

大成动态量化配置策略混合型证券投资基金

2025 年中期报告

2025 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 29 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，并由董事长签发。

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 2025 年 08 月 28 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 2025 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	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 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	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
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	12
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	13
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	13
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	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	17
§ 7 投资组合报告	39
7.1 期末基金资产组合情况	39
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	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	46
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	46

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	46
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	46
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	46
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	46
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	47
7.12 投资组合报告附注	47
§ 8 基金份额持有人信息	47
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	48
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	48
§ 9 开放式基金份额变动	49
§ 10 重大事件揭示	49
10.1 基金份额持有人大会决议	49
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	49
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	49
10.4 基金投资策略的改变	49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	50
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	50
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	50
10.8 其他重大事件	52
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	53
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	53
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	53
§ 12 备查文件目录	53
12.1 备查文件目录	53
12.2 存放地点	53
12.3 查阅方式	53

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	大成动态量化配置策略混合型证券投资基金	
基金简称	大成动态量化配置策略混合	
基金主代码	003147	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 9 月 20 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	
报告期末基金份额总额	23,423,642.38 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	大成动态量化配置策略混合 A	大成动态量化配置策略混合 C
下属分级基金的交易代码	003147	015526
报告期末下属分级基金的份额总额	11,037,711.47 份	12,385,930.91 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金运用量化投资策略进行资产配置和股票投资，并通过数学建模的方式根据宏观经济变量以及风险预警指标动态调整资产配置的比例，在有效控制风险的前提下追求基金资产长期稳定增长。
投资策略	本基金将通过量化建模的方式综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素，对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等影响证券市场的重要因素进行深入分析，确定当前市场环境下的主要投资方向和资产配置比例。同时，量化模型通过持续跟踪宏观经济变量、风险预警指标等，判断不同资产类别在当前市场环境下的风险收益状态，根据市场环境变化时，动态调整投资组合结构、各类资产配置比例。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 × 50% + 中债综合指数收益率 × 50%
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平低于股票型基金，高于货币市场基金与债券型基金，属于风险水平中高的基金。

2.3 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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	段皓静
	联系电话	0755-83183388
	电子邮箱	office@dcfund.com.cn
客户服务电话	4008885558	95599
传真	0755-83199588	010-68121816
注册地址	广东省深圳市南山区海德三道	北京市东城区建国门内大街 69

	1236 号大成基金总部大厦 5 层、 27-33 层	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	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码	518054	100031
法定代表人	吴庆斌	谷澍

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www. dcfund. com. cn
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 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(2025 年 1 月 1 日 – 2025 年 6 月 30 日)	
	大成动态量化配置策略混合 A	大成动态量化配置策略混合 C
本期已实现收益	2,581,445.71	2,658,882.35
本期利润	2,693,012.25	2,579,112.20
加权平均基金份额本期利润	0.2337	0.2091
本期加权平均净值利润率	22.48%	20.41%
本期基金份额净值增长率	25.53%	25.28%
3.1.2 期末数 据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	-1,077,301.41	-1,325,159.22
期末可供分配基金	-0.0976	-0.1070

基金份额利润		
期末基金资产净值	13,013,168.79	14,392,088.48
期末基金份额净值	1.1790	1.1620
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	17.90%	-22.72%

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。

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

大成动态量化配置策略混合 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
过去一个月	7.11%	1.03%	1.50%	0.28%	5.61%	0.75%
过去三个月	12.47%	2.01%	1.57%	0.52%	10.90%	1.49%
过去六个月	25.53%	1.67%	0.71%	0.49%	24.82%	1.18%
过去一年	29.97%	1.56%	9.83%	0.67%	20.14%	0.89%
过去三年	-21.56%	1.86%	1.89%	0.54%	-23.45%	1.32%
自基金合同生效起至今	17.90%	1.42%	36.25%	0.58%	-18.35%	0.84%

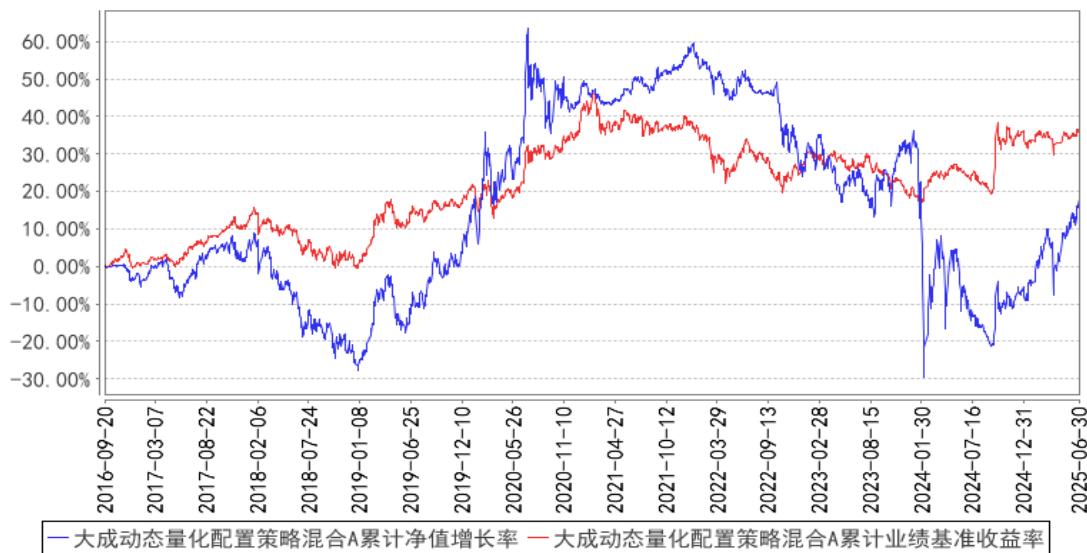
大成动态量化配置策略混合 C

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
过去一个月	7.09%	1.03%	1.50%	0.28%	5.59%	0.75%

