

大成景兴信用债债券型证券投资基金 2023 年第 2 季度报告

2023 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：2023 年 7 月 20 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 2023 年 07 月 19 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 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成景兴信用债债券	
基金主代码	000130	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013 年 6 月 4 日	
报告期末基金份额总额	51,680,986.31 份	
投资目标	在严格控制投资风险并保持资产良好流动性的基础上，通过严格的信用分析和对信用利差走势的研判，合理构建投资组合，力争获得高于业绩比较基准的投资业绩，使基金资产获得长期稳定的增值。	
投资策略	本基金将有效结合“自上而下”的资产配置策略以及“自下而上”的债券精选策略，在综合判断宏观经济基本面、证券市场走势等宏观因素的基础上，灵活配置基金资产在各类资产之间的配置比例，并通过严谨的信用分析以及对券种收益水平、流动性的客观判断，综合运用多种投资策略，精选个券构建投资组合。	
业绩比较基准	中债信用债总指数收益率*85%+同期银行活期存款利率(税后)*15%	
风险收益特征	本基金为较低风险、较低收益的债券型基金产品，其风险收益水平高于货币市场基金，但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	大成景兴信用债债券 A	大成景兴信用债债券 C
下属分级基金的交易代码	000130	000131

报告期末下属分级基金的份额总额	40,714,511.77 份	10,966,474.54 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 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日）	
	大成景兴信用债债券 A	大成景兴信用债债券 C
1. 本期已实现收益	354,838.44	78,835.38
2. 本期利润	479,143.23	114,399.54
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0117	0.0100
4. 期末基金资产净值	61,058,602.77	15,790,285.90
5. 期末基金份额净值	1.4997	1.4399

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

大成景兴信用债债券 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	0.79%	0.08%	0.53%	0.01%	0.26%	0.07%
过去六个月	2.06%	0.09%	1.26%	0.02%	0.80%	0.07%
过去一年	1.90%	0.11%	0.74%	0.03%	1.16%	0.08%
过去三年	14.17%	0.17%	2.27%	0.03%	11.90%	0.14%
过去五年	26.45%	0.15%	12.84%	0.04%	13.61%	0.11%
自基金合同生效起至今	90.02%	0.32%	38.44%	0.07%	51.58%	0.25%

