

大成货币市场证券投资基金 2007 年半年度报告

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

送出日期：2007 年 8 月 27 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。本半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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2007 年 8 月 16 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及更新。

本报告期为 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止。本报告财务资料未经审计。

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	2
第三节 管理人报告	4
第四节 托管人报告	6
第五节 财务会计报告	6
第六节 投资组合报告	13
第七节 基金份额持有人情况	16
第八节 开放式基金份额变动	16
第九节 重大事件揭示	17
第十节 备查文件目录	18

第一节 基金简介

一、基金基本资料

1、基金名称:	大成货币市场证券投资基金
2、基金简称:	大成货币市场基金 A 大成货币市场基金 B
3、基金交易代码:	
大成货币市场基金 A	090005
大成货币市场基金 B	091005
4、基金运作方式:	契约型开放式
5、基金合同生效日:	2005 年 6 月 3 日
6、报告期末基金份额总额:	
090005	636, 778, 613. 74 份
091005	1, 340, 500, 339. 44 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:	在保持本金安全和资产流动性基础上追求较高的当期收益。
2、投资策略:	本基金通过平均剩余期限决策、类属配置和品种选择三个层次进行投资管理, 以实现超越投资基准的投资目标。
3、业绩比较基准:	税后一年期银行定期存款利率
4、风险收益特征:	本基金为货币市场基金, 属于证券投资基金中的低风险品种; 预期收益和风险都低于债券基金、混合基金、股票基金。

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:	中国光大银行股份有限公司
2、注册地址:	北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦
3、办公地址:	北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦
4、邮政编码:	100045

- 5、国际互联网址：www.cebbank.com
 6、法定代表人：王明权
 7、信息披露负责人：张建春
 8、联系电话：010—68560675
 9、传真：010—68560661
 10、电子邮箱：zhangjianchun@cebbank.com

五、信息披露

- 信息披露报纸名称：《证券时报》
 登载半年度报告正文的管理人互联网网址：<http://www.defund.com.cn>

- 基金半年度报告置备地点：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
 北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦
 中国光大银行股份有限公司基金托管部

六、其他有关资料

- 基金注册登记机构名称：大成基金管理有限公司
 基金注册登记机构办公地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层

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

序号	项目	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日	
		大成货币市场基金 A	大成货币市场基金 B
1	基金本期净收益(元)	12,122,604.66	16,805,898.72
2	期末基金资产净值(元)	636,778,613.74	1,340,500,339.44
3	期末基金份额净值(元)	1.00	
4	本期基金净值收益率	1.2148%	1.3372%
5	累计净值收益率	4.3831%	4.9084%

本基金根据每日基金收益公告，以每万份基金单位收益为基准，为投资人每日计算收益并分配，每月集中支付收益。

二、基金净值表现

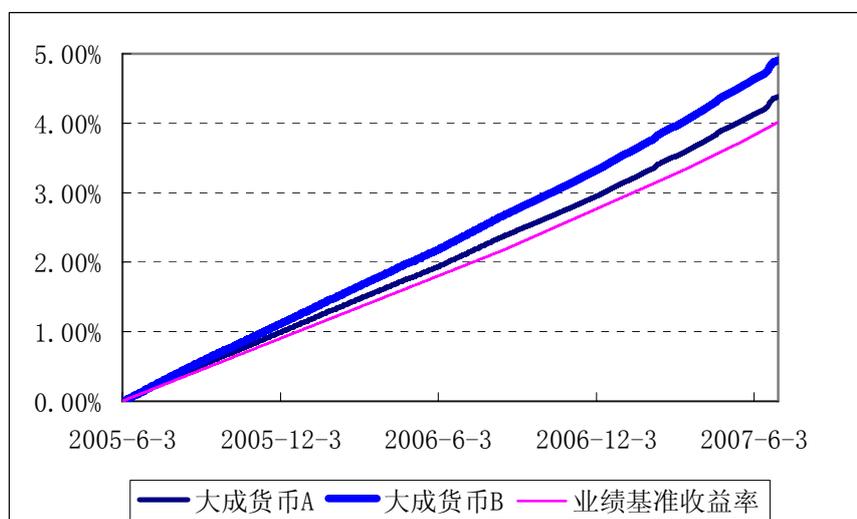
1、基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较列表：

