中國銀行(香港)
BANK OF CHINA (HONG KONG)

季度精選基金
2026年第四季

重要注意事項

1. 本文件由中國銀行 (香港) 有限公司 (「中銀香港」) 刊發。
2. 本文件的內容並未經香港證券及期貨事務監察委員會或任何監管機構審閱。客戶必須謹慎考慮本文件內容。如客戶對此文件有任何疑問，客戶應該獲取獨立的專業意見。
3. 個別互惠基金及單位信託基金 (統稱「投資基金」) 乃涉及金融衍生工具的產品。投資決定是由客戶自行作出的，但客戶不應投資於任何投資基金，除非中介人於銷售該投資基金時已向客戶解釋經考慮他 / 她的財務情況、投資經驗及目標後，該投資基金是適合客戶的。
4. 本文件只供參考，並不是亦不構成關於任何投資基金或其他產品或服務的出售或訂購的要約、招攬、建議、意見或任何保證；亦不構成中銀香港向香港以外公眾積極推廣「跨境理財通」。
5. 本文件列出之基金，只供參考，並不表示任何基金適合任何投資者。在選擇基金時，客戶不應依賴本文件。中銀香港亦可提供其他中銀香港代售基金的資料。
6. 在作出任何投資決定前，客戶應就本身的財務情況、投資經驗及投資目標考慮投資於基金是否適合他 / 她，及瞭解產品的性質及相關風險，並確保客戶能夠和願意承擔所有相關的風險。
7. 若投資基金屬不保本，客戶可能損失部分或全部本金。
8. 中銀香港不保證或贊同任何由晨星或任何基金公司提供的資料的準確性或完整性或是否最新等。如資料有任何錯誤、遺漏或不正確等，中銀香港概不負責。
9. 中銀香港可在毋須事前通知的情況下，隨時修改或更新本文件資料。客戶不應依賴本文件作出任何投資決定。若因使用本文件招致任何損失或開支，中銀香港概不負責。
10. 中銀香港是以代理人身份分銷投資基金，並有收取由其他人士 (可能包括產品發行人) 就分銷投資基金而提供的金錢及非金錢收益。中銀國際英國保誠資產管理有限公司及中銀香港資產管理有限公司是中銀香港的關連公司。

中銀香港季度精選基金篩選準則

「財富管理產品經理團隊」及「財富策略師團隊」通過量化和質化準則來評估和分析基金以篩選基金。

「財富管理產品經理團隊」首先根據一系列量化準則進行初步篩選，然後「財富策略師團隊」根據質化準則和最新的投資市場觀點對入選基金進行審查和篩選，最終得到表列基金。以下為挑選基金的準則。

量化準則	質化準則
· 基金複雜程度 · 基金成立時間 · 基金表現 · 晨星評級 · 基金波幅率 · 基金夏普比率	· 我行最新投資市場觀點 * · 環球政策環境 · 深入了解基金的投資範圍、投資風格及基金團隊運作 · 投資市場資金流向 · 市場熱賣趨勢

* 中銀香港最新投資市場觀點對個別資產類別看法分為：超配、標配及低配。

中銀香港基金投資服務 - 多元化投資選擇　全方位自主

季度精選基金所列之基金僅涵蓋經中銀香港代售之公眾基金。

債券

基金分類	基金名稱	成立日期	貨幣	派息類別 *	WMC基金	新CIES+基金	基金表現 #(%)						風險級別 @
							年初至今	2025	2024	2023	2022	2021	
環球債券	安聯環球浮動息率基金 - AT 類(美元)累積股份	2/7/2018	美元	N	N	N	2.29	4.62	6.64	7.80	-0.19	1.05	2
	英卓總回報債券基金 - 歐元 P 累積	6/21/2022	歐元	N	N	N	-4.18	15.93	0.94	11.44	- -	- -	3
	威靈頓債券入息基金 A 類 (M4 每月派息) - 美元	8/31/2021	美元	B	N	N	-1.15	9.29	7.60	9.72	-15.72	- -	3
美國債券	東方匯理系列基金美元短期債券基金 - A2 美元(C)	5/2/2002	美元	N	N	N	2.79	4.71	5.92	6.61	0.29	0.29	2
	JPM 美國短期債券(美元)A 股(每月派息)	9/14/2020	美元	B	N	N	0.69	5.12	4.44	4.46	-3.65	-0.57	2

