



太平投資基金

太平大中華新動力股票基金

2021年4月

發行人：太平資產管理（香港）有限公司

- 本概要提供有關太平大中華新動力股票基金（「本基金」）的重要資料。
- 本概要乃本基金的基金說明書的一部分。
- 閣下不應單憑本概要而投資本產品。

資料概覽

基金經理： 太平資產管理（香港）有限公司

受託人： 中銀國際英國保誠信託有限公司

託管人： 中國銀行（香港）有限公司

交易頻密程度： 每日（每個香港營業日（星期六除外））

基準貨幣： 港元

全年經常性開支比率*： 1.76%

派息政策： 基金經理可按其絕對酌情權決定，不時從淨收入中作出分派。[^] 基金經理將於作出任何分派前通知投資者。投資者可選擇收取現金或將分派重新投資於同一類別的額外單位。如單位持有人並無作出選擇，基金經理將會自動再投資於同一類別的額外單位。

[^] 股息將會完全來自淨收入（經扣除費用及開支後），而不會從資本或實際上從資本中撥付。

本基金財務年結日： 12月31日

最低投資額：	<u>最低認購額</u>	<u>最低持有量</u>
	50,000 港元	10,000 港元

* 現時的基金單位類別的經常性開支比率是根據截至 2020 年 12 月 31 日止年度的經審核財務報表計算。此比率代表向本基金收取的實際開支並以佔本基金的全年平均資產淨值的百分比表達。此比率可能每年均有所變動。

本基金是什麼產品？

本基金是一個香港法例管轄的傘子信託基金太平投資基金下的子基金。

目標及投資策略

目標

本基金主要為投資者尋求日後中至長期資本增值。

策略

基金經理擬投資(非現金資產的至少 70%)於大部分收入來自或預期來自在大中華地區(包括中國、香港及澳門特別行政區)生產或出售的貨品、作出投資或提供服務的公司的上市證券(可能包括(但不限於)A 股、B 股、於香港聯交所上市的股份(包括 H 股、紅籌股及其他以港元報價的香港股份)及其他中國相關股票[#])組合，特別是預期將獲得穩定及高股息回報的香港公司的上市證券。基金經理相信，透過參與大中華地區的經濟增長，該等公司的價值亦會相應提升。本基金可透過滬港股票市場交易互聯互通機制將其最多達 20%的非現金資產投資於 A 股。

本基金亦可將其少於 30%的非現金資產投資於可能與大中華地區並無關連公司的上市股本證券。該等股本證券乃在全球(包括但不限於美國)各個證券交易所上市。

本基金將根據價值導向投資策略進行管理，意指基金經理將投資於被視為價值相對於本身內在價值被低估的資產。本基金將不會特別集中於特定市值、行業或領域。

本基金的投資組合可能包括上述公司的上市股本證券。此外，子基金亦可透過全球預託證券、美國預託證券、中國預託證券、股票掛鈎票據或間接透過其他衍生工具或可投資於僅用於對沖目的的衍生工具，投資於上述公司。

基金經理目前無意就本基金訂立任何證券融資交易或其他類似場外交易。子基金將不會接受任何抵押品。

[#] 「其他中國相關股票」指並非位於大中華地區但於大中華地區擁有直接及重要業務的公司的股份。

使用衍生工具 / 投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額可高達本基金資產淨值的 50%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書，了解風險因素等資料。

1. 一般投資風險

- 本基金的投資組合價值可能因以下任何主要風險因素而下跌，閣下於本基金的投資可能因而蒙受損失。概不保證可取回投資本金。

2. 集中風險

- 本基金集中投資於中國、香港及澳門，可能導致本基金比廣泛投資全球的投資組合有更大波動，可能對本基金造成不利影響。

3. 新興市場風險

- 投資於新興市場可能涉及一般與投資於較成熟市場不相關的較高風險及特定考慮，例如流動性風險、貨幣風險 / 管制、政治及經濟不明朗因素、法律及稅務風險、交收風險、託管風險及高度波動的可能性。

