UOB Asset Management

大华大中华基金

通过投资于资产或收入位于或来源于大中华区*的公司，
实现长期资本增长。

uobam.com.sg/greaterchina

REFINITIV LIPPER FUND AWARDS 2023 WINNER SINGAPORE Best Fund over 3 Years Equity Greater China

Right By You

*大中华区是一个地理区域，包括中国大陆、香港特别行政区和台湾。

关于大华大中华基金

大华大中华基金（简称“基金”）旨在主要通过投资于资产或收入位于或来源于中国大陆、香港特别行政区和台湾（简称“大中华区”）的公司，实现长期资本增长。

为什么投资大中华区？

1. 利用大中华区各区域之间的相互依存关系

通过投资大中华区，投资者还可以利用与中国大陆市场相互依赖的香港特别行政区和台湾的市场增长机会。只要中国始终保持增长势头，各区域之间的相互依存关系会创造许多互惠机会。

香港特别行政区

中国对外开放的门户

- 中国科技公司等其他企业面向海外进行首次公开募股[1]
- 进入中国市场的金融门户[1]

中国大陆

2.0阶段 – 质量重于数量

- 全球第一贸易大国[2]
- 中产阶级迅速崛起
- 大量中小市值公司

台湾

对中国高科技发展至关重要

- 拥有领先的芯片制造商
- 半导体产量占全球60%以上，先进芯片产量占全球90%[3]

2. 乘着大中华区下一波增长的东风

大中华区的实际国内生产总值 (GDP) 居全球首位，并且有望迎来恢复性增长。与此同时，该地区消费者价格指数 (CPI) 走低表明通货膨胀率较低，这为货币支持提供了空间。

国家/地区预测				
	实际国内生产总值（年同比增长率）[4]		消费物价指数（年同比）[4]	
	2024	2025	2024	2025
中国大陆	5.2	4.9	1.0	2.0
香港特别行政区	2.9	2.7	2.3	2.3
台湾	3.1	2.7	1.9	1.6
美国	2.7	1.9	2.9	2.0
日本	0.9	1.0	2.2	2.1
韩国	2.3	2.3	2.5	2.0

1 来源：CNBC，这些图表说明了香港对中国的重要性，2020年6月18日。
2 来源：《环球时报》，“中国官员声称，中国外贸仍保持高位运行，全球货物贸易第一大国地位稳固”，2023年7月13日。
3 来源：《经济学人》，“台湾在芯片产业中的主导地位给它的重要性增加了砝码”，2023年3月6日。
4 来源：国际货币基金组织，《世界经济展望报告》，2024年4月。

推动大中华区下一阶段增长的主要驱动力：

国内消费增长

- 预计到2030年，中国56%的城市家庭将达到中高收入水平，消费升级拉动国内经济增长[5]
- 中国本土品牌不断扩大海外市场份额
- 拥有世界上最多的科技集群[6]

