



恒生投資

HANG SENG INVESTMENT

恒生中国企业指数基金

中期财务报告

2018

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

2018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				
恒生中国企业指数上市基金*	香港	12,228,056	1,367,096,661	98.64%
按公允价值列入收入或亏损的金融资产总值			1,367,096,661	98.64%
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			(11,813,228)	(0.85%)
按公允价值列入收入或亏损的金融负债总值			(11,813,228)	(0.85%)
总投资市值			1,355,283,433	97.79%
<i>(总投资成本 - 1,477,285,919 港元)</i>				
其他资产净值			30,609,140	2.21%
基金份额持有人的资产净值			<u>1,385,892,573</u>	<u>100.00%</u>

* 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2018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)		
香港交易所上市股票							
综合企业							
中国中信	17,281,384	191,132,107	0.52%	新华人寿保险	8,490,705	277,221,518	0.75%
				中国人民保险	76,126,131	280,905,423	0.76%
消费品制造							
比亚迪	6,573,593	312,574,347	0.85%	中国财险	70,808,679	599,749,511	1.63%
石药集团	13,908,596	329,633,725	0.90%	中国平安保险	50,471,358	3,644,032,048	9.91%
东风汽车	27,844,594	231,110,130	0.63%	中国邮政储蓄银行	91,704,822	468,611,640	1.28%
长城汽车	31,811,484	190,868,904	0.52%	众安在线财产保险股份有限公司	3,616,344	179,189,845	0.49%
广州汽车	30,212,645	231,730,987	0.63%			23,251,350,006	63.27%
恒安国际	2,149,672	162,300,236	0.44%	工业			
申洲国际集团	2,233,180	216,283,483	0.59%	中国中车	44,862,495	273,212,595	0.74%
国药控股	12,242,394	386,247,531	1.05%	资讯科技			
		2,060,749,343	5.61%	腾讯控股	3,887,172	1,530,768,334	4.17%
消费者服务							
中国国际航空	21,073,196	159,734,826	0.43%	地产建筑			
能源							
中国石油化工	261,849,639	1,835,565,969	4.99%	安徽海螺水泥	12,671,450	570,215,250	1.55%
中国神华能源	34,880,611	649,476,977	1.77%	中国交通建设	45,440,745	344,440,847	0.94%
中国海洋石油	53,049,116	718,285,031	1.95%	中国中铁	41,023,055	242,856,486	0.66%
中国石油天然气	216,544,654	1,292,771,584	3.52%	华润置地	8,237,192	217,873,728	0.59%
		4,496,099,561	12.23%	万科企业	13,495,692	370,456,745	1.01%
金融							
中国农业银行	283,931,611	1,042,029,012	2.84%	腾讯控股	3,887,172	1,530,768,334	4.17%
中国银行	815,323,602	3,171,608,812	8.63%	电讯			
交通银行	89,834,477	539,905,207	1.47%	中国移动	18,245,904	1,271,739,509	3.46%
中国信达资产管理	90,511,444	228,088,839	0.62%	中国电信	135,305,753	496,572,113	1.35%
中信银行	99,281,283	487,471,100	1.33%			1,768,311,622	4.81%
中国建设银行	489,535,745	3,549,134,151	9.66%	公用事业			
中国银河证券	35,987,409	145,029,258	0.39%	中国广核电力	108,846,683	220,958,767	0.60%
中国华融	102,812,784	233,385,020	0.64%	中国燃气	5,165,624	162,975,437	0.44%
中国人寿保险	76,370,843	1,546,509,571	4.21%	粤海投资	8,739,892	108,899,054	0.30%
招商银行	40,050,305	1,159,456,330	3.15%	华能国际电力	41007503	213,239,016	0.58%
中国民生银行	72,584,455	407,198,793	1.11%			706,072,274	1.92%
中国太平洋保险	27,059,337	821,250,878	2.23%	总投资市值			
中信证券	19,875,950	311,654,896	0.85%			36,183,273,724	98.45%
广发证券	15,719,368	179,829,570	0.49%	<i>(总投资成本 - 37,559,734,076 港元)</i>			
海通证券	33,243,726	263,622,747	0.72%	其他负债净值			
华泰证券	16,760,952	209,176,681	0.57%			569,842,093	1.55%
中国工商银行	597,323,536	3,506,289,156	9.54%	基金份额持有人的资产净值			
						<u>36,753,115,817</u>	<u>100.00%</u>

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

2018年6月30日

	基金份额持有人的总资产净值百分比	
	2018年6月30日	2017年12月31日
股票基金	98.64	99.41
远期合同	(0.85)	0.37
总投资市值	<u>97.79</u>	<u>99.78</u>
其他资产净值	2.21	0.22
基金份额持有人持有人的总资产净值	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

资产负债表

2018年6月30日

	2018年6月30日 (港元)	2017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	1,367,096,661	982,673,138
应收收益分配款项	13,598,712	-
应收认购基金份额款项	7,720,520	1,330,848
应收投资款项	6,627,500	5,090,471
其他应收款项	1,842	3
现金及现金等价物	13,539,974	2,699,287
资产总值	1,408,585,209	991,793,747
负债		
按公允价值列入收入或亏损的金融负债	11,813,228	179,467
应付投资款项	-	953,358
应付赎回基金份额款项	9,948,824	5,635,709
预提费用及其他应付款项	930,584	360,250
负债总值(不包括基金份额持有人的资产净值)	22,692,636	7,128,784
基金份额持有人的资产净值	1,385,892,573	984,664,963
代表:		
金融负债-基金份额持有人的资产净值	1,385,892,573	984,664,963
已发行基金份额总数目		
派息基金份额-A类基金份额	682,942	848,866
累积收益基金份额-A类基金份额	18,277,682	12,510,472
累积收益基金份额-A类澳元(对冲)基金份额	996,354	181,897
累积收益基金份额-A类人民币(对冲)基金份额	916,650	54,386
累积收益基金份额-M类人民币(对冲)基金份额	261,999,790	187,107,232
每基金份额资产净值		
派息基金份额-A类基金份额	37.00	38.78
累积收益基金份额-A类基金份额	43.78	45.88
累积收益基金份额-A类澳元(对冲)基金份额	69.66	76.68
累积收益基金份额-A类人民币(对冲)基金份额	15.75	16.55
累积收益基金份额-M类人民币(对冲)基金份额	1.8448	1.9396

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2018年1月1日至 2018年6月30日期间	由2017年1月1日至 2017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*	-4.58%	11.86%
恒生中国企业指数#	-4.01%	12.27%

*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。

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%
--------	--------

2017年6月30日

成份股	占该指数比重(百分比)
-----	-------------

中国工商银行	10.10%
--------	--------

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

