

大成策略回报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：中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大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合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
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	13
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	13
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、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内容的真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	18
§ 7 投资组合报告	43
7.1 期末基金资产组合情况	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	43
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	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	52
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	53
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	53

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	54
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	54
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	54
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	54
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	54
7.12 投资组合报告附注	54
§ 8 基金份额持有人信息	55
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	55
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	55
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	56
§ 9 开放式基金份额变动	56
§ 10 重大事件揭示	56
10.1 基金份额持有人大会决议	56
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	56
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	57
10.4 基金投资策略的改变	57
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	57
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	57
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	57
10.8 其他重大事件	58
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	59
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	59
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	59
§ 12 备查文件目录	60
12.1 备查文件目录	60
12.2 存放地点	60
12.3 查阅方式	60

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	大成策略回报混合型证券投资基金	
基金简称	大成策略回报混合	
基金主代码	090007	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008 年 11 月 26 日	
基金管理人	大成基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	3,503,643,716.48 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	大成策略回报混合 A	大成策略回报混合 C
下属分级基金的交易代码	090007	018225
报告期末下属分级基金的份额总额	3,050,964,975.38 份	452,678,741.10 份

2.2 基金产品说明

投资目标	追求基金资产的长期稳健增值，兼顾当期收益；同时，实施积极的分红政策，回报投资者。
投资策略	本基金在控制风险的前提下，采取趋势投资策略进行总体资产配置；在行业配置、个股投资上分别实行业轮动投资策略、核心-卫星策略、价值投资策略、买入并持有策略，以期在承担中高风险的前提下获取尽可能高的投资收益；同时，强调收益管理，实施收益管理策略，以期在增长期及时锁定收益，制度性的减少未来可能的下跌风险，增加投资总收益。
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数+20%×中债综合指数
风险收益特征	本基金属于风险收益水平适中的混合型基金品种，其长期平均的预期收益和风险低于股票基金，高于债券基金和货币市场基金。

注：本基金业绩比较基准自 2015 年 9 月 14 日起由原“80%×沪深 300 指数+20%×中信标普全债指数”变更为“80%×沪深 300 指数+20%×中债综合指数”。

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	中国光大银行股份有限公司
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	95595
传真	0755-83199588	010-63639132

注册地址	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	北京市西城区太平桥大街 25 号、甲 25 号中国光大中心
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	北京市西城区太平桥大街 25 号 中国光大中心
邮政编码	518054	100033
法定代表人	吴庆斌	吴利军

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
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)	
	大成策略回报混合 A	大成策略回报混合 C
本期已实现收益	160,913,660.26	23,848,290.21
本期利润	129,760,363.51	11,865,781.97
加权平均基金份 额本期利润	0.0431	0.0244
本期加权平均净 值利润率	3.77%	2.14%
本期基金份额净 值增长率	3.92%	3.61%
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	482,350,024.24	67,523,754.27

期末可供分配基金份额利润	0.1581	0.1492
期末基金资产净值	3,533,314,999.62	520,202,495.37
期末基金份额净值	1.1581	1.1492
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	788.27%	15.77%

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

大成策略回报混合 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	1.09%	0.51%	2.10%	0.46%	-1.01%	0.05%
过去三个月	2.56%	0.77%	1.41%	0.86%	1.15%	-0.09%
过去六个月	3.92%	0.73%	0.34%	0.80%	3.58%	-0.07%
过去一年	19.18%	0.92%	12.30%	1.10%	6.88%	-0.18%
过去三年	32.03%	0.77%	-6.58%	0.88%	38.61%	-0.11%
自基金合同生效起至今	788.27%	1.29%	125.49%	1.15%	662.78%	0.14%

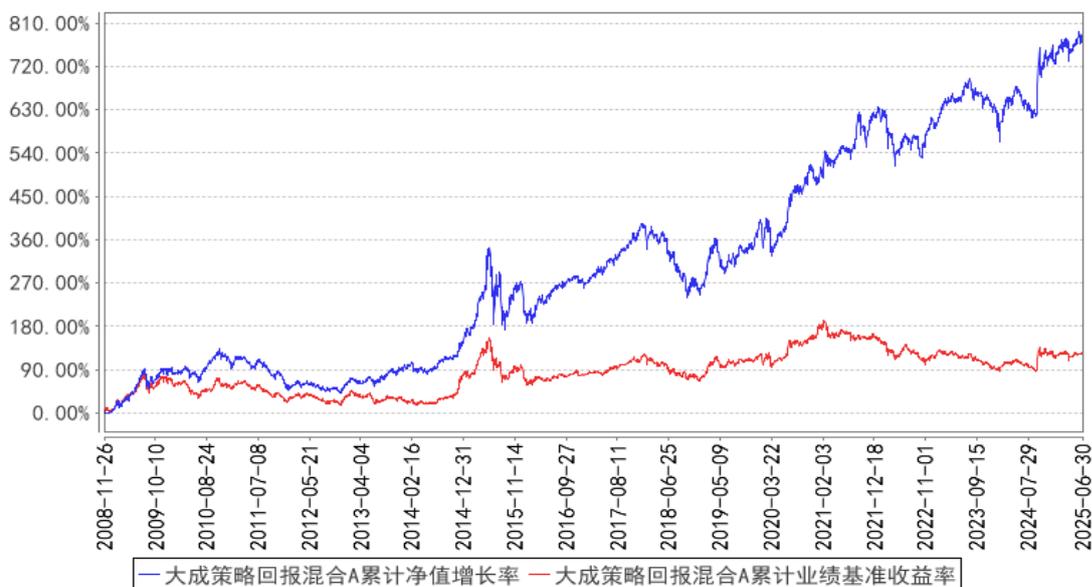
大成策略回报混合 C

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	1.05%	0.51%	2.10%	0.46%	-1.05%	0.05%
过去三个月	2.42%	0.77%	1.41%	0.86%	1.01%	-0.09%

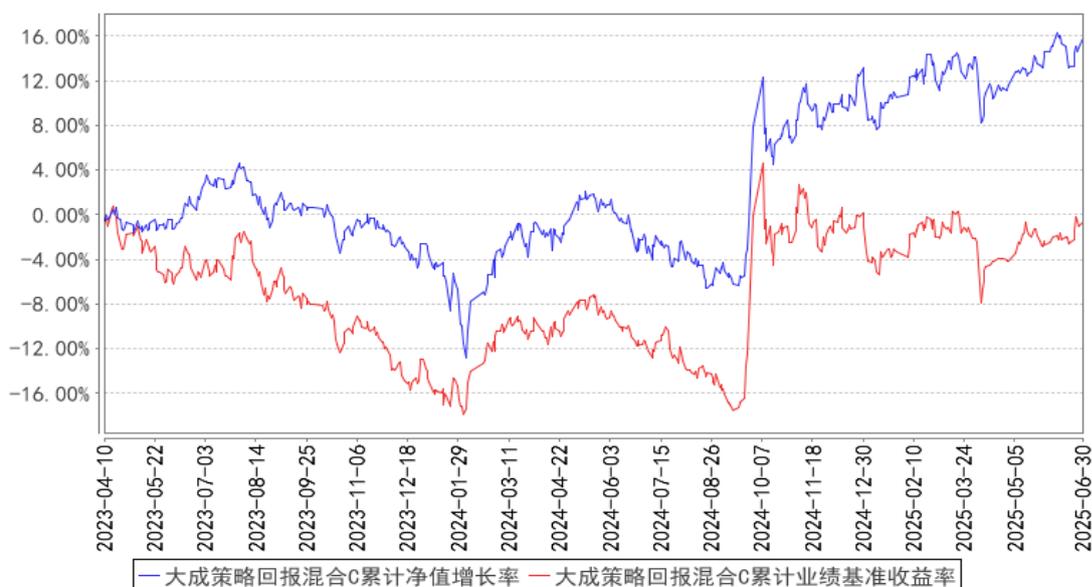
过去六个月	3.61%	0.73%	0.34%	0.80%	3.27%	-0.07%
过去一年	18.47%	0.92%	12.30%	1.10%	6.17%	-0.18%
自基金合同生效起 至今	15.77%	0.80%	-0.73%	0.90%	16.50%	-0.10%

