



恒生投資

HANG SENG INVESTMENT

恒生H股指數上市基金
恒生富時中國50指數上市基金
HANG SENG H-SHARE INDEX ETF
HANG SENG FTSE CHINA 50 INDEX ETF

中期財務報告 INTERIM FINANCIAL REPORT

2015

目錄

Contents

- 2 中期財務報告2015 Interim Financial Report 2015
- 3 投資組合 Investment Portfolio
- 6 投資組合變動表 Statement of Movements in Portfolio Holdings
- 9 資產負債表 Statement of Assets and Liabilities
- 10 派息披露 Distribution Disclosure
- 11 指數及上市基金之表現
Performance of the Indexes and the ETFs
- 12 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
- 14 指數成份股披露
Index Constituent Stocks Disclosure
- 15 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
- 16 管理及行政 Management and Administration

中期財務報告2015

Interim Financial Report 2015

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50指數上市基金（「富時中國50上市基金」）

Hang Seng FTSE China 50 Index ETF (the "FTSE China 50 ETF")

投資組合
Investment Portfolio
2015年6月30日 as at 30 June 2015

		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
香港交易所上市股票	Hong Kong Stock Exchange Listed Equities			
消費品製造	Consumer Goods			
比亞迪	BYD	11,696,398	544,467,327	0.89%
東風汽車	Dongfeng Motor	49,542,001	515,236,810	0.84%
長城汽車	Great Wall Motor	18,856,195	716,535,410	1.17%
廣州汽車	Guangzhou Automobile	40,420,309	290,217,819	0.48%
國藥控股	Sinopharm	21,782,380	750,402,991	1.23%
青島啤酒	Tsingtao Brewery	6,578,172	309,502,993	0.51%
			3,126,363,350	5.12%
消費者服務	Consumer Services			
中國國際航空	Air China	37,493,798	328,445,670	0.54%
能源	Energy			
中國中煤能源	China Coal Energy	48,746,025	225,694,096	0.37%
中海油田服務	China Oilfield Services	33,075,724	408,815,949	0.67%
中國石油化工	China Petroleum & Chemical	442,611,221	2,961,069,068	4.85%
中國神華能源	China Shenhua Energy	62,062,234	1,097,260,297	1.80%
中國石油天然氣	PetroChina	385,291,600	3,332,772,340	5.46%
			8,025,611,750	13.15%
金融	Financials			
中國農業銀行	Agricultural Bank of China	449,061,717	1,872,587,360	3.07%
中國銀行	Bank of China	1,234,646,933	6,222,620,542	10.20%
交通銀行	Bank of Communications	159,839,720	1,291,504,938	2.12%
中國信達資產管理	China Cinda Asset Management	127,752,410	551,890,411	0.90%
中信銀行	China CITIC Bank	163,059,225	1,007,706,011	1.65%
中國建設銀行	China Construction Bank	828,388,666	5,864,991,755	9.61%
中國人壽保險	China Life Insurance	135,884,987	4,586,118,311	7.51%
招商銀行	China Merchants Bank	83,834,988	1,894,670,729	3.10%
中國民生銀行	China Minsheng Banking	113,953,714	1,157,769,734	1.90%
中國太平洋保險	China Pacific Insurance	45,612,093	1,696,769,860	2.78%
中信證券	CITIC Securities	20,442,051	571,355,326	0.94%
海通證券	Haitong Securities	30,158,245	618,244,023	1.01%
中國工商銀行	Industrial and Commercial Bank of China	950,569,919	5,855,510,701	9.59%
新華人壽保險	New China Life Insurance	14,163,085	655,750,836	1.07%
中國人民保險	People's Insurance Company	135,449,141	671,827,739	1.10%
中國財險	PICC Property & Casualty	58,795,555	1,038,329,501	1.70%
中國平安保險	Ping An Insurance	47,600,952	4,983,819,674	8.17%
			40,541,467,451	66.42%
原材料	Materials			
江西銅業	Jiangxi Copper	24,070,566	311,473,124	0.50%
地產建築	Properties & Construction			
安徽海螺水泥	Anhui Conch Cement	22,545,515	613,238,008	1.01%
中國交通建設	China Communications Construction	80,850,851	937,869,872	1.54%
中國建材	China National Building Material	52,577,695	385,394,504	0.63%
中國中鐵	China Railway	72,990,346	610,929,196	1.00%
萬科企業	China Vanke	24,012,635	458,161,076	0.75%
大連萬達商業地產	Dalian Wanda Commercial Properties	10,724,672	668,683,299	1.10%
			3,674,275,955	6.03%
電訊	Telecommunications			
中國電信	China Telecom	253,418,259	1,153,053,078	1.89%
公用事業	Utilities			
中國廣核電力	CGN Power	193,668,036	786,292,226	1.29%
龍源電力集團	China Longyuan Power Group	57,942,785	499,466,807	0.82%
華能國際電力	Huaneng Power International	64,433,995	695,887,146	1.14%
			1,981,646,179	3.25%
總投資市值 (總投資成本 - 56,872,035,766 港元)	Total Investments (Total cost of investments - HKD56,872,035,766)		59,142,336,557	96.90%
其他資產淨值	Other Net Assets		1,894,702,940	3.10%
屬於單位持有人之總資產淨值	Total Net Assets Attributable to Unitholders		61,037,039,497	100.00%

