
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

年度報告

截至二零二三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
(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 - 8
財務狀況報表	9
全面收入報表	10
基金單位持有人應佔資產淨值變動報表	11 - 12
現金流量報表	13 - 14
財務報表附註	15 - 42
投資組合(未經審計)	43 - 47
投資組合變動報表(未經審計)	48 - 64
表現記錄(未經審計)	65 - 66



大成中國靈活配置基金
(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(於二零二三年三月三十一日離任)
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
香港太古城英皇道1111號15樓
1501-1507&1513-1516室

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
廣東省深圳市南山區海德三道1236號
大成基金總部大廈5層、27-33層

大成中國靈活配置基金
(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。截至二零二三年十二月三十一日，子基金的每單位資產淨值為人民幣 13.52 元(人民幣 A 類)，11.42 美元(美元 A 類)，11.50 港元(港元 A 類)，12.69 美元(美元 P 類(累算))以及 12.44 港元(港元 P 類(累算))累計總資產規模約為人民幣 3,926,454,874。

以下載列子基金的表現概要(截至二零二三年十二月三十一日)。

	二零二三年	二零二二年	二零二一年	二零二零年	二零一九年	二零一八年	自成立來
大成中國靈活配置基金 - 人民幣 A 類資產淨值增長率	-8.47%	-13.4%	2.35%	31.79%	26.15%	-15.50%	96.39% ¹
大成中國靈活配置基金 - 美元 A 類資產淨值增長率	-11.03%	-20.54%	4.90%	40.98%	24.75%	-19.99%	68.88% ¹
大成中國靈活配置基金 - 港元 A 類資產淨值增長率	-10.88%	-20.51%	5.48%	40.39%	23.88%	-19.77%	70.13% ¹
大成中國靈活配置基金 - 美元 P 類(累算)資產淨值增長率	-11.11%	-20.54%	4.86%	40.89%	-	-	12.80% ²
大成中國靈活配置基金 - 港元 P 類(累算)資產淨值增長率	-10.93%	-20.56%	5.45%	40.36%	-	-	10.80% ²
大成中國靈活配置基金 人民幣 P 類(累算)資產淨值增長率	-1.60%	-	-	-	-	-	-1.60% ³

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

2023 年 A 股升騰跌宕。上證指數(-3.7%)、滬深 300(-11.4%)全年收跌，市場表現低於日經 225(28.2%)、標普 500(24.2%)、法國 CAC40(16.5%)、英國富時 100(3.8%)等發達國家主要股指以及巴西 IBOVESPA(22.3%)、印度 SENSEX30(18.7%)等部分新興市場國家主要股指。從驅動因素來看，經濟預期是影響 2023 年 A 股走勢的重要因素，年初至 4 月中旬，市場對疫後國內經濟景氣回升的預期持續升溫，推動滬深 300 指數震盪上行，4 月下旬開始，雖然國內政策積極發力、中美關係出現緩和跡象、美債利率見頂回落等利好因素推動滬深 300 指數階段性回升，但由於經濟復蘇進程偏慢，導致滬深 300 指數震盪下行。從風格來看，2023 年初至 4 月中旬，ChatGPT 引領 AI 投資浪潮，TMT 板塊表現亮眼，中小盤略優於大盤，4 月下旬之後，雖然 AI 板塊出現階段性回升，但微盤股和高股息資產逐步佔優。全年來看，中小盤優於大盤，行業方面，通信、傳媒、計算機領漲申萬一級行業。

¹ 開始運作日期為二零一四年三月三日。

² 開始運作日期為二零一九年八月十五日。

³ 開始運作日期為二零二三年十一月十四日。

基金經理致基金單位持有人報告(續)

市場回顧(續)

基本面方面，2023 年經濟呈現波浪式發展的特徵，企業盈利拐點初顯，權益市場微觀流動性階段性承壓。2023 年一季度，製造業 PMI 持續處於擴張區間，消費、地產、出口均出現修復，經濟復蘇進程加快，二季度地產、消費、出口修復速度放緩，經濟整體復蘇偏緩，三、四季度經濟保持相對平穩運行，全年經濟恢復呈現波浪式發展、曲折式前進的特徵。企業盈利方面，工業企業利潤增速見底回升，上市公司「盈利底」逐步確認，反映 A 股盈利週期穩步回升。流動性方面，雖然宏觀流動性穩中偏松，但受中美利差倒掛、人民幣匯率面臨外部壓力等因素影響，北向資金在一季度大幅流入 A 股市場之後逐步淨流出，疊加公募基金發行整體偏緩，導致權益市場微觀流動性階段性承壓。

展望

2024 年國內經濟或將加快回升步伐，企業盈利持續改善，A 股市場有望拾級而上，預計市場風格將趨於均衡，關注高股息和小盤成長雙主線，構建攻守兼備投資組合。政策方面，2023 年 7 月政治局會議傳遞積極信號之後，政策思路和政策方向逐步開始轉變，四季度增發萬億國債，特殊再融資債和 PSL 重啟表明政策托底經濟的決心，預計財政政策仍將加力提效，貨幣政策穩中偏松。當前政策針對經濟短板「對症下藥」，宏觀政策精準有力，不過，政策的效果以及後續政策的力度仍有待觀察。經濟方面，隨著需求回升，價格因素有望逐步改善，消費、地產、出口或均出現不同程度的回升，推動 2024 年國內經濟復蘇，較 2023 年出現明顯改善，但經濟復蘇的斜率取決於「三大工程」建設和穩增長政策力度。企業盈利方面，當前企業盈利底部逐步確認，隨著需求回升，企業盈利修復進程有望加快，並且當前企業庫存降至低位，未來企業或將逐步進入主動補庫進程，為企業盈利改善提供額外動力，企業盈利回升將夯實 A 股市場上行基礎。海外流動性方面，2023 年 12 月美聯儲釋放降息信號，10 年期美債收益率震盪下行，人民幣匯率外部壓力逐步緩解，雖然 12 月美國通脹小幅反彈，但此次通脹反彈或不具備持續性，美國通脹仍將緩慢回落，通脹對美聯儲降息操作的掣肘減弱，預計美國 10 年期國債收益率將進入下行通道，2024 年海外流動性較 2023 年將出現明顯改善。而從歷史來看，A 股市場在美聯儲降息前期通常有不錯的表現，2001 年 1 月至 2003 年 6 月美聯儲降息 550BP，上證指數在 2001 年上半年上漲 7.0%，2019 年 8 月至 2019 年 10 月美聯儲降息 75BP，創業板指上漲 6.4%。因此，未來美聯儲開啟降息週期，A 股市場或將顯著受益。展望 2024 年，隨著國內政策積極發力，經濟有望企穩回升，疊加海外流動性改善，預計 A 股市場將迎來較好的配置機會，節奏上，春季行情或將是 A 股市場第一輪較好的配置機會，之後 A 股市場或將隨著經濟復蘇的進程向上波動。市場風格方面，2023Q1 以 TMT 為代表的成長風格表現突出，而後微盤股和高股息風格表現佔優，而當前隨著政策引導上市公司加大分紅力度以及企業盈利能力回升，高股息資產或將持續擴散，海內外流動性寬鬆的背景下，高股息有望持續受到投資者青睞。此外，國內經濟復蘇疊加美債收益率下行，彈性較大的小盤成長風格或將顯著受益。因此，預計 2024 年市場風格將趨於均衡，高股息和小盤成長雙主線或均有較好的表現。

大成國際資產管理有限公司代表

二零二四年四月二十六日



大成中國靈活配置基金
(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，截至二零二三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

二零二四年四月二十六日

獨立核數師報告
致大成中國靈活配置基金的單位持有人
(大成投資信託基金的子基金)

就財務報表審計作出的報告

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9至42頁的財務報表，包括：

- 於二零二三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，包括重大會計政策信息及其他解釋信息。

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二零二三年十二月三十一日的財務狀況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。

獨立核數師報告(續)
致大成中國靈活配置基金的單位持有人
(大成投資信託基金的子基金)

就財務報表審計作出的報告 (續)

其他信息

子基金的經理及受託人(以下統稱「管理層」)須對其他信息負責。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。

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，經修改，的信託契據及補充契據(「信託契據」)的相關披露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。

獨立核數師報告(續)
致大成中國靈活配置基金的單位持有人
(大成投資信託基金的子基金)

就財務報表審計作出的報告 (續)

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)報告我們的意見，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據的相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。
- 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。

獨立核數師報告(續)
致大成中國靈活配置基金的單位持有人
(大成投資信託基金的子基金)

就財務報表審計作出的報告（續）

核數師就審計財務報表承擔的責任(續)

- 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。

就信託契據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據的相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，二零二四年四月二十六日

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務狀況報表
於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣	二零二二年 人民幣
資產			
非流動資產			
存款準備金	4.4	3,219,760	2,063,496
流動資產			
投資	4.1, 4.4	4,764,558,866	3,646,017,707
應收利息		21,261,046	15,673,338
應收股息		94	170
應收申購款		3,819,019	11,572,879
應收出售投資款		61,877,695	163,323,152
現金及現金等價物	4.4, 8.3	380,965,764	333,761,150
		5,232,482,484	4,170,348,396
總資產		5,235,702,244	4,172,411,892
負債			
流動負債			
應付管理費用	8.1	5,681,932	4,451,621
應付受託人費用	8.2	492,485	392,079
應付購買投資款		230,256,637	234,568,197
應付贖回款		13,286,170	4,881,029
預提費用及其他應付款		2,010,365	1,529,270
預提稅款準備金	9	139,990	134,822
總負債(不包括基金單位持有人應佔資產淨值)		251,867,579	245,957,018
基金單位持有人應佔資產淨值	7	4,983,834,665	3,926,454,874

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

第 15 至 42 頁之附註為本財務報表之整體部分。

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

全面收入報表
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣	二零二二年 人民幣
收入			
股息收入		75,504,663	63,857,542
銀行存款產生的利息收入	8.3	370,864	154,831
投資產生的利息收入		48,314,834	27,702,015
投資淨損失	6	(549,658,074)	(453,639,823)
匯兌(損失)/利得淨額		(981,552)	2,010,553
其他收入		5,801	790
總投資開支		<u>(426,443,464)</u>	<u>(359,914,092)</u>
開支			
管理費用	8.1	70,675,233	43,773,864
受託人費用	8.2	6,105,150	3,914,938
託管費	8.3	3,454,088	2,058,238
交易手續費	8.4	312,175	270,675
交易成本	12	15,914,929	10,598,388
核數師酬金		279,127	227,030
法律及專業服務費用		41,981	10,866
其他費用		52,794	48,334
總經營開支		<u>96,835,477</u>	<u>60,902,333</u>
利潤分配前及稅前損失		(523,278,941)	(420,816,425)
對基金單位持有人的分派	11	<u>(465,097,466)</u>	<u>(254,995,255)</u>
利潤分配後及稅前損失		(988,376,407)	(675,811,680)
稅項	9	<u>(7,184,157)</u>	<u>(5,747,864)</u>
基金單位持有人應佔資產淨值之減少		<u><u>(995,560,564)</u></u>	<u><u>(681,559,544)</u></u>

第 15 至 42 頁之附註為本財務報表之整體部分。

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

基金單位持有人應佔資產淨值變動報表
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 人民幣	二零二二年 人民幣
年初基金單位持有人應佔資產淨值	3,926,454,874 -----	2,700,926,436 -----
發行單位	3,127,269,371	2,311,118,747
贖回單位	(1,074,329,016)	(404,030,765)
基金單位交易導致的淨增加	2,052,940,355 -----	1,907,087,982 -----
基金單位持有人應佔資產淨值之減少	(995,560,564) -----	(681,559,544) -----
年末基金單位持有人應佔資產淨值	4,983,834,665 =====	3,926,454,874 =====

第 15 至 42 頁之附註為本財務報表之整體部分。

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

基金單位持有人應佔資產淨值變動報表(續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

可贖回單位的變動

	二零二三年					
	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)	人民幣 P 類 (累算)
年初已發行單位數目	87,690,593	13,571,583	159,591,418	194,689	1,936,637	-
已發行單位	89,182,443	8,753,163	118,476,905	22,038	2,188,808	61
重投資(附註)	1,281,539	184,278	1,073,877	-	-	-
已贖回單位	(22,965,514)	(4,832,481)	(43,631,417)	(64,562)	(965,308)	(20)
年末已發行單位數目	155,189,061	17,676,543	235,510,783	152,165	3,160,137	41

	二零二二年				
	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	45,226,975	8,538,874	80,896,677	250,098	2,772,323
已發行單位	48,686,077	6,162,451	93,071,282	91,202	930,139
重投資(附註)	817,318	154,284	766,189	-	-
已贖回單位	(7,039,777)	(1,284,026)	(15,142,730)	(146,611)	(1,765,825)
年末已發行單位數目	87,690,593	13,571,583	159,591,418	194,689	1,936,637

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
(大成投資信託基金的子基金)

現金流量報表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 人民幣	二零二二年 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減少	(995,560,564)	(681,559,544)
調整：		
銀行存款產生的利息收入	(370,864)	(154,831)
投資產生的利息收入	(48,314,834)	(27,702,015)
股息收入	(75,504,663)	(63,857,542)
對基金單位持有人的分派	465,097,466	254,995,255
稅項	7,184,157	5,747,864
營運資本變動前經營活動之損失	(647,469,302)	(512,530,813)
投資之淨增加	(1,118,541,159)	(1,007,880,406)
存款準備金之淨增加	(1,156,264)	(1,103,616)
應收出售投資款之淨減少/(增加)	101,445,457	(65,183,402)
應付購買投資款之淨(增加)/減少	(4,311,560)	139,934,284
應付管理費用之淨增加	1,230,311	1,342,463
應付受託人費用之淨增加	100,406	108,622
預提費用及其他應付款之淨增加	481,095	565,649
經營活動所用的現金	(1,668,221,016)	(1,444,747,219)
已收股息收入	75,504,739	64,500,133
已收銀行存款產生的利息收入	370,864	154,831
已收投資產生的利息收入	42,727,126	21,594,096
支付稅額	(7,178,990)	(13,425,504)
經營活動所用的現金淨額	(1,556,797,277)	(1,371,923,663)
融資活動的現金流量		
發行基金單位所得款項*	3,135,023,231	2,305,690,301
贖回基金單位所付款項	(1,065,923,874)	(407,117,864)
分派給基金單位持有人款項*	(465,097,466)	(254,995,255)
融資活動產生的現金淨額	1,604,001,891	1,643,577,182

