

大成投資信託基金

大成中國靈活配置基金

2026 年 6 月



重要資料

- 大成中國靈活配置基金（“本基金”）是一項投資基金，並非一項銀行存款。概不保證本金獲得償付。亦不保證在閣下持有本基金單位期間可獲得股息或分派支付。本基金所投資的工具的價值可能下跌，故閣下於本基金的投資或會蒙受損失。
- 本基金主要投資於一個以人民幣計值及結算的中國國內證券的多元化投資組合，包括固定收益投資組合及股票投資組合。
- RQFII 政策及規則乃新出台，而其實施情況尚未明確，有關政策及規則可能出現變動。中國內地法律及法規的不明確及變動或會對本基金造成不利影響而相關變動亦可能具有追溯效力。投資於與中國有關的公司及中國市場可能涉及若干通常於與更發達的經濟體系或市場的投資不會涉及的風險及特殊考慮因素，包括較大的政治、稅務、經濟、外匯、流動性及監管風險。
- 本基金以人民幣計值，而本基金的大多數投資以人民幣支付。投資者可以人民幣、港元以及美元向本基金投資。概無保證人民幣將不會貶值。投資者應考慮港元/美元與人民幣之間就增設、贖回及股息的價值波動所產生的潛在虧損風險。
- 本基金的投資的估值或會涉及不明朗因素及判定性的決定，以及未必可時刻提供獨立定價資料。如證實該等估值不正確，本基金的資產淨值可能會受到不利影響。
- 投資涉及風險，閣下在本基金的投資有可能大幅虧損。投資乃是閣下的個人決定。閣下在投資前應確定仲介人已向閣下解釋本基金是否適合閣下。除非仲介人於銷售基金時已向閣下解釋經考慮閣下的財務情況、投資經驗及目標後，此基金是適合閣下的，否則閣下不應投資在本基金。
- 閣下不應該單憑這份材料而作出投資決定。投資人在作投資前應閱讀本基金的注釋備忘錄/發售文件以瞭解詳細資料及風險因素。

投資目標

本基金為平衡型基金，本基金的投資目標為尋求資本及收入長遠增長。
本基金透過直接投資於中國發行的固定收益產品及股本證券以達成其目標。投資基金的大多數投資均於中國境內，以人民幣計值及結算。

資產分佈¹

股票	71.46%
債券	26.72%
現金	1.82%

行業分佈^{1,5}(%)

	股票組合	債券組合
資訊科技	26.69%	1.25%
金融	10.54%	9.36%
工業	9.66%	2.99%
原材料	7.45%	0.09%
醫療保健	4.86%	1.14%
日常消費品	4.40%	0.11%
非日常生活消費品	3.75%	0.00%
能源	2.32%	0.00%
公用事業	1.15%	0.13%
房地產	0.37%	0.00%
通訊服務	0.27%	0.00%
政府債券	0.00%	11.65%

股票分佈¹(佔基金資產比例)

A 股 - 主板	37.35%
A 股 - 創業板	12.70%
A 股 - 科創板	8.54%
港股及美國上市中國股票	12.87%

十大持倉¹(%)

股票	行業	%
中際旭創	資訊科技	4.11%
寧德時代	工業	2.47%
新易盛	資訊科技	2.13%
貴州茅台	日常消費品	1.95%
寒武紀	資訊科技	1.76%
工商銀行	金融	1.47%
招商銀行	金融	1.36%
中芯國際	資訊科技	1.29%
北方華創	資訊科技	1.26%
美的集團	非日常生活消費品	1.19%

