# 大成科技消费股票型证券投资基金
# 2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 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：2026 年 10 月 27 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约定，于 2026 年 10 月 26 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 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

# §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 大成科技消费股票 |
| 基金主代码 | 008934 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020 年 7 月 16 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 811,477,978.07 份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险并保持良好流动性的前提下，重点投资于在科技和消费领域具有广阔成长空间和核心竞争力的优质企业，力争获得超额收益与长期资本增值。 |
| 投资策略 | 本基金采取“自上而下选行业”与“自下而上精选个股”相结合的积极投资策略。公司研究包括定性研究和定量研究两个方面，定性研究方面优选行业长期空间巨大/行业格局剧变，并且具备竞争优势的好公司。定量研究方面运用主营业务收入、EBITDA、净利润等的预期增长率指标，结合公司营运指标（如周转率指标等）以及财务杠杆指标（如权益乘数等），从财务报表验证公司的投资逻辑，做到相互印证。 |
| 业绩比较基准 | 中国战略新兴产业成份指数收益率*50%+中证内地消费主题指数收益率*25%+中证港股通科技指数(人民币)收益率*10%+中证港股通消费主题指数（人民币）收益率*5%+中债-国债总全价(1-3 年)指数收益率*10% |
| 风险收益特征 | 本基金是股票型证券投资基金，其预期长期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金。本基金若投资港股通标的股票，则需承担港股通机制下 |

| | | |
|---|---|---|
| | 因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 | |
| 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 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 大成科技消费股票 A | 大成科技消费股票 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 008934 | 008935 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 513,330,548.41 份 | 298,147,429.66 份 |

注：本基金业绩比较基准自 2026 年 7 月 27 日起由原“中证科技 100 指数收益率×40%＋中证主要消费指数收益率×40%+恒生综合指数收益率×10%+中债综合指数收益率×10%”变更为“中国战略新兴产业成份指数收益率*50%+中证内地消费主题指数收益率*25%+中证港股通科技指数(人民币)收益率*10%+中证港股通消费主题指数（人民币）收益率*5%+中债-国债总全价(1-3 年)指数收益率*10%”。

# §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 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日） | |
|---|---|---|
| | 大成科技消费股票 A | 大成科技消费股票 C |
| 1.本期已实现收益 | -41,200,801.64 | -20,364,747.33 |
| 2.本期利润 | -252,545,862.97 | -131,258,507.95 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.4579 | -0.4342 |
| 4.期末基金资产净值 | 602,699,310.03 | 333,118,237.37 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1741 | 1.1173 |

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

大成科技消费股票 A

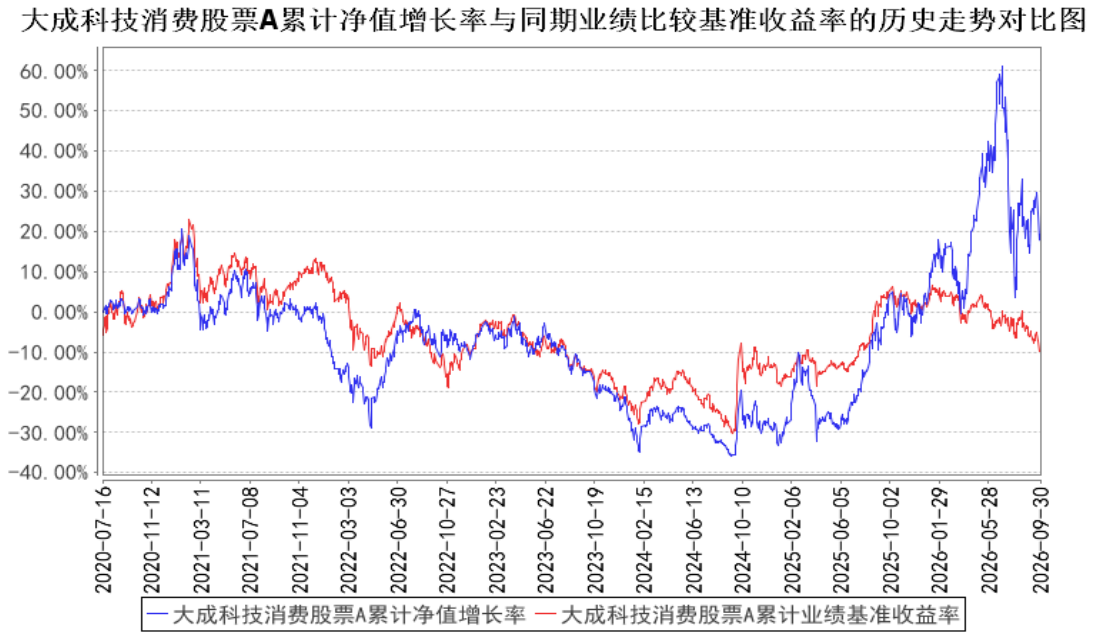
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③ | ②－④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -27.07% | 3.85% | -9.23% | 1.32% | -17.84% | 2.53% |
| 过去六个月 | 16.34% | 3.26% | -8.12% | 1.15% | 24.46% | 2.11% |
| 过去一年 | 12.69% | 2.75% | -14.35% | 1.05% | 27.04% | 1.70% |
| 过去三年 | 37.82% | 2.04% | 5.23% | 1.14% | 32.59% | 0.90% |

