大成沪深300指数证券投资基金

2019年第二季度报告

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:2019年7月18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2019年7月17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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成沪深300指数
基金主代码	519300
前端交易代码	519300
后端交易代码	519301
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年4月6日
报告期末基金份额总额	1,944,038,948.76份
投资目标	通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,实现指数投资偏离度和跟踪误差的最小化。在正常市场情况下,本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金采用被动式指数投资策略,原则上,股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合,复制标的指数,并原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。
业绩比较基准	沪深300指数
风险收益特征	本基金为指数基金,是风险中等,获得证券市场平均收益率的产品。
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	大成沪深300指数A	大成沪深300指数C
下属分级基金的交易代码	519300	007096
报告期末下属分级基金的份额总额	1,943,993,781.29份	45,067.47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4月1日 - 2019年6月30日)	
	大成沪深300指数A	大成沪深300指数C
1.本期已实现收益	4,518,247.49	-126.34
2.本期利润	-36,501,599.13	-167.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0188	-0.0066
4.期末基金资产净值	2,006,946,519.03	46,503.57
5.期末基金份额净值	1.0324	1.0319

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

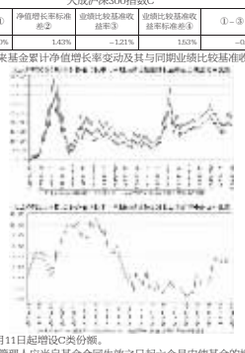
大成沪深300指数A

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⑤	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.88%	1.43%	-1.21%	1.53%	-0.67%	-0.10%

大成沪深300指数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⑤	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.90%	1.43%	-1.21%	1.53%	-0.69%	-0.10%

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.本基金于2019年3月11日起增设C类份额。

2.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		
苏变毅	本基金基金经理、数量与指数投资部副总监	2016年3月4日	-	15年	经济学硕士。2004年9月至2008年5月就职于恒复基金管理有限公司基金运作部。2008年加入大成基金管理有限公司,曾担任规划发展部高级产品设计师、数量与指数投资部基金经理助理,现任数量与指数投资部副总监。2012年8月28日至2014年1月23日任大成中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2014年1月24日至2014年2月17日任大成健康产业股票型证券投资基金基金经理。2012年2月9日至2014年9月11日任深证成长40交易型开放式指数证券投资基金及大成深证成长40交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2012年8月24日起任中证500沪市交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2013年1月1日至2015年8月25日任大成沪深300指数证券投资基金基金经理。2013年2月7日起任大成中证100交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2015年6月5日起任大成保证成份交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2015年6月26日起任大成中证互联网金融指数分级证券投资基金基金经理。2016年3月4日起任大成核心双动力混合型证券投资基金及大成沪深300指数证券投资基金基金经理。2018年6月26日起任大成景恒合型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍:中国
张钟玉	本基金基金经理	2015年8月26日	-	9年	会计学硕士。2010年7月加入大成基金管理有限公司,曾担任研究部研究员、数量与指数投资部数量分析师、大成优选股票型证券投资基金(LOF)和大成沪深300指数证券投资基金基金经理助理。2015年2月28日起任大成核心双动力混合型证券投资基金基金经理(更名前为大成核心双动力股票型证券投资基金)。2015年6月23日起任深证成长40交易型开放式指数证券投资基金、大成深证成长40交易型开放式指数证券投资基金联接基金及大成中证500深市交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2015年9月21日起任大成沪深300指数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

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。2019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;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

2019年二季度,国内经济增长延续一季度的弱格局,5月份工业增加值同比增速继续回落至5.0%,创多年新低。中美贸易摩擦在二季度进一步升级,加大了中美两国经济增长的不确定性,近期双方同意重启经贸磋商,美方表示不再对中国出口产品加征新的关税,贸易摩擦有缓和趋势。二季度A股在多因素影响下走势震荡,沪深300指数下跌1.2%,创业板指下跌10.8%。

报告期内本基金基本保持高仓位运作,严格根据标的指数成分股调整以及权重的变化及时调整投资组合。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成沪深300指数A基金份额净值为1.0324元,本报告期基金份额净值增长率为-1.88%,截至本报告期末大成沪深300指数C基金份额净值为1.0319元,本报告期基金份额净值增长率为-1.90%,同期业绩比较基准收益率为-1.21%。

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	1,896,781,017.52	94.29
	其中:股票	1,896,781,017.52	94.29
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	79,968,000.00	3.98
	其中:债券	79,968,000.00	3.98
	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	33,396,292.68	1.66
8	其他资产	1,489,563.38	0.07
9	合计	2,010,633,793.58	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

