

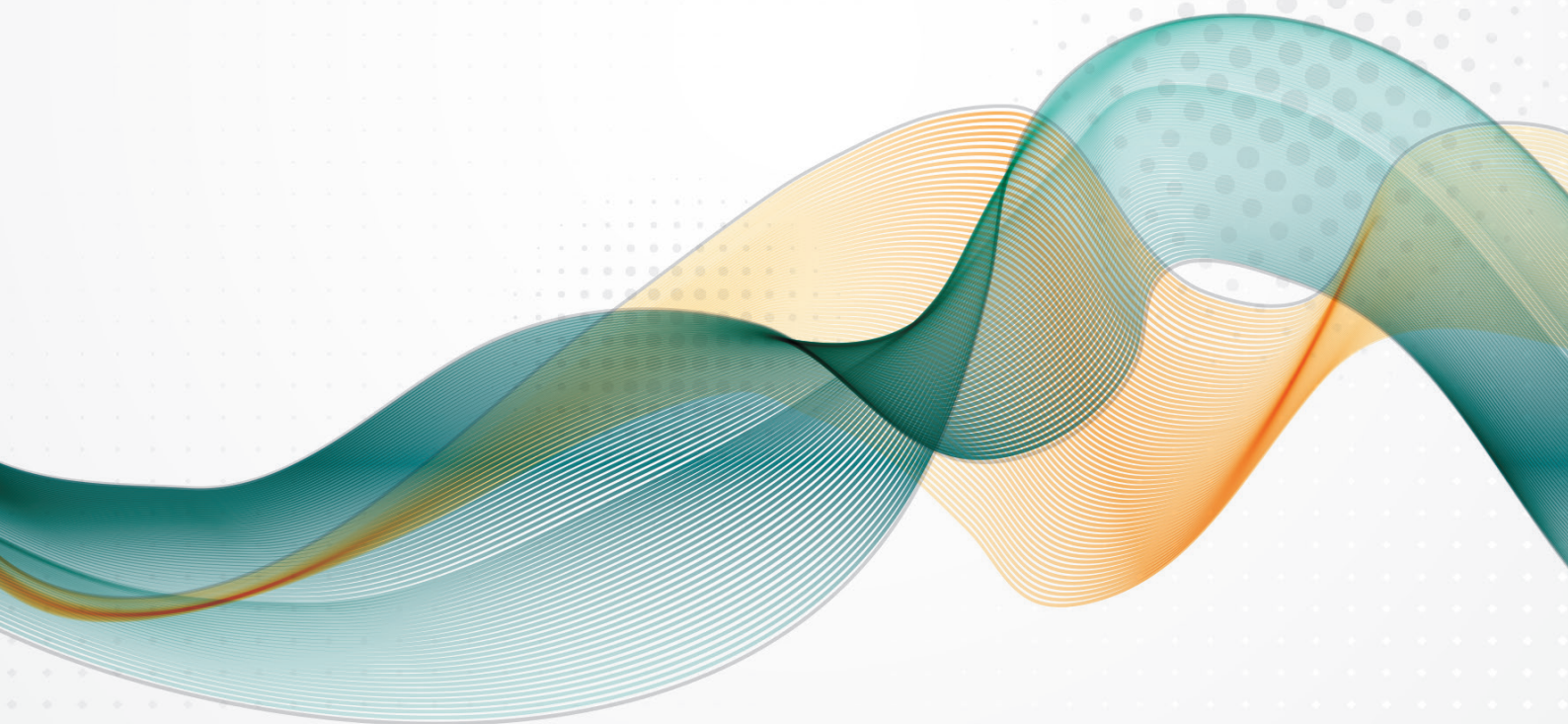


恒生投資
HANG SENG INVESTMENT

恒生 A 股行業龍頭指數 ETF
恒生嘉實滬深 300 指數 ETF
恒生 A 股通低碳指數 ETF
恒生標普 500 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	6
獨立核數師報告	7
投資組合 (未經審核)	11
金融衍生工具產生的風險信息 (未經審核)	49
投資組合變動表 (未經審核)	50
資產負債表	75
全面收入表	77
權益變動表/屬於單位持有人之資產淨值變動表	78
現金流量表	81
財務報表附註	82
指數及上市基金之表現 (未經審核)	116
上市基金每日收市價及每單位資產淨值之比較 (未經審核)	117
指數成份股披露 (未經審核)	121
上市基金就指數成份股額外投資比重限制之報告 (未經審核)	122
投資組合碳足跡 (未經審核)	123
恒生 A 股通低碳指數 ETF 的 ESG 定期評估及報告 (未經審核)	124
管理及行政	126

年度財務報告2024

恒生投資指數基金系列IV

- 恒生A股行業龍頭指數ETF (股份代號：3128/83128)
- 恒生嘉實滬深300指數ETF (股份代號：3130/83130)
- 恒生A股通低碳指數ETF (股份代號：3038/83038)
- 恒生標普500指數ETF (股份代號：3195/9195)

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		2021		2020*		2019	
		最高 認購價	最低 贖回價	最高 認購價	最低 贖回價	最高 認購價	最低 贖回價	最高 認購價	最低 贖回價	最高 認購價	最低 贖回價	最高 認購價	最低 贖回價
恒生A股行業龍頭指數ETF	人民幣	55.9180	41.0604	50.0971	41.6086	56.9007	40.8734	72.1465	53.5456	63.9310	43.0972	51.0326	37.5988
恒生嘉實滬深300指數ETF	人民幣	22.7761	16.5261	21.3158	17.1106	24.5901	17.8014	28.9113	23.4070	-	-	-	-
恒生A股通低碳指數ETF													
上市類別	人民幣	26.6164	19.6806	25.9921	20.6658	-	-	-	-	-	-	-	-
非上市類別 – A類 (人民幣元)													
– 累積收益單位	人民幣	10.91	7.91	10.29	8.30	-	-	-	-	-	-	-	-
非上市類別 – A類 (港元對沖)													
– 累積收益單位	港元	11.15	8.02	10.29	8.40	-	-	-	-	-	-	-	-
恒生標普500指數ETF													
上市類別	美元	1.2258	1.0087	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非上市類別 – A類 (美元)													
– 累積收益單位	美元	11.66	9.51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非上市類別 – A類 (港元)													
– 累積收益單位	港元	11.60	9.53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非上市類別 – A類 (人民幣元對沖)													
– 累積收益單位	人民幣	11.43	9.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非上市類別 – D類 (港元)													
– 累積收益單位	港元	1.1975	1.0119	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
非上市類別 – Z類 (美元)													
– 累積收益單位	美元	11.71	9.52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* 恒生嘉實滬深300指數ETF、恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF開始運作日期分別為2020年10月22日、2023年3月28日及2024年3月25日。

業績記錄 (未經審核) (續)

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							
		2018		2017		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
恒生A股行業龍頭指數ETF	人民幣	55.4708	37.8582	51.9988	34.6469	37.1426	27.6292	50.0611	30.3176
恒生嘉實滬深300指數ETF	人民幣	-	-	-	-	-	-	-	-
恒生A股通低波指數ETF									
上市類別	人民幣	-	-	-	-	-	-	-	-
非上市類別－A類 (人民幣元)									
－ 累積收益單位	人民幣	-	-	-	-	-	-	-	-
非上市類別－A類 (港元對沖)									
－ 累積收益單位	港元	-	-	-	-	-	-	-	-
恒生標普500指數ETF									
上市類別	美元	-	-	-	-	-	-	-	-
非上市類別－A類 (美元)									
－ 累積收益單位	美元	-	-	-	-	-	-	-	-
非上市類別－A類 (港元)									
－ 累積收益單位	港元	-	-	-	-	-	-	-	-
非上市類別－A類 (人民幣元對沖)									
－ 累積收益單位	人民幣	-	-	-	-	-	-	-	-
非上市類別－D類 (港元)									
－ 累積收益單位	港元	-	-	-	-	-	-	-	-
非上市類別－Z類 (美元)									
－ 累積收益單位	美元	-	-	-	-	-	-	-	-

業績記錄（未經審核）（續）

單位類別	貨幣	每單位資產淨值 (於12月31日)			
		2024*	2023*	2022	2021
恒生A股行業龍頭指數ETF	人民幣	51.5433	43.2852	45.9700	56.8926
恒生嘉實滬深300指數ETF	人民幣	20.6814	17.7831	19.7781	24.6964
恒生A股通低碳指數ETF					
上市類別	人民幣	24.6383	21.2379	—	—
非上市類別－A類(人民幣元)－累積收益單位	人民幣	10.09	8.53	—	—
非上市類別－A類(港元對沖)－累積收益單位	港元	10.36	8.79	—	—
恒生標普500指數ETF					
上市類別	美元	1.1816	—	—	—
非上市類別－A類(美元)－累積收益單位	美元	11.24	—	—	—
非上市類別－A類(港元)－累積收益單位	港元	11.19	—	—	—
非上市類別－A類(人民幣元對沖)－累積收益單位	人民幣	11.01	—	—	—
非上市類別－D類(港元)－累積收益單位	港元	1.1528	—	—	—
非上市類別－Z類(美元)－累積收益單位	美元	11.30	—	—	—

單位類別	貨幣	屬於單位持有人之資產淨值 (於12月31日)			
		2024*	2023*	2022	2021
恒生A股行業龍頭指數ETF	人民幣	178,425,673	144,574,917	129,665,901	158,632,876
恒生嘉實滬深300指數ETF	人民幣	59,976,204	48,014,251	53,400,851	74,089,104
恒生A股通低碳指數ETF	人民幣	86,884,771	102,215,116	—	—
恒生標普500指數ETF	美元	51,223,833	—	—	—

* 恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF開始運作日期分別為2023年3月28日及2024年3月25日。

受託人報告

致恒生A股行業龍頭指數ETF、恒生嘉實滬深300指數ETF、恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500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／期間內，在各重要方面均已根據2013年10月29日訂立，並經修訂的《信託契約》條文管理恒生A股行業龍頭指數ETF、恒生嘉實滬深300指數ETF、恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF。

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
2025年4月29日

獨立核數師報告

致恒生A股行業龍頭指數ETF、恒生嘉實滬深300指數ETF、恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF單位持有人

對財務報表的審計進行報告

意見

本核數師（以下簡稱「我們」）已審計列載於第75至115頁的恒生A股行業龍頭指數ETF、恒生嘉實滬深300指數ETF、恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500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、截至該日止年度／期間的全面收入表、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及其他解釋資料。

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

強調事項

謹請垂注該等財務報表的附註1及2(b)，其中說明，基金經理已於2025年4月28日行使其權利終止恒生嘉實滬深300指數ETF。因此，恒生嘉實滬深300指數ETF的財務報表並未按照持續基準編製。我們對此事項的審計意見並未作出修改。

獨立核數師報告（續）

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16及第86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
截至2024年12月31日，投資組合分別佔恒生A股行業龍頭指數ETF、恒生嘉實滬深300指數ETF、恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF資產總值99.53%、99.30%、99.95%及98.68%，為帶動基金投資回報的主要因素。	我們就評估投資的存在及估值的審計程序包括以下程序：
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。	- 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。

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。

獨立核數師報告（續）

基金經理及受託人就財務報表須承擔的責任

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

在擬備財務報表時，基金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，基金經理及受託人必須確保本財務報表已按照《信託契約》（於2013年10月29日、2015年3月31日、2018年4月13日、2019年12月13日、2020年9月14日、2021年10月28日、2023年3月16日及2024年8月7日作出修訂）（「《信託契約》」）的相關條文，以及由香港證券及期貨事務監察委員會頒佈的《單位信託及互惠基金守則》（「《證監會守則》」）附錄E的相關披露條文妥當編備。

核數師就審計財務報表承擔的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向整體單位持有人報告。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。

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。

獨立核數師報告（續）

核數師就審計財務報表承擔的責任（續）

- 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。

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

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

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是姚子洋。

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港中環
遮打道十號
太子大廈八樓
2025年4月29日

投資組合 (未經審核)

2024年12月31日

投資	恒生A股行業龍頭指數ETF		
	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
上海證券交易所上市股票			
非必需性消費			
海爾智家	69,874	1,989,313	1.12%
上海汽車	90,622	1,881,313	1.05%
		3,870,626	2.17%
必需性消費			
內蒙古伊利實業	135,027	4,075,115	2.29%
貴州茅臺酒	11,397	17,369,028	9.73%
		21,444,143	12.02%
能源業			
中國石油化工	326,684	2,182,249	1.22%
中國神華能源	73,565	3,198,606	1.79%
中國海洋石油	50,100	1,478,451	0.83%
中國石油天然氣	253,450	2,265,843	1.27%
陝西煤業	75,894	1,765,295	0.99%
		10,890,444	6.10%
金融業			
中國農業銀行	705,509	3,767,418	2.11%
中國銀行	471,414	2,597,491	1.45%
中國建設銀行	150,184	1,320,118	0.74%
中國工商銀行	897,047	6,207,565	3.48%
中國平安保險	216,069	11,376,033	6.38%
		25,268,625	14.16%
醫療保健業			
江蘇恒瑞醫藥	92,499	4,245,704	2.38%
藥明康德	48,000	2,641,920	1.48%
		6,887,624	3.86%
工業			
中遠海控	128,378	1,989,859	1.12%
隆基股份	135,548	2,129,459	1.19%
		4,119,318	2.31%
資訊科技業			
工業富聯	88,824	1,909,716	1.07%
中芯國際	44,394	4,200,560	2.35%
傳音控股	10,104	959,880	0.54%
		7,070,156	3.96%

投資組合（未經審核）（續）

2024年12月31日

投資	恒生A股行業龍頭指數ETF		
	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
原材料業			
中國鋁業	162,500	1,194,375	0.67%
寶山鋼鐵	196,620	1,376,340	0.77%
洛陽鉬業	158,000	1,050,700	0.59%
萬華化學	38,608	2,754,681	1.54%
紫金礦業	342,170	5,173,610	2.90%
		11,549,706	6.47%
地產建築業			
安徽海螺水泥	49,180	1,169,501	0.66%
中國交通建設	66,754	697,579	0.39%
中國中鐵	206,724	1,320,966	0.74%
中國建築	418,814	2,512,884	1.41%
		5,700,930	3.20%
電訊業			
中國移動	17,182	2,030,225	1.14%
中國衛通集團	14,258	290,863	0.16%
中國電信	347,284	2,507,390	1.41%
中國聯通	320,096	1,699,710	0.95%
		6,528,188	3.66%
公用事業			
中國核能電力	190,018	1,981,888	1.11%
三峽能源	319,514	1,396,276	0.78%
中國長江電力	271,752	8,030,271	4.50%
華能國電	111,409	754,239	0.43%
		12,162,674	6.82%
深圳證券交易所上市股票			
非必需性消費			
比亞迪	20,220	5,715,385	3.20%
珠海格力電器	100,518	4,568,543	2.56%
美的集團	109,279	8,219,966	4.61%
		18,503,894	10.37%
必需性消費			
瀘州老窖	16,432	2,057,286	1.15%
牧原食品股份有限公司	55,034	2,115,507	1.19%
宜賓五糧液	43,332	6,068,213	3.40%
		10,241,006	5.74%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生A股行業龍頭指數ETF		
	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
醫療保健業			
智飛生物	26,723	702,815	0.40%
邁瑞醫療	12,196	3,109,980	1.74%
雲南白藥	17,927	1,074,724	0.60%
		4,887,519	2.74%
工業			
寧德時代	58,975	15,687,350	8.79%
立訊精密工業	104,720	4,268,387	2.39%
順豐控股	48,476	1,953,583	1.10%
		21,909,320	12.28%
資訊科技業			
杭州海康威視數字技術	82,541	2,534,009	1.42%
中興通訊	72,022	2,909,689	1.63%
		5,443,698	3.05%
地產建築業			
萬科企業	152,249	1,105,328	0.62%
公用事業			
中國廣核電力	177,068	731,291	0.41%
總投資市值		178,314,490	99.94%
(總投資成本 – 160,544,241人民幣)			
其他資產淨值		111,183	0.06%
屬於單位持有人之資產淨值		178,425,673	100.00%

投資	恒生嘉實滬深300指數ETF		
	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
深圳證券交易所上市股票			
交易所買賣基金			
嘉實滬深300 ETF	14,493,800	59,830,406	99.76%
總投資市值		59,830,406	99.76%
(總投資成本 – 65,966,920人民幣)			
其他資產淨值		145,798	0.24%
屬於單位持有人之資產淨值		59,976,204	100.00%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

