中银香港投资基金

（中银香港香港股票基金半年度报告）

截至二零二六年九月三十日之半年度报告

基金管理人：中银国际英国保诚资产管理有限公司

中银香港投资基金

目录

	页数
行政及管理	1
净资产报表(未经审计)	2
损益及其他全面收益表(未经审计)	4
权益变动表(未经审计)	5
现金流量表(未经审计)	6
投资组合变动表(未经审计)	7
投资绩效报表(未经审计)	8
投资绩效记录(未经审计)	9
投资组合(未经审计)	10

(中文译本乃根据英文报告书原文翻译而成，仅供参考之用，一切内容均以英文报告书原文为准)

中银香港投资基金

行政及管理

保荐人

中国银行(香港)有限公司
香港
中环
花园道1号
中银大厦14楼

基金管理人

中银国际英国保诚资产管理有限公司
香港
中环
花园道1号
中国银行大厦27楼

受托人及基金登记机构

中银国际英国保诚受托有限公司
香港
太古城
英皇道1111号
15楼1501-1507室及
1513-1516室

基金管理人的法律顾问

贝克・麦坚时律师行
香港
鲗鱼涌
英皇道979号
太古坊一座14楼

审计师

安永会计师事务所
香港
鲗鱼涌英皇道979号
太古坊一座
27楼

净资产报表(未经审计)

于二零二六年九月三十日

	中银香港香港股票基金	
	二零二六年 九月三十日 港元	二零二六年 三月三十一日 港元
资产		
流动资产		
按公允价值透过损益表列帐的财务资产	2,282,028,781	2,275,949,810
应收经纪款项	–	1,067,780
应收股利和利息	5,809,345	5,318,370
预付费用及其他应收款项	2,407	–
申购份额应收款项	101,246	1,961,045
银行结馀	31,865,122	11,656,313
总资产	2,319,806,901	2,295,953,318
负债		
流动负债		
应付经纪款项	–	3,294
积累开支及其他应付款项	2,181,886	2,343,886
赎回份额应付款项	512,285	1,320,433
总负债	2,694,171	3,667,613
权益		
份额投资者应占净资产	2,317,112,730	2,292,285,705
已发行份额		
A类	48,266,275.5685	47,654,022.3496
A类(积累)	不适用	不适用
A类(行政)	不适用	不适用
A类(分派)	不适用	不适用
B类	不适用	不适用
I类	不适用	不适用
M类	不适用	不适用
	48,266,275.5685	47,654,022.3496

中银香港投资基金

净资产报表(未经审计)
于二零二六年九月三十日

	中银香港香港股票基金	
	二零二六年 九月三十日 港元	二零二六年 三月三十一日 港元
下列类别份额的应占净资产值		
A类	2,317,112,730	2,292,285,705
A类(积累)	不适用	不适用
A类(行政)	不适用	不适用
A类(分派)	不适用	不适用
B类	不适用	不适用
I类	不适用	不适用
M类	不适用	不适用
	2,317,112,730	2,292,285,705
每份额净资产值		
A类	48.0069	48.1027
A类(积累)	不适用	不适用
A类(行政)	不适用	不适用
A类(分派)	不适用	不适用
B类	不适用	不适用
I类	不适用	不适用
M类	不适用	不适用

损益及其他全面收益表(未经审计)
由二零二六年四月一日至二零二六年九月三十日止期间

	中银香港香港股票基金	
	二零二六年 九月三十日 港元	二零二六年 三月三十一日 港元
收益		
股利收益	52,767,361	74,380,441
银行存款利息收益	343,969	275,274
按公允价值透过损益表列帐的财务资产的净收益／(亏损)	(37,198,307)	155,302,017
汇兑收益／(亏损)	(11,378)	51,913
总收益	15,901,645	230,009,645
支出		
管理费	(11,855,040)	(23,519,760)
受托费	(1,087,453)	(2,157,979)
分托管费	(191,426)	(466,736)
审计师酬金	(33,472)	(64,320)
交易处理费	(44,491)	(82,204)
交易成本(注释一)	(1,976,029)	(2,079,485)
印刷及刊登费用	(27,053)	(42,173)
法律及专业费用	(45,363)	(7,254)
其他营运费用(注释二)	(8,194)	(11,028)
总支出	(15,268,521)	(28,430,939)
除税前溢利	633,124	201,578,706
预扣税项	(2,678,256)	(3,560,392)
溢利／(亏损)及总全面收益／(亏损)	(2,045,132)	198,018,314
注释一：截至二零二六年九月三十日止期间及二零二六年三月三十一日止年度，支付予基金管理人／受托人的关连人士之交易成本如下：		
– 中银国际证券有限公司		
交易成本	–	65,445
注释二：截至二零二六年九月三十日止期间及二零二六年三月三十一日止年度，支付予基金管理人／受托人的关连人士之其他营运费用如下：		
– 中国银行(香港)有限公司		
银行支出	1,712	1,039

