



恒生投資
HANG SENG INVESTMENT

恒生中國企業指數上市基金 恒生科技指數 ETF

中期財務報告

2025

目 錄

中期財務報告 2025	2
投資組合（未經審核）	3
投資組合變動表（未經審核）	7
簡明資產負債表（未經審核）	10
簡明全面收入表（未經審核）	11
簡明權益變動表／屬於單位持有人之資產淨值變動表（未經審核）	12
派息披露（未經審核）	14
指數及上市基金之表現（未經審核）	15
上市基金每日收市價及每單位資產淨值之比較（未經審核）	16
指數成份股披露（未經審核）	18
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）	19
管理及行政	20

中期財務報告2025

恒生投資指數基金系列

恒生中國企業指數上市基金 (股份代號：2828/82828)

恒生科技指數ETF (股份代號：3032)

本中期財務報告已採用上市基金的年報中所採用的相同會計政策及計算方法。

投資組合 (未經審核)

2025年6月30日

投資	恒生中國企業指數上市基金		
	單位數目	市值 (港元)	佔屬於單位 持有人之資產 淨值之百分比
香港交易所上市股票			
綜合企業			
中國中信	15,980,580	172,270,652	0.59%
非必需性消費			
阿里巴巴集團	19,966,856	2,192,360,789	7.51%
安踏體育用品	3,855,366	364,332,087	1.25%
百度	3,496,453	291,779,003	1.00%
比亞迪	10,116,970	1,239,328,825	4.25%
吉利汽車	16,608,041	265,064,334	0.91%
海底撈國際控股	5,359,253	79,852,869	0.27%
海爾智家	6,671,167	149,767,698	0.51%
京東集團	4,803,305	614,342,710	2.11%
快手科技	8,283,258	524,330,231	1.80%
理想汽車	3,822,288	408,984,816	1.40%
美團	15,103,012	1,892,407,404	6.49%
新東方教育科技	2,097,564	88,412,323	0.30%
申洲國際集團	2,270,987	126,721,075	0.43%
攜程集團	750,976	342,445,056	1.17%
小鵬汽車	4,442,571	313,645,513	1.08%
		8,893,774,733	30.48%
必需性消費			
中國蒙牛乳業	8,605,437	138,547,536	0.48%
華潤啤酒	4,455,760	111,394,000	0.38%
農夫山泉	5,531,561	221,815,596	0.76%
		471,757,132	1.62%
能源業			
中國石油化工	66,055,818	271,489,412	0.93%
中國神華能源	8,813,276	268,364,254	0.92%
中國海洋石油	42,817,535	758,726,720	2.60%
中國石油天然氣	57,951,580	391,173,165	1.34%
		1,689,753,551	5.79%
金融業			
中國農業銀行	80,206,850	449,158,360	1.54%
中國銀行	229,680,428	1,047,342,752	3.59%
交通銀行	24,041,200	175,500,760	0.60%
中國建設銀行	297,153,293	2,353,454,081	8.07%
中國人壽保險	20,438,447	385,060,341	1.32%
招商銀行	10,718,088	587,887,127	2.02%
中國工商銀行	226,472,023	1,408,655,983	4.83%
中國財險	18,003,831	273,658,231	0.93%
中國平安保險	18,410,638	917,770,304	3.15%
中國郵政儲蓄銀行	29,995,697	164,376,420	0.56%
		7,762,864,359	26.61%

投資組合 (未經審核) (續)

2025年6月30日

投資	恒生中國企業指數上市基金		
	單位數目	市值 (港元)	佔屬於單位 持有人之資產 淨值之百分比
醫療保健業			
百濟神州	2,471,310	365,259,618	1.25%
石藥集團	22,195,235	170,903,311	0.59%
京東健康股份有限公司	3,075,919	132,264,517	0.45%
		668,427,446	2.29%
工業			
極兔速遞環球	19,614,489	132,986,235	0.46%
舜宇光學科技	1,954,577	135,549,915	0.46%
中通快遞 (開曼) 有限公司	1,215,229	168,309,217	0.58%
		436,845,367	1.50%
資訊科技業			
聯想集團	22,146,486	208,619,898	0.72%
網易	3,796,113	800,979,843	2.75%
中芯國際	12,346,882	551,905,625	1.89%
騰訊控股	4,503,504	2,265,262,512	7.76%
小米集團	42,748,551	2,562,775,633	8.78%
		6,389,543,511	21.90%
原材料業			
紫金礦業集團	15,627,405	313,329,470	1.07%
地產建築業			
中國海外發展	10,521,708	143,305,663	0.50%
華潤置地	8,813,939	234,450,777	0.80%
		377,756,440	1.30%
電訊業			
中國移動	17,041,593	1,484,322,750	5.09%
中國聯通	16,808,716	156,321,059	0.53%
		1,640,643,809	5.62%
公用事業			
新奧能源	2,175,059	136,376,199	0.47%
所有股票		28,953,342,669	99.24%

投資組合 (未經審核) (續)

