

盈富基金

Tracker Fund of Hong Kong

股份代號：2800

目錄

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
獨立核數師報告	3-4
資產淨值報表	5
營運報表	6
可贖回基金單位持有者之應佔資產淨總額的變動表	7
現金流量表	8
財務報表附註	9-21
投資組合（未經審核）	22-23
投資組合變動表（未經審核）	24-25
業績紀錄（未經審核）	26
行政及管理	27

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的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的信託契據(以下簡稱「信託契據」)的規定，盈富基金(以下簡稱「基金」)的經理人必須就每個會計年度編製足以真實及公平地反映基金於該年度終結時的財務狀況及截至該日止年度的交易情況的財務報表。在編製該等財務報表時，經理人必須：

- 選擇適當的會計政策，並且貫徹應用該等會計政策；
- 作出審慎及合理的判斷和估計；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，以及基金的投資及借貸權力符合有關規定；
- 確保存有充足的會計及其他紀錄；
- 保障基金的財產及其附帶權利；及
- 於每個會計年度向基金單位持有者匯報經理人在管理基金方面的操守。

致盈富基金單位持有者之信託人報告

吾等謹此確認，吾等認為截至二零零七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的信託契據的條款管理基金。

美國道富銀行

二零零八年四月九日

獨立核數師報告

致盈富基金(「基金」)單位持有者

財務報表審核報告

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第5至第21頁的財務報表，該等財務報表包括於二零零七年十二月三十一日的資產淨值報表與截至該日止年度的營運報表、可贖回基金單位持有者之應佔資產淨總額的變動表和現金流量表，以及主要會計政策和其他附註解釋。

經理人就財務報表須承擔的責任

基金經理人(「經理人」)須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製及真實而公平地列報該等財務報表，並須確保該等財務報表已適當地遵照一九九九年十月二十三日訂立的信託契據(「信託契據」)的相關披露條款以及香港證券及期貨事務監察委員會制定的單位信託及互惠基金守則(「證監會守則」)附錄E所列明的相關財務報表披露條款編製。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇及應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

核數師的責任

我們的責任是根據審核的結果，對該等財務報表作出獨立意見，並僅向整體基金單位持有者報告。除此以外本報告別無其他目的。我們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。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價經理人所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

獨立核數師報告 (續)

意見

我們認為，該等財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映基金於二零零七年十二月三十一日的財務狀況及截至該日止年度的交易狀況及現金流量。

其他法律和法規披露要求之報告

我們謹此報告，該等財務報表已按照信託契據的相關披露條款和證監會守則中列明的相關財務報表披露條款適當地編製。

羅兵咸永道會計師事務所

香港執業會計師

香港，二零零八年四月九日

資產淨值報表

於二零零七年十二月三十一日

	附註	二零零七年 港元	二零零六年 港元
資產			
投資	12(b)	32,384,540,488	26,466,204,815
應收股息		42,890,169	60,235,293
其他應收賬款及預付款項		81,470	189,545
銀行結存	7(d)	72,829,175	76,646,478
資產總值		<u>32,500,341,302</u>	<u>26,603,276,131</u>
負債			
應付信託人費		3,430,757	3,243,578
應付經理人費		3,430,757	3,243,578
應付指數特許權費		1,280,011	974,691
應付過戶處費用		393,115	304,773
其他應付賬款及應計算項目		3,104,619	1,193,625
負債(不包括可贖回基金單位持有者 之應佔資產淨額)		<u>11,639,259</u>	<u>8,960,245</u>
可贖回基金單位持有者之應佔資產淨總額 (按買入市價計算)		32,488,702,043	26,594,315,886
將買入市價調整至最後交易市價	5	<u>28,780,005</u>	<u>8,630,309</u>
可贖回基金單位持有者之應佔資產淨總額 (按最後交易市價計算)	5	<u>32,517,482,048</u>	<u>26,602,946,195</u>
美國道富銀行		道富環球投資管理亞洲有限公司	

