大成安诚债券型证券投资基金
2024 年第 4 季度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 1 月 22 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 01 月 21 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 2024 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成安诚债券	
基金主代码	009396	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 11 月 4 日	
报告期末基金份额总额	3,885,684,841.27 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	本基金以中长期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。	
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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	大成安诚债券 A	大成安诚债券 C
下属分级基金的交易代码	009396	009397
报告期末下属分级基金的份额总额	3,628,401,865.53 份	257,282,975.74 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（2024 年 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日）	
	大成安诚债券 A	大成安诚债券 C
1.本期已实现收益	36,301,883.26	2,448,442.62
2.本期利润	84,273,136.50	5,823,119.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0218	0.0228
4.期末基金资产净值	3,801,195,548.37	273,574,672.40
5.期末基金份额净值	1.0476	1.0633

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

大成安诚债券 A

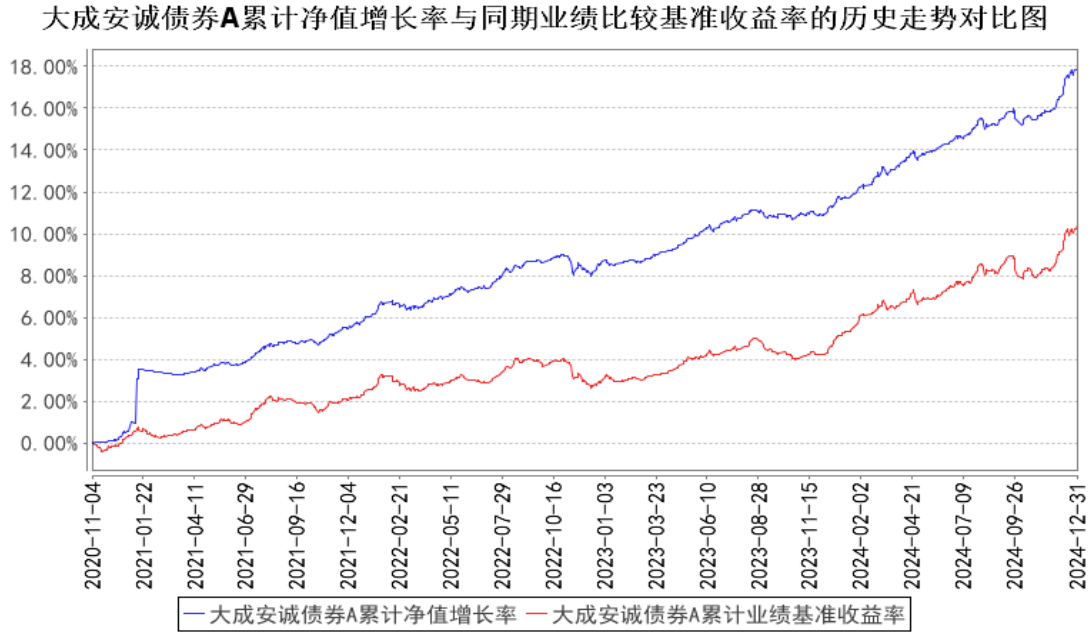
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	2.19%	0.08%	2.23%	0.09%	-0.04%	-0.01%
过去六个月	2.81%	0.08%	2.50%	0.10%	0.31%	-0.02%
过去一年	5.48%	0.07%	4.98%	0.09%	0.50%	-0.02%
过去三年	11.17%	0.06%	7.69%	0.06%	3.48%	0.00%
自基金合同生效起至今	17.90%	0.09%	10.39%	0.06%	7.51%	0.03%

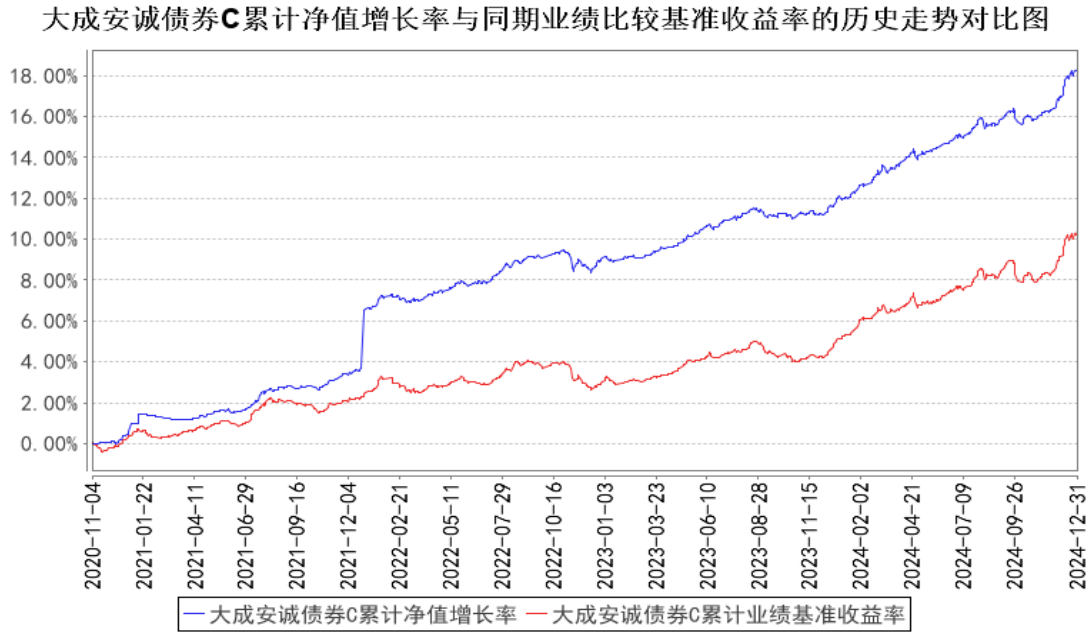
大成安诚债券 C

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	2.19%	0.08%	2.23%	0.09%	-0.04%	-0.01%
过去六个月	2.81%	0.08%	2.50%	0.10%	0.31%	-0.02%
过去一年	5.55%	0.07%	4.98%	0.09%	0.57%	-0.02%

