



恒生投資

HANG SENG INVESTMENT

恒生人民幣黃金ETF
HANG SENG RMB GOLD ETF

中期財務報告 INTERIM FINANCIAL REPORT

2016

目錄

Contents

- 2 投資組合 Investment Portfolio
- 3 投資組合變動表 Statement of Movements in Portfolio Holdings
- 4 資產負債表 Statement of Assets and Liabilities
- 5 LBMA上午黃金價及恒生人民幣黃金ETF之表現
Performance of the LBMA Gold Price AM and Hang Seng RMB Gold ETF
- 6 恒生人民幣黃金ETF - 每日收市價及每單位資產淨值之比較
Hang Seng RMB Gold ETF - Comparison of Daily Closing Price and Net Asset Value per Unit
- 7 管理及行政 Management and Administration

投資組合

Investment Portfolio

2016年6月30日 as at 30 June 2016

非上市投資 Unlisted Investments		單位數目 (金衡盎司) Holdings (Troy ounce)	市值 (人民幣) Market Value (RMB)	佔屬於單位持有 人之總資產淨值 百分比 % of Total Net Assets Attributable to Unitholders
商品	Commodity			
金條	Gold Bullion	7,290	63,952,755	99.67%
總投資市值 (總投資成本 - 78,612,152 人民幣)	Total Investments (Total cost of investments - RMB 78,612,152)		63,952,755	99.67%
其他資產淨值	Other Net Assets		213,401	0.33%
屬於單位持有 人之總資產淨值	Total Net Assets Attributable to Unitholders		64,166,156	100.00%

投資組合變動表

Statement of Movements in Portfolio Holdings

由2016年1月1日至2016年6月30日止期間 for the period from 1 January 2016 to 30 June 2016

		單位數目(金衡盎司) 2016年1月1日			單位數目(金衡盎司) 2016年6月30日
		Holdings (Troy ounce) as at 01 Jan 2016	增加 Additions	減少 Disposals	Holdings (Troy ounce) as at 30 Jun 2016
非上市投資					
Unlisted Investments					
商品	Commodity				
金條	Gold Bullion	7,506	110	326	7,290

資產負債表

Statement of Assets and Liabilities

2016年6月30日 as at 30 June 2016

	30-06-2016 (人民幣) (RMB)	31-12-2015 (人民幣) (RMB)
資產 Assets		
商品 Commodity	63,952,755	52,387,432
按公平價值列入收入或虧損的金融資產 Financial assets at fair value through profit or loss	201,982	19,968
預付款項 Prepayments	-	918
應收投資款項 Amounts receivable on sale of investments	5,332	-
其他應收款項 Other accounts receivable	-	269,049
現金及現金等價物 Cash and cash equivalents	563,483	79,375
資產總值 Total Assets	64,723,552	52,756,742
負債 Liabilities		
按公平價值列入收入或虧損的金融負債 Financial liabilities at fair value through profit or loss	-	253
應付投資款項 Amounts payable on purchase of investments	7,994	-
預提費用及其他應付款項 Accrued expenses and other payables	549,402	586,441
銀行透支 Bank overdraft	-	47,524
負債總值 Total liabilities	557,396	634,218
屬於單位持有人之資產淨值 Net assets attributable to unitholders	64,166,156	52,122,524
代表 Representing:		
權益總值 Total Equity	64,166,156	52,122,524
已發行單位數目 Total number of units in issue	2,553,300	2,553,300
每單位資產淨值 Net asset value per unit	25.1307	20.4138

LBMA上午黃金價及恒生人民幣黃金ETF之表現

Performance of the LBMA Gold Price AM and Hang Seng RMB Gold ETF

由2016年1月1日至2016年6月30日期間與2015年同期之比較

For the period from 1 January 2016 to 30 June 2016 and the comparison with the same period in 2015

基金/指標 Fund/Benchmark	由2016年1月1日至 2016年6月30日期間 For the period from 1 January 2016 to 30 June 2016	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
恒生人民幣黃金ETF * Hang Seng RMB Gold ETF *	23.13%	-2.55%
LBMA上午黃金價 #^ LBMA Gold Price AM #^	23.98%	-2.02%

資料來源: 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司及彭博資訊。
Source: HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited and Bloomberg.

