

大成智惠量化多策略灵活配置混合型证券  
投资基金  
2018 年半年度报告摘要

2018 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：2018 年 8 月 29 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 2018 年 8 月 28 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 2018 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	大成智慧量化多策略混合
基金主代码	004209
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 21 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	29,102,430.93 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过大类资产的灵活配置，以及通过多种量化投资策略，力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金在大类资产配置层面，采用大成基金成熟的量化择时模型结合定性分析，配置权益类资产和固定收益类资产的比例，严格控制基金的下行风险。在个股选择层面，本基金采用多因子模型精选具有超额收益的股票组合。以下是详细的策略说明。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平低于股票型基金，高于货币市场基金与债券型基金，属于风险水平中高的基金。

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

## 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(2018 年 1 月 1 日 - 2018 年 6 月 30 日 )
本期已实现收益	14,206.75
本期利润	-3,896,139.05
加权平均基金份额本期利润	-0.1224
本期基金份额净值增长率	-11.72%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末( 2018 年 6 月 30 日 )
期末可供分配基金份额利润	-0.0001
期末基金资产净值	29,099,886.42
期末基金份额净值	0.9999

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。

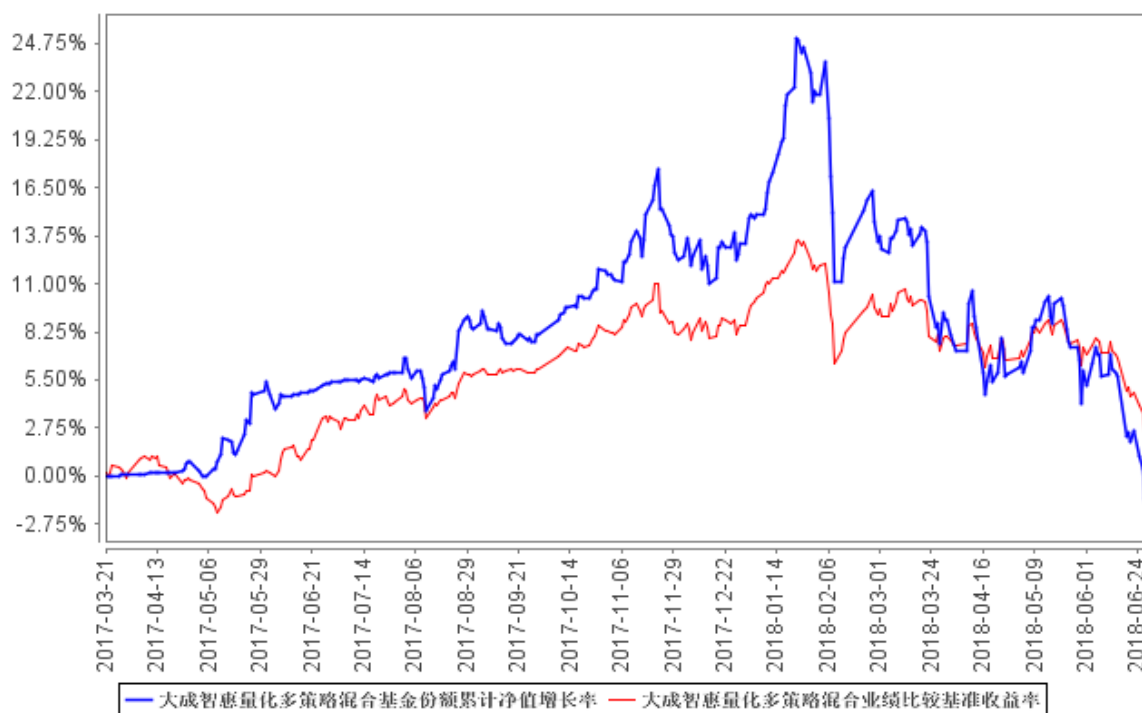
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	-5.68%	1.21%	-3.57%	0.64%	-2.11%	0.57%
过去三个月	-8.23%	1.10%	-4.08%	0.57%	-4.15%	0.53%
过去六个月	-11.72%	1.11%	-4.68%	0.57%	-7.04%	0.54%
过去一年	-5.11%	0.87%	0.20%	0.47%	-5.31%	0.40%
自基金合同生效起至今	-0.01%	0.79%	3.55%	0.44%	-3.56%	0.35%