第9至21頁之附註為財務報表之一部分。

營運報表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 港元	二零零六年 港元
收入			
股息		779,760,160	925,210,301
銀行利息	7(d)	8,590,645	8,422,898
交易費	4(a)	735,000	240,000
其他收入	4(b)	4,963,307	6,109,459
投資收益淨額	3	9,787,956,657	7,819,869,472
投資收入總額		<u>10,582,005,769</u>	<u>8,759,852,130</u>
開支			
經理人費	7(b)	13,497,495	12,638,058
信託人費	7(c)	13,497,495	12,638,058
指數特許權費	8(c)	4,301,762	3,993,272
交易開支		25,137,112	7,474,791
過戶處費用	8(a)	1,701,748	2,031,922
出版及印刷費用		1,586,196	1,792,205
兌換代理人費	8(b)	1,272,000	392,000
核數費		150,987	109,000
法律及其他專業費用		653,007	—
銀行手續費		282,387	54,824
其他經營開支		1,742,928	778,516
經營開支總額		<u>63,823,117</u>	<u>41,902,646</u>
經營收益淨額		<u>10,518,182,652</u>	<u>8,717,949,484</u>
融資開支			
分派予可贖回基金單位持有者的金額	13	(766,075,275)	(859,795,725)
淨收益		9,752,107,377	7,858,153,759
將買入市價調整至最後交易市價	5	20,149,696	(49,959,963)
可贖回基金單位持有者應佔資產淨的淨增加總額		<u>9,772,257,073</u>	<u>7,808,193,796</u>

第9至21頁之附註為財務報表之一部分。

可贖回基金單位持有者之應佔資產淨總額的變動表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 港元	二零零六年 港元
期初可贖回基金單位持有者 應佔資產淨總額		26,602,946,195	27,048,038,344
發行基金單位	9	4,576,794,793	—
贖回基金單位	9	(8,434,495,069)	(8,253,275,589)
於贖回及發行基金單位時已收取 之進一步淨現金款額		(20,944)	(10,356)
基金單位贖回及發行之淨額		(3,857,721,220)	(8,253,285,945)
		22,745,224,975	18,794,752,399
可贖回基金單位持有者應佔資產淨總額 之增加		9,772,257,073	7,808,193,796
期末可贖回基金單位持有者 應佔資產淨總額(按最後交易市價計算)		32,517,482,048	26,602,946,195

第9至21頁之附註為財務報表之一部分。

現金流量表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附註	二零零七年 港元	二零零六年 港元
經營活動的現金流量			
出售投資收入		10,948,621,732	3,130,308,377
購入投資款額		(10,917,451,965)	(3,118,827,187)
已收股息		797,105,284	952,499,508
已收其他收入		4,963,307	6,109,459
已收銀行利息		8,605,205	8,415,627
已收交易費		660,000	240,000
已付經理人費		(13,310,316)	(12,696,482)
已付信託人費		(13,310,316)	(12,696,482)
已付指數特許權費		(3,996,442)	(4,052,886)
已付過戶處費用		(1,613,406)	(1,909,262)
已付出版及印刷費用		(1,383,738)	(1,575,934)
已付交易開支		(25,137,112)	(7,474,791)
已付兌換代理人費		(380,000)	(372,000)
已付銀行手續費		(282,387)	(651)
已付法律及其他專業費用		(653,007)	—
已付其他經營開支		(908,865)	(789,711)
經營活動的現金流入淨額		781,527,974	937,177,585
融資活動的現金流量			
發行基金單位	9	21,917,568	—
贖回基金單位	9	(41,166,626)	(69,054,669)
於發行基金單位時已收取之 進一步淨現金款額		(16,718)	—
於贖回基金單位時已收取之 進一步淨現金款額		(4,226)	(10,357)
已付中期分派	13	(263,338,425)	(341,798,500)
已付末期分派	13	(502,736,850)	(517,997,225)
融資活動的現金流出淨額		(785,345,277)	(928,860,751)
現金及現金等值增加淨額		(3,817,303)	8,316,834
期初現金及現金等值		76,646,478	68,329,644
期末現金及現金等值		72,829,175	76,646,478
現金及現金等值結餘之分析			
銀行結存	7(d)	72,829,175	76,646,478

主要非現金交易之詳情請見第15頁附註九。
第9至21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」)為一項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」)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 主要會計政策概要

編製本綜合財務報表所採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編製基準

財務報表按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則而編製。財務報表乃按歷史成本法編製，並以公平值列帳及於損益表處理之財務資產及負債的公平值作出修訂。

按香港財務報告準則之要求，在編製賬項時，經理人須作判斷、估計及假設，從而影響會計政策的應用及資產和負債、收入與支出之呈報金額。有關估計及假設乃根據過往之經驗及在有關情況下相信為合理的其他因素而決定，所得結果將組成對那些未能從其他來源確定的資產及負債的賬面值的判斷。實際結果可能會與此等估計不盡相同。