基金	阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差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
大成货币市场基金 A	过去 1 个月	0.2611%	0.0057%	0.2012%	0.0000%	0.0599%	0.0057%

大成货币市场基金 B		0.2810%				0.0798%	
大成货币市场基金 A	过去 3 个月	0.6618%	0.0038%	0.5819%	0.0003%	0.0799%	0.0035%
大成货币市场基金 B		0.7227%				0.1408%	
大成货币市场基金 A	过去 6 个月	1.2148%	0.0030%	1.0873%	0.0005%	0.1275%	0.0025%
大成货币市场基金 B		1.3372%				0.2499%	
大成货币市场基金 A	过去 1 年	2.2363%	0.0027%	2.0746%	0.0005%	0.1617%	0.0022%
大成货币市场基金 B		2.4842%				0.4096%	
大成货币市场基金 A	自基金合同生效以来	4.3831%	0.0036%	4.0127%	0.0005%	0.3704%	0.0031%
大成货币市场基金 B		4.9084%				0.8957%	

2、自基金合同生效以来基金累计净值收益率的变动情况，并与同期业绩比较基准收益率的比较

大成货币市场基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2005 年 6 月 3 日至 2007 年 6 月 30 日)



说明：依据本基金合同规定，本基金投资于同一公司发行的短期企业债券的比例，不得超过基金资产净值的 10%；存放在具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过基金资产净值的 30%；存放在不具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过基金资产净值的 5%；除发生巨额赎回的情形外，基金的投资组合中债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的 20%。因发生巨额赎回致使货币市场基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20%的，基金管理人应当在 5 个工作日内进行调整；基金持有的剩余期限不超过 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本总计不得超过当日基金资产净值的 20%；投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超过 180 天。本基金在 3 个月的初始建仓期结束后，基金投资组合比例已达到本基金合同的相关规定要求。

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 2007 年 6 月 30 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、基金景阳、基金景福，以及 9 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。

2、基金经理小组简介

王立女士，基金经理，经济学学士。6 年证券从业经历，曾任职于申银万国证券股份有限公司、南京市商业银行资金营运中心。2005 年 4 月加盟大成基金管理有限公司，曾任大成货币市场基金基金经理助理。2007 年 1 月 12 日起担任大成货币市场基金基金经理。

钱辉先生，基金经理，美国耶鲁大学工商管理硕士，美国特许金融分析师 (CFA)。先后在美国雷曼兄弟公司，美国再保险金融衍生品产品设计与风险管理。在著名的美国 Barra 投资咨询公司工作期间，一直为高盛、美林及花旗银行等旗下的资产管理公司提供债券投资咨询。2004 年 9 月起担任大成基金管理有限公司金融工程部总监。2005 年 6 月起担任大成货币市场基金基金经理。2007 年 1 月 12 日起不再担任大成货币市场基金基金经理。

二、基金运作合规守信情况说明

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》、《大成货币市场证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，大成货币市场基金的投资范围、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、2007 年上半年货币市场环境和投资策略回顾

2007 年上半年国际经济仍在高位运行，美国经济因地产疲软而出现短暂停顿，欧元区的加息周期逐渐进入尾声，日本经济稳定复苏。国内经济继续高速增长，出口增速居高不下，贸易顺差加快增长，外汇流入呈现加速态势。信贷数据出现了明显反弹，固定资产投资回升的势头基本确立。

上半年央行继续执行稳健货币政策，通过运用公开市场操作和存款准备金率等工具，大力回收银行体系流动性，加强流动性管理；发挥利率杠杆的调控作用，引导投资和货币信贷合理增长。央行公开市场操作先紧后松，从一季度的大规模回笼到二季度央行的公开市场操作规模缩减，六月份出现了月度净投放。货币政策重心再次转向对外，呈现对外加速升值，对内回笼流动性与稳定利率并举特征。央行减少央票发行量以稳定利率，同时借助于货币掉期、定向央票以及小幅上调法定准备金率等手段回笼流动性。

受宏观面、政策面、资金面等多重因素影响，上半年银行间债券市场整体下挫，紧缩气氛浓厚。受新股发行影响，资金回购利率逐步上行，但银行间债券市场整体资金面依然保持宽松。受加息等紧缩性政策影响，收益率曲线整体上移，其中短期债券品种利率上升的幅度小于加息的幅度，收益率曲线中长端的调整更为明显，收益率曲线陡峭化形态加剧。

