

大成景旭纯债债券型证券投资基金

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 管理人对于报告期内本基金运作遵守信守情况的说明

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 管理人对于报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。基金管理人运用统计分析方法和工具,对旗下所有投资组合连续4个季度的日内、3日内及5日内股票及债券交易间向交易价差进行分析。分析结果表明:债券交易间向交易频率较低,股票间向交易溢价率变动主要来源于市场因素(如个股当日价格涨幅较高)及组合经理交易时机选择,即投资组合成交时间不一致以及成交价格日内变动导致个别组合间的成交价格存在一定差异,但结合成交价价差专项统计分析,未发现违反公平交易原则的异常情况。

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在异常交易行为。主动投资组合间股票交易存在1笔同日反向交易,原因为投资策略需要。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或成交较少的单边交易超过该当日成交5%的情形;主动投资组合间债券交易存在2笔同日反向交易,原因为投资策略需要。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 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年经济整体表现出较好的韧性,但在二季度中后期伴随基建投资的回落和新增社会融资规模的持续下降,经济开始走弱。4月份规模以上工业增加值同比增速达到7%,6月份回落至6.0%;社会消费品零售总额同比增速则基本保持稳定。通胀整体维持温和水平,CPI一季度在春节错位和食品价格带动下冲高后,二季度重新回落至1.8%左右。

上半年资管新规落地,监管政策继续强化的风险,去杠杆,非标融资持续收缩,新增社会融资规模迅速萎缩。上半年新增社会融资规模9.1万亿元,较去年同期下降2.07万亿元。

3月份以来中美贸易摩擦迅速升温,成为今年上半年宏观经济层面最大的超预期因素,但更多体现在预期层面,截止6月份的进出口数据整体仍然基本保持稳定。

货币政策在上半年维持稳健中性,但边际趋于宽松,以对冲新增社会融资规模下降和中美贸易摩擦的负面影响。央行先后于4月中旬和6月下旬两次宣布定向降准,其释放流动性超过1万亿元,同时上半年新增抵押补充贷款(PSL)近5000亿元,较去年同期多投放约1400亿元。

伴随新增社会融资规模下降和中美贸易摩擦升温,市场预期经济下行压力加大,同时央行货币政策边际趋于宽松,共同推动了上半年的利率债和高等级信用债收益率下行。

在上半年债券市场分化较为明显,信用风险担忧上升的情况下,本基金持仓以高等级信用债为主,在二季度拉长了久期,并适当参与了利率债的交易行情。

4.4.2 报告期内基金业绩表现

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2.29%;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2.05%;同期业绩比较基准收益率为3.87%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,经济下行压力凸显,货币政策保持稳健偏松,资金面有望维持宽松状态,在保证组合流动性的前提下,可以适当提高组合的杠杆水平。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人指导基金估值业务的领导小组为公司估值委员会,公司估值委员会主要负责估值政策和估值程序的制定、修订以及执行情况的监督。估值委员会由股票投资部、研究部、固定收益总部、社保基金及机构投资部、数量与指数投资部、大类资产配置部、风险管理部、基金运营管理部、监察稽核部指定人员组成。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历,估值委员会成员中包括三名投资组合经理。

股票投资部、研究部、固定收益总部、社保基金及机构投资部、数量与指数投资部、大类资产配置部、风险管理部负责关注相关投资品种的动态,评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,从而确定估值日需要进行估值调整或者调整的投资品种;提出合理的数量分析模型对需要进行估值调整或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量,定期对估值政策和程序进行评价,以保证其持续适用;基金运营部负责日常基金资产的估值业务,执行基金估值政策,并负责与托管行沟通估值调整事项;监察稽核部负责审核估值政策和程序的一致性,监督估值委员会工作流程中的风险控制,并负责估值调整事项的信息披露工作。

本基金的日常估值程序由基金运营部基金估值核算员执行,并与托管银行的估值结果核对一致。基金估值政策的修订和修改采用集体讨论、基金经理及投资经理作为估值小组成员,对本基金持仓证券的交易所行情、信息披露情况持有异议的,向估值委员会提供估值参考信息,参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的证券,基金管理人及时启动特别估值程序,由估值委员会讨论议定特别估值方案并与托管行沟通后由基金运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。截止报告期末本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司/中证指数有限公司签署服务协议,按其约定提供在银行间同业市场交易的债券品种和/或在交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准有规定的除外)的估值数据。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人严格按照本基金合同的规定进行收益分配。本报告期内本基金无收益分配事项。

4.8 报告期内管理人对于本基金持有3项或基金资产净值影响情形的说明

5.1 报告期内本基金托管人遵守信守情况说明

报告期内,本基金托管人在对大成景旭纯债债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵守信守、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,大成景旭纯债债券型证券投资基金的管理人——大成基金管理有限公司在大成景旭纯债债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回的价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,大成景旭纯债债券型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等相关信息的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对大成基金管理有限公司编制和披露的大成景旭纯债债券型证券投资基金2018年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

