

大成丰华稳健六个月持有期混合型发起式 基金中基金（FOF） 2024 年第 4 季度报告

2024 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 1 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年01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2024年10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成丰华稳健六个月持有混合发起式（FOF）
基金主代码	015541
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年8月2日
报告期末基金份额总额	16,871,433.08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*15%+中债综合指数收益率*85%
风险收益特征	本基金是混合型基金中基金，预期风险和预期收益高于债券型基金、货币市场基金、债券型基金中基金、货币型基金中基金，但低于股票型基金、股票型基金中基金。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	招商银行股份有限公司

§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（2024年10月1日-2024年12月31日）
1.本期已实现收益	388,609.91
2.本期利润	91,190.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0054
4.期末基金资产净值	16,570,040.64
5.期末基金份额净值	0.9821

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认购或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。

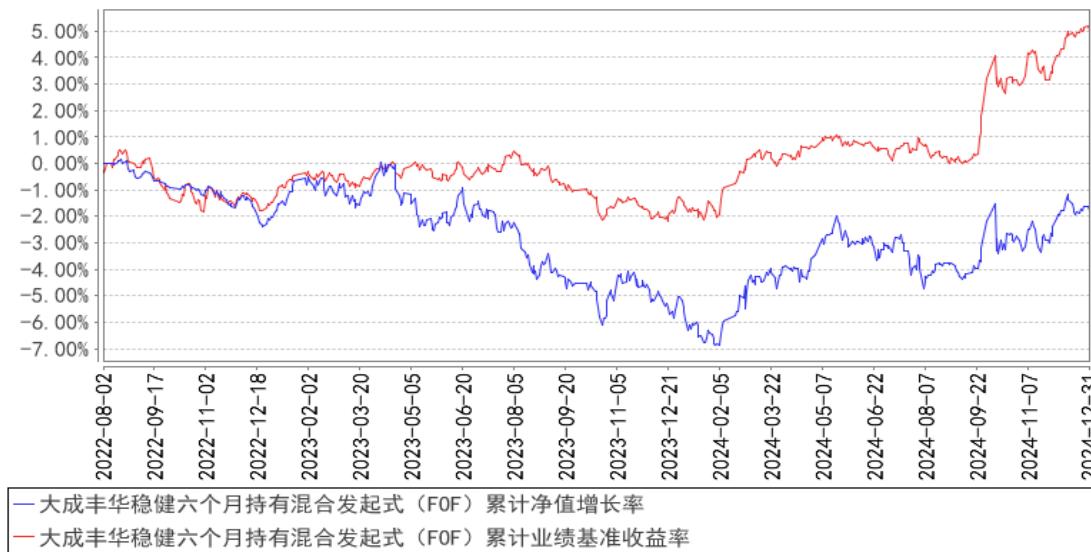
3.2 基金净值表现

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	0.39%	0.34%	1.77%	0.27%	-1.38%	0.07%
过去六个月	1.52%	0.29%	4.43%	0.24%	-2.91%	0.05%
过去一年	3.42%	0.27%	6.38%	0.20%	-2.96%	0.07%
自基金合同 生效起至今	-1.79%	0.23%	5.02%	0.17%	-6.81%	0.06%

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

**大成丰华稳健六个月持有混合发起式（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：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		
陈志伟	本基金基金经理	2024年3月14日	-	8年	北京大学经济学硕士、香港大学金融学硕士。证券、保险资管从业年限8年。2011年7月至2014年2月任华润深国投信托有限公司证券投资部经理。2014年2月至2016年6月任方正东亚信托有限公司对冲基金部总监。2016年6月至2020年4月任鹏华资产管理有限公司投资管理部高级研究员。2020年5月至2023年6月任生命保险资产管理有限公司组合管理部投资经理。2023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。2023年8月4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。2024年3月14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）、大成丰华稳健六个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、大成颐禧积极养老目标五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理。

					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中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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遵规守信情况的说明

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、5日内及10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，公司旗下所有投资组合未发现存在异常交易行为。公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共2次，为完全按照指数的构成比例进行投资的组合和其他组合发生的反向交易。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，随着一系列存量政策和增量政策持续协同发力，中国经济基本面企稳回升，12月份

