大成红利优选一年持有期混合型发起式证券投资基金
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：中国工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。

基金托管人中国工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	大成红利优选一年持有混合发起式	
基金主代码	013914	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 11 月 11 日	
报告期末基金份额总额	129,325,903.05 份	
投资目标	本基金通过把握宏观经济和市场的变化趋势，精选持续分红能力强且估值相对合理的优质上市公司，在严格控制风险的前提下，力求实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金通过对宏观经济环境、国家经济政策、股票市场风险、债券市场整体收益率曲线变化和资金供求关系等因素的分析，综合评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和配置时机。在此基础上，本基金将积极、主动地确定权益类资产、固定收益类资产和现金等各类资产的配置比例并进行实时动态调整。	
业绩比较基准	中证红利指数收益率×70%＋中证港股通高股息投资指数收益率×10%+中证综合债券指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金、但低于股票型基金。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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	大成红利优选一年持有混合	大成红利优选一年持有混合

	发起式 A	发起式 C
下属分级基金的交易代码	013914	013915
报告期末下属分级基金的份额总额	67,065,270.98 份	62,260,632.07 份

§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）	
	大成红利优选一年持有混合发起式 A	大成红利优选一年持有混合发起式 C
1.本期已实现收益	7,940,407.32	6,720,662.82
2.本期利润	8,231,841.06	6,851,011.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.1153	0.1081
4.期末基金资产净值	102,090,587.55	92,611,997.19
5.期末基金份额净值	1.5223	1.4875

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

大成红利优选一年持有混合发起式 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	8.00%	1.00%	7.72%	0.77%	0.28%	0.23%
过去六个月	9.87%	0.96%	-2.84%	0.75%	12.71%	0.21%
过去一年	3.76%	0.93%	1.30%	0.70%	2.46%	0.23%
过去三年	56.09%	1.41%	11.25%	0.76%	44.84%	0.65%
自基金合同生效起至今	52.23%	1.34%	20.60%	0.74%	31.63%	0.60%

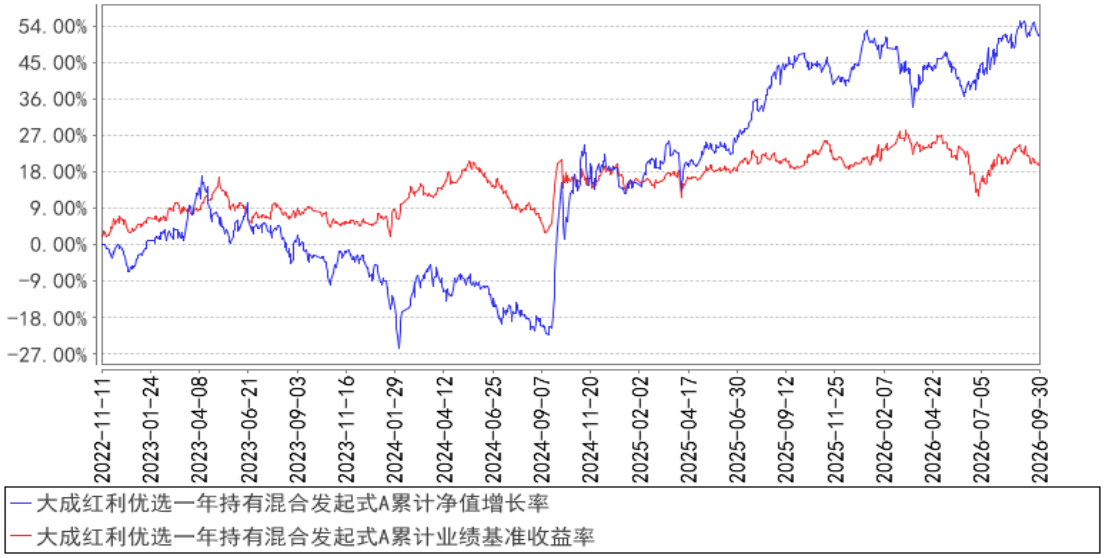
大成红利优选一年持有混合发起式 C

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	7.83%	1.00%	7.72%	0.77%	0.11%	0.23%