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

大成策略回报混合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



大成策略回报混合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、本基金于 2015 年 7 月 22 日起由大成策略回报股票型证券投资基金更名为大成策略回报混

合型证券投资基金；

3、本基金自 2023 年 3 月 30 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 2023 年 4 月 10 日有份额之日开始计算。

§ 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		
徐彦	本基金基金经理，首席权益投资官	2020 年 3 月 20 日	-	19 年	复旦大学管理学硕士。2006 年 7 月至 2007 年 7 月任职于中国东方资产管理公司。2007 年 7 月至 2018 年 9 月任职于大成基金管理有限公司，先后担任研究员、研究主管、股票投资部价值组投资总监，2012 年 10 月起历任大成策略回报混合型证券投资基金、大成竞争优势混合型证券投资基金、大成高新技术产业股票型证券投资基金和大成景阳领先混合型证券投资基金基金经理。2018 年 10 月至 2019 年 7 月任正心谷创新资本研究团队负责人。2019 年 8 月至 2021 年 2 月任大成基金管理有限公

					司股票投资部总监。2021 年 2 月起任首席权益投资官。2019 年 12 月 30 日起任大成睿享混合型证券投资基金、大成竞争优势混合型证券投资基金基金经理。2019 年 12 月 30 日至 2021 年 5 月 19 日任大成景阳领先混合型证券投资基金基金经理。2020 年 3 月 20 日起任大成策略回报混合型证券投资基金基金经理。2020 年 7 月 16 日至 2021 年 8 月 18 日任大成创业板两年定期开放混合型证券投资基金基金经理。2021 年 7 月 16 日起任大成投资严选六个月持有期混合型证券投资基金基金经理。2021 年 11 月 26 日起任大成致远优势一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2022 年 9 月 27 日起任大成弘远回报一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2024 年 6 月 12 日起任大成卓远视野混合型证券投资基金基金经理。2025 年 3 月 11 日起任大成兴远启航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。

4.1.3 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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
徐彦	公募基金	8	19,366,725,020.45	2019 年 12 月 30 日
	私募资产管理计划	2	1,020,750,421.77	2023 年 10 月 25 日
	其他组合	-	-	-
	合计	10	20,387,475,442.22	-

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《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

上半年在投资上乏善可陈，我管理的多只基金只取得了小幅正收益，大部分都跑输同行。甚至很多时候投资时并不是在关注企业长期价值，而是在判断股价短期涨跌。请注意，我不认为这两者在赚钱上有高下之分，但出发点完全不同。当然，在现实中并没有理想中的两极，只有两极之间漫长的模糊地带，在这个模糊地带里每个投资人非常主观的解释自己的行为。最终业绩说明判断股价短期涨跌始终不是我的强项。

如果把时间拉长到三年，我管理的多只基金表现似乎远远更好：收益不错且排名靠前。但相对排名只是对我的考核，与您获得的收益无关；收益看似不错，但年化回报其实与今年上半年的年化回报相当接近。关于过去三年，一些持有人还关注到了另一个事实：正是在三年前，我把基金的股票仓位降到了 60% 出头，并持续至今。对此，您既不应该假设我是看空市场，因为跟同类产品相比，更低的股票仓位并没有赚的更少；也不应该假设如果我把股票仓位提高到平均水平，收益率还能再乘上 1.4 倍。

怎么评价这三年？按流行的分类，我是一名“价值型”基金经理，即擅长投资低市净率股票，但三年前我正是卖出了一些后来继续大涨的低市净率股票从而降低了仓位，并且这三年还跑输了低市净率股票的典型代表“银行指数”，从这个角度看，这三年的业绩可能是运气。也有人认为

我有一些“成长风格”，笼统的讲就是也会投资新兴产业有显著成长空间的股票，但最早到 22 年四季度、最迟在 24 年一季度，我又没能提前看到少数公司（尤其是少数港股上市公司）未来巨大的成长潜力，而这样的潜力不久之后就被市场发现，毫无疑问，我也不是合格的“成长型”基金经理。

以上就是我对过去三年收益和排名的谨慎解释，当然也可以有从更乐观直至最具煽动力的解释，每种解释都数据精确、逻辑合理。但所有解释都有不可避免的主观性和片面性，您不仅在看待我管理的基金，而且在看待所有关于复杂事物的单一解释时都得注意这一点。您也许会觉得这样太浪费时间，那关于股市和主要投资于股票的基金产品，最朴素的解释一直都是：股市有风险，投资需谨慎！

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成策略回报混合 A 的基金份额净值为 1.1581 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.92%，同期业绩比较基准收益率为 0.34%；截至本报告期末大成策略回报混合 C 的基金份额净值为 1.1492 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.61%，同期业绩比较基准收益率为 0.34%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来从不容易，展望股市的未来更难，在百年未见之变局下展望股市的未来更是难上加难。

未来可能是稳中向好。也有人说是牛市，这我不懂。几年前牛市时仍有为数不少企业价值被低估的股票，现在环境则发生了巨大变化。但和过去一样，我希望能继续寻找企业价值被低估的股票，同时继续维持偏低的股票仓位。

有人觉得牛市刚刚开始，我觉得更大的挑战刚刚开始。

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的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，大成策略回报混合 A 已分配利润 489,236,952.30 元，每十份基金份额分红 1.7568 元；大成策略回报混合 C 已分配利润 77,556,546.90 元，每十份基金份额分红 1.6766 元；符合基金合同规定的分红比例。

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

无。

§ 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

本报告期内，中国光大银行股份有限公司在大成策略回报混合型证券投资基金（以下称“本基金”）托管过程中，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。同时，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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

本报告期内，中国光大银行股份有限公司依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募

集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求，各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

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

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《大成策略回报混合型证券投资基金 2025 年中期报告》进行了复核，认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确。

§ 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：大成策略回报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	1,013,666,294.33	1,786,984,575.08
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	2,433,267,847.85	2,515,582,557.13
其中：股票投资		2,413,198,916.34	2,515,582,557.13
基金投资		-	-
债券投资		20,068,931.51	-
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	602,959,907.64	-
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		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		12,161,291.78	45,081,262.06
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		4,062,055,341.60	4,347,648,394.27
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		-	-
应付赎回款		3,597,583.40	7,263,601.04
应付管理人报酬		3,920,472.35	4,160,740.88
应付托管费		653,412.02	693,456.81
应付销售服务费		248,882.70	399,204.08
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	117,496.14	221,984.55
负债合计		8,537,846.61	12,738,987.36
净资产:			
实收基金	6.4.7.10	3,503,643,716.48	3,359,775,620.94
未分配利润	6.4.7.12	549,873,778.51	975,133,785.97
净资产合计		4,053,517,494.99	4,334,909,406.91
负债和净资产总计		4,062,055,341.60	4,347,648,394.27

