

大成可转债增强债券型证券投资基金 2024年第2季度报告

2024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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2024年7月19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 2024 年 07 月 18 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 04 月 01 日起至 06 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	56,918,012.16 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	
下属分级基金的基金简称	大成可转债增强债券 A	大成可转债增强债券 C
下属分级基金的交易代码	090017	019152
报告期末下属分级基金的份额总额	56,799,186.33 份	118,825.83 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 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）	
	大成可转债增强债券 A	大成可转债增强债券 C
1. 本期已实现收益	1,216,776.27	35,478.24
2. 本期利润	928,278.70	114,108.07
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0146	0.1296
4. 期末基金资产净值	82,406,832.42	172,124.17
5. 期末基金份额净值	1.4508	1.4485

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

大成可转债增强债券 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	0.90%	0.57%	1.20%	0.27%	-0.30%	0.30%
过去六个月	0.33%	0.62%	1.47%	0.29%	-1.14%	0.33%
过去一年	-7.94%	0.55%	0.01%	0.26%	-7.95%	0.29%
过去三年	5.05%	0.90%	8.24%	0.32%	-3.19%	0.58%
过去五年	38.30%	1.00%	27.36%	0.34%	10.94%	0.66%
自基金合同	46.44%	1.18%	68.48%	0.65%	-22.04%	0.53%

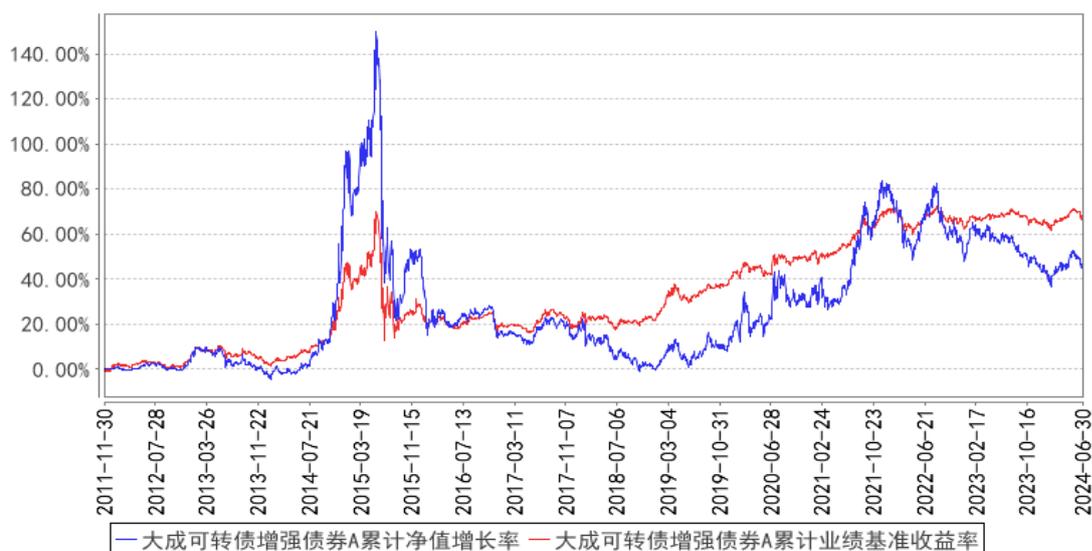
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