期內已生效的準則和準則的修訂

香港財務報告準則第7條—金融工具：披露，及香港會計準則第1條—財務報表呈報—資本披露的補充修訂於二零零七年度被採納。香港財務準則第7條引進有關金融工具的新披露規定。是項準則對基金金融工具的分類和估值不構成任何影響。遵照香港會計準則第1條修訂的規定，基金須對其資本目標及政策作出額外披露，即可贖回單位持有人應佔的淨資產。基金資本的分類與計算不會受到任何影響。

財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

尚未生效且未獲基金提早採納的準則、詮釋及現有準則的修訂

香港會計準則第1條(經修訂): 財務報表之呈列(香港會計準則第1條(經修訂)於二零零九年一月一日或之後開始之財政年度生效)。經修訂準則引入新財務報表之呈列。惟並無影響其他香港財務報告準則對特定交易及其他事宜之確認、衡量或披露之規定。基金將由二零零九年一月一日起採納香港會計準則第1條(經修訂)。

資產淨值表乃按照資產和負債之流動性由低至高呈列, 並沒有劃分為流動及非流動項目。

除另有註明外, 賬目內凡提及淨資產之處概指分配給單位持有人淨資產。

(b) 投資

所有投資均分類為「通過損益以反映公平價值的財務資產」。

投資的購入及售出是按交易日作為記錄基準。投資在最初購入時以公平價值作基準, 並扣除按開支入賬之交易成本, 而其後則以公平價值重估其價值。所有已變現及未變現的盈虧的投資均在當期的營運報表內反映。當收取流動現金的權利到期, 或基金已轉讓持有投資的大部分風險及回報時, 即終止確認投資。

於聯交所掛牌、上市或作一般買賣之投資乃按買入價之公平值列賬。

(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基金收取股息之權利獲確定時入賬。

銀行利息採用實際利息法, 按時間攤分基準確認。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) 對可贖回基金單位持有者的應付分派

對可贖回基金單位持有者之擬定分派在信託人核准時於營運報表內列賬。上述可贖回基金單位之分派以財務成本於營運報表內確認。

財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(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)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。

(g) 現金及現金等值

現金及現金等值包括庫存現金、活期存款、其他具有較高流動性的且存款期限在三個月或以下的短期投資，以及銀行透支。

(h) 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)。基金表現及報告給可贖回基金單位持有者以港幣來衡量。經理人認為港幣是最能夠準確反映相關交易、事件和條件所造成經濟影響的貨幣。本財務報表乃使用基金之功能及呈報貨幣—港幣—而編製。

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。上述交易結算及以外幣表示的貨幣性資產及負債在結算日及期末之匯率折算差額，均列入營運報表內。非貨幣性金融資產或金融負債(例如以公平價值計量營運報表入帳的股本證券)的折算差額，在營運報表中之公平價值淨損益內列賬。

(i) 可贖回基金單位

本基金發行可贖回基金單位並列作財務負債，基金單位持有者可按自己的選擇贖回基金單位。可贖回基金單位只可按基金的資產淨值之比例份額以實物贖回。基金假設持有者於期末贖回基金以釐定贖回價格，並以此為可贖回基金單位之帳面價值。根據基金之信託契據，最低贖回單位數量為1,000,000單位。

基金單位持有者可以行使新增或贖回基金單位之權利，發行或贖回之基金單位是根據基金單位發行或贖回當天之資產淨值計算。基金單位資產淨值是將可贖回基金單位持有者之應佔資產淨值除以已發行基金單位總額計算。根據基金之信託契據，發行或贖回之基金單位資產淨值是以最後交易市價計算。

財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(j) 分類資料

經理人認為，基金所有之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。

3 投資收益淨額

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
投資估值之未變現收益或虧損之變動	(1,168,866,962)	3,760,828,811
出售投資之已變現收益	10,956,823,619	4,059,040,661
	<u>9,787,956,657</u>	<u>7,819,869,472</u>

4 收入

(a) 交易費

由二零零六年六月一日起，有關新增或贖回基金單位之交易費用由每項30,000港元調整至每參與交易商15,000港元(以每日總新增及贖回申請計算)。二零零六年六月一日之前，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。

財務報表附註(續)

5 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，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28,780,005港元(二零零六年：8,630,309港元)。於營運報表內確認的調整數額為20,149,696港元(二零零六年：49,959,963港元)。