### 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，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。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 2018 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，5 只 QDII 基金及 75 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		
夏高先生	本基金基金经理	2017 年 3 月 21 日	-	7 年	工学博士。2011 年 1 月至 2012 年 5 月就职于博时基金管理有限公司，任股票投资部投资分析员。2012 年 7 月加入大成基金管理有限公司，历任数量投资部高级数量分析师及基金经理助理。2014 年 12 月 6 日起任大成中证红利指数证券投资基金基金经理。2015 年 6 月 29 日起担任大成中证互联网金融指数分级证券投资基金基金经理。2016 年 2 月 3 日起担任大成中证 360 互联网+大数据 100 指数型证券投资基金基金经理。自 2017 年 3 月 21 日起担任大成智慧量化多策略灵活

					配置混合型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遵规守信情况的说明

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变动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变动导致个别组合间的成交价格存在一定差异，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 1 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 2 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

今年上半年，受到国内外经济形势和中美贸易问题等一系列事件的冲击，A 股市场整体出现大幅下跌的行情。一月份，在金融地产等权重股的带动下，大盘连续走强，快速拉升。一月底至二月初，在外围市场调整的情绪传导下，市场迅速回落，大盘股和中小盘股均出现大幅调整。春节前后至三月上中旬，市场触底反弹，并且出现风格分化，以创业板为代表的中小盘股票涨幅



大大高于传统蓝筹股。三月下旬，受到中美贸易问题的影响，市场出现一次快速调整。四月到五月上中旬，中美贸易问题出现阶段性缓和，市场情绪有所恢复，股指平稳震荡有所抬升。五月下旬至六月底，随着中美贸易问题再度升级，双方出台一系列关税措施，导致市场担忧增大；同时人民币汇率快速下跌，棚改货币化暂停，市场情绪过分悲观，导致 A 股持续下跌，创出两年内的新低。今年上半年，上证指数下跌 13.90%，沪深 300 指数下跌 12.90%，中证 500 指数下跌 16.53%，中证 1000 指数下跌 20.08%。

本基金成立以来，秉承价值投资理念，采用价值、盈利和稳定成长等因子进行选股，回避估值过高和市值过小的股票，努力获得较为稳定的超额收益并控制风险。本基金在上半年净值下跌 11.72%，跑赢了市场主要指数。我们认为，随着 A 股市场监管的不断完善和投资者的日益成熟，价值投资理念具有长期的生命力。我们将遵循价值投资理念继续优化完善量化模型，努力为基金持有人获取超额收益。

#### 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 0.9999 元；本报告期基金份额净值增长率为-11.72%，业绩比较基准收益率为-4.68%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年下半年，政府将进一步加强宏观经济调控。7 月 23 日，国务院召开常务会议，部署更好发挥财政金融政策作用，支持扩内需调结构，促进实体经济发展；积极的财政政策更加积极，稳健的货币政策松紧适度，保持适度的社会融资规模和流动性合理充裕。财政政策和货币政策可望对冲中美贸易摩擦对中国经济的冲击，流动性紧张和利率上行的状况得到缓解，预计下半年经济将稳中向好。A 股市场经历了上半年的大幅调整，随着宏观经济的改善和流动性的合理充裕，我们对下半年的市场保持谨慎乐观的态度。本基金坚持价值投资和量化分析的理念，持续研发和改进量化配置及选股模型，选择收益与风险匹配的投资品种进行投资，努力追求基金资产的长期增值。

#### 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**

无。

#### **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 60 个工作日资产净值低于五千万元的情形。我公司已根据法律法规及基金合同要求拟定相关应对方案上报中国证券监督管理委员会。

