

盈富基金

Tracker Fund of Hong Kong

盈富基金

股份代號：2800

網 址：www.trahk.com.hk

二零一八年中中期業績報告

二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日



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)
- 18 業績紀錄 (未經審核)
- 19 行政及管理



簡明資產淨值報表 (未經審核)

於二零一八年六月三十日

		(未經審核) 二零一八年 六月三十日 港元	(已經審核) 二零一七年 十二月三十一日 港元
資產			
流動資產			
投資	12	90,930,680,106	99,039,501,431
應收股息		518,026,667	-
其他應收賬項及預付款項		919,017	676,345
銀行結存	7(d)	<u>782,737,011</u>	<u>204,889,632</u>
總資產		<u>92,232,362,801</u>	<u>99,245,067,408</u>
負債			
流動負債			
應付經理人費	7(b)	8,721,279	7,880,116
應付信託人費	7(c)	16,137,243	7,880,116
應付指數特許權費	8(c)	3,702,117	3,593,823
應付過戶處費用	8(a)	446,083	289,375
應付專業費用		198,500	40,000
應付贖回基金單位款項		5,218,340	328,606
應付預扣所得稅		22,419,669	-
其他應付賬項及應計款項		<u>1,339,568</u>	<u>1,260,573</u>
負債 (不包括可贖回基金單位 持有人應佔淨資產)		<u>58,182,799</u>	<u>21,272,609</u>
可贖回基金單位持有人應佔淨資產	5	<u>92,174,180,002</u>	<u>99,223,794,799</u>

第5至14頁之附註為簡明財務報表之一部份。



簡明全面收入報表 (未經審核)

截至二零一八年六月三十日止期間

		(未經審核)	
		二零一八年 一月一日 至 二零一八年 六月三十日 港元	二零一七年 一月一日 至 二零一七年 六月三十日 港元
收入			
股息		1,622,012,482	1,775,876,418
銀行利息	7(d)	811,584	424,635
交易費	4(a)	810,000	765,000
其他收入	4(b)	1,757,921	1,850,508
投資淨(虧損)/收益	3	(3,166,600,548)	13,251,647,788
投資(虧損)/收入總額		(1,541,208,561)	15,030,564,349
支出			
經理人費	7(b)	16,755,810	14,329,467
信託人費	7(c)	16,415,200	14,460,506
指數特許權費	8(c)	7,450,839	6,325,765
投資交易成本		10,725,404	8,180,267
過戶處費用	8(a)	913,813	910,453
出版及印刷費用		225,875	1,186,913
兌換代理人費	8(b)	839,211	743,995
核數費		169,600	226,186
銀行手續費		128,526	115,619
法律及其他專業費用		1,670,043	254,999
其他經營支出		255,133	236,434
總經營支出		55,549,454	46,970,604
經營(虧損)/利潤		(1,596,758,015)	14,983,593,745
融資成本			
分派予可贖回基金單位持有人的金額	13	(516,958,800)	(517,798,875)
分派後的除稅前(虧損)/利潤		(2,113,716,815)	14,465,794,870
預扣所得稅	6	(46,367,663)	(69,350,507)
由經營而來的可贖回基金單位持有人 應佔淨資產(減少)/增加		(2,160,084,478)	14,396,444,363

第5至14頁之附註為簡明財務報表之一部份。





簡明可贖回基金單位持有人應佔淨資產變動表（未經審核）

截至二零一八年六月三十日止期間

	附註	（未經審核）	
		二零一八年 一月一日 至 二零一八年 六月三十日 港元	二零一七年 一月一日 至 二零一七年 六月三十日 港元
期初可贖回基金單位持有人應佔淨資產		99,223,794,799	80,499,498,290
基金單位發行			
— 以實物支付	9	17,967,173,930	14,013,700,646
— 現金款項	9	89,560,426	89,445,213
		<u>18,056,734,356</u>	<u>14,103,145,859</u>
基金單位贖回			
— 以實物支付	9	(22,820,412,669)	(16,874,166,907)
— 現金款項	9	(125,852,006)	(79,546,787)
		<u>(22,946,264,675)</u>	<u>(16,953,713,694)</u>
基金單位發行／（贖回）淨額		<u>(4,889,530,319)</u>	<u>(2,850,567,835)</u>
由經營而來的可贖回基金單位持有人 應佔淨資產（減少）／增加		<u>(2,160,084,478)</u>	<u>14,396,444,363</u>
期末可贖回基金單位持有人應佔淨資產		<u>92,174,180,002</u>	<u>92,045,374,818</u>



