



中银香港投资基金

截至二零二五年九月三十日之半年度报告

基金经理：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
管理及行政	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

管理及行政

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

中银国际英国保诚信托有限公司
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

中银香港投资基金

净资产报表（未经审计）

于二零二五年九月三十日

	中银香港环球股票基金	
	二零二五年 九月三十日 美元	二零二五年 三月三十一日 美元
资产		
流动资产		
按公允价值透过损益表列帐的财务资产	199,994,436	166,062,509
应收股利和利息	89,485	159,955
应收管理费回扣	16,765	13,295
预付费用及其他应收款项	309	-
申购份额应收款项	69,836	23,326
银行结余	2,203,283	2,437,706
总资产	<u>202,374,114</u>	<u>168,696,791</u>
负债		
流动负债		
积累开支及其他应付款项	286,250	241,819
赎回份额应付款项	769,143	103,612
总负债	<u>1,055,393</u>	<u>345,431</u>
权益		
份额投资者应占净资产	<u>201,318,721</u>	<u>168,351,360</u>
已发行份额		
A类	4,107,523.7076	4,089,520.7513
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
	<u>4,107,523.7076</u>	<u>4,089,520.7513</u>

中银香港投资基金

净资产报表（未经审计）（续）

于二零二五年九月三十日

中银香港环球股票基金

二零二五年 九月三十日 美元	二零二五年 三月三十一日 美元
----------------------	-----------------------

下列类别份额的应占净资产值

A类	201,318,721	168,351,360
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
	<u>201,318,721</u>	<u>168,351,360</u>

每份额净资产值

A类	49.0122	41.1665
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
	<u>49.0122</u>	<u>41.1665</u>

中银香港投资基金

损益及其他全面收益表（未经审计）

由二零二五年四月一日至二零二五年九月三十日止期间

	中银香港环球股票基金	
	二零二五年 九月三十日 美元	二零二五年 三月三十一日 美元
收益		
股利收益	1,437,644	2,662,216
银行存款利息收益	18,237	51,381
按公允价值透过损益表列帐的财务资产的净收益	32,392,415	8,992,757
汇兑收益／(亏损)	10,774	(72,822)
管理费回扣	87,323	139,473
其他收益	713	33,060
总收益	33,947,106	11,806,065
支出		
管理费	(1,380,429)	(2,505,630)
受托费	(86,792)	(158,662)
分托管费	(11,948)	(22,801)
审计师酬金	(4,128)	(7,936)
交易处理费	(16,310)	(15,980)
交易成本	(18,449)	(25,529)
印刷及刊登费用	(1,812)	(9,204)
法律及专业费用	(202)	(101)
其他营运费用(注释一)	(3,799)	(2,413)
总支出	(1,523,869)	(2,748,256)
除税前溢利	32,423,237	9,057,809
预扣税项	(329,819)	(594,586)
溢利及总全面收益	32,093,418	8,463,223

注释一：截至二零二五年九月三十日止期间及二零二五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

73

84

中银香港投资基金

权益变动表（未经审计）

由二零二五年四月一日至二零二五年九月三十日止期间

	中银香港环球股票基金	
	二零二五年 九月三十日 美元	二零二五年 三月三十一日 美元
期／年初结余	168,351,360	157,044,021
发行份额所得款项	12,522,814	22,142,424
赎回份额付款款项	(11,648,871)	(19,298,308)
申购／(赎回)净额	873,943	2,844,116
溢利及总全面收益	32,093,418	8,463,223
期／年终结余	201,318,721	168,351,360
期／年初份额数量	4,089,520.7513	4,023,275.6696
发行份额(A类)	279,617.8190	534,738.8530
赎回份额(A类)	(261,614.8627)	(468,493.7713)
期／年终份额数量	4,107,523.7076	4,089,520.7513

