

大成惠祥定期开放纯债债券型 证券投资基金 2019 年半年度报告

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：交通银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 27 日

重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人交通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。

大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金基金份额持有人大会于 2019 年 5 月 10 日至 2019 年 6 月 8 日以通讯方式召开，本次基金份额持有人大会于 2019 年 6 月 10 日决议通过了《关于大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金转型相关事项的议案》，正式实施日为 2019 年 6 月 10 日，具体详见 2019 年 6 月 11 日公告。

根据《大成基金管理有限公司关于大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，本基金的转型选择期为 2019 年 6 月 12 日（含该日）至 2019 年 7 月 9 日（含该日）。自持有人大会决议生效后，转型选择期结束之日的次日（即 2019 年 7 月 10 日）起，《大成惠祥纯债债券型证券投资基金基金合同》生效，原《大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金基金合同》同日起失效，大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金正式变更为大成惠祥纯债债券型证券投资基金。

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。

目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	6
§ 4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
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.....	12
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	12
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.....	12
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.....	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	17
§ 7 投资组合报告	31
7.1 期末基金资产组合情况.....	31
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	32
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	32
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	32
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.....	33
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.....	33

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.....	33
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.....	33
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	33
7.11 投资组合报告附注.....	33
§ 8 基金份额持有人信息.....	35
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	35
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	35
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情况.....	35
§ 9 开放式基金份额变动.....	35
§ 10 重大事件揭示.....	35
10.1 基金份额持有人大会决议.....	35
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.....	36
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	36
10.4 基金投资策略的改变.....	36
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	36
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.....	36
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	36
10.8 其他重大事件.....	37
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息.....	38
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.....	38
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	39
§ 12 备查文件目录.....	40
12.1 备查文件目录.....	40
12.2 存放地点.....	40
12.3 查阅方式.....	40

基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金
基金简称	大成惠祥定开纯债债券
基金主代码	004117
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 2 月 16 日
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,000,001,811.98 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳定增值，力争获取超过业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	<p>本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。</p> <p>（一）封闭期投资策略</p> <p>本基金将灵活运用利率预期策略、信用债券投资策略、收益率利差策略、套利交易策略、个券选择策略等多种投资策略，构建资产组合。</p> <p>（二）开放期投资策略</p> <p>开放运作期内，本基金将保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资。</p>
业绩比较基准	中债综合指数收益率
风险收益特征	本基金是债券型基金，其预期收益及风险水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金，属于风险水平中等的基金。

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	交通银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	赵冰
	联系电话	0755-83183388
	电子邮箱	office@dcfund.com.cn
客户服务电话	4008885558	95559
传真	0755-83199588	021-62701216
注册地址	深圳市福田区深南大道 7088 号 招商银行大厦 32 层	中国（上海）自由贸易试验区 银城中路 188 号
办公地址	深圳市福田区深南大道 7088 号 招商银行大厦 32 层	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码	518040	200336
法定代表人	刘卓	彭纯

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
----------------	--------

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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	大成基金管理有限公司	深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 32 层

§ 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)
本期已实现收益	40,388,692.44
本期利润	36,893,509.93
加权平均基金份额本期利润	0.0184
本期加权平均净值利润率	1.79%
本期基金份额净值增长率	1.81%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配利润	4,245,135.79
期末可供分配基金份额利润	0.0021
期末基金资产净值	2,023,047,147.21
期末基金份额净值	1.0115
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年6月30日)
基金份额累计净值增长率	10.53%

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、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3、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