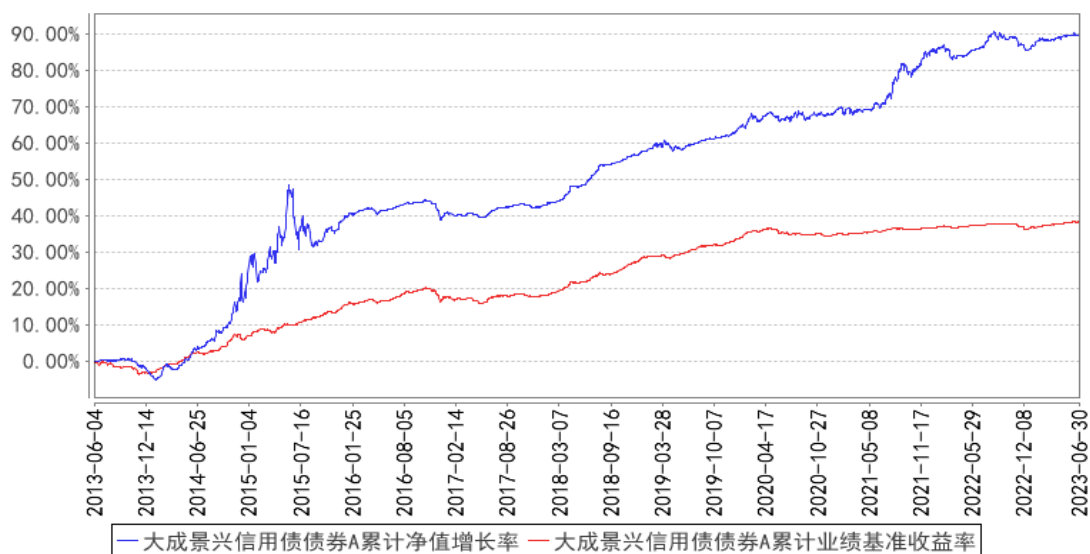
大成景兴信用债债券 C

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

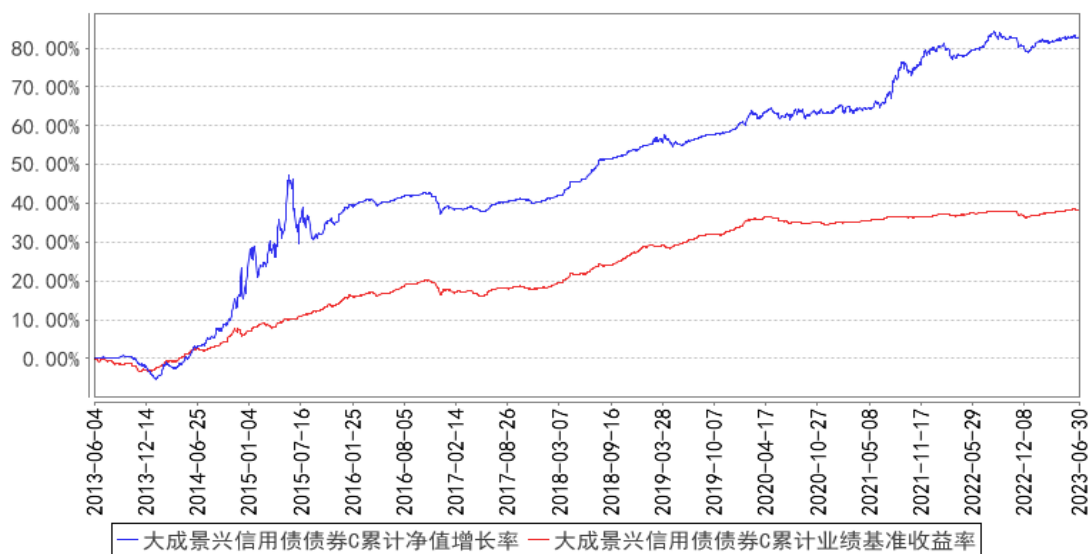
		准差②	收益率③	收益率标准差 ④		
过去三个月	0.69%	0.08%	0.53%	0.01%	0.16%	0.07%
过去六个月	1.86%	0.09%	1.26%	0.02%	0.60%	0.07%
过去一年	1.49%	0.11%	0.74%	0.03%	0.75%	0.08%
过去三年	12.80%	0.17%	2.27%	0.03%	10.53%	0.14%
过去五年	24.02%	0.15%	12.84%	0.04%	11.18%	0.11%
自基金合同 生效起至今	82.98%	0.32%	38.44%	0.07%	44.54%	0.25%

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

大成景兴信用债债券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



大成景兴信用债债券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		
孙丹	本基金基金经理，混合资产投资部副总监	2017年5月8日	-	15年	美国德克萨斯 A&M 大学经济学硕士。2008年至 2012 年任景顺长城产品开发部产品经理。2012 年至 2014 年任华夏基金机构债券投资部研究员。2014 年 5 月加入大成基金管理有限公司，曾担任固定收益总部信用策略及宏观利率研究员、基金经理助理、固定收益总部总监助理、固定收益总部副总监，现任混合资产投资部副总监。2017 年 5 月 8 日起任大成景尚灵活配置混合型证券投资基金、大成景兴信用债债券型证券投资基金基金经理。2017 年 5 月 8 日至 2019 年 10 月 31 日任大成景荣债券型证券投资基金（原大成景荣保本混合型证券投资基金转型）基金经理。2017 年 5 月 31 日至 2020 年 10 月 20 日任大成惠裕定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理。2017 年 6 月 2 日至 2018 年 11 月 19 日任大成景禄灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017 年 6 月 2

