

大成深证成份交易型开放式指数证券投资 基金 2026 年第 2 季度报告

2026 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2026 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 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 2026 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	深证 ETF
场内简称	深证成指 ETF 大成
基金主代码	159943
交易代码	159943
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 5 日
报告期末基金份额总额	122, 229, 922. 00 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的最小化。
投资策略	本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	深证成份指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型指数基金，属于较高风险、较高预期收益的基金品种，其风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金采用完全复制法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（2026 年 4 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	18,124,829.19
2. 本期利润	40,491,647.93
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3332
4. 期末基金资产净值	217,832,813.72
5. 期末基金份额净值	1.7822

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	21.30%	1.70%	20.24%	1.72%	1.06%	-0.02%
过去六个月	20.85%	1.53%	19.82%	1.54%	1.03%	-0.01%
过去一年	57.26%	1.39%	54.85%	1.40%	2.41%	-0.01%
过去三年	57.02%	1.47%	46.97%	1.50%	10.05%	-0.03%
过去五年	20.00%	1.37%	6.88%	1.40%	13.12%	-0.03%
过去七年	111.26%	1.40%	76.56%	1.42%	34.70%	-0.02%
过去十年	90.77%	1.36%	54.49%	1.39%	36.28%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	38.27%	1.53%	-7.40%	1.58%	45.67%	-0.05%

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

深证ETF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：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。

§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		
李淏玮	本基金基金经理	2025 年 12 月 16 日	—	10 年	美国纽约大学理学硕士。2016 年 5 月加入大成基金管理有限公司，曾担任数量与指数投资部研究员、指数与期货投资部投资经理、基金经理助理，现任指数与期货投资部基金经理。2025 年 12 月 16 日起任深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金、大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、大成深证成份交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2026 年 4 月 17 日起任大成中证工业互联网主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2026 年 5 月 6 日起任大成中证畜牧养殖产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2026 年 6 月 15 日起任大成中证稀有金属主题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

第 4 页 共 13 页

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《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

回顾 2026 年二季度，A 股市场整体呈现震荡、结构化的走势，上证指数在 3 月份跌破 3800 点之后，一路拉升至年内高点 4258.86，而后步入宽幅震荡。收益方面，沪深 300 涨 11.90%；中证 500 涨 18.56%；中证 1000 涨 15.62%；创业板指涨 36.35%；科创 50 涨 75.74%。行业上，电子、通信和建材涨幅靠前；消费者服务、农林牧渔、综合则居跌幅前三。

二季度 A 股市场整体呈现“内部分化凸显、外压反复扰动”的特征，在国内 AI 产业趋势深化

与海外流动性预期摇摆的交织中走出结构性行情，核心主线始终锚定产业趋势明确的科技/人工智能方向。国内方面，4 月政治局会议定调“用好用足宏观政策”，明确人工智能、能源资源安全等重点方向，为产业主线提供清晰指引。经济呈显著 K 型分化，外需韧性突出，出口在 AI 产业链、高端制造拉动持续超预期，另一边内需修复偏相对弱，传统消费、投资仍处承压区间。同样，盈利结构同步重构：上游原材料端利润高增，汽车、传统消费制造利润收缩，K 型结构分化加剧。海外地缘扰动不断、海峡通航预期反复，全球“类滞胀”担忧先升后降；流动性方面，5 月非农 17.2 万的超预期下，市场一度交易加息预期，但 6 月非农仅增 5.7 万人不及预期，叠加油价回落，市场对美联储年内加息概率下修，降息交易预期重新回温，海外流动性压制边际缓解。

A 股层面，行情跟随产业验证与交易结构变化阶梯式演进：4 月一季报验证期，市场对地缘风险逐步“脱敏”，震荡上行挑战前高，风格从避险转向景气验证，资金向通信、半导体等一季报高增方向集中；5 月进入业绩真空期，受美债收益率突破 4.5% 的“全球利率冲击”影响，科技主线因前期拥挤出现分歧，海外算力表现居前；6 月科创 50 连续多日收红并首破 2000 点，但后半段受监管“清醒定力”表态、Meta 出租算力传闻、费半拖累下回调——此为前期极致拥挤交易的修正，而非产业趋势逆转。整体而言，赚钱效应极致集中于科技内部分支，有确定性数据方向（半导体设备/存储/MLC/光通信上游等）穿越波动，纯概念标的遭监管与市场双重出清；券商、创新药、养殖等受科技虹吸错杀的低位板块，在 6 月底随中报改善预期开启修复窗口。

展望三季度，宏观环境预计延续“国内产业验证落地、海外流动性边际改善”的格局，核心变量为中报业绩兑现情况、美联储政策转向节奏及国内广义财政发力进度。国内方面，7 月进入中报预告密集披露期，算力产业链中相关涨价链的利润是验证 AI 产业趋势的核心；此外，若新型政策性金融工具、特别国债等广义财政逐步落地，传统内需板块有望边际改善，经济 K 型分化或阶段性收敛。海外方面，美国 CPI 数据为下一核心观察点，结合前期非农数据受世界杯效应扰动的结构特征，美联储年内真正加息概率较低，大概率维持政策定力；若美伊谈判若最终签署正式协议，地缘风险溢价将进一步消退，风险偏好或修复。

