

# 大成中国优势混合型证券投资基金（QDII） 2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 月 31 日

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 4 月 19 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 04 月 18 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	大成中国优势混合（QDII）
基金主代码	013363
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 9 月 21 日
报告期末基金份额总额	25,428,949.65 份
投资目标	在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过专业化研究分析，力争超越业绩比较基准，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金将自上而下的进行大方向资产配置，根据基金管理人对宏观经济、市场面、政策面等因素的分析，结合各类资产的市场发展趋势和预期收益风险的比较判别，对股票、债券及现金等大类资产的配置比例进行动态调整，以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。在宏观风格转变或重大事件前，提前做好风险预案，降低相关风险资产的暴露或根据不同资产的宏观敏感性买入具有抗风险性质的资产，力争抓住市场行业风格切换以及大型投资主题机会。</p>

## 2、股票投资策略

（1）“中国优势”范畴的界定 本基金将重点在中国境内及香港、美国等海外市场中挖掘优质中国企业的投资机遇，跨市场全球配置具有“中国优势”的上市公司，具体指满足以下两个条件之一的上市公司：

- 1) 上市公司注册地在中国（包含中国内地及香港）；
- 2) 上市公司主营业务收入或利润的显著部分直接或间接来自于中国。

（2）个股投资策略 本基金可在对内地及全球其他证券市场投资价值进行综合评估的基础上，通过对不同证券市场上市公司经营情况、盈利能力、财务状况等因素的研究和分析，进行股票选择。

（3）股票组合的构建与调整 在以上分析的基础上，本基金将建立投资组合。当行业与公司的基本面、股票的估值水平等因素发生变化时，本基金将对股票组合适时进行调整。

### 3、债券投资策略

本基金的债券投资采取稳健的投资管理方式，获得与风险相匹配的投资收益，以实现在一定程度上规避股票市场的系统性风险和保证基金资产的流动性。本基金通过分析未来市场利率趋势及市场信用环境变化方向，综合考虑不同券种收益率水平、信用风险、流动性等因素，构造债券投资组合。在实际的投资运作中，本基金将运用久期控制策略、收益率曲线策略、类别选择策略、个券选择策略等多种策略，获取债券市场的长期稳定收益。本基金对可转换债券的投资主要从公司基本面分析、理论定价分析、投资导向的变化等方面综合考虑。本基金在不同的市场环境中，对可转换债券投资的投资导向也有所不同。一般而言，在熊市环境中，更多地关注可转换债券的债性价值、上市公司的信用风险以及条款博弈的价值；在牛市环境中，则更多地关注可转换债券的股性价值

### 4、资产支持证券投资策略

本基金将分析资产支持证券的资产特征，估计违约率和提前偿付比率，并利用收益率曲线和期权定

	<p>价模型，对资产支持证券进行估值。本基金将通过对资产支持证券基础资产及结构设计的研究，结合多种定价模型，严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。</p> <p>5、股指期货投资策略 本基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与股指期货投资。本基金投资股指期货时，将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的。通过对现货市场和期货市场运行趋势的研究，结合基金股票组合的实际情况及对股指期货的估值水平、基差水平、流动性等因素的分析，选择合适的期货合约构建相应的头寸，以调整投资组合的风险暴露，降低系统性风险。基金还将利用股指期货作为组合流动性管理工具，降低现货市场流动性不足导致的冲击成本过高的风险，提高基金的建仓或变现效率。</p> <p>6、国债期货投资策略 本基金投资国债期货，将根据风险管理的原则，充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。本基金投资国债期货时，将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的。</p> <p>7、存托凭证投资策略 在控制风险的前提下，本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。</p>
业绩比较基准	恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×50%+中证海外内地股指数收益率×15%+沪深 300 指数收益率×5%+中债总指数（全价）收益率×20%+银行人民币活期存款利率（税后）×10%
风险收益特征	<p>本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。</p> <p>此外，本基金主要投资于境外市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，还面临汇率风险以及境外市场的投资风险。</p>
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	大成中国优势混合（QDII）A	大成中国优势混合（QDII）C
下属分级基金的交易代码	013363	013364
报告期末下属分级基金的份额总额	22,223,112.75份	3,205,836.90份
境外投资顾问	英文名称：Da Cheng International Asset Management Co., Ltd	
	中文名称：大成国际资产管理有限公司	
境外资产托管人	英文名称：Citibank (Hong Kong) Limited.	
	中文名称：花旗銀行（香港）有限公司	

