

# 大成惠利纯债债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

2018年第2期

基金管理人：大成基金管理有限公司  
基金托管人：兴业银行股份有限公司  
二〇一八年十二月

## 重要提示

大成惠利纯债债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会2016年8月12日证监许可【2016】1811号文核准募集，基金合同于2016年11月2日正式生效。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明中国证监会对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

证券投资基金（以下简称“基金”）是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具，投资者购买基金，既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。

基金分为股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金等不同类型，投资者投资不同类型的基金将获得不同的收益预期，也将承担不同程度的风险。一般来说，基金的收益预期越高，投资者承担的风险也越大。本基金为债券型基金产品，属证券投资基金中的低风险收益品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动。投资者在投资本基金前，应仔细阅读本基金的招募说明书及基金合同，全面了解本基金的风险收益特征和产品特性，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资者的风险承受能力相适应，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对申购基金的意愿、时机、数量等投资行为做出独立、谨慎决策，获得基金投资收益，亦承担基金投资中出现的各类风险。基金在投资运作过程中可能面临各种风险，既包括因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险、个别证券特有的非系统性风险，也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个开放日赎回的净赎回申请份额超过上一开放日基金总份额的百分之十时，投资者将可能无法及时赎回持有的全部基金份额。此外，本基金投资范围中包括中小企业私募债券，该券种具有较高的流动性风险和信用风险，可能增加本基金总体风险水平。

基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现，基金管理人管理的其他基金的业绩也不构成对本基金业绩表现的保证。投资有风险，投资人认购（或申购）基金时，请仔细阅读本基金的招募说明书及基金合同。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

基金过往业绩并不预示其未来表现。

本更新的招募说明书所载内容截止日为2018年11月2日（其中人员变动信息以公告日为准），有关财务数据和基金净值表现截止日为2018年9月30日，本报告中列财务数据未经审计。

## 一、基金管理人

### （一）基金管理人概况

名称：大成基金管理有限公司  
住所：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层  
办公地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层  
设立日期：1999年4月12日  
注册资本：贰亿元人民币  
股权结构：公司股东为中泰信托有限责任公司（持股比例50%）、中国银河投资管理有限公司（持股比例25%）、光大证券股份有限公司（持股比例25%）三家公司。  
法定代表人：刘卓  
电话：0755-83183388  
传真：0755-83199688  
联系人：肖剑  
（二）主要人员情况  
1. 公司高级管理人员  
董事会：  
刘卓先生，董事长，工学学士。曾任职于共青团哈尔滨市委员会、哈尔滨银行股份有限公司、中泰信托有限责任公司；2007年6月，任哈尔滨银行股份有限公司执行董事；2008年8月，任哈尔滨银行股份有限公司董事会秘书；2012年4月，任哈尔滨银行股份有限公司副董事长；2012年11月至今，任中泰信托有限责任公司监事会主席。2014年12月15日起任大成基金管理有限公司董事长。

靳天鹏先生，副董事长，国际法学硕士。1991年7月至1993年2月，任职于中青集团河南省委；1993年3月至12月，任职于深圳市国际经济与法律咨询有限公司；1994年1月至6月，任职于深圳市蛇口律师事务所；1994年7月至1997年4月，任职于蛇口招商港务股份有限公司；1997年5月至2015年1月，先后任光大证券有限责任公司南方总部研究部研究员，南方总部机构管理部副总经理，光大证券股份有限公司债券业务部总经理助理，资产管理总部投资部副总经理（主持工作），法律合规部副总经理，零售交易业务部副总经理；2014年10月，任大成基金管理有限公司合规总监；2015年1月起任大成基金管理有限公司副董事长。  
罗睿骞先生，董事、总经理，耶鲁大学经济学博士。具注册金融分析师(CFA)、金融风险管理者(FRM)资格，曾任毕马威（KPMG）法律诉讼部资深咨询师、金融部资深咨询师，以及SLCG证券诉讼和咨询公司合伙人；2009年至2012年，任中国证券监督管理委员会规划专家顾问委员会，机构创新处负责人；2013年2月至2014年10月，任中信并购基金管理有限公司董事总经理，执委会委员。2014年11月26日起任大成基金管理有限公司总经理。2015年3月起兼任大成国际资产管理有限公司董事长。