大成可转债增强债券 C

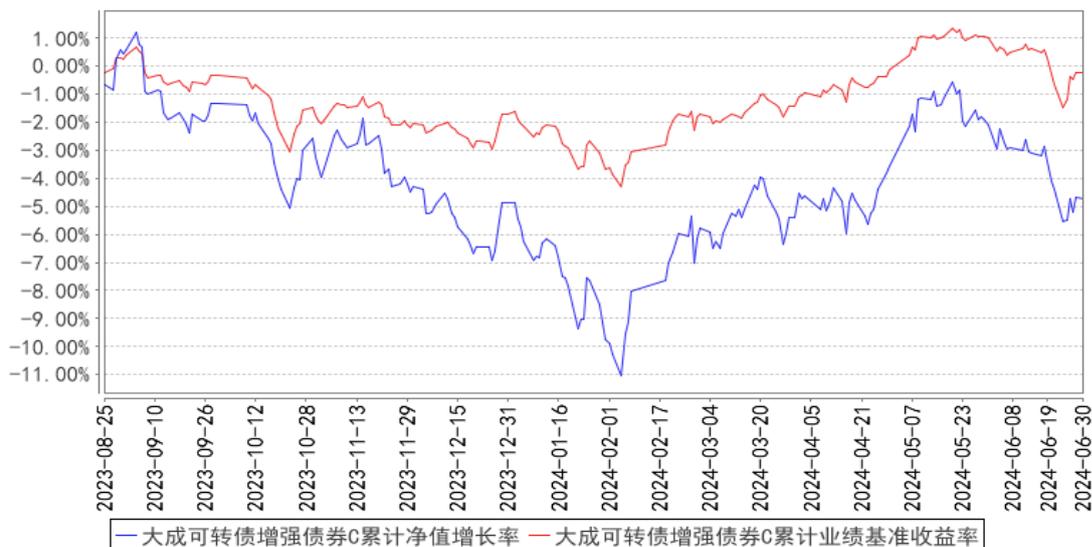
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.75%	0.57%	1.20%	0.27%	-0.45%	0.30%
过去六个月	0.17%	0.62%	1.47%	0.29%	-1.30%	0.33%
自基金合同生效起至今	-4.70%	0.57%	-0.25%	0.27%	-4.45%	0.30%

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



大成可转债增强债券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：1、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。

2、本基金自 2023 年 8 月 24 日起增设 C 类基金份额类别，C 类的净值增长率和业绩比较基准收益率自 2023 年 8 月 25 日 C 类有份额起开始计算。

§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		
成琦	本基金基金经理	2023 年 1 月 3 日	-	7 年	中国财政科学研究院经济学硕士。2017 年 8 月加入大成基金管理有限公司，曾担任固定收益总部研究员、基金经理助理，现任固定收益总部债券投资二部基金经理。2023 年 1 月 3 日起任大成可转债增强债券型证券投资基金基金经理。2024 年 4 月 26 日起任大成元合双利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

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《证券投资基金经营机构董事、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。公司旗下投资组合间存在证券同日反向交易，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证券当日成交量 5% 的情形。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：

转债方面，二季度收益平平，但波动比较大，中证转债收涨 0.75%，最终涨跌幅不大但是季度内振幅超过 5%，波动幅度比较大。其中二季度以五月为分水岭，五月前是改善回升，市场定价的是地产政策出台，出口景气，但五月后宏观数据走弱、部分低价转债受到评级下调、个别转债违约等影响出现非常大的调整，时至季度末转债市场出现了企稳迹象。

权益方面，市场整体呈现冲高回落的格局。指数在 4 月上中旬经历震荡整理后，震荡上行，5 月下旬沪指触及阶段性高点后震荡下行。二季度，上证指数下跌 2.43%，深成指下跌 5.87%，创业板下跌 7.41%。个股板块方面，银行、公用事业、电子、煤炭和交通运输等板块涨幅靠前，而计算机、社会服务、商贸零售、传媒和综合等板块跌幅居前。

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。我们二季度采用了中性的仓位，继续看好出口链、有色的右侧机会，在六月大幅降低了转债的仓位，尽所能的避免了低价转债的尾部风险。美中不足的在于对低价转债的研究框架不够完善。

操作展望：

展望后市，我们对转债整体观点仍中性，但认为结构性机会更加明显。转债的压力主要来自于正股仍旧疲软的压制，但从结构上来看有两方面值得关注。首先，正股具有红利属性的转债标的仍有一定上涨空间，相应转债可能依然受益于红利风格因素；其次，低价转债 6 月下跌明显，可能出现了一定流动性踩踏，当前低价转债性价比凸显，具有良好的配置价值。

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可转债增强债券 A 的基金份额净值为 1.4508 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.90%，同期业绩比较基准收益率为 1.20%；截至本报告期末大成可转债增强债券 C 的基金份额净值为 1.4485 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.75%，同期业绩比较基准收益率为 1.20%。

