

大成全球美元债债券型证券投资基金
(QDII)
2021 年第 2 季度报告

2021 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 7 月 21 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年07月20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2021年04月01日起至06月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成全球美元债债券
基金主代码	008751
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年3月25日
报告期末基金份额总额	187,166,185.32份
投资目标	本基金主要投资于以美元计价的债券，通过自上而下和自下而上相结合的方式，对组合资产配置及个券选择进行合理布局，在科学严格管理风险的前提下，谋求基金资产的中长期的稳定增值。
投资策略	本基金将密切关注全球美元债市场的运行状况与风险收益特征，分析全球宏观经济运行状况和金融市场运行趋势，自上而下决定类属资产配置及组合久期，并依据内部信用评级系统，深入挖掘价值被低估的标的券种。
业绩比较基准	巴克莱资本美国综合债券指数收益率*90%+商业银行活期存款基准利率(税后)*10%
风险收益特征	本基金为债券型基金，主要投资于美元债券，其预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

基金管理人	大成基金管理有限公司			
基金托管人	中国银行股份有限公司			
下属分级基金的基金简称	大成全球美元 债 A 美元	大成全球美元债 A 人民币	大成全球美元 债 C 美元	大成全球美元债 C 人民币
下属分级基金的交易代码	011940	008751	011941	008752
报告期末下属分级基金的 份额总额	0.00 份	185,366,391.03 份	0.00 份	1,799,794.29 份
境外资产托管人	英文名称: Bank of China (Hong Kong) Limited			
	中文名称: 中国银行(香港)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（2021年4月1日-2021年6月30日）	报告期（2021年4月1日-2021年6月30日）
	大成全球美元债 A 人民币	大成全球美元债 C 人民币
1. 本期已实现收益	-68,014.25	-5,039.61
2. 本期利润	1,349,908.60	17,204.87
3. 加权平均基金份额 本期利润	0.0058	0.0077
4. 期末基金资产净值	195,928,463.58	1,890,774.30
5. 期末基金份额净值	1.0570	1.0506

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、根据 2021 年 4 月 17 日基金管理人披露的《大成基金管理有限公司关于大成全球美元债债券型证券投资基金（QDII）增设基金份额并修订基金合同、托管协议的公告》，自 2021 年 4 月 19 日起大成全球美元债债券型证券投资基金（QDII）增加美元基金份额。截至本报告期末，本基金美元份额无份额持有人。

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

大成全球美元债 A 人民币

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	0.54%	0.20%	0.03%	0.27%	0.51%	-0.07%
过去六个月	0.24%	0.29%	-2.38%	0.31%	2.62%	-0.02%
过去一年	3.57%	0.33%	-8.21%	0.29%	11.78%	0.04%
自基金合同生效起至今	7.21%	0.31%	-4.57%	0.29%	11.78%	0.02%