周雄先生，董事，金融学博士，北京大学光华管理学院高级管理人员工商管理硕士（EMBA），上海市黄浦区政协委员。1987年8月至1993年4月，任厦门大学财经系教师；1993年4月至1996年8月，任华夏证券有限公司厦门分公司经理；1996年8月至1999年2月，任人民日报社产业发展局企业管理处副处长；1999年2月至2018年2月任职于中泰信托有限责任公司，历任副总裁、总裁，现为中泰信托有限责任公司董事。  
孙学林先生，董事，硕士研究生。具注册会计师、注册资产评估师资格，现任中国银河投资管理有限公司党委委员、总裁助理，兼任投资二部总经理兼行政负责人、投资决策委员会副主任。2012年6月起，兼任镇江银河创业投资有限公司总经理、投资决策委员会委员。  
黄辉女士，独立董事，经济学博士。现任中国人民大学经济学院教授、博士生导师，中国人民大学艺术品金融研究所所长。  
叶林先生，独立董事，法学博士。现任中国人民大学法学院教授、民商法教研室主任，博士生导师，国家社会科学重点基地中国民法学法律科学研究中心兼职研究员。  
吉敏女士，独立董事，金融学博士。现任东北财经大学讲师，教研室主任，东北财经大学金融学国家级教学团队成員，东北财经大学开发金融研究中心助理研究员，主要从事金融企业组织结构、银行业竞争方面的研究。参与两项国家自然科学基金、三项国家社科基金、三项教育部人文社会科学一般项目、多项省级创新团队项目，并负责撰写项目总结报告。在国内财经类期刊发表多篇学术论文。  
金李先生，独立董事，博士。现任英国牛津大学商学院终身系教授（博士生导师）和北京大学光华管理学院讲席教授（博士生导师），金融联合系主任、院长助理，北京大学国家金融研究中心主任。曾在美国哈佛大学商学院任教十多年，并兼任哈佛大学正清东亚研究中心执行理事。

### 监事会：

许国晖先生，监事会主席，中国人民大学国民经济学博士。1987年至2004年后任中国人民银行国际司处长，东京代表处代表，研究局调研员，金融稳定局处长；2005年6月至2008年1月任中央汇金投资有限责任公司建行股权管理部主任；2005年8月至2016年11月任中国银河金融控股有限责任公司董事、副总经理，党委委员；2007年2月至2016年11月任中国银河投资管理有限公司董事长、总裁，党委书记；2010年6月至2014年3月兼任北京银河吉星创业投资有限公司董事长；2007年1月至2015年6月任中国银河证券股份有限公司董事；2014年1月至2017年6月任银河基金管理有限公司党委书记；2014年3月至2018年1月任银河基金管理有限公司董事长（至2017年11月）及法定代表人；2018年3月加入大成基金管理有限公司，任监事会主席。

蒋卫强先生，职工监事，经济学硕士。1997年7月至1998年10月任杭州益和电脑公司开发部软件工程师。1998年10月至1999年8月任杭州新利电子技术有限公司电子商务部高级程序员。1999年8月加入大成基金管理有限公司，历任信息技术部系统开发、金融工程部高级工程师、监察稽核部总监助理、信息技术部副总监、风险管理部副总监、风险管理部总监，现任信息技术部总监。

吴萍女士，职工监事，文学学士，中国注册会计师协会非执业会员。曾任职于中国农业银行深圳分行、日本三和银行深圳分行、普华永道会计师事务所深圳分所。2010年6月加入大成基金管理有限公司，历任计划财务部高级会计师、总监助理，现任计划财务部副总监。2016年10月起兼任大成国际资产管理有限公司董事。

### 其他高级管理人员：

肖剑先生，副总经理，哈佛大学公共管理硕士。曾任深圳市南山区委（政府）办公室副主任，深圳市广聚能源股份有限公司副总经理兼广聚投资控股公司执行董事、总经理，深圳市人民政府国有资产监督管理委员会副处长、处长。2014年11月加入大成基金管理有限公司，2015年1月起任大成基金管理有限公司。

温智敏先生，副总经理，哈佛大学法学博士。曾任职于美国Huntton & Williams国际律师事务所纽约州执业律师。中银国际投行业务副总裁，香港三山投资公司董事总经理，标准银行亚洲有限公司董事总经理兼中国投行业务总裁。2015年4月加入大成基金管理有限公司，任首席战略官。2015年8月起任公司副总经理。2016年10月起兼任大成国际资产管理有限公司董事。

