

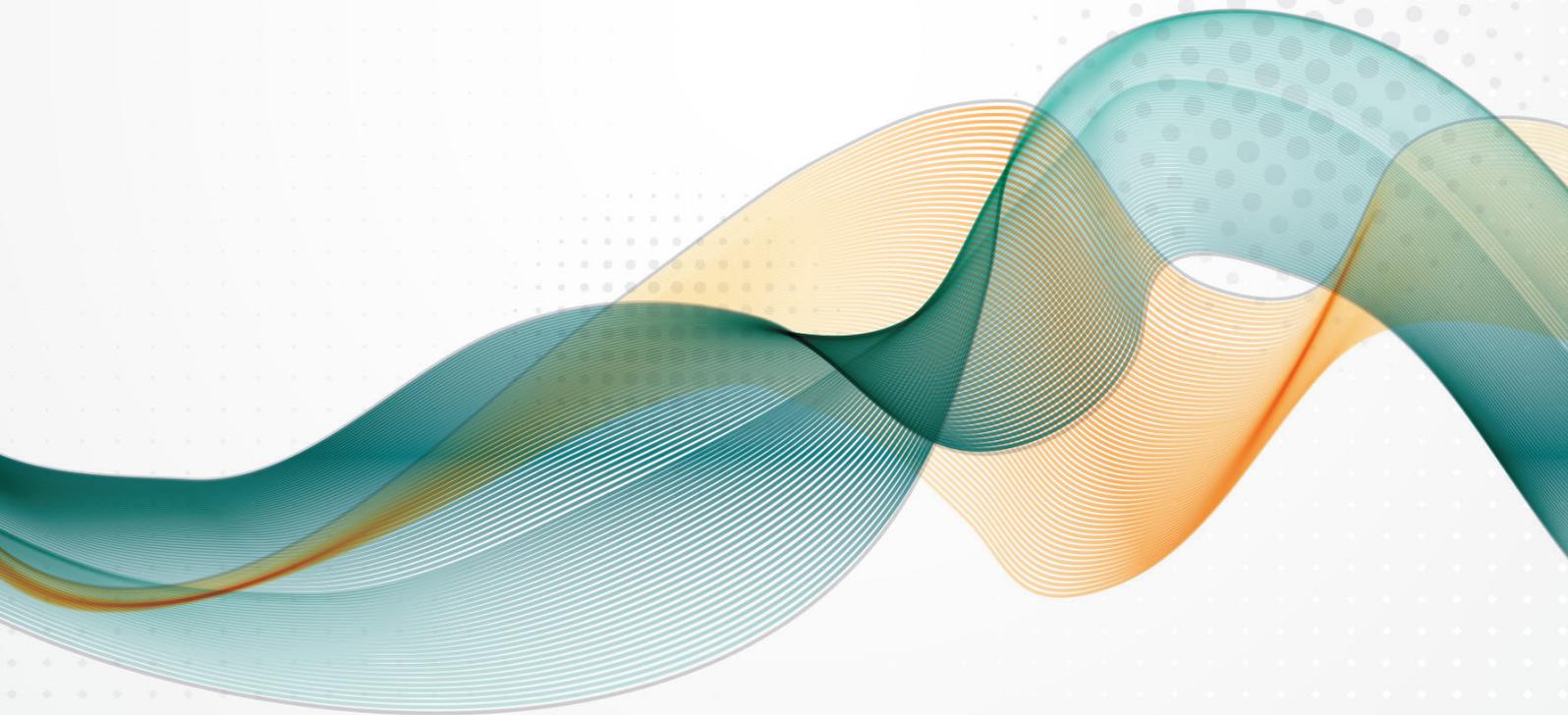


恒生投資
HANG SENG INVESTMENT

恒生中國企業指數上市基金 恒生科技指數 ETF

年報 2023

二零二三年一月一日至二零二三年十二月三十一日



目錄

年度財務報告 2023	2
業績記錄 (未經審核)	3
受託人報告	5
獨立核數師報告	6
投資組合 (未經審核)	9
金融衍生工具產生的風險信息 (未經審核)	13
投資組合變動表 (未經審核)	14
資產負債表	17
全面收入表	18
權益變動表/屬於單位持有人之資產淨值變動表	19
現金流量表	21
財務報表附註	22
指數及上市基金之表現 (未經審核)	43
上市基金每日收市價及每單位資產淨值之比較 (未經審核)	44
指數成份股披露 (未經審核)	46
上市基金就指數成份股額外投資比重限制之報告 (未經審核)	47
投資組合碳足跡 (未經審核)	48
管理及行政	49

年度財務報告2023

恒生投資指數基金系列

恒生中國企業指數上市基金 (股份代號：2828/82828)

恒生科技指數ETF (股份代號：3032)

業績記錄 (未經審核)

備註：[-]表示因相應基金／基金類別尚未運作而無法獲得價格

單位類別	貨幣	價格記錄									
		2023 ⁽¹⁾		2022		2021		2020 ⁽²⁾		2019	
		最高 認購價	最低 贖回價	最高 認購價	最低 贖回價	最高 認購價	最低 贖回價	最高 認購價	最低 贖回價	最高 認購價	最低 贖回價
恒生中國企業指數上市基金	港元	78.5600	55.6278	89.06	49.99	123.92	81.58	115.78	86.47	119.93	99.47
恒生科技指數ETF											
上市類別	港元	4.7766	3.5190	5.8560	2.7845	10.9035	5.4336	8.4079	6.9233	-	-
非上市類別 – A類 (美元) – 累積收益單位	美元	5.8068	4.2889	7.1497	3.3762	10.0000	6.6318	-	-	-	-
非上市類別 – A類 (港元) – 累積收益單位	港元	6.6318	4.8860	8.1299	3.8659	11.4269	7.5435	-	-	-	-
非上市類別 – D類 (港元) – 累積收益單位	港元	0.5859	0.4316	0.7182	0.3415	1.0000	0.6664	-	-	-	-

單位類別	貨幣	價格記錄											
		2018		2017		2016		2015		2014		2013	
		最高 認購價	最低 贖回價										
恒生中國企業指數上市基金	港元	138.79	101.07	120.94	95.21	102.47	75.67	148.92	93.12	121.42	92.44	122.21	90.75
恒生科技指數ETF													
上市類別	港元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非上市類別 – A類 (美元) – 累積收益單位	美元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非上市類別 – A類 (港元) – 累積收益單位	港元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非上市類別 – D類 (港元) – 累積收益單位	港元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

業績記錄 (未經審核) (續)

單位類別	貨幣	每單位資產淨值 (12月31日)			
		2023*	2022	2021	2020
恒生中國企業指數上市基金	港元	58.4573	67.7938	83.52	108.90
恒生科技指數ETF					
上市類別	港元	3.7312	4.0981	5.6255	8.3868
非上市類別 – A類 (美元) – 累積收益單位	美元	4.5437	5.0027	6.8693	–
非上市類別 – A類 (港元) – 累積收益單位	港元	5.1807	5.6898	7.8159	–
非上市類別 – D類 (港元) – 累積收益單位	港元	0.4577	0.5027	0.6897	–

單位類別	貨幣	屬於單位持有人之資產淨值 (12月31日)			
		2023	2022	2021	2020
恒生中國企業指數上市基金	港元	31,251,896,322	35,926,825,693	22,503,093,678	26,165,372,797
恒生科技指數ETF	港元	2,958,729,181	2,799,583,576	2,042,234,896	570,299,382

(1) 對於恒生中國企業指數上市基金而言，自2023年6月8日起，每單位資產淨值小數點位已從2個更改至4個。

(2) 恒生科技指數ETF的開始運作日期為2020年9月2日。

受託人報告

致恒生中國企業指數上市基金及恒生科技指數ETF單位持有人

吾等謹此確認，吾等認為基金經理，即恒生投資管理有限公司於截至2023年12月31日止年度內，在各重要方面均已根據2003年11月18日訂立，並經修訂的《信託契約》條文管理恒生中國企業指數上市基金及恒生科技指數ETF。

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
2024年4月29日

獨立核數師報告

致恒生中國企業指數上市基金及恒生科技指數ETF單位持有人

對財務報表的審計進行報告

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第17至42頁的恒生中國企業指數上市基金及恒生科技指數ETF(以下簡稱「基金」)的財務報表,此財務報表包括於2023年12月31日的資產負債表與截至該日止年度的全面收入表、權益變動表和現金流量表,以及財務報表附註,包括主要會計政策資料概要。

我們認為,該等財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了基金於2023年12月31日的財務狀況及截至該日止年度的財務交易及現金流量。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」),我們獨立於基金,並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信,我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷,認為對本期財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

投資的存在及估值	
請參閱財務報表附註15及第25頁的附註2(f)(iv)的會計政策。	
關鍵審計事項	我們的審計如何處理該事項
<p>截至2023年12月31日,投資組合佔恒生中國企業指數上市基金及恒生科技指數ETF資產總值95.62%及99.59%,為帶動基金投資回報的主要因素。</p> <p>我們把投資的存在及估值列為關鍵審計事項,因為其對基金的財務報表具有重要性,而且投資組合於年終日的價值是基金的關鍵績效指標。</p>	<p>我們就評估投資的存在及估值的審計程序包括以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none">通過獲取受託人提供的服務機構內部控制報告,了解與我們對基金開展的審計相關之控制目標和相關控制,該報告載列了已實施的控制措施,以及獨立服務核數師對該等控制措施的設計及運行有效性之鑒證報告;及在與我們對基金的審計相關之範圍內,評價服務核數師所開展的測試、測試結果以及服務核數師就該等控制的設計及運行有效性所出具的意見;及就於2023年12月31日持有的投資組合,向託管人獲取獨立詢證函,並將該基金持有的投資與這些詢證函核對;及將基金採用的價格和從獨立定價來源獲取的價格進行比較,評估投資組合中所有資產於年結日的估值。

獨立核數師報告 (續)

財務報表及其核數師報告以外的信息

基金經理及受託人需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

我們對財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

基金經理及受託人就財務報表須承擔的責任

基金經理及受託人須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》擬備真實而中肯的財務報表，並對其認為為使財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備財務報表時，基金經理及受託人負責評估基金持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非基金經理及受託人有意將基金清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

此外，基金經理及受託人必須確保本財務報表已按照《信託契約》(恒生中國企業指數上市基金及恒生科技指數ETF的《信託契約》於2021年6月28日作出修訂)(「《信託契約》」)的相關條文，以及由香港證券及期貨事務監察委員會頒佈的《單位信託及互惠基金守則》(「《證監會守則》」)附錄E的相關披露條文妥當編備。

核數師就審計財務報表承擔的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向整體單位持有人報告，不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。此外，我們必須評估基金的財務報表是否在所有重大方面均按照《信託契約》的相關條文及《證監會守則》附錄E的相關披露條文妥當編備。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對基金內部控制的有效性發表意見。
- 評價基金經理及受託人所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告 (續)

核數師就審計財務報表承擔的責任 (續)

- 對基金經理及受託人採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對基金的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致基金不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否中肯反映交易和事項。

我們與基金經理及受託人溝通 (其中包括) 計劃的審計範圍、時間安排及重大審計發現，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向基金經理及受託人提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅而採取的行動或已採用的防範措施。

從與基金的基金經理及受託人溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

就《信託契約》的相關條文及《證監會守則》附錄E的相關披露條文之下的事項作出報告

我們認為，本財務報表在所有重大方面均按照《信託契約》的相關條文及《證監會守則》附錄E的相關披露條文妥當編備。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是姚子洋。

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港中環
遮打道十號
太子大廈八樓
2024年4月29日

投資組合 (未經審核)