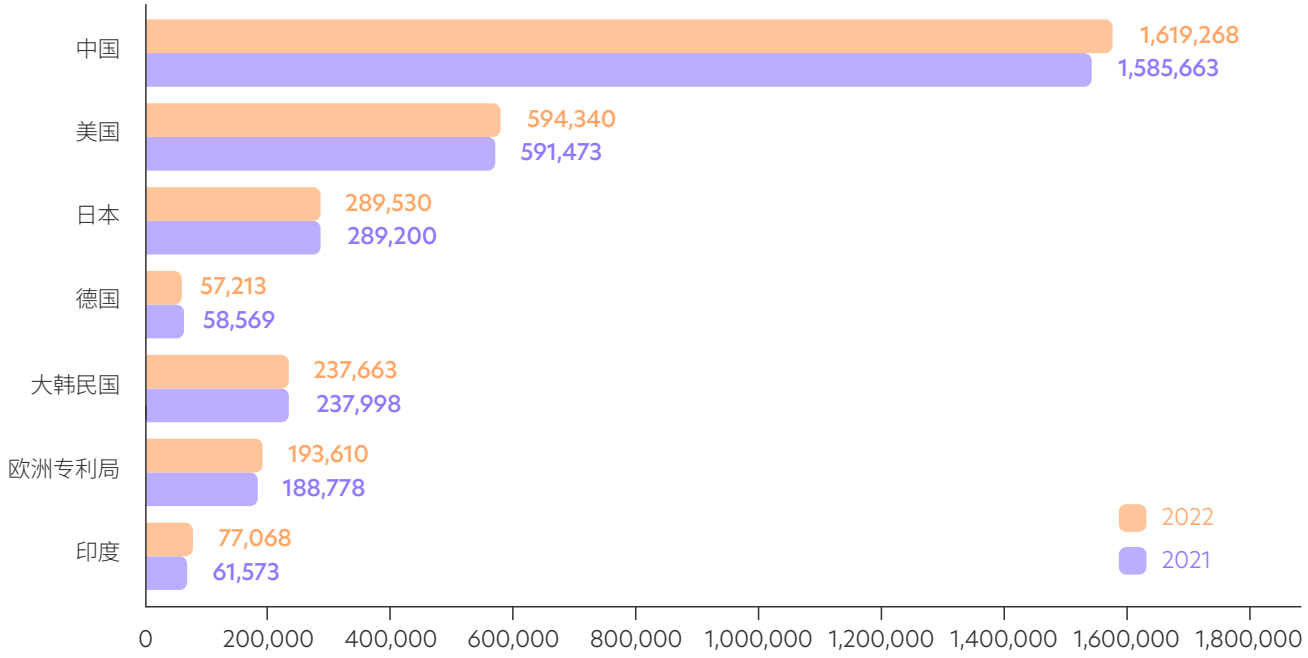
可持续发展的未来

- 中国力争到2060年实现碳中和
- 预计将占全球新电动乘用车销量的60%[7]
- 太阳能电池板产量占全球80%[8]

创新主导型经济

- 中国积极向人工智能（AI）、先进制造和数字创新等领域的全球领导者转型
- 2021年申请创新专利数量居全球首位[9]
- 与美国平分秋色，拥有一样多的顶级科技集群[9]

申请创新专利总数[10]



[5] 来源：《麦肯锡全球研究院分析报告》，“MGI洞见 —— 中国宏观经济模型”，2021年11月。
注：中高收入是指家庭年收入在人民币16-34.5万元之间。

[6] 来源：CSIS，《财富》世界500强榜单，2022年。

[7] 来源：“中国如何在电动汽车领域击败竞争对手成为世界领先者”，彭博社，2023年7月18日。

[8] 来源：“中国在太阳能领域的主导地位让西方国家面临艰难选择”，《金融时报》，2023年6月22日。

[9] 来源：世界知识产权组织（WIPO），2023年全球创新指数–面对不确定性的创新，2023年9月。

[10] 来源：WIPO统计数据库，2024年3月。

以下是大中华区经济增长带动的潜在行业

国内消费增长	• 非必需消费品 • 必需消费品 • 生产	• 金融 • 旅游业
可持续发展的未来	• 工业消费品（EV）材料	• 信息技术
创新主导型经济	• 医疗保健 • 生物技术 • 信息技术	• 信息技术

3. 大中华区提供多样化服务，以及低风险、高回报投资项目[11]

大中华市场为投资者提供了多种投资组合来降低集中风险，并以较低风险，实现更高回报[12]。

	大中华区 （MSCI金龙指数）	全中国 （MSCI中国全股票指数）	中国A股 （MSCI中国A股指数）	中国H股 （MSCI中国H股指数）
投资领域	中国A股、中国H股、ADR[13]、港股、台股	中国A股、中国H股和ADR	中国A股	中国H股
成分股数目	823	710	519	73
市值	3.38万亿美元	3.05万亿美元	1.54万亿美元	4230亿美元
年化回报率（2010 – 2023）[14]	3.69%	0.81%	0.92%	0.37%

由于该地区与主要大盘指数和另类资产类别的相关性相对较低，投资者还可以享受到分散投资的好处。它可作为核心卫星投资组合中的卫星组成部分。

5年收益相关性[15]

	MSCI全球指数	标普500指数索引	欧洲斯托克50指数	日经255指数	海峡时报指数	彭博全球综合债券指数	彭博商品索引
MSCI金龙指数	0.57	0.47	0.55	0.40	0.42	0.57	0.31

