

大成可转债增强债券型证券投资基金

于市场因素(如个股当日价格振幅较高)及组合交易时机选择,即投资组合成交时间与不一致及成交价格的结果内变动导致个别组合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,本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,主动投资组合与指数增强投资组合之间成交;主动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,投资组合间相对交易日的反向交易的市场成交比例、成交价均价等交易数据表明该类交易对市场产生重大影响,无异常。

4.4 管理人报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2018年上半年,经济运行总体平稳,基建投资增速持续下降,社会消费品零售总额下行趋势明显,中美贸易战持续发酵,宏观经济仍存下行压力,资管新规落地,非标受资管新规影响新增融资急剧下降,5月、6月社会融资总量特别是实体经济中长期新增融资量下滑明显。信用事件频发,股市下跌,部分企业融资困难。货币政策边际放松,央行通过定向降准缓解市场资金压力,银行间市场资金面相对宽松,财政政策发力仍有较大空间,利率债到期收益率大幅下行,信用债信用利差相对扩大。

4.4.2 报告期内本基金的表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0622元;本报告期基金份额净值增长率为-7.80%,业绩比较基准收益率为0.15%。

4.5 管理人宏观、经济和行业走势的简要展望

展望下半年,“在保持宏观政策稳定的同时,财政金融政策要协同发力”将成为下半年政策主线。货币政策已实质性地宽松,流动性合理充裕,从国内的基本面出发,看不到收紧的必要性。目前看金融监管政策力度还比较强,三年攻坚战,预计观察到实体经济实质性严重的后果前不太可能有方向的调整,至多是节奏和细节的微调。上半年财政政策的很紧,下半年政策会相对有所放松。贸易战小规模实质性开打,市场已经有一定预期,下半年还将持续。经济下行压力仍在,货币政策宽松的基础仍存。下半年通缩仍没有太大压力,PPP回落的幅度可能对下半年走势有一定影响。

投资操作上,权益资产将继续维持自上而下挖掘投资机会,并密切关注市场回调带来的机会,选取符合最新政策导向、盈利确定向好、估值具备安全边际的品种进行重点配置。债券类操作以规避信用风险并保持适度的信用久期为主,利率债方面市场机会进行波段操作。可转债方面选择具有安全边际且具有较好基本面和股价上升前景的券种进行配置。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

本报告期内,大成可转债增强债券型证券投资基金本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

项目	2018年1月1日至2018年6月30日		所有者权益合计
	实收基金	未分配利润	
一、期初所有者权益(基金净值)	40,217,827.04	5,671,692.68	45,889,519.72
二、本期新增基金份额产生的所有者权益(未分配利润)	-	-3,296,196.77	-3,296,196.77
三、本期基金净申购(赎回)及转入转出产生的所有者权益(未分配利润)	-2,278,898.76	-289,484.67	-2,568,383.43
四、本期向基金份额持有人分配的股利(未分配利润)	2,469,010.17	75,622.04	2,544,632.21
五、期末所有者权益(基金净值)	40,398,938.35	2,661,328.61	43,060,266.96

6.4 基金管理人及基金经理情况等项目的说明

本基金管理人指导本基金基金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、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验,估值委员会成员中包含二名投资部总经理。

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最近交易日后经济环境发生了重大变化使证券发行人发生了影响证券价格的重大事件,从而确定估值日是否需要进行估值调整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调整或者调整的投资品种进行公允价值与计量;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基金的估值业务,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。

6.5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵守法律法规的情况

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、基金净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等方面,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有关规定进行。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。

5.4 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债情况

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:2018年6月30日

6.2 资产负债表

资产	本报告期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
货币资金	723,242.20	509,934.68
结算备付金	149,557.69	266,571.87
交易性金融资产	17,007.02	17,630.88
买入返售金融资产	35,298,329.69	44,009,581.13
其中:应收利息	2,406,890.51	7,156,479.20
基金投资	-	-
债券投资	32,891,621.18	36,913,079.93
债券支持证券	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	6,000,000.00	1,400,000.00
买入返售金融资产	212,985.63	247,366.45
应收证券清算款	104,216.25	-
应收利息	96,142.37	266,916.58
应收股利	-	-
应收申购款	19,650.00	33,391.49
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	42,407,757.22	46,563,404.43