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	14,277,851.47	13.72
	其中：股票	14,277,851.47	13.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	75,989,134.84	73.00
	其中：债券	75,989,134.84	73.00
	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	-	-

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	13,752,846.24	13.21
8	其他资产	72,529.02	0.07
9	合计	104,092,361.57	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	2,286,091.00	2.77
C	制造业	7,611,245.47	9.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,220,233.00	1.48
E	建筑业	215,888.00	0.26
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	274,736.00	0.33
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	233,322.00	0.28
J	金融业	1,787,280.00	2.16
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	444,956.00	0.54
N	水利、环境和公共设施管理业	204,100.00	0.25
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	14,277,851.47	17.29

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	601658	邮储银行	204,000	1,034,280.00	1.25
2	600761	安徽合力	40,454	875,424.56	1.06
3	000333	美的集团	12,800	825,600.00	1.00
4	601077	渝农商行	150,000	753,000.00	0.91

5	000552	甘肃能化	195,900	679,773.00	0.82
6	600938	中国海油	19,900	656,700.00	0.80
7	600023	浙能电力	81,600	580,176.00	0.70
8	002475	立讯精密	14,200	558,202.00	0.68
9	300428	立中集团	28,400	527,956.00	0.64
10	300750	宁德时代	2,600	468,078.00	0.57

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	6,034,125.03	7.31
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）	69,955,009.81	84.71
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	75,989,134.84	92.02

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	019709	23 国债 16	51,460	5,226,355.14	6.33
2	113056	重银转债	38,270	4,150,732.75	5.03
3	113042	上银转债	33,520	3,810,335.95	4.61
4	110059	浦发转债	29,410	3,243,198.63	3.93
5	113065	齐鲁转债	27,440	3,128,094.60	3.79

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

1、本基金投资的前十名证券之一齐鲁转债的发行主体齐鲁银行股份有限公司于 2023 年 8 月 2 日因金融统计指标数据错报、违反账户管理规定、违反商户管理规定、违反人民币反假有关规定等受到中国人民银行济南分行处罚（济银罚决字（2023）13 号）；于 2023 年 12 月 28 日因关联交易贷款管理不到位、小微企业划型管理不到位、流动资金贷款管理不到位等受到国家金融监督管理总局山东监管局处罚（鲁金罚决字（2023）86 号）。本基金认为，对齐鲁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上银转债的发行主体上海银行股份有限公司于 2023 年 11 月 15 日因封闭式产品投资非标准化资产终止日晚于产品到期日、理财产品老产品投资新资产的到期日晚于 2020 年、将无法持有至到期的资产以摊余成本计量、未按规定披露理财产品的杠杆水平不良贷款余额数据报送存在偏差、漏报贸易融资业务余额 EAST 数据、漏报核销贷款本金 EAST 数据等受到国家金融监督管理总局上海监管局处罚（沪金罚决字（2023）51 号、52 号）；于 2023 年 12 月 28 日因未按规定提供报表、未根据标的项目的实际进度和资金需求发放贷款，导致贷款资金被挪用、个人贷款贷前调查严重违反审慎经营规则、个人消费贷款违规流入股市等受到国家金融监督管理总局上海监管局处罚（沪金罚决字（2023）81 号）；于 2024 年 5 月 30 日因境外机构重大投资事项未经行政许可等受到国家金融监督管理总局上海监管局处罚（沪金罚决字（2024）43 号）。本基金认为，对上海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邮储银行的发行主体中国邮政储蓄银行股份有限公司于 2023 年 7 月 7 日因违反反假货币业务管理规定、占压财政存款或者资金、违反国库科目设置和使用规定等受到中国人民银行处罚（银罚决字（2023）39 号）。本基金认为，对邮储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重银转债的发行主体重庆银行股份有限公司于 2024 年 6 月

19 日因贷款风险分类不准确、资金投向不合规且未按约定用途使用、对政府平台项目风险管控不到位等受到国家金融监督管理总局重庆监管局处罚（渝金管罚决字（2024）12 号）。本基金认为，对重庆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	59,473.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	13,055.22
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	72,529.02