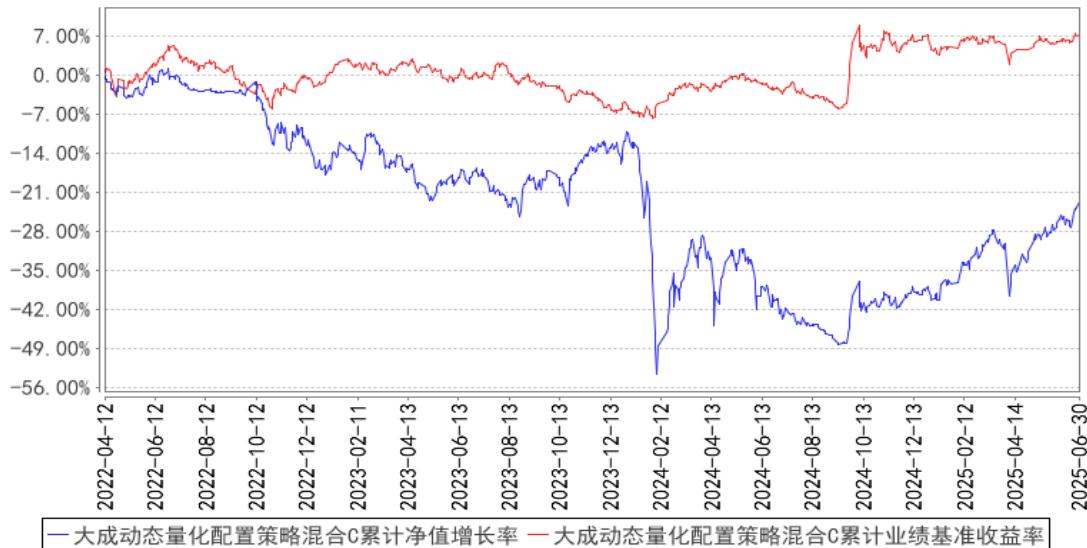
过去三个月	12.36%	2.01%	1.57%	0.52%	10.79%	1.49%
过去六个月	25.28%	1.68%	0.71%	0.49%	24.57%	1.19%
过去一年	29.46%	1.56%	9.83%	0.67%	19.63%	0.89%
过去三年	-22.49%	1.86%	1.89%	0.54%	-24.38%	1.32%
自基金合同生效起 至今	-22.72%	1.81%	7.10%	0.55%	-29.82%	1.26%

3.2.2 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

大成动态量化配置策略混合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



大成动态量化配置策略混合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。

2、本基金自 2022 年 4 月 8 日起增设 C 类基金份额类别，C 类的净值增长率和业绩比较基准收益率自 2022 年 4 月 12 日 C 类有份额起开始计算。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 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。

4.1.2 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		
夏高	本基金基 金经理， 指数与期 货投资部 副总监	2023 年 4 月 14 日	-	14 年	清华大学工学博士。2011 年 1 月至 2012 年 5 月就职于博时基金管理有限公司，任股票投资部投资分析员。2012 年 7 月加入大成基金管理有限公司，曾担任数量与指数投资部高级数量分析师、基金经理助理、总监助理，现任指数与期货投资部副总监。2014 年 12 月 6 日至 2023 年 3 月 20 日任大成中证红利指数证券投资基金管理人。2015 年 6 月 29 日至 2020 年 11 月 13 日担任大成中证互联网金融指数分级证券投资基金管理人。2016 年 2 月 3 日起任

				大成中证 360 互联网+大数据 100 指数型证券投资基金基金经理。2017 年 3 月 21 日至 2021 年 4 月 27 日任大成智惠量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2020 年 9 月 18 日至 2022 年 10 月 17 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。2020 年 9 月 18 日至 2022 年 10 月 25 日任大成绝对收益策略混合型发起式证券投资基金基金经理。2021 年 2 月 23 日起任大成沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金基金经理。2021 年 4 月 29 日至 2022 年 5 月 26 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。2023 年 4 月 14 日起任大成动态量化配置策略混合型证券投资基金基金经理。2024 年 7 月 19 日起任大成中证 500 指数增强型证券投资基金基金经理。2025 年 4 月 29 日起任大成上证科创板综合指数增强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。

4.1.3 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。

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《证券法》、《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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年上半年，A 股市场整体以震荡逐步上行为主。一月份，市场窄幅调整，行业出现分化，有色金属、银行和汽车等行业上涨，商贸零售、煤炭、食品饮料和非银行金融等行业出现一定回撤。二月份，市场各行业多为上涨，受益于 AI 模型、机器人和智能驾驶等技术进步的推动，计算机、机械、电子和汽车等行业涨幅明显，煤炭、保险、石油石化和交通运输等行业有所下行。三月份，市场分化加大，有色金属、家电、煤炭和银行等传统行业继续上行，计算机、房地产、电子、通信和建筑等行业冲高回落。四月份，受外围因素扰动，A 股一度出现回调，在市场力量的带动下企稳回升，农林牧渔、商贸零售和电力及公用事业等行业上涨，新能源、通信、机械和计算机等行业出现一定回撤。五月份，市场以上涨为主，银行、保险、医药和通信等行业涨幅领先，电子、计算机和消费者服务等行业略微下行。六月份，市场继续上行，金融、通信、电子和有色金属等行业表现突出，食品饮料、家电和交通运输等行业有所回落。整体来看，在上半年，上证综指上涨 2.76%，沪深 300 指数上涨 0.03%，中证 500 指数上涨 3.31%，中证 1000 指数上涨 6.69%，中证 2000 指数上涨 15.24%。在本报告期内，本基金持续优化投资策略，战胜了业绩比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成动态量化配置策略混合 A 的基金份额净值为 1.1790 元，本报告期基金份额净值增长率为 25.53%，同期业绩比较基准收益率为 0.71%；截至本报告期末大成动态量化配置策略混合 C 的基金份额净值为 1.1620 元，本报告期基金份额净值增长率为 25.28%，同期业绩比较基准收益率为 0.71%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2025 年下半年，随着改革和经济拉动措施的持续落实，以及市场流动性的进一步改善，我们认为 A 股市场值得投资者加强关注，在自身风险承受能力范围内作出合理的投资决策。本基金将继续研究优化 A 股市场的量化投资策略，力争为持有人创造长期投资价值。

