

# 大成內需增長混合型證券投資基金

## 2025 年年度報告

2025 年 12 月 31 日

此（等）報告並不構成購買組成本檔內容的任何基金單位之邀請。只有基於現時招募說明書及香港說明文件（或同等文件）及最近之財務報告（如有）所作之認購方為有效。本報告可能包含本基金若干並未獲認可在香港發售或分銷之股份類別。投資者應注意，本經審核年度報告內若干資料以綜合方法表述，因此當中包括並未在香港註冊的股份類別之資產。

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金託管人：中國銀行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 31 日

大成內需增長混合型證券投資基金（“本基金”）

2025 年度報告

向香港投資者提供的資料

本基金乃依據中港基金互認安排已獲香港證券及期貨事務監察委員會（下稱“香港證監會”）之認可在香港公開發售的內地基金。香港證監會認可不等於對該產品作出推介或認許，亦不是對該產品的商業利弊或表現作出保證，更不代表該產品適合所有投資者，或認許該產品適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

基金的過往業績並不代表其未來表現。投資涉及風險，投資者在作出投資決定前應仔細閱讀本基金的招募說明書及其更新。

本基金只有 H 類別份額可供香港投資者認購。

大成國際資產管理有限公司

香港代表

二〇二六年三月三十一日

## § 1 重要提示及目錄

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事會、董事保證本報告所載資料不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶的法律責任。本年度報告已經三分之二以上獨立董事簽字同意，並由董事長簽發。

基金託管人中國銀行股份有限公司根據本基金合同規定，於 2026 年 3 月 30 日複核了本報告中的財務指標、淨值表現、利潤分配情況、財務會計報告、投資組合報告等內容，保證複核內容不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。

基金管理人承諾以誠實信用、勤勉盡責的原則管理和運用基金資產，但不保證基金一定盈利。

基金的過往業績並不代表其未來表現。投資有風險，投資者在作出投資決策前應仔細閱讀本基金的招募說明書及其更新。

本報告財務資料已經審計。容誠會計師事務所（特殊普通合伙）為本基金出具了無保留意見的審計報告，請投資者注意閱讀。

本報告期自 2025 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目錄

<b>§ 1 重要提示及目錄</b>	<b>3</b>
1.1 重要提示	3
1.2 目錄	4
<b>§ 2 基金簡介</b>	<b>6</b>
2.1 基金基本情況	6
2.2 基金產品說明	6
2.3 基金管理人和基金託管人	6
2.4 資訊披露方式	7
2.5 其他相關資料	7
<b>§ 3 主要財務指標、基金淨值表現及利潤分配情況</b>	<b>7</b>
3.1 主要會計數據和財務指標	7
3.2 基金淨值表現	9
3.3 過去三年基金的利潤分配情況	13
<b>§ 4 管理人報告</b>	<b>13</b>
4.1 基金管理人及基金經理情況	13
4.2 管理人對報告期內本基金運作遵規守信情況的說明	15
4.3 管理人對報告期內公平交易情況的專項說明	15
4.4 管理人對報告期內基金的投資策略和業績表現的說明	16
4.5 管理人對宏觀經濟、證券市場及行業走勢的簡要展望	16
4.6 管理人內部有關本基金的監察稽核工作情況	17
4.7 管理人對報告期內基金估值程式等事項的說明	18
4.8 管理人對報告期內基金利潤分配情況的說明	18
4.9 報告期內管理人對本基金持有人數或基金資產淨值預警情形的說明	18
<b>§ 5 託管人報告</b>	<b>19</b>
5.1 報告期內本基金託管人遵規守信情況聲明	19
5.2 託管人對報告期內本基金投資運作遵規守信、淨值計算、利潤分配等情況的說明	19
5.3 託管人對本年度報告中財務資訊等內容的真實、準確和完整發表意見	19
<b>§ 6 審計報告</b>	<b>19</b>
<b>§ 7 年度財務報表</b>	<b>21</b>
7.1 資產負債表	21
7.2 利潤表	23
7.3 淨資產變動表	24
7.4 報表附註	26
<b>§ 8 投資組合報告</b>	<b>59</b>
8.1 期末基金資產組合情況	59

8.2 報告期末按行業分類的股票投資組合 .....	60
8.3 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的所有股票投資明細 .....	60
8.4 報告期內股票投資組合的重大變動 .....	62
8.5 期末按債券品種分類的債券投資組合 .....	65
8.6 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名債券投資明細 .....	65
8.7 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的所有資產支援證券投資明細 .....	65
8.8 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名貴金屬投資明細 .....	65
8.9 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名權證投資明細 .....	65
8.10 本基金投資股指期貨的投資政策 .....	65
8.11 報告期末本基金投資的國債期貨交易情況說明 .....	65
8.12 投資組合報告附註 .....	65
<b>§ 9 基金份額持有人資訊 .....</b>	<b>66</b>
9.1 期末基金份額持有人戶數及持有人結構 .....	66
9.2 期末基金管理人的從業人員持有本基金的情況 .....	67
9.3 期末基金管理人的從業人員持有本開放式基金份額總量區間情況 .....	67
9.4 期末兼任私募資產管理計劃投資經理的基金經理本人及其直系親屬持有本人管理的產品情況 .....	67
<b>§ 10 開放式基金份額變動 .....</b>	<b>67</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>68</b>
11.1 基金份額持有人大會決議 .....	68
11.2 基金管理人、基金託管人的專門基金託管部門的重大人事變動 .....	68
11.3 涉及基金管理人、基金財產、基金託管業務的訴訟 .....	68
11.4 基金投資策略的改變 .....	69
11.5 為基金進行審計的會計師事務所情況 .....	69
11.6 管理人、託管人及相關從業人員受調查或處罰等情況 .....	69
11.7 基金租用證券公司交易單元的有關情況 .....	69
11.8 其他重大事件 .....	71
<b>§ 12 影響投資者決策的其他重要資訊 .....</b>	<b>73</b>
12.1 報告期內單一投資者持有基金份額比例達到或超過 20% 的情況 .....	73
12.2 影響投資者決策的其他重要資訊 .....	73
<b>§ 13 備查檔案目錄 .....</b>	<b>73</b>
13.1 備查檔案目錄 .....	73
13.2 存放地點 .....	73
13.3 查閱方式 .....	73
<b>§ 14 補充披露(只供香港派發) .....</b>	<b>73</b>
14.1 補充披露 1：期末基金資產組合情況 .....	73
14.2 補充披露 2：投資組合變動表 .....	76

## § 2 基金簡介

### 2.1 基金基本情況

基金名稱	大成內需增長混合型證券投資基金		
基金簡稱	大成內需增長混合		
基金主代碼	090015		
基金運作方式	契約型開放式		
基金合同生效日	2011 年 6 月 14 日		
基金管理人	大成基金管理有限公司		
基金託管人	中國銀行股份有限公司		
報告期末基金份額總額	60,939,260.13 份		
基金合同存續期	不定期		
下屬分級基金的基金簡稱	大成內需增長混合 A	大成內需增長混合 H	大成內需增長混合 C
下屬分級基金的交易代碼	090015	960018	019255
報告期末下屬分級基金的份額總額	44,710,003.85 份	8,320,169.38 份	7,909,086.90 份

### 2.2 基金產品說明

投資目標	本基金主要投資於受益於內需增長的行業中的優質上市公司，力爭充分分享中國經濟增長以及經濟結構轉型帶來的投資收益，追求基金資產的長期穩健增值。
投資策略	本基金採用積極主動的投資策略。以宏觀經濟和政策研究為基礎，通過影響證券市場整體運行的內外部因素分析，實施大類資產配置；分析以內需增長為重要推動力的中國經濟轉型進程中的政策導向與經濟結構調整的特點，研究國內消費需求以及與之緊密關聯的投資需求的增長規律，結合經濟週期與產業變遷路徑的分析，實施行業配置；以相關的投資主題和內需增長受益行業為線索，通過公司基本面的考量，精選優質上市公司股票，力求實現基金資產的長期穩健增值。
業績比較基準	80%×滬深 300 指數+20%×中證綜合債券指數
風險收益特徵	本基金為混合型基金，基金的風險與預期收益都要低於股票型基金、高於債券型基金和貨幣市場基金，屬於證券投資基金中較高風險、較高預期收益的品種。

### 2.3 基金管理人和基金託管人

項目	基金管理人	基金託管人
名稱	大成基金管理有限公司	中國銀行股份有限公司
資訊披露 姓名	段皓靜	許俊

負責人	聯繫電話	0755-83183388	010-66596688
	電子郵箱	office@dcfund.com.cn	fxjd_hq@bank-of-china.com
客戶服務電話		4008885558	95566
傳真		0755-83199588	010-66594942
註冊地址		廣東省深圳市南山區海德三道 1236 號大成基金總部大廈 5 層、 27-33 層	北京市西城區復興門內大街 1 號
辦公地址		廣東省深圳市南山區海德三道 1236 號大成基金總部大廈 5 層、 27-33 層	北京市西城區復興門內大街 1 號
郵遞區號		518054	100818
法定代表人		吳慶斌	葛海蛟

## 2.4 資訊披露方式

本基金選定的資訊披露報紙名稱	《中國證券報》
登載基金年度報告正文的管理人互聯網網址	www.dcfund.com.cn
基金年度報告備置地地點	基金管理人及基金託管人住所

## 2.5 其他相關資料

項目	名稱	辦公地址
會計師事務所	容誠會計師事務所（特殊普通合夥）	北京市西城區阜成門外大街 22 號 1 幢 10 層 1001-1 至 1001-26
註冊登記機構	大成基金管理有限公司	廣東省深圳市南山區海德三道 1236 號大成基金總部大廈 5 層、27-33 層

## § 3 主要財務指標、基金淨值表現及利潤分配情況

### 3.1 主要會計數據和財務指標

金額單位：人民幣元

3.1.1 期間數據和指標	2025 年			2024 年			2023 年		2023 年 9 月 27 日(基金合同 生效日) - 2023 年 12 月 31 日
	大成內 需增長	大成內 需增長	大成內 需增長	大成內 需增長	大成內 需增長	大成內 需增長	大成內 需增長	大成內 需增長	大成內 需增長

	混合 A	混合 H	混合 C	混合 A	混合 H	混合 C	混合 A	混合 H	混合 C
本期已實現收益	15,881,995.30	2,797,289.76	2,356,826.91	-9,807,433.07	-1,824,364.07	946,228.30	-35,839,483.47	-5,075,029.02	-517.86
本期利潤	14,308,263.46	2,338,010.69	1,952,458.75	-1,794,389.90	-1,097,655.03	5,149,918.69	-39,309,756.59	-6,376,840.41	-468.10
加權平均基金份額本期利潤	0.2922	0.2729	0.2539	-0.0348	-0.1183	1.4369	-0.4903	-0.5556	-0.1888
本期加權平均淨值利潤率	7.54%	7.05%	6.62%	-0.97%	-3.30%	40.22%	-11.56%	-13.33%	-4.96%
本期基金份額淨值增長率	7.30%	7.22%	6.63%	-0.53%	-0.58%	-1.08%	-12.60%	-12.58%	-4.69%
3.1.2 期末數據和指標	2025 年末			2024 年末			2023 年末		
期末可供分配利潤	131,056,143.56	24,325,627.89	22,762,080.19	125,679,691.86	22,723,505.57	19,606,017.49	152,575,013.02	32,178,005.78	6,971.44
期末可供分配基金份額利潤	2.9312	2.9237	2.8780	2.6004	2.5954	2.5738	2.7726	2.7697	2.7670
期末基金資產淨值	180,815,609.97	33,589,044.83	31,560,183.76	182,178,654.33	32,960,638.35	28,501,786.40	208,505,151.35	43,992,229.55	9,531.90
期末基金份額淨值	4.044	4.037	3.990	3.769	3.765	3.742	3.789	3.787	3.783
3.1.3 累計期末指標	2025 年末			2024 年末			2023 年末		
基金份額累計淨值增長率	304.40%	102.46%	0.53%	276.90%	88.82%	-5.72%	278.90%	89.92%	-4.69%

註：1、本期已實現收益指基金本期利息收入、投資收益、其他收入（不含公允價值變動收益）扣

除相關費用和信用減值損失後的餘額，本期利潤為本期已實現收益加上本期公允價值變動收益。

2、期末可供分配利潤，採用期末資產負債表中未分配利潤與未分配利潤中已實現部分的孰低數（為期末餘額，不是當期發生數）。

3、所述基金業績指標不包括持有人認購或交易基金的各項費用，計入費用後實際收益水準要低於所列數字。

### 3.2 基金淨值表現

#### 3.2.1 基金份額淨值增長率及其與同期業績比較基準收益率的比較

大成內需增長混合 A

階段	份額淨值增長率①	份額淨值增長率標準差②	業績比較基準收益率③	業績比較基準收益率標準差④	①-③	②-④
過去三個月	-1.61%	0.97%	-0.03%	0.76%	-1.58%	0.21%
過去六個月	4.79%	0.97%	13.88%	0.72%	-9.09%	0.25%
過去一年	7.30%	1.15%	14.28%	0.76%	-6.98%	0.39%
過去三年	-6.71%	1.08%	19.25%	0.85%	-25.96%	0.23%
過去五年	-20.78%	1.25%	-3.82%	0.91%	-16.96%	0.34%
自基金合同生效起至今	304.40%	1.49%	71.45%	1.08%	232.95%	0.41%

大成內需增長混合 H

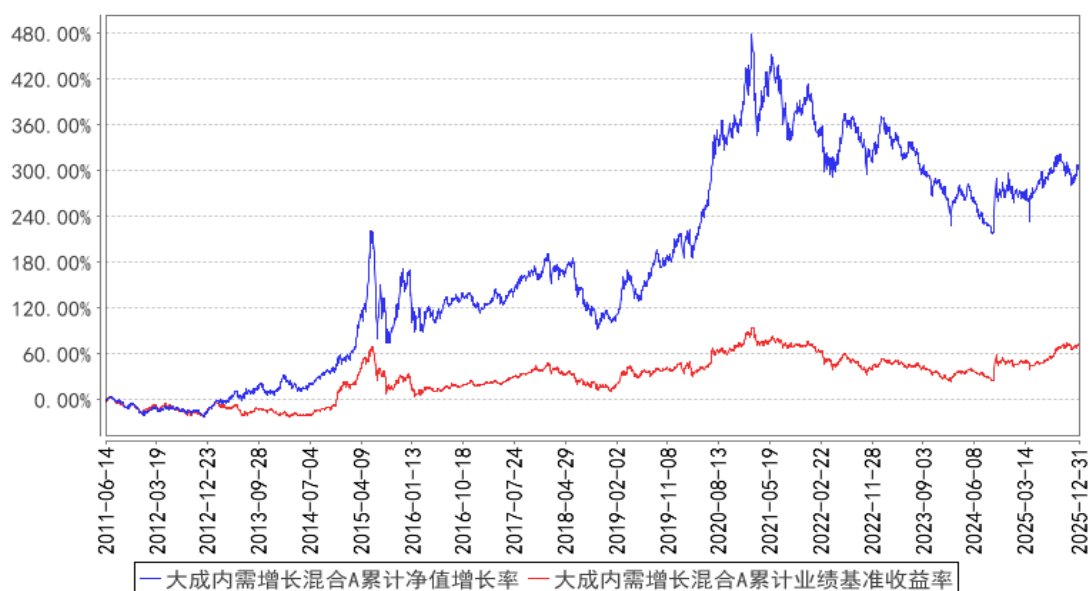
階段	份額淨值增長率①	份額淨值增長率標準差②	業績比較基準收益率③	業績比較基準收益率標準差④	①-③	②-④
過去三個月	-1.61%	0.97%	-0.03%	0.76%	-1.58%	0.21%
過去六個月	4.86%	0.97%	13.88%	0.72%	-9.02%	0.25%
過去一年	7.22%	1.15%	14.28%	0.76%	-7.06%	0.39%
過去三年	-6.81%	1.08%	19.25%	0.85%	-26.06%	0.23%
過去五年	-20.91%	1.25%	-3.82%	0.91%	-17.09%	0.34%
自基金合同生效起至今	102.46%	1.27%	54.72%	0.91%	47.74%	0.36%

大成內需增長混合 C

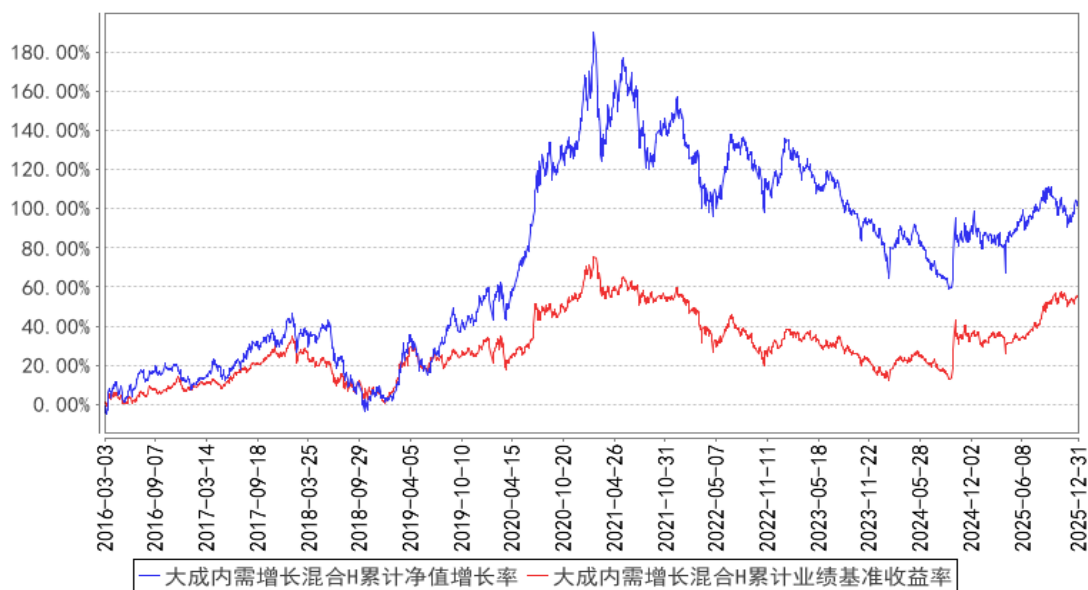
階段	份額淨值增長率①	份額淨值增長率標準差②	業績比較基準收益率③	業績比較基準收益率標準差④	①-③	②-④
過去三個月	-1.75%	0.97%	-0.03%	0.76%	-1.72%	0.21%
過去六個月	4.48%	0.97%	13.88%	0.72%	-9.40%	0.25%
過去一年	6.63%	1.15%	14.28%	0.76%	-7.65%	0.39%
自基金合同生效起至今	0.53%	1.16%	22.70%	0.90%	-22.17%	0.26%

