



恒生投資

HANG SENG INVESTMENT

恒生指数基金

中期财务报告

2019

目录

- 2 投资组合
- 4 投资组合变动表
- 5 资产负债表
- 6 恒生指数及恒生股指数基金的表现
- 7 恒生指数成份股披露
- 8 基金管理与行政管理

投资组合

2019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
按公允价值列入收入或亏损的金融资产			
香港交易所上市股票			
工商			
瑞声科技	193,500	8,581,725	0.33%
中国蒙牛	732,000	22,143,000	0.86%
中国移动	1,636,000	116,401,400	4.52%
中国石油化工	6,794,400	36,078,264	1.40%
中国神华能源	905,000	14,805,800	0.58%
中国联通	1,629,586	13,965,552	0.54%
中国中信	1,549,000	17,441,740	0.68%
长江和记实业	718,976	55,361,152	2.15%
中国海洋石油	4,756,000	63,540,160	2.47%
石药集团	1,246,000	15,699,600	0.61%
银河娱乐	577,000	30,379,050	1.18%
吉利汽车	1,436,000	19,184,960	0.75%
恒安国际	190,000	10,915,500	0.42%
港铁公司	399,468	21,012,017	0.82%
中国石油天然气	5,618,000	24,213,580	0.94%
金沙中国	645,600	24,113,160	0.94%
申洲国际集团	200,200	21,501,480	0.85%
中国生物制药	1,844,000	14,733,560	0.57%
舜宇光学科技	189,900	15,324,930	0.60%
太古"A"	132,500	12,720,000	0.49%
创科实业	389,000	23,262,200	0.90%
腾讯控股	708,600	249,852,360	9.71%
中国旺旺	1,492,000	9,474,200	0.37%
万洲国际	2,345,000	18,572,400	0.72%
		859,277,790	33.40%
金融			
友邦保险控股	3,167,200	266,836,600	10.37%
中国银行	21,155,900	69,814,470	2.71%
交通银行	2,330,525	13,820,013	0.54%
中银香港	985,500	30,304,125	1.18%
中国建设银行	28,811,660	193,902,472	7.53%
中国人寿保险	1,982,000	38,133,680	1.48%
恒生银行	203,700	39,619,650	1.54%
香港交易及结算所	316,428	87,270,842	3.39%
汇丰控股	3,730,726	241,751,045	9.39%
中国工商银行	19,646,610	111,985,677	4.35%
中国平安保险	1,487,500	139,527,500	5.42%
		1,232,966,074	47.90%
地产			
中国海外发展	1,022,720	29,454,336	1.13%
华润置地	737,111	25,356,618	0.98%
长江实业集团	688,476	42,100,308	1.64%
碧桂园	2,018,000	23,973,840	0.93%
恒隆地产	539,000	10,014,620	0.39%
恒基兆业地产	386,653	16,645,412	0.65%
新世界发展	1,632,615	19,950,555	0.77%
信和置业	809,400	10,603,140	0.41%
新鸿基地产	308,501	40,876,383	1.59%
九龙仓置业地产投资	323,162	17,790,068	0.69%
		236,765,280	9.18%
公用事业			
长江基建集团	212,000	13,504,400	0.51%
中电控股	504,500	43,487,900	1.69%
香港中华煤气	2,704,397	46,840,156	1.82%
电能实业	369,500	20,765,900	0.81%
		124,598,356	4.83%
所有股票		2,453,607,500	95.31%

投资组合（续）

2019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
香港上市房地产投资信托基金			
领展房产基金	561,500	53,904,000	2.09%
期货合同			
恒生指数期货合同 - 2019年7月份	30	187,900	0.01%
远期合同			
外汇远期合同		437,161	0.02%
按公允价值列入收入或亏损的金融资产总值		2,508,136,561	97.43%
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		(18,855)	0.00%
按公允价值列入收入或亏损的金融负债总值		(18,855)	0.00%
总投资市值		2,508,117,706	97.43%
(总投资成本 - 2,158,187,748 港元)			
其他资产净值		66,079,177	2.57%
基金份额持有人的资产净值		2,574,196,883	100.00%

投资组合变动表

2019年6月30日

	基金份额持有人的总资产净值百分比	
	2019年6月30日	2018年12月31日
股票	95.31	96.20
房地产投资信托基金	2.09	1.94
远期合同	0.02	-
期货合同	0.01	0.01
总投资市值	97.43	98.15
其他资产净值	2.57	1.85
基金份额持有人的总资产净值	100.00	100.00

资产负债表

2019年6月30日

	2019年6月30日 (港元)	2018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	2,508,136,561	2,382,137,575
应收收益分配款项	15,990,780	-
应收认购基金份额款项	25,923,314	28,347,554
应收投资款项	-	71,672
其他应收款项	4,119	574
保证金	4,400,307	5,307,299
现金及现金等价物	23,924,132	89,154,481
资产总值	2,578,379,213	2,505,019,155
负债		
按公允价值列入收入或亏损的金融负债	18,855	214,689
应付投资款项	-	73,426,681
应付赎回基金份额款项	1,858,831	1,453,690
预提费用及其他应付款项	2,304,644	3,001,444
负债总值(不包括基金份额持有人的资产净值)	4,182,330	78,096,504
基金份额持有人的资产净值	2,574,196,883	2,426,922,651
代表:		
金融负债-基金份额持有人的资产净值	2,574,196,883	2,426,922,651
已发行基金份额总数目		
派息基金份额 - A 类基金份额	72,328,762	77,375,118
累积收益基金份额 - A 类澳元(对冲)基金份额	91,965	169,953
累积收益基金份额 - A 类人民币(对冲)基金份额	166,835	179,937
累积收益基金份额 - M 类人民币(对冲)基金份额	88,289,352	58,797,868
每基金份额资产净值		
派息基金份额 - A 类基金份额	34.04	30.39
累积收益基金份额 - A 类澳元(对冲)基金份额	78.48	70.95
累积收益基金份额 - A 类人民币(对冲)基金份额	18.43	16.48
累积收益基金份额 - M 类人民币(对冲)基金份额	1.1537	1.0323

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。

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2019年1月1日至 2019年6月30日期间	由2018年1月1日至 2018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*	11.90%	-2.30%
恒生指数#	12.66%	-1.68%

*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。

2019年6月30日	
成份股	占该指数比重(百分比)

友邦保险控股	10.64%
--------	--------

2018年6月30日	
成份股	占该指数比重(百分比)

腾讯控股	10.32%
------	--------

汇丰控股	10.22%
------	--------

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

