

大成景阳领先股票型证券投资基金
(原景阳证券投资基金转型)
2007 年年度报告

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

送出日期：2008 年 3 月 26 日

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 2008 年 3 月 24 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。自 2007 年 12 月 11 日景阳证券投资基金终止上市之日起，原景阳证券投资基金基金名称变更为大成景阳领先股票型证券投资基金。原景阳证券投资基金报告期自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 10 日止，大成景阳领先股票型证券投资基金报告期自 2007 年 12 月 11 日起至 2007 年 12 月 31 日止。

目 录

第一节	基金简介	1
第二节	主要财务指标和基金净值表现	3
第三节	管理人报告	7
第四节	托管人报告	10
第五节	审计报告	11
第六节	财务会计报告	13
第七节	投资组合报告	40
第八节	基金份额持有人情况	49
第九节	开放式基金份额变动	50
第十节	重大事件揭示	50
第十一节	备查文件目录	54

第一节 基金简介

一、大成景阳领先股票型证券投资基金

(一) 基金基本资料

1、基金名称:	大成景阳领先股票型证券投资基金
2、基金简称:	大成景阳
3、基金交易代码:	519019
4、基金运作方式:	契约型开放式
5、基金合同生效日:	2007 年 12 月 11 日
6、报告期末基金份额总额:	1,000,000,000 份
7、基金合同存续期:	不定期
8、基金份额上市的证券交易所:	无
9、上市日期:	无

(二) 基金产品说明

1、投资目标:	追求基金资产长期增值
2、投资策略:	本基金将通过定量与定性分析相结合的方式,选择代表我国新兴经济体特点、具有核心竞争力的领先上市公司进行投资,分享中国经济高速增长果实,获取超额收益。还将在基金合同允许的范围内,根据国内外宏观经济情况、国内外证券市场估值水平,阶段性不断调整股票资产和其它资产之间的大类资产配置比例。其中,全球主要股市的市盈率比较、我国 GDP 增速、上市公司总体盈利增长速度、股市和债市的预期收益率比较以及利率水平,是确定大类资产配置比例的主要因素。
3、业绩比较基准:	80%×沪深 300 指数+20%×中信标普全债指数
4、风险收益特征:	大成景阳领先股票型证券投资基金是股票型基金,风险高于货币市场基金、债券基金和混合型基金,属于高风险收益的基金品种。

(三) 基金管理人

1、名称:	大成基金管理有限公司
2、注册地址:	深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层
3、办公地址:	深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层
4、邮政编码:	518040
5、国际互联网址:	http://www.dcfund.com.cn
6、法定代表人:	胡学光
7、信息披露负责人:	杜鹏
8、联系电话:	0755-83183388
9、传真:	0755-83199588
10、电子邮箱:	dupeng@dcfund.com.cn

(四) 基金托管人

1、名称:	中国农业银行
-------	--------

- 2、注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号
 3、办公地址：北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦
 4、邮政编码：100036
 5、国际互联网址：<http://www.abchina.com>
 6、法定代表人：项俊波
 7、信息披露负责人：李芳菲
 8、联系电话：010-68435588
 9、传真：010-68424181
 10、电子邮箱：lifangfei@abchina.com

(五) 信息披露

- 信息披露报纸名称：《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》
 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

(六) 其他有关资料

- 1、聘请的会计师事务所名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
 办公地点：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
 2、基金注册登记机构名称：中国证券登记结算有限责任公司
 办公地点：北京市西城区金融大街 27 号投资广场 23 层

二、原景阳证券投资基金

(一) 基金基本资料

- 1、基金名称：景阳证券投资基金
 2、基金简称：基金景阳
 3、基金交易代码：500007
 4、基金运作方式：契约型封闭式
 5、基金合同生效日（规范后扩募）：1999 年 11 月 12 日
 6、报告期末基金份额总额：1,000,000,000 份
 7、基金合同存续期：15 年
 8、基金份额上市的证券交易所：上海证券交易所
 9、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：在优化组合投资基础上，尽可能规避投资风险，谋求基金资产增值和收益的最大化。
 2、投资策略：本基金以中长线投资为主，辅以适当的短线操作，并注重投资对象的良好流动性和投资组合的合理分散性。投资对象重点关注具有一定技术含量、成长性良好的新兴产业如信息业、新材料等以及适当关注传统产业成长性良好以及新兴产业转型的企业。
 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、注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层
- 3、办公地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层
- 4、邮政编码：518040
- 5、国际互联网网址：<http://www.dcfund.com.cn>
- 6、法定代表人：胡学光
- 7、信息披露负责人：杜鹏
- 8、联系电话：0755-83183388
- 9、传真：0755-83199588
- 10、电子邮箱：dupeng@dcfund.com.cn
- (四) 基金托管人
- 1、名称：中国农业银行
- 2、注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号
- 3、办公地址：北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦
- 4、邮政编码：100036
- 5、国际互联网网址：<http://www.abchina.com>
- 6、法定代表人：项俊波
- 7、信息披露负责人：李芳菲
- 8、联系电话：010-68435588
- 9、传真：010-68424181
- 10、电子邮箱：lifangfei@abchina.com
- (五) 信息披露
- 信息披露报纸名称：《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》
- 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
- (六) 其他有关资料
- 1、聘请的会计师事务所名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
- 办公地点：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
- 2、基金注册登记机构名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
- 办公地点：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

第二节 主要财务指标和基金净值表现

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

(一) 新会计准则下大成景阳领先股票型证券投资基金主要财务指标 (自 2007 年 12 月 11 日 (基金合同生效日) 起至 2007 年 12 月 31 日止) [基金转型后]

单位: 人民币元

序号	财务指标	(自 2007 年 12 月 11 日 (基金合同生效日) 起至 2007 年 12 月 31 日止)
1	本期利润	79,856,535.53
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	785,977.68
3	加权平均份额本期利润	0.0799
4	期末可供分配利润	1,760,012,014.23
5	期末可供分配份额利润	1.7600
6	期末基金资产净值	3,910,405,963.23
7	期末基金份额净值	3.910
8	加权平均净值利润率	2.24%
9	本期基金份额净值增长率	2.08%
10	份额累计净值增长率	2.08%

(二) 新会计准则下近三年景阳证券投资基金主要财务指标 (至 2007 年 12 月 10 日 (基金合同失效前日) 止) [基金转型前]

序号	项目	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 10 日 (基金合同失效前日) 止	2006 年度	2005 年度
1	本期利润	2,366,652,108.42	1,282,336,097.33	106,672,484.81
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	2,000,328,441.75	626,003,479.15	41,259,616.39
3	加权平均份额本期利润	2.3667	1.2823	0.1067
4	期末可供分配利润	1,759,226,036.55	628,897,594.80	33,894,115.62
5	期末可供分配份额利润	1.7592	0.6289	0.0339
6	期末基金资产净值	3,830,549,427.70	2,333,897,319.28	1,082,561,221.92
7	期末基金份额净值	3.8305	2.3339	1.0826
8	加权平均净值利润率	72.69%	80.59%	10.50%
9	本期基金份额净值增长率	121.46%	120.91%	10.93%
10	份额累计净值增长率	468.15%	156.55%	16.13%

二、基金净值表现

(一) 大成景阳领先股票型证券投资基金净值表现 (自 2007 年 12 月 11 日 (基金合同生效日) 起至 2007 年 12 月 31 日止)

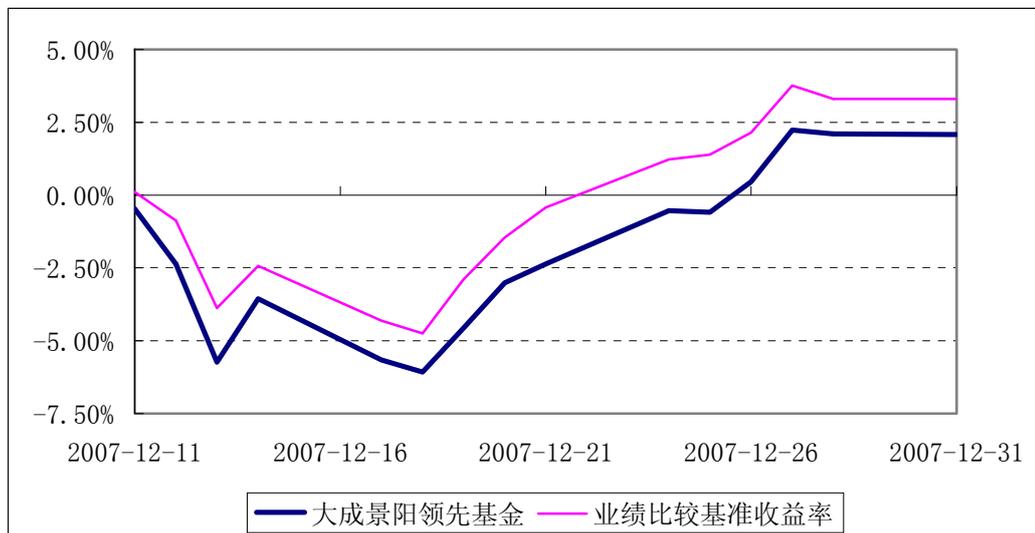
1、基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较列表

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
自基金合同生效日起至今	2.08%	1.61%	3.30%	1.38%	-1.22%	0.23%

2、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

大成景阳领先股票型证券投资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

(2007 年 12 月 11 日至 2007 年 12 月 31 日)



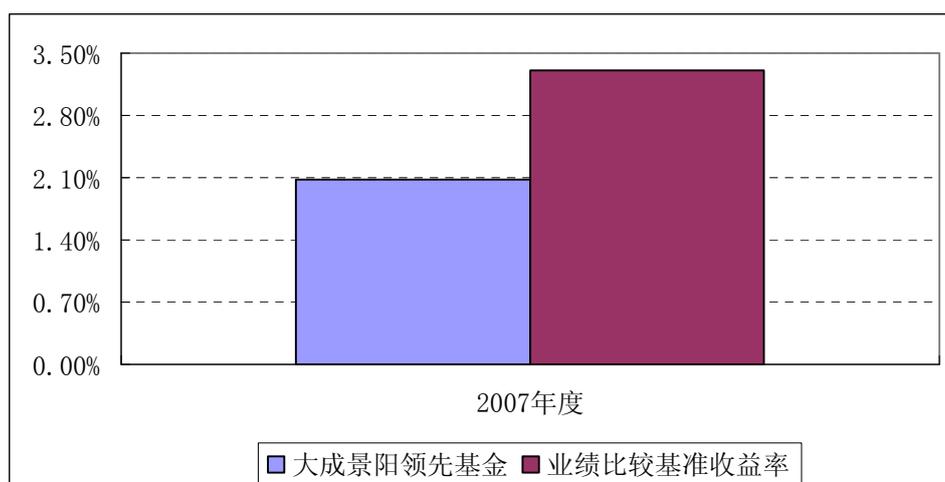
注：

①按基金合同规定，大成景阳领先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2007年12月31日止，本基金合同生效未满一年，尚处于建仓期。

②2007年11月9日，景阳证券投资基金转型获基金份额持有人大会决议通过，并获中国证监会2007年11月28日证监基金字[2007]324号文核准。自2007年12月11日起，景阳证券投资基金在上海证券交易所终止上市，其由《景阳证券投资基金基金合同》修订而成的《大成景阳领先股票型证券投资基金基金合同》正式生效。

(3) 本基金净值增长率

大成景阳领先股票型证券投资基金净值增长率图



注：大成景阳领先股票型证券投资基金 2007 年的净值表现期间为 2007 年 12 月 11 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日。

(二) 原景阳证券投资基金净值表现(自2007年1月1日起至2007年12月10日(基金合同失效前日)止)

1、基金历史各时间段净值增长率

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②
自 2007 年 10 月 1 日起至 2007 年 12 月 10 日（基金合同失效前日）止	-4.14%	3.30%
自 2007 年 7 月 1 日起至 2007 年 12 月 10 日（基金合同失效前日）止	33.30%	3.72%
自 2007 年 1 月 1 日起至 2007 年 12 月 10 日（基金合同失效前日）止	121.46%	3.92%
自 2005 年 1 月 1 日起至 2007 年 12 月 10 日（基金合同失效前日）止	442.71%	3.33%
自 2003 年 1 月 1 日起至 2007 年 12 月 10 日（基金合同失效前日）止	479.53%	2.94%
自基金合同生效日至今	468.15%	2.72%

2、基金合同生效以来基金份额净值的变动情况

景阳证券投资基金累计份额净值增长率历史走势图
(1999 年 11 月 12 日至 2007 年 12 月 10 日)



