

大成债券投资基金  
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：中国农业银行

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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2007 年 8 月 21 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，本报告中财务资料未经审计。

## 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 .....	17
第九节	重大事件揭示 .....	17
第十节	备查文件目录 .....	19

## 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: 1,376,857,645.30 份<br>大成债券 C: 137,716,876.64 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:  | <a href="http://www.dcfund.com.cn">http://www.dcfund.com.cn</a> |
| 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:   | <a href="mailto:dupeng@dcfund.com.cn">dupeng@dcfund.com.cn</a>  |

### 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:  | <a href="http://www.abchina.com">http://www.abchina.com</a> |
| 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》
- 登载半年度报告正文的管理人互联网网址：<http://www.dcfund.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
- 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

单位：人民币元

序号	财务指标	2007 年 1 月 1 日至 6 月 30 日	
		大成债券 A/B	大成债券 C
1	基金本期净收益	89,599,500.08	5,202,554.35
2	基金份额本期净收益	0.0528	0.0552
3	期末可供分配基金收益*	67,156,145.31	4,117,248.70
4	期末可供分配基金份额收益	0.0488	0.0299
5	期末基金资产净值	1,444,013,790.61	143,460,337.64
6	期末基金份额净值	1.0488	1.0417
7	基金加权平均净值收益率	5.22%	5.36%
8	本期基金份额净值增长率	3.76%	3.49%
9	基金份额累计净值增长率	28.63%	27.77%

\*大成债券 A/B 类本报告期末未分配收益为 77,618,133.60 元，未实现利得为 -10,461,988.29 元；大成债券 C 类本报告期末未分配收益为 4,117,248.70 元，未实现利得为 1,626,212.30 元，依据期末可供分配收益计算公式计算得出大成债券 A/B 和大成债券 C 期末可供分配收益。

### 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：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
			基准收益率③	基准收益率标准差④		

					④		
大成债券 A/B	过去 1 个月	1.06%	0.12%	-1.23%	0.07%	2.29%	0.05%
	过去 3 个月	3.17%	0.12%	-2.47%	0.07%	5.64%	0.05%
	过去 6 个月	3.76%	0.14%	-2.65%	0.06%	6.41%	0.08%
	过去 1 年	6.99%	0.15%	-0.62%	0.07%	7.61%	0.08%
	过去 3 年	23.72%	0.22%	11.01%	0.20%	12.71%	0.02%
	自基金合同生效起至今	28.63%	0.24%	6.26%	0.24%	22.37%	0.00%
大成债券 C	过去 1 个月	1.00%	0.12%	-1.23%	0.07%	2.23%	0.05%
	过去 3 个月	3.01%	0.12%	-2.47%	0.07%	5.48%	0.05%
	过去 6 个月	3.49%	0.14%	-2.65%	0.06%	6.14%	0.08%
	过去 1 年	6.39%	0.15%	-0.62%	0.07%	7.01%	0.08%
	过去 3 年	22.86%	0.22%	11.01%	0.20%	11.85%	0.02%
	自基金合同生效起至今	27.77%	0.24%	6.26%	0.24%	21.51%	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 2007 年 6 月 30 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 2007 年 6 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%。

### 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

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

2007 年上半年我国国内经济继续高速增长,消费增长创新高,货币和信贷指标保持高位,CPI 回升显示通货膨胀压力进一步加大。国际收支不平衡矛盾仍较突出,巨额顺差导致的流动性过剩格局没有改变。为抑制投资需求,引导货币信贷合理增长,上半年央行相继五次上调存款准备金率、两次上调存贷款利率,同时加大公开市场调控作用,大力回笼银行体系流动性。

受一系列紧缩性政策的影响,上半年债券市场呈现连续下跌的走势,中国债券总指数下跌 2.65%。债券一级市场发行利率上升带动二级市场利率走高。债券市场收益率曲线向上平移 120 个基点。中长期债券收益率上升幅度大于短期债券,收益率曲线陡峭化形态加剧。特别国债的批准发行更使得中长端债券收益率压力加大。其中 10 年期债券收益率上升幅度最大,为 140 个基点。

