

華夏中國聚焦基金

基金月報



華夏基金(香港)有限公司
CHINA ASSET MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED

截至 2024年06月28日

香港中環花園道1號中銀大廈37樓

投資涉及風險，包括損失本金。基金單位價格可升亦可跌，基金過往業績並不表示將來的回報。基金的價值可能會非常波動，並可能於短時間內大幅下跌。投資者應在投資於基金前，閱讀有關基金之銷售說明書及產品資料概要，以了解基金詳情及風險因素。閣下不應僅依賴本資料而作出任何投資決定。投資者須注意：

- 本基金將對設於中國或在中國擁有重要業務的公司進行投資。對中國相關公司和中國市場的投資可能涉及 (i) 與發達經濟體及發達市場相比，更高的政治、稅收、經濟、外匯、流動性及監管（包括QFII政策）的風險；以及 (ii) 與廣泛投資相比，集中投資風險所可能引致的更大波動。中國A股市場亦不穩定，存在股票停牌、政府干預及外商投資限制的風險。
- 本基金將通過部分或全部投資於連接產品的方式投資於A股市場，並因此須承受連接產品發行人的交易對手風險。可用的連接產品數量受到中國適用法規的限制，因此該項投資的成本會受市場供求力量的影響。當市場供應相對低於市場需求，購買連接產品可能須付出更高成本或溢價。
- 本基金受到滬深港通有關風險的影響，如相關規則和規定的變更、配額限制、滬深港通的暫停及信息技術的限制。如果本基金實時通過滬深港通進行A股投資的能力受到不利影響，經理人將依賴A股連接產品投資。
- 本基金會投資於A股ETF並受到A股ETF相關費用以及追蹤誤差的影響。如果本基金投資於合成ETF，則本基金亦將面臨與衍生工具相關的風險。
- 現時與資本收益相關的中國稅務法律、規則及慣例存在風險及不確定性（可能有追溯效應）。國家稅務總局施行的實際適用稅率可能發生變化，以及現時企業所得稅資本收益豁免繳付的政策可能停止，二者均有可能增加本基金的稅務負債，並對本基金的資產淨值產生不利影響。
- 本基金將持有以本基金基準貨幣以外之貨幣計值的投資，意味著本基金將承受外幣匯率出現不利變動的風險。

▲ 投資目標

本基金的投資目標是藉投資於與中國相關公司為單位持有人帶來長期資本增值，方式為投資於上述公司的股票或股票相關工具。

▲ 基金表現¹



▲ 基金資料²

法律結構	香港傘子式單位信託基金
投資經理	華夏基金(香港)有限公司
發行日期	2010年12月10日
基金規模	美元 16.63 百萬
基礎貨幣	美元
交易貨幣	美元 / 歐元 / 英鎊 / 澳元 / 坡元 / 港元
交易頻率	每日
受託人	Cititrust Limited
託管人	花旗銀行(香港分行)
管理費用:	每年1.8%
認購費:	最高為5%
表現費:	每年高水位資產淨值的10%

	美元單位	澳元單位	歐元單位	港元單位	坡元單位
單位資產淨值:	美元 11.497	澳元 15.823	歐元 14.458	港元 11.794	坡元 12.208
彭博代碼:	CACFUSD HK	CACFAUD HK	CACFEUR HK	CACFHKD HK	CACFSGD HK
ISIN代號:	HK0000352960	HK0000352911	HK0000352929	HK0000352945	HK0000352952

▲ 累積回報¹

	一個月	三個月	六個月	一年	自成立起 ³	年化回報 (自成立起) ³
本基金(美元)	+0.23%	+4.44%	+1.38%	+3.09%	+14.97%	+1.03%
本基金(澳元)	-0.20%	+2.02%	+3.59%	+2.75%	+58.23%	+3.44%
本基金(歐元)	+1.52%	+5.24%	+4.50%	+4.94%	+44.58%	+2.76%
本基金(港元)	+0.03%	+4.19%	+1.37%	+2.71%	+17.94%	+1.23%
本基金(坡元)	+0.49%	+4.88%	+4.16%	+3.24%	+22.08%	+1.48%

▲ 年度回報¹

	2019	2020	2021	2022	2023	2024年至今
本基金(美元)	+16.79%	+27.63%	-6.11%	-28.72%	+2.31%	+1.38%
本基金(澳元)	+16.90%	+16.27%	+1.17%	-23.56%	+1.67%	+3.59%
本基金(歐元)	+18.97%	+17.46%	+2.38%	-24.04%	-1.16%	+4.50%
本基金(港元)	+16.22%	+27.23%	-4.58%	-28.64%	+2.36%	+1.37%
本基金(坡元)	+14.97%	+25.75%	-2.71%	-29.08%	+0.62%	+4.16%

