

大成债券投资基金

2024 年第 2 季度报告

2024 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：2024 年 7 月 19 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 2024 年 07 月 18 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 2024 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成债券	
基金主代码	090002	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003 年 6 月 12 日	
报告期末基金份额总额	690,118,719.00 份	
投资目标	在力保本金安全和保持资产流动性的基础上追求资产的长期稳定增值。	
投资策略	通过整体资产配置、类属资产配置和个券选择三个层次自上而下地进行投资管理，以实现投资目标。类属资产部分按照修正的均值-方差模型在交易所国债、交易所企业债、银行间国债、银行间金融债之间实行最优配置。	
业绩比较基准	中国债券总指数	
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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	大成债券 A/B	大成债券 C
下属分级基金的交易代码	090002	092002
下属分级基金的前端交易代码	090002	-
下属分级基金的后端交易代码	091002	-
报告期末下属分级基金的份额总额	576,157,020.51 份	113,961,698.49 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（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）	
	大成债券 A/B	大成债券 C
1. 本期已实现收益	3,860,123.17	698,362.10
2. 本期利润	6,960,760.36	1,335,174.72
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0118	0.0112
4. 期末基金资产净值	613,537,932.56	122,574,676.78
5. 期末基金份额净值	1.0649	1.0756

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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 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

大成债券 A/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
过去三个月	1.09%	0.10%	1.75%	0.09%	-0.66%	0.01%
过去六个月	1.97%	0.09%	3.83%	0.09%	-1.86%	0.00%
过去一年	0.47%	0.13%	5.99%	0.08%	-5.52%	0.05%
过去三年	8.26%	0.21%	16.31%	0.08%	-8.05%	0.13%
过去五年	18.27%	0.21%	25.84%	0.10%	-7.57%	0.11%
自基金合同生效起至今	249.69%	0.29%	121.44%	0.15%	128.25%	0.14%

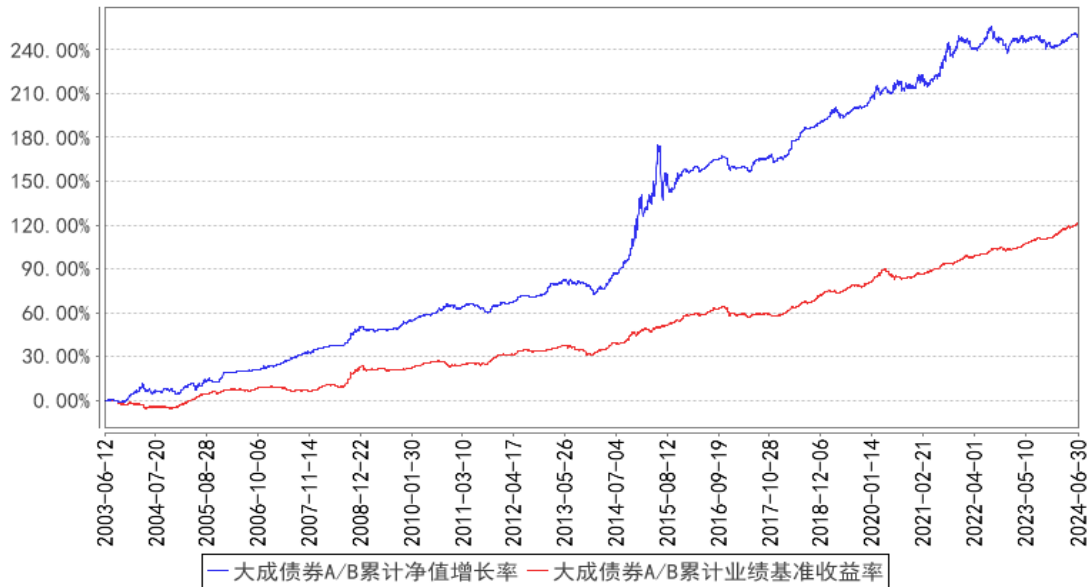
大成债券 C

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	1.01%	0.10%	1.75%	0.09%	-0.74%	0.01%