### 3.2.2 自基金合同生效以來基金份額累計淨值增長率變動及其與同期業績比較基準收益率變動的比較

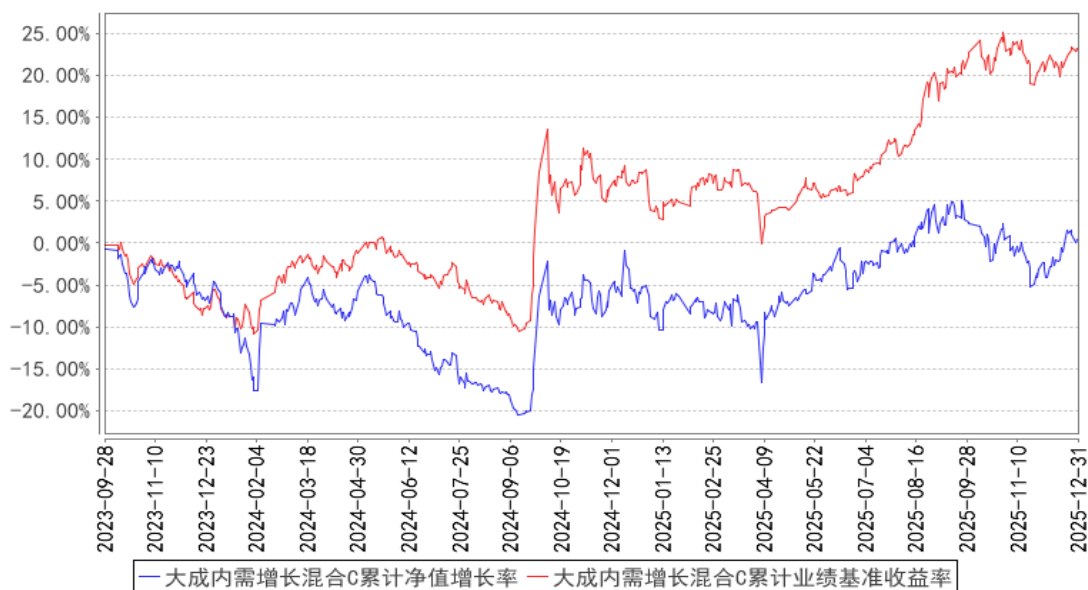
大成內需增長混合A累計淨值增長率與同期業績比較基準收益率的歷史走勢對比圖



大成內需增長混合H累計淨值增長率與同期業績比較基準收益率的歷史走勢對比圖



大成內需增長混合C累計淨值增長率與同期業績比較基準收益率的歷史走勢對比圖



註：1、本基金合同規定，基金管理人應當自基金合同生效之日起六個月內使基金的投資組合比例符合基金合同的有關約定。建倉期結束時，本基金的投資組合比例符合基金合同的約定。

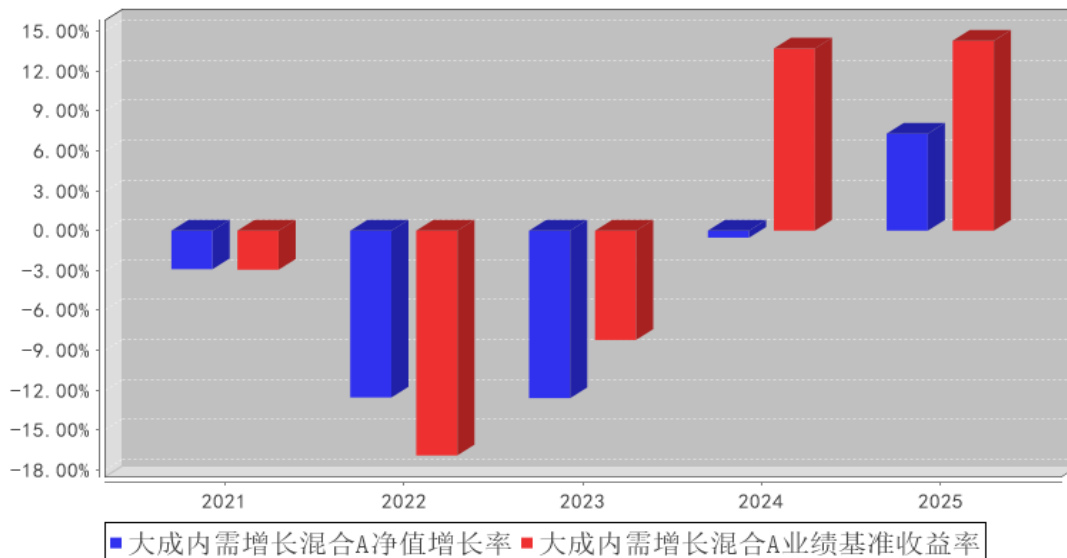
2、本基金於 2015 年 7 月 2 日基金名稱由“大成內需增長股票型證券投資基金”變更為“大成內需增長混合型證券投資基金”。

3、本基金自 2015 年 7 月 22 日起增設 H 類基金份額類別，H 類的淨值增長率和業績比較基準收益率自 2016 年 3 月 3 日有份額之日開始計算。

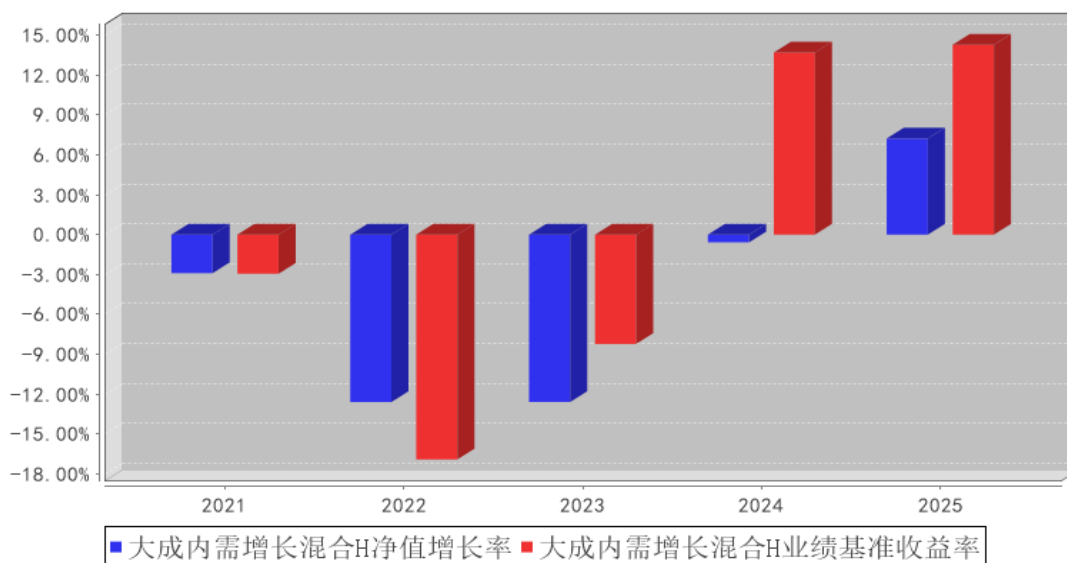
4、本基金自 2023 年 9 月 27 日起增設 C 類基金份額類別，C 類的淨值增長率和業績比較基準收益率自 2023 年 9 月 28 日有份額之日開始計算。

### 3.2.3 過去五年基金每年淨值增長率及其與同期業績比較基準收益率的比較

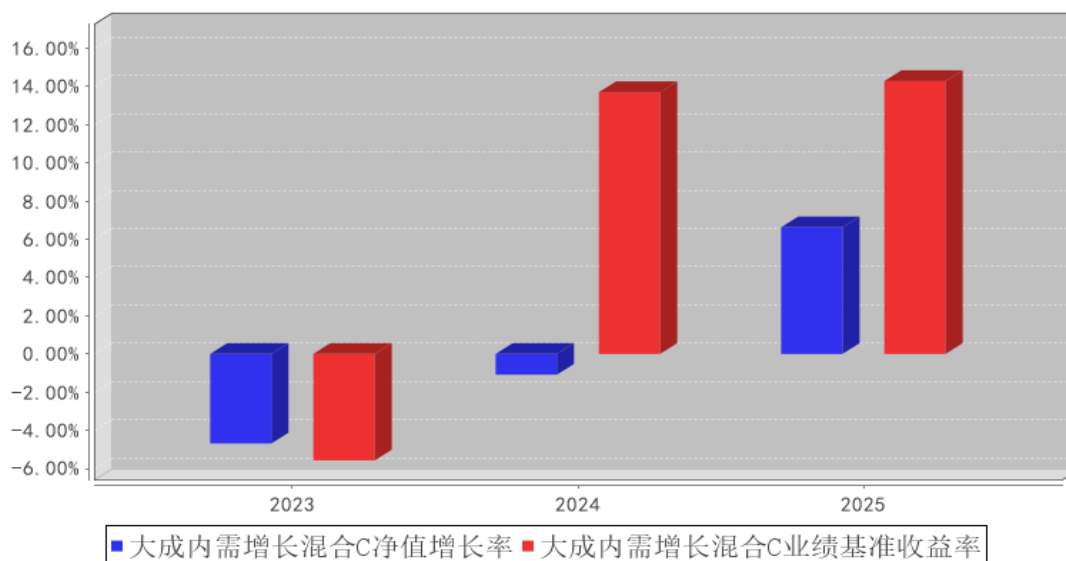
大成內需增長混合A基金每年淨值增長率與同期業績比較基準收益率的對比圖



大成內需增長混合H基金每年淨值增長率與同期業績比較基準收益率的對比圖



大成內需增長混合C基金每年淨值增長率與同期業績比較基準收益率的對比圖



註：合同生效當年按實際存續期計算，不按整個自然年度進行折算。

### 3.3 過去三年基金的利潤分配情況

無。

## § 4 管理人報告

### 4.1 基金管理人及基金經理情況

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的經驗

大成基金管理有限公司成立於 1999 年 4 月 12 日，註冊資本人民幣 2 億元，是中國首批獲准成立的“老十家”基金管理公司之一。公司總部位於深圳，同時設置了北方、華東和南方營銷總部，在北京、上海等地開設有 5 家分公司。2009 年，公司在香港設立大成國際資產管理有限公司；2013 年，設立大成創新資本管理有限公司。

公司業務資質齊全，全面覆蓋公募基金、機構投資、海外投資、財富管理、養老金管理等業務，還受全國社會保障基金理事會委託管理部分社保基金和基本養老保險基金。旗下大成國際資產管理公司具備 QFII、RQFII 等資格，是首批首家完成備案的能夠提供港股通投資顧問服務的香港機構。

歷經二十餘年的磨礪和沉澱，大成基金形成了以長期投資能力為核心的競爭優勢，打造了一支具有良好職業素養和豐富經驗的資產管理隊伍。公司目前已形成權益投資、固收投資、指數與期貨投資、跨境投資、混合資產投資、大類資產配置六大投資團隊，全面覆蓋各類投資領域，綜

合實力不斷提升，各項業務迅猛發展，管理資產種類位居同業前列。

#### 4.1.2 基金經理（或基金經理小組）及基金經理助理簡介

姓名	職務	任本基金的基金經理（助理）期限		證券從業年限	說明
		任職日期	離任日期		
齊煒中	本基金基金經理	2024年8月5日	-	13年	英國約克大學金融學碩士。2012年7月加入大成基金管理有限公司，曾擔任研究部研究員、行業研究主管、大成積極成長混合型證券投資基金基金經理助理，現任股票投資部總監助理。2020年2月3日起任大成消費主題混合型證券投資基金、大成景陽領先混合型證券投資基金基金經理。2021年3月17日起任大成一帶一路靈活配置混合型證券投資基金基金經理。2021年6月21日起任大成藍籌穩健證券投資基金基金經理。2022年11月18日至2025年1月9日任大成消費機遇混合型證券投資基金基金經理。2023年4月25日起任大成新興活力混合型證券投資基金基金經理。2023年6月13日起任大成至誠鑫選混合型證券投資基金基金經理。2024年8月5日起任大成內需增長混合型證券投資基金基金經理。2025年8月20日起任大成悅享生活混合型證券投資基金、大成消費精選股票型證券投資基金基金經理。具備基金從業資格。國籍：中國
陳泉龍	本基金基金經理助理	2024年12月22日	-	4年	清華大學金融碩士。2021年7月加入大成基金管理有限公司，曾任研究部研究員，現任研究部醫藥組研究主管，基金經理助理。2024年12月22日起任大成消費主題混合型證券投資基金、大成景陽領先混合型證券投資基金、大成一帶一路靈活配置混合型證券投資基金、大成藍籌穩健證券投資基金、大成新興活力混合型證券投資基金、大成至誠鑫選混合型證券投資基金、大成內需增長混合型證券投資基金基金經理助理。2024年12月22日至2025年1月9日擔任大成消費機遇混合型證券投資基金基金經理助理。具備基金從業資格。國籍：中國

註：1、任職日期、離任日期為本基金管理人作出決定之日。

2、證券從業年限的計算標準遵從中國證監會《證券基金經營機構董事、監事、高級管理人員及從業人員監督管理辦法》的相關規定。

#### 4.1.3 期末兼任私募資產管理計劃投資經理的基金經理同時管理的產品情況

無。

#### 4.1.4 基金經理薪酬機制

無。

### 4.2 管理人對報告期內本基金運作遵規守信情況的說明

報告期內，本基金管理人嚴格遵守《證券法》、《中華人民共和國證券投資基金法》等有關法律法規及基金合同、基金招募說明書等有關基金法律檔案的規定，以取信於市場、取信於社會投資公眾為宗旨，本著誠實信用、勤勉盡責的原則管理和運用基金資產，在規範基金運作和嚴格控制投資風險的前提下，為基金份額持有人謀求最大利益，無損害基金份額持有人利益的行為。

### 4.3 管理人對報告期內公平交易情況的專項說明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

根據《證券投資基金管理公司公平交易制度指導意見》的規定，公司制訂了《大成基金管理有限公司公平交易制度》、《大成基金管理有限公司異常交易監控與報告制度》。公司旗下投資組合嚴格按照制度的規定，參與股票、債券的一級市場申購、二級市場交易等投資管理活動，內容包括授權、研究分析、投資決策、交易執行、業績評估等與投資管理活動相關的各個環節。研究部負責提供投資研究支援，投資部門負責投資決策，交易管理部負責實施交易並即時監控，監察稽核部負責事前監督、事中檢查和事後稽核，風險管理部負責對交易情況進行合理性分析，通過多部門的協作互控，保證了公平交易的可操作、可稽核和可持續。

#### 4.3.2 公平交易制度的執行情況

報告期內，公司嚴格執行了公平交易的原則和制度。公司運用統計分析方法和工具，對旗下所有投資組合間連續 4 個季度的日內、3 日內、5 日內及 10 日內股票及債券交易同向交易價差進行分析，針對同一基金經理管理的多個投資組合及公私募兼任基金經理管理的多個投資組合的投資交易行為加強了公平交易監測與分析，包括對不同時間窗下（同日、3 日、5 日、10 日）反向交易和同向交易價差監控的分析。分析結果表明：債券交易同向交易頻率較低；部分股票同向交易溢價率較大主要來源於投資策略差異、市場因素（如個股當日價格振幅較高）及組合經理交易時機選擇，同時結合交易價差專項統計分析，未發現違反公平交易原則的異常情況。

##### 4.3.2.1 增加執行的基金經理公平交易制度執行情況及公平交易管理情況

無。

### 4.3.3 異常交易行為的專項說明

報告期內，公司旗下所有投資組合未發現存在異常交易行為。公司旗下所有投資組合參與的交易所公開競價交易中，同日反向交易成交較少的單邊交易量超過該證券當日成交量的 5% 的交易共 1 次，為完全按照指數的構成比例進行投資的組合和其他組合發生的反向交易。投資組合間相鄰交易日反向交易的市場成交比例、成交均價等交易結果數據表明該類交易不對市場產生重大影響，無異常。

## 4.4 管理人對報告期內基金的投資策略和業績表現的說明

### 4.4.1 報告期內基金投資策略和運作分析

今年以來，市場需求平穩恢復，市場預期隨外部衝擊波動。尤其是進入四季度，地緣政治等波動加速上遊資源品價格上行，而在政策和產業驗證共同作用下商業航太關注度快速提升。指數層面，上證指數上漲 18.41%，滬深 300 上漲 17.66%，創業板指上漲 49.57%。行業層面，漲幅居前的行業有有色金屬、通信、電子、電力設備、機械設備、國防軍工、基礎化工、傳媒等，跌幅居前的行業有食品飲料和煤炭。

回到本基金操作上，我們仍然保持高倉位運作，也仍然是基於我們的核心框架在積累公司和評估風險。我們對部分風險暴露和定價上性價比下降的公司做了減持，也對部分底層資產定價低估且經營及預期有改善的公司做了增持。

