大成元辰招利债券型证券投资基金
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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	大成元辰招利债券
基金主代码	020676
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 4 月 2 日
报告期末基金份额总额	1,968,839,716.73 份
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳健增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金运用自上而下的宏观分析和自下而上的市场分析相结合的方法实现大类资产配置，把握不同的经济发展阶段各类资产的投资机会，根据宏观经济、基准利率水平等因素，预测债券类资产、货币市场工具等大类资产的预期收益率水平，结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析，进行大类资产配置。 1、债券投资策略 （1）久期配置（2）类属配置（3）信用债投资策略（4）可转换债券投资策略（5）可交换债券投资策略 2、国债期货投资策略 3、信用衍生品投资策略 4、股票投资策略 （1）A 股投资策略（2）港股投资策略 5、存托凭证投资策略 6、基金投资策略

	本基金可投资于股票型 ETF 及本基金管理人旗下的股票型基金、计入权益类资产的混合型基金，不包括 QDII 基金、香港互认基金、基金中基金、其他可投资公募基金的非基金中基金、货币市场基金、同一基金经理管理的其他基金、非本基金管理人管理的基金（ETF 除外），其中计入权益类资产的混合型基金为至少满足以下一条标准的混合型基金： （1）基金合同约定的股票及存托凭证资产占基金资产的比例不低于 60%；（2）基金最近 4 期季度报告中披露的股票及存托凭证资产占基金资产的比例均不低于 60%。本基金在确定大类资产配置基础上，对于子基金的选择，分为被动管理类基金和主动管理类基金两种类型：被动管理类基金：主要从定量的角度分析其跟踪误差、信息比率、规模、流动性以及费率等情况；主动管理类基金：搭建以“基金经理”为主要研究对象的研究体系，本基金倾向于选择长期业绩相对较好、投资风格稳定、盈利模式可持续的基金经理管理的基金。		
业绩比较基准	中债-新综合全价(1-3 年)指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*10%+恒生指数收益率*5%+活期存款基准利率*5%		
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。本基金若投资港股通标的股票，则需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。		
基金管理人	大成基金管理有限公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	大成元辰招利债券 A	大成元辰招利债券 C	大成元辰招利债券 D
下属分级基金的交易代码	020676	020677	023966
报告期末下属分级基金的份额总额	196,735,528.08 份	694,762,258.34 份	1,077,341,930.31 份

注：本基金业绩比较基准自 2026 年 7 月 27 日起由原“沪深 300 指数收益率*10%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）*5%+中债综合全价指数收益率*80%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)*5%”变更为“中债-新综合全价(1-3 年)指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*10%+恒生指数收益率*5%+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）		
	大成元辰招利债券 A	大成元辰招利债券 C	大成元辰招利债券 D

1.本期已实现收益	859,838.86	2,460,915.25	6,414,319.73
2.本期利润	-502,669.94	-2,354,486.16	-1,623,565.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0025	-0.0032	-0.0012
4.期末基金资产净值	218,649,980.02	766,428,962.14	1,196,687,553.01
5.期末基金份额净值	1.1114	1.1032	1.1108

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

大成元辰招利债券 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	-0.23%	0.17%	-0.94%	0.15%	0.71%	0.02%
过去六个月	1.67%	0.17%	0.25%	0.16%	1.42%	0.01%
过去一年	4.47%	0.18%	-0.38%	0.15%	4.85%	0.03%
自基金合同生效起至今	11.14%	0.14%	6.86%	0.16%	4.28%	-0.02%

