
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

截至二零一九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 - 36
投資組合變動報表(未經審計)	37 - 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(於二零一九年八月八日辭職)
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。截至二零一九年十二月三十一日，子基金的每單位資產淨值為人民幣 14.02 元(人民幣 A 類)，12.01 美元(美元 A 類)，12.06 港元(港元 A 類)，10.81 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 2,044,691,912 元。

以下載列子基金的表現概要(截至二零一九年十二月三十一日)

	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	26.15%	-15.50%	23.05%	-1.60%	83.65% ¹
大成中國靈活配置基金 - 美元 A 類資產淨值增長率	24.75%	-19.99%	31.64%	-7.25%	61.51% ¹
大成中國靈活配置基金 - 港元 A 類資產淨值增長率	23.88%	-19.77%	32.71%	-7.19%	62.17% ¹
大成中國靈活配置基金 - 美元 P 類(累算)資產淨值增長率					8.10% ²
大成中國靈活配置基金 - 港元 P 類(累算)資產淨值增長率					5.80% 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

2019 年全球股市普漲，A 股深證成指、創業板指表現最為優異，全年上漲 44.1%、43.8%；港股表現相對疲弱，恆生指數全年僅上漲 9.1%。行業層面，A 股電子、食品飲料行業領漲，鋼鐵、建築行業表現較弱。

分季度來看，19Q1 全球央行轉“鴿”驅動風險資產快速上漲，而受國內“天量社融”、金融供給側改革等利好刺激，A 股領漲全球股市；Q2 開始，受國內流動性收緊、中美關係惡化等因素影響，市場震盪加劇。19Q3 下半段開始，國內經濟預期邊際企穩，疊加流動性改善，中美貿易摩擦緩和，A 股市場出現反彈。

2019 年中國 GDP 增速向下但韌性尚存，A 股盈利增速低位震盪，市場上漲更多來自估值擴張驅動：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，國內科創板、LPR 報價改革、擴大金融業對外開放等多項資本市場改革政策落地，提升市場風險偏好。

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)

展望

2020 年“新冠”肺炎疫情爆發，全球經濟弱復甦趨勢或中斷。但國內基建等逆週期對沖政策加碼，使得中國經濟在經歷 Q1 大幅下行後有望預期改善；此外，美元走弱、人民幣趨穩預期下，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。我們預計，等待海外疫情爆發和油價大跌的風險快速釋放之後，中國市場有望於 Q2 迎來更好佈局機遇。

從配置角度，建議關注“確定性”：1) 低利率環境下，低估值、高股息的資產受益；2) 受益於逆週期政策的低估值板塊，如地產、建材等；3) 外資偏好的高 ROE、高穩定性的消費白馬；4) 疫情不改中期趨勢，科技成長仍存佈局機遇，如互聯網軟件、5G 商用及新能源車板塊等。

大成國際資產管理有限公司代表

二零二零年四月二十七日



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，截至二零一九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

二零二零年四月二十七日

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33頁的財務報表，包括：

- 於二零一九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二零一九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，二零二零年四月二十七日

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
 於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
資產			
非流動資產			
存款準備金		278,706	362,034
流動資產			
投資	3.1, 3.4	2,072,505,718	2,097,247,502
應收利息		15,809,239	18,339,854
應收股息		182	74
應收申購款		2,458,182	6,244,785
應收出售投資款		-	16,204,182
現金及現金等價物	3.4, 7.3	31,964,199	58,710,860
		<u>2,122,737,520</u>	<u>2,196,747,257</u>
總資產		<u>2,123,016,226</u>	<u>2,197,109,291</u>
負債			
流動負債			
應付管理費用	7.1	2,405,961	2,499,810
應付受託人費用	7.2	225,073	231,669
應付贖回款		25,973,654	2,135,308
應付購買投資款		-	42,333,938
預提費用及其他應付款		459,001	483,654
應付派息		41,558,163	28,193,693
預提稅款準備金	8	7,702,462	7,701,962
		<u>78,324,314</u>	<u>83,580,034</u>
總負債(不包括基金單位持有人應佔資產淨值)		<u>78,324,314</u>	<u>83,580,034</u>
基金單位持有人應佔資產淨值	6	<u>2,044,691,912</u>	<u>2,113,529,257</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
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
收入			
股息收入		36,218,522	49,664,218
銀行存款產生的利息收入		86,055	135,346
投資產生的利息收入		31,748,129	36,000,494
投資淨收益/(損失)	5	484,570,952	(476,653,808)
匯兌淨損失		(973,418)	(5,905,401)
總投資收入/(開支)		551,650,240	(396,759,151)
開支			
管理費用	7.1	29,500,097	33,856,359
受託人費用	7.2	2,733,949	3,088,449
託管費	7.3	1,515,986	1,640,344
交易成本	7.4	3,807,709	6,565,493
核數師酬金		247,580	210,355
其他費用		301,877	178,698
總經營開支		38,107,198	45,539,698
利潤分配前及稅前收益/(損失)		513,543,042	(442,298,849)
對基金單位持有人的分派	10	(120,882,482)	(117,157,472)
利潤分配後及稅前收益/(損失)		392,660,560	(559,456,321)
稅項	8	(3,632,087)	(8,704,676)
基金單位持有人應佔資產淨值之增加/(減少)		389,028,473	(568,160,997)

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
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
年初基金單位持有人應佔資產淨值	2,113,529,257	1,944,083,220
發行單位	396,227,867	2,478,439,200
贖回單位	(854,093,685)	(1,740,832,166)
基金單位交易導致的淨(減少)/增加	(457,865,818)	737,607,034
基金單位持有人應佔資產淨值之增加/(減少)	389,028,473	(568,160,997)
年末基金單位持有人應佔資產淨值	2,044,691,912	2,113,529,257

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
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣	二零一八年 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)	389,028,473	(568,160,997)
調整：		
銀行存款產生的利息收入	(86,055)	(135,346)
投資產生的利息收入	(31,748,129)	(36,000,494)
股息收入	(36,218,522)	(49,664,218)
對基金單位持有人的分派	120,882,482	117,157,472
稅項	3,632,087	8,704,676
營運資本變動前經營活動之收益/(損失)	445,490,336	(528,098,907)
投資之淨減少/(增加)	24,741,784	(152,733,878)
存款準備金之淨減少/(增加)	83,328	(42,504)
應收出售投資款之淨減少/(增加)	16,204,182	(16,204,182)
應付購買投資款之淨(減少)/增加	(42,333,938)	42,333,938
應付管理費用之淨(減少)/增加	(93,849)	293,254
應付受託人費用之淨(減少)/增加	(6,596)	24,352
預提費用及其他應付款之淨減少	(24,653)	(1,799,961)
經營活動產生/(所用)的現金	444,060,594	(656,227,888)
已收股息收入	36,218,414	49,990,804
已收銀行存款產生的利息收入	86,055	135,346
已收投資產生的利息收入	34,278,744	32,949,314
支付稅項	(3,631,587)	(6,195,726)
經營活動產生的現金淨流入/(流出)	511,012,220	(579,348,150)
融資活動的現金流量		
發行基金單位所得款項	385,195,112	2,460,130,871
贖回基金單位所付款項	(830,255,339)	(1,763,554,823)
分派給基金單位持有人款項	(92,698,654)	(113,249,108)
籌資活動產生的現金淨(流出)/流入	(537,758,881)	583,326,940

