大成债券投资基金 2019年半年度报告摘要

2019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:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2019年8月27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2019年8月26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2019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	3,419,526,599.42份	
基金合同存续期	不定期	
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	092002
下属分级基金的前端交易代码	090002	–
下属分级基金的后端交易代码	091002	–
报告期末下属分级基金的份额总额	2,666,123,969.27份	753,402,630.15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
风险收益特征	本基金为较低风险、较低收益的债券型基金产品,其风险收益水平高于货币市场基金,但低于混合型基金和股票型基金。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵冰	贺倩
	联系电话	0755–83183388	010–66060069
	电子邮箱	office@dcfund.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		4008885558	95599
传真		0755–83199588	010–68121816

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	www.dcfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§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(2019年1月1日–2019年6月30日)	
	大成债券A/B	大成债券C
本期已实现收益	29,080,666.43	10,031,559.93
本期利润	22,240,814.54	7,537,321.36
加权平均基金份额本期利润	0.0088	0.0090
本期基金份额净值增长率	1.56%	1.42%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)	
期末可供分配基金份额利润	0.0233	0.0207
期末基金资产净值	2,775,136,811.17	796,016,022.44
期末基金份额净值	1.0409	1.0566

注:1.本期已实现收益指本期利息收入、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

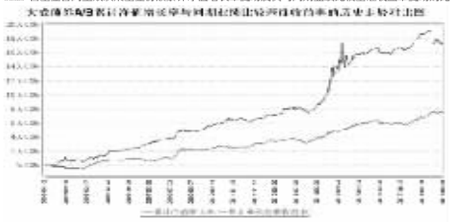
大成债券A/B

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	0.34%	0.11%	0.64%	0.06%	–0.30%	0.05%
过去三个月	–0.89%	0.18%	0.38%	0.10%	–1.27%	0.08%
过去六个月	1.56%	0.19%	1.49%	0.09%	0.07%	0.10%
过去一年	5.04%	0.14%	6.03%	0.10%	–0.99%	0.04%
过去三年	13.45%	0.13%	9.89%	0.11%	3.56%	0.02%
自基金合同生效起至今	195.68%	0.31%	75.97%	0.16%	119.71%	0.15%

大成债券C

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	0.31%	0.10%	0.64%	0.06%	–0.33%	0.04%
过去三个月	–0.96%	0.18%	0.38%	0.10%	–1.34%	0.08%
过去六个月	1.42%	0.19%	1.49%	0.09%	–0.07%	0.10%
过去一年	4.73%	0.14%	6.03%	0.10%	–1.30%	0.04%
过去三年	12.42%	0.13%	9.89%	0.11%	2.53%	0.02%
自基金合同生效起至今	181.04%	0.31%	75.97%	0.16%	105.07%	0.15%

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.本基金合同规定,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。

经过二十年的稳健发展,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2019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68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		
王立	本基金基金经理,固定收益总部总监	2009年5月23日	–	17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,曾担任大成货币市场基金基金经理助理,现任固定收益总部总监。2007年1月12日至2014年12月23日任大成货币市场证券投资基金基金经理。2009年5月23日起任大成债券投资基金基金经理。2012年11月20日至2014年4月4日任大成现金增利货币市场基金基金经理。2013年2月1日至2015年5月25日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日至2015年5月25日任大成樊旭纯债债券型证券投资基金基金经理。2014年59月3日起任大成贺兴信用债债券型证券投资基金基金经理。2014年9月3日至2016年11月23日任大成胜丰债券型证券投资基金(LOF)基金经理。2016年2月3日至2018年4月2日任大成慧成货币市场基金基金经理。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;部分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,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不存在同日反向交易。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不存在同日反向交易。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。