第 15 至 42 頁之附註為本財務報表之整體部分。

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

現金流量報表(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 人民幣	二零二二年 人民幣
現金及現金等價物淨增加	47,204,613	271,653,519
年初現金及現金等價物	333,761,150	62,107,631
年末現金及現金等價物，代表銀行存款	380,965,764	333,761,150

*非現金交易

截至二零二三年十二月三十一日止年度，子基金新發行了人民幣 A 類 1,281,539 個基金單位，計人民幣 16,003,556 元，美元 A 類 184,278 個基金單位，計 1,901,817 美元，港元 A 類 1,073,877 個基金單位，計 11,174,879 港元(二零二二年：發行了人民幣 A 類 817,318 個基金單位，計人民幣 11,510,218 元，美元 A 類 154,284 個基金單位，計 1,883,116 美元，港元 A 類 766,189 個基金單位，計 9,346,103 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 41,803,001 元(二零二二年：人民幣 32,393,870 元)。



大成國際

DA CHENG INTERNATIONAL

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三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據(「信託契據」)，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」)。截至二零二三年十二月三十一日，信託基金擁有五個子基金，大成中國靈活配置基金(「子基金」)、大成短期債券基金、大成海外中國概念基金、大成貨幣市場基金、大成港元貨幣市場基金和大成中國可持續發展股票基金(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《單位信託及互惠基金守則》(簡稱「證監會守則」)。

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。

本財務報表僅為子基金截至二零二三年十二月三十一日止年度編制。

2 重要會計政策摘要

本財務報表採納的重要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報之所有年度內貫徹應用。

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》編製。《國際財務報告準則》包括以下權威文獻：

- 《國際財務報告準則》
- 《國際會計準則》
- 國際財務報告準則解釋委員會(「IFRIC 解釋」)或其前身常設解釋委員會(「SIC 解釋」)發佈的解釋公告。

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投資和衍生金融工具的重估作出修訂。

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(統稱「管理層」)在應用子基金的會計政策過程中行使其判斷。



大成國際

DA CHENG INTERNATIONAL

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三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(續)

新訂準則及現有準則之修訂於二零二三年一月一日後生效

子基金於二零二三年一月一日開始的年度報告期間首次採用了以下新訂準則和修訂：

- 會計政策披露—《國際會計準則第 1 號》(修訂)及《國際財務報告準則實務聲明第 2 號》
- 會計估計定義—《國際會計準則第 8 號》(修訂)
- 與單一交易產生之資產及負債相關的遞延稅項—《國際會計準則第 12 號》(修訂)

上述修訂並未對往期已確認之金額產生任何影響，且亦不會對當期或未來期間產生重大影響。

與子基金有關但尚未被提前採納的新訂準則、修訂和詮釋於二零二三年一月一日後生效

多項新訂準則、準則之修訂及詮釋將於二零二三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。預計該等信息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

匯兌利得和損失都包含在全面收入報表內。

外幣交易乃均按交易日的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利得和損失在全面收入報表中「投資淨損失/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全面收入報表內的「匯兌利得/損失淨額」中列報。



大成國際

DA CHENG INTERNATIONAL

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三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全面收入記賬。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、終止確認及計值方法

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「投資淨損失/收益」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「投資產生的利息收入」。



大成國際

DA CHENG INTERNATIONAL

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三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

現金及現金等價物包括銀行存款，以及原到期日為三個月或以下的存款。

2.5 銀行存款產生的利息收入及投資產生的利息收入

利息採用實際利率法按時間比例基準確認。銀行存款產生的利息收入包括現金及現金等價物與存款準備金。投資產生的利息包括債務證券之利息。

實際利率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損失。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 重要會計政策摘要(續)

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。

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餘成本計量。

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入報表中列作開支。

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

2.12 應收款項

應收款項以公允價值進行初始確認，其後按攤余成本計量。

3 關鍵會計估計

基金經理作出有關未來的估計及假設。所得出的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。基金經理根據歷史經驗和其他因素，包括在有關情況下對未來事項的合理預期，對會計估計進行持續評價。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。

在編製本財務報表時，基金經理已作出部分假設並運用了各種有關債務證券公允價值和稅項的估計，且受未來將發生的事項影響。所得出的會計估計可能與相關的實際結果不同。

(i) 報價投資的公允價值

子基金持有若干債務證券並參考截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日的經紀報價對其進行估值。在確定此類投資的公允價值時，管理層對所使用報價來源的數量和質量進行判斷和估計。從報價來源獲得的經紀報價可能只具備參考意義，不具有可執行性或約束力。因此，經紀報價並不一定是該證券於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的實際交易價格。實際交易價格可能與經紀提供的報價不同。管理層認為，在沒有其他可靠市場來源的情況下，他們可獲得的經紀報價能反映公允價值的最佳估計。

(ii) 中華人民共和國(「中國」)稅項

根據中國企業所得稅法的一般稅收條款，對於在中國沒有實際管理處所、成立地或經營場所的非中國居民，出售證券取得的資本收益須繳納中國預扣稅，稅率為 10%，但現行中國稅法和規定或相關的稅收協定所規定的稅收減免情況除外。

此外，非中國居民來自債務證券的利息收入也將按10%的稅率繳納預扣稅。根據中國企業所得稅法，中國境內的債務證券發行方有義務就此等外籍債務證券持有人收到的利息收入代扣10%的預扣稅。根據中國企業所得稅法，國務院財務部發行的政府債券和／或由國務院批准發行的地方政府債券所得利息收入可免徵中國預扣稅。



大成國際

DA CHENG INTERNATIONAL

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

3 重要會計估計(續)

(ii) 中華人民共和國(「中國」)稅項(續)

此外，根據財稅[2016]第36號通知(「第36號通知」)，自二零一六年五月一日起，有價證券購買價格和出售價格之間的差額需按6%繳納增值稅。根據第36號通知，利息收入需按6%繳納增值稅，除非稅法有免徵增值稅的明確規定。此外，銀行存款利息收入和政府債券及地方政府債券所得利息收入亦免徵增值稅。

此外，如果適用增值稅，基於增值稅負債(「增值稅相關稅」)，還應繳納包括城市維護建設稅(現行稅率為1%-7%)、教育費附加(現行稅率為3%)及地方教育費附加(現行稅率為2%)在內的地方附加稅。根據財政部與中國國家稅務總局聯合新發佈的《城市維護建設稅法》[2021]第28號公告(自二零二一年九月一日起生效)，對於境外單位和個人在中國境內向中國單位和個人提供勞務和出售無形資產而繳納的增值稅，無須繳納城市維護建設稅、教育費附加及地方教育費附加。然而，稅務豁免的實際執行可能會隨當地慣例而變化。

根據財稅[2014]第79號，如果QFII/RQFII在中國沒有常設機構或在中國設有機構但在中國獲得的收益與該機構沒有實際關聯，其在中國權益投資交易(包括A股股票)中取得的資本收益可暫時免徵中國企業所得稅，該制度自二零一四年十一月十七日起生效。根據財稅[2014]第81號及財稅[2016]第127號，境外投資者通過滬港通及深港通在中國A股股票交易中取得的資本收益可暫時免徵中國企業所得稅。根據第36號通知和其他現行增值稅法規，QFII/RQFII通過滬港通及深港通在中國有價證券(包括A股股票和其他中國上市證券)交易中取得的資本收益可暫時免徵中國增值稅。

子基金投資於通過RQFII、滬港通和深港通交易的股票，該等股票的股息收入須按10%繳納預扣稅。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，於該等股票收取的股息收入扣繳預扣稅。

(i) 中國債務證券交易中取得的資本收益(「中國債務證券」)

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，子基金通過 QFII/RQFII 項目和中國銀行間債券市場在中國境內投資於中國債務證券。基金經理認為，於本財報批准日，由於尚未確定出售中國債務證券所得收益是否適用中國稅項，因此管理層運用判斷，評估了子基金是否就其所得收益承擔中國稅收義務、可能的稅收金額及此等稅收於本報告日前徵收的可能性。然而，因為存在重大不確定性，基金經理作出的估計可能與實際情況大相逕庭。

基金經理認為，與 QFII/RQFII 債務證券投資相關的預扣稅政策沒有在「關於 QFII 和 RQFII 取得中國境內的股票等權益性投資資產轉讓所得暫免徵收企業所得稅問題的通知」(以下簡稱「通知」)中進行說明。



大成國際

DA CHENG INTERNATIONAL

大成中國靈活配置基金

(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3 重要會計估計(續)

(ii) 中華人民共和國(「中國」)稅項(續)

(i) 中國債務證券交易中取得的資本收益(「中國債務證券」)(續)

根據中國國家稅務總局和中國地方稅務機關當前的口頭解釋，稅務機關認為，境外投資者從中國債務證券投資中取得的資本收益不應視為在中國境內所得收益，因此無須繳納中國預扣稅。然而，中國稅務機關並沒有發佈相關稅務法規文件以確認這一解釋。根據慣例，對於非中國稅收居民企業從中國債務證券交易中取得的資本收益，中國稅務機關並未嚴格執行按 10% 繳納中國預扣稅的規定。基金經理考慮了《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》對子基金的適用性，並進行評估，認為在子基金的財務報表獲批前徵收該等稅款的可能性較低。基於前述各種因素，基金經理重新評估了計提方法，仍不對從子基金買賣中國債務證券中取得的收益計提中國預扣稅撥備。

基金經理估計，子基金於二零一四年三月三日(起始日)至二零二三年十二月三十一日期間已實現收益總額和於二零二三年十二月三十一日未實現收益總額的最大潛在風險分別為人民幣 665,018,479 元(二零二二年：人民幣 665,018,479 元)和人民幣 0 元(二零二二年：人民幣 0 元)，此部分收益可能需按 10% 繳納中國稅項。預計已實現資本收益和未實現資本收益產生的潛在資本利得稅風險分別為人民幣 66,501,848 元(二零二二年：人民幣 65,501,848 元)和人民幣 0 元(二零二二年：人民幣 0 元)，於二零二三年十二月三十一日合計佔子基金單位持有人應佔資產淨值之 1.33%(二零二二年：1.69%)。於二零二三年十二月三十一日，基金經理認為，從中國債務證券交易中取得的資本收益之中國預扣稅尚不明確，未對子基金中國債務證券交易取得的已實現資本收益總額計提撥備。

在評估子基金是否就其所得收益承擔中國稅收義務、可能繳納的稅額及此等稅項於本報告日前徵收的可能性時，基金經理運用了判斷。然而，因為存在重大不確定性，基金經理作出的估計可能與實際情況大相逕庭。

根據財稅[2016]第 70 號，經批核的境外投資者從中國銀行間債券市場發行的人民幣債務證券交易中取得的收益應免徵中國增值稅。對於債券通，目前尚無具體的增值稅法規。參照上述通知及其他相關現行稅務法規，預計境外投資者通過「北向通」在中國債券交易中取得的收益同樣無須繳納中國增值稅。



大成國際

DA CHENG INTERNATIONAL

大成中國靈活配置基金

(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3 重要會計估計(續)

(ii) 中華人民共和國(「中國」)稅項(續)

(ii) 中國稅收居民企業發行債券(「中國債券」)之利息收入

對債券利息收入暫時免徵中國增值稅及預扣稅(自二零一八年十一月七日起生效)

二零一八年十一月七日，財政部和中國國家稅務總局聯合發佈了財稅[2018]第 108 號通知(「第 108 號通知」)，規定境外機構投資者在二零一八年十一月七日至二零二一年十一月六日期間收到的債券利息收入暫時免徵中國預扣稅和增值稅。二零二一年十一月二十二日，財政部和中國國家稅務總局正式發佈了[2021]第 34 號公告，規定對於在二零二一年十一月六日至二零二五年十二月三十一日期間對境外投資者於國內債券市場投資取得的債券利息收入，延長其免徵中國企業所得稅及增值稅的期限。

基金經理決定修改子基金的稅項撥備政策，並從二零一八年十一月七日開始，不再對從中國非政府債券中取得的利息收入的中國預扣稅及增值稅(加上增值稅相關稅)作出撥備。

截至二零二三年十二月三十一日，對於從二零一六年五月一日(第 36 號通知生效日期)至二零一八年十一月六日(第 108 號通知規定的增值稅豁免日前)因中國非政府債券所得累計利息收入產生的中國預扣稅、增值稅、城市維護建設稅、教育費附加及地方教育費附加，子基金共支付人民幣 7,345,02 元(二零二二年：人民幣 7,345,028 元)。參見附註 9。

(iii) 中國 H 股資本利得稅

基金/子基金已投資在香港聯交所上市的中國公司股票(H 股)。根據中國企業所得稅法一般徵稅條款，嚴格意義上而言，子基金在中國所得資本收益按 10%繳納預扣稅，除非相關的雙重徵稅協定規定了稅收減免。然而，中國稅務機關可能難以對該等資本收益徵收預扣稅。針對非中國稅收居民企業從 H 股交易取得的資本收益，當地稅務局並未嚴格執行按 10%繳納預扣稅的規定。對於來自 H 股交易的資本收益，一般不徵收增值稅，因為購買和出售 H 股通常在中國境外完成。

基金經理認為，在當前的執行環境下，不太可能對 H 股的資本收益徵稅，因此未對財務報表中的該等收益作出稅項撥備。

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 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、信貸及交易對手風險、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。

4.1 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：

	二零二三年 人民幣	二零二二年 人民幣
投資		
上市股本證券	3,327,385,387	2,476,961,480
報價債務證券	550,598,189	377,717,521
上市債務證券	886,542,987	752,328,002
集體投資計劃(附註 a)	32,303	39,010,704
投資總計	4,764,558,866	3,646,017,707

附註 a:

基金名稱	投資策略	二零二三年		
		標的基金的資產 淨值 人民幣(百萬)	投資的公允價值 人民幣	資產 淨值 %
華寶興業現金添益型貨幣市場基金	現金及短期銀行存款	92,218	32,303	0.00

基金名稱	投資策略	二零二二年		
		標的基金的資產 淨值 人民幣(百萬)	投資的公允價值 人民幣	資產 淨值 %
華夏恒生科技交易型開放式指數證券投資基金(QDII)	與恆生科技指數的表現密切相關	16,855	38,979,000	0.99
華寶興業現金添益型貨幣市場基金	現金及短期銀行存款	123,965	31,704	0.00

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

4.1 市場價格風險(續)