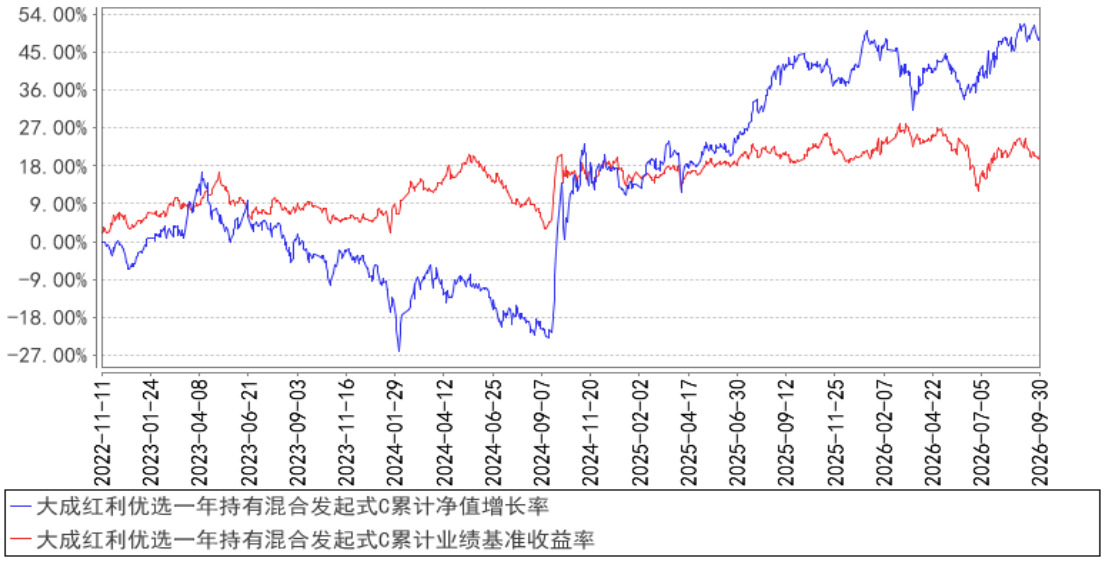
过去六个月	9.54%	0.96%	-2.84%	0.75%	12.38%	0.21%
过去一年	3.14%	0.93%	1.30%	0.70%	1.84%	0.23%
过去三年	53.33%	1.41%	11.25%	0.76%	42.08%	0.65%
自基金合同生效起至今	48.75%	1.34%	20.60%	0.74%	28.15%	0.60%

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

大成红利优选一年持有混合发起式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



大成红利优选一年持有混合发起式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：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		
李煜	本基金基金经理	2022 年 11 月 24 日	-	16 年	南京理工大学工学博士。曾就职于国信证券股份有限公司、德邦基金管理有限公司、博时基金管理有限公司、南方基金管理股份有限公司，历任行业研究员、基金经理、研究部总监、投资经理。2022 年 3 月加入大成基金管理有限公司，曾担任股票投资部基金经理，现任混合资产投资部基金经理。2022 年 7 月 1 日至 2024 年 8 月 8 日任大成景瑞稳健配置混合型证券投资基金基金经理。2022 年 11 月 24 日起任大成红利优选一年持有期混合型发起式证券投资基金基金经理。2023 年 3 月 30 日至 2024 年 3 月 7 日任大成恒享春晓一年定期开放混合型证券投资基金基金经理。2023 年 3 月 30 日起任大成景禄灵活配置混合型证券投资基金、大成恒享混合型证券投资基金基金经理。2024 年 12 月 27 日起任大成优质精选混合型证券投资基金基金经理。2025 年 8 月 12 日至 2026 年 8 月 17 日任大成元鸿锦利债券型证券投资基金基金经理。2026 年 1 月 13 日起任大成睿鑫股票型证券投资基金、大成国家安全主题灵活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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
李煜	公募基金	6	621,483,717.65	2022 年 11 月 24 日
	私募资产管理计划	1	504,006,583.69	2026 年 6 月 17 日
	其他组合	-	-	-