上半年本基金在投资管理过程中继续贯彻稳健操作的原则，高度重视组合的流动性管理和安全性管理。具体来说，本基金对基金份额持有人结构分析、未来投资期内持有人申购赎回带来的基金流动性变化预测以及货币市场利率判断的基础上，辅以情景分析等技术和数量手段进行资产配置决策。本基金采取了组合保持 120 天左右的组合剩余期限、以货币基金本意—流动性管理为主的投资策略。

在类属配置层面，上半年本基金同时注重央票、金融债和信用产品的投资。在短期债券收益率快速上扬及企业短期融资券与央票和金融债的利差明显缩小的预期下，本基金经理小组配置时减持了部分企业短期融资券。在流动性和收益管理等多重考虑下，重点加大了一年期央票的投资比例，并配置了盯住三个月 SHIBOR 的浮动金融债，有效规避利率波动的风险。在大盘新股申购期间，本基金充分利用新股发行期间交易所和银行间两市场间的高利差进行回购套利，为投资人获取更多的无风险收益。考虑到持有人未来投资期内的申购赎回状况，本基金经理小组对组合各类品种到期期限结构做了合理安排以保证基金的流动性。

在上半年大幅振荡调整的债券行情中，短期利率大幅上扬，收益率曲线趋于陡峭化。基金组合采取的短中期策略、到期日平均分布策略不仅规避了部分利率风险，而且有利于提高新增资金的投资收益，提升基金整体组合收益率，同时保证了流动性。本基金经理小组在及时调整央行票据、金融债等债券品种的投资比例的基础上，做好流动性管理，同时进行主动和积极的收益管理。另外合理的期限结构安排为上半年持有人申购赎回带来的流动性管理起到非常重要的作用。

2007 年上半年共有 181 天，报告期内本基金 A 类净值收益率为 1.2148%，B 类净值收益率 1.3372%，期间业绩比较基准收益率为 1.0873%，本基金净值表现好于同期业绩比较基准。

2、2007 年下半年货币市场展望和基金投资策略

下半年国内经济基本面依然面临继续偏热的状态，货币和信贷仍处于高位，加上国际贸易顺差继续扩大，紧缩性预期仍然存在。“稳中适度从紧”是下半年的货币政策的主基调，

央行将搭配数量价格工具加大资金回笼力度，这对债券市场将形成较大压力，收益率曲线还将在一段时期内保持上行态势。人民币汇率升值有可能加速。综合宏观面、政策面和资金面等因素，本基金经理小组认为下半年货币市场流动性会继续保持宽裕，回购利率小幅振荡。货币市场利率将受加息影响逐步上行，一年期央票和盯住 SHIBOR 的浮动金融债仍是较好的投资品种。

本基金在下半年将密切关注金融市场的变化，在稳健操作的原则下，高度重视组合的流动性管理和安全性管理。基于市场基本面和资金面以及投资人结构变化的判断，本基金下半年将继续保持投资组合的高流动性，严格控制利率风险和流动性风险。在具体投资品种上，本基金投资将以央票、金融债、高信用等级短期融资券和浮动利率债券为主。同时继续充分利用新股发行期间交易所和银行间两市场间的高利差进行回购套利，为投资人获取更多的无风险收益。

本基金非常感谢基金份额持有人对本基金的长期信任和支持，作为现金管理工具，本基金将始终把确保基金资产的安全性和基金收益的稳定性放在首位，在严格控制流动性风险的基础上，坚持规范运作、审慎投资的原则为基金份额持有人争取长期稳定的投资回报。

第四节 托管人报告

中国光大银行根据《证券投资基金法》及相关法规、《大成货币市场证券投资基金基金合同》和《大成货币市场证券投资基金托管协议》，托管大成货币市场证券投资基金（以下简称大成货币市场基金）。

2007 年上半年，中国光大银行在大成货币市场基金托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规及相关实施准则、基金合同、托管协议和其他有关规定，依法安全保管了基金的全部资产，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为托管人所应尽的义务。

2007 年上半年，中国光大银行依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规及相关实施准则、基金合同、托管协议和其他有关规定，对基金管理人——大成基金管理有限公司进行了监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人依法对基金管理人——大成基金管理有限公司编制的“大成货币市场证券投资基金 2007 年半年度报告”进行了审核，报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确和完整的。

