

# 盈富基金

Tracker Fund of Hong Kong

## 盈富基金

股份代號：2800

網 址：[www.trahk.com.hk](http://www.trahk.com.hk)

二零一一年年報

二零一一年一月一日至二零一一年十二月三十一日

STATE STREET  
GLOBAL ADVISORS.  
道富環球投資管理

## 目錄

|                    |    |
|--------------------|----|
| 經理人及信託人之責任聲明       | 2  |
| 致盈富基金單位持有人之信託人報告   | 3  |
| 獨立核數師報告            | 4  |
| 資產淨值報表             | 6  |
| 全面收入報表             | 7  |
| 可贖回基金單位持有人應佔淨資產變動表 | 8  |
| 現金流量表              | 9  |
| 財務報表附註             | 10 |
| 投資組合（未經審核）         | 27 |
| 投資組合變動表（未經審核）      | 29 |
| 業績紀錄（未經審核）         | 31 |
| 行政及管理              | 32 |

## 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。對於該等財務報表，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人匯報經理人在管理基金方面的操守。

## 盈富基金

二零一一年年報

### 致盈富基金單位持有人之信託人報告

吾等謹此確認，吾等認為截至二零一一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

二零一二年四月二十三日

## 獨立核數師報告

致盈富基金（「基金」）單位持有人

### 對財務報表作出的報告

本核數師（以下簡稱「我們」）已審計列載於第6至第26頁基金的財務報表，此財務報表包括於二零一一年十二月三十一日的資產淨值報表與截至該日止年度的全面收入報表、可贖回基金單位持有人應佔淨資產變動表和現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋資料。

### 管理人員就財務報表須承擔的責任

基金信託人及經理人（「管理人員」）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財務報表，以令財務報表作出真實而公平的反映，並須確保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，及落實其認為編製財務報表所必要的內部控制，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。

### 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等財務報表作出意見，並僅向整體基金單位持有人報告，除此之外，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上或承擔任何責任。

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

審計涉及執行政序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。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在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財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價管理人員所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

## **盈富基金**

二零一一年年報

### **獨立核數師報告**

致盈富基金（「基金」）單位持有人（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二零一一年十二月三十一日的財務狀況及其截至該日止年度的財務表現及現金流量。

#### **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，二零一二年四月二十三日

## 資產淨值報表

於二零一一年十二月三十一日

|                                   | 附註    | 二零一一年<br>港元           | 二零一零年<br>港元           |
|-----------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資產</b>                         |       |                       |                       |
| <b>流動資產</b>                       |       |                       |                       |
| 投資                                | 12(b) | 48,124,059,608        | 53,152,791,728        |
| 應收股息                              |       | 112,703,918           | 57,356,296            |
| 發行基金單位的應收賬項                       |       | –                     | 262,557               |
| 其他應收賬項及預付款項                       |       | 62,340                | 44,998                |
| 銀行結存                              | 7(d)  | 83,388,658            | 89,961,441            |
|                                   |       | <u>48,320,214,524</u> | <u>53,300,417,020</u> |
| <b>總資產</b>                        |       |                       |                       |
| <b>負債</b>                         |       |                       |                       |
| <b>流動負債</b>                       |       |                       |                       |
| 應付經理人費                            | 7(b)  | 5,140,261             | 5,139,723             |
| 應付信託人費                            | 7(c)  | 5,140,261             | 5,139,723             |
| 應付指數特許權費                          | 8(c)  | 1,843,199             | 1,949,588             |
| 應付過戶處費用                           | 8(a)  | 134,711               | 145,041               |
| 贖回基金單位的應付款項                       |       | 945,854               | –                     |
| 其他應付賬項及應計款項                       |       | 1,320,800             | 728,284               |
|                                   |       | <u>14,525,086</u>     | <u>13,102,359</u>     |
| <b>負債（不包括可贖回基金單位持有人應佔淨資產）</b>     |       |                       |                       |
| <b>可贖回基金單位持有人應佔淨資產（按買入市價計算）</b>   |       |                       |                       |
|                                   |       | 48,305,689,438        | 53,287,314,661        |
| 由買入市價調整至最後交易市價                    | 5     | <u>57,072,678</u>     | <u>89,888,106</u>     |
| <b>可贖回基金單位持有人應佔淨資產（按最後交易市價計算）</b> |       |                       |                       |
|                                   | 5     | <u>48,362,762,116</u> | <u>53,377,202,767</u> |

美國道富銀行

道富環球投資管理亞洲有限公司

第10至26頁之附註為財務報表之一部份。

# 盈富基金

二零一一年年報

## 全面收入報表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

|                                  | 附註   | 二零一一年<br>港元             | 二零一零年<br>港元          |
|----------------------------------|------|-------------------------|----------------------|
| <b>收入</b>                        |      |                         |                      |
| 股息                               |      | 1,705,982,752           | 1,251,571,921        |
| 交易費                              | 4(a) | 1,230,000               | 825,000              |
| 其他收入                             | 4(b) | 4,254,810               | 4,360,760            |
| 投資淨(虧損)/收益                       | 3    | (11,622,010,061)        | 2,593,575,204        |
| <b>淨(虧損)/收入總額</b>                |      | <b>(9,910,542,499)</b>  | <b>3,850,332,885</b> |
| <b>支出</b>                        |      |                         |                      |
| 經理人費                             | 7(b) | 20,751,708              | 19,055,661           |
| 信託人費                             | 7(c) | 20,751,708              | 19,055,661           |
| 指數特許權費                           | 8(c) | 7,951,230               | 6,585,747            |
| 交易成本                             |      | 13,342,735              | 9,288,932            |
| 過戶處費用                            | 8(a) | 1,592,601               | 1,649,200            |
| 出版及印刷費用                          |      | 1,679,078               | 1,248,164            |
| 兌換代理人費                           | 8(b) | 1,139,998               | 888,006              |
| 核數費                              |      | 390,000                 | 250,000              |
| 法律及其他專業費用                        |      | 352,426                 | 480,217              |
| 銀行手續費                            |      | 393,208                 | 265,954              |
| 其他經營支出                           |      | 1,116,430               | 691,862              |
| <b>總經營支出</b>                     |      | <b>69,461,122</b>       | <b>59,459,404</b>    |
| <b>經營(虧損)/利潤</b>                 |      | <b>(9,980,003,621)</b>  | <b>3,790,873,481</b> |
| <b>融資成本</b>                      |      |                         |                      |
| 分派予可贖回基金單位持有人的金額                 | 13   | (1,606,275,275)         | (1,191,075,650)      |
| 分派後的除稅前(虧損)/利潤                   |      | (11,586,278,896)        | 2,599,797,831        |
| 預扣所得稅                            | 6    | (82,657,400)            | (61,735,522)         |
| 分派後的除稅後(虧損)/利潤                   |      | (11,668,936,296)        | 2,538,062,309        |
| 由買入市價調整至最後交易市價                   | 5    | (32,815,428)            | 83,086,182           |
| 由經營而來的可贖回基金單位持有人<br>應佔淨資產(減少)/增加 |      | <b>(11,701,751,724)</b> | <b>2,621,148,491</b> |