簡明現金流量表 (未經審核)

截至二零一八年六月三十日止期間

	附註	(未經審核)	
		二零一八年 一月一日 至 二零一八年 六月三十日 港元	二零一七年 一月一日 至 二零一七年 六月三十日 港元
經營活動之現金流			
出售投資收入	9	4,112,753,108	3,429,913,504
購入投資支出	9	(3,980,371,745)	(3,125,862,526)
已收股息		1,036,638,495	644,189,027
已收銀行利息		847,959	431,363
已收交易費		825,000	720,000
已付經理人費		(15,914,647)	(14,030,903)
已付信託人費		(8,158,073)	(20,979,237)
已付指數特許權費		(7,342,544)	(6,131,924)
已付過戶處費用		(757,105)	(715,681)
已付出版及印刷費用		(383,829)	(621,443)
已付投資交易成本		(10,725,404)	(8,180,267)
已付兌換代理人費		(828,000)	(816,000)
已付銀行手續費		(128,526)	(499,120)
已付法律及其他專業費用		(1,511,543)	(234,999)
已付其他經營支出		(493,042)	(1,396,572)
經營活動產生之現金淨額		1,124,450,104	895,785,222
融資活動之現金流			
已收基金單位發行之現金款項	9	89,560,426	89,445,213
已付基金單位贖回之現金款項	9	(120,962,272)	(71,763,504)
已付中期分派	4(b) · 13	(515,200,879)	(515,948,367)
融資活動使用之現金淨額		(546,602,725)	(498,266,658)
現金及等同現金項目之增加淨額		577,847,379	397,518,564
期初現金及等同現金項目		204,889,632	198,445,374
期末現金及等同現金項目		782,737,011	595,963,938
現金及等同現金項目結餘分析：			
銀行結存	7(d)	782,737,011	595,963,938

有關主要非現金交易的詳情，請參閱附註9。
第5至14頁之附註為簡明財務報表之一部份。





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的信託契據（經不時修訂或補充，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 編製基準及會計政策

此截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核簡明中期財務報表已按照香港會計準則第34號「中期財務報告」的規定而編製。此未經審核簡明中期財務報表應與截至二零一七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（「香港財務報告準則」）編製。

所採用的會計政策，除了以下採納的新訂及經修訂準則，其他均與上一財政年度及相應中期期間之業績報告所採用的會計政策一致。

香港財務報告準則第9號「金融工具」 - 自二零一八年一月一日起應用的會計政策

投資及其他金融資產

分類

自二零一八年一月一日起，基金按以下計量類別對金融資產進行分類：

- 其後以公平價值透過損益計量，及
- 以攤銷成本計量。

該分類取決於基金管理金融資產的業務模式以及現金流量的合同條款。

對於以公平價值計量的金融資產，其收益和虧損將計入損益中。

計量

對於並非以公平價值透過損益計量的金融資產，基金以其公平價值加上可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易費用進行初始確認。與以公平價值透過損益計量的金融資產相關的交易費用在損益中支銷。



未經審核簡明財務報表附註（續）

2 編製基準及會計政策（續）

投資及其他金融資產（續）

權益工具

基金按公平價值對所有權益投資進行後續計量。當基金已確立收取付款的權利時，該等投資的股息將會繼續作為股息收入在損益中入賬。

以公平價值透過損益計量的金融資產，其公平價值變動列示於簡明全面收入報表的投資淨收益／（虧損）（如適用）。

減值

自二零一八年一月一日起，對於以攤銷成本計量的金融資產，基金就其預期信貸損失作前瞻性評估。減值方法取決於其信貸風險是否已顯著增加。

對於其他應收賬項及預付款項，基金採用香港財務報告準則第9號允許的簡化方法，在初始確認時確認應收賬款整個存續期的預期損失。

3 投資淨收益／（虧損）

	（未經審核）	
	二零一八年 一月一日 至 二零一八年 六月三十日 港元	二零一七年 一月一日 至 二零一七年 六月三十日 港元
未變現投資收益／（虧損）之變動	(9,570,365,023)	12,814,203,774
出售投資之已變現收益	6,403,764,475	437,444,014
	<u>(3,166,600,548)</u>	<u>13,251,647,788</u>

