

二零零五年年報

股份代號：2800

# 盈富基金

Tracker Fund of Hong Kong



## 目 錄

	頁次
經理人及信託人之責任聲明	1
致盈富基金單位持有者之信託人報告	2
致盈富基金單位持有者之核數師報告	3
營運報表	4
資產負債表	5
基金單位持有者之應佔資產淨總額的變動表	6
現金流量表	7
分派報表	8
財務報表附註	9-17
投資組合	18-19
投資組合變動表	20-21
業績紀錄	22
行政及管理	23

## 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(以下簡稱「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
- 按照基金將會持續經營為基準(如此項假設不合適則除外)，編製或安排編製財務報表。

經理人亦須根據信託契據管理基金，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

基金之信託人必須：

- 確保經理人按照信託契據管理基金，以及基金之投資及借貸權力符合有關規定；
- 確保存有足夠之會計及其他紀錄；
- 保障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者匯報經理人在管理基金方面之操守。

## 致盈富基金單位持有者之信託人報告

吾等謹此確認，吾等認為截至二零零五年十二月三十一日止年度，基金經理人在各重大方面均按照一九九九年十月二十三日訂立之信託契據之條款管理基金。

美國道富銀行

二零零六年三月三十一日

## 致盈富基金單位持有者之核數師報告

本核數師已完成審核第4至第17頁之財務報表，該等財務報表乃按照一九九九年十月二十三日訂立之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(以下簡稱「證監會守則」)附錄E，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(以下簡稱「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。此外，證監會守則要求基金之財務報表按該守則附錄E的規定作出相關的披露。

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，並僅向基金信託人報告，除此之外本報告別無其他目的。本核數師不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

### 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，基金之財務報表乃按照一九九九年十月二十三日訂立之信託契據以及證監會守則附錄E之有關條款及守則妥為編製，並足以真實兼公平地顯示基金於二零零五年十二月三十一日結算時之財務狀況，及截至該日止年度之交易狀況及現金流量。

### 羅兵咸永道會計師事務所

香港執業會計師

香港，二零零六年三月三十一日

## 營運報表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	附註	二零零五年 港元	二零零四年 港元
<b>收入</b>			
股息		1,017,229,096	978,332,840
銀行利息	8(c)	7,032,291	309,753
交易費	5(a)	300,000	240,000
其他收入	5(b)	7,275,833	8,096,602
投資收益淨額	4	1,183,438,411	3,674,774,116
<b>投資收入總值</b>		<u>2,215,275,631</u>	<u>4,661,753,311</u>
<b>開支</b>			
經理人費	8(a)	13,385,160	13,781,293
信託人費	8(b)	13,385,160	13,781,293
指數特許權費	9(c)	4,227,942	4,353,949
交易開支		1,505,726	1,287,641
過戶處費用	9(a)	2,341,714	2,665,961
出版及印刷費用		1,847,155	2,099,948
兌換代理人費	9(b)	440,000	428,000
核數費		109,000	104,000
法律及其他專業費用		50,000	—
銀行手續費		43,874	28,133
攤銷開辦費用		—	468,388
其他經營開支		788,167	1,265,339
<b>經營開支總值</b>		<u>38,123,898</u>	<u>40,263,945</u>
<b>經營收益淨額</b>		<u>2,177,151,733</u>	<u>4,621,489,366</u>
<b>融資開支</b>			
分派予基金單位持有者的金額		(947,796,250)	(941,080,865)
已發行基金單位之等值股息金額		—	2,715,692
已贖回基金單位之等值股息金額		—	(9,637,718)
將買入市價調整至最後交易市價	6	58,590,272	—
		<u>(889,205,978)</u>	<u>(948,002,891)</u>
<b>基金單位持有者應佔資產淨的淨增加總額</b>		<u>1,287,945,755</u>	<u>3,673,486,475</u>
<b>基金單位持有者應佔的每單位盈利</b> (每單位港元)	11	<u>\$1.12</u>	<u>2.08</u>