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

2019年上半年,债券市场总体呈震荡走势。经济增速方面,1季度经济增速短暂企稳后2季度又重新开始缓慢回落,政策仍在稳增长和调结构中间相机抉择,经济内生回落压力和政策弱刺激之间的对冲使得收益率向上和向下空间都有限。通胀方面,在食品价格的带动下CPI回升明显,但PPI开始回落至0附近,名义GDP增速仍然低于去年下半年。货币政策方面,今年以来的货币政策中间尽管有过一定微调,但大体平稳,没有进一步的大幅放松或者边际上趋势性的收紧,同样制约了收益率上行和下行的空间。随着去年下半年以来一系列支持小微民企的政策逐渐生效,融资环境有所改善,信用重新开始扩张。包商事件打破刚兑,流动性分层和信用分层逐渐形成,低等级债券面临更大的融资压力。

在此环境下,利率债市场整体呈震荡走势;而由于上半年信用环境的改善,信用债整体表现好于利率债,上半年10年国开债收益率下行3bp,3年AAA中票收益率下行13bp。市场指数表现方面,上半年中债综合指数上涨1.82%,中债金融债券总指数上涨1.88%,中债信用债总指数上涨2.48%。

权益方面,随着贸易摩擦的缓和,春节后市场风险偏好明显抬升,叠加指数处于低位,带动权益市场上涨明显,随后4月上证综指突破3200点后市场整体呈震荡走势,5月因为贸易摩擦又有新的不确定性市场有所下跌,整体来看上半年上证综指上涨19.45%,深证成指上涨26.78%,创业板指上涨20.27%,中证转债指数上涨13.3%。

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。2019年上半年本基金主动管理组合大类资产配置,调整组合久期至中性,高度重视信用风险,看好中高等级信用债,精选信用个券。同时,在资金面较为宽松的背景下,适度加杠杆以增强收益。上半年,我们在可转债的投资上进行了波段操作,但受2季度权益市场下跌较多影响,影响了上半年的整体投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成债券A/B的基金份额净值为1.0409元,本报告期基金份额净值增长率为1.56%;截至本报告期末大成债券C的基金份额净值为1.0566元,本报告期基金份额净值增长率为1.42%;同期业绩比较基准收益率为1.49%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年市场走势,我们认为,当前的宏观环境仍然是经济下行压力和政策相机抉择之间的博弈。拖累经济增长几个因素相对确定:外贸方面,2018年3季度是一个阶段性高点,从基数效应来看今年4季度的压力都比较大,此外贸易战仍然面临不确定性,而全球外需仍处于放缓的进程中,外需对于经济的拖累作用在下半年仍将延续;房地产方面,尽管投资上半年整体强于预期,但进入2季度后相关调控进一步增强,因此下行的趋势相对确定,唯一不确定的是下行的节奏。由于经济下行的压力仍然存在,叠加7,8月就业季节性的冲击,政策仍有逆周期调节的必要性,包括货币政策财政政策仍有一定空间,而下半年经济下行的压力和逆周期调节的方式、力度和节奏,也决定了下半年收益率的整体走势。

我们认为,下半年债券收益率下行的机会仍大于上行的风险,但下行空间变小,大概率是区间震荡,但震荡中枢继续回落,从估值来看中等期限的品种相对价值最高。信用债方面,目前信用环境很难重现2018年上半年恶化的情景,下半年的融资增速大概率仍然是一个稳步小幅改善的过程,若高等级信用债因为短时流动性冲击而利差走阔,反而是买入机会;此外,当前估值较贵的中等级债面临较大的利差扩张压力,可能不是最优的配置品种。总体上,我们仍然看好中等期限高等级信用债的机会。此外,在流动性合理充裕,资金面较为宽松的背景下,下半年适度的杠杆操作仍然能够增强收益。转债方面,我们认为下半年权益市场仍然有结构性机会,精选个券,积极把握转债机会能够增厚收益。

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收益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、固定收益总部、社保基金及机构投资部、数量与指数投资部、大类资产配置部、交易管理部、风险管理部、基金运营部、监察稽核部指定人员组成。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五名投资组合经理。

