乾元復興資產配置基金
建銀國際全球精選基金

（根據香港法例成立的開放型單位信託傘子基金子基金）

中期報告 2025（未經審核）

從二零二五年一月一日至二零二五年六月三十日期間

目錄

	頁數
行政及管理	1
資產淨值報表	2
損益及其他全面收益表	3
權益變動表	4
投資組合	5
投資組合持股變動表	6

行政及管理

基金經理

建銀國際資產管理有限公司

香港

中環

干諾道中3號

中國建設銀行大廈 12 樓

基金經理董事

李璐
李逸俊
魏玉成（於二零二五年六月二十六日辭任）
張嵐（於二零二五年六月二十六日獲委任）

受託人

工銀亞洲信託有限公司

香港
中環
花園道 3 號
中國工商銀行大廈 33 樓

託管人

中國工商銀行（亞洲）有限公司

香港

中環

花園道 3 號

中國工商銀行大廈 33 樓

過戶登記處

工銀亞洲信託有限公司

香港
中環
花園道 3 號
中國工商銀行大廈 33 樓

資產淨值報表

於二零二五年六月三十日—未經審核

		建銀國際全球精選基金
	二零二五年六月三十日	二零二四年十二月三十一日
	港幣	港幣
資產		
流動資產		
按公平價值計入損益的金融資產	84,388,246	78,591,709
應收利息	36,485	63,500
現金及現金等價物	30,797,195	30,669,078
總資產	115,221,926	109,324,287
負債		
流動負債		
應付管理費	77,919	76,719
應付受託人費用	72,077	72,077
應計開支及其他應付款項	145,821	208,560
總負債	295,817	357,356
權益		
基金單位持有人應佔的資產淨值		
A 類	-	-
B 類	114,926,109	108,966,931
	114,926,109	108,966,931
已發行單位數目		
A 類	-	-
B 類	865,064	865,064
每基金單位資產淨值		
A 類	-	-
B 類	132.85	125.96

編製本報告時採用的會計政策及計算方法與根據單位信託守則第 11.6A 條編製計劃的年報所採用者相同

損益及其他全面收益表

截至二零二五年六月三十日止期間 - 未經審核

建銀國際全球精選基金

	二零二五年一月一日至六月三十日 港幣	二零二四年一月一日至六月三十日 港幣
收入		
股息收入	175,168	100,543
銀行存款利息收入	585,442	474,902
按公平價值計入損益的金融資產之收益淨額	6,002,771	3,855,089
匯兌收益／（虧損）淨額	18,580	(19,671)
總收入	6,781,961	4,410,863
支出		
管理費[附註1]	(443,345)	(418,175)
受託人費用[附註2]	(216,000)	(215,961)
核數師酬金	(88,310)	(77,847)
交易成本	(44,870)	(2,713)
其他營運費用	(30,258)	(40,050)
總支出	(822,783)	(754,746)
除稅前溢利	5,959,178	3,656,117
稅項支出	-	-
期內溢利／（虧損）和全面收入／（虧損）總額	5,959,178	3,656,117

附註1 截至二零二五年六月三十日及二零二四年六月三十日止期間，並無向經理人或其關連人士支付其他款項（支付經理人的管理費除外）。

附註2 截至二零二五年六月三十日及二零二四年六月三十日止期間，已向受託人支付受託人費用，包括託管人費用以及註冊服務商和過戶代理費用。

編製本報告時採用的會計政策及計算方法與根據單位信託守則第 11.6A 條編製計劃的年報所採用者相同

權益變動表

截至二零二五年六月三十日止期間 – 未經審核

	建銀國際全球精選基金	
	二零二五年一月一日至六月三十日	**二零二四年一月一日至六月三十日**
	港幣	**港幣**
於一月一日之結餘	108,966,931	102,942,770
期內全面收入總額	5,959,178	3,656,117
發行基金單位	-	-
贖回基金單位	-	-
認購淨額	-	-
於六月三十日之結餘	114,926,109	106,598,887

已發行基金單位數目及每基金單位資產淨值

	二零二五年一月一日至六月三十日	**二零二四年一月一日至六月三十日**
	基金單位數目	**基金單位數目**
於一月一日	865,064	865,064
認購基金單位	-	-
贖回基金單位	-	-
於六月三十日	865,064	865,064