周立新先生，副总经理，大学本科学历。曾任新疆维吾尔自治区党委办公室机要员、新疆维吾尔自治区团委副书记、新疆维吾尔自治区政府体改委副主任、新疆维吾尔自治区农业党委书记、新疆博尔塔拉蒙古自治州团委副书记及工委主任、江苏省铁路发展股份有限公司办公室主任、江苏省铁路发展股份有限公司控股企业及江苏省铁路实业集团有限公司控股企业负责人、中国华能投资控股有限公司燃气战略管理部项目经理。2005年1月加入大成基金管理有限公司，历任客户服务部总监助理、市场部副总经理、上海分公司副总经理、客户服务部总监兼上海分公司总经理、公司助理总经理，2015年8月起任公司副总经理。

谭晓凤先生，副总经理，哈佛大学公共管理硕士。曾任财政部世界银行司科长，世界银行中国执笔技术顾问，财政部办公厅处长，全国社保基金理事会办公厅处长、海外投资部副主任。2016年7月加入大成基金管理有限公司，2017年2月起任公司副总经理。

姚念栋先生，副总经理，英国剑桥大学经济学博士。曾任职于原国家经贸委企业司、美国花旗银行伦敦分行。曾任世界银行咨询顾问，国际货币基金组织国际资本市场部非洲部经济学家，原黑龙江省政府招商局副局长，黑龙江省商务厅副厅长，中国证监会副巡视员，中国人民银行货币政策司副司长，中国人民银行金融研究所所长。2016年9月加入大成基金管理有限公司，任首席经济学家，2017年2月起任公司副总经理。

陈翔凯先生，副总经理，香港中文大学工商管理硕士。曾任职于广发证券华南分公司，

平安保险集团公司。曾任长安财产保险有限公司高级投资经理，国瑞瑞银基金管理有限公司固定收益部总监，招商证券资产管理有限公司副总经理。2016年11月加入大成基金管理有限公司，2017年2月起任公司副总经理。

赵冰女士，督察长，清华大学工商管理硕士。曾供职于中国证券业协会资格管理部、专业联络部、基金公司会员部，曾任中国证券业协会分析师委员会委员、基金销售专业委员会委员。曾参与基金业协会筹备组的筹备工作。曾先后任中国证券投资基金业协会投教与媒体公关部负责人、理财及服务机构部负责人。2017年7月加入大成基金管理有限公司，2017年8月起任公司督察长。

### 2. 本基金基金经理

方孝成：经济学硕士。证券从业年限12年。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室主任；2011年2月至2015年9月任合众人寿保险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日起任大成惠利纯债债券型证券投资基金基金经理。2018年1月23日起任大成现金增利货币市场基金基金经理。2018年3月23日起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。具备基金从业资格。国籍：中国

陈会荣：经济学学士。证券从业年限11年。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、固定收益部助理研究员、固定收益部基金经理助理、固定收益部基金经理。2016年8月6日起任大成景顺灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016年8月6日起任大成丰享货币市场基金基金经理，2016年9月6日起任大成恒丰货币市场基金基金经理。2016年11月2日起任大成惠利纯债债券型证券投资基金基金经理。大成惠利纯债债券型证券投资基金基金经理。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。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。2018年3月14日起担任大成月盈短周期理财债券型证券投资基金、大成添利货币市场基金基金经理。2018年8月18日起担任大成现金增利货币市场基金基金经理。具备基金从业资格。国籍：中国

### 3. 公司投资决策委员会

公司固定收益投资决策委员会由6名成员组成，设固定收益投资决策委员会主任1名，其他委员4名。名单如下：

陈翔凯，公司副总经理，固定收益投资决策委员会主任；王立，基金经理，固定收益部总监，固定收益投资决策委员会委员；谢民，交易管理部副总监，固定收益投资决策委员会委员；陈会荣，基金经理，固定收益投资决策委员会委员；方孝成，基金经理，固定收益投资决策委员会委员。

上述人员之间不存在亲属关系。

### 二、基金托管人

#### 一、基金托管人基本情况

1. 基本情况  
名称：兴业银行股份有限公司（以下简称“兴业银行”）  
注册地址：福州市湖东路154号  
办公地址：上海市江宁路168号  
法定代表人：高建平  
成立时间：1988年8月22日  
注册资本：207.74亿元人民币  
存续期间：持续经营  
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基金字[2005]74号  
托管部门联系人：吴玉婷  
电话：021-52629999  
传真：021-62159217