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（其本身或其代理人為中央結算及交收系統（「中央結算系統」）參與者且任何基金單位當時由香港結算存入其或其代理人賬戶）（「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。



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

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，經理人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。

根據信託契據規定，為新增和贖回及計算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。

	(未經審核) 基金單位數目		
	二零一八年 一月一日 至 二零一八年 六月三十日	二零一七年 七月一日 至 二零一七年 十二月三十一日	二零一七年 一月一日 至 二零一七年 六月三十日
期初已發行之基金單位	3,292,992,500	3,501,992,500	3,631,992,500
發行之基金單位	580,000,000	422,000,000	565,000,000
贖回之基金單位	(746,000,000)	(631,000,000)	(695,000,000)
期末已發行之基金單位	<u>3,126,992,500</u>	<u>3,292,992,500</u>	<u>3,501,992,500</u>
	港元	港元	港元
可贖回基金單位持有人應佔淨資產	<u>92,174,180,002</u>	<u>99,223,794,799</u>	<u>92,045,374,818</u>
可贖回基金單位持有人應佔淨資產 (每基金單位)	<u>29.48</u>	<u>30.13</u>	<u>26.28</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>29,476,943</u>	<u>30,131,801</u>	<u>26,283,716</u>



未經審核簡明財務報表附註（續）

6 稅項

由於本基金已根據香港《證券及期貨條例》第104條被認可為集體投資計劃，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，現時亦不大可能需要繳付中國資本利得稅。

於二零一八年及二零一七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。期內基金與其關聯方，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。於二零一八年六月三十日，經理人之董事及高級人員合共持有基金的16,360個基金單位（二零一七年十二月三十一日：14,360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。





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）

(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

於二零一八年六月三十日，信託人所持有之銀行結存為5,585,373港元（二零一七年十二月三十一日：8,042,141港元）。該賬戶為計息賬戶。於截至二零一八年六月三十日止期間，就信託人所持有之銀行結存而產生及已收取之利息收入為512港元（於截至二零一七年六月三十日止期間：470港元）。

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 (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

過戶處費用按日累計，並須每月預先繳付。

過戶處亦可獲撥還為履行其服務而實際墊付之所有費用。

(b) 兌換代理人費

兌換代理人（香港證券兌換代理服務有限公司）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。



未經審核簡明財務報表附註（續）

8 其他費用（續）

(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。截至二零一八年六月三十日止期間，基金已發行580,000,000個基金單位（截至二零一七年六月三十日止期間：565,000,000個基金單位）合共18,056,734,356港元（截至二零一七年六月三十日止期間：14,103,145,859港元），以換取投資組合合共17,967,173,930港元（截至二零一七年六月三十日止期間：14,013,700,646港元）之一籃子指數股份與相關現金成份89,560,426港元（截至二零一七年六月三十日止期間：89,445,213港元）。

按照信託契據，基金單位以實物方式連現金餘額贖回。截至二零一八年六月三十日止期間，基金已贖回746,000,000個基金單位（截至二零一七年六月三十日止期間：695,000,000個基金單位）合共22,946,264,675港元（截至二零一七年六月三十日止期間：16,953,713,694港元），以換取投資組合合共22,820,412,669港元（截至二零一七年六月三十日止期間：16,874,166,907港元）之一籃子指數股份與相關現金成份125,852,006港元（截至二零一七年六月三十日止期間：79,546,787港元）。

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），其性質均合理地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。



未經審核簡明財務報表附註（續）

11 證監會守則之投資限制及禁制條款

根據證監會的跟蹤指數交易所買賣基金監管指引（「交易所買賣基金指引」），經理人獲准將基金所佔相關指數之比重增加，惟須遵守任何成份股之最高額外比重不得超過基金與證監會協商後合理釐定之最高上限。各基金之最高上限已於各自之認購章程中披露。

經理人已確認基金於截至二零一八年六月三十日止期間及二零一七年十二月三十一日止年度已遵守該上限。

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）。

於二零一八年六月三十日，佔基金資產淨值比重超過10%之成份股如下：

	佔指數比重之百分比		佔資產淨值之百分比	
	二零一八年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 六月三十日	二零一七年 十二月三十一日
滙豐控股有限公司	10.2	10.3	10.1	10.3
騰訊控股有限公司	10.3	9.6	10.2	9.6
總計	<u>20.5</u>	<u>19.9</u>	<u>20.3</u>	<u>19.9</u>