负债和所有者权益

负债	本报告期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
应付债券	-	-
交易性金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付短期融资券	-	-
应付账款	-	-
应付利息	32,647.36	38,772.61
应付红利	6,529.46	7,754.49
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	20,414.12	23,749.49
应交税费	43,078.60	42,682.00
应付利息	1,266.64	297.95
递延所得税负债	-	-
其他负债	64,494.6	140,038.70
负债合计	3,179,229.80	673,894.71
所有者权益	-	-
实收基金	37,296,962.24	40,217,827.04
未分配利润	1,961,566.18	5,671,692.68
所有者权益合计	39,258,527.42	45,889,519.72
所有者权益总计	42,407,757.22	46,563,404.43

注:本报告截止日2018年6月30日,基金份额净值为人民币1.0622元,基金份额总额37296962.24份。

6.3 利润表

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:2018年6月30日

6.4 利润表

项目	本报告期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
一、营业收入	-	-
利息收入	212,985.63	247,366.45
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	47,689.42	64,589.45
二、营业支出	-	-
营业成本	-	-
利息支出	-	-
其他费用	-	-
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	260,675.05	311,932.35
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	260,675.05	311,932.35
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	260,675.05	311,932.35

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。

6.4.2.2 基金托管费

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

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内本基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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

6.4.4.4.3 报告期内本基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

6.4.4.4.4 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

6.4.4.4.1 报告期内本基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

项目	本报告期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
基金合同生数(2018年1月1日至2018年6月30日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	1,289,161.85	1,289,161.85
期间申购/买入总额	-	-
期间赎回/卖出总额	-	-
期末持有的基金份额	1,289,161.85	1,289,161.85
本报告期末持有份额占基金份额总额比例	3.4600%	3.4600%

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

项目	本报告期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付款项余额	42,697.09	49,473.33
当期支付的基金应支付款项余额	42,697.09	49,473.33
期末应付未付款项余额	-	-
报告期末应付未付款项余额	-	-
报告期末应付未付款项占基金资产净值比例	0.0001%	0.0001%

6.4.4.4.3 报告期内本基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

项目	本报告期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
基金合同生数(2018年1月1日至2018年6月30日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	1,289,161.85	1,289,161.85
期间申购/买入总额	-	-
期间赎回/卖出总额	-	-
期末持有的基金份额	1,289,161.85	1,289,161.85
本报告期末持有份额占基金份额总额比例	3.4600%	3.4600%

6.4.4.4.4 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

项目	本报告期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付款项余额	42,697.09	49,473.33
当期支付的基金应支付款项余额	42,697.09	49,473.33
期末应付未付款项余额	-	-
报告期末应付未付款项余额	-	-
报告期末应付未付款项占基金资产净值比例	0.0001%	0.0001%

6.4.4.4.5 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

项目	本报告期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
基金合同生数(2018年1月1日至2018年6月30日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	1,289,161.85	1,289,161.85
期间申购/买入总额	-	-
期间赎回/卖出总额	-	-
期末持有的基金份额	1,289,161.85	1,289,161.85
本报告期末持有份额占基金份额总额比例	3.4600%	3.4600%

6.4.4.4.6 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

项目	本报告期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付款项余额	42,697.09	49,473.33
当期支付的基金应支付款项余额	42,697.09	49,473.33
期末应付未付款项余额	-	-
报告期末应付未付款项余额	-	-
报告期末应付未付款项占基金资产净值比例	0.0001%	0.0001%

