

# 大成消费机遇混合型证券投资基金

## 2023 年第 1 季度报告

2023 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 4 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 04 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 2023 年 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	大成消费机遇混合
基金主代码	016287
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 11 月 18 日
报告期末基金份额总额	116,667,145.42 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，寻找具备核心能力且能持续成长的优质公司，力争实现基金资产的长期稳定增值。
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，主要采用“自下而上”的方式，通过对上市公司基本面的深入研究，基于对上市公司的商业模式、核心竞争力、行业地位与管理层能力的权衡，布局大消费产业链上下游中长期成长空间较大的行业，选取具有竞争优势且估值具有吸引力的股票构建组合。
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率×80%+恒生综合指数收益率（使用估值汇率调整）×10%+中债综合全价（总值）指数收益率×10%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金、但低于股票型基金。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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	大成消费机遇混合 A	大成消费机遇混合 C
下属分级基金的交易代码	016287	016288
报告期末下属分级基金的份额总额	99,751,660.05 份	16,915,485.37 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（2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日）	
	大成消费机遇混合 A	大成消费机遇混合 C
1. 本期已实现收益	2,107,021.51	223,635.02
2. 本期利润	5,942,298.32	487,855.02
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0439	0.0242
4. 期末基金资产净值	101,203,554.43	17,123,738.26
5. 期末基金份额净值	1.0146	1.0123

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。

#### 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

大成消费机遇混合 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	0.71%	0.91%	2.01%	0.98%	-1.30%	-0.07%
自基金合同生效起至今	1.46%	0.79%	9.03%	1.04%	-7.57%	-0.25%

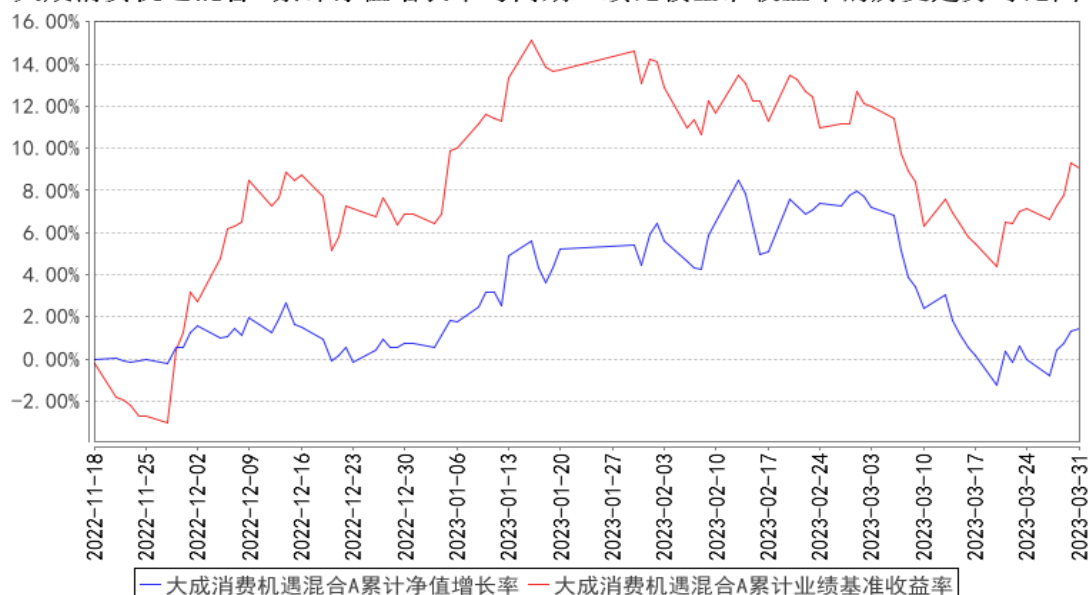
大成消费机遇混合 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

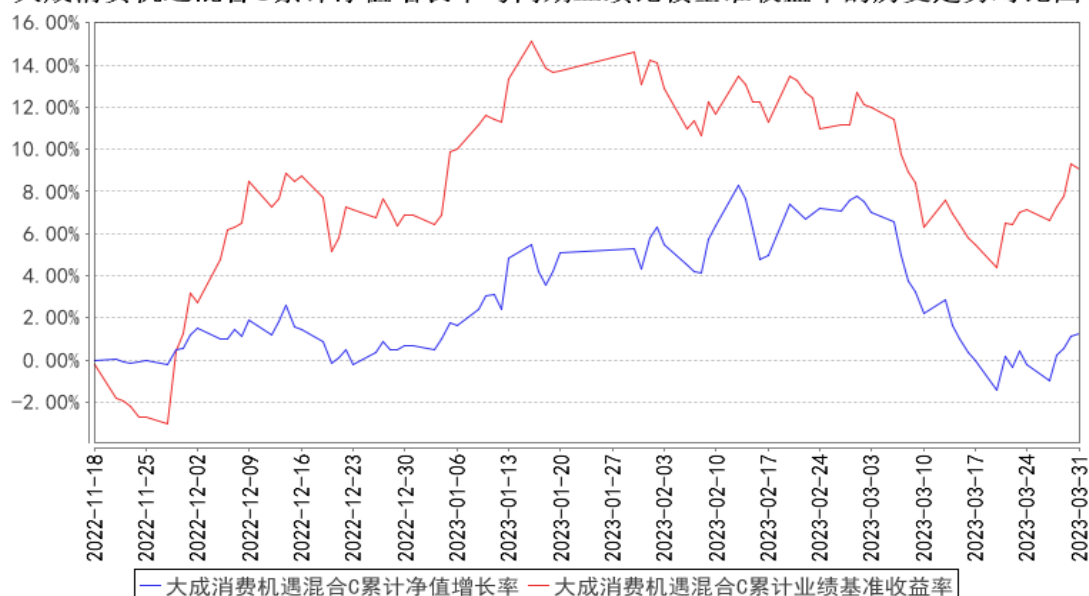
过去三个月	0.56%	0.91%	2.01%	0.98%	-1.45%	-0.07%
自基金合同生效起至今	1.23%	0.79%	9.03%	1.04%	-7.80%	-0.25%