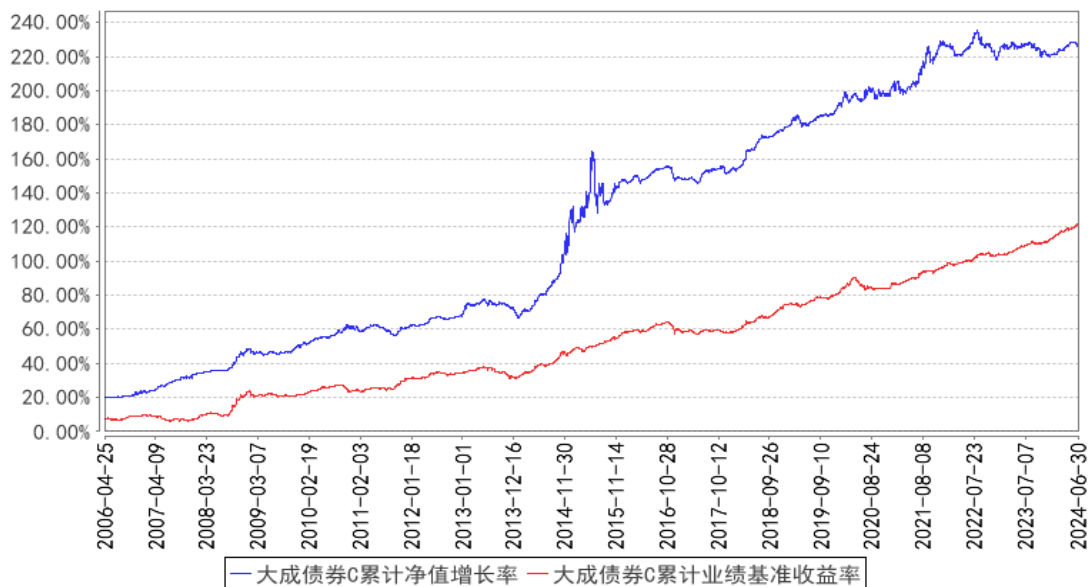
过去六个月	1.82%	0.09%	3.83%	0.09%	-2.01%	0.00%
过去一年	0.18%	0.13%	5.99%	0.08%	-5.81%	0.05%
过去三年	7.30%	0.21%	16.31%	0.08%	-9.01%	0.13%
过去五年	16.51%	0.21%	25.84%	0.10%	-9.33%	0.11%
自基金合同生效起至今	227.44%	0.29%	121.44%	0.16%	106.00%	0.13%

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

大成债券A/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：1、本基金于 2006 年 4 月 24 日起推出持续性收费模式，将前端收费模式定义为 A 类收费模式，后端收费模式定义为 B 类收费模式，二者对应的基金份额简称“大成债券 A/B”；将持续性收费模式定义为 C 类收费模式，对应的基金份额简称“大成债券 C”。

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		
王立	本基金基金经理，首席固定收益投资官兼社保及养老投资管理部总监	2009 年 5 月 23 日	-	22 年	中南财经大学经济学硕士。曾就职于申银万国证券股份有限公司、南京市商业银行资金营运中心。2005 年 4 月加入大成基金管理有限公司，曾担任固定收益总部总监助理、副总监、总监，现任首席固定收益投资官兼社保及养老投资管理部总监。2007 年 1 月 12 日至 2014 年 12 月 23 日任大成货币市场证券投资基金基金经理。2009 年 5 月 23 日起任大成债券投资基金基金经理。2012 年 11 月 20 日至 2014 年 4 月 4 日任大成现金增利货币市场基金经理。2013 年 2 月 1 日至 2015 年 5 月 25 日任大成月添利理财债券型证券投资基金基金经理。2013 年 7 月 23 日至 2015 年 5 月 25 日任大成景旭纯债债券型证券投资基金基金经理。2014 年 9 月 3 日至 2020 年 10 月 15 日任大成景兴信用债券型证券投资基金基金经理。2014 年 9 月 3 日至 2016 年 11 月 23 日任大成景丰债券型证券投资基金（LOF）基金经理。2016 年 2 月 3 日至 2018 年 4 月 2 日任大成慧成货币市场基金经理。2020 年 12 月 16 日起任大成景盛一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2021 年 8 月 17 日起任大成元吉增利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中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

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

报告期内，公司严格执行了公平交易的原则和制度。公司运用统计分析方法和工具，对旗下所有投资组合间连续 4 个季度的日内、3 日内、5 日内及 10 日内股票及债券交易同向交易价差进行分析，针对同一基金经理管理的多个投资组合及公私募兼任基金经理管理的多个投资组合的投资交易行为加强了公平交易监测与分析，包括对不同时间窗下（同日、3 日、5 日、10 日）反向交易和同向交易价差监控的分析。分析结果表明：债券交易同向交易频率较低；部分股票同向交易溢价率较大主要来源于投资策略差异、市场因素（如个股当日价格振幅较高）及组合经理交易时机选择，同时结合交易价差专项统计分析，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，公司旗下所有投资组合未发现存在异常交易行为。公司旗下投资组合间存在证券同日反向交易，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证券当日成交量 5% 的情形。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 报告期内基金的投资策略和运作分析

在经济实现“开门红”的背景下，2 季度以来财政政策和货币政策保持了定力。地产政策再度加码，尤其“517 地产新政”从改善市场预期和缓解房企资金压力两端入手，打出政策“组合拳”。1-5 月信贷和社融出现同比收缩。

