

國泰君安大中華增長基金

「資本投資者入境計劃」下的合資格的集體投資計劃
月度報告 - 2017年10月31日

重要資料

本基金可能投資於上市公司，而該等上市公司的主要收入源自大中華地區生產、銷售的貨品，或在大中華地區進行投資或履行服務。大中華區包括中華人民共和國、香港及澳門特別行政區、及台灣。

本基金可能投資於大中華股票新興市場，或會面對較高的投資風險，同時對股票價格波動較為敏感。

本基金價值存在波動性，有可能在短時間內大幅下跌。

投資乃是閣下的個人決定，除非仲介人向閣下建議本基金時，已經解釋投資本基金如何符合閣下的投資目標，否則閣下不應作出投資。

投資者不應只根據本銷售文件而做出任何投資決定。閣下應細閱基金說明書，包括涉及的風險因素。

投資涉及風險，基金單位價格可升亦可跌，基金過往業績並不表示將來的回報。投資者應參閱基金說明書，以瞭解基金詳情及風險因素。

基金經理可酌情從本基金的資本中或實際從資本中作出派息。從資本中或實際從資本中支付分派相當於從投資者原本的投資中或從原本的投資應佔的任何資本收益中退回或提取部分金額，並可能導致子基金的每一單位資產淨值即時減少。

投資目標

國泰君安大中華增長基金旨在中至長期隨著時間為投資者提供資本增值。基金經理擬主要透過由公司上市證券組成的投資組合進行投資，而該等公司的重大部份收入源自或預期源自在大中華地區生產或銷售貨品、進行投資或履行服務。大中華地區包括中華人民共和國、香港及澳門特別行政區及台灣。

基金年度表現

	2007 ¹	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017 ²
本基金 (%)	12.93	-61.96	99.45	12.15	-33.38	18.42	12.02	1.36	-4.12	-8.66	20.39
恒生股息累計指數 (%)	1.55	-46.40	56.65	8.57	-17.38	27.46	6.55	5.48	-3.92	4.30	33.24

1. 以國泰君安大中華增長基金成立日，2007年11月19日開始計算。

2. 截至日期：2017年10月31日

	一個月	三個月	六個月	年初至	一年	三年	五年
本基金 (%)	2.68	5.00	9.12	20.39	16.35	5.73	31.11
恒生股息累計指數 (%)	2.64	4.54	18.45	33.24	28.01	31.48	57.27

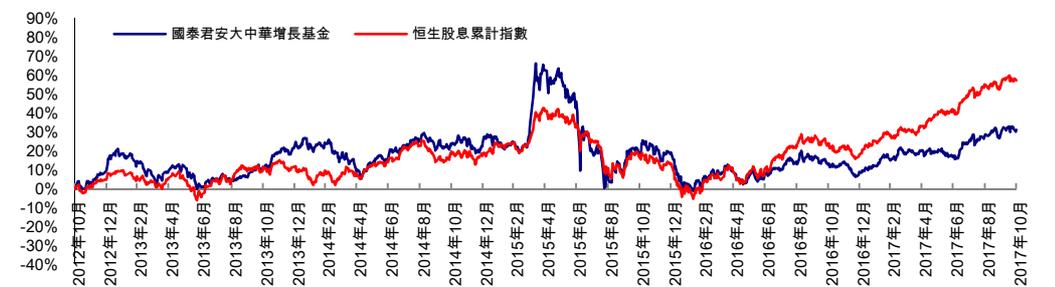
更新日期：2017年10月31日

表現以基金貨幣、淨資產對淨資產及淨收入再投資計算。

基金資料

基金經理	國泰君安資產管理(亞洲)有限公司
基金成立日期	2007年11月19日
基金註冊地	香港
受託人及過戶登記處	匯豐機構信託服務(亞洲)有限公司
核數師	安永會計師事務所
交易週期	每個交易日
基礎貨幣	港幣
基金每單位淨值	88.04港幣
彭博代碼	GJGCHGR HK Equity
ISIN代碼	HK0000315355

