

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⁴

| | |
|-----------|---|
| 法律結構 | 盧森堡 SICAV (UCITS) |
| 投資經理 | 華夏基金(香港)有限公司 |
| 存管人 | Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. |
| 基礎貨幣 | 美元 |
| 基金規模 | 美元 24.42 百萬 |
| 非基礎貨幣股份類別 | 歐元, 英鎊及港幣 |
| 交易頻率 | 每日 |
| 管理公司 | FundRock Management Company S.A |

▲ 基金單位類別

| 類別 | 發行日期 | 每股資產淨值 | 彭博編碼 | ISIN編碼 |
|------------|------------|------------|------------|--------------|
| A類累積美元基金單位 | 2010-10-11 | 美元 30.140 | CHCOAAU LX | LU0531876844 |
| A類累積歐元基金單位 | 2010-11-11 | 歐元 32.191 | CHCOAAE LX | LU0531876760 |
| A類累積港幣基金單位 | 2014-11-03 | 港幣 208.863 | CHCOAAH LX | LU1097445909 |

數據來源：彭博 截至 2026年04月30日，除非另有說明。

| 類別 | 認購費 | 投資管理費 | 最低認購額 |
|------------|-------|-----------|-----------|
| A類累積美元基金單位 | 最高 5% | 最高每年 1.8% | 美元 1,000 |
| A類累積歐元基金單位 | 最高 5% | 最高每年 1.8% | 歐元 1,000 |
| A類累積港幣基金單位 | 最高 5% | 最高每年 1.8% | 港幣 10,000 |

▲ 基金表現²



▲ 累積表現 (%)²

| | 一個月 | 三個月 | 六個月 | 一年 | 自成立起 ⁵ | 年化表現 (自成立起) ⁵ |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------------------|-----------------------------|
| A類累積美元基金單位 | 13.46 | -1.19 | 23.62 | 59.54 | 201.40 | 7.35 |
| 參考指數 ³ | 3.63 | -9.86 | -9.12 | 12.42 | 62.49 | 3.17 |
| A類累積歐元基金單位 | 10.98 | 0.79 | 22.07 | 54.74 | 221.91 | 7.85 |
| A類累積港幣基金單位 | 13.38 | -0.87 | 24.62 | 61.14 | 108.86 | 6.62 |

▲ 年度表現 (%)²

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 本年至今 |
|-------------------|--------|--------|--------|-------|-------|--------------|
| A類累積美元基金單位 | -22.29 | -24.45 | -10.10 | 12.53 | 59.49 | 18.71 |
| 參考指數 ³ | -21.72 | -21.93 | -11.20 | 19.42 | 31.17 | -5.63 |
| A類累積歐元基金單位 | -15.75 | -19.91 | -13.35 | 19.72 | 41.34 | 19.04 |
| A類累積港幣基金單位 | -21.84 | -24.49 | -9.90 | 11.86 | 59.89 | 19.46 |

1 此資料為市場傳訊。投資者在作出任何最終投資決定前，應參閱基金之銷售說明書。

2 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前資產淨值對資產淨值計算，包括股息再投資（如屬派息類別，則股息不再投資）。如每日資產淨值顯示為零，即該基金、子基金或單位/股份類別已全部被贖回。若未能提供過往表現，表示相關期間的資料不足以計算及呈現公平的表現數據。