### 4.4.2 報告期內基金的業績表現

截至本報告期末大成內需增長混合 A 的基金份額淨值為 4.044 元，本報告期基金份額淨值增長率為 7.30%，同期業績比較基準收益率為 14.28%；截至本報告期末大成內需增長混合 H 的基金份額淨值為 4.037 元，本報告期基金份額淨值增長率為 7.22%，同期業績比較基準收益率為 14.28%；截至本報告期末大成內需增長混合 C 的基金份額淨值為 3.990 元，本報告期基金份額淨值增長率為 6.63%，同期業績比較基準收益率為 14.28%。

## 4.5 管理人對宏觀經濟、證券市場及行業走勢的簡要展望

科技創新的落地，往往能夠創造需求，這也是我們始終對新技術保持充分關注的原因。隨著人工智慧技術的一次次裡程碑突破，不僅相關產業快速發展，也給相關公司帶來了機遇與挑戰。

從產業維度，除了創新相關，我們也對內需消費抱有較大期待。前者是中國在教育制度和人才培養上在全球具備比較優勢，後者則是我們巨大的基地市場和一批競爭中脫穎而出的優秀公司，消費作為經濟活動的重要環節，也會是政策落地的重要抓手。市場短期對消費和需求悲觀，但我們內需的大市場和高效率的頭部企業這些基本盤沒有變化。科技創新是重要的方向，我們在

關注技術變革的同時，仍然會將精力聚焦於核心能力適應創新和效率等方向的優質公司。

我們的投資目標是尋找能夠持續長大的優秀公司，我們還將立足於核心框架，在積累公司同時，也做好風險評估。我們對精力投入持樂觀態度。

#### 4.6 管理人內部有關本基金的監察稽核工作情況

本報告期內，依據相關的法律法規、基金合同以及內部監察稽核制度，本基金管理人對本基金運作、內部管理、制度執行及遵規守法情況進行了監察稽核。內部監察稽核的重點是：國家法律法規及行業監管規則的執行情況；基金合同的遵守情況；內部規章制度的執行情況；資訊管制和保密工作落實情況；員工職業操守規範情況，目的是規範基金財產的運作，防範和控制投資風險，確保經營業務的穩健運行和受託資產的安全完整，維護本基金份額持有人的合法權益。

（一）根據最新的法律法規、規章、規範性檔案，本基金管理人及時制定了相應的公司制度，並對現有制度進行不斷修訂和完善，確保本基金管理人內控制度的適時性、全面性和合法合規性。同時，為保障制度的適時性，避免部分內控制度、業務規則與業務發展不相適應，報告期內本基金管理人組織各部門對內部管理制度作了進一步梳理和完善。

（二）全面加強風險監控，不斷提高基金業務風險管理水準。為督促各部門完善並落實各項內控措施，公司嚴格執行風險控制管理員制度，健全內控工作協調機制及監督機制，並進一步加強投資風險數量化評價能力及事前風險防範能力，有效防範相關業務風險。同時，公司嚴格執行投資報備制度，建立了基金從業人員證券投資管理監控資訊系統，將投資報備工作納入常態。

（三）日常監察和專項監察相結合，確保監察稽核的有效性和深入性。本年度，公司繼續對本基金銷售、宣傳等方面的材料、協議及其他法律資料等進行了嚴格審查，對本基金各項投資比例、投資許可權、基金交易、股票投資限制、股票庫維護等方面進行即時監察，同時，還專門針對基金投資交易（包括公平交易、轉債投資、投資許可權、投資比例、流動性風險、基金重倉股等）、基金運營（基金頭寸、基金結算、登記清算等）、網上交易、基金銷售等進行專項監察。通過日常監察，保證了公司監察的全面性、即時性，通過專項監察，及時發現並糾正了業務中的潛在風險，加強了業務部門和人員的風險意識，從而較好地預防了風險的發生。

（四）加強了對投資管理人員通訊工具在交易時間的集中管理，定期或不定期的對投資管理人員的網路即時通訊記錄、電話錄音等進行抽查，有效的防範了各種形式的利益輸送行為。

（五）以多種方式加強合規教育與培訓，提高全公司的合規守法意識。及時向全公司傳達與基金相關的法律法規，並要求公司各部門貫徹到日常工作中。公司監察稽核部通過解答各業務部門提出的法律問題，提供法律依據，對於較為重大疑難法律事項及時諮詢公司外部律師或監管部

門，避免了業務發展中的盲目性，及時防範風險，維護了基金份額持有人的利益。

#### 4.7 管理人對報告期內基金估值程式等事項的說明

本基金管理人指導基金估值業務的領導小組為公司估值委員會，公司估值委員會主要負責估值政策和估值程式的制定、修訂以及執行情況的監督。估值委員會由公司分管領導、各投研部門、交易管理部、風險管理部、監察稽核部、基金運營部指定人員組成。公司估值委員會的相關成員均具備相應的專業勝任能力和相關工作經歷。

各投研部門、風險管理部負責關注相關投資品種的動態，評判基金持有的投資品種是否處於不活躍的交易狀態或者最近交易日後經濟環境發生了重大變化或證券發行機構發生了影響證券價格的重大事件，從而確定估值日需要進行估值測算或者調整的投資品種；提出合理的數量分析模型對需要進行估值測算或者調整的投資品種進行公允價值定價與計量；定期對估值政策和程式進行評價，以保證其持續適用；交易管理部負責關注相關投資品種的流動性狀況，協助反饋其市場交易資訊；基金運營部負責日常的基金資產的估值業務，執行基金估值政策，並負責與託管人溝通估值調整事項；監察稽核部負責審核估值政策和程式的一致性，監督估值委員會工作流程中的風險控制，並負責估值調整事項的資訊披露工作。

本基金的日常估值程式由基金運營部基金估值核算人員執行，並與託管人的估值結果核對一致。基金估值政策的議定和修改採用集體討論機制，投資組合經理作為估值小組成員，對持倉證券的交易情況、資訊披露情況保持應有的職業敏感，向估值委員會提供估值參考資訊，參與估值政策討論。對需採用特別估值程式的證券，基金管理人及時啟動特別估值程式，由估值委員會討論議定特別估值方案並與託管人溝通後由基金運營部具體執行。

本基金管理人參與估值流程各方之間不存在任何重大利益衝突。截止報告期末本基金管理人已與中央國債登記結算有限責任公司及中證指數有限公司簽署服務協議，由中央國債登記結算有限責任公司按約定提供銀行間交易的債券品種的估值數據，由中證指數有限公司按約定提供交易所交易的債券品種的估值數據和流通受限股票的折扣率數據。

#### 4.8 管理人對報告期內基金利潤分配情況的說明

本基金管理人嚴格按照本基金基金合同的規定進行收益分配。本報告期內本基金無收益分配事項。

#### 4.9 報告期內管理人對本基金持有人數或基金資產淨值預警情形的說明

無。

## § 5 託管人報告

### 5.1 報告期內本基金託管人遵規守信情況聲明

本報告期內，中國銀行股份有限公司（以下稱“本託管人”）在大成內需增長混合型證券投資基金（以下稱“本基金”）的託管過程中，嚴格遵守《證券投資基金法》及其他有關法律法規、基金合同和託管協議的有關規定，不存在損害基金份額持有人利益的行為，完全盡職盡責的履行了應盡的義務。

### 5.2 託管人對報告期內本基金投資運作遵規守信、淨值計算、利潤分配等情況的說明

本報告期內，本託管人根據《證券投資基金法》及其他有關法律法規、基金合同和託管協議的規定，對本基金管理人的投資運作進行了必要的監督，對基金資產淨值的計算、基金份額申購贖回價格的計算以及基金費用開支等方面進行了認真的複核，未發現本基金管理人存在損害基金份額持有人利益的行為。

### 5.3 託管人對本年度報告中財務資訊等內容的真實、準確和完整發表意見

本報告中的財務指標、淨值表現、收益分配情況、財務會計報告（註：財務會計報告中的“金融工具風險及管理”、“關聯方承銷證券”、“關聯方證券出借”部分未在託管人複核範圍內）、投資組合報告等財務數據真實、準確和完整。

## § 6 審計報告

審計報告標題	審計報告
審計報告收件人	大成內需增長混合型證券投資基金全體基金份額持有人
審計意見	<p>我們審計了大成內需增長混合型證券投資基金財務報表，包括 2025 年 12 月 31 日的資產負債表，2025 年度的利潤表、淨資產變動表以及相關財務報表附註。</p> <p>我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則和在財務報表附註中所列示的中國證券監督管理委員會（以下簡稱“中國證監會”）、中國證券投資基金業協會（以下簡稱“中國基金業協會”）發布的有關規定及允許的基金行業實務操作編製，公允反映了大成內需增長混合型證券投資基金 2025 年 12 月 31 日的財務狀況以及 2025 年度的經營成果和淨資產變動情況。</p>

形成審計意見的基礎	<p>我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的“註冊會計師對財務報表審計的責任”部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德規則和中國註冊會計師獨立性準則，我們獨立於大成內需增長混合型證券投資基金，並遵守了獨立性準則中適用於公眾利益實體財務報表審計的規定，同時履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。</p>
其他資訊	<p>大成內需增長混合型證券投資基金的基金管理人大成基金管理有限公司（以下簡稱“基金管理人”）管理層對其他資訊負責。其他資訊包括大成內需增長混合型證券投資基金 2025 年年度報告中涵蓋的資訊，但不包括財務報表和我們的審計報告。</p> <p>我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他資訊，我們也不對其他資訊發表任何形式的鑒證結論。</p> <p>結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資訊，在此過程中，考慮其他資訊是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。</p> <p>基於我們已執行的工作，如果我們確定其他資訊存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。</p>
管理層和治理層對財務報表的責任	<p>基金管理人管理層負責按照企業會計準則和中國證監會、中國基金業協會發布的有關規定及允許的基金行業實務操作編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。</p> <p>在編製財務報表時，基金管理人管理層負責評估大成內需增長混合型證券投資基金的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項（如適用），並運用持續經營假設，除非基金管理人管理層計劃清算大成內需增長混合型證券投資基金、終止運營或別無其他現實的選擇。</p> <p>基金管理人治理層負責監督大成內需增長混合型證券投資基金的財務報告過程。</p>
註冊會計師對財務報表審計的責任	<p>我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水準的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。</p> <p>在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：</p> <p>(1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程式以應對這些風險，並獲取充分、</p>

	<p>適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。</p> <p>(2) 瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程式，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。</p> <p>(3) 評價基金管理人管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。</p> <p>(4) 對基金管理人管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對大成內需增長混合型證券投資基金持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的資訊。然而，未來的事項或情況可能導致大成內需增長混合型證券投資基金不能持續經營。</p> <p>(5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。</p> <p>我們與基金管理人治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。</p>
會計師事務所的名稱	容誠會計師事務所（特殊普通合夥）
註冊會計師的姓名	陳熹 陶文欣
會計師事務所的地址	北京市西城區阜成門外大街22號1幢10層1001-1至1001-26
審計報告日期	2026年3月30日

## § 7 年度財務報表

### 7.1 資產負債表

會計主體：大成內需增長混合型證券投資基金

報告截止日：2025年12月31日

單位：人民幣元

資產	附註號	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
<b>資產：</b>			
貨幣資金	7.4.7.1	20,407,127.53	27,430,915.93
結算備付金		334,441.79	601,569.73
存出保證金		96,424.13	79,324.23
交易性金融資產	7.4.7.2	225,516,339.51	215,628,028.29
其中：股票投資		225,516,339.51	215,628,028.29
基金投資		-	-

債券投資		-	-
資產支援證券投資		-	-
貴金屬投資		-	-
其他投資		-	-
衍生金融資產	7.4.7.3	-	-
買入返售金融資產	7.4.7.4	-	-
應收清算款		1,365,315.89	734,035.01
應收股利		-	-
應收申購款		36,756.34	34,898.00
遞延所得稅資產		-	-
其他資產	7.4.7.8	-	-
資產總計		247,756,405.19	244,508,771.19
<b>負債和淨資產</b>	<b>附註號</b>	<b>本期末 2025年12月31日</b>	<b>上年度末 2024年12月31日</b>
<b>負債：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融負債		-	-
衍生金融負債	7.4.7.3	-	-
賣出回購金融資產款		-	-
應付清算款		931,159.82	-
應付贖回款		259,674.69	117,936.42
應付管理人報酬		247,293.13	252,278.28
應付託管費		41,215.51	42,046.36
應付銷售服務費		15,472.65	15,358.47
應付投資顧問費		-	-
應交稅費		-	-
應付利潤		-	-
遞延所得稅負債		-	-
其他負債	7.4.7.9	296,750.83	440,072.58
負債合計		1,791,566.63	867,692.11
<b>淨資產：</b>			
實收基金	7.4.7.10	60,939,260.13	64,703,938.84
未分配利潤	7.4.7.12	185,025,578.43	178,937,140.24
淨資產合計		245,964,838.56	243,641,079.08
負債和淨資產總計		247,756,405.19	244,508,771.19

註：報告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份額總額 60,939,260.13 份。其中大成內需增長混合 A 類基金份額總額為 44,710,003.85 份，基金份額淨值 4.044 元；大成內需增長混合 H 類基金份額總額為 8,320,169.38 份，基金份額淨值 4.037 元；大成內需增長混合 C 類基金份額總額為 7,909,086.90 份，基金份額淨值 3.990 元。

## 7.2 利潤表

會計主體：大成內需增長混合型證券投資基金

本報告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

單位：人民幣元

項目	附註號	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期間 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
<b>一、營業總收入</b>		22,518,891.12	5,785,423.37
1. 利息收入		96,435.55	155,842.02
其中：存款利息收入	7.4.7.13	96,062.82	155,842.02
債券利息收入		-	-
資產支援證券利息 收入		-	-
買入返售金融資產 收入		372.73	-
其他利息收入		-	-
2. 投資收益（損失以“-” 填列）		24,836,741.17	-7,341,662.06
其中：股票投資收益	7.4.7.14	20,501,170.56	-11,935,412.18
基金投資收益		-	-
債券投資收益	7.4.7.15	-	279,938.92
資產支援證券投資 收益	7.4.7.16	-	-
貴金屬投資收益	7.4.7.17	-	-
衍生工具收益	7.4.7.18	-	-
股利收益	7.4.7.19	4,335,570.61	4,313,811.20
以攤餘成本計量的 金融資產終止確認產生的 收益		-	-
其他投資收益		-	-
3. 公允價值變動收益（損 失以“-”號填列）	7.4.7.20	-2,437,379.07	12,943,442.60
4. 匯兌收益（損失以“-” 號填列）		-	-
5. 其他收入（損失以“-” 號填列）	7.4.7.21	23,093.47	27,800.81
<b>減：二、營業總支出</b>		3,920,158.22	3,527,549.61
1· 管理人報酬	7.4.10.2.1	3,024,202.24	2,775,312.47
2· 託管費	7.4.10.2.2	504,033.69	462,552.00
3· 銷售服務費	7.4.10.2.3	176,914.67	77,057.58
4· 投資顧問費		-	-
5· 利息支出		-	-

其中：賣出回購金融資產支出		-	-
6·信用減值損失	7.4.7.22	-	-
7·稅金及附加		-	-
8·其他費用	7.4.7.23	215,007.62	212,627.56
三、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）		18,598,732.90	2,257,873.76
減：所得稅費用		-	-
四、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）		18,598,732.90	2,257,873.76
五、其他綜合收益的稅後淨額		-	-
六、綜合收益總額		18,598,732.90	2,257,873.76

### 7.3 淨資產變動表

會計主體：大成內需增長混合型證券投資基金

本報告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

單位：人民幣元

項目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	實收基金	其他綜合收益	未分配利潤	淨資產合計
一、上期期末淨資產	64,703,938.84	-	178,937,140.24	243,641,079.08
二、本期期初淨資產	64,703,938.84	-	178,937,140.24	243,641,079.08
三、本期增減變動額（減少以“-”號填列）	-3,764,678.71	-	6,088,438.19	2,323,759.48
（一）、綜合收益總額	-	-	18,598,732.90	18,598,732.90
（二）、本期基金份額交易產生的淨資產變動數（淨資產減少以“-”號填列）	-3,764,678.71	-	-12,510,294.71	-16,274,973.42
其中：1. 基金申購款	9,286,358.18	-	25,484,660.54	34,771,018.72
2. 基金贖回款	-13,051,036.89	-	-37,994,955.25	-51,045,992.14
（三）、本期向基金份額持有	-	-	-	-

人分配利潤產生的淨資產變動（淨資產減少以“-”號填列）				
四、本期期末淨資產	60,939,260.13	-	185,025,578.43	245,964,838.56
項目	上年度可比期間			
	2024年1月1日至2024年12月31日			
	實收基金	其他綜合收益	未分配利潤	淨資產合計
一、上期期末淨資產	66,650,095.21	-	185,856,817.59	252,506,912.80
二、本期期初淨資產	66,650,095.21	-	185,856,817.59	252,506,912.80
三、本期增減變動額（減少以“-”號填列）	-1,946,156.37	-	-6,919,677.35	-8,865,833.72
（一）、綜合收益總額	-	-	2,257,873.76	2,257,873.76
（二）、本期基金份額交易產生的淨資產變動數（淨資產減少以“-”號填列）	-1,946,156.37	-	-9,177,551.11	-11,123,707.48
其中：1. 基金申購款	13,896,867.58	-	32,680,599.44	46,577,467.02
2. 基金贖回款	-15,843,023.95	-	-41,858,150.55	-57,701,174.50
（三）、本期向基金份額持有人分配利潤產生的淨資產變動（淨資產減少以“-”號填列）	-	-	-	-
四、本期期末淨資產	64,703,938.84	-	178,937,140.24	243,641,079.08