2023年12月31日

投資	恒生中國企業指數上市基金		
	單位數目	市值 (港元)	佔屬於單位 持有人之資產 淨值百分比
香港聯交所上市股票			
綜合企業			
中國中信	33,855,208	264,070,622	0.84%
非必需性消費			
安踏體育用品	6,593,272	499,440,354	1.60%
比亞迪	4,855,512	1,041,021,773	3.33%
吉利汽車	28,108,113	241,448,691	0.77%
海底撈國際控股	7,784,009	113,179,491	0.36%
海爾智家	11,311,060	249,408,873	0.80%
理想汽車	6,413,100	943,367,010	3.02%
李寧	11,044,131	230,822,338	0.74%
申洲國際集團	3,848,651	309,431,540	0.99%
攜程集團	636,350	176,650,760	0.57%
小鵬汽車	5,244,204	297,346,367	0.95%
中升控股	3,895,486	72,767,678	0.23%
		4,174,884,875	13.36%
必需性消費			
中國蒙牛乳業	14,672,582	308,124,222	0.99%
華潤啤酒	7,551,167	258,249,911	0.83%
農夫山泉	9,374,694	423,267,434	1.35%
		989,641,567	3.17%
能源			
中國石油化工	115,207,206	471,197,473	1.51%
中國神華能源	15,722,649	420,580,861	1.34%
中國海洋石油	72,628,723	944,173,399	3.02%
中國石油天然氣	98,218,313	506,806,495	1.62%
		2,342,758,228	7.49%
金融			
中國農業銀行	143,094,271	430,713,756	1.38%
中國銀行	389,274,827	1,160,038,984	3.71%
交通銀行	40,746,462	198,435,270	0.64%
中國建設銀行	503,631,589	2,341,886,889	7.49%
中國人壽保險	34,639,727	350,554,037	1.12%
招商銀行	18,165,624	494,104,973	1.58%
中國工商銀行	343,434,088	1,311,918,216	4.20%
中國平安保險	31,202,588	1,103,011,486	3.53%
中國郵政儲蓄銀行	46,217,008	172,389,440	0.55%
		7,563,053,051	24.20%
醫療保健			
石藥集團	41,559,165	301,719,538	0.97%
京東健康股份有限公司	5,181,608	202,600,873	0.65%
中國生物製藥	52,513,358	182,221,352	0.58%
		686,541,763	2.20%

投資組合 (未經審核) (續)

2023年12月31日

投資	恒生中國企業指數上市基金																																																																																																																						
	單位數目	市值 (港元)	佔屬於單位 持有人之資產 淨值百分比																																																																																																																				
工業																																																																																																																							
京東物流	12,303,130	120,324,611	0.39%																																																																																																																				
舜宇光學科技	3,318,858	235,141,089	0.75%																																																																																																																				
信義光能控股	22,795,764	103,948,684	0.33%			459,414,384	1.47%	資訊科技				阿里巴巴集團	34,548,871	2,611,894,648	8.36%	百度	3,292,125	382,215,712	1.22%	京東集團	8,141,122	915,876,225	2.93%	快手科技	14,196,846	751,722,996	2.41%	聯想集團	36,697,066	400,731,961	1.28%	美團	24,939,062	2,042,509,178	6.53%	網易	3,216,747	452,274,628	1.45%	中芯國際	19,460,214	386,479,850	1.24%	商湯集團	93,482,011	108,439,133	0.35%	騰訊控股	8,037,292	2,359,748,931	7.55%	小米集團	81,552,750	1,272,222,900	4.07%			11,684,116,162	37.39%	地產建築				中國海外發展	17,832,647	245,377,223	0.78%	華潤置地	14,937,139	418,239,892	1.34%	龍湖集團	10,739,642	134,245,525	0.43%			797,862,640	2.55%	電訊				中國移動	28,608,441	1,853,826,977	5.93%	公用事業				新奧能源	3,686,265	211,960,237	0.68%	所有股票		31,028,130,506	99.28%	期貨合約				恒生中國企業指數2024年1月份期貨合約	790	6,063,250	0.02%	總投資市值 (總投資成本-32,378,240,710港元)		31,034,193,756	99.30%	其他資產淨值		217,702,566	0.70%	屬於單位持有人之資產淨值		31,251,896,322	100.00%
		459,414,384	1.47%	資訊科技				阿里巴巴集團	34,548,871	2,611,894,648	8.36%	百度	3,292,125	382,215,712	1.22%	京東集團	8,141,122	915,876,225	2.93%	快手科技	14,196,846	751,722,996	2.41%	聯想集團	36,697,066	400,731,961	1.28%	美團	24,939,062	2,042,509,178	6.53%	網易	3,216,747	452,274,628	1.45%	中芯國際	19,460,214	386,479,850	1.24%	商湯集團	93,482,011	108,439,133	0.35%	騰訊控股	8,037,292	2,359,748,931	7.55%	小米集團	81,552,750	1,272,222,900	4.07%			11,684,116,162	37.39%	地產建築				中國海外發展	17,832,647	245,377,223	0.78%	華潤置地	14,937,139	418,239,892	1.34%	龍湖集團	10,739,642	134,245,525	0.43%			797,862,640	2.55%	電訊				中國移動	28,608,441	1,853,826,977	5.93%	公用事業				新奧能源	3,686,265	211,960,237	0.68%	所有股票		31,028,130,506	99.28%	期貨合約				恒生中國企業指數2024年1月份期貨合約	790	6,063,250	0.02%	總投資市值 (總投資成本-32,378,240,710港元)		31,034,193,756	99.30%	其他資產淨值		217,702,566	0.70%	屬於單位持有人之資產淨值		31,251,896,322	100.00%				
資訊科技																																																																																																																							
阿里巴巴集團	34,548,871	2,611,894,648	8.36%																																																																																																																				
百度	3,292,125	382,215,712	1.22%																																																																																																																				
京東集團	8,141,122	915,876,225	2.93%																																																																																																																				
快手科技	14,196,846	751,722,996	2.41%																																																																																																																				
聯想集團	36,697,066	400,731,961	1.28%																																																																																																																				
美團	24,939,062	2,042,509,178	6.53%																																																																																																																				
網易	3,216,747	452,274,628	1.45%																																																																																																																				
中芯國際	19,460,214	386,479,850	1.24%																																																																																																																				
商湯集團	93,482,011	108,439,133	0.35%																																																																																																																				
騰訊控股	8,037,292	2,359,748,931	7.55%																																																																																																																				
小米集團	81,552,750	1,272,222,900	4.07%			11,684,116,162	37.39%	地產建築				中國海外發展	17,832,647	245,377,223	0.78%	華潤置地	14,937,139	418,239,892	1.34%	龍湖集團	10,739,642	134,245,525	0.43%			797,862,640	2.55%	電訊				中國移動	28,608,441	1,853,826,977	5.93%	公用事業				新奧能源	3,686,265	211,960,237	0.68%	所有股票		31,028,130,506	99.28%	期貨合約				恒生中國企業指數2024年1月份期貨合約	790	6,063,250	0.02%	總投資市值 (總投資成本-32,378,240,710港元)		31,034,193,756	99.30%	其他資產淨值		217,702,566	0.70%	屬於單位持有人之資產淨值		31,251,896,322	100.00%																																																				
		11,684,116,162	37.39%	地產建築				中國海外發展	17,832,647	245,377,223	0.78%	華潤置地	14,937,139	418,239,892	1.34%	龍湖集團	10,739,642	134,245,525	0.43%			797,862,640	2.55%	電訊				中國移動	28,608,441	1,853,826,977	5.93%	公用事業				新奧能源	3,686,265	211,960,237	0.68%	所有股票		31,028,130,506	99.28%	期貨合約				恒生中國企業指數2024年1月份期貨合約	790	6,063,250	0.02%	總投資市值 (總投資成本-32,378,240,710港元)		31,034,193,756	99.30%	其他資產淨值		217,702,566	0.70%	屬於單位持有人之資產淨值		31,251,896,322	100.00%																																																								
地產建築																																																																																																																							
中國海外發展	17,832,647	245,377,223	0.78%																																																																																																																				
華潤置地	14,937,139	418,239,892	1.34%																																																																																																																				
龍湖集團	10,739,642	134,245,525	0.43%			797,862,640	2.55%	電訊				中國移動	28,608,441	1,853,826,977	5.93%	公用事業				新奧能源	3,686,265	211,960,237	0.68%	所有股票		31,028,130,506	99.28%	期貨合約				恒生中國企業指數2024年1月份期貨合約	790	6,063,250	0.02%	總投資市值 (總投資成本-32,378,240,710港元)		31,034,193,756	99.30%	其他資產淨值		217,702,566	0.70%	屬於單位持有人之資產淨值		31,251,896,322	100.00%																																																																								
		797,862,640	2.55%	電訊				中國移動	28,608,441	1,853,826,977	5.93%	公用事業				新奧能源	3,686,265	211,960,237	0.68%	所有股票		31,028,130,506	99.28%	期貨合約				恒生中國企業指數2024年1月份期貨合約	790	6,063,250	0.02%	總投資市值 (總投資成本-32,378,240,710港元)		31,034,193,756	99.30%	其他資產淨值		217,702,566	0.70%	屬於單位持有人之資產淨值		31,251,896,322	100.00%																																																																												
電訊																																																																																																																							
中國移動	28,608,441	1,853,826,977	5.93%	公用事業				新奧能源	3,686,265	211,960,237	0.68%	所有股票		31,028,130,506	99.28%	期貨合約				恒生中國企業指數2024年1月份期貨合約	790	6,063,250	0.02%	總投資市值 (總投資成本-32,378,240,710港元)		31,034,193,756	99.30%	其他資產淨值		217,702,566	0.70%	屬於單位持有人之資產淨值		31,251,896,322	100.00%																																																																																				
公用事業																																																																																																																							
新奧能源	3,686,265	211,960,237	0.68%	所有股票		31,028,130,506	99.28%	期貨合約				恒生中國企業指數2024年1月份期貨合約	790	6,063,250	0.02%	總投資市值 (總投資成本-32,378,240,710港元)		31,034,193,756	99.30%	其他資產淨值		217,702,566	0.70%	屬於單位持有人之資產淨值		31,251,896,322	100.00%																																																																																												
所有股票		31,028,130,506	99.28%	期貨合約				恒生中國企業指數2024年1月份期貨合約	790	6,063,250	0.02%	總投資市值 (總投資成本-32,378,240,710港元)		31,034,193,756	99.30%	其他資產淨值		217,702,566	0.70%	屬於單位持有人之資產淨值		31,251,896,322	100.00%																																																																																																
期貨合約																																																																																																																							
恒生中國企業指數2024年1月份期貨合約	790	6,063,250	0.02%	總投資市值 (總投資成本-32,378,240,710港元)		31,034,193,756	99.30%	其他資產淨值		217,702,566	0.70%	屬於單位持有人之資產淨值		31,251,896,322	100.00%																																																																																																								
總投資市值 (總投資成本-32,378,240,710港元)		31,034,193,756	99.30%	其他資產淨值		217,702,566	0.70%	屬於單位持有人之資產淨值		31,251,896,322	100.00%																																																																																																												
其他資產淨值		217,702,566	0.70%	屬於單位持有人之資產淨值		31,251,896,322	100.00%																																																																																																																
屬於單位持有人之資產淨值		31,251,896,322	100.00%																																																																																																																				

投資組合 (未經審核) (續)

2023年12月31日

投資	恒生科技指數ETF		
	單位數目	市值 (港元)	佔屬於單位持有者之資產淨值百分比
香港聯交所上市股票			
非必需性消費			
閱文集團	709,799	20,619,661	0.70%
東方甄選	783,369	21,777,658	0.74%
海爾智家	3,753,433	82,763,198	2.80%
理想汽車	1,591,597	234,123,919	7.91%
蔚來汽車	159,332	11,726,835	0.40%
攜程集團	211,268	58,647,997	1.98%
小鵬汽車	1,740,211	98,669,964	3.33%
		528,329,232	17.86%
金融			
眾安在線財產保險	1,318,822	23,527,784	0.79%
醫療保健			
阿里健康信息技術	8,360,568	35,448,808	1.20%
京東健康股份有限公司	1,720,598	67,275,382	2.27%
平安健康醫療科技	951,134	16,892,140	0.57%
		119,616,330	4.04%
工業			
舜宇光學科技	1,101,277	78,025,475	2.64%
資訊科技			
阿里巴巴集團	3,380,258	255,547,505	8.64%
百度	1,092,487	126,837,741	4.29%
嗶哩嗶哩	416,328	38,968,301	1.32%
比亞迪電子	1,219,264	44,625,062	1.51%
萬國數據	597,686	5,415,035	0.18%
華虹半導體	1,011,721	19,101,292	0.65%
京東集團	2,320,584	261,065,700	8.82%
金蝶國際	4,299,419	48,927,388	1.65%
金山軟件	1,477,896	35,617,294	1.20%
快手科技	4,463,991	236,368,323	7.99%
聯想集團	12,177,206	132,975,090	4.49%
美團	2,440,897	199,909,464	6.76%
網易	1,067,463	150,085,298	5.07%
中芯國際	6,459,092	128,277,567	4.34%
商湯集團	31,087,492	36,061,491	1.22%
騰訊控股	786,361	230,875,590	7.80%
微博	7,492	641,315	0.02%
小米集團	16,193,578	252,619,817	8.54%
		2,203,919,273	74.49%
總投資市值 (總投資成本 - 3,862,774,877港元)		2,953,418,094	99.82%
其他資產淨值		5,311,087	0.18%
屬於單位持有者之資產淨值		2,958,729,181	100.00%

