

甚麼是「跨境理財通」和「新資本投資者入境計劃」？

- 粵港澳大灣區「跨境理財通」業務試點是指大灣區內地和香港合資格居民通過雙方司法管轄區的銀行體系建立的閉環式資金管道，投資對方銀行銷售的理財產品，按照投資者身分可分為「南向通」和「北向通」。當中「南向通」指內地合資格居民可通過指定管道購買香港銀行銷售的合資格理財產品，包括投資產品（基金、債券）及存款（人民幣、港元和外幣）。
- 「新資本投資者入境計劃」目的是吸引資產擁有人在香港落戶發展，並透過調配和管理財富，發掘本港多元的投資機會。而合資格申請人須投資最少港幣 3,000 萬元於獲許投資資產，包括投資最少港幣 2,700 萬元於獲許金融資產及/或非住宅房地產，以及向新的「資本投資者入境計劃投資組合」投入港幣 300 萬港元，以支持創新科技產業和其他有利於香港經濟長期發展的戰略性產業的發展。

中信銀行(國際) (「信銀國際」) 投資服務

本行為客戶提供多方面市場資訊，配合專家的分析及評論，讓你掌握市場動向，作出明智投資決定。以下為中信銀行(國際)財富管理投資策略團隊本季最新觀點：

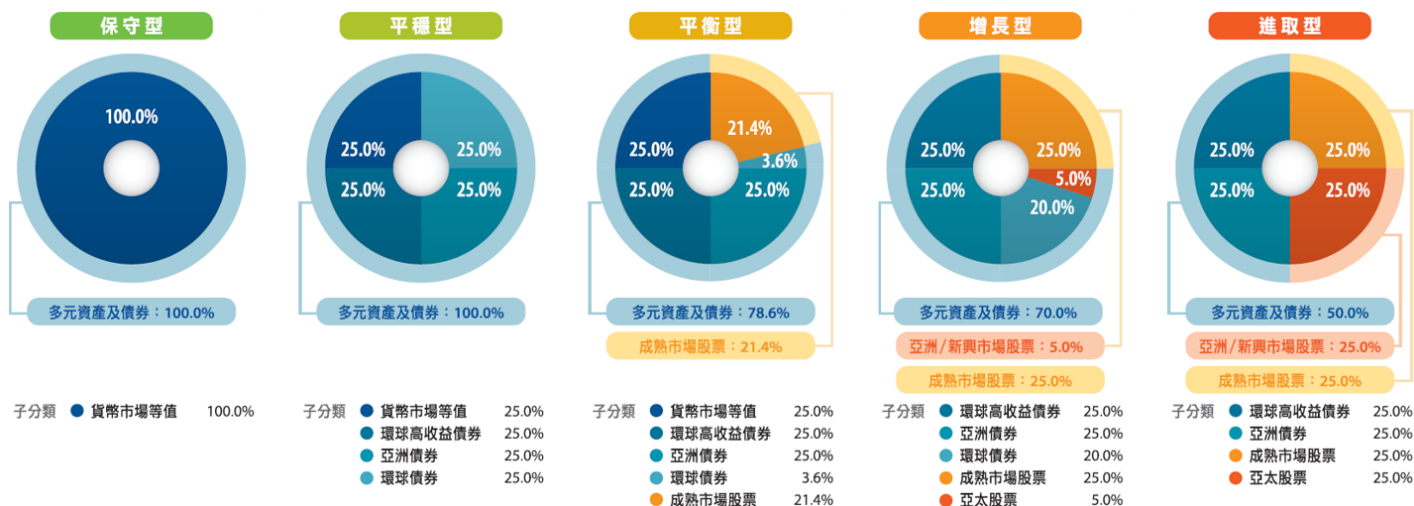
信銀國際觀點

- 美聯儲啟動減息，但美國大選或為未來施政及通脹前景帶來不確定性，料未來減息幅度將按部就班。此外，中國政府 9 月底推出一系列措施刺激經濟、樓市和股市，推動中港股市上升，惟需留意相關措施能否有效促進經濟復甦，從而支撐股市中長線走勢。
- 現時美國經濟溫和增長，減息有助再融資成本下降，改善企業現金流和償債能力，降低違約風險。然而，若部分投資者認為經濟衰退風險未消，債券組合保持多元化始終較為可取。
- 匯市方面，美元整體走勢還被地緣局勢、減息步伐等左右，非美貨幣走勢將視乎美聯儲會否再大手減息。

