

盈富基金

Tracker Fund of Hong Kong

盈富基金

股份代號：2800/82800

網址：www.trahk.com.hk

中期財務報告

2024



恒生投資

HANG SENG INVESTMENT

由恒生投資管理有限公司
(恒生銀行全資附屬機構) 刊發



FSC
www.fsc.org

混合產品

紙張 | 支持
負責任的林業

FSC® C021898

目錄

1	簡明資產淨值報表(未經審核)
2	簡明全面收入報表(未經審核)
3	簡明可贖回基金單位持有人應佔淨資產變動表(未經審核)
4	簡明現金流量表(未經審核)
5	未經審核簡明財務報表附註
20	投資組合(未經審核)
24	投資組合變動表(未經審核)
26	業績紀錄(未經審核)
27	行政及管理

簡明資產淨值報表 (未經審核)

於二零二四年六月三十日

		(未經審核) 30.06.2024	(已經審核) 31.12.2023
	附註	港元	港元
資產			
流動資產			
投資	13	128,135,021,766	128,776,439,835
應收股息		929,430,110	167,425,606
應收認購基金單位款項		50,469,135	5,724,935
應收利息		-	276
其他應收款項		105,000	45,000
銀行結存	7(f)	1,327,643,046	454,528,577
總資產		130,442,669,057	129,404,164,229
負債			
流動負債			
應付經理人費	7(d)	6,758,509	6,592,862
應付信託人費	7(e)	6,758,509	6,592,862
應付指數特許權費	7(i)	4,789,991	9,478,928
應付過戶處費用	9(a)	322,626	179,349
應付專業費用		178,500	119,000
應付贖回基金單位款項		50,763,642	4,863,473
其他應付賬項及應計款項		10,209,800	7,800,798
負債 (不包括可贖回基金單位持有人 應佔淨資產)		79,781,577	35,627,272
可贖回基金單位持有人應佔淨資產	5	130,362,887,480	129,368,536,957

第5至19頁之附註為簡明財務報表之一部份。

簡明全面收入報表 (未經審核)

截至二零二四年六月三十日止半年度

	附註	(未經審核)	
		截至 30.06.2024 止半年度 港元	截至 30.06.2023 止半年度 港元
收入			
股息	7(h)	2,820,678,592	2,181,930,598
銀行利息	7(f), 4(c)	15,213,047	6,761,879
交易費	4(a)	8,040,000	5,505,000
其他收入	4(b)	1,485,190	1,514,887
投資淨收入／(虧損)	3	<u>4,759,088,501</u>	<u>(5,386,273,575)</u>
投資收入／(虧損)總額		<u>7,604,505,330</u>	<u>(3,190,561,211)</u>
支出			
經理人費	7(d)	13,375,044	14,005,478
信託人費	7(e)	13,375,044	14,018,759
指數特許權費	7(i)	9,299,042	9,516,492
投資交易成本	8	9,820,899	21,620,642
過戶處費用	9(a)	919,300	924,926
出版及印刷費用		2,156,031	1,467,182
兌換代理人費	9(b)	6,432,000	4,404,000
核數費		201,700	215,700
銀行手續費	7(g)	346,580	300,778
法律及其他專業費用		357,021	357,000
其他經營支出		<u>461,644</u>	<u>1,504,318</u>
總經營支出		<u>56,744,305</u>	<u>68,335,275</u>
經營利潤／(虧損)		<u>7,547,761,025</u>	<u>(3,258,896,486)</u>
融資成本			
分派予可贖回基金單位持有人的金額	14	<u>(1,119,598,875)</u>	<u>(654,799,250)</u>
分派後的除稅前利潤／(虧損)		<u>6,428,162,150</u>	<u>(3,913,695,736)</u>
預扣所得稅	6	<u>(67,652,327)</u>	<u>(67,081,473)</u>
由經營而來的可贖回基金單位 持有人應佔淨資產增加／(減少)		<u><u>6,360,509,823</u></u>	<u><u>(3,980,777,209)</u></u>

第5至19頁之附註為簡明財務報表之一部份。

簡明可贖回基金單位持有人應佔淨資產變動表(未經審核)

截至二零二四年六月三十日止半年度

	附註	(未經審核)			
		截至	截至	截至	截至
		30.06.2024	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2023
		止半年度	止半年度	止半年度	止半年度
	基金單位	港元	基金單位	港元	
期初可贖回基金單位持有人應佔淨資產		7,519,992,500	129,368,536,957	6,567,992,500	130,770,766,462
基金單位發行					
– 以實物支付	5, 10	6,655,000,000	115,623,885,059	4,830,000,000	97,394,563,997
– 現金款項	10	-	825,481,041	-	434,865,303
		<u>6,655,000,000</u>	<u>116,449,366,100</u>	<u>4,830,000,000</u>	<u>97,829,429,300</u>
基金單位贖回					
– 以實物支付	5, 10	(6,975,000,000)	(121,011,759,355)	(4,704,000,000)	(95,313,332,027)
– 現金款項	10	-	(803,766,045)	-	(394,590,873)
		<u>(6,975,000,000)</u>	<u>(121,815,525,400)</u>	<u>(4,704,000,000)</u>	<u>(95,707,922,900)</u>
基金單位(贖回)/發行淨額		<u>(320,000,000)</u>	<u>(5,366,159,300)</u>	<u>126,000,000</u>	<u>2,121,506,400</u>
由經營而來的可贖回基金單位持有人 應佔淨資產增加/(減少)		<u>-</u>	<u>6,360,509,823</u>	<u>-</u>	<u>(3,980,777,209)</u>
期末可贖回基金單位持有人 應佔淨資產		<u>7,199,992,500</u>	<u>130,362,887,480</u>	<u>6,693,992,500</u>	<u>128,911,495,653</u>

第5至19頁之附註為簡明財務報表之一部份。

簡明現金流量表 (未經審核)

