

報告及財務報表

iShares 安碩亞洲信託基金

- iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF
 - iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF
 - iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF (前稱 *iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF** (*此基金為一隻合成交易所買賣基金))
 - iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF
 - iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF
 - iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF
 - iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF (前稱 *iShares 安碩滬深 300 A 股指數 ETF** (*此基金為一隻合成交易所買賣基金))
 - iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF
 - iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF
 - iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF
 - iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF
 - iShares 安碩富時 100 指數 ETF
 - iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF
 - iShares 安碩核心恒生指數 ETF
- (iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

目錄

管理人致基金單位持有人報告	3
信託人致基金單位持有人報告	22
管理人及信託人的責任聲明	23
獨立核數師報告	24
財務狀況報表	28
全面收入報表	35
基金單位持有人應佔資產淨值變動報表	42
現金流量報表	45
財務報表附註	52
iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF	101
— 投資組合 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF	105
— 投資組合 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF* (* 此基金為一隻合成交易所買賣基金))	111
— 投資組合 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 所持抵押品 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF	115
— 投資組合 (未經審核)	
— iShares BSE SENSEX Mauritius Company 投資組合 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF	119
— 投資組合 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF	126
— 投資組合 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF (前稱 iShares 安碩滬深 300 A 股指數 ETF* (* 此基金為一隻合成交易所買賣基金))	132
— 投資組合 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	

目錄 (續)

iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF	137
— 投資組合 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF	141
— 投資組合 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF	144
— 投資組合 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF	147
— 投資組合 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩富時 100 指數 ETF	150
— 投資組合 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF	154
— 投資組合 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩核心恒生指數 ETF	158
— 投資組合 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
管理及行政	161

iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF

管理人致基金單位持有人報告

(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

簡介

iShares 安碩亞洲信託基金 (「信託基金」) 的成分基金 iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF (「MSCI 中國 ETF」) (「成分基金」) 於二零零一年十一月二十三日推出，並自二零零一年十一月二十八日以股份代號 2801 開始在香港聯合交易所有限公司 (「香港聯交所」) 買賣。MSCI 中國 ETF 是根據香港證券及期貨條例 (第 571 章) 經認可成立的香港單位信託基金。MSCI 中國 ETF 以 MSCI 中國指數為指標指數。MSCI 中國 ETF 的管理人為貝萊德資產管理北亞有限公司 (「管理人」)，而信託人為滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司 (「信託人」)。

截至二零一七年十二月三十一日，MSCI 中國 ETF 投資於香港聯交所上市的中國證券 (包括 H 股、紅籌股及 P 股)、在上海證券交易所及深圳證券交易所上市的中國證券 B 股以及預託證券。根據中國企業所得稅法，MSCI 中國 ETF 或須就買賣該等證券變現的資本增值繳納中國稅項。然而，基於下列原因管理人並未於財務報表中就該等收益產生的稅項計提撥備：管理人認為，根據現有的稅務法規，MSCI 中國 ETF 可以維持不呈交稅務報表的現狀，且不大可能會徵收有關中國資本增值稅。

基金表現

MSCI 中國 ETF 旨在提供在未扣除收費及開支前，與 MSCI 中國指數表現 (以港元 (「港元」) 計值) 非常接近的投資回報。截至二零一七年十二月三十一日，適用於一手市場增設及贖回的 MSCI 中國 ETF 的每單位資產淨值 (「交易資產淨值」) 為 28.05 港元，已發行單位為 85,800,000 個，成分基金總規模約為 24 億港元。

以下載列 MSCI 中國 ETF^(a) 的表現概要。

總回報 ^(b) (以港元計值) (截至十二月三十一日)	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
MSCI 中國指數 ^(c)	55.34%	0.94%	-7.88%	7.98%	3.68%
MSCI 中國 ETF 資產 淨值對資產淨值 ^(d)	54.10%	0.34%	-8.18%	7.33%	3.06%

總回報 ^(b) (以港元計值) (截至十二月三十一日)	二零一二年	二零一一年	二零一零年	自成立以來 ^(e)
MSCI 中國指數 ^(c)	22.50%	-18.48%	4.89%	13.78%
MSCI 中國 ETF 資產 淨值對資產淨值 ^(d)	21.46%	-18.87%	3.96%	12.83%

資料來源：貝萊德、MSCI Barra 和 WM / 路透社

MSCI 中國指數乃一個經自由流通量調整之市值加權指數，由摩根士丹利資本國際公司 (MSCI Inc.) 編製及公佈。MSCI 中國指數的設計，是要追蹤 (i) 在香港聯交所上市的中國證券 (包括 H 股、紅籌股及 P 股)；(ii) 在上海證券交易所及深圳證券交易所上市的中國 B 股及 (iii) 於分類國家以外進行買賣的公司 (即境外上市公司，包括以預託證券方式進行買賣的公司) 股市表現。MSCI 中國指數與 MSCI 中國 ETF 的表現不同主要是由於費用及開支以及證券比重錯配所致。

基金活動

根據彭博所報數字，MSCI 中國 ETF 於本年度內的每日平均交投量約為 177,106 個單位。截至二零一七年十二月三十一日，MSCI 中國 ETF 包括 85,800,000 個已發行單位。

根據二零一七年十一月二十九日的股息公告，MSCI 中國 ETF 宣派末期分派 0.43 港元。MSCI 中國 ETF 之除息日期為二零一七年十二月十八日，記錄日期為二零一七年十二月十九日。分派已於二零一七年十二月二十九日支付。

指數活動

MSCI 中國指數於本年度內進行過四次定期檢討。截至二零一七年十二月三十一日，MSCI 中國 ETF 持有 MSCI 中國指數所有成分股。

^(a) 過往表現並非成分基金未來表現的指標。

^(b) 總回報指投資者假若把所有股息和分派再投資，就該項投資可以賺取 (或虧損) 的比率。截至十二月三十一日計算。

^(c) 投資者不可直接投資於指數，而指數表現回報亦不反映可減低成分基金表現回報的管理費用、交易成本或其他開支。

^(d) 成分基金單位按資產淨值發行及贖回。因此，成分基金不會公佈買入價，而成分基金的回報已按資產淨值計算。

^(e) 此為基金成立以來的年化回報。成分基金的成立日期為二零零一年十一月二十三日。

iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF

管理人致基金單位持有人報告
(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

簡介

iShares 安碩亞洲信託基金 (「信託基金」) 的成分基金 iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF (「MSCI 中國 A 股 ETF」) (「成分基金」) 於二零一六年一月二十五日推出，並自二零一六年一月二十八日以人民幣櫃檯股份代號 83162 及港元櫃檯股份代號 3162 在香港聯合交易所有限公司 (「香港聯交所」) 買賣。MSCI 中國 A 股 ETF 是根據香港證券及期貨條例 (第 571 章) 經認可成立的香港單位信託基金。MSCI 中國 A 股 ETF 以 MSCI 中國 A 股國際指數 (「MSCI 中國 A 股指數」) 為指標指數。MSCI 中國 A 股 ETF 的管理人為貝萊德資產管理北亞有限公司 (「管理人」)，而信託人為滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司 (「信託人」)。

MSCI 中國 A 股 ETF 可透過 RQFII 限額與股票市場交易互聯互通機制相結合的方式投資於中國 A 股。根據中國財政部 (「財政部」)、中國證券監督管理委員會 (「中國證監會」) 及國家稅務總局 (「國稅總局」) 在國務院批准下發佈的財稅 [2014] 79 號通知 (「79 號通知」)、財稅 [2014] 81 號通知 (「81 號通知」) 及財稅 [2016] 127 號通知 (「127 號通知」)，向 (i) QFII/RQFII；及 (ii) 透過股票市場交易互聯互通機制買賣 A 股的外國投資者於二零一四年十一月十七日或之後買賣 A 股產生的資本增值發出臨時納稅豁免。由於成分基金於該臨時豁免獲授出後開始營運，故並未於財務報表中就該等收益產生的稅項計提撥備。

基金表現

MSCI 中國 A 股 ETF 旨在提供在未扣除收費及開支前，與 MSCI 中國 A 股指數表現 (以人民幣 (「人民幣」) 計值) 非常接近的投資回報。截至二零一七年十二月三十一日，MSCI 中國 A 股 ETF 的每單位交易資產淨值為人民幣 7.49 元，已發行單位為 9,000,000 個，成分基金總規模約為人民幣 6,740 萬元。

以下載列 MSCI 中國 A 股 ETF^(a) 的表現概要。

總回報 ^(b) (以人民幣計值) (截至十二月三十一日)	二零一七年	二零一六年	自成立以來 ^(e)
MSCI 中國 A 股指數 ^(c)	17.72%	6.12%	12.21%
MSCI 中國 A 股 ETF 資產淨值對資產淨值 ^(d)	19.07%	6.83%	13.27%

資料來源：貝萊德、MSCI Barra 和 WM / 路透社

MSCI 中國 A 股指數乃自由流通經調整市值加權指數，由摩根士丹利資本國際公司 (MSCI Inc.) 編製及公佈。MSCI 中國 A 股指數吸納深圳證券交易所及上海證券交易所的大中型公司，並包括 MSCI 中國全股指數的所有中國 A 股成分股。該指數於二零一四年六月二十六日推出。MSCI 中國 A 股 ETF 將追蹤扣除股息預扣稅後的 MSCI 中國 A 股指數的總回報表現。MSCI 中國 A 股指數與 MSCI 中國 A 股 ETF 的表現不同主要是由於 MSCI 中國 A 股 ETF 費用及開支以及證券比重錯配所致。

基金活動

根據彭博所報數字，MSCI 中國 A 股 ETF 於本年度內的平均交投量約為 11,494 個單位。截至二零一七年十二月三十一日，已發行單位為 9,000,000 個。

指數活動

MSCI 中國 A 股指數於本年度內進行過四次定期按季檢討。截至二零一七年十二月三十一日，MSCI 中國 A 股 ETF 持有 MSCI 中國 A 股指數的所有成分股。

^(a) 過往表現並非成分基金未來表現的指標。
^(b) 總回報指投資者假若把所有股息和分派再投資，就該項投資可以賺取 (或虧損) 的比率。截至十二月三十一日計算。
^(c) 投資者不可直接投資於指數，而指數表現回報亦不反映可減低成分基金表現回報的管理費用、交易成本或其他開支。
^(d) 成分基金單位按資產淨值發行及贖回。因此，成分基金不會公佈買入價，而成分基金的回報已按資產淨值計算。
^(e) 此為基金成立以來的年化回報，成分基金的成立日期為二零一六年一月二十五日。

iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金))

管理人致基金單位持有人報告
(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

簡介

iShares 安碩亞洲信託基金 (「信託基金」) 的成分基金 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金)) (「A50 中國 ETF」) (「成分基金」) 於二零零四年十一月十五日推出，並自二零零四年十一月十八日開始以股份代號 2823 (港元櫃檯) 在香港聯合交易所有限公司 (「香港聯交所」) 買賣及自二零一七年七月七日開始以股份代號 82823 (人民幣櫃檯) 在香港聯交所買賣。A50 中國 ETF 是根據香港證券及期貨條例 (第 571 章) 經認可成立的香港單位信託基金。A50 中國 ETF 以富時中國 A50 指數 (「A50 指數」) 為指標指數。A50 中國 ETF 的管理人為貝萊德資產管理北亞有限公司 (「管理人」)，而信託人為滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司 (「信託人」)。

於二零一七年六月三十日，管理人公佈，由於從「合成模擬」子策略過渡至「實質模擬」子策略，A50 中國 ETF 就「實質模擬」子策略的使用、A50 中國 ETF A 股投資及實質 A 股交易所買賣基金 (「實質 A 股 ETF」) 總和，持續達到 A50 中國 ETF 的資產淨值 70% 或以上。因此，誠如管理人於二零一六年十月二十八日刊發公告所述，管理人已向香港證券及期貨事務監察委員會 (「證監會」) 申請且獲得批准，除去證監會合成標籤條件。管理人擬繼續減少 A50 中國 ETF 使用「合成模擬」子策略投資中國 A 股連接產品 (「CAAP」)，並增加使用「實質模擬」子策略 (包括透過 A50 中國 ETF 可獲得之 QFII 限額及 RQFII 限額以及股票市場交易互聯互通機制與實質 A 股 ETF 直接投資於 A 股)。A50 中國 ETF 採用具代表性抽樣投資策略，包括「實質模擬」子策略 (為主要策略) 和「合成模擬」子策略 (為輔助策略)。管理人擬管理 A50 中國 ETF 以令於 A 股和實質 A 股 ETF 的投資總和持續達到 A50 中國 ETF 的資產淨值 70% 或以上。於二零一七年十二月一日，管理人公佈 A50 中國 ETF 已完成由「合成模擬」策略過渡至「實質模擬」策略，據此，其以持續基準持有 A 股及實質 A 股 ETF (用於現金管理和應急用途) 的總額佔其資產淨值達 90% 或以上。此外，管理人亦公佈其已向證監會申請且已獲得批准，除去證監會於二零一一年八月二十九日向 A50 中國 ETF 施加的認可條件，據此，管理人 (i) 須就所有交易對手風險持有抵押，旨在確保 A50 中國 ETF 持有

的抵押品須至少佔 A50 中國 ETF 所承擔的全部交易對手之風險的 100% 及 (ii) 倘 A50 中國 ETF 接受的抵押品的性質為股票證券時，A50 中國 ETF 將取得市場價值應至少為 120% 的抵押品，以及就非股票抵押品而言，管理人須採用謹慎的扣減政策 (「證監會抵押品條件」)。除去證監會抵押品條件一事於二零一八年一月一日起生效。

自二零一七年七月七日起，A50 中國 ETF 的名字隨後刪除星號和註釋，A50 中國 ETF 的名稱由「iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金)」改為「iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF」。

A50 中國 ETF 可能投資 A 股、實質 A 股交易所買賣基金 (「實質 A 股 ETF」) 以及衍生工具。該等衍生工具 (即中國 A 股連接產品 (「CAAP」)) 與 A 股或 A 股指數掛鉤，並擬提供相當於持有相關 A 股或 A 股指數的經濟效益。CAAP 乃透過一名或多名合格境外機構投資者 (「QFII」) 或其聯屬公司 (統稱「CAAP 發行人」) 所發行的。管理人分別於二零一三年八月二日、二零一四年九月一日、二零一四年十一月十四日及二零一六年十二月五日透過 QFII 額度、人民幣合格境外機構投資者 (「RQFII」) 額度滬港通及深港通，將其投資範圍擴大至包括代表 A50 中國 ETF 直接投資於 A 股。

自二零一三年八月十九日起，A50 中國 ETF 可出於現金管理及應變目的將其資產淨值 (「資產淨值」) 的最多 10% 投資於實質 A 股 ETF。截至二零一七年十二月三十一日止年度，A50 中國 ETF 並無投資於任何實質 A 股 ETF。

根據自二零零八年一月一日起生效的中國企業稅法的一般稅務條文，非中國稅務常駐企業 (例如 QFII 或 RQFII) 如其並無在中國設立中心管理及控制部門或擁有中國稅務機構，則須就源自中國的利息收入、股息及資本增值繳納 10% 的預扣稅。然而實際上，在發佈的財稅 [2014] 79 號 (「79 號通知」) 前，儘管中國國務院仍未就資本增值稅在中國企業所得稅法下作出任何特定所得稅豁免，但中國稅務機關並無積極就非中國稅務常駐企業出售 A 股徵收資本增值稅。

iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金)) (續)

管理人致基金單位持有人報告
(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

簡介

根據中國財政部(「財政部」、中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)及國家稅務總局(「國稅總局」)在國務院批准下發佈的 79 號通知、財稅[2014]81 號(「81 號通知」)及財稅[2016] 127 號通知(「127 號通知」)，分別向(i)QFII/RQFII；及(ii)透過股票市場交易互聯互通機制買賣 A 股的外國投資者於二零一四年十一月十七日或之後買賣 A 股產生的資本增值發出臨時納稅豁免。然而，79 號通知亦明確訂明凡於二零一四年十一月十七日前由 QFII/RQFII 變現的任何收益須根據法律繳稅。

根據 79 號通知、81 號通知及 127 號通知，管理人調整了 A50 中國 ETF 有關其於 CAAP 的相關中國投資及 A 股直接投資的撥備政策。截至二零一七年十二月三十一日，管理人已與所有 CAAP 發行人清算歸於 A50 中國 ETF 所投資 CAAP 的預扣增值稅(「增值稅」)款項。已對成分基金作出應計撥備與最終清算金額之間差額的調整。視乎 A50 中國 ETF 的預扣撥備多於或少於相關的增值稅款項，A50 中國 ETF 的資產淨值(「資產淨值」)會作出調整。就 A50 中國 ETF 通過其 QFII 與 RQFII 限額作出的 A 股直接投資而言，A50 中國 ETF 已向中國稅務機構申請於各項雙重稅務協定(「雙重稅務協定」)下的寬免並於其後獲得批准。因此，A50 中國 ETF 於二零一五年十月二十九日的資產淨值已作出正面輕微調整，以反映稅務清算與撥備之間的調整。

