
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

中期報告

截至二零一八年六月三十日止期間





大成投資信託基金

二零一八年一月一日截至二零一八年六月三十日止期間

中期報告

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
財務狀況報表（未經審計）	3
全面收入報表（未經審計）	4
基金單位持有人應佔資產淨值變動報表（未經審計）	5
大成中國靈活配置基金	6-21
- 投資組合（未經審計）	
- 投資組合變動報表（未經審計）	
- 表現紀錄（未經審計）	

大成投資信託基金
截至二零一八年六月三十日止期間

基金管理和基金行政

基金經理董事

羅登攀先生
溫智敏先生
譚曉岡先生
許自傑先生
吳萍女士
梁仲昆先生
肖劍先生
姚余棟先生

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

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

核數師

羅兵鹹永道會計師事務所
香港中環皇后大道中15號
公爵大廈21樓

基金經理致基金單位持有人報告

大成中國靈活配置基金 (大成投資信託基金的子基金)

基金表現

大成中國靈活配置基金旨在尋求資本及收入長遠增長。截至二零一八年六月三十日，大成中國靈活配置基金的RMB Class A每單位資產淨值為人民幣13.33元，USD Class A每單位資產淨值為美元12.11元，HKD Class A每單位資產淨值為港幣12.25元，累計總資產規模為人民幣2,917,996,612元。

市場回顧

6月份A股各大指數全線下跌，滬深300指數、中小板指及創業板指跌幅均超過7%。“內憂外患”造成A股創下近30個月以來最大跌幅：1) 外部環境持續惡化。其一，中美貿易戰持續發酵，雙方確定互征關稅，市場波動率增加；其二，美元走強，人民幣兌美元匯率加速貶值至6.61，外資對人民幣資產預期悲觀，EPFR資料顯示資金開始流出中國。2) 國內經濟及政策預期趨於悲觀。一方面，國內“緊信用”政策超預期，5月份社融增速驟降、信用違約案例增加、股權質押集中爆倉，大大降低市場風險偏好；另一方面，CDR政策遭遇變數，市場擔憂“獨角獸”上市將造成“抽水效應”。從板塊表現來看，28個申萬一級行業全線下跌，食品飲料、家電、休閒服務等板塊相對抗跌。

展望下半年，國內政策的邊際變化成為影響市場的重要因素。我們預計在外部衝擊加劇的背景下，國內宏觀政策進一步微調的概率加大，以兼顧“擴大內需”和“去杠杆”。貨幣政策有望中性偏寬鬆，廣義財政將更加積極，推動社融和基建增速邊際企穩，避免經濟過快失速。

考慮到國內政策微調帶來股市情緒修復，而流動性邊際改善利好債市，我們的資產配置策略較2季度更加樂觀，建議均衡配置股票和債券。選股方面，重點佈局“內需股”：1) 在全球估值橫向比較中，依然合理低估的內需消費升級龍頭，如醫藥、旅遊、食品飲料等；2) 受益於中報績優與信用政策緩和的週期股，如鋼鐵、建材等；3) 逢低配置超跌的成長板塊如軍工、電腦設備等。

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務狀況報表(未經審計)
截至二零一八年六月三十日

	大成中國靈活配置基金	
	二零一八年六月三十日 (未經審計) 人民幣	二零一七年十二月三十一日 (經審計) 人民幣
資產		
非流動資產		
存款準備金	435,730	319,530
流動資產		
按公平價值透過損益記賬的金融資產	2,934,618,693	1,944,513,624
應收股息和利息	25,224,915	15,288,674
應收申購款	11,106,577	5,645,194
預付款與其他資產	32,395	326,660
現金及現金等價物	43,173,082	54,732,070
總資產	3,014,591,392	2,020,825,752
負債		
流動負債		
應付管理費用	3,232,683	2,206,556
應付贖回款	29,211,147	24,857,965
購入投資項目應付款	21,128,924	-
預提費用及其他應付款	1,068,815	2,490,932
應付派息	33,190,533	41,994,067
預提稅款準備金	8,762,678	5,193,012
總負債	96,594,780	76,742,532
基金單位持有人應佔資產淨值	2,917,996,612	1,944,083,220
已發行單位		
—人民幣 A 類單位	37,543,283	25,280,350
—美元 A 類單位	12,803,849	7,415,815
—港元 A 類單位	134,082,108	83,286,180
每單位資產淨值		
—人民幣 A 類單位	13.33	14.42
—美元 A 類單位	12.11	13.36
—港元 A 類單位	12.25	13.46

