



恒生投資

HANG SENG INVESTMENT

**恒生H股指數上市基金**  
**恒生富時中國25指數上市基金**  
**HANG SENG H-SHARE INDEX ETF**  
**HANG SENG FTSE CHINA 25 INDEX ETF**

**中期財務報告 INTERIM FINANCIAL REPORT**

**2014**

# 目錄

## Contents

---

- 2 中期財務報告2014 Interim Financial Report 2014
- 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2014

## Interim Financial Report 2014

---

### 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

2014年6月30日 as at 30 June 2014

		H股上市基金 H-Share 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	
<b>香港交易所上市股票</b>	<b>Hong Kong Stock Exchange Listed Equities</b>			
<b>消費品製造</b>	<b>Consumer Goods</b>			
比亞迪	BYD	3,942,592	175,642,474	0.96%
東風汽車	Dongfeng Auto	20,747,236	287,971,636	1.57%
長城汽車	Great Wall Motor	7,901,435	227,561,328	1.24%
廣州汽車	Guangzhou Automobile	16,926,139	151,996,728	0.83%
山東威高集團醫用高分子製品	Shandong Weigao Group Medical Polymer	14,407,372	109,063,806	0.60%
國藥控股	Sinopharm	7,602,078	163,064,573	0.89%
青島啤酒	Tsingtao Brewery	2,755,902	167,007,661	0.91%
			1,282,308,206	7.00%
<b>消費者服務</b>	<b>Consumer Services</b>			
中國國際航空	Air China	15,701,520	71,284,901	0.39%
<b>能源</b>	<b>Energy</b>			
中國中煤能源	China Coal Energy	25,124,797	101,252,932	0.55%
中海油田服務	China Oilfield Services	13,851,072	258,183,982	1.41%
中國石油化工	China Petroleum & Chemical	195,117,448	1,441,917,941	7.88%
中國神華能源	China Shenhua Energy	25,991,534	582,210,362	3.18%
中國石油天然氣	PetroChina	161,358,373	1,579,698,472	8.63%
兗州煤業	Yanzhou Coal Mining	14,228,114	83,376,748	0.46%
			4,046,640,437	22.11%
<b>金融</b>	<b>Financials</b>			
中國農業銀行	Agricultural Bank of China	176,309,480	602,978,422	3.29%
中國銀行	Bank of China	488,937,941	1,696,614,655	9.27%
交通銀行	Bank of Communications	66,939,679	358,127,283	1.96%
中國信達資產管理	China Cinda Asset Management	53,501,736	205,981,684	1.13%
中信銀行	China CITIC Bank	62,597,444	294,207,987	1.61%
中國建設銀行	China Construction Bank	314,135,444	1,840,833,702	10.06%
中國人壽保險	China Life Insurance	56,907,795	1,155,228,238	6.31%
招商銀行	China Merchants Bank	35,109,878	536,478,936	2.93%
中國民生銀行	China Minsheng Banking	47,723,058	335,015,867	1.83%
中國太平洋保險	China Pacific Insurance	16,979,595	464,391,923	2.54%
中信証券	CITIC Securities	7,209,691	123,285,716	0.67%
海通証券	Haitong Securities	10,273,628	123,489,009	0.67%
中國工商銀行	Industrial and Commercial Bank of China	353,860,547	1,733,916,680	9.47%
新華人壽保險	New China Life Insurance	5,931,415	152,437,365	0.83%
中國人民保險	People's Insurance Company	56,725,291	173,579,390	0.95%
中國財險	PICC Property & Casualty	24,204,828	284,164,681	1.55%
中國平安保險	Ping An Insurance	15,558,021	933,481,260	5.10%
			11,014,212,798	60.17%
<b>工業</b>	<b>Industrials</b>			
濰柴動力	Weichai Power	3,716,077	111,296,506	0.61%
<b>原材料</b>	<b>Materials</b>			
江西銅業	Jiangxi Copper	10,080,820	123,590,853	0.67%
<b>地產建築</b>	<b>Properties &amp; Construction</b>			
安徽海螺水泥	Anhui Conch Cement	9,442,292	251,164,967	1.37%
中國交通建設	China Communications Construction	33,860,365	176,073,898	0.96%
中國建材	China National Building Material	22,019,988	150,396,518	0.82%
中國中鐵	China Railway	30,568,431	115,854,353	0.63%
			693,489,736	3.78%
<b>電訊</b>	<b>Telecommunications</b>			
中國電信	China Telecom	106,131,021	402,236,570	2.20%
<b>公用事業</b>	<b>Utilities</b>			
龍源電力集團	China Longyuan Power Group	22,989,184	193,339,037	1.06%
華能國際電力	Huaneng Power International	24,472,036	214,130,315	1.17%
			407,469,352	2.23%
<b>總投資市值</b> (總投資成本 - 18,244,050,358 港元)	<b>Total Investments</b> (Total cost of investments - HKD18,244,050,358)		18,152,529,359	99.16%
<b>其他資產淨值</b>	<b>Other Net Assets</b>		154,688,013	0.84%
<b>屬於單位持有人之總資產淨值</b>	<b>Total Net Assets Attributable to Unitholders</b>		18,307,217,372	100.00%