有關該等調整的進一步詳情，請參閱管理人於二零一五年十月三十日、二零一五年十一月二十四日、二零一六年五月五日、二零一六年八月十二日、二零一六年八月十五日、二零一六年九月二十七日、二零一六年十月十二日、二零一六年十月二十五日、二零一六年十一月三日、二零一六年十一月十六日、二零一六年十二月十九日及二零一六年十二月二十日刊發的 iShares 安碩亞洲信託基金公告。

基金表現

A50 中國 ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與 A50 指數表現(以港元(「港元」)計值)非常接近的投資回報。截至二零一七年十二月三十一日，A50 中國 ETF 的每單位交易資產淨值為 15.08 港元，已發行單位為 2,050,000,000 個，成分基金總規模約為 309 億港元。

以下載列 A50 中國 ETF^(a) 的表現概要。

總回報 ^(b) (以港元計值) (截至十二月三十一日)	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
A50 指數 ^(c)	44.89%	-10.33%	-10.59%	67.53%	-8.94%
A50 中國 ETF 資產淨值 對資產淨值 ^(d)	41.95%	-8.97%	-10.43%	61.21%	-12.25%

總回報 ^(b) (以港元計值) (截至十二月三十一日)	二零一二年	二零一一年	二零一零年	自成立以來 ^(e)
A50 指數 ^(c)	15.50%	-13.45%	-19.29%	13.22%
A50 中國 ETF 資產淨值 對資產淨值 ^(d)	10.38%	-15.00%	-21.34%	11.53%

資料來源：貝萊德、FTSE 和 WM/路透社

^(a) 過往表現並非成分基金未來表現的指標。

^(b) 總回報指投資者假若把所有股息和分派再投資，就該項投資可以賺取(或虧損)的比率。截至十二月三十一日計算。

^(c) 投資者不可直接投資於指數，而指數表現回報亦不反映可減低成分基金表現回報的管理費用、交易成本或其他開支。

^(d) 成分基金單位按資產淨值發行及贖回。因此，成分基金不會公佈買入價，而成分基金的回報已按資產淨值計算。

^(e) 此為基金成立以來的年化回報。成分基金的成立日期為二零零四年十一月十五日。

iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金)) (續)

管理人致基金單位持有人報告
(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

基金表現

自二零一四年二月四日起，成分基金追蹤計及中國 A 股股息 10% 預扣稅的淨總回報指數。成分基金過往追蹤總 (稅) 總回報指數。

A50 指數由富時國際公司編製及公佈，包括市值最高之 50 間 A 股公司，並於二零零三年十二月十三日推出。此乃淨總回報指數，即將 A50 指數證券之淨股息再投資。A50 指數乃按照指數提供者刊發之明確規則運作，且為具流動性之可買賣指數。此外，A50 指數涵蓋上海及深圳市場。A50 指數與 A50 中國 ETF 的表現不同主要是由於費用及開支 (包括抵押品成本、股息稅及中國資本增值稅)，以及基金估值與指數計算所採用的匯率不同所致。

基金活動

根據彭博所報數字，A50 中國 ETF 於本年度內的平均交投量約為 33,000,000 個單位。截至二零一七年十二月三十一日，已發行單位為 2,050,000,000 個。

根據二零一七年十一月二十九日的股息公告，A50 中國 ETF 宣派末期分派 0.32 港元。A50 中國 ETF 之除息日期為二零一七年十二月十八日，記錄日期為二零一七年十二月十九日。分派已於二零一七年十二月二十九日支付。

指數活動

A50 指數於本年度內進行過四次定期按季檢討。截至二零一七年十二月三十一日，A50 中國 ETF 持有 A50 指數的所有 * 成分股。

* A50 中國 ETF 持有構成富時中國 A50 指數的所有成分股，其中 9 隻成分股以上市股本直接持有，41 隻成分股以上市股本直接持有及透過 CAAP 間接持有。

iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF

管理人致基金單位持有人報告

(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

簡介

iShares 安碩亞洲信託基金 (「信託基金」) 的成分基金 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF (「SENSEX 印度 ETF」) (「成分基金」) 於二零零六年十月三十一日推出，並自二零零六年十一月二日開始以港元櫃檯股份代號 2836 在香港聯合交易所有限公司 (「香港聯交所」) 買賣。SENSEX 印度 ETF 自二零一六年十月十四日開始以美元櫃檯股份代號 9836 及人民幣櫃檯股份代號 82836 在香港聯交所買賣。SENSEX 印度 ETF 是根據香港證券及期貨條例 (第 571 章) 經認可成立的香港單位信託基金。SENSEX 印度 ETF 以標普 BSE SENSEX 指數 (「SENSEX 指數」) 為指標指數。SENSEX 印度 ETF 的管理人為貝萊德資產管理北亞有限公司 (「管理人」)，而信託人為滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司 (「信託人」)。

於二零零九年六月之前，SENSEX 印度 ETF 僅投資於衍生工具，該衍生工具 (即印度連接產品 (「IAP」)) 與對應印度股票掛鈎，並擬提供相當於持有對應印度股票的經濟效益。於二零零九年六月十日，除 IAP 外，管理人宣佈擬重組 SENSEX 印度 ETF，以令其可直接投資於印度證券。重組涉及成立 iShares BSE SENSEX Mauritius Company，一間於毛里求斯註冊成立並由 SENSEX 印度 ETF 全資擁有的附屬公司 (「毛里求斯附屬公司」)，以投資於印度證券及 IAP。重組已於二零零九年六月二十二日完成。

重組後：(a) 毛里求斯附屬公司的相關投資，連同 SENSEX 印度 ETF 所進行的直接投資合計，均須遵守 SENSEX 印度 ETF 的投資限制；(b) 由於管理人會向 SENSEX 印度 ETF 退還毛里求斯附屬公司所產生的一般費用及開支 (有關 IAP 經紀及交易成本、費用及支出及額外日常開支 (如有) 除外)，故 SENSEX 印度 ETF 不會因毛里求斯附屬公司的成立而產生額外費用及開支；及 (c) 由於毛里求斯附屬公司不再於 SENSEX 印度 ETF 綜合入賬並按公平價值透過損益記賬，故就 SENSEX 印度 ETF 所須編製的各類報告將以單一實體形式編製。

重組後，SENSEX 印度 ETF 可最多將資產淨值的 15% 投資於 IAP，而於任何單一發行人的投資最多為其資產淨值的 10%。如上所述，IAP 為衍生工具，並不等同直接持有或投資於對應印度股票。

印度稅法變動

於二零一六年五月十日，印度稅務局宣佈分階段取消印度一毛里求斯稅務協定項下的增值稅 (「增值稅」) 豁免。該變動將自二零一七年四月一日起生效，令印度於二零一七年四月一日或之後保留權利對銷售由毛里求斯實體收購的印度居民公司股份徵收增值稅。於二零一七年四月一日前收購的股份仍然毋須於印度繳稅。然而，於二零一七年四月一日至二零一九年三月三十一日的過渡期間，稅率將以印度國內稅率的 50% 為限，並須遵守利益限制條款。於印度以全額國內稅率徵收稅項將適用於二零一九至二零二零年以後財政年度。

於二零一七年，毛里求斯附屬公司出售其二零一七年四月一日前買入的股份所產生的收益不須基於以上所述繳付稅項。於二零一七年四月一日後買入股份所產生的收益須根據當地相關法律繳付稅項。管理人將繼續監控印度稅法變動對 SENSEX 印度 ETF 及毛里求斯附屬公司的影響。

iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF (續)

管理人致基金單位持有人報告

(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

基金表現

SENSEX 印度 ETF 目標為提供在末扣除收費及開支前，與 SENSEX 指數表現 (以港元 (「港元」) 計值) 非常接近的投資回報。截至二零一七年十二月三十一日，SENSEX 印度 ETF 的每單位交易資產淨值為 24.57 港元，已發行單位為 44,800,000 個，成分基金總規模約為 11 億港元。

以下載列 SENSEX 印度 ETF^(a) 的表現概要。

總回報 ^(b) (以港元計值) (截至十二月三十一日)	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
SENSEX 指數 ^(c)	38.91%	0.89%	-8.15%	29.24%	-1.90%
SENSEX 印度 ETF 資產淨值對資產淨值 ^(d)	38.25%	-0.01%	-9.04%	27.78%	-2.89%

總回報 ^(b) (以港元計值) (截至十二月三十一日)	二零一二年	二零一一年	二零一零年	自成立以來 ^(e)
SENSEX 指數 ^(c)	23.80%	-35.76%	24.31%	7.24%
SENSEX 印度 ETF 資產淨值對資產淨值 ^(d)	22.57%	-36.38%	22.81%	5.98%

資料來源：貝萊德、Asia Index Private Limited 和 WM/路透社

SENSEX 指數乃流通量調整市值加權指數，由孟買證券交易所 (「孟買證券交易所」) 成立之合資公司 Asia Index Private Limited 及標普道瓊斯指數有限責任公司編製及公佈，包括三十家於孟買證券交易所上市之最大型及交投最活躍之股份，為各個不同股份組別之代表。SENSEX 指數與 SENSEX 印度 ETF 的表現不同主要是由於費用及開支，以及基金估值與指數計算所採用的匯率不同所致。

基金活動

根據彭博所報數字，SENSEX 印度 ETF 於本年度內的每日平均交投量約為 115,207 個單位。截至二零一七年十二月三十一日，已發行單位總數為 44,800,000 個。

指數活動

SENSEX 指數於本年度內進行過兩次定期檢討。截至二零一七年十二月三十一日，SENSEX 印度 ETF 透過毛里求斯附屬公司將所有或絕大部分資產投資於印度股本證券，投資比重大致與 SENSEX 指數股份的比重相同。

^(a) 過往表現並非成分基金未來表現的指標。

^(b) 總回報指投資者假若把所有股息和分派再投資，就該項投資可以賺取 (或虧損) 的比率。截至十二月三十一日計算。

^(c) 投資者不可直接投資於指數，而指數表現回報亦不反映可減低成分基金表現回報的管理費用、交易成本或其他開支。自二零一一年九月十四日起，指數提供者對自成立日期以來總回報指數之計算進行了調整。SENSEX 指數於各比較期間之表現已相應予以重列。

^(d) 成分基金單位按資產淨值發行及贖回。因此，成分基金不會公佈買入價，而成分基金的回報已按資產淨值計算。

^(e) 此為基金成立以來的年化回報。成分基金的成立日期為二零零六年十月三十一日。

iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF

管理人致基金單位持有人報告
(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

簡介

iShares 安碩亞洲信託基金 (「信託基金」) 的成分基金 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF (「MSCI 亞洲 (日本除外) ETF」) (「成分基金」) 於二零零九年三月十二日推出，並自二零零九年四月二十三日開始以港元櫃檯股份代號 3010 在香港聯合交易所有限公司 (「香港聯交所」) 買賣。MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 自二零一六年十月十四日開始以美元櫃檯股份代號 9010 及人民幣櫃檯股份代號 83010 在香港聯交所買賣。MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 是根據香港證券及期貨條例 (第 571 章) 經認可成立的香港單位信託基金。MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 以 MSCI 綜合亞洲除日本指數，及於二零一五年七月二十七日前以 MSCI 亞洲 APEX 50 指數為指標指數。MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 的管理人為貝萊德資產管理北亞有限公司 (「管理人」)，而信託人為滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司 (「信託人」)。

基金表現

MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與 MSCI 綜合亞洲除日本指數，及於二零一五年七月二十七日前與 MSCI 亞洲 APEX 50 指數表現 (以港元 (「港元」) 計值) 非常接近的投資回報。截至二零一七年十二月三十一日，MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 的每單位交易資產淨值為 56.08 港元，已發行單位為 132,320,000 個，成分基金總規模約為 74 億港元。

以下載列 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF ^(a) 的表現概要。

總回報 ^(b) (以港元計值) (截至十二月三十一日)	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
MSCI 綜合亞洲除日本指數 ^(c)	42.89%	5.48%	-7.20%	不適用	不適用
MSCI 亞洲 APEX 50 指數 ^(c)	不適用	不適用	不適用	4.41%	6.34%
MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 資產淨值對資產淨值 ^(d)	42.47%	5.17%	-8.10%	3.88%	5.51%

總回報 ^(b) (以港元計值) (截至十二月三十一日)	二零一二年	二零一一年	二零一零年	自成立以來 ^(e)
MSCI 綜合亞洲除日本指數 ^(c)	不適用	不適用	不適用	15.37%
MSCI 亞洲 APEX 50 指數 ^(c)	24.90%	-12.71%	15.70%	不適用
MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 資產淨值對資產淨值 ^(d)	24.25%	-13.45%	15.13%	14.64%

資料來源：貝萊德、MSCI Barra 和 WM / 路透社

^(a) 過往表現並非成分基金未來表現的指標。指數於二零一五年七月二十七日前由 MSCI 亞洲 APEX 50 指數變更為 MSCI 綜合亞洲除日本指數。成分基金於二零一五年七月二十七日之前所達致表現的環境不再適用。

^(b) 總回報指投資者假若把所有股息和分派再投資，就該項投資可以賺取 (或虧損) 的比率。截至十二月三十一日計算。

^(c) 投資者不可直接投資於指數，而指數表現回報亦不反映可減低成分基金表現回報的管理費用、交易成本或其他開支。

^(d) 成分基金單位按資產淨值發行及贖回。因此，成分基金不會公佈買入價，而成分基金的回報已按資產淨值計算。

^(e) 此為自基金成立以來的年化回報。成分基金的成立日期為二零零九年三月十二日。

iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF (續)

管理人致基金單位持有人報告

(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

基金表現

MSCI 綜合亞洲除日本指數乃一個經自由流通量調整之市值加權指數，由摩根士丹利資本國際公司(MSCI Inc.)編製及公佈。MSCI 綜合亞洲除日本指數的設計，是要吸納亞洲三大發展成熟市場國家中除日本外的兩個國家及九個新興市場國家的大中型公司(截至二零一七年六月一日)。MSCI 亞洲(日本除外) ETF 將追蹤扣除股息預扣稅後的MSCI綜合亞洲除日本指數的總回報表現。

MSCI 亞洲(日本除外) ETF 主要投資於 MSCI 綜合亞洲除日本指數內的證券(包括預託證券)。其亦投資於(i) iShares 安碩 MSCI 印度指數 ETF (「新加坡 MSCI 印度 ETF」，一隻於新加坡上市的 ETF) 及(ii) iShares 安碩 MSCI 印度 ETF (「美國 MSCI 印度 ETF」，一隻於美利堅合眾國買賣並於 BATS 交易所(BATS Exchange, Inc.) 第一上市的 ETF)，以獲取投資於 MSCI 綜合亞洲除日本指數內印度證券(「印度成分股」)的機會。新加坡 MSCI 印度 ETF 及美國 MSCI 印度 ETF 未獲香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)認可，不可供香港居民購買。無法保證新加坡 MSCI 印度 ETF 及美國 MSCI 印度 ETF 的表現，亦不保證彼等未來表現與印度成分股相關。MSCI 亞洲(日本除外) ETF 不會就持有新加坡 MSCI 印度 ETF 和美國 MSCI 印度 ETF 而須繳納額外管理費用。

MSCI 綜合亞洲除日本指數與 MSCI 亞洲(日本除外) ETF 的表現不同主要是由於費用及開支以及證券比重錯配所致。

基金活動

根據彭博所報數字，MSCI 亞洲(日本除外) ETF 於本年度內的每日平均成交量約為 318,178 個單位。截至二零一七年十二月三十一日，MSCI 亞洲(日本除外) ETF 包括 132,320,000 個已發行單位。

根據二零一七年十一月二十九日的股息公告，MSCI 亞洲(日本除外) ETF 宣派末期分派 0.94 港元。MSCI 亞洲(日本除外) ETF 之除息日期為二零一七年十二月十八日，記錄日期為二零一七年十二月十九日。分派已於二零一七年十二月二十九日支付。

指數活動

MSCI 綜合亞洲除日本指數於本年度內進行過四次定期檢討。截至二零一七年十二月三十一日，MSCI 亞洲(日本除外) ETF 持有 MSCI 亞洲(日本除外) 指數所有[†]成分股。

自二零一七年六月一日起，摩根士丹利資本國際公司(MSCI Inc.) 將 MSCI 巴基斯坦指數從前沿市場重新分類為新興市場。因此，自二零一七年六月一日起，MSCI 亞洲(日本除外) ETF 將可作為其投資策略一部分及為滿足其投資目標投資該等境外上市公司。

[†] 於構成 MSCI 綜合亞洲除日本指數的所有成分股中，MSCI 亞洲(日本除外) ETF 直接持有 569 隻成分股，及透過新加坡 MSCI 印度 ETF 和美國 MSCI 印度 ETF 間接持有 78 隻成分股。

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF

管理人致基金單位持有人報告

(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

簡介

iShares 安碩亞洲信託基金（「信託基金」）的成分基金 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF（「MSCI 亞洲新興市場 ETF」）（「成分基金」）於二零零九年三月十二日推出，並自二零零九年四月二十三日開始以股份代號 2802 在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）買賣。MSCI 亞洲新興市場 ETF 是根據香港證券及期貨條例（第 571 章）經認可成立的香港單位信託基金。MSCI 亞洲新興市場 ETF 以 MSCI 新興亞洲指數為指標指數。MSCI 亞洲新興市場 ETF 的管理人為貝萊德資產管理北亞有限公司（「管理人」），而信託人為滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司（「信託人」）。

