大成价值增长证券投资基金

更新的招募说明书摘要

（2008 年第 1 号）

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
二〇〇八年六月

重要提示

大成价值增长证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会证监基金字【2002】58 号文核准募集，基金合同于 2002 年 11 月 11 日正式生效。本基金为契约型开放式基金。

本基金管理人保证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资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读招募说明书；基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。本招募说明书（更新）所载内容截至日为 2008 年 05 月 11 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2008 年 03 月 31 日（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 04 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%）、中国银河投资管理有限公司（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，下设十一个部门，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、国际业务部和综合管理部；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

截止 2008 年 05 月 11 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、大成优选股票型证券投资基金及 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等。

(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副主任委员；2004 年 1 月起任大成基金管理有限公司总经理。

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 月起，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。现任中国银河投资管理有限公司办公室主任。

蔡红标先生，董事，经济学博士。1994 年 02 月至 1997 年 02 月在华泰证券有限责任公司工作。1997 年 3 月至 1997 年 6 月，任深圳证券交易所综合研究所研究员。1997 年 06 月至 1997 年 09 月，任招商证券有限责任公司研究部研究员。1997 年 10 月至 2000 年 05 月，任联合证券有限责任公司研究部副总经理级研究员，分管证券市场研究咨询业务。2000 年 6 月至 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。

杨建文先生，独立董事，经济学博士，研究员，国务院特殊津贴获得者。1982 年—1996 年，上海社会科学院经济研究所研究室主任；1996 年起，任上海社会科学院部门经济研究所副所长、总支书记；兼任十一届上海市工商联（商会）副会长、上海市人民政府特聘决策咨询研究专家、上海市国有资产规划投资委员会常任委员、上海国际金融研究中心副理事长、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 年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 年起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，上海市浦东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 月起，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 04 月任大成基金管理有限公司任助理总经理，2006 年 05 月起任大成基金管理有限公司副总经理。

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 07 月 – 1992 年 05 月，任南京旭普电子有限公司总经理助理；1992 年 06 月 – 1997 年 02 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 03 月 – 1998 年 04 月，任光大证券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 01 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 09 月参与大成基金管理有限公司的筹建；1999 年 03 月至今，任大成基金管理有限公司督察长兼监察稽核部总监。

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 01 月 – 07 月任深圳中航集团公司人力资源部副总经理；2006 年 08 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

何光明先生，基金经理，工学硕士，14 年证券从业经历。1999 年加入大成基金管理有限公司，历任研究员、策略分析师、大成精选增值混合型证券投资基金基金经理、大成价值增长证券投资基金基金经理助理、大成积极成长基金基金经理助理。2008 年 01 月 12 日起担任大成价值增长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
徐轶	2002年 11 月 11 日—2003 年 06 月 29 日
徐彬	2002年 11 月 11 日—2003 年 01 月 28 日
杨晓东	2003年 06 月 30 日—2006 年 01 月 20 日
杨建华	2006年 01 月 21 日—2008 年 01 月 11 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，大成优选股票型证券投资基金基金经理，投资决策委员会委员；卢纪平，交易部总监，投资决策委员会委员；杨建华，投资部副总监，大成景阳领先股票型证券投资基金基金经理，投资决策委员会委员；陈尚前，投资部副总监，大成债券投资基金基金经理，投资决策委员会委员。

上述人员之间不存在亲属关系。

二、基金托管人

1、基本情况

名称：中国农业银行
住所：北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址：北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦
法定代表人：项俊波
成立时间：1979 年 02 月 23 日
注册资金：361 亿元人民币
存续期间：持续经营
电话：68424199
联系人：李芳菲

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共同进步，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。中国农业银行网点遍布中国城乡，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，表明了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，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。

2、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高素质高学历的托管业务能力，高级管理层均有 20 年以上金融从业经验和高级技术职称。

3、基金托管业务经营情况

截止 2008 年 03 月 31 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、基金景福、基金天华、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、万家增强收益债券型证券投资基金、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（LOF）、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、大成景阳领先股票型证券投资基金、长盛同德主题增长股票型证券投资基金，托管基金份额 2814 亿份。