4.6 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。

4.7 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。

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

本基金在本报告期内，曾出现了连续 60 个工作日资产净值低于五千万元的情形。我公司已根据法律法规及基金合同要求拟定相关应对方案上报中国证券监督管理委员会。自 2025 年 1 月 4 日起，由本基金管理人承担本基金的固定费用。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人一大成基金管理有限公司报告期内基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，大成基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为，大成基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金管理信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：大成动态量化配置策略混合型证券投资基金

报告截止日：2025年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
资产：			
货币资金	6. 4. 7. 1	2,325,003.04	1,331,705.39
结算备付金		422,240.33	99,174.14
存出保证金		163,152.10	86,556.81
交易性金融资产	6. 4. 7. 2	24,644,457.77	23,726,840.39
其中：股票投资		24,644,457.77	23,523,018.14
基金投资		-	-
债券投资		-	203,822.25
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	-	-
债权投资	6. 4. 7. 5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6. 4. 7. 6	-	-
其他权益工具投资	6. 4. 7. 7	-	-
应收清算款		-	360, 169. 74
应收股利		-	-
应收申购款		203, 210. 13	27, 187. 57
递延所得税资产		-	-
其他资产	6. 4. 7. 8	2, 790. 01	-
资产总计		27, 760, 853. 38	25, 631, 634. 04
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 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		208, 648. 39	361, 379. 66
应付赎回款		96, 707. 40	66, 444. 61
应付管理人报酬		12, 671. 90	13, 464. 44
应付托管费		3, 167. 98	3, 366. 09
应付销售服务费		4, 354. 69	5, 106. 26
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6. 4. 7. 9	30, 045. 75	148, 792. 31
负债合计		355, 596. 11	598, 553. 37
净资产：			
实收基金	6. 4. 7. 10	23, 423, 642. 38	26, 838, 912. 24
未分配利润	6. 4. 7. 12	3, 981, 614. 89	-1, 805, 831. 57
净资产合计		27, 405, 257. 27	25, 033, 080. 67
负债和净资产总计		27, 760, 853. 38	25, 631, 634. 04

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额 23, 423, 642. 38 份。其中大成动态量化配置策略混合 A 类基金份额总额为 11, 037, 711. 47 份，基金份额净值 1. 1790 元；大成动态量化配置策略混合 C 类基金份额总额为 12, 385, 930. 91 份，基金份额净值 1. 1620 元。

6.2 利润表

会计主体：大成动态量化配置策略混合型证券投资基金

本报告期：2025年1月1日至2025年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025年1月1日至2025 年6月30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年6月30日
一、营业总收入		5,390,618.34	-130,666,227.63
1. 利息收入		5,171.59	81,331.16
其中：存款利息收入	6.4.7.13	5,171.59	81,331.16
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“-” 号填列）		5,298,989.54	-126,839,674.96
其中：股票投资收益	6.4.7.14	5,169,534.72	-127,769,519.14
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-1,898.61	14.03
资产支持证券投资 收益	6.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-7,880.93	-
股利收益	6.4.7.19	139,234.36	929,830.15
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	6.4.7.20	31,796.39	-8,078,196.91
4. 汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-” 号填列）	6.4.7.21	54,660.82	4,170,313.08
减：二、营业总支出		118,493.89	1,290,851.90
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	73,147.65	671,156.71
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	18,286.94	167,789.17
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	25,056.02	347,420.37
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	6.4.7.22	-	-

7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6. 4. 7. 23	2,003.28	104,485.65
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		5,272,124.45	-131,957,079.53
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		5,272,124.45	-131,957,079.53
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		5,272,124.45	-131,957,079.53

6.3 净资产变动表

会计主体：大成动态量化配置策略混合型证券投资基金

本报告期：2025年1月1日至2025年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025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	26,838,912.24	-	-1,805,831.57	25,033,080.67
二、本期期初净资产	26,838,912.24	-	-1,805,831.57	25,033,080.67
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-3,415,269.86	-	5,787,446.46	2,372,176.60
(一)、综合收益总额	-	-	5,272,124.45	5,272,124.45
(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)	-3,415,269.86	-	515,322.01	-2,899,947.85
其中：1. 基金申购款	22,286,423.61	-	1,075,686.07	23,362,109.68
2. 基金赎回款	-25,701,693.47	-	-560,364.06	-26,262,057.53
(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	23,423,642.38	-	3,981,614.89	27,405,257.27

项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 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	238,372,185.58	-	78,350,810.15	316,722,995.73
二、本期期初净资产	238,372,185.58	-	78,350,810.15	316,722,995.73
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-66,522,442.53	-	-95,522,288.69	-162,044,731.22
(一)、综合收益总额	-	-	-131,957,079.53	-131,957,079.53
(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)	-66,522,442.53	-	36,434,790.84	-30,087,651.69
其中：1. 基金申购款	982,152,714.10	-	-2,729,185.43	979,423,528.67
2. 基金赎回款	-1,048,675,156.63	-	39,163,976.27	-1,009,511,180.36
(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	171,849,743.05	-	-17,171,478.54	154,678,264.51

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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

大成动态量化配置策略混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]1630 号《关于准予大成动态量化配置策略混合型证

