



中銀香港港元收入基金

焦点基金月刊 (02/2026)

(本文件所載之資料及數據均截至30/01/2026(除非另有訂明))

基金投資服務
Investment Fund Services



中銀國際
BOC INTERNATIONAL



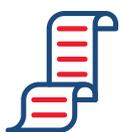
PRUDENTIAL
保誠集團

中銀保誠資產管理
BOCI-Prudential Asset Management

主要特色及风险披露：

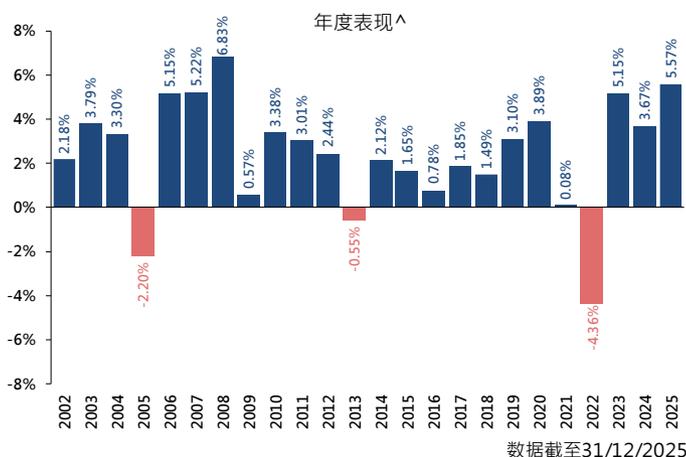
- 1 中银香港港元收入基金(「本分支基金」)透过最少以其非现金资产的百分之七十投资于一个主要由以港元为计价货币且具有投资评级的债券组成的投资组合，寻求提供稳定的收入及长期资本增值。本分支基金可以不多于其资产净值的百分之三十投资于具有吸收亏损特点的债务工具(LAP)。
- 2 投资涉及风险，而本分支基金未必适合每一个人。过去的表现并不代表未来的表现。本分支基金可受市场和汇率波动及一切投资的固有风险所影响。本分支基金的价格及其收益(如有)可跌亦可升。投资者作出的投资可能并无回报及/或蒙受重大亏损。概无保证可取回本金。
- 3 本分支基金须承受主要风险包括：一般投资风险、货币风险、集中风险、信贷/交易对手风险、信贷评级风险、评级调降风险、利率风险、估值风险、衍生工具风险、与分派有关的风险、人民币货币及汇兑风险、非以基本货币计价之单位类别的相关风险、跨类别责任风险及与具有吸收亏损特点的债务工具有关的风险。
- 4 就本分支基金的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。
- 5 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。
- 6 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。

为何选择本分支基金？



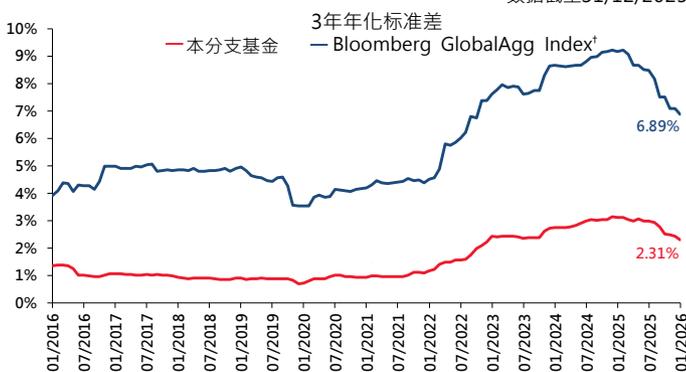
具长远佳绩纪录

- 表现持续稳健
- 本分支基金的A类 - 港元分派单位成立以来的24年间，共21年年度表现[△]为正回报



相对具防守性

- 主要以港元计价且具有投资评级的债券建构投资组合
- 按市况调整投资组合的存续期
- 截至30/01/2026，本分支基金的存续期约为2.6年
- 投资组合内的多元化优质资产有助提供相对防守特性



每月派息

(旨在每月作出分派，分派并不保证，分派可从资本中支付^{注意主要特色及风险披露4及5}) *

- 本分支基金提供不同货币类别选择，基金经理旨在每月向单位持有人宣布分派*

| (A类 - 港元分派单位) | | | | |
|---------------|---------------|--------------|-------|--------|
| 记录日 | 分派(每基金单位)(港元) | 记录日基金价格(港元) | 分派率 | 年度化分派率 |
| 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% | |
| 30-06-2025 | HK\$ 0.0359 | HK\$ 10.7475 | 0.33% | |
| 31-07-2025 | HK\$ 0.0359 | HK\$ 10.7487 | 0.33% | |
| 31-08-2025 | HK\$ 0.0358 | HK\$ 10.7228 | 0.33% | |
| 30-09-2025 | HK\$ 0.0357 | HK\$ 10.6955 | 0.33% | |
| 31-10-2025 | HK\$ 0.0357 | HK\$ 10.7061 | 0.33% | |
| 30-11-2025 | HK\$ 0.0358 | HK\$ 10.7147 | 0.33% | |
| 31-12-2025 | HK\$ 0.0357 | HK\$ 10.7100 | 0.33% | |
| 31-01-2026 | HK\$ 0.0356 | HK\$ 10.6795 | 0.33% | 4.00% |

资料来源：中银国际英国保诚资产管理有限公司(「中银保诚资产管理」)

[△]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。

[†]2002年年度表现以本分支基金A类 - 港元分派单位成立日(12/07/2002)至该年年终作计算。

[‡]资料来源：彭博及中银保诚资产管理。

* 由2022年5月20日起，本分支基金增设A类 - 行政港元累积单位。有关本分支基金的A类 - 港元分派单位、A类 - 美元分派单位、A类 - 人民币分派单位及A类 - 行政港元累积单位的分派政策如下：

A类 - 行政港元累积单位：不拟作出分派。因此，可归属于该单位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资产净值。

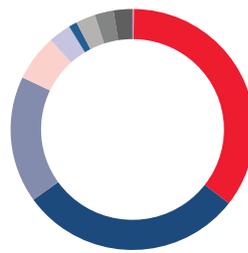
A类 - 港元分派单位、A类 - 美元分派单位及A类 - 人民币分派单位：由基金经理酌情决定，基金经理可按月公布分派(见注释)。分派通常会从净收入中支付，在净收入不足以支付分派金额的情况下，基金经理可酌情决定分派金额从资本中支付，或基金经理可酌情决定从总收入中支付分派金额同时从资本支付全部或部分收费及支出，以致用作支付分派金额之可分派收入增加，因此本分支基金实际上可从资本中支付分派金额。基金经理可酌情决定是否就本分支基金作出分派、分派的次数、日期及金额。基金经理亦可酌情决定是否从本分支基金资本中支付分派及从资本中支付的数额。投资者请浏览基金经理网页以进一步了解有关最近期之分派组成(即从(i)可分派净收入及(ii)资本中作出的相对款项)。基金经理的网页所载资料并未经证监会审阅。(注释：分派次数自2024年1月1日起由按季度分派变更为按月分派。)由2014年9月23日起，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 x 100%」。

持有最大比重的十大投资项目

| 投资项目 | (%) | 发行人 |
|------------------------------------|-----|--|
| HSBC HOLDINGS 1.55% A 03JUN2027 | 6.9 | 汇丰控股有限公司 |
| STANDARD CHART 4.25% A 05MAR2029 | 5.1 | 渣打集团 |
| CK PROPERTY FIN 2.29% Q 07SEP2026 | 4.7 | 长江房地产金融(中期债券)有限公司 |
| AIRPORT AUTH HK 4.1% S/A 14JAN2030 | 3.8 | 香港机场管理局 |
| SWIRE PACIFIC HK 4.4% Q 02MAY2029 | 3.8 | Swire Pacific MTN Financing (HK) Limited |
| HLP FINANCE LTD 5% Q 08FEB2029 | 3.8 | 恒隆地产财务有限公司 |
| HK MTGE CORP 3.45% A 17OCT2029 | 3.7 | 香港按揭证券有限公司 |
| HYSAN MTN LTD 2.73% Q 17FEB2027 | 3.6 | 希慎MTN有限公司 |
| BOC AVIATION 3.6% S/A 11FEB2026 | 3.6 | 中银航空租赁有限公司 |
| SUN HUNG KAI PRO 2.33% Q 06JUL2027 | 3.1 | 新鸿基地产资本市场有限公司 |

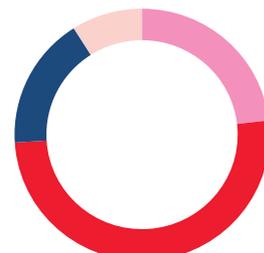
行业投资分配及信贷评级分布

基金行业投资分配**



■ 0.2% 净流动资金\$
 ■ 29.6% 地产
 ■ 6.2% 工业
 ■ 1.1% 消费相关
 ■ 2.6% 其他 - 中银保诚港元灵活收益基金
 ■ 2.5% 其他 - 中银保诚美元灵活债券基金
 ■ 2.5% 其他 - 中银保诚美元短存续期债券基金

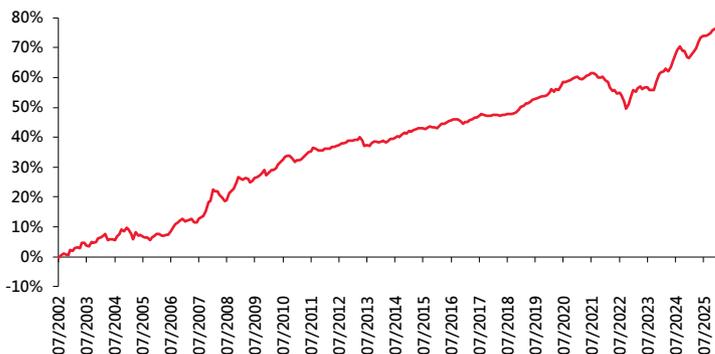
信贷评级分布(债券)



■ 23.2% AA
 ■ 17.0% BBB
 ■ 9.0% 其他

基金成立至今表现#

(A类 - 港元分派单位)



累计表现

(港元) (A类 - 港元分派单位)

| | |
|-------|--------|
| 年初至今 | 0.05% |
| 1个月 | 0.05% |
| 3个月 | 0.76% |
| 6个月 | 1.37% |
| 1年 | 5.89% |
| 3年 | 13.18% |
| 5年 | 10.08% |
| 成立至今# | 76.35% |

基金资讯

| | |
|-------------|--------------|
| 基金成立日 | 2002年7月12日 |
| A类 - 港元分派单位 | |
| 基金规模 | 4,123.89百万港元 |
| 所有类别总值 | |
| 基础货币 | 港元 |
| A类 - 港元分派单位 | |
| 基金价格 | 港元10.6795 |
| A类 - 港元分派单位 | |
| 3年年化标准差 | 2.3087% |
| A类 - 港元分派单位 | |
| 存续期 | 2.6年 |
| 投资组合债券部份 | 74.0% |
| A评级或以上的债券占比 | |
| 每年管理费 | 0.50% |

资料来源：中银保诚资产管理

** 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A类 - 港元分派单位由成立日12/07/2002至30/01/2026之表现。

- 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。基金表现是按单位资产净值作为比较基础，以本分支基金之基础货币作计算单位，其分派并作滚存投资。投资者应仔细考虑本身之投资目标、可承受的风险程度及其他因素。请参阅本分支基金的销售文件，以了解本分支基金详情(包括风险因素、收费及基金资料)。
- 投资者须注意，中国银行(香港)有限公司并不是中银香港投资基金的基金经理，而中银国际英国保诚资产管理有限公司则为该等分支基金的基金经理。中国银行(香港)有限公司为中银香港投资基金的保荐人，亦为中银香港投资基金部份分支基金的分销商。
- 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。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策。投资者作出任何投资决策前，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(全部或部份)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。
- 本文件由中银国际英国保诚资产管理有限公司刊发，并未经证监会审核。