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额 3,503,643,716.48 份。其中大成策略回报混合 A 类基金份额总额为 3,050,964,975.38 份，基金份额净值 1.1581 元；大成策略回报混合 C 类基金份额总额为 452,678,741.10 份，基金份额净值 1.1492 元。

6.2 利润表

会计主体：大成策略回报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		171,086,731.85	62,303,350.65
1. 利息收入		5,172,011.49	3,386,551.08

其中：存款利息收入	6.4.7.13	2,000,166.06	3,386,551.08
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		3,171,845.43	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		207,801,369.94	76,694,838.53
其中：股票投资收益	6.4.7.14	172,074,843.03	47,395,386.72
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	247,036.88	-
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	35,479,490.03	29,299,451.81
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	-43,135,804.99	-19,054,036.47
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	1,249,155.41	1,275,997.51
减：二、营业总支出		29,460,586.37	28,488,537.17
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	23,732,820.40	22,105,551.11
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	3,955,470.04	3,684,258.45
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	1,645,639.28	2,562,539.08
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	126,656.65	136,188.53
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		141,626,145.48	33,814,813.48
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		141,626,145.48	33,814,813.48
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		141,626,145.48	33,814,813.48

6.3 净资产变动表

会计主体：大成策略回报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	3,359,775,620.94	-	975,133,785.97	4,334,909,406.91
二、本期期初净资产	3,359,775,620.94	-	975,133,785.97	4,334,909,406.91
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	143,868,095.54	-	-425,260,007.46	-281,391,911.92
(一)、综合收益总额	-	-	141,626,145.48	141,626,145.48
(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)	143,868,095.54	-	-92,653.74	143,775,441.80
其中：1. 基金申购款	1,513,670,833.92	-	203,831,814.39	1,717,502,648.31
2. 基金赎回款	-1,369,802,738.38	-	-203,924,468.13	-1,573,727,206.51
(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)	-	-	-566,793,499.20	-566,793,499.20
四、本期期末净资产	3,503,643,716.48	-	549,873,778.51	4,053,517,494.99
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	3,154,849,349.	-	374,770,859.80	3,529,620,209.0

	24			4
二、本期期初净资产	3,154,849,349.24	-	374,770,859.80	3,529,620,209.04
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	154,748,479.55	-	39,404,154.16	194,152,633.71
(一)、综合收益总额	-	-	33,814,813.48	33,814,813.48
(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)	154,748,479.55	-	5,589,340.68	160,337,820.23
其中：1. 基金申购款	1,462,344,050.69	-	159,818,262.59	1,622,162,313.28
2. 基金赎回款	-1,307,595,571.14	-	-154,228,921.91	-1,461,824,493.05
(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	3,309,597,828.79	-	414,175,013.96	3,723,772,842.75

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

基金管理人负责人

范瑛

主管会计工作负责人

梁靖

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

大成策略回报混合型证券投资基金(原名为大成策略回报股票型证券投资基金,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[2008]第 1103 号《关于核准大成策略回报股票型证券投资基金募集的批复》核准,由大成基金管理有限公司依照《中华

《中华人民共和国证券投资基金法》和《大成策略回报股票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 1,057,807,851.96 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2008)第 180 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《大成策略回报股票型证券投资基金基金合同》于 2008 年 11 月 26 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,058,010,199.76 份基金份额，其中认购资金利息折合 202,347.80 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，基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

根据中国证监会 2014 年 7 月 7 日颁布的《公开募集证券投资基金运作管理办法》（以下简称“《运作办法》”）的有关规定，经与本基金托管人中国光大银行股份有限公司协商一致，自 2015 年 7 月 22 日起本基金名称变更为“大成策略回报混合型证券投资基金”；基金简称变更为“大成策略回报混合”；基金类别变更为“混合型”。

根据本基金的基金管理人于 2023 年 3 月 28 日发布的《关于大成策略回报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》，自 2023 年 3 月 30 日起对本基金进行份额分类，增加 C 类份额，原有基金份额转为 A 类份额。其中 A 类基金份额为在投资人申购时收取前端申购费用，但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额；C 类基金份额为从本类别基金资产中计提销售服务费，但不收取申购费用的基金份额。本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额分别设置基金代码并分别计算基金份额净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《大成策略回报混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法发行交易的股票、存托凭证、权证、债券、资产支持证券及法律法规或监管机构允许基金投资的其他金融工具。本基金的股票、存托凭证投资比例范围为基金资产的 60%-95%；权证投资比例范围为基金资产的 0%-3%；债券投资比例范围为基金资产的 0%-35%；资产支持证券投资比例范围为基金资产的 0%-20%；现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或到期日在一年以内的政府债券比例不低于基金资产净值的 5%。根据本基金的基金管理人于 2015 年 9 月 14 日发布的《大成策略回报混合型证券投资基金变更业绩比较基准并修改基金合同的公告》，自 2015 年 9 月 14 日起，本基金的业绩比较基准由原“80%×沪深 300 指数+20%×中信标普全债指数”变更为“80%×沪深 300 指数+20%×中债综合指数”。

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相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	382,912,680.20
等于：本金	382,879,588.86
加：应计利息	33,091.34
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	630,753,614.13
等于：本金	630,739,757.55
加：应计利息	13,856.58
减：坏账准备	-
合计	1,013,666,294.33

注：其他存款为存放在证券经纪商专用存款账户的证券交易结算资金。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	2,195,978,379.26	-	2,413,198,916.34	217,220,537.08	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	-	-	-	
	银行间市场	20,000,219.18	28,931.51	20,068,931.51	39,780.82
	合计	20,000,219.18	28,931.51	20,068,931.51	39,780.82
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	

其他	-	-	-	-
合计	2,215,978,598.44	28,931.51	2,433,267,847.85	217,260,317.90

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

无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

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

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	602,959,907.64	-
银行间市场	-	-
合计	602,959,907.64	-

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

无。

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	4,688.57
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	3,235.50
其中：交易所市场	-
银行间市场	3,235.50
应付利息	-
预提费用	108,478.95
其他	1,093.12
合计	117,496.14

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

大成策略回报混合 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	2,719,085,389.15	2,719,085,389.15
本期申购	1,135,421,514.23	1,135,421,514.23
本期赎回（以“-”号填列）	-803,541,928.00	-803,541,928.00
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	3,050,964,975.38	3,050,964,975.38

大成策略回报混合 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	640,690,231.79	640,690,231.79

本期申购	378,249,319.69	378,249,319.69
本期赎回(以“-”号填列)	-566,260,810.38	-566,260,810.38
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	452,678,741.10	452,678,741.10

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

大成策略回报混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,335,998,372.85	-539,892,295.90	796,106,076.95
本期期初	1,335,998,372.85	-539,892,295.90	796,106,076.95
本期利润	160,913,660.26	-31,153,296.75	129,760,363.51
本期基金份额交易产生的变动数	120,879,742.24	-75,159,206.16	45,720,536.08
其中：基金申购款	406,287,448.77	-249,985,861.23	156,301,587.54
基金赎回款	-285,407,706.53	174,826,655.07	-110,581,051.46
本期已分配利润	-489,236,952.30	-	-489,236,952.30
本期末	1,128,554,823.05	-646,204,798.81	482,350,024.24

