

大成景禄灵活配置混合型证券投资基金 2022 年第 2 季度报告

2022 年 6 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：2022 年 7 月 20 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规定，于 2022 年 07 月 19 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 2022 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成景禄灵活配置混合	
基金主代码	003373	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 9 月 29 日	
报告期末基金份额总额	103,702,018.91 份	
投资目标	本基金通过灵活的资产配置和主动的投资管理，在控制风险的前提下为投资者谋求资本的长期增值。	
投资策略	本基金的投资策略分为两方面：一方面体现在采取“自上而下”的方式对权益类、固定收益类等不同类别资产进行大类配置；另一方面体现在对单个投资品种的精选上。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*55%+中证综合债券指数收益率*45%。	
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平低于股票型基金，高于货币市场基金与债券型基金，属于风险水平中高的基金。	
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	大成景禄灵活配置混合 A	大成景禄灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	003373	003374
报告期末下属分级基金的份额总额	95,411,074.51 份	8,290,944.40 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（2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日）	
	大成景禄灵活配置混合 A	大成景禄灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	-2,677,604.46	-4,922,100.30
2. 本期利润	-553,595.54	-3,411,077.96
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0045	-0.0403
4. 期末基金资产净值	140,568,555.03	12,193,629.99
5. 期末基金份额净值	1.4733	1.4707

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

大成景禄灵活配置混合 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
过去三个月	-0.64%	0.65%	4.02%	0.78%	-4.66%	-0.13%
过去六个月	-4.52%	0.59%	-4.11%	0.80%	-0.41%	-0.21%
过去一年	-1.57%	0.48%	-5.62%	0.68%	4.05%	-0.20%
过去三年	71.02%	0.83%	17.14%	0.69%	53.88%	0.14%
过去五年	45.11%	0.76%	26.66%	0.69%	18.45%	0.07%
自基金合同生效起至今	47.33%	0.71%	35.14%	0.66%	12.19%	0.05%

大成景禄灵活配置混合 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
过去三个月	-0.68%	0.65%	4.02%	0.78%	-4.70%	-0.13%

过去六个月	-4.59%	0.59%	-4.11%	0.80%	-0.48%	-0.21%
过去一年	-1.69%	0.48%	-5.62%	0.68%	3.93%	-0.20%
过去三年	70.97%	0.83%	17.14%	0.69%	53.83%	0.14%
过去五年	44.95%	0.76%	26.66%	0.69%	18.29%	0.07%
自基金合同 生效起至今	47.07%	0.71%	35.14%	0.66%	11.93%	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率变动的比较

大成景禄灵活配置混合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



大成景禄灵活配置混合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：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		
李富强	本基金基金经理	2018 年 11 月 16 日	-	8 年	北京大学经济学硕士。2009 年 7 月至 2013 年 12 月任中国银行间市场交易商协会市场创新部高级助理。2014 年 1 月至 2017 年 7 月任北信瑞丰基金管理有限公司固定收益部基金经理。2017 年 7 月加入大成基金管理有限公司，任职于固定收益总部。2018 年 7 月 16 日至 2019 年 3 月 9 日任大成强化收益定期开放债券型证券投资基金基金经理。2018 年 7 月 16 日至 2019 年 3 月 2 日任大成景利混合型证券投资基金基金经理。2018 年 7 月 16 日至 2020 年 3 月 11 日任大成景益平稳收益混合型证券投资基金基金经理。2018 年 7 月 16 日至 2019 年 9 月 29 日任大成景丰债券型证券投资基金（LOF）基金经理。2018 年 7 月 16 日至 2020 年 8 月 12 日任大成安汇金融债债券型证券投资基金（转型前大成月月盈短期理财债券型证券投资基金）。2018 年 7 月 16 日起任大成可转债增强债券型证券投资基金基金经理。2018 年 7 月 16 日至 2020 年 12 月 18 日任大成景盛一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2018 年 11 月 16 日起任大成景禄灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2019 年 6 月 12 日起任大成景润灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2019 年 9 月 26 日至 2020 年 11 月 3 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。2019 年 11 月 25 日起任大成通嘉三年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2019 年 12 月 9 日起任大成惠嘉一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2020 年 6 月 22 日起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。2020 年 10 月 29

