
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

中期報告

截至二零二零年六月三十日止期間





大成投資信託基金
二零二零年一月一日截至二零二零年六月三十日止期間

中期報告

目錄

頁碼

基金管理和基金行政	1
基金經理致基金單位持有人報告	2
財務狀況報表（未經審計）	3-4
全面收入報表（未經審計）	5
基金單位持有人應佔資產淨值變動報表（未經審計）	6
大成中國靈活配置基金	7-19
- 投資組合（未經審計）	
- 投資組合變動報表（未經審計）	
- 表現紀錄（未經審計）	

大成投資信託基金
截至二零二零年六月三十日止期間

基金管理和基金行政

基金經理董事

譚曉岡先生
肖劍先生
溫智敏先生
姚余棟先生
趙冰女士
吳萍女士

基金經理

大成國際資產管理有限公司
香港中環
康樂廣場1號
怡和大廈35樓
3516-3519室

託管人

中國銀行(香港)有限公司
香港中環花園道1號
中銀大廈14樓

中國分託管人

中國銀行股份有限公司
中國北京(郵政編碼：100818)
復興門內大街1號

受託人及過戶登記處

中銀國際英國保誠信託有限公司
香港銅鑼灣威非路道18號
萬國寶通銀行中心12及25樓

基金經理法律顧問

西盟斯律師行
香港英皇道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

核數師

羅兵鹹永道會計師事務所
香港中環
中環太子大廈22樓

基金經理致基金單位持有人報告

大成中國靈活配置基金 (大成投資信託基金的子基金)

基金表現

大成中國靈活配置基金旨在尋求資本及收入長遠增長。截至二零二零年六月三十日，大成中國靈活配置基金的累計總資產規模為人民幣1,933,526,879元。

市場回顧

2020年初，受新冠疫情“黑天鵝事件”的衝擊，全球股市大幅下跌；3月下旬起，受益全球流動性寬鬆，主要股指紛紛觸底回升。整體來看，上半年中國資產回報相對較好，其中A股創業板指、深證成指表現最為優異，截至6月30日上漲33.0%、12.7%；港股表現相對疲弱，恒生指數、國企指數分別下跌-14.4%、-13.8%。行業層面，A股醫藥、食品飲料行業領漲，石油、煤炭行業表現較弱。港股情況相似，醫療、科技行業表現較好，能源、原材料行業則表現較弱。

分季度來看，20Q1受疫情影響，A股市場從1月20日起便呈下跌趨勢，但由於國內疫情管控情況較好，對比全球股市來看，整體下挫幅度相對較低；Q2開始，受益全球央行流動性寬鬆（尤其美聯儲實行無限寬鬆的貨幣政策以及高額的財政刺激），A股持續回彈並走出了一輪結構性行情。儘管中美間摩擦不斷影響投資者風險偏好，但整體寬鬆的流動性、經濟復蘇的預期、“新經濟”的代表公司的結構性上漲，以及全球避險情緒的逐漸消退仍舊成為支撐股市上漲的主要動力。

疫情導致2020Q1中國GDP呈負增長，但Q2經濟增速略超預期也印證了在疫情得到較好控制的情況下，中國經濟已進入穩步復蘇階段。上半年中國資產盈利增速在大幅調低後保持低位震盪，而市場的快速反彈主要來自估值擴張驅動：一方面，央行貨幣和信用政策相對偏寬鬆，市場流動性較為充裕；另一方面，國內創業板註冊制改革、取消外資機構投資額度限制的落地、新三板精選層制度改革等多項資本市場改革政策落地，提升市場風險偏好。

展望

2020年H2疫情防控常態化，全球經濟穩步復蘇，且國內擴大內需、推動消費的逆週期政策持續，使得中國經濟復蘇趨勢持續向好；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。儘管海外疫情已出現二次爆發跡象，且在美國大選臨近背景下中美摩擦預計也將保持高頻低壓的狀態。但我們預計，隨著經濟重啟狀況逐步明朗化、全球避險情緒消退、油價大跌的風險快速釋放，中國市場有望於H2迎來更好佈局機遇。