[11] 来源：MSCI、大华资产管理公司，截至2024年3月31日。

[12] 来源：晨星，截至2024年3月31日。基准：MSCI金龙指数。3年年化波动率：基金17.7%，基准21.9%。

[13] ADR是“美国存托凭证”的缩写。注：此处上市证券的市值不低于10亿美元，每日成交额不低于100万美元。

[14] 来源：晨星，截至2024年3月31日。所有回报均以美元结算。大中华区—MSCI金龙指数、全中国—MSCI中国全股票指数、中国A股—MSCI中国A股指数、中国H股—MSCI中国H股指数。

[15] 来源：彭博社，截至2024年3月31日。注：完全正相关表示相关系数正好为1。这意味着两只证券同涨同跌。完全负相关表示两种资产此消彼长，而零相关性表示根本不存在线性关系。

为什么投资大华大中华基金?

1. 荣获奖项[16]

REFINITIV LIPPER FUND AWARDS
2023 WINNER SINGAPORE

荣获 Refinitiv Lipper Fund Awards ——
Best Fund over 3 Years Equity Greater China

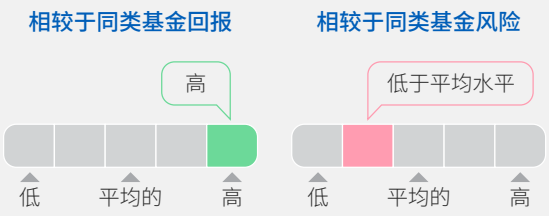
BENCHMARK FUND OF THE YEAR HOUSE AWARDS 2023 MUTUAL FUND SINGAPORE GREATER CHINA EQUITY OUTSTANDING ACHIEVER

在Benchmark Fund of the Year 2023中荣获Greater China Equity股票类Outstanding Achiever奖。

MORNINGSTAR ★★★★★

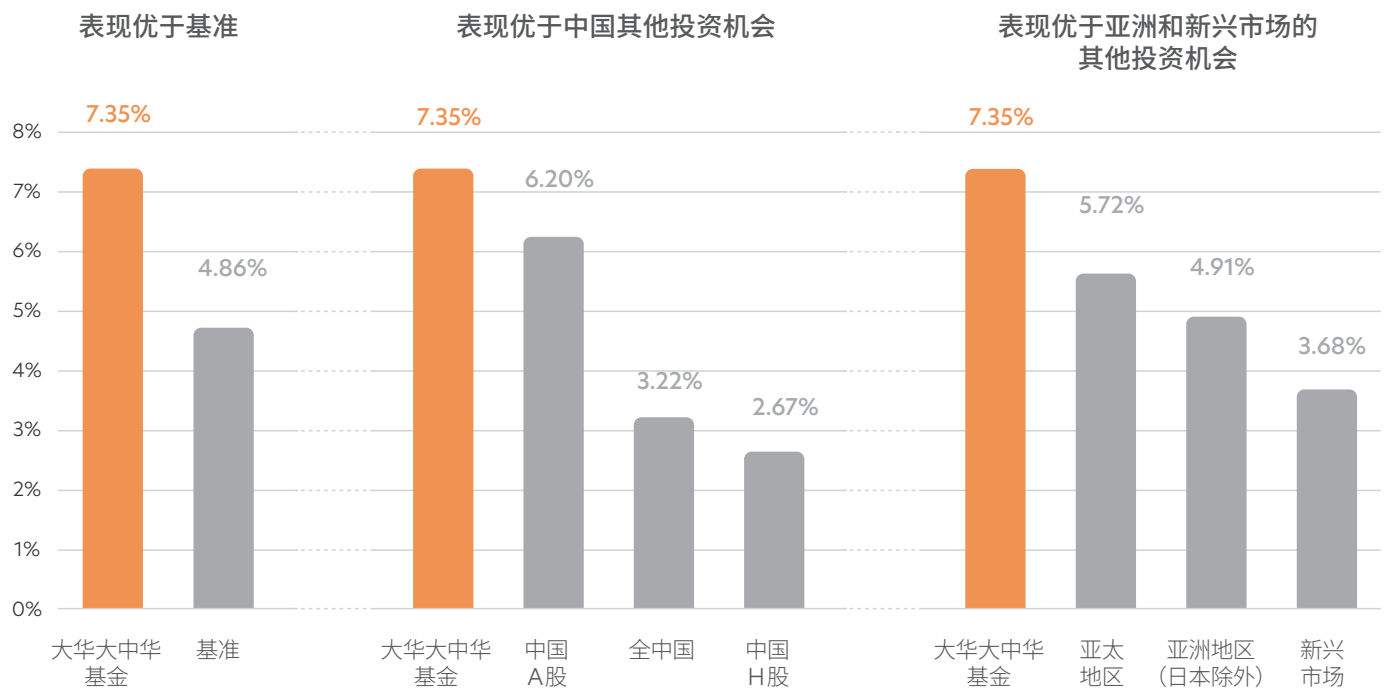
晨截至2024年3月31日，本基金目前在 EAA Fund Greater China Equity 类别中 拥有晨星五星评级。

