

香港創富債券指數基金

2025 中期報告



HSBC Global Asset Management
滙豐 環球投資管理

目錄

	頁
財務狀況表	1
綜合收益表	2
權益變動表	3
現金流量表	4
投資報表	5
投資組合變動表	7
表現紀錄	8
派息披露	9
相關指數成分股披露	10
行政	11

財務狀況表

ABF 香港創富債券指數基金

	2025 年 1 月 31 日 港元	2024 年 7 月 31 日 港元
資產		
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	2,390,494,047	2,260,440,818
應收利息	26,238,327	17,438,577
應收經紀款項	195,207,431	—
應收認購單位款項	—	44,239,365
現金和現金等價物	6,202,834	29,013,678
總資產	2,618,142,639	2,351,132,438
負債		
應付經紀款項	197,740,671	39,202,971
應付收益分派	—	20,336,501
其他應付賬款	726,502	976,971
總負債	198,467,173	60,516,443
單位持有人應佔資產淨值（買入價）	2,419,675,466	2,290,615,995
即：		
權益	2,419,675,466	2,290,615,995
已發行單位總數	24,545,001	23,300,001
以買入價計算的每單位資產淨值	98.58	98.31

附註： 本基金中期報告已應用與年報相同的會計政策及計算方法。

綜合收益表

截至2025年1月31日止期間

ABF 香港創富債券指數基金

	2024年8月1日至 2025年1月31日 港元	2023年8月1日至 2024年1月31日 港元
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產之收益淨額	7,324,693	81,440,420
外匯收益／(虧損)淨額	24	(215)
雜項收入	301,939	135,810
利息收入	189,152	31,409
收入總額	7,815,808	81,607,424
管理費 ^{附註2}	1,652,710	1,504,627
交易費用 ^{附註1}	32,482	23,146
受託人費用 ^{附註1}	592,154	528,675
註冊登記費用 ^{附註1}	10,893	10,944
銀行收費	2,201	–
法律和專業費用	5,330	5,231
核數師酬金	75,359	76,750
雜項開支 ^{附註1}	277,112	364,152
經營開支總額	2,648,241	2,513,525
單位持有人應佔資產淨值增加及期內綜合收益總額	5,167,567	79,093,899

附註1 於截至2025年及2024年1月31日止期間，除交易費用、受託人費用及註冊登記費用外，其他應付受託人／受託人的關連人士的相關費用如下：

	2024年8月1日至 2025年1月31日 港元	2023年8月1日至 2024年1月31日 港元
雜項開支	68,775	70,261

附註2 於截至2025年及2024年1月31日止期間，除支付予經理人的管理費外，並無其他支付予經理人／經理人的關連人士的費用。

權益變動表

截至2025年1月31日止期間

ABF 香港創富債券指數基金

	2024年8月1日至 2025年1月31日 港元	2023年8月1日至 2024年1月31日 港元
期初結餘	2,290,615,995	2,045,912,796
單位持有人應佔資產淨值增加及期內綜合收益總額	5,167,567	79,093,899
認購單位(均衡調整除外)	123,118,202	76,676,749
贖回單位(均衡調整除外)	—	—
認購及贖回的均衡調整	773,702	563,980
期內向單位持有人作出的收益分派	—	(24,418,801)
	123,891,904	52,821,928
期末結餘	2,419,675,466	2,177,828,623
已發行單位數目	單位	單位
承前的已發行單位數目	23,300,001	21,795,001
期內已發行單位	1,245,000	815,000
結轉的已發行單位數目	24,545,001	22,610,001

