

大成中证红利指数证券投资基金

2024 年第 2 季度报告

2024 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 19 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成中证红利指数	
基金主代码	090010	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010 年 2 月 2 日	
报告期末基金份额总额	2,096,015,369.01 份	
投资目标	通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，紧密跟踪标的指数，追求指数投资偏离度和跟踪误差最小化，力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的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	本基金主要采取完全复制法，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，以及其他特殊情况（如成份股流动性不足）对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，基金管理人可以使用其他适当的方法进行调整，以实现跟踪误差的有效控制。	
业绩比较基准	中证红利指数×95%+银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金属于股票基金，风险与收益水平高于混合基金、债券基金和货币市场基金。	
基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	大成中证红利指数 A	大成中证红利指数 C

下属分级基金的交易代码	090010	007801
报告期末下属分级基金的份额总额	1,493,881,031.50 份	602,134,337.51 份

§ 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（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）	
	大成中证红利指数 A	大成中证红利指数 C
1. 本期已实现收益	104,578,318.59	42,385,868.95
2. 本期利润	49,715,998.56	24,161,463.76
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0340	0.0393
4. 期末基金资产净值	3,603,429,928.38	1,443,377,545.47
5. 期末基金份额净值	2.4121	2.3971

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

大成中证红利指数 A

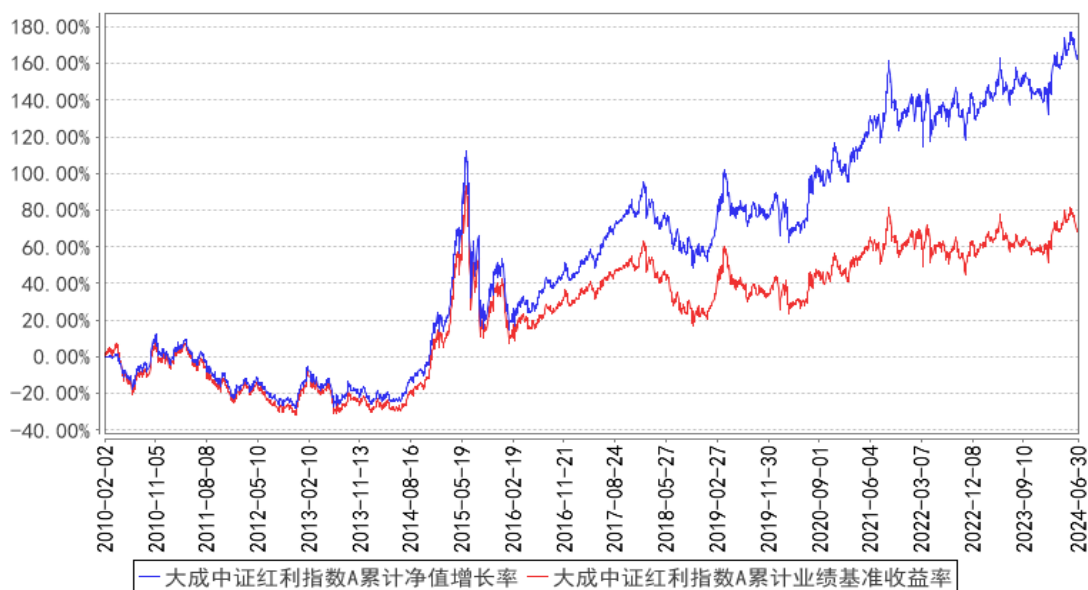
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.86%	0.75%	-0.44%	0.77%	2.30%	-0.02%
过去六个月	9.69%	0.88%	7.39%	0.90%	2.30%	-0.02%
过去一年	8.75%	0.75%	5.34%	0.76%	3.41%	-0.01%
过去三年	14.92%	0.97%	3.96%	0.98%	10.96%	-0.01%
过去五年	46.37%	0.99%	20.84%	1.01%	25.53%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	164.44%	1.27%	69.10%	1.28%	95.34%	-0.01%

