

华夏中国机会基金

基金月报

此资料为市场传讯

★★★
Morningstar Rating™ 6

「资本投资者入境计划」下的合资格的集体投资计划²



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

截至 2024年02月29日

香港中环花园道1号中银大厦37楼

投资涉及风险，包括损失本金。基金单位价格可升亦可跌，基金过往业绩并不表示将来的回报。基金的价值可能会非常波动，并可能于短时间内大幅下跌。投资者应在投资于基金前，阅读有关基金之销售说明书及产品资料概要，以了解基金详情及风险因素。阁下不应仅依赖本资料而作出任何投资决定。投资者须注意：

- 本基金集中投资于中华人民共和国（「中国」）相关公司证券，相关公司的注册办事处位于中国及/或香港，及/或中国相关公司于中国或香港并无注册办事处，惟(a)其大部分业务於中国或香港进行，或(b)为控股公司，其拥有的公司大部分於中国或香港设有注册办事处。
- 股本证券投资承受市场风险，该等证券的价格可能会波动。影响股票价值的因素很多，包括但不限于投资气氛、政治环境、经济环境改变、地区性或全球经济不稳定性、汇率及利率波动。如本基金投资的股本证券的市值下跌，本基金的资产净值或会受到不利影响，投资者可能会承受重大亏损。
- 本基金将集中投资于中国相关股本证券。由于本基金较易受有限数目的持股或本基金投资的该等股本证券欠佳表现导致的价值波动所影响，相对于基础广泛的基金，本基金将较为波动。
- 本基金或会透过间接的方法投资于中国市场，当中涉及投资于已发展经济体或市场一般所无的若干风险及特定的考虑，例如较大的政治、税务、经济、外汇、流通性、法律及监管风险。
- 本基金或会透过合格境外机构投资者基金间接投资于中国境内证券市场，这样可能会承受人民币货币风险、合格境外机构投资者制度风险、A股市场风险及中国税务风险。

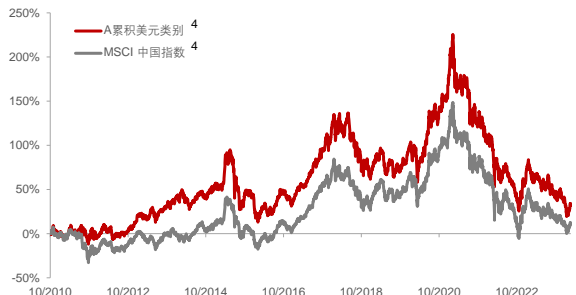
▲ 投资目标

本基金透过主要投资（即其资产净值最少70%）於中国相关上市股本证券，务求将资本增长达致最高回报。

▲ 基金资料⁵

法律结构	卢森堡 SICAV (UCITS)
投资经理	华夏基金(香港)有限公司
基金规模	美元 9.81 百万
基本货币	美元
非基本货币股份类别	欧元、英镑及港币
交易频率	每日
管理公司	FundRock Management Company S.A.
托管人	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

▲ 基金表现³



	A 累积美元类别	A 累积欧元类别	A 累积港币类别	I 累积港币类别
发行日期	2010年10月11日	2010年11月11日	2014年11月3日	2023年03月20日
每股资产净值	美元 13.221	欧元 15.267	港币 91.529	港币 8.442
彭博代码	CHCOAAU LX	CHCOAAE LX	CHCOAAH LX	CHCOIAH LX
ISIN 代码	LU0531876844	LU0531876760	LU1097445909	LU1097446113
认购费	最高 5%	最高 5%	最高 5%	最高 3%
投资管理费	每年 1.8%	每年 1.8%	每年 1.8%	每年 1.0%
最低认购额	美元 1,000	欧元 1,000	港币 10,000	港币 3,000,000

