



恒生投資

HANG SENG INVESTMENT

# 恒生中国企业指数基金

中期财务报告

# 2020

# 目录

---

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

# 投资组合

2020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>				
恒生中国企业指数上市基金*	香港	5,532,260	547,915,030	98.45%
<b>远期合同</b>				
外汇远期合同			553,598	0.10%
<b>按公允价值列入收入或亏损的金融资产总值</b>			548,468,628	98.55%
<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			(119,177)	(0.02%)
<b>按公允价值列入收入或亏损的金融负债总值</b>			(119,177)	(0.02%)
<b>总投资市值</b>			548,349,451	98.53%
<i>(总投资成本 - 633,360,348 港元)</i>				
<b>其他资产净值</b>			8,220,145	1.47%
<b>基金份额持有人的资产净值</b>			556,569,596	100.00%

\* 该基金由恒生投资管理有限公司管理。

恒生企业指数上市基金于2020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>综合企业</b>				<b>医疗保健业</b>				
中国中信	31,081,895	226,276,196	1.03%	石药集团	23,990,430	351,219,895	1.59%	
上海复星医药	10,938,040	107,849,074	0.49%	中国生物制药	32,280,974	471,302,220	2.14%	
		334,125,270	1.52%	国药控股	5,734,871	113,779,841	0.52%	
							936,301,956	4.25%
<b>非必需性消费</b>				<b>工业</b>				
安踏体育用品	4,619,631	315,982,760	1.43%	中国海螺创业控股	7,327,694	239,615,594	1.09%	
比亚迪	2,737,617	163,846,377	0.74%	舜宇光学科技	3,047,158	377,847,592	1.71%	
吉利汽车	23,602,558	287,951,208	1.31%			617,463,186	2.80%	
申洲国际集团	3,533,540	330,032,636	1.50%	<b>资讯科技</b>				
		1,097,812,981	4.98%	腾讯控股	5,165,002	2,575,269,997	11.68%	
<b>必需性消费</b>				<b>地产建筑</b>				
中国蒙牛	11,774,859	348,535,826	1.58%	安徽海螺水泥	5,277,047	275,461,853	1.25%	
华润啤酒	6,933,490	299,526,768	1.36%	华润置地	13,716,391	402,576,076	1.83%	
恒安国际	3,050,896	185,189,387	0.84%	万科企业	6,406,795	156,966,478	0.71%	
中国旺旺	23,878,081	139,686,774	0.63%	碧桂园	32,690,988	311,218,206	1.41%	
		972,938,755	4.41%	龙湖地产	7,679,051	282,973,029	1.28%	
<b>能源</b>				<b>电讯</b>				
中国石油化工	103,590,282	334,596,611	1.52%	中国移动	26,253,147	1,373,039,588	6.23%	
中国神华能源	14,525,131	176,044,588	0.80%	中国电信	56,344,400	122,267,348	0.55%	
中国海洋石油	76,327,425	657,942,404	2.98%	中国铁塔	189,463,755	259,565,344	1.18%	
中国石油天然气	90,175,677	231,751,490	1.05%	中国联通	26,154,094	109,585,654	0.50%	
		1,400,335,093	6.35%				1,864,457,934	8.46%
<b>金融</b>				<b>公用事业</b>				
中国农业银行	118,236,612	368,898,228	1.67%	中国燃气	8,921,475	213,223,253	0.97%	
中国银行	339,520,450	974,423,691	4.42%	华润燃气	3,803,862	143,595,791	0.65%	
交通银行	37,409,576	178,817,773	0.81%	新奥能源	3,367,122	293,613,038	1.33%	
中信银行	41,343,454	139,740,874	0.63%	粤海投资	12,573,490	167,227,417	0.76%	
中国建设银行	352,295,496	2,208,892,760	10.02%				817,659,499	3.71%
中国人寿保险	31,803,316	496,131,730	2.25%	<b>总投资市值</b>				
招商银行	16,678,139	594,575,655	2.70%	<i>(总投资成本 - 23,114,677,430 港元)</i>			21,982,115,154	99.72%
中国民生银行	28,447,706	151,341,796	0.69%	<b>其他资产净值</b>				
中国太平洋保险	11,861,278	245,528,455	1.11%				62,067,693	0.28%
中国太平保险	6,912,252	85,850,170	0.39%	<b>基金份额持有人的资产净值</b>				
中信证券	9,250,498	135,612,301	0.62%				22,044,182,847	100.00%
中国工商银行	315,303,520	1,481,926,544	6.72%					
中国财险	29,486,717	188,420,122	0.86%					
中国平安保险	25,463,951	1,973,456,203	8.95%					
中国邮政储蓄银行	42,432,137	188,823,010	0.86%					
		9,412,439,312	42.70%					

本基金投资于恒生企业指数上市基金 ("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为按资产净值计每年0.0925%。

## 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
股票基金	98.45	99.56
远期合同	0.08	0.24
总投资市值	<u>98.53</u>	<u>99.80</u>
其他资产净值	1.47	0.20
<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

