

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:2011年8月27日

§1 重要提示

1.1 重要提示
基金管理人、董事、监事、高级管理人员不存在虚假记载、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法律责任。本半年度报告已经三二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(以下简称“中国光大银行”)根据本基金合同规定,于2011年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值信息、利润分配情况、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预示其未来表现,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其更新。
本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。
本报告中财务资料未经审计。
本报告自2011年1月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金简介

基金名称	大成货币		
基金代码	090005		
基金运作方式	契约型开放式		
基金运作日期	2005年6月3日		
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		
报告期末基金份额总额	1,241,089,285.91份		
基金合同期限	不定期		
下属分级基金的基金简称:	大成货币A	大成货币B	
下属分级基金的代码:	090005	091005	
报告期末A级基金份额总额	616,623,263.69份	624,466,022.22份	

2.2 基金产品说明

2.1 基金基本情况
在保持本基金安全性和资产流动性基础上追求较高的当期收益。
投资目标:本基金通过平均利率决策,灵活运用品种策略三个层次进行投资管理,以实现超越投资基准的投资目标。
业绩比较基准:税后活期存款利率。
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。

2.3 基金管理人及基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	大成基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
姓名	杜鹏	石立平
联系电话	0755-83183388	010-63691611
电子邮箱	dazhengfund.com.cn	shilip@cebank.com
客户服务电话	4008885558	95195
传真	0755-83199588	010-63691332

2.4 信息披露方式

披露基金半年度报告正文的管理人互联网网址: <http://www.dcfund.com.cn>
基金半年度报告备置地点:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦22层大成基金管理有限公司运营管理部或中国光大银行总行运营管理部

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标
金额单位:人民币元

基金级别	大成货币A	大成货币B
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	16,814,078.18	21,253,236.23
本期利润	16,814,078.18	21,253,236.23
本期净收益	16,809.01	17,589.94
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)	
期末基金份额净值	616,623,263.69	624,466,022.22
期末基金份额总额	1,000,000	1,000,000

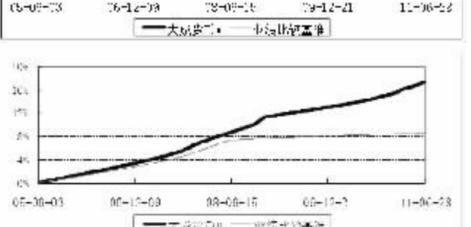
注:1、本基金根据每份基金收益公告,以每份基金份额净值为基础,为投资人每日计算收益并分配,每月集中支付收益。
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3、基金表现
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的比较
大成货币A

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去一个月	0.3429%	0.0087%	0.0411%	0.0000%	0.3018%	0.0087%
过去三个月	0.8053%	0.0053%	0.1233%	0.0001%	0.6820%	0.0052%
过去六个月	1.6309%	0.0048%	0.2176%	0.0002%	1.4204%	0.0046%
过去一年	2.7605%	0.0053%	0.3911%	0.0002%	2.3514%	0.0051%
过去三年	7.0912%	0.0087%	1.2562%	0.0003%	5.8370%	0.0084%
自基金合同生效起至今	15.7424%	0.0070%	8.6670%	0.0002%	7.0817%	0.0083%

