
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

截至二零二零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 - 11
現金流量報表	12 - 13
財務報表附註	14 - 35
投資組合(未經審計)	36 - 39
投資組合變動報表(未經審計)	40 - 56
表現記錄(未經審計)	57



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

譚曉岡先生
肖劍先生
溫智敏先生
姚余棟先生
趙冰女士
吳萍女士

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 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
中環太子大廈 22 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
萬國寶通中心 12 及 25 樓

基金經理法律顧問

西盟斯律師行
香港英皇道 979 號
太古坊一座 30 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。截至二零二零年十二月三十一日,子基金的每單位資產淨值為人民幣 17.46 元(人民幣 A 類), 15.87 美元(美元 A 類), 14.85 港元(港元 A 類), 15.23 美元(美元 P 類(累算))以及 10.58 港元(港元 P 類(累算))累計總資產規模約為人民幣 2,184,219,293 元。

以下載列子基金的表現概要(截至二零二零年十二月三十一日)

	二零二零年	二零一九年	二零一八年	二零一七年	二零一六年	自成立以來
大成中國靈活配置基金 - 人民幣 A 類資產淨值增長率	31.79%	26.15%	-15.50%	23.05%	-1.60%	142.04% ¹
大成中國靈活配置基金 - 美元 A 類資產淨值增長率	40.98%	24.75%	-19.99%	31.64%	-7.25%	127.71% ¹
大成中國靈活配置基金 - 港元 A 類資產淨值增長率	40.39%	23.88%	-19.77%	32.71%	-7.19%	127.67% ¹
大成中國靈活配置基金 - 美元 P 類(累算)資產淨值增長率	40.89%					52.30% ²
大成中國靈活配置基金 - 港元 P 類(累算)資產淨值增長率	40.36%					48.50% ²

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。

市場回顧

2020 年初,受新冠疫情“黑天鵝事件”的衝擊,全球股市大幅下跌;3 月下旬起,受益全球流動性寬鬆,主要股指紛紛觸底回升;儘管三季度海外疫情再次爆發疊加美國大選不確定性壓制投資者風險偏好,主要股指上漲動力略顯不足;但 11 月起疫苗研發捷報頻傳、大選結果落地提振市場情緒,全球股指再次進入快速上行區間。整體來看,受益於良好的疫情管控及強勁的經濟基本面,2020 年 A 股表現較為優異,其中滬深 300 指數截止到 12 月 31 日的回報率是 29.89%。基金的表現方面,得益於基金管理人進行均衡的資產配置以及精選個股,本基金在 2020 年相對於滬深 300 指數獲得顯著超額收益。本基金的人民幣單位在 2020 年度的回報率是 31.79%。

分季度來看,20Q1 受疫情影響,中國股票市場從 1 月 20 日起便呈下跌趨勢,但由於國內疫情管控情況較好,對比全球股市來看,整體下挫幅度相對較低;Q2 開始,受益全球央行流動性寬鬆(尤其美聯儲實行無限寬鬆的貨幣政策以及高額的財政刺激),中國資產持續回彈並走出了一輪結構性行情;Q3 海外疫情再次爆發疊加中美、中印、台海問題等地緣政治風險加劇壓制投資者風險偏好,但整體寬鬆的流動性、持續向好的經濟資料、代表“新經濟”的中概股加速回歸仍舊成為股市向下的支撐,中國資產處於震盪區間;11 月起,美國大選結果落地,中美摩擦預計將階段性緩和,疫苗研發利好頻傳均不斷帶動市場情緒的回暖,中國資產再次強勢上漲。

¹ 成立日期為二零一四年三月三日。

² 成立日期為二零一九年八月十五日。

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)

市場回顧(續)

疫情導致 2020Q1 中國 GDP 呈負增長，但後續經濟資料持續超預期也印證了在疫情得到較好控制的情況下，中國經濟已進入穩步復蘇階段。2020 年中國資產盈利增速在大幅調低後保持低位震盪，而市場的快速反彈主要來自估值擴張驅動：一方面，央行貨幣和信用政策相對偏寬鬆，市場流動性較為充裕；另一方面，國內創業板註冊制改革、新三板精選層制度改革、全面註冊制和退市制度改革等多項資本市場改革政策落地或即將落地的預期不斷提升市場風險偏好。

展望

2021 年 H1 疫情的季節性反復衝擊有限，且疫苗的陸續接種增強了全球經濟恢復的確定性。外部流動性依然寬鬆，國內流動性整體穩健。國內經濟復蘇趨勢持續向好，且基金新發和外資流入預計依然保持活躍。預計拜登上臺後中美博弈階段性緩和，提振市場情緒。“十四五”規劃綱要落地，國內資本市場改革繼續突進。此外，美元缺乏中長期走強基礎、人民幣保持強勢背景下，外資對中國優質資產的配置需求仍然偏高，市場估值中樞存在支撐。預計未來在基本面持續修復、全球貨幣寬鬆、中美摩擦階段性緩和、避險情緒逐漸消退的情況下，中國資產有望於今年上半年迎來更好佈局機遇。但仍需警惕國內政策回歸常態及疫情好轉進度不及預期的風險。

配置上，1) 從景氣角度出發建議緊扣順週期主線，把握海外工業品漲價補庫存以及國內可選消費輪動兩個趨勢，重點關注有色金屬、汽車、家電、家居等；2) 從長期成長角度出發建議圍繞科技、國防、糧食、能源和資源“五大安全”戰略佈局當前仍具高性價比的品種，包括半導體、消費電子、種植鏈和種子、軍工等。

大成國際資產管理有限公司代表

二零二一年四月二十八日



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，截至二零二零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

二零二一年四月二十八日

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)

財務報表審計報告

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35頁的財務報表，包括：

- 於二零二零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二零二零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》(包括國際獨立性準則)(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

子基金的受託人及經理(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附錄E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附錄E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附錄E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，二零二一年四月二十八日

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
於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
資產			
非流動資產			
存款準備金		226,044	278,706
流動資產			
投資	3.1, 3.4	2,238,065,685	2,072,505,718
應收利息		13,603,143	15,809,239
應收股息		151	182
應收申購款		4,584,468	2,458,182
現金及現金等價物	3.4, 7.3	17,785,496	31,964,199
		<u>2,274,038,943</u>	<u>2,122,737,520</u>
總資產		<u>2,274,264,987</u>	<u>2,123,016,226</u>
負債			
流動負債			
應付管理費用	7.1	2,458,775	2,405,961
應付受託人費用	7.2	229,612	225,073
應付贖回款		32,265,268	25,973,654
預提費用及其他應付款		796,726	459,001
應付派息		46,592,232	41,558,163
預提稅款準備金	8	7,703,081	7,702,462
總負債(不包括基金單位持有人應佔資產淨值)		<u>90,045,694</u>	<u>78,324,314</u>
基金單位持有人應佔資產淨值	6	<u>2,184,219,293</u>	<u>2,044,691,912</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
截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
收入			
股息收入		21,868,107	36,218,522
銀行存款產生的利息收入		122,195	86,055
投資產生的利息收入		17,527,877	31,748,129
投資淨收益/(損失)	5	538,070,922	484,570,952
匯兌淨損失		(50,869)	(973,418)
其他收入		395	-
總投資收入/(開支)		577,538,627	551,650,240
開支			
管理費用	7.1	25,822,815	29,500,097
受託人費用	7.2	2,436,452	2,733,949
託管費	7.3	1,463,739	1,515,986
交易手續費	7.4	216,125	153,475
交易成本	12	5,735,270	3,654,234
核數師酬金		394,573	247,580
其他費用		89,746	301,877
總經營開支		36,158,720	38,107,198
利潤分配前及稅前收益		541,379,907	513,543,042
對基金單位持有人的分派	10	(122,171,657)	(120,882,482)
利潤分配後及稅前收益		419,208,250	392,660,560
稅項	8	(2,189,831)	(3,632,087)
基金單位持有人應佔資產淨值之增加		417,018,419	389,028,473

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
截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
年初基金單位持有人應佔資產淨值	2,044,691,912	2,113,529,257
發行單位	1,177,793,785	396,227,867
贖回單位	(1,455,284,823)	(854,093,685)
基金單位交易導致的淨(減少)/增加	(277,491,038)	(457,865,818)
基金單位持有人應佔資產淨值之增加/(減少)	417,018,419	389,028,473
年末基金單位持有人應佔資產淨值	2,184,219,293	2,044,691,912

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
截至二零二零年十二月三十一日止年度

可贖回單位的變動

	二零二零年				
	人民幣 A 類	美元 A 類	港元 A 類	美元 P 類 (累算)	港元 P 類 (累算)
年初已發行單位數目	29,415,678	7,864,025	90,027,077	26,229	123,930
已發行單位	24,933,865	3,528,039	29,997,944	269,829	3,607,259
重投資(附註)	383,437	62,273	430,692	-	-
已贖回單位	(24,970,821)	(4,688,080)	(51,246,454)	(105,883)	(1,716,199)
年末已發行單位數目	29,762,159	6,766,257	69,209,259	190,175	2,014,990

	二零一九年				
	人民幣 A 類	美元 A 類	港元 A 類	美元 P 類 (累算)	港元 P 類 (累算)
年初已發行單位數目	33,818,054	10,374,275	109,341,767	-	-
已發行單位	9,987,546	1,142,736	14,096,327	52,176	240,300
重投資(附註)	287,533	71,905	522,218	-	-
已贖回單位	(14,677,455)	(3,724,891)	(33,933,235)	(25,947)	(116,370)
年末已發行單位數目	29,415,678	7,864,025	90,027,077	26,229	123,930

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。

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
截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 人民幣	二零一九年 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	417,018,419	389,028,473
調整：		
銀行存款產生的利息收入	(122,195)	(86,055)
投資產生的利息收入	(17,527,877)	(31,748,129)
股息收入	(21,868,107)	(36,218,522)
對基金單位持有人的分派	122,171,657	120,882,482
稅項	2,189,831	3,632,087
營運資本變動前經營活動之收益	501,861,728	445,490,336
投資之淨(增加)/減少	(165,559,967)	24,741,784
存款準備金之淨減少	52,662	83,328
應收出售投資款之淨減少	-	16,204,182
應付購買投資款之淨減少	-	(42,333,938)
應付管理費用之淨增加/(減少)	52,814	(93,849)
應付受託人費用之淨增加/(減少)	4,539	(6,596)
預提費用及其他應付款之淨增加/(減少)	337,725	(24,653)
經營活動產生的現金	336,749,501	444,060,594
已收股息收入	21,868,138	36,218,414
已收銀行存款產生的利息收入	122,195	86,055
已收投資產生的利息收入	19,733,973	34,278,744
支付稅項	(2,189,212)	(3,631,587)
經營活動產生的現金淨流入	376,284,595	511,012,220
融資活動的現金流量		
發行基金單位所得款項	1,159,404,883	385,195,112
贖回基金單位所付款項	(1,448,993,209)	(830,255,339)
分派給基金單位持有人款項	(100,874,972)	(92,698,654)
籌資活動產生的現金淨流出	(390,463,298)	(537,758,881)

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)
截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
現金及現金等價物淨減少	(14,178,703)	(26,746,661)
年初現金及現金等價物	31,964,199	58,710,860
年末現金及現金等價物，代表銀行存款	17,785,496	31,964,199

非現金交易

截至二零二零年十二月三十一日止年度，子基金新發行了人民幣 A 類 383,437 個基金單位，計人民幣 5,848,228 元，美元 A 類 62,273 個基金單位，計 789,326 美元，港元 A 類 430,692 個基金單位，計 5,476,675 港元(二零一九年：發行了人民幣 A 類 287,533 個基金單位，計人民幣 3,832,079 元，美元 A 類 71,905 個基金單位，計 817,996 美元，港元 A 類 522,218 個基金單位，計 6,014,950 港元)，作為向基金單位持有人分派利潤的一部分，總計人民幣 16,262,616 元(二零一九年：人民幣 14,819,358 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
截至二零二零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」)。截至二零二零年十二月三十一日，信託基金擁有六個子基金，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、大成海外中國概念基金、大成貨幣市場基金、大成全收益債券基金和大成港元貨幣市場基金(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或通過債券通匯入中國境內，或者通過債券通。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年度內貫徹應用。

