

大成养老目标日期 2040 三年持有期混合型
基金中基金（FOF）
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	大成养老 2040 三年持有混合（FOF）
基金主代码	007297
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 6 月 27 日
报告期末基金份额总额	268,844,527.09 份
投资目标	本基金是采用目标日期策略的基金中基金，目标日期为 2040 年 12 月 31 日。本基金在严格控制风险的前提下，通过科学的大类资产配置，投资于多种具有不同风险收益特征的基金等金融工具，并随着目标日期的临近逐步降低本基金整体的风险收益水平，以寻求基金资产的长期稳健增值。目标日期到期后，本基金将在严格控制风险的前提下，力争获得长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金力争通过合理判断市场走势，合理配置基金、股票、债券等投资工具的比例，通过定量和定性相结合的方法精选具有不同风险收益特征的基金，力争实现基金资产的稳定回报。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准： $X \times$ 沪深 300 指数收益率 + $(1-X) \times$ 上证国债指数收益率（基金合同生效之日至 2030.12.31， $X=50\%$ ；2031.1.1–2035.12.31， $X=45\%$ ；2036.1.1–2040.12.31， $X=30\%$ ；2041.1.1 起， $X=15\%$ ）
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金、股票型基金中基金，高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金及货币型基金中基金。

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	
下属分级基金的基金简称	大成养老 2040 三年持有混合 (FOF) A	大成养老 2040 三年持有混合 (FOF) C
下属分级基金的交易代码	007297	007298
报告期末下属分级基金的份额总额	246,271,929.96 份	22,572,597.13 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 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日)	
	大成养老 2040 三年持有混合 (FOF) A	大成养老 2040 三年持有混合 (FOF) C
1. 本期已实现收益	14,496,794.20	1,282,265.30
2. 本期利润	-2,336,142.95	-245,841.89
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0095	-0.0109
4. 期末基金资产净值	348,569,316.56	31,661,698.30
5. 期末基金份额净值	1.4154	1.4027

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

大成养老 2040 三年持有混合 (FOF) 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	-0.67%	0.77%	-2.66%	0.60%	1.99%	0.17%
过去六个月	5.30%	0.67%	-0.49%	0.55%	5.79%	0.12%
过去一年	9.56%	0.84%	5.29%	0.61%	4.27%	0.23%
自基金合同	41.54%	0.90%	19.81%	0.63%	21.73%	0.27%

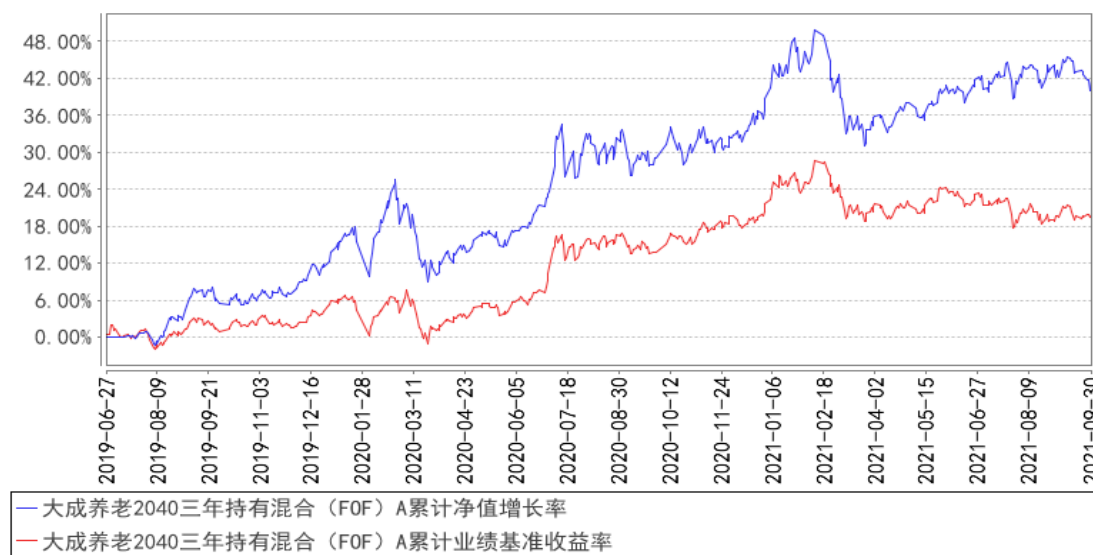
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

大成养老 2040 三年持有混合（FOF）C

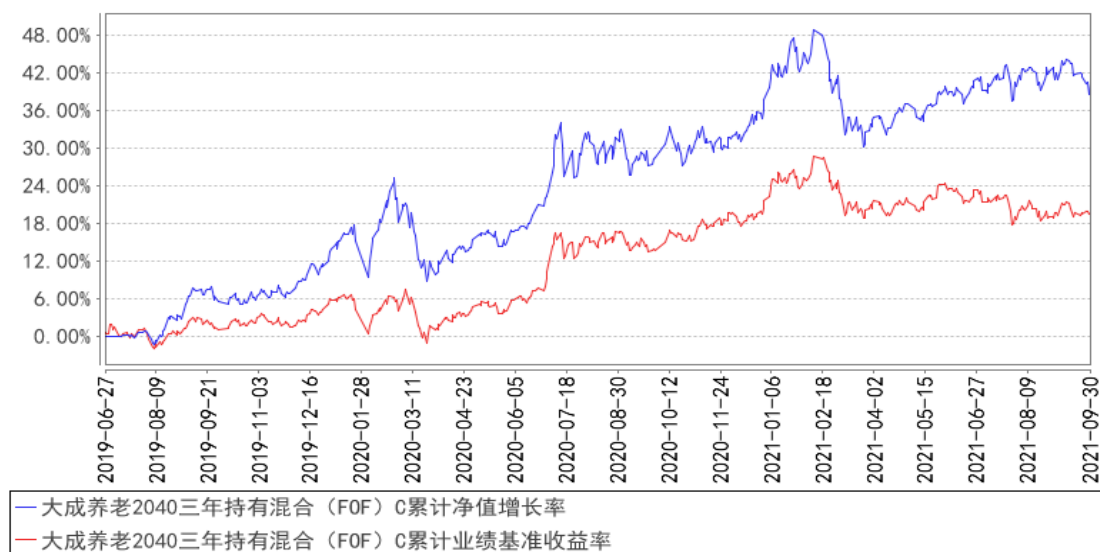
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	-0.76%	0.77%	-2.66%	0.60%	1.90%	0.17%
过去六个月	5.09%	0.67%	-0.49%	0.55%	5.58%	0.12%
过去一年	9.13%	0.84%	5.29%	0.61%	3.84%	0.23%
自基金合同 生效起至今	40.27%	0.90%	19.81%	0.63%	20.46%	0.27%

