



SSGA.  
STATE STREET GLOBAL ADVISORS

# 盈富基金

Tracker Fund of Hong Kong

---

# 目 錄

1	經理人及信託人之責任聲明
2	致基金單位持有人之信託人報告
3	致信託人之核數師報告
4	營運報表
6	資產負債表
7	資本賬變動表
8	現金流量表
10	分派報表
11	財務報表附註
19	投資組合
21	投資組合變動表
23	行政及管理
24	業績紀錄

## 經理人及信託人之責任聲明

### 經理人之責任

根據香港證券及期貨事務監察委員會制定之單位信託及互惠基金守則（以下簡稱「證監會守則」），以及於一九九九年十月二十三日訂立之信託契據（以下簡稱「信託契據」）之規定，盈富基金之經理人必須就每個會計年度期間編製足以真實及公平地反映盈富基金於該期間終結時之財務狀況及截至該日止期間之交易情況之財務報表。在編製該等財務報表時，經理人必須：

- 選擇適當之會計政策，並且貫徹應用該等會計政策；
- 作出審慎及合理之判斷和估計；及
- 按照盈富基金將會持續經營為基準（如此項假設不合適則除外），編製財務報表。

經理人亦須根據「信託契據」管理盈富基金，並採取合理步驟預防及查察任何欺詐及其他違規行為。

### 信託人之責任

盈富基金之信託人必須：

- 確保盈富基金由經理人按照「信託契據」管理，以及盈富基金之投資及借貸權力符合有關規定；
- 確保有足夠之會計及其他紀錄；
- 保障盈富基金之財產及其附帶權利；及
- 於每個會計年度期間向基金單位持有人匯報經理人在管理盈富基金方面之操守。

## 致盈富基金單位持有人之信託人報告

吾等謹此確認，吾等認為截至二零零一年十二月三十一日止年度，盈富基金經理人在各重大方面均按照「信託契據」之條款管理盈富基金。

根據「證監會守則」第8.6(1)條，信託人必須在報表內提供在有關期間內，該基金的表現與有關指數的實際表現的比較。於本年度內，恒生指數下跌24.50%，而同期盈富基金每基金單位資產淨值下跌24.52%。

美國道富銀行

二零零二年三月二十八日

## 致信託人之核數師報告

本核數師已完成審核第四至第十八頁之財務報表，該等財務報表乃按照「信託契據」之有關條款、香港證券及期貨事務監察委員會制定之單位信託及互惠基金守則，以及香港普遍採納之會計原則編製。

### 經理人及核數師各自之責任

編製真實兼公平之財務報表乃盈富基金經理人之責任。在編製該等真實兼公平之財務報表時，經理人必須採用適當之會計政策，並且貫徹應用該等會計政策。

本核數師之責任是根據審核之結果，對該等財務報表作出獨立意見，並向基金信託人報告。

### 意見之基礎

本核數師已按照香港會計師公會所頒佈之核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與財務報表所載數額及披露事項有關之憑證，亦包括評審經理人於編製財務報表時所作之重大估計和判斷，所採用之會計政策是否適合盈富基金之具體情況，及有否貫徹應用並足夠披露該等會計政策。

本核數師在策劃和進行審核工作時，均以取得所有本核數師認為必需之資料及解釋為目標，以便獲得充分憑證，就該等財務報表是否存有重大錯誤陳述，作出合理之確定。在作出意見時，本核數師亦已評估該等財務報表所載之資料在整體上是否足夠。本核數師相信我們之審核工作已為下列意見提供合理之基礎。

### 意見

本核數師認為，盈富基金之財務報表乃按照「信託契據」之有關條款，以及「證監會守則」妥為編製，並足以真實兼公平地顯示盈富基金於二零零一年十二月三十一日結算時之財務狀況，及截至二零零一年十二月三十一日止年度之交易情況。

