大成中证稀有金属主题交易型开放式指数证券投资基金
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：中泰证券股份有限公司

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。

基金托管人中泰证券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	大成中证稀有金属主题 ETF
场内简称	稀有金属 ETF 大成
基金主代码	159045
交易代码	159045
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2026 年 6 月 15 日
报告期末基金份额总额	174,330,213.00 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。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

	编制规则调整或其他原因，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 本基金可投资股指期货、股票期权、国债期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。 本基金参与股指期货交易将力争利用股指期货的杠杆作用，以套期保值为目的，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。本基金将根据风险管理的原则，采用流动性好、交易活跃的期货合约，对本基金投资组合进行及时、有效地调整和优化，提高投资组合的运作效率。 本基金投资股票期权，将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，充分考虑股票期权的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与股票期权投资。 本基金参与国债期货交易，应当根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的。基金管理人将充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货交易。 （三）债券投资策略 本基金将主要以降低跟踪误差和投资组合流动性管理为目的，综合考虑流动性和收益性，构建本基金债券投资组合。 （四）可转换债券和可交换债券投资策略 本基金在对可转换债券和可交换债券条款和标的公司基本面进行深入分析研究的基础上，利用定价模型进行估值分析，投资具有较高安全边际和良好流动性的可转换债券和可交换债券。 （五）资产支持证券投资策略 本基金将分析资产支持证券的资产特征，估计违约率和提前偿付比率，并利用收益率曲线和期权定价模型，对资产支持证券进行估值。本基金将通过对资产支持证券基础资产及结构设计的研究，结合多种定价模型，严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。 （六）融资及转融通证券出借策略 为更好地实现投资目标，在加强风险防范并遵守审慎原则的前提下，本基金可根据投资管理的需要参与融资和转融通证券出借业务。参与融资业务时，本基金将力争利用融资的杠杆作用，提高基金的资金使用效率，以融入资金满足资金各项流动性需求或达到有效跟踪标的指数的目的。参与转融通证券出借业务时，本基金将在分析市场情况、投资者类型与结构、基金历史申赎情况、出借证券流动性情况等因素的基础上，合理确定出借证券的范围、期限和比例。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。 （七）存托凭证投资策略 本基金将根据投资目标，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。 未来，随着市场的发展和基金管理运作的需要，基金管理人可以在不改变投资目标的前提下，遵循法律法规的规定，在履行适当程序后相应调整或更新投资策略，并在招募说明书更新中公告。

业绩比较基准	中证稀有金属主题指数收益率
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，跟踪中证稀有金属主题指数，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。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中泰证券股份有限公司

§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 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	-4,219,899.76
2.本期利润	-45,239,482.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2589
4.期末基金资产净值	124,978,688.62
5.期末基金份额净值	0.7169

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。

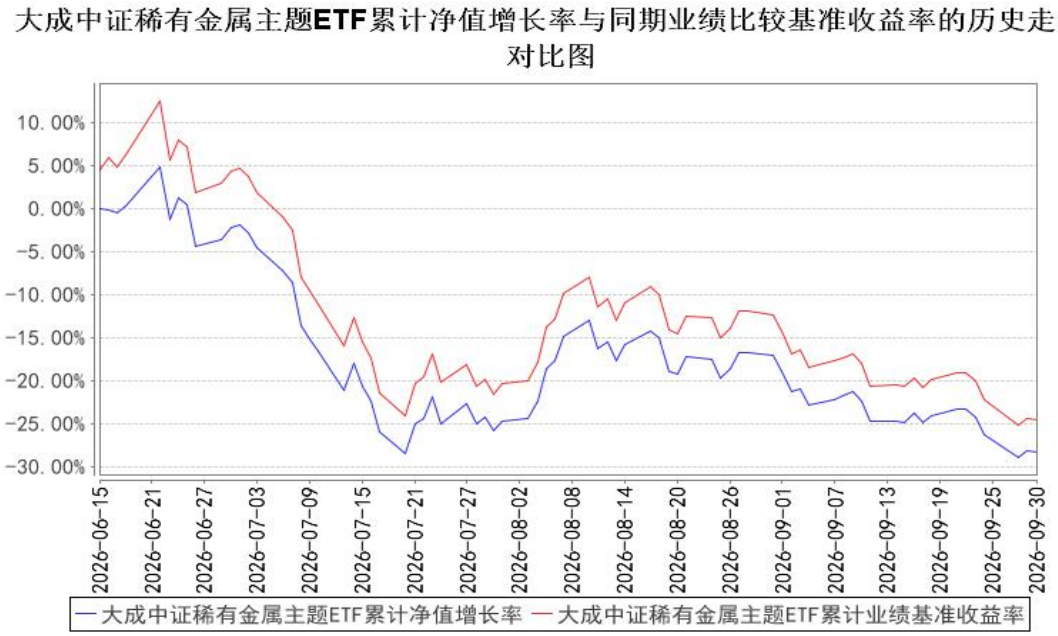
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-26.71%	2.48%	-27.69%	2.50%	0.98%	-0.02%
自基金合同生效起至今	-28.31%	2.54%	-24.53%	2.67%	-3.78%	-0.13%

