香港創富債券指數基金
2026中期報告



HSBC Global Asset Management
滙豐環球投資管理

目錄

	頁
財務狀況表	1
綜合收益表	2
權益變動表	3
現金流量表	4
投資報表	5
投資組合變動表	8
表現紀錄	9
派息披露	10
相關指數成分股披露	11
行政	12

財務狀況表

ABF香港創富債券指數基金

	2026年1月31日 **港元**	**2025年7月31日** **港元**
資產		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	2,568,145,236	2,443,598,717
應收利息	29,314,373	22,638,278
現金和現金等價物	7,178,426	589,328
總資產	2,604,638,035	2,466,826,323
負債		
應付經紀款項	6,018,704	–
其他應付賬款	710,561	714,856
總負債	6,729,265	714,856
單位持有人應佔資產淨值（買入價）	2,597,908,770	2,466,111,467
即：		
權益	2,597,908,770	2,466,111,467
已發行單位總數	25,518,001	24,085,001
以買入價計算的每單位資產淨值	101.81	102.39

附註：本基金中期報告已應用與年報相同的會計政策及計算方法。

綜合收益表
截至2026年1月31日止期間

ABF香港創富債券指數基金

	2025年8月1日至2026年1月31日港元	**2024年8月1日至2025年1月31日港元**
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之收益淨額	22,059,371	7,324,693
外匯收益淨額	235	24
雜項收入	167,857	301,939
利息收入	17,319	189,152
收入總額	22,244,782	7,815,808
管理費[附註2]	1,748,715	1,652,710
交易費用[附註1]	30,147	32,482
受託人費用[附註1]	630,864	592,154
註冊登記費用[附註1]	13,073	10,893
銀行收費	–	2,201
法律和專業費用	343,448	5,330
核數師酬金	77,244	75,359
雜項開支[附註1]	313,135	277,112
經營開支總額	3,156,626	2,648,241
單位持有人應佔資產淨值增加及期內綜合收益總額	19,088,156	5,167,567

附註1 於截至2026年及2025年1月31日止期間，除交易費用、受託人費用及註冊登記費用外，其他應付受託人／受託人的關連人士的相關費用如下：

	2025年8月1日至2026年1月31日港元	**2024年8月1日至2025年1月31日港元**
雜項開支	69,787	68,775

附註2 於截至2026年及2025年1月31日止期間，除支付予經理人的管理費外，並無其他支付予經理人／經理人的關連人士的費用。

權益變動表
截至2026年1月31日止期間

ABF香港創富債券指數基金

	2025年8月1日至2026年1月31日 港元	**2024年8月1日至2025年1月31日 港元**
期初結餘	2,466,111,467	2,290,615,995
單位持有人應佔資產淨值增加及期內綜合收益總額	19,088,156	5,167,567
認購單位(均衡調整除外)	146,155,283	123,118,202
贖回單位(均衡調整除外)	–	–
認購及贖回的均衡調整	(796,385)	773,702
期內向單位持有人作出的收益分派	(32,649,751)	–
	112,709,147	123,891,904
期末結餘	2,597,908,770	2,419,675,466
已發行單位數目	**單位**	**單位**
承前的已發行單位數目	24,085,001	23,300,001
期內已發行單位	1,433,000	1,245,000
結轉的已發行單位數目	25,518,001	24,545,001

現金流量表
截至2026年1月31日止期間

ABF香港創富債券指數基金

	2025年8月1日至2026年1月31日 港元	**2024年8月1日至2025年1月31日 港元**
經營活動		
已收利息收入	18,056	204,406
已付管理費	(1,745,046)	(1,679,859)
已付受託人費用	(628,801)	(600,843)
已付交易費用	(28,591)	(30,926)
購買投資付款	(402,404,333)	(668,894,540)
出售投資所得款項(包括從投資獲得的票面利息)	299,259,058	500,681,270
已付其他經營開支	(758,249)	(587,059)
已收雜項收入	167,857	301,939
經營活動所用的現金淨額	(106,120,049)	(170,605,612)
融資活動		
發行單位所得款項(包括均衡調整)	145,358,898	168,131,269
已付收益分派	(32,649,751)	(20,336,501)
融資活動產生的現金淨額	112,709,147	147,794,768
現金和現金等價物增加／(減少)淨額	6,589,098	(22,810,844)
期初現金和現金等價物	589,328	29,013,678
期末現金和現金等價物	7,178,426	6,202,834

