

大成景旭纯债债券型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告

2020 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 4 月 22 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 4 月 21 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 2020 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成景旭纯债债券
基金主代码	000152
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 7 月 23 日
报告期末基金份额总额	3,263,185,830.71 份
投资目标	本基金为纯债基金，管理人主要通过分析影响债券市场的各类要素，对债券组合的平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置，力争为投资人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将有效结合“自上而下”的资产配置策略以及“自下而上”的债券精选策略，在综合判断宏观经济基本面、证券市场走势等宏观因素的基础上，灵活配置基金资产在各类资产之间的配置比例，并通过严谨的信用分析以及对券种收益水平、流动性的客观判断，综合运用多种投资策略，精选个券构建投资组合。
业绩比较基准	中债综合指数
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	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	大成景旭纯债债券 A	大成景旭纯债债券 B	大成景旭纯债债券 C
下属分级基金的交易代码	000152	006674	000153
报告期末下属分级基金的份额总额	8,586,174.32 份	3,247,343,984.70 份	7,255,671.69 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（2020 年 1 月 1 日-2020 年 3 月 31 日）		
	大成景旭纯债债券 A	大成景旭纯债债券 B	大成景旭纯债债券 C
1. 本期已实现收益	132,347.47	43,986,061.85	86,988.29
2. 本期利润	231,806.01	77,491,163.60	155,696.38
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0241	0.0247	0.0236
4. 期末基金资产净值	9,258,156.79	3,501,053,178.61	7,796,346.12
5. 期末基金份额净值	1.0783	1.0781	1.0745

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

大成景旭纯债债券 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	2.33%	0.08%	2.58%	0.11%	-0.25%	-0.03%

大成景旭纯债债券 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

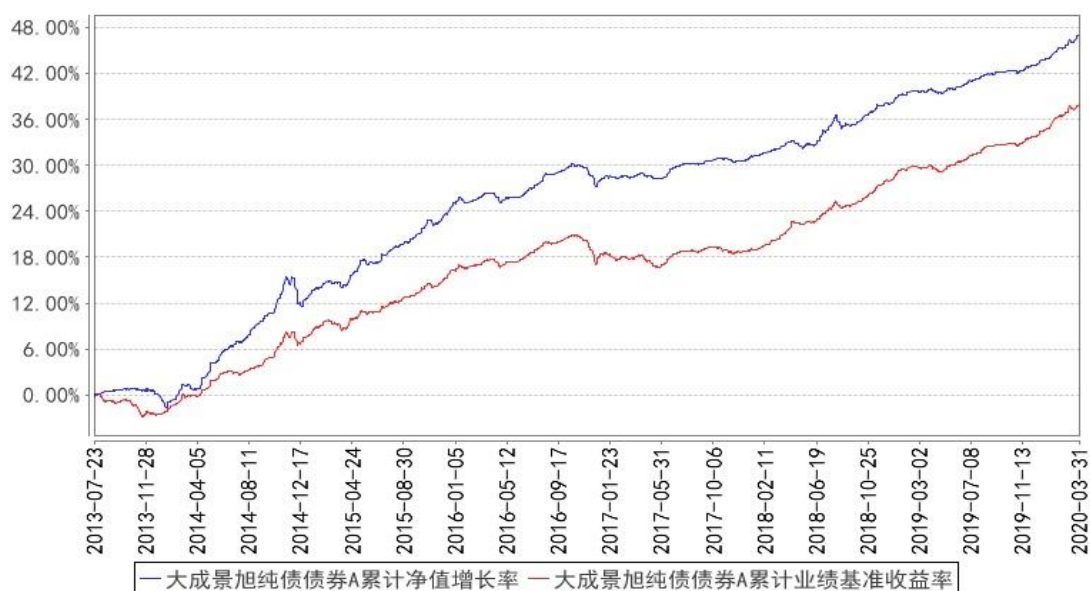
				④		
过去三个月	2.32%	0.08%	2.58%	0.11%	-0.26%	-0.03%

