

大成深证成份交易型开放式指数证券投资基金 2018年年度报告摘要

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
送出日期:2019年03月29日

重要提示
基金管理人承诺:本基金不存在虚假记载、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法律责任。

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2019年3月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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预示其未来表现,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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。
本报告财务资料已经审计。普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。
本报告自2018年01月01日起至12月31日止。

Table with 2 columns: 基金基本情况, 基金投资组合. Includes details on fund name, type, and asset allocation.

Table with 2 columns: 基金管理人及基金托管人, 基金业绩比较基准. Lists management and benchmark information.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Details investment strategy and performance goals.

Table with 2 columns: 基金投资策略, 基金业绩比较基准. Further details on investment approach and benchmarks.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Additional details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. More details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Further details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Additional details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. More details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Further details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Additional details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. More details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Further details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Additional details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. More details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Further details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Additional details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. More details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Further details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Additional details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. More details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Further details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Additional details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. More details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Further details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Additional details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. More details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Further details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Additional details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. More details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Further details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Additional details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. More details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Further details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Additional details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. More details on benchmarks and strategies.

Table with 2 columns: 基金业绩比较基准, 基金投资策略. Further details on benchmarks and strategies.

无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对于报告期内公平交易情况的专项说明
4.3.1 公平交易制度和内部控制方法

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。

4.3.2 公平交易制度的执行情况
报告期内,基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。基金管理人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日内及5日内股票及债券交易间向交易价差进行分析。分析结果表明:债券交易间向交易频率较低,股票间向交易频率较高主要来源于市场因素(如个股当日价格涨跌幅度)及组合经理交易时点选择,成交价格成交时间不一致以及成交价格的内日较大变动导致个别组合间的成交价格差异较大,但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。

4.3.3 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。主动投资组合合同股票交易存在1笔同日反向交易,原因为投资组合需要。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多的单边交易超过该交易日成交5%的情形;主动投资组合间债券交易存在3笔同日反向交易,原因为投资组合需要,投资组合间相关交易为反向交易的市场成交比例、成交价格等交易数据表明该类交易不会对市场产生重大影响,无异常。

4.4 管理人对于报告期内基金投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2018年度,整体宏观经济环境出现了较大的变化,在多方面因素的共同作用下,宏观经济下行压力贯穿全年。外部环境方面,中美贸易摩擦是全年影响最大的外生变量,全球政治、经济环境发生剧变,外需拉动作用大大减弱;在国内方面,内在运行机制存在弊端,叠加年初的去杠杆政策,金融脱媒信用扩张逻辑极尽。尽管面对剧烈冲击,宏观经济及时调整,去杠杆、金融脱媒趋于温和,货币环境保持宽松,财政政策也更加积极,但政策生效尚需时日,货币传导也不甚通畅,流动性并未有效流入实体经济。

在本基础和流动性的双重挤压下,股市2018年度表现较差。年初,大盘蓝筹股延续之前趋势强劲上涨,走出独立行情,但行情一度透支,交易极其活跃,最终由外盘股市下跌引发剧烈调整,并单地下行至四季度。在十月上旬暴跌之后,各行业反弹,之后又再逐步下行至年末。全年市场蓝筹300指数下跌26.31%,各行业指数均有较大幅度的下跌,从全年来看,休闲服务、银行、食品饮料等行业较下跌,大市值的蓝筹股在熊市中表现出了良好的避险属性;而中小盘股票则处于下跌的重灾区,表征中小市值股票走势的中证1000指数下跌36.87%,大幅落后于基准。

截至本报告期末,本基金跟踪指数下跌31.42%,跌幅高于大盘。本基金申购赎回和份额交易情况均较为平稳,本基金基本保持满仓运作,严格跟踪标的指数成分调整以及权重的变化及时调整投资组合。各项操作与目标符合基金合同的要求。
4.4.2 报告期内基金的投资业绩和净值
截至本报告期末,本基金跟踪指数为7803元;本报告基金份额净值增长率为-33.39%,业绩比较基准收益率为-34.42%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望新的一年,宏观经济面临较大的挑战,愈演愈烈的中美摩擦是最为显而易见的外在影响因素,中美双方在诸多方面存在较深层次的分歧,短期内解决冲突的可能性较低,这将长期影响中国经济发展。同时,国内自身也存在债务负担、资源分配等问题,导致民间信心不足,信用扩张逻辑受限,叠加经济下行压力,形势更为严峻,尽管为刺激经济发展,宏观经济已经转向宽松的货币政策和积极的财政政策,但信用传导仍然不畅,政策作用尚不明显。此外,外汇因素将持续对货币资金松空构成制约,非洲猪瘟的蔓延也有可能导致通胀的外升。全球经济低迷不起色,而供给侧工具有限,宏观经济短期很难走出类似希腊债务危机的局面。

对于明年股市,我们认为将较去年有一定程度的好转,有可能出现反弹再探底部的行情。尽管经济形势非常严峻,但很大程度上已经反映在股票价格中,未来股市的主要矛盾将主要体现在下行压力和刺激预期的对冲,预期扭转等利空因素在较长的时间范围内压制经济复苏,而经济刺激政策可以在一定程度上改变投资者的预期和情绪,宏观去杠杆已逐渐化为稳杠杆,而且一个健康向上的股市将给各方面的经济、资金面和政策面都带来较为利好。从估值水平来看,经过去年的下跌,相当多股票处于估值低位,存在估值修复的内生动力。

组合管理上,我们将严格按照基金合同的相关约定,紧密跟踪标的指数,按照标的指数成分股组成及其权重的变化调整投资组合,努力实现跟踪误差的最小化。
4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明
本基金管理人指导基金估值委员会制定小组为公司估值委员会,估值委员会主要职责为制定政策和估值程序,修订以及执行情况的监督,估值委员会由股票投资部、研究部、固定收益总部、风险管理及机构服务部、数量与量化投资部、大类资产配置部、交易管理部、风险管理部、基金运营部、监察稽核部固定人员组成。公司估值委员会的构成均具有相应的专业胜任能力和相关工作经验,估值委员会成员中包含中国注册会计师。

股票投资部、研究部、固定收益总部、社保基金及机构服务部、数量与量化投资部、大类资产配置部、风险管理部负责制定估值政策和估值程序,估值委员会由股票投资部、研究部、固定收益总部、风险管理及机构服务部、数量与量化投资部、大类资产配置部、交易管理部、风险管理部、基金运营部、监察稽核部固定人员组成。公司估值委员会的构成均具有相应的专业胜任能力和相关工作经验,估值委员会成员中包含中国注册会计师。

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

Table with 2 columns: 项目, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

无。
7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

无。
7.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

Table with 2 columns: 关联方名称, 2018年1月1日至2018年12月31日, 2017年1月1日至2017年12月31日. Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

注:投资者欲了解本报告期内基金的所有股票明,应阅读登载于大成基金管理有限公司网站http://www.dcfund.com.cn的年度报告正文。
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明

Table with 2 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 买入金额(元), 占期初基金资产净值比例(%). Summary of financial data.

无。
8.6 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

无。
8.7 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

无。
8.8 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贵金属投资明

无。
8.9 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

无。
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

无。
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。
8.12 投资组合报告附注
8.12.1 本基金投资的前十名证券