

大成景安短融债券型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告

2019 年 12 月 31 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：2020 年 1 月 17 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 2020 年 1 月 16 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成景安短融债券
基金主代码	000128
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 5 月 24 日
报告期末基金份额总额	2,944,849,280.32 份
投资目标	在严格控制风险并保持流动性的基础上，主要通过对短期融资券和其他固定收益类证券的积极主动管理，力争超越同期银行定期存款利率、获取绝对回报。
投资策略	本基金主要目标是在努力保持本金稳妥、高流动性特点的同时，通过适当延长基金投资组合的久期、更高比例的短期融资券以及其它期限较短信用债券的投资，争取获取更高的投资收益。
业绩比较基准	中债短融总指数
风险收益特征	本基金为较低风险、较低收益的债券型基金产品，其风险收益水平高于货币市场基金，但低于混合型基金和股票型基金。
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

下属分级基金的基金简称	大成景安短融债券 A	大成景安短融债券 B	大成景安短融债券 E
下属分级基金的交易代码	000128	000129	002086
报告期末下属分级基金的份额总额	2,207,338,052.04 份	449,669,156.92 份	287,842,071.36 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 (2019年 10月1日- 2019年 12月 31日)	大成景安短融债券 A	大成景安短融债券 B	大成景安短融债券 E
	1. 本期已实现收益	543,921.051128	844,648.354	..

	4	8	1
	1	9	8
	5	3	2
	,	,	,
	1	2	4
	2	4	2
	7	7	4
2. 本期利	,	,	,
润	1	0	5
	1	8	2
	8	8	0
	.	.	.
	3	6	5
	7	8	2
3. 加	0	0	0
权平	.	.	.
均基	0	0	0
金份	0	0	0
额本	8	8	8
期利	5	6	4
润	2		
	,	5	3
	7	7	6
	4	1	1
	7	,	,
4. 期	,	7	2
末基	3	5	9
金资	0	8	7
产净	1	,	,
值	,	7	5
	1	3	2
	1	1	4
	6	.	.
	.	5	9
	1	0	7
	6		
5. 期	1	1	1
末基	.	.	.
金份	2	2	2
额净	4	7	5
值	4	1	5
	6	5	2

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

大成景安短融债券 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	0.61%	0.01%	0.85%	0.01%	-0.24%	0.00%

大成景安短融债券 B

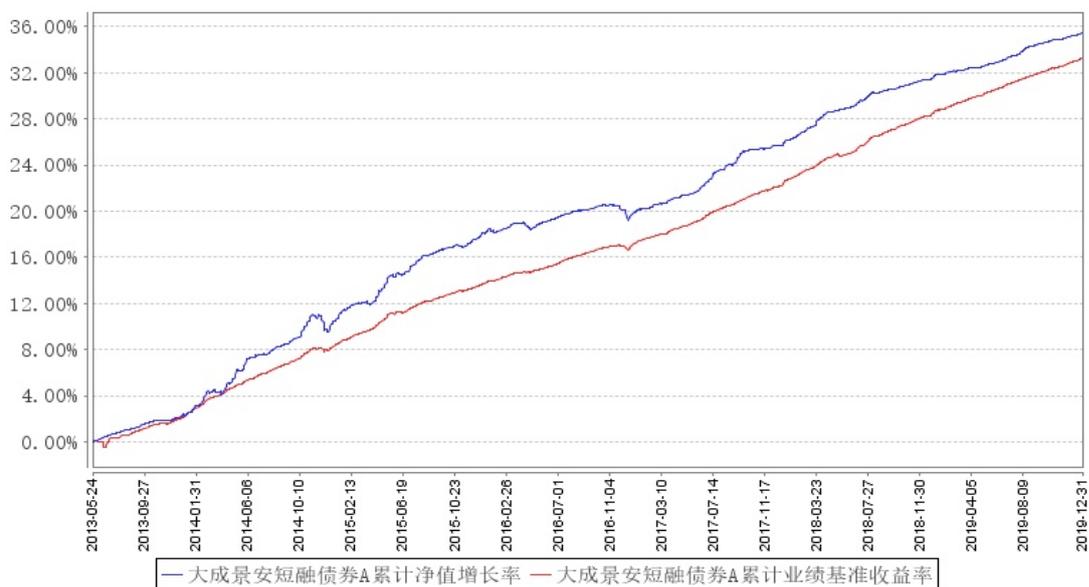
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.68%	0.02%	0.85%	0.01%	-0.17%	0.01%