# 投資組合

## Investment Portfolio

2014年6月30日 as at 30 June 2014

		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
<b>香港交易所上市股票</b>	<b>Hong Kong Stock Exchange Listed Equities</b>		
<b>基礎材料</b>	<b>Basic Materials</b>		
中國神華能源	313,735	7,027,664	4.08%
<b>生活消費品</b>	<b>Consumer Goods</b>		
長城汽車	101,349	2,918,851	1.69%
<b>金融</b>	<b>Financials</b>		
中國農業銀行	1,851,383	6,331,730	3.68%
中國銀行	2,769,133	9,608,892	5.58%
交通銀行	790,108	4,227,078	2.45%
中信銀行	744,193	3,497,707	2.03%
中國建設銀行	2,661,914	15,598,816	9.05%
中國人壽保險	324,652	6,590,436	3.83%
招商銀行	450,333	6,881,088	3.99%
中國民生銀行	598,868	4,204,053	2.44%
中國海外發展	350,990	6,598,612	3.83%
中國太平洋保險	217,922	5,960,167	3.46%
中信証券	86,522	1,479,526	0.86%
中國工商銀行	2,450,656	12,008,214	6.97%
中國人民保險	374,813	1,146,928	0.67%
中國財險	293,890	3,450,269	2.00%
中國平安保險	112,696	6,761,760	3.92%
		94,345,276	54.76%
<b>工業</b>	<b>Industrials</b>		
安徽海螺水泥	117,152	3,116,243	1.81%
<b>石油及天然氣</b>	<b>Oil &amp; Gas</b>		
中國石油化工	935,131	6,910,618	4.01%
中國海洋石油	500,925	6,972,876	4.05%
中國石油天然氣	731,001	7,156,500	4.15%
		21,039,994	12.21%
<b>科技</b>	<b>Technology</b>		
騰訊控股	149,515	17,672,673	10.26%
<b>電訊服務</b>	<b>Telecommunications</b>		
中國移動	183,366	13,789,123	8.00%
中國電信	1,587,281	6,015,795	3.49%
中國聯通	440,389	5,275,860	3.06%
		25,080,778	14.55%
<b>總投資市值</b> (總投資成本 - 166,126,303 港元)	<b>Total Investments</b>		171,201,479
<b>其他資產淨值</b>	<b>Other Net Assets</b>		1,100,107
<b>屬於單位持有人之總資產淨值</b>	<b>Total Net Assets Attributable to Unitholders</b>		172,301,586
			100.00%