基金資料¹

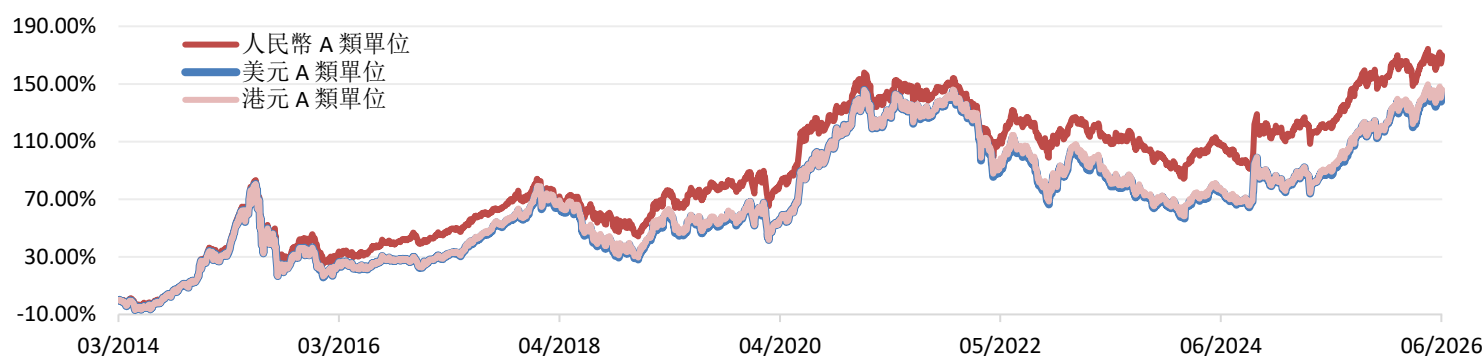
經理人	大成國際資產管理有限公司		
成立日期	03/03/2014 (人民幣 A 類) / 14/11/2023 (人民幣累算 P 類) 03/03/2014 (港元 A 類) / 14/08/2019 (港元累算 P 類) 03/03/2014 (美元 A 類) / 14/08/2019 (美元累算 P 類)		
國際證券識別碼	HK0000181096 (人民幣 A 類) / HK0000524238 (人民幣累算 P 類) HK0000181112 (港元 A 類) / HK0000524253 (港元累算 P 類) HK0000181138 (美元 A 類) / HK0000524279 (美元累算 P 類) DACBLAC HK (人民幣 A 類) / DACBRPA HK (人民幣累算 P 類)		
彭博代碼	DACBLAH HK (港元 A 類) / DACBHPA HK (港元累算 P 類) DACBLAU HK (美元 A 類) / DACBUPA HK (美元累算 P 類)		
投資顧問	大成基金管理有限公司		
受託人及過戶登記處	中銀國際英國保誠信託有限公司		
託管人	中國銀行（香港）有限公司		
最低初始投資額	10,000 人民幣 (A 類) / 1 人民幣 (累算 P 類) 12,000 港元 (A 類) / 1 港元 (累算 P 類) 1,500 美元 (A 類) / 1 美元 (累算 P 類)		
基準貨幣	人民幣	交易頻密程度	每日
資產淨值	12.59 (人民幣 A 類) / 13.41 (人民幣累算 P 類) 10.71 (港元 A 類) / 16.03 (港元累算 P 類) 10.54 (美元 A 類) / 16.26 (美元累算 P 類)		
股息政策	經理人可酌情每月分派股息（如有），須扣除中國預提稅。股息可自相關類別的資本中支付或實際上從相關類別的資本中支付，並可導致子基金每單位的資產淨值即時減少。股息將以相關類別單位的計值貨幣分派。(A 類) 不會支付股息 (累算 P 類)		
管理費	1.35% (A 類) / 1.35% (P 類)		
認購費	最多為認購價的 5%	贖回費	無
基金規模	人民幣（百萬） 7,932		

最近 4 次派息記錄

類別	每單位派息	年化派息率 ⁶	記錄日
人民幣 A 類單位	人民幣 0.08	7.95%	16/3/2026
美元 A 類單位	美元 0.07	8.44%	16/3/2026
港元 A 類單位	港元 0.07	8.33%	16/3/2026
人民幣 A 類單位	人民幣 0.08	7.69%	15/4/2026
美元 A 類單位	美元 0.07	8.08%	15/4/2026
港元 A 類單位	港元 0.07	7.95%	15/4/2026
人民幣 A 類單位	人民幣 0.08	7.66%	15/5/2026
美元 A 類單位	美元 0.07	8.02%	15/5/2026
港元 A 類單位	港元 0.07	7.89%	15/5/2026
人民幣 A 類單位	人民幣 0.08	7.63%	15/6/2026
美元 A 類單位	美元 0.07	8.07%	15/6/2026
港元 A 類單位	港元 0.07	7.94%	15/6/2026

累積表現^{1,2}

	年初至今	1 個月	3 個月	6 個月	1 年	3 年	5 年	10 年	自成立以來 ^{3,4}
人民幣 A 類單位	5.83%	0.96%	7.57%	5.83%	20.54%	27.18%	7.87%	102.58%	169.92%
美元 A 類單位	8.87%	0.57%	9.62%	8.87%	27.18%	36.45%	2.67%	98.91%	143.39%
港元 A 類單位	9.69%	0.66%	9.56%	9.69%	26.99%	36.52%	3.67%	100.96%	146.16%
人民幣 P 類累算單位	5.79%	0.89%	7.55%	5.79%	20.48%	N/A	N/A	N/A	35.30%
美元 P 類累算單位	8.84%	0.62%	9.64%	8.84%	27.13%	36.30%	2.59%	N/A	62.60%
港元 P 類累算單位	9.64%	0.69%	9.64%	9.64%	27.02%	36.43%	3.55%	N/A	60.30%

成立至今表現^{1,2,3} (A 類)

基金經理評論

6 月 A 股三大指數收漲，上證指數、滬深 300、創業板指分別上漲 0.63%、1.78%、7.55%。分行業來看，電子、建築材料、通信漲幅居前，煤炭、公用事業、商貿零售跌幅居前。

