
大成中國人民幣固定收益基金

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

截至二零一四年六月三十日止期間





大成投資信託基金
截至二零一四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	2-3
財務狀況報表（未經審計）	4-5
全面收入報表（未經審計）	6-7
基金單位持有人應佔資產淨值變動報表（未經審計）	8-9
大成中國人民幣固定收益基金	10-15
- 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）	
大成中國靈活配置基金	16-25
- 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
截至二零一四年六月三十日止期間

基金管理和基金行政

基金經理董事

曹雄飛
陳尚前
鄧韶勇
杜鵬
劉彩暉
肖冰
楊春明

基金經理

大成國際資產管理有限公司
香港中環
金融街8號
國際金融中心二期
5811室

投資顧問

大成基金管理有限公司
中國廣州市深圳市
福田區深南大道7088號
招商銀行大廈
32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
萬國寶通中心
12及25字樓

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
香港皇后大道中10號
公爵大廈21樓

基金經理法律顧問

西盟斯律師行
香港金鍾道88號
太古廣場一期
13樓

基金經理致基金單位持有人報告

大成中國人民幣固定收益基金 (大成投資信託基金的子基金)

基金表現

基金表現

大成中國人民幣固定收益基金旨在獲取穩定的利息回報和資本增長，截至二零一四年六月三十日，大成中國人民幣固定收益基金的RMB Class A每單位資產淨值為人民幣9.95元，USD Class I每單位資產淨值為美元10.14元，累計總資產規模為人民幣1,062,589,003元。

市場回顧

本基金2014年上半年共取得了1.12%的正回報，同時對投資者每份份額進行了0.02元的分紅。本基金的組合以AAA評級的高等級信用債為主，同時本基金還持有一定比例的政策性金融債。以高等級信用債為主的組合配置反映了本基金主要通過債券的票息獲取持續穩定回報的投資目標。

2014年上半年，經濟增長較弱，1、2季度的GDP增長率分別為7.4%和7.5%，明顯低於去年4季度7.7%的水準。隨著經濟下行壓力的增大，通脹位於相對低位，宏觀政策迎來實質性放鬆，央行通過再貸款、定向降准等定向寬鬆的方式推動貨幣端的寬鬆，同時在公開市場上保持淨投放。貨幣政策的放鬆使得今年上半年國內債市迎來了一輪牛市。

展望2014年下半年，在刺激政策推動下，經濟出現好轉跡象，但房地產面臨下行週期，這可能是下半年宏觀經濟面臨的主要問題。受宏觀環境不景氣、不良貸款壓力上升的影響，銀行的風險偏好難以明顯提升，利率傳導不暢，企業仍然面臨融資成本高的問題，預計政策仍將保持一定的刺激力度，甚至不排除全面的降准降息。在這樣的宏觀環境下，我們認為下半年債市整體風險不大。在投資策略方面，組合仍將堅持以高等級、期限在3年以內的信用債為主的策略，降低債市波動對淨值的影響，同時也儘量降低經濟下行週期信用風險對組合的影響。在此基礎上，通過對部分倉位元進行積極的久期管理，在提高基金收益確定性的基礎上積極主動管理提高風險調整後的回報。

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，截至二零一四年六月三十日，大成中國靈活配置基金的RMB Class A每單位資產淨值為人民幣9.84元，USD Class A每單位資產淨值為美元9.70元，HKD Class A每單位資產淨值為港幣9.69元，累計總資產規模為人民幣31,668,119元。

市場回顧

自本基金成立以來至2014年上半年結束為止，本基金的人民幣份額的收益為-1.6%，略低於同期滬深300指數的-1.4%。由於期內美元對人民幣貶值，美元份額和港幣份額收益分別為-3.0%和-3.1%。期內本基金收益率小幅低於滬深300指數的原因是由於2014年三月以來成長股出現了回撤。而滬深300指數的成分股大多數為價值型股票，受成長股回撤影響較小。基於同樣的原因，A股創業板指數在2014年三月和四月出現明顯的回檔。為了應對市場風格的轉換，我們從四月開始增加了價值型股票的持倉權重。對於成長股，我們謹慎的選擇了那些估值水準合理並且具有健康現金流的公司。本基金還持有AA+和AA評級的債券。

我們並不預期中央政府會在下半年採用極度寬鬆的貨幣政策，因為擴展政策會增加債務水準和金融系統的風險。但我們預期在未來的幾個月會有適當的貨幣政策來幫助克服經濟增速下行的困難。而這將對A股市場形成利好。另外，滬港通將於2014年十月正式啟動。我們判斷將有投資者在8月到9月之間購買A股市場上的優質股票。市場情緒因此也將由悲觀轉為中性。

