

大成可转债增强债券型证券投资基金  
2017 年半年度报告摘要  
2017 年 6 月 30 日

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 24 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告期自 2017 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	大成可转债增强债券
基金主代码	090017
交易代码	090017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 11 月 30 日
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	43,199,008.70 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资风险、保持资产流动性的前提下，采取自上而下的资产配置策略和自下而上的个券选择策略，通过主动投资组合管理，充分把握可转债兼具股性和债性的风险收益特征，追求投资资金的长期保值增值。
投资策略	本基金主要投资于可转债等固定收益类资产，在确保基金资产收益安全与稳定的同时，以有限的风险载荷博取股票市场的上涨收益。本基金将在基金合同约定的投资范围内结合定性以及定量分析，自上而下地实施整体资产配置策略，通过对国内外宏观经济状况、证券市场走势、市场利率走势以及市场资金供求状况、信用风险变化情况和有关政策法规等因素的综合分析，预测各大类资产未来收益率变化情况，在不同的大类资产之间进行动态调整和优化，以规避市场风险，把握市场收益变化，进而提高基金收益率。
业绩比较基准	中信标普可转债指数×60%+中债综合指数×40%
风险收益特征	本基金为债券型基金产品，属证券投资基金中的低风险收益品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金主要投资于可转换债券（含可分离交易可转债），在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		大成基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	罗登攀	郭明

	联系电话	0755-83183388	010-66105799
	电子邮箱	office@dcfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4008885558	95588
传真		0755-83199588	010-66105798

#### 2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.dcfund.com.cn">http://www.dcfund.com.cn</a>
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 32 层 大成基金管理有限公司 北京市西城区复兴门内大街 55 号中国工商银行托管业务部

## § 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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	-782,096.84
本期利润	742,289.34
加权平均基金份额本期利润	0.0169
本期基金份额净值增长率	1.57%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0930
期末基金资产净值	50,299,793.82
期末基金份额净值	1.164

注：1、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。

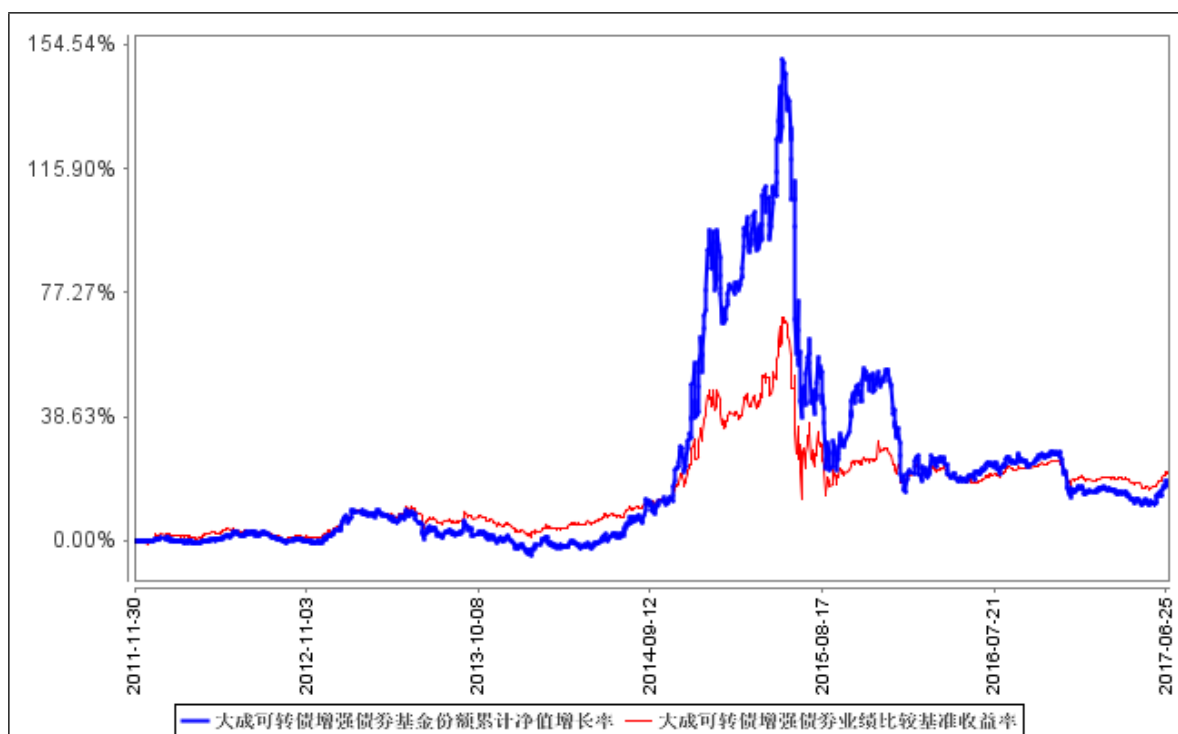
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

