
大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

年度報告

截至二零一七年十二月三十一日止年度

[以英文為基準的中文翻譯本]

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

目錄

頁碼

基金管理和基金行政	1
基金經理致基金單位持有人報告	2 - 3
受託人致基金單位持有人報告	4
獨立核數師報告	5 - 7
財務狀況報表	8
全面收入報表	9
基金單位持有人應佔資產淨值變動報表	10
現金流量報表	11 - 12
財務報表附註	13 - 33
投資組合(未經審計)	34 - 37
投資組合變動報表(未經審計)	38 - 48
表現記錄(未經審計)	49



大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

基金管理和基金行政

基金經理董事

羅登攀先生
周建男先生(於二零一七年十一月十六日辭職)
溫智敏先生
譚曉岡先生
許自傑先生
吳萍女士
梁仲昆先生(於二零一七年二月十七日委任)
肖劍先生(於二零一八年二月一日委任)
姚余棟先生(於二零一八年二月一日委任)

基金經理

大成國際資產管理有限公司
香港中環康樂廣場1號
怡和大廈35樓3516-3519室

託管人

中國銀行(香港)有限公司
香港中環花園道1號
中銀大廈14樓

中國分託管人

中國銀行股份有限公司
中國北京(郵政編碼: 100818)
復興門內大街1號

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環皇后大道中15號
公爵大廈21樓

受託人及過戶登記處

中銀國際英國保誠信託有限公司
香港銅鑼灣威非路道18號
萬國寶通銀行中心12及25樓

基金經理法律顧問

西盟斯律師行
香港中環金鐘道88號
太古廣場一期13樓

中國投資顧問

大成基金管理有限公司
中國深圳市(郵政編碼: 518040)
福田區深南大道7088號
招商銀行大廈32樓

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

基金經理致基金單位持有人報告

基金表現

大成中國靈活配置基金(「子基金」)旨在提供資本和收益的長期增長。截至二零一七年十二月三十一日，子基金的每單位資產淨值為人民幣 14.42 元(人民幣 A 類)，13.36 美元(美元 A 類)以及 13.46 港元(港元 A 類)，累計總資產規模約為人民幣 1,944,083,220 元。

以下載列子基金的表現概要(截至二零一七年十二月三十一日)¹

	二零一七年	二零一六年	二零一五年	自成立以來 ²
大成中國靈活配置基金 - 人民幣 A 類資產淨值增長率	23.05%	-1.6%	6.21%	72.29%
大成中國靈活配置基金 - 美元 A 類資產淨值增長率	31.64%	-7.25%	0.67%	61.82%
大成中國靈活配置基金 - 港元 A 類資產淨值增長率	32.71%	-7.19%	0.59%	63.16%

資料來源：大成國際資產管理有限公司、彭博。
本子基金的表現不參考某一預選基準。

基金活動

從二零一四年三月三日成立以來，子基金吸引了投資者參與中國證券市場的廣泛興趣。截至二零一七年十二月三十一日，子基金共計發行了人民幣 A 類 25,280,350 個基金單位、美元 A 類 7,415,815 個基金單位以及港元 A 類 83,286,180 個基金單位。

市場回顧

展望二零一八年，我們認為 A 股將延續二零一七年的強勁勢頭，全年大市有望達到雙位數的升幅。基於以下三個因素，分別是企業盈利持續改善、估值穩中有升，以及增量資金流入股市。

企業盈利方面，預計 A 股二零一八年整體盈利增長維持在雙位數增速，其中金融行業的盈利增速有望加快，主要受收益率曲線可能陡峭化、資本市場穩中有升、資產品質改善等因素所帶動。非金融行業盈利增速將回歸常態，主要因為上游行業收入增長趨於平穩，但非金融行業利潤率或較二零一七年進一步擴張。

¹ 本子基金的往績資料並不表示將來亦會有類似的業績。

² 成立日期為二零一四年三月三日。

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

基金經理致基金單位持有人報告(續)

估值方面，A 股估值將在二零一八年繼續修復。從相對各自市場歷史均值偏離度的角度分析，A 股的估值在全球主要股市中仍相對便宜。自歐債危機以來，歐美主要股市均經歷過估值修復的階段，目前已經處於歷史均值 0.5 倍標準差以上。港股也經歷過二零一七年的估值修復，估值也處於歷史均值以上。相對來說，A 股市場受經濟增長放緩影響，估值自二零一二年起逆勢下行。考慮到中國經濟已經進入中週期復蘇階段，系統性風險正在下降，A 股估值將繼續修復。

流動性方面，我們認為二零一八年依舊有增量資金流入股市。考慮到之前的低配及投資管道便利化，外資重估中國後會持續增配 A 股。事實上，外資持股占 A 股流通市值比例目前只有 2.3%，未來提升空間較大。除此之外，金融嚴監管已糾正國內金融產品定價中風險和收益的錯配，股票資產類別的吸引力在提升，從而吸引資金從其他資產類別流入到股市。

在大類資產配置的策略上，我們將優先配置股票、債券則相對低配，主要考慮到中國經濟已進入中週期復蘇階段，整體溫和通脹的大環境中將有利股票類資產的表現，債券將延續震盪格局。在行業配置上，二零一八年是落實十九大報告的第一年，我們將朝著十九大報告中的發展方向尋找投資機會：重點關注 1)科技與先進製造行業，包括科技硬體、電子元器件、機械、軍工、汽車零部件、家電等行業；2)大消費行業，包括醫藥、食品飲料、出境遊、免稅消費、傳媒、速遞；3)反映復蘇延續、估值不高的部分週期性板塊，例如保險和券商。

大成國際資產管理有限公司代表

二零一八年四月二十四日



大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

受託人致基金單位持有人報告

我們謹此確認，我們認為，截至二零一七年十二月三十一日止年度，大成中國靈活配置基金(為大成投資信託基金的子基金，以下簡稱為「子基金」)的基金經理在各大方面，已根據日期為二零一一年十二月三十日所訂立之信託契據及補充契據的條文管理子基金。

中銀國際英國保誠信託有限公司代表

二零一八年四月二十四日

獨立核數師報告
致大成中國靈活配置基金單位持有人
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

意見

我們已審計的內容

大成中國靈活配置基金(為大成投資信託基金的子基金，以下簡稱為「子基金」)列載於第8至33頁的財務報表，包括：

- 於二零一七年十二月三十一日的財務狀況報表；
- 截至該日止年度的全面收入報表；
- 截至該日止年度的基金單位持有人應佔資產淨值變動報表；
- 截至該日止年度的現金流量報表；及
- 財務報表附註，包括重要會計政策摘要。

我們的意見

我們認為，該等財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了子基金於二零一七年十二月三十一日的財務狀況以及截至該日止年度的財務交易及現金流量。

意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計財務報表承擔的責任」部份中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據國際會計師道德準則委員會頒布的《國際會計師專業操守守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於子基金，並已履行守則中的其他專業道德責任。

其他信息

子基金的經理及受託人(以下統稱「管理層」)對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

我們對財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

獨立核數師報告

**致大成中國靈活配置基金單位持有人
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)**

管理層就財務報表須承擔的責任

子基金的管理層須負責根據《國際財務報告準則》擬備真實而中肯的財務報表，並對其認為為使財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備財務報表時，子基金的管理層負責評估子基金的持續經營能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非管理層有意將子基金清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

此外，子基金的管理層須確保財務報表已根據二零一一年十二月三十日訂立的信託契據及補充契據(「信託契據」)的有關條文及香港證券及期貨事務監察委員會頒布的《單位信託及互惠基金守則》(簡稱「證監會守則」)附錄E的有關披露規定適當地擬備。

核數師就審計財務報表承擔的責任

我們的目標，是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。此外，我們需要評估子基金的財務報表在所有重大方面是否已根據信託契約的有關條文及證監會守則的有關披露規定適當地擬備。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對子基金內部控制的有效性發表意見。
- 評價管理層所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告

**致大成中國靈活配置基金單位持有人
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)**

核數師就審計財務報表承擔的責任(續)

- 對管理層採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對子基金的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致子基金不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否中肯反映交易和事項。

除其他事項外，我們與管理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

就信託契約的有關條文及證監會守則的有關披露規定之事項作出的報告

我們認為，該等財務報表在各重大方面已根據信託契約的有關條文及證監會守則的有關披露規定適當地擬備。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一八年四月二十四日

大成中國靈活配置基金
 (於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務狀況報表
 於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
資產			
非流動資產			
存款準備金		319,530	191,534
流動資產			
投資	3.1, 3.4	1,944,513,624	607,491,887
應收利息		15,288,674	3,286,702
應收股息		326,660	-
應收申購款		5,645,194	-
預付款及其他資產		-	50
現金及現金等價物	3.4, 7.3	54,732,070	88,256,688
總資產		<u>2,020,825,752</u>	<u>699,226,861</u>
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債	8	-	34,620
流動負債			
應付管理費用	7.1	2,206,556	819,096
應付贖回款		24,857,965	3,572,455
預提費用及其他應付款		2,490,932	716,620
應付派息		41,994,067	12,833,270
預提稅款準備金	8	<u>5,193,012</u>	<u>545,478</u>
總負債(不包括基金單位持有人應佔資產淨值)		<u>76,742,532</u>	<u>18,521,539</u>
基金單位持有人應佔資產淨值	6	<u>1,944,083,220</u>	<u>680,705,322</u>

中銀國際英國保誠信託有限公司代表

大成國際資產管理有限公司代表

授權簽署人

授權簽署人

董事

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

全面收入報表
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
收入			
股息收入		12,623,504	17,301,233
利息收入		18,496,277	9,380,529
投資淨收益/(損失)	5	205,989,566	(35,123,033)
雜項收入		213	-
匯兌淨損失		(3,832,626)	(1,650,704)
總投資收益/(損失)		<u>233,276,934</u>	<u>(10,091,975)</u>
開支			
管理費用	7.1	14,262,958	11,162,893
受託人費用	7.2	1,439,952	1,227,918
託管費	7.3	1,024,569	750,460
交易成本		4,338,255	1,990,101
核數師酬金		183,063	222,934
其他費用		156,723	136,392
總經營開支		<u>21,405,520</u>	<u>15,490,698</u>
利潤分配前及稅前收益/(損失)		<u>211,871,414</u>	<u>(25,582,673)</u>
對基金單位持有人的分派	10	(85,290,767)	(35,833,575)
利潤分配後及稅前收益/(損失)		<u>126,580,647</u>	<u>(61,416,248)</u>
稅項	8	(6,656,594)	(1,748,395)
基金單位持有人應佔資產淨值之增加/(減少)		<u><u>119,924,053</u></u>	<u><u>(63,164,643)</u></u>

