

**重要提示：**

交銀國際中國動力基金（“成分基金”）是一項主要投資在股票的直接投資基金。

**主要風險：**

- 成分基金為一項投資基金。並不保證收回本金。
  - 成分基金持有的股票市值可跌亦可升，因此閣下於成分基金的投資可能蒙受虧損。
  - 投資於大中華地區使成分基金承受中國市場、經濟、社會、政治及監管風險；投資於中國公司的波動性及流動性風險；以及與中國稅務法例及其任何改變相關的風險。
  - 成分基金的投資集中於大中華地區。此可能導致較進行廣泛全球投資的投資組合涉及較大波動性風險。
  - 成分基金可能投資於債務證券，可能使成分基金承受債務證券發行人的信貸及無力償債風險。成分基金持有的債務證券可能未獲評級或低於投資評級，可能導致成分基金承受較高的信貸、流動性及波動性風險。倘若成分基金所持債務證券被調低評級，成分基金的投資組合價值可能受到不利影響。投資者可能因此蒙受重大損失。
- 閣下不應單靠此單張而作出投資決定。投資前參閱基金說明書，並了解風險因素等資料。

# 交銀國際中國動力基金



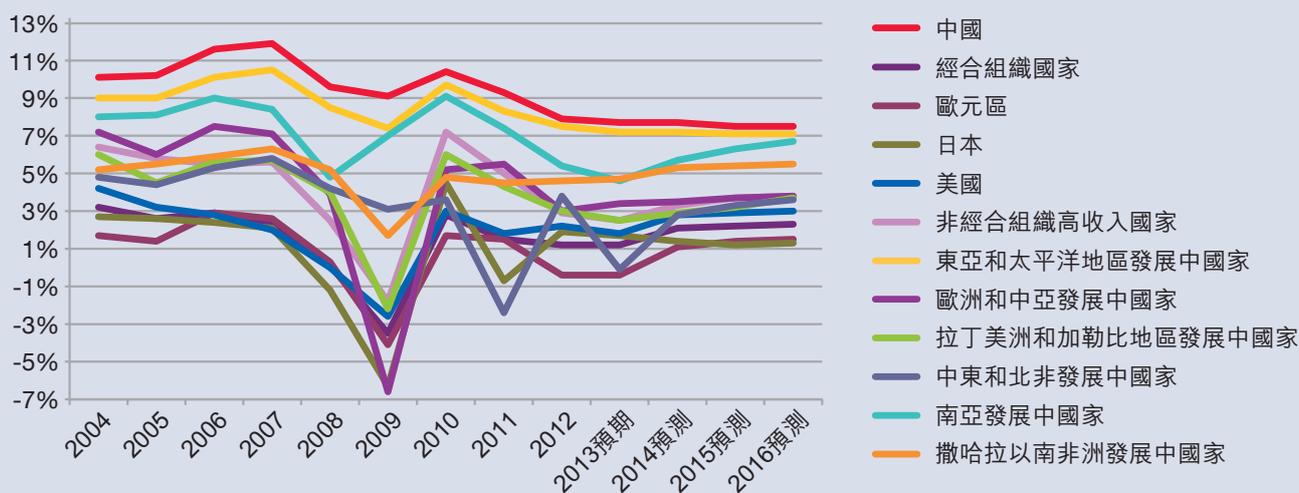
- 交銀國際，實力雄厚，信譽卓著
- 捕捉中國經濟結構轉型中的投資機會
- 專業團隊，專業服務，謀求長期穩定的投資回報

# 交銀國際中國動力基金

## 中國仍保持較高經濟增長

- 全球經濟復甦，而中國在未來二至三年內仍將領跑經濟增長

世界實際國內生產總值 (Real GDP) 增長

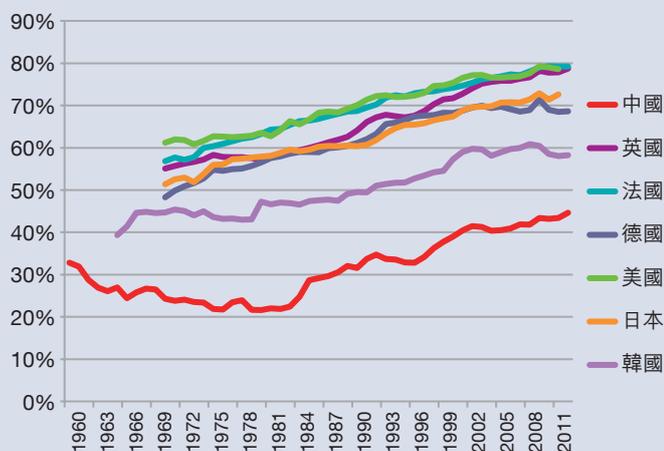


資料來源：世界銀行  
 預期及預測按2014年1月14日發布之《全球經濟展望》(“Global Economic Prospects”)