嘉實滬深300 ETF於2024年12月31日的投資組合如下：

投資	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
非必需性消費			
石頭科技	1,108,474	243,077,263	0.16%
比亞迪	6,792,209	1,919,885,796	1.22%
星宇股份	1,071,506	143,024,621	0.09%
中國中免	7,321,831	490,635,895	0.31%
長安汽車	37,240,958	497,539,199	0.32%
一汽解放	7,383,401	60,543,888	0.04%
福耀玻璃	12,018,106	749,929,814	0.48%
長城汽車	9,343,723	246,020,226	0.16%
格力電器	33,609,373	1,527,546,003	0.98%
廣汽集團	16,624,865	155,276,239	0.10%
海爾智家	28,145,825	801,311,638	0.51%
華利集團	1,138,000	89,503,700	0.06%
華域汽車	11,822,934	208,201,868	0.13%
德賽西威	2,081,302	229,172,163	0.15%
美的集團	36,673,448	2,758,576,759	1.76%
拓普集團	5,058,293	247,856,357	0.16%
歐派家居	1,370,852	94,506,537	0.06%
上汽集團	34,726,857	720,929,551	0.46%
塞力斯	5,661,972	755,250,445	0.48%
宇通客車	9,963,200	262,829,216	0.17%
		12,201,617,178	7.80%
必需性消費			
古井貢酒	1,225,958	212,458,521	0.14%
東鵬飲料	1,560,231	387,748,608	0.25%
海天味業	12,511,649	574,284,689	0.37%
海大集團	6,246,428	306,387,293	0.20%
雙匯發展	7,795,611	202,374,061	0.13%
伊利股份	47,746,074	1,440,976,513	0.92%
今世緣	5,645,574	255,349,312	0.16%
洋河股份	4,519,565	377,519,264	0.24%
貴州茅臺	4,709,439	7,177,185,036	4.59%
瀘州老窖	5,520,231	691,132,921	0.44%
牧原股份	20,433,460	785,462,202	0.50%
新希望	16,972,807	152,415,807	0.10%
山西汾酒	3,659,841	674,179,311	0.43%
青島啤酒	2,659,144	215,177,932	0.14%
溫氏股份	39,922,758	659,124,735	0.42%
五糧液	14,564,068	2,039,552,083	1.30%
金龍魚	4,472,928	145,862,182	0.09%
		16,297,190,470	10.42%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
能源業			
中煤能源	13,728,534	167,213,544	0.11%
中海油服	4,440,853	67,723,008	0.04%
中國石化	109,389,169	730,719,649	0.47%
中國神華	24,737,083	1,075,568,369	0.68%
中國海油	15,697,800	463,242,078	0.30%
恆力石化	15,838,234	243,116,892	0.16%
中國石油	85,011,406	760,001,969	0.49%
陝西煤業	29,085,663	676,532,521	0.43%
山西焦煤	21,289,740	175,427,458	0.11%
山西潞安	8,974,600	128,875,256	0.08%
兗礦能源	13,420,325	190,166,005	0.12%
		4,678,586,749	2.99%
金融業			
農業銀行	239,460,897	1,278,721,190	0.83%
北京銀行	111,003,291	682,670,240	0.44%
成都銀行	17,893,269	306,153,833	0.20%
中國銀行	158,078,129	871,010,491	0.56%
交通銀行	176,633,546	1,372,442,652	0.88%
杭州銀行	26,996,926	394,425,088	0.25%
江蘇銀行	110,110,910	1,081,289,136	0.69%
南京銀行	40,184,197	427,961,698	0.27%
寧波銀行	24,764,025	602,013,448	0.38%
上海銀行	74,586,859	682,469,760	0.44%
首創證券	4,100,200	90,204,400	0.06%
中信銀行	29,412,713	205,300,737	0.13%
建設銀行	50,368,079	442,735,414	0.28%
光大銀行	139,224,109	538,797,302	0.34%
中國銀河	16,298,000	248,218,540	0.16%
中金公司	8,766,700	295,350,123	0.19%
中國人壽	12,494,361	523,763,613	0.33%
招商銀行	92,832,689	3,648,324,678	2.33%
招商證券	27,833,085	533,281,909	0.34%
民生銀行	186,180,778	768,926,613	0.49%
中國太保	25,669,628	874,820,922	0.56%
中信建投	9,739,766	250,798,975	0.16%
浙商銀行	113,111,200	329,153,592	0.21%
信達證券	7,296,800	109,306,064	0.07%
中信証券	73,177,471	2,134,586,829	1.36%
中油資本	18,962,900	130,654,381	0.08%
東方財富	94,714,706	2,445,533,709	1.56%
光大證券	14,650,220	265,315,484	0.17%
方正證券	37,045,319	308,587,507	0.20%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
廣發證券	22,192,584	359,741,787	0.23%
國信證券	21,628,518	242,239,402	0.15%
國泰君安	33,804,492	630,453,776	0.40%
海通證券	72,411,669	805,217,759	0.51%
紅塔證券	10,612,811	90,102,765	0.06%
華夏銀行	47,746,189	382,446,974	0.24%
華泰證券	38,369,473	674,919,030	0.43%
工商銀行	262,878,657	1,819,120,306	1.17%
興業銀行	109,067,886	2,089,740,696	1.35%
興業證券	51,668,546	323,445,098	0.21%
新華保險	6,256,180	310,932,146	0.20%
東方證券	39,215,869	414,119,577	0.26%
平安銀行	72,772,262	851,435,465	0.54%
中國平安	80,722,071	4,250,017,038	2.73%
郵儲銀行	83,272,200	472,986,096	0.30%
國投資本	19,276,230	144,957,250	0.09%
浦發銀行	88,058,811	906,125,165	0.58%
申萬宏源	67,611,068	361,719,214	0.23%
中國人保	23,961,400	182,585,868	0.12%
浙商證券	20,582,489	251,929,665	0.16%
中泰證券	20,906,480	137,355,574	0.09%
		37,544,408,979	24.01%
醫療保健業			
愛爾眼科	34,976,304	463,436,028	0.30%
天壇生物	8,898,486	182,418,963	0.12%
同仁堂	5,143,256	208,764,761	0.13%
萬泰生物	2,846,379	200,555,864	0.13%
長春高新	2,413,547	240,003,114	0.15%
華潤三九	3,852,920	170,838,473	0.11%
智飛生物	8,972,406	235,974,278	0.15%
白雲山	5,272,358	149,840,414	0.10%
泰格醫藥	3,894,492	212,717,153	0.14%
華東醫藥	6,578,378	227,611,879	0.15%
華蘭生物	8,229,494	138,666,974	0.09%
愛美客	1,134,956	207,129,470	0.13%
恆瑞醫藥	33,490,706	1,537,223,405	0.98%
康龍化成	7,800,666	200,477,116	0.13%
復星醫藥	9,537,641	237,010,379	0.15%
上海醫藥	8,356,900	175,494,900	0.11%
上海萊士	34,657,542	250,227,453	0.16%
聯影醫療	3,090,318	390,616,195	0.25%
邁瑞醫療	4,546,804	1,159,435,020	0.74%
新產業	2,946,229	208,740,325	0.13%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
百利天恆	601,573	115,339,591	0.07%
科倫藥業	9,609,365	287,608,294	0.18%
藥明康德	18,757,140	1,032,392,986	0.66%
雲南白藥	6,690,985	401,124,551	0.26%
片仔癀	2,262,244	485,251,338	0.31%
新和成	11,591,065	254,655,697	0.16%
		9,373,554,621	5.99%
工業			
航發動力	9,996,418	414,351,526	0.25%
中國國航	28,109,447	222,345,726	0.14%
中航機載	18,146,545	223,746,900	0.14%
中航沈飛	8,267,295	419,317,202	0.27%
中航西飛	10,431,493	294,585,362	0.19%
京滬高鐵	220,984,884	1,361,266,885	0.87%
中國交建	26,686,123	278,869,985	0.18%
中國船舶	16,772,058	603,123,206	0.39%
中國東航	64,181,200	256,724,800	0.16%
中國能建	97,288,800	222,791,352	0.14%
招商輪船	24,431,900	156,608,479	0.10%
招商公路	15,345,603	214,071,162	0.14%
中國化學	27,491,300	227,902,877	0.15%
中國鐵建	34,510,744	316,463,522	0.20%
中國中鐵	77,035,762	492,258,519	0.31%
中國通號	19,397,648	121,429,276	0.08%
中國重工	85,509,535	411,300,863	0.26%
中國動力	8,444,191	206,629,354	0.13%
南方航空	40,431,597	262,401,065	0.17%
中國建築	156,059,932	936,359,592	0.60%
寧德時代	19,815,505	5,270,924,330	3.37%
中遠海能	10,409,100	120,745,560	0.08%
中遠海控	47,851,338	741,695,739	0.47%
中國中車	91,231,466	764,519,685	0.49%
阿特斯	11,064,797	138,973,850	0.09%
大秦鐵路	68,470,125	464,227,448	0.30%
東方電氣	8,332,700	132,406,603	0.08%
億緯鋰能	9,206,148	430,295,358	0.28%
福萊特	5,702,411	112,280,473	0.07%
公牛集團	1,454,287	102,149,119	0.07%
國軒高科	8,108,850	172,069,797	0.11%
福斯特	7,826,348	115,829,950	0.07%
晶澳科技	14,893,654	204,787,743	0.13%
寧滬高速	3,720,500	56,960,855	0.04%
恆立液壓	4,022,527	212,268,750	0.14%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
晶科能源	30,016,448	213,416,945	0.14%
隆基綠能	45,469,389	714,324,101	0.46%
中國中冶	53,559,110	176,745,063	0.11%
國電南瑞	30,124,024	759,727,885	0.48%
德業股份	1,936,084	164,179,923	0.10%
中國電建	64,604,877	352,742,628	0.23%
順豐控股	18,061,280	727,869,584	0.47%
三一重工	44,494,570	733,270,514	0.47%
上海機場	9,332,203	318,694,732	0.20%
上港集團	20,982,350	128,411,982	0.08%
匯川技術	16,153,757	946,287,085	0.61%
四川路橋	19,602,920	142,709,258	0.09%
思源電氣	4,645,532	337,730,176	0.22%
春秋航空	3,669,544	211,622,602	0.14%
陽光電源	10,884,292	803,587,278	0.51%
特變電工	37,896,952	482,807,168	0.31%
TCL中環	24,258,640	215,174,137	0.14%
通威股份	20,259,340	447,934,007	0.29%
天合光能	8,172,813	157,735,291	0.10%
濰柴動力	40,701,494	557,610,468	0.36%
先導智能	8,222,286	164,610,166	0.11%
徐工機械	62,036,169	491,946,820	0.31%
大全能源	4,826,500	116,511,710	0.07%
圓通速遞	12,920,600	183,343,314	0.12%
小商品城	20,564,150	275,765,252	0.18%
正泰電器	8,058,744	188,655,197	0.12%
晶盛機電	4,910,926	156,658,539	0.10%
三花智控	16,796,111	394,876,570	0.25%
時代電氣	1,955,280	93,697,018	0.06%
中聯重科	37,254,345	269,348,914	0.17%
		27,610,677,240	17.66%
資訊科技業			
三六零	26,249,090	271,678,082	0.17%
盛美上海	658,191	65,819,100	0.04%
中微公司	3,267,007	617,987,044	0.40%
鵬鼎控股	5,217,032	190,317,327	0.12%
金山辦公	1,734,682	496,795,578	0.32%
京東方A	277,145,325	1,216,667,977	0.78%
寒武紀	1,565,653	1,030,199,674	0.66%
三環集團	10,061,842	387,481,535	0.25%
華潤微	3,970,234	187,355,342	0.12%
中科曙光	10,974,090	793,646,189	0.51%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
華大九天	1,629,091	197,282,920	0.13%
新易盛	5,316,280	614,455,642	0.39%
工業富聯	29,802,745	640,759,018	0.41%
兆易創新	4,981,155	531,987,354	0.34%
歌爾股份	18,249,505	471,019,724	0.30%
海康威視	27,700,160	850,394,912	0.54%
士蘭微	8,736,691	227,328,700	0.15%
同花順	1,613,005	463,738,938	0.30%
華勤技術	2,285,712	162,171,266	0.10%
恒生電子	11,365,021	318,106,938	0.20%
海光信息	6,973,062	1,044,494,957	0.67%
浪潮信息	7,728,094	400,933,517	0.26%
科大訊飛	13,870,935	670,243,579	0.43%
長電科技	10,736,539	438,694,984	0.28%
中航光電	9,538,911	374,879,202	0.24%
藍思科技	14,948,412	327,370,223	0.21%
立訊精密	37,938,685	1,546,380,801	0.99%
卓勝微	2,806,055	251,703,134	0.16%
瀾起科技	8,569,302	581,855,606	0.37%
滬矽產業	12,362,600	232,664,132	0.15%
北方華創	2,389,479	934,286,289	0.60%
納思達	7,458,300	210,100,311	0.13%
潤澤科技	5,163,200	268,279,872	0.17%
中芯科技	14,912,906	1,411,059,166	0.90%
聖邦股份	2,477,268	202,590,977	0.13%
寶信軟件	6,481,654	189,653,196	0.12%
生益科技	9,110,600	219,109,930	0.14%
深南電路	1,538,865	192,358,125	0.12%
傳音控股	3,420,668	324,963,460	0.21%
天孚通信	2,492,353	227,701,370	0.15%
TCL科技	140,843,211	708,441,351	0.45%
紫光國微	5,097,921	328,153,175	0.21%
紫光股份	17,161,014	477,591,020	0.31%
韋爾股份	6,384,441	666,599,485	0.43%
聞泰科技	6,524,667	253,026,586	0.16%
滬電股份	10,046,390	398,339,364	0.25%
億聯網絡	3,791,328	146,345,261	0.09%
用友網絡	15,376,701	164,992,002	0.11%
大華科技	14,815,745	237,051,920	0.15%
中際旭創	6,726,761	830,822,251	0.53%
中興通訊	24,166,976	976,345,830	0.62%
		24,972,224,336	15.97%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
原材料業			
中國鋁業	59,428,565	436,799,953	0.28%
海螺水泥	17,999,340	428,024,305	0.27%
寶鋼股份	65,957,265	461,700,855	0.30%
北新建材	7,602,648	230,436,261	0.15%
東方雨虹	14,617,956	189,741,069	0.12%
中國巨石	18,014,794	205,188,504	0.13%
北方稀土	18,979,389	402,742,635	0.26%
中心特鋼	7,570,648	86,381,094	0.06%
洛陽鉬業	52,998,558	352,440,411	0.23%
贛鋒鋰業	8,471,637	296,592,011	0.19%
天賜材料	10,074,282	198,664,841	0.13%
合盛矽業	2,659,867	147,782,211	0.09%
包鋼股份	170,272,775	316,707,362	0.20%
東方盛虹	19,833,975	162,836,935	0.10%
江西銅業	7,782,314	160,626,961	0.10%
龍佰集團	12,528,047	221,370,590	0.14%
寶豐能源	16,500,400	277,866,736	0.18%
鹽湖股份	28,523,259	469,492,843	0.30%
榮盛石化	22,782,976	206,185,933	0.13%
衛星化學	12,632,800	237,370,312	0.15%
山東黃金	13,554,690	306,742,635	0.20%
華魯恆升	11,147,239	240,891,835	0.15%
南山鋁業	52,262,600	204,346,766	0.13%
璞泰來	8,014,495	127,510,615	0.08%
山金國際	12,495,422	192,054,636	0.12%
天齊鋰業	7,754,900	255,911,700	0.16%
銅陵有色	57,566,800	185,940,764	0.12%
萬華化學	14,129,390	1,008,131,977	0.64%
雲鋁股份	15,605,696	211,145,067	0.14%
恩捷股份	4,370,807	139,822,116	0.09%
藏格礦業	5,927,004	164,355,821	0.11%
華友鈷業	10,183,787	297,977,608	0.19%
巨化股份	10,124,515	244,203,302	0.16%
中金黃金	21,813,605	262,417,668	0.17%
紫金礦業	123,537,230	1,867,882,918	1.19%
		11,198,287,250	7.16%
房地產業			
招商蛇口	27,182,902	278,352,916	0.17%
萬科A	51,052,192	370,638,914	0.24%
海南機場	51,415,300	194,349,834	0.12%
保利發展	53,868,268	477,272,854	0.31%
		1,320,614,518	0.84%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
通訊服務業			
三七互娛	11,643,968	182,111,660	0.12%
中國移動	6,770,761	800,033,120	0.51%
中國衛通	4,752,700	96,955,080	0.06%
中國電信	116,447,500	840,750,950	0.54%
中國聯通	119,255,022	633,244,167	0.40%
分眾傳媒	75,823,558	533,039,613	0.34%
昆侖萬維	6,465,072	248,775,971	0.16%
芒果超媒	5,612,425	150,918,108	0.10%
		3,485,828,669	2.23%
公用事業			
中國廣核	58,998,500	243,663,805	0.16%
龍源電力	1,134,634	17,825,100	0.01%
中國核電	70,814,100	738,591,063	0.47%
三峽能源	107,330,338	469,033,577	0.30%
長江電力	91,758,078	2,711,451,205	1.73%
新奧股份	6,968,400	151,074,912	0.10%
國電電力	66,885,375	306,335,018	0.20%
華電國際	25,531,700	143,232,837	0.09%
華能水電	13,500,466	128,389,432	0.08%
華能國際	32,993,900	223,368,703	0.14%
國投電力	22,363,301	371,678,063	0.24%
川投能源	14,623,924	252,262,689	0.16%
浙能電力	30,170,600	170,765,596	0.11%
		5,927,672,000	3.79%
總投資市值 (總投資成本 – 137,945,843,767人民幣)		154,610,662,010	98.86%
其他資產淨值		1,778,439,554	1.14%
屬於單位持有人之資產淨值		156,389,101,564	100.00%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生A股通低碳指數ETF		
	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
上海證券交易所上市股票			
非必需性消費			
中國國航	16,797	132,864	0.15%
星宇股份	628	83,826	0.10%
中國東方航空	35,254	141,016	0.16%
中國南方航空	19,415	126,003	0.14%
重慶小康	3,357	447,790	0.52%
福耀玻璃	6,313	393,931	0.45%
公牛集團	830	58,299	0.07%
長城汽車	5,460	143,762	0.17%
廣汽集團	9,677	90,383	0.10%
海爾智家	14,840	422,495	0.49%
海南航空	105,590	179,503	0.21%
華域汽車	6,564	115,592	0.13%
拓普集團	2,889	141,561	0.16%
歐派家居	838	57,772	0.07%
上海汽車	17,890	371,396	0.43%
上海機場	4,900	167,335	0.19%
晨光股份	1,876	56,749	0.07%
春秋航空	1,822	105,075	0.12%
浙江中國小商品城	12,570	168,564	0.19%
		3,403,916	3.92%
必需性消費			
迎駕貢酒	1,066	57,500	0.07%
重慶啤酒	1,004	63,272	0.07%
東鵬飲料	821	204,035	0.24%
海天味業	7,290	334,611	0.39%
內蒙古伊利實業	26,280	793,130	0.91%
今世緣	3,272	147,993	0.17%
貴州茅臺酒	2,599	3,960,876	4.56%
山西汾酒	1,992	366,946	0.42%
青島啤酒	1,372	111,022	0.13%
		6,039,385	6.96%
能源業			
中海油田服務	2,408	36,722	0.04%
中國海洋石油	9,595	283,149	0.33%
		319,871	0.37%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生A股通低碳指數ETF		
	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
金融業			
中國農業銀行	163,170	871,328	1.00%
北京銀行	92,214	567,116	0.65%
成都銀行	11,133	190,486	0.22%
中國銀行	109,543	603,582	0.69%
交通銀行	128,364	997,388	1.15%
杭州銀行	22,119	323,159	0.37%
江蘇銀行	80,805	793,505	0.91%
南京銀行	30,262	322,290	0.37%
上海銀行	57,901	529,794	0.61%
首創證券	3,036	66,792	0.08%
中信銀行	20,381	142,259	0.16%
中國建設銀行	35,535	312,353	0.36%
中國光大銀行	116,122	449,392	0.52%
中國銀河	12,224	186,171	0.21%
中金公司	5,582	188,058	0.22%
中國人壽保險	9,143	383,275	0.44%
招商銀行	59,644	2,344,009	2.70%
招商證券	18,030	345,455	0.40%
中國民生銀行	140,905	581,938	0.67%
中國太保	18,613	634,331	0.73%
浙商銀行	89,199	259,569	0.30%
信達證券	4,420	66,212	0.08%
中信証券	46,250	1,349,112	1.55%
中信建投證券	9,720	250,290	0.29%
光大證券	10,868	196,819	0.23%
方正證券	23,700	197,421	0.23%
國泰君安	24,270	452,635	0.52%
海通證券	44,979	500,166	0.58%
華泰證券	28,054	493,470	0.57%
華夏銀行	31,273	250,497	0.29%
中國工商銀行	207,744	1,437,588	1.65%
興業銀行	83,215	1,594,399	1.84%
興業證券	35,827	224,277	0.26%
新華保險	5,666	281,600	0.32%
東方證券	27,232	287,570	0.33%
中國人保	24,321	185,326	0.21%
中國平安保險	46,161	2,430,377	2.80%
中國郵政儲蓄銀行	70,612	401,076	0.46%
浦發銀行	89,844	924,495	1.06%
滬農商行	34,803	296,174	0.34%
浙商證券	14,274	174,714	0.20%
中泰證券	14,336	94,188	0.11%
		23,180,656	26.68%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生A股通低碳指數ETF		
	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
醫療保健業			
北京天壇生物	4,750	97,375	0.11%
同仁堂	2,949	119,700	0.14%
萬泰生物	1,851	130,421	0.15%
華熙生物	899	45,885	0.05%
白雲山	3,465	98,475	0.11%
江蘇恒瑞醫藥	18,163	833,682	0.96%
上海復星醫藥	5,521	137,197	0.16%
上海醫藥	4,245	89,145	0.10%
聯影醫療	1,909	241,298	0.28%
百利天恒	290	55,602	0.06%
藥明康德	9,370	515,725	0.59%
片仔癀	1,649	353,711	0.41%
		2,718,216	3.12%
工業			
航發動力	5,845	242,275	0.28%
中航機載	10,005	123,362	0.14%
中航沈飛	4,308	218,502	0.25%
京滬高鐵	115,595	712,065	0.82%
中國船舶	10,613	381,643	0.44%
招商輪船	11,920	76,407	0.09%
中遠海能	5,805	67,338	0.08%
中遠海控	24,236	375,658	0.43%
中國中車	48,276	404,553	0.47%
大秦鐵路	37,550	254,589	0.29%
東方電氣	5,025	79,847	0.09%
福萊特玻璃	3,579	70,470	0.08%
福斯特	5,627	83,280	0.10%
恒立液壓	1,997	105,382	0.12%
中天科技	12,350	176,852	0.20%
晶科能源	14,925	106,117	0.12%
隆基股份	26,052	409,277	0.47%
國電南瑞	18,055	455,347	0.52%
德業股份	1,112	94,298	0.11%
寧波港	16,043	61,766	0.07%
三一重工	26,978	444,597	0.51%
上海電氣	22,571	183,051	0.21%
上港集團	15,336	93,856	0.11%
璞泰來	4,525	71,993	0.08%
通威股份	11,621	256,940	0.30%
天合光能	4,743	91,540	0.11%
圓通速遞	8,406	119,281	0.14%
正泰電器	4,648	108,810	0.13%
時代電氣	1,697	81,320	0.09%
		5,950,416	6.85%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生A股通低碳指數ETF		
	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
資訊科技業			
三六零	16,706	172,907	0.20%
中微公司	1,965	371,699	0.43%
金山辦公	1,124	321,902	0.37%
寒武紀科技	482	317,156	0.37%
中國通號	10,723	67,126	0.08%
華潤微	1,885	88,953	0.10%
中科曙光	6,009	434,571	0.50%
工業富聯	18,328	394,052	0.45%
格科微	2,800	37,632	0.04%
兆易創新	3,644	389,179	0.45%
士蘭微	4,961	129,085	0.15%
恒生電子	7,770	217,482	0.25%
海光信息	5,301	794,037	0.91%
長電科技	5,857	239,317	0.28%
瀾起科技	4,967	337,259	0.39%
滬矽產業	7,146	134,488	0.15%
三安光電	13,815	168,129	0.19%
中芯國際	8,491	803,418	0.91%
寶信軟件	4,011	117,362	0.14%
傳音控股	2,776	263,720	0.30%
上海韋爾半導體	4,221	440,715	0.51%
聞泰科技	3,792	147,054	0.17%
用友網絡	9,022	96,806	0.11%
		6,484,049	7.45%
原材料業			
寶山鋼鐵	36,203	253,421	0.29%
中國巨石	10,435	118,855	0.14%
中國化學	16,162	133,983	0.15%
洛陽鉬業	31,169	207,274	0.24%
合盛鈾業	1,294	71,895	0.08%
寶豐能源	8,942	150,583	0.17%
山東黃金	6,902	156,192	0.18%
華魯恒升	6,256	135,192	0.16%
南山鋁業	26,317	102,900	0.12%
萬華化學	7,136	509,154	0.59%
大全能源	2,217	53,518	0.06%
華友鈷業	5,799	169,679	0.20%
巨化股份	5,495	132,539	0.15%
中金黃金	11,300	135,939	0.16%
紫金礦業	66,182	1,000,672	1.15%
		3,331,796	3.84%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生A股通低碳指數ETF		
	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
地產建築業			
安徽海螺水泥	8,707	207,053	0.24%
中國交通建設	12,919	135,004	0.15%
中國中鐵	40,247	257,178	0.30%
中國鐵建	19,988	183,290	0.21%
保利發展	46,217	409,483	0.47%
四川路橋	9,565	69,633	0.08%
		1,261,641	1.45%
電訊業			
中國移動	3,300	389,928	0.45%
中國衛通集團	2,820	57,528	0.07%
中國電信	66,294	478,643	0.55%
中國聯通	61,013	323,979	0.37%
		1,250,078	1.44%
公用事業			
中國核能電力	41,508	432,928	0.50%
三峽能源	62,355	272,491	0.31%
中國長江電力	60,581	1,790,169	2.06%
華能水電	7,817	74,340	0.09%
川投能源	7,312	126,132	0.14%
		2,696,060	3.10%
深圳證券交易所上市股票			
非必需性消費			
比亞迪	3,946	1,115,376	1.28%
長安汽車	20,453	273,252	0.31%
分眾傳媒	49,553	348,358	0.40%
珠海格力電器	21,919	996,219	1.15%
華利集團	787	61,898	0.07%
德賽西威	922	101,521	0.12%
芒果超媒	3,678	98,901	0.11%
美的集團 – A股	22,475	1,690,570	1.95%
TCL科技	75,925	381,903	0.44%
蘇泊爾	716	38,098	0.04%
		5,106,096	5.87%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生A股通低碳指數ETF		
	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
必需性消費			
古井貢酒	614	106,406	0.12%
海大集團	3,673	180,161	0.21%
溫氏股份	23,222	383,395	0.44%
雙匯發展	4,453	115,600	0.13%
洋河股份	2,639	220,436	0.25%
瀘州老窖	3,391	424,553	0.49%
牧原股份	10,422	400,622	0.46%
新希望	9,849	88,444	0.10%
宜賓五糧液	8,543	1,196,362	1.38%
益海嘉里	3,482	113,548	0.13%
		3,229,527	3.71%
能源業			
東方盛虹	10,948	89,883	0.10%
金融業			
寧波銀行	22,372	543,863	0.63%
東方財富	62,413	1,611,504	1.85%
廣發証券	16,985	275,327	0.32%
國信証券	15,469	173,253	0.20%
同花順	1,067	306,762	0.35%
平安銀行	45,820	536,094	0.62%
申萬宏源	51,955	277,959	0.32%
		3,724,762	4.29%
醫療保健業			
愛爾眼科	19,020	252,015	0.29%
凱萊英	994	75,633	0.09%
長春高新	1,343	133,548	0.15%
華潤三九	2,257	100,075	0.12%
智飛生物	5,928	155,906	0.18%
泰格醫藥	2,717	148,403	0.17%
華東醫藥	4,162	144,005	0.17%
華蘭生物	4,418	74,443	0.09%
愛美客	658	120,085	0.14%
康龍化成	3,829	98,405	0.11%
上海萊士	19,572	141,310	0.16%
邁瑞醫療	2,712	691,560	0.80%
新產業	1,745	123,633	0.14%
科倫藥業	4,675	139,923	0.16%
雲南白藥	4,002	239,920	0.28%
新和成	6,761	148,539	0.17%
		2,787,403	3.22%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生A股通低碳指數ETF		
	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
工業			
鵬鼎控股	2,971	108,382	0.12%
中航光電	5,075	199,447	0.23%
中航西飛	5,601	158,172	0.18%
京東方	141,897	622,928	0.72%
三環集團	5,409	208,301	0.24%
招商公路	7,766	108,336	0.12%
中偉股份	2,043	73,793	0.08%
寧德時代	11,584	3,081,344	3.55%
億緯鋰能	5,457	255,060	0.29%
歌爾股份	10,639	274,593	0.32%
國軒高科	4,506	95,617	0.11%
晶澳科技	7,849	107,924	0.12%
先導智能	5,015	100,400	0.12%
藍思科技	10,524	230,476	0.27%
領益智造	12,166	97,328	0.11%
立訊精密工業	20,784	847,156	0.98%
順豐控股	9,373	377,732	0.43%
深南電路	825	103,125	0.12%
匯川技術	8,879	520,132	0.60%
陽光電源	7,840	578,827	0.67%
邁為股份	667	70,135	0.08%
TCL中環	12,644	112,152	0.13%
濰柴動力	24,382	334,033	0.38%
滬士電子	5,890	233,538	0.27%
徐工機械	37,305	295,829	0.34%
三花智控	8,821	207,382	0.24%
中聯重科	22,931	165,791	0.19%
		9,567,933	11.01%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生A股通低碳指數ETF		
	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
資訊科技業			
三七互娛	9,624	150,519	0.17%
華大九天	905	109,595	0.13%
科大訊飛	9,605	464,114	0.53%
浪潮信息	5,962	309,309	0.36%
卓勝微	1,564	140,291	0.16%
北方華創	1,258	491,878	0.57%
納思達	5,001	140,878	0.16%
潤澤科技	2,195	114,052	0.13%
聖邦股份	1,760	143,933	0.17%
紫光股份	9,530	265,220	0.31%
紫光國微	3,034	195,299	0.22%
億聯網絡	2,046	78,976	0.09%
大華股份	10,161	162,576	0.19%
晶盛機電	3,241	103,388	0.12%
中際旭創 – A股	3,697	456,616	0.53%
中興通訊	14,843	599,657	0.69%
		3,926,301	4.53%
原材料業			
中信特鋼	4,167	47,545	0.06%
贛鋒鋰業	4,907	171,794	0.20%
天賜材料	5,413	106,744	0.12%
龍佰集團	6,566	116,021	0.13%
鹽湖股份	16,210	266,817	0.31%
榮盛石化	12,595	113,985	0.13%
衛星化學	7,062	132,695	0.15%
天齊鋰業	4,544	149,952	0.17%
雲鋁股份	8,630	116,764	0.13%
恩捷股份	2,463	78,791	0.09%
藏格礦業	3,933	109,062	0.13%
		1,410,170	1.62%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生A股通低碳指數ETF		
	單位數目	市值 (人民幣)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
地產建築業			
北新建材	3,866	117,178	0.13%
東方雨虹	8,530	110,719	0.13%
招商蛇口	18,705	191,539	0.22%
萬科企業	37,865	274,900	0.32%
天山股份	5,479	31,011	0.04%
		725,347	0.84%
公用事業			
中國廣核電力	35,691	147,404	0.17%
權益總值		87,350,910	100.54%
按公平價值列入收入或虧損的金融資產			
遠期合約			
外匯遠期合約		3,670	0.00%
按公平價值列入收入或虧損的金融資產總值		87,354,580	100.54%
按公平價值列入收入或虧損的金融負債			
遠期合約			
外匯遠期合約		(156)	(0.00%)
按公平價值列入收入或虧損的金融負債總值		(156)	(0.00%)
總投資市值		87,354,424	100.54%
(總投資成本 – 82,479,439人民幣)			
其他負債淨值		(469,653)	(0.54%)
屬於單位持有人之資產淨值		86,884,771	100.00%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生標普500指數ETF		
	單位數目	市值 (美元)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
芝加哥期權交易所上市股票 金融業 CBOE全球市場	104	20,322	0.04%
納斯達克上市美國預託證券 資訊科技業 Enphase能源公司	120	8,242	0.02%
納斯達克交易所上市股票 通訊服務業 Alphabet	10,831	2,055,851	4.02%
Charter Communications Inc	97	33,249	0.06%
康卡斯特	3,905	146,555	0.29%
美商藝電公司	247	36,136	0.07%
福斯公司	376	17,851	0.03%
Match Group Inc	239	7,818	0.02%
Meta Platforms Inc	2,227	1,303,931	2.55%
網飛公司	437	389,507	0.76%
新聞集團	509	14,394	0.03%
派拉蒙全球	632	6,611	0.01%
Take-Two互動軟體公司	169	31,109	0.06%
T-Mobile美國公司	499	110,144	0.22%
華納兄弟探索公司	2,328	24,607	0.05%
		4,177,763	8.17%
非必需性消費 愛彼迎公司	445	58,477	0.11%
Amazon.com Inc	9,558	2,096,930	4.09%
繽客控股公司	34	168,926	0.33%
凱撒娛樂公司	228	7,620	0.01%
電子灣拍賣網站公司	496	30,727	0.06%
智遊網集團公司	128	23,850	0.05%
孩之寶	143	7,995	0.02%
LKQ Corp	270	9,923	0.02%
露露檸檬公司	117	44,742	0.09%
萬豪國際集團 (馬里蘭)	237	66,109	0.13%
奧賴利汽車公司	59	69,962	0.14%
普爾公司	38	12,956	0.03%
Ross Stores Inc	342	51,734	0.10%
星巴克	1,150	104,938	0.20%
Tesla Inc	2,850	1,150,944	2.25%
曳引車供應公司	554	29,395	0.06%
Ulta Beauty Inc	48	20,877	0.04%
永利度假村有限公司	87	7,496	0.01%
		3,963,601	7.74%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生標普500指數ETF		
	單位數目	市值 (美元)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
必需性消費			
好市多	453	415,070	0.81%
錢樹商店	206	15,438	0.03%
克里格胡椒博士公司	1,163	37,356	0.07%
卡夫亨氏公司	917	28,161	0.06%
億滋國際	1,372	81,950	0.16%
怪獸飲料公司	724	38,053	0.07%
百事可樂	1,404	213,492	0.42%
沃博聯公司	744	6,942	0.01%
		836,462	1.63%
能源業			
阿帕奇公司	344	7,943	0.02%
貝克休斯公司	1,021	41,882	0.08%
Diamondback Energy Inc	194	31,783	0.06%
		81,608	0.16%
金融業			
艾奇資本集團有限公司	388	35,832	0.07%
辛辛那提金融公司	163	23,423	0.05%
芝加哥商品期貨交易所集團	370	85,925	0.17%
Erie Indemnity Co	27	11,130	0.02%
五三銀行	696	29,427	0.06%
杭庭頓	1,513	24,616	0.05%
Jack Henry & Associates Inc	77	13,498	0.03%
MarketAxess Holdings Inc	41	9,268	0.02%
納斯達克有限公司	428	33,089	0.06%
北方信託公司	202	20,705	0.04%
Paypal控股有限公司	1,028	87,740	0.17%
信安金融保險集團	211	16,333	0.03%
普徠仕集團公司	231	26,124	0.05%
威利斯韜睿惠悅公司	102	31,950	0.06%
		449,060	0.88%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生標普500指數ETF		
	單位數目	市值 (美元)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
醫療保健業			
艾利科技公司	74	15,430	0.03%
安進公司	550	143,352	0.28%
生物基因公司	152	23,244	0.05%
Bio-Techne Corp	169	12,173	0.02%
Cooper Cos Inc/The	209	19,213	0.04%
DexCom公司	405	31,497	0.06%
GE HealthCare Technologies Inc	472	36,901	0.07%
吉利德科學公司	1,276	117,864	0.23%
漢瑞祥公司	126	8,719	0.02%
Hologic Inc	244	17,590	0.03%
IDEXX Laboratories Inc	85	35,142	0.07%
英賽德公司	163	11,258	0.02%
Insulet Corp	71	18,536	0.04%
直覺外科公司	364	189,993	0.37%
摩德納公司	336	13,971	0.03%
Regeneron Pharmaceuticals Inc	108	76,932	0.15%
福泰製藥公司	264	106,313	0.21%
暉致公司	1,259	15,675	0.03%
		893,803	1.75%
工業			
自動資料處理公司	417	122,068	0.24%
泰瑟國際公司	75	44,574	0.09%
羅賓昇國際聯運股份有限公司	125	12,915	0.03%
信達思公司	352	64,310	0.13%
科派特公司	902	51,766	0.10%
CSX Corp	1,982	63,959	0.13%
快扣有限公司	591	42,499	0.08%
漢威聯合國際公司	665	150,217	0.29%
J.B. Hunt Transport Services Inc	81	13,823	0.03%
諾信公司	58	12,136	0.02%
Old Dominion Freight Line Inc	194	34,222	0.07%
帕卡公司	539	56,067	0.11%
Paychex Inc	330	46,273	0.09%
聯合航空控股公司	341	33,111	0.06%
Verisk Analytics Inc	146	40,213	0.08%
		788,153	1.55%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生標普500指數ETF		
	單位數目	市值 (美元)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
資訊科技業			
奧多比系統公司	450	200,106	0.39%
超微半導體公司	1,659	200,391	0.39%
Akamai Technologies Inc	153	14,634	0.03%
亞德諾公司	509	108,142	0.21%
ANSYS Inc	91	30,697	0.06%
蘋果公司	15,437	3,865,734	7.54%
Applied Materials Inc	844	137,260	0.27%
歐特克	221	65,321	0.13%
Broadcom Inc	4,771	1,106,109	2.16%
Cadence設計系統公司	281	84,429	0.16%
CDW Corp/DE	128	22,277	0.04%
思科系統	4,072	241,062	0.47%
高知特科技公司	512	39,373	0.08%
Crowdstrike控股公司	239	81,776	0.16%
F5 Inc	61	15,340	0.03%
First Solar Inc	108	19,034	0.04%
防特網公司	654	61,790	0.12%
Gen Digital Inc	571	15,634	0.03%
英特爾	4,352	87,258	0.17%
直覺公司	287	180,379	0.35%
科磊公司	137	86,326	0.17%
科林研發股份有限公司	1,319	95,271	0.19%
微芯科技公司	556	31,887	0.06%
美光科技公司	1,120	94,259	0.18%
微軟	7,593	3,200,450	6.24%
芯源系統有限公司	49	28,993	0.06%
網路應用公司	213	24,725	0.05%
NVIDIA Corp	25,044	3,363,159	6.56%
恩智浦半導體股份有限公司	262	54,457	0.11%
安森美半導體	442	27,868	0.05%
Palantir Technologies Inc	2,083	157,537	0.31%
Palo Alto Networks Inc	670	121,913	0.24%
參數科技公司	125	22,984	0.04%
高通公司	1,136	174,512	0.34%
Roper科技公司	110	57,183	0.11%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生標普500指數ETF		
	單位數目	市值 (美元)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
希捷科技控股公開有限公司	221	19,075	0.04%
思佳訊半導體有限公司	169	14,987	0.03%
超微電腦公司	508	15,484	0.03%
新思科技公司	158	76,687	0.15%
泰瑞達公司	170	21,406	0.04%
德州儀器公司	933	174,947	0.34%
天寶公司	240	16,958	0.03%
維聖公司	87	18,006	0.03%
威騰電子公司	361	21,526	0.04%
Workday Inc	219	56,509	0.11%
斑馬科技公司	54	20,856	0.04%
		14,574,711	28.45%

