

大成债券投资基金

2006 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：2007 年 3 月 30 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 2007 年 3 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容，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。

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及收益分配情况	2
第三节 管理人报告	5
第四节 托管人报告	8
第五节 审计报告	8
第六节 财务会计报告	9
第七节 投资组合报告	20
第八节 基金份额持有人情况	23
第九节 开放式基金份额变动	24
第十节 重大事项揭示	24
第十一节 备查文件目录	27

第一节 基金简介

一、基金基本资料

- | | |
|-----------------|---|
| 1、基金名称: | 大成债券投资基金 |
| 2、基金简称: | 大成债券 A/B、大成债券 C |
| 3、基金交易代码: | 090002/091002、092002 |
| 4、基金运作方式: | 契约型开放式 |
| 5、基金合同生效日: | 2003 年 6 月 12 日 |
| 6、报告期末基金份额总额: | 大成债券 A/B: 719,169,341.51 份
大成债券 C: 93,283,291.32 份 |
| 7、基金合同存续期: | 无 |
| 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: | 在力保本金安全和保持资产流动性地基础上追求资产地长期稳定增值。 |
| 2、投资策略: | 通过整体资产配置、类属资产配置和个券选择三个层次自上而下地进行投资管理,以实现投资目标。类属资产部分按照修正地均值一方差模型在交易所国债、交易所企业债、银行间国债、银行间金融债之间实行最优配置。 |
| 3、业绩比较基准: | 中国债券总指数 |
| 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: | 北京市海淀区复兴路甲 23 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: | 杨明生 |
| 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
中国农业银行基金托管部
- 六、其他有关资料
- 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
- 基金注册登记机构办公地址：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及收益分配情况

下述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

一、主要财务指标

单位：人民币元

序号	财务指标	2006 年度		2005 年度	2004 年度
		大成债券 A/C	大成债券 B		
1	基金本期净收益	33,372,701.19	252,151.56	18,993,053.70	69,097,707.90
2	基金份额本期净收益	0.0252	0.0032	0.0806	0.1364
3	期末可供分配基金收益	16,127,388.04	-106,097.97	3,847,603.11	-4,456,508.46
4	期末可供分配基金份额收益	0.0224	-0.0011	0.0181	-0.0157
5	期末基金资产净值	741,972,611.99	95,846,674.42	216,524,953.51	280,298,123.89
6	期末基金份额净值	1.0317	1.0275	1.0181	0.9843
7	基金加权平均净值收益率	2.50%	0.32%	8.04	13.15
8	本期基金份额净值增长率	6.29%	5.86%	11.33%	1.81%
9	基金份额累计净值增长率	23.97%	23.47%	16.63%	1.76%

二、基金净值表现

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：

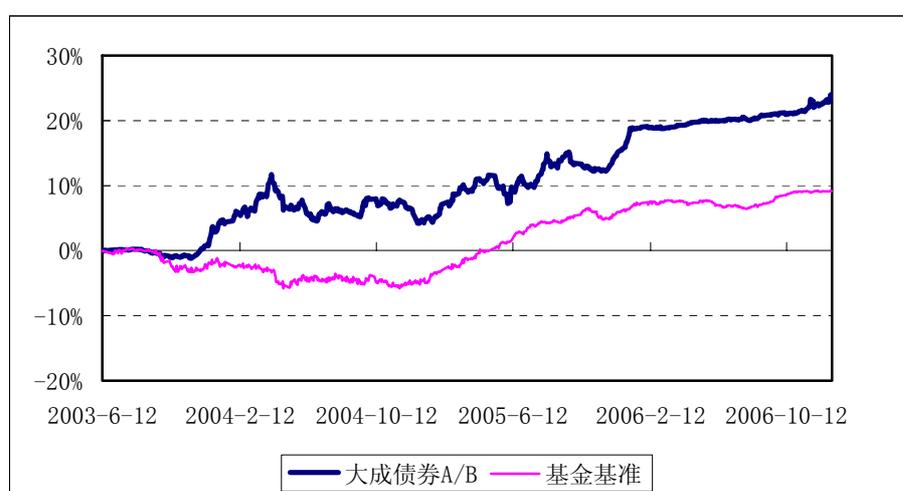
	阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
大成债券 A/B	过去 3 个月	2.32%	0.21%	0.72%	0.04%	1.60%	0.17%
	过去 6 个月	3.11%	0.15%	2.09%	0.07%	1.02%	0.08%
	过去 1 年	6.29%	0.14%	2.62%	0.10%	3.67%	0.04%

	过去 3 年	20.48%	0.26%	10.71%	0.24%	9.77%	0.02%
	自基金合同生效起至今	23.97%	0.25%	9.15%	0.25%	14.82%	0.00%
大成债券 C	过去 3 个月	2.16%	0.21%	0.72%	0.04%	1.44%	0.17%
	过去 6 个月	2.81%	0.15%	2.09%	0.07%	0.72%	0.08%
	过去 1 年	5.86%	0.14%	2.62%	0.10%	3.24%	0.04%
	过去 3 年	19.99%	0.26%	10.71%	0.24%	9.28%	0.02%
	自基金合同生效起至今	23.47%	0.25%	9.15%	0.25%	14.32%	0.00%

2、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：

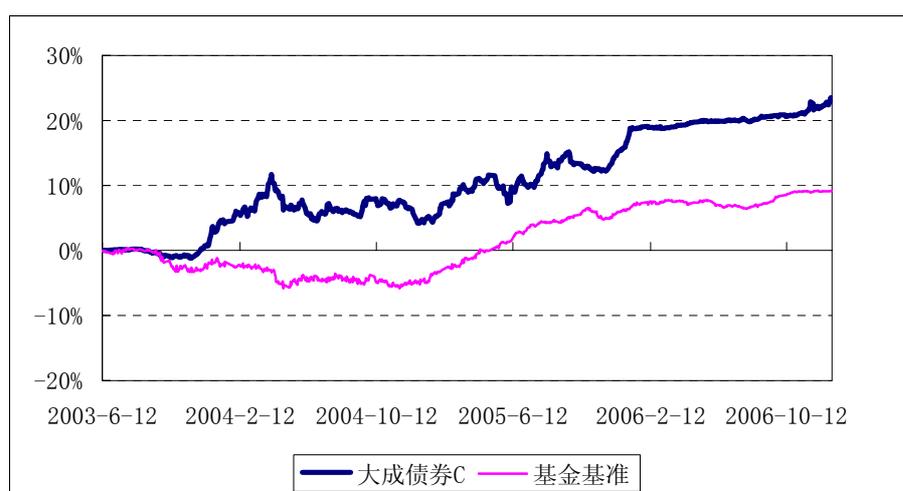
大成债券 A/B 累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2003 年 6 月 12 日至 2006 年 12 月 31 日)