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)
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
現金及現金等價物淨(減少)/增加	(26,746,661)	3,978,790
年初現金及現金等價物	58,710,860	54,732,070
年末現金及現金等價物，代表銀行存款	31,964,199	58,710,860

非現金交易

截至二零一九年十二月三十一日止年度，子基金新發行了人民幣 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(二零一八年：發行了人民幣 A 類 260,840 個基金單位，計人民幣 3,584,669 元，美元 A 類 85,691 個基金單位，計 1,076,839 美元，港元 A 類 701,441 個基金單位，計 8,880,092 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 14,819,358 元(二零一八年：人民幣 17,708,738 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
截至二零一九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」)。截至二零一九年十二月三十一日，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
截至二零一九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二零一九年一月一日起生效

並無自二零一九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、修訂和詮釋於二零一九年一月一日後生效，且未被提前採納

多項新訂準則、準則之修訂及詮釋將於二零一九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。

按公平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/(損失)」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
截至二零一九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平價值進行管理，其表現亦按照公平價值進行評估。子基金主要關注公平價值信息，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平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，所有投資均以公平價值透過損益計量。

子基金的政策需要經理和董事用公平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。按公平價值透過損益記賬的金融資產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。

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，所有按公平價值透過損益記賬的金融資產都按公平價值計值。「按公平價值透過損益記賬的金融資產」類別下的公平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。

按公平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。按公平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。



大成國際

DA CHENG INTERNATIONAL

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

截至二零一九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。

(iv) 公平價值各層級之間的轉換

公平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 按公平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。按公平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

預提費用以公平價值為初始確認，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
截至二零一九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。

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平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 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
截至二零一九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：

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
投資		
上市股份	1,472,874,271	1,285,646,341
債券	585,062,049	811,488,036
集體投資計劃	14,569,398	113,125
投資總計	2,072,505,718	2,097,247,502

於十二月三十一日，投資的公平價值如下：

投資	二零一九年		二零一八年	
	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				
基礎材料	106,494,886	5.21	55,864,085	2.64
通訊	66,317,180	3.24	-	-
消費品和服務	558,006,264	27.29	406,833,534	19.25
能源	-	-	61,847,520	2.93
金融	857,323,726	41.93	950,749,246	44.98
政府	7,406	0.00	7,310	0.00
醫療	73,552,169	3.60	145,293,122	6.87
工業	208,359,166	10.19	354,757,721	16.79
技術	167,728,736	8.20	80,194,139	3.79
公用事業	20,146,787	0.99	41,587,700	1.97
	2,057,936,320	100.65	2,097,134,377	99.22
集體投資計劃	14,569,398	0.71	113,125	0.01
投資總計	2,072,505,718	101.36	2,097,247,502	99.23

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
截至二零一九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。於二零一九年和二零一八年十二月三十一日，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%(二零一八年: 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 1,472,874,271 元(二零一八年: 人民幣 1,285,646,341 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 164,851,301 元(二零一八年: 人民幣 185,897,086 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
截至二零一九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。表中子基金的金融資產和金融負債的公平價值，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
其他應收款	-	-	278,706	15,809,421	16,088,127
現金及現金等價物	31,964,199	-	-	-	31,964,199
應收申購款	-	-	-	2,458,182	2,458,182
總資產	<u>31,964,199</u>	<u>404,873,094</u>	<u>180,467,661</u>	<u>1,505,711,272</u>	<u>2,123,016,226</u>
	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
負債					
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	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,115,313,764</u>	<u>2,115,313,764</u>
利率敏感度缺口總額	<u>31,964,199</u>	<u>404,873,094</u>	<u>180,467,661</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
截至二零一九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)

於二零一八年十二月三十一日	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	75,943,720	368,119,625	367,424,691	-	811,488,036
- 人民幣上市股份	-	-	-	1,285,646,341	1,285,646,341
- 人民幣集體投資計劃	-	-	-	113,125	113,125
其他應收款	-	-	362,034	18,339,928	18,701,962
現金及現金等價物	58,710,860	-	-	-	58,710,860
應收申購款	-	-	-	6,244,785	6,244,785
應收出售投資款	-	-	-	16,204,182	16,204,182
總資產	134,654,580	368,119,625	367,786,725	1,326,548,361	2,197,109,291
	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
負債					
應付管理費用	-	-	-	2,499,810	2,499,810
應付受託人費用	-	-	-	231,669	231,669
應付贖回款	-	-	-	2,135,308	2,135,308
應付購買投資款	-	-	-	42,333,938	42,333,938
預提費用及其他應付款	-	-	-	483,654	483,654
應付派息	-	-	-	28,193,693	28,193,693
基金單位持有人應佔資產淨值	-	-	-	2,113,529,257	2,113,529,257
總負債	-	-	-	2,189,407,329	2,189,407,329
利率敏感度缺口總額	134,654,580	368,119,625	367,786,725		

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。截至二零一九年十二月三十一日，子基金已投資人民幣 585,062,049 元(二零一八年：人民幣 811,488,036 元)於附息證券，投資組合加權平均修正期為 3.24(二零一八年：3.07)。

於二零一九年十二月三十一日，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 18,956,010 元(二零一八年：人民幣 24,897,908 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
 截至二零一九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二零一九年及二零一八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 28.61%(二零一八年：38.39%)。

信用評級機構	評級範圍	二零一九年 佔資產淨值百分比	二零一八年 佔資產淨值百分比
聯合	AAA	3.44%	10.52%
	AA+	1.10%	0.03%
	AA	0.04%	2.63%
大公	AAA	1.76%	1.94%
	AA+	3.57%	-
	AA	2.51%	0.29%
穆迪 誠信	A1	6.05%	3.98%
	AAA	8.49%	12.80%
	AA+	-	3.32%
上海新世紀	AAA	-	0.47%
	AA+	1.65%	0.96%
	AA+	-	1.44%
總計		28.61%	38.39%

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
 截至二零一九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二零一九年和二零一八年十二月三十一日的交易對手淨風險及其信用評級。

於二零一九年十二月三十一日	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	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
於二零一八年十二月三十一日	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	742,490,358	Aa3	穆迪
中國銀行股份有限公司	1,354,757,144	A1	穆迪
現金及現金等價物			
中國銀行(香港)有限公司	57,849,912	Aa3	穆迪
中國銀行股份有限公司	860,948	A1	穆迪
存款準備金			
中國證券登記結算有限責任公司	362,034	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。於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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。

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
截至二零一九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)

截至二零一九年及二零一八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(二零一八年：無)。

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。

	二零一九年 不超過 三個月 人民幣	二零一八年 不超過 三個月 人民幣
應付管理費用	2,405,961	2,499,810
應付受託人費用	225,073	231,669
預提費用及其他應付款	459,001	483,654
應付贖回款	25,973,654	2,135,308
應付購買投資款	-	42,333,938
應付派息	41,558,163	28,193,693
基金單位持有人應佔資產淨值	2,044,691,912	2,113,529,257
	<u>2,115,313,764</u>	<u>2,189,407,329</u>

基金單位依照基金單位持有人的選擇進行贖回。

截至二零一九年十二月三十一日，子基金總資產為人民幣 2,123,016,226 元(二零一八年：人民幣 2,197,109,291 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
截至二零一九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