編製本報告時採用的會計政策及計算方法與根據單位信託守則第 11.6A 條編製計劃的年報所採用者相同

投資組合

於二零二五年六月三十日—未經審核

以港幣為計值單位

建銀國際全球精選基金

	持股	公平價值 港幣	佔資產淨值 的百分比
上市／掛牌投資			
集體投資計劃			
香港			
博時國新港股通央企紅利指數 ETF	126,000	1,175,580	1.02
博時美元貨幣市場 ETF	599	5,189,233	4.52
華夏亞洲高息股票 ETF	114,800	1,469,440	1.28
華夏 MSCI 歐洲優勢股票（美元對沖）ETF	30,600	543,456	0.47
南方東英港元貨幣市場 ETF	1,596	1,851,041	1.61
南方東英美元貨幣市場 ETF	10,980	10,218,063	8.89
Global X 恒生高股息率 ETF	305,000	8,540,000	7.43
美國			
SPDR Gold Shares	4,610	10,976,410	9.55
非上市投資			
集體投資計劃			
開曼群島			
海通靈活收益基金 – A 類（美元）#	8,368	7,533,952	6.56
香港			
匯添富港幣債券基金– I 類（港幣）	432,238	4,408,827	3.84
匯添富精選美元債券基金 – I 類（美元）	101,355	633,320	0.55
匯添富美元貨幣市場基金 – I 類（美元）	115,041	10,103,235	8.79
海通港元貨幣基金– I 類（港幣）	94,305	9,945,073	8.65
盧森堡			
Fullgoal 中國中小盤成長基金 – I1 類（美元）	30	1,049,400	0.91
Fundsmith Equity Fund Feeder – Class I Acc (USD)#	33,916	10,751,216	9.36
投資組合總額		84,388,246	73.43
其他資產淨值		30,537,863	26.57
於二零二五年六月三十日的資產淨值		114,926,109	100.00
投資總額，按成本值		68,792,610	

期內並無持有抵押品、並無金融衍生工具投資、證券融資交易及證券借入交易。

在香港未獲認可及並非供香港公眾投資

投資組合持股變動表

截至二零二五年六月三十日止期間—未經審核

	持股變動			
	於二零二五年一月一日	增加	撇銷	於二零二五年六月三十日
上市／掛牌投資				
集體投資計劃				
香港				
博時國新港股通央企紅利指數 ETF	-	126,000	-	126,000
博時美元貨幣市場 ETF	-	599	-	599
華夏納斯達克 100 ETF	-	39,000	(39,000)	-
華夏亞洲高息股票 ETF	-	114,800	-	114,800
華夏 MSCI 日本股票（美元對沖）ETF	-	46,000	(46,000)	-
華夏 MSCI 歐洲優勢股票（美元對沖）ETF	-	30,600	-	30,600
南方東英納斯達克 100 ETF	-	105,000	(105,000)	-
南方東英港元貨幣市場 ETF	-	1,596	-	1,596
南方東英美股七巨頭 ETF	-	82,800	(82,800)	-
南方東英美元貨幣市場 ETF	-	10,980	-	10,980
Global X 恒生高股息率 ETF	305,000	-	-	305,000
恒生標普 500 指數 ETF	-	399,500	(399,500)	-
美國				
SPDR Gold Shares	7,730	-	(3,120)	4,610
非上市投資				
集體投資計劃				
開曼群島				
海通靈活收益基金 – A 類（美元）#	8,368	-	-	8,368
香港				
匯添富港幣債券基金– I 類（港幣）	430,109	2,129	-	432,238
匯添富精選美元債券基金 – I 類（美元）	99,359	1,996	-	101,355
匯添富美元貨幣市場基金 – I 類（美元）	163,205	-	(48,164)	115,041
海通港元貨幣基金– I 類（港幣）	105,126	-	(10,821)	94,305
盧森堡				
Fullgoal 中國中小盤成長基金 – I1 類（美元）	30	-	-	30
Fundsmith Equity Fund Feeder – Class I Acc USD#	65,857	-	(31,941)	33,916

在香港未獲認可及並非供香港公眾投資