截至二零二四年六月三十日止半年度

	(未經審核)	
	截至 30.06.2024 止半年度 港元	截至 30.06.2023 止半年度 港元
經營活動之現金流		
出售投資收入	10 4,138,950,528	7,360,144,601
購入投資支出	10 (4,126,318,254)	(7,327,371,266)
已收股息	1,991,021,761	1,377,469,931
已收銀行利息	15,213,323	6,731,234
已收交易費	7,980,000	5,460,000
已付經理人費	(13,209,397)	(13,528,267)
已付信託人費	(13,209,397)	(22,153,328)
已付指數特許權費	(13,987,979)	(9,072,618)
已付過戶處費用	(776,023)	(933,848)
已出版及印刷費用	(1,044,756)	(975,578)
已付投資交易成本	(9,820,899)	(21,620,642)
已付兌換代理人費	(5,916,000)	(4,764,000)
已付銀行手續費	(346,580)	(300,778)
已付法律及其他專業費用	(297,521)	(357,000)
退回/(已付)其他經營支出	118,383	(1,620,934)
經營活動產生之現金淨額	<u>1,968,357,189</u>	<u>1,347,107,507</u>
融資活動之現金流		
已收基金單位發行之現金款項	10 780,736,841	437,918,504
已付基金單位贖回之現金款項	10 (757,865,876)	(375,960,928)
已付中期分派	4(b), 14 (1,118,113,685)	(653,284,781)
融資活動使用之現金淨額	<u>(1,095,242,720)</u>	<u>(591,327,205)</u>
現金及等同現金項目之增加淨額	873,114,469	755,780,302
期初現金及等同現金項目	454,528,577	322,298,636
期末現金及等同現金項目	<u>1,327,643,046</u>	<u>1,078,078,938</u>
現金及等同現金項目結餘分析：		
銀行結存	7(f) <u>1,327,643,046</u>	<u>1,078,078,938</u>

有關主要非現金交易之詳情，請參閱附註10。
第5至19頁之附註為簡明財務報表之一部份。

未經審核簡明財務報表附註

1 一般資料

盈富基金(以下簡稱「基金」)為一項受一九九九年十月二十三日訂立的信託契約(經不時修訂、補充或重列,以下簡稱「信託契約」)所規管之單位信託基金。根據香港《證券及期貨條例》第104(1)條,基金獲香港證券及期貨事務監察委員會認可。基金現於香港聯合交易所有限公司(香港交易及結算有限公司之附屬公司)上市。

基金之經理人及信託人分別為恒生投資管理有限公司(以下簡稱「經理人」)及美國道富銀行(以下簡稱「信託人」)。

基金之目標為提供緊貼恒生指數(以下簡稱「指數」)表現之投資成績。

該等未經審核簡明中期財務報表於二零二四年八月二十一日獲准發佈。財務報表已經審閱惟未經審核。

2 編製基準及會計政策

此截至二零二四年六月三十日止半年度之未經審核簡明中期財務報表已按照香港會計準則第34號「中期財務報告」的規定而編製。此未經審核簡明中期財務報表應與截至二零二三年十二月三十一日止年度之年度財務報表一起閱讀,該年度財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

所應用的會計政策及計算方法與截至二零二三年十二月三十一日止年度之年度財務報表所用者一致。於截至二零二四年十二月三十一日止財政年度生效之香港財務報告準則之修訂預期對基金並無重大影響。

未經審核簡明財務報表附註(續)

3 投資淨收益/(虧損)

	(未經審核)	
	截至 30.06.2024 止半年度 港元	截至 30.06.2023 止半年度 港元
未變現投資收益/(虧損)之變動	11,004,933,832	(14,019,915,940)
出售投資之已變現(虧損)/收益	<u>(6,245,845,331)</u>	<u>8,633,642,365</u>
	<u>4,759,088,501</u>	<u>(5,386,273,575)</u>

4 收入

(a) 交易費

申請新增或贖回基金單位只可透過已經與經理人、信託人、香港證券兌換代理服務有限公司(「兌換代理人」)和香港中央結算有限公司(「香港結算公司」)簽訂參與協議之經紀商或交易商(其本身或其代理人為中央結算及交收系統(「中央結算系統」)參與者，而其本身或其代理人賬戶之任何基金單位目前由香港結算公司存入)(「參與交易商」)進行。基金有權向每個參與交易商按每日總新增及贖回申請收取15,000港元之交易費。

(b) 其他收入

其他收入指於有關分派之每個記錄日期向基金單位持有人(香港結算公司之代理人除外)就以其名義登記持有的基金單位收取之過戶費用。目前該等收費為每位基金單位持有人每次分派40港元或相等於該基金單位持有人之實際應得分派金額(以金額較少者作為最終收費)。該等收費每半年從應付予有關基金單位持有人之半年分派中扣除。

(c) 分派賬戶賺取之利息

於各分派日期或之前，進行分派所需的現金金額將轉移至信託人按信託契約設立的分派賬戶(「分派賬戶」)。

根據信託契約之條款，於分派賬戶中賺取之利息收入每年轉入基金。截至二零二四年六月三十日止半年度，基金自分派賬戶收到的利息收入金額為1,574,192港元(截至二零二三年六月三十日止半年度：1,189,512港元)。

未經審核簡明財務報表附註(續)

5 已發行基金單位數目及可贖回基金單位持有人應佔淨資產

基金的資本乃以可贖回基金單位持有人應佔淨資產代表。基金單位透過以實物方式設立一籃子指數股份連現金餘額之方式發行，並以實物方式連現金餘額贖回。該半年度內基金單位之新增及贖回呈列於簡明可贖回基金單位持有人應佔淨資產變動表。

根據信託契約規定，為新增和贖回釐定每基金單位資產淨值及為計算其他各項收費，上市投資乃按估值日的最後成交價入賬。

按最後成交市價計算之可贖回基金單位持有人應佔淨資產在簡明資產淨值報表中列作負債，倘基金單位持有人行使權利贖回於基金之基金單位，則按於該半年度結束日期應付的贖回金額列賬。