## 3.2 基金净值表现

## 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率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	4.77%	0.57%	3.31%	0.32%	1.46%	0.25%
过去三个月	2.28%	0.49%	1.25%	0.29%	1.03%	0.20%
过去六个月	1.57%	0.40%	1.18%	0.24%	0.39%	0.16%
过去一年	-3.96%	0.50%	1.42%	0.29%	-5.38%	0.21%
过去三年	15.13%	1.91%	11.22%	1.18%	3.91%	0.73%
自基金合同生效起至今	17.49%	1.43%	20.75%	0.89%	-3.26%	0.54%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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：按基金合同规定，大成可转债增强债券型证券投资基金自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

## § 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。目前公司由三家股东组成，分别为中泰信托有限责任公司(50%)、光大证券股份有限公司(25%)、中国银河投资管理有限公司(25%)。主要业务是公募基金的募集、销售和管理，还具有全国社保基金投资管理、基本养老保险投资管理、受托管理保险资金、保险保障基金投资管理、特定客户资产管理和QDII业务资格。

经过十多年的稳健发展，公司形成了强大稳固的综合实力。公司旗下基金产品齐全、风格多样，构建了涵盖股票型基金、混合型基金、指数型基金、债券型基金和货币市场基金的完备产品线。截至2017年6月30日，本基金管理人共管理5只ETF及1只ETF联接基金，4只QDII基金及74只开放式证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵世宏先生	本基金基金经理	2016年3月26日	-	6年	经济学硕士，2011年3月至2012年9月任中银基金管理有限公司研究员。2012年9月至2015年9月任易方达基金管理有限公司研究员、基金经理助理。2015年9月加入大成基金管理有限公司，任职于固定收益总部。自2016年3月26日起担任大成景丰债券型证券投资基金（LOF）、大成景恒保本混合型证券投资基金、大成景利混合型证券投资基金、大成景益平稳收益混合型证券投资基金、大成可转债增强债券型证券投资基金和大成强化收益

					<p>定期开放债券型证券投资基金基金经理。自 2016 年 11 月 8 日起担任大成景盛一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。自 2017 年 2 月 16 日起任大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理。自 2017 年 3 月 18 日起担任大成景明灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017 年 5 月 15 日起担任大成惠裕定期开放纯债债券型基金基金经理。2017 年 6 月 6 日起担任大成惠明定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国</p>
--	--	--	--	--	---

注：1、任职日期、离任日期为本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合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 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

报告期内，基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。基金管理人运用统计分析方法和工具，对旗下所有投资组合间连续 4 个季度的日内、3 日内及 5 日内股票及债券交易同向交易价差进行分析。分析结果表明：债券交易同向交易频率较低；股票同向交易溢价率较大主要来源于市场因素（如个股当日价格振幅较高）及组合经理交易时机选择，即投资组合成交时间不一致以及成交价格的日内较大变动导致个别组合间的成交价格差异较大，但结合交易价差专项统计分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。



### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，基金管理人旗下所有投资组合未发现存在异常交易行为。主动投资组合间股票交易存在 4 笔同日反向交易，原因为投资策略需要。主动型投资组合与指数型投资组合之间或指数型投资组合之间存在股票同日反向交易，但不存在参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该股当日成交量 5% 的情形；主动投资组合间债券交易存在 6 笔同日反向交易，原因为投资策略需要。投资组合间相邻交易日反向交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明该类交易不对市场产生重大影响，无异常。