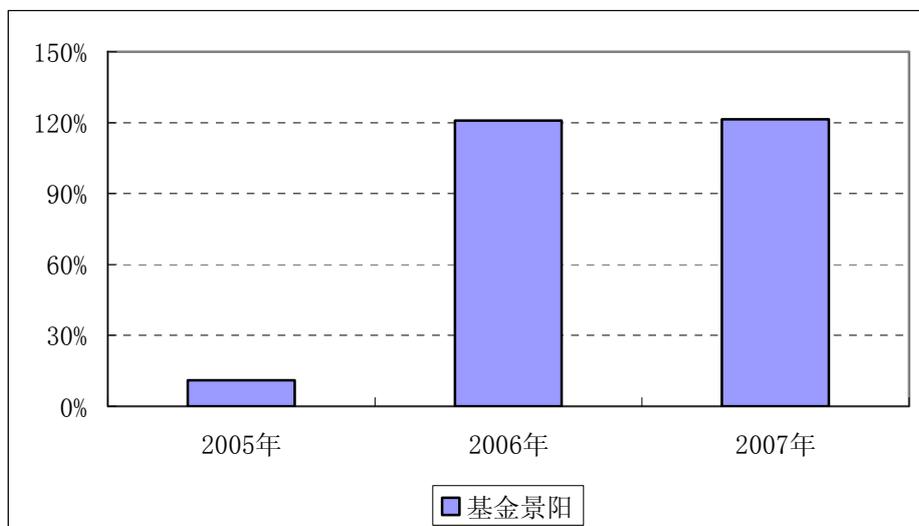
注：

①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。

②2007 年 11 月 9 日，景阳证券投资基金转型获基金份额持有人大会决议通过，并获中国证监会 2007 年 11 月 28 日证监基金字[2007]324 号文核准。自 2007 年 12 月 11 日起，景阳证券投资基金在上海证券交易所终止上市，其由《景阳证券投资基金基金合同》修订而成的《大成景阳领先股票型证券投资基金基金合同》正式生效。

3、本基金净值增长率

景阳证券投资基金净值增长率图



三、过往三年每年的基金收益分配情况

(一) 大成景阳领先股票型证券投资基金收益分配情况 (自 2007 年 12 月 11 日 (基金合同生效日) 起至 2007 年 12 月 31 日止)

无。

(二) 原景阳证券投资基金收益分配情况

单位：人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数 (至少保留三位小数)	备注
2007 年	1.500	除息日 2007 年 12 月 6 日
	1.500	除息日 2007 年 7 月 26 日
	5.700	除息日 2007 年 4 月 5 日
2006 年	0.310	除息日 2006 年 4 月 4 日
2005 年	0.000	本年度无收益分配

第三节 管理人报告

一、基金管理人及基金经理小组情况

(一) 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 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 2007 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:基金景宏、基金景福、大成优选股票型证券投资基金,以及 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。

（二）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 and 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（2007 年 12 月 11 日封转为大成景阳领先股票型证券投资基金），2006 年 1 月至 2007 年 1 月 12 日曾任大成价值增长证券投资基金基金经理现同时任大成基金管理有限公司投资部副总监。

黄万青女士，基金经理助理，经济学硕士，8 年证券从业经历，先后毕业于同济大学 and 中国人民大学，1999 年加入大成基金管理有限公司，先后任交易部交易员、债券基金经理助理、景福基金经理助理、固定收益小组股票型基金债券投资经理、大成价值增长基金基金经理助理。

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》（截至 2007 年 12 月 10 日）、《大成景阳领先股票型证券投资基金基金合同》（2007 年 12 月 11 日基金合同生效以来）和其他有关法律法规的规定，在基金管理运作中，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，本报告期内本基金主动投资了分离交易可转债附送的马钢权证 CWB1，已及时全部卖出。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

（一）2007 年市场回顾与操作情况

2007 年中国 A 股市场出现了波澜壮阔的上涨行情，上证指数涨幅接近翻倍，而沪深 300 指数的涨幅高达 161.57%，指数上涨的幅度之高以及个股普涨幅度之广创写了中国证券历史的纪录。当然，2007 年 A 股市场也出现过两次较大的调整，一次是在 2007 年 5 月 30 日以财政部上调证券交易印花税为转折点的调整，市场开始对“5.30”之前的题材股全面抛售而开始追捧大盘蓝筹股，在充裕资金的推动下，大盘蓝筹股主演了下半年一波更加凌厉的上升行情，2007 年 10 月 16 日市场创出 6124 点的新高后开始出现调整，这次调整打破了指数上升的轨道，整体高估的 A 股出现了理性的回落。我们认为 2007 年 A 股市场的大牛市主要受如下因素驱动：一是在人民币持续升值的大背景下，以及国内资金市场真实利率为负的条件下，流动性泛滥为资本市场提供了充足的血液；二是上市公司的业绩不断超过市场的普遍预期，从而激发市场进一步做多的热情；三是资金的不断涌入而 A 股的可流通市值相对有限从而导致证券供小于求的失衡。

从行业个股表现来看，2007 年 A 股市场中的煤炭、贸易、有色、化纤、民航、供水供气、日用品、电气设备等行业涨幅超过 200%，而传媒、石油、元器件、通信、公路等行业板块涨幅接近大盘的涨幅。100 多只股票涨幅超过 4 倍，1000 多只股票涨幅超过 1 倍。

大成景阳领先基金在 2007 年 12 月 11 日之前为封闭式基金，股票仓位上限为 80%，国债投资比例不低于 20%，出于对 2007 年 A 股市场的乐观判断，我们从年初开始一直保持接近上限的股票仓位运作，坚持价值投资理念，以基本面研究为主导，采取自上而下和自下而上相结合的策略，强化行业配置和精选个股相结合的方法构建组合，2007 年重点配置的行

业板块有金融、地产、食品、有色、化工、钢铁、商业、医药、煤炭、农业等，期间对上述行业的部分个股也进行过波段操作。

截至报告期末，大成景阳领先股票型证券投资基金份额净值为 3.910 元，基金合同生效日（2007 年 12 月 11 日）至 2007 年 12 月 31 日份额净值增长率为 2.08%，同期业绩比较基准收益率为 3.30%；景阳证券投资基金自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 10 日（基金合同失效前日）份额净值增长率为 121.46%。

（二）2008 年市场展望与投资策略

展望 2008 年的 A 股市场，我们持谨慎乐观的态度，我们认为市场的波动会加大，市场的整体投资回报率要降低。从外部环境看，美国次级债危机对中国的间接影响不可忽视，出口增速的下降会逐步体现，国内经济的增速也会出现一定的下滑，国内 GDP 的增长转为主要靠投资和消费拉动；从国内宏观层面看，国内的通胀居高不下，短期内政府宏观紧缩的政策不会放松，受上述因素的影响，上市公司的盈利可能会低于市场的预期，A 股市场的高估值难以维继。另外，从证券市场的供给层面看，2008 年 A 股的大小非解禁压力很大，前两年在大量新增资金入场而导致股票供给相对不足的局面会改变。总体而言，在内外不确定性因素的困扰下，A 股市场出现的调整是理性的，也是健康的，估值水平的正常回归需要一段时间的调整。但是，我们也应看到，中国经济依然处于稳定的高增长阶段，在人民币持续升值的大背景下，我们依然看好 A 股市场的中长期投资机会，经过风险释放的 A 股市场会更具投资价值。

基于对 2008 年 A 股市场是震荡市的判断，我们的投资策略是保持仓位的有效弹性，坚持价值投资理念，加大对市场发展的前瞻性研究。在行业配置上，重点配置银行、食品、医药、零售、钢铁、煤炭、化工、电气设备、机械等行业的龙头企业，挖掘高成长个股，挖掘被市场错杀的个股，把握个股的投资机会。另外，主题投资将会是刺激市场审美疲劳的兴奋剂，资产注入、节能减排、医改、创投概念、奥运会概念等会轮番表现，我们也会关注具有相对确定性、估值具有相对吸引力的个股的投资机会。

四、内部监察工作报告

本报告期内，依据相关的法律法规、基金合同以及内部监察稽核制度，本基金管理人对基金运作、内部管理、制度执行及遵纪守法情况进行了监察稽核。内部监察稽核的重点是：国家法律法规及行业监管规则的执行情况；基金合同的遵守情况；内部规章制度的执行情况；资讯管制和保密工作落实情况；员工职业操守规范情况，目的是规范基金财产的运作，防范和控制投资风险，确保经营业务的稳健运行和受托资产的安全完整，维护基金份额持有人的合法权益。

（一）根据最新的法律法规、规章、规范性文件、证券市场中出现的与基金运作相关的新事物以及实践中产生的新问题，我公司及时制定了相应的制度，并对以前的制度进行不断修订和完善，确保公司内控制度的适时性、全面性和合法合规性。2007 年以来，我公司根据新业务的发展需要制定了《大成基金管理有限公司投资流动性风险管理制度》等一系列制度。这些制度对保障公司控制各个业务环节的风险发挥了重要作用。同时，随着 2007 年公司基金管理规模迅速壮大，为避免部分内控制度、业务规则与公司业务发展不相适应，公司组织各部门对部门制度进行了全面梳理和完善，以确保公司内控制度的适用性。

（二）全面加强风险监控，不断提高风险管理水平。2007 年，公司进一步细化了各部门风险监控点，并在各部门定期自查的基础上，公司监察稽核部根据《季度监察稽核项目表》，对公司各部门进行认真复查，并对研究报告、投资决策、投资指令、交易执行和基金销售、运营、客户服务等关键业务方面进行了重点复查。同时，公司各部门针对监察稽核部提出的风险隐患，全面进行落实改进，从而较好地杜绝了各种可能违反基金合同及法律法规行为的发生。

(三) 日常监察和专项监察相结合, 确保监察稽核的有效性和深入性。本年度, 公司继续对基金销售、产品、宣传等方面的申报材料、各种协议、对外信函等进行了严格审查, 对基金各项投资比例、投资权限、内幕交易、基金交易、股票投资限制、股票库维护等方面进行实时监控, 同时, 还专门针对基金投资交易(包括公平交易、权证、转债投资、投资权限、投资比例、流动性风险、基金重仓股等)、基金运营(基金头寸、基金结算、登记清算等)、公司网站、网上交易、基金销售等进行了十多个专项监察。通过日常监察, 保证了公司监察的全面性、实时性, 通过专项监察, 加强了业务部门和人员的风险意识, 从而较好地预防了风险的发生。

(四) 以多种方式加强合规教育与培训, 提高全公司的合规守法意识。首先, 开展多种形式的法律培训, 使员工对规范基金业务的法律规定有深刻的理解, 约束日常工作行为。如公司针对全体员工、销售人员、新员工、分部门等通过多种形式渠道组织进行了法律法规培训、考试; 给投资管理人员进行专门的有关投资交易规范行为的培训, 给公司投资、研究人员进行了合规培训并考试; 组织基金运营部登记清算中心、投资理财中心、监察稽核部进行了反洗钱法律法规培训等。其次, 及时向全公司传达与基金相关的法律法规, 供大家学习并要求大家将其贯彻到日常工作中。第三, 监察稽核部认真解答各业务部门提出的法律问题, 并尽力提供法律依据, 对于疑难问题向公司的外部律师咨询或者直接向中国证监会或者交易所请示, 避免了基金业务中的盲目性, 防范了可能发生的投诉及诉讼风险, 维护了基金份额持有人的利益及公司形象。

在本报告期内, 本基金管理人运用基金财产进行投资严格按照招募说明书所披露的投资决策程序进行, 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以及有损基金投资人利益的关联交易, 亦无任何员工发生违法违规行为。

第四节 托管人报告

在托管大成景阳领先股票型证券投资基金(原景阳证券投资基金转型)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《大成景阳领先股票型证券投资基金基金合同》、《大成景阳领先股票型证券投资基金托管协议》、《景阳证券投资基金基金合同》、《景阳证券投资基金托管协议》的约定, 对景阳证券投资基金和大成景阳领先股票型证券投资基金的管理人——大成基金管理有限公司 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 10 日景阳证券投资基金和 2007 年 12 月 11 日至 2007 年 12 月 31 日大成景阳领先股票型证券投资基金的投资运作, 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, 大成基金管理有限公司在转型前景阳证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支和转型后大成景阳领先股票型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、基金份额申购赎回价格等问题上, 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。

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景阳领先股票型证券投资基金(原景阳证券投资基金转型)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, 未发现有关损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行托管业务部
2008 年 3 月 24 日

第五节 审计报告

一、大成景阳领先股票型证券投资基金审计报告（自 2007 年 12 月 11 日（基金合同生效日）起至 2007 年 12 月 31 日止）

普华永道中天审字(2008)第 20291 号

大成景阳领先股票型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的大成景阳领先股票型证券投资基金(以下简称“大成景阳领先基金”)的财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表、2007 年 12 月 11 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

（一）管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《大成景阳领先股票型证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是大成景阳领先基金的基金管理人大成基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- 1、设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- 2、选择和运用恰当的会计政策；
- 3、作出合理的会计估计。

（二）注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

（三）审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则、《大成景阳领先股票型证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了大成景阳领先基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年 12 月 11 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师