欲了解更多財富管理投資資訊
請關注信銀國際官方微信



此外，本行根據演算法、量化分析模型、財務模型及應用現代投資組合理論打造「360 參考投資組合」以供客戶參考：



2024 年 10 月份焦點基金

重要事項：

- 基金乃投資產品而部份涉及衍生工具。投資決定是由閣下自行作出的，但閣下不應投資在基金，除非中介人於銷售該產品時已向閣下解釋經考慮閣下的財務情況、投資經驗及目標後，該產品是適合閣下的。
- 投資涉及風險，基金投資價格可升可跌，因此有可能令您損失部份或全部投資本金。基金的過去表現，並不一定反映或保證其將來的表現。「焦點基金」僅供參考之用。閣下不應只單憑此一欄資訊而作出投資決定。閣下在作出任何投資決定前，應閱讀及了解有關銷售文件（包括當中所載之產品詳情及風險因素之全文），以及應謹慎考慮自己的財務狀況、投資經驗及目標，並於有需要時諮詢獨立專業顧問意見。

「焦點基金」中的基金是根據本行的基金篩選程序而成。基金分為 14 個基金類別，並需要先通過量化審查，考慮因素包括但不限於檢視基金表現、資產規模、波動性及往績記錄等。其後，本行投資顧問及策略團隊再進行質性審查，考慮因素包括各地區、資產類別或行業的最新投資市場前景、政治和政策環境、基金管理人和公司的往績記錄、基金過往表現、資金流向、流動性、派息頻率、可供認購之股份類別數目等。請注意「焦點基金」只覆蓋經本行分銷之證監會認可基金，但不包括複雜產品。「焦點基金」列表中的基金不代表該基金會適合任何個別投資者，亦不代表該基金會維持其歷史表現，所有資料只供一般參考之用。「焦點基金」每月更新，僅供參考之用，如閣下欲了解最新「焦點基金」，請參閱本行「中信銀行(國際)投資月報」。

基金分類	基金名稱	成立日期 (月/日/年)	基金資產總值 (百萬) ¹	基金過往表現%(截至2024年8月31日) ²							產品風險 評級 ³	合資格計畫
				年初至今	2023	2022	2021	2020	2019	自成立日		
債券基金－ 環球債券	景順環球高評級企業債券基金 A 美元 每月派息1	5/20/2015	美元 1208	4.40	9.46	-16.57	4.64 [^]	-	-	-0.41	2	
	摩根國際債券(每月派息) - 美元	5/13/2015	美元 1936	2.79	5.76	-11.17	-0.97	5.82	8.65	1.69	2	WMC CIES
	瑞銀環球收益債券基金 A類(美元)-mdist	3/17/2021	美元 83	3.35	6.37	-9.71	-3.55 [^]	-	-	-1.04	2	WMC CIES
	威靈頓債券入息基金 A類 M4每月派息 - 美元	8/31/2021	美元 94	6.79	9.71	-15.71	-5.73 [^]	-	-	-1.07	2	
債券基金－ 亞洲債券	中信里昂短久期中國債券基金 A 類 美元 累計	5/25/2023	美元 22	4.19	5.00 [^]	-	-	-	-	5.70	2	WMC CIES
	摩根亞洲總收益債券(每月派息) - 美元	1/18/2005	美元 1644	4.48	5.31	-13.70	-4.38	5.28	9.66	3.43	2	WMC CIES
	瑞銀亞洲收益債券基金 A類美元-MDIST	3/17/2021	美元 59	5.94	3.43	-15.41	-10.96 [^]	-	-	-4.74	3	WMC CIES
均衡 / 混合資產基金	聯博 - 跨領域收益基金 AD 美元	12/18/2014	美元 1331	9.12	13.04	-16.30	6.59	-2.45	15.89	3.02	3	
	高盛全球多元資產收益投資組合 基準貨幣(總收益按月派息)	3/18/2014	美元 529	7.28	12.42	-12.87	9.91	5.93	18.41	4.45	3	
	宏利環球基金 - 環球多元資產入息基金 AA (美元) 每月派息 (G)	4/25/2019	美元 1047	10.00	12.63	-13.02	9.85	-0.47	-	4.29	3	CIES
	施羅德環球主題股債基金 A 收息 美元MV	6/18/2021	美元 42	10.62	11.94	-16.93	-	-	-	1.82	3	WMC CIES
	富蘭克林入息基金 A(每月派息) 美元	7/1/1999	美元 6201	7.70	7.01	-7.33	13.88	1.26	13.90	5.22	3	
	瑞銀(香港)美國增長及收益基金(美元) A類(美元)-8%-mdist	1/31/2023	美元 137	9.62	8.02 [^]	-	-	-	-	10.81	3	WMC CIES
	安聯歐洲收益及增長基金 AMg類 (H2-美元對沖) 收息	6/1/2016	美元 68	10.15	15.18	-9.98	8.65	-2.81	14.09	5.22	3	
	施羅德亞洲高息股債基金 A類 收息-美元	6/27/2011	美元 2058	9.82	3.45	-14.50	3.57	2.27	12.14	3.93	3	WMC CIES
	惠理亞洲股債收益基金 - A類 每月分派 美元未對沖	11/10/2017	美元 239	10.46	7.62	-17.80	3.28	17.55	10.35	3.81	3	WMC CIES
	惠理亞洲創新機會基金 A 類 每月分派美元未對沖	2/25/2019	美元 31	4.37	20.48	-24.69	9.07	34.04 [^]	-	10.96	4	WMC CIES
股票基金－ 環球股票	聯博 - 低波幅策略股票基金 AD 美元	10/15/2013	美元 6927	15.04	18.38	-12.18	19.11	5.00	24.68	9.36	3	
	安聯全球永續發展基金 AMg類 (美元) 收息	8/1/2019	美元 2533	8.10	23.96	-22.33	23.60	15.73	-	9.89	3	
	富達基金 - 可持續發展環球股息優勢基金 A股 C 每月派息(G) 美元	11/10/2021	美元 506	13.17	16.20	-11.30	16.05 [^]	-	-	6.43	3	CIES
股票基金－ 亞洲太平洋(日本 除外)股票	摩根亞洲股息(每月派息) - 美元	5/31/2013	美元 967	9.87	9.05	-13.63	9.28	8.28	11.98	4.40	4	WMC CIES
	摩根亞洲股票高息基金(每月派息)美元類別	12/21/2023	美元 449	7.40	-	-	-	-	-	13.87	4	WMC CIES
	惠理高息股票基金 - A2 MDIS類別 美元	9/28/2012	美元 1451	10.75	4.16	-18.88	3.53	13.88	14.91	4.73	5	CIES
股票基金－ 指定行業	貝萊德世界健康科學基金 A10 - 美元派息	10/26/2022	美元 15262	16.88	5.97 [^]	-	-	-	-	12.91	3	
	景順健康護理創新基金 A	9/7/2018	美元 311	18.01	1.93	-14.64	11.96	12.49	31.23	9.32	3	

