中銀香港投資基金

中銀香港港元收入基金

2025 年3月刊

（數據截至2025 年2 月28 日）

重要提示：

1. 投資涉及風險，而中銀香港港元收入基金（「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、集中風險、信貸／交易對手風險、信貸評級風險、評級調降風險、利率風險、估值風險、衍生工具風險、與分派有關的風險、人民幣貨幣及匯兑風險、非以基本貨幣計價之單位類別的相關風險、跨類別責任風險及與具有吸收虧損特點的債務工具有關的風險。
3. 就本分支基金的A類－港元分派單位、A類－美元分派單位及A類－人民幣分派單位而言，基金經理通常會從已收取或可收取的淨收入中作出分派，但如淨收入不足以支付其宣佈的分派金額，基金經理亦可全權酌情決定從資本中支付該等分派金額，或基金經理可酌情決定從總收入中支付分派金額同時從資本支付全部或部分收費及支出，以致用作支付分派金額之可分派收入增加，而因此，本分支基金實際上可從資本中支付分派金額。這可能減少可供將來投資的資本並可能限制資本增長。
4. 投資者應注意，從資本中支付或實際上從資本中支付分派金額的情況相當於退還或提取投資者部分原有之投資或任何歸屬於該原有投資的資本收益。任何涉及從資本中支付分派金額或實際上從資本中支付的分派金額（視屬何情況而定）均可導致有關類別之每單位資產淨值即時減少。
5. 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。

投資目標及政策

中銀香港港元收入基金透過最少以其非現金資產的百分之七十投資於一個主要由以港元為計價貨幣且具有投資評級的債券組成的投資組合，尋求提供穩定的收入及長期資本增值。本分支基金可以不多於其資產淨值的百分之三十投資於具有吸收虧損特點的債務工具(LAP)。

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	成立至今
本分支基金 — A類別	**港元分派單位**	-0.61%	0.54%	3.65%	5.95%	7.60%	67.86%
	美元分派單位	-0.54%	0.42%	4.34%	6.46%	7.81%	14.57%
	人民幣分派單位	0.03%	-0.25%	5.61%	23.04%	–	18.47%
	行政港元累積單位	-0.70%	0.48%	3.27%	–	–	7.05%
Markit iBoxx ALBI Hong Kong Total Return Index^	**港元分派單位**	0.86%	1.38%	5.88%	4.28%	5.70%	105.16%
	美元分派單位	0.93%	1.26%	6.59%	4.78%	5.92%	16.27%
	人民幣分派單位	1.51%	0.59%	7.88%	21.10%	–	16.20%
	行政港元累積單位	0.86%	1.38%	5.88%	–	–	9.43%

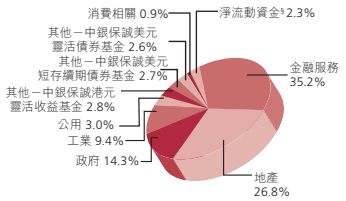
年度表現

	本分支基金 — A類別				Markit iBoxx ALBI Hong Kong Total Return Index^			
	港元分派單位	美元分派單位	人民幣分派單位(1)	行政港元累積單位(1)	港元分派單位	美元分派單位	人民幣分派單位(1)	行政港元累積單位(1)
2020	3.89%	4.39%	不適用	不適用	7.33%	7.85%	不適用	不適用
2021	0.08%	-0.47%	-1.69%	不適用	-0.57%	-1.11%	-1.59%	不適用
2022	-4.36%	-4.47%	3.94%	-1.55%	-8.52%	-8.62%	-0.57%	-2.52%
2023	5.15%	5.10%	8.16%	4.77%	7.12%	7.07%	10.19%	7.12%
2024	3.67%	4.20%	7.44%	3.29%	3.37%	3.91%	7.14%	3.37%

持有最大比重的十大投資項目

1	HSBC HOLDINGS 1.55% A 03JUN2027	6.9%
2	STANDARD CHART 4.25% A 05MAR2029	4.9%
3	AIRPORT AUTH HK 4.1% S/A 14JAN2030	4.4%
4	MTR CORP LTD 3.95% Q 29MAY2025	4.3%
5	SWIRE PACIFIC HK 4.4% Q 02MAY2029	3.8%
6	HLP FINANCE LTD 5% Q 08FEB2029	3.8%
7	HK MTGE CORP 3.45% A 17OCT2029	3.7%
8	BOC AVIATION 3.6% S/A 11FEB2026	3.6%
9	HYSAN MTN LTD 2.73% Q 17FEB2027	3.6%
10	SUN HUNG KAI PRO 2.33% Q 06JUL2027	3.1%