投資組合 (未經審核) (續)

有關衍生金融工具的詳情

截至2023年12月31日，各基金持有的期貨合約詳情如下：

基金／簡介	標的資產	合約大小	位置	名義市場 價值	交易對手	公平價值	佔屬於單位 持有人之 資產淨值之 百分比
恒生中國企業指數上市基金 金融資產：							
恒生中國企業指數期貨合約30/01/2024	恒生中國 企業指數	790	長倉	228,942,000	香港上海 滙豐銀行 有限公司	6,063,250	0.02%

金融衍生工具產生的風險信息 (未經審核)

截至2023年12月31日止年度，出於任何目的而使用金融衍生工具所產生的最低、最高和平均總風險及淨風險佔基金資產淨值的比例如下：

基金／簡介	最低總風險	最高總風險	平均總風險	最低淨風險	最高淨風險	平均淨風險
期貨合約： 恒生中國企業指數上市基金	0.35%	2.27%	0.84%	0.35%	2.27%	0.84%

投資組合變動表 (未經審核)

截至2023年12月31日止年度

投資	恒生中國企業指數上市基金			
	單位數目 2023年1月1日	增加	減少	單位數目 2023年12月31日
香港聯交所上市股票				
綜合企業				
中國中信	35,678,918	143,293,393	145,117,103	33,855,208
非必需性消費				
安踏體育用品	6,655,958	27,365,029	27,427,715	6,593,272
比亞迪	4,578,404	20,026,925	19,749,817	4,855,512
吉利汽車	29,603,933	118,896,123	120,391,943	28,108,113
海底撈國際控股	9,570,729	37,993,592	39,780,312	7,784,009
海爾智家	11,965,970	47,958,379	48,613,289	11,311,060
理想汽車	2,496,685	25,612,233	21,695,818	6,413,100
李寧	11,561,857	46,670,128	47,187,854	11,044,131
申洲國際集團	4,056,022	16,290,555	16,497,926	3,848,651
特海國際	1	–	1	–
攜程集團	–	1,456,544	820,194	636,350
小鵬汽車	–	24,422,201	19,177,997	5,244,204
中升控股	3,552,685	15,468,606	15,125,805	3,895,486
必需性消費				
中國飛鶴	21,815,097	15,484,732	37,299,829	–
中國蒙牛乳業	15,522,850	62,283,130	63,133,398	14,672,582
華潤啤酒	7,958,426	31,960,225	32,367,484	7,551,167
農夫山泉	9,880,269	39,682,944	40,188,519	9,374,694
能源				
中國石油化工	125,169,664	493,413,263	503,375,721	115,207,206
中國神華能源	–	55,874,384	40,151,735	15,722,649
中國海洋石油	87,528,312	315,201,803	330,101,392	72,628,723
中國石油天然氣	103,511,345	415,709,957	421,002,989	98,218,313
金融				
中國農業銀行	150,805,892	605,654,978	613,366,599	143,094,271
中國銀行	389,741,209	1,623,588,333	1,624,054,715	389,274,827
交通銀行	42,941,776	172,460,908	174,656,222	40,746,462
中國建設銀行	530,773,327	2,131,650,906	2,158,792,644	503,631,589
中國人壽保險	36,507,141	146,617,072	148,484,486	34,639,727
招商銀行	19,144,651	76,884,211	77,863,238	18,165,624
中國工商銀行	361,943,577	1,453,602,065	1,472,111,554	343,434,088
中國平安保險	31,057,517	128,695,996	128,550,925	31,202,588
中國郵政儲蓄銀行	48,707,209	194,709,300	197,199,501	46,217,008
醫療保健				
石藥集團	43,908,592	176,107,234	178,456,661	41,559,165
京東健康股份有限公司	5,457,064	21,926,938	22,202,394	5,181,608
中國生物製藥	55,385,604	222,375,047	225,247,293	52,513,358

投資組合變動表 (未經審核) (續)

截至2023年12月31日止年度

投資	恒生中國企業指數上市基金			
	單位數目 2023年1月1日	增加	減少	單位數目 2023年12月31日
工業				
京東物流	12,947,358	52,029,441	52,673,669	12,303,130
舜宇光學科技	3,497,255	14,047,816	14,226,213	3,318,858
信義光能控股	24,002,480	96,445,874	97,652,590	22,795,764
資訊科技				
阿里巴巴集團	33,757,979	139,226,822	138,435,930	34,548,871
百度	2,889,483	13,494,575	13,091,933	3,292,125
京東集團	8,687,827	34,368,660	34,915,365	8,141,122
快手科技	12,648,327	54,359,830	52,811,311	14,196,846
聯想集團	35,700,867	149,830,426	148,834,227	36,697,066
美團	17,106,726	96,472,483	88,640,147	24,939,062
網易	3,302,292	13,583,201	13,668,746	3,216,747
中芯國際	20,481,228	82,266,440	83,287,454	19,460,214
商湯集團	73,959,916	354,857,850	335,335,755	93,482,011
騰訊控股	9,301,304	35,058,788	36,322,800	8,037,292
小米集團	85,928,165	344,985,090	349,360,505	81,552,750
地產建築				
中國海外發展	18,793,654	75,475,557	76,436,564	17,832,647
華潤置地	15,742,684	63,220,011	64,025,556	14,937,139
碧桂園	41,888,518	101,948,289	143,836,807	-
碧桂園服務控股	9,928,569	27,449,704	37,378,273	-
龍湖集團	9,244,919	39,803,576	38,308,853	10,739,642
融創中國	9,547,299	-	9,547,299	-
電訊				
中國移動	30,113,135	120,987,259	122,491,953	28,608,441
公用事業				
新奧能源	3,882,445	15,600,320	15,796,500	3,686,265
期貨合約				
恒生中國企業指數2023年1月份期貨合約	375	36	411	-
恒生中國企業指數2023年2月份期貨合約	-	446	446	-
恒生中國企業指數2023年3月份期貨合約	-	566	566	-
恒生中國企業指數2023年4月份期貨合約	-	614	614	-
恒生中國企業指數2023年5月份期貨合約	-	559	559	-
恒生中國企業指數2023年6月份期貨合約	-	1,076	1,076	-
恒生中國企業指數2023年7月份期貨合約	-	2,389	2,389	-
恒生中國企業指數2023年8月份期貨合約	-	2,297	2,297	-
恒生中國企業指數2023年9月份期貨合約	-	1,322	1,322	-
恒生中國企業指數2023年10月份期貨合約	-	938	938	-
恒生中國企業指數2023年11月份期貨合約	-	1,018	1,018	-
恒生中國企業指數2023年12月份期貨合約	-	1,020	1,020	-
恒生中國企業指數2024年1月份期貨合約	-	897	107	790

投資組合變動表 (未經審核) (續)

截至2023年12月31日止年度

投資	恒生科技指數ETF			
	單位數目 2023年1月1日	增加	減少	單位數目 2023年12月31日
香港聯交所上市股票				
非必需性消費				
閱文集團	789,333	206,936	286,470	709,799
東方甄選	–	813,869	30,500	783,369
海爾智家	4,173,342	1,165,641	1,585,550	3,753,433
理想汽車	870,102	1,479,569	758,074	1,591,597
蔚來汽車	66,482	108,140	15,290	159,332
攜程集團	150,904	95,408	35,044	211,268
小鵬汽車	431,979	1,881,058	572,826	1,740,211
金融				
眾安在線財產保險	1,457,605	389,113	527,896	1,318,822
醫療保健				
阿里健康信息技術	9,255,222	2,575,322	3,469,976	8,360,568
京東健康股份有限公司	1,903,409	539,577	722,388	1,720,598
平安健康醫療科技	860,020	354,038	262,924	951,134
工業				
瑞聲科技	1,239,105	205,754	1,444,859	–
舜宇光學科技	1,219,915	346,164	464,802	1,101,277
資訊科技				
阿里巴巴集團	2,536,286	1,331,432	487,460	3,380,258
百度	1,007,834	463,165	378,512	1,092,487
嗶哩嗶哩	403,841	120,785	108,298	416,328
比亞迪電子	1,349,656	369,278	499,670	1,219,264
萬國數據	614,851	158,297	175,462	597,686
華虹半導體	1,115,101	308,742	412,122	1,011,721
京東集團	947,523	1,622,401	249,340	2,320,584
金蝶國際	4,757,641	1,333,910	1,792,132	4,299,419
金山軟件	1,636,844	449,688	608,636	1,477,896
快手科技	3,644,724	1,975,447	1,156,180	4,463,991
聯想集團	12,445,525	4,579,631	4,847,950	12,177,206
美團	1,285,306	1,562,302	406,711	2,440,897
明源雲	1,668,177	79,870	1,748,047	–
網易	1,151,982	340,617	425,136	1,067,463
中芯國際	7,143,387	2,069,105	2,753,400	6,459,092
商湯集團	25,779,020	12,267,416	6,958,944	31,087,492
騰訊控股	698,857	293,390	205,886	786,361
微博	–	11,942	4,450	7,492
小米集團	20,033,020	7,284,798	11,124,240	16,193,578
期貨合約				
恒生科技指數2023年6月份期貨合約	–	10	10	–

資產負債表

2023年12月31日

	附註	恒生中國企業指數上市基金		恒生科技指數ETF	
		2023年12月31日 (港元)	2022年12月31日 (港元)	2023年12月31日 (港元)	2022年12月31日 (港元)
資產					
按公平價值列入收入或虧損的金融資產	5,6,15	31,034,193,756	35,801,981,284	2,953,418,094	2,797,990,147
應收股息款項		39,284,094	2,368,707	3,311,408	–
應收認購單位款項		495,055,025	6,245,768,287	2,052,117	2,553,672
應收投資款項		666,140,165	360,924,905	2,075,035	–
其他應收款項	10(f)	66,753	2,131	218	56
保證金	10(g)	27,615,412	17,654,367	–	–
現金及現金等價物	10(f)	193,547,634	113,749,413	4,719,854	3,100,490
資產總值		32,455,902,839	42,542,449,094	2,965,576,726	2,803,644,365
負債					
應付投資款項		474,839,710	6,213,984,157	–	1,604,842
應付贖回單位款項		704,561,163	378,621,458	4,743,170	528,032
預提費用及其他應付款項	10(a), (b), (d) & (e)	24,605,644	23,017,786	2,104,375	1,927,915
負債總值		1,204,006,517	6,615,623,401	6,847,545	4,060,789
屬於單位持有之資產淨值	12	31,251,896,322	35,926,825,693	2,958,729,181	2,799,583,576
代表：					
金融負債 – 單位持有之資產淨值		–	–	2,958,729,181	2,799,583,576
權益總值		31,251,896,322	35,926,825,693	–	–
已發行單位總數目					
上市類別單位	10(i), 11	534,610,472	529,942,463	592,500,000	534,500,000
非上市類別 – A類 (美元) – 累積收益單位		–	–	8,198,108	6,929,786
非上市類別 – A類 (港元) – 累積收益單位		–	–	86,856,468	58,404,302
非上市類別 – D類 (港元) – 累積收益單位		–	–	15,066,816	13,009,176
每單位資產淨值					
上市類別單位	11	58.4573*	67.7938*	3.7312	4.0981
非上市類別 – A類 (美元) – 累積收益單位		–	–	35.5117	39.0056
非上市類別 – A類 (港元) – 累積收益單位		–	–	5.1807	5.6898
非上市類別 – D類 (港元) – 累積收益單位		–	–	0.4577	0.5027

