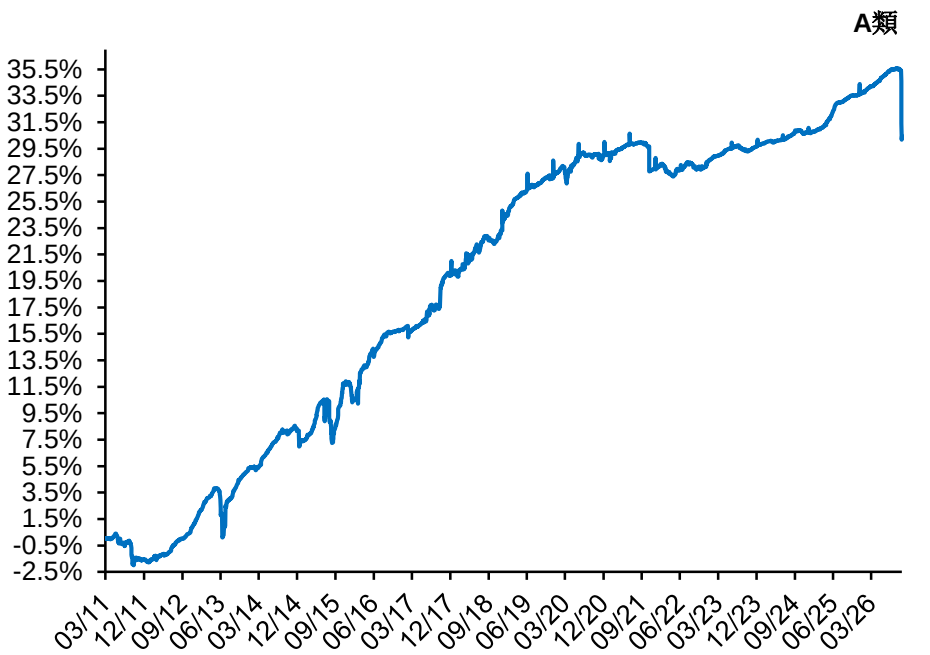
建银国际资产管理有限公司
CCB International Asset Management Limited

建銀國際 – 人民幣收益基金

投資目標

本基金的投資目標為透過主要投資於以人民幣為面值，並於中國大陸境內或境外發行的多元化債務工具投資組合，以在維持穩定的人民幣收益的同時達致長遠的人民幣資本回報。

基金表現*



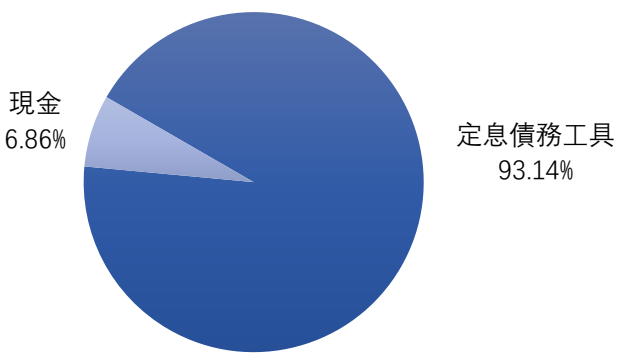
累積表現

類別	3個月	6個月	1年	3年	年初至今	成立至今
A類	-3.61%	-2.98%	-2.28%	0.85%	-2.36%	30.45%
D類	-4.50%	-3.55%	-2.37%	N/A	-2.55%	0.10% ^^

年度表現

A類	2025	2024	2023	2022	2021
	2.20%	0.78%	1.24%	0.10%	-0.78%
D類	2025	2024	2023	2022	2021
	2.72%	N/A	N/A	N/A	N/A

資產分佈



基金資料

2026年10月30日

基金經理	建銀國際資產管理有限公司
成立日期	2011年3月25日
基礎貨幣	人民幣**
資產淨值	人民幣 51 百萬
每單位價格	A類 人民幣 99.58 ; D類 人民幣 99.30
交易日	每個營業日
初次認購費用	所有類別 - 最多5%
最低投資額	A類: 人民幣10,000元 B類: 人民幣30,000元 C類: 人民幣500,000元 D類: 人民幣1,000,000元****
管理費用（子基金資產淨值的百分比）	A類: 每年 0.7% B類: 每年 0.3% C類: 每年 0.2% D類: 每年 0.1%
代碼	A類 - ISIN: HK0000075660 Bloomberg: CIRMBFI HK B類 - ISIN: HK0000999307 Bloomberg: CIRMBFB HK C類 - ISIN: HK0000999315 Bloomberg: CIRMBFC HK D類 - ISIN: HK0000999323 Bloomberg: CIRMBFD HK
派息政策***	每半年
上次派息(每單位)	人民幣0.8
上次除息日	2026年1月2日

十大主要投資

1	CHINA WATER AFFAIRS GRP 3.45% 27JAN2030	8.13%
2	BANK OF EAST ASIA LTD 2.95% 09SEP29	5.98%
3	EMIRATES NBD BANK PJSC 3.77% 03MAR2028	5.97%
4	CHINA CINDA 2020 I MNGMN 2.58% 25JUN2028	5.93%
5	ZHENGZHOU URBAN DEV 2.7% 22Jul2028	5.92%
6	CQ INTL LOGISTICS HUB 5.5% 12SEP2027	4.83%
7	MORGAN STANLEY FIN LLC 3.62% 14SEP2028	4.07%
8	BAIDU INC 3% 12MAR2035	4.06%
9	JD.COM INC 2.75% 10APR2036	4.01%
10	QNB FINANCE LTD 3.95% 17NOV2027	3.99%

^ 成立日期 : 2011年3月25日

^^ 成立日期 : 為2024年3月1日，但該類別的績效從2025年4月25日（即該類別首次認購的日期）開始計算。

* 基金表現是以資產淨值對資產淨值作為計算的基礎, 股息(如有)再投資之總回報計算。

** 投資收益以人民幣計算。因此，以美元 / 港元作出投資的投資者，需承受美元 / 港元 / 人民幣兌換率的波動的風險。

*** 基金經理有權決定是否分派股息，分派股息的次數及金額。

**** 基金經理已延長行使酌情權並在2026年1月1日至2026年12月31日期間將D類單位的最低認購額、最低贖回額和最低持有量均調整為人民幣100元。詳見載於本報告第四頁於2024年12月31日發出的至單位持有人通告。

資料來源：建銀國際資產管理有限公司(“建銀國際資管”) / 中銀國際英國保誠信託有限公司

除註明外，此報告所列之資料均截至2026年10月30日。本基金的表現僅供參考。人民幣匯率可升可跌，並不保證人民幣將不會貶值。基金經理有權決定是否分派股息及派息金額。建銀國際人民幣基金系列及子基金已獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可 （證監會認可不代表證監會對基金給予推薦或背書，亦不代表其對基金的商業價值或其表現作出保證。此並不指基金適合所有投資者，亦不指基金對任何特定投資者或類別投資者的適合性作出背書）。投資涉及風險。投資者應參閱本基金的註釋備忘錄，以了解基金的詳細資料，包括基金的風險因素及收費，並在投資於基金之前尋求獨立財務顧問的意見。本單張部份資料是取自建銀國際資管相信可靠的來源所編寫。就由外界提供的資料（如披露），建銀國際資管合理地相信是準確及完整的。本單張僅供參考之用，並非投資要約。基金的過去表現不代表將來表現。基金的價格可升可跌，有可能令投資者損失部分或全部投資本金。投資決定是由投資者自行作出，除非中介人於銷售基金時已向投資者解釋基金的條款並考慮投資者的財務情況、投資經驗及投資目標，否則投資者不應投資基金。本資料由建銀國際資管刊發，並未經證監會審核。