報表附註為財務報表的組成部分。

本報告 7.1 至 7.4 財務報表由下列負責人簽署：

譚曉函

範瑛

梁靖

基金管理人負責人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

## 7.4 報表附註

### 7.4.1 基金基本情況

大成內需增長混合型證券投資基金(以下簡稱“本基金”)經中國證券監督管理委員會(以下簡稱“中國證監會”)證監許可[2011]第 609 號《關於核准大成內需增長股票型證券投資基金募集的批覆》核准,由大成基金管理有限公司依照《中華人民共和國證券投資基金法》和《大成內需增長股票型證券投資基金基金合同》負責公開募集。本基金為契約型開放式,存續期限不定,首次設立募集不包括認購資金利息共募集人民幣 1,429,782,326.29 元,業經普華永道中天會計師事務所有限公司普華永道中天驗字(2011)第 235 號驗資報告予以驗證。經向中國證監會備案,《大成內需增長股票型證券投資基金基金合同》於 2011 年 6 月 14 日正式生效,基金合同生效日的基金份額總額為 1,429,930,353.67 份基金份額,其中認購資金利息摺合 148,027.38 份基金份額。本基金的基金管理人為大成基金管理有限公司,基金託管人為中國銀行股份有限公司。

根據 2014 年中國證監會令 104 號《公開募集證券投資基金運作管理辦法》,大成內需增長股票型證券投資基金於 2015 年 7 月 2 日公告後更名為大成內需增長混合型證券投資基金。

根據基金管理人大成基金管理有限公司於 2015 年 7 月 22 日發布的《關於大成內需增長混合型證券投資基金增設基金份額類別及修訂基金合同的公告》,自 2015 年 7 月 22 日起,對大成內需增長混合型證券投資基金增設 H 類基金份額。根據修訂後的《大成內需增長混合型證券投資基金基金合同》的相關規定,本基金根據銷售地區的不同設置 A 類份額和 H 類份額,兩類基金份額單獨設置基金代碼,並分別公佈基金份額單位淨值。A 類份額在中國大陸地區進行銷售,H 類份額根據中港兩地基金互認安排在香港地區進行銷售,兩類份額之間不能相互轉換。

根據本基金的基金管理人於 2023 年 9 月 25 日發布的《關於大成內需增長混合型證券投資基金增設 C 類基金份額並相應修訂基金合同和託管協議的公告》,自 2023 年 9 月 27 日起,本基金在現有 A 類和 H 類基金份額的基礎上增設 C 類份額。C 類基金份額為從本類別基金資產中計提銷售服務費,但不收取申購費用的基金份額。本基金 A 類基金份額、C 類基金份額和 H 類基金份額分別設置基金代碼並分別計算基金份額淨值。

根據《中華人民共和國證券投資基金法》和《大成內需增長混合型證券投資基金基金合同》的有關規定,本基金的投資範圍為具有較好流動性的金融工具,包括國內依法發行交易的股票(含中小板、創業板及其他經中國證監會核准上市的股票)、存托憑證、債券、權證、股指期貨及法律、

法規或監管機構允許基金投資的其他金融工具(但須符合中國證監會的相關規定)。本基金股票資產、存托憑證佔基金資產淨值的比例範圍為 60%-95%；債券、資產支援證券、債券逆回購等固定收益類資產和現金投資比例範圍為基金資產淨值的 5%-40%；現金(不包括結算備付金、存出保證金、應收申購款等)或到期日在一年以內的政府債券的比例不低於基金資產淨值的 5%；權證、股指期貨及其他金融工具的投資比例依照法律法規或監管機構的規定執行；本基金將 80%以上的股票資產、存托憑證投資於受益於內需增長的行業中的優質企業。本基金投資業績比較基準為：80% $\times$ 滬深 300 指數+20% $\times$ 中證綜合債券指數。

#### 7.4.2 會計報表的編製基礎

本基金的財務報表按照財政部於 2006 年 2 月 15 日及以後期間頒布的《企業會計準則—基本準則》、各項具體會計準則、《資產管理產品相關會計處理規定》及其他相關規定(以下合稱“企業會計準則”)、中國證監會頒布的《證券投資基金資訊披露 XBRL 範本第 3 號〈年度報告和中期報告〉》、中國證券投資基金業協會(以下簡稱“中國基金業協會”)頒布的《證券投資基金會計核算業務指引》、本基金基金合同和在財務報表附註所列示的中國證監會、中國基金業協會發布的有關規定及允許的基金行業實務操作編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

#### 7.4.3 遵循企業會計準則及其他有關規定的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的財務狀況以及 2025 年度的經營成果和淨資產變動情況等有關資訊。

#### 7.4.4 重要會計政策和會計估計

##### 7.4.4.1 會計年度

本基金會計年度為西曆 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 記賬本位幣

本基金的記賬本位幣為人民幣。

##### 7.4.4.3 金融資產和金融負債的分類

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。當本基金成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產、金融負債或權益工具。

###### (1) 金融資產

金融資產於初始確認時分類為：以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。金融資產的分類取決於本基金管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵。本基金現無金融資產分

類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

#### 債務工具

本基金持有的債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，分別採用以下兩種方式進行計量：

##### 以攤餘成本計量：

本基金管理以攤餘成本計量的金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且以攤餘成本計量的金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本基金持有的以攤餘成本計量的金融資產主要為銀行存款、買入返售金融資產和其他各類應收款項等。

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益：

本基金將持有的未劃分為以攤餘成本計量的債務工具，以公允價值計量且其變動計入當期損益。本基金持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產主要為債券投資、資產支援證券投資和基金投資，在資產負債表中以交易性金融資產列示。

#### 權益工具

權益工具是指從發行方角度分析符合權益定義的工具。本基金將對其沒有控制、共同控制和重大影響的權益工具(主要為股票投資)按照公允價值計量且其變動計入當期損益，在資產負債表中列示為交易性金融資產。

### (2) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以攤餘成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。本基金目前暫無金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。本基金持有的以攤餘成本計量的金融負債包括賣出回購金融資產款和其他各類應付款項等。

### (3) 衍生金融工具

本基金將持有的衍生金融工具以公允價值計量且其變動計入當期損益，在資產負債表中列示為衍生金融資產/負債。

#### 7.4.4.4 金融資產和金融負債的初始確認、後續計量和終止確認

金融資產或金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關交易費用計入當期損益；對於支付的價款中包含的債券或資產支援證券起息日或上次除息日至購買日止的利息，確認為應計利息，包含在交易性金融資產的賬面價值中。對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，按照公允價值進行後續計量；對於應收款項和其他金融負債採用實際利率法，以攤餘成本進行後續計量。

本基金對於以攤餘成本計量的金融資產，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本基金考慮在資產負債表日無須付出不必要的額外成本和努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的資訊，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的機率加權金額，確認預期信用損失。

於每個資產負債表日，本基金對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。對於不含重大融資成分的應收款項，本基金運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。除上述採用簡化計量方法以外的金融工具，自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本基金按照未來 12 個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本基金按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本基金按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本基金假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，認定為處於第一階段的金融工具，按照未來 12 個月內的預期信用損失計量損失準備。

本基金對於處於第一階段和第二階段的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤餘成本和實際利率計算利息收入。

本基金將計提或轉回的損失準備計入當期損益。

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1) 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2) 該金融資產已轉移，且本基金將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；或者(3) 該金融資產已轉移，雖然本基金既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價的差額，計入當期損益。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

#### 7.4.4.5 金融資產和金融負債的估值原則

本基金持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按如下原則確定公允價值並進行估值：

(1) 存在活躍市場的金融工具按其估值日的市場交易價格確定公允價值；估值日無交易且最近

交易日後未發生影響公允價值計量的重大事件的，按最近交易日的市場交易價格確定公允價值。有充足證據表明估值日或最近交易日的市場交易價格不能真實反映公允價值的，應對市場交易價格進行調整，確定公允價值。與上述投資品種相同，但具有不同特徵的，應以相同資產或負債的公允價值為基礎，並在估值技術中考慮不同特徵因素的影響。特徵是指對資產出售或使用的限制等，如果該限制是針對資產持有者的，那麼在估值技術中不應將該限製作為特徵考慮。此外，基金管理人不應考慮因大量持有相關資產或負債所產生的溢價或折價。

(2) 當金融工具不存在活躍市場，採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他資訊支援的估值技術確定公允價值。採用估值技術時，優先使用可觀察輸入值，只有在無法取得相關資產或負債可觀察輸入值或取得不切實可行的情況下，才可以使用不可觀察輸入值。

(3) 如經濟環境發生重大變化或證券發行人發生影響金融工具價格的重大事件，應對估值進行調整並確定公允價值。

#### 7.4.4.6 金融資產和金融負債的抵銷

當本基金具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且該種法定權利現在是可執行的，同時本基金計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

#### 7.4.4.7 實收基金

實收基金為對外發行基金份額所募集的總金額在扣除損益平準金分攤部分後的餘額。由於申購和贖回引起的實收基金變動分別於基金申購確認日及基金贖回確認日確認。上述申購和贖回分別包括基金轉換所引起的轉入基金的實收基金增加和轉出基金的實收基金減少。

本基金髮行的份額作為可回售工具具備以下特徵：(1) 賦予基金份額持有人在基金清算時按比例份額獲得該基金淨資產的權利，這裡所指基金淨資產是扣除所有優先於該基金份額對基金資產要求權之後的剩餘資產；這裡所指按比例份額是清算時將基金的淨資產分拆為金額相等的單位，並且將單位金額乘以基金份額持有人所持有的單位數量；(2) 該工具所屬的類別次於其他所有工具類別，即本基金份額在歸屬於該類別前無須轉換為另一種工具，且在清算時對基金資產沒有優先於其他工具的要求權；(3) 該工具所屬的類別中（該類別次於其他所有工具類別），所有工具具有相同的特徵（例如它們必須都具有可回售特徵，並且用於計算回購或贖回價格的公式或其他方法都相同）；(4) 除了發行方應當以現金或其他金融資產回購或贖回該基金份額的合同義務外，該工具不滿足金融負債定義中的任何其他特徵；(5) 該工具在存續期內的預計現金流量總額，應當實質上基於該基金存續期內基金的損益、已確認淨資產的變動、已確認和未確認淨資產的公允價值變動（不

包括本基金的任何影響)。

可回售工具，是指根據合同約定，持有方有權將該工具回售給發行方以獲取現金或其他金融資產的權利，或者在未來某一不確定事項發生或者持有方死亡或退休時，自動回售給發行方的金融工具。

本基金沒有同時具備下列特徵的其他金融工具或合同：(1) 現金流量總額實質上基於基金的損益、已確認淨資產的變動、已確認和未確認淨資產的公允價值變動(不包括該基金或合同的任何影響)；(2) 實質上限制或固定了上述工具持有方所獲得的剩餘回報。

本基金將實收基金分類為權益工具，列報於淨資產。

#### 7.4.4.8 損益平準金

損益平準金包括已實現平準金和未實現平準金。已實現平準金指在申購或贖回基金份額時，申購或贖回款項中包含的按累計未分配的已實現損益佔淨資產比例計算的金額。未實現平準金指在申購或贖回基金份額時，申購或贖回款項中包含的按累計未實現損益佔淨資產比例計算的金額。損益平準金於基金申購確認日或基金贖回確認日確認，並於期末全額轉入未分配利潤/(累計虧損)。

#### 7.4.4.9 收入/(損失)的確認和計量

股票投資在持有期間應取得的現金股利扣除由上市公司代扣代繳的個人所得稅後的淨額確認為投資收益。債券投資和資產支援證券投資在持有期間應取得的按票面利率(對於貼現債為按發行價計算的利率)或合同利率計算的利息扣除在適用情況下由債券和資產支援證券發行企業代扣代繳的個人所得稅及由基金管理人繳納的增值稅後的淨額確認為投資收益。基金投資在持有期間應取得的紅利於除權日確認為投資收益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產在持有期間的公允價值變動扣除按票面利率(對於貼現債為按發行價計算的利率)或合同利率計算的利息後的淨額確認為公允價值變動損益；於處置時，其處置價格與初始確認金額之間的差額扣除相關交易費用及在適用情況下由基金管理人繳納的增值稅後的淨額確認為投資收益，其中包括從公允價值變動損益結轉的公允價值累計變動額。

應收款項在持有期間確認的利息收入按實際利率法計算，實際利率法與直線法差異較小的則按直線法計算。

#### 7.4.4.10 費用的確認和計量

本基金的管理人報酬和託管費等費用按照權責發生制原則，在本基金接受相關服務的期間計入當期損益。

以攤餘成本計量的金融負債在持有期間確認的利息支出按實際利率法計算，實際利率法與直線法差異較小的則按直線法計算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一類別的每一基金份額享有同等分配權。本基金收益以現金形式分配，A 類基金份額的基金份額持有人可選擇現金紅利或將現金紅利按分紅除權日的基金份額淨值自動轉為基金份額進行再投資；H 類基金份額的收益分配僅採用現金方式。若期末未分配利潤中的未實現部分為正數，包括基金經營活動產生的未實現損益以及基金份額交易產生的未實現平準金等，則期末可供分配利潤的金額為期末未分配利潤中的已實現部分；若期末未分配利潤的未實現部分為負數，則期末可供分配利潤的金額為期末未分配利潤，即已實現部分相抵未實現部分後的餘額。

經宣告的擬分配基金收益於分紅除權日從淨資產轉出。

#### 7.4.4.12 外幣交易

無。

#### 7.4.4.13 分部報告

本基金以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部資訊。經營分部是指本基金內同時滿足下列條件的組成部分：

- (1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用。
- (2) 本基金的基金管理人能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績。
- (3) 本基金能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計資訊。

如果兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則合併為一個經營分部。本基金目前以一個單一的經營分部運作，不需要披露分部資訊。

#### 7.4.4.14 其他重要的會計政策和會計估計

根據本基金的估值原則和中國證監會允許的基金行業估值實務操作，本基金確定以下類別股票投資、基金投資、債券投資和資產支援證券的公允價值時採用的估值方法及其關鍵假設如下：

(1) 對於證券交易所上市的股票和債券，若出現重大事項停牌或交易不活躍(包括漲跌停時的交易不活躍)等情況，本基金根據中國證監會公告[2017]13 號《中國證監會關於證券投資基金估值業務的指導意見》，根據具體情況採用《關於發布中基協(AMAC)基金行業股票估值指數的通知》提供的指數收益法、市盈率法、現金流量折現法等估值技術進行估值。

(2) 對於在鎖定期內的非公開發行股票、首次公開發行股票時公司股東公開發售股份、通過大宗交易取得的帶限售期的股票等流通受限股票，根據中國基金業協會中基協發[2017]6 號《關於

發布〈證券投資基金投資流通受限股票估值指引(試行)〉的通知》之附件《證券投資基金投資流通受限股票估值指引(試行)》(以下簡稱“指引”)，按估值日在證券交易所上市交易的同一股票的公允價值扣除中證指數有限公司根據指引所獨立提供的該流通受限股票剩餘限售期對應的流動性折扣後的價值進行估值。

(3)對於在證券交易所上市或掛牌轉讓的固定收益品種(可轉換債券和可交換債券除外)及在銀行間同業市場交易的固定收益品種，根據中國證監會公告[2017]13號《中國證監會關於證券投資基金估值業務的指導意見》及中國基金業協會中基協字[2022]566號《關於發布〈關於固定收益品種的估值處理標準〉的通知》之附件《關於固定收益品種的估值處理標準》採用估值技術確定公允價值。本基金持有的證券交易所上市或掛牌轉讓的固定收益品種(可轉換債券和可交換債券除外)，按照中證指數有限公司所獨立提供的估值結果確定公允價值。本基金持有的銀行間同業市場固定收益品種按照中債金融估值中心有限公司所獨立提供的估值結果確定公允價值。

(4)對於基金投資，根據中基協發[2017]3號《關於發布〈基金中基金估值業務指引(試行)〉的通知》之附件《基金中基金估值業務指引(試行)》所述方法估值。

#### 7.4.5 會計政策和會計估計變更以及差錯更正的說明

##### 7.4.5.1 會計政策變更的說明

無。

##### 7.4.5.2 會計估計變更的說明

無。

##### 7.4.5.3 差錯更正的說明

無。

#### 7.4.6 稅項

根據財政部、國家稅務總局財稅[2002]128號《關於開放式證券投資基金有關稅收問題的通知》、財稅[2008]1號《關於企業所得稅若干優惠政策的通知》、財稅[2012]85號《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》、財稅[2014]81號《財政部國家稅務總局證監會關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》、財稅[2015]101號《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》、財稅[2015]125號《關於內地與香港基金互認有關稅收政策的通知》、財稅[2016]36號《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》、財稅[2016]46號《關於進一步明確全面推開營改增試點金融業有關政策的通知》、財稅[2016]70號《關於金融機構同業往來等增值稅政策的補充通知》、財稅[2016]127號《財政部國家稅務總局證監會關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》、財稅[2016]140

號《關於明確金融 房地產開發 教育輔助服務等增值稅政策的通知》、財稅[2017]2 號《關於資管產品增值稅政策有關問題的補充通知》、財稅[2017]56 號《關於資管產品增值稅有關問題的通知》、財稅[2017]90 號《關於租入固定資產進項稅額抵扣等增值稅政策的通知》、財政部、國家稅務總局公告 2025 年第 4 號《關於國債等債券利息收入增值稅政策的公告》及其他相關境內外財稅法規和實務操作，主要稅項列示如下：

(1) 資管產品運營過程中發生的增值稅應稅行為，以資管產品管理人為增值稅納稅人。資管產品管理人運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行為，暫適用簡易計稅方法，按照 3% 的徵收率繳納增值稅。對資管產品在 2018 年 1 月 1 日前運營過程中發生的增值稅應稅行為，未繳納增值稅的，不再繳納；已繳納增值稅的，已納稅額從資管產品管理人以後月份的增值稅應納稅額中抵減。