券投资基金注册的批复》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《大成动态量化配置策略混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 560,377,352.03 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2016)第 1173 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《大成动态量化配置策略混合型证券投资基金基金合同》于 2016 年 9 月 20 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 560,560,675.30 份基金份额，其中认购资金利息折合 183,323.27 份基金份额。本基金的基金管理人为大成基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据本基金的基金管理人大成基金管理有限公司于 2022 年 4 月 8 日发布的《关于大成动态量化配置策略混合型证券投资基金增设 C 类基金份额并相应修订基金合同和托管协议的公告》以及修改后的《大成动态量化配置策略混合型证券投资基金基金合同》，自 2022 年 4 月 8 日起，本基金增设 C 类基金份额，原有基金份额转为 A 类基金份额。其中，在投资人申购时收取申购费用、但不从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 A 类基金份额；在投资人申购时不收取申购费用，但从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《大成动态量化配置策略混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、存托凭证等权益类金融工具、债券等固定收益类金融工具(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、地方政府债券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、超级短期融资券、资产支持证券、债券回购等)、货币市场工具、银行存款、国债期货、权证、股指期货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)。本基金的投资组合比例为：股票、存托凭证等权益类资产占基金资产的比例不低于 10%；每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持现金(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，权证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。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%。

本财务报表由本基金的基金管理人大成基金管理有限公司于 2025 年 8 月 28 日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定（以下合称“企

业会计准则”）、中国证监会颁布的《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〉》、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、本基金基金合同和在财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 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 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 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。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、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》、财税[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会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[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》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会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》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的

通知》及其他相关境内外财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对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，股票的股息、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) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 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。

对基金通过港股通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过港股通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(4) 如基金取得源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税。

如基金取得源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

(5) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过港股通买卖、继承、赠与联交所上市股

票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(6) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末
	2025年6月30日
活期存款	2,325,003.04
等于：本金	2,324,770.32
加：应计利息	232.72
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	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	2,325,003.04

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	23,790,155.26	-	24,644,457.77	854,302.51
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	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	23,790,155.26	-	24,644,457.77	854,302.51

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍 生工具	-	-	-	-
货币衍 生工具	-	-	-	-
权益衍 生工具	1,188,760.00	-	-	-
其 中：股指 期货投 资	1,188,760.00	-	-	-
其他衍 生工具	-	-	-	-
合计	1,188,760.00	-	-	-

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
IM2507	IM2507	1.00	1,257,880.00	69,120.00
合计				69,120.00
减：可抵销期货 暂收款				69,120.00
净额				0.00

注：1、买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示；

2、期货投资采用当日无负债结算制度，结算准备金已包括所持期货合约产生的持仓损益，因此衍生金融工具项下的期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为0。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资**6.4.7.5.1 债权投资情况**

无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.6 其他债权投资**6.4.7.6.1 其他债权投资情况**

无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.7 其他权益工具投资**6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况**

无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.8 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日
应收利息	-
其他应收款	2,790.01
待摊费用	-
合计	2,790.01

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	24.49
应付证券出借违约金	-

应付交易费用		29,980.16
其中：交易所市场		29,980.16
银行间市场		-
应付利息		-
预提费用		41.10
合计		30,045.75

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

大成动态量化配置策略混合 A

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	11,876,370.62	11,876,370.62
本期申购	4,807,269.41	4,807,269.41
本期赎回(以“-”号填列)	-5,645,928.56	-5,645,928.56
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	11,037,711.47	11,037,711.47

大成动态量化配置策略混合 C

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	14,962,541.62	14,962,541.62
本期申购	17,479,154.20	17,479,154.20
本期赎回(以“-”号填列)	-20,055,764.91	-20,055,764.91
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	12,385,930.91	12,385,930.91

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)。

6.4.7.11 其他综合收益

无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

大成动态量化配置策略混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-3,829,471.51	3,107,833.71	-721,637.80
本期期初	-3,829,471.51	3,107,833.71	-721,637.80

本期利润	2,581,445.71	111,566.54	2,693,012.25
本期基金份额交易产生的变动数	170,724.39	-166,641.52	4,082.87
其中：基金申购款	-927,136.47	1,146,192.85	219,056.38
基金赎回款	1,097,860.86	-1,312,834.37	-214,973.51
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,077,301.41	3,052,758.73	1,975,457.32

大成动态量化配置策略混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-4,889,571.42	3,805,377.65	-1,084,193.77
本期期初	-4,889,571.42	3,805,377.65	-1,084,193.77
本期利润	2,658,882.35	-79,770.15	2,579,112.20
本期基金份额交易产生的变动数	905,529.85	-394,290.71	511,239.14
其中：基金申购款	-3,307,094.52	4,163,724.21	856,629.69
基金赎回款	4,212,624.37	-4,558,014.92	-345,390.55
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,325,159.22	3,331,316.79	2,006,157.57

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
活期存款利息收入	3,973.87
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,150.48
其他	47.24
合计	5,171.59

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	5,169,534.72
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	5,169,534.72

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
卖出股票成交总额	104,036,040.08
减：卖出股票成本总额	98,708,423.34
减：交易费用	158,082.02
买卖股票差价收入	5,169,534.72

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	107.39
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-2,006.00
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-1,898.61

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	203,791.64
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	202,028.00
减：应计利息总额	3,769.64
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	-2,006.00

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.17 贵金属投资收益**6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成**

无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.18 衍生工具收益**6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股指期货投资收益	-7,880.93

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	139,234.36
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	139,234.36

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
------	----

	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-37,323.61
股票投资	-39,191.61
债券投资	1,868.00
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	69,120.00
权证投资	-
期货投资	69,120.00
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	31,796.39

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	54,059.25
基金转换费收入	601.57
合计	54,660.82

6.4.7.22 信用减值损失

无。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	41.10
信息披露费	-
证券出借违约金	-
银行划款手续费	1,652.19
账户维护费	309.99
合计	2,003.28

6.4.7.24 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	基金托管人、基金销售机构
光大证券股份有限公司（“光大证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期股票 成交总额的比例 (%)
光大证券	33,804,564.64	16.58	-	-

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 权证交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
光大证券	15,414.80	16.58	1,580.46	5.27

关联方名称	上年度可比期间			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例 (%)
-	-	-	-	-

注：1、上述佣金按协议约定的佣金率计算，佣金费率参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定；

2、根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	73,147.65	671,156.71
其中：应支付销售机构的客户维护费	30,990.03	233,317.55
应支付基金管理人的净管理费	42,157.62	437,839.16

注：支付基金管理人大成基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.60\% / \text{当年天数}.$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	18,286.94	167,789.17