基金表現

MSCI 亞洲新興市場 ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與 MSCI 新興亞洲指數表現（以港元（「港元」）計值）非常接近的投資回報。截至二零一七年十二月三十一日，MSCI 亞洲新興市場 ETF 的每單位交易資產淨值為 56.36 港元，已發行單位為 3,200,000 個，成分基金總規模約為 1.803 億港元。

以下載列 MSCI 亞洲新興市場 ETF^(a) 的表現概要。

總回報 ^(b) (以港元計值) (截至十二月三十一日)	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
MSCI 新興亞洲指數 ^(c)	44.02%	6.18%	-9.85%	4.91%	2.02%
MSCI 亞洲新興市場 ETF 資產淨值對資產 淨值 ^(d)	43.74%	5.61%	-10.66%	5.12%	0.53%

總回報 ^(b) (以港元計值) (截至十二月三十一日)	二零一二年	二零一一年	二零一零年	自成立以來 ^(e)
MSCI 新興亞洲指數 ^(c)	20.58%	-17.52%	19.28%	14.86%
MSCI 亞洲新興市場 ETF 資產淨值對資產 淨值 ^(d)	18.34%	-15.33%	19.53%	14.52%

資料來源：貝萊德、MSCI Barra 和 WM／路透社

MSCI 新興亞洲指數乃一個經自由流通量調整之市值加權指數，由摩根士丹利資本國際公司 (MSCI Inc.) 編製及公佈。MSCI 新興亞洲指數的設計，是要追蹤亞洲新興市場國家股市之表現。MSCI 亞洲新興市場 ETF 並非印度證券交易委員會（「SEBI」）註冊的外國組合投資者（「FPI」），現正投資於 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF，以獲取參與 MSCI 新興亞洲指數於印度市場分部的投資。MSCI 亞洲新興市場 ETF 不會就持有 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF 而須繳納額外管理費用。MSCI 新興亞洲指數與 MSCI 亞洲新興市場 ETF 的表現不同主要是由於費用及開支以及證券比重錯配所致。

基金活動

根據彭博所報數字，MSCI 亞洲新興市場 ETF 於本年度內的每日平均交投量約為 14,839 個單位。截至二零一七年十二月三十一日，MSCI 亞洲新興市場 ETF 包括 3,200,000 個已發行單位。

根據二零一七年十一月二十九日的股息公告，MSCI 亞洲新興市場 ETF 宣派末期分派 0.76 港元。MSCI 亞洲新興市場 ETF 之除息日期為二零一七年十二月十八日，記錄日期為二零一七年十二月十九日。分派已於二零一七年十二月二十九日支付。

指數活動

MSCI 新興亞洲指數於本年度內進行過四次定期檢討。截至二零一七年十二月三十一日，MSCI 亞洲新興市場 ETF 持有 417* 隻成分股，MSCI 新興亞洲指數則有 572 隻成分股。

自二零一七年六月一日起，摩根士丹利資本國際公司 (MSCI Inc.) 將 MSCI 巴基斯坦指數從前沿市場重新分類為新興市場。因此，自二零一七年六月一日起，MSCI 亞洲新興市場指數 ETF 將可作為其投資策略一部分及為滿足其投資目標投資該等境外上市公司。

* 於構成 MSCI 新興亞洲指數的 572 隻成分股中，MSCI 亞洲新興市場 ETF 直接持有 390 隻成分股，及透過 SENSEX 印度 ETF 間接持有 27 隻成分股。

^(a) 過往表現並非成分基金未來表現的指標。

^(b) 總回報指投資者假若把所有股息和分派再投資，就該項投資可以賺取（或虧損）的比率。截至十二月三十一日計算。

^(c) 投資者不可直接投資於指數，而指數表現回報亦不反映可減低成分基金表現回報的管理費用、交易成本或其他開支。

^(d) 成分基金單位按資產淨值發行及贖回。因此，成分基金不會公佈買入價，而成分基金的回報已按資產淨值計算。

^(e) 此為自基金成立以來的年化回報。成分基金的成立日期為二零零九年三月十二日。

iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF (前稱 iShares 安碩滬深 300 A 股指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金))

管理人致基金單位持有人報告
(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

簡介

iShares 安碩亞洲信託基金 (「信託基金」) 的成分基金 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF (前稱 iShares 安碩滬深 300 A 股指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金)) (「滬深 300 ETF」) (「成分基金」) 於二零零九年十一月十二日推出，並自二零零九年十一月十八日開始以股份代號 2846 在香港聯合交易所有限公司 (「香港聯交所」) 買賣。滬深 300 ETF 自二零一七年二月二十八日開始以股份代號 9846 (美元櫃檯) 及 82846 (人民幣櫃檯) 在香港聯交所買賣。滬深 300 ETF 是根據香港證券及期貨條例 (第 571 章) 經認可成立的香港單位信託基金。滬深 300 ETF 以滬深 300 指數為指標指數。滬深 300 ETF 的管理人為貝萊德資產管理北亞有限公司 (「管理人」)，而信託人為滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司 (「信託人」)。

於二零一六年十一月十八日，管理人宣佈滬深 300 ETF 的投資策略將作出變更，自二零一六年十一月二十一日 (「生效日期」) 起生效，當中引入「實質模擬」子策略，管理人意圖減少滬深 300 ETF 對「合成模擬」投資策略的依賴。「實質模擬」子策略包括透過以下渠道直接投資於 A 股：(i) 股票市場交易互聯互通機制，當中滬深 300 ETF 透過旨在實現中國與香港證券交易所之間股票市場互通的證券交易及結算互聯互通機制直接投資於若干合資格 A 股；及 (ii) 管理人的聯屬公司 BlackRock (Singapore) Limited (「RQFII 資格持有人」) 的 RQFII 限額，RQFII 資格持有人將不時分配其 RQFII 限額供滬深 300 ETF 使用，以及出於現金管理及應變目的投資於實質 A 股 ETF。於生效日期前，滬深 300 ETF 採納「合成模擬」投資策略，僅投資於中國 A 股連接產品 (「CAAP」) 或一系列 CAAP 及 iShares 安碩滬深行業指數基金*。於二零一七年二月十七日，管理人宣佈滬深 300 ETF 已完成由「合成模擬」策略過渡至「實質模擬」策略，據此，其以持續基準持有 A 股及實質 A 股 ETF (用於現金管理和應變目的) 的總額佔其資產淨值達 90% 或以上。

自二零一七年二月二十八日起，滬深 300 ETF 的名字隨後刪除星號和註釋，滬深 300 ETF 的名稱由「iShares 安碩滬深 300 A 股指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金)」改為「iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF」。

根據證監會於二零一一年八月二十九日向滬深 300 ETF 施加的認可條件，管理人須就所有交易對手風險持有抵押品，旨在確保滬深 300 ETF 持有的抵押品須至少佔滬深 300 ETF 所承擔的全部交易對手之風險的 100%。此外，倘滬深 300 ETF 接受的抵押品的性質為股票證券，滬深 300 ETF 將取得市場價值應至少為 120% 的抵押品。另外，就非股票抵押品而言，管理人須採用謹慎的扣減政策 (「證監會抵押品條件」)。由於「合成模擬」策略已過渡至「實質模擬」策略，管理人已向證監會申請且獲得批准，除去證監會抵押品條件，自二零一七年二月二十八日起生效。自該日後，滬深 300 ETF 可能繼續會不時投資 CAAP，但以無抵押品的基礎執行，且僅用於現金管理和應變目的。滬深 300 ETF 就現金管理和應變目的於 CAAP 的投資總額將不會超過滬深 300 ETF 資產淨值的 10%。

根據自二零零八年一月一日起生效的中國企業稅法的一般稅務條文，非中國稅務常駐企業 (例如 QFII 或 RQFII) 如其並無在中國設立中心管理及控制部門或擁有中國稅務機構，則須就源自中國的利息收入、股息及資本增值繳納 10% 的預扣稅。然而實際上，在近期發佈的財稅 [2014] 79 號 (「79 號通知」) 前，儘管中國國務院仍未就資本增值稅在中國企業所得稅法下作出任何特定所得稅豁免，但中國稅務機關並無積極就非中國稅務常駐企業出售 A 股徵收資本增值稅。

根據中國財政部 (「財政部」)、中國證券監督管理委員會 (「中國證監會」) 及國家稅務總局 (「國稅總局」) 在國務院批准下發佈的 79 號通知、財稅 [2014] 81 號通知 (「81 號通知」) 及財稅 [2016] 127 號通知 (「127 號通知」)，向 (i) QFII/RQFII；及 (ii) 透過股票市場交易互聯互通機制買賣 A 股的外國投資者於二零一四年十一月十七日或之後買賣 A 股產生的資本增值發出臨時納稅豁免。然而，79 號通知亦明確訂明凡 QFII/RQFII 於二零一四年十一月十七日前變現的任何收益須根據法律繳稅。

* 「iShares 安碩滬深行業指數基金」指 (i) iShares 安碩滬深 A 股能源指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金)；(ii) iShares 安碩滬深 A 股原材料指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金)；(iii) iShares 安碩滬深 A 股金融指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金)；(iv) iShares 安碩滬深 A 股基建指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金)；(v) iShares 安碩滬深 A 股可選消費指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金)；及 (vi) iShares 安碩滬深 A 股主要消費指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金)。

iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF (前稱 iShares 安碩滬深 300 A 股指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金)) (續)

管理人致基金單位持有人報告
(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

簡介

根據 79 號通知，管理人調整了滬深 300 ETF 有關其於 CAAP 的相關中國投資的撥備政策。截至二零一七年十二月三十一日，管理人已與所有 CAAP 發行人清算歸於滬深 300 ETF 所投資 CAAP 的預扣增值稅（「增值稅」）款項。已對成分基金作出應計撥備與最終清算金額之間差額的調整。視乎滬深 300 ETF 的預扣撥備多於或少於相關的增值稅款項，滬深 300 ETF 的資產淨值（「資產淨值」）會作出正面或負面調整。

有關該等調整的進一步詳情，請參閱管理人於二零一五年十月三十日、二零一五年十一月二十四日、二零一六年八月十二日、二零一六年十月十二日、二零一六年十月二十五日及二零一六年十二月二十日刊發的 iShares 安碩亞洲信託基金公告。

基金表現

滬深 300 ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與滬深 300 指數表現（以港元（「港元」）計值）非常接近的投資回報。截至二零一七年十二月三十一日，滬深 300 ETF 的每單位交易資產淨值為 31.29 港元，已發行單位為 5,750,000 個，成分基金總規模約為 1.799 億港元。

以下載列滬深 300 ETF ^(a) 的表現概要。

總回報 ^(b) (以港元計值) (截至十二月三十一日)	二零一七年	二零一六年	二零一五年	二零一四年	二零一三年
滬深 300 指數 ^(c)	32.69%	-15.21%	0.79%	54.92%	-2.54%
滬深 300 ETF 資產淨值 對資產淨值 ^(d)	30.46%	-15.77%	0.34%	51.18%	-6.62%

總回報 ^(b) (以港元計值) (截至十二月三十一日)	二零一二年	二零一一年	二零一零年	自成立以來 ^(e)
滬深 300 指數 ^(c)	10.70%	-20.55%	-8.16%	4.35%
滬深 300 ETF 資產淨值 對資產淨值 ^(d)	1.56%	-24.65%	-4.63%	1.87%

資料來源：貝萊德、中證指數有限公司（中證）和 WM／路透社

滬深 300 指數乃自由流通市值加權指數，由中證指數有限公司（「中證」）自二零零四年十二月三十一日起編製及公佈。滬深 300 指數包含在上海證券交易所及深圳證券交易所買賣之 300 隻成分股之多元化指數。滬深 300 指數與滬深 300 ETF 的表現不同主要是由於費用及開支（包括抵押品成本、股息稅及中國資本增值稅），以及基金估值與指數計算所採用的匯率不同所致。

自二零一四年二月四日起，成分基金追蹤計及中國 A 股股息 10% 預扣稅的淨總回報指數。成分基金過往追蹤總（稅）總回報指數。

基金活動

根據彭博所報數字，滬深 300 ETF 於本年度內的每日平均交投量約為 22,966 個單位。截至二零一七年十二月三十一日，滬深 300 ETF 包括 5,750,000 個已發行單位。

根據二零一七年十一月二十九日的股息公告，滬深 300 ETF 宣派末期分派 0.29 港元。滬深 300 ETF 之除息日期為二零一七年十二月十八日，記錄日期為二零一七年十二月十九日。分派已於二零一七年十二月二十九日支付。

指數活動

滬深 300 指數於本年度內進行過兩次定期檢討。截至二零一七年十二月三十一日，滬深 300 ETF 持有 281 隻成分股，滬深 300 指數則有 300 隻成分股。

^(a) 過往表現並非成分基金未來表現的指標。

^(b) 總回報指投資者假若把所有股息和分派再投資，就該項投資可以賺取（或虧損）的比率。截至十二月三十一日計算。

^(c) 投資者不可直接投資於指數，而指數表現回報亦不反映可減低成分基金表現回報的管理費用、交易成本或其他開支。

^(d) 成分基金單位按資產淨值發行及贖回。因此，成分基金不會公佈買入價，而成分基金的回報已按資產淨值計算。

^(e) 此為基金成立以來的年化回報。成分基金的成立日期為二零零九年十一月十二日。

iShares 安碩核心韓國綜合股價200指數ETF

管理人致基金單位持有人報告

(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

簡介

iShares 安碩亞洲信託基金（「信託基金」）的成分基金 iShares 安碩核心韓國綜合股價200指數ETF（「韓國綜合股價200 ETF」）（「成分基金」）於二零一六年六月二十二日推出，並自二零一六年六月二十九日開始以人民幣櫃檯股份代號83170、美元櫃檯股份代號9170及港元櫃檯股份代號3170在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）買賣。韓國綜合股價200 ETF是根據香港證券及期貨條例（第571章）經認可成立的香港單位信託基金。韓國綜合股價200 ETF以KOSPI 200淨總回報美元指數為指標指數。韓國綜合股價200 ETF的管理人為貝萊德資產管理北亞有限公司（「管理人」），而信託人為滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司（「信託人」）。

基金表現

韓國綜合股價200 ETF目標為提供在未扣除收費及開支前，與KOSPI 200淨總回報美元指數表現（以美元（「美元」）計值）非常接近的投資回報。截至二零一七年十二月三十一日，韓國綜合股價200指數ETF的每單位交易資產淨值為1.52美元，已發行單位為9,000,000個，成分基金總規模約為1,370萬美元。

以下載列韓國綜合股價200 ETF^(a)的表現概要。

總回報 ^(b) (以美元計值) (截至十二月三十一日)	二零一七年	二零一六年	自成立以來 ^(e)
KOSPI 200淨總回報美元指數 ^(c)	44.53%	0.89%	28.11%
韓國綜合股價200 ETF資產淨值對資產淨值 ^(d)	42.47%	1.73%	27.61%

資料來源：貝萊德、MSCI Barra 和 WM／路透社

KOSPI 200淨總回報美元指數為根據於韓國股票市場上市的200間藍籌公司編製的自由流通調整市值加權指數，其成分股乃基於市場及行業代表性及流通性等因素挑選。KOSPI 200淨總回報美元指數由韓國交易所計算及維持。KOSPI 200淨總回報美元指數乃淨總回報指數，意指計算其表現時，以扣減稅項後之股息再投資為基準。

基金活動

根據彭博所報數字，韓國綜合股價200 ETF於本年度內的每日平均交投量約為29,907個單位。截至二零一七年十二月三十一日，韓國綜合股價200 ETF包括9,000,000個已發行單位。

指數活動

KOSPI 200淨總回報美元指數於年度內進行過一次定期檢討。截至二零一七年十二月三十一日，韓國綜合股價200 ETF持有197隻成分股，KOSPI 200淨總回報美元指數則有200隻成分股。

^(a) 過往表現並非成分基金未來表現的指標。

^(b) 總回報指投資者假若把所有股息和分派再投資，就該項投資可以賺取（或虧損）的比率。截至十二月三十一日計算。

^(c) 投資者不可直接投資於指數，而指數表現回報亦不反映可減低成分基金表現回報的管理費用、交易成本或其他開支。

^(d) 成分基金單位按資產淨值發行及贖回。因此，成分基金不會公佈買入價，而成分基金的回報已按資產淨值計算。

^(e) 此為基金成立以來的年化回報。成分基金的成立日期為二零一六年六月二十二日。

iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF

管理人致基金單位持有人報告

(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

簡介

iShares 安碩亞洲信託基金（「信託基金」）的成分基金 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF（「MSCI 台灣 ETF」）（「成分基金」）於二零一六年六月二十二日推出，並自二零一六年六月二十九日開始以人民幣櫃檯股份代號 83074、美元櫃檯股份代號 9074 及港元櫃檯股份代號 3074 在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）買賣。MSCI 台灣 ETF 是根據香港證券及期貨條例（第 571 章）經認可成立的香港單位信託基金。MSCI 台灣 ETF 以 MSCI 台灣指數為指標指數。MSCI 台灣 ETF 的管理人為貝萊德資產管理北亞有限公司（「管理人」），而信託人為滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司（「信託人」）。

