

重要提示：

- 投資涉及風險，而中銀香港中國金龍基金(「本分支基金」)未必適合每一個人。過去的表現並不代表未來的表現。本分支基金可受市場和匯率波動及一切投資的固有風險所影響。本分支基金的單位價格及其收益(如有)可跌亦可升。投資者作出的投資可能並無回報及/或蒙受重大虧損。概無保證可取回本金。
- 本分支基金須承受主要風險包括：一般投資風險、貨幣風險、人民幣貨幣及匯兌風險、單一國家及集中風險、新興市場/中華人民共和國(「中國」)內地市場風險、股票市場風險、與中國內地的高波幅股票市場有關的風險、與中國內地股票市場的監管/交易所要求/政策有關的風險、與滬港通及深港通(統稱「滬港通及深港通」)有關的風險、對股票掛鈎票據的投資、與投資於ETF有關的風險、中國稅務風險、衍生工具風險、潛在的利益衝突、非以基本貨幣計價之類別單位的相關風險及跨類別責任風險。
- 投資於新興市場/中國內地市場可能涉及一般並不附帶於投資於發展較成熟市場的加增風險及特殊考慮。
- 滬港通及深港通的相關規則和規定可能更改，並可能具有潛在的追溯力。滬港通及深港通各受一組不屬於本分支基金而只能按先到先得的基礎應用的每日額度所限。如通過此機制進行的交易被暫停，本分支基金透過此機制投資於A股或接觸到中國市場的能力將會受到不利影響。在該情況下，本分支基金達到其投資目標的能力可能受到負面影響。
- 由於本分支基金可透過股票掛鈎票據間接投資於A股，本分支基金須承受投資股票掛鈎票據的風險：
 - 信貸風險：如任何一名股票掛鈎票據發行人並未履行其根據股票掛鈎票據的責任，本分支基金蒙受的損失可能相等於由有關發行人發行的股票掛鈎票據的全數價值。上述任何損失會導致本分支基金資產淨值減少，並且損害本分支基金達到其投資目標的能力。
 - 缺乏流動性的風險：並無在市場上市或報價的股票掛鈎票據可能缺乏一個活躍的市場。即使股票掛鈎票據有報價，亦不保證該等股票掛鈎票據有一個活躍的市場，因此，對該等股票掛鈎票據的投資的流動性亦可能非常低。
 - QI風險：發行股票掛鈎票據取決於QI買賣A股的能力。QI法律和法規的任何限制或變更都可能對股票掛鈎票據的發行造成不利的影響，並且損害本分支基金達到其投資目標的能力。
- 本分支基金須承受中國稅務風險。與本分支基金透過滬港通及深港通或股票掛鈎票據投資於中國而變現的資本增益有關的中國現行稅務法律、規則及慣例存在風險及不確定性。有關QI或本分支基金在中國投資於A股的稅務政策的任何的未來改變將會對本分支基金的回報造成影響。中國稅務機構之任何未來公佈有可能令本分支基金承擔不可預見的稅務責任，並可能具有追溯力。
- 在作出任何投資決定前，請參閱本分支基金之銷售文件，以便獲得進一步資料，包括投資目標及政策、收費及支出以及風險因素(特別是有關滬港通及深港通、股票掛鈎票據及QI部份)。

累積表現[分派並作滾存投資]

本分支基金 — A 類別	港元單位 人民幣單位	3個月*	年度至今*	1年*	3年	5年	成立至今*
		-3.58%	-12.84%	-5.41%	-32.71%	-23.09%	117.08%
		—	—	—	—	—	—

年度表現

本分支基金 — A 類別

	港元單位	人民幣單位
2018	-23.64%	不適用
2019	3.26%	不適用
2020	44.16%	不適用
2021	-11.68%	不適用
2022	-29.21%	不適用

