大成财富管理2020生命周期证券投资基金 2018年半年度报告摘要

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
送出日期:2018年8月29日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2018年8月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年01月01日起至06月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	大成2020生命周期混合
基金主代码	090006
前端交易代码	090006
后端交易代码	091006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年03月13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
报告期末基金份额总额	2,902,411,852.99份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金投资于具有良好流动性的权益证券、固定收益证券和(或)货币市场工具等,通过调整资产配置策略和精选证券,以超越业绩比较基准,寻求在一定风险承受水平下的当期收益和资本增值的整体最大化。在2020年12月31日以前,本基金侧重于资本增值,当期收益为辅;在2020年12月31日之后,本基金侧重于当期收益,资本增值为辅。
投资策略	本基金在组合构建中强调风险收益比的合理化,将杠铃理论和科学性结合起来,建立投金组的资产、个券投资价值评估体系,不断优化投资组合配置,本基金的投资策略分为两个层次:第一个层次是资产配置策略,即存权益类、固定收益证券和货币市场工具之间的配置比例;第二个层次是权益类证券和固定收益类证券等的投资。
业绩比较基准	基金合同生效日至2010年12月31日:75%×新华盟时中国A600指数+25%×中国债券总指数 2011年1月1日至2015年12月31日:45%×沪深300指数+55%×中国债券总指数 2016年1月1日至2020年12月31日:25%×沪深300指数+75%×中国债券总指数 2021年1月1日及后续日以后:10%×沪深300指数+90%×中国债券总指数
风险收益特征	本基金属于生命周期混基金,2020年12月31日为本基金的目标日期,从建仓期起始至目标日止,本基金的风险与收益水平将随着时间的推逐逐步降低。即本基金初期投资组合的风险收益水平相对较高基金;随着目标日期的临近,本基金逐步发展为一只低风险债券型基金。

注:大成基金管理有限公司根据《大成财富管理2020生命周期证券投资基金基金合同》的相关约定,经与基金托管人协商一致,并报中国证监会备案,自2011年1月1日起,大成财富管理2020生命周期证券投资基金使用的业绩比较基准由原“

时间段	业绩比较基准
基金合同生效日至2010年12月31日	75%×新华盟时中国A600指数+25%×中国债券总指数
2011年1月1日至2015年12月31日	45%×新华盟时中国A600指数+55%×中国债券总指数
2016年1月1日至2020年12月31日	25%×新华盟时中国A600指数+75%×中国债券总指数
2021年1月1日及续日以后	10%×新华盟时中国A600指数+90%×中国债券总指数

”变更为“

时间段	业绩比较基准
基金合同生效日至2010年12月31日	75%×新华盟时中国A600指数+25%×中国债券总指数
2011年1月1日至2015年12月31日	45%×沪深300指数+55%×中国债券总指数
2016年1月1日至2020年12月31日	25%×沪深300指数+75%×中国债券总指数
2021年1月1日及续日以后	10%×沪深300指数+90%×中国债券总指数

”

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		大成基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵休	王永民
	联系电话	0755-83183388	010-66594896
	电子邮箱	office@dcfund.com.cn	tcsb@bankofchina.com
客户服务电话		4008888668	95566
传真		0755-83199688	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.dcfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日 - 2018年6月30日)
本期已实现收益	-17,142,640.96
本期利润	-60,868,363.93
加权平均基金份额本期利润	-0.0204
本期基金份额净值增长率	-2.92%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0305
期末基金资产净值	2,024,369,338.05
期末基金份额净值	0.697

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。

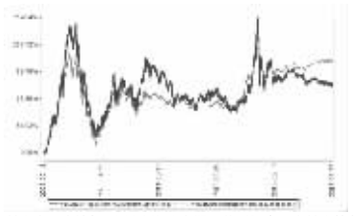
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-2.11%	0.51%	-1.19%	0.31%	-0.92%	0.20%
过去三个月	-2.52%	0.43%	-0.52%	0.29%	-2.00%	0.14%
过去六个月	-2.92%	0.47%	0.33%	0.29%	-3.25%	0.18%
过去一年	-3.86%	0.43%	2.37%	0.24%	-6.23%	0.19%
过去三年	-20.71%	1.06%	-1.31%	0.56%	-19.40%	0.50%
自基金合同生效起至今	127.31%	1.43%	174.56%	1.14%	-47.25%	0.29%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注:1.自基金合同生效起6个月内为建仓期。截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

2.按基金合同规定,本基金各个时间段的资产配置比例如下:

时间段	权益类证券比例范围	固定收益类证券及货币市场工具比例范围
基金合同生效日至2010年12月31日	0-95%	5%-100%
2011年1月1日至2015年12月31日	0-75%	25%-100%
2016年1月1日至2020年12月31日	0-60%	50%-100%
2021年1月1日及续日以后	0-20%	80%-100%