2025年6月30日

投資						恒生中國企業指數上市基金	
						市值 (港元)	佔屬於單位持有人之資產淨值之百分比
按公平價值列入收入或虧損的金融負債							
期貨合約	標的資產	合約數量	名義市場價值	位置	交易對手		
Hang Seng China Enterprises Index ETF Futures July 2025	恒生中國企業指數	388	168,178,600	長倉	香港上海滙豐銀行有限公司	(1,062,548)	0.00%
Hang Seng China Enterprises Index ETF Futures July 2025	恒生中國企業指數	80	34,676,000	長倉	香港上海滙豐銀行有限公司	(299,150)	0.00%
按公平價值列入收入或虧損的金融負債總值						(1,361,698)	0.00%
總投資市值 (總投資成本 – 29,431,166,359港元)						28,951,980,971	99.24%
其他負債淨值						223,202,844	0.76%
屬於單位持有人之資產淨值						29,175,183,815	100.00%

投資組合 (未經審核) (續)

2025年6月30日

投資	恒生科技指數ETF		
	單位數目	市值 (港元)	佔屬於單位 持有人之資產 淨值百分比
香港聯交所上市股票			
非必需性消費			
阿里巴巴集團	3,691,817	405,361,507	7.54%
百度	2,114,768	176,477,390	3.28%
嗶哩嗶哩	486,306	81,553,516	1.52%
比亞迪	3,148,932	385,744,170	7.17%
海爾智家	4,034,789	90,581,013	1.69%
京東集團	2,905,289	371,586,463	6.91%
快手科技	5,010,071	317,137,494	5.90%
理想汽車	2,311,739	247,356,073	4.60%
美團	3,078,303	385,711,366	7.18%
美的集團	1,027,669	76,509,957	1.42%
蔚來汽車	576,389	15,793,059	0.29%
騰訊音樂娛樂	56,576	4,291,290	0.08%
同程旅行控股	2,322,388	45,472,357	0.85%
攜程集團	454,184	207,107,904	3.85%
小鵬汽車	2,687,096	189,708,978	3.53%
		3,000,392,537	55.81%
醫療保健業			
阿里健康信息技術	10,699,954	50,717,782	0.94%
京東健康股份有限公司	1,861,321	80,036,803	1.49%
		130,754,585	2.43%
工業			
舜宇光學科技	1,182,790	82,026,486	1.53%
資訊科技業			
ASMPT	556,326	32,016,561	0.59%
比亞迪電子	1,310,847	41,684,935	0.77%
Horizon Robotics Inc	1,957,672	12,705,291	0.24%
華虹半導體	1,205,475	41,829,982	0.78%
金蝶國際	5,013,856	77,413,937	1.44%
金山軟件	1,553,395	63,533,855	1.18%
聯想集團	13,394,249	126,173,825	2.35%
網易	2,131,224	449,688,264	8.37%
中芯國際	7,467,445	333,794,792	6.21%
商湯集團	46,131,794	68,736,373	1.28%
騰訊控股	832,659	418,827,477	7.79%
小米集團	7,904,162	473,854,512	8.82%
		2,140,259,804	39.82%
總投資市值 (總投資成本 - 4,936,575,443 港元)		5,353,433,412	99.59%
其他資產淨值		21,992,186	0.41%
屬於單位持有人之資產淨值		5,375,425,598	100.00%

備註： 截至本中期財務報告日期 (即2025年6月30日)，恒生科技指數ETF並無任何證券借貸交易。

投資組合變動表 (未經審核)

2025年1月1日至2025年6月30日期間

投資	恒生中國企業指數上市基金			
	單位數目 2025年1月1日	增加	減少	單位數目 2025年6月30日
香港交易所上市股票				
綜合企業				
中國中信	18,458,225	105,885,009	108,362,654	15,980,580
非必需性消費				
阿里巴巴集團	19,620,769	115,217,685	114,871,598	19,966,856
安踏體育用品	3,590,546	23,538,328	23,273,508	3,855,366
百度	1,794,967	15,371,473	13,669,987	3,496,453
比亞迪	2,786,656	29,524,907	22,194,593	10,116,970
吉利汽車	15,334,743	100,801,010	99,527,712	16,608,041
海底撈國際控股	4,951,875	32,531,872	32,124,494	5,359,253
海爾智家	6,167,019	40,509,453	40,005,305	6,671,167
京東集團	4,438,749	29,167,345	28,802,789	4,803,305
快手科技	7,701,666	50,252,617	49,671,025	8,283,258
理想汽車	3,500,832	23,020,415	22,698,959	3,822,288
李寧	5,903,607	14,153,872	20,057,479	–
美團	10,011,946	79,292,408	74,201,342	15,103,012
新東方教育科技	1,722,884	11,579,488	11,204,808	2,097,564
申洲國際集團	2,098,418	13,630,672	13,458,103	2,270,987
攜程集團	433,737	3,258,079	2,940,840	750,976
小鵬汽車	4,097,196	26,936,737	26,591,362	4,442,571
必需性消費				
中國蒙牛乳業	7,990,558	52,322,277	51,707,398	8,605,437
華潤啤酒	4,116,908	27,050,377	26,711,525	4,455,760
農夫山泉	5,111,424	33,584,036	33,163,899	5,531,561
能源業				
中國石油化工	61,771,905	402,263,803	397,979,890	66,055,818
中國神華能源	8,572,426	56,088,651	55,847,801	8,813,276
中國海洋石油	39,566,532	259,969,663	256,718,660	42,817,535
中國石油天然氣	53,550,575	351,862,633	347,461,628	57,951,580
金融業				
中國農業銀行	74,117,723	486,995,677	480,906,550	80,206,850
中國銀行	212,242,815	1,394,569,625	1,377,132,012	229,680,428
交通銀行	22,215,791	145,966,472	144,141,063	24,041,200
中國建設銀行	274,593,530	1,804,254,537	1,781,694,774	297,153,293
中國人壽保險	18,886,716	124,093,281	122,541,550	20,438,447
招商銀行	9,904,524	65,077,623	64,264,059	10,718,088
中國工商銀行	198,263,797	1,360,967,582	1,332,759,356	226,472,023
中國財險	16,634,848	109,304,810	107,935,827	18,003,831
中國平安保險	17,012,370	111,780,440	110,382,172	18,410,638
中國郵政儲蓄銀行	22,678,956	165,107,754	157,791,013	29,995,697

