

大成可转债增强债券型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 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：2023 年 10 月 25 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 2023 年 10 月 24 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 2023 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成可转债增强债券
基金主代码	090017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 11 月 30 日
报告期末基金份额总额	70,474,116.05 份
投资目标	在严格控制投资风险、保持资产流动性的前提下，采取自上而下的资产配置策略和自下而上的个券选择策略，通过主动投资组合管理，充分把握可转债兼具股性和债性的风险收益特征，追求投资资金的长期保值增值。
投资策略	本基金主要投资于可转债等固定收益类资产，在确保基金资产收益安全与稳定的同时，以有限的风险载荷博取股票市场的上涨收益。本基金将在基金合同约定的投资范围内结合定性以及定量分析，自上而下地实施整体资产配置策略，通过对国内外宏观经济状况、证券市场走势、市场利率走势以及市场资金供求状况、信用风险变化情况和有关政策法规等因素的综合分析，预测各大类资产未来收益率变化情况，在不同的大类资产之间进行动态调整和优化，以规避市场风险，把握市场收益变化，进而提高基金收益率。
业绩比较基准	中信标普可转债指数×60%+中债综合指数×40%
风险收益特征	本基金为债券型基金产品，属证券投资基金中的低风险收益品种，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。本基金主要投资于可转换债券（含可分离交易可转债），在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。
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	大成可转债增强债券 A	大成可转债增强债券 C
下属分级基金的交易代码	090017	019152
报告期末下属分级基金的份额总额	70,466,655.58 份	7,460.47 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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	报告期（2023 年 8 月 24 日-2023 年 9 月 30 日）
	大成可转债增强债券 A	大成可转债增强债券 C
1. 本期已实现收益	-4,123,333.31	-98.30
2. 本期利润	-5,513,852.64	-43.01
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0765	-0.0071
4. 期末基金资产净值	105,660,651.13	11,187.06
5. 期末基金份额净值	1.499	1.500

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（不含公允价值变动损益）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

大成可转债增强债券 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	-4.89%	0.47%	-0.07%	0.19%	-4.82%	0.28%
过去六个月	-5.43%	0.54%	0.65%	0.21%	-6.08%	0.33%
过去一年	-4.70%	0.66%	1.64%	0.25%	-6.34%	0.41%
过去三年	16.38%	0.98%	14.44%	0.33%	1.94%	0.65%
过去五年	44.00%	1.01%	38.48%	0.37%	5.52%	0.64%

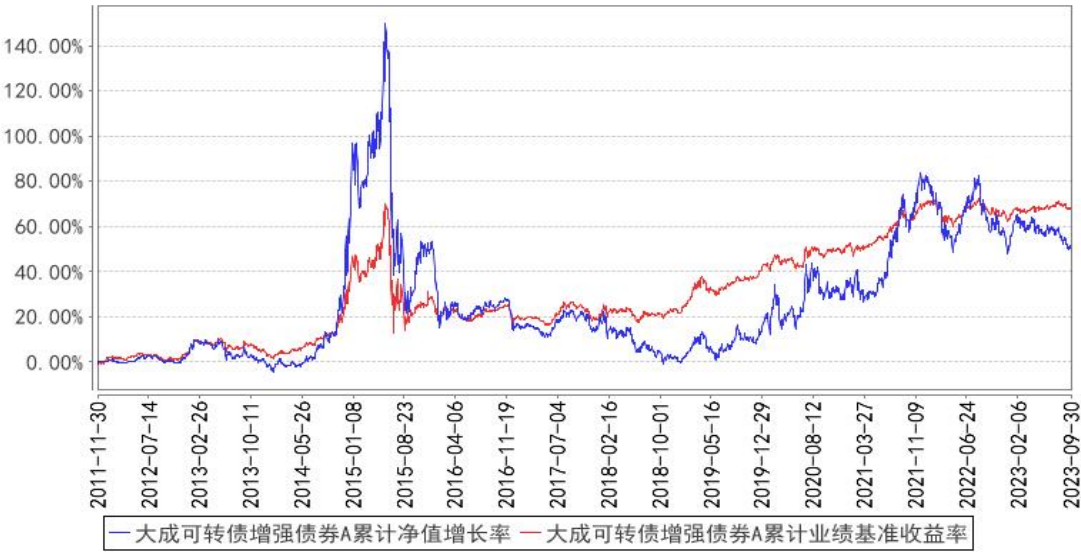
自基金合同 生效起至今	51.31%	1.21%	68.36%	0.66%	-17.05%	0.55%
----------------	--------	-------	--------	-------	---------	-------