大成债券 C 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

(2003 年 6 月 12 日至 2006 年 12 月 30 日)



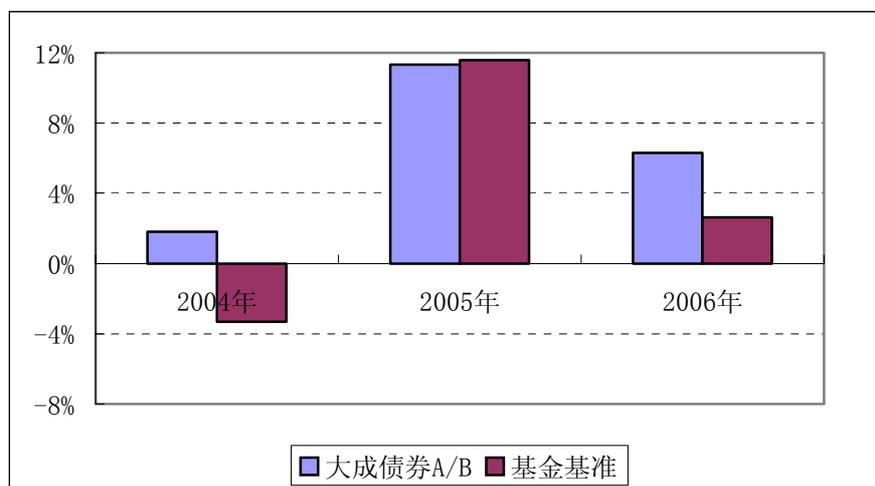
注：(1) 本基金于 2006 年 4 月 24 日起推出持续性收费模式，将前端收费模式定义为 A 类收费模式，后端收费模式定义为 B 类收费模式，二者对应的基金份额简称“大成债券 A/B”；将持续性收费模式定义为 C 类收费模式，对应的基金份额简称“大成债券 C”

(2) 按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期，截至报告日本

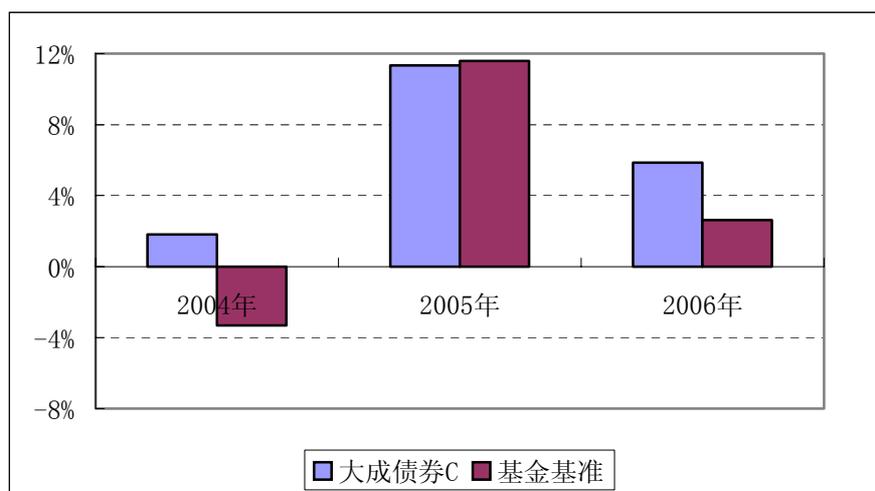
基金的各项投资比例已达到基金合同第十二条之（六）投资组合中规定的各项比例：本基金投资于债券类投资工具的比例不低于基金资产总值的 80%；投资于国债的比例不低于基金资产净值的 20%。

3、本基金过往三年每年的净值增长率, 及与同期业绩比较基准的收益率比较:

大成债券 A/B 基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图



大成债券 C 基金净值增长率与业绩比较基准历史收益率的对比图



三、过往三年每年的基金收益分配情况（单位：元）

年度	每 10 份基金份额分红数（至少保留三位小数）	备注
2006 年	大成债券 A/B	0.485
	大成债券 C	0.085
2005 年		0.750
2004 年		0.650
合计		1.885

第三节 管理人报告

一、基金管理人及基金经理小组情况

1、基金管理人情况

大成基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1999]10号文批准,于1999年4月12日正式成立,是中国证监会批准成立的首批十家基金管理公司之一,注册资本为1亿元人民币,注册地为深圳。目前公司由四家股东组成,分别为中泰信托投资有限责任公司(48%)、光大证券股份有限公司(25%)、中国银河证券有限责任公司(25%)、广东证券股份有限公司(2%)。截至2006年12月31日,本基金管理人共管理5只封闭式证券投资基金:基金景宏、基金景阳、基金景博、基金景福、基金景业,以及7只开放式证券投资基金:大成价值增长证券投资基金、大成债券投资基金、大成蓝筹稳健证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金、大成货币市场证券投资基金、大成沪深300指数证券投资基金、大成财富管理2020生命周期证券投资基金。

2、基金经理小组简介

陈尚前先生,基金经理,南开大学经济学博士,10年债券从业经历。曾任中国平安保险公司投资管理中心债券投资室主任和招商证券公司研究发展中心策略部经理。2002年加盟大成基金管理有限公司,现任公司投资部副总监,负责公司固定收益证券投资业务。

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》、《大成债券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,在基金管理运作中,大成债券基金的投资范围、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。本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下,努力为基金份额持有人谋求最大利益。

三、基金经理工作报告

1、2006年债券市场回顾和基金投资策略

2006年国际经济持续高速增长,上半年国内经济数据显示国内经济仍然高速增长,货币供应量、固定资产投资、工业增加值、信贷及外汇储备等经济指标持续攀升,经济运行仍然过热。与此同时人民币汇率弹性加大。为防止经济过热,并针对金融市场中宽泛流动性的状况,央行在上半年采取了包括窗口指导、公开市场操作、定向增发央票、提高贷款利率、提高准备金率、扩大人民币升值幅度等多项紧缩性调控措施。下半年随着货币政策、产业政策、财政税收、土地调控等方面各方面宏观调控措施的相继出台,国民经济朝着宏观调控的预期方向发展,投资增长过快、信贷投放过多等突出问题在趋势上呈现回落态势,经济增长和工业增长速度都有不同程度的回落,宏观经济平稳着陆。但从四季度11月份开始,粮食价格的上涨引发了市场对于通货膨胀再度抬头的较强预期,货币增速也依然偏快。为减少流动性过剩的负面影响,巩固宏观调控的成果,央行于11月再次上调存款准备金率。

2006年交易所国债指数大幅振荡,中国债券总指数上涨2.62%。伴随各项调控措施的出台、市场参与主体对央行进一步紧缩的预期不断增强以及新股的密集发行,2006年债券市场各项市场利率指标逐步上行。债券市场资金明显收紧,货币市场利率出现大幅上升,债券

