

# 大成标普 500 等权重指数证券投资基金 2019 年第 3 季度报告

2019 年 9 月 30 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：2019 年 10 月 23 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 2019 年 10 月 22 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 2019 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	大成标普 500 等权重指数 QDII
基金主代码	096001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 3 月 23 日
报告期末基金份额总额	98,293,207.07 份
投资目标	通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段，实现基金投资组合对标的指数的有效跟踪，追求跟踪误差最小化。
投资策略	本基金将按照标的指数的成份股及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况（如股票停牌、流动性不足）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代。本基金还可能将一定比例的基金资产投资于与标普 500 等权重指数相关的公募基金、上市交易型基金，以优化投资组合的建立，达到节约交易成本和有效追踪标的指数表现的目的。
业绩比较基准	标普 500 等权重指数（全收益指数）
风险收益特征	本基金为美国股票指数型证券投资基金，风险与预期收益高于混合型基金、债券基金以及货币市场基金，属于预期风险较高的产品。
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
境外资产托管人	英文名称：Bank of China (Hong Kong) Limited 中文名称：中国银行（香港）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（2019 年 7 月 1 日-2019 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	2,572,901.81
2. 本期利润	5,500,629.80
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0564
4. 期末基金资产净值	187,250,540.38
5. 期末基金份额净值	1.905

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

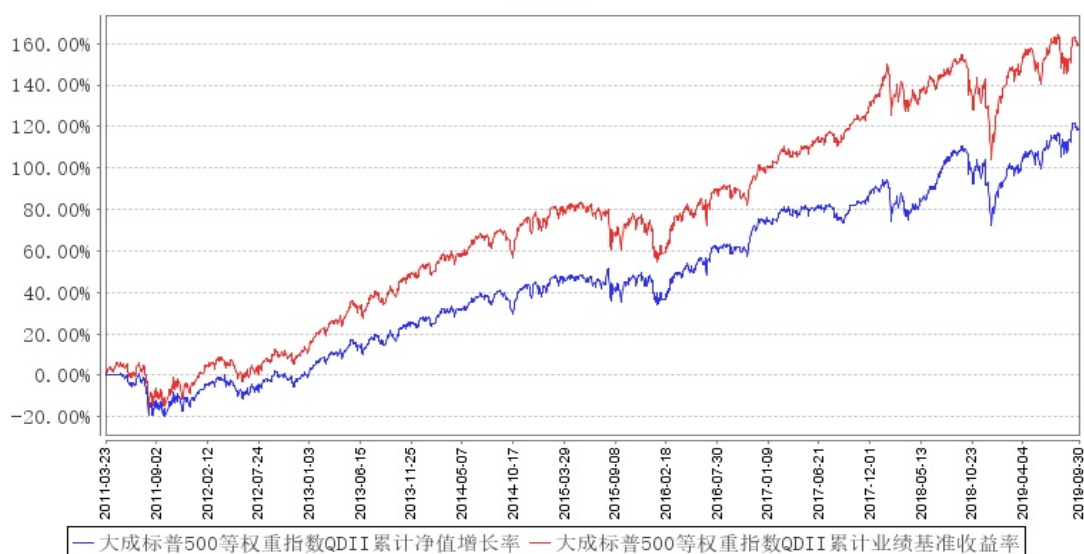
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	3.03%	0.91%	0.77%	0.96%	2.26%	-0.05%

注:同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

##### 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

大成标普500等权重指数QDII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。
- 2、同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

## § 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		
冉凌浩	本基金基金经理	2011年8月26日	-	16年	金融学硕士。2003年4月至2004年6月就职于国信证券研究部，任研究员。2004年6月至2005年9月就职于华西证券研究部，任高级研究员。2005年9月加入大成基金管理有限公司，曾担任金融工程师、境外市场研究员及基金经理助理。

					<p>2011 年 8 月 26 日起任大成标普 500 等权重指数型证券投资基金基金经理。2014 年 11 月 13 日起任大成纳斯达克 100 指数证券投资基金基金经理。</p> <p>2016 年 12 月 2 日起任大成恒生综合中小型股指数基金 (QDII-LOF) 基金经理。2016 年 12 月 29 日起任大成海外中国机会混合型证券投资基金 (LOF) 基金经理。2017 年 8 月 10 日起任大成恒生指数证券投资基金 (LOF) 基金经理。</p> <p>2019 年 3 月 20 日起任大成中华沪深港 300 指数证券投资基金 (LOF) 基金经理。具有基金从业资格。</p> <p>国籍：中国</p>
--	--	--	--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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。

#### 4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

无。

### 4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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。

### 4.4 公平交易专项说明

#### 4.4.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的规定，公司制订了《大成基金管理有限公司公平交易制度》、《大成基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》。公司旗下投资组合严格按照制度的规定，参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，内容包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资活动相关的各个环节。研究部负责提供投资研究支持，投资部门负责投资决策，交易管理部负责实施交易并实时监控，监察稽核部负责事前监督、事中检查和事后稽核，风险管理部负责对交易情况进行合理性分析，通过多部门的协作互控，保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

#### 4.4.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，基金管理人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不存在同日反向交易。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不存在同日反向交易。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。

### 4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2019 年 3 季度，全球主要经济体的经济增速有所放缓，全球股票市场也出现持续波动的趋势。

美国宏观经济在 3 季度也展现了一些较为不利的信号。首先，最新公布的美国 2 季度 GDP 年化季环比增长率为 2.0%，增速显著低于 1 季度的 3.1%。此外，美国供应管理协会全国采购经理指数 ISM 也是逐月下降，9 月份已经降到了枯荣分界线以下的 47.8，创下了 2010 年以来的最低值。但是，除此之外，其他的宏观经济数据尚处于较好的区间。

