

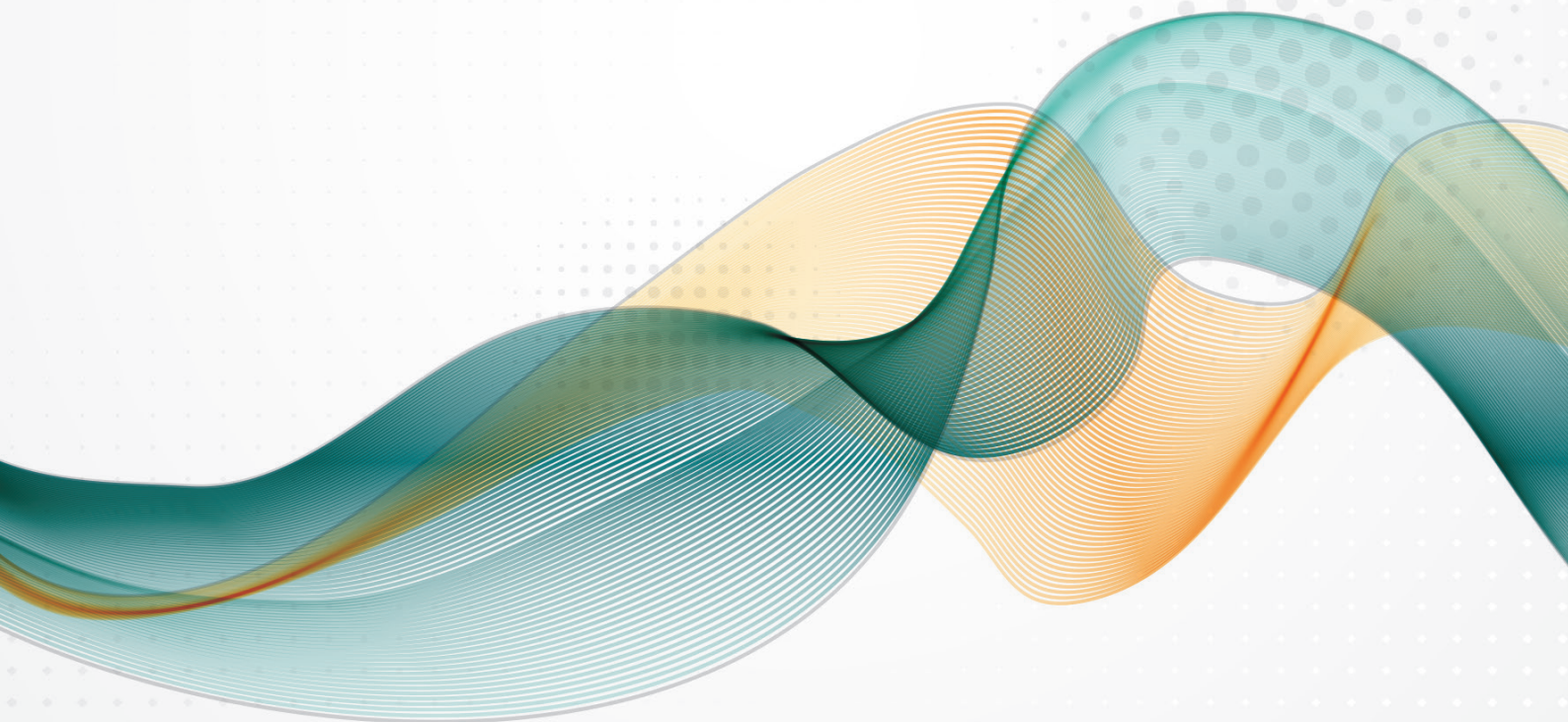


恒生投資
HANG SENG INVESTMENT

恒生指數追蹤基金 恒指 ESG 增強精選指數 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	4
獨立核數師報告	5
投資組合 (未經審核)	9
投資組合變動表 (未經審核)	14
資產負債表	18
全面收入表	19
權益變動表	20
現金流量表	21
財務報表附註	22
指數及基金之表現 (未經審核)	44
恒指 ESG 增強精選指數 ETF 之每日收市價及每單位資產淨值之比較 (未經審核)	45
指數成份股披露 (未經審核)	46
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
恒指 ESG 增強精選指數 ETF 的 ESG 定期評估及報告 (未經審核)	49
管理及行政	51

年度財務報告2023

恒生投資指數基金系列II

恒生指數追蹤基金*

恒指ESG增強精選指數ETF (股份代號：3136)

* 恒生指數上市基金於2022年9月13日除牌並更改名稱為恒生指數追蹤基金。

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		2022 ⁽¹⁾		2021		2020		2019		2018	
		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	最高 認購價	最低 贖回價
恒生指數追蹤基金 ⁽²⁾	港元	23.0416	16.4979	25.3687	14.9231	31.6110	23.1173	29.5900	22.1696	30.7370	25.4634	33.7441	25.0671
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	14.1003	9.1870	15.0565	8.8278	-	-	-	-	-	-	-	-

單位類別	貨幣	價格記錄									
		2017* [^]		2016		2015		2014		2013	
		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
恒生指數追蹤基金 ⁽²⁾	港元	30.6765	22.4829	246.58	186.33	290.14	210.63	258.76	215.35	244.79	203.67
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

單位類別	貨幣	每單位資產淨值 (12月31日)			
		2023	2022	2021	2020
恒生指數追蹤基金 ⁽²⁾	港元	17.3052	20.0900	23.7786	27.7011
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	9.6114	12.2524	-	-

單位類別	貨幣	屬於單位持有之資產淨值 (12月31日)			
		2023	2022	2021	2020
恒生指數追蹤基金 ⁽²⁾	港元	35,279,909,704	39,008,899,251	43,042,833,134	48,241,911,462
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	66,318,872	77,189,979	-	-

* 於2017年12月1日，恒生指數追蹤基金（前稱恒生指數上市基金）每基金單位分拆為10個分拆基金單位。而每單位資產淨值會計至4個小數點位而非2個小數點位，自同日起生效。

[^] 恒生指數追蹤基金（前稱恒生指數上市基金）披露的最高認購價及最低贖回價已被調整以反映基金分拆。

⁽¹⁾ 恒指ESG增強精選指數ETF的開始運作日期為2022年2月22日。

⁽²⁾ 恒生指數上市基金於2022年9月13日除牌並更改名稱為恒生指數追蹤基金。

受託人報告

致恒生指數追蹤基金及恒指ESG增強精選指數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2004年9月10日訂立，並經修訂的《信託契約》條文管理基金。

花旗信託有限公司
2024年4月29日

獨立核數師報告

致恒生指數追蹤基金及恒指ESG增強精選指數ETF基金單位持有人

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18至43頁的恒生指數追蹤基金及恒指ESG增強精選指數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日的資產負債表與基金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日的財務狀況及基金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」部份中作進一步闡述。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26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,投資組合佔恒生指數追蹤基金及恒指ESG增強精選指數ETF資產總值98.69%及99.56%,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

基金的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。

基金的基金經理及受託人就財務報表須承擔的責任

基金的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，基金的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，除非基金的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，基金的基金經理及受託人必須確保本財務報表已按照《信託契約》(已根據日期為2020年11月2日的經修訂和重述的信託契約進行了修訂和重述，以及通過日期為2022年7月14日的補充契約進行變更)(「《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。除此以外，我們的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。

獨立核數師報告 (續)

核數師就審計財務報表承擔的責任 (續)

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。
- 評價基金的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。
- 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。

除其他事項外，我們與基金的基金經理及受託人溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向基金的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。

獨立核數師報告 (續)

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	恒生指數追蹤基金		
	單位數目	市值 (港元)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
香港交易所上市股票			
綜合企業			
中國中信	23,627,741	184,296,380	0.52%
長江和記實業	8,710,607	364,538,903	1.04%
		548,835,283	1.56%
非必需性消費			
安踏體育用品	4,601,580	348,569,685	0.99%
比亞迪	3,389,205	726,645,552	2.06%
周大福珠寶	6,497,818	75,504,645	0.21%
銀河娛樂	7,104,954	310,841,738	0.88%
吉利汽車	19,617,146	168,511,284	0.48%
海底撈國際控股	5,433,246	78,999,397	0.22%
海爾智家	7,894,000	174,062,700	0.49%
理想汽車	4,475,900	658,404,890	1.87%
李寧	7,707,826	161,093,563	0.46%
港鐵公司	6,056,992	183,526,858	0.52%
金沙中國	9,203,055	210,289,807	0.60%
申洲國際集團	2,686,143	215,965,897	0.61%
創科實業	5,067,348	471,516,731	1.34%
攜程集團	444,150	123,296,040	0.35%
中升控股	2,719,301	50,796,543	0.14%
		3,958,025,330	11.22%
必需性消費			
百威亞太	6,453,931	94,356,471	0.27%
中國蒙牛	10,240,453	215,049,513	0.61%
華潤啤酒	5,271,005	180,268,371	0.51%
恒安國際	2,265,374	65,809,115	0.18%
農夫山泉	6,542,939	295,413,696	0.84%
康師傅控股	6,408,000	61,004,160	0.17%
萬洲國際	27,094,698	136,557,278	0.39%
		1,048,458,604	2.97%
能源			
中國石油化工	80,403,980	328,852,278	0.93%
中國神華能源	10,973,274	293,535,080	0.83%
中國海洋石油	50,688,980	658,956,740	1.87%
中國石油天然氣	68,549,008	353,712,881	1.00%
		1,635,056,979	4.63%
金融			
友邦保險控股	37,419,388	2,546,389,354	7.22%
中國銀行	271,678,601	809,602,231	2.30%
中銀香港	12,022,824	254,883,869	0.72%
中國建設銀行	351,487,925	1,634,418,851	4.63%
中國人壽保險	24,175,870	244,659,804	0.69%
招商銀行	12,678,091	344,844,075	0.98%
恒生銀行	2,484,563	226,219,461	0.64%
香港交易及結算所	3,913,144	1,048,722,592	2.97%
滙豐控股	48,162,943	3,034,265,409	8.60%
中國工商銀行	239,685,464	915,598,473	2.60%
中國平安保險	21,777,044	769,818,505	2.18%
		11,829,422,624	33.53%

