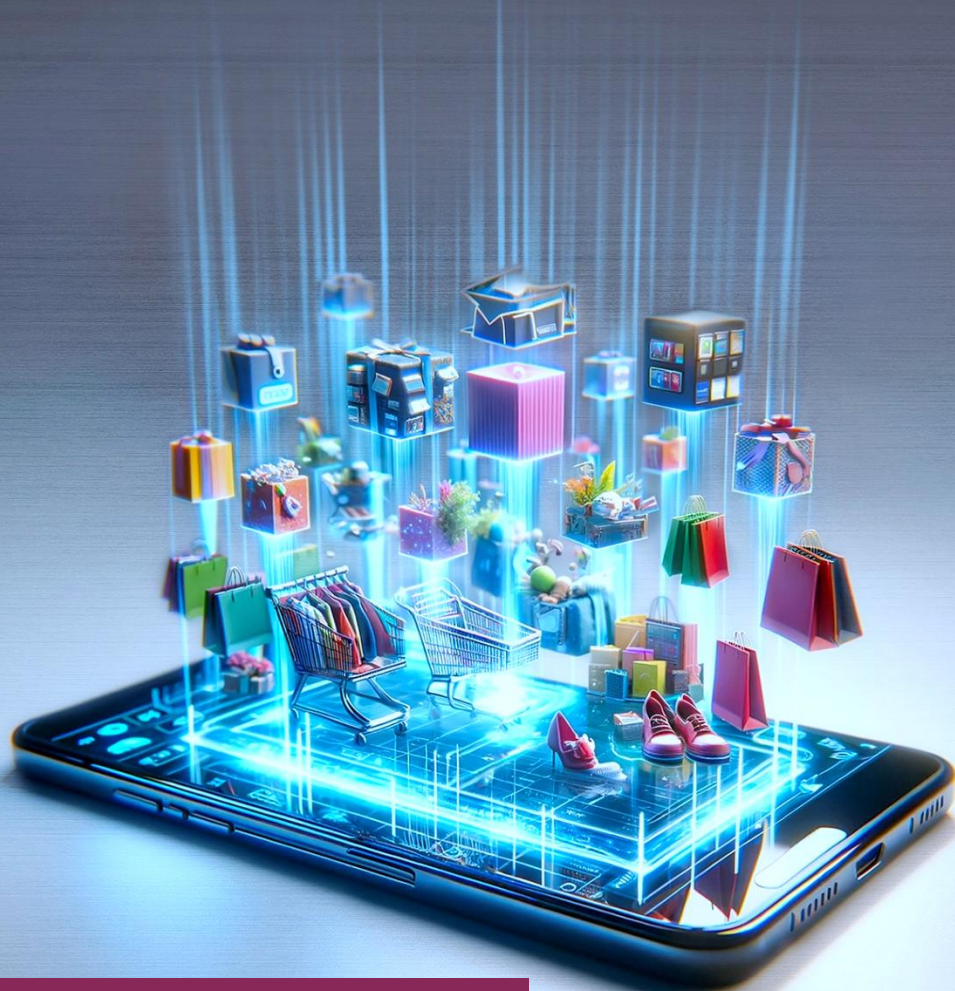


紧贴中国内需趋势 捕捉丰盛消费商机

「新资本投资者
入境计划」
合资格基金⁺



中银香港中国丰盛消费基金

焦点基金季刊（2026年第3季）

⁺ 本分支基金是中银香港投资基金的分支基金，其被视为香港特别行政区政府在2024年3月1日推出的「新资本投资者入境计划」（「新计划」）下的「合资格集体投资计划」。有关新计划进一步详情，请浏览相关网页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

主要特色及风险披露：

1. 中银香港中国丰盛消费基金（「本分支基金」）主要（最少以其非现金资产的百分之七十）通过投资于其业务与香港及 / 或中华人民共和国（「中国」）内地的本土消费增长有关或其业务受惠于香港及 / 或中国内地的本土消费增长的公司所发行或有联系的上市股票或与股票相关的证券（包括认股权证及可换股证券），以寻求为投资者提供长期的资本增长。
2. 投资涉及风险，而本分支基金未必适合每一个人。过去的表现并不代表未来的表现。本分支基金可受市场和汇率波动及一切投资的固有风险所影响。本分支基金的价格及其收益（如有）可跌亦可升。投资者作出的投资可能并无回报及 / 或蒙受重大亏损。概无保证可取回本金。
3. 本分支基金须承受主要风险包括：一般投资风险、集中风险、新兴市场 / 中国内地市场风险、股票市场风险、与中国内地的高波幅股票市场有关的风险、与中国内地股票市场的监管 / 交易所要求 / 政策有关的风险、与沪港通及深港通（统称「沪港通及深港通」）有关的风险、外汇及人民币货币及汇兑风险、对股票挂钩票据的投资、与投资于交易所买卖基金有关的风险、中国税务风险、衍生工具风险、与分派有关的风险、非以基础货币计价之单位类别的相关风险、跨类别责任风险及潜在的利益冲突。
4. 投资新兴市场 / 中国内地市场，可能涉及一般并不附带于投资于发展较成熟市场的加增风险及特殊考虑。
5. 沪港通及深港通的相关规则和规定可能更改，并可能具有潜在的追溯力。沪港通及深港通各受一组不属于本分支基金而只能按先到先得的基础应用的每日额度所限。如通过此机制进行的交易被暂停，本分支基金透过此机制投资于A股或接触到中国市场的能力将会受到不利影响。在该情况下，本分支基金达到其投资目标的能力可能受到负面影响。
6. 由于本分支基金可透过股票挂钩票据间接投资于A股，本分支基金须承受投资股票挂钩票据的风险：
 - I. 信贷风险：如任何一名股票挂钩票据发行人并未履行其根据股票挂钩票据的责任，本分支基金蒙受的损失可能相当于由有关发行人发行的股票挂钩票据的全数价值。上述任何损失会导致本分支基金资产净值减少，并且损害本分支基金达到其投资目标的能力。
 - II. 缺乏流动性的风险：并无在上市或报价的股票挂钩票据可能缺乏一个活跃的市场。即使股票挂钩票据有报价，亦不保证该等股票挂钩票据有一个活跃的市场，因此，对该等股票挂钩票据的投资的流动性亦可能非常低。
 - III. 合格境外投资者 / 合格投资者或QI（「QI」）风险：发行股票挂钩票据取决于QI买卖A股的能力。QI法律和法规的任何限制或变更都可能对股票挂钩票据的发行造成不利的影响，并且损害本分支基金达到其投资目标的能力。
7. 本分支基金须承受中国税务风险。与本分支基金透过沪港通及深港通或股票挂钩票据投资于中国而变现的资本增益有关的中国现行税务法律、规例及惯例存在风险及不确定性。有关QI或本分支基金在中国投资于A股的税务政策的任何的将来改变将会对本分支基金的回报造成影响。中国税务机构之任何未来公布有可能令本分支基金承担不可预见的税务责任，并可能具有追溯力。
8. 就本分支基金A类 - 港元分派单位、A类 - 美元分派单位及A类 - 人民币分派单位而言，基金经理通常会从已收取或可收取的净收入作出分派，但如净收入不足以支付其宣布的分派金额，基金经理亦可全权酌情决定从资本中支付该等分派金额，或基金经理可酌情决定从总收入中支付分派金额同时从资本支付全部或部分收费及支出，以致用作支付分派金额之可分派收入增加，而因此，本分支基金实际上可从资本中支付分派金额。这可能减少可供将来投资的资本并可能限制资本增长。
9. 投资者应注意，从资本中支付或实际上从资本中支付分派金额的情况相当于退还或提取投资者部分原有之投资或任何归属于该原有投资的资本收益。任何涉及从资本中支付分派金额或实际上从资本中支付的分派金额（视属何情况而定）均可导致有关类别之每单位资产净值即时减少。
10. 在作出任何投资决定前，请参阅本分支基金之销售文件，以便获得进一步资料，包括投资目标及政策、收费及支出以及风险因素（特别是有关沪港通及深港通、股票挂钩票据及QI部分）。

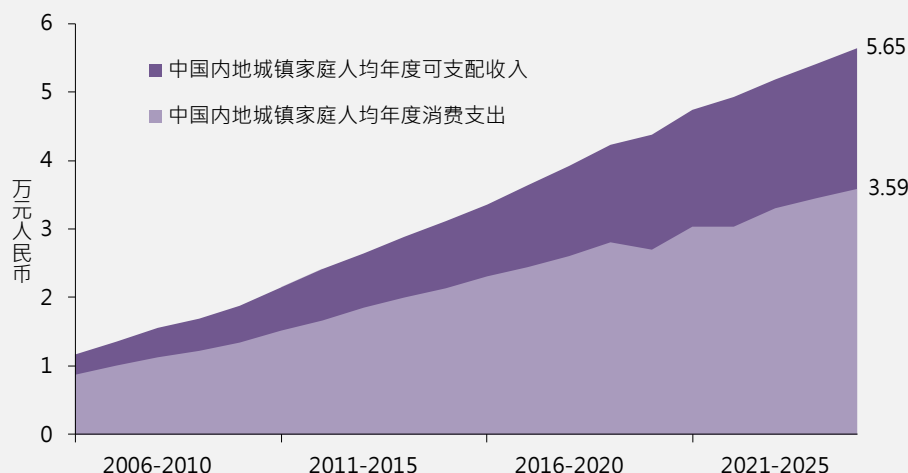
➤ 为何投资中国消费？

把握消费升级新趋势



- 刺激消费政策推动智能化和绿色消费，带动家电、手机、电脑、电动车等产品销售提升
- 文娱旅游市场保持活跃，服务消费需求稳健增长
- 人工智能等创新模式与消费深度融合，新型消费蓬勃发展

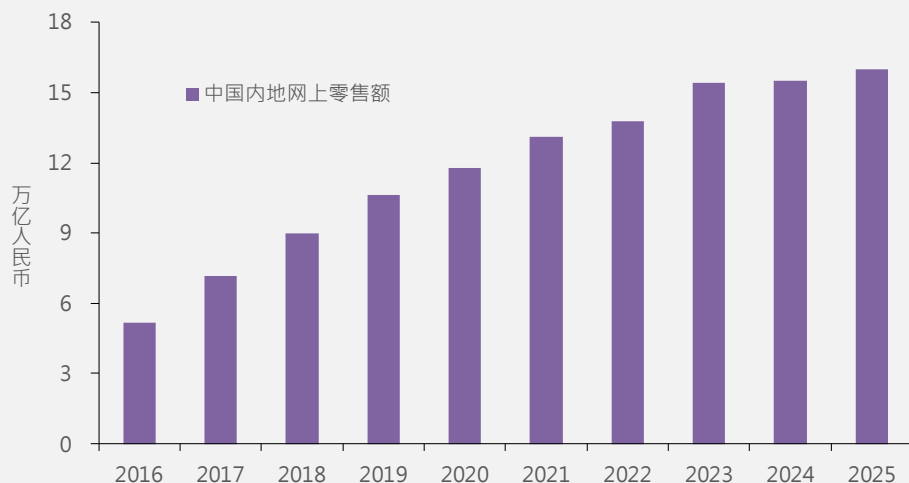
民生改善助力消费升级



数据截至 31/12/2025。数据来源: 彭博及国家统计局。

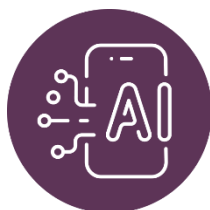
- 居民收入稳步攀升，消费从基本需求转向追求更高品质生活
- 刺激消费政策释放潜在需求，市场活力持续增强
- 收入与消费支出同步增长，居民购买力驱动长期消费增长

数字消费与人工智能融合应用，线上消费稳增



数据截至 31/12/2025。数据来源: 彭博。

- 政府推动「互联网+」和数字经济，营造良好的消费环境
- 人工智能提升消费者分析和个性化服务，推动线上销售增长
- Z世代热衷线上消费、喜爱国潮、追求个性，正引领新消费模式，推动消费增长



人工智能驱动消费升级

中国庞大网民数量推升AI电商应用
政策与技术加速线上线下消费场景融合



智慧出行新时代加速发展

自动驾驶与绿色基建投资强劲增长
政策点燃绿色消费新动力



金融与保险服务需求旺盛

中产收入增长推升理财需求
人口老化促进保障产品市场

中银香港中国丰盛消费基金的特色

专注中国消费升级，捕捉机会，灵活配置必需与非必需消费板块。精选高增长企业，把握国货替代、以旧换新、以消费者导向行业内的所有行业，包括人工智能等领域机遇。



中国消费主题



部分基金单位旨在每月作出分派[#]
(分派率并不保证; 分派可从资本中支付 注意主要特色及风险披露 8 及 9)



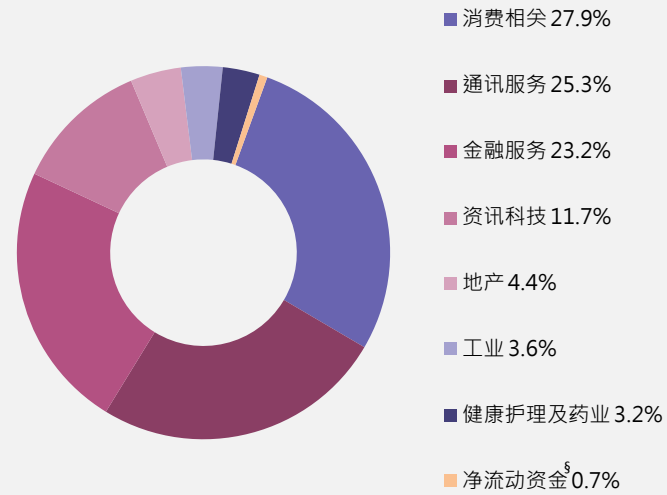
不设基准指数

基金 6 月份十大持股 (%)

名称	比重 (%)
腾讯控股有限公司	9.5
阿里巴巴集团控股有限公司	8.1
联想集团有限公司	7.4
网易股份有限公司	6.1
中国银行股份有限公司-H	5.2
中国工商银行股份有限公司-H	4.5
中国人寿保险股份有限公司-H	4.3
中国平安保险 (集团) 股份有限公司-H	4.1
百度集团股份有限公司-A类别	3.4
华润置地有限公司	3.0

数据截至 30/06/2026。数据来源: 中银国际英国保诚资产管理有限公司。

基金 6 月份行业投资分配[^]



[^] 由 2018 年 12 月 17 日起，本分支基金采用的行业分类方法略作更新，基金行业投资分配亦相应作出重整，而行业中「电讯」一词亦被「通讯服务」(如适用)取代。

[§] 「净流动资金」前称为「现金及存款」。

本分支基金可能投资于其他分支基金及 / 或集体投资计划。本文件内的投资项目及分布数据采用「透视」方式展示，以反映投资于基金经理管理的其他分支基金及 / 或集体投资计划的底层投资。

数据截至 30/06/2026。数据来源: 中银国际英国保诚资产管理有限公司。

基金表现 (以有关单位类别的计值货币计算) (分派并作滚存投资)

A 类别	累计表现 (%)							年度表现 (%)				
	年初至今	3 个月	6 个月	1 年	3 年	5 年	自起始日至今	2021	2022	2023	2024	2025
港元分派单位	-13.90	-5.01	-13.90	-9.71	12.69	-30.33	138.08	-12.86	-22.43	-16.16	17.12	26.05
美元分派单位	-14.54	-5.02	-14.54	-9.62	12.62	-31.01	-11.63	-13.33	-22.51	-16.19	17.72	25.80
人民币分派单位	-16.89	-6.66	-16.89	-14.35	5.08	-27.52	-12.25	-15.17	-15.69	-13.75	21.38	19.60
港元累积单位	-13.91	-5.01	-13.91	-9.74	12.60	-30.44	-9.91	-12.50	-22.45	-16.18	17.08	26.01
美元累积单位	-14.55	-5.03	-14.55	-9.64	12.53	-31.11	-10.97	-12.98	-22.54	-16.22	17.69	25.76
人民币累积单位	-16.90	-6.66	-16.90	-14.38	4.99	-27.63	-11.59	-14.82	-15.72	-13.78	21.35	19.56

数据截至 30/06/2026。数据来源: 中银国际英国保诚资产管理有限公司。

➤ 最近分派记录# (以有关单位类别的计值货币计算)

记录日	港元分派单位			美元分派单位			人民币分派单位		
	分派 (每基金单位)	记录日 基金价格	年度化 分派率	分派 (每基金单位)	记录日 基金价格	年度化 分派率	分派 (每基金单位)	记录日 基金价格	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%

数据截至 30/06/2026。数据来源: 中银国际英国保诚资产管理有限公司。

➤ 基金资料 (A 类别)

