注册地址:上海市浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 21 楼
办公地址:上海市浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 21 楼
经办律师:秦悦民、傅轶
电话:021-68818100
传真:021-68816880

(四)会计师事务所和经办注册会计师
会计师事务所名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址:上海市浦东新区东昌路 568 号
办公地址:上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
法人代表:杨绍信
经办注册会计师:薛竞、金毅
电话:(021)61238888
传真:(021)61238800
联系人: 陈兆欣

四、基金的名称

大成精选增值混合型证券投资基金

五、基金的类型

基金类型:契约型

六、基金的运作方式

基金运作方式:开放式

七、基金的投资目标

投资于具有竞争力比较优势和长期增值潜力的行业和企业,为投资者寻求持续稳定的投资收益。

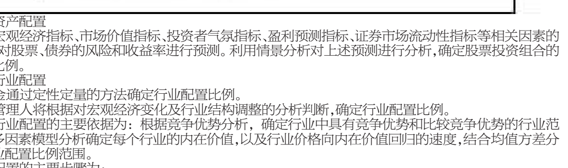
八、基金的投资方向

投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券,以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中股票投资比例范围为基金资产的 40%-95%,为了满足投资者赎回要求,基金持有现金及到期日在一年以内的政府国债的比例不低于基金资产净值的 5%,债券投资比例范围为基金资产的 0%-55%。

九、基金的投资策略

本基金利用大成基金自行开发的投资管理流程,采用"自上而下"资产配置和行业配置,"自下而上"精选股票的投资策略,主要投资于具有竞争力比较优势和长期增值潜力的行业和企业的股票,通过积极主动的投资策略,追求基金资产长期的资本增值。

本基金股票投资流程如下图所示:



(1)资产配置

根据宏观经济指标、市场价值指标、投资者气氛指标、盈利预测指标、证券市场流动性指标等相关因素的综合分析,对股票、债券的风险和收益率进行预测。利用情景分析对上述预测进行分析,确定股票投资组合的资产配置比例。

(2)行业配置

本基金通过定性定量的方法确定行业配置比例。

基金管理人将根据对宏观经济变化及行业结构调整的分析判断,确定行业配置比例。

确定行业配置的主要依据为:根据竞争优势分析,确定行业中具有竞争优势和比较竞争优势的行业范围。根据多因素模型分析确定每个行业的内在价值,以及行业价格向内在价值回归的速度,结合均值方差分析确定行业配置比例范围。

行业配置的主要步骤为:

①通过以下分析,确定行业相对投资价值

对全球、地区、国内行业发展趋势和发展环境进行分析,判断行业或产品的增长前景(全球观念下,行业景气趋势分析)

宏观经济周期对行业发展的影响(宏观分析)

优势行业的发展模式分析(评价商业模式)

该行业财务状况分析(财务稳健性分析)

②根据多因素模型分析,确定行业配置比例范围

利用多因素模型通过对宏观经济变量、价值变量、增长变量、盈利变量、动量变量等多种因素指标的定量分析,确定每个行业的内在价值,以及行业价格向内在价值回归的速度,利用结合均值方差分析有效边界确定行业配置比例范围。

分析模式可以分为三步:

第一步利用长期模型估计每个行业和影响其基本因素的长期依赖关系,同时估计行业价值与其内在价值的偏离程度,这里我们利用 DDM 模型作为估计行业内在价值的框架模型。

第二步结合经验和实证分析结论,对不同行业设定不同的影响因素。利用短期动态模型分析每个行业价值向其内在价值回归的速度和各行业收益率的预测水平。

第三步利用定性和定量相结合的方式,确定优势行业,结合均值-方差分析确定行业投资组合比例范围。

(3)个股选择

①首先对股票市值大小进行排序,挑选出符合基金投资规模和流动性需要的股票,作为模型的基础股票库。

②对股票投资价值和股票预期收益增长性进行定量分析与评分筛选:

通过选取与股价变动有较强相关性的每股预期收益增长率、市盈率、市净率、市销率(P/S)、流通市值等基本因素和技术因素为指标,对基础股票库中各行业股票的投资价值和预期收益增长性进行定量分析与评分筛选,在剔除掉通过不公允关联交易、非经常性收益等方式实现净利润大幅增长的个股后,组成股票备选库(本基金将新股申购作为一个特殊资产类看待,单独管理)。

