

大成中证 A100 交易型开放式指数证券投资
基金
2025 年第 2 季度报告

2025 年 6 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：2025 年 7 月 21 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 2025 年 07 月 18 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 2025 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成中证 A100ETF
场内简称	中证 A100ETF 基金
基金主代码	159923
交易代码	159923
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013 年 2 月 7 日
报告期末基金份额总额	15,285,812.00 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。
投资策略	本基金为被动式指数基金，采取完全复制法，即按照标的指数的成份股组成及其权重构建股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。 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	中证 A100 指数收益率
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。
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

注：业绩比较基准 2024 年 10 月 28 日由“中证 100 指数收益率”变更为“中证 A100 指数收益率”。

§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（2025 年 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-734.62
2. 本期利润	211,707.21
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0119
4. 期末基金资产净值	27,041,108.66
5. 期末基金份额净值	1.7690

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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。

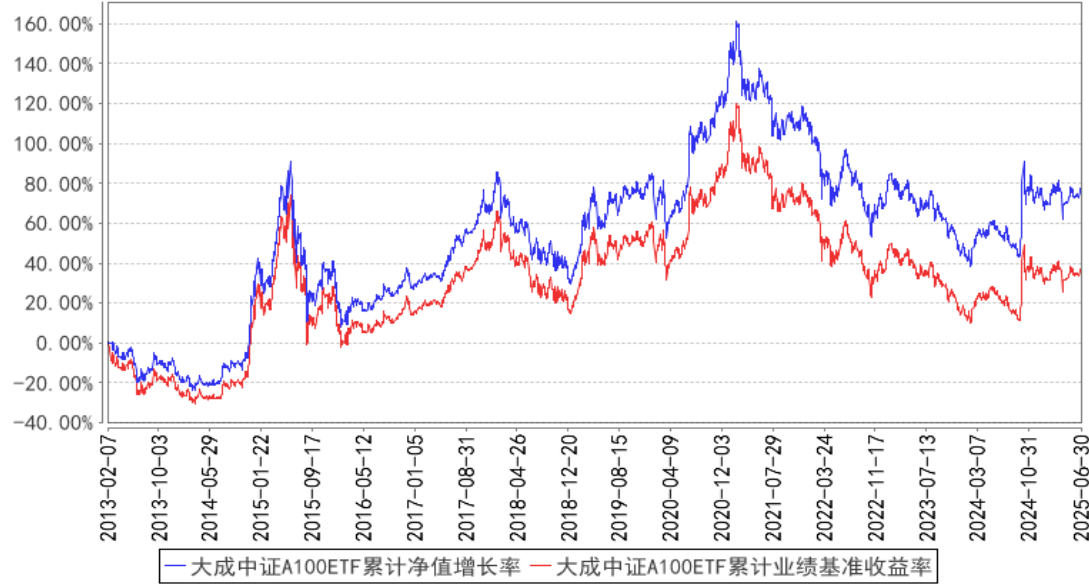
3.2 基金净值表现

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	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	1.01%	1.06%	0.03%	1.07%	0.98%	-0.01%
过去六个月	1.02%	0.99%	0.13%	1.01%	0.89%	-0.02%
过去一年	15.33%	1.37%	12.69%	1.39%	2.64%	-0.02%
过去三年	-9.93%	1.11%	-15.35%	1.13%	5.42%	-0.02%
过去五年	-1.56%	1.18%	-11.11%	1.21%	9.55%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	76.90%	1.35%	36.05%	1.38%	40.85%	-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

大成中证A100ETF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、本基金自 2024 年 10 月 28 日起，基金名称由“大成中证 100 交易型开放式指数证券投资基金”变更为“大成中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金”。

§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		
郑少芳	本基金基金经理	2025 年 3 月 10 日	—	15 年	北京大学医学部理学硕士。2010 年 7 月加入大成基金管理有限公司，曾任研究部研究员、社保及养老投资管理部投资经理、权益专户投资部投资经理、总监助理，现任指数与期货投资部总监助理。2023 年 7 月 5 日起兼任大成智慧量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2024 年 12 月 9 日起兼任大成沪深 300 指数证券投资基金、大成中证电池主题指数型发起式证券投资基金、大成中证芯片产业指数型发起式证券投资基金基金经理。2025 年 3 月 10 日起兼任大成中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金、大成中证上海环交所碳中和交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2025 年 5 月 27 日起兼任大成北证 50 成份指数型发起式

					证券投资基金基金经理。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中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
郑少芳	公募基金	7	1,739,590,441.92	2023 年 7 月 5 日
	私募资产管理计划	3	2,946,428,451.52	2017 年 6 月 14 日
	其他组合	-	-	-
	合计	10	4,686,018,893.44	-