中银香港投资基金

现金流量表（未经审计）

由二零二五年四月一日至二零二五年九月三十日止期间

	中银香港环球股票基金	
	二零二五年 九月三十日 美元	二零二五年 三月三十一日 美元
来自营运活动的现金流量		
除税前溢利	32,423,237	9,057,809
调整：		
银行存款的利息收益	(18,237)	(51,381)
股利收益	(1,437,644)	(2,662,216)
按公允价值透过损益表列帐的财务资产的净收益	(32,392,415)	(8,992,757)
管理费回扣	(87,323)	(139,473)
	<u>(1,512,382)</u>	<u>(2,788,018)</u>
预付费用及其他应收款项的增加	(309)	-
应计支出／其他应付款项的增加	44,431	19,610
已收利息	18,237	51,381
已收股利（扣除预扣税项）	1,178,295	2,053,972
已收管理费回扣	83,853	135,924
购入按公允价值透过损益表列帐的财务资产的付款	(25,352,233)	(35,607,116)
出售按公允价值透过损益表列帐的财务资产的所得款项	<u>23,812,721</u>	<u>33,657,450</u>
用于营运活动的净现金	<u>(1,727,387)</u>	<u>(2,476,797)</u>
来自筹资活动的现金流量		
发行份额所得款项	12,476,304	22,218,398
赎回份额付款款项	<u>(10,983,340)</u>	<u>(19,238,556)</u>
来自筹资活动的净现金	<u>1,492,964</u>	<u>2,979,842</u>
现金及现金等值的净（减少）／增加	(234,423)	503,045
期／年初现金及现金等值	<u>2,437,706</u>	<u>1,934,661</u>
期／年末现金及现金等值	<u>2,203,283</u>	<u>2,437,706</u>
现金及现金等值结余分析：		
银行结余	2,203,283	2,437,706
短期存款	-	-
原到期日多于三个月的短期存款	-	-
	<u>2,203,283</u>	<u>2,437,706</u>

中银香港投资基金

投资组合变动表（未经审计）

由二零二五年四月一日至二零二五年九月三十日止期间

上市／挂牌投资	中银香港环球股票基金	
	二零二五年 九月三十日 %	二零二五年 三月三十一日 %
股本证券		
比利时	0.22	0.23
加拿大	2.73	2.42
丹麦	0.47	0.51
芬兰	0.15	0.28
法国	2.71	2.72
德国	2.21	2.15
香港	0.24	0.18
意大利	0.66	0.56
日本	2.47	2.68
荷兰	0.98	1.09
挪威	0.16	0.19
葡萄牙	0.07	0.08
西班牙	0.70	0.66
瑞典	0.54	0.77
瑞士	1.68	1.91
英国	3.34	3.49
美国	60.07	60.56
总汇投资组合		
德国	-	0.16
香港	0.38	0.15
美国	9.67	8.35
预托证券		
瑞士	0.24	0.28
非上市／非挂牌投资		
总汇投资组合		
香港	9.65	9.36
投资总额	99.34	98.78
其他净资产值	0.66	1.22
于二零二五年九月三十日／二零二五年三月三十一日的净资产值	100.00	100.00

中银香港投资基金

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
中银香港环球股票基金					
财务期间/年度					
于二零二五年九月三十日	美元201,318,721	不适用	不适用	不适用	不适用
于二零二五年三月三十一日	美元168,351,360	不适用	不适用	不适用	不适用

子基金	每份额净资产值				
	A类	A类(分派)	A类(积累)	A类(行政)	B类
中银香港环球股票基金					
财务期间/年度					
于二零二五年九月三十日	美元49.0122	不适用	不适用	不适用	不适用
	人民币349.3295	不适用	不适用	不适用	不适用
于二零二五年三月三十一日	美元41.1665	不适用	不适用	不适用	不适用
	人民币299.1119	不适用	不适用	不适用	不适用

中银香港投资基金

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
中银香港环球股票基金					
财务期间 / 年度					
于二零二五年九月三十日	美元 49.0233	不适用	不适用	不适用	不适用
	人民币 349.3295	不适用	不适用	不适用	不适用
于二零二五年三月三十一日	美元 43.9638	不适用	不适用	不适用	不适用
	人民币 320.1094	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
中银香港环球股票基金					
财务期间 / 年度					
于二零二五年九月三十日	美元 37.0212	不适用	不适用	不适用	不适用
	人民币 271.9240	不适用	不适用	不适用	不适用
于二零二五年三月三十一日	美元 37.1238	不适用	不适用	不适用	不适用
	人民币 269.0569	不适用	不适用	不适用	不适用