* 對於恒生中國企業指數上市基金而言，自2023年6月8日起，每單位資產淨值小數點位已從2個更改至4個。

由受託人及基金經理於2024年4月29日批准及核准發行。

} 代表
 } 受託人
 } 滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司

} 代表
 } 基金經理
 } 恒生投資管理有限公司

第22至42頁的附註屬本財務報表的一部份。

全面收入表

截至2023年12月31日止年度

	附註	恒生中國企業指數上市基金		恒生科技指數ETF	
		截至 2023年12月31日 止年度(港元)	截至 2022年12月31日 止年度(港元)	截至 2023年12月31日 止年度(港元)	截至 2022年12月31日 止年度(港元)
收入					
股息收入	7	1,011,627,069	884,232,229	18,101,267	15,993,542
利息收入	8, 10(f)	4,032,630	109,900	37,079	1,863
其他收入		–	–	3,000	1,037,681
		1,015,659,699	884,342,129	18,141,346	17,033,086
費用					
核數師酬金		(611,990)	(613,397)	(80,862)	(78,214)
法律及專業服務費用		(156,523)	(50,399)	(10,662)	–
管理費	10(a)	(160,234,595)	(133,223,233)	(15,823,149)	(12,216,045)
登記處費	10(b)	(20,788)	(15,600)	(16,062)	(15,600)
證券託管及銀行費用	10(d)	(1,159,346)	(966,653)	(114,488)	(90,057)
雜項費用	10(b), (d) & (e)	(12,627,018)	(10,675,565)	(1,399,665)	(1,161,141)
投資交易費用	10(c)	(12,754,467)	(16,669,254)	(2,837,665)	(2,203,798)
付予受託人之交易費	10(b)	(318,600)	(323,900)	(186,500)	(164,900)
受託人費	10(b)	(13,622,165)	(11,505,643)	(1,366,545)	(1,055,022)
估值費	10(b)	(97,200)	(98,400)	(97,200)	(98,400)
		(201,602,692)	(174,142,044)	(21,932,798)	(17,083,177)
計算投資虧損前的收入／(損失)		814,057,007	710,200,085	(3,791,452)	(50,091)
投資虧損					
投資淨虧損	9	(4,486,629,064)	(3,872,385,451)	(245,630,107)	(568,648,412)
匯兌淨收益／虧損		69,655	(18,711)	(139,788)	(105,789)
證券費用	10(d)	(3,832,102)	(3,657,646)	(201,188)	(224,021)
		(4,490,391,511)	(3,876,061,808)	(245,971,083)	(568,978,222)
計算融資成本前的損失		(3,676,334,504)	(3,165,861,723)	(249,762,535)	(569,028,313)
融資成本					
利息支出	10(h)	–	–	(3,972)	(2,700)
稅前損失		(3,676,334,504)	(3,165,861,723)	(249,766,507)	(569,031,013)
稅項	4, 7	(80,398,809)	(72,220,403)	(210,880)	(199,257)
屬於單位持有人的損失及年度總全面收入		(3,756,733,313)	(3,238,082,126)	(249,977,387)	(569,230,270)

第22至42頁的附註屬本財務報表的一部份。

權益變動表／屬於單位持有人的資產淨值變動表

截至2023年12月31日止年度

	附註	恒生中國企業指數上市基金		恒生科技指數ETF	
		截至 2023年12月31日 止年度 (港元)	截至 2022年12月31日 止年度 (港元)	截至 2023年12月31日 止年度 (港元)	截至 2022年12月31日 止年度 (港元)
年初餘額		35,926,825,693	22,503,093,678	2,799,583,576	2,042,234,896
屬於單位持有人的損失及年度總全面收入		(3,756,733,313)	(3,238,082,126)	(249,977,387)	(569,230,270)
與所有者(即單位持有人)的交易並直接於權益上入賬					
發行單位所得及應收款項		144,102,468,028	174,547,513,571	1,194,473,029	1,829,862,897
贖回單位所付及應付款項		(144,270,651,619)	(157,161,386,625)	(785,350,037)	(503,283,947)
予單位持有人的收益分派	14	(750,012,467)	(724,312,805)	—	—
與所有者(即單位持有人)的交易總額		(918,196,058)	16,661,814,141	409,122,992	1,326,578,950
年末餘額		31,251,896,322	35,926,825,693	2,958,729,181	2,799,583,576

權益變動表／屬於單位持有之資產淨值變動表(續)

截至2023年12月31日止年度

	附註	恒生中國企業指數上市基金		恒生科技指數ETF	
		截至 2023年12月31日 止年度	截至 2022年12月31日 止年度	截至 2023年12月31日 止年度	截至 2022年12月31日 止年度
基金之已發行單位變動如下：					
上市類別單位					
年初單位結餘		529,942,463	269,443,430	534,500,000	260,000,000
年度內發行單位數目		2,195,961,141	2,544,141,464	95,000,000	299,500,000
年度內贖回單位數目		(2,191,293,132)	(2,283,642,431)	(37,000,000)	(25,000,000)
年終單位結餘	11	534,610,472	529,942,463	592,500,000	534,500,000
非上市類別					
A類(美元)－累積收益單位					
年初單位結餘		–	–	6,929,786	3,686,574
年度內發行單位數目		–	–	9,810,092	6,783,052
年度內贖回單位數目		–	–	(8,541,770)	(3,539,840)
年終單位結餘	11	–	–	8,198,108	6,929,786
A類(港元)－累積收益單位					
年初單位結餘		–	–	58,404,302	48,224,577
年度內發行單位數目		–	–	77,827,225	50,326,585
年度內贖回單位數目		–	–	(49,375,059)	(40,146,860)
年終單位結餘	11	–	–	86,856,468	58,404,302
D類(港元)－累積收益單位					
年初單位結餘		–	–	13,009,176	7,549,888
年度內發行單位數目		–	–	15,459,521	17,584,627
年度內贖回單位數目		–	–	(13,401,881)	(12,125,339)
年終單位結餘	11	–	–	15,066,816	13,009,176

第22至42頁的附註屬本財務報表的一部份。

現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	恒生中國企業指數上市基金		恒生科技指數ETF	
	截至 2023年12月31日 止年度 (港元)	截至 2022年12月31日 止年度 (港元)	截至 2023年12月31日 止年度 (港元)	截至 2022年12月31日 止年度 (港元)
經營活動				
已付法律及專業服務費用	(156,523)	(50,399)	(10,662)	–
已付核數師酬金	(600,000)	(611,999)	(80,000)	(80,862)
已付管理費	(159,349,142)	(129,849,477)	(15,787,500)	(11,845,406)
已付給受託人的費用	(14,328,551)	(12,417,631)	(1,713,702)	(1,360,996)
已付投資交易成本	(12,754,467)	(16,669,254)	(2,837,665)	(2,203,798)
已付成立費用	–	–	–	(1,884)
已付證券託管及銀行費用	(1,155,079)	(938,315)	(113,945)	(87,482)
其他已收收入	–	–	3,000	1,037,681
其他營運支出	(11,998,693)	(7,783,215)	(1,388,724)	(1,162,378)
用於經營活動的現金淨額	(200,342,455)	(168,320,290)	(21,929,198)	(15,705,125)
投資活動				
已付證券費用	(3,434,826)	(3,597,562)	(165,116)	(298,029)
股息收入所得款項	894,312,873	812,508,482	14,578,979	15,794,285
所得利息	3,968,009	107,957	36,917	1,807
出售投資所得款項	3,958,964,465	4,980,580,507	917,727,441	655,622,806
購入投資所付款項	(2,814,268,469)	(5,330,173,644)	(1,100,691,931)	(868,697,959)
結算期貨合約所得款項	48,252,982	45,780,333	1,750	–
結算期貨合約所付款項	(85,014,430)	(80,680,299)	–	–
存放於經紀之保證金	(9,961,045)	(17,654,367)	–	–
來自/(用於)投資活動的現金淨額	1,992,819,559	406,871,407	(168,511,960)	(197,577,090)
融資活動				
所付利息支出	–	–	(3,972)	(2,700)
發行單位所得款項	2,122,879,432	2,929,437,883	821,278,995	612,894,611
贖回單位所付款項	(3,085,545,848)	(2,409,035,038)	(629,214,501)	(399,441,005)
單位持有人的收益分派之支付	(750,012,467)	(724,312,805)	–	–
(用於)/來自融資活動的現金淨額	(1,712,678,883)	(203,909,960)	192,060,522	213,450,906
現金或現金等價物淨增加	79,798,221	34,641,157	1,619,364	168,691
年初之現金及現金等價物	113,749,413	79,108,256	3,100,490	2,931,799
年終之現金及現金等價物	193,547,634	113,749,413	4,719,854	3,100,490

重大非現金交易：

- (i) 截至2023年12月31日止年度，單位持有人透過注入一籃子恒生中國企業指數成份股，合共市值141,995,335,461港元（2022：171,611,770,724港元），以認購2,184,900,000恒生中國企業指數上市基金的基金單位（2022：2,512,600,000基金單位）。
- (ii) 截至2023年12月31日止年度，單位持有人透過贖回2,162,800,000恒生中國企業指數上市基金的基金單位（2022：2,259,200,000基金單位），以換取一籃子恒生中國企業指數成份股，合共市值141,179,087,332港元（2022：154,742,673,849港元）。
- (iii) 截至2023年12月31日止年度，單位持有人透過注入一籃子恒生科技指數成份股，合共市值373,695,589港元（2022：1,217,016,193港元），以認購95,000,000恒生科技指數ETF的基金單位（2022：299,500,000基金單位）。
- (iv) 截至2023年12月31日止年度，單位持有人透過贖回37,000,000恒生科技指數ETF的基金單位（2022：25,000,000基金單位），以換取一籃子恒生科技指數成份股，合共市值151,920,398港元（2022：103,377,147港元）。

第22至42頁的附註屬本財務報表的一部份。

財務報表附註

1. 背景

恒生中國企業指數上市基金及恒生科技指數ETF（「基金」）由香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）根據香港證券及期貨條例第104(1)條認可，並由香港《單位信託及互惠基金ETF（「基金」）由香港證券及期貨事務守則》（「《證監會守則》」）管轄。

恒生中國企業指數上市基金是根據香港法例並按2003年11月18日訂立並經不時修訂的《信託契約》成立，並於2003年11月19日根據香港法例註冊為單位信託基金；而恒生科技指數ETF是根據香港法例並按2003年11月18日訂立並經不時修訂的《信託契約》成立，並於2020年9月3日根據香港法例註冊為單位信託基金。

基金的投資目標分別是透過持有一籃子恒生中國企業指數及恒生科技指數（分別稱「中國企業指數」及「科技指數」，合稱「指數」）成份股，於扣除費用前盡實際可能緊貼指數之表現。

2. 主要會計政策

(a) 遵例聲明

基金的財務報表是按照香港會計師公會頒佈的所有適用的《香港財務報告準則》（包含所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》及註譯）、香港公認會計原則、經修訂的《信託契約》的有關條款及證監會發出的《證監會守則》的相關披露條款編製。以下是基金採用的主要會計政策概要。

香港會計師公會頒佈了若干新訂和經修訂的《香港財務報告準則》。這些準則在基金當前會計期間首次生效或可供提前採用。在與基金有關的範圍內初始應用這些新訂和經修訂的準則所引致當前和以往會計期間的會計政策變更，已於本財務報表內反映，有關資料載列於附註3。

(b) 財務報表的編製基準

財務報表功能及呈列貨幣為港元（即基金的報價貨幣），而所有數項則以個位計算。

除投資及衍生工具按公平價值入賬（見下文所載的會計政策）外，本財務報表以歷史成本作為編製基準。

在按照《香港財務報告準則》編製財務報表時，基金經理及受託人需就會計政策的採用及財務報表中所列之資產、負債、收入及支出數額的呈報作判斷、估計及假設。該等估計與相關假設乃基於過往經驗和其它被認為合理之各種因素作出，從而作為計算某些難以確認的資產及負債之賬面價值的基準。實際結果或與該等估計不盡相同。有關已停牌股份的公平價值之決定因涉及重大不可觀察的輸入值，而要較高度的判斷，並在附註15披露。

