



恒生投資
Hang Seng Investment

理財創富 專注為你

恒生 **H** 股 ETF
2828

恒生 **FCI 25** ETF
2838

恒生 H 股指數上市基金
恒生富時中國 25 指數上市基金
中期財務報告

HANG SENG H-SHARE INDEX ETF
HANG SENG FTSE CHINA 25 INDEX ETF
INTERIM FINANCIAL REPORT
2013

目錄

Contents

- 2 中期財務報告2013 Interim Financial Report 2013
- 3 投資組合 Investment Portfolio
- 5 投資組合變動表 Statement of Movements in Portfolio Holdings
- 7 資產負債表 Statement of Assets and Liabilities
- 8 派息披露 Distribution Disclosure
- 9 指數及上市基金之表現
Performance of the Indexes and the ETFs
- 10 上市基金每日收市價及每單位資產淨值之比較
Comparison of Daily Closing Price and Net Asset Value per Unit of the ETFs
- 12 指數成份股披露
Index Constituent Stocks Disclosure
- 13 上市基金就指數成份股額外投資比重限制之報告
Report on Investment Overweight in Constituent Stocks of the Index by the ETFs
- 14 管理及行政 Management and Administration

中期財務報告2013

Interim Financial Report 2013

恒生投資指數基金系列 Hang Seng Investment Index Funds Series

恒生H股指數上市基金（「H股上市基金」）

Hang Seng H-Share Index ETF (the "H-Share ETF")

恒生投資指數基金系列III Hang Seng Investment Index Funds Series III

恒生富時中國25指數上市基金（「富時中國25上市基金」）

Hang Seng FTSE China 25 Index ETF (the "FTSE China 25 ETF")

投資組合

Investment Portfolio

2013年6月30日 as at 30 June 2013

		H股上市基金 H-Share ETF		佔屬於單位持有人之 總資產淨值百分比 % of Total Net
投資 Investments	單位數目 Holdings	Market Value (港元) (HK\$)	市 值 (港元) (HK\$)	Assets Attributable to Unitholders
香港交易所上市股票	Hong Kong Stock Exchange Listed Equities			
消費品製造	Consumer Goods			
東風汽車	Dongfeng Motor	28,361,885	293,829,128	1.34%
長城汽車	Great Wall Motor	10,800,873	359,669,071	1.64%
廣州汽車	Guangzhou Automobile	23,138,889	169,376,667	0.77%
山東威高集團醫用高分子製品	Shandong Weigao Group Medical Polymer	16,743,095	141,646,584	0.65%
國藥控股	Sinopharm	10,391,493	201,802,794	0.92%
青島啤酒	Tsingtao Brewery	3,767,629	208,726,647	0.95%
			1,375,050,891	6.27%
能源	Energy			
中國中煤能源	China Coal Energy	40,784,355	165,176,638	0.75%
中海油田服務	China Oilfield Services	16,046,089	242,937,788	1.11%
中國石油化工	China Petroleum & Chemical	266,712,782	1,453,584,662	6.64%
中國神華能源	China Shenhua Energy	35,528,316	699,907,825	3.20%
中國石油天然氣	PetroChina	220,565,384	1,819,664,418	8.32%
兗州煤業	Yanzhou Coal Mining	20,472,915	113,624,678	0.52%
			4,494,896,009	20.54%
金融	Financials			
中國農業銀行	Agricultural Bank of China	241,003,170	771,210,144	3.52%
中國銀行	Bank of China	705,150,044	2,235,325,639	10.22%
交通銀行	Bank of Communications	91,502,406	456,597,006	2.09%
中信証券	CITIC Securities	9,854,858	136,194,138	0.62%
中國建設銀行	China Construction Bank	379,965,996	2,082,213,658	9.52%
中國人壽保險	China Life Insurance	77,788,025	1,428,188,139	6.53%
招商銀行	China Merchants Bank	40,879,627	528,982,373	2.42%
中國民生銀行	China Minsheng Banking	57,381,909	435,528,689	1.99%
中國太平洋保險	China Pacific Insurance	24,660,600	609,116,820	2.78%
中信銀行	China CITIC Bank	85,566,285	306,327,300	1.40%
海通証券	Haitong Securities	14,823,289	139,190,684	0.64%
中國工商銀行	Industrial and Commercial Bank of China	444,640,994	2,169,848,051	9.92%
新華人壽保險	New China Life Insurance	5,945,705	141,507,779	0.65%
中國人民保險	People's Insurance Company	72,978,825	258,345,041	1.18%
中國人民財產保險	PICC Property & Casualty	33,084,835	289,492,306	1.32%
中國平安保險	Ping An Insurance	21,266,790	1,110,126,438	5.07%
			13,098,194,205	59.87%
工業製品	Industrial Goods			
濰柴動力	Weichai Power	5,076,803	115,751,109	0.53%
中聯重科	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology	14,201,906	78,678,559	0.36%
			194,429,668	0.89%
原材料	Materials			
江西銅業	Jiangxi Copper	14,504,086	190,293,608	0.87%
紫金礦業	Zijin Mining	62,809,953	85,421,536	0.39%
			275,715,144	1.26%
地產建築	Properties & Construction			
安徽海螺水泥	Anhui Conch Cement	12,906,598	270,393,228	1.24%
中國交通建設	China Communications Construction	46,284,167	280,944,894	1.28%
中國建材	China National Building Material	30,098,055	208,880,502	0.95%
中國中鐵	China Railway	41,784,327	149,587,890	0.68%
			909,806,514	4.15%
服務	Services			
中國國際航空	Air China	21,464,453	119,342,359	0.55%
電訊	Telecommunications			
中國電信	China Telecom	145,073,446	535,321,016	2.45%
公用事業	Utilities			
龍源電力	China Longyuan Power	27,933,130	224,582,365	1.03%
華能國際電力	Huaneng Power International	33,450,964	256,568,894	1.17%
			481,151,259	2.20%
總投資市值 (總投資成本 - 24,833,899,900 港元)	Total Investments (Total cost of investments - 24,833,899,900)		21,483,907,065	98.18%
其他資產淨值	Other Net Assets		397,426,893	1.82%
屬於單位持有人之總資產淨值	Total Net Assets Attributable to Unitholders		21,881,333,958	100.00%