從配置角度，基金將圍繞“確定性”尋找投資機會：1）疫情催化下明顯受益的板塊，包括醫藥、雲計算等；2）疫情影響下業績相對穩健，下半年預期景氣回升且估值相對合理的龍頭標的；3）相關政策支援下具備中長期邏輯的板塊，包括新基建、自主可控及新能源汽車產業鏈；4）後疫情時代，經濟復蘇主線下的低估值品種，包括傳統基建、房地產等板塊。

大成資產管理有限公司
二零二零年八月二十八日

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務狀況報表(未經審計)
截至二零二零年六月三十日

大成中國靈活配置基金

二零二零年六月三十日 二零一九年十二月三十一日

(未經審計)
人民幣

(經審計)
人民幣

資產

非流動資產

存款準備金

207,704

278,706

流動資產

按公平價值透過損益記賬的金融資產

1,935,196,735

2,072,505,718

應收利息

10,420,573

15,809,239

應收股息

96

182

應收申購款

17,533,363

2,458,182

出售投資項目應收款

18,446,430

-

預付款與其他資產

47,176

-

現金及現金等價物

25,971,785

31,964,199

總資產

2,007,823,862

2,123,016,226

負債

非流動負債

遞延所得稅負債

-

-

流動負債

應付管理費用

2,208,738

2,405,961

應付受託人費用

208,807

225,073

應付贖回款

11,509,300

25,973,654

購入投資項目應付款

29,704,837

-

預提費用及其他應付款

410,932

459,001

應付派息

22,551,689

41,558,163

預提稅款準備金

7,702,680

7,702,462

總負債

74,296,983

78,324,314

基金單位持有人應佔資產淨值

1,933,526,879

2,044,691,912

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務狀況報表(未經審計)
截至二零二零年六月三十日

已發行單位

- 人民幣 A 類單位	28,151,560	29,415,678
- 美元 A 類單位	6,997,669	7,864,025
- 美元 P 類單位 (累算)	27,334	26,229
- 港元 A 類單位	80,292,993	90,027,077
- 港元 P 類單位 (累算)	412,704	123,930

每單位資產淨值

- 人民幣 A 類單位	14.68	14.02
- 美元 A 類單位	12.33	12.01
- 美元 P 類單位 (累算)	11.37	10.81
- 港元 A 類單位	12.33	12.06
- 港元 P 類單位 (累算)	11.08	10.58

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

全面收入報表(未經審計)
自二零二零年一月一日至二零二零年六月三十日止期間

大成中國靈活配置基金

	自二零二零年一月一日至 二零二零年六月三十日止期 間 (未經審計) 人民幣	自二零一九年一月一日至 二零一九年十二月三十一日止 期間 (經審計) 人民幣
收益		
股息收益	13,761,220	36,218,522
銀行利息收益	63,953	86,055
投資利息收益	6,968,534	31,748,129
投資淨收益/(損失)	121,195,352	484,570,952
匯兌淨損失	(699,907)	(973,418)
總投資收益	141,289,152	551,650,240
開支		
管理費用	12,442,246	29,500,097
受託人費用	1,175,814	2,733,949
託管費	672,993	1,515,986
交易買賣費用	2,454,547	3,807,709
核數師酬金	130,397	247,580
其他費用	32,443	301,877
總經營支出	16,908,440	38,107,198
利潤分派前及稅前收益/(損失)	124,380,712	513,543,042
對基金單位持有人的分派利潤	(43,859,707)	(120,882,482)
利潤分派後及稅前收益/(損失)	80,521,005	392,660,560
稅項	(1,381,382)	(3,632,087)
基金單位持有人應佔資產淨值之 減少	79,139,623	389,028,473

