

泰康開泰海外短期債券基金



「新資本投資者入境計劃」的合資格基金\*

1類-美元-累積評級, 截至: 2026/05/29

- 1. 泰康開泰海外短期債券基金為泰康開泰基金的子基金(「子基金」), 子基金主要投資於在中國內地之外發行的短期固定收益工具投資組合...

投資目標

泰康開泰海外短期債券基金為投資者尋求最大的總回報。子基金主要投資於在中國內地之外發行的短期固定收益工具投資組合...

基金資料

Table with 2 columns: Category (e.g., 基金經理, 受託人) and Value (e.g., 泰康資產管理(香港)有限公司, 中銀國際英國保誠信託有限公司)

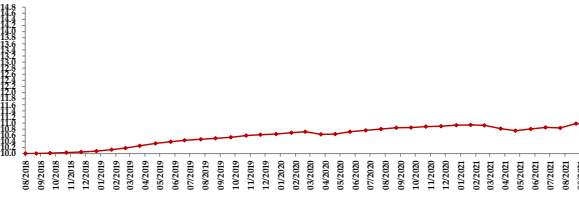
ISIN編號

Table listing ISIN numbers for various fund classes and currencies.

彭博編碼

Table listing Bloomberg codes for various fund classes and currencies.

每股淨資產歷史數據



1-美元-累積

往績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。數據來源: Bloomberg, 1類-美元-累積類別(每月月末每股淨資產), 截至2026年5月29日。

累計回報(截至: 2026/05/29)

Table showing cumulative returns for various fund classes (e.g., I類-美元-累積, A類-美元-累積) over different periods (1 month, 3 months, 6 months, etc.).

年度回報(截至: 2026/05/29)

Table showing annual returns for various fund classes (e.g., I類-美元-累積, A類-美元-累積) from 2020 to 2026 YTD.

往績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數據。基金的曆年回報是以曆年末的資產淨值作為比較基礎...

## 泰康開泰海外短期債券基金

「新資本投資者入境計劃」的合資格基金\*

晨星™ 星號綜合評級



1期-美元-累積評級，截至：2026/05/29

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

## 前五大持倉 (%)

| 債券                     | 比例     |
|------------------------|--------|
| 澳新銀行 浮動 永續債            | 5.17%  |
| 荷蘭國際集團 5.75 永續債        | 3.35%  |
| 耀河國際有限公司 3.25 07/15/26 | 3.26%  |
| 威瑞森電信公司 浮動 09/19/56    | 3.08%  |
| 現代資本美國 浮動 06/24/27     | 2.89%  |
| 合計:                    | 17.75% |

數據來源：泰康香港

## 市場簡評

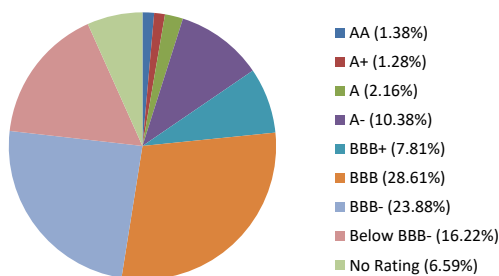
美國國債收益率方面，5月份2年期、5年期和10年期的收益率分別上漲14基點、14基點和7基點。其中，2年期國債收益率由上月末的約3.88%上漲至本月末的4.01%，5年期國債收益率由上月末的約4.00%上漲至本月末的4.14%，10年期國債收益率由上月末的約4.37%上漲至本月末的4.44%。

投資級債券方面，5月亞洲（日本除外）投資級美元債指數利差收窄5基點至52基點。本月債券表現主要由BBB評級及短端債券帶動，其中BBB評級債券利差收窄6基點，表現優於AA及A評級債券；代表性高貝塔的名字包括FRESHK、PTTGC、Adani相關債券，以及部分中國、香港及韓國名字表現相對較佳。按行業來看，投資級金融債及企業債利差均收窄7基點，表現強於政府相關債券，後者僅收窄2基點，反映投資者對主權及准主權風險仍保持一定謹慎。按品種來看，短端1-3年期債券利差收窄7基點，3-5年期債券利差收窄4基點，表現優於長端，主要受到通脹擔憂升溫、配置久期需求受壓的影響。