市场观望气氛浓厚。2006 年债券收益率曲线持续上移，其中债券短端收益率涨幅较为明显，中长端收益率上行幅度不大，债券收益率曲线呈现平坦化趋势。

本基金在 2006 年继续执行基金成立以来一直执行的投资策略，即在严格控制风险的基础上，采取积极的组合策略和严格的资产选择原则进行投资运作。我们继续按照在 2005 年年报中提出的投资目标进行投资管理，即“尽量降低基金组合的净值波动率，获得稳定增长的收益”。基于对宏观经济环境和市场利率走势的分析判断，我们对投资组合进行了调整。在大类资产配置层面上，我们在投资组合中加大普通债券的投资力度，债券组合整体保持很低久期，同时严格控制可转债的投资比例。五月份新股发行开闸以后，尽管资金面的大幅收紧对债券市场如雪上加霜，回购利率和债券利率均大幅上涨，但首发新股投资的无风险收益特征非常明显，因此我们结合发行公司基本面、资金成本状况，将首发新股视为固定收益类品种进行投资以提高组合整体收益率。首发新股主要通过债券回购资金进行申购。新股投资收益构成了 2006 年基金投资收益中重要组成部分。

在类属配置层次上，我们继续提高了银行间市场金融债和高等级信用产品的投资比例。组合主要投资于剩余期限较短的交易所国债、银行间短期央票和政策性金融债，以降低债券组合久期并保持组合的高流动性。同时在严格控制信用风险的基础上适当增加了对高信用等级企业短期融资券等高收益、短久期的债券品种投资以提高组合的静态收益。另一方面，考虑到市场利率波动走势，还增加了以七天回购利率为基准的浮动债品种的投资比例，并适当参与债券市场波动带来的交易机会。继续降低可转换债券的投资比例，而且可转债投资以偏债型转债为主，以控制组合波动。

以上策略运用为本基金在 2006 年取得了稳定的收益。2006 年大成债券 A/B 净值增长率为 6.29%，大成债券 C 净值增长率为 5.86%，业绩比较基准收益率为 2.62%。本基金净值继续保持低波动率。本基金净值日均波动率在 0.1% 左右的控制目标，这最有效地保证了本基金投资收益的稳定。该策略和目标也获得了基金份额持有人的认同。

2、2007 年债券市场展望和基金投资策略

从宏观基本面看，2007 年国际经济将保持温和增长，美国经济可望实现软着陆，通胀前景仍具有不确定性。欧元区经济谨慎乐观，日本经济会继续复苏。国内宏观经济有望保持较高的增速，投资、信贷、物价表现仍将货币政策产生关键性影响。预计 2007 年央行仍有可能继续实施紧缩性政策，上调法定存款准备金率、发行定向票据、大规模发行央行票据等措施将有利于央行收紧流动性、控制信贷的过快增长。而央行为预防通胀采取上调基准利率政策的可能性很大。2007 年债券市场整体仍将受到物价回升、政策调控、股市波动、新股发行等因素的影响。预计债券市场利率继续小幅上扬，市场利率的波动性加大，考虑到目前债券收益率曲线过于平坦，预计中长期收益率上升将相对快于短期收益率，收益率曲线将趋于陡峭化。

2007 年本基金经理小组将继续秉承“在严格控制风险的基础上，采取积极的组合策略和严格的资产选择原则进行投资运作”的操作策略。其中，债券投资组合将充分重视组合的收益性和流动性，重点投资短期债券品种，保持低久期，做好流动性管理。同时为控制组合整体的波动性，本基金将以适当比例投资于可转债。在新股投资方面，我们将结合发行公司基本面、资金成本状况，对首发新股进行适当投资以提高组合整体收益率。

我们非常感谢基金份额持有人对本基金的长期信任和支持，我们将继续按照债券基金合同和风险收益特征的要求，严格控制投资风险，进一步调整组合结构，研究新的投资品种和挖掘投资机会，力争获得与基金份额持有人风险特征一致的稳定收益回报给基金份额持有人。

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，本基金管理人对于基金运作、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。

1、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。2006 年以来，我公司根据新业务发展需要制定了《流通受限证券投资管理制度》、《投资流通受限证券流动性风险处置预案》、《权证投资操作细则》、《资产支持证券投资操作细则》等制度，并根据制度执行与评估存在的问题，进一步修改完善了《股票投资操作细则》、《股票投资限制表制度》、《基金投资关联交易管理制度》等制度。

2、全面加强风险监控，不断提高风险管理水平。2006 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》和《公司各部门内部监察稽核明细表》，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。

3、不断加强风险控制手段，提高监察稽核效率。一方面，公司充分利用信息技术系统，将法律、法规和公司规定的各种投资禁止、投资限制措施和量化监控指标在投资管理软件系统中进行阈值设置，出现超出阈值的情况，系统将及时报警并拒绝执行指令。这些技术手段的使用将风险的事前防控定型化、客观化、流程化，从而有效控制了风险，提高了监察稽核效率。另一方面，公司继续加强数量化风险控制开发与投入，提高基金投资的决策效率和风险管理能力。2006 年，我公司对自主开发的大成 VaR 风险管理系统等进行了全面改造。目前，该系统已逐步成为各基金经理小组基金投资组合风险管理的主要工具之一。此外，公司还加强与境外先进资产管理机构的学习，引进境外科学的风险控制措施和手段，提高风险控制水平。

4、严格按照中国证监会对反商业贿赂的工作部署要求，积极开展了治理商业贿赂工作。根据中国证监会有关《通知》的精神和要求，我公司开展了治理商业贿赂的一系列工作，如成立了治理商业贿赂工作领导小组及办事机构；制定了《防止不正当交易及商业贿赂内部控制制度》；设立了举报电话和举报信箱等等，并组织公司全体员工进行了相关反商业贿赂的有关培训，对各种商业贿赂行为的样态进行了全面的分析，使大家认识到了商业贿赂的严重后果，较好地杜绝了商业贿赂现象的产生。

5、努力培育全员风险管理文化。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。如新员工入职培训中有专门的法律培训，就基金销售、基金投资、基金公司运作等法律法规给大家进行详细的讲解，并组织大家进行考试。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，从而也有利于大家逐步树立合法合规的经营意识，培育全员的风险管理文化。

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

本基金托管人—中国农业银行根据《大成债券投资基金基金合同》和《大成债券投资基金托管协议》,在托管大成债券投资基金的过程中,严格遵守《证券投资基金法》及各项法规规定,对大成债券投资基金基金管理人—大成基金管理有限公司 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人认为,大成债券投资基金基金管理人在大成债券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