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

基金單位持有人應佔資產淨值變動報表(未經審計)
自二零二零年一月一日至二零二零年六月三十日止期間

		自二零二零年一 月一日至 二零二零年六月 三十日止期間		自二零一九年一 月一日至 二零一九年十二 月三十一日止期 間
	單位	(未經審計) 人民幣	單位	(經審計) 人民幣
期初基金單位持有人應佔資 產淨值	127,456,938.51	2,044,691,912	153,534,096.06	2,113,529,257
發行單位所得款項	19,867,076.63	291,811,275	26,400,741.54	396,227,867
贖回單位所得款項	(31,441,755.06)	(482,115,931)	(52,477,899.09)	(854,093,685)
來自單位元元持有人交易 的增加/(減少)淨額		(190,304,656)		(457,865,818)
基金單位持有人應佔資產 淨值之增加/(減少)		79,139,623		389,028,473
期末基金單位持有人應佔 資產淨值	115,882,260.08	1,933,526,879	127,456,938.51	2,044,691,912

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合 (未經審計)
截至二零二零年六月三十日

上市/報價股票	持股量	市值 人民幣	佔資產淨值 百分比%
股票			
中國國航	1,400,000	9,254,000	0.48
鵬鼎控股	275,943	13,813,707	0.71
寧波銀行	799,940	21,014,424	1.09
順鑫農業	329,913	18,798,443	0.97
光明乳業	800,000	11,888,000	0.61
首都線上	374	1,260	0.00
秦川物聯	6,190	70,133	0.00
中國中免	216,319	33,319,616	1.72
招商銀行	1,616,300	54,501,636	2.82
中國太保	569,935	15,530,729	0.80
新天綠能	1,387	6,991	0.00
萬科 A	339,999	8,887,574	0.46
浙商銀行	90,800	357,752	0.02
渝農商行	52,155	246,172	0.01
中信出版	351,000	16,914,690	0.87
中信證券	1,525,050	36,768,956	1.90
安恒信息	54,353	16,735,289	0.87
東方財富	1,715,940	34,661,988	1.79
分眾傳媒	3,679,926	20,497,188	1.06
甘李藥業	381	38,214	0.00
中科星圖	10,838	175,684	0.01
聚辰股份	6,653	512,281	0.03
廣聯達	269,500	18,784,150	0.97
格力電器	723,800	40,945,366	2.12
海大集團	26	1,237	0.00
丸美股份	431	37,079	0.00
新媒股份	124,000	27,733,840	1.43
方邦股份	183,833	21,306,245	1.10
迪普科技	560,000	25,922,400	1.34
海康威視	599,900	18,206,965	0.94
中船漢光	455	3,158	0.00
宏發股份	498,000	19,979,760	1.03
華泰證券	740,000	13,912,000	0.72
華域汽車	984,474	20,467,214	1.06
工商銀行	3,346,608	16,666,108	0.86
伊利股份	618,957	19,268,131	1.00

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合 (未經審計)
截至二零二零年六月三十日

	持股量	市值 人民幣	佔資產淨值 百分比%
股票 (續)			
常熟銀行	3,740,000	28,087,400	1.45
恒瑞醫藥	450,000	41,535,000	2.15
吉貝爾	9,604	436,982	0.02
洋河股份	88,200	9,273,348	0.48
中炬高新	509,959	29,847,900	1.54
絕味食品	260,000	18,392,400	0.95
金博股份	7,644	705,923	0.04
貴州茅臺	64,230	93,960,781	4.86
麗珠集團	229,623	11,024,200	0.57
龍蟠佰利	740,000	13,690,000	0.71
立訊精密	449,444	23,078,949	1.19
南微醫學	75,394	18,286,061	0.95
迪威爾	7,533	123,692	0.01
歐派家居	125,969	14,599,807	0.76
中國平安	1,786,244	127,537,821	6.60
保利地產	3,699,955	54,685,334	2.84
酷特智能	550	3,267	0.00
國盾量子	2,576	93,200	0.00
深信服	80,000	16,476,800	0.85
勝藍股份	270	2,703	0.00
北鼎股份	329	4,511	0.01
匯川技術	799,860	30,386,681	1.57
邁瑞醫療	65,695	20,082,962	1.04
有方科技	3,068	166,255	0.01
仙樂健康	200,000	15,988,000	0.83
天孚通信	149,976	8,931,071	0.46
天智航-U	8,808	106,048	0.01
紫光股份	370,000	15,902,600	0.82
萬潤股份	999,919	17,168,609	0.89
萬華化學	459,026	22,946,710	1.19
五糧液	167,000	28,577,040	1.48
藥明康德	162,304	15,678,566	0.81
金風科技	1,190,000	11,864,300	0.61
益豐藥房	464,760	42,293,160	2.19
用友網路	494,450	21,805,245	1.13

