

華夏精選人民幣投資級別收益基金

基金月報



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

截至 2023年08月31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，以瞭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：

- 華夏精選人民幣投資級別收益基金（「本基金」）的投資目標透過主力（即不少於子基金資產淨值70%的金額）投資於具有人民幣風險敞口的固定收益投資組合，達致資本升值及賺取收入的目標。
- 投資於債務證券涉及對手方風險、利率風險、流動性風險、信用評級下調風險和估值風險。
- 人民幣不能自由兌換並受到外匯管制及限制。人民幣的貶值可能會對本基金的價值造成不利影響。適用於人民幣的外匯管制及限制或會引致以人民幣作出的贖回款項及 / 或股息派發延遲支付。
- 本基金投資集中在中國內地敞口，涉及集中性風險、新興市場風險、點心債風險、城投債風險，其政治、稅務、經濟、外匯、流通性、法律及監管等風險亦較高。
- 本基金投資於具有彌補虧損特點的固定收益工具。投資於該等工具將承受更高的流動性、估值和行業集中風險。
- 本基金可能進行證券借貸、回購和反向回購交易，也可能為對沖人民幣而購入金融衍生工具，因此承受更高的波動性風險、信用風險、流動性風險、管理風險、估值風險、交易對手風險和場外交易風險。

▲ 投資目標

基金尋求通過主力（即不少於子基金資產淨值70%的金額）投資於具有人民幣風險敞口的固定收益投資組合，達致資本升值及賺取收入的目標。

▲ 基金表現¹



▲ 投資組合特點

| | |
|------------------------|-------|
| 加權平均存續期 | 1.60年 |
| 加權平均債券評級 | A- |
| 加權平均到期收益率 ⁴ | 6.15% |

數據來源: FactSet截至2023年08月31日。

▲ 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 |
| 基金規模 | 人民幣 637.72 百萬 |
| 基本貨幣 | 人民幣 |
| 非基本貨幣股份類別 | 港幣及美元 |
| 交易頻率 | 每日 |

▲ 最近基金分派

| 類別 | 除息日期 | 分派 |
|------------|-----------|--------|
| A類美元派息(對沖) | 16/6/2023 | 0.1263 |
| A類港幣派息 | 16/6/2023 | 0.1159 |
| A類港幣派息(對沖) | 16/6/2023 | 0.1253 |
| A類人民幣派息 | 16/6/2023 | 0.1248 |
| A類美元派息 | 16/6/2023 | 0.1163 |

股息從可分配收入中100%支付。派息率為每年5%。派息並沒有保證。派息可從資本支付或實際上以資本支付。年化派息率乃基於最後一次派息計算及假設派息再撥作投資。可能高於或低於實際全年派息率。正數派息率不代表正數回報。年化派息率=[(1+每基金單位分派/除息日每基金單位資產淨值)^4]-1。

▲ 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 ³ (自成立起) | 2022 ³ | 2023本年至今 |
|------------|--------|--------|--------|--------|-------------------|-----------------------------|-------------------|----------|
| A類人民幣累積 | -1.35% | -0.90% | -0.21% | +1.22% | +2.66% | +2.16% | +1.99% | +0.66% |
| A類人民幣派息 | -1.35% | -0.90% | -0.21% | +1.22% | +2.66% | +2.16% | +1.99% | +0.66% |
| A類港幣累積 | -2.71% | -3.05% | -4.93% | -4.27% | -6.13% | -5.02% | -2.29% | -3.93% |
| A類港幣派息 | -2.71% | -3.05% | -4.93% | -4.27% | -6.13% | -5.02% | -2.29% | -3.93% |
| A類港幣累積(對沖) | -0.90% | -0.19% | +0.49% | +1.97% | +3.13% | +2.54% | +2.08% | +1.03% |
| A類港幣派息(對沖) | -1.02% | -0.32% | +0.54% | +2.40% | +3.60% | +2.93% | +1.83% | +1.74% |
| A類美元派息 | -3.27% | -3.17% | -4.87% | -4.22% | -6.08% | -4.98% | -1.64% | -4.51% |
| A類美元累積(對沖) | -1.09% | -0.30% | +0.91% | +3.33% | +4.81% | +3.90% | +2.53% | +2.22% |
| A類美元派息(對沖) | -0.94% | -0.16% | +1.04% | +3.18% | +4.51% | +3.66% | +1.88% | +2.59% |
| I類人民幣累積 | -1.32% | -0.81% | -0.04% | +1.57% | +3.10% | +2.52% | +2.19% | +0.89% |
| I類美元累積(對沖) | -0.86% | +0.09% | +1.40% | +4.00% | +5.53% | +4.48% | +2.68% | +2.77% |

