

大成货币市场证券投资基金 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：中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大银行根据本基金合同规定，于 2008 年 3 月 19 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 日起至 2007 年 12 月 31 日止。本报告财务资料已经审计。安永华明会计师事务所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

第一章 基金简介	2
第二章 主要财务指标和基金净值表现及收益分配情况	3
第三章 管理人报告	6
第四章 托管人报告	8
第五章 审计报告	9
第六章 财务会计报告	10
第一节 基金会计报表	10
第二节 年度会计报表附注	12
第七章 投资组合报告	23
第八章 基金份额持有人情况	25
第九章 开放式基金份额变动情况	26
第十章 重大事件揭示	26
第十一章 备查文件	28

第一章 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 481,026,468.89 份
091005 1,022,917,991.28 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: | 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、总经理: | 于华 |
| 8、信息披露负责人: | 杜鹏 |
| 9、联系电话: | 0755-83183388 |
| 10、传真: | 0755-83199588 |
| 11、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：唐双宁
 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
 北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦
 中国光大银行投资与托管业务部

(六) 其他有关资料

- 1、聘请的会计师事务所名称：安永华明会计师事务所
 办公地址：中国北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼 16 层。
- 2、基金注册登记机构名称：大成基金管理有限公司
 办公地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层

第二章 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

(一) 本年度

序号	项目	2007 年度	
		大成货币 A	大成货币 B
1	基金本期净收益(元)	22,974,376.02	38,006,022.79
2	期末基金资产净值(元)	481,026,468.89	1,022,917,991.28
3	期末基金份额净值(元)	1.00	
4	本期基金净值收益率	3.1996%	3.4504%
5	累计净值收益率	6.4300%	7.0960%

(二) 以前年度

序号	项目	2006 年度		2005 年度	
		大成货币 A	大成货币 B	大成货币 A	大成货币 B
1	基金本期净收益(元)	26,663,413.29	69,374,599.62	14,394,526.56	43,171,614.73
2	期末基金资产净值(元)	628,605,999.94	2,057,055,728.19	1,290,764,016.14	2,672,107,820.49

3	期末基金份额净值(元)				1.00
4	本期基金净值收益率	1.9658%	2.2124%	1.1421%	1.2832%
5	累计净值收益率	3.1303%	3.5240%	1.1421%	1.2832%

本基金合同生效日为 2005 年 6 月 3 日, 2005 年度主要财务指标的计算期间为 2005 年 6 月 3 日至 2005 年 12 月 31 日。本基金根据每日基金收益公告, 以每万份基金份额收益为基准, 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

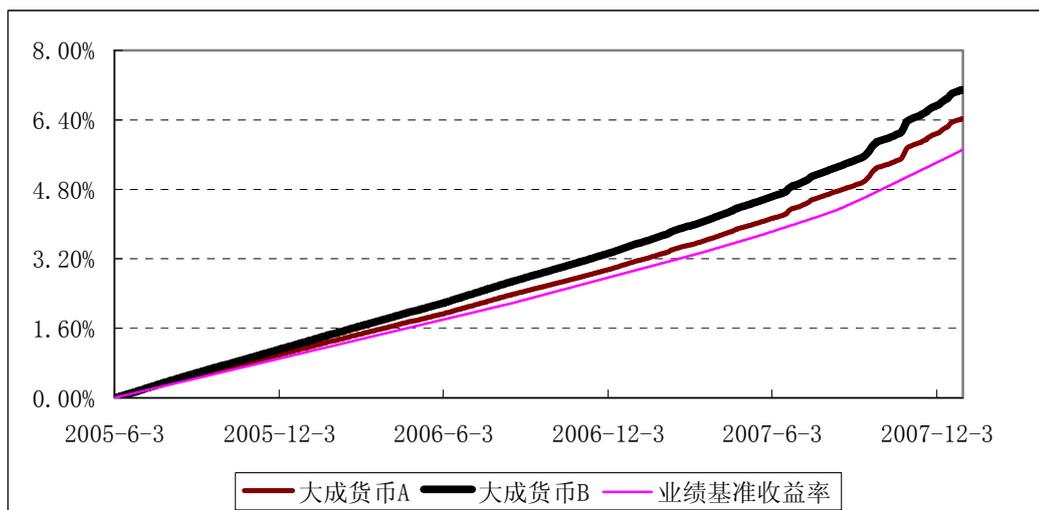
(一) 本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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	过去三个月	1.0587%	0.0087%	0.9350%	0.0004%	0.1237%	0.0083%
大成货币市场基金 B		1.1197%	0.0087%			0.1847%	0.0083%
大成货币市场基金 A	过去六个月	1.9610%	0.0077%	1.6980%	0.0014%	0.2630%	0.0063%
大成货币市场基金 B		2.0852%	0.0077%			0.3872%	0.0063%
大成货币市场基金 A	过去一年	3.1996%	0.0062%	2.7850%	0.0019%	0.4146%	0.0043%
大成货币市场基金 B		3.4504%	0.0062%			0.6654%	0.0043%
大成货币市场基金 A	自基金合同生效以来	6.4300%	0.0051%	5.7100%	0.0018%	0.7200%	0.0033%
大成货币市场基金 B		7.0960%	0.0051%			1.3860%	0.0033%