与同类基金相比，本基金在低于平均水平风险下提供高回报[17]。



2. 基金业绩优异

在过去10年，该基金的表现优于其基准、同类基金以及其他相关市场[18]。



[16] 最新的获奖列表，请参阅uobam.com.sg/awards。

[17] 来源：晨星，截至2024年3月31日。类别: Greater China Equity。排名是从 217 项投资中选出的。

[18] 来源：晨星，截至2024年3月31日近10年基金业绩（按新币计算）。大华大中华基金的回报按年计算，不包括费用。

注：大华大中华基金指大华大中华基金A类新币（累积型），基准指 MSCI 金龙指数（USD），中国 A 股指MSCI中国A股指数（USD），全中国指MSCI中国全股票指数（USD），中国H股指MSCI中国H股指数（USD），亚太：MSCI AC亚太指数（USD），亚洲除日本以外：MSCI AC亚洲除日本以外指数（USD），新兴市场：MSCI 新兴市场指数（USD）。

3. 由大华资管加强版的人工智能赋能

大华大中华基金应用了**大华资产管理公司专有的加强版人工智能功能**。该基金于1997年发行，但在2021年改变了预测分析方法，结合了AI模型提供的独特见解。

我们的投资技术如何创造价值：

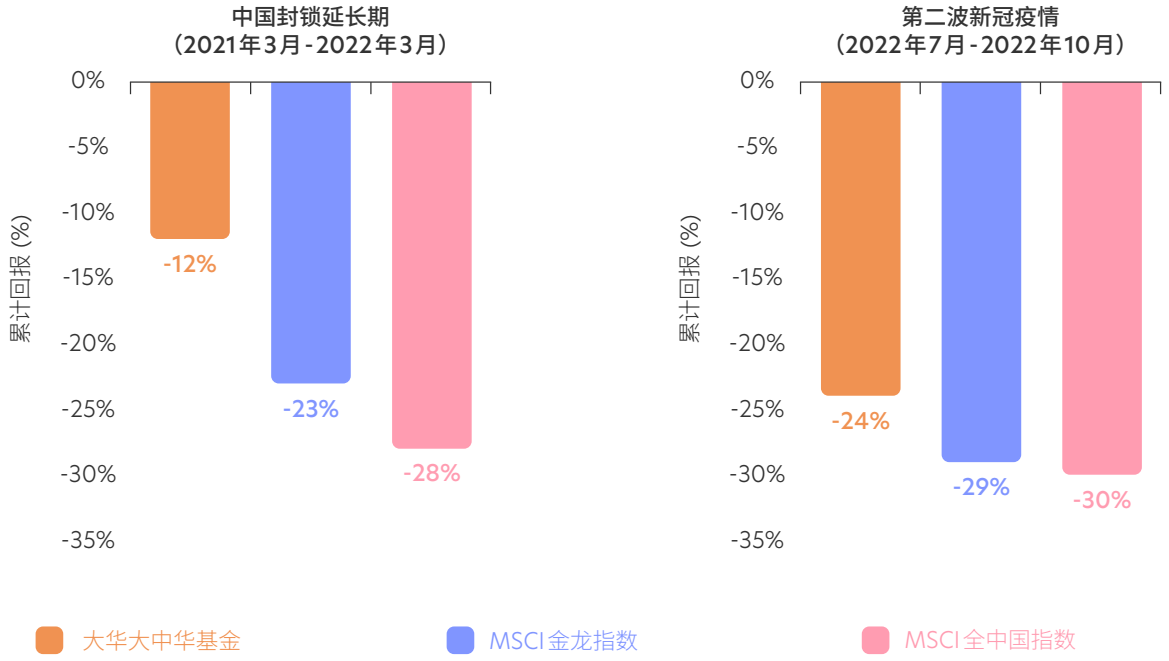
数据驱动并保持客观

这一技术帮助我们从基金选股开始就取得了显著的卓越表现。除了较高的长期回报外，该基金下行风险较小[19]，在股票市场波动期间提供强大的下行保护[20]。

基金股票加权平均收益率与基准对比[21]