大成货币B

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去一个月	0.3627%	0.0087%	0.0411%	0.0000%	0.3216%	0.0087%
过去三个月	0.8661%	0.0053%	0.1233%	0.0001%	0.7428%	0.0052%
过去六个月	1.7599%	0.0048%	0.2176%	0.0002%	1.5413%	0.0046%
过去一年	2.9917%	0.0053%	0.3911%	0.0002%	2.5989%	0.0051%
过去三年	7.8673%	0.0087%	1.2562%	0.0003%	6.6111%	0.0084%
自基金合同生效起至今	17.4484%	0.0070%	8.6670%	0.0002%	8.7877%	0.0083%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、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的20%的,基金管理人应当在每个交易日日内进行信息披露;基金持有的剩余期限不超过397天(含)的浮动利率债券的其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个月的滚动建仓期末,基金投资组合比例已达成本基金合同的相关约定要求。
2、为使本基金业绩与其业绩比较基准具有更强的可比性,经大成基金管理有限公司申请,并经中国证监会同意,自2008年6月1日起,本基金业绩比较基准由“税后一年期银行定期存款利率”变更为“税后活期存款利率”。本基金业绩比较基准的历史走势图从2005年6月3日(基金合同生效日)至2008年5月31日(为原业绩比较基准“税后一年期银行定期存款利率”)的走势,2008年6月1日起为变更后的业绩比较基准的走势。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
大成基金管理有限公司是经中国证监会基金字[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十一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(5%)、广东证券股份有限公司(5%)。截至2011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:景安证券投资基金、景福证券投资基金、大成优选股票型证券投资基金,1只ETF及1只货币型基金:深证成长40ETF及大成深证成长40ETF联接基金,1只创新型基金:大成策略分级证券投资基金,1只QDII基金:大成标普500等权重指数基金及17只开放式证券投资基金:大成货币证券投资基金、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、大成创新成长混合证券投资基金(LOF)、大成策略领先股票型证券投资基金、大成成长收益债券型证券投资基金、大成策略回报股票型证券投资基金、大成行业轮动股票型证券投资基金、大成中债红利指数证券投资基金、大成核心双动力股票型证券投资基金、大成保本混合型证券投资基金和大成内养增长股票型证券投资基金。
4.1.2 基金经理简介

姓名	职务	任本基金基金经理期间	证券从业年限	说明
王立女士	本基金基金经理	2007年4月12日	9年	经济学硕士,曾任职于招商银行证券投资基金部、南京市商业银行基金运营中心,2006年4月加入大成基金管理有限公司,曾任大成货币市场基金基金经理。2007年1月12日起担任大成货币市场证券投资基金基金经理,2009年5月23日起担任大成货币市场证券投资基金基金经理,具有基金从业资格,国籍:中国。

注:1、任职日期、离任日期为基金管理人作出决定之日。
2、证券从业年限的计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《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,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、行业监管自律和基金合同等规定,本基金没有发生重大违法违规行为,没有运用基金资产进行内幕交易和操纵市场行为以及进行有损基金份额持有人利益的关联交易,整体运作合法、合规。本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资者公众为宗旨,承诺将一如既往地诚实守信、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。
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本基金管理人严格执行《公平交易制度》(简称“交易监控与报告制度”),公平对待旗下各投资组合,所管理的不同投资组合的整体收益率、分投资组合收益率、持仓的收益率以及不同时间窗口内(每日、5日内、10日内、双向)交易的价格并未发现异常差异。
4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较
根据基金合同,目前本基金管理人旗下未有与本基金投资风格相似的其他基金。
4.3.3 异常交易行为的专项说明
本报告期内本基金不存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2011年上半年,国内宏观调控仍然面临重挑战,经济增长在二季度出现明显下滑,从工业增加值、房地产与汽车销售、企业库存等指标来看,二季度增长非常疲软。另一方面,物价上涨趋势尚没有得到有效控制通胀持续超预期,政府持续出台了一系列严厉的宏观调控政策,包括严格的信贷额度控制,利率、准备金率连续上调,投资项目审批及进度的控制等。地缘政治、主权债务危机国际环境造成重大影响,外部环境的不确定性加大了国内宏观调控的难度。
资金面是左右上半年债券市场走势的重要因素之一。货币信贷政策导致上半年银行间市场资金数次出现极度紧张局面,货币市场利率出现大幅波动,资金紧张时期,央行甚至不得不出向分银行进行逆回购操作来补充流动性。一季度伴随随着资金面紧张,收益率整体呈现先降后升走势。但随二季度资金面的持续紧张,央行回购利率再次出现0%的极端值,收益率曲线整体上移并维持平坦化,其中金融债的升幅明显大于国债。