## §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智惠量化多策略灵活配置混合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，大成智惠量化多策略灵活配置混合型证券投资基金的管理人——大成基金管理有限公司在大成智惠量化多策略灵活配置混合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。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、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智惠量化多策略灵活配置混合型证券投资基金 2018 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：大成智惠量化多策略灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	3,080,929.84	3,180,335.05
结算备付金	127,744.40	47,102.81
存出保证金	12,162.06	50,233.05
交易性金融资产	26,605,535.74	40,005,743.24
其中：股票投资	26,605,535.74	40,005,743.24
基金投资	-	-
债券投资	-	-
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	-	-
应收利息	632.61	624.33
应收股利	-	-
应收申购款	1,187.89	1,682.78
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	29,828,192.54	43,285,721.26
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2018 年 6 月 30 日</b>	<b>2017 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	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	490,799.39	985.40
应付管理人报酬	38,541.82	56,541.16
应付托管费	6,423.61	9,423.54
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	52,768.22	44,818.88

应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	139,773.08	125,000.00
负债合计	728,306.12	236,768.98
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	29,102,430.93	38,004,851.17
未分配利润	-2,544.51	5,044,101.11
所有者权益合计	29,099,886.42	43,048,952.28
负债和所有者权益总计	29,828,192.54	43,285,721.26

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.9999 元，基金份额总额 29,102,430.93 份。

## 6.2 利润表

会计主体：大成智慧量化多策略灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 3 月 21 日(基 金合同生效日)至 2017 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		-3,312,662.35	11,563,216.90
1.利息收入		11,750.40	1,332,905.28
其中：存款利息收入	6.4.3.11	11,743.98	87,510.92
债券利息收入		6.42	173,331.50
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	1,072,062.86
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		557,124.25	9,253,794.65
其中：股票投资收益	6.4.3.12	250,220.09	9,063,634.65
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.3.13	-306.43	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.3.14	-	-
衍生工具收益	6.4.3.15	-	190,160.00
股利收益	6.4.3.16	307,210.59	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.17	-3,910,345.80	257,001.98
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.3.18	28,808.80	719,514.99

<b>减：二、费用</b>		583,476.70	1,463,295.90
1. 管理人报酬	6.4.6.2.1	263,836.40	862,031.40
2. 托管费	6.4.6.2.2	43,972.73	143,671.93
3. 销售服务费	6.4.6.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.3.19	126,554.81	405,134.50
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	6.4.3.20	149,112.76	52,458.07
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-3,896,139.05	10,099,921.00
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-3,896,139.05	10,099,921.00

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：大成智慧量化多策略灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	38,004,851.17	5,044,101.11	43,048,952.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-3,896,139.05	-3,896,139.05
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）	-8,902,420.24	-1,150,506.57	-10,052,926.81
其中：1.基金申购款	4,059,108.86	794,011.62	4,853,120.48
2.基金赎回款	-12,961,529.10	-1,944,518.19	-14,906,047.29
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)	29,102,430.93	-2,544.51	29,099,886.42
项目	上年度可比期间 2017年3月21日(基金合同生效日)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)	-	-	-
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数(本期 利润)	-	10,099,921.00	10,099,921.00
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)	122,807,474.05	-3,501,065.18	119,306,408.87
其中：1.基金申购款	278,549,716.01	290,559.96	278,840,275.97
2.基金赎回款	-155,742,241.96	-3,791,625.14	-159,533,867.10
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)	122,807,474.05	6,598,855.82	129,406,329.87

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：

<u>罗登攀</u>	<u>周立新</u>	<u>崔伟</u>
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相一致。

### 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》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》、国发[1985]19号发布和国务院令[2011]第588号修订的《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》、国务院令[2005]第448号《国务院关于修改〈征收教育费附加的暂行规定〉的决定》、深地税告[2011]6号《深圳市地方税务局关于代征地方教育附加的通告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(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。

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该内地基金分配利息时按照7%的税率代扣代缴所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，应由内地上市公司向该内地基金分配股息红利时按照10%的税率代扣代缴所得税。



(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。

(5) 本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3% 和 2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