中国制造业 PMI 为 50.1%，连续三个月运行在景气区间。海外经济保持平稳，美国 11 月 CPI 同比升 2.7%，符合市场预期。美国大选结果出炉，特朗普当选下一任美国总统，其施政政策也将给市场带来不确定性。

经历 9 月底的大幅上涨后，A 股及港股在四季度表现相对平淡，指数整体震荡并结构分化较大，国内债券市场则在季末出现较为快速的上涨。海外资产方面，美股上涨，表现优于欧洲等地股市，中长期美债收益率则在美联储 9 月份降息后上行。黄金四季度震荡上行，其他商品整体表现较弱。

四季度本基金主要把握住国内债券、转债以及权益的结构性机会，净值实现增长。在投资策略上，本季度我们完善了基金投资中的核心加卫星策略，对不同风格基金进行了梳理，增加了投资的储备；同时完善了转债投资策略，稳健的转债策略在低利率环境下有较好的意义。对于其他类资产，在美债收益率大幅上升的情况下，其性价比提升，本基金也在关注相应的投资机会。

本基金定位为稳健类风格，通过多资产多策略的配置实现较低回撤、适中收益的目标。本基金按照积极型资产配置策略，识别并适应市场环境的变化，保持战略资产配置的基本稳定，并根据市场变化战术性调整组合结构，在同等风险情况下选择预期收益较高的资产类别，在同等预期收益的情况下选择风险较低的资产类别，并通过选取优质基金产品表达配置观点。本基金将致力于实现绝对收益目标，发挥资产配置的优势，以更宽阔的视野寻找相关度低、预期收益较好的资产及策略进行组合配置。后续基金管理人将继续深化在大类资产和策略上的研究，争取为投资人实现绝对收益。

本季度我们也在思考公募 FOF 的定位及未来的发展方向。不同于一些工具性产品，公募 FOF 主要为个人投资者提供解决方案，满足个人投资者为教育、改善生活、养老等目的的理财需求，通过稳健的投资方式分享中国乃至全球主要资产的增值机会。FOF 首先是帮助投资者进行资产配置，其次帮助投资者在众多的基金产品中选取合适的品种。海外 FOF 在公募基金中占有比较明显的份额，而国内 FOF 在公募基金中占有的份额较低，其发展任重而道远。我们希望通过不断努力，建立与投资者的信任关系，提升产品业绩表现，更好地服务于大家。

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 0.9821 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.39%，业绩比较基准收益率为 1.77%。

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	13,541,681.54	81.60
3	固定收益投资	2,357,395.97	14.20
	其中：债券	2,357,395.97	14.20
	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	516,405.91	3.11
8	其他资产	180,195.32	1.09
9	合计	16,595,678.74	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。

5.4 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	911,370.58	5.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	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	-	-
7	可转债(可交换债)	1,446,025.39	8.73

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,357,395.97	14.23

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	019740	24国债09	9,000	911,370.58	5.50
2	113623	凤21转债	1,000	113,721.10	0.69
3	113052	兴业转债	1,000	112,856.44	0.68
4	113037	紫银转债	1,000	111,110.14	0.67
5	111010	立昂转债	700	78,837.64	0.48

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之一兴业转债的发行主体兴业银行股份有限公司于2024年7月17日因未严格按照公布的收费价目名录收费、向小微企业贷款客户转嫁抵押评估费、企业划型管理不到位等受到国家金融监督管理总局福建监管局处罚（闽金罚决字〔2024〕12号）。本基金认为，对兴业银行股份有限公司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未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,152.72
2	应收证券清算款	174,914.92
3	应收股利	1,552.85
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	574.83
7	其他	-
8	合计	180,195.32

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113623	凤21转债	113,721.10	0.69
2	113052	兴业转债	112,856.44	0.68
3	113037	紫银转债	111,110.14	0.67
4	111010	立昂转债	78,837.64	0.48
5	110089	兴发转债	57,015.68	0.34
6	113644	艾迪转债	56,771.03	0.34
7	113638	台21转债	56,444.93	0.34
8	113627	太平转债	54,874.45	0.33
9	128134	鸿路转债	54,850.70	0.33
10	127056	中特转债	53,875.75	0.33
11	113652	伟22转债	45,566.32	0.27
12	118034	晶能转债	40,565.78	0.24
13	113675	新23转债	35,324.01	0.21
14	113636	甬金转债	33,873.74	0.20

