

# 大成景盈债券型证券投资基金 2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 月 31 日

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 4 月 22 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 04 月 21 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 2022 年 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	大成景盈债券	
基金主代码	006811	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 6 月 24 日	
报告期末基金份额总额	6,533,068.97 份	
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。	
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。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，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。	
基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	大成景盈债券 A	大成景盈债券 C
下属分级基金的交易代码	006811	012890
报告期末下属分级基金的份额总额	6,532,980.39 份	88.58 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（2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日）	
	大成景盈债券 A	大成景盈债券 C
1. 本期已实现收益	71,636.74	101.59
2. 本期利润	33,110.37	29.06
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0046	0.0038
4. 期末基金资产净值	6,731,772.95	92.39
5. 期末基金份额净值	1.0304	1.0430

注：1、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。

2、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。

3、根据我司《大成景盈债券型证券投资基金增设 C 类基金份额并相应修订基金合同和托管协议的公告》，自 2021 年 7 月 2 日起，对大成景盈债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）增设收取销售服务费的 C 类基金份额类别并对本基金的基金合同、托管协议作出相应修改。

## 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

大成景盈债券 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%	0.06%	0.09%	0.06%	0.36%	0.00%
过去六个月	1.63%	0.05%	0.69%	0.06%	0.94%	-0.01%
过去一年	3.13%	0.04%	1.99%	0.05%	1.14%	-0.01%
自基金合同生效起至今	10.94%	0.06%	3.30%	0.07%	7.64%	-0.01%

大成景盈债券 C

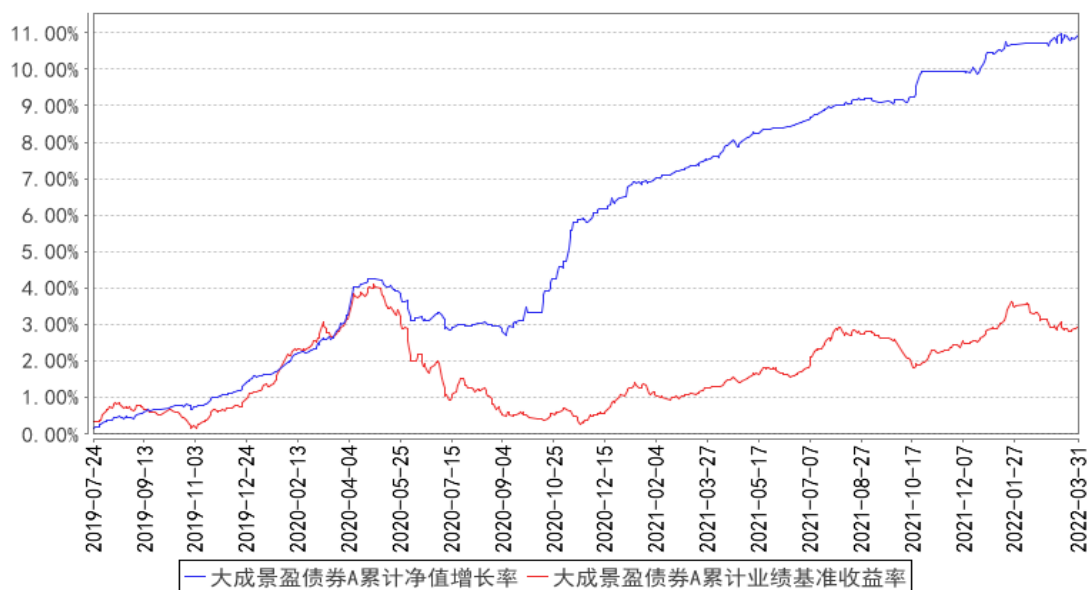
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.45%	0.06%	0.09%	0.06%	0.36%	0.00%
过去六个月	1.63%	0.05%	0.69%	0.06%	0.94%	-0.01%

自基金合同 生效起至今	3.00%	0.11%	0.37%	0.05%	2.63%	0.06%
----------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

