

大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)更新招募说明书摘要

(上接 44 版)

(A) 企业是否具有明确的发展战略；

(B) 企业是否具有较高的资源配置效率；

(C) 企业管理团队是否重视股东权益等。

(2) 风险层面

在风险控制方面,本基金通过相对价值法和贴现现金流法的综合运用,在横向和纵向比较的基础上,客观评价企业的估值水平,选择价值被市场低估或处于合理估值区间的企业,作为控制投资风险的重要手段,主要考察指标包括:

- ① 资产重组价格
- ② 市盈率(P/E)
- ③ 市净率(P/B)
- ④ 贴现现金流(DCF)
- ⑤ 经济价值/息税前利润前利润(EV/EBITDA)

本基金将根据宏观经济状况、收益实现情况合理分配收益层面和风险层面的权重,做到可攻可守、进退有据,以期在合理控制风险的前提下,实现基金财产的长期稳健增值。

3. 固定收益品种投资策略

本基金可以投资于国债、央行票据、金融债、企业债和资产支持证券等固定收益品种。本基金固定收益品种投资将采取攻守兼备的策略,通过利率预期分析、收益率曲线变动分析、信用度分析、收益率利差分析等,力求在保证基金资产总体的安全性、流动性的基础上获取一定的收益。

4. 其他金融工具投资策略

本基金将在充分考虑收益性、流动性和风险特征的基础上,积极运用中国证监会允许基金投资的其它金融工具,以期降低组合风险,锁定既有收益,在一定程度上实现基金财产的保值、增值。

沪深 300 指数×70%+中国债券总指数×30%

在本基金的运作过程中,如果由于外部投资环境或法律法规的变化而使得调整业绩比较基准更符合基金持有人的利益,则基金管理人可以依据业绩比较基准进行适当调整,报中国证监会核准后,公告并予以实施。

十一、基金的风险收益特征

本基金为混合型基金,风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金,属于中高风险的证券投资基金品种。

十二、基金投资组合报告

本投资组合数据截至到 2008 年 3 月 31 日,其中的财务资料未经审计。

(一) 报告期末基金资产组合情况

项目	金额(元)	占基金资产总额比例
银行存款和结算备付金合计	4,230,036.46384	26.69%
股票	10,307,122.49518	68.50%
债券	6,124,596.0000	0.04%
买入返售金融资产	788,201,502.93	4.84%
其他:买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	4,121,689.22	0.03%
合计	15,995,896.64654	100.00%

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值(元)	市值占资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	162,375,295.44	1.05%
B 制造业	790,839,465.68	5.10%
C 建筑业	4,729,246,123.15	30.51%
D 食品、饮料	254,644,489.89	1.64%
纺织服装、皮毛	103,901,097.00	0.67%
木材、家具	0.00	0.00%
C 造纸、印刷	60.00	0.00%
D 石油、化学、塑胶、塑料	400,192,191.77	2.60%
有色金属	68,339,000.00	0.44%
C 机械、设备、仪表	2,484,909,733.73	16.03%
C 医药、生物制品	1,231,232,713.10	7.94%
C 食品饮料、酒类	177,509,626.66	1.15%
C99 其他制造业	5,527,433.90	0.04%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	265,558,400.00	1.76%
E 建筑业	728,147,288.35	4.80%
F 交通运输、仓储业	954,408,697.25	6.18%

代码	名称	数量(股)	市值(元)	市值占基金资产净值比例
000088	鞍钢股份	40,792,900.00	791,382,260.00	5.11%
000758	中色股份	25,378,167.00	569,588,562.85	3.61%
000749	华鼎股份	20,000,000.00	447,160,000.00	2.88%
600050	中国联通	50,000,000.00	443,000,000.00	2.85%
600088	天津发展	15,148,057.00	426,720,765.69	2.75%
600019	宝钢股份	30,000,000.00	372,300,000.00	2.40%
600028	中国国贸	12,980,399.00	372,022,494.41	2.34%
600188	中国国旅	8,179,918.00	327,196,720.00	2.11%
000060	中金黄金	7,300,000.00	274,480,000.00	1.77%
000089	华泰股份	6,008,670.00	245,083,894.04	1.58%

(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)	市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	000088	鞍钢股份	40,792,900.00	791,382,260.00	5.11%
2	000758	中色股份	25,378,167.00	569,588,562.85	3.61%
3	000749	华鼎股份	20,000,000.00	447,160,000.00	2.88%
4	600050	中国联通	50,000,000.00	443,000,000.00	2.85%
5	600088	天津发展	15,148,057.00	426,720,765.69	2.75%
6	600019	宝钢股份	30,000,000.00	372,300,000.00	2.40%
7	600028	中国国贸	12,980,399.00	372,022,494.41	2.34%
8	600188	中国国旅	8,179,918.00	327,196,720.00	2.11%
9	000060	中金黄金	7,300,000.00	274,480,000.00	1.77%
10	000089	华泰股份	6,008,670.00	245,083,894.04	1.58%

(四) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券名称	市值(元)	占基金资产净值比例
1	国债	0.00	0.00%
2	金融债	0.00	0.00%
3	央行票据	0.00	0.00%
4	企业债	6,124,596.00	0.04%
5	可转债	0.00	0.00%
6	其他	0.00	0.00%
合计		6,124,596.00	0.04%