第10至26頁之附註為財務報表之一部份。



可贖回基金單位持有人應佔淨資產變動表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

|                                  | 附註 | 二零一一年<br>港元                  | 二零一零年<br>港元                  |
|----------------------------------|----|------------------------------|------------------------------|
| 年初可贖回基金單位持有人<br>應佔淨資產            |    | 53,377,202,767               | 39,127,011,685               |
| 基金單位發行                           |    |                              |                              |
| － 以實物支付                          | 9  | 20,967,865,604               | 16,871,437,800               |
| － 現金款項                           | 9  | 221,582,882                  | 115,637,079                  |
|                                  |    | <u>21,189,448,486</u>        | <u>16,987,074,879</u>        |
| 基金單位贖回                           |    |                              |                              |
| － 以實物支付                          | 9  | (14,357,661,412)             | (5,314,847,703)              |
| － 現金款項                           | 9  | (144,476,001)                | (43,184,585)                 |
|                                  |    | <u>(14,502,137,413)</u>      | <u>(5,358,032,288)</u>       |
| 基金單位發行淨額                         |    | <u>6,687,311,073</u>         | <u>11,629,042,591</u>        |
| 由經營而來的可贖回基金單位持有人<br>應佔淨資產(減少)/增加 |    | <u>(11,701,751,724)</u>      | <u>2,621,148,491</u>         |
| 年末可贖回基金單位持有人應佔淨資產<br>(按最後交易市價計算) |    | <u><u>48,362,762,116</u></u> | <u><u>53,377,202,767</u></u> |

第10至26頁之附註為財務報表之一部份。

# 盈富基金

二零一一年年報

## 現金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

|                            | 附註       | 二零一一年<br>港元            | 二零一零年<br>港元            |
|----------------------------|----------|------------------------|------------------------|
| <b>經營活動之現金流</b>            |          |                        |                        |
| 出售投資收入                     |          | 6,176,377,157          | 4,379,401,545          |
| 購入投資支出                     |          | (6,159,450,906)        | (4,356,141,930)        |
| 已收股息                       |          | 1,567,977,730          | 1,181,355,043          |
| 已收交易費                      |          | 1,290,000              | 825,000                |
| 已付經理人費                     |          | (20,751,170)           | (17,986,779)           |
| 已付信託人費                     |          | (20,751,170)           | (17,986,779)           |
| 已付指數特許權費                   |          | (8,057,619)            | (6,123,954)            |
| 已付過戶處費用                    |          | (1,602,931)            | (1,653,566)            |
| 已付出版及印刷費用                  |          | (1,369,490)            | (1,401,067)            |
| 已付交易成本                     |          | (13,342,735)           | (9,288,932)            |
| 已付兌換代理人費                   |          | (1,176,000)            | (852,000)              |
| 已付銀行手續費                    |          | (357,520)              | (266,944)              |
| 已付法律及其他專業費用                |          | (208,812)              | (480,217)              |
| 已付其他經營支出                   |          | (1,444,144)            | (1,089,107)            |
| <b>經營活動產生之現金淨額</b>         |          | <b>1,517,132,390</b>   | <b>1,148,310,313</b>   |
| <b>融資活動之現金流</b>            |          |                        |                        |
| 已收基金單位發行之現金款項              | 9        | 221,845,439            | 115,374,522            |
| 已付基金單位贖回之現金款項              | 9        | (143,530,147)          | (43,184,585)           |
| 已付中期分派                     | 4(b), 13 | (310,661,558)          | (224,741,944)          |
| 已付末期分派                     | 4(b), 13 | (1,291,358,907)        | (961,972,946)          |
| <b>融資活動使用之現金淨額</b>         |          | <b>(1,523,705,173)</b> | <b>(1,114,524,953)</b> |
| <b>現金及等同現金項目之(減少)/增加淨額</b> |          | <b>(6,572,783)</b>     | <b>33,785,360</b>      |
| 年初現金及等同現金項目                |          | 89,961,441             | 56,176,081             |
| <b>年末現金及等同現金項目</b>         |          | <b>83,388,658</b>      | <b>89,961,441</b>      |
| <b>現金及等同現金項目結餘分析</b>       |          |                        |                        |
| 銀行結存                       | 7(d)     | 83,388,658             | 89,961,441             |

請見附註4(b)及附註9有關主要非現金交易之詳情。  
第10至26頁之附註為財務報表之一部份。

## 財務報表附註

### 1 一般資料

盈富基金（以下簡稱「基金」）為一項受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。根據香港《證券及期貨條例》第104(1)條，基金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（香港交易及結算所有限公司之附屬公司）上市。

基金之經理人及信託人分別為道富環球投資管理亞洲有限公司（以下簡稱「經理人」）及美國道富銀行（以下簡稱「信託人」）。

基金之目標為提供緊貼恒生指數（以下簡稱「指數」）表現之投資成績。

### 2 主要會計政策概要

編製本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編製。財務報表乃按歷史成本法編製，並以公平值列賬及於損益表處理之金融資產及負債的重估作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要信託人及經理人作出判斷、估計和假設，其足以影響會計政策的應用，以及資產和負債、收入和支出的報告數額。估計和相關假設是根據歷史經驗和在有關情況下相信是合理的多項其他因素而釐定，其結果構成未能即時從其他來源明顯獲得的資產和負債賬面值的判斷基礎。實際結果或會與此等估計不同。

除另有註明外，財務報表內凡提及淨資產之處概指可贖回基金單位持有人應佔淨資產。

#### 二零一一年一月一日起生效的準則和現有準則的修訂

香港財務報告準則第7號（修訂）「金融工具：披露」。此修訂為香港會計師公會在二零一零年五月發佈的年度改進計劃的一部份。此修訂強調有關金融工具風險的性質和程度的定性和量化披露之間的相互關係。採納此修訂並無對基金的財務報表造成重大影響。

並無其他已生效的準則、詮釋或現有準則的修訂預期會對基金造成重大影響。

## 財務報表附註 (續)

### 2 主要會計政策概要 (續)

#### (a) 編製基準 (續)

二零一一年一月一日起生效的準則和現有準則的修訂 (續)

