

大成景荣债券型证券投资基金 2018 年第 3 季度报告

2018 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 10 月 25 日

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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 10 月 24 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 2018 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成景荣债券
基金主代码	002644
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 5 月 26 日
报告期末基金份额总额	73,520,027.29 份
投资目标	本基金主要通过投资于固定收益品种，在严格控制风险的前提下力争获取高 本基金主要通过投资于固定收益品种，在严格控制风险的前提下力争获取高 于业绩比较基准的投资收益，为者提供长期稳定回报。
投资策略	本基金运用自上而下的宏观分析和自下而上的市场分析相结合的方法实现大类资产配置，把握不同的经济发展阶段各类资产的投资机会，根据宏观经济、基准利率水平等因素，预测债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平，结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析，进行大类资产配置。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是债券型基金，预期收益及风险水平低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。

基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	大成景荣债券 A	大成景荣债券 C
下属分级基金的交易代码	002644	002645
报告期末下属分级基金的 份额总额	73,520,025.49 份	1.80 份

§ 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 (2018年 7月 1日 - 2018 年 9月 30 日)	
	大成 景荣 债券 A	大成 景荣 债券 C
1. 本 期已 实现 收益	- 2, 23 8, 0. 12 6. 52	- 1, 05
2. 本 期利 润	- 2, 71 9,	- 0. 07

	42	
	4.	
	98	
3. 加 权平 均基 金份 额本 期利 润	0. 0. 03 03 48 89	
4. 期 末基 金资 产净 值	73 , 0 96 , 1 15 . 2 8	1. 78
5. 期 末基 金份 额净 值	0. 0. 99 98 4 9	

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

大成景荣债券 A

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	-3.40%	0.37%	0.14%	0.27%	-3.54%	0.10%

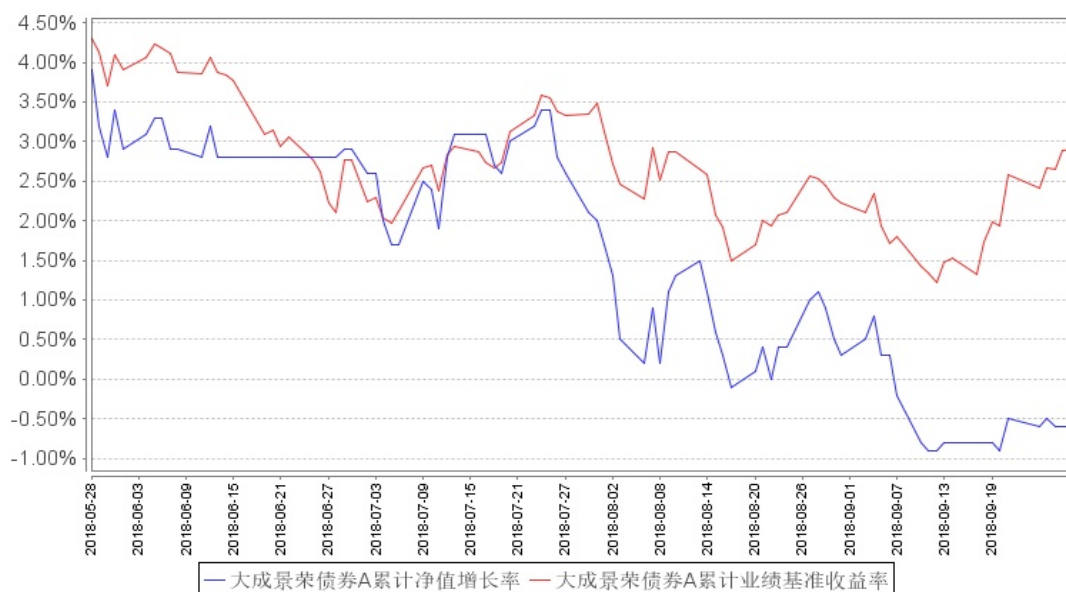
大成景荣债券 C

阶段	净值增长率①	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①—③	②—④
----	--------	-------	-------	-------	-----	-----