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

全面收入報表(未經審計)
自二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日止期間

大成中國靈活配置基金

	自二零一八年一月一日至 二零一八年六月三十日止期間	自二零一七年一月一日至 二零一七年十二月三十一日止期間
	(未經審計) 人民幣	(經審計) 人民幣
收益		
股息收益	25,094,095	12,623,504
利息收益	16,676,063	18,496,277
投資淨收益/(損失)	(195,857,076)	205,989,566
匯兌淨損失	(3,986,906)	(3,832,626)
雜項收入	-	213
總投資收益	(158,073,824)	233,276,934
開支		
管理費用	17,020,577	14,262,958
受託人費用	1,549,432	1,439,952
託管費	819,513	1,024,569
交易買賣費用	4,187,456	4,338,255
核數師酬金	91,973	183,063
其他費用	129,616	156,723
總經營支出	23,798,567	21,405,520
利潤分派前及稅前收益/(損失)	(181,872,391)	211,871,414
對基金單位持有人的分派利潤	(58,407,228)	(85,290,767)
利潤分派後及稅前收益/(損失)	(240,279,619)	126,580,647
稅項	(6,547,278)	(6,656,594)
基金單位持有人應佔資產淨值之減少	(246,826,897)	119,924,053

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(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(未經審計)
自二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日止期間

	自二零一八年一月一日至 二零一八年六月三十日止期間 (未經審計) 人民幣	自二零一七年一月一日至 二零一七年十二月三十一日 止期間 (經審計) 人民幣
期初基金單位持有人應佔資產淨值	1,944,083,220	680,705,322
發行單位所得款項	2,329,807,131	2,181,324,563
贖回單位所得款項	(1,109,066,842)	(1,037,870,718)
來自單位元元元元交易的增加/(減少)淨額	1,220,740,289	1,143,453,845
基金單位持有人應佔資產淨值之增加/(減少)	(246,826,897)	119,924,053
期末基金單位持有人應佔資產淨值	2,917,996,612	1,944,083,220



大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合 (未經審計)
截至二零一八年六月三十日

上市/報價股票	持股量	市值 人民幣	佔資產淨值 百分比%
股票			
農業銀行	8,928,840	30,715,210	1.05
中國國航	646,378	5,746,300	0.20
安琪酵母	178,200	6,358,176	0.22
海螺水泥	1,125,367	37,677,287	1.29
中國銀行	10,874,800	39,258,028	1.35
寶鋼股份	2,436,887	18,983,350	0.65
北新建材	1,319,085	24,442,645	0.84
石基信息	922,214	26,744,206	0.92
首旅酒店	405,019	11,004,366	0.38
中航光電	522,028	20,359,092	0.70
中信銀行	1,665,720	10,344,121	0.35
中國交建	1,142,500	13,013,075	0.45
建設銀行	5,488,420	35,949,151	1.23
中集集團	616,401	8,185,805	0.28
中國國旅	195,800	12,611,478	0.43
中國巨石	2,682,686	27,443,878	0.94
招商銀行	2,742,071	72,500,357	2.48
招商證券	813,736	11,131,908	0.38
招商蛇口	974,700	18,568,035	0.64
中國太保	1,325,649	42,221,921	1.45
中國石化	11,110,000	72,103,900	2.47
華潤三九	561,843	15,636,091	0.54
中國神華	595,071	11,865,716	0.41
中國建築	5,505,920	30,062,323	1.03
萬科A	328,204	8,073,818	0.28
長江電力	1,698,122	27,407,689	0.94
中信證券	2,535,067	42,006,060	1.44

