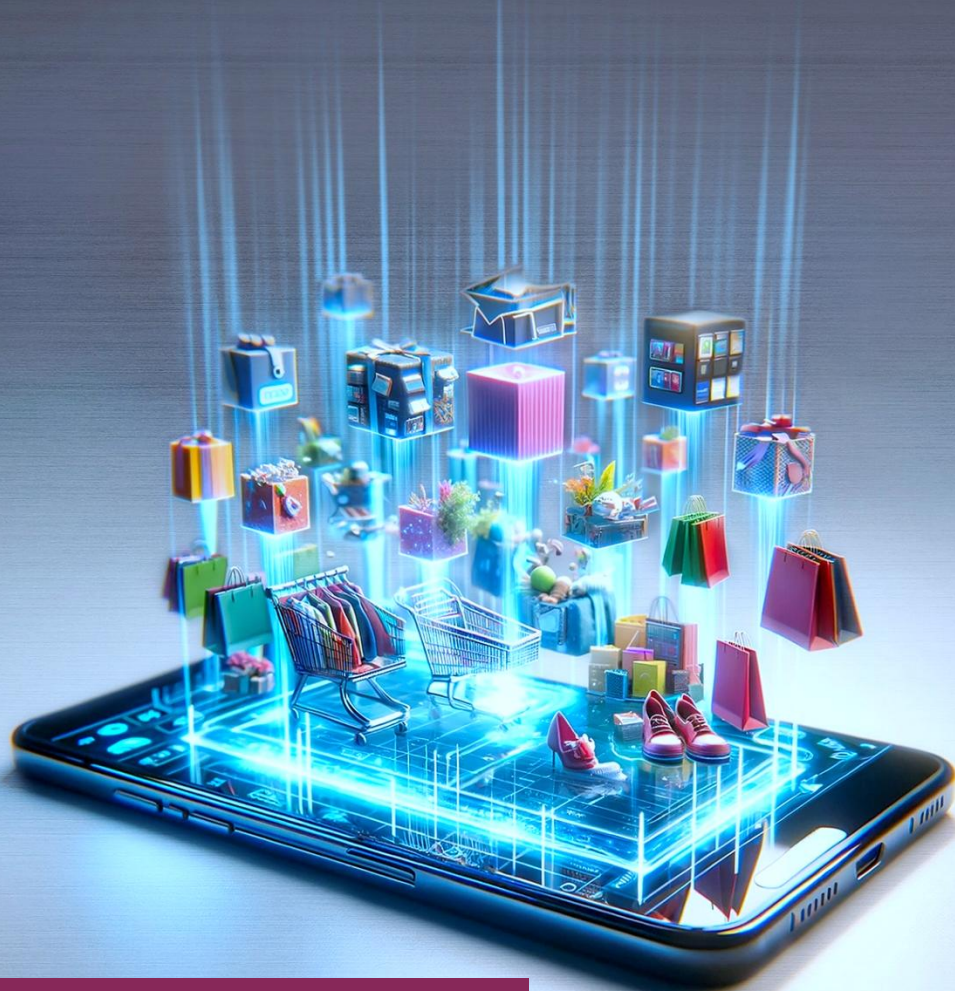


緊貼中國內需趨勢 捕捉豐盛消費商機

「新資本投資者
入境計劃」
合資格基金⁺



中銀香港中國豐盛消費基金

焦點基金季刊（2026年第3季）

⁺ 本分支基金是中銀香港投資基金的分支基金，其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。

基金投資服務
Investment Fund Services

 中銀國際
BOC INTERNATIONAL
 PRUDENTIAL
保誠集團
中銀保誠資產管理
BOCI-Prudential Asset Management

主要特色及風險披露：

1. 中銀香港中國豐盛消費基金（「本分支基金」）主要（最少以其非現金資產的百分之七十）通過投資於其業務與香港及／或中華人民共和國（「中國」）內地的本土消費增長有關或其業務受惠於香港及／或中國內地的本土消費增長的公司所發行或有聯繫的上市股票或與股票相關的證券（包括認股權證及可換股證券），以尋求為投資者提供長期的資本增長。
2. 投資涉及風險，而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。
3. 本分支基金須承受主要風險包括：一般投資風險、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、外匯及人民幣貨幣及匯兌風險、對股票掛鈎票據的投資、與投資於交易所買賣基金有關的風險、中國稅務風險、衍生工具風險、與分派有關的風險、非以基礎貨幣計價之單位類別的相關風險、跨類別責任風險及潛在的利益衝突。
4. 投資新興市場／中國內地市場，可能涉及一般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。
5. 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。
6. 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. 合格境外投資者／合格投資者或QI（「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。
7. 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、規則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。
8. 就本分支基金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。
9. 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。
10. 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）。

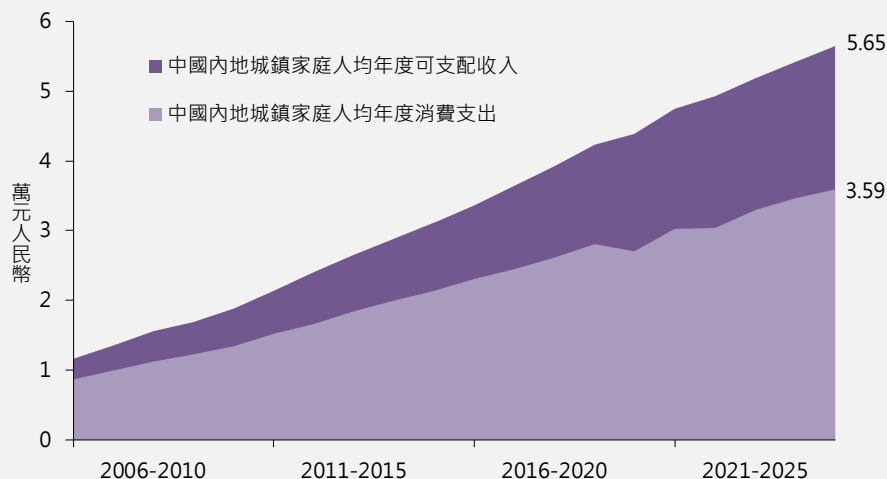
➤ 為何投資中國消費？

把握消費升級新趨勢



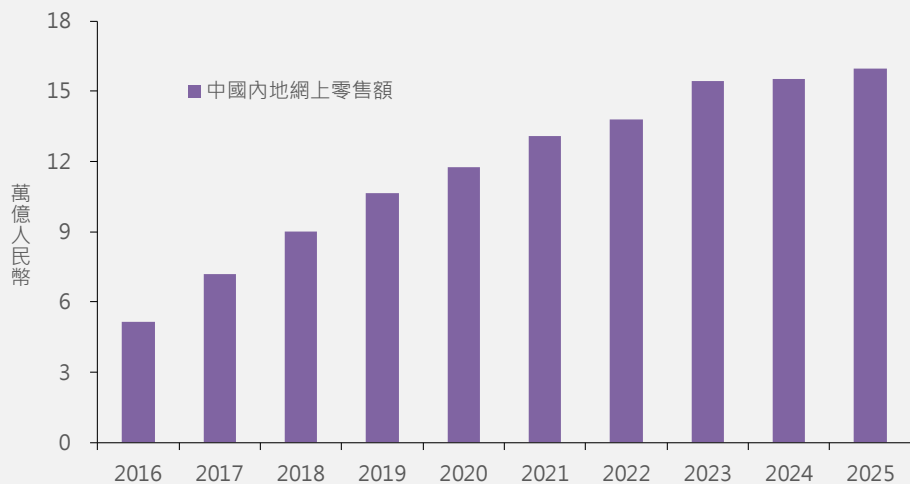
- 刺激消費政策推動智能化和綠色消費，帶動家電、手機、電腦、電動車等產品銷售提升
- 文娛旅遊市場保持活躍，服務消費需求穩健增長
- 人工智能等創新模式與消費深度融合，新型消費蓬勃發展

民生改善助力消費升級



- 居民收入穩步攀升，消費從基本需求轉向追求更高品質生活
- 刺激消費政策釋放潛在需求，市場活力持續增強
- 收入與消費支出同步增長，居民購買力驅動長期消費增長

數字消費與人工智能融合應用，線上消費穩增



- 政府推動「互聯網+」和數字經濟，營造良好的消費環境
- 人工智能提升消費者分析和個性化服務，推動線上銷售增長
- Z世代熱衷線上消費、喜愛國潮、追求個性，正引領新消費模式，推動消費增長



人工智能驅動消費升級

中國龐大網民數量推升AI電商應用
政策與技術加速線上線下消費場景融合



智慧出行新時代加速發展

自動駕駛與綠色基建投資強勁增長
政策點燃綠色消費新動力



金融與保險服務需求旺盛

中產收入增長推升理財需求
人口老化促進保障產品市場

➤ 中銀香港中國豐盛消費基金的特色

專注中國消費升級，捕捉機會，靈活配置必需與非必需消費板塊。精選高增長企業，把握國貨替代、以舊換新、以消費者導向行業內的所有行業，包括人工智能等領域機遇。



中國消費主題



部分基金單位旨在每月作出分派[#]
(分派率並不保證; 分派可從資本中支付 注意主要特色及風險披露 8 及 9)



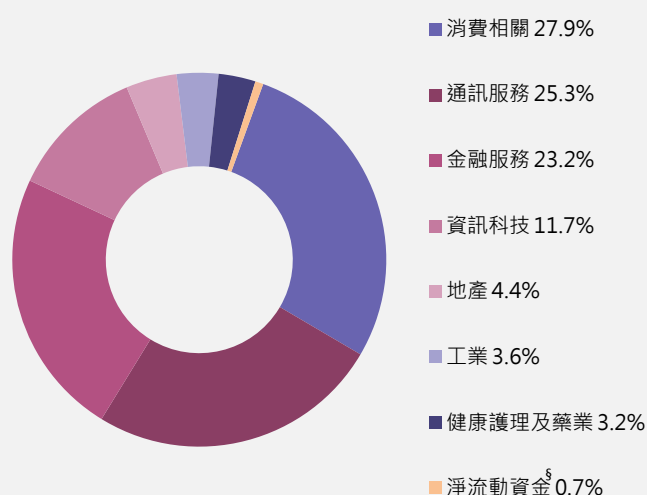
不設基準指數

➤ 基金 6 月份十大持股 (%)

名稱	比重(%)
騰訊控股有限公司	9.5
阿里巴巴集團控股有限公司	8.1
聯想集團有限公司	7.4
網易股份有限公司	6.1
中國銀行股份有限公司-H	5.2
中國工商銀行股份有限公司-H	4.5
中國人壽保險股份有限公司-H	4.3
中國平安保險 (集團) 股份有限公司-H	4.1
百度集團股份有限公司-A類別	3.4
華潤置地有限公司	3.0

數據截至 30/06/2026。數據來源: 中銀國際英國保誠資產管理有限公司。

➤ 基金 6 月份行業投資分配[^]



[^] 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」。

本分支基金可能投資於其他分支基金及 / 或集體投資計劃。本文件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。

數據截至 30/06/2026。數據來源: 中銀國際英國保誠資產管理有限公司。

➤ 基金表現 (以有關單位類別的計值貨幣計算) (分派並作滾存投資)

A 類別	累計表現 (%)							年度表現 (%)				
	年初至今	3 個月	6 個月	1 年	3 年	5 年	自起始日至今	2021	2022	2023	2024	2025
港元分派單位	-13.90	-5.01	-13.90	-9.71	12.69	-30.33	138.08	-12.86	-22.43	-16.16	17.12	26.05
美元分派單位	-14.54	-5.02	-14.54	-9.62	12.62	-31.01	-11.63	-13.33	-22.51	-16.19	17.72	25.80
人民幣分派單位	-16.89	-6.66	-16.89	-14.35	5.08	-27.52	-12.25	-15.17	-15.69	-13.75	21.38	19.60
港元累積單位	-13.91	-5.01	-13.91	-9.74	12.60	-30.44	-9.91	-12.50	-22.45	-16.18	17.08	26.01
美元累積單位	-14.55	-5.03	-14.55	-9.64	12.53	-31.11	-10.97	-12.98	-22.54	-16.22	17.69	25.76
人民幣累積單位	-16.90	-6.66	-16.90	-14.38	4.99	-27.63	-11.59	-14.82	-15.72	-13.78	21.35	19.56

數據截至 30/06/2026。數據來源: 中銀國際英國保誠資產管理有限公司。

➤ 最近分派記錄# (以有關單位類別的計值貨幣計算)