③通过商业评估、公司评估、价值评估、盈利预测和市场表现对备选股票库上市公司进行综合比较,按照比较后的优先顺序,在备选股票库中寻找价格合理、基本面良好、具有一定上涨空间的股票。

(4)构建执行投资组合

基金经理按以下步骤建立投资组合:

①对当前的投资策略进行分析评估;

②基于"自上而下"进行的资产配置与行业配置,基于"自下而上"选择的股票,结合基金经理自身的研究分析,构建、执行投资组合。

本基金为风险收益中等偏高的基金产品,充分重视对债券的投资。债券投资时,将综合考虑利率变化对不同债券的收益率水平、信用风险、流动性等因素的影响,利用债券定价模型对债券价格进行分析,确定债券投资品种。基金经理统一负责本基金的债券投资。根据投资决策委员会确定的资产配置比例,并结合资金量及流动性要求提出债券投资执行方案。

(5)业绩风险控制

金融工程部运用大成基金管理有限公司风险控制模型,对投资组合的风险构成进行度量预测分析。基金经理跟踪证券市场和上市公司的发展变化,结合基金申购和赎回导致的现金流量变化情况,以及对基金投资组合风险和流动性的评估结果,对投资组合进行动态调整。监察稽核部负责对基金投资过程进行日常监督。

十、基金的业绩比较基准

新华富时中国 A600 指数×75%+新华富时中国国债指数×25%

十一、基金的风险收益特征

本基金属混合型证券投资基金,由于本基金采取积极的投资管理、主动的行业配置,使得本基金成为证券投资基金中风险程度中等偏高的基金产品,其长期平均的风险和预期收益低于成长型基金,高于价值型基金、指数型基金、纯债券基金和国债。

十二、基金的投资组合报告(截至 2007 年 9 月 30 日)

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,保证本报告所载内容不存在虚假记录、误导性陈述或重大遗漏。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定,复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本投资组合报告所载数据截至 2007 年 9 月 30 日,本报告中所列财务数据未经审计。

1、报告期末基金资产组合情况

项目	金额(元)	占基金资产总值比例
银行存款和清算备付金合计	723,322,798.22	8.61%
股票	7,476,232,954.20	89.03%
债券	14,150,797.08	0.17%
权证	137,893,654.63	1.64%
其他资产	46,164,725.52	0.55%
合计	8,397,764,929.65	100.00%

2、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	56,380,881.41	0.68%
B 采掘业	316,069,453.94	3.81%
C 制造业	2,534,210,601.98	30.53%
C0 食品、饮料	398,474,204.12	4.80%
C1 纺织、服装、皮毛	43,558,925.20	0.52%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	67,217,584.00	0.81%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	793,172,852.08	9.56%
C7 机械、设备、仪表	640,141,388.43	7.71%
C8 医药、生物制品	591,645,648.15	7.13%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	110,797,856.28	1.34%
E 建筑业	16,016,927.81	0.19%
F 交通运输、仓储业	740,969,659.38	8.93%
G 信息技术业	239,605,182.95	2.89%
H 批发和零售贸易	103,724,041.30	1.25%
I 金融、保险业	1,960,575,021.03	23.63%
J 房地产业	1,084,096,689.72	13.06%
K 社会服务业	227,782,684.40	2.74%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	86,003,954.00	1.04%
合计	7,476,232,954.20	90.10%

3、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)	市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	600030	中信证券	8,403,630	812,715,057.30	9.79%
2	600036	招商银行	14,702,784	562,675,543.68	6.78%
3	000002	万 科 A	13,024,780	393,348,356.00	4.74%
4	600276	恒瑞医药	8,833,955	369,347,658.55	4.45%
5	000024	招商地产	4,399,428	347,554,812.00	4.19%
6	000898	鞍钢股份	9,607,696	345,877,056.00	4.17%
7	600386	*ST北巴	8,721,324	212,800,305.60	2.56%
8	600519	贵州茅台	1,335,114	200,894,603.58	2.42%
9	600675	中华企业	6,412,650	198,663,897.00	2.39%
10	600161	天坛生物	3,868,970	188,264,080.20	2.27%