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	19,846,230.05	0.99
B	采矿业	63,292,063.46	3.15
C	制造业	790,280,127.36	39.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	48,283,599.02	2.41
E	建筑业	60,251,871.64	3.00
F	批发和零售业	36,481,150.45	1.83
G	交通运输、仓储和邮政业	63,937,638.89	3.19
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	70,125,151.18	3.49
J	金融业	596,163,281.95	29.65
K	房地产业	89,723,119.58	4.47
L	租赁和商务服务业	29,403,362.67	1.47
M	科学研究和技术服务业	2,140,996.00	0.11
N	水利、环境和公共设施管理业	2,534,764.73	0.13
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	8,464,585.06	0.42
R	文化、体育和娱乐业	13,569,607.06	0.68
S	综合	-	-
	合计	1,893,687,568.10	94.26

5.2.2 报告期末积极投资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	-	-
B	采矿业	363,431.25	0.02
C	制造业	1,633,446.87	0.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	39,603.76	0.00
J	金融业	33,869.94	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	2,093,458.42	0.10

5.2.3 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

5.3.1 报告期末指数投资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	601318	中国平安	1,094,325	96,968,138.25	4.83
2	600519	贵州茅台	55,493	54,605,112.00	2.72
3	600036	招商银行	1,017,142	36,596,769.16	1.82
4	601328	交通银行	5,344,608	32,709,000.96	1.63
5	000858	五粮液	275,744	32,524,004.80	1.62
6	000651	格力电器	568,889	31,288,896.00	1.56
7	601988	中国银行	7,091,940	26,523,856.60	1.32
8	000333	美的集团	510,708	26,485,316.88	1.32
9	601166	兴业银行	1,279,115	23,396,033.35	1.17
10	600016	民生银行	3,469,772	22,033,052.20	1.10

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600485	*ST信威	257,554	1,483,511.04	0.07
2	600968	海油发展	102,375	363,431.25	0.02
3	300792	佳禾食品	743	80,927.56	0.00
4	601698	中国卫通	10,103	39,603.76	0.00
5	603863	松炀资源	1,612	37,204.96	0.00

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	79,968,000.00	3.98
	其中:政策性金融债	79,968,000.00	3.98
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	-	-
-	其他	-	-
9	其他	-	-
10	合计	79,968,000.00	3.98

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	190025	19国开01	800,000	79,968,000.00	3.98

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 报告期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。

1、本基金投资的前十名证券之一交通银行(601328.SH)的发行主体交通银行股份有限公司于2018年7月26日因未按照规定履行客户身份识别义务等,受到中国人民银行处罚(银反洗罚决字(2018)1号),于2018年11月9日因不良信贷资产未洁净转让、理财资金投资本行不良信贷资产收益权等,受到中国银行保险监督管理委员会处罚(银保监银罚决字(2018)12号、银保监银罚决字(2018)13号)。交通银行为本基金跟踪标的指数的成份股。

2、本基金投资的前十名证券之一民生银行(600016.SH)的发行主体中国民生银行股份有限公司于2018年11月9日因贷款业务严重违反审慎经营规则等,受到中国银行保险监督管理委员会处罚(银保监银罚决字(2018)5号、银保监银罚决字(2018)8号)。民生银行为本基金跟踪标的指数的成份股。

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。

无。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	126,643.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	974,681.41
5	应收申购款	388,231.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,489,563.38

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况明细
1	600485	*ST信威	1,483,511.04	0.07	重大事项

5.11.6 报告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	大成沪深300指数A	大成沪深300指数C
报告期期初基金份额总额	1,838,096,826.94	600.69
报告期期间基金总申购份额	226,638,280.18	54,638.89
减:报告期期间基金总赎回份额	120,741,325.83	10,171.91
报告期期末基金份额分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	1,943,993,781.29	45,067.47

§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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据我司于2019年7月6日发布的《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六届董事会第三十三次会议审议通过,自2019年7月6日起,公司总经理由罗登攀变更为谭晓冈。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沪深300指数证券投资基金的文件;

2、《大成沪深300指数证券投资基金基金合同》;

3、《大成沪深300指数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7月18日

大成惠裕定期开放纯债债券型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月18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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月17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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成惠裕定开纯债债券
基金主代码	002841
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年5月15日
报告期末基金份额总额	477,788,515.44份
投资目标	通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值,力争获取超过业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。 (一)封闭期投资策略 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。 (二)开放期投资策略 开放运作期内,本基金将保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金是债券型基金,其预期收益及风险水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金,属于风险水平中等的基金。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	11,197,124.29
2.本期利润	3,139,676.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0062
4.期末基金资产净值	500,670,506.24
5.期末基金份额净值	1.0479

