

大成恒享夏盛一年定期开放混合型证券投资
基金
2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：北京银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 月 21 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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 01 月 20 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 10 月 12 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成恒享夏盛一年定开混合
基金主代码	012248
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2021 年 10 月 12 日
报告期末基金份额总额	207,568,838.48 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	<p>（一）封闭期投资策略</p> <p>本基金将采用“自上而下”的资产配置策略，在综合判断宏观经济基本面、证券市场走势等宏观因素的基础上，通过动态调整资产配置比例以控制基金资产整体风险。在个券投资方面采用“自下而上”精选策略，通过严谨个股选择、信用分析以及对券种收益水平、流动性的客观判断，综合运用多种投资策略，精选个券构建投资组合。</p> <p>（二）开放期投资策略</p> <p>开放期内，为了保证组合具有较高的流动性，方便投资人安排投资，本基金将在遵守有关投资限制与投资比例的前提下，主要投资于具有较高流动性的投资品种，通过合理配置组合期限结构等方式，积极防范流动性风险，在满足组合流动性需求的同时，尽量减小基金净值的波动。</p>
业绩比较基准	中证综合债券指数收益率*75%+沪深 300 指数收益率

	*15%+恒生指数收益率*5%+金融机构人民币活期存款利率(税后)*5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。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	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	大成恒享夏盛一年定开混合 A	大成恒享夏盛一年定开混合 C
下属分级基金的交易代码	012248	012249
报告期末下属分级基金的份额总额	201,315,605.22 份	6,253,233.26 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（2021年10月12日-2021年12月31日）	
	大成恒享夏盛一年定开混合 A	大成恒享夏盛一年定开混合 C
1. 本期已实现收益	-92,883.51	-8,371.25
2. 本期利润	1,502,372.74	41,146.21
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0075	0.0066
4. 期末基金资产净值	202,817,977.96	6,294,379.47
5. 期末基金份额净值	1.0075	1.0066

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

大成恒享夏盛一年定开混合 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
自基金合同	0.75%	0.10%	0.67%	0.15%	0.08%	-0.05%

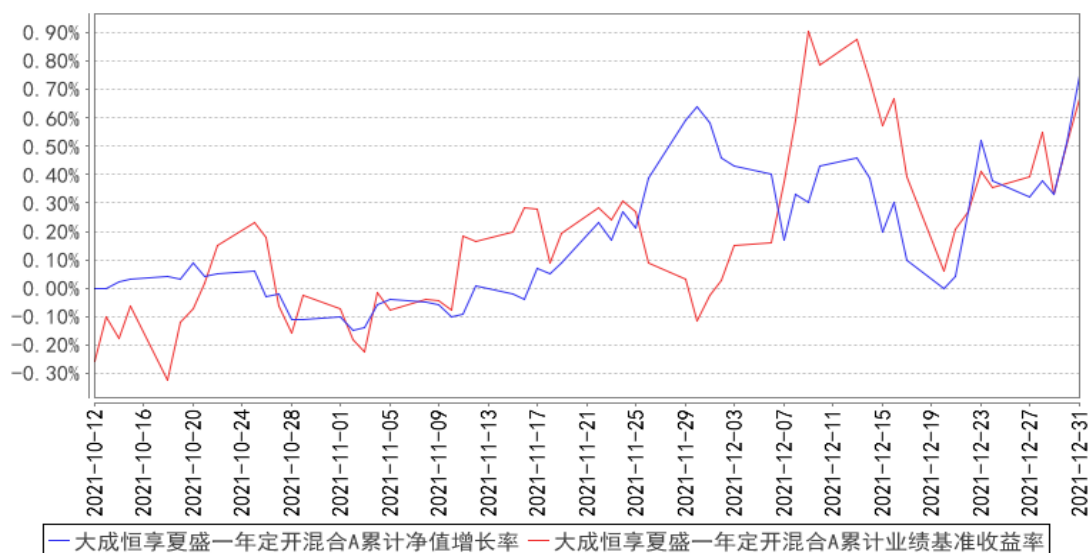
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