基金表現

MSCI 台灣 ETF 目標為提供在末扣除收費及開支前，與 MSCI 台灣指數表現（以美元（「美元」）計值）非常接近的投資回報。截至二零一七年十二月三十一日，MSCI 台灣 ETF 的每單位交易資產淨值為 1.41 美元，已發行單位為 22,200,000 個，成分基金總規模約為 3,130 萬美元。

以下載列 MSCI 台灣 ETF^(a) 的表現概要。

總回報 ^(b) (以美元計值) (截至十二月三十一日)	二零一七年	二零一六年	自成立以來 ^(e)
MSCI 台灣指數 ^(c)	27.53%	9.57%	24.58%
MSCI 台灣 ETF 資產淨值對 資產淨值 ^(d)	26.98%	9.31%	24.04%

資料來源：貝萊德、MSCI Barra 和 WM / 路透社

MSCI 台灣指數為涵蓋台灣可投資股票範圍約 85% 公司的自由流通調整市值指數，按扣減稅項後之股息再投資後的淨總回報計算（須符合整體最小規模要求）。MSCI 台灣指數由 MSCI Inc 計算及維持。

基金活動

根據彭博所報數字，MSCI 台灣 ETF 於本年度內的每日平均交易量約為 70,724 個單位。截至二零一七年十二月三十一日，MSCI 台灣 ETF 包括 22,200,000 個已發行單位。

根據二零一七年八月三十日的股息公告，MSCI 台灣 ETF 宣派季度分派 0.02 美元。MSCI 台灣 ETF 之除息日期為二零一七年九月十八日，記錄日期為二零一七年九月十九日。分派已於二零一七年九月二十九日支付。

指數活動

MSCI 台灣指數於年度內進行過四次定期檢討。截至二零一七年十二月三十一日，MSCI 台灣 ETF 持有 MSCI 台灣指數所有成分股。

^(a) 過往表現並非成分基金未來表現的指標。

^(b) 總回報指投資者假若把所有股息和分派再投資，就該項投資可以賺取（或虧損）的比率。截至十二月三十一日計算。

^(c) 投資者不可直接投資於指數，而指數表現回報亦不反映可減低成分基金表現回報的管理費用、交易成本或其他開支。

^(d) 成分基金單位按資產淨值發行及贖回。因此，成分基金不會公佈買入價，而成分基金的回報已按資產淨值計算。

^(e) 此為基金成立以來的年化回報。成分基金的成立日期為二零一六年六月二十二日。

iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF

管理人致基金單位持有人報告

(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

簡介

iShares 安碩亞洲信託基金 (「信託基金」) 的成分基金 iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF (「DAX ETF」) (「成分基金」) 於二零一六年六月二十三日推出，並自二零一六年六月二十九日開始以人民幣櫃檯股份代號 83146、美元櫃檯股份代號 9146 及港元櫃檯股份代號 3146 在香港聯合交易所有限公司 (「香港聯交所」) 買賣。DAX ETF 是根據香港證券及期貨條例 (第 571 章) 經認可成立的香港單位信託基金。DAX ETF 以德國 DAX 指數為指標指數。DAX ETF 的管理人為貝萊德資產管理北亞有限公司 (「管理人」)，而信託人為滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司 (「信託人」)。

基金表現

DAX ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與德國 DAX 指數表現 (以歐元 (「歐元」) 計值) 非常接近的投資回報。截至二零一七年十二月三十一日，DAX ETF 的每單位交易資產淨值為 1.17 歐元，已發行單位為 2,400,000 個，成分基金總規模約為 280 萬歐元。

以下載列 DAX ETF^(a) 的表現概要。

總回報 ^(b) (以歐元計值) (截至十二月三十一日)	二零一七年	二零一六年	自成立以來 ^(e)
德國 DAX 指數 ^(c)	12.51%	11.93%	16.39%
DAX ETF 資產淨值對資產 淨值 ^(d)	11.55%	11.82%	15.66%

資料來源：貝萊德、MSCI Barra 和 WM / 路透社

德國 DAX 指數為追蹤法蘭克福證券交易所之 30 家最大且最重要公司 (稱為藍籌公司) 的部分的自由流通調整市值加權指數。德國 DAX 指數由 Deutsche Börse AG 計算及維持。德國 DAX 指數乃合計總回報指數，意指計算其表現時，以扣減稅項前之股息再投資為基準。

基金活動

根據彭博所報數字，DAX ETF 於本年度內的每日平均交投量約為 35,491 個單位。截至二零一七年十二月三十一日，DAX ETF 包括 2,400,000 個已發行單位。

指數活動

德國 DAX 指數於年度內進行過兩次定期檢討。截至二零一七年十二月三十一日，DAX ETF 持有德國 DAX 指數所有成分股。

^(a) 過往表現並非成分基金未來表現的指標。

^(b) 總回報指投資者假若把所有股息和分派再投資，就該項投資可以賺取 (或虧損) 的比率。截至十二月三十一日計算。

^(c) 投資者不可直接投資於指數，而指數表現回報亦不反映可減低成分基金表現回報的管理費用、交易成本或其他開支。

^(d) 成分基金單位按資產淨值發行及贖回。因此，成分基金不會公佈買入價，而成分基金的回報已按資產淨值計算。

^(e) 此為基金成立以來的年化回報。成分基金的成立日期為二零一六年六月二十三日。

iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF

管理人致基金單位持有人報告

(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

簡介

iShares 安碩亞洲信託基金 (「信託基金」) 的成分基金 iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF (「歐元區 STOXX 50 ETF」) (「成分基金」) 於二零一六年六月二十三日推出，並自二零一六年六月二十九日開始以人民幣櫃檯股份代號 83155、美元櫃檯股份代號 9155 及港元櫃檯股份代號 3155 在香港聯合交易所有限公司 (「香港聯交所」) 買賣。歐元區 STOXX 50 ETF 是根據香港證券及期貨條例 (第 571 章) 經認可成立的香港單位信託基金。歐元區 STOXX 50 ETF 以歐元區 STOXX 50 指數為指標指數。歐元區 STOXX 50 ETF 的管理人為貝萊德資產管理北亞有限公司 (「管理人」)，而信託人為滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司 (「信託人」)。

基金表現

歐元區 STOXX 50 ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與歐元區 STOXX 50 指數表現 (以歐元 (「歐元」) 計值) 非常接近的投資回報。截至二零一七年十二月三十一日，歐元區 STOXX 50 ETF 的每單位交易資產淨值為 1.11 歐元，已發行單位為 3,000,000 個，成分基金總規模約為 330 萬歐元。

以下載列歐元區 STOXX 50 ETF^(a) 的表現概要。

總回報 ^(b) (以歐元計值) (截至十二月三十一日)	二零一七年	二零一六年	自成立以來 ^(e)
歐元區 STOXX 50 指數 ^(c)	9.15%	8.93%	12.07%
歐元區 STOXX 50 ETF 資產 淨值對資產淨值 ^(d)	8.96%	8.79%	11.84%

資料來源：貝萊德、MSCI Barra 和 WM/路透社

歐元區 STOXX 50 指數為自由流通調整市值加權指數。其代表 12 個歐元區國家內按自由流通市值計算的最大 50 間公司。歐元區 STOXX 50 指數由勢拓有限公司計算及維持。歐元區 STOXX 50 指數乃淨總回報指數，意指計算其表現時，以扣減稅項後之股息再投資為基準。

基金活動

根據彭博所報數字，歐元區 STOXX 50 ETF 於本年度內的每日平均交投量約為 37,881 個單位。截至二零一七年十二月三十一日，歐元區 STOXX 50 ETF 包括 3,000,000 個已發行單位。

指數活動

歐元區 STOXX 50 指數於年度內進行過四次定期檢討。截至二零一七年十二月三十一日，歐元區 STOXX 50 ETF 持有歐元區 STOXX 50 指數所有成分股。

^(a) 過往表現並非成分基金未來表現的指標。

^(b) 總回報指投資者假若把所有股息和分派再投資，就該項投資可以賺取 (或虧損) 的比率。截至十二月三十一日計算。

^(c) 投資者不可直接投資於指數，而指數表現回報亦不反映可減低成本成分基金表現回報的管理費用、交易成本或其他開支。

^(d) 成分基金單位按資產淨值發行及贖回。因此，成分基金不會公佈買入價，而成分基金的回報已按資產淨值計算。

^(e) 此為基金成立以來的年化回報。成分基金的成立日期為二零一六年六月二十三日。

iShares 安碩富時 100 指數 ETF

管理人致基金單位持有人報告

(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

簡介

iShares 安碩亞洲信託基金（「信託基金」）的成分基金 iShares 安碩富時 100 指數 ETF（「富時 100 ETF」）（「成分基金」）於二零一六年六月二十三日推出，並自二零一六年六月二十九日開始以人民幣櫃檯股份代號 82847、美元櫃檯股份代號 9847 及港元櫃檯股份代號 2847 在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）買賣。富時 100 ETF 是根據香港證券及期貨條例（第 571 章）經認可成立的香港單位信託基金。富時 100 ETF 以富時 100 指數為指標指數。富時 100 ETF 的管理人為貝萊德資產管理北亞有限公司（「管理人」），而信託人為滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司（「信託人」）。

基金表現

富時 100 ETF 目標為提供在末扣除收費及開支前，與富時 100 指數表現（以英鎊（「英鎊」）計值）非常接近的投資回報。截至二零一七年十二月三十一日，富時 100 ETF 的每單位交易資產淨值為 0.93 英鎊，已發行單位為 3,000,000 個，成分基金總規模約為 280 萬英鎊。

以下載列富時 100 ETF^(a) 的表現概要。

總回報 ^(b) (以英鎊計值) (截至十二月三十一日)	二零一七年	二零一六年	自成立以來 ^(e)
富時 100 指數 ^(c)	11.91%	14.63%	17.82%
富時 100 ETF 資產淨值對 資產淨值 ^(d)	11.56%	14.46%	17.46%

資料來源：貝萊德、MSCI Barra 和 WM / 路透社

富時 100 指數為一項英國上市藍籌公司的自由流通市值加權指數。其乃用作計量於倫敦證券交易所（「倫敦證交所」）上市的市值總額（即實行任何可投資比重前）首 100 家英國公司之表現。富時 100 指數由富時國際有限公司（FTSE International Limited，「富時」）計算及維持。富時 100 指數乃淨總回報指數，意指計算其表現時，以扣減稅項後之股息再投資為基準。

基金活動

根據彭博所報數字，富時 100 ETF 於本年度內的每日平均交投量約為 11,655 個單位。截至二零一七年十二月三十一日，富時 100 ETF 包括 3,000,000 個已發行單位。

指數活動

富時 100 指數於年度內進行過四次定期檢討。截至二零一七年十二月三十一日，富時 100 ETF 持有富時 100 指數所有成分股。

^(a) 過往表現並非成分基金未來表現的指標。

^(b) 總回報指投資者假若把所有股息和分派再投資，就該項投資可以賺取（或虧損）的比率。截至十二月三十一日計算。

^(c) 投資者不可直接投資於指數，而指數表現回報亦不反映可減低成分基金表現回報的管理費用、交易成本或其他開支。

^(d) 成分基金單位按資產淨值發行及贖回。因此，成分基金不會公佈買入價，而成分基金的回報已按資產淨值計算。

^(e) 此為基金成立以來的年化回報。成分基金的成立日期為二零一六年六月二十三日。

iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF

管理人致基金單位持有人報告
(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

簡介

iShares 安碩亞洲信託基金 (「信託基金」) 的成分基金 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF (「納斯達克 100 ETF」) (「成分基金」) 於二零一六年六月二十二日推出，並自二零一六年六月二十九日開始以人民幣櫃檯股份代號 82834、美元櫃檯股份代號 9834 及港元櫃檯股份代號 2834 在香港聯合交易所有限公司 (「香港聯交所」) 買賣。納斯達克 100 ETF 是根據香港證券及期貨條例 (第 571 章) 經認可成立的香港單位信託基金。納斯達克 100 ETF 以納斯達克 100 指數為指標指數。納斯達克 100 ETF 的管理人為貝萊德資產管理北亞有限公司 (「管理人」)，而信託人為滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司 (「信託人」)。

基金表現

納斯達克 100 ETF 目標為提供在末扣除收費及開支前，與納斯達克 100 指數表現 (以美元 (「美元」) 計值) 非常接近的投資回報。截至二零一七年十二月三十一日，納斯達克 100 ETF 的每單位交易資產淨值為 1.52 美元，已發行單位為 6,000,000 個，成分基金總規模約為 910 萬美元。

以下載列納斯達克 100 ETF^(a) 的表現概要。

總回報 ^(b) (以美元計值) (截至十二月三十一日)	二零一七年	二零一六年	自成立以來 ^(e)
納斯達克 100 指數 ^(c)	32.53%	10.91%	28.79%
納斯達克 100 ETF 資產淨值 對資產淨值 ^(d)	32.05%	10.73%	28.35%

資料來源：貝萊德、MSCI Barra 和 WM / 路透社

納斯達克 100 指數為一項經修訂市值加權指數。其包括於納斯達克證券交易所有限公司 (「納斯達克」) 上市的市值首 100 家美國及國際非金融公司。納斯達克 100 指數由 The NASDAQ OMX Group Inc. 或其聯屬公司計算及維持。納斯達克 100 指數乃淨總回報指數，意指計算其表現時，以扣減稅項後之股息再投資為基準。

基金活動

根據彭博所報數字，納斯達克 100 ETF 於本年度內的每日平均交投量約為 21,871 個單位。截至二零一七年十二月三十一日，納斯達克 100 ETF 包括 6,000,000 個已發行單位。

指數活動

納斯達克 100 指數於年度內進行過四次定期檢討。截至二零一七年十二月三十一日，納斯達克 100 ETF 持有納斯達克 100 指數所有成分股。

^(a) 過往表現並非成分基金未來表現的指標。
^(b) 總回報指投資者假若把所有股息和分派再投資，就該項投資可以賺取 (或虧損) 的比率。截至十二月三十一日計算。
^(c) 投資者不可直接投資於指數，而指數表現回報亦不反映可減低成分基金表現回報的管理費用、交易成本或其他開支。
^(d) 成分基金單位按資產淨值發行及贖回。因此，成分基金不會公佈買入價，而成分基金的回報已按資產淨值計算。
^(e) 此為基金成立以來的年化回報。成分基金的成立日期為二零一六年六月二十二日。

iShares 安碩核心恒生指數 ETF

管理人致基金單位持有人報告

(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

簡介

iShares 安碩亞洲信託基金 (「信託基金」) 的成分基金 iShares 安碩核心恒生指數 ETF (「恒生 ETF」) (「成分基金」) 於二零一六年十一月十八日推出，並自二零一六年十一月二十三日開始以人民幣櫃檯股份代號 83115、美元櫃檯股份代號 9115 及港元櫃檯股份代號 3115 在香港聯合交易所有限公司 (「香港聯交所」) 買賣。恒生 ETF 是根據香港證券及期貨條例 (第 571 章) 經認可成立的香港單位信託基金。恒生 ETF 以恒生指數 (淨總回報指數) (「恒生指數淨總回報指數」) 為指標指數。恒生 ETF 的管理人為貝萊德資產管理北亞有限公司 (「管理人」)，而信託人為滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司 (「信託人」)。

基金表現

恒生 ETF 旨在提供在未扣除收費及開支前，與恒生指數淨總回報指數非常接近的投資回報。截至二零一七年十二月三十一日，恒生 ETF 的每單位交易資產淨值為 107.43 港元，已發行單位為 3,200,000 個，成分基金總規模約為 3.438 億港元。

以下載列恒生 ETF^(a) 的表現概要。

總回報 ^(b) (以港元計值) (截至十二月三十一日)	二零一七年	二零一六年 ^(e)	自成立以來 ^(e)
恒生指數淨總回報指數 ^(c)	41.04%	-1.47%	34.27%
恒生 ETF 資產淨值對資產 淨值 ^(d)	40.70%	-1.48%	33.97%

資料來源：貝萊德、MSCI Barra 和 WM / 路透社

恒生指數淨總回報指數採用自由流通市值加權方法計算，每隻證券比重以 10% 為上限。恒生指數淨總回報指數的選股範圍包括於香港聯交所主板作第一上市的股票及房地產投資信託基金，不包括屬第二上市、外資公司、優先股、債務證券、互惠基金及其他衍生工具的證券。證券須符合市值、成交額及上市歷史等資格規定，而 H 股僅於滿足其他特定條件後方可納入指數。最終選股乃基於證券市值及成交額排名、有關子行業在恒生指數淨總回報指數內所佔比重是否能直接反映大市分佈以及財務表現而定。恒生指數淨總回報指數於每季度進行審閱。

基金活動

根據彭博所報數字，恒生 ETF 於本期內的每日平均交投量約為 138,171 個單位。截至二零一七年十二月三十一日，恒生 ETF 包括 3,200,000 個已發行單位。

根據二零一七年五月三十一日及二零一七年十一月二十九日的股息公告，恒生 ETF 宣派中期分派分別為 0.71 港元及 2.95 港元，相關除息日期為二零一七年六月十九日及二零一七年十二月十八日，記錄日期為二零一七年六月二十日、二零一七年十二月十九日。分派已於二零一七年六月三十日及二零一七年十二月二十九日支付。