三、相关服务机构

(一)直销机构

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：0755–83199588
联系人：杨春明
公司网址：www.dcfund.com.cn
大成基金客户服务热线：021 – 53599588，400–888–5558（免长途固话费）

大成基金管理有限公司现分别在深圳、北京、上海设有投资理财中心：

（1）名称：大成基金深圳投资理财中心
地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层
联系人：郑丽芳、梁静静
电话：0755 – 83195090，83195236
传真：0755 – 83195091

（2）大成基金北京投资理财中心
地址：北京市朝阳区朝阳门外大街 16 号中国人寿大厦 1201 室
联系人：廖红军
电话：010 – 85252345/46
传真：010 – 85252273/2274/2275

（3）大成基金上海投资理财中心
地址：上海市广东路 689 号海通证券大厦 19 层
联系人：徐舲、朱君
电话：021 – 63513925/26
传真：021 – 63513928

(二)代销机构

（1）中国农业银行
注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址：北京市东城区建国门内大街 69 号
法定代表人：项俊波
传真：010–85109219
联系人：蒋浩
客服电话：95599
网址：www.abchina.com

（2）中国建设银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街 25 号
法定代表人：郭树清
联系人：王琳
电话：010–67596084
传真：010–66275654
客服电话：95533
网址：www.ccb.com

（3）中国工商银行股份有限公司
注册地址：中国北京复兴门内大街 55 号
法定代表人：姜建清
客服电话：95588
网址：www.icbc.com.cn

（4）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

（5）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

（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：王明权
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）兴业银行股份有限公司
办公地址：福州市五一中路元洪大厦 25 层
法定代表人：高建平
电话：（021）62677777
传真：（021）62569070
联系人：陈晓瑾
客户服务电话：95561
网址：www.cib.com.cn

（8）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

（9）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
网址：www.spdb.com.cn

（10）中国民生银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区正义路 4 号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号
法定代表人：董文标
客服电话：95568
联系人：吴杰
电话：010–58560666
传真：010–83914283
网址：www.cmbc.com.cn

（11）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

（12）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

（13）国信证券有限责任公司
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

（14）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

（15）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

（16）中国银河投资管理股份有限公司
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：朱科敏
客服电话：010–68016655
联系人：郭京华
网址：www.chinastock.com.cn

（17）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

（18）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

（19）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

（20）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

（21）中银国际证券有限责任公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39F
法定代表人：平岳
联系人：张静
电话：021–68604866–8309
网址：www.bocichina.com.cn

（22）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

（23）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：王明权
客服电话：021–68823685
联系人：刘晨
电话：021–68816000
传真：021–68817271
网址：www.ebscn.com

（24）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

（25）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

（26）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

（27）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

（28）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

（29）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

（30）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

（31）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

（32）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

（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）国海证券有限责任公司
注册地址：广西南宁市滨湖路 46 号
办公地址：广西南宁市滨湖路 46 号
客服电话：400–888–8100（全国）、96100（广西）
法定代表人：张雅锋
电话：0771–5539262
传真：0771–5539033
网址：www.ghzq.com.cn

（38）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

（39）泰阳证券有限责任公司
办公地址：湖南省长沙市建湘路 479 号泰阳证券大厦（总部地址）
法定代表人：乔林
联系人：贾丽峰
电话：0731–2882331
传真：0731–2882331
网址：www.sunsc.com.cn

（40）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

（41）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

（42）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

（43）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

（44）信泰证券有限责任公司
办公地址：江苏省南京市长江路 88 号国信大厦 18、19 楼
邮政编码：210005
电话：025–84784765
传真：025–84784830
网址：www.thope.com
电子邮箱：xtzqbgs@thope.com

（45）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

（46）渤海证券有限责任公司
注册地址：天津市经济技术开发区第一大街 29 号
办公地址：天津市河西区宾水道 3 号
法定代表人：张志军
电话：(022)28451861
传真：(022)28451892
联系人：王兆权
客服电话：28455588
网址：www.bhzq.com

