

盈富基金

Tracker Fund of Hong Kong

盈富基金

股份代號：2800

網 址：www.trahk.com.hk

二零一五年中期業績報告

二零一五年一月一日至二零一五年六月三十日

STATE STREET
GLOBAL ADVISORS
道富環球投資管理

目錄

1	簡明資產淨值報表 (未經審核)
2	簡明全面收入報表 (未經審核)
3	簡明可贖回基金單位持有人應佔淨資產變動表 (未經審核)
4	簡明現金流量表 (未經審核)
5	未經審核簡明財務報表附註
15	投資組合 (未經審核)
17	投資組合變動表 (未經審核)
19	業績紀錄 (未經審核)
20	行政及管理

簡明資產淨值報表

於二零一五年六月三十日

		(未經審核) 二零一五年 六月三十日 港元	(已經審核) 二零一四年 十二月三十一日 港元
	附註		
資產			
流動資產			
投資		75,673,290,718	62,224,200,759
應收股息		988,037,982	-
發行基金單位的應收款項		12,699,760	-
其他應收賬項及預付款項		332,548	151,372
銀行結存	7(d)	366,654,861	211,935,563
		<u>77,041,015,869</u>	<u>62,436,287,694</u>
總資產			
		<u>77,041,015,869</u>	<u>62,436,287,694</u>
負債			
流動負債			
應付經理人費	7(b)	6,667,250	5,680,137
應付信託人費	7(c)	6,667,250	5,680,137
應付指數特許權費	8(c)	2,878,432	2,273,836
應付過戶處費用	8(a)	418,301	140,120
贖回基金單位的應付款項		-	2,728,453
應付預扣所得稅		79,616,381	-
其他應付賬項及應計款項		2,742,284	1,284,340
		<u>79,212,618</u>	<u>11,726,987</u>
負債 (不包括可贖回基金單位 持有人應佔淨資產)			
		<u>98,989,898</u>	<u>17,787,023</u>
可贖回基金單位持有人應佔淨資產			
	5	<u>76,942,025,971</u>	<u>62,418,500,671</u>

第5至14頁之附註為簡明財務報表之一部分。

盈富基金

二零一五年中期業績報告

簡明全面收入報表

截至二零一五年六月三十日止期間

	(未經審核)		
	二零一五年 一月一日 至 二零一五年 六月三十日	二零一四年 一月一日 至 二零一四年 六月三十日	
	附註	港元	港元
收入			
股息		1,637,179,316	1,352,731,840
利息收入		296,266	-
交易費	4(a)	960,000	954,584
其他收入	4(b)	1,930,788	1,998,701
投資淨收益／(虧損)	3	6,405,909,499	(261,823,811)
淨收入總額		8,046,275,869	1,093,861,314
支出			
經理人費	7(b)	12,743,732	10,630,139
信託人費	7(c)	12,743,732	10,630,139
指數特許權費	8(c)	5,246,832	4,115,813
投資交易成本		5,251,708	1,921,372
過戶處費用	8(a)	870,393	773,358
出版及印刷費用		848,352	737,456
兌換代理人費	8(b)	610,609	858,878
核數費		248,683	242,856
法律及其他專業費用		-	62,294
銀行手續費		311,445	268,195
其他經營支出		219,324	288,096
總經營支出		39,094,810	30,528,596
經營利潤		8,007,181,059	1,063,332,718
融資成本			
分派予可贖回基金單位持有人的金額	13	(490,858,650)	(361,198,875)
分派後的除稅前利潤		7,516,322,409	702,133,843
預扣所得稅	6	(91,754,795)	(53,478,684)
由經營而來的可贖回基金單位持有人 應佔淨資產增加		7,424,567,614	648,655,159

第5至14頁之附註為簡明財務報表之一部分。

簡明可贖回基金單位持有人應佔淨資產變動表

截至二零一五年六月三十日止期間

	附註	(未經審核)	
		二零一五年 一月一日 至 二零一五年 六月三十日 港元	二零一四年 一月一日 至 二零一四年 六月三十日 港元
期初可贖回基金單位持有人應佔淨資產		62,418,500,671	56,404,449,270
基金單位發行			
— 以實物支付	9	25,023,065,829	11,015,826,679
— 現金款項	9	266,854,858	45,329,041
		<u>25,289,920,687</u>	<u>11,061,155,720</u>
基金單位贖回			
— 以實物支付	9	(18,090,392,510)	(12,197,262,715)
— 現金款項	9	(100,570,491)	(62,598,622)
		<u>(18,190,963,001)</u>	<u>(12,259,861,337)</u>
基金單位發行/(贖回)淨額		<u>7,098,957,686</u>	<u>(1,198,705,617)</u>
由經營而來的可贖回基金單位持有人 應佔淨資產增加		<u>7,424,567,614</u>	<u>648,655,159</u>
期末可贖回基金單位持有人應佔淨資產		<u>76,942,025,971</u>	<u>55,854,398,812</u>