注：本报告期内，郑少芳已于 2025 年 4 月 26 日离任其管理的 1 个私募资产管理计划。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行了公平交易的原则和制度。公司运用统计分析方法和工具，对旗下所有投资组合连续 4 个季度的日内、3 日内、5 日内及 10 日内股票及债券交易同向交易价差进行分析，针对同一基金经理管理的多个投资组合及公私募兼任基金经理管理的多个投资组合的投资交易行为加强了公平交易监测与分析，包括对不同时间窗下（同日、3 日、5 日、10 日）反向交易和同向交易价差监控的分析。分析结果表明：债券交易同向交易频率较低；部分股票同向交易溢价率较大主要来源于投资策略差异、市场因素（如个股当日价格振幅较高）及组合经理交易时机选择，同时结合交易价差专项统计分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合未发现存在异常交易行为。公司旗下投资组合间存在证券

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证券当日成交量 5% 的情形。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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年 2 季度市场表现以普涨为主，各指数涨幅不一，上证综指涨跌幅+3.26%，沪深 300 指数涨跌幅+1.25%，创业板指涨跌幅+2.34%，中证 500 指数涨跌幅+0.98%，中证 1000 指数涨跌幅+2.08%，科创综指涨跌幅+3.27%。2 季度初期，美国“对等关税”对全球贸易造成重大冲击，市场风险偏好下降，定价关税对出口的冲击，清明假期节后第一个交易日，A 股急速调整，各指数均出现较大调整，随后市场阶段围绕中美关税对抗、黄金避险等主题展开，继而关税反复，五一假期后，国内实施“降准+降息”政策组合，以及一揽子金融政策支持稳市场稳预期，权益市场反弹为主，尤其是出口占比较高的产业链超跌后阶段修复，以及业绩表现较好的科技成长、银行、新消费等方向，结构表现更突出。受关税波动以及国际局势动荡影响，随后市场进入窄幅震荡阶段，更多以结构性主题机会为主，整体细分板块轮动较快，如国产创新药首付款刷新纪录等带动相关板块关注度提升，固态电池、稳定币等相关产业链阶段都有所表现。6 月底，受海外地缘风险缓和、设置科创成长层以及金融支持消费政策影响，市场表现较强。

本基金标的指数为中证 A100 指数。中证 A100 指数从沪深市场中选取 100 只市值较大、流动性较好且具有行业代表性的上市公司证券作为指数样本，以反映沪深市场核心龙头上市公司证券的整体表现。本基金采取完全复制法进行投资，即原则上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。

运作层面上，本基金在报告期内基本保持满仓，并根据标的指数成份股调整以及权重的变化及时调整投资组合。各项操作和指标均符合基金合同的要求。

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 1.7690 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.01%，业绩比较基准收益率为 0.03%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在本报告期内，曾出现了连续 60 个工作日资产净值低于五千万元的情形。我公司已根据法律法规及基金合同要求拟定相关应对方案上报中国证券监督管理委员会。自 2024 年 6 月 28 日起，由本基金管理人承担本基金的固定费用。

§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	26,494,374.38	93.92
	其中：股票	26,494,374.38	93.92
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	542,065.50	1.92
8	其他资产	1,173,512.20	4.16
9	合计	28,209,952.08	100.00

注：上述股票投资金额包括可退替代款估值增值（如有）。

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	248,699.20	0.92
B	采矿业	1,715,973.25	6.35
C	制造业	14,871,501.72	55.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	962,104.38	3.56
E	建筑业	472,460.23	1.75
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	1,081,614.00	4.00
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,545,326.88	5.71
J	金融业	4,510,584.65	16.68
K	房地产业	290,213.74	1.07
L	租赁和商务服务业	293,682.80	1.09
M	科学研究和技术服务业	375,778.65	1.39
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	126,434.88	0.47
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	26,494,374.38	97.98

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

无。

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 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	600519	贵州茅台	1,405	1,980,375.60	7.32
2	300750	宁德时代	5,740	1,447,742.80	5.35
3	601318	中国平安	23,188	1,286,470.24	4.76
4	600036	招商银行	26,761	1,229,667.95	4.55
5	601166	兴业银行	35,900	837,906.00	3.10
6	600900	长江电力	26,417	796,208.38	2.94
7	000333	美的集团	10,717	773,767.40	2.86
8	601899	紫金矿业	35,611	694,414.50	2.57
9	002594	比亚迪	2,062	684,398.42	2.53
10	600030	中信证券	21,100	582,782.00	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

无。

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兴业银行的发行主体兴业银行股份有限公司于 2024 年 7 月 17 日因未严格按照公布的收费价目名录收费、向小微企业贷款客户转嫁抵押评估费、企业划型管理不到位等受到国家金融监督管理总局福建监管局处罚（闽金罚决字（2024）12 号）。兴业银行为本基金跟踪标的指数的成分券。

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	11,675.96
2	应收证券清算款	1,161,836.24
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	1,173,512.20

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

无。

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	19,285,812.00
报告期期间基金总申购份额	—
减：报告期期间基金总赎回份额	4,000,000.00
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	15,285,812.00

§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

无。

§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证 100 交易型开放式指数证券投资基金的文件；
- 2、《关于大成中证 100 交易型开放式指数证券投资基金变更基金名称、标的指数名称及业绩比较基准并修改基金合同与托管协议的公告》
- 3、《大成中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
- 4、《大成中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；
- 5、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；
- 6、本报告期内在规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

2025 年 7 月 21 日