

# 華夏中國機會基金<sup>1</sup>

## 基金月報

此資料為市場傳訊



Morningstar Rating™<sup>6</sup>

「資本投資者入境計劃」下的合資格的集體投資計劃<sup>2</sup>



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

截至 2024年09月30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：

- 本基金集中投資於中華人民共和國（「中國」）相關公司證券，相關公司的註冊辦事處位於中國及/或香港，及/或中國相關公司於中國或香港並無註冊辦事處，惟(a)其大部分業務於中國或香港進行，或(b)為控股公司，其擁有的公司大部分於中國或香港設有註冊辦事處。
- 股本證券投資承受市場風險，該等證券的價格可能會波動。影響股票價值的因素很多，包括但不限於投資氣氛、政治環境、經濟環境改變、地區性或全球經濟不穩定性、匯率及利率波動。如本基金投資的股本證券的市值下跌，本基金的資產淨值或會受到不利影響，投資者可能會承受重大虧損。
- 本基金將集中投資於中國相關股本證券。由於本基金較易受有限數目的持股或本基金投資的該等股本證券欠佳表現導致的價值波動所影響，相對於基礎廣泛的基金，本基金將較為波動。
- 本基金或會透過間接的方法投資於中國市場，當中涉及投資於已發展經濟體或市場一般所無的若干風險及特定的考慮，例如較大的政治、稅務、經濟、外匯、流通性、法律及監管風險。
- 本基金或會透過合格境外機構投資者基金間接投資於中國境內證券市場，這樣可能會承受人民幣貨幣風險、合格境外機構投資者制度風險、A股市場風險及中國稅務風險。

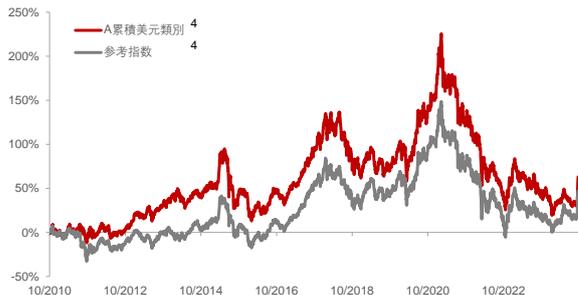
### ▲ 投資目標

本基金透過主要投資（即其資產淨值最少70%）於中國相關上市股本證券，務求將資本增長達致最高回報。

### ▲ 基金資料<sup>5</sup>

法律結構	盧森堡 SICAV (UCITS)
投資經理	華夏基金(香港)有限公司
基金規模	美元 10.14 百萬
基本貨幣	美元
非基本貨幣股份類別	歐元、英鎊及港元
交易頻率	每日
管理公司	FundRock Management Company S.A.
託管人	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

### ▲ 基金表現<sup>3</sup>



	A累積美元類別	A累積歐元類別	A累積港幣類別
發行日期	2010年10月11日	2010年11月11日	2014年11月3日
每股資產淨值	美元 16.309	歐元 18.238	港幣 112.045
彭博編碼	CHCOAAU LX	CHCOAAE LX	CHCOAAH LX
ISIN 編碼	LU0531876844	LU0531876760	LU1097445909
認購費	最高 5%	最高 5%	最高 5%
投資管理費	每年 1.8%	每年 1.8%	每年 1.8%
最低認購額	美元 1,000	歐元 1,000	港幣 10,000

### ▲ 累積回報<sup>3</sup>

	一個月	三個月	六個月	一年	自成立起 <sup>7</sup>	年化回報 <sup>7</sup> (自成立起)
A累積美元類別	+22.04%	+19.89%	+21.87%	+13.15%	+63.09%	+3.56%
參考指數	+23.91%	+23.49%	+32.38%	+23.89%	+42.16%	+2.55%
A累積歐元類別	+20.86%	+14.78%	+17.48%	+7.30%	+82.38%	+4.42%
A累積港幣類別	+21.55%	+19.25%	+20.96%	+12.24%	+12.05%	+1.15%

### ▲ 年度回報<sup>3</sup>

	2019	2020	2021	2022	2023	2024本年至今
A累積美元類別	+16.11%	+37.62%	-22.29%	-24.45%	-10.10%	+15.28%
參考指數	+23.46%	+29.49%	-21.72%	-21.93%	-11.20%	+29.34%
A累積歐元類別	+18.40%	+25.91%	-15.75%	-19.91%	-13.35%	+14.12%
A累積港幣類別	+15.45%	+37.01%	-21.84%	-24.49%	-9.90%	+14.62%