對證券投資基金管理人運用基金買賣股票、債券的轉讓收入免徵增值稅，對除持有金融債券外的金融同業往來利息收入亦免徵增值稅。自 2025 年 8 月 8 日起，對在該日期之後(含當日)新發行的國債、地方政府債券、金融債券的利息收入，恢復徵收增值稅。對在該日期之前已發行的國債、地方政府債券、金融債券(包含在 2025 年 8 月 8 日之後續發行的部分)的利息收入，免徵增值稅直至債券到期。資管產品管理人運營資管產品提供的貸款服務，以 2018 年 1 月 1 日起產生的利息及利息性質的收入為銷售額。資管產品管理人運營資管產品轉讓 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非貨物期貨，可以選擇按照實際買入價計算銷售額，或者以 2017 年最後一個交易日的基金份額淨值、非貨物期貨結算價格作為買入價計算銷售額。

(2) 對基金從證券市場中取得的收入，包括買賣股票、債券的差價收入，股票的股息、紅利收入，債券的利息收入及其他收入，暫不徵收企業所得稅。

(3) 對於內地投資者持有的基金類別，對基金取得的企業債券利息收入，應由發行債券的企業在向基金支付利息時代扣代繳 20% 的個人所得稅。對基金從上市公司取得的股息紅利所得，持股期限在 1 個月以內(含 1 個月)的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額；持股期限在 1 個月以上至 1 年(含 1 年)的，暫減按 50% 計入應納稅所得額；持股期限超過 1 年的，暫免徵收個人所得稅。對基金持有的上市公司限售股，解禁後取得的股息、紅利收入，按照上述規定計算納稅，持股時間自解禁日起計算；解禁前取得的股息、紅利收入繼續暫減按 50% 計入應納稅所得額。上述所得統一適用 20% 的稅率計征個人所得稅。

對於香港市場投資者通過基金互認持有的基金類別，對基金取得的企業債券利息收入，應由發行債券的企業在向該內地基金分配利息時按照 7% 的稅率代扣代繳所得稅。對基金從上市公司取得的股息紅利所得，應由內地上市公司向該內地基金分配股息紅利時按照 10% 的稅率代扣代繳所得稅。

對基金通過港股通投資香港聯交所上市 H 股取得的股息紅利，H 股公司應向中國證券登記結算有限責任公司(以下簡稱“中國結算”)提出申請，由中國結算向 H 股公司提供內地個人投資者名冊，H 股公司按照 20%的稅率代扣個人所得稅。基金通過港股通投資香港聯交所上市的非 H 股取得的股息紅利，由中國結算按照 20%的稅率代扣個人所得稅。

(4)如基金取得源自境外的差價收入，其涉及的境外所得稅稅收政策，按照相關國家或地區稅收法律和法規執行，在境內暫不徵收企業所得稅。

如基金取得源自境外的股利收益，其涉及的境外所得稅稅收政策，按照相關國家或地區稅收法律和法規執行，在境內暫不徵收個人所得稅和企業所得稅。

(5)基金賣出股票按 0.1%的稅率繳納股票交易印花稅，買入股票不徵收股票交易印花稅。根據財政部、國家稅務總局公告 2023 年第 39 號《關於減半徵收證券交易印花稅的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，證券交易印花稅實施減半徵收。基金通過港股通買賣、繼承、贈與聯交所上市股票，按照香港特別行政區現行稅法規定繳納印花稅。

(6)本基金的城市維護建設稅、教育費附加和地方教育附加等稅費按照實際繳納增值稅額的適用比例計算繳納。

#### 7.4.7 重要財務報表項目的說明

##### 7.4.7.1 貨幣資金

單位：人民幣元

項目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	20,407,127.53	27,430,915.93
等於：本金	20,404,785.54	27,427,513.17
加：應計利息	2,341.99	3,402.76
減：壞賬準備	-	-
定期存款	-	-
等於：本金	-	-
加：應計利息	-	-
減：壞賬準備	-	-
其中：存款期限 1 個月以內	-	-
存款期限 1-3 個月	-	-
存款期限 3 個月以上	-	-
其他存款	-	-
等於：本金	-	-
加：應計利息	-	-
減：壞賬準備	-	-
合計	20,407,127.53	27,430,915.93

## 7.4.7.2 交易性金融資產

單位：人民幣元

項目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	成本	應計利息	公允價值	公允價值變動
股票	215,065,842.98	-	225,516,339.51	10,450,496.53
貴金屬投資-金交所 黃金合約	-	-	-	-
債券	交易所市場	-	-	-
	銀行間市場	-	-	-
	合計	-	-	-
資產支援證券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合計	215,065,842.98	-	225,516,339.51	10,450,496.53
項目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	成本	應計利息	公允價值	公允價值變動
股票	202,740,152.69	-	215,628,028.29	12,887,875.60
貴金屬投資-金交所 黃金合約	-	-	-	-
債券	交易所市場	-	-	-
	銀行間市場	-	-	-
	合計	-	-	-
資產支援證券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合計	202,740,152.69	-	215,628,028.29	12,887,875.60

## 7.4.7.3 衍生金融資產/負債

## 7.4.7.3.1 衍生金融資產/負債期末餘額

無。

## 7.4.7.3.2 期末基金持有的期貨合約情況

無。

## 7.4.7.3.3 期末基金持有的黃金衍生品情況

無。

## 7.4.7.4 買入返售金融資產

## 7.4.7.4.1 各項買入返售金融資產期末餘額

無。

## 7.4.7.4.2 期末買斷式逆回購交易中取得的債券

無。

## 7.4.7.4.3 按預期信用損失一般模型計提減值準備的說明

無。

## 7.4.7.5 債權投資

## 7.4.7.5.1 債權投資情況

無。

## 7.4.7.5.2 債權投資減值準備計提情況

無。

## 7.4.7.6 其他債權投資

## 7.4.7.6.1 其他債權投資情況

無。

## 7.4.7.6.2 其他債權投資減值準備計提情況

無。

## 7.4.7.7 其他權益工具投資

## 7.4.7.7.1 其他權益工具投資情況

無。

## 7.4.7.7.2 報告期末其他權益工具投資情況

無。

## 7.4.7.8 其他資產

無。

## 7.4.7.9 其他負債

單位：人民幣元

項目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
應付券商交易單元保證金	-	-
應付贖回費	223.84	265.18
應付證券出借違約金	-	-
應付交易費用	122,226.99	265,507.40
其中：交易所市場	122,226.99	265,507.40
銀行間市場	-	-
應付利息	-	-
預提費用	174,300.00	174,300.00
合計	296,750.83	440,072.58

## 7.4.7.10 實收基金

金額單位：人民幣元

## 大成內需增長混合 A

項目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份額 (份)	賬面金額
上年度末	48,330,936.41	48,330,936.41
本期申購	7,896,571.62	7,896,571.62
本期贖回 (以“-”號填列)	-11,517,504.18	-11,517,504.18
基金拆分/份額折算前	-	-
基金拆分/份額折算調整	-	-
本期申購	-	-
本期贖回 (以“-”號填列)	-	-
本期末	44,710,003.85	44,710,003.85

## 大成內需增長混合 H

項目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份額 (份)	賬面金額
上年度末	8,755,374.40	8,755,374.40
本期申購	326,858.54	326,858.54
本期贖回 (以“-”號填列)	-762,063.56	-762,063.56
基金拆分/份額折算前	-	-
基金拆分/份額折算調整	-	-
本期申購	-	-
本期贖回 (以“-”號填列)	-	-
本期末	8,320,169.38	8,320,169.38

## 大成內需增長混合 C

項目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份額 (份)	賬面金額
上年度末	7,617,628.03	7,617,628.03
本期申購	1,062,928.02	1,062,928.02
本期贖回 (以“-”號填列)	-771,469.15	-771,469.15
基金拆分/份額折算前	-	-
基金拆分/份額折算調整	-	-
本期申購	-	-
本期贖回 (以“-”號填列)	-	-
本期末	7,909,086.90	7,909,086.90

註：申購含紅利再投份額(如有)、轉換入份額(如有)；贖回含轉換出份額(如有)。

#### 7.4.7.11 其他綜合收益

無。

#### 7.4.7.12 未分配利潤

單位：人民幣元

大成內需增長混合 A

項目	已實現部分	未實現部分	未分配利潤合計
上年度末	125,679,691.86	8,168,026.06	133,847,717.92
本期期初	125,679,691.86	8,168,026.06	133,847,717.92
本期利潤	15,881,995.30	-1,573,731.84	14,308,263.46
本期基金份額交易產生的變動數	-10,505,543.60	-1,544,831.66	-12,050,375.26
其中：基金申購款	20,937,617.89	472,814.75	21,410,432.64
基金贖回款	-31,443,161.49	-2,017,646.41	-33,460,807.90
本期已分配利潤	-	-	-
本期末	131,056,143.56	5,049,462.56	136,105,606.12

大成內需增長混合 H

項目	已實現部分	未實現部分	未分配利潤合計
上年度末	22,723,505.57	1,481,758.38	24,205,263.95
本期期初	22,723,505.57	1,481,758.38	24,205,263.95
本期利潤	2,797,289.76	-459,279.07	2,338,010.69
本期基金份額交易產生的變動數	-1,195,167.44	-79,231.75	-1,274,399.19
其中：基金申購款	908,829.99	43,008.84	951,838.83
基金贖回款	-2,103,997.43	-122,240.59	-2,226,238.02
本期已分配利潤	-	-	-
本期末	24,325,627.89	943,247.56	25,268,875.45

大成內需增長混合 C

項目	已實現部分	未實現部分	未分配利潤合計
上年度末	19,606,017.49	1,278,140.88	20,884,158.37
本期期初	19,606,017.49	1,278,140.88	20,884,158.37
本期利潤	2,356,826.91	-404,368.16	1,952,458.75
本期基金份額交易產生的變動數	799,235.79	15,243.95	814,479.74
其中：基金申購款	2,884,382.04	238,007.03	3,122,389.07
基金贖回款	-2,085,146.25	-222,763.08	-2,307,909.33
本期已分配利潤	-	-	-
本期末	22,762,080.19	889,016.67	23,651,096.86

#### 7.4.7.13 存款利息收入

單位：人民幣元

項目	本期	上年度可比期間
----	----	---------

	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	93,633.75	147,278.19
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
結算備付金利息收入	1,565.23	7,049.36
其他	863.84	1,514.47
合計	96,062.82	155,842.02

#### 7.4.7.14 股票投資收益

##### 7.4.7.14.1 股票投資收益項目構成

單位：人民幣元

項目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期間 2024年1月1日至2024年12月31日
股票投資收益——買賣 股票差價收入	20,501,170.56	-11,935,412.18
股票投資收益——贖回 差價收入	-	-
股票投資收益——申購 差價收入	-	-
股票投資收益——證券 出借差價收入	-	-
合計	20,501,170.56	-11,935,412.18

##### 7.4.7.14.2 股票投資收益——買賣股票差價收入

單位：人民幣元

項目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期間 2024年1月1日至2024年12月31日
賣出股票成交總額	685,411,604.20	708,644,317.10
減：賣出股票成本總額	663,862,045.67	719,276,370.45
減：交易費用	1,048,387.97	1,303,358.83
買賣股票差價收入	20,501,170.56	-11,935,412.18

##### 7.4.7.14.3 股票投資收益——證券出借差價收入

無。

#### 7.4.7.15 債券投資收益

##### 7.4.7.15.1 債券投資收益項目構成

單位：人民幣元

項目	本期	上年度可比期間
----	----	---------

	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
債券投資收益——利息收入	-	-
債券投資收益——買賣債券（債轉股及債券到期兌付）差價收入	-	279,938.92
債券投資收益——贖回差價收入	-	-
債券投資收益——申購差價收入	-	-
合計	-	279,938.92

#### 7.4.7.15.2 債券投資收益——買賣債券差價收入

單位：人民幣元

項目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期間 2024年1月1日至2024年12月31日
賣出債券（債轉股及債券到期兌付）成交總額	-	20,279,906.46
減：賣出債券（債轉股及債券到期兌付）成本總額	-	19,988,101.58
減：應計利息總額	-	11,066.59
減：交易費用	-	799.37
買賣債券差價收入	-	279,938.92

#### 7.4.7.15.3 債券投資收益——贖回差價收入

無。

#### 7.4.7.15.4 債券投資收益——申購差價收入

無。

#### 7.4.7.16 資產支援證券投資收益

##### 7.4.7.16.1 資產支援證券投資收益項目構成

無。

##### 7.4.7.16.2 資產支援證券投資收益——買賣資產支援證券差價收入

無。

##### 7.4.7.16.3 資產支援證券投資收益——贖回差價收入

無。

## 7.4.7.16.4 資產支援證券投資收益——申購差價收入

無。

## 7.4.7.17 貴金屬投資收益

## 7.4.7.17.1 貴金屬投資收益項目構成

無。

## 7.4.7.17.2 貴金屬投資收益——買賣貴金屬差價收入

無。

## 7.4.7.17.3 貴金屬投資收益——贖回差價收入

無。

## 7.4.7.17.4 貴金屬投資收益——申購差價收入

無。

## 7.4.7.18 衍生工具收益

## 7.4.7.18.1 衍生工具收益——買賣權證差價收入

無。

## 7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投資收益

無。

## 7.4.7.19 股利收益

單位：人民幣元

項目	本期	上年度可比期間
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
股票投資產生的股利收益	4,335,570.61	4,313,811.20
其中：證券出借權益補償收入	-	-
基金投資產生的股利收益	-	-
合計	4,335,570.61	4,313,811.20

## 7.4.7.20 公允價值變動收益

單位：人民幣元

項目名稱	本期	上年度可比期間
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
1. 交易性金融資產	-2,437,379.07	12,943,442.60
股票投資	-2,437,379.07	12,943,442.60
債券投資	-	-

資產支援證券投資	-	-
基金投資	-	-
貴金屬投資	-	-
其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
權證投資	-	-
3. 其他	-	-
減：應稅金融商品公允價值變動產生的預估增值稅	-	-
合計	-2,437,379.07	12,943,442.60

#### 7.4.7.21 其他收入

單位：人民幣元

項目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期間 2024年1月1日至2024年12月31日
基金贖回費收入	22,497.14	27,489.00
基金轉換費收入	596.33	311.81
合計	23,093.47	27,800.81

#### 7.4.7.22 信用減值損失

無。

#### 7.4.7.23 其他費用

單位：人民幣元

項目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期間 2024年1月1日至2024年12月31日
審計費用	45,000.00	45,000.00
資訊披露費	120,000.00	120,000.00
證券出借違約金	-	-
存托服務費	187.77	-
銀行劃款手續費	12,619.85	10,427.56
賬戶維護費	37,200.00	37,200.00
合計	215,007.62	212,627.56

#### 7.4.7.24 分部報告

無。

#### 7.4.8 或有事項、資產負債表日後事項的說明

##### 7.4.8.1 或有事項

無。

##### 7.4.8.2 資產負債表日後事項

無。

## 7.4.9 關聯方關係

關聯方名稱	與本基金的關係
大成基金管理有限公司（“大成基金”）	基金管理人、註冊登記機構、基金銷售機構
中國銀行股份有限公司（“中國銀行”）	基金託管人、基金銷售機構
中泰信託有限責任公司	基金管理人的股東
光大證券股份有限公司（“光大證券”）	基金管理人的股東、基金銷售機構
中國銀河投資管理有限公司	基金管理人的股東
大成國際資產管理有限公司（“大成國際”）	基金管理人的子公司、基金香港代理人
大成創新資本管理有限公司（“大成創新資本”）	基金管理人的合營企業

註：下述關聯交易均在正常業務範圍內按一般商業條款訂立。

## 7.4.10 本報告期及上年度可比期間的關聯方交易

## 7.4.10.1 通過關聯方交易單元進行的交易

## 7.4.10.1.1 股票交易

金額單位：人民幣元

關聯方名稱	本期 2025年1月1日至2025 年12月31日		上年度可比期間 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金額	佔當期股票 成交總額的 比例（%）	成交金額	佔當期股票 成交總額的比例（%）
光大證券	-	-	11,606,578.45	0.83

## 7.4.10.1.2 債券交易

無。

## 7.4.10.1.3 債券回購交易

無。

## 7.4.10.1.4 權證交易

無。

## 7.4.10.1.5 應支付關聯方的備金

金額單位：人民幣元

關聯方名稱	本期 2025年1月1日至2025年12月31日			
	當期 備金	佔當期備金總量 的比例（%）	期末應付備金餘 額	佔期末應付備金 總額的比例（%）
-	-	-	-	-
關聯方名稱	上年度可比期間 2024年1月1日至2024年12月31日			

	當期 備金	佔當期備金總量 的比例 (%)	期末應付備金餘 額	佔期末應付備金 總額的比例 (%)
光大證券	8,015.39	0.93	-	-

註：1、上述備金按協議約定的備金率計算，備金費率參考市場價格經本基金的基金管理人與對方協商確定；

2、根據《公開募集證券投資基金證券交易費用管理規定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被動股票型基金的股票交易備金費率原則上不得超過市場平均股票交易備金費率，且不得通過交易備金支付研究服務、流動性服務等其他費用；其他類型基金可以通過交易備金支付研究服務費用，但股票交易備金費率原則上不得超過市場平均股票交易備金費率的兩倍，且不得通過交易備金支付研究服務之外的其他費用。

#### 7.4.10.2 關聯方報酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理費

單位：人民幣元

項目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期間 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
當期發生的基金應支付的管理費	3,024,202.24	2,775,312.47
其中：應支付銷售機構的客戶維護費	859,635.56	913,181.62
應支付基金管理人的淨管理費	2,164,566.68	1,862,130.85

註：本基金管理費年費率為 1.20%，每日計提，按月支付。其計算公式為：

$$\text{日管理費} = \text{前一日基金資產淨值} \times \text{管理費年費率} / \text{當年天數}。$$

##### 7.4.10.2.2 基金託管費

單位：人民幣元

項目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期間 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
當期發生的基金應支付的託管費	504,033.69	462,552.00

