大成中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金
2026 年中期报告

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：华泰证券股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 28 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人华泰证券股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 27 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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 2
1.2 目录 3
§2 基金简介 5
2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 7
2.4 信息披露方式 7
2.5 其他相关资料 7
§3 主要财务指标和基金净值表现 7
3.1 主要会计数据和财务指标 7
3.2 基金净值表现 8
§4 管理人报告 9
4.1 基金管理人及基金经理情况 9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 15
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 15
§5 托管人报告 16
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 16
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 16
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 16
6.1 资产负债表 16
6.2 利润表 17
6.3 净资产变动表 18
6.4 报表附注 20
§7 投资组合报告 40
7.1 期末基金资产组合情况 40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 40
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 43
7.6 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细 43
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 43
7.8 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细 43

7.9 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细 43
7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细 43
7.11 本基金投资股指期货的投资政策 43
7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 43
7.13 投资组合报告附注 43

§8 基金份额持有人信息 44

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 45
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 45
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况 45

§9 开放式基金份额变动 46

§10 重大事件揭示 46

10.1 基金份额持有人大会决议 46
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 46
10.4 基金投资策略的改变 47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 47
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 47
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况 47
10.8 其他重大事件 48

§11 影响投资者决策的其他重要信息 49

11.1 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 49
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 49

§12 备查文件目录 49

12.1 备查文件目录 49
12.2 存放地点 49
12.3 查阅方式 49

§1 基金简介

1.1 基金基本情况

基金名称	大成中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	
基金简称	大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接	
基金主代码	024616	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 7 月 2 日	
基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	华泰证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	960,439,696.14 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 A	大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 C
下属分级基金的交易代码	024616	024617
报告期末下属分级基金的份额总额	670,732,412.58 份	289,707,283.56 份

1.1.1 目标基金基本情况

基金名称	大成中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159235
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 4 月 23 日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2025 年 4 月 30 日
基金管理人名称	大成基金管理有限公司
基金托管人名称	华泰证券股份有限公司

1.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于目标 ETF，紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金的标的指数：中证全指自由现金流指数 在正常市场情况下，本基金与业绩比较基准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%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。 由于标的指数编制方法调整、成份股及其权重发生变化（包括配送股、增发、临时调入及调出成份股等）的原因，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，力求降低跟踪误差。 如果标的指数成份股发生明显负面事件面临退市风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。 一）目标 ETF 投资策略 二）股票投资策略 三）存托凭证投资策略 四）债券投资策略 五）资产支持证券投资策略 六）股指期货的投资策略 七）国债期货投资策略 八）股票期权投资策略 九）融资及转融通证券出借业务投资策略
业绩比较基准	中证全指自由现金流指数收益率×95%＋银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为大成中证全指自由现金流 ETF 的联接基金，主要投资于目标 ETF，实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此，本基金的业绩表现与中证全指自由现金流指数及目标 ETF 的表现密切相关。本基金的预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。

1.2.1 目标基金产品说明

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。在正常市场情况下，本基金的日均跟踪偏离度的绝对值争取不超过 0.2%，年跟踪误差争取不超过 2%。
投资策略	（一）股票投资策略 本基金为完全被动式指数基金，采用完全复制法，即按照成份股在标的指数中的基准权重来构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。当预期指数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。 如果标的指数成份股发生明显负面事件面临退市风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。 在正常市场情况下，本基金的风险控制目标是追求日均跟踪偏离度的绝对值争取不超过 0.2%，年跟踪误差争取不超过 2%。如因标的指数编制规则调整等其他原因，导致基金跟踪偏离度和跟踪误差超过了上述范围，基金管理人应采取合理措施，避免跟踪偏离度和跟踪误差的进一步扩大。 （二）衍生金融产品投资策略 （三）债券投资策略 （四）资产支持证券投资策略

	（五）融资及转融通证券出借策略 （六）存托凭证投资策略
业绩比较基准	中证全指自由现金流指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。 本基金为被动式投资的股票型指数基金，主要采用完全复制策略，跟踪中证全指自由现金流指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。

1.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		大成基金管理有限公司	华泰证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	段皓静	刘强
	联系电话	0755-83183388	025-83387812
	电子邮箱	office@dcfund.com.cn	liuqiang023506@htsc.com
客户服务电话		4008885558	95597
传真		0755-83199588	025-83387215
注册地址		广东省深圳市南山区海德三道 1236 号大成基金总部大厦 5 层、27-33 层	江苏省南京市江东中路 228 号
办公地址		广东省深圳市南山区海德三道 1236 号大成基金总部大厦 5 层、27-33 层	江苏省南京市江东中路 228 号
邮政编码		518054	210009
法定代表人		吴庆斌	王会清

1.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.dcfund.com.cn
基金中期报告置备地点	基金管理人及基金托管人住所

1.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	大成基金管理有限公司	广东省深圳市南山区海德三道 1236 号大成基金总部大厦 5 层、27-33 层

§2 主要财务指标和基金净值表现

2.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)	
	大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 A	大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 C
本期已实现收益	-10,981,691.53	-4,427,829.34
本期利润	-124,264,329.68	-62,171,158.68

加权平均基金份额本期利润	-0.2198	-0.1832
本期加权平均净值利润率	-18.10%	-15.05%
本期基金份额净值增长率	-9.45%	-9.53%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	-5,081,761.55	-2,831,239.75
期末可供分配基金份额利润	-0.0076	-0.0098
期末基金资产净值	712,925,950.87	307,342,118.05
期末基金份额净值	1.0629	1.0609
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	6.29%	6.09%

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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3、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。