(二) 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

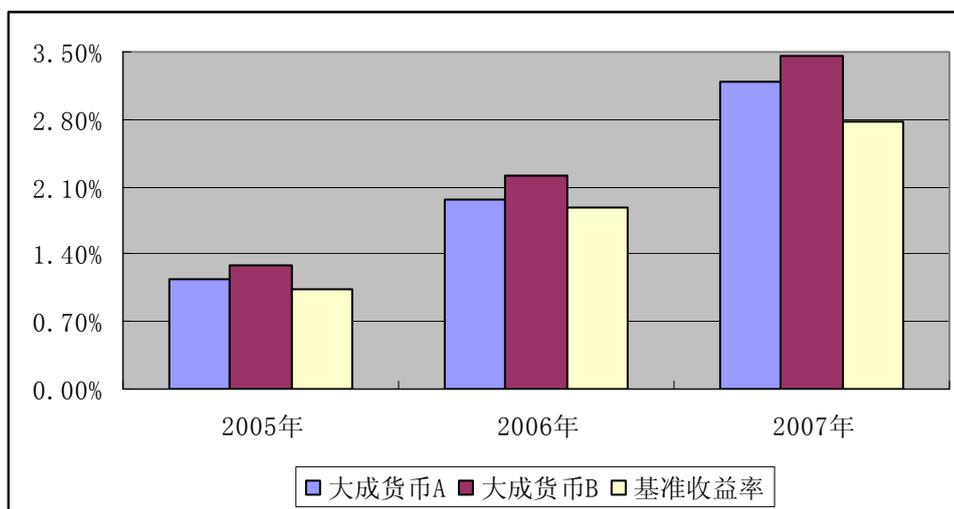
大成货币市场基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2005 年 6 月 3 日至 2007 年 12 月 31 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。

(三) 自基金合同生效以来基金每年净值收益率情况，并与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金合同生效日为 2005 年 6 月 3 日，2005 年度主要财务指标的计算期间为 2005 年 6 月 3 日至 2005 年 12 月 31 日。

三、过往三年每年的基金收益分配情况

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。

年度	收益分配金额	备注

2007 年度	60,980,398.81 元	
2006 年度	96,038,012.91 元	
2005 年 6 月 3 日(基金合同生效日) 至 2005 年 12 月 31 日	57,566,141.29 元	

第三章 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

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,曾任交易部银行间市场债券交易员、大成货币市场基金基金经理助理。2007 年 1 月起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

(一) 2007 年货币市场环境和投资策略回顾

2007 年国际经济仍在高位运行,美国次按危机严重影响全球经济增长预期。欧元区保持良好势头,而新兴经济体相对集中的亚太地区发展迅猛。国内经济继续高速增长,投资增速居高不下,贸易顺差和货币信贷指标均保持高位,PPI 和 CPI 再创新高,通货膨胀压力日见加大。紧缩性货币政策贯穿全年,央行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。

受宏观面政策面等因素影响,2007 年债券市场全年处于下降通道中,收益率曲线整体上行,紧缩气氛浓厚。尽管 07 年债市指数连续阴跌,但经历了风骤雨急的宏观紧缩调控后

仍然充沛的流动性以及不断推出的创新型固定收益品种依然给了货币基金投资的机会。例如基于 Shibor 利率的浮动债、新股申购热潮引起的高利差的回购套利等都给本基金带来了机遇。

2007 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，本基金在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。

在流动性管理方面，首先，合理的期限结构安排为流动性管理起到了非常重要的作用。在 2007 年大幅振荡调整的债券行情中，本基金采取的短久期策略、到期日平均分布策略不仅规避了部分利率风险，而且在提升基金整体组合收益率的同时保证了流动性。其次，本基金在及时调整央行票据、金融债等债券品种投资比例的基础上，主动积极的做好流动性管理。

在类属配置层面上，2007 年本基金同时注重央票、金融债和信用产品的投资。首先，在流动性和收益管理等多重考虑下，加大了高流动性的短期央票和 Shibor 利率浮动债的投资比例，有效规避利率波动的风险。其次，在收益率快速上扬的市场行情中，本基金预期信用产品受流动性影响与金融债的利差将明显扩大，提前在组合中减持了大部分企业短期融资券。另外，在大盘新股申购期间，充分利用交易所和银行间两市场间的高利差进行回购套利，为投资人获取了更多的无风险收益。以上操作让本基金在全年债券市场表现较弱的情况下，及时把握市场机遇赢得了稳定的超额收益。

2007 年报告期内本货币基金 A 类净值收益率为 3.1996%，B 类净值收益率 3.4504%，期间业绩比较基准收益率为 2.7850%，本基金净值表现好于同期业绩比较基准。

（二）2008 年货币市场展望和基金投资策略

2008 年国内经济依然面临继续偏热的状态，通胀前景不容乐观，预计上半年 CPI 仍将保持高位，下半年有望逐渐走低。预计央行货币政策将保持调控从紧的基调，继续搭配数量和价格工具加大政策调控，引导货币信贷合理增长，防止经济增长由偏快转向过热，防止价格由结构性上涨演变为明显通货膨胀。尽管 2008 年紧缩性的货币政策将在一定程度上影响市场资金面，但贸易顺差保持高位和存贷差的不断增长仍将使得银行体系资金较为宽裕。

综合宏观面、政策面和资金面等因素，本基金认为 2008 年货币市场流动性较 2007 年将有所恢复，资金利率波动减小。尽管紧缩性预期对债券市场仍将形成较大压力，但随着加息节奏的放缓，债券收益率上升空间逐渐减小，全年债券市场可能出现先抑后扬的走势。

本基金在 2008 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 2008 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，本基金投资仍将以央票、金融债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。

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。

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。

第四章 托管人报告

本基金托管人——中国光大银行，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 年度，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》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对大成货币市场基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，及时提出了意见和建议。同时，

