
深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金
2020 年第 4 季度报告
2020 年 12 月 31 日

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年一月二十一日

§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 2021 年 1 月 20 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 2020 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 交银深证 300 价值 ETF |
| 场内简称 | 深价值 |
| 基金主代码 | 159913 |
| 交易代码 | 159913 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011 年 9 月 22 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 28,329,693 份 |
| 投资目标 | 紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。 |
| 投资策略 | 本基金绝大部分资产采用完全复制法，跟踪深证 300 价值价格指数，以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的 |

| | |
|--------|--|
| | 指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。 |
| 业绩比较基准 | 深证 300 价值价格指数 |
| 风险收益特征 | 本基金属于股票基金，风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。同时本基金为指数型基金，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。 |
| 基金管理人 | 交银施罗德基金管理有限公司 |
| 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 (2020 年 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日) |
|----------------|---|
| 1.本期已实现收益 | 3,171,026.84 |
| 2.本期利润 | 8,584,268.49 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2997 |
| 4.期末基金资产净值 | 70,797,100.00 |
| 5.期末基金份额净值 | 2.499 |

注：1、上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，计入费用后的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 | 13.64% | 1.01% | 12.87% | 1.03% | 0.77% | -0.02% |

| | | | | | | |
|-----------|---------|-------|---------|-------|--------|--------|
| 过去六个月 | 24.02% | 1.39% | 21.65% | 1.41% | 2.37% | -0.02% |
| 过去一年 | 20.32% | 1.55% | 17.05% | 1.56% | 3.27% | -0.01% |
| 过去三年 | 32.01% | 1.50% | 25.36% | 1.51% | 6.65% | -0.01% |
| 过去五年 | 59.78% | 1.39% | 50.25% | 1.42% | 9.53% | -0.03% |
| 自基金合同生效至今 | 149.90% | 1.55% | 106.35% | 1.58% | 43.55% | -0.03% |

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

深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2011 年 9 月 22 日至 2020 年 12 月 31 日)



注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的3个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§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 | 说明 |
|----|----|-------------|------|----|
|----|----|-------------|------|----|

| | | 任职日期 | 离任日期 | 年限 | |
|----|---|------------|------|------|---|
| 蔡铮 | 交银上证 180 公司治理 ETF 及其联接、交银深证 300 价值 ETF 及其联接、交银中证海外中国互联网指数 (QD II-LOF)、交银中证环境治理指数 (LOF)、交银创业板 50 指数、交银国证新能源指数 (LOF) 的基 | 2012-12-27 | - | 11 年 | 蔡铮先生，中国国籍，复旦大学电子工程硕士。历任瑞士银行香港分行分析员。2009 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任投资研究部数量分析师、基金经理助理、量化投资部助理总经理、量化投资部副总经理。2012 年 12 月 27 日至 2015 年 6 月 30 日担任交银施罗德沪深 300 行业分层等权重指数证券投资基金基金经理，2015 年 4 月 22 日至 2017 年 3 月 24 日担任交银施罗德环球精选价值证券投资基金基金经理，2015 年 4 月 22 日至 2017 年 3 月 24 日担任交银施罗德全球自然资源证券投资基金基金经理，2015 年 8 月 13 日至 2016 年 7 月 18 日担任交银施罗德中证环境治理指数分级证券投资基金基金经理。2018 年 5 月 18 日至 2020 年 7 月 17 日担任交银施罗德致远量化智投策略定期开放混合型证券投资基金的基金经理。2015 年 6 月 26 日至 2020 年 11 月 25 日担任交银施罗德中证互联网金融指数分级证券投资基金的基金经理。2015 年 3 月 26 日至 2020 年 11 月 29 日担任交银施罗德国证新能源指数分级证券投资基金的基金经理。 |

| | | | | | |
|--|---|--|--|--|--|
| | 金 经 理 ， 公 司 量 化 投 资 副 总 监 兼 多 元 资 产 管 理 副 总 监 | | | | |
|--|---|--|--|--|--|

注：基金经理（或基金经理小组）期后变动（如有）敬请关注基金管理人发布的相关公告。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，基金整体运作符合有关法律法规和基金合同的规定，为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和私募资产管理计划均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“价格优先、时间优先”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循公平交易分配原则对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内，本公司管理的所有投资组

合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量没有超过该证券当日总成交量 5% 的情形，本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2020 年第四季度，经过前两个季度的稳步修复，国内经济加速势头进一步显现。需求端，社会消费品零售总额、固定资产投资与出口增速持续提升；生产端，规模以上工业增加值及服务业生产指数也均呈现同比加速增长趋势。国内就业保持总体稳定，市场发展活力增强，中国预计将成为 2020 年全球唯一实现正增长的主要经济体。在国内经济稳步向好的背景下，投资者风险偏好显著提升，四季度 A 股市场震荡上行，作为跟踪基准指数的指数基金，四季度基金总体呈现上行态势。