## 以結構轉型支撐的經濟增長帶來機遇

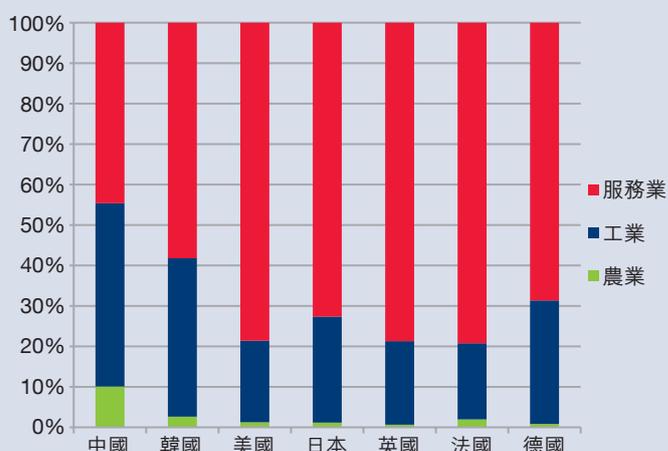
- 工業化週期後期服務業佔GDP比重將上升

歷年服務業增加值占GDP比重



注：日本、美國數據截至2011年，其它國家數據截至2012年

行業增加值占GDP比重



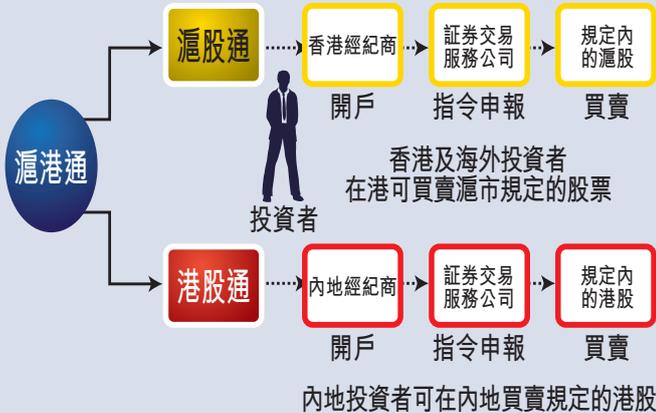
注：日本、美國數據為2011年數據，其它國家為2012年數據

資料來源：Wind，世界銀行

本文件所載資料僅供說明用途，並不構成於任何司法權區購買、銷售或認購任何證券或財務工具的任何建議、提示或邀約。過往表現並非日後表現的指示。本文件所載若干資料由第三方來源編纂。交銀國際資產管理有限公司已盡其努力以確保該等資料均屬準確、完整及最新，並且已採取審慎措施以準確地複製有關資料，惟對於該等資料的準確性、任何用途或對此依賴並無責任或毋須負責。投資涉及風險，茲建議投資者在作出任何投資前，應徵求獨立專業意見。

# 滬港通簡介

## 什麼是滬港通？



資料來源：上海證券交易所（“上交所”）、香港聯合交易所（“聯交所”）日均成交額比重計算按：截至2014年3月的過往36個月之日均成交額，假設人民幣對港幣匯率為0.8；可投資股票數目數據截至2014年4月10日

\* 詳見香港聯合交易所發布之《滬港通投資者資料手冊》

滬港通初步實施細則概要

分類	滬股交易通	港股交易通
預計實施日期	2014年10月以後	
合格投資者	所有香港及海外投資者	內地機構投資者及符合條件的個人投資者（個人投資者在其證券賬戶及資金賬戶餘額合計不低於人民幣50萬元）
可投資股票	上證180指數成份股*	恒生綜合大型股指數成份股*
	上證380指數成份股*	恒生綜合中型股指數成份股*
	不在上述指數成份股內但有H股同時在聯交所上市及買賣的上交所上市A股*（共計568只）	不在上述指數成份股內但相關股票同時為滬股的H股*（共計266只）
交易日	兩地市場均開放交易且兩地市場的銀行於相應的交收日均開放服務的工作日	
交易時間	按照上交所的交易時間，但聯交所於內地市場開市前五分鐘起接納訂單	按照聯交所交易時間
交易貨幣	人民幣交易及交收	港幣交易，與中國結算參與人以人民幣交收
匯兌風險	假設股價不變，港元弱、人民幣強，買A股，蝕匯價，賣A股，賺匯價	假設股價不變，港元弱、人民幣強，買港股，賺匯價，賣港股，蝕匯價
孖展及沽空	不得參與內地的融資融券計劃，不可沽空	不可孖展融資買港股，不可沽空
價格限制	一般為不超過前一日收市價的±10%，所有在此限制之外的訂單將不被接受	無價格限制
交收日期	股票交收：T日 款項交收：T+1日	股票及款項交收：T+2日 當日買入的股票，經確認交收後，在交收前可賣出
額度	總額3,000億人民幣，每日上限130億元人民幣（佔滬股日均成交額16%）	總額2,500億人民幣，每日上限105億元人民幣（佔港股日均成交額21%）
額度計算方法	以買入減賣出之淨額計算，當日未用之額度不會遞延翌日使用，無賣出額度限制。額度一滿即停止接受買盤，直至有賣盤出現才會重開	
避免風險跨市場傳遞	中國結算將不會向香港結算的保證基金供款，亦不會承擔其他香港結算參與者的違約損失；香港結算參與者的保證基金供款亦不會用於抵銷中國結算違約所造成的損失	