按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，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基金托管人所应尽的义务。

2007 年度，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》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人——大成基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、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。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求，各重要方面的运作也能够严格按照基金合同的规定进行。

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 年年度报告”进行了复核，认为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。

中国光大银行投资与托管业务部

2008 年 3 月 19 日

第五章 审计报告

安永华明(2008)审字第60469430_H02号

大成货币市场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货币市场证券投资基金（以下简称“贵基金”）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和 2007 年度的利润表及所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。

一、基金管理人对财务报表的责任

按照企业会计准则所述编制基础的规定编制财务报表是贵基金的基金管理人大成基金管理有限公司的责任。这种责任包括：

（一）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；

（二）选择和运用恰当的会计政策；

（三）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，贵基金财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵基金2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果、净值变动情况。

安永华明会计师事务所
中国 北京

中国注册会计师 张小东
中国注册会计师 樊淑华

2008 年 3 月 25 日

第六章 财务会计报告

第一节 基金会计报表

一、2007 年 12 月 31 日资产负债表(除特别注明外,金额单位为人民币元)

	附注	2007年12月31日	2006年12月31日
资产			
银行存款	七(一)	29,728,883.60	47,131,861.72
结算备付金		6,809,437.76	1,818,523.26
存出保证金		0.00	0.00
交易性金融资产:	七(二)	1,366,593,284.86	2,683,576,885.53
其中: 债券投资		1,366,593,284.86	2,683,576,885.53
买入返售金融资产		96,500,344.75	0.00
应收证券清算款		0.00	0.00
应收利息	七(三)	7,411,770.45	9,759,628.56
应收股利		0.00	0.00
应收申购款		0.00	45,397,317.81
其他资产		0.00	0.00
资产总计		1,507,043,721.42	2,787,684,216.88
负债			
短期借款		0.00	0.00
交易性金融负债		0.00	0.00
衍生金融负债		0.00	0.00
卖出回购金融资产款		0.00	99,000,000.00
应付证券清算款		0.00	0.00
应付赎回款		0.00	0.00
应付管理人报酬		352,728.17	780,307.18
应付托管费		106,887.31	236,456.75
应付销售服务费	七(四)	93,391.71	166,552.10
应付交易费用	七(五)	25,294.43	119,477.93
应交税费		1,872,240.00	948,860.00
应付利息	七(六)	0.00	40,359.48
应付利润	七(七)	426,900.41	530,677.34
其他负债	七(八)	221,819.22	199,797.97
负债合计		3,099,261.25	102,022,488.75
所有者权益			
实收基金	七(九)	1,503,944,460.17	2,685,661,728.13
未分配利润		0.00	0.00
所有者权益合计		1,503,944,460.17	2,685,661,728.13
负债和所有者权益总计		1,507,043,721.42	2,787,684,216.88
基金份额净值		1.00	1.00

会计报表附注为本会计报表的组成部分

二、2007 年度利润表(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

	附注	2007 年度	2006 年度
一、收入		76,882,387.97	128,995,717.75
1. 利息收入(合计)		80,047,965.66	109,006,522.00
其中: 存款利息收入		3,501,751.11	32,399,690.82
债券利息收入		53,926,937.63	75,735,920.37
资产支持证券利息收入		0.00	0.00
买入返售金融资产收入		22,619,276.92	870,910.81
2. 投资收益(合计)		-3,165,577.69	19,980,532.62
其中: 债券投资收益	七(十)	-3,165,577.69	19,980,532.62
3. 公允价值变动损益		0.00	0.00
4. 其他收入	七(十一)	0.00	8,663.13
二、费用:		15,901,989.16	32,957,704.84
1、管理人报酬	六(四)1	6,578,754.00	15,323,212.71
2、托管费	六(四)2	1,993,561.87	4,643,397.86
3、销售服务费	六(四)3	2,101,417.07	3,814,510.03
4、利息支出		4,848,956.22	8,761,316.15
其中: 卖出回购证券支出		4,848,956.22	8,761,316.15
5、其他费用	七(十二)	379,300.00	415,268.09
三、利润总额		60,980,398.81	96,038,012.91

三、2007 年度所有者权益(基金净值)变动表(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2007 年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,685,661,728.13	0.00	2,685,661,728.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	0.00	60,980,398.81	60,980,398.81
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-1,181,717,267.96	0.00	-1,181,717,267.96
其中: 基金申购款	17,995,130,996.84	0.00	17,995,130,996.84
基金赎回款	-19,176,848,264.80	0.00	-19,176,848,264.80
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	0.00	60,980,398.81	60,980,398.81
五、期末所有者权益(基金净值)	1,503,944,460.17	0.00	1,503,944,460.17

项目	2006 年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计

一、期初所有者权益 (基金净值)	3,962,871,836.63	0.00	3,962,871,836.63
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期净利润)		96,038,012.91	96,038,012.91
三、本期基金份额交易 产生的基金净值变动 数	-1,277,210,108.50	0.00	-1,277,210,108.50
其中：基金申购款	39,141,561,598.83	0.00	39,141,561,598.83
基金赎回款	-40,418,771,707.33	0.00	-40,418,771,707.33
四、本期向基金份额持 有人分配利润产生的 基金净值变动数		96,038,012.91	96,038,012.91
五、期末所有者权益 (基金净值)	2,685,661,728.13	0.00	2,685,661,728.13

第二节 年度会计报表附注

一、本基金的基本情况

大成货币市场证券投资基金(简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(简称“中国证监会”)证监基金字[2005]78号文“关于同意大成货币市场证券投资基金募集的批复”批准,由大成基金管理有限公司作为基金发起人,向社会公开募集。根据基金部函[2005]150号《关于大成货币市场证券投资基金备案确认的函》,本基金合同于2005年6月3日正式生效。