薛 竞

中国·上海市

注册会计师

2008 年 3 月 21 日

金 毅

二、原景阳证券投资基金审计报告（自2007年1月1日起至2007年12月10日（基金合同失效前日）止）

普华永道中天审字(2008)第 20290 号

景阳证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的景阳证券投资基金(以下简称“基金景阳”)的财务报表，包括 2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日)的资产负债表、2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日)止期间的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

（一）管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《景阳证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是基金景阳的基金管理人大成基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- 1、设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- 2、选择和运用恰当的会计政策；
- 3、作出合理的会计估计。

（二）注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

（三）审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则、《景阳证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了基金景阳 2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日)的财务状况以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日)止期间的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师

薛 竞

中国·上海市

注册会计师

2008 年 3 月 21 日

金 毅

第六节 财务会计报告

一、大成景阳领先股票型证券投资基金(报告期:2007 年 12 月 11 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止)

(一) 基金会计报表(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

1、2007年12月31日资产负债表

	附注	2007 年 12 月 31 日
资产:		
银行存款		466,513,164.80
清算备付金		3,059,798.44
存出保证金		910,000.00
交易性金融资产	6(1)	3,424,320,711.35
其中: 股票投资		3,293,832,711.35
债券投资		130,488,000.00
衍生金融资产	6(2)	42,042,731.59
应收证券清算款		7,187,532.05
应收利息	6(3)	532,087.03
资产总计		3,944,566,025.26
负债:		
应付证券清算款		26,501,072.34
应付管理人报酬		4,800,822.95
应付托管费		800,137.16
应付交易费用	6(4)	787,106.52
应交税费		420,923.06
其他负债	6(5)	850,000.00
负债合计		34,160,062.03
所有者权益:		
实收基金	6(6)	1,000,000,000.00
未分配利润		2,910,405,963.23
所有人权益合计		3,910,405,963.23
负债和所有人权益总计		3,944,566,025.26
基金份额总额(份)	6(6)	1,000,000,000.00

基金份额净值		3.910
--------	--	-------

所附附注为本会计报表的组成部分

2、2007年12月11日（基金合同生效日）起至2007年12月31日止期间的利润表

	附注	（自2007年12月11日（基金合同生效日）起至2007年12月31日止期间
一、收入		85,450,466.76
1. 利息收入		767,668.29
其中：存款利息收入		247,859.57
债券利息收入		519,808.72
2. 投资收益（损失以“－”填列）		5,586,460.62
其中：股票投资收益	6(7)	12,569,833.83
债券投资收益	6(8)	-6,983,373.21
3. 公允价值变动收益（损失以“－”填列）	6(9)	79,070,557.85
4. 其他收入	6(10)	25,780.00
二、费用		5,593,931.23
1. 基金管理人报酬		3,246,233.35
2. 基金托管费		541,038.90
3. 交易费用	6(11)	1,432,766.46
4. 利息支出		315,375.00
其中：卖出回购金融资产支出		315,375.00
5. 其他费用	6(12)	58,517.52
三、利润总额		79,856,535.53

所附附注为本会计报表的组成部分

3、2007年12月11日（基金合同生效日）起至2007年12月31日止期间所有者权益（基金净值）变动表

项目	2007年12月11日 （基金合同生效日）至2007年 12月31日止期间		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益（基金净值）	1,000,000,000	2,830,549,427.70	3,830,549,427.70
本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	79,856,535.53	79,856,535.53
本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1、基金申购款	-	-	-
2、基金赎回款	-	-	-
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-	-
期末所有者权益（基金净值）	1,000,000,000	2,910,405,963.23	3,910,405,963.23

所附附注为本会计报表的组成部分

（二）会计报表附注

(除特别标明外, 金额单位为人民币元)

附注1、基金基本情况

大成景阳领先股票型证券投资基金是根据原景阳证券投资基金(以下简称“基金景阳”)基金份额持有人大会 2007 年 11 月 9 日决议通过的《关于景阳证券投资基金转型有关事项的议案》, 经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2007]第 324 号”《关于核准景阳证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》, 由原基金景阳转型而来。原基金景阳为契约型封闭式基金, 于上海证券交易所(以下简称“上交所”)交易上市, 存续期限至 2007 年 12 月 31 日止。根据上交所上证债字[2007]92 号《关于终止景阳证券投资基金上市的决定》的同意, 原基金景阳于 2007 年 12 月 10 日进行终止上市权利登记。自 2007 年 12 月 11 日起, 原基金景阳终止上市, 原基金景阳更名为大成景阳领先股票型证券投资基金(以下简称“本基金”), 《景阳证券投资基金基金合同》失效的同时《大成景阳领先股票型证券投资基金基金合同》生效。原基金景阳于基金合同失效前经审计的基金资产净值为 3,830,549,427.70 元, 已于本基金的基金合同生效日全部转为本基金的基金资产净值。本基金为契约型开放式, 存续期限不定。本基金的基金管理人为大成基金管理有限公司, 基金托管人为中国农业银行。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《大成景阳领先股票型证券投资基金基金合同》的有关规定, 本基金的投资范围为国内依法发行、上市的股票、权证、债券、资产支持证券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。股票投资比例范围为基金资产的 60%-95%, 其中权证投资比例范围为基金资产净值的 0-3%; 固定收益类证券和现金投资比例范围为基金资产的 5%-40%, 其中, 资产支持证券投资比例范围为基金资产净值的 0-20%, 现金和到期日在一年以内的政府债券等短期金融工具的比例最低为基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为: $80\% \times \text{沪深 300 指数} + 20\% \times \text{中信标普全债指数}$ 。

根据《大成景阳领先股票型证券投资基金基金合同》的规定, 本基金的投资组合应在基金成立 3 个月内达到基金合同规定的比例限制。截至 2007 年 12 月 31 日止, 本基金尚处于建仓期。

本财务报表由本基金的基金管理人大成基金管理有限公司于 2008 年 3 月 21 日批准报出。

附注 2、财务报表的编制基础

本基金原以 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》(以下合称“原会计准则和制度”)、《大成景阳领先股票型证券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自 2007 年 7 月 1 日起, 本基金开始执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)和中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》。2007 年 12 月 11 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《大成景阳领先股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 4 所列示的基金行业实务操作的规定编制的财务报表。

附注 3、遵循企业会计准则的声明

本基金 2007 年 12 月 11 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年 12 月 11 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

附注 4、重要会计政策和会计估计

(1)会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2007 年 12 月 11 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日。

(2) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(3) 金融资产和金融负债的分类及抵销

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，其他金融资产划分为贷款和应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

(4) 基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值，主要资产的估值方法如下：

(i) 股票投资

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收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次公开发行但未上市的股票按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

首次公开发行有明确锁定期的股票，在同一股票上市交易后，在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

由于送股、转增股、配股和公开增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

(ii) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

银行间同业市场交易的债券按采用估值技术确定的公允价值估值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

(iii) 权证投资

从获赠确认日、买入交易日或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交易日或行权日止，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收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次发行未上市交易的权证投资按采用估值技术确定的公允价值估值；在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值；因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

(iv) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，本基金的基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后按最能反映公允价值的价格估值。

(5) 证券投资基金成本计价方法

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(a) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。2007 年 7 月 1 日之前，股票投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自 2007 年 7 月 1 日起，股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(b) 债券投资

2007 年 7 月 1 日之前，买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)后的金额确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

自 2007 年 7 月 1 日起，买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失)。2007 年 7 月 1 日之前，卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失)；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(c) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。2007 年 7 月 1 日之前，权证投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自 2007 年 7 月 1 日

起,权证投资成本按交易日权证的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。

买入权证于交易日确认为权证投资。2007 年 7 月 1 日之前,权证投资成本按交易日应支付的全部价款确认,取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额;自 2007 年 7 月 1 日起,权证投资成本按交易日权证的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。

(ii) 贷款和应收款项

2007 年 7 月 1 日之前,贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账,并采用名义利率法确认相关的利息收入,自 2007 年 7 月 1 日起,贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法。

(iii) 其他金融负债

2007 年 7 月 1 日之前,其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账,并采用名义利率法确认负债相关的利息支出,其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额;自 2007 年 7 月 1 日起,其他金融负债以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(6) 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

股利收益于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额,在债券实际持有期内逐日确认。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债,根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后确认利息收入。自 2007 年 7 月 1 日起,若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认。

(7) 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率逐日计提。

本基金的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前,卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认;自 2007 年 7 月 1 日起,卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额,在回购期内以实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

(8) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

(9) 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配利润的已实现部分占基金净值比例计算的金额。

未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配利润的未实现部分占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

(10) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年至少一次；如当年基金成立未满三个月则不需分配收益。在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年最多不超过 6 次，全年基金收益分配比例不低于基金年度可分配收益的 50%。基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益以及基金份额交易产生的未实现平准金等未实现部分。基金当期可分配收益先弥补以前年度亏损后方可进行当年收益分配。基金当年亏损则不进行收益分配。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

附注 5、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2007]184 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4) 基金买卖股票按 0.3% 的税率缴纳股票交易印花税。

附注 6、基金会计报表重要项目说明

(1) 交易性金融资产

项目	2007 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	估值增值/(减值)
股票投资	2,146,513,779.35	3,293,832,711.35	1,147,318,932.00
债券投资	130,441,014.68	130,488,000.00	46,985.32
--交易所市场	110,561,014.68	110,616,000.00	54,985.32
--银行间市场	19,880,000.00	19,872,000.00	-8,000.00
合计	2,276,954,794.03	3,424,320,711.35	1,147,365,917.32

(2) 衍生金融资产

项目	2007 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	估值增值
权证投资	39,014,699.91	42,042,731.59	3,028,031.68

(3) 应收利息

项目	2007 年 12 月 31 日
应收债券利息	396,164.38
应收银行存款利息	134,473.75
应收结算备付金利息	1,376.90
应收存出保证金利息	72.00

合计	532,087.03
----	------------

(4) 应付交易费用

项目	2007 年 12 月 31 日
应付交易所交易佣金	782,640.07
应付银行间市场交易费用	4,466.45
合计	787,106.52

(5) 其他负债

项目	2007 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	750,000.00
预提费用	100,000.00
合计	850,000.00

(6) 实收基金

项目	基金份额总额	实收基金
2007 年 12 月 11 日(基金合同生效日)	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
本期申购	0.00	0.00
本期赎回	0.00	0.00
2007 年 12 月 31 日	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00

本基金自 2007 年 12 月 17 日至 2008 年 1 月 11 日开放集中申购，期间不开放赎回。集中申购期间的申购申请在集中申购期结束后按照《大成景阳领先股票型证券投资基金集中申购期基金份额发售公告》的相关规定予以确认。

(7) 股票投资收益

项目	2007 年 12 月 11 日 (基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间
卖出股票成交总额	75,494,206.25
减：卖出股票成本总额	62,924,372.42
合计	12,569,833.83

本基金于本会计期间未获得股权分置改革中由流通股股东支付的现金对价。

(8) 债券投资损失

项目	2007 年 12 月 11 日 (基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间
卖出及到期兑付债券结算金额	598,526,264.94
减：应收利息总额	7,775,287.18
减：卖出及到期兑付债券成本总额	597,734,350.97
合计	-6,983,373.21

(9) 公允价值变动收益

项目	2007 年 12 月 11 日 (基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间
交易性金融资产	
--股票投资	67,862,680.32
--债券投资	6,854,582.57

衍生工具	
—权证投资	4,353,294.96
合计	79,070,557.85

(10) 其他收入

截至2007年12月31日止，其他收入发生额均为债券认购手续费返还。

(11) 交易费用

项目	2007年12月11日 (基金合同生效日)至2007年 12月31日止期间
交易所交易费用	1,431,141.46
银行间交易费用	1,625.00
合计	1,432,766.46

(12) 其他费用

项目	2007年12月11日 (基金合同生效日)至2007年 12月31日止期间
审计费用	40,000.00
信息披露费	17,259.52
银行划款手续费	258.00
持有人名册查询费	1,000.00
合计	58,517.52

附注7、重大关联方关系及关联交易

(1) 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(“大成基金”)	基金管理人、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”)①	基金管理人的股东
光大证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
中国银河投资管理有限公司(“银河投资”)②	基金管理人的股东
中国银河证券股份有限公司(“银河证券”)②	与银河投资受同一母公司控制的关联方、基金代销机构
广东证券股份有限公司(“广东证券”)③	基金管理人的股东

①中泰信托持有的大成基金股权于2007年9月17日被北京市高级人民法院冻结，该部分股权处理方案尚未明确。

②经中国证监会批准，本公司原股东中国银河证券有限责任公司将证券经纪业务、投资银行业务及相关资产转让予中国银河证券股份有限公司。2007年5月30日，经中国工商总局核准，中国银河证券有限责任公司更名为中国银河投资管理有限公司。

③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。广东证券所属营业部已划归安信证券股份有限公司，广东证券作为本基金代销机构的资格亦由安信证券股份有限公司承担。

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) 基金管理人报酬

支付基金管理人大成基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%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：