第5至14頁之附註為簡明財務報表之一部分。

簡明現金流量表

截至二零一五年六月三十日止期間

	附註	(未經審核)	
		二零一五年 一月一日 至 二零一五年 六月三十日 港元	二零一四年 一月一日 至 二零一四年 六月三十日 港元
經營活動之現金流			
出售投資收入	9	1,979,943,149	909,595,592
購入投資支出	9	(2,090,450,290)	(913,131,300)
已收股息		637,002,920	794,819,697
已收銀行利息		296,266	-
已收交易費		945,000	825,000
已收其他收入		423,549	-
已付經理人費		(11,756,619)	(10,753,194)
已付信託人費		(11,756,619)	(10,753,194)
已付指數特許權費		(4,642,236)	(4,211,211)
已付過戶處費用		(592,212)	(793,831)
已付出版及印刷費用		(282,592)	(785,890)
已付投資交易成本		(5,251,708)	(1,921,372)
已付兌換代理人費		(648,000)	(792,000)
已付銀行手續費		(195,170)	(253,509)
已付其他經營支出		(244,432)	(869,722)
經營活動產生之現金淨額		492,791,006	760,975,066
融資活動之現金流			
已收基金單位發行之現金款項	9	254,155,098	45,329,041
已付基金單位贖回之現金款項	9	(103,298,944)	(60,867,500)
已付中期派	4(b), 13	(488,927,862)	(359,200,174)
融資活動使用之現金淨額		(338,071,708)	(374,738,633)
現金及等同現金項目之增加淨額		154,719,298	386,236,433
期初現金及等同現金項目		211,935,563	154,111,961
期末現金及等同現金項目		366,654,861	540,348,394
現金及等同現金項目結餘分析：			
銀行結存	7(d)	366,654,861	540,348,394

請見附註9有關主要非現金交易之詳情。
第5至14頁之附註為簡明財務報表之一部分。

未經審核簡明財務報表附註

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 編制基準及會計政策

此截至二零一五年六月三十日止六個月之未經審核簡明中期財務報表（「中期財務報表」）已按照香港會計師公會頒佈的「香港會計準則」第34號「中期財務報表」的規定而編制。此未經審核簡明中期財務報表應與二零一四年十二月三十一日止年度之財務報表一起閱讀，該財務報表乃按照香港財務報告準則編制。

本中期財務報表所採用的會計政策，均與二零一四年十二月三十一日止年度之財務報表內所採用的會計政策一致。於二零一五年十二月三十一日止之財政年度生效的其他香港財務報告準則修訂，預期不會對基金造成重大影響。

3 投資淨虧損

	(未經審核)	
	二零一五年 一月一日 至 二零一五年 六月三十日 港元	二零一四年 一月一日 至 二零一四年 六月三十日 港元
未變現投資收益／(虧損)之變動	3,655,113,265	(1,789,363,268)
出售投資之已變現收益	<u>2,750,796,234</u>	<u>1,527,539,457</u>
	<u><u>6,405,909,499</u></u>	<u><u>(261,823,811)</u></u>

未經審核簡明財務報表附註（續）

4 收入

(a) 交易費

申請新增或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（作為主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可贖回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。期內基金單位之認購及贖回呈列於簡明可贖回基金單位持有人應佔淨資產變動表。根據目標及風險管理政策，基金致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證券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成交價入賬。

按最後成交價計算之可贖回基金單位持有人應佔淨資產在簡明資產淨值報表中列作負債，其應付贖回金額指於期末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。

未經審核簡明財務報表附註(續)

5 已發行基金單位數目及可贖回基金單位持有人應佔淨資產(續)