大成策略回报混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	306,825,422.18	-127,797,713.16	179,027,709.02
本期期初	306,825,422.18	-127,797,713.16	179,027,709.02
本期利润	23,848,290.21	-11,982,508.24	11,865,781.97
本期基金份额交易产生的变动数	-89,402,378.31	43,589,188.49	-45,813,189.82
其中：基金申购款	130,009,066.75	-82,478,839.90	47,530,226.85
基金赎回款	-219,411,445.06	126,068,028.39	-93,343,416.67
本期已分配利润	-77,556,546.90	-	-77,556,546.90
本期末	163,714,787.18	-96,191,032.91	67,523,754.27

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	1,506,916.21
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	484,410.80

结算备付金利息收入	-
其他	8,839.05
合计	2,000,166.06

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	172,074,843.03
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	172,074,843.03

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	944,302,577.68
减：卖出股票成本总额	770,895,540.59
减：交易费用	1,332,194.06
买卖股票差价收入	172,074,843.03

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	249,518.36
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-2,481.48
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	247,036.88

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	230,281,156.05
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	229,941,443.55
减：应计利息总额	339,193.98
减：交易费用	3,000.00
买卖债券差价收入	-2,481.48

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

无。

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	35,479,490.03
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	35,479,490.03

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	-43,135,804.99
股票投资	-43,175,585.81
债券投资	39,780.82
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
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	-43,135,804.99

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	1,127,769.50
基金转换费收入	121,385.91
合计	1,249,155.41

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	39,671.58
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行划款手续费	8,877.70
账户维护费	18,600.00
合计	126,656.65

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
中国光大银行股份有限公司（“光大银行”）	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

无。

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

无。

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	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	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	23,732,820.40	22,105,551.11
其中：应支付销售机构的客户维护费	6,671,348.70	4,862,735.19
应支付基金管理人的净管理费	17,061,471.70	17,242,815.92

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 1.20%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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.20\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	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	3,955,470.04	3,684,258.45

注：支付基金托管人中国光大银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20%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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}。$$

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		
	大成策略回报混合 A	大成策略回报混合 C	合计
大成基金	-	540,368.67	540,368.67
光大证券	-	440.94	440.94
合计	-	540,809.61	540,809.61
获得销售服务费的各关联方	上年度可比期间		
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		

方名称	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	大成策略回报混合 A	大成策略回报混合 C	合计
大成基金	-	1,163,556.19	1,163,556.19
光大证券	-	984.17	984.17
合计	-	1,164,540.36	1,164,540.36

注：C类基金份额的销售服务费年费率为0.6%。

销售服务费的计算方法如下：

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

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自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
	大成策略回报混合 A	大成策略回报混合 C
基金合同生效日（2008年11月26日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	8,771.93
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	8,771.93
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
	大成策略回报混合 A	大成策略回报混合 C
基金合同生效日（2008 年 11 月 26 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	8,771.93
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	-	-
报告期末持有的基金份额	-	8,771.93
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	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
光大银行	382,912,680.20	1,506,916.21	144,477,071.00	1,748,432.86

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

单位：人民币元

大成策略回报混合 A								
序号	权益 登记日	除息日		每 10 份基 金份额分	现金形 式	再投资形 式	本期利 润分配	备注
		场内	场外					

				红数	发放总额	发放总额	合计	
1	2025年1月20日	-	2025年1月20日	1.7568	303,351,519.85	185,885,432.45	489,236,952.30	-
合计	-	-	-	1.7568	303,351,519.85	185,885,432.45	489,236,952.30	-
大成策略回报混合 C								
序号	权益登记日	除息日		每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2025年1月20日	-	2025年1月20日	1.6766	42,015,633.97	35,540,912.93	77,556,546.90	-
合计	-	-	-	1.6766	42,015,633.97	35,540,912.93	77,556,546.90	-

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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001335	信凯科技	2025年4月2日	6个月	新股锁定	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
001356	富岭股份	2025年1月16日	6个月	新股锁定	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-
001382	新亚电缆	2025年3月13日	6个月	新股锁定	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	-
001388	信通电子	2025年6月24日	6个月	新股未上市	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
001388	信通电子	2025年6月24日	1个月内（含）	新股未上市	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-

001390	古麒绒材	2025年5月21日	6个月	新股锁定	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
001395	亚联机械	2025年1月20日	6个月	新股锁定	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
301173	毓恬冠佳	2025年2月24日	6个月	新股锁定	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-
301458	钧崮电子	2025年1月2日	6个月	新股锁定	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
301479	弘景光电	2025年3月6日	6个月	新股锁定	-	77.87	52	-	4,049.24	转增股
301479	弘景光电	2025年3月6日	6个月	新股锁定	41.90	77.87	130	5,447.00	10,123.10	-
301501	恒鑫生活	2025年3月11日	6个月	新股锁定	-	45.22	109	-	4,928.98	转增股
301501	恒鑫生活	2025年3月11日	6个月	新股锁定	39.92	45.22	241	9,620.72	10,898.02	-
301535	浙江华远	2025年3月18日	6个月	新股锁定	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-
301560	众捷汽车	2025年4月17日	6个月	新股锁定	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
301590	优优绿能	2025年5月28日	6个月	新股锁定	89.60	139.48	73	6,540.80	10,182.04	-

301595	太力科技	2025年5月12日	6个月	新股锁定	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301601	惠通科技	2025年1月8日	6个月	新股锁定	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
301602	超研股份	2025年1月15日	6个月	新股锁定	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
301636	泽润新能	2025年4月30日	6个月	新股锁定	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301658	首航新能	2025年3月26日	6个月	新股锁定	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-
301662	宏工科技	2025年4月10日	6个月	新股锁定	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301678	新恒汇	2025年6月13日	6个月	新股锁定	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
603014	威高血净	2025年5月12日	6个月	新股锁定	26.50	32.68	205	5,432.50	6,699.40	-
603049	中策橡胶	2025年5月27日	6个月	新股锁定	46.50	42.85	724	33,666.00	31,023.40	-
603072	天和磁材	2024年12月24日	6个月	新股锁定	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	-
603120	肯特催化	2025年4月9日	6个月	新股锁定	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-
603124	江	2025	6个月	新股	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-

	南新材	年3月12日		锁定						
603202	天有为	2025年4月16日	6个月	新股锁定	93.50	90.66	166	15,521.00	15,049.56	-
603257	中国瑞林	2025年3月28日	6个月	新股锁定	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
603271	永杰新材	2025年3月4日	6个月	新股锁定	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
603382	海阳科技	2025年6月5日	6个月	新股锁定	11.50	22.39	105	1,207.50	2,350.95	-
603409	汇通控股	2025年2月25日	6个月	新股锁定	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
688411	海博思创	2025年1月20日	6个月	新股锁定	19.38	83.49	560	10,852.80	46,754.40	-
688545	兴福电子	2025年1月15日	6个月	新股锁定	11.68	26.95	994	11,609.92	26,788.30	-
688583	思看科技	2025年1月8日	6个月	新股锁定	-	79.68	52	-	4,143.36	转增股
688583	思看科技	2025年1月8日	6个月	新股锁定	33.46	79.68	175	5,855.50	13,944.00	-
688755	汉邦科技	2025年5月9日	6个月	新股锁定	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	-
688757	胜科	2025年3月	6个月	新股锁定	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-