下表披露了按行業領域分類的子基金投資：

投資	二零二三年		二零二二年	
	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
股本和債務證券				
基礎材料	279,658,915	5.61	169,199,915	4.31
消費品和服務	1,140,032,015	22.87	921,546,219	23.47
能源	130,747,260	2.62	62,726,000	1.60
金融	1,392,083,177	27.93	1,189,864,257	30.30
政府	473,410,319	9.5	192,388,892	4.90
醫療保健	299,269,619	6	271,365,613	6.91
工業	456,430,784	9.16	360,412,493	9.18
房地產	-	-	58,838,608	1.50
技術	371,348,341	7.45	259,683,933	6.61
電信	86,578,407	1.74	95,254,743	2.43
公用事業	134,967,726	2.71	25,726,330	0.66
	<u>4,764,526,563</u>	<u>95.59</u>	<u>3,607,007,003</u>	<u>91.87</u>
集體投資計劃	<u>32,303</u>	<u>0.00</u>	<u>39,010,704</u>	<u>0.99</u>
投資總計	<u><u>4,764,558,866</u></u>	<u><u>95.59</u></u>	<u><u>3,646,017,707</u></u>	<u><u>92.86</u></u>

子基金股本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。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，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 指數下降 10%(二零二二年：20%)，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 3,327,385,387 元(二零二二年：人民幣 2,476,961,480 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 124,547,158 元(二零二二年：人民幣 229,097,097 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。子基金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。

上市及報價之債務證券的利率風險，請參閱附註 4.2。

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

4.2 現金流量及公允價值利率風險

利率風險是指未來現金流量和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的公允價值以及未來現金流量產生的影響而引致。

下表總結了子基金承受的利率風險。表中子基金的金融資產的公允價值，通過合同重新定價日或到期日分類。

於二零二三年十二月三十一日	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					
- 人民幣上市債務證券	80,154,611	806,388,376	-	-	886,542,987
- 人民幣集體投資計劃	-	-	-	32,303	32,303
- 報價債務證券	320,277,844	230,320,345	-	-	550,598,189
- 上市股本證券	-	-	-	3,327,385,387	3,327,385,387
存款準備金	-	-	-	3,219,760	3,219,760
應收利息	-	-	-	21,261,046	21,261,046
應收股息	-	-	-	94	94
應收申購款	-	-	-	3,819,019	3,819,019
應收出售投資款	-	-	-	61,877,695	61,877,695
現金及現金等價物	380,965,764	-	-	-	380,965,764
總資產	781,398,219	1,036,708,721	-	3,417,595,304	5,235,702,244
負債					
應付管理費用	-	-	-	5,681,932	5,681,932
應付受託人費用	-	-	-	492,485	492,485
應付購買投資款	-	-	-	230,256,637	230,256,637
應付贖回款	-	-	-	13,286,170	13,286,170
預提費用及其他應付款	-	-	-	2,010,366	2,010,366
基金單位持有人應佔資產淨值	-	-	-	4,983,834,665	4,983,834,665
總負債	-	-	-	5,235,562,255	5,235,562,255
利率敏感度缺口總額	781,398,219	1,036,708,721	-		



大成國際

DA CHENG INTERNATIONAL

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

4.2 現金流量及公允價值利率風險(續)

於二零二二年十二月三十一日	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					
- 人民幣報價債務證券	-	469,397,809	282,930,193	-	752,328,002
- 人民幣集體投資計劃	-	-	-	39,010,704	39,010,704
- 報價債務證券	-	349,291,590	28,425,931	-	377,717,521
- 上市股本證券	-	-	-	2,476,961,480	2,476,961,480
存款準備金	-	-	-	2,063,496	2,063,496
應收利息	-	-	-	15,673,338	15,673,338
應收股息	-	-	-	170	170
應收申購款	-	-	-	11,572,879	11,572,879
應收出售投資款	-	-	-	163,323,152	163,323,152
現金及現金等價物	333,761,150	-	-	-	333,761,150
總資產	333,761,150	818,689,399	311,356,124	2,708,605,219	4,172,411,892
負債					
應付管理費用	-	-	-	4,451,621	4,451,621
應付受託人費用	-	-	-	392,079	392,079
應付購買投資款	-	-	-	234,568,197	234,568,197
應付贖回款	-	-	-	4,881,029	4,881,029
預提費用及其他應付款	-	-	-	1,529,270	1,529,270
基金單位持有人應佔資產淨值	-	-	-	3,926,454,874	3,926,454,874
總負債	-	-	-	4,172,277,070	4,172,277,070
利率敏感度缺口總額	333,761,150	818,689,399	311,356,124		



大成國際

DA CHENG INTERNATIONAL

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

4.2 現金流量及公允價值利率風險(續)

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。截至二零二三年十二月三十一日，子基金已投資人民幣 1,437,141,176 元(二零二二年：人民幣 1,130,045,523 元)於附息證券，投資組合加權平均修正期為 3.68(二零二二年：3.91)。

於二零二三年十二月三十一日，倘子基金持有的債務證券的利率變動 50 個基點(二零二二年：500 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人民幣 26,443,398 元(二零二二年：人民幣 220,923,900 元)。

4.3 貨幣風險

貨幣風險指金融工具價值由於匯率變動波動而產生的風險。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。

4.4 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務證券。子基金對其可持有的證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二零二三年及二零二二年十二月三十一日的債務證券的信貸資質，該等資產佔基金資產淨值的 28.83%(二零二二年：28.77%)。

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

4.4 信貸及交易對手風險(續)

信用評級機構	評級範圍	二零二三年 佔資產淨值百分比	二零二二年 佔資產淨值百分比
誠信	AAA	0.41%	4.52%
	AA+	-	0.10%
	AA	-	1.27%
聯合	AAA	7.91%	3.09%
	AA+	-	0.97%
	AA	-	0.05%
穆迪	A1	-	1.16%
	A2	0.40%	2.52%
	A3	0.20%	0.47%
	Baa1	0.61%	-
鵬元	AAA	-	1.01%
	AA	-	0.08%
標普	AA+	3.39%	2.29%
	A+	4.79%	5.16%
	A-	-	0.46%
	BBB+	-	1.95%
	BBB	2.02%	0.86%
上海新世紀	AAA	-	0.51%
	AA	-	0.28%
中債資信評估	AA-	1.31%	-
	A+	0.28%	-
	A-	2.93%	-
	BBB+	1.40%	-
	BBB	1.16%	-
無評級		2.02%	2.02%
總計		28.83%	28.77%

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

4.4 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，對以人民幣報價債務證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信貸及交易對手風險。

下表總結了子基金於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的交易對手風險及其信用評級。

於二零二三年十二月三十一日	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	1,393,643,009	Aa3	穆迪
中國銀行股份有限公司	3,370,915,857	A1	穆迪
現金及現金等價物			
中國銀行(香港)有限公司	128,498,770	Aa3	穆迪
中國銀行股份有限公司	252,466,994	A1	穆迪
存款準備金			
中國證券登記結算有限責任公司	3,219,760	A1	穆迪
於二零二二年十二月三十一日	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	721,984,369	Aa3	穆迪
中國銀行股份有限公司	2,924,033,338	A1	穆迪
現金及現金等價物			
中國銀行(香港)有限公司	107,757,094	Aa3	穆迪
中國銀行股份有限公司	226,004,056	A1	穆迪
存款準備金			
中國證券登記結算有限責任公司	2,063,496	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。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，所有應收申購款、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。根據《國際財務報告準則第 9 號》要求，子基金的預期信貸損失不重大，因此，並無在本財務報表中確認預期信貸損失。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日所承受的最大信貸風險為投資、現金及現金等價物及存款準備金的賬面值。

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

4.5 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。

下表根據於報告日期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。

	二零二三年 不超過三個月 人民幣	二零二二年 不超過三個月 人民幣
應付管理費用	5,681,932	4,451,621
應付受託人費用	492,485	392,079
應付贖回款	2,010,366	4,881,029
應付購買投資款	13,286,170	234,568,197
預提費用及其他應付款	230,256,637	1,529,270
基金單位持有人應佔資產淨值	4,983,834,665	3,926,454,874
	<u>5,235,562,255</u>	<u>4,172,277,070</u>

基金單位依照基金單位持有人的選擇進行贖回。

於二零二三年十二月三十一日，子基金總資產為人民幣 5,235,702,244 元(二零二二年：人民幣 4,172,411,892 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。

4.6 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估值輸入。

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。

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

4.6 公允價值估計(續)

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層級分類公允價值計量。公允價值層級之分級如下：

- 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層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。評估特定輸入數據對整體公允價值計量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。

下表分析在公允價值層級的子基金的金融資產按二零二三年及二零二二年十二月三十一日的公允價值：

於二零二三年十二月三十一日	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				
- 人民幣報價債務證券	-	550,598,189	-	550,598,189
- 人民幣上市債務證券	886,542,987	-	-	886,542,987
- 上市股本證券	3,327,385,387	-	-	3,327,385,387
- 人民幣集體投資計劃	32,303	-	-	32,303
總計	4,213,960,677	550,598,189	-	4,764,558,866

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

4.6 公允價值估計(續)

於二零二二年十二月三十一日	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				
- 人民幣報價債務證券	-	377,717,521	-	377,717,521
- 人民幣上市債務證券	752,328,002	-	-	752,328,002
- 上市股本證券	2,476,658,065	303,415	-	2,476,961,480
- 人民幣集體投資計劃	39,010,704	-	-	39,010,704
總計	3,268,300,186	377,717,521	-	3,646,017,707

根據活躍市場所報市價計算價值的投資分類為第 1 層，包括上市股本證券及集體投資計劃。子基金不對該等投資報價作出調整。

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。

因其交易的不頻繁而根據重大非可觀察輸入數據定價的投資分類為第 3 層。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，子基金未持有分類至第 3 層的投資。

截至二零二三年十二月三十一日，各層級之間並無轉換。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日，各層級之間並無轉換。

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、應付管理費、應付受託人費用、應付贖回款、預提費用及其他應付款、應付派息及基金單位持有人應佔資產淨值的賬面值與其公允價值相近，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。

4.7 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。

管理層可：

- 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
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

5 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、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

在財務狀況報表中披露的所有金融負債，包括應付管理費、應付受託人費用、應付贖回款、應付購買投資款、預提費用及其他應付款及基金單位持有人應佔資產淨值，被歸類為「以攤餘成本計量的金融負債」。

6 投資淨損失/收益

	二零二三年 人民幣	二零二二年 人民幣
出售投資之已實現損失淨額	(577,928,912)	(143,361,558)
投資未實現收益/(損失)的淨變動	28,270,838	(310,278,265)
	<u>(549,658,074)</u>	<u>(453,639,823)</u>

7 已發行基金單位及基金單位持有人應佔單位資產淨值

基金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。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。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，子基金已發行人民幣 A 類、美元 A 類、港元 A 類、美元 P 類(累算)和港元 P 類(累算)單位。

下表披露各類基金單位於報告日期的每單位的淨資產值：

	二零二三年					
	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)	人民幣 P 類(累算) (人民幣)
於二零二三年十二月三十一日基金單位持有人應佔單位資產淨值	<u>11.37</u>	<u>9.27</u>	<u>9.36</u>	<u>11.28</u>	<u>11.08</u>	<u>9.84</u>

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

7 已發行基金單位及基金單位持有人應佔單位資產淨值(續)

	二零二二年				
	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)
於二零二二年十二月三十一日基金單位持有人應佔單位資產淨值	13.52	11.42	11.50	12.69	12.44

基金經理可酌情決定，收取不超過申購款 5% 的認購費用。

8 與關聯公司及關連人士的交易

下文概述子基金與基金經理、獲轉授投資職能者、該計劃的受託人/託管人，或以上各方的任何關連人士於年內訂立的交易。關連人士為證監會守則所界定的關連人士。所有交易均於日常業務過程中按正常商業條款進行。就基金經理盡其所知，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。

8.1 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%(二零二二年：年率 2%)。截至二零二三年十二月三十一日，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%(二零二二年：年率 1.35%)收取管理費用。管理費用於每個估值日累計及計算，並於每月月底支付。

本年度收取的管理費用為人民幣 70,675,233 元(二零二二年：人民幣 43,773,864 元)，其中向基金經理支付人民幣 5,681,932 元(二零二二年：人民幣 4,451,621 元)。

8.2 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%(二零二二年：年率 0.5%)。目前，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 0.15%(二零二二年：年率不超過 0.15%)。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 6,105,150 元(二零二二年：人民幣 3,914,938 元)，其中向受託人支付人民幣 492,485 元(二零二二年：人民幣 392,079 元)。



大成國際

DA CHENG INTERNATIONAL

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

8 與關聯公司及關連人士的交易(續)

8.3 託管費，現金及現金等價物及投資結餘

託管人是受託人的關聯公司，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%(二零二二年：年率不超過0.10%)。本年度收取的託管費為人民幣3,454,088元(二零二二年：人民幣2,058,238元)。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日，所有應付託管費已全部結清。

現金及現金等價物為人民幣128,498,770元(二零二二年：人民幣107,757,094元)與人民幣252,466,994元(二零二二年：人民幣226,004,056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，子基金的投資計人民幣1,393,643,009元(二零二二年：人民幣721,984,369元)由託管人中國銀行(香港)有限公司託管，投資計人民幣3,370,915,857元(二零二二年：人民幣2,924,033,338元)由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。

本年度現金及現金等價物所產生之利息收入為人民幣370,864元(二零二二年：人民幣132,102元)，而本年度銀行徵費為人民幣28,398元(二零二二年：人民幣31,469元)。

8.4 交易手續費

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	年度相關交易總額 人民幣	佔年度交易總額百分比
二零二三年				
中國銀行股份有限公司	68,925	0.00%	1,226,161,465	6.48%
中銀國際英國保誠信託有限公司	243,250	0.00%	50,000,200	0.26%
二零二二年				
中國銀行股份有限公司	52,625	0.00%	905,065,107	8.60%
中銀國際英國保誠信託有限公司	218,050	0.00%	133,260,061	1.27%



大成國際

DA CHENG INTERNATIONAL

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

8 與關聯公司及關連人士的交易(續)