本基金在上半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。同时尽量降低基金组合的净值波动率,获得稳定增长的收益。

在资产配置层面上,考虑到目前可转债的风险收益特征完全等同于股票,上半年本基金没有进行可转换债券的二级市场投资,只进行新债申购。同时基于对利率政策和债券收益率曲线变动预期,债券投资组合整体依然保持低久期。上半年有交通银行、中国远洋等大盘新股陆续发行,首发新股投资的无风险收益特征依然非常明显,尤其是优质的大盘新股。因此本基金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适当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上半年基金投资收益中的一个重要组成部分。

基于我们对宏观经济环境和市场利率走势的判断,上半年本基金对投资组合结构进行了适当调整。组合主要投资于剩余期限较短的交易所国债、中央银行票据和政策性金融债,以降低债券组合久期并保持组合的高流动性。由于短期企业债和金融债之间的利差明显缩小,本基金减持短期企业债,增加配置短久期的央票和金融债品种,以规避利率风险。短期央票利率的不断上涨提高了组合的再投资收益。同时适当增加配置了盯住三个月 SHIBOR 的浮动金融债,以有效规避利率波动的风险。

以上策略运用为本基金在上半年取得了稳定的收益。上半年大成债券 A/B 净值增长率为 3.76%,大成债券 C 净值增长率为 3.49%,业绩比较基准收益率为-2.65%。本基金净值继续保持低波动率,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 年下半年债券市场展望和基金投资策略

从宏观基本面看,下半年国内宏观经济依然保持较高增速,但 CPI 增速在三季度仍然较高,通货膨胀压力相当大。另外汇率升值速度有可能加快。投资、信贷、物价的表现将对货币政策产生关键性影响。预计下半年央行将采取偏紧货币政策,继续通过数量工具和价格工具等措施回笼市场流动性,控制信贷的过快增长。另外对通货膨胀判断的分歧以及其他一些因素可能会成为经济政策的扰动项,从而产生政策的不确定性预期。下半年债券市场整体仍

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，债券市场继续面临较大压力，收益率曲线将保持上升态势，更趋于陡峭化。

下半年本基金将继续秉承“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和浮动利率品种，保持低久期，做好流动性管理。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。

#### 第四节 托管人报告

在托管大成债券投资基金的过程中，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《大成债券投资基金基金合同》、《大成债券投资基金托管协议》的约定，对大成债券投资基金管理人——大成基金管理有限公司 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 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，大成基金管理有限公司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。

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债券投资基金半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 8 月 21 日

#### 第五节 财务会计报告（未经审计）

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		94,622,869.54	38,820,115.56
清算备付金		6,447,023.68	9,143,134.00
交易保证金		410,000.00	410,000.00
应收证券清算款		9,575,710.03	0.00
应收股利		0.00	0.00

应收利息	4 (1)	26,248,547.86	5,656,729.63
应收申购款		2,548,648.92	1,040,049.16
其他应收款	4 (2)	0.00	0.00
股票投资市值		49,413,410.00	99,725,737.56
其中：股票投资成本		23,355,800.00	59,800,541.49
债券投资市值		1,890,485,973.33	845,612,570.70
其中：债券投资成本		1,888,998,488.89	845,900,568.01
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	4 (3)	0.00	0.00
其他资产		0.00	0.00
资产总计		2,079,752,183.36	1,000,408,336.61
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		1,311,377.09	857,940.23
应付托管费		374,679.16	245,125.79
应付销售服务费		32,633.83	22,009.85
应付佣金	4 (5)	0.00	120,000.00
应付利息		101,074.82	28,616.00
应付收益		0.00	0.00
未交税金		0.00	0.00
其他应付款	4 (6)	1,445,876.97	1,025,358.33
卖出回购证券款		488,700,000.00	160,000,000.00
短期借款		0.00	0.00
预提费用	4 (7)	312,413.24	290,000.00
其他负债		0.00	0.00
负债合计		492,278,055.11	162,589,050.20
持有人权益			
实收基金	4 (8)	1,514,574,521.94	812,452,632.83
未实现利得	4 (9)	-8,835,775.99	9,345,363.51
未分配收益		81,735,382.30	16,021,290.07
持有人权益合计		1,587,474,128.25	837,819,286.41
负债及持有人权益总计		2,079,752,183.36	1,000,408,336.61
大成债券A/B基金份额净值		1.0488	1.0317
大成债券C基金份额净值		1.0417	1.0275