注：为维护基金份额持有人的权益，以更科学、合理的业绩比较基准评价本基金的业绩表现，便于投资者对本基金的业绩进行比较，于2023年5月29日起由原业绩比较基准“恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×50%+MSCI中国指数收益率（以人民币计价）×20%+中债总指数（全价）收益率×20%+银行人民币活期存款利率（税后）×10%”变更为“恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×50%+中证海外内地股指数收益率×15%+沪深300指数收益率×5%+中债总指数（全价）收益率×20%+银行人民币活期存款利率（税后）×10%”。

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2024年1月1日-2024年3月31日）	
	大成中国优势混合（QDII）A	大成中国优势混合（QDII）C
1. 本期已实现收益	-638,581.43	-79,146.79
2. 本期利润	1,471,297.53	197,183.31
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0659	0.0694
4. 期末基金资产净值	19,579,137.67	2,807,018.70
5. 期末基金份额净值	0.8810	0.8756

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

大成中国优势混合（QDII）A

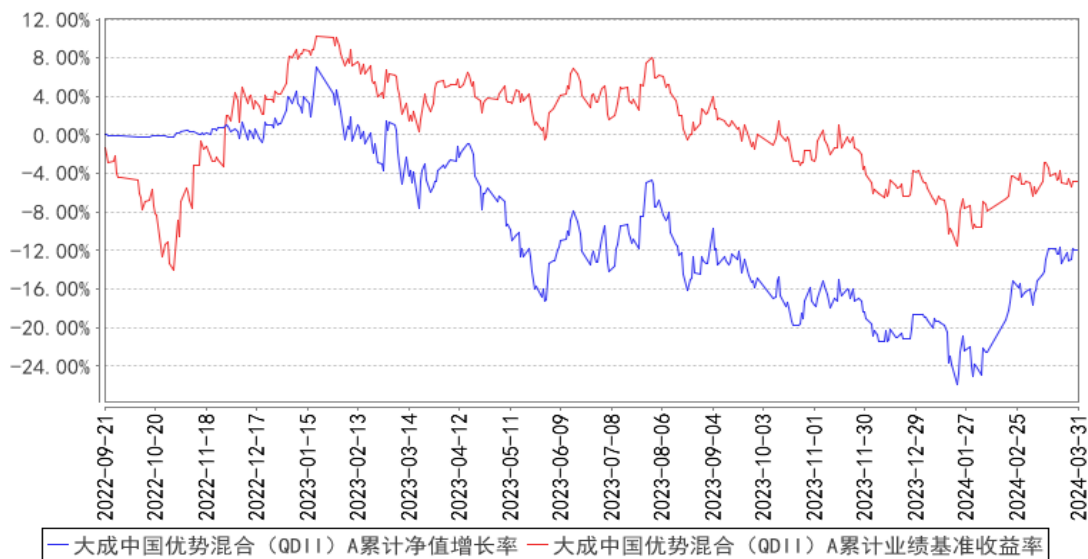
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.24%	1.46%	-1.10%	1.01%	9.34%	0.45%
过去六个月	3.48%	1.31%	-4.85%	0.94%	8.33%	0.37%
过去一年	-8.53%	1.36%	-9.83%	0.90%	1.30%	0.46%
自基金合同生效起至今	-11.90%	1.30%	-4.83%	1.08%	-7.07%	0.22%

