



中銀香港港元收入基金

焦點基金月刊 (06/2025)

(本文件所載之資料及數據均截至30/05/2025)

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：

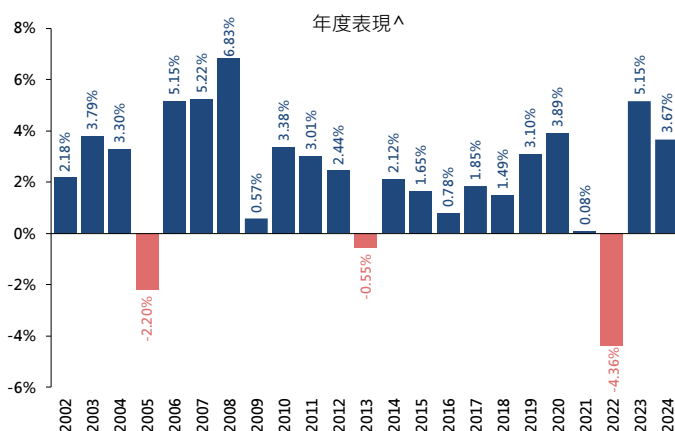
- 1 中銀香港港元收入基金(「本分支基金」)透過最少以其非現金資產的百分之七十投資於一個主要由以港元為計價貨幣且具有投資評級的債券組成的投資組合，尋求提供穩定的收入及長期資本增值。本分支基金可以不多於其資產淨值的百分之三十投資於具有吸收虧損特點的債務工具(LAP)。
- 2 投資涉及風險，而本分支基金未必適合每一個人。過去的表現並不代表未來的表現。本分支基金可受市場和匯率波動及一切投資的固有風險所影響。本分支基金的單位價格及其收益(如有)可跌亦可升。投資者作出的投資可能並無回報及/或蒙受重大虧損。概無保證可取回本金。
- 3 本分支基金須承受主要風險包括：一般投資風險、貨幣風險、集中風險、信貸/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、人民幣貨幣及匯兌風險、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。
- 4 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。
- 5 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。
- 6 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。

為何選擇本分支基金？



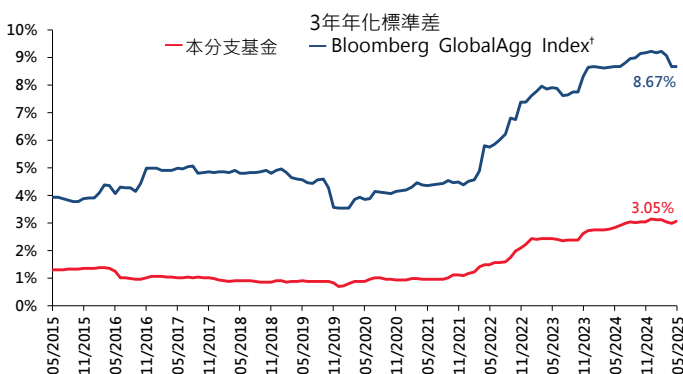
具長遠往績紀錄

- 表現持續穩健
- 本分支基金的A類 - 港元分派單位由成立至今的23年，共20年年度表現[△]為正回報



相對具防守性

- 主要以港元計價且具有投資評級的債券建構投資組合
- 按市況調整投資組合的存續期
- 截至30/05/2025，本分支基金的存續期約為2.4年
- 投資組合內的多元化優質資產有助提供相對防守特性



每月入息

(旨在每月作出分派，分派並不保證，分派可從資本中支付^{注意主要特色及風險披露4及5}) *

- 本分支基金提供不同貨幣類別選擇，基金經理旨在每月向單位持有人宣佈分派*

(A類 - 港元分派單位)				
記錄日	分派(每基金單位)(港元)	記錄日基金價格(港元)	分派率	年度化分派率
30-06-2024	HK\$ 0.0356	HK\$ 10.6725	0.33%	
31-07-2024	HK\$ 0.0360	HK\$ 10.7906	0.33%	
31-08-2024	HK\$ 0.0362	HK\$ 10.8530	0.33%	
30-09-2024	HK\$ 0.0363	HK\$ 10.8868	0.33%	
31-10-2024	HK\$ 0.0359	HK\$ 10.7637	0.33%	
30-11-2024	HK\$ 0.0358	HK\$ 10.7176	0.33%	
31-12-2024	HK\$ 0.0353	HK\$ 10.5604	0.33%	
31-01-2025	HK\$ 0.0350	HK\$ 10.4984	0.33%	
28-02-2025	HK\$ 0.0352	HK\$ 10.5463	0.33%	
31-03-2025	HK\$ 0.0353	HK\$ 10.5741	0.33%	
30-04-2025	HK\$ 0.0354	HK\$ 10.5949	0.33%	
31-05-2025	HK\$ 0.0358	HK\$ 10.7123	0.33%	4.01%

資料來源：中銀國際英國保誠資產管理有限公司(「中銀保誠資產管理」)

△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。

△2002年年度表現以本分支基金A類 - 港元分派單位成立日(12/07/2002)至該年年終作計算。

†資料來源：彭博及中銀保誠資產管理。

*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。

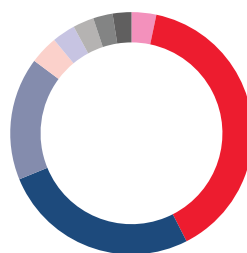
A類 - 港元分派單位、A類 - 美元分派單位及A類 - 人民幣分派單位：由基金經理酌情決定，基金經理可按月公佈分派(見註釋)。分派通常會從淨收入中支付，在淨收入不足以支付分派金額的情況下，基金經理可酌情決定分派金額從資本中支付，或基金經理可酌情決定從總收入中支付分派金額同時從資本支付全部或部分收費及支出，以致用作支付分派金額之可分派收入增加，因此本分支基金實際上可從資本中支付分派金額。基金經理可酌情決定是否就本分支基金作出分派、分派的次數、日期及金額。基金經理亦可酌情決定是否從本分支基金資本中支付分派及從資本中支付的數額。投資者請瀏覽基金經理網頁以進一步了解有關最近期之分派組成(即從(i)可分派淨收入及(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。(註釋：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。)由2014年9月23日起，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 x 100%」。

■ 持有最大比重的十大投資項目

投資項目	(%)	發行人
HSBC HOLDINGS 1.55% A 03JUN2027	7.3	滙豐控股有限公司
STANDARD CHART 4.25% A 05MAR2029	5.2	渣打集團
AIRPORT AUTH HK 4.1% S/A 14JAN2030	4.0	香港機場管理局
SWIRE PACIFIC HK 4.4% Q 02MAY2029	4.0	Swire Pacific MTN Financing (HK) Limited
HK MTGE CORP 3.45% A 17OCT2029	4.0	香港按揭證券有限公司
HLP FINANCE LTD 5% Q 08FEB2029	3.9	恒隆地產財務有限公司
BOC AVIATION 3.6% S/A 11FEB2026	3.8	中銀航空租賃有限公司
HYSAN MTN LTD 2.73% Q 17FEB2027	3.8	希慎MTN有限公司
AIA GROUP 3.78% Q 10SEP2029	3.3	友邦保險控股有限公司
CK PROPERTY FIN 2.29% Q 07SEP2026	3.3	長江房地產金融(中期債券)有限公司

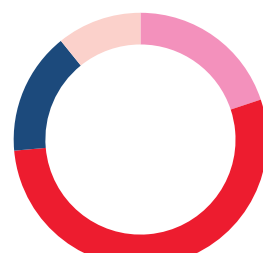
■ 行業投資分配及信貸評級分佈

基金行業投資分配**



■ 3.3% 淨流動資金\$
 ■ 26.3% 地產
 ■ 3.8% 工業
 ■ 2.8% 其他 - 中銀保誠港元靈活收益基金
 ■ 2.6% 其他 - 中銀保誠美元靈活債券基金
 ■ 2.5% 其他 - 中銀保誠美元短存續期債券基金

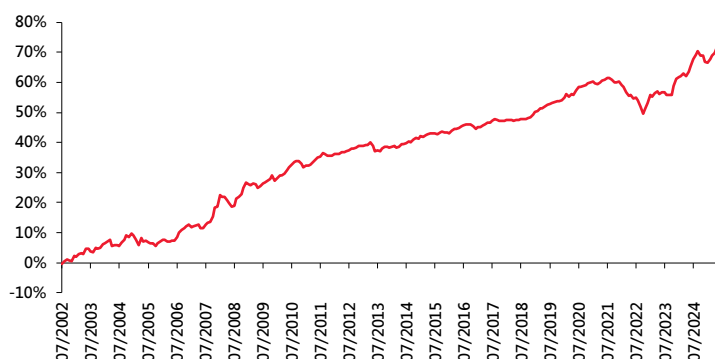
信貸評級分佈(債券)



■ 19.9% AA
 ■ 15.6% BBB
 ■ 10.8% 其他

■ 基金成立至今表現#

(A類 - 港元分派單位)



■ 累計表現

(港元) (A類 - 港元分派單位)

年初至今	3.15%
1個月	1.45%
3個月	2.60%
6個月	1.97%
1年	5.26%
3年	10.49%
5年	10.41%
成立至今#	72.22%

■ 基金資訊

基金成立日	2002年7月12日
A類 - 港元分派單位	
基金規模	3,937.24百萬港元
所有類別總值	
基礎貨幣	港元
A類 - 港元分派單位	
基金價格	港元10.7123
A類 - 港元分派單位	
3年年化標準差	3.0512%
A類 - 港元分派單位	
存續期	2.4年
投資組合債券部份	73.6%
A評級或以上的債券佔比	
每年管理費	0.50%

資料來源：中銀保誠資產管理

** 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A類 - 港元分派單位由成立日12/07/2002至30/05/2025之表現。

- 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。過去表現並不代表未來的表現。基金表現是按單位資產淨值作為比較基礎，以本分支基金之基礎貨幣作計算單位，其分派並作滾存投資。投資者應仔細考慮本身之投資目標、可承受的風險程度及其他因素。請參閱本分支基金的銷售文件，以了解本分支基金詳情(包括風險因素、收費及基金資料)。
- 投資者須注意，中國銀行(香港)有限公司並不是中銀香港投資基金的基金經理，而中銀國際英國保誠資產管理有限公司則為該等分支基金的基金經理。中國銀行(香港)有限公司為中銀香港投資基金的保薦人，亦為中銀香港投資基金部份分支基金的分銷商。
- 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。任何人士因信賴本文件而招致之損失，本公司概不負責。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。
- 本文件所載之資料、意見及推測只提供資料性用途。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(全份或部份)予第三者作任何用途。
- 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。
- 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。