亞洲債券	中銀香港全天候短期債券基金 A1 (美元)類	9/13/2018	美元	B	Y	Y	1.96	5.51	6.07	5.94	1.10	-1.75	3
中國債券	聯博 - 人民幣優越收益基金 (AT 股 - 人民幣) (每月派息)	5/23/2011	人民幣	C	N	Y	4.67	7.55	3.96	-2.03	-11.96	2.92	3
	中銀香港港元收入基金 (A 類 - 港元分派單位)	7/12/2002	港元	B	Y	Y	-0.61	5.36	4.20	5.10	-4.47	-0.46	2
	施羅德中國定息基金 人民幣 A 類別收息單位	8/15/2023	人民幣	C	Y	Y	8.30	3.97	5.51	--	--	--	3

股票

基金分類	基金名稱	成立日期	貨幣	派息類別 *	WMC 基金	新 CIES+ 基金	基金表現 # (%)						風險級別 @
							年初至今	2025	2024	2023	2022	2021	
環球股票	貝萊德系統分析環球股票高息基金 A2 美元	10/13/2006	美元	N	N	N	15.04	12.59	16.62	15.77	-14.85	16.94	4
	高盛全球 CORE® 股票投資組合 基準貨幣 (累積) (收盤價)	11/21/2005	美元	N	N	N	7.79	21.85	20.68	22.84	-20.76	21.42	4
美國股票	貝萊德美國增長型基金 (美元)	4/30/1999	美元	N	N	N	8.45	9.91	30.07	52.73	-40.59	17.67	4
歐洲股票	安聯歐洲股息基金 (AT 累積) (歐元)	3/10/2009	歐元	N	N	N	8.73	33.06	1.31	20.00	-12.34	7.84	4
亞洲股票	安聯東方入息基金 (AT 累積)	12/12/2005	美元	N	N	Y	16.00	32.37	0.77	12.96	-22.51	9.20	4
	富達基金 - 亞太股息基金	12/16/2004	美元	B	N	N	13.66	29.90	2.80	6.59	-10.68	7.61	4
中國股票	安聯香港股票基金 (A 收息) (港元)	10/4/2010	港元	B	N	Y	-11.13	35.18	15.26	-19.29	-15.57	-13.86	4
中國股票 - A 股	摩根中國先驅 A 股基金	6/19/2006	美元	N	Y	Y	-4.85	34.42	4.55	-24.30	-28.69	-4.83	5
日本股票	富達基金 - 日本價值型基金 A 股 - 累積 - 日圓	9/18/2009	日圓	N	N	N	12.41	38.19	3.36	21.13	-12.38	8.13	5
行業股票	富蘭克林黃金及貴金屬基金 (累算) 美元	4/30/2010	美元	N	N	N	-8.57	191.00	16.31	1.25	-22.71	-5.09	5
	摩根太平洋科技	8/15/1997	美元	N	N	Y	27.40	40.03	8.19	14.45	-38.94	-12.25	5
	施羅德環球基金系列 - 環球能源 (累積)	6/30/2006	美元	N	N	N	51.07	18.03	-4.42	16.40	32.76	47.30	5
	威靈頓亞洲科技股票基金 A 類 (累計) - 美元	2/20/2025	美元	N	N	N	20.32	--	--	--	--	--	5

股票及債券混合

基金分類	基金名稱	成立日期	貨幣	派息類別 *	WMC 基金	新 CIES+ 基金	基金表現 # (%)						風險級別 @
							年初至今	2025	2024	2023	2022	2021	
環球股債混合	景順環球入息基金 A (歐元) 累積	11/12/2014	歐元	N	N	N	-1.75	22.45	0.05	16.43	-17.50	3.90	3
	百達香港 - 瑞士百達策略收益 - P 每月派息美元	9/30/2016	美元	C	Y	Y	10.99	18.08	13.73	17.52	-22.21	10.18	3
	施羅德環球基金系列 - 環球目標回報 A 類累積 - 美元	12/7/2016	美元	N	N	N	3.99	14.54	9.60	8.96	-8.72	5.50	3

美國股債混合	資本集團美國均衡基金(盧森堡) B - 美元類	7/27/2021	美元	N	N	N	6.92	16.81	13.14	12.23	-13.64	14.57	3
	富蘭克林入息基金(收入)	7/1/1999	美元	B	N	N	6.89	10.93	5.99	7.01	-7.34	13.89	3
亞洲股債混合	施羅德亞洲高息股債基金(港元)(收息)	6/27/2011	港元	C	Y	Y	13.72	15.91	9.42	3.45	-14.51	3.58	3
	惠理亞洲股債收益基金 A 類別美元未對沖每月分派	11/10/2017	美元	C	Y	Y	12.77	28.94	10.92	7.63	-17.81	3.28	3
中國股債混合	大成中國靈活配置基金(人民幣)	3/3/2014	人民幣	B	Y	Y	-3.65	22.09	7.95	-10.29	-20.61	5.03	3

貨幣市場

基金名稱	成立日期	貨幣	派息類別 *	WMC 基金	新 CIES+ 基金	基金表現 # (%)						風險級別 @
						年初至今	2025	2024	2023	2022	2021	
中銀香港全天候人民幣貨幣市場基金 - A1(人民幣)類	7/29/2024	人民幣	N	Y	Y	5.84	6.03	--	--	--	--	2
博時美元貨幣市場 ETF(非上市類別)類別 A 美元	8/3/2023	美元	B	Y	Y	3.12	4.32	5.43	--	--	--	2
華夏精選美元貨幣基金 A 類 - 美元	10/11/2022	美元	N	Y	Y	3.18	4.50	5.50	5.24	--	--	2
大成貨幣市場基金(A 類美元)	9/5/2019	美元	B	Y	Y	3.06	4.23	5.42	5.34	1.87	0.31	2

© 2022 Morningstar。版權所有。在此提供的資料、數據、分析及意見 (資料)(1) 包含 Morningstar 及其取得特許權之第三方的機密及專營資料;

(2) 在未經許可下不可複製或轉載;(3) 並不構成任何投資建議;(4) 僅提供作參考用途;(5) 並未就所載資料的完整性、準確性及時間性作出任何保證;(6) 基金數據有機會來自不同的截數日。Morningstar 對於閣下使用任何相關資料而作出的任何有關交易決定、傷害及其他損失均不承擔任何責任。請在使用所有資料前作出核實,並且在諮詢專業投資顧問意見前勿做任何投資決定。過往紀錄不代表將來表現,任何投資項目的價值及所得收入皆可升可跌。有關個別基金的最新變動,請參閱其最新的銷售文件。

註:

ESG 代表 ESG 基金。由中銀香港代售的「ESG 基金」指根據《致證監會認可單位信託及互惠基金的管理公司的通函 - 環境 、社會及管治基金》的規定,將環境、社會及管治 (environmental, social and governance 簡稱 ESG) 因素納入為主要投資重點、並在投資目標或策略中反映 ESG 因素的證監會認可基金。這些基金的管理公司已聲明並確認有關基金已遵守該通函所載的規定,而證監會並沒有核實該等產品所採用的投資策略、投資選擇過程、投資組合及管理的成效或其包含的 ESG 因素。這些基金雖然為證監會認可, 但不代表該基金適合任何特定投資者 , 亦不等同中銀香港就該等基金作出推介或認可,也不構成對其 ESG 屬性或相關績效的保證。

* 派息類別:"N" 為不派息;"B" 為可派發「現金」或「紅股」股息;"C" 為只可派發「現金」股息。

\# 基金表現的資料及數據截至 2026 年 10 月 26 日,由晨星提供,並以美元計算。基金表現是以資產淨值對比資產淨值,或買入價對比買入價,並假設將有關基金在有關期間內所得到的總收益再投資於同一基金作為計算基礎。過往表現並非未來表現的指標或保證。

@ 風險級別:資料截至 2026 年 10 月 30 日。中銀香港將投資產品根據內部評估分類成五個不同等級 (1= 低風險、2= 低至中風險、3= 中風險、4= 中至高風險、5= 高風險),以協助客戶了解及評估每種產品相關風險,從而選擇適合其風險偏好的產品。內部評估將考慮各種因素以計算最大損失值的風險,包括但不限於該產品所屬資產組別、產品的外匯風險、價格風險、信貸風險、複雜性風險及流動性風險等,並僅供參考之用。本行除了季度定期重檢投資產品風險評級外,亦可能因應突發事件而不時更改產品的相對風險評級而不作事先通知。

^ 表現數據由基金成立日期計算至該年年底。

\+ 新 CIES (新資本投資者入境計劃基金) 是於 2024 年 3 月 1 日推出「新資本投資者入境計劃」中的合資格集體投資計劃,並不適用於 2024 年 3 月 1 日前的新 CIES 客戶。

季度精選基金內的基金已獲香港證券及期貨事務監察委員會認可,但獲得認可並不表示該等基金獲得官方推介。

風險披露

- 投資基金的投資涉及重大風險。本聲明不可能披露所有和客戶有關的涉及投資基金的相關風險。在客戶作出投資決策前，客戶應詳細閱讀有關投資基金的銷售文件，包括特別是風險有關部分，並確保客戶完全理解有關的投資基金的性質和投資在有關的投資基金的所有相關的風險，及願意承擔這種風險。客戶應根據自己的有關情況仔細考慮投資在有關的投資基金是否適合他 / 她。如果有疑問，客戶應該獲得獨立的專業意見。
- 投資基金並不保證達致其投資目標。投資基金的價格可升可跌，甚至可能變成毫無價值。因此，客戶可能不會從投資於投資基金中收到任何回報。過往表現數據並非未來表現的指標。
- 投資基金的回報以其基本貨幣計算。如客戶的本土貨幣與投資基金的基本貨幣或參考貨幣不同，匯率變動或會侵蝕客戶的投資得益或擴大客戶的投資損失。
- 投資於投資基金有別於將款項存給中銀香港或任何其他地方作為存款，投資基金並不屬於中銀香港或任何中銀香港關聯人的存款或其他責任，亦不獲中銀香港或任何中銀香港關聯人的保證。
- 通過投資於投資基金，客戶是在依賴該投資基金、基金經理、基金信託人、基金託管人及 / 或與投資基金掛鈎之資產之發行人之信譽及承擔其信貸風險。
- 在投資於任何投資基金前，客戶應詳細考慮根據客戶的註冊成立國家、或客戶的公民身份、居住地或戶籍的國家有可能與購買、銷售、認購、持有、轉換或出售投資基金內股份有關的法律下，客戶可能要面對的 (a) 可能的稅務後果，(b) 法律規定，以及 (c) 任何外匯管制規定。
- 每項投資基金的資訊及內容均源自或代表有關的投資基金及 / 或其基金經理所編制和發佈。個別此類資訊及內容獲豁免而不須經香港證券及期貨事務監察委員會預先審批，因此沒有經過其審查。
- 投資者應注意投資於單一國家或市場須承擔潛在的集中性風險。

有關個別基金的風險披露

- 個別投資基金可能會運用衍生工具以達致其投資目標，這可能導致投資基金資產淨值的波幅率因而增加，或投資基金承擔大於衍生工具成本的損失的風險。
- 資本保證 / 資本保值的投資基金只於到期日提供資本保證 / 保值。因此，在有關到期日前發生之贖回價格可能與資本保證 / 保值之價值大大不同。中銀香港或任何中銀香港的關聯人均不對該等資本保證 / 保值投資基金作出保證。
- 個別投資基金沒有資本保證 / 資本保值。基金經理、信託人或其他相關人士均沒有義務或責任以發行價或客戶已付出的金額作為贖回投資基金股份 / 單位的價格，因此，客戶或會損失全部或部分所作之投資。
- 個別投資基金或會投資於新興市場，該等市場可能缺乏穩定的社會、政治或經濟，亦比先進的證券市場較少政治監管、法律規例及已明確的稅法及程序。投資於該等市場或須承擔較投資於已發展市場為高的波幅。客戶應閱讀有關銷售文件，尤其任何有關投資於新興市場的風險因素。
- 個別投資基金可能採取短倉策略，客戶須注意沽空可能涉及借款投資，因此該等投資基金相對傳統長倉投資基金有較高的投資風險。
- 個別投資基金或會投資於股票。股票價格每日波動及可能受到不同因素所影響，例如：政治、經濟、公司盈利報告、人口結構趨勢及災難事件等。投資基金若投資於有關國際股票指數之衍生工具，其基金資產淨值的波動會遠大於一個對國際股票直接投資。
- 個別投資基金或會投資於投資級別 (例如:低於標準普爾 BBB- 級或穆迪 Baa3 級之債務證券) 以下的高收益證券。低於投資級別的證券可能被視為投機性，以及可以包括非評級或失責證券。因此，投資於該等投資基金較諸投資於高評級但收益較低的證券具更高的信貸風險。

如本文件的中、英文版本有任何歧異，概以英文版本為準。