注：支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.15\% / \text{当年天数}.$$

6.4.10.2.3 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 2025年1月1日至2025年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	大成动态量化配置策略混合 A	大成动态量化配置策略混合 C	合计
大成基金	-	104.63	104.63
合计	-	104.63	104.63

获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	大成动态量化配置策略混合 A	大成动态量化配置策略混合 C	合计
大成基金	-	51,944.29	51,944.29
合计	-	51,944.29	51,944.29

注：C类基金份额的销售服务费率率为0.4%。

销售服务费的计算方法如下：

$$H = E \times \text{该类基金份额销售服务费率} \div \text{当年天数}$$

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

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 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

6.4.10.4.1 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。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 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 2025年1月1日至2025年6月 30日	本期 2025年1月1日至2025年6 月30日

	大成动态量化配置策略混合 A	大成动态量化配置策略混合 C
基金合同生效日（2016年9月20日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	6,849.32
报告期内申购/买入总份额	-	-
报告期内因拆分变动份额	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	6,849.32
报告期末持有的基金份额	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-
项目	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日
	大成动态量化配置策略混合 A	大成动态量化配置策略混合 C
基金合同生效日（2016年9月20日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	5,699,494.58	6,849.32
报告期内申购/买入总份额	14,249,211.09	-
报告期内因拆分变动份额	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	5,699,494.58	-
报告期末持有的基金份额	14,249,211.09	6,849.32
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	8.29%	0.00%

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。

6.4.10.5.2 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。

6.4.10.6 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 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	2,325,003.04	3,973.87	10,189,225.65	66,236.24

注：本基金由基金托管人保管的银行存款，按银行约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2025年6月30日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603863	松炀资源	2025年6月27日	重大事项停牌	14.65	2025年7月4日	13.45	14,200	179,331.08	208,030.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理**6.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。本基金运用量化投资策略进行资产配置和股票投资，并通过数学建模的方式根据宏观经济变量以及风险预警指标动态调整资产配置的比例，在有效控制风险的前提下追求基金资产长期稳定增长。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系建设，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，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。

6.4.13.2 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中国农业银行股份有限公司，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：本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券)。

6.4.13.3 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。

6.4.13.3.1 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。于本期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例未超过 15%。

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。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 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、存出保证金和债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025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	2,325,003.04	-	-	-	2,325,003.04
结算备付金	422,240.33	-	-	-	422,240.33
存出保证金	12,206.50	-	-	150,945.60	163,152.10
交易性金融资产	-	-	-	24,644,457.77	24,644,457.77
应收申购款	-	-	-	203,210.13	203,210.13
其他资产	-	-	-	2,790.01	2,790.01
资产总计	2,759,449.87	-	-	25,001,403.51	27,760,853.38
负债					
应付赎回款	-	-	-	96,707.40	96,707.40
应付管理人报酬	-	-	-	12,671.90	12,671.90
应付托管费	-	-	-	3,167.98	3,167.98
应付清算款	-	-	-	208,648.39	208,648.39
应付销售服务费	-	-	-	4,354.69	4,354.69
其他负债	-	-	-	30,045.75	30,045.75
负债总计	-	-	-	355,596.11	355,596.11
利率敏感度缺口	2,759,449.87	-	-	24,645,807.40	27,405,257.27
上年度末 2024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	1,331,705.39	-	-	-	1,331,705.39
结算备付金	99,174.14	-	-	-	99,174.14
存出保证金	86,556.81	-	-	-	86,556.81
交易性金融资产	203,822.25	-	-	23,523,018.14	23,726,840.39
应收申购款	-	-	-	27,187.57	27,187.57
应收清算款	-	-	-	360,169.74	360,169.74
资产总计	1,721,258.59	-	-	23,910,375.45	25,631,634.04
负债					
应付赎回款	-	-	-	66,444.61	66,444.61
应付管理人报酬	-	-	-	13,464.44	13,464.44
应付托管费	-	-	-	3,366.09	3,366.09
应付清算款	-	-	-	361,379.66	361,379.66
应付销售服务费	-	-	-	5,106.26	5,106.26
其他负债	-	-	-	148,792.31	148,792.31
负债总计	-	-	-	598,553.37	598,553.37
利率敏感度缺口	1,721,258.59	-	-	23,311,822.08	25,033,080.67

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。

6.4.13.4.1.2 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：本基金持有的交易性债券投资和交易性资产支持证券投资公允价值占净资产的比例为 0.81%），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）。

6.4.13.4.2 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。

6.4.13.4.3 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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的其他价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。股票、存托凭证等权益类资产占基金资产的比例不低于 10%；每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。此外，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，包括 VaR (Value at Risk) 指标等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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日		上年度末 2024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	24,644,457.77	89.93	23,523,018.14	93.97
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-

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	24,644,457.77	89.93	23,523,018.14	93.97

6.4.13.4.3.2 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（2025年6月30日）	上年度末（2024年12月31日）
	业绩比较基准上升5%	3,865,876.31	2,255,204.09
业绩比较基准下降5%		-3,865,876.31	-2,255,204.09

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 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。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 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 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	24,436,427.77	23,498,638.60
第二层次	208,030.00	203,822.25
第三层次	-	24,379.54

合计	24,644,457.77	23,726,840.39
----	---------------	---------------

6.4.14.2.2 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。

6.4.14.3 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）。

6.4.14.4 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。

6.4.15 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。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	24,644,457.77	88.77
	其中：股票	24,644,457.77	88.77
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	2,747,243.37	9.90
8	其他各项资产	369,152.24	1.33
9	合计	27,760,853.38	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	17,613,115.21	64.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	281,973.00	1.03
E	建筑业	333,265.00	1.22
F	批发和零售业	238,829.00	0.87
G	交通运输、仓储和邮政业	240,579.00	0.88
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,434,456.16	8.88
J	金融业	222,108.40	0.81
K	房地产业	573,916.00	2.09
L	租赁和商务服务业	717,083.00	2.62
M	科学研究和技术服务业	494,808.00	1.81
N	水利、环境和公共设施管理业	339,828.00	1.24
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	299,610.00	1.09
Q	卫生和社会工作	129,980.00	0.47
R	文化、体育和娱乐业	630,995.00	2.30
S	综合	93,912.00	0.34
	合计	24,644,457.77	89.93