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。

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二零一九年及二零一八年十二月三十一日的公平價值：

於二零一九年十二月三十一日	第 1 層 人民幣	第 2 層 人民幣	第 3 層 人民幣	總計 人民幣
資產				
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
於二零一八年十二月三十一日	第 1 層 人民幣	第 2 層 人民幣	第 3 層 人民幣	總計 人民幣
資產				
投資				
- 人民幣債券	-	811,488,036	-	811,488,036
- 人民幣上市股份	1,245,059,918	40,586,423	-	1,285,646,341
- 人民幣集體投資計劃	113,125	-	-	113,125
總計	1,245,173,043	852,074,459	-	2,097,247,502

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
截至二零一九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)

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。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，子基金未持有分類至第 3 層的投資。

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(二零一八年：鑒於相關上市公司股票停牌，子基金將一筆上市股權從第 1 層級轉撥至第 2 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平價值相近，並在財務狀況報表中列示。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。



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
截至二零一九年十二月三十一日止年度

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、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/(損失)

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
出售投資之已變現收益/(損失) 淨額	45,816,517	(97,826,639)
投資價值未實現收益/損失的淨變動	438,754,435	(378,827,169)
	<u>484,570,952</u>	<u>(476,653,808)</u>

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(二零一八年：已發行人民幣 A 類、美元 A 類和港幣 A 類單位)。

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
截至二零一九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)

可贖回單位的變動載列如下：

	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

	二零一八年		
	人民幣 A 類	美元 A 類	港元 A 類
年初已發行單位數目	25,280,350	7,415,815	83,286,180
已發行單位	25,638,445	10,826,048	102,070,448
重投資(附註)	260,840	85,691	701,441
已贖回單位	(17,361,581)	(7,953,279)	(76,716,302)
年末已發行單位數目	33,818,054	10,374,275	109,341,767

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

	二零一八年		
	人民幣 A 類 (人民幣)	美元 A 類 (美元)	港元 A 類 (港元)
於二零一八年十二月三十一日 單位持有人應佔單位資產淨 值(交易資產淨值)	11.68	10.20	10.31

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
截至二零一九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)

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%。截至二零一九年十二月三十一日，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%(二零一八年：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 29,500,097 元(二零一八年：人民幣 33,856,359 元)。尚未支付的管理費用為人民幣 2,405,961 元(二零一八年：人民幣 2,499,810 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%(二零一八年：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(二零一八年：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 2,733,949 元(二零一八年：人民幣 3,088,449 元)。尚未支付的受託人費用為人民幣 255,073 元(二零一八年：人民幣 231,669 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%(二零一八年：年率不高於 0.10%)。本財務年度內收取的託管費為人民幣 1,515,986 元(二零一八年：人民幣 1,640,344 元)。截至二零一九年十二月三十一日和二零一八年十二月三十一日，所有應付託管費已全部結清。

銀行結餘總額為人民幣 31,641,731 元(二零一八年：人民幣 57,849,912 元)與人民幣 322,468 元(二零一八年：人民幣 860,948 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 79,863 元(二零一八年：人民幣 128,264 元)，而費用為人民幣 8,262 元(二零一八年：人民幣 14,580 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
截至二零一九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 %
二零一九年				
中國銀行股份有限公司	973,364,537	-	21.85	-
二零一八年				
中國銀行股份有限公司	1,367,650,033	-	18.96	-

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 90,600 元和人民幣 62,875 元(二零一八年：人民幣 96,900 元和人民幣 144,875 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 16,419,560 元(二零一八年：人民幣 20,855,469 元)和人民幣 48,133,994 元(二零一八年：人民幣 18,981,623 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(二零一八年：人民幣 436,319 元的收益)。

於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(二零一八年：人民幣 32,568,337 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
截至二零一九年十二月三十一日止年度

8 稅項(續)

中國預扣稅

截至二零一九年及二零一八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。

子基金截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的稅項如下所示：

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
股息收入預扣稅	3,628,515	4,967,915
利息收入增值稅(附註 a 和 b)	-	1,510,704
利息收入預扣稅(附註 b)	3,572	2,226,057
稅項	<u>3,632,087</u>	<u>8,704,676</u>

附註 a：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。

附註 b：自二零一八年十一月七日起，針對子基金買賣中國債務證券而取得的利息收入，基金經理不再計提預扣所得稅和增值稅。

本年內預提稅項變動如下：

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
年初	7,701,962	5,193,012
於全面收入報表扣除的稅項	3,632,087	8,704,676
支付稅項	<u>(3,631,587)</u>	<u>(6,195,726)</u>
年末	<u>7,702,462</u>	<u>7,701,962</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
截至二零一九年十二月三十一日止年度

9 非金錢佣金安排

截至二零一九年及二零一八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：

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
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	-
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	-
二零一八年三月二十日每單位分派人民幣 0.14 元，共有 30,673,714 個單位，並於二零一八年四月九日支付	-	4,294,320
二零一八年三月二十日每單位分派 0.14 港元，共有 113,928,705 個單位，並於二零一八年四月九日支付	-	12,863,690
二零一八年三月二十日每單位分派 0.14 美元，共有 9,830,122 個單位，並於二零一八年四月九日支付	-	8,705,949
二零一八年六月二十日每單位分派人民幣 0.14 元，共有 38,019,540 個單位，並於二零一八年七月九日支付	-	5,322,736
二零一八年六月二十日每單位分派 0.14 港元，共有 134,323,196 個單位，並於二零一八年七月九日支付	-	15,527,493
二零一八年六月二十日每單位分派 0.14 美元，共有 12,892,337 個單位，並於二零一八年七月九日支付	-	11,693,041
二零一八年九月十八日每單位分派人民幣 0.14 元，共有 35,373,079 個單位，並於二零一八年十月八日支付	-	4,952,231
二零一八年九月十八日每單位分派 0.14 港元，共有 119,510,685 個單位，並於二零一八年十月八日支付	-	14,675,195
二零一八年九月十八日每單位分派 0.14 美元，共有 11,240,737 個單位，並於二零一八年十月八日支付	-	10,826,605
二零一八年十二月十四日每單位分派人民幣 0.14 元，共有 33,229,886 個單位，並於二零一九年一月四日支付	-	4,652,184
二零一八年十二月十四日每單位分派 0.14 港元，共有 110,078,917 個單位，並於二零一九年一月四日支付	-	13,612,579
二零一八年十二月十四日每單位分派 0.14 美元，共有 10,382,116 個單位，並於二零一九年一月四日支付	-	10,031,449
	120,882,482	117,157,472

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
截至二零一九年十二月三十一日止年度

11 財務報表批准

財務報表已於二零二零年四月二十七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)
於二零一九年十二月三十一日

