

大成惠平一年定期开放债券型发起式证券  
投资基金  
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：平安银行股份有限公司

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。

基金托管人平安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 07 日（基金合同生效日）起至 06 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	大成惠平一年定开债发起式
基金主代码	011742
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 4 月 7 日
报告期末基金份额总额	1,010,000,000.00 份
投资目标	通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳定增值，力争获取超过业绩比较基准的投资业绩
投资策略	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。 （一）封闭期投资策略 本基金以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。 （二）开放运作期内，本基金将保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资。
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	平安银行股份有限公司

## § 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 7 日-2021 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	6,197,555.05
2. 本期利润	7,928,480.40
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0078
4. 期末基金资产净值	1,017,928,480.40
5. 期末基金份额净值	1.0078

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。

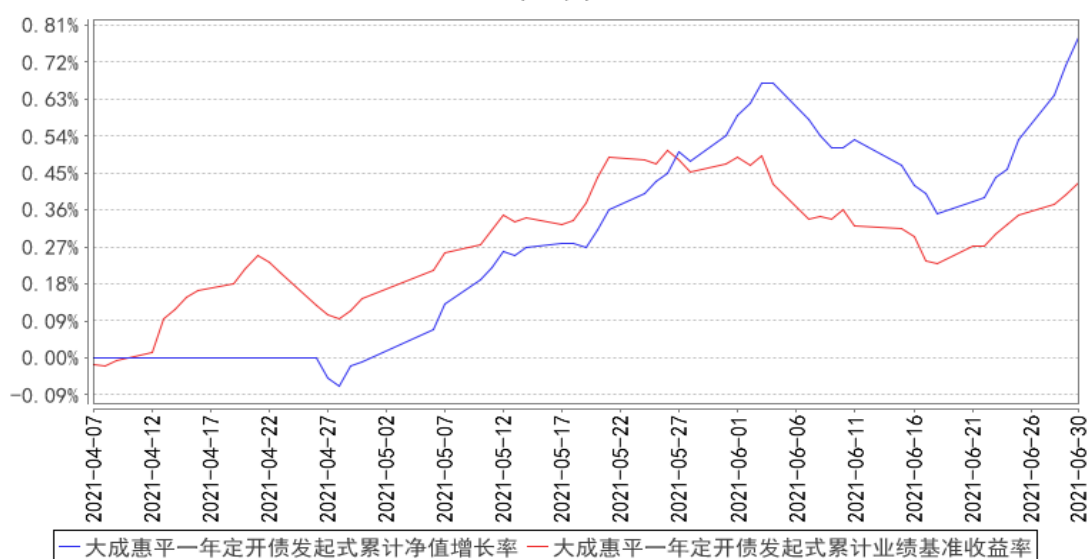
### 3.2 基金净值表现

#### 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

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	0.78%	0.04%	0.43%	0.03%	0.35%	0.01%

#### 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

大成惠平一年定开债发起式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、本基金合同生效日为 2021 年 4 月 7 日，截止报告期末本基金合同生效未满一年。

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。截止报告期末，本基金处于建仓期。

## § 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		
冯佳	本基金基金经理	2021 年 4 月 7 日	-	12 年	金融投资硕士。2005 年 5 月至 2009 年 5 月任安永华明会计师事务所审计部高级审计师。2009 年 6 月至 2013 年 1 月任第一创业证券研究所研究员、资产管理部信评分析岗。2013 年 2 月至 2015 年 12 月任创金合信基金管理有限公司固定收益部投资主办。2016 年 1 月至 2017 年 10 月任招商银行股份有限公司私人银行部投研岗。2017 年 11 月加入大成基金管理有限公司，现任固定收益总部基金经理。2020 年 10 月 15 日起任大成惠裕定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理。2020 年 11 月 12 日起任大成惠福纯债债券型证券投资基金基金经理。2021 年 4 月 7 日起任大成惠平一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2021 年 5 月 27 日起任大成恒享混合型证券投资基金基金经理。2021 年 7 月 7 日起任大成恒享春晓一年定期开放混合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。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。

#### 4.3.2 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

2021 年二季度，经历央行多次表态，及春节后连续的资金面稳定，资金面阶段性退为市场的次要因素，加之地方政府债的净融资量压力尚可，市场做多情绪犹存；尤其是一季度货币政策报告表态大宗商品涨价及美债收益率上行问题不会对货币政策操作形成太大影响使得情绪更为高涨，无风险利率下移幅度加大。

在二季度中下旬十年国债收益率触及 3.05 附近的阶段性低位后，利率品以震荡为主，资金略有分流至反弹中的权益资产。二季度的利率品收益率曲线整体呈现短涨长跌的陡峭化走势，伴随季末资金面略有转紧，期限利差小幅扩张，整体来看期限利差目前仍位于不太低的水平。