投資組合 (未經審核) (續)

2023年12月31日

投資	恒生指數追蹤基金		
	單位數目	市值 (港元)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
醫療保健			
阿里健康信息技術	17,588,631	74,575,795	0.21%
石藥集團	29,005,812	210,582,195	0.60%
翰森製藥集團	3,856,478	60,778,093	0.17%
京東健康股份有限公司	3,616,350	141,399,285	0.40%
中國生物製藥	36,650,362	127,176,756	0.36%
國藥控股	4,359,600	89,153,820	0.25%
藥明康德	1,177,100	93,520,595	0.27%
藥明生物	12,429,281	367,906,718	1.04%
		1,165,093,257	3.30%
工業			
東方海外國際	429,228	46,785,852	0.13%
舜宇光學科技	2,316,342	164,112,830	0.47%
信義玻璃	6,765,433	59,265,193	0.17%
信義光能控股	15,909,680	72,548,141	0.21%
		342,712,016	0.98%
資訊科技			
阿里巴巴集團	38,640,217	2,921,200,405	8.28%
百度	2,297,680	266,760,648	0.76%
京東集團	5,681,700	639,191,250	1.81%
聯想集團	25,612,677	279,690,433	0.79%
美團	19,268,150	1,578,061,485	4.47%
網易	2,245,103	315,661,482	0.89%
中芯國際	13,581,730	269,733,158	0.76%
騰訊控股	8,989,135	2,639,210,036	7.48%
小米集團	56,916,321	887,894,607	2.52%
		9,797,403,504	27.76%
原材料			
中國宏橋	9,235,911	59,017,471	0.17%
紫金礦業	17,708,000	225,245,760	0.64%
		284,263,231	0.81%
地產建築			
中國海外發展	12,445,592	171,251,346	0.48%
華潤置地	10,426,735	291,948,580	0.83%
華潤萬象生活	2,224,800	61,960,680	0.18%
長江實業集團	6,345,377	248,738,779	0.70%
碧桂園服務控股	7,059,947	47,654,642	0.13%
恒隆地產	5,847,680	63,622,759	0.18%
恒基兆業地產	4,719,065	113,493,513	0.32%
龍湖集團	7,495,728	93,696,600	0.27%
新世界發展	4,497,822	54,513,603	0.15%
新鴻基地產	4,707,683	397,563,829	1.13%
九龍倉置業地產投資	5,426,111	143,249,330	0.41%
		1,687,693,661	4.78%
電訊			
中國移動	19,966,012	1,293,797,578	3.67%
中國聯通	19,883,366	97,428,493	0.27%
		1,391,226,071	3.94%

投資組合 (未經審核) (續)

2023年12月31日

投資	恆生指數追蹤基金		
	單位數目	市值 (港元)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
公用事業			
華潤電力	6,252,000	97,781,280	0.28%
長江基建集團	2,046,915	88,426,728	0.25%
中電控股	6,566,870	423,234,771	1.20%
新奧能源	2,572,706	147,930,595	0.42%
香港中華煤氣	36,374,464	217,519,295	0.62%
電能實業	4,500,594	203,651,879	0.58%
		1,178,544,548	3.35%
所有股票		34,866,735,108	98.83%
房地產投資信託基金			
領展房地產投資信託基金	8,323,426	364,982,230	1.03%
總投資市值 (總投資成本-46,902,969,960港元)		35,231,717,338	99.86%
其他資產淨值		48,192,366	0.14%
屬於單位持有人之資產淨值		35,279,909,704	100.00%

投資組合 (未經審核) (續)

2023年12月31日

投資	恒指ESG增強精選指數ETF		
	單位數目	市值 (港元)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
香港交易所上市股票			
綜合企業			
長江和記實業	6,500	272,025	0.41%
非必需性消費			
安踏體育用品	26,800	2,030,100	3.06%
比亞迪	2,500	536,000	0.81%
周大福珠寶集團	40,400	469,448	0.71%
銀河娛樂	6,000	262,500	0.40%
吉利汽車	97,000	833,230	1.26%
海底撈國際控股	3,000	43,620	0.06%
海爾智家	6,200	136,710	0.21%
理想汽車	10,000	1,471,000	2.22%
李寧	57,500	1,201,750	1.81%
港鐵公司	21,000	636,300	0.96%
金沙中國	43,600	996,260	1.50%
申洲國際集團	16,200	1,302,480	1.96%
創科實業	5,000	465,250	0.70%
攜程集團	600	166,560	0.25%
中升控股	23,000	429,640	0.65%
		10,980,848	16.56%
必需性消費			
百威亞太	29,900	437,138	0.66%
中國蒙牛	6,000	126,000	0.19%
華潤啤酒	4,000	136,800	0.20%
恒安國際	1,500	43,575	0.06%
農夫山泉	7,000	316,050	0.48%
康師傅控股	2,000	19,040	0.03%
		1,078,603	1.62%
金融			
友邦保險控股	79,600	5,416,780	8.17%
中國銀行	163,000	485,740	0.73%
中銀香港	17,000	360,400	0.54%
中國建設銀行	224,000	1,041,600	1.57%
中國人壽保險	24,000	242,880	0.37%
招商銀行	14,000	380,800	0.58%
恒生銀行	12,300	1,119,915	1.69%
香港交易及結算所	19,500	5,226,000	7.88%
滙豐控股	49,200	3,099,600	4.67%
中國工商銀行	134,000	511,880	0.77%
中國平安保險	109,000	3,853,150	5.81%
		21,738,745	32.78%
醫療保健			
阿里健康信息技術	36,000	152,640	0.23%
石藥集團	16,000	116,160	0.17%
翰森製藥集團	6,000	94,560	0.14%
京東健康股份有限公司	11,400	445,740	0.67%
中國生物製藥	19,000	65,930	0.10%
國藥控股	22,400	458,080	0.69%
藥明康德	8,400	667,380	1.01%
藥明生物	90,500	2,678,800	4.04%
		4,679,290	7.05%

投資組合 (未經審核) (續)

2023年12月31日

投資	恒指ESG增強精選指數ETF		
	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			
東方海外國際	1,500	163,500	0.25%
舜宇光學科技	3,100	219,635	0.33%
信義玻璃	5,000	43,800	0.07%
信義光能控股	24,000	109,440	0.16%
		536,375	0.81%
資訊科技			
阿里巴巴集團	32,300	2,441,880	3.68%
京東集團	5,550	624,375	0.94%
聯想集團	130,000	1,419,600	2.14%
美團	28,100	2,301,390	3.47%
網易	11,300	1,588,780	2.40%
中芯國際	6,500	129,090	0.20%
小米集團	217,800	3,397,680	5.12%
		11,902,795	17.95%
地產建築			
中國海外發展	78,000	1,073,280	1.62%
華潤置地	22,000	616,000	0.93%
華潤萬象生活	20,600	573,710	0.87%
長江實業集團	34,000	1,332,800	2.01%
碧桂園服務控股	64,000	432,000	0.65%
恒隆地產	40,000	435,200	0.66%
恒基兆業地產	26,000	625,300	0.94%
龍湖集團	52,500	656,250	0.99%
新鴻基地產	41,000	3,462,450	5.22%
九龍倉置業地產投資	26,000	686,400	1.03%
		9,893,390	14.92%
電訊			
中國移動	17,000	1,101,600	1.66%
中國聯通	10,000	49,000	0.08%
		1,150,600	1.74%
公用事業			
新奧能源	2,100	120,750	0.18%
香港中華煤氣	97,000	580,060	0.88%
		700,810	1.06%
所有股票		62,933,481	94.90%
房地產投資信託基金			
領展房地產投資信託基金	90,320	3,960,532	5.97%
總投資市值 (總投資成本-91,797,290港元)		66,894,013	100.87%
其他負債淨值		(575,141)	(0.87%)
屬於單位持有人之資產淨值		66,318,872	100.00%

投資組合變動表 (未經審核)

