

大成竞争优势混合型证券投资基金

2018年半年度报告摘要

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2018年8月29日

重要提示
基金管理人承诺,本报告所载资料均来源于公开、合法渠道,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责任的法律义务。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07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当仔细阅读基金合同、基金招募说明书及基金产品资料概要,并认真阅读基金合同、基金招募说明书及基金产品资料概要。

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,应当阅读半年度报告全文。
本报告中财务资料未经审计。
本报告自2018年01月01日起至06月30日止。

2.1 基金基本情况

基金名称	大成竞争优势混合
基金代码	000013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年04月22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	657,047,267.03份
报告期末基金份额持有人数量	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	主要投资于具有持续增长潜力的企业,追求基金资产长期增值。
投资策略	通过宏观经济运行状况及其政策动态、货币市场运行状况及政策动态等因素,自上而下的进行宏观定性分析,评估各资产类别投资价值,研究各资产类别的估值水平,确定资产配置策略,并在此基础上进行个股选择,追求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+25%×中国综合债指数
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险和预期收益高于混合基金、债券基金和货币市场基金。

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	中国工商银行股份有限公司
信息负责人	姓名: 魏欣 联系电话: 0755-83183888 电子邮箱: office@dcfund.com.cn	姓名: 刘明 电话: 010-66106798 电子邮箱: customer@icbc.com.cn
客户服务电话	4008886666	95588
网址	0755-83183888	010-66106799

2.4 信息披露方式

基金半年度报告正文的管理人互联网网址: <http://www.dcfund.com.cn>
半年度报告备查地点: 基金管理人及基金托管人住所

3.1 主要财务指标和基金净值表现

3.1.1 主要财务指标

项目	本期末	上年度末
	2018年6月30日	2017年12月31日
资产:		
银行存款	73,231,176.60	161,094,389.43
结算备付金	346,136.28	762,079.97
应收利息	823,399.22	223,901.87
交易性金融资产	620,026,506.73	629,094,592.21
其中:股票投资	619,940,407.73	628,191,521.22
基金投资	-	-
债券投资	86,040.00	85,788.00
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	-	-
应收申购款	18,409.03	26,700.84
其他资产	-	-
负债和所有者权益	694,116,790.01	1,110,349,455.22
其中:基金份额持有人权益	694,116,790.01	1,110,349,455.22
所有者权益合计	694,116,790.01	1,110,349,455.22
实收基金	567,047,267.20	797,940,387.96
未分配利润	128,118,354.67	306,172,734.88
所有者权益合计	694,116,790.01	1,110,349,455.22
负债和所有者权益总计	694,116,790.01	1,110,349,455.22

3.1.2 基金净值表现

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。

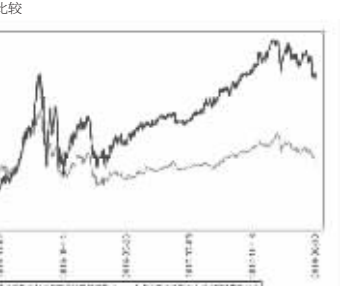
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④
过去一个月	-5.03%	1.34%	-6.37%	-0.28%
过去三个月	-7.02%	1.95%	-7.97%	0.20%
过去六个月	-10.00%	1.11%	-11.82%	0.25%
过去一年	6.79%	0.93%	5.86%	0.22%
过去三年	23.74%	1.67%	22.07%	0.65%
自基金合同生效起至今	136.59%	1.65%	134.90%	1.17%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:本基金由大成保本混合型证券投资基金第一个保本周期到期转型而来,按基金合同约定,基金管理人应当自基金转型之日起6个月内使基金投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期末时,本基金的各项投资比例已符合基金合同的约定。

4 基金管理人及基金经济情况

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第五家基金管理公司之一,注册资本为2亿元人民币,注册地为上海。目前公司三家股东分别为:中国工商银行股份有限公司(60%)、光大证券股份有限公司(25%)、中国银河投资管理有限公司(15%)。主要业务为公募基金募集、销售和保管,还具备全国社保基金资产管理和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、混合型、债券型、指数型基金、货币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18只ETF及11只联接基金,5只QDII基金及75只开放式证券投资基金。

4.1.2 基金业绩(或基金净值)及基金投资运作简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	在职期间基金业绩
魏欣	基金基金经理	2014年04月22日	-	任职期间,魏欣于中国工商银行股份有限公司担任基金管理部副总经理,2010年加入大成基金管理有限公司,曾任中国银河证券资产管理部副经理,2011年10月加入大成基金管理有限公司,2011年11月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2012年11月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2013年11月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2014年4月22日担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2014年12月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2015年12月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2016年12月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2017年12月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2018年6月30日担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理。魏欣具有基金从业资格,国籍为中国,具有多年证券从业经历,具备丰富的基金管理经验。
魏欣	基金基金经理	2014年04月22日	-	任职期间,魏欣于中国工商银行股份有限公司担任基金管理部副总经理,2010年加入大成基金管理有限公司,曾任中国银河证券资产管理部副经理,2011年10月加入大成基金管理有限公司,2011年11月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2012年11月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2013年11月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2014年4月22日担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2014年12月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2015年12月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2016年12月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2017年12月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2018年6月30日担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理。魏欣具有基金从业资格,国籍为中国,具有多年证券从业经历,具备丰富的基金管理经验。
魏欣	基金基金经理	2014年04月22日	-	任职期间,魏欣于中国工商银行股份有限公司担任基金管理部副总经理,2010年加入大成基金管理有限公司,曾任中国银河证券资产管理部副经理,2011年10月加入大成基金管理有限公司,2011年11月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2012年11月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2013年11月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2014年4月22日担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2014年12月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2015年12月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2016年12月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2017年12月担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理,2018年6月30日担任大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理。魏欣具有基金从业资格,国籍为中国,具有多年证券从业经历,具备丰富的基金管理经验。