「香港財務報告準則的改進」已於二零一零年五月發佈，並載有對香港財務報告準則的多項修訂，而香港會計師公會認為其不具迫切性但是必須的。「香港財務報告準則的改進」所載有的修訂導致呈報、確認或計量方面的會計變動，以及與多項個別準則有關的詞匯或編輯上的修訂。大部份修訂在二零一一年一月一日或之後開始的年度期間起生效。預期此等修訂不會導致會計政策有重大變動。

已發佈的新準則、修訂和詮釋但於二零一一年一月一日開始的財政年度尚未生效亦未提早採納

香港財務報告準則第9號「金融工具」在二零一五年一月一日或之後開始的年度期間起生效，說明實體應如何分類和計量金融資產和負債，包括若干混合式合約。與香港會計準則第39號的規定比較下，此準則改良和簡化了分類和計量金融資產的方法。香港會計準則第39號下有關分類和計量金融負債的大部份規定維持不變。此準則應用了一個貫徹的方法來分類金融資產，並取替了香港會計準則第39號中金融資產的多項類別（每類別均有其分類標準）。此準則預期不會對基金的財務狀況或表現造成重大影響，因為預期基金將會繼續按公平值透過損益記賬其金融資產和金融負債（包括長倉和短倉）。

香港財務報告準則第13號「公平值計量」在二零一三年一月一日或之後開始的年度期間起生效。此準則透過為公平值提供一個清晰定義和為各項香港財務報告準則提供有關公平值計量和披露規定的單一來源，改善公平值的貫徹性和減低其複雜性。此等規定並無擴闊公平值會計法的使用，但提供指引說明當其使用於香港財務報告準則內其他準則已有規定或容許時須如何應用。如某項按公平值計量的資產或負債有買入價或賣出價時，此準則規定須按買入－賣出價的範圍作為估值價，即最能代表公平值的價格並容許使用市場中間價或市場參與者使用的其他定價傳統，作為買入－賣出價範圍的公平值計量的實際估值。在採納此項準則後，基金將其對上市金融資產和負債的估值輸入更改為最後成交價，以便與基金在發售文件中就認購和贖回時每基金單位交易價值的計算所規定的輸入一致。使用最後成交價被視為是業內的標準定價慣例。信託人和經理人現正評估對基金財務報表的影響。

並無其他尚未生效的準則、詮釋或現有準則的修訂預期會對基金造成重大影響。

## 財務報表附註（續）

### 2 主要會計政策概要（續）

#### (b) 投資

所有投資均分類為「按公平值透過損益記賬的金融資產」。

投資的購入及售出按交易日作為入賬基準。投資在最初購入時以公平價值確認，並扣除按開支入賬之交易成本，而後則以公平價值重估其價值。投資的所有已變現及未變現盈虧均在當期的全面收入報表內反映。當收取流動現金的權利到期，或基金已實質上轉讓投資擁有權的所有風險及回報時，即終止確認投資。

於證券交易所上市或買賣之投資乃按市場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。

其他收入按應計基準入賬。

#### (d) 支出

所有支出均按應計基準入賬。

#### (e) 應付可贖回基金單位持有人的分派

可贖回基金單位持有人的擬定分派在獲得信託人核准時於全面收入報表內列賬。上述可贖回基金單位之分派以財務成本於全面收入報表內確認。

#### (f) 現金款項

現金款項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（按該日之收市價計算）兩者之差額，另加每新增基金單位之股息等值金額。

#### (g) 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目包括庫存現金、活期存款、其他具有較高流動性且存款期限在三個月或以下的短期投資，以及銀行透支。

## 財務報表附註（續）

### 2 主要會計政策概要（續）

#### (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經營所在之主要經濟環境的貨幣來計量（稱之為功能貨幣）。基金表現以港幣衡量和報告予可贖回基金單位持有人。經理人認為港幣是最能夠準確反映基礎交易、事件和情況的經濟影響的貨幣。本財務報表乃使用基金之功能及呈報貨幣－港幣－而編製。

##### *交易及結餘*

以外幣為單位之交易均按交易日之匯率兌換為功能貨幣。以外幣為單位的資產及負債按資產淨值報表日期之匯率折算為功能貨幣。

上述折算產生之外幣兌換盈虧，均列入全面收入報表內。

與現金及現金等價物有關的外幣兌換盈虧在全面收入報表中之「現金及現金等價物的淨外幣兌換收益或虧損」內列賬。

以公平值列賬及於損益表處理之金融資產及負債相關的外幣兌換盈虧在全面收入報表中之「投資淨收益或虧損」內列賬。

#### (i) 可贖回基金單位

基金發行可贖回基金單位並列作財務負債，基金單位持有人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。基金假設持有人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賬面價值。根據基金之信託契據，最低贖回單位數量為1,000,000單位。

基金根據基金單位持有人之選擇權利，按基金單位發行或贖回當天之資產淨值，發行或贖回基金單位。基金單位資產淨值是將可贖回基金單位持有人應佔資產淨值除以已發行基金單位總額計算。根據基金信託契據之條款，投資持倉是根據用以釐定新增或贖回每基金單位的資產淨值的最後交易市價計算。

#### (j) 分部資料

營運分部按照與主要營運決策人向信託人及經理人提供的內部報告一致的方式呈報。負責分配營運分部的資源和評估營運分部表現的經理人被視為是作出策略性決定的主要營運決策人。

## 財務報表附註 (續)

### 3 淨投資(虧損)/收益

|               | 二零一一年<br>港元      | 二零一零年<br>港元   |
|---------------|------------------|---------------|
| 未變現投資收益/虧損之變動 | (17,247,807,536) | 1,754,860,600 |
| 出售投資之已變現收益    | 5,625,797,475    | 838,714,604   |
|               | (11,622,010,061) | 2,593,575,204 |

### 4 收入

#### (a) 交易費

申請新增及贖回單位只可透過已經與經理人、信託人、香港證券兌換代理服務有限公司(「兌換代理人」)和香港中央結算有限公司(「香港結算」)簽訂參與協議之經紀或交易商(作為當事人或代表客戶行事)(「參與交易商」)進行。基金有權向每個參與交易商按每日總新增及贖回申請收取15,000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人(香港結算代理人除外)就以其名義登記持有的基金單位收取之過戶費。目前該等收費為每位基金單位持有人每年80港元或相等於該基金單位持有人之實際應得分派金額(以金額較少者作為最終收費)。該等收費每半年從應付予有關基金單位持有人之半年分派中扣除。