### 羅兵咸永道會計師事務所

香港執業會計師

香港，二零零二年三月二十八日

## 營運報表

截至二零零一年十二月三十一日止年度

		二零零一年 一月一日 至二零零一年 十二月三十一日	一九九九年 十月二十三日 (信託契據日期) 至二零零零年 十二月三十一日
	附註	港元	港元
收入			
股息		798,796,960	780,518,393
交易費	3(a)	17,381,976	26,178,024
銀行利息	7(c)	6,601,814	9,772,058
其他收入	3(b)	10,404,617	10,671,960
		<b>833,185,367</b>	827,140,435
海外預扣稅項	5	<b>(32,878,173)</b>	(20,849,391)
		<b>800,307,194</b>	806,291,044
開支			
經理人費	7(a)	(12,833,996)	(15,763,814)
信託人費	7(b)	(12,833,996)	(15,763,814)
兌換代理人費	8(b)	(7,207,564)	(10,675,987)
指數特許權費	8(c)	(4,357,976)	(4,532,992)
過戶處費用	8(a)	(3,750,315)	(4,401,972)
銀行手續費		(1,770,851)	(3,265,523)
出版及印刷費用		(3,471,238)	(2,599,370)
法律及其他專業費用		(703,685)	(949,425)
攤銷開辦費用		(542,500)	(616,612)
核數費		(100,000)	(100,000)
其他經營開支		(2,557,328)	(1,421,732)
		<b>(50,129,449)</b>	(60,091,241)
已發行基金單位之等值股息金額		284,203,945	335,702,005
已贖回基金單位之等值股息金額		(205,450,184)	(326,544,494)
		<b>28,624,312</b>	(50,933,730)

第十一至十八頁之附註為財務報表之一部分。

## 營運報表 (續)

截至二零零一年十二月三十一日止年度

	二零零一年 一月一日 至二零零一年 十二月三十一日	一九九九年 十月二十三日 (信託契據日期) 至二零零零年 十二月三十一日
附註	港元	港元
可供分派之收入淨額	<b>828,931,506</b>	755,357,314
轉撥至分派報表之數額	<b>(828,931,506)</b>	(755,357,314)
	—	—
投資(虧損)/收益淨額		
出售投資之已變現(虧損)/收益	<b>(5,297,382,097)</b>	8,322,750,191
重估投資之未變現(虧損)/收益 變動淨額	<b>(2,517,475,773)</b>	(1,101,759,667)
	<b>(7,814,857,870)</b>	7,220,990,524
年/期內(虧損)/收入淨額 (不包括轉撥至分派報表之數額)	<b>(7,814,857,870)</b>	7,220,990,524
轉撥自/(至)資本賬之數額	<b>7,814,857,870</b>	(7,220,990,524)
	—	—

由於除可供分派收入淨額及已轉撥至分派報表之數額，以及年/期內虧損/收入淨額及已轉撥自/至資本賬之數額外，盈富基金並無其他損益，故無呈列已確認損益報表。

第十一至十八頁之附註為財務報表之一部分。

# 資產負債表

於二零零一年十二月三十一日

	附註	二零零一年 十二月三十一日 港元	二零零零年 十二月三十一日 港元
<b>資產</b>			
投資		27,633,677,574	28,481,410,478
開辦費用		1,553,388	2,095,888
應收股息		2,851,133	2,369,376
其他應收賬款及預付款項		32,366	665,112
經紀欠款		11,271,680	2,567,140
銀行結存	7(c)	67,506,674	88,130,914
<b>資產總值</b>		<b>27,716,892,815</b>	<b>28,577,238,908</b>
<b>負債</b>			
應付信託人費		3,188,087	3,423,802
應付經理人費		3,188,087	3,423,802
應付指數特許權費		999,682	1,080,728
應付過戶處費用		274,500	269,500
其他應付賬款及應計項目		1,482,310	293,086
欠經紀款項		11,385,740	5,612,296
交易費準備		-	551,976
<b>負債總值</b>		<b>20,518,406</b>	<b>14,655,190</b>
<b>資產淨值</b>		<b>27,696,374,409</b>	<b>28,562,583,718</b>
<b>資金來源：</b>			
<b>資本賬</b>			
已發行基金單位	4	2,417,992,500	1,882,992,500
每基金單位資產淨值		11.45	15.17
每新增基金單位資產淨值(1個新增基金單位相等於1,000,000個基金單位)		11,454,285	15,168,719