大成景旭纯债债券 C

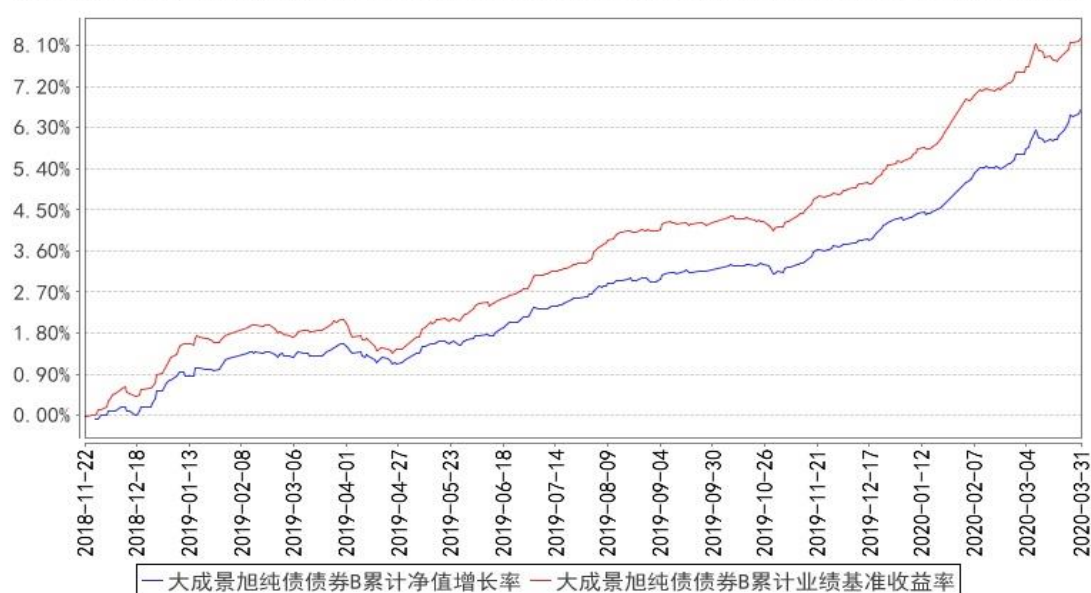
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.22%	0.08%	2.58%	0.11%	-0.36%	-0.03%

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

大成景旭纯债债券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



大成景旭纯债债券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



大成景旭纯债债券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		
方孝成	本基金基金经理	2017年11月8日	-	14年	经济学硕士。2000年7月至2001年12月任新华社参编部编辑。2002年1月至2005年12月任

					<p>J.D. Power (MacGraw Hill 集团成员) 市场研究部分析师。2006 年 1 月至 2009 年 1 月任大公国际资信评估有限公司金融机构部副总经理。2009 年 2 月至 2011 年 1 月任合众人寿保险股份有限公司风险管理部信用评级室主任。2011 年 2 月至 2015 年 9 月任合众资产管理股份有限公司固定收益投资部投资经理。2015 年 9 月至 2017 年 7 月任光大永明资产管理股份有限公司固定收益投资部执行总经理。2017 年 7 月加入大成基金管理有限公司。2017 年 11 月 8 日起任大成景旭纯债债券型证券投资基金基金经理。2018 年 1 月 23 日至 2019 年 9 月 29 日任大成现金增利货币市场基金基金经理。2018 年 3 月 23 日至 2019 年 9 月 29 日任大成慧成货币市场基金基金经理。2018 年 8 月 28 日起任大成惠利纯债债券型证券投资基金基金经理。2018 年 12 月 27 日至 2020 年 3 月 20 日任大成惠明定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理。2019 年 6 月 24 日起任大成景盈债券型证券投资基金基金经理。2019 年 6 月 27 日起任大成中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金基金经理。2019 年 7 月 31 日起任大成惠福纯债债券型证券投资基金基金经理。2020 年 3 月 11 日起任大成中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理。2020 年 3 月 20 日起任大成惠明纯债债券型证券投资基金基金经理。具备基金从业资格。国籍：中国</p>
陈会荣	本基金基金经理	2018 年 3 月 22 日	2020 年 3 月 11 日	13 年	<p>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，现任固定收益总部总监助理。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</p>

				<p>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 日至 2019 年 9 月 29 日任大成恒丰宝货币市场基金基金经理。2016 年 11 月 2 日至 2019 年 9 月 29 日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 年 3 月 1 日至 2019 年 9 月 29 日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基金经理。2017 年 3 月 22 日至 2019 年 9 月 29 日大成慧成货币市场基金基金经理。2017 年 3 月 22 日至 2020 年 3 月 11 日任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。2019 年 9 月 20 日起任大成货币市场证券投资基金基金经理。具备基金从业资格。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合规守信情况的说明

