



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 2024

二零二四年一月一日至二零二四年十二月三十一日



# 目錄

年度財務報告 2024	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)	16
資產負債表	20
全面收入表	21
權益變動表	22
現金流量表	23
財務報表附註	24
指數及基金之表現 (未經審核)	46
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)	47
指數成份股披露 (未經審核)	48
基金就指數成份股額外投資比重限制之報告 (未經審核)	49
投資組合碳足跡 (未經審核)	50
恒指 ESG 增強精選指數 ETF 的 ESG 定期評估及報告 (未經審核)	51
管理及行政	53

# 年度財務報告2024

## 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)

# 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									
		2024		2023		2022 <sup>(1)</sup>		2021		2020	
		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 <sup>(2)</sup>	港元	23.3703	15.1890	23.0416	16.4979	25.3687	14.9231	31.6110	23.1173	29.5900	22.1696
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	12.2223	8.3184	14.1003	9.1870	15.0565	8.8278	-	-	-	-

單位類別	貨幣	價格記錄									
		2019		2018		2017* <sup>^</sup>		2016		2015	
		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 <sup>(2)</sup>	港元	30.7370	25.4634	33.7441	25.0671	30.6765	22.4829	246.58	186.33	290.14	210.63
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)			
		2024	2023	2022	2021
恒生指數追蹤基金 <sup>(2)</sup>	港元	20.3397	17.3052	20.0900	23.7786
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	9.9899	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)			
		2024	2023	2022	2021
恒生指數追蹤基金 <sup>(2)</sup>	港元	39,361,148,250	35,279,909,704	39,008,899,251	43,042,833,134
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	14,984,787	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，自同日生效。

<sup>^</sup> 恒生指數追蹤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。

<sup>(1)</sup> 恒指ESG增強精選指數ETF的開始運作日期為2022年2月22日。

<sup>(2)</sup> 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2024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  
2025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20至45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2024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,包括重大會計政策資料概要。

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2024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28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2024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99.52%及99.46%,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"><li>• 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</li><li>• 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</li><li>• 就於2024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</li><li>• 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。</li></ul>

# 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  
2025年4月29日

# 投資組合 (未經審核)

2024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
<b>香港交易所上市股票</b>			
<b>綜合企業</b>			
中國中信	22,551,741	207,701,535	0.53%
長江和記實業	8,316,107	345,118,440	0.87%
		552,819,975	1.40%
<b>非必需性消費</b>			
阿里巴巴集團	36,712,617	3,025,119,641	7.69%
安踏體育用品	4,387,980	341,604,243	0.87%
百度	2,195,480	181,566,196	0.46%
比亞迪	3,404,529	907,647,431	2.31%
周大福珠寶	6,185,618	41,629,209	0.11%
銀河娛樂	6,788,954	224,035,482	0.57%
吉利汽車	18,735,146	277,654,864	0.70%
海底撈國際控股	6,041,246	96,055,811	0.24%
海爾智家	7,557,200	207,823,000	0.53%
京東集團	5,423,150	737,548,400	1.88%
快手科技	9,412,100	389,190,335	0.99%
理想汽車	4,276,000	401,730,200	1.02%
李寧	7,202,826	118,558,516	0.30%
美團	17,915,850	2,717,834,445	6.90%
港鐵公司	5,782,992	156,719,083	0.40%
新東方教育科技(集團)有限公司	2,104,900	103,034,855	0.26%
金沙中國	7,537,855	157,541,170	0.40%
申洲國際集團	2,560,243	158,735,066	0.40%
創科實業	4,831,848	495,264,420	1.26%
攜程集團	530,050	286,227,000	0.73%
中升控股	2,202,801	30,751,102	0.08%
		11,056,270,469	28.10%
<b>必需性消費</b>			
百威亞太	6,151,531	46,074,967	0.12%
中國蒙牛	9,773,453	171,621,835	0.44%
華潤啤酒	5,023,005	126,830,876	0.32%
恒安國際	2,177,874	48,893,271	0.12%
農夫山泉	6,244,939	212,015,679	0.54%
康師傅控股	6,108,000	61,812,960	0.16%
萬洲國際	25,889,698	155,597,085	0.39%
		822,846,673	2.09%

# 投資組合 (未經審核) (續)

2024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 持有人的 資產淨值百分比
<b>能源業</b>			
中國石油化工	75,489,980	335,930,411	0.85%
中國神華能源	10,476,274	352,002,806	0.89%
中國海洋石油	48,341,980	924,298,658	2.35%
中國石油天然氣	65,445,008	399,868,999	1.02%
		2,012,100,874	5.11%
<b>金融業</b>			
友邦保險控股	33,988,188	1,913,534,984	4.86%
中國銀行	259,316,601	1,029,486,906	2.61%
中銀香港	11,478,324	286,384,184	0.73%
中國建設銀行	335,494,925	2,174,007,114	5.52%
中國人壽保險	23,080,870	338,827,172	0.86%
招商銀行	12,104,091	484,163,640	1.23%
恒生銀行	2,337,363	223,335,035	0.57%
香港交易及結算所	3,734,744	1,101,002,531	2.80%
滙豐控股	42,181,743	3,197,376,119	8.12%
中國工商銀行	242,236,464	1,262,051,977	3.21%
中國平安保險	20,785,544	957,174,302	2.43%
		12,967,343,964	32.94%

# 投資組合 (未經審核) (續)

2024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
<b>醫療保健業</b>			
阿里健康信息技術	19,846,631	65,890,815	0.17%
石藥集團	25,559,812	122,175,901	0.31%
翰森製藥集團	3,676,478	63,529,540	0.16%
京東健康股份有限公司	3,457,900	97,166,990	0.25%
中國生物製藥	32,049,362	102,557,959	0.26%
國藥控股	4,171,600	88,855,080	0.23%
藥明康德	1,078,300	60,923,950	0.15%
藥明生物	11,577,781	203,305,834	0.52%
		804,406,069	2.05%
<b>工業</b>			
東方海外國際	409,728	47,159,693	0.12%
舜宇光學科技	2,380,542	163,900,317	0.42%
信義玻璃	6,542,433	51,619,796	0.13%
信義光能控股	15,179,680	47,664,195	0.12%
		310,344,001	0.79%
<b>資訊科技業</b>			
比亞迪電子	2,446,500	102,875,325	0.26%
聯想集團	24,968,677	251,684,264	0.64%
網易	2,143,403	296,646,975	0.75%
中芯國際	12,987,730	413,009,814	1.05%
騰訊控股	7,666,635	3,196,986,795	8.12%
小米集團	54,160,921	1,868,551,775	4.75%
		6,129,754,948	15.57%
<b>原材料業</b>			
中國宏橋	8,802,911	103,522,233	0.26%
紫金礦業	17,650,000	249,571,000	0.64%
		353,093,233	0.90%
<b>地產建築業</b>			
中國海外發展	11,861,092	147,077,541	0.37%
華潤置地	9,961,735	224,637,124	0.57%
華潤萬象生活	2,120,400	61,279,560	0.16%
長江實業集團	5,977,377	190,678,326	0.49%
恒隆地產	5,925,680	36,916,986	0.09%
恒基兆業地產	4,498,065	106,154,334	0.27%
龍湖集團	6,363,728	63,637,280	0.16%
新鴻基地產	4,495,183	335,565,411	0.85%
九龍倉置業地產投資	5,193,111	103,135,185	0.26%
		1,269,081,747	3.22%