大成中证红利指数 C

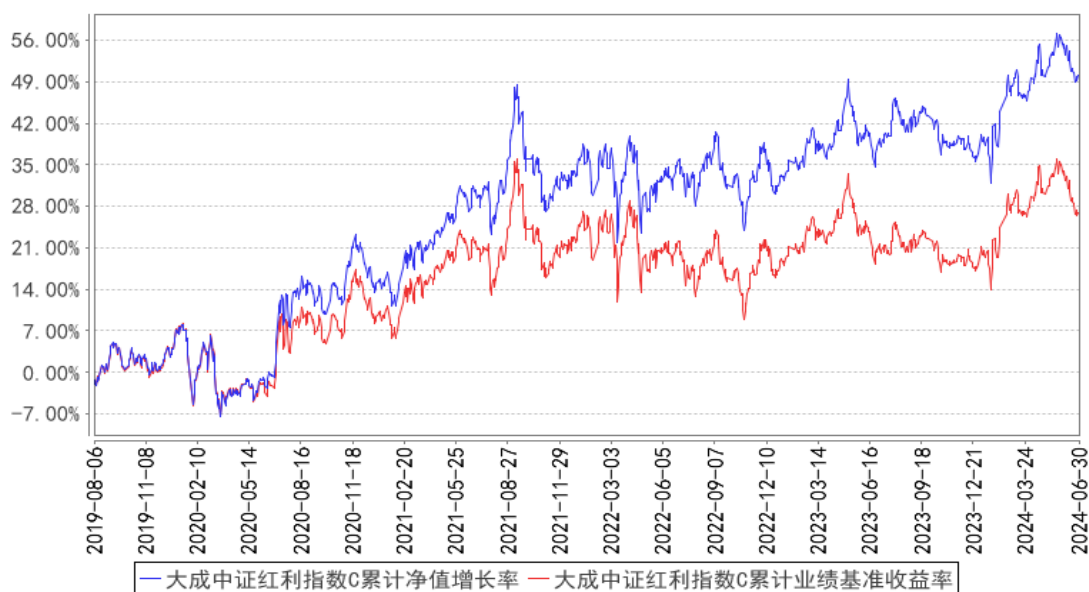
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.87%	0.75%	-0.44%	0.77%	2.31%	-0.02%
过去六个月	9.66%	0.88%	7.39%	0.90%	2.27%	-0.02%
过去一年	8.66%	0.75%	5.34%	0.76%	3.32%	-0.01%
过去三年	14.64%	0.97%	3.96%	0.98%	10.68%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	50.01%	1.00%	26.94%	1.02%	23.07%	-0.02%

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

大成中证红利指数A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



大成中证红利指数C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 2019 年 8 月 2 日起增设 C 类基金份额类别，C 类的净值增长率和业绩比较基准收益率自 2019 年 8 月 6 日有份额之日开始计算。

§ 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		
刘淼	本基金基金经理	2021 年 6 月 17 日	-	16 年	北京大学工商管理硕士。2008 年 4 月至 2011 年 5 月就职于招商基金管理有限公司，任基金核算部基金会计。2011 年 5 月加入大成基金管理有限公司，先后担任基金运营部基金会计、股票投资部投委会秘书兼风控员、数量与指数投资部数量分析师、指数与期货投资部基金经理、指数与期货投资部总监助理。2020 年 6 月 29 日至 2023 年 5 月 30 日任大成 MSCI 中国 A 股质优价值 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2020 年 6 月 29 日至 2023 年 6 月 14 日任大成 MSCI 中国 A 股质优价值 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2020 年 6 月 29 日起任深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金、大成