商业银行金融债在估值表现上整体呈现跟随利率品的走势，但因其流动性较好，在调整幅度上会较一般信用债体现为一定的流动性溢价。比较二季度末和建仓之日来看，1y 和 3y 附近的 AAA 级商业银行金融债分别下移 20bp 和 24bp。

本基金在二季度初成立，投资策略主要以配置商业银行金融债和二级资本债为主，且多为国有大行或全国性股份行主体，产品采用子弹型的久期策略，保持中等久期水平，骑乘空间较大，

票息收益亦为本基金贡献稳定。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0078 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.78%，业绩比较基准收益率为 0.43%。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	984,972,000.00	96.72
	其中：债券	984,972,000.00	96.72
	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	13,000,000.00	1.28
	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	5,908,459.42	0.58
8	其他资产	14,444,808.98	1.42
9	合计	1,018,325,268.40	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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

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	275,679,000.00	27.08
	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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	709,293,000.00	69.68
10	合计	984,972,000.00	96.76

#### 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	2028025	20 浦发银行 二级 01	1,000,000	100,830,000.00	9.91
2	2028024	20 中信银行 二级	1,000,000	100,780,000.00	9.90
3	091900025	19 东方债 03BC	1,000,000	99,350,000.00	9.76
4	2028018	20 交通银行 二级	1,000,000	98,120,000.00	9.64
5	2028022	20 民生银行 二级	1,000,000	97,960,000.00	9.62

#### 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

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

1. 本基金投资的前十名证券之一 20 民生银行二级 (2028022. IB) 的发行主体中国民生银行股份有限公司于 2020 年 7 月 14 日因违反宏观调控政策，违规为房地产企业缴纳土地出让金提供融资等，受到中国人民银行处罚（银罚字（2020）43 号），于 2021 年 7 月 13 日因监管发现问题屡查屡犯等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2021）26 号）。本基金认为，对民生银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

2. 本基金投资的前十名证券之一 20 农业银行二级 01 (2028013. IB) 的发行主体中国农业银行股份有限公司于 2020 年 7 月 13 日因向关系人发放信用贷款等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2020）36 号），于 2020 年 12 月 7 日因收取已签约开立的代发工资账户、退休金账户、低保账户、医保账户、失业保险账户、住房公积金账户的年费和账户管理费（含小额账户管理费），受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2020）66 号），于 2021 年 1 月 19 日因发生重要信息系统突发事件未报告等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2021）1 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。

3. 本基金投资的前十名证券之一 19 中国银行二级 01 (1928028. IB) 的发行主体中国银行股份有限公司于 2020 年 12 月 1 日因“原油宝”产品风险事件相关违法违规行为受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2020）60 号），于 2021 年 5 月 17 日因向未纳入预算的政府购买服务项目发放贷款等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2021）11 号）。本基金认为，对中国银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

4. 本基金投资的前十名证券之一 20 中信银行二级 (2028024. IB) 的发行主体中信银行股份有限公司于 2021 年 2 月 5 日因未按规定履行客户身份识别义务等，受到中国人民银行处罚（银罚字（2021）1 号），于 2021 年 3 月 17 日因客户信息保护体制机制不健全等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2021）5 号）。本基金认为，对中信银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

5. 本基金投资的前十名证券之一 20 浦发银行二级 01 (2028025. IB) 的发行主体上海浦东发展银行股份有限公司于 2021 年 7 月 13 日因监管发现的问题屡查屡犯等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2021）27 号）。本基金认为，对浦发银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

6. 本基金投资的前十名证券之一 20 交通银行二级 (2028018. IB) 的发行主体交通银行股份有



限公司于 2021 年 7 月 13 日因理财业务和同业业务制度不健全等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2021）28 号）。本基金认为，对交通银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

7. 本基金投资的前十名证券之一 21 工商银行二级 01（2128002.IB）的发行主体中国工商银行股份有限公司于 2020 年 12 月 25 日因未按规定将案件风险事件确认为案件并报送案件信息确认报告等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2020）71 号）。本基金认为，对工商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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,444,808.98
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,444,808.98

### 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

基金合同生效日(2021年4月7日)基金	1,010,000,000.00
----------------------	------------------

份额总额	
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	
报告期期末基金份额总额	1,010,000,000.00

## § 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

基金合同生效日（2021 年 4 月 7 日）管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.99

### 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	基金成立	2021-04-07	10,000,000.00	10,001,000.00	
合计			10,000,000.00	10,001,000.00	

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、500 万元（含）以上认申购及转换按单笔计固定费用，不使用费率比例计算，计费规则与基金法律文件规定一致。

## § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
----	--------	-----------------	--------	-----------------	------------

基金管理人固有资金	10,000,000.00	0.99	10,000,000.00	0.99	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	0.99	10,000,000.00	0.99	3 年

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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	20210407-20210630	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00	99.01
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。							

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立大成惠平一年定期开放债券型发起式证券投资基金的文件；
- 2、《大成惠平一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成惠平一年定期开放债券型发起式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。

## 10.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

## 10.3 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