重要風險披露

- 建銀國際—人民幣收益基金（建銀國際人民幣基金系列的子基金）（“子基金”）。
- 投資風險
  - 本基金的投資組合可能會因下文的任何主要風險因素而貶值，因此閣下於本基金的投資或會蒙受損失。概無保證將償還本金。
- 中國市場風險
  - 本基金的投資集中於中國大陸。本基金的價值可能會較擁有更多元化投資組合的基金更為波動。
  - 本基金的價值可能更容易受影響中國大陸市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或規管事件所影響。
- 人民幣貨幣風險
  - 人民幣目前不可自由兌換，並受到外匯管制及限制。
  - 並非以人民幣為基礎貨幣的投資者面臨外匯風險，概不保證人民幣相對於投資者基礎貨幣（例如港元）的價值不會貶值。人民幣貶值可能會對投資者於本基金的投資價值造成不利影響。概不保證人民幣不會貶值。
  - 儘管離岸人民幣(CNH)和在岸人民幣(CNY)為同一貨幣，但兩者匯率不同。離岸人民幣與在岸人民幣的任何差異可能會對投資者造成不利影響。
  - 在特殊情況下，人民幣贖回及／或股息款項的支付可能會因適用於人民幣的兌換管制和限制而延遲。
- 與評級低於投資級別或無評級的債務證券相關的風險
  - 本基金可投資於評級低於投資級別（倘信貸評級是由國際認可信貸評級機構（即穆迪、標準普爾及／或惠譽）指定／分配，而該等機構各自低於投資級別的門檻評級即為Baa3級、BBB-級及BBB-級）或由中國大陸信貸評級機構評為BB+級或以下（倘信貸評級是由中國信貸評級機構指定／分配）或無評級的債務證券。此類證券通常比高評級債務證券具有較低的流動性、較高的波動性以及較大損失本金及利息的風險。
- 交易對手的信貸風險
  - 本基金須承受其可能投資的人民幣收益工具及銀行存款的發行人信貸／無償債能力的風險。
  - 本基金所投資的人民幣收益工具可能有或可能沒有投資級別。倘人民幣收益工具的發行人違約或信貸評級下調，本基金的價值將受到不利影響，投資者可能因此遭受重大損失。
  - 本基金所投資的人民幣收益工具可能未獲評級。由於該等工具比投資級別債務證券具較低的信用可靠性及流通性、較大的價值波動及存在較大的違約可能性，因此，該等工具須承受較大風險。
- 信貸評級機構風險
  - 中國大陸的信貸評估系統及其採用的評級方法可能與其他市場所採用的有所不同。因此，由中國大陸評級機構給予的信貸評級可能無法直接與其他國際評級機構給予的信貸評級相比。
- 估值風險
  - 本基金投資的估值可能涉及不明朗因素及判斷性決定。倘該估值結果不正確，則可能影響本基金的資產淨值計算。
- 利率風險
  - 本基金的投資面臨利率風險。一般而言，債務證券的價格在利率下降時上升，在利率上升時下降。
- 有限的投資工具風險
  - 可供本基金投資的中國大陸境內或境外發行的人民幣收益工具數目可能有限。如可供本基金投資的人民幣收益工具不足，本基金可以銀行存款方式持有重大部份資產。這或會對本基金的回報及表現造成不利影響。
- 資金周轉風險
  - 對於目前未在證券交易所或定期進行交易的證券市場上市的人民幣收益工具，可能缺乏活躍的二手市場。基金經理可能需要以折讓變賣該投資以應付贖回要求。
  - 人民幣收益工具的買賣差價可能很大，本基金可能因此而承擔重大的交易及變現成本，並可能在出售該等投資時招致虧損。
- 與債券通相關的風險
  - 透過債券通投資債務證券面臨各種風險，如波動性風險、市場風險、人民幣貨幣風險、資金周轉風險、結算及交易對手風險以及通常適用於人民幣收益工具的其他風險因素。債券通的相關規則及規定或會變更，可能具有潛在的追溯效力。倘中國有關當局暫停債券通開戶或透過債券通交易，則本基金投資中國銀行間債券市場的能力將受到不利影響。在此情況下，本基金實現其投資目標的能力可能會受到不利影響。
- 中國稅務風險
  - 中國現行稅收法規及慣例存在風險及不明朗因素，其變更可能具有追溯效力。本基金增加任何稅項負債可能會對本基金的價值造成不利影響。
- 基於獨立和專業的稅務意見，基金經理不會就來自本基金在中國債務市場所作投資產生的已變現或未變現資本利得和利息計提任何中國預扣稅。基金經理將檢討本基金的稅項撥備政策，並可能在將來更改稅項撥備政策，包括在認為適當的時候作出撥備以反映應付稅項。投資者應注意，這可能會對本基金的資產淨值造成重大不利影響。

