

大成一带一路灵活配置混合型证券投资基金

2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 月 31 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 4 月 22 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 04 月 21 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 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成一带一路灵活配置混合
基金主代码	002319
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 6 月 2 日
报告期末基金份额总额	25,985,160.44 份
投资目标	通过投资于与一带一路主题相关的优质上市公司，在严格控制风险的前提下，追求基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金通过对宏观经济环境、国家经济政策、股票市场风险、债券市场整体收益率曲线变化和资金供求关系等因素的分析，研判经济周期在美林投资时钟理论所处的阶段，综合评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和配置时机。在此基础上，本基金将积极、主动地确定权益类资产、固定收益类资产和现金等各类资产的配置比例并进行实时动态调整。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中证综合债券指数收益率×40%
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	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 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	24,573,753.54
2. 本期利润	2,340,307.92
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0481
4. 期末基金资产净值	45,899,032.61
5. 期末基金份额净值	1.766

注：1、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。

2、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。

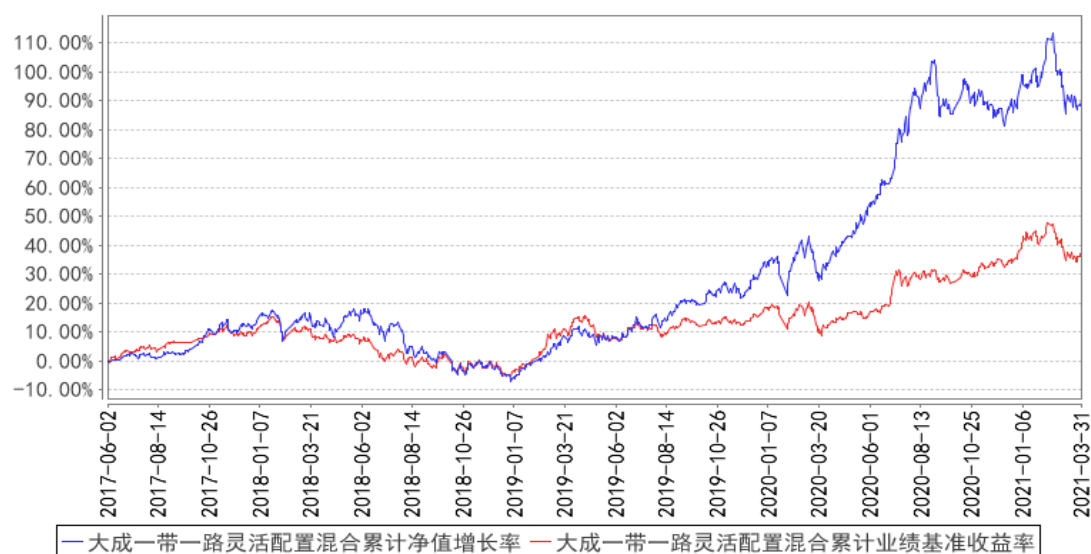
3.2 基金净值表现

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	-1.45%	1.30%	-1.34%	0.96%	-0.11%	0.34%
过去六个月	1.44%	1.21%	7.09%	0.80%	-5.65%	0.41%
过去一年	42.08%	1.21%	22.03%	0.79%	20.05%	0.42%
过去三年	66.92%	1.09%	25.76%	0.82%	41.16%	0.27%
自基金合同 生效起至今	89.88%	1.01%	36.20%	0.76%	53.68%	0.25%

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

大成一带一路灵活配置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：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		
齐炜中	本基金基金经理	2021 年 3 月 17 日	—	9 年	金融学硕士。2012 年 7 月加入大成基金管理有限公司，历任研究部研究员、行业研究主管、大成积极成长混合型证券投资基金基金经理助理。2020 年 2 月 3 日起任大成消费主题混合型证券投资基金、大成景阳领先混合型证券投资基金基金经理。2021 年 3 月 17 日起任大成一带一路灵活配置混合型证券投资基金基金经理。具备基金从业资格。国籍：中国
戴军	本基金基金经理，研究部总监	2017 年 6 月 2 日	2021 年 3 月 18 日	10 年	金融学硕士。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、行业研究主管、基金经理助理、研究部副总监，现任研究部总监。2015 年 5 月 21 日起任大成优选混合型证券投资基金（LOF）（更名前为大成优选股票型证券投资基金）基金经理。2016 年 8 月 19 日至 2018 年 8 月 17 日任大成定增灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017 年 6 月 2 日至 2021 年 3 月 18 日任大成一带一路灵

					活配置混合型证券投资基金基金经理。2018 年 8 月 18 日任大成多策略灵活配置混合型证券投资基金 (LOF) 基金经理。2020 年 12 月 23 日起任大成优选升级一年持有期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。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组合间的成交价格差异较大，但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；主动投资组合间债券交易存在 2 笔同日反向交易，原因为流动性需要。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

随着疫苗接种进度推进，海外经济进一步修复。美债长端利率上升虽已在预期内，但时间和速度比预想来的更快。而国内整体货币政策回到常态，结合估值水平，市场在春节后有一次系统性调整。

本基金在一季度末更换了基金经理。本基金的运作思路是基于企业的核心能力、商业模式和治理结构，寻找能持续长大的优质公司，在控制风险的情况下买入并伴随成长。在具体的策略实施上，我们会更加注重新公司的研究，希望在定价不充分的环节寻找更多收益空间。

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 1.766 元；本报告期基金份额净值增长率为-1.45%，业绩比较基准收益率为-1.34%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在本报告期内，曾出现了连续 20 个工作日资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	41,218,299.74	83.86
	其中：股票	41,218,299.74	83.86
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	7,715,345.32	15.70
8	其他资产	220,308.72	0.45
9	合计	49,153,953.78	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	2,793,500.00	6.09
B	采矿业	—	—
C	制造业	36,834,748.89	80.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,281.84	0.04
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	24,138.80	0.05
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	148,150.96	0.32
J	金融业	1,183,425.93	2.58
K	房地产业	10,200.30	0.02
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	18,786.60	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	189,066.42	0.41
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	41,218,299.74	89.80

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 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	002311	海大集团	57,947	4,519,866.00	9.85
2	688036	传音控股	20,909	4,377,926.42	9.54
3	688526	科前生物	79,739	2,861,035.32	6.23
4	300761	立华股份	75,500	2,793,500.00	6.09
5	300760	迈瑞医疗	6,800	2,713,948.00	5.91
6	300119	瑞普生物	91,500	2,529,060.00	5.51
7	688029	南微医学	13,630	2,521,550.00	5.49
8	002824	和胜股份	124,600	2,296,378.00	5.00
9	300832	新产业	17,000	2,035,920.00	4.44

10	300833	浩洋股份	40,542	1,954,935.24	4.26
----	--------	------	--------	--------------	------

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

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	210,843.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,856.62
5	应收申购款	7,608.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	220,308.72

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	81,041,256.30
报告期期间基金总申购份额	5,543,276.87
减：报告期期间基金总赎回份额	60,599,372.73
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	25,985,160.44

§ 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	20210101-20210203	28,354,442.34		-28,354,442.34	-	-
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

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一带一路灵活配置混合型证券投资基金的文件；
- 2、《大成一带一路灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成一带一路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

2021 年 4 月 22 日