大成可转债增强债券 C

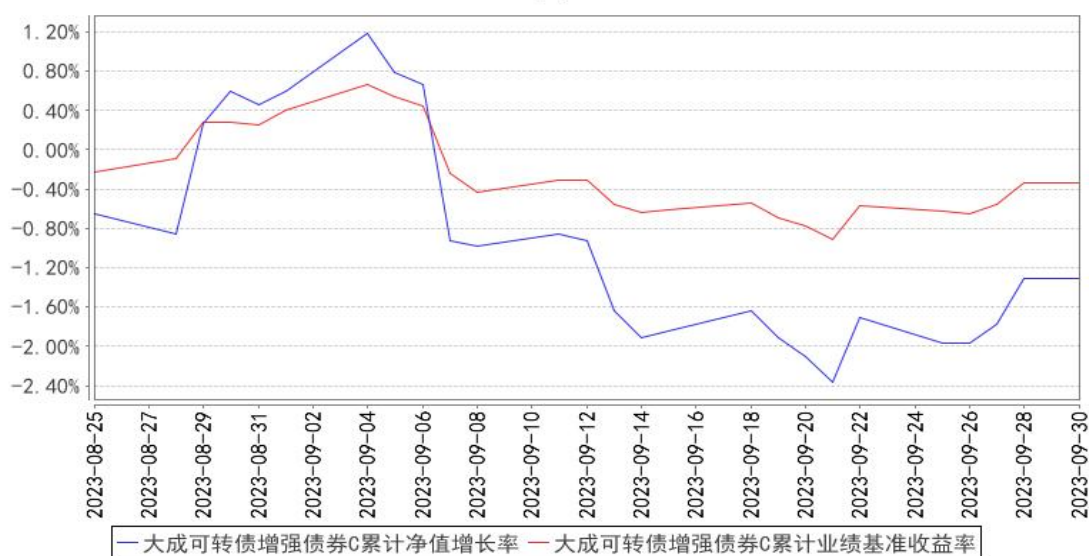
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①－③	②－④
自基金合同 生效起至今	-1.32%	0.51%	-0.33%	0.21%	-0.99%	0.30%

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

大成可转债增强债券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



大成可转债增强债券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。

2、本基金自 2023 年 8 月 24 日起增设 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自 2023 年 8 月 25 日 C 类有份额起开始计算。

§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		
成琦	本基金基金经理	2023 年 1 月 3 日	—	6 年	中国财政科学研究院经济学硕士。2017 年 8 月加入大成基金管理有限公司，曾担任固定收益总部研究员、基金经理助理，现任固定收益总部基金经理。2023 年 1 月 3 日起任大成可转债增强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，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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

市场回顾：

三季度权益市场先扬后抑，低位震荡的经济数据不断与弱预期相互形成负反馈，美联储超预期的加息进程导致人民币贬值压力以及加剧北向流出，部分题材哑火，整体乏善可陈，仅有部分极低估值个股有一些修复。结果上体现为 wind 全 A/上证 50/沪深 300/中证 1000 分别录得 -4.33%/0.6%/-3.98%/-7.92%。主要风格指数表现大盘价值/大盘成长/小盘价值/小盘成长分别 -0.17%/-6.77%/-1.19%/-7.32%。结构上分化依然相比前两个季度有所收窄，但主要是以题材股的补跌为主，并无其他强势接力板块。

转债在三季度全线收跌，其中中低价转债跌幅明显小于高价转债，展现出比较强的防御特点，整体走势也跟收敛的风险偏好相对应。九月上旬转债有过一次比较激烈的压缩估值，因此当前转债估值看，各个价格带的估值都处于 2020 年以来的中位数附近，转债中位数价格 122 附近，相比六月末的压力减缓一些。