第9至17頁之附註為財務報表之一部分。

## 資產負債表

於二零零五年十二月三十一日

	附註	二零零五年 港元	二零零四年 港元
<b>資產</b>			
投資		26,842,037,452	30,573,715,525
銀行結存	8(c)	68,329,644	61,533,682
應收股息		87,524,500	96,838,223
其他應收賬款及預付款項		182,688	169,396
<b>資產總值</b>		<u>26,998,074,284</u>	<u>30,732,256,826</u>
<b>負債</b>			
應付信託人費		3,302,002	3,592,032
應付經理人費		3,302,002	3,592,032
應付指數特許權費		1,034,305	1,138,631
應付過戶處費用		182,113	211,500
其他應付賬款及應計算項目		805,790	938,313
<b>負債(不包括基金單位持有者之 應佔資產淨額)</b>		<u>8,626,212</u>	<u>9,472,508</u>
基金單位持有者之應佔資產淨總額 (按買入市價計算)		26,989,448,072	30,722,784,318
將買入市價調整至最後交易市價	6	58,590,272	—
基金單位持有者之應佔資產淨總額 (按最後交易市價計算)		<u>27,048,038,344</u>	<u>30,722,784,318</u>

於二零零六年三月三十一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9至17頁之附註為財務報表之一部分。

## 基金單位持有者之應佔資產淨總額的變動表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	附註	二零零五年 港元	二零零四年 港元
期初結餘		30,722,784,318	27,854,424,604
受會計政策修改之影響	3	(101,263,081)	—
		<u>30,621,521,237</u>	<u>27,854,424,604</u>
發行基金單位之實物收益	10	—	727,707,495
贖回基金單位之實物付款	10	(4,861,452,507)	(1,541,439,627)
於贖回及發行基金單位時已收取之 進一步淨現金款額		<u>23,859</u>	<u>1,356</u>
基金單位贖回淨額		<u>(4,861,428,648)</u>	<u>(813,730,776)</u>
		25,760,092,589	27,040,693,828
基金單位持有者應佔資產淨之淨增加總額		1,287,945,755	3,673,486,475
自分派報表轉撥之未分派收入		<u>—</u>	<u>8,604,015</u>
期末結餘		<u><u>27,048,038,344</u></u>	<u><u>30,722,784,318</u></u>

第9至17頁之附註為財務報表之一部分。



## 現金流量表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	附註	二零零五年 港元	二零零四年 港元
<b>經營業務</b>			
出售投資	10	544,320,267	480,046,432
購入投資	10	(541,938,003)	(477,898,669)
已收股息		1,026,542,819	975,229,453
已收其他收入		7,275,833	8,096,602
已收銀行利息		7,018,617	309,669
已收交易費		300,000	180,000
已付經理人費		(13,675,190)	(13,622,545)
已付信託人費		(13,675,190)	(13,622,545)
已付指數特許權費		(4,332,268)	(4,296,733)
已付過戶處費用		(2,371,101)	(2,922,896)
已付出版及印刷費用		(1,996,640)	(2,315,031)
已付交易開支		(1,505,726)	(1,287,641)
已付兌換代理人費		(440,000)	(432,000)
已付銀行手續費		(43,874)	(27,754)
已付其他經營開支		(50,911,191)	(9,766,885)
經營業務之現金流入淨額		<u>954,568,353</u>	<u>937,669,457</u>
<b>融資</b>			
於發行及贖回基金單位時已收取之 進一步淨現金款額		23,859	1,443
已付中期分派		(359,638,650)	(377,228,725)
已付末期分派		(588,157,600)	(555,248,125)
融資之現金流出淨額		<u>(947,772,391)</u>	<u>(932,475,407)</u>
<b>現金及現金等值的增加</b>		6,795,962	5,194,050
期初現金及現金等值		61,533,682	56,339,632
<b>期末現金及現金等值</b>		<u>68,329,644</u>	<u>61,533,682</u>
<b>現金及現金等值結餘之分析</b>			
銀行結存		<u>68,329,644</u>	<u>61,533,682</u>