投資組合變動表 (未經審核) (續)

2025年1月1日至2025年6月30日期間

投資	恒生中國企業指數上市基金			
	單位數目 2025年1月1日	增加	減少	單位數目 2025年6月30日
醫療保健業				
百濟神州	—	10,676,620	10,676,620	—
百濟神州	—	4,017,748	1,546,438	2,471,310
石藥集團	20,868,083	136,031,915	134,704,763	22,195,235
京東健康股份有限公司	2,834,206	18,662,431	18,420,718	3,075,919
中國生物製藥	26,231,831	62,896,638	89,128,469	—
工業				
極兔速遞環球	18,067,565	118,482,883	116,935,959	19,614,489
舜宇光學科技	1,945,055	12,189,262	12,179,740	1,954,577
中通快遞 (開曼) 有限公司	—	6,021,144	4,805,915	1,215,229
資訊科技業				
聯想集團	20,465,254	134,455,834	132,774,602	22,146,486
網易	1,753,865	14,349,003	12,306,755	3,796,113
中芯國際	10,630,344	73,916,830	72,200,292	12,346,882
騰訊控股	4,097,391	26,481,940	26,075,827	4,503,504
小米集團	44,329,093	267,743,698	269,324,240	42,748,551
原材料業				
紫金礦業集團	14,439,570	98,471,755	97,283,920	15,627,405
地產建築業				
中國海外發展	9,722,648	63,879,930	63,080,870	10,521,708
華潤置地	8,144,770	53,513,550	52,844,381	8,813,939
電訊業				
中國移動	15,660,548	103,117,163	101,736,118	17,041,593
中國聯通	15,531,412	102,059,032	100,781,728	16,808,716
公用事業				
新奧能源	2,009,858	13,200,727	13,035,526	2,175,059
期貨合約				
恒生中國企業指數2025年1月份期貨合約	687	—	687	—
恒生中國企業指數2025年2月份期貨合約	—	634	634	—
恒生中國企業指數2025年3月份期貨合約	—	290	290	—
恒生中國企業指數2025年4月份期貨合約	—	386	386	—
恒生中國企業指數2025年5月份期貨合約	—	968	968	—
恒生中國企業指數2025年6月份期貨合約	—	974	974	—
恒生中國企業指數2025年7月份期貨合約	—	918	450	468

投資組合變動表 (未經審核) (續)

2025年1月1日至2025年6月30日期間

投資	恒生科技指數ETF			
	單位數目 2025年1月1日	增加	減少	單位數目 2025年6月30日
香港聯交所上市股票				
非必需性消費				
阿里巴巴集團	4,585,364	1,044,234	1,937,781	3,691,817
百度	1,631,767	992,537	509,536	2,114,768
嗶哩嗶哩	679,493	211,876	405,063	486,306
比亞迪	–	3,163,682	14,750	3,148,932
閱文集團	1,065,160	203,213	1,268,373	–
東方甄選	1,065,154	47,080	1,112,234	–
海爾智家	5,606,302	1,326,313	2,897,826	4,034,789
京東集團	2,665,076	1,053,594	813,381	2,905,289
快手科技	6,995,699	1,632,591	3,618,219	5,010,071
理想汽車	3,179,903	775,969	1,644,133	2,311,739
美團	2,339,735	1,499,450	760,882	3,078,303
美的集團	1,126,280	264,129	362,740	1,027,669
蔚來汽車	795,310	172,248	391,169	576,389
騰訊音樂娛樂	–	81,042	24,466	56,576
同程旅行控股	3,218,808	743,562	1,639,982	2,322,388
攜程集團	393,913	176,470	116,199	454,184
小鵬汽車	3,721,659	907,543	1,942,106	2,687,096
金融業				
眾安在線財產保險	1,958,206	63,599	2,021,805	–
醫療保健業				
阿里健康信息技術	14,841,678	3,518,174	7,659,898	10,699,954
京東健康股份有限公司	2,576,526	617,862	1,333,067	1,861,321
工業				
舜宇光學科技	1,766,764	350,675	934,649	1,182,790
資訊科技業				
ASMPT	764,406	175,989	384,069	556,326
比亞迪電子	1,818,329	434,694	942,176	1,310,847
Horizon Robotics Inc	–	2,838,833	881,161	1,957,672
華虹半導體	1,515,696	351,097	661,318	1,205,475
金蝶國際	7,026,975	1,674,621	3,687,740	5,013,856
金山軟件	2,158,419	511,636	1,116,660	1,553,395
聯想集團	18,587,140	4,465,751	9,658,642	13,394,249
網易	1,593,070	1,009,335	471,181	2,131,224
中芯國際	9,655,644	2,042,223	4,230,422	7,467,445
商湯集團	56,732,596	21,102,824	31,703,626	46,131,794
騰訊控股	957,493	237,046	361,880	832,659
小米集團	13,307,034	2,254,003	7,656,875	7,904,162