6.4.4.4.7 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

项目	本报告期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
基金合同生数(2018年1月1日至2018年6月30日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	1,289,161.85	1,289,161.85
期间申购/买入总额	-	-
期间赎回/卖出总额	-	-
期末持有的基金份额	1,289,161.85	1,289,161.85
本报告期末持有份额占基金份额总额比例	3.4600%	3.4600%

6.4.4.4.8 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

项目	本报告期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付款项余额	42,697.09	49,473.33
当期支付的基金应支付款项余额	42,697.09	49,473.33
期末应付未付款项余额	-	-
报告期末应付未付款项余额	-	-
报告期末应付未付款项占基金资产净值比例	0.0001%	0.0001%

6.4.4.4.9 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

项目	本报告期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
基金合同生数(2018年1月1日至2018年6月30日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	1,289,161.85	1,289,161.85
期间申购/买入总额	-	-
期间赎回/卖出总额	-	-
期末持有的基金份额	1,289,161.85	1,289,161.85
本报告期末持有份额占基金份额总额比例	3.4600%	3.4600%

6.4.4.4.10 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

项目	本报告期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付款项余额	42,697.09	49,473.33
当期支付的基金应支付款项余额	42,697.09	49,473.33
期末应付未付款项余额	-	-
报告期末应付未付款项余额	-	-
报告期末应付未付款项占基金资产净值比例	0.0001%	0.0001%

6.4.4.4.11 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

项目	本报告期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
基金合同生数(2018年1月1日至2018年6月30日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	1,289,161.85	1,289,161.85
期间申购/买入总额	-	-
期间赎回/卖出总额	-	-
期末持有的基金份额	1,289,161.85	1,289,161.85
本报告期末持有份额占基金份额总额比例	3.4600%	3.4600%

6.4.4.4.12 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

项目	本报告期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付款项余额	42,697.09	49,473.33
当期支付的基金应支付款项余额	42,697.09	49,473.33
期末应付未付款项余额	-	-
报告期末应付未付款项余额	-	-
报告期末应付未付款项占基金资产净值比例	0.0001%	0.0001%

6.4.4.4.13 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

项目	本报告期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
基金合同生数(2018年1月1日至2018年6月30日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	1,289,161.85	1,289,161.85
期间申购/买入总额	-	-
期间赎回/卖出总额	-	-
期末持有的基金份额	1,289,161.85	1,289,161.85
本报告期末持有份额占基金份额总额比例	3.4600%	3.4600%

6.4.4.4.14 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

项目	本报告期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付款项余额	42,697.09	49,473.33
当期支付的基金应支付款项余额	42,697.09	49,473.33
期末应付未付款项余额	-	-
报告期末应付未付款项余额	-	-
报告期末应付未付款项占基金资产净值比例	0.0001%	0.0001%

6.4.4.4.15 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

项目	本报告期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
基金合同生数(2018年1月1日至2018年6月30日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	1,289,161.85	1,289,161.85
期间申购/买入总额	-	-
期间赎回/卖出总额	-	-
期末持有的基金份额	1,289,161.85	1,289,161.85
本报告期末持有份额占基金份额总额比例	3.4600%	3.4600%

6.4.4.4.16 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

项目	本报告期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付款项余额	42,697.09	49,473.33
当期支付的基金应支付款项余额	42,697.09	49,473.33
期末应付未付款项余额	-	-
报告期末应付未付款项余额	-	-
报告期末应付未付款项占基金资产净值比例	0.0001%	0.0001%

6.4.4.4.17 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

项目	本报告期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
基金合同生数(2018年1月1日至2018年6月30日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	1,289,161.85	1,289,161.85
期间申购/买入总额	-	-
期间赎回/卖出总额	-	-
期末持有的基金份额	1,289,161.85	1,289,161.85
本报告期末持有份额占基金份额总额比例	3.4600%	3.4600%

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 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人、董事保证本报告所登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,投资者欲了解详细信息,应阅读半年度报告正文。本报告正文与财务资料未经审计。

本报告自2018年01月01日起至06月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况