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
截至二零二零年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.1 編制基礎

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，並就按公允價值透過損益記賬的金融資產和負債的重估作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計，亦需要受託人和經理(「管理層」)在應用子基金的會計政策過程中行使其判斷。

新訂準則及現有準則之修訂於二零二零年一月一日起生效

並無自二零二零年一月一日開始的年度期間生效的準則、準則之修訂或詮釋會對子基金產生重大影響。

新訂準則、修訂和詮釋於二零二零年一月一日後生效，且未被提前採納

多項新訂準則、準則之修訂及詮釋將於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效，且並未提前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。

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表現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

匯兌損益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。

按公允價值透過損益記賬的金融資產和金融負債相關的匯兌損益在全面收入報表中「投資淨收益」中列示。

與現金及現金等價物有關的匯兌利得和損失在綜合收益表內的「匯兌虧損淨額」中列報。

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
截至二零二零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

(i) 分類

子基金根據子基金管理該等金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵對其投資進行分類。金融資產的投資組合按照公允價值進行管理，其表現亦按照公允價值進行評估。子基金主要關注公允價值信息，利用該等信息評估資產的表現，並做出決策。子基金並未選擇將任何股本證券不可撤銷地指定為按公允價值透過其他綜合收益記賬。子基金債務證券的合同現金流量僅包括本金和利息。然而，持有該等證券既不是為了收取合同現金流量，亦不是為了收取合同現金流量及持有待售。收取合同現金流量不是達成。收取合同現金流量只是在實現子基金業務模式目標時附帶實現的。因此，所有投資均以公允價值透過損益計量。

子基金的政策需要經理和董事用公允價值連同其他相關財務資料作為評估的基礎。

(ii) 確認，取消確認及計值方法

投資買賣於交易日確認 - 子基金於該交易日購買或出售投資。按公允價值透過損益記賬的金融資產按公允價值進行初始確認。交易成本於全面收入報表內列作開支。

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分轉移時，該項金融資產即終止確認。

初始確認後，所有按公允價值透過損益記賬的金融資產都按公允價值計值。「按公允價值透過損益記賬的金融資產」類別下的公允價值變動產生的利得和損失，於其產生的期間在全面收入報表中以「投資淨收益/(損失)」列報。

按公允價值透過損益記賬的金融資產的股息收入，當子基金收取該等款項的權利確定時在全面收入報表中確認為股息收入。按公允價值透過損益記賬的債務證券的利息，按照實際利率法在全面收入報表中確認為投資的利息收入。

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
截至二零二零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)

(iii) 公允價值估計

在交易所上市或買賣的投資的公允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，其公允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)的公允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。

(iv) 公允價值各層級之間的轉換

公允價值各層級之間的轉換視為在報告期初已發生。

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 按公允價值透過損益記賬的金融資產之利息收入和利息

利息採用實際利率法按時間比例基準確認。利息收入包括現金及現金等價物與存款準備金之利息。按公允價值透過損益記賬的金融資產之利息包括債務證券之利息。

實際利息法乃計算附息資產的攤余成本以及按有關期間攤分利息收入的方法。實際利率是指在金融工具的預計期限或更短的期間(如適用)內將估計的未來現金流入準確地折現至金融工具淨賬面價值的比率。計算實際利率時，子基金會根據金融工具的所有合約條款(例如提早還款選擇權)估計現金流量，但不會考慮未來信貸虧損。計算範圍包括訂約方所支付或收取的一切款項(即實際利率的整體組成部分)、交易成本和所有其他溢價或折讓。

2.6 股息收入

股息收入在收取款項的權利確定時確認。

2.7 預提費用

預提費用以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤余成本計量。

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
截至二零二零年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

2.8 可贖回單位

子基金發行了多類特徵不同的可贖回單位。子基金將其可賣回金融工具分類為金融負債。基金單位的發行和贖回按持有人的選擇，並以發行或贖回時子基金各類單位資產淨值計價。子基金各類單位資產淨值乃通過單位持有人應佔資產淨值除以已發行單位數目而釐定。

倘若基金單位持有人行使權利將持有單位放回子基金，則可贖回單位以報告日期應付贖回金額對應的攤銷成本計量。

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。

2.9 對基金單位持有人的分派

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。

2.10 交易成本

交易成本指因收購按公允價值透過損益記賬之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。交易成本於發生時在全面收益表中列作開支。

2.11 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。在全面收益表內，該等收益列作預提稅款毛利。預提稅款在全面收益表中列作稅項。

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。

2.12 設立成本

根據國際財務報告準則，設立成本於發生當年確認為費用。

2.13 應收款項

應收款項以公允價值進行初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

2.14 比較數據

部分比較數據已根據本年度列報進行修改。

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
截至二零二零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格風險、現金流量和公允價值利率風險、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。所有投資均有發生資本損失的風險。

下表披露了按產品類型分類的子基金投資：

	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
投資		
上市股份	1,521,144,592	1,472,874,271
債券	716,690,361	585,062,049
集體投資計劃	230,732	14,569,398
投資總計	2,238,065,685	2,072,505,718

於十二月三十一日，投資的公允價值按行業分類如下：

投資	二零二零年		二零一九年	
	投資的公允價值 人民幣	佔資產淨 值百分比	投資的公允價值 人民幣	佔資產淨 值百分比
股票和債務證券				
基礎材料	65,682,324	3.01	106,494,886	5.21
通訊	59,885	-	66,317,180	3.24
消費品和服務	618,573,556	28.32	558,006,264	27.29
能源	22,685,442	1.04	-	-
金融	827,762,670	37.91	857,323,726	41.93
政府	217,371,358	9.95	7,406	0.00
醫療	-	-	73,552,169	3.60
工業	344,711,997	15.78	208,359,166	10.19
技術	121,100,621	5.54	167,728,736	8.20
公用事業	19,887,100	0.91	20,146,787	0.99
	2,237,834,953	102.46	2,057,936,320	100.65
集體投資計劃	230,732	0.01	14,569,398	0.71
投資總計	2,238,065,685	102.47	2,072,505,718	101.36

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
截至二零二零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。於二零二零年和二零一九年十二月三十一日，子基金未有任何對個別投資超過子基金資產淨值的 10%。

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%(二零一九年：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允價值人民幣 1,521,144,592 元(二零一九年：人民幣 1,472,874,271 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 156,616,555 元(二零一九年：人民幣 164,851,301 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 現金流及公允價值利率風險

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允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
截至二零二零年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.2 現金流及公允價值利率風險(續)

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

於二零二零年十二月三十一日	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	不計息 人民幣	總計 人民幣
資產					
投資					
- 人民幣債券	214,573,453	85,120,378	416,996,530	-	716,690,361
- 人民幣上市股份	-	-	-	1,521,144,592	1,521,144,592
- 人民幣集體投資計劃	-	-	-	230,732	230,732
存款準備金	-	-	226,044	-	226,044
應收利息	-	-	-	13,603,143	13,603,143
應收股息	-	-	-	151	151
應收申購款	-	-	-	4,584,468	4,584,468
現金及現金等價物	17,785,496	-	-	-	17,785,496
總資產	232,358,949	85,120,378	417,222,574	1,539,563,086	2,274,264,987
負債					
應付管理費用	-	-	-	2,458,775	2,458,775
應付受託人費用	-	-	-	229,612	229,612
應付贖回款	-	-	-	32,265,268	32,265,268
預提費用及其他應付款	-	-	-	796,726	796,726
應付派息	-	-	-	46,592,232	46,592,232
基金單位持有人應佔資產淨值	-	-	-	2,184,219,293	2,184,219,293
總負債	-	-	-	2,266,561,906	2,266,561,906
利率敏感度缺口總額	232,358,949	85,120,378	417,222,574		

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
 截至二零二零年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.2 現金流及公允價值利率風險(續)

於二零一九年十二月三十一日	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	不計息 人民幣	總計 人民幣
資產					
投資					
- 人民幣債券	-	404,873,094	180,188,955	-	585,062,049
- 人民幣上市股份	-	-	-	1,472,874,271	1,472,874,271
- 人民幣集體投資計劃	-	-	-	14,569,398	14,569,398
存款準備金	-	-	278,706	-	278,706
應收利息	-	-	-	15,809,239	15,809,239
應收股息	-	-	-	182	182
應收申購款	-	-	-	2,458,182	2,458,182
現金及現金等價物	31,964,199	-	-	-	31,964,199
總資產	31,964,199	404,873,094	180,467,661	1,505,711,272	2,123,016,226
負債					
應付管理費用					
應付管理費用	-	-	-	2,405,961	2,405,961
應付受託人費用	-	-	-	225,073	225,073
應付贖回款	-	-	-	25,973,654	25,973,654
預提費用及其他應付款	-	-	-	459,001	459,001
應付派息	-	-	-	41,558,163	41,558,163
基金單位持有人應佔資產淨值	-	-	-	2,044,691,912	2,044,691,912
總負債	-	-	-	2,115,313,764	2,115,313,764
利率敏感度缺口總額	31,964,199	404,873,094	180,467,661		

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。截至二零二零年十二月三十一日，子基金已投資人民幣 716,690,361 元(二零一九年：人民幣 585,062,049 元)於附息證券，投資組合加權平均修正期為 4.43(二零一九年：3.24)。

於二零二零年十二月三十一日，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 31,749,383 元(二零一九年：人民幣 18,956,010 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
截至二零二零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。子基金主要以人民幣作為其資產及負債的功能及呈報的貨幣，所以無因外幣結餘及交易而產生的貨幣風險。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二零二零年及二零一九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 32.81%(二零一九年：28.61%)。

信用評級機構	評級範圍	二零二零年 佔資產淨值百分比	二零一九年 佔資產淨值百分比
聯合	AAA	1.82%	3.44%
	AA+	0.01%	1.10%
	AA	0.04%	0.04%
大公	AAA	-	1.76%
	AA+	-	3.57%
	AA	-	2.51%
穆迪	A1	-	6.05%
	誠信	AAA	3.93%
标普	A-1	0.91%	-
	A+	18.40%	-
	中債資信評估	A+	7.54%
	A	0.16%	-
	AA+	-	1.65%
總計		<u>32.81%</u>	<u>28.61%</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
截至二零二零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)

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。

下表總結了子基金在二零二零年和二零一九年十二月三十一日的交易對手淨風險及其信用評級。

於二零二零年十二月三十一日	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	792,796,891	Aa3	穆迪
中國銀行股份有限公司	1,445,268,794	A1	穆迪
現金及現金等價物			
中國銀行(香港)有限公司	16,170,895	Aa3	穆迪
中國銀行股份有限公司	1,614,601	A1	穆迪
存款準備金			
中國證券登記結算有限責任公司	226,044	A1	穆迪
於二零一九年十二月三十一日			
投資			
中國銀行(香港)有限公司	810,427,737	Aa3	穆迪
中國銀行股份有限公司	1,262,077,981	A1	穆迪
現金及現金等價物			
中國銀行(香港)有限公司	31,641,731	Aa3	穆迪
中國銀行股份有限公司	322,468	A1	穆迪
存款準備金			
中國證券登記結算有限責任公司	278,706	A1	穆迪

子基金使用違約機會率、違約風險和違約產生的損失來計量信貸風險及預期信貸損失。管理層在確定任何預期信貸損失時會考慮歷史分析和前瞻性信息。於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，所有應收申購款、應收出售投資款、現金及現金等價物及存款準備金均由信用評級為 A1 或以上的交易對手持有，並將於一個月內結清。由於交易對手充分具備在短期內履約的能力，管理層認為違約機會率接近於零。由於任何該等減值對子基金而言均為非重大，因此，並無根據 12 個月預期信貸損失確認損失撥備。