				<p>日至 2018 年 12 月 8 日任大成景源灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017 年 6 月 2 日至 2019 年 6 月 15 日任大成景秀灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017 年 6 月 6 日至 2019 年 9 月 29 日任大成惠明定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理。2018 年 3 月 14 日至 2018 年 11 月 30 日任大成景辉灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2018 年 3 月 14 日至 2018 年 11 月 30 日任大成景沛灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2018 年 3 月 14 日至 2018 年 7 月 20 日任大成景裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2018 年 3 月 14 日起任大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金基金经理。2019 年 7 月 31 日至 2020 年 5 月 23 日任大成景丰债券型证券投资基金 (LOF) 基金经理。2020 年 2 月 27 日至 2021 年 4 月 13 日任大成景泰纯债债券型证券投资基金基金经理。2020 年 3 月 5 日至 2021 年 4 月 14 日任大成恒享混合型证券投资基金基金经理。2020 年 3 月 31 日至 2021 年 4 月 14 日任大成民稳增长混合型证券投资基金基金经理。2020 年 4 月 26 日起任大成景瑞稳健配置混合型证券投资基金基金经理。2020 年 8 月 21 日至 2021 年 5 月 18 日任大成景和债券型证券投资基金基金经理。2020 年 9 月 3 日至 2021 年 11 月 26 日任大成汇享一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2020 年 9 月 23 日至 2023 年 3 月 24 日任大成尊享 18 个月持有期混合型发起式证券投资基金 (原大成尊享 18 个月定期开放混合型证券投资基金转型) 基金经理。2020 年 11 月 16 日起任大成卓享一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2020 年 11 月 18 日起任大成丰享回报混合型证券投资基金基金经理。2021 年 4 月 22 日起任大成安享得利六个月持有期混合型证券投资基金基金经理。2022 年 3 月 11 日起任大成民享安盈一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2023 年 2 月 24 日起任大成盛享一年持有期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</p>
--	--	--	--	--

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，公司旗下所有投资组合未发现存在异常交易行为。公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价，未发生成交较少的单边交易量超过该股当日成交量 5% 的股票同日反向交易；主动投资组合间债券交易未发生同日反向交易。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

经历了一季度需求集中释放之后，二季度复苏进度有所放缓。

受到基本面预期回落的影响，权益市场小幅调整，有产业趋势的板块表现较好。相对应的是，在基本面预期下修和资金宽松的背景下，债券收益率明显下行。

本季度转债仓位变动不大，债券部分久期小幅抬升。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成景兴信用债债券 A 的基金份额净值为 1.4997 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.79%；截至本报告期末大成景兴信用债债券 C 的基金份额净值为 1.4399 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.69%。同期业绩比较基准收益率为 0.53%。

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	85,204,051.66	98.99
	其中：债券	85,204,051.66	98.99
	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	673,506.37	0.78
8	其他资产	192,581.90	0.22
9	合计	86,070,139.93	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	14,128,760.73	18.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	36,202,105.03	47.11
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	11,082,740.16	14.42
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	9,302,990.19	12.11
7	可转债（可交换债）	13,974,642.13	18.18
8	同业存单	-	-
9	其他	512,813.42	0.67
10	合计	85,204,051.66	110.87

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	230012	23 附息国债 12	100,000	10,056,845.11	13.09
2	2028044	20 广发银行二级 01	60,000	6,358,852.60	8.27
3	2120089	21 北京银行永续 债 01	50,000	5,317,561.64	6.92
4	152278	19 皖投 02	50,000	5,195,477.53	6.76
5	102101781	21 深圳资本 MTN001	50,000	5,165,056.16	6.72

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

1、本基金投资的前十名证券之一 21 北京银行永续债 01 的发行主体北京银行股份有限公司于 2023 年 6 月 16 日因小微企业划型不准确、收费政策执行及整改不到位等受到北京银保监局处罚（京银保监罚决字（2023）16 号）。本基金认为，对北京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 广发银行二级 01 的发行主体广发银行股份有限公司于 2022 年 8 月 31 日因违反人民币反假有关规定等，受到中国人民银行处罚（银罚决字（2022）12 号）。本基金认为，对广发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 21 招证 G9 的发行主体招商证券股份有限公司于 2022 年 8 月 12 日收到中国证券监督管理委员会《立案告知书》（证监立案字 0382022020 号），因公司 2014 年在开展上海飞乐股份有限公司（现中安科股份有限公司）独立财务顾问业务期间未勤勉尽责，涉嫌违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司立案；于 2022 年 9 月 20 日收到中国证监会《行政处罚决定书》（〔2022〕50 号），受到中国证监会处罚。本基金认为，对招商证券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 19 农业银行二级 04 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）。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、本基金投资的前十名证券之一 22 中证 Y1 的发行主体中信证券股份有限公司于 2023 年 2 月 6 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（银罚决字（2023）6 号）。本基金认为，对中信证券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	3,835.22
2	应收证券清算款	101,905.72
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	86,840.96
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	192,581.90