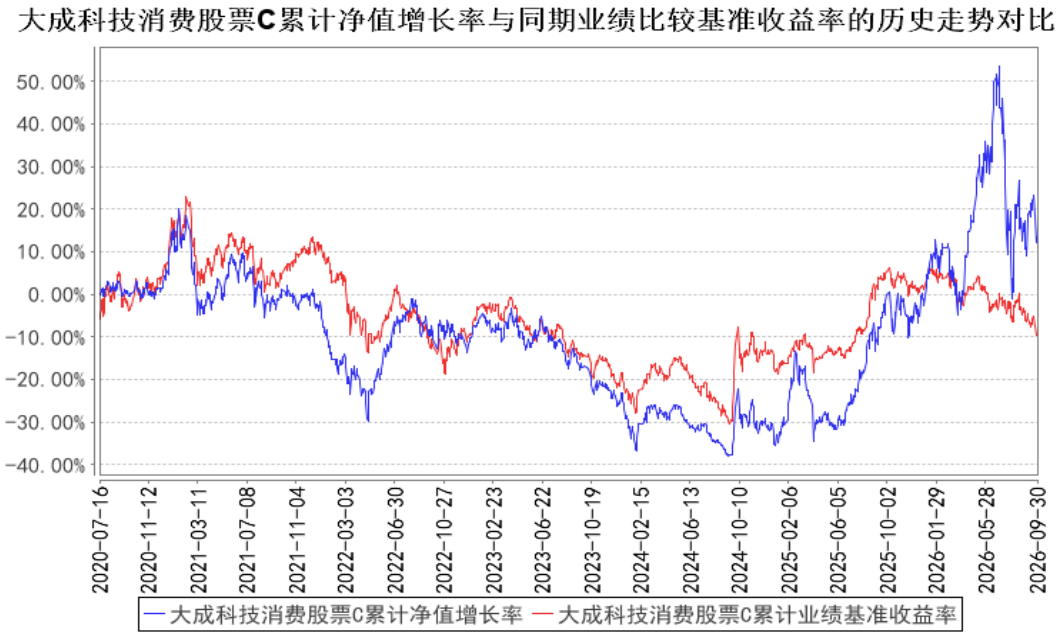
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去五年 | 14.83% | 1.77% | -13.96% | 1.11% | 28.79% | 0.66% |
| 自基金合同生效起至今 | 17.41% | 1.69% | -9.86% | 1.16% | 27.27% | 0.53% |

大成科技消费股票 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 | -27.22% | 3.85% | -9.23% | 1.32% | -17.99% | 2.53% |
| 过去六个月 | 15.90% | 3.26% | -8.12% | 1.15% | 24.02% | 2.11% |
| 过去一年 | 11.81% | 2.75% | -14.35% | 1.05% | 26.16% | 1.70% |
| 过去三年 | 34.57% | 2.04% | 5.23% | 1.14% | 29.34% | 0.90% |
| 过去五年 | 10.33% | 1.77% | -13.96% | 1.11% | 24.29% | 0.66% |
| 自基金合同生效起至今 | 11.73% | 1.69% | -9.86% | 1.16% | 21.59% | 0.53% |

### 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






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 | | |
| 杜聪 | 本基金基金经理 | 2024 年 12 月 27 日 | - | 12 年 | 复旦大学经济学硕士。2014 年 7 月至 2016 年 6 月任大成基金管理有限公司研究部研究员。2016 年 7 月至 2023 年 8 月历任华泰柏瑞基金管理有限公司研究部研究员、投资部基金经理。2023 年 8 月加入大成基金管理有限公司，现任股票投资部基金经理。2024 年 4 月 2 日起任大成成长进取混合型证券投资基金基金经理。2024 年 12 月 27 日起任大成科技消费股票型证券投资基金基金经理。2025 年 6 月 25 日起任大成至臻回报混合型证券投资基金基金经理。2026 年 9 月 17 日起任大成景气精选六个月持有期混合型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法》、《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

