大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金
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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	大成北交所两年定开混合
基金主代码	014271
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2021 年 11 月 23 日
报告期末基金份额总额	114,203,435.23 份
投资目标	本基金主要投资于在北京证券交易所上市企业，在严格控制风险和保持良好流动性的前提下，灵活运用多种投资策略进行积极的组合优化，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	（一）封闭期投资策略 1、大类资产配置策略 本基金根据基金管理人对宏观经济、市场面、政策面等因素的分析，结合各类资产的市场趋势和预期收益风险的比较判别，对股票、债券及现金等大类资产的配置比例进行动态调整，以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。 2、股票投资策略 （1）沪深交易所上市股票投资策略 本基金在把握宏观经济运行趋势和股票市场行业轮动的基础上，充分发挥公司股票研究团队“自下而上”的主动选股能力，以定性和定量相结合的方法，基于对个股深入的基本面研究和细致的实地调研，精选股票构建股票投资组合。 （2）北京证券交易所上市股票投资策略

	考虑到北京证券交易所与沪深交易所在投资标的、市场制度以及交易规则等差异，对于北京证券交易所上市股票的投资，本基金除按照上述股票投资策略外，还将多维度分析上市公司的持续竞争能力，具体包括研发投入绝对额及营收占比，研发人员数量、单人产出和人均薪酬，研发团队组织模式和激励方式等；持续经营能力，包括对净利润、应收账款占收入比、坏账计提、大客户集中度等角度进行分析；流动性，如换手率、成交量、成交额、股东户数、交易天数、交易连续性等指标；并购重组及转板预期等因素，决定个股在组合中的投资比例。 （3）战略配售投资策略 本基金将积极关注、深入分析并论证战略配售股票的投资机会，通过综合分析行业景气度、行业成长性、行业竞争格局、公司竞争优势及其持续性、公司治理状况、公司业务持续性、公司盈利、现金流或营业收入的稳定性、公司研发收入占比等多方面因素，并结合市场未来走势等判断，精选战略配售股票。 （4）港股投资策略 3、债券投资策略 4、可转换债券投资策略 5、可交换债券投资策略 6、资产支持证券投资策略 7、股指期货投资策略 8、国债期货投资策略 9、融资买入股票投资策略 10、存托凭证投资策略 11、参与转融通证券出借业务策略 （二）开放期投资策略 开放期内，为了保证组合具有较高的流动性，方便投资人安排投资，本基金将在遵守有关投资限制与投资比例的前提下，主要投资于具有较高流动性的投资品种，通过合理配置组合期限结构等方式，积极防范流动性风险，在满足组合流动性需求的同时，尽量减小基金净值的波动。
业绩比较基准	北证 50 成份指数收益率*70%+恒生指数收益率*5%+中债-国债总全价（1-3 年）指数收益率*25%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本基金可投资港股通股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。本基金投资北京证券交易所上市股票，会面临因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

	封闭期内，本基金可以通过战略配售投资股票，由此产生的投资风险与价格波动由投资者自行承担。同时，采用战略配售方式参与股票投资，通常有一定限售期，因此，本基金投资面临限售期内标的无法交易的风险。	
基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	大成北交所两年定开混合 A	大成北交所两年定开混合 C
下属分级基金的交易代码	014271	014272
报告期末下属分级基金的份额总额	87,275,174.55 份	26,928,260.68 份

注：本基金业绩比较基准自 2026 年 6 月 1 日起由原“中国战略新兴产业综合指数收益率*70%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）*10%+中债综合全价（总值）指数收益率*20%”变更为“北证 50 成份指数收益率*70%+恒生指数收益率*5%+中债-国债总全价(1-3 年)指数收益率*25%”。

§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）	
	大成北交所两年定开混合 A	大成北交所两年定开混合 C
1.本期已实现收益	3,045,420.11	889,373.30
2.本期利润	-26,003,221.35	-7,908,669.47
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2979	-0.2937
4.期末基金资产净值	103,922,765.52	31,448,357.73
5.期末基金份额净值	1.1907	1.1679

