大成债券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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 2026 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成债券	
基金主代码	090002	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003 年 6 月 12 日	
报告期末基金份额总额	435,439,727.07 份	
投资目标	在力保本金安全和保持资产流动性的基础上追求资产的长期稳定增值。	
投资策略	通过整体资产配置、类属资产配置和个券选择三个层次自上而下地进行投资管理，以实现投资目标。类属资产部分按照修正的均值-方差模型在交易所国债、交易所企业债、银行间国债、银行间金融债之间实行最优配置。	
业绩比较基准	中债-新综合财富（1-3 年）指数收益率*85%+中证可转换债券指数收益率*10%+活期存款基准利率*5%	
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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	大成债券 A/B	大成债券 C
下属分级基金的交易代码	090002	092002
下属分级基金的前端交易代码	090002	-
下属分级基金的后端交易代码	091002	-
报告期末下属分级基金的份额总额	350,821,112.47 份	84,618,614.60 份

注：本基金业绩比较基准自 2026 年 9 月 21 日起由原“中国债券总指数”变更为“中债-新综合财

富（1-3 年）指数收益率*85%+中证可转换债券指数收益率*10%+活期存款基准利率*5%”。

§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（2026 年 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）	
	大成债券 A/B	大成债券 C
1.本期已实现收益	2,212,813.01	478,969.40
2.本期利润	-1,675,495.20	-485,433.23
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0048	-0.0056
4.期末基金资产净值	386,575,808.87	94,627,852.47
5.期末基金份额净值	1.1019	1.1183

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

大成债券 A/B

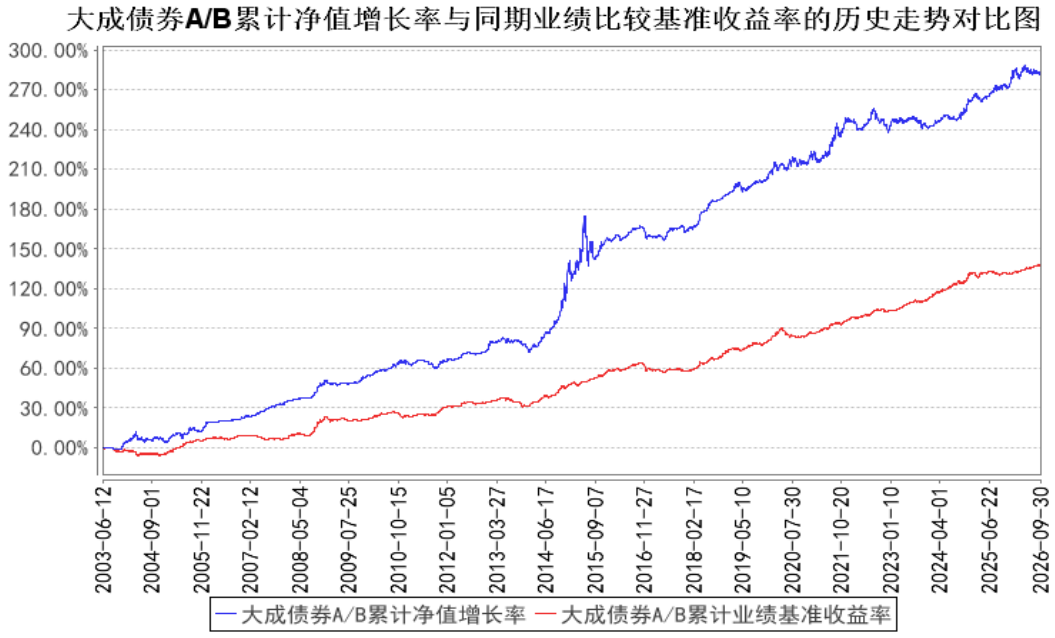
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-0.43%	0.16%	0.61%	0.04%	-1.04%	0.12%
过去六个月	0.74%	0.19%	1.78%	0.05%	-1.04%	0.14%
过去一年	2.55%	0.20%	2.95%	0.06%	-0.40%	0.14%
过去三年	10.14%	0.17%	12.85%	0.09%	-2.71%	0.08%
过去五年	13.25%	0.18%	22.15%	0.09%	-8.90%	0.09%
过去七年	27.21%	0.21%	32.99%	0.10%	-5.78%	0.11%
过去十年	43.90%	0.19%	45.36%	0.10%	-1.46%	0.09%
自基金合同生效起至今	281.90%	0.28%	137.25%	0.14%	144.65%	0.14%