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

基金單位持有人應佔資產淨值變動報表
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
年初基金單位持有人應佔資產淨值	680,705,322	1,021,165,586
發行單位	2,181,324,563	192,454,009
贖回單位	(1,037,870,718)	(469,749,630)
單位元交易導致的淨增加/(減少)	1,143,453,845	(277,295,621)
基金單位持有人應佔資產淨值之增加/(減少)	119,924,053	(63,164,643)
年末基金單位持有人應佔資產淨值	1,944,083,220	680,705,322

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

現金流量報表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
經營活動的現金流量		
基金單位持有人應佔資產淨值之增加/(減少)	119,924,053	(63,164,643)
調整：		
利息收入	(18,496,277)	(9,380,529)
股息收入	(12,623,504)	(17,301,233)
對基金單位持有人的分派	85,290,767	35,833,575
稅項	6,656,594	1,748,395
營運資本變動前經營活動之收益/(損失)	180,751,633	(52,264,435)
投資之淨(增加)/減少額	(1,337,021,737)	354,973,861
存款準備金之淨(增加)/減少額	(127,996)	77,266
應收利息之淨(增加)/減少額	(14,487,304)	862,213
預付款及其他資產之淨減少額	50	5,014
應付管理費用之淨增加/(減少)額	1,387,460	(386,320)
預提費用及其他應付款之淨增加/(減少)額	1,774,312	(2,398,869)
經營活動(所用)/產生的現金	(1,167,723,582)	300,868,730
已收股息收入	12,296,844	17,301,233
已收利息收入	20,981,609	8,208,841
支付稅項	(2,043,680)	(2,159,029)
經營活動產生的現金淨(流出)/流入額	(1,136,488,809)	324,219,775
融資活動的現金流量		
發行基金單位所得款項	2,164,096,682	182,356,350
贖回基金單位所付款項	(1,016,585,208)	(481,857,830)
分派給基金單位持有人款項	(44,547,283)	(36,593,355)
融資活動產生的現金淨流入/(流出)額	1,102,964,191	(336,094,835)

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

現金流量報表(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
現金及現金等價物淨減少額	(33,524,618)	(11,875,060)
年初現金及現金等價物	88,256,688	100,131,748
年末現金及現金等價物，代表銀行存款	<u>54,732,070</u>	<u>88,256,688</u>

非現金交易

截至二零一七年十二月三十一日止年度，子基金新發行了港元 A 類 443,958 個基金單位，計 5,415,381 港元，人民幣 A 類 175,724 個基金單位，計人民幣 2,379,405 元，美元 A 類 59,550 個基金單位，計 719,705 美元(二零一六年：發行了港元 A 類 390,901 個基金單位，計 4,455,578 港元，人民幣 A 類 213,234 個基金單位，計人民幣 2,646,178 元，美元 A 類 57,698 個基金單位，計 658,058 美元)，作為向基金單位持有人分派利潤的一部分，總計人民幣 11,582,687 元(二零一六年：人民幣 11,204,861 元)。詳情請參閱附註 6。

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零一七年十二月三十一日止年度

1 一般資料

大成投資信託基金(「信託基金」)是一個根據香港法律成立的傘型開放式單位信託基金，通過與大成國際資產管理有限公司在二零一一年十二月三十日所簽署的信託契約(「信託契約」)，指定大成國際資產管理公司為基金經理(「基金經理」)以及由中銀國際英國保誠信託有限公司作為受託機構(「受託人」)。截至二零一七年十二月三十一日，信託基金擁有三個子基金，大成中國靈活配置基金(「子基金」)、大成中國人民幣固定收益基金和大成海外中國概念基金(以下統稱「子基金」)。子基金於二零一四年三月三日開始運作。

信託基金和子基金是由香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)根據香港證券及期貨條例第104(1)條法令認可的，並須遵守證監會所訂定的單位信託基金及互惠基金守則。

子基金的投資目標是通過直接投資在中國發行的固定收益產品和股本證券而達到。子基金將會憑藉基金經理的特殊資格，即經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)核准的人民幣合格境外機構投資者(「RQFII」)，及通過滬港通及深港通(「滬深港通」)，直接投資於中國的本地證券市場。子基金以人民幣計值及結算。

根據目前中國的規定，一般而言，外國投資者僅能通過由中國證監會核准的境外合格機構投資者(「QFII」)，或者RQFII投資國內證券市場，並須獲得國家外匯管理局(「外管局」)的額度後，方可把自由兌換的外幣(如屬「QFII」)或人民幣(如屬「RQFII」)以投資中國國內證券市場為目的匯入中國境內。外國投資者還能通過滬深港通投資中國國內證券市場的部份股本證券。

子基金透過基金經理取得的RQFII額度以及通過深港通投資中國發行的證券。基金經理已獲得中國RQFII的資格並取得RQFII的額度。此子基金可透過RQFII計劃投資中國境內發行的證券。倘若基金經理所代表的子基金已用完獲核准的全部RQFII額度，基金經理或會根據任何適用規例申請增加RQFII額度。

2 重要會計政策摘要

編製本財務報表採納的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報之期間內貫徹應用。

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零一七年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.1 編製報表的基準

子基金的財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務準則」)編製。財務報表已根據歷史成本慣例編製，並就按公平價值透過損益記賬的金融資產和負債的重估作出修訂。

新訂準則及現有準則之修訂於二零一七年一月一日起生效

國際會計準則第7號「現金流量表」的修訂於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效。根據該等修訂，主體應按要求提供披露，以令財務報表使用者評估融資活動產生負債的變動，包括現金流量的變動以及非現金變動。採納該等修訂並未對子基金的財務報表產生重大影響。

並無其他於二零一七年一月一日開始的年度期間生效的準則、準則之修訂或詮釋對子基金的財務報表具有重大影響。

新訂準則、修訂和詮釋於二零一七年一月一日後生效，且未被基金提前採納

多項新訂準則、準則之修訂及詮釋將於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效，且並未用於編製該等財務報表。預計該等資訊不會對子基金的財務報表有重大影響，除以下所列示項外：

國際財務報告準則第9號「金融工具」，針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認。國際財務報告準則第9號完整版於二零一四年七月發佈。此準則為取代國際會計準則第39號有關分類和計量金融工具的指引。國際財務報告準則第9號保留但簡化了混合計量模式，並就金融資產設定三項主要計量類別：攤銷成本、以公平價值透過其他綜合收益記賬，和以公平價值透過損益記賬。此分類視乎主體的業務模式和金融資產的合同現金流量。權益工具投資須按公平價值透過損益記賬，並在最初做出不可撤銷選擇時於不可回收的其他綜合收益中呈列公平價值變動。目前，有一套新的預期信貸損失模型取代國際會計準則第39號使用的已發生減值損失模型。對於金融負債，其分類和計量沒有變動(確認自身信貸風險在其他綜合收益中的變動以及分類為以公平價值透過損益記賬的負債除外)。國際財務報告準則第9號通過取代亮線套期有效性測試放寬了對套期有效性的要求。該準則要求被套期項目和套期工具需要保持經濟關係，並且為了管理風險，「保值率」需要與管理層實際使用的保持一致。

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零一七年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.1 編製報表的基準(續)

我們仍需要準備同期資料，但該資料與目前根據國際會計準則第 39 號編製的有所不同。該準則在二零一八年一月一日或之後開始的會計期間生效。容許提早採納。子基金評估了國際財務報告準則第 9 號的影響，並認為對於不以攤銷成本計量和不以公平價值透過其他綜合收益記賬的項目，其產生的利息收益不再能夠計入利息收入。

並無其他尚未生效的國際財務報告準則和解釋公告預期將對子基金產生重大影響。

2.2 外幣換算

(i) 功能及呈報貨幣

在財務報表中所列出的各個項目是根據子基金運作的主要經濟環境的貨幣計值(「功能貨幣」)。子基金所投資的中國國內證券與子基金呈報給基金單位持有人的績效報告都是以人民幣計值。基金經理認為用人民幣作為計值呈報貨幣最能真實地反映相關交易、事件和情況的經濟效應。財務報表以人民幣(也是子基金的功能及呈報貨幣)呈列。

(ii) 交易及結餘

匯兌收益及損失都包含在全面收入報表內。

外幣交易均按交易當日之現行匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債均按報告日期匯率折算為功能貨幣。

按公平價值透過損益記賬的金融資產和負債相關的匯兌損益在全面收入報表中「投資淨收益/(損失)」中列示。

2.3 投資

(i) 分類

子基金將其投資歸類為按公平價值透過損益記賬之金融資產或金融負債。在此基金開始運作時這些金融資產和金融負債已由管理層決定按公平價值透過損益記賬。在此基金開始運作時選定投資並按公平價值計入損益表內的金融資產和金融負債是根據此子基金既定的投資策略管理和按公平價值評估。子基金的政策需要管理層用公平價值連同其他相關財務資料作為評估的基礎。

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零一七年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.3 投資(續)

(ii) 確認，取消確認及計值方法

投資買賣於交易日確認。當自投資收取現金流量之權利已屆滿或子基金已將所有權之所有風險及回報大部份轉移時，該項投資解除確認。

投資按公平價值進行初始確認。交易成本於全面收入報表內列作開支。

初始確認後，所有投資都按公平價值計值。投資的已變現與未變現的收益及虧損均在其發生期間的全面收入報表中確認。

(iii) 公平價值估計

在交易所上市或買賣的投資的公平價值是根據交易報告日期結束時的市場報價。就上市債務證券而言，其公平價值採用中國證券指數有限公司(一家由上海證券交易所和深圳證券交易所共同成立的公司，專門從事指數及指數相關服務的創立和管理)提供的估值。