大成恒享夏盛一年定开混合 C

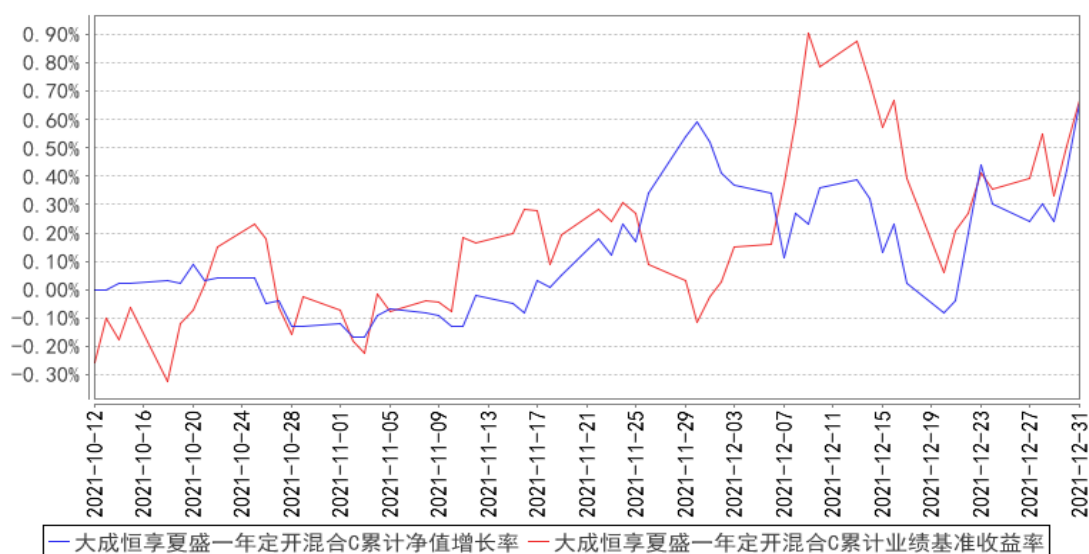
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
自基金合同 生效起至今	0.66%	0.10%	0.67%	0.15%	-0.01%	-0.05%

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

大成恒享夏盛一年定开混合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



大成恒享夏盛一年定开混合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、本基金合同生效日为 2021 年 10 月 12 日，截止报告期末本基金合同生效未满一年。

2、本基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起六个月内为建仓期。截至报告期末，本基金处于建仓期。

§ 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		
冯佳	本基金基金经理	2021 年 10 月 12 日	-	12 年	英国诺丁汉大学金融投资硕士。2005 年 5 月至 2009 年 5 月任安永华明会计师事务所审计部高级审计师。2009 年 6 月至 2013 年 1 月任第一创业证券研究所研究员、资产管理部信评分析岗。2013 年 2 月至 2015 年 12 月任创金合信基金管理有限公司固定收益部投资主办。2016 年 1 月至 2017 年 10 月任招商银行股份有限公司私人银行部投研岗。2017 年 11 月加入大成基金管理有限公司，现任固定收益总部基金经理。2020 年 10 月 15 日起任大成惠裕定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理。2020 年 11 月 12 日起任大成惠福纯债债券型证券投资基金基金经理。2021 年 4 月 7 日起任大成惠平一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2021 年 5 月 27 日起任大成恒享混合型证券投资基金基金经理。2021 年 7 月 7 日起任

					大成恒享春晓一年定期开放混合型证券投资基金基金经理。2021 年 8 月 13 日起任大成景轩中高等级债券型证券投资基金基金经理。2021 年 10 月 12 日起任大成恒享夏盛一年定期开放混合型证券投资基金基金经理。2021 年 11 月 26 日起任大成景优中短债债券型证券投资基金基金经理。2021 年 12 月 20 日起任大成惠源一年定期开放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，即投资组合成交时间不一致以及成交价格的日内较大变动导致个别些组合间的成交价格差异较大，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，原因为流动性需要。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 5 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

四季度的债券市场开局以再次降准的预期落空而开启，收益率由于止盈盘兑现叠加银行理财产品净值化限期提前而出现上升，但本季度的资金面整体呈现供给稳定充裕的局面，从而与三季度形成对比，实现了不降准的前提下资金成本的不升反降，无风险利率及商业银行金融债的收益率迅速反应之后十年国债短暂回到 3% 的位置。

10 月中下旬，伴随利率品种超调回到 7 月初降准前，我们认为短期内做空情绪已达一致性高位，利率高点已现，增加利率品和高评级债券仓位正当其时，而中短期品种最为受益。产品增仓利率品和商业银行金融债，并采用收益率曲线策略，选取了 2-3Y 子弹型久期集中配置，该类品种是骑乘较高的部位，在年前迅速实现了较高的资本利得。

随着央行超前的大量逆回购操作呵护了市场情绪，多头交易迅速蔓延，带动活跃十年期国债迅速突破 2.9 的关键位置，市场重回多空交织状态。在震荡市中，产品仍坚持在利率品种的有效仓位，适度提升组合久期至 3.1Y 附近。

12 月的降准操作落地导致债券市场的调整带来了增仓配置机会；虽然市场对于稳增长的预期由于政治局会议的措辞而增大，但经济基本面上来看，宽信用、稳基建再加上地产的软着陆本身需要货币政策和流动性环境的配合，结构性降息的操作可能带动收益率曲线逐步牛陡化，期限利差有所修复之后，中长久期性价比在提升。产品逐步兑现了 3Y 以内的利率品，保留部分中高久期利率品集中在 3.5-7Y 期间，即目前的收益率曲线较为陡峭的部分，提升的利率久期也能使产品在央行调整准备金率和政策利率的通道中率先收益。

四季度以来的股票市场在指数表现和风格上延续分化的表现；上证 50、沪深 300 指数震荡上行，但科创 50、创业板指数显著调整。风格上，本月大盘蓝筹股相对占优。组合的股票仓位基本维持在不足 18% 附近，持仓结构方面略有调整，主要调整了医药、电气设备、通信、电子等行业个股。存量持仓方面组合聚焦在估值相对合理、业绩边际改善预期的行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成恒享夏盛一年定开混合 A 的基金份额净值为 1.0075 元，本报告期基金份