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付管理人报酬 3,246,233.35 元。

(3) 托管费

支付基金托管人中国农业银行的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：

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付托管费 541,038.90 元。

(4) 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 2007 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 466,513,164.80 元。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 244,749.71 元。

(5) 关联方持有的基金份额

关联方名称	2007 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	净值（元）
大成基金	33,454,005.00	130,805,159.55

附注 8、资产负债表日后事项

根据《大成景阳领先股票型证券投资基金招募说明书》和《关于原景阳证券投资基金份额拆分和转换结果的公告》的有关规定，本基金的基金管理人大成基金管理有限公司确定 2008 年 1 月 17 日为基金份额拆分基准日。当日基金资产净值为 3,978,985,800.85 元，拆分前基金份额总额为 1,000,000,000 份，拆分前基金份额净值为 3.979 元。根据基金份额拆分公式，基金份额拆分比例为 1:3.978985800，拆分后基金份额总额为 3,978,985,800 份，拆分后基金份额净值为 1.00 元。大成基金管理有限公司已根据上述拆分比例，对各基金份额持有人持有的基金份额进行了拆分，并于 2008 年 1 月 17 日进行了变更登记。

本基金于基金合同生效后自 2007 年 12 月 17 日至 2008 年 1 月 11 日期间内开放集中申购，共募集 4,859,319,821.50 元，其中用于折合基金份额的集中申购资金利息共计 1,813,691.82 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2008)第 007 号审验报告予以验证。上述集中申购募集资金已按 2008 年 1 月 17 日基金份额转换后的基金份额净值 1.000 元折合为 4,859,319,821.50 份基金份额，其中集中申购资金利息折合 1,813,691.82 份基金份额，并于 2008 年 1 月 17 日进行了确认登记。

附注 9、风险管理

(1) 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立合规审计和风险控制委员会，负责监督公司的内部审计的实施，审核公司的财务信息及其披露，审查公司内部控制制度，对重大关联交易进行审计，就公司运作是否合法、合规、合理进行审议，对公司内部控制机制和内部控制制度进行考核以及行使董事会授予的其他职权。

在管理层层面设立投资风险控制委员会，讨论和制定公司日常投资过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由公司监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成日常运作风险管理以及进行运作风险分析。监察稽核部由督察长分管。

本基金的基金管理人建立了以由最高监控(董事会合规审计和风险控制委员会、公司投资风险控制委员会)、日常监察(督察长和监察稽核部)、部门互控、岗位自控构成的风险管

理架构体系。

(2) 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

(3) 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

(4) 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(i) 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合中股票投资比例范围为基金资产的 60%-95%，其中权证投资比例范围为基金资产净值的 0-3%；固定收益类证券和现金投资比例范围为基金资产的 5%-40%，其中资产支持证券投资比例范围为基金资产净值的 0-20%，现金和到期日在一年以内的政府债券等短期金融工具的比例最低为基金资产净值的 5%。于 2007 年 12 月 31 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

2007 年 12 月 11 日(基金合同生效日)至 2007 年 12 月 31 日止期间		
项目	公允价值	占基金资产净值的比例
交易性金融资产		
- 股票投资	3,293,832,711.35	84.23%
- 债券投资	130,488,000.00	3.34%
衍生金融资产		
- 权证投资	42,042,731.59	1.08%
合计	3,466,363,442.94	88.65%

于 2007 年 12 月 31 日，若本基金业绩比较基准(见附注 1)上升 5%且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约 12,324 万元；反之，若本基金业绩比较基准(见附注

1) 下降 5% 且其他市场变量保持不变, 本基金资产净值将相应下降约 12,324 万元。

(ii) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息, 因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值, 并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

2007 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年 以上	不计息	合计
资产					
银行存款	466,513,164.80	-	-	-	466,513,164.80
结算备付金	3,059,798.44	-	-	-	3,059,798.44
存出保证金	160,000.00	-	-	750,000.00	910,000.00
交易性金融资产	19,872,000.00	110,616,000.00	-	3,293,832,711.35	3,424,320,711.35
衍生金融资产	-	-	-	42,042,731.59	42,042,731.59
应收证券清算款	-	-	-	7,187,532.05	7,187,532.05
应收利息	-	-	-	532,087.03	532,087.03
资产总计	489,604,963.24	110,616,000.00	-	3,344,345,062.02	3,944,566,025.26
负债					
应付证券清算款	-	-	-	26,501,072.34	26,501,072.34
应付管理人报酬	-	-	-	4,800,822.95	4,800,822.95
应付托管费	-	-	-	800,137.16	800,137.16
应付交易费用	-	-	-	787,106.52	787,106.52
应交税费	-	-	-	420,923.06	420,923.06
其他负债	-	-	-	850,000.00	850,000.00
负债总计	-	-	-	34,160,062.03	34,160,062.03
利率敏感度缺口	489,604,963.24	110,616,000.00	-	3,310,184,999.99	3,910,405,963.23

于 2007 年 12 月 31 日, 本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产的比例低于 5%, 因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

(iii) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价, 因此无重大外汇风险。

二、原景阳证券投资基金(报告期:2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日)止)

(一) 基金会计报表(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

1、2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日)资产负债表

项目	附注	2007 年 12 月 10 日 (基金合同失效前 日)	2006 年 12 月 31 日
资产			
银行存款		533,062,247.70	326,755,714.77
结算备付金		3,059,798.44	20,193,363.14
存出保证金		910,000.00	910,000.00

交易性金融资产	6 (1)	3, 778, 143, 676. 72	2, 266, 151, 971. 87
其中：股票投资		3, 006, 775, 908. 32	1, 789, 077, 398. 87
债券投资		771, 367, 768. 40	477, 074, 573. 00
衍生金融资产	6 (2)	18, 612, 450. 00	0. 00
应收证券清算款		0. 00	23, 162, 646. 50
应收利息	6 (3)	13, 341, 275. 40	3, 857, 362. 06
资产总计		4, 347, 129, 448. 26	2, 641, 031, 058. 34
负债			
卖出回购金融资产款		246, 799, 429. 80	0. 00
应付证券清算款		265, 736, 106. 68	300, 366, 884. 62
应付管理人报酬		1, 554, 589. 60	2, 751, 820. 47
应付托管费		259, 098. 26	458, 636. 75
应付交易费用	6 (4)	503, 570. 70	2, 125, 385. 66
应交税费		420, 923. 06	420, 923. 06
应付利息	6 (5)	213, 561. 98	0. 00
其他负债	6 (6)	1, 092, 740. 48	1, 010, 088. 50
负债合计		516, 580, 020. 56	307, 133, 739. 06
所有者权益			
实收基金	6 (7)	1, 000, 000, 000. 00	1, 000, 000, 000. 00
未分配利润		2, 830, 549, 427. 70	1, 333, 897, 319. 28
所有者权益合计		3, 830, 549, 427. 70	2, 333, 897, 319. 28
负债和所有者权益总计		4, 347, 129, 448. 26	2, 641, 031, 058. 34
基金份额总额(份)	6 (7)	1, 000, 000, 000. 00	1, 000, 000, 000. 00
基金份额净值		3. 8305	2. 3339

所附附注为本会计报表的组成部分

2、 2007年1月1日至12月10日(基金合同失效前日)止期间利润表

项目	附注	2007年1月1日至 2007年12月10日(基 金合同失效前日)止 期间	2006年度
一、收入		2, 471, 789, 134. 94	1, 326, 025, 255. 17
1、利息收入		20, 743, 783. 69	10, 296, 194. 53
其中：存款利息收入		1, 581, 842. 87	867, 594. 88
债券利息收入		19, 161, 940. 82	9, 428, 599. 65
2、投资收益		2, 084, 721, 684. 58	659, 390, 944. 96
其中：股票投资收益	6(8)	2, 054, 369, 018. 57	614, 876, 236. 54
债券投资收益	6(9)	2, 164, 536. 76	1, 127, 789. 89
衍生工具收益	6(10)	16, 781, 682. 26	27, 151, 852. 23
股利收益		11, 406, 446. 99	16, 235, 066. 30
3、公允价值变动收益	6(11)	366, 323, 666. 67	656, 332, 618. 18
4、其他收入		0. 00	5, 497. 50
二、费用		105, 137, 026. 52	43, 689, 157. 84
1、管理人报酬		46, 130, 477. 08	23, 538, 120. 27

2、托管费		7,688,412.77	3,923,020.09
3、交易费用	6(12)	29,062,186.53	12,237,391.43
4、利息支出		19,184,071.72	3,436,489.62
其中：卖出回购金融资产支出		19,184,071.72	3,436,489.62
5、其他费用	6(13)	3,071,878.42	554,136.43
三、利润总额		2,366,652,108.42	1,282,336,097.33

所附附注为本会计报表的组成部分

3、2007 年 1 月 1 日至 12 月 10 日(基金合同失效前日)止期间所有者权益(基金净值)

变动表

2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日)止期间			
项目	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益(基金净值)	1,000,000,000.00	1,333,897,319.28	2,333,897,319.28
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	2,366,652,108.42	2,366,652,108.42
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-870,000,000.00	-870,000,000.00
期末所有者权益(基金净值)	1,000,000,000.00	2,830,549,427.70	3,830,549,427.70
2006 年度			
项目	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
期初所有者权益(基金净值)	1,000,000,000.00	82,561,221.92	1,082,561,221.92
本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	1,282,336,097.33	1,282,336,097.33
本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-30,999,999.97	-30,999,999.97
期末所有者权益(基金净值)	1,000,000,000.00	1,333,897,319.28	2,333,897,319.28

所附附注为本会计报表的组成部分

(二) 会计报表附注

(除特别标明外, 金额单位为人民币元)

附注 1、基金基本情况

景阳证券投资基金(以下简称“本基金”, 原长阳证券投资基金)的前身是湖南省国际信托投资公司投资受益证券(以下简称“湘国信基金”)。经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[1999]24号文批准, 1999年9月2日湘国信基金第二次基金持有人大会决议通过, 湘国信基金进行了规范清理, 并于1999年9月17日办理了资产及负债的移交手续。大成基金管理有限公司在受让湘国信基金原发起人湖南省国际信托投资公司持有的500万份基金份额后, 成为基金发起人。湖南省国际信托投资公司尚持有500万份基金份额, 仍为基金发起人。根据新通过的《景阳证券投资基金基金契约》(后更名为《景阳证券投资基金基金合同》), 基金管理人更换为大成基金管理有限公司, 基金托管人更换为中国农业银行, 基金为契约型封闭式, 发行规模为2亿份基金份额, 存续期调整为1992年5月1日至2002年12月31日, 并更名为长阳证券投资基金。本基金经上海证券交易所(以下简称“上交所”)上证上字[1999]68号文审核同意, 于1999年10月22日在上交所挂牌交易。

经 1999 年 9 月 2 日湘国信基金第二次基金持有人大会决议及中国证监会证监基金字[1999]32 号文批准, 本基金于 1999 年 11 月 11 日将基金份额总份额由原有 2 亿份基金份额扩募至 10 亿份基金份额, 存续期延长 5 年至 2007 年 12 月 31 日, 并更名为景阳证券投资基金。持有人获配认购的基金份额于 1999 年 11 月 15 日在上交所上市交易。

根据本基金基金份额持有人大会 2007 年 11 月 9 日审议通过的《关于景阳证券投资基金转型有关事项的议案》以及中国证监会证监基金字[2007]324 号《关于核准景阳证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》，本基金的基金管理人大成基金管理有限公司于 2007 年 11 月 30 日发布《景阳证券投资基金基金份额持有人大会决议公告》，向上交所申请提前终止本基金的上市交易，并获上交所上证债字[2007]92 号《关于终止景阳证券投资基金上市的决定》同意。根据《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》、《景阳证券投资基金基金合同》、《上海证券交易所证券投资基金上市规则》、中国证监会《关于核准景阳证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》和《景阳证券投资基金基金份额持有人大会决议公告》等的有关规定，本基金于 2007 年 12 月 10 日进行终止上市权利登记，2007 年 12 月 11 日终止上市，《景阳证券投资基金基金合同》自同一起失效。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和中国证监会证监基金字[1999]19 号文的有关规定，本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本财务报表由本基金的基金管理人大成基金管理有限公司于 2008 年 3 月 21 日批准报出。

附注 2、财务报表的编制基础

本基金原以 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》（以下合称“原会计准则和制度”）、《景阳证券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自 2007 年 7 月 1 日起，本基金开始执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）和中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》。2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 10 日（基金合同失效前日）止期间的财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《景阳证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 4 所列示的基金行业实务操作的规定编制的财务报表。

在编制 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 10 日（基金合同失效前日）止期间财务报表时，2006 年度以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整，涉及的主要内容包括：将所持有的股票投资、债券投资和权证投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值调整账面价值，且将原计入权益的公允价值变动计入当期损益。