在銀行同業之間市場內交易的金融資產(例如，非上市債務證券)的公平價值採用中國中央國債登記結算有限責任公司(一家由中國人民銀行和財政部共同成立的公司，提供銀行間債券市場集中存管和結算的功能)提供的估值。

2.4 現金及現金等價物

現金及現金等價包括銀行存款，以及原到期日為三個月或以下的存款。

2.5 收入與開支

所有付息金融工具的利息收入在時間比例的基礎上採用實際利率法在全面收入報表中確認。其他收入以權責發生制核算。

實際利率法乃計算附息資產的攤銷成本以及按相關期間分攤利息收入之方法。實際利率指在金融工具的預計期限內將估計的未來現金收入全數貼現的利率，或於較短期間內(如適用)，全數貼現至金融工具的賬面淨值。當計算實際利率時，子基金評估現金流會考慮到金融工具的所有合約條款(例如，提前償還選擇權)但是未考慮未來信貸損失。計算包含所支付或收取能構成整體實際利率之所有費用及利率差價、交易成本及其他溢價或折讓。

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零一七年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.5 收入與開支(續)

股息收入則在除息日確認，而相應的海外預扣稅款則確認為開支。

開支按應計基準入賬。

2.6 可贖回單位

子基金於期末發行了三種基金單位，且各單位無明顯特征。子基金將可賣回金融工具分類為金融負債。該等基金單位按發行或贖回時持有人之選擇以子基金之每單位資產淨值發行或贖回。子基金之每單位資產淨值按歸屬於持有人的淨資產除以總單位數量計算。

根據子基金的招股章程，為確定子基金成立和贖回時之每單位資產淨值，其投資狀況按最近交易的市場價格估值。

2.7 對基金單位持有人的分派

基金經理的意向是僅可從收入淨額中分派收益。不可從子基金的資本中分派任何收益。基金經理批准對基金單位持有人分派後才可在全面收入報表中確認分派。

2.8 交易成本

交易成本指因收購按公平價值透過損益記賬的金融資產或負債所引發的成本。交易成本包括支付給代理、顧問、經紀及交易商的費用及佣金。交易成本於全面收入報表中列為開支。

2.9 稅項

子基金目前因中國就投資收入而徵收的預提稅款列為產生稅項。在全面收入報表中，這項收入登錄為預扣稅毛利。全面收入報表內已包含預提稅款。

遞延所得稅使用負債法就資產及負債之稅基與其在財務報表中所列賬面值之間之暫時差額作出撥備。然而，如遞延所得稅乃源自業務合併以外的交易中初步確認資產或負債，而在交易時並不影響會計或應課稅溢利或虧損，則不會入賬處理。

當有關遞延所得稅資產已變現或遞延所得稅負債已結算時，遞延所得稅以於結算日前已制定或大致上已制定及預期獲應用至稅率(及法例)釐定。

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零一七年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理

子基金面臨各種風險，包括但不限於子基金所投資市場相關的市場價現金流和公平價值利率風險、信貸及託管風險、流動性風險和貨幣風險。

以下是主要風險和風險管理政策匯總。

3.1 市場價格風險

市場價格風險指某金融工具的價值因市場價格變動(因利率風險或貨幣風險產生的變動除外)而波動的風險，無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。所有投資均帶有損失資本的風險。

下表披露了按產品類型分類的子基金投資：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
投資		
上市股份	1,312,404,885	402,105,661
債券	622,960,839	205,385,025
集體投資計劃	9,147,900	1,201
投資總計	1,944,513,624	607,491,887

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零一七年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.1 市場價格風險(續)

於十二月三十一日，投資的公平價值如下：

投資	二零一七年		二零一六年	
	投資的公平 價值 人民幣	佔資產淨 值百分比	投資的公平 價值 人民幣	佔資產淨 值百分比
股票和債務證券				
汽車製造	-	-	20,546,222	3.02
汽車配件與設備	-	-	16,717,211	2.46
銀行	-	-	48,325,457	7.10
基礎材料	71,729,501	3.69	-	-
飲料	-	-	25,804,731	3.79
建築材料	-	-	20,575,780	3.02
通訊	25,323,077	1.30	-	-
消費品	525,302,105	27.02	-	-
多元化	43,565,935	2.24	-	-
電力	-	-	10,557,300	1.55
電力設備	-	-	10,446,600	1.53
電子	-	-	22,650,740	3.33
能源	17,226,122	0.89	-	-
工程及建築服務	-	-	22,685,685	3.33
金融服務	864,476,289	44.47	39,373,286	5.78
政府債券	6,338	0.00	130,157,379	19.12
家用和辦公用品	-	-	3,664,076	0.54
實業	326,426,172	16.79	-	-
保險	-	-	47,704,758	7.01
媒體	-	-	97,915	0.01
金屬與礦業	-	-	15,232,728	2.24
雜項製造	-	-	13,458,343	1.98
石油、天然氣和煤炭	-	-	15,418,274	2.27
藥物	-	-	40,178,294	5.90
房地產	-	-	30,933,867	4.54
軟件	-	-	2,738,736	0.40
技術	45,355,130	2.33	-	-
交通	-	-	33,129,658	4.87
公用事業	15,955,055	0.82	-	-
其他	-	-	37,093,646	5.45
	<u>1,935,365,724</u>	<u>99.55</u>	<u>607,490,686</u>	<u>89.24</u>
集體投資計劃	9,147,990	0.47	1,201	0.00
投資總計	<u><u>1,944,513,624</u></u>	<u><u>100.02</u></u>	<u><u>607,491,887</u></u>	<u><u>89.24</u></u>

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零一七年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.1 市場價格風險(續)

子基金證券的市場價格風險管理通過多元化不同行業投資組合比例分散風險。於報告日期，子基金未有任何對個別投資/發行人的投資超過子基金資產淨值的 10%(二零一六年：無)。

以下為子基金淨資產和於報告日期持有的金融工具的價格變動的敏感性分析摘要。該等分析是基於滬深 300 指數上升/下降 15%(二零一六年：15%)，而所有其他可變因素維持不變，且子基金之股本證券投資組合之公平價值人民幣 1,312,404,885 元(二零一六年：人民幣 402,105,661 元)基於該等指數歷史關聯而變動。該等假設將使子基金淨資產增加/減少約為人民幣 174,495,720 元(二零一六年：人民幣 59,255,717 元)。此代表管理層考慮到指數歷史波動規律而對於滬深 300 指數之可能合理變動的最佳估計。

子基金受託人和基金經理並未追蹤任何指數或外部基準以管理子基金的投資策略。此處列示的敏感性分析基於報告日期投資組合的組成部分及組成該等投資組合的證券與指數的歷史聯繫。投資組合的組成部分及組成該等投資組合的證券與指數的歷史聯繫預計將隨時變動。截至報告日期的敏感性分析在上述指數層面並未預示子基金淨資產的未來變動。

3.2 現金流及公平價值利率風險

利率風險是指金融工具的價值因市場利率變動而發生波動的風險。

利率風險由現行市場利率的波動對金融資產及負債的公平價值以及未來現金流量產生的影響而引致。

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零一七年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.2 現金流及公平價值利率風險(續)

下表總結了子基金截至報告日期所承受的利率風險。表中子基金的資產和負債的公平價值，通過合同重新定價日或到期日(以較早者為準)分類。

於二零一七年十二月三十一日	1 年內到期 人民幣	1-5 年內到期 人民幣	超過 5 年到期 人民幣	無息存款 人民幣	總計 人民幣
資產					
投資					
- 人民幣債券	244,899,807	378,054,694	6,338	-	622,960,839
- 人民幣上市股份	-	-	-	1,312,404,885	1,312,404,885
- 人民幣集體投資計劃	-	-	-	9,147,900	9,147,900
其他應收款	-	-	319,530	15,615,334	15,934,864
現金及現金等價物	54,732,070	-	-	-	54,732,070
應收申購款	-	-	-	5,645,194	5,645,194
總資產	299,631,877	378,054,694	325,868	1,342,813,313	2,020,825,752
負債					
應付管理費用	-	-	-	2,206,556	2,206,556
應付贖回款	-	-	-	24,857,965	24,857,965
預提費用及其他應付款	-	-	-	2,490,932	2,490,932
應付派息	-	-	-	41,994,067	41,994,067
基金單位持有人應佔資產淨值	-	-	-	1,944,083,220	1,944,083,220
總負債	-	-	-	2,015,632,740	2,015,632,740
利率敏感度缺口總額	299,631,877	378,054,694	325,868		

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零一七年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.2 現金流及公平價值利率風險(續)

於二零一六年十二月三十一日	1 年內到期 人民幣	1-5 年內到期 人民幣	超過 5 年到期 人民幣	無息存款 人民幣	總計 人民幣
資產					
投資					
- 人民幣債券	-	133,115,148	72,269,877	-	205,385,025
- 人民幣上市股份	-	-	-	402,105,661	402,105,661
- 人民幣集體投資計劃	-	-	-	1,201	1,201
其他應收款	-	-	191,534	3,286,752	3,478,286
現金及現金等價物	88,256,688	-	-	-	88,256,688
總資產	88,256,688	133,115,148	72,461,411	405,393,614	699,226,861
	1 年內到期 人民幣	1-5 年內到期 人民幣	超過 5 年到期 人民幣	無息存款 人民幣	總計 人民幣
負債					
應付管理費用	-	-	-	819,096	819,096
應付贖回款	-	-	-	3,572,455	3,572,455
預提費用及其他應付款	-	-	-	716,620	716,620
應付派息	-	-	-	12,833,270	12,833,270
基金單位持有人應佔資產淨值	-	-	-	680,705,322	680,705,322
總負債	-	-	-	698,646,763	698,646,763
利率敏感度缺口總額	88,256,688	133,115,148	72,461,411		

基金經理和受託人通過量化(a)市場風險百分比；(b)不同國家風險期間來監控利率風險。截至二零一七年十二月三十一日，子基金已投資人民幣 622,960,839 元(二零一六年：人民幣 205,385,025 元)於附息證券，投資組合加權平均修正期為 1.41(二零一六年：3.77)。