大成投資信託基金
大成中國人民幣固定收益基金
(大成投資信託基金的子基金)

財務狀況報表(未經審計)
截至二零一四年六月三十日

	大成中國人民幣固定收益基金	
	二零一四年六月三十日 (未經審計) 人民幣	二零一三年十二月三十一日 (經審計) 人民幣
資產		
非流動資產		
存款準備金	308,000	308,000
流動資產		
投資	1,037,338,254	188,811,537
應收利息及應收股息	16,626,441	4,316,288
應收申購款	-	39,024
出售投資項目應收款	-	991
初始設立費用	241,528	-
預付費用及其他應收款	4,751	9,423
現金及現金等價物	16,853,492	13,188,677
總資產	1,071,372,466	206,673,940
負債		
應付管理費用	738,145	679,564
應付贖回款	1,323,661	2,466,765
購買投資項目應付款	-	-
預提費用及其他應付款	366,690	225,909
應付派息	2,090,153	1,036,300
預提稅款準備金	4,264,814	1,698,147
總負債	8,783,463	6,106,685
基金單位持有人應佔資產淨值	1,062,589,003	200,567,255
已發行單位		
- RMB A 類單位	14,434,298	20,388,220
- USD I 類單位	14,598,912	-
每單位資產淨值		
- RMB A 類單位	9.95	9.86
- USD I 類單位	10.14	-

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)
截至二零一四年六月三十日

大成中國靈活配置基金

二零一四年六月三十日
(未經審計)
人民幣

資產

非流動資產

存款準備金

140,000

流動資產

投資

21,670,278

應收利息及應收股息

25,735

應收申購款

395,201

出售投資項目應收款

-

初始設立費用

342,571

預付費用及其他應收款

-

現金及現金等價物

9,524,581

總資產

32,098,366

負債

應付管理費用

99,339

應付贖回款

19,078

購買投資項目應付款

-

預提費用及其他應付款

135,418

應付派息

-

預提稅款準備金

176,412

總負債

430,247

基金單位持有人應佔資產淨值

31,668,119

已發行單位

- 人民幣 A 類單位

1,723,132

- 美元 A 類單位

91,260

- 港元 A 類單位

1,188,381.2

每單位資產淨值

- 人民幣 A 類單位

9.84

- 美元 A 類單位

9.70

- 港元 A 類單位

9.69

大成投資信託基金
大成中國人民幣固定收益基金
(大成投資信託基金的子基金)

全面收入報表(未經審計)
自二零一四年一月一日至二零一四年六月三十日止期間

	大成中國人民幣固定收益基金	
	自二零一四年一月一日至 二零一四年六月三十日止 期間 (未經審計) 人民幣	自二零一三年一月一日至 二零一三年十二月三十一 日止期間 (經審計) 人民幣
收入		
股息收入	234,118	896,964
利息收入	14,966,557	9,982,402
按公平價值透過損益記帳的金融資產的淨值變動	7,525,665	(3,565,381)
按公平價值透過損益記帳的外匯的價值變動	932,174	-
總投資收入	23,658,514	7,313,985
支出		
管理費用	2,933,250	2,899,380
受託人費用	515,459	480,000
託管費用	265,351	288,831
初始設立費用	(241,528)	27,747
交易買賣費用	177,025	76,440
審計費用	70,290	139,288
其他支出	169,449	174,015
總營運支出	3,889,296	4,085,701
稅前利潤	19,769,218	3,228,284
稅項	(2,627,554)	(917,694)
總全面收入	17,141,664	2,310,590

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)
自二零一四年三月三日(開始營運日)至二零一四年六月三十日止期間

大成中國靈活配置基金

	自二零一四年三月三日(開始營運日)至二零一四年六月三十日止期間 (未經審計) 人民幣
收入	
股息收入	174,169
利息收入	18,665
按公平價值透過損益記帳的金融資產的淨值變動	286,406
按公平價值透過損益記帳的外匯的價值變動	(40,958)
總投資收入	438,282
支出	
管理費用	122,041
受託人費用	80,000
託管費用	60,098
初始設立費用	208,696
交易買賣費用	92,481
審計費用	56,358
其他支出	16,753
總營運支出	636,427
稅前利潤	(198,145)
稅項	(193,753)
總全面收入(虧損)	(391,898)



大成投資信託基金
大成中國人民幣固定收益基金
(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)
自二零一四年一月一日至二零一四年六月三十日止期間