宏觀經濟呈現 K 型分化，5 月美元計價出口同比增長 19.4%，支撐工業增加值高位運行，而內需與投資端數據整體承壓。1-5 月固定資產投資累計同比下降 4.1%，其中製造業投資表現較好，同期同比增長 8.5%，主要由航空航天、計算機及辦公設備等領域拉動。整體來看，經濟數據反映出傳統經濟承壓走弱、新興產業穩步走強的結構性特徵，與權益市場科技板塊偏強、傳統板塊偏弱的表現相呼應。工業企業盈利整體較快增長，行業分化，全球 AI 技術變革帶動算力、存儲晶片需求提升，拉動電子行業利潤增長；1-5 月電子行業利潤增長 103.9%，對規模以上工業利潤增長貢獻率達 43.1%。部分行業利潤有所收縮，5 月盈利集中度提升，呈現利潤分佈不均衡特徵。政策層面，三部門出台《利用外資固穩促優行動方案》，圍繞擴大市場准入等方面提出 15 條舉措；《新型能源體系建設“十五五”規劃》提出，2030 年初步建成清潔低碳安全高效的新型能源體系；此外，7 月中央政治局會議臨近，市場預期新一輪穩增長政策部署有望陸續落地。海外方面，美伊談判持續推進。美國經濟與就業保持韌性、通脹高於政策目標，市場對美聯儲政策預期已由降息轉向加息，儘管年內是否加息仍存分歧，但出現政策轉向趨勢，市場關注重心已轉向加息風險定價。

展望後市，海外市場風險擾動或仍將持續，但內地政策層面積極發力，疊加新一輪政策部署有望落地，預計投資市場將具備較強韌性，市場風格或偏向價值。當前臨近中報業績披露階段，投資層面將聚焦業績確定性相對穩健的行業，重點關注有色金屬、基礎化工、金融、電子等領域；同時，佈局創新藥、機器人等產業處於加速發展階段的賽道。

1. 資料來源：大成國際資產管理有限公司。所有資料截至 2026 年 6 月 30 日。2. 基金表現以資產淨值價計算。收益再投資（如有）。3. 基金發行日及 A 類單位發行日為 2014 年 3 月 3 日。4. 港元及美元 P 類（累算）單位發行日為 2019 年 8 月 14 日，人民幣 P 類（累算）單位發行日為 2023 年 11 月 14 日。5. 分類是根據全球行業分類標準。6. 年化派息率的計算方法（2021 年 10 月前）：（股息／派息日的基金資產淨值）x 4。年化派息率的計算方法（自 2021 年 10 月起）：（股息／派息日的基金資產淨值）x 12。投資者應注意，派息率數據只屬估算並作參考之用，並不表示本基金的實際表現，亦不保證實際的派息週期及／或金額。7. 基金評級來源：Morningstar, Inc.，大成中國靈活配置基金人民幣 A 類單位獲得 Morningstar 5 星評級™。8. 2022《指標》香港年度基金大獎 - 最佳表現基金大獎（大中華股債混合）- 同級最佳，資料來源：BENCHMARK《指標》，最佳表現基金大獎根據基金量化表現、風險值及 ESG 表現進行全面評估考量。該獎項數據來源基於 Morningstar 量化表現及 BlueOnion 平台 ESG 表現。根據 2021 年 10 月 1 日至 2022 年 9 月 30 日的 12 個月回報和 2019 年 10 月 1 日至 2022 年 9 月 30 日的 3 年回報之間的表現作出參考。9. 2025《指標》香港年度基金大獎 - 積極型股債混合類別- 同級最佳，資料來源：BENCHMARK《指標》，年度基金大獎旨在表彰在投資方法、投資業績、風險管理、盡調管理及企業質量五大支柱領域均展現出卓越表現，並在風險調整後實現持續穩定優異業績的基金策略。該獎項數據來源基於 Morningstar 量化表現及 BlueOnion 平台 ESG 表現。

免責聲明

這份文件由大成國際資產管理有限公司（「大成國際」）發佈，並未經香港證券及期貨事務監察委員會審核。投資涉及風險，投資者不應該僅根據這份文件就做出投資決策。這份文件裡的任何建議或估計都是在一般化的基礎上做出的，投資者不應將其作為投資依據。投資者應確定中介人已向閣下解釋本基金是否適合閣下及應參閱由大成國際發佈之相關基金說明文件/注釋備忘錄/產品資料概要/風險因素後，才決定是否投資於有關基金的單位，文件副本可向大成國際香港辦事處（電話：+852 3765 6788）或參與分銷商辦事處索取。基金單位的價值及收益可跌可升。過去表現或任何預測，未必代表基金將來或有可能達至的表現。大成國際或任何附屬機構或指定分銷商對基金的投資回報並不承擔任何責任，亦不作出任何保證或擔保。大成國際盡力確保此文件所包含資訊準確和可靠，保證其準確性和可靠性。大成國際對於資訊不準確或資訊遺漏所造成的損失承擔任何責任。