十大投資項目

1	騰訊控股	6.5%
2	阿里巴巴	5.8%
3	比亞迪股份—H	3.3%
4	貴州茅臺—A	3.2%
5	美國—W—B 類別	3.1%
6	寧德時代—A	2.7%
7	蒙牛乳業	2.0%
8	匯川技術—A	1.8%
9	韋爾股份—A	1.8%
10	萬華化學—A	1.7%

基金資料 (A 類別)

投資經理	中銀國際英國保誠資產管理有限公司	
基金總值(百萬)	港元 673.67	
成立日期	A 類—港元單位	A 類—人民幣單位
	2004年5月21日	2023年7月3日
基本貨幣	港元	
貨幣類別	港元/人民幣	不適用
每年管理費	1.5%	
首次收費	5%	
轉換費	1%▲或無▲	
	A 類—港元單位	A 類—人民幣單位
單位價格	港元 21.7075	人民幣 20.1938
12個月之單位價格**	最高：港元 27.7959	—
	最低：港元 20.5055	—
晨星星號評級***	★★	
風險程度◆	高	
標準差	25.46%	
彭博代碼	BOCGHDR HK EQUITY	BOCGDFA HK Equity
ISIN 代號	HK0000039724	HK0000038396

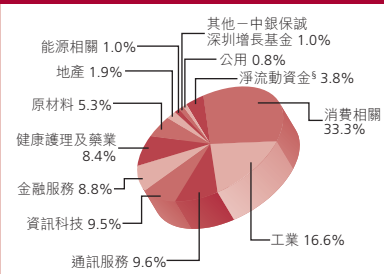
投資目標及政策

中銀香港中國金龍基金透過投資於與中國經濟相關的公司所發行的證券或與這些公司掛鈎的證券，尋求為投資者提供資本增長。本分支基金可投資於A股 (i) 透過滬港通及/或深港通直接投資於A股及/或(ii) 透過投資於由在中國具有合格境外投資者/合格投資者或QI (「QI」) 資格的機構或其聯繫公司發行的股票掛鈎票據 (「股票掛鈎票據」) (可包括票據、合約或其他形式等)、在香港聯合交易所有限公司 (「聯交所」) 上市的交易所買賣基金 (「ETF」) (包括由基金經理管理的ETF) 及/或證監會認可的集體投資計劃 (「集體投資計劃」) (包括由基金經理管理的集體投資計劃) 間接投資於A股)、香港上市的股票、在聯交所上市的H股及/或紅籌公司的股份 (直接及/或間接透過投資於證監會認可的集體投資計劃 (包括由基金經理管理的集體投資計劃) 及/或ETF (包括由基金經理管理的ETF))。本分支基金亦可投資於在中國內地的證券交易所上市的B股。基金經理的意向是本分支基金透過滬港通及/或深港通、股票掛鈎票據、ETF 及/或證監會認可的集體投資計劃投資A股市場的總投資額不會超過本分支基金之資產淨值百分之六十。本分支基金於B股市場的投資額將不超過其資產淨值的百分之十五。本分支基金亦可投資於在中國內地或香港以外上市或報價的其他中國相關證券，條件是該等證券是由與中國經濟相關的公司發行的。這些證券可以在紐約、倫敦或新加坡的證券交易所上市，例如是ADR (美國預託證券) 及GDR (全球預託證券)。