投資組合

Investment Portfolio

2013年6月30日 as at 30 June 2013

		富時中國25上市基金 FTSE China 25 ETF		
投資 Investments	單位數目 Holdings	市值 (港元) Market Value (HK\$)	佔屬於單位持有人之 總資產淨值百分比 % of Total Net Assets Attributable to Unitholders	
香港交易所上市股票	Hong Kong Stock Exchange Listed Equities			
基本材料	Basic Materials			
中國中煤能源	422,312	1,710,364	0.98%	
中國神華能源	302,369	5,956,669	3.42%	
		7,667,033	4.40%	
消費品	Consumer Goods			
百麗國際	538,000	5,735,080	3.29%	
金融	Financials			
中國農業銀行	2,093,491	6,699,171	3.84%	
中國銀行	3,327,692	10,548,784	6.05%	
交通銀行	827,357	4,128,511	2.37%	
中信銀行	780,359	2,793,685	1.60%	
中國建設銀行	2,901,019	15,897,584	9.12%	
中國人壽保險	371,248	6,816,113	3.91%	
招商銀行	402,192	5,204,365	2.99%	
中國民生銀行	522,028	3,962,193	2.27%	
中國海外發展	340,000	6,868,000	3.94%	
中國太平洋保險	228,316	5,639,405	3.24%	
中信証券	91,000	1,257,620	0.72%	
中國工商銀行	2,782,996	13,581,021	7.79%	
中國人民財產保險	309,363	2,706,926	1.55%	
中國平安保險	128,856	6,726,283	3.86%	
		92,829,661	53.25%	
工業	Industrials			
安徽海螺水泥	123,034	2,577,562	1.48%	
石油及氣體	Oil & Gas			
中國石油化工	1,289,560	7,028,102	4.03%	
中國海洋石油	540,419	7,101,106	4.08%	
中國石油天然氣	855,902	7,061,191	4.05%	
		21,190,399	12.16%	
科技	Technology			
騰訊控股	41,000	12,455,800	7.15%	
電訊	Telecommunications			
中國移動	232,711	18,884,498	10.84%	
中國電信	1,664,144	6,140,691	3.52%	
中國聯合網絡通信	462,642	4,755,960	2.73%	
		29,781,149	17.09%	
總投資市值	Total Investments		172,236,684	98.82%
(總投資成本 - 191,035,199 港元)	<i>(Total cost of investments - HKD191,035,199)</i>			
其他資產淨值	Other Net Assets		2,055,465	1.18%
屬於單位持有人之總資產淨值	Total Net Assets Attributable to Unitholders		174,292,149	100.00%

