



恒生投資

HANG SENG INVESTMENT

恒生中国企业指数基金

中期财务报告

2021

目录

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

投资组合

2021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				
交易所购买售出基金				
恒生中国企业指数上市基金*	香港	4,278,914	462,978,495	99.59%
远期合同				
外汇远期合同				
货币/购买金额	货币/售出金额	结算日期	交易对手	
70,660人民币	84,618港元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	259
1,426,857人民币	1,708,704港元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	5,237
2,089人民币	2,503港元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	6
82,768港元	13,837澳元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	1,986
10,531,058港元	1,797,692澳元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	35,954
818,927港元	676,218人民币	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	6,654
42,541港元	35,086人民币	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	396
815,871港元	672,889人民币	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	7,596
1,206,079港元	995,164人民币	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	10,688
89,980港元	74,863人民币	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	55
5,338,260港元	4,441,887人民币	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	2,665
104,652,614港元	87,079,892人民币	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	52,248
107,296港元	18,348澳元	16/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	176
38,800港元	32,317人民币	16/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	11
777,909港元	647,928人民币	16/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	215
				124,146
				99.62%
按公允价值列入收入或亏损的金融资产总值				
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				
货币/购买金额	货币/售出金额	结算日期	交易对手	
1,739,509澳元	10,394,094港元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(238,669)
18,060澳元	107,929港元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(2,494)
15,506澳元	90,852港元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(324)
30,105澳元	176,846港元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(1,092)
37,427澳元	220,502港元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(2,000)
4,334,828人民币	5,254,163港元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(47,167)
87,112,325人民币	105,587,194港元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(947,869)
4,902人民币	5,911港元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(23)
167人民币	202港元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(1)
38,577人民币	46,455港元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(116)
757,282人民币	911,919港元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(2,272)
1,103人民币	1,328港元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(2)
95,667人民币	114,999港元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(83)
1,871,165人民币	2,249,272港元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(1,628)
77,667港元	13,317澳元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(77)
91,764港元	15,761澳元	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(249)
36,750港元	30,656人民币	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(74)
760,209港元	634,142人民币	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(1,522)
166,152港元	138,672人民币	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(420)
141,315港元	117,995人民币	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(420)
44,290港元	37,006人民币	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(161)
896,974港元	749,452人民币	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(3,268)
37,915港元	31,704人民币	02/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(167)
1,797,692澳元	10,531,893港元	16/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(36,549)
4,441,887人民币	5,333,063港元	16/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(1,564)
87,079,892人民币	104,550,730港元	16/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(30,652)
78,779港元	13,524澳元	16/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(176)
52,006港元	43,343人民币	16/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(18)
1,034,742港元	862,379人民币	16/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(352)
115,767港元	96,455人民币	16/07/2021	香港上海汇丰银行有限公司	(6)
				(1,319,415)
				(0.28%)
按公允价值列入收入或亏损的金融负债总值				
总投资市值				
<i>(总投资成本 - 483,946,395港元)</i>				
其他资产净值				
基金份额持有人的资产净值				
				461,783,226
				99.34%
				3,113,756
				0.66%
				464,896,982
				100.00%

* 基金由恒生投资管理有限公司管理。

投资组合 (续)