## 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

2017 年上半年，经济基本面维持平稳增长，出口的回暖和制造业的复苏，有效的对冲了基建投资的下行，消费和房地产投资保持平稳。物价方面，年初暖冬导致食品价格不断下行，对 CPI 造成了较大拖累，CPI 一直处于较低水平；PPI 在 2 月见顶，达到 7.8%，随后开始逐步回落。

货币政策和监管政策是影响上半年债券市场走势最重要因素之一。货币政策回归稳健中性，年初央行连续两次上调政策利率，货币政策边际收紧，叠加经济复苏超预期，短端收益率不断上行；4-5 月开始银监会出台了一系列加强监管的文件，同时要求商业银行开展自查，引发了一定的市场恐慌性的下跌；6 月开始，随着监管协调的加强，监管政策对于市场的边际影响有所减弱，债券收益率特别是信用债也迎来了一波比较明显的回调具体到市场表现方面，2017 年上半年债券市场收益率总体震荡上行。10 年国开债收益率从 3.68% 上行 52BP 至 4.20%，5 年 3A 中票收益率从 3.98% 上行 61BP 至 4.59%。中债综合财富（总值）指数下跌 0.12%。

权益市场方面，上证指数上半年总体波动不大，但板块分化较为明显，以上证 50 为代表的大盘股和白马股涨幅明显，但以创业板为代表中小创总体趋于下跌。1 季度在经济复苏超预期的带动下，指数总体趋于上行；但 4 月份监管政策出台导致无风险利率的上行，逐渐影响股市，出现了一波调整；5 月中旬之后监管缓和，指数也小幅上行。上证指数半年上涨 2.86%，沪深 300 指数上涨 10.78%，创业板指数下跌 7.34%。

本基金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。2017 年上半年本基金主动管理组合大类资产配置，我们高度重视信用风险，看好中高等级信用债，在保持基础仓位的信用债投资比例基础上，严控信用风险，精选信用个券，重点持有中高等级信用债。利率债择采取灵活波段操作的思路尽可能增强收益。权益方面，年初不多的转债仓位

也受到股市大幅下跌的影响，但在随后二季度股市回升的行情中，通过精选个股波段操作部分挽回了损失。

2017 年上半年本基金主动管理组合大类资产配置，由于债市调整中，基金遭遇部分赎回压力，我们对组合进行了减仓变现的操作。我们高度重视信用风险，继续持有中高等级信用债，在保持基础仓位的信用债投资比例基础上，严控信用风险，精选信用个券，重点持有中高等级信用债。在控制久期的基础上，利率债择采取波段操作的思路尽可能增强收益。权益方面，在二季度权益反弹的行情中，我们通过增加转债仓位、精选可转债个券获得了较好的收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.164 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.57%，业绩比较基准收益率为 1.18%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，经济增速面临一定的下行压力：房地产和基建投资都趋于回落，房地产调控重新放松的可能性很小，三四线城市的拉动作用已经开始衰减；近期财政部 50、87 号文对地方政府违规融资影响较大，可能对下半年基建投资产生较大影响。但经济仍然存在一定的韧性，经济增速出现断崖式回落的可能性很小，出口的转暖和出口产业链的修复，制造业投资的触底回升都能在一定程度上对冲房地产和基建的下行。物价方面，食品供给充足，绝对价格低，预计 CPI 仍然处于较为合意的区间；PPI 在基数效应的带动下，预计 3 季度维持稳定，4 季度大幅回落。

在经济增速并未大幅下滑，通胀无忧，金融去杠杆稳步进行的大环境下，货币政策预计全年都将维持稳健中性的基调，下半年不会发生大的转变；监管政策方面，目前金融机构已经逐步完成自查并进行整改，预计整改仍将持续一段时间，但对市场的边际影响明显减弱。

综上所述，我们认为下半年债券市场的环境较上半年有所好转，收益率不具备大幅向上的基础。但经过 6 月份的债市这轮上涨，下半年收益率继续大幅下行的空间更加不确定。我们密切关注经济增速的回落和货币政策重新边际放松的迹象。具体操作上，利率债方面，短期内可以把握交易性机会，同时灵活控制仓位。信用债方面，仍将以中高等级城投债为主，以获取持有期收益为主要目标。而权益方面，股票市场还未形成中期趋势，短期仍以结构性行情为主，而转债类资产供给放量，整体估值仍有压力，操作上适当参与精选个券的市场机会，同时控制仓位。