# 可換股債券（“可轉債”）簡介

- 從2004年4月30日到2014年4月30日，中證可轉債指數累計收益高達123.36%，比代表股票市場的滬深300指數高出49.24個百分點，比代表債券市場的中債總財富（總值）指數高出79.70個百分點



### 債券屬性

其持有人可以選擇持有債券到期，獲取公司還本付息。

### 股票屬性

可以選擇在約定的時間內轉換成股票，享受股利分配或資本增值。

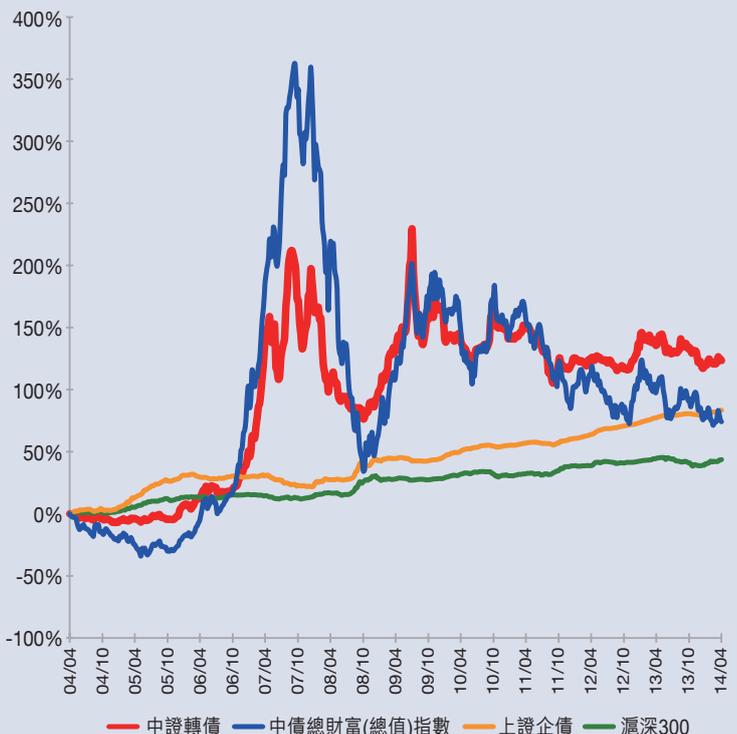
### 防禦能力

**股市處於熊市相對低位**  
可轉債表現出債券特徵，下跌空間非常有限，提供較好風險保護。

**股市震蕩調整**  
投資收益率高、轉股溢價率低的轉債。下探風險保護，上漲分享獲利。

### 收益能力

**股市處於牛市相對高位**  
此時股性突出，可轉債能轉換成對應的股票，因此能獲得股票上漲的收益。



資料來源：Wind

本文件所載資料僅供說明用途，並不構成於任何司法權區購買、銷售或認購任何證券或財務工具的任何建議、提示或邀約。過往表現並非日後表現的指示。本文件所載若干資料由第三方來源編纂。交銀國際資產管理有限公司已盡其努力以確保該等資料均屬準確、完整及最新，並且已採取審慎措施以準確地複製有關資料，惟對於該等資料的準確性、任何用途或對此依賴並無責任或毋須負責。投資涉及風險，茲建議投資者在作出任何投資前，應徵求獨立專業意見。