中国光大银行股份有限公司基金托管部

2007 年 8 月 16 日

第五节 财务会计报告（未经审计）

一、 基金会计报表

1、2007 年 6 月 30 日资产负债表

	附注	2007年6月30日	2006年12月31日
资产			
银行存款	4 (1)	10,278,165.55	47,131,861.72
清算备付金		0.00	1,818,523.26
交易保证金		0.00	0.00
应收证券清算款		0.00	0.00
应收股利		0.00	0.00
应收利息	4 (2)	8,790,635.57	9,759,628.56
应收申购款		40,033,568.38	45,397,317.81
其他应收款		0.00	0.00
股票投资市值		0.00	0.00
其中：股票投资成本		0.00	0.00
债券投资市值		2,163,862,101.45	2,683,576,885.53
其中：债券投资成本		2,163,862,101.45	2,683,576,885.53
权证投资市值		0.00	0.00
其中：权证投资成本		0.00	0.00
买入返售证券		100,000,000.00	0.00
待摊费用		0.00	0.00
其他资产		0.00	0.00
资产总计		2,322,964,470.95	2,787,684,216.88
负债			
应付证券清算款		0.00	0.00
应付赎回款		0.00	0.00
应付赎回费		0.00	0.00
应付管理人报酬		587,645.25	780,307.18
应付托管费		178,074.29	236,456.75
应付销售服务费	4 (3)	195,423.77	166,552.10
应付佣金		0.00	0.00
应付利息	4 (4)	47,722.52	40,359.48
应付收益	4 (5)	313,104.45	530,677.34
未交税金		0.00	0.00
其他应付款	4 (6)	1,791,750.43	1,068,337.93
预提费用	4 (7)	171,797.06	199,797.97
卖出回购证券款		342,400,000.00	99,000,000.00
短期借款		0.00	0.00
其他负债		0.00	0.00
负债合计		345,685,517.77	102,022,488.75
持有人权益			
实收基金	4 (8)	1,977,278,953.18	2,685,661,728.13
未实现利得		0.00	0.00
未分配收益		0.00	0.00
持有人权益合计		1,977,278,953.18	2,685,661,728.13

负债及持有人权益总计		2,322,964,470.95	2,787,684,216.88
基金份额净值		1.00	1.00

所附附注为本会计报表的组成部分

2、2007 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间经营业绩表

	附注	2007年1月1日至 2007年6月30日	2006年1月1日至 2006年6月30日
一、收入		38,086,237.71	85,753,266.79
1、股票差价收入		0.00	0.00
2、债券差价收入	4(9)	-1,519,468.36	17,745,637.83
3、权证差价收入		0.00	0.00
4、债券利息收入		30,557,964.75	42,985,748.29
5、存款利息收入		1,858,782.69	24,975,594.09
6、股利收入		0.00	0.00
7、买入返售证券收入		7,188,958.63	46,286.58
8、其他收入		0.00	0.00
二、费用：		9,157,734.33	21,539,181.75
1、基金管理人报酬		3,759,608.22	10,375,109.12
2、基金托管费		1,139,275.19	3,143,972.53
3、基金销售服务费	3(4)C	1,309,491.12	2,376,322.48
4、卖出回购证券支出		2,569,573.93	5,250,414.89
5、利息支出		0.00	0.00
6、其他费用	4(10)	379,785.87	393,362.73
其中：上市年费		0.00	0.00
信息披露费		49,588.57	49,588.57
审计费用		44,630.98	44,630.98
三、基金净收益		28,928,503.38	64,214,085.04
加：未实现利得			0.00
四、基金经营业绩		28,928,503.38	64,214,085.04

所附附注为本会计报表的组成部分

3、2007 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间基金收益分配表

	附注	2007年1月1日至 2007年6月30日	2006年1月1日至 2006年6月30日
基金净收益		28,928,503.38	64,214,085.04
加：期初基金净收益		0.00	0.00
加：本期损益平准金		0.00	0.00
可供分配基金净收益		28,928,503.38	64,214,085.04
减：本期已分配基金净收益	4(11)	28,928,503.38	64,214,085.04
期末基金净收益		0.00	0.00

所附附注为本会计报表的组成部分

4、2007 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间基金净值变动表

	附注	2007年1月1日至 2007年6月30日	2006年1月1日至 2006年6月30日
一、期初基金净值		2,685,661,728.13	3,962,871,836.63