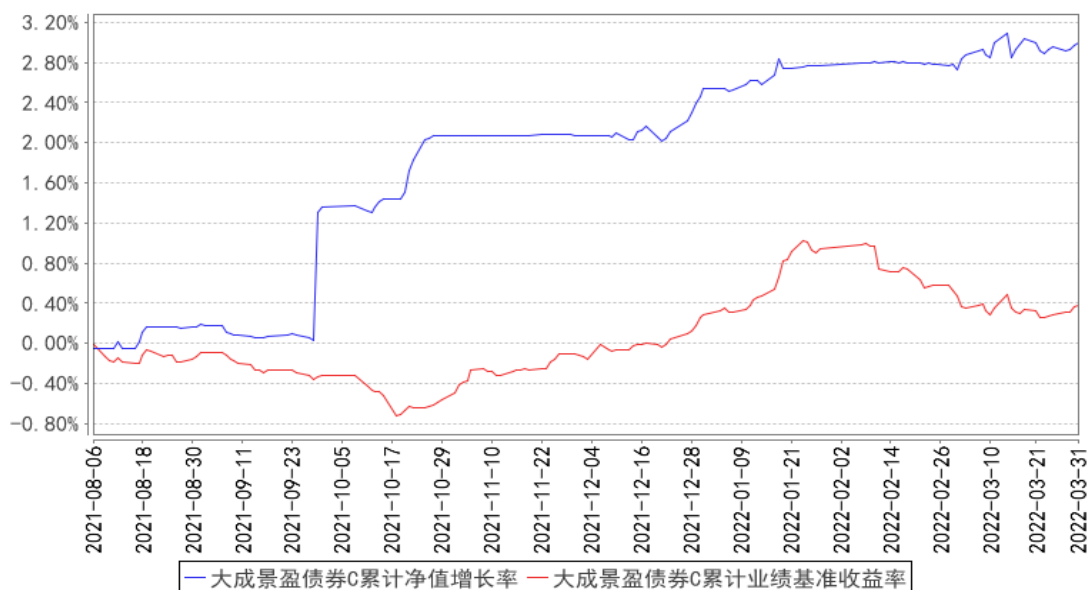
注：大成景盈债券 C 类的净值增长率和业绩比较基准收益率自 2021 年 8 月 6 日 C 类开始有份额之日起开始计算。

### 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

大成景盈债券A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



大成景盈债券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、本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效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。

2、自 2021 年 7 月 2 日起,大成景盈债券型证券投资基金增设收取销售服务费的 C 类基金份额类别。C 类的净值增长率和业绩比较基准收益率从 2021 年 8 月 6 日 C 类开始有份额之日开始计算。

## § 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		
汪伟	本基金基金经理	2019 年 9 月 12 日	-	9 年	暨南大学金融学硕士。曾担任广州证券资产管理部债券投资经理、金鹰基金集中交易部交易主管、广东南粤银行金融市场部债券投资经理、金鹰基金固定收益部基金经理。2019 年 5 月加入大成基金管理有限公司,任职于固定收益总部。2019 年 9 月 12 日至 2020 年 9 月 18 日任大成惠福纯债债券型证券投资基金基金经理。2019 年 9 月 12 日起任大成景盈债券型证券投资基金基金经理。2019 年 10 月 15 日至 2020 年 10 月 30 日任大成中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理。2020 年 2 月 27 日起任大成景泰纯债债券型证券投资基金基金经理。2020 年 2 月 28 日起任大成景乐纯债债券型证券投资基金基金经理。2020 年 6 月 19 日起任大成景悦中短债债券型证券投资基金基金经理。2020 年 8 月 31 日至 2021 年 9 月 24 日任大成景优中短债债券型证券投资基金基金经理。2021 年 12 月 9 日起任大成稳安 60 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理。2021 年 12 月 20 日起任大成惠源一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2022 年 3 月 28 日起任大成稳益 90 天滚动持有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。

#### 4.1.1 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，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，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，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，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，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存在 2 笔同日反向交易，原因为流动性需要或合规比例调整。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