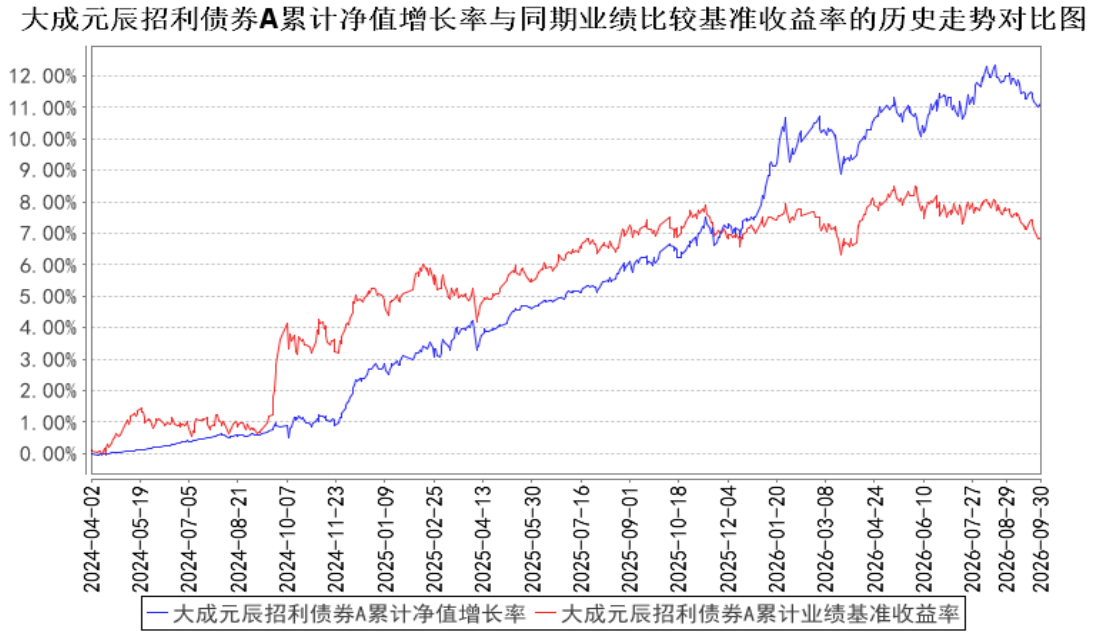
大成元辰招利债券 C

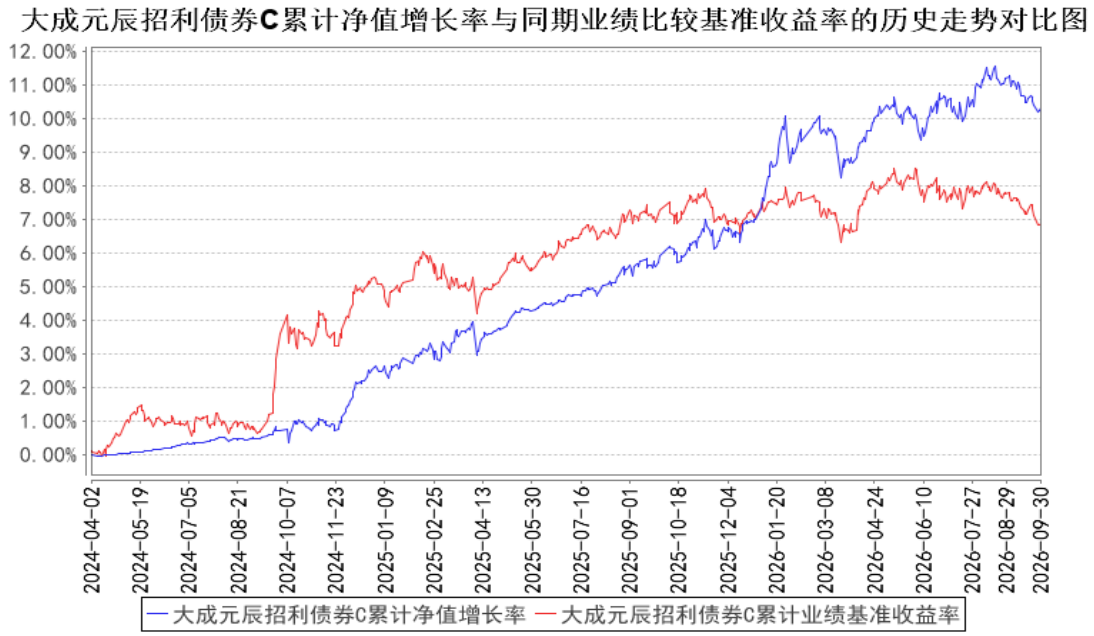
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-0.31%	0.17%	-0.94%	0.15%	0.63%	0.02%
过去六个月	1.53%	0.17%	0.25%	0.16%	1.28%	0.01%
过去一年	4.16%	0.18%	-0.38%	0.15%	4.54%	0.03%
自基金合同生效起至今	10.32%	0.14%	6.86%	0.16%	3.46%	-0.02%