8.5 關聯方投資

截至二零二三年十二月三十一日止年度，子基金購買了中銀集團投資有限公司(受託人關聯方)的債務證券計人民幣 165,372,241 元(二零二二年：人民幣 60,404,963 元)，並於本年度出售了共計人民幣 30,753,171 元債務證券(二零二二年：人民幣 91,013,328 元)。總利息收入為人民幣 1,312,664 元，其中已實現收益為人民幣 380,250 元(二零二二年：人民幣 238,680 元)。於二零二三年十二月三十一日，子基金持有 1,600,000 份(二零二二年：300,000 份)中銀集團投資有限公司債務證券，其公允價值為人民幣 160,987,360 元(二零二二年：人民幣 30,077,460 元)。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，子基金出售了中國銀行有限公司悉尼分行(受託人關聯方)的債務證券計人民幣 20,178,630 元(二零二二年：人民幣 20,000,000 元)。於二零二三年十二月三十一日，子基金持有 0 份(二零二二年：子基金持有 20,000,000 份)中國銀行有限公司悉尼分行債務證券。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，子基金購買了中銀航空租賃有限公司(受託人關聯方)債務證券計人民幣 189,489,613 元(二零二二年：人民幣 17,794,703 元)，並於本年度出售了共計人民幣 117,385,926 元的債務證券(二零二二年：人民幣 17,670,602 元)。總利息收入為人民幣 550,163 元(二零二二年：人民幣 594,178 元)，其中已實現收益/損失為人民幣 140,930 元(二零二二年：人民幣 2,700,556 元)。於二零二三年十二月三十一日，子基金持有 13,000,000 份(二零二二年：3,000,000 份)中銀航空租賃有限公司債務證券，其公允價值為人民幣 90,722,933 元(二零二二年：人民幣 17,997,576 元)。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，子基金購買了中銀香港(控股)有限公司(受託人關聯方)股份計人民幣 0 元(二零二二年：人民幣 46,654,665 元)，並出售了共計人民幣 35,113,023 元(二零二二年：人民幣 10,831,739 元)的股份，所得損失/收益為人民幣 1,114,727 元(二零二二年：人民幣 601,139 元)。於二零二三年十二月三十一日，子基金持有 0 股(二零二二年：1,480,000 股)中銀香港(控股)有限公司股份，其公允價值為人民幣 0 元(二零二二年：人民幣 34,946,974 元)。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，子基金購買了中國銀行股份有限公司(受託人關聯方)股份計人民幣 72,448,637 元(二零二二年：無)，並出售了共計人民幣 71,895,946 元(二零二二年：無)的股份，所得損失/收益為人民幣 553,141 元(二零二二年：無)。於二零二三年十二月三十一日，子基金持有 0 股(二零二二年：無)中銀香港(控股)有限公司股份，其公允價值為人民幣 0 元(二零二二年：無)。

8.6 子基金單位持有

子基金允許受託人、基金經理及其關連人士以及基金經理管理的其他基金申購和贖回子基金單位。

於二零二三年十二月三十一日，受託人中銀國際英國保誠信託有限公司的董事未持有任何單位。截至二零二二年十二月三十一日止年度，受託人中銀國際英國保誠信託有限公司的董事申購子基金 45,110 港元 A 類股份。於二零二二年十二月三十一日，該等股份仍由該董事持有。

9 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
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

9 稅項(續)

中國預扣稅

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，子基金投資於人民幣計值的中國股本證券和債務證券。該年度內A股和H股產生的股息收入和存款產生的利息收入已繳付預扣稅。

子基金投資在香港聯交所上市的中國證券公司的H股。根據中國企業所得稅法，子基金可能須就買賣該等股份所實現的資本收益繳納中國稅項。因為董事相信子基金可以維持現有稅務法規及其對中國資本收益徵稅對此類股份轉讓所產生的影響尚未確定或澄清，子基金的財務報表中沒有或已經就該等收益作出中國稅項撥備。

子基金截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度的稅項如下所示：

	二零二三年 人民幣	二零二二年 人民幣
股息收入預扣稅	7,184,355	6,091,285
利息收入預扣稅轉回	(198)	(343,421)
稅項	<u>7,184,157</u>	<u>5,747,864</u>

本年度預提稅項的變動如下：

	二零二三年 人民幣	二零二二年 人民幣
年初	134,822	7,812,462
於全面收入報表扣除的稅項	7,184,158	5,747,864
支付稅項	<u>(7,178,990)</u>	<u>(13,425,504)</u>
年末	<u>139,990</u>	<u>134,822</u>

10 非金錢佣金安排

截至二零二三年及二零二二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。

11 對基金單位持有人的分派

子基金於截至二零二三年十二月三十一日止年度執行過下述分派：

中期分派

	二零二三年 人民幣
二零二三年一月十七日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 92,125,018 個單位，並於二零二三年一月三十日支付	(8,291,252)
二零二三年一月十七日每單位分派 0.08 港元，共有 167,025,633 個單位，並於二零二三年一月三十日支付	(11,596,924)
二零二三年一月十七日每單位分派 0.08 美元，共有 14,242,228 個單位，並於二零二三年一月三十日支付	(7,732,505)
二零二三年二月十六日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 104,926,830 個單位，並於二零二三年二月二十四日支付	(9,443,415)
二零二三年二月十六日每單位分派 0.08 港元，共有 183,216,436 個單位，並於二零二三年二月二十四日支付	(12,816,356)
二零二三年二月十六日每單位分派 0.08 美元，共有 15,437,536 個單位，並於二零二三年二月二十四日支付	(8,475,948)
二零二三年三月十六日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 115,600,362 個單位，並於二零二三年三月二十四日支付	(10,404,033)
二零二三年三月十六日每單位分派 0.08 港元，共有 198,034,725 個單位，並於二零二三年三月二十四日支付	(13,924,218)
二零二三年三月十六日每單位分派 0.08 美元，共有 16,785,608 個單位，並於二零二三年三月二十四日支付	(9,264,044)
二零二三年四月十八日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 127,133,172 個單位，並於二零二三年四月二十五日支付	(11,441,985)
二零二三年四月十八日每單位分派 0.08 港元，共有 213,701,546 個單位，並於二零二三年四月二十五日支付	(14,983,043)
二零二三年四月十八日每單位分派 0.08 美元，共有 17,574,886 個單位，並於二零二三年四月二十五日支付	(9,672,795)
二零二三年五月十六日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 138,296,948 個單位，並於二零二三年五月二十五日支付	(12,446,725)
二零二三年五月十六日每單位分派 0.08 港元，共有 231,509,559 個單位，並於二零二三年五月二十五日支付	(16,485,333)
二零二三年五月十六日每單位分派 0.08 美元，共有 19,030,005 個單位，並於二零二三年五月二十五日支付	(10,621,635)
二零二三年六月十六日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 146,326,801 個單位，並於二零二三年六月二十一日支付	(13,169,412)
二零二三年六月十六日每單位分派 0.08 港元，共有 238,350,288 個單位，並於二零二三年六月二十一日支付	(17,342,367)
二零二三年六月十六日每單位分派 0.08 美元，共有 19,200,952 個單位，並於二零二三年六月二十一日支付	(10,943,334)
二零二三年七月十九日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 154,232,590 個單位，並於二零二三年七月二十五日支付	(13,880,933)
二零二三年七月十九日每單位分派 0.08 港元，共有 245,056,695 個單位，並於二零二三年七月二十五日支付	(18,142,037)
二零二三年七月十九日每單位分派 0.08 美元，共有 19,363,774 個單位，並於二零二三年七月二十五日支付	(11,192,262)

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

11 對基金單位持有人的分派(續)

子基金於截至二零二三年十二月三十一日止年度執行過下述分派：(續)

	二零二三年 人民幣
<u>中期分派(續)</u>	
二零二三年八月十六日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 157,586,741 個單位，並於二零二三年八月二十五日支付	(14,182,807)
二零二三年八月十六日每單位分派 0.08 港元，共有 248,215,901 個單位，並於二零二三年八月二十五日支付	(18,578,464)
二零二三年八月十六日每單位分派 0.08 美元，共有 18,999,300 個單位，並於二零二三年八月二十五日支付	(11,133,134)
二零二三年九月十八日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 155,092,909 個單位，並於二零二三年九月二十五日支付	(13,958,362)
二零二三年九月十八日每單位分派 0.08 港元，共有 242,054,119 個單位，並於二零二三年九月二十五日支付	(18,072,729)
二零二三年九月十八日每單位分派 0.08 美元，共有 18,269,535 個單位，並於二零二三年九月二十五日支付	(10,666,047)
二零二三年十月十七日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 155,140,831 個單位，並於二零二三年十月二十五日支付	(13,962,675)
二零二三年十月十七日每單位分派 0.08 港元，共有 240,134,378 個單位，並於二零二三年十月二十五日支付	(17,979,341)
二零二三年十月十七日每單位分派 0.08 美元，共有 18,149,182 個單位，並於二零二三年十月二十五日支付	(10,630,339)
二零二三年十一月十六日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 155,965,003 個單位，並於二零二三年十一月二十四日支付	(14,036,850)
二零二三年十一月十六日每單位分派 0.08 港元，共有 238,256,441 個單位，並於二零二三年十一月二十四日支付	(17,720,561)
二零二三年十一月十六日每單位分派 0.08 美元，共有 18,120,478 個單位，並於二零二三年十一月二十四日支付	(10,515,676)
<u>年末分派</u>	
二零二三年十二月十八日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 155,248,994 個單位，並於二零二三年十二月二十二日支付	(13,972,410)
二零二三年十二月十八日每單位分派 0.08 港元，共有 235,690,384 個單位，並於二零二三年十二月二十二日支付	(17,258,193)
二零二三年十二月十八日每單位分派 0.08 美元，共有 17,789,172 個單位，並於二零二三年十二月二十二日支付	(10,159,325)
	<hr/>
	(465,097,466)

截至二零二三年十二月三十一日止年度，子基金全面虧損總額為人民幣(995,560,564)元，於二零二三年一月一日或二零二三年十二月三十一日，無任何結轉的未分配收入。

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

11 對基金單位持有人的分派(續)

子基金於截至二零二二年十二月三十一日止年度執行過下述分派：

中期分派(續)

	二零二二年 人民幣
二零二二年一月十七日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 50,247,103 個單位，並於二零二二年一月二十五日支付	(4,522,239)
二零二二年一月十七日每單位分派 0.09 港元，共有 89,259,190 個單位，並於二零二二年一月二十五日支付	(6,552,785)
二零二二年一月十七日每單位分派 0.09 美元，共有 9,229,834 個單位，並於二零二二年一月二十五日支付	(5,280,831)
二零二二年二月十五日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 52,511,395 個單位，並於二零二二年二月二十五日支付	(4,726,026)
二零二二年二月十五日每單位分派 0.09 港元，共有 98,102,506 個單位，並於二零二二年二月二十五日支付	(7,175,512)
二零二二年二月十五日每單位分派 0.09 美元，共有 9,837,397 個單位，並於二零二二年二月二十五日支付	(5,612,422)
二零二二年三月十五日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 53,220,979 個單位，並於二零二二年三月二十五日支付	(4,789,888)
二零二二年三月十五日每單位分派 0.09 港元，共有 98,579,104 個單位，並於二零二二年三月二十五日支付	(7,224,567)
二零二二年三月十五日每單位分派 0.09 美元，共有 9,917,613 個單位，並於二零二二年三月二十五日支付	(5,683,804)
二零二二年四月十九日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 55,096,300 個單位，並於二零二二年四月二十五日支付	(4,958,667)
二零二二年四月十九日每單位分派 0.09 港元，共有 102,928,949 個單位，並於二零二二年四月二十五日支付	(7,605,420)
二零二二年四月十九日每單位分派 0.09 美元，共有 10,154,969 個單位，並於二零二二年四月二十五日支付	(5,884,358)
二零二二年五月十六日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 56,488,885 個單位，並於二零二二年五月二十五日支付	(5,084,000)
二零二二年五月十六日每單位分派 0.09 港元，共有 106,908,490 個單位，並於二零二二年五月二十五日支付	(8,272,793)
二零二二年五月十六日每單位分派 0.09 美元，共有 10,362,215 個單位，並於二零二二年五月二十五日支付	(6,294,393)
二零二二年六月十五日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 59,355,436 個單位，並於二零二二年六月二十四日支付	(5,341,989)
二零二二年六月十五日每單位分派 0.09 港元，共有 116,038,208 個單位，並於二零二二年六月二十四日支付	(8,943,761)
二零二二年六月十五日每單位分派 0.09 美元，共有 10,895,436 個單位，並於二零二二年六月二十四日支付	(6,592,305)
二零二二年七月十五日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 64,125,089 個單位，並於二零二二年七月二十五日支付	(5,771,258)
二零二二年七月十五日每單位分派 0.08 港元，共有 127,409,587 個單位，並於二零二二年七月二十五日支付	(8,756,606)
二零二二年七月十五日每單位分派 0.08 美元，共有 11,694,661 個單位，並於二零二二年七月二十五日支付	(6,309,410)
二零二二年八月十五日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 67,987,572 個單位，並於二零二二年八月二十五日支付	(6,118,881)

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務報表附註
截至二零二三年十二月三十一日止年度

11 對基金單位持有人的分派(續)

子基金於截至二零二二年十二月三十一日止年度執行過下述分派：(續)

	二零二二年 人民幣
<u>中期分派(續)</u>	
二零二二年八月十五日每單位分派 0.08 港元，共有 135,768,753 個單位，並於二零二二年八月二十五日支付	(9,426,696)
二零二二年八月十五日每單位分派 0.08 美元，共有 12,489,845 個單位，並於二零二二年八月二十五日支付	(6,800,271)
二零二二年九月十五日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 71,153,643 個單位，並於二零二二年九月二十三日支付	(6,403,828)
二零二二年九月十五日每單位分派 0.08 港元，共有 142,333,824 個單位，並於二零二二年九月二十三日支付	(10,186,547)
二零二二年九月十五日每單位分派 0.08 美元，共有 12,758,701 個單位，並於二零二二年九月二十三日支付	(7,167,124)
二零二二年十月十七日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 76,630,364 個單位，並於二零二二年十月二十五日支付	(6,896,733)
二零二二年十月十七日每單位分派 0.08 港元，共有 148,432,788 個單位，並於二零二二年十月二十五日支付	(10,913,966)
二零二二年十月十七日每單位分派 0.08 美元，共有 13,069,137 個單位，並於二零二二年十月二十五日支付	(7,542,251)
二零二二年十一月十五日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 80,011,538 個單位，並於二零二二年十一月二十五日支付	(7,201,038)
二零二二年十一月十五日每單位分派 0.08 港元，共有 152,544,008 個單位，並於二零二二年十一月二十五日支付	(11,051,508)
二零二二年十一月十五日每單位分派 0.08 美元，共有 13,217,350 個單位，並於二零二二年十一月二十五日支付	(7,490,537)
<u>年末分派</u>	
二零二二年十二月十五日每單位分派人民幣 0.09 元，共有 84,140,202 個單位，並於二零二二年十二月二十三日支付	(7,572,618)
二零二二年十二月十五日每單位分派 0.08 港元，共有 157,536,933 個單位，並於二零二二年十二月二十三日支付	(11,302,330)
二零二二年十二月十五日每單位分派 0.08 美元，共有 13,500,058 個單位，並於二零二二年十二月二十三日支付	(7,537,893)
	<u>(254,995,255)</u>