於二零一七年十二月三十一日，倘子基金持有的債務證券的利率變動 100 個基點，而所有其他變量保持不變，資產淨值變動的百分比將是總投資組合加權平均修正期乘以 1%，即人民幣 8,785,340 元(二零一六年：人民幣 7,748,711 元)。

大成中國靈活配置基金
 (於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
 截至二零一七年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.3 貨幣風險

貨幣風險指金融資產價值由於匯率變動而波動而產生的風險。基金主要以人民幣作為其資產及負債呈報的貨幣，所以無貨幣風險。因此，基金經理認為沒有必要做出貨幣風險的敏感性分析。

3.4 信貸及交易對手風險

信貸及交易對手風險是指發行人或交易對手未能或不願履行其與子基金訂立的合約責任的風險。

所有上市證券的交易，都通過經核准及知名的經紀公司進行結算或支付後的交付。只有當託管人收到付款後才會將出售的證券的交付給買方，因此違約的風險被認為不大。在執行購買時，證券經紀公司在收到證券後才付款。如果任何一方未能履行其責任時會致使交易失敗。

子基金的風險源於子基金主要集中投資的債券。子基金對其可持有的債券的最低信用評級沒有明確的限制。基金經理將積極管理子基金投資組合。倘若信用評級降低，基金經理將使用設計用於管理信用風險的信用分析和評級系統對投資組合狀況進行調整。

下表總結了子基金在二零一七年及二零一六年十二月三十一日的債務組合的信貸資質，該等資產佔基金資產淨值的 32.04%(二零一六年：30.17%)。

信用評級機構	評級範圍	二零一七年 佔資產淨值百分比	二零一六年 佔資產淨值百分比
聯合	AAA	6.55%	4.69%
	AA+	2.02%	-
	AA	-	0.02%
大公	AAA	4.14%	2.02%
	AA+	-	0.74%
	AA	-	3.58%
穆迪	Aa3	-	19.12%
	A1	2.52%	-
誠信	AAA	8.16%	-
	AA+	0.51%	-
東方金誠	AA+	1.49%	-
上海新世紀	AAA	6.65%	-
總計		32.04%	30.17%

基金經理在發行人性質以及發行人違約率歷史信息的基礎上，對以人民幣計價債券的信用質量進行了評估。

子基金也涉及現金及現金等價物的交易對手信用風險。

大成中國靈活配置基金
 (於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
 截至二零一七年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.4 信貸及交易對手風險(續)

下表總結了子基金在二零一七年和二零一六年十二月三十一日的交易對手淨風險及其信用評級。

於二零一七年十二月三十一日	人民幣	信用評級	信用評級來源
投資			
中國銀行(香港)有限公司	582,544,249	Aa3	穆迪
中國銀行股份有限公司	1,361,969,375	A1	穆迪
現金及現金等價物			
中國銀行(香港)有限公司	54,290,973	Aa3	穆迪
中國銀行股份有限公司	441,097	A1	穆迪
存款準備金			
中國證券登記結算有限責任公司	319,530	A1	穆迪
於二零一六年十二月三十一日	人民幣	信用評級	信用評級來源
投資			
中國銀行(香港)有限公司	46,371,903	Aa3	穆迪
中國銀行股份有限公司	561,119,984	A1	穆迪
現金及現金等價物			
中國銀行(香港)有限公司	58,772,306	Aa3	穆迪
中國銀行股份有限公司	29,484,382	A1	穆迪
存款準備金			
中國證券登記結算有限責任公司	191,534	Aa3	穆迪

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日所承受的最大信貸風險為資產的賬面值(如財務狀況報表所示)，不包括非債權投資。

基金經理認為該等資產概無減值或逾期的風險(二零一六年：無減值或逾期的風險)。

3.5 流動性風險

流動性風險指子基金或不能於到期時產生充足現金資源以完全履行其責任，或只能按重大不利的條款履行其責任的風險。

子基金面臨每日基金單位的贖回。子基金將大部份資產投資於可以即時在活躍的市場上出售和交易的證券。

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零一七年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.5 流動性風險(續)

下表根據於財務報表截止日至合同到期日間的剩餘期限將子基金的非衍生金融負債歸總為不同的到期組別。表中披露的金額為合約未貼現現金流量。由於折現的影響不重大，12 個月內到期的結餘與其賬面金額相近。

	二零一七年 不超過三個月 人民幣	二零一六年 不超過三個月 人民幣
應付管理費用	2,206,556	819,096
預提費用及其他應付款	2,490,932	716,620
應付贖回款	24,857,965	3,572,455
應付派息	41,994,067	12,833,270
基金單位持有人應佔資產淨值	1,944,083,220	680,705,322
	<u>2,015,632,740</u>	<u>698,646,763</u>

基金單位依照基金單位持有人的選擇進行贖回。

截至二零一七年十二月三十一日，子基金總資產為人民幣 2,020,825,752 元(二零一六年：人民幣 699,226,861 元)。子基金通過投資於能於 7 日或以內變現的證券來管理其流動性風險。

3.6 公平價值估計

子基金使用反映作出計量輸入參數重要性的公平價值計量分級機制分類公平價值計量。公平價值計量機制之分級如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

整體公平價值計量在公平價值等級的分類取決於對整體公平價值計量而言屬重要的輸入數據的最低等級。就此而言，輸入數據的重要性根據整體公平價值計量進行評估。倘公平價值計量使用的是需要根據非可觀察輸入作出重大調整的可觀察輸入，則該計量屬於第 3 層計量。評估特定輸入對公平價值計量整體的重要性需要作出判斷，並考慮資產或負債的特定因素。

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零一七年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.6 公平價值估計(續)

測定何謂「可觀察」需要子基金作出重大判斷。子基金認為可觀察數據指由獨立活躍於相關市場內之來源所提供，並可即時獲得、定期分發或更新、可靠和可核實、不是專有的市場數據。

下表分析在公平價值層級的子基金的金融資產按二零一七年及二零一六年十二月三十一日的公平價值：

於二零一七年十二月三十一日	第 1 層	第 2 層	第 3 層	總計
資產	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
投資				
- 人民幣債券	-	622,960,839	-	622,960,839
- 人民幣上市股份	1,286,798,291	25,606,594	-	1,312,404,885
- 人民幣集體投資計劃	9,147,900	-	-	9,147,900
總計	1,295,946,191	648,567,433	-	1,944,513,624

於二零一六年十二月三十一日	第 1 層	第 2 層	第 3 層	總計
資產	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
投資				
- 人民幣債券	-	205,385,025	-	205,385,025
- 人民幣上市股份	402,105,661	-	-	402,105,661
- 人民幣集體投資計劃	1,201	-	-	1,201
總計	402,106,862	205,385,025	-	607,491,887

根據活躍市場所報市價計算價值的投資分類為第 1 層，包括交易所買賣的債務證券及交易所買賣的基金。子基金不對報價作出調整。

於並非認為是活躍市場買賣並有市場報價、市場莊家定價及可觀察輸入數據支持的報價系統報價的投資分類為第 2 層。未上市人民幣債券投資參考中國中央國債登記結算有限責任公司提供的估值進行估值。

於並非認為是活躍市場買賣並因其交易的不頻繁而根據非可觀察輸入數據定價的投資分類為第 3 層。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，子基金未持有分類至第 3 層的股份。

於二零一七年年內，子基金將一支屬於第 1 層的上市股票轉至第 2 層(二零一六年：三支屬於第 2 層的上市股票轉至第 1 層)，因為該上市股票已停牌。

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零一七年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.6 公平價值估計(續)

應收利息、現金及現金等價物、存款準備金、應收申購款、其他資產、應付管理費、應付贖回款、預提費用及其他應付款、應付派息及基金單位持有人應佔資產淨值的賬面值與其公平價值相近，並在財務狀況表中列示。概無未以公平價值計量的金融資產和金融負債，且其公平價值已披露。

3.7 資金風險管理

子基金的資本表示基金單位持有人應佔淨資產淨值。子基金不但要滿足投資目標，同時保持足夠的流動性，以應對基金持有人的贖回行為。

基金經理可：

- 根據子基金的組成檔贖回及發行新基金單位；
- 於釐定子基金向基金單位持有人的分派金額時行使酌情。

4 金融工具分類

金融資產

除了在財務狀況報表中披露的按公平價值透過損益記賬的投資，其他金融資產，包括存款準備金、應收利息、應收股息、應收申購款、其他資產、現金及現金等價物，被歸類為「貸款及應收款項」。

金融負債

除了在財務狀況報表中披露的按公平價值透過損益記賬的金融負債，其他金融負債，包括應付管理費、應付贖回款、預提費用及其他應付款、應付派息，被歸類為「其他金融負債」。

5 投資淨收益/(損失)

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
出售投資之已變現收益/(損失)淨額	74,704,028	(13,289,709)
投資價值未實現收益/損失的淨變動	131,285,538	(21,833,324)
	<u>205,989,566</u>	<u>(35,123,033)</u>

大成中國靈活配置基金
 (於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
 截至二零一七年十二月三十一日止年度

6 已發行基金單位及單位持有人應佔資產淨值

單位持有人應佔資產淨值以可贖回價值報表。如基金單位持有人行使權利贖回子基金單位，則該淨值將計為應付贖回款。

A 類單位在香港市場向零售投資者公開發售。I 類單位向機構投資者發售。截至二零一七年和二零一六年十二月三十一日，子基金發行了港元 A 類、人民幣 A 類和美元 A 類基金單位。

可贖回單位的變動載列如下：

	二零一七年		
	港元	人民幣	美元
年初已發行單位數目	28,884,171	14,174,909	2,959,272
已發行單位	96,824,864	24,288,118	8,890,888
重投資(附註)	443,958	175,724	59,550
已贖回單位	(42,866,813)	(13,358,401)	(4,493,895)
年末已發行單位數目	83,286,180	25,280,350	7,415,815

	二零一六年		
	港元	人民幣	美元
年初已發行單位數目	31,494,720	25,857,576	4,383,185
已發行單位	7,135,942	2,721,468	1,037,151
重投資(附註)	390,901	213,234	57,698
已贖回單位	(10,137,392)	(14,617,369)	(2,518,762)
年末已發行單位數目	28,884,171	14,174,909	2,959,272