#### 2. 发展概况及财务状况

兴业银行成立于1988年8月，是经国务院、中国人民银行批准成立的首批股份制商业银行之一，总行设在福建省福州市，2007年2月5日正式在上海证券交易所挂牌上市（股票代码：601166），注册资本207.74亿元。

开业二十多年来，兴业银行始终践行“真诚服务，相伴成长”的经营理念，致力于为客户提供全面、优质、高效的金融服务。截至2017年12月31日，兴业银行资产总额达6.42万亿元，实现营业收入1399.75亿元，全年实现归属于母公司股东的净利润72.00亿元。根据2017年英国《银行家》杂志“全球银行1000强”排名，兴业银行一级资本排名第28位，按总资产排名第30位，跻身全球银行30强。按照美国《财富》杂志“世界500强”最新榜单，兴业银行以426.216亿美元总营收排名第23位。同时，过去一年在国内外权威机构组织的各项评比中，先后获得“亚洲卓越商业银行”“年度最佳股份制银行”“中国最受尊敬企业”等多项殊荣。

#### 三、托管业务部的部门设置及员工情况

兴业银行股份有限公司总行设资产托管部，下设综合管理处、市场处、委托资产管理处、产品管理处、稽核监察处、运行管理处、养老金管理中心等处室，共有员工100余人，业务岗位人员均具备基金从业资格。

#### 四、基金托管人的内部控制制度说明

兴业银行股份有限公司于2005年4月26日取得基金托管资格。基金托管业务批准文号：证监基金字[2005]74号；截至2018年6月30日，兴业银行托管资产规模达6239亿，托管金融资产规模7069.62亿元。

#### 五、基金托管人的内部控制制度说明

1、内部控制目标  
严格遵守国家有关法律法规、行业监管规章和行内有关管理规定，守法经营、规范运作，严格监察，确保业务的稳健运行，保证基金资产的安全完整，确保有关信息的真实、准确、完整、及时，保护基金份额持有人的合法权益。  
2、内部控制组织结构  
兴业银行基金托管业务内部控制组织结构由兴业银行审计部、资产托管部内设稽核监察处及资产托管部各业务处室共同组成。总行审计部对托管业务风险控制工作进行指导和监督；资产托管部内设设立专门的稽核监察处，配备了专职内控监督人员负责托管业务的内控监督工作，具有独立行使监督稽核工作职权和能力。各业务处室在各自职责范围内实施具体的风险控制措施。  
3、内部控制治理原则

（1）全面性原则：风险控制必须覆盖基金托管部的所有处室和岗位，渗透各项业务过程和业务环节；风险控制责任应落实到每一业务部门和业务岗位，每位员工对自己岗位职责范围内的风险负责。  
（2）独立性原则：资产托管部设立独立的稽核监察处，该处室保持高度的独立性和权威性，负责对托管业务风险控制工作进行指导和监督。  
（3）相互制约原则：各处室在内部控制结构的设计上要形成一种相互制约的机制，建立不同岗位之间的制衡关系。  
（4）定性和定量相结合原则：建立完备的风险管理指标体系，使风险管理更具客观性和可操作性。  
（5）防火墙原则：托管部自身财务与基金财务严格分开；托管业务日常操作部门与行政、研发和营销等部门严格分离。  
（6）有效性原则：内部控制体系同所处的环境相适应，以合理的成本实现内控目标，内部制度的制订应当具有前瞻性，并应当根据国家政策、法律及经营管理的需要，适时进行相应修改和完善；内部控制应当具有高度的权威性，任何人不得拥有不受内部控制约束的权力，内部控制存在的问题应当能够得到及时反馈和纠正；  
（7）审慎性原则：内控与风险管理必须以防范风险，审慎经营，保证托管资产的安全与完整为出发点；托管业务经营管理必须按照“内控优先”的原则，在新设机构或新增业务时，做到先期完成相关制度建设；  
（8）责任追究原则：各业务环节都应有明确的责任人，并按规定对违反制度的直接责任人以及对负有领导责任的主管领导进行问责。  
五、内部控制制度及措施  
1. 制度建设：建立了明确的岗位职责、科学的业务流程、详细的操作手册、严格的人员行为规范等一系列规章制度。  
2. 建立健全的组织管理结构：前后台分离，不同部门、岗位相互牵制。  
3. 风险识别与评估：稽核监察处指导业务处室进行风险识别、评估，制定并实施风险控制措施。  
4. 相对独立的业务操作空间：业务操作区相对独立，实施门禁管理和音像监控。  
5. 人员管理：进行定期的业务与职业道德培训，使员工树立风险与控制意识，并签订承诺书。  
6. 应急预案：制定完备的《应急预案》，并组织员工定期演练；建立异地灾备中心，保证业务不间断。  
六、基金托管人对管理人运作基金进行监督的方法和程序  
基金托管人负有对基金管理人的投资运作行使监督权的职责。根据《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定，托管人对基金的投资对象和投资范围、投资组合比例、投资限制、费用的计提和支付方式、基金会计核算、基金资产估值和基金净值的计算、收益分配、申购赎回以及其他有关基金投资和运作的事项，对基金管理人进行业务监督、核查。  
基金托管人发现基金管理人有关违反《基金法》、《运作办法》、基金合同和有关法律法规规定的行为，应及时以书面形式通知基金管理人限期纠正，基金管理人收到通知后应及时核对并以书面形式对基金托管人发出回函。在限期内，基金托管人有权随时对通知事项进行复查，督促基金管理人改正。基金管理人对基金托管人通知的违规事项未能在限期内纠正的，基金托管人应向中国证监会报告。  
基金托管人发现基金管理人有关重大违规行为，应立即报告中国证监会，同时，通知基金管理人限期纠正，并将纠正结果报告中国证监会。  
基金托管人发现基金管理人的指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反基金合同约定的，应当拒绝执行，立即通知基金管理人，并及时向中国证监会报告。  
基金托管人发现基金管理人依据交易程序已经生效的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反基金合同约定的，应当立即通知基金管理人，并及时向中国证监会报告。