倘若基金單位持有者行使贖回基金單位之權利，贖回基金單位之應佔資產淨值按最後買賣市價計算，應付贖回金額於結算日在資產淨值報表中列作負債。

	基金單位數目	
	二零零七年	二零零六年
期初已發行之基金單位	1,321,992,500	1,801,992,500
發行之基金單位	163,000,000	—
贖回之基金單位	(323,000,000)	(480,000,000)
期末已發行之基金單位	<u>1,161,992,500</u>	<u>1,321,992,500</u>
	港元	港元
可贖回基金單位持有者之應佔資產淨總額	<u>32,517,482,048</u>	<u>26,602,946,195</u>
可贖回基金單位持有者(每單位)之應佔資產淨額	<u>27.98</u>	<u>20.12</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>27,984,244</u>	<u>20,123,371</u>

6 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。

財務報表附註(續)

7 與經理人及其關連人士之交易

關連人士是指該人士有能力控制另一方或可對另一方的財務及經營決策發揮重大影響。基金之經理人及其關連人士均屬基金之關連人士。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。

(a) 經理人所持有之基金單位

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。於二零零七年，經理人之董事及高級人員合共持有基金的8,960個基金單位(二零零六年：27,820個單位)。

(b) 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。

(c) 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。

(d) 銀行結存

銀行結存由信託人保管。於二零零七年十二月三十一日，信託人所持有之銀行結存為72,829,175港元(二零零六年：76,646,478港元)。年內，上述銀行結存所賺取之利息為8,590,645港元(二零零六年：8,422,898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。

	港元 (每月)
首2,000名基金單位持有者	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
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
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
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

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。二零零六年六月一日之前，最低月費為36,000港元。

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。

9 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，基金已發行163,000,000個發行基金單位(二零零六年：無)，以換取投資組合(由經理人估值)合共為4,554,877,225港元(二零零六年：無)之一籃子指數股份與現金餘額合共為4,576,794,793港元(二零零六年：無)。

按照基金之信託契據，基金單位以實物方式及現金餘額贖回，不得只以現金方式贖回。年內，基金已贖回323,000,000個基金單位(二零零六年：480,000,000個基金單位)，以換取投資組合(由經理人估值)合共為8,393,328,443港元(二零零六年：估值合共為8,184,220,919港元)之一籃子指數股份與現金餘額合共為8,434,495,069港元(二零零六年：合共為8,253,275,589港元)。

財務報表附註(續)

10 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。

11 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起，及只屬過渡性和暫時性的，則不在此限)。

於結算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	
	二零零七年	二零零六年	二零零七年	二零零六年
匯豐控股有限公司	14.9	23.2	14.9	23.0
中國移動(香港)有限公司	13.2	19.6	13.2	19.6

12 金融風險管理

(a) 金融工具所使用之政策

投資目標

基金之投資目標為提供與指數表現相符之投資成績。為達到投資目標，經理人會投資基金之全部或絕大部份資產於指數成份，比重大致上與該等成份佔指數之比重相同。為達到投資目標，經理人亦可投資於若干其他許可投資。經理人將因應指數成份或其比重之變動，隨時調整基金之投資組合。

財務報表附註(續)

12 金融風險管理(續)

(a) 金融工具所使用之政策(續)

投資政策

經理人之職責乃將指數成份股之比重及組合之變動於組成基金投資組合之股份組合中重複，以反映指數之變動。

由於以提供與指數表現相符之投資成績為投資目標，經理人須確保組成基金之資產僅包括或大致上包括指數股份之權益，而指數股份之相對比重應與指數所示者相同。除了為分派及支付基金之費用、開支及其他債務而持有之現金外，由現金或任何其他形式之證券組成基金資產之可能性極低。

基金的財務風險及其管理程序在下列部份闡述。

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指市場價格之波動對其投資工具之價值所帶來之風險，不論那些波動是由個別投資工具的因素或對整個市場的因素所引起。

所有證券投資皆有資本減值之風險。基金通過分散投資來管理有關風險。經理人每天監測基金之投資組合及因應指數成份股或其比重之變動而作出調整。

於期末，基金所承受的總市場價格風險如下：

於十二月三十一日	
二零零七年	二零零六年
所佔資產淨值 之百分比	所佔資產淨值 之百分比
公平價值(按買入市價算) 港元	公平價值(按買入市價算) 港元

持有作交易：

上市投資股票證券

— 香港

32,384,540,488	99.59	26,466,204,815	99.49
----------------	-------	----------------	-------