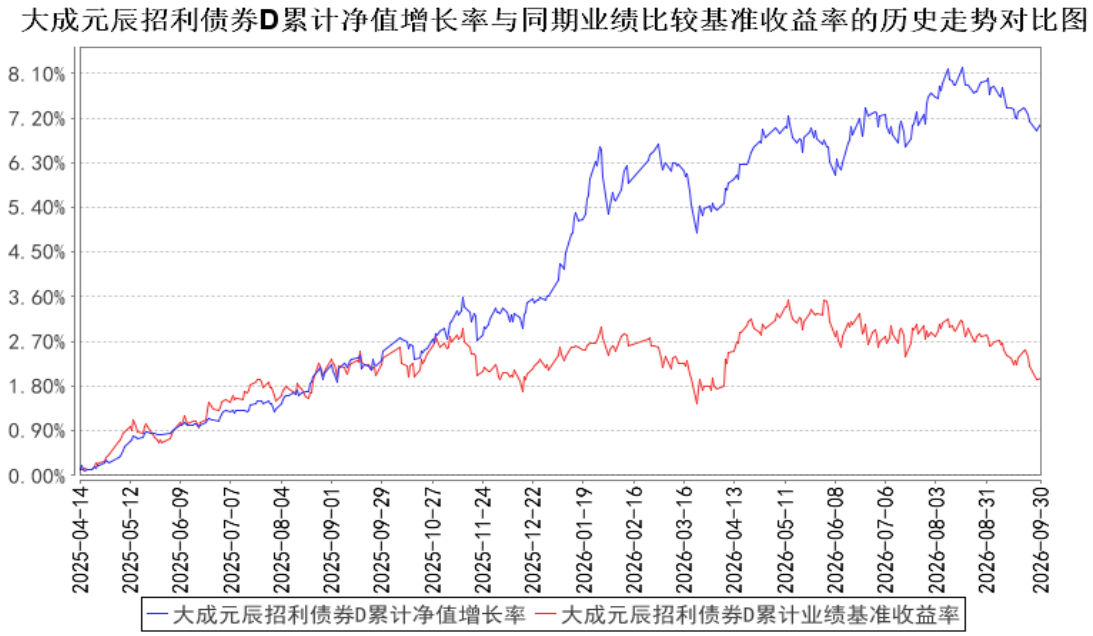
大成元辰招利债券 D

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	-0.23%	0.16%	-0.94%	0.15%	0.71%	0.01%
过去六个月	1.68%	0.17%	0.25%	0.16%	1.43%	0.01%
过去一年	4.48%	0.18%	-0.38%	0.15%	4.86%	0.03%
自基金合同生效起至今	7.09%	0.15%	1.97%	0.14%	5.12%	0.01%

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 2025 年 4 月 11 日起增设 D 类基金份额类别，D 类的净值增长率和业绩比较基准收益率自 2025 年 4 月 14 日有份额之日开始计算。

§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		
孙丹	本基金基金经理，混合资产投资部总监	2024 年 4 月 2 日	-	18 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、混合资产投资部副总监，现任混合资产投资部总监。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 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 日至 2023 年 8 月 31 日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 日至 2024 年 12 月 9 日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 日至 2024 年 8 月 14 日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 日至 2024 年 6 月 6 日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 日至 2025 年 4 月 14 日任大成盛享一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2023 年 11 月 2 日起任大成元丰多利债券型证券投资基金基金经理。2024 年 4 月 2 日起任大成元辰招利债券型证券投资基金基金经理。2025 年 3 月 10 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。2025 年 11 月 4 日起任大成元享臻利债券型证券投资基金基金经理。2025 年 12 月 18 日起任大成优享 6 个月持有期混合型证券投资基金基金经理。2026 年 7 月 10 日起任大成元信合利 6 个月持有期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

三季度，高位、高拥挤度的 AI 资产出现明显调整，进入估值消化期传统行业基本面。传统制造业也面临着贸易摩擦增加、成本传导不畅的困难。受益于银行间资金面宽松和风险偏好降低，债券资产表现较好。