截至2023年12月31日止年度

投資	恒生指數追蹤基金			
	單位數目 2023年1月1日	增加	減少	單位數目 2023年12月31日
香港交易所上市股票				
綜合企業				
中國中信	23,152,741	4,150,000	3,675,000	23,627,741
長江和記實業	8,545,107	1,614,000	1,448,500	8,710,607
非必需性消費				
安踏體育用品	4,319,580	1,015,600	733,600	4,601,580
比亞迪	2,970,751	951,000	532,546	3,389,205
周大福珠寶	6,367,218	1,162,000	1,031,400	6,497,818
銀河娛樂	6,949,954	1,272,000	1,117,000	7,104,954
吉利汽車	19,210,146	3,585,000	3,178,000	19,617,146
海底撈國際控股	6,211,246	1,169,000	1,947,000	5,433,246
海爾智家	7,764,800	1,374,800	1,245,600	7,894,000
理想汽車	–	4,512,800	36,900	4,475,900
李寧	7,502,826	1,477,500	1,272,500	7,707,826
港鐵公司	5,920,493	1,187,796	1,051,297	6,056,992
金沙中國	9,017,855	1,630,800	1,445,600	9,203,055
申洲國際集團	2,632,143	477,200	423,200	2,686,143
創科實業	4,964,348	930,500	827,500	5,067,348
攜程集團	–	486,800	42,650	444,150
中升控股	2,304,801	791,500	377,000	2,719,301
必需性消費				
百威亞太	6,324,231	1,111,700	982,000	6,453,931
中國蒙牛	10,073,453	1,800,000	1,633,000	10,240,453
華潤啤酒	5,163,005	952,000	844,000	5,271,005
恒安國際	2,219,874	354,000	308,500	2,265,374
農夫山泉	6,411,139	1,160,400	1,028,600	6,542,939
康師傅控股	6,276,000	1,118,000	986,000	6,408,000
萬洲國際	22,465,698	7,959,500	3,330,500	27,094,698
能源				
中國石油化工	81,223,980	14,622,000	15,442,000	80,403,980
中國神華能源	10,752,274	2,002,500	1,781,500	10,973,274
中國海洋石油	56,797,980	8,174,000	14,283,000	50,688,980
中國石油天然氣	67,169,008	12,552,000	11,172,000	68,549,008
金融				
友邦保險控股	37,695,188	5,693,600	5,969,400	37,419,388
中國銀行	252,906,601	53,721,000	34,949,000	271,678,601
中銀香港	11,780,324	2,184,000	1,941,500	12,022,824
中國建設銀行	344,423,925	64,562,000	57,498,000	351,487,925
中國人壽保險	23,689,870	4,301,000	3,815,000	24,175,870
招商銀行	12,423,091	2,253,500	1,998,500	12,678,091
恒生銀行	2,434,563	454,100	404,100	2,484,563
香港交易及結算所	3,834,444	721,200	642,500	3,913,144
滙豐控股	62,105,343	7,781,600	21,724,000	48,162,943
中國工商銀行	234,868,464	44,064,000	39,247,000	239,685,464
中國平安保險	20,153,544	5,065,500	3,442,000	21,777,044
醫療保健				
阿里健康信息技術	17,216,631	2,944,000	2,572,000	17,588,631
石藥集團	28,491,812	4,958,000	4,444,000	29,005,812
翰森製藥集團	3,770,478	602,000	516,000	3,856,478
京東健康股份有限公司	–	3,984,750	368,400	3,616,350
中國生物製藥	35,940,362	6,580,000	5,870,000	36,650,362
國藥控股	–	4,576,800	217,200	4,359,600
藥明康德	–	1,180,300	3,200	1,177,100
藥明生物	11,540,781	2,446,000	1,557,500	12,429,281

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	恒生指數追蹤基金			
	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				
東方海外國際	420,728	67,000	58,500	429,228
舜宇光學科技	2,269,742	413,200	366,600	2,316,342
信義玻璃	6,535,433	1,436,489	1,206,489	6,765,433
信義光能控股	15,575,680	2,758,000	2,424,000	15,909,680
資訊科技				
阿里巴巴集團	34,637,317	12,462,400	8,459,500	38,640,217
百度	1,875,130	737,400	314,850	2,297,680
京東集團	5,637,700	922,850	878,850	5,681,700
聯想集團	23,166,677	6,348,000	3,902,000	25,612,677
美團	14,776,850	7,136,303	2,645,003	19,268,150
網易	2,143,303	467,500	365,700	2,245,103
中芯國際	13,291,230	2,382,000	2,091,500	13,581,730
騰訊控股	10,050,335	1,560,700	2,621,900	8,989,135
小米集團	55,759,521	10,398,800	9,242,000	56,916,321
原材料				
中國宏橋	7,428,911	3,311,500	1,504,500	9,235,911
紫金礦業	–	19,474,000	1,766,000	17,708,000
地產建築				
中國海外發展	12,195,592	2,302,000	2,052,000	12,445,592
華潤置地	10,216,735	1,916,000	1,706,000	10,426,735
華潤萬象生活	2,180,000	366,800	322,000	2,224,800
長江實業集團	6,368,377	1,102,500	1,125,500	6,345,377
碧桂園	27,182,327	16,443,000	43,625,327	–
碧桂園服務控股	6,442,947	1,952,000	1,335,000	7,059,947
恒隆地產	5,728,680	1,139,000	1,020,000	5,847,680
恒基兆業地產	4,233,065	844,000	358,000	4,719,065
龍湖集團	5,999,228	2,471,545	975,045	7,495,728
新世界發展	4,406,822	750,000	659,000	4,497,822
新鴻基地產	4,612,683	833,000	738,000	4,707,683
九龍倉置業地產投資	5,316,111	998,000	888,000	5,426,111
電訊				
中國移動	19,541,012	3,665,500	3,240,500	19,966,012
中國聯通	17,865,366	3,424,000	1,406,000	19,883,366
公用事業				
華潤電力	–	6,856,000	604,000	6,252,000
長江基建集團	2,005,415	339,500	298,000	2,046,915
中電控股	6,434,370	1,203,500	1,071,000	6,566,870
新奧能源	2,519,506	477,200	424,000	2,572,706
香港中華煤氣	32,430,464	6,620,000	2,676,000	36,374,464
電能實業	4,416,594	812,000	728,000	4,500,594
房地產投資信託基金				
領展房地產投資信託基金	6,715,605	2,872,721	1,264,900	8,323,426
未上市供股				
領展房地產投資信託基金供股 (2023年3月)	–	1,341,921	1,341,921	–
藥明生物供股 (2049年12月)	–	26,641	26,641	–

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	恒指ESG增強精選指數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
香港交易所上市股票				
綜合企業				
長江和記實業	6,000	3,000	2,500	6,500
非必需性消費				
安踏體育用品	24,200	7,000	4,400	26,800
比亞迪	4,500	1,000	3,000	2,500
周大福珠寶集團	39,000	10,800	9,400	40,400
銀河娛樂	6,000	–	–	6,000
吉利汽車	100,000	22,000	25,000	97,000
海底撈國際控股	4,000	–	1,000	3,000
海爾智家	5,400	1,400	600	6,200
理想汽車	–	10,100	100	10,000
李寧	42,500	21,500	6,500	57,500
港鐵公司	19,500	4,000	2,500	21,000
金沙中國	44,800	8,800	10,000	43,600
申洲國際集團	15,900	3,600	3,300	16,200
創科實業	9,000	1,000	5,000	5,000
攜程集團	–	600	–	600
中升控股	19,000	8,000	4,000	23,000
必需性消費				
百威亞太	33,700	7,200	11,000	29,900
中國蒙牛	5,000	2,000	1,000	6,000
華潤啤酒	4,000	–	–	4,000
恒安國際	1,500	–	–	1,500
農夫山泉	7,200	800	1,000	7,000
康師傅控股	–	4,000	2,000	2,000
萬洲國際	–	11,500	11,500	–
金融				
友邦保險控股	74,400	19,200	14,000	79,600
中國銀行	117,000	90,000	44,000	163,000
中銀香港	19,500	2,000	4,500	17,000
中國建設銀行	212,000	60,000	48,000	224,000
中國人壽保險	20,000	13,000	9,000	24,000
招商銀行	8,500	6,500	1,000	14,000
恒生銀行	9,600	4,500	1,800	12,300
香港交易及結算所	18,900	3,700	3,100	19,500
滙豐控股	122,800	15,600	89,200	49,200
中國工商銀行	107,000	57,000	30,000	134,000
中國平安保險	99,000	36,000	26,000	109,000
醫療保健				
阿里健康信息技術	40,000	12,000	16,000	36,000
石藥集團	14,000	2,000	–	16,000
翰森製藥集團	2,000	4,000	–	6,000
京東健康股份有限公司	–	12,550	1,150	11,400
中國生物製藥	–	21,000	2,000	19,000
國藥控股	–	25,200	2,800	22,400
藥明康德	–	8,500	100	8,400
藥明生物	51,000	53,000	13,500	90,500

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	恒指ESG增強精選指數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
工業				
東方海外國際	1,000	500	–	1,500
舜宇光學科技	3,900	400	1,200	3,100
信義玻璃	4,000	2,000	1,000	5,000
信義光能控股	28,000	4,000	8,000	24,000
資訊科技				
阿里巴巴集團	34,000	7,400	9,100	32,300
京東集團	4,700	2,450	1,600	5,550
聯想集團	162,000	28,000	60,000	130,000
美團	14,700	20,600	7,200	28,100
網易	15,400	3,400	7,500	11,300
中芯國際	8,000	500	2,000	6,500
小米集團	134,000	101,600	17,800	217,800
地產建築				
中國海外發展	78,000	18,000	18,000	78,000
華潤置地	36,000	4,000	18,000	22,000
華潤萬象生活	21,200	3,400	4,000	20,600
長江實業集團	33,500	7,000	6,500	34,000
碧桂園	65,000	44,000	109,000	–
碧桂園服務控股	66,000	20,000	22,000	64,000
恒隆地產	39,000	9,000	8,000	40,000
恒基兆業地產	19,000	8,000	1,000	26,000
龍湖集團	39,500	22,183	9,183	52,500
新鴻基地產	28,500	15,500	3,000	41,000
九龍倉置業地產投資	26,000	5,000	5,000	26,000
電訊				
中國移動	25,500	4,000	12,500	17,000
中國聯通	14,000	2,000	6,000	10,000
公用事業				
新奧能源	2,500	400	800	2,100
香港中華煤氣	103,000	24,000	30,000	97,000
房地產投資信託基金				
領展房地產投資信託基金	68,400	35,620	13,700	90,320
未上市供股				
領展房地產投資信託基金供股 (2023年3月)	–	13,520	13,520	–
藥明生物供股 (2019年12月)	–	201	201	–