	自二零一四年一月一日至 二零一四年六月三十日止期 間 (未經審計) 人民幣	自二零一三年一月一日 至二零一三年十二月三 十一日止期間 (經審計) 人民幣
期初基金單位持有人應佔資產淨值	200,567,255	244,980,283
發行單位所得款項	914,855,665	58,359,204
贖回單位所得款項	(67,881,194)	(97,188,158)
單位元交易之增加淨額	846,974,471	(38,828,954)
本期間總全面收入	17,141,664	2,310,590
股息分派	(2,094,387)	(7,894,664)
期末基金單位持有人應佔資產淨值	1,062,589,003	200,567,255

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)
自二零一四年三月三日(開始營運日)至二零一四年六月三十日止期間

自二零一四年三月三日
(開始營運日)至二零一
四年六月三十日止期間
(未經審計)
人民幣

於二零一四年三月三日(開始營運日)
基金單位持有人應佔資產淨值

發行單位所得款項	32,922,716
贖回單位所得款項	(862,699)
	<hr/>
單位元交易之增加淨額	32,060,017
股息分派	-
本期間總全面收入(虧損)	(391,898)
	<hr/>
於二零一四年六月三十日 基金單位持有人應佔資產淨值	31,668,119
	<hr/>



大成投資信託基金
大成中國人民幣固定收益基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合 (未經審計)
截至二零一四年六月三十日

	持股量	市值 人民幣	佔資產淨值 百分比
上市或報價債務證券			
債務證券			
中國			
14中鋁CP001	300,000	30,159,600	2.84%
11海螺01	500,000	49,935,000	4.70%
12首旅MTN1	400,000	39,730,560	3.74%
13光明MTN2	300,000	29,731,680	2.80%
11亞迪01	100,000	9,989,900	0.94%
14中鋁業SCP001	100,000	10,024,520	0.94%
14中鋁業CP002	200,000	20,103,260	1.89%
11唐新01	400,000	40,232,000	3.79%
14中電科MTN001	400,000	40,496,160	3.81%
14核風電CP001	300,000	30,130,800	2.84%
12電網MTN1	500,000	49,727,900	4.68%
14港中旅SCP002	100,000	10,007,410	0.94%
14中材CP001	300,000	30,112,020	2.83%
13中南方MTN002	300,000	29,973,990	2.82%
13川投01	400,000	40,400,000	3.80%
14中建材	300,000	30,002,790	2.82%
12中色MTN1	500,000	49,474,850	4.66%
12國控01	161,690	16,031,564	1.51%
14船重MTN001	300,000	30,186,450	2.84%
12南車集MTN1	100,000	9,974,480	0.94%
12大秦債	300,000	29,955,000	2.82%
13閩能源MTN1	200,000	20,004,240	1.88%
11閩高速	50,000	5,060,000	0.48%
14贛高速SCP003	100,000	10,001,930	0.94%
14穗地鐵CP001	200,000	20,099,780	1.89%
11穗地鐵MTN1	300,000	29,852,910	2.81%
10國聯MTN1	100,000	9,989,140	0.94%
12金風01	100,000	10,085,000	0.95%
11東磁債	50,000	5,115,000	0.48%
13金川MTN1	100,000	9,951,220	0.94%
08江銅債	517,280	47,382,848	4.46%

大成投資信託基金
大成中國人民幣固定收益基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合 (未經審計)
截至二零一四年六月三十日

	持股量	市值 人民幣	佔資產淨值 百分比
上市或報價債務證券 (續)			
債務證券 (續)			
13 泸州窖MTN1	200,000	19,907,060	1.87%
11 铁道MTN1	100,000	10,024,470	0.94%
14 北车SCP003	100,000	10,008,220	0.94%
12 万向债	100,000	10,060,000	0.95%
11 华润MTN2	200,000	20,150,500	1.90%
09 紫江债	80,000	8,024,000	0.76%
11 上实MTN2	200,000	20,122,800	1.89%
14 陕煤化SCP001	100,000	10,020,830	0.94%
14 陕煤化CP001	300,000	30,081,000	2.83%
14 深机场CP001	100,000	10,043,520	0.95%
14 深高速MTN001	200,000	20,009,000	1.88%
14 深投控CP001	500,000	50,159,650	4.71%
12 雅致01	60,000	6,018,000	0.57%
12 中兴01	189,046	18,787,202	1.77%
上市或報價債務證券總額		1,037,338,254	97.62%
其他淨資產		25,250,749	2.38%
截至二零一四年六月三十日淨資產		1,062,589,003	100.00%
以成本計量的總資產		1,030,096,537	



