

大成中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证
券投资基金
2026 年第 2 季度报告

2026 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 21 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成中证同业存单 AAA 指数 7 天持有
基金主代码	016852
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 11 月 30 日
报告期末基金份额总额	41,320,764.08 份
投资目标	本基金采用被动式指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段，以实现对标指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为指数基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标指数的有效跟踪。 在正常市场情况下，本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年化跟踪误差不超过 2%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。 当标的指数成份券发生明显负面事件面临退市或违约风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份券进行调整。
业绩比较基准	中证同业存单 AAA 指数收益率*95%+银行人民币一年定期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金风险与收益低于股票型基金、偏股混合型基金，高于货币市场基金。本基金主要投资于标的指数成份券及备选成份券，具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	大成基金管理有限公司

基金托管人

中国邮政储蓄银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 4 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	134,962.17
2. 本期利润	114,954.17
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0019
4. 期末基金资产净值	43,605,823.08
5. 期末基金份额净值	1.0553

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

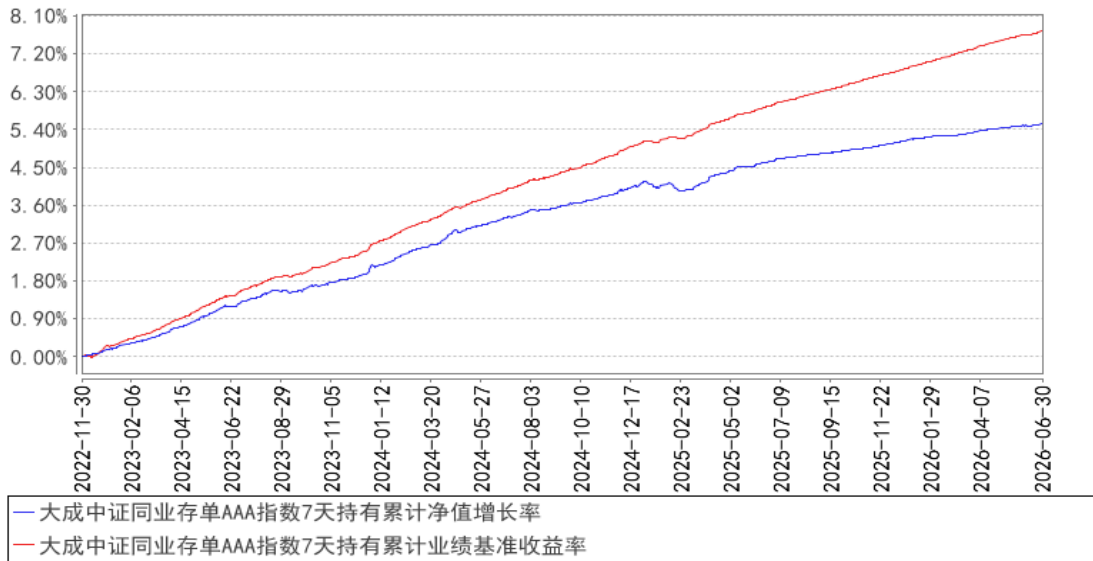
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.17%	0.01%	0.37%	0.00%	-0.20%	0.01%
过去六个月	0.34%	0.01%	0.80%	0.01%	-0.46%	0.00%
过去一年	0.83%	0.01%	1.65%	0.01%	-0.82%	0.00%
过去三年	4.23%	0.01%	6.15%	0.01%	-1.92%	0.00%
自基金合同 生效起至今	5.53%	0.01%	7.74%	0.01%	-2.21%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

大成中证同业存单**AAA**指数7天持有累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注：本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘谢冰	本基金基金经理，固定收益总部现金资产投资部总监（副总监级）	2024年3月8日	—	13年	香港城市大学理学（应用经济学）硕士。2013年12月至2016年11月任广发证券资金管理部高级交易员。2016年12月至2023年8月任银华基金固定收益部基金经理。2023年8月加入大成基金管理有限公司，曾任固定收益总部现金资产投资部副总监（总监助理级），现任固定收益总部现金资产投资部总监（副总监级）。2024年3月8日起任大成中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金、大成慧成货币市场基金、大成添利宝货币市场基金基金经理。2024年5月14日起任大成货币市场证券投资基金、大成丰财宝货币市场基金基金经理。2024年9月19日起任大成添益交易型货币市场基金基金经理。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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从