二、本期经营活动			
基金净收益		28,928,503.38	64,214,085.04
未实现利得		0.00	0.00
经营活动产生的基金净值变动数		28,928,503.38	64,214,085.04
三、本期基金份额交易			
基金申购款		10,580,266,358.43	24,047,296,005.58
基金赎回款		-11,288,649,133.38	-25,341,158,084.69
基金份额交易产生的基金净值变动数		-708,382,774.95	-1,293,862,079.11
四、本期向持有人分配收益			
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	4 (11)	-28,928,503.38	-64,214,085.04
五、期末基金净值		1,977,278,953.18	2,669,009,757.52

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. 主要会计政策及会计估计

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表是一致的。

附注 2. 本报告期重大会计差错的内容和更正金额

无。

附注 3. 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	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
中泰信托投资有限责任公司	基金管理人股东
光大证券股份有限公司	基金管理人股东、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”)*	基金管理人股东、基金代销机构

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管理有限公司股权于 2007 年 6 月 7 日被河南省中牟县人民法院冻结, 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

A 本报告期通过关联方席位进行的交易及佣金情况

无。

B 上年度可比期间 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日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债券买卖和回购交易情况

A 本报告期与关联方进行银行间债券买卖和回购交易情况：

关联方名称	2007年1月1日至2007年6月30日			
	买入债券	卖出债券	卖出回购证券	利息支出
中国光大银行	339,474,195.21	161,468,610.55	868,100,000.00	329,168.14

B 上年度可比期间 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日与关联方进行银行间债券买卖和回购交易情况：

关联方名称	2006年1月1日至2006年6月30日			
	买入债券	卖出债券	卖出回购证券	利息支出
中国光大银行	1,213,368,943.84	147,405,000.00	200,000,000.00	62,136.99

(4) 关联方报酬

A 基金管理人报酬

基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.33% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.33\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。本基金于本期应支付基金管理人管理费共人民币 3,759,608.22 元，其中已支付基金管理人人民币 3,171,962.97 元，尚余人民币 587,645.25 元未支付。（2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日共计提基金管理费 10,375,109.12 元，已全部支付）。

B 基金托管人报酬

基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.10% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.1\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支取。本基金于本期应支付基金托管人托管费共人民币 1,139,275.19 元，其中已支付基金托管人人民币 961,200.90 元，尚余人民币 178,074.29 元未支付。（2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日共计提基金托管费 3,143,972.53 元，已全部支付）。

C 基金销售服务费

A 级基金份额按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率，B 级基金份额按前一日基金资产净值的 0.01% 的年费率计提基金销售服务费。计算方法如下：

$$H = E \times R / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金销售服务费

E 为前一日的基金资产净值

R 为该级基金份额的销售服务年费率

基金销售服务费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金管理人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。本基金于本期应支付基金销售服务费共计人民币 1,309,491.12 元，（2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日共计提基金销售服务费 2,376,322.48 元，已全部支付）。其中向关联方基金销售机构应支付的基金销售服务费如下：

单位：元

关联方名称	2007年1月1日 至2007年6月30日	2006年1月1日 至2006年6月30日
大成基金管理有限公司	80,821.11	215,585.02
中国光大银行	194,731.93	1,301,716.97
光大证券股份有限公司	2,806.50	21,614.66
中国银河证券有限责任公司	3,816.29	10,521.07
广东证券股份有限公司	5.89	1,222.69

D 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的部分银行存款由基金托管人中国光大银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2007 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 9,954,112.87 元。本报告期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 81,667.75 元（2006 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 13,625,224.95 元。2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 113,605.66 元）。

本基金的协议活期存款由基金托管人中国光大银行保管，并按协议存款利率计息。基金托管人于 2007 年 6 月 30 日保管的协议活期存款余额为 324,052.68 元。本报告期由基金托管人保管的协议活期存款产生的利息收入为 1,501,543.73 元（2006 年 6 月 30 日保管的协议活期存款余额为 330,000,000.00 元。2006 年 1 月 1 日至 2006 年 6 月 30 日由基金托管人保管的协议活期存款产生的利息收入为 9,256,205.20 元）。