操作回顾：

本基金在严格控制风险的基础上，逐步运用积极的仓位和严格的资产选择原则进行投资运作。九月初我们逐步加仓，主要我们判断政策底已经明确，后续在经济基本面中枢逐步抬升、中美关系边际修复的环境下权益类资产表现大概率不会再探新低。回溯来看这样的判断比较乐观，配置动作也过于左侧，造成净值有一些回撤，尤其是转债在九月份的补跌应该是预先判断而非事后总结，对此会吸取教训。

操作展望：

展望后市，我们四季度对权益市场逐步乐观，核心在于政策面确定性拐点，基本面可能初现拐点，我们只需等待流动性拐点和信心的凝聚。另外四季度多项重要会议比如三中全会、第六届金融工作会议、中央经济工作会议、季度政治局会议预计将陆续召开；此外外交活动密集，如 10 月份“一带一路”国际合作高峰论坛、11 月份 APEC 领导人非正式会议等。预计于四季度的多项重大会议及重要事件或将对中长期的国内外政治经济环境产生重大影响，建议密切关注及追踪。

转债大概率能获得正收益，但需要看到的是不低的绝对价格和溢价率的搭配需要降低收益弹性预期。我们可能在股票仓位里多找合适的品种弥补弹性。

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，适时调整组合结构，研究新的投资品种和挖掘投资机会，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可转债增强债券 A 的基金份额净值为 1.499 元，本报告期基金份额净值增长率为-4.89%，同期业绩比较基准收益率为-0.07%；大成可转债增强债券 C 的基金份额净值为 1.500 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.32%，同期业绩比较基准收益率为-0.33%。

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	17,531,659.55	13.94
	其中：股票	17,531,659.55	13.94
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	91,008,563.74	72.35

	其中：债券	91,008,563.74	72.35
	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	8,005,721.39	6.36
	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	4,025,831.59	3.20
8	其他资产	5,217,684.57	4.15
9	合计	125,789,460.84	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	311,741.00	0.30
C	制造业	13,396,132.81	12.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	411,063.00	0.39
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	122,496.00	0.12
G	交通运输、仓储和邮政业	413,131.00	0.39
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,773,775.74	1.68
J	金融业	651,240.00	0.62
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	452,080.00	0.43
S	综合	—	—
	合计	17,531,659.55	16.59

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	600765	中航重机	44,800	1,111,936.00	1.05
2	300092	科新机电	73,900	997,650.00	0.94
3	600522	中天科技	62,300	925,155.00	0.88
4	002049	紫光国微	10,500	915,600.00	0.87
5	603878	武进不锈	109,400	871,918.00	0.83
6	002439	启明星辰	26,100	737,064.00	0.70
7	002324	普利特	57,200	733,304.00	0.69
8	002851	麦格米特	21,400	657,194.00	0.62
9	601288	农业银行	180,900	651,240.00	0.62
10	603611	诺力股份	30,300	627,816.00	0.59

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	9,807,512.27	9.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	81,201,051.47	76.84
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	91,008,563.74	86.12

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	019663	21 国债 15	95,730	9,807,512.27	9.28
2	113043	财通转债	36,320	4,096,821.37	3.88
3	132026	G 三峡 EB2	34,340	3,846,998.24	3.64
4	110073	国投转债	29,360	3,289,816.96	3.11
5	123113	仙乐转债	29,850	3,211,312.07	3.04

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农业银行的发行主体中国农业银行股份有限公司于 2022 年 9 月 30 日因作为托管机构，存在未及时发现理财产品投资集中度超标情况等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字〔2022〕52 号），于 2023 年 8 月 15 日因农户贷款发放后流入房地产企业，农村个人生产经营贷款贷后管理不到位等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（金罚决字〔2023〕8 号）。本基金认为，对农业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

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	73,286.58
2	应收证券清算款	5,142,068.86
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	2,329.13
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	5,217,684.57