业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行了公平交易的原则和制度。公司运用统计分析方法和工具，对旗下所有投资组合连续 4 个季度的日内、3 日内、5 日内及 10 日内股票及债券交易同向交易价差进行分析，针对同一基金经理管理的多个投资组合及公私募兼任基金经理管理的多个投资组合的投资交易行为加强了公平交易监测与分析，包括对不同时间窗下（同日、3 日、5 日、10 日）反向交易和同向交易价差监控的分析。分析结果表明：债券交易同向交易频率较低；部分股票同向交易溢价率较大主要来源于投资策略差异、市场因素（如个股当日价格振幅较高）及组合经理交易时机选择，同时结合交易价差专项统计分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合未发现存在异常交易行为。公司旗下投资组合间存在证券同日反向交易，但不存在参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情形。投资组合间相邻交易日反向交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明该类交易不对市场产生重大影响，无异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度，海外高利率对国内债市传导总体有限。地缘与油价波动推升通胀预期，海外长端利率高位震荡，但国内债市由本土因素主导，中外债市走势明显分化。同期人民币汇率走强，企业结汇意愿提升，外汇占款边际补充基础货币，对银行体系流动性形成支撑。

国内经济结构性特征显著，生产强于需求、新老经济分化明显。生产端韧性源于出口链与高技术制造业，消费、地产及民间投资等内需偏弱，实体融资需求未见明显改善。物价方面，5 月

CPI、PPI 同比读数抬升，主要受基数、能源及工业品价格影响，内生通胀压力整体可控。

政策延续稳增长取向。财政端二季度政府债发行进度偏慢，净融资低于去年同期，对基建的拉动尚未充分体现。货币政策维持适度宽松，更侧重结构性工具，总量降准降息预期淡化；短端利率调控框架优化，呈现“7 天期政策利率定中枢、隔夜工具管波动”特征，短端利率波动的稳定性有望增强。

债市层面，二季度短端资产收益率先下后上，核心锚为资金利率，同时受银行负债压力、存单供需阶段性扰动。以 1 年期 AAA 级同业存单为例，4-5 月收益率从约 1.50% 下行至 1.43%；6 月中下旬受资金利率回升、存单发行放量影响，重回 1.50% 附近。

展望后市，需重点关注政府债供给节奏与信贷修复情况，短端利率仍以资金面为核心锚。若信贷需求修复偏慢，银行缺资产格局延续，债市仍有配置支撑；若三季度政府债发行提速，或阶段性缓解资产荒并扰动资金面。组合管理将以流动性安全和收益稳定为前提，跟踪核心指标，灵活调整久期、杠杆与配置结构，力争稳健收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0553 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.17%，业绩比较基准收益率为 0.37%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	47,829,018.90	98.21
	其中：债券	47,829,018.90	98.21
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	764,423.01	1.57

8	其他资产	105,889.24	0.22
9	合计	48,699,331.15	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

无。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

无。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	5,063,454.79	11.61
	其中：政策性金融债	5,063,454.79	11.61
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	42,765,564.11	98.07
9	其他	—	—
10	合计	47,829,018.90	109.68

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	250431	25 农发 31	50,000	5,063,454.79	11.61
2	112619053	26 恒丰银行 CD053	50,000	4,973,823.08	11.41
3	112602051	26 工商银行 CD051	50,000	4,942,137.75	11.33
4	112615083	26 民生银行 CD083	50,000	4,941,184.44	11.33
5	112504046	25 中国银行 CD046	40,000	3,997,073.86	9.17

注：截至报告期末，本基金因规模变动导致投资于同一商业银行的银行存款及其发行的同业存单

(26 工商银行 CD051, 112602051. IB)(26 民生银行 CD083, 112615083. IB)(26 恒丰银行 CD053, 112619053. IB)、债券等金融工具被动超过基金资产净值的 10%。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

无。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

无。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

1、本基金投资的前十名证券 26 恒丰银行 CD053 的发行主体恒丰银行股份有限公司于 2025 年 9 月 12 日因相关贷款、票据、理财等业务管理不审慎，监管数据报送不合规等受到国家金融监督管理总局处罚。26 恒丰银行 CD053 为本基金跟踪标的指数的成分券。

2、本基金投资的前十名证券 26 交通银行 CD068 的发行主体交通银行股份有限公司于 2025 年 12 月 10 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、占压财政存款或者资金、违反国库科目设置和使用规定、违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定、未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料和交易记录、未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易或者为

客户开立匿名账户、假名账户等受到中国人民银行处罚（银罚决字〔2025〕96 号）；于 2026 年 6 月 5 日因灾备恢复能力建设不足、重要信息系统应急管理不足等受到国家金融监督管理总局。26 交通银行 CD068 为本基金跟踪标的指数的成分券。

3、本基金投资的前十名证券 25 平安银行 CD132 的发行主体平安银行股份有限公司于 2025 年 10 月 31 日因相关互联网贷款、代销等业务管理不审慎等受到国家金融监督管理总局。25 平安银行 CD132 为本基金跟踪标的指数的成分券。