於二零零二年三月二十八日由信託人及經理人通過

美國道富銀行

道富環球投資管理亞洲有限公司

第十一至十八頁之附註為財務報表之一部分。



## 資本賬變動表

截至二零零一年十二月三十一日止年度

	附註	二零零一年 一月一日 至二零零一年 十二月三十一日 港元	一九九九年 十月二十三日 (信託契據日期) 至二零零零年 十二月三十一日 港元
年／期初結餘		<b>28,562,583,718</b>	—
發行基金單位以換取現金之收益 (不包括等值股息金額及 進一步現金款額)	9	<b>35,163,093,537</b>	83,309,506,981
贖回基金單位之實物付款 (不包括等值股息金額及 進一步現金款額)	9	<b>(30,789,315,970)</b>	(65,846,881,492)
發行基金單位之實物收益 (不包括等值股息金額及 進一步現金款額)	9	<b>2,565,446,791</b>	3,797,644,598
於發行及贖回基金單位時已收取之 進一步淨現金款額		<b>27,730,147</b>	363,168
		<b>35,529,538,223</b>	21,260,633,255
轉撥(至)／自營運報表之數額 (不包括轉撥至分派報表之數額)		<b>(7,814,857,870)</b>	7,220,990,524
轉撥(至)／自分派報表之未分派收入		<b>(18,305,944)</b>	80,959,939
年／期末結餘		<b>27,696,374,409</b>	28,562,583,718

第十一至十八頁之附註為財務報表之一部分。

## 現金流量表

截至二零零一年十二月三十一日止年度

一九九九年  
十月二十三日  
(信託契據日期)  
至二零零零年  
十二月三十一日  
港元

二零零一年  
一月一日  
至二零零一年  
十二月三十一日  
港元

附註

經營業務			
已收股息		798,315,203	778,149,017
已收交易費		16,830,000	26,730,000
已收銀行利息		6,645,279	9,723,818
已收其他收入		10,404,617	10,671,960
已付海外預扣稅項		(32,878,173)	(20,849,391)
已付經理人費		(13,069,711)	(12,340,012)
已付信託人費		(13,069,711)	(12,340,012)
已付兌換代理人費		(6,964,810)	(10,882,741)
已付指數特許權費		(4,439,022)	(3,452,264)
已付過戶處費用		(3,745,315)	(4,132,472)
已付銀行手續費		(1,818,123)	(3,147,187)
已付出版及印刷費用		(3,017,321)	(2,409,446)
已付法律及其他專業費用		(546,688)	(927,669)
已付其他經營開支		(1,685,219)	(4,681,280)
於新增基金單位時已收取 之等值股息金額		284,203,945	335,702,005
於贖回基金單位時已支付 之等值股息金額		(205,450,184)	(326,544,494)
經營業務之現金流入淨額	6	829,714,767	759,269,832
融資成本			
已付中期分派		(411,998,800)	(297,438,800)
已付末期分派		(435,238,650)	(376,958,575)
融資成本之現金流出淨額		(847,237,450)	(674,397,375)
投資業務			
購入投資	9	(37,777,758,322)	(90,480,646,779)
出售投資	9	2,583,833,081	7,174,035,087
		(35,193,925,241)	(83,306,611,692)

主要非現金交易之詳情請見第十七頁附註9。  
第十一至十八頁之附註為財務報表之一部分。

## 現金流量表 (續)

截至二零零一年十二月三十一日止年度

		二零零一年 一月一日 至二零零一年 十二月三十一日	一九九九年 十月二十三日 (信託契據日期) 至二零零零年 十二月三十一日
	附註	港元	港元
<b>融資</b>			
發行基金單位	9	35,163,093,537	83,309,506,981
於發行及贖回基金單位時 已收取之進一步淨現金款額		27,730,147	363,168
		<b>35,190,823,684</b>	83,309,870,149
<hr/>			
現金及現金等值(減少)/增加 年/期初銀行結存		(20,624,240) 88,130,914	88,130,914 —
年/期末銀行結存		<b>67,506,674</b>	88,130,914

主要非現金交易之詳情請見第十七頁附註9。

第十一至十八頁之附註為財務報表之一部分。

## 分派報表

截至二零零一年十二月三十一日止年度

	二零零一年 一月一日 至二零零一年 十二月三十一日 港元	一九九九年 十月二十三日 (信託契據日期) 至二零零零年 十二月三十一日 港元
轉撥自營運報表之數額	<b>828,931,506</b>	755,357,314
轉撥自資本賬之未分派收入	<b>18,305,944</b>	—
中期分派		
— 已於二零零零年五月二十二日就 1,858,992,500個基金單位每單位 支付0.16港元	—	(297,438,800)
— 已於二零零一年五月二十二日就 2,574,992,500個基金單位每單位 支付0.16港元	<b>(411,998,800)</b>	—
末期分派		
— 已於二零零零年十一月二十二日就 1,983,992,500個基金單位每單位 支付0.19港元	—	(376,958,575)
— 已於二零零一年十一月二十二日就 2,417,992,500個基金單位每單位 支付0.18港元	<b>(435,238,650)</b>	—
轉撥至資本賬之未分派收入	—	80,959,939