基于性价比的变化，组合在风险预算范围内，耐心持有估值已经较大程度上反应了不确定性和周期性困难的价值股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成元辰招利债券 A 的基金份额净值为 1.1114 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.23%，同期业绩比较基准收益率为-0.94%；截至本报告期末大成元辰招利债券 C 的基金份额净值为 1.1032 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.31%，同期业绩比较基准收益率为-0.94%；截至本报告期末大成元辰招利债券 D 的基金份额净值为 1.1108 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.23%，同期业绩比较基准收益率为-0.94%。

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	340,817,739.68	14.38
	其中：股票	340,817,739.68	14.38
2	基金投资	14,239,200.83	0.60
3	固定收益投资	1,983,524,544.84	83.66

	其中：债券	1,983,524,544.84	83.66
	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	26,507,799.64	1.12
8	其他资产	5,799,931.88	0.24
9	合计	2,370,889,216.87	100.00

注：本基金通过深港通交易机制投资的港股公允价值为 45,375,231.38 元，占期末基金资产净值的比例为 2.08%。

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	15,165,421.00	0.70
C	制造业	239,801,668.47	10.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,471,284.00	0.07
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	6,798,610.00	0.31
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	588,252.83	0.03
J	金融业	31,617,272.00	1.45
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	-	-
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	295,442,508.30	13.54

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）

通讯	7,593,849.43	0.35
非必需消费品	-	-
必需消费品	-	-
能源	10,756,929.69	0.49
金融	14,229,307.27	0.65
房地产	294,832.94	0.01
医疗保健	-	-
工业	-	-
材料	7,346,057.92	0.34
科技	5,154,254.13	0.24
公用事业	-	-
政府	-	-
合计	45,375,231.38	2.08

注：以上分类采用彭博行业分类标准。

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	000333	美的集团	421,700	33,778,170.00	1.55
2	601665	齐鲁银行	4,434,400	31,617,272.00	1.45
3	600660	福耀玻璃	534,500	28,638,510.00	1.31
4	002595	豪迈科技	705,885	27,105,984.00	1.24
5	000338	潍柴动力	867,300	21,769,230.00	1.00
6	600885	宏发股份	605,957	20,317,738.21	0.93
7	300677	英科医疗	315,600	16,082,976.00	0.74
8	00939	建设银行	1,688,000	14,229,307.27	0.65
9	002262	恩华药业	532,800	12,110,544.00	0.56
10	00883	中国海洋石油	523,000	10,756,929.69	0.49

注：对于同时在 A+H 股上市的股票（如有），合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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	199,658,128.17	9.15
2	央行票据	-	-
3	金融债券	271,045,545.49	12.42
	其中：政策性金融债	121,680,531.51	5.58
4	企业债券	131,815,722.19	6.04
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,375,671,743.02	63.05
7	可转债（可交换债）	5,333,405.97	0.24

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,983,524,544.84	90.91

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	102582230	25 江西交投 MTN002	1,000,000	100,887,643.84	4.62
2	102582247	25 皖交控 MTN001	900,000	90,803,342.47	4.16
3	102582368	25 中国电力 MTN001	800,000	80,850,012.05	3.71
4	102483105	24 中电投 MTN011A	800,000	80,762,862.47	3.70
5	102581874	25 川投能源 MTN002	700,000	70,940,144.11	3.25

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建设银行的发行主体中国建设银行股份有限公司于 2026 年 2 月 14 日因违反账户管理规定、违反特约商户管理规定、违反人民币流通管理规定、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、未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易等受到中国人民银行处罚（银罚决字〔2026〕5 号）；于 2026 年 6 月 5 日因重要信息系统投产变更风险管控不到位、重要信息系统应急管理不足等受到国家金融监督管理总局处罚。本基金认为，对中国建设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	150,886.04
2	应收证券清算款	5,088,968.05
3	应收股利	560,077.79
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,799,931.88

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	123151	康医转债	3,685,184.09	0.17
2	128135	洽洽转债	1,648,221.88	0.08

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	大成元辰招利债券 A	大成元辰招利债券 C	大成元辰招利债券 D
报告期期初基金份额总额	217,955,437.83	777,916,385.52	1,528,821,548.98
报告期期间基金总申购份额	-	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	21,219,909.75	83,154,127.18	451,479,618.67
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	196,735,528.08	694,762,258.34	1,077,341,930.31

§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

无。

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元辰招利债券型证券投资基金的文件；

2、《大成元辰招利债券型证券投资基金基金合同》；

3、《大成元辰招利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

2026 年 10 月 27 日