



恒生投資  
HANG SENG INVESTMENT

# 恒生指数基金

中期财务报告

# 2020

# 目录

---

- 2 投资组合
- 4 投资组合变动表
- 5 资产负债表
- 6 全面收益表
- 7 基金份额持有人的资产净值变动表
- 8 恒生指数及恒生股指数基金的表现
- 9 恒生指数成份股披露
- 10 基金管理与行政管理

# 投资组合

2020年6月30日

投资	单位数目	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>香港交易所上市股票</b>			
<b>工商</b>			
瑞声科技	185,500	8,820,525	0.39%
中国蒙牛	768,000	22,732,800	0.99%
中国移动	1,713,000	89,589,900	3.91%
中国石油化工	6,758,400	21,829,632	0.95%
中国神华能源	947,500	11,483,700	0.50%
中国联通	1,705,586	7,146,405	0.31%
中国中信	2,028,000	14,763,840	0.65%
长江和记实业	752,476	37,473,305	1.64%
中国海洋石油	4,980,000	42,927,600	1.87%
石药集团	1,565,200	22,914,528	1.00%
银河娱乐	604,000	31,861,000	1.39%
吉利汽车	1,540,000	18,788,000	0.82%
恒安国际	199,000	12,079,300	0.53%
港铁公司	418,344	16,796,512	0.73%
中国石油天然气	5,884,000	15,121,880	0.66%
金沙中国	789,600	24,003,840	1.05%
申洲国际集团	230,600	21,538,040	0.94%
中国生物制药	2,106,000	30,747,600	1.34%
舜宇光学科技	198,800	24,651,200	1.08%
太古"A"	139,000	5,712,900	0.25%
创科实业	408,500	30,964,300	1.35%
腾讯控股	513,400	255,981,240	11.18%
中国旺旺	1,558,000	9,114,300	0.40%
万洲国际	2,464,000	16,360,960	0.71%
		793,403,307	34.64%
<b>金融</b>			
友邦保险控股	3,240,200	234,266,460	10.23%
中国银行	22,152,900	63,578,823	2.78%
交通银行	2,440,525	11,665,710	0.51%
中银香港	1,032,000	25,438,800	1.11%
中国建设银行	30,168,660	189,157,498	8.26%
中国人寿保险	2,075,000	32,370,000	1.41%
恒生银行	213,300	27,750,330	1.21%
香港交易及结算所	334,128	110,262,240	4.81%
汇丰控股	5,769,526	208,856,841	9.12%
中国工商银行	20,572,610	96,691,267	4.22%
中国平安保险	1,661,500	128,766,250	5.62%
		1,128,804,219	49.28%
<b>地产</b>			
中国海外发展	1,069,720	25,084,934	1.10%
华润置地	893,111	26,212,808	1.14%
长江实业集团	720,976	33,309,091	1.45%
碧桂园	2,133,000	20,306,160	0.89%
恒隆地产	564,000	10,355,040	0.45%
恒基兆业地产	404,653	11,896,798	0.52%
新世界发展	427,654	15,737,667	0.69%
信和置业	873,400	8,515,650	0.37%
新鸿基地产	323,001	31,960,949	1.40%
九龙仓置业地产投资	296,162	10,957,994	0.48%
		194,337,091	8.49%
<b>公用事业</b>			
长江基建集团	185,000	7,381,500	0.32%
中电控股	528,500	40,166,000	1.75%
香港中华煤气	2,973,367	35,680,404	1.56%
电能实业	387,000	16,312,050	0.71%
		99,539,954	4.34%
<b>所有股票</b>		2,216,084,571	96.75%