过去三年	10.97%	0.06%	7.69%	0.06%	3.28%	0.00%
自基金合同生效起至今	18.31%	0.10%	10.39%	0.06%	7.92%	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





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		
方锐	本基金基金经理	2021 年 6 月 4 日	-	8 年	北京大学经济学硕士。2015 年 7 月至 2016 年 11 月就职于中国人民银行深圳市中心支行，任货币信贷管理处科员。2016 年 11 月加入大成基金管理有限公司，曾担任固定收益总部助理研究员、基金经理助理，现任固定收益总部债券投资一部基金经理。2020 年 9 月 7 日至 2024 年 3 月 8 日任大成彭博农发行债券 1-3 年指数证券投资基金基金经理。2020 年 9 月 7 日起任大成景旭纯债债券型证券投资基金基金经理。2020 年 10 月 30 日至 2024 年 1 月 17 日任大成中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理。2021 年 6 月 4 月起任大成安诚债券型证券投资基金基金经理。2022 年 6 月 2 日至 2024 年 5 月 23 日任大成景盈债券型证券投资基金基金经理。2022 年 7 月 27 日任大成惠兴一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2022 年 12 月 4 日起任大成稳益 90 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理。2023 年 8 月 25 日至 2024 年 9 月 6 日任大成景信债券型证券投资基金基金经理。2023 年 10 月 27 日起任大成稳安 60 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理。2023 年 11 月 9 日起任大成景熙利率债债券型证券投资基金基金经理。2024 年 3 月 14 日起任大成惠业一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2024 年 5 月 17 日起任大成惠瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2024 年 9 月 19 日起担任大成稳康 6 个月持有期债券型证券投资基金基金经理。具备基金从业资格。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中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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，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间连续 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。公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的交易共 2 次，为完全按照指数的构成比例进行投资的组合和其他组合发生的反向交易。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

2024 年 4 季度，在前期一揽子政策的推动下，市场预期有所改善，高频经济数据也出现了一些边际好转的迹象，预计全年经济增长目标能够顺利完成。财政政策方面，化债政策落地，但对新增债务控制依然较为严格；货币政策方面，除了常规的降息降准之外，通过买入国债、买断式逆回购等方式向市场投入流动性，保持流动性的合理充裕，特别是年末政治局会议更是为未来货币政策的进一步宽松提供了想象空间。在此背景下，尽管 9-10 月因为市场风险偏好的因素，债市收益率出现了短暂的上行，但随后收益率重回下行通道，特别是长久期利率债走势更强，10、30 年国债收益率年末重新回到历史新低位置。

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。

2024 年 4 季度本基金看好债市机会，采取相对积极的久期策略和杠杆策略，努力为持有人提升回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成安诚债券 A 的基金份额净值为 1.0476 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.19%，同期业绩比较基准收益率为 2.23%；截至本报告期末大成安诚债券 C 的基金份额净值为 1.0633 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.19%，同期业绩比较基准收益率为 2.23%。

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	4,437,182,662.36	99.97
	其中：债券	4,437,182,662.36	99.97
	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	1,061,271.08	0.02
8	其他资产	261,607.15	0.01
9	合计	4,438,505,540.59	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	643,376,877.49	15.79
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,793,805,784.87	93.10
	其中：政策性金融债	3,793,805,784.87	93.10
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	-	-
10	合计	4,437,182,662.36	108.89

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	09240202	24 国开清发 02	3,200,000	328,981,041.10	8.07
2	220315	22 进出 15	3,100,000	325,437,235.62	7.99
3	240303	24 进出 03	2,300,000	236,448,758.90	5.80
4	230207	23 国开 07	2,100,000	215,173,191.78	5.28
5	220407	22 农发 07	1,600,000	165,904,657.53	4.07

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 23 国开 07、24 国开清发 02 的发行主体国家开发银行于 2024 年 12 月 24 日因贷款支付管理不到位、向未取得行政许可的项目发放贷款等受到北京金融监管局处罚（京金罚决字〔2024〕43 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	261,607.15
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	261,607.15

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

项目	大成安诚债券 A	大成安诚债券 C

报告期期初基金份额总额	4,475,621,660.98	253,429,244.47
报告期期间基金总申购份额	143,626,122.21	10,594,738.70
减:报告期期间基金总赎回份额	990,845,917.66	6,741,007.43
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	3,628,401,865.53	257,282,975.74

§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

无。

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	20241030-20241231	877,074,486.17	-	-	877,074,486.17	22.57
	2	20241001-20241231	2,424,846,230.19	-	500,000,000.00	1,924,846,230.19	49.54
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

2024 年 10 月 10 日，公司召开大成基金管理有限公司 2024 年第一次临时股东会，会议审议通过《关于卢锋先生辞去公司第八届董事会独立董事职务的议案》，同意卢锋先生自股东会决议作出之日起辞去公司第八届董事会独立董事及董事会下属审计委员会主任委员、合规与风险管理委员会委员、战略与提名薪酬考核委员会委员职务，不再履行上述职责。

§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安诚债券型证券投资基金的文件；

2、《大成安诚债券型证券投资基金基金合同》；

3、《大成安诚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

2025 年 1 月 22 日