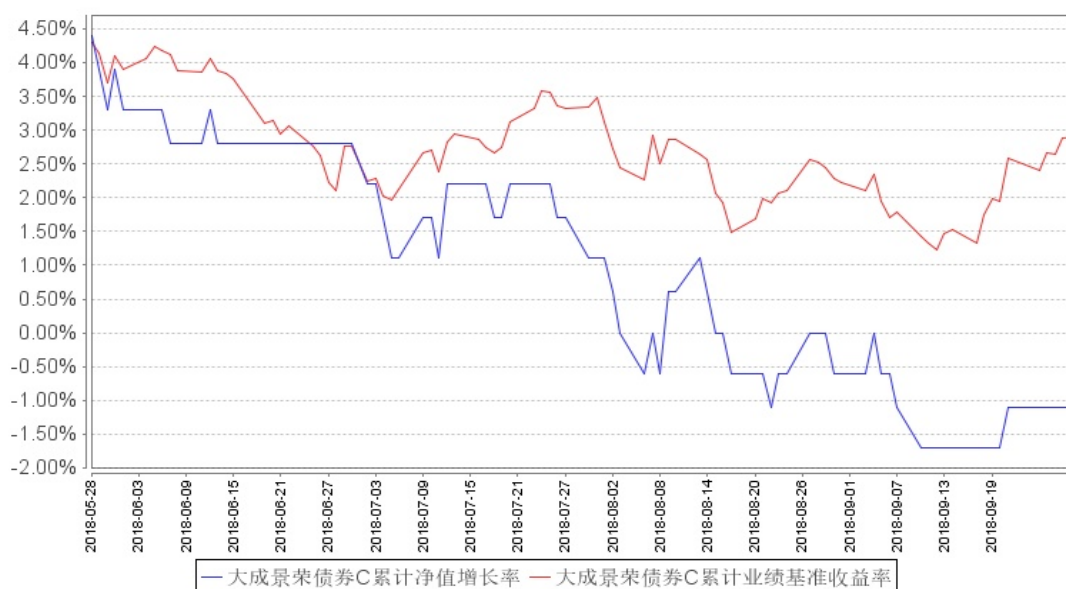
		标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	-3.79%	0.41%	0.14%	0.27%	-3.93%	0.14%

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

大成景荣债券A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



大成景荣债券C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：本基金合同于 2018 年 5 月 26 日生效，截至报告期末本基金合同转型未满一年。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。截至报告期末，本基金仍处于建仓期。

§ 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		
孙丹	本基金基金经理	2018 年 5 月 26 日	-	10 年	<p>经济学硕士。2008 年至 2012 年就职于景顺长城产品开发部任产品经理。</p> <p>2012 年至 2014 年就职于华夏基金机构债券投资部任研究员。</p> <p>2014 年 5 月加入大成基金管理有限公司，历任固定收益部信用策略、宏观利率研究员。</p> <p>2016 年 5 月 5 日起任大成景辉灵活配置混合型证券投资基金、大成景荣保本混合型证券投资基金基金经理助理。</p> <p>2016 年 6 月 22 日起任大成景兴信用债债券型证券投资基金、大成景秀灵活配置混合型</p>

					<p>证券投资基金、大成景源灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。</p> <p>2017 年 5 月 8 日起任大成景尚灵活配置混合型证券投资基金、大成景兴信用债债券型证券投资基金基金经理。</p> <p>2017 年 5 月 8 日至 2018 年 5 月 25 日任大成景荣保本混合型证券投资基金基金经理。</p> <p>2017 年 5 月 31 日起任大成惠裕定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理。</p> <p>2017 年 6 月 2 日起任大成景禄灵活配置混合型证券投资基金、大成景秀灵活配置混合型证券投资基金、大成景源灵活配置混合型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

					<p>2017 年 6 月 6 日起任大成惠明定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理。</p> <p>2018 年 3 月 14 日起任大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金、大成景辉灵活配置混合型证券投资基金、大成景沛灵活配置混合型证券投资基金、大成景裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理。</p> <p>2018 年 5 月 26 日起任大成景荣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>
黄万青	本基金基金经理	2018 年 5 月 26 日	-	22 年	<p>经济学硕士。1999 年 5 月加入大成基金管理有限公司研究部，历任研究部研究员，固定收益部高级研究员。</p>

				<p>2010 年 4 月 7 日至 2013 年 3 月 7 日任 景宏证券投资 基金基金 经理。</p> <p>2011 年 7 月 13 日 至 2013 年 3 月 7 日任 大成行业轮 动股票型证 券投资基金 基金经理。</p> <p>2011 年 3 月 8 日至 2011 年 6 月 5 日任 大成积极成 长股票型证 券投资基金 基金经理。</p> <p>2011 年 3 月 8 日至 2011 年 6 月 5 日任 大成策略回 报股票型证 券投资基金 基金经理。</p> <p>2015 年 4 月 28 日 起任大成景 秀灵活配置 混合型证券 投资基金基 金经理。</p> <p>2015 年 11 月 30 日 至 2017 年 3 月 18 日 任大成景辉 灵活配置混 合型证券投</p>
--	--	--	--	---

