

大成深证成份交易型开放式指数证券投资  
基金  
2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 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 4 月 22 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规定，于 2026 年 04 月 21 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 01 月 01 日起至 03 月 31 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	140,229,922.00 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 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	7,545,288.99
2. 本期利润	-86,638.27
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0006
4. 期末基金资产净值	206,031,315.65
5. 期末基金份额净值	1.4692

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。

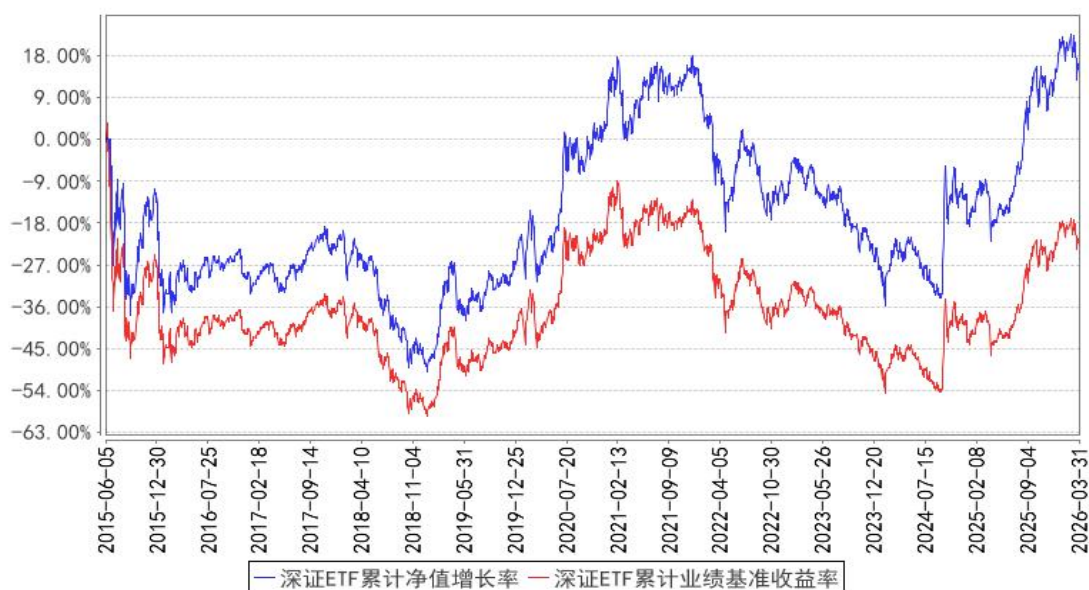
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-0.37%	1.31%	-0.35%	1.32%	-0.02%	-0.01%
过去六个月	-0.08%	1.30%	-0.36%	1.32%	0.28%	-0.02%
过去一年	30.55%	1.33%	28.31%	1.35%	2.24%	-0.02%
过去三年	22.84%	1.41%	14.94%	1.44%	7.90%	-0.03%
过去五年	10.80%	1.34%	-2.18%	1.37%	12.98%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	13.98%	1.53%	-22.99%	1.57%	36.97%	-0.04%

##### 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。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《证券投资基金经营机构董事、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 年一季度，A 股市场整体呈现震荡、结构化的走势，上证指数一度跌破 3800 点关口。收益方面，沪深 300 跌 3.89%；中证 500 涨 2.03%；中证 1000 涨 0.32%；创业板指跌 0.57%；科创 50 跌 6.54%。行业上，煤炭、石油石化和电力及公共事业涨幅靠前；综合金融、非银行金融、消费者服务则居跌幅前三。

一季度 A 股市场整体呈现“内稳外扰”的特征，在政策支持与外部地缘风险的反复交织中走出结构性震荡行情。尽管受春节假期及海外局势（如美以伊冲突）等因素短期扰动，市场出现量能收缩和阶段性调整，但国内经济基本面展现韧性，企业盈利修复超过预期，构筑了市场的坚实支撑。1-2 月规模以上工业企业利润同比增长 15.2%，实现“开门红”，扭转了过去几年的下行态势，进一步夯实盈利底部。两会定调“高质量发展”，将 GDP 增速目标设定在 4.5%-5.0%。A 股层

面，上证指数在“春季躁动”中一度创出新高，随后因国内逆周期调节及美联储主席更迭预期等因素进入震荡整固，但整体流动性保持充裕。保险资金等中长期资金的入市，与宏观流动性调控相配合，有效缓释了系统性风险。市场主线逐渐从宏大叙事转向景气验证，此前热度较高的商业航天、脑机接口等题材板块有所回调，资金更多流向具有“供给收缩”逻辑的上游资源品以及具备全球独立景气的高端制造板块。随着年报业绩预告密集披露，市场风格逐步由主题博弈回归业绩主导，实现从“春季躁动”到“理性筑底”的切换。