权益变动表(未经审计)

由二零二六年四月一日至二零二六年九月三十日止期间

	中银香港香港股票基金	
	二零二六年 九月三十日 港元	二零二六年 三月三十一日 港元
期／年初结馀	2,292,285,705	2,199,794,942
发行份额所得款项	197,503,517	451,888,993
赎回份额付款款项	(170,631,360)	(557,416,544)
申购／(赎回)净额	26,872,157	(105,527,551)
溢利／(亏损)及总全面收益	(2,045,132)	198,018,314
期／年终结馀	2,317,112,730	2,292,285,705
期／年初份额数量	47,654,022.3496	49,924,155.4923
发行份额(A类)	4,079,467.5031	9,479,190.3678
赎回份额(A类)	(3,467,214.2842)	(11,749,323.5105)
期／年终份额数量	48,266,275.5685	47,654,022.3496

现金流量表(未经审计)

由二零二六年四月一日至二零二六年九月三十日止期间

	中银香港香港股票基金	
	二零二六年 九月三十日 港元	二零二六年 三月三十一日 港元
来自营运活动的现金流量		
除税前溢利／(亏损)	633,124	201,578,706
调整：		
银行存款及按公允价值透过损益表列帐的财务资产的利息收益	(343,969)	(275,274)
股利收益	(52,767,361)	(74,380,441)
按公允价值透过损益表列帐的财务资产的净(收益)／亏损	37,198,307	(155,302,017)
	(15,279,899)	(28,379,026)
预付费用及其他应收款项的增加	(2,407)	–
应计支出／其他应付款项的增加／(减少)	(162,001)	150,628
未结算远期外汇合同的增加／(减少)	343,969	275,274
已收利息	49,598,130	71,498,607
购入按公允价值透过损益表列帐的财务资产的付款	(469,182,893)	(367,782,917)
出售按公允价值透过损益表列帐的财务资产的所得款项	426,970,101	435,698,253
(用于)／来自营运活动的净现金	(7,715,000)	111,460,819
来自筹资活动的现金流量		
发行份额所得款项	199,363,316	452,096,190
赎回份额付款款项	(171,439,507)	(557,528,870)
来自／(用于)筹资活动的净现金	27,923,809	(105,432,680)
现金及现金等值的净增加	20,208,809	6,028,139
期／年初现金及现金等值	11,656,313	5,628,174
期／年末现金及现金等值	31,865,122	11,656,313
现金及现金等值结馀分析：		
银行结馀	31,865,122	11,656,313
	31,865,122	11,656,313

投资组合变动表(未经审计)

由二零二六年四月一日至二零二六年九月三十日止期间

上市／挂牌投资	中银香港香港股票基金	
	二零二六年 九月三十日 %	二零二六年 三月三十一日 %
股本证券		
香港	97.96	98.69
集体投资计划		
香港	0.56	0.61
上市／挂牌投资总额	98.52	99.30
其他净资产值	1.48	0.70
于二零二六年九月三十日／二零二六年三月三十一日的净资产值	100.00	100.00

投资绩效报表(未经审计)
净资产值

子基金	子基金的净资产值							
	A类	A类(分派)	A类(积累)	A类(行政)	B类	I类	M类	对冲类别 – 人民币
中银香港香港股票基金								
财务期间/年度								
于二零二六年九月三十日	港元2,317,112,730	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
于二零二六年三月三十一日	港元2,292,285,705	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