截至二零二二年十二月三十一日止年度，子基金全面虧損總額為人民幣(681,559,544)元，於二零二二年一月一日或二零二二年十二月三十一日，無任何結轉的未分配收入。

12 交易成本

該金額為支付給經紀商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

財務報表已於二零二四年四月二十六日經受託人及基金經理批准。

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合(未經審計)
於二零二三年十二月三十一日

	持股量	市場價格 人民幣	佔資產淨 值百分比
上市/報價投資			
上市股本證券			
中國			
安邦護衛集團股份有限公司-A	88	3,788	0.00
安琪酵母股份有限公司-A	450,000	15,831,000	0.32
安徽海螺水泥股份有限公司-A	1,340,000	30,230,400	0.61
安徽華恒生物科技股份有限公司-A	262,619	33,063,732	0.66
安徽容知日新科技股份有限公司-A	140,000	5,153,400	0.10
安徽芯動聯科微系統股份有限公司-A	648	25,058	0.00
鵬鼎控股(深圳)股份有限公司-A	680,000	15,177,600	0.30
中航光電科技股份有限公司-A	1,159,888	45,235,632	0.91
江蘇銀行股份有限公司-A	3,699,957	24,752,712	0.50
蘇州銀行股份有限公司-A	3,799,950	24,547,677	0.49
寶山鋼鐵股份有限公司-A	5,499,837	32,614,033.00	0.65
北京中科江南信息技術股份有限公司-A	409,822	32,076,768	0.64
北京京儀自動化裝備技術股份有限公司-A	416	25,064	0.00
北京金山辦公軟件股份有限公司-A	83,000	26,244,600	0.53
京東方科技集團股份有限公司-A	13,200,000	51,480,000	1.03
財通證券股份有限公司-A	2,800,000	21,728,000	0.44
洽洽食品股份有限公司-A	1,269,956	44,219,868.00	0.89
潮州三環(集團)股份有限公司-A	799,993	23,559,794	0.47
中國建設銀行股份有限公司-A	7,699,984	50,126,896	1.01
中國人壽保險股份有限公司-A	1,779,910	50,460,449	1.01
中機寰宇認證檢驗股份有限公司-A	419	14,418	0.00
招商銀行股份有限公司-A	2,180,000	60,647,600	1.22
招商證券股份有限公司-A	1,800,000	24,552,000	0.49
洛陽樂川鉬業集團股份有限公司-A	8,999,943	46,799,704	0.94
中國太平洋保險(集團)股份有限公司-A	600,000	14,268,000	0.29
中郵科技股份有限公司-A	303	7,978	0.00
浙商銀行股份有限公司-A	9,800,000	24,696,000	0.50
重慶川儀自動化股份有限公司-A	400,000	11,088,000	0.22
重慶國際複合材料股份有限公司-A	9,723	53,768	0.00
中集安瑞環科技股份有限公司-A	1,315	24,801	0.00
中信證券股份有限公司-A	2,900,000	59,073,000	1.19
中國海洋石油有限公司-A	2,535,000	53,158,950	1.07
寧德時代新能源科技股份有限公司-A	91,600	14,954,616	0.30
大連達利凱普科技股份有限公司-A	576	16,698	0.00
分眾傳媒信息技術股份有限公司-A	3,000,000	18,960,000	0.38
佛山市海天調味食品股份有限公司-A	499,946	18,972,951	0.38
福建安井食品股份有限公司-A	100,000	10,461,000	0.21
福耀玻璃工業集團股份有限公司-A	730,000	27,294,700	0.55
歌爾股份有限公司-A	899,979	18,908,559	0.38
固高科技股份有限公司-A	396	14,252	0.00
格蘭康希通信科技(上海)有限公司-A	648	12,973	0.00
格力電器股份有限公司-A	2,359,863	75,916,792	1.51
廣東海大集團股份有限公司-A	359,827	16,159,831	0.32

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合(未經審計)(續)
於二零二三年十二月三十一日

	持股量	市場價格 人民幣	佔資產淨 值百分比
上市/報價投資(續)			
上市股本證券(續)			
中國(續)			
廣東凌霄泵業股份有限公司-A	1,885,900	32,739,224	0.66
廣東辰奕智能科技股份有限公司-A	118	9,110	0.00
廣匯能源股份有限公司-A	1,000,000	7,140,000	0.14
杭州巨星科技股份有限公司-A	1,020,000	22,970,400	0.46
杭州熱威電熱科技股份有限公司-A	352	8,543	0.00
杭州海康威視數字技術股份有限公司-A	1,615,000	56,072,800	1.13
昊華化工科技集團股份有限公司-A	820,000	24,993,600	0.50
合肥埃科光電科技股份有限公司-A	275	14,278	0.00
浙江核新同花順網絡信息股份有限公司-A	200,000	31,374,000	0.63
宏發科技股份有限公司-A	1,550,000	42,842,000	0.86
宏盛華源鐵塔集團股份有限公司-A	3,918	21,941	0.00
華虹半導體有限公司-A	57,825	2,473,175	0.05
中山華利實業集團股份有限公司-A	300,000	15,792,000	0.32
華能國際電力股份有限公司-A	2,099,989	16,169,915	0.32
華域汽車系統股份有限公司-A	1,799,857	29,301,672	0.59
湖北菲利華石英玻璃股份有限公司-A	640,000	23,398,400	0.47
湖南崇德科技股份有限公司-A	136	8,308	0.00
中國工商銀行股份有限公司-A	10,699,861	51,145,336	1.03
興業銀行股份有限公司-A	3,059,920	49,601,303	1.00
內蒙古蒙電華能熱電股份有限公司-A	15,799,950	61,619,805	1.24
內蒙古伊利實業集團股份有限公司-A	1,300,000	34,775,000	0.70
江蘇艾森半導體材料股份有限公司-A	274	16,511	0.00
江蘇恆立液壓股份有限公司-A	593,000	32,425,240	0.65
江蘇恒瑞醫藥股份有限公司-A	1,249,998	56,537,409	1.13
江蘇華蘭藥用新材料股份有限公司-A	698,400	22,558,320	0.45
江蘇今世緣酒業股份有限公司-A	340,000	16,575,000	0.33
江蘇魚躍醫療設備股份有限公司-A	960,000	33,196,800	0.67
中炬高新技術實業(集團)股份有限公司-A	600,000	16,860,000	0.34
貴州茅臺酒股份有限公司-A	145,400	250,960,400	5.04
立訊精密工業股份有限公司-A	2,430,000	83,713,500	1.67
瀘州老窖股份有限公司-A	160,000	28,707,200	0.58
麥加芯彩新材料科技(上海)股份有限公司-A	126	7,867	0.00
南微醫學科技股份有限公司-A	410,000	39,688,000	0.80
美的集團股份有限公司-A	1,038,050	56,708,672	1.14
北方華創科技集團股份有限公司-A	59,975	14,736,457	0.30
寧波東方電纜股份有限公司-A	260,000	11,115,000	0.22
中國平安保險(集團)股份有限公司-A	2,100,000	84,630,000	1.69
中國郵政儲蓄銀行股份有限公司-A	5,715,300	24,861,555	0.50
齊魯銀行股份有限公司-A	3,604,200	14,092,422	0.28
青島百洋醫藥股份有限公司-A	369,917	13,265,224	0.27

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合(未經審計)(續)
於二零二三年十二月三十一日

	持股量	市場價格 人民幣	佔資產淨 值百分比
上市/報價投資(續)			
上市股本證券(續)			
中國(續)			
青島海泰新光科技股份有限公司-A	573,215	30,512,234	0.61
賽輪金宇集團股份有限公司-A	3,329,982	39,127,289	0.79
三一重工股份有限公司-A	1,000,000	13,770,000	0.28
陝西煤業股份有限公司-A	1,300,000	27,157,000	0.54
山東金帝精密機械科技股份有限公司-A	195	5,987	0.00
山東豪邁機械科技股份有限公司-A	820,000	24,411,400	0.49
上海寶信軟件股份有限公司-A	454,903	22,199,266	0.45
上海錦江航運(集團)股份有限公司-A	1,263	15,775	0.00
上海儒競科技股份有限公司-A	266	22,445	0.00
上海眾辰電子科技股份有限公司-A	740,193	29,970,415	0.60
紹興興欣新材料股份有限公司-A	87	4,176	0.00
深圳安培龍科技股份有限公司-A	164	12,169	0.00
深圳新宙邦科技股份有限公司-A	640,000	30,272,000	0.61
深圳和而泰智能控制股份有限公司-A	900,000	12,861,000	0.26
深圳市匯川技術股份有限公司-A	359,944	22,726,864	0.46
深圳市科達利實業股份有限公司-A	300,000	25,338,000	0.51
深圳邁瑞生物醫療電子股份有限公司-A	99,000	28,769,400	0.58
深圳市聯域光電股份有限公司-A	99	5,458	0.00
深圳市核達中遠通電源技術股份有限公司-A	604	12,811	0.00
寧波索寶蛋白科技股份有限公司-A	161	3,787	0.00
國能日新科技股份有限公司-A	100,000	5,188,000	0.10
陽光電源股份有限公司-A	250,000	21,897,500	0.44
蘇州盛科通信股份有限公司-A	549	27,972	0.00
蘇州東山精密製造股份有限公司-A	1,199,958	21,815,236	0.44
太極計算機股份有限公司-A	250,000	7,382,500	0.15
紫光國芯微電子股份有限公司-A	270,000	18,211,500	0.37
合肥新匯成微電子股份有限公司-A	1,000,000	10,550,000	0.21
萬華化學集團股份有限公司-A	244,928	18,815,369	0.38
溫氏食品集團股份有限公司-A	1,739,943	34,903,257	0.70
武漢逸飛激光股份有限公司-A	200,000	7,328,000	0.15
宜賓五糧液股份有限公司-A	510,000	71,558,100	1.43
廈門特寶生物工程股份有限公司-A	397,434	20,805,670	0.42
西安國際醫學投資股份有限公司-A	2,700,000	21,897,000	0.44
西安陝鼓動力股份有限公司-A	1,400,000	11,172,000	0.22
湘潭永達機械製造股份有限公司-A	189	4,504	0.00
兗礦能源集團股份有限公司-A	1,079,950	21,393,810	0.43
雲南鋁業股份有限公司-A	1,060,000	12,953,200	0.26
漳州片仔癀藥業股份有限公司-A	61,916	14,983,053	0.30
浙江鼎龍科技股份有限公司-A	195	7,020	0.00
浙江豐茂科技股份有限公司-A	208	9,660	0.00

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合(未經審計)(續)
於二零二三年十二月三十一日

	持股量	市場價格 人民幣	佔資產淨 值百分比
上市/報價投資(續)			
上市股本證券(續)			
中國(續)			
浙江偉星實業發展股份有限公司-A	4,148,475	45,010,954	0.90
浙江仙琚製藥股份有限公司-A	1,500,000	19,155,000	0.38
浙江夏慶精密製造股份有限公司-A	64	5,802	0.00
紫金礦業集團股份有限公司-A	5,719,965	71,270,764	1.43
香港			
中國銀河證券股份有限公司-H	3,800,000	14,309,789	0.29
中國移動有限公司	848,000	50,103,775	1.01
華潤電力控股有限公司	3,030,000	43,209,473	0.87
中國電信股份有限公司-H	10,684,000	36,433,850	0.73
金蝶國際軟件集團有限公司	1,200,000	12,451,541	0.25
耐世特汽車系統集團有限公司	3,200,000	14,384,557	0.29
中芯國際集成電路製造有限公司	2,630,000	47,624,955	0.96
廈門思泰克智能科技股份有限公司-A	246	11,223	0.00
廈門燕之屋燕窩產業股份有限公司	2,385,200	19,573,428	0.39
上市債務證券			
英屬維爾京群島			
CHINA CINDA (2020) I MANAGEMENT LIMITED 3% S/A 2031.01.20	6,950,000	42,075,610	0.84
CHINA CINDA (2020) I MANAGEMENT LIMITED 3.25% S/A 2027.01.28	2,000,000	13,399,057	0.27
中國長城國際控股有限公司 2.375% S/A 2030.08.18	5,000,000	27,621,774	0.55
國家電網海外投資(2014)有限公司 4.85% S/A 2044.05.07 REGS	1,980,000	13,968,534	0.28
中國			
中央匯金投資有限責任公司 2.61% A 2025.04.22	500,000	50,058,150	1
中央匯金投資有限責任公司 2.87% A 2025.03.06	300,000	30,127,470	0.6
長江證券股份有限公司 2.98% A 2025.01.17	200,000	20,070,460	0.4
中國誠通控股集團有限公司 3.36% A 2024.07.29	300,000	30,124,950	0.6
招商證券股份有限公司 3.30% A 2026.04.19	300,000	30,288,270	0.61
國投證券股份有限公司 2.77% A 2025.09.19	200,000	19,997,560	0.4
國投證券股份有限公司 3.08% A 2025.01.20	300,000	30,137,010	0.6
福建省華興集團有限責任公司 3.4% A 2024.07.27	299,010	29,997,281	0.6
廣發證券股份有限公司 2.85% A 2025.10.17	200,000	20,007,680	0.4
華創證券有限責任公司 3.8% A 2025.05.05	320,000	32,329,984	0.65
平安國際融資租賃有限公司 3.45% A 2024.04.19	200,000	20,032,380	0.4
陝西投資集團有限公司 3.33% A 2025.04.27	300,000	30,247,320	0.61
申萬宏源證券有限公司 3.35% A 2025.03.06	800,000	80,629,600	1.62
廈門國貿控股集團有限公司 3.5% A 2027.07.18	100,000	10,056,640	0.2
義烏市市場發展集團有限公司 3% A 2025.01.06	300,000	30,141,540	0.6