我们非常感谢基金份额持有人的信任和支持，我们将继续按照本基金合同和风险收益特征的要求，严格控制投资风险，积极进行资产配置，适时调整组合结构，研究新的投资品种和挖掘投

资机会，力争获得与基金风险特征一致的收益回报给投资者。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人指导基金估值业务的领导小组为公司估值委员会，公司估值委员会主要负责估值政策和估值程序的制定、修订以及执行情况的监督。估值委员会由股票投资部、研究部、固定收益总部、风险管理部、基金运营部、监察稽核部、社保基金及机构投资部指定人员组成。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历，估值委员会成员中包括两名投资组合经理。

股票投资部、研究部、固定收益总部、风险管理部和社保基金及机构投资部负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；提出合理的数量分析模型对需要进行估值测算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量；定期对估值政策和程序进行评价，以保证其持续适用；基金运营部负责日常的基金资产的估值业务，执行基金估值政策，并负责与托管行沟通估值调整事项；监察稽核部负责审核估值政策和程序的一致性，监督估值委员会工作流程中的风险控制，并负责估值调整事项的信息披露工作。

本基金的日常估值程序由基金运营部基金估值核算员执行，并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制，基金经理及投资经理作为估值小组成员，对本基金持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感，向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的证券，基金管理人及时启动特别估值程序，由估值委员会讨论议定特别估值方案并与托管行沟通后由基金运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。截止报告期末本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司/中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种/在交易所市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外）的估值数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人严格按照本基金基金合同的规定进行收益分配。本报告期内本基金无收益分配事项。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金在本报告期内，曾出现了连续 20 个工作日资产净值低于五千万元的情形。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对大成可转债增强债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，大成可转债增强债券型证券投资基金的管理人——大成基金管理有限公司在大成可转债增强债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，大成可转债增强债券型证券投资基金未进行利润分配。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对大成基金管理有限公司编制和披露的大成可转债增强债券型证券投资基金 2017 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：大成可转债增强债券型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
<b>资 产：</b>		
银行存款	4,463,890.32	391,472.13
结算备付金	89,210.21	1,530,215.40
存出保证金	8,698.89	20,669.06
交易性金融资产	53,323,763.50	51,787,451.14
其中：股票投资	9,217,230.20	5,808,400.20
基金投资	-	-
债券投资	44,106,533.30	45,979,050.94
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	999,580.83
应收利息	119,449.41	181,794.11
应收股利	-	-
应收申购款	721.38	3,498.45
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	58,005,733.71	54,914,681.12
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b> <b>2017 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末</b> <b>2016 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	7,500,000.00	2,000,000.00
应付证券清算款	-	518,517.98
应付赎回款	9,222.23	21,764.48
应付管理人报酬	39,866.61	45,350.08
应付托管费	7,973.32	9,070.03
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	8,944.85	32,950.13

应交税费	42,682.00	42,682.00
应付利息	3,029.16	60.38
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	94,221.72	120,090.13
负债合计	7,705,939.89	2,790,485.21
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	43,199,008.70	45,475,895.46
未分配利润	7,100,785.12	6,648,300.45
所有者权益合计	50,299,793.82	52,124,195.91
负债和所有者权益总计	58,005,733.71	54,914,681.12

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.164 元，基金份额总额 43,199,008.70 份。

## 6.2 利润表

会计主体：大成可转债增强债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>	1,189,947.25	-9,067,280.94
1. 利息收入	187,182.04	202,418.97
其中：存款利息收入	7,053.18	22,933.95
债券利息收入	180,128.86	179,485.02
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-522,225.17	-6,142,393.36
其中：股票投资收益	-670,618.96	1,375,582.00
基金投资收益	-	-
债券投资收益	82,240.99	-7,547,006.01
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	66,152.80	29,030.65
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,524,386.18	-3,134,831.64
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	604.20	7,525.09
<b>减：二、费用</b>	447,657.91	667,788.79