2021年6月30日

恒生企业指数上市基金于2021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
香港交易所上市股票				工业			
综合企业				舜宇光学科技			
中国中信	16,838,856	140,941,225	0.69%		1,650,843	405,116,872	1.99%
非必需性消费				资讯科技			
安踏体育用品	2,504,323	457,790,244	2.25%	阿里巴巴集团	7,702,823	1,694,621,060	8.32%
比亚迪	1,941,180	450,741,996	2.21%	百度	418,522	83,453,287	0.41%
吉利汽车	13,641,373	333,531,570	1.64%	京东	1,073,640	327,889,656	1.61%
海底捞国际控股	2,454,667	100,395,880	0.49%	快手科技	3,851,797	750,330,056	3.68%
申洲国际集团	1,914,299	375,394,034	1.84%	美团	5,369,876	1,720,508,270	8.44%
		1,717,853,724	8.43%	网易	711,682	125,184,864	0.61%
必需性消费				中芯国际	10,351,174	247,393,059	1.21%
中国飞鹤	10,342,175	173,334,853	0.85%	腾讯控股	2,676,233	1,562,920,072	7.67%
中国蒙牛	6,400,090	300,484,225	1.47%	小米集团	37,928,002	1,024,056,054	5.02%
华润啤酒	3,757,519	262,086,950	1.29%			7,536,356,378	36.97%
农夫山泉	4,662,962	181,622,370	0.89%	地产建筑			
		917,528,398	4.50%	安徽海螺水泥	2,858,864	117,785,197	0.58%
能源				中国恒大集团	4,600,109	46,553,103	0.23%
中国石油化工	56,119,991	220,551,565	1.08%	中国海外发展	8,869,796	156,463,201	0.77%
中国海洋石油	41,351,051	365,129,780	1.79%	华润置地	7,432,508	233,752,377	1.15%
		585,681,345	2.87%	碧桂园	17,857,209	155,357,718	0.76%
				碧桂园服务	3,805,189	319,255,357	1.57%
金融				恒大物业	10,012,940	97,626,165	0.48%
中国农业银行	71,172,404	192,165,491	0.94%	龙湖集团	4,209,799	183,126,257	0.90%
中国银行	183,936,487	513,182,799	2.52%	世茂集团	2,867,477	54,596,762	0.27%
交通银行	20,266,460	105,790,921	0.52%	融创中国	5,939,246	158,280,906	0.78%
中国建设银行	250,496,495	1,530,533,584	7.51%			1,522,797,043	7.49%
中国人寿保险	17,229,844	265,339,598	1.30%	电讯			
招商银行	9,040,091	598,906,029	2.94%	中国移动	14,222,448	690,499,850	3.39%
中国太平洋保险	6,104,753	149,261,211	0.73%	公用事业			
中国工商银行	170,818,240	778,931,174	3.82%	中国燃气	6,638,093	157,322,804	0.77%
中国平安保险	14,657,282	1,114,686,296	5.47%	新奥能源	1,829,023	270,329,599	1.33%
中国邮政储蓄银行	27,585,046	144,269,791	0.71%			427,652,403	2.10%
		5,393,066,894	26.46%	总投资市值			
医疗保健业				(总投资成本 - 20,500,278,112 港元)		20,339,548,506	99.81%
阿里健康信息技术	10,931,236	188,235,884	0.92%	其他资产净值		37,746,403	0.19%
石药集团	20,793,137	233,714,860	1.15%	基金份额持有人的资产净值		20,377,294,909	100.00%
翰森制药集团	2,741,525	93,211,850	0.46%				
京东健康	2,580,589	287,219,556	1.41%				
中国生物制药	26,203,704	199,672,224	0.98%				
		1,002,054,374	4.92%				

本基金只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

2021年6月30日

	基金份额持有人的总资产净值百分比	
	2021年6月30日	2020年12月31日
股票基金	99.59	99.54
远期合同	(0.25)	0.12
总投资市值	<u>99.34</u>	<u>99.66</u>
其他资产净值	0.66	0.34
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>

简明资产负债表

2021年6月30日

	2021年6月30日 (未经审核)(港元)	2020年12月31日 (已经审核)(港元)
资产		
按公允价值列入收入或亏损的金融资产	463,102,641	571,417,516
应收收益分配款项	3,431,131	-
应收认购基金份额款项	119,842	199,952
应收投资款项	1,205,951	5,782,430
其他应收款项	352	-
现金及现金等价物	777,840	415,860
资产总值	468,637,757	577,815,758
负债		
按公允价值列入收入或亏损的金融负债	1,319,415	2,986
应付投资款项	115,924	361,092
应付赎回基金份额款项	2,067,923	3,819,083
预提费用及其他应付款项	237,513	280,204
负债总值(不包括基金份额持有人的资产净值)	3,740,775	4,463,365
基金份额持有人的资产净值	464,896,982	573,352,393
代表:		
金融负债-基金份额持有人的资产净值	464,896,982	573,352,393
已发行基金份额总数目		
累积收益基金份额 - A1类基金份额	3,499,314	1,351,482
派息基金份额 - A类基金份额	293,894	307,293
累积收益基金份额 - A类基金份额	6,415,417	7,599,364
累积收益基金份额 - D类港元基金份额	4,672,804	1,573,910
累积收益基金份额 - A类澳元(对冲)基金份额	147,938	241,571
累积收益基金份额 - A类人民币(对冲)基金份额	309,460	317,936
累积收益基金份额 - M类人民币(对冲)基金份额	51,262,993	91,083,908
每基金份额资产净值		
累积收益基金份额 - A1类基金份额	11.20	11.18
派息基金份额 - A类基金份额	35.94	35.89
累积收益基金份额 - A类基金份额	45.64	45.57
累积收益基金份额 - D类港元基金份额	1.1542	1.1527
累积收益基金份额 - A类澳元(对冲)基金份额	69.67	71.59
累积收益基金份额 - A类人民币(对冲)基金份额	16.95	16.57
累积收益基金份额 - M类人民币(对冲)基金份额	1.9777	1.9382