除上文所披露者外，於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，並無其他成份股單獨佔基金資產淨值10%以上。

截至二零一八年六月三十日止期間，恒生指數下跌3.22%（截至二零一七年六月三十日止期間：上升17.11%），而同期基金之每基金單位資產淨值下跌2.16%（截至二零一七年六月三十日止期間：上升18.59%）。



未經審核簡明財務報表附註（續）

12 金融風險管理

(a) 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)

(a) 公平價值估計(續)

下表顯示於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，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
於二零一八年				
六月三十日				
資產				
持作買賣的金融資產：				
一 權益證券	90,930,680,106	-	-	90,930,680,106
	第1層 港元	第2層 港元	第3層 港元	總計 港元

於二零一七年				
十二月三十一日				
資產				
持作買賣的金融資產：				
一 權益證券	99,039,501,431	-	-	99,039,501,431

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。基金沒有調整該等工具的報價。

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。於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，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。於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，本基金沒有持有任何屬於第3層等級的投資。

截至二零一八年六月三十日止期間及二零一七年十二月三十一日止年度，並無金融工具等級之間的轉換。

在簡明資產淨值報表中的資產及負債(除了投資外)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)	
	二零一八年 一月一日 至 二零一八年 六月三十日 港元	二零一七年 一月一日 至 二零一七年 六月三十日 港元
中期分派		
— 已於二零一七年五月三十一日就 3,451,992,500個基金單位每單位 支付0.15港元	-	517,798,875
— 已於二零一八年五月三十日就 3,230,992,500個基金單位每單位 支付0.16港元	516,958,800	-
	<u>516,958,800</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。基金的目標為追蹤其指數的表現，所投資的絕大部份指數成份股的證券比重及行業比重與所追蹤指數的特徵緊密一致。

基金投資於香港恒生指數成份股，旨在提供緊貼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，而有關收入大部份來自香港上市機構。

基金沒有資產被分類為非流動資產。基金擁有的投資組合與相關追蹤指數的證券比重及行業比重非常接近。有關佔基金淨資產逾10%的投資持股請參閱附註11。

基金亦擁有一個高度分散的基金單位持有人組合。然而，於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，有一家代理人公司持有佔基金10%以上的淨資產。該代理人公司於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日分別持有88.56%及88.94%。



投資組合 (未經審核)

於二零一八年六月三十日

	持股量	公平價值 港元	佔資產 淨值之 百分比
香港			
上市投資(98.65%)			
股份(98.65%)			
工商業(36.01%)			
瑞聲科技投資有限公司	7,238,081	799,807,951	0.87
中國蒙牛乳業有限公司	27,133,697	721,756,340	0.78
招商局港口控股有限公司	12,893,987	205,530,153	0.22
中國移動有限公司	60,693,619	4,230,345,244	4.59
中國石油化工股份有限公司	252,011,898	1,766,603,405	1.92
中國神華能源股份有限公司	33,538,424	624,485,455	0.68
中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	75,507,355	739,972,079	0.80
中國中信股份有限公司	57,411,774	634,974,220	0.69
長江和記實業有限公司	26,676,417	2,219,477,894	2.41
中國海洋石油有限公司	176,423,573	2,388,775,178	2.59
石藥集團有限公司	46,461,435	1,101,136,010	1.19
銀河娛樂集團有限公司	23,434,282	1,423,632,631	1.54
吉利汽車控股有限公司	53,166,683	1,081,941,999	1.17
恒安國際集團有限公司	7,138,852	538,983,326	0.58
香港鐵路有限公司	14,807,918	642,663,641	0.70
中國石油天然氣股份有限公司	208,362,104	1,243,921,761	1.35
金沙中國有限公司	23,923,484	1,003,590,154	1.09
舜宇光學科技(集團)有限公司	7,040,773	1,027,952,858	1.12
太古股份有限公司 'A'	5,019,089	417,086,296	0.45
騰訊控股有限公司	23,842,050	9,388,999,290	10.19
中國旺旺控股有限公司	62,837,684	438,607,034	0.48
萬洲國際有限公司	86,897,211	555,273,178	0.60
		<u>33,195,516,097</u>	<u>36.01</u>
金融(47.12%)			
友邦保險控股有限公司	119,318,021	8,185,216,241	8.88
中國銀行股份有限公司	784,870,680	3,053,146,945	3.31
交通銀行股份有限公司	86,345,274	518,935,097	0.56
東亞銀行有限公司	13,635,894	427,485,277	0.46
中銀香港(控股)有限公司	36,546,639	1,350,398,311	1.47
中國建設銀行股份有限公司	950,285,704	6,889,571,354	7.47
中國人壽保險股份有限公司	73,495,514	1,488,284,158	1.62
恒生銀行有限公司	7,552,841	1,481,867,404	1.61
香港交易及結算所有限公司	11,636,394	2,746,188,984	2.98
滙豐控股有限公司	126,238,402	9,291,146,387	10.08
中國工商銀行股份有限公司	728,959,590	4,278,992,793	4.64
中國平安保險(集團)股份有限公司	51,510,025	3,719,023,805	4.04
		<u>43,430,256,756</u>	<u>47.12</u>



