大成中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金
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：上海银行股份有限公司

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。

基金托管人上海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	大成中债 1-3 年国开债指数
基金主代码	007946
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 9 月 26 日
报告期末基金份额总额	798,121,478.24 份
投资目标	本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。在正常市场情况下，力争将本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均偏离度的绝对值控制在 0.2%以内，年跟踪误差控制在 2%以内。
投资策略	在正常市场情况下，基金管理人力争将本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均偏离度的绝对值控制在 0.2%以内，年跟踪误差控制在 2%以内。如因指数编制规则或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。 1、指数投资策略 （1）债券投资组合的构建策略 构建投资组合的过程主要分为三步：划分债券层级、筛选目标组合成份券和逐步调整建仓。 ①划分债券层级 本基金根据债券的剩余期限将标的指数成份券划分层级，按照分层抽样的原理，确定各层级成份券及其权重。 ②筛选目标组合成份券

	分层完成后，本基金在各层级成份券内利用动态最优化或随机抽样等方法筛选出与各层级总体风险收益特征（例如久期、凸性等）相近的且流动性较好（主要考虑发行规模、日均成交金额、期间成交天数等指标）的个券组合，或部分投资于非成份券，以更好的实现对标的指数的跟踪。 ③逐步建仓 本基金将根据实际的市场流动性情况和市场投资机会逐步建仓。 （2）债券投资组合的调整策略 ①定期调整 基金管理人将每月评估投资组合整体以及各层级债券与标的指数的偏离情况，定期对投资组合进行调整，以确保组合总体特征与标的指数相似，并缩小跟踪误差。 ②不定期调整 当发生较大的申购赎回、组合中债券派息、债券到期以及市场波动剧烈等情况，导致投资组合与标的指数出现偏离，本基金将综合考虑市场流动性、交易成本、偏离程度等因素，对投资组合进行不定期的动态调整以缩小跟踪误差。 2、其他债券投资策略 为了在一定程度上弥补基金费用，基金管理人还可以在控制风险的前提下，使用其他投资策略。例如，基金管理人可以利用银行间市场与交易所市场，或债券一、二级市场间的套利机会进行跨市场套利；还可以使用事件驱动策略，即通过分析重大事件发生对投资标的定价的影响而进行套利；也可以使用公允价值策略，即通过对债券市场价格与模型价格偏离度的研究，采取相应的增/减仓操作；或运用杠杆原理进行回购交易等。		
业绩比较基准	中债-1-3 年国开行债券指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×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。		
基金管理人	大成基金管理有限公司		
基金托管人	上海银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	大成中债 1-3 年国开债指数 A	大成中债 1-3 年国开债指数 C	大成中债 1-3 年国开债指数 D
下属分级基金的交易代码	007946	007947	020394
报告期末下属分级基金的份额总额	698,285,223.69 份	25,205.84 份	99,811,048.71 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（2026 年 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）		
	大成中债 1-3 年国开债指数 A	大成中债 1-3 年国开债指数 C	大成中债 1-3 年国开债指数 D
1.本期已实现收益	4,712,939.72	631.13	810,744.90
2.本期利润	4,132,881.16	137.83	590,796.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0059	0.0015	0.0050
4.期末基金资产净值	803,018,984.45	28,963.73	114,750,315.17
5.期末基金份额净值	1.1500	1.1491	1.1497

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

大成中债 1-3 年国开债指数 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	0.49%	0.02%	-0.57%	0.04%	1.06%	-0.02%
过去六个月	1.21%	0.02%	-0.90%	0.05%	2.11%	-0.03%
过去一年	2.16%	0.03%	-1.02%	0.05%	3.18%	-0.02%
过去三年	7.23%	0.05%	-2.61%	0.05%	9.84%	0.00%
过去五年	14.11%	0.05%	-4.48%	0.06%	18.59%	-0.01%
过去七年	20.26%	0.05%	-5.45%	0.06%	25.71%	-0.01%
自基金合同生效起至今	20.30%	0.05%	-5.42%	0.06%	25.72%	-0.01%