展望 2021 年一季度，国内经济大概率将持续恢复，海外供需缺口将继续驱动国内出口维持较高景气，需求增长有望带动企业整体利润水平提升。流动性方面，货币政策保持灵活适度，同时公募、保险与银行理财资金仍有望稳步流入，股票市场流动性或将保持合理充裕。政策层面，注册制的全面推进有助于加快资本市场优胜劣汰和良性循环，从而优化上市公司质量。总体而言，从中长期来看我们对 A 股市场维持谨慎乐观的看法。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金（各类）份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“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”部分披露。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例(%) |
|----|-------|---------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 69,391,473.52 | 97.73 |
| | 其中：股票 | 69,391,473.52 | 97.73 |
| 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 | 1,601,990.34 | 2.26 |
| 8 | 其他各项资产 | 7,354.23 | 0.01 |
| 9 | 合计 | 71,000,818.09 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

| 代码 | 行业类别 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 282,794.28 | 0.40 |
| 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 | 2,940.49 | 0.00 |
| 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 | 26,206.62 | 0.04 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 3,609.22 | 0.01 |

| | | | |
|---|---------------|------------|------|
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 2,831.76 | 0.00 |
| 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 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 318,382.37 | 0.45 |

5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

| 代码 | 行业类别 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | 2,334,429.80 | 3.30 |
| B | 采矿业 | 399,233.04 | 0.56 |
| C | 制造业 | 43,998,692.38 | 62.15 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 696,217.72 | 0.98 |
| E | 建筑业 | 291,090.00 | 0.41 |
| F | 批发和零售业 | 1,150,002.00 | 1.62 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 287,618.00 | 0.41 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 216,056.00 | 0.31 |
| J | 金融业 | 11,392,228.08 | 16.09 |
| K | 房地产业 | 7,604,540.53 | 10.74 |
| L | 租赁和商务服务业 | 238,479.60 | 0.34 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 464,504.00 | 0.66 |
| 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 | 69,073,091.15 | 97.56 |

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

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 | 000333 | 美的集团 | 108,083 | 10,639,690.52 | 15.03 |
| 2 | 000651 | 格力电器 | 106,074 | 6,570,223.56 | 9.28 |
| 3 | 000002 | 万科 A | 150,300 | 4,313,610.00 | 6.09 |
| 4 | 000001 | 平安银行 | 189,494 | 3,664,813.96 | 5.18 |
| 5 | 000725 | 京东方 A | 601,785 | 3,610,710.00 | 5.10 |
| 6 | 002304 | 洋河股份 | 12,298 | 2,902,205.02 | 4.10 |
| 7 | 002142 | 宁波银行 | 63,258 | 2,235,537.72 | 3.16 |
| 8 | 300498 | 温氏股份 | 107,060 | 1,951,703.80 | 2.76 |
| 9 | 000100 | TCL 科技 | 264,100 | 1,869,828.00 | 2.64 |
| 10 | 000338 | 潍柴动力 | 96,856 | 1,529,356.24 | 2.16 |

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 | 300888 | 稳健医疗 | 478 | 74,754.42 | 0.11 |
| 2 | 300919 | 中伟股份 | 578 | 46,061.98 | 0.07 |
| 3 | 300999 | 金龙鱼 | 349 | 30,813.21 | 0.04 |
| 4 | 300927 | 江天化学 | 2,163 | 28,962.57 | 0.04 |
| 5 | 003026 | 中晶科技 | 461 | 21,740.76 | 0.03 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

金额单位:人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|----|---------|----------|
| 1 | 存出保证金 | 7,014.24 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 339.99 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 7,354.23 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末投资的股票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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

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 | 300888 | 稳健医疗 | 74,754.42 | 0.11 | 限售股 |
| 2 | 300999 | 金龙鱼 | 30,813.21 | 0.04 | 限售股 |
| 3 | 300927 | 江天化学 | 28,962.57 | 0.04 | 新股未上市 |
| 4 | 300919 | 中伟股份 | 3,567.58 | 0.01 | 限售股 |

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|----------------------------|------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 29,329,693 |
| 本报告期期间基金总申购份额 | 6,000,000 |
| 减：本报告期期间基金总赎回份额 | 7,000,000 |
| 本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 | 28,329,693 |

§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

本报告期内未发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内未进行本基金的申购、赎回、红利再投等。

§ 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

| 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 |
| 交银施罗德深证300价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金 | 1 | 2020/10/1-2020/12/31 | 26,802,500.00 | - | - | 26,802,500.00 | 94.61% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 本基金是交银施罗德深证300价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金的目标ETF。交银施罗德深证300价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金遵循指数化投资理念，以目标ETF为主要投资对象，正常情况下投资于目标ETF的资产比例不低于基金资产净值的90%。本基金本报告期内除上述联接基金外未出现单一投资者持有基金份额比例超过基金总份额20%的情况。 | | | | | | | |

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《存托凭证发行与交易管理办法（试行）》等法律法规及本基金基金合同、招募说明书及其更新等规定，经与基金托管人协商一致，本基金管理人对本基金参与存托凭证投资修订了基金合同等法律文件，欲知详情请查阅本基金管理人发布的最新法律文件。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金募集的文件；

- 2、《深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
- 3、《深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》；
- 4、《深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；
- 5、关于申请募集深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金之法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、报告期内深证 300 价值交易型开放式指数证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站(www.fund001.com)查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话：400-700-5000（免长途话费），021-61055000，电子邮件：services@jysld.com。