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			
中國國際航空股份有限公司-A	2,999,967	29,069,680	1.42
航天信息股份有限公司-A	750,000	17,377,500	0.85
中航光電科技股份有限公司-A	637,000	24,881,220	1.22
北京金山辦公軟件股份有限公司-A	14,009	2,296,075	0.11
北京龍軟科技股份有限公司-A	2,811	143,642	0.01
北京中長石基信息技術股份有限公司-A	648,865	25,305,735	1.24
華熙生物科技股份有限公司-A	9,789	816,403	0.04
光明乳業股份有限公司-A	700,000	8,883,000	0.43
博瑞生物醫藥(蘇州)股份有限公司-A	7,877	250,252	0.01
北京首旅酒店(集團)股份有限公司-A	1,290,000	26,586,900	1.30
嘉必優生物技術(武漢)股份有限公司-A	5,543	206,310	0.01
成都燃氣集團股份有限公司-A	884	17,167	0.00
中信銀行股份有限公司-A	1,700,000	10,489,000	0.51
中國建設銀行股份有限公司-A	2,953,300	21,352,359	1.04
中國國旅股份有限公司-A	164,000	14,587,800	0.71
中國巨石股份有限公司-A	2,359,000	25,713,100	1.26
招商銀行股份有限公司-A	1,466,300	55,103,554	2.69
中國太平洋保險(集團)股份有限公司-A	709,935	26,863,940	1.31
萬科企業股份有限公司-A	328,204	10,561,605	0.52
浙商銀行股份有限公司-A	90,800	434,024	0.02
中新蘇州工業園區開發集團股份有限公司-A	1,284	17,848	0.00
無錫祥生醫療科技股份有限公司-A	4,087	209,704	0.01
重慶農村商業銀行股份有限公司-A	52,155	349,439	0.02
中信出版集團股份有限公司-A	431,000	21,981,000	1.07
中信證券股份有限公司-A	2,465,050	62,365,765	3.05
分眾傳媒信息技術股份有限公司-A	3,499,926	21,909,537	1.07
福耀玻璃工業集團股份有限公司-A	1,058,700	25,398,213	1.24
聚辰半導體股份有限公司-A	6,653	476,887	0.02
廣聯達軟件股份有限公司-A	510,000	17,329,800	0.85
珠海格力電器股份有限公司-A	723,800	47,466,804	2.32
廣東海大集團股份有限公司-A	634,926	22,857,336	1.12
廣東華特氣體股份有限公司-A	5,130	224,951	0.01
廣東丸美生物技術股份有限公司-A	431	25,873	0.00
貴州航天電器股份有限公司-A	493,500	13,112,295	0.64
杭州海康威視數字技術股份有限公司-A	499,900	16,366,726	0.80
大族激光科技產業集團股份有限公司-A	440,000	17,600,000	0.86
河南雙匯投資發展股份有限公司-A	239,400	6,949,782	0.34
華裕汽車系統股份有限公司-A	1,484,474	38,581,479	1.89
中國工商銀行股份有限公司-A	4,246,608	24,970,055	1.22
興業銀行股份有限公司-A	1,607,500	31,828,500	1.56
內蒙古伊利實業集團股份有限公司-A	1,713,957	53,029,830	2.59
浪潮電子信息產業股份有限公司-A	599,949	18,058,465	0.88
江蘇常熟農村商業銀行股份有限公司-A	3,250,000	29,607,500	1.45
江蘇恆瑞醫藥股份有限公司-A	406,000	35,533,120	1.74
江蘇洋河酒廠股份有限公司-A	126,000	13,923,000	0.68

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)
於二零一九年十二月三十一日

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)			
中炬高興技術實業(集團)股份有限公司-A	419,959	16,525,387	0.81
瀋陽芯源微電子設備股份有限公司-A	2,730	200,082	0.01
貴州茅臺酒股份有限公司-A	70,630	83,555,290	4.09
洛陽建龍微納新材料股份有限公司-A	2,266	107,567	0.01
立訊精密工業股份有限公司-A	845,803	30,871,810	1.51
南京微創醫學科技股份有限公司-A	10,394	1,669,276	0.08
寧波拓普集團股份有限公司	1,450,000	25,273,500	1.24
江蘇聯瑞新材料股份有限公司-A	2,695	122,488	0.01
歐派家居集團股份有限公司-A	125,969	14,738,373	0.72
中國平安保險(集團)股份有限公司-A	1,776,244	151,797,811	7.42
保利發展控股集團股份有限公司-A	4,019,955	65,042,872	3.18
青島日辰食品股份有限公司-A	120,000	5,833,200	0.29
上海汽車集團股份有限公司-A	1,150,000	27,427,500	1.34
神馳機電股份有限公司-A	363	9,609	0.00
深圳市匯川技術股份有限公司-A	300,000	9,192,000	0.45
深圳市傑普特光電股份有限公司-A	4,574	192,794	0.01
深圳科安達電子科技股份有限公司-A	345	6,910	0.00
深圳順絡電子股份有限公司-A	1,020,741	23,579,117	1.15
深圳市銳明技術股份有限公司-A	132	16,182	0.00
蘇州瀚川智能科技股份有限公司-A	11,850	520,926	0.03
天津久日新材料股份有限公司-A	4,485	277,622	0.01
交控科技股份有限公司-A	11,844	392,036	0.02
紫光股份有限公司-A	370,000	11,692,000	0.57
中節能萬潤股份有限公司-A	499,929	7,593,922	0.37
萬華化學集團股份有限公司-A	449,026	25,221,790	1.23
西部超導材料科技股份有限公司-A	15,603	525,353	0.03
宜賓五糧液股份有限公司-A	217,334	28,907,595	1.41
新疆金風科技股份有限公司-A	1,190,000	14,220,500	0.70
益豐大藥房連鎖有限公司-A	366,000	26,798,520	1.31
漳州片仔癀藥業股份有限公司-A	318,991	35,047,541	1.71
浙江大華技術股份有限公司-A	1,105,200	21,971,376	1.07
浙江甬金金屬科技股份有限公司-A	129	3,504	0.00
中興通訊股份有限公司-A	633,700	22,426,643	1.10
		1,472,874,271	72.01
報價債務證券			
中國農業發展銀行股份有限公司 3.95% A 2031.02.26	100,000	10,168,330	0.50
中國農業發展銀行股份有限公司 4.65% A 2028.05.11	200,000	21,438,940	1.05
航天信息股份有限公司 可轉換債券 1.5% A 2021.06.12	1,110	137,214	0.01
北京時尚控股有限公司 6.5% A 2022.04.28	300,000	31,187,520	1.53
北京海國鑫泰投資控股中心 4.95% A 2022.06.24	300,000	29,568,210	1.45
北京海國鑫泰投資控股中心 5.2% A 2022.03.08	500,000	49,662,750	2.43
中信銀行股份有限公司 可轉換債券 0.3% A 2025.03.04	134,520	15,213,001	0.74
國家開發銀行 4.8% S/A 2029.11.04	100,000	11,008,240	0.54