大成投資信託基金
大成中國人民幣固定收益基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表 (未經審計)
自二零一四年一月一日至二零一四年六月三十日止期間

	二零一三年十 二月三十一日	添置	出售	二零一四年 六月三十日
集體投資計劃				
富國天豐債券基金	3,000,000	-	(3,000,000)	-
中國招商信用債券基金	3,000,000	-	(3,000,000)	-
招商現金增利B	-	45,000,000	(45,000,000)	-
招商現金增利A	-	6,027	(6,027)	-
南方現金增利B	-	10,000,000	(10,000,000)	-
易方達貨幣B	-	45,120,269	(45,120,269)	-
易方達貨幣A	-	120,269	(120,269)	-
上市或報價債務證券				
14 中鋁 CP001	-	300,000	-	300,000
11 海螺 01	-	980,000	(480,000)	500,000
11 報喜 01	100,090	-	(100,090)	-
同仁轉債	15,000	-	(15,000)	-
12 首旅 MTN1	-	400,000	-	400,000
13 光明 MTN2	-	600,000	(300,000)	300,000
11 亞迪 01	-	100,000	-	100,000
21 國債(7)	50,000	50,000	(100,000)	-
14 中鋁業 SCP001	-	100,000	-	100,000
14 中鋁業 CP002	-	200,000	-	200,000
11 唐新 01	-	400,000	-	400,000
14 中電科 MTN001	-	400,000	-	400,000
14 核風電 CP001	-	300,000	-	300,000
12 電網 MTN1	-	500,000	-	500,000
民生轉債	15,000	30,000	(45,000)	-
14 港中旅 SCP002	-	100,000	-	100,000
14 中材 CP001	-	300,000	-	300,000
13 中南方 MTN002	-	300,000	-	300,000
川投轉債	40,000	-	(40,000)	-
13 川投 01	-	400,000	-	400,000
海直轉債	24,419	-	(24,419)	-
14 中建材 SCP002	-	300,000	-	300,000
12 中色 MTN1	-	500,000	-	500,000
12 國控 01	-	161,690	-	161,690
14 船重 MTN001	-	300,000	-	300,000
12 南車集 MTN1	-	100,000	-	100,000
12 大秦債	-	300,000	-	300,000
10 大亞債	100,000	100,000	(200,000)	-
12 興安林業債	100,000	-	(100,000)	-

大成投資信託基金
大成中國人民幣固定收益基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表 (未經審計)
自二零一四年一月一日至二零一四年六月三十日止期間

	二零一三年十 二月三十一日	添置	出售	二零一四年 六月三十日
上市或報價債務證券 (續)				
13 闽能源 MTN1	-	200,000	-	200,000
09 复地债	-	50,000	(50,000)	-
11 闽高速	-	50,000	-	50,000
14 赣高速 SCP003	-	100,000	-	100,000
14 广发 CP004	-	500,000	(500,000)	-
13 广田 01	120,000	-	(120,000)	-
14 穗地铁 CP001	-	200,000	-	200,000
11 穗地铁 MTN1	-	300,000	-	300,000
10 国联 MTN1	-	100,000	-	100,000
国电转债	30,000	-	(30,000)	-
12 金风 01	-	100,000	-	100,000
11 东磁债	100,000	100,000	(150,000)	50,000
11 华孚 01	90,200	10,000	(100,200)	-
工行转债	20,000	-	(20,000)	-
13 金川 MTN1	-	100,000	-	100,000
08 江铜债	80,000	517,280	(80,000)	517,280
12 昆创投	100,000	-	(100,000)	-
13 泸州窖 MTN1	-	200,000	-	200,000
11 铁道 MTN1	-	100,000	-	100,000
南山转债	22,000	8,000	(30,000)	-
11 南钢债	100,000	-	(100,000)	-
14 北车 SCP003	-	100,000	-	100,000
平安转债	20,000	20,000	(40,000)	-
13 普邦债	99,870	-	(99,870)	-
12 万向债	80,000	120,000	(100,000)	100,000
11 华润 MTN2	-	400,000	(200,000)	200,000
08 宝钢债	30,000	90,000	(120,000)	-
14 国开 01	-	1,000,000	(1,000,000)	-
13 国开 40	100,000	-	(100,000)	-
隧道转债	50,000	-	(50,000)	-
09 紫江债	50,000	30,000	-	80,000
11 上实 MTN2	-	200,000	-	200,000
石化转债	50,000	-	(50,000)	-
14 国电集 CP002	-	300,000	(300,000)	-
14 陕煤化 SCP001	-	100,000	-	100,000
14 陕煤化 CP001	-	300,000	-	300,000
14 深机场 CP001	-	100,000	-	100,000
深机转债	24,994	-	(24,994)	-