	纳 米	18 日								
688758	赛 分 科 技	2025 年 1 月 2 日	6 个月	新 股 锁 定	4.32	16.97	777	3,356.64	13,185.69	-
688775	影 石 创 新	2025 年 6 月 4 日	6 个月	新 股 锁 定	47.27	124.16	573	27,085.71	71,143.68	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

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。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，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光大银行股份有限公司，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，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 0.50% (上年度末：本基金无债券投资)。

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同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	1,013,666,294.33	-	-	-	1,013,666,294.33

交易性金融资产	-	20,068,931.51	-	2,413,198,916.34	2,433,267,847.85
买入返售金融资产	602,959,907.64	-	-	-	602,959,907.64
应收申购款	-	-	-	12,161,291.78	12,161,291.78
资产总计	1,616,626,201.97	20,068,931.51	-	2,425,360,208.12	4,062,055,341.60
负债					
应付赎回款	-	-	-	3,597,583.40	3,597,583.40
应付管理人报酬	-	-	-	3,920,472.35	3,920,472.35
应付托管费	-	-	-	653,412.02	653,412.02
应付销售服务费	-	-	-	248,882.70	248,882.70
其他负债	-	-	-	117,496.14	117,496.14
负债总计	-	-	-	8,537,846.61	8,537,846.61
利率敏感度缺口	1,616,626,201.97	20,068,931.51	-	2,416,822,361.51	4,053,517,494.99
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	1,786,984,575.08	-	-	-	1,786,984,575.08
交易性金融资产	-	-	-	2,515,582,557.13	2,515,582,557.13
应收申购款	-	-	-	45,081,262.06	45,081,262.06
资产总计	1,786,984,575.08	-	-	2,560,663,819.19	4,347,648,394.27
负债					
应付赎回款	-	-	-	7,263,601.04	7,263,601.04
应付管理人报酬	-	-	-	4,160,740.88	4,160,740.88
应付托管费	-	-	-	693,456.81	693,456.81
应付销售服务费	-	-	-	399,204.08	399,204.08
其他负债	-	-	-	221,984.55	221,984.55
负债总计	-	-	-	12,738,987.36	12,738,987.36
利率敏感度缺口	1,786,984,575.08	-	-	2,547,924,831.83	4,334,909,406.91

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 0.50%(上年度末：无)，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，采用“自上而下”的策略，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市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的股票、存托凭证投资比例范围为基金资产的 60%-95%；权证投资比例范围为基金资产的 0%-3%；债券投资比例范围为基金资产的 0%-35%；资产支持证券投资比例范围为基金资产的 0%-20%；现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或到期日在一年以内的政府债券比例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	2,413,198,916.34	59.53	2,515,582,557.13	58.03
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	2,413,198,916.34	59.53	2,515,582,557.13	58.03

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%	154,132,056.87	176,102,151.67
业绩比较基准下降5%	-154,132,056.87	-176,102,151.67	

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	2,412,704,891.57	2,515,075,097.76
第二层次	20,084,317.05	27,736.50
第三层次	478,639.23	479,722.87
合计	2,433,267,847.85	2,515,582,557.13

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	2,413,198,916.34	59.41
	其中：股票	2,413,198,916.34	59.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,068,931.51	0.49
	其中：债券	20,068,931.51	0.49
	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	602,959,907.64	14.84
	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	1,013,666,294.33	24.95
8	其他各项资产	12,161,291.78	0.30
9	合计	4,062,055,341.60	100.00

注：截至报告期末，本基金因规模变动导致投资于股票资产、存托凭证占基金资产的比例被动低于 60%。

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	12,498,870.00	0.31
B	采矿业	12,872,264.30	0.32
C	制造业	1,743,378,735.46	43.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,542,976.40	0.06
E	建筑业	118,245.40	0.00
F	批发和零售业	62,493,925.64	1.54
G	交通运输、仓储和邮政业	288,784,061.92	7.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	210,557,679.68	5.19
J	金融业	105,975.32	0.00
K	房地产业	514.50	0.00
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	24,338,613.87	0.60
N	水利、环境和公共设施管理业	3,118.08	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	247,465.85	0.01
R	文化、体育和娱乐业	55,256,469.92	1.36
S	综合	-	-
	合计	2,413,198,916.34	59.53

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	002773	康弘药业	10,341,776	299,601,250.72	7.39
2	000063	中兴通讯	6,806,012	221,127,329.88	5.46
3	600941	中国移动	1,826,079	205,525,191.45	5.07
4	603296	华勤技术	2,025,555	163,421,777.40	4.03
5	601333	广深铁路	52,264,547	151,044,540.83	3.73
6	600233	圆通速递	8,235,247	106,152,333.83	2.62
7	000739	普洛药业	6,871,222	96,197,108.00	2.37
8	000661	长春高新	947,134	93,936,750.12	2.32
9	688002	睿创微纳	1,249,702	87,129,223.44	2.15
10	601311	骆驼股份	8,751,170	79,023,065.10	1.95
11	600741	华域汽车	3,678,809	64,930,978.85	1.60
12	603658	安图生物	1,689,828	63,368,550.00	1.56
13	600998	九州通	12,061,216	61,994,650.24	1.53

14	601949	中国出版	8,321,400	55,254,096.00	1.36
15	002007	华兰生物	3,330,600	52,190,502.00	1.29
16	002841	视源股份	1,505,694	52,097,012.40	1.29
17	603899	晨光股份	1,794,718	52,028,874.82	1.28
18	603345	安井食品	640,400	51,500,968.00	1.27
19	600760	中航沈飞	747,682	43,829,118.84	1.08
20	601369	陕鼓动力	4,177,200	36,634,044.00	0.90
21	300193	佳士科技	3,488,865	31,574,228.25	0.78
22	002283	天润工业	5,096,800	30,376,928.00	0.75
23	600893	航发动力	713,100	27,482,874.00	0.68
24	002129	TCL 中环	3,297,398	25,324,016.64	0.62
25	301047	义翘神州	309,760	21,094,656.00	0.52
26	603237	五芳斋	1,253,215	20,941,222.65	0.52
27	600585	海螺水泥	772,795	16,591,908.65	0.41
28	603600	永艺股份	1,492,250	15,877,540.00	0.39
29	002352	顺丰控股	324,700	15,832,372.00	0.39
30	600352	浙江龙盛	1,552,699	15,775,421.84	0.39
31	688056	莱伯泰科	404,132	13,489,926.16	0.33
32	600598	北大荒	863,500	12,451,670.00	0.31
33	600104	上汽集团	720,941	11,571,103.05	0.29
34	600583	海油工程	2,057,282	11,232,759.72	0.28
35	601919	中远海控	734,845	11,052,068.80	0.27
36	300171	东富龙	589,900	7,839,771.00	0.19
37	600597	光明乳业	748,400	6,294,044.00	0.16
38	300470	中密控股	142,100	5,225,017.00	0.13
39	300406	九强生物	299,900	4,243,585.00	0.10
40	601006	大秦铁路	632,300	4,173,180.00	0.10
41	603182	嘉华股份	294,900	3,922,170.00	0.10
42	600884	杉杉股份	406,600	3,846,436.00	0.09
43	603301	振德医疗	169,200	3,571,812.00	0.09
44	603989	艾华集团	225,267	3,469,111.80	0.09
45	603816	顾家家居	114,400	2,919,488.00	0.07
46	002884	凌霄泵业	177,000	2,821,380.00	0.07
47	301080	百普赛斯	35,900	2,567,927.00	0.06
48	600116	三峡水利	370,272	2,536,363.20	0.06
49	600987	航民股份	332,784	2,352,782.88	0.06
50	000768	中航西飞	85,000	2,323,900.00	0.06
51	600261	阳光照明	698,600	2,291,408.00	0.06
52	600188	兖矿能源	129,090	1,571,025.30	0.04
53	688507	索辰科技	20,065	1,471,366.45	0.04
54	688775	影石创新	5,725	938,946.56	0.02
55	688256	寒武纪	1,508	907,062.00	0.02
56	688162	巨一科技	33,278	906,492.72	0.02