# 投資組合 (未經審核) (續)

2024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
<b>電訊業</b>			
中國移動	19,134,012	1,465,665,319	3.72%
中國聯通	18,949,366	140,035,815	0.36%
		1,605,701,134	4.08%
<b>公用事業</b>			
華潤電力	5,960,000	112,524,800	0.28%
長江基建集團	1,950,915	112,665,341	0.29%
中電控股	6,269,370	409,389,861	1.04%
新奧能源	2,460,706	137,430,430	0.35%
香港中華煤氣	34,756,464	215,837,642	0.55%
電能實業	4,300,594	233,092,195	0.59%
		1,220,940,269	3.10%
<b>所有股票</b>		39,104,703,356	99.35%
<b>房地產投資信託基金</b>			
領展房地產投資信託基金	7,992,226	262,544,624	0.67%
<b>總投資市值</b> (總投資成本-43,025,040,226港元)		39,367,247,980	100.02%
<b>其他資產淨值</b>		(6,099,730)	(0.02%)
<b>屬於單位持有人之資產淨值</b>		39,361,148,250	100.00%

# 投資組合 (未經審核) (續)

2024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
<b>香港交易所上市股票</b>			
<b>綜合企業</b>			
長江和記實業	940	39,010	0.26%
<b>非必需性消費</b>			
阿里巴巴集團	14,279	1,176,590	7.85%
安踏體育用品	5,224	406,688	2.71%
比亞迪	603	160,760	1.07%
周大福珠寶集團	8,505	57,239	0.38%
銀河娛樂	1,149	37,917	0.25%
吉利汽車	22,304	330,545	2.21%
海爾智家	1,083	29,782	0.20%
京東集團	972	132,192	0.88%
快手科技	2,048	84,685	0.57%
理想汽車	2,882	270,764	1.81%
李寧	10,060	165,588	1.10%
美團	6,076	921,729	6.15%
港鐵公司	3,976	107,750	0.72%
新東方教育科技(集團)有限公司	2,020	98,879	0.66%
金沙中國	6,275	131,147	0.88%
申洲國際集團	2,799	173,538	1.16%
創科實業	1,068	109,470	0.73%
攜程集團	189	102,060	0.68%
中升控股	3,308	46,180	0.31%
		4,543,503	30.32%
<b>必需性消費</b>			
百威亞太	6,182	46,303	0.31%
中國蒙牛	1,141	20,036	0.13%
華潤啤酒	574	14,494	0.10%
恒安國際	300	6,735	0.04%
農夫山泉	1,232	41,826	0.28%
康師傅控股	550	5,566	0.04%
		134,960	0.90%
<b>金融業</b>			
友邦保險控股	20,737	1,167,493	7.79%
中國銀行	31,279	124,178	0.83%
中銀香港	10,043	250,573	1.67%
中國建設銀行	59,546	385,858	2.58%
中國人壽保險	5,653	82,986	0.55%
招商銀行	2,342	93,680	0.63%
恒生銀行	2,024	193,393	1.29%
香港交易及結算所	3,441	1,014,407	6.77%
滙豐控股	9,611	728,514	4.86%
中國工商銀行	27,031	140,831	0.94%
中國平安保險	25,527	1,175,518	7.84%
		5,357,431	35.75%

# 投資組合 (未經審核) (續)

2024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
<b>醫療保健業</b>			
阿里健康信息技術	9,508	31,567	0.21%
石藥集團	2,805	13,408	0.09%
翰森製藥集團	1,048	18,109	0.12%
京東健康股份有限公司	2,299	64,602	0.43%
中國生物製藥	3,736	11,955	0.08%
國藥控股	3,716	79,151	0.53%
藥明康德	2,047	115,655	0.77%
藥明生物	22,275	391,149	2.61%
		725,596	4.84%
<b>工業</b>			
東方海外國際	278	31,998	0.21%
舜宇光學科技	589	40,553	0.27%
信義玻璃	1,105	8,718	0.06%
信義光能控股	3,558	11,172	0.08%
		92,441	0.62%
<b>資訊科技業</b>			
比亞迪電子	729	30,655	0.21%
聯想集團	25,187	253,885	1.69%
網易	2,538	351,259	2.34%
中芯國際	1,079	34,312	0.23%
小米集團	28,922	997,809	6.66%
		1,667,920	11.13%
<b>地產建築業</b>			
中國海外發展	17,915	222,146	1.48%
華潤置地	2,754	62,102	0.41%
華潤萬象生活	3,704	107,046	0.72%
長江實業集團	7,787	248,405	1.66%
恒隆地產	9,340	58,188	0.39%
恒基兆業地產	4,381	103,392	0.69%
龍湖集團	5,397	53,970	0.36%
新鴻基地產	7,315	546,065	3.64%
九龍倉置業地產投資	5,502	109,270	0.73%
		1,510,584	10.08%

# 投資組合 (未經審核) (續)

2024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
<b>電訊業</b>			
中國移動	3,544	271,471	1.81%
中國聯通	1,542	11,395	0.08%
		282,866	1.89%
<b>公用事業</b>			
長江基建集團	229	13,225	0.09%
新奧能源	1,245	69,533	0.46%
香港中華煤氣	16,123	100,124	0.67%
		182,882	1.22%
<b>所有股票</b>		14,537,193	97.01%
<b>房地產投資信託基金</b>			
領展房地產投資信託基金	17,518	575,466	3.84%
<b>總投資市值</b>		15,112,659	100.85%
<i>(總投資成本 - 18,301,994港元)</i>			
<b>其他負債淨值</b>		(127,872)	(0.85%)
<b>屬於單位持有人之資產淨值</b>		14,984,787	100.00%