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	113056	重银转债	4,150,732.75	5.03
2	113042	上银转债	3,810,335.95	4.61
3	110059	浦发转债	3,243,198.63	3.93
4	113065	齐鲁转债	3,128,094.60	3.79
5	113050	南银转债	2,670,023.23	3.23
6	110073	国投转债	2,551,209.05	3.09
7	113043	财通转债	2,534,332.44	3.07
8	128048	张行转债	1,897,853.41	2.30
9	128134	鸿路转债	1,743,445.27	2.11
10	123212	立中转债	1,741,393.04	2.11
11	113021	中信转债	1,673,050.55	2.03
12	113654	永 02 转债	1,667,376.14	2.02
13	127066	科利转债	1,650,566.93	2.00
14	127016	鲁泰转债	1,367,017.45	1.66
15	113637	华翔转债	1,321,842.86	1.60
16	113647	禾丰转债	1,272,812.22	1.54
17	127074	麦米转 2	1,261,411.41	1.53
18	113519	长久转债	1,258,857.09	1.52
19	110086	精工转债	1,237,171.93	1.50
20	113066	平煤转债	1,196,167.95	1.45

21	113652	伟 22 转债	1,094,920.18	1.33
22	113636	甬金转债	1,077,500.48	1.30
23	113675	新 23 转债	1,067,743.31	1.29
24	132026	G 三峡 EB2	1,035,652.60	1.25
25	118034	晶能转债	1,022,114.10	1.24
26	127031	洋丰转债	987,769.24	1.20
27	113062	常银转债	986,168.16	1.19
28	110095	双良转债	915,199.57	1.11
29	123132	回盛转债	894,045.11	1.08
30	127032	苏行转债	870,493.37	1.05
31	110048	福能转债	861,096.12	1.04
32	127084	柳工转 2	840,512.41	1.02
33	113671	武进转债	834,507.92	1.01
34	110081	闻泰转债	822,548.65	1.00
35	113045	环旭转债	822,020.35	1.00
36	113615	金诚转债	806,997.12	0.98
37	113048	晶科转债	799,527.95	0.97
38	127018	本钢转债	793,475.14	0.96
39	110077	洪城转债	792,499.01	0.96
40	113676	荣 23 转债	765,989.46	0.93
41	110075	南航转债	624,880.05	0.76
42	123121	帝尔转债	612,917.75	0.74
43	113563	柳药转债	591,502.76	0.72
44	118042	奥维转债	579,249.51	0.70
45	123064	万孚转债	499,019.39	0.60
46	113661	福 22 转债	486,043.79	0.59
47	118041	星球转债	481,343.65	0.58
48	123025	精测转债	475,704.69	0.58
49	113658	密卫转债	475,119.90	0.58
50	113527	维格转债	455,342.00	0.55
51	127045	牧原转债	420,140.17	0.51
52	128066	亚泰转债	390,604.95	0.47
53	111011	冠盛转债	384,893.15	0.47
54	127056	中特转债	383,778.30	0.46
55	113667	春 23 转债	371,246.18	0.45
56	123088	威唐转债	352,457.12	0.43
57	127090	兴瑞转债	346,725.67	0.42
58	113530	大丰转债	335,528.55	0.41
59	113663	新化转债	331,348.94	0.40
60	123213	天源转债	276,464.88	0.33
61	118028	会通转债	275,511.67	0.33
62	110089	兴发转债	271,957.28	0.33

63	127038	国微转债	261,503.53	0.32
64	123224	宇邦转债	246,845.80	0.30
65	127088	赫达转债	167,971.08	0.20
66	110068	龙净转债	159,567.78	0.19
67	123078	飞凯转债	144,030.87	0.17
68	113055	成银转债	17,632.18	0.02

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	大成可转债增强债券 A	大成可转债增强债券 C
报告期期初基金份额总额	65,330,100.23	1,873,845.65
报告期期间基金总申购份额	821,309.63	128,791.66
减：报告期期间基金总赎回份额	9,352,223.53	1,883,811.48
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	56,799,186.33	118,825.83

§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	大成可转债增强债券 A	大成可转债增强债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	8,945,032.60	6,635.70
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	8,945,032.60	6,635.70
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	15.72	0.01

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

2024 年 7 月 19 日