截至二零二零年及二零一九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。

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
截至二零二零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

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。

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。

	二零二零年 不超過 三個月 人民幣	二零一九年 不超過 三個月 人民幣
應付管理費用	2,458,775	2,405,961
應付受託人費用	229,612	225,073
預提費用及其他應付款	32,265,268	459,001
應付贖回款	796,726	25,973,654
應付購買投資款	46,592,232	-
應付派息	2,184,219,293	41,558,163
基金單位持有人應佔資產淨值	2,458,775	2,044,691,912
	<u>2,266,561,906</u>	<u>2,115,313,764</u>

基金單位依照基金單位持有人的選擇進行贖回。

截至二零二零年十二月三十一日，子基金總資產為人民幣 2,274,264,987 元(二零一九年：人民幣 2,123,016,226 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。

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
截至二零二零年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.6 公允價值估計

在活躍市場交易的金融資產(如公開交易的衍生工具及交易性證券)以年末收盤時的市場報價確定其公允價值。子基金使用最後交易的市場價格作為金融資產的公允價值輸入。

活躍市場是指通過足夠頻率和數量的資產或負債交易從而持續提供定價信息的市場。

當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、行業組織、定價服務方或監管機構獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，則視為金融工具在活躍市場中具有報價。

子基金使用反映作出計量輸入參數重要性的公允價值計量分級機制分類公允價值計量。公允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)。

整體公允價值計量在公允價值等級的分類取決於對整體公允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允價值計量進行評估。倘公允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。評估特定輸入對公允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。

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。

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
截至二零二零年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.6 公允價值估計(續)

下表分析在公允價值層級的子基金的金融資產按二零二零年及二零一九年十二月三十一日的公允價值:

於二零二零年十二月三十一日	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	-	716,690,361	-	716,690,361
- 人民幣上市股份	1,521,144,592	-	-	1,521,144,592
- 人民幣集體投資計劃	230,732	-	-	230,732
總計	1,521,375,324	716,690,361	-	2,238,065,685
於二零一九年十二月三十一日	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	-	585,062,049	-	585,062,049
- 人民幣上市股份	1,472,874,271	-	-	1,472,874,271
- 人民幣集體投資計劃	14,569,398	-	-	14,569,398
總計	1,487,443,669	585,062,049	-	2,072,505,718

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。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日, 子基金未持有分類至第 3 層的投資。

年內各層級之間並無轉換。截至二零一九年十二月三十一日止年度, 鑒於相關上市公司股票交易恢復, 子基金將一筆上市股權從第 2 層級轉撥至第 1 層級。

應收利息、應收股息、現金及現金等價物、存款準備金、應收申購款、應收出售投資款、其他資產、應付管理費、應付贖回款、應付購買投資款、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允價值相近, 並在財務狀況報表中列示。概無未以公允價值計量的金融資產和金融負債, 且其公允價值已披露。

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
截至二零二零年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

3.7 資本風險管理

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允價值透過損益記賬的歸類為金融資產的投資，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、應收出售投資款、其他資產、現金及現金等價物，被歸類為「以攤餘成本計量的金融資產」。

金融負債

除了在財務狀況報表中披露的按公允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、應付購買投資款、預提費用及其他應付款、應付派息，被歸類為「以攤餘成本計量的金融負債」。

5 投資淨收益

	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
出售投資之已變現收益淨額	348,633,388	45,816,517
投資價值未實現收益的淨變動	189,437,534	438,754,435
	538,070,922	484,570,952

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類單位向零售投資者公開發售。I類單位向機構投資者發售。P類單位可供零售投資者進行投資，但需通過經分銷渠道提交交易訂單的分銷商或管理人指定的分銷商。M類單位可供管理賬戶和管理人或其關聯實體管理的其他基金進行投資。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，子基金已發行人民幣A類、美元A類、港幣A類、美元P類(累算)和港幣P類(累算)單位。

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
截至二零二零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(續)

下表披露各類基金單位於報告日期的每單位的淨資產值:

	二零二零年				
	人民幣 A 類 (人民幣)	美元 A 類 (美元)	港元 A 類 (港元)	美元 P 類 (累算) (美元)	港元 P 類 (累算) (港元)
於二零二零年十二月三十一日 單位持有人應佔單位資產淨 值(交易資產淨值)	17.46	15.87	15.87	15.23	14.85
	二零一九年				
	人民幣 A 類 (人民幣)	美元 A 類 (美元)	港元 A 類 (港元)	美元 P 類 (累算) (美元)	港元 P 類 (累算) (港元)
於二零一九年十二月三十一日 單位持有人應佔單位資產淨 值(交易資產淨值)	14.02	12.01	12.06	10.81	10.58

經理可酌情決定，收取不超過申購款 5% 的認購費用。

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、獲轉授投資職能者、該計劃的董事、受託人 / 保管人，或以上各方的任何關連人士於年內訂立的重大關聯方交易。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%。截至二零二零年十二月三十一日，基金經理按子基金 A 類單位和 P 類單位的資產淨值的年率 1.35%(二零一九年：年率 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 25,822,815 元(二零一九年：人民幣 29,500,097 元)。尚未支付的管理費用為人民幣 2,458,775 元(二零一九年：人民幣 2,405,961 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 0.5%。目前按子基金資產淨值的年率不高於 0.15%(二零一九年：年率不高於 0.15%)收取，最低每月受託人費用為人民幣 40,000 元(二零一九年：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 2,436,452 元(二零一九年：人民幣 2,733,949 元)。尚未支付的受託人費用為人民幣 229,612 元(二零一九年：人民幣 225,073 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
截至二零二零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)

7.3 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%(二零一九年：年率不高於 0.10%)。本財務年度內收取的託管費為人民幣 1,463,739 元(二零一九年：人民幣 1,515,986 元)。截至二零二零年十二月三十一日和二零一九年十二月三十一日，所有應付託管費已全部結清。

銀行結餘總額為人民幣 16,170,895 元(二零一九年：人民幣 31,641,731 元)與人民幣 1,614,601 元(二零一九年：人民幣 322,468 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公司。

本年度銀行結餘所產生之利息收入為人民幣 118,535 元(二零一九年：人民幣 79,863 元)，而費用為人民幣 12,565 元(二零一九年：人民幣 8,262 元)。

7.4 交易成本

子基金在買賣投資時，利用受託人及其關聯公司的投資交易服務和經紀服務。子基金在下表披露了子基金與受託人及其關聯公司的投資交易：

公司名稱	年度交易手續費 人民幣	平均交易手續費百分比 %	相關交易淨額 人民幣	佔年度交易淨額百分比 %
二零二零年				
中國銀行股份有限公司	75,375	0.01%	1,348,759,792	21.79%
中銀國際英國保誠信託有限公司	140,750	0.00%	6,189,554,040	100.00%
二零一九年				
中國銀行股份有限公司	62,875	0.01%	973,364,537	21.85%
中銀國際英國保誠信託有限公司	90,600	0.00%	4,454,741,593	100.00%

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
截至二零二零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)

7.5 關聯方投資

本年度，子基金沒有添置或出售任何中國銀行股份有限公司(受託人之關聯公司)之股份。

於二零一九年度，子基金分別添置和出售價值人民幣 16,419,560 元和人民幣 48,133,994 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 4,587,272 元的損失。

於二零二零年及二零一九年十二月三十一日，子基金沒有持有中國銀行股份有限公司。

7.6 子基金單位持有

子基金允許經理及其關連人士以及該經理管理的其他基金申購和贖回子基金單位。截至二零二零年十二月三十一日和二零一九年十二月三十一日，經理及其關連人士於子基金的單位持有情況如下：

作為代理商的受託人集團公司中國銀行(香港)代理人有限公司所持有的單位：

二零二零年	年初持有單位 數目	年內發行單位	年內重投資	年內贖回單位	年末持有行單 位數目
人民幣 A 類	17,840,561	10,234,498	130,418	(10,498,302)	17,707,175
美元 A 類	5,360,061	2,074,203	38,700	(3,032,501)	4,440,463
港元 A 類	60,719,525	17,673,964	332,398	(33,628,917)	45,096,970
美元 P 類(累算)	-	-	-	-	-
港元 P 類(累算)	-	-	-	-	-
二零一九年	年初持有單位 數目	年內發行單位	年內重投資	年內贖回單位	年末持有行單 位數目
人民幣 A 類	23,466,851	4,485,789	104,521	(10,216,600)	17,840,561
美元 A 類	7,411,164	707,869	46,267	(2,805,238)	5,360,062
港元 A 類	76,695,510	6,621,494	386,462	(22,983,941)	60,719,525
美元 P 類(累算)	-	-	-	-	-
港元 P 類(累算)	-	-	-	-	-

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
截至二零二零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)

7.5 關聯方投資

作為代理商的受託人集團公司中國銀行股份有限公司澳門分行所持有的單位：

二零二零年	年初持有單位				年末持有行單位數目
	數目	年內發行單位	年內重投資	年內贖回單位	
人民幣 A 類	-	-	-	-	-
美元 A 類	-	-	-	-	-
港元 A 類	48,183	51,401	2,368	(86,212)	15,740
美元 P 類(累算)	-	-	-	-	-
港元 P 類(累算)	-	-	-	-	-
二零一九年	年初持有單位				年末持有行單位數目
	數目	年內發行單位	年內重投資	年內贖回單位	
人民幣 A 類	-	-	-	-	-
美元 A 類	7,263	-	-	(7,263)	-
港元 A 類	308,224	974	1,991	(263,006)	48,183
美元 P 類(累算)	-	-	-	-	-
港元 P 類(累算)	-	-	-	-	-

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
截至二零二零年十二月三十一日止年度

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。

中國預扣稅

截至二零二零年及二零一九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。

子基金截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度的稅項如下所示：

	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
股息收入預扣稅	2,183,979	3,628,515
利息收入預扣稅	5,852	3,572
稅項	<u>2,189,831</u>	<u>3,632,087</u>

本年內預提稅項變動如下：

	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
年初	7,702,462	7,701,962
於全面收入報表扣除的稅項	2,189,831	3,632,087
支付稅項	(2,189,212)	(3,631,587)
年末	<u>7,703,081</u>	<u>7,702,462</u>

9 非金錢佣金安排

截至二零二零年及二零一九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。

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
截至二零二零年十二月三十一日止年度

10 對基金單位持有人的分派

子基金在二零二零年度執行過下述分派：

	二零二零年 人民幣
<u>中期分派</u>	
二零二零年三月十九日每單位分派人民幣 0.14 元，共有 84,965,733 個單位，並於二零二零年四月七日支付	(10,786,570)
二零二零年三月十九日每單位分派 0.14 港元，共有 24,906,550 個單位，並於二零二零年四月七日支付	(3,486,917)
二零二零年三月十九日每單位分派 0.14 美元，共有 7,135,079 個單位，並於二零二零年四月七日支付	(7,034,532)
二零二零年六月三十日每單位分派人民幣 0.15 元，共有 80,434,868 個單位，並於二零二零年七月二十日支付	(11,014,349)
二零二零年六月三十日每單位分派 0.15 港元，共有 27,351,832 個單位，並於二零二零年七月二十日支付	(4,102,775)
二零二零年六月三十日每單位分派 0.15 美元，共有 7,005,480 個單位，並於二零二零年七月二十日支付	(7,434,565)
二零二零年九月十五日每單位分派人民幣 0.25 元，共有 66,927,346 個單位，並於二零二零年十月十三日支付	(14,613,586)
二零二零年九月十五日每單位分派 0.25 港元，共有 26,510,477 個單位，並於二零二零年十月十三日支付	(6,627,619)
二零二零年九月十五日每單位分派 0.25 美元，共有 6,100,547 個單位，並於二零二零年十月十三日支付	(10,323,956)
<u>年末分派</u>	
二零二零年十二月十五日每單位分派人民幣 0.35 元，共有 70,463,069 個單位，並於二零二零年一月六日支付	(20,787,662)
二零二零年十二月十五日每單位分派 0.35 港元，共有 29,190,966 個單位，並於二零二零年一月六日支付	(10,216,838)
二零二零年十二月十五日每單位分派 0.35 美元，共有 6,883,575 個單位，並於二零二零年一月六日支付	(15,742,288)
	<u>(122,171,657)</u>