2.2 基金净值表现

2.2.1 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

大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 A

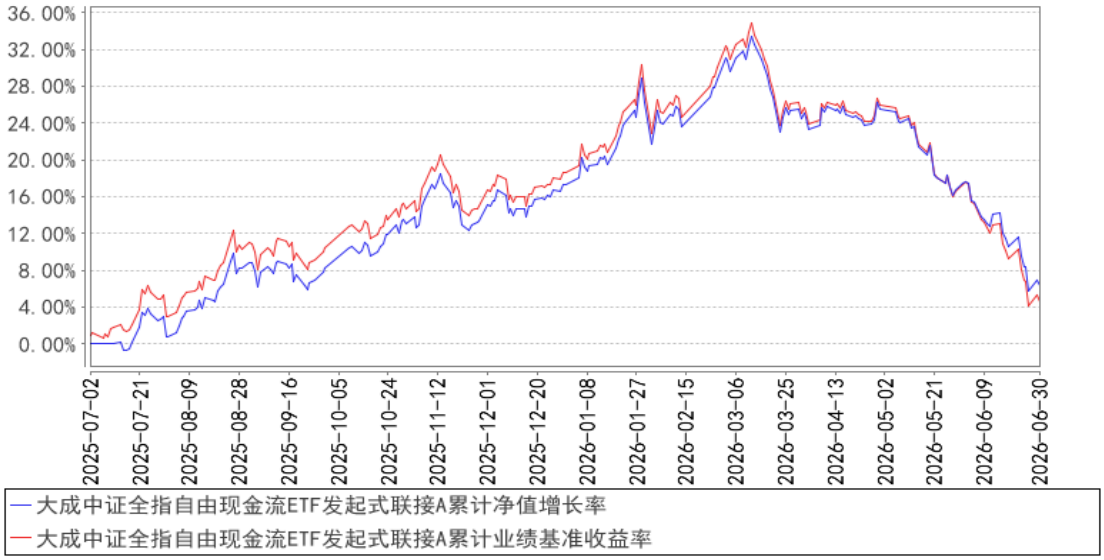
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-14.60%	0.83%	-16.32%	0.84%	1.72%	-0.01%
过去六个月	-9.45%	1.01%	-11.82%	1.04%	2.37%	-0.03%
自基金合同生效起至今	6.29%	0.91%	4.64%	0.95%	1.65%	-0.04%

大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 C

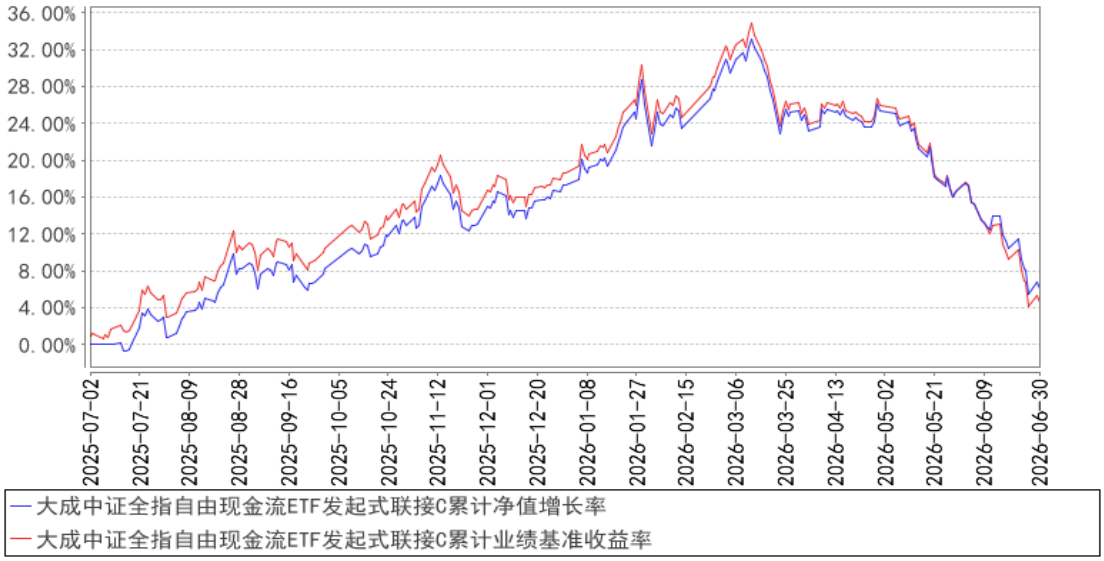
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-14.64%	0.83%	-16.32%	0.84%	1.68%	-0.01%
过去六个月	-9.53%	1.01%	-11.82%	1.04%	2.29%	-0.03%
自基金合同生效起至今	6.09%	0.91%	4.64%	0.95%	1.45%	-0.04%

2.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

大成中证全指自由现金流ETF发起式联接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



大成中证全指自由现金流ETF发起式联接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、本基金合同生效日为 2025 年 7 月 2 日，截止报告期末本基金合同生效未满一年。

2、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。

§3 管理人报告

3.1 基金管理人及基金经理情况

3.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

大成基金管理有限公司成立于 1999 年 4 月 12 日，注册资本人民币 2 亿元，是中国首批获准

成立的“老十家”基金管理公司之一。公司总部位于深圳，同时设置了北方、华东和南方营销总部，在北京、上海等地开设有 5 家分公司。2009 年，公司在香港设立大成国际资产管理有限公司；2013 年，设立大成创新资本管理有限公司。

公司业务资质齐全，全面覆盖公募基金、机构投资、海外投资、财富管理、养老金管理等业务,还受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金和基本养老保险基金。旗下大成国际资产管理公司具备 QFII、RQFII 等资格，是首批首家完成备案的能够提供港股通投资顾问服务的香港机构。

历经二十余年的磨砺和沉淀，大成基金形成了以长期投资能力为核心的竞争优势，打造了一支具有良好职业素养和丰富经验的资产管理队伍。公司目前已形成权益投资、固收投资、指数与期货投资、跨境投资、混合资产投资、大类资产配置六大投资团队，全面覆盖各类投资领域，综合实力不断提升，各项业务迅猛发展，管理资产种类位居同业前列。

