



恒生投資

HANG SENG INVESTMENT

# 恒生中国H股指数基金

中期财务报告

# 2017

# 目录

---

- 2 投资组合
- 3 投资组合变动表
- 4 资产负债表
- 5 恒生中国企业指数及恒生中国H股指数基金的表现
- 6 恒生中国企业指数成份股披露
- 7 基金管理与行政管理

# 投资组合

2017年6月30日

投资	注册 / 成立地点	基金份额数目	市值 (港元)	占基金份额持有人的资产净值的百分比
<b>按公允价值列入收入或亏损的金融资产</b>				
<b>交易所买卖基金</b>				
恒生H股指数上市基金*	香港	8,857,141	928,228,377	98.44%
<b>远期合同</b>				
外汇远期合同			2,667,505	0.28%
<b>总投资市值</b>			930,895,882	98.72%
<i>(总投资成本 - 1,177,121,582 港元)</i>				
<b>其他资产净值</b>			12,042,024	1.28%
<b>基金份额持有人的资产净值</b>			942,937,906	100.00%

\* 该基金由恒生投资管理有限公司管理。

恒生H股指数上市基金于2017年6月30日的投资组合如下：

香港上市投资	份额数目	市值 (港元)	占基金份额持有人的资产净值的百分比	香港上市投资	份额数目	市值 (港元)	占基金份额持有人的资产净值的百分比
<b>香港交易所上市股票</b>							
<b>消费品制造</b>				<b>工业</b>			
比亚迪	9,242,956	442,737,592	1.12%	中国中车	63,076,592	442,797,676	1.12%
东风汽车	39,148,816	361,343,572	0.91%	株洲南车时代电气	7,503,188	287,372,100	0.72%
长城汽车	44,727,846	431,176,435	1.09%			730,169,776	1.84%
国药控股	17,212,786	607,611,346	1.53%	<b>地产建筑</b>			
		1,842,868,945	4.65%	安徽海螺水泥	17,815,710	483,696,526	1.22%
<b>消费者服务</b>				中国交通建设	63,890,078	642,734,185	1.62%
中国国际航空	29,629,917	238,520,832	0.60%	中国中铁	57,678,828	354,724,792	0.89%
<b>能源</b>				中国铁建	28,463,789	289,761,372	0.73%
中国石油化工	368,167,239	2,242,138,486	5.65%	万科企业	18,975,310	419,354,351	1.06%
中国神华能源	49,042,948	852,366,436	2.15%			2,190,271,226	5.52%
中国石油天然气	304,464,638	1,455,340,970	3.67%	<b>电讯</b>			
		4,549,845,892	11.47%	中国电信	190,243,437	705,803,151	1.78%
<b>金融</b>				<b>公用事业</b>			
中国农业银行	377,035,399	1,391,260,622	3.51%	中国广核电力	153,039,735	333,626,622	0.84%
中国银行	1,038,298,300	3,976,682,489	10.02%	龙源电力集团	45,788,754	260,080,123	0.66%
交通银行	126,308,003	695,957,097	1.75%	华能国际电力	61,046,333	330,871,125	0.83%
中国信达资产管理	127,260,588	370,328,311	0.93%			924,577,870	2.33%
中信银行	139,590,774	667,243,900	1.68%	<b>总投资市值</b>			
中国建设银行	618,560,195	3,742,289,180	9.43%			39,776,344,152	100.23%
中国银河证券	50,598,933	354,192,531	0.89%	<i>(总投资成本 - 39,661,137,064 港元)</i>			
中国人寿保险	107,378,488	2,560,976,939	6.45%	<b>其他负债净值</b>			
招商银行	56,311,212	1,326,129,043	3.34%			(91,912,941)	(0.23%)
中国民生银行	90,048,198	701,475,462	1.77%	<b>基金份额持有人的资产净值</b>			
中国太平洋保险	34,041,092	1,085,910,835	2.74%			39,684,431,211	100.00%
中信证券	29,589,687	477,577,548	1.20%				
广发证券	23,329,496	365,806,497	0.92%				
海通证券	46,741,267	589,874,790	1.49%				
华泰证券	23,566,049	353,490,735	0.89%				
中国工商银行	762,197,089	4,016,778,659	10.12%				
新华人寿保险	11,191,887	444,317,914	1.12%				
中国人民保险	107,034,330	351,072,602	0.88%				
中国财险	66,374,203	865,519,607	2.18%				
中国平安保险	75,229,995	3,870,583,243	9.75%				
中国邮政储蓄银行	85,959,657	386,818,456	0.98%				
		28,594,286,460	72.04%				

本基金投资于恒生H股指数上市基金("该基金")。现时基金管理人豁免本基金的管理费用，至于该基金的管理费用为按资产净值计每年0.55%。可付予本基金受托人的受托人费用及该基金受托人的受托人费用的总和则最高为按资产净值计每年0.15%。