				<p>深证成长 40 交易型开放式指数联接基金基金经理。2020 年 6 月 29 日至 2022 年 11 月 30 日任大成中证 500 深市交易型开放式指数证券投资基金基金经理。</p> <p>2021 年 4 月 30 日起任大成中证全指医疗保健设备与服务交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2021 年 6 月 17 日起任大成中证红利指数证券投资基金基金经理。2021 年 9 月 2 日至 2022 年 12 月 8 日任中证 500 沪市交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2021 年 9 月 2 日起任大成中证 100 交易型开放式指数证券投资基金、大成深证成份交易型开放式指数证券投资基金基金经理。</p> <p>2022 年 6 月 28 日起任大成中证电池主题指数型发起式证券投资基金基金经理。2022 年 7 月 13 日起任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。2022 年 10 月 13 日至 2023 年 10 月 20 日任大成动态量化配置策略混合型证券投资基金基金经理。</p> <p>2023 年 3 月 20 日起任大成有色金属期货交易型开放式指数证券投资基金、大成有色金属期货交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2023 年 4 月 14 日起任大成沪深 300 指数证券投资基金基金经理。2024 年 3 月 6 日起任大成中证 A50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2024 年 4 月 8 日起任大成中证红利低波动 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2024 年 4 月 23 日起任大成中证 A50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。</p> <p>2024 年 5 月 24 日起任大成中证芯片产业指数型发起式证券投资基金基金经理。2024 年 5 月 28 日起任大成中证工程机械主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理。具备基金从业资格。国籍：中国</p>	
李绍	本基金基金经理，指数与期货投资部总监	2023 年 3 月 20 日	-	24 年	<p>东北财经大学经济学硕士。曾先后任职于大连商品交易所、中国金融期货交易所和中国期货市场监控中心，曾负责中国证监会期货市场运行监测监控系统建设，获证券期货科技进步评比一等奖；主持编制发布中国商品期货指数、农产</p>

				品期货指数等系列指数。2015 年 5 月加入大成基金管理有限公司，现任指数与期货投资部总监。2019 年 10 月 24 日起任大成有色金属期货交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2019 年 10 月 30 日起任大成有色金属期货交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2021 年 10 月 21 日起任大成绝对收益策略混合型发起式证券投资基金基金经理。2022 年 3 月 18 日至 2023 年 6 月 14 日任大成上海金交易型开放式证券投资基金基金经理。2023 年 3 月 20 日起任大成中证红利指数证券投资基金、大成中证全指医疗保健设备与服务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。2023 年 4 月 14 日起任大成沪深 300 指数证券投资基金基金经理。2024 年 3 月 6 日起任大成中证 A50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2024 年 4 月 8 日起任大成中证红利低波动 100 交易型开放式指数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

无。

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

所有投资组合间连续 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

二季度，A 股市场整体震荡下跌，走势呈倒 N 字形。主要指数方面，沪深 300 跌 2.14%；中证 500 跌 6.50%；中证 1000 跌 10.02%；创业板指跌 7.41%。行业上（中信分类），银行、电力及公用事业、交通运输收益较高；综合、消费者服务、传媒表现萎靡。风格上，大盘、价值相对占优。阶段表现上，四月中上旬上市公司季报披露期，市场继前期反弹后，出现一定程度调整，尤其是小盘股下跌较多。下旬，市场情绪受到政策呵护，新国九条、房地产各项政策等陆续出台。市场风格逐渐向大市值切换，这也对行情阶段性回暖比较有利。五月初出台的房地产政策放松力度比较大，地产及相关板块受市场预期影响，短期表现强势。流动性上，海外市场受美联储降息预期延后及地缘冲突等影响，股票市场波动放大。与此同时，外资机构上调对 A 股的评级展望，海外资金对国内关注度提升，资金向境内分流。总体上，四月中至五月中，A 股在政策催化和流动性边际改善的双重推动下出现反弹。五月下旬至本报告期末，由于月度经济数据显示出复苏动能有待进一步巩固，市场再次进入震荡调整区间，成交活跃度下降。前期成长占优；后期则大盘、价值相对占优，存量博弈下，轮动迹象明显。

本基金标的指数为中证红利指数。中证红利指数从沪深市场中选取现金股息率高、分红稳定、具有一定规模及流动性的 100 只上市公司证券作为指数样本，以反映沪深市场高红利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组成及其权重构建投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。

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

截至本报告期末大成中证红利指数 A 的基金份额净值为 2.4121 元,本报告期基金份额净值增长率为 1.86%,同期业绩比较基准收益率为-0.44%;截至本报告期末大成中证红利指数 C 的基金份额净值为 2.3971 元,本报告期基金份额净值增长率为 1.87%,同期业绩比较基准收益率为-0.44%。

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	4,767,995,967.62	94.28
	其中:股票	4,767,995,967.62	94.28
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,181,904.11	0.20
	其中:债券	10,181,904.11	0.20
	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	275,178,145.06	5.44
8	其他资产	3,784,873.63	0.07
9	合计	5,057,140,890.42	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	-	-
B	采矿业	914,570,559.38	18.12
C	制造业	1,432,871,140.52	28.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	181,870,705.87	3.60
E	建筑业	125,831,726.52	2.49
F	批发和零售业	64,491,437.06	1.28