大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合(未經審計)(續)
於二零二三年十二月三十一日

	持股量	市場價格 人民幣	佔資產淨值 百分比
上市/報價投資(續)			
上市債務證券(續)			
香港			
香港機場管理局 3.25% S/A 2052.01.12 REGS	19,000,000	104,121,134	2.09
香港機場管理局 4.875% S/A 2033.01.12 REGS	8,900,000	65,056,238	1.31
中華人民共和國香港特別行政區政府 4% S/A 2033.06.07	5,850,000	41,438,974	0.83
中華人民共和國香港特別行政區政府 5.25% S/A 2053.01.11	3,000,000	23,892,439	0.48
美國			
中銀航空租賃美國公司 4.875% S/A 2033.05.03 REGS	13,000,000	90,722,932	1.82
集體投資計劃			
中國			
華寶興業現金添益型貨幣市場基金	323	32,303	0.00
上市/報價投資的總額			
非上市/報價債務證券			
中國			
中銀集團投資有限公司 3.19% A 2024.12.08	1,600,000	160,987,360	3.23
中央匯金投資有限責任公司 2.49% A 2024.05.19	200,000	20,003,920	0.40
中華人民共和國財政部 1.65% A 2024.07.25	1,194,000	119,156,065	2.39
中華人民共和國財政部 2% A 2025.06.15	1,201,000	119,745,464	2.40
中國東方資產管理股份有限公司 3.15% A 2025.03.15	100,000	10,030,790	0.20
碧桂園地產集團有限公司 4.3% A 2025.12.26	500,000	49,942,650	1.00
河鋼集團有限公司 3.28% A 2025.05.30	200,000	20,075,360	0.40
今世緣集團有限公司 4% A 2026.02.22	300,000	30,526,080	0.61
山東省財金投資集團有限公司 3.78% A 2024.08.16	200,000	20,130,500	0.40
非上市/報價債務證券的總額		550,598,189	11.05
總投資		4,764,558,866	95.6
其他淨資產		219,275,800	4.40
於二零二三年十二月三十一日的淨資產總額		4,983,834,665	100.00
以成本計量的總投資		4,819,357,620	

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	持股量				
	二零二二年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零二三年十二月三十一日
上市/報價投資					
上市股本證券					
中微半導體設備(上海)股份有限公司-A	-	309,815	-	(309,815)	-
中國國際航空股份有限公司-A	2,830,000	2,800,000	-	(5,630,000)	-
中國國際航空股份有限公司-H	1,300,000	-	-	(1,300,000)	-
康方生物科技(開曼)有限公司	-	530,000	-	(530,000)	-
晶晨半導體(上海)有限公司-A	-	200,000	-	(200,000)	-
安邦護衛集團股份有限公司-A	-	876	-	(788)	88
安琪酵母股份有限公司-A	580,000	450,000	-	(580,000)	450,000
安徽海螺水泥股份有限公司-A	-	1,340,000	-	-	1,340,000
安徽金種子酒業股份有限公司-A	450,000	1,110,000	-	(1,560,000)	-
安徽華恒生物科技股份有限公司-A	-	213,119	49,500	-	262,619
安徽容知日新科技股份有限公司-A	-	140,000	-	-	140,000
安徽山河藥用輔料股份有限公司-A	1,208,200	-	-	(1,208,200)	-
安徽芯動聯科微系統股份有限公司-A	-	6,476	-	(5,828)	648
安集微電子科技(上海)股份有限公司-A	-	106,000	21,300	(127,300)	-
鵬鼎控股(深圳)股份有限公司-A	-	680,000	-	-	680,000
中航光電科技股份有限公司-A	-	979,898	179,990	-	1,159,888
成都銀行股份有限公司-A	3,120,000	1,730,000	-	(4,850,000)	-
中國銀行股份有限公司-A	-	19,059,500	-	(19,059,500)	-
江蘇銀行股份有限公司-A	-	3,699,957	-	-	3,699,957
寧波銀行股份有限公司-A	1,836,859	250,000	-	(2,086,859)	-
蘇州銀行股份有限公司-A	-	3,799,950	-	-	3,799,950
寶山鋼鐵股份有限公司-A	-	5,499,837	-	-	5,499,837
百濟神州有限公司	-	125,000	-	(125,000)	-
北京中科江南信息技術股份有限公司-A	-	459,822	-	(50,000)	409,822
北京大北農科技集團股份有限公司-A	1,350,000	-	-	(1,350,000)	-
北京京儀自動化裝備技術股份有限公司-A	-	4,157	-	(3,741)	416
北京金山辦公軟件股份有限公司-A	-	208,054	-	(125,054)	83,000

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)(續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	持股量				
	二零二二年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零二三年十二月三十一日
上市/報價投資(續)					
上市股本證券(續)					
北京東方雨虹防水技術股份有限公司-A	580,000	140,000	-	(720,000)	-
京滬高速鐵路股份有限公司-A	-	1,000,000	-	(1,000,000)	-
貝達藥業股份有限公司-A	-	100,000	-	(100,000)	-
哩哩哩股份有限公司-CL Z	67,000	23,000	-	(90,000)	-
深圳佰維存儲科技股份有限公司-A	4,613	-	-	(4,613)	-
中銀香港(控股)有限公司	1,480,000	-	-	(1,480,000)	-
京東方科技集團股份有限公司-A	4,800,000	13,600,000	-	(5,200,000)	13,200,000
採納科技股份有限公司-A	-	630,000	39,000	(669,000)	-
財通證券股份有限公司-A	-	2,800,000	-	-	2,800,000
首創證券股份有限公司-A	988	-	-	(988)	-
華測檢測認證集團股份有限公司-A	368,500	-	-	(368,500)	-
洽洽食品股份有限公司-A	-	1,269,956	-	-	1,269,956
常州星宇車燈股份有限公司-A	92,000	85,000	-	(177,000)	-
潮州三環(集團)股份有限公司-A	1,365,000	1,059,993	-	(1,625,000)	799,993
成都康弘藥業集團股份有限公司-A	-	1,303,900	-	(1,303,900)	-
中國建設銀行股份有限公司-A	-	8,699,984	-	(1,000,000)	7,699,984
中國教育集團控股有限公司	-	208,000	-	(208,000)	-
中國銀河證券股份有限公司-H	-	3,800,000	-	-	3,800,000
中國人壽保險股份有限公司-A	-	1,779,910	-	-	1,779,910
中機寰宇認證檢驗股份有限公司-A	-	4,186	-	(3,767)	419
招商銀行股份有限公司-A	1,838,231	4,939,968	-	(4,598,199)	2,180,000
招商證券股份有限公司-A	-	1,800,000	-	-	1,800,000
中國移動有限公司	-	1,673,000	-	(825,000)	848,000
洛陽樂川鋁業集團股份有限公司-A	-	14,999,825	-	(5,999,882)	8,999,943
中國軟件與技術服務股份有限公司-A	-	390,000	-	(390,000)	-
中國太平洋保險(集團)股份有限公司-A	-	1,700,000	-	(1,100,000)	600,000
中郵科技股份有限公司-A	-	3,025	-	(2,722)	303
華潤電力控股有限公司	-	3,030,000	-	-	3,030,000
中國南方航空集團有限公司-A	-	3,005,500	-	(3,005,500)	-



大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)(續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	持股量				
	二零二二年十 二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零二三年十 二月三十一日
上市/報價投資(續)					
上市股本證券(續)					
中國電信股份有限公司-H	-	26,284,000	-	(15,600,000)	10,684,000
中國旅遊集團中免股份有限公司-A	291,400	20,000	-	(311,400)	-
萬科企業股份有限公司-A	900,000	-	-	(900,000)	-
浙商銀行股份有限公司-A	-	9,800,000	-	-	9,800,000
重慶川儀自動化股份有限公司-A	-	400,000	-	-	400,000
重慶國際複合材料股份有限公司-A	-	97,225	-	(87,502)	9,723
滁州多利汽車科技股份有限公司-A	-	100,163	-	(100,163)	-
中集安瑞環科技股份有限公司-A	-	13,144	-	(11,829)	1,315
信達證券股份有限公司-A	-	1,609	-	(1,609)	-
中信證券股份有限公司-A	-	2,900,000	-	-	2,900,000
中國重汽集團濟南卡車股份有限公司-A	780,000	270,000	-	(1,050,000)	-
中國海洋石油有限公司-A	-	5,869,912	-	(3,334,912)	2,535,000
寧德時代新能源科技股份有限公司-A	50,000	391,580	120,000	(469,980)	91,600
大連達利凱普科技股份有限公司-A	-	5,755	-	(5,179)	576
道道全糧油股份有限公司-A	1,830,000	-	-	(1,830,000)	-
大秦鐵路股份有限公司-A	-	1,300,000	-	(1,300,000)	-
德邦物流股份有限公司-A	-	649,979	-	(649,979)	-
東阿阿膠股份有限公司-A	460,000	-	-	(460,000)	-
東莞怡合達自動化股份有限公司-A	-	604,620	120,924	(725,544)	-
東方財富信息股份有限公司-A	2,243,479	2,449,940	618,684	(5,312,103)	-
東鵬飲料(集團)股份有限公司-A	64,000	-	-	(64,000)	-
易點天下網絡科技股份有限公司-A	985	-	-	(985)	-
電連技術股份有限公司-A	300,000	-	-	(300,000)	-
深圳市億道信息股份有限公司-A	-	204	-	(204)	-
北京華大九天科技股份有限公司-A	1,168	-	-	(1,168)	-
成都新易盛通信技術股份有限公司-A	-	1,260,000	10,000	(1,270,000)	-
分眾傳媒信息技術股份有限公司-A	3,000,000	4,000,000	-	(4,000,000)	3,000,000
佛山市海天調味食品股份有限公司-A	-	499,946	-	-	499,946
富士康工業互聯網股份有限公司-A	-	2,950,000	-	(2,950,000)	-

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)(續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	持股量				
	二零二二年十 二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零二三年十 二月三十一日
上市/報價投資(續)					
上市股本證券(續)					
福建安井食品股份有限公司-A	-	100,000	-	-	100,000
福建頂點軟件股份有限公司-A	-	100,000	-	(100,000)	-
福建海通發展股份有限公司-A	-	205	99	(304)	-
福建聖農發展股份有限公司-A	1,709,700	-	-	(1,709,700)	-
撫順特殊鋼股份有限公司-A	600,000	-	-	(600,000)	-
福耀玻璃工業集團股份有限公司-A	-	1,700,000	-	(970,000)	730,000
吉利汽車控股有限公司	-	3,600,000	-	(3,600,000)	-
金地(集團)股份有限公司-A	1,100,000	-	-	(1,100,000)	-
廣聯達科技股份有限公司-A	-	400,000	120,000	(520,000)	-
歌爾股份有限公司-A	-	899,979	-	-	899,979
固高科技股份有限公司-A	-	3,957	-	(3,561)	396
格蘭康希通信科技(上海)有限公司-A	-	6,478	-	(5,830)	648
長城汽車股份有限公司-A	-	1,139,995	-	(1,139,995)	-
長城汽車股份有限公司-H	-	2,900,000	-	(2,900,000)	-
格力電器股份有限公司-A	1,800,000	2,359,863	-	(1,800,000)	2,359,863
廣東鼎泰高科技股份有限公司-A	770	-	-	(770)	-
廣東海大集團股份有限公司-A	320,000	359,827	-	(320,000)	359,827
廣東凌霄泵業股份有限公司-A	-	1,885,900	-	-	1,885,900
廣東皮阿諾科學藝術家居股份有限公司-A	-	691,400	-	(691,400)	-
廣東辰奕智能科技股份有限公司-A	-	1,175	-	(1,057)	118
廣匯能源股份有限公司-A	-	4,500,000	-	(3,500,000)	1,000,000
廣州高瀾節能技術股份有限公司-A	-	330,000	-	(330,000)	-
廣州金域醫學檢驗集團股份有限公司-A	347,960	-	-	(347,960)	-
廣州賽意信息科技股份有限公司-A	436,000	-	-	(436,000)	-
海底撈國際控股有限公司	-	1,200,000	-	(1,200,000)	-
海爾智家股份有限公司-A	949,965	-	-	(949,965)	-
海南鈞達新能源科技股份有限公司-A	104,000	30,000	53,342	(187,342)	-
上海漢得信息技術股份有限公司-A	-	4,650,000	-	(4,650,000)	-
杭州巨星科技股份有限公司-A	-	1,020,000	-	-	1,020,000

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)(續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	持股量				
	二零二二年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零二三年十二月三十一日
上市/報價投資(續)					
上市股本證券(續)					
杭州長川科技股份有限公司-A	-	420,000	-	(420,000)	-
杭州螢石網絡股份有限公司-A	17,599	-	-	(17,599)	-
杭州福斯達深冷裝備股份有限公司-A	-	247	-	(247)	-
杭州格林達電子材料股份有限公司-A	-	910,000	-	(910,000)	-
杭州熱威電熱科技股份有限公司-A	-	3,511	-	(3,159)	352
杭州海康威視數字技術股份有限公司-A	-	2,425,000	-	(810,000)	1,615,000
杭氧集團股份有限公司-A	-	600,000	-	(600,000)	-
杭州天元寵物用品股份有限公司-A	420	-	168	(588)	-
杭州泰格醫藥科技股份有限公司-A	425,930	365,800	-	(791,730)	-
昊華化工科技集團股份有限公司-A	819,972	300,000	-	(299,972)	820,000
河北工大科雅能源科技股份有限公司-A	168	-	-	(168)	-
合肥埃科光電科技股份有限公司-A	-	2,747	-	(2,472)	275
河南新天地藥業股份有限公司-A	424	-	212	(636)	-
河南平高電氣股份有限公司-A	-	4,550,000	-	(4,550,000)	-
浙江核新同花順網絡信息股份有限公司-A	-	290,000	-	(90,000)	200,000
香港交易及結算所有限公司	313,500	-	-	(313,500)	-
宏發科技股份有限公司-A	851,700	2,229,860	-	(1,531,560)	1,550,000
宏盛華源鐵塔集團股份有限公司-A	-	39,171	-	(35,253)	3,918
華虹半導體有限公司	-	500,000	-	(500,000)	-
華虹半導體有限公司-A	-	82,606	-	(24,781)	57,825
華領醫藥	-	200,000	-	(200,000)	-
中山華利實業集團股份有限公司-A	225,000	250,000	-	(175,000)	300,000
華能國際電力股份有限公司-A	-	2,099,989	-	-	2,099,989
華泰證券股份有限公司-A	-	2,100,000	-	(2,100,000)	-
華域汽車系統股份有限公司-A	-	1,799,857	-	-	1,799,857
湖北菲利華石英玻璃股份有限公司-A	-	1,500,000	-	(860,000)	640,000

