

# 大成可转债增强债券型证券投资基金

## 2022 年第 3 季度报告

2022 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：2022 年 10 月 26 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 2022 年 10 月 25 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 2022 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	71,080,976.73 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

### § 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（2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-1,485,193.34
2. 本期利润	-9,592,749.24
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1358
4. 期末基金资产净值	111,801,086.04
5. 期末基金份额净值	1.573

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。

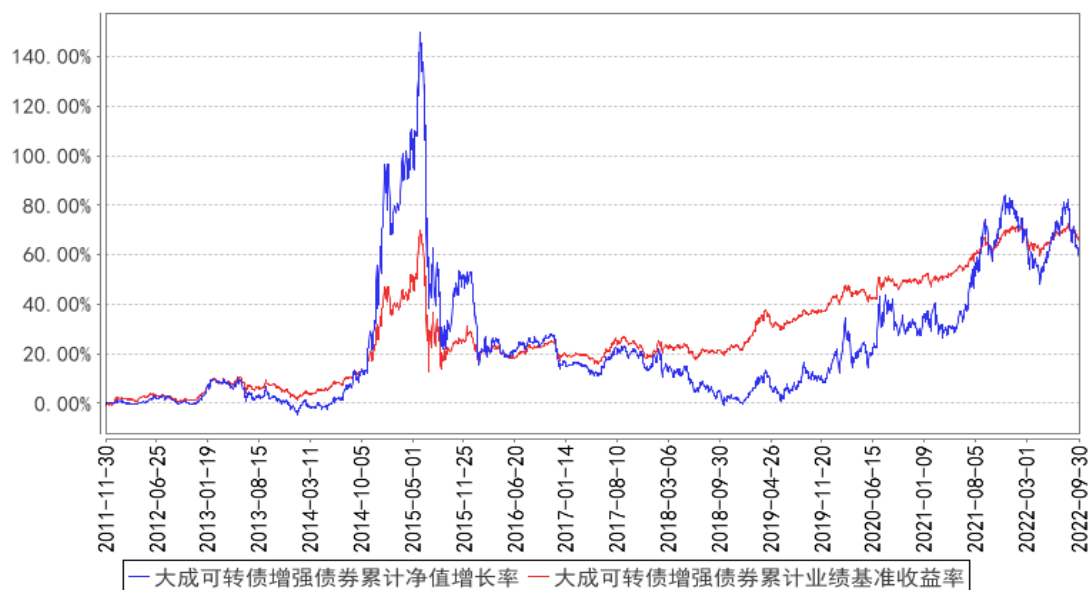
#### 3.2 基金净值表现

##### 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

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	-7.31%	1.01%	-1.74%	0.29%	-5.57%	0.72%
过去六个月	1.35%	0.98%	1.52%	0.32%	-0.17%	0.66%
过去一年	-2.96%	1.06%	1.59%	0.38%	-4.55%	0.68%
过去三年	43.78%	1.17%	21.91%	0.38%	21.87%	0.79%
过去五年	32.41%	1.03%	33.33%	0.39%	-0.92%	0.64%
自基金合同 生效起至今	58.78%	1.24%	65.63%	0.69%	-6.85%	0.55%

##### 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		
李富强	本基金基金经理	2018年7月16日	-	8年	北京大学经济学硕士。2009年7月至2013年12月任中国银行间市场交易商协会市场创新部高级助理。2014年1月至2017年7月任北信瑞丰基金管理有限公司固定收益部基金经理。2017年7月加入大成基金管理有限公司，任职于固定收益总部。2018年7月16日至2019年3月9日任大成强化收益定期开放债券型证券投资基金基金经理。2018年7月16日至2019年3月2日任大成景利混合型证券投资基金基金经理。2018年7月16日至2020年3月11日任大成景益平稳收益混合型证券投资基金基金经理。2018年7月16日至2019年9月29日任大成景丰债券型证券投资基金（LOF）基金经理。2018年7月16日至2020年8月12日任大成安汇金融债债券型证券投资基金（转型前大成月月盈短期理财债券型证券投资基金）。2018年7月16日起任大成可

				<p>转债增强债券型证券投资基金基金经理。2018 年 7 月 16 日至 2020 年 12 月 18 日任大成景盛一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2018 年 11 月 16 日起任大成景禄灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2019 年 6 月 12 日起任大成景润灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2019 年 9 月 26 日至 2020 年 11 月 3 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。2019 年 11 月 25 日起任大成通嘉三年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2019 年 12 月 9 日起任大成惠嘉一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2020 年 6 月 22 日起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。2020 年 10 月 29 日起任大成趋势回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2020 年 12 月 2 日至 2021 年 12 月 7 日任大成景荣债券型证券投资基金基金经理。2020 年 12 月 18 日至 2022 年 10 月 17 日任大成动态量化配置策略混合型证券投资基金基金经理。2021 年 4 月 8 日至 2022 年 5 月 23 日任大成惠恒一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2021 年 4 月 13 日至 2022 年 5 月 23 日任大成惠泽一年定期开放债券型发起式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，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，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存在 1 笔同日反向交易，原因为合规比例调整。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：

今年三季度权益指数呈现下跌，风格上价值类明显好于成长类，大盘好于中小盘。期间从 8 月中下跌，主要是因为部分赛道股的估值透支以及交易拥挤，另外美元指数超预期走强都造成了市场环境的动荡。转债和权益几乎是同步下跌，但在九月底逐步止跌企稳，溢价率的消化幅度非常小。