# 投資組合變動表 (未經審核)

截至2024年12月31日止年度

投資	恒生指數追蹤基金			
	單位數目 2024年1月1日	增加	減少	單位數目 2024年12月31日
<b>香港交易所上市股票</b>				
<b>綜合企業</b>				
中國中信	23,627,741	3,362,000	4,438,000	22,551,741
長江和記實業	8,710,607	1,289,500	1,684,000	8,316,107
<b>非必需性消費</b>				
阿里巴巴集團	38,640,217	6,813,900	8,741,500	36,712,617
安踏體育用品	4,601,580	663,800	877,400	4,387,980
百度	2,297,680	306,800	409,000	2,195,480
比亞迪	3,389,205	549,890	534,566	3,404,529
周大福珠寶	6,497,818	786,200	1,098,400	6,185,618
銀河娛樂	7,104,954	995,000	1,311,000	6,788,954
吉利汽車	19,617,146	2,811,000	3,693,000	18,735,146
海底撈國際控股	5,433,246	1,731,000	1,123,000	6,041,246
海爾智家	7,894,000	1,092,400	1,429,200	7,557,200
京東集團	5,681,700	967,750	1,226,300	5,423,150
快手科技	–	9,442,800	30,700	9,412,100
理想汽車	4,475,900	690,300	890,200	4,276,000
李寧	7,707,826	974,500	1,479,500	7,202,826
美團	19,268,150	2,690,500	4,042,800	17,915,850
港鐵公司	6,056,992	826,500	1,100,500	5,782,992
新東方教育科技(集團)有限公司	–	2,118,100	13,200	2,104,900
金沙中國	9,203,055	989,200	2,654,400	7,537,855
申洲國際集團	2,686,143	366,000	491,900	2,560,243
創科實業	5,067,348	695,000	930,500	4,831,848
攜程集團	444,150	180,750	94,850	530,050
中升控股	2,719,301	491,000	1,007,500	2,202,801
<b>必需性消費</b>				
百威亞太	6,453,931	964,800	1,267,200	6,151,531
中國蒙牛	10,240,453	1,367,000	1,834,000	9,773,453
華潤啤酒	5,271,005	686,000	934,000	5,023,005
恒安國際	2,265,374	326,000	413,500	2,177,874
農夫山泉	6,542,939	941,600	1,239,600	6,244,939
康師傅控股	6,408,000	976,000	1,276,000	6,108,000
萬洲國際	27,094,698	3,759,000	4,964,000	25,889,698
<b>能源業</b>				
中國石油化工	80,403,980	10,744,000	15,658,000	75,489,980
中國神華能源	10,973,274	1,560,500	2,057,500	10,476,274
中國海洋石油	50,688,980	7,591,000	9,938,000	48,341,980
中國石油天然氣	68,549,008	9,954,000	13,058,000	65,445,008
<b>金融業</b>				
友邦保險控股	37,419,388	4,795,000	8,226,200	33,988,188
中國銀行	271,678,601	39,936,000	52,298,000	259,316,601
中銀香港	12,022,824	1,629,500	2,174,000	11,478,324
中國建設銀行	351,487,925	51,903,000	67,896,000	335,494,925
中國人壽保險	24,175,870	3,177,000	4,272,000	23,080,870
招商銀行	12,678,091	1,887,500	2,461,500	12,104,091
恒生銀行	2,484,563	342,500	489,700	2,337,363
香港交易及結算所	3,913,144	589,400	767,800	3,734,744
滙豐控股	48,162,943	6,071,200	12,052,400	42,181,743
中國工商銀行	239,685,464	50,531,000	47,980,000	242,236,464
中國平安保險	21,777,044	3,216,500	4,208,000	20,785,544

# 投資組合變動表 (未經審核) (續)

截至2024年12月31日止年度

投資	恒生指數追蹤基金			
	單位數目 2024年1月1日	增加	減少	單位數目 2024年12月31日
<b>醫療保健業</b>				
阿里健康信息技術	17,588,631	6,234,000	3,976,000	19,846,631
石藥集團	29,005,812	3,718,000	7,164,000	25,559,812
翰森製藥集團	3,856,478	458,000	638,000	3,676,478
京東健康股份有限公司	3,616,350	488,400	646,850	3,457,900
中國生物製藥	36,650,362	4,810,000	9,411,000	32,049,362
國藥控股	4,359,600	556,800	744,800	4,171,600
藥明康德	1,177,100	88,600	187,400	1,078,300
藥明生物	12,429,281	1,456,000	2,307,500	11,577,781
<b>工業</b>				
東方海外國際	429,228	54,500	74,000	409,728
舜宇光學科技	2,316,342	514,900	450,700	2,380,542
信義玻璃	6,765,433	1,824,212	2,047,212	6,542,433
信義光能控股	15,909,680	1,780,000	2,510,000	15,179,680
<b>資訊科技業</b>				
比亞迪電子	–	2,742,500	296,000	2,446,500
聯想集團	25,612,677	3,964,000	4,608,000	24,968,677
網易	2,245,103	325,500	427,200	2,143,403
中芯國際	13,581,730	1,850,000	2,444,000	12,987,730
騰訊控股	8,989,135	1,977,200	3,299,700	7,666,635
小米集團	56,916,321	8,361,200	11,116,600	54,160,921
<b>原材料業</b>				
中國宏橋	9,235,911	1,043,500	1,476,500	8,802,911
紫金礦業	17,708,000	3,512,000	3,570,000	17,650,000
<b>地產建築業</b>				
中國海外發展	12,445,592	1,743,500	2,328,000	11,861,092
華潤置地	10,426,735	1,511,000	1,976,000	9,961,735
華潤萬象生活	2,224,800	270,400	374,800	2,120,400
長江實業集團	6,345,377	778,500	1,146,500	5,977,377
碧桂園服務控股	7,059,947	246,000	7,305,947	–
恒隆地產	5,847,680	929,782	851,782	5,925,680
恒基兆業地產	4,719,065	666,000	887,000	4,498,065
龍湖集團	7,495,728	1,352,000	2,484,000	6,363,728
新世界發展	4,497,822	658,000	5,155,822	–
新鴻基地產	4,707,683	809,000	1,021,500	4,495,183
九龍倉置業地產投資	5,426,111	757,000	990,000	5,193,111
<b>電訊業</b>				
中國移動	19,966,012	2,994,500	3,826,500	19,134,012
中國聯通	19,883,366	2,698,000	3,632,000	18,949,366
<b>公用事業</b>				
華潤電力	6,252,000	814,000	1,106,000	5,960,000
長江基建集團	2,046,915	293,000	389,000	1,950,915
中電控股	6,566,870	900,000	1,197,500	6,269,370
新奧能源	2,572,706	420,200	532,200	2,460,706
香港中華煤氣	36,374,464	5,070,000	6,688,000	34,756,464
電能實業	4,500,594	644,000	844,000	4,300,594
<b>房地產投資信託基金</b>				
領展房地產投資信託基金	8,323,426	1,479,748	1,810,948	7,992,226