記錄日	港元分派單位			美元分派單位			人民幣分派單位		
	分派 (每基金單位)	記錄日 基金價格	年度化 分派率	分派 (每基金單位)	記錄日 基金價格	年度化 分派率	分派 (每基金單位)	記錄日 基金價格	年度化 分派率
31/01/2026	0.0513	20.5153		0.0066	2.6269		0.0456	18.2603	
28/02/2026	0.0485	19.3890		0.0062	2.4787		0.0428	17.0063	
31/03/2026	0.0443	17.6885		0.0057	2.2561		0.0389	15.5824	
30/04/2026	0.0454	18.1213		0.0058	2.3132		0.0396	15.8048	
31/05/2026	0.0460	18.3674		0.0059	2.3436		0.0397	15.8458	
30/06/2026	0.0417	16.6791	3.00%	0.0053	2.1269	2.99%	0.0361	14.4373	3.00%

數據截至 30/06/2026。數據來源: 中銀國際英國保誠資產管理有限公司。

➤ 基金資料 (A 類別)

基金總值(百萬)	港元 724.45					
基本貨幣	港元					
貨幣類別	港元 / 美元 / 人民幣					
	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-港元累積單位	A類-美元累積單位	A類-人民幣累積單位
起始日期	2008年3月28日	2020年9月25日	2020年9月25日	2020年9月25日	2020年9月25日	2020年9月25日
彭博代碼	BOCCOMS HK EQUITY	BOCCAUD HK EQUITY	BOCCARD HK EQUITY	BOCCOAH HK EQUITY	BOCCOAU HK EQUITY	BOCCARA
ISIN 代號	HK0000045358	HK0000654225	HK0000654233	HK0000654191	HK0000654209	HK0000654217

數據截至 30/06/2026。數據來源: 中銀國際英國保誠資產管理有限公司。

有關本分支基金的累積單位類別及分派單位類別詳情如下：
累積類別：不擬就累積類別作出分派。因此，可歸屬於累積單位類別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各自的資產淨值。
分派類別：基金經理將宣佈及支付分派額，分派金額、日期及次數按基金經理決定。就本分支基金 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，基金經理擬按月於每月月底向單位持有人宣佈分派。每月的分派金額未必相同。
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。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。然而，概無法保證將會作出分派及將會作出的分派金額。投資者亦應注意概無法保證在投資者持有本分支基金單位期間會有定期分派。年度化分派率定義為「每年總分派次數x截至記錄日期之分派率」，其中「截至記錄日期之分派率」定義為「每基金單位之分派/記錄日期之單位價格x100%」。投資者應注意，正數分派率並不代表投資者可獲得正數回報。
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分派金額（視屬何情況而定）均可導致每單位資產淨值即時減少。如資本不足以支付分派金額，則該單位類別不會支付分派金額。
有關分派政策及最近期的分派組成，請瀏覽基金經理的網頁（www.boci-pru.com.hk）。有關個別單位類別之分派組成（即從(i)可分派淨收入及(ii)從資本中作出的相對款項）未必與其他單位類別的相同。基金經理的網頁所載資料並未經證監會審閱。

• 投資涉及風險，並可受市場波動及一切固有風險所影響。對新興市場進行投資涉及特殊的風險和考慮。投資者作出的投資可能並無回報及/或蒙受重大的虧損。過去的表現並不代表未來的表現。基金表現是按本分支基金的有關單位類別的資產淨值作為比較基礎，以本分支基金的有關單位類別的計值貨幣作為計算單位，其分派並作滾存投資。
• 本文件之資料是根據相信是可靠的來源而編制，但並未有獨立查證。中銀國際英國保誠資產管理有限公司並不就當中所載之任何資料、意見或推測，或任何此等意見或推測之基礎作出任何明示或默示的申述、保證或承諾。以上基金經理評論只反映基金經理於本文件刊發日期時之意見、看法及詮釋。本文件所載之資料、意見及推測均反映刊發日的情況，並可能在沒有作出事前通知的情況下作出變更。投資者不應僅依賴有關資料、意見及推測而作出投資決定。投資者作出任何投資決定前，應適當地尋求獨立的財務及專業意見。不可翻印或傳送本文件(全部或部分)予第三者作任何用途。本文件所載之資料、意見及推測只提供資料性用途。本文件並不構成任何分銷或任何買賣產品之建議、要約、邀請或游說。任何人士因使用或信賴本文件之資料、意見或推測而招致之損失，本公司概不負責。
• 本文件及中銀國際英國保誠資產管理有限公司的網頁並未經證監會審核。刊發人：中銀國際英國保誠資產管理有限公司。