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)(續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	持股量				
	二零二二年十 二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零二三年十 二月三十一日
上市/報價投資(續)					
上市股本證券(續)					
湖北江瀚新材料股份有限公司-A	-	347	-	(347)	-
湖北濟川藥業股份有限公司-A	-	500,000	-	(500,000)	-
湖南崇德科技股份有限公司-A	-	1,351	-	(1,215)	136
湖南裕能新能源電池材料股份有限公司-A	-	19,641	-	(19,641)	-
慧博雲通科技股份有限公司-A	322	-	-	(322)	-
海吉亞醫療控股有限公司-A	-	586,000	-	(586,000)	-
愛柯迪股份有限公司-A	1,000,000	200,000	-	(1,200,000)	-
中國工商銀行股份有限公司-A	-	10,699,861	-	-	10,699,861
興業銀行股份有限公司-A	1,000,000	3,459,920	-	(1,400,000)	3,059,920
內蒙古蒙電華能熱電股份有限公司-A	-	15,799,950	-	-	15,799,950
內蒙古伊利實業集團股份有限公司-A	-	1,300,000	-	-	1,300,000
京東集團股份有限公司	132,000	-	-	(132,000)	-
江蘇艾森半導體材料股份有限公司-A	-	2,740	-	(2,466)	274
江蘇長電科技股份有限公司-A	-	890,000	-	(890,000)	-
固德威技術股份有限公司-A	54,000	42,000	28,800	(124,800)	-
江蘇恆立液壓股份有限公司-A	-	593,000	-	-	593,000
江蘇恒瑞醫藥股份有限公司-A	1,546,800	3,469,998	-	(3,766,800)	1,249,998
江蘇華蘭藥用新材料股份有限公司-A	-	698,400	-	-	698,400
江蘇吉貝爾藥業股份有限公司-A	-	1,165,220	-	(1,165,220)	-
江蘇今世緣酒業股份有限公司-A	-	340,000	-	-	340,000
江蘇聯合水務科技股份有限公司-A	-	212	-	(212)	-
江蘇徐礦能源股份有限公司-A	-	2,080	-	(2,080)	-
江蘇魚躍醫療設備股份有限公司-A	-	960,000	-	-	960,000
景津裝備股份有限公司-A	618,760	400,000	-	(1,018,760)	-

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)(續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	持股量				
	二零二二年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零二三年十二月三十一日
上市/報價投資(續)					
股票(續)					
晶科能源股份有限公司-A	1,800,000	800,000	-	(2,600,000)	-
中炬高新技術實業(集團)股份有限公司-A	939,999	800,000	-	(1,139,999)	600,000
傑華特微電子股份有限公司-A	-	500,000	-	(500,000)	-
絕味食品股份有限公司-A	327,000	-	-	(327,000)	-
金蝶國際軟件集團有限公司	-	1,200,000	-	-	1,200,000
貴州茅臺酒股份有限公司-A	115,474	99,500	-	(69,574)	145,400
麗珠醫藥集團股份有限公司-A	-	500,000	-	(500,000)	-
立中四通輕合金集團股份有限公司-A	-	200,000	-	(200,000)	-
隆基綠能科技股份有限公司-A	329,000	-	-	(329,000)	-
立訊精密工業股份有限公司-A	1,040,000	1,390,000	-	-	2,430,000
瀘州老窖股份有限公司-A	182,000	160,000	-	(182,000)	160,000
芒果超媒股份有限公司-A	-	600,000	-	(600,000)	-
江蘇卓勝微電子股份有限公司-A	-	197,800	-	(197,800)	-
麥加芯彩新材料科技(上海)股份有限公司-A	-	1,258	-	(1,132)	126
深圳市美好創億醫療科技股份有限公司-A	342	-	-	(342)	-
美團-CLASS B	156,000	26,400	-	(182,400)	-
南微醫學科技股份有限公司-A	-	410,000	-	-	410,000
美的集團股份有限公司-A	-	1,038,050	-	-	1,038,050
明陽智慧能源集團股份公司-A	200,000	-	-	(200,000)	-
南京北路智控科技股份有限公司-A	266	-	-	(266)	-
南京棲霞建設股份有限公司-A	4,000,000	1,200,000	-	(5,200,000)	-
北方華創科技集團股份有限公司-A	-	119,975	-	(60,000)	59,975
諾輝健康	-	700,000	-	(700,000)	-
紐威數控裝備(蘇州)股份有限公司-A	-	600,000	-	(600,000)	-
耐世特汽車系統集團有限公司	-	3,200,000	-	-	3,200,000
寧波東方電纜股份有限公司-A	-	630,000	-	(370,000)	260,000
寧波興瑞電子科技股份有限公司-A	1,300,000	800,000	-	(2,100,000)	-
寧波一彬電子科技股份有限公司-A	-	150	-	(150)	-

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)(續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	持股量				
	二零二二年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零二三年十二月三十一日
上市/報價投資(續)					
股票(續)					
歐派家居集團股份有限公司-A	100,000	111,000	-	(211,000)	-
中國平安保險(集團)股份有限公司-A	1,100,000	2,240,000	-	(1,240,000)	2,100,000
拓荆科技股份有限公司-A	-	58,000	-	(58,000)	-
保利發展控股集團股份有限公司-A	1,049,941	-	-	(1,049,941)	-
中國郵政儲蓄銀行股份有限公司-A	-	5,715,300	-	-	5,715,300
齊魯銀行股份有限公司-A	-	3,604,200	-	-	3,604,200
青島百洋醫藥股份有限公司-A	-	1,269,917	-	(900,000)	369,917
青島海泰新光科技股份有限公司-A	-	573,215	-	-	573,215
銳捷網絡股份有限公司-A	1,077	-	-	(1,077)	-
順豐控股股份有限公司-A	165,000	400,000	-	(565,000)	-
賽輪金宇集團股份有限公司-A	2,330,000	999,982	-	-	3,329,982
三一重工股份有限公司-A	1,920,000	1,000,000	-	(1,920,000)	1,000,000
中芯國際集成電路製造有限公司	-	4,630,000	-	(2,000,000)	2,630,000
中芯國際集成電路製造有限公司-A	-	660,000	-	(660,000)	-
杭州廣立微電子股份有限公司-A	700	-	-	(700)	-
聖邦微電子(北京)股份有限公司-A	-	426,982	61,494	(488,476)	-
陝西煤業股份有限公司-A	-	1,300,000	-	-	1,300,000
山東金帝精密機械科技股份有限公司-A	-	1,943	-	(1,748)	195
山東豪邁機械科技股份有限公司-A	-	820,000	-	-	820,000
山東華魯恒升化工股份有限公司-A	-	360,000	-	(360,000)	-
山東坤泰新材料科技股份有限公司-A	-	103	-	(103)	-
山東陽穀華泰化工股份有限公司-A	-	800,000	-	(800,000)	-
安科瑞電氣股份有限公司-A	-	599,100	-	(599,100)	-
上海艾為電子技術股份有限公司-A	-	120,000	48,000	(168,000)	-
上海寶信軟件股份有限公司-A	460,000	854,903	106,000	(966,000)	454,903
上海漢鐘精機股份有限公司-A	-	510,000	-	(510,000)	-
上海海優威新材料股份有限公司-A	-	115,000	-	(115,000)	-
上海國際機場股份有限公司-A	-	260,000	-	(260,000)	-

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)(續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	持股量				
	二零二二年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零二三年十二月三十一日
上市/報價投資(續)					
股票(續)					
上海錦江航運（集團）股份有限公司-A	-	12,630	-	(11,367)	1,263
上海璞泰來新能源科技股份有限公司-A	-	399,870	-	(399,870)	-
上海建科集團股份有限公司-A	-	269	-	(269)	-
上海儒競科技股份有限公司-A	-	2,660	-	(2,394)	266
上海眾辰電子科技股份有限公司-A	-	741,929	-	(1,736)	740,193
山西杏花村汾酒廠股份有限公司-A	-	164,920	-	(164,920)	-
紹興興欣新材料股份有限公司-A	-	867	-	(780)	87
深圳安培龍科技股份有限公司-A	-	1,633	-	(1,469)	164
深圳新宙邦科技股份有限公司-A	-	640,000	-	-	640,000
深圳市德方納米科技股份有限公司-A	-	299,980	-	(299,980)	-
深圳市匯頂科技股份有限公司-A	-	549,967	-	(549,967)	-
深圳和而泰智能控制股份有限公司-A	-	900,000	-	-	900,000
深圳市華寶新能源股份有限公司-A	219	1	65	(285)	-
深圳市匯川技術股份有限公司-A	-	839,944	-	(480,000)	359,944
深圳市科達利實業股份有限公司-A	110,000	570,000	-	(380,000)	300,000
深圳市江波龍電子股份有限公司-A	610	-	-	(610)	-
深圳邁瑞生物醫療電子股份有限公司-A	162,000	19,000	-	(82,000)	99,000
深圳華僑城股份有限公司-A	-	4,000,000	-	(4,000,000)	-
深圳市聯域光電股份有限公司-A	-	986	-	(887)	99
深圳市三利譜光電科技股份有限公司-A	553,900	-	-	(553,900)	-
深圳傳音控股股份有限公司-A	255,000	684,969	-	(939,969)	-
深圳市核達中遠通電源技術股份有限公司-A	-	6,033	-	(5,429)	604

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)(續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	持股量				
	二零二二年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零二三年十二月三十一日
上市/報價投資(續)					
股票(續)					
深圳市唯特偶新材料股份有限公司-A	98	-	-	(98)	-
石家莊以嶺藥業股份有限公司-A	-	553,600	-	(553,600)	-
石家莊尚太科技股份有限公司-A	236	-	-	(236)	-
四川百利天恒藥業股份有限公司-A	12,284	-	-	(12,284)	-
捨得酒業股份有限公司-A	80,000	-	-	(80,000)	-
賽諾醫療科學技術股份有限公司-A	-	500,000	-	(500,000)	-
中材科技股份有限公司-A	-	2,099,956	-	(2,099,956)	-
中國重汽(香港)有限公司	3,400,000	980,000	-	(4,380,000)	-
思特威(上海)電子科技股份有限公司-A	292,500	193,570	-	(486,070)	-
寧波索寶蛋白科技股份有限公司-A	-	1,610	-	(1,449)	161
國能日新科技股份有限公司-A	-	100,000	-	-	100,000
陽光電源股份有限公司-A	280,000	280,000	-	(310,000)	250,000
宿遷聯盛科技股份有限公司-A	-	215	-	(215)	-
蘇州盛科通信股份有限公司-A	-	5,488	-	(4,939)	549
蘇州春秋電子科技股份有限公司-A	-	3,000,000	-	(3,000,000)	-
蘇州東山精密製造股份有限公司-A	-	1,199,958	-	-	1,199,958
蘇州瑞可達連接系統股份有限公司-A	-	320,000	128,000	(448,000)	-
蘇州天孚光通信股份有限公司-A	-	1,479,500	-	(1,479,500)	-
太極計算機股份有限公司-A	-	740,000	-	(490,000)	250,000
天士力醫藥集團股份有限公司-A	-	1,800,000	-	(1,800,000)	-
TCL 科技集團股份有限公司-A	-	9,500,000	830,000	(10,330,000)	-
騰訊控股有限公司	264,000	15,000	-	(279,000)	-
天潤工業技術股份有限公司-A	-	6,000,000	-	(6,000,000)	-
通達創智(廈門)股份有限公司-A	-	169	-	(169)	-
紫光國芯微電子股份有限公司-A	-	450,000	-	(180,000)	270,000
合肥新匯成微電子股份有限公司-A	-	1,000,000	-	-	1,000,000

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)(續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	持股量				
	二零二二年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零二三年十二月三十一日
上市/報價投資(續)					
股票(續)					
萬華化學集團股份有限公司-A	429,928	45,000	-	(230,000)	244,928
溫氏食品集團股份有限公司-A	589,943	1,150,000	-	-	1,739,943
上海韋爾半導體股份有限公司-A	-	287,885	-	(287,885)	-
衛寧健康科技集團股份有限公司-A	-	4,480,000	-	(4,480,000)	-
元道通信股份有限公司-A	433	-	-	(433)	-
武漢逸飛激光股份有限公司-A	-	200,000	-	-	200,000
三七互娛網絡科技集團股份有限公司-A	-	600,000	-	(600,000)	-
宜賓五糧液股份有限公司-A	177,000	1,192,000	-	(859,000)	510,000
無錫藥明康德新藥開發股份有限公司-A	-	200,000	-	(200,000)	-
無錫藥明生物技術股份有限公司	-	470,000	-	(470,000)	-
無錫市德科立光電子技術股份有限公司-A	-	200,000	-	(200,000)	-
廈門特寶生物工程股份有限公司-A	520,000	517,434	-	(640,000)	397,434
廈門思泰克智能科技股份有限公司-A	-	2,456	-	(2,210)	246
廈門燕之屋燕窩產業股份有限公司	-	2,385,200	-	-	2,385,200
西安國際醫學投資股份有限公司-A	-	2,700,000	-	-	2,700,000
西安派瑞功率半導體變流技術股份有限公司-A	-	920,000	-	(920,000)	-
西安陝鼓動力股份有限公司-A	-	1,400,000	-	-	1,400,000
西安西測測試技術股份有限公司-A	181	-	-	(181)	-
湘潭永達機械製造股份有限公司-A	-	1,887	-	(1,698)	189
新疆寶地礦業股份有限公司-A	-	969	-	(969)	-
鑫磊壓縮機股份有限公司-A	-	3,406	-	(3,406)	-
武漢長盈通光電技術股份有限公司-A	1,416	1	424	(1,841)	-
兗礦能源集團股份有限公司-A	-	1,349,950	-	(270,000)	1,079,950
煙臺龍源電力技術股份有限公司-A	2,483,300	-	-	(2,483,300)	-
煙台泰和新材料股份有限公司-A	-	1,630,000	-	(1,630,000)	-
煙臺亞通精工機械股份有限公司-A	-	120	-	(120)	-

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)(續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