大成中债 1-3 年国开债指数 C

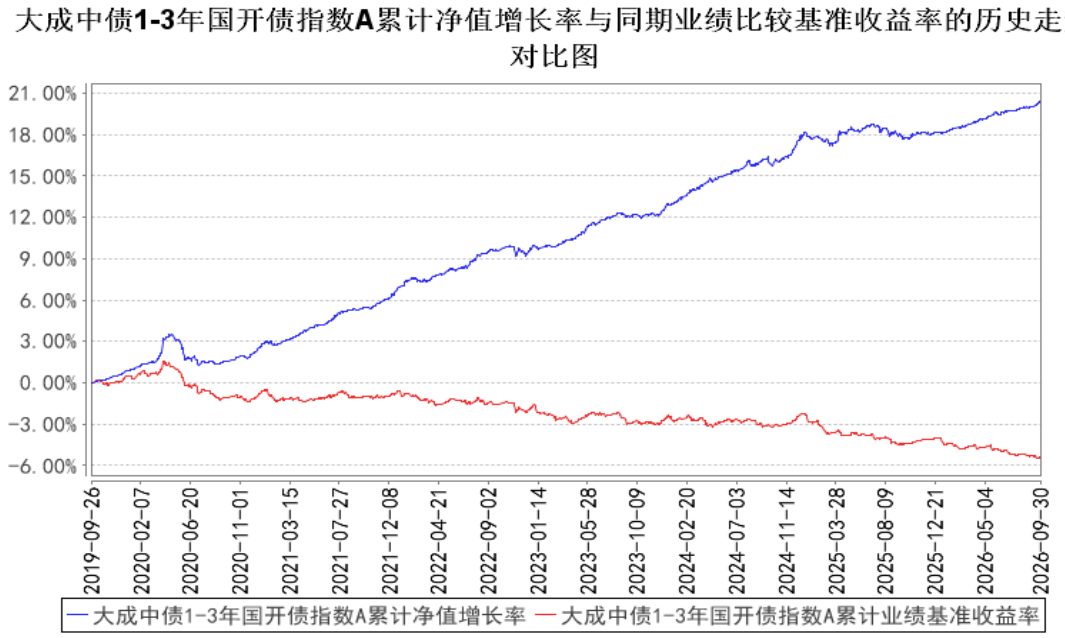
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.47%	0.02%	-0.57%	0.04%	1.04%	-0.02%
过去六个月	1.14%	0.02%	-0.90%	0.05%	2.04%	-0.03%
过去一年	2.04%	0.03%	-1.02%	0.05%	3.06%	-0.02%
过去三年	6.95%	0.05%	-2.61%	0.05%	9.56%	0.00%
过去五年	14.05%	0.05%	-4.48%	0.06%	18.53%	-0.01%
过去七年	19.93%	0.05%	-5.45%	0.06%	25.38%	-0.01%
自基金合同	19.97%	0.05%	-5.42%	0.06%	25.39%	-0.01%

