

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 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限制。
8. 滬港通及深港通受到額度限制，有關規則及規例可能會修改或會具潛在追溯效力。
9. 透過滬港通及深港通實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/或科創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。

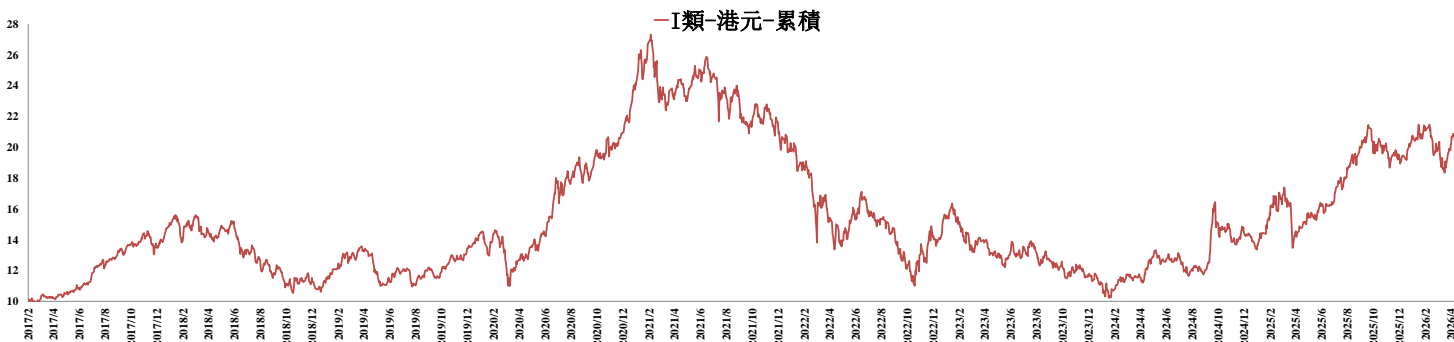
投資目標

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				
發行日期	15/2/2017	HK0000320272 (I類-港元-累積)		TKCNIHA HK (I類-港元-累積)	
股份類別貨幣	港幣、美元	HK0000320314 (I類-美元-累積)		TKCNIUA HK (I類-美元-累積)	
每年管理費	A類(1.75%) ; I類(1.0%)	HK0000306685 (A類-港元-分派)		TKCNAHD HK (A類-港元-分派)	
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	HK0000320223 (A類-港元-累積)		TKCNAHA HK (A類-港元-累積)	
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	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)	
		每股淨資產(截至: 2026/4/30)			
		20.520 (I類-港元-累積)	17.868 (A類-港元-累積)	11.968 (A類-港元-分派)	
		16.349 (I類-美元-累積)	17.773 (A類-美元-累積)	11.940 (A類-美元-分派)	

每股淨資產歷史資料



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

累積回報(截至: 2026/4/30)

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	11.88%	-2.25%	2.44%	7.07%	38.39%	56.09%	-14.91%	105.20%	15/2/2017
A類港元累積	11.81%	-2.43%	2.06%	6.81%	37.35%	52.61%	-18.05%	78.68%	5/6/2017
A類美元累積	11.90%	-2.74%	1.25%	6.13%	36.00%	52.94%	-18.77%	77.73%	5/6/2017
I類美元累積	11.96%	-2.56%	1.63%	6.39%	37.03%	56.42%	-15.66%	63.49%	21/8/2017
A類美元分派	11.89%	-2.75%	1.25%	6.12%	36.00%	52.51%	-18.79%	54.70%	14/8/2017
A類港元分派	11.82%	-2.43%	2.07%	6.81%	37.37%	52.24%	-18.05%	55.00%	14/8/2017

年度回報(截至: 2026/4/30)

份額類別	2026 YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	成立日期
I類港元累積	7.07%	35.21%	20.02%	-15.93%	-32.52%	-7.51%	63.74%	25.33%	15/2/2017
A類港元累積	6.81%	34.20%	19.11%	-16.55%	-33.02%	-8.20%	62.53%	24.38%	5/6/2017
A類美元累積	6.13%	33.91%	19.80%	-16.72%	-33.01%	-8.74%	63.25%	25.10%	5/6/2017
I類美元累積	6.39%	34.92%	20.71%	-16.09%	-32.51%	-8.05%	64.48%	26.05%	21/8/2017
A類美元分派	6.12%	33.91%	19.79%	-16.73%	-33.01%	-8.73%	63.25%	25.09%	14/8/2017
A類港元分派	6.81%	34.21%	19.11%	-16.56%	-33.02%	-8.20%	62.54%	24.38%	14/8/2017