	大华大中华基金	基准
中国大陆	+23.6%	-13.9%
香港特别行政区	-4.0%	-5.0%
台湾	+29.9%	+17.4%

股票市场波动期间的下行保护[22]



[19] 来源：晨星，截至2024年3月31日。同类别基金：大中华新加坡元股票基金。
[20] 来源：晨星，截至2024年3月31日。
[21] 来源：Factset，截至2024年3月31日。5年业绩归因（按新币计算）。基准指MSCI金龙指数。
[22] 来源：晨星，截至2024年3月31日。

基金详情

基金名称	大华大中华基金
投资目标	旨在主要通过投资于资产或收入位于或来源于中国大陆、香港特别行政区和台湾的公司，实现长期资本增长。
可认购的基金类别[23]	新币A类（累积型） 新币A类（累积型，参考美元）
认购方式[24]	现金—新币或美元支付 退休辅助计划—新币支付
最低认购额[24]	1,000新币/1,000美元（初始）；500新币/500美元（后续）
认购费[24]	目前不多于5%；最高5%
管理费[24]	目前1.5%（年化）；最高1.5%（年化）
交易频率和截止时点[24]	通常于每个营业日，在新加坡时间下午3点之前按远期定价执行。

[23] 投资者应参阅本基金的招募说明书，了解有关不同类别基金的更多详情。请向我们的分销商查询基金类别的可用性。

[24] 更多详情，请向分销商查询或参阅本基金的招募说明书。

重要事项和免责声明

MSCI数据是MSCI的专有财产，并按“原样”提供。MSCI对MSCI数据或与其相关事项不承担任何责任。MSCI完整免责声明请见msci.com/notice-and-disclaimer-for-reporting-licenses。

本文件仅供信息参考。不构成对本基金单位（以下简称“单位”）进行交易的要约或邀约，也不构成投资建议或推荐，且本文件在编制时未考虑到收到本文件之人士的具体目标、财务状况或需求。本文件提供的信息基于本文档发布之日可用的某些假设、信息和条件，可能会随时更改，恕不另行通知。对于本基金的业绩表现或投资人的投资回报，概不作任何陈述或承诺。**本基金或大华资产管理公司（以下简称“UOBAM”）的以往业绩以及经济趋势或证券市场的任何以往业绩和预测，不代表本基金或UOBAM在将来实现或可能实现的业绩。**任何单位的价值及其收益（如有）均有涨有跌，并可能因基金采用的投资政策和/或投资组合管理技术而具有较高的波动性。投资任何单位均存在风险，包括可能损失投资的本金。任何投资均不构成大华银行有限公司（以下简称“大华银行”）、UOBAM或其任何子公司、关联公司或联营公司（以下简称“大华银行集团”）或基金分销商的义务，不构成在其中的存款，上述公司或分销商对投资不作任何担保或保证。本基金可能会将投资本金用于或投资于金融衍生工具，投资人应当意识到投资金融衍生工具相关的风险，对此本基金的招募说明书中已有相关说明。大华银行集团可能在单位中拥有权益，也可能为基金提供或争取提供经纪服务及其他投资或证券相关服务。**投资人应在投资前，仔细阅读从UOBAM或其指定的代理人或分销商处获得的本基金招募说明书。在作出投资任何单位的承诺之前，建议您最好咨询财务顾问的意见。如果您选择不咨询，那么您应该仔细考虑该基金是否适合您。购买单位的申请必须使用本基金招募说明书附带的申请表格。**

本宣传手册未经新加坡金融管理局（MAS）审查。

大华资产管理公司 公司注册编号No.198600120Z

2024年4月