附註：該金額為向本年內後續重投資子基金之基金單位持有人分派利潤。

下表披露各類基金單位於報告日期的每單位的淨資產值：

	二零一七年		
	港元	人民幣	美元
於二零一七年十二月三十一日單位持有人應佔單位 資產淨值(交易資產淨值)	13.46	14.42	13.36

	二零一六年		
	港元	人民幣	美元
於二零一六年十二月三十一日單位持有人應佔單位 資產淨值(交易資產淨值)	10.82	12.43	10.83

經經理可酌情決定，收取不超過申購款 5% 的認購費用。

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零一七年十二月三十一日止年度

7 與受託人及其關聯公司、基金經理及關連人士的交易

下文概述子基金與基金經理及彼等的關連人士於年內訂立的重大關聯方交易。基金經理的關連人士為香港證券及期貨事務監察委員會制定的單位信託及互惠基金守則(「證監會守則」)所界定的關連人士。子基金與基金經理及其關連人士於年內進行的所有交易，均於日常業務過程中按正常商業條款進行。就經理人盡其所知，除下文所披露者外，子基金概無與關連人士進行任何其他交易。

7.1 管理費用

基金經理有權收取管理費用，每年收取的管理費用最高不超過子基金資產淨值的 2%。截至二零一七年十二月三十一日，基金經理按子基金資產淨值的年率 A 類 1.35%(二零一六年：1.35%)收取，於每個交易日每日累計及計算，並於每月月底支付。本年度收取的管理費用為人民幣 14,262,958 元(二零一六年：人民幣 11,162,893 元)。尚未支付的管理費用為人民幣 2,206,556 元(二零一六年：人民幣 819,096 元)。

7.2 受託人費用

受託人有權收取受託人費用，每年收取的受託人費用最高不超過子基金資產淨值的 0.50%。目前按子基金資產淨值的年率不高於 0.15%(二零一六年：不高於 0.175%)收取，最低每月受託人費用為人民幣 40,000 元(二零一六年：最低每月受託人費用為人民幣 40,000 元)，受託人費用於每個交易日每日累計及計算，並於每月月底支付。

本年度受託人費用為人民幣 1,439,952 元(二零一六年：人民幣 1,227,918 元)。尚未支付的受託人費用為人民幣 207,317 元(二零一六年：人民幣 88,289 元)。

7.3 託管費，銀行結餘及投資結餘

託管人有權按市場慣例收取交易買賣費用及不同費率的託管費。該等收費每月計算，並於每月月底支付。託管人每年收取的費用最高不超過子基金資產淨值的 0.10%。本財務年度內收取的託管費為人民幣 1,024,569 元(二零一六年：人民幣 750,460 元)。

銀行結餘總額為人民幣 54,290,973 元(二零一六年：人民幣 58,772,306 元)與人民幣 441,097 元(二零一六年：人民幣 29,484,382 元)，分別存放在中國銀行(香港)有限公司和中國銀行股份有限公司。此外，子基金的投資均由託管人中國銀行(香港)有限公司和中國銀行股份有限公司託管。中國銀行(香港)有限公司和中國銀行股份有限公司為受託人的關連人士。

本年度銀行結餘所產生之利息收入為人民幣 83,518 元(二零一六年：人民幣 58,081 元)，而費用為人民幣 11,135 元(二零一六年：人民幣 12,444 元)。

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零一七年十二月三十一日止年度

7 與受託人及其關聯公司、基金經理及關連人士的交易 (續)

7.4 交易成本

下表披露了子基金與受託人之關聯公司的投資交易：

公司名稱	相關交易淨額 人民幣	佣金費用 人民幣	佔年度交易淨額 百分比	平均佣金百分比 %
二零一七年				
中國銀行股份有限公司	709,718,018	-	16.61	-

截至二零一六年十二月三十一日止年度，未與關聯方或關連人士進行投資買賣交易。

本年度子基金因投資交易費用(不包括佣金)共向受託人和中國銀行股份有限公司(受託人之關聯公司)分別支付人民幣 131,150 元和人民幣 73,950 元(二零一六年：人民幣 70,100 元和人民幣零元)。

7.5 關聯方投資

本年度，子基金分別添置和出售價值人民幣 74,881,904 元(二零一六年：人民幣 6,555,000 元)和人民幣 47,901,819 元(二零一六年：人民幣零元)中國銀行股份有限公司(受託人之關聯公司)之股份。本年度，子基金確認了人民幣 1,885,708 元的收益(二零一六年：人民幣 19,000 元的損失)。

於年末，子基金持有中國銀行股份有限公司之股權價值人民幣 35,439,793 元(二零一六年：人民幣 6,536,000 元)。

8 稅項

香港利得稅

因為子基金是根據香港證券及期貨條例第104條獲認可的集體投資計劃，因此根據香港稅務條例第26A(1A)條豁免繳納利得稅，故並無就香港利得稅作出撥備。

大成中國靈活配置基金
 (於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
 截至二零一七年十二月三十一日止年度

8 稅項(續)

中國預扣稅

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，子基金投資於人民幣計值的中華人民共和國(「中國」)股票和債務證券。該年度內A股產生的股息收入和中國債務證券產生的利息收入已繳付預扣稅。

子基金截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度的稅項如下所示：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
投資已實現收益的資本利得稅(轉回)/扣除 (附註 a)	(352,302)	349,381
投資未實現收益變動而轉回的遞延稅項(附註 a)	(34,620)	(653,892)
	<u>(386,922)</u>	<u>(304,511)</u>
股息收入預扣稅	1,254,496	1,706,675
利息收入預扣稅	3,329,791	346,231
利息收入增值稅(附註 b)	2,459,229	-
	<u>7,043,516</u>	<u>2,052,906</u>
稅項	<u><u>6,656,594</u></u>	<u><u>1,748,395</u></u>

附註 a：自二零一七年十二月二十九日起，針對子基金買賣中國債務證券而取得的已實現和未實現總資本利得，基金經理不再計提預扣所得稅。截至二零一七年十二月二十九日，已確認的預扣所得稅撥備人民幣 352,302 元和遞延所得稅負債人民幣 34,620 元全數轉回。

附註 b：自二零一七年十二月二十九日起，按子基金確認的的債券票息收入(中國政府債券和地方政府債券除外)的 6%計提增值稅，並按應付增值稅的 12%計提地方附加稅。對於從二零一六年五月一日至二零一七年十二月二十九日(包括該日)產生的收入，一次性計提增值稅和地方附加稅。

本年內投資未實現收益變動產生的遞延稅負債變動如下：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
年初	34,620	688,512
於全面收入報表轉回的遞延稅項	(34,620)	(653,892)
年末	<u><u>-</u></u>	<u><u>34,620</u></u>

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零一七年十二月三十一日止年度

8 稅項(續)

本年內預提稅項變動如下：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
年初	545,478	302,220
於全面收入報表扣除的稅項	6,691,214	2,402,287
支付稅項	(2,043,680)	(2,159,029)
年末	<u>5,193,012</u>	<u>545,478</u>

9 非金錢佣金安排

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，基金經理確認，子基金在這段時期並無透過經紀商或交易商指示交易而作出非金錢佣金安排。

10 對基金單位持有人的分派

子基金在下列年度執行過分派：

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
二零一七年三月二十一日每單位分派人民幣 0.10 元，共有 13,468,443 個單位，並於二零一七年四月十日支付	1,346,844	-
二零一七年三月二十一日每單位分派 0.10 港元，共有 27,876,301 個單位，並於二零一七年四月十日支付	2,468,168	-
二零一七年三月二十一日每單位分派 0.10 美元，共有 3,022,771 個單位，並於二零一七年四月十日支付	2,078,307	-
二零一七年六月二十日每單位分派人民幣 0.15 元，共有 11,541,282 個單位，並於二零一七年七月十日支付	1,731,192	-
二零一七年六月二十日每單位分派 0.15 港元，共有 35,287,593 個單位，並於二零一七年七月十日支付	4,633,085	-
二零一七年六月二十日每單位分派 0.15 美元，共有 4,007,277 個單位，並於二零一七年七月十日支付	4,103,291	-
二零一七年九月十九日每單位分派人民幣 0.28 元，共有 17,004,801 個單位，並於二零一七年十月九日支付	4,761,344	-
二零一七年九月十九日每單位分派 0.28 港元，共有 50,837,818 個單位，並於二零一七年十月九日支付	12,013,993	-
二零一七年九月十九日每單位分派 0.28 美元，共有 5,240,255 個單位，並於二零一七年十月九日支付	9,665,063	-
二零一七年十二月十五日每單位分派人民幣 0.29 元，共有 25,324,531 個單位，並於二零一八年一月四日支付	7,344,114	-
二零一七年十二月十五日每單位分派 0.29 港元，共有 84,750,914 個單位，並於二零一八年一月四日支付	20,785,416	-
二零一七年十二月十五日每單位分派 0.29 美元，共有 7,495,432 個單位，並於二零一八年一月四日支付	14,359,950	-
二零一六年三月二十二日每單位分派人民幣 0.06 元，共有 23,403,702 個單位，並於二零一六年四月十一日支付	-	1,404,222
二零一六年三月二十二日每單位分派 0.06 港元，共有 31,091,725 個單位，並於二零一六年四月十一日支付	-	1,562,546
二零一六年三月二十二日每單位分派 0.06 美元，共有 4,254,202 個單位，並於二零一六年四月十一日支付	-	1,657,582
二零一六年六月二十一日每單位分派人民幣 0.08 元，共有 20,749,345 個單位，並於二零一六年七月十一日支付	-	1,659,948
二零一六年六月二十一日每單位分派 0.08 港元，共有 30,526,346 個單位，並於二零一六年七月十一日支付	-	2,074,326
二零一六年六月二十一日每單位分派 0.08 美元，共有 3,549,795 個單位，並於二零一六年七月十一日支付	-	1,871,452
二零一六年九月二十日每單位分派人民幣 0.20 元，共有 18,513,219 個單位，並於二零一六年十月十一日支付	-	3,702,644
二零一六年九月二十日每單位分派 0.20 港元，共有 28,792,904 個單位，並於二零一六年十月十一日支付	-	4,960,441
二零一六年九月二十日每單位分派 0.20 美元，共有 3,102,088 個單位，並於二零一六年十月十一日支付	-	4,145,258
二零一六年十二月十六日每單位分派人民幣 0.21 元，共有 14,179,789 個單位，並於二零一七年一月五日支付	-	2,977,756
二零一六年十二月十六日每單位分派 0.21 港元，共有 29,152,546 個單位，並於二零一七年一月五日支付	-	5,479,221
二零一六年十二月十六日每單位分派 0.21 美元，共有 2,973,615 個單位，並於二零一七年一月五日支付	-	4,338,179
	<u>85,290,767</u>	<u>35,833,575</u>

