

## 單位信託系列

## 摩根中國先驅A股基金

- 本基金主要（至少70%）投資於中國股票證券（包括但不限於中國證券交易所（如上海證券交易所、深圳證券交易所及北京證券交易所）上市之中國A股）。
- 本基金須承受股票、新興市場、集中、小型公司、中國稅務、貨幣、流通性、對沖及衍生工具的相關風險。本基金透過「滬港通」及/或「深港通」（統稱「中華通」）及/或合格境外投資者（QFI）資格參與中國A股市場（包括中國交易所買賣股票指數期貨）。投資者須承受QFI、QFI規則的應用、中國市場、中國經紀、人民幣貨幣、「中華通」及投資於在北京證券交易所及/或深圳證券交易所創業板及/或上海證券交易所科創版上市的股票的相關風險。人民幣現時不可自由兌換。將境外人民幣（CNH）兌換為境內人民幣（CNY）是一項貨幣管理程序，須遵守由中國政府實施的外匯管制政策及限制。概無保證人民幣不會在某個時間貶值。
- 投資者可能須承受重大損失。
- 投資者不應單憑本文件作出投資決定。

## 基金概覽

## 投資目標

透過主要（即將其總資產淨值至少70%）投資於中國股票證券（包括但不限於中國證券交易所（如上海證券交易所及深圳證券交易所）上市之中國A股）尋求達致長遠資本增長。

## 投資專才

## 基金經理

江彥, Li Tan

## 投資顧問\*\*

Simmy Qi, Howard Wang

## 基金資料

(( 累計 ) 美元類別)

基本貨幣	報價貨幣及每單位資產淨值
美元	( 累計 ) 美元類別: 59.83 美元
總資產值 ( 百萬 )	12個月之資產淨值
679.7 美元	最高: 65.29美元 ( 26/02/26 )
SEDOL 編號	最低: 40.71美元 ( 07/04/25 )
B4238J9	
ISIN 編號	
HK0000055621	
Bloomberg 編號	
JFCHPNA HK	
現時費用	
認購費: 5.0% ( 以資產淨值計 )	
贖回費: 0%	
管理費: 每年1.75%	

## 評級

晨星勳章評級	銅獎
分析師評估比 ( % )	100
數據覆蓋度 ( % )	100
基金組別	中國股票 - A股

## 風險評級

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

## 表現

## 累積表現 ( % )



	一個月	一年	三年	五年	自成立至今 <sup>4)</sup>	成立日期
( 累計 ) 美元類別	-7.0	31.3	3.4	-22.8	498.3	19/06/06
基準指數 <sup>1)</sup>	-6.2	23.2	18.0	-6.4	348.5	

## 年度表現 ( % )

	2021	2022	2023	2024	2025	年初至今
( 累計 ) 美元類別	-4.8	-28.7	-24.3	4.6	34.4	-0.4
基準指數 <sup>1)</sup>	-1.2	-26.7	-11.2	14.5	26.0	-2.6

\*\*王浩為非全權委託投資顧問 ( 即不具資產運用決定權 )，受僱於摩根證券投資信託股份有限公司。戚敏為非全權委託投資顧問 ( 即不具資產運用決定權 )，受僱於摩根基金管理 ( 中國 ) 有限公司。1) 再撥作投資之收益已減除預扣稅。自01.10.13起之各年期指數表現，已由「總回報」改為「淨回報」。01.05.08以前之數據為75%滬深300淨回報指數及25%法國巴黎銀行中國價格指數 ( 只反映價格變動，未計股息 )。03.01.08以前之數據為75%新華富時600總回報指數及25%法國巴黎銀行中國價格指數。2) 除「平均每年回報」外，所有數據均以成立後第一個月月底開始計算。3) 投資於任何單一實體或就任何單一實體承擔風險的總投資 ( 政府證券及其他公共證券除外 ) 不能超過有關基金總資產淨值的10%。4) 自03.07.06首個投資日至今。5) 《亞洲投資人》投資表現獎之頒發機構為 AsianInvestor，於所示年度頒發之獎項乃反映截至上一年度表現。所有資料截至上一個月之最後計值日 ( 特別列明除外 )。資料來源：摩根資產管理 / Factset / 法國巴黎銀行 / RIMES ( 以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算，收益再撥作投資。 ) 基金評級來源：Morningstar, Inc. 基金晨星勳章評級銅獎頒授 ( 累計 ) - 美元類別。 2024 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results. 風險評級 ( 如有 ) 乃基於摩根資產管理就各類資產之相對風險及基金過去波幅評估而定，並每年 ( 或適當時候 ) 作檢討，僅供參考，個別股票及市場表現並不代表基金表現。本基金於任何項目之投資比重如有超越投資限制所指定之限額，乃基於市場變動所致，並會在短期內修正。由於基金註冊地之差別，單位信託系列與SICAV系列基金用作計算公平估值 ( 如適用 ) 之估值點可能有所不同。詳情請參閱有關銷售文件。投資涉及風險。過去業績並不代表將來表現。請參閱銷售文件所載詳情，包括風險因素。本文件未經證監會審閱，由摩根基金 ( 亞洲 ) 有限公司刊發。