# 投資組合變動表

## Statement of Movements in Portfolio Holdings

由2014年1月1日至2014年6月30日止期間 for the period from 1 January 2014 to 30 June 2014

投資 Investments		H股上市基金 H-Share ETF			
		單位數目 2014年1月1日 Holdings as at 01 Jan 2014	增加 Additions	減少 Disposals	單位數目 2014年6月30日 Holdings as at 30 Jun 2014
<b>香港交易所上市股票</b>	<b>Hong Kong Stock Exchange Listed Equities</b>				
<b>消費品製造</b>	<b>Consumer Goods</b>				
比亞迪	BYD	-	5,405,348	1,462,756	3,942,592
東風汽車	Dongfeng Motor	22,173,657	10,811,610	12,238,031	20,747,236
長城汽車	Great Wall Motor	8,444,317	4,118,013	4,660,895	7,901,435
廣州汽車	Guangzhou Automobile	18,090,678	8,822,542	9,987,081	16,926,139
山東威高集團醫用高分子製品	Shandong Weigao Group Medical Polymer	14,626,818	7,878,267	8,097,713	14,407,372
國藥控股	Sinopharm	8,124,217	3,961,645	4,483,784	7,602,078
青島啤酒	Tsingtao Brewery	2,945,870	1,436,802	1,626,770	2,755,902
<b>消費者服務</b>	<b>Consumer Services</b>				
中國國際航空	Air China	16,781,419	8,184,126	9,264,025	15,701,520
<b>能源</b>	<b>Energy</b>				
中國中煤能源	China Coal Energy	33,564,138	15,498,494	23,937,835	25,124,797
中海油田服務	China Oilfield Services	12,545,831	9,246,233	7,940,992	13,851,072
中國石油化工	China Petroleum & Chemical	208,517,289	101,665,648	115,065,489	195,117,448
中國神華能源	China Shenhua Energy	27,776,255	13,542,661	15,327,382	25,991,534
中國石油天然氣	PetroChina	172,439,456	84,073,961	95,155,044	161,358,373
兗州煤業	Yanzhou Coal Mining	15,206,450	7,413,990	8,392,326	14,228,114
<b>金融</b>	<b>Financials</b>				
中國農業銀行	Agricultural Bank of China	188,417,952	91,863,121	103,971,593	176,309,480
中國銀行	Bank of China	571,672,519	270,359,643	353,094,221	488,937,941
交通銀行	Bank of Communications	71,537,010	34,877,715	39,475,046	66,939,679
中國信達資產管理	China Cinda Asset Management	-	54,969,000	1,467,264	53,501,736
中信銀行	China CITIC Bank	66,896,587	32,616,681	36,915,824	62,597,444
中國建設銀行	China Construction Bank	339,715,963	170,211,234	195,791,753	314,135,444
中國人壽保險	China Life Insurance	60,815,761	29,652,708	33,560,674	56,907,795
招商銀行	China Merchants Bank	37,520,625	18,294,126	20,704,873	35,109,878
中國民生銀行	China Minsheng Banking	40,139,407	29,657,252	22,073,601	47,723,058
中國太平洋保險	China Pacific Insurance	18,145,851	8,847,460	10,013,716	16,979,595
中信証券	CITIC Securities	7,704,597	3,757,469	4,252,375	7,209,691
海通証券	Haitong Securities	10,979,113	5,353,869	6,059,354	10,273,628
中國工商銀行	Industrial and Commercial Bank of China	381,115,402	200,647,634	227,902,489	353,860,547
新華人壽保險	New China Life Insurance	5,493,629	3,629,945	3,192,159	5,931,415
中國人民保險	People's Insurance Company	60,621,074	29,556,762	33,452,545	56,725,291
中國財險	PICC Property & Casualty	25,868,282	12,611,957	14,275,411	24,204,828
中國平安保險	Ping An Insurance	16,626,455	8,106,576	9,175,010	15,558,021
<b>工業</b>	<b>Industrials</b>				
潍柴動力	Weichai Power	3,970,701	1,937,397	2,192,021	3,716,077
中聯重科	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	11,103,024	3,240,115	14,343,139	-
<b>原材料</b>	<b>Materials</b>				
江西銅業	Jiangxi Copper	10,773,099	5,254,599	5,946,878	10,080,820
紫金礦業	Zijin Mining	49,105,960	23,093,849	72,199,809	-
<b>地產建築</b>	<b>Properties &amp; Construction</b>				
安徽海螺水泥	Anhui Conch Cement	10,090,218	4,921,229	5,569,155	9,442,292
中國交通建設	China Communications Construction	36,185,939	17,642,548	19,968,122	33,860,365
中國建材	China National Building Material	23,532,070	11,473,080	12,985,162	22,019,988
中國中鐵	China Railway	32,666,743	15,927,621	18,025,933	30,568,431
<b>電訊</b>	<b>Telecommunications</b>				
中國電信	China Telecom	113,418,293	55,300,131	62,587,403	106,131,021
<b>公用事業</b>	<b>Utilities</b>				
龍源電力集團	China Longyuan Power Group	21,838,173	13,623,050	12,472,039	22,989,184
華能國際電力	Huaneng Power International	26,151,701	12,752,337	14,432,002	24,472,036