3 自A類累積美元基金單位的發行日期起計算。MSCI中國指數僅作為比較之用，且該基金為主動管理。

4 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。

5 自各類別的發行日期起計算。

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。

▲ 基金經理簡評

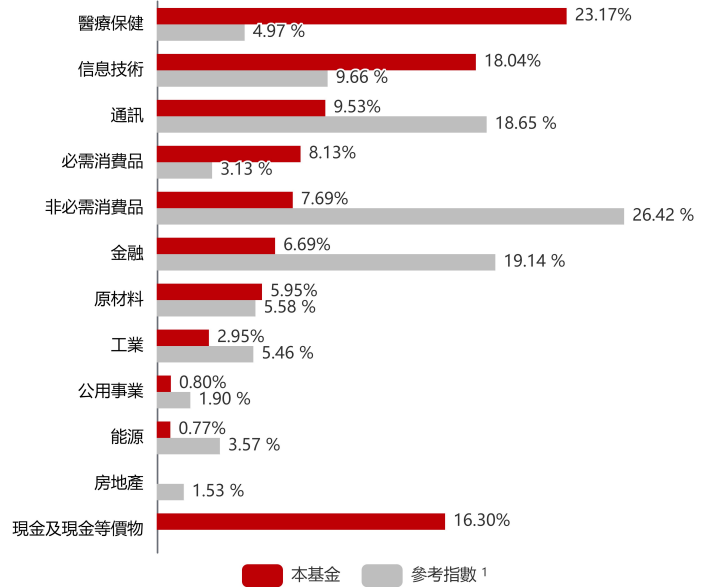
4月，國家統計局公佈一季度國民經濟運行資料，一季度國內生產總值334193億元，按不變價格計算同比增長5.0%，較上年四季度回升0.5個百分點，環比增長1.3%。分產業看，第一產業增加值同比增長3.8%，第二產業增長4.9%，第三產業增長5.2%。工業生產保持較快增長，一季度工業增加值同比增長6.1%，其中製造業增長6.3%，裝備製造業和高技術製造業增加值分別增長8.9%和12.5%，工業機器人和積體電路產量分別增長33.2%和24.3%，產業升級和高技術製造業能持續增強。投資、消費和外貿同步修復，基礎設施投資同比增長8.9%，設備工器具購置投資增長13.9%，機電產品出口同比增長18.3%，內需與外需均表現出較強韌性。4月，美國勞工統計局公佈資料顯示，3月PPI同比上漲4.0%，創三年最高紀錄，但環比漲幅收窄至0.5%，核心PPI同比上漲3.9%仍處高位。日本央行維持基準利率在0.75%不變，全球主要經濟體貨幣政策整體仍偏審慎，外部流動性環境對風險資產仍有約束。

4月，A股呈現震盪上行、結構分化的態勢，科創、半導體設備、國產算力等板塊表現突出，一季報業績兌現有效支撐行情延續；金融板塊中，銀行板塊偏負面，保險板塊則因利空出盡迎來反彈。H股整體呈震盪上行態勢，恒生科技指數領漲，其中算力、半導體相關標的漲幅較大，而互聯網表現疲軟，受業績預期偏弱、AI商業化路徑不清晰等因素拖累。板塊方面，醫藥行業普遍跑輸各自市場，港股醫藥跑輸幅度相對較小；製造領域呈現分化，高端製造表現亮眼，出口相關製造板塊受匯兌影響關注度回落，儲能及電池材料等領域景氣度維持高位。海外方面，美伊衝突對市場短期衝擊逐步消退，但中長期負面影響仍存。油價難以回落至年初水準，長期利率與美聯儲貨幣政策將持續受擾動。展望後市，需重點關注5月互聯網平臺業績、中美關係邊際變化及相關板塊配置機會。

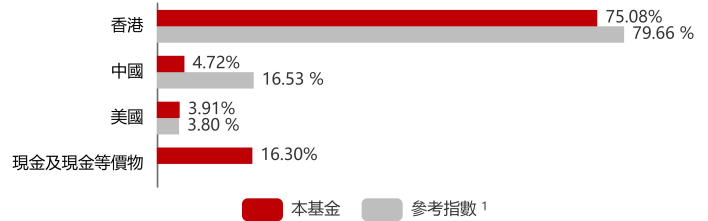
配置上仍將維持均衡成長思路：核心關注高股息、業績穩定品種，降低組合整體波動；彈性佈局生物醫藥AI產業鏈、能源有色、國家戰略安全相關賽道，精準把握產業紅利；主題聚焦腦機介面、商業航太等前沿科技IPO投資機會，以及互聯網板塊超跌反彈、醫療創新藥景氣上行等結構性機遇。

▲ 組合配置

行業分佈 (%)



地區分佈 (%)



¹ 自A類累積美元基金單位的發行日期起計算。MSCI中國指數僅作為比較之用，且該基金為主動管理。

數據來源：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。截至 2026年04月30日。

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，閣下不應依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。此資料並未在香港證監會所審閱。