	(未經審核)		
	基金單位數目		
	01.01.2024 至 30.06.2024	01.07.2023 至 31.12.2023	01.01.2023 至 30.06.2023
期初已發行之基金單位	7,519,992,500	6,693,992,500	6,567,992,500
發行之基金單位	6,655,000,000	5,808,000,000	4,830,000,000
贖回之基金單位	<u>(6,975,000,000)</u>	<u>(4,982,000,000)</u>	<u>(4,704,000,000)</u>
期末已發行之基金單位	<u>7,199,992,500</u>	<u>7,519,992,500</u>	<u>6,693,992,500</u>
	<i>港元</i>	<i>港元</i>	<i>港元</i>
可贖回基金單位持有人應佔淨資產	<u>130,362,887,480</u>	<u>129,368,536,957</u>	<u>128,911,495,653</u>
可贖回基金單位持有人應佔淨資產 (每基金單位)	<u>18.11</u>	<u>17.20</u>	<u>19.26</u>
每新增基金單位資產淨值 (1個新增基金單位相等於1,000,000個 基金單位)	<u>18,105,975</u>	<u>17,203,280</u>	<u>19,257,789</u>

未經審核簡明財務報表附註(續)

6 稅項

由於基金已根據香港《證券及期貨條例》第104條被認可為集體投資計劃，因此根據香港《稅務條例》第26A(1A)條獲豁免繳納利得稅，故此並無就香港利得稅作出撥備。

基金投資於在香港聯合交易所上市之中華人民共和國(「中國」)公司股份(「國企股」)及位於中國大陸並由中國中央或省市政府直接或間接控制但於香港上市以允許海外投資的證券(「紅籌股」)。根據企業所得稅法(「企業所得稅法」)的一般徵稅規定，除非根據相關雙重徵稅協定而獲得豁免或寬減，否則在技術層面上，基金須就來自中國的資本利得繳納10%的預扣所得稅(「預扣所得稅」)。然而，中國稅務機關對此類資本利得徵收及收取預扣所得稅可能存在實際困難。當地稅務機構並未對中國非稅收居民企業通過國企股及紅籌股交易獲得的資本利得嚴格執行10%預扣所得稅的規定。倘資本利得來自國企股及紅籌股交易，一般不徵收增值稅(「增值稅」)，因為購入及出售通常於中國境外進行及完成。

本財務報表並無就該等利得稅務責任作出撥備，因為經理人相信在當前的執法環境下，不太可能對來自國企股及紅籌股的資本利得徵稅。

截至二零二四年及二零二三年六月三十日止半年度內來自國企股及紅籌股(已申請認定為中國稅收居民企業)的股息收入已按10%的稅率繳付股息預扣所得稅。

7 與關聯方、經理人、信託人及彼等之關連人士之交易

關聯方是指其中一方有能力控制另一方或可對另一方的財務及經營決策發揮重大影響力。經理人、投資代表、信託人／託管人及彼等之關連人士均屬基金之關聯方。關連人士指香港證券及期貨事務監察委員會制定之單位信託及互惠基金守則(以下簡稱「證監會守則」)中所界定之關連人士。該半年度內基金與其關聯方訂立之所有交易均在日常業務範圍內按一般商業條款訂立。就經理人及信託人所知，除下文所披露者外，基金並無與經理人、其關聯方及關連人士或信託人、其關聯方及關連人士進行任何其他交易。

未經審核簡明財務報表附註(續)

7 與關聯方、經理人、信託人及彼等之關連人士之交易(續)

(a) 經理人所持有之基金單位

經理人及其董事及高級人員可以以主事人身份買賣基金單位。於二零二四年六月三十日，經理人及其董事及高級人員合共持有基金的67,500個基金單位(於二零二三年十二月三十一日：67,500個基金單位)。

(b) 經理人之集團公司所持有之基金單位

經理人之集團公司(作為經理人之關連人士)可以以主事人身份買賣基金單位。於二零二四年六月三十日，經理人之集團公司合共持有基金的6,759,510個基金單位(於二零二三年十二月三十一日：221,145,240個基金單位)。

(c) 信託人所持有之基金單位

信託人、其董事及高級人員以及關連人士可以以主事人身份買賣基金單位。於二零二四年六月三十日，信託人、其關聯方以及關連人士合共持有基金的17,320個基金單位(於二零二三年十二月三十一日：16,320個基金單位)。

(d) 經理人費

應付經理人之費用按基金於有關季度最後一個交易日之資產淨值以年率計算如下：

資產淨值首150億港元	0.045%
資產淨值接續之150億港元	0.030%
資產淨值接續之150億港元	0.020%
資產淨值超過450億港元之任何數額	0.015%

經理人費按日累計，並須於每季期末繳付。

該半年度內支付予經理人的經理人費為13,375,044港元(截至二零二三年六月三十日止半年度：14,005,478港元)。於二零二四年六月三十日應付經理人的經理人費為6,758,509港元(於二零二三年十二月三十一日：6,592,862港元)。

未經審核簡明財務報表附註(續)

7 與關聯方、經理人、信託人及彼等之關連人士之交易(續)

(e) 信託人費

應付信託人之費用按基金於有關季度最後一個交易日之資產淨值以年率計算如下：

資產淨值首150億港元	0.045%
資產淨值接續之150億港元	0.030%
資產淨值接續之150億港元	0.020%
資產淨值超過450億港元之任何數額	0.015%

信託人費向作為基金信託人及託管人之美國道富銀行繳付，並包括所有投資組合估值服務、證券交易管理、投資的購入、交付、持有及出售、公司行動、股息收取及分派、將股息再投資、依監管規定存檔、稅務存檔、編製半年度及年度報告以及保存會計記錄(但非審計工作)之費用，但不包括交易費、成本與開支以及其他墊付費用。

信託人費按日累計，並須於每季期末繳付。

該半年度內支付予信託人的信託人費為13,375,044港元(截至二零二三年六月三十日止半年度：14,018,759港元)。於二零二四年六月三十日應付信託人的信託人費為6,758,509港元(於二零二三年十二月三十一日：6,592,862港元)。