# 投資組合變動表

## Statement of Movements in Portfolio Holdings

由2014年1月1日至2014年6月30日止期間 for the period from 1 January 2014 to 30 June 2014

		富時中國25上市基金 FTSE China 25 ETF			
		單位數目 2014年1月1日 Holdings as at 01 Jan 2014	增加 Additions	減少 Disposals	單位數目 2014年6月30日 Holdings as at 30 Jun 2014
<b>投資</b>					
<b>Investments</b>					
<b>香港交易所上市股票</b>	<b>Hong Kong Stock Exchange Listed Equities</b>				
<b>基礎材料</b>	<b>Basic Materials</b>				
中國神華能源	China Shenhua Energy	315,869	39,000	41,134	313,735
<b>生活消費品</b>	<b>Consumer Goods</b>				
長城汽車	Great Wall Motor	103,000	14,500	16,151	101,349
<b>金融</b>	<b>Financials</b>				
中國農業銀行	Agricultural Bank of China	1,965,491	253,000	367,108	1,851,383
中國銀行	Bank of China	3,135,692	215,000	581,559	2,769,133
交通銀行	Bank of Communications	809,357	100,000	119,249	790,108
中信銀行	China CITIC Bank	762,359	96,000	114,166	744,193
中國建設銀行	China Construction Bank	3,148,019	175,000	661,105	2,661,914
中國人壽保險	China Life Insurance	302,248	64,000	41,596	324,652
招商銀行	China Merchants Bank	461,499	57,000	68,166	450,333
中國民生銀行	China Minsheng Banking	510,528	165,228	76,888	598,868
中國海外發展	China Overseas Land & Investment	334,000	68,000	51,010	350,990
中國太平洋保險	China Pacific Insurance	223,116	27,400	32,594	217,922
中信証券	CITIC Securities	89,000	13,000	15,478	86,522
中國工商銀行	Industrial and Commercial Bank of China	2,461,996	297,000	308,340	2,450,656
中國人民保險	People's Insurance	383,000	51,000	59,187	374,813
中國財險	PICC Property & Casualty	301,363	46,000	53,473	293,890
中國平安保險	Ping An Insurance	103,856	24,000	15,160	112,696
<b>工業</b>	<b>Industrials</b>				
安徽海螺水泥	Anhui Conch Cement	120,034	16,500	19,382	117,152
<b>石油及天然氣</b>	<b>Oil &amp; Gas</b>				
中國石油化工	China Petroleum & Chemical	1,169,560	66,000	300,429	935,131
中國海洋石油	CNOOC	502,419	94,000	95,494	500,925
中國石油天然氣	PetroChina	869,902	58,000	196,901	731,001
<b>科技</b>	<b>Technology</b>				
騰訊控股	Tencent Holdings	36,500	152,315	39,300	149,515
<b>電訊服務</b>	<b>Telecommunications</b>				
中國移動	China Mobile	185,711	22,000	24,345	183,366
中國電信	China Telecom	1,626,144	200,000	238,863	1,587,281
中國聯通	China Unicom	452,642	60,000	72,253	440,389

# 資產負債表

## Statement of Assets and Liabilities

2014年6月30日 as at 30 June 2014

	H股上市基金 H-Share ETF		富時中國25上市基金 FTSE China 25 ETF	
	30-06-2014 (港元) (HKD)	31-12-2013 (港元) (HKD)	30-06-2014 (港元) (HKD)	31-12-2013 (港元) (HKD)
<b>資產 Assets</b>				
按公平價值列入收入或虧損的投資 Investments at fair value through profit or loss	18,152,529,359	20,096,076,354	171,201,479	187,280,484
應收股息分派款項 Dividend receivable	377,449,134	-	2,827,698	-
應收認購單位款項 Amounts receivable on subscription of units	5,938,513	218,587,971	-	-
預付款項 Prepayments	197,260	197,260	4,166	4,166
現金及現金等價物 Cash and cash equivalents	47,275,034	353,164,996	632,668	2,496,663
<b>資產總值 Total Assets</b>	<b>18,583,389,300</b>	<b>20,668,026,581</b>	<b>174,666,011</b>	<b>189,781,313</b>
<b>負債 Liabilities</b>				
應付投資款項 Amounts payable on purchase of investments	-	215,415,798	-	-
贖回單位應付款項 Amounts payable on redemption of units	1,219,121	921,049	-	-
預提費用及其他應付款項 Accrued expenses and other payables	12,452,700	13,804,088	277,113	351,045
應付收益分派款項 Distributions Payable	262,500,107	236,873,801	2,087,312	1,621,212
<b>負債總值 Total liabilities</b>	<b>276,171,928</b>	<b>467,014,736</b>	<b>2,364,425</b>	<b>1,972,257</b>
<b>屬於單位持有人之資產淨值* Net assets attributable to unitholders*</b>	<b>18,307,217,372</b>	<b>20,201,011,845</b>	<b>172,301,586</b>	<b>187,809,056</b>
代表 Representing:				
<b>權益總值 Total Equity</b>	<b>18,307,217,372</b>	<b>20,201,011,845</b>	<b>172,301,586</b>	<b>187,809,056</b>
已發行單位數目 Total number of units in issue	175,049,695	185,813,230	1,043,656	1,115,466
每單位資產淨值 * Net asset value per unit *	104.58	108.72	165.09	168.37



## 派息披露

### Distribution Disclosure

由2014年1月1日至2014年6月30日期間與2013年同期之比較

For the period from 1 January 2014 to 30 June 2014 and the comparison with the same period in 2013

	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)
<b>H股上市基金 H-Share ETF</b>				
2014年中期收益分派 Interim distribution 2014	2014年6月26日 26 June 2014	2014年7月23日 23 July 2014	1.50	262,500,107
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
<b>富時中國25上市基金 FTSE China 25 ETF</b>				
2014年中期收益分派 Interim distribution 2013	2014年6月26日 26 June 2014	2014年7月23日 23 July 2014	2.00	2,087,312
2014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

## 指數及上市基金之表現

### Performance of the Indexes and the ETFs

由2014年1月1日至2014年6月30日期間與2013年同期之比較

For the period from 1 January 2014 to 30 June 2014 and the comparison with the same period in 2013

基金/指數 Fund/Index	以港元計算之表現 Performance in HK Dollar	
	由2014年1月1日至 2014年6月30日期間 For the period from 1 January 2014 to 30 June 2014	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
H股上市基金 * H-Share ETF *	-2.43%	-16.08%
恒生中國企業指數 # Hang Seng China Enterprises Index #	-2.16%	-15.92%
富時中國25上市基金* FTSE China 25 ETF*	-0.76%	-15.07%
富時中國25指數^ FTSE China 25 Index^	-0.05%	-14.32%

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(如有)再投資之總回報計算。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, total return with dividend (if any) reinvested. Please note that the Units of the ETFs currently available are income units only. 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(如有)再投資之總回報計算。