股票投资部、研究部、固定收益总部、社保基金及机构投资部、数量与指数投资部、大类资产配置部、风险管理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;交易管理部负责关注相关投资品种的流动性状况,协助反馈其市场交易信息;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人员执行,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,投资组合经理作为估值小组成员,对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及中证指数有限公司签署服务协议,由中央国债登记结算有限责任公司按约定提供银行间同业市场的估值数据,由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

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。本报告期内大成债券A/B已分配利润121,958,817.75元,大成债券C已分配利润43,609,361.88元(A/B类每十份基金份额分红0.7880元,C类每十份基金份额分红0.6690元),符合基金合同规定的分红比例。

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

无。

§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

在托管本基金的过程中,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》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—大成基金管理有限公司2019年1月1日至2019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本基金的投资运作、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本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:2019年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
资 产:		
银行存款	1,919,797.73	3,674,740.98
结算备付金	1,610,590.44	3,480,890.66
存出保证金	531,025.74	16,670.33
交易性金融资产	4,134,306,862.37	1,654,733,897.35
其中:股票投资	45,890,228.57	3,097,212.48
基金投资	–	–
债券投资	4,088,416,633.80	1,651,636,684.87
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	–	340,117,270.18
应收证券清算款	–	–
应收利息	61,604,897.65	34,242,329.97
应收股利	–	–
应收申购款	14,177,769.75	166,312,075.23
递延所得税资产	–	–
其他资产	–	–
资产总计	4,214,150,943.68	2,202,577,874.70
负债和所有者权益	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018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	622,046,088.98	24,800,000.00
应付证券清算款	–	3,776.71
应付赎回款	13,121,478.88	5,813,995.82
应付管理人报酬	2,132,865.64	916,705.92
应付托管费	609,390.20	261,915.99
应付销售服务费	208,370.67	99,221.37
应付交易费用	551,314.63	75,844.83
应交税费	3,931,838.38	3,671,118.62
应付利息	82,563.96	4,110.45
应付利润	–	–
递延所得税负债	–	–
其他负债	314,198.73	446,197.53
负债合计	642,998,110.07	36,092,887.24
所有者权益:		
实收基金	3,419,526,599.42	1,960,917,416.59
未分配利润	151,626,234.19	205,567,570.87
所有者权益合计	3,571,152,833.61	2,166,484,987.46
负债和所有者权益总计	4,214,150,943.68	2,202,577,874.70

注:报告截止日2019年6月30日,基金份额总额3,419,526,599.42份,其中大成债券A/B基金份额总额为2,666,123,969.27份,基金份额净值1.0409元;大成债券C基金份额总额为753,402,630.15份,基金份额净值1.0566元。

6.2 利润表

会计主体:大成债券投资基金

本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
一.收入	52,650,530.70	15,500,089.90
1.利息收入	74,702,493.99	7,555,828.33
其中:存款利息收入	76,237.78	25,773.41
债券利息收入	74,162,734.18	7,530,054.92
资产支持证券利息收入	–	–
买入返售金融资产收入	463,522.03	–
其他利息收入	–	–
2.投资收益(损失以"–"填列)	–14,012,706.04	4,462,636.25
其中:股票投资收益	–12,289,460.04	84,444.81
基金投资收益	–	–
债券投资收益	–1,996,823.56	4,383,830.91
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	273,577.56	–5,639.47
3.公允价值变动收益(损失以"–"号填列)	–9,334,090.46	3,422,245.55
4.汇兑收益(损失以"–"号填列)	–	–
5.其他收入(损失以"–"号填列)	1,294,833.21	59,379.77
减:二、费用	22,872,394.80	2,270,830.08
1. 管理人报酬	12,157,616.02	765,214.60
2. 托管费	3,473,604.54	218,632.73
3. 销售服务费	1,320,098.53	89,043.72
4. 交易费用	2,502,890.99	56,639.81
5. 利息支出	3,020,237.86	912,372.15
其中:卖出回购金融资产支出	3,020,237.86	912,372.15
6. 税金及附加	209,398.04	22,185.27
7. 其他费用	188,548.82	206,741.80
三.利润总额(亏损总额以"–"号填列)	29,778,135.90	13,229,259.82
减:所得税费用	–	–
四、净利润 (净亏损以"–"号填列)	29,778,135.90	13,229,259.82