4. 中國市場風險

- 投資於中國證券市場須承受投資於新興市場一般須承受的風險，尤其是與中國市場有關的特定風險。
- 可供基金經理挑選的 B 股與其他市場可供挑選的選擇相比極為有限。中國 B 股市場的流動性處於低水平，或會導致價格大幅波動。
- 上海及深圳證券市場均正處於發展階段，市況瞬息萬變，可能導致交易波動、難以結算及記錄交易及難以詮釋及應用相關規例。
- 於中國的投資對中國的政治、社會或經濟政策的任何重大變動非常敏感。基於上述理由，有關敏感度可能對資本增長繼而對此等投資的表現造成不利影響。
- 中國政府對貨幣兌換的管制及匯率日後的變動可能對本基金所投資的公司的經營及財務業績造成不利影響。

5. 中國稅務風險

- 存在與中國現行稅收法律、法規及慣例 (可具追溯效力) 有關的風險及不明朗因素。本基金稅務責任的任何增加均可能對本基金的價值造成不利影響。
- 根據專業及獨立稅務意見，本基金將就源自投資 B 股的任何已變現及未變現收益總額(包括資本收益) 預扣 10% 稅項撥備。
- 撥備與實際稅項責任之間的任何缺額 (將從本基金的資產中扣除) 將對本基金的資產淨值造成不利影響。實際稅項責任可能低於所作出的稅項撥備。視乎投資者的認購及 / 或贖回時間，彼等可能因稅項撥備的任何缺額而受到不利影響且將無權就超額撥備的任何部分提出申索 (視情況而定) 。

6. 股票投資風險

- 本基金於股本證券的投資需承受一般市場風險，其價值可能因多項因素而波動，例如投資氣氛、政治及經濟情況轉變以及發行人特定因素。

7. 衍生工具風險

- 本基金亦可能因為對沖目的而需承受投資於金融衍生工具的有關風險(即對手方 / 信貸風險、流動資金風險、估值風險、波動風險及場外交易風險)。金融衍生工具的槓桿元素 / 部分可導致虧損大幅高於本基金投資於金融衍生工具的金額。投資於金融衍生工具可能引致本基金蒙受較高的重大虧損風險。

8. 外匯 / 貨幣風險

- 本基金的相關資產可能以港元以外的貨幣為計價單位。本基金的資產淨值可能因該等貨幣兌港元的匯率波動及匯率管制變動而受到不利影響。對沖因此而產生的外匯 / 貨幣風險承擔未必可行或實際可行。因此，本基金或會蒙受虧損。