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

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

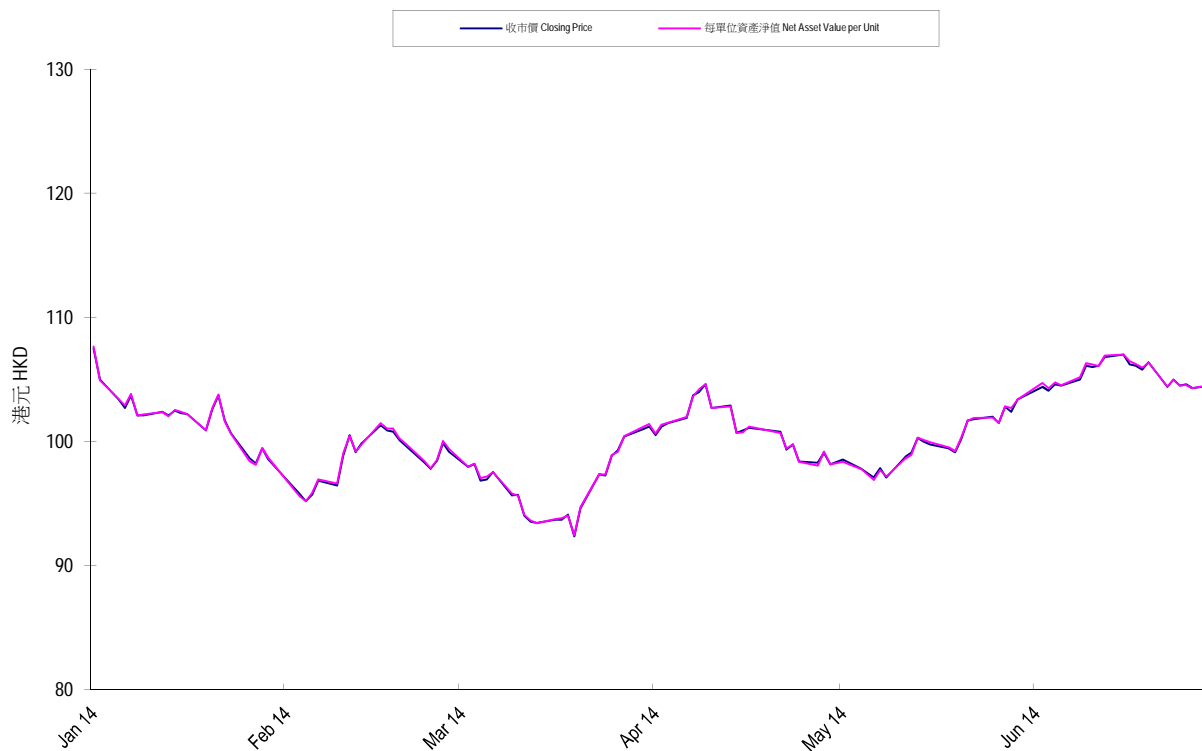
由2014年1月1日至2014年6月30日期間與2013年同期之比較

For the period from 1 January 2014 to 30 June 2014 and the comparison with the same period in 2013

#### H股上市基金 H-Share ETF

由2014年1月1日至2014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 2014 to 30 June 2014



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



## 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

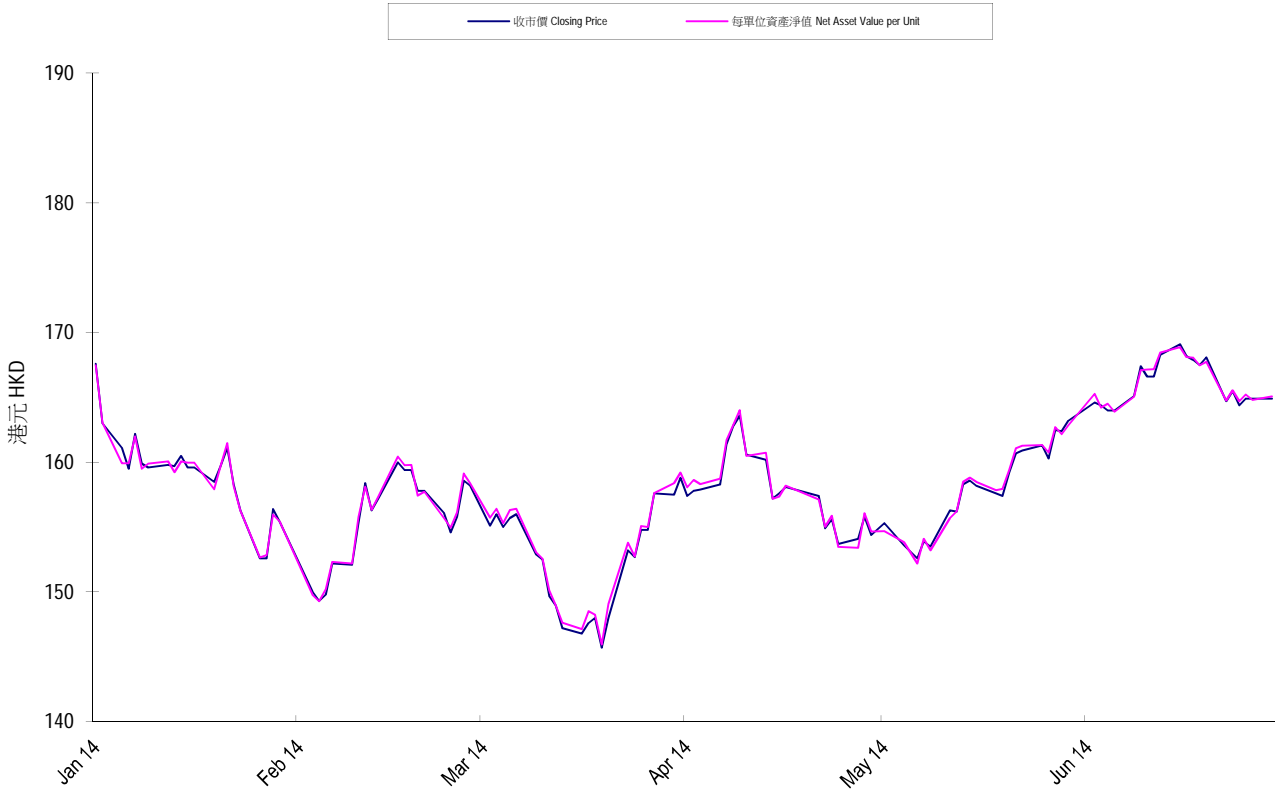
由2014年1月1日至2014年6月30日期間與2013年同期之比較

For the period from 1 January 2014 to 30 June 2014 and the comparison with the same period in 2013

#### 富時中國25上市基金 FTSE China 25 ETF

由2014年1月1日至2014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 2014 to 30 June 2014



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



## 指數成份股披露 Index Constituent Stocks Disclosure

2014年6月30日 as at 30 June 2014

下列為佔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 indexes.

2014年6月30日  
As at 30 June 2014

基金 Fund	指數 Index	成份股 Constituent Stocks	佔指數比重(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	10.14%
富時中國25上市基金 FTSE China 25 ETF	富時中國25指數 FTSE China 25 Index	騰訊控股 Tencent Holdings	10.32%

2013年6月30日  
As at 30 June 2013

基金 Fund	指數 Index	成份股 Constituent Stocks	佔指數比重(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%

## 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2014年1月1日至2014年6月30日

From 1 January 2014 to 30 June 2014

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% <sup>1</sup>
10%至30%	4%
30%至50%	3%
50%以上	2%

<sup>1</sup>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2014年1月1日至2014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% <sup>1</sup>
10%-30%	4%
30%-50%	3%
Above 50%	2%

<sup>1</sup> 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 2014 to 30 June 2014, 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