4.2 基金经理(或基金管理人)及基金投资运作简介

项目	本期	上期
	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
一、收入	-81,410,000.77	172,229,180.90
利息收入	636,422.06	1,268,289.16
投资收益(含公允价值变动)	529,213.83	1,254,972.86
公允价值变动收益	161,898.00	620.46
资产支持证券投资收入	-	-
其他业务收入	97,219.34	3,687.53
二、费用	80,116,231.17	63,285,677.59
其中:基金管理费	70,066,478.20	61,129,322.20
基金托管费	-	-
销售服务费	-	-
其他费用	9,049,752.97	7,156,355.39
三、利润总额(损失以“-”号填列)	1,293,768.60	140,843.31
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,293,768.60	140,843.31

4.3 所有者权益(基金净值)变动表

项目	本期	上期
	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	797,940,387.96	306,172,734.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数	-	-91,633,062.66
三、本期基金份额变动产生的基金净值变动数	-240,893,130.76	-78,421,297.15
四、期末所有者权益(基金净值)	557,047,267.20	134,118,354.67

4.4 管理人对于报告期内基金投资运作及基金净值的说明

报告期内,基金管理人旗下所有投资组合均未发现存在异常交易行为。主动投资组合内股票交易存在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且超过该当日成交5%或更低,主动投资组合内债券交易存在2笔同日反向交易,原因为投资策略需要。投资组合内申购赎回交易均符合法律法规规定,成交均价与交易所交易数据表明该类交易不存在异常交易情况。

4.5 管理人对于报告期内基金投资运作及基金净值的说明

报告期内,基金管理人旗下所有投资组合均未发现存在异常交易行为。主动投资组合内股票交易存在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且超过该当日成交5%或更低,主动投资组合内债券交易存在2笔同日反向交易,原因为投资策略需要。投资组合内申购赎回交易均符合法律法规规定,成交均价与交易所交易数据表明该类交易不存在异常交易情况。

4.6 管理人对于报告期内基金投资运作及基金净值的说明

报告期内,基金管理人旗下所有投资组合均未发现存在异常交易行为。主动投资组合内股票交易存在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且超过该当日成交5%或更低,主动投资组合内债券交易存在2笔同日反向交易,原因为投资策略需要。投资组合内申购赎回交易均符合法律法规规定,成交均价与交易所交易数据表明该类交易不存在异常交易情况。

4.7 基金管理人对于报告期内基金投资运作及基金净值的说明

报告期内,基金管理人旗下所有投资组合均未发现存在异常交易行为。主动投资组合内股票交易存在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且超过该当日成交5%或更低,主动投资组合内债券交易存在2笔同日反向交易,原因为投资策略需要。投资组合内申购赎回交易均符合法律法规规定,成交均价与交易所交易数据表明该类交易不存在异常交易情况。

4.8 基金管理人对于报告期内基金投资运作及基金净值的说明

报告期内,基金管理人旗下所有投资组合均未发现存在异常交易行为。主动投资组合内股票交易存在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且超过该当日成交5%或更低,主动投资组合内债券交易存在2笔同日反向交易,原因为投资策略需要。投资组合内申购赎回交易均符合法律法规规定,成交均价与交易所交易数据表明该类交易不存在异常交易情况。

4.9 基金管理人对于报告期内基金投资运作及基金净值的说明

报告期内,基金管理人旗下所有投资组合均未发现存在异常交易行为。主动投资组合内股票交易存在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且超过该当日成交5%或更低,主动投资组合内债券交易存在2笔同日反向交易,原因为投资策略需要。投资组合内申购赎回交易均符合法律法规规定,成交均价与交易所交易数据表明该类交易不存在异常交易情况。

4.10 基金管理人对于报告期内基金投资运作及基金净值的说明

报告期内,基金管理人旗下所有投资组合均未发现存在异常交易行为。主动投资组合内股票交易存在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且超过该当日成交5%或更低,主动投资组合内债券交易存在2笔同日反向交易,原因为投资策略需要。投资组合内申购赎回交易均符合法律法规规定,成交均价与交易所交易数据表明该类交易不存在异常交易情况。