大成货币市场证券投资基金

2011 半年度 报告摘要

2011年6月30日

会计主体:大成货币市场证券投资基金
本报告期:2011年1月1日至2011年6月30日

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		所有者权益合计
	实收基金	未分配利润	
一、期初所有者权益(基金净值)	1,652,821,766.73	-	1,652,821,766.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-	-
三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数(申购/赎回及转换)	-38,067,314.41	38,067,314.41	-
四、期末所有者权益(基金净值)	1,614,754,452.32	-	1,614,754,452.32

项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日		所有者权益合计
	实收基金	未分配利润	
一、期初所有者权益(基金净值)	16,256,699,359.93	-	16,256,699,359.93
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	25,187,624.47	25,187,624.47
三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数(申购/赎回及转换)	-14,454,921,857.22	-	-14,454,921,857.22
四、期末所有者权益(基金净值)	6,695,289,746.91	-	6,695,289,746.91

注:报告期内财务报表的组成部分。
注:报告期末16,564,078份未持有资产支持证券。
基金管理人负责人:王颖 主管会计工作负责人:刘晖晖 会计机构负责人:范琪
6.4 本报告期
6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计、税收与最近一期年度报告保持一致的说明
本报告期采用的会计政策、会计估计、税收与最近一期年度报告一致。
6.4.2 关联方关系
6.4.2.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况
本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。
6.4.2.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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、注册地:深圳	基金管理人、注册地:深圳	基金管理机构
中国光大银行股份有限公司(“中国光大银行”)	基金托管人、基金代销机构	基金托管人、基金代销机构	基金托管人
光大证券股份有限公司(“中信证券”)	基金管理人股东	基金管理人股东	基金管理人股东
光大证券股份有限公司(“光大证券”)	基金管理人股东、基金代销机构	基金管理人股东、基金代销机构	基金管理人股东
中国银河投资管理有限公司	基金管理人股东	基金管理人股东	基金管理人股东
广东证券股份有限公司	基金管理人股东	基金管理人股东	基金管理人股东

注:1、中国证监会于2005年11月6日作出对广东证券证券业务许可并责令关闭的行政处罚。
2、以下关联方均在正常业务范围内按一般商业条款订立。
6.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易
6.4.3.1 通过关联方银行间进行交易
无。
6.4.3.2 关联方报酬
6.4.3.2.1 基金管理费
单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至 2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年6月30日
当报告期内基金支付的基金管理费	4,097,954.95	5,483,157.69
其中:支付销售机构的客户维护费	897,761.72	1,036,658.00
注:本基金按照前一日基金资产净值的0.33%的年费率计提,计算方法如下: H=E×0.33%/当年天数 H为每日应支付的基金管理费 E为前一日基金资产净值 基金管理人管理费每日计提,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,基金托管人复核后于次月首日起5个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。 6.4.3.2.2 基金托管费 单位:人民币元		

项目	本期 2011年1月1日至 2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年6月30日
当报告期内基金支付的托管费	2,151,531.74	1,661,562.92
注:本基金按照前一日基金资产净值的0.10%的年费率计提,计算方法如下: H=E×0.10%/当年天数 H为每日应支付的基金托管费 E为前一日基金资产净值 基金托管费每日计提,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月首日起5个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。 6.4.3.2.3 销售服务费 单位:人民币元		

项目	本期 2011年1月1日至 2011年6月30日		合计
	大成货币A	大成货币B	
大成基金管理有限公司	126,587.25	17,266.09	143,853.34
中国光大银行	43,500.65	54.76	43,555.41
光大证券	5,835.86	-	5,835.86
合计	175,923.76	17,320.85	193,244.61

项目	本期 2011年1月1日至 2011年6月30日		合计
	大成货币A	大成货币B	
大成基金管理有限公司	188,382.83	98,980.71	287,363.54
中国光大银行	33,398.79	-	33,398.79
光大证券	2,104.06	-	2,104.06
合计	223,885.68	98,980.71	322,866.39