本基金募集期间为2005年5月16日至2005年6月1日,募集资金总额为人民币3,636,169,662.02元,其中认购手续费0.00元,折合3,636,169,662.02份基金份额。募集资金的银行存款利息为人民币333,220.15元,折合333,220.15份基金份额。上述资金已经安永华明会计师事务所验资。合同生效日基金份额为3,636,502,882.17份。

本基金为契约型开放式,存续期限不定,基金管理人为大成基金管理有限公司,基金托管人为中国光大银行。《大成货币市场证券投资基金基金合同》、《大成货币市场证券投资基金招募说明书》等文件已按规定报送中国证监会备案。

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。

二、会计报表编制基础及遵循企业会计准则的声明

本财务报表系按照中国财政部2006年颁布的企业会计准则及应用指南、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露编报规则》第5号《货币市场基金信息披露特别规定》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

根据中国证监会颁布的证监会计字[2006]23号《关于基金管理公司及证券投资基金执行〈企业会计准则〉的通知》,本基金自2007年7月1日起执行财政部2006年发布的《企业会计准则》。本财务报表按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》以及其他相关规

定,对要求追溯调整的项目在相关会计年度进行了追溯调整,并对财务报表进行了重新表述,具体影响参见附注三、(十)。

可比年度财务报表的列报方式已按照企业会计准则的要求进行了重述。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

三、主要会计政策、会计估计及其变更

本基金所载财务信息根据下列依照企业会计准则及应用指南、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

(一) 会计年度

本基金会计年度采用公历年度,即每年1月1日至12月31日。

(二) 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

(三) 金融工具

本基金的金融资产分类为交易类金融资产及贷款和应收款项,在初始确认时以公允价值计量。本基金对所持有的债券投资以摊余成本法进行后续计量。本会计期间内,本基金持有的债券投资的摊余成本接近其公允价值。

本基金的金融负债于初始确认时归类为其他金融负债,以公允价值计量,并以摊余成本进行后续计量。

(四) 金融工具的估值方法

1、2007年7月1日前,估值对象以买入成本列示,按票面利率或协议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,每日计提损益;2007年7月1日起,估值对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内摊销,每日计提收益或损失。

本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值;

本基金金融工具的估值方法具体如下:

(1) 基金持有的银行存款以本金列示,按银行适用利率逐日计提利息;

(2) 基金持有的回购协议(封闭式回购),2007年7月1日前,以协议金额列示,按协议利率在回购期间内逐日计提利息;2007年7月1日起,以摊余成本列示,按实际利率在回购期间内逐日计提利息;

(3) 基金持有的付息债券、贴现券购买时采用实际支付价款(包含交易费用)确定初始成本,每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入;

(4) 基金持有的买断式回购以协议金额列示,所产生的利息在实际持有期间内逐日计提。回购期间对涉及的金融资产根据其资产的性质进行相应的估值。回购期满时,若双方都能履约,则按协议进行交割。若融资业务到期无法履约,则继续持有现金资产;若融券业务到期无法履约,则继续持有债券资产,实际持有的相关资产按其性质进行估值;

2、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的,基金管理人可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方法计价;

3、为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按其他可参考公允价值指标计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果,基金管理人于每一估值日,采用其他可参考公允价值指标,对基金持有的估值对象进行重新评估,即“影子定价”。当“影子定价”确定的基金资产净值与摊余成本法计算的基金资产净值的偏离度的绝对值达到或超过0.25%时,基金管理人应根据风险控制的需要调整组合。其中,对于偏离度的绝对值达到或超过0.5%的情形,基金管理人应编制并披露临时报告;

4、如有新增事项,按国家最新规定估值。

（五）金融工具的成本计价方法

1、债券投资

买入银行间同业市场交易的债券，2007年7月1日前，于实际支付价款时确认为债券投资；2007年7月1日起，于成交日确认为债券投资。

债券投资按实际支付的全部价款入账，其中所包含的债券利息作为应收利息单独核算，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本，对于贴息债券，应作为债券投资成本；

卖出银行间同业市场交易的债券，2007年7月1日前，于实际收到全部价款时确认债券投资收益；2007年7月1日起，于成交日确认债券投资收益。

出售债券的成本按移动加权平均法结转。

2、回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购）2007年7月1日前，以协议金额列示，按协议金额及约定利率，在回购期内采用直线法逐日计提利息；2007年7月1日起，以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提利息；

（六）收入的确认和计量

1、存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息收入损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示。另外，根据中国证监会基金部通知(2006)22号文《关于货币市场基金提前支取定期存款有关问题的通知》的规定，因提前支取导致的利息损失由基金管理公司承担；

2、债券利息收入按实际持有期内逐日计提。附息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；

3、买入返售金融资产收入，2007年7月1日前，按协议金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提；2007年7月1日起，按融出资金应付或实际支付的总额及实际利率，在回购期内逐日计提；

4、债券投资收益，并按卖出债券成交金额与其成本、应收利息的差额入账；

5、其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

（七）费用的确认和计量

1、基金管理费按前一日基金资产净值的0.33%的年费率逐日计提；

2、基金托管费按前一日基金资产净值的0.10%的年费率逐日计提；

3、对于A级基金份额，基金销售服务费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提；对于B级基金份额，基金销售服务费按前一日基金资产净值的0.01%的年费率逐日计提；