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零一七年十二月三十一日止年度

11 財務報表核准

財務報表已於二零一八年四月二十四日經受託人及基金經理批准。

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

投資組合(未經審計)
於二零一七年十二月三十一日

上市/報價股票	持股量	市場價格 人民幣	佔資產淨值 百分比
農業銀行	10,870,740	41,634,934	2.14
海螺水泥	638,000	18,712,540	0.96
中國銀行	8,926,900	35,439,793	1.82
北新建材	582,800	13,113,000	0.67
長春高新	29,100	5,325,300	0.27
中航光電	578,111	22,766,011	1.17
中信銀行	3,722,300	23,078,260	1.19
建設銀行	5,841,420	44,862,106	2.31
中集集團	726,126	16,591,979	0.85
中國國旅	479,308	20,797,174	1.07
中國巨石	749,840	12,214,894	0.63
招商銀行	567,971	16,482,518	0.85
招商證券	1,104,980	18,961,457	0.98
中國太保	918,149	38,029,732	1.96
中國石化	2,810,000	17,225,300	0.89
華潤三九	1,155,687	31,434,686	1.62
中國建築	1,048,800	9,460,176	0.49
萬科	734,704	22,819,906	1.17
長江電力	1,023,416	15,955,055	0.82
中信證券	3,112,181	56,330,476	2.90
大秦鐵路	1,999,938	18,139,438	0.93
東阿阿膠	359,658	21,676,588	1.12
金融街	1,584,774	17,606,839	0.91
分眾傳媒	1,798,514	25,323,077	1.30
福耀玻璃	440,400	12,771,600	0.66
金地集團	1,275,387	16,108,138	0.83
廣發證券	1,075,941	17,946,696	0.92
廣聯達	857,712	16,811,155	0.86
歌爾股份	613,040	10,636,244	0.55
伊之密	626,020	10,823,886	0.56
白雲機場	1,275,930	18,756,171	0.96
國泰君安	500,000	9,260,000	0.48
海康威視	430,100	16,773,900	0.86
大族激光	322,700	15,941,380	0.82
神火股份	81	822	0.00
華東醫藥	247,600	13,340,688	0.69
華泰證券	1,456,801	25,144,385	1.29
華新水泥	624,000	8,817,120	0.45
華域汽車	1,531,495	45,470,087	2.34
恆生電子	181,200	8,407,680	0.43
工商銀行	6,626,008	41,081,250	2.11
興業銀行	1,080,800	18,362,792	0.94
伊利股份	1,111,000	35,763,090	1.84
恆瑞醫藥	366,940	25,311,521	1.30
洋河股份	187,330	21,542,950	1.11

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

投資組合(未經審計)(續)
於二零一七年十二月三十一日

上市/報價股票(續)	持股量	市場價格 人民幣	佔資產淨值 百分比
金正大	1,266,237	11,586,069	0.60
貴州茅台	96,983	67,644,673	3.48
樂普醫療	245,870	5,940,219	0.31
新希望	800	5,960	0.00
完美世界	201,944	6,757,046	0.35
中國平安	1,408,660	98,578,026	5.07
保利地產	851,900	12,054,385	0.62
青島海爾	1,000	18,840	0.00
複星醫藥	575,900	25,627,550	1.32
上海機場	202,223	9,102,057	0.47
桃李麵包	157,327	6,131,033	0.32
深圳機場	2,054,100	17,870,670	0.92
華僑城	645,700	5,481,993	0.28
外運發展	619,892	10,711,734	0.55
金螳螂	698,650	10,703,318	0.55
台海核電	234,500	6,202,525	0.32
通化東寶	499,911	11,442,963	0.59
五糧液	237,600	18,979,488	0.98
金龍汽車	600,000	7,818,000	0.40
片仔癀	119,100	7,527,120	0.38
大華股份	12	277	0.00
宇通客車	796,350	19,168,145	0.98
		<hr/> 1,312,404,885 <hr/>	<hr/> 67.51 <hr/>

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

投資組合(未經審計)(續)
於二零一七年十二月三十一日

	持股量	市場價格 人民幣	佔資產淨值 百分比
報價債務證券			
航信轉債	1,110	110,278	0.01
15 中鋁 MTN002	300,000	29,784,360	1.53
15 北汽 01	150,000	14,340,345	0.74
15 中國信達債 01	100,000	9,949,940	0.51
17 國開 05	500,000	49,046,550	2.52
15 國債 17	70	6,338	0.00
15 華融租賃債 02	100,000	9,842,310	0.51
15 華融租賃債 03	100,000	9,590,500	0.49
15 中國建投債 02	300,000	29,254,920	1.50
15 五礦股 MTN003	200,000	19,760,180	1.02
15 中外貿租賃債	100,000	9,925,360	0.51
16 華潤 MTN002	200,000	18,805,260	0.97
16 華南 01	100,930	9,565,853	0.49
16 華南 02	134,000	13,133,139	0.68
15 華南城	63,000	6,267,240	0.32
15 萬科 MTN002	100,000	9,546,980	0.49
16 萬達 01	140,000	13,337,800	0.69
16 大連萬達 MTN004	200,000	18,120,020	0.93
15 金融街 MTN002	100,000	9,916,830	0.51
17 福特汽車 02	100,000	9,968,620	0.51
17 方正 C2	400,000	39,238,280	2.02
17 廣發 03	200,000	19,629,040	1.01
16 恒信租賃 MTN001	300,000	29,396,640	1.51
16 北大荒 MTN001	200,000	19,445,280	1.00
15 北大荒 MTN001	100,000	9,854,090	0.51
17 滙豐銀行債 01	200,000	19,702,600	1.01
16 冀中能源 MTN001	200,000	19,782,040	1.02
08 中冶債	500,000	50,122,900	2.58
14 京銀債	50,000	4,978,635	0.26
11 南鋼債	106,050	10,598,892	0.55
13 南山集 MTN002	100,000	10,017,600	0.52
11 方正 MTN3	200,000	20,025,740	1.03
15 複星醫藥 MTN001	100,000	9,869,700	0.51
15 清控 MTN001	200,000	19,856,480	1.01
11 吉利債	500,000	50,170,099	2.57
		622,960,839	32.04



大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

投資組合(未經審計)(續)
於二零一七年十二月三十一日

	持股量	市場價格 人民幣	佔資產淨值 百分比
集體投資計劃			
華寶興業現金添益交易型貨幣市場基金	64	6,401	0.00
申萬菱信深證成指分級證券投資	1	1	0.00
銀華交易型貨幣市場基金	91,289	9,141,498	0.47
		<hr/>	<hr/>
		9,147,900	0.47
		<hr/>	<hr/>
上市/報價的總投資		1,944,513,624	100.02
其他淨資產		(430,404)	-0.02
		<hr/>	<hr/>
於二零一七年十二月三十一日的淨資產總額		1,944,083,220	100.00
		<hr/>	<hr/>
以成本計量的總資產		1,825,956,549	
		<hr/>	

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
截至二零一七年十二月三十一日止年度

上市/報價股票	二零一六年十 二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零一七年十 二月三十一日
正裕工業	-	219	-	(219)	-
光庫科技	-	242	-	(242)	-
農業銀行	2,429,840	8,440,900	-	-	10,870,740
中國鋁業	-	1,690,000	-	(1,690,000)	-
海螺水泥	549,967	907,885	-	(819,852)	638,000
安徽合力	-	445,900	54,000	(499,900)	-
皖天然氣	1,677	-	-	(1,677)	-
設計總院	-	943	-	(943)	-
安奈兒	-	206	-	(206)	-
安正時尚	-	784	-	(784)	-
白銀有色	-	11,556	-	(11,556)	-
中國銀行	1,900,000	19,389,700	-	(12,362,800)	8,926,900
交通銀行	2,429,928	799,955	-	(3,229,883)	-
科銳國際	-	512	-	(512)	-
北新建材	-	582,800	-	-	582,800
碧水源	350,500	-	-	(350,500)	-
石基信息	-	451,660	-	(451,660)	-
同仁堂	-	124,225	-	(124,225)	-
海量數據	-	398	-	(398)	-
華大基因	-	311	-	(311)	-
泰嘉股份	-	263	-	(263)	-
比音勒芬	623	-	-	(623)	-
滄州明珠	125,000	-	-	(125,000)	-
長纜科技	-	348	-	(348)	-
長春高新	-	29,100	-	-	29,100
瑞特股份	-	138	-	(138)	-
中科信息	-	154	-	(154)	-
中航光電	54,000	523,911	40,200	(40,000)	578,111
中信銀行	528,100	3,722,300	-	(528,100)	3,722,300
建設銀行	1,640,510	7,265,420	-	(3,064,510)	5,841,420
中青旅	-	423,139	-	(423,139)	-
中國銀河	-	8,130	-	(8,130)	-
葛洲壩	-	450,000	-	(450,000)	-
中集集團	500,000	1,284,426	-	(1,058,300)	726,126
中國國旅	-	479,308	-	-	479,308
中國巨石	-	1,041,840	8,000	(300,000)	749,840
中國人壽	399,932	-	-	(399,932)	-
招商銀行	-	1,836,571	-	(1,268,600)	567,971
招商證券	-	1,104,980	-	-	1,104,980
招商蛇口	250,000	150,000	-	(400,000)	-