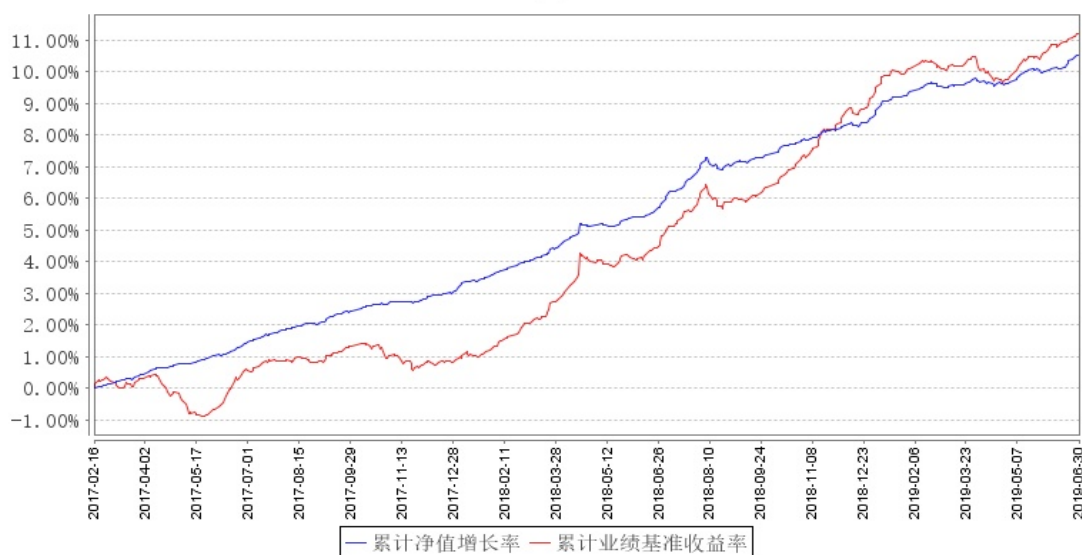
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.45%	0.03%	0.53%	0.03%	-0.08%	0.00%

过去三个月	0.67%	0.03%	0.65%	0.06%	0.02%	-0.03%
过去六个月	1.81%	0.03%	1.82%	0.06%	-0.01%	-0.03%
过去一年	4.40%	0.03%	6.08%	0.06%	-1.68%	-0.03%
自基金合同生效起至今	10.53%	0.03%	11.20%	0.06%	-0.67%	-0.03%

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

大成惠祥定开纯债债券累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注: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		
陈会荣	本基金基金经理	2017 年 3 月 1 日	-	12 年	经济学学士。2004 年 7 月至 2007 年 10 月就职于招商银行总行，任资产托管部年金小组组长。2007 年 10 月加入大成基金管理有限公司，曾担任基金运营部基金助理会计师、基金运营部登记清算主管、固定收益总部助理研究员、固定收益总部基金经理助理。2016 年 8 月 6 日至 2018 年 10 月 20 日任大成景穗灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 8 月 6 日起任大成丰财宝货币市场基金基金经理。2016 年 9 月 6 日起任大成恒丰宝货币市场基金基金经理。2016 年 11 月 2 日起任大成惠利纯债债券型证券投资基金、大成惠益纯债债券型证券投资基金基金经理。2017

					<p>年 3 月 1 日起任大成惠祥纯债债券型证券投资基金（原大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金转型）基金经理。2017 年 3 月 22 日起任大成月添利理财债券型证券投资基金、大成慧成货币市场基金和大成景旭纯债债券型证券投资基金基金经理。2018 年 3 月 14 日起任大成月月盈短期理财债券型证券投资基金、大成添利宝货币市场基金基金经理。2018 年 8 月 17 日起任大成现金增利货币市场基金基金经理。具备基金从业资格。国籍：中国</p>
欧阳亮	本基金基金经理	2019 年 1 月 25 日	-	10 年	<p>管理学硕士。2009 年 9 月至 2011 年 7 月曾任华泰联合证券研究所研究员。2011 年 7 月加入大成基金管理有限公司，曾担任产品研发与金融工程部高级产品设计师、固定收益总部助理研究员。2019 年 1 月 25 日起任大成慧成货币市场基金、大成景安短融债券型证券投资基金、大成恒丰宝货币市场基金、大成惠益纯债债券型证券投资基金、大成惠祥纯债债券型证券投资</p>

					基金（原大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金转型）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，经济仍下行压力仍在，尽管在信用宽松政策和开工前倾的影响下，一季度经济数据冲高，但趋势未能延续，二季度下行压力再度显现。2018 年末以来的宽信用政策下，