(5) 关联方持有基金份额情况

A 大成基金管理有限公司期末持有本基金份额情况及报告期内持有份额的变化情况
无。

B 大成基金管理有限公司主要股东在期末持有本基金份额情况
无。

C 大成基金管理有限公司基金从业人员投资本基金情况
无。

附注 4. 基金会计报表重要项目说明

(1) 银行存款

项目	2007年6月30日
活期存款	10,278,165.55
定期存款	0.00
合计	10,278,165.55

(2) 应收利息

项目	2007年6月30日
应收银行存款利息	78,261.65
应收债券利息	8,645,802.50
应收回购利息	66,571.42
合计	8,790,635.57

(3) 应付销售服务费

项目	2007年6月30日
应付A级基金份额销售服务费	185,017.06
应付B级基金份额销售服务费	10,406.71
合计	195,423.77

(4) 应付利息

项目	2007年6月30日
应付银行间卖出回购利息	47,722.52

(5) 应付收益

项目	2007年6月30日
应付A级基金份额收益	95,144.68
应付B级基金份额收益	217,959.77
合计	313,104.45

(6) 其他应付款

项目	2007年6月30日
银行间现券交易费用(含结算费)	49,340.00
银行间回购交易费用(含结算费)	13,650.43
应付代扣代缴税金	1,728,760.00
合计	1,791,750.43

(7) 预提费用

项目	2007年6月30日
信息披露费	49,588.57
审计费用	44,630.98
席位使用费	59,507.37
银行手续费	12,143.22
账户维护费	5,926.92
合计	171,797.06

(8) 实收基金

项目	2007年1月1日至2007年6月30日
期初基金份额	2,685,661,728.13
加: 本期申购	10,580,266,358.43
其中: 基金分红再投资	29,146,076.27
减: 本期赎回	11,288,649,133.38
期末实收基金	1,977,278,953.18

(9) 债券差价收入

项目	2007年1月1日至2007年6月30日
卖出债券及债券到期兑付收到总额	16,110,081,077.75
减: 卖出债券及债券到期兑付成本总额	16,029,512,406.13
减: 应收利息总额	82,088,139.98
债券差价收入	-1,519,468.36

(10) 其他费用

项目	2007年1月1日至2007年6月30日
信息披露费	49,588.57
审计费用	44,630.98
席位使用费	59,507.37
银行费用	29,600.00
交易所回购交易费用	25,387.09

银行间债券交易费用	76,980.00
银行间回购交易费用	12,139.89
银行间现券结算费	43,650.00
银行间回购结算费	9,400.00
债券账户费	8,926.92
其他	19,975.05
合计	379,785.87

(11) 本期已分配基金净收益

本基金的收益分配方式为按日结转份额。本基金的各级基金份额均采用人民币 1.00 元的固定份额净值交易方式，自基金合同生效日起每日将各级基金份额实现的基金净收益每日分配给该级基金份额持有人，并以红利再投资的方式于分配次日按份额面值 1.00 元转入持有人权益。

本基金自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止按不同级别的基金份额收益分配的详细情况如下：

单位：份

项目	A 级基金份额	B 级基金份额	合计
红利再投资转入实收基金	12,027,459.98	16,587,938.95	28,615,398.93
计入应付收益(见附注4(5))	95,144.68	217,959.77	313,104.45
累计分配收益	12,122,604.66	16,805,898.72	28,928,503.38

附注 5. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

本基金进行银行间同业市场债券质押式回购交易以债券作为质押，该等债券在约定的卖出回购期内暂时无法流通。于 2007 年 6 月 30 日，因该原因引起的流通受限的债券如下：

名称	数量(张)	摊余成本(元)	估值方法	转让受限原因	受限期限(回购到期日)
07进出01	600,000	58,984,412.51	摊余成本	回购质押	2007-7-2
06央行票据68	700,000	69,577,332.86	摊余成本	回购质押	2007-7-5
06央行票据72	2,200,000	218,470,160.86	摊余成本	回购质押	2007-7-5
合计	3,500,000	347,031,906.23			

附注 6. 其他重要事项

无。

第六节 投资组合报告

一、报告期末基金资产组合情况

项目名称	金额(元)	占基金资产总值比例
债券投资	2,163,862,101.45	93.15%
买入返售证券	100,000,000.00	4.31%
其中：买断式回购买入返售证券	0.00	0.00%
银行存款与清算备付金	10,278,165.55	0.44%
其它资产	48,824,203.95	2.10%
总计	2,322,964,470.95	100.00%