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。

简明全面收益表

截至2021年6月30日止半年

	截至 2021年6月30日 止半年 (未经审核)(港元)	截至 2020年6月30日 止半年 (未经审核)(港元)
收入		
收益分配收入	3,431,131	6,895,757
利息收入	2,430	5,708
	<u>3,433,561</u>	<u>6,901,465</u>
费用		
审计师酬金	(66,009)	(69,511)
法律及专业服务费用	(2,098)	(216,364)
基金登记机构费	(7,736)	(7,757)
托管及银行费用	(97,355)	(59,727)
杂项费用	(108,440)	(129,462)
投资交易费用	(57,037)	(38,970)
付予受托人的交易费	(122,967)	(104,715)
受托人费	(112,826)	(96,070)
估值费	(96,000)	(97,200)
	<u>(670,468)</u>	<u>(819,776)</u>
计算投资收益/(亏损)前的(亏损)/收入	<u>2,763,093</u>	<u>6,081,689</u>
投资收益/(亏损)		
投资净收益/(亏损)	7,854,424	(86,603,033)
汇兑净(亏损)	(3,822)	(5,463)
证券费用	(3,614)	(1,700)
	<u>7,846,988</u>	<u>(86,610,196)</u>
计算融资成本前的收入/(亏损)	10,610,081	(80,528,507)
融资成本		
利息支出	(3,462)	(3,337)
税前收益/(亏损)	<u>10,606,619</u>	<u>(80,531,844)</u>
税项	<u>-</u>	<u>-</u>
基金份额持有人的收益/(亏损)及年度总全面收入	<u>10,606,619</u>	<u>(80,531,844)</u>

简明基金份额持有人的资产净值变动表

截至2021年6月30日止半年

	截至 2021年6月30日 止半年 (未经审核) (港元)	截至 2020年6月30日 止半年 (未经审核) (港元)
年初余额	573,352,393	700,136,987
基金份额持有人的(亏损)/收益及年度总全面收入	10,606,619	(80,531,844)
与基金份额持有人的交易		
发行基金份额所得及应收款项	83,958,318	85,909,136
赎回基金份额所付及应付款项	(203,020,348)	(148,944,683)
与基金份额持有人的交易总额*	(119,062,030)	(63,035,547)
年结余额	464,896,982	556,569,596

基金已发行基金份额之变动如下:

基金份额类别	截至2021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	1,351,482	3,082,216	(934,384)	3,499,314
派息基金份额 - A类基金份额	307,293	-	(13,399)	293,894
累积收益基金份额 - A类基金份额	7,599,364	575,916	(1,759,863)	6,415,417
累积收益基金份额 - A类澳元(对冲)基金份额	241,571	16,697	(110,330)	147,938
累积收益基金份额 - A类人民币(对冲)基金份额	317,936	261,449	(269,925)	309,460
累积收益基金份额 - M类人民币(对冲)基金份额	91,083,908	3,428,108	(43,249,023)	51,262,993
累积收益基金份额 - D类港元基金份额	1,573,910	5,901,978	(2,803,084)	4,672,804
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

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2021年1月1日至 2021年6月30日期间	由2020年1月1日至 2020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*	0.18%	-11.48%
恒生中国企业指数#	0.56%	-11.00%

*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。

#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。

2021年6月30日

成份股	占该指数比重(百分比)
-----	-------------

于2021年6月30日，该指数没有占指数比重多于百分之十的成份股。

2020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%
--------	--------

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