(f) 銀行結存

於二零二四年六月三十日，存放於美國道富銀行(信託人)之銀行結存為89,318,665港元(於二零二三年十二月三十一日：48,510,659港元)。該賬戶乃計息。截至二零二四年六月三十日止半年度，存放於信託人之銀行結存產生及收取之利息收入為70,695港元(於二零二三年十二月三十一日：已產生191,565港元的利息收入及收取191,289港元的利息收入)。

於二零二四年六月三十日，存放於香港上海滙豐銀行有限公司(經理人的中間控股公司)之銀行結存為22港元(於二零二三年十二月三十一日：5,000港元)。該賬戶乃不計息。

未經審核簡明財務報表附註(續)

7 與關聯方、經理人、信託人及彼等之關連人士之交易(續)

(g) 銀行手續費

該半年度就存放於香港上海滙豐銀行有限公司(經理人的中間控股公司)之銀行結存產生的銀行手續費為346,580港元(截至二零二三年六月三十日止半年度:300,778港元)。

(h) 股息

於該半年度內,基金投資於滙豐控股有限公司(「滙豐控股有限公司」)(經理人的最終控股公司)及恒生銀行有限公司(「恒生銀行有限公司」)(經理人的直接控股公司)的股票。截至年結日所持此等投資的詳情載於投資組合。截至二零二四年六月三十日及二零二三年六月三十日止半年度,從該等投資賺取的股息收入如下:

	截至 30.06.2024 止半年度 港元	截至 30.06.2023 止半年度 港元
恒生銀行有限公司	39,385,545	24,622,811
滙豐控股有限公司	812,455,373	500,443,443

(i) 指數特許權費

指數特許權費按基金之資產淨值以年率計算如下,惟最低付款額為10,000美元:

資產淨值首1,000億港元	0.015%
資產淨值接續之1,000億港元	0.0135%
資產淨值超過2,000億港元之任何數額	0.012%

指數特許權費按日累計,並須於每季期末繳付。

基金已獲經理人的聯屬公司恒生指數有限公司(「恒生指數有限公司」)授權在該半年度內使用該指數創建、發售、營銷及銷售基金。截至二零二四年六月三十日止半年度,已付恒生指數有限公司的特許權費為9,299,042港元(截至二零二三年六月三十日止半年度:9,516,492港元)。於該半年度末應付恒生指數有限公司的特許權費為4,789,991港元(於二零二三年十二月三十一日:9,478,928港元)。

未經審核簡明財務報表附註(續)

7 與關聯方、經理人、信託人及彼等之關連人士之交易(續)

(i) 佣金

基金利用香港上海滙豐銀行有限公司(「滙豐銀行」)的服務來處理若干投資交易。以下是滙豐銀行截至二零二四年六月三十日及二零二三年六月三十日止半年度處理的基金交易詳情：

透過滙豐銀行執行的交易價值		分佔基金交易總價值		已付滙豐銀行佣金		平均佣金率	
截至	截至	截至	截至	截至	截至	截至	截至
30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
止半年度	止半年度	止半年度	止半年度	止半年度	止半年度	止半年度	止半年度
港元	港元			港元	港元		
7,122,056,551	4,907,774,436	2.90%	2.33%	4,167	60,556	0.0001%	0.0012%

8 投資交易成本

交易成本是為獲得投資而發生的費用。其中包括支付給代理人、顧問、經紀商及交易商的費用及佣金，以及當地稅項。交易成本在發生時即時在簡明全面收入報表內確認為開支。

未經審核簡明財務報表附註(續)

9 其他費用

(a) 過戶處費用

應付香港中央證券登記有限公司(「過戶處」)之費用按有關月份之首個營業日在登記冊上之基金單位持有人數目，依照以下收費表計算，惟每月過戶處費用總額最高為1,000,000港元。

	港元 (每月)
首2,000名基金單位持有人	12,000
其後每1,000名基金單位持有人，至100,000名基金單位持有人為限	2,650
超過100,000名基金單位持有人，其後每1,000名基金單位持有人	2,250

過戶處費用按日累計，並須每月預先繳付。

過戶處亦可獲撥還為履行其服務而實際墊付之所有費用。

(b) 兌換代理人費

兌換代理人，即香港證券兌換代理服務有限公司，收取每月保管費16,000港元，另加每名參與交易商每日總新增及贖回申請之交易費12,000港元。

兌換代理人費按日累計，並須於每月期末繳付。

未經審核簡明財務報表附註(續)

10 主要非現金交易

按照信託契約，基金單位只可透過設立一籃子指數股份連現金餘額之方式發行。基金可按每個新增基金單位(即1,000,000個基金單位)，收取由經理人每日釐定之成份股所組成之一籃子指數股份。截至二零二四年六月三十日止半年度，基金已發行6,655,000,000個基金單位(截至二零二三年六月三十日止半年度：4,830,000,000個基金單位)，合共116,449,366,100港元(截至二零二三年六月三十日止半年度：97,829,429,300港元)，以換取投資組合合共115,623,885,059港元(截至二零二三年六月三十日止半年度：97,394,563,997港元)之一籃子指數股份，加上相關現金款項825,481,041港元(截至二零二三年六月三十日止半年度：434,865,303港元)。

按照信託契約，基金單位以實物方式連現金餘額贖回。截至二零二四年六月三十日止半年度，基金已贖回6,975,000,000個基金單位(截至二零二三年六月三十日止半年度：4,704,000,000個基金單位)，合共121,815,525,400港元(截至二零二三年六月三十日止半年度：95,707,922,900港元)，以換取投資組合合共121,011,759,355港元(截至二零二三年六月三十日止半年度：95,313,332,027港元)之一籃子指數股份，加上相關現金款項803,766,045港元(截至二零二三年六月三十日止半年度：394,590,873港元)。