在基本面及货币政策利好和机构欠配推动下，二季度收益率持续下行；中债综合指数上涨 1.74%，债券市场在“资产荒”背景下利率继续下行，期限利差和信用利差均压缩至历史低位。二季度权益市场震荡，可转债资产波动加大，尤其 6 月受部分转债评级下调影响，低价转债下跌明

显。

本基金在严格控制风险的基础上，采取积极的组合策略进行投资运作。2024 年 2 季度主动进行大类资产配置调整，提升组合久期，并进行了利率债波段操作获得较好的投资收益。我们高度重视信用风险管理，主要持有中高等级信用债。尽管对可转债资产进行了降仓操作，但在 6 月下跌中仍然拖累了组合收益。从资产配置的角度看，中低价转债资产在调整过后风险收益比明显提升，但结合权益市场环境下，仍需重视标的绝对价值，审视标的的风险收益比，继续寻找给组合贡献正收益的机会。

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，挖掘投资机会，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债券 A/B 的基金份额净值为 1.0649 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.09%，同期业绩比较基准收益率为 1.75%；截至本报告期末大成债券 C 的基金份额净值为 1.0756 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.01%，同期业绩比较基准收益率为 1.75%。

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	1,493,810.64	0.18
	其中：股票	1,493,810.64	0.18
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	809,106,367.33	94.82
	其中：债券	809,106,367.33	94.82
	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	9,698,812.64	1.14
8	其他资产	32,993,175.97	3.87
9	合计	853,292,166.58	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	1,493,810.64	0.20
C	制造业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,493,810.64	0.20

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	600985	淮北矿业	89,236	1,493,810.64	0.20

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	171,247,811.82	23.26
2	央行票据	-	-
3	金融债券	221,476,588.58	30.09
	其中：政策性金融债	190,734,775.95	25.91

4	企业债券	243,536,145.43	33.08
5	企业短期融资券	20,008,270.68	2.72
6	中期票据	51,741,728.27	7.03
7	可转债（可交换债）	101,095,822.55	13.73
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	809,106,367.33	109.92

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	210316	21 进出 16	1,400,000	148,855,344.26	20.22
2	230018	23 付息国债 18	600,000	61,919,538.46	8.41
3	230013	23 付息国债 13	400,000	40,207,068.49	5.46
4	149813	22 陕投 01	300,000	31,421,008.77	4.27
5	155661	19 建房 05	300,000	30,923,044.93	4.20

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.10.2 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	41,523.23
2	应收证券清算款	32,861,344.80
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	90,307.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	32,993,175.97

5.10.4 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	113065	齐鲁转债	9,185,927.93	1.25
2	128134	鸿路转债	6,480,947.23	0.88
3	123108	乐普转 2	5,497,367.77	0.75
4	127016	鲁泰转债	5,274,512.80	0.72
5	127018	本钢转债	5,005,269.51	0.68
6	127066	科利转债	4,506,604.10	0.61
7	118031	天 23 转债	3,833,827.41	0.52
8	113545	金能转债	3,639,862.65	0.49
9	110064	建工转债	3,006,063.37	0.41
10	118043	福立转债	2,935,792.48	0.40
11	127088	赫达转债	2,766,517.00	0.38
12	113625	江山转债	2,695,531.31	0.37
13	128136	立讯转债	2,651,815.93	0.36
14	113638	台 21 转债	2,476,140.72	0.34
15	113677	华懋转债	2,252,738.26	0.31
16	113530	大丰转债	2,159,965.03	0.29
17	110073	国投转债	1,978,621.19	0.27
18	118042	奥维转债	1,957,609.67	0.27
19	110095	双良转债	1,797,368.17	0.24
20	127091	科数转债	1,737,454.19	0.24