### 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

大成消费机遇混合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



大成消费机遇混合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 2022 年 11 月 18 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		
齐炜中	本基金基金经理	2022 年 11 月 18 日	-	11 年	英国约克大学金融学硕士。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。2021 年 6 月 21 日起任大成蓝筹稳健证券投资基金基金经理。2022 年 11 月 18 日起任大成消费机遇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

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间连续 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 1 笔同日反向交易，原因为合规比例调整。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 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

年初以来，随着各行业需求恢复，相关行业公司价值也都进行了回归。随着 AI 相关领域应用的超预期，以及产业进展的加速，相关行业景气度大幅提升。一季度，上证指数上涨 5.94%，沪深 300 上涨 4.63%，创业板指上涨 2.25%。从行业看，一季度涨跌幅居前的行业有计算机、传媒、通信、电子、石油石化、建筑装饰、国防军工、机械设备等，涨跌幅靠后的行业有房地产、美容护理、商贸零售、电力设备、银行、非银金融、交通运输、农林牧渔等。

回到本基金操作上，我们仍然保持高仓位运作，也仍然是基于我们的核心框架在动态的评估风险。从企业核心能力出发，一些公司在需求不顺情况下仍在积累自身能力，当需求恢复或行业风险释放充分的阶段，我们认为其能领先于行业提升自身市场份额。另外，在创新相关领域，我们始终要求自己保持充分开放心态，也对创新领域足够的重视。我们仍然对精力投入持乐观态度。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成消费机遇混合 A 的基金份额净值为 1.0146 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.71%；截至本报告期末大成消费机遇混合 C 的基金份额净值为 1.0123 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.56%。同期业绩比较基准收益率为 2.01%。

#### 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	108,117,223.95	88.76
	其中：股票	108,117,223.95	88.76
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	13,620,273.59	11.18
8	其他资产	75,853.49	0.06
9	合计	121,813,351.03	100.00

注：本基金通过深港通交易机制投资的港股公允价值为 18,389,602.18 元，占期末基金资产净值的比例为 15.54%。

## 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	10,998,102.00	9.29
B	采矿业	82,757.76	0.07
C	制造业	66,827,273.95	56.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,619.60	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	4,370,364.00	3.69
G	交通运输、仓储和邮政业	16,118.86	0.01
H	住宿和餐饮业	7,413,406.00	6.27
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	12,979.60	0.01
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	89,727,621.77	75.83

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
通讯	13,786,788.32	11.65
非必需消费品	-	-
必需消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
房地产	-	-
医疗保健	1,945,891.99	1.64
工业	2,656,921.87	2.25
材料	-	-
科技	-	-
公用事业	-	-
政府	-	-
合计	18,389,602.18	15.54

注：以上分类采用彭博行业分类标准。

### 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	600195	中牧股份	747,995	11,160,085.40	9.43
2	003006	百亚股份	607,700	11,017,601.00	9.31
3	300761	立华股份	277,800	10,998,102.00	9.29
4	600519	贵州茅台	5,000	9,100,000.00	7.69
5	600276	恒瑞医药	191,400	8,195,748.00	6.93
6	03690	美团-W	62,700	7,876,457.70	6.66
7	605108	同庆楼	209,300	7,413,406.00	6.27
8	002853	皮阿诺	324,500	6,081,130.00	5.14
9	00700	腾讯控股	17,500	5,910,330.62	4.99
10	603027	千禾味业	227,060	5,435,816.40	4.59

### 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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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	65,439.37
2	应收证券清算款	294.61
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,119.51
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	75,853.49

### 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	大成消费机遇混合 A	大成消费机遇混合 C
报告期期初基金份额总额	224,616,095.30	35,584,263.53
报告期期间基金总申购份额	5,630,041.34	5,545,919.21
减：报告期期间基金总赎回份额	130,494,476.59	24,214,697.37
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	99,751,660.05	16,915,485.37

## §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

无。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

经大成基金管理有限公司第八届董事会第二次会议审议通过，自 2023 年 3 月 25 日起，温智敏先生不再担任公司副总经理职务；聘请石国武先生担任公司副总经理，任期自 2023 年 3 月 25 日起，至公司第八届董事会任期届满之日止。具体详见我司发布的《大成基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。

## §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消费机遇混合型证券投资基金的文件；
- 2、《大成消费机遇混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成消费机遇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

2023 年 4 月 21 日