資產負債表

2023年12月31日

	附註	恒生指數追蹤基金		恒指ESG增強精選指數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	35,231,717,338	39,023,010,869	66,894,013	78,075,400
應收股息款項		44,495,435	2,154,940	48,808	12,130
應收認購單位款項		109,074,716	197,534,864	–	–
應收投資款項		96,228,051	6,947,591	–	4,482
其他應收款項	10(e)	2,837	1,368	60,807	85,413
現金及現金等價物	10(e)	217,664,775	74,098,692	188,827	372,400
資產總值		35,699,183,152	39,303,748,324	67,192,455	78,549,825
負債					
應付投資款項		108,932,896	55,432,145	650,533	1,162,668
應付贖回單位款項		305,450,798	234,782,225	–	–
預提費用及其他應付款項	10(a),(c), (d)&(g)	4,889,754	4,634,703	223,050	197,178
負債總值		419,273,448	294,849,073	873,583	1,359,846
屬於單位持有之資產淨值		35,279,909,704	39,008,899,251	66,318,872	77,189,979
代表：					
權益總值		35,279,909,704	39,008,899,251	66,318,872	77,189,979
已發行單位數目	10(h),11	2,038,686,120	1,941,706,399	6,900,000	6,300,000
每單位資產淨值		17.3052	20.0900	9.6114	12.2524

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
}基金經理
}恒生投資管理有限公司

(*) 恒指ESG增強精選指數ETF的開始運作日期為2022年2月22日。

第22至43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	恒生指數追蹤基金		恒指ESG增強精選指數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)	2022年2月22日 (開始運作日期)至 2022年12月31日 止期間 (港元)
收入					
股息收入	7,10(f)	1,464,219,117	1,383,517,251	2,773,355	2,489,017
利息收入	8,10(e)	1,734,409	80,897	330	86
基金經理費用付償	10(a)	–	–	822,317	646,783
其他收入		–	17,214	–	–
		1,465,953,526	1,383,615,362	3,596,002	3,135,886
費用					
核數師酬金		(626,861)	(627,184)	(79,994)	(80,005)
成立費用		–	–	–	(1,288,579)
法律及專業服務費用		(183,819)	(81,784)	(267)	–
管理費	10(a)	(12,930,055)	(18,482,558)	(61,318)	(57,658)
登記處費	10(g)	(21,238)	(15,600)	(15,611)	(13,378)
證券託管及銀行費用	10(c)	(1,515,691)	(1,587,806)	(7,553)	(7,617)
雜項費用	10(d)&(g)	(6,326,796)	(7,122,678)	(353,794)	(318,919)
投資交易費用	10(b)	(25,224,713)	(27,803,452)	(60,755)	(76,853)
付予行政人之交易費	10(g)	(216,900)	(210,800)	(8,000)	(6,861)
受託人費	10(g)	(2,306,040)	(2,408,807)	(35,099)	(8,830)
基金行政費	10(g)	(9,224,161)	(9,635,229)	(156,852)	(72,117)
估值費	10(g)	(97,200)	(98,400)	–	–
		(58,673,474)	(68,074,298)	(779,243)	(1,930,817)
計算投資虧損前的收入		1,407,280,052	1,315,541,064	2,816,759	1,205,069
投資虧損					
投資淨虧損	9	(5,480,020,598)	(6,684,750,496)	(18,459,602)	(19,664,361)
匯兌淨收益／(虧損)		85,158	(16,784)	(36)	161
證券費用	10(c)	(1,055,818)	(887,526)	(2,209)	(7,891)
		(5,480,991,258)	(6,685,654,806)	(18,461,847)	(19,672,091)
計算融資成本前的損失		(4,073,711,206)	(5,370,113,742)	(15,645,088)	(18,467,022)
融資成本					
利息支出	10(j)	(83,324)	(78,277)	(33,216)	(13,748)
稅前損失		(4,073,794,530)	(5,370,192,019)	(15,678,304)	(18,480,770)
稅項	4,7	(66,991,881)	(72,427,475)	(65,163)	(63,691)
屬於單位持有人的損失及 年度總全面收入		(4,140,786,411)	(5,442,619,494)	(15,743,467)	(18,544,461)

第22至43頁的附註屬本財務報表的一部份。

權益變動表

截至2023年12月31日止年度

	附註	恒生指數追蹤基金		恒指ESG增強精選指數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)	2022年2月22日 (開始運作日期)至 2022年12月31日 止期間 (港元)
年初餘額		39,008,899,251	43,042,833,134	77,189,979	–
屬於單位持有人的損失及 年度總全面收入 與所有者(即單位持有人)的交易 並直接於權益上入賬		(4,140,786,411)	(5,442,619,494)	(15,743,467)	(18,544,461)
發行單位所得及應收款項	10(i),11	15,995,289,891	57,467,748,249	7,326,360	103,500,000
贖回單位所付及應付款項	10(i),11	(14,214,643,918)	(54,797,403,324)	–	(5,581,560)
予單位持有人的收益分派	10(h),14	(1,368,849,109)	(1,261,659,314)	(2,454,000)	(2,184,000)
與所有者(即單位持有人) 的交易總額		411,796,864	1,408,685,611	4,872,360	95,734,440
年末餘額		35,279,909,704	39,008,899,251	66,318,872	77,189,979

	附註	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#
基金之已發行單位如下：					
年初單位結餘		1,941,706,399	1,810,147,501	6,300,000	–
年度內發行單位數目		826,852,108	2,834,990,551	600,000	6,900,000
年度內贖回單位數目		(729,872,387)	(2,703,431,653)	–	(600,000)
年終單位結餘	11	2,038,686,120	1,941,706,399	6,900,000	6,300,000

第22至43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

	恒生指數追蹤基金		恒指ESG增強精選指數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)	2022年2月22日 (開始運作日期)至 2022年12月31日 止期間 (港元)
經營活動				
已付法律及專業費用	(183,819)	(81,784)	(267)	–
已付核數師酬金	(600,001)	(626,870)	(80,000)	–
已付管理費	(12,999,792)	(19,206,778)	(62,117)	(52,435)
已付給受託人的費用	(2,324,938)	(2,431,588)	(35,100)	(7,775)
已付投資交易成本	(25,224,713)	(27,803,452)	(60,755)	(76,853)
已付成立費用	–	–	–	(1,288,579)
已付給行政人的費用	(10,014,657)	(10,454,263)	(229,590)	(95,264)
已付證券託管及銀行費用	(1,528,425)	(1,601,518)	(7,643)	(6,964)
其他已收收入	–	17,214	846,917	561,376
其他營運支出	(5,818,418)	(7,350,519)	(277,968)	(206,072)
(用於)／來自經營活動的現金淨額	(58,694,763)	(69,539,558)	93,477	(1,172,566)
投資活動				
已付證券費用	(694,320)	(829,723)	(2,176)	(7,427)
股息收入所得款項	1,343,872,298	1,301,776,269	2,633,827	2,325,050
所得利息	1,732,940	79,632	336	80
出售投資所得款項	7,454,539,439	10,478,465,944	20,932,131	29,728,289
購入投資所付款項	(9,168,031,772)	(12,934,410,947)	(28,680,312)	(126,221,718)
用於投資活動的現金淨額	(368,581,415)	(1,154,918,825)	(5,116,194)	(94,175,726)
融資活動				
所付利息支出	(83,324)	(78,277)	(33,216)	(13,748)
發行單位所得款項	16,083,750,039	55,648,332,561	7,326,360	103,500,000
贖回單位所付款項	(14,143,975,345)	(53,191,087,703)	–	(5,581,560)
單位持有人的收益分派之支付	(1,368,849,109)	(1,261,659,314)	(2,454,000)	(2,184,000)
來自融資活動的現金流量淨額	570,842,261	1,195,507,267	4,839,144	95,720,692
現金及現金等價物淨增加／(減少)	143,566,083	(28,951,116)	(183,573)	372,400
年初之現金及現金等價物	74,098,692	103,049,808	372,400	–
年終之現金及現金等價物	217,664,775	74,098,692	188,827	372,400

重大非現金交易：

- (i) 於年度內，單位持有人透過注入一籃子恒生指數成份股，合共市值0港元（2022：1,732,252,222港元），以認購0恒生指數追蹤基金的基金單位（2022：77,400,000基金單位）。
- (ii) 於年度內，單位持有人透過贖回0恒生指數追蹤基金的基金單位（2022：75,600,000），以換取一籃子恒生指數成份股，合共市值0港元（2022：1,543,314,484港元）。
- (iii) 於年度內，恒生指數追蹤基金以股息再投資的金額為11,014,443港元（2022：10,710,137港元）。
- (iv) 於期間內，恒指ESG增強精選指數ETF以股息再投資的金額為37,687港元（2022：88,146港元）

第22至43頁的附註屬本財務報表的一部份。

財務報表附註

1. 背景

恒生指數追蹤基金（前稱恒生指數上市基金）及恒指ESG增強精選指數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守則》（「《證監會守則》」）管轄。