中银香港投资基金

投资组合（未经审计）

于二零二五年九月三十日

中银香港环球股票基金

	持股量	占净资产值			持股量	占净资产值	
		公允价值 美元	之百分比			公允价值 美元	之百分比
上市 / 挂牌投资				丹麦			
股本证券				DSV A/S	642	127,788	0.06
				GENMAB A/S	719	218,151	0.11
比利时				NOVO NORDISK AS-B	9,001	488,319	0.24
				NOVONESIS (NOVOZYMES) B	1,911	117,046	0.06
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1,883	112,396	0.06				
ARGENX SE	187	135,614	0.07	芬兰			
UCB SA	626	172,854	0.09	NORDEA BANK ABP	11,396	187,129	0.09
加拿大				SAMPO OYJ-A SHS	10,665	122,532	0.06
AGNICO EAGLE MINES LTD	1,122	189,016	0.09	法国			
ARC RESOURCES LTD	10,714	195,430	0.10	AIR LIQUIDE SA	1,238	257,269	0.13
BANK OF MONTREAL	1,900	247,639	0.12	AIRBUS SE	2,129	493,811	0.25
BARRICK GOLD CORP	4,309	141,558	0.07	AMUNDI SA	1,795	142,155	0.07
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC-CL A	3,564	244,593	0.12	AXA SA	4,775	228,016	0.11
CAMECO CORP	4,629	388,578	0.19	BNP PARIBAS	2,587	235,062	0.12
CANADIAN NATL RAILWAY CO	1,193	112,526	0.06	CAPGEMINI SA	480	69,682	0.03
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	3,083	229,663	0.11	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	820	88,314	0.04
CANADIAN UTILITIES LTD-A	7,465	208,863	0.10	CREDIT AGRICOLE SA	7,695	151,176	0.08
CELESTICA INC	750	184,600	0.09	DANONE SA	1,304	113,628	0.06
CENOVUS ENERGY INC	11,302	191,941	0.10	DASSAULT SYSTEMES SE	1,308	43,817	0.02
EMERA INC	8,369	401,609	0.20	ESSILORLUXOTTICA	801	259,764	0.13
FIRSTSERVICE CORP	790	150,551	0.07	HERMES INTL	67	163,984	0.08
KINROSS GOLD CORP	14,631	363,199	0.18	KERING	206	68,391	0.03
MANULIFE FINANCIAL CORP	7,971	248,399	0.12	LEGRAND SA	1,128	186,351	0.09
PAN AMERICAN SILVER CORP	4,405	170,736	0.08	L'OREAL	422	182,721	0.09
ROYAL BANK OF CANADA	3,387	499,311	0.25	LVMH MOET HENNESSAY LOUIS VUITTON SE	876	535,751	0.27
SHOPIFY INC-CL A	3,373	501,223	0.25	MICHELIN (CGDE)-B	2,561	91,900	0.05
SUNCOR ENERGY INC	5,691	238,209	0.12	ORANGE SA	6,375	103,446	0.05
TC ENERGY CORP	4,100	222,975	0.11	SAFRAN SA	971	342,392	0.17
TORONTO-DOMINION BANK	3,334	266,643	0.13	SANOFI	2,106	194,376	0.10
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	1,208	135,212	0.07	SCHNEIDER ELECTRIC SE	1,212	338,366	0.17
				SOCIETE GENERALE	4,579	303,235	0.15
				STMICROELECTRONICS NV	4,243	118,905	0.06

中银香港投资基金

投资组合 (未经审计) (续)

于二零二五年九月三十日

中银香港环球股票基金 (续)

	持股量	公允价值 美元	占净资产 之百分比		持股量	公允价值 美元	占净资产 之百分比
上市 / 挂牌投资 (续)				香港			
股本证券 (续)				AIA GROUP LTD	10,200	97,865	0.05
				HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	3,400	193,152	0.10
法国 (续)				TENCENT HLDGS LTD	2,200	187,471	0.09
THALES SA	525	164,459	0.08				
TOTALENERGIES SE	5,249	319,049	0.16	意大利			
VEOLIA ENVIRONNEMENT	3,196	108,829	0.05	ENEL SPA	26,918	255,117	0.13
VINCI SA	1,022	141,640	0.07	ENI SPA	8,370	146,203	0.07
				FERRARI NV	263	127,195	0.06
德国				INTESA SANPAOLO SPA	39,719	262,004	0.13
ADIDAS AG	445	93,804	0.05	LEONARDO SPA	1,483	94,131	0.05
ALLIANZ SE-REG	889	373,331	0.19	UNICREDIT SPA	5,800	439,363	0.22
BASF SE	4,476	222,942	0.11	日本			
BAYER AG	2,533	84,020	0.04	ADVANTEST CORP	2,400	238,074	0.12
COMMERZBANK AG	5,329	200,934	0.10	FANUC CORP	3,100	89,462	0.04
DAIMLER TRUCK HLDG AG	1,428	58,760	0.03	HITACHI LTD	7,000	186,275	0.09
DEUTSCHE BANK AG-REG	9,789	344,487	0.17	HONDA MOTOR CO LTD	9,100	94,337	0.05
DEUTSCHE BOERSE AG	411	110,155	0.05	IHI CORP	9,100	170,065	0.08
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	6,855	233,665	0.12	JAPAN POST BANK CO LTD	17,000	208,867	0.10
DHL GROUP	3,615	161,155	0.08	KEYENCE CORP	300	112,090	0.06
HENKEL AG & CO KGAA	1,012	75,092	0.04	KEYENCE CORP	300	112,090	0.06
INFINEON TECHNOLOGIES AG	4,324	168,679	0.08	KEYENCE CORP	300	112,090	0.06
MERCEDES-BENZ GROUP AG-REG	1,646	103,414	0.05	MITSUBISHI CORP	11,500	274,953	0.14
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	307	196,018	0.10	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	9,900	254,932	0.13
RHEINMETALL AG	234	545,638	0.27	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	14,400	378,221	0.19
RWE AG	1,603	71,235	0.04	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	33,100	536,557	0.27
SAP SE	2,239	599,565	0.30	MITSUBISHI FUDOSAN CO LTD	10,900	119,049	0.06
SIEMENS AG-REG	1,601	431,165	0.21	MURATA MANUFACTURING CO LTD	7,400	141,075	0.07
SIEMENS ENERGY AG	2,375	277,444	0.14	NINTENDO CO LTD	2,200	190,751	0.09
VONOVIA SE	2,472	77,117	0.04	SOFTBANK GROUP CORP	1,700	215,083	0.11
				SONY CORP	13,800	397,970	0.20
				SONY FINANCIAL GROUP INC	13,800	15,325	0.01

中银香港投资基金

投资组合 (未经审计) (续)

于二零二五年九月三十日

中银香港环球股票基金 (续)

	持股量	公允价值 美元	占净资产 之百分比		持股量	公允价值 美元	占净资产 之百分比
上市 / 挂牌投资 (续)				葡萄牙			
股本证券 (续)				GALP ENERGIA SGPS SA	7,704	145,740	0.07
日本 (续)				西班牙			
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	8,400	237,522	0.12	ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVI	1,801	143,900	0.07
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	5,281	154,298	0.08	AMADEUS IT GROUP SA	1,067	84,626	0.04
TOKIO MARINE HLDGS INC	8,800	373,546	0.19	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	13,558	260,307	0.13
TOKYO ELECTRON LTD	1,100	196,337	0.10	BANCO SANTANDER SA	39,201	408,747	0.20
TOYOTA MOTOR CORP	17,600	339,582	0.17	CELLNEX TELECOM SA	1,686	58,421	0.03
荷兰				IBERDROLA SA	11,197	211,885	0.11
ADYEN NV	58	93,025	0.05	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA (INDITEX)	2,012	111,042	0.06
ARCELORMITTAL	7,347	263,989	0.13	TELEFONICA SA	24,545	126,840	0.06
ASM INTL NV	187	112,236	0.06	瑞典			
ASML HLDG NV	598	581,864	0.29	ASSA ABLOY AB-B SHS	2,639	91,641	0.05
ASR NEDERLAND NV	1,562	106,047	0.05	ATLAS COPCO AB-A SHS	7,313	123,554	0.06
HEINEKEN HLDG NV	1,123	76,994	0.04	INVESTOR AB-B SHS	3,342	104,487	0.05
ING GROEP NV	7,020	182,086	0.09	SANDVIK AB	11,083	308,506	0.15
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	3,656	147,990	0.07	SWEDBANK AB-A SHS	4,140	124,661	0.06
KONINKLIJKE KPN NV	12,111	58,160	0.03	TELIA CO AB	54,521	208,053	0.10
PROSUS NV	2,615	184,173	0.09	VOLVO AB-B SHS	4,706	134,849	0.07
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	2,627	75,810	0.04				
WOLTERS KLUWER NV	522	71,241	0.04	挪威			
AKER BP ASA	3,627	92,004	0.05	ABB LTD-REG	3,188	229,669	0.11
DNB BANK ASA	2,582	70,257	0.03	ALCON INC	1,333	99,282	0.05
ORKLA ASA	14,862	155,207	0.08	AMRIZE LTD	2,421	116,813	0.06
				BALOISE HLDG AG-REG	385	95,034	0.05
				CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG-REG	1	150,317	0.07
				COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA-REG A	2,423	461,669	0.23

中银香港投资基金

投资组合 (未经审计) (续)

于二零二五年九月三十日

中银香港环球股票基金 (续)

	持股量	占净资产值			持股量	占净资产值	
		公允价值 美元	之百分比			公允价值 美元	之百分比
上市 / 挂牌投资 (续)				M&G PLC	23,479	79,970	0.04
				NATIONAL GRID PLC	8,288	119,109	0.06
股本证券 (续)				NATWEST GROUP PLC	28,763	201,975	0.10
				PRUDENTIAL PLC	6,281	88,025	0.04
瑞士 (续)				RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,948	149,954	0.07
				RELX PLC	3,399	162,765	0.08
HOLCIM LTD-REG	3,121	264,146	0.13	RIO TINTO PLC	3,951	259,968	0.13
LONZA GROUP AG-REG	182	120,594	0.06	ROLLS-ROYCE HLDGS PLC	27,919	447,273	0.22
NESTLE SA-REG	5,165	474,337	0.24	SHELL PLC	13,768	490,533	0.24
NOVARTIS AG-REG	3,713	467,222	0.23	STANDARD CHARTERED PLC	9,092	175,707	0.09
PARTNERS GROUP HLDG AG-REG	59	76,637	0.04	UNILEVER PLC	4,254	251,986	0.13
SWISS PRIME SITE AG-REG	940	131,492	0.07	UNITED UTILITIES GROUP PLC	6,583	101,607	0.05
SWISS RE AG	963	177,979	0.09	VODAFONE GROUP PLC	76,427	88,650	0.04
UBS GROUP AG	8,966	366,348	0.18				
ZURICH INSURANCE GROUP AG	190	135,303	0.07	美国			
英国				3M CO	1,700	263,806	0.13
				ABBOTT LABORATORIES	5,058	677,469	0.34
3I GROUP PLC	1,996	109,876	0.05	ABBVIE INC	4,159	962,975	0.48
ANGLO AMERICAN PLC	5,829	218,547	0.11	ACCENTURE PLC-CL A	746	183,964	0.09
ASHTED GROUP PLC	703	46,989	0.02	ADOBE INC	472	166,498	0.08
ASTRAZENECA PLC	3,250	489,247	0.24	ADVANCED MICRO DEVICES INC	3,276	530,024	0.26
BAE SYSTEMS PLC	14,174	392,893	0.20	AECOM	2,470	322,261	0.16
BARCLAYS PLC	28,614	146,228	0.07	AFFIRM HLDGS INC	1,109	81,046	0.04
BP PLC	60,480	346,651	0.17	AGILENT TECHNOLOGIES INC	818	104,990	0.05
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	4,548	241,665	0.12	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	298	81,271	0.04
DIAGEO PLC	5,237	125,178	0.06	AIRBNB INC-CL A	1,121	136,112	0.07
EXPERIAN PLC	3,163	158,490	0.08	ALLSTATE CORP	1,000	214,650	0.11
GLAXOSMITHKLINE PLC	8,798	186,489	0.09	ALPHABET INC-CL A	12,815	3,115,327	1.55
GLENCORE PLC	65,756	302,398	0.15	ALPHABET INC-CL C	10,985	2,675,397	1.33
HALEON PLC	19,464	87,100	0.04	ALTRIA GROUP INC	3,800	251,028	0.12
HSBC HLDGS PLC	39,259	552,308	0.27	AMAZON.COM INC	20,493	4,499,648	2.24
IMPERIAL BRANDS PLC	5,853	248,838	0.12	AMERICAN EXPRESS CO	1,173	389,624	0.19
INFORMA PLC	7,028	86,818	0.04	AMERICAN INTL GROUP INC	2,248	176,558	0.09
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	30,260	96,955	0.05	AMERICAN WATER WORKS CO INC	973	135,432	0.07
LLOYDS BANKING GROUP PLC	238,508	269,139	0.13	AMERIPRISE FINANCIAL INC	391	192,079	0.10
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	704	80,711	0.04	AMGEN INC	1,366	385,485	0.19
				AMPHENOL CORP-CL A	2,853	353,059	0.18
				ANALOG DEVICES INC	1,100	270,270	0.13
				AON PLC	600	213,948	0.11

中银香港投资基金

投资组合 (未经审计) (续)

于二零二五年九月三十日

中银香港环球股票基金 (续)

	持股量	占净资产值			持股量	占净资产值	
		公允价值 美元	之百分比			公允价值 美元	之百分比
上市 / 挂牌投资 (续)				CHARLES SCHWAB CORP	3,625	346,079	0.17
				CHENIERE ENERGY INC	800	187,984	0.09
股本证券 (续)				CHEVRON CORP	4,484	696,320	0.35
				CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2,246	88,021	0.04
美国 (续)				CHUBB LTD	1,210	341,523	0.17
				CIGNA CORP	548	157,961	0.08
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	1,077	143,532	0.07	CISCO SYSTEMS INC	7,334	501,792	0.25
APPLE INC	32,639	8,310,868	4.13	CITIGROUP INC	7,009	711,414	0.35
APPLIED MATERIALS INC	1,588	325,127	0.16	CLOUDFLARE INC-CL A	1,012	217,165	0.11
APPROVIN CORP-CL A	601	431,843	0.21	CME GROUP INC-CL A	979	264,516	0.13
APTIV HOLDINGS LIMITED	1,200	103,464	0.05	CMS ENERGY CORP	2,555	187,179	0.09
ARISTA NETWORKS INC	3,079	448,641	0.22	COCA-COLA CO	8,659	574,265	0.29
AT&T INC	14,642	413,490	0.21	COINBASE GLOBAL INC-CL A	726	245,018	0.12
ATMOS ENERGY CORP	1,552	265,004	0.13	COMCAST CORP-CL A	9,500	298,490	0.15
AUTODESK INC	597	189,649	0.09	CONOCOPHILLIPS	3,000	283,770	0.14
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	888	260,628	0.13	CONSTELLATION ENERGY CORP	955	314,262	0.16
AUTOZONE INC	45	193,061	0.10	CORNING INC	1,267	103,932	0.05
AXON ENTERPRISE INC	176	126,305	0.06	COSTAR GROUP INC	2,000	168,740	0.08
BANK OF AMERICA CORP	15,889	819,714	0.41	COSTCO WHOLESALE CORP	1,010	934,886	0.46
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	3,287	358,152	0.18	CROWDSTRIKE HLDGS INC-CL A	658	322,670	0.16
BECTON DICKINSON & CO	493	92,275	0.05	CSX CORP	4,700	166,897	0.08
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2,832	1,423,760	0.71	CVS HEALTH CORP	2,924	220,440	0.11
BLACKROCK INC	398	464,016	0.23	DANAHER CORP	1,400	277,564	0.14
BLACKSTONE INC	1,529	261,230	0.13	DEERE & CO	582	266,125	0.13
BLOCK INC	1,583	114,403	0.06	DELL TECHNOLOGIES INC-CL C	798	113,132	0.06
BOEING CO	1,878	405,329	0.20	DOMINION ENERGY INC	2,700	165,159	0.08
BOOKING HLDGS INC	80	431,942	0.21	DOORDASH INC-CL A	880	239,351	0.12
BOSTON SCIENTIFIC CORP	4,224	412,389	0.20	DR HORTON INC	1,100	186,417	0.09
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4,160	187,616	0.09	DRAFTKINGS INC-CL A	2,164	80,934	0.04
BROADCOM INC	9,891	3,263,139	1.62	DUKE ENERGY CORP	1,860	230,175	0.11
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	529	185,817	0.09	EATON CORP PLC	885	331,211	0.16
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1,182	251,270	0.12	ECOLAB INC	759	207,860	0.10
CARRIER GLOBAL CORP	1,772	105,788	0.05	ELEVANCE HEALTH INC	515	166,407	0.08
CARVANA CO	230	86,765	0.04	ELI LILLY & CO	2,036	1,553,468	0.77
CATERPILLAR INC	1,160	553,494	0.27	EMERSON ELECTRIC CO	1,527	200,312	0.10
CBRE GROUP INC-A	2,725	429,351	0.21	ENERGY CORP	1,470	136,989	0.07
CENTERPOINT ENERGY INC	7,965	309,042	0.15	EOG RESOURCES INC	1,141	127,929	0.06
				EQUIFAX INC	512	131,343	0.07
				EXXON MOBIL CORP	10,234	1,153,884	0.57
				FASTENAL CO	4,600	225,584	0.11

中银香港投资基金

投资组合 (未经审计) (续)

于二零二五年九月三十日

中银香港环球股票基金 (续)

	持股量	占净资产值			持股量	占净资产值	
		公允价值 美元	之百分比			公允价值 美元	之百分比
上市 / 挂牌投资 (续)				KROGER CO	1,274	85,880	0.04
				L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	700	213,787	0.11
股本证券 (续)				LABORATORY CORP OF AMERICA HLDGS	1,184	339,879	0.17
				LAM RESEARCH CORP	3,080	412,412	0.20
				LAS VEGAS SANDS CORP	2,547	137,003	0.07
				LEIDOS HLDGS INC	976	184,425	0.09
				LENNAR CORP-CL A	772	97,303	0.05
美国 (续)				LINDE PLC	856	406,600	0.20
				LOCKHEED MARTIN CORP	410	204,676	0.10
				LOWE'S COS INC	1,278	321,174	0.16
				LULULEMON ATHLETICA INC	268	47,685	0.02
				MARRIOTT INTL INC-CL A	502	130,741	0.06
				MARSH & MCLENNAN COS	812	163,642	0.08
				MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	196	123,535	0.06
				MARVELL TECHNOLOGY INC	1,963	165,029	0.08
FEDEX CORP	698	164,595	0.08	MASTERCARD INC-A	1,799	1,023,289	0.51
FERGUSON PLC	987	221,660	0.11	MCDONALD'S CORP	1,473	447,630	0.22
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES INC	2,461	162,278	0.08	MCKESSON CORP	300	231,762	0.12
FIFTH THIRD BANCORP	4,013	178,779	0.09	MEDTRONIC PLC	3,538	336,959	0.17
FISERV INC	1,121	144,531	0.07	MERCADOLIBRE INC	100	233,694	0.12
FORTINET INC	2,140	179,931	0.09	MERCK & CO INC	5,060	424,686	0.21
FREPORT-MCMORAN INC	5,566	218,299	0.11	META PLATFORMS INC-CL A	4,806	3,529,430	1.75
GE VERNOVA LLC	669	411,368	0.20	METLIFE INC	2,565	211,279	0.10
GENERAL DYNAMICS CORP	530	180,730	0.09	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1,358	87,211	0.04
GENERAL ELECTRIC CO	2,712	815,824	0.41	MICRON TECHNOLOGY INC	2,584	432,355	0.21
GILEAD SCIENCES INC	4,177	463,647	0.23	MICROSOFT CORP	15,209	7,877,502	3.91
GOLDMAN SACHS GROUP INC	861	685,657	0.34	MONDELEZ INTL INC	3,855	240,822	0.12
HALLIBURTON CO	9,582	235,717	0.12	MONGODDB INC	304	94,356	0.05
HCA HEALTHCARE INC	462	196,904	0.10	MOODY'S CORP	276	131,508	0.07
HEICO CORP	772	249,217	0.12	MORGAN STANLEY	2,630	418,065	0.21
HOME DEPOT INC	2,022	819,294	0.41	MOTOROLA SOLUTIONS INC	147	67,222	0.03
HONEYWELL INTL INC	1,394	293,437	0.15	MSCI INC	192	108,943	0.05
HOWMET AEROSPACE INC	1,059	207,808	0.10	NASDAQ INC	3,353	296,573	0.15
INTEL CORP	8,077	270,983	0.13	NETFLIX INC	947	1,135,377	0.56
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1,314	221,383	0.11	NEWMONT CORP	5,437	458,393	0.23
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,919	541,465	0.27	NEXTERA ENERGY INC	4,262	321,738	0.16
INTUIT INC	843	575,693	0.29	NIKE INC-CL B	2,392	166,794	0.08
INTUITIVE SURGICAL INC	792	354,206	0.18	NISOURCE INC	3,111	134,706	0.07
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	630	84,527	0.04				
JOHNSON & JOHNSON	5,843	1,083,409	0.54				
JPMORGAN CHASE & CO	6,100	1,924,123	0.96				
KEURIG DR PEPPER INC	5,213	132,984	0.07				
KKR & CO INC	2,307	299,795	0.15				
KLA CORP	359	387,217	0.19				

中银香港投资基金

投资组合（未经审计）（续）

于二零二五年九月三十日

中银香港环球股票基金（续）

	持股量	占净资产值			持股量	占净资产值	
		公允价值 美元	之百分比			公允价值 美元	之百分比
上市 / 挂牌投资 (续)				ROCKWELL AUTOMATION INC	477	166,726	0.08
				ROPER TECHNOLOGIES INC	143	71,313	0.04
股本证券 (续)				ROSS STORES INC	1,000	152,390	0.08
				ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	512	165,673	0.08
美国 (续)				RTX CORP	3,774	631,503	0.31
				S&P GLOBAL INC	396	192,737	0.10
				SALESFORCE INC	1,576	373,512	0.19
				SEAGATE TECHNOLOGY HLDGS PLC	1,130	266,748	0.13
				SEMPRA ENERGY	3,994	359,380	0.18
				SERVICENOW INC	500	460,140	0.23
				SHERWIN-WILLIAMS CO	654	226,454	0.11
				SLB LTD	4,400	151,228	0.08
				SNOWFLAKE INC-CL A	1,412	318,476	0.16
				SOFI TECHNOLOGIES INC-CL A	5,753	151,994	0.08
				SPOTIFY TECHNOLOGY SA	379	264,542	0.13
				STARBUCKS CORP	2,771	234,427	0.12
				STRATEGY INC	660	212,659	0.11
				STRYKER CORP	700	258,769	0.13
				SUPER MICRO COMPUTER INC	1,763	84,518	0.04
				SYNCHRONY FINANCIAL	1,192	84,692	0.04
				TESLA INC	6,139	2,730,135	1.37
				TEXAS INSTRUMENTS INC	1,955	359,192	0.18
				TEXTRON INC	2,800	236,572	0.12
				THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	787	381,711	0.19
				TJX COS INC	3,800	549,252	0.27
				T-MOBILE US INC	921	220,469	0.11
				TRANE TECHNOLOGIES PLC	494	208,448	0.10
				TRANSIDGM GROUP INC	135	177,933	0.09
				TRUIST FINANCIAL CORP	3,038	138,897	0.07
				UBER TECHNOLOGIES INC	7,719	756,230	0.38
				UNION PACIFIC CORP	1,054	249,134	0.12
				UNITED PARCEL SERVICE INC-CL B	1,678	140,163	0.07
				UNITED RENTALS INC	265	252,985	0.13
				UNITEDHEALTH GROUP INC	2,066	713,390	0.35
				VALERO ENERGY CORP	1,100	187,286	0.09
				VEEVA SYSTEMS INC-CL A	317	94,437	0.05
				VERISIGN INC	416	116,301	0.06
				VERIZON COMMUNICATIONS INC	8,667	380,915	0.19
				VERTEX PHARMACEUTICALS INC	579	226,760	0.11

