霸菱香港中國基金

BARINGS

基金資料

基金規模
1,133.4百萬美元

成立日期
1982年12月3日

註冊地
愛爾蘭，
可轉讓證券集體投資計劃基金

交易頻率
每日

管理公司
Baring International Fund Managers (Ireland) Limited

投資經理
Baring Asset Management Limited

股份類別
美元／歐元／英鎊／港元
（累積及分派類別）

派息頻率
年度

基本貨幣
美元

基準指數[2]
MSCI中國10/40總額淨回報指數

基金經理

方偉昌，特許金融分析師
25年經驗

賴穎熙
19年經驗

2026年9月／基金月度報告

MORNINGSTAR
晨星綜合評級™*
★★★

1. 本基金主要投資於在香港或中國註冊成立的公司，或在香港或中國進行其主要經濟活動的公司，或在香港或中國的證券交易所掛牌或買賣的公司的股票及股票相關證券。
2. 本基金涉及投資、股票及股票相關工具、流動性、對手方、貨幣風險及投資於小型及中型公司所附帶的風險。
3. 本基金可集中投資於香港及中國市場，而導致本基金的價值可能較為波動。投資於新興市場或須承受包括流動性、貨幣／貨幣管制、政治及經濟不確定性、法律及稅務、結算、託管及波動性等額外風險。
4. 基金經理將環境、社會及管治（ESG）資料融合至投資程序。運用ESG資料可能影響本基金的投資表現，因此，其表現可能有別於類似集體投資計劃的表現。
5. 本基金可投資於金融衍生工具作投資或有效投資組合管理用途。與金融衍生工具相關的風險包括對手方／信貸、流動性、估值、波動性及場外交易等風險。投資於金融衍生工具可能導致本基金承受重大虧損的高度風險。
6. 基金經理可酌情以未變現資本收益支付股息，這將被視為實際上從資本支付股息。從資本支付股息即相當於從投資者的原有投資或自該原有投資應佔的任何資本收益中退還或提取部分款項。支付股息可能導致本基金的每單位資產淨值即時下跌。
7. 投資者投資於本基金可能蒙受重大損失。

投資目標

本基金的投資目標旨在透過投資於香港、中國及台灣，在資產價值中達致長期資本增長。

投資策略

以基本因素「由下而上」的分析，透過一個差異化及創新的投資流程以識別投資機會。

基金表現(%)	A類別（淨計）[1]	基準指數[2]
2026年9月	-5.46	-4.50
3個月	-2.92	3.63
年初至今	-7.92	-9.42
1年	-13.26	-15.15
3年（年度化）	6.90	10.06
3年（累積）	22.16	33.31
5年（年度化）	-6.34	-1.79
5年（累積）	-27.91	-8.63

年度表現(%)	A類別（淨計）[1]	基準指數[2]
2025	28.36	29.85
2024	10.00	18.25
2023	-17.45	-10.97
2022	-29.94	-21.53
2021	-16.29	-20.14

過往表現不一定反映未來續效。

資料來源：Morningstar／霸菱。投資須承擔損失的風險。表現數據以美元計值及以每股資產淨值計算，總收益用於再投資。若投資收益以美元／港元以外的貨幣計算，以美元／港元作出投資的投資者需承受有關外幣兌美元／港元兌換率波動的風險。除非另有說明，否則本月度報告中所載投資組合的數據均截至本頁上方所示的月底。

*有關詳情，請參閱第三頁。

1. 表現以A類別美元收益計算。
2. 基準指數為MSCI中國10/40總額淨回報指數。由2008年2月1日至2018年6月30日，基準指數為MSCI中國總額回報指數。由2018年7月1日至2019年12月31日，基準指數為MSCI中國10/40總額回報指數。請注意基準指數僅作為比較之用。

霸菱香港中國基金

BARINGS

股票投資平台[1]

霸菱於全球管理總值超過5,000億美元的股票、固定收益、房地產及另類資產

我們專注於為客户構建具有高信念度及以研究推動的股票投資方案。我們於新興市場和成熟市場有長久的投資經驗

- 環球股票
- 新興市場股票
- 小型股票

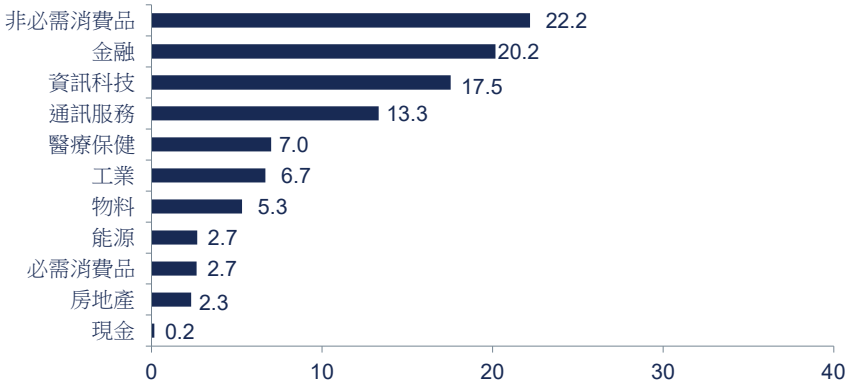
股票投資者包括金融機構、退休金、基金會及捐贈基金和零售分銷商

基金特徵[2,3]	霸菱香港中國基金
持有投資數目	69
主動投資比率(%)	45.72
偏離指標(%)	9.69
歷史跟蹤誤差(%)（3年年度化）	6.74
訊息比率（3年年度化）	-0.18
標準差（3年年度化）	22.10
阿爾法系數（3年年度化）	-0.58
貝他系數（3年年度化）	0.95
平均市值（十億美元）	179.40