投資組合 Investment Portfolio

2015年6月30日 as at 30 June 2015

		富時中國50上市基金 FTSE China 50 ETF		佔屬於單位持有人之 總資產淨值百分比 % of Total Net Assets Attributable to Unitholders
投資 Investments		單位數目 Holdings	市值 (港元) Market Value (HK\$)	
香港交易所上市股票	Hong Kong Stock Exchange Listed Equities			
基礎材料	Basic Materials			
中國中煤能源	China Coal Energy	119,000	550,970	0.27%
中國神華能源	China Shenhua Energy	152,235	2,691,515	1.32%
			3,242,485	1.59%
生活消費品	Consumer Goods			
比亞迪	BYD	30,500	1,419,775	0.70%
東風汽車	Dongfeng Motor	130,000	1,352,000	0.66%
長城汽車	Great Wall Motor	47,849	1,818,262	0.89%
恒安國際	Hengan International	32,500	2,993,250	1.47%
			7,583,287	3.72%
消費者服務	Consumer Services			
中國國際航空	Air China	82,000	718,320	0.35%
金融	Financials			
中國農業銀行	Agricultural Bank of China	1,153,383	4,809,607	2.36%
中國銀行	Bank of China	2,378,133	11,985,790	5.87%
交通銀行	Bank of Communications	360,108	2,909,673	1.43%
中國信達資產管理	China Cinda Asset Management	405,000	1,749,600	0.86%
中信銀行	China CITIC Bank	339,193	2,096,213	1.03%
中國建設銀行	China Construction Bank	2,504,914	17,734,791	8.68%
中國光大銀行	China Everbright Bank	147,000	683,550	0.33%
中國人壽保險	China Life Insurance	259,652	8,763,255	4.29%
招商銀行	China Merchants Bank	205,333	4,640,526	2.27%
中國民生銀行	China Minsheng Banking	291,368	2,960,299	1.45%
中國海外發展	China Overseas Land & Investment	172,990	4,731,277	2.32%
中國太平洋保險	China Pacific Insurance	115,522	4,297,418	2.10%
華潤置地	China Resources Land	118,222	2,973,283	1.46%
萬科企業	China Vanke	58,700	1,119,996	0.55%
中信証券	CITIC Securities	52,522	1,467,990	0.72%
大連萬達商業地產	Dalian Wanda Commercial Properties	12,100	754,435	0.37%
海通証券	Haitong Securities	128,000	2,624,000	1.29%
中國工商銀行	Industrial and Commercial Bank of China	2,179,656	13,426,681	6.57%
新華人壽保險	New China Life Insurance	35,900	1,662,170	0.81%
中國人民保險	People's Insurance Company	284,813	1,412,672	0.69%
中國財險	PICC Property & Casualty	147,020	2,596,373	1.27%
中國平安保險	Ping An Insurance	84,696	8,867,671	4.34%
			104,267,270	51.06%
工業	Industrials			
安徽海螺水泥	Anhui Conch Cement	53,652	1,459,334	0.71%
中國交通建設	China Communications Construction	198,000	2,296,800	1.13%
中國中鐵	China Railway	171,000	1,431,270	0.70%
中國鐵建	China Railway Construction	84,500	1,012,310	0.50%
中國中信	CITIC	245,000	3,405,500	1.67%
中國中車	CRR Corporation	176,850	2,104,515	1.03%
中國中冶	Metallurgical Corporation of China	128,000	431,360	0.21%
上海電氣	Shanghai Electric	126,000	797,580	0.39%
			12,938,669	6.34%
石油及天然氣	Oil & Gas			
中海油田服務	China Oilfield Services	80,000	988,800	0.48%
中國石油化工	China Petroleum & Chemical	1,141,131	7,634,166	3.74%
中國海洋石油	CNOOC	672,925	7,402,175	3.62%
漢能薄膜發電	Hanergy Thin Film Power	500,000	1,955,000	0.96%
中國石油天然氣	PetroChina	883,001	7,637,959	3.74%
			25,618,100	12.54%
科技	Technology			
聯想集團	Lenovo Group	288,000	3,093,120	1.51%
騰訊控股	Tencent Holdings	123,615	19,123,241	9.36%
			22,216,361	10.87%
電訊服務	Telecommunications			
中國移動	China Mobile	157,366	15,618,575	7.65%
中國電信	China Telecom	725,281	3,300,029	1.62%
中國聯通	China Unicom	256,389	3,127,946	1.53%
			22,046,550	10.80%