57	300318	博晖创新	141,700	834,613.00	0.02
58	300003	乐普医疗	60,400	832,312.00	0.02
59	301063	海锅股份	27,400	815,972.00	0.02
60	688469	芯联集成	137,994	658,231.38	0.02
61	600802	福建水泥	136,600	635,190.00	0.02
62	688449	联芸科技	14,052	582,033.84	0.01
63	600111	北方稀土	22,300	555,270.00	0.01
64	688658	悦康药业	28,826	548,847.04	0.01
65	688321	微芯生物	22,813	542,493.14	0.01
66	301260	格力博	24,231	477,835.32	0.01
67	688411	海博思创	5,591	475,546.53	0.01
68	688708	佳驰科技	7,794	430,930.26	0.01
69	603612	索通发展	23,400	430,092.00	0.01
70	688726	拉普拉斯	9,785	421,733.50	0.01
71	300913	兆龙互连	8,904	416,885.28	0.01
72	688515	裕太微	4,183	383,162.80	0.01
73	603601	再升科技	90,800	368,648.00	0.01
74	688118	普元信息	16,470	368,104.50	0.01
75	688750	金天钛业	16,845	361,830.60	0.01
76	688531	日联科技	5,017	359,217.20	0.01
77	301626	苏州天脉	3,190	336,226.00	0.01
78	688591	泰凌微	6,806	326,007.40	0.01
79	603049	中策橡胶	7,240	323,461.48	0.01
80	688557	兰剑智能	10,696	320,131.28	0.01
81	601061	中信金属	40,154	317,618.14	0.01
82	301551	无线传媒	6,516	317,589.84	0.01
83	001391	国货航	46,851	315,307.23	0.01
84	600362	江西铜业	12,900	302,247.00	0.01
85	301522	上大股份	8,151	290,257.11	0.01
86	300416	苏试试验	20,100	288,033.00	0.01
87	301345	涛涛车业	2,652	286,681.20	0.01
88	301511	德福科技	13,738	284,376.60	0.01
89	301325	曼恩斯特	4,363	271,814.90	0.01
90	688545	兴福电子	9,940	270,387.88	0.01
91	301622	英思特	3,056	266,605.44	0.01
92	301421	波长光电	3,315	265,166.85	0.01
93	301367	瑞迈特	3,121	262,476.10	0.01
94	301458	钧崴电子	7,005	240,957.83	0.01
95	300445	康斯特	13,800	235,290.00	0.01
96	301303	真兰仪表	14,804	235,087.52	0.01
97	301556	托普云农	2,663	230,003.31	0.01
98	605376	博迁新材	6,000	229,980.00	0.01
99	301293	三博脑科	4,321	222,142.61	0.01

100	301613	新铝时代	4,134	220,342.20	0.01
101	301317	鑫磊股份	6,936	213,906.24	0.01
102	301358	湖南裕能	6,826	212,902.94	0.01
103	301310	鑫宏业	5,725	210,336.50	0.01
104	301525	儒竞科技	2,660	205,431.80	0.01
105	603626	科森科技	23,200	195,344.00	0.00
106	688627	精智达	2,212	194,678.12	0.00
107	688161	威高骨科	7,075	189,539.25	0.00
108	301487	盟固利	8,662	189,091.46	0.00
109	600897	厦门空港	12,688	185,117.92	0.00
110	688583	思看科技	2,264	184,449.15	0.00
111	301571	国科天成	3,499	181,563.11	0.00
112	688570	天玛智控	8,837	180,981.76	0.00
113	301631	壹连科技	2,135	176,351.00	0.00
114	603567	珍宝岛	14,683	172,525.25	0.00
115	301501	恒鑫生活	3,491	170,238.56	0.00
116	301387	光大同创	4,298	167,192.20	0.00
117	301322	绿通科技	5,470	166,835.00	0.00
118	301602	超研股份	6,580	165,493.58	0.00
119	301307	美利信	6,865	165,446.50	0.00
120	301439	泓淋电力	9,486	158,985.36	0.00
121	688410	山外山	10,774	152,990.80	0.00
122	688576	西山科技	2,395	152,322.00	0.00
123	301479	弘景光电	1,815	151,344.34	0.00
124	301391	卡莱特	3,458	148,002.40	0.00
125	301662	宏工科技	1,429	147,882.02	0.00
126	301261	恒工精密	1,973	143,811.97	0.00
127	301607	富特科技	3,594	143,472.48	0.00
128	301509	金凯生科	3,720	140,578.80	0.00
129	301468	博盈特焊	5,979	140,446.71	0.00
130	301398	星源卓镁	3,569	139,298.07	0.00
131	688361	中科飞测	1,651	138,997.69	0.00
132	301617	博苑股份	3,281	134,685.05	0.00
133	688758	赛分科技	7,768	133,011.43	0.00
134	603194	中力股份	2,904	131,812.56	0.00
135	301315	威士顿	2,253	127,069.20	0.00
136	301251	威尔高	3,207	125,746.47	0.00
137	301269	华大九天	1,004	124,375.52	0.00
138	603072	天和磁材	2,255	123,636.93	0.00
139	301507	民生健康	8,509	123,465.59	0.00
140	301586	佳力奇	2,146	122,322.00	0.00
141	688489	三未信安	2,953	120,128.04	0.00
142	688291	金橙子	3,961	120,057.91	0.00