中國資產配置摘要（佔市值%）[3]

A股	6.55	其他中國股份 — 香港上市	37.68
H股	41.84	其他中國股份 — 非香港上市	4.95
紅籌	5.72	現金	0.17

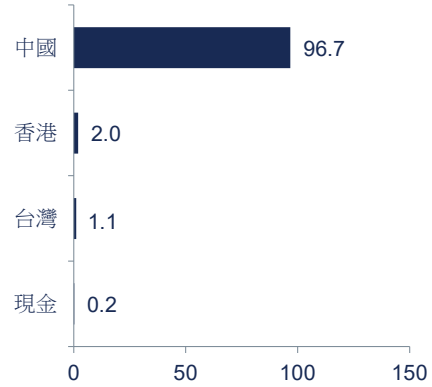
主要行業比重（佔市值%）[3]



主要投資（佔市值%）[3]

CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	9.42
TENCENT HOLDINGS LTD	9.42
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	9.21
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	4.22
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	2.87
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD	2.67
BYD CO LTD	2.62
MEITUAN	2.49
PDD HOLDINGS INC	2.34
NETEASE INC	2.23

主要地區分佈（佔市值%）[3]



銷售文件可於此下載：
（僅供香港投資者使用）

產品資料概覽 基金章程

中期報告 年度報告

1. 資料來源：霸菱，資產規模截至2026年9月30日。
2. 風險統計以總額表現計算。
3. 截至2026年9月30日。

如欲了解更多，請聯絡霸菱團隊

亞太區查詢：
apac.info@barings.com

A類別費用詳情

認購金額	費用
首次投資額： 2,500英鎊／3,500歐元／ 5,000美元或等值之港元 其後投資額： 500英鎊／500歐元／ 500美元或等值之港元	認購費（初次手續費）： 最高5.00% 年度管理費：1.25%

A類別活躍股份編號

類別	ISIN	彭博	理柏
歐元收益	IE0004866889	BRGHKGE ID	60013065
英鎊收益	IE00B3YQ0H18	BRGHKCA ID	68035314
港元收益	IE00B4YN5X00	BRGHKAU ID	68058295
美元累積	IE00B7JY6H00	BHKCAUA ID	68147404
美元收益	IE0000829238	BRGHKGI ID	60000680

詳情請參閱基金章程。請聯絡閣下的分銷商以查詢所有其他可供當地投資者認購的股份類別。

附註：©2026 Morningstar。版權所有。本文所載資料：(1)屬Morningstar及／或其內容提供商專有；(2)不得複印或分發；及(3)不保證準確、完整或適時。Morningstar及其內容提供商概不就因使用本資料而引致的任何損害或損失承擔任何責任。過往表現並不保證未來業績。

霸菱香港中國基金A類別美元收益股份與EAA基金中國股票投資於過去三年內788項投資、過去五年內705項投資及過去十年內350項投資作比較以進行評級。過往表現並不保證未來業績。

晨星評級只適用於A類別美元收益股份，並不代表其他類別的表現。

本文件並不構成買賣任何金融工具的要約或邀請。本文件僅供資訊用途，不應被視為提供或依賴為會計、法律或稅務建議。

投資涉及風險，包括本金可能損失的風險。過往表現不反映未來結果。投資者應細閱發售文件所載基金／信託基金詳情及所有風險因素。投資者不應僅根據本文件而作出投資決定。

適用於澳門投資者：
本基金／信託基金並非在澳門特別行政區（「澳門」）設立，其註冊成立地的監管標準可能與澳門適用的標準有所不同。

適用於新加坡投資者：
本文件尚未於新加坡金融管理局註冊，因此《新加坡證券及期貨法》（2001年）（「證券及期貨法」）中有關招股章程內容的法定責任將不適用。本文件或任何與基金／信託基金權益之要約、出售，或認購或購買邀請有關之其他資料，不得在新加坡境內向任何人士派發或分發，且不得直接或間接向新加坡境內人士提出基金／信託基金之要約或出售，或邀請其認購或購買基金／信託基金權益，惟以下情況除外：(i) 根據證券及期貨法第304條向機構投資者提出；(ii) 根據證券及期貨法第305條向相關人士提出，且僅於有關要約涉及符合證券及期貨法第305條所載條件之受限制計劃之情況下；或 (iii) 根據證券及期貨法任何其他適用條文並符合相關條件之情況下作出。

適用於香港投資者：
本文件由霸菱資產管理（亞洲）有限公司發行，並未經香港證監會審閱。

霸菱資產管理（亞洲）有限公司 — 香港皇后大道中15號告羅士打大廈35樓

聯絡我們（通話可能被紀錄及監察）：+852 2841 1411
www.barings.com