二零二零年度利潤分配前收益/(損失)為人民幣 349,803,016。截至二零二零年一月一日，子基金沒有結轉的未分配收入。二零二零年十二月三十一日沒有未分配收入結轉至下個年度。

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
截至二零二零年十二月三十一日止年度

10 對基金單位持有人的分派(續)

子基金在二零一九年度執行過下述分派：

	二零一九年 人民幣
<u>中期分派</u>	
二零一九年三月十九日每單位分派人民幣 0.1 元，共有 34,016,485 個單位，並於二零一九年四月八日支付	3,401,649
二零一九年三月十九日每單位分派 0.1 港元，共有 105,543,980 個單位，並於二零一九年四月八日支付	9,029,287
二零一九年三月十九日每單位分派 0.1 美元，共有 9,374,728 個單位，並於二零一九年四月八日支付	6,295,786
二零一九年七月二日每單位分派人民幣 0.14 元，共有 32,940,045 個單位，並於二零一九年七月二十二日支付	4,611,606
二零一九年七月二日每單位分派 0.14 港元，共有 100,997,972 個單位，並於二零一九年七月二十二日支付	12,469,816
二零一九年七月二日每單位分派 0.14 美元，共有 8,692,430 個單位，並於二零一九年七月二十二日支付	8,373,036
二零一九年九月十七日每單位分派人民幣 0.2 元，共有 30,949,727 個單位，並於二零一九年十月十日支付	6,189,945
二零一九年九月十七日每單位分派 0.2 港元，共有 94,850,788 個單位，並於二零一九年十月十日支付	17,200,242
二零一九年九月十七日每單位分派 0.2 美元，共有 8,149,810 個單位，並於二零一九年十月十日支付	11,562,624
<u>年末分派</u>	
二零一九年十二月十六日每單位分派人民幣 0.25 元，共有 29,391,115 個單位，並於二零二零年一月六日支付	7,347,779
二零一九年十二月十六日每單位分派 0.25 港元，共有 90,557,969 個單位，並於二零二零年一月六日支付	20,350,640
二零一九年十二月十六日每單位分派 0.25 美元，共有 8,025,403 個單位，並於二零二零年一月六日支付	14,050,072
	120,882,482

二零一九年度利潤分配前收益/(損失)為人民幣 72,129,938。截至二零一九年一月一日，子基金沒有結轉的未分配收入。二零一九年十二月三十一日沒有未分配收入結轉至下個年度。

11 設立成本

根據子基金之解釋性備忘錄，為了便於計算交易資產淨值，設立成本應於子基金的前三個會計期間內攤銷，但國際財務報告準則要求將其於發生時列作開支。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，概無未攤銷之設立成本。

12 交易成本

該金額為支付給經紀或其他服務提供商的投資買賣佣金或其他費用。

13 財務報表批准

財務報表已於二零二一年四月二十八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)

於二零二零年十二月三十一日

上市/報價投資	持股量	市場價格 人民幣	佔資產淨 值百分比
股票			
三旺通信-A	1,116	59,885	0.00
南京大學環境規劃設計研究院集團股份-A	163	15,247	0.00
中國國際航空股份-A	4,679,980	35,053,050	1.60
安徽金春無紡布股份-A	560	29,618	0.00
安徽華業香料股份-A	127	6,134	0.00
安徽藍盾光電子股份-A	5,583	222,315	0.01
安徽省通源環境節能股份-A	2,271	34,633	0.00
深圳惠泰醫療器械股份-A	1,672	124,497	0.01
寧波銀行股份-A	559,940	19,788,280	0.91
北京順鑫農業股份-A	399,913	29,009,689	1.33
恒玄科技(上海)股份-A	4,145	1,371,995	0.06
蘭劍智慧科技股份-A	1,670	67,585	0.00
創業軟體股份-A	1,049,872	14,204,768	0.65
中國建設銀行股份-A	3,200,000	20,096,000	0.92
中國國際金融股份-A	4,056	305,295	0.01
中國國旅股份-A	85,900	24,262,455	1.11
招商銀行股份-A	1,146,300	50,379,885	2.32
中國太平洋保險(集團)股份-A	381,835	14,662,464	0.67
中信證券股份-A	814,250	23,938,950	1.10
中偉新材料股份-A	5,695	465,395	0.02
明冠新材料股份-A	3,234	88,806	0.00
廈門狄耐克智慧科技股份-A	398	17,385	0.00
東方財富資訊股份-A	1,085,440	33,648,640	1.54
福立旺精密機電(中國)股份-A	3,805	82,949	0.00
深圳市振邦智慧科技股份-A	108	4,503	0.00
廣聯達軟件股份-A	213,400	16,803,116	0.77
歌爾聲學股份-A	827,800	30,893,496	1.41
珠海格力電器股份-A	345,900	21,425,046	0.98
廣東風華高新科技股份-A	640,000	21,568,000	0.99
廣東海大集團股份-A	26	1,703	0.00
廣東惠雲鈦業股份-A	703	12,527	0.00
廣東科翔電子科技股份-A	336	14,206	0.00
廣東丸美生物技術股份-A	431	22,503	0.00
廣匯能源股份-A	3,699,976	10,470,932	0.48
廣聯航空工業股份-A	879	39,810	0.00
海爾智家股份-A	1,050,000	30,670,500	1.40
杭州迪普科技股份-A	756,306	27,521,975	1.26
杭州華旺新材料科技股份-A	229	4,573	0.00
河北中瓷電子科技股份-A	110	1,680	0.00
亨通海晨物流股份-A	481	20,519	0.00
宏發科技股份-A	378,000	20,495,160	0.94
華裕汽車系統股份-A	1,164,431	33,558,901	1.54
湖南艾華集團股份-A	840,000	22,512,000	1.03
恆生電子股份-A	309,907	32,509,244	1.49
武漢回盛生物科技股份-A	617	24,637	0.00

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)

於二零二零年十二月三十一日

上市/報價投資(續)	持股量	市場價格 人民幣	佔資產淨 值百分比
股票(續)			
愛美客技術發展股份有限公司-A	28,729	18,818,070	0.86
中國工商銀行股份有限公司-A	7,300,000	36,427,000	1.67
興業銀行股份有限公司-A	2,100,000	43,827,000	2.02
昆山龍騰光電有限公司-A	41,469	347,510	0.02
內蒙古伊利實業集團股份有限公司-A	428,957	19,032,822	0.87
傑克縫紉機股份有限公司-A	1,300,862	39,572,222	1.81
江蘇艾迪藥業股份有限公司-A	9,725	241,180	0.01
江蘇博俊工業科技股份有限公司-A	2,614	28,127	0.00
江蘇恆瑞醫藥股份有限公司-A	603,701	67,288,513	3.08
江蘇吉貝爾藥業股份有限公司-A	9,604	250,472	0.01
吉林奧來德光電材料股份有限公司-A	1,192	65,763	0.00
長春吉大正元資訊技術股份有限公司-A	177	4,627	0.00
絕味食品股份有限公司-A	340,000	26,363,600	1.21
凱龍高科技股份有限公司-A	3,213	122,255	0.01
九州朝日放送株式會社-A	7,644	1,653,244	0.08
貴州茅臺酒股份有限公司-A	33,370	66,673,260	3.07
蘇州綠的諧波傳動科技股份有限公司-A	134,000	19,631,000	0.90
麗珠醫藥集團股份有限公司-A	229,623	9,299,732	0.43
立訊精密工業股份有限公司-A	821,349	46,094,106	2.11
南京微創醫學科技股份有限公司-A	55,394	10,193,050	0.47
美的集團股份有限公司-A	394,200	38,805,048	1.78
南通江天化學股份有限公司-A	1,628	21,799	0.00
寧波大葉園林設備股份有限公司-A	448	12,634	0.00
株洲歐科億數控精密刀具股份有限公司-A	2,455	66,874	0.00
廣東奧普特科技股份有限公司-A	2,009	435,551	0.02
熊貓乳業集團有限公司-A	496	23,481	0.00
平安銀行股份有限公司-A	1,381,300	26,714,342	1.22
中國平安保險(集團)股份有限公司-A	1,470,244	127,881,823	5.86
品渥食品股份有限公司-A	272	17,811	0.00
保利發展控股集團股份有限公司-A	1,192,055	18,858,310	0.86
譜尼測試集團上海有限公司-A	201	15,656	0.00
上海派能能源科技有限公司-A	5,286	1,367,065	0.06
秦皇島天秦裝備製造股份有限公司-A	1,669	64,674	0.00
深信服科技股份有限公司-A	80,000	19,840,800	0.91
山東安華生物醫藥股份有限公司-A	2,840	115,986	0.01
山東南山智尚科技股份有限公司-A	5,472	65,172	0.00
上海艾力斯醫藥科技股份有限公司-A	10,733	305,676	0.01
上海健麾資訊技術股份有限公司-A	116	3,263	0.00
上海新致軟體股份有限公司-A	2,320	45,704	0.00
聖元環保股份有限公司-A	1,491	49,650	0.00
深圳愛克萊特科技股份有限公司-A	1,119	35,260	0.00
深圳市高輝創科技有限公司-A	282	14,904	0.00
深圳市匯川技術股份有限公司-A	245,960	22,948,068	1.05
深圳市傑美特科技股份有限公司-A	577	25,763	0.00
深圳邁瑞生物醫療電子股份有限公司-A	65,695	27,986,070	1.28
深圳市特發服務股份有限公司-A	2,803	113,522	0.01
深圳市明微電子股份有限公司-A	1,827	100,796	0.00
深圳市翔豐華科技股份有限公司-A	250	13,273	0.00

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)