展望二季度，宏观环境或延续“国内温和复苏、海外波动加剧”的格局。核心变量在于全球通胀预期演变，以及国内高质量发展政策的落地效果。国内方面，伴随“十五五”规划项目陆续实施，财政政策有望保持适度宽松，为科技自立与高端制造提供流动性支持。由于政策更强调发展质量，企业盈利增长或趋于稳健，市场难现普涨，更多需依靠供给端优化（如产能出清、反内卷政策）来提升 ROE。海外方面，二季度是关键观察期，美伊局势走向将直接影响原油价格中枢与全球通胀预期。若地缘冲突趋缓，全球流动性对“再通胀”的压制将有所减轻；反之，若局势反复，高油价环境将凸显我国制造业在能源成本上的比较优势。此外，尽管美联储新任主席沃什的“缩表与降息并行”姿态偏鹰，但在美国财政扩张预期下，美元指数趋势性走弱与全球资本回流新兴市场的逻辑依然成立，有望为 A 股结构性行情提供外部流动性支持。这种“内暖外忧”且外部冲击逐步钝化的环境，将促使宏观政策更聚焦于内部供给侧改革与产业链安全，企业盈利弹性将更多来源于具备全球定价能力的资源品及出海逻辑的高端制造。

具体到 A 股市场，市场将从一季度的“筑底震荡”转向“结构修复”，配置上应把握“确定性”与“独立景气”两条主线。4 月份进入年报与一季报密集披露期，市场驱动逻辑将进一步由宏观叙事转向微观盈利，业绩成色将成为个股表现的核心决定因素。二季度市场共识预计凝聚于“弱态均衡”下的结构性机会：一是布局受益于全球地缘溢价与供需再平衡的“再通胀”主线，此类资产在通胀修复周期中防御性突出，重点关注 PPI 上行链条上具有供给收缩逻辑的上游资源品（如有色金属、能源安全领域）；二是聚焦具备全球独立产业景气、受外部关税影响较小的“中国优势资产”，尤其是高端制造出海及具有技术壁垒的 AI 应用侧。此外，结合日历效应与政策落地节奏，二季度“十五五”规划重点方向与有业绩支撑的板块有望形成共振。整体而言，宜在“确定性”主线下保持耐心，等待外部局势进一步明朗，推动市场在二季度实现稳健表现。

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市场中市值大、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 1.4692 元；本报告期基金份额净值增长率为-0.37%，业绩比较基准收益率为-0.35%。

#### 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	204,251,652.71	99.06
	其中：股票	204,251,652.71	99.06
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	1,750,559.16	0.85
8	其他资产	180,691.30	0.09
9	合计	206,182,903.17	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	3,134,701.56	1.52
B	采矿业	3,284,172.76	1.59
C	制造业	159,013,830.67	77.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,363,046.00	1.15
E	建筑业	312,174.00	0.15
F	批发和零售业	2,108,605.95	1.02
G	交通运输、仓储和邮政业	2,434,479.12	1.18

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,219,793.11	5.45
J	金融业	12,699,831.93	6.16
K	房地产业	1,091,237.41	0.53
L	租赁和商务服务业	2,747,400.74	1.33
M	科学研究和技术服务业	1,343,615.70	0.65
N	水利、环境和公共设施管理业	248,727.86	0.12
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	167,942.00	0.08
Q	卫生和社会工作	804,172.26	0.39
R	文化、体育和娱乐业	1,023,524.18	0.50
S	综合	-	-
	合计	203,997,255.25	99.01

### 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	81,067.22	0.04
C	制造业	140,128.14	0.07
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	1,683.76	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	20,975.70	0.01
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	10,542.64	0.01
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	254,397.46	0.12

### 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	300750	宁德时代	33,880	13,609,596.00	6.61
2	300308	中际旭创	11,328	6,450,276.48	3.13
3	300502	新易盛	11,765	5,210,012.60	2.53
4	000333	美的集团	63,707	4,864,029.45	2.36
5	002594	比亚迪	33,600	3,536,400.00	1.72
6	300059	东方财富	169,638	3,204,461.82	1.56
7	002475	立讯精密	61,946	3,051,459.96	1.48
8	300274	阳光电源	19,612	2,956,705.12	1.44
9	000858	五粮液	23,800	2,457,826.00	1.19
10	002371	北方华创	5,150	2,302,050.00	1.12

### 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	001280	中国铷业	828	62,919.72	0.03
2	301683	慧谷新材	457	35,819.66	0.02
3	301696	三瑞智能	1,438	35,489.84	0.02
4	301638	南网数字	870	20,975.70	0.01
5	301682	宏明电子	205	20,321.65	0.01

### 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规定的备选股票库

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	126,474.90
2	应收证券清算款	54,216.40
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	180,691.30

**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	001280	中国铀业	62,919.72	0.03	新股锁定
2	301683	慧谷新材	35,819.66	0.02	新股未上市
3	301696	三瑞智能	35,489.84	0.02	新股未上市
4	301638	南网数字	20,975.70	0.01	新股锁定
5	301682	宏明电子	20,321.65	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	131,229,922.00
报告期期间基金总申购份额	42,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	33,000,000.00
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	140,229,922.00

**§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

无。

## §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 4 月 22 日