3.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	2025 年 7 月 2 日	-	18 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 日至 2025 年 12 月 19 日任深证成长 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。2021 年 4 月 30 日至 2025 年 7 月 29 日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 日至 2025 年 3 月 17 日任大成中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金（更名前为大成中证 100 交易型开放式指数证券投资基金）基金经理。2021 年 9 月 2 日至 2025 年 12 月 19 日任大成深证成份交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2022 年 6 月 28 日至 2025 年 2 月 18 日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 日至 2025 年 3 月 17 日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。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 日至 2025 年 7 月 29 日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。2024 年 5 月 24 日至 2025 年 2 月 18 日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 日至 2025 年 7 月 29 日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。2024 年 11 月 12 日起任大成中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（转型前为大成中证 A500 指数型发起式证券投资基金）基金经理。2024 年 11 月 22 日起任大成中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2025 年 4 月 2 日起任大成深证 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2025 年 4 月 23 日起任大成中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2025 年 7 月 2 日

					起任大成中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理。2025 年 7 月 16 日起担任大成创业板人工智能交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2025 年 8 月 29 日起任大成创业板 50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2025 年 9 月 23 日起任大成创业板 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金（转型前为大成创业板 50 指数型证券投资基金）基金经理。2025 年 10 月 21 日起任大成创业板人工智能交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理。2026 年 2 月 12 日起任大成国证石油天然气指数型发起式证券投资基金基金经理。2026 年 6 月 16 日起任大成上证科创板 50 成份指数型证券投资基金基金经理。具备基金从业资格。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。

3.1.3 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。

3.2 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。

3.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

3.3.1 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。

3.3.2 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。

3.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

3.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，国内经济整体运行平稳但"K 型分化"特征比较突出。GDP 累计同比增速 4.7%，落于年度目标区间内，节奏为前高后低。结构上，外需强于内需、新兴经济强于传统经济的格局贯穿始终，出口持续高增与高新技术制造业景气扩张构成主要支撑项。截至 6 月 30 日，A 股整体呈现“复合 N 型”走势，科技板块更是强势领涨。主要指数表现上，沪深 300 涨 7.55%，中证 500 涨 20.97%，中证 1000 涨 15.99%，创业板指涨 35.58%，科创 50 涨 64.25%。行业上（中信一级），电子、通信、建材涨幅居前；消费者服务、综合金融和综合表现萎靡。风格上，成长大幅占优。

报告期内，影响股票市场的核心变量可概括为：AI 产业景气度、中东地缘冲突与全球通胀、美联储货币政策变化、中美外交关系，以及国内政策对科技资产的定向支撑。阶段表现上，一月至二月底，市场延续去年末上行趋势，情绪与流动性改善共振，科技与周期双主线领涨。2 月 28 日美以联合打击伊朗，地缘风险骤升，霍尔木兹海峡航运严重受阻，油价推升，美联储释放偏鹰信号压缩降息空间。三月市场进入震荡调整阶段，高位资产调整尤为明显。四月上旬至五月中旬，先是美伊进入停火谈判窗口，尾部风险骤降，叠加 AI 硬件龙头一季报盈利高增兑现、DeepSeek V4 发布及国产算力订单上修共振，行情从超跌修复演变为具有盈利支撑的趋势性上行；然后是特朗普访华，中美元首达成"建设性战略稳定关系"共识，风险偏好推升至阶段性峰值，上证指数一度创十年新高。五月中旬至六月上旬，在重大事件兑现后，部分资金获利了结。叠加美国通胀和就业数据预期，美联储新主席沃什鹰派立场强化等，全球流动性预期边际收紧。分母端持续压制叠加 TMT 筹码拥挤，市场转入存量博弈。六月中下旬，在特朗普宣布取消对伊空袭后，地缘风险溢价系统性消退，油价回落，传统能源与红利资产的支撑逻辑被抽空；陆家嘴论坛与央行六项定向措施对科技资产集中背书，AI 算力板块共识度快速提升，资金从传统行业撤出转投科技，使得科技板块与红利资产之间形成近年极端的一次风格裂口。

本基金以大成中证全指自由现金流 ETF 作为其主要投资标的，业绩比较基准为中证全指自由

现金流指数收益率×95%＋银行活期存款利率（税后）×5%。在投资运作过程中，本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上，决定采用一级市场申购赎回的方式或二级市场买卖的方式对目标 ETF 进行投资。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。

3.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 A 的基金份额净值为 1.0629 元，本报告期基金份额净值增长率为-9.45%，同期业绩比较基准收益率为-11.82%；截至本报告期末大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 C 的基金份额净值为 1.0609 元，本报告期基金份额净值增长率为-9.53%，同期业绩比较基准收益率为-11.82%。

3.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，宏观经济有望延续平稳运行但"供强需弱"的结构特征大概率延续，边际改善可能在于制造业补库意愿与产能利用率延续回升的共振。消费方面，以旧换新专项资金及促内需政策继续发力，但居民预防性储蓄倾向制约消费弹性，修复节奏或偏缓。投资方面，制造业投资受 AI 产业链与出口带动维持较高景气，海外渠道库存处于低位，回补需求对出口链构成持续拉动；专项债提速发行或带动基建投资边际改善；地产方面，全国层面的量价企稳仍需时间。出口方面，全球 AI 资本开支方兴未艾叠加海外补库需求升温，高技术出口链订单具备支撑。政策层面，货币适度宽松基调不变，下半年降准仍存空间；财政以落实为主，专项债加速拨付强化托底，若经济增速进一步偏离年度目标则增量政策出台的必要性将上升。价格端，CPI 有望在低位小幅企稳回升；PPI 同比转正但其中包含油价输入性因素，后续走势取决于内需修复力度。