於二零二零年十二月三十一日

上市/報價投資(續)	持股量	市場價格 人民幣	佔資產淨 值百分比
股票(續)			
仙樂健康科技股份有限公司-A	147,000	13,518,120	0.62
藍曉科技公司-A	291,375	12,966,188	0.59
蘇州偉創電氣科技股份有限公司-A	4,723	84,494	0.00
中節能萬潤股份有限公司-A	1,446,419	31,488,542	1.44
芯原微電子(上海)股份有限公司-A	13,103	1,055,840	0.05
萬華化學集團股份有限公司-A	220,026	20,031,167	0.92
宜賓五糧液股份有限公司-A	117,000	34,146,450	1.56
無錫藥明康德新藥開發股份有限公司-A	192,227	25,896,821	1.19
無錫德林海環保科技股份有限公司-A	2,028	129,346	0.01
新鄉市瑞豐新材料股份有限公司-A	3,547	225,235	0.01
新亞電子股份有限公司-A	134	2,271	0.00
煙臺傑瑞石油服務集團股份有限公司-A	309,927	10,847,445	0.50
益豐大藥房連鎖有限公司-A	187,260	16,888,979	0.77
益海嘉裡金龍魚糧油食品股份有限公司-A	11,052	1,197,153	0.05
用友網路科技股份有限公司-A	200,950	8,815,677	0.40
悅康藥業集團有限公司-A	16,579	404,030	0.02
浙江正泰電器股份有限公司-A	889,876	34,847,544	1.60
九洲藥業股份有限公司-A	700,000	25,060,000	1.15
浙江藍特光學股份有限公司-A	5,300	190,906	0.01
浙江龍盛集團股份有限公司-A	2,379,934	32,414,701	1.48
浙江中晶科技股份有限公司-A	152	7,168	0.00
浙江三花智慧控制股份有限公司-A	880,000	21,692,000	0.99
浙江松原汽車安源系統股份有限公司-A	258	10,067	0.00
浙江中控技術有限公司-A	5,112	512,222	0.02
浙江維康藥業股份有限公司-A	376	18,909	0.00
浙江萬勝智慧科技股份有限公司-A	405	11,069	0.00
浙江西大門新材料股份有限公司-A	99	3,018	0.00
浙江一鳴食品股份有限公司-A	293	5,173	0.00
浙江億田智能廚電股份有限公司-A	2,942	122,829	0.01
仲景食品股份有限公司-A	1,780	139,783	0.01
中飲巴比食品股份有限公司-A	424	16,009	0.00
祖名豆製品股份有限公司-A	129	1,957	0.00
		1,521,144,592	69.65
報價債務證券			
中國農業發展銀行股份有限公司 2.96% A 2030.04.17	400,000	37,883,120	1.73
中國農業發展銀行股份有限公司 2.96% A 2030.04.17 CDC	10,000,000	9,470,780	0.43
中國農業發展銀行股份有限公司 A 2029.07.12 CDC	10,000,000	10,063,250	0.46
中國農業發展銀行股份有限公司 3.95% A 2031.02.26	200,000	20,380,800	0.93
中國農業發展銀行股份有限公司 4.45% A 2032.03.15	100,000	10,651,750	0.49
中國農業發展銀行股份有限公司 4.65% A 2028.05.11	200,000	21,406,860	0.98
安徽海螺水泥股份有限公司 5.1% A 2022.11.07	34,000	3,495,448	0.16
中央匯金投資有限責任公司 4.38% A 2022.08.30	300,000	30,675,180	1.40
國家開發銀行 4.8% S/A 2029.11.04	100,000	10,911,410	0.50

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)

於二零二零年十二月三十一日

上市/報價投資(續)	持股量	市場價格 人民幣	佔資產淨 值百分比
報價債務證券(續)			
國家開發銀行 5.25% S/A 2028.06.24	200,000	22,203,100	1.02
國家開發銀行股份有限公司 0.85% Q 2021.02.17	100,000	10,002,030	0.46
國家開發銀行股份有限公司 3.09% A 2030.06.18	300,000	28,769,910	1.32
國家開發銀行股份有限公司 3.7% A 2030.10.20	500,000	50,677,950	2.32
國家開發銀行股份有限公司 3.76% A 2023.08.14	500,000	50,949,750	2.33
國家開發銀行股份有限公司 3.9% A 2040.08.03	100,000	10,038,880	0.46
國家開發銀行股份有限公司 5.24% A 2029.07.04	500,000	55,840,850	2.56
中國政府債券 2.89% A 2021.07.16	636,500	63,567,064	2.91
中國政府債券 2.89% A 2021.01.09	610,000	60,996,279	2.79
中國政府債券 2.89% A 2021.11.19	400,000	40,151,360	1.84
中國政府債券 3.94% S/A 2045.07.27	70	7,285	0.00
中國國新控股有限責任公司 4.61% A 2029.07.12	100,000	10,380,220	0.48
中國國家鐵路集團有限公司 5.1% A 2028.01.18	500,000	54,648,250	2.50
中國中信集團有限公司 4.59% A 2029.03.19	200,000	20,815,320	0.95
中國進出口銀行 2.25% A 2021.06.08	200,000	19,969,620	0.91
中國進出口銀行 4.89% A 2028.03.26	300,000	32,679,750	1.50
黑龍江農墾北大荒商貿集團有限責任公司 5.32% A 永久債券	100,000	9,078,120	0.42
立訊精密工業股份有限公司 CB 0.1% A 2026.11.03	1,916	243,665	0.01
國家電網有限公司 1.57% A 2021.6.19	200,000	19,887,100	0.91
益豐大藥房連鎖股份有限公司 CB 0.4% A 2026.06.01	6,260	845,260	0.04
		716,690,361	32.81
集體投資計劃			
華寶興業現金添益型貨幣市場基金	2,307	230,732	0.01
		230,732	0.01
上市/報價投資的總額		2,238,065,685	102.47
其他負債		(53,846,392)	(2.47)
於二零二零年十二月三十一日的淨資產		2,184,219,293	100.00
以成本計量的總投資		1,870,143,810	

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)
截至二零二零年十二月三十一日止年度

上市/報價投資	持股量				二零二零年十二月三十一日
	二零一九年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票					
三旺通信-A	-	1,116	-	-	1,116
思瑞浦微電子科技(蘇州)股份有限公司-A	-	3,565	-	(3,565)	-
南京大學環境規劃設計研究院集團股份公司-A	-	1,626	-	(1,463)	163
中國國際航空股份有限公司-A	2,999,967	4,679,980	-	(2,999,967)	4,679,980
航太資訊股份有限公司-A	750,000	-	-	(750,000)	-
紫晶存儲科技有限公司-A	-	9,198	-	(9,198)	-
安徽金春無紡布股份有限公司-A	-	5,593	-	(5,033)	560
安徽芯瑞達科技股份有限公司-A	-	360	-	(360)	-
安徽華業香料股份有限公司-A	-	1,268	-	(1,141)	127
安徽藍盾光電子股份有限公司-A	-	5,583	-	-	5,583
安徽省通源環境節能股份有限公司-A	-	2,271	-	-	2,271
安克創新科技股份有限公司-A	-	9,313	-	(9,313)	-
深圳光峰科技股份有限公司-A	-	300,000	-	(300,000)	-
深圳惠泰醫療器械股份有限公司-A	-	1,672	-	-	1,672
江蘇中信博新能源科技股份有限公司-A	-	4,214	-	(4,214)	-
奧銳特藥業股份有限公司-A	-	294	-	(294)	-
深圳市道通科技股份有限公司-A	-	14,164	-	(14,164)	-
鵬鼎控股(深圳)股份有限公司-A	-	275,943	-	(275,943)	-
中航光電科技股份有限公司-A	637,000	-	-	(637,000)	-
中航直升機股份有限公司-A	-	360,000	-	(360,000)	-
寧波銀行股份有限公司-A	-	799,940	-	(240,000)	559,940
北京佰仁醫療科技股份有限公司-A	-	280,000	-	(280,000)	-
北京市博匯科技股份有限公司-A	-	2,050	-	(2,050)	-
北京交大思諾科技股份有限公司-A	-	118	-	(118)	-
北京競業達數碼科技股份有限公司-A	-	178	-	(178)	-
北京金山辦公軟件股份有限公司-A	14,009	-	-	(14,009)	-
北京萊伯泰科儀器股份有限公司-A	-	1,976	-	(1,976)	-
北京龍軟科技股份有限公司-A	2,811	-	-	(2,811)	-
北京石頭世紀科技股份有限公司-A	-	30,381	-	(30,381)	-
北京科拓恒通生物技術開發有限公司-A	-	173	-	(173)	-

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)(續)
截至二零二零年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零二零年十二月三十一日
	二零一九年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
北京七星華創精密電子科技有限責任公司-A	-	45,000	-	(45,000)	-
北京中長石基資訊技術股份有限公司-A	648,865	-	-	(648,865)	-
北京順鑫農業股份有限公司-A	-	479,913	-	(80,000)	399,913
北京億華通科技股份有限公司-A	-	2,630	-	(2,630)	-
北京賽科希德科技股份有限公司-A	-	2,443	-	(2,443)	-
北京聲迅電子股份有限公司-A	-	112	-	(112)	-
北京鐵科首鋼軌道技術股份有限公司-A	-	6,822	-	(6,822)	-
北京萬泰生物藥業股份有限公司-A	-	470	-	(470)	-
恒玄科技(上海)股份有限公司-A	-	4,145	-	-	4,145
良品鋪子股份有限公司-A	-	332	-	(332)	-
華熙生物科技股份有限公司-A	9,789	-	-	(9,789)	-
蘭劍智慧科技股份有限公司-A	-	1,670	-	-	1,670
光明乳業股份有限公司-A	700,000	330,000	-	(1,030,000)	-
博瑞生物醫藥(蘇州)股份有限公司-A	7,877	-	-	(7,877)	-
創業軟體股份有限公司-A	-	1,049,872	-	-	1,049,872
北京首旅酒店(集團)股份有限公司-A	1,290,000	-	-	(1,290,000)	-
嘉必優生物技術(武漢)股份有限公司-A	5,543	-	-	(5,543)	-
中科寒武紀科技股份有限公司-A	-	8,961	-	(8,961)	-
康希諾生物股份公司-A	-	8,305	-	(8,305)	-
北京首都線上科技股份有限公司-A	-	374	-	(374)	-
常州澳弘電子股份有限公司-A	-	188	-	(188)	-
成都大巨集立機器製造有限公司-A	-	3,273	-	(3,273)	-
成都苑東生物製藥股份有限公司-A	-	3,846	-	(3,846)	-
成都燃氣集團股份有限公司-A	884	-	-	(884)	-
成都盟升電子技術股份有限公司-A	-	4,139	-	(4,139)	-
成都秦川物聯網科技股份有限公司-A	-	6,190	-	(6,190)	-
成都彩虹電器(集團)股份有限公司-A	-	112	-	(112)	-
成都天興儀錶股份有限公司-A	-	100,000	-	(100,000)	-
中信銀行股份有限公司-A	1,700,000	-	-	(1,700,000)	-
中國建設銀行股份有限公司-A	2,953,300	3,200,000	-	(2,953,300)	3,200,000

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)(續)
截至二零二零年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零二零年十 二月三十一日
	二零一九年十 二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
中國國際金融股份有限公司-A	-	5,794	-	(1,738)	4,056
中國國旅股份有限公司-A	164,000	136,119	-	(214,219)	85,900
中國巨石股份有限公司-A	2,359,000	-	-	(2,359,000)	-
深圳市雷賽智慧控制股份有限公司-A	-	541	-	(541)	-
招商銀行股份有限公司-A	1,466,300	260,000	-	(580,000)	1,146,300
中海油田服務股份有限公司-A	-	700,000	-	(700,000)	-
中國太平洋保險(集團)股份有限公司-A	709,935	200,000	-	(528,100)	381,835
華潤微電子有限公司-A	-	69,459	-	(69,459)	-
新天綠色能源股份有限公司-A	-	1,387	-	(1,387)	-
萬科企業股份有限公司-A	328,204	339,999	-	(668,203)	-
浙商銀行股份有限公司-A	90,800	-	-	(90,800)	-
中新蘇州工業園區開發集團股份有限公司-A	1,284	-	-	(1,284)	-
深圳市芯海科技有限公司-A	-	3,189	-	(3,189)	-
無錫祥生醫療科技股份有限公司-A	4,087	-	-	(4,087)	-
重慶百亞衛生用品股份有限公司-A	-	248	-	(248)	-
重慶農村商業銀行股份有限公司-A	52,155	-	-	(52,155)	-
重慶三峰環境集團股份有限公司-A	-	3,563	-	(3,563)	-
重慶順博鋁合金股份有限公司-A	-	391	-	(391)	-
中信出版集團股份有限公司-A	431,000	-	-	(431,000)	-
中信證券股份有限公司-A	2,465,050	-	-	(1,650,800)	814,250
中偉新材料股份有限公司-A	-	5,695	-	-	5,695
共創人造草坪有限公司-A	-	241	-	(241)	-
明冠新材料股份有限公司-A	-	3,234	-	-	3,234
杭州安恆資訊技術股份有限公司-A	-	76,353	-	(76,353)	-
廈門狄耐克智慧科技股份有限公司-A	-	3,972	-	(3,574)	398
東莞市奧海科技股份有限公司-A	-	349	-	(349)	-
安徽大地熊新材料股份有限公司-A	-	2,503	-	(2,503)	-
東方財富資訊股份有限公司-A	-	1,770,940	56,000	(741,500)	1,085,440
埃夫特智能裝備股份有限公司-A	-	27,836	-	(27,836)	-
玉禾田環境事業發展集團有限公司-A	-	366	-	(366)	-