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)
 於二零一九年十二月三十一日

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)			
國家開發銀行股份有限公司 2.96% A 2021.02.18	200,000	20,075,140	0.98
國家開發銀行股份有限公司 3.68% A 2021.09.07	300,000	30,458,040	1.49
國家開發銀行股份有限公司 4.25% A 2022.04.13	200,000	20,593,820	1.01
中國政府債券 3.94% S/A 2045.07.27	70	7,406	0.00
中國長城資產管理股份有限公司 4.84% A 2029.04.25	200,000	20,633,760	1.01
中國國新控股有限責任公司 4.61% A 2029.07.12	100,000	10,195,650	0.50
中國長江三峽集團公司 4.3% A 2029.09.11	100,000	10,002,890	0.49
中國中信集團有限公司 4.59% A 2029.03.19	200,000	20,422,620	1.00
廣東恆健投資控股有限公司 4.1% A 2026.05.10	100,000	10,126,730	0.50
大族激光科技產業集團股份有限公司 可轉換債券 0.4% A 2024.02.06	1,554	180,558	0.01
河北國有資產控股運營有限公司 5.57% A 2024.03.20	200,000	20,172,060	0.99
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	29,738,430	1.45
江西方大特鋼科技股份有限公司 2% A 2022.04.29	700,000	72,859,220	3.56
凱華地產(中國)集團有限公司 3.5% A 2021.10.14	225,300	22,567,670	1.10
歐派家居集團股份有限公司 可轉換債券 0.4% A 2025.08.16	6,410	813,037	0.04
北大方正集團有限公司 6.8% A 2023.05.25	700,000	32,996,740	1.61
平安國際融資租賃有限公司 5.47% A 永久債券	8,120	821,421	0.04
宿遷產業發展集團有限公司 5.3% A 2022.11.14	200,000	20,869,560	1.02
台州市金融投資集團有限公司 5.38% A 2023.04.18	200,000	20,399,880	1.00
台州市金融投資集團有限公司 5.7% A 2023.11.15	130,000	13,401,492	0.66
清華控股有限公司 4.78% A 永久債券	200,000	19,598,500	0.96
清華同方股份有限公司 5.36% A 2023.04.10	200,000	19,743,220	0.97
		<hr/> 585,062,049	<hr/> 28.64
		<hr/>	<hr/>
集體投資計劃			
華寶興業現金添益型貨幣市場基金	274	27,398	0.00
華安創業板 50 ETF 基金	22,000,000	14,542,000	0.71
		<hr/> 14,569,398	<hr/> 0.71
		<hr/>	<hr/>
上市/報價的總投資		2,072,505,718	101.36
其他資產		(27,813,806)	(1.36)
於二零一九年十二月三十一日的淨資產		<hr/> 2,044,691,912	<hr/> 100.00
以成本計量的總投資		<hr/> 1,894,021,377	<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)
 截至二零一九年十二月三十一日止年度

上市/報價投資	持股量				二零一九年十二月三十一日
	二零一八年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票					
中國航發動力股份有限公司-A	360,000	-	-	(360,000)	-
中國農業銀行股份有限公司-A	3,500,000	-	-	(3,500,000)	-
中國國際航空股份有限公司-A	-	2,999,967	-	-	2,999,967
航天信息股份有限公司-A	750,000	250,000	-	(250,000)	750,000
奧美醫療用品股份有限公司-A	-	475	-	(475)	-
安琪酵母股份有限公司-A	698,200	-	-	(698,200)	-
安徽省交通建設股份有限公司-A	-	560	-	(560)	-
安徽國禎環保節能科技股份有限公司-A	-	1,180,000	-	(1,180,000)	-
安集微電子科技（上海）股份有限公司-A	-	3,664	-	(3,664)	-
山東奧福環保科技股份有限公司-A	-	2,925	-	(2,925)	-
深圳光峰科技股份有限公司-A	-	26,720	-	(26,720)	-
虹軟科技股份有限公司-A	-	16,500	-	(16,500)	-
中航光電科技股份有限公司-A	523,870	294,990	245,658	(427,518)	637,000
中航直升機股份有限公司-A	329,961	248,300	-	(578,261)	-
八方電氣（蘇州）股份有限公司-A	-	322	-	(322)	-
中國銀行股份有限公司-A	9,021,700	4,200,000	-	(13,221,700)	-
青島銀行股份有限公司-A	-	5,254	-	(5,254)	-
蘇州銀行股份有限公司-A	-	4,550	-	(4,550)	-
西安銀行股份有限公司-A	-	5,927	-	(5,927)	-
寶山鋼鐵股份有限公司-A	1,200,000	-	-	(1,200,000)	-
包頭北方創業股份有限公司-A	-	1,100,000	-	(1,100,000)	-
小熊電器股份有限公司-A	-	258	-	(258)	-
北大青島環宇消防設備有限公司-A	-	489	-	(489)	-
北京安博通科技股份有限公司-A	-	2,243	-	(2,243)	-
北京佰仁醫療科技股份有限公司-A	-	3,037	-	(3,037)	-
北京寶蘭德軟件股份有限公司-A	-	1,424	-	(1,424)	-
北京指南針科技發展股份有限公司-A	-	489	-	(489)	-
北京熱景生物技術股份有限公司-A	-	2,608	-	(2,608)	-
北京金山辦公軟件股份有限公司-A	-	14,009	-	-	14,009
北京龍軟科技股份有限公司-A	-	2,811	-	-	2,811
北京致遠互聯軟件股份有限公司-A	-	2,890	-	(2,890)	-
北京中長石基信息技術股份有限公司-A	-	648,865	-	-	648,865
北京天宜上佳新材料股份有限公司-A	-	21,270	-	(21,270)	-

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)
截至二零一九年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零一九年十二月三十一日
	二零一八年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
北京國聯視訊信息技術股份有限公司-A	-	456	-	(456)	-
北京沃爾德金剛石工具股份有限公司-A	-	7,296	-	(7,296)	-
博通集成電路（上海）股份有限公司-A	-	364	-	(364)	-
華熙生物科技股份有限公司-A	-	9,789	-	-	9,789
光明乳業股份有限公司-A	-	700,000	-	-	700,000
博瑞生物醫藥（蘇州）股份有限公司-A	-	7,877	-	-	7,877
紹興貝斯美化工股份有限公司-A	-	392	-	(392)	-
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
長春高新技術產業（集團）股份有限公司-A	33,300	16,909	-	(50,209)	-
成都燃氣集團股份有限公司-A	-	884	-	-	884
中航航空電子系統股份有限公司-A	770,000	-	-	(770,000)	-
中信銀行股份有限公司-A	1,665,720	1,700,000	-	(1,665,720)	1,700,000
中國建設銀行股份有限公司-A	5,488,420	-	-	(2,535,120)	2,953,300
中國國旅股份有限公司-A	326,700	172,000	-	(334,700)	164,000
中國巨石股份有限公司-A	1,759,000	600,000	-	-	2,359,000
中創物流股份有限公司-A	-	754	-	(754)	-
招商銀行股份有限公司-A	2,296,300	170,000	-	(1,000,000)	1,466,300
招商局蛇口工業區有限公司-A	974,700	-	-	(974,700)	-
中國電器科學研究院股份有限公司-A	-	8,955	-	(8,955)	-
中國太平洋保險（集團）股份有限公司-A	1,325,649	239,935	-	(855,649)	709,935
中國石油化工股份有限公司-A	8,206,400	-	-	(8,206,400)	-
中國鐵建股份有限公司-A	800,000	400,000	-	(1,200,000)	-
華潤三九醫葯股份有限公司-A	-	480,000	-	(480,000)	-
中國衛星通信股份有限公司-A	-	6,316	-	(6,316)	-
中國神華能源股份有限公司-A	595,071	-	-	(595,071)	-
中國建築股份有限公司-A	3,236,800	-	-	(3,236,800)	-
萬科企業股份有限公司-A	658,204	-	-	(330,000)	328,204
中國長江電力股份有限公司-A	2,391,122	-	-	(2,391,122)	-
浙商銀行股份有限公司-A	-	90,800	-	-	90,800
華林證券股份有限公司-A	-	3,564	-	(3,564)	-