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

大成北交所两年定开混合 A

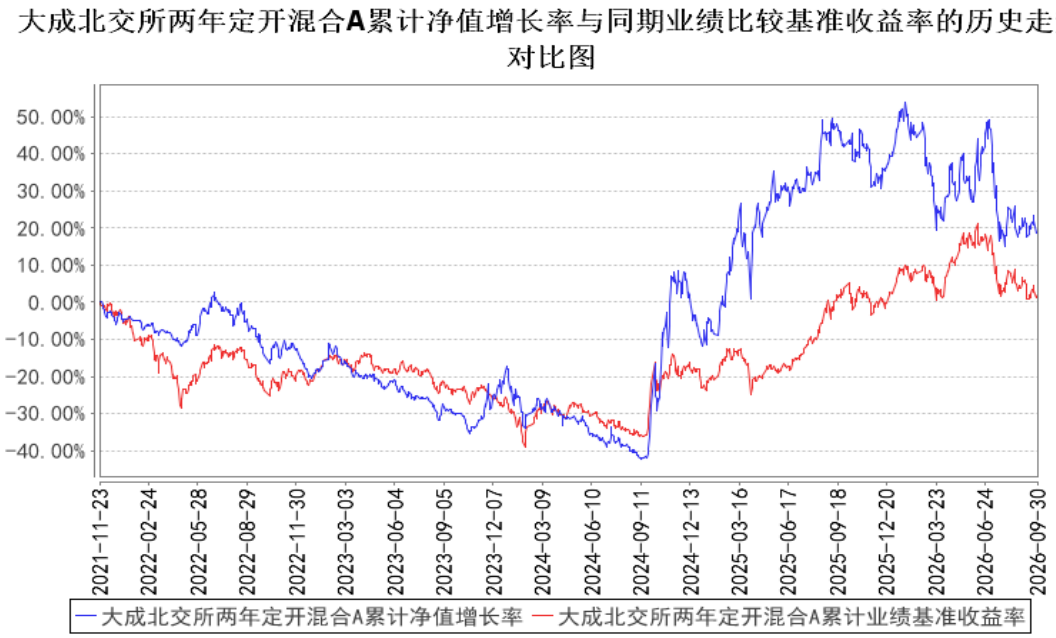
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-20.02%	1.90%	-11.65%	1.39%	-8.37%	0.51%
过去六个月	-2.95%	2.06%	0.33%	1.37%	-3.28%	0.69%
过去一年	-16.15%	1.85%	-1.87%	1.26%	-14.28%	0.59%
过去三年	70.00%	2.09%	33.32%	1.29%	36.68%	0.80%

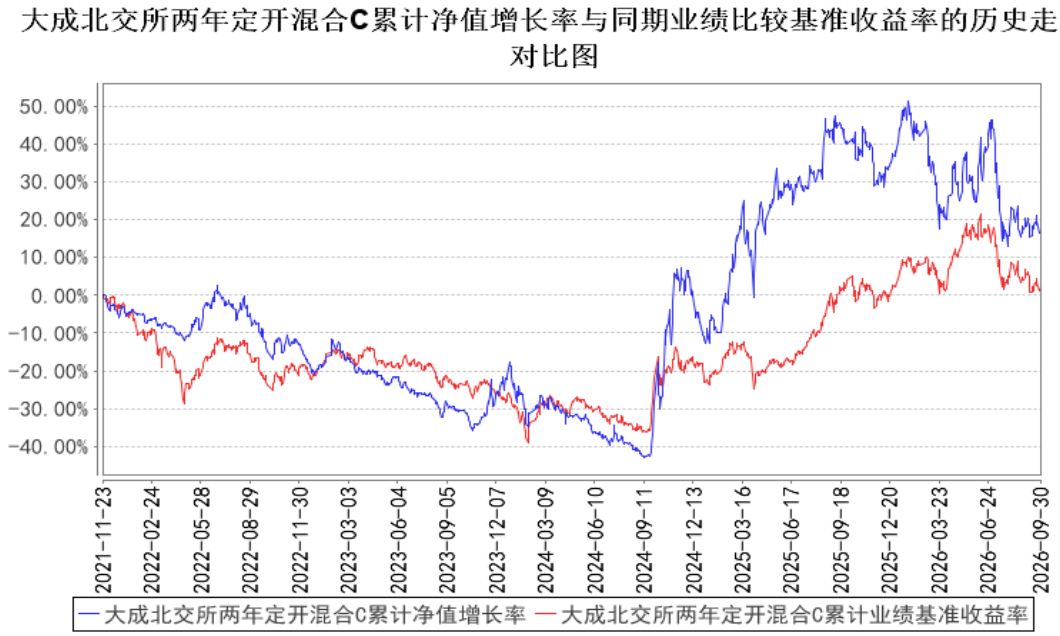
自基金合同生效起至今	19.07%	1.72%	2.00%	1.20%	17.07%	0.52%

