

# 华夏中国机会基金<sup>1</sup>

## 基金月报

此资料为市场资讯

★★★  
Morningstar Rating™<sup>6</sup>

「资本投资者入境计划」下的合资格的集体投资计划<sup>2</sup>

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

截至 2024年07月31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)其大部分业务于中国或香港进行，或(b)为控股公司，其拥有的公司大部分于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。

### ▲ 基金表现<sup>3</sup>



### ▲ 基金资料<sup>5</sup>

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 8.44 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.

	A 累积美元类别	A 累积欧元类别	A 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
每股资产净值	美元 13.179	欧元 15.219	港币 91.067
彭博代码	CHCOAAU LX	CHCOAAE LX	CHCOAAH LX
ISIN 代码	LU0531876844	LU0531876760	LU1097445909
认购费	最高 5%	最高 5%	最高 5%
投资管理费	每年 1.8%	每年 1.8%	每年 1.8%
最低认购额	美元 1,000	欧元 1,000	港币 10,000

### 累积回报<sup>3</sup>

	一个月	三个月	六个月	一年	自成立起 <sup>7</sup>	年化回报 <sup>7</sup> (自成立起)
A 累积美元类别	-3.12%	-4.71%	+9.08%	-20.87%	+31.79%	+2.02%
参考指数	-1.33%	-0.87%	+15.62%	-12.36%	+13.59%	+0.93%
A 累积欧元类别	-4.22%	-5.63%	+9.14%	-19.41%	+52.19%	+3.11%
A 累积港元类别	-3.08%	-4.82%	+8.98%	-20.74%	-8.93%	-0.96%

### 年度回报<sup>3</sup>

	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%	-6.84%
参考指数	+23.46%	+29.49%	-21.72%	-21.93%	-11.20%	+3.35%
A 累积欧元类别	+18.40%	+25.91%	-15.75%	-19.91%	-13.35%	-4.77%
A 累积港元类别	+15.45%	+37.01%	-21.84%	-24.49%	-9.90%	-6.84%

<sup>1</sup>此资料为市场资讯。

<sup>2</sup>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。

<sup>3</sup>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以资产净值对资产净值计算，包括股息再投资。

<sup>4</sup>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。

<sup>5</sup>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。

<sup>6</sup>来源：© 2024晨星评级版权所有。

<sup>7</sup>自各类别的发行日期起计算。

# 华夏中国机会基金<sup>1</sup>

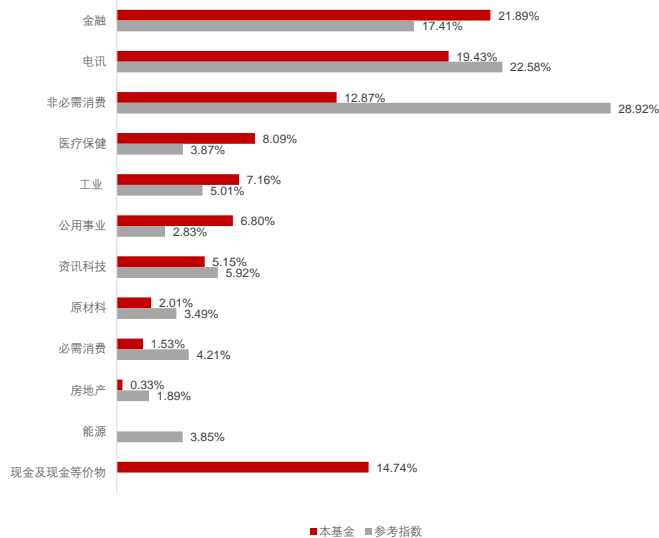
## 基金月报

此资料为市场传闻

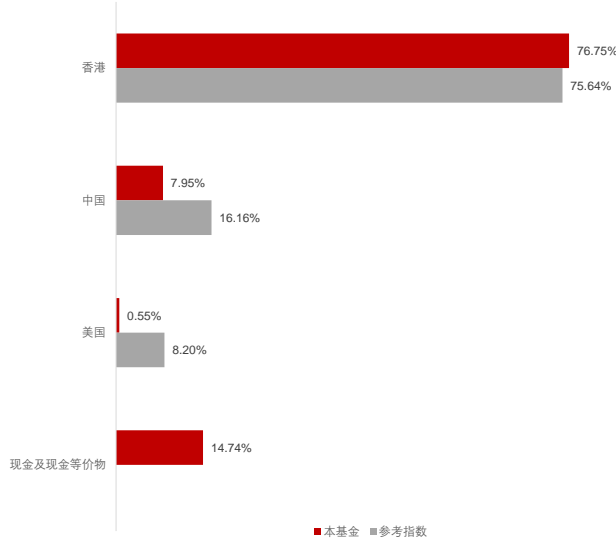


### ▲ 组合配置

#### 行业配置 (%)



#### 地区配置 (%)



### ▲ 基金经理简评

在7月份，MSCI中国指数表现依旧较弱，最终下跌0.57%。宏观层面看，高频数据显示暑期旅游量增价跌，出口维持较强的韧性，但投资活动偏弱。一线城市二手房成交走强，但新房成交依旧偏弱；7月1日，央行宣布将于近期开展国债借入操作，并将采用无固定期限、信用方式借入国债，且将视债券市场运行情况，持续借入并卖出国债；7月8日，央行宣布将视情况开展临时正回购或临时逆回购操作，并收窄利率走廊；7月9日，国务院总理李强在经济形势专家和企业家座谈会强调改革不合理体制机制、激发全社会创新活力；7月21日，二十届三中全会《决定》全文提出包括新型城镇化、土地、财税体制改革、推动科技创新和扩大高水平对外开放等多项改革措施；7月25日，国家发改委、财政部统筹安排3,000亿左右超长期特别国债大力支持大规模设备更新和消费品以旧换新；7月30日，中央政治局会议指出要坚定不移完成全年经济社会发展目标任务，宏观政策要持续用力、更加给力。中国7月份制造业PMI环比6月份的49.5下降到49.4。在主要分项指数中，新订单指数从49.5下降至49.3，产出指数从50.6下降至50.1，就业指数从48.1上升至48.3。非制造业PMI从6月份的50.5下降至7月份的50.2，其中服务业PMI从50.2下降至50.0。7月份铁路、航空运输、邮政、电信和卫星传输服务业PMI均在55以上，资本市场服务、房地产和零售的服务业PMI均在50以下。7月份建筑业PMI从52.3下降至51.2，主要是受到高温、强降雨以及洪水等不利天气条件影响。展望未来，我们对中国股市保持长期积极的观点。整体上看，7月底政治局传递了一些政策的积极信号。在总量上强调了经济不利条件增多，确认了要坚定不移完成全年增长目标、加强逆周期调节等下半年改革发展任务。二季度财政发力明显放缓，加上私人部门信用收缩仍在继续，对增长和市场都造成了较大压力。近期3000亿元人民币超长期国债支持设备更新和消费品以旧换新是一个非常积极的信号，能够支撑财政进一步加快发力。结构层面，此次政治局会议中提到支持发展瞪羚企业，防止内卷式恶性竞争，以提振消费为重点。国务院也于周六进一步推出促进消费高质量发展的意见，相关政策支持带来的结构性机会。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，短期密集政策支持的地产和地产链相关行业，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。

<sup>1</sup>此资料为市场传闻。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07月31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资料或数据，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。本资料之发行人华夏基金(香港)有限公司。此资料并未被香港证监会所审阅。