	(未經審核)		
	基金單位數目		
	二零一五年 一月一日 至 二零一五年 六月三十日	二零一四年 七月一日 至 二零一四年 十二月三十一日	二零一四年 一月一日 至 二零一四年 六月三十日
期初已發行之基金單位	2,617,992,500	2,350,992,500	2,400,992,500
發行之基金單位	931,000,000	558,000,000	491,000,000
贖回之基金單位	(682,000,000)	(291,000,000)	(541,000,000)
期末已發行之基金單位	<u>2,866,992,500</u>	<u>2,617,992,500</u>	<u>2,350,992,500</u>
	港元	港元	港元
可贖回基金單位持有人應佔淨資產	<u>76,942,025,971</u>	<u>62,418,500,671</u>	<u>55,854,398,812</u>
可贖回基金單位持有人應佔淨資產 (每基金單位)	<u>26.84</u>	<u>23.84</u>	<u>23.76</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>26,837,191</u>	<u>23,842,124</u>	<u>23,757,795</u>

6 稅項

由於本基金已根據香港《證券及期貨條例》第104條被認為集體投資計劃，因此根據香港《稅務條例》第26A(1A)條獲豁免繳納利得稅，故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」)公司之國企股及紅籌股。根據中國企業所得稅法，基金可能需就被確認為中國稅務居民企業的紅籌股及國企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。

未經審核簡明財務報表附註（續）

6 稅項（續）

於二零一五年及二零一四年六月三十日止兩段期間所得的國企股及紅籌股股息已繳付股息預扣稅。

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主事人身份買賣基金單位。於二零一五年六月三十日，經理人之董事及高級人員合共持有基金的29,000個基金單位（二零一四年十二月三十一日：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。

未經審核簡明財務報表附註(續)

7 與關聯方／經理人及其關連人士之交易(續)

(d) 銀行結存

於二零一五年六月三十日，信託人所持有之銀行結餘為39,984,035港元(二零一四年十二月三十一日：10,354,688港元)。截至二零一五年及二零一四年六月三十日止兩段期間，上述銀行結餘沒有賺取利息。

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。

二零一五年一月一日至二零一五年四月三十日期間

	港元 (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

二零一五年五月一日至二零一五年六月三十日期間

	港元 (每月)
首2,000名基金單位持有人	12,000
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	2,650
超過100,000名基金單位持有人，其後每1,000名基金單位持有人	2,250

此外，過戶處可獲撥還為履行其服務而實際墊付之所有費用。

過戶處費用按日累計，並須每月預先繳付。

未經審核簡明財務報表附註（續）

8 其他費用（續）

(b) 兌換代理人費

兌換代理人收取每月保管費16,000港元，另加每名參與交易商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，並須於每月期末繳付。

(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，並須於每季期末繳付。

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。截至二零一五年六月三十日止期間，基金已發行931,000,000個基金單位（截至二零一四年六月三十日止期間：491,000,000個基金單位）合共25,289,920,687港元（截至二零一四年六月三十日止期間：11,061,155,720港元），以換取投資組合（由經理人估值）合共25,023,065,829港元（截至二零一四年六月三十日止期間：11,015,826,679港元）之一籃子指數股份與現金餘額266,854,858港元（截至二零一四年六月三十日止期間：45,329,041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。截至二零一五年六月三十日止期間，基金已贖回682,000,000個基金單位（截至二零一四年六月三十日止期間：541,000,000個基金單位）合共18,190,963,001港元（截至二零一四年六月三十日止期間：12,259,861,337港元），以換取投資組合（由經理人估值）合共18,090,392,510港元（截至二零一四年六月三十日止期間：12,197,262,715港元）之一籃子指數股份與現金餘額100,570,491港元（截至二零一四年六月三十日止期間：62,598,622港元）。

未經審核簡明財務報表附註（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衡量表現服務），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單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，如果超逾比重的情况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）。

於二零一五年六月三十日，佔基金資產淨值比重超過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	
	二零一四年 十二月 三十一日	二零一五年 六月三十日	二零一四年 十二月 三十一日	二零一五年 六月三十日
滙豐控股有限公司	11.0	12.6	10.8	12.6

截至二零一五年六月三十日止期間，恒生指數上升11.21%（截至二零一四年六月三十日止期間：下跌0.50%），而同期基金之每基金單位資產淨值上升12.58%（截至二零一四年六月三十日止期間：上升1.15%）。

未經審核簡明財務報表附註（續）

12 金融風險管理

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證券）的公平價值根據期終日的市場收市價列賬。

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。

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。

香港財務報告準則第13號規定基金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。

未經審核簡明財務報表附註（續）

12 金融風險管理（續）

公平價值估計（續）

下表顯示於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，基金投資在公平價值計量架構的分析（按分級）。