註：本基金託管費年費率為 0.20%，每日計提，按月支付。其計算公式為：

$$\text{日託管費} = \text{前一日基金資產淨值} \times \text{託管費年費率} / \text{當年天數}。$$

##### 7.4.10.2.3 銷售服務費

單位：人民幣元

獲得銷售服務費的 各關聯方名稱	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
	當期發生的基金應支付的銷售服務費

	大成內需增長混 合 A	大成內需增長混 合 H	大成內需增長混 合 C	合計
大成基金	-	-	174,536.08	174,536.08
合計	-	-	174,536.08	174,536.08
獲得銷售服務費的 各關聯方名稱	上年度可比期間 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日			
	當期發生的基金應支付的銷售服務費			
	大成內需增長混 合 A	大成內需增長混 合 H	大成內需增長混 合 C	合計
大成基金	-	-	63,951.92	63,951.92
合計	-	-	63,951.92	63,951.92

註：C 類基金份額的銷售服務費年費率為 0.60%。

銷售服務費的計算方法如下：

$$H = E \times \text{該類基金份額銷售服務費年費率} \div \text{當年天數}$$

H 為該類基金份額每日應計提的銷售服務費

E 為該類基金份額前一日基金資產淨值

#### 7.4.10.3 與關聯方進行銀行間同業市場的債券(含回購)交易

無。

#### 7.4.10.4 報告期內轉融通證券出借業務發生重大關聯交易事項的說明

##### 7.4.10.4.1 與關聯方通過約定申報方式進行的適用固定期限費率的證券出借業務的情況

無。

##### 7.4.10.4.2 與關聯方通過約定申報方式進行的適用市場化期限費率的證券出借業務的情況

無。

#### 7.4.10.5 各關聯方投資本基金的情況

##### 7.4.10.5.1 報告期內基金管理人運用固有資金投資本基金的情況

份額單位：份

項目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	大成內需增長混合 A	大成內需增長混合 H	大成內需增長混合 C
基金合同生效日（2011	-	-	-

年6月14日)持有的基金份額			
報告期初持有的基金份額	-	-	7,586,509.54
報告期間申購/買入總份額	-	-	-
報告期間因拆分變動份額	-	-	-
減:報告期間贖回/賣出總份額	-	-	-
報告期末持有的基金份額	-	-	7,586,509.54
報告期末持有的基金份額佔基金總份額比例	-	-	12.45%
項目	上年度可比期間		
	2024年1月1日至2024年12月31日		
	大成內需增長混合 A	大成內需增長混合 H	大成內需增長混合 C
基金合同生效日(2011年6月14日)持有的基金份額	-	-	-
報告期初持有的基金份額	-	-	2,519.53
報告期間申購/買入總份額	-	-	7,583,990.01
報告期間因拆分變動份額	-	-	-
減:報告期間贖回/賣出總份額	-	-	0.00
報告期末持	-	-	7,586,509.54

有的基金份額			
報告期末持有的基金份額 佔基金總份額比例	-	-	11.72%

註：基金管理人大成基金投資本基金適用的交易費率與本基金法律檔案規定一致。

#### 7.4.10.5.2 報告期末除基金管理人之外的其他關聯方投資本基金的情況

無。

#### 7.4.10.6 由關聯方保管的銀行存款餘額及當期產生的利息收入

單位：人民幣元

關聯方名稱	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日		上年度可比期間 2024年1月1日至2024年12月31日	
	期末餘額	當期利息收入	期末餘額	當期利息收入
中國銀行	20,407,127.53	93,633.75	27,430,915.93	147,278.19

註：本基金由基金託管人保管的銀行存款，按銀行約定利率計息。

#### 7.4.10.7 本基金在承銷期內參與關聯方承銷證券的情況

無。

#### 7.4.10.8 其他關聯交易事項的說明

無。

#### 7.4.11 利潤分配情況

無。

#### 7.4.12 期末（2025年12月31日）本基金持有的流通受限證券

##### 7.4.12.1 因認購新發/增發證券而於期末持有的流通受限證券

金額單位：人民幣元

7.4.12.1.1 受限證券類別：股票										
證券代碼	證券名稱	成功認購日	受限期	流通受限類型	認購價格	期末估值單價	數量（單位：股）	期末成本總額	期末估值總額	備註
001221	悍高集團	2025年7月23日	6個月	新股鎖定	15.43	56.94	160	2,468.80	9,110.40	-
001233	海	2025	6個月	新股	48.00	51.88	152	7,296.00	7,885.76	-

	安集團	年11月18日		鎖定							
001280	中國鈾業	2025年11月25日	6個月	新股鎖定	17.89	45.36	896	16,029.44	40,642.56	-	
001285	瑞立科密	2025年9月23日	6個月	新股鎖定	42.28	56.08	63	2,663.64	3,533.04	-	
001369	雙欣環保	2025年12月23日	6個月	新股鎖定	6.85	12.89	386	2,644.10	4,975.54	-	
001386	馬可波羅	2025年10月15日	6個月	新股鎖定	13.75	18.53	659	9,061.25	12,211.27	-	
001388	信通電子	2025年6月24日	6個月	新股鎖定	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-	
001396	譽帆科技	2025年12月23日	6個月	新股鎖定	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	-	
301449	天溯計量	2025年12月16日	6個月	新股鎖定	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-	
301491	漢桑科技	2025年7月29日	6個月	新股鎖定	28.91	55.11	212	6,128.92	11,683.32	-	
301563	雲漢芯城	2025年9月23日	6個月	新股鎖定	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-	
301575	艾芬達	2025年9月3日	6個月	新股鎖定	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30	-	
301584	建	2025	6個月	新股	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-	

	發致新	年9月18日		鎖定						
301609	山大電力	2025年7月16日	6個月	新股鎖定	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-
301632	廣東建科	2025年8月5日	6個月	新股鎖定	6.56	23.68	656	4,303.36	15,534.08	-
301638	南網數字	2025年11月11日	6個月	新股鎖定	5.69	14.21	966	5,496.54	13,726.86	-
301656	聯合動力	2025年9月17日	6個月	新股鎖定	12.48	25.46	1,590	19,843.20	40,481.40	-
301667	納百川	2025年12月10日	6個月	新股鎖定	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	-
301668	昊創瑞通	2025年9月15日	6個月	新股鎖定	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-
301687	新廣益	2025年12月24日	6個月	新股鎖定	21.93	54.39	189	4,144.77	10,279.71	-
601026	道生天合	2025年10月9日	6個月	新股鎖定	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-
603092	德力佳	2025年10月30日	6個月	新股鎖定	46.68	55.66	61	2,847.48	3,395.26	-
603175	超穎電子	2025年10月17日	6個月	新股鎖定	17.08	48.56	144	2,459.52	6,992.64	-
603262	技	2025	6個月	新股	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50	-

	源集團	年7月16日		鎖定						
603334	豐倍生物	2025年10月29日	6個月	新股鎖定	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-
603370	華新精科	2025年8月27日	6個月	新股鎖定	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-
603376	大明電子	2025年10月28日	6個月	新股鎖定	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-
603406	天富龍	2025年7月30日	6個月	新股鎖定	23.60	40.16	111	2,619.60	4,457.76	-
603418	友升股份	2025年9月16日	6個月	新股鎖定	46.36	59.06	65	3,013.40	3,838.90	-
688759	必貝特	2025年10月21日	9個月	新股鎖定	17.78	25.13	5,448	96,865.44	136,908.24	-
688765	禾元生物	2025年10月16日	9個月	新股鎖定	29.06	52.80	4,317	125,452.02	227,937.60	-
688783	西安奕材	2025年10月20日	9個月	新股鎖定	8.62	18.39	10,846	93,492.52	199,457.94	-

#### 7.4.12.2 期末持有的暫時停牌等流通受限股票

無。

#### 7.4.12.3 期末債券正回購交易中作為抵押的債券

##### 7.4.12.3.1 銀行間市場債券正回購

無。

#### 7.4.12.3.2 交易所市場債券正回購

無。

#### 7.4.12.4 期末參與轉融通證券出借業務的證券

無。

### 7.4.13 金融工具風險及管理

#### 7.4.13.1 風險管理政策和組織架構

本基金是混合型基金，其預期收益及風險水準高於貨幣市場基金和債券型基金，低於股票型基金，屬於中高收益風險特徵的基金。本基金投資的金融工具主要包括股票投資。本基金在日常經營活動中面臨的與這些金融工具相關的風險主要包括信用風險、流動性風險及市場風險。本基金的基金管理人從事風險管理的主要目標是爭取將以上風險控制在限定的範圍之內，使本基金在風險和收益之間取得最佳的平衡以實現“風險和收益相匹配”的風險收益目標。

本基金的基金管理人奉行全面風險管理體系的建設，建立了以由高層監控(合規與風險管理委員會、公司投資風險控制委員會)、專業監控(監察稽核部、風險管理部)、部門互控、崗位自控構成的風險管理架構體系。本基金的基金管理人在董事會下設立合規與風險管理委員會，對公司整體運營風險進行監督，監督風險控制措施的執行；在管理層層面設立投資風險控制委員會，通過定期會議討論涉及投資風險的重大議題，形成正式決議提交投委會；在業務操作層面，監察稽核部履行合規控制職責，通過定期、不定期檢查內控制度的執行情況、對重大風險點以專項稽核的方式確保公司內控制度、流程得到貫徹執行。風險管理部履行風險量化評估分析職責。

本基金的基金管理人對於金融工具的風險管理方法主要是通過定性分析和定量分析的方法去估測各種風險產生的可能損失。從定性分析的角度出發，判斷風險損失的嚴重程度和出現同類風險損失的頻度。而從定量分析的角度出發，根據本基金的投資目標，結合基金資產所運用金融工具特徵通過特定的風險量化指標、模型，日常的量化報告，確定風險損失的限度和相應置信程度，及時可靠地對各種風險進行監督、檢查和評估，並通過相應決策，將風險控制在可承受的範圍內。

#### 7.4.13.2 信用風險

信用風險是指基金在交易過程中因交易對手未履行合約責任，或者基金所投資證券之發行人出現違約、拒絕支付到期本息等情況，導致基金資產損失和收益變化的風險。

本基金的基金管理人在交易前對交易對手的資信狀況進行了充分的評估。本基金的銀行存款存放在本基金的託管人中國銀行股份有限公司，因而與銀行存款相關的信用風險不重大。本基金在交易所進行的交易均以中國證券登記結算有限責任公司為交易對手完成證券交收和款項清算，違約風險可能性很小；在銀行間同業市場進行交易前均對交易對手進行信用評估並對證券交割方

式進行限制以控制相應的信用風險。

本基金的基金管理人建立了信用風險管理流程，通過對投資品種信用等級評估來控制證券發行人的信用風險。信用等級評估以內部信用評級為主，外部信用評級為輔。內部債券信用評級主要考察發行人的經營風險、財務風險和流動性風險，以及信用產品的條款和擔保人的情況等。此外，本基金的基金管理人根據信用產品的內部評級，通過單只信用產品投資佔基金資產淨值的比例及佔發行量的比例進行控制，通過分散化投資以分散信用風險。

本期末，本基金無債券投資(上年度末：同)。

#### 7.4.13.3 流動性風險

流動性風險是指基金在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。本基金的流動性風險一方面來自於基金份額持有人可隨時要求贖回其持有的基金份額，另一方面來自於投資品種所處的交易市場不活躍而帶來的變現困難或因投資集中而無法在市場出現劇烈波動的情況下以合理的價格變現。

##### 7.4.13.3.1 報告期內本基金組合資產的流動性風險分析

本基金的基金管理人嚴格按照《公開募集證券投資基金運作管理辦法》及《公開募集開放式證券投資基金流動性風險管理規定》等有關法規的要求建立健全開放式基金流動性風險管理的內部控制體系，審慎評估各類資產的流動性，針對性制定流動性風險管理措施，對本基金組合資產的流動性風險進行管理。本基金的基金管理人採用監控基金組合資產持倉集中度指標、逆回購交易的到期日與交易對手的集中度、流動性受限資產比例、基金組合資產中 7 個工作日可變現資產的可變現價值以及壓力測試等方式防範流動性風險。並於開放日對本基金的申購贖回情況進行監控，保持基金投資組合中的可用現金頭寸與之相匹配，確保本基金資產的變現能力與投資者贖回需求的匹配與平衡。本基金的基金管理人在基金合同中設計了巨額贖回條款，約定在非常情況下贖回申請的處理方式，控制因開放申購贖回模式帶來的流動性風險，有效保障基金持有人利益。

本基金主要投資於交易所及銀行間市場內交易的證券，除在附註“期末本基金持有的流通受限證券”中列示的部分基金資產流通暫時受限制外(如有)，其餘均能及時變現。此外，本基金可通過賣出回購金融資產方式借入短期資金應對流動性需求，其上限一般不超過基金持有的債券資產的公允價值。除附註“期末債券正回購交易中作為抵押的債券”中列示的賣出回購金融資產款餘額(如有)將在 1 個月內到期且計息外，本基金於資產負債表日所持有的金融負債的合約約定剩餘到期日均為一年以內且一般不計息，可贖回基金份額淨值無固定到期日且不計息，因此賬面餘額一般即為未折現的合約到期現金流量。本報告期內，本基金未發生重大流動性風險事件。

#### 7.4.13.4 市場風險

市場風險是指基金所持金融工具的公允價值或未來現金流量因所處市場各類價格因素的變動而發生波動的風險，包括利率風險、外匯風險和其他價格風險。

##### 7.4.13.4.1 利率風險

利率風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量受市場利率變動而發生波動的風險。利率敏感性金融工具均面臨由於市場利率上升而導致公允價值下降的風險，其中浮動利率類金融工具還面臨每個付息期間結束根據市場利率重新定價時對於未來現金流影響的風險。

本基金的基金管理人定期對本基金面臨的利率敏感性缺口進行監控，並通過調整投資組合的久期等方法對上述利率風險進行管理。

本基金持有及承擔的大部分金融資產和金融負債不計息，因此本基金的收入及經營活動的現金流量在很大程度上獨立於市場利率變化。本基金持有的利率敏感性資產主要為銀行存款、結算備付金和存出保證金等。

##### 7.4.13.4.1.1 利率風險敞口

單位：人民幣元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 年以內	1-5 年	5 年以上	不計息	合計
<b>資產</b>					
貨幣資金	20,407,127.53	-	-	-	20,407,127.53
結算備付金	334,441.79	-	-	-	334,441.79
存出保證金	96,424.13	-	-	-	96,424.13
交易性金融資產	-	-	-	-225,516,339.51	225,516,339.51
應收申購款	-	-	-	36,756.34	36,756.34
應收清算款	-	-	-	1,365,315.89	1,365,315.89
資產總計	20,837,993.45	-	-	-226,918,411.74	247,756,405.19
<b>負債</b>					
應付贖回款	-	-	-	259,674.69	259,674.69
應付管理人報酬	-	-	-	247,293.13	247,293.13
應付託管費	-	-	-	41,215.51	41,215.51
應付清算款	-	-	-	931,159.82	931,159.82
應付銷售服務費	-	-	-	15,472.65	15,472.65
其他負債	-	-	-	296,750.83	296,750.83
負債總計	-	-	-	1,791,566.63	1,791,566.63
利率敏感度缺口	20,837,993.45	-	-	-225,126,845.11	245,964,838.56
<b>上年度末 2024 年 12 月 31 日</b>					
<b>資產</b>					
貨幣資金	27,430,915.93	-	-	-	27,430,915.93
結算備付金	601,569.73	-	-	-	601,569.73

存出保證金	79,324.23	-	-	-	79,324.23
交易性金融資產	-	-	-	-215,628,028.29	215,628,028.29
應收申購款	-	-	-	34,898.00	34,898.00
應收清算款	-	-	-	734,035.01	734,035.01
資產總計	28,111,809.89	-	-	-216,396,961.30	244,508,771.19
負債					
應付贖回款	-	-	-	117,936.42	117,936.42
應付管理人報酬	-	-	-	252,278.28	252,278.28
應付託管費	-	-	-	42,046.36	42,046.36
應付銷售服務費	-	-	-	15,358.47	15,358.47
其他負債	-	-	-	440,072.58	440,072.58
負債總計	-	-	-	867,692.11	867,692.11
利率敏感度缺口	28,111,809.89	-	-	-215,529,269.19	243,641,079.08

註：表中所示為本基金資產及負債的賬面價值，並按照合約規定的利率重新定價日或到期日孰早者予以分類。

#### 7.4.13.4.1.2 利率風險的敏感性分析

於本期末，本基金未持有交易性債券投資和交易性資產支援證券投資（上年度末：同），因此市場利率的變動對於本基金淨資產無重大影響（上年度末：同）。

#### 7.4.13.4.2 外匯風險

外匯風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本基金的所有資產及負債以人民幣計價，因此無重大外匯風險。

#### 7.4.13.4.3 其他價格風險

其他價格風險是指基金所持金融工具的公允價值或未來現金流量因除市場利率和外匯匯率以外的市場價格因素變動而發生波動的風險。本基金主要投資於證券交易所上市或銀行間同業市場交易的股票和債券，所面臨的其他價格風險來源於單個證券發行主體自身經營情況或特殊事項的影響，也可能來源於證券市場整體波動的影響。

本基金的基金管理人在構建和管理投資組合的過程中，採用“自上而下為主、自下而上為輔”的策略，通過對中國經濟轉型重要推動力的內需增長的外部環境條件、政策導向、實現路徑與推動作用的分析，結合證券市場運行情況，做出資產配置及組合構建的決定；通過對單個證券的定性分析及定量分析，選擇符合基金合同約定範圍的投資品種進行投資。本基金的基金管理人定期結合宏觀及微觀環境的變化，對投資策略、資產配置、投資組合進行修正，來主動應對可能發生的市場價格風險。

本基金通過投資組合的分散化降低其他價格風險。本基金投資組合中股票資產、存托憑證佔基金資產淨值的比例範圍為 60%-95%；債券、資產支援證券、債券逆回購等固定收益類資產和現