### 5 已發行基金單位數目及基金單位持有人應佔淨資產

基金的資本乃以可贖回基金單位持有人應佔淨資產代表。基金單位透過設立一籃子指數股份連現金餘額之方式發行並以實物方式連現金餘額贖回。年內基金單位之認購及贖回呈列於可贖回基金單位持有人應佔淨資產變動表。根據附註12所列之目標及風險管理政策，基金努力投資於合適的投資項目而同時維持足夠的流動性以配合基金贖回，有需要時會透過出售上市股份以維持基金的流動性。

根據基金之信託契據規定，為新增和贖回及多項其他收費而釐定每單位資產淨值時，上市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，投資乃按結算日之相關買入市價估值。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57,072,678港元(二零一零年：89,888,106港元)。於全面收入報表內確認的調整數額為減少32,815,428港元(二零一零年：增加83,086,182港元)。

財務報表附註 (續)

5 已發行基金單位數目及基金單位持有人應佔淨資產 (續)

按最後買賣市價計算之可贖回基金單位持有人應佔資產淨值在資產淨值報表中列作負債，其應付贖回金額指於結算日倘若基金單位持有人行使贖回基金單位之權利而應付之金額。

|  | 基金單位數目                |                       |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 二零一一年                 | 二零一零年                 |
| 年初已發行之基金單位                                 | 2,301,992,500         | 1,776,992,500         |
| 新增之基金單位                                    | 959,000,000           | 764,000,000           |
| 贖回之基金單位                                    | (658,000,000)         | (239,000,000)         |
| 年末已發行之基金單位                                 | <u>2,602,992,500</u>  | <u>2,301,992,500</u>  |
|  | 港元                    | 港元                    |
| 可贖回基金單位持有人應佔淨資產                            | <u>48,362,762,116</u> | <u>53,377,202,767</u> |
| 可贖回基金單位持有人應佔淨資產 (每基金單位)                    | <u>18.58</u>          | <u>23.19</u>          |
| 每新增基金單位資產淨值<br>(1個新增基金單位相等於1,000,000個基金單位) | <u>18,579,678</u>     | <u>23,187,392</u>     |

6 稅項

根據香港《稅務條例》第26A(1A)條，由於本基金已根據香港證券及期貨條例第104條被認可為集體投資計劃，因此並無就香港利得稅撥備。

基金投資於香港聯合交易所上市之中華人民共和國 (以下簡稱<中國>) 公司股份 (以下簡稱H股)。根據中國企業所得稅法，基金可能需就H股買賣繳付中國資本利得稅。然而，本財務報表並無就此利得稅務責任作出撥備，因為信託人及經理人相信基金就現行稅法可以繼續保持無需申報稅務狀況，及不大可能需要繳付中國資本利得稅。

年內所得的H股股息已繳付股息預扣稅。



## 財務報表附註（續）

### 7 與關聯方／經理人及其關連人士之交易

關聯方是指其中一方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力。基金之經理人及其關連人士均屬基金之關聯方。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。年內基金與其關聯方，包括經理人及其關連人士訂立之所有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，基金並無與關聯方，包括經理人及其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。於二零一一年十二月三十一日，經理人之董事及高級人員合共持有基金的25,980個基金單位（二零一零年：23,500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。於二零一一年十二月三十一日，信託人所持有之銀行結餘為83,388,658港元（二零一零年：89,961,441港元）。於二零一一年及二零一零年，因現金結餘存放於無息支票戶口，上述銀行結餘沒有賺取利息。

## 財務報表附註 (續)

### 8 其他費用

#### (a) 過戶處費用

應付「香港中央證券登記有限公司」(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<br>(每月) |
|-------------------------------------|------------|
| 首2,000名基金單位持有人                      | 10,000     |
| 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 | 2,200      |
| 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，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。

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港元另加每日總新增及贖回申請之交易費12,000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，基金單位只可透過設立一籃子指數股份連現金餘額之方式發行。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959,000,000個基金單位(二零一零年：764,000,000個基金單位)合共21,189,448,486港元(二零一零年：16,987,074,879港元)，以換取投資組合(由經理人估值)合共20,967,865,604港元(二零一零年：16,871,437,800港元)之一籃子指數股份與現金餘額221,582,882港元(二零一零年：115,637,079港元)。

按照基金之信託契據，基金單位以實物方式連現金餘額贖回。年內，基金已贖回658,000,000個基金單位(二零一零年：239,000,000個基金單位)合共14,502,137,413港元(二零一零年：5,358,032,288港元)，以換取投資組合(由經理人估值)合共14,357,661,412港元(二零一零年：5,314,847,703港元)之一籃子指數股份與現金餘額144,476,001港元(二零一零年：43,184,585港元)。

## 財務報表附註（續）

### 10 非金錢利益安排

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，而根據經理人或其任何關連人士作出的安排，所提供的商品、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，經理人並無就基金任何交易參與任何非金錢利益安排。

### 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過該成份股於恒生指數之比重（然而，如果超過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）。

於年末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 |       |
|----------|------------|-------|------------|-------|
|          | 二零一一年      | 二零一零年 | 二零一一年      | 二零一零年 |
| 滙豐控股有限公司 | 14.9       | 15.1  | 14.9       | 15.0  |

於本年度內，恒生指數下跌19.97%（二零一零年：上升5.32%），而同期基金之每基金單位資產淨值下跌19.88%（二零一零年：上升5.31%）。

### 12 金融風險管理

#### (a) 金融工具之使用政策

##### 投資目標

基金之投資目標為提供緊貼恒生指數表現之投資成績。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恒生指數成份，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股或其比重之變動，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)

#### (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：

| 按行業分類  | 二零一一年<br>所佔資產淨值<br>之百分比 | 二零一零年<br>所佔資產淨值<br>之百分比 |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| — 工商業  | 39.82                   | 38.66                   |
| — 金融   | 45.67                   | 45.89                   |
| — 地產   | 8.35                    | 10.27                   |
| — 公用事業 | 5.67                    | 4.76                    |
|        | <u>99.51</u>            | <u>99.58</u>            |

基金持有之所有股票證券皆於香港聯合交易所上市。由於基金是追蹤恒生指數之基金，因此恒生指數之變動會引致基金資產淨值大體上相同百分比之變動。

|        | 二零一一年         |                      | 二零一零年        |                      |
|--------|---------------|----------------------|--------------|----------------------|
|        | 指數變動之<br>百分比  | 影響<br>港元             | 指數變動之<br>百分比 | 影響<br>港元             |
| 香港     |               |                      |              |                      |
| — 恒生指數 | <u>19.97%</u> | <u>9,610,374,704</u> | <u>5.32%</u> | <u>2,827,728,520</u> |