* 表現以報價貨幣之單位價格對單位價格計算。
* Performance is calculated in base currency with unit price to unit price.

表現以黃金價格對黃金價格(美元)計算。
Performance is calculated on gold price to gold price (in USD).

^ 由2015年3月20日起, 本基金所追蹤之基準由倫敦黃金定盤價(London Gold Fixing Price)改為LBMA上午黃金價。請注意以上所呈列的基準表現資料(包括該更改之前的期間)乃LBMA上午黃金價之表現, 並僅供參考之用。

^ Effective from 20 March 2015, the benchmark tracked by the Fund was changed from London Gold Fixing Price to the LBMA Gold Price AM. Please note that all the performance information of the benchmark presented above (i.e. including the period before such change) is that of the LBMA Gold Price AM, and is for reference only.

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.

恒生人民幣黃金ETF - 每日收市價及每單位資產淨值之比較

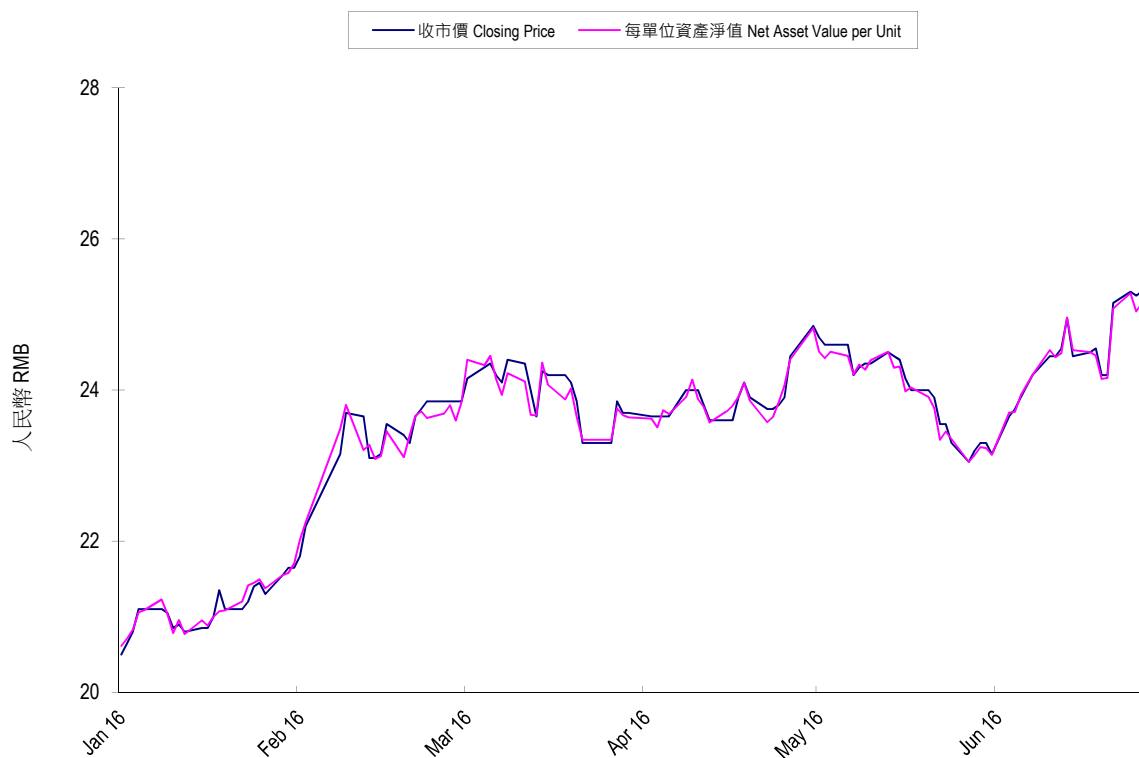
Hang Seng RMB Gold ETF - Comparison of Daily Closing Price and Net Asset Value per Unit

由2016年1月1日至2016年6月30日期間與2015年同期之比較

For the period from 1 January 2016 to 30 June 2016 and the comparison with the same period in 2015

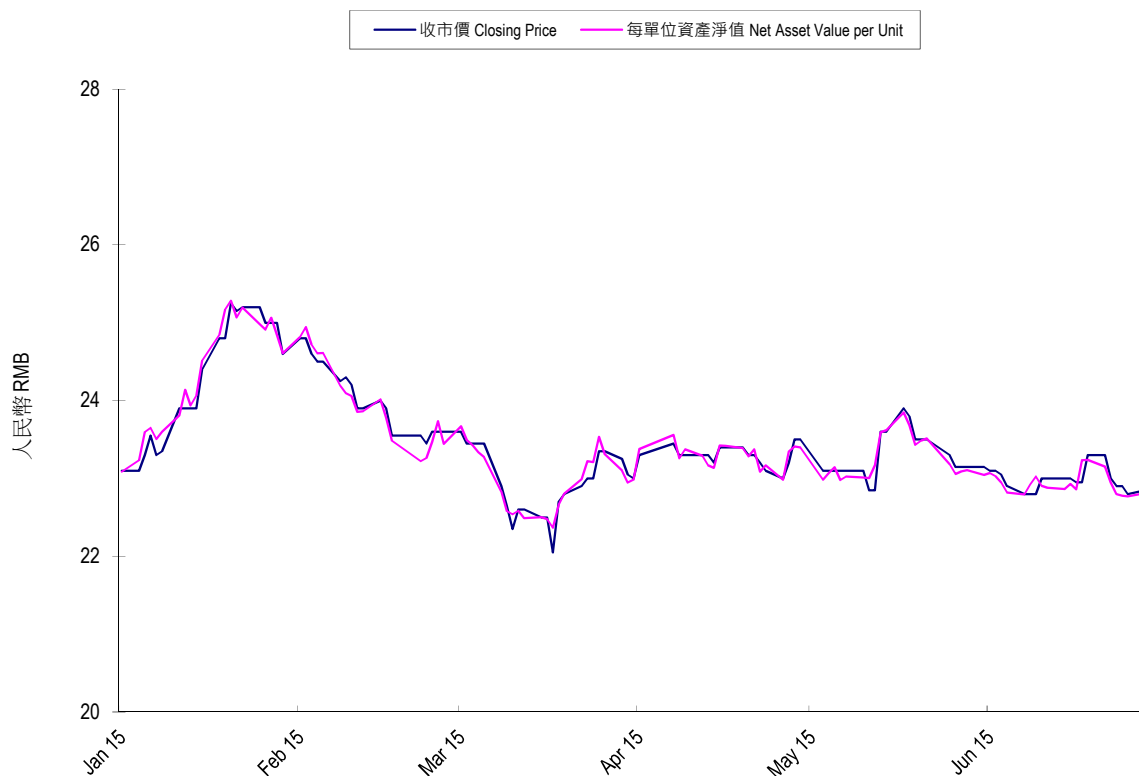
由2016年1月1日至2016年6月30日之每日收市價及每單位資產淨值之比較

Comparison of Daily Closing Price and Net Asset Value per Unit for the period from 1 January 2016 to 30 June 2016



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



管理及行政

Management and Administration

基金經理及上市代理

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之董事

馮孝忠
李佩珊
陸世龍
顏文傑
梁永樂
彭耀鴻

受託人及登記處

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
香港
中環皇后大道中1號

託管人

HSBC Bank plc
8 Canada Square
London E14 5HQ
United Kingdom

服務代理

香港證券兌換代理服務有限公司
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
Ngan Man Kit
Leung Wing Lok, Andrew
Pang Yiu Hung, Victor

Trustee and Registrar

HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited
1 Queen's Road Central
Hong Kong

Custodian

HSBC Bank plc
8 Canada Square
London E14 5HQ
United Kingdom

Service 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