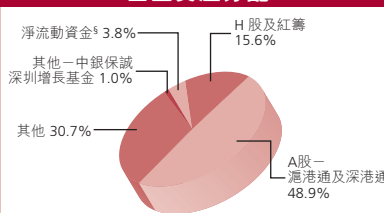
基金經理評論**

- 中國股市在9月進一步下跌，因缺乏明確的政策執行及聯儲局持續鷹派的政策立場導致美元升值。儘管8月中國宏觀經濟數據好於市場預期、再度降準25點子及進一步放鬆一線城市房地產政策，但私人部門的情緒依然謹慎，且仍在等待更多改善的跡象出現。
- 8月的宏觀數據顯示出一些經濟初步企穩的跡象，工業部門廣泛復甦，零售銷售和住房相關消費略有改善。繼一線城市放鬆房貸限制後，主要的二線城市也開始放鬆或取消住房限購。然而，房地產寬鬆措施的效果尚待觀察。
- 中國金融監管機構已出台計劃和刺激措施，敦促企業支付更多股息。中國人民銀行於9月14日宣佈下調存款準備金率25點子。9月官方製造業採購經理人指數升至50.2，為3月以來首次回到擴張區間，主要由去庫存放緩和建築業企穩所帶動。
- 9月內地股指下跌，上證綜合指數、深證綜合指數和滬深300指數分別下跌0.3%、1.9%和2.0%。與此同時，恒生中國企業指數和科技指數分別下跌2.9%和6.2%。板塊方面，能源、金融和健康護理表現領先，而房地產、資訊科技和通訊服務表現落後。
- 就本分支基金而言，健康護理及藥業和資訊科技的行業持股相對上為9月表現帶來最大貢獻，而工業和消費相關的行業持股則最為拖累月內表現。

基金行業投資分配**



基金資產分配



*「淨流動資金」前稱為「現金及存款」。

由中銀國際英國保誠資產管理有限公司所管理之投資產品佔本分支基金的基金總值之1.0%。

† 資料來源 – © 2023 Morningstar, Inc. 版權所有。

本分支基金的A類—人民幣單位之3個月、年度至今及成立至今的表現，將於2024年2月刊開始刊登，而1年表現則於2024年8月刊開始刊登。

** 由2018年12月17日起，本分支基金採用的行業分類方法略作更新，基金行業投資分配亦相應作出重整，而行業中「電訊」一字亦被「通訊服務」取代。

以上基金經理評論只反映基金經理於本文件刊發日期時之意見、看法及詮釋，投資者不應僅依賴有關資訊而作出投資決定。

◆ 風險程度分為低、低至中、中、中至高及高。風險程度由中銀國際英國保誠資產管理有限公司根據各分支基金及／或其聯繫投資的投資組合而釐定，並只反映中銀國際英國保誠資產管理有限公司對各有關分支基金之看法。風險程度僅供參考，不應被視為投資意見。你不應只根據風險程度而作出任何投資決定。風險程度根據截至2022年12月30日的數據而釐定，並將會因應市場狀況而作出最少每年一次檢討及(如適用)更新而毋須事前通知。閣下若對上述所提供的風險程度資料有任何疑問，請諮詢獨立財務及專業人士的意見。

†† 12個月最高／最低之單位價格乃按照每月最後一個交易日的單位價格計算。

▲ 如轉換為同一個分支基金的A類單位之不同類別(以不同貨幣計值的類別)或轉換為另一並非(基金說明書所定義的)貨幣市場分支基金的分支基金的A類單位。

▲▲ 如轉換為貨幣市場分支基金的單位。

投資者須注意，中國銀行(香港)有限公司並不是本分支基金的經理人，只是本分支基金的保薦人及分銷商，而中銀國際英國保誠資產管理有限公司則為本分支基金的經理人。基金表現是按分支基金或分支基金的有關類別單位的資產淨值作為比較基礎，以分支基金的基本貨幣或分支基金的有關類別單位的計值貨幣作計算單位，其分派並作滾存投資。若分支基金或分支基金的有關類別單位成立不足3年，「標準差」、「貝他系數」及「晨星星號評級™」不會被顯示。「標準差」用以量度風險程度，並以分支基金或分支基金的有關類別單位過去3年的每月回報(以分支基金的基本貨幣或分支基金的有關類別單位的計值貨幣為基礎)作計算。「貝他系數」用以量度分支基金或分支基金的有關類別單位回報變動與參考指數的關係。此文件由中銀國際英國保誠資產管理有限公司刊發，並未經證監會審核。