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

大成养老2040三年持有混合（FOF）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



大成养老2040三年持有混合（FOF）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		
尚琼	本基金基金经理	2019年6月27日	-	11年	经济学硕士。2010年7月至2011年5月任中银基金管理有限公司产品设计分析员。2011年5月加入大成基金管理有限公司，历任产品研发与金融工程部产品设计师、数量与指数投资部高级数量分析师、大类资产配置部投资经理，现任大类资产配置部基金经理。2019年6月27日起任大成养老目标日期2040三年持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理。2020年6月17日起任大成兴享平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国
鲁速	本基金基金经理	2021年8月3日	-	10年	理学硕士。2011年1月至2013年6月任Citco基金管理公司FoHF分析师。2013年6月至2015年6月任工商银行（欧洲）资金部资金经理。2015年8月至2021年6月任长城证券股份有限公司量化投资部投资经理。2021年6月加入大成基金

					管理有限公司，现任大类资产配置部基金经理。2021 年 8 月 3 日起任大成养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金（FOF）、大成兴享平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3、本基金经理尚琼自 2021 年 8 月 9 日起休产假。在产假期间，由共同管理该基金的基金经理鲁速先生继续管理。上述事项已按有关法规进行披露并向中国证监会深圳证监局备案。

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，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

三季度经济增速加速下滑，9 月制造业 PMI 跌至荣枯线以下，货币政策稳中偏松，在四季度经济下行压力下，宽信用预期逐渐加强。大宗商品受供需错配的影响，三季度表现最佳，其中煤炭，有色，化工领涨，同时波动也在加大。本基金三季度提高了传统能源和新能源领域的配置比例，随着四季度宽信用预期的加强，价值板块性价比凸显，本基金会更加注重均衡配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成养老 2040 三年持有混合（FOF）A 的基金份额净值为 1.4154 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.67%；截至本报告期末大成养老 2040 三年持有混合（FOF）C 的基金份额净值为 1.4027 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.76%。同期业绩比较基准收益率为-2.66%。

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	320,393,414.11	84.15
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	59,995,724.26	15.76
8	其他资产	337,739.05	0.09
9	合计	380,726,877.42	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。

5.3.2 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

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查的，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	21,644.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,823.82

5	应收申购款	299,968.46
6	其他应收款	5,302.17
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	337,739.05

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	001603	易方达安盈回报混合	契约型开放式	19,388,549.66	48,335,654.30	12.71	否
2	001182	易方达安心回馈混合	契约型开放式	17,137,695.85	41,781,702.48	10.99	否
3	002446	广发利鑫灵活配置混合 A	契约型开放式	10,095,888.16	30,529,965.80	8.03	否
4	005136	华安幸福生活混合	契约型开放式	7,631,947.45	25,434,991.27	6.69	否
5	005730	国泰江源优势精选灵活配置混合 A	契约型开放式	9,341,816.93	23,320,911.78	6.13	否
6	511990	华宝添益	交易型开放	151,139.00	15,120,701.26	3.98	否

		货币 A	式 (ETF)				
7	004812	中欧先进 制造股票 A	契约型开放 式	2,967,969.99	10,392,346.92	2.73	否
8	002026	广发聚盛 混合 C	契约型开放 式	7,347,219.39	10,322,843.24	2.71	否
9	100018	富国天利 增长债券	契约型开放 式	7,415,131.62	10,063,816.63	2.65	否
10	001217	易方达新 收益混合 C	契约型开放 式	2,568,689.26	9,814,961.66	2.58	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2021 年 7 月 1 日至 2021 年 9 月 30 日	其中：交易及持有基金管理人 以及管理人关联方所管理基 金产生的费用
当期交易基金产生的申购费(元)	1,010.00	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	212,198.25	-
当期持有基金产生的应支付销售 服务费(元)	35,847.33	14,514.28
当期持有基金产生的应支付管理 费(元)	871,793.41	30,996.56
当期持有基金产生的应支付托管 费(元)	175,818.86	6,471.18

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	大成养老 2040 三年持有混 合 (FOF) A	大成养老 2040 三年持有 混合 (FOF) C
报告期期初基金份额总额	245,662,889.31	22,444,856.73
报告期期间基金总申购份额	609,040.65	127,740.40
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	246,271,929.96	22,572,597.13

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 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。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立大成养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金（FOF）的文件；
- 2、《大成养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《大成养老目标日期 2040 三年持有期混合型基金中基金（FOF）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。

10.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

10.3 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