恒生指數追蹤基金及恒指ESG增強精選指數ETF（「基金」）是恒生投資指數基金系列II（「信託」）之下的子基金，而恒生投資指數基金系列II於2004年9月10日經不時修訂的《信託契約》並根據香港法例成立的一項傘子單位信託。恒生指數追蹤基金於2004年9月13日根據香港法例註冊成立，而恒指ESG增強精選指數ETF於2022年2月22日根據香港法例註冊成立。

自2022年9月13日起，恒生指數追蹤基金（前稱恒生指數上市基金）從香港聯交所除牌並更改名稱為恒生指數追蹤基金。

經考慮相關因素後，即(i)恒生指數追蹤基金的大多數投資者為通常在一級市場交易的機構專業投資者，(ii)考慮到恒生指數追蹤基金在聯交所的交易活動相對其資產管理規模較少，及(iii)從聯交所除牌將減低恒生指數追蹤基金營運成本（即與上市有關的成本）及精簡其營運安排，從而有利於擬減低基金的管理費，因此基金經理認為恒生指數追蹤基金的除牌符合附屬基金投資者的最佳利益。自2022年9月13日起，恒生指數追蹤基金（前稱恒生指數上市基金）從香港聯交所除牌並更改名稱為恒生指數追蹤基金。

於除牌後，恒生指數追蹤基金將繼續作為根據香港法例第571章《證券及期貨條例》第104(1)條獲證監會認可的守則第8.6章所界定的非上市指數基金運作。基金經理將繼續根據適用法例及規例（包括守則）以及信託契據管理恒生指數追蹤基金（前稱恒生指數上市基金）。

於除牌後，恒生指數追蹤基金（「子基金」）仍將為信託的子基金，並獲證監會認可為守則第8.6章所界定的非上市指數基金，並將繼續受香港證監會根據《證監會有關基金單位信託及互惠基金、與投資有關的人壽保險計劃及非上市結構性投資產品的手冊》（包括守則）規管。

除通過公告及通告另有載明外，基金經理確認：

- i. 子基金的營運及／或管理方式不會發生任何改變。子基金的投資目標、投資策略、相關指數及相關投資將維持不變；
- ii. 子基金的風險狀況並無重大變化；及
- iii. 除牌不會產生任何可能嚴重損害子基金現有單位持有人權利或利益的事項或影響。

基金的投資目標是提供（未計費用和支出前）與恒生指數及恒指ESG增強精選指數（「該指數」）的表現緊密相關的投資結果。

截至2023年12月31日，滙豐強積金智選計劃－恒指基金（「滙豐智選計劃－恒指基金」）持有恒生指數追蹤基金72%（2022: 72%）可贖回單位，因此滙豐智選計劃－恒指基金被視為恒生指數追蹤基金的母公司。

財務報表附註 (續)

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》及詮譯)、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他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。

該等估計及相關假設經被不時檢討。因應該等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。

(c) 收入與支出

利息收入及支出以實際利率法累計確認。金融資產或金融負債於有效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。股息收入在相關證券的價格除息時確認。股息收入及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的形式入賬。

(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之預期應繳稅項，於資產負債表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。

財務報表附註 (續)

2. 主要會計政策 (續)

(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資產負債表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被包括於投資收益／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：

- 其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按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 (以及該業務模式中持有的金融資產) 表現的風險，以及如何管理這些風險；
- 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。

基金已確定其有兩種業務模式。

- 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：這包括股票工具及集體投資計劃。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。

財務報表附註 (續)

2. 主要會計政策 (續)

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，基金將其股票工具及集體投資計劃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。

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年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。

財務報表附註 (續)

2. 主要會計政策 (續)

(iii) 計量

金融工具的首次計量是按公平價值 (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該年期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。

(v) 取消確認

若可按金融資產合約收取現金流量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。

金融資產被取消確認時, 資產之賬面金額及所收取對價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。

財務報表附註 (續)

2. 主要會計政策 (續)

(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)i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員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。

(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。

基金只發行一類可贖回單位。該類單位是基金的金融工具中居最末的類別及於所有重大層面擁有同等地位及有著相同的條款與章則。可贖回單位賦予投資者權利，可於每個贖回日及當基金清盤時，要求以現金形式贖回等值其於基金資產淨值中的持股比例。

財務報表附註 (續)

2. 主要會計政策 (續)

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其他工具的類別中居最末位；
- (iii) 於所有其他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；或根據基金工具全期內已確認及未確認的資產淨值之公平價值的變動計算。

基金的可贖回單位符合以上所有的條件，並被分類為股票工具。

(j) 分部報告

營運分部是基金的組成部份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份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份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。

(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新訂首次生效的《香港財務報告準則》及《香港財務報告準則》修訂。該等準則或修訂並無對基金的會計政策構成影響。

- 香港會計準則第1號「財務報表的呈列方式」及香港財務報告準則實務公告第二號修訂「就重要性作出判斷：會計政策之揭露」
- 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」

財務報表附註 (續)

- 香港會計準則第8號修訂「會計政策、會計估計變動及錯誤：會計估計之定義」
- 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」

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18）。

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，因此財務報表內並無就香港利得稅撥。

年度稅項支出為不可取回的收益分派預扣稅。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

以下為基金截至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：

	恒生指數追蹤基金 市值 ⁽¹⁾		恒指ESG增強精選指數ETF 市值	
	2023 (港元)	2022 (港元)	2023 (港元)	2022 (港元)
上市股票	34,866,735,108	38,638,206,702	62,933,481	74,156,080
集體投資計劃	364,982,230	384,804,167	3,960,532	3,919,320
按公平價值列入收入或虧損的金融資產總值	35,231,717,338	39,023,010,869	66,894,013	78,075,400

6. 金融風險管理

根據其投資管理策略，基金的投資組合為該指數成份股，但不限於股票及集體投資計劃。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該指數之表現。基金經理主要採用複製策略以達到基金的投資目標。當該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及集體投資計劃，以確保基金的投資組合與構成指數的股票及集體投資計劃，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。

財務報表附註 (續)

6. 金融風險管理 (續)

(a) 市場風險

因市場價格變動而令到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，包括匯率、利率及價格風險。

(i) 價格風險

基金所持之金融工具的價值會受市場價格轉變（由利率風險及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，其發行人或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及集體投資計劃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集體投資計劃，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有限公司（「聯交所」）上市的恒生指數成份股。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，若恒生指數於2023年12月31日合理及有可能上升／下跌20%（2022：20%），則估計「屬於單位持有人之資產淨值」會如下表分別上升／下跌。該分析假設所有其他可變因素，尤其是利率保持不變。

基金	估計「屬於單位持有人之資產淨值」之升／(跌)					
	貨幣	指數	若相關指數 上升20% 2023	若相關指數 上升20% 2022	若相關指數 下跌20% 2023	若相關指數 下跌20% 2022
恒生指數追蹤基金	港元	恒生指數	7,046,343,468	7,804,602,174	(7,046,343,468)	(7,804,602,174)
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	恒指ESG增強精選指數	13,378,803	15,615,080	(13,378,803)	(15,615,080)

(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。

財務報表附註 (續)

6. 金融風險管理 (續)

(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。

花旗信托有限公司是基金的受託人。如受託人破產或清盤，或會令到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。

基金所持有的現金大部份均存於香港上海滙豐銀行有限公司 (「滙豐銀行」)。如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。

(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。

財務報表附註 (續)

6. 金融風險管理 (續)

基金大部份的金融資產是上市股票及集體投資計劃，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。恒指ESG增強精選指數ETF允許：

- 投資者透過參與經紀商以一籃子該指數成分股及以少量現金款額或全數以現金贖回最少300,000個單位；及
- 允許恒生基金透過基金經理以一籃子該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。

除有關的條款單張另有規定外，基金經理對恒生指數追蹤基金均不設定最低投資額或持有量。

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；或指數沒有被編制或發放等。

(d) 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
恒生指數追蹤基金	港元	1,464,219,117	1,383,517,251	(66,991,881)	(72,427,475)	1,397,227,236	1,311,089,776
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	2,773,355	2,489,017	(65,163)	(63,691)	2,708,192	2,425,326

財務報表附註 (續)

8. 利息收入

於年度內，基金的所有利息收入均從下表所示的現金及現金等價物賺取。

基金	貨幣	現金及現金等價物所得利息收入		淨利息收入	
		2023	2022	2023	2022
恒生指數追蹤基金	港元	1,734,409	80,897	1,734,409	80,897
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	330	86	330	86

9. 投資淨虧損

於年度內，基金出售股票工具，所賺取或產生的已變現及未變現的收益或虧損詳情如下。

基金	貨幣	股票工具投資淨虧損		集體投資計劃投資淨虧損		投資淨虧損	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022
恒生指數追蹤基金	港元	(5,389,124,577)	(6,502,252,327)	(90,896,021)	(182,498,169)	(5,480,020,598)	(6,684,750,496)
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	(17,521,114)	(19,245,183)	(938,488)	(419,178)	(18,459,602)	(19,664,361)

基金	貨幣	投資已變現 (虧損)/收益		未變現 (虧損)/收益之變動		投資淨 (虧損)/收益	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022
恒生指數追蹤基金	港元	(1,765,353,281)	(1,997,623,167)	(3,714,667,317)	(4,687,127,329)	(5,480,020,598)	(6,684,750,496)
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	(4,602,327)	(8,618,359)	(13,857,275)	(11,046,002)	(18,459,602)	(19,664,361)