投資報表

ABF香港創富債券指數基金
於2026年1月31日

	持有量	市場價值 港元	佔資產淨值百分比
債務證券			
上市投資			
中國			
亞洲開發銀行2.789%，2029年1月16日	30,000,000	29,935,800	1.15
亞洲開發銀行2.931%，2028年6月16日	47,000,000	47,120,987	1.81
亞洲開發銀行4%，2027年2月28日	75,000,000	76,033,593	2.93
亞洲基礎設施投資銀行2.79%，2029年1月20日	15,000,000	14,953,350	0.58
亞洲基礎設施投資銀行3.847%，2028年2月26日	100,000,000	102,075,653	3.93
拉美和加勒比開發銀行3.925%，2029年2月26日	47,000,000	47,502,266	1.83
國際復興開發銀行3.012%，2030年9月5日	36,000,000	36,350,041	1.40
國際復興開發銀行3.24%，2029年10月18日	40,000,000	40,616,287	1.56
北歐投資銀行3.586%，2028年3月6日	15,000,000	15,210,600	0.58
		409,798,577	15.77
香港			
香港機場管理局3.83%，2027年7月9日	70,000,000	71,019,005	2.74
香港機場管理局4.05%，2028年1月14日	30,000,000	30,688,945	1.18
香港機場管理局4.1%，2030年1月14日	26,000,000	27,223,560	1.05
香港機場管理局4.25%，2035年1月14日	5,000,000	5,377,707	0.21
香港機場管理局4.5%，2055年1月14日	13,000,000	13,969,599	0.54
香港政府基礎建設債券計劃2.7%，2030年5月15日	20,000,000	20,184,521	0.78
香港政府基礎建設債券計劃3.17%，2035年7月24日	15,000,000	15,025,435	0.58
香港政府基礎建設債券計劃3.99%，2045年3月6日	1,000,000	1,025,140	0.04
香港2.5%，2027年11月11日	10,000,000	10,034,899	0.39
香港政府基礎建設債券計劃2.76%，2028年4月25日	50,000,000	50,504,358	1.95
香港政府基礎建設債券計劃3.23%，2029年12月5日	62,000,000	63,881,881	2.46
香港政府基礎建設債券計劃3.84 %，2035年1月16日	3,450,000	3,648,791	0.14
香港金融管理局1.51%外匯基金票據，2027年2月24日	26,700,000	26,523,778	1.02
香港金融管理局2.48%外匯基金票據，2029年2月28日	8,000,000	8,035,385	0.31
香港金融管理局2.49%外匯基金票據，2028年8月22日	10,000,000	10,045,566	0.39
香港按揭證券有限公司2.937%，2027年11月25日	40,000,000	40,045,084	1.54
香港按揭證券有限公司3.45%，2029年10月17日	50,000,000	50,797,500	1.96
香港按揭證券有限公司3.55%，2026年10月17日	5,000,000	5,024,100	0.19
香港按揭證券有限公司3.88%，2055年11月25日	10,500,000	10,431,606	0.40
香港按揭證券有限公司4.1%，2029年2月28日	60,000,000	61,866,540	2.38
香港按揭證券有限公司4.2%，2034年2月28日	22,500,000	23,847,750	0.92
HONG KONG SER GMTN 3.85%，2055年6月10日	30,000,000	29,969,424	1.15
國際金融公司3.123%，2028年5月8日	25,000,000	25,172,999	0.97