	每份额净资产值							
	A类	A类(分派)	A类(积累)	A类(行政)	B类	I类	M类	对冲类别 – 人民币
中银香港香港股票基金								
财务期间/年度								
于二零二六年九月三十日	港元48.0069	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
	人民币41.0415	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
于二零二六年三月三十一日	港元48.1027	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
	人民币42.3753	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

投资绩效记录(未经审计)

子基金		每份额最高发行价							
		A类	A类(分派)	A类(积累)	A类(行政)	B类	I类	M类	对冲类别
中银香港香港股票基金									
财务期间/年度									
于二零二六年九月三十日	港元51.6484	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
	人民币44.9363	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
于二零二六年三月三十一日	港元54.3504	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
	人民币48.6026	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

		每份额最低赎回价							
		A类	A类(分派)	A类(积累)	A类(行政)	B类	I类	M类	对冲类别
中银香港香港股票基金									
财务期间/年度									
于二零二六年九月三十日	港元44.4850	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
	人民币38.5920	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
于二零二六年三月三十一日	港元37.8803	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
	人民币35.6978	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

投资组合(未经审计)

于二零二六年九月三十日

中银香港香港股票基金

	持股量	公允价值 港元	占净资产值之百分比
上市/挂牌投资			
股本证券			
香港			
AIA GROUP LTD	1,337,600	98,447,360	4.25
ALIBABA GROUP HLDG LTD	1,575,000	167,895,000	7.25
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LTD	1,000,000	2,865,000	0.12
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	630,000	4,888,800	0.21
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	210,000	15,487,500	0.67
BAIDU INC-CLASS A	250,000	21,450,000	0.93
BANK OF CHINA LTD-H	9,800,000	59,633,000	2.57
BEONE MEDICINES LTD-H	182,500	41,135,500	1.78
BOC HONG KONG (HLDGS) LTD	540,000	28,215,000	1.22
BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	272,500	1,611,838	0.07
BYD CO LTD-H	535,000	40,446,000	1.75
BYD ELECTRONIC (INTL) CO LTD	155,000	3,561,900	0.15
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-H	13,575,350	133,309,937	5.75
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	475,000	10,231,500	0.44
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD-H	1,120,000	31,494,400	1.36
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	465,000	8,295,600	0.36
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-H	430,000	22,145,000	0.96
CHINA MOBILE LTD	600,000	47,670,000	2.06
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD	557,500	7,336,700	0.32
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP-H	3,450,000	15,249,000	0.66
CHINA RESOURCES BEER (HLDGS) CO LTD	237,500	4,460,250	0.19
CHINA RESOURCES LAND LTD	480,444	14,682,369	0.63
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES LTD	90,000	3,438,000	0.15
CHINA RESOURCES POWER HLDGS CO	330,000	6,520,800	0.28
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD-H	475,000	21,071,000	0.91
CHINA TELECOM CORP LTD-H	1,650,000	7,416,750	0.32
CHINA UNICOM (HONG KONG) LTD	1,101,688	6,009,708	0.26
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	235,000	2,575,600	0.11
CIG SHANGHAI CO LTD-H	35,000	3,878,000	0.17
CITIC LTD	855,000	11,217,600	0.48
CK ASSET HLDGS LTD	285,256	13,332,865	0.58
CK HUTCHISON HLDGS LTD	395,756	27,168,649	1.17
CK INFRASTRUCTURE HLDGS LTD	105,500	6,889,150	0.30
CLP HLDGS LTD	220,000	16,874,000	0.73
CMOC GROUP LTD-H	531,000	8,039,340	0.35
CNOOC LTD	2,315,000	55,467,400	2.39
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD-H	18,500	8,957,700	0.39
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	1,211,760	12,202,423	0.53
ENN ENERGY HLDGS LTD	120,000	5,844,000	0.25
FIT HON TENG LTD	120,000	593,400	0.03
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	250,000	7,905,000	0.34
GANFENG LITHIUM CO LTD-H	25,000	771,000	0.03
GEELY AUTOMOBILE HLDGS LTD	925,000	13,458,750	0.58
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC-H	5,500	2,472,800	0.11
HAIER SMART HOME CO LTD-H	350,000	7,084,000	0.31
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	206,000	7,271,800	0.31
HENDERSON LAND DEVELOPMENT CO LTD	210,000	5,615,400	0.24
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	172,535	66,909,073	2.89
HSBC HLDGS PLC	1,196,522	189,050,476	8.16
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	100,000	10,540,000	0.45
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BK OF CHINA-H	11,855,385	91,405,018	3.94
INNOVENT BIOLOGICS INC (B)	230,000	22,551,500	0.97
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	825,000	7,128,000	0.31
JD HEALTH INTL INC	100,000	3,600,000	0.16
JD LOGISTICS INC	325,000	3,269,500	0.14
JD.COM INC	190,092	19,826,596	0.86
JL MAG RARE-EARTH CO LTD-H	155,000	2,323,450	0.10
KINGBOARD HLDGS LTD	125,000	6,968,750	0.30