					日起任大成趋势回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2020 年 12 月 2 日至 2021 年 12 月 7 日任大成景荣债券型证券投资基金基金经理。2020 年 12 月 18 日起任大成动态量化配置策略混合型证券投资基金基金经理。2021 年 4 月 8 日至 2022 年 5 月 23 日任大成惠恒一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2021 年 4 月 13 日至 2022 年 5 月 23 日任大成惠泽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
黄万青	本基金基金经理	2019 年 6 月 21 日	-	26 年	中国人民大学经济学硕士。曾任职于大鹏证券有限责任公司。1999 年 5 月加入大成基金管理有限公司，曾担任研究部研究员、固定收益部高级研究员。2010 年 4 月 7 日至 2013 年 3 月 7 日任景宏证券投资基金基金经理。2011 年 7 月 13 日至 2013 年 3 月 7 日任大成行业轮动股票型证券投资基金基金经理。2011 年 3 月 8 日至 2011 年 6 月 5 日任大成积极成长股票型证券投资基金基金经理。2011 年 3 月 8 日至 2011 年 6 月 5 日任大成策略回报股票型证券投资基金基金经理。2015 年 4 月 28 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。2015 年 11 月 30 日至 2017 年 3 月 18 日任大成景辉灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 5 月 25 日至 2020 年 12 月 4 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。2016 年 8 月 6 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。2016 年 9 月 20 日至 2018 年 10 月 20 日任大成景穗灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 9 月 29 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 1 月 25 日起任大成景润灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017 年 3 月 18 日至 2018 年 11 月 9 日任大成景鹏灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2019 年 6 月 21 日至 2020 年 5 月 21 日任大成景益平稳收益混合型证券投资基金基金经理。2019

					年 6 月 21 日起任大成景禄灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2019 年 7 月 18 日至 2020 年 9 月 18 日任大成惠福纯债债券型证券投资基金基金经理。2020 年 4 月 30 日起任大成趋势回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2020 年 12 月 4 日起任大成动态量化配置策略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
--	--	--	--	--	---

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。主动投资组合间不存在同日反向交易。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；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

2022 年第 2 季度 A 股市场先抑后扬，所有失地全部收复。上证指数本季度涨 4.50%，沪深 300 指数涨 6.21%，创业板指涨 5.68%，科创 50 指数涨 1.34%，基本是普涨。本季度海外市场尤其美股大幅下跌，而 A 股走出相对独立的行情，主要原因是国内稳增长政策全面刺激，上海北京的疫情得到有效控制，复工复产全面展开，市场信心进一步恢复，外资也开始大举买入，市场非常活跃，日均成交金额都在万亿以上。本季度，行业分化严重，汽车、食品饮料、电力设备、美容护理等涨幅在 14% 以上，计算机、房地产等跌幅在 8% 以上。操作上，本基金本季度持仓结构不理想，涨幅较大的行业持仓少，而持仓较多的半导体在本季度表现不佳。

债券市场方面，2022 年二季度先后受到上海、北京等地疫情影响，经济增长压力增大，央行极力保持流动性宽松，银行间 DR001 加权长期保持在 1.4% 附近。于此同时，中央和各地稳增长保就业的各项政策先后出台，经济未来改善的预期也有所增强。受资金面宽松影响，债市短端收益率下行幅度较大，中长端收益率窄幅波动。具体来看，二季度末相较上季度末，1 年期国开债下行 27bp，3 年期保持不变，5 年期下行 1bp，7 年期上行 3bp，10 年期上行 1bp。操作上，2022 年二季度，本基金杠杆水平保持稳定，严控信用风险，根据市场机会灵活调整基金组合久期，增强组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成景禄灵活配置混合 A 的基金份额净值为 1.4733 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.64%；截至本报告期末大成景禄灵活配置混合 C 的基金份额净值为 1.4707 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.68%。同期业绩比较基准收益率为 4.02%。