5.6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:大成景旭纯债债券型证券投资基金

报告截止日:2018年6月30日

资产	单位:人民币元	
	本报告期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
流动资产:		
货币存款	666,714.08	6,864,729.62
结算备付金	9,351.38	-
存出保证金	1,281.29	83.53
交易性金融资产	211,134,000.00	107,601,670.00
其中:债权投资	-	-
债务投资	211,134,000.00	107,601,670.00
其中:质押式回购	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收款项类金融资产	-	-
应收利息	3,725,496.39	3,264,461.64
应收股利	-	-
其他流动资产	1,281.49	2,143.52
非流动资产:		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	-	-
无形资产	-	-
递延所得税资产	216,664,644.42	167,613,466.59
其他非流动资产	-	-
负债:		
短期借款	-	-
应付票据	-	-
应付账款	-	-
预收账款	-	-
应付职工薪酬	30,763.46	7,038.09
应付利息	92,731.11	97,497.01
应付股利	-	-
其他应付款	26,491.74	27,264.30
其他流动负债	49,346.00	49,346.00
其他非流动负债	30,764.89	67,983.64
负债合计	200,356.36	242,134.04
所有者权益:		
实收资本	147,366,097.46	147,366,097.46
其他综合收益	14,318,466.18	11,116,217.41
所有者权益合计	161,684,541.04	156,492,253.50
负债和所有者权益总计	216,664,644.42	167,613,466.59

注:报告截止日2018年6月30日,大成景旭纯债债券A基金份额净值1.116元,大成景旭纯债债券C基金份额净值1.096元,基金份额总额147,366,097.46份,其中大成景旭纯债债券A基金份额98335619.15份,大成景旭纯债债券C基金份额147522505.95份。

6.2 利润表

项目	单位:人民币元	
	2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
一、收入	6,042,026.69	3,329,693.24
1.利息收入	5,219,699.04	6,425,388.22
其中:存款利息收入	6,042,026.69	111,296.60
债券利息收入	5,181,367.07	5,126,097.06
其中:质押式回购利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	18,729.59	171,461.96
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”号填列)	-4,418,371.36	-1,748,470.07
其中:公允价值变动收益	-4,418,371.36	-1,748,470.07
其他投资收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-
4.其他收入	3,201.61	36,315.03
其中:基金赎回费收入	3,201.61	36,315.03
二、费用	1,766,406.09	1,460,233.54
1.销售服务费	565,520.09	600,233.54
2.托管费	150,973.26	108,824.41
3.销售服务费	294,558.28	318,375.61
4.交易费用	6,408.11	3,281.98
5.其他费用(含基金赎回费)	531,676.09	68,761.90
6.利息支出(含基金赎回费)	521,676.09	99,723.53
7.税金及附加	17,975.00	-
8.其他费用	206,604.17	300,132.53
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	3,275,650.61	1,869,420.00
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	3,275,650.61	1,869,420.00

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:大成景旭纯债债券型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年6月30日

项目	单位:人民币元		
	2018年1月1日余额	本期增加	本期减少
一、所有者权益(基金净值)	147,366,097.46	11,116,217.41	156,006,497.90
1.所有者权益(基金净值)变动	-	3,275,650.61	3,275,650.61
2.本期申购产生的基金份额变动(本期申购)	-	7,260,000.00	-
3.本期赎回产生的基金份额变动(本期赎回)	-	-6,143,782.60	-
4.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购)	-	1,116,217.41	-
5.本期申购赎回产生的基金份额变动(净赎回)	-	-5,027,565.19	-
6.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	-3,911,347.78	-
7.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
8.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
9.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
10.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
11.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
12.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
13.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
14.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
15.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
16.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
17.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
18.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
19.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
20.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
21.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
22.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
23.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
24.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
25.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
26.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
27.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
28.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
29.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
30.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
31.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
32.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
33.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
34.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
35.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
36.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
37.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
38.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
39.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
40.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
41.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
42.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
43.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
44.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
45.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
46.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
47.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
48.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
49.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
50.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
51.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
52.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
53.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
54.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
55.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
56.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
57.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
58.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
59.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
60.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
61.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
62.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
63.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
64.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
65.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
66.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
67.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
68.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
69.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
70.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
71.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
72.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
73.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
74.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
75.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
76.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
77.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
78.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
79.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
80.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
81.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
82.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
83.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
84.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
85.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
86.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
87.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
88.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
89.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
90.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
91.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
92.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
93.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
94.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
95.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
96.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
97.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
98.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
99.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回)	-	1,094,869.72	-
100.本期申购赎回产生的基金份额变动(净申购/净赎回			