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合 (未經審計)
截至二零一八年六月三十日

	持股量	市值 人民幣	佔資產淨值 百分比%
股票 (續)			
中信建投	5,322	57,265	0.00
地素時尚	699	28,876	0.00
東阿阿膠	540,329	29,075,103	1.00
綠色動力	1,077	17,598	0.00
科沃斯	427	27,443	0.00
方大特鋼	820,700	8,773,283	0.30
分眾傳媒	5,138,176	49,172,344	1.69
工業富聯	76,393	1,408,687	0.05
福達合金	298	14,525	0.00
福耀玻璃	2,108,200	54,201,822	1.86
廣發證券	765,441	10,157,402	0.35
廣聯達	3,512	97,388	0.00
格力電器	1,419,300	66,919,995	2.29
廣深鐵路	5,020,390	21,336,658	0.73
白雲山	407,400	15,501,570	0.53
航太電器	400,000	9,240,000	0.32
海康威視	409,900	15,219,587	0.52
漢嘉設計	386	13,221	0.00
大族鐳射	453,300	24,111,027	0.83
雙匯發展	439,400	11,604,554	0.40
華孚時尚	4,018,935	29,900,876	1.02
華泰證券	1,545,901	23,142,138	0.79
華域汽車	1,774,474	42,090,523	1.44
恒生電子	629,300	33,321,435	1.14
工商銀行	7,731,908	41,133,751	1.41
興業銀行	1,900,000	27,360,000	0.94
伊利股份	1,864,957	52,032,300	1.78
寧滬高速	5,195,495	47,175,095	1.62
恒瑞醫藥	353,842	26,807,070	0.92
江蘇新能	730	6,570	0.00

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合 (未經審計)
截至二零一八年六月三十日

	持股量	市值 人民幣	佔資產淨值 百分比%
股票 (續)			
貴州茅臺	126,683	92,663,547	3.18
樂普醫療	916,100	33,602,548	1.15
立訊精密	764,000	17,220,560	0.59
南京證券	3,452	37,454	0.00
新華保險	370,031	15,866,929	0.54
均勝電子	400,000	10,276,000	0.35
拓普集團	1,513,133	29,415,306	1.01
中國平安	2,275,844	133,318,941	4.58
保利地產	986,500	12,035,300	0.41
青島海爾	539,879	10,398,070	0.36
彤程新材	614	13,176	0.00
復星醫藥	1,212,395	50,181,029	1.72
上海醫藥	828,400	19,798,760	0.68
歐菲科技	456,800	7,368,184	0.25
信立泰	675,500	25,108,335	0.86
欣銳科技	302	24,788	0.00
外運發展	619,892	12,992,936	0.45
金螳螂	3,041,850	30,722,685	1.05
通化東寶	100	2,397	0.00
銳科鐳射	247	19,849	0.00
五糧液	735,734	55,915,784	1.92
東方環宇	377	4,935	0.00
金風科技	1,988,028	25,128,674	0.86
雲南白藥	202,005	21,606,455	0.74
片仔癀	500	55,965	0.00
大華股份	986,212	22,239,081	0.76
長城科技	483	16,214	0.00
芯能科技	930	4,492	0.00
宇通客車	796,350	15,281,957	0.52
紫金礦業	4,641,600	16,756,176	0.57