对于股票市场，我们认为下半年有望维持震荡偏强格局。盈利层面，企业补库与设备更新周期共振，科技和先进制造贡献了盈利改善的主要增量，二季度以来部分传统行业利润降幅亦在收窄，整体仍处于盈利改善趋势中。流动性方面，居民理财到期再配置规模可观，年金和保险权益仓位仍有补配空间，海外长线资金对 A 股的配置意愿回升，总体对行情有所支撑。估值方面，从风险补偿角度看，沪深 300 隐含的权益风险溢价处于历史均值附近，整体定价并不昂贵；但部分板块虽经调整消化，估值分位数仍相对偏高，需留意业绩验证期波动。风险因素上，海外流动性的不确定是核心变量，同时，中东地缘局势也存在反复可能。风格上，近两年成长对价值的偏离幅度已处于历史极端区域，上半年的极端分化延续难度较大，下半年更可能呈现风格收敛而非彻底逆转，即科技主线在产业趋势未出现拐点前仍是核心配置方向，但前期涨幅落后板块的性价比正在修复，行业配置方向或将趋于均衡。

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。

3.6 管理人对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业务的领导小组为公司估值委员会，公司估值委员会主要负责估值政策和估值程序的制定、修订以及执行情况的监督。估值委员会由公司分管领导、各投研部门、交易管理部、风险管理部、监察稽核部、基金运营部指定人员组成。公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。

各投研部门、风险管理部负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；提出合理的数量分析模型对需要进行估值测算或者调整的投资品种进行公允价值定价与计量；定期对估值政策和程序进行评价，以保证其持续适用；交易管理部负责关注相关投资品种的流动性状况，协助反馈其市场交易信息；基金运营部负责日常的基金资产的估值业务，执行基金估值政策，并负责与托管人沟通估值调整事项；监察稽核部负责审核估值政策和程序的一致性，监督估值委员会工作流程中的风险控制，并负责估值调整事项的信息披露工作。

本基金的日常估值程序由基金运营部基金估值核算人员执行，并与托管人的估值结果核对一致。基金估值政策的议定和修改采用集体讨论机制，投资组合经理作为估值小组成员，对持仓证券的交易情况、信息披露情况保持应有的职业敏感，向估值委员会提供估值参考信息，参与估值政策讨论。对需采用特别估值程序的证券，基金管理人及时启动特别估值程序，由估值委员会讨论议定特别估值方案并与托管人沟通后由基金运营部具体执行。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。截止报告期末本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中央国债登记结算有限责任公司按约定提供银行间交易的债券品种的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

3.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人严格按照本基金基金合同的规定进行收益分配。本报告期内本基金无收益分配事项。

3.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§4 托管人报告

4.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在本报告期内，本基金托管人-华泰证券股份有限公司严格遵守了基金合同和各项法律法规的相关规定，履行了基金托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

4.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，华泰证券对基金管理人的投资运作行为依基金合同约定进行了监督，对本基金资产净值计算、利润分配、费用开支进行了复核，未发现基金管理人存在损害本基金份额持有人利益的行为。

4.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

华泰证券作为基金托管人，复核了本基金 2026 年中期报告中的有关财务数据、收益分配、投资组合报告等财务信息相关内容，相关内容真实、准确和完整。

§5 半年度财务会计报告（未经审计）

5.1 资产负债表

会计主体：大成中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	80,486,898.57	34,222,211.98
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	963,411,164.27	588,576,341.57
其中：股票投资		4,279.00	-
基金投资		963,406,885.27	588,576,341.57
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		300,478.25	-
应收股利		-	-
应收申购款		2,833,774.56	5,320,017.86

递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	4,202,546.88	420,165.30
资产总计		1,051,234,862.53	628,538,736.71
负债和净资产	**附注号**	**本期末 2026 年 6 月 30 日**	**上年度末 2025 年 12 月 31 日**
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	13,642.90
应付赎回款		30,794,564.54	3,533,661.37
应付管理人报酬		9,069.51	4,902.08
应付托管费		3,023.17	1,634.04
应付销售服务费		73,181.37	46,343.84
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	3,893.70
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	86,955.02	95,000.00
负债合计		30,966,793.61	3,699,077.93
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	960,439,696.14	532,550,139.16
未分配利润	6.4.7.12	59,828,372.78	92,289,519.62
净资产合计		1,020,268,068.92	624,839,658.78
负债和净资产总计		1,051,234,862.53	628,538,736.71

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额总额 960,439,696.14 份。其中大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 A 类基金份额总额为 670,732,412.58 份，基金份额净值 1.0629 元；大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 C 类基金份额总额为 289,707,283.56 份，基金份额净值 1.0609 元。

5.2 利润表

会计主体：大成中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-185,851,694.55
1.利息收入		322,420.45
其中：存款利息收入	6.4.7.13	322,420.45

债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-15,247,371.46
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-773,756.46
基金投资收益	6.4.7.15	-14,488,453.27
债券投资收益	6.4.7.16	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.17	-
贵金属投资收益	6.4.7.18	-
衍生工具收益	6.4.7.19	-
股利收益	6.4.7.20	14,838.27
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	-171,025,967.49
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.22	99,223.95
减：二、营业总支出		583,793.81
1．管理人报酬	6.4.10.2.1	56,654.62
2．托管费	6.4.10.2.2	18,884.82
3．销售服务费	6.4.10.2.3	408,274.08
4．投资顾问费		-
5．利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6．信用减值损失	6.4.7.23	-
7．税金及附加		13,198.73
8．其他费用	6.4.7.24	86,781.56
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-186,435,488.36
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-186,435,488.36
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		-186,435,488.36

5.3 净资产变动表

会计主体：大成中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	532,550,139.16	-	92,289,519.62	624,839,658.78
二、本期期初净资产	532,550,139.16	-	92,289,519.62	624,839,658.78
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	427,889,556.98	-	-32,461,146.84	395,428,410.14
（一）、综合收益总额	-	-	-186,435,488.36	-186,435,488.36
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	427,889,556.98	-	153,974,341.52	581,863,898.50
其中：1.基金申购款	1,459,237,917.29	-	350,045,551.02	1,809,283,468.31
2.基金赎回款	-1,031,348,360.31	-	-196,071,209.50	-1,227,419,569.81
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
四、本期期末净资产	960,439,696.14	-	59,828,372.78	1,020,268,068.92