財務報表附註 (續)

10. 與受託人、基金經理及其關連人士的交易

以下為重大關聯方交易或基金與受託人、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」)的全資附屬機構)是基金的經理。自2022年9月13日起，恒生投資向恒生指數追蹤基金收取每年按基金資產淨值的首150億港元收取0.045%、按基金資產淨值的其後150億港元收取0.030%、按基金資產淨值的再其後150億港元收取0.020%及按基金資產淨值餘額收取0.015%的管理費。於2022年9月13日前，恒生投資向恒生指數追蹤基金收取每年為資產淨值0.05%的管理費。恒生投資向恒指ESG增強精選指數ETF收取每年為資產淨值0.08%的管理費。管理費於每個交易日計算，並於每月支付。以下為基金於年度內收到的基金經理費用付還、於年終日基金經理費用付還應收款項、基金於年度內支付的管理費及於年終日應付予基金經理的管理費。

截至2023年及2022年12月31日止年度／期間，恒生投資付還恒指ESG增強精選指數ETF部分費用。

	恒生指數追蹤基金		恒指ESG增強精選指數ETF	
	2023 (港元)	2022 (港元)	2023 (港元)	2022 (港元)
於年度內支付的管理費	12,930,055	18,482,558	61,318	57,658
應付管理費	1,029,874	1,099,611	4,424	5,223
年度內基金經理費用付還	–	–	822,317	646,783
基金經理費用付還應收款項	–	–	60,807	85,407

- (b) 基金使用滙豐銀行的服務處理部份投資買賣交易。以下為基金於年度內處理的交易及支付的有關費用詳情。

	恒生指數追蹤基金		恒指ESG增強精選指數ETF	
	2023 (港元)	2022 (港元)	2023 (港元)	2022 (港元)
透過滙豐銀行進行的交易的總值(港元)	1,104,846,748	2,796,104,178	23,979,877	97,111,210
佔基金交易總額比率	6.59%	10.45%	48.81%	61.77%
支付予滙豐銀行的經紀佣金(港元)	220,979	359,076	4,796	19,406
平均佣金比率	0.00%	0.01%	0.01%	0.02%

財務報表附註 (續)

- (c) 於年度內，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如下。

	恒生指數追蹤基金		恒指ESG增強精選指數ETF	
	2023 (港元)	2022 (港元)	2023 (港元)	2022 (港元)
於年度內支付滙豐銀行的證券費用	1,055,818	887,526	2,209	7,891
於年度內支付滙豐銀行的證券託管及銀行費用	1,515,691	1,587,806	7,553	7,617
截至年終日應付滙豐銀行的證券費用	446,286	84,788	497	464
截至年終日應付滙豐銀行的證券託管費用	119,649	132,383	563	653

- (d) 於年度內，基金使用該指數以設立、提供、促銷及發售恒生指數上市基金，而需向恒生指數有限公司支付使用權費。恒生指數追蹤基金（前稱為恒生指數上市基金）及恒指ESG增強精選指數ETF於年度內支付予恒生指數有限公司的使用權費分別為5,760,100港元（2022：6,022,018港元）及150,409港元（2022：128,744港元）及於年終日應付恒生指數有限公司的使用權費分別為1,353,383港元（2022：1,322,419港元）及38,320港元（2022：37,911港元）。

- (e) 基金的部分銀行存款存放於滙豐銀行和恒生銀行，有關的銀行存款於年終日的結餘及於年度內賺取的利息收入的詳情如下。

	恒生指數追蹤基金		恒指ESG增強精選指數ETF	
	2023 (港元)	2022 (港元)	2023 (港元)	2022 (港元)
滙豐銀行存款截至年終日的結餘	217,664,775	74,098,692	188,827	372,400
年度內從滙豐銀行賺取的利息收入	1,734,409	80,897	330	86
截至年終日於滙豐銀行的應收利息	2,837	1,368	-	6

- (f) 於年度內，基金持有滙豐控股有限公司及恒生銀行的股票。有關投資於年終日的詳情載列於投資組合內。於年度內基金從有關投資所得的股息收入如下。

	恒生指數追蹤基金		恒指ESG增強精選指數ETF	
	2023 (港元)	2022 (港元)	2023 (港元)	2022 (港元)
滙豐控股有限公司	236,550,798	137,142,824	437,826	308,103
恒生銀行	13,188,764	10,238,030	54,640	41,540

財務報表附註 (續)

- (g) 花旗信托有限公司是基金的受託人。受託人費於每個交易日計算，並於每月支付。滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司(滙豐集團成員)是基金的行政人。

受託人收取受託人費乃基於以下費用表格。

	恒生指數追蹤基金		恒指ESG增強精選指數ETF	
	2023 (港元)	2022 (港元)	2023 (港元)	2022 (港元)
受託人的費用率(包括基金行政費)	0.030%	0.030%	0.049%	0.049%
– 付予花旗信托有限公司	0.006%	0.006%	0.009%	0.009%
– 付予滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	0.024%	0.024%	0.040%	0.040%
最低受託人月費	–	–	15,925	15,925
– 應付予花旗信托有限公司	–	–	2,925	2,925
– 應付予滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	–	–	13,000	13,000
受託人費				
– 付予花旗信托有限公司	2,306,040	2,408,807	35,099	8,830
應付予受託人的費用				
– 付予花旗信托有限公司	177,218	196,116	1,054	1,055

於年度內，行政人亦提供各項服務予基金。行政人就以下各項服務的收費比率如下。

	恒生指數追蹤基金		恒指ESG增強精選指數ETF	
	2023 (港元)	2022 (港元)	2023 (港元)	2022 (港元)
每次處理購入或出售投資的手續費(港元)	35	35	35	35
每次估值的估值費(港元)	400	400	不適用	不適用
每次處理發行／贖回／轉換基金單位的手續費(港元)	100	100	100	100

財務報表附註 (續)

基金於年度內支付的受託人費及於年終日應付受託人費如下。

	恒生指數追蹤基金		恒指ESG增強精選指數ETF	
	2023 (港元)	2022 (港元)	2023 (港元)	2022 (港元)
付予行政人之交易費				
– 應付予滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	216,900	210,800	8,000	6,861
登記處費				
– 付予滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	21,238	15,600	15,611	13,378
估值費				
– 付予滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	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	391,962	529,771	68,872	49,888
基金行政費				
– 付予滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	9,224,161	9,635,229	156,852	72,117
應付予行政人交易費用				
– 付予滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	1,105,911	1,169,107	66,726	46,980

- (h) 滙豐智選計劃 – 恒指基金為基金的母公司，投資於恒生指數追蹤基金(前稱恒生指數上市基金)，並賺取基金予單位持有人的收益分派。於年終日，滙豐智選計劃 – 恒指基金持有恒生指數追蹤基金(前稱恒生指數上市基金)1,467,377,972基金單位(2022: 1,404,451,412基金單位)。於年度內滙豐智選計劃 – 恒指基金賺取基金予單位持有人的收益分派為987,675,502港元(2022: 895,910,019港元)。

恒生強積金智選計劃 – 恒指基金(「恒生智選計劃 – 恒指基金」)投資於恒生指數追蹤基金(前稱恒生指數上市基金)，並賺取基金予單位持有人的收益分派。於年終日，恒生智選計劃 – 恒指基金持有基金565,881,574基金單位(2022: 527,796,187基金單位)。於年度內恒生智選計劃 – 恒指基金賺取基金予單位持有人的收益分派為377,270,550港元(2022: 335,086,364港元)。

- (i) 於年度內，滙豐智選計劃 – 恒指基金分別以11,306,544,090港元(2022: 12,853,936,282港元)及10,152,584,054港元(2022: 15,885,367,663港元)，認購恒生指數追蹤基金(前稱恒生指數上市基金)583,662,793基金單位(2022: 627,407,334基金單位)及贖回520,736,233基金單位(2022: 502,045,472基金單位)。

於年度內，恒生智選計劃 – 恒指基金分別以4,688,745,801港元(2022: 5,396,199,712港元)及3,977,331,928港元(2022: 4,165,821,402港元)，認購恒生指數追蹤基金(前稱恒生指數上市基金)242,054,379基金單位(2022: 263,606,538基金單位)及贖回203,968,993基金單位(2021: 200,868,302基金單位)。

財務報表附註 (續)

(j) 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已付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	年利率	年度內利息支出
恒生指數追蹤基金	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	83,324
		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	78,277
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	2023	不適用	不適用	33,216
		2022	不適用	不適用	13,748

(k) 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並無持有任何基金單位(2022年：無)。

11. 已發行單位數目和每單位資產淨值

2023年12月31日及2022年12月31日的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
恒生指數追蹤基金	上市類別(港元)	2,038,686,120	17.3052	1,941,706,399	20.0900
恒指ESG增強精選指數ETF	上市類別(港元)	6,900,000	9.6114	6,300,000	12.2524

12. 資產淨值的對賬

受託人與基金經理欲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表中屬於單位持有人之資產淨值及相關的每單位資產淨值需按照的《香港財務報告準則》並不相同。因此，於本財務報表中所載之屬於單位持有人之資產淨值跟用作估值用的途經調整後之資產淨值並不相同。

恒指ESG增強精選指數ETF於2022年2月22日開始運作。基金的成立費用為1,288,500港元，並根據《香港財務報告準則》於產生時列入全面收入表。

根據恒指ESG增強精選指數ETF的銷售文件，成立費用在基金的前5個會計期間攤銷，截至2023年12月31日，剩餘的攤銷期間為38(2022:50)個月，結餘為811,487港元(2022：1,068,340港元)。