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	110059	浦发转债	3,641,628.71	4.74
2	128034	江银转债	588,745.70	0.77
3	113042	上银转债	585,449.45	0.76
4	127024	盈峰转债	482,008.59	0.63
5	110079	杭银转债	431,305.58	0.56
6	113049	长汽转债	418,922.43	0.55
7	110088	淮 22 转债	399,030.10	0.52
8	123098	一品转债	343,148.92	0.45
9	110062	烽火转债	310,661.61	0.40
10	110082	宏发转债	307,583.89	0.40
11	113044	大秦转债	307,273.00	0.40
12	128132	交建转债	299,672.22	0.39
13	127032	苏行转债	203,482.04	0.26
14	111004	明新转债	203,203.68	0.26
15	113062	常银转债	203,092.10	0.26
16	110043	无锡转债	202,130.39	0.26
17	113641	华友转债	199,600.56	0.26
18	123165	回天转债	187,542.98	0.24
19	127047	帝欧转债	175,620.93	0.23
20	123107	温氏转债	173,322.52	0.23
21	127058	科伦转债	166,295.41	0.22
22	113542	好客转债	161,593.28	0.21
23	113609	永安转债	158,492.40	0.21
24	113530	大丰转债	155,336.61	0.20
25	110081	闻泰转债	149,715.74	0.19
26	110089	兴发转债	148,081.72	0.19
27	127064	杭氧转债	146,582.81	0.19
28	113648	巨星转债	145,759.02	0.19

29	113647	禾丰转债	134,117.25	0.17
30	127054	双箭转债	130,323.76	0.17
31	128140	润建转债	128,131.81	0.17
32	111002	特纸转债	118,726.38	0.15
33	110068	龙净转债	118,665.91	0.15
34	123114	三角转债	110,496.88	0.14
35	128081	海亮转债	108,417.38	0.14
36	127016	鲁泰转债	107,228.50	0.14
37	113579	健友转债	93,961.68	0.12
38	127053	豪美转债	87,221.92	0.11
39	113626	伯特转债	79,844.95	0.10
40	118014	高测转债	79,771.23	0.10
41	113638	台 21 转债	79,220.03	0.10
42	127037	银轮转债	78,089.12	0.10
43	127063	贵轮转债	76,877.09	0.10
44	123109	昌红转债	76,460.64	0.10
45	118019	金盘转债	75,360.33	0.10
46	128142	新乳转债	74,274.39	0.10
47	123164	法本转债	72,950.90	0.09
48	113598	法兰转债	68,242.83	0.09
49	113618	美诺转债	59,830.76	0.08
50	123113	仙乐转债	56,683.50	0.07
51	127045	牧原转债	42,515.88	0.06
52	113601	塞力转债	33,518.88	0.04
53	113657	再 22 转债	5,486.54	0.01
54	113636	甬金转债	1,143.69	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	大成景兴信用债债券 A	大成景兴信用债债券 C
报告期期初基金份额总额	40,861,814.79	11,941,399.88
报告期期间基金总申购份额	2,920,136.33	526,471.29
减：报告期期间基金总赎回份额	3,067,439.35	1,501,396.63
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	40,714,511.77	10,966,474.54

§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	大成景兴信用债债券 A	大成景兴信用债债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	17,179,142.01	-
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	17,179,142.01	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	33.24	-

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	20230401-20230630	17,179,142.01	-	-	17,179,142.01	33.24

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兴信用债债券型证券投资基金的文件；

- 2、《大成景兴信用债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成景兴信用债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 7 月 20 日