本财务报表所有报表项目已按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》重新列报。按原会计准则和制度列报的 2006 年 1 月 1 日、2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日的所有者权益，以及 2006 年度和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益调整为按企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》列报的所有者权益及净损益的金额调节过程列示于本财务报表附注 11。

经中国证监会批准并经上海证券交易所同意，基金管理人大成基金管理有限公司将本基金于基金合同失效日转型为大成景阳领先股票型证券投资基金并相应延长存续期至不定期，因此本基金财务报表仍以持续经营假设为编制基础。

附注 3、遵循企业会计准则的声明

本基金 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 10 日（基金合同失效前日）止期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2007 年 12 月 10 日（基金合同失效前日）的财务状况以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 10 日（基金合同失效前日）止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

附注 4、重要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日)。

(2) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(3) 金融资产和金融负债的分类及抵销

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，其他金融资产划分为贷款和应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

(4) 基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值，主要资产的估值方法如下：

(i) 股票投资

上市交易的股票于 2007 年 7 月 1 日之前按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易的以最近交易日的市场交易均价估值；自 2007 年 7 月 1 日起，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收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次公开发行但未上市的股票按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

2007 年 7 月 1 日之前，首次公开发行有明确锁定期的股票，在同一股票上市交易后，在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值；自 2007 年 7 月 1 日起，在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

由于送股、转增股、配股和公开增发形成的暂时流通受限制的股票于 2007 年 7 月 1 日之前按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易均价估值；自 2007 年 7 月 1 日起，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

(ii) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债于 2007 年 7 月 1 日之前按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易均价估值；估值日无交易的以最近交易日的市场交易均价估值；自 2007 年 7 月 1 日起，按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，以确定公允价值并估值。

证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券于 2007 年 7 月 1 日之前按估值日市场交易均价减去债券均价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易的以最近交易日的市场交易均价减去债券均价中所含的债券应收利息得到的净价估值；自 2007 年 7 月 1 日起，按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，以确定公允价值并估值。

银行间同业市场交易的债券按采用估值技术确定的公允价值估值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

(iii) 权证投资

从获赠确认日、买入交易日或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交易日或行权日止，上市交易的权证投资于 2007 年 7 月 1 日之前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；估值日无交易的以最近交易日的市场交易均价估值；自 2007 年 7 月 1 日起，按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，以确定公允价值并估值。

首次发行未上市交易的权证投资按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值；因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

(iv) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，本基金的基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后按最能反映公允价值的价格估值。

(5) 证券投资基金成本计价方法

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(a) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。2007 年 7 月 1 日之前，股票投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自 2007 年 7 月 1 日起，股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。收到股权分置改革过程中由流通股股东支付的现金对价于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(b) 债券投资

2007 年 7 月 1 日之前，买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资成本按交易日应支付

的全部价款并扣除债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)后的金额确认,取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

自 2007 年 7 月 1 日起,买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益,上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

认购新发行的分离交易可转债于交易日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附注 4(e)(i)(3)所示的方法单独核算权证成本,并相应调整债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失)。2007 年 7 月 1 日之前,卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失);自 2007 年 7 月 1 日起,卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(c) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。2007 年 7 月 1 日之前,权证投资成本按交易日应支付的全部价款确认,取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额;自 2007 年 7 月 1 日起,权证投资成本按交易日权证的公允价值确认,取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。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投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日,按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(ii) 贷款和应收款项

2007 年 7 月 1 日之前,贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账,并采用名义利率法确认相关的利息收入;自 2007 年 7 月 1 日起,贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法。

(iii) 其他金融负债

2007 年 7 月 1 日之前,其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账,并采用名义利率法确认负债相关的利息支出,其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额;自 2007 年 7 月 1 日起,其他金融负债以公允价值作为初始确认金额,采用实际利率法以摊余成本进行后续计量,终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益,直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法,其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(6) 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额,在债券实际持有期内逐日确认。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债,根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后确认利息收入。自 2007 年 7 月 1 日起,若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认。

(7) 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率逐日计提。如果由于卖出回购证券和现金分红以外原因造成基金持有现金比例超过基金资产净值的 20%，超过部分不计提管理人报酬。

本基金的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

(8) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为 1.00 元。

(9) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。基金当年收益弥补上一年度亏损后才可进行当年收益分配。基金当年亏损则不进行收益分配。基金收益分配采取现金方式。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%。基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益部分。基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

附注 5、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2007]84号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4) 基金买卖股票于 2007 年 5 月 30 日前按照 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，自 2007 年 5 月 30 日起按 0.3% 的税率缴纳。

(5) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

附注 6、基金会计报表重要项目说明

(1) 交易性金融资产

项目	2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日)		
	成本	公允价值	估值增值/(减值)
股票投资	1,927,319,656.64	3,006,775,908.32	1,079,456,251.68
债券投资	778,175,365.65	771,367,768.40	-6,807,597.25
--交易所市场	358,784,553.84	354,940,768.40	-3,843,785.44
--银行间同业市场	419,390,811.81	416,427,000.00	-2,963,811.81
合计	2,705,495,022.29	3,778,143,676.72	1,072,648,654.43
项目	2006 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	1,087,114,424.36	1,789,077,398.87	701,962,974.51
债券投资	474,037,823.03	477,074,573.00	3,036,749.97
--交易所市场	401,961,823.03	404,998,573.00	3,036,749.97
--银行间同业市场	72,076,000.00	72,076,000.00	0.00
合计	1,561,152,247.39	2,266,151,971.87	704,999,724.48

(2) 衍生金融资产

项目	2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日)		
	成本	公允价值	估值减值
权证投资	19,937,713.28	18,612,450.00	-1,325,263.28
项目	2006 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	估值增值/(减值)
权证投资	0.00	0.00	0.00

(3) 应收利息

项目	2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日)	2006 年 12 月 31 日
应收债券利息	12,811,642.84	3,810,088.48
应收银行存款利息	471,237.28	40,837.07
应收结算备付金利息	57,819.28	6,364.51
应收存出保证金利息	576.00	72.00
合计	13,341,275.40	3,857,362.06

(4) 应付交易费用

项目	2007 年 12 月 10 日 (基金合同失效前日)	2006 年 12 月 31 日
应付交易所交易佣金	500,729.25	2,125,385.66
应付银行间市场交易费用	2,841.45	0.00
合计	503,570.70	2,125,385.66

(5) 应付利息

截至 2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日)止, 应付利息余额均为银行间同业市场卖出回购证券产生的应付利息(2006 年: 无)。

(6) 其他负债

项目	2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日)	2006 年 12 月 31 日
----	----------------------------	------------------

应付券商交易单元保证金	750,000.00	750,000.00
预提费用	342,740.48	260,000.00
其他	0.00	88.50
合计	1,092,740.48	1,010,088.50

(7) 实收基金

项目	2007年12月10日(基金合同失效前日)		2006年12月31日	
	基金份额总额	实收基金	基金份额总额	实收基金
发起人持有基金份额 - 非流通部分	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
发起人持有基金份额 - 可流通部分	28,454,005.00	28,454,005.00	20,000,000.00	20,000,000.00
社会公众持有基金份额	961,545,995.00	961,545,995.00	970,000,000.00	970,000,000.00
合计	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00

根据《景阳证券投资基金扩募说明书》的有关规定，在本基金存续期间，各基金发起人持有基金份额不得低于基金总规模的0.5%，全部发起人持有的基金份额不得低于基金总规模的1%。

本基金发起人之一的湖南省国际信托投资公司因债务纠纷，其持有的本基金500万份基金份额已被安徽省淮南市中级人民法院裁定给中国工商银行股份有限公司淮南分行（以下简称“工商淮分”），并办理了过户手续。由工商淮分持有的500万份基金份额暂列入发起人持有基金份额的非流通部分。

(8) 股票投资收益

项目	2007年1月1日至2007年12月10日(基金合同失效前日)止期间	2006年度
卖出股票成交金额	5,432,582,046.76	3,165,467,920.70
减：卖出股票成本总额	3,378,213,028.19	2,550,591,684.16
合计	2,054,369,018.57	614,876,236.54

本基金于本会计期间未获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价(2006年：5,887,365.00元，已全额冲减股票投资成本)。

(9) 债券投资收益

项目	2007年1月1日至2007年12月10日(基金合同失效前日)止期间	2006年度
卖出及到期兑付债券结算金额	830,721,459.36	170,830,032.54
减：卖出及到期兑付债券成本总额	812,766,360.16	166,370,004.79
减：应收利息总额	15,790,562.44	3,332,237.86
合计	2,164,536.76	1,127,789.89

(10) 衍生工具收益

项目	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 10 日 (基金合同失效前日) 止期间	2006 年度
卖出权证成交金额	58,062,319.95	50,601,764.35
减: 卖出权证成本总额	41,280,637.69	23,449,912.12
合计	16,781,682.26	27,151,852.23

(11) 公允价值变动收益

项目	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 10 日 (基金合同失效前日) 止期间	2006 年度
交易性金融资产		
-- 股票投资	377,493,277.17	654,214,714.30
-- 债券投资	-9,844,347.22	2,117,903.88
衍生工具		
权证投资	-1,325,263.28	0.00
合计	366,323,666.67	656,332,618.18

(12) 交易费用

项目	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 10 日 (基金合同失效前日) 止期间	2006 年度
交易所交易费用	29,055,041.53	12,236,711.43
银行间交易费用	7,145.00	680.00
合计	29,062,186.53	12,237,391.43

(13) 其他费用

项目	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 10 日 (基金合同失效前日) 止期间	2006 年度
红利手续费	2,610,000.00	0.00
信息披露费	282,740.48	300,000.00
审计费用	60,000.00	60,000.00
上市年费	60,000.00	60,000.00
律师费	35,010.00	0.00
银行手续费	11,127.94	115,536.43
债券维护费	9,000.00	18,000.00
其他	4,000.00	600.00
合计	3,071,878.42	554,136.43

附注 7、收益分配

2007 年度	登记日	分红率	发放红利合计
第一次分红	2007-4-4	每 10 份基金份额 5.70 元	570,000,000.00
第二次分红	2007-7-25	每 10 份基金份额 1.50 元	150,000,000.00
第三次分红	2007-12-5	每 10 份基金份额 1.50 元	150,000,000.00
合计			870,000,000.00

附注 8、重大关联方关系及关联交易

(1) 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(“大成基金”)	基金发起人、基金管理人
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(“中泰信托”)①	基金管理人的股东
中国银河投资管理有限公司(“银河投资”)②	基金管理人的股东
中国银河证券股份有限公司(“银河证券”)②	与银河投资受同一母公司控制的关联方
广东证券股份有限公司(“广东证券”)③	基金管理人的股东

①中泰信托持有的大成基金股权于 2007 年 9 月 17 日被北京市高级人民法院冻结,该部分股权处理方案尚未明确。

②经中国证监会批准,本公司原股东中国银河证券有限责任公司将证券经纪业务、投资银行业务及相关资产转让予中国银河证券股份有限公司。2007 年 5 月 30 日,经中国工商总局核准,中国银河证券有限责任公司更名为中国银河投资管理有限公司。

③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。

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) 管理人报酬

支付基金管理人大成基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%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:

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付管理人报酬 46,130,477.08 元(2006 年:23,538,120.27 元)。

(3) 托管费

支付基金托管人中国农业银行的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:

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

本基金在本会计期间需支付托管费 7,688,412.77 元(2006 年:3,923,020.09 元)。

(4) 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 2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日)保管的银行存款余额为 533,062,247.70 元(2006 年:326,755,714.77 元)。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 1,367,998.74 元(2006 年:769,138.38 元)。

(5) 关联方持有的基金份额

项目	2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日)		2006 年 12 月 31 日	
	基金份额	净值	基金份额	净值
大成基金管理有限公司	33,454,005	128,145,566.15	25,000,000	58,347,500.00

于 2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日),大成基金管理有限公司持有本基金总份额的 3.35%。

附注 9、流通受限制不能自由转让的基金资产

(1) 流通受限制不能自由转让的股票

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。

本基金截至 2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日)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	流通受限类型	申购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
000651	格力电器	07/12/10	08/01/21	老股东配售	39.16	40.10	73,200	2,866,512.00	2,935,320.00
601918	国投新集	07/12/07	07/12/19	新股网上申购	5.88	5.88	298,000	1,752,240.00	1,752,240.00
合计								4,618,752.00	4,687,560.00

(2) 流通受限不能自由转让的债券

本基金截至 2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日)止从事银行间同业市场的债券回购交易形成的卖出回购证券款余额 246,799,429.80 元(2006 年：无)，系以如下债券作为质押：

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量	期末估值总额
010005	01 国债 05	2007-12-11	100.02	1,100,000	110,022,000.00
060307	06 进出 07	2007-12-11	98.88	1,000,000	98,880,000.00
070307	07 进出 07	2007-12-11	97.44	400,000	38,976,000.00
合计					247,878,000.00

附注 10、风险管理

(1) 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立合规审计和风险控制委员会，负责监督公司的内部审计的实施，审核公司的财务信息及其披露，审查公司内部控制制度，对重大关联交易进行审计，就公司运作是否合法、合规、合理进行审议，对公司内部控制机制和内部控制制度进行考核以及行使董事会授予的其他职权。