金投資比例範圍為基金資產淨值的 5%-40%；現金(不包括結算備付金、存出保證金、應收申購款等)或到期日在一年以內的政府債券的比例不低於基金資產淨值的 5%；權證、股指期貨及其他金融工具的投資比例依照法律法規或監管機構的規定執行；本基金將 80%以上的股票資產投資於受益於內需增長的行業中的優質企業。此外，本基金的基金管理人每日對本基金所持有的證券價格實施監控，定期運用多種定量方法對基金進行風險度量，包括 VaR(Value at Risk) 指標等來測試本基金面臨的潛在價格風險，及時可靠地對風險進行跟蹤和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他價格風險敞口

金額單位：人民幣元

項目	本期末 2025年12月31日		上年度末 2024年12月31日	
	公允價值	佔基金資產淨值 比例(%)	公允價值	佔基金資產淨值 比例(%)
交易性金融資產－股票投資	225,516,339.51	91.69	215,628,028.29	88.50
交易性金融資產－基金投資	-	-	-	-
交易性金融資產－貴金屬投資	-	-	-	-
衍生金融資產－權證投資	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合計	225,516,339.51	91.69	215,628,028.29	88.50

#### 7.4.13.4.3.2 其他價格風險的敏感性分析

假設	除業績比較基準以外的其他市場變數保持不變		
分析	相關風險變數的變動	對資產負債表日基金資產淨值的 影響金額(單位：人民幣元)	
		本期末(2025年12月31日)	上年度末(2024年12月31日)
	業績比較基準上升 5%	13,881,331.75	12,220,844.16
	業績比較基準下降 5%	-13,881,331.75	-12,220,844.16

## 7.4.14 公允價值

### 7.4.14.1 金融工具公允價值計量的方法

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

### 7.4.14.2 持續的以公允價值計量的金融工具

#### 7.4.14.2.1 各層次金融工具的公允價值

單位：人民幣元

公允價值計量結果所屬的層次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一層次	224,668,807.71	215,124,338.95
第二層次	-	29,244.00
第三層次	847,531.80	474,445.34
合計	225,516,339.51	215,628,028.29

#### 7.4.14.2.2 公允價值所屬層次間的重大變動

本基金以導致各層次之間轉換的事項發生日為確認各層次之間轉換的時點。

對於證券交易所上市的證券，若出現重大事項停牌、交易不活躍（包括漲跌停時的交易不活躍）、或屬於非公開發行等情況，本基金不會於停牌日至交易恢復活躍日期間、交易不活躍期間及限售期間將相關證券的公允價值列入第一層次；對於定期開放的基金投資，本基金不會於封閉期將相關基金列入第一層次；並根據估值調整中採用的不可觀察輸入值對於公允價值的影響程度，確定相關投資的公允價值應屬第二層次還是第三層次。

#### 7.4.14.2.3 第三層次公允價值餘額及變動情況

##### 7.4.14.2.3.1 第三層次公允價值餘額及變動情況

單位：人民幣元

項目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		合計
	交易性金融資產		
	債券投資	股票投資	
期初餘額	-	474,445.34	474,445.34

當期購買	-	-	-
當期出售/結算	-	-	-
轉入第三層次	-	2,531,261.26	2,531,261.26
轉出第三層次	-	2,572,636.32	2,572,636.32
當期利得或損失總額	-	414,461.52	414,461.52
其中：計入損益的利得或損失	-	414,461.52	414,461.52
計入其他綜合收益的利得或損失	-	-	-
期末餘額	-	847,531.80	847,531.80
期末仍持有的第三層次金融資產計入本期損益的未實現利得或損失的變動——公允價值變動損益	-	403,488.72	403,488.72
項目	上年度可比期間 2024年1月1日至2024年12月31日		
	交易性金融資產		合計
	債券投資	股票投資	
期初餘額	-	508,992.67	508,992.67
當期購買	-	-	-
當期出售/結算	-	-	-
轉入第三層次	-	1,140,949.10	1,140,949.10
轉出第三層次	-	647,306.30	647,306.30
當期利得或損失總額	-	-528,190.13	-528,190.13
其中：計入損益的利得或損失	-	-528,190.13	-528,190.13
計入其他綜合收益的利得或損失	-	-	-
期末餘額	-	474,445.34	474,445.34
期末仍持有的第三層次金融資產計入本期損益的未實現利得或損失的變動——公允價值變動損益	-	280,740.90	280,740.90

## 7.4.14.2.3.2 使用重要不可觀察輸入值的第三層次公允價值計量的情況

單位：人民幣元

項目	本期末公允價值	採用的估值技術	不可觀察輸入值		
			名稱	範圍/加權平均值	與公允價值之間的關係

證券交易所上市但尚在限售期內的股票	847,531.80	平均價格亞式期權模型	預期波動率	0.1800-3.0323	負相關
項目	上年度末公允價值	採用的估值技術	不可觀察輸入值		
			名稱	範圍/加權平均值	與公允價值之間的關係
證券交易所上市但尚在限售期內的股票	474,445.34	平均價格亞式期權模型	預期波動率	0.2665-5.7444	負相關

#### 7.4.14.3 非持續的以公允價值計量的金融工具的說明

於本期末，本基金未持有非持續的以公允價值計量的金融工具(上年度末：同)。

#### 7.4.14.4 不以公允價值計量的金融工具的相關說明

不以公允價值計量的金融資產和負債主要包括貨幣資金、應收款項和其他金融負債等，其賬面價值與公允價值相差很小。

#### 7.4.15 有助於理解和分析會計報表需要說明的其他事項

截至資產負債表日本基金無需要說明的其他重要事項。

## § 8 投資組合報告

### 8.1 期末基金資產組合情況

金額單位：人民幣元

序號	項目	金額	佔基金總資產的比例(%)
1	權益投資	225,516,339.51	91.02
	其中：股票	225,516,339.51	91.02
2	基金投資	-	-
3	固定收益投資	-	-
	其中：債券	-	-
	資產支援證券	-	-
4	貴金屬投資	-	-
5	金融衍生品投資	-	-
6	買入返售金融資產	-	-
	其中：買斷式回購的買入返售金融資產	-	-
7	銀行存款和結算備付金合計	20,741,569.32	8.37
8	其他各項資產	1,498,496.36	0.60
9	合計	247,756,405.19	100.00

## 8.2 報告期末按行業分類的股票投資組合

### 8.2.1 報告期末按行業分類的境內股票投資組合

金額單位：人民幣元

代碼	行業類別	公允價值（元）	佔基金資產淨值比例（%）
A	農、林、牧、漁業	35,450,244.00	14.41
B	採礦業	40,642.56	0.02
C	製造業	169,593,426.90	68.95
D	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	-	-
E	建築業	-	-
F	批發和零售業	10,563,704.44	4.29
G	交通運輸、倉儲和郵政業	-	-
H	住宿和餐飲業	-	-
I	資訊傳輸、軟體和資訊技術服務業	7,332,630.86	2.98
J	金融業	2,510,409.00	1.02
K	房地產業	-	-
L	租賃和商務服務業	-	-
M	科學研究和技術服務業	25,281.75	0.01
N	水利、環境和公共設施管理業	-	-
O	居民服務、修理和其他服務業	-	-
P	教育	-	-
Q	衛生和社會工作	-	-
R	文化、體育和娛樂業	-	-
S	綜合	-	-
	合計	225,516,339.51	91.69

### 8.2.2 報告期末按行業分類的港股通投資股票投資組合

無。

### 8.3 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的所有股票投資明細

金額單位：人民幣元

序號	股票代碼	股票名稱	數量（股）	公允價值（元）	佔基金資產淨值比例（%）
1	003006	百亞股份	1,067,020	23,303,716.80	9.47
2	300761	立華股份	1,107,900	22,988,925.00	9.35
3	002475	立訊精密	396,400	22,479,844.00	9.14
4	300236	上海新陽	335,451	21,388,355.76	8.70
5	000333	美的集團	269,300	21,045,795.00	8.56
6	000792	鹽湖股份	681,600	19,193,856.00	7.80
7	002262	恩華藥業	676,200	16,316,706.00	6.63

8	002772	眾興菌業	854,100	12,461,319.00	5.07
9	600298	安琪酵母	174,800	7,645,752.00	3.11
10	605338	巴比食品	244,000	7,642,080.00	3.11
11	301345	濤濤車業	29,300	7,363,676.00	2.99
12	301263	泰恩康	208,000	6,029,920.00	2.45
13	600060	海信視像	227,100	5,513,988.00	2.24
14	601089	福元醫藥	228,799	5,491,176.00	2.23
15	601933	永輝超市	961,000	4,507,090.00	1.83
16	002605	姚記科技	188,500	4,392,050.00	1.79
17	002223	魚躍醫療	97,200	3,714,012.00	1.51
18	301270	漢儀股份	78,300	2,926,854.00	1.19
19	605507	國邦醫藥	107,300	2,661,040.00	1.08
20	601601	中國太保	59,900	2,510,409.00	1.02
21	603605	珀萊雅	33,000	2,259,840.00	0.92
22	600418	江淮汽車	31,800	1,574,100.00	0.64
23	300204	舒泰神	45,000	1,229,400.00	0.50
24	688765	禾元生物	4,317	227,937.60	0.09
25	688783	西安奕材	10,846	199,457.94	0.08
26	688759	必貝特	5,448	136,908.24	0.06
27	001280	中國鈾業	896	40,642.56	0.02
28	301656	聯合動力	1,590	40,481.40	0.02
29	301632	廣東建科	656	15,534.08	0.01
30	301563	雲漢芯城	110	14,705.90	0.01
31	301638	南網數字	966	13,726.86	0.01
32	001386	馬可波羅	659	12,211.27	0.00
33	301584	建發致新	447	11,988.54	0.00
34	301491	漢桑科技	212	11,683.32	0.00
35	301609	山大電力	277	11,354.23	0.00
36	301687	新廣益	189	10,279.71	0.00
37	301595	太力科技	196	9,613.80	0.00
38	001221	悍高集團	160	9,110.40	0.00
39	301667	納百川	151	8,617.57	0.00
40	688755	漢邦科技	203	8,036.77	0.00
41	001233	海安集團	152	7,885.76	0.00
42	301668	昊創瑞通	165	7,392.00	0.00
43	301449	天溯計量	112	7,305.76	0.00
44	603175	超穎電子	144	6,992.64	0.00
45	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
46	301636	澤潤新能	128	6,259.20	0.00
47	301575	艾芬達	126	6,243.30	0.00
48	603014	威高血淨	126	4,993.38	0.00
49	001369	雙欣環保	386	4,975.54	0.00
50	603406	天富龍	111	4,457.76	0.00

51	603262	技源集團	155	4,355.50	0.00
52	001388	信通電子	94	4,036.36	0.00
53	603418	友升股份	65	3,838.90	0.00
54	603370	華新精科	82	3,800.70	0.00
55	001285	瑞立科密	63	3,533.04	0.00
56	603092	德力佳	61	3,395.26	0.00
57	603376	大明電子	111	2,909.31	0.00
58	603334	豐倍生物	88	2,888.16	0.00
59	001396	譽帆科技	69	2,441.91	0.00

## 8.4 報告期內股票投資組合的重大變動

### 8.4.1 累計買入金額超出期初基金資產淨值 2%或前 20 名的股票明細

金額單位：人民幣元

序號	股票代碼	股票名稱	本期累計買入金額	佔期初基金資產淨值比例(%)
1	600415	小商品城	28,722,935.00	11.79
2	300761	立華股份	25,376,737.00	10.42
3	601933	永輝超市	22,619,922.00	9.28
4	002475	立訊精密	22,206,502.35	9.11
5	300236	上海新陽	22,036,793.27	9.04
6	600418	江淮汽車	21,107,903.00	8.66
7	002262	恩華藥業	20,391,826.10	8.37
8	000792	鹽湖股份	18,814,542.00	7.72
9	003006	百亞股份	17,979,632.54	7.38
10	300765	新諾威	16,531,443.00	6.79
11	301263	泰恩康	15,700,817.17	6.44
12	002772	眾興菌業	14,202,390.00	5.83
13	301033	邁普醫學	12,815,442.00	5.26
14	300406	九強生物	12,632,290.00	5.18
15	002203	海亮股份	12,436,515.00	5.10
16	000063	中興通訊	12,353,960.28	5.07
17	688008	瀾起科技	11,460,782.29	4.70
18	688981	中芯國際	11,230,857.35	4.61
19	300357	我武生物	10,698,134.00	4.39
20	605499	東鵬飲料	10,617,238.40	4.36
21	688085	三友醫療	10,513,876.99	4.32
22	689009	九號公司	10,444,712.18	4.29
23	002891	中寵股份	10,409,919.86	4.27
24	688553	匯宇製藥	9,732,081.74	3.99
25	600060	海信視像	9,070,939.00	3.72
26	601872	招商輪船	9,027,175.00	3.71
27	601089	福元醫藥	8,863,314.94	3.64
28	002899	英派斯	8,605,360.00	3.53

29	600694	大商股份	8,182,178.10	3.36
30	002511	中順潔柔	8,048,253.54	3.30
31	688615	合合資訊	7,898,619.29	3.24
32	605338	巴比食品	7,892,477.00	3.24
33	600233	圓通速遞	7,842,389.00	3.22
34	000333	美的集團	7,832,544.00	3.21
35	920982	錦波生物	7,701,770.68	3.16
36	600298	安琪酵母	7,638,169.00	3.14
37	001328	登康口腔	7,634,967.74	3.13
38	301345	濤濤車業	7,343,518.00	3.01
39	601187	廈門銀行	7,338,916.00	3.01
40	603605	珀萊雅	7,326,864.80	3.01
41	688205	德科立	7,274,899.48	2.99
42	600398	海瀾之家	7,257,076.00	2.98
43	001206	依依股份	6,896,572.80	2.83
44	300502	新易盛	6,817,967.00	2.80
45	300204	舒泰神	6,681,120.24	2.74
46	301270	漢儀股份	6,041,889.00	2.48
47	300304	雲意電氣	5,567,644.00	2.29
48	688617	惠泰醫療	5,362,836.34	2.20
49	600785	新華百貨	5,273,730.00	2.16
50	300911	億田智能	5,226,818.84	2.15
51	601665	齊魯銀行	4,990,037.00	2.05

註：本期累計買入金額指買入成交金額（成交單價乘以成交數量），不考慮相關交易費用。

#### 8.4.2 累計賣出金額超出期初基金資產淨值 2%或前 20 名的股票明細

金額單位：人民幣元

序號	股票代碼	股票名稱	本期累計賣出金額	佔期初基金資產淨值比例(%)
1	600415	小商品城	34,821,924.00	14.29
2	601933	永輝超市	27,519,922.00	11.30
3	301078	孩子王	26,910,938.04	11.05
4	000063	中興通訊	22,828,026.40	9.37
5	600418	江淮汽車	22,001,172.00	9.03
6	601665	齊魯銀行	19,713,385.00	8.09
7	000651	格力電器	18,928,842.00	7.77
8	300765	新諾威	17,887,283.00	7.34
9	301263	泰恩康	16,385,822.20	6.73
10	000792	鹽湖股份	15,946,729.00	6.55
11	600694	大商股份	15,359,207.09	6.30
12	002891	中寵股份	14,738,524.00	6.05
13	002203	海亮股份	12,674,364.27	5.20
14	003006	百亞股份	12,445,451.80	5.11
15	688553	匯宇製藥	12,359,544.09	5.07

16	688008	瀾起科技	12,026,818.70	4.94
17	301033	邁普醫學	11,722,124.00	4.81
18	688085	三友醫療	11,277,896.12	4.63
19	300406	九強生物	10,742,702.00	4.41
20	300357	我武生物	10,732,017.00	4.40
21	605507	國邦醫藥	10,683,650.54	4.38
22	605499	東鵬飲料	10,583,348.70	4.34
23	688981	中芯國際	10,040,728.69	4.12
24	002701	奧瑞金	9,930,014.07	4.08
25	600600	青島啤酒	9,619,298.00	3.95
26	600233	圓通速遞	9,426,809.00	3.87
27	689009	九號公司	9,382,632.45	3.85
28	000333	美的集團	9,308,092.00	3.82
29	601872	招商輪船	8,749,319.00	3.59
30	603056	德邦股份	8,721,278.00	3.58
31	601187	廈門銀行	8,247,361.00	3.39
32	002899	英派斯	7,938,357.00	3.26
33	920982	錦波生物	7,879,298.75	3.23
34	002511	中順潔柔	7,408,800.00	3.04
35	603100	川儀股份	7,200,169.80	2.96
36	688205	德科立	6,968,298.62	2.86
37	001328	登康口腔	6,798,096.00	2.79
38	600398	海瀾之家	6,790,528.00	2.79
39	001206	依依股份	6,764,684.80	2.78
40	688615	合合資訊	6,057,087.22	2.49
41	300502	新易盛	6,025,497.00	2.47
42	688029	南微醫學	5,855,398.02	2.40
43	300204	舒泰神	5,562,087.00	2.28
44	300304	雲意電氣	5,493,975.00	2.25
45	600785	新華百貨	5,335,141.00	2.19
46	002772	眾興菌業	5,329,978.00	2.19
47	603019	中科曙光	5,140,843.57	2.11
48	300911	億田智能	5,116,825.00	2.10
49	002948	青島銀行	4,973,756.00	2.04
50	688617	惠泰醫療	4,920,413.32	2.02