大成投資信託基金
大成中國人民幣固定收益基金
(大成投資信託基金的子基金)

投資組合變動報表 (未經審計)
自二零一四年一月一日至二零一四年六月三十日止期間

	二零一三年十 二月三十一日	添置	出售	二零一四年 六月三十日
上市或報價債務證券 (續)				
14 深高速 MTN001	-	200,000	-	200,000
14 深投控 CP001	-	500,000	-	500,000
12 桐昆債	-	20,000	(20,000)	-
12 天士 01	-	60,000	(60,000)	-
09 萬通債	29,610	60,390	(90,000)	-
12 吳江交投債	100,000	-	(100,000)	-
11 眾和債	-	21,730	(21,730)	-
12 雅致 01	-	120,000	(60,000)	60,000
12 富春 01	23,670	26,330	(50,000)	-
13 漳州開發債	100,000	-	(100,000)	-
12 中興 01	-	339,046	(150,000)	189,046

大成投資信託基金
大成中國人民幣固定收益基金
(大成投資信託基金的子基金)

表現記錄(未經審計)
截至二零一四年六月三十日
資產淨值

	子基金的淨資產值	
	RMB	
	A類單位	I類單位
財務期間結束時		
二零一四年六月三十日	143,691,126	918,897,877
二零一三年十二月三十一日	200,981,483	-
	每基金單位資產淨值	
	RMB	
	A類單位	USD I類單位
財務期間結束時		
二零一四年六月三十日	9.95	10.14
二零一三年十二月三十一日	9.86	-

	最高每單位申購價格		最低每單位贖回價格	
	RMB	USD	RMB	USD
	A類單位	I類單位	A類單位	I類單位
財務期間結束時				
二零一四年六月三十日(自二零一四年一月一日起)	9.97	10.14	9.73	9.95
二零一三年十二月三十一日(自二零一三年一月一日起)	10.54	-	9.84	-

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
25-06-2014	26-06-2014	10-07-2014	人民幣A類單位	人民幣	0.02
25-06-2014	26-06-2014	10-07-2014	美元I類單位	美元	0.02



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)
截至二零一四年六月三十日

	持股量	市值 人民幣	佔資產淨值 百分比
股票			
航天信息	10,900	227,483	0.72%
皖能電力	26,900	177,540	0.56%
嘉寓股份	54,150	300,533	0.95%
北京利爾	12,257	112,642	0.36%
北新建材	12,400	170,128	0.54%
三聚環保	15,200	303,848	0.96%
嘉事堂	17,245	321,102	1.01%
大地傳媒	15,100	178,935	0.57%
亞瑪頓	15,000	300,000	0.95%
五礦稀土	8,600	180,428	0.57%
中國石化	42,200	222,394	0.70%
中國神華能源	15,100	219,554	0.69%
中海集裝箱運輸	102,700	216,697	0.68%
中體產業	22,100	207,298	0.65%
中國建築	73,200	206,424	0.65%
中國聯通	69,000	222,870	0.70%
長安汽車	13,900	171,109	0.54%
大商股份	8,000	204,240	0.64%
神州信息	10,800	240,840	0.76%
東方電氣	18,400	218,408	0.69%
億晶光電	21,700	223,944	0.71%
國電電力	99,900	216,783	0.68%
歌爾聲學	8,000	213,280	0.67%
易事特	573	35,715	0.11%
廣東鴻圖	24,600	355,224	1.12%
塔牌集團	50,500	306,030	0.97%
中恆集團	7,700	90,321	0.29%
鴻利光電	20,400	275,400	0.87%
陽普醫療	21,000	261,450	0.83%
濱江集團	44,400	251,748	0.79%
譽衡藥業	9,000	463,500	1.46%