注:基金销售服务费可用于本基金市场推广、销售、服务等各项费用,由基金管理人支配使用,本基金A级基金份额的销售服务费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提;B级基金份额的销售服务费按前一日基金资产净值的0.01%的年费率计提,计算方法如下:
H=E×R/当年天数
H为每日应支付的基金销售服务费
E为前一日基金资产净值
R为该级基金份额的销售费率
基金销售服务费每日计提,逐日累计至每个月末,按月支付,基金管理人应于次月前两个工作日将上月已计提销售费的结果书面通知基金托管人并做出划付指令,基金托管人应在收到计算结果后当日完成划款,并于下月从基金资产中一次性支付给基金管理人。
6.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易
无。

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日			
	债券交易金额	基金逆回购	基金正回购	基金回购
基金买入	-	-	-	-
基金卖出	-	-	-	-
利息收入	-	-	-	-
利息支出	-	-	-	-

银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日			
	债券交易金额	基金逆回购	基金正回购	基金回购
基金买入	-	-	-	-
基金卖出	-	-	-	-
利息收入	-	-	-	-
利息支出	-	-	-	-

6.4.3.4 各关联方投资本基金的情况
6.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
本基金基金管理人于本报告期内及上年度可比期间均未投资于本基金。
6.4.3.4.2 报告期内除基金管理人以外的其他关联方投资本基金的情况
本基金除基金管理人以外的其他关联方于本报告期内及上年度可比期间均未持有本基金。
6.4.3.5 由关联方担保的银行借款余额及当期产生的利息费用
无。

关联方名称	本期 2011年1月1日至 2011年6月30日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年6月30日
光大银行	150,617,909.37	199,445,425.24
注:本基金的银行存款由基金托管人中国光大银行保管,并分别按银行间同业利率及协议利率计息。		

6.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况
本报告期及上年度可比期间本基金未参与关联方承销的证券。
6.4.3.7 其他关联方交易事项的说明
无。

6.4.4 期末(2011年6月30日)本基金持有的流通受限证券
6.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券
本报告期内未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。
6.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票
本基金于本报告期末未持有暂时停牌的股票。
6.4.4.3 银行间市场债券正回购
截至本报告期末2011年6月30日止,本基金从银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额199,999,700.00元,是以下列债券作为质押:

债券代码	债券名称	回购到期日	期末债券余额(数量)	期末估值总额
080017	08国债(7)	2011-7-1	100.41	300,000.00
080019	08国债(9)	2011-7-1	98.84	500,000.00
1101023	11央行票据23	2011-7-1	99.89	500,000.00
1111069	11国债附息01	2011-7-1	100.06	700,000.00
合计			2,000.00	1,999,532,535.72

6.4.4.3.2 交易所市场债券正回购
本基金于本期末未持有债券交易所市场正回购交易中作为质押的债券。
§7 投资组合报告
7.1 期末基金资产组合情况
金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产比例(%)
1	固定收益投资	976,917,898.88	67.68
	其中:债券	976,917,898.88	67.68
	资产支持证券	-	0.00
2	买入返售金融资产	292,401,318.60	20.26
	其中:买入返售金融资产	-	0.00
3	银行存款和结算备付金合计	150,617,909.37	10.43
4	其他各项资产	23,475,001.48	1.63
合计		1,443,412,128.33	100.00

7.2 债券回购融资情况
金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	432	0.00
	其中:买断式回购融资	-	-

序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	199,999,700.00	16.11
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例,为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期内无债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。
7.3 基金投资组合平均剩余期限
7.3.1 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????????	95
报告期内投资组合平均剩余期限最高	107
报告期内投资组合平均剩余期限最低	10

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明
本报告期内无投资组合平均剩余期限超过180天的情况。
7.3.2 期末投资组合平均剩余期限分布

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	46.17	16.11
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债券	2.43	0.00
2	30天<=60天	5.65	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债券	0.00	0.00
3	60天<=90天	20.15	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债券	4.03	0.00
4	90天<=180天	22.48	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债券	3.98	0.00
5	180天<=397天(含)	19.95	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债券	0	