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)
 截至二零一九年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零一九年十二月三十一日
	二零一八年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
中新蘇州工業園區開發集團股份有限公司-A	-	1,284	-	-	1,284
無錫祥生醫療科技股份有限公司-A	-	4,087	-	-	4,087
重慶農村商業銀行股份有限公司-A	-	72,155	-	(20,000)	52,155
中信出版集團股份有限公司-A	-	431,651	-	(651)	431,000
中信證券股份有限公司-A	2,535,067	1,299,950	-	(1,369,967)	2,465,050
中海油能源發展股份有限公司-A	-	13,195	-	(13,195)	-
佳禾智能科技股份有限公司-A	-	317	-	(317)	-
石藥集團新諾威製藥股份有限公司-A	-	560	-	(560)	-
杭州安恆信息技術股份有限公司-A	-	2,727	-	(2,727)	-
東阿阿膠股份有限公司-A	367,529	-	-	(367,529)	-
東莞市宇瞳光學科技股份有限公司-A	-	283	-	(283)	-
東江環保股份有限公司-A	-	1,319,950	-	(1,319,950)	-
樂鑫信息科技（上海）有限公司-A	-	6,248	-	(6,248)	-
方大特鋼科技股份有限公司-A	820,700	-	-	(820,700)	-
福萊特玻璃集團股份有限公司-A	-	1,522	-	(1,522)	-
分眾傳媒信息技術股份有限公司-A	2,000,000	1,499,926	-	-	3,499,926
富士康工業互聯網股份有限公司-A	76,393	-	-	(76,393)	-
福建福光股份有限公司-A	-	17,274	-	(17,274)	-
福耀玻璃工業集團股份有限公司-A	1,867,800	-	-	(809,100)	1,058,700
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	614,368	510,000	-	(614,368)	510,000
宏和電子材料科技股份有限公司-A	-	1,261	-	(1,261)	-
珠海格力電器股份有限公司-A	1,003,800	-	-	(280,000)	723,800
廣東電聲市場營銷股份有限公司-A	-	308	-	(308)	-
廣東久量股份有限公司-A	-	305	-	(305)	-
廣東海大集團股份有限公司-A	-	634,926	-	-	634,926
廣東華特氣體股份有限公司-A	-	5,130	-	-	5,130
廣東因賽品牌營銷集團股份有限公司-A	-	166	-	(166)	-
廣東嘉元科技股份有限公司-A	-	17,061	-	(17,061)	-
廣東丸美生物技術股份有限公司-A	-	130,431	-	(130,000)	431

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)
 截至二零一九年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零一九年十二月三十一日
	二零一八年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
廣東日豐電纜股份有限公司-A	-	445	-	(445)	-
廣東南方新媒體股份有限公司-A	-	187	-	(187)	-
廣東溫氏食品集團股份有限公司-A	349,907	520,000	-	(869,907)	-
廣州白雲山醫藥集團股份有限公司-A	578,498	-	-	(578,498)	-
廣州方邦電子股份有限公司-A	-	7,642	-	(7,642)	-
廣州通達汽車電氣股份有限公司-A	-	734	-	(734)	-
貴州航天電器股份有限公司-A	493,500	-	-	-	493,500
杭州當虹科技股份有限公司-A	-	2,804	-	(2,804)	-
杭州迪普科技股份有限公司-A	-	486	-	(486)	-
杭州海康威視數字技術股份有限公司-A	499,900	-	-	-	499,900
杭州鴻泉物聯網技術股份有限公司-A	-	3,187	-	(3,187)	-
杭州老闆電器股份有限公司-A	-	809,969	-	(809,969)	-
大族激光科技產業集團股份有限公司-A	226,600	740,000	-	(526,600)	440,000
哈爾濱新光光電科技股份有限公司-A	-	8,657	-	(8,657)	-
海瀾之家股份有限公司-A	-	1,000,000	-	(1,000,000)	-
河南雙匯投資發展股份有限公司-A	829,400	-	-	(590,000)	239,400
豪爾賽科技集團股份有限公司-A	-	400	-	(400)	-
華辰精密裝備（崑山）股份有限公司-A	-	293	-	(293)	-
山石網科通信技術股份有限公司-A	-	7,734	-	(7,734)	-
鴻合科技股份有限公司-A	-	232	-	(232)	-
紅塔證券股份有限公司-A	-	5,006	-	(5,006)	-
華電國際電力股份有限公司-A	-	3,499,775	-	(3,499,775)	-
華孚色紡股份有限公司-A	2,000,000	-	-	(2,000,000)	-
華能國際電力股份有限公司-A	-	3,850,000	-	(3,850,000)	-
華泰證券股份有限公司-A	1,545,901	700,000	-	(2,245,901)	-
華裕汽車系統股份有限公司-A	1,234,474	250,000	-	-	1,484,474
湖北五方光電股份有限公司-A	-	265	-	(265)	-
恆生電子股份有限公司-A	429,300	-	-	(429,300)	-
中國工商銀行股份有限公司-A	6,646,608	-	-	(2,400,000)	4,246,608

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)
 截至二零一九年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零一九年十二月三十一日
	二零一八年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
興業銀行股份有限公司-A	1,900,000	580,000	-	(872,500)	1,607,500
內蒙古伊利實業集團股份有限公司-A	2,314,957	-	-	(601,000)	1,713,957
浪潮電子信息產業股份有限公司-A	-	599,949	-	-	599,949
嘉美食品包裝（滁州）股份有限公司-A	-	507	-	(507)	-
江蘇愛朋醫療科技股份有限公司-A	168	-	-	(168)	-
江蘇北人機器人系統股份有限公司-A	-	5,000	-	(5,000)	-
江蘇碩世生物科技股份有限公司-A	-	2,226	-	(2,226)	-
江蘇常熟農村商業銀行股份有限公司-A	-	3,250,000	-	-	3,250,000
江蘇天奈科技股份有限公司-A	-	10,020	-	(10,020)	-
江蘇卓易信息科技股份有限公司-A	-	3,407	-	(3,407)	-
江蘇寧滬高速公路股份有限公司-A	3,645,495	700,000	-	(4,345,495)	-
江蘇國茂減速機股份有限公司-A	-	1,178	-	(1,178)	-
江蘇恆瑞醫藥股份有限公司-A	405,000	-	81,000	(80,000)	406,000
江蘇錦雞實業股份有限公司-A	-	271	-	(271)	-
江蘇利通電子股份有限公司-A	372	-	-	(372)	-
江蘇立華牧業股份有限公司-A	-	581	-	(581)	-
江蘇神馬電力股份有限公司-A	-	524	-	(524)	-
江蘇斯迪克新材料科技股份有限公司-A	-	248	-	(248)	-
江蘇洋河酒廠股份有限公司-A	253,754	170,000	-	(297,754)	126,000
江蘇紫金農村商業銀行股份有限公司-A	5,854	-	-	(5,854)	-
景津環保股份有限公司-A	-	364	-	(364)	-
中炬高興技術實業（集團）股份有限公司-A	-	419,959	-	-	419,959
上海瀚訊信息技術股份有限公司-A	-	398	-	(398)	-
上海矩子科技股份有限公司-A	-	259	-	(259)	-
科博達技術股份有限公司-A	-	541	-	(541)	-
麒盛科技股份有限公司-A	-	390	-	(390)	-
寧波柯力傳感科技股份有限公司-A	-	213	-	(213)	-
瀋陽芯源微電子設備股份有限公司-A	-	2,730	-	-	2,730
貴州茅臺酒股份有限公司-A	29,700	63,500	-	(22,570)	70,630
拉卡拉支付股份有限公司-A	-	467	-	(467)	-