原材料業			
New Linde Plc	485	203,055	0.40%
Steel Dynamics	142	16,198	0.03%
		219,253	0.43%

房地產業			
科斯塔集團公司	425	30,426	0.06%

公用事業			
Alliant Energy Corp	253	14,962	0.03%
美國電力公司	543	50,081	0.10%
Constellation Energy Corp	315	70,469	0.14%
Eversource Energy	234	14,403	0.03%
愛克斯龍公司	1,024	38,543	0.08%
Xcel Energy Inc	585	39,499	0.08%
		227,957	0.46%

紐約交易所上市股票			
通訊服務業			
AT&T公司	7,295	166,107	0.32%
Live Nation Entertainment Inc	164	21,238	0.04%
奧姆尼康集團	197	16,950	0.03%
埃培智集團	375	10,507	0.02%
威瑞森電信公司	4,289	171,517	0.33%
華特迪士尼公司	1,854	206,443	0.40%
		592,762	1.14%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生標普500指數ETF		
	單位數目	市值 (美元)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
非必需性消費			
Aptiv Holdings Ltd	248	14,999	0.03%
汽車地帶公司	17	54,434	0.11%
Best Buy	199	17,074	0.03%
博格華納	240	7,630	0.02%
CarMax Inc	158	12,918	0.03%
嘉年華集團	1,079	26,889	0.05%
奇波雷墨西哥燒烤公司	1,397	84,239	0.16%
達登餐廳	123	22,963	0.04%
德克斯戶外用品公司	154	31,276	0.06%
達美樂披薩股份有限公司	36	15,111	0.03%
DR Horton Inc	295	41,247	0.08%
福特汽車公司	4,031	39,907	0.08%
國際航電股份有限公司	154	31,764	0.06%
通用汽車公司	1,131	60,248	0.12%
純正零件公司	140	16,346	0.03%
希爾頓全球控股公司	251	62,037	0.12%
Home Depot Inc	1,016	395,214	0.77%
拉斯維加斯金沙集團	346	17,771	0.03%
萊納房屋公司	247	33,683	0.07%
羅威	580	143,144	0.28%
麥當勞公司	732	212,199	0.41%
美高梅度假村國際	241	8,351	0.02%
Mohawk Industries Inc	51	6,076	0.01%
耐克	1,220	92,317	0.18%
挪威郵輪控股有限公司	447	11,501	0.02%
NVR Inc	3	24,537	0.05%
普得集團公司	214	23,305	0.05%
雷夫羅倫公司	43	9,932	0.02%
皇家加勒比國際游輪	254	58,595	0.11%
TPR-DRS-RS	246	16,071	0.03%
TJX Cos Inc	1,154	139,415	0.27%
百勝餐飲	288	38,638	0.08%
		1,769,831	3.45%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生標普500指數ETF		
	單位數目	市值 (美元)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
必需性消費			
高特利集團	1,711	89,468	0.17%
Archer-Daniels-Midland Co	488	24,654	0.05%
百富門公司	198	7,520	0.02%
邦吉有限公司	145	11,275	0.02%
金寶湯公司	205	8,585	0.02%
丘奇及德懷特公司	255	26,701	0.05%
高樂氏公司	129	20,951	0.04%
可口可樂	3,958	246,425	0.48%
高露潔－棕欖公司	838	76,183	0.15%
康尼格拉食品公司	490	13,598	0.03%
星座公司	161	35,581	0.07%
一元雜貨	231	17,514	0.03%
雅詩蘭黛	245	18,370	0.04%
通用磨坊	544	34,691	0.07%
好時公司	154	26,080	0.05%
霍梅爾食品	312	9,787	0.02%
J.M. Smucker	113	12,444	0.02%
Kellanova	280	22,672	0.04%
Kenvue Inc	1,978	42,230	0.08%
金百利克拉克	344	45,078	0.09%
克羅格	687	42,010	0.08%
藍威士頓控股公司	147	9,824	0.02%
麥科明克公司 (馬里蘭州)	264	20,127	0.04%
摩紳庫爾斯飲料公司	181	10,375	0.02%
菲利浦莫里斯國際公司	1,583	190,514	0.37%
Procter & Gamble	2,408	403,701	0.79%
西斯柯公司	507	38,765	0.08%
目標百貨公司	474	64,075	0.13%
泰森食品	300	17,232	0.03%
沃爾瑪公司	4,438	400,973	0.78%
		1,987,403	3.88%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生標普500指數ETF		
	單位數目	市值 (美元)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
能源業			
Chevron Corp	1,710	247,676	0.48%
康菲石油	1,313	130,210	0.25%
科特拉能源公司	772	19,717	0.04%
戴文能源	686	22,453	0.04%
依歐格資源	578	70,851	0.14%
EQT Corp	620	28,588	0.06%
Exxon Mobil Corp	4,493	483,312	0.94%
哈里伯頓公司	915	24,879	0.05%
赫斯公司	286	38,041	0.08%
金德摩根公司 (德拉瓦州)	1,990	54,526	0.11%
Marathon Petroleum Corporation	336	46,872	0.09%
西方石油	700	34,587	0.07%
ONEOK Inc	601	60,340	0.12%
Phillips 66	420	47,851	0.09%
施蘭卜吉	1,453	55,708	0.11%
Targa Resources Corp	225	40,163	0.08%
Texas Pacific Land Corporation	19	21,013	0.04%
瓦勒羅能源	327	40,087	0.08%
威廉斯公司	1,252	67,758	0.13%
		1,534,632	3.00%
金融業			
美國家庭人壽保險公司	515	53,272	0.10%
全州保險	273	52,632	0.10%
美國運通	569	168,873	0.33%
美國國際集團	636	46,301	0.09%
阿默普萊斯金融公司	100	53,243	0.10%
怡安公開有限公司	222	79,733	0.16%
Arthur J Gallagher & Co	256	72,666	0.14%
安信龍公司	55	11,727	0.02%
美國銀行	6,813	299,431	0.58%
紐約梅隆銀行	739	56,777	0.11%
Berkshire Hathaway Inc	1,873	848,993	1.66%
Blackrock Funding Inc	149	152,741	0.30%
黑石公司	739	127,418	0.25%
Brown & Brown Inc	247	25,199	0.05%
第一資本金融公司	392	69,901	0.14%
嘉信理財	1,531	113,309	0.22%
丘博有限公司	384	106,099	0.21%
花旗集團	1,935	136,205	0.27%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生標普500指數ETF		
	單位數目	市值 (美元)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
公民金融集團公司	455	19,911	0.04%
Corpay Inc	73	24,705	0.05%
發現金融服務公司	259	44,866	0.09%
Everest Re Group Ltd	43	15,586	0.03%
FactSet Research Systems Inc	39	18,731	0.04%
富達全國資訊服務	555	44,827	0.09%
Fiserv Inc	582	119,554	0.23%
富蘭克林資源公司	340	6,899	0.01%
環匯公司	264	29,584	0.06%
環球人壽公司	92	10,260	0.02%
高盛集團	321	183,811	0.36%
哈特福德金融服務集團	301	32,929	0.06%
洲際交易所	589	87,767	0.17%
景順有限公司	466	8,146	0.02%
摩根大通	2,877	689,646	1.35%
科凱國際集團	1,041	17,843	0.03%
科爾伯格－克拉維斯－羅伯茨公司	692	102,354	0.20%
洛斯公司	185	15,668	0.03%
M&T Bank Corp	172	32,338	0.06%
馬什麥克倫南	503	106,842	0.21%
Mastercard Inc	838	441,266	0.86%
大都會人壽	599	49,046	0.10%
穆迪	160	75,739	0.15%
摩根士丹利	1,269	159,539	0.31%
明晟公司	81	48,601	0.09%
PNC金融服務集團	407	78,490	0.15%
Progressive Corp	599	143,526	0.28%
保德信金融	367	43,500	0.08%
Raymond James Financial Inc	190	29,513	0.06%
區域金融公司	920	21,638	0.04%
標準普爾全球公司	325	161,860	0.32%
道富銀行	299	29,347	0.06%
同步金融	405	26,325	0.05%
旅行者保險公司	234	56,368	0.11%
Truist Financial Corp	1,365	59,214	0.12%
美國合眾銀行	1,601	76,576	0.15%
Visa Inc	1,766	558,127	1.09%
W R Berkley Corp	304	17,790	0.03%
富國銀行	3,407	239,308	0.47%
		6,402,560	12.50%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生標普500指數ETF		
	單位數目	市值 (美元)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
醫療保健業			
雅培	1,776	200,883	0.39%
艾伯維公司	1,798	319,505	0.62%
安捷倫科技公司	297	39,899	0.08%
Baxter International Inc	518	15,105	0.03%
必帝公司	297	67,380	0.13%
波士頓科學公司	1,508	134,695	0.26%
百時美施貴實公司	2,050	115,948	0.23%
嘉德諾健康集團	251	29,686	0.06%
Cencora Inc	181	40,667	0.08%
聖丁公司	523	31,683	0.06%
查爾斯河實驗室國際公司	51	9,415	0.02%
CVS Health Corp	1,294	58,088	0.11%
丹納赫集團	658	151,044	0.30%
德維特公司	49	7,328	0.01%
愛德華生命科學	600	44,418	0.09%
Elevance Health Inc	238	87,798	0.17%
Eli Lilly & Co	805	621,460	1.21%
HCA Healthcare Inc	186	55,828	0.11%
哈門那公司	121	30,699	0.06%
IQVIA控股公司	178	34,979	0.07%
Johnson & Johnson	2,457	355,331	0.69%
徠博科控股公司	87	19,951	0.04%
麥卡遜	129	73,518	0.14%
美敦力公司	1,314	104,962	0.21%
默克藥廠	2,582	256,857	0.50%
Mettler-Toledo國際公司	22	26,921	0.05%
莫利納醫療保健公司	60	17,463	0.03%
輝瑞大藥廠股份有限公司	5,797	153,794	0.30%
奎斯特診斷公司	117	17,651	0.03%
瑞斯邁股份有限公司	152	34,761	0.07%
Revvity Inc	129	14,398	0.03%
Solventum Corp	139	9,182	0.02%
STERIS公開有限公司	103	21,173	0.04%
史賽克	351	126,377	0.25%
Teleflex Inc	49	8,721	0.02%
信諾公司	285	78,700	0.15%
賽默飛世爾科技有限公司	391	203,410	0.40%
UnitedHealth Group Inc	941	476,014	0.93%
環球健康服務公司	63	11,303	0.02%
沃特斯公司	57	21,146	0.04%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生標普500指數ETF		
	單位數目	市值 (美元)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
West Pharmaceutical Services Inc	73	23,912	0.05%
捷邁邦美控股公司	203	21,443	0.04%
碩騰股份有限公司	463	75,437	0.15%
		4,248,933	8.29%
工業			
3M	559	72,161	0.14%
A.O. 史密斯公司	120	8,185	0.02%
安朗傑有限公司	93	12,153	0.02%
得邁斯	239	43,082	0.08%
波音	765	135,405	0.26%
Broadridge Financial Solutions	121	27,357	0.05%
Builders FirstSource Inc	117	16,723	0.03%
開利全球公司	858	58,567	0.11%
卡特彼勒公司	494	179,203	0.35%
康明斯公司	141	49,153	0.10%
Dayforce Inc	161	11,695	0.02%
迪爾	261	110,586	0.22%
達美航空	662	40,051	0.08%
多佛公司	143	26,827	0.05%
伊頓公開有限公司	404	134,076	0.26%
艾默生電氣	585	72,499	0.14%
易速傳真公司	128	32,621	0.06%
Expeditors International of Washington	142	15,729	0.03%
聯邦快遞	231	64,987	0.13%
Fortive Corp	350	26,250	0.05%
奇異維諾瓦公司	283	93,087	0.18%
基內瑞克控股公司	64	9,923	0.02%
通用動力公司	265	69,825	0.14%
通用電氣公司	1,106	184,470	0.36%
Howmet航太公司	419	45,826	0.09%
安柏	56	23,458	0.05%
Huntington Ingalls Industries	38	7,181	0.01%
IDEX Corp	80	16,743	0.03%
伊利諾工具公司	276	69,983	0.14%
英格索蘭公司	416	37,631	0.07%
Jacobs Solutions Inc	125	16,703	0.03%
江森自控國際公司	687	54,225	0.11%
L3 哈里斯科技公司	196	41,215	0.08%
雷多斯控股公司	135	19,448	0.04%
Lennox International Inc	34	20,716	0.04%
馬斯可	220	15,965	0.03%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生標普500指數ETF		
	單位數目	市值 (美元)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
諾福克南方公司	233	54,685	0.11%
諾斯洛普格拉曼	141	66,170	0.13%
奧的斯電梯公司	413	38,248	0.08%
派克漢尼汾公司	132	83,956	0.16%
Paycom軟體公司	48	9,839	0.02%
濱特爾公開有限公司	173	17,411	0.03%
廣達服務公司	152	48,040	0.09%
共和服務公司	210	42,248	0.08%
洛克威爾自動化公司	117	33,437	0.07%
羅林斯公司	297	13,766	0.03%
雷神科技公司	1,361	157,495	0.31%
實耐寶公司	55	18,671	0.04%
西南航空	610	20,508	0.04%
史丹利百得公司	156	12,525	0.02%
德事隆公司	196	14,992	0.03%
特靈科技公開有限公司	231	85,320	0.17%
TransDigm Group Inc	58	73,502	0.14%
優步科技公司	2,155	129,990	0.25%
聯合太平洋公司	620	141,385	0.28%
聯合包裹服務公司	750	94,575	0.18%
聯合租賃公司	68	47,902	0.09%
Veralto Corp	257	26,175	0.05%
格雷傑公司	46	48,486	0.10%
西屋空氣制動技術公司	178	33,747	0.07%
Waste Management Inc	375	75,671	0.15%
Xylem Inc	252	29,237	0.06%
		3,281,690	6.40%
資訊科技業			
埃森哲有限公司	638	224,442	0.44%
安費諾	1,236	85,840	0.17%
Arista網路公司	1,057	116,830	0.23%
康寧公司	796	37,826	0.07%
戴爾科技	309	35,609	0.07%
億磐系統公司	55	12,860	0.02%
Fair Isaac Corp	25	49,773	0.10%
高德納公司	80	38,758	0.08%
GoDaddy Inc	146	28,816	0.06%
慧與	1,313	28,033	0.05%
惠普	998	32,565	0.06%
國際商業機器公司	946	207,959	0.41%
捷普公司	119	17,124	0.03%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生標普500指數ETF		
	單位數目	市值 (美元)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
瞻博網路	335	12,546	0.02%
是德科技公司	180	28,913	0.06%
摩托羅拉系統公司	171	79,041	0.15%
甲骨文公司	1,641	273,456	0.53%
Salesforce Inc	976	326,306	0.64%
ServiceNow Inc	211	223,685	0.44%
TE Connectivity Plc	308	44,035	0.09%
得立達科技公司	49	22,742	0.04%
Tyler Technologies Inc	45	25,949	0.05%
		1,953,108	3.81%
原材料業			
Air Products and Chemicals Inc	228	66,129	0.13%
雅保公司	126	10,846	0.02%
安姆科公開有限公司	1,395	13,127	0.03%
艾利丹尼森	83	15,532	0.03%
包爾公司	307	16,925	0.03%
塞拉尼斯公司	100	6,921	0.01%
CF Industries Holdings Inc	183	15,614	0.03%
科迪華公司	692	39,416	0.08%
陶氏	727	29,175	0.06%
新杜邦公司	433	33,016	0.06%
伊士曼化學有限公司	115	10,502	0.02%
藝康集團	259	60,689	0.12%
FMC Corp	125	6,076	0.01%
自由港麥克莫蘭銅金公司	1,478	56,282	0.11%
International Flavors & Fragrance	254	21,476	0.04%
國際紙業	364	19,590	0.04%
利安德巴塞爾工業公司	265	19,682	0.04%
Martin Marietta Materials Inc	63	32,539	0.06%
美盛公司	331	8,136	0.02%
紐蒙特公司	1,174	43,696	0.08%
諾可公司	237	27,660	0.05%
美國包裝公司	90	20,262	0.04%
匹茲堡工業	241	28,787	0.06%
宣偉	238	80,903	0.16%
Smurfit Westrock Plc	494	26,607	0.05%
瓦爾坎材料公司	137	35,241	0.07%
		744,829	1.45%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生標普500指數ETF		
	單位數目	市值 (美元)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
房地產業			
BXP, Inc	148	11,005	0.02%
世邦魏理仕集團公司	311	40,831	0.08%
金克不動產公司	709	16,612	0.03%
公共存儲公司	162	48,509	0.09%
賽門物業集團	316	54,418	0.11%
UDR Inc	304	13,197	0.03%
		184,572	0.36%
公用事業			
愛伊斯公司	656	8,443	0.02%
阿莫林公司	278	24,781	0.05%
美國水處理公司	199	24,774	0.05%
Atmos Energy Corp	162	22,562	0.04%
CenterPoint能源	659	20,910	0.04%
CMS Energy Corp	294	19,595	0.04%
聯合愛迪生	359	32,034	0.06%
道明尼能源公司	856	46,104	0.09%
DTE Energy Co	211	25,478	0.05%
Duke Energy Corp	788	84,899	0.17%
愛迪生國際	401	32,016	0.06%
安特吉公司	424	32,148	0.06%
Eversource Energy	374	21,479	0.04%
FirstEnergy Corp	517	20,566	0.04%
NextEra Energy Inc	2,081	149,187	0.29%
NiSource公司	476	17,498	0.03%
NRG Energy Inc	210	18,946	0.04%
太平洋電力瓦斯	2,255	45,506	0.09%
皮那可資本公司	117	9,918	0.02%
PPL Corp	768	24,929	0.05%
大眾服務企業集團	513	43,343	0.08%
Sempra	652	57,193	0.11%
南方公司	1,117	91,952	0.18%
維斯達能源公司	351	48,392	0.09%
WEC Energy Group Inc	328	30,845	0.06%
		953,498	1.85%
權益總值		49,925,179	97.47%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

投資	恒生標普500指數ETF		
	單位數目	市值 (美元)	佔屬於單位 持有人之 資產淨值百分比
集體投資計劃			
納斯達克交易所上市股票			
房地產業			
Equinix REIT	99	93,346	0.18%
Host Hotels & Resorts REIT	700	12,264	0.02%
Regency Centers REIT	174	12,864	0.02%
SBA Communications REIT	108	22,011	0.04%
		140,485	0.26%
紐約交易所上市美國預託證券			
房地產業			
Alexandria REIT	157	15,315	0.03%
American Tower REIT	474	86,936	0.17%
AvalonBay Communities REIT	147	32,336	0.06%
Camden Property Trust REIT	113	13,113	0.03%
Crown Castle REIT	449	40,751	0.08%
Digital Realty Trust REIT	315	55,859	0.11%
Equity Residential REIT	346	24,829	0.05%
Essex Property Trust REIT	65	18,554	0.04%
Extra Space Storage REIT	220	32,912	0.06%
Healthpeak Property REIT	739	14,980	0.03%
Invitation Homes REIT	597	19,086	0.04%
Iron Mountain REIT	294	30,902	0.06%
Mid-America Apartment Communities REIT	118	18,239	0.04%
Prologis REIT	949	100,309	0.20%
Realty Income Corporation REIT	902	48,176	0.09%
Ventas REIT	436	25,676	0.05%
VICI Properties REIT	1,093	31,927	0.06%
Welltower REIT	607	76,500	0.15%
Weyerhaeuser REIT	736	20,718	0.04%
		707,118	1.39%
集體投資計劃總值		847,603	1.65%

投資組合 (未經審核) (續)

2024年12月31日

恒生標普500指數ETF

投資		恒生標普500指數ETF	
		市值 (美元)	佔屬於單位持有人 之資產淨值百分比
按公平價值列入收入或虧損的金融資產			
遠期合約			
外匯遠期合約		8,190	0.02%
按公平價值列入收入或虧損的金融資產總值		50,780,972	99.14%
按公平價值列入收入或虧損的金融負債			
遠期合約			
外匯遠期合約		(23,953)	(0.05%)
遠期合約			
E－迷你標普500期貨－2025年3月	18	(15,273)	(0.03%)
按公平價值列入收入或虧損的金融負債總值		(39,226)	(0.08%)
總投資市值		50,741,746	99.06%
(總投資成本－47,846,942美元)			
其他資產淨值		482,087	0.94%
屬於單位持有人之資產淨值		51,223,833	100.00%

投資組合 (未經審核) (續)

金融衍生工具的詳情

截至2024年12月31日，各基金持有未償還的外匯遠期合約詳情如下：

恒生A股通低碳指數ETF

簡介	貨幣／買入金額	貨幣／賣出金額	結算日期	交易對手	公平價值 (人民幣)	佔屬於單位持有人 之資產淨值 之百分比
金融資產：	598,248港元	560,842人民幣	2025年1月3日	香港上海滙豐銀行有限公司	3,580	0.00%
	8,285港元	7,784人民幣	2025年1月3日	香港上海滙豐銀行有限公司	33	0.00%
	4,476港元	4,199人民幣	2025年1月3日	香港上海滙豐銀行有限公司	24	0.00%
	576,478人民幣	611,009港元	2025年1月3日	香港上海滙豐銀行有限公司	17	0.00%
	6,510人民幣	6,884港元	2025年1月17日	香港上海滙豐銀行有限公司	16	0.00%
					3,670	0.00%
金融負債：	611,009港元	576,605人民幣	2025年1月17日	香港上海滙豐銀行有限公司	(156)	(0.00%)
					(156)	(0.00%)

投資組合 (未經審核) (續)

金融衍生工具的詳情

恒生標普500指數ETF

簡介	貨幣／買入金額	貨幣／賣出金額	結算日期	交易對手	公平價值 (美元)	佔屬於單位持有人 之資產淨值 之百分比
金融資產：	1,838,302美元	13,439,461人民幣	2025年1月3日	香港上海滙豐銀行有限公司	7,727	0.02%
	57,540美元	420,480人民幣	2025年1月3日	香港上海滙豐銀行有限公司	266	0.00%
	21,483美元	156,925人民幣	2025年1月3日	香港上海滙豐銀行有限公司	109	0.00%
	20,214美元	147,757人民幣	2025年1月17日	香港上海滙豐銀行有限公司	88	0.00%
					8,190	0.02%
金融負債：	13,615,837人民幣	1,869,968美元	2025年1月3日	香港上海滙豐銀行有限公司	(15,368)	(0.03%)
	13,439,461人民幣	1,838,902美元	2025年1月17日	香港上海滙豐銀行有限公司	(8,285)	(0.02%)
	130,305人民幣	17,857美元	2025年1月3日	香港上海滙豐銀行有限公司	(108)	(0.00%)
	147,360人民幣	20,177美元	2025年1月3日	香港上海滙豐銀行有限公司	(106)	(0.00%)
	98,613人民幣	13,502美元	2025年1月3日	香港上海滙豐銀行有限公司	(70)	(0.00%)
	19,802人民幣	2,709美元	2025年1月3日	香港上海滙豐銀行有限公司	(12)	(0.00%)
	4,951人民幣	679美元	2025年1月3日	香港上海滙豐銀行有限公司	(4)	(0.00%)
					(23,953)	(0.05%)

截至2024年12月31日，各基金持有的期貨合約詳情如下：

恒生標普500指數ETF

簡介	標的資產	合約大小	名義市場價值	倉位	交易對手	公平價值 (美元)	佔屬於單位持有人 之資產淨值 之百分比
金融負債：							
E－迷你標普500期貨－2025年3月	E－迷你標普500	15	445,181	長倉	香港上海滙豐銀行有限公司	(14,287)	(0.03%)
E－迷你標普500期貨－2025年3月	E－迷你標普500	3	89,036	長倉	香港上海滙豐銀行有限公司	(986)	(0.00%)
						(15,273)	(0.03%)

金融衍生工具產生的風險信息 (未經審核)

截至2024年12月31日止期間，出於任何目的而使用金融衍生工具所產生的最低、最高和平均總風險及淨風險佔基金總資產淨值的比例如下：

基金／簡介	最低總風險	最高總風險	平均總風險	最低淨風險	最高淨風險	平均淨風險
外匯遠期合約：						
恒生A股通低碳指數ETF	0.16%	1.33%	0.45%	0.00%	0.94%	0.10%
恒生標普500指數ETF	0.00%	1.70%	0.55%	0.00%	0.00%	0.00%
期貨合約：						
恒生標普500指數ETF	0.86%	5.98%	1.93%	0.86%	5.98%	1.93%

恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF開始運作日期分別為2023年3月28日及2024年3月25日。

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A股行業龍頭指數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
上海證券交易所上市股票				
非必需性消費				
海爾智家	84,100	34,700	48,926	69,874
上海汽車	64,900	58,100	32,378	90,622
必需性消費				
海天味業	43,200	9,400	52,600	–
內蒙古伊利實業	134,000	64,700	63,673	135,027
貴州茅臺酒	8,200	7,000	3,803	11,397
能源業				
中國石油化工	421,500	153,400	248,216	326,684
中國神華能源	72,245	34,800	33,480	73,565
中國海洋石油	–	55,700	5,600	50,100
中國石油天然氣	251,900	113,100	111,550	253,450
陝西煤業	75,400	36,000	35,506	75,894
兗礦能源	25,550	9,387	34,937	–
金融業				
中國農業銀行	699,597	351,500	345,588	705,509
中國銀行	468,300	230,500	227,386	471,414
中國建設銀行	149,300	68,400	67,516	150,184
中國工商銀行	890,308	443,100	436,361	897,047
中國平安保險	202,700	127,000	113,631	216,069
醫療保健業				
江蘇恒瑞醫藥	91,905	45,200	44,606	92,499
上海復星醫藥	28,300	5,500	33,800	–
藥明康德	48,356	24,400	24,756	48,000
工業				
中遠海控	128,200	58,100	57,922	128,378
隆基股份	142,800	64,400	71,652	135,548
資訊科技業				
工業富聯	88,300	41,600	41,076	88,824
中芯國際	41,652	21,653	18,911	44,394
傳音控股	–	10,993	889	10,104
上海韋爾半導體	17,105	2,500	19,605	–
原材料業				
中國鋁業	–	201,500	39,000	162,500
寶山鋼鐵	173,200	99,200	75,780	196,620
洛陽鉚業	–	178,000	20,000	158,000
恒力石化	39,100	11,700	50,800	–
萬華化學	38,300	18,600	18,292	38,608
紫金礦業	342,100	168,800	168,730	342,170