近期科技回调幅度较大，核心原因是大家担忧资本开支可持续性。这一担忧的引发有两个原因，最主要的是全球前两大模型厂 ARR 降速，其次是美债利率不断突破新高。由于 AI 自身对资本的强劲需求，美债利率对资本开支的不利影响难以根本性消除，唯有 AI 新应用、新场景的爆发才能重拾资本市场对 AI 的长期信心。后续重点观察 AI 新应用、新场景的出现，其商业化进展快慢决定后续科技行情走向。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成科技消费股票 A 的基金份额净值为 1.1741 元，本报告期基金份额净值增长率为-27.07%，同期业绩比较基准收益率为-9.23%；截至本报告期末大成科技消费股票 C 的基金份额净值为 1.1173 元，本报告期基金份额净值增长率为-27.22%，同期业绩比较基准收益率为-9.23%。

### 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 | 813,643,175.94 | 86.71 |
| | 其中：股票 | 813,643,175.94 | 86.71 |
| 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 | 118,660,585.14 | 12.65 |
| 8 | 其他资产 | 6,048,503.06 | 0.64 |
| 9 | 合计 | 938,352,264.14 | 100.00 |

注：本基金通过深港通交易机制投资的港股公允价值为 33,313,331.59 元，占期末基金资产净值的比例为 3.56%。

### 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 | 39,069.96 | 0.00 |
| C | 制造业 | 697,170,783.97 | 74.50 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 402,507.30 | 0.04 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 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 | 40,915,951.12 | 4.37 |
| 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 | 41,801,532.00 | 4.47 |
| 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 | 780,329,844.35 | 83.38 |

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|
| 通讯 | - | - |
| 非必需消费品 | - | - |
| 必需消费品 | - | - |
| 能源 | - | - |
| 金融 | - | - |
| 房地产 | - | - |
| 医疗保健 | - | - |
| 工业 | - | - |
| 材料 | 33,313,331.59 | 3.56 |
| 科技 | - | - |
| 公用事业 | - | - |
| 政府 | - | - |
| 合计 | 33,313,331.59 | 3.56 |

注：以上分类采用彭博行业分类标准。

## 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 | 301511 | 德福科技 | 847,758 | 80,748,949.50 | 8.63 |
| 2 | 002916 | 深南电路 | 195,620 | 72,968,216.20 | 7.80 |
| 3 | 002938 | 鹏鼎控股 | 874,300 | 69,550,565.00 | 7.43 |
| 4 | 300308 | 中际旭创 | 82,839 | 66,970,361.16 | 7.16 |
| 5 | 688630 | 芯碁微装 | 155,569 | 60,466,558.92 | 6.46 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 6 | 688498 | 源杰科技 | 31,155 | 50,253,015.00 | 5.37 |
| 7 | 688020 | 方邦股份 | 321,368 | 41,957,806.08 | 4.48 |
| 8 | 603259 | 药明康德 | 249,800 | 41,801,532.00 | 4.47 |
| 9 | 300454 | 深信服 | 293,800 | 40,373,996.00 | 4.31 |
| 10 | 688392 | 骄成超声 | 240,534 | 37,629,138.96 | 4.02 |

注：对于同时在 A+H 股上市的股票（如有），合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

## 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 | 722,308.91 |
| 2 | 应收证券清算款 | 4,821,485.69 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 504,708.46 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 6,048,503.06 |

### 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

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

| 项目 | 大成科技消费股票 A | 大成科技消费股票 C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 609,099,826.41 | 315,742,563.26 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 16,788,674.27 | 27,005,444.96 |

| | | |
|---|---|---|
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 112,557,952.27 | 44,600,578.56 |
| 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 | 513,330,548.41 | 298,147,429.66 |

# §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

| 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 | 20260701-20260812 | 193,533,166.14 | - | 64,511,055.38 | 129,022,110.76 | 15.90 |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险，甚至有可能引起基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。 | | | | | | | |

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2026 年 9 月 1 日，公司召开大成基金管理有限公司第九届董事会第五次会议，审议通过《关于姚余栋先生辞去公司副总经理职务的议案》,同意姚余栋先生自董事会决议作出之日起辞去公司副总经理职务。

# §9 备查文件目录

## 9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立大成科技消费股票型证券投资基金的文件；

2、《大成科技消费股票型证券投资基金基金合同》；

3、《大成科技消费股票型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 10 月 27 日**