



2017年11月27日

- 本概要向閣下提供有關中國平安精選人民幣債券基金（「子基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部分，並必須與中國平安精選投資基金系列的註釋備忘錄一併閱讀。
- 閣下不應單憑本概要投資於本產品。

#### 資料便覽

基金經理：	中國平安資產管理(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
基礎貨幣：	人民幣
派息政策：	按基金經理酌情決定，現時每半年（即每年的 6 月及 12 月）以有關類別的類別貨幣派息 股息可從資本中支付，將導致每單位資產淨值即時減少。
一年的常規開支*：	A 類：1.31%
本子基金的財政年度終結日：	6 月 30 日
最低投資額：	A 類人民幣：人民幣 10,000 元 A 類港元：10,000 港元 A 類美元：1,000 美元
最低持有額：	所持單位最低總值： A 類人民幣：人民幣 10,000 元 A 類港元：10,000 港元 A 類美元：1,000 美元
最低贖回額：	所持單位最低總值： A 類人民幣：人民幣 10,000 元 A 類港元：10,000 港元 A 類美元：1,000 美元

#### 子基金是甚麼產品？

中國平安精選人民幣債券基金是中國平安精選投資基金系列的子基金。中國平安精選投資基金系列是一個根據於 2011 年 4 月 11 日簽訂的信託契據成立的香港註冊傘子架構單位信託基金。

#### 目標及投資策略

##### 目標

中國平安精選人民幣債券基金尋求透過主要投資於人民幣計價定息或浮息債務證券，以提供包含利息收入和資本增長的總回報。子基金主要投資於由政府、半政府組織、財務機構、跨國組織。

\*常規開支是根據 2017 年 6 月 30 日審計財務報告內的實際支出計算，不包括交易成本。所有類別都是相同的費用結構，此數據有機會每年更改。

子基金亦可投資於在中國大陸境外發行的人民幣計價存款，包括但不限於銀行存款證、銀行存款及存放於認可財務機構的議定期存款，以及在中國大陸境外發行的工具，包括可轉換債券、商業票據及短期匯票及票據。上述工具（銀行存款除外）在下文稱為「人民幣收益工具」。

子基金也可將少於其資產淨值 30%的資金，透過債券通直接投資在中國大陸發行或分銷的人民幣收益工具。

上述人民幣收益工具由政府、半政府組織、金融機構、跨國機構和其他企業發行。

子基金最少 90%投資須為人民幣計價和結算的人民幣收益工具及人民幣計價銀行存款。剩餘部分主要包括在中國大陸境外發行或分銷的非人民幣計價銀行存款。

## 策略

基金經理透過積極管理人民幣收益工具附帶的主要風險：存續期、年期結構、行業分配、產品選擇及信貸評級（如適用）以取得投資回報。

基金經理將按照對全球及中國的宏觀經濟週期、財政政策及貨幣政策的預期而利用人民幣利率一般水平的預期變化來設置投資組合。投資組合將由不同到期日和信貸質素的人民幣收益工具及銀行存款組成，以及投資組合中的每一種工具均會根據廣泛的內部及外部基本因素研究來選擇。

子基金不會投資於任何衍生工具或結構性存款或產品。

基金經理目前並不擬就子基金訂立任何證券借出或回購交易。

## 子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱基金說明書以了解風險因素等詳情。

### 1. 投資風險

- 子基金是一項投資基金而不是銀行存款，概不保證本金獲得償付。
- 亦概不就閣下於持有子基金單位期間的股息及分派支付作出保證。
- 本基金所投資的工具的價值可能會下跌，因此，閣下於本基金的投資可能會蒙受損失。