## 靈活資產配置

- 本基金之股票、債券及現金佔比可根據市場情況靈活配置，降低市場波動風險

投資類別	佔成分基金資產淨值比例
中國公司A股及/ 或可換股債券	70-95%
以人民幣計值及結算的固定收益證券	5-30%
人民幣現金	0-25%

## 投資目標及策略

- 成分基金主要透過基金經理的RQFII配額投資於中國公司A股，致力為投資者實現資本增值。成分基金透過將其資產淨值70%至95%投資於在中國證券市場（目前為上海證券交易所及深圳證券交易所）上市的中國公司A股，及/或在中國境內發行或分銷並在銀行同業債券市場及/或交易所債券市場買賣的可換股債券，尋求達致其投資目標。成分基金亦可將其資產淨值5%至30%投資於以人民幣計值或結算並於銀行同業債券市場及/或交易所債券市場買賣的固定收益證券，包括由政府、半政府組織、金融機構以及其他法團於中國境內發行或分銷的債券，例如政府債券及票據、公司債、金融債券及短期融資券。成分基金最多25%的資產淨值可以人民幣現金形式持有。
- 成分基金將僅投資於被穆迪評為Baa3或以上，或被標準普爾評為BBB-或以上，或被大公國際資信評估有限公司評為A-或以上，或獲得認可信貸評級機構或本地主要信貸評級機構的同等級別的固定收益證券，或具有相關信貸評級的發行人發行的固定收益證券。成分基金不會投資於不符合前述標準的固定收益證券。倘固定收益證券或其發行人的評級被調低，則成分基金可能持有評級或發行人評級為BB+或以下或未獲本地主要信貸評級機構評級的固定收益證券，惟成分基金於此類固定收益證券的投資不得超過成分基金資產淨值的30%。為免生疑問，基金經理將首先考慮固定收益證券本身的信貸評級，且僅在固定收益證券並無評級時，基金經理方會考慮其發行人的信貸評級，而該信貸評級將成為固定收益證券的隱含評級（如適用）。
- 成分基金不會投資於在中國境外發行或分銷的股票及/或債務證券。成分基金不會投資於任何市政債券或城投債。基金經理現時不擬就成分基金訂立證券借貸、回購或反向回購交易或類似場外交易。於訂立任何該等交易前，基金經理將尋求證監會事先批准，並向單位持有人發出至少一個月通知，而說明書亦會相應更新。成分基金不會出於對沖或非對沖目的而投資於任何衍生工具、結構性存款、結構性產品或資產抵押證券（包括按揭證券及資產抵押短期融資券）。在權益證券方面，基金經理力求投資於預期將在中國經濟發展中迅速增長的行業，並於該等行業選擇個別股票。在固定收益證券方面，基金經理將根據中長期利率趨勢進行分析，同時亦會分析宏觀經濟、貨幣及財政市場環境，以及不同類別固定收益證券的相關預期收益率、流動性及信貸風險。基金經理力求在考慮固定收益證券的信貸質素後，選擇流動性高、風險水平合理且收益率相對較高的固定收益證券。預期在選擇各固定收益證券時將考慮多項因素，包括但不僅限於利率預測、收益率曲線結構及期限。

## 基金資料

投資管理人	交銀國際資產管理有限公司
投資目標	本基金主要透過基金經理的RQFII配額投資於中國公司A股，致力為投資者實現資本增值
基金貨幣	人民幣

	類別	
	R類	I類
管理費 (佔成分基金資產淨值百分比)	每年1.5%	每年1.2%
最低初次認購額	人民幣10,000元	人民幣1,000,000元
認購費 (佔發行價百分比)	最多為3%	
表現費	無	
贖回費	無	

基金收費情況詳情參閱基金說明書

投資涉及風險，概不能保證交銀國際中國動力基金（“本基金”）的表現將取得回報，並可能會出現取得零回報或損失所投資款項的情況。投資者在作出任何投資決定前，應閱讀本基金的發售文件所載的詳情及風險因素。投資者應確保其完全明白本基金所附帶的風險，並且應考慮其本身的投資目標及風險承受程度。茲建議投資者在作出任何投資前，應徵求獨立專業意見。本文件所載資料僅供說明用途，並不構成於任何司法權區購買、銷售或認購任何證券或財務工具的任何建議、提呈或邀約。所提及個別行業、證券或公司僅用作一般資料及說明用途，既非建議買賣有關證券，亦非代表發行人人士於任何時期持有有關證券。本文件所載若干資料由第三方來源編纂。交銀國際資產管理有限公司已盡其努力以確保該等資料均屬準確、完整及最新，並且已採取審慎措施以準確地複製有關資料，惟對於該等資料的準確性、任何用途或對此依賴並無責任或毋須負責。本文件由交銀國際資產管理有限公司刊發，並未經證券及期貨事務監察委員會檢閱。證監會認可本分支基金不代表證監會對計劃給予推薦或支持。