

太平大中華新動力股票基金

(太平投資基金之子基金)

2021年8月

(數據截止 2021年7月30日)

主要特點及風險:

- 基金主要於尋在大中華地區(包括中國、香港及澳門特別行政區)內上市證券的投資機會,同時亦可能僅因為對沖目的而參與金融衍生工具投資。
- 基金投資於較集中的地理區域,相對於其他採取更多元化的全球投資組合而言可能會較為波動。
- 基金投資於新興市場因承受較大的政治、稅務、經濟、外匯、流動性及監管風險而涉及較大的投資風險。
- 基金投資於金融產品相連的衍生工具以作對沖而須承受風險(即信用風險,流動性風險和交易對手的信用違約風險)。
- 中國現行的稅務法律,法規和慣例的變化(可能具有追溯效力)及相關的不確定性而須承受風險。
- 透過投資其非現金資產於全球各個交易所上市的股本證券(即以多種貨幣(港元除外)計值的股本證券),基金可能因而承受外匯/貨幣風險。
- 透過滬港通投資須承受額外風險,請參閱本基金及子基金的基金說明書,以瞭解更多有關滬港通的資料。此外,子基金透過滬港通的滬股通進行的投資將不受香港投資者賠償基金保障。
- 基金可能會涉及高風險的投資項目,並可能不適合所有投資者。
- 過往表現並不預示將來的結果,基金的單位價值及其所提供的收益(如果有的話)可能會上升或下跌,閣下可能無法取回投資本金。
- 當使用此處包含資料,您將被視為承擔使用該等資料的所有相關風險。太平資產管理(香港)有限公司不對因使用或濫用此處包含資料而產生的任何特殊的、偶然的或後果性的損害承擔責任,包括但不限於收入損失或利潤損失。
- 除非向你提供基金的中介人已向閣下告知該基金是否適合閣下,並已解釋基金的投資成份將與閣下的投資目標是一致,否則即使閣下已立下投資決定亦不應該投資於基金。
- 閣下不應僅就此處提供之資料而作出投資決定。請參閱有關之基金說明書,以瞭解基金詳情及風險因素。

投資目標

太平大中華新動力股票基金(“基金”)為證監會認可基金,投資重點主要集中在大中華地區,其中包括中國、香港及澳門市場,旨在為投資者提供中期至長期資本增值。

自2016年4月30日,基金的司法管轄區(註冊地)已由開曼群島更改為香港。

自2016年6月30日,基金亦可將其少於30%的非現金資產投資於可能與大中華地區並無關連公司的上市股本證券。該等股本證券乃在全球(包括但不限於美國)各個交易所上市。基金亦可透過滬港股票市場交易互聯互通機制(「滬港通」)將其最多達20%的非現金資產投資於A股。

基金資料

投資經理	李超
基金經理	太平資產管理(香港)有限公司
成立日期	2009年3月26日
總資產值(百萬)	港幣 461.44
每股淨資產值	港幣 93.897183 *派息後
最新價格 買入	港幣 93.89
賣出	港幣 93.90
認購費	最高 5%
贖回費	最高 4%
管理費	每年 1.5%

投資組合分析

地區分佈	
香港	78%
現金及其他	18%
中國	4%

行業分佈

金融	21%
現金	18%
可選消費	17%
通訊服務	8%
必需消費	8%
地產	7%
其他	7%
醫藥	7%
信息科技	3%
公共事業	3%
能源	1%

基金經理評論

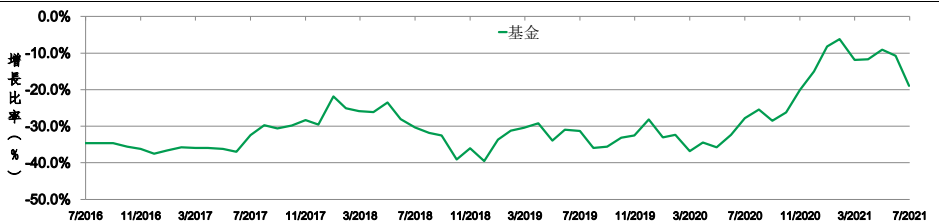
市場回顧

基金淨值七月下跌9.20%,年初至今收益為-4.57%。中國政府近期對部分行業的監管政策進一步明晰,包括房地產、互聯網平臺、教育等,市場擔心近期的調控政策可能會波及到其他板塊,導致港股和A股全線大幅回調。用港幣計,滬深300指數和恒生指數7月分別下跌7.89%和9.94%,但標準普爾500指數上漲了2.36%。在恒生指數行業層面,僅公共事業板塊獲得明顯正收益,其餘板塊均獲得負收益。

市場展望

中國7月PMI等宏觀數據不及預期,經濟顯示出弱勢狀態,復蘇修復進一步放緩。國家進一步收緊行業監管政策,發生系統性風險的可能性相對較低,但市場對於對政策能見度的擔憂已經顯著上升,投資者信心可能需要一段時間才能穩定下來。未來我們將避開政策監管逆風行業,調整組合機構,保持在價值和成長之間的平衡配置,仍然看好估值合理的新經濟龍頭。重點關注基本面穩定及獲得政策支持的內需股(消費、生物醫藥、硬體科技、汽車等)以及新能源等。

基金表現



累積表現

	1個月	3個月	6個月	1年	3年	5年
基金	-9.20%	-8.23%	-11.67%	12.33%	16.39%	24.01%

年度表現

	2021YTD	2020	2019	2018	2017	2016
基金	-4.57%	18.24%	18.72%	-14.09%	12.71%	-8.31%

五大投資項目

持股	行業	上市地區	淨值百分比
騰訊控股	通訊服務	香港	8.47%
CSOP Hang Seng Tech Index ETF	其他	香港	3.88%
建设银行	金融	香港	3.82%
友邦保險	金融	香港	3.60%
中国平安	金融	香港	3.51%

*基金資料來源 - 太平資產管理(香港)有限公司。基金表現以基礎貨幣資產淨值對資產淨值計算,並假定股息用於再投資及已扣除所有費用。基金經理可按其絕對酌情權決定作出分派,分派金額將完全來自基金的淨收入(經扣除費用及開支後)。投資者應注意,基金的資產淨值將會作出調整,以反映該項派息。基金經理將按其絕對酌情權審核分派政策。有關詳情請參閱基金的基金說明書。投資者應注意,本報告所載信息僅供參考,並不代表基金的表現,且概不保證將會作出分派及(如作出分派)分派的金額。*自2021年5月起,基金表現圖不再使用MSCI中華指數進行對比。原因是基金策略及持倉與指數組成比例在行業和地區中存在較大差異。另外,MSCI中華指數目前有兩隻組成股票占比超過10%。*「基金資料」裡所羅列的費用並不是所有費用,投資活動會產生其他費用。更具體的收費詳情應參閱基金說明書。*本報告未經證監會審閱。*本文件所列出的資料是搜集自被認為是可靠的資料來源,然而,太平資產管理(香港)有限公司不做任何明示或暗示的保證或陳述,以及不保證由第三方提供的資料的準確性或完整性。太平資產管理(香港)有限公司對此處所含資料的任何錯誤或遺漏不承擔任何責任或義務。若閣下對本基金報告有任何疑問,請尋求適當的專業意見。*本報告由太平資產管理(香港)有限公司刊登。#證監會認可並不代表證監會推薦或認許本基金,亦不擔保本基金的商業優勢或其表現。