投資組合變動表

Statement of Movements in Portfolio Holdings

由2013年1月1日至2013年6月30日止期間 for the period from 1 January 2013 to 30 June 2013

投資 Investments		H股上市基金 H-Share ETF			單位數目 2013年6月30日 Holdings as at 30 Jun 2013
		單位數目 2013年1月1日 Holdings as at 01 Jan 2013	增加 Additions	減少 Disposals	
香港交易所上市股票	Hong Kong Stock Exchange Listed Equities				
消費品製造	Consumer Goods				
東風汽車	Dongfeng Motor	20,204,967	10,533,622	2,376,704	28,361,885
長城汽車	Great Wall Motor	7,694,578	4,012,471	906,176	10,800,873
廣州汽車	Guangzhou Automobile	16,484,613	8,598,520	1,944,244	23,138,889
山東威高集團醫用高分子製品	Shandong Weigao Group Medical Polymer	11,227,993	6,656,213	1,141,111	16,743,095
國藥控股	Sinopharm	5,552,285	5,480,030	640,822	10,391,493
青島啤酒	Tsingtao Brewery	2,684,777	1,405,452	322,600	3,767,629
能源	Energy				
中國中煤能源	China Coal Energy	29,055,820	15,144,350	3,415,815	40,784,355
中海油田服務	China Oilfield Services	11,430,606	5,966,951	1,351,468	16,046,089
中國石油化工	China Petroleum & Chemical	124,971,253	155,057,300	13,315,771	266,712,782
中國神華能源	China Shenhua Energy	25,310,859	13,191,240	2,973,783	35,528,316
中國石油天然氣	PetroChina	157,130,644	81,886,919	18,452,179	220,565,384
兗州煤業	Yanzhou Coal Mining	14,585,323	7,606,242	1,718,650	20,472,915
金融	Financials				
中國農業銀行	Agricultural Bank of China	171,692,757	89,473,148	20,162,735	241,003,170
中國銀行	Bank of China	525,899,785	263,590,795	84,340,536	705,150,044
交通銀行	Bank of Communications	65,186,823	33,974,104	7,658,521	91,502,406
中信銀行	China CITIC Bank	60,958,257	31,769,273	7,161,245	85,566,285
中國建設銀行	China Construction Bank	290,275,812	149,335,309	59,645,125	379,965,996
中國人壽保險	China Life Insurance	55,417,236	28,882,048	6,511,259	77,788,025
招商銀行	China Merchants Bank	29,122,615	15,178,543	3,421,531	40,879,627
中國民生銀行	China Minsheng Banking	40,879,219	21,303,613	4,800,923	57,381,909
中國太平洋保險	China Pacific Insurance	15,501,478	10,980,272	1,821,150	24,660,600
中信証券	CITIC Securities	6,581,649	4,046,784	773,575	9,854,858
海通証券	Haitong Securities	-	15,390,803	567,514	14,823,289
中國工商銀行	Industrial and Commercial Bank of China	329,577,071	172,744,391	57,680,468	444,640,994
新華人壽保險	New China Life Insurance	4,235,700	2,208,021	498,016	5,945,705
中國人民保險	People's Insurance Company	-	72,978,825	-	72,978,825
中國人民財產保險	PICC Property & Casualty	19,818,299	15,604,295	2,337,759	33,084,835
中國平安保險	Ping An Insurance	15,150,991	7,896,557	1,780,758	21,266,790
工業製品	Industrial Goods				
濰柴動力	Weichai Power	3,618,847	1,888,003	430,047	5,076,803
中聯重科	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology	10,117,507	5,273,357	1,188,958	14,201,906
資訊科技	Information Technology				
中興通訊	ZTE	4,688,935	749,424	5,438,359	-
原材料	Materials				
中國鋁業	Aluminum Corporation of China	29,372,709	11,361,820	40,734,529	-
江西銅業	Jiangxi Copper	10,333,928	5,389,357	1,219,199	14,504,086
紫金礦業	Zijin Mining	44,745,574	23,325,750	5,261,371	62,809,953
地產建築	Properties & Construction				
安徽海螺水泥	Anhui Conch Cement	9,194,529	4,794,380	1,082,311	12,906,598
中國交通建設	China Communications Construction	32,973,058	17,185,211	3,874,102	46,284,167
中國建材	China National Building Material	20,371,299	11,768,963	2,042,207	30,098,055
中國中鐵	China Railway	29,767,247	15,515,367	3,498,287	41,784,327
服務	Services				
中國國際航空	Air China	15,291,303	7,977,622	1,804,472	21,464,453
電訊	Telecommunications				
中國電信	China Telecom	103,350,405	53,866,880	12,143,839	145,073,446
公用事業	Utilities				
龍源電力	China Longyuan Power	13,122,363	16,425,712	1,614,945	27,933,130
華能國際電力	Huaneng Power International	23,830,746	12,426,664	2,806,446	33,450,964

