

重要提示：

- 投資涉及風險，而中銀香港香港股票基金(「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。
- 本分支基金須承受主要風險包括：一般投資風險、股票市場風險、集中風險、非以基本貨幣計價的單位類別的相關風險、有關A類—人民幣單位的人民幣貨幣及匯兌風險、衍生工具風險及跨類別責任風險。
- 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。

累積表現[分派並作滾存投資]

本分支基金—A類別	港元單位 人民幣單位	3個月	年度至今	1年	3年	5年	成立至今
		8.43%	29.02%	21.27%	30.96%	48.31%	346.26%
恒生股息累計指數 [▲]	港元單位 人民幣單位	6.24%	22.16%	19.79%	—	—	18.28%
	港元單位 人民幣單位	8.61%	29.81%	22.96%	34.26%	59.36%	345.23%
	港元單位 人民幣單位	6.42%	22.94%	21.61%	—	—	22.98%

年度表現

	本分支基金—A類別		恒生股息累計指數 [▲]	
	港元單位	人民幣單位 ⁽¹⁾	港元單位	人民幣單位 ⁽¹⁾
2012	23.64%	不適用	27.46%	不適用
2013	5.50%	不適用	6.55%	不適用
2014	3.01%	不適用	5.48%	不適用
2015	-3.86%	-9.92%	-3.92%	-9.53%
2016	1.37%	7.48%	4.30%	10.57%

持有最大比重的十大投資項目

1	滙豐控股	10.1%
2	騰訊控股	9.8%
3	友邦保險	8.1%
4	建設銀行—H	8.0%
5	中國移動	5.8%
6	工商銀行—H	5.1%
7	中國平安—H	3.8%
8	長和	3.4%
9	中國銀行—H	3.1%
10	香港交易所	3.0%

基金資料(A類別)

投資經理	唐曼儀及投資隊伍	
基金總值(百萬)	港元 2,063.34	
成立日期	2002年7月12日	A類—人民幣單位 2015年6月29日
基本貨幣	港元	
貨幣類別	港元/人民幣	
每年管理費	1%	
首次收費	5%	
轉換費	A類—港元單位 1% [▲] 或無 ^{▲▲}	A類—人民幣單位 1% [▲] 或無 ^{▲▲}
單位價格	港元 44.6264	人民幣 37.9779
12個月之單位價格 ^{††}	最高：港元 45.1081 最低：港元 34.5896	人民幣 38.0331 人民幣 31.0890
晨星星號評級 [™] 風險程度 [◆] 標準差	A類—港元單位 高 17.04%	A類—人民幣單位 —
貝他系數	A類—港元單位 1.00	A類—人民幣單位 —
彭博代碼	A類—港元單位 BOCHKEA HK EQUITY A類—人民幣單位 BOCHKYA HK EQUITY	
ISIN代號	A類—港元單位 HK0000039799 A類—人民幣單位 HK0000257672	

基金表現是按分支基金或分支基金的有關類別單位的資產淨值作為比較基礎，以分支基金的基本貨幣或分支基金的有關類別單位的計值貨幣作計算單位，其分派並作滾存投資。

⁽¹⁾ 2015年年度表現為A類—人民幣單位由成立日期(2015年6月29日)起至2015年年終之表現。

[▲] © 2017恒生指數有限公司。版權所有。恒生股息累計指數以港元計值。為比較本分支基金A類—人民幣單位表現，指數表現亦以離岸人民幣(CNH)顯示，並以相關交易日下午四時(格林威治標準時間)FactSet所報的WMT/Reuters港元兌離岸人民幣(CNH)匯率每日收市現貨中間價計算。

[†] 資料來源—© 2017 Morningstar, Inc. 版權所有。

[◆] 本分支基金為香港特別行政區推出的「資本投資者入境計劃」下所核准的「合資格集體投資計劃」。香港特別行政區政府已公布由2015年1月15日起暫停「資本投資者入境計劃」，直至另行通知為止。香港特別行政區入境事務處(「入境處」)會繼續處理2015年1月14日或以前接獲的申請，包括已獲批准(即原則上批准或正式批准)及仍在處理中的個案。有關詳情及相關之常見問題，請瀏覽入境處網頁 http://www.immd.gov.hk/hkt/services/visas/capital_investment_entrant_scheme.html。

