国联安双禧中证 100 指数分级证券投资基金

2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 月 30 日

基金管理人：国联安基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

§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 2020 年 10 月 27 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安双禧中证 100 指数分级
场内简称	双禧 100
基金主代码	162509
交易代码	162509
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 4 月 16 日
报告期末基金份额总额	303,659,412.02 份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资，通过严谨的数量化管理和投资纪律约束，力争保持基金净值收益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%，年跟踪误差不超过 4%，为投资者提供一个投资中证 100 指数的有效工具，从而分享中国经济中长期增长的稳定收益。
投资策略	本基金采用完全复制标的指数的方法，进行被动式指数化

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，以复制和跟踪标的指数。本基金力争保持基金净值收益率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%，以实现对中证 100 指数的有效跟踪。 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，或因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，并结合合理的投资管理策略等，最终使跟踪误差控制在限定的范围之内。		
业绩比较基准	95%×中证 100 指数收益率+5%×活期存款利率（税后）		
风险收益特征	-		
基金管理人	国联安基金管理有限公司		
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	国联安双禧 A 中证 100 指数	国联安双禧 B 中证 100 指数	国联安双禧中证 100 指数
下属分级基金的场内简称	中证 100A	中证 100B	双禧 100
下属分级基金的交易代码	150012	150013	162509
报告期末下属分级基金的份额总额	49,737,872.00 份	74,606,808.00 份	179,314,732.02 份
风险收益特征	中证 100A：低风险低收益。	中证 100B：高风险高收益。	双禧 100：本基金为被动投资型指数基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益均高

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

			于货币市场基金和债券型基金。

§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7月1日-2020年9月30日)
1.本期已实现收益	17,999,195.04
2.本期利润	36,286,659.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.1722
4.期末基金资产净值	398,985,307.37
5.期末基金份额净值	1.314

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,包含停牌股票按公允价值调整的影响；

2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益要低于所列数字。

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	17.32%	1.42%	9.86%	1.50%	7.46%	-0.08%
过去六个月	33.27%	1.17%	21.04%	1.23%	12.23%	-0.06%
过去一年	29.20%	1.26%	13.10%	1.29%	16.10%	-0.03%
过去三年	43.85%	1.24%	22.02%	1.27%	21.83%	-0.03%
过去五年	85.03%	1.18%	53.55%	1.19%	31.48%	-0.01%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

自基金合同生效起至今	102.82%	1.38%	43.13%	1.38%	59.69%	0.00%

注：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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

国联安双禧中证 100 指数分级证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2010 年 4 月 16 日至 2020 年 9 月 30 日）

注：1、本基金业绩比较基准为95%×中证100指数收益率+5%×活期存款利率（税后）；

2、本基金基金合同于2010年4月16日生效。本基金建仓期自基金合同生效之日起6个月，2010年10月15日建仓期结束当日除股票投资比例略低于合同规定的范围外，其他各项资产配置符合合同约定；

3、本基金于2010年6月18日已基本建仓完毕，投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值90%，其他各项资产配置比例自该日起均符合基金合同的约定。由于2010年10月15日有连续大额申购从而导致股票投资比例当日被动未达标，本基金已于2010年10月20日及时调整完毕；

4、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，计入费用后实际收益水平

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

要低于所列数字。

§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		
黄欣	本基金基金经理、兼任上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金经理、国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理、国联安中证医药 100 指数证券投资基金基金经	2010-04-16	-	17 年（自 2002 年起）	黄欣先生，硕士研究生。2003 年 10 月加入国联安基金管理有限公司，历任产品开发部经理助理、总经理特别助理、债券投资助理、基金经理助理。现任量化投资部总监助理。2010 年 4 月起担任国联安双禧中证 100 指数分级证券投资基金的基金经理，2010 年 5 月至 2012 年 9 月兼任国联安德盛安心成长混合型证券投资基金的基金经理，2010 年 11 月起兼任上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2010 年 12 月起兼任国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理，2013 年 6 月至 2017 年 3 月兼任国联安中证股债动态策略指数证券投资基金的基金经理，2016 年 8 月起兼任国联安中证医药 100 指数证券投资基金和国联安双力中小板综指证券投资基金（LOF）的基金经理，2018 年 3 月至 2019 年 7 月兼任国联安添鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 5 月起兼任国联安中证全指半导体产品与设备交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2019 年 6 月起兼任国联安中证全指半导体产品与设备交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	理、国联安双力中小板综指证券投资基金（LOF）基金经理、国联安中证全指半导体产品与设备交易型开放式指数证券投资基金基金经理、国联安中证全指半导体产品与设备交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理、国联安沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金基金经理、国联安沪深 300				经理，2019 年 11 月起兼任国联安沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2019 年 12 月起兼任国联安沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。				