投資組合變動表

Statement of Movements in Portfolio Holdings

由2013年1月1日至2013年6月30日止期間 for the period from 1 January 2013 to 30 June 2013

		富時中國25上市基金 FTSE China 25 ETF			
		單位數目 2013年1月1日 Holdings as at 01 Jan 2013	增加 Additions	減少 Disposals	單位數目 2013年6月30日 Holdings as at 30 Jun 2013
投資 Investments					
香港交易所上市股票	Hong Kong Stock Exchange Listed Equities				
基本材料	Basic Materials				
中國中煤能源	China Coal Energy	443,312	128,000	149,000	422,312
中國神華能源	China Shenhua Energy	255,869	116,000	69,500	302,369
兗州煤業	Yanzhou Coal Mining	211,502	48,000	259,502	-
紫金礦業	Zijin Mining	649,899	128,000	777,899	-
消費品	Consumer Goods				
百麗國際	Belle International	-	585,000	47,000	538,000
金融	Financials				
中國農業銀行	Agricultural Bank of China	2,195,491	541,000	643,000	2,093,491
中國銀行	Bank of China	3,617,692	1,169,000	1,459,000	3,327,692
交通銀行	Bank of Communications	1,134,357	288,000	595,000	827,357
中信銀行	China CITIC Bank	1,205,359	295,000	720,000	780,359
中國建設銀行	China Construction Bank	2,989,019	954,000	1,042,000	2,901,019
中國人壽保險	China Life Insurance	347,248	117,000	93,000	371,248
招商銀行	China Merchants Bank	422,192	118,500	138,500	402,192
中國民生銀行	China Minsheng Banking	624,028	144,000	246,000	522,028
中國海外發展	China Overseas Land & Investment	352,000	100,000	112,000	340,000
中國太平洋保險	China Pacific Insurance	299,916	75,600	147,200	228,316
中信証券	CITIC Securities	95,500	26,000	30,500	91,000
中國工商銀行	Industrial and Commercial Bank of China	3,045,996	705,000	968,000	2,782,996
中國人民財產保險	PICC Property & Casualty	396,291	149,072	236,000	309,363
中國平安保險	Ping An Insurance	132,856	38,500	42,500	128,856
工業	Industrials				
安徽海螺水泥	Anhui Conch Cement	140,034	42,500	59,500	123,034
石油及氣體	Oil & Gas				
中國石油化工	China Petroleum & Chemical	956,123	779,437	446,000	1,289,560
中國海洋石油	CNOOC	865,419	191,000	516,000	540,419
中國石油天然氣	PetroChina	767,902	298,000	210,000	855,902
科技	Technology				
騰訊控股	Tencent Holdings	-	47,400	6,400	41,000
電訊	Telecommunications				
中國移動	China Mobile	234,711	72,500	74,500	232,711
中國電信	China Telecom	1,750,144	490,000	576,000	1,664,144
中國聯合網絡通信	China Unicom	678,642	190,000	406,000	462,642

資產負債表

Statement of Assets and Liabilities

2013年6月30日 as at 30 June 2013

	H股上市基金 H-Share ETF		富時中國25上市基金 FTSE China 25 ETF	
	30-06-2013 (港元) (HKD)	31-12-2012 (港元) (HKD)	30-06-2013 (港元) (HKD)	31-12-2012 (港元) (HKD)
資產 Assets				
按公平價值列入收入或虧損的投資 Investments at fair value through profit or loss	21,483,907,065	18,499,416,191	172,236,684	211,032,680
應收股息分派款項 Dividend receivable	598,825,382	-	4,514,434	-
應收認購單位款項 Amounts receivable on subscription of units	9,998,018	1,248,708	-	-
預付款項 Prepayments	600,000	151,232	12,675	2,420
現金及現金等價物 Cash and cash equivalents	109,362,308	260,416,598	159,662	2,988,861
資產總值 Total Assets	22,202,692,773	18,761,232,729	176,923,455	214,023,961
負債 Liabilities				
應付投資款項 Amounts payable on purchase of investments	7,520,350	-	-	-
贖回單位應付款項 Amounts payable on redemption of units	928,638	3,122,702	-	476,520
預提費用及其他應付款項 Accrued expenses and other payables	12,427,999	11,605,434	250,516	326,794
應付收益分派款項 Distributions Payable	300,481,828	224,665,294	2,380,790	2,057,204
負債總值 Total liabilities	321,358,815	239,393,430	2,631,306	2,860,518
屬於單位持有人之資產淨值* Net assets attributable to unitholders*	21,881,333,958	18,521,839,299	174,292,149	211,163,443
代表 Representing:				
權益總值 Total Equity	21,881,333,958	18,521,839,299	174,292,149	211,163,443
已發行單位數目 Total number of units in issue	231,232,143	161,898,165	1,190,395	1,207,370
每單位資產淨值 * Net asset value per unit *	94.63	114.40	146.42	174.90

* 基金經理欲強調公佈的基金單位價格乃根據基金之基金說明書中所列明之原則計算。此計算原則與計算財務報告中《屬於單位持有人之資產淨值》及相關的《每單位資產淨值》需按照的《香港財務報告準則》並不相同。因此，於本財務報告中所載之《屬於單位持有人之資產淨值》則有別於用作估值用途經調整後之資產淨值。

* The Manager would like to highlight that the principles for calculating the published unit price as set out in the Explanatory Memorandum of the Fund are different from that required for calculating the net assets attributable to unitholders and hence the corresponding net asset value per unit for financial reporting purposes under HKFRSs. The net assets attributable to unitholders as reported in the financial statements are therefore different from the adjusted total net assets for valuation purposes at the reporting dates.