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	548,468,628	698,956,466
应收收益分配款项	6,895,757	-
应收认购基金份额款项	375,340	84,809
应收投资款项	92,396	3,784,111
现金及现金等价物	1,440,740	834,930
<b>资产总值</b>	<b>557,272,861</b>	<b>703,660,316</b>
<b>负债</b>		
按公允价值列入收入或亏损的金融负债	119,177	184,422
应付投资款项	92,456	947,832
应付赎回基金份额款项	248,386	2,085,905
预提费用及其他应付款项	243,246	305,170
<b>负债总值(不包括基金份额持有人的资产净值)</b>	<b>703,265</b>	<b>3,523,329</b>
<b>基金份额持有人的资产净值</b>	<b>556,569,596</b>	<b>700,136,987</b>
代表:		
<b>金融负债-基金份额持有人的资产净值</b>	<b>556,569,596</b>	<b>700,136,987</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	580,464	22,453
派息基金份额-A类基金份额	315,779	320,512
累积收益基金份额-A类基金份额	8,064,410	8,602,076
累积收益基金份额-A类澳元(对冲)基金份额	218,020	268,131
累积收益基金份额-A类人民币(对冲)基金份额	465,344	395,150
累积收益基金份额-M类人民币(对冲)基金份额	120,242,537	144,372,934
累积收益基金份额-D类港元基金份额	48,690	-
<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	10.04	11.34
派息基金份额-A类基金份额	33.05	37.34
累积收益基金份额-A类基金份额	40.93	46.24
累积收益基金份额-A类澳元(对冲)基金份额	57.57	68.28
累积收益基金份额-A类人民币(对冲)基金份额	13.60	15.72
累积收益基金份额-M类人民币(对冲)基金份额	1.5909	1.8470
累积收益基金份额-D类港元基金份额	1.0319	-

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。

# 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	6,895,757	11,522,248
利息收入	5,708	9,905
	<u>6,901,465</u>	<u>11,532,153</u>
<b>费用</b>		
审计师酬金	(69,511)	(153,020)
法律及专业服务费用	(216,364)	(197,640)
基金登记机构费	(7,757)	(7,650)
托管及银行费用	(59,727)	(89,202)
杂项费用	(129,462)	(31,832)
投资交易费用	(38,970)	(197,072)
付予受托人的交易费	(104,715)	(105,543)
受托人费	(96,070)	(88,274)
估值费	(97,200)	(95,200)
	<u>(819,776)</u>	<u>(965,433)</u>
<b>计算投资(亏损)/收益前的收入</b>	<u>6,081,689</u>	<u>10,566,720</u>
<b>投资(亏损)/收益</b>		
投资净(亏损)/收益	(86,603,033)	92,419,138
汇兑净(亏损)/收益	(5,463)	12,261
证券费用	(1,700)	(2,821)
	<u>(86,610,196)</u>	<u>92,428,578</u>
<b>计算融资成本前的(亏损)/收入</b>	<u>(80,528,507)</u>	<u>102,995,298</u>
<b>融资成本</b>		
利息支出	(3,337)	-
<b>税前(亏损)/收益</b>	<u>(80,531,844)</u>	<u>102,995,298</u>
<b>税项</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>基金份额持有人的(亏损)/收益及年度总全面收入</b>	<u>(80,531,844)</u>	<u>102,995,298</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	700,136,987	1,013,720,450
基金份额持有人的(亏损)/收益及年度总全面收入	(80,531,844)	102,995,298
与基金份额持有人的交易		
发行基金份额所得及应收款项	85,909,136	350,295,474
赎回基金份额所付及应付款项	(148,944,683)	(661,462,727)
与基金份额持有人的交易总额*	(63,035,547)	(311,167,253)
年结余额	556,569,596	805,548,495

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	22,453	907,244	(349,233)	580,464
派息基金份额 - A 类基金份额	320,512	-	(4,733)	315,779
累积收益基金份额 - A 类基金份额	8,602,076	1,058,505	(1,596,171)	8,064,410
累积收益基金份额 - A 类澳元(对冲)基金份额	268,131	157,844	(207,955)	218,020
累积收益基金份额 - A 类人民币(对冲)基金份额	395,150	303,333	(233,139)	465,344
累积收益基金份额 - M 类人民币(对冲)基金份额	144,372,934	11,992,102	(36,122,499)	120,242,537
累积收益基金份额 - D 类港元基金份额	-	48,692	(2)	48,690

  

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	653,815	-	(263,024)	390,791
累积收益基金份额 - A 类基金份额	12,995,239	6,717,200	(10,289,571)	9,422,868
累积收益基金份额 - A 类澳元(对冲)基金份额	595,463	168,448	(452,657)	311,254
累积收益基金份额 - A 类人民币(对冲)基金份额	590,159	117,315	(508,129)	199,345
累积收益基金份额 - M 类人民币(对冲)基金份额	251,644,817	25,230,808	(84,548,340)	192,327,285
累积收益基金份额 - D 类港元基金份额	-	-	-	-

## 恒生中国企业指数及恒生中国企业指数基金的表现

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
恒生中国企业指数基金 - 累积收益基金份额 - A类基金份额*	-11.48%	9.32%
恒生中国企业指数#	-11.00%	9.83%

\*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。

2019年6月30日

成份股	占该指数比重(百分比)
腾讯控股	11.72%
中国建设银行	10.05%

2019年6月30日

成份股	占该指数比重(百分比)
中国建设银行	10.25%

## 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

### 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