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合 (未經審計)
截至二零二零年六月三十日

	持股量	市值 人民幣	佔資產淨值 百分比%
股票 (續)			
片仔癀	253,491	43,156,843	2.23
捷安高科	178	3,138	0.00
中興通訊	450,000	18,058,500	0.93
報價債務證券			
20農發04	200,000	19,291,520	1.00
20農發04	10,000,000	9,645,760	0.50
19農發06	10,000,000	10,260,470	0.53
16農發09	200,000	20,742,600	1.07
17農發06	100,000	10,836,000	0.56
18農發06	200,000	21,718,920	1.12
12海螺02	34,000	3,549,943	0.18
19海國鑫泰MTN001	100,000	9,873,170	0.51
20匯金MTN001	200,000	20,066,020	1.04
17匯金01	300,000	30,890,910	1.60
09國開19	100,000	11,231,570	0.58
14國開17	500,000	57,242,350	2.96
15付息國債17	70	7,355	0.00
19保利03	100,000	10,054,220	0.52
19國新控股MTN002	100,000	10,437,390	0.54
12鐵道03	500,000	51,741,850	2.68
G19三峽4	100,000	10,394,540	0.54
19中信02	200,000	20,926,760	1.08
18進出10	300,000	32,991,390	1.71
15北大荒MTN002	300,000	29,829,690	1.54
19方鋼EB	700,000	72,056,460	3.73
益豐轉債	6,260	832,437	0.04
集體投資計劃			
華寶添益ETF	306,810	30,673,023	1.59
黃金ETF	17,300,000	67,712,200	3.50



大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合(未經審計)
截至二零二零年六月三十日

	持股量	市值 人民幣	佔資產淨值 百分比%
上市或報價證券總額		1,935,196,735	100.09
其他淨資產		(1,669,856)	(0.09)
截至二零二零年六月三十日淨資產		1,933,526,879	100.00
以成本計量的總資產		1,701,111,642	

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
自二零二零年一月一日至二零二零年六月三十日止期間

	二零一九年十 二月三十一日	增加	公司行動	減少	二零二零年 六月三十日
股票					
中國國航	2,999,967	1,400,000	-	(2,999,967)	1,400,000
航太資訊	750,000	-	-	(750,000)	-
紫晶存儲	-	9,198	-	(9,198)	-
芯瑞達	-	360	-	(360)	-
道通科技	-	14,164	-	(14,164)	-
鵬鼎控股	-	275,943	-	-	275,943
中航光電	637,000	-	-	(637,000)	-
中直股份	-	360,000	-	(360,000)	-
寧波銀行	-	799,940	-	-	799,940
佰仁醫療	-	280,000	-	(280,000)	-
博匯科技	-	2,050	-	(2,050)	-
金山辦公	14,009	-	-	(14,009)	-
龍軟科技	2,811	-	-	(2,811)	-
石頭科技	-	5,381	-	(5,381)	-
北方華創	-	45,000	-	(45,000)	-
石基信息	648,865	-	-	(648,865)	-
順鑫農業	-	329,913	-	-	329,913
萬泰生物	-	470	-	(470)	-
良品鋪子	-	332	-	(332)	-
華熙生物	9,789	-	-	(9,789)	-
光明乳業	700,000	330,000	-	(230,000)	800,000
博瑞醫藥	7,877	-	-	(7,877)	-
首旅酒店	1,290,000	-	-	(1,290,000)	-
嘉必優	5,543	-	-	(5,543)	-
首都線上	-	374	-	-	374
成都燃氣	884	-	-	(884)	-
秦川物聯	-	6,190	-	-	6,190
中信銀行	1,700,000	-	-	(1,700,000)	-
建設銀行	2,953,300	-	-	(2,953,300)	-
中國中免	164,000	108,119	-	(55,800)	216,319
中國巨石	2,359,000	-	-	(2,359,000)	-
雷賽智能	-	541	-	(541)	-
招商銀行	1,466,300	150,000	-	-	1,616,300
中國太保	709,935	200,000	-	(340,000)	569,935
華潤微	-	69,459	-	(69,459)	-