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

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	603601	再升科技	76,800	311,808.00	1.14
2	603058	永吉股份	35,300	308,522.00	1.13
3	603701	德宏股份	17,500	305,900.00	1.12
4	603098	森特股份	29,700	302,643.00	1.10
5	600731	湖南海利	41,200	300,348.00	1.10
6	300025	华星创业	43,100	299,114.00	1.09
7	688509	正元地信	69,200	296,868.00	1.08
8	688685	迈信林	5,300	296,005.00	1.08
9	603703	盛洋科技	28,400	294,508.00	1.07

10	600237	铜峰电子	40,000	290,000.00		1.06
11	601999	出版传媒	41,200	287,988.00		1.05
12	600626	申达股份	79,000	286,770.00		1.05
13	688371	菲沃泰	17,183	284,550.48		1.04
14	300292	吴通控股	58,400	284,408.00		1.04
15	002516	旷达科技	55,200	284,280.00		1.04
16	605366	宏柏新材	45,300	283,578.00		1.03
17	603978	深圳新星	15,500	279,620.00		1.02
18	002228	合兴包装	78,400	276,752.00		1.01
19	688079	美迪凯	27,535	276,451.40		1.01
20	300259	新天科技	77,800	276,190.00		1.01
21	600481	双良节能	57,200	275,704.00		1.01
22	688416	恒烁股份	6,800	273,768.00		1.00
23	603656	泰禾智能	14,500	267,525.00		0.98
24	603636	南威软件	21,100	266,704.00		0.97
25	688221	前沿生物	26,505	266,110.20		0.97
26	300893	松原安全	10,640	260,892.80		0.95
27	002027	分众传媒	35,500	259,150.00		0.95
28	688033	天宜新材	40,311	258,393.51		0.94
29	688227	品高股份	8,200	257,808.00		0.94
30	600261	阳光照明	78,000	255,840.00		0.93
31	002849	威星智能	16,000	249,600.00		0.91
32	000718	苏宁环球	114,600	248,682.00		0.91
33	301226	祥明智能	9,000	246,420.00		0.90
34	600268	国电南自	31,500	246,330.00		0.90
35	600527	江南高纤	116,400	240,948.00		0.88
36	301321	翰博高新	15,600	238,524.00		0.87
37	300453	三鑫医疗	29,500	237,475.00		0.87
38	688246	嘉和美康	7,900	232,181.00		0.85
39	688059	华锐精密	4,960	231,929.60		0.85
40	600569	安阳钢铁	117,200	229,712.00		0.84
41	002659	凯文教育	45,500	229,320.00		0.84
42	002344	海宁皮城	52,200	226,548.00		0.83
43	603499	翔港科技	13,680	225,583.20		0.82
44	688181	八亿时空	6,900	214,728.00		0.78
45	300679	电连技术	4,700	213,286.00		0.78
46	688030	山石网科	13,300	212,667.00		0.78
47	600850	电科数字	8,700	210,453.00		0.77
48	300774	倍杰特	24,000	210,000.00		0.77
49	688550	瑞联新材	4,880	209,888.80		0.77
50	603863	松炀资源	14,200	208,030.00		0.76
51	601777	千里科技	24,100	204,609.00		0.75
52	603278	大业股份	22,400	203,840.00		0.74

53	603115	海星股份	14,000	202,020.00	0.74
54	600609	金杯汽车	38,100	201,549.00	0.74
55	600742	富维股份	20,900	198,759.00	0.73
56	600052	东望时代	43,200	198,720.00	0.73
57	002102	能特科技	62,500	197,500.00	0.72
58	600770	综艺股份	36,700	194,510.00	0.71
59	300583	赛托生物	11,000	189,640.00	0.69
60	600063	皖维高新	40,800	186,864.00	0.68
61	688312	燕麦科技	7,774	186,809.22	0.68
62	603660	苏州科达	25,700	185,811.00	0.68
63	000036	华联控股	50,700	185,055.00	0.68
64	688226	威腾电气	7,000	182,980.00	0.67
65	603958	哈森股份	10,100	181,093.00	0.66
66	601311	骆驼股份	19,400	175,182.00	0.64
67	688588	凌志软件	12,010	174,985.70	0.64
68	600894	广日股份	16,000	167,840.00	0.61
69	688022	瀚川智能	11,300	167,466.00	0.61
70	600288	大恒科技	15,500	159,340.00	0.58
71	600273	嘉化能源	18,600	157,356.00	0.57
72	000755	山西高速	32,100	156,327.00	0.57
73	002996	顺博合金	20,600	151,616.00	0.55
74	603020	爱普股份	16,500	151,470.00	0.55
75	688288	鸿泉物联	5,200	150,852.00	0.55
76	300615	欣天科技	11,200	149,744.00	0.55
77	688678	福立旺	7,800	148,512.00	0.54
78	300901	中胤时尚	8,600	145,426.00	0.53
79	603466	风语筑	14,300	144,287.00	0.53
80	600169	太原重工	59,500	143,990.00	0.53
81	600704	物产中大	27,300	143,871.00	0.52
82	600826	兰生股份	17,500	143,500.00	0.52
83	603323	苏农银行	25,240	141,596.40	0.52
84	688388	嘉元科技	6,700	134,536.00	0.49
85	600537	亿晶光电	44,900	132,006.00	0.48
86	603201	常润股份	7,100	130,995.00	0.48
87	600327	大东方	26,800	129,980.00	0.47
88	300190	维尔利	37,200	129,828.00	0.47
89	300239	东宝生物	20,800	123,344.00	0.45
90	002935	天奥电子	7,700	123,200.00	0.45
91	002296	辉煌科技	10,700	119,305.00	0.44
92	688208	道通科技	3,874	118,544.40	0.43
93	600076	康欣新材	49,800	118,524.00	0.43
94	688636	智明达	3,500	118,265.00	0.43
95	688662	富信科技	3,200	116,640.00	0.43