指數活動

恒生指數淨總回報指數於本期內進行過四次定期檢討。截至二零一七年十二月三十一日，恒生 ETF 持有恒生指數淨總回報指數所有成分股。

^(a) 過往表現並非成分基金未來表現的指標。

^(b) 總回報指投資者假若把所有股息和分派再投資，就該項投資可以賺取 (或虧損) 的比率。截至十二月三十一日計算。

^(c) 投資者不可直接投資於指數，而指數表現回報亦不反映可減低成本成分基金表現回報的管理費用、交易成本或其他開支。

^(d) 成分基金單位按資產淨值發行及贖回。因此，成分基金不會公佈買入價，而成分基金的回報已按資產淨值計算。

^(e) 此為基金成立以來的年化回報。成分基金的成立日期為二零一六年十一月十八日。

信託人致基金單位持有人報告

iShare 安碩亞洲信託基金

我們謹此確認，據我們認為，於截至二零一七年十二月三十一日止年度，iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF、iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF、iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF（前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF*（*此基金為一隻合成交易所買賣基金））、iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF、iShares 安碩核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF、iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF、iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF（前稱 iShares 安碩滬深 300 A 股指數 ETF*（*此基金為一隻合成交易所買賣基金））、iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF、iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF、iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF、iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF、iShares 安碩富時 100 指數 ETF、iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF 及 iShares 安碩核心恒生指數 ETF（「成分基金」）的管理人已在所有重大方面根據二零零一年十一月十六日訂立的信託契據（經修訂）的規定管理成分基金。

滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司

二零一八年四月二十六日

管理人及信託人的責任聲明

iShare 安碩亞洲信託基金

管理人的責任

根據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及於二零零一年十一月十六日訂立的信託契據（經修訂）（「信託契據」）的規定，iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF、iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF、iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF（前稱 *iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF**（*此基金為一隻合成交易所買賣基金））、iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF、iShares 安碩核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF、iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF、iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF（前稱 *iShares 安碩滬深 300 A 股指數 ETF**（*此基金為一隻合成交易所買賣基金））、iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF、iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF、iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF、iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF、iShares 安碩富時 100 指數 ETF、iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF 及 iShares 安碩核心恒生指數 ETF（iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金）（「成分基金」）的管理人須編製各年度會計期間的財務報表，而有關財務報表須真實與公平地反映成分基金於各個期間結束時的財政狀況及截至該日止期間內進行的交易。編製該等財務報表時，管理人須：

- 選擇並貫徹採用適合的會計政策；
- 審慎、合理地作出判斷及估算；及
- 按持續經營基準編製成分基金的財務報表，但不宜作出此項假設時可例外。

此外，管理人亦須遵照信託契據管理成分基金，並採取合理步驟預防及偵察有關成分基金的欺詐及其他不當行為發生。

iShares 安碩亞洲信託基金（「信託基金」）是受其信託契據規管的傘子單位信託基金。截至二零一七年十二月三十一日，信託基金設有十四個成分基金，分別為 iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF、iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF、iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF（前稱 *iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF**（*此基金為一隻合成交易所買賣基金））、iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF、iShares 安碩核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF、iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF、iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF（前稱 *iShares 安碩滬深 300 A 股指數 ETF**（*此基金為一隻合成交易所買賣基金））、iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF、iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF、iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF、iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF、iShares 安碩富時 100 指數 ETF、iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF 及 iShares 安碩核心恒生指數 ETF。

信託人的責任

成分基金的信託人須：

- 確保成分基金在所有重大方面均根據信託契據進行管理，且遵行有關投資及借貸的權力；
- 確保保留有足夠的會計及其他記錄；
- 保護成分基金的財產及其附帶權利；及
- 於每個年度會計期間向基金單位持有人作出報告，倘管理人未根據信託契據管理成分基金。

獨立核數師報告

致iShares 安碩亞洲信託基金（「信託基金」）的基金單位持有人

就財務報表審計作出的報告

意見

我們已審計的內容

iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF、iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF、iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF（前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF*（*此基金為一隻合成交易所買賣基金））、iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF、iShares 安碩核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF、iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF、iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF（前稱 iShares 安碩滬深 300 A 股指數 ETF*（*此基金為一隻合成交易所買賣基金））、iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF、iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF、iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF、iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF、iShares 安碩富時 100 指數 ETF 及 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF 截至二零一七年十二月三十一日止年度、iShares 安碩核心恒生指數 ETF 自二零一六年十一月十八日（成立日期）起至二零一七年十二月三十一日止期間（「有關期間」）及截至二零一七年十二月三十一日（各基金均為信託基金的獨立成分基金，並個別或統稱為「成分基金」）載於第 28 至 100 頁的財務報表，包括：

- 於二零一七年十二月三十一日的財務狀況報表；
- 截至該日止有關期間的全面收入報表；
- 截至該日止有關期間的基金單位持有人應佔資產淨值變動報表；
- 截至該日止有關期間的現金流量報表；及
- 財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等財務報表已根據《國際財務報告準則》（「國際財務準則」）真實而中肯地反映了各成分基金於二零一七年十二月三十一日的財務狀況及其截至該日止有關期間各自的財務交易及現金流量。

意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》（「國際審計準則」）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。

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。

獨立性

根據國際會計師專業操守理事會頒布的《專業會計師道德守則》（「國際會計師專業操守理事會守則」），我們獨立於成分基金，並已履行國際會計師專業操守理事會守則中的其他專業道德責任。

強調事項

我們提請閣下注意財務報表附註 2，其中指出管理人已決定終止 iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF。因此，iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF 的財務報表並非以持續經營為會計基礎編制，而是按照附註 2 所載基礎編制。我們的意見並無就此作出修訂。

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。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 投資的存在及估值

獨立核數師報告

致iShares安碩亞洲信託基金（「信託基金」）的基金單位持有人（續）

關鍵審計事項

投資的存在及估值

各成分基金截至二零一七年十二月三十一日持有的投資主要包括(i)上市股本、(ii)中國A股連接產品（「CAAP」）（定義見財務報表附註1）及(iii)投資基金，於各成分基金相關財務報表中，投資按以下各項進行估值：

iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF	上市股本： 2,404,732,674 港元
iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF	上市股本： 人民幣 67,058,219 元
iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF（前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF*（*此基金為一隻合成交易所買賣基金））	上市股本： 28,741,301,772 港元 CAAP: 2,023,653,891 港元
iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF	投資基金： 1,094,333,177 港元
iShares 安碩核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF	上市股本： 7,399,800,310 港元
iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF	上市股本： 179,930,047 港元
iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF（前稱 iShares 安碩滬深 300 A 股指數 ETF*（*此基金為一隻合成交易所買賣基金））	上市股本： 179,683,353 港元
iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF	上市股本： 13,611,268 美元
iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF	上市股本： 31,310,877 美元
iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF	上市股本： 2,805,291 歐元
iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF	上市股本： 3,319,501 歐元
iShares 安碩富時 100 指數 ETF	上市股本： 2,761,857 英鎊
iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF	上市股本： 9,116,638 美元
iShares 安碩核心恒生指數 ETF	上市股本： 343,310,604 港元

若干成分基金持有的投資包括於二零一七年十二月三十一日已暫停買賣的上市股本，按以下各項進行估值：

iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF	上市股本： 人民幣 2,627,778 元
iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF（前稱 iShares 安碩滬深 300 A 股指數 ETF*（*此基金為一隻合成交易所買賣基金））	上市股本： 5,008,732 港元
iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF	上市股本： 30,050 美元

由於有關投資佔各成分基金資產淨值的主要部分，故我們重點針對於投資的存在及估值。此外，我們亦專注於在二零一七年十二月三十一日已暫停買賣上市股本的估值，原因是管理人於釐定上述各項的公平價值時作出的判斷涉及高度主觀性。

請參閱財務報表附註 11。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們向成分基金的託管人及 CAAP 發行人（如適用）取得直接確認，以測試投資的存在，並將成分基金的投資持有與該等確認進行核對。我們於測試中並無發現任何重大異常情況。

就各成分基金持有的上市股本而言，我們通過比較成分基金使用的定價與截至二零一七年十二月三十一日的外部定價來源核對其估值。我們於測試中並無發現任何重大異常情況。

就 CAAP 而言，我們抽樣核查 CAAP 的合約條款，確保 CAAP 均與相關上市股本的表現掛鉤。我們亦為所有 CAAP 發行人進行信貸息差分析，以評估信貸及交易對手風險對 CAAP 公平價值的影響（如有）。此外，我們通過比較成分基金使用的定價與截至二零一七年十二月三十一日的外部定價來源，對 CAAP 的相關上市股本的估值進行核對。我們於測試中並無發現任何重大異常情況。

就投資基金而言，我們比較其資產淨值所用定價與投資基金管理人所呈報者，以核對其估值。

此外，就於二零一七年十二月三十一日已暫停買賣的上市股本而言，我們已評估管理人採納的估值方法的適當性。我們亦透過考慮可能影響其公平價值的因素，包括暫停買賣時間、已暫停買賣的上市股本的相關市場資料及訊息、暫停期間可比較指數的價格變動情況以及已暫停買賣的上市股本於二零一七年十二月三十一日後恢復買賣的市場價格（如適用），評估於釐定該等投資估值時所作出的判斷。

根據我們已執行的程序，我們發現，釐定投資估值所作出的判斷有可得的憑證支持。

獨立核數師報告

致iShares安碩亞洲信託基金（「信託基金」）的基金單位持有人（續）

其他信息

成分基金管理人及信託人（「管理層」）須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

我們對成分基金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。

管理層就財務報表須承擔的責任

成分基金管理層負責根據《國際財務準則》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，成分基金管理層負責評估成分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，除非管理層有意將成分基金清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

此外，成分基金管理層須確保財務報表已根據日期為二零零一年十一月十六日的信託契據（經修訂）（「信託契據」）的相關條文及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的相關披露規定適當地擬備。

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。我們僅向閣下（作為整體）報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計

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，我們須評估成分基金的財務報表是否已在各重大方面已根據信託契據的相關條文及證監會守則附錄E的相關披露規定適當地擬備。

在根據《國際審計準則》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，但目的並非對成分基金內部控制的有效性發表意見。
- 評價管理層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。
- 對管理層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，從而可能導致對成分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成分基金不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否中肯反映相關交易和事項。

獨立核數師報告

致iShares安碩亞洲信託基金（「信託基金」）的基金單位持有人（續）

除其他事項外，我們與管理層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。

我們還向管理層提交聲明，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，相關的防範措施。

從與管理層溝通的事項中，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。

就信託契據的相關披露條文及證監會守則附錄E的相關披露規定之事項作出的報告

我們認為，成分基金財務報表在各重大方面已根據信託契據的相關披露條文及證監會守則附錄E的相關披露規定適當地擬備。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是 Paul John Walters。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一八年四月二十六日

財務狀況報表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF		iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF	
		二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
資產					
流動資產					
按公平價值透過損益記賬的金融資產	11(a)	2,404,732,674	1,404,268,081	67,058,219	65,803,015
應收股息		180,089	53,207	-	-
應收利息		115	1	19	-
應收經紀商款項	11(b)	-	4,819,002	-	-
應收管理費用	7(a)	-	-	-	32,079
其他應收賬款		-	2,104	-	-
保證金存款	11(b)	-	175,847	-	-
銀行結存	7(e), 11(b)	3,042,526	5,114,433	402,529	248,920
總資產		2,407,955,404	1,414,432,675	67,460,767	66,084,014
負債					
流動負債					
保證金存款		38	-	-	-
應付基金單位持有人贖回款項		-	4,821,127	-	-
應付管理費用	7(a)	1,039,811	705,736	24,612	-
其他應付賬款		47,817	30,722	1,694	11,876
總負債		1,087,666	5,557,585	26,306	11,876
基金單位持有人應佔資產淨值					
		2,406,867,738	1,408,875,090	67,434,461	66,072,138

經信託人及管理人於二零一八年四月二十六日批准。

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司為信託基金的信託人。

貝萊德資產管理北亞有限公司為信託基金的管理人。

隨附附註為本財務報表的組成部分。

財務狀況報表 (續)

於二零一七年十二月三十一日

附註	iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金))		iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF	
	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
資產				
流動資產				
按公平價值透過損益記賬的金融資產	11(a)	30,764,955,663	28,729,179,921	1,094,333,177
應收利息		35,616	158	88
銀行結存	7(e), 11(b)	187,306,629	134,370,833	6,637,987
總資產		30,952,297,908	28,863,550,912	1,100,971,252
負債				
流動負債				
應付管理費用	7(a)	23,172,581	24,440,101	355,312
抵押安排應付借出證券費用		12,238,555	25,516,273	-
其他應付賬款		49,968	215,345	30,000
總負債		35,461,104	50,171,719	385,312
基金單位持有人應佔資產淨值		30,916,836,804	28,813,379,193	1,100,585,940
				799,602,118

經信託人及管理人於二零一八年四月二十六日批准。

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司為信託基金的信託人。

貝萊德資產管理北亞有限公司為信託基金的管理人。

隨附附註為本財務報表的組成部分。

財務狀況報表 (續)

於二零一七年十二月三十一日

	附註	iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF		iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF	
		二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
資產					
流動資產					
按公平價值透過損益記賬的金融資產	11(a)	7,399,800,311	4,201,493,393	179,930,047	118,633,229
應收股息		10,137,296	689,969	263,633	9,533
應收利息		659	3	9	-
銀行結存	7(e), 11(b)	21,078,825	10,430,214	221,538	667,971
總資產		7,431,017,091	4,212,613,579	180,415,227	119,310,733
負債					
流動負債					
應付經紀商款項		9,229,751	-	-	-
應付管理費用	7(a)	873,158	479,360	66,569	54,690
其他應付賬款		175,238	41,746	4,808	7,443
總負債		10,278,147	521,106	71,377	62,133
基金單位持有人應佔資產淨值					
		7,420,738,944	4,212,092,473	180,343,850	119,248,600

經信託人及管理人於二零一八年四月二十六日批准。

滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司為信託基金的信託人。

貝萊德資產管理北亞有限公司為信託基金的管理人。

隨附附註為本財務報表的組成部分。

財務狀況報表 (續)

於二零一七年十二月三十一日

附註	iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF (前稱 iShares 安碩滬深 300 A 股指數 ETF* (* 此基金為一隻合成交易所買賣基金))		iShares 安碩核心 韓國綜合股價 200 指數 ETF		
	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 美元	二零一六年 美元	
資產					
流動資產					
按公平價值透過損益記賬的金融資產	11(a)	179,683,353	192,461,359	13,611,268	13,310,016
應收管理費用	7(a)	16,409	-	-	-
應收股息		-	3,202	103,008	157,539
應收利息		97	2	3	
銀行結存	7(e), 11(b)	216,288	1,925,593	10,481	20,887
總資產		179,916,147	194,390,156	13,724,760	13,488,442
負債					
流動負債					
應付管理費用	7(a)	-	168,513	2,937	3,815
抵押安排應付借出證券費用		-	433,645	-	-
其他應付賬款		-	94,864	2,540	2,210
總負債		-	697,022	5,477	6,025
基金單位持有人應佔資產淨值		179,916,147	193,693,134	13,719,283	13,482,417

經信託人及管理人於二零一八年四月二十六日批准。

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司為信託基金的信託人。

貝萊德資產管理北亞有限公司為信託基金的管理人。

隨附附註為本財務報表的組成部分。

財務狀況報表 (續)

於二零一七年十二月三十一日

附註	iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF		iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF	
	二零一七年 美元	二零一六年 美元	二零一七年 歐元	二零一六年 歐元
資產				
流動資產				
按公平價值透過損益記賬的金融資產	11(a) 31,310,877	19,767,905	2,805,291	6,063,264
應收經紀商款項	11(b) -	-	1,173,753	-
應收利息	1	-	-	-
保證金存款	11(b) 1	-	-	-
銀行結存	7(e), 11(b) 29,702	78,395	2,437	16,906
總資產	31,340,581	19,846,300	3,981,481	6,080,170
負債				
流動負債				
應付基金單位持有人贖回款項	-	-	1,173,312	-
應付管理費用	7(a) 5,801	4,741	818	1,763
應付股息	-	-	34	-
其他應付賬款	315	2,115	4,321	5,889
總負債	6,116	6,856	1,178,485	7,652
基金單位持有人應佔資產淨值	31,334,465	19,839,444	2,802,996	6,072,518

經信託人及管理人於二零一八年四月二十六日批准。

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司為信託基金的信託人。

貝萊德資產管理北亞有限公司為信託基金的管理人。

隨附附註為本財務報表的組成部分。

財務狀況報表 (續)

於二零一七年十二月三十一日

附註	iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF		iShares 安碩富時 100 指數 ETF	
	二零一七年 歐元	二零一六年 歐元	二零一七年 英鎊	二零一六年 英鎊
資產				
流動資產				
按公平價值透過損益記賬的金融資產 11(a)	3,319,501	5,078,529	2,762,021	3,963,654
應收股息	2,536	2,878	13,611	14,545
應收經紀商款項 11(b)	668,165	-	736,856	-
銀行結存 7(e), 11(b)	18,344	27,172	12,724	14,809
總資產	4,008,546	5,108,579	3,525,212	3,993,008
負債				
流動負債				
應付基金單位持有人贖回款項	670,753	-	741,564	-
應付管理費用 7(a)	631	1,674	387	1,362
應付股息	24	-	-	-
其他應付賬款	2,221	6,065	1,836	2,944
總負債	673,629	7,739	743,787	4,306
基金單位持有人應佔資產淨值	3,334,917	5,100,840	2,781,425	3,988,702