財務報表附註(續)

12 金融風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

淨市場價格風險

下表列出基金持有之相關資產按行業分類所產生的淨市場風險：

	二零零七年 %	二零零六年 %
按行業分類		
— 工商業	43.15	49.42
— 金融	41.13	35.39
— 地產	11.41	10.08
— 公用事業	3.90	4.60
	<u>99.59</u>	<u>99.49</u>

基金持有之所有股票證券皆於香港聯合交易所有限公司掛牌。由於盈富基金是追縱恒生指數之指數基金，因此指數之變動會引起其資產淨值大體上相同百分比之變動。

	二零零七年		二零零六年	
	指數變動 之百分比	影響 港元	指數變動 之百分比	影響 港元
香港				
— 恒生指數	5%	1,619,227,024	5%	1,323,310,241

(c) 利率風險

基金大部分的資產及負債均為無帶息金融工具，因此基金並無因市場普遍利率之變動帶來的重大利率風險。現金餘款會被投資於短期利率市場。

財務報表附註(續)

12 金融風險管理(續)

(d) 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、銀行及受監管的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，將導致交收延誤。

於二零零七年十二月三十一日，基金於美國道富銀行結餘為72,829,175港元(二零零六年：合共為76,646,478港元)。標準普爾所發佈其信用評級為：

	二零零七年	二零零六年
美國道富銀行	AA-	AA-

因此，基金並無重大信貸風險。

(e) 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(即基金的功能和呈報貨幣)列賬，因此基金並無重大貨幣風險。

財務報表附註(續)

12 金融風險管理(續)

(f) 流動資金風險

流動資金風險指其為維持充足的現金以配合所有財務承擔而要面對困難的風險，包括基金贖回、及其出售資產時能迅速以貼近市價交易。

基金把大部份資產投放在交投活躍的市場及能確切出售之投資上。基金持有的證券因在香港交易所掛牌，所以被視為可立刻兌現。監察基金每日的現金流乃基金經理的意向。

下表列出基金財務負債之現金流非折算現值預測。下列之結餘均於十二個月內到期，由於折算現值後的影響不大，其結餘等於其賬面值。

	少於一個月	一至三個月	合計
於二零零七年十二月三十一日			
應付信託人費	—	3,430,757	3,430,757
應付經理人費	—	3,430,757	3,430,757
應付指數特許權費	1,280,011	—	1,280,011
應付過戶處費用	263,828	129,287	393,115
其他應付賬款及應計算項目	1,944,977	1,159,642	3,104,619
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
負債(不包括可贖回基金單位 持有者之應佔資產淨額)	<u>3,488,816</u>	<u>8,150,443</u>	<u>11,639,259</u>
於二零零六年十二月三十一日			
應付信託人費	—	3,243,578	3,243,578
應付經理人費	—	3,243,578	3,243,578
應付指數特許權費	974,691	—	974,691
應付過戶處費用	152,572	152,201	304,773
其他應付賬款及應計算項目	286,961	906,664	1,193,625
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
負債(不包括可贖回基金單位 持有者之應佔資產淨額)	<u>1,414,224</u>	<u>7,546,021</u>	<u>8,960,245</u>

(g) 流動資金風險

資產及負債之賬面值為其公平值之合理接近額。

財務報表附註(續)

13 分派

	二零零七年 港元	二零零六年 港元
中期分派		
— 已於二零零六年五月二十二日就 1,708,992,500個基金單位每單位支付0.20港元	—	341,798,500
— 已於二零零七年五月二十二日就 1,253,992,500個基金單位每單位支付0.21港元	263,338,425	—
末期分派		
— 已於二零零六年十一月二十二日就 1,399,992,500個基金單位每單位支付0.37港元	—	517,997,225
— 已於二零零七年十一月二十二日就 1,196,992,500個基金單位每單位支付0.42港元	502,736,850	—
分派總額	<u>766,075,275</u>	<u>859,795,725</u>

14 財務報表通過

信託人及經理人已於二零零八年四月九日通過財務報表。

投資組合 (未經審核)