4、卖出回购金融资产，2007年7月1日前，按协议金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提；2007年7月1日起，按融入资金应收或实际收到的总额及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提。

（八）实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为1.00元。由于申购、赎回引起的实收基金的变动分别于基金申购确认日、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。

（九）基金的收益分配政策

1、收益分配原则

(1) 本基金根据每日基金收益公告, 以每万份基金份额收益为基准, 为投资人每日计算收益并分配, 按日结转份额, 每月集中支付收益。若当日收益大于零, 则为投资者记正收益; 若当日收益小于零, 则为投资者记负收益; 若当日收益为零时, 当日投资人不计收益。

(2) 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。

(3) 当日申购的基金份额不享有当日分红权益, 当日赎回的基金份额享有当日分红权益。基金收益每月月末集中支付一次, 成立不满一个月不支付, 每月累计收益支付方式只采取红利再投资方式, 投资人可通过赎回基金份额获得现金收益。

(4) 在不影响投资人利益的情况下, 基金管理人可酌情调整基金收益分配方式, 此项调整不需要召开基金份额持有人大会, 基金管理人应于实施更改前两日内在至少一种中国证监会指定报刊上刊登公告。

2、收益分配方案

基金收益分配方案中载明基金收益的范围、基金净收益、基金收益分配对象、分配原则、分配时间、分配数额及比例、分配方式及有关手续费等内容。基金每工作日公告截至前一个工作日(含节假日)每万份基金净收益和最近七日收益所折算的7 日年化收益率。基金收益公告由基金管理人拟定, 并由基金托管人核实后确定。

收益分配采用红利再投资方式, 免收再投资费用; 基金份额持有人赎回基金份额时发生的银行转账或其他手续费用由基金份额持有人自行承担。

(十) 首次执行企业会计准则

如附注二所述, 本基金自2007年7月1日起执行企业会计准则, 根据企业会计准则的有关规定, 本基金对因首次执行企业会计准则而产生的某些金融工具的成本收益核算方法或估值方法的变更由于追溯调整法不切实可行而采用未来适用法, 具体参见附注三的(四)到(七)。

四、税项

(一) 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》, 自2004年1月1日起, 对证券投资基金(封闭式证券投资基金, 开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入, 继续免征营业税和企业所得税;

(二) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》, 对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入, 由上市公司及债券发行企业在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入时代扣代缴20%的个人所得税。

五、资产负债表日后事项

无。

六、关联方关系及关联方交易

(一) 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	基金托管人、基金代销机构
中泰信托投资有限责任公司①	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
中国银河投资管理有限公司②	基金管理人的股东(2007年5月30日之后)
中国银河证券有限责任公司②	基金管理人的股东(2007年5月30日之前)
广东证券股份有限公司(“广东证券”)③	基金管理人股东、基金代销机构

注：

①中泰信托持有的大成基金管理有限公司股权于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。

②2007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，其持有的大成基金管理有限公司的股权已经于2007年10月29日被河南省中牟县人民法院依法解除冻结。

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。广东证券持有的大成基金管理有限公司股权的处理方案尚未明确。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。

(二) 通过关联方交易单元进行的交易及佣金情况

1、回购交易

关联方名称	2007 年度		2006 年度	
	成交金额	占全年该类交易金额的比例	成交金额	占全年该类交易金额的比例
光大证券	10,600,400,000.00	100%	477,100,000.00	100%

2、交易单元佣金

本基金采取固定佣金的方式，每交易单元每月佣金一万元，逐日计提，定期支付。

(三) 与关联方进行银行间债券买卖和回购交易情况

1、本基金2007年度通过银行间同业市场与基金托管人中国光大银行股份有限公司进行以下交易：

关联方名称	2007年			
	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

2、本基金2006年度通过银行间同业市场与基金托管人中国光大银行股份有限公司进行以下交易：

关联方名称	2006年			
	买入债券	卖出债券	卖出回购证券	利息支出
中国光大银行	1,661,547,225.12	368,212,667.69	4,854,200,000.00	1,320,924.51

(四) 关联方报酬

1、基金管理人报酬

(1) 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

(2) 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6,578,754.00元(2006年1月1日至2006年12月31日共计提15,323,212.71元，已全部支付)，其中已支付基金管理人人民币6,226,025.83元，尚余人民币352,728.17元未支付。

2、基金托管人报酬

(1) 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

(2) 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 1,993,561.87 元 (2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日共计提 4,643,397.86 元, 已全部支付), 其中已支付基金托管人人民币 1,886,674.56 元, 尚余人民币 106,887.31 元未支付。

3、基金销售服务费

(1) 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

(2) 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 2,101,417.07 元 (2006 年度为 3,814,510.03 元), 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: 人民币元

关联方名称	2007年度	2006年度
大成基金管理有限公司	193,011.00	302,875.91
中国光大银行	320,045.50	1,888,471.17
光大证券股份有限公司	5,489.80	25,492.13
中国银河证券有限责任公司	7,754.38	19,012.14
广东证券股份有限公司	168.18	1,322.74

4、由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

(1) 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 12 月 31 日保管的银行存款余额为 9,728,883.60 元 (2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 7,131,861.72 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 175,599.82 元 (2006 年: 190,256.73 元)。

(2) 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 12 月 31 日保管的协议活期存款余额为 20,000,000.00 元 (2006 年年 12 月 31 日保管的协议活期存款余额为 40,000,000.00 元)。本会计期间由基金托管人保管的协议活期存款产生的利息收入为 2,966,671.83 元 (2006 年: 10,901,824.22 元)。