	合计	7	1,125,490,301.34	-

注：本报告期内，李煜已于 2026 年 8 月 17 日离任其管理的 1 只公募基金。

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

三季度权益市场快速进入风格再平衡的阶段，主要指数普遍收跌，其中双创板块调整幅度居前，而红利、低估值板块则迎来修复。主因还是电子、半导体等板块本身估值较高、且交易拥挤，在风格再平衡和海外加息等因素共同影响下，高估值成长板块承压加剧，尽管产业基本面并未逆转，但估值回归压力显著。市场风险偏好持续回落，成交有所萎缩，短期的剧烈转换带来较大管理难度。

组合本季度持仓结构小幅优化，减少持仓中估值偏高的标的，整体向低估值调整，继续增持家电、食品饮料等股息率相对较高的资产，整体结构变动不大。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成红利优选一年持有混合发起式 A 的基金份额净值为 1.5223 元，本报告期基金份额净值增长率为 8.00%，同期业绩比较基准收益率为 7.72%；截至本报告期末大成红利优选一年持有混合发起式 C 的基金份额净值为 1.4875 元，本报告期基金份额净值增长率为 7.83%，同期业绩比较基准收益率为 7.72%。

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	181,581,858.22	92.81
	其中：股票	181,581,858.22	92.81
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	13,789,953.27	7.05
8	其他资产	282,635.02	0.14
9	合计	195,654,446.51	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	-	-
B	采矿业	18,363.53	0.01
C	制造业	125,492,073.71	64.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应	21,487,674.82	11.04

	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	15,196,171.16	7.80
J	金融业	13,552,175.00	6.96
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,828,152.00	2.99
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	7,248.00	0.00
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	181,581,858.22	93.26

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	601336	新华保险	240,500	13,552,175.00	6.96
2	002262	恩华药业	556,300	12,644,699.00	6.49
3	003816	中国广核	2,751,100	11,637,153.00	5.98
4	000997	新 大 陆	462,500	8,940,125.00	4.59
5	002025	航天电器	131,900	8,838,619.00	4.54
6	603087	甘李药业	104,000	8,049,600.00	4.13
7	000807	云铝股份	307,200	8,048,640.00	4.13
8	600900	长江电力	273,700	7,811,398.00	4.01
9	300760	迈瑞医疗	48,300	7,791,756.00	4.00
10	300001	特锐德	223,800	7,716,624.00	3.96

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新华保险的发行主体新华人寿保险股份有限公司于 2026 年 8 月 21 日因对受托人投资行为监督不到位、费用分摊不准确等受到国家金融监督管理总局处罚。本基金认为，对新华人寿保险股份有限公司的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

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	31,324.42
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	251,310.60
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	282,635.02

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	大成红利优选一年持有混合发起式 A	大成红利优选一年持有混合发起式 C
报告期期初基金份额总额	72,476,738.07	63,492,500.78
报告期期间基金总申购份额	1,282,364.09	811,081.72
减:报告期期间基金总赎回份额	6,693,831.18	2,042,950.43
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	67,065,270.98	62,260,632.07

§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

单位：份

项目	大成红利优选一年持有混合发起式 A	大成红利优选一年持有混合发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	19,560,570.07	-

报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	19,560,570.07	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	15.13	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 报告期末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	19,560,570.07	15.13	10,000,900.09	7.73	3 年
基金管理人高级管理人员	2,150,674.91	1.66	-	-	-
基金经理等人员	2,110,962.45	1.63	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	23,822,207.43	18.42	10,000,900.09	7.73	3 年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立大成红利优选一年持有期混合型发起式证券投资基金的文件；

2、《大成红利优选一年持有期混合型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《大成红利优选一年持有期混合型发起式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。

10.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

10.3 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