基金五年表現



資料來源：國泰君安資產管理(亞洲)有限公司

更新日期：2017年10月31日

表現以基金貨幣、淨資產對淨資產及淨收入再投資計算。

認購及贖回

最低認購金額：	10,000港幣
認購費用：	最多不超過5%
管理費用：	每年1.5%
贖回費用*：	
持有期<6個月	1.00%
6個月≤持有期<12個月	0.75%
12個月≤持有期<18個月	0.50%
18個月≤持有期<24個月	0.25%
持有期≥24個月	全免

*透過代理人認購本基金的投資者豁免贖回費。

聯繫方法

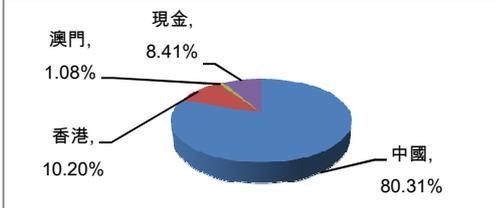
袁佩詩小姐
電話：(852) 2509 7746
傳真：(852) 2509 7784

*基金為香港特別行政區推出的「資本投資者入境計劃」下所核准的合資格集體投資計劃

十大持有量證券

	%
騰訊控股	9.51
中國平安	9.31
香港交易所	7.09
洛陽鉚業	4.14
阿里巴巴	4.12
招商銀行	4.05
上海石化	3.79
中國太平	3.43
吉利汽車	3.28
匯豐控股	3.11

公司主要收入地區分佈³



3. 資料來源：彭博資訊社、國泰君安資產管理(亞洲)有限公司

行業分佈⁴

金融	26.98%
資訊技術	24.91%
原材料	12.81%
非日常生活消費品	12.48%
工業	6.50%
醫療保健	2.68%
房地產	2.68%
公用事業	1.29%
能源	1.26%
現金	8.41%

4. 資料來源：彭博資訊社、國泰君安資產管理(亞洲)有限公司。根據 Global Industry Classification Standard 分類

派息記錄 (基金成立至今)

登記日	每單位分配	登記日基金價格
15年6月30日	港幣 3.03	港幣 100.9

市場回顧及投資策略

全球經濟保持在穩定上升的軌道。美國10月ISM製造業PMI為58.7。美聯儲重申將開始縮表和加息。英格蘭銀行也表示將計劃結束量化寬鬆，未來可能加息。日本日經製造業PMI也連續15個月處於擴張區間。我們認為，溫和的經濟環境將支撐全球股市的強勁表現。

中國宏觀數據令人鼓舞，尤其是10月官方採購經理人指數錄得51.0，連續15個月保持在擴張區間。隨著中國共產黨第十九次全國代表大會在10月成功閉幕，中央政府領導團隊順利交接。中國領導人同時設定了國家的中長期增長目標，即2035年將中國經濟提升至中等發達國家水平。中央政府仍將重點關注國企改革與環境保護。

展望今年剩餘時間，我們對中國/香港市場保持樂觀。投資策略方面，我們將保持均衡的行業分佈，並保持相對較高的A股市場風險敞口。我們傾向於國內消費行業及科技巨頭等與中國消費升級相關的標的。鑒於全球增長復甦，我們也將在具有穩定市場份額及利潤增長的優秀出口企業中尋找機會。

免責聲明：

本文件所載資料及數據僅供參考，並不可視作投資建議、發售或邀請認購任何證券、投資產品或服務。

本檔某些數據來自第三方。國泰君安資產管理(亞洲)有限公司已盡力確保該等數據準確，但並不保證該等數據準確。

投資涉及風險，基金價可升亦可跌，過去表現不代表將來。詳情參閱本基金之說明書，包括風險因素。

本文件由國泰君安資產管理(亞洲)有限公司發出，並未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。