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	39,282,961.71	25.56
	其中：股票	39,282,961.71	25.56

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	80,452,379.16	52.35
	其中：债券	80,452,379.16	52.35
	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	27,926,119.45	18.17
	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	3,118,913.54	2.03
8	其他资产	2,907,218.34	1.89
9	合计	153,687,592.20	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	1,055,657.00	0.69
B	采矿业	1,332,303.44	0.87
C	制造业	27,623,898.69	18.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,260,153.00	0.82
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,476,162.66	0.97
J	金融业	2,443,248.00	1.60
K	房地产业	3,030,252.00	1.98
L	租赁和商务服务业	1,041,535.00	0.68
M	科学研究和技术服务业	7,586.82	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	12,165.10	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	39,282,961.71	25.72

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	603260	合盛硅业	21,706	2,560,439.76	1.68
2	600030	中信证券	112,800	2,443,248.00	1.60
3	301155	海力风电	25,800	2,347,800.00	1.54
4	603501	韦尔股份	13,500	2,335,905.00	1.53
5	600460	士兰微	44,100	2,293,200.00	1.50
6	002466	天齐锂业	18,000	2,246,400.00	1.47
7	300750	宁德时代	4,000	2,136,000.00	1.40
8	300999	金龙鱼	34,200	1,847,484.00	1.21
9	000002	万科 A	74,400	1,525,200.00	1.00
10	600048	保利发展	86,200	1,505,052.00	0.99

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	17,009,357.46	11.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,255,597.26	6.71
	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	53,187,424.44	34.82
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	80,452,379.16	52.67

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	102101795	21 宝钢 MTN001(可持续挂钩)	170,000	17,471,396.49	11.44
2	019641	20 国债 11	166,060	17,009,357.46	11.13
3	102280425	22 华能 MTN002	150,000	15,123,110.14	9.90
4	102102120	21 广州国资 MTN002	100,000	10,320,098.63	6.76
5	101900491	19 粤铁建 MTN001	100,000	10,272,819.18	6.72

注：截至报告期末，本基金投资的一家公司发行的证券 21 宝钢 MTN001(可持续挂钩)

(102101795.IB) 因基金规模变动导致投资比例被动超标。

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之一 19 交通银行 01（1928034.IB）的发行主体交通银行股份有限公司于 2021 年 7 月 13 日因理财业务和同业业务制度不健全等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2021）28 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）23 号），于 2022 年 3 月 21 日因漏报不良贷款余额 EAST 数据等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2022）15 号）。本基金认为，对交通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

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	216,271.54

2	应收证券清算款	2,690,946.80
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,907,218.34

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

项目	大成景禄灵活配置混合 A	大成景禄灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	128,533,033.28	130,245,048.12
报告期期间基金总申购份额	8,657.57	143,735.76
减：报告期期间基金总赎回份额	33,130,616.34	122,097,839.48
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	95,411,074.51	8,290,944.40

§ 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	20220510-20220628	48,785,552.22	-	48,785,552.22	-	-
	2	20220401-20220509	73,190,368.15	-	73,190,368.15	-	-
	3	20220401-20220630	95,161,676.08	-	-	95,161,676.08	91.76
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

1. 根据我司发布的《大成基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经大成基金管理有限公司第七届董事会第十四次会议审议通过并履行必要程序，自 2022 年 4 月 15 日起，周立新先生因工作安排离任公司副总经理。具体事宜详见公司公告。

2. 根据我司发布的《大成基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经大成基金管理有限公司第七届董事会第十五次会议审议通过并履行必要程序，自 2022 年 6 月 1 日起，赵冰女士担任公司副总经理，段皓静女士担任公司督察长。自同日起赵冰女士离任公司督察长。具体事宜详见公司公告。

§ 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景禄灵活配置混合型证券投资基金的文件；
- 2、《大成景禄灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成景禄灵活配置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 7 月 20 日