▲ 累积回报³

	一个月	三个月	六个月	一年	自成立起 ⁷	年化回报 ⁷ (自成立起)
A 累积美元类别	+9.43%	-9.91%	-12.36%	-17.72%	+32.21%	+2.11%
参考指数	+8.39%	-5.45%	-9.75%	-14.12%	+6.49%	+0.47%
A 累积欧元类别	+9.48%	-9.24%	-12.07%	-19.46%	+52.67%	+3.23%
A 累积港元类别	+9.54%	-9.72%	-12.55%	-17.96%	-8.47%	-0.94%
I 累积港币类别	+9.61%	-9.54%	-12.18%	-	-15.58%	-

▲ 年度回报³

	2019	2020	2021	2022	2023	2024 本年至今
A 累积美元类别	+16.11%	+37.62%	-22.29%	-24.45%	-10.10%	-6.55%
参考指数	+23.46%	+29.49%	-21.72%	-21.93%	-11.20%	-3.11%
A 累积欧元类别	+18.40%	+25.91%	-15.75%	-19.91%	-13.35%	-4.47%
A 累积港元类别	+15.45%	+37.01%	-21.84%	-24.49%	-9.90%	-6.37%
I 累积港币类别	-	-	-	-	-9.97% ⁷	-6.23%

¹此资料为市场传讯。

²本基金为香港特别行政区推出的「资本投资者入境计划」下所核准的合资格集体投资计划。

³过往表现并不代表未来业绩。投资者可能损失所投资之本金。基金表现的计算方法是资产净值对资产净值计算，包括股息再投资。

⁴自A 累积美元类别的发行日期起计算。MSCI 中国指数仅作为比较之用，且该基金为主动管理。

⁵关于基金详情（包括费用）请参考基金的招股说明书，以了解有关一般条款、风险和费用的详细信息。

⁶来源：© 2024 晨星评级版权所有。截至 2024 年 2 月 29 日。

⁷自各类别的发行日期起计算。

华夏中国机会基金

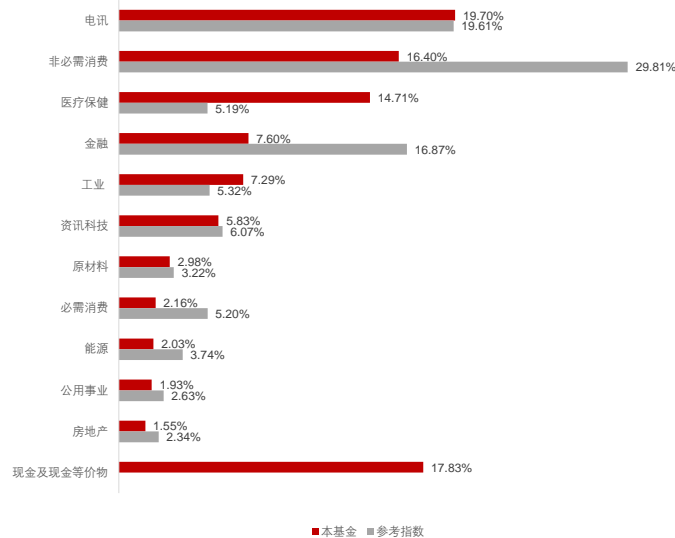
基金月报



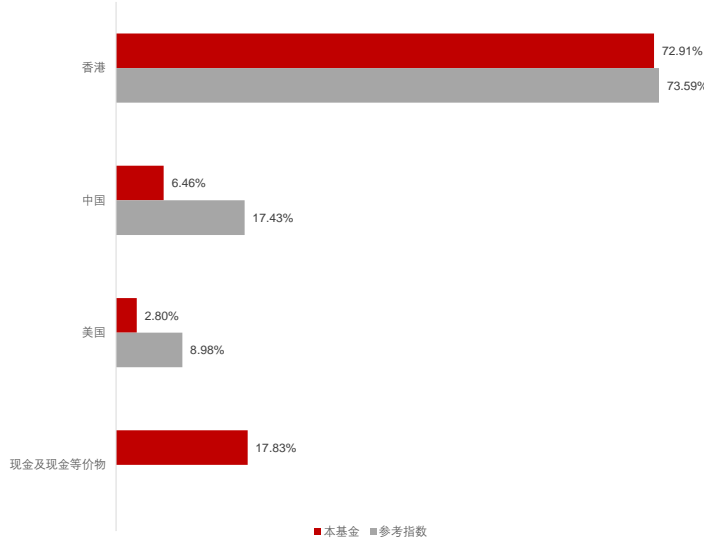
此资料为市场传讯

▲ 组合配置

行业配置 (%)