### 2. 人民幣貨幣風險

- 人民幣現時不可自由兌換，並受到外匯管制及限制。
- 概不保證人民幣不會貶值。如 (i)投資者以另一種貨幣兌換成人民幣，以投資於人民幣計價類別及隨後將人民幣贖回款項兌換回該種其他貨幣或(ii)由於子基金大部分投資將會持有人民幣收益工具及人民幣計價存款，如果人民幣貶值，投資者投資於非人民幣計價單位類別，則投資者可能會蒙受損失。
- 貨幣兌換亦須受限於人民幣在有關時間可供兌換的情況，例如是未必具備足夠的人民幣供大額認購（非人民幣計價的單位類別）的貨幣兌換，而這情況可能影響投資者在有關子基金的投資。
- 在計算非人民幣計價或結算資產的價值及非人民幣類別的價格時，基金經理將會應用香港的離岸人民幣市場匯率（「CNH 匯率」）。CNH 匯率可以是相對於中國境內非離岸人民幣市場匯率的一項溢價或折讓及可能有重大買賣差價。因此，子基金的價值將會波動。

### 3. 交易對手的信貸風險

- 子基金承其所投資的人民幣收益工具及銀行存款的發行人的信貸/無償債能力風險。
- 子基金投資的人民幣收益工具及銀行存款主要為無抵押償還債項，並無任何抵押品支持。子基金作為其交易對手的無抵押債權人，須完全承受該等交易對手的信貸/無償債能力風險。
- 現時，大部分可供子基金投資的人民幣債務證券並未獲評級。與投資級別債務證券相比，此等債務證券因在一般而言其信用可靠性和流動性較低、價值波動較大及違約機會亦較大而承受較大的風險。

#### 4. 利率風險

- 一般而言，當利率下跌時，人民幣收益工具的價格會上升，相反利率上升，人民幣收益工具的價格則下跌。因此，子基金在處置人民幣工具時或會蒙受損失。

#### 5. 有限投資項目的風險

- 現時在中國大陸境外發行或分銷的人民幣收益工具數量有限。如人民幣收益工具的數量不足以供子基金投資，子基金可將重大部分的資產持作銀行存款。這可能對子基金的回報及表現構成不利影響。

#### 6. 流動性風險

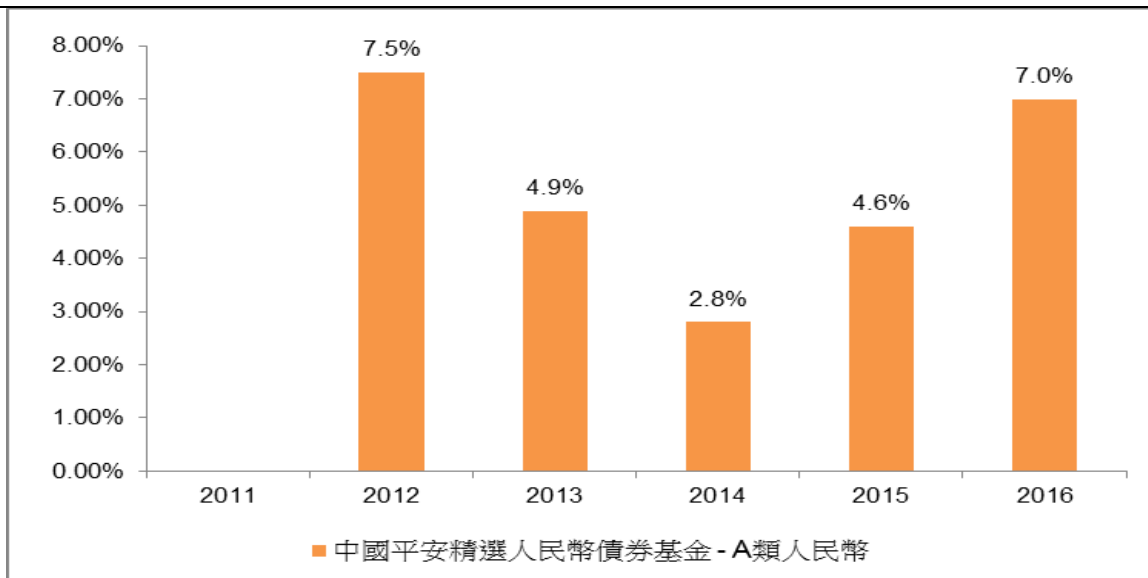
- 目前並非在證券交易所或定期進行交易的證券市場上市的人民幣收益工具或須承受額外的流動性風險。子基金或會因買賣該等工具而蒙受損失。
- 人民幣收益工具的買入價和賣出價的差價可能很大，故子基金可能招致重大的交易和變現成本及可能因而蒙受損失。