投資報表

ABF香港創富債券指數基金
於2026年1月31日

	持有量	市場價值 港元	佔資產淨值百分比
香港鐵路有限公司4.2%，2034年3月1日	12,000,000	12,684,983	0.49
中華人民共和國香港特別行政區政府 0.8%，2027年8月27日	13,000,000	12,718,337	0.49
中華人民共和國香港特別行政區政府 1.25%，2027年6月29日	280,000,000	275,973,936	10.62
中華人民共和國香港特別行政區政府 1.49%，2028年2月22日	20,000,000	19,683,946	0.76
中華人民共和國香港特別行政區政府 1.59%，2036年3月4日	37,000,000	31,892,978	1.23
中華人民共和國香港特別行政區政府 1.89%，2032年3月2日	54,000,000	51,274,990	1.97
中華人民共和國香港特別行政區政府 1.97%，2029年1月17日	65,000,000	64,254,446	2.47
中華人民共和國香港特別行政區政府 2.02%，2034年3月7日	86,000,000	80,257,089	3.09
中華人民共和國香港特別行政區政府 2.13%，2030年7月16日	80,000,000	78,754,295	3.03
中華人民共和國香港特別行政區政府 2.24%，2029年8月27日	11,000,000	10,950,442	0.42
中華人民共和國香港特別行政區政府 3.3%，2042年5月26日	28,000,000	26,757,198	1.03
中華人民共和國香港特別行政區政府 3.74%，2038年1月12日	35,000,000	36,464,517	1.40
市區重建局2.95%，2031年1月14日	6,000,000	5,998,980	0.23
市區重建局3.35%，2027年8月27日	90,000,000	90,796,243	3.49
市區重建局3.45%，2029年8月27日	69,000,000	70,179,872	2.70
市區重建局3.48%，2036年1月14日	13,000,000	13,044,720	0.50
市區重建局3.55%，2034年8月27日	42,000,000	42,720,410	1.64
		1,528,750,955	58.85

	持有量	市場價值 港元	佔資產淨值百分比
南韓			
韓國進出口銀行2.969%，2028年7月14日	36,000,000	35,946,339	1.38
韓國道路公社3.25%，2028年11月24日	30,000,000	30,048,038	1.16
韓國道路公社4.06%，2027年5月12日	16,000,000	16,193,600	0.62
		82,187,977	3.16
總上市投資		2,020,737,509	77.78
非上市但有報價的投資			
開曼群島			
MTR CORPORATION CI LTD 2.46%， 2032年9月20日	60,000,000	57,304,664	2.21
		57,304,664	2.21
中國			
亞洲開發銀行3.81%，2030年1月23日	80,000,000	82,724,726	3.18
CHINA DEVELOPMENT BK/HK SER FXCD 3.8% CD，2027年2月26日	30,000,000	30,249,190	1.16
拉美和加勒比開發銀行4.27%， 2028年7月19日	5,500,000	5,598,154	0.22
美洲開發銀行3.25%，2029年10月25日	40,000,000	40,644,179	1.56
美洲開發銀行3.76%，2030年3月7日	12,000,000	12,426,895	0.48
國際復興開發銀行2.674%， 2028年9月11日	15,000,000	15,030,067	0.58
北歐投資銀行2.8425%， 2030年10月31日	20,000,000	19,932,200	0.77
		206,605,411	7.95

投資報表

ABF香港創富債券指數基金
於2026年1月31日

	持有量	市場價值 港元	佔資產淨值 百分比
香港			
香港機場管理局1.55%，2027年10月30日	45,000,000	44,052,957	1.70
香港機場管理局1.95%，2027年6月16日	20,000,000	19,782,250	0.76
香港機場管理局1.95%，2030年11月20日	2,000,000	1,900,049	0.07
香港機場管理局2.3%，2030年4月24日	25,000,000	24,293,813	0.93
香港機場管理局3.2%，2027年8月16日	20,000,000	20,121,668	0.77
香港機場管理局3.3%，2027年8月8日	10,000,000	10,075,023	0.39
香港按揭證券有限公司2.72%，2028年6月6日	20,000,000	19,915,000	0.77
香港按揭證券有限公司3.15%，2035年8月14日	13,000,000	12,615,720	0.49
香港按揭證券有限公司3.15%，2049年3月19日	30,000,000	25,827,280	0.99
香港鐵路有限公司4.2%，2034年3月27日	1,000,000	1,056,738	0.04
香港鐵路有限公司4%，2029年3月4日	18,000,000	18,615,893	0.72
香港鐵路有限公司4.1%，2029年5月31日	18,000,000	18,708,338	0.72
香港鐵路有限公司4.2%，2031年4月30日	25,000,000	26,258,500	1.01
		243,223,229	9.36