### 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

注：以下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

本基金本期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的交易。

#### 6.4.4.1 关联方报酬

##### 6.4.4.1.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 3 月 21 日(基金合同生效日) 至 2017 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	263,836.40	862,031.40
其中：支付销售机构的客户维护费	128,080.52	524,203.58

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 1.50% 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×1.50%/当年天数

##### 6.4.4.1.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 3 月 21 日(基金合同生效日) 至 2017 年 6 月 30 日
----	---------------------------------------	--

当期发生的基金应支付的托管费	43,972.73	143,671.93
----------------	-----------	------------

注：支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 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×0.25%/当年天数

#### 6.4.4.2 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金于本期及上年度可比期间均无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 6.4.4.3 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.4.3.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.4.3.2 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

无。

#### 6.4.4.4 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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2017 年 3 月 21 日(基金合同生效日)至 2017 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	3,080,929.84	11,096.21	8,944,813.11	53,061.19

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.4.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 6.4.4.6 其他关联交易事项的说明

本基金本期无其他关联交易事项。

#### 6.4.5 期末（2018 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

无。

##### 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
601727	上海电气	2018年6月7日	重大事项	6.34	2018年8月10日	5.71	70,600	426,271.00	447,604.00	-
600221	海航控股	2018年1月11日	重大事项	3.23	2018年7月20日	2.91	24,000	77,887.89	77,520.00	-
601390	中国中铁	2018年5月7日	重大事项	6.44	2018年8月24日	7.25	10,200	77,541.00	65,688.00	-
002602	世纪华通	2018年6月12日	重大事项	32.50	-	-	1,000	34,157.92	32,500.00	-
600759	洲际油气	2018年3月27日	重大事项	3.94	-	-	3,900	18,572.95	15,366.00	-
000415	渤海金控	2018年1月17日	重大事项	5.84	-	-	2,100	12,117.00	12,264.00	-

注：本基金截至 2018 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

### 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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

## §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	26,605,535.74	89.20
	其中：股票	26,605,535.74	89.20
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	3,208,674.24	10.76
7	其他各项资产	13,982.56	0.05
8	合计	29,828,192.54	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	-	-
B	采矿业	255,829.00	0.88
C	制造业	10,782,140.34	37.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	819,948.00	2.82
E	建筑业	384,271.80	1.32
F	批发和零售业	358,353.00	1.23
G	交通运输、仓储和邮政业	783,814.00	2.69
H	住宿和餐饮业	107,184.00	0.37
I	信息传输、软件和信息技术服务业	761,018.00	2.62
J	金融业	10,042,054.80	34.51
K	房地产业	1,214,952.00	4.18
L	租赁和商务服务业	126,105.00	0.43
M	科学研究和技术服务业	251,949.20	0.87
N	水利、环境和公共设施管理业	16,780.80	0.06

0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	151,261.80	0.52
R	文化、体育和娱乐业	549,874.00	1.89
S	综合	-	-
	合计	26,605,535.74	91.43

## 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	601318	中国平安	37,400	2,190,892.00	7.53
2	601939	建设银行	249,000	1,630,950.00	5.60
3	600036	招商银行	56,070	1,482,490.80	5.09
4	601288	农业银行	402,300	1,383,912.00	4.76
5	600519	贵州茅台	1,700	1,243,482.00	4.27
6	000651	格力电器	24,400	1,150,460.00	3.95
7	601328	交通银行	198,100	1,137,094.00	3.91
8	601988	中国银行	306,800	1,107,548.00	3.81
9	000002	万科A	30,100	740,460.00	2.54
10	600900	长江电力	45,800	739,212.00	2.54

注：投资者欲了解本报告期末本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	600383	金地集团	1,450,450.00	3.37
2	000651	格力电器	1,408,069.00	3.27
3	600519	贵州茅台	1,058,125.00	2.46
4	000002	万科A	826,575.00	1.92
5	600900	长江电力	754,349.00	1.75

