

大成景禄灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告

2019 年 3 月 31 日

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 4 月 19 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 4 月 18 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 2019 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成景禄灵活配置混合	
基金主代码	003373	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 9 月 29 日	
报告期末基金份额总额	388,420.32 份	
投资目标	本基金通过灵活的资产配置和主动的投资管理，在控制风险的前提下为投资者谋求资本的长期增值。	
投资策略	本基金的投资策略分为两方面：一方面体现在采取“自上而下”的方式对权益类、固定收益类等不同类别资产进行大类配置；另一方面体现在对单个投资品种的精选上。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*55%+中证综合债券指数收益率*45%。	
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平低于股票型基金，高于货币市场基金与债券型基金，属于风险水平中高的基金。	
基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	大成景禄灵活配置混合 A	大成景禄灵活配置混合 C

下属分级基金的交易代码	003373	003374
报告期末下属分级基金的 份额总额	53, 112. 50 份	335, 307. 82 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 (201 9 年 1 月 1 日 - 2019 年 3 月 31 日)	
		大成景禄灵活配置混合 A C
1. 本期已实现收益	40 11, 9 9. 42 32. 4 0	
2. 本期利润	40 16, 8 2. 28 98. 1 4	
3. 加	0. 0.	

权平	00	00
均基	35	18
金份		
额本		
期利		
润		
4. 期	45	28
末基	, 67,	
金资	66	97
产净	. 75.	
值	423	
5. 期		
末基	0. 0.	
金份	85	85
额净	98	88
值		

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

大成景禄灵活配置混合 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	0.40%	0.02%	15.76%	0.85%	-15.36%	-0.83%

大成景禄灵活配置混合 C

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	0.39%	0.02%	15.76%	0.85%	-15.37%	-0.83%

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

大成景禄灵活配置混合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



大成景禄灵活配置混合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。截至报告期末，本基金因赎回导致资产总值比资产净值比例被动超标，该比例在赎回完成后已恢复正常。除此之外，报告期内本基金的其他各项投资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		

朱哲	本基金基金经理	2018 年 11 月 16 日	-	10 年	工商管理硕士。 2009 年 7 月至 2010 年 9 月任中国银行金融市场总部助理投资经理。 2010 年 10 月至 2013 年 5 月任嘉实基金交易部交易员。 2013 年 5 月至 2015 年 7 月任银华基金固定收益部基金经理。 2015 年 8 月加入大成基金管理有限公司，任固定收益总部基金经理。 2016 年 8 月 29 日起任大成货币市场证券投资基金、大成景明灵活配置混合型证券投资基金和大成现金宝场内实时申赎货币市场基金基金经理。 2016 年 9 月 6 日起任大成景华
----	---------	------------------	---	------	--

					一年定期开放债券型证券投资基金和大成信用增利一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。 2016 年 10 月 12 日起任大成添益交易型货币市场基金基金经理。 2018 年 3 月 14 日至 2019 年 3 月 29 日任大成景安短融债券型证券投资基金基金经理。 2018 年 11 月 16 日起任大成景禄灵活配置混合型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国
李富强	本基金基金经理	2018 年 11 月 16 日	-	5 年	经济学硕士。 2009 年 7 月至 2013 年 12 月任中国银行间市场交易商协会市场创新部高级助理。 2014 年 1 月至 2017 年

				7 月任北信瑞丰基金管理有限公司固定收益部基金经理。 2017 年 7 月加入大成基金管理有限公司，任职于固定收益总部。 2018 年 7 月 16 日起任大成强化收益定期开放债券型证券投资基金、大成景丰债券型证券投资基金（LOF）、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、大成景利混合型证券投资基金、大成景盛一年定期开放债券型证券投资基金、大成月月盈短期理财债券型证券投资基金基金经理。 2018 年 11 月 16 日起任大成景禄灵活配置混合型证券
--	--	--	--	---

					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

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年一季度中国经济仍处于见底的过程当中。受到季节性因素影响，一月份社融数据超预期，二月份的数据因为监管和春节因素有所下滑。但综合一二月数据看，社融同比增速仍好于

去年年末。这主要是因为去年央行宽松的货币政策逐步开始发挥作用、银行间市场资金利率低位平稳债券发行量开始上行，以及地方债提前发行。随着经济数据的短时间企稳，市场对经济见底的预期也在边际上升。货币政策一季度整体来讲保持定力，未有进一步大的动作出台，银行间资金利率整体处于较低水平。未来经济是否能够企稳仍还需要数据的支持，在经济数据正在企稳反弹之前，预计货币政策仍将保持在较为宽松的状态，银行间资金利率也将较长时间处于低位。一季度债券市场扰动因素较多，债券收益率整体处于窄幅波动状态；股市一季度市场情绪明显修复，涨幅较大。

2019 年一季度，本基金在严格控制风险的基础上，采取严格的资产选择原则进行投资运作，力求绝对收益，减少基金回撤。债券操作方面，个券投资集中于中高等级信用债和利率债。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成景禄灵活配置混合 A 基金份额净值为 0.8598 元,本报告期基金份额净值增长率为 0.40%,截至本报告期末大成景禄灵活配置混合 C 基金份额净值为 0.8588 元,本报告期基金份额净值增长率为 0.39%,同期业绩比较基准收益率为 15.76%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在本报告期内，曾出现了连续 20 个工作日资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	220,610.00	33.47
	其中：债券	220,610.00	33.47
	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	223,798.84	33.95
8	其他资产	214,808.71	32.59
9	合计	659,217.55	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

无。

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

无。

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	220,610.00	66.12
	其中：政策性金融债	220,610.00	66.12
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	220,610.00	66.12

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	108603	国开 1804	1,200	120,600.00	36.15
2	018005	国开 1701	1,000	100,010.00	29.98

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。

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体无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。

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	272.15
2	应收证券清算款	207,414.80
3	应收股利	—
4	应收利息	6,107.77
5	应收申购款	1,013.99
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	214,808.71

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	大成景禄灵活配置 混合 A	大成景禄灵活配置 混合 C
报告期期初基金份额总额	46,042.63	297,975.92
报告期期间基金总申购份额	7,169.27	64,832,877.43
减：报告期期间基金总赎回 份额	99.40	64,795,545.53
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	53,112.50	335,307.82

§ 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

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	20190218-20190319	-	29,161,320.42	29,161,320.42	0.00	0.00
个人	1	20190329-20190330	-	116,645.28	-	116,645.28	30.03

	31					
2	201 901 31- 201 902 14		323, 323, - 587. 587. 26 26		0.00	0.00
3	201 901 01- 201 902 14	105, 298. 38	105, - 298. 38		0.00	0.00
4	201 902 15- 201 902 17		3, 49 3, 49 - 9, 76 9, 76 6. 68 6. 68		0.00	0.00
5	201 902 15- 201 903 20		6, 99 6, 99 - 9, 12 9, 12 5. 13 5. 13		0.00	0.00
6	201 903 21- 201 903 21		1, 16 1, 16 - 6, 45 6, 45 2. 82 2. 82		0.00	0.00
7	201 903 22- 201 903 28		349, 349, - 935. 935. 85 85		0.00	0.00

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

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禄灵活配置混合型证券投资基金的文件；
- 2、《大成景禄灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成景禄灵活配置混合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

2019 年 4 月 19 日