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:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019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)	1,960,917,416.59	205,567,570.87	2,166,484,987.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	–	29,778,135.90	29,778,135.90
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)	1,458,609,182.83	81,848,707.05	1,540,457,889.88
其中:1.基金申购款	4,118,469,036.11	218,298,682.25	4,336,767,718.36
2.基金赎回款	–2,659,859,853.28	–136,449,975.20	–2,796,309,828.48
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)	–	–165,568,179.63	–165,568,179.63
五、期末所有者权益(基金净值)	3,419,526,599.42	151,626,234.19	3,571,152,833.61
项目	上年度可比期间 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)	202,471,099.97	5,604,925.99	208,076,025.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	–	13,229,259.82	13,229,259.82
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)	85,857,274.11	5,871,582.19	91,728,856.30
其中:1.基金申购款	168,978,283.20	9,546,893.34	178,525,176.54
2.基金赎回款	–83,121,009.09	–3,675,311.15	–86,796,320.24
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)	–	–4,667,634.74	–4,667,634.74
五、期末所有者权益(基金净值)	288,328,374.08	20,038,133.26	308,366,507.34

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:	
谭晓冈	周立新	刘亚林
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[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项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)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。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额,或者以2017年最后一个交易日的非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(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。

(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)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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

无。

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”)	基金销售机构、基金管理人、注册登记机构
光大证券股份有限公司(“光大证券”)	基金销售机构、基金管理人的股东
中国农业银行股份有限公司 (“中国农业银行”)	基金托管人、基金销售机构

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

无。

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 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	12,157,616.02	765,214.60
其中:支付销售机构的客户维护费	3,477,999.16	144,848.60

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0.70%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 × 0.70%/ 当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,473,604.54	218,632.73

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0.20%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。

6.4.4.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	大成债券A/B	大成债券C	合计
光大证券	–	1,381.93	1,381.93
中国农业银行	–	23,980.48	23,980.48
大成基金	–	203,998.91	203,998.91
合计	–	229,361.32	229,361.32
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	大成债券A/B	大成债券C	合计
中国农业银行	–	21,285.55	21,285.55
大成基金	–	10,005.32	10,005.32
光大证券	–	67.07	67.07
合计	–	31,357.94	31,357.94

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0.30%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:

C类基金份额日销售服务费=前一日C类基金资产净值×0.30% / 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

本期 2019年1月1日至2019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
中国农业银行	207,772,247.39	–	–	–	1,390,069,000.00	236,511.27
上年度可比期间 2018年1月1日至2018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
中国农业银行	–	–	–	–	–	–

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 2019年1月1日至2019年6月30日	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
	大成债券A/B	大成债券C
报告期初持有的基金份额	–	–
报告期间申购/买入总份额	–	15,728.84
报告期间因拆分变动份额	–	–
减:报告期间赎回/卖出总份额	–	–
报告期末持有的基金份额	–	15,728.84
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	–	0.0005%
项目	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
	大成债券A/B	大成债券C
报告期初持有的基金份额	–	–
报告期间申购/买入总份额	–	–
报告期间因拆分变动份额	–	–
减:报告期间赎回/卖出总份额	–	–
报告期末持有的基金份额	–	–
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	–	–

注:基金管理人大成基金投资本基金适用的交易费率与本基金法律文件规定一致。

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

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 2019年1月1日至2019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	1,919,797.73	36,310.01	537,176.41	5,870.01

注:本基金由基金托管人保管的银行存款,按银行约定利率计息。

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(2019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

金额单位:人民币元

6.4.5.1.1 受限证券类别:债券									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
113028	环境转债	2019年6月20日	2019–07–08	新债未上市	100.00	100.00	3,060	306,000.00	306,000.00	–

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

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2019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622,046,088.98元,是以如下债券作为抵押:

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
130239	13国开39	2019年7月1日	102.04	500