生效起至今						

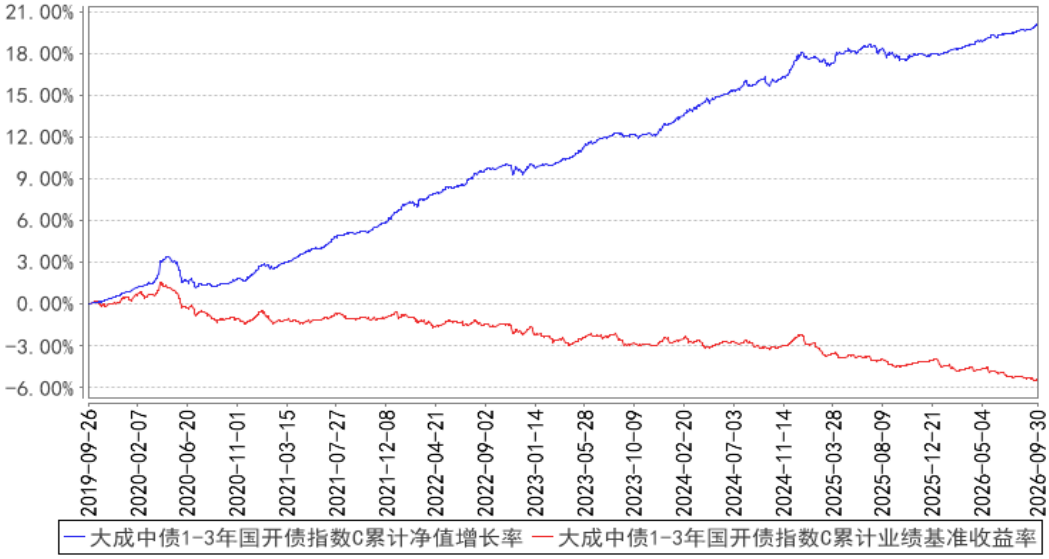
大成中债 1-3 年国开债指数 D

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	0.49%	0.02%	-0.57%	0.04%	1.06%	-0.02%
过去六个月	1.21%	0.02%	-0.90%	0.05%	2.11%	-0.03%
过去一年	2.15%	0.03%	-1.02%	0.05%	3.17%	-0.02%
自基金合同生效起至今	6.54%	0.05%	-2.99%	0.05%	9.53%	0.00%

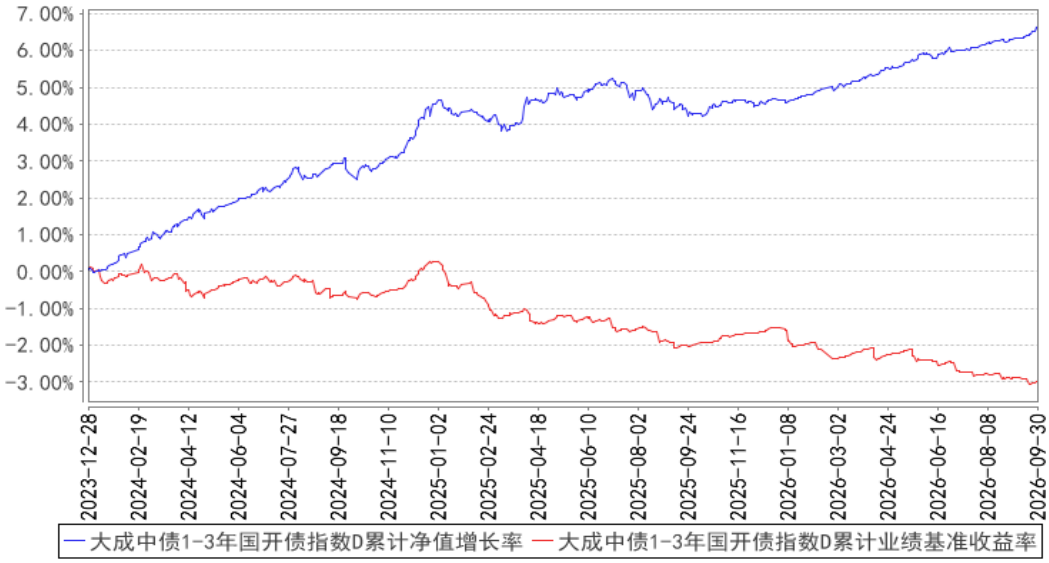
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



大成中债1-3年国开债指数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



大成中债1-3年国开债指数D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 12 月 27 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 2023 年 12 月 28 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		

方锐	本基金基金经理	2026 年 4 月 15 日	-	10 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 日至 2025 年 4 月 16 日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 日至 2025 年 1 月 7 日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 日至 2026 年 6 月 17 日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 日起任大成稳康 6 个月持有期债券型证券投资基金基金经理。2025 年 7 月 10 日起任大成月添利一个月滚动持有中短债债券型证券投资基金、大成深证基准做市信用债交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2026 年 4 月 15 日起任大成中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理。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《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，经济基本面延续“生产偏强、需求磨底”的格局，出口的拉动效应尚在、但内需仍是核心约束。货币政策维持适度宽松，机构行为与外部环境变化共同影响债市收益波动。

7-8 月，投资、消费增速继续回落且低于预期，出口维持高增；7 月末中央政治局会议提出“综合运用并适时调整货币政策工具”、重提“加大逆周期调节力度”，宽松信号推动收益率向下突破。8 月中上旬长端进一步走强，10 年期国债收益率跌破 1.70%、触及 1.66%的年内低点，30 年

期国债收益率同步下行至 2.15%附近；8 月下旬，随着止盈情绪升温与财政发力预期回升，债市冲高回落。9 月，海外方面美联储如期加息 25bp，10 年期美债利率向上突破 5%、全球多国债市遭遇抛售，国内则在适度宽松取向与合理充裕流动性支撑下走出独立行情；9 月中下旬，公积金贷款利率下调预期升温，叠加跨季资金面呵护，债市整体走强，超长债收益率突破前低。全季来看，债券收益率曲线趋于平坦，30-10 年期限利差压缩至 42BP 左右、仍处近五年高位；信用债收益率跟随下行，信用利差普遍收窄，长端与低等级品种表现更优。

报告期内本基金主要以抽样复制的方式跟踪指数为主。操作上，基金总体上按照指数的结构和久期进行配置，也会根据利差来灵活调整仓位。未来我们将进一步优化既有的跟踪策略，注重保持组合的流动性，有效跟踪标的指数。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成中债 1-3 年国开债指数 A 的基金份额净值为 1.1500 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.49%，同期业绩比较基准收益率为-0.57%；截至本报告期末大成中债 1-3 年国开债指数 C 的基金份额净值为 1.1491 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.47%，同期业绩比较基准收益率为-0.57%；截至本报告期末大成中债 1-3 年国开债指数 D 的基金份额净值为 1.1497 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.49%，同期业绩比较基准收益率为-0.57%。

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	1,047,481,600.37	99.98
	其中：债券	1,047,481,600.37	99.98
	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	237,546.42	0.02

8	其他资产	59.98	0.00
9	合计	1,047,719,206.77	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	71,713,513.26	7.81
2	央行票据	-	-
3	金融债券	975,768,087.11	106.32
	其中：政策性金融债	975,768,087.11	106.32
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	1,047,481,600.37	114.13

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	230203	23 国开 03	2,800,000	290,351,868.49	31.64
2	230208	23 国开 08	2,400,000	246,553,512.33	26.86
3	180210	18 国开 10	800,000	84,418,367.12	9.20
4	190205	19 国开 05	700,000	74,974,276.71	8.17
5	220203	22 国开 03	700,000	71,491,000.00	7.79

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的发行主体本期没有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。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	59.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	59.98

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	大成中债 1-3 年国开债指数 A	大成中债 1-3 年国开债指数 C	大成中债 1-3 年国开债指数 D
报告期期初基金份额总额	523,538,932.14	361,368.29	152,721,048.56
报告期期间基金总申购份额	262,258,950.26	23.56	52.18
减:报告期期间基金总赎回份额	87,512,658.71	336,186.01	52,910,052.03
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	698,285,223.69	25,205.84	99,811,048.71

§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	大成中债 1-3 年国开债指数 A	大成中债 1-3 年国开债指数 C	大成中债 1-3 年国开债指数 D
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-	9,179.20
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	-	-	9,179.20
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	-	0.00

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	20260701-20260716	151,253,726.33	-	-	151,253,726.33	18.95
	2	20260901-20260930	-	174,748,798.60	-	174,748,798.60	21.90
	3	20260701-20260930	370,747,057.19	-	-	370,747,057.19	46.45
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中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金的文件；

2、《大成中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金合同》；

3、《大成中债 1-3 年国开行债券指数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