

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 - 2019年9月30日



國泰君安國際
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL
資產管理

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

| | 2008 ¹ | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 ² |
|--------------|-------------------|-------|-------|--------|-------|-------|------|-------|-------|-------|--------|-------------------|
| 本基金 (%) | -61.96 | 99.45 | 12.15 | -33.38 | 18.42 | 12.02 | 1.36 | -4.12 | -8.66 | 27.53 | -16.33 | 6.43 |
| 恒生股息累計指數 (%) | -46.40 | 56.65 | 8.57 | -17.38 | 27.46 | 6.55 | 5.48 | -3.92 | 4.30 | 41.29 | -10.54 | 4.33 |

- 以2008年1月1日開始計算。
- 截至日期：2019年9月30日

| | 一個月 | 三個月 | 六個月 | 年初至今 | 一年 | 三年 | 五年 |
|--------------|------|-------|-------|------|-------|-------|-------|
| 本基金 (%) | 0.04 | -2.88 | -4.98 | 6.43 | -5.92 | 7.63 | 2.86 |
| 恒生股息累計指數 (%) | 1.87 | -7.48 | -7.54 | 4.33 | -2.70 | 24.90 | 36.39 |

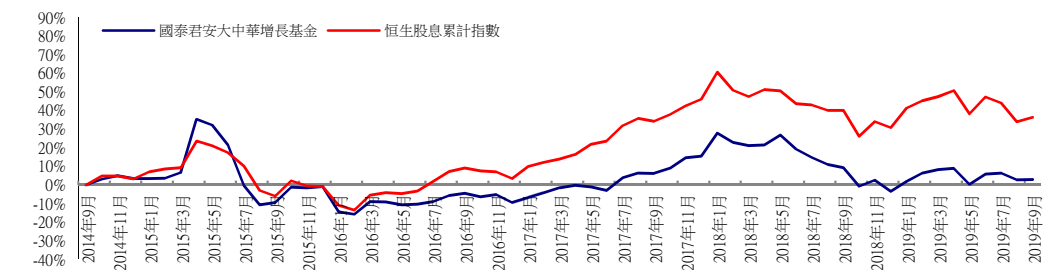
更新日期：2019年9月30日

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 | 83.05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：2019年9月30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之投資者豁免贖回費。

十大持有量證券

| 證券 | % |
|---------|------|
| 中國平安 | 8.64 |
| 友邦保險 | 6.46 |
| 中銀航空租賃 | 5.26 |
| 騰訊控股 | 3.36 |
| 招商銀行 | 3.25 |
| 中國聯塑 | 3.24 |
| 華潤置地 | 2.87 |
| 香港中華煤氣 | 2.56 |
| 領展房地產基金 | 2.51 |
| 美國點評 | 2.45 |

行業分佈⁴

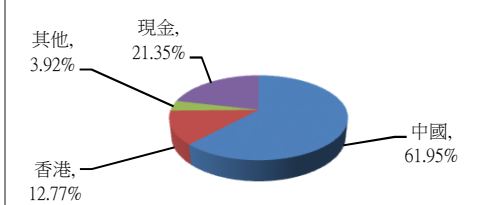
| | |
|----------|--------|
| 金融 | 20.89% |
| 非日常生活消費品 | 17.05% |
| 工業 | 13.69% |
| 房地產 | 8.97% |
| 日常消費品 | 4.35% |
| 公用事業 | 4.34% |
| 通訊服務 | 4.27% |
| 資訊技術 | 3.02% |
| 醫療保健 | 1.16% |
| 原材料 | 0.92% |

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

聯繫方法

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

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

市場回顧及投資策略

美股市場處於貿易爭端的陰影下，投資者關注美聯儲利率政策方向。Dow Jones 上漲1.95%，S&P 500 上漲1.72%，而Nasdaq 上漲0.46%。美國宏觀經濟數據令人失望，ISM製造業PMI為47.8，低於預期的50，為10年來最低讀數，為可能的全球製造業增速放緩預警。美聯儲於9月再次宣布降息25個基點，以防範可能的經濟衰退風險。沙特產油設施遭無人機襲擊，但產能迅速恢復，造成原油價格波動。

中國9月官方製造業PMI為49.8，依舊維持在收縮區間，但強過預期和前值，而財新PMI意外錄得51.4的強勁數據。CPI保持2.8%，主要由於非洲豬瘟導致豬價和食品價格上漲。我們對中美貿易談判前景並不樂觀，尤其在Trump總體面臨與烏克蘭丑聞相關的彈劾情形下。A股市場，滬深300指數上漲0.39%至3814.53。

我們認為，由於貿易戰前景仍不明朗，中東地緣政治風險上升，下半年全球貿易與資本支出反彈可能性較小。由於引渡條例的撤回，投資者對香港本地股的風險偏好有所提升。食品飲料等內需拉動的行業表現出較強抗風險性，而科技行業因為中國5G建設速度超預期而受到投資者歡迎。我們仍認為基本面將成為市場長期走勢的主要驅動，而我們亦將相應保持靈活的現金水平。

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。

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 |