大成景阳领先混合型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6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:2018年7月20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2018年7月19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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成景阳领先混合
交易代码	519019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年12月11日
报告期末基金份额总额	1,545,861,924.74份
投资目标	追求基金资产长期增值
投资策略	本基金将通过定量与定性分析相结合的方式,选择代表我国新兴经济体特点,具有核心竞争力的领先上市公司进行投资,分享中国经济高速成长果实,获取超额收益。还将在基金合同允许的范围内,根据国内外宏观经济情况、国内外证券市场估值水平、阶段性不断调整股票资产和其它资产之间的大类资产配置比例。其中,全球主要股市的市盈率比较、我国GDP增速、上市公司总体盈利增长速度、股市和债市的预期收益率比较以及利率水平,是确定大类资产配置比例的主要因素。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中债综合指数
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中预期风险和预期收益适中的品种,其预期风险和预期收益低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。
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(2018年4月1日 — 2018年6月30日)
1.本期已实现收益	40,866,372.87
2.本期利润	−102,209,270.43
3.加权平均基金份额本期利润	−0.0604
4.期末基金资产净值	1,228,496,099.21
5.期末基金份额净值	0.795

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(不含公允价值变动损益)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。

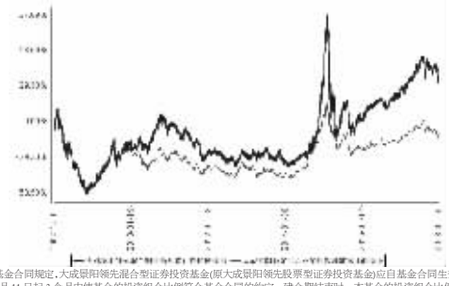
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	−7.45%	1.07%	−7.62%	0.91%	0.17%	0.16%

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、按基金合同规定,大成景阳领先混合型证券投资基金(原大成景阳领先股票型证券投资基金)应自基金合同生效(暨基金转型)之日2007年12月11日起3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。

2、本基金业绩比较基准自2015年9月14日起由原"沪深300指数×80%+中信标普全债指数×20%"变更为"沪深300指数×80%+中债综合指数×20%"。

3、根据中国证监会2014年7月7日颁布的《公开募集证券投资基金运作管理办法》(以下简称"《运作办法》")的有关规定,经与本基金托管人中国农业银行股份有限公司协商一致,自2015年7月3日起本基金名称变更为"大成景阳领先混合型证券投资基金";基金简称变更为"大成景阳领先混合";基金类别变更为"混合型"。基金代码保持不变,仍为519019。

§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		
徐彦先生	本基金基金经理	2015年9月15日	−	12年	管理学硕士,曾就职于中国东方资产管理公司投资管理部,2007年加入大成基金研究部,曾任中游制造行业研究主管,2011年7月29日至2012年10月27日曾任景宏证券投资基金和大成行业轮动股票型证券投资基金基金经理助理,2012年10月31日至2015年7月21日任大成策略回报股票型证券投资基金基金经理,2015年7月22日起任大成策略回报混合型证券投资基金基金经理,2014年4月25日至2015年7月21日任大成竞争优势股票型证券投资基金基金经理,2015年7月22日起任大成高新技术产业股票型证券投资基金基金经理,2015年9月15日起任大成景阳领先混合型证券投资基金基金经理,现任股票投资部价值组投资总监,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2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%的情形;投资组合同债券交易存在1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

二季度经济基本面整体基本保持稳定,在基建投资回落的带动下,中后期经济有所走弱。结构性去杠杆持续推进,非标融资收缩带动社会融资增速回落,截止5月末社会融资规模余额增长10.3%,比1-4月低0.2个百分点,比上年全年低1.7个百分点,预计这一趋势在三季度会持续。

二季度房地产投资和制造业投资基本保持稳定。截止5月份房地产开发投资累计同比增速达到10.2%,处于近年来的高位,在房地产调控持续推进的情况下,下半年可能会回落。 工业生产保持了较高的景气度,4月和5月工业增加值单月同比增速分别达到7%和6.8%。

进出口贸易仍然保持了良好的势头, 以美元计价的出口额4月和5月同比增速保持在12.6%的较高水平, 进口同比增速则分别高达21.5%和26%,中美贸易摩擦的负面影响尚未显现。

4月和5月CPI同比涨幅维持在1.8%。在原油价格上涨等因素的推动下,PPI有所回升,5月份同比涨幅为4.1%。整体来看通胀仍然保持在温和区间。

为应对国内外错综复杂的形势,二季度央行两次宣布定向降准,银行间市场资金面进一步改善。

4月中上旬债市收益率延续了3月份以来的下行走势,并在4月18日央行宣布降准当日达到阶段性低点。社融增速回落叠加中美贸易摩擦带来的经济基本面走弱的预期,加上预期央行进一步降准,推动二季度后期债券市场收益率进一步下行。二季度中债综合净价(总值)指数上涨0.95%,中债综合财富(总值)指数上涨1.95%。