社融增速摆脱 18 年的单边下行趋势，增速回升至 10%以上。主要经济数据在一季度末回升到 18 年下半年以来的高位，但二季度开始，工业增加值、PMI 再度回落，PIM 跌落荣枯线，工业增加值在 5 月也创新低。投资方面，基建投资回升，但幅度不大，制造业投资持续走低，仅有房地产投资在施工带动下保持高位。同时，全球经济放缓叠加贸易战，出口压力较大。物价方面，PPI 延续 2018 年下半年以来的回落趋势，2019 年上半年保持低位。CPI 在食品价格的带动下，有较强的回升，但核心通胀仍然趋于下行，通胀压力可控。货币政策方面，整体维持较为宽松基调，2019 上半年央行进行一次全面降准和一次定向降准，两次用 TMLF 替代 MLF，并在半年末前加大公开市场投放，货货币市场利率维持低位。

2019 年上半年度债券收益率先下后上，整体呈现震荡行情，10 年期国债和国开债收益率曲线分别下行 0.1BP 和 3BP。隔夜回购利率均值约为 2.16%，较去年四季度下降 23BP，7 天回购利率均值约为 2.65%，较去年四季度下降 19BP，14 天回购利率均值约为 2.85%，较去年四季度下降 30BP。中债综合指数上涨 0.29 个点，国债中短期限上行 5-10BP，国开 1-3Y 小幅下行 3-5BP，5Y 期限上行 2BP。信用债方面 1Y 期各等级下降 40BP 左右，3Y 中高等级下行 15-20BP，低等级下行 30-40BP，5 年期中高等级小幅下行 5BP 以内，低等级下行 15-20BP。

本基金在上半年合理配置久期和资产结构，以获取良好稳定的收益。

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 1.0115 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.81%，业绩比较基准收益率为 1.82%。

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，经济下行压力仍未缓解，通胀仍将保持温和。支撑上半年投资增速的房地产投资在销售下行和政策保持严厉的背景下预计将逐步回落，在国内外经济下行叠加贸易战的背景下，出口、消费难见改善，制造业投资预计也将维持低位。下半年货币政策预计将维持宽松，整体环境有利于利率债，但市场对经济下行压力已有较多的预期，收益率水平已经较低，并存在基建投资加码、房地产韧性持续的风险，利率债打破震荡格局的难度仍然较大。信用债上，风险资产重新定义，高等级信用债利差仍将维持低位，而低等级信用债的估值修复还需要等待。

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。本报告期内本基金已分配利润 58,000,052.10 元（每十份基金份额分红 0.2900 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

本报告期内，基金托管人在大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管

人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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。

本报告期内本基金进行了 1 次收益分配，分配金额为 58,000,052.10 元，符合基金合同的规定。

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

本报告期内，由大成基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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：大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	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	6.4.3.1	1,949,362.63	9,035,661.73
结算备付金		201,170.79	-
存出保证金		3,834.20	-
交易性金融资产	6.4.3.2	2,462,621,000.00	1,944,787,500.00
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		2,462,621,000.00	1,944,787,500.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.3.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.3.4	-	50,078,195.12
应收证券清算款		115,492,259.32	-
应收利息	6.4.3.5	39,245,904.24	41,445,189.23
应收股利		-	-

应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.6	-	-
资产总计		2,619,513,531.18	2,045,346,546.08
负债和所有者权益	附注号	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	6.4.3.3	-	-
卖出回购金融资产款		595,321,372.12	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		506,428.45	519,839.19
应付托管费		168,809.49	173,279.74
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.3.7	33,958.64	14,004.71
应交税费		99,504.05	114,539.33
应付利息		212,742.03	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.8	123,569.19	320,000.00
负债合计		596,466,383.97	1,141,662.97
所有者权益:			
实收基金	6.4.3.9	2,000,001,811.98	2,000,051,466.16
未分配利润	6.4.3.10	23,045,335.23	44,153,416.95
所有者权益合计		2,023,047,147.21	2,044,204,883.11
负债和所有者权益总计		2,619,513,531.18	2,045,346,546.08