G	交通运输、仓储和邮政业	414,959,038.92	8.22
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	1,080,606,458.42	21.41
K	房地产业	146,475,585.66	2.90
L	租赁和商务服务业	161,422,353.63	3.20
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	243,865,531.56	4.83
S	综合	-	-
	合计	4,766,964,537.54	94.46

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	974,871.35	0.02
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	36,481.05	0.00
J	金融业	-	-
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	20,077.68	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	1,031,430.08	0.02

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	601088	中国神华	2,432,191	107,916,314.67	2.14
2	601225	陕西煤业	3,738,900	96,351,453.00	1.91
3	600398	海澜之家	10,408,003	96,169,947.72	1.91
4	601000	唐山港	20,402,140	95,890,058.00	1.90
5	601328	交通银行	12,333,835	92,133,747.45	1.83
6	601006	大秦铁路	11,942,579	85,508,865.64	1.69
7	601288	农业银行	18,574,929	80,986,690.44	1.60
8	601988	中国银行	16,941,134	78,268,039.08	1.55
9	000983	山西焦煤	7,401,020	76,304,516.20	1.51
10	601398	工商银行	13,278,827	75,689,313.90	1.50

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	688717	艾罗能源	11,303	531,467.06	0.01
2	301589	诺瓦星云	1,244	233,884.44	0.00
3	688692	达梦数据	175	30,612.75	0.00
4	603285	键邦股份	1,287	24,002.55	0.00
5	603350	安乃达	1,051	21,608.56	0.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	10,181,904.11	0.20
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,181,904.11	0.20

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019727	23 国债 24	100,000	10,181,904.11	0.20

**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**

1、本基金投资的前十名证券之一交通银行的发行主体交通银行股份有限公司于 2024 年 6 月 3 日因安全测试存在薄弱环节、运行管理存在漏洞、数据安全管理工作不足、灾备管理工作不足等受到国家

金融监督管理总局处罚（金罚决字〔2024〕29号）。交通银行为本基金跟踪标的指数的成分券。

2、本基金投资的前十名证券之一农业银行的发行主体中国农业银行股份有限公司于 2023 年 8 月 15 日因农户贷款发放后流入房地产企业、农村个人生产经营贷款贷后管理不到位等，受到国家金融监督管理总局处罚（金罚决字〔2023〕8号）；于 2023 年 11 月 16 日因流动资金贷款被用于固定资产投资、贷款受托支付问题整改不到位、贷款风险分类不准确等受到国家金融监督管理总局处罚（金罚决字〔2023〕21号）。农业银行为本基金跟踪标的指数的成分券。

3、本基金投资的前十名证券之一中国银行的发行主体中国银行股份有限公司于 2023 年 11 月 29 日因违反账户管理规定、违反清算管理规定、未按规定履行客户身份识别义务等受到中国人民银行处罚（银罚决字〔2023〕93号）；于 2023 年 12 月 28 日因部分重要信息系统识别不全面，灾备建设和灾难恢复能力不符合监管要求、重要信息系统投产及变更未向监管部门报告，且投产及变更长期不规范引发重要信息系统较大及以上突发事件等受到国家金融监督管理总局处罚（金罚决字〔2023〕68号）。中国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	349,042.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,435,831.06
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,784,873.63

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	688717	艾罗能源	531,467.06	0.01	新股锁定
2	301589	诺瓦星云	233,884.44	0.00	新股锁定
3	688692	达梦数据	30,612.75	0.00	新股锁定
4	603285	键邦股份	24,002.55	0.00	新股未上市
5	603350	安乃达	21,608.56	0.00	新股未上市

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

项目	大成中证红利指数 A	大成中证红利指数 C
报告期期初基金份额总额	1,290,890,458.58	610,590,242.59
报告期期间基金总申购份额	294,212,153.85	94,132,092.78
减：报告期期间基金总赎回份额	91,221,580.93	102,587,997.86
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	1,493,881,031.50	602,134,337.51

§ 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红利指数证券投资基金的文件；
- 2、《大成中证红利指数证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成中证红利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

2024 年 7 月 19 日