¹ 過往表現並不代表未來業績。投資者可能損失所投資之本金。基金表現的計算方法是以資產淨值對資產淨值計算，包括股息再投資。從2017年7月28日起，基金經理人由花旗集團基金管理有限公司變更為華夏基金(香港)有限公司，同時，基金受託人由Cititrust(Cayman) Limited變更為Cititrust Limited。基金於2017年7月28日前所達致表現的環境已不再適用。

² 請閱讀基金之銷售說明書以了解產品之詳情，包括費用。

³ 自各類別的發行日起計算。

除非另有說明，資料來源均來自華夏基金(香港)有限公司及彭博。

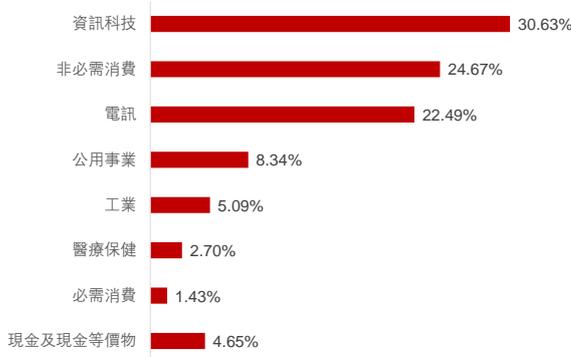
華夏中國聚焦基金

基金月報

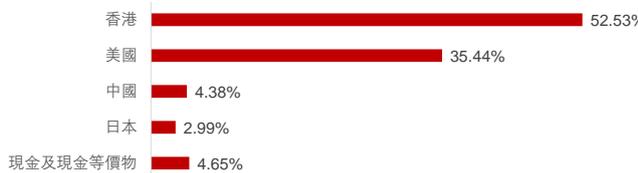


▲ 組合配置

行業配置 (%)



地區分佈 (%)



▲ 基金經理簡評

6月香港市場，恒生指數下跌2%，恒生科技指數下跌3.69%。本月基金錄得正收益0.23%，跑贏恒生指數約2.2%，跑贏MSCI中國指數約3.5%。中國5月財新PMI超預期，中國5月財新製造業PMI升至51.7，創2022年7月來新高。其中，製造業生產指數升至2022年7月來新高，消費品類生產增長強勁；新訂單指數在擴張區間小幅下行，新出口訂單指數明顯放緩不過仍位於臨界點上方。中國5月財新服務業PMI 54.0，創2023年8月以來新高，連續17個月位於榮枯線上方。其中，5月經營活動指數和新訂單指數連續第17個月位於擴張區間，並分別錄得2023年8月和6月以來新高。證監會回應股票被ST、退市情況。6月6日，證監會上市公司監管司司長郭瑞明就近期上市公司股票被實施ST、退市情況答記者問，回應市場近期關切，預計短期內退市公司不會明顯增加，同時支持投資者依法維護自身合法權益。6月19日，國新投資在官網宣佈，當天認購了廣發、南方、景順長城等基金公司旗下在發的首批中證國新港股通央企紅利ETF，傳遞出堅定看好港股央企上市公司長期價值的積極信號；港股市場大幅上漲，銀行、能源、電信等高股息方向領漲，其他多數行業也受空倉回補帶動大幅反彈。受高頻資料持續疲弱、市場預期悲觀影響，消費股大幅走弱。6月20日，住房城鄉建設部召開收購已建成存量商品房用作保障性住房工作視訊會議，會上住房城鄉建設部明確表示，各地要推動縣級以上城市有力有序有效開展收購已建成存量商品房用作保障性住房工作。後續我們將重點關注三中全會預期，維穩政策和維穩資金的動向，預計短期恒生指數大概率仍在18000-20000點區間震盪，等待基本面和政策面信號進一步明確。

數據來源：Bloomberg，數據截至 2024年06月28日

服務熱線：(852) 3406 8686

網站：www.chinaamc.com.hk

電郵：hkfund_services@chinaamc.com

重要聲明

投資涉及風險。基金單位可升亦可跌，過往業績並不表示將來基金回報，未來回報不能被保證。閣下亦可能損失所投資之本金。本資料並不構成對於任何證券或基金的買賣或進行任何交易之邀約或任何投資建議。本文件只供閣下參考之用，閣下不應倚賴本文件作任何投資決定。本文所載之部份資料或數據是從非關聯之第三方取得的，我們合理地相信該等資料或數據是準確、完整及至所示日期為最新的；華夏基金(香港)有限公司確保準確地再製造該等數據或資料，但並不保證該非關聯之第三方所提供之資料或數據的準確性及完整性。閣下應細閱基金銷售說明書，包括風險因素。如有需要，應諮詢獨立專業意見。本資料之發行人為華夏基金(香港)有限公司。此資料並未被香港證監會所審閱。