4.11 基金管理人对于报告期内基金投资运作及基金净值的说明

报告期内,基金管理人旗下所有投资组合均未发现存在异常交易行为。主动投资组合内股票交易存在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且超过该当日成交5%或更低,主动投资组合内债券交易存在2笔同日反向交易,原因为投资策略需要。投资组合内申购赎回交易均符合法律法规规定,成交均价与交易所交易数据表明该类交易不存在异常交易情况。

4.12 基金管理人对于报告期内基金投资运作及基金净值的说明

报告期内,基金管理人旗下所有投资组合均未发现存在异常交易行为。主动投资组合内股票交易存在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且超过该当日成交5%或更低,主动投资组合内债券交易存在2笔同日反向交易,原因为投资策略需要。投资组合内申购赎回交易均符合法律法规规定,成交均价与交易所交易数据表明该类交易不存在异常交易情况。

大成竞争优势混合型证券投资基金

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

重要提示
基金管理人承诺,本报告所载资料均来源于公开、合法渠道,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责任的法律义务。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07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当仔细阅读基金合同、基金招募说明书及基金产品资料概要,并认真阅读基金合同、基金招募说明书及基金产品资料概要。

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,应当阅读半年度报告全文。
本报告中财务资料未经审计。
本报告自2018年01月01日起至06月30日止。

2.1 基金基本情况

基金名称	大成竞争优势混合
基金代码	000013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年04月22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	657,047,267.03份
报告期末基金份额持有人数量	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	主要投资于具有持续增长潜力的企业,追求基金资产长期增值。
投资策略	通过宏观经济运行状况及其政策动态、货币市场运行状况及政策动态等因素,自上而下的进行宏观定性分析,评估各资产类别投资价值,研究各资产类别的估值水平,确定资产配置策略,并在此基础上进行个股选择,追求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+25%×中国综合债指数
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险和预期收益高于混合基金、债券基金和货币市场基金。

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	中国工商银行股份有限公司
信息负责人	姓名: 魏欣 联系电话: 0755-83183888 电子邮箱: office@dcfund.com.cn	姓名: 刘明 电话: 010-66106798 电子邮箱: customer@icbc.com.cn
客户服务电话	4008886666	95588
网址	0755-83183888	010-66106799

2.4 信息披露方式

基金半年度报告正文的管理人互联网网址: <http://www.dcfund.com.cn>
半年度报告备查地点: 基金管理人及基金托管人住所

3.1 主要财务指标和基金净值表现

3.1.1 主要财务指标

项目	本期末	上年度末
	2018年6月30日	2017年12月31日
资产:		
银行存款	73,231,176.60	161,094,389.43
结算备付金	346,136.28	762,079.97
应收利息	823,399.22	223,901.87
交易性金融资产	620,026,506.73	629,094,592.21
其中:股票投资	619,940,407.73	628,191,521.22
基金投资	-	-
债券投资	86,040.00	85,788.00
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	-	-
应收申购款	18,409.03	26,700.84
其他资产	-	-
负债和所有者权益	694,116,790.01	1,110,349,455.22
其中:基金份额持有人权益	694,116,790.01	1,110,349,455.22
所有者权益合计	694,116,790.01	1,110,349,455.22
实收基金	567,047,267.20	797,940,387.96
未分配利润	128,118,354.67	306,172,734.88
所有者权益合计	694,116,790.01	1,110,349,455.22
负债和所有者权益总计	694,116,790.01	1,110,349,455.22

3.1.2 基金净值表现

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。

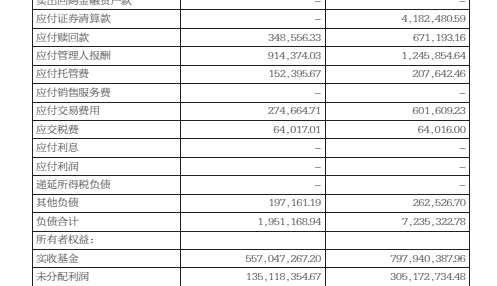
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

阶段	份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④
过去一个月	-5.03%	1.34%	-6.37%	-0.28%
过去三个月	-7.02%	1.95%	-7.97%	0.20%
过去六个月	-10.00%	1.11%	-11.82%	0.25%
过去一年	6.79%	0.93%	5.86%	0.22%
过去三年	23.74%	1.67%	22.07%	0.65%
自基金合同生效起至今	136.59%	1.65%	134.90%	1.17%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:本基金由大成保本混合型证券投资基金第一个保本周期到期转型而来,按基金合同约定,基金管理人应当自基金转型之日起6个月内使基金投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期末时,本基金的各项投资比例已符合基金合同的约定。

4 基金管理人及基金经济情况

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第五家基金管理公司之一,注册资本为2亿元人民币,注册地为上海。目前公司三家股东分别为:中国工商银行股份有限公司(60%)、光大证券股份有限公司(25%)、中国银河投资管理有限公司(15%)。主要业务为公募基金募集、销售和保管,还具备全国社保基金资产管理和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、混合型、债券型、指数型基金、货币基金和货币市场基金的完备产品线。截至201