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)
截至二零一九年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零一九年十二月三十一日
	二零一八年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
聯化科技股份有限公司-A	-	450,000	-	(450,000)	-
龍巖卓越新能源股份有限公司-A	-	10,472	-	(10,472)	-
祥鑫科技股份有限公司-A	-	253	-	(253)	-
洛陽建龍微納新材料股份有限公司-A	-	2,266	-	-	2,266
立訊精密工業股份有限公司-A	993,200	-	195,185	(342,582)	845,803
邁得醫療工業設備股份有限公司-A	-	3,235	-	(3,235)	-
江蘇卓勝微電子股份有限公司-A	-	318	-	(318)	-
南京微創醫學科技股份有限公司-A	-	10,394	-	-	10,394
明陽智慧能源集團股份公司-A	-	4,296	-	(4,296)	-
瀾起科技股份有限公司-A	-	35,873	-	(35,873)	-
牧原食品股份有限公司-A	319,940	-	-	(319,940)	-
南華期貨股份有限公司-A	-	677	-	(677)	-
南通海星電子股份有限公司-A	-	465	-	(465)	-
鋼研納克檢測技術股份有限公司-A	-	437	-	(437)	-
新華人壽保險股份有限公司-A	370,031	-	-	(370,031)	-
新希望乳業股份有限公司-A	-	705	-	(705)	-
寧波容百新能源科技股份有限公司-A	-	17,936	-	(17,936)	-
寧波長陽科技股份有限公司-A	-	9,070	-	(9,070)	-
寧波拓普集團股份有限公司	1,000,000	-	450,000	-	1,450,000
寧波水錶（集團）股份有限公司-A	-	589	-	(589)	-
江蘇聯瑞新材料股份有限公司-A	-	2,695	-	-	2,695
歐派家居集團股份有限公司-A	-	179,969	-	(54,000)	125,969
康龍化成（北京）新藥技術股份有限公司-A	-	644	-	(644)	-
平安銀行股份有限公司-A	1,000,000	-	-	(1,000,000)	-
中國平安保險（集團）股份有限公司-A	2,545,844	-	-	(769,600)	1,776,244
保利發展控股集團股份有限公司-A	986,500	3,519,955	-	(486,500)	4,019,955
普元信息技術股份有限公司-A	-	3,928	-	(3,928)	-
珀萊雅化妝品股份有限公司-A	-	300,000	-	(300,000)	-
青島海爾生物醫療股份有限公司-A	-	13,242	-	(13,242)	-
青島惠城環保科技股份有限公司-A	-	279	-	(279)	-
青島港國際股份有限公司-A	-	6,243	-	(6,243)	-
青島日辰食品股份有限公司-A	-	120,220	-	(220)	120,000
青島農村商業銀行股份有限公司-A	-	10,950	-	(10,950)	-

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)
截至二零一九年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零一九年十二月三十一日
	二零一八年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
青島蔚藍生物股份有限公司-A	-	379	-	(379)	-
上海移遠通信技術股份有限公司-A	-	311	-	(311)	-
煙台睿創微納技術股份有限公司-A	-	25,672	-	(25,672)	-
瑞達期貨股份有限公司-A	-	395	-	(395)	-
上海汽車集團股份有限公司-A	-	1,300,000	-	(150,000)	1,150,000
神馳機電股份有限公司-A	-	363	-	-	363
山東朗進科技股份有限公司-A	-	180	-	(180)	-
山東泰和水處理科技股份有限公司-A	-	129	-	(129)	-
上海保隆汽車科技股份有限公司-A	-	302,204	-	(302,204)	-
上海晶豐明源半導體股份有限公司-A	-	2,535	-	(2,535)	-
上海復星醫藥（集團）股份有限公司-A	273,400	-	-	(273,400)	-
上海昊海生物科技股份有限公司-A	-	2,710	-	(2,710)	-
上海美迪西生物醫藥股份有限公司-A	-	2,098	-	(2,098)	-
上海微創心脈醫療科技股份有限公司-A	-	6,796	-	(6,796)	-
申聯生物醫藥（上海）股份有限公司-A	-	9,138	-	(9,138)	-
上海永冠眾誠新材料科技（集團）股份有限公司-A	-	609	-	(609)	-
深圳市華陽國際工程設計股份有限公司-A	-	530	-	(530)	-
深圳微芯生物科技股份有限公司-A	-	12,835	-	(12,835)	-
深圳科瑞技術股份有限公司-A	-	434	-	(434)	-
深圳市匯川技術股份有限公司-A	-	550,000	-	(250,000)	300,000
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
深圳普門科技股份有限公司-A	-	6,655	-	(6,655)	-
深圳清溢光電股份有限公司-A	-	9,928	-	(9,928)	-
深圳順絡電子股份有限公司-A	-	1,320,741	-	(300,000)	1,020,741
深圳傳音控股股份有限公司-A	-	23,058	-	(23,058)	-
深圳市智萊科技股份有限公司-A	-	177	-	(177)	-

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)
 截至二零一九年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零一九年十二月三十一日
	二零一八年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
四川金時科技股份有限公司-A	-	432	-	(432)	-
四川天味食品集團股份有限公司-A	-	484	-	(484)	-
賽諾醫療科學技術股份有限公司-A	-	9,303	-	(9,303)	-
中科軟科技股份有限公司-A	-	491	-	(491)	-
深圳市銳明技術股份有限公司-A	-	132	-	-	132
三達膜環境技術股份有限公司-A	-	13,475	-	(13,475)	-
蘇州瀚川智能科技股份有限公司-A	-	11,850	-	-	11,850
蘇州恆銘達電子科技股份有限公司-A	-	355	-	(355)	-
蘇州華興源創科技股份有限公司-A	-	21,049	-	(21,049)	-
蘇州龍傑築特種纖維股份有限公司-A	-	258	-	(258)	-
蘇州天準科技股份有限公司-A	-	25,774	-	(25,774)	-
天士力醫藥集團有限公司-A	-	350,000	-	(350,000)	-
三隻松鼠股份有限公司-A	-	416	-	(416)	-
天津久日新材料股份有限公司-A	-	4,485	-	-	4,485
交控科技股份有限公司-A	-	11,844	-	-	11,844
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	-	-	499,929
華致酒行連鎖管理股份有限公司-A	-	744	-	(744)	-
萬華化學集團股份有限公司-A	-	449,026	-	-	449,026
西部超導材料科技股份有限公司-A	-	15,603	-	-	15,603
上海威派格智慧水務股份有限公司-A	-	683	-	(683)	-
宜賓五糧液股份有限公司-A	428,134	60,000	-	(270,800)	217,334
無錫上機數控股份有限公司-A	477	-	-	(477)	-
廈門松霖科技股份有限公司-A	-	370	-	(370)	-
西安鉅力特增材技術股份有限公司-A	-	7,332	-	(7,332)	-
西安三角防務股份有限公司-A	-	504	-	(504)	-
新疆金風科技股份有限公司-A	1,000,000	190,000	-	-	1,190,000
新疆金風科技股份有限公司-A-權利 (2019.03.21 到期)	-	190,000	-	(190,000)	-
亞世光電股份有限公司-A	-	226	-	(226)	-
益豐大藥房連鎖有限公司-A	-	366,000	-	-	366,000