## 投资组合变动表

2017年6月30日

	基金份额持有人的总资产净值百分比	
	2017年6月30日	2016年12月31日
股票基金	98.44	100.05
远期合同	0.28	(0.13)
总投资市值	<u>98.72</u>	<u>99.92</u>
其他资产净值	1.28	0.08
<b>基金份额持有人持有人的总资产净值</b>	<b><u>100.00</u></b>	<b><u>100.00</u></b>

# 资产负债表

2017年6月30日

	2017年6月30日 (港元)	2016年12月31日 (港元)
<b>资产</b>		
按公允价值列入收入或亏损的金融资产	930,895,882	909,202,632
应收收益分配款项	10,178,455	-
应收认购基金份额款项	972,569	1,914,878
应收投资款项	1,578,905	208,731
其他应收款项	101	-
现金及现金等价物	2,429,253	8,955,694
<b>资产总值</b>	<b>946,055,165</b>	<b>920,281,935</b>
<b>负债</b>		
按公允价值列入收入或亏损的金融负债	-	1,194,858
应付投资款项	-	8,538,415
应付赎回基金份额款项	1,855,261	873,953
预提费用及其他应付款项	1,261,998	903,161
<b>负债总值(不包括基金份额持有人的资产净值)</b>	<b>3,117,259</b>	<b>11,510,387</b>
<b>基金份额持有人的资产净值</b>	<b>942,937,906</b>	<b>908,771,548</b>
代表:		
<b>金融负债-基金份额持有人的资产净值</b>	<b>942,937,906</b>	<b>908,771,548</b>
<b>已发行基金份额总数目</b>		
派息基金份额 - A类基金份额	929,959	952,008
累积收益基金份额 - A类基金份额	15,556,866	18,218,875
累积收益基金份额 - A类澳元(对冲)基金份额	244,981	662,551
累积收益基金份额 - A类人民币(对冲)基金份额	89,713	195,636
累积收益基金份额 - M类人民币(对冲)基金份额	166,565,492	137,255,287
<b>每基金份额资产净值</b>		
派息基金份额 - A类基金份额	34.54	30.88
累积收益基金份额 - A类基金份额	40.17	35.91
累积收益基金份额 - A类澳元(对冲)基金份额	65.83	54.76
累积收益基金份额 - A类人民币(对冲)基金份额	13.78	11.60
累积收益基金份额 - M类人民币(对冲)基金份额	1.6123	1.3588

基金管理人欲强调公布的基金份额价格乃根据基金之基金说明书中所列明之原则计算。此计算原则与计算财务报告中《属于基金份额持有人的资产净值》及相关的《每基金份额资产净值》需按照的《香港财务报告准则》并不相同。因此，于本财务报告中所载之《属于基金份额持有人的资产净值》则有别于用作估值用途经调整后之资产净值。

## 恒生中国企业指数及恒生中国H股指数基金的表现

基金/指数	以港元计算的表现	
	由2017年1月1日至 2017年6月30日期间	由2016年1月1日至 2016年6月30日期间
恒生中国H股指数基金 - 累积收益基金份额 - A类基金份额*	11.86%	-7.13%
恒生中国企业指数#	12.27%	-6.77%

\*以基础货币（份额价对份额价），（任何存在的）股息再投资的总回报计算业绩。本基金现时只备有派息基金份额。现时基金管理人拟每年宣布派息。

#以股息再投资的总回报计算业绩，总回报为扣除预扣税后的净值。

数据源：汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司及恒生指数有限公司。

投资者须注意，所有投资均涉及风险(包括可能会损失投资本金)，基金基金份额价格可涨可跌，过往表现并不可作为日后业绩的指引。投资者在作出任何投资决定前，应详细阅读有关基金的销售文件(包括其中记录的风险因素的全文)。

## 恒生中国企业指数成份股披露

---

下列为占恒生中国企业指数（“该指数”）百分比多于十的成份股。

**2017年6月30日**

<b>成份股</b>	<b>占该指数比重(百分比)</b>
中国工商银行	10.10%

**2016年6月30日**

<b>成份股</b>	<b>占该指数比重(百分比)</b>
中国工商银行	10.40%
中国建设银行	10.21%

## 基金管理与管理

---

### 基金管理人

恒生投资管理有限公司  
香港中环德辅道中83号

### 受托人及登记处

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司  
香港中环皇后大道中1号

### 审计师

毕马威会计师事务所  
香港中环遮打道10号太子大厦8楼

### 基金管理人法律顾问

的近律师行  
香港中环遮打道18号历山大厦5楼

### 内地代理人

中国建设银行股份有限公司  
北京市西二环路金融大街25号