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0115 元，基金份额总额 2,000,001,811.98 份。

6.2 利润表

会计主体：大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金

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	附注号	本期	上年度可比期间
		2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入		44,779,222.66	60,504,079.17
1. 利息收入		46,519,787.67	46,523,654.71
其中：存款利息收入	6.4.3.11	31,823.25	72,813.67
债券利息收入		46,427,241.76	46,365,205.07

资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		60,722.66	85,635.97
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		1,754,617.50	3,288,652.56
其中：股票投资收益	6.4.3.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.3.13	1,754,617.50	3,288,652.56
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	-	-
股利收益	6.4.3.16	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.17	-3,495,182.51	10,691,771.90
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	-	-
减：二、费用		7,885,712.73	6,399,615.02
1. 管理人报酬	6.4.6.2.1	3,066,560.73	3,018,066.65
2. 托管费	6.4.6.2.2	1,022,186.90	1,006,022.19
3. 销售服务费	6.4.6.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.3.19	5,918.70	9,405.96
5. 利息支出		3,505,448.21	2,003,953.17
其中：卖出回购金融资产支出		3,505,448.21	2,003,953.17
6. 税金及附加		85,394.51	124,445.65
7. 其他费用	6.4.3.20	200,203.68	237,721.40
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		36,893,509.93	54,104,464.15
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		36,893,509.93	54,104,464.15

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金

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）	2,000,051,466.16	44,153,416.95	2,044,204,883.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	36,893,509.93	36,893,509.93
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）	-49,654.18	-1,539.55	-51,193.73
其中：1. 基金申购款	128.68	3.73	132.41
2. 基金赎回款	-49,782.86	-1,543.28	-51,326.14
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）	-	-58,000,052.10	-58,000,052.10
五、期末所有者权益（基金净值）	2,000,001,811.98	23,045,335.23	2,023,047,147.21
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）	2,000,084,516.80	13,000,019.25	2,013,084,536.05
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	54,104,464.15	54,104,464.15
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）	-33,061.21	-482.70	-33,543.91
其中：1. 基金申购款	10.49	0.06	10.55

2. 基金赎回款	-33,071.70	-482.76	-33,554.46
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）	-	-21,600,555.42	-21,600,555.42
五、期末所有者权益（基金净值）	2,000,051,455.59	45,503,445.28	2,045,554,900.87

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：

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[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，包括买卖债券的差价收入，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。

(4) 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 重要财务报表项目的说明

6.4.3.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
活期存款	1,949,362.63
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计	1,949,362.63

6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	183,037,613.43	184,960,000.00
	银行间市场	2,260,782,448.69	2,277,661,000.00
	合计	2,443,820,062.12	2,462,621,000.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	2,443,820,062.12	2,462,621,000.00	18,800,937.88

6.4.3.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.3.4 买入返售金融资产

6.4.3.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.3.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.3.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应收活期存款利息	927.01
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	81.45
应收债券利息	39,244,894.25
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	1.53
合计	39,245,904.24

6.4.3.6 其他资产

无。

6.4.3.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	33,958.64
合计	33,958.64

6.4.3.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-

预提费用	123,569.19
合计	123,569.19

6.4.3.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,000,051,466.16	2,000,051,466.16
本期申购	128.68	128.68
本期赎回（以“-”号填列）	-49,782.86	-49,782.86
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	2,000,001,811.98	2,000,001,811.98

注：1. 申购含红利再投份额(如有)、转换入份额(如有)；赎回含转换出份额(如有)。

2. 本基金在转型前，根据《大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金招募说明书》和《大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金基金合同》的相关规定，采取在封闭期内封闭运作、封闭期与封闭期之间定期开放的模式。本基金以一年为一个封闭期，每个封闭期为自基金合同生效之日起(含)或自每一开放期结束之日次日起(含)，至一年后的年度对日(如该日为非工作日，则顺延至下一工作日)的前一日。本基金在封闭期内不办理申购与赎回业务(红利再投资除外)。本基金自封闭期结束之后的次日起进入开放期，开放期可以办理申购与赎回业务。本基金每个开放期不少于五个工作日并且最长不超过二十个工作日，开放期的具体时间以基金管理人届时公告为准。本基金在转型后，将不再设置封闭期。

