大成债券投资基金

【2013】半年度报告摘要

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2013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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013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2013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	大成债券	
基金主代码	090002	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003年6月12日	
基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	263,747,291.04份	
下属分级基金的基金简称:	大成债券A/B	大成债券C
下属分级基金的交易代码:	090002/091002	092002
报告期末下属分级基金的份额总额	163,369,333.66份	100,377,957.38份

2.2 基金产品说明

投资目标	在力保本金安全和保持资产流动性的基础上追求资产的长期稳定增值。
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的均值-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。
业绩比较基准	中国债券总指数

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杜鹏	李芳菲
	联系电话	0755-83183388	010-66060069
	电子邮箱	dupeng@dcfund.com.cn	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		4008885558	95599
传真		0755-83199588	010-63201816

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	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32层大成基金管理有限公司 北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F9中国农业银行股份有限公司托管业务部

§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

基金级别	大成债券A/B	大成债券C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2013年1月1日-2013年6月30日)	报告期(2013年1月1日-2013年6月30日)
本期已实现收益	9,253,035.75	4,277,860.55
本期利润	7,386,005.28	3,094,477.16
加权平均基金份额本期利润	0.0434	0.0365
本期基金份额净值增长率	4.14%	3.96%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)	
期末可供分配基金份额利润	0.0479	0.0442
期末基金资产净值	171,195,439.58	104,818,176.28
期末基金份额净值	1.0479	1.0442

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。

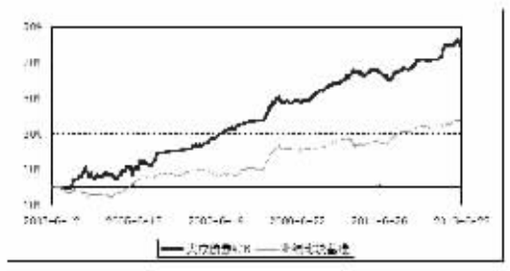
2.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

份额级别	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
大成债券A/B	过去一个月	-1.00%	0.24%	-0.33%	0.22%	-0.67%	0.02%
	过去三个月	0.73%	0.17%	0.91%	0.13%	-0.18%	0.04%
	过去六个月	4.14%	0.19%	2.15%	0.10%	1.99%	0.09%
	过去一年	5.47%	0.14%	2.31%	0.08%	3.16%	0.06%
	过去三年	14.24%	0.15%	9.10%	0.10%	5.14%	0.05%
	自基金合同生效起至今	80.86%	0.19%	37.20%	0.18%	43.66%	0.01%
大成债券C	过去一个月	-1.02%	0.24%	-0.33%	0.22%	-0.69%	0.02%
	过去三个月	0.65%	0.17%	0.91%	0.13%	-0.26%	0.04%
	过去六个月	3.96%	0.19%	2.15%	0.10%	1.81%	0.09%
	过去一年	5.10%	0.14%	2.31%	0.08%	2.79%	0.06%
	过去三年	13.07%	0.15%	9.10%	0.10%	3.97%	0.05%
	自基金合同生效起至今	75.28%	0.19%	37.20%	0.18%	38.08%	0.01%

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: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%。

§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。目前公司由四家股东组成,分别为中泰信托有限责任公司(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2013年6月30日,本基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金:景宏证券投资基金及景福证券投资基金,3只ETF及2只ETF联接基金:深证成长40ETF、大成深证成长40ETF联接基金、中证500沪市ETF及大成中证500沪市ETF联接基金、大成中证100ETF,1只创新型基金:大成景丰分级债券型证券投资基金,1只QDII基金:大成标普500等权重指数基金及28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(LOF)、大成景阳领先股票型证券投资基金、大成强化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、大成中证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、大成内需增长股票型证券投资基金、大成中证内地消费主题指数证券投资基金、大成可转债增强债券型证券投资基金、大成新锐产业股票型证券投资基金、大成景恒保本混合型证券投资基金、大成优选股票型证券投资基金(LOF)、大成现金增利货币市场基金、大成月添利理财债券型证券投资基金、大成理财21天债券型发起式基金、大成现金宝场内实时申赎货币市场基金、大成景安短融债券型证券投资基金、大成景兴信用债债券型证券投资基金。