上市/報價投資(續)	持 股 量				二零二三年十二月三十一日
	二零二二年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	
股票(續)					
悅康藥業集團股份有限公司-A	-	400,000	-	(400,000)	-
雲南鋁業股份有限公司-A	-	1,760,000	-	(700,000)	1,060,000
漳州片仔癀藥業股份有限公司-A	98,000	61,916	-	(98,000)	61,916
浙江春風動力股份有限公司-A	-	300,000	-	(300,000)	-
浙江鼎龍科技股份有限公司-A	-	1,948	-	(1,753)	195
浙江盾安人工環境股份有限公司-A	-	800,000	-	(800,000)	-
浙江豐茂科技股份有限公司-A	-	2,077	-	(1,869)	208
浙江花園生物高科股份有限公司-A	2,000,000	200,000	-	(2,200,000)	-
浙江杭可科技股份有限公司-A	-	480,000	-	(480,000)	-
浙江華友鈷業股份有限公司-A	700,000	310,000	-	(1,010,000)	-
浙江京新藥業股份有限公司-A	-	800,000	-	(800,000)	-
浙江九洲藥業股份有限公司-A	-	1,310,000	-	(1,310,000)	-
浙江中控技術股份有限公司-A	265,000	-	-	(265,000)	-
浙江濤濤車業股份有限公司-A	-	2,652	-	(2,652)	-
浙江偉星實業發展股份有限公司-A	-	4,148,475	-	-	4,148,475
浙江偉星新型建材股份有限公司-A	876,900	-	-	(876,900)	-
浙江仙琚製藥股份有限公司-A	-	1,500,000	-	-	1,500,000
浙江夏廈精密製造股份有限公司-A	-	631	-	(567)	64
浙江銀輪機械股份有限公司-A	-	1,300,000	-	(1,300,000)	-
浙江珠城科技股份有限公司-A	220	-	110	(330)	-
中孚信息股份有限公司-A	-	230,000	-	(230,000)	-
中際旭創股份有限公司-A	-	1,020,000	-	(1,020,000)	-
珠海冠宇電池股份有限公司-A	-	1,000,000	-	(1,000,000)	-
株洲旗濱集團股份有限公司-A	2,800,000	1,170,000	-	(3,970,000)	-
紫金礦業集團股份有限公司-A	1,169,829	11,719,965	-	(7,169,829)	5,719,965
中興通訊股份有限公司-A	1,190,000	2,979,975	-	(4,169,975)	-

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)(續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	持股量				
	二零二二年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零二三年十二月三十一日
上市/報價投資(續)					
集體投資計劃					
華夏恒生科技 ETF(QDII)	71,000,000	-	-	(71,000,000)	-
華寶興業現金添益型貨幣市場基金	317	6	-	-	323
報價債務證券					
香港機場管理局 2.5% S/A 2032.01.12 REGS	5,500,000	-	-	(5,500,000)	-
香港機場管理局 3.25% S/A 2052.01.12 REGS	-	19,000,000	-	-	19,000,000
香港機場管理局 4.875% S/A 2033.01.12 REGS	-	60,800,000	-	(51,900,000)	8,900,000
中國銀行悉尼分行 2.95% S/A 2025.08.03	20,000,000	-	-	(20,000,000)	-
杭州銀行股份有限公司 0.2% A 2027.03.29	28,500	-	-	(28,500)	-
茂欣有限公司 2.2% S/A 2030.10.21	-	5,000,000	-	(5,000,000)	-
中銀航空租賃有限公司 3% S/A 2029.09.11 REGS	3,000,000	-	-	(3,000,000)	-
中銀航空租賃有限公司 5.5% S/A 2024.02.26	-	8,200,000	-	(8,200,000)	-
BOC Aviation (USA) Corporation 4.875% S/A 2033.05.03 REGS	-	26,000,000	-	(13,000,000)	13,000,000
財通證券股份有限公司 2.84% A 2025.10.24	-	500,000	-	(500,000)	-
青山發電有限公司 3.25% S/A 2027.07.25	1,100,000	-	-	(1,100,000)	-
中央匯金投資有限責任公司 2.61% A 2025.04.22	-	500,000	-	-	500,000
中央匯金投資有限責任公司 2.87% A 2025.03.06	-	300,000	-	-	300,000
長江證券股份有限公司 2.98% A 2025.01.17	200,000	-	-	-	200,000
中國誠通控股集團有限公司 3.36% A 2024 07.29	300,000	-	-	-	300,000

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)(續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	持 股 量				
	二零二二年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零二三年十二月三十一日
上市/報價投資(續)					
報價債務證券(續)					
CHINA CINDA (2020) I MANAGEMENT LIMITED 3% S/A 2031.01.20	5,950,000	13,450,000	-	(12,450,000)	6,950,000
CHINA CINDA (2020) I MANAGEMENT LIMITED 3.25% S/A 2027.01.28	-	2,000,000	-	-	2,000,000
中國建設銀行股份有限公司 0% A 2024.02.16	-	100,000,000	-	(100,000,000)	-
SHCH	-	500,000	-	(500,000)	-
國家開發銀行 2.59% A 2025.03.17	500,000	-	-	(500,000)	-
中華人民共和國財政部 1.75% S/A 2031.10.26	10,000,000	-	-	(10,000,000)	-
中華人民共和國財政部 2.5% S/A 2051.10.26	3,000,000	-	-	(3,000,000)	-
中華人民共和國財政部 2.22% A 2023.07.15 (已贖回)	-	950,000	-	(950,000)	-
中國長城國際控股有限公司 2.375% S/A 2030.08.18	-	5,000,000	-	-	5,000,000
招商證券股份有限公司 3.30% A 2026.04.19	-	300,000	-	-	300,000
中華電力有限公司 2.25% S/A 2031.07.21	1,000,000	-	-	(1,000,000)	-
中電投融和融資租賃有限公司 3.21% 2026.02.21	-	500,000	-	(500,000)	-
國投證券股份有限公司 2.77% A 2025.09.19	-	200,000	-	-	200,000
國投證券股份有限公司 3.08% A 2025.01.20	-	300,000	-	-	300,000
福建省華興集團有限責任公司 3.4% A 2024.07.27	299,010	-	-	-	299,010
廣發証券股份有限公司 2.85% A 2025.10.17	-	200,000	-	-	200,000
長城汽車股份有限公司 0.2% A 2027.06.10	53,440	-	-	(53,440)	-
廣西投資集團有限公司 4.05% A 2025.02.25	300,000	-	-	(300,000)	-
中華人民共和國香港特別行政區政府 1.75% S/A 2031.11.24	7,200,000	-	-	(7,200,000)	-
中華人民共和國香港特別行政區政府 2.375% S/A 2051.02.02 REGS	4,200,000	-	-	(4,200,000)	-
中華人民共和國香港特別行政區政府 4% S/A 2033.06.07	-	19,850,000	-	(14,000,000)	5,850,000
中華人民共和國香港特別行政區政府 4.625% S/A 2033.01.11 REGS	-	9,000,000	-	(9,000,000)	-
中華人民共和國香港特別行政區政府 5.25% S/A 2053.01.11	-	8,000,000	-	(5,000,000)	3,000,000

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)(續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	持股量				
	二零二二年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零二三年十二月三十一日
上市/報價投資(續)					
報價債務證券(續)					
宏發科技股份有限公司 0.3% A 2027.10.28	102,130	53,010	-	(155,140)	-
滙豐控股有限公司 3.4% A 2027.06.29	19,000,000	-	-	(19,000,000)	-
華創證券有限責任公司 3.8% A 2025.05.05	320,000	-	-	-	320,000
工銀國際租賃財務有限公司 2.65% S/A 2031.08.02	9,200,000	9,200,000	-	(18,400,000)	-
愛柯迪股份有限公司 0.3% A 2028.09.23	14,260	-	-	(14,260)	-
興業銀行股份有限公司 0.2% A 2027.12.27	-	1,260,000	-	(1,260,000)	-
江蘇常熟農村商業銀行股份有限公司 0.2% A 2028.09.15	36,120	-	-	(36,120)	-
晶科能源股份有限公司 0.2% A 2029.04.20	-	22,000	-	(22,000)	-
開源證券股份有限公司 3.18% A 2025.01.20	400,000	-	-	(400,000)	-
LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD 2.75% S/A 2032.01.19	5,000,000	-	-	(5,000,000)	-
立訊精密工業股份有限公司 0.1% A 2026.11.03	205,111	114,480	-	(319,591)	-
寧波興瑞電子科技股份有限公司 0.2% A 2029.07.24	-	12,412	-	(12,412)	-
中國東方資產管理股份有限公司 3.88% A 2026.06.24	-	300,000	-	(300,000)	-
中國東方資產管理股份有限公司 3.95% A 2026.02.14	-	400,000	-	(400,000)	-
華僑城集團有限公司 3.16% A 2024.07.23	300,000	-	-	(300,000)	-
平安國際融資租賃有限公司 3.45% A 2024.04.19	200,000	-	-	-	200,000
賽輪集團股份有限公司 0.3% A 2028.11.02	15,260	-	-	(15,260)	-
陝西投資集團有限公司 3.33% A 2025.04.27	-	300,000	-	-	300,000
上海雪榕生物科技股份有限公司 0.7% A 2026.06.24	-	168,050	-	(168,050)	-
申萬宏源證券有限公司 3.35% A 2025.03.06	-	800,000	-	-	800,000

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)(續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	持股量				
	二零二二年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零二三年十二月三十一日
上市/報價投資(續)					
報價債務證券(續)					
仙樂健康科技股份有限公司 0.4% A 2027.04.19	6,576	-	-	(6,576)	-
國家電網海外投資(2014)有限公司 4.85% S/A 2044.05.07 REGS	1,980,000	-	-	-	1,980,000
蘇州春秋電子科技股份有限公司 0.3% A 2029.03.17	-	39,750	-	(39,750)	-
天風證券股份有限公司 4.06% A 2025.01.24	200,000	-	-	(200,000)	-
天風證券股份有限公司 4.3% A 2024.12.27	200,000	-	-	(200,000)	-
萬科地產(香港)有限公司 3.45% S/A 2024.05.25	39,500,000	30,000,000	-	(69,500,000)	-
廈門國貿控股集團有限公司 3.5% A 2027.07.18	-	500,000	-	(400,000)	100,000
義烏市市場發展集團有限公司 3% A 2025.01.06	-	300,000	-	-	300,000
浙江花園生物高科股份有限公司 0.3% A 2029.03.06	-	47,912	-	(47,912)	-
浙江華友鈷業股份有限公司 0.2% A 2028.02.24	141,450	-	-	(141,450)	-
浙江三花智能控制股份有限公司 0.2% A 2027.06.01	5,109	-	-	(5,109)	-
非上市/報價股權					
播恩集團股份有限公司-A	-	196	-	(196)	-
四川容大黃金股份有限公司-A	-	271	-	(271)	-
浙江彩蝶實業股份有限公司-A	-	103	-	(103)	-
浙江亞光科技股份有限公司-A	-	198	-	(198)	-

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)(續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	持股量				
	二零二二年十二月三十一日	增加	紅利/股利	減少	二零二三年十二月三十一日
上市/報價投資(續)					
非上市債務債券					
AZURE ORBIT IV INTL FINANCE LTD 4% S/A 2028.01.25	-	2,000,000	-	(2,000,000)	-
中銀集團投資有限公司 3.19% A 2024.12.08	300,000	1,600,000	-	(300,000)	1,600,000
江蘇銀行股份有限公司 0% A 2024.07.10					
NCD	-	700,000	-	(700,000)	-
中央匯金投資有限責任公司 2.49% A 2024.05.19	-	1,300,000	-	(1,100,000)	200,000
國家開發銀行 2.83% A 2026.09.10	500,000	-	-	(500,000)	-
中華人民共和國財政部 1.65% A 2024.07.25	-	2,694,000	-	(1,500,000)	1,194,000
中華人民共和國財政部 1.67% A 2023.10.25	-	1,299,900	-	(1,299,900)	-
中華人民共和國財政部 2% A 2025.06.15	-	1,201,000	-	-	1,201,000
中國東方資產管理股份有限公司 3.15% A 2025.03.15	100,000	-	-	-	100,000
中國東方資產管理股份有限公司 3.25% A 2024.11.05	200,000	-	-	(200,000)	-
信達地產股份有限公司 5% A 2023.12.17	500,000	-	-	(500,000)	-
碧桂園地產集團有限公司 4.3% A 2025.12.26	-	500,000	-	-	500,000
中國進出口銀行 3.28% A 2024.02.11	300,000	-	-	(300,000)	-
河鋼集團有限公司 3.28% A 2025.05.30	200,000	-	-	-	200,000
今世緣集團有限公司 4% A 2026.02.22	-	300,000	-	-	300,000
LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD 3.25% A 2024.10.27	20,000,000	-	-	(20,000,000)	-
招聯消費金融有限公司 3.55% A 2024.05.18	200,000	-	-	(200,000)	-
招聯消費金融有限公司 3.68% A 2024.06.16	100,000	-	-	(100,000)	-
保利發展控股集團股份有限公司 2.95% A 2025.06.17	400,000	-	-	(400,000)	-
中國電建地產集團有限公司 3.5% A 2027.08.24	200,000	-	-	(200,000)	-
山東省財金投資集團有限公司 3.78% A 2024.08.16	200,000	-	-	-	200,000
臺州市金融投資集團有限公司 3.38% A 2024.08.18	-	200,000	-	(200,000)	-
珠海華發集團有限公司 4.65% A 2024.06.28	100,000	-	-	(100,000)	-
存托憑證					
富途控股有限公司-有保薦的美國存托憑證	-	30,000	-	(30,000)	-

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

表現記錄(未經審計)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

資產淨值

截至下列日期止的財務年度結束時	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)	人民幣 P 類 (累算) (人民幣)
二零二三年十二月三十一日	4,983,834,665	11.37	9.27	9.36	11.28	11.08	9.84
二零二二年十二月三十一日	3,926,454,874	13.52	11.42	11.50	12.69	12.44	
二零二一年十二月三十一日	2,700,926,436	16.83	15.59	15.68	15.97	15.66	

最高及最低每單位資產淨值

截至下列日期止的財務年度	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)
二零二三年十二月三十一日	14.22	12.31	12.46	11.07	8.99	9.07
二零二二年十二月三十一日	16.68	15.38	15.47	12.70	10.15	10.29
二零二一年十二月三十一日	18.61	17.14	17.14	16.67	15.11	15.15
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

大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

表現記錄(未經審計)(續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	美元 P 類 (累算) (美元)	港元 P 類 (累算) (港元)	人民幣 P 類 (累算) (人民幣)	美元 P 類 (累算) (美元)	港元 P 類 (累算) (港元)	人民幣 P 類 (累算) (人民幣)
二零二三年十二月三十一日	<u>13.77</u>	<u>13.57</u>	<u>10.06</u>	<u>10.94</u>	<u>10.75</u>	<u>9.57</u>
二零二二年十二月三十一日	<u>15.76</u>	<u>15.45</u>		<u>11.12</u>	<u>10.98</u>	
二零二一年十二月三十一日	<u>16.45</u>	<u>16.06</u>		<u>14.65</u>	<u>14.30</u>	
二零二零年十二月三十一日	<u>15.23</u>	<u>14.85</u>		<u>9.48</u>	<u>9.24</u>	
二零一九年十二月三十一日	<u>10.81</u>	<u>10.58</u>		<u>10.00</u>	<u>9.89</u>	