

大成中华沪深港 300 指数 证券投资基金 (LOF) 2019 年第 4 季度报告

2019 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 1 月 17 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 1 月 16 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成中华沪深港 300 指数 (LOF)
场内简称	中华 300
基金主代码	160925
交易代码	160925
基金运作方式	上市契约型开放式 (LOF)
基金合同生效日	2019 年 3 月 20 日
报告期末基金份额总额	351,061,620.03 份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。在正常市场情况下，本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年化跟踪误差不超过 4%。
投资策略	<p>本基金主要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进行相应调整。但因特殊情况或者因为法律法规的限制无法投资某只股票时，基金管理人将采用其他指数投资技术适当调整基金投资组合，以达到跟踪标的指数的目的。</p> <p>本基金通过港股通投资港股的策略是按照指数成份股组成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进行相应调整。</p>
业绩比较基准	中华交易服务沪深港 300 指数 (人民币) 收益率 \times 95% + 人民币活期存款利率 (税后) \times 5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益率高于混合型基

	金、债券型基金及货币市场基金。本基金为指数型基金，被动跟踪标的指数的表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。本基金部分基金资产将投资于香港市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§ 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（2019年10月1日-2019年12月31日）
1. 本期已实现收益	-365,398.50
2. 本期利润	46,715,448.55
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0806
4. 期末基金资产净值	370,274,883.10
5. 期末基金份额净值	1.0547

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。

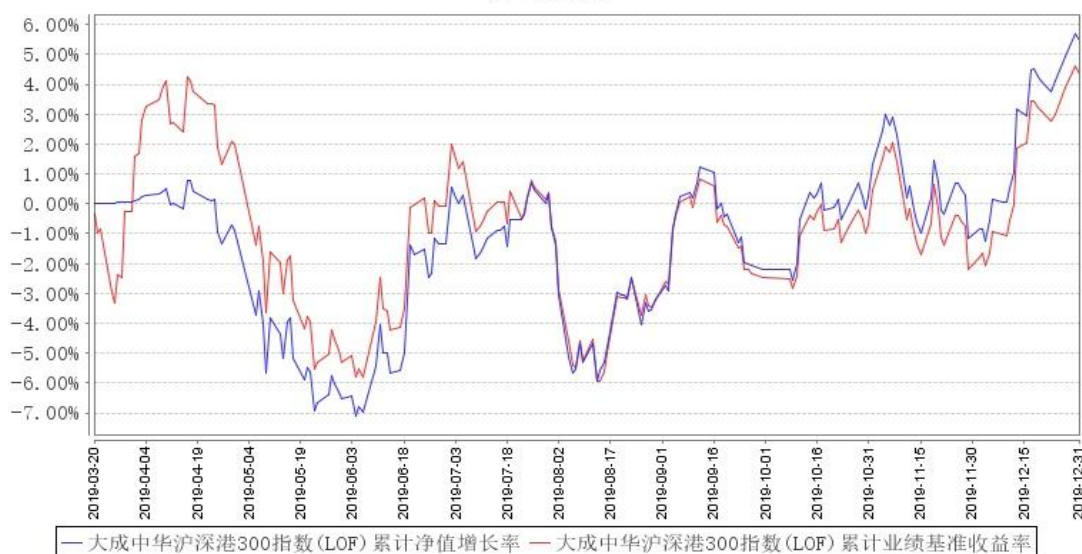
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	7.82%	0.72%	6.97%	0.69%	0.85%	0.03%

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

大成中华沪深港300指数(LOF)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 2019 年 3 月 20 日，截至报告期末本基金合同生效未满一年。
- 2、本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效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		
冉凌浩	本基金基金经理	2019 年 3 月 20 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。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。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。 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。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。

4.2 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

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

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、业绩评估等与投资管理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。

4.3.2 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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年 4 季度，美国股票市场出现了较好的涨幅。这因为 10 月份以来，美国宏观经济出现了一些向好的变化，缓解了对于美国陷入经济衰退的担心，美股也因此得以修复。与之相对应的是，大中华股票市场在 4 季度也出现了较好的涨幅，本基金的基准指数同样如此。

2019 年 4 季度的首两个月，中国宏观数据相对较为疲软，因此股票市场走势也未出现明显涨幅。而进入到 12 月份，出现了一些宏观经济的积极信号，一定程度上影响了市场的预期，使得股票市场走好。这些积极的信号主要有：

首先，宏观数据边际走稳。12 月份公布的多项宏观经济数据表明，宏观经济增速下滑的现象已经暂时得以遏制，尤其是工业利润同比增速由负转正，使得市场对明年的宏观经济预期有所增强，股票市场也因而走强。

其次，中美贸易谈判初见曙光。在 12 月份，中美贸易谈判达成首阶段协议，美国承诺降低部分商品的关税。中美贸易摩擦是近两年世界经济中的最大事件之一，两国之间的一系列谈判和贸易举措对彼此的经济发展计划产生了重大影响。而中美达成首阶段协议，使得市场对中美经贸磋

商前景的乐观情绪得以增强。

此外，阿里巴巴集团在香港的成功上市，也更加增强了港股投资者的信心。当前，恒生指数静态 PE 估值已经回到 11 倍左右的水平，一般来说，此种估值水平都有继续向均值水平回复的潜力。

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。

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 1.0547 元；本报告期基金份额净值增长率为 7.82%，业绩比较基准收益率为 6.97%。