11 非金錢利益安排

經理人可經由或透過其他人士之代理人代表基金進行交易，惟任何交易均須符合「最佳執行」之標準，而根據經理人或其任何關連人士與該等代理人作出的安排，後者將不時為經理人或其任何關連人士提供或取得商品、服務或其他利益(例如研究及諮詢服務、電腦硬件連特設軟件或研究服務及衡量表現服務)，其性質均合理預期可使基金整體獲益，並可為改善基金之表現作出貢獻。為釋疑問，該等商品及服務並不包括旅遊、住宿、娛樂、一般行政商品或服務、一般辦公室設備或寫字樓、會籍費用、僱員薪金或直接金錢款項。

自基金成立以來，經理人並無就基金任何交易參與任何非金錢利益安排。

未經審核簡明財務報表附註(續)

12 證監會守則之投資限制及禁制條款

證監會守則容許基金將其10%以上的資產淨值投資於由同一名發行人發行的恒生指數成份股，惟此條款僅適用於佔恒生指數的比重超過10%之成份股，而基金於任何個別成份股之投資比重不得超逾該成份股於恒生指數之比重(然而，如果超逾比重的情況是由於指數組合出現變化所引致，及只屬過渡性和暫時性的，則不在此限)。

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，並無個別證券在基金資產淨值所佔比重超過10%。

截至二零二四年六月三十日止半年度，恒生指數上升3.94%(截至二零二三年六月三十日止半年度：下跌4.37%)，而同期基金之每基金單位資產淨值上升5.25%(截至二零二三年六月三十日止半年度：下跌3.28%)。

13 金融風險管理

(a) 公平價值估計

在活躍市場買賣的金融資產和負債(例如公開買賣的衍生工具和交易證券)的公平價值根據該半年度結束日的市場收市價列賬。

當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀商、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該金融工具被視為在活躍市場獲得報價。

其他應收款和應付款的賬面值減除減值撥備視為公平價值的約數。用以披露的金融負債公平價值按基金相似金融工具可得之當時市場利率折算合約未來現金流的現值估算。

未經審核簡明財務報表附註(續)

13 金融風險管理(續)

(a) 公平價值估計(續)

香港財務報告準則第13號規定基金採用公平價值計量架構對公平價值計量分類，公平價值計量架構反映用於作出計量之輸入之重要性。公平價值計量架構有以下等級：

- 基金於計量日就相同資產或負債在活躍市場中可取得的報價(未經調整)(第1層)。
- 除第1層所包括的報價外，資產或負債的可觀察其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產或負債的輸入並非依據可觀察市場數據(即非可觀察輸入)(第3層)。

公平價值計量於公平價值計量架構中按其整體進行分類的計量等級乃基於對公平價值計量整體而言屬重大的最低等級輸入而釐定。為此，有關輸入之重要性乃根據整體公平價值計量估定。如公平價值計量所需的觀察輸入需要重大調整，而重大調整乃基於非可觀察輸入，則該計量列入第3層。估定某一輸入對公平價值計量整體而言之重要性需要判斷，並考慮資產或負債之獨有因素。

測定何謂「可觀察」需要基金的重大判斷。基金認為可觀察數據指由活躍參與相關市場之獨立來源所提供，並可即時獲得、定期分發或更新、可靠和可核實，而不是專有的市場數據。

下表顯示於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，基金按公平價值計量之投資(按分級)於公平價值計量架構內的分析。

未經審核簡明財務報表附註(續)

13 金融風險管理(續)

(a) 公平價值估計(續)

所有披露的公平價值計量都是經常性的公平價值計量。

	第1層	第2層	第3層	總計
	港元	港元	港元	港元

於30.06.2024

資產

以公平價值於損益表

列賬之金融資產：

— 股票證券	127,231,833,658	-	-	127,231,833,658
— 集體投資計劃	903,188,108	-	-	903,188,108
總計	<u>128,135,021,766</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>128,135,021,766</u>

	第1層	第2層	第3層	總計
	港元	港元	港元	港元

於31.12.2023

資產

以公平價值於損益表

列賬之金融資產：

— 股票證券	127,442,364,098	-	-	127,442,364,098
— 集體投資計劃	1,334,075,737	-	-	1,334,075,737
總計	<u>128,776,439,835</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>128,776,439,835</u>

未經審核簡明財務報表附註(續)

13 金融風險管理(續)

(a) 公平價值估計(續)

由於投資價值是基於活躍市場的報價，因此屬第1層等級，並包括活躍上市證券。基金並無調整該等工具的報價。

於不視為活躍的市場內交易的金融工具，由於其價值是基於市場報價、經紀商報價或其他有可觀察輸入支持的報價來源，因此屬於第2層等級。於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，基金並無持有任何屬於第2層等級的投資。

屬第3層等級的投資因為交易不頻繁，因此有重大非可觀察輸入。於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，基金沒有持有任何屬於第3層等級的投資。

截至二零二四年六月三十日止半年度及截至二零二三年十二月三十一日止年度內，並無金融工具等級之間的轉換。

除了投資外，在簡明資產淨值報表中的資產及負債均按攤銷成本計量；其賬面值為合理的公平價值約數。

14 分派

	(未經審核)	
	2024 港元	2023 港元
中期分派		
— 已於二零二三年五月三十一日 就6,547,992,500個基金單位 每單位支付0.10港元	—	654,799,250
— 已於二零二四年五月三十一日 就7,463,992,500個基金單位 每單位支付0.15港元	1,119,598,875	—
	<u>1,119,598,875</u>	<u>—</u>

未經審核簡明財務報表附註(續)

15 分部資料

經理人代表基金進行策略性資源分配，基金根據經理人審閱的用以作出策略性決定之報告來釐定營運分部。

經理人負責基金的整體投資組合，並認為基金只有一個營運分部。基金的目標為追蹤指數的表現，投資於證券比重及行業比重與所追蹤指數的特徵緊密一致的絕大部分指數成份股。

基金投資於恒生指數成份股，旨在提供緊貼恒生指數表現之投資成績。

提供予經理人有關基金資產、負債及表現的內部報告的編製準則，與香港財務報告準則的計量和確認原則符合一致。

截至二零二四年六月三十日止半年度及截至二零二三年十二月三十一日止年度內，可報告分部並無變更。

基金於香港運作。基金的所有收入皆來自香港，而有關收入大部份來自對香港上市公司的投資。

基金並無資產分類為非流動資產。基金擁有與相關追蹤指數的證券比重及行業比重非常接近的投資組合。於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，概無單獨佔基金資產淨值逾10%的證券。