2022 年一季度国内债市收益率先下后上并逐步企稳，整体呈区间震荡走势，各期限收益率季末相较季初整体持平。

1 月国内债市开门红，行情向牛陡演绎。上半月市场表现平稳，尽管开年在美债加速上行以及国内经济稳增长发力的预期扰动下，长段利率出现小幅调整，但随着 2022 年专项债额度低于预期及去年 12 月社融数据继续不及预期，债市情绪逐步回暖。月中市场期待已久的降息落地再度点燃市场做多情绪，预期落地但降息 10bp 幅度超出市场此前预期，且央行新闻发布会对于货币宽松的表态进一步助涨市场情绪，收益率曲线尤其是 5 年以内品种加速下行，最大下行幅度均超 20bp。

直至春节前一周止盈压力下，市场回调企稳。总的来看，债市在日历效应及降息利好的叠加下，在收益率历史低位区间继续陡峭化，且行情演绎较快，这里面也有行情尾部机构抓紧剩余时间窗口锁定收益的共识。

2 月债市开启调整，收益率曲线整体上行 10bp 左右。春节后海外通胀预期进一步推升美债利率，国内债市情绪受外盘影响有所降温。随着 1 月大超预期的社融信贷数据公布，债市僵局就此打破，宽信用预期得以证实，债市集聚已久的调整压力开始释放。而后随着广州等城市的房贷利率的下调，楼市放松预期进一步强化，债市继续调整，10 年国债指标券利率一度回升至 2.85，一年期利率也受市场情绪和 2 月下旬的流动性影响下开始回升。

3 月债市震荡企稳，除短端利率季节性延续升势以外，各期限基本持平。3 月市场整体陷入胶着，一方面 2 月社融的再度回落使得市场对于宽信用效果再起忧虑，而楼市销售的持续萎靡和房企信用风险的继续扩大，进一步加剧市场对信用修复持续性的悲观预期。另一方面国内疫情的反复，使得经济阶段压力加剧，3 月 pmi 再度回落至收缩区间（49.5）。市场对于货币放松预期也在谨慎发酵，10 年国债本轮上行始终未能有效突破 2.85 的政策利率，主因即是对于货币政策仍有期待。不过 3 月央行并未如期开启宽松窗口，我们判断这既有 FED 开启加息周期导致美债大幅上行进而对内部宽松政策有一定制约，同时地缘政治冲突导致原油为代表大宗商品再度飙升，使得输入性通胀压力上升 ppi 居高不下。月内宽松预期的落空以及各地楼市政策的调整，对于利率下行也形成了制约，故 3 月债市整体维持震荡，走势胶着僵局短期难破。

在此期间：

景盈纯债通过超短期利率债规避了 2 月利率的快速调整，随后组合切换至中短端利率的配置策略，以期获得票息和骑乘收益为稳定的基础收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成景盈债券 A 的基金份额净值为 1.0304 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.45%；截至本报告期末大成景盈债券 C 的基金份额净值为 1.0430 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 0.09%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在本报告期内，曾出现了连续 20 个工作日资产净值低于五千万元的情形。

## § 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	6,082,476.16	89.51
	其中：债券	6,082,476.16	89.51
	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	712,341.22	10.48
8	其他资产	256.50	0.00
9	合计	6,795,073.88	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

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 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

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	6,082,476.16	90.35
	其中：政策性金融债	6,082,476.16	90.35
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	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,082,476.16	90.35

#### 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	210218	21 国开 18	60,000	6,082,476.16	90.35

#### 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之一 21 国开 18 (210218.IB) 的发行主体国家开发银行于 2022 年 3 月 21 日因未报送逾期 90 天以上贷款余额 EAST 数据等, 受到中国银行保险监督管理委员会处罚(银

保监罚决字〔2022〕8号)。本基金认为,对国家开发银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

### 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(元)
1	存出保证金	206.54
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	49.96
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	256.50

### 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	大成景盈债券 A	大成景盈债券 C
报告期期初基金份额总额	11,563,506.43	25,829.25
报告期期间基金总申购份额	132,902.01	164.49
减:报告期期间基金总赎回份额	5,163,428.05	25,905.16
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	6,532,980.39	88.58

## § 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

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景盈债券型证券投资基金的文件；
- 2、《大成景盈债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成景盈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

2022 年 4 月 22 日