# 投資組合變動表 (未經審核) (續)

截至2024年12月31日止年度

投資	恒指ESG增強精選指數ETF			
	單位數目 2024年1月1日	增加	減少	單位數目 2024年12月31日
<b>香港交易所上市股票</b>				
<b>綜合企業</b>				
長江和記實業	6,500	318	5,878	940
<b>非必需性消費</b>				
阿里巴巴集團	32,300	7,732	25,753	14,279
安踏體育用品	26,800	209	21,785	5,224
比亞迪	2,500	262	2,159	603
周大福珠寶集團	40,400	972	32,867	8,505
銀河娛樂	6,000	19	4,870	1,149
吉利汽車	97,000	5,524	80,220	22,304
海底撈國際控股	3,000	–	3,000	–
海爾智家	6,200	–	5,117	1,083
京東集團	5,550	99	4,677	972
快手科技	–	2,048	–	2,048
理想汽車	10,000	1,455	8,573	2,882
李寧	57,500	557	47,997	10,060
美團	28,100	927	22,951	6,076
港鐵公司	21,000	361	17,385	3,976
新東方教育科技(集團)有限公司	–	2,020	–	2,020
金沙中國	43,600	362	37,687	6,275
申洲國際集團	16,200	125	13,526	2,799
創科實業	5,000	86	4,018	1,068
攜程集團	600	66	477	189
中升控股	23,000	–	19,692	3,308
<b>必需性消費</b>				
百威亞太	29,900	400	24,118	6,182
中國蒙牛	6,000	88	4,947	1,141
華潤啤酒	4,000	–	3,426	574
恒安國際	1,500	–	1,200	300
農夫山泉	7,000	–	5,768	1,232
康師傅控股	2,000	2,000	3,450	550
<b>金融業</b>				
友邦保險控股	79,600	4,273	63,136	20,737
中國銀行	163,000	12,364	144,085	31,279
中銀香港	17,000	7,248	14,205	10,043
中國建設銀行	224,000	13,836	178,290	59,546
中國人壽保險	24,000	2,216	20,563	5,653
招商銀行	14,000	14	11,672	2,342
恒生銀行	12,300	12	10,288	2,024
香港交易及結算所	19,500	595	16,654	3,441
滙豐控股	49,200	1,025	40,614	9,611
中國工商銀行	134,000	5,980	112,949	27,031
中國平安保險	109,000	4,871	88,344	25,527

# 投資組合變動表 (未經審核) (續)

截至2024年12月31日止年度

投資	恒指ESG增強精選指數ETF			
	單位數目 2024年1月1日	增加	減少	單位數目 2024年12月31日
<b>醫療保健業</b>				
阿里健康信息技術	36,000	3,624	30,116	9,508
石藥集團	16,000	–	13,195	2,805
翰森製藥集團	6,000	–	4,952	1,048
京東健康股份有限公司	11,400	1,025	10,126	2,299
中國生物製藥	19,000	–	15,264	3,736
國藥控股	22,400	116	18,800	3,716
藥明康德	8,400	715	7,068	2,047
藥明生物	90,500	5,419	73,644	22,275
<b>工業</b>				
東方海外國際	1,500	–	1,222	278
舜宇光學科技	3,100	36	2,547	589
信義玻璃	5,000	330	4,225	1,105
信義光能控股	24,000	303	20,745	3,558
<b>資訊科技業</b>				
比亞迪電子	–	970	241	729
聯想集團	130,000	2,487	107,300	25,187
網易	11,300	793	9,555	2,538
中芯國際	6,500	286	5,707	1,079
小米集團	217,800	600	189,478	28,922
<b>地產建築業</b>				
中國海外發展	78,000	4,003	64,088	17,915
華潤置地	22,000	–	19,246	2,754
華潤萬象生活	20,600	200	17,096	3,704
長江實業集團	34,000	1,272	27,485	7,787
恒隆地產	40,000	2,800	33,460	9,340
恒基兆業地產	26,000	218	21,837	4,381
龍湖集團	52,500	–	47,103	5,397
新鴻基地產	41,000	660	34,345	7,315
九龍倉置業地產投資	26,000	745	21,243	5,502
碧桂園服務控股	64,000	5,903	69,903	–
<b>電訊業</b>				
中國移動	17,000	138	13,594	3,544
中國聯通	10,000	374	8,832	1,542
<b>公用事業</b>				
長江基建集團	–	258	29	229
新奧能源	2,100	805	1,660	1,245
香港中華煤氣	97,000	939	81,816	16,123
<b>房地產投資信託基金</b>				
領展房地產投資信託基金	90,320	2,717	75,519	17,518

# 資產負債表

2024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	
		2024年12月31日 (港元)	2023年12月31日 (港元)	2024年12月31日 (港元)	2023年12月31日 (港元)
<b>資產</b>					
按公平價值列入收入或虧損的金融資產	5,6,15	39,367,247,980	35,231,717,338	15,112,659	66,894,013
應收股息款項		–	44,495,435	–	48,808
應收認購單位款項		110,123,176	109,074,716	–	–
應收投資款項		37,941,276	96,228,051	–	–
其他應收款項	10(e)	47,353	2,837	74,807	60,807
現金及現金等價物	10(e)	42,459,656	217,664,775	7,898	188,827
<b>資產總值</b>		39,557,819,441	35,699,183,152	15,195,364	67,192,455
<b>負債</b>					
應付投資款項		–	108,932,896	–	650,533
應付贖回單位款項		191,011,989	305,450,798	–	–
預提費用及其他應付款項	10(a),(c), (d)&(g)	5,659,202	4,889,754	210,577	223,050
<b>負債總值</b>		196,671,191	419,273,448	210,577	873,583
<b>屬於單位持有人之資產淨值</b>		39,361,148,250	35,279,909,704	14,984,787	66,318,872
代表：					
<b>權益總值</b>		39,361,148,250	35,279,909,704	14,984,787	66,318,872
<b>已發行單位數目</b>	10(h),11	1,935,191,863	2,038,686,120	1,500,000	6,900,000
<b>每單位資產淨值</b>		20.3397	17.3052	9.9899	9.6114