二、本报告期末债券回购融资情况

序号	项 目	金额(元)	占基金资产净值的比例
1	报告期内债券回购融资余额	46,366,250,000.00	11.24%
	其中：买断式回购融入的资金	0.00	0.00%
2	报告期末债券回购融资余额	342,400,000.00	17.32%
	其中：买断式回购融入的资金	0.00	0.00%

说明：（基金债券正回购的资金余额超过资产净值的 20%）

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值的比例	原因	调整期(天)
1	2007-1-22	20.69%	因份额赎回引起	于五个交易日内进行了调整
2	2007-6-1	20.04%		

三、基金投资组合平均剩余期限

1、投资组合平均剩余期限基本情况

项 目	天 数
报告期末投资组合平均剩余期限	157
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	169
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	44

2、期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例	各期限负债占基金资产净值的比例
1	30 天以内	19.71%	17.32%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	1.52%	0.00%
2	30 天(含)-60 天	0.00%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.00%	0.00%
3	60 天(含)-90 天	30.27%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	10.18%	0.00%
4	90 天(含)-180 天	16.98%	0.00%
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	4.50%	0.00%
5	180 天(含)-397 天(含)	48.05%	0.00%
	合计	115.01%	17.32%

四、本报告期末债券投资组合

1、按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例
1	国家债券	0.00	0.00%
2	金融债券	438,512,962.15	22.18%
	其中：政策性金融债	336,851,345.22	17.04%
3	央行票据	1,168,448,659.02	59.09%
4	企业债券	556,900,480.28	28.16%
5	其他	0.00	0.00%
	合计	2,163,862,101.45	109.44%
	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	320,427,334.72	16.21%

2、基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	债券数量(张)		成本(元)	占基金资产净值的比例
		自有投资	买断式回购		
1	07 央行票据 53	4,000,000		389,032,379.00	19.68%
2	06 央行票据 72	2,200,000		218,470,160.86	11.05%
3	06 联通 CP04	1,500,000		150,125,479.55	7.59%
4	05 国开 07	1,000,000		99,720,853.64	5.04%
5	06 网通 CP01	1,000,000		99,282,059.15	5.02%
6	06 央行票据 76	1,000,000		98,985,821.95	5.01%
7	05 中行 02 浮	1,000,000		98,759,072.03	4.99%
8	07 央行票据 04	1,000,000		98,344,210.55	4.97%
9	07 进出 01	1,000,000		98,307,354.48	4.97%
10	07 央行票据 09	1,000,000		98,232,916.60	4.97%

五、“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值偏离

项 目	偏离情况
报告期内偏离度在0.25%(含)-0.5%间的次数	89 次
报告期内偏离度的最高值	0.4912%
报告期内偏离度的最低值	0.1351%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2997%

六、投资组合报告附注

1、基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销。

本基金每日计提收益，通过每日分红使得基金份额净值维持在 1.0000 元。

2、本报告期内不存在基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的 20%的情况。

3、本报告期内无需说明的证券投资决策程序。

4、其他资产构成

项目	金额(元)
应收利息	8,790,635.57
应收申购款	40,033,568.38
合计	48,824,203.95

5、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细
无。

6、本报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金情况
无。

7、由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

第七节 基金份额持有人情况

一、报告期末基金份额持有人户数

	大成货币市场基金 A	大成货币市场基金 B
报告期末基金份额持有人户数	8,699 户	38 户
报告期末平均每户持有的基金份额	73,201.35 份	35,276,324.61 份

二、报告期末基金份额持有人结构

	大成货币市场基金 A		大成货币市场基金 B	
	数量(份)	占总份额的比例	数量(份)	占总份额的比例
机构投资者持有的基金份额	63,001,551.15	3.19%	1,172,382,966.26	59.29%
个人投资者持有的基金份额	573,777,020.21	29.02%	168,117,368.95	8.50%
合计	636,778,571.36	32.20%	1,340,500,335.21	67.80%
基金总份额	1,977,278,906.57 份			

注：依据《大成货币市场证券投资基金基金合同》和《大成货币市场证券投资招募说明书》规定，投资人当日收益的精度为 0.01 元，对小数点第 3 位后采用“截位法”，余额划归基金资产，留待下次分配。本基金注册登记人登记的期末基金总份额 1,977,278,906.57 份与实收基金 1,977,278,953.18 份的差额 46.61 份系由此原因造成。