簡明資產負債表 (未經審核)

2025年6月30日

	恒生中國企業指數上市基金		恒生科技指數ETF	
	30-06-2025 (未經審核) (港元)	31-12-2024 (已經審核) (港元)	30-06-2025 (未經審核) (港元)	31-12-2024 (已經審核) (港元)
資產				
按公平價值列入收入或虧損的金融資產	28,953,342,669	21,365,974,949	5,353,433,412	4,895,798,211
應收股息款項	168,598,036	3,357,776	19,829,494	—
應收認購單位款項	1,253,661,109	1,310,659,930	3,611,103	4,508,251
應收投資款項	4,441,190,474	1,889,834,050	13,175,147	64,650,071
其他應收款項	1,463,214,441	139,338	—	—
保證金	38,278,770	36,795,822	—	—
現金及現金等價物	473,090,394	218,486,021	4,846,509	2,749,866
資產總值	36,791,375,893	24,825,247,886	5,394,895,665	4,967,706,399
負債				
按公平價值列入收入或虧損的金融負債	1,361,698	—	—	—
銀行透支	—	—	544,521	—
應付投資款項	3,670,874,436	1,231,317,747	—	4,438,390
應付贖回單位款項	3,457,268,759	1,956,743,708	15,339,168	61,888,124
預提費用及其他應付款項	26,640,926	23,269,969	3,586,378	3,460,511
應付單位持有人收益分派款項	460,046,259	—	—	—
負債總值 (不包括屬於單位持有人之資產淨值)	7,616,192,078	3,211,331,424	19,470,067	69,787,025
屬於單位持有人之資產淨值	29,175,183,815	21,613,916,462	5,375,425,598	4,897,919,374
代表：				
金融負債 – 屬於單位持有人之資產淨值	—	—	5,375,425,598	4,897,919,374
權益總值	29,175,183,815	21,613,916,462	—	—
已發行單位數目				
上市類別	329,231,764	291,068,407	884,000,000	961,000,000
非上市類別 – A類 (美元) – 累計收益單位	—	—	6,878,391	6,819,595
非上市類別 – A類 (港元) – 累計收益單位	—	—	46,074,716	53,955,415
非上市類別 – D類 (港元) – 累計收益單位	—	—	21,000,915	16,102,250
每單位資產淨值				
上市類別	88.6159	74.2572	5.2906	4.4415
非上市類別 – A類 (美元) – 累計收益單位	—	—	50.3582	42.2529
非上市類別 – A類 (港元) – 累計收益單位	—	—	7.3466	6.1668
非上市類別 – D類 (港元) – 累計收益單位	—	—	0.6490	0.5449

簡明全面收入表 (未經審核)

截至2025年6月30日止半年

	恒生中國企業指數上市基金		恒生科技指數ETF	
	截至2025年 6月30日止半年 (未經審核) (港元)	截至2024年 6月30日止半年 (未經審核) (港元)	截至2025年 6月30日止半年 (未經審核) (港元)	截至2024年 6月30日止半年 (未經審核) (港元)
收入				
股息收入	608,611,794	345,218,136	41,738,743	20,868,063
利息收入	574,168	2,238,077	11,292	41,548
	609,185,962	347,456,213	41,750,035	20,909,611
費用				
核數師酬金	(300,104)	(299,158)	(141,119)	(42,382)
法律及專業服務費用	(135,352)	(170,736)	(23,079)	(23,331)
管理費	(81,440,233)	(68,075,326)	(13,999,869)	(8,415,761)
登記處費	(7,821)	(7,757)	(7,650)	(7,757)
證券託管及銀行費用	(608,087)	(490,977)	(108,542)	(60,509)
雜項費用	(6,326,209)	(5,351,713)	(1,150,036)	(746,259)
投資交易費用	(11,360,177)	(3,250,243)	(3,492,819)	(1,272,582)
付予受託人之交易費	(243,300)	(169,400)	(108,500)	(64,400)
受託人費	(6,301,506)	(5,633,107)	(1,080,997)	(688,271)
估值費	—	(24,800)	—	(24,800)
	(106,722,789)	(83,473,217)	(20,112,611)	(11,346,052)
計算投資收益／(虧損) 前的收入	502,463,173	263,982,996	21,637,424	9,563,559
投資收益／(虧損)				
投資淨收益／(虧損)	4,740,659,761	1,940,289,697	922,358,139	(107,656,688)
匯兌淨虧損	(96,584)	(3,908)	(181,776)	(66,143)
證券費用	(3,395,111)	(1,580,487)	(122,995)	(109,733)
	4,737,168,066	1,938,705,302	922,053,368	(107,832,564)
計算融資成本前的收入／(損失)	5,239,631,239	2,202,688,298	943,690,792	(98,269,005)
融資成本				
利息支出	(13,922)	—	(470)	—
稅前收入／(損失)	5,239,617,317	2,202,688,298	943,690,322	(98,269,005)
稅項	(45,728,477)	(19,748,186)	(1,275,924)	—
屬於單位持有人的收入／(損失) 及期間總全面收入	5,193,888,840	2,182,940,112	942,414,398	(98,269,005)