基于债市牛市格局基本确认,本基金在二季度大幅拉长了组合久期,并提高了杠杆水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成景阳领先混合A基金份额净值为1.116元,本报告期基金份额净值增长率为0.90%;截至本报告期末大成景阳领先混合C基金份额净值为1.096元,本报告期基金份额净值增长率为0.83%;同期业绩比较基准收益率为1.95%。

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	1,055,533,881.74	85.67
	其中:股票	1,055,533,881.74	85.67
2	基金投资	−	0.00
3	固定收益投资	3,148,437.30	0.26
	其中:债券	3,148,437.30	0.26
	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	172,862,172.43	14.03
8	其他资产	586,616.04	0.05
9	合计	1,232,131,107.51	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	−	0.00
B	采矿业	118,062,847.14	9.61
C	制造业	754,870,121.13	61.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,640,267.97	0.21
E	建筑业	88,177.22	0.01
F	批发和零售业	450,809.79	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	43,269,412.36	3.52
H	住宿和餐饮业	−	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	722,264.06	0.06
J	金融业	47,646,974.49	3.88
K	房地产业	31,330,799.00	2.55
L	租赁和商务服务业	614,569.03	0.05
M	科学研究和技术服务业	1,020,661.22	0.08
N	水利、环境和公共设施管理业	188,262.26	0.02
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	261,075.29	0.02
R	文化、体育和娱乐业	54,367,640.78	4.43
S	综合	−	0.00
	合计	1,055,533,881.74	85.92

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	002294	信立泰	2,453,891	91,211,128.47	7.42
2	600028	中国石化	11,024,601	71,549,660.49	5.82
3	600352	浙江龙盛	5,040,707	60,236,448.65	4.90
4	300144	宋城演艺	2,285,191	53,701,988.50	4.37
5	601336	新华保险	1,083,566	46,463,310.08	3.78
6	002202	金风科技	3,595,812	45,451,063.68	3.70
7	600143	金发科技	8,601,405	44,899,334.10	3.65
8	300607	拓斯达	722,914	43,461,589.68	3.54
9	601899	紫金矿业	10,978,665	39,632,980.65	3.23
10	002588	史丹利	7,596,239	39,348,518.02	3.20

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	−	0.00
	其中:政策性金融债	−	0.00
4	企业债券	−	0.00
5	企业短期融资券	−	0.00
6	中期票据	−	0.00
7	可转债(可交换债)	3,148,437.30	0.26
8	同业存单	−	0.00
9	其他	−	0.00
10	合计	3,148,437.30	0.26

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	113012	骆驼转债	32,930	3,148,437.30	0.26

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

本基金本报告期末投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	423,130.10
2	应收证券清算款	−
3	应收股利	−
4	应收利息	36,033.47
5	应收申购款	127,452.47
6	其他应收款	−
7	待摊费用	−
8	其他	−
9	合计	586,616.04

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	113012	骆驼转债	3,148,437.30	0.26

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

报告期期初基金份额总额	1,913,779,454.95
报告期间基金总申购份额	41,007,304.53
减:报告期期间基金总赎回份额	408,924,834.74
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	1,545,861,924.74

§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

基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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					报告期末持有基金份额情况	
	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	20180401−20180531	533,331,747.02	0.00	295,516,163.79	237,815,583.23	15.38%
个人	−	−	−	−	−	−	−
产品持有风险							
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《关于核准景阳证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》;

2、《大成景阳领先混合型证券投资基金基金合同》;

3、《大成景阳领先混合型证券投资基金托管协议》;

4、《大成景阳领先股票型证券投资基金变更基金名称、基金类别以及修订基金合同部分条款的公告》;

5、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程;

6、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办公住所。

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7月20日

大成景旭纯债债券型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30日

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7月20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2018年7月19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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成景旭纯债债券
交易代码	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	147,356,097.45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C
下属分级基金的交易代码	000152	000153
报告期末下属分级基金的份额总额	9,833,591.50份	137,522,505.95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4月1日 — 2018年6月30日)	
	大成景旭纯债债券A	大成景旭纯债债券C
1. 本期已实现收益	26,564.69	184,089.09
2. 本期利润	100,817.41	1,171,530.03
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0095	0.0085
4. 期末基金资产净值	10,973,139.72	150,701,519.91
5. 期末基金份额净值	1.116	1.096

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认购或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

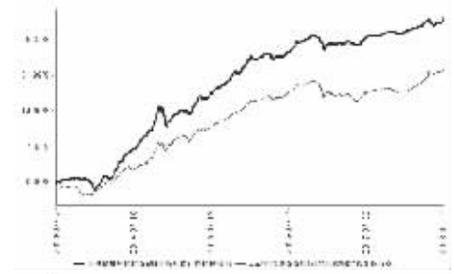
大成景旭纯债债券A

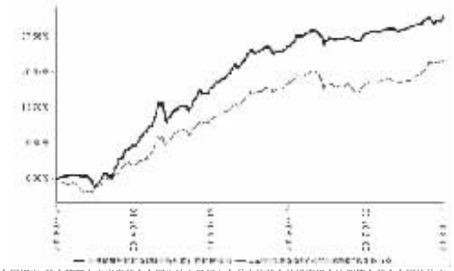
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①−③	②−④
过去三个月	0.90%	0.08%	1.95%	0.10%	−1.05%	−0.02%