經信託人及管理人於二零一八年四月二十六日批准。

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司為信託基金的信託人。

貝萊德資產管理北亞有限公司為信託基金的管理人。

隨附附註為本財務報表的組成部分。

財務狀況報表 (續)

於二零一七年十二月三十一日

	附註	iShares 安碩 納斯達克 100 指數 ETF		iShares 安碩 核心恒生指數 ETF
		二零一七年 美元	二零一六年 美元	二零一七年 港元
資產				
流動資產				
按公平價值透過損益記賬的金融資產	11(a)	9,116,638	7,822,780	343,314,064
應收股息		1,626	2,730	-
應收利息		2	-	35
應收經紀商款項	11(b)	4,173	-	-
保證金存款	11(b)	-	-	19,850
銀行結存	7(e), 11(b)	26,570	29,686	468,849
總資產		9,149,009	7,855,196	343,802,798
負債				
流動負債				
應付經紀商款項		4,764	-	-
應付管理費用	7(a)	1,958	2,927	20,645
其他應付賬款		875	6,400	15,000
總負債		7,597	9,327	35,645
基金單位持有人應佔資產淨值		9,141,412	7,845,869	343,767,153

經信託人及管理人於二零一八年四月二十六日批准。

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司為信託基金的信託人。

貝萊德資產管理北亞有限公司為信託基金的管理人。

隨附附註為本財務報表的組成部分。

全面收入報表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF		iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF	
		二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 人民幣	二零一六年 一月二十五日 (成立日期) 至 二零一六年 十二月三十一日 人民幣
收入					
股息收入		44,529,901	47,237,282	1,257,777	2,352,053
銀行利息收入	7(e)	1,085	693	1,313	3,473
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)	5	808,743,964	(92,529,832)	11,916,612	6,209,879
外幣淨收益／(虧損)		(27,742)	(87,927)	769	(1,431)
總淨收入／(虧損)		853,247,208	(45,379,784)	13,176,471	8,563,974
開支					
管理費用	7(a)	(11,651,794)	(10,281,726)	(414,560)	(580,172)
交易手續費	7(b)	(38,454)	(75,721)	(48,949)	(124,238)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	7(d)	(197,551)	(400,117)	(36,907)	(209,333)
託管及銀行費用	7(b)	(228,975)	(270,029)	(314,066)	(221,730)
總經營開支		(12,116,774)	(11,027,593)	(814,482)	(1,135,473)
除稅前溢利／(虧損)		841,130,434	(56,407,377)	12,361,989	7,428,501
稅項	6	(3,575,032)	(3,757,730)	(125,896)	(235,548)
總全面收入／(虧損)		837,555,402	(60,165,107)	12,236,093	7,192,953

隨附附註為本財務報表的組成部分。

全面收入報表 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF*) (*此基金為一隻合成交易所買賣基金))		iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF	
		二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
收入					
股息收入		765,033,855	938,639,093	-	-
銀行利息收入	7(e)	600,046	3,710,155	801	300
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)	5	10,115,562,767	(4,325,828,672)	312,238,541	4,624,765
外幣淨收益／(虧損)		(38,870,738)	(11,593,007)	4,233	209
其他收入	7(a)	-	-	4,204,931	-
總淨收入／(虧損)		10,842,325,930	(3,395,072,431)	316,448,506	4,625,274
開支					
管理費用	7(a)	(286,546,332)	(312,133,492)	(4,115,524)	(5,041,232)
交易手續費	7(b)	(836,211)	(1,050,175)	-	-
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	7(d)	(63,854,489)	(272,372,295)	-	-
託管及銀行費用	7(b)	(85,840)	(81,828)	(800)	(200)
抵押安排借出證券費用	11(b)	(149,775,020)	(369,065,397)	-	-
總經營開支		(501,097,892)	(954,703,187)	(4,116,324)	(5,041,432)
經營溢利／(虧損)		10,341,228,038	(4,349,775,618)	312,332,182	(416,158)
融資成本					
利息開支	7(f)	(2,458,787)	(716)	-	-
除稅前溢利／(虧損)		10,338,769,251	(4,349,776,334)	312,332,182	(416,158)
稅項	6	(76,547,260)	(93,935,237)	-	-
總全面收入／(虧損)		10,262,221,991	(4,443,711,571)	312,332,182	(416,158)

隨附附註為本財務報表的組成部分。

全面收入報表 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF		iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF	
		二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
收入					
股息收入		169,636,068	32,695,806	3,610,795	2,925,800
銀行利息收入	7(e)	6,001	1,352	57	37
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)	5	1,986,143,386	(69,624,796)	50,961,412	5,291,258
外幣淨收益／(虧損)		1,231,609	4,383,222	(34,183)	(14,975)
其他收入		325,424	-	-	-
總淨收入／(虧損)		2,157,342,488	(32,544,416)	54,538,081	8,202,120
開支					
管理費用	7(a)	(12,614,776)	(3,650,710)	(782,272)	(606,604)
交易手續費	7(b)	(123,700)	(138,093)	(25,040)	(82,108)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	7(d)	(8,459,343)	(2,236,328)	(37,115)	(46,674)
託管及銀行費用	7(b)	(443,518)	(210,135)	(37,370)	(34,100)
總經營開支		(21,641,337)	(6,235,266)	(881,797)	(769,486)
經營溢利／(虧損)		2,135,701,151	(38,779,682)	53,656,284	7,432,634
融資成本					
利息開支	7(f)	-	-	(37)	(13)
除稅前溢利／(虧損)		2,135,701,151	(38,779,682)	53,656,247	7,432,621
稅項	6	(20,702,411)	(3,541,857)	(537,177)	(427,046)
總全面收入／(虧損)		2,114,998,740	(42,321,539)	53,119,070	7,005,575

隨附附註為本財務報表的組成部分。

全面收入報表 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	iShares 安碩核心滬深300指數ETF (前稱 iShares 安碩滬深300 A 股指數ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金))		iShares 安碩核心 韓國綜合股價200指數ETF	
		二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 美元	二零一六年 六月二十二日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日 美元
收入					
股息收入		2,967,567	4,431,522	217,631	216,243
銀行利息收入	7(e)	5,947	17,752	36	10
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益	5	42,928,296	(43,937,900)	4,895,839	143,399
外幣淨收益／(虧損)		(849,096)	87,856	16,105	2,098
其他收入		-	-	182	-
總淨收入／(虧損)		45,052,714	(39,400,770)	5,129,793	361,750
開支					
管理費用	7(a)	(793,634)	(2,108,655)	(42,054)	(26,479)
交易手續費	7(b)	(217,408)	(275,322)	(5,460)	(1,740)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	7(d)	(731,115)	(1,810,416)	(19,092)	(26,272)
託管及銀行費用	7(b)	(34,271)	(5,682)	(2,136)	(205)
抵押安排借出證券費用	11(b)	(142,058)	(3,740,204)	-	-
總經營開支		(1,918,486)	(7,940,279)	(68,742)	(54,696)
經營溢利／(虧損)		43,134,228	(47,341,049)	5,061,051	307,054
融資成本					
利息開支	7(f)	(35,871)	(13,768)	-	-
除稅前溢利／(虧損)		43,098,357	(47,354,817)	5,061,051	307,054
稅項	6	(297,325)	(443,275)	(47,447)	(48,562)
總全面收入／(虧損)		42,801,032	(47,798,092)	5,013,604	258,492

隨附附註為本財務報表的組成部分。

全面收入報表 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF		iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF	
		二零一七年 美元	二零一六年 六月二十二日 (成立日期) 至 二零一六年 十二月三十一日 美元	二零一七年 歐元	二零一六年 六月二十三日 (成立日期) 至 二零一六年 十二月三十一日 歐元
收入					
股息收入		886,688	719,513	175,190	3,717
銀行利息收入	7(e)	252	31	-	-
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益	5	4,759,626	1,224,339	639,440	929,683
外幣淨收益／(虧損)		61,322	(5,064)	280	(82)
總淨收入		5,707,888	1,938,819	814,910	933,318
開支					
管理費用	7(a)	(76,010)	(33,642)	(12,873)	(8,420)
交易手續費	7(b)	(2,925)	(4,725)	(3,085)	(371)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	7(d)	(9,609)	(32,932)	(1,213)	(1,295)
託管及銀行費用	7(b)	(129)	(542)	(117)	-
總經營開支		(88,673)	(71,841)	(17,288)	(10,086)
經營溢利		5,619,215	1,866,978	797,622	923,232
融資成本					
利息開支	7(f)	-	-	(34)	-
除稅前溢利		5,619,215	1,866,978	797,588	923,232
稅項	6	(184,514)	(162,286)	(39,882)	(980)
總全面收入		5,434,701	1,704,692	757,706	922,252

隨附附註為本財務報表的組成部分。

全面收入報表 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF		iShares 安碩富時 100 指數 ETF	
		二零一七年 歐元	二零一六年 六月二十三日 (成立日期) 至 二零一六年 十二月三十一日 歐元	二零一七年 英鎊	二零一六年 六月二十三日 (成立日期) 至 二零一六年 十二月三十一日 英鎊
收入					
股息收入		169,633	44,279	176,563	117,535
銀行利息收入	7(e)	-	-	1	3
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益	5	377,553	634,116	289,913	726,747
外幣淨收益／(虧損)		264	(135)	328	(646)
總淨收入		547,450	678,260	466,805	843,639
開支					
管理費用	7(a)	(10,846)	(8,127)	(8,320)	(6,825)
交易手續費	7(b)	(3,250)	(3,099)	(3,572)	(2,064)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	7(d)	(887)	(9,002)	(2,180)	(32,535)
託管及銀行費用	7(b)	(2,032)	(190)	(82)	-
總經營開支		(17,015)	(20,418)	(14,154)	(41,424)
經營溢利		530,435	657,842	452,651	802,215
融資成本					
利息開支	7(f)	(24)	-	-	-
除稅前溢利		530,411	657,842	452,651	802,215
稅項	6	(39,915)	(10,372)	(2,132)	(625)
總全面收入		490,496	647,470	450,519	801,590

隨附附註為本財務報表的組成部分。

全面收入報表 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度／期間

	附註	iShares 安碩 納斯達克 100 指數 ETF		iShares 安碩 核心恒生指數 ETF
		二零一七年 美元	二零一六年 六月二十二日 (成立日期) 至 二零一六年 十二月三十一日 美元	二零一六年 十一月十八日 (成立日期) 至 二零一七年 十二月三十一日 港元
收入				
股息收入		95,815	86,472	14,715,973
銀行利息收入	7(e)	21	13	223
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益	5	2,204,566	1,388,470	132,691,091
外幣淨收益		9	-	2,349
總淨收入		2,300,411	1,474,955	147,409,636
開支				
管理費用	7(a)	(22,929)	(19,383)	(470,892)
交易手續費	7(b)	(2,275)	(1,025)	-
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	7(d)	(173)	(3,276)	(300,632)
託管及銀行費用	7(b)	(128)	(1)	-
總經營開支		(25,505)	(23,685)	(771,524)
經營溢利		2,274,906	1,451,270	146,638,112
稅項	6	(25,908)	(25,214)	(503,688)
總全面收入		2,248,998	1,426,056	146,134,424

隨附附註為本財務報表的組成部分。

基金單位持有人應佔資產淨值變動報表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF		iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF	
	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 人民幣	二零一六年 一月二十五日 (成立日期) 至 二零一六年 十二月三十一日 人民幣
於一月一日／成立日期基金單位持有人應佔資產淨值	1,408,875,090	2,412,353,952	66,072,138	-
發行單位所得款項	8			
— 以實物方式	380,342,509	225,900,392	-	-
— 現金成分及現金認購	136,336,763	52,001,570	-	116,850,655
贖回單位所付款項	8			
— 以實物方式	(235,817,338)	(958,315,577)	-	-
— 現金成分及現金贖回	(85,594,688)	(227,296,140)	(10,873,770)	(56,711,470)
向基金單位持有人作出的分派	12	(34,830,000)	-	(1,260,000)
	160,437,246	(943,313,755)	(10,873,770)	58,879,185
本年度／期間總全面收入／（虧損）	837,555,402	(60,165,107)	12,236,093	7,192,953
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	2,406,867,738	1,408,875,090	67,434,461	66,072,138

附註	iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金))		iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF	
	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
於一月一日基金單位持有人應佔資產淨值	28,813,379,193	42,960,355,403	799,602,118	828,098,456
發行單位所得款項	8			
— 以實物方式	-	272,014,773	-	-
— 現金成分及現金認購	-	1,597,627	108,388,920	14,000,400
贖回單位所付款項	8			
— 以實物方式	(1,642,259,617)	(6,543,468,490)	-	-
— 現金成分及現金贖回	(5,860,504,763)	(2,637,208,549)	(119,737,280)	(42,080,580)
向基金單位持有人作出的分派	12	(656,000,000)	-	-
	(8,158,764,380)	(9,703,264,639)	(11,348,360)	(28,080,180)
本年度總全面收入／（虧損）	10,262,221,991	(4,443,711,571)	312,332,182	(416,158)
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	30,916,836,804	28,813,379,193	1,100,585,940	799,602,118

附註	iShares 安碩核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF		iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF	
	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
於一月一日基金單位持有人應佔資產淨值	4,212,092,473	91,969,720	119,248,600	122,524,427
發行單位所得款項	8			
— 以實物方式	149,803,929	801,720,298	1,245,108	-
— 現金成分及現金認購	3,899,209,035	3,409,472,093	9,163,072	-
贖回單位所付款項	8			
— 以實物方式	-	-	-	(961,386)
— 現金成分及現金贖回	(2,832,187,633)	(20,344,099)	-	(7,220,016)
向基金單位持有人作出的分派	12	(123,177,600)	(2,432,000)	(2,100,000)
	1,093,647,731	4,162,444,292	7,976,180	(10,281,402)
本年度總全面收入／（虧損）	2,114,998,740	(42,321,539)	53,119,070	7,005,575
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	7,420,738,944	4,212,092,473	180,343,850	119,248,600

隨附附註為本財務報表的組成部分。

基金單位持有人應佔資產淨值變動報表 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF (前稱 iShares 安碩滬深 300 A 股指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金))		iShares 安碩核心 韓國綜合股價 200 指數 ETF	
	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 美元	二零一六年 六月二十二日 (成立日期) 至 二零一六年 十二月三十一日 美元
於一月一日／成立日期基金單位持有人應佔資產淨值	193,693,134	292,498,075	13,482,417	-
發行單位所得款項	8			
一 現金成分及現金認購	7,727,170	-	-	19,831,326
贖回單位所付款項	8			
一 現金成分及現金贖回	(62,637,689)	(47,486,849)	(4,776,738)	(6,607,401)
向基金單位持有人作出的分派	12	(1,667,500)	-	-
	(56,578,019)	(51,006,849)	(4,776,738)	13,223,925
本年度／期間總全面收入／(虧損)	42,801,032	(47,798,092)	5,013,604	258,492
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	179,916,147	193,693,134	13,719,283	13,482,417

附註	iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF		iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF	
	二零一七年 美元	二零一六年 六月二十二日 (成立日期) 至 二零一六年 十二月三十一日 美元	二零一七年 歐元	二零一六年 六月二十三日 (成立日期) 至 二零一六年 十二月三十一日 歐元
於一月一日／成立日期基金單位持有人應佔資產淨值	19,839,444	-	6,072,518	-
發行單位所得款項	8			
一 現金成分及現金認購	8,123,723	26,222,371	-	8,052,917
贖回單位所付款項	8			
一 現金成分及現金贖回	(1,711,403)	(7,735,619)	(4,027,228)	(2,902,651)
向基金單位持有人作出的分派	12	(352,000)	-	-
	6,060,320	18,134,752	(4,027,228)	5,150,266
本年度／期間總全面收入	5,434,701	1,704,692	757,706	922,252
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	31,334,465	19,839,444	2,802,996	6,072,518

附註	iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF		iShares 安碩富時 100 指數 ETF	
	二零一七年 歐元	二零一六年 六月二十三日 (成立日期) 至 二零一六年 十二月三十一日 歐元	二零一七年 英鎊	二零一六年 六月二十三日 (成立日期) 至 二零一六年 十二月三十一日 英鎊
於一月一日／成立日期基金單位持有人應佔資產淨值	5,100,840	-	3,988,702	-
發行單位所得款項	8			
一 現金成分及現金認購	-	8,071,935	-	6,273,459
贖回單位所付款項	8			
一 現金成分及現金贖回	(2,256,419)	(3,618,565)	(1,657,796)	(3,086,347)
	(2,256,419)	4,453,370	(1,657,796)	3,187,112
本年度／期間總全面收入	490,496	647,470	450,519	801,590
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	3,334,917	5,100,840	2,781,425	3,988,702