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A股行業龍頭指數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
地產建築業				
安徽海螺水泥	48,900	22,000	21,720	49,180
中國交通建設	52,700	38,100	24,046	66,754
中國中鐵	205,500	91,500	90,276	206,724
中國建築	419,160	196,400	196,746	418,814
電訊業				
中國移動	16,700	7,900	7,418	17,182
中國衛通集團	14,100	5,400	5,242	14,258
中國電信	345,000	161,600	159,316	347,284
中國聯通	318,000	145,800	143,704	320,096
公用事業				
中國核能電力	167,900	103,100	80,982	190,018
三峽能源	318,000	170,300	168,786	319,514
中國長江電力	216,840	167,500	112,588	271,752
華能國電	97,749	53,300	39,640	111,409
深圳證券交易所上市股票				
非必需性消費				
比亞迪	22,100	9,700	11,580	20,220
珠海格力電器	99,800	48,400	47,682	100,518
美的集團	109,000	52,900	52,621	109,279
必需性消費				
瀘州老窖	—	18,200	1,768	16,432
牧原食品股份有限公司	72,000	25,600	42,566	55,034
宜賓五糧液	43,000	21,000	20,668	43,332
醫療保健業				
智飛生物	—	29,100	2,377	26,723
邁瑞醫療	13,500	5,400	6,704	12,196
雲南白藥	17,980	9,100	9,153	17,927
工業				
寧德時代	63,200	28,600	32,825	58,975
立訊精密工業	102,900	51,100	49,280	104,720
順豐控股	48,800	22,700	23,024	48,476
資訊科技業				
杭州海康威視數字技術	82,697	40,200	40,356	82,541
中興通訊	71,600	33,800	33,378	72,022
原材料業				
榮盛石化	78,800	11,000	89,800	—
地產建築業				
萬科企業	140,441	74,800	62,992	152,249
公用事業				
中國廣核電力	174,800	105,800	103,532	177,068

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	恒生嘉實滬深300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
深圳證券交易所上市股票				
交易所買賣基金				
嘉實滬深300 ETF	13,447,800	13,057,800	12,011,800	14,493,800

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A股通低碳指數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
上海證券交易所上市股票				
非必需性消費				
中國國航	23,532	13,500	20,235	16,797
星宇股份	944	500	816	628
中國東方航空	49,309	25,400	39,455	35,254
中國南方航空	27,365	16,200	24,150	19,415
重慶小康	4,602	2,600	3,845	3,357
科沃斯	1,503	900	2,403	—
福耀玻璃	8,833	5,400	7,920	6,313
公牛集團	900	905	975	830
長城汽車	7,510	4,900	6,950	5,460
廣汽集團	13,727	7,900	11,950	9,677
海爾智家	27,560	14,900	27,620	14,840
海南航空	148,500	93,500	136,410	105,590
華域汽車	9,029	5,300	7,765	6,564
拓普集團	2,727	3,177	3,015	2,889
歐派家居	1,128	900	1,190	838
上海汽車	18,215	16,000	16,325	17,890
上海機場	6,865	3,600	5,565	4,900
錦江酒店	2,727	1,500	4,227	—
晨光股份	2,726	2,100	2,950	1,876
春秋航空	2,600	1,800	2,578	1,822
浙江中國小商品城	—	19,100	6,530	12,570
必需性消費				
安徽迎駕	—	2,600	1,534	1,066
重慶啤酒	1,314	700	1,010	1,004
東鵬飲料	968	743	890	821
海天味業	11,830	8,000	12,540	7,290
內蒙古伊利實業	36,720	22,100	32,540	26,280
今世緣	4,886	2,800	4,414	3,272
貴州茅臺酒	3,632	2,000	3,033	2,599
山西汾酒	3,007	1,700	2,715	1,992
青島啤酒	1,777	1,000	1,405	1,372
能源業				
中海油田服務	3,573	1,800	2,965	2,408
中國海洋石油	—	28,000	18,405	9,595

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A股通低碳指數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
金融業				
中國農業銀行	256,355	140,500	233,685	163,170
北京銀行	125,259	81,700	114,745	92,214
成都銀行	26,028	9,800	24,695	11,133
中國銀行	152,468	91,500	134,425	109,543
交通銀行	182,919	112,100	166,655	128,364
杭州銀行	24,684	22,200	24,765	22,119
江蘇銀行	110,170	69,100	98,465	80,805
南京銀行	67,932	37,000	74,670	30,262
上海銀行	74,326	49,600	66,025	57,901
首創證券	—	5,300	2,264	3,036
中信銀行	24,636	16,400	20,655	20,381
中國建設銀行	50,070	30,000	44,535	35,535
中國光大銀行	205,072	133,700	222,650	116,122
中國銀河	13,954	14,300	16,030	12,224
中金公司	6,222	5,100	5,740	5,582
中國人壽保險	12,323	8,700	11,880	9,143
招商銀行	84,159	51,200	75,715	59,644
招商證券	27,990	15,300	25,260	18,030
中國民生銀行	209,220	125,700	194,015	140,905
中國太保	27,248	16,400	25,035	18,613
浙商銀行	139,164	76,300	126,265	89,199
信達證券	—	7,000	2,580	4,420
中信証券	66,792	42,800	63,342	46,250
中信建投證券	15,380	8,500	14,160	9,720
光大證券	14,673	9,600	13,405	10,868
方正證券	28,200	23,700	28,200	23,700
國泰君安	32,105	16,500	24,335	24,270
海通證券	70,944	37,100	63,065	44,979
華泰證券	43,699	25,400	41,045	28,054
華夏銀行	44,363	30,500	43,590	31,273
中國工商銀行	295,359	185,400	273,015	207,744
興業銀行	111,040	75,400	103,225	83,215
興業證券	52,947	30,600	47,720	35,827
新華保險	7,076	4,500	5,910	5,666
東方證券	39,377	24,700	36,845	27,232
中國人保	35,056	23,300	34,035	24,321
中國平安保險	61,881	46,000	61,720	46,161
中國郵政儲蓄銀行	101,612	60,800	91,800	70,612
浦發銀行	131,009	80,000	121,165	89,844
滬農商行	38,903	27,400	31,500	34,803
浙商證券	14,574	13,000	13,300	14,274
中泰證券	22,246	13,100	21,010	14,336

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A股通低碳指數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
醫療保健業				
北京天壇生物	—	7,100	2,350	4,750
同仁堂	4,414	2,300	3,765	2,949
萬泰生物	2,521	1,500	2,170	1,851
華熙生物	1,314	877	1,292	899
白雲山	5,015	3,300	4,850	3,465
江蘇恒瑞醫藥	25,478	15,800	23,115	18,163
上海復星醫藥	7,506	5,200	7,185	5,521
君實生物	3,259	—	3,259	—
上海醫藥	—	10,800	6,555	4,245
聯影醫療	—	3,836	1,927	1,909
百利天恒	—	485	195	290
通策醫療	1,409	—	1,409	—
藥明康德	13,245	7,900	11,775	9,370
片仔癀	2,072	1,500	1,923	1,649
工業				
航發動力	8,070	5,500	7,725	5,845
中航機載	—	24,000	13,995	10,005
中航沈飛	5,966	3,500	5,158	4,308
京滬高鐵	166,700	96,900	148,005	115,595
中國船舶	15,143	10,800	15,330	10,613
招商輪船	—	27,500	15,580	11,920
中遠海能	—	8,800	2,995	5,805
中遠海控	34,436	21,000	31,200	24,236
中國中車	67,241	42,600	61,565	48,276
大秦鐵路	35,327	32,800	30,577	37,550
東方電氣	6,900	4,300	6,175	5,025
福萊特玻璃	4,169	3,400	3,990	3,579
福斯特	5,650	6,332	6,355	5,627
弘元綠能	1,771	—	1,771	—
恒立液壓	2,912	1,600	2,515	1,997
中天科技	19,375	10,300	17,325	12,350
晶科能源	12,539	19,615	17,229	14,925
隆基股份	38,532	23,400	35,880	26,052
明陽智能	12,600	7,900	20,500	—
國電南瑞	25,395	15,500	22,840	18,055
德業股份	939	1,083	910	1,112
寧波港	29,478	15,900	29,335	16,043
杉杉股份	8,466	—	8,466	—
三一重工	38,233	22,200	33,455	26,978
上海電氣	29,841	21,000	28,270	22,571
上港集團	22,006	12,300	18,970	15,336
璞泰來	5,575	3,400	4,450	4,525
特變電工	26,911	14,500	41,411	—
通威股份	15,991	9,800	14,170	11,621
天合光能	9,399	4,829	9,485	4,743
圓通速遞	15,141	9,600	16,335	8,406
正泰電器	7,338	4,300	6,990	4,648
時代電氣	2,052	1,407	1,762	1,697

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A股通低碳指數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
資訊科技業				
三六零	20,446	15,300	19,040	16,706
中微公司	2,669	1,713	2,417	1,965
金山辦公	1,346	1,493	1,715	1,124
寒武紀科技	—	1,683	1,201	482
中國通號	14,349	8,784	12,410	10,723
華潤微	2,862	1,453	2,430	1,885
中科曙光	8,934	5,600	8,525	6,009
工業富聯	28,498	14,700	24,870	18,328
格科微	—	4,692	1,892	2,800
兆易創新	3,949	4,300	4,605	3,644
士蘭微	5,641	4,400	5,080	4,961
恒生電子	9,770	7,200	9,200	7,770
海光信息	—	11,195	5,894	5,301
長電科技	9,877	6,000	10,020	5,857
瀾起科技	7,096	4,467	6,596	4,967
滬矽產業	9,025	7,250	9,129	7,146
三安光電	20,800	11,000	17,985	13,815
中芯國際	11,089	6,718	9,316	8,491
實信軟件	4,516	3,960	4,465	4,011
傳音控股	2,358	4,279	3,861	2,776
斯達半導	470	546	1,016	—
上海韋爾半導體	6,694	3,600	6,073	4,221
聞泰科技	6,226	3,900	6,334	3,792
用友網絡	14,202	7,800	12,980	9,022
原材料業				
寶山鋼鐵	44,853	27,600	36,250	36,203
中國巨石	14,765	8,500	12,830	10,435
中國化學	22,662	12,300	18,800	16,162
洛陽鉬業	44,134	32,100	45,065	31,169
合盛鈔業	1,784	1,000	1,490	1,294
寶豐能源	12,887	7,100	11,045	8,942
山東黃金	9,572	5,700	8,370	6,902
華魯恒升	9,031	5,200	7,975	6,256
南山鋁業	36,582	20,900	31,165	26,317
三棵樹	1,086	500	1,586	—
萬華化學	9,961	6,200	9,025	7,136
大全能源	3,012	2,377	3,172	2,217
華友鈷業	8,019	4,800	7,020	5,799
巨化股份	—	8,700	3,205	5,495
中金黃金	—	16,700	5,400	11,300
紫金礦業	92,757	56,900	83,475	66,182

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A股通低碳指數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
地產建築業				
安徽海螺水泥	12,227	7,400	10,920	8,707
中國交通建設	15,054	11,200	13,335	12,919
中國中鐵	56,267	34,300	50,320	40,247
中國鐵建	28,968	16,000	24,980	19,988
金地集團	30,901	–	30,901	–
保利發展	64,177	40,000	57,960	46,217
新城控股	5,453	–	5,453	–
四川路橋	10,560	9,600	10,595	9,565
電訊業				
中國移動	4,606	2,900	4,206	3,300
中國衛通集團	4,000	2,300	3,480	2,820
中國電信	92,839	54,900	81,445	66,294
中國聯通	85,403	50,600	74,990	61,013
公用事業				
中國核能電力	51,998	40,500	50,990	41,508
三峽能源	85,420	48,500	71,565	62,355
中國長江電力	57,721	65,900	63,040	60,581
華能水電	10,602	6,500	9,285	7,817
川投能源	7,507	9,700	9,895	7,312
深圳證券交易所上市股票				
非必需性消費				
比亞迪	5,949	3,300	5,303	3,946
長安汽車	28,548	19,800	27,895	20,453
分眾傳媒	79,008	43,300	72,755	49,553
珠海格力電器	31,409	18,500	27,990	21,919
華利集團	1,032	700	945	787
德賽西威	1,222	700	1,000	922
芒果超媒	5,548	5,000	6,870	3,678
美的集團 – A股	–	49,800	27,325	22,475
TCL科技	105,885	70,000	99,960	75,925
蘇泊爾	1,221	600	1,105	716

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A股通低碳指數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
必需性消費				
古井貢酒	844	500	730	614
海大集團	5,173	3,000	4,500	3,673
溫氏股份	34,312	20,800	31,890	23,222
雙匯發展	6,193	3,700	5,440	4,453
洋河股份	3,664	2,300	3,325	2,639
酒鬼酒	1,599	—	1,599	—
瀘州老窖	4,696	2,900	4,205	3,391
牧原股份	19,922	9,000	18,500	10,422
新希望	14,104	8,200	12,455	9,849
宜賓五糧液	11,928	7,500	10,885	8,543
益海嘉里	4,982	2,800	4,300	3,482
貝泰妮	1,045	900	1,945	—
能源業				
東方盛虹	15,603	8,000	12,655	10,948
美錦能源	16,141	—	16,141	—
金融業				
寧波銀行	36,417	19,800	33,845	22,372
東方財富	97,923	60,200	95,710	62,413
廣發証券	24,545	14,700	22,260	16,985
國信証券	28,124	12,800	25,455	15,469
同花順	1,695	1,000	1,628	1,067
平安銀行	72,750	38,600	65,530	45,820
申萬宏源	77,580	45,900	71,525	51,955
醫療保健業				
愛爾眼科	33,780	18,800	33,560	19,020
凱萊英	1,414	800	1,220	994
長春高新	1,973	1,200	1,830	1,343
華潤三九	—	4,642	2,385	2,257
智飛生物	8,703	4,500	7,275	5,928
泰格醫藥	4,602	2,600	4,485	2,717
華東醫藥	5,548	3,800	5,186	4,162
華蘭生物	6,098	4,200	5,880	4,418
愛美客	656	813	811	658
樂普醫療	7,508	4,500	12,008	—
康龍化成	5,398	3,900	5,469	3,829
上海萊士	30,872	17,500	28,800	19,572
邁瑞醫療	4,232	2,400	3,920	2,712
新產業	—	2,900	1,155	1,745
科倫藥業	—	6,900	2,225	4,675
沃森生物	9756	5500	15256	—
雲南白藥	5,392	2,900	4,290	4,002
新和成	9,386	5,600	8,225	6,761

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A股通低碳指數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
工業				
鵬鼎控股	4,326	2,600	3,955	2,971
中航光電	6,430	4,600	5,955	5,075
中航西飛	8,461	4,800	7,660	5,601
京東方	193,337	117,400	168,840	141,897
三環集團	7,714	4,800	7,105	5,409
招商公路	12,226	7,900	12,360	7,766
振華科技	2,253	1,300	3,553	—
中偉股份	1,999	1,979	1,935	2,043
寧德時代	17,383	10,000	15,799	11,584
億緯鋰能	8,267	5,100	7,910	5,457
錦浪科技	1,322	700	2,022	—
歌爾股份	14,679	10,500	14,540	10,639
國軒高科	7,076	4,600	7,170	4,506
晶澳科技	11,139	6,300	9,590	7,849
先導智能	6,585	4,200	5,770	5,015
藍思科技	15,919	8,600	13,995	10,524
領益智造	16,981	9,700	14,515	12,166
立訊精密工業	28,644	17,700	25,560	20,784
順豐控股	13,428	8,100	12,155	9,373
深南電路	1,220	600	995	825
德方納米	1,314	—	1,314	—
匯川技術	11,649	8,000	10,770	8,879
陽光電源	7,525	8,918	8,603	7,840
欣旺達	8,352	—	8,352	—
邁為股份	1,032	400	765	667
視源股份	2,260	1,900	4,160	—
TCL中環	18,574	10,200	16,130	12,644
濰柴動力	32,592	21,400	29,610	24,382
高德紅外	10,469	—	10,469	—
滬士電子	—	8,800	2,910	5,890
徐工機械	60,220	36,200	59,115	37,305
金風科技	16,229	—	16,229	—
韻達股份	8,277	—	8,277	—
三花智控	12,426	7,400	11,005	8,821
中聯重科	38,416	23,200	38,685	22,931

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A股通低碳指數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
資訊科技業				
三七互娛	13,584	8,400	12,360	9,624
華大九天	1,200	900	1,195	905
廣聯達	—	17,100	17,100	—
科大訊飛	14,015	8,700	13,110	9,605
北京君正	1,886	1,200	3,086	—
浪潮信息	8,232	5,000	7,270	5,962
卓勝微	2,454	1,300	2,190	1,564
北方華創	1,974	1,100	1,816	1,258
納思達	5,761	5,800	6,560	5,001
潤澤科技	—	3,200	1,005	2,195
深信服	1,978	1,100	3,078	—
聖邦股份	1,860	2,700	2,800	1,760
中科創達	2,264	1,800	4,064	—
紫光股份	10,325	10,700	11,495	9,530
紫光國微	3,945	2,900	3,811	3,034
億聯網絡	4,796	2,800	5,550	2,046
大華股份	13,071	9,400	12,310	10,161
晶盛機電	4,611	2,900	4,270	3,241
中際旭創－A股	—	7,944	4,247	3,697
中興通訊	19,923	12,500	17,580	14,843
原材料業				
中信特鋼	5,632	4,800	6,265	4,167
贛鋒鋰業	6,572	4,100	5,765	4,907
天賜材料	7,413	4,500	6,500	5,413
龍佰集團	8,401	5,900	7,735	6,566
聯泓新科	1,975	—	1,975	—
鹽湖股份	22,740	15,500	22,030	16,210
榮盛石化	20,035	11,700	19,140	12,595
衛星化學	10,062	5,600	8,600	7,062
天齊鋰業	6,674	4,000	6,130	4,544
雲鋁股份	—	13,000	4,370	8,630
恩捷股份	3,483	3,200	4,220	2,463
藏格礦業	6,393	4,600	7,060	3,933
地產建築業				
北新建材	5,911	3,400	5,445	3,866
東方雨虹	—	19,400	10,870	8,530
招商蛇口	20,060	16,600	17,955	18,705
萬科企業	48,770	32,500	43,405	37,865
華僑城A	27,729	12,700	40,429	—
天山股份	12,469	5,400	12,390	5,479
公用事業				
中國廣核電力	49,396	30,800	44,505	35,691

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	恒生標普500指數ETF			
	單位數目 2024年3月25日 (開始運作日期)	增加	減少	單位數目 2024年12月31日
芝加哥期權交易所上市股票				
金融業				
CBOE全球市場	—	166	62	104
納斯達克上市美國預託證券				
資訊科技業				
Enphase能源公司	—	216	96	120
納斯達克交易所上市股票				
通訊服務業				
Alphabet	—	17,660	6,829	10,831
Charter Communications Inc	—	151	54	97
康卡斯特	—	6,175	2,270	3,905
美商藝電公司	—	360	113	247
福斯公司	—	535	159	376
Match Group Inc	—	428	189	239
Meta Platforms Inc	—	3,620	1,393	2,227
網飛公司	—	706	269	437
新聞集團	—	765	256	509
派拉蒙全球	—	1,107	475	632
Take-Two互動軟體公司	—	261	92	169
T-Mobile美國公司	—	810	311	499
華納兄弟探索公司	—	3,592	1,264	2,328
非必需性消費				
愛彼迎公司	—	679	234	445
Amazon.com Inc	—	15,463	5,905	9,558
繽客控股公司	—	54	20	34
凱撒娛樂公司	—	352	124	228
電子灣拍賣網站公司	—	790	294	496
Etsy公司	—	114	114	—
智遊網集團公司	—	208	80	128
孩之寶	—	195	52	143
LKQ Corp	—	402	132	270
露露檸檬公司	—	175	58	117
萬豪國際集團 (馬里蘭)	—	372	135	237
奧賴利汽車公司	—	95	36	59
普爾公司	—	57	19	38
Ross Stores Inc	—	537	195	342
星巴克	—	1,809	659	1,150
Tesla Inc	—	4,587	1,737	2,850
曳引車供應公司	—	616	62	554
Ulta Beauty Inc	—	82	34	48
永利度假村有限公司	—	146	59	87

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	恒生標普500指數ETF			
	單位數目 2024年3月25日 (開始運作日期)	增加	減少	單位數目 2024年12月31日
必需性消費				
好市多	—	734	281	453
錢樹商店	—	344	138	206
克里格胡椒博士公司	—	1,692	529	1,163
卡夫亨氏公司	—	1,418	501	917
億滋國際	—	2,122	750	1,372
怪獸飲料公司	—	1,271	547	724
百事可樂	—	2,218	814	1,404
沃博聯公司	—	1,092	348	744
能源業				
阿帕奇公司	—	633	289	344
貝克休斯公司	—	1,532	511	1,021
Diamondback Energy Inc	—	291	97	194
金融業				
艾奇資本集團有限公司	—	567	179	388
辛辛那提金融公司	—	281	118	163
芝加哥商品期貨交易所集團	—	570	200	370
Erie Indemnity Co Class A	—	42	15	27
五三銀行	—	1,057	361	696
杭庭頓	—	2,323	810	1,513
Jack Henry & Associates Inc	—	120	43	77
MarketAxess Holdings Inc	—	69	28	41
納斯達克有限公司	—	624	196	428
北方信託公司	—	324	122	202
Paypal控股有限公司	—	1,633	605	1,028
信安金融保險集團	—	329	118	211
普徠仕集團公司	—	362	131	231
威利斯韜睿惠悅公司	—	162	60	102
醫療保健業				
艾利科技公司	—	126	52	74
安進公司	—	872	322	550
生物基因公司	—	219	67	152
Bio-Techne Corp	—	290	121	169
Cooper Cos Inc/The	—	329	120	209
Dentsply Sirona Inc	—	49	49	—
DexCom公司	—	603	198	405
GE HealthCare Technologies Inc	—	731	259	472
吉利德科學公司	—	1,986	710	1,276
漢瑞祥公司	—	207	81	126
Hologic Inc	—	365	121	244
IDEXX Laboratories Inc	—	132	47	85

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	恒生標普500指數ETF			
	單位數目 2024年3月25日 (開始運作日期)	增加	減少	單位數目 2024年12月31日
Illumina Inc	—	128	128	—
英賽德公司	—	282	119	163
Insulet Corp	—	126	55	71
直覺外科公司	—	577	213	364
摩德納公司	—	483	147	336
Regeneron Pharmaceuticals Inc	—	172	64	108
福泰製藥公司	—	416	152	264
輝致公司	—	1,792	533	1,259
工業				
美國航空集團	—	617	617	—
自動資料處理公司	—	637	220	417
泰瑟國際公司	—	106	31	75
羅賓昇國際聯運股份有限公司	—	188	63	125
信達思公司	—	521	169	352
科派特公司	—	1,348	446	902
CSX Corp	—	2,993	1,011	1,982
快扣有限公司	—	869	278	591
漢威聯合國際公司	—	1,061	396	665
J.B. Hunt Transport Services Inc	—	123	42	81
諾信公司	—	100	42	58
Old Dominion Freight Line Inc	—	293	99	194
帕卡公司	—	815	276	539
Paychex Inc	—	490	160	330
聯合航空控股公司	—	542	201	341
Verisk Analytics Inc	—	217	71	146
資訊科技業				
奧多比系統公司	—	724	274	450
超微半導體公司	—	2,637	978	1,659
Akamai Technologies Inc	—	231	78	153
亞德諾公司	—	807	298	509
ANSYS Inc	—	137	46	91
蘋果公司	—	25,069	9,632	15,437
Applied Materials Inc	—	1,332	488	844
歐特克	—	336	115	221
Broadcom Inc	—	7,468	2,697	4,771
Cadence設計系統公司	—	439	158	281
CDW Corp/DE	—	204	76	128
思科系統	—	6,441	2,369	4,072
高知特科技公司	—	764	252	512
Crowdstrike控股公司	—	352	113	239
F5 Inc	—	111	50	61

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	恒生標普500指數ETF			
	單位數目 2024年3月25日 (開始運作日期)	增加	減少	單位數目 2024年12月31日
First Solar Inc	—	178	70	108
防特網公司	—	1,032	378	654
Gen Digital Inc	—	805	234	571
英特爾	—	6,952	2,600	4,352
直覺公司	—	459	172	287
科磊公司	—	213	76	137
科林研發股份有限公司	—	2,071	752	1,319
微芯科技公司	—	810	254	556
美光科技公司	—	1,789	669	1,120
微軟	—	12,307	4,714	7,593
芯源系統有限公司	—	84	35	49
網路應用公司	—	353	140	213
NVIDIA Corp	—	40,481	15,437	25,044
恩智浦半導體股份有限公司	—	399	137	262
安森美半導體	—	640	198	442
Palantir Technologies Inc	—	3,066	983	2,083
Palo Alto Networks Inc	—	870	200	670
參數科技公司	—	182	57	125
科沃公司	—	153	153	—
高通公司	—	1,794	658	1,136
Roper科技公司	—	170	60	110
希捷科技控股公開有限公司	—	316	95	221
思佳訊半導體有限公司	—	252	83	169
超微電腦公司	—	818	310	508
新思科技公司	—	247	89	158
泰瑞達公司	—	242	72	170
德州儀器公司	—	1,488	555	933
天寶公司	—	368	128	240
維聖公司	—	138	51	87
威騰電子公司	—	505	144	361
Workday Inc	—	219	—	219
斑馬科技公司	—	80	26	54
原材料業				
New Linde Plc	—	772	287	485
Steel Dynamics	—	223	81	142
房地產業				
科斯塔集團公司	—	617	192	425
公用事業				
Alliant Energy Corp	—	393	140	253
美國電力公司	—	859	316	543
Constellation Energy Corp	—	526	211	315

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	恒生標普500指數ETF			
	單位數目 2024年3月25日 (開始運作日期)	增加	減少	單位數目 2024年12月31日
Evergy公司	—	336	102	234
愛克斯龍公司	—	1,509	485	1,024
Xcel Energy Inc	—	914	329	585
紐約交易所上市股票				
通訊服務業				
AT&T公司	—	11,599	4,304	7,295
Live Nation Entertainment Inc	—	244	80	164
奧姆尼康集團	—	313	116	197
埃培智集團	—	603	228	375
威瑞森電信公司	—	6,754	2,465	4,289
華特迪士尼公司	—	2,928	1,074	1,854
非必需性消費				
安波福公開有限公司	—	263	15	248
汽車地帶公司	—	26	9	17
Bath & Body Works Inc	—	257	257	—
Best Buy	—	316	117	199
博格華納	—	447	207	240
CarMax Inc	—	235	77	158
嘉年華集團	—	1,665	586	1,079
奇波雷墨西哥燒烤公司	—	2,136	739	1,397
達登餐廳	—	194	71	123
德克斯戶外用品公司	—	227	73	154
達美樂披薩股份有限公司	—	56	20	36
DR Horton Inc	—	463	168	295
福特汽車公司	—	6,277	2,246	4,031
國際航電股份有限公司	—	244	90	154
通用汽車公司	—	1,812	681	1,131
純正零件公司	—	204	64	140
希爾頓全球控股公司	—	378	127	251
Home Depot Inc	—	1,634	618	1,016
拉斯維加斯金沙集團	—	515	169	346
萊納房屋公司	—	384	137	247
羅威	—	903	323	580
麥當勞公司	—	1,149	417	732
美高梅度假村國際	—	440	199	241
Mohawk Industries Inc	—	80	29	51
耐克	—	1,889	669	1,220
挪威郵輪控股有限公司	—	745	298	447
NVR Inc	—	4	1	3
普得集團公司	—	311	97	214
雷夫羅倫公司	—	93	50	43

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	恒生標普500指數ETF			
	單位數目 2024年3月25日 (開始運作日期)	增加	減少	單位數目 2024年12月31日
皇家加勒比國際游輪	—	410	156	254
Tapestry Inc	—	379	133	246
TJX Cos Inc	—	1,802	648	1,154
V.F. Corporation	—	80	80	—
百勝餐飲	—	483	195	288
必需性消費				
高特利集團	—	2,769	1,058	1,711
Archer-Daniels-Midland Co	—	771	283	488
百富門公司	—	268	70	198
邦吉有限公司	—	223	78	145
金寶湯公司	—	294	89	205
丘奇及德懷特公司	—	404	149	255
高樂氏公司	—	184	55	129
可口可樂	—	6,345	2,387	3,958
高露潔－棕欖公司	—	1,297	459	838
康尼格拉食品公司	—	728	238	490
星座公司	—	251	90	161
一元雜貨	—	375	144	231
雅詩蘭黛	—	355	110	245
通用磨坊	—	892	348	544
好時公司	—	246	92	154
霍梅爾食品	—	423	111	312
J.M. Smucker	—	161	48	113
Kellanova	—	383	103	280
Kenvue Inc	—	3,155	1,177	1,978
金百利克拉克	—	514	170	344
克羅格	—	1,071	384	687
藍威斯頓控股公司	—	254	107	147
麥科明克公司（馬里蘭州）	—	408	144	264
摩紳庫爾斯飲料公司	—	318	137	181
菲利浦莫里斯國際公司	—	2,504	921	1,583
Procter & Gamble	—	3,876	1,468	2,408
西斯柯公司	—	767	260	507
目標百貨公司	—	729	255	474
泰森食品	—	424	124	300
沃爾瑪公司	—	7,127	2,689	4,438
能源業				
Chevron Corp	—	2,755	1,045	1,710
康菲石油	—	2,013	700	1,313
科特拉能源公司	—	1,177	405	772
戴文能源	—	1,051	365	686

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	恒生標普500指數ETF			
	單位數目 2024年3月25日 (開始運作日期)	增加	減少	單位數目 2024年12月31日
依歐格資源	—	912	334	578
EQT Corp	—	906	286	620
Exxon Mobil Corp	—	7,287	2,794	4,493
哈里伯頓公司	—	1,424	509	915
赫斯公司	—	424	138	286
金德摩根公司 (德拉瓦州)	—	3,069	1,079	1,990
馬拉松石油公司	—	840	840	—
Marathon Petroleum Corporation	—	539	203	336
西方石油	—	1,069	369	700
ONEOK Inc	—	892	291	601
Phillips 66	—	659	239	420
先鋒自然資源	—	134	134	—
施蘭卜吉	—	2,286	833	1,453
Targa Resources Corp	—	353	128	225
Texas Pacific Land Corporation	—	20	1	19
瓦勒羅能源	—	519	192	327
威廉斯公司	—	1,941	689	1,252
金融業				
美國家庭人壽保險公司	—	793	278	515
全州保險	—	438	165	273
美國運通	—	900	331	569
美國國際集團	—	1,017	381	636
阿默普萊斯金融公司	—	148	48	100
怡安公開有限公司	—	350	128	222
Arthur J Gallagher & Co	—	389	133	256
安信龍公司	—	86	31	55
美國銀行	—	10,935	4,122	6,813
紐約梅隆銀行	—	1,159	420	739
Berkshire Hathaway Inc	—	3,034	1,161	1,873
貝萊德公司	—	217	68	149
黑石公司	—	1,172	433	739
Brown & Brown Inc	—	378	131	247
第一資本金融公司	—	593	201	392
嘉信理財	—	2,378	847	1,531
丘博有限公司	—	624	240	384
花旗集團	—	3,112	1,177	1,935
公民金融集團公司	—	724	269	455
Comerica Incorporated	—	97	97	—
Corpay Inc	—	115	42	73
發現金融服務公司	—	394	135	259
Everest Re Group Ltd	—	70	27	43
FactSet Research Systems Inc	—	56	17	39

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	恒生標普500指數ETF			
	單位數目 2024年3月25日 (開始運作日期)	增加	減少	單位數目 2024年12月31日
富達全國資訊服務	—	904	349	555
Fiserv Inc	—	938	356	582
富蘭克林資源公司	—	643	303	340
環匯公司	—	399	135	264
環球人壽公司	—	141	49	92
高盛集團	—	519	198	321
哈特福德金融服務集團	—	451	150	301
洲際交易所	—	947	358	589
景順有限公司	—	750	284	466
摩根大通	—	4,673	1,796	2,877
科凱國際集團	—	1,521	480	1,041
科爾伯格－克拉維斯－羅伯茨公司	—	1,054	362	692
洛斯公司	—	277	92	185
M&T Bank Corp	—	288	116	172
馬什麥克倫南	—	787	284	503
Mastercard Inc	—	1,360	522	838
大都會人壽	—	906	307	599
穆迪	—	253	93	160
摩根士丹利	—	2,021	752	1,269
明晟公司	—	120	39	81
PNC金融服務集團	—	619	212	407
Progressive Corp	—	973	374	599
保德信金融	—	578	211	367
Raymond James Financial Inc	—	288	98	190
區域金融公司	—	1,498	578	920
標準普爾全球公司	—	513	188	325
道富銀行	—	492	193	299
同步金融	—	650	245	405
旅行者保險公司	—	380	146	234
Truist Financial Corp	—	2,150	785	1,365
美國合眾銀行	—	2,460	859	1,601
Visa Inc	—	2,817	1,051	1,766
W R Berkley Corp	—	460	156	304
富國銀行	—	5,582	2,175	3,407
醫療保健業				
雅培	—	2,746	970	1,776
艾伯維公司	—	2,892	1,094	1,798
安捷倫科技公司	—	459	162	297
Baxter International Inc	—	795	277	518
必帝公司	—	464	167	297
伯瑞股份有限公司	—	17	17	—

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	恒生標普500指數ETF			
	單位數目 2024年3月25日 (開始運作日期)	增加	減少	單位數目 2024年12月31日
波士頓科學公司	—	2,390	882	1,508
百時美施貴寶公司	—	3,184	1,134	2,050
嘉德諾健康集團	—	363	112	251
康泰倫特公司	—	270	270	—
Cencora Inc	—	279	98	181
聖丁公司	—	781	258	523
查爾斯河實驗室國際公司	—	76	25	51
CVS Health Corp	—	2,018	724	1,294
丹納赫集團	—	1,077	419	658
德維特公司	—	111	62	49
愛德華生命科學	—	949	349	600
Elevance Health Inc	—	360	122	238
Eli Lilly & Co	—	1,294	489	805
HCA Healthcare Inc	—	296	110	186
哈門那公司	—	188	67	121
IQVIA控股公司	—	282	104	178
Johnson & Johnson	—	3,928	1,471	2,457
徠博科控股公司	—	130	43	87
Laboratory Corporation Of America Holdings	—	57	57	—
麥卡遜	—	206	77	129
美敦力公司	—	2,110	796	1,314
默克藥廠	—	4,144	1,562	2,582
Mettler-Toledo國際公司	—	34	12	22
莫利納醫療保健公司	—	97	37	60
輝瑞大藥廠股份有限公司	—	8,915	3,118	5,797
奎斯特診斷公司	—	185	68	117
瑞斯邁股份有限公司	—	230	78	152
Revvity Inc	—	190	61	129
Solventum Corp	—	239	100	139
STERIS公開有限公司	—	152	49	103
史賽克	—	564	213	351
Teleflex Inc	—	79	30	49
信諾公司	—	439	154	285
賽默飛世爾科技有限公司	—	624	233	391
UnitedHealth Group Inc	—	1,522	581	941
環球健康服務公司	—	108	45	63
沃特斯公司	—	94	37	57
West Pharmaceutical Services Inc	—	114	41	73
捷邁邦美控股公司	—	313	110	203
碩騰股份有限公司	—	720	257	463
工業				
3M	—	869	310	559

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	恒生標普500指數ETF			
	單位數目 2024年3月25日 (開始運作日期)	增加	減少	單位數目 2024年12月31日
A.O. 史密斯公司	—	229	109	120
安朗傑有限公司	—	135	42	93
Amentum Holdings Inc	—	209	209	—
得邁斯	—	361	122	239
波音	—	1,126	361	765
Broadridge Financial Solutions	—	179	58	121
Builders FirstSource Inc	—	196	79	117
開利全球公司	—	1,322	464	858
卡特彼勒公司	—	798	304	494
康明斯公司	—	208	67	141
Dayforce Inc	—	241	80	161
迪爾	—	410	149	261
達美航空	—	975	313	662
多佛公司	—	215	72	143
伊頓公開有限公司	—	642	238	404
艾默生電氣	—	884	299	585
易速傳真公司	—	189	61	128
Expeditors International of Washington	—	219	77	142
聯邦快遞	—	354	123	231
Fortive Corp	—	562	212	350
奇異維諾瓦公司	—	432	149	283
基內瑞克控股公司	—	123	59	64
通用動力公司	—	405	140	265
通用電氣公司	—	1,758	652	1,106
Howmet航太公司	—	623	204	419
安柏	—	81	25	56
Huntington Ingalls Industries	—	57	19	38
IDEX Corp	—	136	56	80
伊利諾工具公司	—	426	150	276
英格索蘭公司	—	649	233	416
Jacobs Solutions Inc	—	188	63	125
江森自控國際公司	—	1,084	397	687
L3哈里斯科技公司	—	289	93	196
雷多斯控股公司	—	202	67	135
Lennox International Inc	—	34	—	34
馬斯可	—	371	151	220
諾福克南方公司	—	350	117	233
諾斯洛普格拉曼	—	218	77	141
奧的斯電梯公司	—	611	198	413
派克漢尼汾公司	—	203	71	132
Paycom軟體公司	—	79	31	48
濱特爾公開有限公司	—	296	123	173

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	恒生標普500指數ETF			
	單位數目 2024年3月25日 (開始運作日期)	增加	減少	單位數目 2024年12月31日
廣達服務公司	—	226	74	152
共和服務公司	—	311	101	210
Robert Half Inc	—	86	86	—
洛克威爾自動化公司	—	174	57	117
羅林斯公司	—	442	145	297
雷神科技公司	—	2,137	776	1,361
實耐實公司	—	91	36	55
西南航空	—	914	304	610
史丹利百得公司	—	266	110	156
德事隆公司	—	328	132	196
特靈科技公開有限公司	—	362	131	231
TransDigm Group Inc	—	95	37	58
優步科技公司	—	3,377	1,222	2,155
聯合太平洋公司	—	970	350	620
聯合包裹服務公司	—	1,159	409	750
聯合租賃公司	—	104	36	68
Veralto Corp	—	381	124	257
格雷傑公司	—	79	33	46
西屋空氣制動技術公司	—	268	90	178
Waste Management Inc	—	572	197	375
Xylem Inc	—	393	141	252
資訊科技業				
埃森哲有限公司	—	1,009	371	638
安費諾	—	1,923	687	1,236
Arista網路公司	—	1,477	420	1,057
康寧公司	—	1,263	467	796
戴爾科技	—	443	134	309
億磐系統公司	—	97	42	55
Fair Isaac Corp	—	43	18	25
高德納公司	—	120	40	80
GoDaddy Inc	—	207	61	146
慧與	—	2,053	740	1,313
惠普	—	1,592	594	998
國際商業機器公司	—	1,480	534	946
捷普公司	—	191	72	119
瞻博網路	—	488	153	335
是德科技公司	—	294	114	180
摩托羅拉系統公司	—	273	102	171
甲骨文公司	—	2,641	1,000	1,641
Salesforce Inc	—	1,570	594	976
ServiceNow Inc	—	341	130	211
TE Connectivity Ltd	—	280	280	—

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	恒生標普500指數ETF			
	單位數目 2024年3月25日 (開始運作日期)	增加	減少	單位數目 2024年12月31日
Te Connectivity Plc	—	452	144	308
得立達科技公司	—	77	28	49
Tyler Technologies Inc	—	69	24	45
原材料業				
Air Products and Chemicals Inc	—	359	131	228
雅保公司	—	189	63	126
安姆科公開有限公司	—	2,277	882	1,395
艾利丹尼森	—	136	53	83
包爾公司	—	510	203	307
塞拉尼斯公司	—	172	72	100
CF Industries Holdings Inc	—	284	101	183
科迪華公司	—	1,089	397	692
陶氏	—	1,057	330	727
新杜邦公司	—	662	229	433
伊士曼化學有限公司	—	178	63	115
藝康集團	—	408	149	259
FMC Corp	—	215	90	125
自由港麥克莫蘭銅金公司	—	2,231	753	1,478
International Flavors & Fragrance	—	405	151	254
國際紙業	—	551	187	364
利安德巴塞爾工業公司	—	393	128	265
Martin Marietta Materials Inc	—	101	38	63
美盛公司	—	529	198	331
紐蒙特公司	—	1,875	701	1,174
諾可公司	—	400	163	237
美國包裝公司	—	136	46	90
匹茲堡工業	—	391	150	241
宣偉	—	393	155	238
Smurfit Westrock Plc	—	762	268	494
瓦爾坎材料公司	—	213	76	137
Westrock	—	191	191	—
房地產業				
BXP, Inc	—	239	91	148
世邦魏理仕集團公司	—	454	143	311
金克不動產公司	—	1,110	401	709
公共存儲公司	—	256	94	162
賽門物業集團	—	515	199	316
UDR Inc	—	521	217	304
公用事業				
愛伊斯公司	—	1,047	391	656
阿莫林公司	—	400	122	278
美國水處理公司	—	307	108	199

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	恒生標普500指數ETF			
	單位數目 2024年3月25日 (開始運作日期)	增加	減少	單位數目 2024年12月31日
Atmos Energy Corp	—	229	67	162
CenterPoint能源	—	970	311	659
CMS Energy Corp	—	426	132	294
聯合愛迪生	—	524	165	359
道明尼能源公司	—	1,324	468	856
DTE Energy Co	—	309	98	211
Duke Energy Corp	—	1,211	423	788
愛迪生國際	—	591	190	401
安特吉公司	—	546	122	424
Eversource Energy	—	566	192	374
FirstEnergy Corp	—	733	216	517
NextEra Energy Inc	—	3,384	1,303	2,081
NiSource公司	—	647	171	476
NRG Energy Inc	—	385	175	210
太平洋電力瓦斯	—	3,489	1,234	2,255
皮那可資本公司	—	179	62	117
PPL Corp	—	1,184	416	768
大眾服務企業集團	—	841	328	513
Sempra	—	999	347	652
南方公司	—	1,780	663	1,117
維斯達能源公司	—	566	215	351
WEC Energy Group Inc	—	485	157	328
集體投資計劃				
納斯達克交易所上市股票				
房地產業				
Equinix REIT	—	161	62	99
Host Hotels & Resorts REIT	—	1,081	381	700
Regency Centers REIT	—	269	95	174
SBA Communications REIT	—	176	68	108
紐約交易所上市股票				
房地產業				
Alexandria REIT	—	248	91	157
American Tower REIT	—	765	291	474
AvalonBay Communities REIT	—	221	74	147
Camden Property Trust REIT	—	166	53	113
Crown Castle REIT	—	718	269	449
Digital Realty Trust REIT	—	518	203	315
Equity Residential REIT	—	520	174	346
Essex Property Trust REIT	—	99	34	65
Extra Space Storage REIT	—	323	103	220
Healthpeak Property REIT	—	1,088	349	739
Invitation Homes REIT	—	977	380	597

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	恒生標普500指數ETF			
	單位數目 2024年3月25日 (開始運作日期)	增加	減少	單位數目 2024年12月31日
Iron Mountain REIT	—	461	167	294
Mid-America Apartment Communities REIT	—	181	63	118
Prologis REIT	—	1,466	517	949
Realty Income Corporation REIT	—	1,377	475	902
Ventas REIT	—	686	250	436
VICI Properties REIT	—	1,723	630	1,093
Welltower REIT	—	928	321	607
Weyerhaeuser REIT	—	1,103	367	736
期貨合約				
E－迷你標普500期貨－2025年3月	—	30	30	—
E－迷你標普500期貨－2025年3月	—	31	31	—
E－迷你標普500期貨－2025年3月	—	26	26	—
E－迷你標普500期貨－2025年3月	—	19	1	18

資產負債表

2024年12月31日

		恒生A股行業龍頭指數ETF		恒生嘉實滬深300指數ETF		恒生A股通低 碳指數ETF*		恒生標普500指數ETF*
		2024年12月31日 (人民幣)	2023年12月31日 (人民幣)	2024年12月31日 (人民幣)	2023年12月31日 (人民幣)	2024年12月31日 (人民幣)	2023年12月31日 (人民幣)	2024年12月31日 (美元)
	附註							
資產								
按公平價值列入收入或虧損的金融資產	5, 6, 10(g), 16	178,314,490	144,397,186	59,830,406	47,874,168	87,354,580	102,908,506	50,780,972
應收股息分派款項		1,350	—	—	—	—	—	21,926
應收認購單位款項		—	—	—	—	—	—	86,013
其他應收款項	10(a)&(f)	1	—	141,900	300,962	40,010	75,900	6,028
現金及現金等價物	10(f)	845,822	417,758	280,047	128,985	—	—	514,181
保證金存款		—	—	—	—	—	—	51,277
資產總值		179,161,663	144,814,944	60,252,353	48,304,115	87,394,590	102,984,406	51,460,397
負債								
按公平價值列入收入或虧損的金融負債	5, 6, 10(g), 16	—	—	—	—	156	454	39,226
銀行透支	10(h)	—	—	—	—	302,674	534,235	4
應付贖回單位款項		392,522	—	—	—	—	—	100,211
預提費用及其他應付款項	10(a), (b), (d) &(e)	343,468	240,027	276,149	289,864	206,989	234,601	97,123
負債總值 (不包括屬於單位持有人之資產淨值)		735,990	240,027	276,149	289,864	509,819	769,290	236,564
屬於單位持有人之資產淨值		178,425,673	144,574,917	59,976,204	48,014,251	86,884,771	102,215,116	51,223,833
代表：								
金融負債－屬於單位持有人之資產淨值		—	—	—	—	86,884,771	102,215,116	51,223,833
權益總值		178,425,673	144,574,917	59,976,204	48,014,251	—	—	—
已發行單位總數	11							
上市類別		3,461,665	3,340,051	2,900,000	2,700,000	3,300,000	4,800,000	14,174,200
非上市類別－A類 (人民幣)－累積收益單位		—	—	—	—	496,719	498	—
非上市類別－A類 (港元對沖)－累積收益單位		—	—	—	—	57,700	34,133	—
非上市類別－A類 (美元)－累積收益單位		—	—	—	—	—	—	2,216,650
非上市類別－A類 (港元)－累積收益單位		—	—	—	—	—	—	2,983,482
非上市類別－A類 (人民幣對沖)－累積收益單位		—	—	—	—	—	—	1,200,498
非上市類別－D類 (港元)－累積收益單位		—	—	—	—	—	—	20,889,433
非上市類別－Z類 (美元)－累積收益單位		—	—	—	—	—	—	32,973

* 恒生A股通低 碳指數ETF及恒生標普500指數ETF開始運作日期分別為2023年3月28日及2024年3月25日。

資產負債表（續）

2024年12月31日

	附註	恒生A股行業龍頭指數ETF		恒生嘉實滬深300指數ETF		恒生A股通低碳指數ETF*		恒生標普500指數ETF*
		2024年 12月31日 (人民幣)	2023年 12月31日 (人民幣)	2024年 12月31日 (人民幣)	2023年 12月31日 (人民幣)	2024年 12月31日 (人民幣)	2023年 12月31日 (人民幣)	2024年 12月31日 (美元)
每單位資產淨值	11							
上市類別		51.5433	43.2852	20.6814	17.7831	24.6383	21.2379	1.1816
非上市類別－A類(人民幣)－累積收益單位		－	－	－	－	10.09	8.53	－
非上市類別－A類(港元對沖) －累積收益單位		－	－	－	－	9.78	7.88	－
非上市類別－A類(美元)－累積收益單位		－	－	－	－	－	－	11.24
非上市類別－A類(港元)－累積收益單位		－	－	－	－	－	－	1.44
非上市類別－A類(人民幣對沖) －累積收益單位		－	－	－	－	－	－	1.50
非上市類別－D類(港元)－累積收益單位		－	－	－	－	－	－	0.1484
非上市類別－Z類(美元)－累積收益單位		－	－	－	－	－	－	11.30

第82至115頁的附註屬本財務報表的一部分。
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
} 受託人
} 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司

} 代表
} 基金經理
} 恒生投資管理有限公司

* 恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF開始運作日期分別為2023年3月28日及2024年3月25日。

全面收入表

截至2024年12月31日止年度／期間

	附註	恒生A股行業龍頭指數ETF		恒生嘉實滬深300指數ETF		恒生A股通低碳指數ETF		恒生標普500指數ETF
		截至2024年12月31日止年度 (人民幣)	截至2023年12月31日止年度 (人民幣)	截至2024年12月31日止年度 (人民幣)	截至2023年12月31日止年度 (人民幣)	截至2024年12月31日止年度 (人民幣)	2023年3月28日 (開始運行日期) 至2023年12月31日期間 (人民幣)	2024年3月25日 (開始運行日期) 至2024年12月31日期間 (美元)
收入								
股息收入	7	4,681,768	4,570,938	360,207	–	3,368,304	2,974,075	377,001
利息收入	8, 10(f)	1,217	1,795	2,439	1,431	1,252	361	21,478
基金經理費用付償	10(a)	–	–	418,032	492,997	769,768	735,492	–
其他收入		–	–	–	–	–	98,682	50,355
		4,682,985	4,572,733	780,678	494,428	4,139,324	3,808,610	448,834
費用								
核數師酬金		(118,572)	(49,619)	(105,474)	(97,893)	(75,086)	(74,083)	(5,696)
法律及專業費用		(15,219)	(1,000)	(3,872)	(331)	(13,292)	(415)	(4,835)
管理費	10(a)	(775,414)	(807,377)	–	–	(201,027)	(162,660)	(125,110)
成立費用		–	–	–	–	–	(1,514,339)	(109,152)
登記處費	10(b)	–	–	(14,000)	(14,825)	(14,399)	(12,929)	(1,387)
證券託管及銀行費用	10(d)	(28,573)	(36,344)	(300)	(453)	(11,658)	(16,232)	(1,204)
	10(b),							
雜項費用	(d)&(e)	(437,678)	(419,260)	(868,900)	(284,803)	(433,775)	(327,870)	(51,627)
投資交易費用	10(c)	(92,482)	(101,568)	(1,149)	–	(41,684)	–	(18,792)
付予受託人之交易費	10(b)	–	–	(1,170)	–	(2,160)	(990)	(13,767)
受託人費	10(b)	(107,392)	(117,437)	(41,579)	(94,500)	(91,144)	(165,547)	(14,240)
估值費	10(b)	–	–	(20,300)	(81,200)	–	–	–
		(1,575,330)	(1,532,605)	(1,056,744)	(574,005)	(884,225)	(2,275,065)	(345,810)
計算投資收益／(虧損) 前的收入／(損失)		3,107,655	3,040,128	(276,066)	(79,577)	3,255,099	1,533,545	103,024
投資收益／(虧損)								
投資淨收益／(虧損)	9	20,220,827	(10,871,378)	545,180	(5,298,433)	7,061,535	(18,142,190)	4,975,899
匯兌淨虧損		(8,561)	(10,176)	(6,893)	(8,582)	(6,777)	(275)	(4,163)
證券費用	10(d)	(301,866)	(257,544)	(4,001)	–	(8,639)	–	(620)
		19,910,400	(11,139,098)	534,286	(5,307,015)	7,046,119	(18,142,465)	4,971,116
計算融資成本前的收入／(損失)		23,018,055	(8,098,970)	258,220	(5,386,592)	10,301,218	(16,608,920)	5,074,140
融資成本								
利息支出	10(h)	–	(76)	(620)	(2)	(21,316)	(12,190)	(74)
予單位持有人的收益分派	10(i), 15	–	–	–	–	(1,320,000)	(1,920,000)	–
稅前收入／(損失)		23,018,055	(8,099,046)	257,600	(5,386,594)	8,959,902	(18,541,110)	5,074,066
稅項	4, 7, 8	(468,833)	(458,608)	(16,737)	(6)	(337,899)	(296,800)	(107,765)
屬於單位持有人的收入／(損失) 及年度／期間總全面收入		22,549,222	(8,557,654)	240,863	(5,386,600)	8,622,003	(18,837,910)	4,966,301

第82至115頁的附註屬本財務報表的一部分。

權益變動表／屬於單位持有人之資產淨值變動表

截至2024年12月31日止年度／期間

	附註	恒生A股行業龍頭指數ETF		恒生嘉實滬深300指數ETF		恒生A股通低碳指數ETF		恒生標普500指數ETF
		截至2024年12月31日止年度 (人民幣)	截至2023年12月31日止年度 (人民幣)	截至2024年12月31日止年度 (人民幣)	截至2023年12月31日止年度 (人民幣)	截至2024年12月31日止年度 (人民幣)	2023年3月28日 (開始運行日期) 至2023年12月31日期間 (人民幣)	2024年3月25日 (開始運行日期) 至2024年12月31日期間 (美元)
年／期初餘額		144,574,917	129,665,901	48,014,251	53,400,851	102,215,116	-	-
屬於單位持有人的收入／(損失)及年度／期間總全面收入		22,549,222	(8,557,654)	240,863	(5,386,600)	8,622,003	(18,837,910)	4,966,301
與所有者(即單位持有人)的交易並直接於權益上入賬								
發行單位所得及應收款項	10(j)	80,975,674	59,273,932	58,135,540	-	62,091,441	128,115,794	84,519,289
贖回單位所付及應付款項	10(j)	(68,374,370)	(33,631,483)	(46,206,450)	-	(86,043,789)	(7,062,768)	(38,261,757)
予單位持有人的收益分派	10(i), 15	(1,299,770)	(2,175,779)	(208,000)	-	-	-	-
與所有者(即單位持有人)的交易總額		11,301,534	23,466,670	11,721,090	-	(23,952,348)	121,053,026	46,257,532
年／期末餘額		178,425,673	144,574,917	59,976,204	48,014,251	86,884,771	102,215,116	51,223,833

權益變動表／屬於單位持有人之資產淨值變動表（續）

截至2024年12月31日止年度／期間

		恒生A股行業龍頭指數ETF		恒生嘉實滬深300指數ETF		恒生A股通低碳指數ETF		恒生標普500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	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	2023年3月28日 (開始運行日期) 至2023年12月31日期間	2024年3月25日 (開始運行日期) 至2024年12月31日期間
	附註							
基金之已發行單位變動如下：								
上市類別：								
年／期初單位結餘		3,340,051	2,820,666	2,700,000	2,700,000	4,800,000	-	-
年度／期間內發行單位		1,608,714	1,220,876	2,600,000	-	2,100,000	5,100,000	24,174,200
數目年度／期間內贖回單位數目		(1,487,100)	(701,491)	(2,400,000)	-	(3,600,000)	(300,000)	(10,000,000)
年／期終單位結餘	11	3,461,665	3,340,051	2,900,000	2,700,000	3,300,000	4,800,000	14,174,200
非上市類別：								
A類(人民幣)－累積收益單位								
年／期初單位結餘		-	-	-	-	498	-	-
年度／期間內發行單位數目		-	-	-	-	1,660,603	1,493	-
年度／期間內贖回單位數目		-	-	-	-	(1,164,382)	(995)	-
年／期終單位結餘	11	-	-	-	-	496,719	498	-
A類(港元對沖)－累積收益單位								
年／期初單位結餘		-	-	-	-	34,133	-	-
年度／期間內發行單位數目		-	-	-	-	56,705	34,133	-
年度／期間內贖回單位數目		-	-	-	-	(33,138)	-	-
年／期終單位結餘	11	-	-	-	-	57,700	34,133	-

第82至115頁的附註屬本財務報表的一部分。

權益變動表／屬於單位持有人之資產淨值變動表（續）

截至2024年12月31日止年度／期間

		恒生A股行業龍頭指數ETF		恒生嘉實滬深300指數ETF		恒生A股通低波指數ETF		恒生標普500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	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	2023年3月28日 (開始運行日期) 至2023年12月31日期間	2024年3月25日 (開始運行日期) 至2024年12月31日期間
	附註							
A類(美元)－累積收益單位								
年／期初單位結餘		-	-	-	-	-	-	-
年度／期間內發行單位數目		-	-	-	-	-	-	3,066,166
年度／期間內贖回單位數目		-	-	-	-	-	-	(849,516)
年／期終單位結餘	11	-	-	-	-	-	-	2,216,650
A類(港元)－累積收益單位								
年／期初單位結餘		-	-	-	-	-	-	-
年度／期間內發行單位數目		-	-	-	-	-	-	5,931,635
年度／期間內贖回單位數目		-	-	-	-	-	-	(2,948,153)
年／期終單位結餘	11	-	-	-	-	-	-	2,983,482
A類(人民幣對沖)－累積收益單位								
年／期初單位結餘		-	-	-	-	-	-	-
年度／期間內發行單位數目		-	-	-	-	-	-	1,448,554
年度／期間內贖回單位數目		-	-	-	-	-	-	(248,056)
年／期終單位結餘	11	-	-	-	-	-	-	1,200,498
D類(港元)－累積收益單位								
年／期初單位結餘		-	-	-	-	-	-	-
年度／期間內發行單位數目		-	-	-	-	-	-	31,130,547
年度／期間內贖回單位數目		-	-	-	-	-	-	(10,241,114)
年／期終單位結餘	11	-	-	-	-	-	-	20,889,433
Z類(美元)－累積收益單位								
年／期初單位結餘		-	-	-	-	-	-	-
年度／期間內發行單位數目		-	-	-	-	-	-	1,059,273
年度／期間內贖回單位數目		-	-	-	-	-	-	(1,026,300)
年／期終單位結餘	11	-	-	-	-	-	-	32,973

第82至115頁的附註屬本財務報表的一部分。

現金流量表

截至2024年12月31日止年度／期間

	恒生A股行業龍頭指數ETF		恒生嘉實滬深300指數ETF		恒生A股通低碳指數ETF		恒生標普500指數ETF
	截至2024年12月31日止年度 (人民幣)	截至2023年12月31日止年度 (人民幣)	截至2024年12月31日止年度 (人民幣)	截至2023年12月31日止年度 (人民幣)	截至2024年12月31日止年度 (人民幣)	2023年3月28日 (開始運行日期) 至2023年12月31日期間 (人民幣)	2024年3月25日 (開始運行日期) 至2024年12月31日期間 (美元)
經營活動							
已付法律及專業服務費	(12,558)	(1,000)	(4,556)	(331)	(11,637)	(415)	(4,059)
已付核數師酬金	(53,112)	(52,472)	(70,781)	(68,763)	(72,417)	(1,200)	-
已付管理費	(756,183)	(802,228)	-	-	(200,979)	(147,007)	(100,761)
已付給受託人的費用	(139,196)	(149,882)	(133,272)	(235,295)	(153,495)	(176,973)	(19,519)
已付投資交易費用	(92,482)	(101,568)	(1,149)	-	-	-	-
成立費用	-	-	-	-	-	(1,514,339)	(109,152)
已付證券託管及銀行費用	(29,255)	(35,231)	(300)	(453)	(11,891)	(14,588)	(1,031)
其他已收收入	(1)	-	577,095	561,935	805,658	758,274	44,356
其他營運支出	(403,078)	(389,626)	(868,172)	(187,928)	(426,398)	(186,217)	414
已付投資交易費用	-	-	-	-	(41,684)	-	(18,792)
(用於)／來自經營活動的現金淨額	(1,485,865)	(1,532,007)	(501,135)	69,165	(112,843)	(1,282,465)	(208,544)
投資活動							
已付證券費用	(296,452)	(264,724)	(3,124)	-	(8,639)	-	(570)
股息收入所得款項	4,211,594	4,112,349	343,514	-	3,030,405	2,677,275	247,310
所得利息	1,208	1,915	2,395	1,447	1,252	361	21,449
出售投資所得款項	79,659,533	42,668,344	46,271,550	-	99,104,399	17,465,095	29,969,052
購入投資所付款項	(93,356,010)	(68,696,770)	(57,682,608)	-	(76,513,717)	(138,531,798)	(75,779,667)
結算遠期合約所得款項	-	-	-	-	42,017	30,054	86,811
結算遠期合約付款	-	-	-	-	(17,536)	(13,593)	(128,811)
結算期貨合約所得款項	-	-	-	-	-	-	88,367
結算期貨合約付款	-	-	-	-	-	-	(1,599)
存放於經紀之已提取保證金	-	-	-	-	-	-	(51,277)
(用於)／來自投資活動的現金淨額	(9,780,127)	(22,178,886)	(11,068,273)	1,447	25,638,181	(118,372,606)	(45,548,935)
融資活動							
所付利息支出	-	(76)	(620)	(2)	(21,429)	(12,190)	(74)
發行單位所得款項	80,975,674	59,273,932	58,135,540	-	62,091,441	128,115,794	84,433,276
贖回單位所付款項	(67,981,848)	(33,631,483)	(46,206,450)	-	(86,043,789)	(7,062,768)	(38,161,546)
已付單位持有人的收益分派	(1,299,770)	(2,175,779)	(208,000)	-	(1,320,000)	(1,920,000)	-
來自／(用於) 融資活動的現金淨額	11,694,056	23,466,594	11,720,470	(2)	(25,293,777)	119,120,836	46,271,656
現金及現金等價物淨增加／(減少)	428,064	(244,299)	151,062	70,610	231,561	(534,235)	514,177
年／期初之現金及現金等價物	417,758	662,057	128,985	58,375	(534,235)	-	-
年／期終之現金及現金等價物	845,822	417,758	280,047	128,985	(302,674)	(534,235)	514,177
銀行存款	845,822	417,758	280,047	128,985	-	-	514,181
銀行透支	-	-	-	-	(302,674)	(534,235)	(4)
於現金流量表之現金及現金等價物	845,822	417,758	280,047	128,985	(302,674)	(534,235)	514,177

第82至115頁的附註屬本財務報表的一部分。

財務報表附註

1. 背景

恒生A股行業龍頭指數ETF、恒生嘉實滬深300指數ETF、恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500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A股行業龍頭指數ETF、恒生嘉實滬深300指數ETF、恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF（「基金」）是恒生投資指數基金系列IV（「信託」）之下的子基金，而恒生投資指數基金系列IV為於2013年10月29日經不時修訂的《信託契約》根據香港法例成立的一項傘子單位信託。恒生A股行業龍頭指數ETF於2013年11月20日根據香港法例註冊成立，恒生嘉實滬深300指數ETF於2020年10月22日根據香港法例註冊成立，恒生A股通低碳指數ETF於2023年3月28日根據香港法例註冊成立及恒生標普500指數ETF於2024年3月25日根據香港法例註冊成立。

基金的投資目標是提供（未計費用和支出前）與恒生A股行業龍頭指數、恒生嘉實滬深300指數、恒生A股通低碳精選指數及恒生標普500指數ETF（「該指數」）的表現緊密相關的投資結果。

於2024年12月31日，恒生A股行業龍頭指數基金持有恒生A股行業龍頭指數ETF的36%（2023：51%）可贖回單位。恒生A股行業龍頭指數基金乃恒生A股行業龍頭指數ETF的最大單位持有人。

終止恒生嘉實滬深300指數ETF

於2025年4月28日，基金經理已行使其權利終止恒生嘉實滬深300指數ETF，並主動尋求向證監會申請取消其授權並從香港聯交所退市。基金經理預期恒生嘉實滬深300指數ETF於2025年12月完成終止手續、取消授權及退市。

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》及詮釋）、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頒佈的《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《香港財務報告準則》修訂。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準則修訂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。

財務報表附註（續）

2. 主要會計政策（續）

(b) 財務報表的編製基準

財務報表功能及呈列貨幣為人民幣（即基金發行單位的報價貨幣），而所有數項則以個位計算。

除投資及衍生工具按公平價值入賬（見下文所載的會計政策）外，編製財務報表所用之計量基準為歷史成本基準。

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在相關情況下被認為合理之各種因素作出，其結果作為計算有關不可自其他來源即時得出的資產及負債之賬面價值的基準。實際結果或與該等估計不盡相同。有關已停牌股份的公平價值之決定因涉及重大不可觀察的輸入值，而要較高程度的判斷，並在附註16披露。

如附註1所述，基金經理已決定終止恒生嘉實滬深300指數ETF。因此，恒生嘉實滬深300指數ETF截至2024年12月31日止年度的財務報表並未按照持續基準編製。

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

(c) 收入與支出

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

(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。

(e) 外幣換算

年度內的外幣交易按交易日的匯率換算為人民幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債則按資產負債表日的匯率換算為人民幣。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或虧損。

財務報表附註（續）

2. 主要會計政策（續）

(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：這包括股票工具及衍生工具。按公平價值為基礎管理這些金融資產及評估其表現，並進行頻繁的出售活動。

財務報表附註（續）

2. 主要會計政策（續）

(f) 金融工具（續）

(i) 分類（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衍生工具歸類為按公平價值列入收入或虧損的金融資產。按攤銷成本計量的金融資產包括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銀行透支及預提費用及其他應付款項。

所有持倉淨額為應收賬款（正數公平價值）的衍生工具歸類為按公平價值列入收入或虧損的金融資產。所有持倉淨額為應付賬款（負數公平價值）的衍生工具呈列為按公平價值列入收入或虧損的金融負債。

重新分類

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

(ii) 確認

金融資產和金融負債在基金成為相關工具合約條文的訂約方時，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）

(f) 金融工具（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按公平價值計量，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基金可接觸的主要市場（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報告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分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，來自經紀的相關應收款項將於基金出售該等資產當日進行確認。

若合約所指定的責任被解除、取消或終止時，金融負債即被取消確認。

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

金融資產被取消確認時，資產之賬面金額及所收取對價之差異在收入或虧損被確認。

財務報表附註（續）

2. 主要會計政策（續）

(f) 金融工具（續）

(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，並有意以淨額或同時進行結算交易（例如通過市場清算機制），該金融資產和金融負債會以互相抵銷後的淨額列入資產負債表內。

(g) 關聯方

(a) 任何人士如果：

- (i) 控制或與第三方共同控制基金；
- (ii) 對基金具有重大的影響力；或
- (iii) 是基金或基金母公司的關鍵管理人員。

其本人或近親可視為基金的關聯方。

(b) 如屬下列任何一種情況，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。可隨時被要求還款的銀行透支組成基金現金管理一部分，並於現金流量表被列為現金及現金等價物的組成部分。

(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。

財務報表附註（續）

2. 主要會計政策（續）

(i) 已發行單位（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。

恒生A股行業龍頭指數ETF及恒生嘉實滬深300指數ETF只發行一類可贖回單位。該類可贖回單位符合以上所有的條件因此被分類為股票工具。

恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF有多種可贖回之已發行單位類別。所有類別在該基金內都是居最末位的金融工具，在各主要方面均被列為相同地位，條款及條件皆為一樣。可贖回單位賦予投資者權利，可於每一個贖回日要求贖回而取得按投資者持有基金淨值的比例之現金，而基金清盤時亦同樣處理。基金的可贖回單位被分類為金融負債並被計量為贖回金額的現值。

(j) 分部報告

營運分部是基金的組成部分且從事可賺取收入並衍生費用（包括與同一基金內的其他組成部分進行交易而衍生的相關收入和費用）的商業活動，其經營成果由主要經營決策者定期進行檢討，以決定分部的資源分配並評估其表現，及可取得其個別的財務資料。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或贖回單位所付及應付款項的收入部分是按單位於發行或贖回日的未分派之累積投資淨收入及累積支出佔單位價格之比例計算。

(l) 投資交易費用

投資交易費用為購入或出售以公平價值列入收入或虧損的投資時所產生的成本費用。這包括支付予代理人、經紀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。

財務報表附註（續）

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號修訂「**財務報表之呈列：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「**財務報表之呈列：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－售後租回租賃負債**」
- 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「**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19）。

4. 稅項

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

根據中國企業所得稅法及已發表的稅務通知的一般條文，基金須就來自中國內地的收入繳交10%稅率的預扣中國企業所得稅，包括因出售中國內地上市公司的股票的變現收益（須遵守下文所論述根據第79號通知的暫免徵收）、來自中國內地上市公司的股息收入及就中國內地銀行存款賺取的利息收入。如基金的管理和營運方式不被視為是在稅務上常駐中國的企業或以其他形式在中國內地成立應課稅的永久實體，預扣中國企業所得稅的10%稅率會被應用。就股息收入應繳的中國企業所得稅，已於收取股息時被基金所投資的中國稅收居民企業扣除。

中國的財政部、國家稅務總局及中國證券監督管理委員會聯合頒佈了第79號通知（日期為2014年10月31日）——《關於合格境外機構投資者（「QFII」）和人民幣合格境外機構投資者（「RQFII」）取得中國境內的股票等權益性投資資產轉讓所得暫免徵收企業所得稅問題的通知》。第79號通知作出以下表述：

- (i) 由2014年11月17日起，QFII和RQFII通過轉讓如中國境內股票等權益性投資所得的收益可暫免徵收中國企業所得稅；及
- (ii) 於2014年11月17日前，QFII和RQFII按照上述方式所得的收益會被依法徵收中國企業所得稅。

第79號通知適用於在中國內地未設有應課稅常設機構的QFII和RQFII，或若該QFII或RQFII在中國內地雖設有應課稅常設機構，但取得的上述收益實際上與該常設機構無關。

基金說明書賦予基金經理於基金賬戶就該等收益提撥預扣稅的權利。截至本年度報告刊發日期所得的資料，基金經理已就於2014年11月17日前為透過RQFII出售恒生A股行業龍頭指數ETF的A股投資獲取的已變現收益，按照10%的預扣稅率提撥中國企業所得稅。

恒生A股行業龍頭指數ETF於2014年11月17日前經RQFII出售於A股的投資所獲取的變現收益如符合一定的條件，根據《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》（「中港安排」）有機會取得中國企業所得稅寬免。該條件包括但不限於中港安排能否適用於基金、有關A股並非由中港安排下屬於不動產企業的中國稅收居民企業發行、基金持有有關A股發行公司少於25%的股權、能否符合有關中國稅務機關規定的稅務協議寬免要求（包括訂明於國稅法[2009]第124號的要求），以及有關中國稅務機關是否同意批准協議寬免。

財務報表附註（續）

4. 稅項（續）

恒生投資管理有限公司（「基金經理」），作為恒生A股行業龍頭指數ETF透過其投資於A股的RQFII，已於2015年7月向北京稅務機關提交所需資料及文件，以申報上述變現收益的應付預扣所得稅，並於中港安排下申請上述的預扣稅豁免。於北京稅務機關完成審核及基金繳付實際預扣稅應付款項後，基金經理經諮詢受託人後，已根據獨立專業稅務意見回撥超出2013年11月20日（恒生A股行業龍頭指數ETF開始運作日期）至2014年11月16日期間透過RQFII投資於A股的實際預扣稅應付款項的中國企業所得稅撥備。

除透過基金經理的RQFII額度進行投資外，恒生A股行業龍頭指數ETF亦運用滬港通及深港通（「滬港通及深港通」）投資於A股。

恒生嘉實滬深300指數ETF透過基金經理的RQFII資格投資於在深圳證券交易所（「深交所」）上市的嘉實滬深300 ETF的基金單位及／或在中國的證券交易所上市的其他證券。

恒生A股通低波指數ETF將投資於中國境內證券市場及將透過滬港通及深港通持有實質A股。

中國的財政部、國家稅務總局及中國證券監督管理委員會聯合頒佈了第81號通知（日期為2014年10月31日）表述由2014年11月17日起通過滬港通投資中國A股取得因轉讓A股所得的資本增值（如有），暫免徵收中國企業所得稅。另外，第127號通知（日期為2016年11月5日）也表述由2016年12月5日起通過深港通投資中國A股取得因轉讓A股所得的資本增值（如有），暫免徵收中國企業所得稅。

恒生標普500指數ETF將參照成份證券在該指數中的相關權重對其進行投資，該指數包括在合資格美國證券交易所上市的龍頭公司，涵蓋美國市場的大盤股分部。

美國國內稅收法第1471至1474條（「FATCA」），就向不是遵從FATCA的外國金融機構（「外國金融機構」）支付的若干款項，須徵收30%預扣稅。每隻附屬基金均為一家外國金融機構，因此須受限於FATCA。信託下各附屬基金擬透過獲得視作合規外國金融機構之資格以符合FATCA。

此項預扣稅適用於支付予各附屬基金並構成利息、股息及其他類別美國來源收入（例如由美國法團支付的股息）的付款。

下表為年度／期間內基金於收入或虧損內的稅務詳情。

	恒生A股 行業龍頭指數ETF		恒生嘉實 滬深300指數ETF		恒生A股通 低波指數ETF		恒生標普 500指數ETF	
	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (美元)	2023 (美元)
預扣稅								
年度／期間利息及收益分派收入撥備								
－ 中國	(468,833)	(458,608)	(16,737)	(6)	(337,899)	(296,800)		
－ 美國							(107,765)	不適用
	(468,833)	(458,608)	(16,737)	(6)	(337,899)	(296,800)	(107,765)	不適用

財務報表附註（續）

5. 按公平價值列入收入或虧損的金融資產

以下為基金於截至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A股 行業龍頭指數ETF 市值		恒生嘉實 滬深300指數ETF 市值		恒生A股通 低碳指數ETF 市值		恒生標普 500指數ETF 市值	
	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (美元)	2023 (美元)
上市股票	178,314,490	144,397,186	–	–	87,350,910	102,908,483	49,925,179	不適用
集體投資計劃	–	–	59,830,406	47,874,168	–	–	847,603	不適用
遠期合約	–	–	–	–	3,670	23	8,190	不適用
按公平價值列入收入或虧損的金融資產總值	178,314,490	144,397,186	59,830,406	47,874,168	87,354,580	102,908,506	50,780,972	不適用
遠期合約	–	–	–	–	(156)	(454)	(23,953)	不適用
期貨合約	–	–	–	–	–	–	(15,273)	不適用
按公平價值列入收入或虧損的金融負債總值	–	–	–	–	(156)	(454)	(39,226)	不適用

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。基金的投資目標是提供（未計費用和開支前）與作為基金基準的該指數之表現緊密相關的投資結果。基金經理主要採用全面複製策略以達到基金的投資目標。當該指數的成份股或該指數成份股的比重有所改變時，基金經理會負責調整基金組合內之股票，以確保基金的投資組合與構成該指數的股票及每一成份股的比重相符。

基金的投資活動為其帶來了不同種類的風險，此等風險與其投資的金融工具及市場有關。為了遵從《香港財務報告準則》第7號的要求，基金經理為基金持有的金融工具確立了最重要的固有財務風險的種類。基金經理欲強調以下所載列的關聯風險只是其中一部分，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基金說明書內。

基金於年終日所持有的金融工具的性质及種類與其風險管理政策詳述如下。

(a) 市場風險

因市場價格變動而令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，包括價格風險、利率風險及匯率風險。

(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的市場價格轉變所帶來的價格風險。

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

財務報表附註（續）

6. 金融風險管理（續）

(a) 市場風險（續）

(i) 價格風險（續）

恒生A股行業龍頭指數ETF、恒生嘉實滬深300指數ETF及恒生A股通低碳指數ETF所持之投資為於上海證券交易所（「上交所」）或深圳證券交易所（「深交所」）上市的指數成份股及交易所買賣基金。恒生標普500指數ETF所持之投資為於Cboe BZX美國股票交易所（「BZX」）、納斯達克／NGS全球精選市場（「NASDAQS」）、納斯達克／NMS全球市場（「NASDAQM」）及紐約證券交易所（「NYSE」）上市。基金以整體基礎來估計股票投資市場未來合理及有可能的價格變動，若相關指數於2024年12月31日分別上升／下跌20%（2023：20%），則估計屬於基金單位持有人之資產淨值會分別會上升／下跌如下。這分析假設所有其他可變因素，尤其是利率保持不變。

基金	貨幣	屬於單位持有人				
		相關指數	若相關 指數上升20%	若相關 指數上升20%	若相關 指數下跌20%	若相關 指數下跌20%
			2024	2023	2024	2023
恒生A股行業龍頭指數ETF	人民幣	恒生A股行業龍頭指數	35,662,898	28,879,437	(35,662,898)	(28,879,437)
恒生嘉實滬深300指數ETF	人民幣	滬深300指數	11,966,081	9,574,834	(11,966,081)	(9,574,834)
恒生A股通低碳指數ETF	人民幣	恒生A股通低碳精選指數	17,470,182	20,581,697	(17,470,182)	(20,581,697)
恒生標普500指數ETF	美元	恒生標普500指數ETF	10,261,400	不適用	(10,261,400)	不適用

(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，基金的所有金融資產及負債均為非帶息，因此基金的利率風險敞口有限。

(iii) 匯率風險

貨幣風險源自於以基金功能貨幣以外的貨幣計值的投資及其他金融資產或金融負債的匯率變動。由於基金的大部分金融及負債均以功能貨幣人民幣計值，因此基金匯率風險敞口有限。

財務報表附註（續）

6. 金融風險管理（續）

(b) 信貸風險

(i) 信貸風險管理政策及信貸風險集中分析

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的信貸評級及其財政狀況以進一步減低此風險。

滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司為基金的受託人。如受託人破產或無力清償，或會令到基金資產的權益受到耽擱或限制。基金經理透過持續監察受託人的信貸質素方式監察相關風險。

恒生嘉實滬深300指數ETF的所有投資均存放於中國建設銀行股份有限公司（「中國託管人」），恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF的投資存放於滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司（「託管人」）（若恒生A股通低碳指數ETF直接投資於A股，則中國建設銀行股份有限公司為分託管人），恒生A股行業龍頭指數ETF的投資存放於中國託管人及託管人。如中國託管人破產或無力清償，或會令到存於中國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中國託管人的信貸評級以檢視其風險。

恒生A股行業龍頭指數ETF及恒生嘉實滬深300指數ETF所持有的所有現金均存於香港上海滙豐銀行有限公司（「滙豐銀行」）及中國建設銀行股份有限公司，恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF所持有的所有現金均存於滙豐銀行（合稱「該等銀行」）。如該等銀行破產或無力清償或會令到存於該等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該等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，基金並無與交易對手有重大的集中的信貸風險。

(ii) 金融資產與金融負債的互相抵銷

資產負債表中沒有抵銷任何金融資產和金融負債。下表披露的項目包括於2024年12月31日及2023年12月31日需遵守可強制執行的總淨額結算安排的金融資產及金融負債。

財務報表附註（續）

6. 金融風險管理（續）

(b) 信貸風險（續）

(ii) 金融資產與金融負債的互相抵銷（續）

可強制執行的總淨額結算安排未能符合資產負債表中的抵銷準則，因為這類安排賦予可抵銷已確認數額的權利，而這項權利本來只會在基金或其交易對手違約、無力償債或破產時才可強制執行。此外，基金及其交易對手均無意以淨值結算交易或同時變現資產和結算負債。

下表所披露在資產負債表列示的已確認金融資產及金融負債總額和相關淨額，均按公平價值在資產負債表計量。

	恒生A股通低氫指數ETF		恒生標普500指數ETF	
	於2024年 12月31日 (人民幣)	於2023年 12月31日 (人民幣)	於2024年 12月31日 (美元)	於2023年 12月31日 (美元)
需遵守可強制執行的總淨額結算安排的金融資產				
衍生工具：外幣遠期合約				
已確認金融資產總額	3,670	23	8,190	不適用
在資產負債表抵銷的已確認金融負債總額	–	–	–	不適用
在資產負債表列示的金融資產淨額	3,670	23	8,190	不適用
沒有在資產負債表抵銷的相關數額				
– 金融工具	(156)	(23)	(8,190)	不適用
淨額	3,514	–	–	不適用
需遵守可強制執行的總淨額結算安排的金融負債				
衍生工具：外幣遠期合約				
已確認金融負債總額	(156)	(454)	(23,953)	不適用
在資產負債表抵銷的已確認金融資產總額	–	–	–	不適用
在資產負債表列示的金融負債淨額	(156)	(454)	(23,953)	不適用
沒有在資產負債表抵銷的相關數額				
– 金融工具	156	23	8,190	不適用
淨額	–	(431)	(15,763)	不適用

財務報表附註（續）

6. 金融風險管理（續）

（c）流通性風險

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

基金及基金經理用以管理流通性的政策及策略是以充足的流動性應付其到期應付的負債（包括預計的單位贖回），且並無產生不能支付的損失或對基金的聲譽造成損害。

基金說明書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。

基金所有的金融資產是被視為可輕易變現的上市股票投資及交易所買賣基金。

因此，基金能夠將其投資快速變現以應付其流動需要。

基金的流通性風險由基金經理根據現有的政策及程序每日管理。基金的贖回政策允許按下列方式贖回：

- 恒生A股行業龍頭指數ETF、恒生嘉實滬深300指數ETF、恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF分別允許投資者透過參與交易商以全數現金款額贖回最少100,000個、100,000個、300,000個及500,000個單位；
- 基金亦允許聯接基金透過基金經理以全數現金款額贖回最少1個單位，現時恒生A股行業龍頭指數ETF的聯接基金為恒生A股行業龍頭指數基金。

根據基金說明書，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。

財務報表附註（續）

6. 金融風險管理（續）

(d) 衍生工具

下表載列於2024年12月31日及2023年12月31日基金在遠期合約的單位數目（並按其呈報貨幣換算）。

基金	年份	到期日	相關參數	公平價值 資產／ （負債） （人民幣）	年份	到期日	相關參數	公平價值 資產／ （負債） （人民幣）
恒生A股通低碳指數ETF	2024	2025年1月3日 2025年1月3日	外幣（港元） 外幣（港元）	3,670 (156)	2023	2024年1月5日 2024年1月5日	外幣（港元） 外幣（港元）	23 (454)

基金	年份	到期日	相關參數	公平價值 資產／ （負債） （美元）	年份	到期日	相關參數	公平價值 資產／ （負債） （美元）
恒生標普500指數ETF	2024	2025年1月3日 2025年1月3日 2025年1月3日 2025年1月17日 2025年1月3日 2025年1月3日 2025年1月3日 2025年1月3日 2025年1月3日 2025年1月3日 2025年1月17日 2025年1月3日	外幣（美元） 外幣（美元） 外幣（美元） 外幣（美元） 外幣（人民幣） 外幣（人民幣） 外幣（人民幣） 外幣（人民幣） 外幣（人民幣） 外幣（人民幣） 外幣（人民幣） 外幣（人民幣）	7,727 266 109 88 (4) (12) (70) (106) (108) (8,285) (15,368)	2023	不適用	不適用	不適用

