

AIA 強積金月刊
(2026年9月)
只供AIA內部使用，不可轉發

市場展望

儘管市場波動加劇，富時強積金全球股票指數在七月份仍然持平收盤。強勁的企業盈利表現以及人工智能相關投資持續長，繼續為風險資產提供支持。不過，引領市場的板塊已逐步從科技公司擴展至更多行業。投資者關注能夠將業務增長轉化為實際盈利的企業，而金融與工業等板塊則受惠於市場輪動趨勢，共同鞏固整體股市維持韌性。



富時強積金世界政府債券指數在七月小幅下跌了0.5%。儘管聯邦儲備局、歐洲央行和日本銀行在七月的各自政策會議上維持利率不變，但隨著債券收益率上升，債券市場承受壓力。雖然經濟增長有所放緩，但仍不足以緩解市場對通脹居高不下的擔憂，促使投資者重新評估貨幣政策前景。美國長期國債收益率於月內走高，反映市場預期各國央行在看到更明確的通脹回落跡象前，仍將維持謹慎政策取向。

按此瞭解更多

市場脈搏短片

早前升勢強勁的韓國股市同半導體指數一度急跌超過兩成，究竟AI熱潮是否已完結？大市是否即將轉勢？市場「過熱」的情況曾於比特幣、黃金或個別熱門股爆升時出現，今次跌勢更多是源自韓國市場內部的「槓桿去水腫」現象。至於AI投資，費城半導體指數已跌兩成，是否代表AI故事講完？

想知道AI投資的「下半場」應該如何部署？哪個領域可能會成為下一波受惠於AI的亮點？而這次市場波動為投資者帶來了什麼啟示？友邦投資管理將為您拆解對大市看法及波動背後的真正原因！



友邦強積金基金表現

可比較的同類基金中，友邦強積金於過往5年中，七成半基金優於市場中位數 (截至 2026/7/31)

友邦強積金優選計劃	1Yr	3Yr	5Yr	10Yr	2025	2024	2023	2022	2021
美洲基金	17.4	61.7	69.4	214.6	15.9	22.3	24.3	-19.3	26.5
亞洲債券基金	2.0	11.2	0.9	11.2	7.0	1.9	4.0	-8.6	-5.7
亞洲股票基金	38.2	76.7	64.9	191.7	34.3	7.2	13.6	-18.2	6.3
均衡組合	10.6	27.0	9.9	46.0	15.9	4.7	4.7	-16.2	0.2
穩定資本組合	6.2	18.4	2.1	24.5	11.7	2.3	4.7	-15.0	-1.2
中港動態資產配置基金	7.3	23.0	2.2		18.0	11.5	-9.1	-13.1	-8.0
亞歐基金	26.5	55.1	44.9	108.0	30.5	3.3	13.0	-16.3	7.0
歐洲股票基金	20.0	51.7	54.1	131.1	33.7	1.2	19.1	-14.3	20.1
環球債券基金	-0.2	6.0	-16.4	-5.0	6.3	-1.6	5.1	-19.6	-5.6
大中華股票基金	29.6	60.2	22.8	145.9	34.4	15.6	-5.8	-23.0	-7.2
綠色退休基金	23.1	64.8	68.3	198.9	18.4	17.3	22.9	-18.8	21.9
增長組合	19.7	48.1	33.8	112.7	25.2	10.2	7.0	-16.8	3.7
中港基金	6.5	40.0	13.2	46.7	30.2	21.8	-11.2	-13.4	-13.6
基金經理精選退休基金	13.4	31.7	13.6	66.1	16.2	5.2	4.6	-16.4	2.8
北美股票基金	15.8	55.7	65.3	213.4	12.9	21.5	22.9	-17.7	27.2
全球基金	20.4	59.2	60.0	167.7	20.6	15.5	20.2	-18.2	19.2

第一四分位數：同類基金回報率排名的最前百分之25
第二四分位數：同類基金回報率排名的百分之26-50
第三四分位數：同類基金回報率排名的百分之51-75
最後四分位數：同類基金回報率排名的百分之76-100

*退休收益基金、保守基金、保證基金及DIS基金不在比較的範圍之內

按此瞭解更多



過去一年，**友邦強積金計劃**旗下基金的平均回報率達13.9%。在本計劃內20個基金^中，超過12個錄得超過10%的回報，而其中6個基金更取得超過20%的回報。

^不包括退休收益基金

按此瞭解更多

股票配置比例在81%-100%的增長型基金佔整體強積金混合資產基金管理資產總額的逾43%*。作為市場規模最大的混合資產類別，友邦增長組合於3年、5年、7年及10年期均穩居第一四分位，充分展現其長期且具競爭力的投資實力。

*截至2026年7月底，MPFA官網數據。本項計算乃根據四類混合資產基金的總資產規模進行，涵蓋股票配置比例分別為81% - 100%、61% - 80%、41% - 60%及21% - 40%的基金類別。



按此瞭解更多

使用條款

閣下確認此培訓資料擁有人為友邦保險(國際)有限公司(以下簡稱「友邦」或「公司」)。閣下使用、複製或下載此培訓資料，即表示閣下已同意及接受下述所有條款之約束：

此培訓資料乃由企業業務(以下簡稱「本部門」)製作並只供內部培訓使用。為免存疑，閣下亦不得使用此培訓資料作為銷售面談或說明或其他相類似之用途。未經授權，閣下不可轉發此培訓資料至第三者及/或上載至任何社交媒體平台。

若未得到本部門獲授權人士事先書面同意，閣下不可修改此培訓資料的部分或全部內容。

此培訓資料是本部門經搜集內外資料製作而成，更新版本日期列於資料上。本部門將盡力確保培訓資料內容準確、完整及為最新的資訊，但不會就培訓資料來源的準確性、完整性及適時性或因而引致的損失負上責任及作出任何保證或陳述。在任何情況下，公司不會就培訓資料使用者負上任何責任。

閣下同意賠償及承擔對友邦及其母公司、分公司和子公司、董事、高級職員、財務策劃顧問、僱員、合夥人及持牌人的任何索償或遭第三者追討因使用或違反使用此培訓資料所造成損失或損害的責任。

重要注意事項：投資涉及風險，過往的表現不表示將來亦會有類似的業績。此培訓資料僅供作參考用途，請勿依賴作投資決定。若要就強積金基金表現進行比較，應把風險水平、投資政策及目標相若基金在較長時間內的淨投資表現加以比較。在作出任何投資決定前，須審慎衡量個人可承受風險程度及財政狀況，並參閱相關主要說明書以瞭解詳情(包括風險因素及收費)。倘有任何疑問，亦請於作任何投資前諮詢獨立專業意見。友邦及其中介人不會向客戶提供任何投資建議。此培訓資料僅提供一般資訊作參考用途，並非針對任何產品的分析、預測或建議，不應被視作要約或遊說、認購、買入或出售任何強積金基金或計劃。請緊記此培訓資料只供友邦香港之財務策劃顧問使用，不得發放予任何公眾人士。

「友邦」、「友邦香港」、「公司」是指友邦保險(國際)有限公司(於百慕達註冊成立之有限公司)。