(五) 关联方持有基金份额情况

1、基金管理人持有本基金份额情况

	2007年	2006年
期初持有基金份额(份)	0	32,414,518.47
加: 本期申购(份)	0	0
减: 本期赎回(份)	0	32,414,518.47
期末持有基金份额(份)	0	0
期末持有基金份额占期末基金总份额的比例	0.00%	0.00%
申购费率	0.00%	0.00%
赎回费率	0.00%	0.00%

2、基金管理人主要股东及其控制的机构持有本基金份额情况

无。

七、本基金会计报表重要项目说明(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(一) 银行存款

项目	2007年12月31日	2006年12月31日
活期存款	29,728,883.60	47,131,861.72
定期存款	0.00	0.00
合计	29,728,883.60	47,131,861.72

本基金截止 2007 年 12 月 31 日及 2006 年 12 月 31 日定期存款均未有余额。

(二) 交易性金融资产

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
债券投资	1,366,593,284.86	2,683,576,885.53
其中: 银行间市场	1,366,593,284.86	2,683,576,885.53

(三) 应收利息

项目	2007年12月31日	2006年12月31日
应收银行存款利息	140,362.40	27,789.82
应收结算备付金利息	3,370.62	900.13
应收债券利息	7,242,022.07	9,730,938.61
应收买入返售利息	26,015.36	
合计	7,411,770.45	9,759,628.56

(四) 应付销售服务费

项目	2007年12月31日	2006年12月31日
应付A级基金份额销售服务费	86,148.94	148,860.87
应付B级基金份额销售服务费	7,242.77	17,691.23
合计	93,391.71	166,552.10

(五) 应付交易费用

项目	2007年12月31日	2006年12月31日
应付银行间交易费用	15,484.43	102,690.00
应付银行间结算费用	9,810.00	0.00
应付银行间回购交易费用	0.00	16,787.93
合计	25,294.43	119,477.93

(六) 应付利息

项目	2007年12月31日	2006年12月31日
应付银行间卖出回购金融资产利息	0.00	40,359.48

(七) 应付利润

项目	2007年12月31日	2006年12月31日
应付 A 级基金份额收益	127,859.56	114,407.92
应付 B 级基金份额收益	299,040.85	416,269.42
合计	426,900.41	530,677.34

(八) 其他负债

项目	2007年12月31日	2006年12月31日
预提银行间账户维护费	6,000.00	6,000.00

预提审计费	90,000.00	90,000.00
预提交易单元使用费	120,000.00	60,000.00
应付银行划款手续费	5,819.22	43,797.97
合计	221,819.22	199,797.97

(九) 实收基金

项目	2007年度	2006年度
期初基金份额	2,685,661,728.13	3,962,871,836.63
加：本期申购	17,995,130,996.84	39,141,561,598.83
其中：基金分红再投资	61,084,175.74	95,827,164.57
减：本期赎回	19,176,848,264.8	40,418,771,707.33
期末实收基金	1,503,944,460.17	2,685,661,728.13

(十) 债券投资收益

项目	2007 年度	2006 年度
卖出及到期兑付债券结算总额	27,282,103,640.02	42,356,575,856.06
减：卖出及到期兑付债券成本总额	27,153,389,724.72	42,162,376,201.72
减：应收利息总额	131,879,492.99	174,219,121.72
债券投资收益	-3,165,577.69	19,980,532.62

(十一) 其他收入

项目	2007 年度	2006 年度
银行间手续费优惠	0.00	2,525.00
其他	0.00	6,138.13
合计	0.00	8,663.13

(十二) 其他费用

项目	2007 年度	2006 年度
审计费用	90,000.00	90,000.00
信息披露费	100,000.00	100,000.00
交易单元使用费	120,000.00	120,000.00
银行费用	51,000.00	86,968.09
账户维护费	18,000.00	18,000.00
其他	300.00	300.00
合计	379,300.00	415,268.09

(十三) 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 2007 年度按不同级别的基金份额收益分配的详细情况如下：

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	22,846,516.46	37,706,981.94	60,553,498.40
计入应付利润(见附注七-(七))	127,859.56	299,040.85	426,900.41
累计分配收益	22,974,376.02	38,006,022.79	60,980,398.81

本基金 2006 年度按不同级别的基金份额收益分配的详细情况如下：

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	26,549,005.37	68,958,330.20	95,507,335.57
计入应付利润(见附注七-(七))	114,407.92	416,269.42	530,677.34
累计分配收益	26,663,413.29	69,374,599.62	96,038,012.91

八、报告期末流通转让受到限制的基金资产

截至 2007 年 12 月 31 日，本基金从事银行间同业市场的债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 0.00 元（2006 年：卖出回购证券款余额为人民币 99,000,000.00 元）。

除此之外，无因其他原因导致年末基金资产流通受限的情况。

九、风险管理

（一）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。

（二）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债券，包括国债、央行票据、政策性金融债等，且通过分散化投资以分散信用风险。

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。

（三）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为剩余期限较短、信誉良好的国债、央行票据、政策性金融债及企业短期融资券等，除在证券交易所的债券回购交易，其余均在银行间同业市场交易。因此，除在附注八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，卖出回购的资金余额在每个交易日一般均不超过基金资产净值的 20%。本基金所持有的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。

(四) 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。

1、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。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，且以摊余成本进行后续计量，因此无重大市场价格风险。

2、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。本基金主要投资于银行间市场交易的固定收益品种，以摊余成本计价，并通过“影子定价”机制（附注三-（四）-3）使按摊余成本确认的基金资产净值能近似反映基金资产的公允价值，因此本基金的运作仍然存在相应的利率风险。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感度缺口进行监控。