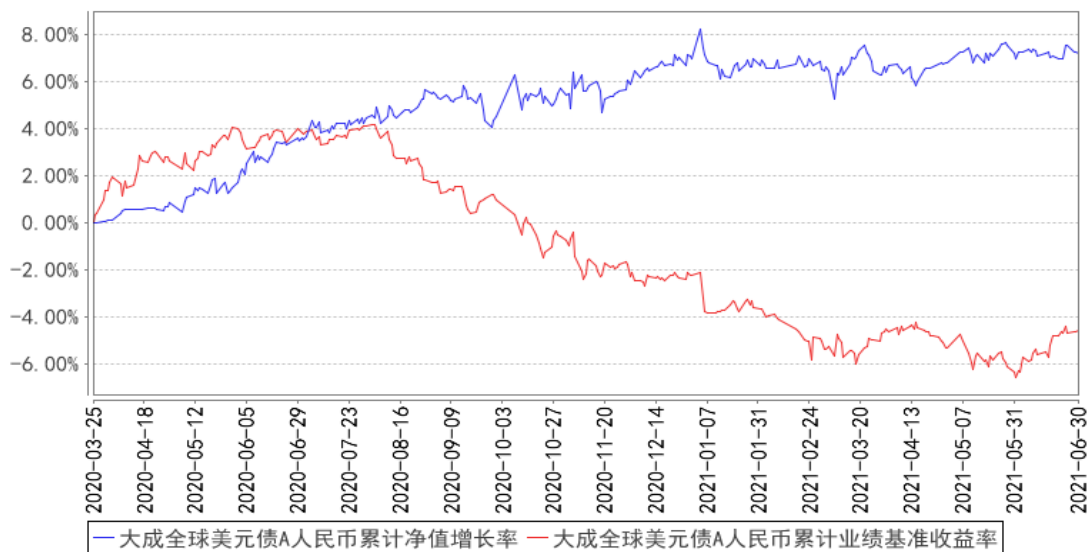
大成全球美元债 C 人民币

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	0.45%	0.20%	0.03%	0.27%	0.42%	-0.07%
过去六个月	0.04%	0.29%	-2.38%	0.31%	2.42%	-0.02%
过去一年	3.30%	0.33%	-8.21%	0.29%	11.51%	0.04%
自基金合同生效起至今	6.57%	0.31%	-4.57%	0.29%	11.14%	0.02%

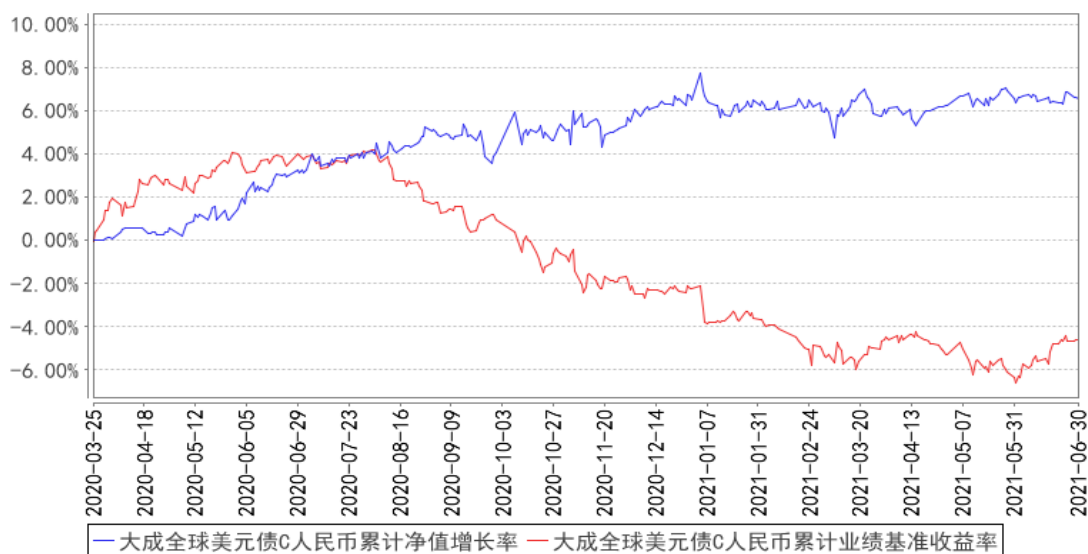
注：同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

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

大成全球美元债A人民币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



大成全球美元债C人民币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、同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

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有关约定。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		
彭振中	本基金基金经理	2020年3月25日	-	9年	金融学博士。曾担任中国出口信用保险公司发展战略部宏观分析师、中国农业银行

					金融市场部高级交易员、投资经理。2019 年 8 月加入大成基金管理有限公司，任职于国际业务部。2020 年 3 月 25 日起任大成全球美元债债券型证券投资基金（QDII）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。

4.1.1 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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

无。

4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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间连续 4 个季度的日内、3 日内及 5 日内股票及债券交易同向交易价差进行分析。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，即投资组合成交时间不一致以及成交价格的日内较大变动导致个别些组合间的成交价格差异较大，但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。

4.4.2 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存在异常交易行为。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；主动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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

今年二季度，中资美元债券市场有所分化，投资级债券表现相对稳健，高收益债券震荡走低，从债券指数表现来看，二季度投资级和高收益中资美元债总回报率分别为 0.51%和-0.75%。