第十一至十八頁之附註為財務報表之一部分。

## 財務報表附註

### 1 盈富基金

盈富基金為「信託契據」所規管之單位信託基金。盈富基金根據證券條例第15條獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）所認可。盈富基金亦已於香港聯合交易所有限公司（香港交易及結算所有限公司之附屬公司）上市。

盈富基金旨在提供與恒生指數之表現相符之投資成績。

### 2 主要會計政策

編製財務報表所採納之主要會計政策載列如下：

#### (a) 編製基準

財務報表乃根據香港普遍採納之會計原則編製，並符合香港會計師公會所頒佈之會計準則。財務報表乃按照歷史成本常規法及就投資之重估而予以修訂。

#### (b) 投資

於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）掛牌，上市或作一般買賣之投資，按聯交所之收市按盤價列賬。倘若投資價格未能於有關時間在聯交所取得，或聯交所之收市按盤價被視為不可提供經理人所作有關投資之公平值，則投資須按認可經紀或可能由經理人委任以進行估值並經信託人及監督委員會批准之其他專業人士核證之價值列賬。

購買及出售投資按交易日基準入賬。

出售投資之已變現損益及重估投資之未變現損益於營運報表內處理。

## 財務報表附註 (續)

### 2 主要會計政策 (續)

#### (c) 收入

股本證券之股息收入於除息日入賬。無除息日之股本證券之股息收入在盈富基金收取股息之權利獲確定時入賬。

銀行利息及其他收入按應計基準入賬。

#### (d) 開支

所有開支均按應計基準入賬。

#### (e) 等值股息金額

等值股息金額指於已發行或贖回基金單位之發行價或贖回款項(視乎情況而定)已包括之數額,即盈富基金已收取及持有或應收取之未分派股息及其他收入之淨額。

#### (f) 進一步現金款額

進一步現金款額指於已發行或贖回基金單位之發行價或贖回款項(視乎情況而定)已包括之數額,即經理人於新增基金單位當日所計算每新增基金單位之資產淨值,與一籃子指數股份之價值(按該日之收市按盤價計算)及每新增基金單位之等值股息金額兩者之差額。

#### (g) 開辦費用

由盈富基金承擔的開辦費用在盈富基金設立之首五年內攤銷。

### 3 收入

#### (a) 交易費

就新增基金單位或贖回基金單位之每項申請,盈富基金均有權收取每項申請30,000港元之交易費。

#### (b) 其他收入

其他收入指於有關分派之每個記錄日期向以其名義登記持有基金單位之基金單位持有人(香港結算代理人除外)收取之過戶費。目前該等收費為每位基金單位持有人每年80港元。該等收費每半年從應付予有關基金單位持有人的半年分派中扣除。

## 財務報表附註 (續)

### 4 已發行基金單位

	基金單位數目	
	二零零一年 一月一日 至二零零一年 十二月三十一日	一九九九年 十月二十三日 (信託契據日期) 至二零零零年 十二月三十一日
年／期初已發行之基金單位	<b>1,882,992,500</b>	—
發行基金單位		
— 現金認購	<b>2,640,000,000</b>	5,752,992,500
— 實物	<b>188,000,000</b>	265,000,000
贖回實物基金單位	<b>(2,293,000,000)</b>	(4,135,000,000)
年／期末已發行之基金單位	<b>2,417,992,500</b>	1,882,992,500