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

谭晓冈	范瑛	梁靖
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

5.4 报表附注

5.4.1 基金基本情况

大成中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（以下简称“本基金”）经中国证监会 2025 年 6 月 6 日证监许可【2025】1204 号文予以注册，由大成基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《大成中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》作为发起人向社会公开募集，募集期为 2025 年 6 月 20 日起到 2025 年 6 月 30 日，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 206,568,083.44 元，募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明（2025）验字第 70039092_H14 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2025 年 7 月 2 日生效， 基金合同生效日的基金份额总额为 206,591,550.18 份基金份额，其中认购资金利息折合 23,466.74 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为大成基金管理有限公司，注册登记机构为本基金管理人，基金托管人为华泰证券股份有限公司。

本基金 A 类、C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额、C 类基金份额将分别计算基金份额净值。本基金根据认购/申购费用、销售服务费收取方式等的不同，将基金份额分为不同的类别。其中 A 类基金份额为在投资人认购/申购时收取前端认购/申购费用，且不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额；C 类基金份额为从本类别基金资产中计提销售服务费，且不收取认购/申购费用的基金份额。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，以目标 ETF 基金份额、中证全指自由现金流指数的成份股及其备选成份股（均含存托凭证，下同）为主要投资对象。为更好地实现投资目标，本基金可少量投资于非成份股（包括主板、科创板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证）、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、地方政府债券、中期票据、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、短期融资券、超短期融资券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货、股票期权以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金将根据法律法规的规定参与融资和转融通证券出借业务。未来在法律法规允许的前提下，本基金可根据相关法律法规规定参与融券业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种（包括但不限于股指期权等金融衍生品），基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：本基金投资于目标 ETF 的资产比例不低于基金资产净值的 90%；每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货、股票期权保证金以后，本基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于

基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、国债期货、股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。如果法律法规对该比例要求有变更的，基金管理人在履行适当程序后，本基金的投资比例相应调整。

本基金的业绩比较基准：中证全指自由现金流指数收益率×95%＋银行活期存款利率（税后）×5%。

5.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号——定期报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则第 3 号<会计报表附注的编制及披露>》，中国证券投资基金业协会发布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

5.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

5.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

5.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

5.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

5.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

5.4.5.3 差错更正的说明

无。

5.4.6 税项

（1）增值税及附加

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院

令第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3%的规定征收率计算缴纳增值税，公募证券投资基金（封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入及金融同业往来利息收入免征增值税，金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入；取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税。

根据财政部、税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》的规定，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按 7%、3%和 2%的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

（2）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号《财政部　国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《财政部　国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

（3）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得

税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

（4）印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

（5）境外投资

本基金运作过程中如有涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

5.4.7 重要财务报表项目的说明

5.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	43,344,557.87
等于：本金	43,332,794.81
加：应计利息	11,763.06
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	37,142,340.70
等于：本金	37,137,301.45
加：应计利息	5,039.25
减：坏账准备	-
合计	80,486,898.57

注：其他存款为存放在证券经纪商专用存款账户的证券交易结算资金。

5.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		5,303.00	-	4,279.00	-1,024.00
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		1,084,349,991.32	-	963,406,885.27	-120,943,106.05
其他		-	-	-	-
合计		1,084,355,294.32	-	963,411,164.27	-120,944,130.05

5.4.7.3 衍生金融资产/负债

5.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

5.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

5.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

5.4.7.4 买入返售金融资产

5.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

5.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

5.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

5.4.7.5 债权投资

5.4.7.5.1 债权投资情况

无。

5.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

5.4.7.6 其他债权投资

5.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

5.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

5.4.7.7 其他权益工具投资

5.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

5.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

5.4.7.8 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应收利息	-
其他应收款	-
待摊费用	-
可收退补款	3,530,199.50
应收退补款	672,347.38
合计	4,202,546.88

5.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	174.57
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-

预提费用	86,780.45
合计	86,955.02

5.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 A

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	278,710,254.01	278,710,254.01
本期申购	875,414,288.99	875,414,288.99
本期赎回（以“-”号填列）	-483,392,130.42	-483,392,130.42
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	670,732,412.58	670,732,412.58

大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 C

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	253,839,885.15	253,839,885.15
本期申购	583,823,628.30	583,823,628.30
本期赎回（以“-”号填列）	-547,956,229.89	-547,956,229.89
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	289,707,283.56	289,707,283.56

注：申购含红利再投份额(如有)、转换入份额(如有)；赎回含转换出份额(如有)。

5.4.7.11 其他综合收益

无。

5.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	916,008.70	47,529,185.91	48,445,194.61
本期期初	916,008.70	47,529,185.91	48,445,194.61
本期利润	-10,981,691.53	-113,282,638.15	-124,264,329.68
本期基金份额交易产生的变动数	4,983,921.28	113,028,752.08	118,012,673.36
其中：基金申购款	11,074,394.08	200,443,959.50	211,518,353.58

基金赎回款	-6,090,472.80	-87,415,207.42	-93,505,680.22
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-5,081,761.55	47,275,299.84	42,193,538.29

大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	574,101.07	43,270,223.94	43,844,325.01
本期期初	574,101.07	43,270,223.94	43,844,325.01
本期利润	-4,427,829.34	-57,743,329.34	-62,171,158.68
本期基金份额交易产生的变动数	1,022,488.52	34,939,179.64	35,961,668.16
其中：基金申购款	6,503,303.58	132,023,893.86	138,527,197.44
基金赎回款	-5,480,815.06	-97,084,714.22	-102,565,529.28
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-2,831,239.75	20,466,074.24	17,634,834.49

5.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	248,712.23
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	73,674.55
结算备付金利息收入	-
其他	33.67
合计	322,420.45

5.4.7.14 股票投资收益

5.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-731,208.09
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-42,548.37
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	-773,756.46

5.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	86,922,835.69
减：卖出股票成本总额	87,509,396.88