1. 管理人报酬	247,366.45	212,677.01
2. 托管费	49,473.33	42,535.47
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	26,081.83	122,070.53
5. 利息支出	20,298.94	135,723.47
其中：卖出回购金融资产支出	20,298.94	135,723.47
6. 其他费用	104,437.36	154,782.31
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>742,289.34</b>	<b>-9,735,069.73</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>742,289.34</b>	<b>-9,735,069.73</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：大成可转债增强债券型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	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）	45,475,895.46	6,648,300.45	52,124,195.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	742,289.34	742,289.34
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-2,276,886.76	-289,804.67	-2,566,691.43
其中：1. 基金申购款	2,469,019.17	375,522.94	2,844,542.11
2. 基金赎回款	-4,745,905.93	-665,327.61	-5,411,233.54
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	43,199,008.70	7,100,785.12	50,299,793.82
项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		



	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)	38,354,891.37	17,821,967.81	56,176,859.18
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本 期利润)	-	-9,735,069.73	-9,735,069.73
三、本期基金份额交易 产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号 填列)	-5,834,041.58	-1,193,815.49	-7,027,857.07
其中：1. 基金申购款	20,182,983.95	4,794,200.15	24,977,184.10
2. 基金赎回款	-26,017,025.53	-5,988,015.64	-32,005,041.17
四、本期向基金份额持 有人分配利润产生的基 金净值变动(净值减少 以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	32,520,849.79	6,893,082.59	39,413,932.38

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

                                                                                                          
 罗登攀                                      周立新                                      崔伟  
 基金管理人负责人                      主管会计工作负责人                      会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

### 6.4.2 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关

政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，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。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

### 6.4.3 关联方关系

#### 6.4.3.1 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

本基金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。

#### 6.4.3.2 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(“大成基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金销售机构
中泰信托有限责任公司	基金管理人的股东
光大证券股份有限公司(“光大证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
中国银河投资管理有限公司	基金管理人的股东
大成国际资产管理有限公司(“大成国际”)	基金管理人的子公司
大成创新资本管理有限公司(“大成创新资本”)	基金管理人的合营企业

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

##### 6.4.4.2 关联方报酬

###### 6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6 月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	247,366.45	212,677.01
其中：支付销售机构的客户维护费	64,589.45	84,441.06

注：支付基金管理人大成基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.00% 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：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.00% ÷ 当年天数。

###### 6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	49,473.33	42,535.47

注：支付基金托管人中国工商银行的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：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.20% ÷ 当年天数。

##### 6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

## 6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

## 6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2011 年 11 月 30 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	1,285,561.85	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	1,285,561.85	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.9800%	0.0000%

注：本基金管理人投资本基金的费率标准严格按照法律法规及交易所相关规定计算并支付。

## 6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

## 6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	4,463,890.32	5,100.42	2,497,869.01	10,987.43

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，并按银行间同业利率计息。

## 6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

## 6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

**6.4.5 期末（2017 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券****6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

于本报告期末，本基金未持有因认购新发或增发证券而流通受限的证券。

**6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300109	新开源	2017年3月27日	临时停牌	42.11	-	-	16,400	757,413.00	690,604.00	-

**6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

**6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末 2017 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 7,500,000.00 元，于 2017 年 7 月 4 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，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的余额。

## § 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	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	9,217,230.20	15.89
	其中：股票	9,217,230.20	15.89
2	固定收益投资	44,106,533.30	76.04
	其中：债券	44,106,533.30	76.04
	资产支持证券	-	0.00
3	贵金属投资	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
5	买入返售金融资产	-	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
6	银行存款和结算备付金合计	4,553,100.53	7.85
7	其他各项资产	128,869.68	0.22
8	合计	58,005,733.71	100.00

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

## 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	0.00
B	采矿业	1,518,737.00	3.02
C	制造业	6,228,983.20	12.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	-	0.00
F	批发和零售业	-	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	694,096.00	1.38
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	281,270.00	0.56
J	金融业	494,144.00	0.98
K	房地产业	-	0.00
L	租赁和商务服务业	-	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	0.00