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合(未經審計)
截至二零一八年六月三十日

	持股量	市值 人民幣	佔資產淨值 百分比%
報價債務證券			
航信轉債	1,110	113,582	0.00
15中鋁MTN002	300,000	29,993,310	1.03
15北汽01	150,000	14,611,215	0.50
17國開05	100,000	9,981,400	0.34
15國債17	70	6,964	0.00
15華融租賃債02	100,000	9,960,040	0.34
15華融租賃債03	100,000	9,793,060	0.34
15中國建投債02	300,000	29,739,210	1.02
15五礦股MTN003	200,000	19,972,580	0.68
15中外貿租賃債	100,000	9,991,930	0.34
18太平洋財險01	200,000	20,276,740	0.69
16華潤MTN002	200,000	19,343,020	0.66
16華南01	100,930	9,082,337	0.31
16華南02	134,000	12,898,170	0.44
15萬科MTN002	100,000	9,752,200	0.33
16信地01	300,000	29,739,630	1.02
18泰富01	500,000	50,005,650	1.71
16萬達01	140,000	13,729,800	0.47
16大連萬達MTN004	200,000	19,034,780	0.65
14大唐MTN001	200,000	20,140,420	0.69
15金融街MTN002	100,000	10,044,720	0.34
17福特汽車02	100,000	10,085,100	0.35
17方正C2	400,000	39,261,040	1.35
17廣發03	200,000	19,925,300	0.68



大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合 (未經審計)
截至二零一八年六月三十日

	持股量	市值 人民幣	佔資產淨值 百分比%
16恒信租賃MTN001	300,000	29,734,470	1.02
大族轉債	1,554	178,370	0.01
16北大荒MTN001	200,000	19,730,300	0.68
15北大荒MTN001	100,000	9,956,650	0.34
17滙豐銀行債01	200,000	20,057,840	0.69
09華菱債	200,000	20,037,500	0.69
17興業C3	300,000	29,838,990	1.02
16冀中能源MTN001	200,000	19,973,560	0.68
08中冶債	500,000	50,051,000	1.72
13南山集MTN002	100,000	10,005,120	0.34
18均勝電子CP001	300,000	30,000,180	1.03
17華僑城MTN004	600,000	59,912,880	2.05
11方正MTN3	200,000	20,064,920	0.69
15復星醫藥MTN001	100,000	9,975,260	0.34
申證1801	200,000	20,068,020	0.69
18科倫SCP003	300,000	29,969,250	1.03
15清控MTN001	200,000	20,070,600	0.69
16九龍倉MTN001	600,000	58,483,680	2.00
12兗煤02	200,000	19,717,180	0.68
13紫金礦業MTN001	200,000	20,066,800	0.69

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合(未經審計)
截至二零一八年六月三十日

集體投資計劃

易方達創業板ETF	17,135,400	26,114,350	0.89
華寶添益	1,115	111,504	0.00
銀華日利	142,800	14,579,452	0.50
		<hr/>	
上市或報價債務證券總額		2,934,618,693	100.57
其他淨資產		(16,622,081)	(0.57)
		<hr/>	
截至二零一八年六月三十日淨資產		2,917,996,612	100.00
		<hr/>	
以成本計量的總資產		3,056,353,685	
		<hr/>	

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
自二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日止期間

	二零一七年十 二月三十一日	增加	公司行動	減少	二零一八年六月 三十日
農業銀行	10,870,740	-	-	(1,941,900)	8,928,840
中國國航	-	1,658,678	-	(1,012,300)	646,378
安琪酵母	-	178,200	-	-	178,200
海螺水泥	638,000	737,367	-	(250,000)	1,125,367
中國銀行	8,926,900	4,947,900	-	(3,000,000)	10,874,800
交通銀行	-	3,146,500	-	(3,146,500)	-
寶鋼股份	-	3,554,387	-	(1,117,500)	2,436,887
北新建材	582,800	1,186,285	-	(450,000)	1,319,085
石基信息	-	922,214	-	-	922,214
伯特利	-	517	-	(517)	-
首旅酒店	-	337,516	67,503	-	405,019
長春高新	29,100	29,300	-	(58,400)	-
中航光電	578,111	185,817	-	(241,900)	522,028
中信銀行	3,722,300	1,665,720	-	(3,722,300)	1,665,720
中國交建	-	1,142,500	-	-	1,142,500
建設銀行	5,841,420	3,953,300	-	(4,306,300)	5,488,420
華夏航空	-	335	-	(335)	-
中集集團	726,126	890,275	-	(1,000,000)	616,401
中國國旅	479,308	336,850	-	(620,358)	195,800
中國巨石	749,840	1,614,962	317,884	-	2,682,686
招商銀行	567,971	2,174,100	-	-	2,742,071
招商證券	1,104,980	579,456	-	(870,700)	813,736