由受託人及基金經理於2025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

第24至45頁的附註屬本財務報表的一部份。

# 全面收入表

截至2024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2024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2024年 12月31日止年度 (港元)	截至2023年 12月31日止年度 (港元)
<b>收入</b>					
股息收入	7,10(f)	1,583,244,331	1,464,219,117	575,860	2,773,355
利息收入	8,10(e)	1,313,837	1,734,409	685	330
基金經理費用付償	10(a)	–	–	908,955	822,317
		1,584,558,168	1,465,953,526	1,485,500	3,596,002
<b>費用</b>					
核數師酬金		(599,905)	(626,861)	(80,083)	(79,994)
法律及專業服務費用		(1,663,205)	(183,819)	(615)	(267)
管理費	10(a)	(12,551,119)	(12,930,055)	(13,625)	(61,318)
登記處費	10(g)	(15,600)	(21,238)	(15,600)	(15,611)
證券託管及銀行費用	10(c)	(1,461,531)	(1,515,691)	(1,397)	(7,553)
雜項費用	10(d)&(g)	(5,857,168)	(6,326,796)	(362,082)	(353,794)
投資交易費用	10(b)	(18,694,410)	(25,224,713)	(8,116)	(60,755)
付予行政人之交易費	10(g)	(213,000)	(216,900)	(8,000)	(8,000)
受託人費	10(g)	(2,188,473)	(2,306,040)	(35,099)	(35,099)
基金行政費	10(g)	(8,753,894)	(9,224,161)	(160,934)	(156,852)
估值費	10(g)	(98,400)	(97,200)	–	–
		(52,096,705)	(58,673,474)	(685,551)	(779,243)
<b>計算投資收益／(虧損) 前的收入</b>		1,532,461,463	1,407,280,052	799,949	2,816,759
<b>投資收益／(虧損)</b>					
投資淨收益／(虧損)	9	6,094,673,387	(5,480,020,598)	(6,801,893)	(18,459,602)
匯兌淨收益／(虧損)		2,257	85,158	488	(36)
證券費用	10(c)	(378,819)	(1,055,818)	(355)	(2,209)
		6,094,296,825	(5,480,991,258)	(6,801,760)	(18,461,847)
<b>計算融資成本前的收入／(損失)</b>		7,626,758,288	(4,073,711,206)	(6,001,811)	(15,645,088)
<b>融資成本</b>					
利息支出	10(j)	(21,641)	(83,324)	(14,187)	(33,216)
<b>稅前收入／(損失)</b>		7,626,736,647	(4,073,794,530)	(6,015,998)	(15,678,304)
稅項	4,7	(72,305,277)	(66,991,881)	(15,507)	(65,163)
<b>屬於單位持有人的收入／(損失) 及年度總全面收入</b>		7,554,431,370	(4,140,786,411)	(6,031,505)	(15,743,467)

第24至45頁的附註屬本財務報表的一部份。

# 權益變動表

截至2024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2024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2024年 12月31日止年度 (港元)	截至2023年 12月31日止年度 (港元)
年初餘額		35,279,909,704	39,008,899,251	66,318,872	77,189,979
屬於單位持有人的收入／(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		7,554,431,370	(4,140,786,411)	(6,031,505)	(15,743,467)
發行單位所得及應收款項	10(i),11	17,487,034,878	15,995,289,891	–	7,326,360
贖回單位所付及應付款項	10(i),11	(19,455,072,075)	(14,214,643,918)	(44,942,580)	–
予單位持有人的收益分派	10(h),14	(1,505,155,627)	(1,368,849,109)	(360,000)	(2,454,000)
與所有者(即單位持有人)的交易總額		(3,473,192,824)	411,796,864	(45,302,580)	4,872,360
年末餘額		39,361,148,250	35,279,909,704	14,984,787	66,318,872

	附註	截至2024年 12月31日止年度	截至2023年 12月31日止年度	截至2024年 12月31日止年度	截至2023年 12月31日止年度
基金之已發行單位如下：					
年初單位結餘		2,038,686,120	1,941,706,399	6,900,000	6,300,000
年度內發行單位數目		929,034,353	826,852,108	–	600,000
年度內贖回單位數目		(1,032,528,610)	(729,872,387)	(5,400,000)	–
年終單位結餘	11	1,935,191,863	2,038,686,120	1,500,000	6,900,000

第24至45頁的附註屬本財務報表的一部份。

# 現金流量表

截至2024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2024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2024年 12月31日止年度 (港元)	截至2023年 12月31日止年度 (港元)
<b>經營活動</b>				
已付法律及專業費用	(858,057)	(183,819)	(301)	(267)
已付核數師酬金	(608,757)	(600,001)	(91,167)	(80,000)
已付管理費	(12,436,487)	(12,999,792)	(16,965)	(62,117)
已付給受託人的費用	(2,160,044)	(2,324,938)	(35,100)	(35,100)
已付投資交易成本	(18,694,410)	(25,224,713)	(8,116)	(60,755)
已付給行政人的費用	(9,344,808)	(10,014,657)	(234,625)	(229,590)
已付證券託管及銀行費用	(1,447,676)	(1,528,425)	(1,832)	(7,643)
其他已收收入	–	–	894,957	846,917
其他營運支出	(5,345,275)	(5,818,418)	(308,936)	(277,968)
<b>(用於) / 來自經營活動的現金淨額</b>	<b>(50,895,514)</b>	<b>(58,694,763)</b>	<b>197,915</b>	<b>93,477</b>
<b>投資活動</b>				
已付證券費用	(808,305)	(694,320)	(852)	(2,176)
股息收入所得款項	1,541,475,806	1,343,872,298	582,836	2,633,827
所得利息	1,269,321	1,732,940	685	336
出售投資所得款項	8,463,060,332	7,454,539,439	47,991,610	20,932,131
購入投資所付款項	(6,540,605,025)	(9,168,031,772)	(3,636,356)	(28,680,312)
<b>來自 / (用於) 投資活動的現金淨額</b>	<b>3,464,392,129</b>	<b>(368,581,415)</b>	<b>44,937,923</b>	<b>(5,116,194)</b>
<b>融資活動</b>				
所付利息支出	(21,641)	(83,324)	(14,187)	(33,216)
發行單位所得款項	17,485,986,418	16,083,750,039	–	7,326,360
贖回單位所付款項	(19,569,510,884)	(14,143,975,345)	(44,942,580)	–
單位持有人的收益分派之支付	(1,505,155,627)	(1,368,849,109)	(360,000)	(2,454,000)
<b>(用於) / 來自融資活動的現金流量淨額</b>	<b>(3,588,701,734)</b>	<b>570,842,261</b>	<b>(45,316,767)</b>	<b>4,839,144</b>
<b>現金及現金等價物淨(減少) / 增加</b>	<b>(175,205,119)</b>	<b>143,566,083</b>	<b>(180,929)</b>	<b>(183,573)</b>
<b>年初之現金及現金等價物</b>	<b>217,664,775</b>	<b>74,098,692</b>	<b>188,827</b>	<b>372,400</b>
<b>年終之現金及現金等價物</b>	<b>42,459,656</b>	<b>217,664,775</b>	<b>7,898</b>	<b>188,827</b>

重大非現金交易：

- (i) 於年度內，單位持有人透過贖回5,400,000恒生指數追蹤基金的基金單位(2023：0基金單位)，以換取一籃子恒生指數成份股，合共市值44,857,315港元(2023：0)。
- (ii) 於年度內，恒生指數追蹤基金以股息再投資的金額為13,958,683港元(2023：11,014,443港元)。
- (iii) 於年度內，恒指ESG增強精選指數ETF以股息再投資的金額為26,325港元(2023：37,687港元)。

第24至45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。

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。

於除牌後，恒生指數追蹤基金（「子基金」）仍為信託的子基金，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／或管理方式未發生任何改變。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2024年12月31日，滙豐強積金智選計劃－恒指基金（「滙豐強積金智選計劃－恒指基金」）持有恒生指數追蹤基金72%（2023：72%）可贖回單位，因此滙豐強積金智選計劃－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)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料。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首次生效的《香港財務報告準則》修訂。該等修訂並無對基金的會計政策構成影響。

