



恒生投資

HANG SENG INVESTMENT

# 恒生中国企业指数基金

中期财务报告

# 2019

# 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企业指数基金的表现
- 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

2019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	7,136,405	788,572,753	97.89%
<b>远期合同</b>				
外汇远期合同			1,418,581	0.18%
<b>按公允价值列入收入或亏损的金融资产总值</b>			789,991,334	98.07%
<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			(68,042)	(0.01%)
<b>按公允价值列入收入或亏损的金融负债总值</b>			(68,042)	(0.01%)
<b>总投资市值</b>			789,923,292	98.06%
<i>(总投资成本 - 831,314,613 港元)</i>				
<b>其他资产净值</b>			15,625,203	1.94%
<b>基金份额持有人的资产净值</b>			805,548,495	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2019年6月30日的投资组合如下：

香港上市投资		占基金份额持有人的资产净值的百分比		香港上市投资		占基金份额持有人的资产净值的百分比	
份额数目	市值 (港元)			份额数目	市值 (港元)		
<b>香港交易所上市股票</b>							
<b>综合企业</b>				<b>工业</b>			
中国中信	31,433,070	353,936,368	1.23%	中国中车	23,614,817	154,204,755	0.54%
<b>消费品制造</b>				<b>资讯科技</b>			
安踏体育用品	5,802,877	311,324,351	1.08%	腾讯控股	8,154,209	2,875,174,093	9.99%
比亚迪	3,460,258	163,151,165	0.57%	<b>地产建筑</b>			
华润啤酒	8,764,718	325,171,038	1.13%	安徽海螺水泥	6,670,187	326,505,654	1.14%
石药集团	25,270,059	318,402,743	1.11%	中国交通建设	23,921,063	167,208,230	0.58%
东风汽车	14,658,198	93,812,467	0.33%	中国建材	20,901,629	143,176,159	0.50%
广州汽车	15,904,036	132,639,660	0.46%	中国中铁	21,595,028	128,274,466	0.45%
恒安国际	3,856,518	221,556,959	0.77%	华润置地	14,977,894	515,239,554	1.79%
申洲国际集团	4,060,674	436,116,388	1.52%	万科企业	8,098,735	237,292,935	0.82%
国药控股	6,444,548	177,225,070	0.62%	碧桂园	40,934,548	486,302,430	1.69%
		2,179,399,841	7.59%	龙湖地产	9,633,646	283,710,875	0.99%
<b>能源</b>				<b>电讯</b>			
中国石油化工	137,839,489	731,927,687	2.54%	中国移动	33,186,372	2,361,210,368	8.21%
中国神华能源	18,361,151	300,388,430	1.04%	中国移动	74,973,940	294,647,584	1.02%
中国海洋石油	96,485,071	1,289,040,548	4.48%	中国移动	239,499,475	490,973,924	1.71%
中国石油天然气	113,990,270	491,298,064	1.71%	中国移动		3,146,831,876	10.94%
		2,812,654,729	9.77%	<b>公用事业</b>			
<b>金融</b>				<b>中国燃气</b>			
中国农业银行	149,462,166	488,741,283	1.70%	中国燃气	10,968,288	318,628,766	1.11%
中国银行	429,186,832	1,416,316,546	4.92%	新奥能源	4,250,809	323,061,484	1.12%
交通银行	47,289,212	280,425,027	0.97%	粤海投资	15,896,941	245,766,708	0.85%
中国信达资产管理	47,645,658	85,762,184	0.30%			887,456,958	3.08%
中信银行	52,261,424	232,563,337	0.81%	<b>总投资市值</b>			
中国建设银行	439,737,128	2,959,430,871	10.29%	<i>(总投资成本 - 28,812,106,919 港元)</i>		28,864,741,549	100.34%
中国华融	54,120,988	73,604,544	0.26%	<b>其他负债净值</b>			
中国人寿保险	40,201,755	773,481,766	2.69%			(96,398,455)	(0.34%)
招商银行	21,082,447	821,161,311	2.85%	<b>基金份额持有人的资产净值</b>			
中国民生银行	35,960,682	194,547,290	0.68%			28,768,343,094	100.00%
中国太平洋保险	14,244,213	435,160,707	1.51%				
中信证券	10,462,887	170,335,800	0.59%				
海通证券	16,578,760	145,229,938	0.50%				
华泰证券	8,822,932	118,580,206	0.41%				
中国工商银行	398,574,867	2,271,876,742	7.90%				
新华人寿保险	4,469,487	169,840,506	0.59%				
中国人民保险	44,787,326	136,601,344	0.47%				
中国财险	37,274,832	314,226,834	1.09%				
中国平安保险	30,177,041	2,830,606,446	9.84%				
中国邮政储蓄银行	53,637,919	248,879,944	0.87%				
		14,167,372,626	49.24%				

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最高为按资产净值计每年0.15%。

## 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
股票基金	97.89	99.73
远期合同	0.17	0.08
总投资市值	<u>98.06</u>	<u>99.81</u>
其他资产净值	1.94	0.19
<b>基金份额持有人持有人的总资产净值</b>	<b><u><u>100.00</u></u></b>	<b><u><u>100.00</u></u></b>

# 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)
<b>资产</b>		
按公允价值列入收入或亏损的金融资产	789,991,334	1,012,383,252
应收收益分配款项	11,522,248	-
应收认购基金份额款项	2,648,824	1,774,392
应收投资款项	-	2,054,969
其他应收款项	363	-
现金及现金等价物	2,726,763	632,312
<b>资产总值</b>	<b>806,889,532</b>	<b>1,016,844,925</b>
<b>负债</b>		
按公允价值列入收入或亏损的金融负债	68,042	656,136
银行透支	-	52
应付投资款项	-	536,816
应付赎回基金份额款项	946,282	1,520,127
预提费用及其他应付款项	326,713	411,344
<b>负债总值(不包括基金份额持有人的资产净值)</b>	<b>1,341,037</b>	<b>3,124,475</b>
<b>基金份额持有人的资产净值</b>	<b>805,548,495</b>	<b>1,013,720,450</b>
代表:		
<b>金融负债-基金份额持有人的资产净值</b>	<b>805,548,495</b>	<b>1,013,720,450</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	390,791	653,815
累积收益基金份额 - A类基金份额	9,422,869	12,995,239
累积收益基金份额 - A类澳元(对冲)基金份额	311,254	595,463
累积收益基金份额 - A类人民币(对冲)基金份额	199,345	590,159
累积收益基金份额 - M类人民币(对冲)基金份额	192,327,285	251,644,817
<b>每基金份额资产净值</b>		
派息基金份额 - A类基金份额	36.81	33.67
累积收益基金份额 - A类基金份额	44.57	40.77
累积收益基金份额 - A类澳元(对冲)基金份额	66.56	61.70
累积收益基金份额 - A类人民币(对冲)基金份额	15.43	14.14
累积收益基金份额 - M类人民币(对冲)基金份额	1.8061	1.6564

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企业指数基金的表现

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
恒生中国企业指数基金 - 累积收益基金份额 - A类基金份额*	9.32%	-4.58%
恒生中国企业指数#	9.83%	-4.01%

\*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)
-----	-------------

---

中国建设银行

10.25%

2018年6月30日

---

成份股	占该指数比重(百分比)
-----	-------------

---

中国平安保险

10.07%

## 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