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		110,317,531.31	27,559,936.71

1、股票差价收入	4 (10)	80,388,690.85	9,432,547.68
2、债券差价收入	4 (11)	-7,704,512.80	2,224,372.22
3、权证差价收入	4 (12)	9,129,582.71	1,162,061.79
4、债券利息收入		25,100,286.30	12,750,099.71
5、存款利息收入		1,347,036.27	975,303.41
6、股利收入		136,818.00	9,902.70
7、买入返售证券收入		51,531.51	0.00
8、其他收入	4 (13)	1,868,098.47	1,005,649.20
二、费用		15,515,476.88	7,964,355.91
1、基金管理人报酬	3 (4)	6,396,153.75	3,704,108.98
2、基金托管费	3 (4)	1,827,472.49	1,058,316.81
3、销售服务费		144,055.59	9,052.59
4、卖出回购证券支出		6,709,858.43	2,796,774.84
5、利息支出		0.00	0.00
6、其他费用	4 (14)	437,936.62	396,102.69
其中：上市年费		0.00	0.00
信息披露费		148,767.52	148,767.52
审计费用		44,630.98	24,795.19
三、基金净收益		94,802,054.43	19,595,580.80
加：未实现利得		-12,092,104.32	513,470.63
四、基金经营业绩		82,709,950.11	20,109,051.43

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
本期基金净收益		94,802,054.43	19,595,580.80
加：期初基金净收益		16,021,290.07	9,471,004.92
加：本期损益平准金		14,265,695.33	21,100,835.20
可供分配基金净收益		125,089,039.83	50,167,420.92
减：本期已分配基金净收益	4 (15)	43,353,657.53	25,426,164.39
期末基金净收益		81,735,382.30	24,741,256.53

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		837,819,286.41	216,524,953.51
二、本期经营活动			
基金净收益		94,802,054.43	19,595,580.80
未实现利得		-12,092,104.32	513,470.63
经营活动产生的基金净值变动数		82,709,950.11	20,109,051.43
三、本期基金份额交易			
基金申购款		3,953,858,583.77	2,611,390,855.43

基金赎回款		-3,243,560,034.51	-1,648,189,456.62
基金份额交易产生的基金净值变动数		710,298,549.26	963,201,398.81
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	4(15)	-43,353,657.53	-25,426,164.39
五、期末基金净值		1,587,474,128.25	1,174,409,239.36

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(“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
中泰信托投资有限责任公司	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

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

无。

#### (3) 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

##### A 卖出回购交易

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	
	卖出回购证券金额	利息支出	卖出回购证券金额	利息支出
中国农业银行	915,800,000.00	304,048.11	2,021,000,000.00	586,964.19

##### B 债券买卖交易

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
	本期成交金额	本期成交金额

中国农业银行	1, 830, 887, 938. 87	2, 797, 205, 346. 21
--------	----------------------	----------------------

## (4) 关联方报酬

## A 基金管理人报酬

基金管理费按前一日基金资产净值的 0.70% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.70\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两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计人民币 6,396,153.75 元，其中已支付基金管理人人民币 5,084,776.66 元，尚余人民币 1,311,377.09 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 3,704,108.98 元，已全部支付。）

