

# 大成景盛一年定期开放债券型证券投资基金

## 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：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	大成景盛一年定期开放债券
基金主代码	002946
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 11 月 8 日
报告期末基金份额总额	111,768,758.32 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	<p>（一）封闭期投资策略</p> <p>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、货币类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。</p> <p>（二）开放期投资策略</p> <p>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。</p> <p>1、债券投资策略</p> <p>在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种。本基金在开放期将重点考虑债券的安全性和流动性，确保组合债券有较高的变现能力，并严格控制基金组合的杠杆比例。</p> <p>2、流动性管理策略</p>

	基金管理人将密切关注基金的申购赎回情况，对投资组合的现金比例进行结构化管理。同时，也会通过回购的滚动操作和债券品种的期限结构搭配，有效分配基金的现金流，保持本基金在开放期的充分流动性。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×20%+中债综合指数（全价）收益率×80%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，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。	
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	大成景盛一年定期债券 A	大成景盛一年定期债券 C
下属分级基金的交易代码	002946	002947
报告期末下属分级基金的份额总额	110,583,001.77 份	1,185,756.55 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（2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日）	
	大成景盛一年定期债券 A	大成景盛一年定期债券 C
1. 本期已实现收益	380,525.82	2,706.27
2. 本期利润	2,684,617.50	26,965.34
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0243	0.0227
4. 期末基金资产净值	125,553,636.25	1,321,437.79
5. 期末基金份额净值	1.1354	1.1144

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

大成景盛一年定期债券 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

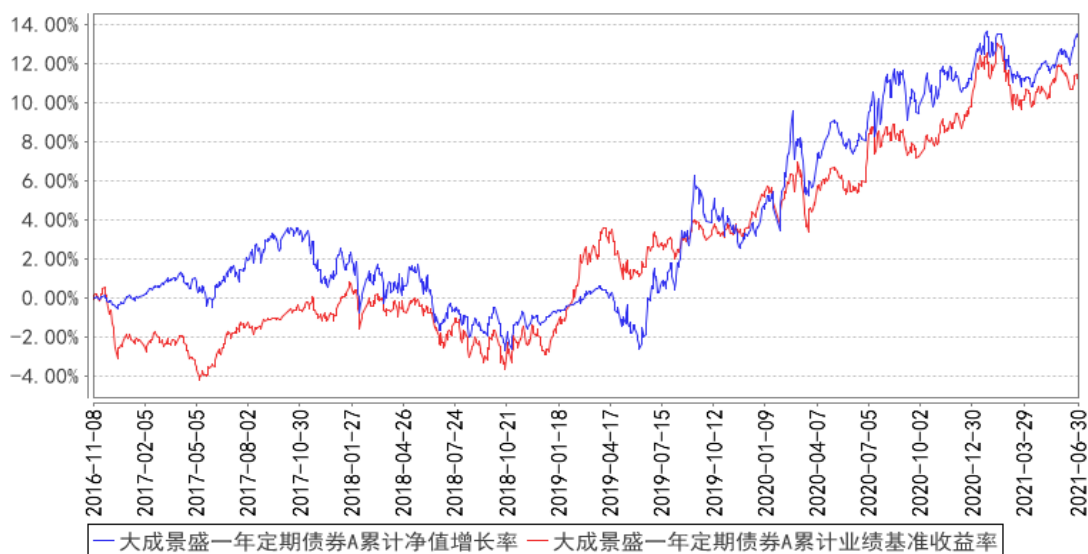
过去三个月	2.19%	0.15%	1.09%	0.20%	1.10%	-0.05%
过去六个月	1.66%	0.22%	0.73%	0.27%	0.93%	-0.05%
过去一年	4.85%	0.29%	4.84%	0.26%	0.01%	0.03%
过去三年	15.04%	0.29%	13.45%	0.26%	1.59%	0.03%
自基金合同 生效起至今	13.54%	0.28%	11.38%	0.24%	2.16%	0.04%