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。

²關於基金詳情(包括費用)請參考基金說明書。

³自各類別的成立日期起計算。成立日期請參考“基金單位類別”部分。

⁴使用基金中每個持仓的中位到期收益率加權平均計算。

除非另有說明，數據截至2023年8月31日。數據來源均來自華夏基金(香港)有限公司及彭博。

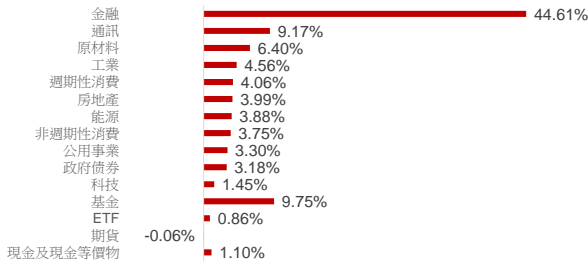
華夏精選人民幣投資級別收益基金

基金月報

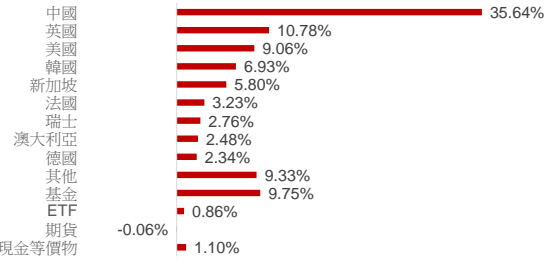


▲ 組合配置

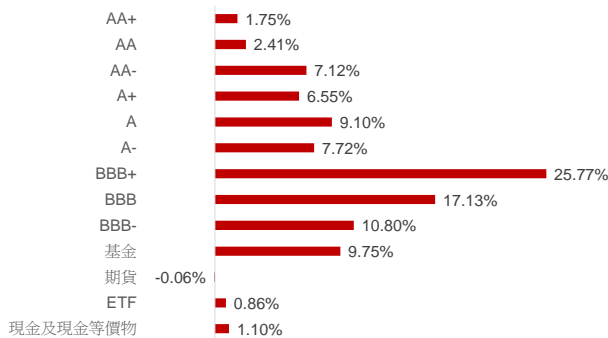
行業分佈 (%)



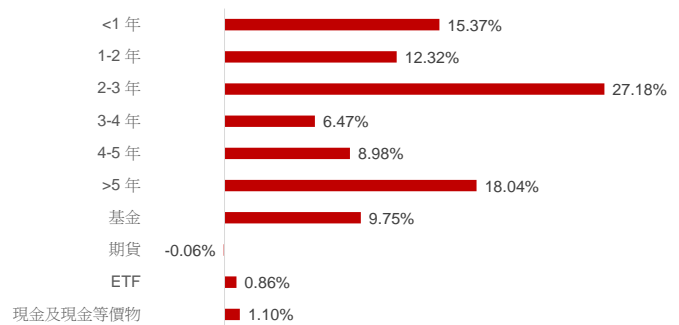
地區分佈 (%)



評級分佈 (%)¹



到期日分佈 (%)



▲ 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 | 認購費 | 投資管理費 | 最低認購額 | 分派政策 |
|-------------|-----------|------------|-------------|--------------|-------|----------|---------------|------|
| A類人民幣累積 | 2022年6月9日 | 人民幣10.2660 | CHIGIAR HK | HK0000846599 | 最高 5% | 每年 0.75% | 人民幣 10,000 | n/a |
| A類人民幣派息 | 2022年6月9日 | 人民幣9.7619 | CHIGIRA HK | HK0000846649 | 最高 5% | 每年 0.75% | 人民幣 10,000 | 每季度 |
| A類港幣累積 | 2022年6月9日 | 港元 9.3874 | CHIGIAH HK | HK0000846623 | 最高 5% | 每年 0.75% | 港元 10,000 | n/a |
| A類港幣派息 | 2022年6月9日 | 港元 8.9273 | CHIGAH I HK | HK0000846672 | 最高 5% | 每年 0.75% | 港元 10,000 | 每季度 |
| A類港幣累積 (對沖) | 2022年6月9日 | 港元 10.3127 | CHIGIHH HK | HK0000846631 | 最高 5% | 每年 0.75% | 港元 10,000 | n/a |
| A類港幣派息 (對沖) | 2022年6月9日 | 港元 9.8517 | CHIGIHI HK | HK0000846680 | 最高 5% | 每年 0.75% | 港元 10,000 | 每季度 |
| A類美元派息 | 2022年6月9日 | 美元 8.9315 | CHIGIUA HK | HK0000846656 | 最高 5% | 每年 0.75% | 美元 1,000 | 每季度 |
| A類美元累積 (對沖) | 2022年6月9日 | 美元 10.4809 | CHIGIAU HK | HK0000846615 | 最高 5% | 每年 0.75% | 美元 1,000 | n/a |
| A類美元派息 (對沖) | 2022年6月9日 | 美元 9.9378 | CHIGIAD HK | HK0000846664 | 最高 5% | 每年 0.75% | 美元 1,000 | 每季度 |
| I類人民幣累積 | 2022年6月9日 | 人民幣10.3102 | CHIGIIA HK | HK0000846698 | 無 | 每年 0.4% | 人民幣 5,000,000 | n/a |
| I類美元累積 (對沖) | 2022年6月9日 | 美元 10.5529 | CHIGIUH HK | HK0000846714 | 無 | 每年 0.4% | 美元 1,000,000 | n/a |

▲ 前五大債券持倉

| 名稱 | 行業 | 比重 |
|---|------|-------|
| HUARONG FINANCE 2019 CO LTD 2.125% S/A 30SEP2023 | 金融 | 3.62% |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD 3.875% S/A PERP | 金融 | 3.58% |
| CHINA GOVT BOND 2.67% S/A 25MAY2033 | 政府債券 | 3.18% |
| XIAOMI BEST TIME INTL LTD 3.375% S/A 29APR2030 REGS | 通訊 | 3.12% |
| CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT LTD 5.75% S/A 07FEB2027 | 金融 | 2.71% |

¹ 信用評級使用“最佳評級方式”，參考Moody's, Fitch以及S&P三家信用評級機構的評級並選擇其中的最高評級。

除非另有說明，數據截至2023年8月31日，數據來源均來自華夏基金(香港)有限公司及彭博。

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協力廠商取得的，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協力廠商所提供之資料或數據的準確性及完整性。閣下不應僅依賴本資料而作出任何投資決定，應細閱基金銷售檔，以瞭解基金詳情及風險因素。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。