

汇丰集合投资信托 - 汇丰亚洲高入息债券基金

营销通讯 | 月度报告 2026年2月28日 | 股份类别 BCO-RMB

主要风险

- 本基金将主要投资于较高收益亚洲固定收益证券。
- 本基金涉及与投资于新兴市场有关的风险。
- 具有损失吸纳特征的债务工具、非投资级别债券及未获评级债券涉及额外风险及波动性。
- 由于本基金的基本货币、投资及份额类别可按不同的货币计值，故此，外汇管制及汇率波动可能对投资者构成不利影响。并不保证有关份额类别的货币对冲策略可达致其预期效果。
- 本基金可投资于金融衍生工具作投资用途，可能使本基金的资产净值较波动。
- 本基金可从资本中或未扣除开支前拨付股息。派息不获保证及会导致资本蚕食及资产净值减少。
- 本基金之投资可能涉及重大的信贷、货币、波动性、流动性、利率、税务及政治风险。投资者投资于本基金可能蒙受重大损失。
- 基金产品并不等同于定期存款。投资者不应仅就此文件提供之资料作出投资决定，而应细阅本基金之销售文件。

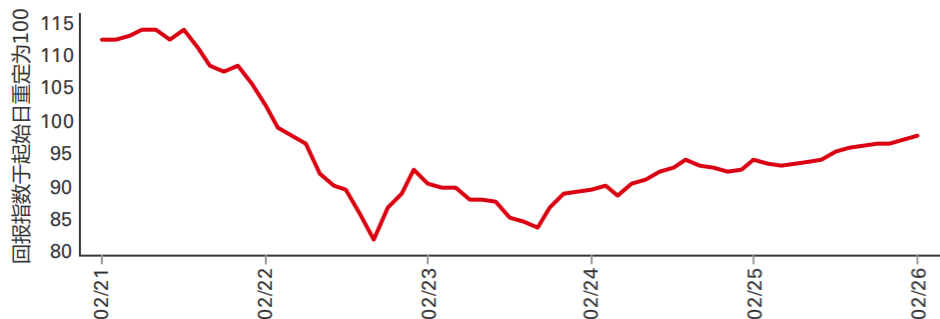
投资目标

本基金旨在投资于收益率高于其他同类证券及具有中长期资本增值潜力的固定收益证券。

投资策略

本基金将其资产净值最少70%投资于一个由亚洲政府、政府机构或超国家组织，或由在亚洲注册成立或在亚洲经营其大部分业务的公司所发行或担保的固定收益证券组成的多元化投资组合。本基金可透过中国银行间债券市场方案及/或债券通及/或相关规例不时准许的其他方式将其资产净值最多20%投资于在中国的中国银行间债券市场买卖的债券。

基金表现



股份类别详情

关键指标

每股资产净值	离岸人民币 9.75
基金表现 1个月	0.57%
平均到期收益率	5.71%

基金概览

UCITS V合规	否
股息处理	累积
交易频率	每日
Currency Hedged	协调覆盖
股份类别基本货币	离岸人民币
注册地	中国香港
成立日期	2020年4月15日
基金规模	美元 649,889,316
基金经理	Alex CHOI Alfred Mui Ming Leap

费用及开支

最高首次认购费	3.000%
管理费	1.150%

代码

ISIN代号	HK0000582046
彭博代号	HSIBCO HK

过往业绩不能预示未来回报。表现以股份类别基本货币计算，资产净值对资产净值，将股息再作投资，并已扣除费用。如投资业绩非以港元或美元计算，以港元或美元作投资的投资者须承受汇率波动的风险。

当计算期超过一年，业绩为累积计算。

货币基金：基金表现数字以资产净值比资产净值。

货币市场基金：基金表现数字以资产净值比资产净值，将股息再作投资计算。

资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2026年2月28日

基金表现 (%)	年初至今	1个月	3个月	6个月	1年	3年年化	5年年化
BCO-RMB	1.36	0.57	1.37	2.62	3.91	2.59	-2.79

年度回报表现 (%)	2021	2022	2023	2024	2025
BCO-RMB	-4.85	-17.98	-0.04	3.55	4.66

3-年 风险衡量指标	BCO-RMB	参考基准	5年 风险衡量指标	BCO-RMB	参考基准
波幅	4.23%	--	波幅	6.77%	--
夏普比率	-0.01	--	夏普比率	-0.81	--