基金亦擁有一個高度分散的基金單位持有人組合。然而，於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，一家代理人公司持有基金淨資產逾10%。該代理人公司於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日分別持有95.76%以及95.87%。

投資組合 (未經審核)

於二零二四年六月三十日

	持股量	公平價值 港元	佔資產淨值之 百分比
香港			
上市投資(98.29%)			
股票證券(97.60%)			
綜合企業(1.36%)			
中國中信股份有限公司	84,744,656	601,687,058	0.46
長江和記實業有限公司	31,241,614	1,168,436,364	0.90
		<u>1,770,123,422</u>	<u>1.36</u>
非必需性消費(9.73%)			
安踏體育用品有限公司	16,503,815	1,237,786,125	0.95
比亞迪股份有限公司	12,155,216	2,820,010,112	2.16
周大福珠寶集團有限公司	23,276,897	196,689,780	0.15
銀河娛樂集團有限公司	25,481,930	927,542,252	0.71
吉利汽車控股有限公司	70,359,427	618,459,363	0.47
海底撈國際控股有限公司	19,485,884	273,581,811	0.21
海爾智家股份有限公司	28,313,488	738,982,037	0.57
理想汽車	16,072,797	1,129,917,629	0.87
李寧有限公司	27,104,649	458,068,568	0.35
香港鐵路有限公司	21,734,411	535,753,231	0.41
金沙中國有限公司	33,008,435	537,377,322	0.41
申洲國際集團控股有限公司	9,634,184	736,533,367	0.57
創科實業有限公司	18,171,452	1,620,893,518	1.24
攜程集團有限公司	1,991,371	745,967,577	0.57
中升集團控股有限公司	9,730,156	111,118,382	0.09
		<u>12,688,681,074</u>	<u>9.73</u>
必需性消費(2.30%)			
百威亞太控股有限公司	23,148,154	212,963,017	0.16
中國蒙牛乳業有限公司	36,685,681	513,599,534	0.39
華潤啤酒(控股)有限公司	18,902,116	496,180,545	0.38
恒安國際集團有限公司	8,125,521	193,387,400	0.15
農夫山泉股份有限公司	23,466,907	869,448,904	0.67
康師傅控股有限公司	22,980,661	216,248,020	0.17
萬洲國際有限公司	97,178,957	499,499,839	0.38
		<u>3,001,327,259</u>	<u>2.30</u>

投資組合(未經審核)(續)

於二零二四年六月三十日

	持股量	公平價值 港元	佔資產淨值之 百分比
能源(6.80%)			
中國石油化工股份有限公司	284,061,095	1,437,349,141	1.10
中國神華能源股份有限公司	39,356,667	1,414,872,179	1.09
中國海洋石油有限公司	181,803,201	4,072,391,702	3.12
中國石油天然氣股份有限公司	245,859,279	1,942,288,304	1.49
		<u>8,866,901,326</u>	<u>6.80</u>
金融(33.48%)			
友邦保險控股有限公司	131,600,796	6,974,842,188	5.35
中國銀行股份有限公司	974,421,563	3,751,523,018	2.88
中銀香港(控股)有限公司	43,120,467	1,037,047,231	0.80
中國建設銀行股份有限公司	1,260,674,201	7,274,090,140	5.58
中國人壽保險股份有限公司	86,710,021	957,278,632	0.73
招商銀行股份有限公司	45,471,943	1,611,980,379	1.24
恒生銀行有限公司	8,911,174	894,681,870	0.69
香港交易及結算所有限公司	14,034,888	3,511,528,978	2.69
滙豐控股有限公司	155,770,983	10,639,158,139	8.16
中國工商銀行股份有限公司	910,242,702	4,223,526,137	3.24
中國平安保險(集團)股份有限公司	78,106,040	2,764,953,816	2.12
		<u>43,640,610,528</u>	<u>33.48</u>
醫療保健(2.07%)			
阿里巴巴健康信息技術有限公司	75,004,809	234,765,052	0.18
石藥集團有限公司	104,028,874	647,059,596	0.50
翰森製藥集團有限公司	13,828,611	225,682,932	0.17
京東健康股份有限公司	13,006,627	276,390,824	0.21
中國生物製藥有限公司	131,450,955	350,974,050	0.27
國藥控股股份有限公司	15,635,958	324,446,128	0.25
無錫藥明康德新藥開發股份有限公司	4,059,372	118,533,662	0.09
藥明生物技術有限公司	44,658,813	515,362,702	0.40
		<u>2,693,214,946</u>	<u>2.07</u>

投資組合(未經審核)(續)

於二零二四年六月三十日

	持股量	公平價值 港元	佔資產淨值之 百分比
工業(0.79%)			
東方海外國際有限公司	1,539,077	195,001,056	0.15
舜宇光學科技(集團)有限公司	8,307,155	400,820,229	0.31
信義玻璃控股有限公司	24,602,897	210,600,798	0.16
信義光能控股有限公司	57,094,015	224,379,479	0.17
		<u>1,030,801,562</u>	<u>0.79</u>
資訊科技(28.28%)			
阿里巴巴集團控股有限公司	131,550,353	9,274,299,886	7.11
百度集團	8,240,832	702,530,928	0.54
比亞迪電子(國際)有限公司	9,189,849	358,404,111	0.28
京東集團	18,525,819	1,913,717,103	1.47
聯想集團	93,957,038	1,035,406,559	0.79
美團	69,018,368	7,667,940,685	5.88
網易	8,052,266	1,200,592,861	0.92
中芯國際集成電路製造有限公司	48,738,128	834,396,751	0.64
騰訊控股有限公司	28,273,234	10,528,952,342	8.08
小米集團	203,500,351	3,353,685,784	2.57
		<u>36,869,927,010</u>	<u>28.28</u>
原材料(1.10%)			
中國宏橋集團有限公司	33,124,790	391,535,018	0.30
紫金礦業集團股份有限公司	63,509,207	1,046,631,731	0.80
		<u>1,438,166,749</u>	<u>1.10</u>
地產建築(3.69%)			
中國海外發展有限公司	44,638,261	604,402,054	0.46
華潤置地有限公司	37,392,799	992,778,813	0.76
華潤萬象生活有限公司	7,979,223	206,262,915	0.16
長江實業集團有限公司	22,743,945	665,260,391	0.51
恒隆地產有限公司	20,971,293	139,668,811	0.11
恒基兆業地產有限公司	16,925,027	354,579,316	0.27