於二零零七年十二月三十一日

	持股量	公平價值 港元	佔資產 淨值之 百分比
香港			
上市投資(99.59%)			
股份(99.59%)			
地產(11.41%)			
長江實業(集團)有限公司	7,775,828	1,120,496,815	3.45
中國海外發展有限公司	20,030,657	322,092,965	0.99
恒隆集團有限公司	10,704,576	387,505,651	1.19
恒基兆業地產有限公司	4,505,371	331,144,768	1.02
信和置業有限公司	12,430,233	343,074,431	1.06
新鴻基地產發展有限公司	7,284,534	1,204,133,470	3.70
		3,708,448,100	11.41
金融(41.13%)			
中國銀行股份有限公司	157,099,456	590,693,955	1.82
中銀香港(控股)有限公司	19,115,787	417,679,946	1.28
交通銀行股份有限公司	77,448,988	841,096,010	2.59
東亞銀行有限公司	8,131,994	431,808,881	1.33
中國建設銀行股份有限公司	174,129,967	1,149,257,782	3.53
中國人壽保險股份有限公司	38,444,481	1,549,312,584	4.76
恒生銀行有限公司	3,947,132	635,488,252	1.95
香港交易及結算所有限公司	5,528,259	1,220,639,587	3.75
滙豐控股有限公司	36,892,076	4,858,686,409	14.94
中國工商銀行股份有限公司	193,093,483	1,077,461,635	3.31
中國平安保險(集團)股份有限公司	7,269,217	606,979,620	1.87
		13,379,104,661	41.13
公用事業(3.90%)			
中電控股有限公司	9,330,471	496,381,057	1.53
香港中華煤氣有限公司	18,784,735	448,955,167	1.38
香港電燈集團有限公司	7,149,867	320,671,535	0.99
		1,266,007,759	3.90

投資組合(未經審核)(續)

於二零零七年十二月三十一日

	持股量	公平價值 港元	估資產 淨值之 百分比
工商業(43.15%)			
國泰航空有限公司	6,092,949	123,686,865	0.38
長江基建集團有限公司	2,319,613	67,268,777	0.21
招商局國際有限公司	5,578,067	269,699,539	0.83
中國移動有限公司	31,030,762	4,276,039,004	13.15
中國網通集團(香港)有限公司	10,304,717	240,615,142	0.74
中國石油化工股份有限公司	86,692,525	1,019,504,094	3.14
華潤創業有限公司	6,144,873	204,317,027	0.63
中國神華能源股份有限公司	17,560,235	817,428,939	2.51
中國聯通股份有限公司	17,562,115	313,659,374	0.96
中信泰富有限公司	6,278,826	270,931,342	0.83
中國海洋石油有限公司	80,082,005	1,063,489,026	3.27
中遠太平洋有限公司	5,784,229	119,444,329	0.37
思捷環球控股有限公司	5,434,855	635,334,549	1.95
富士康國際控股有限公司	10,897,814	190,275,832	0.59
和記黃埔有限公司	11,009,890	973,824,771	3.00
利豐有限公司	11,582,113	364,257,454	1.12
地鐵有限公司	7,227,278	206,700,151	0.64
新世界發展有限公司	12,472,053	344,852,265	1.06
電訊盈科有限公司	26,207,898	121,080,489	0.37
中國石油天然氣股份有限公司	109,031,958	1,513,363,577	4.65
太古股份有限公司(A股)	4,732,230	508,241,502	1.56
九龍倉集團有限公司	6,938,278	282,387,915	0.87
裕元工業(集團)有限公司	3,427,988	95,298,066	0.29
供股一九龍倉集團有限公司	867,284	9,279,939	0.03
		<u>14,030,979,968</u>	<u>43.15</u>
上市投資總額		<u>32,384,540,488</u>	<u>99.59</u>
投資總額，按成本計算		<u>21,195,008,629</u>	

投資組合變動表(未經審核)