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)
截至二零一九年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零一九年十二月三十一日
	二零一八年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
永輝超市股份有限公司-A	-	3,420,000	-	(3,420,000)	-
有友食品股份有限公司-A	-	752	-	(752)	-
雲南白藥集團股份有限公司-A	111,405	-	-	(111,405)	-
雲南鴻翔一心堂藥業（集團）股份有限公司-A	-	699,988	-	(699,988)	-
漳州片仔癀藥業股份有限公司-A	54,000	264,991	-	-	318,991
浙江大華技術股份有限公司-A	695,200	410,000	-	-	1,105,200
浙江大勝達包裝股份有限公司-A	-	434	-	(434)	-
浙江杭可科技股份有限公司-A	-	12,978	-	(12,978)	-
浙江米奧蘭特商務會展股份有限公司-A	-	261	-	(261)	-
浙江每日互動網絡科技股份有限公司-A	-	494	-	(494)	-
浙江新和成股份有限公司-A	-	290,000	-	(290,000)	-
浙江三美化工股份有限公司-A	-	866	-	(866)	-
浙江偉星新型建材股份有限公司-A	-	1,379,980	-	(1,379,980)	-
浙江運達風電股份有限公司-A	-	567	-	(567)	-
浙江甬金金屬科技股份有限公司-A	-	129	-	-	129
築博設計股份有限公司-A	-	286	-	(286)	-
紫金礦業集團股份有限公司-A	-	5,401,200	-	(5,401,200)	-
中興通訊股份有限公司-A	-	633,700	-	-	633,700
報價債務證券					
中國農業發展銀行股份有限公司 3.95% A 2031.02.26	-	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
航天信息股份有限公司 可轉換債券 1.5% A 2021.06.12	1,110	-	-	-	1,110
中航光電科技股份有限公司 可轉換債券 0.2% A 2024.11.05	5,598	-	-	(5,598)	-
北京時尚控股有限公司 6.5% A 2022.04.28	-	300,000	-	-	300,000
北京海國鑫泰投資控股中心 4.95% A 2022.06.24	-	300,000	-	-	300,000
北京海國鑫泰投資控股中心 5.2% A 2022.03.08	-	500,000	-	-	500,000
中信銀行股份有限公司 可轉換債券 0.3% A 2025.03.04	-	134,520	-	-	134,520
國家開發銀行股份有限公司 4.8% S/A 2029.11.04	-	100,000	-	-	100,000
國家開發銀行股份有限公司 2.72% A 2019.03.03	200,000	-	-	(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)
 截至二零一九年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				
	二零一八年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零一九年十二月三十一日
報價債務證券(續)					
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	-	-	300,000
國家開發銀行股份有限公司 4.25% A 2022.04.13	-	200,000	-	-	200,000
國家開發銀行股份有限公司 4.88% A 2028.02.09	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
華融金融租賃股份有限公司 4% A 2020.12.11	100,000	-	-	(100,000)	-
中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司 3.89% A 永久債券	600,000	-	-	(600,000)	-
中國南山開發（集團）股份有限公司 4.74% A 永久債券	-	400,000	-	(400,000)	-
中國石油天然氣集團 可交換債券 1% A 2022.07.13	-	302,060	-	(302,060)	-
中國太平洋財產保險股份有限公司 5.1% A 2028.03.23	200,000	-	-	(200,000)	-
中國國新控股有限責任公司 4.61% A 2029.07.12	-	100,000	-	-	100,000
華南國際工業原料城（深圳）有限公司 6.85% A 2019.05.03	64,000	-	-	(64,000)	-
中國長江三峽集團公司 4.3% A 2029.09.11	-	100,000	-	-	100,000
萬科企業股份有限公司 3.78% A 2020.06.11	100,000	-	-	(100,000)	-
信達地產股份有限公司 3.8% A 2021.03.01	300,000	-	-	(300,000)	-
中國中信集團有限公司 4.59% A 2029.03.19	-	200,000	-	-	200,000
中信泰富有限公司 4.9% A 2021.05.31	300,000	-	-	(300,000)	-
金融街控股股份有限公司 4.99% A 2020.04.27	100,000	-	-	(100,000)	-
福特汽車金融（中國）有限公司 5.38% A 2020.06.12	100,000	-	-	(100,000)	-
方正證券股份有限公司 5.7% A 2020.10.12	400,000	-	-	(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)
截至二零一九年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零一九年十二月三十一日
	二零一八年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
報價債務證券(續)					
方正證券股份有限公司 6.08% A 2020.05.29	-	300,000	-	(300,000)	-
廣發證券股份有限公司 4.84% A 2020.08.15	200,000	-	-	(200,000)	-
金鷹國際商貿集團(中國)有限公司 3.9% A 2019.09.21	200,000	-	-	(200,000)	-
廣東恆健投資控股有限公司 4.1% A 2026.05.10	100,000	-	-	-	100,000
國泰君安證券股份有限公司 可轉換債券 1% A 2023.07.07	95,460	-	-	(95,460)	-
大族激光科技產業集團股份有限公司 可轉換債券 0.4% 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 3.34% A 2019.03.11	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	-	-	300,000
滙豐銀行（中國）有限公司 4.68% A 2020.09.15	200,000	-	-	(200,000)	-
江西方大特鋼科技股份有限公司 2% A 2022.04.29	-	700,000	-	-	700,000
冀中能源集團有限責任公司 5.6% A 2021.01.20	200,000	-	-	(200,000)	-
凱華地產（中國）集團有限公司 3.5% A 2021.10.14	225,300	-	-	-	225,300
凱華地產（中國）集團有限公司 4.09% A 2021.10.14	350,000	-	-	(350,000)	-
歐派家居集團股份有限公司 可轉換債券 0.4% A 2025.08.16	-	6,410	-	-	6,410
華僑城集團公司 5.42% A 永久債券	600,000	600,000	-	(1,200,000)	-
華僑城集團有限公司 5.8% A 永久債券	200,000	-	-	(200,000)	-
北大方正集團有限公司 6.8% A 2023.05.25	-	700,000	-	-	700,000
平安國際融資租賃有限公司 5.47% A 永久債券	788,300	-	-	(780,180)	8,120
山東黃金集團有限公司 5.8% A 永久債券	500,000	-	-	(500,000)	-
申萬宏源證券有限公司 5.5% A 2019.01.29	100,000	-	-	(100,000)	-
國家電力投資集團有限公司 5.5% A 永久債券	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

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)
截至二零一九年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持股量				二零一九年十二月三十一日
	二零一八年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
報價債務證券(續)					
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 永久債券	-	400,000	-	(200,000)	200,000
清華控股有限公司 4.98% A 2020.01.15	200,000	-	-	(200,000)	-
清華同方股份有限公司 5.36% A 2023.04.10	200,000	200,000	-	(200,000)	200,000
兗州煤業股份有限公司 4.95% A 2022.07.23	200,000	-	-	(200,000)	-
集體投資計劃					
華寶興業現金添益型貨幣市場基金	1,131	195,143	-	(196,000)	274
華安創業板 50 ETF 基金	-	58,232,000	-	(36,232,000)	22,000,000
銀華交易型貨幣市場基金	-	1,440,500	-	(1,440,500)	-

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)

表現記錄(未經審計)
截至二零一九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
二零一七年十二月三十 一日	1,944,083,220	14.42	13.36	13.46	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)	
二零一九年十二月三十一日	10.81	10.58		10.00	9.89	