

泰康開泰中國新機會基金

「新資本投資者入境計劃」的合資格基金*



泰康資產管理（香港）有限公司
Taikang Asset Management (Hong Kong) Company Limited

1. 泰康開泰中國新機會基金為泰康開泰基金的子基金（「子基金」），主要透過於股票市場的中國相關投資，尋求為投資者提供長期資本增值。
2. 一般投資風險: 子基金投資組合的價值可能因下文的任何主要風險因素而下跌，因此閣下於子基金的投資可能蒙受損失。並不保證付還本金或固定股息或分派付款。
3. 子基金受到貨幣風險、兌換風險、人民幣貨幣及兌換風險的影響。
4. 子基金的投資集中於中國內地相關股票及股票相關證券。與持有較分散投資組合的基金比較，子基金的價值可能較波動。
5. 子基金投資於新興市場，可能涉及較高風險及特別考慮因素，例如流動性風險、貨幣風險/管制、政治及經濟不確定性、法律及稅務風險、結算風險、託管風險，以及可能有較高程度的波動性。
6. 子基金受到以下與股票有關的風險所影響：市場風險、波動性較高的風險、監管 / 交易所規定 / 政策相關的風險。
7. 與中國A股有關的投資可能較為波動，並可能面對潛在結算困難及交易限制和中止。
8. 滬港通及深港通受到額度限制，有關規則及規例或會修改並或會具潛在追溯效力。
9. 透過滬港通及深港通變現投資資本收益相關的中國內地現行稅法、法例及慣例（可能具有追溯效力）具有風險及不確定性。稅務責任倘有所增加，或會對子基金的價值造成負面影響。
10. 投資於創業板及 / 或科创板可能面臨高波動性、流動性風險、估值過高風險、規例差異、除牌風險及集中風險。
11. 子基金可能投資的相關集體投資計劃可能不受證監會監管。投資於該等相關集體投資計劃可能涉及額外成本。
12. 從資本支付分派 / 實際上從資本支付分派可能導致基金資產淨值即時減少。
13. 子基金未必適合所有投資者，投資者可能損失部分或全部投資額。
14. 投資者不應只依賴本文件之資料而作出投資決定，應該細閱子基金之銷售說明書和產品資料概要以悉詳情（包括風險因素），考慮產品的特點、其本身的投資目標、可承受的風險程度及其他因素，並適當地尋求獨立的財務及專業意見。