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	持股量			
	二零零六年	增持	出售	二零零七年
香港				
上市投資				
股份				
地產				
長江實業(集團)有限公司	8,988,321	2,673,335	(3,885,828)	7,775,828
中國海外發展有限公司	—	20,220,000	(189,343)	20,030,657
恒隆集團有限公司	16,074,892	1,756,404	(7,126,720)	10,704,576
恒基兆業地產有限公司	7,540,312	730,780	(3,765,721)	4,505,371
信和置業有限公司	17,433,595	2,176,194	(7,179,556)	12,430,233
新鴻基地產發展有限公司	9,671,030	1,162,305	(3,548,801)	7,284,534
金融				
中國銀行股份有限公司	88,509,000	136,378,497	(67,788,041)	157,099,456
中銀香港(控股)有限公司	41,033,896	3,136,953	(25,055,062)	19,115,787
交通銀行股份有限公司	—	105,589,954	(28,140,966)	77,448,988
東亞銀行有限公司	5,993,811	5,718,101	(3,579,918)	8,131,994
中國建設銀行股份有限公司	130,799,503	125,245,459	(81,914,995)	174,129,967
中國人壽保險股份有限公司	—	54,600,504	(16,156,023)	38,444,481
恒生銀行有限公司	7,421,117	648,454	(4,122,439)	3,947,132
香港交易及結算所有限公司	4,134,884	3,926,935	(2,533,560)	5,528,259
滙豐控股有限公司	42,944,102	12,489,117	(18,541,143)	36,892,076
中國工商銀行股份有限公司	—	273,015,512	(79,922,029)	193,093,483
中國平安保險(集團)股份有限公司	—	10,148,389	(2,879,172)	7,269,217
公用事業				
中電控股有限公司	9,345,919	4,393,025	(4,408,473)	9,330,471
香港中華煤氣有限公司	21,384,052	6,742,080	(9,341,397)	18,784,735
香港電燈集團有限公司	8,283,732	2,398,717	(3,532,582)	7,149,867

投資組合變動表(未經審核)(續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	持股量			
	二零零六年	增持	出售	二零零七年
工商業				
國泰航空有限公司	15,274,448	988,328	(10,169,827)	6,092,949
長江基建集團有限公司	8,721,039	377,099	(6,778,525)	2,319,613
招商局國際有限公司	9,005,633	966,670	(4,394,236)	5,578,067
中國移動有限公司	77,405,985	5,333,224	(51,708,447)	31,030,762
中國网通集團(香港)有限公司	25,793,116	1,671,443	(17,159,842)	10,304,717
中國石油化工股份有限公司	65,122,000	60,970,968	(39,400,443)	86,692,525
華潤創業有限公司	9,098,989	995,674	(3,949,790)	6,144,873
中國神華能源股份有限公司	—	17,726,500	(166,265)	17,560,235
中國聯通股份有限公司	49,090,999	2,847,438	(34,376,322)	17,562,115
中信泰富有限公司	8,494,021	1,197,890	(3,413,085)	6,278,826
中國海洋石油有限公司	168,157,351	13,064,103	(101,139,449)	80,082,005
中遠太平洋有限公司	8,651,359	937,956	(3,805,086)	5,784,229
思捷環球控股有限公司	4,739,555	3,177,009	(2,481,709)	5,434,855
富士康國際控股有限公司	8,107,059	7,688,612	(4,897,857)	10,897,814
和記黃埔有限公司	16,544,735	1,807,578	(7,342,423)	11,009,890
利豐有限公司	13,233,317	3,855,543	(5,506,747)	11,582,113
地鐵有限公司	21,536,036	1,171,283	(15,480,041)	7,227,278
新世界發展有限公司	14,178,710	4,316,540	(6,023,197)	12,472,053
電訊盈科有限公司	26,111,901	12,206,988	(12,110,991)	26,207,898
中國石油天然氣股份有限公司	—	110,064,000	(1,032,042)	109,031,958
太古股份有限公司(A股)	3,610,173	3,304,875	(2,182,818)	4,732,230
九龍倉集團有限公司	9,502,814	1,125,370	(3,689,906)	6,938,278
裕元工業(集團)有限公司	6,718,938	556,817	(3,847,767)	3,427,988
供股—九龍倉集團有限公司	—	867,284	—	867,284

業績紀錄(未經審核)

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
二零零六年十二月三十一日	20.12	26,602,946,195
二零零七年十二月三十一日	27.98	32,517,482,048

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
截至二零零六年十二月三十一日	20.16	15.07
截至二零零七年十二月三十一日	32.17	18.82

基金表現

於本年度內，恒生指數上升39.31%(二零零六年：34.20%)，而同期基金每基金單位資產淨值上升39.07%(二零零六年：34.04%)。

行政及管理

經理人之董事

韋博能先生

蔡錦標先生

(於二零零七年三月十四日起獲委任)

Ms. Katrina Lee Sly

(於二零零七年三月十四日起獲委任)

Mr. Lochiel Crafter

(於二零零七年三月二十六日起獲委任)

李茵茵小姐

(於二零零七年三月三十日起辭任)

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18樓

1806-1807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