### 5 稅項

由於根據香港稅務條例第14條、第26條或第26A條，利息、股息收入及出售盈富基金之投資所得之已變現收益均毋須繳付利得稅，因此並無提撥香港利得稅準備。

海外預扣稅項按年內所收取之若干股息收入計算。

## 財務報表附註 (續)

### 6 可供分派收入淨額與經營業務之現金流入淨額之對賬

	二零零一年 一月一日 至二零零一年 十二月三十一日 港元	一九九九年 十月二十三日 (信託契據日期) 至二零零零年 十二月三十一日 港元
可供分派收入淨額	<b>828,931,506</b>	755,357,314
增加應收股息	<b>(481,757)</b>	(2,369,376)
減少／(增加)開辦費用及其他應收 賬款及預付款項	<b>1,175,246</b>	(2,761,000)
(減少)／增加應付信託人費	<b>(235,715)</b>	3,423,802
(減少)／增加應付經理人費	<b>(235,715)</b>	3,423,802
增加應付過戶處費用	<b>5,000</b>	269,500
(減少)／增加應付指數特許權費	<b>(81,046)</b>	1,080,728
(減少)／增加交易費	<b>(551,976)</b>	551,976
增加其他應付賬款及應計項目	<b>1,189,224</b>	293,086
經營業務之現金流入淨額	<b>829,714,767</b>	759,269,832

### 7 與經理人及其關連人士之交易

經理人之關連人士指「證監會守則」中所界定之關連人士。所有盈富基金與經理人及其關連人士於年內訂立之交易均在日常業務範圍內按一般商業條款訂立。就經理人所知，除下文所披露者外，盈富基金並無與關連人士進行任何其他交易。

經理人之董事及高級人員可以盈富基金單位代理人身份進行交易，惟須事先取得信託人之書面同意。於二零零一年十二月三十一日，經理人之董事及高級人員於盈富基金合共持有32,700個基金單位（二零零零年：21,450個基金單位）。



## 財務報表附註 (續)

### 7 與經理人及其關連人士之交易 (續)

#### (a) 經理人費

應付經理人之費用按盈富基金於有關季度最後一個交易日之資產淨值以年率計算如下：

資產淨值首150億港元	0.050%
資產淨值接續之150億港元	0.045%
資產淨值接續之150億港元	0.030%
資產淨值超過450億港元之任何數額	0.025%

經理人費按日累計，並須於每季期末繳付。

#### (b) 信託人費

應付信託人之費用按盈富基金於有關季度最後一個交易日之資產淨值以年率計算如下：

資產淨值首150億港元	0.050%
資產淨值接續之150億港元	0.045%
資產淨值接續之150億港元	0.030%
資產淨值超過450億港元之任何數額	0.025%

信託人費按日累計，並須於每季期末繳付。

#### (c) 銀行結存

銀行結存由信託人保管。於二零零一年十二月三十一日，信託人所持有之銀行結存為67,506,674港元（於二零零零年十二月三十一日：88,130,914港元）。期內，上述銀行結存所賺取之利息為6,601,814港元（截至二零零零年十二月三十一日止期間：9,772,058港元）。

## 財務報表附註 (續)

### 8 其他費用

#### (a) 過戶處費用

應付過戶處之費用按有關月份之首個營業日在登記冊上之基金單位持有人數目，依照以下收費表計算，惟每月過戶處費用總額最高為1,000,000港元：

港元 (每月)

首2,000名基金單位持有人	9,500
其後每1,000名基金單位持有人，至100,000名基金單位持有人為限	2,000
其後每1,000名基金單位持有人，至200,000名基金單位持有人為限	1,800
其後每1,000名基金單位持有人，至300,000名基金單位持有人為限	1,500
超過300,000名基金單位持有人之其後每1,000名基金單位持有人	1,200

此外，過戶處可獲付還為履行其服務而實際支付之所有費用，惟不包括特別紅股計劃有關之過戶處費用及實際支付之費用。特別紅股計劃之詳情請見附註10。

過戶處費用按日累計，並須每月預先繳付。

#### (b) 兌換代理人費

兌換代理人收取每月保管費16,000港元另加每次新增及贖回申請之交易費12,000港元，或最低月費36,000港元（以較高者為準）。

兌換代理人費按日累計，並須每月期末繳付。

#### (c) 指數特許權費

指數特許權費按盈富基金每日平均資產淨值以年率0.015%計算，惟每年最低付款額為10,000美元。

指數特許權費按日累計，並須每季期末繳付。

## 財務報表附註 (續)

### 9 主要非現金交易

按照盈富基金之「信託契據」，基金單位可透過現金認購或設立一籃子指數股份之方式發行。在後者之情況下，盈富基金可按每個新增基金單位（即1,000,000個基金單位），收取由經理人每日釐定之成份股所組成之一籃子指數股份。除於年內以現金35,163,093,537港元（二零零零年：83,309,506,981港元）（註一）發行之2,640,000,000個基金單位（二零零零年：5,752,992,500個基金單位）外，盈富基金亦已發行188,000,000個基金單位（二零零零年：265,000,000個基金單位），以換取一籃子指數股份，該等股份是由經理人於發行當時估值合共為2,565,446,791港元（二零零零年：3,797,644,598港元）（註一）之投資所組成。

