

# 大成元吉增利债券型证券投资基金 2022 年第 3 季度报告

2022 年 9 月 30 日

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 10 月 26 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 10 月 25 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 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	大成元吉增利债券	
基金主代码	010927	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 8 月 17 日	
报告期末基金份额总额	799,495,633.75 份	
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳健增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金运用自上而下的宏观分析和自下而上的市场分析相结合的方法实现大类资产配置，把握不同的经济发展阶段各类资产的投资机会，根据宏观经济、基准利率水平等因素，预测债券类资产、货币市场工具等大类资产的预期收益率水平，结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析，进行大类资产配置。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*10%+中债综合全价指数收益率×85%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)*5%	
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。本基金若投资港股通标的股票，则需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	大成元吉增利债券 A	大成元吉增利债券 C

下属分级基金的交易代码	010927	010928
报告期末下属分级基金的份额总额	697,402,310.35 份	102,093,323.40 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 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）	
	大成元吉增利债券 A	大成元吉增利债券 C
1. 本期已实现收益	-1,377,277.36	-278,549.70
2. 本期利润	-10,042,478.37	-2,000,374.30
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0204	-0.0403
4. 期末基金资产净值	701,790,549.48	102,274,538.94
5. 期末基金份额净值	1.0063	1.0018

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。

#### 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

大成元吉增利债券 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	-1.52%	0.25%	-0.99%	0.09%	-0.53%	0.16%
过去六个月	0.45%	0.24%	-0.09%	0.12%	0.54%	0.12%
过去一年	0.28%	0.19%	-0.83%	0.12%	1.11%	0.07%
自基金合同生效起至今	0.63%	0.19%	-1.06%	0.12%	1.69%	0.07%

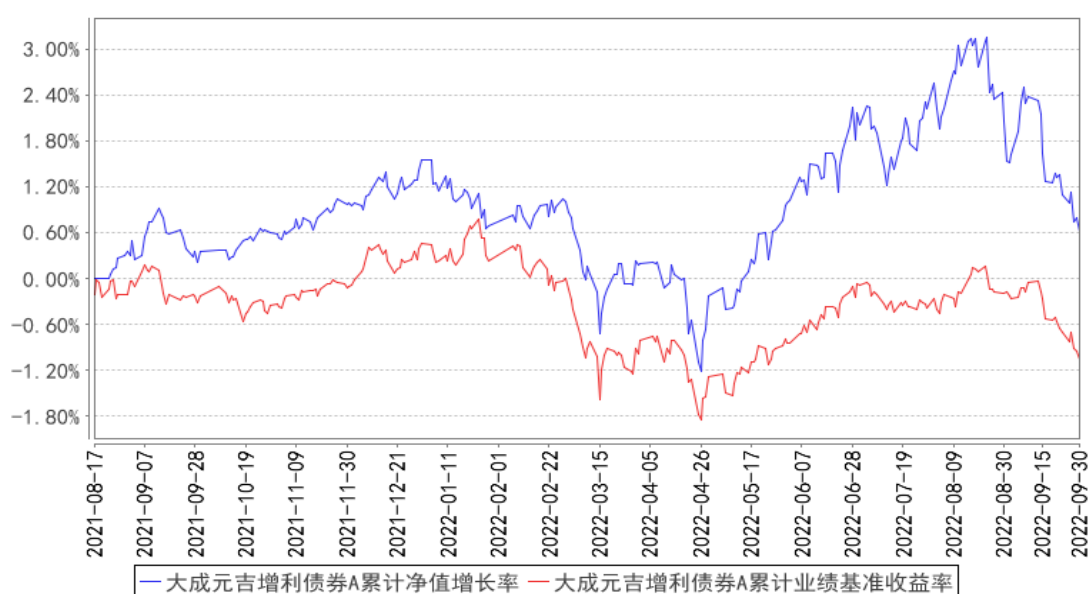
大成元吉增利债券 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