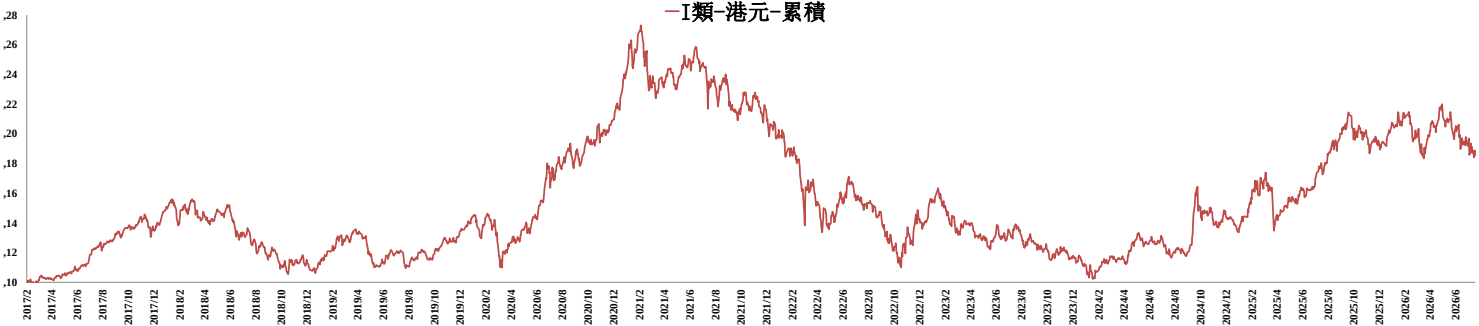
投資目標

泰康開泰中國新機會基金主要透過於股票市場的中國相關投資，尋求為投資者提供長期資本增值。

基金資料

基金經理	泰康資產管理（香港）有限公司	ISIN編號	彭博編號
受託人	中銀國際英國保誠信託有限公司	HK0000320272（I類-港元-累積）	TKCNIHA HK（I類-港元-累積）
發行日期	15/2/2017	HK0000320314（I類-美元-累積）	TKCNIUA HK（I類-美元-累積）
股份類別貨幣	港幣、美元	HK0000306685（A類-港元-分派）	TKCNAHD HK（A類-港元-分派）
每年管理費	A類 (1.75%) ; I類 (1.0%)	HK0000320223（A類-港元-累積）	TKCNAHA HK（A類-港元-累積）
		HK0000306701（A類-美元-分派）	TKCNAUD HK（A類-美元-分派）
		HK0000320264（A類-美元-累積）	TKCNAUA HK（A類-美元-累積）
最低首次認購金額	A類：港元10,000/美元2,000 I類：港元1,000,000/美元200,000	每股淨資產（截至: 2026/7/31）	
最低其後認購金額	A類：港元5,000/美元1,000 I類：港元500,000/美元100,000	18.869（I類-港元-累積）	16.399（A類-港元-累積） 10.902（A類-港元-分派）
		15.015（I類-美元-累積）	16.292（A類-美元-累積） 10.863（A類-美元-分派）

每股淨資產歷史資料



往續並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金

累積回報（截至: 2026/7/31）

份額類別	1個月	3個月	6個月	年初至今	1年	3年	5年	成立以來	成立日期
I類港元累積	-4.24%	-8.05%	-10.11%	-1.54%	7.59%	35.64%	-18.19%	88.69%	15/2/2017
A類港元累積	-4.31%	-8.22%	-10.45%	-1.97%	6.79%	32.61%	-21.21%	63.99%	5/6/2017
A類美元累積	-4.32%	-8.33%	-10.85%	-2.72%	6.88%	31.88%	-21.90%	62.92%	5/6/2017
I類美元累積	-4.26%	-8.16%	-10.51%	-2.29%	7.69%	34.87%	-18.92%	50.15%	21/8/2017
A類美元分派	-4.32%	-8.33%	-10.85%	-2.72%	6.88%	31.87%	-21.92%	41.80%	14/8/2017
A類港元分派	-4.30%	-8.22%	-10.45%	-1.97%	6.79%	32.62%	-21.20%	42.26%	14/8/2017

年度回報（截至: 2026/7/31）

份額類別	2026 YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	成立日期
I類港元累積	-1.54%	35.21%	20.02%	-15.93%	-32.52%	-7.51%	63.74%	25.33%	15/2/2017
A類港元累積	-1.97%	34.20%	19.11%	-16.55%	-33.02%	-8.20%	62.53%	24.38%	5/6/2017
A類美元累積	-2.72%	33.91%	19.80%	-16.72%	-33.01%	-8.74%	63.25%	25.10%	5/6/2017
I類美元累積	-2.29%	34.92%	20.71%	-16.09%	-32.51%	-8.05%	64.48%	26.05%	21/8/2017
A類美元分派	-2.72%	33.91%	19.79%	-16.73%	-33.01%	-8.73%	63.25%	25.09%	14/8/2017
A類港元分派	-1.97%	34.21%	19.11%	-16.56%	-33.02%	-8.20%	62.54%	24.38%	14/8/2017

往續並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回全部投資本金。沒有過去表現提供為該年度沒有足夠完整的資料。基金的歷年回報是以歷年末的資產淨值作為比較基礎，歷年回報顯示基金在有關歷年內的升跌幅度。基金回報是以扣除所有費用後的回報為基礎，按單位資產淨值為比較基礎，其利息並作滾存投資。少於一年的基金表現並非年度化回報。由於自2021年9月13日起生效的投資策略的變動，基金於該日期之前的過往表現於將不再適用的情況下取得。

資料來源: Bloomberg，附註*本基金為香港自2024年3月1日起生效之「新資本投資者入境計劃」認可的合資格集體投資計劃之一

泰康開泰中國新機會基金

「新資本投資者入境計劃」的合資格基金*



泰康資產管理（香港）有限公司
Taikang Asset Management (Hong Kong) Company Limited

前十大持倉(%)

股票名稱	比重
騰訊	10.04%
阿里巴巴	9.13%
中國平安	5.70%
復宏漢霖	5.31%
智譜	4.44%
紫金礦業	4.43%
泡泡瑪特	3.85%
華潤置地	3.68%
網易	3.56%
萬國數據	2.94%
合計:	53.08%