6.4.3.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	21,857,343.13	22,296,073.82	44,153,416.95
本期利润	40,388,692.44	-3,495,182.51	36,893,509.93
本期基金份额交易产生的变动数	-847.68	-691.87	-1,539.55
其中：基金申购款	2.11	1.62	3.73
基金赎回款	-849.79	-693.49	-1,543.28
本期已分配利润	-58,000,052.10	-	-58,000,052.10
本期末	4,245,135.79	18,800,199.44	23,045,335.23

6.4.3.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	31,583.44
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	235.35
其他	4.46
合计	31,823.25

6.4.3.12 股票投资收益

无。

6.4.3.13 债券投资收益

6.4.3.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	1,754,617.50
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	1,754,617.50

6.4.3.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	755,270,102.24
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	732,166,565.37
减：应收利息总额	21,348,919.37
买卖债券差价收入	1,754,617.50

6.4.3.14 贵金属投资收益

无。

6.4.3.15 衍生工具收益

无。

6.4.3.16 股利收益

无。

6.4.3.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
1. 交易性金融资产	-3,495,182.51
股票投资	-
债券投资	-3,495,182.51
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-3,495,182.51

6.4.3.18 其他收入

无。

6.4.3.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
交易所市场交易费用	40.24
银行间市场交易费用	5,878.46
合计	5,918.70

6.4.3.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2019年1月1日至2019年6月30日
审计费用	64,464.96
信息披露费	59,104.23
账户维护费	18,000.00
银行费用	18,034.49
其他	40,600.00
合计	200,203.68

6.4.3.21 分部报告

无。

6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.4.1 或有事项

无。

6.4.4.2 资产负债表日后事项

根据《大成基金管理有限公司关于大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，自持有人大会决议生效后，转型选择期结束之日的次日（即 2019 年 7 月 10 日）起，大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金正式变更为大成惠祥纯债债券型证券投资基金。

6.4.5 关联方关系

6.4.5.1 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。

6.4.5.2 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、基金销售机构、注册登记机构
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人

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。

6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.6.1.1 股票交易

无。

6.4.6.1.2 债券交易

无。

6.4.6.1.3 债券回购交易

无。

6.4.6.1.4 权证交易

无。

6.4.6.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.6.2 关联方报酬**6.4.6.2.1 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	3,066,560.73	3,018,066.65
其中：支付销售机构的客户维护 费	-	-

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 0.30% 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 × 0.30% / 当年天数。

6.4.6.2.2 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	1,022,186.90	1,006,022.19

注：支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值 0.10% 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 × 0.10% / 当年天数。

6.4.6.2.3 销售服务费

无。

6.4.6.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.6.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.6.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.6.4.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2019年6月30日		上年度末 2018年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比 例(%)	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比 例(%)
交通银行股份 有限公司	1,999,999,000.00	99.99	1,999,999,000.00	99.99

6.4.6.5 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		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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
交通银行	1,949,362.63	31,583.44	4,855,670.83	72,020.24

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。

6.4.6.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.6.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.7 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日	每10 份基金 份额分 红数	现金形式 发放总额	再投资 形式 发放总 额	本期利润分配 合计	备注
----	-----------	-----	-------------------------	--------------	-----------------------	--------------	----

1	2019 年 06 月 19 日	2019 年 6 月 19 日	0.2900	58,000,041.05	11.05	58,000,052.10	-
合计	-	-	0.2900	58,000,041.05	11.05	58,000,052.10	-

