

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）

2026 年中期报告（未经审计）

报告期自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

目录	页码
行政和管理	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
张岚

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 2026 年 6 月 30 日

	2026年6月30日	2025年12月31日
	港元	港元
资产		
流动资产		
按公允价值计入损益的金融资产	58,001,754	69,825,619
应收利息	0	306
应收股息	311,691	186,445
应收单位持有人单位申购款项	14,763	5,854
预付费用	6,048	12,000
现金及现金等价物	3,459,273	3,237,479
总资产	61,793,529	73,267,703
	-----	-----
负债		
流动负债		
应付经纪款项	2,217,678	-
应付单位持有人单位赎回款项	112,942	345,854
应付管理费	96,199	116,045
应付受托人费	62,947	63,522
应付交易费	19,408	4,669
其他应付款项	100,352	200,417
总负债	2,609,526	730,507
	=====	=====
权益		
单位持有人应占净资产	59,184,003	72,537,196
已发行单位总数		
-港元类别	8,065,085	8,516,386
-人民币类别	-	-
单位资产净值		
-港元类别	7.34港元	8.52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 2026 年 6 月 30 日止期间

	2026年1月1日 - 6月30日 港元	2025年1月1日 - 6月30日 港元
收入		
股息收入	1,073,129	1,257,309
利息收入	4,477	151,917
按公允价值计入损益的金融资产净(亏损) / 收益	(9,126,544)	10,102,667
汇兑损失净额	(640)	(764)
其他收入	1,120	-
总(亏损) / 收入	(8,048,458)	11,511,129
支出		
管理费 附注1	(601,308)	(665,000)
受托人费 附注2	(351,502)	(365,304)
交易费 附注2	(65,734)	(11,525)
审计师报酬	(103,916)	(89,576)
券商佣金及其他交易成本	(278,691)	(60,866)
保管及银行收费	(11,074)	(10,445)
法律和专业费用	(6,174)	(5,884)
其他支出	(5,951)	(5,946)
总支出	(1,424,350)	(1,214,546)
税前(亏损) / 利润	(9,472,808)	10,296,583
税项支出	(51,061)	(81,081)
期内全面(亏损) / 收益总额	(9,523,869)	10,215,502

附注1 截至2026年6月30日及2025年6月30日止期间，除向基金经理支付管理费外，并无向基金经理或其关连人士支付其他款项。

附注2 截至2026年6月30日及2025年6月30日止期间，已向受托人或其关连人士支付受托人费、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2026年6月30日止期间

	2026年1月1日 - 6月30日 港元	2025年1月1日 - 6月30日 港元
1月1日期初余额	72,537,196	73,366,017
期内全面（亏损） / 收益总额	(9,523,869)	10,215,502
单位发行	3,276,285	10,977,049
单位赎回	(7,105,609)	(14,872,552)
与单位持有人的交易总计	(3,829,324)	(3,895,503)
期末余额	59,184,003	79,686,016

已发行单位

	2026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	8,516,386	-
已发行单位	394,712	-
已赎回单位	(846,013)	-
期末时已发行单位数量	8,065,085	-

	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	-

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2026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			
友邦保险控股有限公司	43,200	3,086,640	5.22
阿里巴巴集团控股有限公司	12,700	1,179,195	1.99
安踏体育用品有限公司	6,000	426,300	0.72
ASMPT LIMITED	8,100	1,934,280	3.27
百度集团股份有限公司 - A 类	5,100	558,960	0.94
中国银行股份有限公司 - H 股	707,000	3,527,930	5.96
中银香港（控股）有限公司	23,500	995,930	1.68
比亚迪股份有限公司	14,400	1,043,280	1.76
中国蒙牛乳业有限公司	21,000	337,890	0.57
中国移动有限公司	29,500	2,246,425	3.80
华润啤酒（控股）有限公司无面值普通股	16,000	340,480	0.57
华润万象生活有限公司	22,000	806,960	1.36
华润电力控股有限公司	23,000	389,160	0.66
中国神华能源股份有限公司 - H 股	46,000	1,845,520	3.12
中国联合网络通信（香港）股份有限公司	74,000	452,140	0.76
洛阳栾川钼业集团股份有限公司 - H 股	33,000	500,940	0.85
中国海洋石油有限公司	62,000	1,259,840	2.13
宁德时代新能源科技股份有限公司	500	351,000	0.59
香港交易及结算所有限公司	3,000	1,089,000	1.84
汇丰控股有限公司	35,200	5,206,080	8.80
华虹宏力半导体有限公司	3,000	645,600	1.09
鹰普精密工业有限公司普通股	62,000	497,860	0.84
中国工商银行 - H 股	594,000	3,819,420	6.45
信达生物制药普通股	8,500	676,600	1.14
联想集团有限公司	38,000	874,760	1.48
蓝思科技股份有限公司	24,200	676,632	1.14
美团普通股	23,900	1,637,150	2.77
美的集团股份有限公司	9,500	784,700	1.33
敏实集团有限公司	21,400	565,388	0.96
澜起科技股份有限公司	2,700	1,254,420	2.12
网易股份有限公司普通股	10,300	2,084,720	3.52
中国石油天然气股份有限公司 - H 股	140,000	1,187,200	2.01
中国平安保险（集团）股份有限公司 - H 股	48,000	2,450,400	4.14
三一重工股份有限公司	31,200	578,448	0.98
中芯国际集成电路制造普通股	43,500	3,888,900	6.57
新鸿基地产发展有限公司	2,500	280,750	0.47
创科实业有限公司	8,000	1,036,000	1.75
腾讯控股有限公司	9,300	3,997,140	6.75
盈富基金	51,500	1,198,920	2.03
潍柴动力股份有限公司 ‘H’ 股	31,000	1,057,100	1.79
小米集团	16,400	354,896	0.60
紫金矿业集团股份有限公司 - H 股	32,000	876,800	1.48
		58,001,754	98.00
上市股票总计（成本：54,951,959 港元）			
其他净资产		1,182,249	2.00
净资产总额		59,184,003	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 2026 年 6 月 30 日止期间

	净资产的%	
	2026 年 6月30日	2025 年 12月31日
上市股票		
香港市场	98.00	96.26
总投资	98.00	96.26
其他净资产	2.00	3.74
净资产总额	100.00	100.00