^{**} 由2012年9月1日起，本分支基金採用新的行業分類方法，所以基金行業投資分配已作以下更改。「金融」已分別劃分為「金融服務」和「地產」；「物料」已改為「原材料」；「消費品」和「必需品」已合併為「消費相關」；「能源」已改為「能源相關」；「健康護理」已改為「健康護理及藥業」。

[§] 「淨流動資金」前稱為「現金及存款」。

^{††} 以上基金經理評論只反映基金經理於本文件刊發日期時之意見、看法及詮釋，投資者不應僅依賴有關資訊而作出投資決定。

[◆] 風險程度分為低、低至中、中、中至高及高。風險程度由中銀國際英國保誠資產管理有限公司根據各分支基金及/或其聯繫投資的投資組合而釐定，並只反映中銀國際英國保誠資產管理有限公司對各有關分支基金之看法。風險程度僅供參考，不應被視為投資意見。你不應只根據風險程度而作出任何投資決定。風險程度根據截至2017年6月30日的數據而釐定，並將會因應市場狀況而作出最少每年一次檢討及(如適用)更新而毋須事前通知。閣下若對上述所提供的風險程度資料有任何疑問，請諮詢獨立財務及專業人士的意見。

^{†††} 12個月最高/最低之單位價格乃按照每月最後一個交易日的單位價格計算。

[▲] 如轉換為同一個分支基金的A類單位之不同類別(以不同貨幣計值的類別)或並非貨幣市場分支基金的分支基金的A類單位。

^{▲▲} 如轉換為貨幣市場分支基金的單位。

投資者須注意，中國銀行(香港)有限公司並不是本分支基金的經理人，只是本分支基金的保薦人及分銷商，而中銀國際英國保誠資產管理有限公司則為本分支基金的經理人。若分支基金或分支基金的有關類別單位成立不足3年，「標準差」、「貝他系數」及「晨星星號評級[™]」不會被顯示。「標準差」用以量度風險程度，並以分支基金或分支基金的有關類別單位過去3年的每月回報(以分支基金的基本貨幣或分支基金的有關類別單位的計值貨幣為基礎)作計算。「貝他系數」用以量度分支基金或分支基金的有關類別單位回報變動與參考指數的關係。此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。

投資經理及基金簡介發行人：中銀國際英國保誠資產管理有限公司

投資目標及政策

中銀香港香港股票基金旨在透過主要(最少以其非現金資產的百分之七十)投資於主要在香港經營或者是直接或間接與香港經濟有關的公司之上市股票和與股份相關的證券(包括認股權證和可換股證券)，以尋求達到長期資本增長的目的。本分支基金可將其部分資產用於期貨合約、期權或遠期貨幣交易，以進行有效率的組合管理及對沖匯率風險。

基金經理評論^{##}

市場評論

香港8月份貿易活動回升，其中對亞洲的出口仍然強勁，而對已發展市場的出口則好壞參半。在今年餘下時間，中國增長動力理想和進行中的科技週期將利好區域貿易活動。因此，「電力/電訊/辦公設備」出口將繼續增強，而「服裝和服飾配件」出口將出現萎縮。隨著租賃合約的鎖定期限屆滿，房地產市場飆升的影響帶動消費物價指數中的房屋分類開始上升，下半年通脹將可能因而走高。

受地緣政治緊張局勢所造成的阻礙、中國經濟數據疲軟、中國和香港主權信用評級均被下調，以及中國二三線城市房地產政策進一步收緊所拖累，恒生指數在連續上升8個月後於9月份稍作喘息，並錄得輕微跌幅。由於澳門和消費股份的業務發展動力均出現好轉，工商業指數錄得升幅。房地產分類指數下跌，但表現參差，因香港農地業主表現在即將推出的首置上車盤計劃有助加快土地轉換的預期下有所改善。

投資組合評論

本分支基金錄得跌幅，但優於參考指數表現。消費相關、資訊科技和中資燃氣股的偏重比重利好表現。市場可能於短期內維持窄幅上落，有待從10月份的行政長官首次施政報告發言和5年一度的中國全國代表大會中取得方向。我們將在市場弱勢時增持可受惠於中國改革和「走出去」計劃的行業領導者。