中银香港投资基金

投资组合 (未经审计) (续)

于二零二五年九月三十日

中银香港环球股票基金 (续)

	持股量	占净资产值			持股量	占净资产值		
		公允价值 美元	之百分比			公允价值 美元	之百分比	
上市 / 挂牌投资 (续)				ISHARES LATIN AMERICA 40 ETF	77,388	2,235,739	1.11	
股本证券 (续)				ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ASIA ETF	85,785	7,870,774	3.91	
				ISHARES MSCI EMERGING MARKETS ETF	17,800	950,520	0.47	
美国 (续)				ISHARES MSCI INDIA ETF	6,858	357,027	0.18	
	VERTIV HLDGS CO	730	110,128	0.05	ISHARES MSCI SOUTH AFRICA ETF	19,524	1,251,488	0.62
	VISA INC - A	3,732	1,274,030	0.63	ISHARES RUSSELL 2000 ETF	4,987	1,206,655	0.60
	VISTRA ENERGY CORP	833	163,201	0.08	VANGUARD S&P 500 ETF	7,604	4,656,538	2.31
	VULCAN MATERIALS CO	625	192,263	0.10	WELLTOWER INC	2,097	373,560	0.19
	WALMART INC	10,816	1,114,697	0.55				
	WALT DISNEY CO	4,374	500,823	0.25	预托证券			
	WASTE MANAGEMENT INC	828	182,847	0.09	瑞士			
	WELLS FARGO & CO	7,798	653,628	0.32	ROCHE HLDG AG (NES)	1,453	474,624	0.24
	WESTERN DIGITAL CORP	1,653	198,459	0.10	非上市 / 挂牌投资			
	WORKDAY INC-CL A	465	111,939	0.06	总汇投资组合			
	WR BERKLEY CORP	2,709	207,564	0.10	香港			
	XYLEM INC	1,251	184,523	0.09	ISHARE HANG SENG TECH ETF	431,500	755,918	0.38
	YUM ! BRANDS INC	572	86,944	0.04				
	ZOETIS INC-CL A	1,680	245,817	0.13				
	总汇投资组合							
香港								
				BOCHK ASIA PAC EQUITY FUND - CLASS A	253,511	11,874,870	5.90	
美国				BOCHK ASIA PAC PROPERTY FD - CLASS A	119,847	1,279,530	0.64	
	AMERICAN TOWER CORP	831	159,818	0.08	BOCHK CHINA EQUITY FUND - CLASS A	95,983	934,102	0.46
	EQUINIX INC	275	215,391	0.11	BOCIP JAPAN SMALL & MID CAP OPPORTUNITY FUND	957,117	4,806,623	2.39
	ISHARES EXPANDED TECH-SOFTWARE SECTOR ETF	1,652	189,997	0.09	BOC-PRUDENTIAL EUROPEAN INDEX FUND CL I	46,163	118,375	0.06
					BOC-PRUDENTIAL FTSE MPF CHINA A INDEX FUND CL I	282,754	408,108	0.20

中银香港投资基金

投资组合 (未经审计) (续)

于二零二五年九月三十日

中银香港环球股票基金 (续)

	公允价值 美元	占净资产值 之百分比
投资总额	199,994,436	99.34
其他净资产值	<u>1,324,285</u>	<u>0.66</u>
于二零二五年九月三十日的净资产值	<u><u>201,318,721</u></u>	<u><u>100.00</u></u>
投资总额，按成本值	<u><u>121,911,409</u></u>	

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二零二五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。