查詢詳情，請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽 [amjpmorgan.com/hk](http://amjpmorgan.com/hk)。

## 投資組合分析 ( ( 累計 ) 美元類別 )

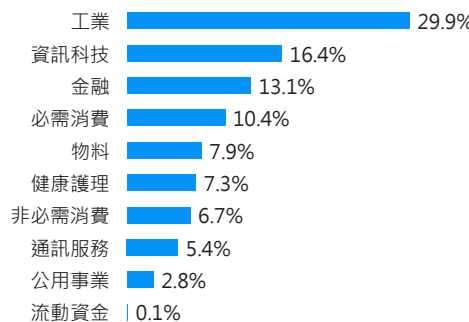
	三年	五年	自成立至今 <sup>2)</sup>
相關系數	0.97	0.96	0.95
年化Alpha系數 ( % )	-4.90	-3.24	1.99
Beta系數	1.20	1.11	0.98
年化波幅 ( % )	24.24	23.61	28.29
Sharpe比率	-	-	0.27
年化追蹤誤差 ( % )	7.12	7.15	8.52
平均每年回報 ( % )	1.12	-5.05	9.48

投資項目<sup>3)</sup> ( 截至2026年2月底 )

十大投資項目	市場	類別	%
Contemporary Amperex Technology	中國	工業	6.2
Kweichow Moutai	中國	必需消費	5.5
Ping An Insurance Group	中國	金融	4.5
China Merchants Bank	中國	金融	3.5
Zhongji Innolight	中國	通訊服務	3.3
Sieyuan Electric	中國	工業	3.2
Zijin Mining Group	中國	物料	3.2
NAURA Technology Group	中國	資訊科技	2.9
Wus Printed Circuit	中國	資訊科技	2.6
XCMG Construction	中國	工業	2.3

## 投資組合分布

類別分布

查閱基金文件  
請掃描二維碼

\*\*王浩為非全權委託投資顧問 (即不具資產運用決定權), 受僱於摩根證券投資信託股份有限公司。戚敏為非全權委託投資顧問 (即不具資產運用決定權), 受僱於摩根基金管理 (中國) 有限公司。1)再撥作投資之收益已減除預扣稅。自01.10.13起之各年期指數表現, 已由「總回報」改為「淨回報」。01.05.08以前之數據為75%滬深300淨回報指數及25%法國巴黎銀行中國價格指數 (只反映價格變動, 未計股息)。03.01.08以前之數據為75%新華富時600總回報指數及25%法國巴黎銀行中國價格指數。2)除「平均每年回報」外, 所有數據均以成立後第一個月月底開始計算。3)投資於任何單一實體或就任何單一實體承擔風險的總投資 (政府證券及其他公共證券除外) 不能超過有關基金總資產淨值的10%。4)自03.07.06首個投資日至今。5)《亞洲投資人》投資表現獎之頒獎機構為 AsianInvestor, 於所示年度頒發之獎項乃反映截至上年年底表現。所有資料截至上一個月之最後計值日 (特別列明除外)。資料來源: 摩根資產管理 / Factset / 法國巴黎銀行 / RIMES (以報價貨幣資產淨值對資產淨值計算, 收益再撥作投資。) 基金評級來源: Morningstar, Inc. 基金晨星勳章評級銅獎頒授 (累計) - 美元類別。 2024 Morningstar, Inc. All rights reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete, or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. Past performance is no guarantee of future results. 風險評級 (如有) 乃基於摩根資產管理就各類資產之相對風險及基金過去波幅評估而定, 並每年 (或適當時候) 作檢討, 僅供參考。個別股票及市場表現並不代表基金表現。本基金於任何項目之投資比重如有超越投資限制所指定之限額, 乃基於市場變動所致, 並會在短期內修正。由於基金註冊地之差別, 單位信託系列與SICAV系列基金用作計算公平估值 (如適用) 之估值點可能有所不同。詳情請參閱有關銷售文件。投資涉及風險。過去業績並不代表將來表現。請參閱銷售文件所載詳情, 包括風險因素。本文件未經證監會審閱, 由摩根基金 (亞洲) 有限公司刊發。

查詢詳情, 請聯絡閣下之銀行、財務顧問或瀏覽 [amjpmorgan.com/hk](http://amjpmorgan.com/hk)。