## 大成景盛一年定期债券 C

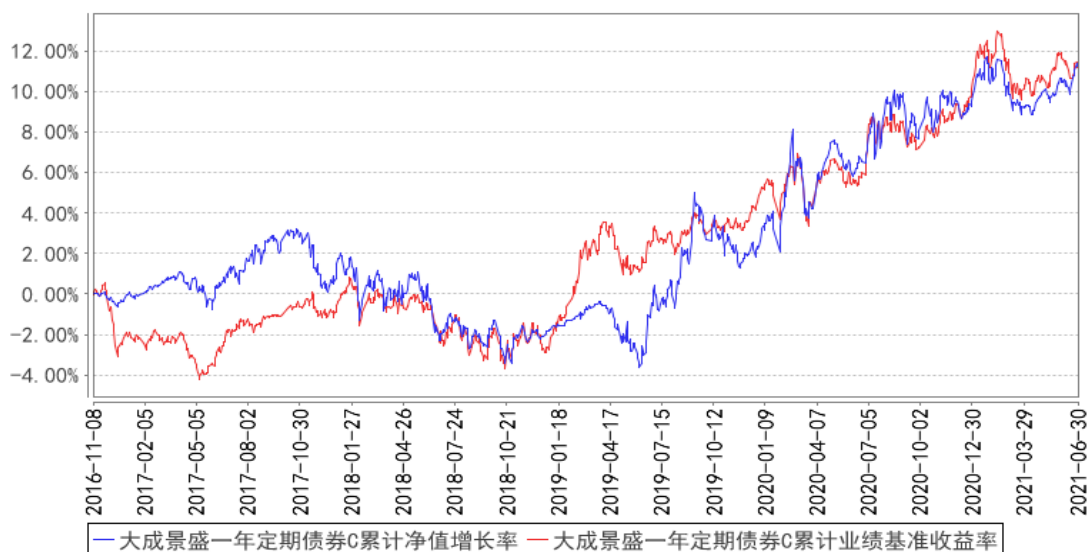
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	2.08%	0.15%	1.09%	0.20%	0.99%	-0.05%
过去六个月	1.45%	0.22%	0.73%	0.27%	0.72%	-0.05%
过去一年	4.42%	0.29%	4.84%	0.26%	-0.42%	0.03%
过去三年	13.64%	0.29%	13.45%	0.26%	0.19%	0.03%
自基金合同 生效起至今	11.44%	0.28%	11.38%	0.24%	0.06%	0.04%

### 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

大成景盛一年定期债券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



大成景盛一年定期债券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。

## § 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	2020年12月16日	-	19年	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。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遵规守信情况的说明

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，经济基本面继续保持强势修复，PPI 和 CPI 的剪刀差不断扩大，周期品在二

季度冲高回落，目前依然保持在较高的价格区间，已经远超 2009-2010 年水平。当下经济的热度既反映了疫情受限情况下供需错配的问题，也反映了全球大放水以及疫情逐步缓解后需求走高的预期。虽然广义流动性持续收缩，但收缩幅度放缓，而狭义流动性保持偏宽松的状态，也导致二季度风险偏好明显走高。二季度债市收益率曲线整体走陡，主要是季初市场普遍对资金面抱有谨慎情绪，但最终资金面一直维持偏宽松的环境，DR007 季度中枢低于政策利率，资金面的预期差驱动债券市场呈现牛陡特征。

整体来看，债券市场指数方面，2 季度中债综合指数上涨 1.23%，中债金融债券总指数上涨 1.43%，中债信用债总指数上涨 1.22%。绝对收益水平来看，2 季度利率债收益率震荡下行，1、3、5、10 年国开债收益率分别下行 25、18、11、8bp；信用债表现整体略好于利率债，信用利差有所收窄，1、3、5 年 AA+ 中短期票据利率分别下行 12、25、21bp。

权益方面，二季度权益市场呈现 N 型走势，整体小幅收涨，整个上半年看，万得全 A 收涨 3.18%，创业板和科创 50 表现最好，收涨 12.96% 和 11.68%，沪深 300 下跌 0.83%。从行业上看，上半年周期板块表现最好，中游板块受益复苏逻辑有较高收入和利润增长趋势，但同时由于上游原材料的快速上涨，成本端压力快速上行，压低市场预期。下游板块受复苏传导较弱，消费修复缓慢。从风格看，上半年大小盘风格迅速切换，主要是资金驱动，6 月之后再次明显分化。转债整体表现平稳，中证转债收涨 3.01%，得益于债市上半年表现较高，转债估值修复明显。