操作回顾：

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。三季度中后期降低了杠杆率并且不断降低仓位，大幅减少了偏股型转债的仓位，我们认为海外资产的不确定性逐步增大，国内经济复苏还需要看到居民中长期贷款信心重拾，我们选择逐步压缩仓位，保持 10% 左右的股票仓位以及 80% 附近的转债仓位，通过自上而下行业选择，对确定性较强的周期、银行等进行适度超配尽量稳住净值，并通过自下而上选一些低估值的具有核心竞争力的公司配置。

#### 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 1.573 元；本报告期基金份额净值增长率为-7.31%，业绩比较基准收益率为-1.74%。

#### 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	13,487,678.69	11.22
	其中：股票	13,487,678.69	11.22
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	90,105,845.97	74.97
	其中：债券	90,105,845.97	74.97
	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	14,323,326.12	11.92
8	其他资产	2,280,131.40	1.90
9	合计	120,196,982.18	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	634,876.00	0.57
C	制造业	9,440,375.69	8.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	442,566.00	0.40
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	676,566.00	0.61
G	交通运输、仓储和邮政业	762,298.00	0.68
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,086,447.00	0.97

J	金融业	-	-
K	房地产业	444,550.00	0.40
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	13,487,678.69	12.06

### 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	002126	银轮股份	89,200	1,099,836.00	0.98
2	600941	中国移动	15,900	1,086,447.00	0.97
3	002430	杭氧股份	28,700	984,123.00	0.88
4	688680	海优新材	4,457	730,101.17	0.65
5	600546	山煤国际	37,400	676,566.00	0.61
6	600256	广汇能源	51,700	634,876.00	0.57
7	603667	五洲新春	46,800	634,140.00	0.57
8	301018	申菱环境	15,000	626,700.00	0.56
9	603035	常熟汽饰	33,500	588,930.00	0.53
10	603305	旭升股份	16,000	578,560.00	0.52

### 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	15,410,825.50	13.78
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）	74,695,020.47	66.81
8	同业存单	-	-



9	其他	-	-
10	合计	90,105,845.97	80.59

#### 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	019664	21 国债 16	150,930	15,410,825.50	13.78
2	113044	大秦转债	91,080	10,104,315.39	9.04
3	110059	浦发转债	64,870	6,976,848.48	6.24
4	127006	敖东转债	54,710	6,391,680.86	5.72
5	132026	G 三峡 EB2	47,000	5,353,146.77	4.79

#### 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浦发转债（110059.SH）的发行主体上海浦东发展银行股份有限公司于 2022 年 3 月 21 日因漏报逾期 90 天以上贷款余额 EAST 数据等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2022）25 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。

### 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	52,625.55
2	应收证券清算款	1,893,080.23
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	334,425.62
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,280,131.40

### 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	113044	大秦转债	10,104,315.39	9.04
2	110059	浦发转债	6,976,848.48	6.24
3	127006	敖东转债	6,391,680.86	5.72
4	127053	豪美转债	2,373,036.72	2.12
5	113024	核建转债	2,300,967.41	2.06
6	113504	艾华转债	1,782,402.73	1.59
7	123107	温氏转债	1,674,160.94	1.50
8	113598	法兰转债	1,437,059.17	1.29
9	128140	润建转债	1,356,817.90	1.21
10	113602	景 20 转债	1,318,370.42	1.18
11	113534	鼎胜转债	1,273,648.85	1.14
12	113585	寿仙转债	1,272,607.98	1.14
13	110075	南航转债	1,228,918.28	1.10
14	113055	成银转债	1,209,598.88	1.08
15	128034	江银转债	1,202,366.23	1.08
16	113516	吴银转债	1,177,631.38	1.05
17	128134	鸿路转债	1,165,743.34	1.04
18	127056	中特转债	1,161,279.28	1.04

19	127035	濮耐转债	1,136,901.10	1.02
20	110048	福能转债	1,048,381.27	0.94
21	110068	龙净转债	1,038,961.01	0.93
22	113621	彤程转债	1,020,167.78	0.91
23	113615	金诚转债	1,006,976.32	0.90
24	118003	华兴转债	855,275.38	0.76
25	128046	利尔转债	806,911.34	0.72
26	113637	华翔转债	794,103.40	0.71
27	123071	天能转债	758,428.83	0.68
28	128141	旺能转债	750,152.01	0.67
29	128109	楚江转债	722,804.57	0.65
30	127038	国微转债	718,171.29	0.64
31	110081	闻泰转债	707,424.87	0.63
32	113519	长久转债	681,985.60	0.61
33	123121	帝尔转债	670,780.28	0.60
34	110061	川投转债	658,894.66	0.59
35	113057	中银转债	585,510.74	0.52
36	123092	天壕转债	563,257.35	0.50
37	123110	九典转债	552,822.77	0.49
38	128014	永东转债	544,792.07	0.49
39	128017	金禾转债	538,544.37	0.48
40	113641	华友转债	497,403.28	0.44
41	123083	朗新转债	449,583.94	0.40
42	127058	科伦转债	355,189.43	0.32
43	123022	长信转债	323,030.79	0.29
44	128111	中矿转债	214,081.10	0.19
45	123067	斯莱转债	187,000.60	0.17

#### 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

报告期期初基金份额总额	66,443,343.02
报告期期间基金总申购份额	23,554,423.66
减：报告期期间基金总赎回份额	18,916,789.95

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	71,080,976.73

## § 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

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	-
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
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.81

### 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

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

2022 年 10 月 26 日