<sup>1</sup>此資料為市場傳訊。

<sup>2</sup>本基金為香港特別行政區推出的「資本投資者入境計劃」下所核准的合資格集體投資計劃。

<sup>3</sup>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。

<sup>4</sup>自A累積美元類別的發行日期起計算。MSCI中國指數僅作為比較之用，且該基金為主動管理。

<sup>5</sup>關於基金詳情（包括費用）請參考基金的招股說明書，以了解有關一般條款、風險和費用的詳細資訊。

<sup>6</sup>來源：© 2024 晨星評級版權所有。

<sup>7</sup>自各類別的發行日期起計算。

# 華夏中國機會基金<sup>1</sup>

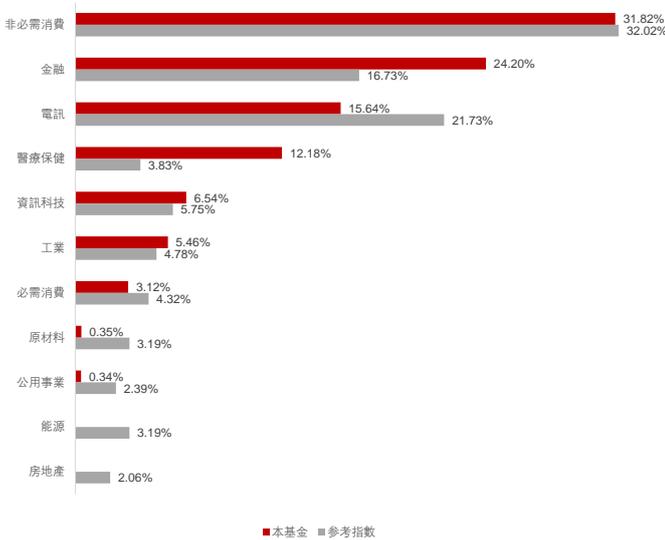
## 基金月報

此資料為市場傳訊



### ▲ 組合配置

#### 行業配置 (%)



#### 地區配置 (%)



### ▲ 基金經理簡評

在9月份，MSCI中國指數大幅反彈23.07%，主要因為金融三部委政策和中央政治局會議提振了市場情緒。9月13日，第十四屆全國人大常委會第十一次會議通過實施漸進式延遲法定退休年齡的決定；9月24日，央行、金融監管總局、證監會主要負責人宣佈近期全面降准50個基點、下調7天逆回購操作利率至1.5%、下調存量房貸利率約50個基點至新增房貸利率水準，並且還首度推出股票回購增持專項再貸款和證券、基金、保險公司互換便利兩個創新工具；9月26日，政治局會議強調要加大財政貨幣政策逆週期調節力度，包括發行使用好超長期特別國債和地方專項債、降低存款準備金率，實施有力度的降息等。

中國9月份製造業PMI

環比8月份的49.1上升至49.8。在主要分項指數中，新訂單指數從48.9上升至49.9，產出指數從49.8上升至51.2，就業指數從48.1上漲至48.2。非製造業PMI從8月份的50.3下降至9月份的50.0，其中服務業PMI從50.2下跌至49.9。根據調查顯示，9月份鐵路和航空運輸、郵政、電信和衛星傳輸服務行業的PMI均在55以上，而資本市場服務、家庭服務和房地產服務行業的PMI均低於50。建築業PMI從8月的50.6上升至9月的50.7，相較前幾年依舊處於較低水準。

展望未來，我們對中國股市保持長期積極的觀點。9月24日金融政策的組合拳以及9月26日政治局會議對於政策的調整和表態，基本都是沿著降低融資成本和提振投資回報預期的兩條思路展開。降息、降准、降低首付比例和存量按揭利率等舉措主要就是為了降低融資成本和加杠桿的門檻，而另一方面，為了穩定資產價格和投資回報預期，央行創設兩個新的結構性貨幣政策工具用來穩定股市價格，並且還首次提出明確目標性表述“促進房地產市場止跌回穩”，大超市場預期。此外，政治局會議還指出要把促消費和惠民生結合起來，促進中低收入群體增收，此舉本身就較為超預期，如果能落地的話將會中國經濟帶來更大的正面影響。

我們將繼續在價值與增長之間尋求平衡，繼續關注長期政策鼓勵的自主可控、先進製造等行業，短期密集政策支持的地產和地產鏈相關行業，以及受益經濟再開放的消費、互聯網和金融等相關投資機會。我們也會審慎關注一些主題投資機會，包括人工智慧和中國特色估值體系下的優質央企國企價值重估。

<sup>1</sup>此資料為市場傳訊。關於基金詳情（包括費用）請參考基金的招股說明書。

資料來源：Bloomberg，截至2024年09月30日的數據。

服務熱線：(852) 3406 8686

網站：www.chinaamc.com.hk

電郵：hkfund\_services@chinaamc.com

#### 重要聲明

基金表現中已扣除基金管理費，但尚未扣除銷售費用，故實際回報會相應減少。投資涉及風險。基金股價可升亦可跌，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。閣下應細閱基金香港章程概要，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。此資料並未獲香港證監會所審閱。