下表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

2007年12月31日	1至6个月	6个月至1年	1年至5年	不计息	合计
资产					
银行存款	29,728,883.60	0.00	0.00	0.00	29,728,883.60
结算备付金	6,809,437.76	0.00	0.00	0.00	6,809,437.76
交易性金融资产	1,127,358,048.94	239,235,235.92	0.00	0.00	1,366,593,284.86
买入返售金融资产	96,500,344.75	0.00	0.00	0.00	96,500,344.75
应收利息	0.00	0.00	0.00	7,411,770.45	7,411,770.45
资产总计	1,260,396,715.05	239,235,235.92	0.00	7,411,770.45	1,507,043,721.42
负债					
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	352,728.17	352,728.17
应付托管费	0.00	0.00	0.00	106,887.31	106,887.31
应付销售服务费	0.00	0.00	0.00	93,391.71	93,391.71
应付交易费用	0.00	0.00	0.00	25,294.43	25,294.43
应交税费	0.00	0.00	0.00	1,872,240.00	1,872,240.00
应付利润	0.00	0.00	0.00	426,900.41	426,900.41
其他负债	0.00	0.00	0.00	221,819.22	221,819.22
负债总计	0.00	0.00	0.00	3,099,261.25	3,099,261.25
利率敏感度缺口	1,260,396,715.05	239,235,235.92	0.00	4,312,509.20	1,503,944,460.17

2006年12月31日	1至6个月	6个月至1年	1年至5年	不计息	合计
资产					
银行存款	47,131,861.72	0.00	0.00	0.00	47,131,861.72
结算备付金	1,818,523.26	0.00	0.00	0.00	1,818,523.26
交易性金融资产	2,143,717,564.07	539,859,321.46	0.00	0.00	2,683,576,885.53
应收利息	0.00	0.00	0.00	9,759,628.56	9,759,628.56
应收申购款	0.00	0.00	0.00	45,397,317.81	45,397,317.81

资产总计	2,192,667,949.05	539,859,321.46	0.00	55,156,946.37	2,787,684,216.88
负债					
卖出回购金融资产款	99,000,000.00	0.00	0.00	0.00	99,000,000.00
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	780,307.18	780,307.18
应付托管费	0.00	0.00	0.00	236,456.75	236,456.75
应付销售服务费	0.00	0.00	0.00	166,552.10	166,552.10
应付交易费用	0.00	0.00	0.00	119,477.93	119,477.93
应交税费	0.00	0.00	0.00	948,860.00	948,860.00
应付利息	0.00	0.00	0.00	40,359.48	40,359.48
应付利润	0.00	0.00	0.00	530,677.34	530,677.34
其他负债	0.00	0.00	0.00	199,797.97	199,797.97
负债总计	99,000,000.00	0.00	0.00	3,022,488.75	102,022,488.75
利率敏感度缺口	2,093,667,949.05	539,859,321.46	0.00	52,134,457.62	2,685,661,728.13

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对基金利润总额和净值产生的影响。负数表示可能减少净值，正数表示可能增加净值。

	基准点 (%)	对净值的影响
2007 年 12 月 31 日		
利率	+25	-741,977.59
利率	-25	744,553.87

	基准点 (%)	对净值的影响
2006 年 12 月 31 日		
利率	+25	-1,993,594.39
利率	-25	2,001,033.95

3、外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

十、其他事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的其他重要事项。

本年度首次执行企业会计准则，按其列报要求对比较数据进行了重述。

按企业会计准则的要求，对年末所有者权益及期间净损益的影响情况如下：

项目	2006年1月1日 所有者权益	2006年度 净损益	2006年12月31日 所有者权益
按原会计准则列报的金额	3,962,871,836.63	96,038,012.91	2,685,661,728.13
金融资产公允价值变动的调整数	0.00	0.00	0.00
按新会计准则列报的金额	3,962,871,836.63	96,038,012.91	2,685,661,728.13

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	2007年6月30日 所有者权益
按原会计准则列报的金额	2,685,661,728.13	28,928,503.38	1,977,278,953.18

金融资产公允价值变动的调整数	0.00	0.00	0.00
按新会计准则列报的金额	2,685,661,728.13	28,928,503.38	1,977,278,953.18

第七章 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	1,366,593,284.86	90.68%
买入返售证券	96,500,344.75	6.40%
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	36,538,321.36	2.42%
其它资产	7,411,770.45	0.49%
总计	1,507,043,721.42	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	72,176,768,940.23	9.91%
	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	0.00	0.00%
	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调整
2	2007-6-1	20.04%		
3	2007-7-11	20.93%		
4	2007-7-12	20.94%		
5	2007-8-30	20.65%		

三、基金投资组合平均剩余期限

(一) 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	74
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	178
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	29

(二) 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	52.69%	0.00%
	其中: 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	1.98%	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	18.06%	0.00%
	其中: 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	6.14%	0.00%
4	90 天(含) -180 天	13.06%	0.00%
	其中: 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	3.23%	0.00%
5	180 天(含) -397 天(含)	15.91%	0.00%
	合计	99.72%	0.00%

四、本报告期末债券投资组合

(一) 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	331,560,190.90	22.05%
	其中: 政策性金融债	289,143,999.30	19.23%
3	央行票据	846,622,975.25	56.29%
4	企业债券	188,410,118.71	12.53%
5	其他	0.00	0.00%
	合计	1,366,593,284.86	90.87%
	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	170,767,285.36	11.35%