固定收益特点

	基金	参考基准	相对
持仓数量 (不包括现金)	299	1,382	--
投资组合收益率	5.57%	5.17%	0.40%
平均到期收益率	5.71%	5.35%	0.36%
平均到期日	4.68	5.45	-0.77
平均信贷质量	BBB/BBB-	BBB+/BBB	--
发行人数量	152	409	--

信用评级分布 (%)

	基金	参考基准	相对
AAA	0.73	0.80	-0.07
AA	10.22	11.58	-1.36
A	17.53	24.14	-6.61
BBB	25.94	28.61	-2.67
BB	18.98	17.40	1.59
B	13.27	5.84	7.43
CCC	5.44	4.11	1.33
C	0.18	0.18	0.00
D	--	0.05	-0.05
没有评级	6.95	7.30	-0.35
现金	0.76	--	0.76

到期日分布 (期权调整久期)

	基金	参考基准	相对
0-2年	0.16	0.36	-0.20
2-5年	1.71	1.11	0.59
5-10年	0.49	0.84	-0.35
10+年	1.16	1.57	-0.42
总计	3.52	3.89	-0.38

过往业绩不能预示未来回报。表现以股份类别基本货币计算，资产净值对资产净值，将股息再作投资，并已扣除费用。如投资业绩非以港元或美元计算，以港元或美元作投资的投资者须承受汇率波动的风险。

当计算期超过一年，业绩为累积计算。

保证基金：基金表现数字以资产净值比资产净值。

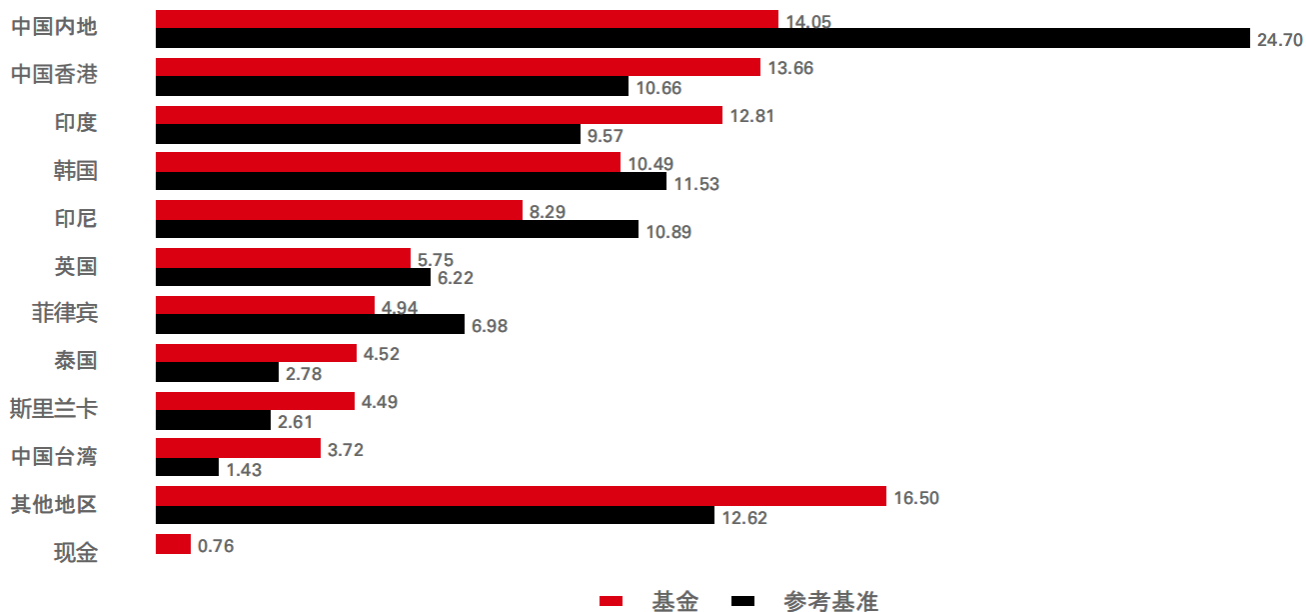
货币市场基金：基金表现数字以资产净值比资产净值，将股息再作投资计算。

基准数据指基金的参考基准，因为该数据是在基金层面而非股份类别层面计算得出。基金的参考基准是 **35% J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index 65% JP Morgan Asia Credit Index - Investment grade Corporates**