- 香港會計準則第1號修訂「財務報表的呈列：負債分類為流動或非流動」(「2020年修訂本」) 及香港會計準則第1號修訂「財務報表的呈列：附帶契諾的非流動負債」(「2022年修訂本」)
- 香港財務報告準則第16號修訂「租賃：售後租回的租賃負債」

# 財務報表附註 (續)

- 香港會計準則第7號修訂「現金流量表」及香港財務報告準則第7號修訂「金融工具：披露－供應商融資安排」

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

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2024年12月31日及2023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		恒指ESG增強精選指數ETF	
	市值		市值	
	2024 (港元)	2023 (港元)	2024 (港元)	2023 (港元)
上市股票	39,104,703,356	34,866,735,108	14,537,193	62,933,481
集體投資計劃	262,544,624	364,982,230	575,466	3,960,532
<b>按公平價值列入收入或虧損的金融資產總值</b>	<b>39,367,247,980</b>	<b>35,231,717,338</b>	<b>15,112,659</b>	<b>66,894,013</b>

## 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2024年12月31日合理及有可能上升/下跌20%(2023: 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% 2024	若相關指數 上升20% 2023	若相關指數 下跌20% 2024	若相關指數 下跌20% 2023
恒生指數追蹤基金	港元	恒生指數	7,873,449,596	7,046,343,468	(7,873,449,596)	(7,046,343,468)
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	恒指ESG增強精選指數	3,022,532	13,378,803	(3,022,532)	(13,378,803)

#### (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。

花旗信託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2024年12月31日及2023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份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份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；或指數沒有被編製或發放等。

## (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	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023
恒生指數追蹤基金	港元	1,583,244,331	1,464,219,117	(72,305,277)	(66,991,881)	1,510,939,054	1,397,227,236
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	575,860	2,773,355	(15,507)	(65,163)	560,353	2,708,192

# 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	
		2024	2023	2024	2023
恒生指數追蹤基金	港元	1,313,837	1,734,409	1,313,837	1,734,409
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	685	330	685	330

## 9. 投資淨收益／(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	股票工具投資淨收益／(虧損)		集體投資計劃投資淨虧損		投資淨收益／(虧損)	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023
恒生指數追蹤基金	港元	6,183,835,538	(5,389,124,577)	(89,162,151)	(90,896,021)	6,094,673,387	(5,480,020,598)
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	(6,234,845)	(17,521,114)	(567,048)	(938,488)	(6,801,893)	(18,459,602)

基金	貨幣	投資已變現虧損		未變現收益／(虧損)之變動		投資淨收益／(虧損)	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023
恒生指數追蹤基金	港元	(1,918,786,988)	(1,765,353,281)	8,013,460,375	(3,714,667,317)	6,094,673,387	(5,480,020,598)
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	(28,515,835)	(4,602,327)	21,713,942	(13,857,275)	(6,801,893)	(18,459,602)

# 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。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。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2024年及2023年12月31日止年度，恒生投資付還恒指ESG增強精選指數ETF部份費用。

	恒生指數追蹤基金		恒指ESG增強精選指數ETF	
	2024 (港元)	2023 (港元)	2024 (港元)	2023 (港元)
於年度內支付的管理費	12,551,119	12,930,055	13,625	61,318
應付管理費	1,144,506	1,029,874	1,084	4,424
年度內基金經理費用付還	–	–	908,955	822,317
基金經理費用付還應收款項	–	–	74,807	60,807

- (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	
	2024 (港元)	2023 (港元)	2024 (港元)	2023 (港元)
透過滙豐銀行進行的交易的總值(港元)	5,957,901,866	1,104,846,748	46,436,521	23,979,877
佔基金交易總額比率	35.53%	6.59%	58.40%	48.81%
支付予滙豐銀行的經紀佣金(港元)	911,082	220,979	171	4,796
平均佣金比率	0.02%	0.00%	0.00%	0.01%

## 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	
	2024 (港元)	2023 (港元)	2024 (港元)	2023 (港元)
於年度內支付滙豐銀行的證券費用	378,819	1,055,818	355	2,209
於年度內支付滙豐銀行的證券託管及銀行費用	1,461,531	1,515,691	1,397	7,553
截至年終日應付滙豐銀行的證券費用	16,800	446,286	–	497
截至年終日應付滙豐銀行的證券託管費用	133,504	119,649	128	563

- (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5,476,184港元 (2023：5,760,100港元) 及149,180港元 (2023：150,409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1,512,966港元 (2023：1,353,383港元) 及37,500港元 (2023：38,320港元)。

- (e) 基金的部份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	
	2024 (港元)	2023 (港元)	2024 (港元)	2023 (港元)
滙豐銀行存款截至年終日的結餘	42,459,656	217,664,775	7,898	188,827
年度內從滙豐銀行賺取的利息收入	1,313,837	1,734,409	685	330
截至年終日於滙豐銀行的應收利息	47,353	2,837	–	–

- (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	
	2024 (港元)	2023 (港元)	2024 (港元)	2023 (港元)
滙豐控股有限公司	287,129,050	236,550,798	65,028	437,826
恒生銀行	16,707,468	13,188,764	17,154	54,640

## 財務報表附註 (續)

- (g) 花旗信託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	
	2024 (港元)	2023 (港元)	2024 (港元)	2023 (港元)
受託人的費用率(包括基金行政費)	0.030%	0.030%	0.049%	0.049%
– 付予花旗信託有限公司	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
– 應付予花旗信託有限公司	–	–	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				
– 付予花旗信託有限公司	2,188,473	2,306,040	35,099	35,099
應付予受託人的費用				
– 付予花旗信託有限公司	205,647	177,218	1,053	1,054

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	
	2024 (港元)	2023 (港元)	2024 (港元)	2023 (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	
	2024 (港元)	2023 (港元)	2024 (港元)	2023 (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	213,000	216,900	8,000	8,000
登記處費				
– 付予滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	15,600	21,238	15,600	15,611
估值費				
– 付予滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	98,400	97,200	–	–
財務報告費				
– 付予滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	360,937	391,962	48,056	68,872
基金行政費				
– 付予滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	8,753,894	9,224,161	160,934	156,852
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	1,202,934	1,105,911	64,690	66,726

- (h) 滙豐強積金智選計劃 – 恒指基金為基金的母公司，投資於恒生指數追蹤基金，並賺取基金予單位持有人的收益分派。於年終日，滙豐強積金智選計劃 – 恒指基金持有恒生指數追蹤基金(前稱恒生指數上市基金)1,387,838,591基金單位(2023 : 1,467,377,972基金單位)。於年度內滙豐強積金智選計劃 – 恒指基金賺取基金予單位持有人的收益分派為1,079,065,587港元(2023 : 987,675,502港元)。

恒生強積金智選計劃 – 恒指基金(「恒生強積金智選計劃 – 恒指基金」)投資於恒生指數追蹤基金，並賺取基金予單位持有人的收益分派。於年終日，恒生強積金智選計劃 – 恒指基金持有基金542,399,422基金單位(2023 : 565,881,574基金單位)。於年度內恒生強積金智選計劃 – 恒指基金賺取基金予單位持有人的收益分派為422,172,698港元(2023 : 377,270,550港元)。