143	301601	惠通科技	3,417	118,494.45	0.00
144	300804	广康生化	2,257	118,424.79	0.00
145	688426	康为世纪	5,284	117,146.28	0.00
146	688710	益诺思	3,320	115,668.80	0.00
147	301590	优优绿能	729	115,017.40	0.00
148	301332	德尔玛	11,211	114,800.64	0.00
149	688472	阿特斯	12,523	114,585.45	0.00
150	301381	赛维时代	5,710	113,914.50	0.00
151	688623	双元科技	1,776	111,479.52	0.00
152	688610	埃科光电	2,747	108,946.02	0.00
153	001279	强邦新材	2,642	107,133.10	0.00
154	001356	富岭股份	7,084	102,994.21	0.00
155	688573	信宇人	2,844	98,402.40	0.00
156	688143	长盈通	2,519	98,241.00	0.00
157	603275	众辰科技	1,929	95,273.31	0.00
158	301428	世纪恒通	2,289	94,924.83	0.00
159	601136	首创证券	4,739	94,211.32	0.00
160	301585	蓝宇股份	2,720	93,296.00	0.00
161	688755	汉邦科技	2,023	93,178.19	0.00
162	301429	森泰股份	4,989	91,697.82	0.00
163	002989	中天精装	2,680	89,994.40	0.00
164	301528	多浦乐	1,478	79,545.96	0.00
165	688512	慧智微	7,209	78,650.19	0.00
166	001382	新亚电缆	3,660	77,163.78	0.00
167	603014	威高血净	2,045	74,061.80	0.00
168	301595	太力科技	1,952	72,624.76	0.00
169	601065	江盐集团	8,748	71,908.56	0.00
170	301308	江波龙	819	71,654.31	0.00
171	301232	飞沃科技	2,300	70,679.00	0.00
172	001328	登康口腔	1,445	70,573.80	0.00
173	301636	泽润新能	1,273	70,469.68	0.00
174	301418	协昌科技	1,886	68,914.44	0.00
175	301337	亚华电子	2,318	67,708.78	0.00
176	603395	红四方	1,990	67,122.70	0.00
177	301170	锡南科技	2,496	66,817.92	0.00
178	301165	锐捷网络	1,077	66,192.42	0.00
179	301560	众捷汽车	1,894	65,059.98	0.00
180	688387	信科移动	10,619	59,997.35	0.00
181	603091	众鑫股份	940	59,473.80	0.00
182	688420	美腾科技	2,408	57,406.72	0.00
183	001301	尚太科技	1,164	56,756.64	0.00
184	301505	苏州规划	2,518	55,018.30	0.00
185	603207	小方制药	1,848	53,536.56	0.00

186	603270	金帝股份	1,943	49,915.67	0.00
187	601118	海南橡胶	10,000	47,200.00	0.00
188	600925	苏能股份	8,960	46,860.80	0.00
189	688631	莱斯信息	523	46,651.60	0.00
190	688173	希荻微	3,343	45,665.38	0.00
191	300750	宁德时代	180	45,399.60	0.00
192	688450	光格科技	1,662	43,910.04	0.00
193	301396	宏景科技	665	41,303.15	0.00
194	833346	威贸电子	1,300	40,235.00	0.00
195	001395	亚联机械	800	38,397.60	0.00
196	000880	潍柴重机	963	36,420.66	0.00
197	002075	沙钢股份	5,600	32,592.00	0.00
198	603382	海阳科技	1,045	31,970.35	0.00
199	301389	隆扬电子	1,269	31,242.78	0.00
200	603281	江瀚新材	1,208	30,272.48	0.00
201	831689	克莱特	700	29,813.00	0.00
202	001335	信凯科技	797	29,776.80	0.00
203	301330	熵基科技	1,082	29,246.46	0.00
204	603137	恒尚节能	1,935	28,251.00	0.00
205	603120	肯特催化	644	27,701.06	0.00
206	301377	鼎泰高科	770	27,689.20	0.00
207	688249	晶合集成	1,355	27,465.85	0.00
208	001367	海森药业	1,203	26,237.43	0.00
209	688392	骄成超声	385	26,230.05	0.00
210	001360	南矿集团	1,762	24,527.04	0.00
211	603708	家家悦	2,400	24,480.00	0.00
212	688372	伟测科技	404	24,401.60	0.00
213	001314	亿道信息	508	24,003.00	0.00
214	001311	多利科技	1,097	22,674.99	0.00
215	301327	华宝新能	441	22,649.76	0.00
216	603699	纽威股份	723	22,535.91	0.00
217	301267	华夏眼科	1,172	22,467.24	0.00
218	300725	药石科技	580	22,446.00	0.00
219	603173	福斯达	588	20,903.40	0.00
220	688073	毕得医药	357	20,713.14	0.00
221	600031	三一重工	1,148	20,606.60	0.00
222	301335	天元宠物	588	20,433.00	0.00
223	000538	云南白药	360	20,084.40	0.00
224	871857	泓禧科技	1,000	19,900.00	0.00
225	301356	天振股份	1,105	19,657.95	0.00
226	601022	宁波远洋	1,983	19,572.21	0.00
227	603916	苏博特	2,100	19,026.00	0.00
228	688061	灿瑞科技	563	18,466.40	0.00

229	301195	北路智控	495	17,721.00	0.00
230	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.00
231	688459	哈铁科技	1,726	16,569.60	0.00
232	601121	宝地矿业	2,532	15,749.04	0.00
233	301316	慧博云通	359	15,465.72	0.00
234	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
235	301139	元道通信	566	15,083.90	0.00
236	603202	天有为	166	15,049.56	0.00
237	832419	路斯股份	600	14,406.00	0.00
238	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
239	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.00
240	301223	中荣股份	815	13,471.95	0.00
241	603153	上海建科	740	13,046.20	0.00
242	688275	万润新能	302	12,246.10	0.00
243	301363	美好医疗	623	10,989.72	0.00
244	603190	亚通精工	470	10,932.20	0.00
245	301282	金禄电子	434	10,758.86	0.00
246	601138	工业富联	478	10,219.64	0.00
247	001298	好上好	313	10,153.72	0.00
248	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
249	301296	新巨丰	1,042	10,013.62	0.00
250	301270	汉仪股份	210	10,008.60	0.00
251	688132	邦彦技术	485	9,845.50	0.00
252	603162	海通发展	1,146	9,569.10	0.00
253	001260	坤泰股份	484	9,113.72	0.00
254	688391	钜泉科技	294	8,728.86	0.00
255	301319	唯特偶	242	8,712.00	0.00
256	001333	光华股份	426	8,711.70	0.00
257	001368	通达创智	351	8,167.77	0.00
258	001278	一彬科技	473	8,159.25	0.00
259	301369	联动科技	150	8,056.50	0.00
260	300785	值得买	246	7,830.18	0.00
261	603282	亚光股份	457	7,782.71	0.00
262	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
263	002028	思源电气	100	7,291.00	0.00
264	300782	卓胜微	100	7,137.00	0.00
265	301273	瑞晨环保	277	6,758.80	0.00
266	000009	中国宝安	700	6,216.00	0.00
267	603291	联合水务	536	6,196.16	0.00
268	002588	史丹利	700	6,167.00	0.00
269	301313	凡拓数创	247	6,002.10	0.00
270	301309	万得凯	228	5,998.68	0.00
271	603065	宿迁联盛	581	5,792.57	0.00

272	601318	中国平安	100	5,548.00	0.00
273	301219	腾远钴业	102	5,418.24	0.00
274	301150	中一科技	246	5,279.16	0.00
275	001269	欧晶科技	204	5,222.40	0.00
276	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
277	600489	中金黄金	300	4,389.00	0.00
278	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
279	603889	新澳股份	680	3,944.00	0.00
280	301366	一博科技	98	3,839.64	0.00
281	603585	苏利股份	200	3,698.00	0.00
282	300773	拉卡拉	100	3,345.00	0.00
283	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
284	603057	紫燕食品	149	3,257.14	0.00
285	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
286	301148	嘉戎技术	116	3,118.08	0.00
287	001338	永顺泰	249	2,968.08	0.00
288	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
289	603882	金城医学	100	2,856.00	0.00
290	688409	富创精密	50	2,750.50	0.00
291	603151	邦基科技	135	2,727.00	0.00
292	301268	铭利达	141	2,615.55	0.00
293	688129	东来技术	93	2,529.60	0.00
294	300788	中信出版	74	2,373.92	0.00
295	301216	万凯新材	180	2,244.60	0.00
296	001300	三柏硕	163	2,208.65	0.00
297	688031	星环科技	47	2,191.61	0.00
298	688428	诺诚健华	88	2,149.84	0.00
299	000034	神州数码	52	1,957.28	0.00
300	001322	箭牌家居	195	1,647.75	0.00
301	002317	众生药业	100	1,501.00	0.00
302	002434	万里扬	200	1,466.00	0.00
303	688222	成都先导	86	1,382.88	0.00
304	601808	中海油服	100	1,376.00	0.00
305	600166	福田汽车	500	1,355.00	0.00
306	002318	久立特材	38	888.82	0.00
307	603160	汇顶科技	10	710.30	0.00
308	002556	辉隆股份	100	595.00	0.00
309	601728	中国电信	73	565.75	0.00
310	600007	中国国贸	25	514.50	0.00
311	000629	钒钛股份	200	512.00	0.00
312	601933	永辉超市	100	490.00	0.00
313	600737	中粮糖业	44	415.80	0.00
314	600023	浙能电力	73	386.90	0.00