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。2021 年二季度，本基金主动管理组合大类资产配置，因为我们对利率债市场观点的发生转变，组合适当拉长了久期，增持长久期利率债。同时高度重视信用风险，继续持有中高等级信用债，并精选信用个券以获得相对稳定的持有收益。可转债资产配置上更加多元化，更加关注自上而下的行业配置和自下而上的个券选择的结合。获利了结了部分涨幅较高或已经强制赎回的转债品种，并在次新转债中寻找新的布局机会。股票部分继续进行结构上的切换，精选质地优秀的制造业龙头，同时买入发行转债的优质标的，同时获取正股涨幅和配售收益。

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景盛一年定期债券 A 的基金份额净值为 1.1354 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.19%；截至本报告期末大成景盛一年定期债券 C 的基金份额净值为 1.1144 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.08%。同期业绩比较基准收益率为 1.09%。

## 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	17,885,295.36	12.01
	其中：股票	17,885,295.36	12.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	116,857,084.60	78.49
	其中：债券	116,857,084.60	78.49
	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	4,300,000.00	2.89
	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	7,503,839.98	5.04
8	其他资产	2,337,898.28	1.57
9	合计	148,884,118.22	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	719,361.00	0.57
C	制造业	13,324,578.04	10.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	608,084.32	0.48
E	建筑业	625,464.00	0.49
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	135,160.00	0.11
J	金融业	857,791.00	0.68
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	-	-



0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,215,432.00	0.96
Q	卫生和社会工作	399,425.00	0.31
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	17,885,295.36	14.10

### 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	601877	正泰电器	36,500	1,218,370.00	0.96
2	605098	行动教育	21,600	1,215,432.00	0.96
3	603187	海容冷链	19,040	816,435.20	0.64
4	603486	科沃斯	3,000	684,240.00	0.54
5	002824	和胜股份	19,200	676,992.00	0.53
6	002415	海康威视	10,300	664,350.00	0.52
7	601899	紫金矿业	66,900	648,261.00	0.51
8	601117	中国化学	71,400	625,464.00	0.49
9	601636	旗滨集团	33,300	618,048.00	0.49
10	601633	长城汽车	14,100	614,619.00	0.48

#### 5.3.2 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。

### 5.4 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	10,125,000.00	7.98
	其中：政策性金融债	10,125,000.00	7.98
4	企业债券	106,074,400.00	83.61
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-

7	可转债（可交换债）	657,684.60	0.52
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	116,857,084.60	92.10

#### 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	122179	12 科环 03	100,000	10,223,000.00	8.06
2	210205	21 国开 05	100,000	10,125,000.00	7.98
3	1980010	19 新兴绿色 债 01	100,000	10,109,000.00	7.97
4	143195	18 格地 02	100,000	9,973,000.00	7.86
5	127488	PR 惠通投	100,000	6,135,000.00	4.84

#### 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

为有效控制债券投资的系统性风险，本基金根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货，提高投资组合的运作效率。

在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的流动性情况，最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。

##### 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 05（210205.IB）的发行主体国家开发银行于 2020 年 12 月 25 日因为违规的政府购买服务项目提供融资等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字〔2020〕67 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

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	11,415.35
2	应收证券清算款	354,877.83
3	应收股利	-
4	应收利息	1,971,605.10
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,337,898.28

### 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	113040	星宇转债	478,844.60	0.38
2	128046	利尔转债	139,340.00	0.11

### 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	大成景盛一年定期债券 A	大成景盛一年定期债券 C
报告期期初基金份额总额	110,583,001.77	1,185,756.55
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	110,583,001.77	1,185,756.55

## § 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	大成景盛一年定期债券 A	大成景盛一年定期债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	17,997,660.19	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
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	17,997,660.19	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	16.10	-

### 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

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	20210401-20210630	25,281,019.06	-	-	25,281,019.06	22.62
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景盛一年定期开放债券型证券投资基金的文件；
- 2、《大成景盛一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成景盛一年定期开放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

2021 年 7 月 21 日