財務報表附註 (續)

用於財務報表中之屬於單位持有人之資產淨值與作估值用途之經調整後之總資產淨值的對賬如下。

	恒指ESG增強精選指數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	66,318,872	77,189,979
基於不同計算原則下用以達至估值用途經調整後之總資產淨值的調整：		
– 成立費用	811,487	1,068,340
作估值用途之經調整後之資產淨值	67,130,359	78,258,319

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。

14. 收益分派表

年內收益分派如下：

基金	現金股息釐定日期 2023	現金股息釐定日期 2022	每單位收益分派 2023	每單位收益分派 2022
恒生指數追蹤基金				
上市類別	2023年12月19日	2022年12月16日	0.07港元	0.03港元
	2023年9月19日	2022年9月28日	0.30港元	0.47港元
	2023年6月29日	2022年6月23日	0.25港元	0.10港元
	2023年3月30日	2022年3月30日	0.07港元	0.06港元
恒指ESG增強精選指數ETF				
上市類別	2023年12月19日	2022年12月16日	0.06港元	0.04港元
	2023年9月19日	2022年9月19日	0.15港元	0.13港元
	2023年6月29日	2022年6月23日	0.10港元	0.15港元
	2023年3月30日	–	0.05港元	–

財務報表附註 (續)

14. 收益分派表 (續)

	恒生指數追蹤基金	
	截至2023年 12月31日止年度	截至2022年 12月31日止年度
年初未分派之收入金額	6,982,161,554	6,994,244,444
計算投資虧損前的收入	1,407,280,052	1,315,541,064
利息支出	(83,324)	(78,277)
稅項	(66,991,881)	(72,427,475)
發行單位所得及應收款項 (收入部分)	279,301,930	1,663,244,485
贖回單位所付及應付款項 (收入部分)	(248,223,175)	(1,656,703,373)
可供單位持有人的收益分派金額	8,353,445,156	8,243,820,868
予單位持有人的收益分派	(1,368,849,109)	(1,261,659,314)
年終未分派之收入金額	6,984,596,047	6,982,161,554

	恒指ESG增強精選指數ETF	
	截至2023年 12月31日止年度	自2022年 2月22日 (開始 運作日期) 至 2022年 12月31日期間
年初未分派之收入金額	(1,063,690)	-
計算投資虧損前的收入	2,816,759	1,205,069
利息支出	(33,216)	(13,748)
稅項	(65,163)	(63,691)
發行單位所得及應收款項 (收入部分)	1,380	-
贖回單位所付及應付款項 (收入部分)	-	(7,320)
可供單位持有人的收益分派金額	1,656,070	1,120,310
予單位持有人的收益分派	(2,454,000)	(2,184,000)
年終未分派之收入金額	(797,930)	(1,063,690)

15. 公平價值

基金的投資於資產負債表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股息款項、應收認購單位款項、應收投資款項、其他應收款項、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。

財務報表附註 (續)

15. 公平價值 (續)

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。
- 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。這類別亦包括工具是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。

基金持有的所有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。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。

下表呈列了於資產負債表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。

	恒生指數追蹤基金		恒指ESG增強精選指數ETF	
	2023 (港元)	2022 (港元)	2023 (港元)	2022 (港元)
資產				
第一級				
– 上市股票	34,866,735,108	38,638,206,702	62,933,481	74,156,080
– 集體投資計劃	364,982,230	384,804,167	3,960,532	3,919,320
總額	35,231,717,338	39,023,010,869	66,894,013	78,075,400

基金的金融工具在年度內沒有任何第一及第二級之間的轉移，亦無任何金融工具轉入第三級或自第三級轉出。

財務報表附註 (續)

16. 於未合併之結構實體持有的權益

基金認為其所投資但未合併之集體投資計劃符合結構實體的定義，原因如下：

- 在集體投資計劃中的表決權僅涉及行政層面，並無主導權去決定控制方；
- 每項集體投資計劃的活動均受到相關章程的限制；及
- 這些集體投資計劃設立了精細和明確的目標，為投資者提供投資機遇。

下表列明基金於未合併卻持有權益的結構實體之類別，並列明基金於未合併之結構實體持有的權益。最高虧損風險相等於基金所持金融資產的賬面價值。於年度內，除了於未合併之結構實體的投資金額，基金沒有向未合併之結構實體提供財務支持，亦不打算提供財務或其他支持。

結構實體之類別	性質及目的	基金持有權益
集體投資計劃	代表投資者管理資產以賺取收費。 該等工具透過向投資者發行單位獲取資金。	於集體投資計劃已發行單位的投資

基金	貨幣	結構實體	12月31日							
			基金所投集體投資計劃數目		結構實體的淨資產總額		按公平價值列入收入或虧損的金融資產之賬面價值		賬面價值佔屬於單位持有人的總資產淨值百分比	
			2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
恒生指數追蹤基金	港元	交易所上市房地產投資信託基金	1	1	113,039,144,030	121,946,103,124	364,982,230	384,804,167	1.03%	0.99%
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	交易所上市房地產投資信託基金	1	1	113,039,144,030	121,946,103,124	3,960,532	3,919,320	5.97%	5.08%

17. 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該指數的成分股，其目標為於扣除費用前盡實際可能緊貼該指數之表現，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及集體投資計劃。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上市的股票及集體投資計劃。詳情請參閱附註5。

財務報表附註 (續)

18. 截至2023年12月31日止年度已頒佈但尚未生效之修訂之可能影響

截至本財務報表之發行日，香港會計師公會頒佈了若干新訂、經修訂的準則及詮釋。由於該等新訂及經修訂的準則於截至2023年12月31日止年度尚未正式生效，故本財務報表暫未採用。

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期間之影響，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。

指數及基金之表現 (未經審核)

截至2023年12月31日止年度與2022年同期之比較

以港元計算之表現

基金／指數	由2023年1月1日 至2023年 12月31日止年度	由2022年1月1日 至2022年 12月31日期間
恒生指數追蹤基金*	(10.63%)	(12.21%)
恒生指數#	(10.61%)	(12.70%)
恒指ESG增強精選指數ETF*	(19.00%)	(15.12%)
恒指ESG增強精選指數#	(18.78%)	(14.97%)

資料來源：單位價格或資產淨值由滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司提供。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提供。

* 對於恒生指數追蹤基金，表現以報價貨幣之單位價格對單位價格計算，股息(如有)再投資之總回報計算。對於恒指ESG增強精選指數ETF，表現以報價貨幣之資產淨值對資產淨值計算，股息(如有)再投資之總回報計算。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。

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)。

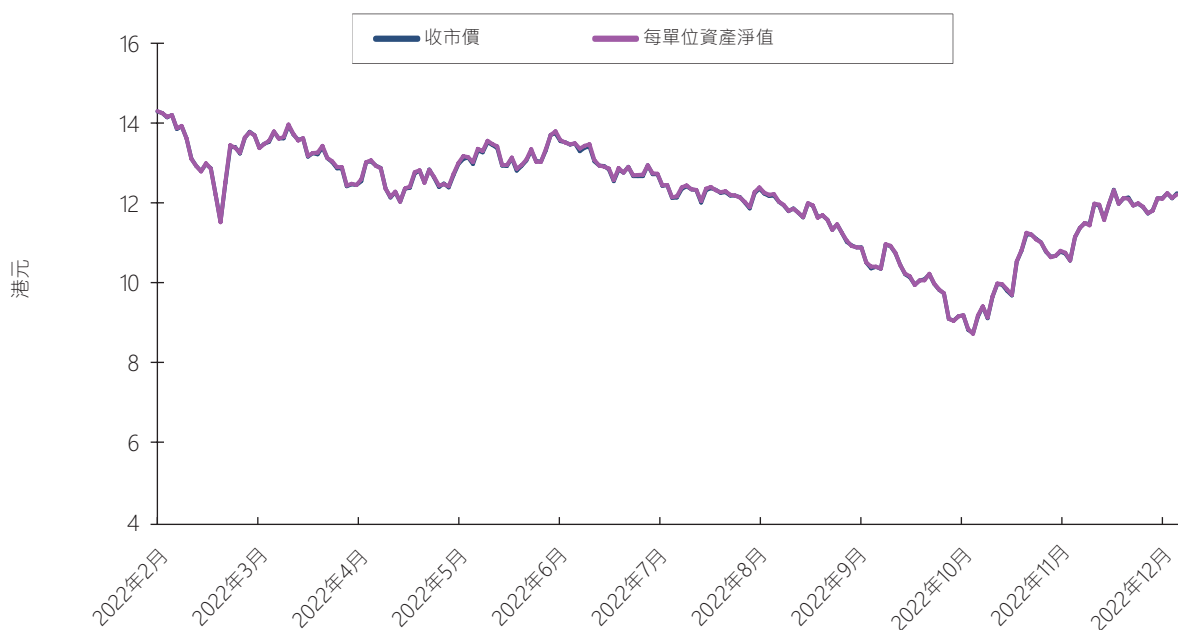
恒指ESG增強精選指數ETF之每日收市價及每單位資產淨值之比較 (未經審核)

截至2023年12月31日止年度與由2022年2月24日 (上市日期) 至2022年12月31日期間之比較

由2023年1月1日至2023年12月31日之每日收市價及每單位資產淨值之比較



由2022年2月24日 (上市日期) 至2022年12月31日之每日收市價及每單位資產淨值之比較



指數成份股披露 (未經審核)

