

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 - 2026年2月27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，並可能導致本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上市公司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。

基金表現(A類)

年度表現	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
本基金(%)	18.42	12.02	1.37	-6.99	-8.66	27.53	-16.33	13.85	42.28	-6.00	-19.49	-13.36	15.08	25.08
恒生股息累計指數(%) ³	27.46	6.55	5.48	-3.92	4.30	41.29	-10.54	13.04	-0.29	-11.83	-12.54	-10.46	22.93	32.51

1. 以2011年1月1日開始計算。 2. 截至日期：2026年2月27日
3. 參考指數，僅供比較使用

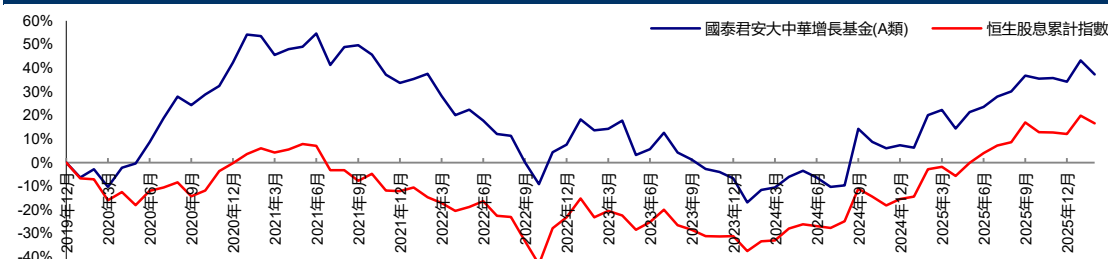
累計表現	一個月	三個月	六個月	年初至今 ²	一年	三年	五年
本基金(%)	-4.17	1.08	5.55	2.24	14.28	20.73	-10.57
恒生股息累計指數(%) ³	-2.76	3.33	7.27	3.93	19.97	51.56	9.84

更新日期：2026年2月27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 121.96港幣
彭博代碼 GJGCHGR HK Equity
ISIN代碼 HK0000315355

基金表現(自2020年)



資料來源：國泰君安資產管理(亞洲)有限公司 更新日期：2026年2月27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

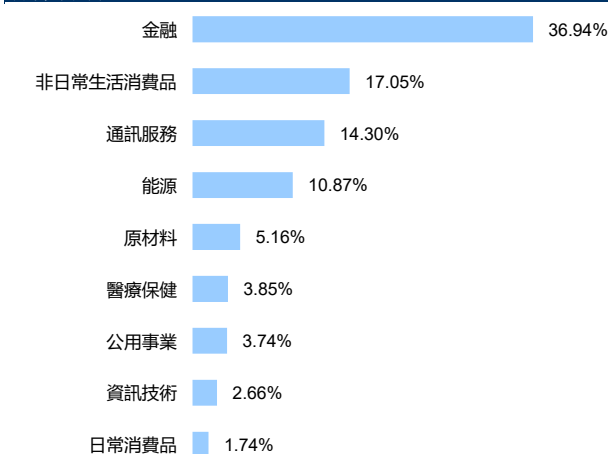
最低認購金額：10,000港幣
認購費用：最多不超過5%
管理費用：每年1.5%
贖回費用*：0.50%
持有期<6個月 1.00%
6個月≤持有期<12個月 0.75%
12個月≤持有期<18個月 0.50%
18個月≤持有期<24個月 0.25%
持有期≥24個月 全免
*有關費用詳情，請參閱基金說明書

前五大持有證券⁴

證券名稱	佔淨資產%
中國建設銀行股份有限公司	8.17
阿里巴巴集團控股有限公司	7.99
騰訊控股有限公司	7.89
中國海洋石油有限公司	6.31
香港交易及結算所有限公司	5.96

4. 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⁶

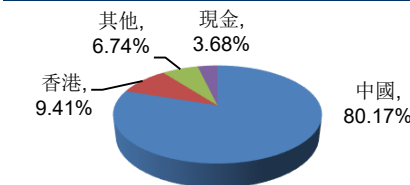


6. 資料來源：彭博資訊社、國泰君安資產管理(亞洲)有限公司。
根據 Global Industry Classification Standard 分類。

聯繫方法

機構銷售 (am.bd@gtjas.com.hk)
電話：(852) 2509 2186
傳真：(852) 2509 7784

持有公司主要收入地區分佈⁵



5. 資料來源：彭博資訊社、國泰君安資產管理(亞洲)有限公司

*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

市場回顧及投資策略

隨著一月份港股迎來「開門紅」，二月份港股有所調整。恒生指數全月收跌2.76%，報26,630.54點；恒生科技指數跌幅較大，全月收跌10.15%，報5,137.84點。隨著春節假期臨近，市場交投趨降，部分前期漲幅較大的板塊呈現出獲利了結壓力，同時美聯儲會議紀要表態較為鷹派，美元指數從1月末的低位回升，使得港股短期有所承壓。南向資金保持了較強的淨流入勢頭，全月淨流入約906億港元，環比有所提升（1月份淨流入690億港元），彰顯內地投資者對港股持續配置的熱情。在恒生綜合行業分類指數中，工業、能源、地產建築板塊領漲，受益於全球大宗商品漲價預期；資訊科技、可選消費、醫療保健板塊則相對表現不佳。

國內方面，二月份地方兩會密集召開，多地發佈「十五五」規劃配套細則，重點支持人工智慧、綠色經濟、新基建等領域，財政與貨幣政策協同發力，信貸投放節奏前置，市場對經濟復蘇預期有所強化。經濟資料方面亦有部分體現：1-2月，固投、工業生產、社零均好於市場預期，進、出口均大超預期。整體看，供給端仍強於需求端、行業之間呈現結構性分化（高端製造業優於部分傳統行業）。國際方面，二月中旬公佈的美聯儲議息會議紀要表明，美聯儲內部圍繞利率路徑的討論有較大分歧：多位與會者傾向於推遲降息時點，強調在確認通脹確切下降前維持較高利率的必要性，部分官員擔憂過早降息可能導致通脹反彈。較為鷹派的表態暗示降息節奏慢於此前市場預期，首次降息時點或推遲至年中。

總體來看，二月份港股在內外因素共振的影響下有所調整。接下來需重點關注：全國兩會（國內「穩增長」政策組合拳）、美聯儲三月議息會議、以及年報業績期。我們傾向於保持審慎、聚焦結構性機會，在價值與成長之間取得動態平衡。長期視角下，中國經濟基本面的改善勢頭仍需時間檢驗，我們對中國經濟的長期發展持謹慎樂觀態度。

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，並本著誠信相信其為可靠數據，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。