投资组合(未经审计)(续)

于二零二六年九月三十日

中银香港香港股票基金(续)

	持股量	公允价值 港元	占净资产值之百分比
上市／挂牌投资(续)			
股本证券(续)			
香港(续)			
Z.AI Co., Ltd.	1,000	641,000	0.03
KUAISHOU TECHNOLOGY	467,000	14,448,980	0.62
LAOPU GOLD CO LTD	9,500	3,171,100	0.14
LENOVO GROUP LTD	1,300,000	44,902,000	1.94
LONGFOR GROUP HLDGS LTD	325,000	1,850,875	0.08
MEITUAN-CLASS B	710,000	50,907,000	2.20
MIDEA GROUP CO LTD-H	93,500	8,583,300	0.37
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-H	20,000	5,748,000	0.25
MTR CORP LTD	145,000	4,698,000	0.20
NETEASE INC	230,000	44,298,000	1.91
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	118,500	5,086,020	0.22
NONGFU SPRING CO LTD-H	295,000	11,752,800	0.51
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	17,500	2,513,000	0.11
PETROCHINA CO LTD-H	2,900,000	28,028,500	1.21
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD-H	983,500	51,879,625	2.24
POP MART INTL GROUP LTD	106,000	16,175,600	0.70
POWER ASSETS HLDGS LTD	206,000	12,287,900	0.53
SANDS CHINA LTD	420,000	4,977,000	0.21
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTL CORP	645,000	39,119,250	1.69
SHANGHAI BIREN TECHNOLOGY CO LTD-H	100,000	3,738,000	0.16
SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD	1,550,000	8,850,500	0.38
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	170,000	18,445,000	0.80
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	325,000	20,588,750	0.89
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	212,500	27,412,500	1.18
TENCENT HLDGS LTD	427,500	184,252,500	7.95
THE HONG KONG & CHINA GAS CO LTD	1,660,000	11,794,300	0.51
TRIP.COM GROUP LTD	40,000	12,328,000	0.53
VICTORY GIANT TECHNOLOGY HUIZHOU CO LTD-H	10,000	1,975,000	0.09
WEICHAI POWER CO LTD-H	150,000	4,308,000	0.19
WH GROUP LTD	1,175,000	7,778,500	0.34
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	215,650	6,581,638	0.28
WUXI APPTEC CO LTD-H	67,500	14,526,000	0.63
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC	567,500	31,808,375	1.37
XIAOMI CORP-CLASS B SHARE	2,500,000	63,100,000	2.72
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	850,000	27,404,000	1.18
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	45,000	6,889,500	0.30
集体投资计划			
香港			
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	350,030	13,021,116	0.56
上市／挂牌投资总额		2,282,028,781	98.49
其他净资产值		35,083,949	1.51
于二零二六年九月三十日的净资产值		2,317,112,730	100.00
投资总额，按成本值		2,275,949,810	

注释：本未经审计半年度财务报表乃根据香港会计师公会颁布之香港财务报告准则及香港证券及期货事务监察委员会(“证监会”)制定的《份额受托及互惠基金守则》附录E所列明之相关披露规定编制。
所采用的会计政策与截至二零二六年三月三十一日止年度的年度财务报表一致，详见年度财务报表注释2。

网址：www.boci-pru.com.hk