15	113049	长汽转债	33,836.84	0.20
16	127070	大中转债	33,273.08	0.20
17	127085	韵达转债	33,204.70	0.20
18	113660	寿22转债	33,005.59	0.20
19	113054	绿动转债	32,864.30	0.20
20	127030	盛虹转债	32,378.10	0.20
21	113648	巨星转债	31,824.04	0.19
22	123104	卫宁转债	23,675.34	0.14
23	123114	三角转债	23,669.32	0.14
24	123109	昌红转债	23,500.82	0.14
25	128135	洽洽转债	23,199.60	0.14
26	111000	起帆转债	23,089.97	0.14
27	127031	洋丰转债	22,893.42	0.14
28	118024	冠宇转债	22,540.25	0.14
29	128116	瑞达转债	21,820.92	0.13
30	123210	信服转债	21,619.70	0.13
31	123108	乐普转2	21,568.14	0.13
32	123151	康医转债	21,346.79	0.13
33	110095	双良转债	10,129.00	0.06

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	007361	易方达中短期美元债券(QDII)C	契约型开放式	1,285,360.98	1,472,123.93	8.88	否
2	002086	大成景安短融债券E	契约型开放式	834,361.53	1,104,778.10	6.67	是
3	016404	大成景泽中短债债券A	契约型开放式	1,019,967.06	1,063,213.66	6.42	是

4	014083	浙商汇金月享30天滚动持有中短债A	契约型开放式	943,185.90	1,063,064.83	6.42	否
5	110036	易方达双债增强债券C	契约型开放式	509,658.06	895,469.21	5.40	否
6	006105	泰达宏利印度股票(QDII)	上市契约型开放式(LOF)	527,091.15	805,553.40	4.86	否
7	161115	易基岁丰	上市契约型开放式(LOF)	400,000.00	676,120.00	4.08	否
8	009495	大成景轩中高等级债券A	契约型开放式	565,441.08	632,558.94	3.82	是
9	019480	博时亚洲票息收益债券(QDII)C人民币	上市契约型开放式(LOF)	420,858.46	609,992.25	3.68	否
10	486002	工银全球精选股票(QDII)	契约型开放式	139,053.28	548,982.35	3.31	否

6.1.1 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公开募集基础设施证券投资基金投资明细

无。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

无。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2024年10月1日至2024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)	1,736.18	-
当期持有基金产生的应付销售服务费(元)	5,845.52	2,068.54
当期持有基金产生的应付管理费(元)	24,536.27	6,579.10
当期持有基金产生的应付托管费(元)	5,449.53	1,352.93
当期交易基金产生的交易费(元)	385.55	33.40

当期交易基金产生的转换费(元)	2,368.11	1,665.72
-----------------	----------	----------

6.3 本报告期持有的基金发生重大影响事件

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	20,864,614.85
报告期期间基金总申购份额	2,477.03
减：报告期期间基金总赎回份额	3,995,658.80
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	16,871,433.08

§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	10,000,458.37
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	10,000,458.37
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	59.27

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
基金管理人固有资金	10,000,458.37	59.27	10,000,458.37	59.27	3年
基金管理人高级管理人员	10,005.04	0.06	-	-	-

基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,010,463.41	59.33	10,000,458.37	59.27	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

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	20241001-20241231	10,000,458.37	-	-	10,000,458.37	59.27
个人	1	20241009-20241010	3,993,115.97	-	-3,993,115.97	-	-
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量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。							

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

2024年10月10日，公司召开大成基金管理有限公司2024年第一次临时股东会，会议审议通过《关于卢锋先生辞去公司第八届董事会独立董事职务的议案》，同意卢锋先生自股东会决议作出之日起辞去公司第八届董事会独立董事及董事会下属审计委员会主任委员、合规与风险管理委员会委员、战略与提名薪酬考核委员会委员职务，不再履行上述职责。

§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丰华稳健六个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的文件；
- 2、《大成丰华稳健六个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《大成丰华稳健六个月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

2025年1月22日