

建银国际基金系列

建银国际——国策主导基金

（根据香港法律成立的开放型单位信托伞子基金子基金）

2025 年中期报告（未经审计）

报告期

自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

目录	页码
	1
净资产报表	2
损益及其他全面收益报表	3
单位持有人应占净资产变动表	4
投资组合报表	5
投资组合持仓变动表	6

行政和管理

基金经理

建银国际资产管理有限公司
香港
中环
干诺道中 3 号
中国建设银行大厦 12 楼

基金经理的董事

李璐
李逸俊
魏玉成（于 2025 年 6 月 26 日辞任）
张岚（于 2025 年 6 月 26 日获委任）

受托人及过户登记处

汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司
香港中环
皇后大道中 1 号

净资产报表 - 未经审计
 于 2025 年 6 月 30 日

	2025年6月30日 港元	2024年12月31日 港元
资产		
流动资产		
按公允价值计入损益的金融资产	67,601,380	59,482,860
应收利息	150	3,216
应收股息	436,421	139,520
应收单位持有人单位申购款项	38,899	66,014
预付费用	6,049	12,000
现金及现金等价物	12,468,402	16,016,398
总资产	80,551,301	75,720,008
	-----	-----
负债		
流动负债		
应付经纪款项	-	1,827,117
应付单位持有人单位赎回款项	586,969	151,868
应付管理费	117,911	110,889
应付受托人费	63,584	62,059
应付交易费	785	2,135
其他应付款项	96,036	199,923
总负债	865,285	2,353,991
	=====	=====
权益		
单位持有人应占净资产	79,686,016	73,366,017
	=====	=====
已发行单位总数		
-港元类别	9,258,488	9,762,129
-人民币类别	-	-
	=====	=====
单位资产净值		
-港元类别	8.61港元	7.52港元
-人民币类别	-	-
	=====	=====

本报告采用根据《单位信托及互惠基金守则》第11.6A条编制的计划年度报告所采用的相同会计政策和计算方法进行编制。

损益及其他全面收益报表 - 未经审计
截至 2025 年 6 月 30 日止期间

	2025年1月1日 - 6月30日 港元	2024年1月1日 - 6月30日 港元
收入		
股息收入	1,257,309	1,031,832
利息收入	151,917	324,372
按公允价值计入损益的金融资产净收益	10,102,667	8,842,800
汇兑损失净额	(764)	(119)
总收入	11,511,129	10,198,885
支出		
管理费 附注1	(665,000)	(679,054)
受托人费 附注2	(365,304)	(366,161)
交易费 附注2	(11,525)	(10,586)
审计师报酬	(89,576)	(95,512)
券商佣金及其他交易成本	(60,866)	(89,668)
保管及银行收费	(10,445)	(11,407)
法律和专业费用	(5,884)	(7,526)
其他支出	(5,946)	(5,903)
总支出	(1,214,546)	(1,265,817)
税前利润	10,296,583	8,933,068
税项支出	(81,081)	(58,896)
期内全面收益总额	10,215,502	8,874,172

附注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间，除向经理人支付管理费外，并无向经理人或其
 关连人士支付其他款项。

附注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间，已向受托人或其关连人士支付受托人费用、交
 易费、托管费及银行手续费。

本报告采用根据《单位信托及互惠基金守则》第11.6A条编制的计划年度报告所采用的相同会计政策和计算方法进行编
 制。

单位持有人应占净资产变动表 - 未经审计
截至2025年6月30日止期间

	2025年1月1日 - 6月30日 港元	2024年1月1日 - 6月30日 港元
1月1日期初余额	73,366,017	79,973,886
期内全面收益总额	10,215,502	8,874,172
单位发行	10,977,049	5,479,414
单位赎回	(14,872,552)	(17,783,728)
与单位持有人的交易总计	(3,895,503)	(12,304,314)
期末余额	79,686,016	76,543,744