資料來源：泰康香港

市場簡評

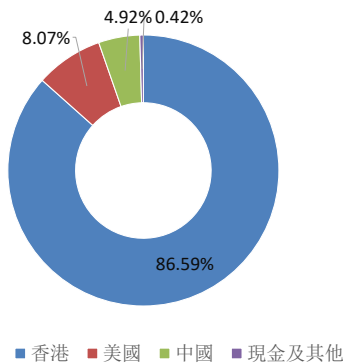
7月港股顯著走強，以美元計價，恒生指數上漲13.1%，MSCI中國指數上漲8.6%。本月市場表現中AI與非AI板塊之間的差距明顯收窄。隨著投資者重新審視AI商業化進度、雲廠商自由現金流、資本開支可持續性及融資環境，前期擁擠的AI硬件板塊出現大幅去槓桿交易，資金由高估值科技硬件轉向此前表現落後、估值較低的傳統週期及防禦性板塊。

板塊方面，MSCI中國指數中可選消費、必選消費及金融板塊漲幅居前，IT與工業板塊表現較弱。消費板塊作為上半年落後的板塊，受益於本月AI概念風險釋放、前期倉位與估值偏低，以及市場對政治局會議的政策預期。金融板塊則受益於波動市場環境下的避險屬性，以及市場未來對美聯儲政策立場偏鷹的預期。信息技術板塊的回調主要集中在前期漲幅較大的存儲、PCB、光學硬件等板塊。

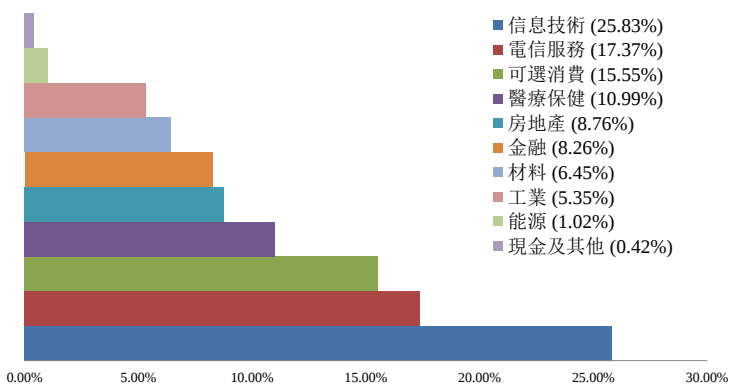
展望後市，本輪海外市場去槓桿及擁擠交易的化解已進入中後段，但宏觀層面的不確定性尚未完全消退，中美經濟的K型分化較顯著，美聯儲政策預期仍偏反覆，全球流動性環境可能繼續受到利率、能源價格及地緣政治因素擾動。因此，港股短期或由快速上漲轉向溫和修復，市場進一步上行需要新的產業催化劑，尤其是能夠系統性上調行業盈利和中長期成長預期的增量事件。結構上來看，AI仍是中期整體勝率較高的主線，消費與內需仍需觀望財政政策是否大舉發力，之後資金也會重新甄別，向業績更可兌現基本面更紮實的方向集中。

組合配置

地區分佈 (%)



行業分佈(%)



數據來源：Bloomberg。國家分佈及行業分類均為Bloomberg分類，附註*本基金為香港自2024年3月1日起生效之「新資本投資者入境計劃」認可的合資格集體投資計劃之一

重要事項

上述內容僅供參考之用，不應構成買賣任何投資產品的意見或要約或招攬。編備上述資料所用的任何研究或分析乃由泰康資產管理（香港）有限公司（「泰康香港」）為自身用途及目的而獲取，並來自於本文件日期認為可信的來源，惟概不就源自第三方的資料的準確性或完整性作出任何聲明或保證。有關未來事件或表現的任何預測或其他前瞻性陳述未必具有指示性，而且可能與實際事件或結果有別。任何意見、估計或預測可在無事先警告的情況下隨時變更。泰康香港不對因使用本材料而引致的損失而負任何責任。

未獲泰康香港的事先書面批准，不得複製、分派或傳送本文件與任何人。本文件及其所載資料亦不得在任何禁止作出分派及刊發的司法管轄區分派及刊發。

基金信息和數據截至2026年7月31日為止，基金表現數據的計算已扣除費用。基金投資涉及風險，基金過往之績效不能成為未來績效之保證。本基金並不對所有投資人開放，投資風險之披露請參考基金章程。本公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人在申購前應詳閱基金章程或銷售說明書。

基金章程或銷售說明書可向泰康香港索取，或於<https://hk.taikangasset.cn/> 網站下載。

本文件由泰康資產管理（香港）有限公司發出，並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。

*本網站未經證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）審核，所提及的資料可能包含其他未獲證監會認可之基金。

詳情請聯絡基金經理
電話: +852-3975 5108
電郵: publicfundservice@taikangamc.com.cn