（47）上海农村商业银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区浦东大道 981 号
法定代表人：李秀仑
电话：021–62126969
传真：021–62521689
联系人：吴海平，翁敏芬
客服电话：021 – 962999
网址：www.shrcb.com

(三) 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

(四)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

(五)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：上海市浦东新区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 1604–1608 室
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：金毅

四、基金的名称

大成价值增长证券投资基金

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

以价值增长类股票为主构造投资组合，在有效分散投资风险的基础上，通过资产配置和投资组合的动态调整，达到超过市场的风险收益比之目标，实现基金资产的长期稳定增值。

八、基金的投资方向

本基金的投资范围限于国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具，主要投资对象为深、沪两市 A 股票中 P/B 值低、具有良好增长潜力的上市公司。

九、基金的投资策略

本基金投资策略分三个层次：资产配置和行业配置遵循自上而下的积极策略，个股选择遵循自下而上的积极策略。本基金的国债投资比例将不低于 20%，股票投资部分重点关注：低 P/B 值、具有可持续增长潜力、盈利水平超过行业平均水平、具有核心竞争力的优势企业。

1. 决策依据

本基金管理人将主要依据下述因素决定基金资产配置和具体证券的买卖：

（1）国家有关法律、法规和本《基金合同》的有关规定；
（2）国家宏观经济环境及其对证券市场的影响；
（3）国家货币政策、产业政策以及证券市场政策；
（4）各行业、地区发展状况；
（5）上市公司财务状况、行业处境、经济和市场需求状况及其当前市场价格；
（6）证券市场资金供求状况及未来走势。

2. 投资流程

（1）金融工程部和投资部分别提出市场策略研究报告和宏观经济、行业、上市公司分析报告

金融分析师和研究员在广泛参考和利用公司外部的研究成果，尤其是研究实力雄厚的证券经营机构提供的研究报告，并经常走访上市公司，拜访国家有关部委，了解国家宏观经济政策及行业发展状况的基础上，经过筛选、归纳和整理，定期或不定期地撰写市场策略研究报告和宏观经济分析报告、行业分析报告、上市公司分析报告。

金融工程部和投资部向投资决策委员会和基金经理提供研究报告，作为其投资决策依据。

（2）投资决策委员会决议确定本基金资产分配比例

投资决策委员会根据金融工程部和投资部提供的策略分析报告和研究报告，决议确定本基金资产的股票、债券、现金分配比例和总体投资计划。

（3）基金经理制定具体的投资策略和投资组合方案

基金经理根据投资决策委员会确定的基金总体投资计划，参考投资部的宏观、行业、企业及市场分析报告，制定投资仓位以及具体的资产分配比例，选择行业和个股，构造投资组合方案。

（4）基金投资组合经投资决策委员会审核后，由基金经理向集中交易室下达具体交易指令。

（5）风险控制委员会提出风险控制建议

风险控制委员会根据市场变化对本基金投资组合进行风险评估，并提出风险防范措施。监察稽核部对计划的执行过程进行日常监督，投资计划执行完毕，本基金经理负责向投资决策委员会提出总结报告。