資料來源：「焦點基金」內所列之基金資料由晨星提供，截至 2024 年 08 月 31 日。有關基金及其表現之詳情，請參考相關基金單張及銷售文件。

備註：

- 基金所管理的資金總值，以百萬基本貨幣為單位。
- 基金過往表現根據有關基金貨幣，以資產淨值對資產淨值，及從有關基金所得的所有股息(如有)再投資之原則計算。

3. 基金之產品風險評級由本行釐定，資料截至 2024 年 09 月 30 日。以上產品風險評級為本行就各基金所釐定之風險評級，其中 1 為最低風險評級，5 為最高風險評級，並只供參考之用。由本行釐定的產品風險評級或會與有關基金公司所提供的有所不同。資料以資料截至日期為準，並可未經事先通知而不時更改。就最新產品風險評級，請向我們查詢。

▲ 自成立日至該曆年年底。

#自 2023 年 12 月 21 日（「生效日期」）起，「摩根澳洲基金」更名為「摩根亞洲股票高息基金」，其投資目標及政策已作出相應改變。

於「焦點基金」內所列之基金已獲得證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可。證監會認可不等於對該基金作出推介或認許，亦不是對該基金的商業利弊或表現作出保證，更不代表該基金適合所有投資者，或認許該基金適合任何個別投資者或任何類別的投資者。