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	113043	财通转债	4,096,821.37	3.88
2	132026	G 三峡 EB2	3,846,998.24	3.64
3	110073	国投转债	3,289,816.96	3.11
4	123113	仙乐转债	3,211,312.07	3.04
5	110047	山鹰转债	2,509,211.47	2.37
6	113053	隆 22 转债	2,400,043.56	2.27
7	118005	天奈转债	2,172,752.83	2.06
8	128136	立讯转债	2,140,900.90	2.03
9	110089	兴发转债	2,044,819.49	1.94
10	113637	华翔转债	1,928,803.74	1.83
11	110086	精工转债	1,857,116.59	1.76
12	123145	药石转债	1,778,563.35	1.68
13	127018	本钢转债	1,653,326.72	1.56
14	123169	正海转债	1,608,395.13	1.52
15	113024	核建转债	1,584,067.16	1.50
16	127051	博杰转债	1,565,254.39	1.48
17	110088	淮 22 转债	1,564,281.67	1.48
18	113045	环旭转债	1,533,826.13	1.45
19	123165	回天转债	1,395,375.19	1.32
20	127056	中特转债	1,350,420.83	1.28
21	118024	冠宇转债	1,283,003.13	1.21
22	111000	起帆转债	1,174,031.34	1.11
23	111009	盛泰转债	1,170,848.49	1.11
24	127061	美锦转债	1,150,242.95	1.09
25	118014	高测转债	1,140,542.02	1.08
26	113579	健友转债	1,131,451.54	1.07
27	127060	湘佳转债	1,112,563.05	1.05
28	128035	大族转债	1,056,678.29	1.00
29	113662	豪能转债	1,047,720.78	0.99
30	127063	贵轮转债	1,034,230.07	0.98
31	113047	旗滨转债	1,032,677.18	0.98
32	110068	龙净转债	997,592.05	0.94
33	113033	利群转债	992,540.21	0.94
34	113618	美诺转债	963,920.44	0.91
35	128023	亚太转债	918,722.45	0.87
36	123107	温氏转债	904,013.45	0.86
37	113563	柳药转债	899,138.61	0.85
38	111011	冠盛转债	741,785.73	0.70
39	127058	科伦转债	710,636.47	0.67

40	123082	北陆转债	642,051.55	0.61
41	123101	拓斯转债	581,039.30	0.55
42	113667	春 23 转债	566,975.00	0.54
43	113066	平煤转债	526,706.52	0.50
44	113017	吉视转债	525,402.43	0.50
45	118004	博瑞转债	446,681.51	0.42
46	123039	开润转债	434,498.65	0.41
47	123108	乐普转 2	421,145.55	0.40
48	113545	金能转债	419,330.47	0.40
49	123076	强力转债	417,571.59	0.40
50	127066	科利转债	403,394.15	0.38
51	127037	银轮转债	334,407.47	0.32
52	118028	会通转债	327,337.33	0.31
53	127030	盛虹转债	325,099.65	0.31
54	127041	弘亚转债	320,436.49	0.30
55	123177	测绘转债	318,340.01	0.30
56	110091	合力转债	309,389.22	0.29
57	113530	大丰转债	302,974.33	0.29
58	123144	裕兴转债	211,694.74	0.20
59	123114	三角转债	100,352.05	0.09
60	113636	甬金转债	8,295.70	0.01

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	大成可转债增强债券 A	大成可转债增强债券 C
报告期期初基金份额总额	73,623,129.54	—
报告期期间基金总申购份额	799,093.70	7,527.36
减：报告期期间基金总赎回份额	3,955,567.66	66.89
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	70,466,655.58	7,460.47

§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	大成可转债增强债券 A	大成可转债增强债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	1,285,561.85	—
报告期期间买入/申购总份额	—	6,635.70
报告期期间卖出/赎回总份额	—	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,285,561.85	6,635.70
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.82	0.01

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	申购	2023-08-29	6,635.70	10,000.00	—
合计			6,635.70	10,000.00	

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

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可转债增强债券型证券投资基金的文件；
- 2、《大成可转债增强债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成可转债增强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

2023 年 10 月 25 日