- (i) 於年度內，滙豐強積金智選計劃 – 恒指基金分別以12,248,765,099港元(2023 : 11,306,544,090港元)及13,741,308,979港元(2023 : 10,152,584,054港元)，認購恒生指數追蹤基金650,332,629基金單位(2023 : 583,662,793基金單位)及贖回729,872,010基金單位(2023 : 520,736,233基金單位)。

於年度內，恒生強積金智選計劃 – 恒指基金分別以5,238,269,779港元(2023 : 4,688,745,801港元)及5,704,744,523港元(2023 : 3,977,331,928港元)，認購恒生指數追蹤基金278,401,783基金單位(2023 : 242,054,379基金單位)及贖回301,883,935基金單位(2023 : 203,968,993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	2024	(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	21,641
		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
恒指ESG增強精選指數ETF	港元	2024	不適用	不適用	14,187
		2023	不適用	不適用	33,216

(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2024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(2023：無)。

### 11. 已發行單位數目和每單位資產淨值

2024年12月31日及2023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)	2024		2023	
		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)	1,935,191,863	20.3397	2,038,686,120	17.3052
恒指ESG增強精選指數ETF	上市類別(港元)	1,500,000	9.9899	6,900,000	9.6114

### 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的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的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。

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2024年12月31日，剩餘的攤銷期間為26(2023：38)個月，結餘為551,812港元(2023：811,487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	
	2024 (港元)	2023 (港元)
用於財務報表中之屬於單位持有人之資產淨值	14,984,787	66,318,872
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	551,812	811,487
作估值用途之經調整後之資產淨值	15,536,599	67,130,359

### 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 2024	現金股息釐定日期 2023	每單位收益分派 2024	每單位收益分派 2023
<b>恒生指數追蹤基金</b>				
上市類別	–	2023年12月19日	–	0.07港元
	2024年9月20日	2023年9月19日	0.42港元	0.30港元
	2024年6月27日	2023年6月29日	0.28港元	0.25港元
	2024年3月27日	2023年3月30日	0.06港元	0.07港元
<b>恒指ESG增強精選指數ETF</b>				
上市類別	2024年12月17日	2023年12月19日	0.02港元	0.06港元
	2024年9月20日	2023年9月19日	0.12港元	0.15港元
	2024年6月27日	2023年6月29日	0.1港元	0.10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2024年 12月31日止年度	截至2023年 12月31日止年度
年初未分派之收入金額	6,984,596,047	6,982,161,554
計算投資虧損前的收入	1,532,461,463	1,407,280,052
利息支出	(21,641)	(83,324)
稅項	(72,305,277)	(66,991,881)
發行單位所得及應收款項 (收入部份)	304,471,295	279,301,930
贖回單位所付及應付款項 (收入部份)	(330,092,410)	(248,223,175)
可供單位持有人的收益分派金額	8,419,109,477	8,353,445,156
予單位持有人的收益分派	(1,505,155,627)	(1,368,849,109)
年終未分派之收入金額	6,913,953,850	6,984,596,047

	恒指ESG增強精選指數ETF	
	截至2024年 12月31日止年度	截至2023年 12月31日止年度
年初未分派之收入金額	(797,930)	(1,063,690)
計算投資虧損前的收入	799,949	2,816,759
利息支出	(14,187)	(33,216)
稅項	(15,507)	(65,163)
發行單位所得及應收款項 (收入部份)	-	1,380
贖回單位所付及應付款項 (收入部份)	(52,920)	-
可供單位持有人的收益分派金額	(80,595)	1,656,070
予單位持有人的收益分派	(360,000)	(2,454,000)
年終未分派之收入金額	(440,595)	(797,930)

## 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	
	2024 (港元)	2023 (港元)	2024 (港元)	2023 (港元)
<b>資產</b>				
<b>第一級</b>				
– 上市股票	39,104,703,356	34,866,735,108	14,537,193	62,933,481
– 集體投資計劃	262,544,624	364,982,230	575,466	3,960,532
<b>總額</b>	<b>39,367,247,980</b>	<b>35,231,717,338</b>	<b>15,112,659</b>	<b>66,894,013</b>

截至2024年12月31日止年度，基金的金融工具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 (2023年：無)。

# 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		結構實體的總市值		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	
			2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
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	84,979,019,990	113,039,144,030	262,544,624	364,982,230	0.67%	1.03%
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	84,979,019,990	113,039,144,030	575,466	3,960,532	3.84%	5.97%

## 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份股，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2024年12月31日止年度已頒佈但尚未生效之經修訂、新訂的準則及詮釋之可能影響

截至本財務報表之發行日，香港會計師公會頒佈了若干經修訂、新訂的準則及詮釋。由於該等新訂及經修訂的準則於截至2024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
香港財務報告準則第9號「金融工具」及香港財務報告準則第7號修訂「金融工具： 披露 – 金融工具之分類與衡量之修正」	2026年1月1日
香港財務報告準則會計準則年度改進：第11卷	2026年1月1日
香港財務報告準則第18號財務報表之呈列及披露	2027年1月1日
香港財務報告準則第19號非公共受託責任附屬公司：披露	2027年1月1日

基金正評估當首次採用該等發展期間之影響，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2024年12月31日止年度與2023年同期之比較

以港元計算之表現

基金／指數	由2024年1月1日 至2024年12月31日 止年度	由2023年1月1日 至2023年12月31日 止年度
恒生指數追蹤基金*	22.51%	(10.63%)
恒生指數#	22.69%	(10.61%)
恒指ESG增強精選指數ETF*	8.71%	(19.00%)
恒指ESG增強精選指數#	9.62%	(18.78%)