O	居民服务、修理和其他服务业	-	0.00
P	教育	-	0.00
Q	卫生和社会工作	-	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	0.00
S	综合	-	0.00
	合计	9,217,230.20	18.32

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002241	歌尔股份	82,515	1,590,889.20	3.16
2	603868	飞科电器	22,800	1,409,952.00	2.80
3	603179	新泉股份	27,500	1,207,525.00	2.40
4	601168	西部矿业	131,300	1,009,697.00	2.01
5	601966	玲珑轮胎	33,600	753,648.00	1.50
6	600004	白云机场	37,600	694,096.00	1.38
7	300109	新开源	16,400	690,604.00	1.37
8	601225	陕西煤业	72,000	509,040.00	1.01
9	002570	贝因美	24,800	337,280.00	0.67
10	002555	三七互娱	11,000	281,270.00	0.56

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于大成基金管理有限公司网站(<http://www.dcfund.com.cn>)的半年度报告正文。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002241	歌尔股份	1,447,313.10	2.78
2	603040	新坐标	1,247,699.00	2.39
3	603179	新泉股份	1,198,789.00	2.30

4	603868	飞科电器	1,026,502.00	1.97
5	601168	西部矿业	965,368.00	1.85
6	300109	新开源	757,413.00	1.45
7	300156	神雾环保	750,195.86	1.44
8	601966	玲珑轮胎	732,405.00	1.41
9	600166	福田汽车	514,395.00	0.99
10	603579	荣泰健康	502,785.00	0.96
11	601225	陕西煤业	482,400.00	0.93
12	002570	贝因美	336,536.00	0.65
13	002555	三七互娱	240,008.76	0.46
14	600036	招商银行	239,820.00	0.46
15	600104	上汽集团	238,676.00	0.46
16	601318	中国平安	236,964.00	0.45

注：本项中“本期累计买入金额”指买入成交金额（成交单价乘以成交数量），不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300461	田中精机	1,513,891.00	2.90
2	603040	新坐标	1,062,417.00	2.04
3	600166	福田汽车	819,026.00	1.57
4	600298	安琪酵母	666,831.50	1.28
5	300156	神雾环保	638,220.00	1.22
6	601997	贵阳银行	587,477.16	1.13
7	002777	久远银海	553,166.00	1.06
8	603579	荣泰健康	534,400.00	1.03
9	000930	中粮生化	502,175.00	0.96
10	600596	新安股份	413,218.00	0.79
11	600686	金龙汽车	412,058.00	0.79
12	002050	三花智控	317,064.26	0.61
13	300503	昊志机电	10,582.00	0.02

注：本项中“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。



## 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	10,917,269.72
卖出股票收入（成交）总额	8,030,525.92

注：本项中“买入股票的成本(成交)总额”及“卖出股票的收入(成交)总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	2,472,816.60	4.92
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	-	0.00
	其中：政策性金融债	-	0.00
4	企业债券	-	0.00
5	企业短期融资券	-	0.00
6	中期票据	-	0.00
7	可转债（可交换债）	41,633,716.70	82.77
8	同业存单	-	0.00
9	其他	-	0.00
10	合计	44,106,533.30	87.69

## 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	132004	15 国盛 EB	69,090	6,468,205.80	12.86
2	110034	九州转债	41,730	5,280,931.50	10.50
3	110032	三一转债	37,930	4,506,084.00	8.96
4	113011	光大转债	37,830	3,974,798.10	7.90
5	132002	15 天集 EB	31,870	3,325,634.50	6.61

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细**

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

**7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。

**7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****7.10.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期末未持有国债期货。

**7.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有国债期货。

**7.10.3 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期末未持有国债期货。

**7.11 投资组合报告附注**

7.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体未出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

**7.11.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	8,698.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	119,449.41
5	应收申购款	721.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	128,869.68