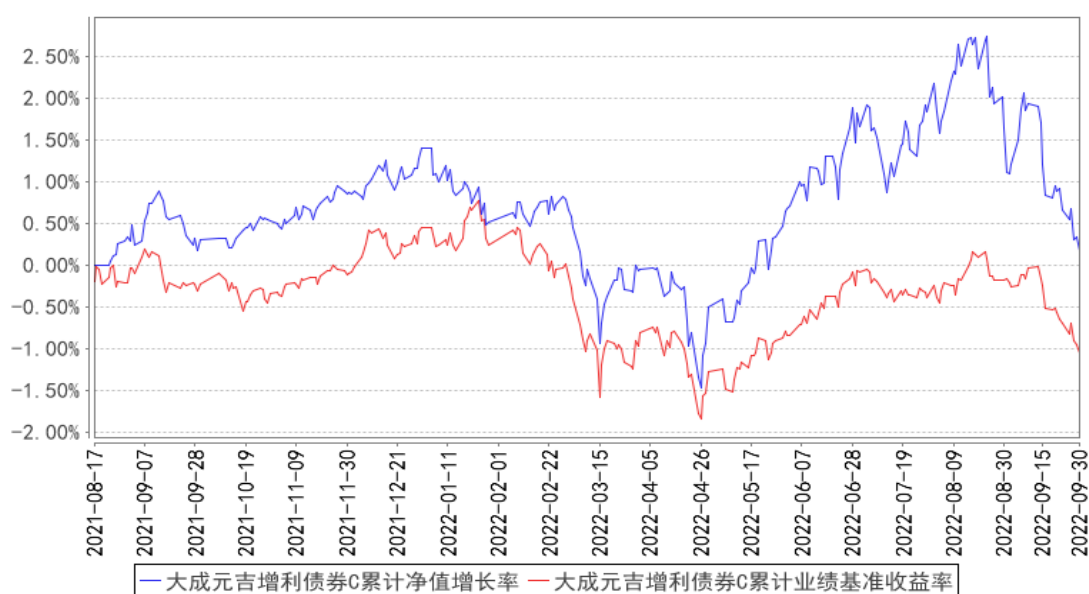
过去三个月	-1.61%	0.25%	-0.99%	0.09%	-0.62%	0.16%
过去六个月	0.25%	0.24%	-0.09%	0.12%	0.34%	0.12%
过去一年	-0.12%	0.19%	-0.83%	0.12%	0.71%	0.07%
自基金合同生效起至今	0.18%	0.19%	-1.06%	0.12%	1.24%	0.07%

### 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

大成元吉增利债券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



大成元吉增利债券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：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，公司总经理助理、固定收益总部总监	2021年8月17日	-	20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，现任公司总经理助理兼固定收益总部总监。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，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存在 1 笔同日反向交易，原因为合规比例调整。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 年三季度，经济开始疫后复苏。三季度初专项债供给退坡、地产事件意外发酵，国内经济复苏势头受到影响，资金中枢在跨季后显著下移，债市温和上涨；8 月中旬在社融再度大幅低于预期的背景下，央行超预期降息，随后 10 年国债收益率快速下行至 2.6% 附近，创下年内新低。9 月以来，一方面海外流动性持续收紧，美元指数上行，人民币汇率承压，另一方面稳增长政策再度加码，经济在政策的支撑下再次开启弱复苏进程，资金利率中枢也有所上行，债市开始震荡调整。

债券市场方面，三季度中债综合指数上涨 1.47%，中债金融债券总指数上涨 1.49%，中债信用债总指数上涨 1.03%，10 年国债收益率先下后上，波动区间为 2.58%-2.84%，季度末较季度初下

行 6BP，利率曲线保持陡峭形态。信用债方面，资金面延续宽松，套息需求仍有支撑，同时三季度未发生超预期信用风险事件，市场信用风险偏好相对稳定，信用债整体表现较好，下行幅度大于利率债，信用利差全面压缩。

权益市场三季度初仍然延续上涨态势，但 8 月以来外部环境急速恶化，海外地缘政治冲突升级、通胀加剧带动加息预期进一步抬升、欧洲能源危机孕育衰退恐慌等事件接连不断的出现，市场转头向下，并在 9 月底接近新低。回顾三季度的整体表现，创业板指下跌 18.56%，沪深 300 下跌 15.16%，中证 500 下跌 11.47%，中证转债下跌 3.82%。行业结构中，上游资源品板块表现最好，煤炭是唯一实现正收益的行业，Q3 上涨 0.97%，赛道板块跌幅基本都在 15%以上。

本基金在严格控制风险的基础上，采取积极的组合策略和严格的资产选择原则进行投资运作。在 2022 年 3 季度初权益市场先涨后跌、市场大幅波动，本基金的资产配置比例及时进行了调整，保持了较好的回撤控制。其中，权益资产占比从季度初的 20%以上下降到季度末的 11%。权益类资产的持仓结构上，组合不断进行行业再平衡，在赛道板块估值偏贵的情况下，三季度及时调整布局了更多偏稳健、高分红的标的。考虑到转债的溢价率波动，我们始终保持较低的转债仓位。本基金在三季度纯债类资产久期保持相对稳定，杠杆比例保持较高水平，仅在季末降低了杠杆。信用方面，组合主要通过中高等级信用债策略获取稳定的收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成元吉增利债券 A 的基金份额净值为 1.0063 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.52%；截至本报告期末大成元吉增利债券 C 的基金份额净值为 1.0018 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.61%。同期业绩比较基准收益率为-0.99%。