6	600518	康美药业	631,498.00	1.47
7	000858	五粮液	627,636.00	1.46
8	601006	大秦铁路	566,739.00	1.32
9	002001	新和成	560,954.00	1.30
10	002626	金达威	539,985.00	1.25
11	000333	美的集团	533,764.72	1.24
12	000039	中集集团	477,558.00	1.11
13	600380	健康元	477,133.00	1.11
14	001979	招商蛇口	461,072.00	1.07
15	000338	潍柴动力	460,310.00	1.07
16	601727	上海电气	451,727.00	1.05
17	601166	兴业银行	449,005.00	1.04
18	000725	京东方A	445,995.00	1.04
19	300182	捷成股份	444,456.00	1.03
20	603328	依顿电子	435,595.66	1.01

注：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	601628	中国人寿	3,368,041.00	7.82
2	601988	中国银行	2,133,769.00	4.96
3	600036	招商银行	2,046,710.12	4.75
4	601328	交通银行	1,924,569.00	4.47
5	601939	建设银行	1,914,065.00	4.45
6	601288	农业银行	1,850,359.00	4.30
7	601318	中国平安	1,288,528.00	2.99
8	600383	金地集团	1,014,364.00	2.36
9	601166	兴业银行	608,481.00	1.41
10	000858	五粮液	428,053.00	0.99
11	601169	北京银行	391,020.00	0.91
12	600015	华夏银行	371,450.00	0.86
13	600000	浦发银行	370,256.00	0.86
14	601998	中信银行	366,452.00	0.85
15	600518	康美药业	335,620.00	0.78
16	000338	潍柴动力	324,957.00	0.75

17	000725	京东方 A	321,256.00	0.75
18	000776	广发证券	307,954.00	0.72
19	000703	恒逸石化	300,424.00	0.70
20	601607	上海医药	288,188.00	0.67

注：本期累计卖出金额指卖出成交金额（成交单价乘以成交数量），不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 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	35,691,014.00
卖出股票收入（成交）总额	45,431,095.79

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（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

无。

### 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

无。

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

### 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股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

**7.12.1 本基金投资的前十名证券之一招商银行（600036）的发行主体招商银行股份有限公司于 2018 年 2 月 12 日因违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款等，受到中国银行业监督管理委员会处罚（银监罚决字〔2018〕1 号）。本基金认为，对招商银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。**

本基金投资的前十名证券之一交通银行（601328）的发行主体交通银行股份有限公司于 2018 年 7 月 26 日因未按照规定履行客户身份识别义务等，受到中国人民银行处罚（银反洗罚决字〔2018〕1 号）。本基金认为，对交通银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

### 7.12.2 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	12,162.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	632.61
5	应收申购款	1,187.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,982.56

### 7.12.3 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 7.12.4 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

### 7.12.5 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
622	46,788.47	-	0.00%	29,102,430.93	100.00%

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	426,045.80	1.4640%

### 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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	-

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2017年3月21日）基金份额总额	270,543,417.05
本报告期期初基金份额总额	38,004,851.17
本报告期基金总申购份额	4,059,108.86
减：本报告期基金总赎回份额	12,961,529.10
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	29,102,430.93

## §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

本报告期内，基金管理人、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中天会计师事务所（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

本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 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	佣金	占当期佣金总量的比例	

			例			
长江证券	1	52,541,338.52	64.77%	47,880.98	64.77%	-
海通证券	1	22,627,699.27	27.89%	20,620.89	27.89%	-
申银万国	1	5,953,072.00	7.34%	5,425.01	7.34%	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-

注：1、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。

本基金本报告期末所有席位均为本报告期内新增。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	2,097.40	14.46%	-	-	-	-
海通证券	12,402.59	85.54%	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-



## §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

无。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》的要求，本基金管理人经与基金托管人协商一致，对本基金基金合同的有关条款进行了修改，主要在前言、释义、投资交易限制、申购与赎回管理、基金估值管理、信息披露等方面对流动性风险管控措施进行明确，具体内容详见 2018 年 3 月 27 日基金管理人网站披露的相关公告和修订更新后的法律文件。

大成基金管理有限公司

2018 年 8 月 29 日