投資組合 (未經審核) (續)

於二零一八年六月三十日

	持股量	公平價值 港元	估資產 淨值之 百分比
地產(10.79%)			
中國海外發展有限公司	37,858,806	978,650,135	1.06
華潤置地有限公司	27,364,655	723,795,125	0.79
長江實業集團有限公司	25,564,622	1,592,675,951	1.73
碧桂園控股有限公司	75,037,167	1,035,512,905	1.12
恒隆地產有限公司	20,404,506	330,144,907	0.36
恒基兆業地產有限公司	13,027,794	540,653,451	0.59
新世界發展有限公司	59,461,573	656,455,766	0.71
信和置業有限公司	29,254,075	373,281,997	0.40
新鴻基地產發展有限公司	12,876,156	1,524,536,870	1.65
領展房地產投資信託基金	21,232,741	1,521,325,892	1.65
九龍倉置業地產投資有限公司	11,986,801	669,462,836	0.73
		<u>9,946,495,835</u>	<u>10.79</u>
公用事業(4.73%)			
華潤電力控股有限公司	19,398,407	268,085,985	0.29
長江基建集團有限公司	6,680,898	388,494,219	0.42
中電控股有限公司	18,714,528	1,581,377,616	1.72
香港中華煤氣有限公司	91,174,576	1,369,442,132	1.49
電能實業有限公司	13,692,096	751,011,466	0.81
		<u>4,358,411,418</u>	<u>4.73</u>
上市投資總額		<u>90,930,680,106</u>	<u>98.65</u>
投資總額，按成本計算		<u>81,146,169,040</u>	



投資組合變動表 (未經審核)