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：1、本基金合同生效日为 2026 年 6 月 15 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，本基金自基金合同生效之日起六个月内为建仓期。截至报告期末，本基金处于建仓期。

§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		
李渼玮	本基金基金经理	2026 年 6 月 15 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。2026 年 7 月 10 日起任大成中证全指电力公用事业交易型开放式指数证券投资基金基

					金经理。2026 年 8 月 5 日起任大成中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2026 年 9 月 16 日起任大成创业板算力基础设施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

回顾 2026 年三季度，A 股市场整体呈现"调整+分化"的走势，上证指数自季初 4100 点附近一路回落至 3800 点一线，季末报收 3842.19 点。收益方面，上证指数跌 6.16%；沪深 300 跌 12.49%；中证 500 跌 17.67%；中证 1000 跌 17.15%；创业板指跌 27.80%；科创 50 跌 30.70%。行业上，银行、煤炭、农林牧渔等涨幅靠前；电子、通信、建材则居跌幅前列。

三季度市场呈现“拥挤出清、政策托底、外压反复”的特征，极致集中于科技/人工智能方向的交易结构经历了剧烈的去杠杆修正。国内方面，经济延续显著 K 型分化：出口在 AI 产业链与高端制造拉动下保持强韧，7、8 月出口同比分别达 23.9%、25%；但内需修复偏弱，消费、投资、地产边际走弱，7 月制造业 PMI 降至 49.2%而高技术制造业 PMI 维持 53.3%以上。7 月底政治局会议明确提出“加大逆周期调节力度”，政策底进一步确认，“六张网”与政策性金融工具成为稳增长主要抓手。盈利端同步分化，A 股中报净利润累计同比增 19.4%，电子行业增速翻倍，资源品盈利靠供给约束兑现。海外方面，美伊地缘冲突反复推升油价破百，美国经济增长“过热”推升通胀与长端利率，美联储主席沃什态度偏鹰，9 月 FOMC 加息 25bp 至 3.75%-4.00%，10 年期美债收益率一度上探 5.1%、创 2007 年以来新高，全球贴现率重定价持续压制成长股估值。

A 股层面，行情沿“拥挤去杠杆—政策底确认—修复与再平衡”阶梯式演进：7 月科技板块拥挤度创极值后遭遇中报验证与海外鹰派双重冲击，以科创 50 代表的科技指数深度回调，海外 AI 对冲基金爆仓引发情绪出清，但银行、公用事业逆势抗跌，显示调整属结构性去杠杆而非系统性风险；7 月底政治局会议定调后，8 月市场转入修复，融资去杠杆确认结束、成交重回 2 万亿上方，中报高增的电子、有色、非银等方向领涨；9 月美联储如约加息被读作“利空落地”，市场地量筑底后放量修复，资金由光通信、PCB 等海外链切向设备、封测、存储等国产链，但 9 月下旬元首会晤成果有限叠加美债利率新高，节前资金避险，市场再度缩量回落，两市成交最低萎缩至 1.8 万亿元以下。