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
自二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日止期間

	二零一七年十 二月三十一日	添置	公司行動	出售	二零一八年六月 三十日
招商蛇口	-	974,700	-	-	974,700
民生銀行	-	2,956,300	-	(2,956,300)	-
中國太保	918,149	407,500	-	-	1,325,649
中國石化	2,810,000	8,300,000	-	-	11,110,000
華潤三九	1,155,687	-	-	(593,844)	561,843
中國神華	-	1,165,071	-	(570,000)	595,071
南方航空	-	429,900	-	(429,900)	-
中國建築	1,048,800	3,984,000	1,573,120	(1,100,000)	5,505,920
萬科A	734,704	373,618	-	(780,118)	328,204
長江電力	1,023,416	674,706	-	-	1,698,122
中信證券	3,112,181	1,953,600	-	(2,530,714)	2,535,067
中信建投	-	5,322	-	-	5,322
大秦鐵路	1,999,938	-	-	(1,999,938)	-
地素時尚	-	699	-	-	699
東阿阿膠	359,658	252,300	-	(71,629)	540,329
綠色動力	-	1,077	-	-	1,077
科沃斯	-	427	-	-	427
方大特鋼	-	1,200,800	-	(380,100)	820,700
金融街	1,584,774	-	-	(1,584,774)	-
分眾傳媒	1,798,514	2,483,300	856,362	-	5,138,176
工業富聯	-	76,393	-	-	76,393
福達合金	-	298	-	-	298
福耀玻璃	440,400	1,667,800	-	-	2,108,200
金地集團	1,275,387	1,199,917	-	(2,475,304)	-
廣發證券	1,075,941	625,500	-	(936,000)	765,441

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
自二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日止期間

	二零一七年十 二月三十一日	添置	公司行動	出售	二零一八年六月 三十日
廣聯達	857,712	276,000	-	(1,130,200)	3,512
歌爾股份	613,040	-	-	(613,040)	-
格力電器	-	1,669,300	-	(250,000)	1,419,300
宏川智慧	-	534	-	(534)	-
文燦股份	-	615	-	(615)	-
伊之密	626,020	-	-	(626,020)	-
廣深鐵路	-	6,530,690	-	(1,510,300)	5,020,390
白雲機場	1,275,930	-	-	(1,275,930)	-
白雲山	-	407,400	-	-	407,400
航太電器	-	1,217,769	-	(817,769)	400,000
國泰君安	500,000	-	-	(500,000)	-
海通證券	-	3,832,206	-	(3,832,206)	-
海康威視	430,100	309,900	-	(330,100)	409,900
漢嘉設計	-	386	-	-	386
大族鐳射	322,700	200,000	-	(69,400)	453,300
神火股份	81	-	-	(81)	-
雙匯發展	-	439,400	-	-	439,400
華寶股份	-	398	-	(398)	-
華東醫藥	247,600	150,900	-	(398,500)	-
華孚時尚	-	2,679,290	1,339,645	-	4,018,935
華泰證券	1,456,801	297,500	-	(208,400)	1,545,901
華新水泥	624,000	-	-	(624,000)	-
華域汽車	1,531,495	242,979	-	-	1,774,474
湖南鹽業	-	1,467	-	(1,467)	-
華菱鋼鐵	-	756,500	-	(756,500)	-
恒生電子	181,200	697,600	-	(249,500)	629,300

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
自二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日止期間