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)(續)
截至二零二零年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零二零年十二月三十一日
	二零一九年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
優彩環保資源科技股份有限公司-A	-	458	-	(458)	-
深圳市愛森斯資訊技術有限公司-A	-	2,413	-	(2,413)	-
愛博諾德(北京)醫療科技股份有限公司-A	-	3,133	-	(3,133)	-
孚能科技(贛州)股份有限公司-A	-	51,404	-	(51,404)	-
分眾傳媒資訊技術股份有限公司-A	3,499,926	680,000	-	(4,179,926)	-
福立旺精密機電(中國)股份有限公司-A	-	3,805	-	-	3,805
福然德-A	-	403	-	(403)	-
前沿生物藥業(南京)股份有限公司-A	-	16,147	-	(16,147)	-
友盟建築材料有限公司-A	-	269	-	(269)	-
福建福昕軟體發展股份有限公司-A	-	15,974	-	(15,974)	-
福建賽特新材股份有限公司-A	-	3,074	-	(3,074)	-
福耀玻璃工業集團股份有限公司-A	1,058,700	-	-	(1,058,700)	-
瑞芯微電子股份有限公司-A	-	417	-	(417)	-
甘李藥業股份有限公司-A	-	381	-	(381)	-
甘源食品股份有限公司-A	-	114	-	(114)	-
深圳市振邦智慧科技股份有限公司-A	-	108	-	-	108
深圳震有科技股份有限公司-A	-	6,177	-	(6,177)	-
中科星圖股份有限公司-A	-	10,838	-	(10,838)	-
聚辰半導體股份有限公司-A	6,653	-	-	(6,653)	-
廣聯達軟件股份有限公司-A	510,000	-	-	(296,600)	213,400
歌爾聲學股份有限公司-A	-	1,300,000	-	(472,200)	827,800
珠海格力電器股份有限公司-A	723,800	-	-	(377,900)	345,900
金科環境股份有限公司-A	-	4,904	-	(4,904)	-
溫州市冠盛汽車零部件集團股份有限公司-A	-	341	-	(341)	-
廣東東鵬控股股份有限公司-A	-	781	-	(781)	-
廣東風華高新科技股份有限公司-A	-	640,000	-	-	640,000
廣東海大集團股份有限公司-A	634,926	-	-	(634,900)	26
廣東華特氣體股份有限公司-A	5,130	-	-	(5,130)	-
廣東惠雲鈦業股份有限公司-A	-	7,022	-	(6,319)	703
廣東科翔電子科技股份有限公司-A	-	3,358	-	(3,022)	336
廣東利揚晶片測試股份有限公司-A	-	2,105	-	(2,105)	-

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)(續)
截至二零二零年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零二零年十二月三十一日
	二零一九年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
廣東丸美生物技術股份有限公司-A	431	240,000	-	(240,000)	431
廣東南方新媒體股份有限公司-A	-	124,000	99,200	(223,200)	-
廣東天元實業集團股份有限公司-A	-	254	-	(254)	-
廣東天禾農資股份有限公司-A	-	396	-	(396)	-
廣匯能源股份有限公司-A	-	3,699,976	-	-	3,699,976
廣聯航空工業股份有限公司-A	-	8,781	-	(7,902)	879
廣州方邦電子股份有限公司-A	-	213,033	-	(213,033)	-
廣州市浩洋電子股份有限公司-A	-	217	-	(217)	-
廣州潔特生物過濾股份有限公司-A	-	3,563	-	(3,563)	-
廣州地鐵設計研究院股份有限公司-A	-	244	-	(244)	-
廣州瑞松智慧科技股份有限公司-A	-	2,988	-	(2,988)	-
廣州若羽臣科技股份有限公司-A	-	193	-	(193)	-
貴州航太電器股份有限公司-A	493,500	-	-	(493,500)	-
國聯證券股份有限公司-A	-	4,370	-	(4,370)	-
國泰君安證券股份有限公司-A	-	1,030,000	-	(1,030,000)	-
海爾智家股份有限公司-A	-	1,050,000	-	-	1,050,000
海南葫蘆娃藥業集團股份有限公司-A	-	303	-	(303)	-
杭州迪普科技股份有限公司-A	-	916,306	-	(160,000)	756,306
杭州格林達電子材料股份有限公司-A	-	161	-	(161)	-
杭州豪悅護理用品股份有限公司-A	-	185	-	(185)	-
杭州海康威視數字技術股份有限公司-A	499,900	1,119,964	-	(1,619,864)	-
杭州華旺新材料科技股份有限公司-A	-	229	-	-	229
杭州聚合順新材料股份有限公司-A	-	626	-	(626)	-
杭州立昂微電子股份有限公司-A	-	245	-	(245)	-
杭州光雲科技股份有限公司-A	-	8,213	-	(8,213)	-
杭州申昊科技股份有限公司-A	-	175	-	(175)	-
大族鐳射科技產業集團股份有限公司-A	440,000	-	-	(440,000)	-

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)(續)
截至二零二零年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零二零年十二月三十一日
	二零一九年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
河北中瓷電子科技股份有限公司-A	-	110	-	-	110
合肥江航飛機裝備股份有限公司-A	-	16,435	-	(16,435)	-
合肥科威爾電源系統股份有限公司-A	-	2,089	-	(2,089)	-
合肥立方製藥股份有限公司-A	-	127	-	(127)	-
河南金丹乳酸科技股份有限公司-A	-	273	-	(273)	-
河南仕佳光子科技股份有限公司-A	-	7,137	-	(7,137)	-
河南雙匯投資發展股份有限公司-A	239,400	-	-	(239,400)	-
中船重工漢光科技股份有限公司-A	-	455	-	(455)	-
亨通海農物流有限公司-A	-	4,806	-	(4,325)	481
成都先導藥物開發股份有限公司-A	-	8,452	-	(8,452)	-
宏發科技股份有限公司-A	-	530,000	-	(152,000)	378,000
華安黃金易 ETF	-	17,300,000	-	(17,300,000)	-
華泰證券股份有限公司-A	-	1,000,000	-	(1,000,000)	-
華文食品股份有限公司-A	-	229	-	(229)	-
華裕汽車系統股份有限公司-A	1,484,474	299,957	-	(620,000)	1,164,431
湖北和遠氣體股份有限公司-A	-	386	-	(386)	-
湖北均瑤大健康飲品股份有限公司-A	-	507	-	(507)	-
湖南艾華集團股份有限公司-A	-	1,079,915	-	(239,915)	840,000
湖南和順石油股份有限公司-A	-	254	-	(254)	-
湖南南新製藥股份有限公司-A	-	6,008	-	(6,008)	-
湖南松井新材料股份有限公司-A	-	3,217	-	(3,217)	-
湖南湘佳牧業股份有限公司-A	-	224	-	(224)	-
湖南宇新能源科技股份有限公司-A	-	231	-	(231)	-
恆生電子股份有限公司-A	-	309,907	-	-	309,907
武漢回盛生物科技股份有限公司-A	-	6,170	-	(5,553)	617
阿爾特汽車技術股份有限公司-A	-	908	-	(908)	-
愛美客技術發展股份有限公司-A	-	34,729	-	(6,000)	28,729
中國工商銀行股份有限公司-A	4,246,608	9,700,000	-	(6,646,608)	7,300,000
興業銀行股份有限公司-A	1,607,500	2,100,000	-	(1,607,500)	2,100,000
昆山龍騰光電有限公司-A	-	41,469	-	-	41,469

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)(續)
截至二零二零年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零二零年十二月三十一日
	二零一九年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
內蒙古伊利實業集團股份有限公司-A	1,713,957	-	-	(1,285,000)	428,957
浪潮電子資訊產業股份有限公司-A	599,949	173,633	-	(773,582)	-
浪潮電子資訊產業股份有限公司 (EX 11MAR2020)	-	62,633	-	(62,633)	-
艾睿光電科技有限公司-A	-	2,386	-	(2,386)	-
傑克縫紉機股份有限公司-A	-	1,429,862	-	(129,000)	1,300,862
北京鍵凱科技股份有限公司-A	-	2,432	-	(2,432)	-
江蘇艾迪藥業股份有限公司-A	-	9,725	-	-	9,725
江蘇博俊工業科技股份有限公司-A	-	2,614	-	-	2,614
江蘇博遷新材料股份有限公司-A	-	340	-	(340)	-
江蘇常熟農村商業銀行股份有限公司-A	3,250,000	1,690,000	-	(4,940,000)	-
江蘇固德威電源科技股份有限公司-A	-	2,178	-	(2,178)	-
江蘇恆瑞醫藥股份有限公司-A	406,000	564,901	75,000	(442,200)	603,701
江蘇吉貝爾藥業股份有限公司-A	-	9,604	-	-	9,604
江蘇京源環保股份有限公司-A	-	4,240	-	(4,240)	-
江蘇日久光電股份有限公司-A	-	374	-	(374)	-
江蘇圖南合金股份有限公司-A	-	406	-	(406)	-
江蘇協和電子股份有限公司-A	-	129	-	(129)	-
江蘇洋河酒廠股份有限公司-A	126,000	-	-	(126,000)	-
江蘇雲湧電子科技股份有限公司-A	-	2,200	-	(2,200)	-
江西晨光新材料股份有限公司-A	-	406	-	(406)	-
江西國光商業連鎖股份有限公司-A	-	389	-	(389)	-
江西宏柏新材料股份有限公司-A	-	613	-	(613)	-
吉林奧來德光電材料股份有限公司-A	-	1,192	-	-	1,192
長春吉大正元資訊技術股份有限公司-A	-	177	-	-	177
晶科電力科技股份有限公司-A	-	6,495	-	(6,495)	-
中炬高興技術實業(集團)股份有限公司-A	419,959	90,000	-	(509,959)	-
絕味食品股份有限公司-A	-	600,000	-	(260,000)	340,000
凱龍高科技股份有限公司-A	-	3,213	-	-	3,213
九州朝日放送株式會社-A	-	7,644	-	-	7,644

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)(續)
截至二零二零年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零二零年十二月三十一日
	二零一九年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
上海步科自動化股份有限公司-A	-	2,410	-	(2,410)	-
瀋陽芯源微電子設備股份有限公司-A	2,730	-	-	(2,730)	-
昆山滬光汽車電器股份有限公司-A	-	316	-	(316)	-
貴州茅臺酒股份有限公司-A	70,630	21,500	-	(58,760)	33,370
龍利得智慧科技股份有限公司-A	-	8,463	-	(8,463)	-
蘇州綠的諧波傳動科技股份有限公司-A	-	137,762	-	(3,762)	134,000
深圳市力合微電子有限公司-A	-	3,331	-	(3,331)	-
聯想控股股份有限公司-A	-	724	-	(724)	-
凌志軟體股份有限公司-A	-	15,077	-	(15,077)	-
麗珠醫藥集團股份有限公司-A	-	479,912	-	(250,289)	229,623
龍蟠佰利聯集團股份有限公司-A	-	740,000	-	(740,000)	-
洛陽建龍微納新材料股份有限公司-A	2,266	-	-	(2,266)	-
洛陽新強聯回轉支承有限公司-A	-	45	-	(45)	-
立訊精密工業股份有限公司-A	845,803	781,836	103,710	(910,000)	821,349
盛視科技股份有限公司-A	-	299	-	(299)	-
敏芯微電子技術股份有限公司-A	-	1,680	-	(1,680)	-
南京微創醫學科技股份有限公司-A	10,394	140,000	-	(95,000)	55,394
美的集團股份有限公司-A	-	438,000	-	(43,800)	394,200
明新旭騰新材料股份有限公司-A	-	250	-	(250)	-
瀾起科技股份有限公司-A	-	320,000	-	(320,000)	-
南京科思工貿有限公司-A	-	220	-	(220)	-
南京迪威爾高端製造股份有限公司-A	-	7,533	-	(7,533)	-
南京偉思醫療科技股份有限公司-A	-	3,151	-	(3,151)	-
南京萬德斯環保科技股份有限公司-A	-	3,671	-	(3,671)	-
南通富士通微電子股份有限公司-A	-	300,000	-	(300,000)	-
南通江天化學股份有限公司-A	-	1,628	-	-	1,628
寧波長鴻高分子科技股份有限公司-A	-	378	-	(378)	-
寧波大葉園林設備股份有限公司-A	-	4,477	-	(4,029)	448