减：交易费用	144,646.90
买卖股票差价收入	-731,208.09

5.4.7.14.3 股票投资收益——赎回差价收入

无。

5.4.7.14.4 股票投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
申购基金份额总额	841,468,600.00
减：现金支付申购款总额	544,344,607.79
减：申购股票成本总额	297,166,540.58
减：交易费用	-
申购差价收入	-42,548.37

5.4.7.14.5 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

5.4.7.15 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	435,558,746.53
减：卖出/赎回基金成本总额	449,916,158.21
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	109,989.44
减：交易费用	21,052.15
基金投资收益	-14,488,453.27

5.4.7.16 债券投资收益

5.4.7.16.1 债券投资收益项目构成

无。

5.4.7.16.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

无。

5.4.7.16.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

5.4.7.16.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

5.4.7.17 资产支持证券投资收益

5.4.7.17.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

5.4.7.17.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

5.4.7.17.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

5.4.7.17.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

5.4.7.18 贵金属投资收益

5.4.7.18.1 贵金属投资收益项目构成

无。

5.4.7.18.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

5.4.7.18.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

5.4.7.18.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

5.4.7.19 衍生工具收益

5.4.7.19.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

5.4.7.19.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

5.4.7.20 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	14,838.27
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	14,838.27

5.4.7.21 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	-171,025,967.49
股票投资	-1,024.00
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-171,024,943.49
贵金属投资	-
其他	-
2.衍生工具	-
权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-171,025,967.49

5.4.7.22 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	98,342.89
基金转换费收入	881.06
合计	99,223.95

5.4.7.23 信用减值损失

无。

5.4.7.24 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	27,273.08
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
存托服务费	1.11
合计	86,781.56

5.4.7.25 分部报告

无。

5.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

5.4.8.1 或有事项

无。

5.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

5.4.9 关联方、关联关系

5.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或者其他重大利害关系的关联方未发生变化。

5.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
大成基金管理有限公司(“大成基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金托管人、基金销售机构
大成中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金(“大成中证全指自由现金流 ETF”)	本基金的目标 ETF

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

5.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

5.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

5.4.10.1.1 股票交易

无。

5.4.10.1.2 债券交易

无。

5.4.10.1.3 债券回购交易

无。

5.4.10.1.4 基金交易

无。

5.4.10.1.5 权证交易

无。

5.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

无。

5.4.10.2 关联方报酬

5.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	56,654.62
其中：应支付销售机构的客户维护	325,830.69

费	
应支付基金管理人的净管理费	-269,176.07

注：本基金投资于目标 ETF 的部分不收取管理费，支付销售机构的客户维护费不因投资于基金管理人所管理的目标 ETF 而调减，因此应支付基金管理人的净管理费为负。本基金管理费年费率为 0.15%，每日计提，按月支付。其计算公式为：

日管理费＝前一日基金资产净值扣除本基金持有的目标 ETF 基金份额部分后的余额(若为负数，则取零)×管理费年费率/当年天数。

5.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	18,884.82

注：本基金投资于目标 ETF 的部分不收取托管费。本基金托管费年费率为 0.05%，每日计提，按月支付。其计算公式为：

日托管费＝前一日基金资产净值扣除本基金持有的目标 ETF 基金份额部分后的余额(若为负数，则取零)×托管费年费率/当年天数。

5.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 A	大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 C	合计
大成基金	-	3,481.01	3,481.01
华泰证券	-	17,095.48	17,095.48
合计	-	20,576.49	20,576.49

注：C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.20%。

销售服务费的计算方法如下：

H＝E×该类基金份额销售服务费年费率÷当年天数

H 为该类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为该类基金份额前一日基金资产净值

5.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

5.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

5.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

5.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

5.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

5.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 A	大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 C
基金合同生效日（ 2025 年 7 月 2 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	10,002,528.03	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,002,528.03	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.04%	-

注：基金管理人大成基金投资本基金适用的交易费率与本基金法律文件规定一致。

5.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

5.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
华泰证券	43,344,557.87	248,712.23

注：本基金由基金托管人保管的银行存款，存放在具有基金托管资格的银行，按银行约定利率计

息。

5.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

5.4.10.8 其他关联交易事项的说明

于本期末,本基金持有 843,761,504.00 份目标 ETF 基金份额(上年度末:462,862,804.00 份),占其份额的比例为 39.62%(上年度末: 27.36%)。

5.4.11 利润分配情况

无。

5.4.12 期末(2026 年 6 月 30 日)本基金持有的流通受限证券

5.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

5.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

5.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

5.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

5.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

5.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

5.4.13 金融工具风险及管理

5.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金属于交易型开放式指数证券投资基金联接基金,主要通过投资于目标 ETF 来实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此,本基金的业绩表现与中证全指自由现金流指数及目标 ETF 的表现密切相关,其预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内,使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设,建立了以由高层监控(合规与风险管理委

员会、公司投资风险控制委员会)、专业监控(监察稽核部、风险管理部)、部门互控、岗位自控构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规与风险管理委员会，对公司整体运营风险进行监督，监督风险控制措施的执行；在管理层层面设立投资风险控制委员会，通过定期会议讨论涉及投资风险的重大议题，形成正式决议提交投委会；在业务操作层面，监察稽核部履行合规控制职责，通过定期、不定期检查内控制度的执行情况、对重大风险点以专项稽核的方式确保公司内控制度、流程得到贯彻执行。风险管理部履行风险量化评估分析职责。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型和日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

5.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人华泰证券股份有限公司，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

本期末，本基金无债券投资(上年度末：同)。

5.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

5.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金主要投资于交易所及银行间市场内交易的证券，除在附注“期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制外(如有)，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。除附注“期末债券正回购交易中作为抵押的债券”中列示的卖出回购金融资产款余额(如有)将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合约约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