#### 7. 從資本中作出分派的風險

- 基金經理可按其酌情決定從資本中支付分派或從總收入中支付分派，而同時從子基金的資本中支取/支付子基金全部或部分費用及開支。如分派從總收入中支付，這將導致子基金用作支付分派的可分派收入有所增加，因此，子基金實際上可從資本中支付分派。單位持有人應注意，從資本中或實際上從資本金額中支付分派相當於退還或提取單位持有人部分原有投資額或任何歸屬於該原有投資額的資本收益。任何涉及從子基金的資本中支付分派或實際上從子基金的資本中支付分派（視乎情況而定）可導致每單位資產淨值即時減少。基金經理可在獲得證監會事先批准後及向單位持有人發出不少於一個月的事先通知後修改分派政策。

### 子基金表現如何？

子基金 (A 類人民幣單位) 的表現



- 過往表現並不代表將來表現。投資者未必能取回全部投資金額；
- 表現按年度終結日、資產淨值比較，加上股息回撥計算；
- 以上數據表示該年度 A 類人民幣單位的價格升跌。表現以人民幣計算，包括常規開支，撇除投資者有機會支付的認購費和贖回費；
- 如該年度沒有展示過往表現，表示數據不足；
- 所有其他單位類別（A 類港元及 A 類美元）的表現已展示於基金經理網站內 <http://asset.pingan.com.hk/cht/funds.php?id=1#f2>。投資者應注意，上述網站並未經證監會審閱；
- 子基金及 A 類人民幣的成立日為 2011 年 4 月 28 日；
- 由於 A 類人民幣為子基金的基礎貨幣，被選為最合適的代表單位類別。

## 子基金有否提供保證？

本子基金並不提供任何保證。閣下未必能全數取回所投資的款項。

## 子基金涉及哪些費用及收費？

### 閣下或須支付的收費

閣下買賣子基金的單位時或須支付下列費用。

費用	閣下所付金額	
認購費用（初始認購費用） （所收總認購額之百分比）	最多 5.0%	
轉換費用（轉換收費） （轉換成為的總額之百分比）	現時費用 A 類：1.0%	最高費用 最高 4.0%
贖回費用（贖回收費） （贖回價的百分比）	無	

## 子基金須持續支付的費用

以下開支將從子基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

費用	年率（佔子基金資產淨值的百分比）
管理費用 <sup>#</sup>	每年 1.0%
受託人費用 <sup>#</sup>	每年最多 0.15%（最低月費人民幣 40,000.00 元）
託管費用	每年最多 0.025%
表現費用	不適用

詳情請參閱子基金銷售文附錄一。

<sup>#</sup> 如管理費用及受託人費用由現有水平提高至最高水平（如註釋備忘錄所披露），單位持有人應獲給予不少於 1 個月的事先通知。

## 其他費用

閣下買賣子基金的單位時或須支付其他費用及收費。子基金亦將承擔其直接相關的費用，有關費用在其銷售文件中載明。

## 其他資料

- 子基金的資產淨值在每一交易日釐定並每日在《英文虎報》及《香港經濟日報》刊登。
- 於認可分銷商於有關交易日（一般是每個營業日）下午 4 時正（香港時間）或之前收妥閣下的要求後，閣下一般可按子基金隨後釐定的資產淨值認購、轉換及贖回單位。認可分銷商可就收到認購、贖回或轉換指示而實施一個較早的截止時間。投資者應與有關認可分銷商確認有關安排。
- 最近 12 個月的分派（如有）組成成分（即從(i)可分派收入淨額及(ii)資本中支付的相對金額/百分比）可向基金經理索取，亦可在以下網站：<http://asset.pingan.com.hk/cht/funds.php?id=1#f5> 取得。投資者應注意，上述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作出任何陳述。