基金总值(百万)	港元 724.45					
基本货币	港元					
货币类别	港元 / 美元 / 人民币					
	A类-港元分派单位	A类-美元分派单位	A类-人民币分派单位	A类-港元累积单位	A类-美元累积单位	A类-人民币累积单位
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
彭博代码	BOCCOMS HK EQUITY	BOCCAUD HK EQUITY	BOCCARD HK EQUITY	BOCCOAH HK EQUITY	BOCCOAU HK EQUITY	BOCCARA
ISIN 代号	HK0000045358	HK0000654225	HK0000654233	HK0000654191	HK0000654209	HK0000654217

数据截至 30/06/2026。数据来源: 中银国际英国保诚资产管理有限公司。

有关本分支基金的累积单位类别及分派单位类别详情如下：
累积类别：不拟就累积类别作出分派。因此，可归属于累积单位类别的任何净收入及已变现净资产收益将予以累积并反映于其各自的资产净值。
分派类别：基金经理将宣布及支付分派额，分派金额、日期及次数按基金经理决定。就本分支基金 A 类-港元分派单位、A 类-美元分派单位及 A 类-人民币分派单位而言，基金经理拟按月于每月月底向单位持有人宣布分派。每月的分派金额未必相同。
基金经理通常会从已收取或可收取的净收入中作出分派，但如净收入不足以支付其宣布的分派金额，基金经理亦可全权酌情决定从资本中支付该等分派金额，或基金经理可酌情决定从总收入中支付分派金额同时从资本支付全部或部分收费及支出，以致用作支付分派金额之可分派收入增加，而因此，本分支基金实际上可从资本中支付分派金额。这可能减少可供将来投资的资本并可能限制资本增长。基金经理可酌情决定是否就本分支基金作出分派、分派的次数、日期及金额。然而，概无法保证将会作出分派及将会作出的分派金额。投资者亦应注意概无法保证在投资者持有本分支基金单位期间会有定期分派。年度化分派率定义为「每年总分派次数x截至记录日期之分派率」，其中「截至记录日期之分派率」定义为「每基金单位之分派/记录日期之单位价格x100%」。投资者应注意，正数分派率并不代表投资者可获得正数回报。
投资者应注意，从资本中支付或实际上从资本中支付分派金额的情况相当于退还或提取投资者部分原有之投资或任何归属于该原有投资的资本收益。任何涉及从资本中支付分派金额或实际上从资本中支付分派金额（视属何情况而定）均可导致每单位资产净值即时减少。如资本不足以支付分派金额，则该单位类别不会支付分派金额。
有关分派政策及最近期的分派组成，请浏览基金经理的网页（www.boci-pru.com.hk）。有关个别单位类别之分派组成（即从(i)可分派净收入及(ii)从资本中作出的相对款项）未必与其他单位类别的相同。基金经理的网页所载资料并未经证监会审阅。

• 投资涉及风险，并可受市场波动及一切固有风险所影响。对新兴市场进行投资涉及特殊的风险和考虑。投资者作出的投资可能并无回报及/或蒙受重大的亏损。过去的表现并不代表未来的表现。基金表现是按本分支基金的有关单位类别的资产净值作为比较基础，以本分支基金的有关单位类别的计值货币作为计算单位，其分派并作滚存投资。
• 本文件之资料是根据相信是可靠的来源而编制，但并未有独立查证。中银国际英国保诚资产管理有限公司并不就当中所载之任何资料、意见或推测，或任何此等意见或推测之基础作出任何明示或默示的陈述、保证或承诺。以上基金经理评论只反映基金经理于本文件刊发日期时之意见、看法及诠释。本文件所载之资料、意见及推测均反映刊发日之情况，并可能在没有作出事前通知的情况下作出变更。投资者不应仅依赖有关资料、意见及推测而作出投资决定。投资者作出任何投资决定前，应适当地寻求独立的财务及专业意见。不可翻印或传送本文件(全部或部分)予第三者作任何用途。本文件所载之资料、意见及推测只提供资料性用途。本文件并不构成任何分销或任何买卖产品之建议、要约、邀请或游说。任何人士因使用或信赖本文件之资料、意见或推测而招致之损失，本公司概不负责。
• 本文件及中银国际英国保诚资产管理有限公司的网页并未经证监会审核。刊发：中银国际英国保诚资产管理有限公司。