中銀香港投資基金

中銀香港中國股票基金

2026年8月刊

（數據截至2026年7月31日）

重要提示：

1. 投資涉及風險，而中銀香港中國股票基金（「本分支基金」）未必適合每一個人。過去的表現並不代表未來的表現。本分支基金可受市場和匯率波動及一切投資的固有風險所影響。本分支基金的單位價格及其收益（如有）可跌亦可升。投資者作出的投資可能並無回報及／或蒙受重大虧損。概無保證可取回本金。
2. 本分支基金須承受主要風險包括：一般投資風險、貨幣風險、單一國家及集中風險、新興市場／中國內地市場風險、股票市場風險、與中國內地的高波幅股票市場有關的風險、與中國內地股票市場的監管／交易所要求／政策有關的風險、與滬港通及深港通（統稱「滬港通及深港通」）有關的風險、人民幣貨幣及匯兌風險、對股票掛鈎票據的投資、與投資於ETF有關的風險、中國稅務風險、非以基本貨幣計價之單位類別的相關風險、跨類別責任風險、衍生工具風險及潛在的利益衝突。
3. 投資於新興市場／中國內地市場可能涉及並不附帶於投資於發展較成熟市場的加增風險及特殊考慮。
4. 滬港通及深港通的相關規則和規定可能更改，並可能具有潛在的追溯力。滬港通及深港通各受一組不屬於本分支基金而只能按先到先得的基礎應用的每日額度所限。如通過此機制進行的交易被暫停，本分支基金透過此機制投資於A股或接觸到中國市場的能力將會受到不利影響。在該情況下，本分支基金達到其投資目標的能力可能受到負面影響。
5. 由於本分支基金可透過股票掛鈎票據間接投資於A股，本分支基金須承受投資股票掛鈎票據的風險：
   (i) 信貸風險：如任何一名股票掛鈎票據發行人並未履行其根據股票掛鈎票據的責任，本分支基金蒙受的損失可能相等於由有關發行人發行的股票掛鈎票據的全數價值。上述任何損失會導致本分支基金資產淨值減少，並且損害本分支基金達到其投資目標的能力。
   (ii) 缺乏流動性的風險：並無在市場上市或報價的股票掛鈎票據可能缺乏一個活躍的市場。即使股票掛鈎票據有報價，亦不保證該等股票掛鈎票據有一個活躍的市場，因此，對該等股票掛鈎票據的投資的流動性亦可能非常低。
   (iii) QI風險：發行股票掛鈎票據取決於QI買賣A股的能力。QI法律和法規的任何限制或變更都可能對股票掛鈎票據的發行造成不利的影響，並且損害本分支基金達到其投資目標的能力。
6. 本分支基金須承受中國稅務風險。與本分支基金透過滬港通及深港通或股票掛鈎票據投資於中國而變現的資本增益有關的中國現行稅務法律、規例及慣例存在風險及不確定性。有關QI或本分支基金在中國投資於A股的稅務政策的任何的未來改變將會對本分支基金的回報造成影響。中國稅務機構之任何未來公佈有可能令本分支基金承擔不可預見的稅務責任，並可能具有追溯力。
7. 在作出任何投資決定前，請參閱本分支基金之銷售文件，以便獲得進一步資料，包括投資目標及政策、收費及支出以及風險因素（特別是有關滬港通及深港通、股票掛鈎票據及QI部分）。

累積表現[分派並作滾存投資]

		3個月	年度至今	1年	3年	5年	自起始日至今
本分支基金 — A類別	**港元單位**	-3.41%	-6.82%	-2.81%	14.81%	-19.42%	556.98%
	美元單位	-3.50%	-7.52%	-2.71%	14.19%	-20.14%	-8.78%
	人民幣單位	-4.62%	-10.52%	-8.87%	7.95%	–	14.48%

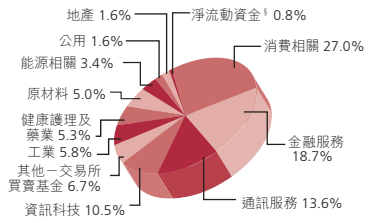
年度表現[1]

	本分支基金 — A類別		
	港元單位	**美元單位**	**人民幣單位**
2021	-19.53%	-19.97%	不適用
2022	-24.22%	-24.30%	不適用
2023	-14.70%	-14.74%	-12.27%
2024	15.88%	16.48%	20.10%
2025	27.96%	27.71%	21.42%

持有最大比重的十大投資項目

1	騰訊控股有限公司	9.0%
2	阿里巴巴集團控股有限公司	8.0%
3	華夏滬深300指數ETF	6.7%
4	中國建設銀行股份有限公司－H	4.3%
5	中國工商銀行股份有限公司－H	2.7%
6	小米集團－B類別	2.7%
7	美團－B類別	2.6%
8	PDD HOLDINGS INC	2.2%
9	中國平安保險（集團）股份有限公司－H	2.1%
10	中國銀行股份有限公司－H	2.0%