截至二零一八年六月三十日止期間

	(未經審核)			二零一八年 六月三十日
	二零一七年 十二月 三十一日	增持	出售	
香港上市投資股份				
工商業				
瑞聲科技投資有限公司	7,677,831	1,454,611	(1,894,361)	7,238,081
中國蒙牛乳業有限公司	28,565,984	33,975,607	(35,407,894)	27,133,697
招商局港口控股有限公司	13,287,600	4,760,249	(5,153,862)	12,893,987
中國移動有限公司	64,324,059	12,183,187	(15,813,627)	60,693,619
中國石油化工股份有限公司	266,963,698	50,808,332	(65,760,132)	252,011,898
中國神華能源股份有限公司	35,728,386	6,601,383	(8,791,345)	33,538,424
中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	75,329,357	22,462,291	(22,284,293)	75,507,355
中國中信股份有限公司	61,167,630	11,296,882	(15,052,738)	57,411,774
長江和記實業有限公司	28,277,451	5,355,989	(6,957,023)	26,676,417
中國海洋石油有限公司	186,865,194	35,570,243	(46,011,864)	176,423,573
石藥集團有限公司	-	50,728,980	(4,267,545)	46,461,435
銀河娛樂集團有限公司	24,853,285	4,653,419	(6,072,422)	23,434,282
吉利汽車控股有限公司	56,444,023	10,588,823	(13,866,163)	53,166,683
恒安國際集團有限公司	7,516,421	1,489,038	(1,866,607)	7,138,852
聯想集團有限公司	64,632,696	19,987,943	(84,620,639)	-
香港鐵路有限公司	18,916,272	3,347,734	(7,456,088)	14,807,918
中國石油天然氣股份有限公司	220,894,590	41,894,138	(54,426,624)	208,362,104
金沙中國有限公司	25,360,807	4,806,353	(6,243,676)	23,923,484
舜宇光學科技(集團)有限公司	7,474,199	1,407,022	(1,840,448)	7,040,773
太古股份有限公司'A'	5,176,496	1,024,257	(1,181,664)	5,019,089
騰訊控股有限公司	23,405,603	6,096,550	(5,660,103)	23,842,050
中國旺旺控股有限公司	65,054,695	12,600,978	(14,817,989)	62,837,684
萬洲國際有限公司	99,749,595	16,787,828	(29,640,212)	86,897,211
金融				
友邦保險控股有限公司	126,436,704	23,952,268	(31,070,951)	119,318,021
中國銀行股份有限公司	831,882,311	157,564,737	(204,576,368)	784,870,680
交通銀行股份有限公司	91,004,085	18,014,626	(22,673,437)	86,345,274
東亞銀行有限公司	14,361,907	4,327,199	(5,053,212)	13,635,894
中銀香港(控股)有限公司	38,724,224	7,365,583	(9,543,168)	36,546,639
中國建設銀行股份有限公司	1,132,908,146	187,323,539	(369,945,981)	950,285,704
中國人壽保險股份有限公司	77,844,915	14,835,657	(19,185,058)	73,495,514
恒生銀行有限公司	8,003,818	1,521,030	(1,972,007)	7,552,841
香港交易及結算所有限公司	12,333,794	2,474,155	(3,171,555)	11,636,394
滙豐控股有限公司	127,506,815	28,259,438	(29,527,851)	126,238,402
中國工商銀行股份有限公司	772,547,932	146,325,778	(189,914,120)	728,959,590
中國平安保險(集團)股份有限公司	54,591,947	10,340,458	(13,422,380)	51,510,025



投資組合變動表 (未經審核) (續)

截至二零一八年六月三十日止期間

	(未經審核)			二零一八年 六月三十日
	二零一七年 十二月 三十一日	持股量		
		增持	出售	
地產				
中國海外發展有限公司	40,156,268	7,605,756	(9,903,218)	37,858,806
華潤置地有限公司	29,059,451	5,471,193	(7,165,989)	27,364,655
長江實業集團有限公司	27,165,531	5,071,100	(6,672,009)	25,564,622
碧桂園控股有限公司	78,297,808	92,006,844	(95,267,485)	75,037,167
恒隆地產有限公司	21,043,067	4,165,007	(4,803,568)	20,404,506
恒基兆業地產有限公司	12,620,464	3,623,618	(3,216,288)	13,027,794
新世界發展有限公司	62,141,996	12,265,652	(14,946,075)	59,461,573
信和置業有限公司	33,068,175	5,547,395	(9,361,495)	29,254,075
新鴻基地產發展有限公司	13,633,219	2,602,755	(3,359,818)	12,876,156
領展房地產投資信託基金	23,036,424	4,213,556	(6,017,239)	21,232,741
九龍倉集團有限公司	12,708,821	857,808	(13,566,629)	-
九龍倉置業地產投資有限公司	12,773,205	2,353,128	(3,139,532)	11,986,801
公用事業				
華潤電力控股有限公司	19,996,726	3,968,570	(4,566,889)	19,398,407
長江基建集團有限公司	6,889,572	1,363,937	(1,572,611)	6,680,898
中電控股有限公司	19,826,016	3,774,214	(4,885,702)	18,714,528
香港中華煤氣有限公司	87,844,925	25,738,811	(22,409,160)	91,174,576
電能實業有限公司	14,525,618	2,753,244	(3,586,766)	13,692,096

業績紀錄 (未經審核)

截至二零一八年六月三十日止期間

基金表現

於截至二零一八年六月三十日止期間，恒生指數下跌3.22% (二零一七年：上升17.11%)，而同期基金每基金單位資產淨值下跌2.16% (二零一七年：上升18.59%)。





行政及管理

經理人之董事

Mr. Lochiel Cameron Crafter
(於二零一八年四月十八日辭任)
Mr. James Keith MacNevin
Mr. Kevin David Anderson
黃慧敏女士
Mr. Louis Boscia

監督委員會委員

Mr. Romnesh Lamba
王國龍先生
Mr. Blair Pickerell
羅承恩先生
陳家樂教授
甘博文博士

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