### 三、相关服务机构

#### （一）直销机构

名称：大成基金管理有限公司  
住所：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层  
办公地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层  
法定代表人：刘卓  
电话：0755-83183388  
传真：0755-83199688  
联系人：黄勇平  
（二）律师事务所和经办律师  
名称：北京市金杜律师事务所  
注册地址：北京市朝阳区东三环中路7号财富中心写字楼A座40层  
办公地址：北京市朝阳区东三环中路7号财富中心写字楼A座40层  
负责人：王玲  
电话：0755-22163333  
传真：0755-22163390  
经办律师：谢文飞、冯艾  
联系人：冯艾  
（四）会计师事务所和经办注册会计师  
名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）  
住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路1318号展银大厦6楼  
办公地址：上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼  
执行事务合伙人：李丹  
电话：021-23238189  
联系人：俞伟敏  
经办注册会计师：张振波、俞伟敏

#### 电话：0755-83183388

传真：0755-83199688

联系人：敬敏

公司网址：[www.dcfund.com.cn](http://www.dcfund.com.cn)

大成基金客户服务热线：400-888-5658（免长途话费）

大成基金深圳投资理财中心：

地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层

联系人：肖成卫、关志玲、白小雪

电话：0755-22223523/22223177/22223555

传真：0755-83196235/83195242/83195232

#### （二）注册登记机构

名称：大成基金管理有限公司

住所：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层

办公地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层

法定代表人：刘卓

电话：0755-83183388

传真：0755-83196239

联系人：黄勇平

#### （三）律师事务所和经办律师

名称：北京市金杜律师事务所

注册地址：北京市朝阳区东三环中路7号财富中心写字楼A座40层

办公地址：北京市朝阳区东三环中路7号财富中心写字楼A座40层

负责人：王玲

电话：0755-22163333

传真：0755-22163390

经办律师：谢文飞、冯艾

联系人：冯艾

（四）会计师事务所和经办注册会计师

名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路1318号展银大厦6楼

办公地址：上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼

执行事务合伙人：李丹

电话：021-23238189

联系人：俞伟敏

经办注册会计师：张振波、俞伟敏

#### 四、基金的名称

本基金名称：大成惠利纯债债券型证券投资基金。

#### 五、基金的类型

本基金类型：债券型基金

#### 六、基金的投资方式

本基金运作方式：契约型、开放式

#### 七、基金存续期限

本基金存续期限：不定期

#### 八、基金的投资目标

在严格控制投资风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产长期稳定增值。

#### 九、基金的投资范围

本基金的投资范围包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、资产支持证券、中小企业私募债券、可分离交易可转债中的债券部分、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、国债期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但需符合中国证监会的相关规定。  
本基金投资于债券资产不低于非基金资产的80%。每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的保证金后，本基金持有的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。  
本基金不参与股票、权证等权益类资产的投资，不参与可转换债券投资（可分离交易可转债中的债券部分除外）。  
如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人可在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