具体到 A 股市场，二季度调整是拥挤交易的释放而非趋势逆转，三季度将从“拥挤修正”转向“验证落地+扩散再平衡”。一是待科技获利盘出清、中报验证落地后筹码风险缓解，AI 链全球 Capex 无收缩、上游产能硬约束下涨价逻辑扎实，仍是核心方向；二是若降息预期重归视野，黄金、工业有色等资源品（供给约束+AI/新能源需求+降息逻辑共振）仍具备配置价值；此外，市场广度有望修复，关注中报改善板块带来的潜在机会，部分左侧布局需待更长周期信号确认。整体而言，配置上确定“确定性景气+再平衡底仓”思路，避免过度集中于单一赛道。

本基金标的指数为深证成份指数（399001）。深证成份指数由深圳证券交易所中市值大、流动

性好的 500 只 A 股组成，定位于深交所标尺指数，反映深交所多层次市场的整体表现。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，各项操作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 1.7822 元；本报告期基金份额净值增长率为 21.30%，业绩比较基准收益率为 20.24%。

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	215,692,038.84	98.80
	其中：股票	215,692,038.84	98.80
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	14,946.29	0.01
	其中：债券	14,946.29	0.01
	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	2,517,970.98	1.15
8	其他资产	87,424.99	0.04
9	合计	218,312,381.10	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	2,129,381.14	0.98
B	采矿业	2,209,936.12	1.01
C	制造业	179,489,652.47	82.40
D	电力、热力、燃气及水生产和	1,818,454.00	0.83

	供应业		
E	建筑业	303,547.00	0.14
F	批发和零售业	2,207,636.50	1.01
G	交通运输、仓储和邮政业	1,819,311.80	0.84
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,445,810.94	4.34
J	金融业	10,607,105.12	4.87
K	房地产业	703,749.43	0.32
L	租赁和商务服务业	1,720,270.78	0.79
M	科学研究和技术服务业	1,112,607.50	0.51
N	水利、环境和公共设施管理业	232,809.06	0.11
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	111,060.00	0.05
Q	卫生和社会工作	615,880.36	0.28
R	文化、体育和娱乐业	724,753.51	0.33
S	综合	—	—
	合计	215,251,965.73	98.82

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	18,147.50	0.01
C	制造业	322,414.05	0.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	98,067.00	0.05
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	1,444.56	0.00
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	—	—
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	—	—
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	440,073.11	0.20

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	300308	中际旭创	9,728	12,354,560.00	5.67
2	300750	宁德时代	29,180	11,468,031.80	5.26
3	300502	新易盛	13,951	8,468,257.00	3.89
4	000333	美的集团	54,007	4,079,148.71	1.87
5	002371	北方华创	4,550	4,024,748.00	1.85
6	002384	东山精密	14,100	3,699,135.00	1.70
7	002475	立讯精密	52,346	3,685,158.40	1.69
8	000725	京东方 A	363,900	3,158,652.00	1.45
9	300059	东方财富	143,338	2,921,228.44	1.34
10	300274	阳光电源	16,512	2,625,738.24	1.21

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	301666	大普微	349	161,702.17	0.07
2	001248	华润新能源	9,700	98,067.00	0.05
3	301682	宏明电子	205	32,812.30	0.02
4	001399	惠科股份	1,096	30,392.08	0.01
5	001257	盛龙股份	875	18,147.50	0.01

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	-	-
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）	14,946.29	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	14,946.29	0.01

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	123267	珂玛转债	34	14,946.29	0.01

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的发行主体本期没有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。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

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	87,424.99
2	应收证券清算款	—
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	87,424.99

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	301666	大普微	161,702.17	0.07	新股锁定
2	001248	华润新能源	98,067.00	0.05	新股未上市
3	301682	宏明电子	32,812.30	0.02	新股锁定
4	001399	惠科股份	30,392.08	0.01	新股锁定
5	001257	盛龙股份	18,147.50	0.01	新股锁定

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	140,229,922.00
报告期期间基金总申购份额	36,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	54,000,000.00
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	122, 229, 922. 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

经大成基金管理有限公司 2026 年第一次临时股东会及公司九届四次监事会审议通过，同意选举郭向东先生为公司第九届监事会股东代表监事，监事会主席，任期自 2026 年 4 月 30 日之日起计算，与公司第九届监事会剩余任期一致。自郭向东先生的监事任职生效之日起，陈勇先生将不再担任公司监事、监事会主席职务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立大成深证成份交易型开放式指数证券投资基金的文件；
- 2、《大成深证成份交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成深证成份交易型开放式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

2026 年 7 月 21 日