

大成景丰债券型证券投资基金（LOF）
2017年第3季度报告

2017年9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

报告送出日期：2017年10月27日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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2017年10月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成景丰债券（LOF）
场内简称	大成景丰
交易代码	160915
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2010年10月15日
报告期末基金份额总额	300,392,229.16份
投资目标	在严格控制投资风险、保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争获得高于业绩比较基准的投资业绩，使基金份额持有人获得长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人的研究和投资管理优势，在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，在资产配置、类属配置、个券选择和交易策略层面实施积极管理策略；在严格控制风险的前提下，实现基金组合风险和收益的最优配比。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金为债券基金，风险收益水平高于货币市场基金，低于混合基金和股票基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2017年7月1日—2017年9月30日）
1. 本期已实现收益	4,653,090.15
2. 本期利润	6,013,910.29
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0165
4. 期末基金资产净值	337,031,468.39
5. 期末基金份额净值	1.122

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。

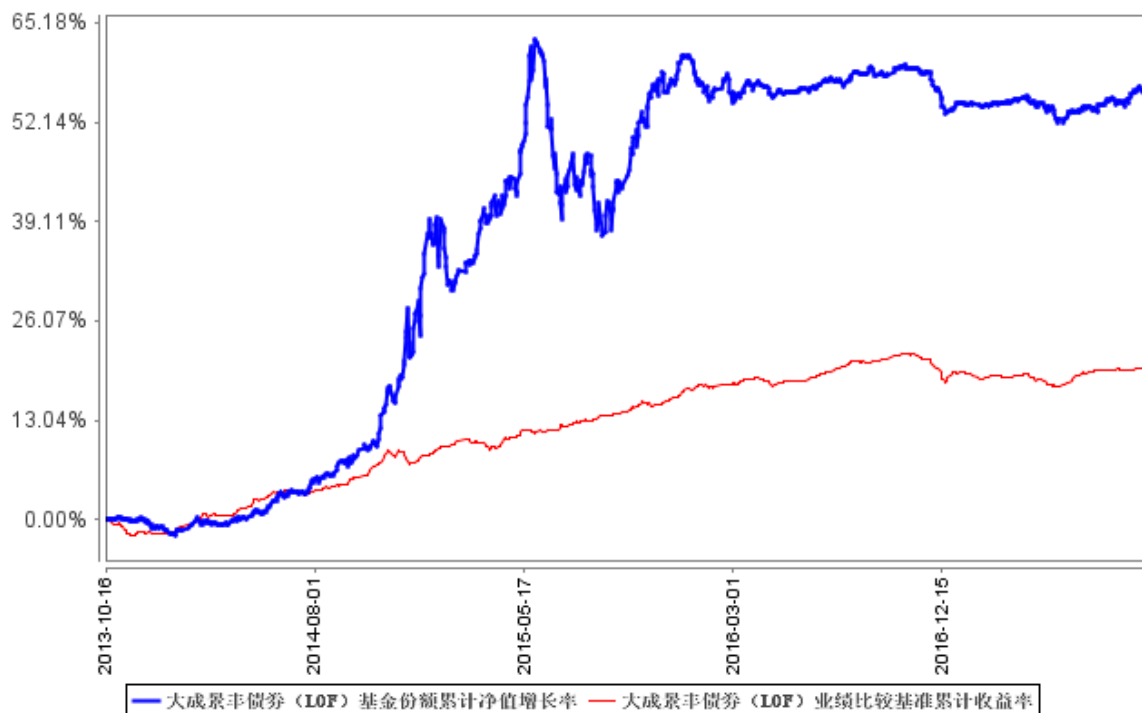
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率 ①	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
过去三个月	1.63%	0.18%	0.79%	0.03%	0.84%	0.15%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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、大成景丰分级债券型证券投资基金自2013年10月16日起转型为大成景丰债券型证券投资基金（LOF），截至本报告期末已完成建仓。

2、本基金合同规定，基金管理人应当自开放期起始日起三个月内使投资组合比例符合基金合同的约定。截至报告期末，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 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵世宏先生	本基金基金经理	2016年3月26日	-	6年	经济学硕士，2011年3月至2012年9月任中银基金管理有限公司研究员。2012年9月至2015年9月任易方达基金管理有限公司研究员、基金经理助理。2015年9月加入大成基金管理有限公司，任职于固定收益总部。

					<p>自 2016 年 3 月 26 日起担任大成景丰债券型证券投资基金（LOF）、大成景恒保本混合型证券投资基金、大成景利混合型证券投资基金、大成景益平稳收益混合型证券投资基金、大成可转债增强债券型证券投资基金和大成强化收益定期开放债券型证券投资基金基金经理。自 2016 年 11 月 8 日起担任大成景盛一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。自 2017 年 2 月 16 日起任大成惠祥定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理。自 2017 年 3 月 18 日起担任大成景明灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017 年 5 月 15 日起担任大成惠裕定期开放纯债债券型基金基金经理。2017 年 6 月 6 日起担任大成惠明定期开放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</p>
--	--	--	--	--	---

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的规定，公司制订了《大成基金管理有限公司公平交易制度》、《大成基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》。公司旗下投资组合严格按照制度的规定，参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，内容包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理活动相关的各个环节。研究部负责提供投资研究支持，投资部门负责投资决策，交易管理部负责实施交易并实时监控，监察稽核部负责事前监督、事中检查和事后稽核，风险管理部负责对交易情况进行合理性分析，通过多部门的协作互控，保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

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。2017年3季度公司旗下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%的交易情形；投资组合间债券交易存在3笔同日反向交易，原因为投资策略；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 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年3季度，经济数据喜忧参半，仍在寻底过程中，未显示明确的企稳信息。季度末央行宣布定向降准，股市反应相对正面，债券市场几无反应。利率债期限利差收窄，信用利差和等级利差也整体呈现收窄，市场以震荡为主，没有表现出趋势性。权益市场震荡上行，分化明显，消费、周期股涨幅较大。

组合操作上，本基金根据市场变化灵活调整了权益仓位，均衡配置了优质蓝筹股和成长股。债券操作方面，精选中高等级信用个券以获得较高的持有期回报，同时逢低配置了部分利率品种。

4.5 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1.122元；本报告期基金份额净值增长率为1.63%，业绩比较基准收益率为0.79%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	64,286,133.80	16.00
	其中：股票	64,286,133.80	16.00
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	324,660,480.30	80.81
	其中：债券	324,660,480.30	80.81
	资产支持证券	-	0.00
4	贵金属投资	-	0.00
5	金融衍生品投资	-	0.00
6	买入返售金融资产	-	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	2,448,140.00	0.61
8	其他资产	10,374,177.35	2.58
9	合计	401,768,931.45	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	5,100,832.00	1.51
B	采矿业	-	0.00
C	制造业	44,364,488.00	13.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	0.00
E	建筑业	-	0.00
F	批发和零售业	-	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	0.00
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,690,696.80	0.50
J	金融业	-	0.00

K	房地产业	13,130,117.00	3.90
L	租赁和商务服务业	-	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	0.00
P	教育	-	0.00
Q	卫生和社会工作	-	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	0.00
S	综合	-	0.00
	合计	64,286,133.80	19.07

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601966	玲珑轮胎	466,400	9,281,360.00	2.75
2	600266	北京城建	532,400	8,289,468.00	2.46
3	000786	北新建材	481,200	8,271,828.00	2.45
4	002050	三花智控	348,900	5,610,312.00	1.66
5	002714	牧原股份	137,600	5,100,832.00	1.51
6	000402	金融街	397,100	4,840,649.00	1.44
7	300109	新开源	102,500	4,767,275.00	1.41
8	000932	*ST华菱	442,700	3,962,165.00	1.18
9	002562	兄弟科技	196,900	3,780,480.00	1.12
10	600884	杉杉股份	128,400	3,097,008.00	0.92

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	0.00
2	央行票据	-	0.00
3	金融债券	69,114,700.00	20.51
	其中：政策性金融债	49,138,700.00	14.58
4	企业债券	121,137,342.80	35.94
5	企业短期融资券	100,422,000.00	29.80
6	中期票据	30,091,000.00	8.93
7	可转债（可交换债）	3,895,437.50	1.16
8	同业存单	-	0.00

9	其他	-	0.00
10	合计	324,660,480.30	96.33

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	170215	17 国开 15	290,000	29,124,700.00	8.64
2	1382163	13 津城建 MTN1	200,000	20,098,000.00	5.96
3	011765001	17 中航租 赁 SCP002	200,000	20,096,000.00	5.96
4	041660068	16 西安高 新 CP002	200,000	20,084,000.00	5.96
5	150401	15 农发 01	200,000	20,014,000.00	5.94

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体未出现本期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、处罚的情形。

5.10.2 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
----	----	-------

1	存出保证金	96,579.32
2	应收证券清算款	3,366,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	6,908,575.49
5	应收申购款	3,022.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,374,177.35

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113011	光大转债	1,859,599.80	0.55
2	113009	广汽转债	1,757,467.70	0.52

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300109	新开源	4,767,275.00	1.41	临时停牌

5.10.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	398,622,535.85
报告期期间基金总申购份额	461,360.02
减：报告期期间基金总赎回份额	98,691,666.71
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	300,392,229.16

§7 基金管理人运用自有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用自有资金投资本基金交易明细

基金管理人本报告期内未运用自有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	20170701-20170930	93,233,741.44	-	-	93,233,741.44	31.03%
	2	20170701-20170930	177,303,191.49	-	90,497,738.00	86,805,453.49	28.90%
	3	20170701-20170930	89,364,611.26	-	-	89,364,611.26	29.75%
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。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于2017年8月12日发布了《大成基金管理有限公司督察长任职公告》，经大成基金管理有限公司第六届董事会第二十七次会议审议通过，赵冰女士自2017年8月11日担任公司督察长，总经理罗登攀不再代为履行督察长职务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

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

9.2 存放地点

备查文件存放于本基金管理人和托管人的住所。

9.3 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

2017年10月27日