該等估計及相關假設按持續基準進行檢討。因應該等會計估計需作出的修訂將在該等估計之修訂期間（若該等修訂僅影響該期間）或者修訂期間及未來期間（若該等修訂影響現時及未來期間）予以確認。

財務報表附註 (續)

2. 主要會計政策 (續)

(c) 收入與支出

利息收入及支出以實際利率法累計確認，即金融資產或金融負債於預期年限內的預計未來現金收支準確折現成該金融資產或金融負債之賬面總額的利率。股息收入在相關證券的價格除息時確認。股息收入與利息收入呈列時並沒有扣除在收入或虧損獨立披露的不可取回的預扣稅。所有其他的收入及支出均按應計基準入帳。

(d) 稅項

本年度的稅項包含了本期稅項。本期稅項已於收入或虧損內確認。

本期稅項是按該年度應課稅收入，於年終日根據已立例制定或實際上已立例制定的稅率計算。本期稅項已包括為投資收益作出的不可取回的預扣稅。

(e) 外幣換算

年度內的外幣交易按交易日的匯率換算至港元。以外幣為單位的貨幣資產及負債則按年終日的匯率換算至港元。匯兌盈餘及虧損均撥入收入或虧損確認。因按公平價值列入收入或虧損的投資而產生之匯兌差異已計入投資收益／虧損。

(f) 金融工具

(i) 分類

首次確認時，基金將金融資產分類為按攤銷成本或按公平價值列入收入或虧損計量。

如果金融資產滿足以下兩個條件且未指定為按公平價值列入收入或虧損，則按攤銷成本計量：

- 它以目的為持有資產以收取合約現金流的業務模式持有；及
- 其合約條款在指定日期產生僅為支付本金和利息的現金流。

基金的所有其他金融資產均以公平價值列入收入或虧損計量。

業務模式評估

在評估持有金融資產的業務模式的目標時，基金會考慮有關業務管理方式的所有相關信息，包括：

- 於基金銷售文件所載的投資策略以及該策略的實際執行。這包括投資策略是否集中於賺取合約利息收入、維持特定利率概況、將金融資產的持續期與任何相關負債或預期現金流出的持續期相配或通過出售資產實現現金流量；
- 如何評估及向基金管理層報告投資組合的表現；
- 影響業務模式（以及該業務模式持有的金融資產）表現的風險，以及如何管理這些風險；

財務報表附註 (續)

2. 主要會計政策 (續)

- 如何決定投資經理所得的報酬，例如相關報酬是否基於所管理資產的公平價值或所收取的合約現金流量；及
- 過往期間金融資產的出售頻率、數量和時間、出售原因以及對未來出售活動的預期。

就此而言，在不符合終止確認的交易中，將金融資產轉移給第三方不會被視為出售，與基金持續確認資產一致。

基金已確定它有兩種業務模式。

- 持有以收取的業務模式：這包括應收認購單位款項、應收投資款項、應收股息款項、其他應收款項、保證金以及現金及現金等價物。這些金融資產用於收取合約現金流。
- 其他業務模式：這包括股票工具及衍生工具。按公平價值為基礎管理這些金融資產及評估其表現，並進行頻繁的出售活動。

評估合約現金流是否僅為支付本金及利息

就本評估的目的而言，「本金」定義為首次確認時金融資產的公平價值。「利息」被定義為貨幣時間價值、與特定時間內未償還本金相關的信用風險，以及其他基本貸款風險和成本（例如流動性風險和行政成本）以及利潤率的對價。

在評估合約現金流量是否僅為支付本金及利息時，基金會考慮該工具的合約條款。這包括評估金融資產是否包含可能會改變合約現金流的時間或金額的合約條款，因而使其不符合此條件。在進行評估時，基金會考慮：

- 將會改變現金流量金額或時間的或有事件；
- 槓桿特點；
- 預付款和延期特點；
- 限制基金對特定資產的現金流量索賠的條款（例如無追索權）；及
- 修改對貨幣時間價值的對價特點（例如定期重置利率）。

基金根據業務模式及合約現金流量評估分類其投資。因此，基金將其所有股票工具及衍生工具歸類為按公平價值列入收入或虧損的金融資產。按攤銷成本計量的金融資產包括應收認購單位款項、應收投資款項、應收股息款項、其他應收款項、保證金以及現金及現金等價物。不被歸類為按公平價值列入收入或虧損的金融負債包括應付投資款項、應付贖回單位款項及預提費用及其他應付款項。

所有衍生工具如錄得淨應收款項（即正公平價值），將被列為按公平價值列入收入或虧損的金融資產。所有衍生工具如錄得淨應付款項（即負公平價值），將被列為按公平價值列入收入或虧損的金融負債。

財務報表附註 (續)

2. 主要會計政策 (續)

重新分類

除非基金改變其管理金融資產的業務模式，否則金融資產在首次確認後不會重新分類，在這種情況下，所有受影響的金融資產將在業務模式變更後的第一個報告期的第一天重新分類。

(ii) 確認

金融資產和金融負債在基金成為相關工具合約條文的人士時，將被予以確認。

在一般情況下購入或出售的按公平價值列入收入或虧損的金融資產或金融負債是根據交易日法予以確認。該等金融資產或金融負債之公平價值變動所產生的盈餘或虧損由該日起計算。

除非合約的其中一方已履行合約責任或該合約為不獲《香港財務報告準則》第9號豁免的衍生工具合約，否則金融負債將不被確認。

(iii) 計量

金融工具的首次計量是以公平價值（即交易價格）計算。按公平價值列入收入或虧損的金融資產及負債的交易成本則即時列為費用。

首次確認後，所有按公平價值列入收入或虧損的工具以公平價值計量，其公平價值之變動則於收入或虧損予以確認。

分類為按攤銷成本計量的金融資產採用實際利率法按攤銷成本扣除減值虧損（如有）後列賬。

非按公平價值列入收入或虧損的金融負債採用實際利率法按攤銷成本計量。

(iv) 公平價值計量的準則

公平價值是指市場參與者於計量日在可接觸的主要市場（如果沒有主要市場則為最有利的市場）進行有序交易，出售資產時收取或轉移負債時支付的價格。負債的公平價值反映了其不履約風險。

基金會以工具在活躍市場的報價（如有）計量其公平價值。只要資產或負債的交易頻率和數量足以持續提供價格資料，即屬於活躍的市場。

如果沒有活躍市場的報價，基金會盡量使用相關的可觀察輸入值，並盡量減少使用不可觀察輸入值的估值技術。所選用的估值技術包含市場參與者在為交易定價時考慮的所有因素。

基金會於出現變動的報告期間結束時確認公平價值級別之間的轉移。

投資淨收益或虧損將列於收入或虧損內。已變現之投資的收益或虧損及由公平價值變動所帶來的未變現之投資的收益或虧損則載列於附註9。按公平價值列入收入或虧損的金融工具之已變現淨收益或虧損以平均成本法計算。

財務報表附註 (續)

2. 主要會計政策 (續)

(v) 取消確認

若可按金融資產合約收取現金的權利已過期或該金融資產連同大部份的風險及所有權的報酬被轉讓，該金融資產即被取消確認。

於基金出售按公平價值列入收入或虧損的金融資產當日，已出售之該等資產將被取消確認，來自經紀商的相關應收款項將於基金出售該等資產當日進行確認。

若合約所指定的責任被解除、取消或終止時，金融負債即被取消確認。

在一般情況下購入或出售的按公平價值列入收入或虧損的金融資產或金融負債是根據交易日法予以確認。該等金融資產或金融負債之公平價值變動所產生的盈餘或虧損由該日起計算。

金融資產被取消確認時，資產之賬面金額及所得款項之差異在收入或虧損被確認。

(vi) 抵銷

若基金具有將某項金融資產和金融負債的經確認數額互相抵銷之合法可執行權利，並有意根據其差額或同時進行結算交易 (例如通過市場清算機制)，該金融資產和金融負債會以互相抵銷後的淨額列入資產負債表內。

(g) 關聯方

(a) 任何人士如果：

- (i) 控制或與第三方共同控制基金；
 - (ii) 對基金具有重大的影響力；或
 - (iii) 是基金或基金母公司的關鍵管理人員，
- 其本人或近親可視為基金的關聯方。

(b) 如屬下列任何一種情況，企業實體可視為基金的關聯方：

- (i) 該實體與基金隸屬同一集團 (意指彼此的母公司、附屬公司和同系附屬公司互有關聯)。
- (ii) 一家實體是另一實體的聯營公司或合營企業 (或是另一實體所屬集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩家實體是同一第三方的合營企業。
- (iv) 一家實體是第三方實體的合營企業，而另一實體是第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體是作為基金關聯方的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
- (vi) 該實體受到上述第(a)項內所認定人士控制或共同控制。
- (vii) 上述第(a)(i)項內所認定人士對該實體具有重大的影響力或是該實體 (或該實體母公司) 的關鍵管理人員。
- (viii) 該實體或該實體所屬集團旗下任何成員提供關鍵管理人服務予基金或基金母公司。

任何人士的近親是指預期會在與該實體的交易中影響該名人士或受其影響的家屬。

財務報表附註 (續)

2. 主要會計政策 (續)

(h) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及現金、於銀行及其他金融機構的活期存款和短期及流動性極高的投資項目。這些項目可以在沒有重大價值轉變的風險下容易地換算為已知的現金數額，並在購入後三個月內到期。

(i) 已發行單位

基金根據已發行的金融工具實質的合約條款，把其分類為金融負債或股票工具。

發行人於有合約性責任以現金或其他金融資產回購或贖回的可贖回金融工具如符合下列所有條件時，應分類為股票工具：

- (i) 基金清盤時，持有人有權依其持有比例取回基金之資產淨值；
- (ii) 該金融工具所屬的類別於所有工具的類別中居最末位；
- (iii) 於所有工具的類別中居最末位的類別中的所有金融工具均有相同的特質；
- (iv) 基金除了以現金或其他金融資產回購或贖回工具以履行合約性責任外，該工具本身並無任何其他符合負債定義的特質；及
- (v) 工具全期內之總預期現金流量的攤派是根據實質的損益計算；或根據已確認的資產淨值的變動計算；或根據基金已確認及未確認的資產淨值之公平價值的變動計算。

恒生中國企業指數上市基金只發行一類可贖回單位。該類可贖回單位符合以上所有的條件因此被分類為股票工具。

恒生科技指數ETF有多種可贖回之已發行單位類別。所有單位在該基金內都是居最末位的金融工具，在各主要方面均被列為相同地位，條款及條件皆為一樣。可贖回單位賦予投資者權利，可於每一個贖回日要求贖回而取得按投資者持有基金淨值的比例之現金，而基金清盤時亦同樣處理。基金的可贖回單位被分類為金融負債並被計量為贖回金額的現值。

(j) 分部報告

營運分部是基金的組成部分且從事可賺取收入並衍生費用（包括與同一基金內的其他組成部分進行交易而衍生的相關收入和費用）的商業活動，其經營成果由主要經營決策者定期進行檢討，以決定分部的資源分配並評估其表現，及可取得其個別的財務資訊。匯報予主要經營決策者的分部表現包括可直接攤派至分部及可按合理的原則分配予分部的項目。基金的主要經營決策者為基金經理，即恒生投資管理有限公司。

(k) 認購及贖回的收入均衡調整

發行單位所得及應收款項和贖回單位所付及應付款項的收入部分是按單位於發行或贖回日的未分派之累積投資淨收入及累積支出佔單位價格之比例計算。

(l) 投資交易費用

投資交易費用為購入或出售以公平價值列入收入或虧損的投資時所產生的費用。這包括支付予代理人、經紀人和交易商的費用及佣金。交易費用在其產生時立即作為支出計入損益。

財務報表附註 (續)

2. 主要會計政策 (續)

(m) 成立費用

基金的成立費用於產生時列入收入或虧損內。

3. 會計政策的修訂

香港會計師公會頒佈了數項在基金當前會計期間首次生效的新《香港財務報告準則》及《香港財務報告準則》修訂。

- 香港會計準則第1號修訂「財務報表的呈列」及香港財務報告準則實務公告第2號「就重要性作出判斷：會計政策披露」
- 香港會計準則第1號修訂「財務報表的呈列：流動與非流動負債的劃分」
- 香港會計準則第8號修訂「會計政策、會計估計變動及錯誤：會計估計的定義」
- 香港會計準則第12號修訂「所得稅：與單項交易產生的資產和負債相關的遞延所得稅」

該等準則或修訂並無對基金的會計政策構成影響。

基金並無採用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋 (參閱附註17)。

4. 稅項

根據《香港稅務條例》第26A(1A)條，基金的收入獲得稅項豁免，因此在財務報表內並無就香港利得稅撥備。

年度稅項支出為不可取回的股息預扣稅。股息收入按扣除預扣稅前的總金額列入收益或虧損。

5. 按公平價值列入收入或虧損的金融資產

以下為於2023年12月31日及2022年12月31日按公平價值列入收入或虧損的金融資產：

	恒生中國企業指數上市基金		恒生科技指數ETF	
	市值		市值	
	2023 (港元)	2022 (港元)	2023 (港元)	2022 (港元)
上市股票	31,028,130,506	35,801,119,710	2,953,418,094	2,797,990,147
期貨合約	6,063,250	861,574	-	-
按公平價值列入收入或虧損的金融資產總值	31,034,193,756	35,801,981,284	2,953,418,094	2,797,990,147

財務報表附註 (續)

6. 金融風險管理

根據其投資管理策略，基金的投資組合為指數成份股，但不限於股票及衍生工具。基金的投資目標是於扣除費用前盡實際可能緊貼作為基金基準的指數之表現。基金經理主要採用複製策略以達到基金的投資目標。當指數的成份股或指數成份股的比重有所改變時，基金經理會負責調整基金組合內之股票，以確保基金的投資組合與構成指數的股票及每一成份股的比重相符。

基金的投資活動為其帶來了不同種類的風險，此等風險與其投資的金融工具及市場有關。為了遵從《香港財務報告準則》第7號的要求，基金經理為基金持有的金融工具確立了最重要的固有財務風險的種類。基金經理欲強調以下所載列的關聯風險只是其中一部份，並不為投資於基金的固有風險的全部。投資者請注意與基金投資有關聯的風險的更多資訊已載列於基金的香港銷售文件（「銷售文件」）內。

基金於年終日所持有的金融工具的性质及種類與其風險管理政策詳述如下。

(a) 市場風險

因市場價格變動而令金融工具的公平價值和未來現金流出現波動，會引致市場風險，包括價格風險、利率風險及貨幣風險。

(i) 價格風險

基金所持之金融工具的價值會受市場價格的轉變（由利率風險或匯率風險所引起的除外）的影響而波動（不論該市場價格的轉變是否由個別投資特有的因素，其發行人所有會影響於市場交易的金融工具的因素所引起），從而產生價格風險。基金承受由股票工具的市場價值轉變及衍生工具的相關指數或資產的市場價格轉變所帶來的價格風險。

基金經理透過採用複製策略建立投資組合。由於基金並非積極管理型基金，基金經理並無酌情權挑選股票或於股市下跌時採取防禦措施。因此，相關指數下跌將會使基金的價值相應下跌。

基金所持之投資均為於香港聯合交易所（「聯交所」）上市的指數成份股。基金以整體基礎來估計股票投資市場未來合理及有可能的價格變動，若相關指數於2023年12月31日分別上升／下跌20%（2022：20%），則估計屬於基金單位持有人之資產淨值將按如下所示相應上升／下跌。這分析假設所有其他可變因素，尤其是利率保持不變。

財務報表附註 (續)

6. 金融風險管理 (續)

基金	貨幣	基準 / 相關資產	估計屬於單位持有之資產淨值之上升 / (下跌)			
			若相關資產 上升20%	若相關資產 上升20%	若相關資產 下跌20%	若相關資產 下跌20%
			2023	2022	2023	2022
恒生中國企業指數上市基金	港元	恒生中國企業指數	6,251,414,501	7,185,573,942	(6,251,414,501)	(7,185,573,942)
恒生科技指數ETF	港元	恒生科技指數	590,683,619	559,598,029	(590,683,619)	(559,598,029)

(ii) 利率風險

利率變動可能為帶息資產的價值帶來相反影響，或會引致基金產生潛在收益或虧損，從而或會產生利率風險。除銀行存款外，基金的金融資產及負債均為非帶息，因此，基金並沒有重大的利率風險。

(iii) 匯率風險

基金的金融資產及負債的報價貨幣為港元，與基金的報價貨幣相同，因此基金所面對之匯率風險極少。

(b) 信貸風險

信貸風險的管理策略及集中度之分析

與經紀的交易於等待結算時或會產生信貸風險。然而所涉及的結算時間非常短暫及選用的經紀亦有一定的質素，因此由於未能結算而衍生出的信貸風險是非常低的。基金經理會透過監察經紀商的信貸評級及其財政狀況以進一步減低此風險。

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司是基金的受託人。如受託人破產或清盤，或會令基金資產的權益受到耽擱或限制。基金經理會透過持續監察受託人的信貸質素以檢視其風險。

基金的所有投資均存放於香港上海滙豐銀行有限公司(「託管人」)，如託管人破產或清盤，或會令到存於託管人的基金投資的權益受到耽擱或限制。基金經理會透過持續監察託管人的信貸評級以檢視其風險。

基金所持有的現金存於香港上海滙豐銀行有限公司(「滙豐銀行」)。滙豐銀行破產或清盤或會令到存於滙豐銀行的基金現金的權益受到耽擱或限制。基金經理會透過持續監察滙豐銀行的信貸評級以檢視其風險。

除以上所述外，於2023年12月31日及2022年12月31日，基金並沒有與其他對手有重大集中的信貸風險。

財務報表附註 (續)

6. 金融風險管理 (續)

(c) 流通性風險

流通性風險是基金以現金或其他金融資產來履行由金融負債引起的責任時會遇到困難的風險，或該責任的解除方式會不利於基金。

基金及基金經理有政策及程序管理流通性以應付其負債包括預計的單位贖回，可於到期時支付而沒有帶來不能支付的損失或對基金的聲譽造成損害。

銷售文件賦予單位可每日發行及贖回，所以基金面對每日應付單位持有人贖回單位的流通性風險。所有其他金融負債是按需求而償付或其合約的期限少於三個月。

基金大部份的金融資產是上市股票投資，全部均於聯交所上市，故被視為可輕易變現的投資。因此，基金能夠將其投資快速變現以應付其流動需要。

基金的流通性風險由基金經理根據現有的政策及程序每日管理。基金的贖回政策允許於下列情況下進行贖回：

- 投資者透過參與經紀商，以一籃子指數成分股及以少量現金款額，或全數以現金贖回單位。恒生中國企業指數上市基金及恒生科技指數ETF的最少贖回單位規模為分別為100,000個單位及500,000個單位；
- 聯接基金透過基金經理以一籃子指數成分股及以少量現金款額或全數以現金贖回最少1個單位，恒生中國企業指數上市基金的聯接基金為恒生中國企業指數基金及滙豐／恒生強積金下之恒生中國企業指數基金。

根據銷售文件，於若干情況下，基金經理有權宣佈暫停單位持有人贖回單位的權利，例如當聯交所休市；於聯交所或香港期貨交易所的買賣遭到限制或暫停；或指數沒有被編製或發放等。

財務報表附註 (續)

6. 金融風險管理 (續)

(d) 衍生工具

以下亦為基金於年終日所持有的期貨合約以報價貨幣列示：

基金	貨幣	年份	合約數目	加權平均 合約指數 水平	合約金額	到期日	相關投資	公平價值 資產	公平價值 (負債)
恒生中國企業指數 上市基金	港元	2023	790	5,643	222,878,750	1/2024	恒生中國 企業指數	6,063,250	-
	港元	2022	375	6,714	125,888,426	1/2023	恒生中國 企業指數	861,574	-

(e) 資本管理

基金於年終日的可贖回單位代表其資本。

基金管理資本的目的是確保有穩定及強健的基礎為投資者帶來最大的回報，及管理由贖回而引起的流通性風險。基金經理根據載於銷售文件的基金的投資目標及政策管理基金的資本。

於年度內，基金管理資本方式的政策及程序並沒有變動。

基金不受外在的資本要求所管制。

權益的金額及變動已載列於權益變動表。由於可贖回單位是按單位持有人的指示被贖回，實際贖回的水平與以往的經驗可能有重大的差異。

7. 股息收入

以下為基金於年度內所賺取的股息收入及已扣除不可取回的預扣稅的淨股息收入。

基金	貨幣	股息收入		預扣稅		淨股息收入	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022
恒生中國企業指數上市基金	港元	1,011,627,069	884,232,229	(80,398,809)	(72,220,403)	931,228,260	812,011,826
恒生科技指數ETF	港元	18,101,267	15,993,542	(210,880)	(199,257)	17,890,387	15,794,285

財務報表附註 (續)

8. 利息收入

於年度內，基金從現金及現金等價物賺取的利息收入如下。

基金	貨幣	現金及現金等價物		淨利息收入	
		2023	2022	2023	2022
恒生中國企業指數上市基金	港元	4,032,630	109,900	4,032,630	109,900
恒生科技指數ETF	港元	37,079	1,863	37,079	1,863

9. 投資淨虧損

於年度內，基金出售股票工具及衍生工具賺取或產生的已變現及未變現收益或虧損如下。

基金	貨幣	股票工具投資 淨虧損		衍生工具投資 淨虧損		投資 淨虧損	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022
恒生中國企業指數上市基金	港元	(4,455,069,292)	(3,838,347,051)	(31,559,772)	(34,038,400)	(4,486,629,064)	(3,872,385,451)
恒生科技指數ETF	港元	(245,631,857)	(568,648,412)	1,750	-	(245,630,107)	(568,648,412)

基金	貨幣	投資已變現虧損		未變現收益或虧損之變動		投資 淨虧損	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022
恒生中國企業指數上市基金	港元	(1,014,894,614)	(8,092,420,690)	(3,471,734,450)	4,220,035,239	(4,486,629,064)	(3,872,385,451)
恒生科技指數ETF	港元	(249,502,337)	(323,846,083)	3,872,230	(244,802,329)	(245,630,107)	(568,648,412)

財務報表附註 (續)

10. 與受託人、基金經理及彼等的關連人士的交易

以下為基金與受託人、基金經理及彼等的關連人士於年度內訂立的重大關聯方交易或交易概要。關連人士為證監會頒佈的《證監會守則》所界定的關連人士。基金、受託人、基金經理及彼等關連人士於年度內的所有交易均於日常業務過程中按正常商業條款進行。就受託人及基金經理所知，除以下的披露外，基金再沒有與受託人、基金經理及彼等關連人士有其他交易。所有有關的應收及應付款項均無擔保、免息及可隨時索還。

- (a) 恒生投資管理有限公司（「恒生投資」）（滙豐集團成員 – 恒生銀行有限公司（「恒生銀行」）全資附屬機構）是基金的經理。基金經理按每年資產淨值的0.55%收取管理費。管理費按每個交易日計算並每月支付。本年度支付的管理費及於年終日應付予基金經理的管理費如下。

	恒生中國企業指數上市基金		恒生科技指數ETF	
	2023 (港元)	2022 (港元)	2023 (港元)	2022 (港元)
於年度內支付的管理費	160,234,595	133,223,233	15,823,149	12,216,045
應付管理費	14,228,538	13,343,085	1,355,904	1,320,255

- (b) 滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司（滙豐集團成員）獲委任為基金的受託人。受託人根據以下費用表格收費。

	恒生中國企業指數上市基金	恒生科技指數ETF
受託人的費用率（每年）	0.0475%	0.0475%
最低受託人月費（港元）	-	7,500
每次處理購入或出售投資的手續費（港元）	35	35
每次估值的估值費（港元）	400	400
每次處理發行／贖回／轉換基金單位的手續費（港元）	100	100

財務報表附註 (續)

10. 與受託人、基金經理及彼等的關連人士的交易 (續)

受託人於年度內亦提供下表所示的各項服務予基金以賺取服務費。於年度內已付有關費用及下表所示的年終日應付有關費用詳情如下：

	恒生中國企業指數上市基金		恒生科技指數ETF	
	2023 (港元)	2022 (港元)	2023 (港元)	2022 (港元)
付予受託人之交易費				
– 付予滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	318,600	323,900	186,500	164,900
受託人費				
– 付予滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	13,622,165	11,505,643	1,366,545	1,055,022
登記處費				
– 付予滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	20,788	15,600	16,062	15,600
估值費				
– 付予滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	97,200	98,400	97,200	98,400
財務報告費				
– 付予滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	393,469	525,122	67,366	79,619
應付予受託人的費用				
– 付予滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	1,846,863	1,723,192	188,752	168,781

(c) 滙豐銀行成為基金的參與經紀商並以實物及現金方式新增及贖回基金單位。截至2023年12月31日止年度，基金亦使用滙豐銀行的服務進行部分投資購買及銷售。年度內執行的有關交易及支付的費用詳情如下。

	恒生中國企業指數上市基金		恒生科技指數ETF	
	2023 (港元)	2022 (港元)	2023 (港元)	2022 (港元)
滙豐銀行實物方式新增的合共市值(港元)	5,836,137,969	2,682,904,102	–	–
滙豐銀行實物方式認購的基金單位	91,100,000	39,500,000	–	–
滙豐銀行實物方式贖回的合共市值(港元)	5,134,534,766	12,226,406,616	–	–
滙豐銀行實物方式贖回的基金單位	79,700,000	196,400,000	–	–
滙豐銀行現金方式新增的合共市值(港元)	–	–	–	–
滙豐銀行現金方式認購的基金單位	–	–	–	–

	恒生中國企業指數上市基金		恒生科技指數ETF	
	2023	2022	2023	2022
透過滙豐銀行進行的交易的總值(港元)	11,745,217,074	15,673,384,801	1,721,311,108	1,434,948,808
佔基金交易總額比率	4.05%	4.66%	67.65%	50.47%
支付予滙豐銀行的經紀佣金(港元)	92,875	152,717	86,071	80,211
平均佣金比率	0.00%	0.00%	0.01%	0.01%

財務報表附註 (續)

10. 與受託人、基金經理及彼等的關連人士的交易 (續)

- (d) 另外，基金有使用滙豐銀行的服務，需向滙豐銀行支付證券費用及證券託管及銀行費用。基金於年度內支付的有關費用及於年終日應付的有關費用詳情如下。

	恒生中國企業指數上市基金		恒生科技指數ETF	
	2023 (港元)	2022 (港元)	2023 (港元)	2022 (港元)
於年度內支付予滙豐銀行的證券費用	3,832,102	3,657,646	201,188	224,021
於年度內支付予滙豐銀行的證券託管及銀行費用	1,159,346	966,653	114,488	90,057
於年終日應付予滙豐銀行的證券費用	648,912	251,636	54,353	18,281
於年終日應付予滙豐銀行的證券託管費用	106,060	101,794	10,043	9,499

- (e) 基金分別於年度內獲恒生指數有限公司（恒生銀行全資附屬機構）許可，可使用中國企業指數或科技指數以設立、提供、促銷及發售恒生中國企業指數上市基金或恒生科技指數ETF。恒生中國企業指數上市基金需向恒生指數有限公司支付許可費用11,652,754港元(2022：9,688,962港元)。於年終日應付予恒生指數有限公司的許可費用為2,970,632港元（2022：2,502,041港元）。而恒生科技指數ETF需向恒生指數有限公司支付許可費用1,150,775港元(2022：888,440港元)，於年終日應付予恒生指數有限公司的許可費用為297,682港元（2022：243,791港元）。
- (f) 基金的部分銀行存款存放於滙豐銀行。有關的銀行存款於年終日的結餘、於年度內賺取的利息收入及於年終日的應收利息的詳情如下。

	恒生中國企業指數上市基金		恒生科技指數ETF	
	2023 (港元)	2022 (港元)	2023 (港元)	2022 (港元)
滙豐銀行存款於年終日的結餘	193,547,634	113,749,413	4,719,854	3,100,490
年度內從滙豐銀行及恒生銀行賺取的利息收入	4,032,630	109,900	37,079	1,863
年終日於滙豐銀行的應收利息	66,753	2,131	218	56

- (g) 於年終日，恒生中國企業指數上市基金存放於滙豐銀行的保證金額為27,615,412港元(2022：17,654,367港元)。此外，恒生中國企業指數上市基金於年度內處理期貨交易時有使用滙豐銀行的服務，就此支付佣金629,198港元(2022：295,659港元)。

財務報表附註 (續)

10. 與受託人、基金經理及彼等的關連人士的交易 (續)

(h) 滙豐銀行提供非承諾的銀行透支予基金。該等非承諾的銀行透支額及年度內利息支出的詳情如下。

基金	貨幣	年度	12月31日之非承諾的銀行透支額	利率	年度內利息支出
恒生中國企業指數上市基金	港元	2023	(i) 50,000,000美元； (ii) 滙豐銀行託管的資產淨值10%；及 (iii) 資產淨值10%的較少值	美元最優惠利率	-
		2022	(i) 50,000,000美元； (ii) 滙豐銀行託管的資產淨值10%；及 (iii) 資產淨值10%的較少值	美元最優惠利率	-
恒生科技指數ETF	港元	2023	(i) 7,360,000美元； (ii) 滙豐銀行託管的資產淨值5%；及 (iii) 資產淨值5%的較少值	美元最優惠利率	3,972
		2022	(i) 7,360,000美元； (ii) 滙豐銀行託管的資產淨值5%；及 (iii) 資產淨值5%的較少值	美元最優惠利率	2,700

(i) 基金經理之董事及高級人員可以以主事人身份買賣基金單位。於2023年12月31日，基金經理之董事及高級人員分別合共持有恒生中國企業指數上市基金及恒生科技指數ETF的5,600 (2022 : 5,600) 及29,632 (2022 : 29,632) 個基金單位。

11. 已發行單位數目和每單位資產淨值

於2023年12月31日及2022年12月31日，已發行單位數目和每單位資產淨值如下。

	單位類別 (貨幣)	2023		2022	
		已發行單位數目	每單位資產淨值	已發行單位數目	每單位資產淨值
恒生中國企業指數上市基金	上市類別 (港元)	534,610,472	58.4573 港元	529,942,463	67.7938 港元
恒生科技指數ETF	上市類別 (港元)	592,500,000	3.7312 港元	534,500,000	4.0981 港元
	非上市類別 – A類 (美元) – 累積收益單位	8,198,108	35.5117 港元	6,929,786	39.0056 港元
	非上市類別 – A類 (港元) – 累積收益單位	86,856,468	5.1807 港元	58,404,302	5.6898 港元
	非上市類別 – D類 (港元) – 累積收益單位	15,066,816	0.4577 港元	13,009,176	0.5027 港元

財務報表附註 (續)

12. 資產淨值的對賬

受託人與基金經理謹此強調公佈的基金單位價格乃根據銷售文件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，於財務報表中所載之屬於單位持有人之資產淨值與報告日期為估值目的而調整的資產淨值總額並不相同。

恒生科技指數ETF於2020年9月2日成立。基金的上市類別成立費用為1,381,100港元，並根據《香港財務報告準則》於產生時列入全面收入表。根據恒生科技指數ETF的銷售文件，上市類別成立費用在基金的前5個會計年度攤銷，截至2023年12月31日，剩餘的攤銷期間為20個月，結餘為461,222港元。

恒生科技指數ETF於2021年6月28日成立非上市類別。非上市類別的成立費用為576,680港元，並根據《香港財務報告準則》於產生時列入全面收入表。根據恒生科技ETF的銷售文件，非上市類別成立費用在基金的前5個會計年度攤銷，截至2023年12月31日，剩餘的攤銷期間為30個月，結餘為356,337港元。

財務報表中報告的歸屬於單位持有人的資產淨值與出於估值目的調整後的總資產淨值之間的對賬如下。

	恒生科技指數ETF	
	2023 (港元)	2022 (港元)
用於財務報表中之屬於單位持有人之資產淨值	2,958,729,181	2,799,583,576
基於不同計算原則下用以達至估值用途經調整後之資產淨值的調整：		
– 成立費用	817,559	1,143,326
用作估值用途的經調整資產淨值	2,959,546,740	2,800,726,902

13. 軟佣金

基金經理並沒有為基金與任何經紀訂立任何軟佣金協議。

財務報表附註 (續)

14. 收益分派表

年內收益分派如下：

基金	現金股息 釐定日期	現金股息 釐定日期	每單位 收益分派	每單位 收益分派
	2023	2022	2023	2022
恒生中國企業指數上市基金	19-09-2023	19-09-2022	1.42港元	0.90港元
	29-06-2023	23-06-2022	0.20港元	1.15港元

	恒生中國企業指數上市基金	
	截至2023年 12月31日止年度	截至2022年 12月31日止年度
	(港元)	(港元)
年初未分派之收入金額	384,605,782	150,362,165
計算投資虧損前的收入／(損失)	814,057,007	710,200,085
稅項	(80,398,809)	(72,220,403)
發行單位所得及應收款項(收入部分)	3,565,591,007	3,653,943,996
贖回單位所付及應付款項(收入部分)	(3,538,214,952)	(3,333,367,256)
可供單位持有人的收益分派金額	1,145,640,035	1,108,918,587
予單位持有人的收益分派	(750,012,467)	(724,312,805)
年終未分派之收入金額	395,627,568	384,605,782

根據恒生投資指數基金系列的銷售文件，基金經理不擬就恒生科技指數ETF作出任何收益分派。

15. 公平價值

基金的投資於年終日是以公平價值計量。而公平價值是於某一指定時間，因應市場因素及金融工具的有關資料估算出來。公平價值的計算涉及不可觀察的因素及主觀判斷，然而公平價值仍可於合理估計範圍內確實地估算出來。而其他金融工具包括應收認購單位款項、應收投資款項、應收股息款項、其他應收款項、保證金、現金及現金等價物、應付投資款項、應付贖回單位款項及預提費用及其他應付款項，基於其性質屬中期或短期，故該等公平價值則以賬面金額計算。

金融工具的估值

基金公平價值計量的會計政策詳見附註2(f)(iv)。基金以下列公平價值級別計量公平價值，以反映在計量時所採用的輸入值的重要性。

- 第一級：所用輸入值為相同工具在活躍市場的報價(未經調整)。
- 第二級：所用輸入值為第一級別的市場報價以外的數據，包括可直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察的數據。這類別包括使用以下方法進行估值的工具：類似工具在活躍市場的報價；相同或類似工具在較不活躍市場的報價；或所有重大輸入值均可直接或間接從市場數據觀察的其他估值技術。

財務報表附註 (續)

15. 公平價值 (續)

- 第三級：所用輸入值為不可觀察的數據。這類別包括所有工具，其所用估值技術並非基於可觀察的輸入值，而不可觀察的輸入值對工具的估值有重大影響。這類別亦包括基於類似工具的報價進行估值，但需要重大不可觀察的輸入值作出調整或假設，以反映工具之間的差異。

大部分基金持有的投資均於聯交所上市，它們的公平價值是根據活躍市場的報價釐定，因此在公平價值級別中被歸類為第一級。第三級的投資包括非上市股票及已停牌股票，該等股票於本財務報表中透過市場方法以可比分析及根據相關信息估算。至於所有其他金融工具，由於它們中期或短期的性質，其賬面金額與公平價值接近。

下表呈列了於年終日以三個公平價值級別來量度公平價值的金融工具的賬面值。截至2023年12月31日及2022年12月31日，第三級金融工具指融創中國。

	恒生中國企業指數上市基金		恒生科技指數ETF	
	2023 (港元)	2022 (港元)	2023 (港元)	2022 (港元)
資產				
第一級				
– 上市股票	31,028,130,506	35,788,039,910	2,953,418,094	2,797,990,147
– 期貨合約	6,063,250	861,574	–	–
總額	31,034,193,756	35,788,901,484	2,953,418,094	2,797,990,147
第三級				
– 非上市股票	–	13,079,800	–	–
總額	31,034,193,756	35,801,981,284	2,953,418,094	2,797,990,147

於年度內，由於已停牌股票已恢復交易及因此目前擁有活躍市場的公開報價，所以由第三級轉移至第一級。

公平價值層級第三級公平價值計量的期初餘額與期末餘額的調整表如下。

	恒生中國企業指數上市基金	
	2023 (港元)	2022 (港元)
年初公平價值	13,079,800	–
購買投資	–	–
出售投資	–	–
已變現投資虧損	–	–
未變現虧損或收益之變動	5,346,487	(30,646,829)
轉入第三級	–	43,726,629
轉出第三級	(18,426,287)	–
年終公平價值	–	13,079,800

財務報表附註 (續)

15. 公平價值 (續)

重大不可觀察輸入值的量化資訊 – 第三級

下表載列於2022年12月31日計量公平價值層級第三級金融工具時所使用的重大不可觀察輸入值及估價技術的資訊。

基金	貨幣	描述	年度	於年終日的 公平價值	估值技術	不可觀察輸入值
恒生中國企業指數上市基金	港元	股票	2022	13,079,800	市場方法 (可比較分析)	缺乏市場 可銷售性折扣

以下呈列了在公平價值等級制度之下對第三級工具的公平價值計量所使用的重大不可觀察輸入值，以及敏感度分析。

基金	貨幣	描述	年度	不可觀察輸入值	不可觀察 輸入值的 變動	對單位持有人 應佔淨資產的 影響
恒生中國企業指數上市基金	港元	股票	2022	市場可銷售性 折扣	5% (5%)	2,186,331 (2,186,331)

16. 分部資料

基金經理代表基金制訂分配資源的策略及根據用來制訂策略的內部檢討報告以確定營運分部。

基金經理根據銷售文件的規定以單一及綜合的投資策略投資於指數成分股，其目標為於扣除費用前盡實際可能緊貼指數之表現，故此視基金只有一個營運分部。於年度內並沒有營運分部的變動。

基金所產生的收益主要是來自上市股票。提供予基金經理的分部資料與披露於全面收入表及資產負債表內的一樣。

基金於香港註冊。基金的主要投資收入是來自於香港的上市股票。有關詳情請參閱附註5。

財務報表附註 (續)

17. 截至2023年12月31日止年度已頒佈但尚未生效之修訂之潛在影響

截至本財務報表之發行日，香港會計師公會頒佈了若干經修訂、新訂的準則及詮釋。由於該等經修訂及新訂的準則於截至2023年12月31日止年度內尚未生效，故本財務報表尚未採用。

於這些準則變化當中，以下變化可能與基金的運作及財務報表相關：

	在以下日期或之後 開始的會計期間生效
香港會計準則第1號修訂「財務報表的呈列方式：流動與非流動負債的劃分」(「2020年修訂本」)	2024年1月1日
香港會計準則第21號修訂「外匯匯率變動的影響：缺乏可兌換性」	2025年1月1日

基金正評估當首次採用上述經修訂的準則及詮釋之影響，到目前為止的結論為採用該等經修訂的準則及詮釋應不會對基金的營運業績及財務狀況構成重大影響。

指數及上市基金之表現 (未經審核)

2023年1月1日至2023年12月31日期間及與2022年同期比較

以港元計算之表現

基金／指數	2023年1月1日至 2023年12月31日期間	2022年1月1日至 2022年12月31日期間
恒生中國企業指數上市基金*	(11.56%)	(16.34%)
恒生中國企業指數#	(10.99%)	(15.87%)
恒生科技指數ETF*	(8.96%)	(27.19%)
恒生科技指數#	(8.26%)	(26.67%)

資料來源：資產淨值由滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司提供。ETF的表現資料由基金經理提供。指數資料由恒生指數有限公司提供。

* 表現以報價貨幣之資產淨值對資產淨值，股息(如有)再投資之總回報計算。表現資料基於並無向基金單位持有人作出收益分派的假設計算，僅供參考。

為使投資者可跟市場上的基金表現作出相互比較，2022年9月1日起，基金經理更改投資組合和綜合回報的計算方法。變更為總回報是基於股息在除淨日而非派付日再投資計算。2022年9月1日之前的表現不能夠跟新計算方法下的表現作出比較。

表現以股息再投資之總回報計算，總回報為扣除預扣稅後之淨值。

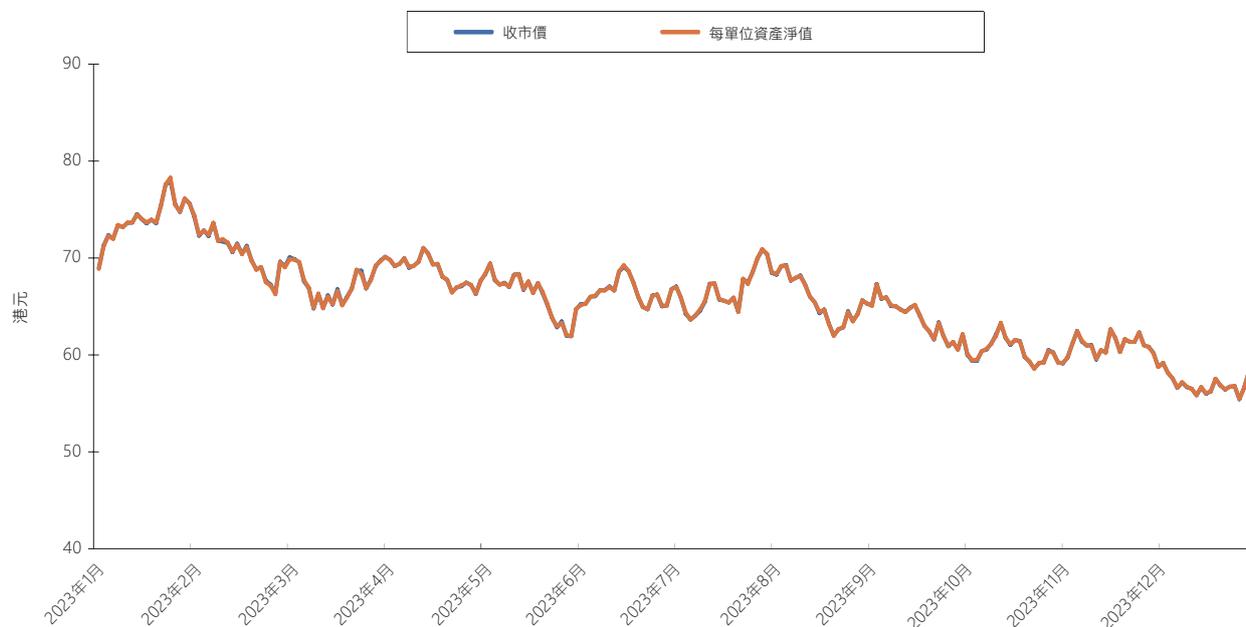
投資者須注意，所有投資均涉及風險(包括可能會損失投資本金)，基金單位價格可升亦可跌，過往表現並不可作為日後表現的指引。投資者在作出任何投資決定前，應詳細閱讀有關基金之銷售文件(包括當中所載之風險因素之全文)。

上市基金每日收市價及每單位資產淨值之比較 (未經審核)

自2023年1月1日至2023年12月31日期間及與2022年同期之比較

恒生中國企業指數上市基金

2023年1月1日至2023年12月31日期間每日收市價及每單位資產淨值之比較



2022年1月1日至2022年12月31日期間每日收市價及每單位資產淨值之比較

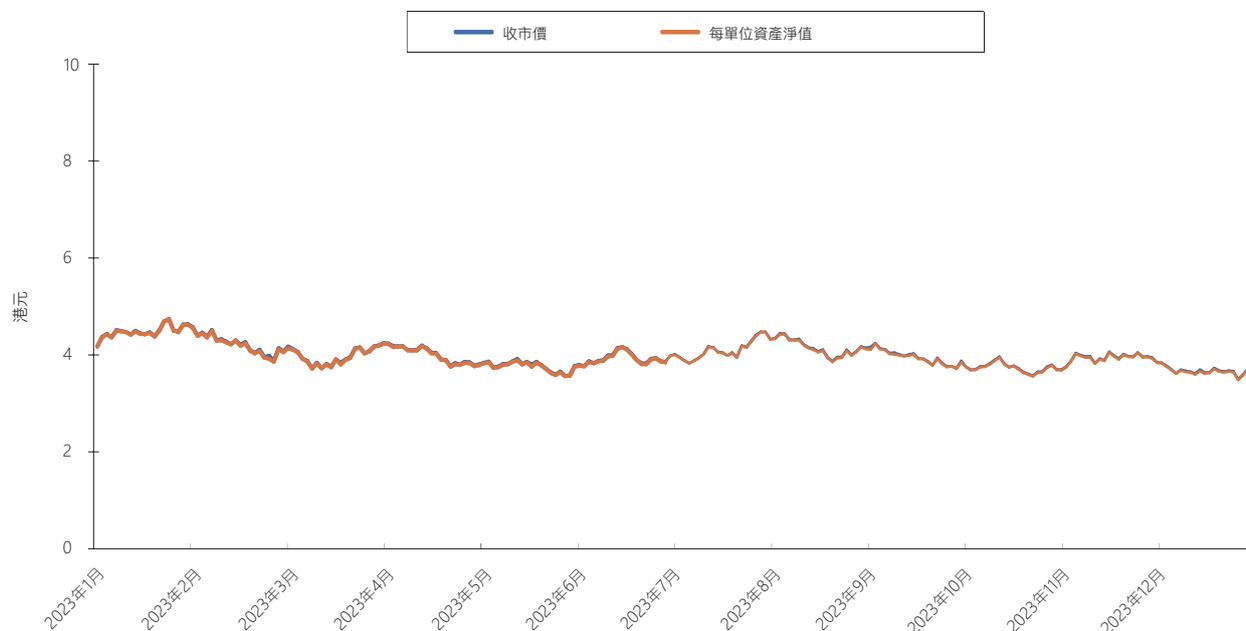


上市基金每日收市價及每單位資產淨值之比較 (未經審核) (續)

自2023年1月1日至2023年12月31日期間及與2022年同期之比較

恒生科技指數ETF

2023年1月1日至2023年12月31日期間每日收市價及每單位資產淨值比較



2022年1月1日至2022年12月31日期間每日收市價及每單位資產淨值比較



指數成份股披露 (未經審核)

下列為佔指數百分比多於十之成份股。

於2023年12月31日

基金	指數	成份股	佔指數比重(%)
恒生中國企業指數上市基金	於2023年12月31日，恒生中國企業指數沒有佔指數比重多於百分之十的成份股。		
恒生科技指數ETF	於2023年12月31日，恒生科技指數沒有佔指數比重多於百分之十的成份股。		

於2022年12月31日

基金	指數	成份股	佔指數比重(%)
恒生中國企業指數上市基金	於2022年12月31日，恒生中國企業指數沒有佔指數比重多於百分之十的成份股。		
恒生科技指數ETF	於2022年12月31日，恒生科技指數沒有佔指數比重多於百分之十的成份股。		

上市基金就指數成份股額外投資比重限制之報告 (未經審核)

由2023年1月1日至2023年12月31日

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。

股份於指數內的比重	可分配之最高額外比重
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2023年1月1日至2023年12月31日期間內，基金經理已就恒生中國企業指數上市基金及恒生科技指數ETF採用全面複製策略，因此以上限制並不適用。

投資組合碳足跡 (未經審核)

自2023年1月1日至2023年12月31日

詳情請瀏覽恒生投資管理有限公司網頁<https://www.hangsenginvestment.com/>。

管理及行政

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

基金經理之董事

張家慧
趙蕙雯
李佩珊
李樺倫
蘇雪冰
薛永輝
曾慶強 (於2023年6月1日辭任)
WHITE Stuart Kingsley

受託人、託管人及登記處

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

核數師

畢馬威會計師事務所
執業會計師 (於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師)
香港
中環
遮打道10號
太子大廈8樓

兌換代理人／服務代理人

香港證券兌換代理服務有限公司
香港
中環
康樂廣場8號
交易廣場二期8樓



由恒生投資管理有限公司
(恒生銀行全資附屬機構) 刊發