2023年12月31日

以下為佔指數比重多於百分之十的成份股。

2023年12月31日

基金	指數	成份股	佔指數比重 (百分比)
恒生指數追蹤基金		截至2023年12月31日，恒生指數沒有佔指數比重多於百分之十的成份股。	
恒指ESG增強精選指數ETF		截至2023年12月31日，恒指ESG增強精選指數沒有佔指數比重多於百分之十的成份股。	

2022年12月31日

基金	指數	成份股	佔指數比重 (百分比)
恒生指數追蹤基金		截至2022年12月31日，恒生指數沒有佔指數比重多於百分之十的成份股。	
恒指ESG增強精選指數ETF		截至2022年12月31日，恒指ESG增強精選指數沒有佔指數比重多於百分之十的成份股。	

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恒生指數及恒指ESG增強精選指數（「指數」）成份股各相應比重調高其比重。

股份於該指數內的比重	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2023年1月1日至2023年12月31日期間內，基金經理為恒生指數追蹤基金及恒指ESG增強精選指數ETF作出投資時採用全面複製策略，因此以上限制並不適用。

投資組合碳足跡 (未經審核)

由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/>。

恒指ESG增強精選指數ETF的ESG定期評估及報告 (未經審核)

由2023年1月1日至2023年12月31日

恒指ESG增強精選指數ETF (「ESG基金」) 以全面複製策略密切跟蹤恒指ESG增強精選指數 (「指數」) 在扣除費用及開支前的港元計價總回報表現 (扣除預扣稅)，並推廣以下ESG特徵：

1. 跟蹤衡量香港股市整體表現的指數 (綜合考慮國際方面的環境、社會及管治 (「ESG」) 舉措)；
2. 追蹤旨在將ESG風險評級較恒生指數 (「基準指數」) 改善至少20%的指數。

ESG基金主要投資於指數成分股，以推廣ESG特徵。為提升ESG表現，指數採用剔除政策。

該指數的成分股清單包含基準指數的證券，並從三個維度適用甄別政策，即ESG風險評級、聯合國全球契約原則 (「UNGC」) 以及有爭議產品參與度。指數剔除符合以下條件的基準指數證券：

1. 基準指數中ESG風險最高的10隻成分股 (基於數據提供商Sustainalytics提供的ESG風險評級，按降序排列 (即排名第一對應ESG風險最高))；
2. 達到有爭議產品參與度的任何指定閾值；
3. 根據UNGC合規評級評為不合規。具有良好ESG風險評級的指數成分股的傾斜權重上限與基準指數的上限相同。

截至2023年12月31日，98.8%的相關投資 (2022年：99.9%) 與ESG基金的ESG重點相符，其餘1.2%的權重為ESG基金的現金持有 (2022年：0.1%)。ESG基金密切跟蹤與ESG重點相符的指數的表現，構建所採用的方法是選擇相對於基準指數成分股的ESG風險評級更低的公司。

ESG基金為指數基金。在構建恒指ESG增強精選指數時，截至2023年12月31日，指數已剔除基準指數－恒指指數的17.1%權重 (2022年：16.02%)。

由於ESG基金是指數跟蹤，因此將ESG基金的ESG因素表現與指定的參考基準進行比較的方法不適用。

基金經理如認為必要及適當，根據我們的參與政策及代理投票指引進行參與活動及行使代理投票。就ESG基金的代理投票記錄所採取的行動而言，恒指ESG增強精選指數ETF在2023年的股東周年大會／臨時股東大會／特別股東周年大會審議的決議總數為839項 (2022年：781項)。

恒指ESG增強精選指數ETF的ESG定期評估及報告 (未經審核) (續)

由2023年1月1日至2023年12月31日

代理投票的統計數字和投票人數按類別分列如下。

期間	決議數量	讚成	反對
2023年全年	839	716	105
2022年全年	781	694	87

以下摘要說明了為實現ESG重點而進行的評估:

該指數旨在實現ESG基金所倡導的ESG特徵。

該指數透過以下方式實現ESG特徵：

- 剔除基準指數成分股中ESG風險評級最高10%的證券。
- 根據有爭議產品參與度標準剔除股票。
- 剔除被認為不符合聯合國全球契約一項或多項原則的公司。
- 調高(調低)基準指數中ESG風險評級較低(較高)的其餘成份股的權重。
- 每季度(在3月、6月、9月及12月)執行上述ESG檢討及指數調整(ESG數據截至1月、4月、7月及10月)。

詳情請參閱鏈接：https://www.hsi.com.hk/static/uploads/contents/en/dl_centre/methodologies/IM_hsisuie.pdf。

假設載列如下：

1. ESG基金正以全面複製策略密切跟蹤指數表現。
2. 該指數成分股的ESG表現每季度審查一次，但如果成分股的ESG表現發生重大變化，指數提供者和ESG數據提供者將進行特別審查。

限制列示如下：

1. ESG基金與指數之間存在跟蹤誤差。評估認為跟蹤誤差很小，不會對評估結果產生實質影響。

實現指數ESG目標的基礎是根據第三方(指數提供者恒生指數有限公司)的ESG數據集進行成分股的選擇和權重調整，該數據集可能存在主觀性、不完整、不準確或無法獲取。定期進行數據驗證，但仍存在限制，因為全球範圍內已廣泛認識到統一ESG數據方法的挑戰及數據供應商之間的差異。

管理及行政

基金經理 (就恒生追蹤基金及恒指ESG增強精選指數ETF)

上市代理人 (僅就恒指ESG增強精選指數ETF而言)

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

花旗信托有限公司

香港

中環

花園道3號

冠君大廈50樓

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

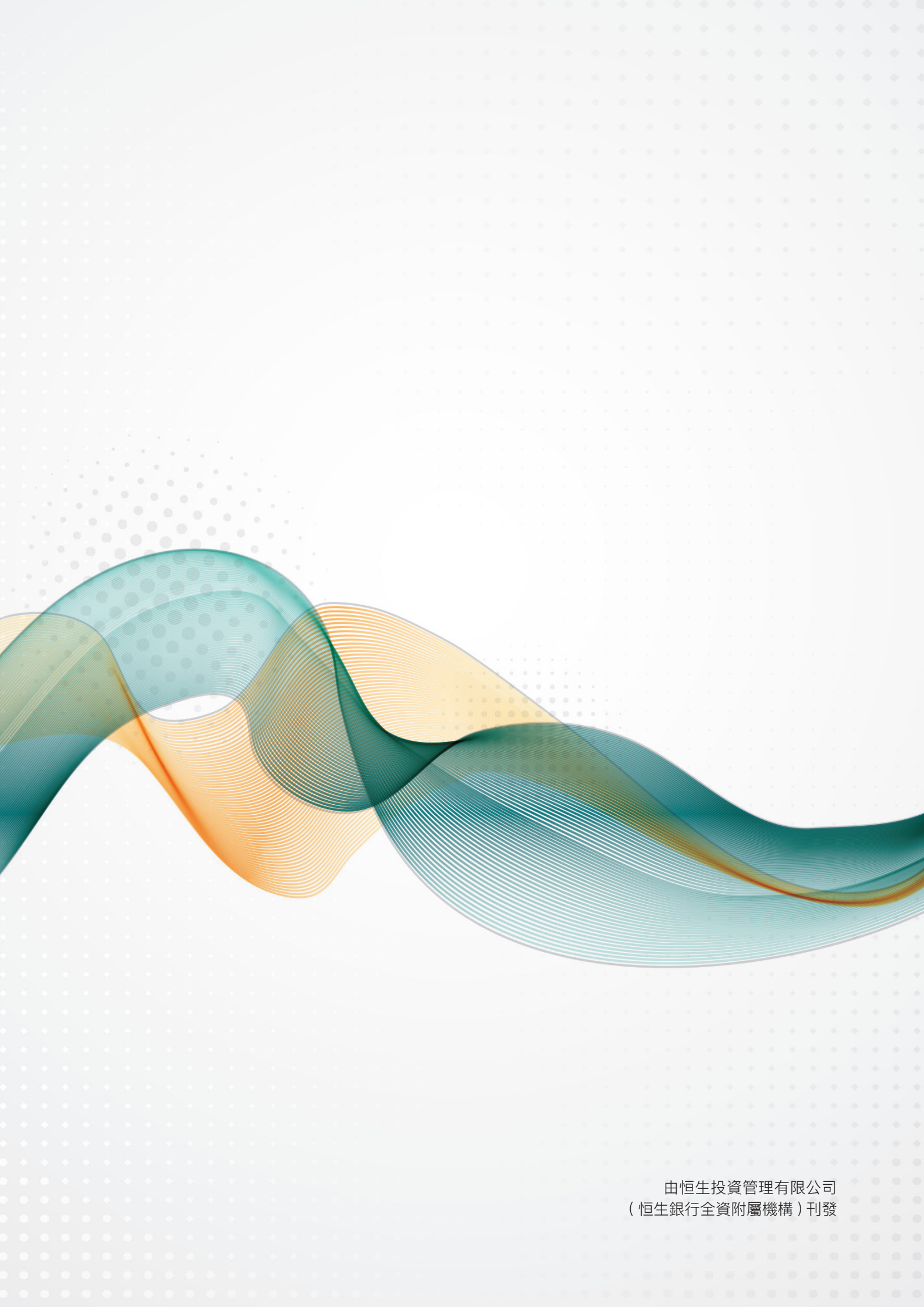
香港證券兌換代理服務有限公司

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