大成景安短融债券 E

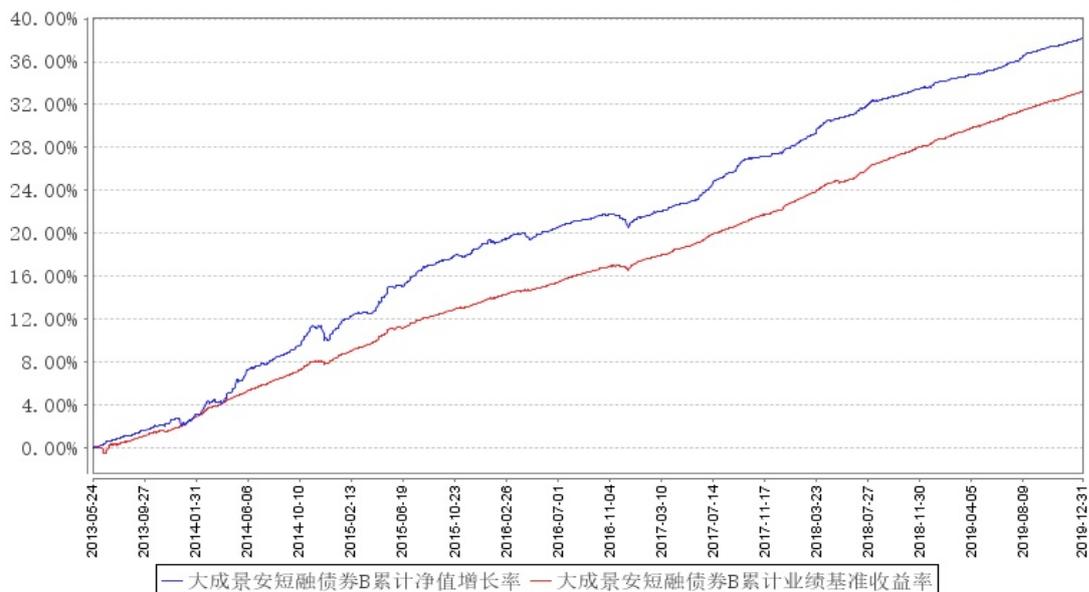
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.67%	0.02%	0.85%	0.01%	-0.18%	0.01%

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

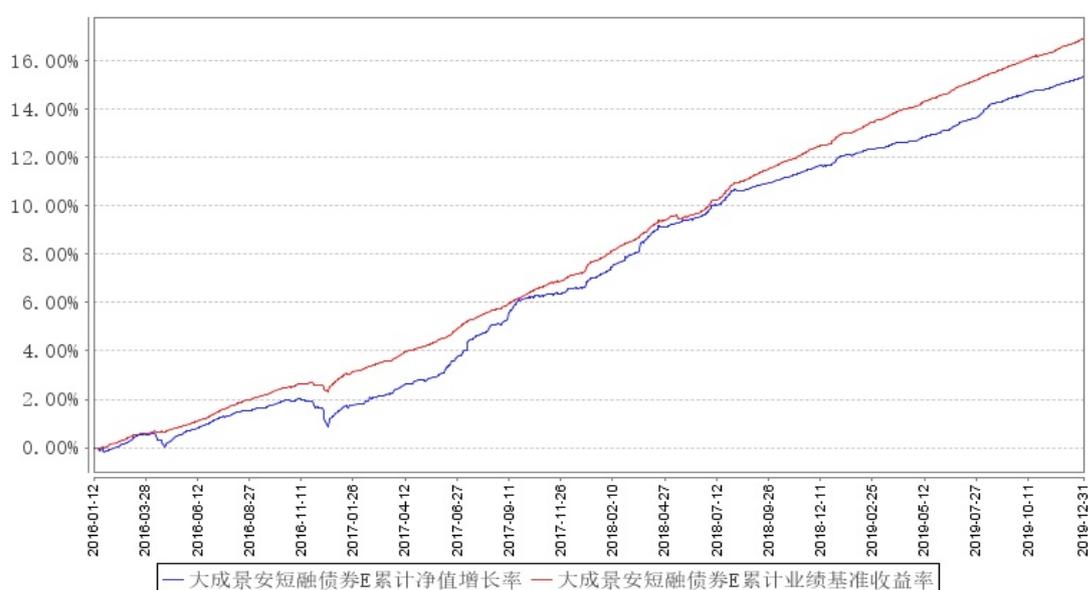
大成景安短融债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



大成景安短融债券B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



大成景安短融债券E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：1. 截至报告期末，本基金因持续申购导致对债券的投资比例被动低于基金资产的 80%，对短期融资券、超级短期融资券和剩余期限在 1 年之内的中期票据、公司债、企业债的投资比例合计被动低于非现金基金资产的 80%。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。