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		
王立女士	本基金基金经理	2009年5月23日	-	11年	经济学硕士。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助理。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日起兼任大成债券投资基金基金经理。2012年11月20日起任大成现金增利货币市场基金基金经理。2013年2月1日起兼任大成月添利理财债券型证券投资基金基金经理。2013年7月23日起任大成景旭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
杨雅洁女士	本基金基金经理助理	2013年1月14日	-	4年	经济学硕士,2009年8月加入大成基金管理有限公司,现任固定收益部宏观利率研究员。2013年1月14日起担任大成债券投资基金基金经理助理。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

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,大成债券投资基金的投资范围、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。

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分析及相应交易情形的分析结果表明: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些组合间的成交价格差异较大。结合交易价差分布统计分析和潜在利益输送金额统计结果表明投资组合间不存在利益输送的可能性。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司风险管理部定期对公司旗下所有投资组合间同向交易、反向交易等可能存在异常交易的行为进行分析。2013年上半年公司旗下主动投资组合间股票交易存在7笔同日反向交易,原因是投资组合投资策略需要。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均不超过该股当日成交量5%;投资组合间不存在债券同日反向交易。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;投资组合间虽然存在同向交易行为,但结合交易价差分布统计分析和潜在利益输送金额统计结果表明投资组合间不存在利益输送的可能性。

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

2013年上半年,经济增长数据持续低于预期,经济复苏的信心不断被削弱。一季度GDP同比增长7.7%,二季度进一步下滑至7.5%。通胀温和可控,上半年CPI同比增长2.4%、PPI同比负增长2.2%。年初外汇占款大幅增加、社会融资规模快速增长一度造成流动性泛滥,二季度政策转向防风险,多部委联合发文限制套利资金及银行表外资产膨胀,6月份央行公开市场投放规模低于预期,叠加所得税清缴、银行半年末考核等季节性因素,导致6月份资金面异常紧张,回购利率创出历史新高。

在此宏观背景下,各类资产都出现较大波动。一季度各债券类属资产出现普涨,中债综合财富指数一季度上涨1.4%,中低等级信用债表现最好。二季度利率债、短融及高等级信用债受季末流动性冲击调整明显,中债综合财富指数二季度回报为0.93%。转债类资产波动明显加大,中证可转债指数上半年上涨1.85%,其中一季度上涨5.59%,二季度下跌3.55%。个券表现的分化也较为明显,美丰、国投、巨轮成功转股,大盘转债表现不佳,工行转债上半年仅上涨0.15%,石化转债受二期发行影响,下跌3.18%。

2013年上半年,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。本基金基本保持了组合久期稳定,一季度重点增持部分中长期金融债券,加大组合久期,二季度逐步降低久期,对利率品种进行波段操作。同时保持较高的信用债投资比例,以获得较高的持有期回报。转债方面,基于宏观环境和政策的变化,以及可转债类资产的风险收益特征变化,上半年我们对可转债资产进行了积极主动操作,一季度开始获利了结部分去年底加仓的转债类资产,并逐步减持转债持仓至5%以内。至6月下旬,转债市场受流动性冲击大幅下挫后,可转债资产安全边际已经出现,具备配置价值。因此在二季度最后几个交易日中,本基金逐步提高了转债投资比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,大成债券A/B份额净值增长率为4.14%,大成债券C份额净值增长率为3.96%,同期业绩比较基准增长率为2.15%,基金份额净值增长率高于同期业绩比较基准的表现。

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,政治局会议传递出更多稳增长的信息,但具体出什么样的政策,以及政策推出的时点和力度尚待观察。通胀同比预计将温和走高,但幅度可控。在低增长、低通胀的背景下,M2增速高于目标增速是货币政策放松的一大障碍。在外汇占款减少的情况下,预计央行将通过公开市场正逆回购来调节银行间流动性。四季度随着M2逐步回落至央行目标值附近,加上美联储有可能退出QE,不排除降准的可能。