信息披露符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其相关法规的规定,基金管理人所编制和披露的大成债券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行托管业务部

2007 年 3 月 26 日

第五节 审计报告

普华永道中天审字(2007)第 20262 号

大成债券投资基金全体基金份额持有人:

我们审计了后附的大成债券投资基金(以下简称“大成债券基金”)会计报表,包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表、2006 年度的经营业绩表和基金净值变动表以及会计报表附注。

一、管理层对会计报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《大成债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会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制会计报表是大成债券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、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制,以使会计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会计报表发表审计意见。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会计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,以获取有关会计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会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与会计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，以及评价会计报表的总体列报。

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，上述会计报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《大成债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会计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债券基金 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天
会计师事务所有限公司
中国·上海市
2007 年 3 月 26 日

注册会计师 汪 棣

注册会计师 陈 宇

第六节 财务会计报告

一、基金会计报表(除特别注明外，金额单位为人民币元)

1、2006年12月31日资产负债表

	附注	2006年12月31日	2005年12月31日
资产			
银行存款		38,820,115.56	6,399,320.02
清算备付金		9,143,134.00	2,714,913.92
交易保证金	6(1)	410,000.00	410,000.00
应收证券清算款		0.00	2,831,493.77
应收股利		0.00	0.00
应收利息	6(2)	5,656,729.63	2,846,390.54
应收申购款		1,040,049.16	29,847.66
其他应收款	6(3)	0.00	0.00
股票投资市值		99,725,737.56	13,781,600.00
其中：股票投资成本		59,800,541.49	8,396,760.21
债券投资市值	6(4)	845,612,570.70	188,814,666.77
其中：债券投资成本		845,900,568.01	188,511,224.30
权证投资		0.00	0.00
其中：权证投资成本		0.00	0.00
买入返售证券		0.00	0.00
待摊费用	6(5)	0.00	0.00
其他资产		0.00	0.00
资产总计		1,000,408,336.61	217,828,232.68

负债			
应付证券清算款		0.00	0.00
应付赎回款		0.00	207,045.00
应付赎回费		0.00	392.39
应付管理人报酬		857,940.23	128,738.02
应付托管费		245,125.79	36,782.32
应付销售服务费		22,009.85	0.00
应付佣金	6(6)	120,000.00	120,000.00
应付利息	6(7)	28,616.00	0.00
应付收益		0.00	0.00
未交税金		0.00	0.00
其他应付款	6(8)	1,025,358.33	665,321.44
卖出回购证券款		160,000,000.00	0.00
短期借款		0.00	0.00
预提费用	6(9)	290,000.00	145,000.00
其他负债		0.00	0.00
负债合计		162,589,050.20	1,303,279.17
持有人权益			
实收基金	6(10)	812,452,632.83	212,677,350.40
未实现利得	6(11)	9,345,363.51	-5,623,401.81
未分配收益		16,021,290.07	9,471,004.92
持有人权益合计		837,819,286.41	216,524,953.51
负债及持有人权益总计		1,000,408,336.61	217,828,232.68
2005年末基金份额净值		-	1.0181
大成债券A/B基金份额净值		1.0317	-
大成债券C基金份额净值		1.0275	-

所附附注为本会计报表的组成部分

2、2006年1月1日至12月31日止期间经营业绩表

	附注	2006年度	2005年度
一、收入		57,419,613.32	22,225,845.55
1、股票差价收入	6(12)	43,668,445.67	10,874,742.07
2、债券差价收入	6(13)	-40,278,945.32	6,149,749.79
3、权证差价收入	6(14)	15,407,455.15	0.00
4、债券利息收入	6(15)	32,949,710.38	4,835,688.20
5、存款利息收入		2,866,052.70	203,083.35
6、股利收入		9,902.70	90,736.00
7、买入返售证券收入		0.00	0.00
8、其他收入	6(16)	2,796,992.04	71,846.14
二、费用		23,794,760.57	3,232,791.85
1、基金管理人报酬		9,510,594.56	1,664,254.70
2、基金托管费		2,717,312.67	475,501.34
3、销售服务费	5(4)	161,692.33	0.00
4、卖出回购证券支出		10,480,318.87	480,324.00

5、利息支出		0.00	0.00
6、其他费用	6 (17)	924,842.14	612,711.81
其中：上市年费		0.00	0.00
信息披露费		300,000.00	300,000.00
审计费用		90,000.00	5,000.00
三、基金净收益		33,624,852.75	18,993,053.70
加：未实现利得		33,948,916.50	7,257,992.63
四、基金经营业绩		67,573,769.25	26,251,046.33

所附附注为本会计报表的组成部分

3、2006年1月1日至12月31日止期间基金收益分配表

	附注	2006年度	2005年度
本期基金净收益		33,624,852.75	18,993,053.70
加：期初基金净收益		9,471,004.92	11,327,123.13
加：本期损益平准金		8,483,286.94	-3,780,239.77
可供分配基金净收益		51,579,144.61	26,539,937.06
减：本期已分配基金净收益	6 (18)	35,557,854.54	17,068,932.14
期末基金净收益		16,021,290.07	9,471,004.92

所附附注为本会计报表的组成部分

4、2006年1月1日至12月31日止期间基金净值变动表

		2006年度	2005年度
一、期初基金净值		216,524,953.51	280,298,123.89
二、本期经营活动：			
基金净收益		33,624,852.75	18,993,053.70
未实现利得		33,948,916.50	7,257,992.63
经营活动产生的基金净值变动数		67,573,769.25	26,251,046.33
三、本期基金份额交易：			
基金申购款		5,372,399,679.99	65,435,484.81
基金赎回款		-4,783,121,261.80	-138,390,769.38
基金份额交易产生的基金净值变动数		589,278,418.19	-72,955,284.57
四、本期向持有人分配收益：			
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	6 (18)	-35,557,854.54	-17,068,932.14
五、期末基金净值		837,819,286.41	216,524,953.51

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

大成债券投资基金(以下简称“本基金”)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[2003]第44号《关于同意大成债券投资基金设立的批复》核准，由大成基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《大成债券投资基金基金契约》(后更名为《大成债券投资基

金基金合同》)发起,并于2003年6月12日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集2,152,776,735.13元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2003)第64号验资报告予以验证。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《大成债券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为债券类资产投资部分(包括国内公开发行的国债、金融债、企业债、公司债、可转换债券、正逆回购等,以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具)不低于基金资产总值80%,同时本基金还可择机进行新股申购,但新股投资比例不超过基金资产总值20%;所投资的新股上市流通后持有期不超过1年,所投资可转债转为股票后持有期不超过1年。

附注2. 会计报表编制基础、主要会计政策及会计估计

(1) 会计报表编制基础

本基金的会计报表按照国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《大成债券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