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。

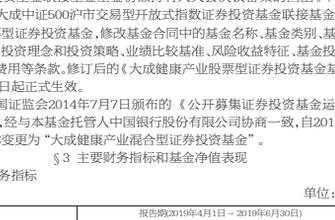
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	0.60%	0.03%	0.61%	0.06%	-0.05%	-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



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		
孙丹	本基金基金经理	2017年6月31日	-	11年	经济学硕士。2008年至2012年就职于展顺长城产品开发部任产品经理。2012年至2014年就职于恒复基金机构债券投资部任研究员。2014年5月加入大成基金管理有限公司,曾担任固定收益总部信用策略及宏观利率研究员、大成景辉灵活配置混合型证券投资基金、大成景荣保本混合型证券投资基金、大成景兴信用债债券型证券投资基金、大成景秀灵活配置混合型证券投资基金、大成景辰灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。2018年3月12日起任大成策略回报混合型证券投资基金、大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)、大成积极成长混合型证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金、大成景辉策先混合型证券投资基金、大成竞争优势混合型证券投资基金、大成蓝筹稳健证券投资基金、大成优选混合型证券投资基金(LOF)基金经理助理。2017年5月8日起任大成景辉灵活配置混合型证券投资基金、大成景兴信用债债券型证券投资基金基金经理。2017年5月31日至2018年5月26日任大成景荣保本混合型证券投资基金基金经理。2017年5月31日起任大成惠裕定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理。2017年6月2日至2018年11月19日任大成景辰灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年6月2日至2018年12月8日任大成景辰灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年6月2日至2019年6月15日任大成景秀灵活配置混合型证券投资基金。2017年6月6日起任大成惠明定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理。2018年3月14日至2018年11月30日任大成景辉灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2018年3月14日至2018年11月30日任大成景沛灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2018年3月14日至2018年7月20日任大成景和灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2018年3月14日任大成财富管理2020定开债券型证券投资基金基金经理。2018年5月26日起任大成景荣债券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

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。2019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;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,国内外环境、货币政策和资本市场均出现了明显波动。其中,由于3月经济与信用扩张有所恢复,4月货币政策边际调整。受此影响,当月收益率曲线平坦化上行20-30bps.5-6月,外部扰动再现,金融供给侧改革继续推进,在此背景下,央行加大了流动性投放,整体货币环境宽松,银行间加权回购利率创历史新低;叠加经济数据走弱,风险资产表现偏弱,无风险利率回落。

具体到市场方面,二季度纯债上涨,收益率水平先上后下,变动不大。以中债综合财富总值指数衡量,二季度上涨了约0.65%。利率债曲线平坦化,AA评级信用债的信用利差在6月明显扩大。权益市场以震荡为主,主要随着国内货币政策和外部环境的变化而波动。

操作上,三季度本组合主要配置于短久期、高等级信用债。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0479元;本报告期基金份额净值增长率为0.60%,业绩比较基准收益率为0.65%。

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	407,466,353.20	74.94
	其中:债券	407,466,353.20	74.94
	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	50,542,467.11	9.30
	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	5,715,311.08	1.05
8	其他资产	543,701,801.37	100.00
9	合计		

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	49,730,000.00	9.93
2	央行票据	-	-
3	金融债券	42,374,553.20	8.46
	其中:政策性金融债	42,374,553.20	8.46
4	企业债券	20,000,000.00	3.99
5	企业短期融资券	296,360,800.00	58.99
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	407,465,353.20	81.38

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	199025	19国开02	500,000	49,730,000.00	9.93
2	041800273	18皖投集ST002	480,000	48,379,200.00	9.66
3	011810248	18首钢SCP014	480,000	48,259,200.00	9.64
4	011900429	19兖明SCP001	480,000	48,110,400.00	9.61
5	011900039	19广电力SCP003	450,000	45,036,000.00	9.00

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

无。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

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无被监管部门立案调查的,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 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	28,121.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,687,189.12
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,715,311.08

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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

报告期期初基金份额总额	500,025,056.00
报告期期间基金总申购份额	477,785,977.36
减:报告期期间基金总赎回份额	500,022,517.92
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	477,788,515.44

§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	20190401-20190627	500,021.500.00	-	500,021.500.00	0	0
	2	20190524-20190630	-	477,782.130.91	-	477,782.130.91	99.99
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

根据我司于2019年7月6日发布的《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六届董事会第三十三次会议审议通过,自2019年7月6日起,公司总经理由罗登攀变更为谭晓冈。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惠裕定期开放纯债债券型证券投资基金的文件;

2、《大成惠裕定期开放纯债债券型证券投资基金基金合同》;

3、《大成惠裕定期开放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