現金流量表

截至2025年1月31日止期間

ABF 香港創富債券指數基金

	2024年8月1日至 2025年1月31日 港元	2023年8月1日至 2024年1月31日 港元
經營活動		
已收利息收入	204,406	31,409
已付管理費	(1,679,859)	(1,473,794)
已付受託人費用	(600,843)	(516,848)
已付交易費用	(30,926)	(21,201)
購買投資付款	(668,894,540)	(515,679,421)
出售投資所得款項(包括從投資獲得的票面利息)	500,681,270	452,588,428
已付其他經營開支	(587,059)	(359,698)
已收雜項收入	301,939	135,810
經營活動所用的現金淨額	(170,605,612)	(65,295,315)
融資活動		
發行單位所得款項(包括均衡調整)	168,131,269	77,240,729
已付收益分派	(20,336,501)	(7,846,200)
融資活動產生的現金淨額	147,794,768	69,394,529
現金和現金等價物(減少)/增加淨額	(22,810,844)	4,099,214
期初現金和現金等價物	29,013,678	8,177,302
期末現金和現金等價物	6,202,834	12,276,516

投資報表

ABF 香港創富債券指數基金
於 2025 年 1 月 31 日

	持有量	市場價值 港元	估資 產淨值 百分比 (%)		持有量	市場價值 港元	估資 產淨值 百分比 (%)
債務證券				香港鐵路有限公司2034年3月1日	15,000,000	15,237,150	0.63
上市投資				中華人民共和國香港特別行政區政府 0.8%，2027年8月27日	13,000,000	12,214,522	0.51
中國				中華人民共和國香港特別行政區政府 1.25%，2027年6月29日	280,850,000	267,706,970	11.06
亞洲開發銀行4%， 2027年2月28日	65,000,000	65,264,760	2.70	中華人民共和國香港特別行政區政府 1.49%，2028年2月22日	20,000,000	18,978,797	0.78
國際復興開發銀行3.24%， 2029年10月18日	40,000,000	39,103,795	1.62	中華人民共和國香港特別行政區政府 1.59%，2036年3月4日	56,100,000	45,393,374	1.88
國際復興開發銀行3.73%， 2026年2月7日	10,000,000	9,980,544	0.41	中華人民共和國香港特別行政區政府 1.68%，2026年1月21日	151,000,000	148,518,313	6.14
國際復興開發銀行3.965%， 2026年3月28日	10,000,000	10,017,300	0.41	中華人民共和國香港特別行政區政府 1.89%，2032年3月2日	99,000,000	89,170,874	3.69
		124,366,399	5.14	中華人民共和國香港特別行政區政府 1.97%，2029年1月17日	65,000,000	61,714,518	2.55
香港				中華人民共和國香港特別行政區政府 2.02%，2034年3月7日	98,200,000	85,768,433	3.54
香港機場管理局3.83%， 2027年7月9日	70,000,000	70,175,520	2.90	中華人民共和國香港特別行政區政府 2.07%，2026年8月26日	50,500,000	49,519,908	2.05
香港機場管理局4.05%， 2028年1月14日	30,000,000	30,176,100	1.25	中華人民共和國香港特別行政區政府 2.13%，2030年7月16日	100,000,000	93,475,385	3.86
香港機場管理局4.1%， 2030年1月14日	26,000,000	26,198,380	1.08	中華人民共和國香港特別行政區政府 2.24%，2029年8月27日	11,000,000	10,520,511	0.44
香港機場管理局4.25%， 2035年1月14日	24,000,000	24,452,880	1.01	中華人民共和國香港特別行政區政府 3.19%，2026年11月25日	1,000,000	997,592	0.04
香港機場管理局4.5%， 2055年1月14日	13,000,000	13,395,070	0.55	中華人民共和國香港特別行政區政府 3.23%，2029年12月5日	50,000,000	49,573,949	2.05
香港金融管理局1.51% 外匯基金票據， 2027年2月24日	31,800,000	30,680,575	1.27	中華人民共和國香港特別行政區政府 3.3%，2042年5月26日	52,500,000	47,445,462	1.96
香港金融管理局2.48% 外匯基金票據， 2029年2月28日	8,000,000	7,762,761	0.32	中華人民共和國香港特別行政區政府 3.32%，2026年2月25日	25,000,000	24,972,418	1.03
香港金融管理局2.49% 外匯基金票據， 2028年8月22日	10,000,000	9,742,667	0.40	中華人民共和國香港特別行政區政府 3.74%，2038年1月12日	47,000,000	46,417,482	1.92
香港按揭證券有限公司3.55%， 2026年10月17日	30,000,000	29,824,562	1.23	中華人民共和國香港特別行政區政府 3.8%，2026年2月7日	1,000,000	1,000,144	0.04
香港按揭證券有限公司4.1%， 2029年2月28日	30,000,000	30,267,600	1.25	中華人民共和國香港特別行政區政府 3.84%，2035年1月16日	3,450,000	3,445,963	0.14
香港按揭證券有限公司4.2%， 2034年2月28日	15,000,000	15,317,012	0.63	市區重建局3.35%，2027年8月27日	75,000,000	73,013,164	3.02
香港按揭證券有限公司4.25%， 2026年2月28日	57,000,000	57,217,828	2.36	市區重建局3.45%，2029年8月27日	80,500,000	79,309,148	3.28
香港按揭證券有限公司4.68%， 2025年9月12日	70,000,000	70,296,100	2.91	市區重建局3.55%，2034年8月27日	56,000,000	54,267,834	2.24
						1,694,168,966	70.01