大成投資信託基金
 大成中國靈活配置基金
 （大成投資信託基金的子基金）

投資組合變動報表（未經審計）
 自二零二零年一月一日至二零二零年六月三十日止期間

	二零一九年十 二月三十一日	添置	公司行動	出售	二零二零年 六月三十日
新天綠能	-	1,387	-	-	1,387
萬科 A	328,204	339,999	-	(328,204)	339,999
浙商銀行	90,800	-	-	-	90,800
中新集團	1,284	-	-	(1,284)	-
祥生醫療	4,087	-	-	(4,087)	-
渝農商行	52,155	-	-	-	52,155
三峰環境	-	3,563	-	(3,563)	-
中信出版	431,000	-	-	(80,000)	351,000
中信證券	2,465,050	-	-	(940,000)	1,525,050
安恒信息	-	54,353	-	-	54,353
東方財富	-	1,659,940	56,000	-	1,715,940
玉禾田	-	366	-	(366)	-
澤達易盛	-	2,413	-	(2,413)	-
分眾傳媒	3,499,926	680,000	-	(500,000)	3,679,926
賽特新材	-	3,074	-	(3,074)	-
福耀玻璃	1,058,700	-	-	(1,058,700)	-
瑞芯微	-	417	-	(417)	-
甘李藥業	-	381	-	-	381
中科星圖	-	10,838	-	-	10,838
聚辰股份	6,653	-	-	-	6,653
廣聯達	510,000	-	-	(240,500)	269,500
格力電器	723,800	-	-	-	723,800
金科環境	-	4,904	-	(4,904)	-
海大集團	634,926	-	-	(634,900)	26
華特氣體	5,130	-	-	(5,130)	-
丸美股份	431	-	-	-	431
新媒股份	-	124,000	-	-	124,000
方邦股份	-	213,033	-	(29,200)	183,833
浩洋股份	-	217	-	(217)	-
潔特生物	-	3,563	-	(3,563)	-
瑞松科技	-	2,988	-	(2,988)	-
航太電器	493,500	-	-	(493,500)	-
國泰君安	-	1,030,000	-	(1,030,000)	-
迪普科技	-	560,000	-	-	560,000
海康威視	499,900	300,000	-	(200,000)	599,900

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
自二零二零年一月一日至二零二零年六月三十日止期間

	二零一九年十 二月三十一日	添置	公司行動	出售	二零二零年 六月三十日
聚合順	-	626	-	(626)	-
光雲科技	-	8,213	-	(8,213)	-
大族鐳射	440,000	-	-	(440,000)	-
金丹科技	-	273	-	(273)	-
雙匯發展	239,400	-	-	(239,400)	-
中船漢光	-	455	-	-	455
成都先導	-	8,452	-	(8,452)	-
宏發股份	-	530,000	-	(32,000)	498,000
華安創業板 50ETF	22,000,000	-	-	(22,000,000)	-
華泰證券	-	740,000	-	-	740,000
華域汽車	1,484,474	-	-	(500,000)	984,474
和遠氣體	-	386	-	(386)	-
和順石油	-	254	-	(254)	-
南新製藥	-	6,008	-	(6,008)	-
松井股份	-	3,217	-	(3,217)	-
湘佳股份	-	224	-	(224)	-
宇新股份	-	231	-	(231)	-
阿爾特	-	908	-	(908)	-
工商銀行	4,246,608	2,400,000	-	(3,300,000)	3,346,608
興業銀行	1,607,500	-	-	(1,607,500)	-
伊利股份	1,713,957	-	-	(1,095,000)	618,957
浪潮資訊	599,949	173,633	-	(773,582)	-
浪潮資訊認股權	-	62,633	-	(62,633)	-
常熟銀行	3,250,000	490,000	-	-	3,740,000
恒瑞醫藥	406,000	375,000	75,000	(406,000)	450,000
吉貝爾	-	9,604	-	-	9,604
京源環保	-	4,240	-	(4,240)	-
洋河股份	126,000	-	-	(37,800)	88,200
晶科科技	-	6,495	-	(6,495)	-
中炬高新	419,959	90,000	-	-	509,959
絕味食品	-	260,000	-	-	260,000
金博股份	-	7,644	-	-	7,644
芯源微	2,730	-	-	(2,730)	-
貴州茅臺	70,630	21,500	-	(27,900)	64,230
凌志軟體	-	15,077	-	(15,077)	-
麗珠集團	-	479,912	-	(250,289)	229,623