下表為基金於年終日所持有的期貨合約以報價貨幣列示：

基金	貨幣	年份	合約數目	加權平均 合約指數水平	合約金額	到期日	相關投資	公平價值資產	公平價值 （負債）
恒生標普500指數ETF	美元	2024 2023	18 不適用	6,105 不適用	549,491 不適用	2025年3月21日 不適用	E- 迷你標普500 不適用	- 不適用	(15,273) 不適用

財務報表附註（續）

6. 金融風險管理（續）

(e) 資本管理

恒生A股通低碳指數ETF發行的可贖回單位被列作金融負債，因此恒生A股通低碳指數ETF於年終日並沒有持有資本。恒生A股行業龍頭指數ETF及恒生嘉實滬深300指數ETF於年終日只發行一類可贖回單位，恒生標普500指數ETF於年終日發行多種可贖回單位類別，因此恒生A股行業龍頭指數ETF及恒生嘉實滬深300指數ETF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。基金經理根據載於基金說明書的基金投資目標及政策管理基金的資本／可贖回單位。

於年度／期間內，基金管理資本方式的政策及程序並沒有變動。

基金並不受外在的資本要求所管制。

資本的金額及變動已載列於權益變動表／屬於單位持有人之資產淨值變動表。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／期間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A股行業龍頭指數ETF	人民幣	4,681,768	4,570,938	(468,824)	(458,589)	4,212,944	4,112,349
恒生嘉實滬深300指數ETF	人民幣	360,207	—	(16,693)	—	343,514	—
恒生A股通低碳指數ETF	人民幣	3,368,304	2,974,075	(337,899)	(296,800)	3,030,405	2,677,275
恒生標普500指數ETF	美元	377,001	不適用	(107,765)	不適用	269,236	不適用

財務報表附註（續）

8. 利息收入

於年度／期間內，基金自現金及現金等價物賺取利息收入，詳見下表。

基金	貨幣	利息收入		預扣稅		淨利息收入	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023
恒生A股行業龍頭指數ETF	人民幣	1,217	1,795	(9)	(19)	1,208	1,776
恒生嘉實滬深300指數ETF	人民幣	2,439	1,431	(44)	(6)	2,395	1,425
恒生A股通低碳指數ETF	人民幣	1,252	361	—	—	1,252	361
恒生標普500指數ETF	美元	21,478	不適用	—	不適用	21,478	不適用

9. 投資淨虧損

於年度／期間內，基金出售股票工具及衍生工具並賺取或產生已變現及未變現收益或虧損，詳情如下。

基金	貨幣	股票工具投資 淨收益／(虧損)		衍生工具投資 淨(虧損)／收益		集體投資計劃的投資 淨收益／(虧損)	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023
恒生A股行業龍頭指數ETF	人民幣	20,220,827	(10,871,378)	—	—	—	—
恒生嘉實滬深300指數ETF	人民幣	—	—	—	—	545,180	(5,298,433)
恒生A股通低碳指數ETF	人民幣	7,089,962	(18,158,220)	(28,427)	16,030	—	—
恒生標普500指數ETF	美元	—	不適用	—	不適用	4,975,899	不適用

基金	貨幣	投資已變現(虧損)／收益		投資未變現虧損變動		投資淨收益／(虧損)	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023
恒生A股行業龍頭指數ETF	人民幣	(1,687,411)	(1,284,177)	21,908,238	(9,587,201)	20,220,827	(10,871,378)
恒生嘉實滬深300指數ETF	人民幣	(10,343,699)	—	10,888,879	(5,298,433)	545,180	(5,298,433)
恒生A股通低碳指數ETF	人民幣	(14,097,336)	(1,858,304)	21,158,871	(16,283,886)	7,061,535	(18,142,190)
恒生標普500指數ETF	美元	2,081,095	不適用	2,894,804	不適用	4,975,899	不適用

財務報表附註（續）

10. 與受託人、基金經理及彼等的關連人士的交易

以下為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／期間內訂立的交易概要。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／期間內的所有交易均於日常業務過程中按正常商業條款進行。就受託人及基金經理所知，除以下的披露外，基金再沒有與受託人、基金經理及彼等的關連人士訂有任何其他交易。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－恒生銀行的全資附屬機構）是基金的經理。恒生投資向恒生A股行業龍頭指數ETF收取每年為資產淨值0.55%的管理費，向恒生嘉實滬深300指數ETF收取每年為資產淨值0.50%的管理費，向恒生A股通低碳指數ETF收取每年為上市／非上市類別資產淨值0.18%/0.55%的管理費及向恒生標普500指數ETF收取每年為上市／非上市類別資產淨值0.55%的管理費。恒生投資向恒生嘉實滬深300指數ETF收取的管理費目前已獲豁免。恒生投資可從恒生A股通低碳指數ETF可從其自子基金收取的管理費中撥付向信託的分銷商或副分銷商支付的分銷費。分銷商可向副分銷商再重新分配分銷費的金額。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／期間內收到的基金經理費用付還、於年／期終日基金經理費用付還應收款項、基金於年度／期間內支付的管理費及於年／期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／期間，恒生投資付還恒生嘉實滬深300指數ETF、恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF的部分費用。

	恒生A股 行業龍頭指數ETF		恒生嘉實 滬深300指數ETF		恒生A股通 低碳指數ETF		恒生標普 500指數ETF	
	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (美元)	2023 (美元)
於年度／期間內支付的 管理費	775,414	807,377	—	—	201,027	162,660	125,110	不適用
應付管理費	85,577	66,346	—	—	15,700	15,653	24,349	不適用
基金經理費用付還	—	—	418,032	492,997	769,768	735,492	—	不適用
基金經理費用付還應收款項	—	—	50,353	225,293	40,010	75,900	—	不適用

10. 與受託人、基金經理及彼等的關連人士的交易（續）

(b) 滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司（滙豐集團成員）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。受託人根據下頁費用表格賺取受託人費。自2024年4月3日起，受託人向恒生A股行業龍頭指數ETF收取每年為0.075%的受託人費及向恒生A股通低碳指數ETF收取每年為0.045%的受託人費。於2024年4月3日前，受託人向恒生A股行業龍頭指數ETF收取每年為0.08%的受託人費及向恒生A股通低碳指數ETF收取每年為0.05%的受託人費。於2024年4月1日至2025年3月31日，恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF已豁免最低受託人月費。於2024年4月1日前，恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF的最低受託人月費分別為18,000港元及2,500港元。

	恒生A股 行業龍頭指數ETF (人民幣)	恒生嘉實 滬深300指數ETF (人民幣)	恒生A股通 低碳指數ETF (人民幣)	恒生標普 500指數ETF (美元)
受託人的費用率（每年）	0.075%	0.045%	0.045%	0.05%
最低受託人月費	—	7,875	—	—
每次處理購入或出售投資的手續費	—	—	—	—
每次估值的估值費	—	350	—	—
每次處理發行／贖回／轉換基金單位的手續費	—	90	90	13
登記處費（每年）	—	14,000	14,400	1,800

財務報表附註（續）

10. 與受託人、基金經理及彼等的關連人士的交易（續）

(b)（續）

受託人向基金提供各類服務並向基金收取費用，詳情如下。於年度／期間內已付有關費用及於年／期終日應付有關費用詳情載列如下：

	恒生A股 行業龍頭指數ETF		恒生嘉實 滬深300指數ETF		恒生A股通 低碳指數ETF		恒生標普 500指數ETF	
	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (美元)	2023 (美元)
付予受託人之交易費								
－ 付予滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司受託人費	—	—	1,170	—	2,160	990	13,767	不適用
登記處費								
－ 付予滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司	107,392	117,437	41,579	94,500	91,144	165,547	14,240	不適用
估值費								
－ 付予滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司	—	—	14,000	14,825	14,399	12,929	1,387	不適用
財務報告費								
－ 付予滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司	—	—	20,300	81,200	—	—	—	不適用
應付予受託人的費用								
－ 付予滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司	33,575	39,938	44,877	57,579	62,644	46,040	4,932	不適用
－ 付予滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司	45,291	43,520	49,527	60,873	65,385	48,533	14,807	不適用

財務報表附註（續）

10. 與受託人、基金經理及彼等的關連人士的交易（續）

(c) 截至2024年及2023年12月31日止年度，基金使用滙豐銀行的服務處理部分投資買賣交易。以下為基金於年度內處理的交易及支付費用詳情。

	恒生A股 行業龍頭指數ETF		恒生嘉實 滬深300指數ETF		恒生A股通 低碳指數ETF		恒生標普 500指數ETF	
	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (美元)	2023 (美元)
透過滙豐銀行進行的交易賺取的 總值(人民幣)	8,830,513	6,951,567	84,638,644	—	18,631,462	1,540,844	不適用	不適用
佔基金交易總額比率	5.06%	6.17%	74.07%	—	9.82%	0.98%	不適用	不適用
支付予滙豐銀行的經紀佣金(人民幣)	4,447	3,492	67,695	—	9,320	—	不適用	不適用
平均佣金比率	0.00%	0.05%	0.06%	—	—	—	不適用	不適用

(d) 於年度／期間內，基金的證券存管有使用滙豐銀行的服務，需向滙豐銀行支付行政費用、證券託管費用及銀行費用以及證券費用。基金於年度／期間內支付的有關費用及於年終日應付的有關費用如下。

	恒生A股 行業龍頭指數ETF		恒生嘉實 滬深300指數ETF		恒生A股通 低碳指數ETF		恒生標普 500指數ETF	
	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (美元)	2023 (美元)
於年度／期間內支付滙豐銀行的證券費用	301,866	257,544	4,001	—	8,639	—	620	不適用
於年度／期間內支付滙豐銀行的證券託 管費用及銀行費用	28,573 ⁽¹⁾	33,618 ⁽¹⁾	300	453	11,658	16,232	1,202 ⁽²⁾	不適用
於年／期終日應付滙豐銀行的證券費用	13,878	8,464	877	—	595	—	50	不適用
於年／期終日應付滙豐銀行的證券託管 費用	2,561	3,243	—	—	817	1,644	173	不適用
於年度／期間內支付滙豐銀行之交易費	—	—	—	—	59,999	45,862	6,164	不適用
於年／期終日應付滙豐銀行之交易費	—	—	—	—	573	45,204	164	不適用

(1) 於截至2024年12月31日止年度，恒生A股行業龍頭指數ETF合共產生證券託管及銀行費用28,573人民幣(2023：36,344人民幣)。於年度內應付滙豐銀行的證券託管及銀行費用為28,573人民幣(2023：33,618人民幣)。

(2) 於截至2024年12月31日止年度，恒生標普500指數ETF合共產生證券託管及銀行費用1,204美元。於年度內應付滙豐銀行的證券託管及銀行費用為1,202美元。

財務報表附註（續）

10. 與受託人、基金經理及彼等的關連人士的交易（續）

- (e) 於年度／期間內，恒生A股行業龍頭指數ETF、恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF獲恒生指數有限公司（「恒生指數有限公司」）許可使用該指數以設立、提供、促銷及發售基金。於年度／期間內就恒生A股行業龍頭指數ETF、恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF支付予恒生指數有限公司的許可費用分別為92,443人民幣（2023：98,765人民幣）、137,642人民幣（2023：111,804人民幣）及32,671美元（2023：不適用）。於年末，就恒生A股行業龍頭指數ETF及恒生A股通低碳指數ETF應付恒生指數有限公司的許可費用分別為23,358人民幣（2023：22,503人民幣）及35,375人民幣（2023：35,073人民幣）。
- (f) 基金的部分銀行賬戶由滙豐銀行管理，有關於年／期終日的銀行結餘及於年度／期間內賺取的利息收入的詳情如下。

	恒生A股 行業龍頭指數ETF		恒生嘉實 滬深300指數ETF		恒生A股通 低碳指數ETF		恒生標普 500指數ETF	
	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (美元)	2023 (美元)
滙豐銀行存款於年末的結餘	839,474	327,228	234,582	102,110	—	—	514,177	不適用
年度／期間內從滙豐銀行賺取的利息收入	1,217	1,795	2,247	1,431	1,252	361	21,478	不適用
年／期末於滙豐銀行的應收利息	—	—	—	—	—	—	—	不適用

- (g) 截至2024年12月31日止年度／期間，恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF與滙豐銀行訂立外幣遠期合約，以對沖人民幣與港元以及人民幣與美元之間的匯率變動。於年／期終日，恒生A股通低碳指數ETF的未平倉外幣遠期合約所產生的金融資產及金融負債分別為3,670美元（2023：23美元）及156美元（2023：454美元），恒生標普500指數ETF的未平倉外幣遠期合約所產生的金融資產及金融負債分別為8,190美元及23,953美元。

財務報表附註（續）

10. 與受託人、基金經理及彼等的關連人士的交易（續）

(h) 滙豐銀行向基金提供非承諾的銀行透支額。非承諾的銀行透支額詳情見下表。

基金	貨幣	年度	於12月31日非承諾的銀行透支額	利率	銀行透支	於年度／ 期間內利息開支
恒生A股行業龍頭指數ETF	人民幣	2024	(i) 1,000,000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	-	-
		2023	(i) 2,890,000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	-	76
恒生嘉實滬深300指數ETF	人民幣	2024	(i) 240,000美元 (ii) 滙豐銀行託管的資產淨值5%；及 (iii) 資產淨值5%的較少值	美元最優惠利率	-	620
		2023	(i) 500,000美元 (ii) 滙豐銀行託管的資產淨值5%；及 (iii) 資產淨值5%的較少值	美元最優惠利率	-	2
恒生A股通低碳指數ETF	人民幣	2024	(i) 800,000美元 (ii) 滙豐銀行託管的資產淨值5%；及 (iii) 資產淨值5%的較少值	美元最優惠利率	302,674	21,316
		2023	(i) 1,000,000美元 (ii) 滙豐銀行託管的資產淨值5%；及 (iii) 資產淨值5%的較少值	美元最優惠利率	534,235	12,190
恒生標普500指數ETF	美元	2024	(i) 1,650,000美元 (ii) 滙豐銀行託管的資產淨值5%；及 (iii) 資產淨值5%的較少值	美元最優惠利率	4	74
		2023	不適用	不適用	不適用	不適用

(i) 截至2024年及2023年12月31日止年度，恒生A股行業龍頭指數基金為恒生A股行業龍頭指數ETF的最大單位持有人。有關恒生A股行業龍頭指數基金於年終日持有的恒生A股行業龍頭指數ETF基金單位及於年度內自基金賺取的收益分派詳情如下。

	2024	2023
於年末持有恒生A股行業龍頭指數ETF的單位數目	1,238,265	1,689,351
於年度內賺取恒生A股行業龍頭指數ETF的收益分派（人民幣）	588,670	1,096,672

於截至2024年及2023年12月31日止年度／期間，恒生中國股票基金對恒生A股通低碳指數ETF進行投資。恒生中國股票基金於年／期終日持有的恒生A股通低碳指數ETF單位數目及於年度／期間內自基金賺取的收益分派詳情如下。

	2024	2023
持有恒生A股通低碳指數ETF的單位數目	-	20,000
於期間內賺取恒生A股通低碳指數ETF的收益分派（人民幣）	-	8,604

財務報表附註（續）

10. 與受託人、基金經理及彼等的關連人士的交易（續）

- (j) 恒生A股行業龍頭指數基金為恒生A股行業龍頭指數ETF的最大單位持有人，於年度內透過基金經理以現金新增及現金贖回，並透過基金經理／聯交所購入及出售恒生A股行業龍頭指數ETF基金單位，而新增及贖回金額及單位數目以及買賣活動的詳情如下。

	2024	2023
現金新增金額（人民幣）	80,975,674	59,273,932
現金新增單位數目	1,608,714	1,220,876
現金贖回金額（人民幣）	68,374,333	33,631,483
現金贖回單位數目	1,487,100	701,491
購入金額（人民幣）	1,607,491	942,368
購入單位數目	37,000	20,700
出售金額（人民幣）	470,429	150,146
出售單位數目	9,700	3,300

- (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合共分別持有恒生A股行業龍頭指數ETF的31,883個基金單位（2023：2,000個單位），以及恒生標普500指數ETF的251個基金單位（2023：無）。

財務報表附註（續）

11. 已發行單位數目和每單位資產淨值

於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。

		2024		2023	
	單位類別 (貨幣)	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A股行業龍頭指數ETF	上市類別 (人民幣)	3,461,665	51.5433	3,340,051	43.2852
	恒生嘉實滬深300指數ETF	2,900,000	20.6814	2,700,000	17.7831
	恒生A股通低碳指數ETF	3,300,000	24.6383	4,800,000	21.2379
	非上市類別 – A類 (人民幣) – 累積收益單位	496,719	10.09	498	8.53
	非上市類別 – A類 (港元對沖) – 累積收益單位	57,700	9.78	34,133	7.88
	恒生標普500指數ETF	14,174,200	1.1816	–	–
	非上市類別 – A類 (美元) – 累積收益單位	2,216,650	11.24	–	–
	非上市類別 – A類 (港元) – 累積收益單位	2,983,482	1.44	–	–
	非上市類別 – A類 (人民幣對沖) – 累積收益單位	1,200,498	1.50	–	–
	非上市類別 – D類 (港元) – 累積收益單位	20,889,433	0.1484	–	–
	非上市類別 – Z類 (美元) – 累積收益單位	32,973	11.30	–	–

財務報表附註（續）

12. 資產淨值的對賬

受託人與基金經理謹此強調公佈的基金單位價格乃根據基金說明書中所列明之原則計算。此計算原則與計算財務報告中屬於單位持有人之資產淨值及相關的每單位資產淨值需按照的《香港財務報告準則》並不相同。因此，於本財務報表中所載之屬於單位持有人之資產淨值與於報告日期為估值目的而調整的總資產淨值並不相同。

恒生嘉實滬深300指數ETF、恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF分別於2020年10月22日、於2023年3月28日及2024年3月25日開始運作。該等基金的成立費用分別為98,738人民幣、1,514,339人民幣及109,152美元，並根據《香港財務報告準則》於產生時列入全面收入表。

根據恒生嘉實滬深300指數ETF的基金說明書，成立費用在基金的前5個會計期間攤銷，而截至2024年12月31日剩餘的攤銷期間為10個月（2023：22個月），結餘為7,850人民幣（2023：17,679人民幣）。

根據恒生A股通低碳指數ETF的基金說明書，成立費用在基金的前5個會計期間攤銷，而截至2024年12月31日剩餘的攤銷期間為39個月（2023：51個月），結餘為923,841人民幣（2023：1,211,467人民幣）。

根據恒生標普500指數ETF的基金說明書，成立費用在基金的前5個會計期間攤銷，而截至2024年12月31日剩餘的攤銷期間為51個月（2023：不適用），結餘為53,566美元（2023：不適用）。

財務報表中呈報的屬於單位持有人的資產淨值與用作估值用途的經調整總資產淨值之間的對賬如下。

恒生嘉實滬深300指數ETF：

	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)
用於財務報表中之屬於單位持有人之資產淨值	59,976,204	48,014,251
基於不同計算原則下用以達至估值用途經調整後之資產淨值的調整：		
－ 成立費用	7,850	17,679
用作估值用途經調整後之資產淨值	59,984,054	48,031,930

財務報表附註（續）

12. 資產淨值的對賬（續）

恒生A股通低碳指數ETF：

	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)
用於財務報表中之屬於單位持有人之資產淨值	86,884,771	102,215,116
基於不同計算原則下用以達至估值用途經調整後之資產淨值的調整：		
－ 成立費用	923,841	1,211,467
用作估值用途經調整後之資產淨值	87,808,612	103,426,583

恒生標普500指數ETF：

	2024 (美元)	2023 (美元)
用於財務報表中之屬於單位持有人之資產淨值	51,223,833	不適用
基於不同計算原則下用以達至估值用途經調整後之資產淨值的調整：		
－ 成立費用	53,566	不適用
用作估值用途經調整後之資產淨值	51,277,399	不適用

13. 銀行透支

銀行透支均無抵押及可被隨時要求還款。

14. 軟佣金

基金經理並沒有為基金與任何經紀訂立任何軟佣金協議。

財務報表附註（續）

15. 收益分派

年度／期間內的收益分派詳情如下：

基金	現金股息釐定日 2024	現金股息釐定日 2023	每單位收益分派 2024	每單位收益分派 2023
恒生A股行業龍頭指數ETF 上市類別	2024年9月20日	2023年9月19日 2023年6月29日	0.50人民幣 —	0.57人民幣 0.08人民幣

基金	現金股息釐定日 2024	現金股息釐定日 2023	每單位收益分派 2024	每單位收益分派 2023
恒生嘉實滬深300指數ETF* 上市類別	2024年9月20日	—	0.13人民幣	—

基金	現金股息釐定日 2024	現金股息釐定日 2023	每單位收益分派 2024	每單位收益分派 2023
恒生A股通低碳指數ETF** 上市類別	2024年9月20日	2023年9月19日	0.40人民幣	0.40人民幣

基金	現金股息釐定日 2024	現金股息釐定日 2023	每單位收益分派 2024	每單位收益分派 2023
恒生標普500指數ETF*** 上市類別	—	不適用	—	不適用

財務報表附註（續）

15. 收益分派（續）

	恒生A股行業龍頭指數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	2,065,072	1,358,181
計算投資虧損前的收入	3,107,655	3,040,128
利息支出	—	(76)
稅項	(468,833)	(458,608)
發行單位所得及應收款項（收入部分）	1,065,601	668,465
贖回單位所付及應付款項（收入部分）	(986,076)	(367,239)
可供單位持有人的收益分派金額	4,783,419	4,240,851
予單位持有人的收益分派	(1,299,770)	(2,175,779)
年終未分派之收入金額	3,483,649	2,065,072

	恒生嘉實滬深300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	(22,227)	57,358
計算投資虧損前的收入	(276,066)	(79,577)
利息支出	(620)	(2)
稅項	(16,737)	(6)
發行單位所得及應收款項（收入部分）	106,593	—
贖回單位所付及應付款項（收入部分）	104,609	—
可供單位持有人的收益分派金額	(104,448)	(22,227)
予單位持有人的收益分派	(208,000)	—
年終未分派之收入金額	(312,448)	(22,227)

財務報表附註（續）

15. 收益分派（續）

	恒生A股通低碳指數ETF**	
	截至2024年 12月31日止年度	截至2023年 12月31日止期間
年初未分派之收入金額	(794,539)	—
計算投資虧損前的收入	3,255,099	1,533,545
利息支出	(21,316)	(12,190)
稅項	(337,899)	(296,800)
發行單位所得及應收款項（收入部分）	(439,538)	36,442
贖回單位所付及應付款項（收入部分）	(1,615,061)	(135,536)
可供單位持有人的收益分派金額	46,746	1,125,461
予單位持有人的收益分派	(1,320,000)	(1,920,000)
年終未分派之收入金額	(1,273,254)	(794,539)

	恒生標普500指數ETF***	
	截至2024年 12月31日止期間	截至2023年 12月31日止年度
年初未分派之收入金額	—	不適用
計算投資虧損前的收入	103,024	不適用
利息支出	(74)	不適用
稅項	(107,765)	不適用
發行單位所得及應收款項（收入部分）	16,572	不適用
贖回單位所付及應付款項（收入部分）	(51,829)	不適用
可供單位持有人的收益分派金額	(40,072)	不適用
予單位持有人的收益分派	—	不適用
年終未分派之收入金額	(40,072)	不適用

* 恒生嘉實滬深300指數ETF於2024年9月作出收益分派，並於2023年及2022年並無分派。除淨日2021年9月16日的過往收益分派為0.25人民幣。

** 恒生A股通低碳指數ETF於2023年3月28日開始運作，並於2023年9月作出過往收益分派。

*** 恒生標普500指數ETF於2024年3月25日開始運作，並於2024年並無分派。

財務報表附註（續）

16. 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，因應市況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可靠估算出來。而其他金融工具包括其他應收款項、現金及現金等價物、銀行透支及預提費用及其他應付款項，基於其性質屬中期或短期，故該等公平價值則以賬面金額計算。

金融工具的估值

基金公平價值計量的會計政策詳見附註2(f)(iv)的會計政策部分。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報價以外的數據，包括可直接（即價格）或間接（即源自價格）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。

財務報表附註（續）

16. 公平價值（續）

金融工具的估值（續）

恒生A股行業龍頭指數ETF、恒生嘉實滬深300指數ETF及恒生A股通低碳指數ETF所持之投資為於上交所或深交所上市。恒生標普500指數ETF所持之投資為於BZX、NASDAQGS、NASDAQGM及NYSE上市。其公平價值是根據活躍市場的市場報價釐定。因此，大部分投資在公平價值級別中被歸類為第一級。至於所有其他金融工具，由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。

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A股 行業龍頭指數ETF		恒生嘉實 滬深300指數ETF		恒生A股通 低碳指數ETF		恒生標普 500指數ETF	
	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (人民幣)	2023 (人民幣)	2024 (美元)	2023 (美元)
資產								
第一級								
－ 上市股票	178,314,490	144,397,186	－	－	87,350,910	102,908,483	49,925,179	不適用
－ 集體投資計劃	－	－	59,830,406	47,874,168	－	－	847,603	不適用
第二級								
－ 衍生工具	－	－	－	－	3,670	23	8,190	不適用
總額	178,314,490	144,397,186	59,830,406	47,874,168	87,354,580	102,908,506	50,780,972	不適用
負債								
第一級								
－ 衍生工具	－	－	－	－	－	－	(15,273)	不適用
第二級								
－ 衍生工具	－	－	－	－	(156)	(454)	(23,953)	不適用
總額	－	－	－	－	(156)	(454)	(39,226)	不適用

金融工具在年度／期間內沒有任何第一及第二級之間的轉移，亦無轉入第三級或自第三級轉出（2023：無）。

17. 於未合併之結構實體所持有之權益

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。

財務報表附註（續）

17. 於未合併之結構實體所持有之權益（續）

下表列明基金於未合併卻持有權益的結構實體之類別，亦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／期間內，除了於未合併之結構實體的投資金額，基金並無向未合併之結構實體提供財務支持，亦不計劃提供財務或其他支持。

結構實體類別		性質及目的	基金所持權益							
集體投資計劃		代表投資者管理資產並賺取費用。 該等實體透過向投資者發行單位方式募集資金。	投資於集體投資計劃發行單位							

基金	貨幣	結構實體	於12月31日							
			基金投資的集體投資計劃數目		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之總資產淨值百分比	
			2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
恒生嘉實滬深300指數ETF	人民幣	交易所買賣基金	1	1	156,389,101,564	39,611,823,367	59,830,406	47,874,168	99.76%	99.71%
恒生標普500指數ETF	美元	交易所買賣基金	1	-	842,503,927,560	-	847,603	-	1.65%	-

18. 分部資料

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

基金經理根據章程的規定以單一及綜合的投資策略投資於該指數的成份股，其目標為提供（未計費用和支出前）與該指數之表現緊密相關的投資結果，故此視基金只有一個營運分部。於年度內並沒有營運分部的變動。

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

基金於香港註冊。基金的所有投資收入是來自於不同國家發行的股本證券及集體投資計劃。有關詳情請參閱附註5。

財務報表附註（續）

19. 截至2024年12月31日止年度已頒佈但尚未正式生效之修訂、新訂準則及詮釋之潛在影響

截至本財務報表之發行日，香港會計師公會頒佈了若干修訂、新訂準則及詮釋。由於該等修訂、新訂準則及詮釋於截至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號修訂，金融工具及香港財務報告準則第7號， 金融工具：披露－金融工具分類及計量的修訂	2026年1月1日
香港財務報告會計準則年度改進－第11卷	2026年1月1日
香港財務報告準則第18號，財務報告的呈列及披露	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