(2) 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。

(3) 记帐本位币

本基金的记帐本位币为人民币。

(4) 记帐基础和计价原则

本基金的记帐基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外,所有报表项目均以历史成本计价。

(5) 基金资产的估值原则

(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;估值日无交易的,以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票,按成本估值;由于配股和非定向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;估值日无交易的,以最近交易日的市场交易收盘价估值。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;估值日无交易的,以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。

资产支持证券按成本估值。未上市流通的债券及银行间同业市场交易的债券由基金管理人在综合考虑市场成交价、市场报价、成本价、收益率曲线等因素的基础上,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。

(iii) 权证投资

因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出成交日或行权日止,上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值;未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。

(iv) 实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(v) 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。

(6) 证券投资基金成本计价方法

(i) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。

卖出股票于成交日确认股票差价收入/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

(ii) 债券投资

买入证券交易所交易的债券和资产支持证券于成交日确认为债券投资；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。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所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，不构成债券投资成本。基金取得资产支持证券支付的款项时，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，并将收到的本金部分重建债券投资成本。认购新发行的分离交易可转债于成交日先按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证实际取得日按附注 2. (6) (iii) 所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

买入贴息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，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，按上述会计处理方法核算。

卖出证券交易所交易的债券和资产支持证券于成交日确认债券差价收入/(损失)；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(iii) 权证投资

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

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

(7) 收入的确认和计量

股票差价收入/(损失)于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

证券交易所交易的债券和资产支持证券的差价收入/(损失)于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

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

除银行次级债之外的债券利息收入按债券票面价值与票面利率、内含票面利率和资产支持证券的预期收益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确认，银行次级债利息收入按债券票面价值与全额票面利率计算的金额确认。债券利息收入在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入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于除息日确认。

(8) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.70% 的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率逐日计提。

根据《关于大成债券投资基金基金合同修改的公告》和《关于大成债券投资基金增加持续性收费模式的公告》，本基金自 2006 年 4 月 24 日起增加持续性销售服务费收费模式，对应基金份额定义为 C 类基金份额。C 类基金份额持有人所承担的销售服务费按前一日该模式

基金资产净值 0.30% 的年费率逐日计提。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

(9) 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(10) 未实现利得/(损失)

未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得/(损失)平准金。

未实现利得/(损失)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未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

(11) 损益平准金

损益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未分配基金净收益/(累计基金净损失)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基金净收益/(累计基金净损失)。

(12) 基金的收益分配政策

同一类别的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，收益分配比例不低于基金净收益的 90%。基金当期收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。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持有人权益转出。

附注3. 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]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》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，自 2005 年 6 月 13 日起由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% (此前按 100%) 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 2005 年 1 月 24 日前按照 0.2% 的税率缴纳股票交易印花税，自 2005 年 1 月 24 日起减按 0.1% 的税率缴纳。

附注4. 资产负债表日后事项

无。

附注5. 关联方关系及关联方交易

(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、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行	基金托管人、基金代销机构

光大证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
中国银河证券有限责任公司(“银河证券”)(*)	基金管理人的股东、基金代销机构
广东证券股份有限公司(“广东证券”)**	基金管理人的股东、基金代销机构
中泰信托投资有限责任公司	基金管理人的股东

本报告期内关联方关系未发生变化

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

**中国证监会于2005年11月6日作出对广东证券取消业务许可并责令关闭的行政处罚。广东证券作为本基金代销机构的资格在其业务处置方案明确前暂不变更。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2)通过关联方席位进行的交易及佣金情况

无。

(3)与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

	2006年度	2005年度
买入债券结算金额	5,900,344,683.57	0.00
卖出债券结算金额	4,021,809,705.74	0.00
卖出回购证券结算金额	3,806,870,777.51	0.00
卖出回购证券利息支出	1,370,777.51	0.00

(4)关联方报酬

A 基金管理人报酬

支付基金管理人大成基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.70%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值 X 0.70% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 9,510,594.56 元(2005 年：1,664,254.70 元)。

B 基金托管费

支付基金托管人中国农业银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值 X 0.20% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费 2,717,312.67 元(2005 年：475,501.34 元)。

C 基金销售服务费

支付基金销售机构的基金销售服务费自 2006 年 4 月 24 日起按前一日持续性销售服务费收费模式下的 C 类基金份额对应的基金资产净值 0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给大成基金，再由大成基金计算并支付给各基金销售机构。

其计算公式为：日基金销售服务费=前一日持续性销售服务费收费模式下的基金资产净值 X 0.30% / 当年天数。

本基金在本年度需向关联方支付的基金销售服务费(由 C 类基金份额持有人承担)如下:

关联方	2006年度	2005年度
—中国农业银行	132,066.68	0.00
—中国银河证券有限责任公司	2,063.48	0.00
—大成基金管理有限公司	1,737.44	0.00
合计	135,867.60	0.00

D 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，并按银行同业利率计息。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 38,820,115.56 元(2005 年：6,399,320.02 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 2,783,138.81 元(2005 年：159,269.77 元)。

(5) 基金各关联方投资本基金的情况
无。

附注6. 基金会计报表重要项目说明

(1) 交易保证金

项目	2006年12月31日	2005年12月31日
深圳结算保证金	250,000.00	250,000.00
权证交易保证金	160,000.00	160,000.00
合计	410,000.00	410,000.00

(2) 应收利息

项目	2006年12月31日	2005年12月31日
应收债券利息	4,980,144.84	2,839,707.42
应收资产支持证券收益	601,324.88	0.00
应收银行存款利息	71,073.51	5,389.42
应收结算备付金利息	4,114.40	1,221.70
应收交易保证金利息	72.00	72.00
合计	5,656,729.63	2,846,390.54

(3) 其他应收款

无。

(4) 债券投资

截至 2006 年 12 月 31 日止，债券投资中包含的资产支持证券年末市值及投资成本均为 86,486,258.80 元(2005 年：无)。

(5) 待摊费用

无

(6) 应付佣金

券商名称	2006年12月31日	2005年12月31日
申银万国证券股份有限公司	60,000.00	60,000.00
蔚深证券有限责任公司	60,000.00	60,000.00
合计	120,000.00	120,000.00

(7) 应付利息

截至 2006 年 12 月 31 日止，应付利息余额均为交易所卖出回购证券款产生的应付利息(2005 年：无)。

(8) 其他应付款

项目	2006年12月31日	2005年12月31日
应付债券利息收入的个人所得税	632,263.03	299,579.44
应付券商席位保证金	250,000.00	250,000.00
应付股利收入的个人所得税	115,742.00	115,742.00
其他	27,353.30	0.00
合计	1,025,358.33	665,321.44