所有披露的公平價值計量都是經常性的公平價值計量。

	第1層 港元	第2層 港元	第3層 港元	總計 港元
於二零一五年				
六月三十日				
資產				
持作買賣的金融資產				
－ 權益證券	75,673,290,718	-	-	75,673,290,718
	<u>75,673,290,718</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>75,673,290,718</u>
於二零一四年				
十二月三十一日				
資產				
持作買賣的金融資產				
－ 權益證券	62,224,200,759	-	-	62,224,200,759
	<u>62,224,200,759</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>62,224,200,759</u>

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，因此屬於第2層等級。於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，基金沒有持有任何屬於第2層等級的投資。

屬於第3層等級的投資因為交易次數不頻繁，因此有重大非可觀察輸入。於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，本基金沒有持有任何屬於第3層等級的投資。

截至二零一五年六月三十日止期間及二零一四年十二月三十一日止年度，金融工具並無等級之間轉撥。除了投資外，在簡明資產淨值報表中的資產及負債均按攤銷成本計量；其賬面值為公平價值的合理約數。

未經審核簡明財務報表附註（續）

13 分派

	（未經審核）	
	二零一五年 一月一日 至 二零一五年 六月三十日 港元	二零一四年 一月一日 至 二零一四年 六月三十日 港元
中期分派		
— 已於二零一四年五月三十日就 2,407,992,500個基金單位每單位 支付0.15港元	-	361,198,875
— 已於二零一五年五月二十九日就 2,726,992,500個基金單位每單位 支付0.18港元	490,858,650	-
	<u>490,858,650</u>	<u>-</u>

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制準則，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。截至二零一五年六月三十日止期間，共有兩項投資佔基金淨收入超過10%（截至二零一四年六月三十日止期間：十一項）。至於佔基金淨資產超過10%的投資持倉，請見附註11。

基金亦擁有一個高度分散的基金單位持有人組合。然而，於二零一五年六月三十日和二零一四年十二月三十一日，有一家代理人公司持有佔基金10%以上的淨資產。該代理人公司於二零一五年六月三十日持有86.10%及於二零一四年十二月三十一日持有84.36%。

投資組合 (未經審核)

於二零一五年六月三十日

	(未經審核)		佔資產 淨值之 百分比
	持股量	公平價值 港元	
香港			
上市投資(98.35%)			
股份(98.35%)			
地產(10.33%)			
長江實業地產有限公司	23,360,605	1,502,086,901	1.95
中國海外發展有限公司	35,035,145	958,211,216	1.25
華潤置地有限公司	19,594,367	492,798,330	0.64
恒隆地產有限公司	19,223,757	443,107,599	0.58
恒基兆業地產有限公司	9,902,052	525,303,859	0.68
新世界發展有限公司	46,689,437	473,430,891	0.62
信和置業有限公司	25,991,061	336,844,150	0.44
新鴻基地產發展有限公司	13,653,120	1,714,831,872	2.23
領匯房地產投資信託基金	19,658,791	892,509,111	1.16
九龍倉集團有限公司	11,688,295	603,116,022	0.78
		<u>7,942,239,951</u>	<u>10.33</u>
金融(47.09%)			
友邦保險控股有限公司	103,658,370	5,260,662,277	6.84
中國銀行股份有限公司	684,133,020	3,448,030,421	4.48
中銀香港(控股)有限公司	31,720,985	1,024,587,815	1.33
交通銀行股份有限公司	75,031,926	606,257,962	0.79
東亞銀行有限公司	12,410,364	420,711,340	0.55
中國建設銀行股份有限公司	724,115,364	5,126,736,777	6.66
中國人壽保險股份有限公司	64,050,588	2,161,707,345	2.81
恒生銀行有限公司	6,555,588	993,171,582	1.29
香港交易及結算所有限公司	9,562,250	2,616,231,600	3.40
滙豐控股有限公司	118,442,722	8,308,756,948	10.80
中國工商銀行股份有限公司	635,114,674	3,912,306,392	5.08
中國平安保險(集團)股份有限公司	22,494,813	2,355,206,921	3.06
		<u>36,234,367,380</u>	<u>47.09</u>

投資組合 (未經審核) (續)