簡明權益變動表／屬於單位持有人之資產淨值變動表 (未經審核)

截至2025年6月30日止半年

	恒生中國企業指數上市基金		恒生科技指數ETF	
	截至2025年 6月30日止半年 (未經審核) (港元)	截至2024年 6月30日止半年 (未經審核) (港元)	截至2025年 6月30日止半年 (未經審核) (港元)	截至2024年 6月30日止半年 (未經審核) (港元)
期初餘額	21,613,916,462	31,251,896,322	4,897,919,374	2,958,729,181
屬於單位持有人的收入／(損失) 及期間總全面收入	5,193,888,840	2,182,940,112	942,414,398	(98,269,005)
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	163,905,167,936	62,755,392,893	1,423,004,613	673,672,094
贖回單位所付及應付款項	(161,077,743,164)	(73,612,370,330)	(1,887,912,787)	(486,389,769)
予單位持有人的收益分派	(460,046,259)	(246,427,244)	—	—
與所有者 (即單位持有人) 的交易總額	2,367,378,513	(11,103,404,681)	(464,908,174)	187,282,325
期末餘額	29,175,183,815	22,331,431,753	5,375,425,598	3,047,742,501

簡明權益變動表／屬於單位持有人之資產淨值變動表 (未經審核) (續)

截至2025年6月30日止半年

	恒生中國企業指數上市基金		恒生科技指數ETF	
	截至2025年 6月30日止半年 (未經審核) (單位數目)	截至2024年 6月30日止半年 (未經審核) (單位數目)	截至2025年 6月30日止半年 (未經審核) (單位數目)	截至2024年 6月30日止半年 (未經審核) (單位數目)
基金之已發行單位變動如下：				
上市類別				
期初單位結餘	291,068,407	534,610,472	961,000,000	592,500,000
期間內發行單位數目	1,958,479,243	1,032,769,956	167,500,000	149,000,000
期間內贖回單位數目	(1,920,315,886)	(1,219,542,740)	(244,500,000)	(46,000,000)
期終單位結餘	329,231,764	347,837,688	884,000,000	695,500,000
非上市類別				
A類(美元)－累積收益單位				
期初單位結餘	—	—	6,819,595	8,198,108
期間內發行單位數目	—	—	6,789,010	3,267,016
期間內贖回單位數目	—	—	(6,730,214)	(3,725,765)
期終單位結餘	—	—	6,878,391	7,739,359
A類(港元)－累積收益單位				
期初單位結餘	—	—	53,955,415	86,856,468
期間內發行單位數目	—	—	29,884,001	16,126,147
期間內贖回單位數目	—	—	(37,764,700)	(37,264,722)
期終單位結餘	—	—	46,074,716	65,717,893
D類(港元)－累積收益單位				
期初單位結餘	—	—	16,102,250	15,066,816
期間內發行單位數目	—	—	27,364,214	4,795,464
期間內贖回單位數目	—	—	(22,465,549)	(4,417,730)
期終單位結餘	—	—	21,000,915	15,444,550

派息披露 (未經審核)

2025年1月1日至2025年6月30日期間與2024年同期之比較

	除息日期	分派日期	每單位收益分派 (港元)	收益分派總額 (港元)
恒生中國企業指數上市基金				
2025年中期收益分派	27-06-2025	30-07-2025	1.30	460,046,259
2024年中期收益分派	27-06-2024	30-07-2024	0.65	246,427,244

指數及上市基金之表現 (未經審核)

2025年1月1日至2025年6月30日期間與2024年同期之比較

以港元計算之表現

基金／指數	由2025年1月1日 至2025年6月30日 期間	由2024年1月1日 至2024年6月30日 期間
恒生中國企業指數上市基金*	21.07%	10.93%
恒生中國企業指數#	21.46%	11.28%
恒生科技指數ETF*	19.12%	-5.28%
恒生科技指數#	19.60%	-4.96%