#### 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	88,922,345.22	10.99
	其中：股票	88,922,345.22	10.99
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	703,985,693.47	87.03
	其中：债券	703,985,693.47	87.03
	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	12,372,551.13	1.53
8	其他资产	3,655,149.86	0.45
9	合计	808,935,739.68	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	1,384,236.00	0.17
B	采矿业	21,025,512.00	2.61
C	制造业	50,119,445.50	6.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	662,805.00	0.08
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,953,331.00	0.49
H	住宿和餐饮业	38,808.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	624,413.16	0.08
J	金融业	567,276.40	0.07
K	房地产业	2,713,175.00	0.34
L	租赁和商务服务业	5,432,050.00	0.68
M	科学研究和技术服务业	962,971.16	0.12
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	1,438,322.00	0.18
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	88,922,345.22	11.06

### 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	600988	赤峰黄金	280,200	5,682,456.00	0.71
2	601888	中国中免	27,400	5,432,050.00	0.68
3	600985	淮北矿业	246,500	4,153,525.00	0.52
4	600378	昊华科技	104,200	4,053,380.00	0.50
5	688639	华恒生物	27,591	3,913,231.53	0.49
6	603279	景津装备	131,100	3,489,882.00	0.43
7	601058	赛轮轮胎	341,780	3,458,813.60	0.43
8	601666	平煤股份	237,200	3,235,408.00	0.40
9	601872	招商轮船	378,500	2,687,350.00	0.33
10	600188	兖矿能源	47,400	2,378,058.00	0.30

#### 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	44,717,273.97	5.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	176,938,129.33	22.01
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	163,835,860.72	20.38
5	企业短期融资券	70,593,852.61	8.78
6	中期票据	236,713,810.97	29.44
7	可转债（可交换债）	11,186,765.87	1.39
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	703,985,693.47	87.55

#### 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	101782001	17 河钢集 MTN007	300,000	30,361,070.14	3.78
2	188713	21 保置 01	300,000	30,151,755.62	3.75
3	042280414	22 洛阳城投 CP001	300,000	30,017,123.84	3.73
4	102002093	20 中建四局 MTN002	200,000	21,398,520.55	2.66
5	102100983	21 泰兴城投 MTN001	200,000	20,984,739.73	2.61

#### 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 22 邮储银行永续债 01（2228001.IB）的发行主体中国邮政储蓄银行股份有限公司于 2022 年 3 月 21 日因逾期 90 天以上贷款余额 EAST 数据存在偏差等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字〔2022〕16 号）。本基金认为，对邮储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	27,892.18
2	应收证券清算款	3,625,460.85
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	1,796.83
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,655,149.86

#### 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	132014	18 中化 EB	1,353,156.16	0.17
2	113534	鼎胜转债	1,285,552.11	0.16
3	123114	三角转债	1,166,964.12	0.15
4	123121	帝尔转债	944,668.56	0.12
5	123107	温氏转债	888,249.97	0.11
6	113641	华友转债	687,796.88	0.09
7	123130	设研转债	612,627.33	0.08
8	111000	起帆转债	442,824.88	0.06
9	110076	华海转债	427,478.73	0.05
10	113602	景 20 转债	415,712.90	0.05
11	128073	哈尔转债	368,513.61	0.05
12	128140	润建转债	271,008.16	0.03
13	110053	苏银转债	252,886.52	0.03
14	113050	南银转债	240,369.37	0.03
15	123132	回盛转债	176,395.94	0.02
16	128141	旺能转债	131,605.62	0.02
17	123103	震安转债	45,167.58	0.01
18	127056	中特转债	45,098.22	0.01
19	127043	川恒转债	34,968.90	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	大成元吉增利债券 A	大成元吉增利债券 C
报告期期初基金份额总额	472,331,396.97	5,072,397.63
报告期期间基金总申购份额	459,656,826.12	98,094,914.82
减：报告期期间基金总赎回份额	234,585,912.74	1,073,989.05

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	697,402,310.35	102,093,323.40

## § 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	大成元吉增利债券 A	大成元吉增利债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	55,916,553.73	-
报告期期间买入/申购总份额	42,096,716.07	-
报告期期间卖出/赎回总份额	20,000,000.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	78,013,269.80	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	9.76	-

### 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	基金转换入	2022-08-04	9,804,844.56	9,998,000.00	-
2	基金转换入	2022-08-05	12,729,142.19	12,999,000.00	-
3	申购	2022-08-01	9,780,886.24	10,000,000.00	-
4	申购	2022-08-03	9,781,843.08	10,000,000.00	-
5	赎回	2022-09-14	-20,000,000.00	-20,468,000.00	-
合计			62,096,716.07	63,465,000.00	

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	20220701-20220824	100,003,500.00	-100,003,500.00	-	-
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元吉增利债券型证券投资基金的文件；
- 2、《大成元吉增利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成元吉增利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 10 月 26 日