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)(續)
截至二零二零年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零二零年十二月三十一日
	二零一九年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
寧波迦南智能電氣股份有限公司-A	-	2,403	-	(2,403)	-
寧波市天普橡膠科技股份有限公司-A	-	211	-	(211)	-
寧波拓普集團股份有限公司	1,450,000	-	-	(1,450,000)	-
濟南恒譽環保科技股份有限公司-A	-	2,879	-	(2,879)	-
京北方資訊技術股份有限公司-A	-	379	-	(379)	-
江蘇聯瑞新材料股份有限公司-A	2,695	-	-	(2,695)	-
綠盟科技集團股份有限公司-A	-	300,000	-	(300,000)	-
株洲歐科億數控精密刀具股份有限公司-A	-	2,455	-	-	2,455
歐派家居集團股份有限公司-A	125,969	1	50,387	(176,357)	-
廣東奧普特科技股份有限公司-A	-	2,009	-	-	2,009
會通新材料股份有限公司-A	-	7,335	-	(7,335)	-
熊貓乳業集團有限公司-A	-	4,952	-	(4,456)	496
平安銀行股份有限公司-A	-	1,381,300	-	-	1,381,300
中國平安保險(集團)股份有限公司-A	1,776,244	155,000	-	(461,000)	1,470,244
品渥食品股份有限公司-A	-	2,713	-	(2,441)	272
保利發展控股集團股份有限公司-A	4,019,955	-	-	(2,827,900)	1,192,055
譜尼測試集團上海有限公司-A	-	2,008	-	(1,807)	201
華豐動力股份有限公司-A	-	184	-	(184)	-
上海派能能源科技有限公司-A	-	5,286	-	-	5,286
奇安信科技集團股份有限公司-A	-	180,539	-	(180,539)	-
青島高測科技股份有限公司-A	-	5,871	-	(5,871)	-
青島酷特智能股份有限公司-A	-	526	-	(526)	-
青島日辰食品股份有限公司-A	120,000	-	-	(120,000)	-
青島森麒麟輪胎股份有限公司-A	-	507	-	(507)	-
青島威奧軌道股份有限公司-A	-	755	-	(755)	-
秦皇島天秦裝備製造股份有限公司-A	-	1,669	-	-	1,669
科太國盾量子技術股份有限公司-A	-	2,576	-	(2,576)	-
確成矽化學股份有限公司-A	-	228	-	(228)	-
衢州五洲特種紙業股份有限公司-A	-	199	-	(199)	-
瑞鵬汽車模具股份有限公司-A	-	298	-	(298)	-
廣東朝陽電子科技股份有限公司-A	-	220	-	(220)	-
路德環境科技股份有限公司-A	-	2,498	-	(2,498)	-
廈門建霖健康家居股份有限公司-A	-	313	-	(313)	-
上海汽車集團股份有限公司-A	1,150,000	-	-	(1,150,000)	-
深信服科技股份有限公司-A	-	80,000	-	-	80,000
中芯國際集成電路製造有限公司-A	-	462,174	-	(462,174)	-

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)(續)
截至二零二零年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零二零年十二月三十一日
	二零一九年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
神馳機電股份有限公司-A	363	-	-	(363)	-
陝西北元化工集團股份有限公司-A	-	2,847	-	(2,847)	-
山東東嶽有機矽材料股份有限公司-A	-	3,203	-	(3,203)	-
山東玻纖集團股份有限公司-A	-	701	-	(701)	-
山東安華生物醫藥股份有限公司-A	-	2,840	-	-	2,840
山東南山智尚科技股份有限公司-A	-	5,472	-	-	5,472
上海阿拉丁生化科技股份有限公司-A	-	3,020	-	(3,020)	-
上海艾力斯醫藥科技股份有限公司-A	-	10,733	-	-	10,733
上海豐渡環保科技有限公司-A	-	4,064	-	(4,064)	-
上海復旦張江生物醫藥股份有限公司-A	-	22,687	-	(22,687)	-
上海健麾資訊技術股份有限公司-A	-	116	-	-	116
上海正帆科技股份有限公司-A	-	11,752	-	(11,752)	-
上海華峰鋁業股份有限公司-A	-	1,493	-	(1,493)	-
上海新致軟體股份有限公司-A	-	2,320	-	-	2,320
上海起帆電纜股份有限公司-A	-	478	-	(478)	-
上海三友醫療器械股份有限公司-A	-	8,804	-	(8,804)	-
上海先惠自動化技術股份有限公司-A	-	2,264	-	(2,264)	-
上海中穀物流股份有限公司-A	-	540	-	(540)	-
山西華翔集團股份有限公司-A	-	342	-	(342)	-
山西壺化集團股份有限公司-A	-	198	-	(198)	-
協創資料技術股份有限公司-A	-	375	-	(375)	-
勝藍科技股份有限公司-A	-	270	-	(270)	-
聖元環保股份有限公司-A	-	14,906	-	(13,415)	1,491
深圳市寶明科技股份有限公司-A	-	283	-	(283)	-
深圳貝仕達克技術股份有限公司-A	-	161	-	(161)	-
深圳市北鼎晶輝科技股份有限公司-A	-	329	-	(329)	-
深圳市華盛昌科技實業股份有限公司-A	-	324	-	(324)	-
深圳愛克萊特科技股份有限公司-A	-	2,926	-	(1,807)	1,119

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)(續)
截至二零二零年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零二零年十二月三十一日
	二零一九年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
深圳市高輝創科技有限公司-A	-	2,814	-	(2,532)	282
深圳市海目星鐳射智慧裝備股份有限公司-A	-	5,923	-	(5,923)	-
深圳市匯川技術股份有限公司-A	300,000	499,860	-	(553,900)	245,960
深圳市傑美特科技股份有限公司-A	-	5,767	-	(5,190)	577
深圳市傑普特光電股份有限公司-A	4,574	-	-	(4,574)	-
深圳科安達電子科技股份有限公司-A	345	-	-	(345)	-
深圳邁瑞生物醫療電子股份有限公司-A	-	89,995	-	(24,300)	65,695
深圳市有方科技股份有限公司-A	-	3,068	-	(3,068)	-
深圳市新產業生物醫學工程有限公司-A	-	90,359	-	(90,359)	-
深圳市特發服務股份有限公司-A	-	2,803	-	-	2,803
深圳順絡電子股份有限公司-A	1,020,741	470,000	-	(1,490,741)	-
深圳市明微電子股份有限公司-A	-	1,827	-	-	1,827
深圳市聯贏鐳射股份有限公司-A	-	12,135	-	(12,135)	-
深圳市翔豐華科技股份有限公司-A	-	2,500	-	(2,250)	250
深圳市燕麥科技股份有限公司-A	-	6,439	-	(6,439)	-
深圳市兆威機電股份有限公司-A	-	112	-	(112)	-
舒華體育股份有限公司-A	-	246	-	(246)	-
四川安寧鐵鈦股份有限公司-A	-	377	-	(377)	-
思進智能成形裝備股份有限公司-A	-	114	-	(114)	-
北京神州細胞生物技術集團股份公司-A	-	11,474	-	(11,474)	-
仙樂健康科技股份有限公司-A	-	300,000	-	(153,000)	147,000
嘉興斯達半導體股份有限公司-A	-	335	-	(335)	-
深圳市銳明技術股份有限公司-A	132	-	-	(132)	-
藍曉科技公司-A	-	459,975	-	(168,600)	291,375
三生國健藥業(上海)股份有限公司-A	-	13,525	-	(13,525)	-
蘇州瑞瑪金屬成型有限公司-A	-	228	-	(228)	-
蘇州瀚川智慧科技股份有限公司-A	11,850	-	-	(11,850)	-
蘇州金宏氣體股份有限公司-A	-	25,642	-	(25,642)	-
蘇州世華新材料科技股份有限公司-A	-	4,500	-	(4,500)	-

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)(續)
截至二零二零年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零二零年十二月三十一日
	二零一九年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
蘇州天孚光通信股份有限公司-A	-	149,976	-	(149,976)	-
蘇州偉創電氣科技股份有限公司-A	-	4,723	-	-	4,723
蘇州澤環生物製藥股份有限公司-A	-	36,943	-	(36,943)	-
上緯新材料科技股份有限公司-A	-	4,788	-	(4,788)	-
宸展光電(廈門)股份有限公司-A	-	216	-	(216)	-
天津久日新材料股份有限公司-A	4,485	-	-	(4,485)	-
天津銳新昌科技股份有限公司-A	-	165	-	(165)	-
天津友發鋼管集團股份有限公司-A	-	735	-	(735)	-
北京天智航醫療科技股份有限公司-A	-	8,808	-	(8,808)	-
建科機械(天津)股份有限公司-A	-	204	-	(204)	-
同慶樓餐飲股份有限公司-A	-	493	-	(493)	-
同興環保科技股份有限公司-A	-	117	-	(117)	-
蘇州天臣國際醫療科技有限公司-A	-	2,550	-	(2,550)	-
交控科技股份有限公司-A	11,844	-	-	(11,844)	-
開普雲資訊科技股份有限公司-A	-	2,692	-	(2,692)	-
優刻得科技股份有限公司-A	-	19,800	-	(19,800)	-
紫光股份有限公司-A	370,000	-	-	(370,000)	-
中節能萬潤股份有限公司-A	499,929	1,549,919	-	(603,429)	1,446,419
芯原微電子(上海)股份有限公司-A	-	13,103	-	-	13,103
萬華化學集團股份有限公司-A	449,026	190,000	-	(419,000)	220,026
偉時電子股份有限公司-A	-	292	-	(292)	-
西上海汽車服務股份有限公司-A	-	169	-	(169)	-
西域旅遊開發股份有限公司-A	-	306	-	(306)	-
西部超導材料科技股份有限公司-A	15,603	-	-	(15,603)	-
威勝資訊技術股份有限公司-A	-	11,162	-	(11,162)	-
穩健醫療用品股份有限公司-A	-	10,207	-	(10,207)	-
武漢科前生物股份有限公司-A	-	14,245	-	(14,245)	-
宜賓五糧液股份有限公司-A	217,334	167,000	-	(267,334)	117,000
無錫藥明康德新藥開發股份有限公司-A	-	145,855	46,372	-	192,227
無錫奧特維科技股份有限公司-A	-	3,434	-	(3,434)	-
無錫芯朋微電子股份有限公司-A	-	3,718	-	(3,718)	-