投資報表

ABF 香港創富債券指數基金
於 2025 年 1 月 31 日

	持有量	市場價值 港元	佔資 產淨值 百分比 (%)		持有量	市場價值 港元	佔資 產淨值 百分比 (%)
南韓							
韓國道路公社 4.06% , 2027 年 5 月 12 日	16,000,000	15,912,800	0.66	香港按揭證券有限公司 4.63% , 2026 年 7 月 14 日	22,000,000	22,218,667	0.92
		15,912,800	0.66	香港鐵路有限公司 3.95% , 2025 年 5 月 29 日	10,000,000	10,005,866	0.41
總上市投資				香港鐵路有限公司 4% , 2029 年 3 月 4 日	8,000,000	8,058,240	0.33
		1,834,448,165	75.81	香港鐵路有限公司 4.05% , 2026 年 2 月 16 日	10,000,000	10,014,389	0.41
非上市但有報價的投資							
開曼群島							
MTR CORPORATION CI LTD 2.46% , 2032 年 9 月 20 日	60,000,000	54,517,576	2.25	香港鐵路有限公司 4.1% , 2029 年 5 月 31 日	17,000,000	17,198,900	0.71
		54,517,576	2.25	香港鐵路有限公司 4.2% , 2031 年 4 月 30 日	35,000,000	35,480,200	1.47
中國							
亞洲開發銀行 3.81% , 2030 年 1 月 23 日	80,000,000	79,963,200	3.30	香港鐵路有限公司 4.7% , 2025 年 3 月 9 日	20,000,000	20,015,323	0.83
拉丁美洲和加勒比開發銀行 3.925% , 2029 年 2 月 26 日	2,500,000	2,453,178	0.10			337,222,272	13.94
美洲開發銀行 3.25% , 2029 年 10 月 25 日	40,000,000	39,196,699	1.62	南韓			
金磚國家新開發銀行 4.1% , 2026 年 5 月 22 日	14,000,000	13,968,275	0.58	韓國進出口銀行 0.9% , 2026 年 8 月 13 日	25,000,000	23,828,500	0.99
		135,581,352	5.60	韓國道路公社 3.93% , 2030 年 5 月 22 日	5,000,000	4,896,182	0.20
香港							
香港機場管理局 1.55% , 2027 年 10 月 30 日	45,000,000	42,475,186	1.76			28,724,682	1.19
香港機場管理局 1.95% , 2027 年 6 月 16 日	20,000,000	19,218,636	0.79	非上市但有報價的總投資			
香港機場管理局 2.3% , 2030 年 4 月 24 日	63,000,000	58,797,760	2.43			556,045,882	22.98
香港機場管理局 3.2% , 2027 年 8 月 16 日	20,000,000	19,743,121	0.82	總投資			
香港機場管理局 3.3% , 2027 年 8 月 8 日	10,000,000	9,897,187	0.41		2,390,494,047	98.79	
香港按揭證券有限公司 3.15% , 2049 年 3 月 19 日	30,000,000	24,018,063	0.99	其他資產淨值			
香港按揭證券有限公司 4.39% , 2026 年 6 月 10 日	10,000,000	10,063,034	0.42		29,181,419	1.21	
香港按揭證券有限公司 4.6% , 2025 年 3 月 10 日	30,000,000	30,017,700	1.24	資產淨值總額			
					2,419,675,466	100.00	
				總投資成本			
					2,450,548,768		