於二零一五年六月三十日

	(未經審核)		佔資產 淨值之 百分比
	持股量	公平價值 港元	
公用事業(4.20%)			
華潤電力控股有限公司	16,448,514	356,110,328	0.46
中電控股有限公司	16,242,959	1,070,410,998	1.39
香港中華煤氣有限公司	59,472,983	967,030,704	1.26
電能實業有限公司	11,891,863	840,754,714	1.09
		<u>3,234,306,744</u>	<u>4.20</u>
工商業(36.73%)			
百麗國際控股有限公司	58,816,512	525,231,452	0.68
國泰航空有限公司	10,116,370	192,818,012	0.25
中國蒙牛乳業有限公司	11,750,950	454,174,218	0.59
招商局國際有限公司	10,981,090	365,121,243	0.48
中國移動有限公司	52,848,413	5,245,204,990	6.82
中國石油化工股份有限公司	209,829,225	1,403,757,515	1.83
華潤創業有限公司	10,378,000	259,450,000	0.34
中國神華能源股份有限公司	29,133,212	515,075,188	0.67
中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	51,288,383	625,718,273	0.81
中國中信股份有限公司	42,694,782	593,457,470	0.77
長江和記實業有限公司	23,266,564	2,650,061,640	3.44
中國海洋石油有限公司	153,589,405	1,689,483,455	2.20
銀河娛樂集團有限公司	20,009,955	618,307,610	0.80
恒安國際集團有限公司	6,822,441	628,346,816	0.82
昆侖能源有限公司	27,678,403	218,382,600	0.28
聯想集團有限公司	61,895,904	664,762,009	0.86
利豐有限公司	50,166,721	308,525,334	0.40
香港鐵路有限公司	12,481,237	450,572,656	0.59
中國石油天然氣股份有限公司	180,863,017	1,564,465,097	2.03
金沙中國有限公司	20,747,073	541,498,605	0.70
太古股份有限公司'A'	5,045,749	491,708,240	0.64
騰訊控股有限公司	48,350,105	7,479,761,244	9.72
康師傅控股有限公司	16,813,025	266,318,316	0.35
中國旺旺控股有限公司	62,216,422	510,174,660	0.66
		<u>28,262,376,643</u>	<u>36.73</u>
上市投資總額		<u>75,673,290,718</u>	<u>98.35</u>
投資總額，按成本計算		<u>68,585,057,583</u>	

投資組合變動表 (未經審核)

截至二零一五年六月三十日止期間

	(未經審核) 持股量			
	二零一四年 十二月 三十一日	增持	出售	二零一五年 六月三十日
香港				
上市投資				
股份				
地產				
長江實業(集團)有限公司	11,108,905	630,987	(11,739,892)	-
長江實業地產有限公司	-	26,604,805	(3,244,200)	23,360,605
中國海外發展有限公司	32,669,467	11,423,330	(9,057,652)	35,035,145
華潤置地有限公司	16,315,046	10,062,941	(6,783,620)	19,594,367
華潤置地有限公司－認購股權	-	3,595,088	(3,595,088)	-
恒隆地產有限公司	17,925,978	6,268,248	(4,970,469)	19,223,757
恒基兆業地產有限公司	8,393,456	3,953,521	(2,444,925)	9,902,052
新世界發展有限公司	41,553,743	16,808,112	(11,672,418)	46,689,437
信和置業有限公司	24,046,713	8,465,753	(6,521,405)	25,991,061
新鴻基地產發展有限公司	10,893,170	5,967,627	(3,207,677)	13,653,120
領匯房地產投資信託基金	18,327,220	6,409,012	(5,077,441)	19,658,791
九龍倉集團有限公司	10,899,721	3,811,574	(3,023,000)	11,688,295
金融				
友邦保險控股有限公司	96,282,579	34,072,773	(26,696,982)	103,658,370
中國銀行股份有限公司	635,013,742	225,194,311	(176,075,033)	684,133,020
中銀香港(控股)有限公司	29,579,773	10,342,790	(8,201,578)	31,720,985
交通銀行股份有限公司	69,967,083	24,465,024	(19,400,181)	75,031,926
東亞銀行有限公司	11,170,732	4,308,592	(3,068,960)	12,410,364
中國建設銀行股份有限公司	672,622,704	237,996,630	(186,503,970)	724,115,364
中國人壽保險股份有限公司	59,481,045	21,062,372	(16,492,829)	64,050,588
恒生銀行有限公司	6,112,974	2,137,743	(1,695,129)	6,555,588
香港交易及結算所有限公司	8,869,714	3,151,549	(2,459,013)	9,562,250
滙豐控股有限公司	106,055,859	48,632,391	(36,245,528)	118,442,722
中國工商銀行股份有限公司	589,721,106	208,910,933	(163,517,365)	635,114,674
中國平安保險(集團)股份有限公司	16,261,402	11,831,753	(5,598,342)	22,494,813
公用事業				
華潤電力控股有限公司	15,332,577	5,363,107	(4,247,170)	16,448,514
中電控股有限公司	15,146,260	5,296,069	(4,199,370)	16,242,959
香港中華煤氣有限公司	50,433,697	23,793,810	(14,754,524)	59,472,983
電能實業有限公司	11,088,931	3,877,628	(3,074,696)	11,891,863