地区配置 (%)



▲ 基金经理简评

MSCI中国指数在2月份上涨了9.35%，市场在经历了2024年开年后多轮抛售导致1月表现再度全球垫底后最终得到修复。中国证监会表示将严厉打击操纵市场恶意做空等行为、努力提升上市公司质量。中央汇金宣布已于近日扩大ETF增持范围，并且会持续加大增持力度、扩大增持规模等。中国人民银行宣布了非对称性降息，5年期LPR调降25bp，超出市场预期。中国制造业PMI从1月的49.2下降至2月的49.1，其中，产出分项指数从1月的51.3下降至2月的49.8，表明生产活动有所减弱；新订单指数保持在49.0，新订单量与上月基本持平；就业指数较上月的47.6微降至47.5。非制造业PMI在2月份由1月的50.7上升至51.4，受到服务业加速增长的推动。服务业PMI从1月的50.1上升至2月的51.0。根据调查，2月份运输服务行业PMI超过55，表明这些行业有较强的增长势头；然而，房地产和居民服务行业PMI低于50，出现收缩情况。建筑业PMI从1月的53.9下降至2月的53.5。国家统计局指出，由于春节假期和低温、降雪等不利天气条件，建筑业增长在2月份放缓。我们维持对中国股票市场的长期看好。中国证监会近期的行为将会为市场引入更多增量资金，权力维护市场稳定运行，严惩操纵市场恶意做空。中央汇金近期扩大ETF增持等行为也坚决维护了资本市场的平稳运行，并且他们提到充分认可当前A股市场的配置价值。贷款利率曲线平坦化有助于稳投资、稳楼市、稳预期，并减轻按揭等长期贷款利息。然而，国内经济尚未显示出明显的强劲复苏迹象，3月份的一些高频数据再次表明经济增长疲软。两会期间发布的政府工作报告在工作目标方面没有超过市场预期，投资者的风险偏好仍然较低。投资者信心和预期需要更明确和确切的信号，以在近期进一步提振。我们将继续在价值与增长之间寻求平衡，继续关注长期政策鼓励的自主可控、先进制造等行业，以及受益经济再开放的消费、互联网和金融等相关投资机会。我们也会审慎关注一些主题投资机会，包括人工智能和中国特色估值体系下的优质央企价值重估。

*此资料为市场传讯。关于基金详情(包括费用)请参考基金的招股说明书。

来源: Bloomberg, 截至 2024年02月29日 的数据。

服务热线: (852) 3406 8686

网站: sicav.chinaamc.com.hk

电邮: sicav_services@chinaamc.com

重要声明

基金表现中已扣除基金管理费, 但尚未扣除销售费用, 故实际回报会相应减少。投资涉及风险。基金股价可升亦可跌, 过往业绩并不表示将来基金回报, 未来回报不能被保证。阁下亦可能损失所投资之本金。本资料并不构成对任何证券或基金的买卖或进行任何交易之邀约或任何投资建议。本文件只供阁下参考之用, 阁下不应倚赖本文件作任何投资决定。本文所载之部份资料或数据是从非关联之第三方取得的, 我们合理地相信该等资料或数据是准确、完整及至所示日期为最新的; 华夏基金(香港)有限公司确保准确地再制造该等数据或资料, 但并不保证该非关联之第三方所提供之资料或数据的准确性及完整性。阁下应细阅基金香港章程概要, 包括风险因素。如有需要, 应咨询独立专业意见。本资料之发行人为华夏基金(香港)有限公司。此资料并未被香港证监会所审阅。