在管理层层面设立投资风险控制委员会，讨论和制定公司日常投资过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由公司监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成日常运作风险管理以及进行运作风险分析。监察稽核部由督察长分管。

本基金的基金管理人建立了以最高监控(董事会合规审计和风险控制委员会、公司投资风险控制委员会)、日常监察(督察长和监察稽核部)、部门互控、岗位自控构成的风险管理架构体系。

(2) 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

(3) 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在附注 9 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的国债资产的公允价值。除卖出回购金融资产款余额 246,799,429.80 元将在一个月内到期外，本基金所持有的其他金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

(4) 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(i) 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资于股票、债券的比例不得低于基金资产总值的 80%；投资于国家债券的比例不得低于基金资产总值的 20%。于 2007 年 12 月 10 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

项目	2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日)		2006 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值的比例	公允价值	占基金资产净值的比例
交易性金融资产				
- 股票投资	3,006,775,908.32	78.49%	1,789,077,398.87	76.66%
- 债券投资	771,367,768.40	20.14%	477,074,573.00	20.44%
衍生金融资产				
- 权证投资	18,612,450.00	0.49%	-	-
合计	3,796,756,126.72	99.12%	2,266,151,971.87	97.10%

本基金以“上证 A 股指数×80%+中信国债指数×20%”为基础衡量市场价格风险。于 2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日)，若“上证 A 股指数×80%+中信国债指数×20%”上升 5%且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约 12,744 万元(2006 年:7,589 万元)；反之，若“上证 A 股指数×80%+中信国债指数×20%”下降 5%且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约 12,744 万元(2006 年:7,589 万元)。

(ii) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息,因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本基金的基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值,并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

2007年12月10日 (基金合同失效前日)	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	533,062,247.70	0.00	0.00	0.00	533,062,247.70
结算备付金	3,059,798.44	0.00	0.00	0.00	3,059,798.44
存出保证金	160,000.00	0.00	0.00	750,000.00	910,000.00
交易性金融资产	555,234,327.20	216,133,441.20	0.00	3,006,775,908.32	3,778,143,676.72
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	18,612,450.00	18,612,450.00
应收利息	0.00	0.00	0.00	13,341,275.40	13,341,275.40
资产总计	1,091,516,373.34	216,133,441.20	0.00	3,039,479,633.72	4,347,129,448.26
负债					
卖出回购金融资产款	246,799,429.80	0.00	0.00	0.00	246,799,429.80
应付证券清算款	0.00	0.00	0.00	265,736,106.68	265,736,106.68
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	1,554,589.60	1,554,589.60
应付托管费	0.00	0.00	0.00	259,098.26	259,098.26
应付交易费用	0.00	0.00	0.00	503,570.70	503,570.70
应交税费	0.00	0.00	0.00	420,923.06	420,923.06
应付利息	0.00	0.00	0.00	213,561.98	213,561.98
其他负债	0.00	0.00	0.00	1,092,740.48	1,092,740.48
负债总计	246,799,429.80	0.00	0.00	269,780,590.76	516,580,020.56
利率敏感度缺口	844,716,943.54	216,133,441.20	0.00	2,769,699,042.96	3,830,549,427.70
2006年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	326,755,714.77	0.00	0.00	0.00	326,755,714.77
结算备付金	20,193,363.14	0.00	0.00	0.00	20,193,363.14
存出保证金	160,000.00	0.00	0.00	750,000.00	910,000.00
交易性金融资产	190,672,273.60	286,402,299.40	0.00	1,789,077,398.87	2,266,151,971.87
应收证券清算款	0.00	0.00	0.00	23,162,646.50	23,162,646.50
应收利息	0.00	0.00	0.00	3,857,362.06	3,857,362.06
资产总计	537,781,351.51	286,402,299.40	0.00	1,816,847,407.43	2,641,031,058.34
负债					
应付证券清算款	0.00	0.00	0.00	300,366,884.62	300,366,884.62
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	2,751,820.47	2,751,820.47
应付托管费	0.00	0.00	0.00	458,636.75	458,636.75
应付交易费用	0.00	0.00	0.00	2,125,385.66	2,125,385.66
应交税费	0.00	0.00	0.00	420,923.06	420,923.06

其他负债	0.00	0.00	0.00	1,010,088.50	1,010,088.50
负债总计	0.00	0.00	0.00	307,133,739.06	307,133,739.06
利率敏感度缺口	537,781,351.51	286,402,299.40	0.00	1,509,713,668.37	2,333,897,319.28

于 2007 年 12 月 10 日(基金合同失效前日),若市场利率下降 25 个基点且其他市场变量保持不变,本基金资产净值将相应增加约 153 万元(2006 年:141 万元);反之,若市场利率上升 25 个基点且其他市场变量保持不变,本基金资产净值则将相应下降约 152 万元(2006 年:140 万元)。

(iii) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价,因此无重大外汇风险。

附注 11、首次执行企业会计准则

如附注 2 所述,本财务报表为本基金首份按照企业会计准则编制的财务报表。2006 年度和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整,并已按照本财务报表的披露方式进行了重分类。

按原会计准则和制度列报的 2006 年 1 月 1 日、2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日的所有者权益,以及 2006 年度和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及净损益的调节过程列示如下:

项目	2006 年 1 月 1 日所有者权益	2006 年年度净损益	2006 年 12 月 31 日所有者权益
按原会计准则和制度列报的金额	1,082,561,221.92	626,003,479.15	2,333,897,319.28
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(附注 2(b))	0.00	656,332,618.18	0.00
按企业会计准则列报的金额	1,082,561,221.92	1,282,336,097.33	2,333,897,319.28

项目	2007 年 1 月 1 日所有者权益	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间净损益(未经审计)	2007 年 6 月 30 日所有者权益(未经审计)
按原会计准则和制度列报的金额	2,333,897,319.28	1,296,480,988.34	3,124,278,510.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(附注 2(b))	0.00	63,900,202.60	0.00
按企业会计准则列报的金额	2,333,897,319.28	1,360,381,190.94	3,124,278,510.22

根据上述追溯调整,按原会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“公允价值变动收益/(损失)”科目中核算,相应的未实现损益平准金现按企业会计准则直接记入“未分配利润/(累计亏损)”科目。于会计期末,按原会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额,现按企业会计准则包含于“未分配利润/累计亏损”科目中。

第七节 投资组合报告

一、大成景阳领先股票型证券投资基金(报告期:2007年12月11日(基金合同生效日)至2007年12月31日止)

(一) 2007年12月31日基金资产组合情况

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	469,572,963.24	11.90%
股票	3,293,832,711.35	83.50%
债券	130,488,000.00	3.31%
权证	42,042,731.59	1.07%
其他资产	8,629,619.08	0.22%
合计	3,944,566,025.26	100.00%

(二) 2007年12月31日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	0.00	0.00%
B 采掘业	229,162,507.38	5.86%
C 制造业	1,345,233,968.65	34.40%
C0 食品、饮料	365,195,055.27	9.34%
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	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	172,828,278.76	4.42%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	380,741,274.06	9.74%
C7 机械、设备、仪表	237,428,775.28	6.07%
C8 医药、生物制品	189,040,585.28	4.83%
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	57,960,000.00	1.48%
F 交通运输、仓储业	15,017,599.80	0.38%
G 信息技术业	26,496,600.00	0.68%
H 批发和零售贸易	129,330,000.00	3.31%
I 金融、保险业	991,521,991.58	25.36%
J 房地产业	371,671,960.00	9.50%
K 社会服务业	112,426,855.75	2.88%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	15,011,228.19	0.38%
合计	3,293,832,711.35	84.23%

(三) 2007年12月31日按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	占基金资产净值比例
1	600036	招商银行	5,600,000	221,928,000.00	5.68%

2	600000	浦发银行	3,800,000	200,640,000.00	5.13%
3	000002	万科A	6,119,000	176,471,960.00	4.51%
4	600309	烟台万华	3,500,000	133,175,000.00	3.41%
5	600748	上实发展	2,800,000	129,920,000.00	3.32%
6	002024	苏宁电器	1,800,000	129,330,000.00	3.31%
7	600030	中信证券	1,444,300	128,932,661.00	3.30%
8	601318	中国平安	1,140,232	120,978,615.20	3.09%
9	600195	中牧股份	3,620,521	119,006,525.27	3.04%
10	000858	五粮液	2,500,000	113,700,000.00	2.91%
11	600583	海油工程	2,030,920	105,770,313.60	2.70%
12	000651	格力电器	2,073,200	102,312,420.00	2.62%
13	600549	厦门钨业	2,842,595	80,075,901.15	2.05%
14	000825	太钢不锈	3,232,247	80,062,758.19	2.05%
15	601166	兴业银行	1,500,000	77,790,000.00	1.99%
16	000001	深发展A	1,999,999	77,199,961.40	1.97%
17	600015	华夏银行	3,999,953	76,639,099.48	1.96%
18	000568	泸州老窖	999,980	73,498,530.00	1.88%
19	000069	华侨城A	1,374,823	69,084,855.75	1.77%
20	600383	金地集团	1,600,000	65,280,000.00	1.67%
21	000895	双汇发展	1,000,000	58,990,000.00	1.51%
22	600266	北京城建	2,000,000	57,960,000.00	1.48%
23	000898	鞍钢股份	1,720,000	51,909,600.00	1.33%
24	600750	江中药业	2,727,000	50,176,800.00	1.28%
25	000060	中金岭南	1,114,206	49,515,314.64	1.27%
26	600201	金宇集团	2,829,447	49,119,199.92	1.26%
27	001696	宗申动力	1,999,942	47,558,620.76	1.22%
28	601328	交通银行	3,000,000	46,860,000.00	1.20%
29	600138	中青旅	1,300,000	43,342,000.00	1.11%
30	601628	中国人寿	699,925	40,553,654.50	1.04%
31	601088	中国神华	611,740	40,136,261.40	1.03%
32	600362	江西铜业	769,323	39,204,700.08	1.00%
33	000423	东阿阿胶	1,167,261	38,006,018.16	0.97%
34	601666	平煤天安	694,849	32,254,890.58	0.82%
35	600713	南京医药	2,000,000	31,840,000.00	0.81%
36	000983	西山煤电	500,000	31,735,000.00	0.81%
37	600111	包钢稀土	600,000	29,268,000.00	0.75%
38	600570	恒生电子	790,000	26,496,600.00	0.68%
39	000550	江铃汽车	1,199,990	25,115,790.70	0.64%
40	600268	国电南自	1,129,962	23,401,513.02	0.60%
41	000680	山推股份	1,200,000	23,340,000.00	0.60%
42	000525	红太阳	1,475,692	22,253,435.36	0.57%

43	000790	华神集团	999,928	19,898,567.20	0.51%
44	600005	武钢股份	1,000,000	19,700,000.00	0.50%
45	600997	开滦股份	438,862	19,266,041.80	0.49%
46	600019	宝钢股份	1,000,000	17,440,000.00	0.45%
47	600352	浙江龙盛	999,991	17,399,843.40	0.45%
48	601919	中国远洋	352,030	15,017,599.80	0.38%
49	600858	银座股份	399,341	15,011,228.19	0.38%
50	600961	株冶集团	500,000	13,565,000.00	0.35%
51	000157	中联重科	112,500	6,463,125.00	0.17%
52	000410	沈阳机床	288,390	5,891,807.70	0.15%
53	000837	秦川发展	199,970	3,345,498.10	0.09%

(四) 本报告期股票投资组合的重大变动

1、2007年12月11日(基金合同生效日)至2007年12月31日累计买入价值超出期末基金资产净值2%或前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期末基金资产净值比例
1	000825	太钢不锈	75,246,363.86	1.92%
2	601088	中国神华	40,242,254.18	1.03%
3	600583	海油工程	38,470,136.04	0.98%
4	000423	东阿阿胶	36,248,886.60	0.93%
5	000568	泸州老窖	26,698,486.34	0.68%
6	600268	国电南自	22,517,340.97	0.58%
7	600997	开滦股份	17,799,320.00	0.46%
8	601666	平煤天安	8,439,313.02	0.22%
9	000410	沈阳机床	5,460,077.50	0.14%
10	000157	中联重科	5,374,483.62	0.14%
11	000837	秦川发展	3,175,373.00	0.08%
12	601601	中国太保	1,950,000.00	0.05%
13	601999	出版传媒	343,360.00	0.01%
14	600582	天地科技	153,100.00	0.004%

2、2007年12月11日(基金合同生效日)至2007年12月31日累计卖出价值超出期末基金资产净值2%或前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期末基金资产净值比例
1	600208	新湖中宝	31,122,563.82	0.80%
2	600048	保利地产	21,717,763.84	0.56%
3	002024	苏宁电器	7,187,748.37	0.18%
4	000043	中航地产	6,463,992.63	0.17%
5	601918	国投新集	4,179,623.11	0.11%
6	601601	中国太保	3,163,388.66	0.08%
7	601999	出版传媒	1,254,132.00	0.03%
8	600582	天地科技	165,236.26	0.004%