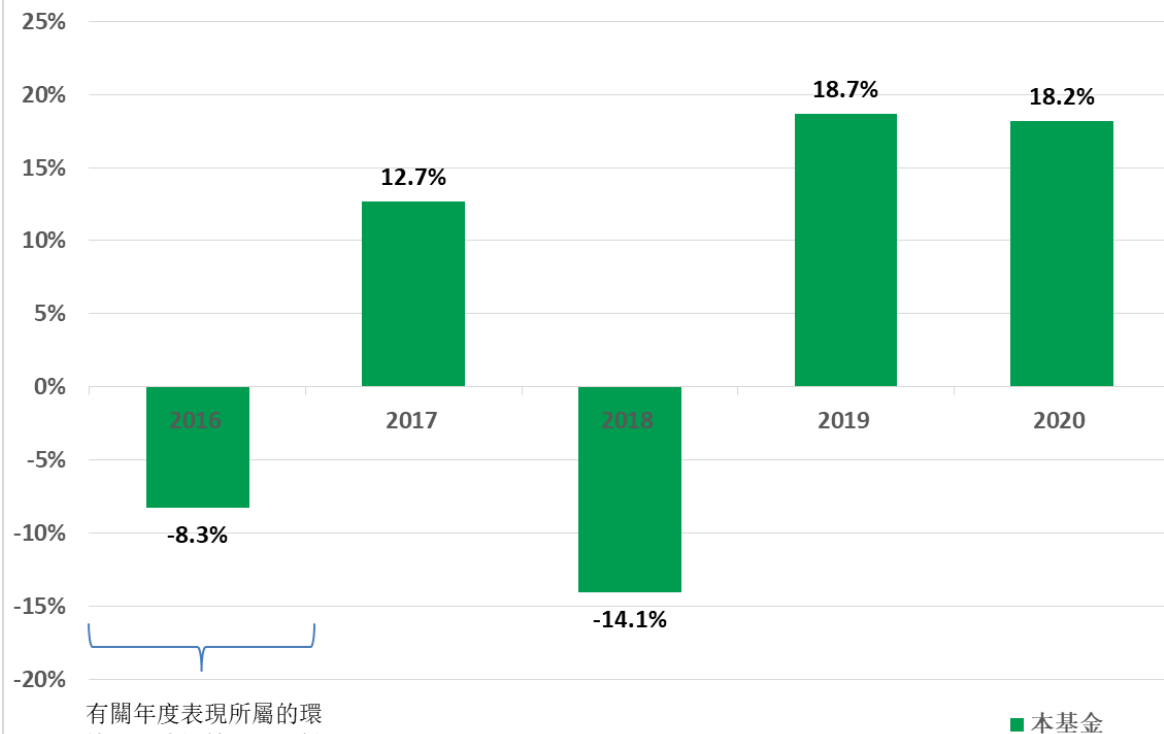
9. 分派風險

- 分派不獲保證，因此投資者未必會從子基金取得任何分派。收入或會由基金經理再投資。概不保證將會取得再投資的回報或原有投資金額的回報。

10. 流動性風險

- 本基金投資的部分市場可能流動性較低及較為波動。若干證券可能難以及無法出售，這將影響本基金按其內在價值購入或出售該等證券的能力。因此，可能對本基金及其投資者構成不利影響。

本基金過往的業績表現如何？



- 過往業績並非預測日後業績表現的指標。投資者未必能取回投資的全部金額。
- 基金業績表現以曆年末的資產淨值作為比較基礎，股息會滾存再作投資。
- 上述數據顯示基金價值在有關曆年內的升跌幅度。業績表現以港幣計算，當中包括了經常性開支，但不包括閣下或須繳付的認購費及贖回費。
- 如年內沒有顯示有關的業績表現，即代表當年沒有足夠數據用作提供業績表現之用。
- 本基金發行日：2009年
- 現時的類別（前稱B類基金單位）發行日：2014年12月15日。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須支付的收費

閣下買賣本基金單位時或須支付以下費用：

<u>費用</u>	<u>閣下須支付</u>
認購費	最高為發行價的 5%
轉換費	轉換每個基金單位的轉換費最高為每個新基金類別單位發行價 3%
贖回費	最高為贖回價格的 4%

本基金須持續支付的費用

以下收費將由本基金支付。有關收費會減少閣下所得的投資回報從而對閣下構成影響。

	每年收費率 (佔本基金資產淨值的百分比)
管理費	每年 1.50% ⁺
受託人費用	本基金首 250,000,000 港元的資產淨值為每年 0.15%， 本基金其後 250,000,000 港元的資產淨值為每年 0.125%，及 本基金餘下的資產淨值為每年 0.11%， 每月最低收費為 40,000 港元 ⁺
託管費	每年最多 0.045%
業績表現費	無
行政費	無

其他費用

閣下買賣本基金的單位時或須支付其他費用及收費。

⁺ 閣下須注意，有關費用或會在向有關基金單位持有人發出至少一個月事先通知下調升至某指定許可最高水平。詳情請參閱基金說明書內文「開支及收費」一節及附錄 A。

其他資料

- 受託人在交易截止時間即下午四時正（香港時間）或之前收妥閣下購買及贖回基金單位的要求後，一般按隨後釐定的本基金的資產淨值購買及贖回基金單位。分銷商可就收取閣下的要求訂定不同的交易截止時間。
- 經計算本基金的資產淨值後，會於每個交易日在基金經理的網站 (<http://www.tpahk.cntaiping.com>)刊登基金單位的價格。此網站並未經證監會審閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明。