#### 十、基金的投资策略

本基金以中长期利率趋势分析为基础，结合经济周期、宏观经济政策方向及收益率曲线分析，实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的债券组合投资收益。  
1. 久期配置  
本基金通过对比宏观经济状况（包括国内生产总值、工业增加值、货币信贷、固定资产投资、消费、外贸依存、财政收入、价格指数和汇率等）和宏观经济政策（包括货币政策、财政政策、产业政策、外贸和汇率政策等）进行分析，对未来较长一段时间内的市场利率变化趋势进行预测，决定组合的久期。

#### 2. 类属配置

本基金对不同类型固定收益品种的信用风险、利率风险、市场流动性、市场结构等因素进行分析，研究不同期限的国债、金融债、企业债、交易所银行间市场投资品种的利率风险和变动趋势，制定债券类属配置策略，以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。  
3. 信用债投资策略  
本基金对于信用类固定收益品种的投资，将根据发行人的公司背景、行业特性、盈利能力、偿债能力、流动性等因素，对信用债进行信用风险评估，积极发掘信用利差具有相对投资机会的个券进行投资，并采取分散化投资策略，严格控制组合内违约风险水平。  
4. 中小企业私募债投资策略  
中小企业私募债券面临信用风险较高、信用风险较大、二级市场流动性较差。  
本基金将根据对宏观经济的研究，前瞻性判断经济周期，调整组合汇总中小企业私募债的配置比例。同时，根据债券市场的收益率水平，重点考虑个券的风险收益水平，综合考虑个券的信用等级（如有）、期限、流动性、息票率、提前偿还和赎回等因素，结合债券发行人所处行业发展前景、发行人业务发展状况、企业市场地位、财务状况、管理水平及其债券水平等，以确定债券的实际信用风险状况及其信用利差水平，重点选择信用风险相对较低、信用利差收益相对较大、或预期信用质量将改善的中小企业私募债。

本基金在控制信用风险的基础上，对中小企业私募债投资，主要采取分散投资，控制个债持有比例；主要采取买入持有到期策略；当预期发债企业的基本面情况出现恶化时，采取“尽早出售”策略，控制投资风险。  
5. 资产支持类证券投资策略  
本基金将通过对宏观经济、提前偿还率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究，预测资产池未来现金流变化，并通过研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券的久期和收益的影响。在严格控制风险的情况下，结合信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。  
6. 国债期货投资策略  
为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。  
在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的流动性情况，最终确定与现货合约的合适匹配，以达到风险管理目标。

#### 十一、基金的投资业绩比较基准

中债综合指数（全价）  
净债综合指数由中央国债登记结算有限公司编制，该指数旨在综合反映债券市场整体价格和投资回报情况。指数涵盖了银行间市场和交易所市场，具有广泛的市场代表性，适合作为本基金的业绩比较基准。  
如果指数编制机构变更或停止中债综合指数的编制及发布，或者中债综合指数由其他指数替代、或者法律法规发生变化，或证券市场中有其他替代性强或者更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时，本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则，根据实际情况经与业绩比较基准提供者协商一致，调整业绩比较基准经基金管理人同意，并报中国证监会备案。基金管理人应在调整前2个工作日内至少一种指定媒介上予以公告。

#### 十二、基金的风险收益特征

本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。  
十三、基金投资组合比例  
基金管理人的董事会及董事承诺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。  
基金托管人兴业银行根据基金合同规定，于2018年11月12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。本投资组合报告所载数据取自大成惠利纯债债券型证券投资基金2018年3季度报告，截至2018年10月30日。（财务数据未经审计）。

#### 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            | 1,667,771,000.00 | 82.51        |
|    | 其中:债券             | 1,667,771,000.00 | 82.51        |
|    | 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      | 306,658,207.96   | 15.12        |
| 8  | 其他资产              | 47,960,628.44    | 2.37         |
| 9  | 合计                | 2,021,389,836.40 | 100.00       |

#### 2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

（1）报告期末按行业分类的境内股票投资组合

无。

（2）报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

无。

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。

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  | 国债债券      | --            | --           |
| 2  | 央行票据      | --            | --           |
| 3  | 金融债券      | 80,066,000.00 | 5.10         |
|    | 其中:政策性金融债 | 80,066,000.00 | 5.10         |
| 4  |           |               |              |