基金行業投資分配**



最近12個月分派*記錄

記錄日	分派（每基金單位）		記錄日基金價格	
28/02/2025	A類－港元分派單位	港元0.0352	A類－港元分派單位	港元10.5463
	A類－美元分派單位	美元0.0045	A類－美元分派單位	美元1.3562
	A類－人民幣分派單位	人民幣0.0330	A類－人民幣分派單位	人民幣9.8899
31/01/2025	A類－港元分派單位	港元0.0350	A類－港元分派單位	港元10.4984
	A類－美元分派單位	美元0.0045	A類－美元分派單位	美元1.3476
	A類－人民幣分派單位	人民幣0.0329	A類－人民幣分派單位	人民幣9.8086
31/12/2024	A類－港元分派單位	港元0.0353	A類－港元分派單位	港元10.5604
	A類－美元分派單位	美元0.0045	A類－美元分派單位	美元1.3595
	A類－人民幣分派單位	人民幣0.0333	A類－人民幣分派單位	人民幣9.9807
30/11/2024	A類－港元分派單位	港元0.0358	A類－港元分派單位	港元10.7176
	A類－美元分派單位	美元0.0046	A類－美元分派單位	美元1.3773
	A類－人民幣分派單位	人民幣0.0336	A類－人民幣分派單位	人民幣9.9864
31/10/2024	A類－港元分派單位	港元0.0359	A類－港元分派單位	港元10.7637
	A類－美元分派單位	美元0.0046	A類－美元分派單位	美元1.3845
	A類－人民幣分派單位	人民幣0.0329	A類－人民幣分派單位	人民幣9.8686
30/09/2024	A類－港元分派單位	港元0.0363	A類－港元分派單位	港元10.8868
	A類－美元分派單位	美元0.0047	A類－美元分派單位	美元1.4016
	A類－人民幣分派單位	人民幣0.0329	A類－人民幣分派單位	人民幣9.8092
31/08/2024	A類－港元分派單位	港元0.0362	A類－港元分派單位	港元10.8530
	A類－美元分派單位	美元0.0046	A類－美元分派單位	美元1.3913
	A類－人民幣分派單位	人民幣0.0330	A類－人民幣分派單位	人民幣9.8604
31/07/2024	A類－港元分派單位	港元0.0360	A類－港元分派單位	港元10.7906
	A類－美元分派單位	美元0.0046	A類－美元分派單位	美元1.3813
	A類－人民幣分派單位	人民幣0.0334	A類－人民幣分派單位	人民幣9.9833
30/06/2024	A類－港元分派單位	港元0.0356	A類－港元分派單位	港元10.6725
	A類－美元分派單位	美元0.0046	A類－美元分派單位	美元1.3670
	A類－人民幣分派單位	人民幣0.0333	A類－人民幣分派單位	人民幣9.9801
31/05/2024	A類－港元分派單位	港元0.0354	A類－港元分派單位	港元10.5937
	A類－人民幣分派單位	人民幣0.0328	A類－人民幣分派單位	人民幣9.8417
30/04/2024	A類－港元分派單位	港元0.0351	A類－港元分派單位	港元10.5199
	A類－人民幣分派單位	人民幣0.0325	A類－人民幣分派單位	人民幣9.7556
31/03/2024	A類－港元分派單位	港元0.0355	A類－港元分派單位	港元10.6274
	A類－人民幣分派單位	人民幣0.0329	A類－人民幣分派單位	人民幣9.8588