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)(續)
截至二零二零年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零二零年十二月三十一日
	二零一九年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
無錫德林海環保科技股份有限公司-A	-	2,028	-	-	2,028
無錫新潔能股份有限公司-A	-	103	-	(103)	-
無錫派克新材料科技股份有限公司-A	-	106	-	(106)	-
廈門特寶生物工程股份有限公司-A	-	7,499	-	(7,499)	-
廈門銀行股份有限公司-A	-	1,361	-	(1,361)	-
廈門力鼎光電股份有限公司-A	-	365	-	(365)	-
西安瑞聯新材料股份有限公司-A	-	2,538	-	(2,538)	-
西安派瑞功率半導體變流技術股份有限公司-A	-	914	-	(914)	-
襄陽長源東谷實業股份有限公司-A	-	639	-	(639)	-
欣賀股份有限公司-A	-	544	-	(544)	-
新疆金風科技股份有限公司-A	1,190,000	-	-	(1,190,000)	-
新鄉市瑞豐新材料股份有限公司-A	-	3,547	-	-	3,547
新亞電子股份有限公司-A	-	134	-	-	134
新亞強矽化學股份有限公司-A	-	270	-	(270)	-
雪龍集團股份有限公司-A	-	300	-	(300)	-
煙臺傑瑞石油服務集團股份有限公司-A	-	309,927	-	-	309,927
益豐大藥房連鎖有限公司-A	366,000	70,000	147,360	(396,100)	187,260
益海嘉裡金龍魚糧油食品股份有限公司-A	-	110,517	-	(99,465)	11,052
銀華交易型貨幣市場基金	-	1,135,000	-	(1,135,000)	-
用友網路科技股份有限公司-A	-	406,884	87,566	(293,500)	200,950
悅康藥業集團有限公司-A	-	16,579	-	-	16,579
袁隆平農業高科技股份有限公司-A	-	900,000	-	(900,000)	-
張家港愛麗家居科技股份有限公司-A	-	502	-	(502)	-
張家港廣大特材股份有限公司-A	-	7,757	-	(7,757)	-
漳州片仔癀藥業股份有限公司-A	318,991	-	-	(318,991)	-
浙江正泰電器股份有限公司-A	-	889,876	-	-	889,876
浙江大華技術股份有限公司-A	1,105,200	-	-	(1,105,200)	-
浙江東亞藥業股份有限公司-A	-	157	-	(157)	-
浙江海德曼智能裝備股份有限公司-A	-	1,347	-	(1,347)	-

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)(續)
截至二零二零年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零二零年十二月三十一日
	二零一九年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
浙江華達新材料股份有限公司-A	-	925	-	(925)	-
浙江建業化工股份有限公司-A	-	480	-	(480)	-
浙江錦盛新材料股份有限公司-A	-	214	-	(214)	-
九洲藥業股份有限公司-A	-	700,000	-	-	700,000
浙江藍特光學股份有限公司-A	-	405,300	-	(400,000)	5,300
浙江力諾流體控制科技股份有限公司-A	-	122	-	(122)	-
浙江龍盛集團股份有限公司-A	-	2,609,934	-	(230,000)	2,379,934
浙江中晶科技股份有限公司-A	-	152	-	-	152
浙江瑞晟智慧科技股份有限公司-A	-	1,085	-	(1,085)	-
浙江帥豐電器股份有限公司-A	-	140	-	(140)	-
浙江三花智慧控制股份有限公司-A	-	880,000	-	-	880,000
浙江松原汽車安源系統股份有限公司-A	-	2,575	-	(2,317)	258
浙江中控技術有限公司-A	-	5,112	-	-	5,112
浙江天正電氣股份有限公司-A	-	528	-	(528)	-
浙江維康藥業股份有限公司-A	-	3,754	-	(3,378)	376
浙江萬勝智慧科技股份有限公司-A	-	4,049	-	(3,644)	405
浙江西大門新材料股份有限公司-A	-	99	-	-	99
浙江一鳴食品股份有限公司-A	-	293	-	-	293
浙江甬金金屬科技股份有限公司-A	129	-	-	(129)	-
浙江越劍智能裝備股份有限公司-A	-	350	-	(350)	-
浙江浙礦重工股份有限公司-A	-	242	-	(242)	-
鄭州捷安高科股份有限公司-A	-	178	-	(178)	-
浙江億田智能廚電股份有限公司-A	-	2,942	-	-	2,942
仲景食品股份有限公司-A	-	1,780	-	-	1,780
中泰證券股份有限公司-A	-	7,983	-	(7,983)	-
眾望布藝股份有限公司-A	-	107	-	(107)	-
中研科技有限公司-A	-	174	-	(174)	-
中飲巴比食品股份有限公司-A	-	424	-	-	424
中興通訊股份有限公司-A	633,700	450,000	-	(1,083,700)	-
祖名豆製品股份有限公司-A	-	129	-	-	129

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)(續)
截至二零二零年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零二零年十二月三十一日
	二零一九年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
報價債務證券					
中國農業發展銀行股份有限公司 2.96% A 2030.04.17	-	400,000	-	-	400,000
中國農業發展銀行股份有限公司 2.96% A 2030.04.17 CDC	-	10,000,000	-	-	10,000,000
中國農業發展銀行股份有限公司 A 2029.07.12 CDC	-	10,000,000	-	-	10,000,000
中國農業發展銀行股份有限公司 3.95% A 2031.02.26	100,000	100,000	-	-	200,000
中國農業發展銀行股份有限公司 4.45% A 2032.03.15	-	100,000	-	-	100,000
中國農業發展銀行股份有限公司 4.65% A 2028.05.11	200,000	-	-	-	200,000
航太資訊股份有限公司-A 1,110	1,110	-	-	(1,110)	-
安徽海螺水泥股份有限公司 5.1% A 2022.11.07	-	34,000	-	-	34,000
北京時尚控股有限公司 6.5% A 2022.04.28	300,000	-	-	(300,000)	-
北京市海澱區國有資產投資集團有限公司 5.2% A 2022.03.08	500,000	-	-	(500,000)	-
北京海國鑫泰投資控股中心 4.95% A 2022.06.24	300,000	-	-	(300,000)	-
中央匯金投資有限責任公司 3.15% A 2023.01.14	-	200,000	-	(200,000)	-
中央匯金投資有限責任公司 4.38% A 2022.08.30	-	300,000	-	-	300,000
中信銀行股份有限公司 CB 0.8% A 2025.03.04	134,520	-	-	(134,520)	-
國家開發銀行 4.8% S/A 2029.11.04	100,000	-	-	-	100,000
國家開發銀行 5.25% S/A 2028.06.24	-	200,000	-	-	200,000
國家開發銀行股份有限公司 0.85% Q 2021.02.17	-	100,000	-	-	100,000
國家開發銀行股份有限公司 3.09% A 2030.06.18	-	300,000	-	-	300,000
國家開發銀行股份有限公司 3.7% A 2030.10.20	-	500,000	-	-	500,000
國家開發銀行股份有限公司 3.76% A 2023.08.14	-	1,000,000	-	(500,000)	500,000
國家開發銀行股份有限公司 3.9% A 2040.08.03	-	100,000	-	-	100,000
國家開發銀行股份有限公司 5.24% A 2029.07.04	-	500,000	-	-	500,000
國家開發銀行股份有限公司 2.96% A 2021.02.18	200,000	-	-	(200,000)	-
國家開發銀行股份有限公司 3.68% A 2021.09.07	300,000	1,000,000	-	(1,300,000)	-

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)(續)
截至二零二零年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零二零年十二月三十一日
	二零一九年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
報價債務證券(續)					
國家開發銀行股份有限公司 4.25% A					
2022.04.13	200,000	-	-	(200,000)	-
中國政府債券 2.89% A 2021.07.16	-	636,500	-	-	636,500
中國政府債券 2.89% A 2021.01.09	-	1,320,000	-	(710,000)	610,000
中國政府債券 2.89% A 2021.11.19	-	400,000	-	-	400,000
中國政府債券 3.94% S/A 2045.07.27	70	-	-	-	70
中國長城資產管理股份有限公司 4.84% A					
2029.04.25	200,000	-	-	(200,000)	-
中國保利集團公司 3.33% A 2022.09.24	-	100,000	-	(100,000)	-
中國國新控股有限責任公司 4.61% A					
2029.07.12	100,000	-	-	-	100,000
中國南方電網有限公司 4.87% A 2023.04.12	-	200,000	-	(200,000)	-
中國國家鐵路集團有限公司 4.6% A					
2022.08.01	-	500,000	-	(500,000)	-
中國國家鐵路集團有限公司 5.1% A					
2028.01.18	-	500,000	-	-	500,000
中國電信集團有限公司 2.9% A 2023.03.10	-	400,000	-	(400,000)	-
中國長江三峽集團有限公司 3.78% A					
2023.06.03	-	200,000	-	(200,000)	-
中國長江三峽集團有限公司 4.3% A 2029.09.11	100,000	100,000	-	(200,000)	-
中國中信集團有限公司 4.59% A 2029.03.19	200,000	-	-	-	200,000
中國進出口銀行 2.25% A 2021.06.08	-	200,000	-	-	200,000
中國進出口銀行 4.89% A 2028.03.26	-	300,000	-	-	300,000
廣東恆健投資控股有限公司 4.1% A					
2026.05.10	100,000	-	-	(100,000)	-
大族鐳射科技產業集團股份有限公司 CB					
0.6% A 2024.02.06	1,554	-	-	(1,554)	-
河北國有資產控股運營有限公司 5.57% A					
2024.03.20	200,000	-	-	(200,000)	-
黑龍江農墾北大荒商貿集團有限責任公司					
5.32% A 永久債券	300,000	-	-	(200,000)	100,000
江西方大特鋼科技股份有限公司 2% A					
2022.04.29	700,000	-	-	(700,000)	-
凱華地產(中國)集團有限公司 5.1% A					
2021.10.14	225,300	-	-	(225,300)	-
立訊精密工業股份有限公司 CB 0.1% A					
2026.11.03	-	1,916	-	-	1,916
歐派家居集團股份有限公司-A 2025.8.16	6,410	-	-	(6,410)	-

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)(續)
截至二零二零年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零二零年十二月三十一日
	二零一九年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
報價債務證券(續)					
北大方正集團有限公司 6.8% A 2023.5.25	700,000	-	-	(700,000)	-
平安國際融資租賃有限公司 5.47% A	8,120	-	-	(8,120)	-
國家電網有限公司 1.57% A 2021.6.19	-	200,000	-	-	200,000
宿遷產業發展集團有限公司 5.3% A					
2022.11.14	200,000	-	-	(200,000)	-
台州市金融投資集團有限公司 5.38% A					
2023.04.18	200,000	-	-	(200,000)	-
台州市金融投資集團有限公司 5.7% A					
2023.11.15	130,000	-	-	(130,000)	-
清華控股有限公司 4.78% A	200,000	-	-	(200,000)	-
清華同方股份有限公司 5.36% A 2023.04.10	200,000	-	-	(200,000)	-
益豐大藥房連鎖股份有限公司 CB 0.4% A					
2026.06.01	-	6,260	-	-	6,260
集體投資計劃					
華寶興業現金添益型貨幣市場基金	274	987,133	-	(985,100)	2,307
華安創業板 50 ETF 基金	22,000,000	-	-	(22,000,000)	-

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)
截至二零二零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	每單位資產淨值					
	資產淨值 (人民幣)	人民幣 A 類 (人民幣)	美元 A 類 (美元)	港元 A 類 (港元)	美元 P 類(累算) 美元	港元 P 類(累算) (港元)
二零二零年十二月三十一日	2,184,219,293	17.46	15.87	15.87	15.23	14.85
二零一九年十二月三十一日	2,044,691,912	14.02	12.01	12.06	10.81	10.58
二零一八年十二月三十一日	2,113,529,257	11.68	10.20	10.31	不適用	不適用

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)
二零二零年十二月三十一日	17.46	15.87	15.87	12.49	10.40	10.40
二零一九年十二月三十一日	14.32	12.60	12.75	11.57	10.10	10.20
二零一八年十二月三十一日	15.41	14.68	14.79	11.65	10.17	10.26
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

	美元 P 類(累算) (美元)	港元 P 類(累算) (港元)	美元 P 類(累算) (美元)	港元 P 類(累算) (港元)
二零二零年十二月三十一日	15.23	14.85	9.48	9.24
二零一九年十二月三十一日	10.81	10.58	10.00	9.89