投資組合變動表 (未經審核) (續)

截至二零一五年六月三十日止期間

	(未經審核)			二零一五年 六月三十日
	二零一四年 十二月 三十一日	增持	出售	
工商業				
百麗國際控股有限公司	37,080,207	34,391,581	(12,655,276)	58,816,512
國泰航空有限公司	9,516,188	3,298,513	(2,698,331)	10,116,370
中國蒙牛乳業有限公司	10,958,115	3,832,341	(3,039,506)	11,750,950
招商局國際有限公司	10,177,732	3,578,369	(2,775,011)	10,981,090
中國移動有限公司	48,848,080	17,524,964	(13,524,631)	52,848,413
中國石油化工股份有限公司	203,942,908	70,652,436	(64,766,119)	209,829,225
華潤創業有限公司	9,748,867	3,382,295	(2,753,162)	10,378,000
中國神華能源股份有限公司	27,166,617	9,499,210	(7,532,615)	29,133,212
中國聯合網絡通信(香港)股份 有限公司	47,777,179	16,723,034	(13,211,830)	51,288,383
中國中信股份有限公司	39,813,185	13,921,169	(11,039,572)	42,694,782
長江和記實業有限公司	-	38,285,843	(15,019,279)	23,266,564
中國海洋石油有限公司	142,755,779	50,416,687	(39,583,061)	153,589,405
銀河娛樂集團有限公司	18,654,722	6,527,149	(5,171,916)	20,009,955
恒安國際集團有限公司	6,374,175	2,225,137	(1,776,871)	6,822,441
昆侖能源有限公司	25,811,448	9,024,998	(7,158,043)	27,678,403
和記黃埔有限公司	17,039,588	19,870,668	(36,910,256)	-
聯想集團有限公司	45,755,260	30,642,366	(14,501,722)	61,895,904
利豐有限公司	46,779,562	16,357,411	(12,970,252)	50,166,721
香港鐵路有限公司	11,627,347	4,070,449	(3,216,559)	12,481,237
中國石油天然氣股份有限公司	168,653,427	58,972,291	(46,762,701)	180,863,017
金沙中國有限公司	19,342,629	6,764,760	(5,360,316)	20,747,073
太古股份有限公司'A'	4,705,271	1,645,192	(1,304,714)	5,045,749
騰訊控股有限公司	44,910,081	15,879,539	(12,439,515)	48,350,105
康師傅控股有限公司	15,675,490	5,481,788	(4,344,253)	16,813,025
中國旺旺控股有限公司	58,015,022	20,284,779	(16,083,379)	62,216,422

業績紀錄 (未經審核)

截至二零一五年六月三十日止期間

基金表現

於截至二零一五年六月三十日止期間，恒生指數上升11.21%，而同期基金每基金單位資產淨值上升12.58%。

行政及管理

經理人之董事

Mr. Lochiel Cameron Crafter

Mr. James Keith MacNevin

Mr. Kevin David Anderson

(於二零一五年五月二十六日委任)

李婷女士

(於二零一五年七月二十八日辭任)

劉芝敏女士

(於二零一五年五月十二日辭任李婷女士之暫代董事一職)

袁熿盈女士

(於二零一五年五月二十二日獲委任為李婷女士之暫代董事，於二零一五年七月二十八日辭任李婷女士之暫代董事一職)

楊瑞珊女士

Mr. Matthew Montagu George

(楊瑞珊女士之暫代董事)

監督委員會委員

Mr. Romnesh Lamba

方俠先生

霍廣文先生

(於二零一五年六月十八日辭世)

王國龍先生

羅承恩先生

陳家樂教授

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

灣仔

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

康樂廣場8號

交易廣場1、2座1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

此乃白頁 特意留空