(9) 预提费用

项目	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
信息披露费	200,000.00	100,000.00
审计费用	90,000.00	45,000.00
合计	290,000.00	145,000.00

(10) 实收基金

	2006 年 1 月 1 日至 2006 年 4 月 23 日止期间全体基金以及 2006 年 4 月 24 日至 2006 年 12 月 31 日止期间 A、B 级基金		2006 年 4 月 24 日至 2006 年 12 月 31 日止期间 C 级基金	
	基金份额	基金面值	基金份额	基金面值
2005 年 12 月 31 日	212,677,350.40	212,677,350.40	-	-
本期申购	1,529,086,067.65	1,529,086,067.65	-	-
其中：红利再投资	17,263,567.41	17,263,567.41	-	-
本期赎回	292,976,087.17	292,976,087.17	-	-
2006 年 4 月 23 日	1,448,787,330.88	1,448,787,330.88	-	-
本期申购	3,507,864,814.11	3,507,864,814.11	291,930,587.95	291,930,587.95
其中：红利再投资	10,861,781.47	10,861,781.47	133,479.70	133,479.70
本期赎回	4,237,482,803.48	4,237,482,803.48	198,647,296.63	198,647,296.63
2006 年 12 月 31 日	719,169,341.51	719,169,341.51	93,283,291.32	93,283,291.32

(11) 未实现利得

	未实现估值增值/(减值) (*)	未实现利得/(损失) 平准金	合计
2005 年 12 月 31 日	5,688,282.26	-11,311,684.07	-5,623,401.81
本年净变动数	33,948,916.50	-	33,948,916.50
本年申购基金份额	-	-74,914,540.73	-74,914,540.73
其中：红利再投资	-	-399,626.21	-399,626.21
本年赎回基金份额	-	55,934,389.55	55,934,389.55
2006 年 12 月 31 日	39,637,198.76	-30,291,835.25	9,345,363.51

*未实现估值增值/(减值)按投资类别分项列示如下：

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
股票投资	39,925,196.07	5,384,839.79
债券投资—交易所市场	-287,997.31	303,442.47
合计	39,637,198.76	5,688,282.26

(12) 股票差价收入

	2006 年度	2005 年度
卖出股票成交总额	173,724,381.12	53,935,484.76
减：应付佣金总额(附注 6. (17)*)	-	-
减：卖出股票成本总额	130,055,935.45	43,060,742.69
股票差价收入	43,668,445.67	10,874,742.07

(13) 债券差价收入

	2006 年度	2005 年度
卖出及到期兑付债券结算金额	15,985,968,948.04	1,545,219,317.56

减：应收利息总额	139,118,093.41	20,916,282.36
减：卖出及到期兑付债券成本总额	15,887,129,799.95	1,518,153,285.41
债券差价收入	-40,278,945.32	6,149,749.79

本年度债券差价收入/(损失)中包含的资产支持证券差价损失为1,273,177.01元(2005年：无)。

(14) 权证差价收入

项目	2006 年度	2005 年度
卖出权证成交总额	30,167,255.50	0.00
减：卖出权证成本总额	14,759,800.35	0.00
权证差价收入	15,407,455.15	0.00

(15) 债券利息收入

本年度债券利息收入中包含的资产支持证券收益收入为1,386,669.68元(2005年：无)。

(16) 其他收入

	2006 年度	2005 年度
赎回基金补偿收入(*)	2,773,753.94	64,726.61
转换基金补偿收入(**)	21,621.26	6,800.94
新股申购手续费返还	0.00	318.59
其他	1,616.84	0.00
合计	2,796,992.04	71,846.14

*本基金的赎回费率为赎回金额的0.25%，赎回费总额的25%归入基金资产。赎回基金补偿收入不适用于本基金C类基金份额。

**本基金转换为大成货币市场证券投资基金所收取的转换费总额的25%归入基金资产。转换基金补偿收入不适用于本基金C类基金份额。

(17) 其他费用

项目	2006 年度	2005 年度
信息披露费	300,000.00	300,000.00
席位使用费(*)	240,000.00	240,000.00
债券交易费用	139,271.28	0.00
回购交易费用	99,694.91	25,238.96
审计费用	90,000.00	5,000.00
债券托管账户维护费	18,000.00	16,170.00
其他	37,875.95	26,302.85
合计	924,842.14	612,711.81

*本基金采用年度固定席位佣金制，席位使用费按其归属期间计入其他费用。

(18) 本报告期已分配基金净收益

	2006 年度
2006年1月1日至2006年4月23日止期间向全体持有人分配收益(*)	22,377,431.00
2006年4月24日至2006年12月31日止期间：	
向A、B级基金份额持有人分配收益(**)	12,412,574.91
向C级基金份额持有人分配收益(***)	767,848.63
	35,557,854.54

*2006年1月1日至2006年4月23日止期间向全体持有人分配收益具体情况如下：

	权益登记日	每 10 份基金份额 收益分配金额	现金形式发放	再投资形式发放	发放红利合计
第一次中期分红	06/01/20	0.3002	2,616,584.73	8,956,516.98	11,573,101.71
第二次中期分红	06/02/24	0.050	535,816.66	3,021,082.88	3,556,899.54
第三次中期分红	06/04/12	0.050	1,882,418.51	5,365,011.24	7,247,429.75
合计			5,034,819.90	17,342,611.10	22,377,431.00

**2006年4月24日至2006年12月31日止期间向A、B级基金份额持有人分配收益具体情况如下：

	权益登记日	每 10 份基金份额 收益分配金额	现金形式发放	再投资形式发放	发放红利合计
第四次中期分红	2006/05/25	0.025	141,226.51	2,834,196.49	2,975,423.00
第五次中期分红	2006/09/13	0.030	728,790.85	3,852,494.08	4,581,284.93
第六次中期分红	2006/10/27	0.030	607,679.01	4,248,187.97	4,855,866.98
合计			1,477,696.37	10,934,878.54	12,412,574.91

***2006年4月24日至2006年12月31日止期间向C级基金份额持有人分配收益具体情况如下：

	权益登记日	每 10 份基金份额 收益分配金额	现金形式发放	再投资形式发放	发放红利合计
第四次中期分红	06/05/25	0.025	2,673.81	70,636.58	73,310.39
第五次中期分红	06/09/13	0.030	358,219.73	31,982.53	390,202.26
第六次中期分红	06/10/27	0.030	272,934.78	31,401.20	304,335.98
合计			633,828.32	134,020.31	767,848.63

附注7. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

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

本基金截至2006年12月31日止投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	申购价格	年末估值 单价	数量	年末成本 总额	年末估值 总额
------	------	--------	-------	------	------------	----	------------	------------

601398	工商银行	06/10/23	07/01/27	3.12	6.20	6,730,600	20,999,472.00	41,729,720.00
601588	北辰实业	06/09/28	07/01/16	2.40	6.68	2,157,090	5,177,016.00	14,409,361.20
601988	中国银行	06/06/28	07/01/05	3.08	5.43	2,357,852	7,262,184.16	12,803,136.36
601628	中国人寿	06/12/28	07/04/09	18.88	18.88	354,000	6,683,520.00	6,683,520.00
合计							40,122,192.16	75,625,737.56

(2) 流通受限制不能自由转让的债券

本基金截至2006年12月31日止从事证券交易所债券回购交易形成的卖出回购证券款余额160,000,000.00元(2005年:无),于2007年1月4日到期。该类交易要求本基金在回购申报前指定用于回购质押的证券交易所交易债券,并提交转入质押库。在回购期内提交的质押券按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易金额。

附注8. 其他重要事项

无。

第七节 投资组合报告

一、本报告期末基金资产组合情况

项目	金额(元)	占基金资产总值比例
银行存款和清算备付金合计	47,963,249.56	4.79%
股票	99,725,737.56	9.97%
债券	845,612,570.70	84.53%
权证	0.00	0.00%
其他资产	7,106,778.79	0.71%
合计	1,000,408,336.61	100.00%

二、本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	0.00	0.00%
B 采掘业	0.00	0.00%
C 制造业	24,100,000.00	2.87%
C0 食品、饮料	0.00	0.00%
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	24,100,000.00	2.87%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	0.00	0.00%
C7 机械、设备、仪表	0.00	0.00%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00%
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	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	0.00	0.00%
G 信息技术业	0.00	0.00%

H 批发和零售贸易	0.00	0.00%
I 金融、保险业	61,216,376.36	7.31%
J 房地产业	14,409,361.20	1.72%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	99,725,737.56	11.90%

三、本报告期末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)	市值占基金资产净值比例	备注
1	601398	工商银行	6,730,600	41,729,720.00	4.98%	申购新股
2	000936	华西村	5,000,000	24,100,000.00	2.88%	债转股
3	601588	北辰实业	2,157,090	14,409,361.20	1.72%	申购新股
4	601988	中国银行	2,357,852	12,803,136.36	1.53%	申购新股
5	601628	中国人寿	354,000	6,683,520.00	0.80%	申购新股
合计				99,725,737.56	11.90%	

四、本报告期股票投资组合的重大变动

1、本报告期内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	备注
1	601398	工商银行	49,628,592.00	22.92%	申购新股
2	600036	招商银行	25,346,703.29	11.71%	债转股
3	000936	华西村	21,397,359.40	9.88%	债转股
4	601988	中国银行	14,524,368.32	6.71%	申购新股
5	601333	广深铁路	9,497,760.00	4.39%	申购新股
6	601588	北辰实业	8,894,616.00	4.11%	申购新股
7	601872	招商轮船	6,752,200.00	3.12%	申购新股
8	601628	中国人寿	6,683,520.00	3.09%	申购新股
9	601699	潞安环能	5,665,000.00	2.62%	申购新股
10	600642	申能股份	4,622,075.52	2.13%	新股增发
11	002078	太阳纸业	3,231,450.00	1.49%	申购新股
12	601001	大同煤业	3,065,430.16	1.42%	申购新股
13	600048	保利地产	3,027,150.00	1.40%	申购新股
14	600726	华电能源	2,994,774.37	1.38%	债转股
15	601991	大唐发电	2,932,520.00	1.35%	申购新股
16	002056	横店东磁	2,729,701.40	1.26%	申购新股
17	600196	复星医药	2,445,138.07	1.13%	债转股
18	002085	万丰奥威	1,429,150.00	0.66%	申购新股
19	002069	獐子岛	1,025,000.00	0.47%	申购新股
20	002051	中工国际	861,160.20	0.40%	申购新股

2、本报告期内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	本期累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值比例
----	------	------	-------------	-------------

1	601398	工商银行	34,572,838.14	15.97%
2	600036	招商银行	27,963,667.15	12.91%
3	601333	广深铁路	15,745,918.55	7.27%
4	000069	华侨城A	14,341,811.39	6.62%
5	601872	招商轮船	11,701,548.50	5.40%
6	601988	中国银行	8,413,664.28	3.89%
7	601699	潞安环能	7,030,747.78	3.25%
8	601588	北辰实业	5,486,957.23	2.53%
9	600642	申能股份	4,789,241.09	2.21%
10	002056	横店东磁	4,486,313.37	2.07%
11	601991	大唐发电	4,415,138.39	2.04%
12	600048	保利地产	4,326,949.66	2.00%
13	002078	太阳纸业	4,082,903.73	1.89%
14	601001	大同煤业	3,703,833.04	1.71%
15	600726	华电能源	3,489,452.10	1.61%
16	600196	复星医药	2,653,827.41	1.23%
17	002069	獐子岛	2,609,377.62	1.21%
18	000936	华西村	2,064,755.16	0.95%
19	002085	万丰奥威	1,951,402.67	0.90%
20	002051	中工国际	1,654,075.29	0.76%

3、本报告期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	181,459,716.73
卖出股票的收入总额	173,724,381.12

五、本报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值(元)	占基金资产净值比例
1	国 债	272,262,478.40	32.50%
2	金 融 债	236,013,800.00	28.17%
3	央行票据	0.00	0.00%
4	企 业 债	250,850,033.50	29.94%
5	可 转 债	0.00	0.0000%
6	其 他	86,486,258.80	10.32%
	合 计	845,612,570.70	100.93%

六、本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投资明细

序号	债券名称	市值(元)	占基金资产净值比例
1	02 国债(14)	151,666,560.00	18.10%
2	20 国债(10)	120,595,918.40	14.39%
3	05 工行 03	88,627,487.06	10.58%
4	05 农发 12	78,408,000.00	9.36%
5	01 国开 09	69,988,100.00	8.35%

七、投资组合报告附注

1、本报告期内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、本报告期内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)报告期末持有所有权证明细

无。

(2)报告期内获得权证明细

序号	权证代码	权证名称	报告期内 股权分置 改革获得 数量(份)	报告期内买 入数量(份)	报告期内买入 成本(元)	报告期内卖 出数量(份)	报告期内卖出 收入(元)	获得 方式
1	580010	马钢 CWB1		21,055,350	14,759,800.35	21,055,350	24,532,121.07	A
2	580997	招行 CMP1	2,166,356			2,166,356	1,162,061.79	股权分置 改革对价 支付
3	031001	侨城 HQC1	406,600			406,600	4,473,072.64	
合计					14,759,800.35		30,167,255.50	

A 本基金本报告期内投资的权证马钢CWB1(580010)源于申购马钢股份(600808)的分离交易可转换债(126001)时获配的权证。

4、其他资产的构成:

项目	金额(元)
交易保证金	410,000.00
应收证券清算款	0.00
应收利息	5,656,729.63
应收申购款	1,040,049.16
合计	7,106,778.79

5、本报告期末本基金持有处于转股期的可转换债券明细。

无。

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

代码	名称	市值(元)	占基金资产净值比例
119002	澜电 01	62,486,258.80	7.46%
119009	宁建 04	24,000,000.00	2.86%

7、本报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

8、由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

第八节 基金份额持有人情况

大成债券基金期末基金份额持有人户数和持有人结构

份额	基金份	平均每户	持有人结构
----	-----	------	-------

级别	额 持 有 人 户 数	持 有 的 基 金 份 额	机构投资者		个人投资者	
			持有份额 (份)	占总份额比例	持有份额 (份)	占总份额比例
大成债券 A/B	14,574	49,346.05	106,276,527.52	13.08%	612,892,813.99	75.44%
大成债券 C	1,990	46,876.03	1,003,849.76	0.12%	92,279,441.56	11.36%
合计	16,564	49,049.30	107,280,377.28	13.20%	705,172,255.55	86.80%

第九节 开放式基金份额变动

大成债券基金开放式基金份额变动

单位：份

份额级别	基金合同生效日基 金份额总额	本报告期内基金份额变动情况			
		期初基金份额 总额	本期总申购份额	本期总赎回份额	期末基金份额 总额
大成债券 A/B	2,152,776,735.13	212,677,350.40	5,036,950,881.76	4,530,458,890.65	719,169,341.51
大成债券 C	-	-	291,930,587.95	198,647,296.63	93,283,291.32
合计	2,152,776,735.13	212,677,350.40	5,328,881,469.71	4,729,106,187.28	812,452,632.83

注：基金合同生效日为2003年6月12日，红利再投资和基金转换转入作为本期申购资金的来源，统一计入本期总申购份额，基金转换转出作为本期赎回资金的支付，统一计入本期总赎回份额，不单独列示。

第十节 重大事项揭示

一、本报告期内本基金未召开持有人大会。

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：

经大成基金管理有限公司第三届董事会第一次会议审议通过，决定聘任周一烽先生为公司副总经理，周一烽的高级管理人员任职资格已获中国证券监督管理委员会审核批准（证监基金字『2006』75号）。本基金管理人已于2006年5月13日在证券时报刊登了《大成基金管理有限公司关于聘任公司副总经理的公告》。

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没有重大改变。

五、本基金在本报告期收益分配事项。

本基金在本报告期实施了五次分红。向截至2006年1月20日止在大成基金管理有限公司登记在册的本基金全体持有人实施分红，每10个基金份额可取得分配收益人民币0.30元；向截至2006年2月24日止在大成基金管理有限公司登记在册的本基金全体持有人实施分红，每10个基金份额可取得分配收益人民币0.05元；向截至2006年4月12日止在大成基金管理有限公司登记在册的本基金全体持有人实施分红，每10个基金份额可取得分配收益人民币0.05元；向截至2006年5月25日止在大成基金管理有限公司登记在册的

本基金全体持有人实施分红,每 10 个基金份额可取得分配收益人民币 0.025 元;向截至 2006 年 9 月 13 日止在大成基金管理有限公司登记在册的本基金全体持有人实施分红,每 10 个基金份额可取得分配收益人民币 0.03 元;向截至 2006 年 10 月 27 日止在大成基金管理有限公司登记在册的本基金全体持有人实施分红,每 10 个基金份额可取得分配收益人民币 0.03 元。

六、本基金改聘会计师事务所情况

本基金聘任的为本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,本年度支付的审计费用为 9 万元整。该事务所自基金合同生效日起为本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。

八、基金租用证券公司专用交易席位的有关情况:

本报告期内,本基金通过各机构交易席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	席位数量 (个)	股票成交金额 (元)	占本期该类交易成交总金额比例	席位佣金额(元)	占本期佣金总额比例
申银万国	1	134,461,246.01	77.30%	120,000.00	50.00%
蔚深证券	1	39,477,478.32	22.70%	120,000.00	50.00%
合计		173,938,724.33	100.00%	240,000.00	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	880,097,878.33	62.76%	6,650,500,000.00	100.00%
蔚深证券	522,308,880.38	37.24%	0.00	0.00%
合计	1,402,406,758.71	100.00%	6,650,500,000.00	100.00%

3、权证交易量情况

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
申银万国	25,696,174.33	85.17%
蔚深证券	4,473,520.05	14.83%
合计	30,169,694.38	100.00%

4、本报告期内租用席位变更情况

无。

5、租用证券公司专用席位的选择标准和程序

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席位的选择标准和程序。

租用证券公司专用席位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。

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

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	大成债券投资基金第八次分红公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2006 年 1 月 18 日
2	大成债券投资基金第九次分红公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2006 年 2 月 22 日
3	关于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及大成精选增值混合型证券投资基金暂停申购及转换的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2006 年 2 月 23 日
4	关于大成基金管理有限公司开通沪深 300 指数基金网上交易及对“银联通”网上交易实行费率优惠的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2006 年 3 月 9 日
5	关于提前大成债券投资基金赎回资金清算时间的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2006 年 3 月 23 日
6	大成债券投资基金第十次分红公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2006 年 4 月 10 日
7	关于大成债券投资基金增加持续性收费模式的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2006 年 4 月 20 日
8	关于大成债券投资基金基金合同修改的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2006 年 4 月 20 日
9	关于大成债券投资基金持续性收费模式的补充公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2006 年 4 月 25 日
10	关于开通全国统一客户服务号码 400-888-5558 的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2006 年 5 月 8 日
11	关于向中国农业银行金穗借记卡持卡人开通开放式基金网上交易业务的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2006 年 5 月 10 日
12	大成债券投资基金第十一次分红公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2006 年 5 月 23 日
13	大成基金管理有限公司关于旗下部分基金申购中国银行 A 股的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2006 年 6 月 30 日
14	大成基金管理有限公司关于旗下部分基金投资资产支持证券的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2006 年 7 月 6 日
15	大成债券投资基金第十二次分红公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2006 年 9 月 11 日
16	大成基金关于旗下部分基金申购北辰实业 A 股的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2006 年 10 月 9 日
17	大成债券投资基金第十三次分红公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2006 年 10 月 25 日
18	关于旗下开放式基金在交通银行开展网上银行申购费率优惠的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2006 年 11 月 2 日

第十一节 备查文件目录

一、备查文件目录：

- 1、中国证监会批准设立大成债券证券投资基金的文件；
- 2、《大成债券投资基金基金合同》；
- 3、《大成债券投资基金托管协议》；
- 4、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；
- 5、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

2007 年 3 月 30 日