按照盈富基金之「信託契據」，基金單位只可以實物方式贖回，不得以現金方式贖回。年內，盈富基金已贖回2,293,000,000個基金單位（二零零零年：4,135,000,000個基金單位），以換取由經理人估值合共為30,789,315,970港元（二零零零年：65,846,881,492港元）（註一）之投資所組成之一籃子指數股份。

### 10 特別紅股計劃

根據盈富基金於一九九九年十月二十五日刊發之發售說明書，若干基金單位持有人符合資格獲香港特別行政區政府之外匯基金派發特別紅股計劃（詳述於發售說明書）之特別紅股基金單位。特別紅股基金單位分兩批分配。在第一批內，每持有20個由一九九九年十一月十二日至二零零零年十一月十三日一直持有之基金單位，可獲分配一個特別紅股基金單位。在第二批內，每持有15個由一九九九年十一月十二日（如屬根據零售認購發行的基金單位）及由二零零零年十一月十三日（如屬根據第一批發行的紅股基金單位）至二零零一年十一月十二日一直持有之基金單位，可獲分配一個特別紅股基金單位。

根據特別紅股計劃，於二零零零年十一月十三日及二零零一年十一月十二日，盈富基金約分別將58,000,000個及79,000,000個基金單位由香港特別行政區政府之外匯基金分別轉撥予特別紅股計劃第一及第二批特別紅股基金單位之合資格基金單位持有人。

註一：不包括等值股息金額及進一步現金款額

## 財務報表附註 (續)

### 11 收取非金錢利益

經理人可經由或透過其他人士之代理人代表盈富基金進行交易，惟任何該交易須符合「最佳執行」之標準，而經理人或任何關連人士與有關代理人已作出安排，據此該代理人將不時提供或促使經理人或其任何關連人士提供商品、服務或其他利益（例如研究及諮詢服務、電腦硬件連帶特設軟件或研究服務及表現量度服務），其性質乃彼等所提供之該等商品、服務或其他利益預期可使盈富基金整體獲益，並可為改善盈富基金之表現作出貢獻。為釋疑問，該等商品及服務並不包括旅遊、住宿、娛樂、一般行政商品或服務、一般辦公室設備或寫字樓、會籍費用、僱員薪金或直接金錢款項。

### 12 證監會守則之投資限制及禁制條款

信託人及經理人獲得豁免遵守根據「證監會守則」有關禁止盈富基金持有任何單一發行人之投資超過盈富基金資產淨值10%之規定。該豁免僅適用於佔恒生指數之比重超過10%之任何證券，而盈富基金於任何個別證券之投資不得超過該等證券於恒生指數之比重。

於二零零一年十二月三十一日在盈富基金資產淨值所佔比重超過10%之成份股如下：

	所佔資產淨值之百分比	
	二零零一年 十二月三十一日	二零零零年 十二月三十一日
滙豐控股有限公司	27.2	27.6
中國移動(香港)有限公司	16.2	20.4
和記黃埔有限公司	10.2	10.7