	二零一七年十 二月三十一日	添置	公司行動	出售	二零一八年六 月三十日
工商銀行	6,626,008	3,205,300	-	(2,099,400)	7,731,908
興業銀行	1,080,800	819,200	-	-	1,900,000
伊利股份	1,111,000	753,957	-	-	1,864,957
鼎勝新材	-	551	-	(551)	-
寧滬高速	-	5,195,495	-	-	5,195,495
恒立液壓	-	229,549	-	(229,549)	-
恒瑞醫藥	366,940	225,000	110,502	(348,600)	353,842
江蘇新能	-	730	-	-	730
洋河股份	187,330	-	-	(187,330)	-
江西銅業	-	667,600	-	(667,600)	-
金正大	1,266,237	-	-	(1,266,237)	-
貴州茅臺	96,983	29,700	-	-	126,683
樂普醫療	245,870	916,100	-	(245,870)	916,100
立訊精密	-	764,000	-	-	764,000
馬鋼股份	-	3,000,000	-	(3,000,000)	-
南京證券	-	3,452	-	-	3,452
新華保險	-	534,831	-	(164,800)	370,031
新希望	800	-	-	(800)	-
均勝電子	-	400,000	-	-	400,000
拓普集團	-	1,513,133	-	-	1,513,133
完美世界	201,944	93,327	-	(295,271)	-
平安銀行	-	1,734,100	-	(1,734,100)	-
中國平安	1,408,660	867,184	-	-	2,275,844
平煤股份	-	1,315,500	-	(1,315,500)	-
保利地產	851,900	789,600	-	(655,000)	986,500
青島海爾	1,000	538,879	-	-	539,879
彤程新材	-	614	-	-	614
彩訊股份	-	289	-	(289)	-
潤建通信	-	479	-	(479)	-
深信服	-	411	-	(411)	-

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
自二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日止期間

	二零一七年十 二月三十一日	添置	公司行動	出售	二零一八年六 月三十日
股票(續)					
愛嬰室	-	274	-	(274)	-
復星醫藥	575,900	636,495	-	-	1,212,395
上海機場	202,223	-	-	(202,223)	-
上海醫藥	-	828,400	-	-	828,400
潞安環能	-	873,260	-	(873,260)	-
桃李麵包	157,327	-	-	(157,327)	-
深圳機場	2,054,100	-	-	(2,054,100)	-
歐菲科技	-	1,186,000	-	(729,200)	456,800
華僑城A	645,700	-	-	(645,700)	-
信立泰	-	675,500	-	-	675,500
欣銳科技	-	302	-	-	302
天邑股份	-	406	-	(406)	-
外運發展	619,892	-	-	-	619,892
金螳螂	698,650	2,343,200	-	-	3,041,850
申萬菱信深證成指分級	1	-	-	(1)	-
台海核電	234,500	520,000	-	(754,500)	-
通化東寶	499,911	308,600	48,000	(856,411)	100
沃格光電	-	294	-	(294)	-
銳科鐳射	-	247	-	-	247
五糧液	237,600	498,134	-	-	735,734

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
自二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日止期間

	二零一七年十 二月三十一日	添置	公司行動	出售	二零一八年六 月三十日
藥明康德	-	939	-	(939)	-
金龍汽車	600,000	600,000	-	(1,200,000)	-
東方環宇	-	377	-	-	377
金風科技	-	1,988,028	-	-	1,988,028
亞普股份	-	629	-	(629)	-
雲南白藥	-	202,005	-	-	202,005
馳宏鋅鍺	-	1,119,700	-	(1,119,700)	-
片仔癀	119,100	78,800	-	(197,400)	500
大華股份	12	986,200	-	-	986,212
鋒龍股份	-	189	-	(189)	-
長城科技	-	483	-	-	483
芯能科技	-	930	-	-	930
宇通客車	796,350	-	-	-	796,350
紫金礦業	-	5,790,700	-	(1,149,100)	4,641,600