## B 基金托管人报酬

基金托管费按前一日基金资产净值的 0.20% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

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托管人托管费共计人民币 1,827,472.49 元，其中已支付基金托管人人民币 1,452,793.33 元，尚余人民币 374,679.16 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 1,058,316.81 元，已全部支付。）

## C 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 94,622,869.54 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 1,282,892.77 元。（2006 年 6 月 30 日基金托管人保管的银行存款余额为 95,636,282.09 元，2006 年 1 月 1 日至 6 月 30 日由基金托管人保管的银行存款利息收入为 959,768.97 元）。

## (5) 基金各关联方投资本基金的情况

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) 应收利息

项目	2007年6月30日
应收银行存款利息	59,120.76
应收清算备付金利息	2,611.08
应收债券利息	26,186,751.22
应收权证保证金利息	64.80
合计	26,248,547.86

## (2) 其他应收款

无。

## (3) 待摊费用

无。

## (4) 投资估值增值

项目	2007年6月30日
股票估值增值	26,057,610.00
债券估值增值	1,487,484.44
合计	27,545,094.44

## (5) 应付佣金

无。

## (6) 其他应付款

项目	2007年6月30日
应付券商深交所席位保证金	250,000.00
应付债券利息收入的个人所得税	1,176,607.27
应付债券交易手续费	19,269.70
合计	1,445,876.97

## (7) 预提费用

项目	2007年6月30日
审计费用	44,630.98
信息披露费	148,767.52
预提券商佣金	119,014.74
合计	312,413.24

## (8) 实收基金

项目	2007年1月1日至2007年6月30日
期初数	812,452,632.83
加：本期因申购的增加数	3,829,884,792.38
减：本期因赎回的减少数	3,127,762,903.27
期末数	1,514,574,521.94

## (9) 未实现利得

项目	2007年6月30日
投资估值增值	27,545,094.44
其中：股票投资估值增值	26,057,610.00
债券投资估值增值	1,487,484.44
未实现利得平准金	-36,380,870.43
其中：申购未实现利得平准金	-100,282,086.45
赎回未实现利得平准金	63,901,216.02
合计	-8,835,775.99

## (10) 股票差价收入

项目	2007年1月1日至2007年6月30日
卖出股票成交总额	179,673,032.34
减：卖出股票成本总额	99,284,341.49
减：应付佣金(*)	0.00

股票差价收入	80,388,690.85
--------	---------------

\* 本基金采用年度固定席位佣金制，年度席位佣金按其归属期间计入其他费用。

(11) 债券差价收入

项目	2007年1月1日至2007年6月30日
卖出债券成交总额	4,554,616,903.04
减：卖出债券成本总额	4,511,515,439.52
减：应收利息总额	50,805,976.32
债券差价收入	-7,704,512.80

(12) 权证差价收入

项目	2007年1月1日至2007年6月30日
卖出权证成交总额	14,341,737.29
减：卖出权证成本总额	5,212,154.58
权证差价收入	9,129,582.71

(13) 其他收入

项目	2007年1月1日至2007年6月30日
赎回费收入	1,868,098.47

\* 本基金赎回费总额的25%归入基金资产。

(14) 其他费用

项目	2007年1月1日至2007年6月30日
回购交易费用	46,331.94
信息披露费	148,767.52
审计费用	44,630.98
债券托管帐户维护费	32,410.00
股票交易费用	5,398.90
债券买卖交易费用	24,434.47
券商席位佣金	119,014.74
银行手续费	16,948.07
合计	437,936.62