额净值增长率为 0.75%;截至本报告期末大成恒享夏盛一年定开混合 C 的基金份额净值为 1.0066 元,本报告期基金份额净值增长率为 0.66%。同期业绩比较基准收益率为 0.67%。

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	29,235,290.50	9.03
	其中:股票	29,235,290.50	9.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	245,582,831.68	75.85
	其中:债券	245,582,831.68	75.85
	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	43,555,306.95	13.45
8	其他资产	5,393,664.83	1.67
9	合计	323,767,093.96	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	1,581,372.00	0.76
C	制造业	21,263,282.50	10.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	879,200.00	0.42
E	建筑业	1,063,328.00	0.51
F	批发和零售业	1,031,695.00	0.49
G	交通运输、仓储和邮政业	1,029,819.00	0.49
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	532,399.00	0.25

J	金融业		-
K	房地产业		-
L	租赁和商务服务业	1,275,183.00	0.61
M	科学研究和技术服务业	579,012.00	0.28
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	29,235,290.50	13.98

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	002603	以岭药业	85,700	1,679,720.00	0.80
2	300115	长盈精密	82,700	1,640,768.00	0.78
3	600256	广汇能源	241,800	1,581,372.00	0.76
4	002027	分众传媒	155,700	1,275,183.00	0.61
5	002540	亚太科技	164,000	1,262,800.00	0.60
6	300896	爱美客	2,300	1,233,053.00	0.59
7	603916	苏博特	47,520	1,224,115.20	0.59
8	002824	和胜股份	25,400	1,152,398.00	0.55
9	601669	中国电建	131,600	1,063,328.00	0.51
10	603233	大参林	24,500	1,031,695.00	0.49

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	121,380,000.00	58.05
	其中：政策性金融债	30,800,000.00	14.73
4	企业债券	103,023,000.00	49.27
5	企业短期融资券	10,014,000.00	4.79
6	中期票据	10,098,000.00	4.83
7	可转债（可交换债）	1,067,831.68	0.51
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	245,582,831.68	117.44

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	210403	21 农发 03	200,000	20,420,000.00	9.77
2	2128042	21 兴业银行二级 02	200,000	20,198,000.00	9.66
3	149678	21 深投 05	200,000	20,186,000.00	9.65
4	2128028	21 邮储银行二级 01	200,000	20,172,000.00	9.65
5	2128035	21 华夏银行 02	200,000	20,122,000.00	9.62

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

1、本基金投资的前十名证券之一 21 华夏银行 02（2128035.1B）的发行主体华夏银行股份有

公司于 2021 年 5 月 17 日因违规使用自营资金、理财资金购买本行转让的信贷资产等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2021）19 号），于 2021 年 8 月 13 日因违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定，受到中国人民银行处罚（银罚字（2021）25 号）。本基金认为，对华夏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 21 邮储银行二级 01（2128028.IB）的发行主体中国邮政储蓄银行股份有限公司于 2021 年 6 月 22 日因违规向部分客户收取唯一账户年费和小额账户管理费等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2021）23 号），于 2021 年 8 月 13 日因违反账户管理相关规定，受到中国人民银行处罚（银罚字（2021）16 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。

3、本基金投资的前十名证券之一 21 兴业银行二级 02（2128042.IB）的发行主体兴业银行股份有限公司于 2021 年 8 月 13 日因违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定，受到中国人民银行处罚（银罚字（2021）26 号）。本基金认为，对兴业银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

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

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	38,249.60
2	应收证券清算款	2,743,267.29
3	应收股利	-
4	应收利息	2,612,147.94
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,393,664.83

5.11.4 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	128139	祥鑫转债	889,831.68	0.43

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

项目	大成恒享夏盛一年定开混 合 A	大成恒享夏盛一年定开混 合 C
基金合同生效日(2021 年 10 月 12 日)基 基金份额总额	201,315,605.22	6,253,233.26
基金合同生效日起至报告期期末基金总 申购份额	-	-
减:基金合同生效日起至报告期期末基 金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆 分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	201,315,605.22	6,253,233.26

§ 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	大成恒享夏盛一年定开混 合 A	大成恒享夏盛一年定开混 合 C
基金合同生效日(2021 年 10 月 12 日)管理 人持有的本基金份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末买入/申 购总份额	39,999,000.00	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎 回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	39,999,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总 份额比例(%)	19.27	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	基金成立	2021-10-08	39,999,000.00	40,000,000.00	-
合计			39,999,000.00	40,000,000.00	

注：1、申购或者购买基金份额的，金额为正；赎回或者卖出基金份额的，金额为负。

2、合计数以绝对值填列。

3、红利发放为期间合计数。

4、500 万元（含）以上认申购及转换按单笔计固定费用，不使用费率比例计算，计费规则与基金法律文件规定一致。

§ 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恒享夏盛一年定期开放混合型证券投资基金的文件；
- 2、《大成恒享夏盛一年定期开放混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成恒享夏盛一年定期开放混合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

2022 年 1 月 21 日