## 7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	110030	格力转债	901,745.80	1.79
2	110031	航信转债	1,483,329.60	2.95
3	110032	三一转债	4,506,084.00	8.96
4	110033	国贸转债	832,492.60	1.66
5	110034	九州转债	5,280,931.50	10.50
6	113010	江南转债	2,612,631.40	5.19
7	113011	光大转债	3,974,798.10	7.90
8	113012	骆驼转债	963,188.60	1.91
9	132001	14 宝钢 EB	2,925,765.00	5.82
10	132002	15 天集 EB	3,325,634.50	6.61
11	132003	15 清控 EB	1,635,939.20	3.25
12	132004	15 国盛 EB	6,468,205.80	12.86
13	123001	蓝标转债	2,886,467.40	5.74
14	128010	顺昌转债	1,410,486.00	2.80
15	128011	汽模转债	433,473.60	0.86
16	120001	16 以岭 EB	1,992,543.60	3.96

## 7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300109	新开源	690,604.00	1.37	重大事项停牌

## 7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

## 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
2,964	14,574.56	17,420,127.78	40.33%	25,778,880.92	59.67%

注：持有人户数为有效户数，即存量份额大于零的账户。

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	29,924.09	0.0692%

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2011年11月30日）基金份额总额	985,833,964.83
本报告期期初基金份额总额	45,475,895.46
本报告期基金总申购份额	2,469,019.17
减：本报告期基金总赎回份额	4,745,905.93
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	43,199,008.70

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### 一、基金管理人的重大人事变动

1、基金管理人于 2017 年 2 月 18 日发布了《大成基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经大成基金管理有限公司第六届董事会第二十四次会议（以下简称“董事会”）审议通过，杜鹏女士不再担任公司督察长。董事会同时决议，同意在公司新督察长任职前，由公司总经理罗登攀先生代为履行督察长职务，代为履职时间不超过 90 日。基金管理人于 2017 年 5 月 17 日发布了《大成基金管理有限公司关于总经理继续代为履行督察长职务的公告》，经公司第六届董事会第二十六次会议审议通过，决定继续由总经理罗登攀先生代为履行督察长职务。代为履行职务的时间自董事会决议通过之日起不超过 90 日。

2、基金管理人于 2017 年 2 月 18 日发布了《大成基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经大成基金管理有限公司第六届董事会第二十四次会议审议通过，陈翔凯先生、谭晓冈先生和姚余栋先生担任公司副总经理。

#### 二、基金托管人基金托管部门的重大人事变动

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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。

### 10.4 基金投资策略的改变

基金投资策略在本报告期内没有重大改变。

## 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任的为本基金审计的会计师事务所为普华永道会计师事务所（特殊普通合伙），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。

## 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长江证券	1	8,589,849.66	49.08%	7,828.16	49.08%	-
申银万国	1	5,619,251.88	32.11%	5,120.80	32.11%	-
中信证券	1	3,291,381.00	18.81%	2,999.27	18.81%	-
东方证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-
华创证券	1	-	0.00%	-	0.00%	-

注：根据中国证监会颁布的《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，本公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序。

租用证券公司交易单元的选择标准主要包括：

- （一）财务状况良好，最近一年无重大违规行为；
- （二）经营行为规范，内控制度健全，能满足各投资组合运作的保密性要求；
- （三）研究实力较强，能提供包括研究报告、路演服务、协助进行上市公司调研等研究服务；
- （四）具备各投资组合运作所需的高效、安全的通讯条件，有足够的交易和清算能力，满足各投资组合证券交易需要；
- （五）能提供投资组合运作、管理所需的其他券商服务；
- （六）相关基金合同、资产管理合同以及法律法规规定的其他条件。

租用证券公司交易单元的程序：首先根据租用证券公司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交易单元。

本报告期内本基金租用证券公司交易单元的变更情况如下：

本报告期内增加交易单元：东方证券、长江证券。本报告期内退租交易单元：无。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
长江证券	16,932,184.47	47.95%	27,000,000.00	57.69%	-	0.00%
申银万国	13,217,845.56	37.43%	-	0.00%	-	0.00%
中信证券	5,165,247.67	14.63%	19,800,000.00	42.31%	-	0.00%
东方证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
华创证券	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%



## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

## 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170101-20170630	16,101,960.76	-	-	16,101,960.76	37.27%
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险，甚至有可能引起基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

## 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无
---

大成基金管理有限公司

2017 年 8 月 24 日