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
截至二零一七年十二月三十一日止年度

上市/報價股票(續)	二零一六年十 二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零一七年十 二月三十一日
中國太保	480,163	920,149	-	(482,163)	918,149
中國石化	1,310,000	2,499,984	-	(999,984)	2,810,000
中國鐵建	699,990	-	-	(699,990)	-
華潤三九	414,100	940,287	-	(198,700)	1,155,687
中南傳媒	-	1,161,658	-	(1,161,658)	-
中國建築	200,000	2,579,400	-	(1,730,600)	1,048,800
萬科	-	884,704	-	(150,000)	734,704
長江電力	405,000	1,023,416	-	(405,000)	1,023,416
中文傳媒	-	457,200	-	(457,200)	-
重慶建工	-	2,839	-	(2,839)	-
秦安股份	-	763	-	(763)	-
周大生	-	499	-	(499)	-
中信證券	-	3,960,136	-	(847,955)	3,112,181
科藍軟體	-	360	-	(360)	-
中持股份	-	257	-	(257)	-
百傲化學	-	499	-	(499)	-
道道全	-	377	-	(377)	-
大千生態	-	567	-	(567)	-
大秦鐵路	769,983	1,579,955	-	(350,000)	1,999,938
大參林	-	469	-	(469)	-
博士眼鏡	-	195	-	(195)	-
東阿阿膠	192,010	249,658	-	(82,010)	359,658
捷榮技術	-	498	-	(498)	-
金太陽	-	310	-	(310)	-
電連技術	-	264	-	(264)	-
恒為科技	-	300	-	(300)	-
峨眉山 A	-	352,542	-	(352,542)	-
法蘭泰克	-	975	-	(975)	-
金融街	399,974	1,914,800	-	(730,000)	1,584,774
展鵬科技	-	623	-	(623)	-
分眾傳媒	-	1,798,514	-	-	1,798,514
安井食品	-	1,283	-	(1,283)	-
頂點軟件	-	192	-	(192)	-
海峽環保	-	2,609	-	(2,609)	-
坤彩科技	-	1,124	-	(1,124)	-
睿能科技	-	340	-	(340)	-
星網銳捷	-	307,405	-	(307,405)	-
福耀玻璃	492,000	440,000	-	(491,600)	440,400
元祖股份	631	-	-	(631)	-
金地集團	-	1,275,387	-	-	1,275,387

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
截至二零一七年十二月三十一日止年度

上市/報價股票(續)	二零一六年十 二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零一七年十 二月三十一日
基蛋生物	-	415	-	(415)	-
廣發證券	-	1,374,441	-	(298,500)	1,075,941
廣聯達	-	1,057,712	-	(200,000)	857,712
歌爾股份	403,900	444,740	168,300	(403,900)	613,040
國科微	-	231	-	(231)	-
高斯貝爾	-	700	-	(700)	-
格力電器	200,000	300,000	-	(500,000)	-
達安股份	-	291	-	(291)	-
迪生力	-	910	-	(910)	-
粵電力 A	-	1,400,000	-	(1,400,000)	-
英聯股份	-	425	-	(425)	-
和勝股份	-	231	-	(231)	-
凱普生物	-	155	-	(155)	-
聯泰環保	-	696	-	(696)	-
三雄極光	-	564	-	(564)	-
香山股份	-	270	-	(270)	-
萬裏馬	468	-	-	(468)	-
雄塑科技	-	596	-	(596)	-
伊之密	-	626,020	-	-	626,020
白雲機場	-	1,095,930	180,000	-	1,275,930
海格通信	-	840,000	-	(840,000)	-
嘉誠國際	-	288	-	(288)	-
弘亞數控	83	-	-	(83)	-
廣州港	-	10,830	-	(10,830)	-
廣州酒家	-	401	-	(401)	-
尚品宅配	-	370	-	(370)	-
視源股份	-	326	-	(326)	-
貴廣網絡	5,211	-	-	(5,211)	-
勘設股份	-	255	-	(255)	-
永吉股份	248	-	-	(248)	-
國泰君安	400,000	270,000	-	(170,000)	500,000
海利爾	-	222	-	(222)	-
普利製藥	-	382	-	(382)	-
萬通智控	-	493	-	(493)	-
巨星科技	-	350,000	-	(350,000)	-
杭叉集團	674	-	-	(674)	-
海康威視	499,999	530,100	47,474	(647,473)	430,100

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
截至二零一七年十二月三十一日止年度

上市/報價股票(續)	二零一六年十 二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零一七年十 二月三十一日
滄寧股份	-	141	-	(141)	-
諾邦股份	-	726	-	(726)	-
雷迪克	-	251	-	(251)	-
星帥爾	-	177	-	(177)	-
大族激光	-	322,700	-	-	322,700
常青股份	-	522	-	(522)	-
神火股份	-	1,535,332	-	(1,535,251)	81
雙匯發展	100,000	-	-	(100,000)	-
得邦照明	-	826	-	(826)	-
亨通光電	-	317,550	-	(317,550)	-
惠威科技	-	128	-	(128)	-
華東醫藥	-	247,600	-	-	247,600
華蘭生物	-	129,944	-	(129,944)	-
黃山旅遊	-	239,950	-	(239,950)	-
華泰證券	-	1,814,901	-	(358,100)	1,456,801
華新水泥	-	624,000	-	-	624,000
華誼兄弟	-	299,930	-	(299,930)	-
華域汽車	223,654	1,531,495	-	(223,654)	1,531,495
瀛通通訊	-	260	-	(260)	-
惠達衛浴	-	652	-	(652)	-
華凱創意	-	507	-	(507)	-
恆生電子	-	263,200	-	(82,000)	181,200
華揚聯眾	-	358	-	(358)	-
快意電梯	-	840	-	(840)	-
工商銀行	-	7,976,708	-	(1,350,700)	6,626,008
興業銀行	-	208,300	-	-	208,300
興業銀行	-	872,500	-	-	872,500
伊利股份	-	561,610	-	(561,610)	-
伊利股份	400,000	1,061,000	-	(350,000)	1,111,000
英飛特	270	-	-	(270)	-
傑克股份	-	941	-	(941)	-
江山歐派	-	210	-	(210)	-
大燁智能	-	211	-	(211)	-
寧滬高速	-	684,910	-	(684,910)	-
寧滬高速	958,400	-	-	(958,400)	-
恆瑞醫藥	-	366,940	-	-	366,940
恆瑞醫藥	130,600	211,592	-	(342,192)	-

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
截至二零一七年十二月三十一日止年度

上市/報價股票(續)	二零一六年十 二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零一七年十 二月三十一日
捷捷微電	-	200	-	(200)	-
江蘇雷利	-	273	-	(273)	-
龍蟠科技	-	461	-	(461)	-
美思德	-	202	-	(202)	-
南衛股份	-	291	-	(291)	-
蘇墨農發	-	1,774	-	(1,774)	-
日盈電子	-	232	-	(232)	-
如通股份	496	-	-	(496)	-
海鷗股份	-	276	-	(276)	-
新泉股份	-	463	-	(463)	-
洋河股份	97,938	172,330	-	(82,938)	187,330
張家港行	-	1,714	-	(1,714)	-
正丹股份	-	600	-	(600)	-
吉大通信	-	343	-	(343)	-
利源精製	-	366,400	-	(366,400)	-
金龍羽	-	844	-	(844)	-
金能科技	-	562	-	(562)	-
絕味食品	-	805	-	(805)	-
君禾股份	-	292	-	(292)	-
金正大	-	607,012	-	-	607,012
金正大	459,225	200,000	-	-	659,225
愷英網路	-	227,900	-	(227,900)	-
五礦資本	-	319,948	-	(319,948)	-
江豐電子	-	350	-	(350)	-
科森科技	-	292	-	(292)	-
貴州茅台	38,000	84,983	-	(26,000)	96,983
亞翔集成	363	-	-	(363)	-
拉芳家化	-	378	-	(378)	-
老鳳祥	-	289,962	-	(289,962)	-
藍思科技	130,000	188	-	(130,188)	-
樂普醫療	-	245,870	-	-	245,870
麗江旅遊	-	119,937	35,980	(155,917)	-
百合花	1,935	-	-	(1,935)	-
朗新科技	-	325	-	(325)	-
美聯新材	153	-	-	(153)	-
美的集團	130,000	100,000	-	(230,000)	-
冰輪環境	-	400,000	-	(400,000)	-
寒銳鈷業	-	457	-	(457)	-
華脈科技	-	265	-	(265)	-
健友股份	-	774	-	(774)	-

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
截至二零一七年十二月三十一日止年度

上市/報價股票(續)	二零一六年十 二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零一七年十 二月三十一日
我樂家居	-	480	-	(480)	-
新希望	800	-	-	-	800
美諾華	-	387	-	(387)	-
太平鳥	116	-	-	(116)	-
聖龍股份	-	436	-	(436)	-
天龍股份	371	-	-	(371)	-
旭升股份	-	513	-	(513)	-
嘉澤新能	-	2,420	-	(2,420)	-
海油工程	281,500	-	-	(281,500)	-
歐派家居	-	540	-	(540)	-
完美世界	-	201,944	-	-	201,944
平安銀行	871,074	-	-	(871,074)	-
中國平安	698,173	2,008,060	-	(1,297,573)	1,408,660
至純科技	-	854	-	(854)	-
保利地產	786,500	851,900	-	(786,500)	851,900
中國電建	610,000	-	-	(610,000)	-
青島海爾	200	660,000	-	(659,200)	1,000
匯金通	192	-	-	(192)	-
利群股份	-	1,792	-	(1,792)	-
瑞斯康達	-	670	-	(670)	-
日播時尚	-	774	-	(774)	-
榮盛發展	-	300,000	-	(300,000)	-
日月股份	308	-	-	(308)	-
上汽集團	199,800	-	-	(199,800)	-
三一重工	-	1,080,808	-	(1,080,808)	-
康惠製藥	-	309	-	(309)	-
道恩股份	220	-	-	(220)	-
登海種業	-	476,800	-	(476,800)	-
山東黃金	80,000	-	-	(80,000)	-
金麒麟	-	794	-	(794)	-
惠發股份	-	390	-	(390)	-
英科醫療	-	239	-	(239)	-
南山鋁業	2,650,000	2,000,000	-	(4,650,000)	-
賽托生物	441	-	-	(441)	-
數據港	-	835	-	(835)	-
保隆科技	-	256	-	(256)	-
上海建工	-	899,902	-	(899,902)	-
岱美股份	-	663	-	(663)	-
複星醫藥	150,000	1,038,389	-	(612,489)	575,900