(二) 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 04	4,000,000		399,524,352.44	26.57%
2	07 农发 12	2,400,000		239,235,235.92	15.91%
3	07 央行票据 01	2,000,000		199,960,490.15	13.30%
4	07 央行票据 53	1,500,000		147,873,412.19	9.83%
5	07 央行票据 22	1,000,000		99,264,720.47	6.60%
6	07 铁通 CP01	800,000		79,972,205.63	5.32%
7	07 国开 11	500,000		49,908,763.38	3.32%
8	05 中信债	500,000		48,607,847.86	3.23%
9	05 中行 02 浮	400,000		39,526,003.26	2.63%
10	07 特变 CP01	300,000		29,995,582.70	1.99%

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	100
报告期内偏离度的最高值	0.4912%
报告期内偏离度的最低值	-0.1314%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2111%

六、投资组合报告附注

(一) 基金计价方法说明。

本基金的债券投资及资产支持证券投资采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率每日计提应收利息，2007 年 7 月 1 日之前按直线法、自 2007 年 7 月 1 日起按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。

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。

(二) 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。

(三) 报告期内本基金未投资控股股东主承销的证券，未从二级市场投资分离交易可转债附送的权证，投资流通受限证券未违反相关法规或本基金管理公司的规定。

(四) 本报告期内无需说明的证券投资决策程序。

(五) 其他资产构成

项目	金额(元)
应收利息	7,411,770.45

(六) 本报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金情况无。

第八章 基金份额持有人情况

一、期末基金份额持有人户数和持有人结构

份额级别	基金份额持有人户数(户)	平均每户持有的基金份额(份)	持有人结构			
			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
A 类	8,120	59,239.71	54,174,730.88	3.60%	426,851,695.49	28.38%
B 类	23	44,474,695.27	861,477,232.51	57.28%	161,440,758.61	10.73%
合计	8,143	184,691.69	915,651,963.39	60.88%	588,292,454.10	39.12%

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 1,503,944,417.49 份与实收基金 1,503,944,460.17 份的差额 42.68 份系由此原因造成。

二、期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况

项目	期末持有本开放式基金份额的总量(份)	占本基金总份额的比例(%)
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	1,004.96 份	0.000067%

第九章 开放式基金份额变动情况

本基金份额变动情况如下：

单位：份

份额 级别	基金合同生效日 的基金份额总额	本报告期内基金份额的变动情况			
		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
A 类	1,294,564,029.77	628,605,999.94	8,095,003,136.16	8,242,582,667.21	481,026,468.89
B 类	2,341,938,852.40	2,057,055,728.19	10,955,689,667.31	11,989,827,404.22	1,022,917,991.28
合计	3,636,502,882.17	2,685,661,728.13	19,050,692,803.47	20,232,410,071.43	1,503,944,460.17

注：基金合同生效日为 2005 年 6 月 3 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。

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。上述申购赎回份额中包含了 A 级与 B 级之间调增和调减份额。

第十章 重大事件揭示

一、本报告期内未召开基金份额持有人大会。

二、本报告期内基金管理人、基金托管人的基金托管部门重大人事变动情况

(一) 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。

(二) 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。

(三) 托管人法人代表变动情况介绍

三、本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

四、本报告期内本基金的投资组合策略没有重大改变。

五、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 60,980,398.81 元，其中以红利再投资形式结转入实收基金 60,553,498.40 元，未结转为基金份额而计入应付收益 426,900.41 元。

六、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，本报告期支付的审计费用为 90,000.00 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、本报告期基金管理人、托管人及其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单元的有关情况

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：

(一) 债券及回购交易量情况：

券商名称	交易单元 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	10,600,400,000.00	100.00%

本基金采取固定佣金的方式，每交易单元每月佣金一万元，逐日计提，定期支付。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。

(二) 本报告期内，本基金租用证券公司交易单元的变更情况

本报告期内增加交易单元	本报告期内退租交易单元
无	无

(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
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5月30日
9	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
10	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

11	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
12	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
13	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
14	大成货币基金收益支付公告	证券时报	2007 年 7 月 30 日
15	大成基金旗下开放式基金在兴业证券开展网上交易申购费率优惠的公告	证券时报	2007 年 8 月 1 日
16	大成基金向中信银行借记卡持卡人开通基金网上交易业务的公告	证券时报	2007 年 8 月 20 日
17	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
18	大成货币基金收益支付公告	证券时报	2007 年 8 月 30 日
19	大成基金公司与五家商业银行合作开通开放式基金网上直销业务的公告	证券时报	2007 年 9 月 19 日
20	大成货币基金“十一”长假前暂停申购及基金转换转入交易公告	证券时报	2007 年 9 月 25 日
21	大成货币基金收益支付公告	证券时报	2007 年 9 月 27 日
22	大成货币市场证券投资基金收益支付公告	证券时报	2007 年 10 月 30 日
23	大成货币市场证券投资基金收益支付公告	证券时报	2007 年 11 月 29 日
24	大成货币市场证券投资基金 2008 年“元旦”假期前暂停申购、定期定额投资业务及基金转换转入公告	证券时报	2007 年 12 月 26 日
25	大成货币市场证券投资基金收益支付公告	证券时报	2007 年 12 月 27 日

第十一章 备查文件

一、备查文件目录：

- (一) 《关于同意大成货币市场证券投资基金募集的批复》；
- (二) 《关于大成货币市场证券投资基金备案确认的函》；
- (三) 《大成货币市场证券投资基金基金合同》；
- (四) 《大成货币市场证券投资基金托管协议》；
- (五) 大成基金管理有限公司营业执照、法人许可证及公司章程；
- (六) 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

二〇〇八年三月二十六日