低增长、低通胀的宏观环境对债券市场虽然较为有利,但各类资产表现可能出现分化。在稳增长的预期背景下,流动性继续大幅波动,利率债目前的收益水平较为合理,但收益率继续下降的空间不大。经济下行对于微观企业信用资质影响负面,在广义流动性收紧的环境下,风险将会逐步暴露。过去高收益债需求持续火爆的局面会逐步改变,评级利差存在拉大的基础。而在政策托底的预期下,可转债等权益类资产继续大幅下跌风险不高,但由于刺激政策不会很强,经济难以明显反弹,转债类资产出现大幅上涨的可能性也不大。

基于以上判断,下半年本基金将以利率债以及资质较好的信用债作为主要配置,可转债市场下半年整体缺乏趋势性机会,此外还面临供给的考验,阶段性反弹和结构性机会是把握的重点。本基金将在已有大类资产配置基础上,根据市场环境变化适当动态管理各类资产的投资比例,灵活调整组合久期,同时努力把握当年经济环境下大类资产轮动的机会。

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稳定收益回报给投资者。

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、固定收益部、风险管理部、基金运营部、监察稽核部、委托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、固定收益部、风险管理部和委托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,截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

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。本报告期内大成债券A/B已分配利润8,534,749.41元(A/B类每十份基金份额分红0.50元),大成债券C已分配利润2,689,390.47元(C类每十份基金份额分红0.40元),符合基金合同规定的分红比例。

§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

在托管大成债券投资基金的过程中,本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》和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2013年1月1日至2013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。

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、基金费用开支及利润分配等问题上,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。

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。

§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:大成债券投资基金

报告截止日:2013年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
资产:		
银行存款	2,581,691.24	2,739,504.86
结算备付金	6,114,811.49	5,160,698.18
存出保证金	32,129.41	8,698.19
交易性金融资产	387,815,412.61	415,807,519.00
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	387,815,412.61	415,807,519.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	24,750,157.13	-
应收证券清算款	285,418.63	30,872.08
应收利息	6,492,850.40	6,570,419.94
应收股利	-	-
应收申购款	444,289.07	286,299.86
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	428,516,759.98	430,604,012.11
负债和所有者权益	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
负债:		
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	147,899,695.15	155,099,776.00
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	335,444.66	1,319,196.82
应付管理人报酬	156,867.12	164,598.84
应付托管费	44,819.20	47,028.24
应付销售服务费	24,569.13	22,419.11
应付交易费用	12,498.45	5,070.79
应交税费	3,533,017.68	3,533,017.68
应付利息	145,531.26	22,620.52
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	350,701.47	340,618.09
负债合计	152,503,144.12	160,554,346.09
所有者权益:		
实收基金	263,747,291.04	256,780,481.79
未分配利润	12,266,324.82	13,269,184.23
所有者权益合计	276,013,615.86	270,049,666.02
负债和所有者权益总计	428,516,759.98	430,604,012.11

注:报告截止日2013年6月30日,大成债券A/B类基金份额净值1.0479元,大成债券C类基金份额净值1.0442元;基金份额总额263,747,291.04份,其中大成债券A/B类基金份额163,369,333.66份,大成债券C类基金份额100,377,957.38份。

6.2 利润表

会计主体:大成债券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

资产	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入	14,234,409.41	15,257,968.76
1.利息收入	8,512,294.13	7,031,773.18
其中:存款利息收入	74,566.99	94,795.06
债券利息收入	8,371,089.34	6,931,682.52
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	66,637.80	5,295.60
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	8,697,243.39	1,244,929.33
其中:股票投资收益	-	4,355.00
基金投资收益	-	-
债券投资收益	8,697,243.39	1,240,574.33
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-3,050,413.86	6,818,509.41
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	75,285.75	162,756.84
减:二、费用	3,753,926.97	3,053,829.68
1.管理人报酬	925,457.30	1,271,976.72
2.托管费	264,416.41	363,421.86
3.销售服务费	131,048.03	196,103.00
4.交易费用	1,633.44	7,903.28
5.利息支出	2,224,072.95	1,008,360.26
其中:卖出回购金融资产支出	2,224,072.95	1,008,360.26
6.其他费用	207,298.84	206,064.56
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	10,480,482.44	12,204,139.08
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	10,480,482.44	12,204,139.08