隨附附註為本財務報表的組成部分。

基金單位持有人應佔資產淨值變動報表 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度／期間

	附註	iShares 安碩 納斯達克 100 指數 ETF		iShares 安碩 核心恒生指數 ETF
		二零一七年 美元	二零一六年 六月二十二日 (成立日期) 至 二零一六年 十二月三十一日 美元	二零一六年 十一月十八日 (成立日期) 至 二零一七年 十二月三十一日 港元
於一月一日／成立日期基金單位持有人應佔資產淨值		7,845,869	-	-
發行單位所得款項	8	-	-	686,322,156
—以實物方式		-	-	140,817,049
—現金成分及現金認購		-	12,922,638	
贖回單位所付款項	8	-	-	(602,462,363)
—以實物方式		-	-	(15,367,613)
—現金成分及現金贖回		(953,455)	(6,502,825)	(11,676,500)
向基金單位持有人作出的分派	12	-	-	
		(953,455)	6,419,813	197,632,729
本年度／期間總全面收入		2,248,998	1,426,056	146,134,424
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值		9,141,412	7,845,869	343,767,153

隨附附註為本財務報表的組成部分。

現金流量報表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF		iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF	
	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 人民幣	二零一六年 一月二十五日 (成立日期) 至 二零一六年 十二月三十一日 人民幣
經營活動				
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款	(229,705,205)	(354,268,669)	(7,590,889)	(133,558,996)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	187,301,007	528,795,006	18,253,066	73,964,429
已收股息	44,403,019	47,219,060	1,257,777	2,352,053
已收銀行利息	971	692	1,294	3,473
已付管理費用	(11,317,719)	(10,758,559)	(357,869)	(612,251)
已付稅項	(3,575,032)	(3,757,730)	(125,896)	(235,548)
已付交易成本	(197,551)	(400,117)	(36,907)	(209,333)
其他已付費用	(248,230)	(385,567)	(373,197)	(334,092)
已付保證金存款	175,885	(23,447)	-	-
經營活動產生／(所用) 的淨現金	(13,162,855)	206,420,669	11,027,379	(58,630,265)
融資活動				
發行單位收取的現金成分及現金認購	8	136,336,763	-	116,850,655
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	8	(90,415,815)	(10,873,770)	(56,711,470)
已付末期分派	12	(34,830,000)	-	(1,260,000)
融資活動產生／(所用) 的淨現金	11,090,948	(206,077,443)	(10,873,770)	58,879,185
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	(2,071,907)	343,226	153,609	248,920
年初／期初的現金及現金等價物	5,114,433	4,771,207	248,920	-
年終／期終的現金及現金等價物	3,042,526	5,114,433	402,529	248,920
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存	3,042,526	5,114,433	402,529	248,920

隨附附註為本財務報表的組成部分。

現金流量報表 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金))		iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF	
	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
經營活動				
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款	(17,502,055,432)	(16,719,849,405)	(107,979,193)	(13,958,913)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	23,900,712,102	19,732,855,115	123,686,614	46,937,617
已收股息	765,033,855	939,657,829	-	-
已收銀行利息	564,588	3,710,182	714	300
已收其他收入	-	-	4,204,931	-
已付管理費用	(287,813,852)	(322,935,372)	(4,069,820)	(5,299,166)
已付稅項	(76,547,260)	(93,935,237)	-	-
已付交易成本	(63,854,489)	(272,372,295)	-	-
抵押安排已付借出證券費用	(163,052,738)	(405,801,747)	-	-
其他退回／(已付) 費用	(1,087,428)	(107,144,909)	29,200	(15,200)
經營活動產生／(所用) 的淨現金	6,571,899,346	2,754,184,161	15,872,446	27,664,638
融資活動				
已付利息	(2,458,787)	(716)	-	-
發行單位收取的現金成分及現金認購	8	1,597,627	108,388,920	14,000,400
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	8	(2,637,208,549)	(119,737,280)	(42,080,580)
已付末期分派	12	(796,200,000)	-	-
融資活動產生／(所用) 的淨現金	(6,518,963,550)	(3,431,811,638)	(11,348,360)	(28,080,180)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	52,935,796	(677,627,477)	4,524,086	(415,542)
年初／期初的現金及現金等價物	134,370,833	811,998,310	2,113,901	2,529,443
年終／期終的現金及現金等價物	187,306,629	134,370,833	6,637,987	2,113,901
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存	187,306,629	134,370,833	6,637,987	2,113,901

隨附附註為本財務報表的組成部分。

現金流量報表 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF		iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF	
	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
經營活動				
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款	(4,582,143,298)	(3,574,046,100)	(17,088,236)	(13,229,711)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	3,530,245,055	200,937,731	7,963,755	20,876,388
已收股息	160,188,741	32,037,620	3,356,695	2,940,898
已收銀行利息	5,345	1,349	48	37
已收其他收入	325,424	-	-	-
已付管理費用	(12,220,978)	(3,211,155)	(770,393)	(598,024)
已付稅項	(20,702,411)	(3,541,857)	(537,177)	(427,046)
已付交易成本	(8,459,343)	(2,236,328)	(37,115)	(46,674)
其他退回／(已付) 費用	(433,726)	(344,035)	(65,045)	(149,499)
經營活動產生／(所用) 的淨現金	(933,195,191)	(3,350,402,775)	(7,177,468)	9,366,369
融資活動				
已付利息	-	-	(37)	(13)
發行單位收取的現金成分及現金認購	8 3,899,209,035	3,409,472,093	9,163,072	-
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	8 (2,832,187,633)	(20,344,099)	-	(7,220,016)
已付末期分派	12 (123,177,600)	(28,404,000)	(2,432,000)	(2,100,000)
融資活動產生／(所用) 的淨現金	943,843,802	3,360,723,994	6,731,035	(9,320,029)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	10,648,611	10,321,219	(446,433)	46,340
年初的現金及現金等價物	10,430,214	108,995	667,971	621,631
年終的現金及現金等價物	21,078,825	10,430,214	221,538	667,971
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存	21,078,825	10,430,214	221,538	667,971

隨附附註為本財務報表的組成部分。

現金流量報表 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩核心滬深300指數ETF (前稱 iShares 安碩滬深300 A 股指數ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金))		iShares 安碩核心 韓國綜合股價200指數ETF	
	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 美元	二零一六年 六月二十二日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日 美元
經營活動				
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款	(166,914,911)	(82,844,883)	(1,299,704)	(19,934,139)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	221,772,117	137,633,578	5,910,396	6,769,620
已收股息	2,970,769	4,429,416	272,162	58,704
已收銀行利息	5,852	17,750	33	10
已收其他收入	-	-	182	-
已付管理費用	(978,556)	(2,188,714)	(42,932)	(22,664)
已付稅項	(297,325)	(443,275)	(47,447)	(48,562)
已付交易成本	(731,115)	(1,810,416)	(19,092)	(26,272)
抵押安排已付借出證券費用	(575,703)	(4,080,230)	-	-
其他退回／(已付) 費用	(346,543)	(241,329)	(7,266)	265
經營活動產生／(所用) 的淨現金	54,904,585	50,471,897	4,766,332	(13,203,038)
融資活動				
已付利息	(35,871)	(13,768)	-	-
發行單位收取的現金成分及現金認購	8 7,727,170	-	-	19,831,326
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	8 (62,637,689)	(47,578,257)	(4,776,738)	(6,607,401)
已付末期分派	12 (1,667,500)	(3,520,000)	-	-
融資活動產生／(所用) 的淨現金	(56,613,890)	(51,112,025)	(4,776,738)	13,223,925
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	(1,709,305)	(640,128)	(10,406)	20,887
年初／期初的現金及現金等價物	1,925,593	2,565,721	20,887	-
年終／期終的現金及現金等價物	216,288	1,925,593	10,481	20,887
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存	216,288	1,925,593	10,481	20,887

隨附附註為本財務報表的組成部分。

現金流量報表 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF		iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF	
	二零一七年 美元	二零一六年 六月二十二日 (成立日期) 至 二零一六年 十二月三十一日 美元	二零一七年 歐元	二零一六年 六月二十三日 (成立日期) 至 二零一六年 十二月三十一日 歐元
經營活動				
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款	(10,831,134)	(27,455,328)	(706,785)	(8,442,379)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	4,109,110	8,906,698	3,430,725	3,308,716
已收股息	886,688	719,513	175,190	3,717
已收銀行利息	251	31	-	-
已付管理費用	(74,950)	(28,901)	(13,818)	(6,657)
已付稅項	(184,514)	(162,286)	(39,882)	(980)
已付交易成本	(9,609)	(32,932)	(1,213)	(1,295)
其他退回／(已付) 費用	(4,854)	(3,152)	(4,770)	5,518
已付保證金存款	(1)	-	-	-
經營活動產生／(所用) 的淨現金	(6,109,013)	(18,056,357)	2,839,447	(5,133,360)
融資活動				
發行單位收取的現金成分及現金認購	8	8,123,723	-	8,052,917
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	8	(1,711,403)	(2,853,916)	(2,902,651)
已付末期分派	12	(352,000)	-	-
融資活動產生／(所用) 的淨現金	6,060,320	18,134,752	(2,853,916)	5,150,266
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	(48,693)	78,395	(14,469)	16,906
年初／期初的現金及現金等價物	78,395	-	16,906	-
年終／期終的現金及現金等價物	29,702	78,395	2,437	16,906
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存	29,702	78,395	2,437	16,906

隨附附註為本財務報表的組成部分。

現金流量報表 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF		iShares 安碩富時 100 指數 ETF	
	二零一七年 歐元	二零一六年 六月二十三日 (成立日期) 至 二零一六年 十二月三十一日 歐元	二零一七年 英鎊	二零一六年 六月二十三日 (成立日期) 至 二零一六年 十二月三十一日 英鎊
經營活動				
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款	(357,678)	(8,826,413)	(416,423)	(6,680,771)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	1,826,358	4,381,865	1,171,441	3,443,218
已收股息	169,975	41,401	177,497	102,990
已收銀行利息	-	-	1	3
已付管理費用	(11,889)	(6,453)	(9,295)	(5,463)
已付稅項	(39,915)	(10,372)	(2,132)	(625)
已付交易成本	(887)	(9,002)	(2,180)	(32,535)
其他退回／(已付) 費用	(9,126)	2,776	(4,762)	880
經營活動產生／(所用) 的淨現金	1,576,838	(4,426,198)	914,147	(3,172,303)
融資活動				
發行單位收取的現金成分及現金認購	8 -	8,071,935	-	6,273,459
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	8 (1,585,666)	(3,618,565)	(916,232)	(3,086,347)
融資活動產生／(所用) 的淨現金	(1,585,666)	4,453,370	(916,232)	3,187,112
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	(8,828)	27,172	(2,085)	14,809
年初／期初的現金及現金等價物	27,172	-	14,809	-
年終／期終的現金及現金等價物	18,344	27,172	12,724	14,809
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存	18,344	27,172	12,724	14,809

隨附附註為本財務報表的組成部分。

現金流量報表 (續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度／期間

	附註	iShares 安碩 納斯達克 100 指數 ETF		iShares 安碩 核心恒生指數 ETF
		二零一七年 美元	二零一六年 六月二十二日 (成立日期) 至 二零一六年 十二月三十一日 美元	二零一六年 十一月十八日 (成立日期) 至 二零一七年 十二月三十一日 港元
經營活動				
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款		(367,164)	(13,149,506)	(193,013,393)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項		1,278,472	6,715,196	66,252,562
已收股息		96,919	83,742	14,715,973
已收銀行利息		19	13	188
已付管理費用		(23,898)	(16,456)	(450,247)
已付稅項		(25,908)	(25,214)	(503,688)
已付交易成本		(173)	(3,276)	(300,632)
其他退回／(已付) 費用		(7,928)	5,374	15,000
已付保證金存款		-	-	(19,850)
經營活動產生／(所用) 的淨現金		950,339	(6,390,127)	(113,304,087)
融資活動				
發行單位收取的現金成分及現金認購	8	-	12,922,638	140,817,049
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	8	(953,455)	(6,502,825)	(15,367,613)
已付末期分派	12	-	-	(11,676,500)
融資活動產生／(所用) 的淨現金		(953,455)	6,419,813	113,772,936
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額		(3,116)	29,686	468,849
年初／期初的現金及現金等價物		29,686	-	-
年終／期終的現金及現金等價物		26,570	29,686	468,849
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存		26,570	29,686	468,849

隨附附註為本財務報表的組成部分。

財務報表附註

1 信託基金

iShares 安碩亞洲信託基金（「信託基金」）是受二零零一年十一月十六日訂立的信託契據（經修訂）（「信託契據」）規管並獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）根據證券及期貨條例第104(1)條認可的傘子單位信託基金。

截至二零一七年十二月三十一日，信託基金有十四個已成立的成分基金：

成分基金名稱	於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）的上市日期
iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF	二零零一年十一月二十八日
iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF	二零一六年一月二十八日
iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF （前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF*（*此基金為一隻合成交易所買賣基金））	二零零四年十一月十八日（港元櫃檯） 二零一七年七月七日（人民幣櫃檯）
iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF	二零零六年十一月二日（港元櫃檯） 二零一六年十月十四日（美元及人民幣櫃檯）
iShares 安碩核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF	二零零九年四月二十三日（港元櫃檯） 二零一六年十月十四日（美元及人民幣櫃檯）
iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF	二零零九年四月二十三日
iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF （前稱 iShares 安碩滬深 300 A 股指數 ETF*（*此基金為一隻合成交易所買賣基金））	二零零九年十一月十八日（港元櫃檯） 二零一七年二月二十八日（美元及人民幣櫃檯）
iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF	二零一六年六月二十九日
iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF	二零一六年六月二十九日
iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF	二零一六年六月二十九日
iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF	二零一六年六月二十九日
iShares 安碩富時 100 指數 ETF	二零一六年六月二十九日
iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF	二零一六年六月二十九日
iShares 安碩核心恒生指數 ETF	二零一六年十一月二十三日

信託基金的管理人為貝萊德資產管理北亞有限公司（「管理人」），而信託人為滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司（「信託人」）。

iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF（「MSCI 中國 ETF」）

MSCI 中國 ETF 的目標為提供在未扣除收費及開支前，與 MSCI 中國指數表現非常接近的投資回報。基礎指數的設計，是要追蹤 (i) 在香港聯交所上市的中國證券（包括 H 股、紅籌股及 P 股）；(ii) 在上海證券交易所及深圳證券交易所上市的中國證券 B 股及 (iii) 於分類國家以外進行買賣的公司（即境外上市公司，包括以預託證券方式進行買賣的公司）股市表現。

iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF（「MSCI 中國 A 股 ETF」）

MSCI 中國 A 股 ETF 的目標為提供在未扣除收費及開支前，與 MSCI 中國 A 股國際指數表現非常接近的投資回報。MSCI 中國 A 股國際指數覆蓋上海證券交易所及深圳證券交易所的大中型股並包括 MSCI 中國全股指數（MSCI China All Shares Index）的中國 A 股成分股。MSCI 中國 A 股 ETF 可透過人民幣合格境外機構投資者（「RQFII」），額度及股票市場交易互聯互通機制投資於中國 A 股。

iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF（前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF*（*此基金為一隻合成交易所買賣基金））（「A50 中國 ETF」）

A50 中國 ETF 的目標為提供在未扣除收費及開支前，與富時中國 A50 指數表現非常接近的投資回報。截至二零一三年八月二日，A50 中國 ETF 並無直接持有 A 股，而是透過中國 A 股連接產品（「CAAP」）投資富時中國 A50 指數。自二零一三年八月二日起，除 CAAP 外，A50 中國 ETF 亦直接投資於 A 股。CAAP 僅負有各 CAAP 發行人（「CAAP 發行人」）提供與持有相關 A 股或 A 股指數等同的經濟表現的責任。

於二零一七年六月三十日，管理人公佈，由於從「合成模擬」子策略過渡至「實質模擬」子策略，A50 中國 ETF 就「實質模擬」子策略的使用、A50 中國 ETF A 股投資及實質 A 股 ETF 總和，持續達到 A50 中國 ETF 的資產淨值 70% 或以上。因此，誠如管理人於二零一六年十月二十八日刊發公告所述，管理人已向香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）申請且獲得批准，除去證監會合成標籤條件。管理人擬繼續減少 A50 中國 ETF 使用「合成模擬」子策略投資 CAAP，並增加使用「實質模擬」子策略（包括透

財務報表附註 (續)

過A50中國ETF可獲得之QFII限額及RQFII限額以及股票市場交易互聯互通機制與實質A股ETF直接投資於A股)。A50中國ETF採用具代表性抽樣投資策略，包括「實質模擬」子策略(為主要策略)和「合成模擬」子策略(為輔助策略)。管理人擬管理A50中國ETF以令於A股和實質A股ETF的投資總和持續達到A50中國ETF的資產淨值70%或以上。於二零一七年十二月一日，管理人公佈A50中國ETF已完成由「合成模擬」策略過渡至「實質模擬」策略，據此，其以持續基準持有A股及實質A股ETF(用於現金管理和應急用途)的總額佔其資產淨值達90%或以上。此外，管理人亦公佈其已向證監會申請且已獲得批准，除去證監會於二零一一年八月二十九日向A50中國ETF施加的認可條件，據此，管理人(i)須就所有交易對手風險持有抵押，旨在確保A50中國ETF持有的抵押品須至少佔A50中國ETF所承擔的全部交易對手之風險的100%及(ii)倘A50中國ETF接受的抵押品的性質為股票證券時，A50中國ETF將取得市場價值應至少為120%的抵押品，以及就非股票抵押品而言，管理人須採用謹慎的扣減政策(「證監會抵押品條件」)。除去證監會抵押品條件一事於二零一八年一月一日起生效。