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。

* 表現以報價貨幣之資產淨值對資產淨值，股息（如有）再投資計算。所呈列的表現資料乃是基於沒有向單位持有人作出派息的假設而計算，並僅供參考之用。

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。

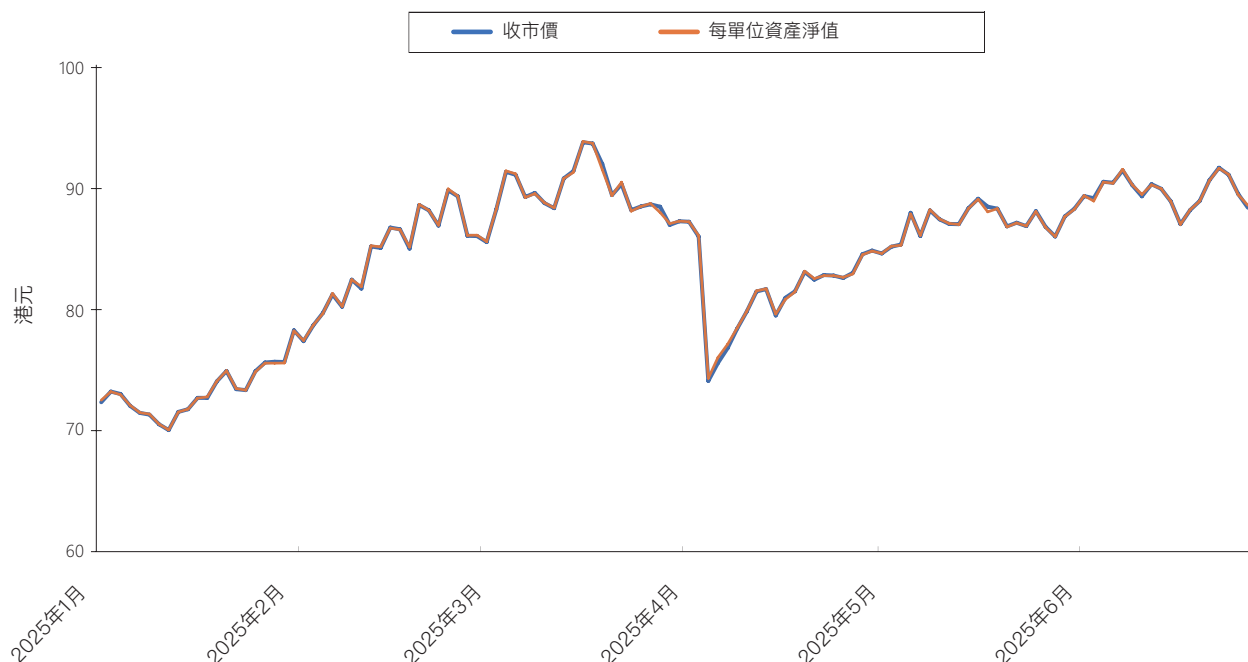
投資者須注意，所有投資均涉及風險（包括可能會損失投資本金），基金單位價格可升亦可跌，過往表現並不可作為日後表現的指引。投資者在作出任何投資決定前，應詳細閱讀有關基金之銷售文件（包括當中所載之風險因素之全文）。

上市基金每日收市價及每單位資產淨值之比較 (未經審核)