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

2020 年 1 季度，突如其来的新冠肺炎疫情在微观层面切身影响了每个人的生活，也是对 1 季度市场走势进行回顾和展望的起点。

疫情之前，1 月经济整体延续了 4 季度以来温和复苏的趋势，债市收益率也以窄幅震荡为主。1 月下旬疫情的爆发中断了经济的复苏，为了迅速控制疫情，保护人民群众生命安全，我国反应迅速，依靠强大的动员能力和民众的配合迅速控制住了疫情，但由于经济活动的停滞，1-2 月的经济数据也录得了有史以来的最差值；由于疫情迅速得到了控制，恐慌情绪并没有显著蔓延，无风险利率下行了 20bp 左右。随后国内的疫情得到控制，市场风险偏好有所回升，债市收益率也有所反弹。2 月下旬，疫情开始在海外爆发，并在 3 月愈演愈烈，演变成为全球严重的公共卫生事件，全球的经济活动都受到了明显干扰，国内债市收益率也有明显下行。由于疫情冲击，货币政策和财政政策也进一步加大的逆周期调节力度，货币政策方面包括大规模的再贷款再贴现，降低政策利率，引导 LPR 下行；财政政策方面包括扩大赤字率，发行特别国债，增加地方专项债规模，通过有针对性的减税降费帮助企业渡过难关。

具体到市场指数方面，1 季度中债综合指数上涨 2.58%，中债金融债券总指数上涨 3.2%，中债信用债总指数上涨 1.78%。

本基金在严格控制风险的基础上，采取积极的组合策略和严格的资产选择原则进行投资运作。2020 年 1 季度本基金主动管理组合大类资产配置，积极参与利率债机会，此外严格控制风险，精选个券。

我们非常感谢基金份额持有人的信任和支持，我们将继续按照本基金合同和风险收益特征的

要求，严格控制投资风险，积极进行资产配置，适时调整组合结构，力争获得与基金风险特征一致的收益回报给投资者。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成景旭纯债债券 A 的基金份额净值为 1.0783 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.33%；截至本报告期末大成景旭纯债债券 B 的基金份额净值为 1.0781 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.32%；截至本报告期末大成景旭纯债债券 C 的基金份额净值为 1.0745 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.22%；同期业绩比较基准收益率为 2.58%。

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	4,207,167,000.00	86.09
	其中：债券	4,207,167,000.00	86.09
	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	600,001,020.00	12.28
	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	3,818,804.84	0.08
8	其他资产	75,751,425.01	1.55
9	合计	4,886,738,249.85	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	20,690,000.00	0.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,600,907,000.00	102.35
	其中：政策性金融债	3,600,907,000.00	102.35
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	585,570,000.00	16.64
9	其他	-	-
10	合计	4,207,167,000.00	119.59

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	190203	19 国开 03	3,800,000	390,564,000.00	11.10
2	180211	18 国开 11	3,300,000	344,124,000.00	9.78
3	190202	19 国开 02	2,800,000	284,256,000.00	8.08
4	190303	19 进出 03	2,500,000	253,250,000.00	7.20
5	091918001	19 农发清发 01	2,500,000	252,950,000.00	7.19

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。

本基金不直接在二级市场买入股票、权证、可转债，也不参与一级市场的新股、可转债申购或增发新股，本基金无备选股票库，无投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	75,601,591.54

5	应收申购款	149,833.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	75,751,425.01

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	大成景旭纯债债券 A	大成景旭纯债债券 B	大成景旭纯债债券 C
报告期期初基金份额总额	10,603,260.95	3,108,725,557.57	5,866,950.57
报告期期间基金总申购份额	2,020,737.68	138,618,427.13	2,739,971.06
减：报告期期间基金总赎回份额	4,037,824.31	-	1,351,249.94
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	8,586,174.32	3,247,343,984.70	7,255,671.69

§ 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	20200101-20200331	866,550,259.97	-	-	866,550,259.97	26.56
	2	20200101-20200331	1,305,482,158.40	-	-	1,305,482,158.40	40.01
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

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旭纯债债券型证券投资基金的文件；
- 2、《大成景旭纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成景旭纯债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 4 月 22 日