經理人乃根據其對每一主要市場的「合理變動」的看法來估計上述市場敏感度分析所採用的變動。上述披露乃以絕對值列示，變動及影響可屬正數或負數。市場指數變動百分比乃按年根據經理人當時對市場波幅及其他有關因素的見解而作出修訂。

#### (c) 利率風險

基金大部份的資產及負債均為無帶息金融工具，因此基金並不因市場普遍利率之波動而承受重大利率風險。

## 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款項到期時未能或不願意支付全數款項之風險。

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。基金與聲譽良好的經紀商及高信貸評級的銀行進行交易，藉此減低所承受之信貸風險。

所有證券交易均於交收時通過經批准且信譽良好的經紀商結算／支付。由於出售的證券只會在經紀商收到付款後方進行交收，故拖欠付款的風險極低。購買證券時，只會在經紀商收到證券後方付款。倘任何一方未能履行其責任，將導致交易告吹。

於二零一一年十二月三十一日，基金於其信託人兼託管人美國道富銀行之銀行結存為83,388,658港元(二零一零年：89,961,441港元)。標準普爾對信託人兼託管人所給予的信貸評級為：

|                     | 二零一一年 | 二零一零年 |
|---------------------|-------|-------|
| 美國道富銀行 <sup>1</sup> | A+    | A+    |

因此，基金並無重大信貸風險。

於年末所承受之最大信貸風險為資產淨值報表中金融資產之賬面值。

沒有資產作出減值，亦沒有資產已經逾期但並無作出減值。

<sup>1</sup> 美國道富銀行母公司美國道富集團之長期信貸評級。

#### (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

流動資金風險指為維持充足的現金以應付財務承擔 (包括贖回要求) 的風險。

基金把大部份資產投放在交投活躍的市場及能隨時出售之投資上。基金持有的證券因在香港聯合交易所上市，所以被視為可即時變現。監察基金每日的資金流動情況乃基金經理的意向。

下表列出基金金融負債之現金流非折算現值預測。由於折算現值後的影響不大，於十二個月內到期的結餘等於其賬面值。

#### 到期日分析

|  | 少於一個月                 | 一至三個月             | 合計                    |
|--|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| <b>於二零一一年十二月三十一日</b>                   |                       |                   |                       |
| 應付經理人費                                 | –                     | 5,140,261         | 5,140,261             |
| 應付信託人費                                 | –                     | 5,140,261         | 5,140,261             |
| 應付指數特許權費                               | 1,843,199             | –                 | 1,843,199             |
| 應付過戶處費用                                | 134,711               | –                 | 134,711               |
| 贖回基金單位的應付賬項                            | 945,854               | –                 | 945,854               |
| 其他應付賬項及應計款項                            | 43,208                | 1,277,592         | 1,320,800             |
| <b>可贖回基金單位持有人應佔淨資產<br/>(按最後交易市價計算)</b> | <b>48,362,762,116</b> | <b>–</b>          | <b>48,362,762,116</b> |
| <b>總金融負債</b>                           | <b>48,365,729,088</b> | <b>11,558,114</b> | <b>48,377,287,202</b> |
| <b>於二零一零年十二月三十一日</b>                   |                       |                   |                       |
| 應付經理人費                                 | –                     | 5,139,723         | 5,139,723             |
| 應付信託人費                                 | –                     | 5,139,723         | 5,139,723             |
| 應付指數特許權費                               | 1,949,588             | –                 | 1,949,588             |
| 應付過戶處費用                                | 145,041               | –                 | 145,041               |
| 其他應付賬項及應計款項                            | 49,300                | 678,984           | 728,284               |
| <b>可贖回基金單位持有人應佔淨資產<br/>(按最後交易市價計算)</b> | <b>53,377,202,767</b> | <b>–</b>          | <b>53,377,202,767</b> |
| <b>總金融負債</b>                           | <b>53,379,346,696</b> | <b>10,958,430</b> | <b>53,390,305,126</b> |

財務報表附註 (續)

12 金融風險管理 (續)

(f) 流動資金風險 (續)

基金單位可由基金單位持有人決定按要求贖回。然而，信託人及經理人不假設上表所列的合約到期日代表真實的現金流出，因為基金單位持有人一般而言會中長期持有單位。

本基金投資於預期可於七日或以內變換成現金之證券，以管理流動資金風險。下表列出於十二月三十一日持有資產之預期流動性：

|        | 少於七日                  | 七日至少<br>於一個月       | 一至十二個月        | 合計                    |
|--------|-----------------------|--------------------|---------------|-----------------------|
| 於二零一一年 | <u>48,207,448,266</u> | <u>112,703,918</u> | <u>-</u>      | <u>48,320,152,184</u> |
| 於二零一零年 | <u>53,243,031,008</u> | <u>57,372,264</u>  | <u>13,748</u> | <u>53,300,417,020</u> |

(g) 資本風險管理

基金之投資目標為提供緊貼恒生指數表現之投資成績。經理人可以：

- 依照基金的組成文件贖回及發行基金單位，包括在信託人及監督委員會批准下，修改新增基金單位及贖回基金單位數量；
- 行使酌情權，以決定基金向可贖回基金單位持有人分派的金額；及
- 在發售說明書中規定的情況下暫時終止新增及贖回基金單位。

基金單位可透過設立一籃子指數股份連現金餘額之方式發行，不得只透過現金認購方式發行。基金單位只可以實物方式連現金餘額贖回，不得只透過現金方式贖回。

(h) 公平價值估計

在活躍市場買賣的金融資產和負債（例如公開買賣的衍生工具和交易性證券）的公平價值根據年終日的市場收市價列賬。基金持有的金融資產市場報價為當時買方報價，金融負債的恰當市場報價為當時賣方報價。

當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該金融工具被視為在活躍市場獲得報價。



## 財務報表附註 (續)

### 12 金融風險管理 (續)

#### (h) 公平價值估計 (續)

其他應收款和應付款的賬面值減除減值撥備視為公平價值的約數。用以披露的金融負債公平價值按基金相似金融工具可得之當時市場利率折算合約未來現金流量的現值估算。

基金採納香港財務報告準則7的修訂本。此修訂本規定按反映有關計量輸入重要性之公平價值計量架構披露公平價值計量。公平價值計量架構有以下等級：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價 (未經調整) (第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外，資產和負債的可觀察其他輸入，可為直接 (即例如價格) 或間接 (即源自價格) (第2層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入 (即非可觀察輸入) (第3層)。