派息披露

Distribution Disclosure

由2013年1月1日至2013年6月30日期間與2012年同期之比較

For the period from 1 January 2013 to 30 June 2013 and the comparison with the same period in 2012

	除息日期 Date of Ex-distribution	分派日期 Date of Payment	每單位收益分派 Distribution per Unit (港元 HKD)	收益分派總額 Total Distribution (港元 HKD)
H股上市基金 H-Share ETF				
2013年中期收益分派 Interim distribution 2013	2013年6月27日 27 June 2013	2013年7月22日 22 July 2013	1.30	300,481,828
2012年中期收益分派 Interim distribution 2012	2012年6月29日 29 June 2012	2012年7月20日 20 July 2012	1.30	238,516,590
富時中國25上市基金 FTSE China 25 ETF				
2013年中期收益分派 Interim distribution 2013	2013年6月27日 27 June 2013	2013年7月22日 22 July 2013	2.00	2,380,790
2012年中期收益分派 Interim distribution 2012	2012年6月29日 29 June 2012	2012年7月20日 20 July 2012	2.00	2,497,940

指數及上市基金之表現

Performance of the Indexes and the ETFs

由2013年1月1日至2013年6月30日期間與2012年同期之比較

For the period from 1 January 2013 to 30 June 2013 and the comparison with the same period in 2012

基金/指數 Fund/Index	以港元計算之表現 Performance in HK Dollar	
	由2013年1月1日至 2013年6月30日期間 For the period from 1 January 2013 to 30 June 2013	由2012年1月1日至 2012年6月30日期間 For the period from 1 January 2012 to 30 June 2012
H股上市基金 * H-Share ETF *	-16.08%	-1.07%
恒生中國企業指數 # Hang Seng China Enterprises Index #	-15.92%	-0.64%
富時中國25上市基金* FTSE China 25 ETF*	-15.07%	-2.53%
富時中國25指數` FTSE China 25 Index`	-14.32%	-1.72%

資料來源：單位價格由HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited提供。上市基金之表現資料由基金經理提供。指數資料由恒生指數有限公司及彭博資訊提供。

Source: Unit-prices are provided by HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited. The performance information of the ETFs are provided by the Manager. Indexes information are provided by Hang Seng Indexes Company Limited and Bloomberg.

*表現以報價貨幣之單位價格對單位價格，股息再投資之總回報計算(如有)。請注意，上市基金現時只備有派息單位。現時基金經理擬每半年宣佈派息。所呈列的表現資料乃是基於沒有向單位持有人作出派息的假設而計算，並僅供參考之用。

* Performance is calculated in base currency with Unit-price to Unit-price, dividend reinvested (if any). Please note that the Units of the ETFs currently available are income units only and the Manager currently intends to make declaration of distribution on a semi-annual basis. The performance information presented is calculated based on the assumption that there were no distribution to Unitholders, and is for reference only.

表現以股息再投資之總回報計算，總回報為扣除內地預扣稅後之淨值。

Performance is calculated in total return with dividend reinvested, net of PRC withholding tax.

^ 表現以股息再投資之總回報計算(如有)。

^ Performance is calculated with dividend reinvested (if any).

投資者須注意，所有投資均涉及風險(包括可能會損失投資本金)，基金單位價格可升亦可跌，過往表現並不可作為日後表現的指引。投資者在作出任何投資決定前，應詳細閱讀有關基金之銷售文件(包括當中所載之風險因素之全文)。

Investors should note that all investment involves risks (including the possibility of loss of the capital invested), prices of fund units may go up as well as down and past performance is not indicative of future performance. Investors should read the relevant fund's offering documents (including the full text of the risk factors stated therein) in detail before making any investment decision.

上市基金每日收市價及每單位資產淨值之比較

Comparison of Daily Closing Price and Net Asset Value per Unit of the ETFs

由2013年1月1日至2013年6月30日期間與2012年同期之比較

For the period from 1 January 2013 to 30 June 2013 and the comparison with the same period in 2012