2. 本基金自 2016 年 1 月 12 日起增设 E 类基金份额（E 类份额基金代码：002086）。

§ 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		
欧阳亮	本基金基金经理	2019 年 1 月 25 日	-	10 年	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。2019 年 9 月 20 日起任大成添益交易型货币市场基金、大成现金宝场内实时申赎货币市场基金基金经理。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

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 年四季度国内经济初现企稳回升的迹象。11 月和 12 月制造业 PMI 均为 50.2，连续两个月处于荣枯线上方，工业增加值同样有所回升。中美贸易谈判取得重大进展。社融数据回稳，中长期贷款持续好转，市场对经济企稳回升的预期有所上升。物价方面，10 月份猪肉价格大幅上行，随后明显回落，CPI 在 11 月份达到 4.5%，预计还有进一步上行的压力。同时，PPI 跌幅有所缩窄，工业品通缩压力有所减轻。

四季度央行继续采取稳健偏宽松的货币政策。11 月份相继下调 MLF 利率和 OMO 利率，1 年期 MLF 利率由 3.3%下调 5bp 至 3.25%，7 天回购利率由 2.55%下调 5bp 至 2.5%。市场流动性整体充裕，货币市场利率较低，银行间隔夜回购利率一度跌至 1%以下。10 月份受通胀预期显著上升等利空因素影响，债市出现明显调整，收益率上行幅度较大，11 月之后受央行下调政策利率影响，收益率有所下行。

由于对四季度债市偏谨慎，本基金采取相对较保守的投资策略，在四季度维持较短的久期，主要获取票息收入。在 12 月份配置了部分期限较长的短融，债券组合久期有所拉长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成景安短融债券 A 基金份额净值为 1.2446 元,本报告期基金份额净值增长率为 0.61%,截至本报告期末大成景安短融债券 B 基金份额净值为 1.2715 元,本报告期基金份额净值增长率为 0.68%,截至本报告期末大成景安短融债券 E 基金份额净值为 1.2552 元,本报告期基金份额净值增长率为 0.67%,同期业绩比较基准收益率为 0.85%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,224,790,235.10	60.42
	其中:债券	2,224,790,235.10	60.42
	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	1,229,551,124.31	33.39
	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	2,012,824.66	0.05
8	其他资产	225,576,137.61	6.13
9	合计	3,681,930,321.68	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	49,750,000.00	1.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	150,150,000.00	4.08
	其中：政策性金融债	150,150,000.00	4.08
4	企业债券	157,190,835.10	4.27
5	企业短期融资券	1,201,568,000.00	32.65
6	中期票据	636,356,400.00	17.29
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	29,775,000.00	0.81
9	其他	-	-
10	合计	2,224,790,235.10	60.45

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	011901530	19 申能股 SCP002	1,500,000	150,405,000.00	4.09
2	011902870	19 越秀集团 SCP007	1,500,000	150,030,000.00	4.08
3	143452	18 国都 G1	1,000,000	100,060,000.00	2.72
4	011902852	19 沪电力 SCP017	1,000,000	99,830,000.00	2.71
5	101575009	15 湖州城投 MTN001	700,000	71,106,000.00	1.93

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。

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未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。

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	811.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	27,359,478.28
5	应收申购款	198,215,848.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	225,576,137.61

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	大成景安短融债券 A	大成景安短融债券 B	大成景安短融债券 E
报告期期初基金份额总额	488,387,179.76	412,580,939.64	337,139,946.08
报告期期间基金总申购份额	2,069,786,782.48	170,435,608.70	114,478,700.75
减：报告期期间基金总赎回 份额	350,835,910.20	133,347,391.42	163,776,575.47
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	2,207,338,052.04	449,669,156.92	287,842,071.36

§ 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

单位：份

	大成景安短融债券 A	大成景安短融债券 B	大成景安短融债券 E

报告期期初管理人持有的本基金份额	-	84,419,761.39	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	84,419,761.39	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	-	2.87	-

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

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七届董事会第一次会议审议通过，自 2019 年 11 月 3 日起吴庆斌先生担任公司董事长职务，刘卓先生因任期届满不再担任公司董事长。具体详见公司相关公告。

根据我司发布的《大成基金管理有限公司关于董事会成员换届变更的公告》，经大成基金管理有限公司 2019 年第三次临时股东会审议通过，选举吴庆斌、翟斌、谭晓冈、李超、郭向东、胡维翊、杨晓帆、金李、黄隽担任公司第七届董事会董事，其中胡维翊、杨晓帆、金李、黄隽为独立董事。原第六届董事会成员刘卓、靳天鹏、孙学林、叶林、吉敏不再担任公司董事职务。具体详见公司相关公告。

§ 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安短融债券型证券投资基金的文件；

- 2、《大成景安短融债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成景安短融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

2020 年 1 月 17 日