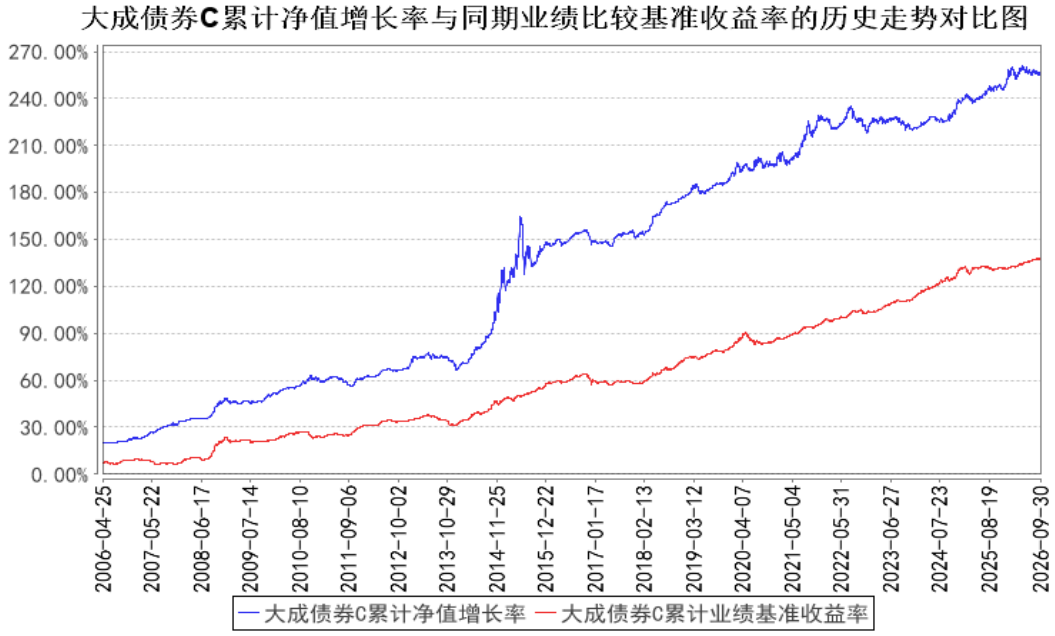
大成债券 C

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	-0.51%	0.16%	0.61%	0.04%	-1.12%	0.12%
过去六个月	0.59%	0.19%	1.78%	0.05%	-1.19%	0.14%

过去一年	2.24%	0.20%	2.95%	0.06%	-0.71%	0.14%
过去三年	9.16%	0.17%	12.85%	0.09%	-3.69%	0.08%
过去五年	11.58%	0.18%	22.15%	0.09%	-10.57%	0.09%
过去七年	24.57%	0.21%	32.99%	0.10%	-8.42%	0.11%
过去十年	39.64%	0.19%	45.36%	0.10%	-5.72%	0.09%
自基金合同生效起至今	255.21%	0.28%	137.25%	0.15%	117.96%	0.13%

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：1、本基金于 2006 年 4 月 24 日起推出持续性收费模式，将前端收费模式定义为 A 类收费模式，

后端收费模式定义为 B 类收费模式，二者对应的基金份额简称“大成债券 A/B”；将持续性收费模式定义为 C 类收费模式，对应的基金份额简称“大成债券 C”。

2、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，首席固定收益投资官	2009 年 5 月 23 日	-	24 年	中南财经大学经济学硕士。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，先后任固定收益总部总监助理、副总监、总监、社保及养老投资管理部总监、首席固定收益投资官。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。2021 年 8 月 17 日起任大成元吉增利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《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》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

2026 年三季度，国内经济表现为工业生产相对稳健、消费和投资需求修复偏慢。外需韧性仍在，但内需偏弱继续制约经济修复。货币政策维持适度宽松，市场机构配置行为与外部环境变化叠加，对债市收益率运行产生影响。

债券市场方面，7—8 月投资和消费增速继续回落且低于预期，出口保持较高增速。政策宽松信号推动收益率下行，8 月中上旬 10 年期国债收益率一度降至 1.66%，30 年期国债收益率下行至

2.15%附近；此后，止盈情绪升温、财政发力预期回升，债市有所调整。9 月，在国内流动性合理充裕的支撑下，债券市场整体走强，超长债收益率突破前低。全季看，债券收益率曲线趋于平坦，信用债收益率跟随下行，信用利差普遍收窄。

权益市场方面，三季度波动加大，主要指数下跌，市场风格分化，价值板块有所修复，前期强势的科技成长板块，尤其是电子、通信等方向，经历了较大幅度的回调。市场风险偏好回落，资金配置进一步向纯债倾斜。三季度转债市场先稳后跌，7 月在债底保护下相对抗跌，但估值被动抬升；9 月正股走弱叠加估值压缩，中证转债指数创年内新低，全季表现弱于正股。

本基金秉持严格风控原则，积极主动管理组合，灵活调整大类资产配置。纯债部分，三季度组合对债市观点转为偏乐观，参与长久期债券投资机会并持续优化信用债持仓。组合转债部分进行了较大幅度的减仓，尤其对高价高估值标的保持警惕，但在整体转债下跌行情中，转债持仓仍对组合净值造成负面影响。

非常感谢持有人的信任和支持，我们将继续按照本基金合同的要求，严格控制投资风险，积极进行资产配置，挖掘投资机会，力争获得与基金风险特征一致的收益回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成债券 A/B 的基金份额净值为 1.1019 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.43%，同期业绩比较基准收益率为 0.61%；截至本报告期末大成债券 C 的基金份额净值为 1.1183 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.51%，同期业绩比较基准收益率为 0.61%。