315	002867	周大生	22	289.96	0.00
316	002020	京新药业	20	261.00	0.00
317	688076	ST 诺泰	3	111.66	0.00
318	600938	中国海油	4	104.44	0.00
319	600900	长江电力	1	30.14	0.00
320	688009	中国通号	4	20.56	0.00

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	603658	安图生物	68,648,918.95	1.58
2	600233	圆通速递	64,905,064.40	1.50
3	601949	中国出版	54,729,469.78	1.26
4	002773	康弘药业	49,534,401.75	1.14
5	603345	安井食品	48,414,841.69	1.12
6	002007	华兰生物	47,375,610.93	1.09
7	600760	中航沈飞	45,530,006.00	1.05
8	603899	晨光股份	43,278,461.42	1.00
9	601333	广深铁路	37,815,446.00	0.87
10	000661	长春高新	35,417,117.39	0.82
11	300003	乐普医疗	32,489,046.00	0.75
12	600893	航发动力	25,091,662.00	0.58
13	301047	义翘神州	19,758,137.30	0.46
14	000739	普洛药业	17,878,986.00	0.41
15	600941	中国移动	16,067,928.00	0.37
16	301080	百普赛斯	14,339,314.00	0.33
17	600598	北大荒	12,073,822.00	0.28
18	300416	苏试试验	9,422,659.00	0.22
19	002352	顺丰控股	8,928,342.00	0.21
20	002841	视源股份	8,774,173.00	0.20

注：本期累计买入金额指买入成交金额（成交单价乘以成交数量），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	601919	中远海控	103,813,013.10	2.39
2	002773	康弘药业	69,242,472.49	1.60
3	000063	中兴通讯	66,679,268.00	1.54
4	603296	华勤技术	50,616,762.60	1.17
5	688002	睿创微纳	48,339,639.85	1.12
6	300003	乐普医疗	34,131,915.34	0.79

7	002841	视源股份	28,536,110.06	0.66
8	603237	五芳斋	28,137,900.32	0.65
9	601311	骆驼股份	28,098,058.00	0.65
10	000880	潍柴重机	28,066,471.20	0.65
11	600941	中国移动	26,775,035.17	0.62
12	600562	国睿科技	26,236,315.00	0.61
13	605338	巴比食品	23,938,890.00	0.55
14	300193	佳士科技	21,736,597.60	0.50
15	603899	晨光股份	21,646,741.74	0.50
16	600637	东方明珠	20,433,588.19	0.47
17	603600	永艺股份	19,607,906.68	0.45
18	002318	久立特材	18,942,776.00	0.44
19	601333	广深铁路	17,861,631.00	0.41
20	002352	顺丰控股	17,306,877.79	0.40

注：本期累计卖出金额指卖出成交金额（成交单价乘以成交数量），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	711,687,485.61
卖出股票收入（成交）总额	944,302,577.68

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（成交单价乘以成交数量）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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,068,931.51	0.50
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,068,931.51	0.50

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	242580017	25 农行永续债 01BC	200,000	20,068,931.51	0.50

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
无。

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 25 农行永续债 01BC 的发行主体中国农业银行股份有限公司于 2024 年 12 月 30 日因违反账户管理规定、违反清算管理规定、违反特约商户实名制管理规定、违反反假货币业务管理规定、违反人民币流通管理规定、违反国库科目设置和使用规定、占压财政存款或者资金等受到中国人民银行处罚（银罚决字（2024）67 号）。本基金认为，对中国农业银行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。

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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	12,161,291.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	12,161,291.78
---	----	---------------

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 (%)
大成策略回报混合 A	206,911	14,745.30	1,432,280,268.90	46.95	1,618,684,706.48	53.05
大成策略回报混合 C	41,508	10,905.82	188,027,155.96	41.54	264,651,585.14	58.46
合计	248,419	14,103.77	1,620,307,424.86	46.25	1,883,336,291.62	53.75

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	大成策略回报混合 A	1,308,405.52	0.0429
	大成策略回报混合 C	14,967.28	0.0033
	合计	1,323,372.80	0.0378

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	大成策略回报混合 A	0~10
	大成策略回报混合 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	大成策略回报混合 A	0~10
	大成策略回报混合 C	0
	合计	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	大成策略回报混合 A	大成策略回报混合 C
基金合同生效日（2008 年 11 月 26 日）基金份额总额	1,058,010,199.76	-
本报告期期初基金份额总额	2,719,085,389.15	640,690,231.79
本报告期基金总申购份额	1,135,421,514.23	378,249,319.69
减：本报告期基金总赎回份额	803,541,928.00	566,260,810.38
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	3,050,964,975.38	452,678,741.10

§ 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 1 月，中国光大银行股份有限公司聘任贾光华先生担任资产托管部总经理职务。

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

本报告期内，本基金托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

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 (%)	
华泰证券	3	1,277,967,257.28	77.27	582,598.68	77.27	-
华福证券	2	375,868,465.45	22.73	171,352.61	22.73	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
金元证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中信建投证券	1	-	-	-	-	-
中银国际证券	1	-	-	-	-	-

注：本基金采用证券公司交易结算模式，本基金管理人负责选择证券经纪商，使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(%)
华泰证券	-	-	10,169,683,000.00	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	大成策略回报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
3	大成策略回报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
4	大成策略回报混合型证券投资基金更新招募说明书	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17日
5	大成基金管理有限公司关于旗下部分基金开通同一基金不同类别基金份额	中国证监会基金电子披露网站、规定报刊及本	2025年6月14日

	相互转换业务并修改基金合同的公告	公司网站	
6	大成策略回报混合型证券投资基金基金合同	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 14 日
7	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
8	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
9	大成策略回报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
10	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
11	大成策略回报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
12	大成基金管理有限公司关于旗下部分基金估值调整情况的公告	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 3 月 25 日
13	大成策略回报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
14	关于大成策略回报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 1 月 20 日
15	大成基金管理有限公司关于大成策略回报混合型证券投资基金 2024 年度第 1 次分红的公告	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 1 月 16 日

§ 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策略回报股票型证券投资基金的文件；
- 2、《大成策略回报股票型证券投资基金变更基金名称、基金类别以及修订基金合同部分条款的公告》；
- 3、《大成策略回报混合型证券投资基金基金合同》；
- 4、《大成策略回报混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；
- 6、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