

# 大成财富管理2020生命周期证券投资基金 2007年第二季度报告

**一、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2007年7月17日核对了本报告中的  
财务指标、净值表现、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。

本报告期为2007年4月1日起至2007年6月30日止。本报告中的财务资料未经审计。

二、基金产品概况	
1. 基金简称：	大成2020
2. 基金运作方式：	契约型开放式
3. 基金合同生效日：	2006年9月13日
4. 报告期末基金份额总额：	1,196,774,967.52份
5. 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)货币工具等，通过调整资产配置策略和精选投资，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日以后，本基金侧重于当期收益，资本增值为辅。
6. 投资策略：	本基金在构建中强调风险收益比的合理优化，将纪律性和结构性结合起来，建立较稳定的资产、个股投资价值评价体系，不断优化资产组合配比。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，即权益类、固定收益类资产在市场工具之间的配置比例；第二个层次是股票、债券等具体品种的投资策略。
7. 业绩比较基准：	基金合同生效后6个月内为建仓期。截至报告本基金各项投资比例已达到基金合同中规定的各种比例限制，本基金开始进入正常运作。2007年1月1日至2015年12月31日：75%×新华富时中国A股00指数+25%×中国国债总指数 2016年1月1日至2020年12月31日：75%×新华富时中国A股00指数+25%×中国国债总指数 2021年1月1日以及以后：10%×新华富时中国A股00指数+90%×中国国债总指数

**三、主要财务指标和基金净值表现**  
(一) 主要财务指标

阶段	净值增长率	净值增长率标准差①	收益率	收益率标准差②	①-③	②-④
过去三个月	42.66%	2.27%	23.09%	1.96%	19.47%	0.31%

(三) 自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较  
大成2020基金累计份额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  
(2006年9月13日至2007年6月30日)



注1:按基金合同规定，本基金各个时间段的资产配置比如下：

时段	权益证券占比	固定收益证券及货币市场工具占比
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	0~50%	50%~100%
2021年1月1日以及以后	0~20%	80%~100%

注2:自基金合同生效之日起6个月内为建仓期。截至报告本基金各项投资比例已达到基金合同中规定的各种比例限制，本基金开始进入正常运作。2007年1月1日至2015年12月31日：75%×新华富时中国A股00指数+25%×中国国债总指数  
2016年1月1日至2020年12月31日：75%×新华富时中国A股00指数+25%×中国国债总指数  
2021年1月1日以及以后：10%×新华富时中国A股00指数+90%×中国国债总指数

注3:基金管理人决定增加或降低某一投资品种的配置比例时，将根据当时的市场情况，综合考虑各种因素并因此对基金的业绩影响，因此，季度大额可能表现为一个区间内的整理操作，具有一定的风险。

注4:报告期未持有处于转股期的可转换债券明细

注5:报告期未持有处于流通受限状态的股票明细

注6:报告期未持有处于流通受限状态的债券明细

注7:报告期未持有处于流通受限状态的权证明细

注8:报告期未持有处于流通受限状态的股指期货明细

注9:报告期未持有处于流通受限状态的国债期货明细

注10:报告期未持有处于流通受限状态的股票期权明细

注11:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注12:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注13:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注14:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注15:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注16:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注17:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注18:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注19:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注20:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注21:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注22:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注23:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注24:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注25:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注26:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注27:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注28:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注29:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注30:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注31:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注32:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注33:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注34:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注35:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注36:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注37:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注38:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注39:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注40:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注41:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注42:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注43:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注44:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注45:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注46:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注47:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注48:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注49:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注50:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注51:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注52:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注53:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注54:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注55:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注56:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注57:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注58:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注59:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注60:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注61:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注62:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注63:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注64:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注65:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注66:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注67:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注68:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注69:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注70:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注71:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注72:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注73:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注74:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注75:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注76:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注77:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注78:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注79:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注80:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注81:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注82:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注83:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注84:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注85:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注86:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注87:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注88:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注89:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注90:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注91:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注92:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注93:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注94:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注95:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注96:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注97:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注98:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注99:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注100:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注101:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注102:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注103:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注104:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注105:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注106:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

注107:报告期未持有处于流通受限状态的权证期权明细

注108:报告期未持有处于流通受限状态的股指期权明细

注109:报告期未持有处于流通受限状态的国债期权明细

&lt;p