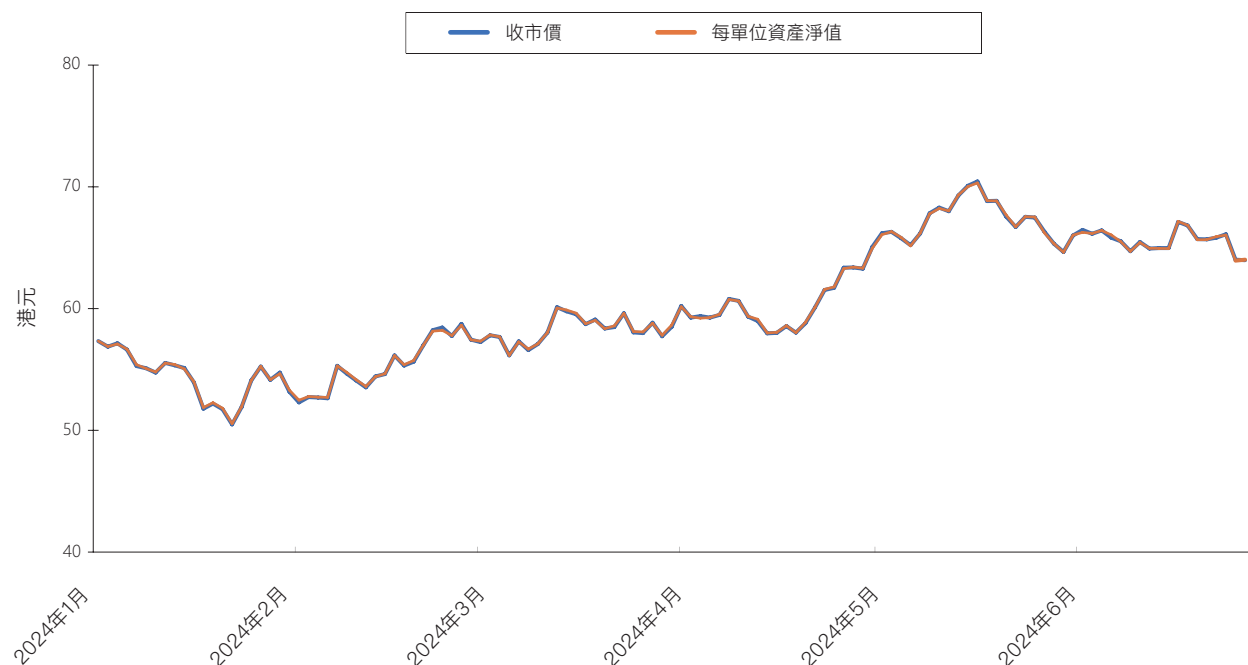
由2025年1月1日至2025年6月30日期間與2024年同期之比較

恒生中國企業指數上市基金

由2025年1月1日至2025年6月30日之每日收市價及每單位資產淨值之比較



由2024年1月1日至2024年6月30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)

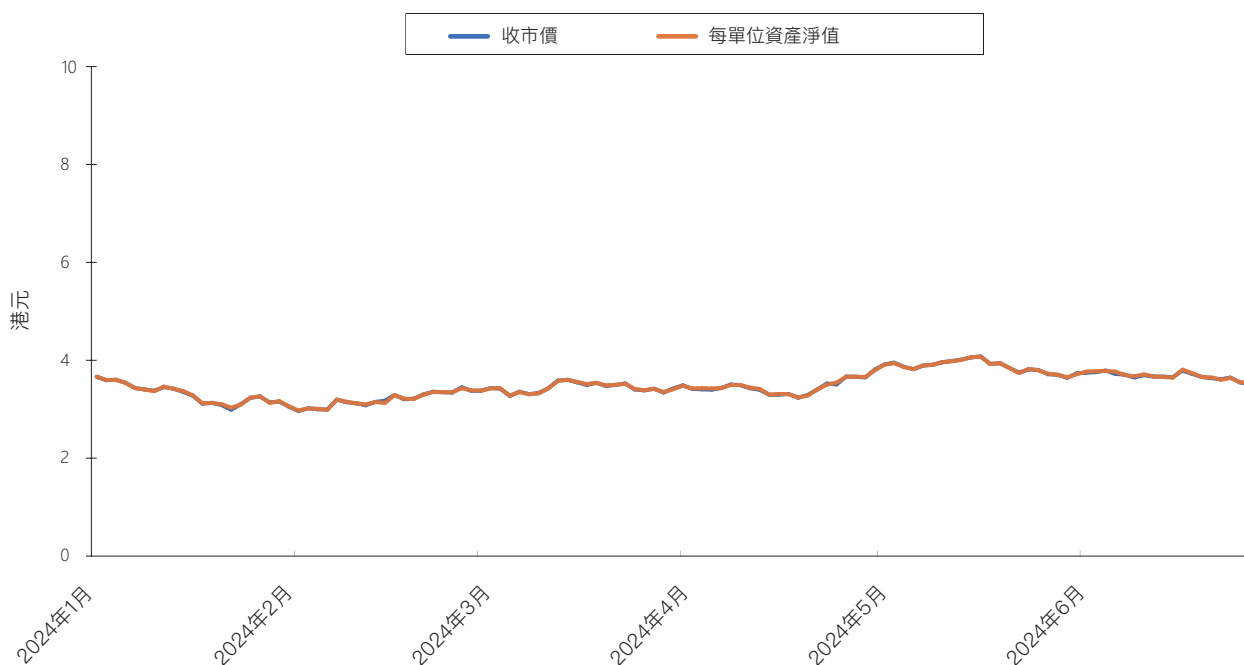
由2025年1月1日至2025年6月30日期間與2024年同期之比較

恒生科技指數ETF

由2025年1月1日至2025年6月30日之每日收市價及每單位資產淨值之比較



由2024年1月1日至2024年6月30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)

2025年6月30日

2025年6月30日

基金	指數	成份股	佔指數比重 (百分比)
恒生中國企業指數上市基金	於2025年6月30日，恒生中國企業指數沒有佔指數比重多於百分之十的成份股。		
恒生科技指數ETF	於2025年6月30日，恒生科技指數沒有佔指數比重多於百分之十的成份股。		

2024年6月30日

基金	指數	成份股	佔指數比重 (百分比)
恒生中國企業指數上市基金	於2024年6月28日，恒生中國企業指數沒有佔指數比重多於百分之十的成份股。		
恒生科技指數ETF	於2024年6月28日，恒生科技指數沒有佔指數比重多於百分之十的成份股。		

上市基金就指數成份股額外投資比重限制之報告 (未經審核)

由2025年1月1日至2025年6月30日

根據基金之香港銷售文件中所述，若基金經理（恒生投資管理有限公司）為基金作出投資時實施具代表性之樣本複製策略，基金經理將根據基金之有關投資限制應用該策略，以令基金經理可根據以下限制相對於指數內的指數成份股各相應比重調高其比重。