H股上市基金 H-Share ETF

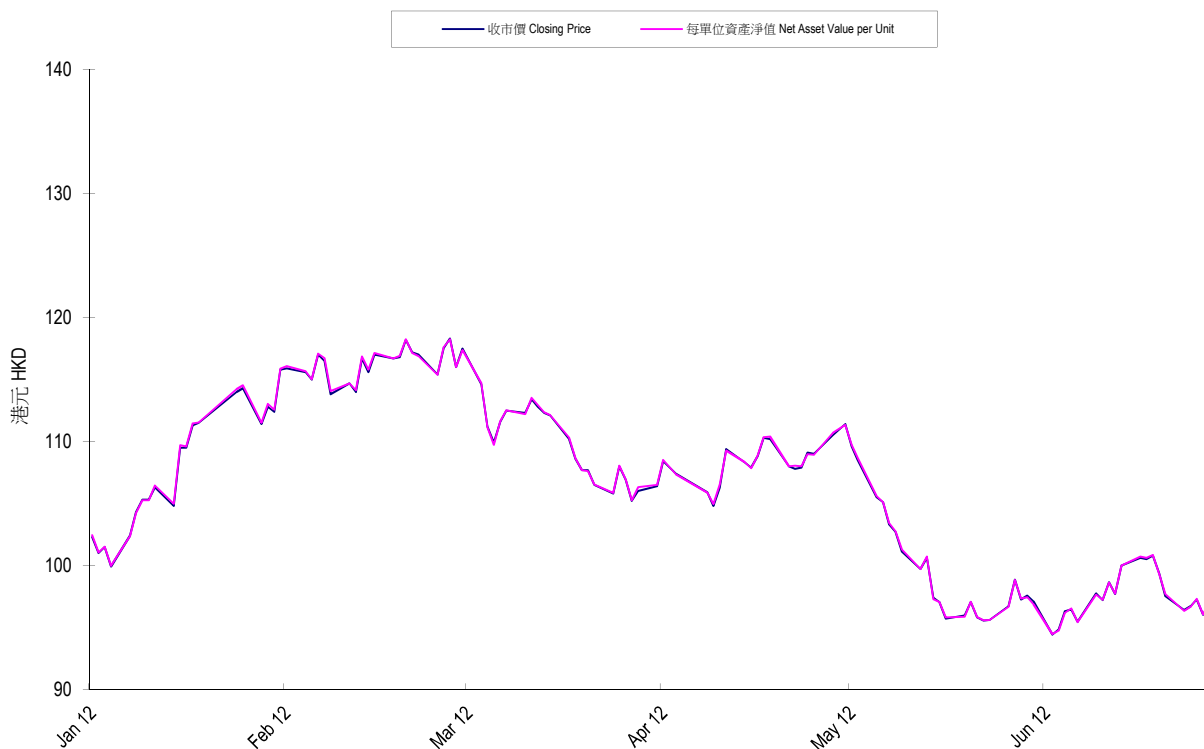
由2013年1月1日至2013年6月30日之每日收市價及每單位資產淨值之比較

Comparison of Daily Closing Price and Net Asset Value per Unit for the period from 1 January 2013 to 30 June 2013



由2012年1月1日至2012年6月30日之每日收市價及每單位資產淨值之比較

Comparison of Daily Closing Price and Net Asset Value per Unit for the period from 1 January 2012 to 30 June 2012