公平價值計量在公平價值計量架構中的分類乃基於對公平價值計量整體而言相當重大的最低等級輸入而釐定。為此，有關輸入之重要性乃根據整體公平價值計量估定。如公平價值計量所需的觀察輸入需要重大調整，而重大調整乃基於非可觀察輸入，則該計量列入第3層。估定某一輸入對公平價值計量整體而言之重要性需要判斷，並考慮資產和負債之獨有因素。

測定何謂「可觀察」需要基金的重大判斷。基金認為可觀察數據指由活躍參與相關市場之獨立來源所提供，並可即時獲得、定期分發或更新、可靠和可核實，而不是專有的市場數據。

下表顯示於二零一一年及二零一零十二月三十一日，基金投資在公平價值計量架構的分析 (按分級)。

|                | 第1層            | 第2層 | 第3層 | 總計             |
|----------------|----------------|-----|-----|----------------|
| <b>於二零一一年</b>  |                |     |     |                |
| <b>十二月三十一日</b> |                |     |     |                |
| <b>資產</b>      |                |     |     |                |
| 持作買賣的金融        |                |     |     |                |
| 資產             |                |     |     |                |
| — 權益證券         | 48,124,059,608 | —   | —   | 48,124,059,608 |
| <b>於二零一零年</b>  |                |     |     |                |
| <b>十二月三十一日</b> |                |     |     |                |
| <b>資產</b>      |                |     |     |                |
| 持作買賣的金融        |                |     |     |                |
| 資產             |                |     |     |                |
| — 權益證券         | 53,152,791,728 | —   | —   | 53,152,791,728 |

# 盈富基金

二零一一年年報

## 財務報表附註 (續)

### 12 金融風險管理 (續)

#### (h) 公平價值估計 (續)

由於投資價值是基於活躍市場的報價，因此屬第1層等級，並包括活躍上市證券。基金沒有調整這些工具的報價。

於不視為活躍的市場內交易的金融工具，由於其價值是基於市場報價、經紀商報價或其他有可觀察輸入支持的報價來源，因此屬第2層等級。於二零一一年及二零一零年十二月三十一日，基金沒有持有任何屬第2層等級的投資。

屬第3層等級的投資因為不常交易，因此有重大非可觀察輸入。於二零一一年及二零一零年十二月三十一日，本基金沒有持有任何屬第3層等級的投資。

### 13 分派

|   | 二零一一年<br>港元          | 二零一零年<br>港元          |
|---|----------------------|----------------------|
| 中期分派  |                      |                      |
| — 已於二零一零年五月二十八日就1,890,992,500個<br>基金單位每單位支付0.12港元 | —                    | 226,919,100          |
| — 已於二零一一年六月一日就2,405,992,500個<br>基金單位每單位支付0.13港元   | 312,779,025          | —                    |
| 末期分派  |                      |                      |
| — 已於二零一零年十二月三日就2,095,992,500個<br>基金單位每單位支付0.46港元  | —                    | 964,156,550          |
| — 已於二零一一年十二月二日就2,586,992,500<br>個基金單位每單位支付0.50港元  | 1,293,496,250        | —                    |
| 分派總額  | <u>1,606,275,275</u> | <u>1,191,075,650</u> |

## 財務報表附註（續）

### 14 分部資料

經理人代表基金進行策略性資源分配，並根據用以作出策略性決定之報告來釐定營運分部。

經理人負責基金的整體投資組合，並認為基金只有一個營運分部。經理人根據單一及完整統一的投資策略，作出資源分配決定，而基金表現則根據全面的基礎來評價。

基金投資於香港恒生指數成份股，旨在提供緊貼恒生指數表現之投資成績。

提供予經理人有關基金資產、負債及表現的內部報告的編製準則，與香港財務報告準則的計量和確認原則符合一致。

期內可報告分部並無變更。

基金於香港運作。基金的所有投資收入皆來自香港的上市機構。

基金沒有資產被分類為非流動資產。基金擁有一個高度分散的投資組合。於二零一一年十二月三十一日期間，只有一項投資佔基金收入超過10%（二零一零年：沒有）。請見附註11有關佔基金淨資產超過10%的投資持倉。

基金亦擁有一個高度分散的基金單位持有人組合。然而，於二零一一年及二零一零年十二月三十一日，有一家代理人公司持有佔基金10%以上的淨資產。該代理人公司於二零一一年十二月三十一日持有82.87%及於二零一零年十二月三十一日持有80.14%。

### 15 財務報表的批准

財務報表已於二零一二年四月二十三日獲信託人及經理人批准。

# 盈富基金

二零一一年年報

## 投資組合 (未經審核)

於二零一一年十二月三十一日

|                     | 持股量         | 公平價值<br>港元            | 估資產<br>淨值之<br>百分比 |
|---------------------|-------------|-----------------------|-------------------|
| <b>香港</b>           |             |                       |                   |
| <b>上市投資(99.51%)</b> |             |                       |                   |
| <b>股份(99.51%)</b>   |             |                       |                   |
| <b>地產(8.35%)</b>    |             |                       |                   |
| 長江實業(集團)有限公司        | 12,220,068  | 1,126,690,270         | 2.33              |
| 中國海外發展有限公司          | 35,930,802  | 464,944,578           | 0.96              |
| 華潤置地有限公司            | 16,582,525  | 206,286,611           | 0.43              |
| 恒隆地產有限公司            | 19,662,115  | 432,566,530           | 0.90              |
| 恒基兆業地產有限公司          | 8,330,571   | 319,893,926           | 0.66              |
| 信和置業有限公司            | 25,506,564  | 280,572,204           | 0.58              |
| 新鴻基地產發展有限公司         | 12,429,138  | 1,205,626,386         | 2.49              |
|                     |             | <u>4,036,580,505</u>  | <u>8.35</u>       |
| <b>金融(45.67%)</b>   |             |                       |                   |
| 友邦保險控股有限公司          | 74,132,254  | 1,794,000,547         | 3.71              |
| 中國銀行股份有限公司          | 623,864,399 | 1,784,252,181         | 3.69              |
| 中銀香港(控股)有限公司        | 32,538,505  | 598,708,492           | 1.24              |
| 交通銀行股份有限公司          | 64,137,914  | 348,268,873           | 0.72              |
| 東亞銀行有限公司            | 13,690,680  | 401,136,924           | 0.83              |
| 中國建設銀行股份有限公司        | 632,279,467 | 3,414,309,122         | 7.06              |
| 中國人壽保險股份有限公司        | 65,430,075  | 1,254,948,839         | 2.60              |
| 恒生銀行有限公司            | 6,724,362   | 618,641,304           | 1.28              |
| 香港交易及結算所有有限公司       | 9,014,429   | 1,124,099,296         | 2.32              |
| 滙豐控股有限公司            | 121,999,806 | 7,197,988,553         | 14.88             |
| 中國工商銀行股份有限公司        | 572,386,767 | 2,638,702,996         | 5.46              |
| 中國平安保險(集團)股份有限公司    | 17,838,659  | 911,555,475           | 1.88              |
|                     |             | <u>22,086,612,602</u> | <u>45.67</u>      |
| <b>公用事業(5.67%)</b>  |             |                       |                   |
| 華潤電力控股有限公司          | 16,671,780  | 248,409,522           | 0.51              |
| 中電控股有限公司            | 15,867,819  | 1,046,482,663         | 2.16              |
| 香港中華煤氣有限公司          | 41,681,493  | 746,932,355           | 1.55              |
| 電能實業有限公司            | 12,198,491  | 698,973,534           | 1.45              |
|                     |             | <u>2,740,798,074</u>  | <u>5.67</u>       |