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二四年六月三十日

	持股量	公平價值 港元	佔資產淨值之 百分比
地產建築(3.69%) (續)			
龍湖集團控股有限公司	27,600,218	295,874,337	0.23
新世界發展有限公司	16,129,017	117,903,114	0.09
新鴻基地產發展有限公司	15,195,317	1,026,443,663	0.79
九龍倉置業地產投資有限公司	19,459,650	402,814,755	0.31
		<u>4,805,988,169</u>	<u>3.69</u>
電訊(4.63%)			
中國移動有限公司	71,652,355	5,517,231,335	4.23
中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	71,311,353	511,302,401	0.40
		<u>6,028,533,736</u>	<u>4.63</u>
公用事業(3.37%)			
華潤電力控股有限公司	22,423,289	537,037,772	0.41
長江基建集團有限公司	7,340,273	323,706,039	0.25
中電控股有限公司	23,551,911	1,486,125,584	1.14
新奧能源控股有限公司	9,227,104	593,764,142	0.46
電能實業有限公司	16,141,453	681,976,389	0.52
香港中華煤氣有限公司	130,462,618	774,947,951	0.59
		<u>4,397,557,877</u>	<u>3.37</u>
上市股份總額		<u>127,231,833,658</u>	<u>97.60</u>
房地產投資信託(0.69%)			
領展房地產投資信託基金	29,759,081	903,188,108	0.69
投資總額，按成本計算		<u>125,302,021,335</u>	

投資組合變動表(未經審核)

截至二零二四年六月三十日止半年度

	31.12.2023	(未經審核) 持股量		30.06.2024
		增持	出售	
香港				
上市投資				
股票證券				
綜合企業				
中國中信股份有限公司	86,364,264	78,930,936	(80,550,544)	84,744,656
長江和記實業有限公司	31,838,049	29,097,084	(29,693,519)	31,241,614
非必需性消費				
安踏體育用品有限公司	16,819,170	15,370,935	(15,686,290)	16,503,815
比亞迪股份有限公司	12,387,327	11,320,274	(11,552,385)	12,155,216
周大福珠寶集團有限公司	23,750,513	21,681,706	(22,155,322)	23,276,897
銀河娛樂集團有限公司	25,968,541	23,732,047	(24,218,658)	25,481,930
吉利汽車控股有限公司	71,703,491	65,530,379	(66,874,443)	70,359,427
海底撈國際控股有限公司	19,858,007	18,148,413	(18,520,536)	19,485,884
海爾智家股份有限公司	28,854,117	26,370,657	(26,911,286)	28,313,488
理想汽車	16,360,075	14,965,564	(15,252,842)	16,072,797
李寧有限公司	28,173,348	51,394,204	(52,462,903)	27,104,649
香港鐵路有限公司	22,139,027	20,241,017	(20,645,633)	21,734,411
金沙中國有限公司	33,639,018	30,743,418	(31,374,001)	33,008,435
中洲國際集團控股有限公司	9,818,059	8,972,505	(9,156,380)	9,634,184
創科實業有限公司	18,520,703	16,924,346	(17,273,597)	18,171,452
攜程集團有限公司	1,623,458	2,138,223	(1,770,310)	1,991,371
中升集團控股有限公司	9,938,262	9,056,919	(9,265,025)	9,730,156
必需性消費				
百威亞太控股有限公司	23,590,355	21,560,851	(22,003,052)	23,148,154
中國蒙牛乳業有限公司	37,430,542	34,180,516	(34,925,377)	36,685,681
華潤啤酒(控股)有限公司	19,263,416	17,605,084	(17,966,384)	18,902,116
恒安國際集團有限公司	8,280,709	7,567,379	(7,722,567)	8,125,521
農夫山泉股份有限公司	23,915,231	21,856,438	(22,304,762)	23,466,907
康師傅控股有限公司	23,418,939	21,402,564	(21,840,842)	22,980,661
萬洲國際有限公司	99,035,374	90,511,216	(92,367,633)	97,178,957
能源				
中國石油化工股份有限公司	293,891,489	265,810,706	(275,641,100)	284,061,095
中國神華能源股份有限公司	40,108,211	36,655,310	(37,406,854)	39,356,667
中國海洋石油有限公司	185,276,651	169,328,537	(172,801,987)	181,803,201
中國石油天然氣股份有限公司	250,554,643	228,987,860	(233,683,224)	245,859,279

投資組合變動表(未經審核)(續)