(15) 本报告期已分配基金净收益

分配次数	2007年1月1日至2007年6月30日
1	43,353,657.53

附注5. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

本基金截至 2007 年 6 月 30 日止未持有因股权分置改革而暂时停牌的股票。

其他受限资产：

本基金截至2007年6月30日止由于认购增发新股而持有的流通受限制股票情况如下：

无。

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)	市值(元)	估值方法	转让受限原因	受限期限(回购到期日)
06央行票据78	2,000,000	194,434,813.70	成本	回购质押	2007-07-04
07央行票据07	1,000,000	99,200,400.00	成本	回购质押	2007-07-04
05农发14	600,000	58,491,840.00	成本	回购质押	2007-07-06

05工行03	1,400,000	135,795,800.00	成本	回购质押	2007-07-06
--------	-----------	----------------	----	------	------------

## 附注6. 其他重要事项

根据财政部、国家税务总局财税[2007]84号文，自2007年5月30日起，证券（股票）交易印花税税率由现行1%调整为3%。

## 第六节 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	101,069,893.22	4.86%
股票	49,413,410.00	2.38%
债券	1,890,485,973.33	90.90%
权证	0.00	0.00%
其他资产	38,782,906.81	1.86%
合计	2,079,752,183.36	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	0.00	0.00%
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	0.00	0.00%
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	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	49,413,410.00	3.11%
J 房地产业	0.00	0.00%
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	49,413,410.00	3.11%

## 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	股票	股票名称	数量（股）	市值（元）	市值占基金资产净值	备注
---	----	------	-------	-------	-----------	----

号	代码				比例	
1	601318	中国平安	691,000	49,413,410.00	3.11%	申购新股

## 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	601318	中国平安	23,355,800.00	2.79%	申购新股
2	601919	中国远洋	11,117,280.00	1.33%	申购新股
3	601328	交通银行	10,917,800.00	1.30%	申购新股
4	601998	中信银行	7,992,400.00	0.95%	申购新股
5	601166	兴业银行	3,196,000.00	0.38%	申购新股
6	601005	重庆钢铁	2,920,320.00	0.35%	申购新股
7	002122	天马股份	623,500.00	0.07%	申购新股
8	601002	晋亿实业	562,320.00	0.07%	申购新股
9	002129	中环股份	493,850.00	0.06%	申购新股
10	601003	柳钢股份	492,940.00	0.06%	申购新股
11	601008	连云港	403,380.00	0.05%	申购新股
12	601007	金陵饭店	225,250.00	0.03%	申购新股
13	002138	顺络电子	197,200.00	0.02%	申购新股
14	002135	东南网架	196,800.00	0.02%	申购新股
15	002139	拓邦电子	120,520.00	0.01%	申购新股
16	002136	安纳达	24,240.00	0.00%	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	32,964,210.59	3.93%
2	000936	华西村	27,072,001.22	3.23%
3	601919	中国远洋	22,904,004.97	2.73%
4	601328	交通银行	19,633,190.24	2.34%
5	601588	北辰实业	15,806,475.07	1.89%
6	601998	中信银行	14,988,407.76	1.79%
7	601628	中国人寿	14,578,309.41	1.74%
8	601988	中国银行	12,268,103.62	1.46%
9	601005	重庆钢铁	6,581,709.24	0.79%
10	601166	兴业银行	4,774,617.56	0.57%
11	002122	天马股份	1,456,418.44	0.17%
12	002129	中环股份	1,376,190.80	0.16%
13	601002	晋亿实业	1,186,567.80	0.14%
14	601008	连云港	1,092,204.87	0.13%
15	601003	柳钢股份	817,652.11	0.10%
16	601007	金陵饭店	614,086.48	0.07%
17	002135	东南网架	515,951.13	0.06%
18	002138	顺络电子	505,249.37	0.06%

19	002139	拓邦电子	461,246.08	0.06%
20	002136	安纳达	76,435.58	0.01%

## 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	62,839,600.00
卖出股票的收入总额	179,673,032.34

## 五、本报告期末按券种分类的债券投资组合

序	债券品种	市值(元)	占基金资产净值比例
1	国 债	282,691,081.60	17.81%
2	金 融 债	764,761,260.00	48.17%
3	央行票据	439,160,333.56	27.66%
4	企 业 债	297,688,306.80	18.75%
5	可 转 债	0.00	0.00%
6	其他	106,184,991.37	6.69%
	合 计	1,890,485,973.33	119.09%