展望四季度，宏观环境预计延续“国内政策发力验证、海外利率高位筑顶”的格局，核心变量为五中全会定调、三季报兑现及美联储路径。国内方面，10 月 26-29 日五中全会将审议“十五五”规划建议，科技自立自强、人工智能、能源资源安全等方向有望获得更清晰的中期产业指引；为保全年增长目标，四季度投资端发力必要性上升，“六张网”建设及政策性金融工具落地节奏值得跟踪；内需板块能否企稳取决于增量政策力度，但当前无论从宏观经济数据还是企业端数据来看，仍有一定的空间。海外方面，点阵图指示年内或尚余一次加息，但美债长端已提前定价，单次加息对市场的指导意义有限；若美伊谈判取得实质进展、油价中枢回落，输入型通胀压力缓

解，海外流动性对估值的压制有望边际松动。

具体到 A 股市场，三季度的深度调整是极致拥挤交易的系统性释放而非产业趋势逆转，四季度将从“情绪出清”转向“分子端验证+政策催化”的再平衡阶段。一是科技板块拥挤度已大幅消化，三季报窗口 AI 算力、国产算力链业绩预告以初见端倪、持续的业绩兑现是能否重新回归主线的核心验证点，通信、电子等板块经调整后估值消化初步到位；二是“十五五”规划建议落地将带来明确的政策与产业催化，国产替代、半导体设备材料、AI 应用等方向的战略地位有望进一步强化；三是红利、高质量现金流资产在长端利率高位与避险情绪下仍具底仓配置价值。整体而言，配置上将坚持“确定性景气+再平衡底仓”思路，建议以哑铃策略为主，一端关注稳定的现金红利底仓、另一端等待把握科技产业趋势中的结构性机会，避免过度集中于单一赛道。

本基金标的指数为中证稀有金属主题指数（930632）。中证稀有金属主题指数选取不超过 50 家业务涉及稀有金属采矿、冶炼和加工的上市公司证券作为指数样本，以反映稀有金属主题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 0.7169 元；本报告期基金份额净值增长率为-26.71%，业绩比较基准收益率为-27.69%。

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	123,645,567.62	98.71
	其中：股票	123,645,567.62	98.71
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	1,589,374.15	1.27
8	其他资产	32,361.68	0.03
9	合计	125,267,303.45	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	-	-
B	采矿业	22,833,447.00	18.27
C	制造业	99,259,023.40	79.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,475,328.00	1.18
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	-	-
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	123,567,798.40	98.87

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	1,849.50	0.00
C	制造业	75,919.72	0.06
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	-	-
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	77,769.22	0.06

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	603993	洛阳钼业	916,400	15,468,832.00	12.38
2	600111	北方稀土	265,800	9,382,740.00	7.51
3	000792	盐湖股份	333,400	7,944,922.00	6.36
4	603799	华友钴业	159,400	5,579,000.00	4.46
5	002460	赣锋锂业	118,540	5,148,192.20	4.12
6	600549	厦门钨业	116,600	5,143,226.00	4.12
7	000657	中钨高新	95,600	5,041,944.00	4.03
8	002428	云南锗业	54,900	4,769,163.00	3.82
9	002466	天齐锂业	108,700	4,375,175.00	3.50
10	000831	中国稀土	77,900	4,107,667.00	3.29

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	301569	联亚药业	4,003	28,021.00	0.02
2	301716	鸿富诚	26	10,517.52	0.01
3	301689	电科思仪	125	6,865.00	0.01
4	301660	粤芯半导体	370	4,443.70	0.00
5	301655	绿控传动	246	4,388.64	0.00

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	-
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	待摊费用	32,361.68
8	其他	-
9	合计	32,361.68

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	301569	联亚药业	28,021.00	0.02	新股未上市
2	301716	鸿富诚	10,517.52	0.01	新股锁定
3	301689	电科思仪	6,865.00	0.01	新股锁定
4	301660	粤芯半导体	4,443.70	0.00	新股未上市
5	301655	绿控传动	4,388.64	0.00	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	172,330,213.00
报告期期间基金总申购份额	34,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	32,000,000.00
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	174,330,213.00

§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

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中证稀有金属主题交易型开放式指数证券投资基金的文件；

2、《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合同》；

3、《大成中证稀有金属主题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 10 月 27 日