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	0.83%	0.09%	1.95%	0.10%	−1.12%	−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





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		
陈金荣先生	本基金基金经理	2017年3月22日	−	11年	中央财经大学经济学学士。2007年10月加入大成基金管理有限公司,历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、固定收益总部基金经理。自2016年8月6日起任大成景耀灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2016年8月8日起任大成丰财宝货币市场基金基金经理。自2016年11月2日起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,自2017年3月1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22日起担任大成月添利理财债券型证券投资基金、大成慧成货币市场基金和大成景旭纯债债券型证券投资基金基金经理。自2018年3月14日起担任大成月盈短期理财债券型证券投资基金及大成添利宝货币市场基金基金经理。具备基金从业资格,国籍:中国
方孝成先生	本基金基金经理	2017年11月8日	−	12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业主任;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月任光大大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日起担任大成现金增利货币市场基金基金经理。2018年3月23日起担任大成慧成货币市场基金基金经理。具备基金从业资格。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2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;投资组合同债券交易存在1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

二季度经济基本面整体基本保持稳定,在基建投资回落的带动下,中后期经济有所走弱。结构性去杠杆持续推进,非标融资收缩带动社会融资增速回落,截止5月末社会融资规模余额增长10.3%,比1-4月低0.2个百分点,比上年全年低1.7个百分点,预计这一趋势在三季度会持续。

二季度房地产投资和制造业投资基本保持稳定。截止5月份房地产开发投资累计同比增速达到10.2%,处于近年来的高位,在房地产调控持续推进的情况下,下半年可能会回落。 工业生产保持了较高的景气度,4月和5月工业增加值单月同比增速分别达到7%和6.8%。

进出口贸易仍然保持了良好的势头, 以美元计价的出口额4月和5月同比增速保持在12.6%的较高水平, 进口同比增速则分别高达21.5%和26%,中美贸易摩擦的负面影响尚未显现。

4月和5月CPI同比涨幅维持在1.8%。在原油价格上涨等因素的推动下,PPI有所回升,5月份同比涨幅为4.1%。整体来看通胀仍然保持在温和区间。

为应对国内外错综复杂的形势,二季度央行两次宣布定向降准,银行间市场资金面进一步改善。

4月中上旬债市收益率延续了3月份以来的下行走势,并在4月18日央行宣布降准当日达到阶段性低点。社融增速回落叠加中美贸易摩擦带来的经济基本面走弱的预期,加上预期央行进一步降准,推动二季度后期债券市场收益率进一步下行。二季度中债综合净价(总值)指数上涨0.95%,中债综合财富(总值)指数上涨1.95%。

基于债市牛市格局基本确认,本基金在二季度大幅拉长了组合久期,并提高了杠杆水平。

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基金份额净值为1.116元,本报告期基金份额净值增长率为0.90%;截至本报告期末大成景旭纯债债券C基金份额净值为1.096元,本报告期基金份额净值增长率为0.83%;同期业绩比较基准收益率为1.95%。

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	−	0.00
	其中:股票	−	0.00
2	基金投资	−	0.00
3	固定收益投资	211,134,000.00	97.94
	其中:债券	211,134,000.00	97.94
	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	704,546.26	0.33
8	其他资产	3,725,998.16	1.73
9	合计	215,564,544.42	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	72,603,000.00	44.91
	其中:政策性金融债	72,603,000.00	44.91
4	企业债券	39,042,000.00	24.15
5	企业短期融资券	−	0.00
6	中期票据	99,489,000.00	61.54
7	可转债(可交换债)	−	0.00
8	同业存单	−	0.00
9	其他	−	0.00
10	合计	211,134,000.00	130.59

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	180205	18国开05	500,000	52,435,000.00	32.43
2	078034	07冀建投债	100,000	10,423,000.00	6.45
3	112643	18沂城04	100,000	10,329,000.00	6.39
4	180204	18国开04	100,000	10,251,000.00	6.34
5	1180126	11邯郸城投债	100,000	10,137,000.00	6.27

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股指期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

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本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 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,261.29
2	应收证券清算款	−
3	应收股利	−
4	应收利息	3,723,453.39
5	应收申购款	1,281.48
6	其他应收款	−
7	待摊费用	−
8	其他	−
9	合计	3,725,998.16

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末持有可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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

项目	大成景旭纯债债券A	大成景旭纯债债券C
报告期期初基金份额总额	11,675,244.10	137,006,403.57
报告期期间基金总申购份额	440,596.06	4,315,814.47
减:报告期期间基金总赎回份额	2,282,248.66	3,799,712.09
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	9,833,591.50	137,522,505.95

§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

本报告期基金管理人未持有本基金份额。

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					报告期末持有基金份额情况	
	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	20180401−20180630	123,927,951.94	0.00	0.00	123,927,951.94	84.10%
个人	−	−	−	−	−	−	−
产品持有风险							
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

本报告存放在本基金管理人和托管人的办公住所。

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