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)
截至二零一四年六月三十日

	持股量	市值 人民幣	佔資產淨值 百分比
股票 (續)			
建新股份	11,400	122,436	0.39%
美亞光電	8,580	302,617	0.96%
信隆實業	62,375	298,776	0.94%
華發股份	35,000	217,350	0.69%
華夏銀行	26,400	216,480	0.68%
華域汽車	22,200	217,116	0.69%
爾康制藥	1,800	62,118	0.20%
興業銀行	21,700	217,651	0.69%
蒙草抗旱	4,300	111,026	0.35%
億利能源	32,700	212,550	0.67%
輝豐股份	24,500	333,935	1.05%
吳通通訊	16,350	264,707	0.84%
悅達投資	24,200	222,398	0.70%
貴州茅台	1,540	218,649	0.69%
魯泰	19,700	173,163	0.55%
瀘州老窖	10,700	175,266	0.55%
京投銀泰	43,200	214,704	0.68%
東方網力	6,052	511,999	1.62%
新希望	15,100	170,479	0.54%
寧波韻升	15,500	230,020	0.73%
光電股份	11,600	244,760	0.77%
奧瑞金	4,600	92,782	0.29%
特銳德	24,400	330,864	1.04%
上汽集團	14,000	214,200	0.68%
晨鳴紙業	41,300	180,068	0.57%
*ST合泰	15,000	92,850	0.29%
隆基機械	32,000	243,520	0.77%
南山鋁業	43,700	219,374	0.69%
山東威達	15,300	149,175	0.47%
安諾其	36,200	298,288	0.94%
百潤股份	5,600	100,800	0.32%



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)
截至二零一四年六月三十日

	持股量	市值 人民幣	佔資產淨值 百分比
股票 (續)			
康耐特	12,160	127,194	0.40%
上海機電	13,500	210,330	0.66%
摩恩電氣	18,000	127,800	0.40%
上海萊士	5,000	316,500	1.00%
同德化工	48,200	264,618	0.84%
惠天熱電	38,900	137,317	0.43%
奧拓電子	9,601	125,581	0.40%
芭田股份	18,000	95,400	0.30%
昌紅科技	11,200	155,456	0.49%
匯川技術	5,383	167,950	0.53%
金新農	8,400	128,604	0.41%
彩虹精化	12,300	101,721	0.32%
雙良股份	22,200	216,894	0.68%
順發恆業	52,800	238,656	0.75%
陽光電源	22,800	376,428	1.19%
勝利精密	33,400	303,606	0.96%
唐山港	47,000	205,860	0.65%
天地科技	24,300	193,671	0.61%
深天馬 A	14,900	186,250	0.59%
網宿科技	2,599	165,816	0.52%
天喻信息	400	6,160	0.02%
徐工機械	25,600	175,360	0.55%
廈門國貿	44,100	213,885	0.68%
廈工股份	60,600	221,190	0.70%
揚杰科技	1,000	29,450	0.09%
泰和新材	34,300	289,835	0.92%
西儀股份	39,200	314,776	0.99%
華峰氨綸	11,400	97,584	0.31%
金利華電	6,600	126,588	0.40%
浙江龍盛	17,400	281,010	0.89%
浙江醫藥	24,200	221,430	0.70%

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)
截至二零一四年六月三十日

	持股量	市值 人民幣	佔資產淨值 百分比
股票 (續)			
明牌珠寶	12,908	329,025	1.04%
萬安科技	34,680	349,573	1.10%
永貴電器	5,700	143,070	0.45%
鄭煤機	44,000	213,840	0.68%
中天城投	34,000	173,400	0.55%
中聯重科	38,700	171,441	0.54%
中興通訊	16,000	209,920	0.66%
上市或報價債務證券			
債務證券			
11上港02	5,000	500,000	1.58%
集體投資計劃			
華寶添益	11	1,100	0.00%
上市或報價債務證券總額		21,670,278	68.41%
其他淨資產		9,997,841	31.59%
截至二零一四年六月三十日淨資產		31,668,119	100.00%
以成本計量的總資產		21,372,934	

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)
自二零一四年三月三日 (開始營運日) 至二零一四年六月三十日止期間