3、2007年12月11日(基金合同生效日)至2007年12月31日买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

项目	金额(元)
买入股票的成本总额	282,118,495.13
卖出股票的收入总额	75,494,206.25

(五) 2007年12月31日按券种分类的债券投资组合

序号	债券类别	债券市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	国 债	110,616,000.00	2.83%
2	金 融 债	19,872,000.00	0.51%
	合计	130,488,000.00	3.34%

(六) 2007年12月31日按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	21 国债(15)	110,616,000.00	2.83%
2	06 进出 01	19,872,000.00	0.51%

(七) 投资组合报告附注

1、2007年12月11日(基金合同生效日)至2007年12月31日本基金投资的前十名证券中无发行主体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、处罚的证券。

2、2007年12月11日(基金合同生效日)至2007年12月31日本基金投资的前十名股票中,无投资于基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、权证投资情况

(1) 2007年12月31日持有所有权证明细

序号	权证名称	代码	数量(份)	市值(元)	市值占基金资产净值比例	获得方式(被动持有或主动投资)
1	五粮 YGC1	030002	883,195	42,042,731.59	1.08%	主动投资

(2) 报告期内权证投资明细

权证代码	权证名称	期初数量(份)	期间买入数量(份)	期间买入成本(元)	期间卖出数量(份)	卖出收入(元)	期末数量(份)	备注
030002	五粮 YGC1	450,000	433,195	19,076,986.63	0	0.00	883,195	主动投资

4、2007年12月31日其他资产的构成

项目	金 额(元)
存出保证金	910,000.00
应收证券清算款	7,187,532.05
应收利息	532,087.03
合计	8,629,619.08

5、2007年12月31日本基金持有处于转股期的可转换债券明细

无。

6、2007年12月31日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、2007年12月31日基金投资流通受限证券(非公开发行/网下申购)的情况

无。

8、2007年12月11日(基金合同生效日)至2007年12月31日基金管理人运用自有资金投资本基金情况

无。

9、由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

二、原景阳证券投资基金（报告期：2007年1月1日至2007年12月10日止（基金合同失效前日））

（一）2007年12月10日（基金合同失效前日）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	536,122,046.14	12.33%
股票	3,006,775,908.32	69.17%
债券	771,367,768.40	17.74%
权证	18,612,450.00	0.43%
其他资产	14,251,275.40	0.33%
合计	4,347,129,448.26	100.00%

二、2007年12月10日（基金合同失效前日）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	0.00	0.00%
B 采掘业	116,510,240.00	3.04%
C 制造业	1,064,570,714.17	27.79%
C0 食品、饮料	285,947,402.46	7.46%
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	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	160,115,485.03	4.18%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	286,943,942.52	7.49%
C7 机械、设备、仪表	171,213,870.82	4.47%
C8 医药、生物制品	129,339,598.94	3.38%
C99 其他制造业	31,010,414.40	0.81%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	54,380,000.00	1.42%
F 交通运输、仓储业	15,732,220.70	0.41%
G 信息技术业	23,068,000.00	0.60%
H 批发和零售贸易	126,920,000.00	3.31%
I 金融、保险业	1,038,047,601.38	27.10%
J 房地产业	435,474,650.40	11.37%
K 社会服务业	111,877,406.60	2.92%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	20,195,075.07	0.53%
合计	3,006,775,908.32	78.49%

（三）2007年12月10日（基金合同失效前日）按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量	市值	市值占净值比
1	600036	招商银行	5,600,000	228,592,000.00	5.97%

2	600000	浦发银行	3,800,000	206,188,000.00	5.38%
3	000002	万科A	6,119,000	202,538,900.00	5.29%
4	601318	中国平安	1,140,232	137,979,474.32	3.60%
5	600030	中信证券	1,444,300	129,423,723.00	3.38%
6	600748	上实发展	2,800,000	129,304,000.00	3.38%
7	002024	苏宁电器	1,900,000	126,920,000.00	3.31%
8	600309	烟台万华	3,500,000	124,390,000.00	3.25%
9	000858	五粮液	2,500,000	99,700,000.00	2.60%
10	600195	中牧股份	3,620,521	98,695,402.46	2.58%
11	601166	兴业银行	1,500,000	85,605,000.00	2.23%
12	600015	华夏银行	3,999,953	83,239,021.93	2.17%
13	000651	格力电器	2,073,200	83,135,320.00	2.17%
14	600383	金地集团	1,600,000	78,784,000.00	2.06%
15	000001	深发展A	1,999,999	78,239,960.88	2.04%
16	600549	厦门钨业	2,842,595	74,589,692.80	1.95%
17	000069	华侨城A	1,374,823	74,515,406.60	1.95%
18	600583	海油工程	1,300,000	61,178,000.00	1.60%
19	600266	北京城建	2,000,000	54,380,000.00	1.42%
20	000898	鞍钢股份	1,720,000	51,152,800.00	1.34%
21	000895	双汇发展	1,000,000	49,110,000.00	1.28%
22	000060	中金岭南	1,114,206	48,701,944.26	1.27%
23	601328	交通银行	3,000,000	46,050,000.00	1.20%
24	600750	江中药业	2,727,000	44,177,400.00	1.15%
25	001696	宗申动力	1,999,942	43,318,743.72	1.13%
26	601628	中国人寿	699,925	42,730,421.25	1.12%
27	600201	金宇集团	2,829,447	41,253,337.26	1.08%
28	600362	江西铜业	769,323	40,789,505.46	1.06%
29	000568	泸州老窖	600,000	38,442,000.00	1.00%
30	600138	中青旅	1,300,000	37,362,000.00	0.98%
31	000983	西山煤电	500,000	31,770,000.00	0.83%
32	600208	新潮中宝	2,079,840	31,010,414.40	0.81%
33	600713	南京医药	2,000,000	28,100,000.00	0.73%
34	600048	保利地产	352,951	24,847,750.40	0.65%
35	600111	包钢稀土	600,000	24,750,000.00	0.65%
36	000550	江铃汽车	1,199,990	23,147,807.10	0.60%
37	600570	恒生电子	790,000	23,068,000.00	0.60%
38	601666	平煤天安	500,000	21,810,000.00	0.57%
39	000680	山推股份	1,200,000	21,612,000.00	0.56%
40	000525	红太阳	1,475,692	19,995,626.60	0.52%
41	600005	武钢股份	1,000,000	17,440,000.00	0.46%
42	600019	宝钢股份	1,000,000	16,880,000.00	0.44%

43	000790	华神集团	999,928	15,808,861.68	0.41%
44	601919	中国远洋	352,030	15,732,220.70	0.41%
45	600352	浙江龙盛	999,991	15,729,858.43	0.41%
46	600858	银座股份	399,341	13,286,075.07	0.35%
47	600961	株冶集团	500,000	12,640,000.00	0.33%
48	000043	中航地产	300,000	6,909,000.00	0.18%
49	601918	国投新集	298,000	1,752,240.00	0.05%

(四) 本报告期股票投资组合的重大变动

1、2007年1月1日至2007年12月10日（基金合同失效前日）累计买入价值超出期初基金资产净值2%或前二十名股票明细

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比例
1	601628	中国人寿	256,030,198.66	10.97%
2	600036	招商银行	158,614,583.42	6.80%
3	000858	五粮液	153,741,765.82	6.59%
4	000002	万科A	146,613,499.99	6.28%
5	600549	厦门钨业	101,318,260.84	4.34%
6	600030	中信证券	93,737,433.43	4.02%
7	600000	浦发银行	92,123,707.23	3.95%
8	001696	宗申动力	91,484,780.38	3.92%
9	600015	华夏银行	81,572,908.15	3.50%
10	000001	深发展A	78,447,599.92	3.36%
11	600202	哈空调	71,494,548.69	3.06%
12	000983	西山煤电	70,683,621.43	3.03%
13	000069	华侨城A	68,931,490.14	2.95%
14	600195	中牧股份	68,541,564.01	2.94%
15	600713	南京医药	67,717,983.40	2.90%
16	000060	中金岭南	66,523,498.51	2.85%
17	601166	兴业银行	65,591,746.24	2.81%
18	600583	海油工程	62,691,891.06	2.69%
19	601318	中国平安	61,322,484.99	2.63%
20	600383	金地集团	57,244,516.36	2.45%
21	000898	鞍钢股份	54,538,891.80	2.34%
22	000651	格力电器	51,899,665.83	2.22%
23	600266	北京城建	50,349,892.70	2.16%

2、2007年1月1日至2007年12月10日（基金合同失效前日）累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额	占净值比(%)
1	000858	五粮液	223,581,738.35	9.58%
2	000623	吉林敖东	216,441,745.20	9.27%
3	601628	中国人寿	209,149,375.02	8.96%
4	600748	上实发展	166,612,605.05	7.14%
5	000002	万科A	165,712,444.79	7.10%

6	002024	苏宁电器	146,068,155.14	6.26%
7	600030	中信证券	131,507,645.45	5.63%
8	600005	武钢股份	116,139,218.46	4.98%
9	001696	宗申动力	110,846,286.69	4.75%
10	000895	双汇发展	110,443,993.78	4.73%
11	000423	东阿阿胶	106,917,209.45	4.58%
12	600202	哈空调	103,155,684.37	4.42%
13	000898	鞍钢股份	96,176,322.15	4.12%
14	600016	民生银行	88,401,805.19	3.79%
15	000860	顺鑫农业	81,428,925.46	3.49%
16	600739	辽宁成大	80,724,704.95	3.46%
17	600309	烟台万华	80,055,702.59	3.43%
18	600383	金地集团	77,434,866.97	3.32%
19	600596	新安股份	68,856,911.09	2.95%
20	000983	西山煤电	67,407,050.83	2.89%
21	000933	神火股份	66,569,648.64	2.85%
22	000917	电广传媒	65,830,887.50	2.82%
23	601666	平煤天安	64,641,613.31	2.77%
24	600823	世茂股份	63,849,357.47	2.74%
25	600266	北京城建	63,287,357.17	2.71%
26	600879	火箭股份	57,238,930.75	2.45%
27	600880	博瑞传播	56,447,846.17	2.42%
28	000792	盐湖钾肥	52,711,261.02	2.26%
29	600019	宝钢股份	51,504,109.54	2.21%
30	600258	首旅股份	49,700,809.00	2.13%
31	600511	国药股份	49,531,351.51	2.12%
32	000510	金路集团	48,932,527.25	2.10%
33	600028	中国石化	47,634,758.33	2.04%

3、2007年1月1日至2007年12月10日（基金合同失效前日）买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

项目	金额(元)
买入股票的成本总额	4,226,054,124.93
卖出股票的收入总额	5,432,582,046.76

(五) 2007年12月10日（基金合同失效前日）按券种分类的债券投资组合

序号	债券种类	市 值 (元)	占基金资产净值比例
1	国 债	514,982,768.40	13.44%
2	金 融 债	256,385,000.00	6.69%
3	央行票据	0.00	0.00%
4	企 业 债	0.00	0.00%
5	可 转 债	0.00	0.00%
6	其 他	0.00	0.00%
	合计	771,367,768.40	20.14%

(六) 2007年12月10日(基金合同失效前日)按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券名称	市 值 (元)	占基金资产净值比例
1	21 国债(3)	131,984,003.20	3.45%
2	21 国债(5)	128,012,950.00	3.34%
3	01 国债 05	110,022,000.00	2.87%
4	06 进出 07	98,880,000.00	2.58%
5	03 进出 01	69,503,000.00	1.81%

(七) 投资组合报告附注

1、2007年1月1日至2007年12月10日(基金合同失效前日)本基金投资的前十名证券中无发行主体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、处罚的证券。

2、2007年1月1日至2007年12月10日(基金合同失效前日)本基金投资的前十名股票中,无投资于基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、权证投资情况

(1)2007年12月10日(基金合同失效前日)持有所有权证明明细

序号	权证名称	代码	数量(份)	市值(元)	市值占基金资产净值比例	获得方式(被动持有或主动投资)
1	五粮 YGC1	030002	450,000	18,612,450.00	0.49%	主动投资

(2)报告期内权证投资明细

权证代码	权证名称	期间买入数量(份)	期间买入成本(元)	期间卖出数量(份)	卖出收入(元)	期末数量(份)	备注
580013	武钢 CWB1	2,399,198	5,559,661.53	2,399,198	12,780,918.92	0	被动持有
030002	五粮 YGC1	950,000	37,211,108.77	500,000	23,053,111.77	450,000	主动投资
580010	马钢 CWB1	3,000,000	18,447,580.67	3,000,000	22,228,289.26	0	主动投资