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
截至二零一七年十二月三十一日止年度

上市/報價股票(續)	二零一六年十 二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零一七年十 二月三十一日
華測導航	-	231	-	(231)	-
上海機場	196,200	302,223	-	(296,200)	202,223
錦江股份	-	309,434	-	(309,434)	-
鳴志電器	-	888	-	(888)	-
現代製藥	-	300,000	-	(300,000)	-
菲林格爾	-	216	-	(216)	-
桃李麵包	-	157,327	-	-	157,327
深圳機場	-	2,054,100	-	-	2,054,100
智動力	-	188	-	(188)	-
東方嘉盛	-	252	-	(252)	-
富滿電子	-	263	-	(263)	-
飛榮達	-	361	-	(361)	-
深圳燃氣	685,188	-	-	(685,188)	-
金溢科技	-	186	-	(186)	-
禾望電氣	-	543	-	(543)	-
匯川技術	-	229,929	-	(229,929)	-
建科院	-	349	-	(349)	-
康泰生物	-	649	-	(649)	-
科達利	-	523	-	(523)	-
景旺電子	834	-	-	(834)	-
美芝股份	-	330	-	(330)	-
麥格米特	-	330	-	(330)	-
美格智能	-	313	-	(313)	-
華僑城	300,000	1,045,700	-	(700,000)	645,700
同為股份	221	-	-	(221)	-
同興達	-	135	-	(135)	-
衛光生物	-	270	-	(270)	-
維業股份	-	467	-	(467)	-
科林電氣	-	429	-	(429)	-
華體科技	-	328	-	(328)	-
中材國際	660,000	-	-	(660,000)	-
外運發展	199,977	419,915	-	-	619,892
開立醫療	-	310	-	(310)	-
葵花藥業	-	220,034	-	(220,034)	-
索通發展	-	624	-	(624)	-

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
截至二零一七年十二月三十一日止年度

上市/報價股票(續)	二零一六年十 二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零一七年十 二月三十一日
新雷能	-	477	-	(477)	-
晶瑞股份	-	225	-	(225)	-
易德龍	-	529	-	(529)	-
金螳螂	646,000	598,650	-	(546,000)	698,650
台海核電	-	587,000	-	(352,500)	234,500
三孚股份	-	466	-	(466)	-
碳元科技	-	461	-	(461)	-
天地科技	-	1,765,300	-	(1,765,300)	-
天聖製藥	-	534	-	(534)	-
天域生態	-	687	-	(687)	-
通化東寶	-	499,911	-	-	499,911
環旭電子	-	330,000	-	(330,000)	-
華榮股份	-	1,010	-	(1,010)	-
濰柴動力	399,997	280,000	-	(679,997)	-
威孚高科	345,700	-	-	(345,700)	-
匯納科技	-	415	-	(415)	-
海特生物	-	248	-	(248)	-
五糧液	179,600	168,000	-	(110,000)	237,600
貝斯特	-	381	-	(381)	-
智能自控	-	244	-	(244)	-
信捷電氣	205	-	-	(205)	-
光莆股份	-	345	-	(345)	-
弘信電子	-	261	-	(261)	-
廈門空港	-	250,000	-	(250,000)	-
金龍汽車	-	600,000	-	-	600,000
延江股份	-	192	-	(192)	-
新鳳鳴	-	965	-	(965)	-
金風科技	-	150,000	-	(150,000)	-
許繼電氣	467,600	-	-	(467,600)	-
農化股份	-	319	-	(319)	-
鹽津鋪子	-	433	-	(433)	-
艾迪精密	-	329	-	(329)	-
永悅科技	-	460	-	(460)	-
遊族網路	-	358,657	-	(358,657)	-
隆平高科	-	280,408	-	(280,408)	-
雲鋁股份	-	1,871,733	-	(1,871,733)	-
雲南白藥	133,693	-	-	(133,693)	-

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
截至二零一七年十二月三十一日止年度

上市/報價股票(續)	二零一六年十 二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零一七年十 二月三十一日
志邦股份	-	518	-	(518)	-
片仔癀	-	119,100	-	-	119,100
誠意藥業	-	224	-	(224)	-
誠邦股份	-	649	-	(649)	-
大豐實業	-	409	-	(409)	-
大華股份	200,200	672,412	-	(872,600)	12
大元泵業	-	262	-	(262)	-
迪貝電氣	-	185	-	(185)	-
航民股份	-	659,800	-	(659,800)	-
華統股份	354	-	-	(354)	-
華正新材	616	-	-	(616)	-
潔美科技	-	228	-	(228)	-
吉華集團	-	1,196	-	(1,196)	-
今飛凱達	-	566	-	(566)	-
康隆達	-	450	-	(450)	-
美力科技	-	299	-	(299)	-
森馬服飾	250,000	90,000	-	(340,000)	-
壽仙穀	-	233	-	(233)	-
三星新材	-	190	-	(190)	-
天鐵股份	423	-	-	(423)	-
鐵流股份	-	309	-	(309)	-
東尼電子	-	234	-	(234)	-
德創環保	-	666	-	(666)	-
威星智能	-	296	-	(296)	-
浙江仙通	217	-	-	(217)	-
揚帆新材	-	331	-	(331)	-
元成股份	-	206	-	(206)	-
浙能電力	1,000,000	400,000	-	(1,400,000)	-
中馬傳動	-	647	-	(647)	-
宇通客車	413,650	962,700	-	(580,000)	796,350
鎮海股份	-	327	-	(327)	-
浙商證券	-	4,047	-	(4,047)	-
中孚信息	-	207	-	(207)	-
中金黃金	340,000	-	-	(340,000)	-
紫金礦業	-	1,350,000	-	(1,350,000)	-

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
截至二零一七年十二月三十一日止年度

集體投資計劃	二零一六年十二 月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零一七年十二 月三十一日
華寶興業現金添益交易型貨幣市場基金	12	136,334	-	(136,282)	64
國泰君安-國泰轉債	-	4,655	-	(4,655)	-
申萬菱信深證成指分級證券投資	1	-	-	-	1
銀華交易型貨幣市場基金	-	2,372,789	-	(2,281,500)	91,289
報價債務證券					
航信轉債	1,110	-	-	-	1,110
15 中鋁 MTN002	-	300,000	-	-	300,000
15 北汽 01	-	150,000	-	-	150,000
14 長證債	313,405	-	-	(313,405)	-
15 中國信達債 01	-	100,000	-	-	100,000
17 國開 05	-	500,000	-	-	500,000
17 國開 10	-	600,000	-	(600,000)	-
13 國債 11	394,470	5,530	-	(400,000)	-
13 國債 11	-	400,000	-	(400,000)	-
03 國債(3)	316,560	-	-	(316,560)	-
15 國債 17	70	-	-	-	70
21 國債(7)	550,000	424,990	-	(974,990)	-
15 華融租賃債 02	-	100,000	-	-	100,000
15 華融租賃債 03	-	100,000	-	-	100,000
15 中國建投債 02	-	300,000	-	-	300,000
15 五礦股 MTN003	-	200,000	-	-	200,000
15 中外貿租賃債	-	100,000	-	-	100,000
16 華潤 MTN002	-	200,000	-	-	200,000
16 華南 01	45,470	243,240	-	(187,780)	100,930
16 華南 02	134,000	-	-	-	134,000
15 華南城	63,000	-	-	-	63,000
15 萬科 MTN002	-	100,000	-	-	100,000
16 萬達 01	140,000	-	-	-	140,000
16 大連萬達 MTN004	-	200,000	-	-	200,000
15 金融街 MTN002	-	100,000	-	-	100,000

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
截至二零一七年十二月三十一日止年度

報價債務證券(續)	二零一六年十二 月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零一七年十二 月三十一日
17 福特汽車 02	-	100,000	-	-	100,000
17 方正 C2	-	400,000	-	-	400,000
17 廣發 03	-	200,000	-	-	200,000
16 恒信租賃 MTN001	-	300,000	-	-	300,000
16 北大荒 MTN001	-	200,000	-	-	200,000
15 北大荒 MTN001	-	100,000	-	-	100,000
17 滙豐銀行債 01	-	200,000	-	-	200,000
16 冀中能源 MTN001	-	200,000	-	-	200,000
08 中冶債	-	500,000	-	-	500,000
14 京銀債	50,000	-	-	-	50,000
11 南鋼債	-	106,050	-	-	106,050
13 南山集 MTN002	-	100,000	-	-	100,000
11 方正 MTN3	-	200,000	-	-	200,000
15 複星醫藥 MTN001	-	100,000	-	-	100,000
12 科倫 01	-	180,000	-	(180,000)	-
13 瑞水泥	-	84,140	-	(84,140)	-
15 清控 MTN001	-	200,000	-	-	200,000
11 廣匯 01	-	58,690	-	(58,690)	-
11 吉利債	-	500,000	-	-	500,000

大成中國靈活配置基金
(於香港成立的大成投資信託基金的子基金)

表現記錄(未經審計)
截至二零一七年十二月三十一日止年度

資產淨值(交易資產淨值)

截至下列日期止的財務期間結束時	資產淨值	每單位資產淨值		
	A 類 (人民幣)	人民幣 A 類 (人民幣)	美元 A 類 (美元)	港元 A 類 (港元)
二零一七年十二月三十一日	1,944,083,220	14.42	13.36	13.46
二零一六年十二月三十一日	680,705,322	12.43	10.83	10.82
二零一五年十二月三十一日	1,021,165,586	13.20	12.26	12.24

最高及最低每單位資產淨值

截至下列日期止的財務期間	每基金單位最高發行價值			每基金單位最低贖回價值		
	人民幣 A 類 (人民幣)	美元 A 類 (美元)	港元 A 類 (港元)	人民幣 A 類 (人民幣)	美元 A 類 (美元)	港元 A 類 (港元)
二零一七年十二月三十一日	15.02	13.69	13.78	12.45	10.89	10.89
二零一六年十二月三十一日	13.25	11.93	11.93	11.60	10.71	10.75
二零一五年十二月三十一日	17.90	17.62	17.60	11.96	11.28	11.26
二零一四年十二月三十一日 (自成立以來)	13.17	12.94	12.93	9.50	9.30	9.29