投資組合(未經審核)(續)

於二零一一年十二月三十一日

|                    | 持股量         | 公平價值<br>港元            | 佔資產<br>淨值之<br>百分比 |
|--------------------|-------------|-----------------------|-------------------|
| <b>工商業(39.82%)</b> |             |                       |                   |
| 中國鋁業股份有限公司         | 34,680,011  | 116,524,837           | 0.24              |
| 百麗國際控股有限公司         | 40,788,881  | 550,649,894           | 1.14              |
| 國泰航空有限公司           | 10,376,698  | 138,010,083           | 0.29              |
| 中國中煤能源股份有限公司       | 34,304,866  | 286,788,680           | 0.59              |
| 招商局國際有限公司          | 10,866,350  | 245,036,193           | 0.51              |
| 中國移動有限公司           | 52,944,396  | 4,015,832,437         | 8.30              |
| 中國石油化工股份有限公司       | 147,551,551 | 1,205,496,172         | 2.49              |
| 華潤創業有限公司           | 10,547,571  | 279,510,632           | 0.58              |
| 中國神華能源股份有限公司       | 29,883,642  | 1,004,090,371         | 2.08              |
| 中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司 | 41,440,569  | 677,967,709           | 1.40              |
| 中信泰富有限公司           | 11,231,684  | 156,345,041           | 0.32              |
| 中國海洋石油有限公司         | 157,111,003 | 2,133,567,421         | 4.41              |
| 中遠太平洋有限公司          | 14,306,840  | 129,619,970           | 0.27              |
| 思捷環球控股有限公司         | 11,346,877  | 113,468,770           | 0.23              |
| 恒安國際集團有限公司         | 7,024,088   | 508,192,767           | 1.05              |
| 和記黃埔有限公司           | 18,743,682  | 1,221,150,882         | 2.52              |
| 利豐有限公司             | 49,868,719  | 715,117,430           | 1.48              |
| 香港鐵路有限公司           | 12,715,852  | 318,532,093           | 0.66              |
| 新世界發展有限公司          | 31,576,662  | 197,354,138           | 0.41              |
| 中國石油天然氣股份有限公司      | 185,522,740 | 1,794,004,896         | 3.71              |
| 太古股份有限公司 'A'       | 6,370,291   | 596,896,267           | 1.23              |
| 騰訊控股有限公司           | 9,684,904   | 1,510,845,024         | 3.12              |
| 康師傅控股有限公司          | 16,796,484  | 396,397,022           | 0.82              |
| 中國旺旺控股有限公司         | 62,418,686  | 481,872,256           | 1.00              |
| 九龍倉集團有限公司          | 13,318,044  | 466,797,442           | 0.97              |
|                    |             | <u>19,260,068,427</u> | <u>39.82</u>      |
| 上市投資總額             |             | <u>48,124,059,608</u> | <u>99.51</u>      |
| 投資總額，按成本計算         |             | <u>53,546,271,050</u> |                   |

# 盈富基金

二零一一年年報

## 投資組合變動表 (未經審核)

截至二零一一年十二月三十一日止年度

|                  | (未經審核)<br>持股量    |             |               |                  |
|------------------|------------------|-------------|---------------|------------------|
|                  | 二零一零年<br>十二月三十一日 | 增持          | 出售            | 二零一一年<br>十二月三十一日 |
| <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     | 12,281,887       | 4,926,142   | (4,987,961)   | 12,220,068       |
| 中國海外發展有限公司       | 36,099,568       | 14,484,023  | (14,652,789)  | 35,930,802       |
| 華潤置地有限公司         | 17,804,349       | 6,725,578   | (7,947,402)   | 16,582,525       |
| 華潤置地有限公司         |                  |             |               |                  |
| — 認購股權           | —                | 1,335,564   | (1,335,564)   | —                |
| 恒隆地產有限公司         | 18,412,944       | 11,680,667  | (10,431,496)  | 19,662,115       |
| 恒基兆業地產有限公司       | 9,568,302        | 3,641,437   | (4,879,168)   | 8,330,571        |
| 新礦資源有限公司         |                  |             |               |                  |
| — 認購股權           | —                | 125,998     | (125,998)     | —                |
| 信和置業有限公司         | 21,648,359       | 13,250,161  | (9,391,956)   | 25,506,564       |
| 新鴻基地產發展有限公司      | 13,624,833       | 5,447,800   | (6,643,495)   | 12,429,138       |
| <b>金融</b>        |                  |             |               |                  |
| 友邦保險控股有限公司       | —                | 89,553,411  | (15,421,157)  | 74,132,254       |
| 中國銀行股份有限公司       | 554,145,624      | 270,013,133 | (200,294,358) | 623,864,399      |
| 中銀香港(控股)有限公司     | 32,693,349       | 13,116,535  | (13,271,379)  | 32,538,505       |
| 交通銀行股份有限公司       | 58,586,601       | 30,538,210  | (24,986,897)  | 64,137,914       |
| 東亞銀行有限公司         | 14,426,075       | 5,623,826   | (6,359,221)   | 13,690,680       |
| 中國建設銀行股份有限公司     | 531,060,640      | 293,388,945 | (192,170,118) | 632,279,467      |
| 中國人壽保險股份有限公司     | 65,745,873       | 26,376,130  | (26,691,928)  | 65,430,075       |
| 恒生銀行有限公司         | 6,759,502        | 2,710,938   | (2,746,078)   | 6,724,362        |
| 香港交易及結算所有限公司     | 9,047,618        | 3,630,888   | (3,664,077)   | 9,014,429        |
| 滙豐控股有限公司         | 100,651,300      | 55,989,578  | (34,641,072)  | 121,999,806      |
| 中國工商銀行股份有限公司     | 498,472,631      | 284,604,362 | (210,690,226) | 572,386,767      |
| 中國平安保險(集團)股份有限公司 | 15,153,535       | 8,123,306   | (5,438,182)   | 17,838,659       |
| <b>公用事業</b>      |                  |             |               |                  |
| 華潤電力控股有限公司       | 16,639,413       | 6,694,413   | (6,662,046)   | 16,671,780       |
| 中電控股有限公司         | 15,949,011       | 6,396,744   | (6,477,936)   | 15,867,819       |
| 香港中華煤氣有限公司       | 38,073,766       | 20,102,582  | (16,494,855)  | 41,681,493       |
| 電能實業有限公司         | 12,254,450       | 4,917,208   | (4,973,167)   | 12,198,491       |