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
自二零二零年一月一日至二零二零年六月三十日止期間

	二零一九年十 二月三十一日	添置	公司行動	出售	二零二零年 六月三十日
龍蟠佰利	-	740,000	-	-	740,000
建龍微納	2,266	-	-	(2,266)	-
立訊精密	845,803	164,931	103,710	(665,000)	449,444
盛視科技	-	299	-	(299)	-
南微醫學	10,394	65,000	-	-	75,394
迪威爾	-	7,533	-	-	7,533
萬德斯	-	3,671	-	(3,671)	-
拓普集團	1,450,000	-	-	(1,450,000)	-
京北方	-	379	-	(379)	-
聯瑞新材	2,695	-	-	(2,695)	-
綠盟科技	-	300,000	-	(300,000)	-
歐派家居	125,969	-	-	-	125,969
中國平安	1,776,244	155,000	-	(145,000)	1,786,244
保利地產	4,019,955	-	-	(320,000)	3,699,955
酷特智能	-	550	-	-	550
日辰股份	120,000	-	-	(120,000)	-
威奧股份	-	755	-	(755)	-
國盾量子	-	2,576	-	-	2,576
朝陽科技	-	220	-	(220)	-
上汽集團	1,150,000	-	-	(1,150,000)	-
深信服	-	80,000	-	-	80,000
神馳機電	363	-	-	(363)	-
東嶽砂材	-	3,203	-	(3,203)	-
復旦張江	-	22,687	-	(22,687)	-
三友醫療	-	8,804	-	(8,804)	-
勝藍股份	-	270	-	-	270
貝仕達克	-	161	-	(161)	-
北鼎股份	-	329	-	-	329
華盛昌	-	324	-	(324)	-
匯川技術	300,000	499,860	-	-	799,860
傑普特	4,574	-	-	(4,574)	-
科安達	345	-	-	(345)	-
邁瑞醫療	-	89,995	-	(24,300)	65,695
有方科技	-	3,068	-	-	3,068
新產業	-	359	-	(359)	-

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表(未經審計)
自二零二零年一月一日至二零二零年六月三十日止期間

	二零一九年十 二月三十一日	添置	公司行動	出售	二零二零年 六月三十日
順絡電子	1,020,741	470,000	-	(1,490,741)	-
聯贏鐳射	-	12,135	-	(12,135)	-
燕麥科技	-	6,439	-	(6,439)	-
安寧股份	-	377	-	(377)	-
神州細胞-U	-	11,474	-	(11,474)	-
仙樂健康	-	200,000	-	-	200,000
斯達半導	-	335	-	(335)	-
銳明技術	132	-	-	(132)	-
瑞瑪工業	-	228	-	(228)	-
瀚川智能	11,850	-	-	(11,850)	-
金宏氣體	-	25,642	-	(25,642)	-
天孚通信	-	149,976	-	-	149,976
澤璟製藥-U	-	36,943	-	(36,943)	-
久日新材	4,485	-	-	(4,485)	-
銳新科技	-	165	-	(165)	-
天智航-U	-	8,808	-	-	8,808
建科機械	-	204	-	(204)	-
交控科技	11,844	-	-	(11,844)	-
開普雲	-	2,692	-	(2,692)	-
優刻得-W	-	19,800	-	(19,800)	-
紫光股份	370,000	-	-	-	370,000
萬潤股份	499,929	999,919	-	(499,929)	999,919
萬華化學	449,026	95,000	-	(85,000)	459,026
西部超導	15,603	-	-	(15,603)	-
威勝信息	-	11,162	-	(11,162)	-
五糧液	217,334	167,000	-	(217,334)	167,000
藥明康德	-	115,932	46,372	-	162,304
奧特維	-	3,434	-	(3,434)	-
特寶生物	-	7,499	-	(7,499)	-
派瑞股份	-	914	-	(914)	-
長源東穀	-	639	-	(639)	-
金風科技	1,190,000	-	-	-	1,190,000
雪龍集團	-	300	-	(300)	-
益豐藥房	366,000	70,000	147,360	(118,600)	464,760
銀華日利 ETF	-	1,135,000	-	(1,135,000)	-
用友網路	-	406,884	87,566	-	494,450