信貸評級分佈（債券）

AAA	0.0%
AA	23.8%
A	50.6%
BBB	18.1%
其他	7.5%

基金資料（A類別）

投資經理	固定收入投資隊伍			
基金總值（百萬）	港元4,028.23			
成立日期	**A類 – 港元分派單位**	**A類 – 美元分派單位**	**A類 – 人民幣分派單位**	**A類 – 行政港元累積單位**
	2002年7月12日	2017年12月8日	2021年10月12日	2022年5月20日
基本貨幣	港元			
貨幣類別	港元／美元／人民幣			
每年管理費	0.5%			
首次收費	3%[△] 或豁免[△△]			
轉換費	1%[▲] 或豁免[▲▲] 或無[▲▲▲]			
分派	就A類 – 港元分派單位、A類 – 美元分派單位及A類 – 人民幣分派單位而言，旨在每月作出分派*（分派率並不保證；分派可從資本中支付[注意重要提示3及4]）			
風險程度◆	低至中			
	A類 – 港元分派單位	**A類 – 美元分派單位**	**A類 – 人民幣分派單位**	**A類 – 行政港元累積單位**
單位價格	港元10.5463	美元1.3562	人民幣9.8899	港元10.7049
12個月之單位價格††	最高：港元10.8868	美元1.4016	人民幣9.9864	港元10.8837
	最低：港元10.4984	美元1.3450	人民幣9.7556	港元10.3583
晨星星號評級™†	★★★★	★★★★★	★★★★★	–
標準差	3.11%	3.34%	4.35%	–
貝他系數	0.53	0.55	0.80	–
彭博代碼	BOCHDIA HK EQUITY	BOCHDAU HK EQUITY	BOARUAY HK EQUITY	BOHAUAA HK EQUITY
ISIN代號	HK0000039773	HK0000381381	HK0000784014	HK0000847233

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8.1%。

◈ 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) A類 – 人民幣分派單位之2021年年度表現為由成立日期（2021年10月12日）起至2021年12月31日之表現，而A類 – 行政港元累積單位之2022年年度表現為由成立日期（2022年5月20日）起至2022年12月30日之表現。

* 由2022年5月20日起，本分支基金增設A類 – 行政港元累積單位。有關本分支基金的A類 – 港元分派單位、A類 – 美元分派單位、A類 – 人民幣分派單位及A類 – 行政港元累積單位的分派政策如下：

A類 – 行政港元累積單位：不擬作出分派。因此，可歸屬於該單位的任何淨收入及已變現淨資本收益將予以累積並反映於其資產淨值。

A類 – 港元分派單位、A類 – 美元分派單位及A類 – 人民幣分派單位：由基金經理酌情決定，基金經理可按月公佈分派[見注釋]。分派通常會從淨收入中支付，在淨收入不足以支付分派金額的情況下，基金經理可酌情決定分派金額從資本中支付，或基金經理可酌情決定從總收入中支付分派金額同時從資本支付全部或部分收費及支出，以致用作支付分派金額之可分派收入增加，因此本分支基金實際上可從資本中支付分派金額。基金經理可酌情決定是否就本分支基金作出分派、分派的次數、日期及金額。基金經理亦可酌情決定是否從本分支基金資本中支付分派及從資本中支付的數額。投資者請瀏覽基金經理網頁以進一步了解有關最近期之分派組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)資本中作出的相對款項）。基金經理的網頁所載資料並未經證監會審閱。（注釋：分派次數自2024年1月1日起由按季度分派變更為按月分派。）

† 資料來源– © 2025 Morningstar, Inc. 版權所有。

^ 在2016年4月1日前，滙豐港元債券指數為本分支基金之參考指數。由於滙豐將Asian Bond Indices轉移予Markit，本分支基金之參考指數已由2016年4月1日起改為Markit iBoxx ALBI Hong Kong Total Return Index（以港元計值），因該指數涵蓋相同市場，並採用大致與滙豐類似的指數規則。在此引用的Markit iBoxx ALBI Hong Kong Total Return Index乃Markit Indices Limited之財產，並在獲特許之情況下使用。Markit Indices Limited並無保薦、認可或推廣本分支基金。

** 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2024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。

△ 就A類 – 港元分派單位、A類 – 美元分派單位及A類 – 人民幣分派單位而言。

△△ 就A類 – 行政港元累積單位而言。

▲ 如從行政單位類別以外的單位轉換為同一個分支基金的A類單位之不同類別（行政單位類別除外）（例如不同貨幣單位類別之間的轉換或從累積類別轉換為分派類別（或反之亦然））或轉換為另一並非（基金説明書所定義的）貨幣市場分支基金的分支基金（「非貨幣市場分支基金」）的A類單位（行政單位類別除外）。

▲▲ 如從行政單位類別轉換為同一個分支基金的A類單位之不同類別或轉換為另一非貨幣市場分支基金的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。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。若分支基金或分支基金的有關單位類別成立不足3年，「標準差」、「貝他系數」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。「貝他系數」用以量度分支基金或分支基金的有關單位類別回報變動與參考指數的關係。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。