上市基金每日收市價及每單位資產淨值之比較

Comparison of Daily Closing Price and Net Asset Value per Unit of the ETFs

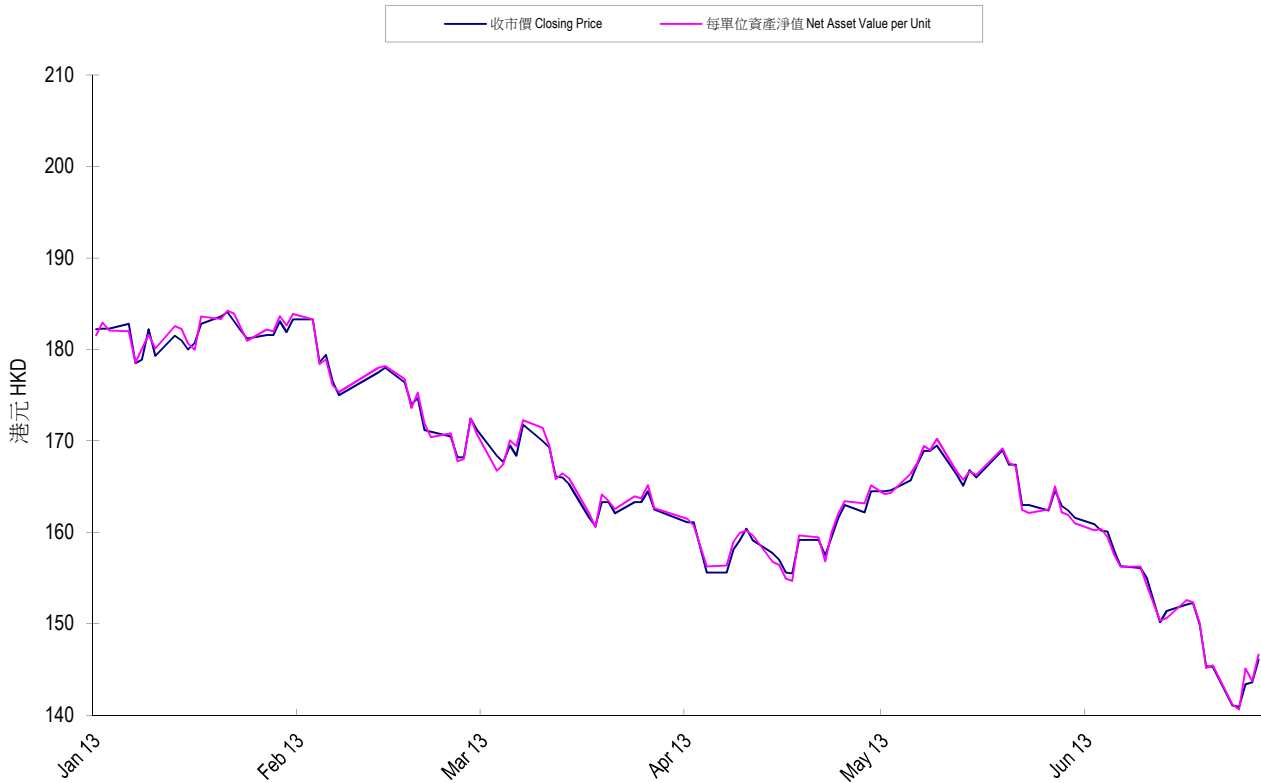
由2013年1月1日至2013年6月30日期間與2012年同期之比較

For the period from 1 January 2013 to 30 June 2013 and the comparison with the same period in 2012

富時中國25上市基金 FTSE China 25 ETF

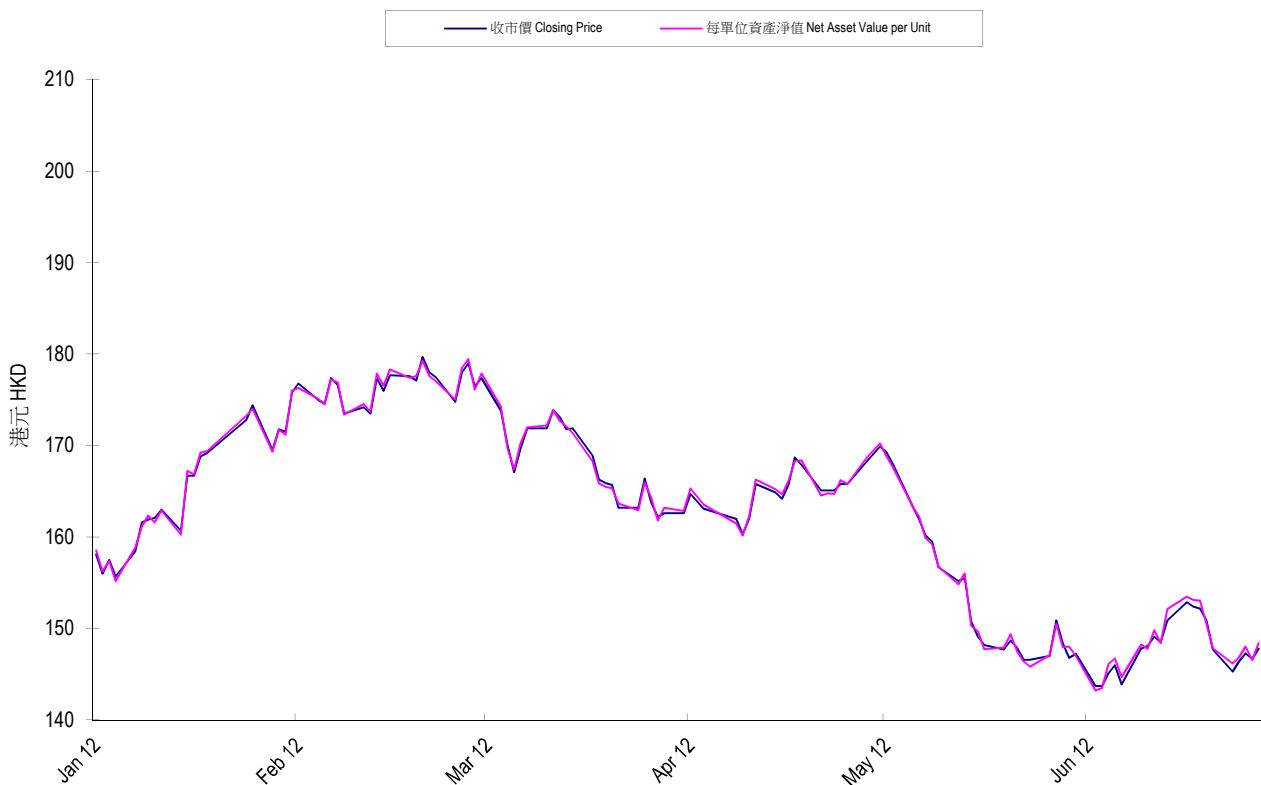
由2013年1月1日至2013年6月30日之每日收市價及每單位資產淨值之比較

Comparison of Daily Closing Price and Net Asset Value per Unit for the period from 1 January 2013 to 30 June 2013