大成中国优势混合（QDII）C

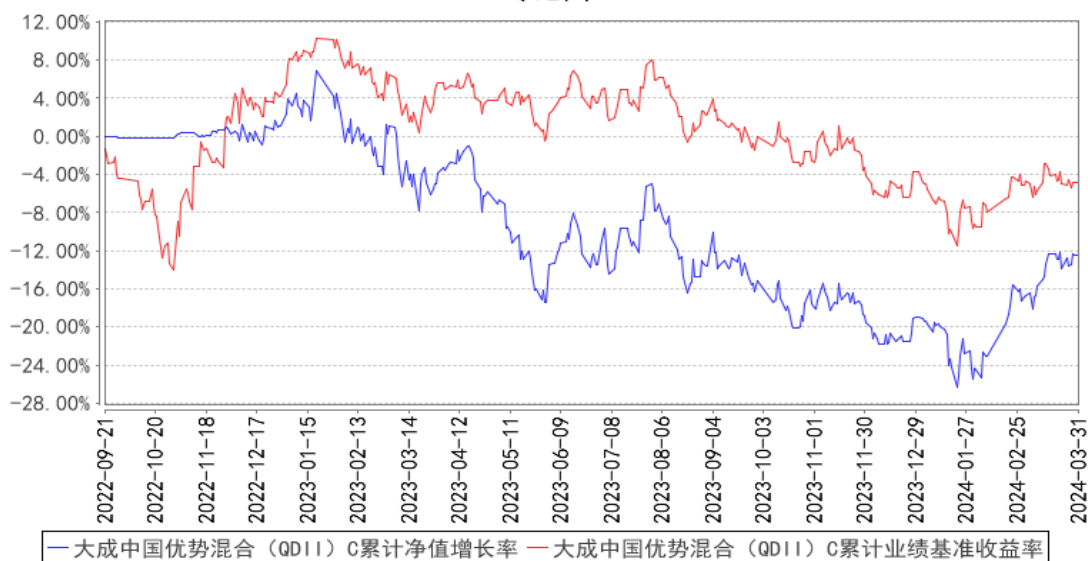
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.14%	1.46%	-1.10%	1.01%	9.24%	0.45%
过去六个月	3.28%	1.31%	-4.85%	0.94%	8.13%	0.37%
过去一年	-8.90%	1.36%	-9.83%	0.90%	0.93%	0.46%
自基金合同生效起至今	-12.44%	1.30%	-4.83%	1.08%	-7.61%	0.22%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

大成中国优势混合（QDII）A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



大成中国优势混合（QDII）C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
柏杨	本基金基金经理，国际业务	2022年9月21日	-	17年	香港大学商学院金融学博士。曾任摩根士丹利（香港）研究部亚洲与新兴市场策略师。现任大成国际资产管理公司董事总经

	部总监				理、研究部总监。2017 年 8 月至 2018 年 11 月在大成基金管理有限公司国际业务部主持部门工作。2017 年 8 月起担任大成基金管理有限公司投资经理。2018 年 11 月起担任大成基金管理有限公司国际业务部总监。2021 年 5 月 6 日起兼任大成港股精选混合型证券投资基金（QDII）基金经理。2022 年 9 月 21 日起兼任大成中国优势混合型证券投资基金（QDII）基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国香港
--	-----	--	--	--	---

注：1、任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
柏杨	公募基金	2	270,025,004.75	2021 年 5 月 6 日
	私募资产管理计划	4	1,040,872,013.59	2017 年 9 月 28 日
	其他组合	1	4,570,900,492.45	2018 年 3 月 27 日
	合计	7	5,881,797,510.79	-

#### 4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
Feilong He	研究员	14	中央财经大学硕士、吉林大学博士在读。现任大成国际研究部研究员，投委会秘书。曾就职于金元证券股份有限公司投资银行总部，担任部门执行董事，独立负责多个 IPO 项目和再融资项目，为公司承揽 2 个 IPO 项目。主要覆盖医疗保健、互联网行业。
Xiaokui Ma	研究员	11	香港中文大学硕士，现任大成国际研究部研究员，大消费小组召集人。曾任职亚洲私募基金



			Fundamental Value Partners 及灏信资本，担任投资经理。独立完成若干投资项目，并成功于港交所和纽交所上市。主要覆盖消费、教育行业。
Xi Zhang	研究员	7	香港中文大学哲学硕士、大连理工大学理学学士。现任大成国际研究部研究员，投委会秘书助理。曾就职于深圳恒盈富达资产管理有限公司，担任研究员，负责深度覆盖与跟踪港股与 A 股多家医药上市公司，研究经验丰富。主要覆盖 TMT 硬件、电信、辅助医疗行业。