投資組合 (續)
Investment Portfolio (continued)

2015年6月30日 as at 30 June 2015

		富時中國50上市基金 FTSE China 50 ETF		估屬於單位持有人之 總資產淨值百分比
投資 Investments		單位數目 Holdings	市值 (港元) Market Value (HK\$)	% of Total Net Assets Attributable to Unitholders
公用事業	Utilities			
中國廣核電力	CGN Power	284,000	1,153,040	0.56%
華潤電力	China Resources Power	84,000	1,818,600	0.89%
華能國際電力	Huaneng Power International	150,000	1,620,000	0.79%
			4,591,640	2.24%
總投資市值	Total Investments		203,222,682	99.51%
(總投資成本 - 169,840,071 港元)	(Total cost of investments - HKD169,840,071)			
其他資產淨值	Other Net Assets		1,009,489	0.49%
屬於單位持有人之總資產淨值	Total Net Assets Attributable to Unitholders		204,232,171	100.00%

投資組合變動表

Statement of Movements in Portfolio Holdings

由2015年1月1日至2015年6月30日止期間 for the period from 1 January 2015 to 30 June 2015

投資 Investments		H股上市基金 H-Share ETF			
		單位數目 2015年1月1日 Holdings as at 01 Jan 2015	增加 Additions	減少 Disposals	單位數目 2015年6月30日 Holdings as at 30 Jun 2015
香港交易所上市股票	Hong Kong Stock Exchange Listed Equities				
消費品製造	Consumer Goods				
比亞迪	BYD	4,869,682	8,674,743	1,848,027	11,696,398
東風汽車	Dongfeng Motor	20,624,673	36,740,114	7,822,786	49,542,001
長城汽車	Great Wall Motor	7,854,975	13,980,195	2,978,975	18,856,195
廣州汽車	Guangzhou Automobile	16,826,474	29,979,416	6,385,581	40,420,309
山東威高集團醫用高分子製品	Shandong Weigao Group Medical Polymer	14,322,631	22,435,290	36,757,921	-
國藥控股	Sinopharm	7,557,178	16,873,334	2,648,132	21,782,380
青島啤酒	Tsingtao Brewery	2,741,531	4,893,604	1,056,963	6,578,172
消費者服務	Consumer Services				
中國國際航空	Air China	15,610,691	27,805,739	5,922,632	37,493,798
能源	Energy				
中國中煤能源	China Coal Energy	21,854,361	38,593,682	11,702,018	48,746,025
中海油田服務	China Oilfield Services	13,768,208	24,533,720	5,226,204	33,075,724
中國石油化工	China Petroleum & Chemical	193,965,224	343,379,145	94,733,148	442,611,221
中國神華能源	China Shenhua Energy	25,837,952	46,020,898	9,796,616	62,062,234
中國石油天然氣	PetroChina	160,402,393	285,702,622	60,813,415	385,291,600
金融	Financials				
中國農業銀行	Agricultural Bank of China	186,952,807	332,977,809	70,868,899	449,061,717
中國銀行	Bank of China	486,828,116	903,360,570	155,541,753	1,234,646,933
交通銀行	Bank of Communications	66,544,714	118,523,613	25,228,607	159,839,720
中國信達	China Cinda Asset Management	39,889,609	102,905,013	15,042,212	127,752,410
中信銀行	China CITIC Bank	62,227,645	121,385,210	20,553,630	163,059,225
中國建設銀行	China Construction Bank	337,545,480	618,163,197	127,320,011	828,388,666
中國人壽保險	China Life Insurance	56,571,688	100,759,907	21,446,608	135,884,987
招商銀行	China Merchants Bank	34,902,108	62,165,031	13,232,151	83,834,988
中國民生銀行	China Minsheng Banking	47,441,127	84,497,382	17,984,795	113,953,714
中國太平洋保險	China Pacific Insurance	16,879,281	34,343,920	5,611,108	45,612,093
中信証券	CITIC Securities	7,166,858	16,326,347	3,051,154	20,442,051
海通証券	Haitong Securities	10,212,695	23,409,196	3,463,646	30,158,245
中國工商銀行	Industrial and Commercial Bank of China	378,851,234	709,219,033	137,500,348	950,569,919
新華人壽保險	New China Life Insurance	5,896,337	10,501,617	2,234,869	14,163,085
中國人民保險	People's Insurance Company	56,389,333	100,441,209	21,381,401	135,449,141
中國財險	PICC Property & Casualty	26,227,377	46,336,851	13,768,673	58,795,555
中國平安保險	Ping An Insurance	15,466,076	39,239,405	7,104,529	47,600,952
工業	Industrials				
濰柴動力	Weichai Power	3,693,098	5,786,128	9,479,226	-
原材料	Materials				
江西銅業	Jiangxi Copper	10,021,405	17,851,049	3,801,888	24,070,566
地產建築	Properties & Construction				
安徽海螺水泥	Anhui Conch Cement	9,386,039	16,719,425	3,559,949	22,545,515
中國交通建設	China Communications Construction	33,660,035	59,954,018	12,763,202	80,850,851
中國建材	China National Building Material	21,889,140	38,994,759	8,306,204	52,577,695
中國中鐵	China Railway	30,387,747	54,124,828	11,522,229	72,990,346
萬科企業	China Vanke	9,996,947	17,805,376	3,789,688	24,012,635
大連萬達商業地產	Dalian Wanda Commercial Properties	-	10,999,398	274,726	10,724,672
電訊	Telecommunications				
中國電信	China Telecom	105,502,354	187,913,544	39,997,639	253,418,259
公用事業	Utilities				
中廣核電力	CGN Power	-	198,630,399	4,962,363	193,668,036
龍源電力集團	China Longyuan Power Group	22,853,808	42,590,197	7,501,220	57,942,785
華能國際電力	Huaneng Power International	26,825,693	47,893,987	10,285,685	64,433,995

投資組合變動表

Statement of Movements in Portfolio Holdings

由2015年1月1日至2015年6月30日止期間 for the period from 1 January 2015 to 30 June 2015

		富時中國50上市基金 FTSE China 50 ETF			
		單位數目 2015年1月1日 Holdings as at 01 Jan 2015	增加 Additions	減少 Disposals	單位數目 2015年6月30日 Holdings as at 30 Jun 2015
投資 Investments					
香港交易所上市股票	Hong Kong Stock Exchange Listed Equities				
基礎材料	Basic Materials				
中國中煤能源	China Coal Energy	183,000	13,000	77,000	119,000
中國神華能源	China Shenhua Energy	151,235	22,000	21,000	152,235
生活消費品	Consumer Goods				
百麗國際	Belle International	233,000	7,000	240,000	-
華晨中國汽車	Brilliance China Automotive	122,000	4,000	126,000	-
比亞迪	BYD	30,500	4,000	4,000	30,500
東風汽車	Dongfeng Motor	130,000	20,000	20,000	130,000
長城汽車	Great Wall Motor	45,849	8,500	6,500	47,849
恒安國際	Hengan International	32,500	4,500	4,500	32,500
青島啤酒	Tsingtao Brewery	16,000	4,000	20,000	-
消費者服務	Consumer Services				
中國國際航空	Air China	-	82,000	-	82,000
金融	Financials				
中國農業銀行	Agricultural Bank of China	1,150,383	152,000	149,000	1,153,383
中國銀行	Bank of China	2,506,133	225,000	353,000	2,378,133
交通銀行	Bank of Communications	358,108	51,000	49,000	360,108
中國信達資產管理	China Cinda Asset Management	142,000	276,000	13,000	405,000
中信銀行	China CITIC Bank	337,193	48,000	46,000	339,193
中國建設銀行	China Construction Bank	2,225,914	483,000	204,000	2,504,914
中國光大銀行	China Everbright Bank	147,000	18,000	18,000	147,000
中國人壽保險	China Life Insurance	289,652	31,000	61,000	259,652
招商銀行	China Merchants Bank	204,333	28,500	27,500	205,333
中國民生銀行	China Minsheng Banking	271,868	45,000	25,500	291,368
中國海外發展	China Overseas Land & Investment	180,990	40,000	48,000	172,990
中國太平洋保險	China Pacific Insurance	114,922	16,000	15,400	115,522
華潤置地	China Resources Land	84,000	58,222	24,000	118,222
萬科企業	China Vanke	58,600	7,500	7,400	58,700
中信證券	CITIC Securities	52,022	9,500	9,000	52,522
大連萬達商業地產	Dalian Wanda Commercial Properties	-	12,700	600	12,100
海通證券	Haitong Securities	66,400	67,200	5,600	128,000
中國工商銀行	Industrial and Commercial Bank of China	2,283,656	216,000	320,000	2,179,656
新華人壽保險	New China Life Insurance	31,700	7,300	3,100	35,900
中國人民保險	People's Insurance Company	169,813	133,000	18,000	284,813
中國財險	PICC Property & Casualty	147,020	28,000	28,000	147,020
中國平安保險	Ping An Insurance	99,196	11,000	25,500	84,696
工業	Industrials				
安徽海螺水泥	Anhui Conch Cement	53,152	9,000	8,500	53,652
北京控股	Beijing Enterprises	23,000	3,500	26,500	-
中國交通建設	China Communications Construction	197,000	26,000	25,000	198,000
中國中鐵	China Railway	171,000	22,000	22,000	171,000
中國鐵建	China Railway Construction	84,000	10,500	10,000	84,500
中信股份	CITIC	-	262,000	17,000	245,000
中國南車	CSR Corporation	92,000	106,850	22,000	176,850
漢能薄膜發電	Hanergy Thin Film Power	-	516,000	16,000	500,000
中國冶金科工	Metallurgical Corporation of China	-	132,000	4,000	128,000
上海電氣	Shanghai Electric Group	-	134,000	8,000	126,000
石油及天然氣	Oil & Gas				
中國燃氣	China Gas	72,000	2,000	74,000	-
龍源電力集團	China Longyuan Power Group	150,000	6,000	156,000	-
中海油田服務	China Oilfield Services	80,000	14,000	14,000	80,000
中國石油化工	China Petroleum & Chemical	1,075,131	170,000	104,000	1,141,131
中國海洋石油	CNOOC	666,925	69,000	63,000	672,925
昆侖能源	Kunlun Energy	126,000	4,000	130,000	-
中國石油天然氣	PetroChina	861,001	104,000	82,000	883,001

投資組合變動表(續)

Statement of Movements in Portfolio Holdings (continued)

由2015年1月1日至2015年6月30日止期間 for the period from 1 January 2015 to 30 June 2015

		富時中國50上市基金 FTSE China 50 ETF			
		單位數目 2015年1月1日 Holdings as at 01 Jan 2015	增加 Additions	減少 Disposals	單位數目 2015年6月30日 Holdings as at 30 Jun 2015
投資 Investments					
科技	Technology				
聯想集團	Lenovo Group	288,000	34,000	34,000	288,000
騰訊控股	Tencent Holdings	136,615	12,000	25,000	123,615
電訊服務	Telecommunications				
中國移動	China Mobile	157,866	17,000	17,500	157,366
中國電信	China Telecom	721,281	98,000	94,000	725,281
中國聯通	China Unicom	252,389	40,000	36,000	256,389
公用事業	Utilities				
中國廣核電力	CGN Power	-	295,000	11,000	284,000
華潤電力	China Resources Power	84,000	14,000	14,000	84,000
華能國際電力	Huaneng Power International	150,000	20,000	20,000	150,000

資產負債表

Statement of Assets and Liabilities

2015年6月30日 as at 30 June 2015

	H股上市基金 H-Share ETF		富時中國50上市基金 FTSE China 50 ETF	
	30-06-2015 (港元) (HKD)	31-12-2014 (港元) (HKD)	30-06-2015 (港元) (HKD)	31-12-2014 (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	59,142,336,557	21,360,227,632	203,222,682	180,497,141
應收股息分派款項 Dividend receivable	1,204,310,694	4,081,120	3,283,176	23,247
應收投資款項 Amounts receivable on sale of investments	93,452	130,975,742	-	197,418
應收認購單位款項 Amounts receivable on subscription of units	1,601,967,155	2,576,939	-	-
預付款項 Prepayments	797,260	197,259	15,434	2,786
現金及現金等價物 Cash and cash equivalents	201,594,195	333,941,607	813,480	3,134,363
資產總值 Total Assets	62,151,099,313	21,832,000,299	207,334,772	183,854,955
負債 Liabilities				
應付投資款項 Amounts payable on purchase of investments	264,225,125	3,839,502	-	-
應付贖回單位款項 Amounts payable on redemption of units	3,339,612	133,488,754	399,400	-
預提費用及其他應付款項 Accrued expenses and other payables	54,653,565	14,336,888	496,707	393,528
應付收益分派款項 Distributions Payable	791,841,514	270,106,557	2,206,494	2,059,370
負債總值 Total liabilities	1,114,059,816	421,771,701	3,102,601	2,452,898
屬於單位持有人之資產淨值* Net assets attributable to unitholders*	61,037,039,497	21,410,228,598	204,232,171	181,402,057
代表 Representing:				
權益總值 Total Equity	61,037,039,497	21,410,228,598	204,232,171	181,402,057
已發行單位數目 Total number of units in issue	463,198,070	177,296,656	1,000,952	991,049
每單位資產淨值 * Net asset value per unit *	131.77	120.76	204.04	183.04

派息披露

Distribution Disclosure

由2015年1月1日至2015年6月30日期間與2014年同期之比較

For the period from 1 January 2015 to 30 June 2015 and the comparison with the same period in 2014

	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				
2015年中期收益分派 Interim distribution 2015	2015年6月26日 26 June 2015	2015年7月31日 31 July 2015	1.80	791,841,514
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
富時中國50上市基金 FTSE China 50 ETF				
2015年中期收益分派 Interim distribution 2015	2015年6月26日 26 June 2015	2015年7月31日 31 July 2015	2.20	2,206,494
2014年中期收益分派 Interim distribution 2014	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2015年1月1日至2015年6月30日期間與2014年同期之比較

For the period from 1 January 2015 to 30 June 2015 and the comparison with the same period in 2014

基金/指數 Fund/Index	以港元計算之表現 Performance in HK Dollar	
	由2015年1月1日至 2015年6月30日期間 For the period from 1 January 2015 to 30 June 2015	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
H股上市基金 * H-Share ETF *	10.58%	-2.43%
恒生中國企業指數 # Hang Seng China Enterprises Index #	10.75%	-2.16%
富時中國50上市基金* FTSE China 50 ETF*	12.65%	-0.76%
富時中國50指數^ FTSE China 50 Index^	13.42%	-0.05%

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2015年1月1日至2015年6月30日期間與2014年同期之比較

For the period from 1 January 2015 to 30 June 2015 and the comparison with the same period in 2014

H股上市基金 H-Share ETF

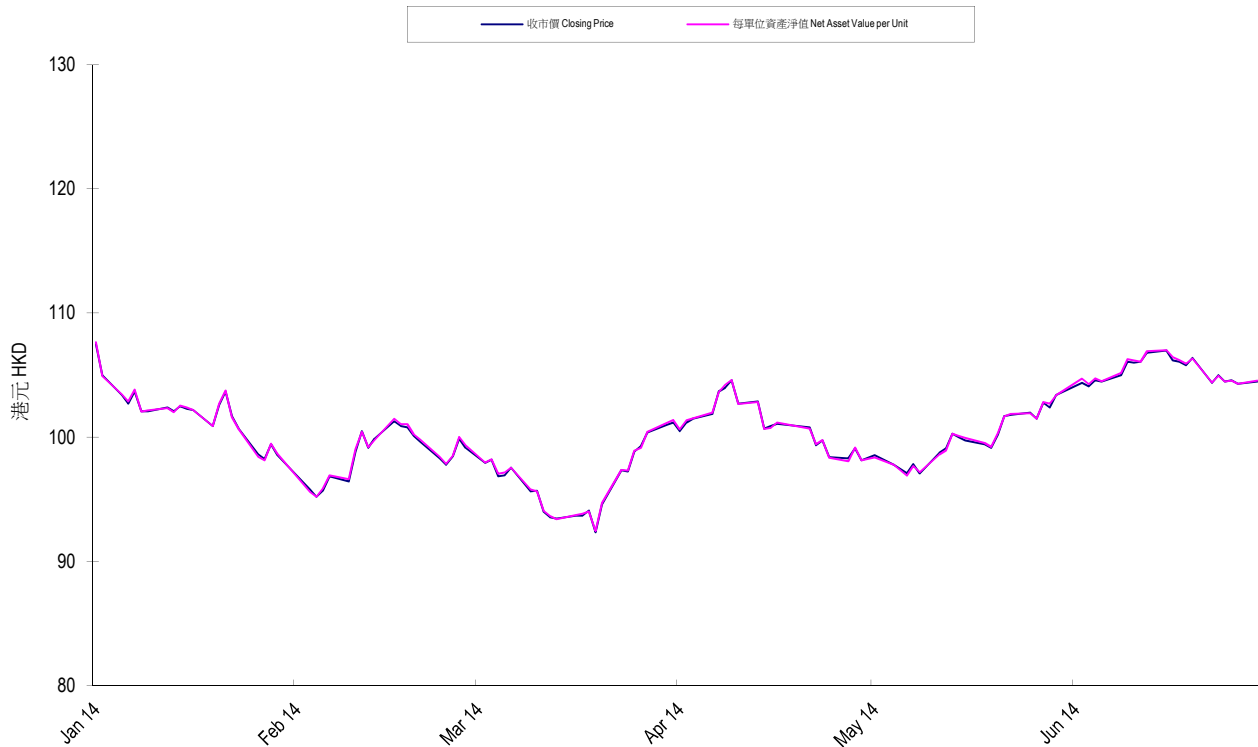
由2015年1月1日至2015年6月30日之每日收市價及每單位資產淨值之比較

Comparison of Daily Closing Price and Net Asset Value per Unit for the period from 1 January 2015 to 30 June 2015



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



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2015年1月1日至2015年6月30日期間與2014年同期之比較

For the period from 1 January 2015 to 30 June 2015 and the comparison with the same period in 2014

富時中國50上市基金 FTSE China 50 ETF

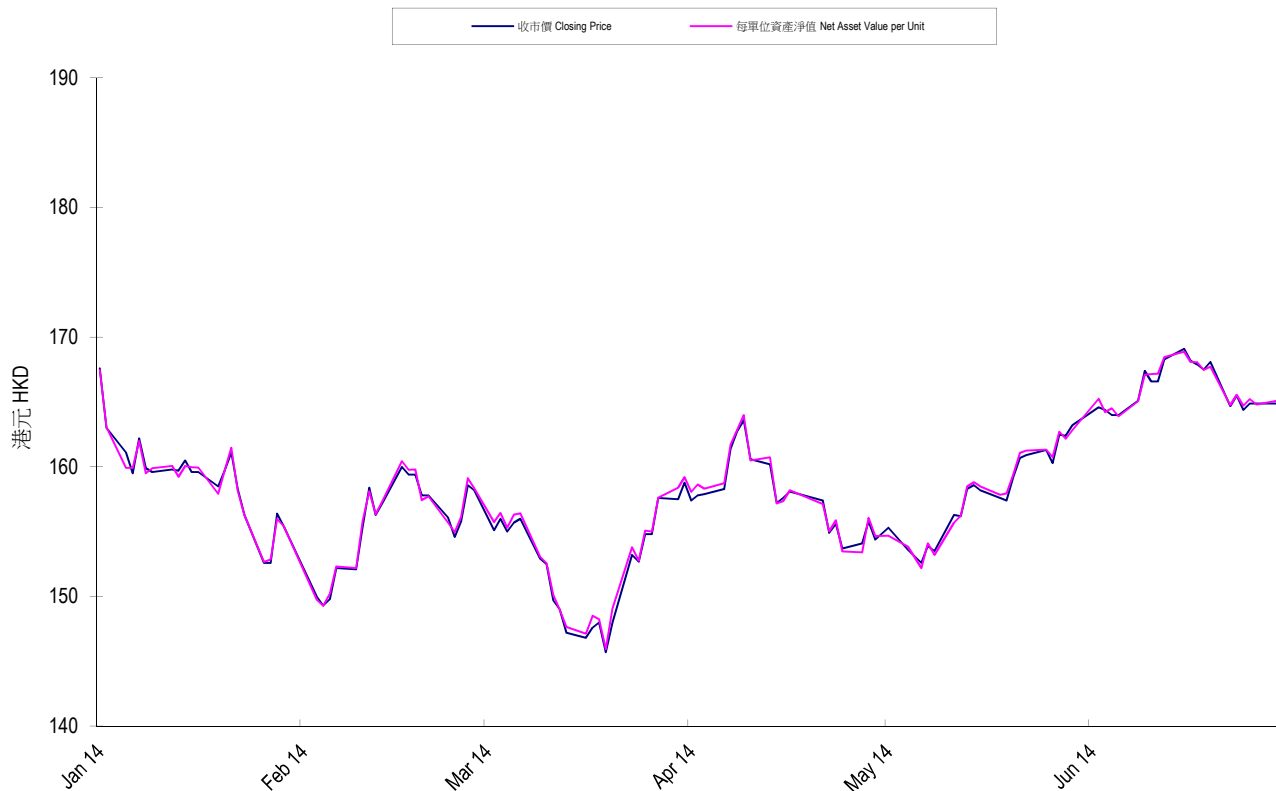
由2015年1月1日至2015年6月30日之每日收市價及每單位資產淨值之比較

Comparison of Daily Closing Price and Net Asset Value per Unit for the period from 1 January 2015 to 30 June 2015



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



指數成份股披露 Index Constituent Stocks Disclosure

2015年6月30日 as at 30 June 2015

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.

2015年6月30日
As at 30 June 2015

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	10.52%

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50上市基金 FTSE China 50 ETF	富時中國50指數 [^] FTSE China 50 Index [^]	騰訊控股 Tencent Holdings	10.32%

於2015年6月30日，富時中國50指數[^]沒有佔指數比重多於百分之十的成份股。

As of 30 June 2015, there was no constituent stock that accounted for more than 10% of the weighting of the FTSE China 50 Index[^].

[^]於2014年9月22日前稱富時中國25指數。

[^] Known as FTSE China 25 Index before 22 September 2014.

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2015年1月1日至2015年6月30日

From 1 January 2015 to 30 June 2015

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2015年1月1日至2015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 2015 to 30 June 2015, 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