高收益債券方面，5月亞洲（日本除外）高收益美元債指數利差收窄29基點至292基點，表現正面。其中低評級B類債券表現最佳。按品種來看，中長端5-10年期債券利差收窄46至48基點，表現優於1-5年期短端債券，顯示市場對於較高票息及一定久期敞口仍有配置需求。邊境市場主權債（如斯里蘭卡、巴基斯坦）表現相對突出；企業債中，Vedanta、Health & Happiness及部分中資地產債表現較好。

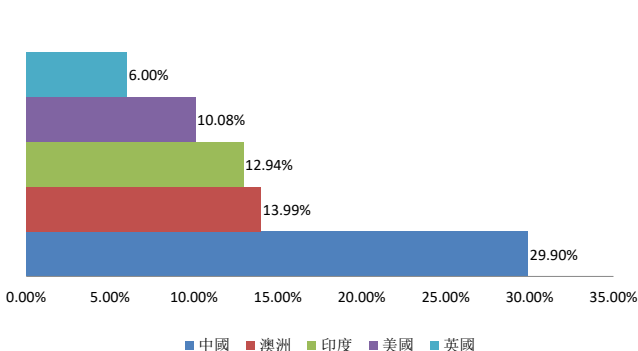
在一級市場方面，5月亞太美元債一級市場新發行規模放緩至228億美元，低於4月的361億美元，但較去年同期增長14.2%。因美伊局勢缺乏明確進展及美國國債波動加劇，發行人多持觀望態度。澳元一級債券市場發行保持活躍，中東美元債新發則保持低量。展望後市，若美伊談判及霍爾木茲海峽通行問題繼續缺乏明確解決方案，能源價格仍可能維持高位，並對通脹預期、美國利率路徑及亞洲美元債一級市場情緒形成持續擾動。

## 信用評級分佈 (%)



## 組合配置

## 前五大地區分佈 (%)



數據來源：Bloomberg; Taikang AMC HK; 顯示發行人風險涉及國家的國際標準組織 (ISO) 國家代碼

## 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，並未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5月29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。

©2025 晨星(亞洲)有限公司。版權所有。此網站內的工具、資料及數據(資料)(1)包含晨星機密及專營資料；(2)不可複製或轉載；(3)並未就所載資料的完整性、準確性及時間性作出任何保證；閣下在使用網站上資料須自行承擔有關風險。晨星對於閣下使用任何相關資料而作出的任何有關交易決定、傷害及其他損失均不承擔任何責任。

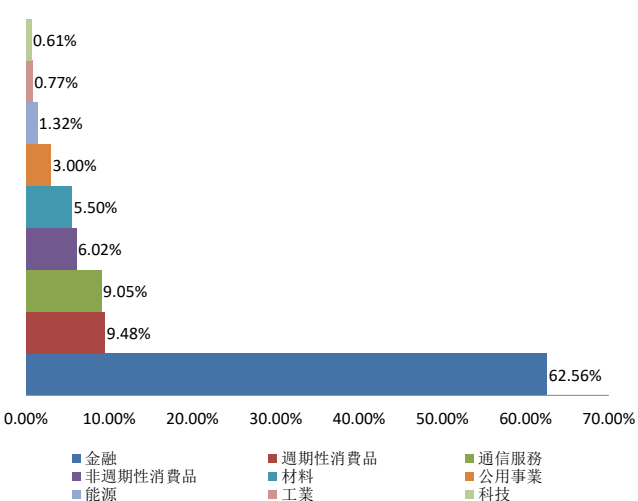
基金章程或銷售說明書可向泰康香港索取，或於<https://hk.taikangasset.com/> 網站下載。

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

## 行業分佈 (%)



數據來源：Bloomberg; 投資行業分類為Bloomberg分類  
信用評級分佈、前五大地區分佈和行業分佈不包括非債券持倉和集體投資計劃。  
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