基金正評估首次採用該等修訂及詮釋之預期影響。到目前為止，基金認為採用該等修訂及詮釋不大可能對基金的營運業績及財務狀況構成重大影響。

20. 期後事項

基金正評估首次採用該等修訂及詮釋之預期影響。到目前為止，基金認為採用該等修訂及詮釋不大可能對基金的營運業績及財務狀況構成重大影響。於2025年4月28日，基金經理已行使其權利終止恒生嘉實滬深300指數ETF（「終止」），並主動尋求向證監會申請取消其授權並從香港聯交所退市。基金經理預期恒生嘉實滬深300指數ETF於2025年12月完成終止手續、取消授權及退市。有關終止的詳情載於恒生嘉實滬深300指數ETF日期為2025年4月28日的公告中。

指數及上市基金之表現 (未經審核)

截至2024年12月31日止年度／期間與2023同期之比較

以人民幣計算之表現

基金／指數	由2024年1月1日 至2024年 12月31日期間	由2023年1月1日 至2023年 12月31日期間
恒生A股行業龍頭指數ETF*	19.07%	-4.53%
恒生A股行業龍頭指數#	18.26%	-3.40%

資料來源：資產淨值由滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司提供。上市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。

以人民幣計算之表現

基金／指數	由2024年1月1日 至2024年 12月31日期間	由2023年1月1日 至2023年 12月31日期間
恒生嘉實滬深300指數ETF*	17.32%	-10.02%
滬深300指數#	17.88%	-9.36%

資料來源：資產淨值由滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司提供。上市基金之表現資料由基金經理提供。指數資料由彭博資訊提供。

以人民幣計算之表現

基金／指數	由2024年1月1日 至2024年 12月31日期間	由2023年3月28日 (開始運作日期) 至 2023年12月31日期間
恒生A股通低碳指數ETF*	18.22%	-12.63%
恒生A股通低碳精選指數#	18.78%	-12.45%

資料來源：資產淨值由滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司提供。上市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。

以美元計算之表現

基金／指數	由2024年3月25日 (開始運作日期) 至 2024年12月31日期間
恒生標普500指數ETF*	18.39%
恒生標普500指數	19.20%

資料來源：資產淨值由滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司提供。上市基金之表現資料由基金經理提供。指數資料由彭博資訊提供。

* 表現以報價貨幣之資產淨值對資產淨值，股息（如有）再投資之總回報計算。所呈列的表現資料乃是基於沒有向單位持有人作出收益分派的假設而計算，並僅供參考之用。

表現以股息再投資之總回報計算，總回報為扣除預扣稅後之淨值。

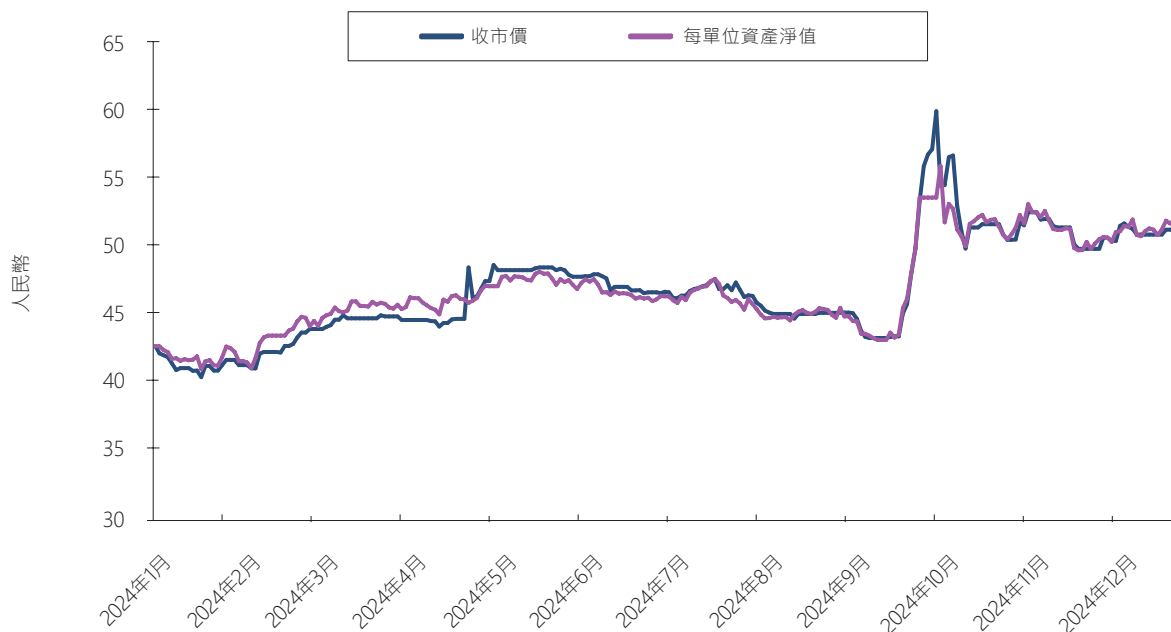
投資者須注意，所有投資均涉及風險（包括可能會損失投資本金），基金單位價格可升亦可跌，過往表現並不可作為日後表現的指引。投資者在作出任何投資決定前，應詳細閱讀有關基金之銷售文件（包括當中所載之風險因素之全文）。

上市基金每日收市價及每單位資產淨值之比較 (未經審核)

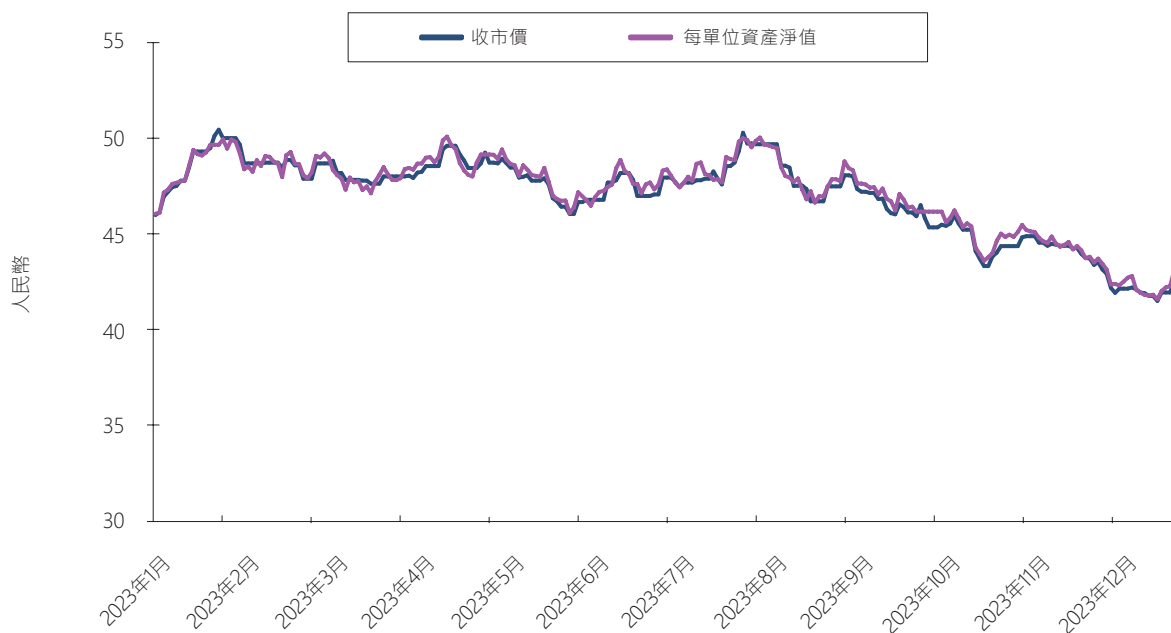
截至2024年12月31日止年度／期間與2023同期之比較

恒生A股行業龍頭指數ETF

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

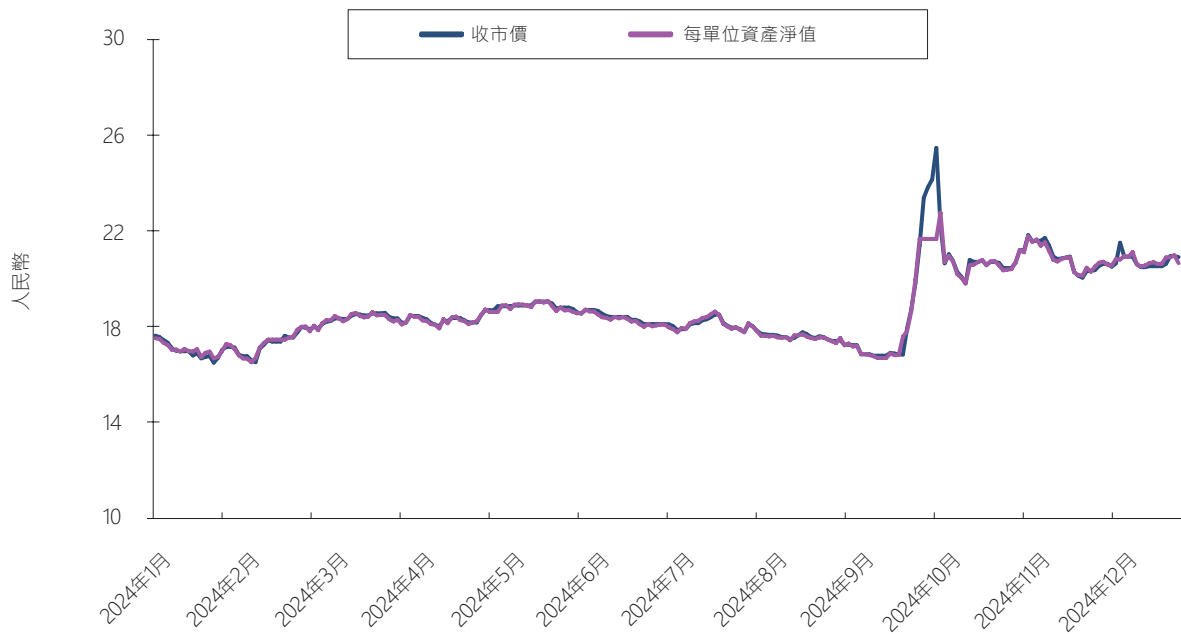


上市基金每日收市價及每單位資產淨值之比較（未經審核）（續）

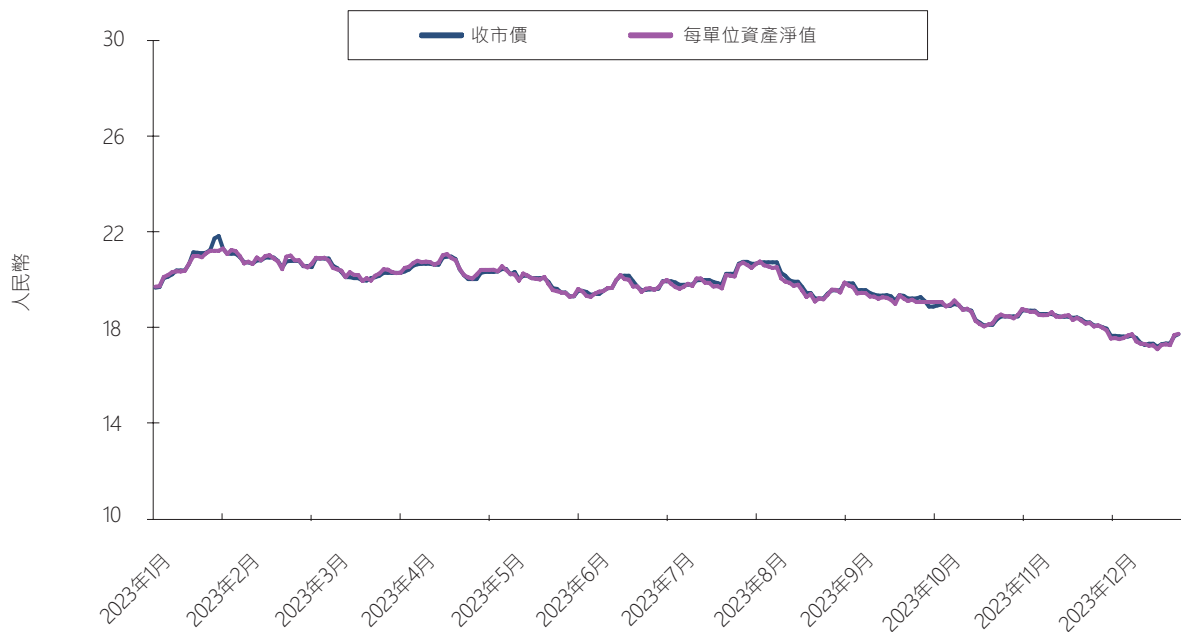
截至2024年12月31日止年度／期間與2023同期之比較

恒生嘉實滬深300指數ETF

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

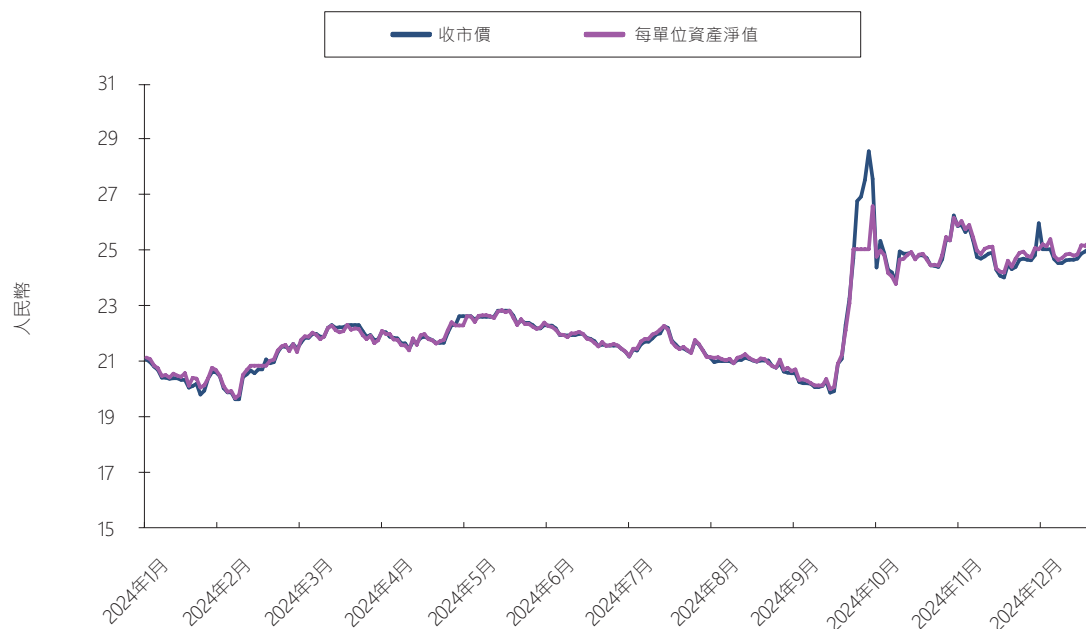


上市基金每日收市價及每單位資產淨值之比較（未經審核）（續）

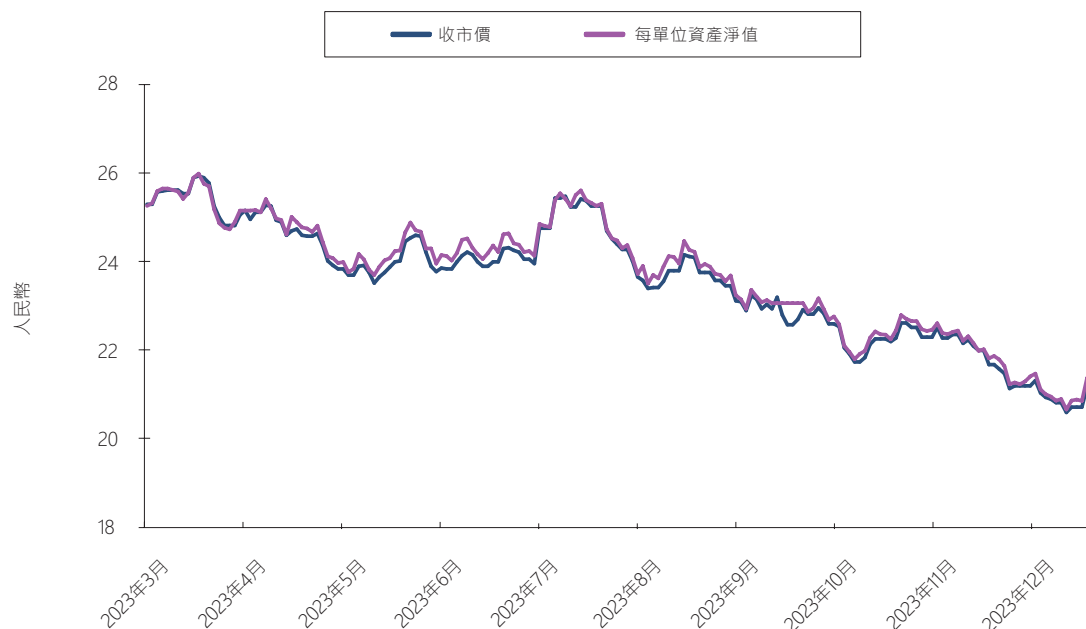
截至2024年12月31日止年度／期間與2023同期之比較

恒生A股通低碳指數ETF

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



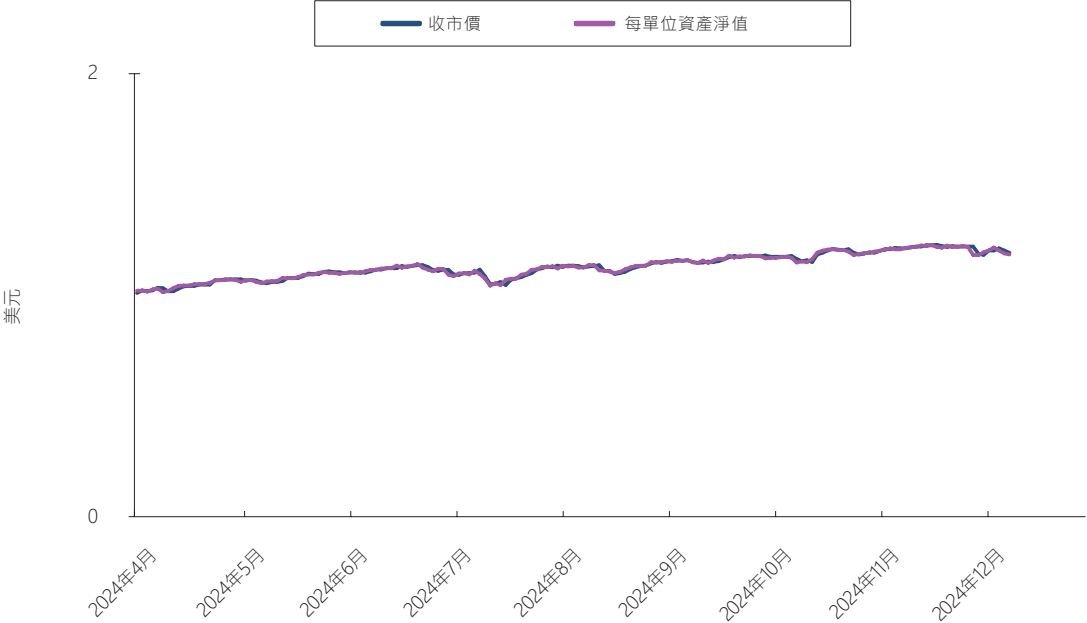
由2023年3月30日（上市日期）至2023年12月31日之每日收市價及每單位資產淨值之比較



上市基金每日收市價及每單位資產淨值之比較 (未經審核) (續)

截至2024年12月31日止年度／期間與2023同期之比較

恒生標普500指數ETF
由2024年4月23日 (上市日期) 至2024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)

下列為佔指數比重多於百分之十的成份股。

2024年12月31日

基金	
恒生A股行業龍頭指數ETF	於2024年12月31日，恒生A股行業龍頭指數沒有佔指數比重多於百分之十的成份股。
恒生嘉實滬深300指數ETF	於2024年12月31日，滬深300指數沒有佔指數比重多於百分之十的成份股。
恒生A股通低碳指數ETF	於2024年12月31日，恒生A股通低碳精選指數沒有佔指數比重多於百分之十的成份股。
恒生標普500指數ETF*	於2024年12月31日，恒生標普500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	
恒生A股行業龍頭指數ETF	於2023年12月31日，恒生A股行業龍頭指數沒有佔指數比重多於百分之十的成份股。
恒生嘉實滬深300指數ETF	於2023年12月31日，滬深300指數沒有佔指數比重多於百分之十的成份股。
恒生A股通低碳指數ETF	於2023年12月31日，恒生A股通低碳精選指數沒有佔指數比重多於百分之十的成份股。
恒生標普500指數ETF*	不適用

* 恒生標普500指數ETF開始運作日期為2024年3月25日。

上市基金就指數成份股額外投資比重限制之報告 (未經審核)

由2024年1月1日至2024年12月31日期間

基於恒生A股行業龍頭指數ETF (「基金」) 的投資目標及恒生A股行業龍頭指數 (「指數」) 的性質：

- i) 如有關成份證券佔指數比重10%以上及基金所持任何該等成份證券並未超過彼等各自於指數內的比重 (除非該比重因指數組成變動而超過，且僅為過渡性及暫時性，或證監會另行批准者除外)，基金根據單位信託及互惠基金守則 (「《守則》」) 第8.6(h)章獲准持有超過其最新可得資產淨值10%的任何單一發行人的證券投資。
- ii) 在守則第8.6(g)及(h)章之規限下，基金亦可將最新可得資產淨值的30%以上投資於同一項發行的政府及其他公共證券，亦可悉數投資於發行任何數量的政府及其他公共證券。

於2024年1月1日至2024年12月31日期間內，基金經理已就恒生A股行業龍頭指數ETF完全遵守以上限制。

恒生嘉實滬深300指數ETF是一隻聯接基金，尋求透過大致上 (至少90%的資產淨值) 投資於嘉實滬深300指數ETF (「主ETF」)，從而達致其投資目標。基金經理已向證監會申請，且證監會已授予恒生嘉實滬深300指數ETF以下豁免：

- (a) 《守則》第7.12(a)章下有關主ETF須獲證監會認可的規定；及
- (b) 《守則》第7.12(b)(ii)章下有關為遵守投資限制，子基金及主ETF須被視為單一實體的規定。

豁免的目的是令恒生嘉實滬深300指數ETF能夠作為聯接基金的身份投資主ETF (未獲證監會認可)。

如ETF章程所述，當使用代表性抽樣策略時，特定成份證券在恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF (「子基金」) 中的比重可能會超過恒生A股通低碳精選指數及恒生標普500指數ETF中的比重，而超配任何成份證券的最高限制為不超過子基金資產淨值的4%。

於2024年1月1日至2024年12月31日期間，基金經理在投資恒生A股通低碳指數ETF時採用全面複製策略，因此以上限制並不適用。

於2024年3月25日 (開始運作日期) 至2024年12月31日期間，基金經理在投資標普500指數時採用全面複製策略，因此以上限制並不適用。

請參閱章程以悉投資限制完整披露。

投資組合碳足跡 (未經審核)

由2024年1月1日至2024年12月31日期間

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

恒生A股通低碳指數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日期間

恒生A股通低碳指數ETF (「本基金」) 旨在透過主要投資於恒生A股通低碳精選指數 (「指數」) 之成分證券，以盡實際可能取得 (未計費用及開支前) 接近該指數的人民幣計價總回報表現 (扣除預扣稅)，並推廣以下ESG重點：

1. 追蹤旨在將減碳強度較恒生A股通300指數 (「基準指數」) 改善至少30%的指數。

子基金主要投資於指數成份股，以推廣ESG重點。

該指數的選股範疇為基礎指數。為構建該指數的指數成份股列表，基礎指數採用Sustainalytics提供的數據根據聯合國全球契約 (「聯合國全球契約」) 原則及爭議產品參與進行排除。

該指數成份股根據基礎指數成份股權重進行加權，並基於ISS ESG提供的公司碳排放強度數據，根據其調整因子作出調整。碳排放強度較低 (較高) 的成份股權重會更高 (更低)，惟主動權重上限為0.2%，該指數每隻成份股的單一成份股權重上限為10% (與基礎指數成份股權重上限相同)。

有關該指數的指數計算 (「指數計算」)，請參閱以下鏈接：

https://www.hsi.com.hk/static/uploads/contents/en/dl_centre/methodologies/IM_hscalce.pdf

截至2024年12月31日，99.5% (上一年度截至2023年12月31日為99.6%) 的相關投資與本基金的ESG重點相符，其餘0.5% (上一年度截至2023年12月31日為0.4%) 的權重為本基金的現金及現金等價物。

值得注意的是，指數編算方法由恒生指數公司 (「指數提供者」) 釐定，因此依賴指數提供者制定旨在於指數層面達致ESG重點的指數編算方法屬合理。

本基金為指數基金。在構建指數時，截至2024年12月31日，指數已剔除基準指數的7.2%權重 (上一年度截至2023年12月31日為7.2%)。

由於本基金是指數跟蹤，因此將本基金的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，並根據《管理及參與管治政策》進行參與活動。就本基金的代理投票記錄而言，2024年股東周年大會／臨時股東大會／特別股東周年大會的決議總數為7044項 (2023年為5785項)。

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	7044	5751	1293
2023年全年	5785	5035	719

恒生A股通低碳指數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日期間

基金經理的可持續發展相關政策構成子基金開展工作的核心框架：i.)《負責任投資政策》概述我們負責任投資的原則及方法；

ii.)《氣候變化政策》概述我們應對客戶氣候相關風險與機遇的方法；及

iii.)《管理及參與管治政策》概述我們與被投資公司進行溝通的方法及其與投票活動的關係。相關政策亦可通過以下鏈接在基金經理網站查閱。

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

在評估本基金如何達成其ESG重點時，基金經理從指數提供者及各種來源收集資料，並監察本基金與其指數之間的表現偏差。

評估所使用的指數成份股數據截至2024年12月31日。指數的指數規則可於指數提供者的網站公開查閱。

估計與限制：

- － 本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。
- － ISS ESG提供的碳強度數據及Sustainalytics提供的UNGC篩選及有爭議產品參與度數據包含專有方法，以及來自公開披露、問卷調查或第三方數據等來源的數據輸入，而該等數據可能存在固有局限性、延遲或發行人之間的不一致。指數提供者已實施其自身的ESG評級及數據盡職審查政策，以評估及監察可持續發展評估方法的適用性以及可持續發展評級過程的有效性。
- － 該等碳強度數據及／或篩選數據中的任何缺口或限制（如延遲更新、對較小發行人的覆蓋不均勻）均可能影響證券的資格。數據缺口可能導致若無法獲得可靠ESG資料被從範圍內剔除。此外，界別或行業層面輸入缺失的碳強度數據，可能會導致估計誤差。

管理及行政

基金經理、上市代理人及RQFII持有人（僅就恒生A股行業龍頭指數ETF及恒生嘉實滬深300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日獲指派）

WHITE Stuart Kingsley（於2024年5月27日辭任）

受託人及登記處

滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司

香港

中環

皇后大道中1號

香港託管人（僅就恒生A股行業龍頭指數ETF、恒生A股通低碳指數ETF及恒生標普500指數ETF而言）

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

中國託管人（僅就恒生A股行業龍頭指數ETF及恒生嘉實滬深300指數ETF而言）

中國建設銀行

中國北京

西城區

金融大街25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