注：本报告期末，由于回购资金用于支付大额赎回款项，债券资产尚未变现，从而导致各类债券品种市值合计占基金资产净值超过100%。

## 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	06 央行票据 78	194,434,813.70	12.25%
2	02 国债(14)	160,913,280.00	10.14%
3	07 国开 11	149,775,000.00	9.43%
4	07 央行票据 59	145,525,119.86	9.17%
5	05 工行 03	135,795,800.00	8.55%

## 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)	报告期间卖出收入(元)	期末数量(份)
1	580013	武钢 CWB1	2,249,236	5,212,154.58	2,249,236.00	14,341,737.29	0

注：本报告期投资的权证武钢 CWB1 (580013) 源于申购武钢分离交易可转债(126005)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	9,575,710.03
应收利息	26,248,547.86
应收申购款	2,548,648.92
合计	38,782,906.81

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	3.94%
119009	宁建 04	24,000,000.00	1.51%
119010	天电收益	19,698,732.57	1.24%

7、基金投资流通受限证券（非公开发行/网下申购）的情况  
无。

8、本报告期内基金管理人运用固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。

## 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

	大成债券基金 A、B	大成债券基金 C
报告期末基金份额持有人户数	22,835 户	2,329 户
报告期末平均每户持有的基金份额	60,295.93 份	59,131.33 份

二、报告期末基金份额持有人结构

	大成债券基金 A、B		大成债券基金 C	
	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	178,197,624.02	11.77%	0.00	0.00%
个人投资者持有的基金份额	1,198,660,021.28	79.14%	137,716,876.64	9.09%
合计	1,376,857,645.30	90.91%	137,716,876.64	9.09%
基金总份额	1,514,574,521.94 份			

## 第八节 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	719,169,341.51	3,666,427,463.32	3,008,739,159.53	1,376,857,645.30
大成债券 C	-	93,283,291.32	163,457,329.06	119,023,743.74	137,716,876.64
合计	2,152,776,735.13	812,452,632.83			1,514,574,521.94

## 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、本报告期内本基金管理人、基金托管人的基金托管部门重大人事变动情况：

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、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一次分红。向截至 2007 年 4 月 6 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 份基金份额可取得分配收益人民币 0.21 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，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、本报告期内本基金管理人、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	148,460,028.04	82.49%	60,000.00	50.00%
英大证券	1	31,504,032.40	17.51%	60,000.00	50.00%
合计	2	179,964,060.44	100.00%	120,000.00	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	90,576,783.80	56.03%	3,920,300,000.00	100.00%
英大证券	71,089,000.00	43.97%	0.00	0.00%
合计	161,665,783.80	100.00%	3,920,300,000.00	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	14,342,848.93	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	大成基金管理有限公司旗下部分开放式基金推出定投业务公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007年1月8日
2	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
3	大成债券投资基金第十四次分红公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007年4月4日
4	大成基金管理有限公司增加东海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4月10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
7	大成基金管理有限公司增加中国光大银行代销旗下基金的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007年5月16日
8	关于大成基金管理有限公司旗下开放式基金申购费用及申购份额的计算采用外扣法的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007年5月28日
9	大成基金管理有限公司修订旗下基金合同关于申购费用和申购份额计算方法的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007年5月28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	证券时报、中国证券	2007年6月14日

	代销机构的公告	报和上海证券报	
12	大成基金管理有限公司关于增加深圳发展银行为代销机构的公告	证券时报、中国证券报和上海证券报	2007年6月19日
13	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
14	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
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、中国证监会批准设立大成债券投资基金的文件；
- 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8月27日