4、2007年12月10日(基金合同失效前日)其他资产的构成

项目	金 额 (元)
存出保证金	910,000.00
应收利息	13,341,275.40
合计	14,251,275.40

5、2007年12月10日(基金合同失效前日)本基金持有处于转股期的可转换债券明细无。

6、2007年12月10日(基金合同失效前日)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、2007年12月10日(基金合同失效前日)基金投资流通受限证券(非公开发行/网下申购)的情况

8、2007年1月1日至2007年12月10日(基金合同失效前日)基金管理人运用固有资金投资本基金情况

项目名称	基金份额(份)
报告期期初持有基金份额	25,000,000
报告期内买入基金份额	8,454,005
报告期内卖出基金份额	0

报告期末持有基金份额	33,454,005
------------	------------

9、由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

第八节 基金份额持有人情况

一、大成景阳领先股票型证券投资基金(截至 2007 年 12 月 31 日)

(一) 报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数	16,848 户
报告期末平均每户持有的基金份额	59,354.23 份

(二) 报告期末基金份额持有人结构

项目	数量(份)	占总份额的比例
基金份额总额	1,000,000,000.00	100.00%
其中：机构投资者持有的基金份额	769,796,883.00	76.98%
个人投资者持有的基金份额	230,203,117.00	23.02%

(三) 期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

无。

二、原景阳证券投资基金(截至 2007 年 12 月 10 日)

(一) 报告期末基金份额持有人户数

报告期末基金份额持有人户数	16,848 户
报告期末平均每户持有的基金份额	59,354.23 份

(二) 报告期末基金份额持有人结构

项目	数量(份)	占总份额的比例
基金份额总额	1,000,000,000	100.00%
其中：机构投资者持有的基金份额	769,796,883	76.98%
个人投资者持有的基金份额	230,203,117	23.02%

(三) 报告期末本基金前十名持有人明细

序号	持有人名称	期末持有份额 (份)	占总份额的比例
1	新华人寿	91,112,630	9.11%
2	人寿集团	89,376,550	8.94%
3	CITIGROUP	55,873,303	5.59%
4	UBS LIMITED	50,206,459	5.02%
5	人寿股份	40,627,127	4.06%
6	保险产品	40,131,186	4.01%
7	荷兰银行	39,213,389	3.92%
8	泰康寿险	36,724,675	3.67%
9	太平人寿	35,266,318	3.53%

10	大成基金	33,454,005	3.35%
----	------	------------	-------

注：以上数据由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供。

第九节 开放式基金份额变动

单位：份

期初基金份额总额(2007年12月11日(基金合同生效日))	1,000,000,000.00
加：集中申购份额	0.00
加：本期申购份额	0.00
减：本期赎回份额	0.00
期末基金份额总额	1,000,000,000.00

第十节 重大事件揭示

一、本报告期内本基金召开持有人大会情况。

本基金管理人于2007年11月9日召开景阳证券投资基金基金份额持有人大会，会议审议通过基金景阳转型有关事项的议案。中国证券监督管理委员会于2007年11月28日下发了有关批复文件，同意基金景阳基金份额持有人大会决议生效。

二、基金管理人、基金托管人的基金托管部门的重大人事变动情况：

(一)经大成基金管理有限公司2007年第一次临时股东会审议通过，同意王政先生不再担任大成基金管理有限公司董事职务，选举蔡红标先生任大成基金管理有限公司董事。该事项已按规定报告中国证监会备案，并于2007年6月23日公开披露。

(二)本报告期内，本基金托管人行长发生变更。依据国务院文件，2007年6月16日国务院决定任命项俊波同志为中国农业银行行长。依据相关法律规定，中国农业银行法定代表人变更为项俊波先生。

(三)本基金托管人注册地址已做工商登记变更，注册地址由北京市海淀区复兴路甲23号变更为北京市东城区建国门内大街69号。

三、在本报告期内没有涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

四、本基金投资策略在本报告期内改变情况：

自2007年12月11日起，景阳证券投资基金在上海证券交易所终止上市，其由《景阳证券投资基金基金合同》修订而成的《大成景阳领先股票型证券投资基金基金合同》正式生效。

大成景阳领先股票型证券投资基金的投资策略主要如下：“本基金将在基金合同允许的范围内，根据国内外宏观经济情况、国内外证券市场估值水平，阶段性不断调整股票资产和其他资产之间的大类资产配置比例，股票投资策略为选择：1、高速增长行业中市场份额领先的龙头上市公司；2、资源优势领先的上市公司；3、在获益于人民币升值方面具有领先优势的上市公司；4、外延扩张能力领先的上市公司。

其业绩比较基准为：80%×沪深300指数+20%×中信标普全债指数

五、本报告期收益分配事项

(一)景阳证券投资基金(2007年1月1日至2007年12月10日(基金合同失效前日)止期间)收益分配事项

景阳证券投资基金的基金管理人于2007年3月30日宣告2006年度分红，向截至2007年4月4日止在本基金注册登记人中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的全体持有人，按每10份基金份额派发红利5.70元，收益分配比例为90.63%；于2007年7月18日宣告2007年度第一次分红，向截至2007年7月25日止在本基金注册登记人中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的全体持有人，按每10份基金份额派发红利1.50元；于2007年11月30日宣告2007年度第二次分红，向截至2007年12月5日止在本基金注册登记人中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的全体持有人，按每10份基金份额派发红利1.50元，收益分配比例为14.57%。

(二) 大成景阳领先股票型证券投资基金(2007年12月11日(基金合同生效日)至2007年12月31日止期间)收益分配事项

无。

六、本基金聘任会计师事务所情况

本基金转型前后聘任为基金审计的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所有限公司，本年度支付景阳证券投资基金和大成景阳领先股票型证券投资基金的审计费用共为10万元整。该事务所自景阳证券投资基金合同生效日起为景阳证券投资基金提供审计服务至2007年12月10日(基金合同失效前日)，自大成景阳领先股票型证券投资基金合同生效日起为该基金提供审计服务至今。

七、本报告期本基金管理人、托管人及高级管理人员未受到监管部门稽查或处罚的情形。

八、基金租用证券公司专用交易单元的有关情况

(一) 大成景阳领先股票型证券投资基金(2007年12月11日(基金合同生效日)至2007年12月31日止)

本报告期内，本基金通过各机构交易单元的成交及佣金情况如下：

1、股票交易量及佣金情况

券商名称	交易单元数量(个)	股票成交金额(元)	占本期该类交易成交总金额比例	交易单元佣金额(元)	占本期佣金总额比例
申银万国	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
英大证券	1	58,787,864.65	16.55%	48,205.88	17.10%
国泰君安	2	0.00	0.00%	0.00	0.00%
海通证券	1	165,899,066.32	46.69%	129,816.68	46.05%
银河证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
联合证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
广发证券	1	130,632,410.41	36.76%	103,888.26	36.85%
安信证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	9	355,319,341.38	100.00%	281,910.82	100.00%

2、债券及回购交易量情况

券商名称	债券成交金额(元)	占本期该类交易成交总金额比例	债券回购成交金额(元)	占本期该类交易成交总金额比例
广发证券	244,125,759.20	100.00%	150,000,000.00	100.00%
合计	244,125,759.20	100.00%	150,000,000.00	100.00%

3、权证交易情况

券商名称	权证成交金额(元)	占本期该类交易成交总金额比例

海通证券	19,076,986.63	100.00%
合计	19,076,986.63	100.00%

4、本报告期内租用交易单位变更情况

无。

(二)原景阳证券投资基金(2007年1月1日至2007年12月10日(基金合同失效前日)止)

本报告期内,本基金通过各机构交易单位的成交及佣金情况如下:

1、股票交易量及佣金情况

券商名称	交易单位数量(个)	股票成交金额(元)	占本期该类交易成交总金额比例	交易单位佣金额(元)	占本期佣金总额比例
申银万国	1	1,946,123,022.18	20.42%	1,577,470.90	20.72%
英大证券	1	697,165,388.96	7.32%	570,472.51	7.49%
国泰君安	2	783,587,568.81	8.22%	615,781.00	8.09%
海通证券	1	2,715,811,981.26	28.50%	2,125,143.58	27.92%
银河证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
联合证券	1	621,163,367.93	6.52%	486,064.30	6.39%
广发证券	1	1,728,715,622.59	18.14%	1,400,460.38	18.40%
安信证券	1	1,037,730,548.22	10.89%	836,821.38	10.99%
合计	9	9,530,297,499.95	100.00%	7,612,214.05	100.00%

2、债券及回购交易量情况

券商名称	债券成交金额(元)	占本期该类交易成交总金额比例	债券回购成交金额(元)	占本期该类交易成交总金额比例
申银万国	314,846,106.70	34.12%	3,041,000,000.00	33.64%
英大证券	118,647,755.60	12.86%	0.00	0.00%
国泰君安	10,562,106.50	1.14%	425,000,000.00	4.70%
海通证券	10,296,962.30	1.12%	0.00	0.00%
广发证券	241,474,722.40	26.17%	2,965,000,000.00	32.80%
安信证券	227,053,862.60	24.60%	2,610,000,000.00	28.87%
合计	922,881,516.10	100.00%	9,041,000,000.00	100.00%

3、权证交易情况

券商名称	权证成交金额(元)	占本期该类交易成交总金额比例
海通证券	60,264,220.54	52.99%
广发证券	12,780,918.92	11.24%
安信证券	40,675,869.93	35.77%
合计	113,721,009.39	100.00%

4、本报告期内租用交易单位变更情况

本期增加交易单元	本期退租交易单元
安信证券	中投证券

(三)租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序

根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》(证监基字<1998>29号)

的有关规定，本公司制定了租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序。

租用证券公司专用交易单元的选择标准主要包括：券商基本面评价（财务状况、经营状况）、券商研究机构评价（报告质量、及时性和数量）、券商每日信息评价（及时性和有效性）和券商协作表现评价等四个方面。

租用证券公司专用交易单元的程序：首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准形成《券商服务评价表》，然后根据评分高低进行选择基金专用交易单元。

九、其他重大事项

除上述事项之外，已在临时报告中披露过报告期内发生的其他重要事项如下：

序号	事项名称	信息披露报纸	披露日期
1	大成基金运营部登记结算中心搬迁公告	证券时报、中国证券报、上海证券报	2007年6月30日
2	大成基金旗下基金实施新会计准则及相关规定公告	证券时报、中国证券报、上海证券报	2007年7月2日
3	景阳基金 2007 年第一次收益分配公告	证券时报、中国证券报、上海证券报	2007年7月18日
4	大成基金管理有限公司关于增加注册资本的公告	证券时报、中国证券报、上海证券报	2007年8月28日
5	大成基金公司关于旗下基金申购中国神华能源股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	证券时报、中国证券报、上海证券报	2007年9月29日
6	大成基金公司旗下基金修订基金合同中基金资产估值相关内容的公告	证券时报、中国证券报、上海证券报	2007年9月29日
7	景阳证券投资基金召开基金份额持有人大会公告	证券时报、中国证券报、上海证券报	2007年10月9日
8	景阳证券投资基金停牌的提示性公告	证券时报、中国证券报、上海证券报	2007年10月12日
9	基金景阳召开持有人大会第二次提示性公告	证券时报、中国证券报、上海证券报	2007年11月2日
10	关于景阳证券投资基金基金份额持有人大会表决结果的公告	证券时报、中国证券报、上海证券报	2007年11月10日
11	景阳证券投资基金 2007 年第二次收益分配公告	证券时报、中国证券报、上海证券报	2007年11月30日
12	景阳证券投资基金终止上市公告	证券时报、中国证券报、上海证券报	2007年12月5日
13	景阳证券投资基金终止上市第一次提示性公告	证券时报、中国证券报、上海证券报	2007年12月7日
14	景阳证券投资基金终止上市第二次提示性公告	证券时报、中国证券报、上海证券报	2007年12月10日
15	大成景阳领先股票型证券投资基金集中申购期基金份额发售公告	证券时报、中国证券报、上海证券报	2007年12月11日
16	大成基金关于在网上交易平台开通大成景阳基金相关交易业务的公告	证券时报、中国证券报、上海证券报	2007年12月13日

第十一节 备查文件目录

一、备查文件目录：

- (一) 中国证监会批准设立《景阳证券投资基金》的文件；
- (二) 《景阳证券投资基金基金合同》；
- (三) 《景阳证券投资基金托管协议》；
- (四) 《关于核准景阳证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》；
- (五) 《大成景阳领先股票型证券投资基金基金合同》；
- (六) 《大成景阳领先股票型证券投资基金托管协议》；
- (七) 大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；
- (八) 本报告期内在指定报刊上披露的各种公告原稿。

二、存放地点：

本期报告存放在本基金管理人和托管人的办公住所。

三、查阅方式：

投资者可在营业时间免费查阅，或登录本基金管理人网站 <http://www.dcfund.com.cn> 进行查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人大成基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-888-5558（免长途通话费用）

国际互联网址：<http://www.dcfund.com.cn>

大成基金管理有限公司

董事长：胡学光

二〇〇八年三月二十六日