### 13 財務報表通過

財務報表已於二零零二年三月二十八日由信託人及經理人通過。

## 投資組合

於二零零一年十二月三十一日

	持股量	市值 港元	佔資產 淨值之 百分比
<b>香港</b>			
上市投資(99.8%)			
股份(99.8%)			
地產(15.3%)			
淘大置業有限公司(註二)	25,461,230	204,962,902	0.7
長江實業(集團)有限公司	20,411,338	1,653,318,378	6.0
恒隆有限公司(註三)	11,669,135	80,517,032	0.3
恒基兆業發展有限公司	24,827,094	150,203,918	0.5
恒基兆業地產有限公司	15,176,023	534,196,010	1.9
希慎興業有限公司	9,086,227	71,326,882	0.3
信和置業有限公司	34,036,577	105,513,389	0.4
新鴻基地產發展有限公司	21,160,599	1,333,117,737	4.8
會德豐有限公司	17,899,806	119,033,709	0.4
		4,252,189,957	15.3
<b>金融 (33.2%)</b>			
東亞銀行有限公司	12,629,311	212,172,425	0.8
恒生銀行有限公司	16,850,835	1,444,959,101	5.2
滙豐控股有限公司	82,447,719	7,523,354,359	27.2
		9,180,485,885	33.2
<b>公用事業 (5.9%)</b>			
中電控股有限公司	21,354,330	635,291,318	2.3
香港電燈集團有限公司	18,807,419	545,415,151	2.0
香港中華煤氣有限公司	46,040,596	439,687,691	1.6
		1,620,394,160	5.9

註二：由二零零二年一月二日起，淘大置業有限公司改名為恒隆地產有限公司。

註三：由二零零二年一月二日起，恒隆有限公司改名為恒隆集團有限公司。

## 投資組合 (續)

於二零零一年十二月三十一日

	持股量	市值 港元	估資產 淨值之 百分比
<b>工商業 (45.4%)</b>			
國泰航空有限公司	29,347,907	293,479,070	1.1
長江基建集團有限公司	19,864,834	241,357,733	0.9
中國移動(香港)有限公司	163,969,754	4,500,969,747	16.2
華潤創業有限公司	17,766,840	129,697,932	0.5
中國聯通股份有限公司	110,631,561	951,431,425	3.4
中信泰富有限公司	19,300,553	334,864,595	1.2
中國海洋石油有限公司	72,391,495	532,077,488	1.9
和記黃埔有限公司	37,570,800	2,827,202,700	10.2
德昌電機控股有限公司	32,379,812	265,514,458	1.0
聯想集團有限公司	66,196,512	263,131,135	0.9
利豐有限公司	25,372,348	222,008,045	0.8
地鐵有限公司	44,550,964	454,419,833	1.6
新世界發展有限公司	18,807,838	127,893,298	0.5
電訊盈科有限公司	199,998,309	429,996,364	1.5
上海實業控股有限公司	7,914,616	113,179,009	0.4
太古股份有限公司(A股)	8,284,434	352,088,445	1.3
電視廣播有限公司	3,860,112	130,471,786	0.5
九龍倉集團有限公司	21,565,591	410,824,509	1.5
		12,580,607,572	45.4
上市投資總額		27,633,677,574	99.8
其他資產淨值		62,696,835	0.2
於二零零一年十二月三十一日 之資產淨值		27,696,374,409	100.0
投資總額, 按成本		31,252,913,018	

## 投資組合變動表

截至二零零一年十二月三十一日止年度

	持 股 量			於二零零一年 十二月三十一日 之總額
	於二零零零年 十二月三十一日 之總額	增 持	出 售	
<b>香港</b>				
<b>上市投資</b>				
<b>股份</b>				
<b>地 產</b>				
淘大置業有限公司 (註二)	21,297,289	31,265,318	27,101,377	<b>25,461,230</b>
長江實業(集團)有限公司	17,061,623	25,046,390	21,696,675	<b>20,411,338</b>
恒隆有限公司 (註三)	9,738,740	14,318,421	12,388,026	<b>11,669,135</b>
恒基兆業發展有限公司	20,751,838	30,466,192	26,390,936	<b>24,827,094</b>
恒基兆業地產有限公司	12,685,904	18,622,958	16,132,839	<b>15,176,023</b>
希慎興業有限公司	7,595,431	11,206,471	9,715,675	<b>9,086,227</b>
信和置業有限公司	27,013,358	42,995,079	35,971,860	<b>34,036,577</b>
新鴻基地產發展有限公司	17,687,528	25,966,309	22,493,238	<b>21,160,599</b>
會德豐有限公司	14,961,823	21,965,657	19,027,674	<b>17,899,806</b>
<b>金融</b>				
東亞銀行有限公司	10,423,818	15,546,243	13,340,750	<b>12,629,311</b>
道亨銀行集團有限公司	5,134,531	5,887,019	11,021,550	—
恒生銀行有限公司	14,085,184	20,677,854	17,912,203	<b>16,850,835</b>
滙豐控股有限公司	68,274,712	100,936,812	86,763,805	<b>82,447,719</b>
<b>公用事業</b>				
中電控股有限公司	15,330,041	29,000,609	22,976,320	<b>21,354,330</b>
香港電燈集團有限公司	15,720,341	23,080,190	19,993,112	<b>18,807,419</b>
香港中華煤氣有限公司	37,850,620	63,112,270	54,922,294	<b>46,040,596</b>