6.4.8 期末(2019年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.8.3.1 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 545,321,372.12 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
101801335	18 浙交投 MTN001	2019 年 7 月 1 日	100.88	250,000	25,220,000.00
1080091	10 中石油 01	2019 年 7 月 1 日	101.53	259,000	26,296,270.00
170205	17 国开 05	2019 年 7 月 1 日	100.88	300,000	30,264,000.00
1780085	17 铁道 06	2019 年 7 月 1 日	102.96	900,000	92,664,000.00
180410	18 农发 10	2019 年 7 月 1 日	100.07	500,000	50,035,000.00
101751010	17 华电股 MTN002	2019 年 7 月 3 日	101.50	480,000	48,720,000.00
101800781	18 国电集 MTN004	2019 年 7 月 3 日	102.16	500,000	51,080,000.00
101900082	19 申能集 MTN001	2019 年 7 月 3 日	99.81	500,000	49,905,000.00
1728004	17 民生银 行 01	2019 年 7 月 3 日	100.85	2,000,000	201,700,000.00
合计				5,689,000	575,884,270.00

6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2019 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 50,000,000.00 元，于 2019 年 7 月 1 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.9 金融工具风险及管理

6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型证券投资基金，其预期收益及风险水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金，属于风险水平中等的基金。本基金投资的金融工具主要为债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险收益水平高于货币市场基金而低于混合基金和股票基金，谋求稳定和可持续的绝对收益”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以由高层监控（合规与风险管理委员会、公司投资风险控制委员会）、专业监控（监察稽核部、风险管理部）、部门互控、岗位自控构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规与风险管理委员会，对公司整体运营风险进行监督，监督风险控制措施的执行；在管理层层面设立投资风险控制委员会，通过定期会议讨论涉及投资风险的重大议题，形成正式决议提交投委会；在业务操作层面，监察稽核部履行合规控制职责，通过定期、不定期检查内控制度的执行情况、对重大风险点以专项稽核的方式确保公司内控制度、流程得到贯彻执行。风险管理部履行风险量化评估分析职责。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.9.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存

放在本基金的托管行交通银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.9.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
A-1	-	50,480,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	90,003,000.00	381,994,000.00
合计	90,003,000.00	432,474,000.00

注：上述未评级债券为政策性金融债和短期融资券。

6.4.9.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.9.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.9.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
AAA	-	1,482,007,500.00
AAA 以下	-	-
AAA 及以上	2,342,354,000.00	-
未评级	30,264,000.00	30,306,000.00
合计	2,372,618,000.00	1,512,313,500.00

注：上述未评级债券为政策性金融债。

6.4.9.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.9.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.9.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

6.4.9.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

6.4.9.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。于本期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例未超过 15%。

本基金主要投资于交易所及银行间市场内交易的证券，除在附注“期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制外(如有)，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。除附注“期末债券正回购交易中作为抵押的债券”中列示的卖出回购金融资产款余额(如有)将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额

一般即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.9.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.9.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,949,362.63	-	-	-	1,949,362.63
结算备付金	201,170.79	-	-	-	201,170.79
存出保证金	3,834.20	-	-	-	3,834.20
交易性金融资产	846,328,000.00	1,231,904,000.00	384,389,000.00	-	2,462,621,000.00
应收利息	-	-	-	39,245,904.24	39,245,904.24
应收证券清算款	-	-	-	115,492,259.32	115,492,259.32
资产总计	848,482,367.62	1,231,904,000.00	384,389,000.00	154,738,163.56	2,619,513,531.18
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	506,428.45	506,428.45
应付托管费	-	-	-	168,809.49	168,809.49
卖出回购金融资产款	595,321,372.12	-	-	-	595,321,372.12
应付交易费用	-	-	-	33,958.64	33,958.64
应付利息	-	-	-	212,742.03	212,742.03
应交税费	-	-	-	99,504.05	99,504.05
其他负债	-	-	-	123,569.19	123,569.19
负债总计	595,321,372.12	-	-	1,145,011.85	596,466,383.97
利率敏感度缺口	253,160,995.50	1,231,904,000.00	384,389,000.00	153,593,151.71	2,023,047,147.21
上年度末 2018年12月31日					
资产					