WMC 為「跨境理財通（南向通）」中的合資格投資產品。*

CIES 為「新資本投資者入境計劃」（於 2024 年 3 月 1 日生效）中的合資格集體投資計劃。*

*該資訊僅作為參考之用，並非亦不應被視為推介或邀約或游說任何投資服務或投資產品，亦不應被視為向公眾推銷跨境理財通或新資本投資者入境計劃的服務。

360 投資參考組合之重要資料及其限制：

- 子分類資產類別的基準是：(a) 成熟市場股票：MSCI 全球總回報指數；(b) 亞太股票：MSCI AC 亞太淨總回報美元指數；(c) 新興市場股票（亞洲除外）：MSCI 新興市場指數（亞洲除外）；(d) 環球債券：彭博巴克萊全球總回報價值指數（美元非對沖）；(e) 亞洲債券：摩根大通亞洲信用指數（核心）；(f) 環球高收益債：彭博巴克萊全球高收益總回報價值指數未對沖；以及 (g) 貨幣市場等值：標普美國國庫券 3-6 個月總回報指數。數據來源於彭博社。
- 材料中使用了一些縮寫，如 DM = 已開發市場，EM = 新興市場，Asia Pac. = 亞太地區，Cat. = 類別，Exp. = 預期，Ref. = 參考，Sub. = 子分類，Equ. = 等值，p.a. = 每年。如果需要解釋，請聯繫您的客戶經理。
- 360 參考投資組合是由本行根據演算法、量化分析模型、財務模型及應用現代投資組合理論（“MPT”）打造參考投資組合，向客戶提供參考組合的資產配置構思。MPT 是一套以實際及數學方法去挑選及建立投資組合的理論，目標是在可接受的風險水平內最大化其總體回報。美國經濟學家哈利·馬可維茲（Harry Markowitz）在 1952 年發表的經典之作《投資組合選擇》（Portfolio Selection）中提出這一理論。他其後就應用現代投資組合理論方面的研究獲得了諾貝爾獎。
- 參考組合是根據 5 個投資者風險承受水平（「RTL」），即保守（RTL 1）、平穩（RTL 2）、平衡（RTL 3）、增長（RTL 4）和進取（RTL 5）而編制，這些僅供參考，並可能隨時更改，恕不另行通知。保守參考投資組合（RTL 1）的波動為低，投資組合價值可能低於原投資金額的可能性為偏低。平穩參考投資組合（RTL 2）的波動為中低，投資組合價值可能低於原投資金額的可能性為低。平衡參考投資組合（RTL 3）的波動為中等，投資組合價值可能大幅低於原投資金額的可能性為中等。
- 增長參考投資組合（RTL 4）的波動為中高，投資組合價值可能大幅低於原投資金額的可能性很高。進取參考投資組合（RTL 5）的波動較大，投資組合價值極有可能大幅低於原投資金額。
- 演算法、量化分析模型和財務模型可能包括表現數據和統計數據，這些數據是基於各種歷史數據和各種假設下制定的方法所得出的。參考組合的資產配置是基於代表性基準數據，例如金融市場常用和採用的主要指數。極端事件，如市場急劇下跌，並未明確地建模。沒有明確針對極端事件，例如急劇的市場下來建構投資組合模型。
- 360 參考投資組合旨在協助投資者理解和評估他們的投資組合，特別是在資產類別分配方面。然而，360 參考投資組合並未考慮到如投資集中度和外部市場環境等因素。強烈建議投資者仔細審查下方提供的風險披露聲明。
- 年化預期回報、年化預期波動率以及 1 年、3 年和 10 年的預期累積回報是根據指定數據期間內每個資產類別基準的表現和波動率推算及計算得出的，僅供參考。投資產品表現可能與基準出現顯著差異。過往表現並非其將來表現的指引。任何在此包含的預測只屬觀點，並非未來實際發生的事件或事故之徵兆。另外，所有回報有關資料未有考慮任何費用，佣金及收費。

風險披露聲明及免責聲明：

- 本文件由中信銀行（國際）有限公司（「本行」）刊發及只供一般參考之用，亦不應被視為專業投資意見或本行親自或經由代表向任何人發出的購買或獲得或投資任何投資產品的要約或邀請。有關資料或意見由本行內部開發及/或取自本行認為可靠之來源，但本行恕不就其準確性、正確性、可靠性或其他方面作出任何保證或聲明，亦不就本文件之內容的任何遺漏或錯誤承擔任何義務或責任。凡屬資料供應商及其他公司所提供之資料，乃由本行在日常運作過程中再轉送予閣下並祇供一般資料及參考之用。本行不會對資料的準確性負責或認可。本文件無意提供任何投資建議，投資者不應只單獨基於本內容而作出投資決定，亦不應以本文件的任何內容作為釐定個別市場是否適合投資的指引。在作出任何投資決定前，投資者應根據個別財務狀況、投資目標及經驗、與其他個人狀況，小心考慮投資產品之相關風險因素，並於需要時諮詢專業顧問意見。本行概不就因使用或依賴本文件所載之資料或意見而產生的任何直接、間接、特別、偶發或相應損害承擔任何責任。
- 投資涉及風險，投資之價值及回報可跌亦可升，各投資產品之過往業績表現並非其未來業績的指標。買賣投資產品均可能帶來虧損，而不一定可賺取利潤。投資於新興市場需承受高於一般的風險，如可能出現的外匯波動、以及政治與經濟之不明朗因素。
- 投資於高收益或未評級債券或相關產品時，投資者面臨更高的違約風險、信用風險或流動性風險，亦更容易受到經濟周期的影響。在經濟不景氣期間，因為 (i) 投資者更著重避險，及 (ii) 違約風險上升，其價值跌幅通常會更大。
- 外幣投資需承受因匯率波動而產生的風險，或會令客戶賺取利潤或招致虧損。客戶如將外幣兌換為港幣或其他外幣時，可能受外幣匯率變動而蒙受虧損。人民幣現時不可自由兌換。實際兌換安排將視乎於相關時間當時的限制而定。
- 本行是根據銀行業條例之認可機構，亦受香港金融管理局規管。
- 本文件是由本行刊發，內容並未經香港的證監會或其他監管機構審核。
- 在事前未得本行以書面方式表示批准的情況下，不得以任何方式或以任何途徑複製或傳送本文件各部分。