聯絡我們: **建銀國際資產管理有限公司**
地址：香港中環干諾道中3號中國建設銀行大廈12樓
電話：+852 3911 8361
網址：www.ccbintl.com.hk

建银国际资产管理有限公司
CCB International Asset Management Limited

建銀國際人民幣基金系列（「本基金」）

建銀國際－人民幣收益基金（「子基金」）

致單位持有人通告

本通告乃重要文件，閣下務須即時留意。如對本文件的內容有任何疑問，閣下應諮詢您的賬戶經理、財務規劃師、法律顧問或其他專業顧問。投資涉及風險，請仔細閱讀修訂後的註釋備忘錄和產品資料概要內包括風險因素的詳細信息。

本通告中未特定定義的詞語和表達將與日期為2024年11月6 日的註釋備忘錄（「註釋備忘錄」）中所述意義相同。

D 類別最低限額的調整

繼 2024 年 4 月 12 日的通知，為了推廣 D 類單位，基金經理現行使其酌情權，延長調整 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日期間 D 類單位的最低認購額、最低贖回額和最低持有量要求如下：

最低認購額:	初始認購額和其後認購額為人民幣 100 元
最低持有量:	累計最少價值人民幣 100 元的單位數量
最低贖回額:	人民幣 100 元

基金經理對本通告知所含資訊的準確性承擔全部責任。

本通告僅是一個通知，您不需要採取任何行動。若有關於上述事項後果的任何疑問，單位持有人應該諮詢其專業顧問。

閣下如須就上述事宜作出任何查詢，請聯絡建銀國際資產管理有限公司，地址為香港中環干諾道中 3 號中國建設銀行大廈 12 樓，電話號碼為+852 3911 8361（客戶服務熱線）。

建銀國際資產管理有限公司

2024 年 12 月 31 日

建银国际资产管理有限公司
CCB International Asset Management Limited

建銀國際人民幣基金系列（「本基金」）

建銀國際－人民幣收益基金（「子基金」）

致單位持有人通告

本通告乃重要文件，閣下務須即時留意。如對本文件的內容有任何疑問，閣下應諮詢您的賬戶經理、財務規劃師、法律顧問或其他專業顧問。投資涉及風險，請仔細閱讀修訂後的註釋備忘錄和產品資料概要內包括風險因素的詳細信息。

本通告中未特定定義的詞語和表達將與日期為2025年7月4日的註釋備忘錄（「註釋備忘錄」）中所述意義相同。

D 類別最低限額的調整

繼 2024 年 12 月 31 日的通知，為了推廣 D 類單位，基金經理現行使其酌情權，延長調整 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日期間 D 類單位的最低認購額、最低贖回額和最低持有量要求如下：

最低認購額:	初始認購額和其後認購額為人民幣 100 元
最低持有量:	累計最少價值人民幣 100 元的單位數量
最低贖回額:	人民幣 100 元

基金經理對本通告知所含資訊的準確性承擔全部責任。

本通告僅是一個通知，您不需要採取任何行動。若有關於上述事項後果的任何疑問，單位持有人應該諮詢其專業顧問。

閣下如須就上述事宜作出任何查詢，請聯絡建銀國際資產管理有限公司，地址為香港中環干諾道中 3 號中國建設銀行大廈 12 樓，電話號碼為+852 3911 8361（客戶服務熱線）。

建銀國際資產管理有限公司

2025 年 12 月 29 日