96	603678	火炬电子	2,900	110,287.00	0.40
97	603052	可川科技	3,880	109,299.60	0.40
98	002523	天桥起重	28,200	102,930.00	0.38
99	300264	佳创视讯	16,100	102,718.00	0.37
100	001288	运机集团	4,900	102,067.00	0.37
101	002328	新朋股份	17,500	101,850.00	0.37
102	600819	耀皮玻璃	17,300	100,686.00	0.37
103	603185	弘元绿能	6,700	99,495.00	0.36
104	688023	安恒信息	1,737	98,557.38	0.36
105	688108	赛诺医疗	8,700	97,614.00	0.36
106	001208	华菱线缆	9,000	95,850.00	0.35
107	300219	鸿利智汇	14,200	95,424.00	0.35
108	002416	爱施德	7,900	94,958.00	0.35
109	002285	世联行	41,500	94,620.00	0.35
110	600620	天宸股份	17,200	93,912.00	0.34
111	603378	亚士创能	15,400	93,324.00	0.34
112	603682	锦和商管	15,500	87,885.00	0.32
113	603339	四方科技	7,300	87,600.00	0.32
114	600796	钱江生化	14,900	87,463.00	0.32
115	301030	仕净科技	4,900	85,995.00	0.31
116	600207	安彩高科	17,700	84,252.00	0.31
117	000551	创元科技	6,500	83,525.00	0.30
118	000567	海德股份	13,600	80,512.00	0.29
119	300151	昌红科技	6,500	80,015.00	0.29
120	002685	华东重机	9,700	73,041.00	0.27
121	688071	华依科技	2,000	72,900.00	0.27
122	002668	TCL 智家	7,300	71,321.00	0.26
123	600661	昂立教育	6,600	70,290.00	0.26
124	001256	炜冈科技	3,100	68,262.00	0.25
125	600418	江淮汽车	1,700	68,153.00	0.25
126	300609	汇纳科技	2,000	66,840.00	0.24
127	300369	绿盟科技	8,500	66,045.00	0.24
128	603633	徕木股份	7,500	65,175.00	0.24
129	300735	光弘科技	2,500	62,750.00	0.23
130	002001	新 和 成	2,900	61,683.00	0.23
131	688501	青达环保	2,200	61,270.00	0.22
132	603012	创力集团	10,900	60,277.00	0.22
133	002073	软控股份	6,600	58,674.00	0.21
134	002527	新时达	4,000	58,360.00	0.21
135	002387	维信诺	5,800	56,202.00	0.21
136	300081	恒信东方	7,000	49,560.00	0.18
137	002355	兴民智通	6,200	49,352.00	0.18
138	688369	致远互联	1,776	46,868.64	0.17

139	000717	中南股份	18,900	46,116.00	0.17
140	300980	祥源新材	1,900	44,498.00	0.16
141	002455	百川股份	5,900	44,132.00	0.16
142	603500	祥和实业	4,700	43,052.00	0.16
143	002084	海鸥住工	12,100	42,955.00	0.16
144	688182	灿勤科技	1,500	41,340.00	0.15
145	600963	岳阳林纸	8,600	38,098.00	0.14
146	600665	天地源	11,300	37,855.00	0.14
147	300284	苏交科	4,000	36,400.00	0.13
148	603766	隆鑫通用	2,800	35,728.00	0.13
149	301378	通达海	1,200	35,436.00	0.13
150	600351	亚宝药业	5,300	32,171.00	0.12
151	600219	南山铝业	8,300	31,789.00	0.12
152	600965	福成股份	6,300	30,996.00	0.11
153	603950	长源东谷	1,200	30,036.00	0.11
154	603379	三美股份	600	28,872.00	0.11
155	688103	国力股份	400	24,336.00	0.09
156	688551	科威尔	800	23,512.00	0.09
157	688512	慧智微	2,100	22,911.00	0.08
158	688665	四方光电	500	22,360.00	0.08
159	600152	维科技术	2,700	20,547.00	0.07
160	688015	交控科技	900	18,756.00	0.07
161	300711	广哈通信	800	18,304.00	0.07
162	301282	金禄电子	700	17,353.00	0.06
163	600853	龙建股份	4,700	16,638.00	0.06
164	688133	泰坦科技	700	16,114.00	0.06
165	688244	永信至诚	592	15,581.44	0.06
166	688378	奥来德	920	15,502.00	0.06
167	605128	上海沿浦	500	15,130.00	0.06
168	603987	康德莱	1,900	14,630.00	0.05
169	603519	立霸股份	1,200	14,592.00	0.05
170	688258	卓易信息	300	14,529.00	0.05
171	600203	福日电子	1,500	14,040.00	0.05
172	600491	龙元建设	3,800	13,984.00	0.05
173	688280	精进电动	1,600	11,632.00	0.04
174	300984	金沃股份	200	11,450.00	0.04
175	603173	福斯达	300	10,665.00	0.04
176	688468	科美诊断	1,200	8,832.00	0.03
177	000926	福星股份	3,600	7,704.00	0.03
178	600496	精工钢构	2,000	6,400.00	0.02
179	688010	福光股份	200	6,208.00	0.02
180	603088	宁波精达	400	3,636.00	0.01
181	300320	海达股份	300	2,982.00	0.01

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	301321	翰博高新	666,561.00	2.66
2	002676	顺威股份	644,826.00	2.58
3	603058	永吉股份	590,836.00	2.36
4	600770	综艺股份	559,797.00	2.24
5	002849	威星智能	555,499.00	2.22
6	688662	富信科技	550,690.17	2.20
7	603098	森特股份	550,316.00	2.20
8	688588	凌志软件	504,794.55	2.02
9	600609	金杯汽车	490,427.00	1.96
10	300369	绿盟科技	480,897.00	1.92
11	600626	申达股份	452,464.00	1.81
12	002556	辉隆股份	450,024.00	1.80
13	600558	大西洋	449,701.50	1.80
14	603863	松炀资源	448,303.00	1.79
15	688685	迈信林	439,114.45	1.75
16	300292	吴通控股	436,118.00	1.74
17	301058	中粮科工	431,952.00	1.73
18	600826	兰生股份	420,807.00	1.68
19	603398	*ST 沐邦	419,714.00	1.68
20	688208	道通科技	414,037.41	1.65