货币政策方面，美联储最新公布的 6 月议息会议表明逐步缩减购债规模将成为年内美联储内部广泛讨论的焦点话题，结合当前美国经济强劲复苏，通胀显著回升及流动性相对充裕等因素，预计今年年底或明年年初之前美联储将逐步缩减规模，但购债规模的缩减只是美联储资产负债表规模扩张速度的减缓，全球美元流动性充裕和货币政策宽松的大环境并无根本性改变，这是未来支持美元债券市场的有利条件。

当前国内信用环境依然具有较大的挑战性，企业基本面分化延续，部分债务压力较大的地产和金融机构出现信用风险事件，投资者情绪相对疲弱。基于当前复杂的市场环境，我们将坚持短久期，较高信用资质的投资策略，争取在波动的市场环境下为投资者创造长期稳健的收益。

截至本报告期末大成全球美元债债券 A 的基金份额净值为 1.0570 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.54%；截至本报告期末大成全球美元债债券 C 的基金份额净值为 1.0506 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.45%。同期业绩比较基准收益率为 0.03%。

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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	172,213,580.92	84.99
	其中：债券	172,213,580.92	84.99
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-

	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	17,137,175.29	8.46
8	其他资产	13,276,099.42	6.55
9	合计	202,626,855.63	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

无。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

无。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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及存托凭证投资明细

无。

5.4.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

无。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
A+至 A-	-	-
BBB+至 BBB-	3,190,061.98	1.61
BB+至 BB-	114,913,195.52	58.09
B+至 B-	20,002,446.39	10.11
CCC+至 CCC-	-	-
未评级	34,107,877.03	17.24

注：本债券投资组合主要采用标准普尔、惠誉、穆迪提供的债券信用评级信息。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	019645	20 国债 15	14,500,000	14,544,950.00	7.35
2	XS1969792800	CIFIHG 6.55 03/28/24	2,000,000	13,600,319.33	6.88
3	XS1954740285	KWGPRO 7 7/8 09/01/23	2,000,000	13,223,307.89	6.68
4	XS2247552446	GRNCH 4.7 04/29/25	2,000,000	13,021,752.77	6.58
5	XS2287889708	SUNAC 5.95 04/26/24	1,600,000	10,200,032.77	5.16

注：1. 债券代码为 ISIN 或当地市场代码。

2. 外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留 2 位小数。

3. 数量列示债券原币面值。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资
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名的前五名金融衍生品投资
明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	期货品种_外汇期货	UC2109	0.00	0.00

注：期货投资采用当日无负债结算制度，结算准备金已包括所持期货合约产生的持仓损益，因此衍生金融工具项下的期货投资与相关的期货暂收款结算所得的持仓损益之间按抵销后的净额列示，为人民币零元。本报告期末本基金投资的期货持仓和损益明细为：UC2109 卖出持仓量 230 手，合约市值人民币-149,327,500.00 元，公允价值变动人民币-1,880,884.48 元。

5.9 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基金投资明细

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未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

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	4,174,845.61
2	应收证券清算款	5,600,688.88
3	应收股利	-
4	应收利息	3,447,297.32
5	应收申购款	53,267.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,276,099.42

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

项目	大成全球美元债 A 美元	大成全球美元债 A 人民币	大成全球美元债 C 美元	大成全球美元债 C 人民币
报告期期初基金份额总额	-	252,352,460.59	-	2,012,939.14
报告期期间基金总申购份额	-	1,175,635.78	-	2,933,383.30
减：报告期期间基金总赎回份额	-	68,161,705.34	-	3,146,528.15
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	-	185,366,391.03	-	1,799,794.29

§ 7 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	20210510-20210630	49,705,736.16	-	-	49,705,736.16	26.56
	2	20210401-20210630	58,443,218.44	-	-	58,443,218.44	31.23
	3	20210401-20210630	99,412,466.45	-	30,000,000.00	69,412,466.45	37.09
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全球美元债债券型证券投资基金（QDII）的文件；
- 2、《大成全球美元债债券型证券投资基金（QDII）基金合同》；
- 3、《大成全球美元债债券型证券投资基金（QDII）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

2021 年 7 月 21 日