第八节 开放式基金份额变动

单位：份

项目	大成货币市场基金 A	大成货币市场基金 B	合计
基金合同生效日的基金份额总额	1,294,564,029.77	2,341,938,852.40	3,636,502,882.17
本报告期期初基金份额总额	628,605,999.94	2,057,055,728.19	2,685,661,728.13
本报告期间总申购份额			10,580,266,358.43
本报告期间总赎回份额			11,288,649,133.38
本报告期末基金份额总额	636,778,613.74	1,340,500,339.44	1,977,278,953.18

注：依据《大成货币市场证券投资招募说明书》规定，本基金分设两级基金份额，A 级基金份额和 B 级基金份额。A 级基金份额针对在单个基金账户保留份额在 1000 万以下的持有人，B 级基金份额针对在单个基金账户保留份额在 1000 万以上(含 1000 万)的持有

人。若 A 级基金份额持有人在单个基金账户保留的基金份额超过 1000 万份时，本基金的注册登记机构自动将其在该基金账户持有的 A 级基金份额升级为 B 级基金份额；若 B 级基金份额持有人在单个基金账户保留的基金份额低于 1000 万份时，本基金的注册登记机构自动将其在该基金账户持有的 B 级基金份额转为 A 级基金份额。

第九节 重大事件揭示

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情况：

2007 年 1 月 12 日，经大成基金管理有限公司 2006 年董事会第 5 次临时董事会会议决议通过，本基金管理人决定聘用王立女士担任大成货币市场基金基金经理职务，原基金经理钱辉先生不再担任大成货币市场基金基金经理。

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

本基金以份额面值 1.00 元固定份额净值交易方式，每日计算当日收益并全部分配，每月以红利再投资方式集中支付累计收益，即按份额面值 1.00 元转为基金份额。本基金于本报告期累计分配收益人民币 28,928,503.38 元，其中以红利再投资形式结转入实收基金 28,615,398.93 元，未结转为基金份额而计入应付收益 313,104.45 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安永华明会计师事务所，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

1、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：

券商名称	席位个数	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
光大证券	1	0.00	0.00	4,465,400,000.00	100.00%

本基金租用光大证券上海席位1个，本报告期未通过该席位进行债券及回购交易；本基金采取固定佣金的方式，每席位每月佣金一万元，逐日计提，定期支付。本报告期应付席位佣金6万元，预提席位佣金费用59,507.37元，该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

2、本报告期内，本基金租用证券公司席位的变更情况

本报告期内增加席位	本报告期内退租席位
无	无

3、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、其他重要事项

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	大成货币市场证券投资基金收益支付公告	证券时报	2007年1月31日
2	大成货币市场证券投资基金收益支付公告	证券时报	2007年2月28日
3	大成基金管理有限公司关于在交通银行开通基金“定期定额投资计划”的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007年3月14日
4	大成货币市场证券投资基金收益支付公告	证券时报	2007年3月30日
5	关于旗下基金调整最低基金份额余额和最低赎回份额的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007年4月11日
6	大成货币“五一”长假前暂停申购及基金转换转入交易的公告	证券时报	2007年4月25日
7	大成基金管理有限公司增加江南证券有限责任公司为代销机构的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007年4月26日
8	大成货币市场证券投资基金收益支付公告	证券时报	2007年4月27日
9	大成货币市场证券投资基金收益支付公告	证券时报	2007年5月30日
10	关于向中国建设银行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	2007年5月31日
11	大成基金管理有限公司增加广州证券为代销机构的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007年6月14日
12	大成基金管理有限公司关于更换董事的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007年6月23日
13	大成基金管理有限公司开通浦东发展银行东方借记卡网上交易公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007年6月27日
14	大成货币市场证券投资基金收益支付公告	证券时报	2007年6月29日
15	大成基金管理有限公司关于基金运营部登记结算中心搬迁的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007年6月30日

第十节 备查文件目录

一、备查文件目录：

- 1、《关于同意大成货币市场证券投资基金募集的批复》；
- 2、《关于大成货币市场证券投资基金备案确认的函》；
- 3、《大成货币市场证券投资基金基金合同》；
- 4、《大成货币市场证券投资基金托管协议》；
- 5、大成基金管理有限公司营业执照、法人许可证及公司章程；
- 6、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 8 月 27 日