大成投資信託基金
 大成中國靈活配置基金
 （大成投資信託基金的子基金）

投資組合變動報表（未經審計）
 自二零二零年一月一日至二零二零年六月三十日止期間

	二零一九年十 二月三十一日	添置	公司行動	出售	二零二零年 六月三十日
隆平高科	-	900,000	-	(900,000)	-
愛麗家居	-	502	-	(502)	-
廣大特材	-	7,757	-	(7,757)	-
片仔廣	318,991	-	-	(65,500)	253,491
大華股份	1,105,200	-	-	(1,105,200)	-
建業股份	-	480	-	(480)	-
浙江力諾	-	122	-	(122)	-
甬金股份	129	-	-	(129)	-
越劍智能	-	350	-	(350)	-
浙礦股份	-	242	-	(242)	-
捷安高科	-	178	-	-	178
中泰證券	-	7,983	-	(7,983)	-
中興通訊	633,700	450,000	-	(633,700)	450,000

報價債務證券

20 農發 04	-	200,000	-	-	200,000
20 農發 04	-	10,000,000	-	-	10,000,000
19 農發 06	-	10,000,000	-	-	10,000,000
16 農發 09	100,000	100,000	-	-	200,000
17 農發 06	-	100,000	-	-	100,000
18 農發 06	200,000	-	-	-	200,000
航信轉債	1,110	-	-	(1,110)	-
12 海螺 02	-	34,000	-	-	34,000
17 北京時尚 MTN001	300,000	-	-	(300,000)	-
19 海國鑫泰 MTN001	500,000	-	-	(400,000)	100,000
19 海國鑫泰 MTN003	300,000	-	-	(300,000)	-
20 匯金 MTN001	-	200,000	-	-	200,000
17 匯金 01	-	300,000	-	-	300,000
中信轉債	134,520	-	-	(134,520)	-
09 國開 19	100,000	-	-	-	100,000
18 國開 11	-	500,000	-	(500,000)	-
14 國開 17	-	500,000	-	-	500,000
16 國開 06	200,000	-	-	(200,000)	-
18 國開 12	300,000	1,000,000	-	(1,300,000)	-