基金行業投資分配*



投資目標及政策

中銀香港中國股票基金通過主要（即最少以其非現金資產的的百分之七十）投資於其活動與中華人民共和國（「中國」）的經濟發展和經濟增長有密切聯繫的公司的上市股票和與股份相關的證券（包括認股權證和可換股證券），旨在向投資者提供長期的資本增長。本分支基金將主要投資於香港上市的股票、在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市的H股、紅籌公司的股份（直接及／或間接透過投資於證監會認可的集體投資計劃（「集體投資計劃」）（包括由基金經理管理的集體投資計劃））及／或交易所買賣基金（「ETF」）（包括由基金經理管理的ETF）。本分支基金亦可投資(a)少於其資產淨值百分之三十於A股（(i)透過滬港通及／或深港通（統稱「滬港通及深港通」）直接投資於A股；及／或(ii)透過投資於：(A)在中國具有合格境外投資者／合格投資者或QI（「QI」）資格的機構或其聯繫公司發行的股票掛鈎票據（「股票掛鈎票據」）（可包括票據、合約或其他形式等）、(B)在聯交所上市的ETF（包括由基金經理管理的ETF）、(C)在中國內地的證券交易所上市的合資格ETF（透過滬港通及／或深港通）及／或(D)證監會認可的集體投資計劃（包括由基金經理管理的集體投資計劃）間接投資於A股）；及／或(b)最多為其資產淨值百分之十五於在中國內地的證券交易所上市的B股。A股及B股市場的總投資額將不超過本分支基金之資產淨值的百分之三十。本分支基金亦可投資於在中國內地及香港以外上市或報價的其他中國相關證券，條件是該等證券是由與中國經濟增長或發展相關的公司發行的。這些證券可以在各個證券交易所（包括但不限於美國、倫敦或新加坡的證券交易所）上市，例如是ADR（美國預託證券）及GDR（全球預託證券）。

中銀香港投資基金

中銀香港中國股票基金[◈]

2026年8月刊

（數據截至2026年7月31日）

基金資料（A類別）

投資經理	中銀國際英國保誠資產管理有限公司		
基金總值（百萬）	港元3,563.43		
起始日期	**A類－港元單位**	**A類－美元單位**	**A類－人民幣單位**
	2002年10月25日	2015年5月4日	2023年7月3日
基本貨幣	港元		
貨幣類別	港元／美元／人民幣		
每年管理費	1.5%		
首次收費	5%		
轉換費	1%[▲]或無[▲▲]		
風險程度[◆]	高		
	A類－港元單位	**A類－美元單位**	**A類－人民幣單位**
單位價格	港元65.6977	美元8.3781	人民幣56.5806
12個月之單位價格[††]	最高：港元75.7182	美元9.7319	人民幣69.3633
	最低：港元62.0109	美元7.9075	人民幣53.6760
晨星星號評級™[†]	★★★	★★★	★★★
標準差	22.22%	22.53%	21.50%
彭博代碼	BOCCHEQ HK EQUITY	BOCCHEU HK EQUITY	BOCHEFA HK EQUITY
ISIN代號	HK0000039716	HK0000250867	HK0000938388

本分支基金可能投資於其他分支基金及／或集體投資計劃。本基金資料表內的投資項目及分佈數據採用「透視」方式展示，以反映投資於基金經理管理的其他分支基金及／或集體投資計劃的底層投資。

由中銀國際英國保誠資產管理有限公司所管理之投資產品佔本分支基金的基金總值之4.8%。

基金表現是按分支基金或分支基金的有關單位類別的資產淨值作為比較基礎，以分支基金的基本貨幣或分支基金的有關單位類別的計值貨幣作計算單位，其分派並作滾存投資。

◈ 本分支基金被視為香港特別行政區政府在2024年3月1日推出的「新資本投資者入境計劃」（「新計劃」）下的「合資格集體投資計劃」。有關新計劃進一步詳情，請瀏覽相關網頁www.newcies.gov.hk。

(1) 如分支基金的有關單位類別的年度表現於該年度不足一年，該年度表現將以起始日至該年年終作計算。

† 資料來源－© 2026 Morningstar, Inc. 版權所有。

* 由2018年12月17日起，本分支基金採用的行業分類方法略作更新，基金行業投資分配亦相應作出重整，而行業中「電訊」一詞亦被「通訊服務」（如適用）取代。

§ 「淨流動資金」前稱為「現金及存款」。

◆ 風險程度分為低、低至中、中、中至高及高。風險程度由中銀國際英國保誠資產管理有限公司根據各分支基金及／或其聯繫投資的投資組合而釐定，並只反映中銀國際英國保誠資產管理有限公司對各有關分支基金之看法。風險程度僅供參考，不應被視為投資意見。你不應只根據風險程度而作出任何投資決定。風險程度根據截至2025年12月31日的數據而釐定，並將會因應市場狀況而作出最少每年一次檢討及（如適用）更新而毋須事前通知。閣下若對上述所提供的風險程度資料有任何疑問，請諮詢獨立財務及專業人士的意見。

†† 12個月最高／最低之單位價格乃按照每月最後一個交易日的單位價格計算。

▲ 如轉換為同一個分支基金的A類單位之不同類別（以不同貨幣計值的類別）或轉換為另一並非（基金說明書所定義的）貨幣市場分支基金的分支基金的A類單位。

▲▲ 如轉換為貨幣市場分支基金的單位。

投資者須注意，中國銀行（香港）有限公司並不是本分支基金的經理人，只是本分支基金的保薦人及分銷商，而中銀國際英國保誠資產管理有限公司則為本分支基金的經理人。若分支基金或分支基金的有關單位類別不足3年紀錄，「標準差」及「晨星星號評級™」不會被顯示。「標準差」用以量度風險程度，並以分支基金或分支基金的有關單位類別過去3年的每月回報（以分支基金的基本貨幣或分支基金的有關單位類別的計值貨幣為基礎）作計算。本文件由中銀國際英國保誠資產管理有限公司刊發，並未經證監會審核。