4、本基金投资的前十名证券 25 浦发银行 CD163 的发行主体上海浦东发展银行股份有限公司于 2025 年 10 月 31 日因相关互联网贷款、代销等业务管理不审慎等受到国家金融监督管理总局处罚；于 2025 年 12 月 19 日因相关理财、代销等业务管理不审慎，员工管理不到位等受到国家金融监督管理总局处罚；于 2026 年 2 月 12 日因违反账户管理规定、违反清算管理规定、违反银行卡收单业务管理规定、违反反假货币业务管理规定、占压财政存款或资金、违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定、未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料和交易记录、未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易等受到中国人民银行处罚（银罚决字〔2026〕27 号）。25 浦发银行 CD163 为本基金跟踪标的指数的成分券。

5、本基金投资的前十名证券 26 工商银行 CD051 的发行主体中国工商银行股份有限公司于 2025 年 12 月 10 日因违反金融统计相关规定、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、违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定、未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料和交易记录、未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易等受到中国人民银行处罚（银罚决字〔2025〕110 号）；于 2026 年 6 月 5 日因重要信息系统投产变更风险管控不到位、未按规定报告重要信息系统突发事件等受到国家金融监督管理总局处罚。26 工商银行 CD051 为本基金跟踪标的指数的成分券。

6、本基金投资的前十名证券 26 民生银行 CD083 的发行主体中国民生银行股份有限公司于 2025 年 9 月 12 日因系统使用管控不到位、基础软件版本管理不足、生产运维管理不严等受到国家金融监督管理总局处罚；于 2025 年 10 月 31 日因相关贷款、票据、同业等业务管理不审慎，监管数据报送不合规等受到国家金融监督管理总局处罚；于 2025 年 12 月 31 日因相关贷款、投资业务管理不审慎，相关资产减值计提不审慎等受到国家金融监督管理总局宁波监管局处罚。26 民生银行 CD083 为本基金跟踪标的指数的成分券。

7、本基金投资的前十名证券 25 农发 31 的发行主体中国农业发展银行于 2025 年 8 月 1 日因信贷资金投向不合规、贷后管理不到位等受到国家金融监督管理总局处罚。本基金认为，对中国

农业发展银行的处罚不会对其投资价值构成实质性负面影响。

8、本基金投资的前十名证券 25 农业银行 CD289 的发行主体中国农业银行股份有限公司于 2025 年 10 月 31 日因相关产品销售、服务收费不合规，信贷资金流向管理不审慎等受到国家金融监督管理总局处罚。25 农业银行 CD289 为本基金跟踪标的指数的成分券。

9、本基金投资的前十名证券 25 中国银行 CD046 的发行主体中国银行股份有限公司于 2025 年 10 月 31 日因相关公司治理、贷款、同业、票据、资产质量、不良资产处置等业务管理不审慎等受到国家金融监督管理总局处罚。25 中国银行 CD046 为本基金跟踪标的指数的成分券。

10、本基金投资的前十名证券 26 中信银行 CD043 的发行主体中信银行股份有限公司于 2025 年 9 月 12 日因理财回表资产风险分类不准确、同业投资投后管理不到位等受到国家金融监督管理总局处罚；于 2025 年 9 月 22 日因违反金融统计相关规定、违反账户管理规定、违反反假货币业务管理规定、占压财政存款或资金、违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定、未按规定履行客户身份识别义务、未按规定保存客户身份资料和交易记录等受到中国人民银行处罚（银罚决字（2025）60 号）；于 2026 年 6 月 5 日因相关贷款、信用卡等业务管理不审慎等受到国家金融监督管理总局处罚；于 2026 年 6 月 17 日因违规发放流动资金贷款、违规办理无真实贸易背景的银行承兑汇票等受到国家金融监督管理总局云南监管局处罚。26 中信银行 CD043 为本基金跟踪标的指数的成分券。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	105,889.24
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	105,889.24

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	112,002,863.29
报告期期间基金总申购份额	29,904,596.73
减：报告期期间基金总赎回份额	100,586,695.94
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	41,320,764.08

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
个人	1	20260617-20260617 20260622-20260630	9,501,187.65	-	-	9,501,187.65	22.99
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险，甚至有可能引起基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

经大成基金管理有限公司 2026 年第一次临时股东会及公司九届四次监事会审议通过，同意选举郭向东先生为公司第九届监事会股东代表监事，监事会主席，任期自 2026 年 4 月 30 日之日起

计算，与公司第九届监事会剩余任期一致。自郭向东先生的监事任职生效之日起，陈勇先生将不再担任公司监事、监事会主席职务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立大成中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的文件；
- 2、《大成中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同》；
- 3、《大成中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金托管协议》；
- 4、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；
- 5、本报告期内在规定报刊上披露的各种公告原稿。

9.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，或登录本基金管理人网站 <http://www.dcfund.com.cn> 进行查阅。

大成基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日