由2012年1月1日至2012年6月30日之每日收市價及每單位資產淨值之比較

Comparison of Daily Closing Price and Net Asset Value per Unit for the period from 1 January 2012 to 30 June 2012



指數成份股披露

Index Constituent Stocks Disclosure

由2013年1月1日至2013年6月30日期間與2012年同期之比較

For the period from 1 January 2013 to 30 June 2013 and the comparison with the same period in 2012

下列為佔恒生中國企業指數(「該指數」)百分比多於十之成份股。

The following are those constituent stocks that accounted for more than 10% of the weighting of the Hang Seng China Enterprises Index ("the Index").

2013年6月30日

As at 30 June 2013

基金 Fund	指數 Index	成份股 Constituent Stocks	佔該指數比重(百分比) Weighting of the Index (%)
H股上市基金 H-Share ETF	恒生中國企業指數 Hang Seng China Enterprises Index	中國銀行 Bank of China	10.45%
		中國工商銀行 Industrial and Commercial Bank of China	10.10%
富時中國25上市基金 FTSE China 25 ETF	富時中國25指數 FTSE China 25 Index	中國移動 China Mobile	10.92%

2012年6月30日

As at 30 June 2012

基金 Fund	指數 Index	成份股 Constituent Stocks	佔該指數比重(百分比) Weighting of the Index (%)
H股上市基金 H-Share ETF	恒生中國企業指數 Hang Seng China Enterprises Index	中國建設銀行 China Construction Bank	10.25%
		中國銀行 Bank of China	10.16%
富時中國25上市基金 FTSE China 25 ETF	富時中國25指數 FTSE China 25 Index	中國移動 China Mobile	10.55%

上市基金就指數成份股額外投資比重限制之報告 Report on Investment Overweight in Constituent Stocks of the Index by the ETFs

由2013年1月1日至2013年6月30日

From 1 January 2013 to 30 June 2013

根據基金之香港銷售文件中所述，若基金經理（恒生投資管理有限公司）為基金作出投資時實施具代表性之樣本複製策略，基金經理將根據基金之有關投資限制應用該策略，以令基金經理可根據以下限制相對於指數內的指數成份股各相應比重調高其比重。

<u>股份於該指數內的比重</u>	<u>可分配之最高額外比重</u>
10%以下	4% ¹
10%至30%	4%
30%至50%	3%
50%以上	2%

¹當持有的指數成份股於該指數所佔比重低於10%，且倘於分配最高額外比重4%後該成份股的分配總額仍低於10%時，分配至該成份股的總比重可能最高調至10%。

於2013年1月1日至2013年6月30日期間內，基金經理已完全遵守以上最高額外比重限制。

As stated in the Hong Kong Offering Document of the Funds, if a representative sampling strategy is implemented when investing for the Fund, the Manager (Hang Seng Investment Management Limited) will apply such strategy in accordance with the Fund's relevant investment restrictions thereby enabling the Manager to overweight the constituent stocks of the Index relative to their respective weightings in the Index in accordance with the below limits.

<u>Stock's weight in the Index</u>	<u>Maximum extra weighting to be allocated</u>
Below 10%	4% ¹
10%-30%	4%
30%-50%	3%
Above 50%	2%

¹ Where the weighting of a constituent stock in the Index is below 10% and if the total allocation to this constituent stock is still below 10% after allocating the maximum extra weighting of 4%, the total allocation to it may be adjusted up to maximum of 10%.

During the period from 1 January 2013 to 30 June 2013, the Manager has complied in full to the above maximum extra weighting.

管理及行政

Management and Administration

基金經理及上市代理人

恒生投資管理有限公司
香港
中環德輔道中83號

基金經理及上市代理人之董事

馮孝忠
李佩珊
陸世龍
劉存忠
顏文傑

受託人、代管人及登記處

HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited
香港
中環皇后大道中1號

兌換代理人

HK Conversion Agency Services Limited
香港
中環德輔道中199號
無限極廣場2樓

核數師

畢馬威會計師事務所
香港
中環遮打道10號
太子大廈8樓

Manager and Listing Agent

Hang Seng Investment Management Limited
83 Des Voeux Road Central
Hong Kong

Directors of the Manager and Listing Agent

Fung Hau Chung, Andrew
Lee Pui Shan
Luk Sai Lung
Lau Chuen Chung
Ngan Man Kit

Trustee, Custodian and Registrar

HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited
1 Queen's Road Central
Hong Kong

Conversion Agent

HK Conversion Agency Services Limited
2nd Floor Infinitus Plaza
199 Des Voeux Road
Central Hong Kong

Auditors

KPMG
8th Floor, Prince's Building
10 Chater Road
Central Hong Kong