4、报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值(元)	占基金资产净值比例
1	企 业 债	14,150,797.08	0.17%

5、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	占基金资产净值比例
1	国安债 1	14,150,797.08	0.17%

6、投资组合报告附注

(1)报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

(2)基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

(3)基金的其他资产构成

项目	金额(元)
交易保证金	8,919,254.58
应收股利	0.00
应收利息	194,762.46
应收证券清算款	34,017,892.48
应收申购款	3,032,816.00
合计	46,164,725.52

(4)报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

(5)权证投资情况

权证代码	权证名称	期初数量(份)	期间买入数量(份)	买入成本(元)	期间卖出数量(份)	卖出收入(元)	期末数量(份)
580010	马钢 CWB1	0	16,799,985	104,252,779.16	16,799,985	128,685,714.47	0
030002	五粮 YGC1	500,000	5,908,927	196,807,282.27	4,523,421	149,183,807.03	1,885,506
031001	侨城 HQC1	312,600	4,182,345	172,971,245.16	3,522,416	144,342,126.74	972,529

注:本基金本报告期内投资的权证马钢 CWB1(580010)、五粮 YGC1(031002)和侨城 HQC1(031001)均为本基金主动投资。

(6)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细

无。

(7)本报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

(8)由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

十三、基金业绩

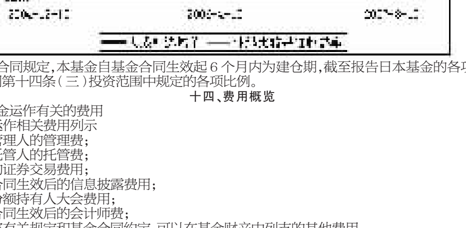
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金合同生效日为 2004 年 12 月 15 日,基金合同生效以来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	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
2004.12.15-2004.12.31	0.08%	0.09%	-2.71%	0.81%	2.79%	-0.72%
2005.01.01-2005.12.31	-0.28%	0.89%	-6.39%	1.03%	6.11%	-0.14%
2006.01.01-2006.12.31	150.55%	1.55%	83.15%	1.05%	67.40%	0.50%
2007.01.01-2007.09.30	127.49%	2.20%	111.39%	1.79%	16.10%	0.41%
2004.12.15-2007.09.30	468.85%	1.58%	252.60%	1.30%	216.25%	0.28%

自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动的比较

大成精选增值基金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(2004 年 12 月 15 日至 2007 年 9 月 30 日)



注: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十四条(三)投资范围中规定的各项比例。

十四、费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1、与基金运作相关费用列示

(1)基金管理人的管理费;
(2)基金托管人的托管费;
(3)基金的证券交易费用;
(4)基金合同生效后的信息披露费用;
(5)基金份额持有人大会费用;
(6)基金合同生效后的会计师费;
(7)照国家有关规定和基金合同约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

2、与基金运作相关费用计提方法、计提标准和支付方式

(1)基金管理人的管理费

基金管理人的基金管理费按基金资产净值的 1.5%年费率计提。

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.5%÷当年天数
H 为每日应计提的基金管理费
E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

(2)基金托管人的基金托管费

基金托管人的基金托管费按基金资产净值的 0.25%年费率计提。

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%÷当年天数
H 为每日应计提的基金托管费
E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。

(3)本条第 1 款第 3 至第 7 项费用由基金托管人根据有关法规及相应协议的规定,按费用实际支出金额支付,列入当期基金费用。基金募集期间的律师费、会计师费、信息披露费用及其他费用不得从基金资产中列支。

3、不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

4、基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可协商酌情调低基金管理费、基金托管费,无须召开基金份额持有人大会。

(二)与基金销售相关费用

1、申购费用:

本基金申购费率依申购金额的增加而递减。

申购金额	申购费率
M<100 万元	1.5%
100≤M<500 万元	1.2%
M≥500 万元	0.6%

申购费用的计算方法如下:
净申购金额=申购金额/(1+申购费率)
申购费用=申购金额-净申购金额
申购份额=净申购金额/T 日基金份额净值
申购费用在申购基金时从申购金额中收取,不列入基金资产。
本基金申购费用可用于市场推广、销售、注册登记等各项费用。

2、赎回费用:

本基金的赎回费用按持有期递减,最高不超过赎回总金额的 0.5%。具体费率如下:

持有期	赎回费率
M<2 年	0.5%
2≤M<3 年	0.25%
M≥3 年	0%

赎回费用的的计算方法如下:
赎回费用=赎回金额×赎回费率
赎回费用在投资者赎回基金份额时收取,赎回费用的 75%作为注册登记费,剩余 25%归基金资产所有。

3、基金转换费用:

(1)每个基金份额持有人自首次购买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、大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金的基金份额获得确认之日起每 1 年(按 365 天计算)内可在基金管理人已发行开放式基金间免费转换两次,超过以后,每次转换需交纳一定的基金转换费用;本基金与大成货币市场证券投资基金之间的转换适用大成货币市场证券投资基金转换的有关费用规定。

(2)基金转换费以转出基金份额总金额为基础计算,转换费率为 0.25%,转换费用在投资者进行基金转换时收取,全部作为基金注册登记费。

(3)转换费用的计算方法如下:

A. 由非大成货币市场证券投资基金转出时:

基金转换以转换申请日的基金份额净值为基础计算,具体计算公式为:
转出金额=基金转出份额×转出基金当日基金份额净值
基金转换费=转出金额×基金转换费率
转入金额=转出基金转出金额-基金转换费
转入份额=转入金额÷转入基金当日基金份额净值

B. 由大成货币市场证券投资基金转出时:

在基金份额持有人转出大成货币市场证券投资基金全部份额时,其账户内未付收益将一起转出。

在基金份额持有人转出大成货币市场证券投资基金部分份额时,如果未付收益为正值,或该笔基金份额转出完成后剩余的基金份额按照一元人民币为基准计算的价值足以弥补其累计至该日的未付收益负值时,其账户内未付收益不结转;如果转出后的基金份额余额不足以弥补其累计至该日的未付收益负值时,则将自动按比例结转当前未付收益。

基金的转入金额包括转换费用和净转入金额,其中:
基金转出金额=基金转出份额×1.0000
净转入金额=基金转出金额/(1+转换费率)
转换费用=基金转出金额-净转入金额
转入份额=净转入金额/转入基金 T 日基金份额净值

(4)基金管理人可以根据市场情况在不违背有关法律、法规和基金合同的规定之前提下,调整上述收费方式和费率水平,但最迟应于新收费办法开始实施日前 2 日内在至少一种中国证监会指定媒体上公告。

(三)基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,应按国家税收法律、法规履行其纳税义务。

按照国家现行税收法律、法规规定,个人投资者投资本基金所获增值部分免税,机构投资者投资本基金所获增值部分应按相关规定缴纳企业所得税。

十五、对招募说明书更新部分的说明

本更新的招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求,对 2007 年 1 月 23 日公布的《大成精选增值混合型证券投资基金更新的招募说明书(2006 年第 2 号)》,并根据本基金管理人对本基金实施的投资经营活动进行了内容补充和更新,本更新的招募说明书主要更新的内容如下:

1、在"三、基金管理人"部分
(1)更新了公司注册资本和部门设置情况;
(2)更新了证券投资基金的管理情况;
(3)更新了基金经理的情况;
(4)更新了公司投资决策委员会相关情况。
2、在"四、基金托管人"部分
(1)更新了基金托管人的基本情况;
(2)更新了基金托管人的主要人员情况;
(3)更新了基金托管人托管业务经营情况。
3、在"五、相关服务机构部分",更新了部分服务机构的信息。
(1)更新了直销机构中北京理财中心的传真号码,以及上海和深圳理财中心的联系人。
(2)更新了经办注册会计师。
(3)根据相关公告,增加了中国银行、中国光大银行、深圳市平安银行、浦东发展银行、华林证券、湘财证券、国元证券、上海证券、华安证券、财通证券 10 家代销机构,并对其他销售机构进行了更新;
4、在"九、基金的投资"部分,更新了基金投资组合报告。
5、在"十、基金业绩"部分,更新了基金业绩。
6、在"十二、基金资产估值"部分,更新了相关内容。
7、在"二十二、其他应披露的事项"中披露了 2007 年 6 月 16 日至 2007 年 12 月 15 日发布的公告。

大成基金管理有限公司
2008 年 1 月 11 日