註：本期累計賣出金額指賣出成交金額（成交單價乘以成交數量），不考慮相關交易費用。

#### 8.4.3 買入股票的成本總額及賣出股票的收入總額

單位：人民幣元

買入股票成本（成交）總額	676,187,735.96
賣出股票收入（成交）總額	685,411,604.20

註：本項中“買入股票的成本(成交)總額”及“賣出股票的收入(成交)總額”均按買賣成交金額（成交單價乘以成交數量）填列，不考慮相關交易費用。

#### 8.5 期末按債券品種分類的債券投資組合

無。

#### 8.6 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名債券投資明細

無。

#### 8.7 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的所有資產支援證券投資明細

無。

#### 8.8 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名貴金屬投資明細

無。

#### 8.9 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名權證投資明細

無。

#### 8.10 本基金投資股指期貨的投資政策

無。

#### 8.11 報告期末本基金投資的國債期貨交易情況說明

##### 8.11.1 本期國債期貨投資政策

無。

##### 8.11.2 本期國債期貨投資評價

無。

#### 8.12 投資組合報告附註

##### 8.12.1 基金投資的前十名證券的發行主體本期是否出現被監管部門立案調查，或在報告編製日前一年內受到公開譴責、處罰的情形

本基金投資的前十名證券的發行主體本期沒有出現被監管部門立案調查，或在報告編製日前一年內受到公開譴責、處罰的情形。

##### 8.12.2 基金投資的前十名股票是否超出基金合同規定的備選股票庫

本基金投資的前十名股票未超出基金合同規定的備選股票庫。

## 8.12.3 期末其他各項資產構成

單位：人民幣元

序號	名稱	金額
1	存出保證金	96,424.13
2	應收清算款	1,365,315.89
3	應收股利	-
4	應收利息	-
5	應收申購款	36,756.34
6	其他應收款	-
7	待攤費用	-
8	其他	-
9	合計	1,498,496.36

## 8.12.4 期末持有的處於轉股期的可轉換債券明細

無。

## 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情況的說明

無。

## 8.12.6 投資組合報告附註的其他文字描述部分

由於四捨五入原因，分項之和與合計可能有尾差。

## § 9 基金份額持有人資訊

## 9.1 期末基金份額持有人戶數及持有人結構

份額單位：份

份額級別	持有人戶數(戶)	戶均持有的基金份額	持有人結構			
			機構投資者		個人投資者	
			持有份額	佔總份額比例(%)	持有份額	佔總份額比例(%)
大成內需增長混合A	8,934	5,004.48	5,490,952.09	12.28	39,219,051.76	87.72
大成內需增長混合H	10	832,016.94	8,320,169.38	100.00	0.00	0.00
大成內需增長混合C	162	48,821.52	7,586,509.54	95.92	322,577.36	4.08
合計	9,106	6,692.21	21,397,631.01	35.11	39,541,629.12	64.89

註：1、上述機構/個人投資者持有份額佔總份額比例的計算中，對分級份額，比例的分母採用各自級別的份額，對合計數，比例的分母採用下屬分級基金份額的合計數（即期末基金份額總額）。

2、持有人戶數為有效戶數，即存量份額大於零的賬戶。

### 9.2 期末基金管理人的從業人員持有本基金的情況

項目	份額級別	持有份額總數（份）	佔基金總份額比例（%）
基金管理人所有從業人員持有本基金	大成內需增長混合 A	1,970.15	0.0044
	大成內需增長混合 H	-	-
	大成內需增長混合 C	-	-
	合計	1,970.15	0.0032

註：上述佔基金總份額比例的計算中，對分級份額，比例的分母採用各自級別的份額，對合計數，比例的分母採用下屬分級基金份額的合計數（即期末基金份額總額）。

### 9.3 期末基金管理人的從業人員持有本開放式基金份額總量區間情況

項目	份額級別	持有基金份額總量的數量區間（萬份）
本公司高級管理人員、基金投資和研究部門負責人持有本開放式基金	大成內需增長混合 A	0
	大成內需增長混合 H	0
	大成內需增長混合 C	0
	合計	0
本基金基金經理持有本開放式基金	大成內需增長混合 A	0
	大成內需增長混合 H	0
	大成內需增長混合 C	0
	合計	0

### 9.4 期末兼任私募資產管理計劃投資經理的基金經理本人及其直系親屬持有本人管理的產品情況

無。

## § 10 開放式基金份額變動

單位：份

項目	大成內需增長混合 A	大成內需增長混合 H	大成內需增長混合 C
基金合同生效	1,429,930,353.67	-	-

日（2011年6月14日）基金份額總額			
本報告期期初基金份額總額	48,330,936.41	8,755,374.40	7,617,628.03
本報告期基金總申購份額	7,896,571.62	326,858.54	1,062,928.02
減：本報告期基金總贖回份額	11,517,504.18	762,063.56	771,469.15
本報告期基金拆分變動份額	-	-	-
本報告期期末基金份額總額	44,710,003.85	8,320,169.38	7,909,086.90

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份額持有人大會決議

無。

### 11.2 基金管理人、基金託管人的專門基金託管部門的重大人事變動

#### 一、基金管理人的重大人事變動

2025年9月26日，公司召開大成基金管理有限公司2025年第一次臨時股東會，審議通過《關於公司董事會換屆的議案》，選舉吳慶斌先生、楊紅女士、林昌先生、宋立志先生擔任公司第九屆董事會董事；選舉楊飛先生、王亞坤先生、謝丹夏先生、江濤女士擔任公司第九屆董事會獨立董事，楊曉帆、胡維翊不再擔任公司獨立董事；推舉譚曉岡先生擔任公司第九屆董事會專職董事。第九屆董事會董事任期為三年，自本次股東會決議生效之日起計算。

#### 二、基金託管人的基金託管部門的重大人事變動

本報告期內，經中國銀行股份有限公司研究決定，聘任邊濟東先生為資產託管部總經理。上述人事變動已按相關規定備案、公告。

### 11.3 涉及基金管理人、基金財產、基金託管業務的訴訟

本報告期內無涉及本基金管理人、基金財產、基金託管業務的訴訟事項。

#### 11.4 基金投資策略的改變

本基金投資策略在本報告期內沒有重大改變。

#### 11.5 為基金進行審計的會計師事務所情況

本基金自基金合同生效日起聘請普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）為本基金提供審計服務，自 2024 年 12 月 11 日起，改聘容誠會計師事務所（特殊普通合夥）為本基金提供審計服務至今，本年度應支付的審計費用為 45,000.00 元。

#### 11.6 管理人、託管人及相關從業人員受調查或處罰等情況

##### 11.6.1 管理人受調查或處罰等情況

本報告期內，基金管理人無受調查或處罰等情況。

##### 11.6.2 管理人相關從業人員受調查或處罰等情況

本報告期內，基金管理人相關從業人員無受調查或處罰等情況。

##### 11.6.3 託管人受調查或處罰等情況

本報告期內，本基金託管人的基金託管業務履職不涉及受調查或處罰等情況。

##### 11.6.4 託管人相關從業人員受調查或處罰等情況

本報告期內，本基金託管人相關從業人員的基金託管業務履職不涉及受調查或處罰等情況。

#### 11.7 基金租用證券公司交易單元的有關情況

##### 11.7.1 基金租用證券公司交易單元進行股票投資及備金支付情況

金額單位：人民幣元

券商名稱	交易單元數量	股票交易		應支付該券商的備金		備註
		成交金額	佔當期股票成交總額的比例 (%)	備金	佔當期備金總量的比例 (%)	
華泰證券	1	541,483,714.49	39.89	246,916.60	39.98	-
摩根大通	1	273,512,628.09	20.15	124,721.72	20.19	-
招商證券	3	203,833,164.95	15.01	92,947.92	15.05	-
開源證券	1	102,407,648.41	7.54	46,697.91	7.56	-
長江證券	2	100,225,065.69	7.38	45,702.60	7.40	-

東吳證券	2	60,678,070.65	4.47	27,669.22	4.48	-
華源證券	1	33,551,635.27	2.47	15,299.52	2.48	-
中信證券	3	15,664,610.03	1.15	5,717.59	0.93	-
華西證券	1	13,373,304.56	0.99	6,098.23	0.99	-
國投證券	2	12,876,645.51	0.95	5,871.74	0.95	-
財信證券	1	-	-	-	-	-
長城證券	1	-	-	-	-	-
德邦證券	1	-	-	-	-	-
東方證券	1	-	-	-	-	-
東海證券	1	-	-	-	-	-
東興證券	0	-	-	-	-	退租 1 個
方正證券	1	-	-	-	-	-
光大證券	2	-	-	-	-	-
廣發證券	1	-	-	-	-	-
國都證券	1	-	-	-	-	-
國海證券	1	-	-	-	-	-
國泰海通	2	-	-	-	-	退租 2 個
國信證券	1	-	-	-	-	-
華福證券	1	-	-	-	-	-
華林證券	1	-	-	-	-	-
華鑫證券	1	-	-	-	-	-
江海證券	0	-	-	-	-	退租 1 個
民生證券	1	-	-	-	-	-
平安證券	1	-	-	-	-	-
申萬宏源	1	-	-	-	-	-
太平洋證券	1	-	-	-	-	-
西南證券	1	-	-	-	-	-
湘財證券	1	-	-	-	-	-
中國銀河證券	1	-	-	-	-	-
中金財富	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中信建投證券	1	-	-	-	-	-

註：本基金採用託管人結算模式，本基金管理人負責選擇證券經紀商，租用其交易單元作為本基

金的交易單元。證券經紀商的選擇標準和流程如下：

(一) 篩選標準

大成基金管理有限公司（以下簡稱“公司”）嚴格按照《公開募集證券投資基金證券交易費用管理規定》要求制定了證券公司篩選標準，建立了證券公司盡職調查、證券公司負面篩查、備選池篩選機制，選擇財務狀況良好，經營行為規範，合規風控能力和交易、研究等服務能力較強的證券公司參與證券交易。

(二) 篩選流程

1、經公司盡調符合條件的證券公司進入備選池，由股票投委會以公平、公正、公開為原則，結合定性及定量辦法科學評估證券公司研究服務能力，形成證券公司白名單，並定期及不定期進行動態調整。

2、公司按照白名單與證券公司進行協議簽署。

### 11.7.2 基金租用證券公司交易單元進行其他證券投資的情況

金額單位：人民幣元

券商名稱	債券交易		債券回購交易		權證交易	
	成交金額	佔當期債券成交總額的比例(%)	成交金額	佔當期債券回購成交總額的比例(%)	成交金額	佔當期權證成交總額的比例(%)
摩根大通	-	-	7,123,000.00	100.00	-	-

### 11.8 其他重大事件

序號	公告事項	法定披露方式	法定披露日期
1	大成基金管理有限公司關於提請投資者持續完善身份資訊的公告	中國證監會基金電子披露網站、規定報刊及本公司網站	2025年12月31日
2	大成基金管理有限公司關於調整旗下部分基金風險等級的公告	中國證監會基金電子披露網站、規定報刊及本公司網站	2025年12月19日
3	大成內需增長混合型證券投資基金2025年第3季度報告	中國證監會基金電子披露網站、規定報刊及本公司網站	2025年10月28日
4	大成基金管理有限公司旗下200只公募基金2025年第3季度報告提示性公告	規定報刊	2025年10月28日
5	大成內需增長混合型證券投資基金2025年中期報告	中國證監會基金電子披露網站、規定報刊及本	2025年8月29日

		公司網站	
6	大成基金管理有限公司旗下 193 只公募基金 2025 年中期報告提示性公告	規定報刊	2025 年 8 月 29 日
7	大成基金管理有限公司旗下 194 只公募基金 2025 年第 2 季度報告提示性公告	規定報刊	2025 年 7 月 22 日
8	大成內需增長混合型證券投資基金 2025 年第 2 季度報告	中國證監會基金電子披露網站、規定報刊及本公司網站	2025 年 7 月 21 日
9	大成內需增長混合型證券投資基金更新招募說明書	中國證監會基金電子披露網站、規定報刊及本公司網站	2025 年 7 月 14 日
10	大成基金管理有限公司關於再次提請投資者及時更新已過期身份證件及其他身份基本資訊的公告	中國證監會基金電子披露網站、規定報刊及本公司網站	2025 年 6 月 30 日
11	大成內需增長混合型證券投資基金 (C 類份額) 基金產品資料概要更新	中國證監會基金電子披露網站、規定報刊及本公司網站	2025 年 6 月 30 日
12	大成內需增長混合型證券投資基金 (A 類份額) 基金產品資料概要更新	中國證監會基金電子披露網站、規定報刊及本公司網站	2025 年 6 月 30 日
13	大成基金管理有限公司提醒投資者謹防金融詐騙的公告	中國證監會基金電子披露網站、規定報刊及本公司網站	2025 年 6 月 6 日
14	大成基金管理有限公司提醒投資者謹防金融詐騙的公告	中國證監會基金電子披露網站、規定報刊及本公司網站	2025 年 4 月 26 日
15	大成內需增長混合型證券投資基金 2025 年第 1 季度報告	中國證監會基金電子披露網站、規定報刊及本公司網站	2025 年 4 月 22 日
16	大成基金管理有限公司旗下 188 只公募基金 2025 年第 1 季度報告提示性公告	規定報刊	2025 年 4 月 22 日
17	大成基金管理有限公司旗下 184 只公募基金 2024 年年度報告提示性公告	規定報刊	2025 年 3 月 31 日
18	大成內需增長混合型證券投資基金 2024 年年度報告	中國證監會基金電子披露網站、規定報刊及本公司網站	2025 年 3 月 31 日
19	大成基金管理有限公司旗下公募基金通過證券公司證券交易及傭金支付情況 (2024 年度)	中國證監會基金電子披露網站、規定報刊及本公司網站	2025 年 3 月 31 日
20	大成基金管理有限公司旗下 184 只公募基金 2024 年 4 季度報告提示性公告	規定報刊	2025 年 1 月 22 日
21	大成內需增長混合型證券投資基金	中國證監會基金電子披	2025 年 1 月 22 日

	2024 年第 4 季度報告	露網站、規定報刊及本公司網站	
--	----------------	----------------	--

## § 12 影響投資者決策的其他重要資訊

### 12.1 報告期內單一投資者持有基金份額比例達到或超過 20%的情況

無。

### 12.2 影響投資者決策的其他重要資訊

無。

## § 13 備查檔案目錄

### 13.1 備查檔案目錄

- 1、中國證監會批准設立大成內需增長股票型證券投資基金的檔案；
- 2、《大成內需增長混合型證券投資基金基金合同》；
- 3、《大成內需增長混合型證券投資基金託管協議》；
- 4、大成基金管理有限公司批准檔案、營業執照、公司章程；
- 5、本報告期內在規定報刊上披露的各種公告原稿；
- 6、《大成內需增長股票型證券投資基金變更基金名稱、基金類別以及修訂基金合同部分條款  
的公告》。

### 13.2 存放地點

備查檔案存放在本基金管理人和託管人的住所。

### 13.3 查閱方式

投資者可在營業時間免費查閱，或登錄本基金管理人網站 <http://www.dcfund.com.cn> 進行查閱。

## § 14 補充披露(只供香港派發)

### 14.1 補充披露 1：期末基金資產組合情況

名稱	數量(股)	公允價值(人民幣元)
----	-------	------------

(1) 股票投資		
上市投資		
中國 (100%)		
百亞股份	1,067,020	23,303,716.80
立華股份	1,107,900	22,988,925.00
立訊精密	396,400	22,479,844.00
上海新陽	335,451	21,388,355.76
美的集團	269,300	21,045,795.00
鹽湖股份	681,600	19,193,856.00
恩華藥業	676,200	16,316,706.00
眾興菌業	854,100	12,461,319.00
安琪酵母	174,800	7,645,752.00
巴比食品	244,000	7,642,080.00
濤濤車業	29,300	7,363,676.00
泰恩康	208,000	6,029,920.00
海信視像	227,100	5,513,988.00
福元醫藥	228,799	5,491,176.00
永輝超市	961,000	4,507,090.00
姚記科技	188,500	4,392,050.00
魚躍醫療	97,200	3,714,012.00
漢儀股份	78,300	2,926,854.00
國邦醫藥	107,300	2,661,040.00
中國太保	59,900	2,510,409.00
珀萊雅	33,000	2,259,840.00
江淮汽車	31,800	1,574,100.00
舒泰神	45,000	1,229,400.00
禾元生物	4,317	227,937.60
西安奕材	10,846	199,457.94
必貝特	5,448	136,908.24
中國鈾業	896	40,642.56
聯合動力	1,590	40,481.40
廣東建科	656	15,534.08
雲漢芯城	110	14,705.90
南網數字	966	13,726.86
馬可波羅	659	12,211.27
建發致新	447	11,988.54
漢桑科技	212	11,683.32
山大電力	277	11,354.23
新廣益	189	10,279.71
太力科技	196	9,613.80
悍高集團	160	9,110.40
納百川	151	8,617.57
漢邦科技	203	8,036.77

海安集團	152	7,885.76
昊創瑞通	165	7,392.00
天溯計量	112	7,305.76
超穎電子	144	6,992.64
道生天合	451	6,440.28
澤潤新能	128	6,259.20
艾芬達	126	6,243.30
威高血淨	126	4,993.38
雙欣環保	386	4,975.54
天富龍	111	4,457.76
技源集團	155	4,355.50
信通電子	94	4,036.36
友升股份	65	3,838.90
華新精科	82	3,800.70
瑞立科密	63	3,533.04
德力佳	61	3,395.26
大明電子	111	2,909.31
豐倍生物	88	2,888.16
譽帆科技	69	2,441.91
合計	8,131,982	225,516,339.51
(2) 債券投資		
合計		0
(3) 買入返售金融資產		
交易所市場買入返售金融資產		0
銀行間市場買入返售金融資產		0
合計		0
總投資資產		225,516,339.51
銀行存款和結算備付金合計		20,741,569.32
其他各項資產		1,498,496.36
合計		247,756,405.19

## 14.2 補充披露 2：投資組合變動表

序號	項目	佔基金總資產的比例 (%)	
		2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1	股票	91.02	88.19
2	債券	0.00	0.00
3	買入返售金融資產	0.00	0.00

大成基金管理有限公司

2026 年 3 月 31 日