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:大成债券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013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)	256,780,481.79	13,269,184.23	270,049,666.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	10,480,482.44	10,480,482.44
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)	6,966,809.25	-259,201.97	6,707,607.28
其中:1.基金申购款	244,831,495.94	10,511,514.49	255,343,010.43
2.基金赎回款	-237,864,686.69	-10,770,716.46	-248,635,403.15
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)	-	-11,224,139.88	-11,224,139.88
五、期末所有者权益(基金净值)	263,747,291.04	12,266,324.82	276,013,615.86
项目	上年度可比期间 2012年1月1日至2012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)	369,419,592.66	4,292,361.24	373,711,953.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	12,204,139.08	12,204,139.08
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)	35,244,556.10	1,345,404.16	36,589,960.26
其中:1.基金申购款	513,250,328.19	9,440,039.55	522,690,367.74
2.基金赎回款	-478,005,772.09	-8,094,635.39	-486,100,407.48
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)	-	-2,871,912.23	-2,871,912.23
五、期末所有者权益(基金净值)	404,664,148.76	14,969,992.25	419,634,141.01

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:

王颖 刘彩晖 范瑛

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[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、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》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)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。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。2013年1月1日以前,对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。自2013年1月1日起,对基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,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,暂减按25%计入应纳税所得额。

(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
中国农业银行股份有限公司("中国农业银行")	基金托管人、基金代销机构
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、基金代销机构
中国银河投资管理有限公司	基金管理人的股东
广东证券股份有限公司("广东证券")	基金管理人的股东

注:1.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。

2.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

6.4.4.1.1 股票交易

无。

6.4.4.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
光大证券	2,055,256.45	0.49%	-	0.00%

6.4.4.1.3 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
光大证券	68,000,000.00	0.89%	-	0.00%

6.4.4.1.4 权证交易

无。

6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
光大证券	-	0.00%	62.26	18.48%
关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
光大证券	-	0.00%	62.26	18.95%

注:

1.上述佣金按市场佣金率计算,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2.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等。

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 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	925,457.30	1,271,976.72
其中:支付销售机构的客户维护费	167,212.80	204,407.96

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0.7%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×0.7%/当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	264,416.41	363,421.86

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0.2%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×0.2%/当年天数。

6.4.4.2.3 销售服务费

金额单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	A/B类	C类	合计
大成基金管理有限公司	-	6,257.44	6,257.44
中国农业银行	-	52,596.50	52,596.50
光大证券	-	-	-
合计	-	58,853.94	58,853.94
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	A/B类	C类	合计
大成基金管理有限公司	-	19,549.36	19,549.36
中国农业银行	-	35,529.64	35,529.64
光大证券	-	286.32	286.32
合计	-	55,365.32	55,365.32

注:支付基金销售机构的销售服务费按前一日持续性销售服务费收费模式下的C类基金份额对应的基金资产净值0.3%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给大成基金,再由大成基金计算并支付给各基金销售机构。

其计算公式为:日销售服务费=前一日基金资产净值×0.3%/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

单位:人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国农业银行	-	-	-	-	120,000,000.00	8,580.82
	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日					
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况本报告期内及上年度可比期间本基金未发生各关联方投资本基金的情况。

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 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012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
中国农业银行	2,581,691.24	15,435.60	44,553,633.92	64,252.79

注:本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管,按约定利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.5 期末(2013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

于本报告期末,本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

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2013年6月30日止,本基金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69,899,695.15元,是以如下债券作为质押:

金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
120245	12国开45	2013-7-4	99.47	100,000	9,947,000.00
088015	08甬交投债	2013-7-4	101.28	200,000	20,256,000.00
1180053	11宝城投债	2013-7-4	104.09	400,000	41,636,000.00
合计				700,000	71,839,000.00

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2013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买入回购证券款余额78,000,000.00元,于