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。

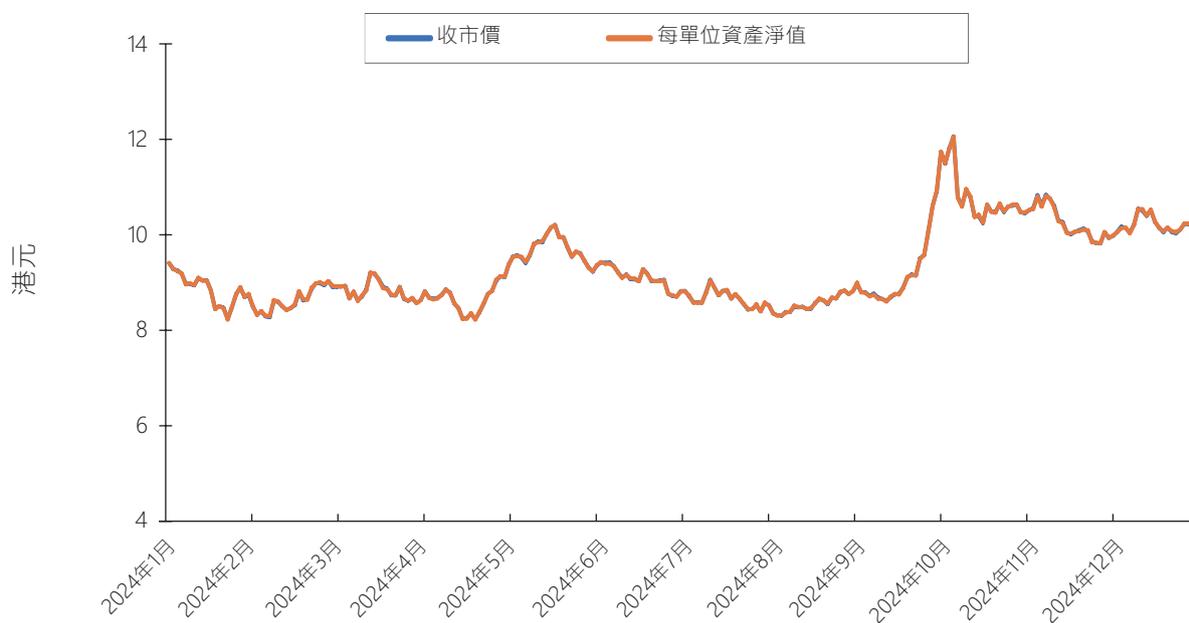
# 表現以股息再投資之總回報計算，總回報為扣除預扣稅後之淨值。

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2024年及2023年12月31日止年度

由2024年1月1日至2024年12月31日之每日收市價及每單位資產淨值之比較



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



# 指數成份股披露 (未經審核)

2024年12月31日

以下為佔指數比重多於百分之十的成份股。

2024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2024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2024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。		

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。		

# 基金就指數成份股額外投資比重限制之報告 (未經審核)

由2024年1月1日至2024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% <sup>1</sup>
10%至30%	4%
30%至50%	3%
50%以上	2%

於2024年1月1日至2024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2024年1月1日至2024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2024年1月1日至2024年12月31日

恒指ESG增強精選指數ETF (「基金」) 旨在透過主要投資於指數成份股，盡可能貼近恒指ESG增強精選指數 (「指數」) 在扣除費用及開支前的總回報表現 (扣除預扣稅)，並推廣以下ESG重點：

- 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)。(即應用國際認可的ESG原則、數據、研究及評級)。
- 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。

該基金主要投資於指數成份股，以推廣ESG重點。

該指數透過對基準指數的成份股應用篩選機制，從而選出成份股以完成構建，篩選標準包括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<sup>附註1</sup>。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隻成份股，按降序排列 (即排名第一對應ESG風險最高)；或
2. 在任意有爭議產品參與度篩選 (「產品參與度篩選」) 中達到任何指定閾值；或
3. 根據UNGC評級評為不合規。ESG風險評級較低 (較高) 的成份股權重相應調高 (調低)，惟單一成份股的個別權重上限為8% (與基準指數的成份股權重上限一致)。

有關該指數的方法論 (「指數方法論」) 之詳情，請參閱以下連結：

[https://www.hsi.com.hk/static/uploads/contents/en/dl\\_centre/methodologies/IM\\_hsisuie.pdf](https://www.hsi.com.hk/static/uploads/contents/en/dl_centre/methodologies/IM_hsisuie.pdf)

附註1：指數提供商訂閱Sustainalytics數據 (包括ESG風險評級、產品參與度篩選數據及UNGC原則評級數據) 以管理該指數。

截至2024年12月31日，97.9%的相關投資 (上一年度截至2023年12月31日為98.8%) 與該基金的ESG重點相符，其餘2.1%的權重為該基金的現金及現金等價物 (上一年度截至2023年12月31日為1.2%)。

須注意，(「指數方法論」) 由恒生指數公司 (「指數提供商」) 制定，而該指數方法論旨在於指數層面實現ESG重點，屬合理預期。

該基金為指數基金。截至2024年12月31日，為構建本指數，基準指數中17.7%的權重已被剔除 (上一年度截至2023年12月31日為17.1%)。

由於該基金是指數跟蹤，因此將該基金的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，根據我們的代理投票指引行使代理投票，以及根據我們的盡職治理及參與政策進行參與活動。就該基金的代理投票記錄而言，2024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898項 (上一年度2023年為839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2024年1月1日至2024年12月31日

代理投票的統計數字分列如下。

期間	決議數量	贊成	反對
2024年全年	898	743	155
2023年全年	839	716	105

基金經理之可持續發展相關政策構成該基金運作之基石：i.) 盡責投資政策概述我們在盡責投資方面之原則及方法；ii.) 氣候變化政策概述我們應對氣候相關風險及為客戶創造機遇之方法；及iii.) 盡職治理及參與政策概述我們參與被投資公司活動之方式及其與投票活動之關係。相關政策亦可於基金經理網站查閱，連結如下：

<https://www.hangsenginvestment.com/en-hk/individual-investor/resources/#useful-links>

Sustainalytics的ESG風險評級方法論於2024年5月30日更新。關鍵變更詳述於下附連結之公告。相關指數成份股變更於2024年9月10日之指數調整日生效。

[https://cms.hangsenginvestment.com/cms/ivp/hsvm/document/3136\\_un06092024\\_e.pdf](https://cms.hangsenginvestment.com/cms/ivp/hsvm/document/3136_un06092024_e.pdf)

在評估該基金達成ESG重點的情況時，基金經理從指數供應商及其他各方收集資料，並監察該基金與其指數之表現偏差。

用於評估之指數成份股數據截至2024年12月31日。該指數之指數規則可於指數供應商處公開查閱。

估計及限制：

- 該基金與該指數間存在追蹤誤差。該追蹤誤差被評估為細微，不會對評估產生實質性影響。
- 由Sustainalytics提供之資料包含專有方法論及來自公開披露、問卷調查或第三方數據等多個來源之數據輸入，該等資料在各發行人間可能存在固有限制、延遲或不一致性。指數供應商已實施其自有之ESG評分及資料盡職調查政策，以評估及監察可持續發展評估方法論之適用性及可持續發展評分流程之有效性。
- 該等Sustainalytics數據中之任何缺口或限制（例如更新延遲、對小型發行人之覆蓋不均）均可能影響證券之ESG得分，從而影響其合資格性。如無可靠ESG資料可用，資料缺口亦可能導致該證券被剔除出投資範圍。
- 為減輕不斷變動的問題，根據業界慣例採用之緩衝區方法有助於處理邊緣情況，但由於評分差異微小，部份公司可能會被排除或納入緩衝區。有關緩衝區之詳情，請參閱指數方法論。

# 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 (於2024年12月11日辭任)

SKEVINGTON Dominic Adam (於2024年5月27日就任)

WHITE Stuart Kingsley (於2024年5月27日辭任)

## 受託人

花旗信託有限公司

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

## 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