



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 | | | | | | | |
| 综合企业 | | | | 工业 | | | |
| 中国中信 | 16,838,856 | 140,941,225 | 0.69% | 舜宇光学科技 | 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 | | | | 地产建筑 | | | |
| 中国飞鹤 | 10,342,175 | 173,334,853 | 0.85% | 中芯国际 | 10,351,174 | 247,393,059 | 1.21% |
| 中国蒙牛 | 6,400,090 | 300,484,225 | 1.47% | 腾讯控股 | 2,676,233 | 1,562,920,072 | 7.67% |
| 华润啤酒 | 3,757,519 | 262,086,950 | 1.29% | 小米集团 | 37,928,002 | 1,024,056,054 | 5.02% |
| 农夫山泉 | 4,662,962 | 181,622,370 | 0.89% | | | 7,536,356,378 | 36.97% |
| | | 917,528,398 | 4.50% | 安徽海螺水泥 | | | |
| 能源 | | | | 中国恒大集团 | | | |
| 中国石油化工 | 56,119,991 | 220,551,565 | 1.08% | | 2,858,864 | 117,785,197 | 0.58% |
| 中国海洋石油 | 41,351,051 | 365,129,780 | 1.79% | | 4,600,109 | 46,553,103 | 0.23% |
| | | 585,681,345 | 2.87% | 中国海外发展 | | | |
| 金融 | | | | 华润置地 | | | |
| 中国农业银行 | 71,172,404 | 192,165,491 | 0.94% | | 8,869,796 | 156,463,201 | 0.77% |
| 中国银行 | 183,936,487 | 513,182,799 | 2.52% | | 7,432,508 | 233,752,377 | 1.15% |
| 交通银行 | 20,266,460 | 105,790,921 | 0.52% | | 17,857,209 | 155,357,718 | 0.76% |
| 中国建设银行 | 250,496,495 | 1,530,533,584 | 7.51% | | 3,805,189 | 319,255,357 | 1.57% |
| 中国人寿保险 | 17,229,844 | 265,339,598 | 1.30% | | 10,012,940 | 97,626,165 | 0.48% |
| 招商银行 | 9,040,091 | 598,906,029 | 2.94% | | 4,209,799 | 183,126,257 | 0.90% |
| 中国太平洋保险 | 6,104,753 | 149,261,211 | 0.73% | | 2,867,477 | 54,596,762 | 0.27% |
| 中国工商银行 | 170,818,240 | 778,931,174 | 3.82% | | 5,939,246 | 158,280,906 | 0.78% |
| 中国平安保险 | 14,657,282 | 1,114,686,296 | 5.47% | | | 1,522,797,043 | 7.49% |
| 中国邮政储蓄银行 | 27,585,046 | 144,269,791 | 0.71% | 电讯 | | | |
| | | 5,393,066,894 | 26.46% | | 14,222,448 | 690,499,850 | 3.39% |
| 医疗保健业 | | | | 公用事业 | | | |
| 阿里健康信息技术 | 10,931,236 | 188,235,884 | 0.92% | | 6,638,093 | 157,322,804 | 0.77% |
| 石药集团 | 20,793,137 | 233,714,860 | 1.15% | | 1,829,023 | 270,329,599 | 1.33% |
| 翰森制药集团 | 2,741,525 | 93,211,850 | 0.46% | | | 427,652,403 | 2.10% |
| 京东健康 | 2,580,589 | 287,219,556 | 1.41% | 总投资市值 | | | |
| 中国生物制药 | 26,203,704 | 199,672,224 | 0.98% | (总投资成本 - 20,500,278,112 港元) | | | |
| | | 1,002,054,374 | 4.92% | 20,339,548,506 | | | |
| | | | | 其他资产净值 | | | |
| | | | | 37,746,403 | | | |
| | | | | 基金份额持有人的资产净值 | | | |
| | | | | 20,377,294,909 | | | |
| | | | | 100.00% | | | |

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