主要非現金交易之詳情請見第15頁附註十。  
第9至17頁之附註為財務報表之一部分。

## 分派報表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	二零零五年 港元	二零零四年 港元
自營運報表轉撥之數額	947,796,250	941,080,865
中期分派		
— 已於二零零四年五月二十四日 就2,218,992,500個基金單位 每單位支付0.17港元	—	(377,228,725)
— 已於二零零五年五月二十四日 就1,997,992,500個基金單位 每單位支付0.18港元	(359,638,650)	—
末期分派		
— 已於二零零四年十一月二十二日 就2,220,992,500個基金單位 每單位支付0.25港元	—	(555,248,125)
— 已於二零零五年十一月二十二日 就1,837,992,500個基金單位 每單位支付0.32港元	(588,157,600)	—
轉撥至基金單位持有者之應佔資產 淨總額變動表之未分派收入	—	8,604,015

第9至17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(以下簡稱「基金」)為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」)所規管之單位信託基金。基金根據香港證券及期貨條例第104(1)條獲香港證券及期貨事務監察委員會認可。基金現於香港聯合交易所有限公司(香港交易及結算有限公司之附屬公司)上市。

基金旨在提供與恒生指數(以下簡稱「指數」)之表現相符之投資成績。

### 2 編制基準及會計政策

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。

根據二零零五年一月一日或其後生效之新／修訂之香港財務報告準則和香港會計準則(「新財務報告準則」)，基金已採用若干新／修訂之會計政策。主要變動列載如下：

#### 香港會計準則第32號金融商品：披露與呈報

按香港會計準則第32號，基金單位持有者應佔資產淨值之呈報現已分類為金融負債。請參閱附註6。

#### 香港會計準則第39號金融商品：確認與計量

基金因為採用香港會計準則第39號而改變若干會計政策，有關變動概述如下：

- 一 根據香港會計準則第39號的規定，投資應以最後「買入價」而非「收市價」估值。為符合新／修訂香港會計準則第39號的要求，交易成本將不計入投資之估值。採納這些新政策之影響載於下文附註3。

由於採用了新／修訂之會計準則，財務報表上若干項目之呈報和分類亦已改變。

## 財務報表附註(續)

### 2 編制基準及會計政策(續)

#### (a) 投資

根據香港會計準則第39號—於香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「聯交所」)掛牌、上市或作一般買賣之金融商品，按聯交所之買入價列賬，已於產生時列作開支之交易成本將不包括在內。

購買及出售投資按交易日基準入賬。

出售投資後之已變現的損益及重估投資所帶來未變現的損益已於產生時在營運報表內確認。

買賣投資之交易成本於年度之營運報表內列賬。

#### (b) 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。

#### (c) 開支

所有開支均按應計基準入賬。

#### (d) 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)內已包括之數額，即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。

#### (e) 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)內包括之數額，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，與持有一籃子指數股份之價值(按該日之收市按盤價計算)及股息等值之差額。

#### (f) 現金及現金等值

在現金流量表中，現金及現金等值指銀行結存。

## 財務報表附註(續)

### 2 編制基準及會計政策(續)

#### (g) 外匯折算

功能貨幣及呈報貨幣

財務報表中之項目均以基金營運所在之主要經濟環境的貨幣來計量(稱之為功能貨幣)。本財務報表乃使用基金之功能及呈報貨幣 – 港幣 – 而編制。

折算及結餘

以外幣為單位之交易均按交易日之匯率兌換為功能貨幣。

#### (h) 配發及贖回基金單位所得的款項及付款

每單位之資產淨值在每個交易日計算。配發或贖回基金單位的價格乃參考有關交易日收市之每單位資產淨值計算。基金單位在資產淨值報表分類為金融負債，並按其公平價值列賬。公平價值指基金單位持有者可向基金贖回單位的最後交易市價。