	持有量	市場價值 港元	佔資產淨值 百分比
南韓			
韓國開發銀行新加坡分行2.9%，2027年7月15日	5,000,000	4,988,900	0.19
韓國開發銀行4.01%，2027年2月26日	10,000,000	10,094,700	0.39
韓國道路公社3.93%，2030年5月22日	5,000,000	5,101,126	0.20
韓國石油公社3.313%，2028年6月18日	15,000,000	15,074,459	0.58
韓國鐵路公社3.36%，2028年3月30日	5,000,000	5,015,238	0.19
		40,274,423	1.55
非上市但有報價的總投資		547,407,727	21.07
總投資		2,568,145,236	98.85
其他資產淨值		29,763,534	1.15
資產淨值總額		2,597,908,770	100.00
總投資成本		2,547,289,421	

投資組合變動表

ABF香港創富債券指數基金
於2026年1月31日

	佔資產淨值百分比 **2026年1月31日**	佔資產淨值百分比 **2025年7月31日**
金融資產		
債券		
上市投資	77.78	75.61
非上市但有報價的投資	21.07	23.48
	98.85	99.09
總投資	98.85	99.09
其他資產淨值	1.15	0.91
資產淨值總額	100.00	100.00

表現紀錄

ABF香港創富債券指數基金

	每單位資產淨值	
	最低	**最高**
	港元	**港元**
2025年8月1日至2026年1月31日		
2026	100.51	102.72
2025	97.76	102.47
2024	94.77	98.31
2023	90.13	96.46
2022	93.03	102.83
2021	101.31	104.24
2020	98.42	104.63
2019	95.25	99.98
2018	95.89	100.02
2017	97.28	101.52
2016	98.44	102.30

	2026年1月31日	**2025年7月31日**	**2024年7月31日**
	港元	**港元**	**港元**
資產淨值總額	2,597,908,770	2,466,111,467	2,290,615,995
每單位資產淨值	101.81	102.39	98.31

根據《單位信託及互惠基金守則》第8.6(l)章，受託人需比較本基金及實際指數在有關期間的表現。

	截至2026年1月31日止6個月	**截至2025年7月31日止12個月**
ABF香港創富債券指數基金	0.76%[(a)]	5.47%[(a)]
Markit iBoxx ABF Hong Kong Index	0.85%[(b)]	5.82%[(b)]

(a) 表現是按基礎貨幣、單位價格對單位價格及股息（如有）再投資計算。

(b) 指標回報以總回報基準顯示。有別於本基金，指標回報並不包括基金開支或基金交易成本。

投資者應注意投資涉及風險，過往業績並非未來表現的指引。在作任何投資決定之前，投資者應參考本基金認購章程。

派息披露

ABF香港創富債券指數基金

	除息日期	分派日期	每單位收益分派 港元	收益分派總額 港元
2025年度中期收益分派	2025年1月30日	2025年3月10日	1.24	30,435,801

相關指數成分股披露

於2026年1月31日

本基金是一項旨在達致與Markit iBoxx ABF Hong Kong Index(「指數」)總回報相若的指數基金。截至2026年1月31日，概無單一成分證券於Markit iBoxx ABF Hong Kong中的比重超過10%。

於2025年8月1日至2026年1月31日期間，Markit iBoxx ABF Hong Kong Index上升0.85%，而ABF香港創富債券指數基金(股息再投資)的每單位資產淨值則上升0.76%。

行政

經理人及上市代理人
滙豐投資基金(香港)有限公司
香港中環
皇后大道中1號
滙豐總行大廈

經理人的董事
CROSS, Michael
劉嘉燕
何慧芬
譚振邦(於2025年11月25日辭任)
郭永嘉
陳慧雅(於2025年11月25日任職)
洪綺婷(於2026年2月3日任職)

監察委員會委員
張仁良
熊天慧
麥毅進
袁鯤濤

投資顧問
滙豐環球投資管理(香港)有限公司
香港中環
皇后大道中1號
滙豐總行大廈

受託人、託管人、行政管理人、收款代理人及過戶代理處
滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
香港中環
皇后大道中1號
滙豐總行大廈

處理代理人
香港證券兑換代理服務有限公司
香港中環
德輔道中199號
維德廣場2樓

法律顧問
高偉紳律師行
香港中環
康樂廣場1號
怡和大廈27樓

核數師
畢馬威會計師事務所
於《財務彙報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

由滙豐環球投資管理（香港）有限公司刊發

ABF0126I Printed in the Hong Kong SAR