5.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

5.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金和存出保证金等。

5.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	80,486,898.57	-	-	-	80,486,898.57
交易性金融资产	-	-	-	963,411,164.27	963,411,164.27
应收申购款	-	-	-	2,833,774.56	2,833,774.56
应收清算款	-	-	-	300,478.25	300,478.25
其他资产	-	-	-	4,202,546.88	4,202,546.88
资产总计	80,486,898.57	-	-	970,747,963.96	1,051,234,862.53
负债					
应付赎回款	-	-	-	30,794,564.54	30,794,564.54
应付管理人报酬	-	-	-	9,069.51	9,069.51
应付托管费	-	-	-	3,023.17	3,023.17
应付销售服务费	-	-	-	73,181.37	73,181.37
其他负债	-	-	-	86,955.02	86,955.02
负债总计	-	-	-	30,966,793.61	30,966,793.61
利率敏感度缺口	80,486,898.57	-	-	939,781,170.35	1,020,268,068.92
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	34,222,211.98	-	-	-	34,222,211.98
交易性金融资产	-	-	-	588,576,341.57	588,576,341.57
应收申购款	-	-	-	5,320,017.86	5,320,017.86
其他资产	-	-	-	420,165.30	420,165.30
资产总计	34,222,211.98	-	-	594,316,524.73	628,538,736.71
负债					
应付赎回款	-	-	-	3,533,661.37	3,533,661.37
应付管理人报酬	-	-	-	4,902.08	4,902.08
应付托管费	-	-	-	1,634.04	1,634.04
应付清算款	-	-	-	13,642.90	13,642.90
应付销售服务费	-	-	-	46,343.84	46,343.84
应交税费	-	-	-	3,893.70	3,893.70
其他负债	-	-	-	95,000.00	95,000.00
负债总计	-	-	-	3,699,077.93	3,699,077.93
利率敏感度缺口	34,222,211.98	-	-	590,617,446.80	624,839,658.78

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

5.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本期末，本基金未持有交易性债券投资和交易性资产支持证券投资（上年度末：同），因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响（上年度末：同）。

5.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

5.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。

本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标 ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，正常情况下投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%；本基金投资于目标 ETF 的方式以申购和赎回为主，但在目标 ETF 二级市场流动性较好的情况下，为了更好地实现本基金的投资目标，也可以通过二级市场交易买卖目标 ETF。本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

5.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产－股票投资	4,279.00	0.00	-	-
交易性金融资产－基金投资	963,406,885.27	94.43	588,576,341.57	94.20
交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	963,411,164.27	94.43	588,576,341.57	94.20

5.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末 （2025 年 12 月 31 日 ）
	业绩比较基准上升	49,399,082.84	28,917,123.57

	5%		
	业绩比较基准下降 5%	-49,399,082.84	-28,917,123.57

5.4.14 公允价值

5.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

5.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

5.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	963,411,164.27	588,576,341.57
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	963,411,164.27	588,576,341.57

5.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第一层次；对于定期开放的基金投资，本基金不会于封闭期将相关基金列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关投资的公允价值应属第二层次还是第三层次。对于目标 ETF，若本基金因上述事项在目标 ETF 当日份额净值的基础上，对目标 ETF 的公允价值进行调整，则本基金在调整期间内将目标 ETF 的公允价值从第一层次转出。

5.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融工具(上年度末：同)。

5.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括货币资金、应收款项和其他金融负债等，其账面价值与公允价值相差很小。

5.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§6 投资组合报告

6.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	4,279.00	0.00
	其中：股票	4,279.00	0.00
2	基金投资	963,406,885.27	91.65
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	80,486,898.57	7.66
8	其他各项资产	7,336,799.69	0.70
9	合计	1,051,234,862.53	100.00

6.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

6.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	-	-
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	4,279.00	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	4,279.00	0.00

6.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

6.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	600717	天津港	1,100	4,279.00	0.00

6.4 报告期内股票投资组合的重大变动

6.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000651	格力电器	70,587,680.65	11.30
2	002714	牧原股份	28,456,262.34	4.55
3	000100	TCL 科技	27,304,549.40	4.37
4	002415	海康威视	19,680,679.92	3.15
5	002352	顺丰控股	18,924,819.00	3.03
6	000568	泸州老窖	18,358,766.30	2.94
7	000708	中信特钢	16,689,872.00	2.67
8	000039	中集集团	13,835,656.50	2.21
9	002648	卫星化学	12,753,893.00	2.04
10	000807	云铝股份	8,645,555.00	1.38
11	000933	神火股份	8,513,438.00	1.36
12	000959	首钢股份	7,566,122.00	1.21

13	002027	分众传媒	6,474,926.00	1.04
14	002056	横店东磁	3,999,327.00	0.64
15	000792	盐湖股份	3,190,501.00	0.51
16	000429	粤高速 A	2,384,473.00	0.38
17	002668	TCL 智家	2,358,377.00	0.38
18	000521	长虹美菱	2,258,135.00	0.36
19	000513	丽珠集团	2,143,745.00	0.34
20	000526	学大教育	2,086,462.00	0.33

注：本期累计买入金额指买入成交金额（成交单价乘以成交数量），不考虑相关交易费用。

6.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000651	格力电器	21,377,304.04	3.42
2	000100	TCL 科技	11,522,721.00	1.84
3	000708	中信特钢	5,930,603.90	0.95
4	002714	牧原股份	4,839,367.00	0.77
5	002415	海康威视	3,553,058.00	0.57
6	002352	顺丰控股	3,191,065.00	0.51
7	000933	神火股份	3,182,592.00	0.51
8	000568	泸州老窖	3,016,877.00	0.48
9	000039	中集集团	2,557,674.00	0.41
10	002027	分众传媒	2,473,167.00	0.40
11	002648	卫星化学	2,174,960.00	0.35
12	000959	首钢股份	1,963,493.00	0.31
13	000807	云铝股份	1,494,020.59	0.24
14	002532	天山铝业	1,436,432.00	0.23
15	000513	丽珠集团	986,180.00	0.16
16	002558	巨人网络	957,341.00	0.15
17	002668	TCL 智家	887,601.00	0.14
18	002056	横店东磁	850,420.00	0.14
19	000792	盐湖股份	696,266.00	0.11
20	000423	东阿阿胶	636,738.00	0.10