#### (i) 分類資料

經理人認為，基金之所有投資活動主要在香港進行。有關地區資料於投資組合內提供。

#### (j) 開辦費用

由基金承擔之開辦費用在基金設立之首五年內攤銷。此攤銷已於二零零四年內完成。

#### (k) 估計使用

在編製符合香港財務報告準則的賬目及隨附附註時，管理層需作出相關的估計和假設。實際業績可能有別於這些估計。

#### (l) 比對數字

由於今年採用了新/修訂之會計準則，本賬目上若干項目及結餘的編制曾作修改以符合新要求。因此，若干比對數字亦重新分類以符合有關期間內的賬項編制。

## 財務報表附註(續)

### 3 採用新／修訂會計準則之影響

下列為採用新／修訂會計準則之後，對基金單位持有者應佔資產淨值之影響：

基金單位持有者應佔資產淨值結存之影響：

	附註	二零零五年 十二月三十一日 港元
二零零五年一月一日已呈報之結餘		30,722,784,318
投資估值之改變	(a)	(101,263,081)
		<hr/>
按新／修訂之會計準則而調整的年初結餘		<u>30,621,521,237</u>

(a) 根據香港會計準則第39號 — 金融商品之確認與計量，在評估投資價估時，應以「買入價」取代「收市價」來計算。

### 4 投資收益淨額

	附註	二零零五年 港元	二零零四年 港元
投資之未變現收益 於期初等值		8,891,523,047	5,558,924,440
調整：			
改變會計政策之影響	3	(101,263,081)	—
交易成本		(641,814)	—
		<hr/>	<hr/>
於期末等值		8,789,618,152	5,558,924,440
		<u>8,598,320,878</u>	<u>8,891,523,047</u>
投資估值未變現收益或虧損之變動		(191,297,274)	3,332,598,607
出售投資後已變現之收益		1,374,735,685	342,175,509
		<hr/>	<hr/>
		<u>1,183,438,411</u>	<u>3,674,774,116</u>

## 財務報表附註(續)

### 5 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，基金均有權就每項申請收取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基金單位持有者以其名義登記持有的基金單位(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者每年80港元。該等收費每半年從應付予有關基金單位持有者之半年分派中扣除。

### 6 已發行基金單位數目及基金單位持有者每單位之應佔淨資產

根據基金之信託契據的規定，為認購和贖回及其他收費而釐定每單位資產淨值時，上市投資和在場外市場或由市場莊家報價的投資乃按估值日的最後交易價入賬。然而，如基金之會計政策附註2(a)所述，為符合香港會計準則第39號及相關之呈報，投資乃按資產淨值報表日之有關買入市價估值。因為財務報表所呈列之投資估值與基金信託契據所述之估值方法的差異，導致投資價值減少58,590,272港元。

基金單位持有者按最後買賣市價計算之應佔資產淨值在資產負債表中列作負債，以倘若基金單位持有者行使贖回基金單位之權利而於結算日之應付贖回金額入賬。

	基金單位數目	
	二零零五年	二零零四年
期初已發行之基金單位	2,140,992,500	2,195,992,500
以實物發行之基金單位	—	58,000,000
贖回實物之基金單位	(339,000,000)	(113,000,000)
期末已發行之基金單位	<u>1,801,992,500</u>	<u>2,140,992,500</u>
	港元	港元
基金單位持有者之應佔資產淨總額	<u>27,048,038,344</u>	<u>30,722,784,318</u>
基金單位持有者每單位之應佔資產淨額	<u>15.01</u>	<u>14.35</u>
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)	<u>15,010,073</u>	<u>14,349,786</u>

## 財務報表附註(續)

### 7 稅項

根據香港稅務條例第14條、第26條或第26A條，利息、股息收入及出售基金投資所得之已變現收益均毋須繳付利得稅，因此並無需要就香港利得稅撥備。

### 8 與經理人及其關連人士之交易

經理人之關連人士指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」)中所界定之關連人士。所有與基金、經理人及其關連人士於期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，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以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。於二零零五年十二月三十一日，經理人之董事及高級人員合共持有基金的27,820個基金單位(二零零四年：97,540個單位)。

#### (a) 經理人費

應付經理人之費用按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。於二零零五年十二月三十一日，信託人所持有之銀行結存為68,329,644港元(二零零四年：61,533,682港元)。年內，上述銀行結存所賺取之利息為7,032,291港元(二零零四年：309,753港元)。



## 財務報表附註(續)

### 9 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者數目，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。下列為於二零零五年五月一日起生效之已修改過戶處費用率。