21	113579	健友转债	1,650,402.86	0.22
22	127044	蒙娜转债	1,509,900.25	0.21
23	123039	开润转债	1,329,089.51	0.18
24	123213	天源转债	1,268,221.85	0.17
25	127085	韵达转债	1,249,646.51	0.17
26	113656	嘉诚转债	1,247,639.30	0.17
27	128087	孚日转债	1,224,983.10	0.17
28	128131	崇达转 2	1,195,817.27	0.16
29	113046	金田转债	1,187,105.42	0.16
30	118012	微芯转债	1,079,386.26	0.15
31	110086	精工转债	1,077,623.10	0.15
32	128081	海亮转债	993,913.45	0.14
33	113066	平煤转债	862,981.90	0.12
34	127087	星帅转 2	821,903.08	0.11
35	118013	道通转债	728,610.86	0.10
36	111005	富春转债	665,909.34	0.09
37	123215	铭利转债	617,985.65	0.08
38	113660	寿 22 转债	610,889.98	0.08
39	123191	智尚转债	600,889.86	0.08
40	127040	国泰转债	594,751.05	0.08
41	123107	温氏转债	502,272.18	0.07
42	110082	宏发转债	440,173.56	0.06
43	123121	帝尔转债	431,312.49	0.06
44	123172	漱玉转债	384,168.97	0.05
45	113618	美诺转债	345,785.24	0.05
46	118033	华特转债	321,902.73	0.04
47	113632	鹤 21 转债	318,614.42	0.04
48	113047	旗滨转债	275,226.31	0.04
49	113050	南银转债	263,365.37	0.04
50	113519	长久转债	181,312.14	0.02
51	113662	豪能转债	179,252.11	0.02
52	118028	会通转债	176,373.58	0.02
53	127100	神码转债	163,385.51	0.02
54	113654	永 02 转债	89,742.57	0.01
55	123161	强联转债	86,546.43	0.01
56	127042	嘉美转债	80,267.04	0.01
57	111015	东亚转债	75,737.22	0.01
58	113033	利群转债	65,061.77	0.01
59	113666	爱玛转债	58,206.44	0.01
60	110052	贵广转债	52,993.15	0.01
61	113549	白电转债	52,623.78	0.01
62	113021	中信转债	51,987.45	0.01

63	123147	中辰转债	50,777.92	0.01
64	113524	奇精转债	49,980.62	0.01
65	127052	西子转债	49,726.27	0.01
66	123063	大禹转债	49,334.33	0.01
67	123120	隆华转债	48,983.63	0.01
68	123211	阳谷转债	48,731.28	0.01
69	128066	亚泰转债	48,141.79	0.01
70	113044	大秦转债	48,106.04	0.01
71	123100	朗科转债	48,086.21	0.01
72	123159	崧盛转债	47,741.57	0.01
73	123208	孩王转债	47,654.15	0.01
74	123169	正海转债	47,565.27	0.01
75	113627	太平转债	47,524.10	0.01
76	127055	精装转债	47,516.81	0.01
77	128130	景兴转债	47,449.36	0.01
78	111004	明新转债	46,756.09	0.01
79	111014	李子转债	46,698.10	0.01
80	123168	惠云转债	46,586.90	0.01
81	123193	海能转债	46,405.29	0.01
82	113609	永安转债	46,244.00	0.01
83	127062	垒知转债	46,202.47	0.01
84	123180	浙矿转债	45,896.36	0.01
85	113641	华友转债	45,660.16	0.01
86	113653	永 22 转债	45,339.58	0.01
87	123179	立高转债	44,968.75	0.01
88	128083	新北转债	44,957.19	0.01
89	113657	再 22 转债	44,018.20	0.01
90	118032	建龙转债	43,958.65	0.01
91	123132	回盛转债	43,806.22	0.01
92	128144	利民转债	43,277.25	0.01
93	113649	丰山转债	43,189.86	0.01
94	123085	万顺转 2	42,769.81	0.01
95	113640	苏利转债	40,649.79	0.01
96	127090	兴瑞转债	39,484.77	0.01
97	113527	维格转债	37,265.84	0.01
98	118038	金宏转债	36,804.73	0.00
99	127076	中宠转 2	36,255.46	0.00
100	113616	韦尔转债	35,925.83	0.00
101	110090	爱迪转债	35,411.38	0.00
102	118041	星球转债	34,945.32	0.00
103	123130	设研转债	26,483.27	0.00
104	113655	欧 22 转债	6,480.70	0.00

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

项目	大成债券 A/B	大成债券 C
报告期期初基金份额总额	615,257,303.04	122,995,274.89
报告期期间基金总申购份额	3,007,937.96	3,737,086.51
减：报告期期间基金总赎回份额	42,108,220.49	12,770,662.91
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	576,157,020.51	113,961,698.49

§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

单位：份

项目	大成债券 A/B	大成债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	25,729,803.37	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	19,000,000.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	6,729,803.37	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.98	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	赎回	2024-04-12	-9,500,000.00	-10,033,453.50	-
2	赎回	2024-04-24	-9,500,000.00	-10,061,882.25	-
合计			19,000,000.00	20,095,335.75	

注：1、申购或者购买基金份额的，金额为正；赎回或者卖出基金份额的，金额为负。

2、合计数以绝对值填列。

3、红利发放为期间合计数。

4、本基金相关费率均依照法律文件规定收取。

§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	20240401-20240630	200,467,915.80	-	-	200,467,915.80	29.05
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债券投资基金的文件；
- 2、《大成债券投资基金基金合同》；
- 3、《大成债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、本报告期内在规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

2024 年 7 月 19 日