註二：由二零零二年一月二日起，淘大置業有限公司改名為恒隆地產有限公司。

註三：由二零零二年一月二日起，恒隆有限公司改名為恒隆集團有限公司。

## 投資組合變動表 (續)

截至二零零一年十二月三十一日止年度

	持 股 量			於二零零一年 十二月三十一日 之總額
	於二零零零年 十二月三十一日 之總額	增 持	出 售	
<b>工商業</b>				
國泰航空有限公司	24,707,694	36,076,575	31,436,362	<b>29,347,907</b>
長江基建集團有限公司	16,604,139	24,377,883	21,117,188	<b>19,864,834</b>
中國移動(香港)有限公司	137,057,862	201,819,995	174,908,103	<b>163,969,754</b>
華潤創業有限公司	14,637,918	21,868,713	18,739,791	<b>17,766,840</b>
中國聯通股份有限公司	—	146,683,866	36,052,305	<b>110,631,561</b>
中信泰富有限公司	16,177,034	23,747,887	20,624,368	<b>19,300,553</b>
中國海洋石油有限公司	—	91,326,992	18,935,497	<b>72,391,495</b>
神州數碼控股有限公司	—	7,143,072	7,143,072	—
第一太平有限公司	23,130,990	22,442,402	45,573,392	—
和記黃埔有限公司	31,403,847	46,105,725	39,938,772	<b>37,570,800</b>
德昌電機控股有限公司	27,065,110	39,734,083	34,419,381	<b>32,379,812</b>
聯想集團有限公司	55,058,773	153,475,941	142,338,202	<b>66,196,512</b>
利豐有限公司	20,265,658	31,648,600	26,541,910	<b>25,372,348</b>
地鐵有限公司	—	58,956,142	14,405,178	<b>44,550,964</b>
新世界發展有限公司	15,572,935	23,050,556	19,815,653	<b>18,807,838</b>
電訊盈科有限公司	161,183,576	244,497,700	205,682,967	<b>199,998,309</b>
上海實業控股有限公司	6,615,338	9,745,954	8,446,676	<b>7,914,616</b>
數碼通電訊集團有限公司	4,427,205	4,290,760	8,717,965	—
太古股份有限公司(A股)	6,924,523	10,167,057	8,807,146	<b>8,284,434</b>
電視廣播有限公司	3,226,151	4,737,888	4,103,927	<b>3,860,112</b>
九龍倉集團有限公司	18,019,083	26,461,970	22,915,462	<b>21,565,591</b>



## 行政及管理

### 經理人之董事

Vincent Duhamel (杜漢文) 先生

John Serhant 先生

### 監督委員會委員

張建東先生

方俠先生

李陳倩文女士

簡嘉蘭女士

霍廣文先生

### 信託人及託管人

美國道富銀行

香港

中環

康樂廣場8號

交易廣場第二座32樓

### 過戶處

香港中央證券登記有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心17樓

1712 - 1716室

### 經理人法律顧問

富而德律師事務所

香港

中環

交易廣場第二座11樓

### 信託人法律顧問

安理國際律師事務所

香港

中環

交易廣場第三座9樓

### 經理人

道富環球投資管理亞洲有限公司

香港

中環

康樂廣場8號

交易廣場第二座32樓

### 發起人

外匯基金投資有限公司

香港

中環

畢打街11號

告羅士打大廈8樓

### 兌換代理人

香港證券登記有限公司

香港

中環

德輔道中199號

維德廣場2樓

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

香港

中環

太子大廈22樓

## 業績紀錄

### 資產淨值

	每基金單位 資產淨值 港元	盈富基金 資產淨值 港元
於財政期間終結日		
二零零零年十二月三十一日	15.17	28,562,583,718
二零零一年十二月三十一日	11.45	27,696,374,409

### 每基金單位之最高及最低資產淨值

	每基金單位之 最高資產淨值 港元	每基金單位之 最低資產淨值 港元
財政期間		
截至二零零零年十二月三十一日 (自成立以來)	18.39	13.75
截至二零零一年十二月三十一日	16.24	9.12