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 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	8.65%
阿里巴巴	8.43%
復宏漢霖	5.92%
平安保險	5.67%
泡泡瑪特	4.99%
高偉電子	4.04%
北京智譜	3.57%
紫金礦業	3.31%
萬國數據	3.31%
華潤置地	3.27%
合計:	51.16%

資料來源：泰康香港

市場簡評

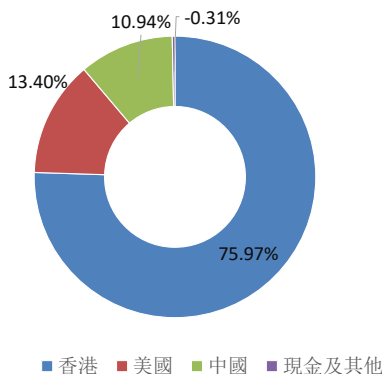
2026年4月隨著伊朗局勢進入第七周，全球資本市場迎來重要轉折。在海外地緣政治局勢緩解與AI投資熱情階段性回燃的雙重提振下，市場風險偏好顯著提升，驅動MSCI中國指數當月強勢反彈。美伊達成停火協議為權益資產修復提供宏觀基礎；同時Anthropic正式發布新一代大模型“Mythos”，再度點燃了市場對AI算力的投資信心。國內方面，DeepSeekV4等國產大模型的迭代演進進一步強化了國內半導體及高算力領域的國產替代與增長動能。

從板塊來看，4月市場呈現典型的風險偏好順周期特徵，科技與周期品板塊領漲，而防禦性板塊表現相對滯後。在MSCI中國指數成份股中，信息技術、房地產及能源板塊漲幅居前。其中，信息技術板塊憑藉AI主線的再度催化表現最為強勁，核心領漲標的集中于AI產業鏈相關硬件及供應鏈龍頭；房地產板塊亦錄得全面修復，主要得益于一線城市二手房成交量呈現回暖迹象，令市場對地產基本半年內觸底企穩的預期有所升溫；能源板塊的走高則主要受到煤炭股的拉動，反映出替代燃料轉換前景改善對煤炭需求的邊際支撐。相反，通信服務、必選消費及公用事業板塊表現墊底。通信服務板塊的疲軟主要受到互聯網權重股走勢滯後的拖累；而消費與公用事業的乏力，則反映了在風險偏好回環環境下，資金從防禦性板塊加速流出的輪動。

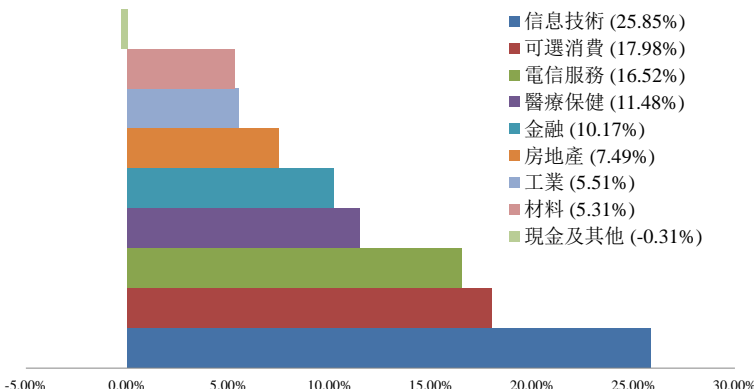
展望未來，海外地緣政治衝突的後續演變路徑仍難以預測，對市場的中期展望構成較大不確定性。進入第二季度，市場聚焦的核心變量將集中于：美伊實質性談判的推進節奏、特朗普的訪華行程及其對中美雙邊貿易環境帶來的邊際影響。此外，鑒于凱文·沃什將於5月15日正式接任美聯儲主席，市場將密切監測美聯儲後續政策立場的表態，以判斷全球降息預期能否重新獲得實質性支撐。

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4月30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