已发行单位

	2025年1月1日 - 6月30日	
	港元类别	人民币类别
上期结转的已发行单位数量	9,762,129	-
已发行单位	1,328,454	-
已赎回单位	(1,832,095)	-
期末时已发行单位数量	9,258,488	-

	2024年1月1日 - 6月30日	
	港元类别	人民币类别
上期结转的已发行单位数量	12,614,507	-
已发行单位	807,023	-
已赎回单位	(2,663,955)	-
期末时已发行单位数量	10,757,575	-

本报告采用根据《单位信托及互惠基金守则》第11.6A条编制的计划年度报告所采用的相同会计政策和计算方法进行编制。

投资组合报表 - 未经审计
 于2025年6月30日

	持仓	市场价值港元	资产净值的%
上市股票			
香港市场			
中国农业银行 - H 股	220,000	1,232,000	1.55
友邦保险控股有限公司	12,000	844,800	1.06
阿里巴巴集团控股有限公司	19,600	2,152,080	2.70
安踏体育用品有限公司	9,000	850,500	1.07
中国银行有限公司 - H 股	345,000	1,573,200	1.97
交通银行股份有限公司 - H 股	220,000	1,606,000	2.02
中银香港（控股）有限公司	10,500	358,050	0.45
比亚迪股份有限公司	19,500	2,388,750	3.00
中电控股有限公司	42,000	2,776,200	3.48
中信银行股份有限公司 - H 股	284,000	2,124,320	2.67
中国蒙牛乳业有限公司	31,000	499,100	0.63
招商银行股份有限公司 - H 股	49,000	2,687,650	3.37
中国移动有限公司	43,500	3,788,850	4.75
中海物业集团有限公司	365,000	2,000,200	2.51
中国石油化工股份有限公司 - H 股	174,000	715,140	0.90
华润万象生活有限公司	10,200	387,090	0.49
华润电力控股有限公司	121,000	2,291,740	2.88
中国神华能源股份有限公司 - H 股	28,000	852,600	1.07
中国电信股份有限公司 - H 股	500,000	2,790,000	3.50
中国联合网络通信（香港）股份有限公司	340,000	3,162,000	3.97
中国海洋石油有限公司	111,000	1,966,920	2.47
香港交易及结算所有限公司	3,000	1,256,400	1.58
中国工商银行 - H 股	560,000	3,483,200	4.37
京东集团股份有限公司	6,200	792,980	1.00
美团	14,100	1,766,730	2.22
香港铁路有限公司	54,000	1,522,800	1.91
中国石油天然气股份有限公司 - H 股	20,000	135,000	0.17
中国邮政储蓄银行	370,000	2,027,600	2.54
中芯国际集成电路制造	29,000	1,296,300	1.63
舜宇光学科技（集团）有限公司	10,000	693,500	0.87
腾讯控股有限公司	11,500	5,784,500	7.26
携程集团有限公司	4,000	1,824,000	2.29
小米集团	124,000	7,433,800	9.29
紫金矿业集团股份有限公司 - H 股	34,000	681,700	0.86
		65,745,700	82.50
集体投资计划			
香港市场			
南方东英港元货币市场 ETF	1,600	1,855,680	2.33
上市股票总计（成本：48,338,937 港元）*		65,745,700	82.50
集体投资计划总计（成本：1,853,735 港元）*		1,855,680	2.33
其他净资产		12,084,636	15.17
净资产总额		79,686,016	100.00

*投资按交易日列账

期内并无持抵押品、并无金融衍生工具投资、证券融资交易及证券借入交易。

投资组合持仓变动表- 未经审计
截至 2025 年 6 月 30 日止期间

	净资产的%	
	2025年 6月30日	2024年 12月31日
上市股票		
香港市场	82.50	81.08
集体投资计划		
香港市场	2.33	-
总投资	84.83	81.08
其他净资产	15.17	18.92
净资产总额	100.00	100.00