

大成颐享稳健养老目标一年持有期混合型
发起式基金中基金（FOF）
2022 年第 4 季度报告

2022 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 1 月 18 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 01 月 17 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 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成颐享稳健养老目标一年持有混合发起式（FOF）
基金主代码	016197
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 8 月 30 日
报告期末基金份额总额	58,421,556.09 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，本基金运用动态资产配置策略，以定量和定性相结合的方法，通过积极主动的投资管理追求基金资产的长期稳健增值。
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	中证 800 指数收益率*20%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）*5%+中债综合指数收益率*75%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，目标风险系列 FOF 产品中，风险系列根据不同风险程度划分为三档，分别是稳健、均衡、积极。本基金以风险控制为产品主要导向，定位为较为稳健的 FOF 产品。本基金相对股票型基金、股票型基金中基金和一般的混合型基金其预期风险较小，但高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金及货币型基金中基金。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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§ 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（2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	-286,380.34
2. 本期利润	-454,800.22
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0078
4. 期末基金资产净值	57,879,718.24
5. 期末基金份额净值	0.9907

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。

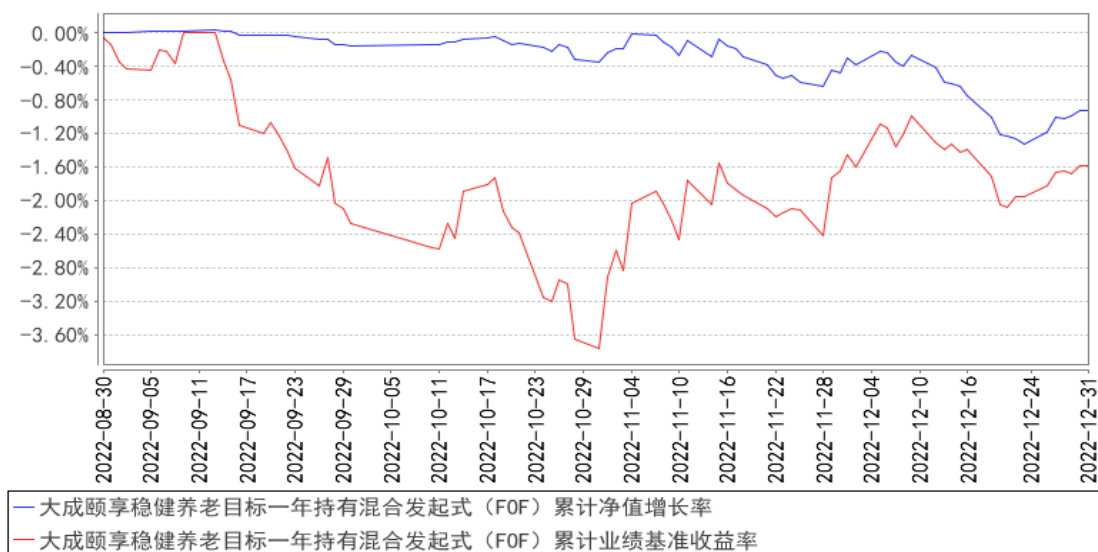
3.2 基金净值表现

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

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	-0.78%	0.10%	0.70%	0.32%	-1.48%	-0.22%
自基金合同 生效起至今	-0.93%	0.09%	-1.58%	0.30%	0.65%	-0.21%

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

大成颐享稳健养老目标一年持有混合发起式（FOF）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 2022 年 8 月 30 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		
吴翰	本基金基金经理， 大类资产配置部副 总监	2022 年 8 月 30 日	-	22 年	浙江大学管理学博士。2000 年 12 月至 2002 年 6 月任广东证券股份有限公司（现安信证券）研究发展中心高级研究员。2002 年 6 月至 2010 年 7 月历任国投瑞银基金管理有限公司产品及业务拓展部高级经理、主管。2010 年 7 月至 2014 年 8 月先后担任大成基金管理有限公司产品研发与金融工程部首席产品设计师、副总监。2014 年 9 月至 2015 年 4 月任上海源实资产管理有限公司助理总经理。2015 年 4 月至 2017 年 3 月先后担任大成基金管理有限公司产品研发与金融工程部副总监、数量与指数投资部副总监。2017 年 3 月至 2021 年 9 月历任国投瑞银基金管理有限公司专户投资部投资经理、资产配置部基金经理。2021 年 9 月加入大成基金管理有限公司，现任大类资产配置部副总监。2022 年 8 月 2 日起任大成丰华

					稳健六个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理。2022 年 8 月 31 日起任大成颐享稳健养老目标一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
--	--	--	--	--	--

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，公司严格执行了公平交易的原则和制度。公司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，公司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 7 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 1 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