### 4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.4 公平交易专项说明

#### 4.4.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行了公平交易的原则和制度。公司运用统计分析方法和工具，对旗下所有投资组合连续 4 个季度的日内、3 日内、5 日内及 10 日内股票及债券交易同向交易价差进行分析，针对同一基金经理管理的多个投资组合及公私募兼任基金经理管理的多个投资组合的投资交易行为加强了公平交易监测与分析，包括对不同时间窗下（同日、3 日、5 日、10 日）反向交易和同向交易价差监控的分析。分析结果表明：债券交易同向交易频率较低；部分股票同向交易溢价率较大主要来源于投资策略差异、市场因素（如个股当日价格振幅较高）及组合经理交易时机选择，同时结合交易价差专项统计分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

#### 4.4.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合未发现存在异常交易行为。公司旗下投资组合间存在股票

同日反向交易，但不存在参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该股当日成交量 5%的情形。主动投资组合间债券交易不存在同日反向交易。投资组合间相邻交易日反向交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明该类交易不对市场产生重大影响，无异常。

#### 4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2024 年第一季度港股走势先抑后扬。1 月底恒生指数跌至一年多来的低位，仅略高于 2022 年 10 月底的底部水平，但之后市场有明显反弹，整个一季度港股宽基指数最终变化不大。最有代表性的三项指数恒生指数、恒生国企指数和恒生科技指数以人民币计价的涨跌幅分别为-2.9%，0.8%，和-7.6%。我们的基金一季度的表现优于大市，以人民币计价涨 8.24%。

我们在一直坚持的（有策略改进和增强的）哑铃型投资布局的两端在本季度对组合收益都作出了正贡献。一月份大市回调时红利类资产防御属性明显，发挥了中流砥柱的作用，其中全球定价的上游资源类公司表现尤其突出。而在优质成长一侧，我们根据深度研究和建模分析，在一二月份部分优质股票跌出较为明显的安全边际，进入射程之后，果断出击进行了建仓和加仓。同时逢高止盈了部分性价比已经相对不再吸引的红利及价值类股票。经此调仓之后，我们的组合较之去年底的配置在风格上更加侧重于成长，同时也具备更大的向上弹性。

在做未来的港股市场投资展望之前，我们把 2024 年一季度和三年前的 2021 年一季度做个定量的画像对比：

2021 年 2 月 17 日：恒生指数 31085 点，恒生科技指数 10945 点，离岸美元对人民币汇率 6.4358，美国联邦基准利率上限 0.25%，美国十年国债收益率 1.27%；

2024 年 1 月 31 日：恒生指数 15485 点，恒生科技指数 3006 点，离岸美元对人民币汇率 7.1864，美国联邦基准利率上限 5.50%，美国十年国债收益率 3.91%；

回顾过去，并非只是为了感慨沧海桑田，而是为了试图去展望未来的投资方向。事后去看 2021 年初，被市场普遍讲述（甚至当时也被相当多的投资者所深信不疑）的故事是“当最强的经济增长基本面（全球 Covid19 疫情早期中国经济一枝独秀）遇到了最宽松的（美元）流动性”，一时间港股中概股被各路中外资金竞相追捧，真是如烈火烹油，鲜花着锦之盛。

然而，当恒生科技指数在 2021 年初以接近 90 度仰角直冲 11000 点时，大家似乎有意无意忽略了一个问题，so, what is next? 当基本面和折现率都臻于极好，在边际上已难有改善空间，且已被市场投资者所充分定价时，市场未来向上的动力又会来自何方？

彼时彼刻，我们的大成中国优势基金尚未成立，但在当时本人管理的其它港股产品中，我们觉察到了，并显著地减持乃至清仓了诸多持有很久的成长类港股中概股，特别是互联网相关的标的，组合转向价值特别是红利类风格。

后来发生的事情，我们都知道了。

那么三年后的此时此刻，恰如彼时彼刻？

有可能。

“天下万物都有定期，凡事都有定时。出生有时，死亡有时；耕种有时，拔出有时”。

根据最基本的 DCF 模型，股票价格无非取决于下列几个因素：无风险利率水平、风险溢价水平（包括所在国家、行业及公司层面）、近期公司盈利及现金流预测的折现、远期公司可预期存续的年限及可计入折现的部分（多被简化为一个永续增长模型。尽管，我们知道任何公司和人一样，都有生老病死）。我们来看看现在市场的数字告诉了我们什么：