大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
自二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日止期間

	二零一七年十 二月三十一日	添置	公司行動	出售	二零一八年六 月三十日
上市或報價債務證券					
航信轉債	1,110	-	-	-	1,110
15中鋁MTN002	300,000	-	-	-	300,000
15北汽01	150,000	-	-	-	150,000
15中國信達債01	100,000	-	-	(100,000)	-
17國開05	500,000	-	-	(400,000)	100,000
15國債17	70	-	-	-	70
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
18太平洋財險01	-	200,000	-	-	200,000
16華潤MTN002	200,000	-	-	-	200,000
16華南01	100,930	-	-	-	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

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
自二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日止期間

	二零一七年十 二月三十一日	添置	公司行動	出售	二零一八年六 月三十日
16信地01	-	300,000	-	-	300,000
16萬達01	140,000	-	-	-	140,000
16大連萬達MTN004	200,000	-	-	-	200,000
14大唐MTN001	-	200,000	-	-	200,000
15金融街MTN002	100,000	-	-	-	100,000
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
大族轉債	-	1,554	-	-	1,554
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
09華菱債	-	200,000	-	-	200,000
17興業C3	-	300,000	-	-	300,000
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
18均勝電子CP001	-	300,000	-	-	300,000



大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
自二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日止期間

	二零一七年十 二月三十一日	添置	公司行動	出售	二零一八年六 月三十日
17華僑城MTN004	-	600,000	-	-	600,000
11方正MTN3	200,000	-	-	-	200,000
15復星醫藥MTN001	100,000	-	-	-	100,000
申證1801	-	200,000	-	-	200,000
18科倫SCP003	-	300,000	-	-	300,000
15清控MTN001	200,000	-	-	-	200,000
16九龍倉MTN001	-	600,000	-	-	600,000
12兗煤02	-	200,000	-	-	200,000
11吉利債	500,000	-	-	(500,000)	-
13紫金礦業MTN001	-	200,000	-	-	200,000

集體投資計劃

易方達創業板ETF	-	17,135,400	-	-	17,135,400
華寶添益	64	301,051	-	(300,000)	1,115
銀華日利	91,289	2,813,400	-	(2,761,889)	142,800

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

表現記錄 (未經審計)
截至二零一八年六月三十日

資產淨值

子基金的淨資產值			
人民幣 A類單位			
財務期間結束時			
二零一八年六月三十日		2,917,996,612	
二零一七年十二月三十一日		1,944,083,220	
每基金單位資產淨值			
	人民幣A類單位	美元A類單位	港幣A類單位
財務期間結束時			
二零一八年六月三十日	13.33	12.11	12.25
二零一七年十二月三十一日	14.42	13.36	13.46

	最高每單位申購價格			最低每單位贖回價格		
財務期間結束時	RMB	USD	HKD	RMB	USD	HKD
	A類單位	A類單位	A類單位	A類單位	A類單位	A類單位
二零一八年六月三十日	15.41	14.68	14.79	13.06	11.89	12.03
二零一七年十二月三十一日	15.02	13.69	13.78	12.45	10.89	10.89

分派披露
中期分派

登記日	除淨日	支付日	單位	幣種	每單位股息
二零一八年三月十九日	二零一八年三月二十日	二零一八年四月九日	人民幣A類單位	人民幣	0.14
二零一八年三月十九日	二零一八年三月二十日	二零一八年四月九日	美元A類單位	美元	0.14
二零一八年三月十九日	二零一八年三月二十日	二零一八年四月九日	港幣A類單位	港幣	0.14
二零一八年六月十九日	二零一八年六月二十日	二零一八年七月九日	人民幣A類單位	人民幣	0.14
二零一八年六月十九日	二零一八年六月二十日	二零一八年七月九日	美元A類單位	美元	0.14
二零一八年六月十九日	二零一八年六月二十日	二零一八年七月九日	港幣A類單位	港幣	0.14