(五) 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	08国债	4,614,890.00	0.03%
2	08国债	1,509,906.00	0.01%

(六) 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、处罚的。

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)
银行存款	1,160,000.00
应收利息	1,178,991.56
应收申购款	1,782,697.27
合计	4,121,689.22

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. 报告报告期内获得的权证投资明细

股票代码	权证名称	数量(份)	成本总额(元)	投资类别
580017	赣铜 CWB1	92,335	481,176.76	被调
580018	中色 CWB1	296,940	2,070,226.61	被调
580019	石化 CWB1	4,481,774	10,642,067.91	被调
合计		4,871,049	13,193,470.28	

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. 报告报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金情况

项目	金额(元)
存出保证金	0.00
应收利息	1,178,991.56
应收申购款	1,782,697.27
合计	4,121,689.22

4. 报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

股票代码	权证名称	数量(份)	成本总额(元)	投资类别
580017	赣铜 CWB1	92,335	481,176.76	被调
580018	中色 CWB1	296,940	2,070,226.61	被调
580019	石化 CWB1	4,481,774	10,642,067.91	被调
合计		4,871,049	13,193,470.28	

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. 报告报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金情况

项目	金额(元)
存出保证金	0.00
应收利息	1,178,991.56
应收申购款	1,782,697.27
合计	4,121,689.22

4. 报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

股票代码	权证名称	数量(份)	成本总额(元)	投资类别
580017	赣铜 CWB1	92,335	481,176.76	被调
580018	中色 CWB1	296,940	2,070,226.61	被调
580019	石化 CWB1	4,481,774	10,642,067.91	被调
合计		4,871,049	13,193,470.28	

6. 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	08国债	3,997,051.50	0.06%
2	央行票据	2,970,730.00	0.05%

(七) 报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

(八) 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。

(九) 报告报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金情况

项目	金额(元)
存出保证金	0.00
应收利息	1,178,991.56
应收申购款	1,782,697.27
合计	4,121,689.22

4. 报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

股票代码	权证名称	数量(份)	成本总额(元)	投资类别
580017	赣铜 CWB1	92,335	481,176.76	被调
580018	中色 CWB1	296,940	2,070,226.61	被调
580019	石化 CWB1	4,481,774	10,642,067.91	被调
合计		4,871,049	13,193,470.28	

6. 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	08国债	3,997,051.50	0.06%
2	央行票据	2,970,730.00	0.05%

(七) 报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

(八) 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。

(九) 报告报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金情况

项目	金额(元)
存出保证金	0.00
应收利息	1,178,991.56
应收申购款	1,782,697.27
合计	4,121,689.22

4. 报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

股票代码	权证名称	数量(份)	成本总额(元)	投资类别
580017	赣铜 CWB1	92,335	481,176.76	被调
580018	中色 CWB1	296,940	2,070,226.61	被调
580019	石化 CWB1	4,481,774	10,642,067.91	被调
合计		4,871,049	13,193,470.28	

6. 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	08国债	3,997,051.50	0.06%
2	央行票据	2,970,730.00	0.05%

(七) 报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

(八) 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。

(九) 报告报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金情况

项目	金额(元)
存出保证金	0.00
应收利息	1,178,991.56
应收申购款	1,782,697.27
合计	4,121,689.22

4. 报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

股票代码	权证名称	数量(份)	成本总额(元)	投资类别
580017	赣铜 CWB1	92,335	481,176.76	被调
580018	中色 CWB1	296,940	2,070,226.61	被调
580019	石化 CWB1	4,481,774	10,642,067.91	被调
合计		4,871,049	13,193,470.28	

6. 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	08国债	3,997,051.50	0.06%
2	央行票据	2,970,730.00	0.05%

(七) 报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

(八) 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。

项目名称	基金金额(份)
报告期持有基金份额	70,687,389.47
报告期买入基金份额	0
报告期卖出基金份额	0
报告期持有基金份额	70,687,389.47

8. 由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

十三、基金的业绩

(一) 本报告期基金净值增值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
2007/08/12	-	25.71%	1.89%	24.67%	15.1%	1.04%
2008/01/01	-	-28.36%	2.64%	-20.14%	2.03%	-8.22%
2008/03/31	-	-	-	-	-8.22%	0.61%

注:

1. 按基金合同约定,大成创新成长股票型证券投资基金自基金合同生效之日起 3 个月内为建仓期,截至本报告期末基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例要求。

2. 因工作需要,大成基金管理有限公司聘任胡先生为大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)基金经理,与王刚先生共同管理本基金,该变更事项已于 2008 年 1 月 12 日公开披露。

(二) 与基金运作有关的费用

1. 基金费用的种类

(1) 基金管理人的管理费;

(2) 基金托管人的托管费;

(3) 证券交易费用;

(4) 基金合同生效后与基金相关的会计师事务所、律师费和信息披露费用;

(5) 基金份额持有人大会费用;

(6) 基金的资金汇划费用;

(7) 按照有关法律法规规定或经中国证监会认定可以从基金资产中列支的其他费用。

2. 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

(1) 基金管理人的管理费

在通常情况下,该项费用按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提,即本基金的年管理费率为 1.5%。计算方法如下