	於二零零五年 五月一日起生效 港元(每月)	截至二零零五年 五月一日止 港元(每月)
首2,000名基金單位持有者	9,500	9,500
其後每1,000名基金單位持有者， 至70,000名基金單位持有者為限	2,000	—
其後每1,000名基金單位持有者， 至100,000名基金單位持有者為限	1,700	2,000
其後每1,000名基金單位持有者， 至200,000名基金單位持有者為限	1,800	1,800
其後每1,000名基金單位持有者， 至300,000名基金單位持有者為限	1,500	1,500
超過300,000名基金單位持有者之其後 每1,000名基金單位持有者	1,200	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。

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。

### 10 主要非現金交易

按照基金之信託契據及隨著持續發售機制協議的終止，基金單位只可透過設立一籃子指數股份之方式發行，不得透過現金認購方式發行。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。年內，基金沒有發行任何基金單位(二零零四年：58,000,000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(二零零四年：727,707,495港元)之投資所組成。

按照基金之信託契據，基金單位只可以實物方式贖回，不得以現金方式贖回。年內，基金已贖回339,000,000個基金單位(二零零四年：113,000,000個基金單位)，以換取投資組合中由經理人估值合共為4,861,452,507港元(二零零四年：估值合共為1,541,439,627港元)之一籃子指數股份。

## 財務報表附註(續)

### 11 每單位盈利

每單位盈利是將基金單位持有者應佔盈利除以年內已發行基金單位之加權平均數計算。

	二零零五年	二零零四年
基金單位持有者應佔盈利	2,177,151,733	4,621,489,366
已發行基金單位之加權平均數	1,939,803,459	2,221,628,116
每單位盈利(每單位港元)	\$1.12	2.08

### 12 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基金進行交易，惟任何交易均須符合「最佳執行」之標準，而向經理人或任何關連人士作出的安排，提供的商品、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)，其性質均預期可使基金整體獲益，並可為改善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。

自基金成立以來，經理人並無就基金戶口的有關交易收取任何非金錢利益。

### 13 證監會守則之投資限制及禁制條款

證監會守則容許基金將其10%以上的資產淨值投資於由同一名發行人發行的恒生指數成份股。惟此條款僅適用於佔恒生指數的比重超過10%之成份股，而基金於任何個別成份股之投資比重不得超逾該成份股於恒生指數之比重(然而，如果超逾比重的情況是由於指數組合出現變化所引致，及只屬過渡性和暫時性的，則不在此限)。

於二零零五年十二月三十一日在基金資產淨值所佔比重超過10%之成份股如下：

	所佔恒生指數之百分比		所佔資產淨值之百分比	
	二零零五年	二零零四年	二零零五年	二零零四年
匯豐控股有限公司	30.1	33.5	29.9	33.4
中國移動(香港)有限公司	15.5	11.7	15.4	11.6

## 財務報表附註(續)

### 14 金融風險管理

基金的目標是為提供與指數表現非常接近之投資回報。基金於二零零五年十二月三十一日所承受之風險概述如下：

#### (a) 市場價格風險

基金之投資承受所有證券固有之證券價格風險，即其股份之價值會增加或減少。基金通過分散投資來管理有關風險。

#### (b) 信貸風險

信貸風險指發行人或交易對手在到期時未能或不願意支付全數之風險。

基金內涉及潛在信貸風險之金融資產主要包括證券及銀行結餘。

基金與聲譽良好及高評級的經紀商、銀行及受監管之交易所進行大部份證券交易及合約承擔活動，藉此減低所承受之信貸風險以符合基金之甄選條件。

所有證券交易均於交收時通過經批准且信譽較高的經紀商結算／支付。因出售證券在收取經紀商付款後方會進行交收，故拖欠付款的風險極低。購買證券時，經紀商收到證券後須立即付款。倘任何一方未能履行其責任，將導致交割延誤。