投資組合變動表

ABF 香港創富債券指數基金
於 2025 年 1 月 31 日

	佔資產淨值 百分比 (%) 2025 年 1 月 31 日	佔資產淨值 百分比 (%) 2024 年 7 月 31 日
債務證券		
上市投資	75.81	67.33
非上市但有報價的投資	22.98	31.35
債務證券 (總計)	98.79	98.68
總投資	98.79	98.68
其他資產淨值	1.21	1.32
資產淨值總額	100.00	100.00

表現紀錄

ABF 香港創富債券指數基金

	每單位資產淨值	
	最低 港元	最高 港元
2024年8月1日至2025年1月31日	97.76	100.80
2024	94.77	98.31
2023	90.13	96.46
2022	93.03	102.83
2021	101.31	104.24
2020	98.42	104.63
2019	95.25	99.98
2018	95.89	100.02
2017	97.28	101.52
2016	98.44	102.30
2015	98.64	101.48

	2025年1月31日 港元	2024年7月31日 港元	2023年7月31日 港元
資產淨值總額	2,419,675,466	2,290,615,995	2,045,912,796
每單位資產淨值	98.58	98.31	93.87

根據《單位信託及互惠基金守則》第 8.6(ii) 章，受託人需比較本基金及實際指數在有關期間的表現。

	截至 2025 年 1 月 31 日止 6 個月	截至 2024 年 7 月 31 日止 12 個月
ABF 香港創富債券指數基金	5.63% ^(a)	11.96% ^(a)
Markit iBoxx ABF Hong Kong Index	0.51% ^(b)	7.16% ^(b)

- (a) 表現是按基礎貨幣、單位價格對單位價格及股息（如有）再投資計算。
- (b) 指標回報以總回報基準顯示。有別於本基金，指標回報並不包括基金開支或基金交易成本。

投資者應注意投資涉及風險，過往業績並非未來表現的指引。在作任何投資決定之前，投資者應參考本基金認購章程。

派息披露

ABF 香港創富債券指數基金

	除息日期	分派日期	每單位收益分派 港元	收益分派總額 港元
2024 年度末期收益分派	2024 年 7 月 30 日	2024 年 8 月 13 日	0.89	20,336,501
2024 年度中期收益分派	2024 年 1 月 30 日	2024 年 2 月 8 日	1.08	24,418,801

相關指數成分股披露

於2025年1月31日

本基金是一項旨在達致與 Markit iBoxx ABF Hong Kong Index (「指數」) 總回報相若的指數基金。以下是佔指數比重逾 10% 的指數成分證券列表。

於2025年1月31日	加權值
-------------	-----

中華人民共和國香港特別行政區政府 1.25% · 2027年6月29日	11.06%
-------------------------------------	--------

於2024年8月1日至2025年1月31日期間，Markit iBoxx ABF Hong Kong Index上升0.51%，而ABF香港創富債券指數基金(股息再投資)的每單位資產淨值則上升5.63%。

行政

經理人及上市代理人

滙豐投資基金(香港)有限公司
香港中環
皇后大道中1號
滙豐總行大廈

經理人的董事

CROSS, Michael
劉嘉燕
何慧芬
譚振邦
郭永嘉

監察委員會委員

張仁良
熊天慧
麥毅進
袁鯤濤

投資顧問

滙豐環球投資管理(香港)有限公司
香港中環
皇后大道中1號
滙豐總行大廈

受託人、託管人、行政管理人、收款代理人及過戶代理處

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
香港中環
皇后大道中1號
滙豐總行大廈

處理代理人

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

法律顧問

高偉紳律師行
香港中環
康樂廣場1號
怡和大廈27樓

核數師

畢馬威會計師事務所
於《財務彙報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

由滙豐環球投資管理（香港）有限公司刊發