## 投资组合 (续)

2020年6月30日

投资	单位数目	市值 (港元)	占基金份额持有人的 资产净值的百分比
<b>香港上市房地产投资信托基金</b>			
领展房产基金	573,900	36,356,565	1.59%
<b>期货合同</b>			
恒生指数期货合同 - 2020年7月份	31	91,200	0.00%
<b>远期合同</b>			
外汇远期合同		221,460	0.01%
<b>按公允价值列入收入或亏损的金融资产总值</b>		<u>2,252,753,796</u>	<u>98.35%</u>
<b>按公允价值列入收入或亏损的金融负债</b>			
<b>远期合同</b>			
外汇远期合同		<u>(111,029)</u>	<u>0.00%</u>
<b>按公允价值列入收入或亏损的金融负债总值</b>		<u>(111,029)</u>	<u>0.00%</u>
<b>总投资市值</b>		2,252,642,767	98.35%
(总投资成本 - 2,315,926,922 港元)			
<b>其他资产净值</b>		<u>37,818,213</u>	<u>1.65%</u>
<b>基金份额持有人的资产净值</b>		<u><u>2,290,460,980</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>

## 投资组合变动表

2020年6月30日

	基金份额持有人的总资产净值百分比	
	2020年6月30日	2019年12月31日
股票	96.75	96.79
房地产投资信托基金	1.59	1.83
远期合同	0.01	0.02
期货合同	-	0.01
总投资市值	<u>98.35</u>	<u>98.65</u>
其他资产净值	1.65	1.35
<b>基金份额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

2020年6月30日

	2020年6月30日 (港元)	2019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	2,252,753,796	2,487,233,471
应收收益分配款项	14,575,443	-
应收认购基金份额款项	27,791,874	25,032,728
应收投资款项	24,600,415	2,079,208
其他应收款项	-	17
保证金	2,436,732	1,683,099
现金及现金等价物	35,682	62,874,007
<b>资产总值</b>	<b>2,322,193,942</b>	<b>2,578,902,530</b>
<b>负债</b>		
按公允价值列入收入或亏损的金融负债	111,029	109,855
银行透支	832,839	-
应付投资款项	3,193,729	44,143,373
应付赎回基金份额款项	24,931,290	10,601,247
预提费用及其他应付款项	2,664,075	2,994,603
<b>负债总值(不包括基金份额持有人的资产净值)</b>	<b>31,732,962</b>	<b>57,849,078</b>
<b>基金份额持有人的资产净值</b>	<b>2,290,460,980</b>	<b>2,521,053,452</b>
代表:		
<b>金融负债-基金份额持有人的资产净值</b>	<b>2,290,460,980</b>	<b>2,521,053,452</b>
<b>已发行基金份额总数目</b>		
累积收益基金份额 - A1类基金份额	1,009,833	65,598
派息基金份额 - A类基金份额	75,568,143	72,699,154
累积收益基金份额 - A类澳元(对冲)基金份额	199,691	131,438
累积收益基金份额 - A类人民币(对冲)基金份额	129,629	139,882
累积收益基金份额 - M类人民币(对冲)基金份额	71,617,938	82,366,075
累积收益基金份额 - D类港元基金份额	367,759	-
<b>每基金份额资产净值</b>		
累积收益基金份额 - A1类基金份额	9.81	11.21
派息基金份额 - A类基金份额	29.06	33.21
累积收益基金份额 - A类澳元(对冲)基金份额	64.41	77.23
累积收益基金份额 - A类人民币(对冲)基金份额	15.43	18.03
累积收益基金份额 - M类人民币(对冲)基金份额	0.9657	1.1341
累积收益基金份额 - D类港元基金份额	1.0188	-

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之资产净值》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之资产净值》则有别于用作估值用途经调整后之资产净值。