股份於指數內的比重	可分配之最高額外比重
10%以下	4% ¹
10%至30%	4%
30%至50%	3%
50%以上	2%

¹ 當持有的指數成份股於指數所佔比重低於10%，且倘於分配最高額外比重4%後該成份股的分配總額仍低於10%時，分配至該成份股的總比重可能最高調至10%。

於2025年1月1日至2025年6月30日期間內，基金經理為恒生中國企業指數上市基金及恒生科技指數ETF作出投資時採用全面複製策略，以上限制並不適用。

管理及行政

基金經理及上市代理人

恒生投資管理有限公司
香港
中環
德輔道中83號

基金經理之董事

張家慧
趙蕙雯
李佩珊
李樺倫
蘇雪冰
SKEVINGTON Dominic Adam

受託人、託管人及登記處

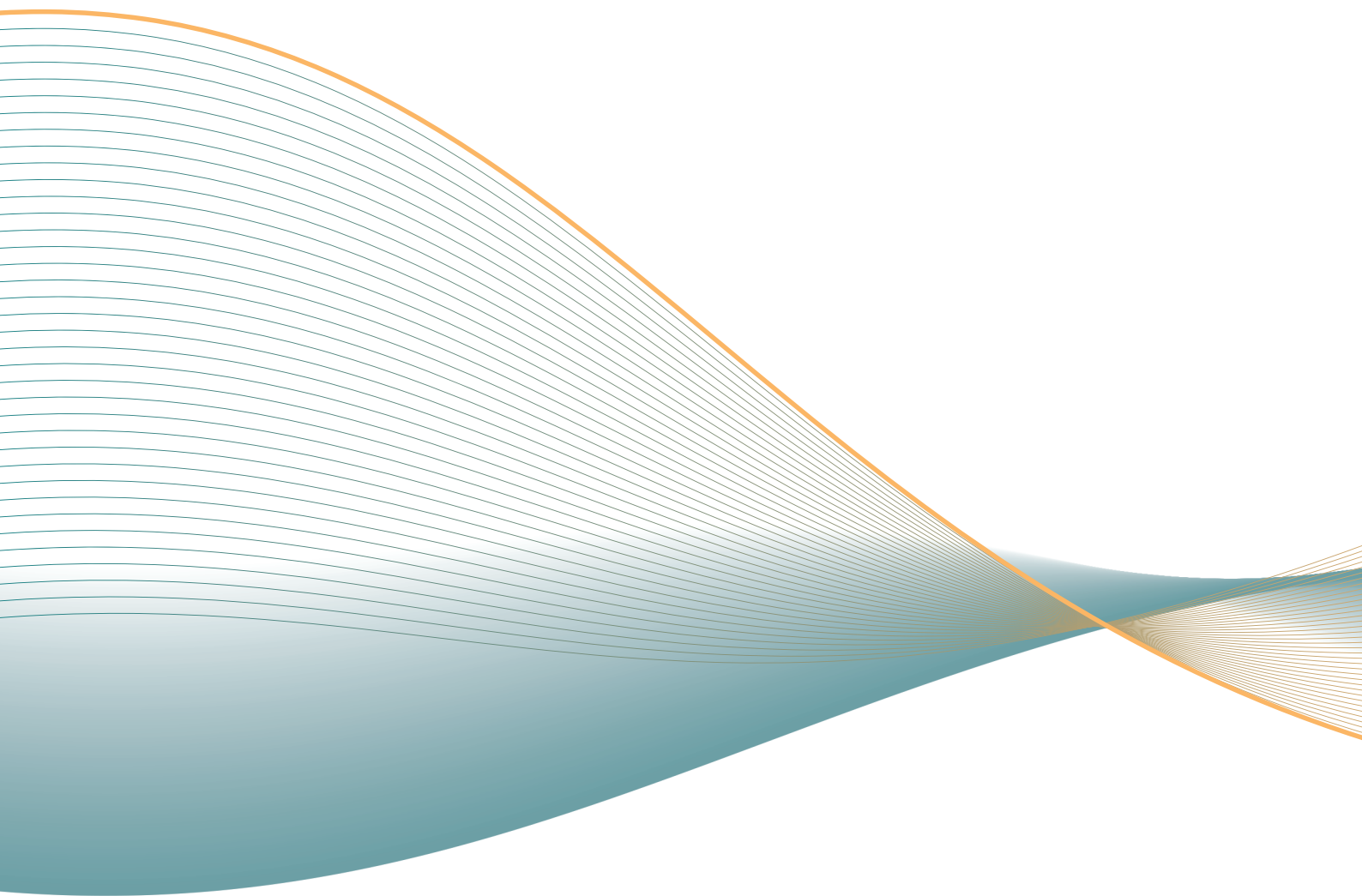
滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
香港
中環
皇后大道中1號

核數師

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

兌換代理人／服務代理人

香港證券兌換代理服務有限公司
香港
中環
康樂廣場8號
交易廣場二期8樓



由恒生投資管理有限公司
(恒生銀行全資附屬機構) 刊發