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

大成基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1999]10号文批准,于1999年4月12日正式成立,是中国证监会批准成立的首批十家基金管理公司之一,注册资本为2亿元人民币,注册地为深圳。目前公司由三家股东组成,分别为中泰信托有限责任公司(50%)、光大证券股份有限公司(25%)、中国银河投资管理有限公司(25%)。主要业务是公募基金的募集、销售和管理,还具有全国社保基金投资管理、基本养老保险投资管理、受托管理保险资金、保险保障基金投资管理、特定客户资产管理和QDII业务资格。

经过十多年的稳健发展,公司形成了强大稳固的综合实力。公司旗下基金产品齐全、风格多样,构建了涵盖股票型基金、混合型基金、指数型基金、债券型基金和货币市场基金的完备产品线。截至2018年6月30日,本基金管理人共管理5只ETF及1只ETF联接基金,5只QDII基金及75只开放式证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
孙升女士	本基金基金经理	2018年3月14日	-	10年	经济学硕士,2008年至2012年就职于新疆长城产品开发理任产品经理,2012年至2014年就职于华夏基金机构投资投资经理,2014年6月加入大成基金管理有限公司,历任研究员助理研究员,大规利率研究员,2017年8月8日起担任大成景纬灵活配置混合型证券投资基金、大成景兴信用债债券型证券投资基金基金经理。2017年5月8日至2018年5月25日任大成景荣保本混合型证券投资基金基金经理,2017年6月13日起担任大成鼎裕定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理,2017年6月21日起担任大成策略多回报混合型证券投资基金、大成新锐混合型证券投资基金、大成新兴灵活配置混合型证券投资基金、大成新趋势灵活配置混合型证券投资基金、大成景恒保本混合型证券投资基金、大成景丰收益债券型证券投资基金基金经理,2017年6月21日起担任大成鼎利定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理,2018年3月14日起担任大成策略回报混合型证券投资基金、大成优选混合型证券投资基金、大成创新成长混合(LOF)基金经理助理,2018年3月14日起担任大成景明混合型证券投资基金、大成景裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2018年5月26日起担任大成景泰灵活配置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
张文平先生	本基金基金经理,固收研究部总监(兼)固定收益总部(筹)副总监	2016年6月23日	2018年3月12日	6年	南京大学管理学硕士,注册会计师,证券从业年限6年。2009年10月至2011年6月就职于华泰证券股份有限公司资产管理公司,2011年6月加入大成基金管理有限公司,曾任固定收益部助理研究员、现任固定收益总部研究高级副总监。2013年11月25日至2015年3月5日担任大成景祥分级债券型证券投资基金基金经理助理。2015年3月7日至2016年11月16日担任大成景祥分级债券型证券投资基金基金经理。2015年6月23日至2018年2月1日担任大成景兴信用债债券型证券投资基金基金经理。2015年7月13日至2017年3月16日任大成景丰收益债券型证券投资基金基金经理。2015年7月13日至2018年3月16日任大成月月盈短期理财债券型证券投资基金基金经理。2015年11月24日至2018年3月16日任大成鼎丰债券型证券投资基金、大成景裕灵活配置混合型证券投资基金、大成景恒保本混合型证券投资基金、大成景兴信用债债券型证券投资基金、大成景泰灵活配置混合型证券投资基金、大成景利债券型证券投资基金、大成景和纯债债券型证券投资基金、大成景荣保本混合型证券投资基金、大成景争胜券商行业型证券投资基金、大成景泰稳健证券投资基金和大成优选混合型证券投资基金基金经理助理。2016年8月6日至2018年2月16日任大成鼎利定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理。2016年9月6日至2018年3月16日任大成景和纯债债券型证券投资基金基金经理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景辉灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景丰灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景兴信用债债券型证券投资基金基金经理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景祥分级债券型证券投资基金基金经理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景恒保本混合型证券投资基金基金经理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景丰收益债券型证券投资基金基金经理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景荣保本混合型证券投资基金基金经理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景争胜券商行业型证券投资基金基金经理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景泰稳健证券投资基金和大成优选混合型证券投资基金基金经理助理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成鼎丰债券型证券投资基金基金经理助理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成鼎裕定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理助理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成鼎利定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理助理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景和纯债债券型证券投资基金基金经理助理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景辉灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景丰灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景兴信用债债券型证券投资基金基金经理助理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景祥分级债券型证券投资基金基金经理助理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景恒保本混合型证券投资基金基金经理助理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景丰收益债券型证券投资基金基金经理助理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景荣保本混合型证券投资基金基金经理助理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景争胜券商行业型证券投资基金基金经理助理。2016年9月20日至2018年3月16日任大成景泰稳健证券投资基金和大成优选