	二零一四年三 月三日 (開始 營運日)	增加	公司行动	減少	二零一四年六月 三十日
股票					
航天信息	-	10,900	-	-	10,900
安徽合力	-	24,300	-	-24,300	-
盛運股份	-	3,800	-	-3,800	-
皖能電力	-	26,900	-	-	26,900
北方創業	-	5,600	4,480	-10,080	-
北京科銳	-	36,197	0	-36,197	-
嘉寓股份	-	47,700	18,050	-11,600	54,150
北京利爾	-	12,257	-	-	12,257
北新建材	-	12,400	-	-	12,400
三聚環保	-	15,200	-	-	15,200
雪迪龍	-	4,600	-	-4,600	-
探路者	-	5,400	-	-5,400	-
藍色光標	-	1,900	-	-1,900	-
嘉事堂	-	23,245	-	-6,000	17,245
大地傳媒	-	15,100	-	-	15,100
亞瑪頓	-	15,000	-	-	15,000
五礦稀土	-	8,600	-	-	8,600
中國石化	-	42,200	-	-	42,200
中國神華能源	-	15,100	-	-	15,100
中海集裝箱運輸	-	102,700	-	-	102,700
中體產業	-	22,100	-	-	22,100
中國建築	-	73,200	-	-	73,200
中國聯通	-	69,000	-	-	69,000
長安汽車	-	13,900	-	-	13,900
中國重汽	-	25,200	-	-25,200	-
大商股份	-	8,000	-	-	8,000
神州信息	-	10,800	-	-	10,800
東方電氣	-	18,400	-	-	18,400
億晶光電	-	21,700	-	-	21,700
新大陸	-	24,900	-	-24,900	-
國電電力	-	99,900	-	-	99,900
歌爾聲學	-	8,000	-	-	8,000

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)
自二零一四年三月三日(開始營運日)至二零一四年六月三十日止期間

	二零一四年三 月三日(開始 營運日)	添置	公司行動	出售	二零一四年六月 三十日
股票(續)					
顧地科技	-	28,600	-	-28,600	-
格力電器	-	3,300	-	-3,300	-
易事特	-	1,800	-	-1,227	573
超聲電子	-	28,200	-	-28,200	-
廣東鴻圖	-	35,000	-	-10,400	24,600
嘉應製藥	-	8,900	8,900	-17,800	-
塔牌集團	-	50,500	-	-	50,500
豐林集團	-	42,300	-	-42,300	-
中恆集團	-	7,700	-	-	7,700
鴻利光電	-	20,400	-	-	20,400
陽普醫療	-	10,500	10,500	-	21,000
濱江集團	-	44,400	-	-	44,400
華星創業	-	6,200	-	-6,200	-
譽衡藥業	-	9,000	-	-	9,000
建新股份	-	5,700	5,700	-	11,400
美亞光電	-	6,600	1,980	-	8,580
信隆實業	-	49,900	12,475	-	62,375
鴻達興業	-	8,800	-	-8,800	-
華發股份	-	35,000	-	-	35,000
華峰超纖	-	6,400	-	-6,400	-
華夏銀行	-	26,400	-	-	26,400
華誼兄弟	-	15,700	-	-15,700	-
華意壓縮	-	52,200	-	-52,200	-
華儀電氣	-	31,800	-	-31,800	-
華域汽車	-	22,200	-	-	22,200
沙隆達	-	24,600	-	-24,600	-
爾康制藥	-	1,800	-	-	1,800
興業銀行	-	21,700	-	-	21,700
蒙草抗旱	-	4,300	-	-	4,300
內蒙君正	-	25,200	-	-25,200	-
興業礦業	-	14,700	-	-14,700	-
億利能源	-	32,700	-	-	32,700
浪潮信息	-	11,900	-	-11,900	-
輝豐股份	-	23,747	5,653	-4,900	24,500
吳通通訊	-	10,900	5,450	-	16,350

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)
自二零一四年三月三日(開始營運日)至二零一四年六月三十日止期間

	二零一四年 三月三日 (開始營運 日)	添置	公司行動	出售	二零一四年六月 三十日
股票(續)					
悅達投資	-	24,200	-	-	24,200
江西水泥	-	31,900	-	-31,900	-
利源精制	-	6,900	-	-6,900	-
吉視傳媒	-	16,400	-	-16,400	-
江鑽股份	-	20,700	-	-20,700	-
貴州茅台	-	1,400	140	-	1,540
聚龍股份	-	2,400	-	-2,400	-
魯泰	-	19,700	-	-	19,700
瀘州老窖	-	10,700	-	-	10,700
京投銀泰	-	43,200	-	-	43,200
美的集團	-	2,400	3,600	-6,000	-
東睦股份	-	6,000	3,000	-9,000	-
東方網力	-	3,600	3,026	-574	6,052
新希望	-	15,100	-	-	15,100
寧波韻升	-	15,500	-	-	15,500
光電股份	-	11,600	-	-	11,600
奧瑞金	-	2,300	2,300	-	4,600
青島雙星	-	79,700	-	-79,700	-
特銳德	-	12,200	12,200	-	24,400
上汽集團	-	14,000	-	-	14,000
三安光電	-	4,000	-	-4,000	-
三湘股份	-	46,500	-	-46,500	-
晨鳴紙業	-	41,300	-	-	41,300
*ST合泰	-	15,000	-	-	15,000
隆基機械	-	16,000	16,000	-	32,000
南山鋁業	-	43,700	-	-	43,700
山東威達	-	15,300	-	-	15,300
安諾其	-	18,100	18,100	-	36,200
百潤股份	-	5,600	-	-	5,600
康耐特	-	7,600	4,560	-	12,160
上海機電	-	13,500	-	-	13,500
摩恩電氣	-	9,000	9,000	-	18,000
上海萊士	-	7,500	-	-2,500	5,000
同德化工	-	24,100	24,100	-	48,200