大成投資信託基金
 大成中國靈活配置基金
 （大成投資信託基金的子基金）

投資組合變動報表（未經審計）
 自二零二零年一月一日至二零二零年六月三十日止期間

	二零一九年十 二月三十一日	添置	公司行動	出售	二零二零年 六月三十日
15 國開 09	200,000	-	-	(200,000)	-
15 附息國債 17	70	-	-	-	70
19 長城債 02BC(品種二)	200,000	-	-	(200,000)	-
19 保利 03	-	100,000	-	-	100,000
19 國新控股 MTN002	100,000	-	-	-	100,000
12 鐵道 03	-	500,000	-	-	500,000
G19 三峽 4	100,000	-	-	-	100,000
19 中信 02	200,000	-	-	-	200,000
18 進出 10	-	300,000	-	-	300,000
16 恒投 01	100,000	-	-	(100,000)	-
大族轉債	1,554	-	-	(1,554)	-
19 冀控 01	200,000	-	-	(200,000)	-
15 北大荒 MTN002	300,000	-	-	-	300,000
19 方鋼 EB	700,000	-	-	-	700,000
16 凱華 02	225,300	-	-	(225,300)	-
歐派轉債	6,410	-	-	(6,410)	-
18 方正 05	700,000	-	-	(700,000)	-
17 平租 Y1	8,120	-	-	(8,120)	-
14 宿產發 MTN001	200,000	-	-	(200,000)	-
18 台州金融 MTN001	200,000	-	-	(200,000)	-
18 台紓 01	130,000	-	-	(130,000)	-
15 清控 MTN003	200,000	-	-	(200,000)	-
18 同方 MTN002	200,000	-	-	(200,000)	-
益豐轉債	-	6,260	-	-	6,260
集體投資計劃					
華寶添益 ETF	274	686,522	-	(379,712)	306,810
黃金 ETF	-	17,300,000	-	-	17,300,000

大成投資信託基金
大成中國靈活配置基金
(大成投資信託基金的子基金)

表現記錄 (未經審計)
截至二零二零年六月三十日

資產淨值

子基金的淨資產值

人民幣
A類單位

財務期

二零二零年六月三十日	1,933,526,879
二零一九年十二月三十一日	2,044,691,912
二零一八年十二月三十一日	2,113,529,257
二零一七年十二月三十一日	1,944,083,220

每基金單位資產淨值

財務期間結束時	人民幣A類單位	美元A類單位	港幣A類單位	美元P類單位 (累算)	港幣P類單位 (累算)
二零二零年六月三十日	14.68	12.33	12.33	11.37	11.08
二零一九年十二月三十一日	14.02	12.01	12.06	10.81	10.58
二零一八年十二月三十一日	11.68	10.20	10.31		
二零一七年十二月三十一日	14.42	13.36	13.46		

財務期間結束時	最高每單位申購價格					最低每單位贖回價格				
	RMB A類 單位	USD A類 單位	HKD A類 單位	USD P類 單位 (累 算)	HKD P類 單位 (累 算)	RMB A類 單位	USD A類單 位	HKD A類單 位	USD P類 單位 (累 算)	HKD P類 單位 (累 算)
二零二零年六月三十日 (自二零二零年一月一日起)	14.68	12.51	12.54	11.37	11.08	12.49	10.40	10.40	9.48	9.24
二零一九年十二月三十一日 (自二零一九年一月一日起)	14.32	12.60	12.75	10.81	10.58	11.57	10.10	10.20	10.00	9.89
二零一八年十二月三十一日 (自二零一八年一月一日起)	15.41	14.68	14.79			11.65	10.17	10.26		
二零一七年十二月三十一日 (自二零一七年一月一日起)	15.02	13.69	13.78			12.45	10.89	10.89		
二零一六年十二月三十一日 (自二零一六年一月一日起)	13.25	11.93	11.93			11.60	10.71	10.75		
二零一五年十二月三十一日 (自二零一五年一月一日起)	17.90	17.62	17.60			11.96	11.28	11.26		
二零一四年十二月三十一日 (自二零一四年一月一日起)	13.17	12.94	12.93			9.50	9.30	9.29		
	==	==	==	==	==	==	==	==	==	==

分派披露 中期分派

登記日	除淨日	支付日	單位	幣種	每單位股息
二零二零年三月十六日	二零二零年三月十七日	二零二零年四月七日	人民幣A類單位	人民幣	0.14
二零二零年三月十六日	二零二零年三月十七日	二零二零年四月七日	美元A類單位	美元	0.14
二零二零年三月十六日	二零二零年三月十七日	二零二零年四月七日	港幣A類單位	港幣	0.14
二零二零年六月二十九日	二零二零年六月三十日	二零二零年七月二十日	人民幣A類單位	人民幣	0.15
二零二零年六月二十九日	二零二零年六月三十日	二零二零年七月二十日	美元A類單位	美元	0.15
二零二零年六月二十九日	二零二零年六月三十日	二零二零年七月二十日	港幣A類單位	港幣	0.15