注：1、基金经理的任职日期和离职日期以公司对外公告为准；

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《国联安双禧中证 100 指数分级证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，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

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章，制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》（以下简称“公平交易制度”），用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度的规定，公平对待不同投资组合，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会；在交易环节严格按照时间优先，价格优先的原则执行指令；如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时，及时执行交易系统中的公平交易模块；采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析；对投资流程独立稽核等。

本报告期内，公司旗下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未发现有超过该证券当日成交量 5%的情况。公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

4.4报告期内基金的投资策略和运作分析

2020 年三季度，上证指数在 7 月份开始连续几天较大幅度的拉升之后，在高位震荡盘整。先前表现抢眼的科技股、医药类股票出现了较大幅度的回调。国内的疫情得到了较好的控制，全面复工复产，GDP 增速在全球范围内独树一帜；但在中国以外的地方特别是美国、印度，感染人数还在不断攀升，经济全面复苏遥遥无期。美国对中国的科技打压依旧在持续，科技与医药两大主题虽然短期承受了一定的回调，但是预计依旧将是中长期的投资热点。

三季度大小盘股表现分化不大，大盘蓝筹股表现略好。整个三季度沪深 300 指数上涨约 10.17%，中证 100 指数上涨约 10.36%，中小板综指上涨 8.43%，创业板综指上涨 9.66%。

报告期内，双禧基金始终保持较高的仓位，采用完全复制的方法跟踪中证 100 指数，将跟踪误差控制在合理范围。

4.5报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为 1.3140 元，本报告期份额净值增长率为 17.32%，同期业绩比较基准收益率为 9.86%。本报告期内，日均跟踪偏离度为 0.12%，年化跟踪误差为 3.15%，分别符合基金合同约定的日均跟踪偏离度绝对值不超过 0.35%，以及年化跟踪误差不超过 4.0%的限制。

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	373,521,879.63	93.45
	其中：股票	373,521,879.63	93.45
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	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	25,977,165.16	6.50
8	其他各项资产	196,740.45	0.05
9	合计	399,695,785.24	100.00

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项存在尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1指数投资按行业分类的股票投资组合

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	6,926,230.80	1.74
B	采矿业	10,177,057.50	2.55
C	制造业	153,618,719.45	38.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,698,420.11	1.93
E	建筑业	8,521,669.10	2.14
F	批发和零售业	2,233,439.00	0.56
G	交通运输、仓储和邮政业	9,255,268.61	2.32
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,759,614.80	0.94
J	金融业	137,728,283.72	34.52
K	房地产业	13,972,344.76	3.50
L	租赁和商务服务业	9,766,296.68	2.45
M	科学研究和技术服务业	3,677,548.00	0.92

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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	773,331.00	0.19
Q	卫生和社会工作	3,623,053.20	0.91
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	371,731,276.73	93.17

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项存在尾差。

5.2.2积极投资按行业分类的股票投资组合

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	1,011,821.53	0.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,029.12	0.00
F	批发和零售业	28,264.03	0.01
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	699,532.96	0.18
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	14,037.46	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	11,834.88	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	12,082.92	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,790,602.90	0.45

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项存在尾差。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未持有港股通股票。

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 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	17,588	29,345,578.00	7.36
2	601318	中国平安	378,858	28,891,711.08	7.24
3	000858	五 粮 液	67,853	14,995,513.00	3.76
4	600036	招商银行	360,804	12,988,944.00	3.26
5	000333	美的集团	171,360	12,440,736.00	3.12
6	600276	恒瑞医药	129,929	11,670,222.78	2.92
7	000651	格力电器	168,312	8,971,029.60	2.25
8	600030	中信证券	297,944	8,947,258.32	2.24
9	002475	立讯精密	146,578	8,374,001.14	2.10
10	600887	伊利股份	212,200	8,169,700.00	2.05