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	488,458,734.36	99.87
	其中：债券	488,458,734.36	99.87
	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	587,802.40	0.12
8	其他资产	52,276.25	0.01
9	合计	489,098,813.01	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	111,545,200.53	23.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	184,328,861.65	38.31
	其中：政策性金融债	72,058,797.26	14.97
4	企业债券	45,666,194.31	9.49
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	81,699,316.16	16.98
7	可转债（可交换债）	65,219,161.71	13.55
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	488,458,734.36	101.51

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	092403004	24 进出口行二级资本债 01A	300,000	31,157,358.90	6.47
2	09240202	24 国开清发 02	300,000	30,387,739.73	6.31
3	102682669	26 紫金矿业 MTN004(并购)	300,000	30,102,115.07	6.26
4	2180478	21 洪山城投债	200,000	21,221,640.55	4.41
5	240006	24 附息国债 06	200,000	21,041,369.86	4.37

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 24 中信银行永续债 01 的发行主体中信银行股份有限公司于 2025 年 9 月 22 日因违反金融统计相关规定、违反账户管理规定、违反反假货币业务管理规定、占压财政存款或资金、违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定、未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料和交易记录等受到中国人民银行处罚（银罚决字〔2025〕60 号）；于 2026 年 6 月 5 日因相关贷款、信用卡等业务管理不审慎等受到国家金融监督管理总局处罚；于 2026 年 6 月 17 日因违规发放流动资金贷款、违规办理无真实贸易背景的银行承兑汇票等受到国家金融监督管理总局云南监管局处罚。本基金认为，对中信银行股份有限公司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约定的备选股票库

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	8,602.76
2	应收证券清算款	2,175.18
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	41,498.31
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	52,276.25

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	127089	晶澳转债	6,886,053.49	1.43
2	113673	岱美转债	6,621,383.56	1.38
3	113052	兴业转债	5,998,615.51	1.25
4	127103	东南转债	4,196,088.57	0.87
5	113694	清源转债	3,611,265.77	0.75
6	110085	通 22 转债	3,398,181.92	0.71
7	113638	台 21 转债	3,311,054.57	0.69
8	127085	韵达转债	2,599,576.18	0.54
9	113677	华懋转债	2,009,541.18	0.42
10	123253	永贵转债	1,925,357.15	0.40
11	123117	健帆转债	1,917,885.60	0.40
12	113652	伟 22 转债	1,890,700.22	0.39
13	118034	晶能转债	1,851,026.85	0.38
14	118032	建龙转债	1,594,251.79	0.33
15	113056	重银转债	1,462,625.08	0.30
16	127082	亚科转债	1,316,520.08	0.27
17	113650	博 22 转债	1,314,342.10	0.27
18	110099	福能转债	1,301,352.66	0.27
19	118030	睿创转债	1,104,128.22	0.23
20	113692	保隆转债	1,055,040.79	0.22
21	118024	冠宇转债	846,724.02	0.18
22	113666	爱玛转债	799,617.96	0.17
23	113054	绿动转债	743,986.53	0.15
24	123192	科思转债	734,143.98	0.15
25	127095	广泰转债	685,800.96	0.14
26	123194	百洋转债	684,944.52	0.14
27	113696	伯 25 转债	655,702.47	0.14
28	118010	洁特转债	607,155.47	0.13
29	127045	牧原转债	589,808.22	0.12
30	127102	浙建转债	511,026.00	0.11

31	113647	禾丰转债	463,676.49	0.10
32	113648	巨星转债	439,542.35	0.09
33	127060	湘佳转债	370,675.89	0.08
34	127105	龙星转债	322,540.48	0.07
35	118059	颀中转债	304,664.85	0.06
36	118031	天 23 转债	295,082.33	0.06
37	113058	友发转债	253,619.73	0.05
38	118013	道通转债	146,515.81	0.03
39	127056	中特转债	121,004.49	0.03
40	113670	金 23 转债	97,487.23	0.02
41	111015	东亚转债	97,087.10	0.02
42	118058	微导转债	38,343.49	0.01
43	127109	电化转债	14,681.38	0.00
44	110086	精工转债	12,067.91	0.00
45	127112	尚太转债	1,356.03	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	大成债券 A/B	大成债券 C
报告期期初基金份额总额	352,429,391.54	89,795,756.90
报告期期间基金总申购份额	19,128,984.73	9,861,580.03
减:报告期期间基金总赎回份额	20,737,263.80	15,038,722.33
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	350,821,112.47	84,618,614.60

§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	20260701-20260705 20260708-20260930	90,563,294.69	-	-	90,563,294.69	20.80
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

2026 年 9 月 1 日，公司召开大成基金管理有限公司第九届董事会第五次会议，审议通过《关于姚余栋先生辞去公司副总经理职务的议案》，同意姚余栋先生自董事会决议作出之日起辞去公司副总经理职务。

§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债券投资基金的文件；

2、《大成债券投资基金基金合同》；

3、《大成债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

2026 年 10 月 27 日