在 3 季度，美国长短期国债收益率倒挂的现象持续存在，这也使市场对美国长期经济增长前景有所担心。

在 3 季度，美联储也对美国的经济增长前景较为担心，因此在本季度内连续降息两次，以维持经济增长速度，当前美国联邦基金目标利率为 1.75% 至 2% 之间。按照历史经验来看，降息会对经济增长有正面的促进作用，同时也会提振股票市场信心。

在 GDP 增速保持在 2% 以上的预期下，指数成分股公司盈利仍然会保持增长。最新的彭博一致预期数据显示，未来两年中，标普 500 指数成分股公司的年化复合盈利增速在 7% 左右，保持在较好水平区间内。当前标普 500 指数的动态市盈率在 17.8 倍左右，仍然位于历史平均水平区间，因此上市公司盈利的增长有望推动指数点位的增长。

由于本基金资产中的绝大部分（95% 左右）是以美元计价的美国股票及少量美元存款，而基金估值的货币单位又是人民币，因此美元兑人民币的升值有利于基金净值的表现。

本基金为被动型指数基金，其投资目标就是要复制指数的收益率。本基金将坚持被动型的指数化投资理念，持续实施高效的组合管理策略、交易策略及风险控制方法，以期更好地跟踪指数，力争将跟踪误差控制在较低的水平。

截至本报告期末本基金份额净值为 1.905 元；本报告期基金份额净值增长率为 3.03%，业绩比较基准收益率为 0.77%。

#### 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	175,340,453.08	92.48
	其中：普通股	175,340,453.08	92.48
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-
	房地产信 托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持 证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-

	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	13,329,979.11	7.03
8	其他资产	927,080.27	0.49
9	合计	189,597,512.46	100.00

## 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
美国	175,340,453.08	93.64
合计	175,340,453.08	93.64

## 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

### 5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
原材料	9,585,144.14	5.12
医疗保健	21,315,303.14	11.38
信息技术	23,489,257.72	12.54
通信服务	9,204,187.92	4.92
日常消费品	11,655,151.32	6.22
能源	9,371,152.70	5.00
金融	23,192,288.38	12.39
公用事业	10,054,331.41	5.37
工业	24,057,402.29	12.85
非日常生活消费品	21,762,592.85	11.62
房地产	11,303,867.64	6.04
合计	174,990,679.51	93.45

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
原材料	-	-
医疗保健	-	-
信息技术	-	-
通信服务	-	-
日常消费品	23,118.76	0.01



能源	-	-
金融	326,654.81	0.17
公用事业	-	-
工业	-	-
非日常生活消费品	-	-
房地产	-	-
合计	349,773.57	0.18

#### 5.4 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及存托凭证投资明细

##### 5.4.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家 (地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	MARATHON PETROLEUM CORP	马拉松石油公司	MPC UN	纽约交易所	美国	989	424,952.21	0.23
2	WHIRLPOOL CORP	惠而浦	WHR UN	纽约交易所	美国	360	403,223.20	0.22
3	DR HORTON INC	霍顿房屋公司	DHI UN	纽约交易所	美国	1,047	390,334.75	0.21
4	NIKE INC -CL B	耐克公司	NKE UN	纽约交易所	美国	586	389,272.05	0.21
5	DEERE & CO	迪尔	DE UN	纽约交易所	美国	323	385,357.34	0.21
6	PACKAGING CORP OF AMERICA	美国包装公司	PKG UN	纽约交易所	美国	513	384,973.00	0.21
7	CMS ENERGY CORP	CMS 能源	CMS UN	纽约交易所	美国	847	383,108.23	0.20
8	WALMART INC	沃尔玛股份有限公司	WMT UN	纽约交易所	美国	456	382,771.77	0.20
9	HOME DEPOT INC	家得宝	HD UN	纽约交易所	美国	233	382,365.64	0.20
10	ULTA BEAUTY INC	Ulta 美容产品公司	ULTA UQ	纳斯达克证券交易所	美国	214	379,383.99	0.20

##### 5.4.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票及存托凭证投资明细

## 托凭证投资明细

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家 (地区)	数量 (股)	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
1	JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	杰富瑞金融集团	JEF UN	美国纽约证券交易所	美国	2510	326,654.81	0.17
2	Spectrum Brands Holdings, inc.	Spectrum Brands Holdings 公司	SPB UN	美国纽约证券交易所	美国	62	23,118.76	0.01

## 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

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十名资产支持证券投资  
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金融衍生品投资  
明细

无。

## 5.9 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

无。

## 5.10 投资组合报告附注

## 5.10.1 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未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。

#### 5.10.2 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。

#### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	214,653.50
4	应收利息	1,047.54
5	应收申购款	654,420.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	56,959.23
8	其他	-
9	合计	927,080.27

#### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

#### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

##### 5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

##### 5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

无。

#### 5.10.6 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

报告期期初基金份额总额	95,018,873.17
报告期期间基金总申购份额	17,781,017.79
减：报告期期间基金总赎回份额	14,506,683.89
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	98,293,207.07

## § 7 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

根据我司发布的《大成基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经大成基金管理有限公司第六届董事会第三十五次会议审议通过，自 2019 年 9 月 12 日起，陈翔凯先生不再担任公司副总经理职务。具体详见公司相关公告。

## § 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标普 500 等权重指数证券投资基金的文件；
- 2、《大成标普 500 等权重指数证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成标普 500 等权重指数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、本报告期内在指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

2019 年 10 月 23 日