银行存款	9,035,661.73	-	-	-	9,035,661.73
交易性金融资产	582,517,000.00	1,362,270,500.00	-	-	1,944,787,500.00
买入返售金融资产	50,078,195.12	-	-	-	50,078,195.12
应收利息	-	-	-	41,445,189.23	41,445,189.23
资产总计	641,630,856.85	1,362,270,500.00	-	41,445,189.23	2,045,346,546.08
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	519,839.19	519,839.19
应付托管费	-	-	-	173,279.74	173,279.74
应付交易费用	-	-	-	14,004.71	14,004.71
应交税费	-	-	-	114,539.33	114,539.33
其他负债	-	-	-	320,000.00	320,000.00
负债总计	-	-	-	1,141,662.97	1,141,662.97
利率敏感度缺口	641,630,856.85	1,362,270,500.00	-	40,303,526.26	2,044,204,883.11

注:表中所示为本基金资产及负债的账面价值,并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变动量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币元)	
		本期末(2019年6月30日)	上年度末(2018年12月31日)
	市场利率上升25个基点	-9,978,576.00	-5,830,000.00
	市场利率下降25个基点	10,055,164.00	5,870,000.00

6.4.9.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价,因此无重大外汇风险。

6.4.9.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的固定收益品种,因此无重大其他价格风险。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,462,621,000.00	94.01
	其中：债券	2,462,621,000.00	94.01
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,150,533.42	0.08
8	其他各项资产	154,741,997.76	5.91
9	合计	2,619,513,531.18	100.00

7.2 报告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

无。

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所有股票投资明细

无。

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

无。

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

无。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

无。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	39,968,000.00	1.98
2	央行票据	-	-
3	金融债券	875,698,000.00	43.29
	其中：政策性金融债	80,299,000.00	3.97
4	企业债券	359,635,000.00	17.78
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	802,931,000.00	39.69
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	384,389,000.00	19.00
10	合计	2,462,621,000.00	121.73

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
1	101801335	18 浙交投 MTN001	2,000,000	201,760,000.00	9.97
2	1728002	17 浦发银行 01	2,000,000	201,700,000.00	9.97
2	1728004	17 民生银行 01	2,000,000	201,700,000.00	9.97
4	1628005	16 华夏银行 02	2,000,000	200,080,000.00	9.89
5	1728018	17 农业银行二级	1,900,000	192,242,000.00	9.50

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

无。

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

无。

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

无。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚处罚的情形

1、本基金投资的前十名证券之一 17 中信银行债（1728006. IB）的发行主体中信银行股份有限公司于 2018 年 11 月 19 日因理财资金违规缴纳土地款等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监银罚决字（2018）14 号），于 2019 年 7 月 3 日因未按规定提供报表且逾期未改正等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2019）12 号）。本基金认为，对中信银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

2、本基金投资的前十名证券之一 17 浦发银行 01（1728002. IB）的发行主体上海浦东发展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）3 号）。本基金认为，对浦发银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

3、本基金投资的前十名证券之一 17 民生银行 01（1728004. IB）的发行主体中国民生银行股份有限公司于 2018 年 11 月 9 日因贷款业务严重违反审慎经营规则等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监银罚决字（2018）5 号、银保监银罚决字（2018）8 号）。本基金认为，对民生银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

7.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

7.11.3 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	3,834.20
2	应收证券清算款	115,492,259.32
3	应收股利	-
4	应收利息	39,245,904.24
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	154,741,997.76

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.11.6 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 (%)
200	10,000,009.06	1,999,999,000.00	100.00	2,811.98	0.00

注：持有人户数为有效户数，即存量份额大于零的账户数。

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	705.81	0.0000

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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2017 年 2 月 16 日) 基金份额总额	2,000,084,484.14
本报告期期初基金份额总额	2,000,051,466.16
本报告期基金总申购份额	128.68
减：本报告期基金总赎回份额	49,782.86
本报告期基金拆分变动份额 (份额减)	-

少以“-”填列)	
本报告期末基金份额总额	2,000,001,811.98

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金基金份额持有人大会于 2019 年 5 月 10 日至 2019 年 6 月 8 日以通讯方式召开，本次基金份额持有人大会于 2019 年 6 月 10 日决议通过了《关于大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金转型相关事项的议案》，正式实施日为 2019 年 6 月 10 日，具体详见 2019 年 6 月 11 日公告。