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)
自二零一四年三月三日(開始營運日)至二零一四年六月三十日止期間

	二零一四年三 月三日(開始 營運日)	添置	公司行動	出售	二零一四年六月 三十日
股票(續)					
惠天熱電	-	38,900	38,900	-38,900	38,900
金山股份	-	1,000	1,000	-2,000	-
奧拓電子	-	4,800	-	-	9,601
芭田股份	-	18,000	-	-	18,000
昌紅科技	-	5,600	-	-	11,200
匯川技術	-	2,700	-	-	5,383
金新農	-	8,400	-	-	8,400
彩虹精化	-	12,300	-	-	12,300
深深房A	-	22,300	-	-22,300	-
大富科技	-	20,300	-	-20,300	-
雙良股份	-	22,200	-	-	22,200
順發恆業	-	52,800	-	-	52,800
川投能源	-	25,800	-	-25,800	-
鬆德股份	-	9,200	-	-9,200	-
中核科技	-	26,000	-	-26,000	-
陽光電源	-	11,400	11,400	-	22,800
陽光城	-	65,500	-	-65,500	-
新海宜	-	40,300	-	-40,300	-
勝利精密	-	16,700	-	-	33,400
唐山港	-	47,000	-	-	47,000
天地科技	-	24,300	-	-	24,300
賽象科技	-	33,600	-	-33,600	-
深天馬A	-	14,900	-	-	14,900
天壕節能	-	7,800	-	-7,800	-
網宿科技	-	1,301	1,298	-	2,599
天喻信息	-	200	200	-	400
小天鵝	-	33,600	-	-33,600	-
徐工機械	-	25,600	-	-	25,600
廈門國貿	-	44,100	-	-	44,100
金達威	-	11,300	-	-11,300	-
廈工股份	-	60,600	-	-	60,600
廈門信達	-	51,800	-	-51,800	-
揚杰科技	-	500	500	-	1,000

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)
自二零一四年三月三日(開始營運日)至二零一四年六月三十日止期間

	二零一四年三月三 日(開始營運日)	添置	公司行動	出售	二零一四年六月 三十日
股票(續)					
雙塔食品	-	7,200	-	-7,200	-
泰和新材	-	48,000	-	-13,700	34,300
西儀股份	-	61,100	-	-21,900	39,200
華峰氨綸	-	11,400	-	-	11,400
金利華電	-	6,600	-	-	6,600
開爾新材	-	3,500	-	-3,500	-
浙江龍盛	-	17,400	-	-	17,400
浙江醫藥	-	24,200	-	-	24,200
明牌珠寶	-	17,008	-	-4,100	12,908
萬安科技	-	26,300	14,280	-5,900	34,680
亞廈股份	-	14,900	-	-14,900	-
銀輪股份	-	8,600	-	-8,600	-
永貴電器	-	3,800	-	-	5,700
鄭煤機	-	44,000	-	-	44,000
中天城投	-	34,000	-	-	34,000
中通客車	-	27,000	-	-27,000	-
中聯重科	-	38,700	-	-	38,700
中興通訊	-	16,000	-	-	16,000
集體投資計劃					
華寶添益	-	44,362	-	-44,351	11
債務證券					
08宝钢債	-	10,000	-	-10,000	-
11上港02	-	5,000	-	-	5,000

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)
截至二零一四年六月三十日
資產淨值

子基金的淨資產值
人民幣

A類單位

財務期
二零一四年六月三十日

31,668,119

每基金單位資產淨值

人民幣A類單位

美元A類單位

港幣A類單位

財務期間結束時
二零一四年六月三十日

9.84

9.70

9.69

最高每單位申購價格

最低每單位贖回價格

人民幣
A類單位

美元
A類單位

港幣
A類單位

人民幣
A類單位

美元
A類單位

港幣
A類單位

財務期間結束時
截止至二零一四
年六月三十日
(自二零一四年
三月三日起)
(開始營運日)

10.12

10.01

10.01

9.50

9.30

9.29