资料来源：汇丰投资管理，数据截至 2026年2月28日

货币分布 (%)	基金	参考基准	相对
美元	100.11	100.00	0.11
新加坡元	0.03	--	0.03
澳元	0.01	--	0.01
欧元	0.01	--	0.01
港元	0.00	--	0.00
英镑	0.00	--	0.00
加元	0.00	--	0.00
在岸人民币	-0.17	--	-0.17

国家/地区配置 (%)



行业分布 (%)	基金	参考基准	相对
政府	18.99	22.53	-3.55
银行	11.24	19.01	-7.77
能源	10.19	7.85	2.34
基础物料	9.69	4.63	5.07
多元化金融服务	8.91	8.13	0.78
房地产	7.30	4.53	2.77
消费类, 周期	6.31	8.26	-1.95
通信	5.90	5.13	0.76
保险	5.42	2.23	3.19
科技	5.21	1.67	3.54
其他行业	10.09	16.02	-5.93
现金	0.76	--	0.76

十大持仓	比重 (%)
VEDANTA RESOURCE 10.875 17/09/29	2.04
NICKEL INDUSTR 9.000 30/09/30	1.73
INDONESIA (REP) 5.250 15/01/30	1.69
MONGOLIAN MINING 8.440 03/04/30	1.63
FUBON LIFE SG 5.450 10/12/35	1.47
REP OF SRI LANKA 3.600 15/02/38	1.43
KIOXIA HOLDINGS 6.625 24/07/33	1.42
PHILIPPINES(REP) 4.375 05/03/30	1.36
CAS CAPITAL NO2 6.250	1.25
Muthoot金融有限公司6.375% 02/03/2030	1.22

前10大持仓不包括持有的现金和现金等价物以及货币市场基金。

关注我们:

 HSBC Asset Management

词汇表



[www.assetmanagement.hsbc.com.hk/
api/v1/download/document/
lu0164865239/hk/zh/glossary](http://www.assetmanagement.hsbc.com.hk/api/v1/download/document/lu0164865239/hk/zh/glossary)

指数免责声明

信息是从被认为可靠的来源获得，但摩根大通并不保证其完整性或准确性。指数在获得许可的情况下使用。未经摩根大通事先书面批准，不得复制、使用或分发指数。版权所有 2026 年，J.P. Morgan Chase & Co. 保留所有权利。

重要信息

本文所示资料仅用于营销目的,仅供参考。本文件不具备合同效力,亦非法律要求提供的材料。概不构成对任何读者的法律、税务、投资建议,亦非向读者推荐买入或卖出投资。因此,不得将本文件内容作为任何投资决策的依据。

本文所述基金为内地与香港基金互认中获得中国证监会正式注册的香港基金,在内地市场向公众销售。

该基金依照香港法律设立,其投资运作、信息披露等规范适用香港法律及香港证监会的相关规定。本基金的管理人为汇丰投资基金(香港)有限公司。管理人已将其投资管理职责全权授予作为投资顾问的汇丰环球投资管理(香港)有限公司,以为本基金提供投资管理服务。汇丰晋信基金管理有限公司是山西信托和汇丰环球投资管理的合资公司,具有中国证券监督管理委员会批准的基金管理资格。版权©HSBC Asset Management(Hong Kong)Limited(汇丰环球投资管理(香港)有限公司)2026。版权所有。本文件由汇丰晋信基金管理有限公司作为本文件所述基金在内地发售的主销售商刊发本文件。本文件所载的任何前瞻或意见均属汇丰投资基金(香港)有限公司于刊发日期所有,并可能会作出变更。

本文件只提供一般性资料,并不针对任何可能收到本文件的人士的具体投资目标、财务状况和特别需求,在此表达之意见可因应情况修改而不作另行通知。本文件并非销售文件,且不构成建议、要约出售或招揽购买或认购任何投资。本文件所载任何预测、预计或目标仅供说明用途,且并非任何形式的保证。汇丰环球投资管理(香港)有限公司(「汇丰环球投资管理」)就预测、预计或目标未能达成概不承担任何责任。本文件内的资料乃取自汇丰环球投资管理合理地相信可靠的来源。然而,无论明示或暗示,汇丰环球投资管理不保证、担保或代表本文件内该等资料的准确性、有效性或完整性。汇丰晋信基金管理有限公司不能保证或负责本文件内容的准确性及可靠性,在任何情况下也不会就其意见、建议或陈述所引致的损失承担任何责任。投资附带风险,过去的业绩并不代表将来的表现。请参阅销售文件以便获取其它资料,包括风险因素。此文件并未经证券及期货事务监察委员会批阅。

资料来源:汇丰投资管理,数据截至 2026年2月28日