5.3.2 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	300999	金龙鱼	13,324.00	342,426.80	0.09
2	688521	芯原股份	4,320.00	295,444.80	0.07
3	688289	圣湘生物	2,438.00	220,614.62	0.06
4	688060	云涌科技	1,680.00	144,715.20	0.04
5	688579	山大地纬	9,617.00	136,176.72	0.03

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金未持有债券。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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

本报告期末本基金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

本报告期末本基金未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本报告期末本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期末本基金未持有股指期货，没有相关投资政策。

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

本报告期末本基金未持有国债期货，没有相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金未持有国债期货，没有相关投资评价。

5.11投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内，经查询上海证券交易所、深圳证券交易所等机构公开信息披露平台，本基金投资的前十名证券的发行主体中除中信证券和招商银行外，没有出现被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

中信证券（600030）的发行主体是中信证券股份有限公司。其山东分公司因存在未能有效防范员工违法违规风险等三项违规行为，于2020年9月9日被青岛证监局采取责令改正并责令增加内部合规检查次数监管措施的决定。因在中核融资租赁公司债券发行招标过程中，存在承销费报价偏低的情况，于2020年7月19日被证券业协会启动自律性调查。因在部分债务融资工具选聘主承销商投标过程中，中标承销费率远低于市场正常水平，预估承销费收入远低于其业务开展平均成本，于2020年4月27日被中国银行间市场交易商协会予以警告并启动自律性调查。

招商银行（600036）的发行主体是招商银行股份有限公司，其福州分行因所收税款延迟划缴国库等违法违规行为，于2020年9月7日被中国人民银行福州中心支行罚款303万元。

本基金管理人在严格遵守法律法规、本基金《基金合同》和公司管理制度的前提下履行了相关的投资决策程序，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	21,666.59
2	应收证券清算款	162,587.37
3	应收股利	-
4	应收利息	6,306.86
5	应收申购款	6,179.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	196,740.45

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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	300999	金龙鱼	342,426.80	0.09	新股待上市
2	688521	芯原股份	295,444.80	0.07	新股锁定
3	688289	圣湘生物	220,614.62	0.06	新股锁定
4	688060	云涌科技	144,715.20	0.04	新股锁定
5	688579	山大地纬	136,176.72	0.03	新股锁定

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国联安双禧A中证100指数	国联安双禧B中证100指数	国联安双禧中证100指数
本报告期期初基金份额总额	26,251,404.00	39,377,106.00	110,321,125.27
报告期基金总申购份额	-	-	138,799,211.40
减：报告期基金总赎回份额	-	-	11,089,434.65
报告期基金拆分变动份额	23,486,468.00	35,229,702.00	-58,716,170.00
本报告期期末基金份额总额	49,737,872.00	74,606,808.00	179,314,732.02

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换及基金定期份额折算变动份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

§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
机构	1	2020 年 9 月 25 日至 2020 年 9 月 30 日	217,337.00	64,983,944.95	0.00	65,201,281.95	21.47%
产品特有风险							
（1）持有份额比例较高的投资者（“高比例投资者”）大额赎回时易使本基金发生巨额赎回或连续巨额赎回，中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险，赎回款项延期获得。 （2）基金净值大幅波动的风险 高比例投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；若高比例投资者赎回的基金份额收取赎回费，相应的赎回费用按约定将部分或全部归入基金资产，可能对基金资产净值造成较大波动。 （3）基金规模较小导致的风险 高比例投资者赎回后，可能导致基金规模较小，从而使得基金投资及运作管理的难度增加。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

自 2020 年 10 月 12 日起，由王琤女士担任公司总经理，常务副总经理兼投资总监魏东先生不再代行总经理职务。

§9备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、 中国证监会批准国联安双禧中证 100 指数分级证券投资基金发行及募集的文件

2、 《国联安双禧中证 100 指数分级证券投资基金基金合同》

3、 《国联安双禧中证 100 指数分级证券投资基金招募说明书》

4、 《国联安双禧中证 100 指数分级证券投资基金托管协议》

5、 基金管理人业务资格批件和营业执照

6、 基金托管人业务资格批件和营业执照

7、 中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 9 楼

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

9.3 查阅方式

网址：www.cpicfunds.com

国联安基金管理有限公司

二〇二〇年十月二十八日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn