

# 大成价值增长证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 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：2021 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规定，于 2021 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 2021 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	大成价值增长混合
基金主代码	090001
前端交易代码	090001
后端交易代码	091001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002 年 11 月 11 日
报告期末基金份额总额	1,397,842,600.21 份
投资目标	以价值增长类股票为主构造投资组合，在有效分散投资风险的基础上，通过资产配置和投资组合的动态调整，达到超过市场的风险收益比之目标，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在三个层次上均采取积极的投资策略：资产配置和行业配置遵循自上而下的积极策略，个股选择遵循自下而上的积极策略。本基金的股票投资重点关注低 P/B 值、具有可持续增长潜力、盈利水平超过行业平均水平、具有核心竞争力的优势企业。
业绩比较基准	沪深 300 指数×80%+中债综合指数×20%
风险收益特征	本基金的收益与风险介于价值型基金与成长型基金之间，具有风险中等、收益较高的特点。
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

## § 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（2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	54,116,995.73
2. 本期利润	-190,815,056.16
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1349
4. 期末基金资产净值	1,568,092,745.13
5. 期末基金份额净值	1.1218

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。

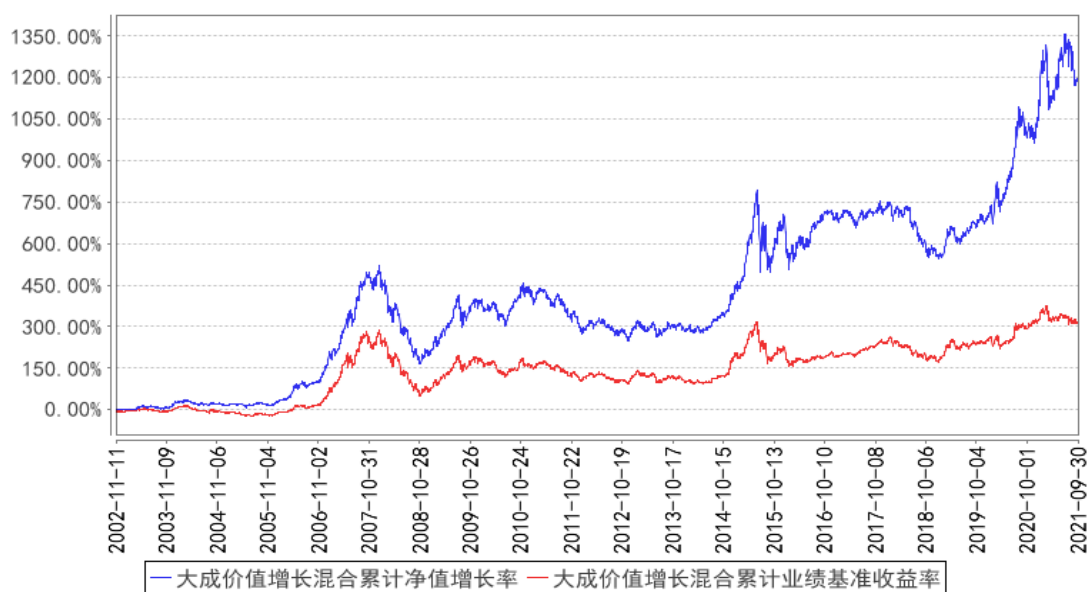
### 3.2 基金净值表现

#### 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	-10.74%	1.45%	-5.13%	0.96%	-5.61%	0.49%
过去六个月	6.21%	1.32%	-2.22%	0.88%	8.43%	0.44%
过去一年	17.88%	1.37%	6.19%	0.97%	11.69%	0.40%
过去三年	81.75%	1.17%	37.23%	1.08%	44.52%	0.09%
过去五年	62.72%	1.02%	45.10%	0.95%	17.62%	0.07%
自基金合同 生效起至今	1,199.70%	1.30%	317.50%	1.33%	882.20%	-0.03%

#### 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

大成价值增长混合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、按基金合同规定，本基金的初始建仓期为 6 个月。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合基金合同的规定。

2、本基金业绩比较基准自 2008 年 3 月 1 日起变更为：沪深 300 指数×80%+中信标普国债指数×20%，自 2015 年 9 月 14 日起变更为：沪深 300 指数×80%+中债综合指数×20%，本基金业绩比较基准收益率的历史走势图从 2002 年 11 月 11 日（基金合同生效日）至 2008 年 2 月 29 日为原业绩比较基准（中信价值指数×80%+中信国债指数×20%）的走势，2008 年 3 月 1 日至 2015 年 9 月 13 日为业绩比较基准（沪深 300 指数×80%+中信标普国债指数×20%）的走势，2015 年 9 月 14 日起为变更后的业绩比较基准（沪深 300 指数×80%+中债综合指数×20%）的走势。

## § 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		
李林益	本基金基金经理	2017 年 9 月 12 日	-	10 年	工学硕士。2011 年 6 月加入大成基金管理有限公司，曾担任研究部研究员、基金经理助理。2015 年 7 月 7 日起任大成产业升级股票型证券投资基金 (LOF) 基金经理。2017 年 9 月 12 日起任大成价值增长证券投资基金基金经理。2020 年 10 月 15 日起任大成国家安全主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国
杨挺	本基金基	2017 年 9 月 12	-	13 年	工学硕士。曾任广发证券股份有限公司发

金经理	日			展研究中心研究员。2012 年 8 月加入大成基金管理有限公司, 曾担任研究部研究员、基金经理助理。2019 年 2 月 20 日至 2020 年 6 月 29 日任大成国家安全主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2014 年 6 月 26 日起任大成健康产业混合型证券投资基金基金经理(更名前为大成健康产业股票型证券投资基金)。2015 年 7 月 8 日任大成正向回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017 年 9 月 12 日起任大成价值增长证券投资基金基金经理。2021 年 9 月 16 日起任大成医药健康股票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, 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存在 2 笔同日反向交易，原因为组合合规比例调整。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 4 笔同日反向交易，原因为流动性需要或合规比例调整。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

重点提示：本产品基于 GARP 策略，考虑合理的风险收益比，依据对企业价值的判断，在价值被严重低估的情况下买入并长期持有属于未来的优质企业。市场出现极度的分化，当然这也成为价值投资最好的时点。本基金将持续致力于持续挖掘价值低估、且具备远期未来的标的。

本基金经理将持续努力，以期获得回撤更小的合理收益，不辜负持有人信任。

#### 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 1.1218 元；本报告期基金份额净值增长率为-10.74%，业绩比较基准收益率为-5.13%。

#### 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	1,115,955,520.41	71.02
	其中：股票	1,115,955,520.41	71.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	327,577,531.76	20.85
	其中：债券	327,577,531.76	20.85
	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	125,616,412.72	7.99
8	其他资产	2,229,206.56	0.14

9	合计	1,571,378,671.45	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	51,787,874.52	3.30
B	采矿业	-	-
C	制造业	943,745,933.63	60.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,325.24	0.00
E	建筑业	28,483.92	0.00
F	批发和零售业	158,716.61	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	36,013.42	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	893,459.13	0.06
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	29,895,060.00	1.91
M	科学研究和技术服务业	207,243.78	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	124,493.05	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	89,071,953.49	5.68
R	文化、体育和娱乐业	4,963.62	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,115,955,520.41	71.17

### 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	603308	应流股份	6,018,153	136,010,257.80	8.67
2	300487	蓝晓科技	1,613,481	118,413,370.59	7.55
3	603882	金域医学	778,308	79,714,305.36	5.08
4	603456	九洲药业	1,399,411	77,093,551.99	4.92

5	300699	光威复材	977,315	64,033,678.80	4.08
6	600309	万华化学	583,536	62,292,468.00	3.97
7	300363	博腾股份	552,300	52,612,098.00	3.36
8	002299	圣农发展	2,397,015	51,775,524.00	3.30
9	688157	松井股份	582,230	50,950,947.30	3.25
10	688029	南微医学	191,932	49,539,568.52	3.16

### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

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	326,076,178.80	20.79
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）	1,501,352.96	0.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	327,577,531.76	20.89

### 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	219944	21 贴现国债 44	900,000	89,577,000.00	5.71
2	219943	21 贴现国债 43	600,000	59,712,000.00	3.81
3	219941	21 贴现国债 41	400,000	39,808,000.00	2.54
4	019645	20 国债 15	257,000	25,723,130.00	1.64
5	210002	21 付息国债 02	200,000	20,288,000.00	1.29

### 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股指期货交易情况说明

无。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

#### 5.11 投资组合报告附注

##### 5.11.1 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未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。

##### 5.11.2 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。

##### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	132,533.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,936,452.58
5	应收申购款	160,220.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,229,206.56

##### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

#### 5.11.6 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	1,434,838,191.00
报告期期间基金总申购份额	34,824,645.75
减：报告期期间基金总赎回份额	71,820,236.54
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	1,397,842,600.21

### § 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

2021 年 9 月 3 日，召开公司 2021 年第四次临时股东会审议通过选举陈勇先生担任公司股东监事，许国平先生不再担任公司股东监事、监事会主席；

2021 年 9 月 3 日，召开公司第七届监事会第六次会议审议通过选举陈勇先生担任公司第七届监事会主席。

## § 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价值增长证券投资基金的文件；
- 2、《大成价值增长证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成价值增长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

2021 年 10 月 27 日