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	344,656,864.56	84.14
	其中：股票	344,656,864.56	84.14
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	52,938,666.82	12.92
8	其他资产	12,051,536.67	2.94
9	合计	409,647,068.05	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	2,223,264.00	0.60

B	采矿业	5,198,044.20	1.40
C	制造业	63,301,346.72	17.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,920,117.87	1.33
E	建筑业	4,055,360.00	1.10
F	批发和零售业	1,055,264.40	0.28
G	交通运输、仓储和邮政业	4,416,348.40	1.19
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,845,530.00	1.04
J	金融业	56,277,277.66	15.20
K	房地产业	7,558,959.00	2.04
L	租赁和商务服务业	2,071,489.00	0.56
M	科学研究和技术服务业	893,564.00	0.24
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	118,008.00	0.03
Q	卫生和社会工作	1,215,878.20	0.33
R	文化、体育和娱乐业	761,251.00	0.21
S	综合	-	-
	合计	157,911,702.45	42.65

5.2.2 报告期末积极投资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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,218,198.71	0.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,027,775.57	0.55
J	金融业	4,548,460.38	1.23
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	6,578.04	0.00
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	8,801,012.70	2.38

5.2.3 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（元）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	101,043.98	0.03
B 消费者非必需品	14,049,592.41	3.79
C 消费者常用品	5,784,750.76	1.56
D 能源	6,410,294.74	1.73
E 金融	71,304,619.81	19.26
F 医疗保健	4,294,381.66	1.16
G 工业	5,527,537.59	1.49
H 信息技术	4,174,072.21	1.13
I 电信服务	39,858,609.41	10.76
J 公用事业	9,418,718.96	2.54
K 房地产	17,020,527.88	4.60
合计	177,944,149.41	48.06

5.3 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

5.3.1 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	00700	腾讯控股	96,670	32,525,101.76	8.78
2	00005	汇丰控股	287,943	15,695,258.38	4.24
3	601318	中国平安	149,101	12,742,171.46	3.44
4	01299	友邦保险	164,000	12,017,067.86	3.25
5	00939	建设银行	1,723,000	10,387,276.77	2.81
6	600519	贵州茅台	7,100	8,399,300.00	2.27
7	02318	中国平安	81,000	6,682,608.38	1.80
8	01398	工商银行	1,218,000	6,546,360.24	1.77
9	600036	招商银行	145,800	5,479,164.00	1.48
10	00941	中国移动	87,987	5,162,513.16	1.39

5.3.2 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	601658	邮储银行	796,578	4,548,460.38	1.23
2	688111	金山办公	14,659	1,885,587.17	0.51
3	688016	心脉医疗	6,799	990,206.36	0.27
4	688363	华熙生物	9,800	705,600.00	0.19

5	688181	八亿时空	4,306	189,377.88	0.05
---	--------	------	-------	------------	------

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之一汇丰控股（00005.HS）的发行主体汇丰控股有限公司创始成员香港上海汇丰银行有限公司于 2019 年 9 月 10 日因没有遵守《操守准则》下的电话录音规定，受到香港证券及期货事务监察委员会谴责及罚款。汇丰控股为本基金跟踪标的指数的成份股。

本基金投资的前十名证券之一建设银行（0939.HK）的发行主体中国建设银行股份有限公司于 2019 年 12 月 27 日因用于风险缓释的保证金管理存在漏洞等，受到中国银行保险监督管理委员会处罚（银保监罚决字（2019）22 号）。建设银行为本基金跟踪标的指数的成份股。

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	106,566.29
2	应收证券清算款	11,837,433.99
3	应收股利	16,553.42
4	应收利息	17,705.32
5	应收申购款	73,277.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,051,536.67

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

5.11.5.1 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。

5.11.5.2 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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	601658	邮储银行	4,548,460.38	1.23	新股流通受限
2	688111	金山办公	1,885,587.17	0.51	新股流通受限
3	688016	心脉医疗	990,206.36	0.27	新股流通受限
4	688363	华熙生物	705,600.00	0.19	新股流通受限
5	688181	八亿时空	189,377.88	0.05	新股流通受限

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

报告期期初基金份额总额	757,254,476.82
报告期期间基金总申购份额	3,067,615.38
减：报告期期间基金总赎回份额	409,260,472.17
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	351,061,620.03

§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

根据我司发布的《大成基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，经大成基金管理有限公司第七届董事会第一次会议审议通过，自 2019 年 11 月 3 日起吴庆斌先生担任公司董事长职务，刘卓先生因任期届满不再担任公司董事长。具体详见公司相关公告。

根据我司发布的《大成基金管理有限公司关于董事会成员换届变更的公告》，经大成基金管理有限公司 2019 年第三次临时股东会审议通过，选举吴庆斌、翟斌、谭晓冈、李超、郭向东、胡维翊、杨晓帆、金李、黄隽担任公司第七届董事会董事，其中胡维翊、杨晓帆、金李、黄隽为独立董事。原第六届董事会成员刘卓、靳天鹏、孙学林、叶林、吉敏不再担任公司董事职务。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中华沪深港 300 指数证券投资基金 (LOF) 的文件；
- 2、《大成中华沪深港 300 指数证券投资基金 (LOF) 基金合同》；
- 3、《大成中华沪深港 300 指数证券投资基金 (LOF) 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

2020 年 1 月 17 日