四季度，宏观政策对金融市场的影响依然较大。国际方面，随着美国通胀数据呈现高位回落态势，10 月与 11 月金融市场开始交易美联储放缓加息预期，美国长期国债利率与美元指数回落，美股反弹。然而，12 月美联储议息会议基于通胀存在韧性的预判，指出可能需要将美国政策利率维持较长时间的高位目标水平方能促使通胀最终回归至合意水平。之后，美股和美债重回调整之势。国内方面，化解房企流动性危机的地产三支箭政策和疫控政策优化调整使得金融市场相关资产进行了积极响应。A 股市场中社会服务、商贸零售等疫后修复行业与医药生物表现较好，信创、传媒等行业则受益于政策利好，但总体上 A 股市场维持结构分化、存量资金运作状态，新旧能源和有色金属等板块表现较弱。国内债券市场则出现较大波动，在未来经济修复的强预期下债券利率出现较为迅速的一段上行走势，伴随信用利差较快走阔，其中国收类产品资金集中赎回行为也对债券市场形成负反馈效应。鉴于中美国债利差倒挂局面有所改善以及中美经济周期错位效应趋弱，外资对国内资本市场的边际影响在降低，内因正在成为市场运行的主要逻辑。

本基金定位于稳健类风格，注重组合的风险管理。四季度，本基金债券资产组合方面缩短了组合久期，权益资产组合方面力争在“强预期”和“弱现实”矛盾并存的复杂局面中审慎应对并进行适应性配置，但整体上在收益与风险的平衡方面有待进一步优化。

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 0.9907 元；本报告期基金份额净值增长率为-0.78%，业绩比较基准收益率为 0.70%。

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	690,800.00	1.19
	其中：股票	690,800.00	1.19
2	基金投资	49,054,414.25	84.57
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	7,781,356.43	13.42
8	其他资产	474,520.35	0.82
9	合计	58,001,091.03	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	-	-
C	制造业	690,800.00	1.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	690,800.00	1.19

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	600519	贵州茅台	400	690,800.00	1.19

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，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	3,379.47
2	应收证券清算款	470,041.19
3	应收股利	1,099.69
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	474,520.35

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	006663	易方达安悦超短债债券 C	契约型开放式	8,077,584.17	8,189,054.83	14.15	否
2	002183	广发天天红货币 B	契约型开放式	7,868,675.08	7,868,675.08	13.59	否
3	110052	易方达安源中短债债券 C	契约型开放式	5,644,858.63	6,107,737.04	10.55	否
4	511360	海富通中证短融 ETF	交易型开放式(ETF)	57,000.00	6,051,006.00	10.45	否
5	008123	南方皓元短债债券 C	契约型开放式	3,797,228.02	4,007,214.73	6.92	否
6	011057	汇添富丰利短债债券 C	契约型开放式	2,925,032.27	3,187,115.16	5.51	否
7	006320	易方达安瑞短债债券 C	契约型开放式	2,615,644.70	2,620,091.30	4.53	否
8	002091	华泰柏瑞新利混合 C	契约型开放式	680,874.24	991,625.24	1.71	否
9	013430	交银趋势优先混合 C	契约型开放式	231,304.92	984,873.22	1.70	否
10	009274	融通健康产业灵活配置混合 C	契约型开放式	291,518.59	929,361.26	1.61	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2022 年 10 月 1 日至 2022 年 12 月 31 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)	-	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	504.69	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	26,607.64	6.92
当期持有基金产生的应支付管理费	50,525.81	51.87

费（元）		
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	11,567.08	10.38

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

报告期期初基金份额总额	58,421,506.29
报告期期间基金总申购份额	49.80
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	58,421,556.09

§ 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,138.90
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,138.90
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	17.12

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固	10,000,138.90	17.12	10,000,138.90	17.12	3 年

有资金					
基金管理人高级管理人员	10,000.13	0.02	-	-	-
基金经理等人员	100,006.94	0.17	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,110,145.97	17.31	10,000,138.90	17.12	3 年

§ 10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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。

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

大成基金管理有限公司于 2022 年 11 月 26 日召开公司 2022 年第二次临时股东会，审议通过《关于董事会换届的议案》，选举吴庆斌、林昌、谭晓冈、杨红、宋立志担任公司第八届董事会董事；选举胡维翊、杨晓帆、卢锋、江涛担任公司第八届董事会独立董事。其中，吴庆斌、林昌、谭晓冈、胡维翊、杨晓帆连任公司董事，李超、郭向东、金李、黄隽不再担任公司董事。

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立大成颐享稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的文件；
- 2、《大成颐享稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《大成颐享稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（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。

11.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

11.3 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

2023 年 1 月 18 日