# 全面收益表

截至2020年6月30日止半年

	截至 2020年6月30日 止半年 (港元)	截至 2019年6月30日 止半年 (港元)
<b>收入</b>		
收益分配收入	38,044,056	51,038,871
利息收入	2,983	28,182
其他收入	587	-
	<u>38,047,626</u>	<u>51,067,053</u>
<b>费用</b>		
审计师酬金	(301,045)	(168,403)
法律及专业服务费用	(586,689)	(81,083)
管理费	(11,438,648)	(12,451,766)
基金登记机构费	(9,125)	(7,736)
托管及银行费用	(150,929)	(221,208)
杂项费用	(641,287)	(271,622)
投资交易费用	(590,158)	(560,729)
付予受托人的交易费	(185,238)	(165,581)
受托人费	(494,637)	(526,229)
估值费	(97,200)	(95,200)
	<u>(14,494,956)</u>	<u>(14,549,557)</u>
<b>计算投资(亏损)/收益前的收入</b>	<u>23,552,670</u>	<u>36,517,496</u>
<b>投资(亏损)/收益</b>		
投资净(亏损)/收益	(328,502,370)	256,751,757
汇兑净收益/(亏损)	8,141	9,879
证券费用	(25,664)	(34,938)
	<u>(328,519,893)</u>	<u>256,726,698</u>
<b>计算融资成本前的(亏损)/收入</b>	<u>(304,967,223)</u>	<u>293,244,194</u>
<b>融资成本</b>		
利息支出	(263)	-
予基金份额持有人的收益分配	-	-
<b>税前(亏损)/收益</b>	<u>(304,967,486)</u>	<u>293,244,194</u>
<b>税项</b>	<u>(1,698,172)</u>	<u>(2,083,086)</u>
<b>基金份额持有人的(亏损)/收益及年度总全面收入</b>	<u>(306,665,658)</u>	<u>291,161,108</u>

## 基金份额持有人的资产净值变动表

截至2020年6月30日止半年

	截至 2020年6月30日 止半年 (港元)	截至 2019年6月30日 止半年 (港元)
年初余额	2,521,053,452	2,426,922,651
基金份额持有人的(亏损)/收益及年度总全面收入	(306,665,658)	291,161,108
与基金份额持有人的交易		
发行基金份额所得及应收款项	466,406,352	661,506,578
赎回基金份额所付及应付款项	(390,333,166)	(805,393,454)
与基金份额持有人的交易总额*	76,073,186	(143,886,876)
年结余额	2,290,460,980	2,574,196,883

基金已发行基金份额之变动如下:

基金份额类别	截至2020年6月30日止半年			
	期初 基金份额结余	期间内 发行基金份额	期间内 赎回基金份额	期末 基金份额结余
累积收益基金份额 - A1类基金份额	65,598	1,696,738	(752,503)	1,009,833
派息基金份额 - A类基金份额	72,699,154	13,758,257	(10,889,268)	75,568,143
累积收益基金份额 - A类澳元(对冲)基金份额	131,438	86,263	(18,010)	199,691
累积收益基金份额 - A类人民币(对冲)基金份额	139,882	14,141	(24,394)	129,629
累积收益基金份额 - M类人民币(对冲)基金份额	82,366,075	43,018,990	(53,767,127)	71,617,938
累积收益基金份额 - D类港元基金份额	-	412,244	(44,485)	367,759

基金份额类别	截至2019年6月30日止半年			
	期初 基金份额结余	期间内 发行基金份额	期间内 赎回基金份额	期末 基金份额结余
累积收益基金份额 - A1类基金份额	-	-	-	-
派息基金份额 - A类基金份额	77,375,118	12,254,027	(17,300,383)	72,328,762
累积收益基金份额 - A类澳元(对冲)基金份额	169,953	77,857	(155,845)	91,965
累积收益基金份额 - A类人民币(对冲)基金份额	179,937	86,125	(99,227)	166,835
累积收益基金份额 - M类人民币(对冲)基金份额	58,797,868	187,318,895	(157,827,411)	88,289,352
累积收益基金份额 - D类港元基金份额	-	-	-	-

## 恒生指数及恒生指数基金的表现

基金/指数	以港元计算的表现	
	由2020年1月1日至 2020年6月30日期间	由2019年1月1日至 2019年6月30日期间
恒生指数基金 - 派息基金份额 - A类基金份额*	-12.50%	11.90%
恒生指数#	-11.98%	12.66%

\*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)。

## 恒生指数成份股披露

---

下列为占恒生指数（“该指数”）百分比多于十的成份股。

**2020年6月30日**

<b>成份股</b>	<b>占该指数比重(百分比)</b>
腾讯控股	11.36%
友邦保险控股	10.40%

**2019年6月30日**

<b>成份股</b>	<b>占该指数比重(百分比)</b>
友邦保险控股	10.64%

## 基金管理与行政管理

---

### 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