截至二零二四年六月三十日止半年度

	31.12.2023	(未經審核) 持股量		30.06.2024
		增持	出售	
金融				
友邦保險控股有限公司	136,774,840	122,705,955	(127,879,999)	131,600,796
中國銀行股份有限公司	993,034,072	907,565,715	(926,178,224)	974,421,563
中銀香港(控股)有限公司	43,944,072	40,161,138	(40,984,743)	43,120,467
中國建設銀行股份有限公司	1,284,755,204	1,174,180,429	(1,198,261,432)	1,260,674,201
中國人壽保險股份有限公司	88,365,925	80,760,271	(82,416,175)	86,710,021
招商銀行股份有限公司	46,340,708	42,352,370	(43,221,135)	45,471,943
恒生銀行有限公司	9,081,400	8,297,649	(8,467,875)	8,911,174
香港交易及結算所有限公司	14,303,140	13,069,940	(13,338,192)	14,034,888
滙豐控股有限公司	176,043,794	151,034,736	(171,307,547)	155,770,983
中國工商銀行股份有限公司	876,094,760	882,460,552	(848,312,610)	910,242,702
中國平安保險(集團)股份有限公司	79,597,729	72,747,099	(74,238,788)	78,106,040
醫療保健				
阿里巴巴健康信息技術有限公司	64,286,153	79,538,438	(68,819,782)	75,004,809
石藥集團有限公司	106,016,836	96,888,119	(98,876,081)	104,028,874
翰森製藥集團有限公司	14,093,703	12,877,700	(13,142,792)	13,828,611
京東健康股份有限公司	13,218,559	12,111,788	(12,323,720)	13,006,627
中國生物製藥有限公司	133,961,709	122,431,349	(124,942,103)	131,450,955
國藥控股股份有限公司	15,934,628	14,563,307	(14,861,977)	15,635,958
無錫藥明康德新藥開發股份有限公司	4,302,100	3,793,067	(4,035,795)	4,059,372
藥明生物技術有限公司	45,431,075	41,577,969	(42,350,231)	44,658,813
工業				
東方海外國際有限公司	1,568,664	1,433,788	(1,463,375)	1,539,077
舜宇光學科技(集團)有限公司	8,466,352	7,738,265	(7,897,462)	8,307,155
信義玻璃控股有限公司	24,725,881	23,105,728	(23,228,712)	24,602,897
信義光能控股有限公司	58,151,774	53,183,063	(54,240,822)	57,094,015
資訊科技				
阿里巴巴集團控股有限公司	141,237,257	124,213,965	(133,900,869)	131,550,353
百度集團	8,398,170	7,675,867	(7,833,205)	8,240,832
比亞迪電子(國際)有限公司	-	10,447,694	(1,257,845)	9,189,849
京東集團	20,767,594	18,123,925	(20,365,700)	18,525,819
聯想集團	93,617,533	88,310,904	(87,971,399)	93,957,038
美團	70,428,617	64,255,789	(65,666,038)	69,018,368
網易	8,206,172	7,499,337	(7,653,243)	8,052,266
中芯國際集成電路製造有限公司	49,642,742	45,395,415	(46,300,029)	48,738,128
騰訊控股有限公司	32,856,883	32,534,490	(37,118,139)	28,273,234
小米集團	208,039,484	189,226,385	(193,765,518)	203,500,351

投資組合變動表(未經審核)(續)

截至二零二四年六月三十日止半年度

	31.12.2023	(未經審核) 持股量		30.06.2024
		增持	出售	
原材料				
中國宏橋集團有限公司	33,757,707	30,850,623	(31,483,540)	33,124,790
紫金礦業集團股份有限公司	64,721,501	59,149,107	(60,361,401)	63,509,207
地產建築				
中國海外發展有限公司	45,491,095	41,575,239	(42,428,073)	44,638,261
華潤置地有限公司	38,107,102	34,825,601	(35,539,904)	37,392,799
華潤萬象生活有限公司	8,131,740	7,431,153	(7,583,670)	7,979,223
長江實業集團有限公司	23,192,271	21,186,326	(21,634,652)	22,743,945
碧桂園服務控股有限公司	25,804,757	18,282,218	(44,086,975)	-
恒隆地產有限公司	21,372,897	19,531,667	(19,933,271)	20,971,293
恒基兆業地產有限公司	17,248,541	15,762,803	(16,086,317)	16,925,027
龍湖集團控股有限公司	27,397,432	25,856,724	(25,653,938)	27,600,218
新世界發展有限公司	16,437,456	15,020,797	(15,329,236)	16,129,017
新鴻基地產發展有限公司	17,206,214	14,989,963	(17,000,860)	15,195,317
九龍倉置業地產投資有限公司	19,831,048	18,123,330	(18,494,728)	19,459,650
電訊				
中國移動有限公司	72,979,295	66,739,332	(68,066,272)	71,652,355
中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	72,673,785	66,417,637	(67,780,069)	71,311,353
公用事業				
華潤電力控股有限公司	22,850,253	20,884,600	(21,311,564)	22,423,289
長江基建集團有限公司	7,480,532	6,836,841	(6,977,100)	7,340,273
中電控股有限公司	24,001,924	21,935,816	(22,385,829)	23,551,911
新奧能源控股有限公司	9,403,453	8,593,436	(8,769,785)	9,227,104
電能實業有限公司	16,450,058	15,033,407	(15,342,012)	16,141,453
香港中華煤氣有限公司	132,955,010	121,510,307	(124,002,699)	130,462,618
房地產投資信託				
領展房地產投資信託基金	30,423,620	27,727,846	(28,392,385)	29,759,081

業績記錄(未經審核)

截至二零二四年六月三十日止半年度

基金表現

截至二零二四年六月三十日止半年度，恒生指數上漲3.94%（截至二零二三年六月三十日止半年度：下跌4.37%），而同期基金每基金單位資產淨值上漲5.25%（截至二零二三年六月三十日止半年度：下跌3.28%）。

行政及管理

經理人之董事

張家慧女士

趙蕙雯女士

李佩珊女士

李樺倫女士

蘇雪冰女士

薛永輝先生

Stuart Kingsley White先生

(於二零二四年五月二十七日辭任)

Dominic Adam Skevington先生

(於二零二四年五月二十七日獲委任)

監督委員會委員

王國龍先生

Blair Pickerell先生

羅承恩先生

陳家樂教授

甘博文博士

Dean Chisholm先生

姚嘉仁先生

信託人及託管人

美國道富銀行

香港

中環

金融街8號

國際金融中心二期

68樓

過戶處

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心

17M樓

經理人

恒生投資管理有限公司

香港中環

德輔道中83號

發起人

外匯基金投資有限公司

香港

中環

金融街8號

國際金融中心二期

87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1及2座

8樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

香港

中環

太子大廈

22樓