因此，基金並無重大信貸風險。

#### (c) 利率風險

由於基金主要投資於股份證券，因此基金承受的利率風險甚微，只有銀行結餘須承受極小的利率風險。

#### (d) 貨幣風險

貨幣風險指金融工具的價值因匯率變動而波動的風險。

由於基金的大部份資產及負債均以港幣(即基金的申報貨幣)列賬，因此基金並無重大貨幣風險。

#### (e) 金融商品的公平價值

基金的證券、其他資產及負債的賬面值與其公平價值相若。其他資產及負債包括銀行結存、於短期內變現或清償的累計款項及其他應付款項。

### 15 財務報表通過

信託人及經理人已於二零零六年三月三十一日通過財務報表。

## 投資組合

於二零零五年十二月三十一日

	持股量	市值 港元	佔資產 淨值之 百分比
<b>香港</b>			
<b>上市投資 (99.24%)</b>			
<b>股份 (99.24%)</b>			
<b>地產 (11.01%)</b>			
長江實業(集團)有限公司	13,327,012	1,061,496,506	3.92
恒隆地產有限公司	21,218,817	256,747,686	0.95
恒基兆業地產有限公司	10,459,000	381,230,550	1.41
信和置業有限公司	24,852,756	233,615,906	0.86
新鴻基地產發展有限公司	13,804,947	1,045,724,735	3.87
		<u>2,978,815,383</u>	<u>11.01</u>
<b>金融 (38.08%)</b>			
東亞銀行有限公司	8,666,391	202,793,549	0.75
中銀香港(控股)有限公司	60,790,048	905,771,715	3.35
恒生銀行有限公司	11,002,612	1,114,564,596	4.12
滙豐控股有限公司	64,922,643	8,076,376,789	29.86
		<u>10,299,506,649</u>	<u>38.08</u>
<b>公用事業 (6.00%)</b>			
中電控股有限公司	13,844,817	621,632,283	2.30
香港電燈集團有限公司	12,296,355	472,180,032	1.74
香港中華煤氣有限公司	32,082,596	529,362,834	1.96
		<u>1,623,175,149</u>	<u>6.00</u>

## 投資組合 (續)

於二零零五年十二月三十一日

	持股量	市值 港元	估資產 淨值之 百分比
<b>工商業 (44.15%)</b>			
國泰航空有限公司	19,485,766	263,057,841	0.97
長江基建集團有限公司	12,988,601	313,674,714	1.16
招商局國際有限公司	12,356,820	206,976,735	0.76
中國移動(香港)有限公司	113,511,962	4,154,537,809	15.36
華潤創業有限公司	12,668,214	173,554,532	0.64
中國聯通股份有限公司	72,481,953	453,012,206	1.67
中信泰富有限公司	12,638,659	270,467,303	1.00
中國海洋石油有限公司	236,253,438	1,216,705,206	4.50
中遠太平洋有限公司	12,639,467	177,584,511	0.66
駿威汽車有限公司	43,288,402	110,385,425	0.41
思捷環球控股有限公司	6,914,398	380,637,610	1.41
和記黃埔有限公司	24,510,634	1,810,110,321	6.69
德昌電機控股有限公司	21,187,359	155,727,089	0.58
聯想集團有限公司	48,489,134	173,348,654	0.64
利豐有限公司	16,864,455	250,437,157	0.93
地鐵有限公司	31,056,041	473,604,625	1.75
新世界發展有限公司	19,990,768	212,901,679	0.79
電訊盈科有限公司	38,708,065	183,863,309	0.68
太古股份有限公司(A股)	5,358,883	372,442,369	1.38
九龍倉集團有限公司	14,099,935	386,338,219	1.43
裕元工業(集團)有限公司	9,335,172	201,172,957	0.74
		<u>11,940,540,271</u>	<u>44.15</u>
上市投資總額		26,842,037,452	99.24
其他資產淨值		<u>206,000,892</u>	<u>0.76</u>
於二零零五年十二月三十一日之資產淨值		<u>27,048,038,344</u>	<u>100.00</u>
投資總額，按成本		<u>18,243,716,574</u>	

## 投資組合變動表

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	持股量			
	二零零四年	增持	出售	二零零五年
<b>香港</b>				
<b>上市投資</b>				
<b>股份</b>				
<b>地產</b>				
長江實業(集團)有限公司	16,023,212	14,000	2,710,200	13,327,012
恒隆地產有限公司	22,830,808	2,560,000	4,171,991	21,218,817
恒基兆業發展有限公司	19,488,116	—	19,488,116	—
恒基兆業地產有限公司	12,557,411	—	2,098,411	10,459,000
信和置業有限公司	—	26,912,000	2,059,244	24,852,756
新鴻基地產發展有限公司	16,610,620	24,000	2,829,673	13,804,947
會德豐有限公司	14,058,028	—	14,058,028	—
<b>金融</b>				
東亞銀行有限公司	10,242,884	53,600	1,630,093	8,666,391
中銀香港(控股)有限公司	73,143,136	50,500	12,403,588	60,790,048
恒生銀行有限公司	13,227,114	20,100	2,244,602	11,002,612
滙豐控股有限公司	77,055,958	268,800	12,402,115	64,922,643
<b>公用事業</b>				
中電控股有限公司	16,658,585	11,500	2,825,268	13,844,817
香港電燈集團有限公司	14,763,189	—	2,466,834	12,296,355
香港中華煤氣有限公司	38,596,957	29,000	6,543,361	32,082,596

## 投資組合變動表(續)

截至二零零五年十二月三十一日止年度

	持股量			
	二零零四年	增持	出售	二零零五年
<b>工商業</b>				
國泰航空有限公司	23,306,172	40,000	3,860,406	19,485,766
長江基建集團有限公司	15,594,453	—	2,605,852	12,988,601
招商局國際有限公司	14,809,600	30,000	2,482,780	12,356,820
中國移動(香港)有限公司	135,686,905	161,000	22,335,943	113,511,962
華潤創業有限公司	14,562,706	456,000	2,350,492	12,668,214
中國聯通股份有限公司	86,905,779	60,000	14,483,826	72,481,953
中信泰富有限公司	15,151,486	—	2,512,827	12,638,659
中國海洋石油有限公司	283,995,396	431,000	48,172,958	236,253,438
中遠太平洋有限公司	14,911,043	108,000	2,379,576	12,639,467
駿威汽車有限公司	49,645,600	1,930,000	8,287,198	43,288,402
思捷環球控股有限公司	8,253,342	9,000	1,347,944	6,914,398
和記黃埔有限公司	29,381,840	45,000	4,916,206	24,510,634
德昌電機控股有限公司	25,417,661	69,500	4,299,802	21,187,359
聯想集團有限公司	51,700,906	5,494,000	8,705,772	48,489,134
利豐有限公司	20,165,561	30,000	3,331,106	16,864,455
地鐵有限公司	37,055,556	—	5,999,515	31,056,041
新世界發展有限公司	—	21,439,000	1,448,232	19,990,768
電訊盈科有限公司	37,156,923	8,424,000	6,872,858	38,708,065
太古股份有限公司(A股)	6,433,560	—	1,074,677	5,358,883
九龍倉集團有限公司	16,928,776	—	2,828,841	14,099,935
裕元工業(集團)有限公司	11,206,558	—	1,871,386	9,335,172

## 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		
二零零三年十二月三十一日	12.68	27,854,424,604
二零零四年十二月三十一日	14.35	30,722,784,318
二零零五年十二月三十一日	15.01	27,048,038,344

### 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
截至二零零二年十二月三十一日	12.07	9.06
截至二零零三年十二月三十一日	12.70	8.62
截至二零零四年十二月三十一日	14.39	11.08
截至二零零五年十二月三十一日	15.80	13.50

### 基金表現

於本年度內，恒生指數上升4.54%，而同期基金每基金單位資產淨值上升 4.60%。



## 行政及管理

### 經理人之董事

韋博能先生  
李茵茵小姐

### 監督委員會委員

張建東先生  
方俠先生  
簡嘉蘭女士  
霍廣文先生  
曾樹基教授

### 信託人及託管人

美國道富銀行  
香港  
中環  
金融街8號  
國際金融中心二期68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

道富環球投資管理亞洲有限公司  
香港  
中環  
金融街8號  
國際金融中心二期68樓

### 發起人

外匯基金投資有限公司  
香港  
中環  
金融街8號  
國際金融中心二期87樓

### 兌換代理人

香港證券兌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

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
香港  
中環  
太子大廈22樓