美国联邦短期基准利率比三年前高了整整 525 个基点，以十年国债为代表的长期利率在笔者撰稿时也比三年前高了约 200 个基点。美联储明确指向今年晚些时候的降息，只是幅度多大和何时开始的问题；

在指数层面，估值水平已大幅下降。需要注意的是，即使是在 2024 年 1 月底市场情绪最为悲观的时候，指数也未有跌破 2022 年 10 月底的底部点位。但要注意的是此时的美国联邦短期基准利率已经比当时高了 150 个基点（5.5% vs. 4.0%）。这说明整体市场的风险溢价水平，或者投资者对离岸中国权益资产的悲观情绪，是明显低于 2022 年 10 月的。边际上也有向好的趋势；

公司估值层面，由于静态估值倍数的明显压缩，使得对公司估值的难度大大降低了。对公司未来数年的盈利及分红折现，已经可以支撑当前股价的相当大一部分。当下估值水平所隐含的对公司远期经营的期望和要求，较之动辄要使用“终局折现估值法”的以前，是大大降低了。

综上，我们认为今年余下时间里的港股及中概股市场，即便断言大市反转和牛市重临还为时尚早，起码在大市层面我们认为应该是可以有所作为的。我们计划以更加积极的思路去研究和应对。

大市不差是基础假设，选对行业和个股还是关键。这里还需要注意的一件事是市场风格。我们注意到红利风格在今年初的走红，也欣然获取了长期以来持仓的回报。然而，我们认为红利类资产的近期上扬，其推动力除了公司盈利和分红率提升，以及境内外降息预期等基本面原因之外，也不乏弱市下市场的防御偏好上升，以及边际增量资金面因素的推动。在红利策略已得到市场较多关注的当下，尽管港股高股息资产因受制于美元利率仍在高位，涨幅和估值水平较之 A 股同类尚属温和，未来下行风险可能相对有限，但整体投资性价比无疑有明显下降，至少在相对收益率层面有见顶的风险。正如古人一首咏木炭（正巧也有个“炭”字）诗中的佳句“一味黑时犹有骨，十分红处便成灰”。对此我们将保持密切关注，不排除在适当的时机继续减持，并积极寻找及投资于更有性价比的价值类股票品种，而不会过于拘泥于“高股息”这三个字的静态含义。

在成长一端，重要的事情是做好选股。我们会更加积极主动，择机继续加强这一方面的配置，特别是会注重于当前股价隐含了未来的可能高风险收益比的投资品种。正如市场顺境下时人们常说的“台风来了连猪都会飞”。现在经过了数年逆风之后，宏观经济和高企的美元利率已经给众多上市公司做了一场不小的压力测试，好像需要我们做的只是把被刮到地面上已经飞不动的鸟儿（最好是雄鹰）小心地捡起来（这在顺风时可是我们踮起脚尖也够不着的），然后只要静静等待风停下来，甚至逆风稍小一点就可以撒出去了。只要注意捡起来的不要是猪。另外一点不同于 2020 年的是，估值水平还是相当重要的。

总的来说，同一年前的 2023 年一季度相比，我们在大市趋稳乃至向好，和拥有更好的选股条件这两方面的信心都增强了。

于此同时，我们在风险端还需注意：全球通胀、大国博弈、地缘政治事件和全球供应链安全等在 2024 年余下的九个月里估计仍会不乏新的变数。世界部分国家大选等重要地缘政治事件也将会是全球市场波动性的重要来源。尽管当下市场价格水平对此风险应已有所预期，却并不等于已经将此准确定价。当然，危中也会有机，但还需我们同市场斗智斗勇，善为把握。

当下的港股市场犹如初春的天气，乍暖还寒，存量博弈的意味依然明显。定好了投资策略，还需精细化操作和随机应变。要谨记“机会是跌出来的，风险是涨出来的”，时时注意投资节奏乃至适度波段性操作。我们会努力为委托人创造收益，控制波动和回撤。在此，再次由衷地感谢诸位委托人长期以来的托付信任和大力支持！

截至本报告期末大成中国优势混合（QDII）A 的基金份额净值为 0.8810 元，本报告期基金份额净值增长率为 8.24%，同期业绩比较基准收益率为-1.10%；大成中国优势混合（QDII）C 的基金份额净值为 0.8756 元，本报告期基金份额净值增长率为 8.14%，同期业绩比较基准收益率为-1.10%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在本报告期内，曾出现了连续 20 个工作日资产净值低于五千万元的情形。

## § 5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	20,680,581.23	91.44
	其中：普通股	20,680,581.23	91.44
	优先股	-	-
	存托凭证	-	-

	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,723,945.72	7.62
8	其他资产	211,478.53	0.94
9	合计	22,616,005.48	100.00

注：本基金通过深港通交易机制投资的港股公允价值为 14,885,179.32 元，占期末基金资产净值的比例为 66.49%。

## 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	20,680,581.23	92.38
合计	20,680,581.23	92.38

## 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
通讯	2,546,961.29	11.38
非必需消费品	4,038,716.51	18.04
必需消费品	964,342.56	4.31
能源	-	-
金融	886,968.52	3.96
房地产	-	-
医疗保健	4,860,875.77	21.71
工业	410,485.84	1.83
材料	6,561,110.31	29.31
科技	411,120.43	1.84
公用事业	-	-
政府	-	-
合计	20,680,581.23	92.38

注：以上分类采用彭博行业分类标准。

## 5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

## 5.4.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票及存托凭证投资明细

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券 代码	所在 证券 市场	所属 国家 (地 区)	数量 (股)	公允价值(人 民币元)	占基金资产净 值比例(%)
1	TRIP.COM GROUP LTD	携 程 集 团 有 限 公 司	9961 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	6,800	2,127,999.21	9.51
2	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	紫 金 矿 业 集 团 股 份 有 限 公 司	2899 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	148,000	2,095,726.03	9.36
3	AKESO INC	康 方 生 物 科 技 ( 开 曼 ) 有 限 公 司	9926 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	47,000	1,987,656.20	8.88
4	H WORLD GROUP LTD	华 住 集 团 有 限 公 司	1179 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	60,000	1,648,107.90	7.36
5	MGM CHINA HOLDINGS LTD	美 高 梅 中 国 控 股 有 限 公 司	2282 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	138,000	1,636,359.01	7.31
6	CMOC GROUP LTD-H	洛 阳 栾 川 钼 业 集 团 股 份 有 限 公 司	3993 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	237,000	1,428,768.13	6.38
7	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	招 金 矿 业 股 份 有 限 公 司	1818 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	135,000	1,299,720.74	5.81
8	YANCOAL AUSTRALIA LTD	兖 煤 澳 大 利 亚 有 限 公 司	3668 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	50,000	1,189,846.88	5.32
9	GIANT BIOGENE	巨 子 生 物 控 股	2367 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	25,000	964,342.56	4.31

	HOLDING CO LTD	有 限 公 司		交 易 所				
10	HSBC HOLDINGS PLC	汇 丰 控 股 有 限 公 司	5 HK	香 港 联 合 交 易 所	中 国 香 港	16,000	886,968.52	3.96

### 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

无。

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

无。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明 细

无。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

无。

### 5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

无。

### 5.10 投资组合报告附注

#### 5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或 在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前  
一年内受到公开谴责、处罚的情形。

#### 5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

#### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	449.50
2	应收证券清算款	95,295.25
3	应收股利	112,625.23
4	应收利息	-

5	应收申购款	3,108.55
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	211,478.53

#### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

#### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

#### 5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	大成中国优势混合（QDII） A	大成中国优势混合（QDII） C
报告期期初基金份额总额	22,481,612.16	2,645,590.58
报告期期间基金总申购份额	888,777.11	838,365.72
减：报告期期间基金总赎回份额	1,147,276.52	278,119.40
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	22,223,112.75	3,205,836.90

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

### § 8 影响投资者决策的其他重要信息

#### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

#### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

### § 9 备查文件目录

#### 9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立大成中国优势混合型证券投资基金（QDII）的文件；



- 2、《大成中国优势混合型证券投资基金（QDII）基金合同》；
- 3、《大成中国优势混合型证券投资基金（QDII）托管协议》；
- 4、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；
- 5、本报告期内在规定报刊上披露的各种公告原稿。

## 9.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

## 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，或登录本基金管理人网站 <http://www.dcfund.com.cn> 进行查阅。

大成基金管理有限公司

2024 年 4 月 19 日