注：本期累计卖出金额指卖出成交金额（成交单价乘以成交数量），不考虑相关交易费用。

6.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	302,068,385.46
卖出股票收入（成交）总额	86,922,835.69

注：本项中“买入股票的成本(成交)总额”及“卖出股票的收入(成交)总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

6.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

6.6 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细

无。

6.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

无。

6.8 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细

无。

6.9 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细

无。

6.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	大成中证全指自由现金流 ETF	股票型	交易型开放式	大成基金管理有限公司	963,406,885.27	94.43

6.11 本基金投资股指期货的投资政策

无。

6.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

6.12.1 本期国债期货投资政策

无。

6.12.2 本期国债期货投资评价

无。

6.13 投资组合报告附注

6.13.1 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。

6.13.2 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。

6.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	300,478.25
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,833,774.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	4,202,546.88
9	合计	7,336,799.69

6.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

6.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

6.13.6 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。

§7 基金份额持有人信息

7.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 A	34,248	19,584.57	334,817,432.81	49.92	335,914,979.77	50.08
大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 C	52,500	5,518.23	15,524,432.31	5.36	274,182,851.25	94.64
合计	86,748	11,071.61	350,341,865.12	36.48	610,097,831.02	63.52

注：1、上述机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对分级份额，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

2、持有人户数为有效户数，即存量份额大于零的账户。

7.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 A	565,395.62	0.0843
	大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 C	79,277.82	0.0274
	合计	644,673.44	0.0671

注：上述占基金总份额比例的计算中，对分级份额，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

7.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 A	10~50
	大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 C	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 A	0
	大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 C	0~10
	合计	0~10

7.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,002,528.03	1.04	10,002,528.03	1.04	3 年
基金管理人高级管理人员	407,640.40	0.04	-	-	-
基金经理等人员	237,033.04	0.02	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-

其他	-	-	-	-	-
合计	10,647,201.47	1.11	10,002,528.03	1.04	3 年

§8 开放式基金份额变动

单位：份

项目	大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 A	大成中证全指自由现金流 ETF 发起式联接 C
基金合同生效日（2025 年 7 月 2 日）基金份额总额	109,429,715.43	97,161,834.75
本报告期期初基金份额总额	278,710,254.01	253,839,885.15
本报告期基金总申购份额	875,414,288.99	583,823,628.30
减：本报告期基金总赎回份额	483,392,130.42	547,956,229.89
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	670,732,412.58	289,707,283.56

§9 重大事件揭示

9.1 基金份额持有人大会决议

无。

9.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

一、基金管理人的重大人事变动

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。

二、基金托管人的基金托管部门的重大人事变动

报告期内，本基金托管人的专门托管部门（即资产托管部）不存在重大人事变动。

9.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

9.4 基金投资策略的改变

本基金投资策略在本报告期内没有重大改变。

9.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务至今。

9.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

9.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人无受调查或处罚等情况。

9.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

9.6.3 托管人受调查或处罚等情况

报告期内，本基金托管人的专门托管部门（即资产托管部）及其该部门高级管理人员不存在受调查或处罚等情况。

9.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

报告期内，本基金托管人的专门托管部门（即资产托管部）相关从业人员不存在受调查或处罚等情况。

9.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

9.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)	佣金	占当期佣金总量的比例(%)	
国信证券	3	388,991,221.15	100.00	76,241.77	100.00	-

注：本基金采用证券公司交易结算模式，本基金管理人负责选择证券经纪商，使用其交易单元作为本基金的交易单元。证券经纪商的选择标准和流程如下:

（一）筛选标准

大成基金管理有限公司（以下简称“公司”）严格按照《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》要求制定了证券公司筛选标准，建立了证券公司尽职调查、证券公司负面筛查、备选池筛选机制，选择财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易。

（二）筛选流程

1、经公司尽调符合条件的证券公司进入备选池，由股票投委会以公平、公正、公开为原则，结合定性及定量办法科学评估证券公司研究服务能力，形成证券公司白名单，并定期及不定期进行动态调整。

2、公司按照白名单与证券公司进行协议签署。

9.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)	成交金额	占当期基金成交总额的比例(%)
国信证券	-	-	-	-	-	-	367,960,668.00	100.00

9.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	大成中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(C 类份额)基金产品资料概要更新	中国证监会基金电子披露网站、规定报刊及本公司网站	2026 年 06 月 30 日
2	大成中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(A 类份额)基金产品资料概要更新	中国证监会基金电子披露网站、规定报刊及本公司网站	2026 年 06 月 30 日
3	2025 年度公募基金管理人以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露	中国证监会基金电子披露网站、规定报刊及本公司网站	2026 年 04 月 30 日
4	大成中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金 2026 年第 1 季度报告	中国证监会基金电子披露网站、规定报刊及本公司网站	2026 年 04 月 22 日
5	大成基金管理有限公司旗下 212 只公募基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告	规定报刊	2026 年 04 月 22 日
6	大成基金管理有限公司旗下 205 只公募基金 2025 年年度报告提示性公告	规定报刊	2026 年 03 月 31 日
7	大成中证全指自由现金流交易型开	中国证监会基金电子披	2026 年 03 月 31 日

	放式指数证券投资基金发起式联接基金 2025 年年度报告	露网站、规定报刊及本公司网站	
8	大成基金管理有限公司提醒投资者谨防金融诈骗的公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报刊及本公司网站	2026 年 02 月 14 日
9	大成基金管理有限公司提醒投资者谨防金融诈骗的公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报刊及本公司网站	2026 年 01 月 30 日
10	大成中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金 2025 年第 4 季度报告	中国证监会基金电子披露网站、规定报刊及本公司网站	2026 年 01 月 22 日
11	大成基金管理有限公司旗下 205 只公募基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告	规定报刊	2026 年 01 月 22 日

§10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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。

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立大成中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的文件；

2、《大成中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》；

3、《大成中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金托管协议》；

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。

11.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

11.3 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 8 月 28 日