（6）本基金管理人在确保基金份额持有人利益的前提下有权根据市场环境变化和实际需要调整上述投资流程。

3. 投资方法

（1）股票投资

本基金的股票投资部分既注重股票现期价格又关注未来的收益增长，以价值型股票中增长较快的股票构建投资组合，关注市场及个股的风险控制和流动性管理。具体的选股策略如下：

①首先将深沪所有 A 股上市公司按行业分类，并按 P/B 值大小排序，剔除各行业中 P/B 值最大的 1/3，构成价值类股票备选库；

②将价值类股票备选库按年报公布的净利润增长率大小排序（在行业中排序），剔除最小的 1/3，构成价值增长类股票备选库；

③运用相对价值评估法和现金流量折现等价值评估方法，对以上价值增长类股票备选库进行价值评估，选出未来盈利增长最好的一批股票构造投资组合；

④对于范围以外的股票，本基金将根据上市公司基本面结合二级市场表现，有选择地纳入研究范围，但该部分的投资不会作为基金投资的重点；

⑤对于每年 05 月至下一年度 04 月上市的新股，本基金将其作为一个特殊资产分类单独管理。

（2）债券投资

本基金可投资于国债、金融债和企业债（包括可转换债），并可进行债券回购，国债投资部分将不低于本基金资产净值的 20%。本基金管理人将按照基金总体资产配置计划，以满足流动性需求为目标，灵活运用久期、免疫等各种利率风险管理技术，并结合对市场面的判断，合理构造和调整债券品种和期限的组合，提高基金收益水平。

我国债券市场属于新兴市场，存在市场和制度性缺陷双重因素造成的市场机会，采用波段操作具有现实基础和积极意义。通过判断整个市场利率走势以及波段价格变动的趋势，运用利率预期、单个债券选择、信用利差分析、收益率曲线预测和回购放大操作等积极的债券组合管理策略，并通过银行间与交易所间进行跨市套利，提高本基金债券投资的收益率水平。在债券资产配置上，基于国内债券市场大部分品种流动性不足的现状，本基金采取“两极策略”和“梯形策略”相结合的方式，充分保证资产的流动性。

十、基金的业绩比较基准

本基金原业绩比较基准为：中信价值指数 × 80% + 中信国债指数 × 20%。因中信价值指数将于 2008 年 03 月 01 日起停止发布，所以该基金业绩比较基准更改为：沪深 300 指数 × 80% + 中信国债指数 × 20%，此修改自 2008 年 03 月 01 日起正式生效。

十一、基金的风险收益特征

本基金的预期收益与风险介于价值型基金与成长型基金之间，具有风险中等、收益较高的特点。

十二、基金的投资组合报告

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 2008 年 03 月 31 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
股票	10,294,866,838.71	70.94%
债券	3,571,508,575.80	24.61%
权证	0.00	0.00%
资产支持证券	0.00	0.00%
银行存款和结算备付金	602,082,659.85	4.15%
其他资产	44,033,568.69	0.30%
合计	14,512,491,643.05	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	49,716,149.10	0.34%
B 采掘业	957,417,518.26	6.64%
C 制造业	4,042,848,926.57	28.03%
C0 食品、饮料	1,019,392,690.04	7.07%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	30,717,528.00	0.21%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	461,715,744.17	3.20%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	1,028,761,351.09	7.13%
C7 机械、设备、仪表	982,858,613.43	6.82%
C8 医药、生物制品	519,402,999.84	3.60%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	44,450,798.03	0.31%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	380,522,380.61	2.64%
G 信息技术业	345,564,114.98	2.40%
H 批发和零售贸易	205,075,372.35	1.42%
I 金融、保险业	2,512,379,382.55	17.42%
J 房地产业	1,304,790,692.19	9.05%
K 社会服务业	181,809,232.90	1.26%
L 传播与文化产业	255,591,124.17	1.77%
M 综合类	14,701,147.00	0.10%
合计	10,294,866,838.71	71.39%

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	600036	招商银行	32,011,731	1,029,817,386.27	7.14%
2	000858	五 粮 液	26,190,111	633,800,686.20	4.40%
3	000002	万 科 A	24,752,749	633,670,374.40	4.39%
4	601166	兴业银行	13,016,281	479,259,466.42	3.32%
5	600583	海油工程	8,098,897	368,499,813.50	2.56%
6	000001	深发展 A	11,727,724	330,721,816.80	2.29%
7	600309	烟台万华	9,821,728	328,929,670.72	2.28%
8	000423	东阿阿胶	13,001,502	321,137,099.40	2.23%
9	600000	浦发银行	9,032,609	319,754,358.60	2.22%
10	600005	武钢股份	22,239,931	315,584,620.89	2.19%

（下转 D23 版）