大成北交所两年定开混合 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	-20.09%	1.90%	-11.65%	1.39%	-8.44%	0.51%
过去六个月	-3.14%	2.06%	0.33%	1.37%	-3.47%	0.69%
过去一年	-16.48%	1.85%	-1.87%	1.26%	-14.61%	0.59%
过去三年	67.99%	2.09%	33.32%	1.29%	34.67%	0.80%
自基金合同生效起至今	16.79%	1.72%	2.00%	1.20%	14.79%	0.52%

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		
朱倩	本基金基金经理	2023 年 6 月 28 日	-	10 年	香港大学哲学博士（机械工程专业）。2009 年 7 月至 2011 年 9 月任内蒙古北方重工集团科研所助理工程师。2016 年 12 月加入大成基金管理有限公司，曾任研究部研究员、大成互联网思维混合型证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金基金经理助理，现任股票投资部基金经理。2021 年 11 月 29 日至 2023 年 7 月 25 日任大成蓝筹稳健证券投资基金基金经理。2022 年 11 月 27 日起任大成睿裕六个月持有期股票型证券投资基金基金经理。2023 年 6 月 28 日起任大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金基金经理。2024 年 8 月 5 日起任大成景瑞稳健配置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

三季度北交所市场延续调整。北证 50 指数前三季度累计下跌 27.8%，其中三季度单季下跌 16.9%，估值已回落至历史中枢附近。结构上，市场风险偏好整体走弱，兼具业绩支撑与产业趋势的方向表现出相对韧性。

本基金三季度持仓结构变动不大，同时基于对后市的看好，在市场调整过程中适当提升了股

票仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成北交所两年定开混合 A 的基金份额净值为 1.1907 元，本报告期基金份额净值增长率为-20.02%，同期业绩比较基准收益率为-11.65%；截至本报告期末大成北交所两年定开混合 C 的基金份额净值为 1.1679 元，本报告期基金份额净值增长率为-20.09%，同期业绩比较基准收益率为-11.65%。

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	106,616,501.70	78.59
	其中：股票	106,616,501.70	78.59
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	29,016,594.77	21.39
8	其他资产	28,524.83	0.02
9	合计	135,661,621.30	100.00

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	1,461,852.78	1.08
B	采矿业	26,866.00	0.02
C	制造业	103,113,596.48	76.17
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	2,014,186.44	1.49
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	106,616,501.70	78.76

5.2.2 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	920394	民士达	229,103	10,451,678.86	7.72
2	920179	凯德石英	152,959	8,417,333.77	6.22
3	920438	戈碧迦	47,919	5,290,257.60	3.91
4	920125	鸿仕达	37,894	5,225,961.54	3.86
5	920418	苏轴股份	275,895	5,046,119.55	3.73
6	920077	吉林碳谷	358,068	4,719,336.24	3.49
7	920029	开发科技	145,353	4,707,983.67	3.48
8	920491	奥迪威	223,458	4,670,272.20	3.45
9	920015	锦华新材	103,343	4,495,420.50	3.32
10	920185	贝特瑞	181,899	3,756,214.35	2.77

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	28,524.83
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	28,524.83

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	大成北交所两年定开混合 A	大成北交所两年定开混合 C
报告期期初基金份额总额	87,275,174.55	26,928,260.68
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	87,275,174.55	26,928,260.68

§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北交所两年定期开放混合型证券投资基金的文件；

2、《大成北交所两年定期开放混合型证券投资基金基金合同》；

3、《大成北交所两年定期开放混合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