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

一、基金管理人的重大人事变动

经大成基金管理有限公司第六届董事会第三十三次会议审议通过，自 2019 年 7 月 6 日起，公司总经理由罗登攀变更为谭晓冈。

二、基金托管人的基金托管部门的重大人事变动

无。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

无。

10.4 基金投资策略的改变

无。

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、托管人及其相关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例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投证券	2	-	-	-	-	-

注：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。

本报告期内本基金新增席位：无。本报告期内本基金退租席位：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
中信建投证券	39,900,000.00	100.00%	180,000,000.00	100.00%	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于提请投资者及时更新已过期身份证件及其他身份基本信息的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-06-28

2	大成基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资于科创板股票及相关风险揭示的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-06-22
3	大成基金管理有限公司关于大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金 2019 年第 1 次分红的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-06-18
4	大成基金管理有限公司关于大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-06-11
5	大成基金管理有限公司关于旗下部分基金增加联储证券有限责任公司为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-05-21
6	大成基金管理有限公司关于以通讯方式召开大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-05-08
7	大成基金管理有限公司关于以通讯方式召开大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-05-07
8	大成基金管理有限公司关于以通讯方式召开大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金基金份额持有人大会的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-05-06
9	大成基金管理有限公司关于通过大成钱柜交易实施费率优惠的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-04-25
10	大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-04-19
11	大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金 2018 年年度报告及摘要	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-03-29
12	大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金更新招募说明书及摘要（2019 年 1 期）	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-03-29
13	大成基金管理有限公司关于旗下部分基金增加晋城银行股份有限公司为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-03-28
14	关于提请投资者及时更新已过期身份证件及其他身份基本信息的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-03-19
15	大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金开放申购赎回业务的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-02-27
16	大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金增聘基金经理的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-01-26
17	大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资	中国证监会指定报刊及	2019-01-19

	资基金 2018 年第 4 季度报告	本公司网站	
18	大成基金管理有限公司关于旗下部分基金增加奕丰基金销售有限公司为销售机构的公告	中国证监会指定报刊及本公司网站	2019-01-19

§ 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20190101-20190630	1,999,999,000.00	-	-	1,999,999,000.00	99.99
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险，甚至有可能引起基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、2019 年 5 月 6 日，我司发布了《大成基金管理有限公司关于以通讯方式召开大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金基金份额持有人大会的公告》，并于 5 月 7 日、8 日连续发

布提示性公告。本次持有人大会表决起止时间为 2019 年 5 月 10 日起，至 2019 年 6 月 8 日 17:00 止，审议事项为《关于大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金转型相关事项的议案》。2019 年 6 月 11 日我司发布了《大成基金管理有限公司关于大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，本基金转型选择期结束之日的次日（即 2019 年 7 月 10 日）起，《大成惠祥纯债债券型证券投资基金基金合同》生效，原《大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金基金合同》同日起失效，大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金正式变更为大成惠祥纯债债券型证券投资基金，本基金基金合同当事人将按照《大成惠祥纯债债券型证券投资基金基金合同》享有权利并承担义务。转型后本基金名称变更为大成惠祥纯债债券型证券投资基金，基金简称变更为大成惠祥纯债债券，基金代码不变（基金代码：004117）。

2、根据我司发布的《大成基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，经大成基金管理有限公司第六届董事会第三十三次会议审议通过，自 2019 年 7 月 6 日起，公司总经理由罗登攀变更为谭晓冈。具体详见公司相关公告。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金的文件；
- 2、《大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成惠祥纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 4、《大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、《大成惠祥纯债债券型证券投资基金托管协议》；
- 6、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；
- 7、本报告期内在指定报刊上披露的各种公告原稿。

12.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，或登录本基金管理人网站 <http://www.dcfund.com.cn> 进行查阅。

大成基金管理有限公司

2019 年 8 月 27 日