投資組合變動表（未經審核）（續）

截至二零一一年十二月三十一日止年度

|                        | （未經審核）<br>持股量    |            |              |                  |
|------------------------|------------------|------------|--------------|------------------|
|                        | 二零一零年<br>十二月三十一日 | 增持         | 出售           | 二零一一年<br>十二月三十一日 |
| <b>工商業</b>             |                  |            |              |                  |
| 中國鋁業股份有限公司             | 34,847,658       | 13,979,841 | (14,147,488) | 34,680,011       |
| 百麗國際控股有限公司             | 40,810,023       | 16,442,864 | (16,464,006) | 40,788,881       |
| 國泰航空有限公司               | 10,426,375       | 4,183,035  | (4,232,712)  | 10,376,698       |
| 中國中煤能源股份有限公司           | 36,291,812       | 14,413,272 | (16,400,218) | 34,304,866       |
| 招商局國際有限公司              | 9,699,702        | 4,933,368  | (3,766,720)  | 10,866,350       |
| 中國移動有限公司               | 53,181,803       | 21,337,672 | (21,575,079) | 52,944,396       |
| 中國石油化工股份有限公司           | 148,268,538      | 59,480,111 | (60,197,098) | 147,551,551      |
| 華潤創業有限公司               | 10,595,014       | 4,250,553  | (4,297,996)  | 10,547,571       |
| 中國神華能源股份有限公司           | 30,033,553       | 12,046,802 | (12,196,713) | 29,883,642       |
| 中國聯合網絡通信（香港）<br>股份有限公司 | 41,638,207       | 16,704,025 | (16,901,663) | 41,440,569       |
| 中信泰富有限公司               | 11,283,163       | 4,526,829  | (4,578,308)  | 11,231,684       |
| 中國海洋石油有限公司             | 157,875,502      | 63,334,118 | (64,098,617) | 157,111,003      |
| 中遠太平洋有限公司              | 14,378,775       | 5,767,061  | (5,838,996)  | 14,306,840       |
| 思捷環球控股有限公司             | 10,815,859       | 4,455,724  | (3,924,706)  | 11,346,877       |
| 富士康國際控股有限公司            | 18,938,395       | 3,837,689  | (22,776,084) | -                |
| 恒安國際集團有限公司             | -                | 8,434,472  | (1,410,384)  | 7,024,088        |
| 和記黃埔有限公司               | 18,837,323       | 7,556,010  | (7,649,651)  | 18,743,682       |
| 和記港口控股信託               |                  |            |              |                  |
| — 認購股權                 | -                | 1,828,800  | (1,828,800)  | -                |
| 利豐有限公司                 | 21,975,302       | 69,846,592 | (41,953,175) | 49,868,719       |
| 利豐有限公司— 臨時買賣           | -                | 52,946,026 | (52,946,026) | -                |
| 香港鐵路有限公司               | 12,741,984       | 5,116,878  | (5,143,010)  | 12,715,852       |
| 新世界發展有限公司              | 20,772,380       | 21,938,681 | (11,134,399) | 31,576,662       |
| 新世界發展有限公司              |                  |            |              |                  |
| — 認購股權                 | -                | 10,906,301 | (10,906,301) | -                |
| 中國石油天然氣股份有限公<br>司      | 186,423,411      | 74,787,418 | (75,688,089) | 185,522,740      |
| 太古股份有限公司'A'            | 6,397,216        | 2,567,624  | (2,594,549)  | 6,370,291        |
| 騰訊控股有限公司               | 8,879,985        | 4,343,256  | (3,538,337)  | 9,684,904        |
| 康師傅控股有限公司              | -                | 16,981,452 | (184,968)    | 16,796,484       |
| 中國旺旺控股有限公司             | -                | 63,106,058 | (687,372)    | 62,418,686       |
| 九龍倉集團有限公司              | 12,167,482       | 6,521,121  | (5,370,559)  | 13,318,044       |
| 九龍倉集團有限公司              |                  |            |              |                  |
| — 供股權                  | -                | 1,173,427  | (1,173,427)  | -                |

## 盈富基金

二零一一年年報

### 業績紀錄（未經審核）

#### 資產淨值

|              | 每基金單位<br>資產淨值<br>港元 | 基金<br>資產淨值<br>港元 |
|--------------|---------------------|------------------|
| 於財政期間終結日     |                     |                  |
| 二零零九年十二月三十一日 | 22.02               | 39,127,011,685   |
| 二零一零年十二月三十一日 | 23.19               | 53,377,202,767   |
| 二零一一年十二月三十一日 | 18.58               | 48,362,762,116   |

#### 過去十年，每基金單位之最高及最低資產淨值

| 財政期間           | 每基金單位之<br>最高資產淨值<br>港元 | 每基金單位之<br>最低資產淨值<br>港元 |
|----------------|------------------------|------------------------|
| 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                  |
| 截至二零零八年十二月三十一日 | 27.78                  | 11.51                  |
| 截至二零零九年十二月三十一日 | 23.07                  | 11.49                  |
| 截至二零一零年十二月三十一日 | 25.08                  | 19.28                  |
| 截至二零一一年十二月三十一日 | 24.62                  | 16.83                  |

#### 基金表現

於本年度內，恒生指數下跌19.97%（二零一零年上升5.32%），而同期基金每基金單位資產淨值下跌19.88%（二零一零年：上升5.31%）。



## 行政及管理

### 經理人之董事

韋博能先生  
詹嘉麗女士  
(於二零一一年十二月十九日辭任)  
李婷女士  
楊瑞珊女士  
(於二零一一年十一月二十五日獲委任)

### 監督委員會委員

方俠先生  
霍廣文先生  
張建東先生  
羅承恩先生  
陳玉樹教授

### 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  
17M樓

### 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  
無限極廣場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