				<p>资基金基金 经理。</p> <p>2016 年 5 月 25 日 至 2018 年 5 月 25 日 任大成景荣 保本混合型 证券投资基 金基金经理。</p> <p>2016 年 8 月 6 日起 任大成景源 灵活配置混 合型证券投 资基金基金 经理。</p> <p>2016 年 9 月 20 日 起任大成景 穗灵活配置 混合型证券 投资基金基 金经理。</p> <p>2016 年 9 月 29 日 起任大成景 禄灵活配置 混合型证券 投资基金基 金基金经理。</p> <p>2017 年 1 月 25 日 起任大成景 润灵活配置 混合型证券 投资基金基 金经理。</p> <p>2017 年 3 月 18 日 起任大成景 鹏灵活配置 混合型证券 投资基金基 金经理。</p>
--	--	--	--	---

					2018 年 5 月 26 日起任大成景荣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
--	--	--	--	--	---

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。2018 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 1 笔同日反向交易，原因为投资策略需要；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

合同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

2018 年第 3 季度，中美贸易战持续升温加上市场担忧情绪，A 股市场波动加大，上证指数跌 0.92%，中小板综指跌 10.41%，创业板综指跌 11.84%，中小创跌幅更大。从行业板块来看，根据 WIND 资讯的行业算术平均，银行、军工、钢铁、采掘在本季度表现较强，获得正收益，而传媒、医药、纺织服装、汽车、电子、家电、计算机等跌幅在 10%以上。

债券方面，3 季度纯债上涨为主，其中信用债表现较利率债好。以中债综合财富总值指数衡量，三季度上涨了约 1.5%。利率债收益率曲线明显陡峭化，其中，代表性品种 10 年国债较二季度末上行 13bps，10 年国开债收益率下行了 5bps。信用债利差略有收窄，中短端的中高等级信用债收益率大幅下行。3 季度本组合在大类资产配置方面主要侧重于中短久期信用债。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成景荣债券 A 基金份额净值为 0.994 元，本报告期基金份额净值增长率为-3.4%，截至本报告期末大成景荣债券 C 基金份额净值为 0.989 元，本报告期基金份额净值增长率为-3.79%，同期业绩比较基准收益率为 0.14%。

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	14,485,010.00	19.32
	其中：股票	14,485,010.00	19.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	32,051,428.40	42.75
	其中：债券	32,051,428.40	42.75
	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	21,200,000.00	28.28
	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	6,274,959.81	8.37
8	其他资产	966,445.75	1.29
9	合计	74,977,843.96	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	6,429,700.00	8.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,146,410.00	7.04
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,908,900.00	3.98
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	14,485,010.00	19.82

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	600588	用友网络	60,000	1,669,200.00	2.28
2	000333	美的集团	30,000	1,262,100.00	1.73

3	000002	万科 A	50,000	1,215,000.00	1.66
4	001979	招商蛇口	60,000	1,121,400.00	1.53
5	002410	广联达	40,000	1,071,200.00	1.47
6	000977	浪潮信息	40,000	963,200.00	1.32
7	600519	贵州茅台	1,300	949,000.00	1.30
8	603019	中科曙光	20,000	937,600.00	1.28
9	300253	卫宁健康	50,000	721,000.00	0.99
10	600845	宝信软件	20,000	490,200.00	0.67

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	13,824,852.00	18.91
	其中：政策性金融债	13,824,852.00	18.91
4	企业债券	14,366,140.70	19.65
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	3,557,400.00	4.87
7	可转债（可交换债）	303,035.70	0.41
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	32,051,428.40	43.85

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	108602	国开 1704	80,000	8,052,000.00	11.02
2	018006	国开 1702	40,000	4,020,400.00	5.50
3	1280328	12 韶关债	90,000	3,699,000.00	5.06
4	124159	PR 绍城改	90,000	3,654,000.00	5.00
5	101469010	14 丰台国资 MTN001	35,000	3,557,400.00	4.87

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

无。

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

无。

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

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本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、处罚的情形。

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.11.2 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。

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	130,243.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	836,096.58
5	应收申购款	106.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	966,445.75

5.11.4 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	132012	17 巨化 EB	301,940.00	0.41

5.11.5 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	000333	美的集团	1,262,100.00	1.73	重大事项

5.11.6 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	大成景荣债券 A	大成景荣债券 C
报告期期初基金份额总额	89,472,333.73	1.80
报告期期间基金总申购份额	139,464.24	-
减：报告期期间基金总赎回份额	16,091,772.48	-
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	73,520,025.49	1.80

§ 7 基金管理人运用固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 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 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荣保本混合型证券投资基金的文件；
- 2、《大成景荣保本混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成景荣保本混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《关于大成景荣保本混合型证券投资基金保本周期到期安排及转型为大成景荣债券型证券投资基金后相关业务规则的公告》；
- 5、《大成景荣债券型证券投资基金基金合同》；
- 6、《大成景荣债券型证券投资基金托管协议》；
- 7、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；
- 8、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

备查文件存放在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

2018 年 10 月 25 日