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

7.4.2 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	002676	顺威股份	733,122.00	2.93
2	600770	综艺股份	563,656.00	2.25
3	600066	宇通客车	563,032.00	2.25
4	002546	新联电子	534,502.00	2.14
5	301321	翰博高新	507,903.00	2.03
6	000423	东阿阿胶	469,857.00	1.88
7	600558	大西洋	462,759.00	1.85
8	688662	富信科技	462,464.06	1.85
9	002556	辉隆股份	457,782.00	1.83
10	301221	光庭信息	456,980.00	1.83
11	301058	中粮科工	449,390.00	1.80
12	301025	读客文化	438,124.00	1.75

13	300120	经纬辉开	436,674.00	1.74
14	600738	丽尚国潮	426,495.00	1.70
15	600282	南钢股份	424,572.00	1.70
16	300551	古鳌科技	422,655.00	1.69
17	300369	绿盟科技	417,764.00	1.67
18	002014	永新股份	417,271.00	1.67
19	002969	嘉美包装	416,063.00	1.66
20	002532	天山铝业	413,076.00	1.65

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

7.4.3 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	99,869,054.58
卖出股票收入（成交）总额	104,036,040.08

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

（成交单价乘以成交量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本报告期股指期货的投资符合既定的投资政策和投资目标。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

无。

7.11.2 本期国债期货投资评价

无。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 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	163,152.10
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	203,210.13
6	其他应收款	2,790.01
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	369,152.24

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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(%)
大成动态量化配置策略混合 A	7,244	1,523.70	98,845.34	0.90	10,938,866.13	99.10
大成动态量化配置策略混合 C	3,390	3,653.67	0.00	0.00	12,385,930.91	100.00
合计	10,634	2,202.71	98,845.34	0.42	23,324,797.04	99.58

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。

8.2 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	大成动态量化配置策略混合 A	504,248.07	4.5684
	大成动态量化配置策略混合 C	31,448.22	0.2539
	合计	535,696.29	2.2870

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）。

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

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	大成动态量化配置策略混合 A	0~10
	大成动态量化配置策略混合 C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	大成动态量化配置策略混合 A	10~50
	大成动态量化配置策略混合 C	0

	合计	10^50
--	----	-------

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	大成动态量化配置策略混合 A	大成动态量化配置策略混合 C
基金合同生效日 (2016 年 9 月 20 日)	560,560,675.30	-
基金份额总额		
本报告期期初基金份额总额	11,876,370.62	14,962,541.62
本报告期基金总申购份额	4,807,269.41	17,479,154.20
减：本报告期基金总赎回份额	5,645,928.56	20,055,764.91
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	11,037,711.47	12,385,930.91

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

无。

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

一、基金管理人的重大人事变动

无。

二、基金托管人的基金托管部门的重大人事变动

2025 年 2 月，中国农业银行总行决定陈振华任托管业务部副总裁。

2025 年 3 月，中国农业银行总行决定常佳任托管业务部副总裁。

2025 年 4 月，中国农业银行总行决定李亚红任托管业务部高级专家。

10.3 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。

10.4 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。

10.5 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普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务，自 2024 年 12 月 11 日起，改聘容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务至今。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

无。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用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 (%)	
国泰海通	4	76,642,058.62	37.59	34,948.81	37.59	-
浙商证券	1	39,770,362.30	19.50	18,135.25	19.50	-
光大证券	2	33,804,564.64	16.58	15,414.80	16.58	-
华创证券	1	31,044,156.30	15.22	14,156.20	15.22	-
招商证券	2	22,643,952.80	11.11	10,325.72	11.11	-
爱建证券	1	-	-	-	-	-
财通证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
东财证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
高盛中国证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-

国盛证券	1	-	-	-	-	-	-
国投证券	1	-	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-	-
红塔证券	1	-	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	2	-	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-	-
万和证券	1	-	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-	-
野村东方国际证券	1	-	-	-	-	-	新增 1个
粤开证券	1	-	-	-	-	-	-
中国银河证券	3	-	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	2	-	-	-	-	-	-
中信证券	4	-	-	-	-	-	-
中银国际证券	1	-	-	-	-	-	-

注：本基金采用托管人结算模式，本基金管理人负责选择证券经纪商，租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。

10.7.2 基金租用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	
	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(%)
国泰海通	200,022.00	100.00	-	-	-	-

10.8 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	大成基金管理有限公司关于再次提请投资者及时更新已过期身份证件及其他身份基本信息的公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报刊及本公司网站	2025年6月30日
2	大成动态量化配置策略混合型证券投资基金(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	2025年6月30日
3	大成动态量化配置策略混合型证券投资基金(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	2025年6月30日
4	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	2025年6月6日
5	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	2025年4月26日
6	大成动态量化配置策略混合型证券投资基金2025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	2025年4月22日
7	大成动态量化配置策略混合型证券投资基金2024年年度报告	中国证监会基金电子披露网站、规定报刊及本公司网站	2025年3月31日
8	大成基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况(2024年度)	中国证监会基金电子披露网站、规定报刊及本公司网站	2025年3月31日
9	关于大成动态量化配置策略混合型证券投资基金恢复大额申购(含定期定额申购)及转换转入业务的公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报刊及本公司网站	2025年2月24日
10	大成动态量化配置策略混合型证券投资基金2024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	2025年1月22日

	公司网站	
--	------	--

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

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

无。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立大成动态量化配置策略混合型证券投资基金的文件；
- 2、《大成动态量化配置策略混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成动态量化配置策略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。

12.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

12.3 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

2025 年 8 月 29 日