



恒生投資

HANG SENG INVESTMENT

恒生中国H股指数基金

中期财务报告

2016

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

2016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
按公允价值列入收入或亏损的金融资产				
交易所买卖基金				
恒生H股指数上市基金*	香港	11,267,846	997,767,763	98.42%
远期合同				
外汇远期合同			209,043	0.02%
按公允价值列入收入或亏损的金融负债				
远期合同				
外汇远期合同			(1,085,137)	(0.11%)
总投资市值			<u>997,976,806</u>	<u>98.33%</u>
<i>(总投资成本 - 1,177,121,582 港元)</i>				
其他资产净值			<u>16,948,149</u>	<u>1.67%</u>
基金份额持有人的资产净值			<u><u>1,014,924,955</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>

* 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2016年6月30日的投资组合如下：

香港上市投资	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	香港上市投资	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
香港交易所上市股票							
消费品制造				工业			
比亚迪	13,237,819	614,896,693	1.29%	中国中车	85,821,870	593,029,122	1.24%
东风汽车	56,070,498	453,049,624	0.95%	地产建筑			
长城汽车	64,059,310	411,260,770	0.86%	安徽海螺水泥	25,516,620	475,119,464	1.00%
国药控股	24,652,043	910,892,989	1.91%	中国交通建设	91,505,106	759,492,380	1.59%
青岛啤酒	7,447,286	199,959,629	0.42%	中国建材	59,504,991	201,126,870	0.42%
		<u>2,590,059,705</u>	<u>5.43%</u>	中国中铁	82,608,754	475,826,423	1.00%
消费者服务				万科企业	27,176,659	413,085,217	0.87%
中国国际航空	42,435,176	224,906,433	0.47%	大连万达商业地产	12,137,879	577,763,040	1.21%
能源						<u>2,902,413,394</u>	<u>6.09%</u>
中海油田服务	37,432,203	222,721,608	0.47%	电讯			
中国石油化工	527,295,467	2,952,854,615	6.19%	中国电信	286,809,753	992,361,745	2.08%
中国神华能源	70,239,817	1,001,619,791	2.10%	公用事业			
中国石油天然气	436,058,322	<u>2,306,748,523</u>	<u>4.83%</u>	中国广核电力	207,650,250	446,448,038	0.94%
		<u>6,483,944,537</u>	<u>13.59%</u>	龙源电力集团	65,578,160	421,011,787	0.88%
金融				华能国际电力	87,431,730	417,923,669	0.88%
中国农业银行	508,231,234	1,438,294,392	3.01%			<u>1,285,383,494</u>	<u>2.70%</u>
中国银行	1,510,008,242	4,665,925,468	9.78%	总投资市值			
交通银行	180,900,329	884,602,609	1.85%			47,760,617,550	100.08%
中国信达资产管理	192,781,577	503,159,916	1.05%	<i>(总投资成本 - 56,872,035,766 港元)</i>			
中信银行	184,545,130	869,207,562	1.82%	其他负债净值			
中国建设银行	952,420,859	4,876,394,798	10.22%			<u>(38,219,214)</u>	<u>(0.08%)</u>
中国人寿保险	153,789,270	2,555,977,667	5.36%	基金份额持有人的资产净值			
招商银行	80,649,841	1,398,468,243	2.93%			<u><u>47,722,398,336</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>
中国民生银行	128,968,838	964,686,908	2.02%				
中国太平洋保险	51,622,268	1,347,341,195	2.82%				
中信证券	42,378,432	720,433,344	1.51%				
广发证券	35,171,730	619,022,448	1.30%				
海通证券	56,373,408	735,109,240	1.54%				
华泰证券	33,751,616	556,226,632	1.16%				
中国工商银行	1,158,162,260	4,968,516,095	10.41%				
新华人寿保险	17,097,857	471,045,960	0.99%				
中国人民保险	153,296,506	455,290,623	0.95%				
中国财险	80,801,366	979,312,556	2.05%				
中国平安保险	107,745,343	<u>3,679,503,464</u>	<u>7.71%</u>				
		<u>32,688,519,120</u>	<u>68.48%</u>				

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0.25%。

投资组合变动表

2016年6月30日

	基金份额持有人的总资产净值百分比	
	2016年6月30日	2015年12月31日
股票基金	98.42	98.73
远期合同	(0.09)	0.03
总投资市值	<u>98.33</u>	<u>98.76</u>
其他资产净值	1.67	1.24
基金份额持有人持有人的总资产净值	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

资产负债表

2016年6月30日

	2016年6月30日 (港元)	2015年12月31日 (港元)
资产		
按公允价值列入收入或亏损的金融资产	997,976,806	976,197,063
预付款项	-	8,934
应收收益分配款项	20,204,723	12,893,452
应收认购基金份额款项	8,237,633	42,752
应收投资款项	6,073,964	3,033,436
其他应收款项	-	124,146
现金及现金等价物	8,102,100	238,185
资产总值	1,040,595,225	992,537,968
负债		
按公允价值列入收入或亏损的金融负债	1,085,137	-
银行透支	4,112	484,672
应付投资款项	13,311,476	582,694
应付赎回基金份额款项	11,506,131	1,707,110
应付基金份额持有人收益分配款项	-	848,569
预提费用及其他应付款项	848,552	494,565
负债总值(不包括基金份额持有人的资产净值)	26,755,407	4,117,610
基金份额持有人的资产净值	1,013,839,818	988,420,358
代表:		
金融负债-基金份额持有人的资产净值	1,013,839,818	988,420,358
已发行基金份额总数目		
派息基金份额 - A类基金份额	1,089,219	1,102,037
累积收益基金份额 - A类基金份额	23,784,181	24,964,041
累积收益基金份额 - A类澳元(对冲)基金份额	874,926	973,598
累积收益基金份额 - A类人民币(对冲)基金份额	230,505	-
累积收益基金份额 - M类人民币(对冲)基金份额	104,763,186	-
每基金份额资产净值		
派息基金份额 - A类基金份额	29.37	31.55
累积收益基金份额 - A类基金份额	33.45	36.02
累积收益基金份额 - A类澳元(对冲)基金份额	52.61	56.03
累积收益基金份额 - A类人民币(对冲)基金份额	11.21	-
累积收益基金份额 - M类人民币(对冲)基金份额	1.3134	-

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2015年1月1日至 2015年6月30日期间	由2014年1月1日至 2014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*	-7.13%	9.92%
恒生中国企业指数#	-6.77%	10.75%

*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。

2016年6月30日

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

2015年6月30日

成份股	占该指数比重(百分比)
中国银行	10.52%

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

总办事处

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

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