自二零一七年七月七日起，A50中國ETF的名字隨後刪除星號和註釋，A50中國ETF的名稱已由「iShares安碩富時A50中國指數ETF*(*此基金為一隻合成交易所買賣基金)」改為「iShares安碩富時A50中國指數ETF」。

截至二零一七年十二月三十一日，A50中國ETF有十七名(二零一六年：十七名)參與證券商及一名(二零一六年：六名)CAAP發行人。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日的CAAP發行人名單載於附註11(b)。

iShares安碩核心標普BSE SENSEX印度指數ETF(「SENSEX印度ETF」)

SENSEX印度ETF的目標為提供在未扣除收費及開支前，與標普BSE SENSEX指數表現非常接近的投資回報。

iShares BSE SENSEX Mauritius Company，一間於毛里求斯註冊成立由SENSEX印度ETF全資擁有的附屬公司(「毛里求斯附屬公司」)，以代表SENSEX印度ETF持有印度證券及印度連接產品(「IAP」)。

SENSEX印度ETF可最多將資產淨值的15%投資於IAP，而於任何單一發行人的投資最多為資產淨值的10%。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，SENSEX印度ETF並無持有任何IAP。

iShares安碩核心MSCI亞洲(日本除外)指數ETF(「MSCI亞洲(日本除外)ETF」)

MSCI亞洲(日本除外)ETF的目標為提供在未扣除收費及開支前，與MSCI綜合亞洲除日本指數，及於二零一五年七月二十七日前與MSCI亞洲APEX 50指數表現非常接近的投資回報。MSCI綜合亞洲除日本指數包括符合交易標準的大型及中型股票，而MSCI亞洲APEX 50指數包括符合交易標準的50隻最大股票。

MSCI亞洲(日本除外)ETF投資於(i) iShares安碩MSCI印度指數ETF(「新加坡MSCI印度ETF」，一隻於新加坡上市的ETF)及(ii) iShares安碩MSCI印度ETF(「美國MSCI印度ETF」，一隻於美利堅合眾國買賣並於BATS交易所(BATS Exchange, Inc.)第一上市的ETF)，以獲取投資於基礎指數內印度證券(「印度成分股」)的機會。誠如附註7(a)所述，MSCI亞洲(日本除外)ETF不須就持有新加坡MSCI印度ETF和美國MSCI印度ETF而繳納額外管理費用。

iShares安碩MSCI亞洲新興市場指數ETF(「MSCI亞洲新興市場ETF」)

MSCI亞洲新興市場ETF的目標為提供在未扣除收費及開支前，與MSCI新興亞洲指數表現非常接近的投資回報。MSCI亞洲新興市場ETF旨在追蹤亞洲新興國家的股市表現。MSCI亞洲新興市場ETF並非已向印度證券交易委員會(「SEBI」)註冊的外國組合投資者(「FPI」)，現正投資於SENSEX印度ETF，以取得參與MSCI新興亞洲指數於印度市場分部的投資的機會。MSCI亞洲新興市場ETF不會因持有SENSEX印度ETF而須繳納額外管理費用(詳情請參閱附註7(a))。

iShares安碩核心滬深300指數ETF(前稱iShares安碩滬深300A股指數ETF*(*此基金為一隻合成交易所買賣基金))(「滬深300ETF」)

滬深300ETF的目標為提供在未扣除收費及開支前，與滬深300指數表現非常接近的投資回報。滬深300指數為一隻由300隻在上海和深圳證券交易所買賣的成分股組成的多元化指數。於二零一六年十一月二十一日之前，滬深300ETF並無直接持有A股，而是透過投資於一系列iShares安碩滬深行業指數基金¹及CAAP或僅投資於CAAP投資滬深300指數。自二零一六年十一月二十一起，除CAAP外，滬深300ETF直接投資於A股。CAAP僅負有各CAAP發行人提供與持有相關A股等同的經濟表現的責任。滬深300ETF不會因持有滬深行業指數基金而須繳納額外管理費用(詳情請參閱附註7(a))。於二零一七年二月十七日，管理人宣佈滬深300ETF已完成由「合成模擬」策略過渡至「實質模擬」

¹ 個別或統稱為「滬深行業指數基金」。

財務報表附註 (續)

策略，據此，滬深 300 ETF 以持續基準持有的 A 股及實質 A 股 ETF (用於現金管理和應變目的) 的總額佔其資產淨值達 90% 或以上。截至二零一七年十二月三十一日，滬深 300 ETF 僅直接投資於 A 股。截至二零一六年十二月三十一日，除 CAAP 外，滬深 300 ETF 直接投資於 A 股。截至二零一六年十二月三十一日，除 CAAP 外，滬深 300 ETF 直接投資於 A 股。

自二零一七年二月二十八日起，滬深 300 ETF 的名字隨後刪除星號和註釋，滬深 300 ETF 的名稱將由「iShares 安碩滬深 300 A 股指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金)」改為「iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF」。

截至二零一七年十二月三十一日，滬深 300 ETF 有十四名 (二零一六年：十四名) 參與證券商及無 (二零一六年：三名) CAAP 發行人。截至二零一六年十二月三十一日的 CAAP 發行人名單載於附註 11(b)。

iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF (「韓國綜合股價 200 ETF」)

韓國綜合股價 200 ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與 KOSPI 200 淨總回報美元指數表現非常接近的投資回報。KOSPI 200 淨總回報美元指數為根據於韓國股票市場上市的 200 間藍籌公司編製的自由流通調整市值加權指數，其成分股乃基於市場及行業代表性及流通性等因素挑選。KOSPI 200 淨總回報美元指數由韓國交易所計算及維持。KOSPI 200 淨總回報美元指數乃淨總回報指數，意指計算 KOSPI 200 淨總回報美元指數的表現時，以扣減稅項後之股息再投資為基準。

iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF (「MSCI 台灣 ETF」)

MSCI 台灣 ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與 MSCI 台灣指數表現非常接近的投資回報。MSCI 台灣指數為涵蓋台灣可投資股票範圍約 85% 公司的自由流通調整市值加權指數，按扣減稅項後之股息再投資後的淨總回報計算 (須符合整體最小規模要求)。MSCI 台灣指數由 MSCI Inc. 計算及維持。

iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF (「DAX ETF」)

DAX ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與德國 DAX 指數表現非常接近的投資回報。德國 DAX 指數為追蹤法蘭克福證券交易所之 30 家最大且最重要公司 (稱為藍籌公司) 的部分的自由流通調整市值加權指數。德國 DAX 指數由 Deutsche Börse AG 計算及維持。德國 DAX 指數乃合計總回報指數，意指計算德國 DAX 指數的表現時，以扣減稅項前之股息再投資為基準。

iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF (「歐元區 STOXX 50 ETF」)

歐元區 STOXX 50 ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與歐元區 STOXX 50 指數表現非常接近的投資回報。歐元區 STOXX 50 指數為自由流通調整市值加權指數。其代表 12 個歐元區國家內按自由流通市值計算的最大 50 間稱之為藍籌股的公司。歐元區 STOXX 50 指數由勢拓有限公司計算及維持。歐元區 STOXX 50 指數乃淨總回報指數，意指計算歐元區 STOXX 50 指數的表現時，以扣減稅項後之股息再投資為基準。

iShares 安碩富時 100 指數 ETF (「富時 100 ETF」)

富時 100 ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與富時 100 指數表現非常接近的投資回報。富時 100 指數為一項英國上市藍籌公司的自由流通市值加權指數。其乃用作計量於倫敦證券交易所 (「倫敦證交所」) 上市的市值總額 (即實行任何可投資比重前) 首 100 家英國公司之表現。富時 100 指數由富時國際有限公司 (FTSE International Limited, 「富時」) 計算及維持。富時 100 指數乃淨總回報指數，意指計算富時 100 指數的表現時，以扣減稅項後之股息再投資為基準。

iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF (「納斯達克 100 ETF」)

納斯達克 100 ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與納斯達克 100 指數表現非常接近的投資回報。納斯達克 100 指數為一項經修訂市值加權指數。其包括於納斯達克證券交易所有限公司 (「納斯達克」) 上市的市值首 100 家美國及國際非金融公司。納斯達克 100 指數由 The NASDAQ OMX Group Inc. 或其聯屬公司計算及維持。納斯達克 100 指數乃淨總回報指數，意指計算納斯達克 100 指數的表現時，以扣減稅項後之股息再投資為基準。

iShares 安碩核心恒生指數 ETF (「恒生 ETF」)

恒生 ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與恒生指數 (淨總回報指數) (「恒生指數淨總回報指數」) 表現非常接近的投資回報。恒生指數淨總回報指數乃淨總回報指數，意指計算指數的表現時，以扣減稅項後之股息再投資為基準。恒生指數淨總回報指數由恒生銀行有限公司之全資附屬公司恒生指數有限公司編製及管理，而其為信託人同一集團旗下的同系附屬公司。

財務報表附註 (續)

2 主要會計政策概要

編製該等財務報表時所採用的主要會計政策如下。除另有說明外，此等政策已貫徹應用於所有呈報期間。

(a) 編製基準

成分基金的財務報表乃根據國際財務報告準則（「國際財務準則」）編製。財務報表按歷史成本法編製，並根據按公平價值透過損益記賬的金融資產及負債（包括衍生金融工具）的重估而作出修訂。

如附註 14 所述，管理人已決定有序地終止 MSCI 中國 A 股 ETF。因此，MSCI 中國 A 股 ETF 的財務報表是以非持續經營的會計基準編製。

信託人及管理人（「管理層」）於報告日已評估 MSCI 中國 A 股 ETF 的全部資產及負債的公平價值，約相當於其可變現價值，因此於財務報表內並無修改會計政策或作出調整，反映 MSCI 中國 A 股 ETF 將可有序地變現其資產或清償其債務。

按照國際財務準則編製財務報表時，須作出若干關鍵會計估算。管理層亦須在應用成分基金的會計政策時運用其判斷。涉及較高判斷性或較複雜的範疇，或涉及對財務報表作出重大假設和估算的範疇，於附註 3 披露。

SENSEX 印度 ETF 符合國際財務準則第 10 號所界定的投資實體的定義，並須將於其附屬公司毛里求斯附屬公司的投資按公平價值透過損益記賬。

SENSEX 印度 ETF 的財務報表為 SENSEX 印度 ETF 呈列的唯一財務報表。

於二零一七年一月一日生效的準則及現有準則的修訂

國際會計準則第 7 號之修訂「現金流量報表」於二零一七年一月一日或之後開始的年度期間生效。該修訂要求實體提供使財務報表使用者能夠評估融資活動所產生的負債變動的披露資料，包括現金流及非現金產生的變動。該修訂不會對成分基金的財務報表造成任何重大影響。

概無自二零一七年一月一日開始的財政年度首次生效並預期會對成分基金產生重大影響的其他準則、詮釋或現有準則的修訂。

已頒佈但於二零一七年一月一日開始的財政年度尚未生效且未被提早採納的新準則、修訂及詮釋

國際財務準則第 9 號「金融工具」針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認。其取代國際會計準則第 39 號的多重分類和計量模型，且於二零一八年一月一日或之後開始的報告期生效。債務資產的分類和計量將由主體的業務模型進行，以管理金融資產和金融資產合約現金流量的特點。如果業務模型的目標是持有金融資產以收取合約現金流量和根據工具僅代表的本金和利息付款收取合約現金流量，則債務工具按攤餘成本計量。如果業務模型的目標是持有金融資產以收取本金和利息付款的合約現金流量並出售，則債務工具按公平價值透過其他全面收入計量。所有其他債務工具須按公平價值透過損益確認入賬。然而，任何實體可按初始值確認，以不可撤銷選擇權按公平價值透過損益計量金融資產，以此消除或大幅減少計量或確認之間的不一致性。衍生工具和股權工具按公平價值透過損益計量，除非股權工具並非持作買賣，採用不可撤銷選擇權按公平價值透過損益計量。國際財務報告準則第 9 號亦引入新的預期信貸虧損模型。於採納國際財務報告準則第 9 號時，成分基金的投資組合將繼續按公平價值透過損益分類。為收取而持有的其他金融資產將繼續按攤銷成本計量，應用新減值模型預期不會產生重大影響。因此，採納國際財務報告準則第 9 號預期不會對成分基金的財務報表產生重大影響。

概無其他尚未生效的準則、詮釋或現有準則的修訂預期將會對成分基金產生重大影響。

(b) 投資實體

SENSEX 印度 ETF 擁有多名非關聯投資者且透過毛里求斯附屬公司間接持有多項投資。於 SENSEX 印度 ETF 的所有權權益形式為可贖回單位，該等單位根據國際會計準則第 32 號分類為權益，享有來自 SENSEX 印度 ETF 淨資產公平價值變動的可變回報。基於以下情況，SENSEX 印度 ETF 被視作符合國際財務準則第 10 號有關投資實體之定義：

財務報表附註 (續)

(i) SENSEX印度ETF已獲得向投資者提供投資管理服務的資金。

(ii) SENSEX印度ETF的業務宗旨(已直接傳達給投資者)為透過毛里求斯附屬公司進行投資以純粹獲取資本增值及投資收益回報。毛里求斯附屬公司乃為代表SENSEX印度ETF持有印度證券及IAP而成立。

(iii) 透過毛里求斯附屬公司錄得的投資表現按公平價值計量及評估。

儘管SENSEX印度ETF並不符合投資實體的所有典型特徵(即SENSEX印度ETF並無多項投資)，管理層認為其仍為投資實體，原因是其與毛里求斯附屬公司一同成立，且透過毛里求斯附屬公司落實多項投資。

因此，SENSEX印度ETF並未編製綜合財務報表。於該等非綜合財務報表中，SENSEX印度ETF於其附屬公司之投資按公平價值透過損益記賬。

(c) 附屬公司

毛里求斯附屬公司為一間於毛里求斯註冊成立的私人股份有限責任公司，為SENSEX印度ETF的全資附屬公司。SENSEX印度ETF及其毛里求斯附屬公司按一體化架構運作，據此，SENSEX印度ETF僅對毛里求斯附屬公司進行投資，方式為認購毛里求斯附屬公司的全部參與股份。毛里求斯附屬公司允許按每日基準贖回該等參與股份。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，SENSEX印度ETF贖回的總淨額為15,195,780港元(二零一六年：贖回淨額32,977,069港元)。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，概不存在資本承擔責任，亦無應付毛里求斯附屬公司的未結清購置款項。

	二零一七年		二零一六年	
	持股量 股份數目	公平價值 港元	持股量 股份數目	公平價值 港元
iShares BSE SENSEX Mauritius Company	42,117,600	1,094,333,177	42,499,125	797,797,824

毛里求斯附屬公司投資組合的公平價值變動及毛里求斯附屬公司公平價值的相應變動可能令SENSEX印度ETF引致虧損。

(d) 投資

(i) 分類

成分基金將其投資分類為按公平價值透過損益記賬的金融資產。有關金融資產由管理層在購入時指定為按公平價值透過損益記賬的金融資產。在購入時獲指定為按公平價值透過損益記賬的金融資產乃按成分基金以書面記錄的投資策略管理並按公平價值基準評定其表現。成分基金的政策要求管理層按公平價值基準以及其他有關財務資料評定有關金融資產的資料。

(ii) 確認／撤銷確認

購買及出售投資乃按交易日期為基準入賬。當投資收取現金流量的權利屆滿或成分基金已轉讓絕大部分所有權的風險和回報，投資會被撤銷確認。

(iii) 計量

投資首次按公平價值為基礎確認。交易成本於全面收入報表中列為開支。

初次確認後，所有投資按公平價值計量。投資變現及未變現的收益及虧損於產生期間在全面收入報表中確認。

(iv) 公平價值估計

公平價值為市場參與者於計量日在有序交易中出售資產所得到或轉讓負債所付出之代價。於活躍市場買賣的投資(如公開買賣衍生工具及交易證券)的公平價值乃按於報告日期所報收市價釐定。成分基金使用最後成交市價釐定投資公平價值，而最後成交價在買賣差價之間。倘最後成交價並非處於買賣差價之間，管理層將釐定買賣差價之間內最能反映公平價值的一點。

至於A50中國ETF持有的CAAP及SENSEX印度ETF持有的IAP，該等投資僅有名義行使價。其公平價值按CAAP及IAP的相關證券所報市價計算，並經下文附註6所述就潛在資本增值稅(如有)預期應付予發行人的款項作出調整。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，SENSEX印度ETF並無持有任何IAP。

財務報表附註 (續)

非交易所上市或交易疏落的投資使用經紀商報價或按管理人判斷及估計進行估值。債務證券按所報市價 (包括應計利息) 計量公平價值。

SENSEX印度ETF於毛里求斯附屬公司的投資及毛里求斯附屬公司所持相關投資已初始指定為按公平價值透過損益記賬，原因是該等投資乃根據SENSEX印度ETF的發售文件按組合基準管理，及按公平價值基準評估表現。

毛里求斯附屬公司的公平價值乃根據其行政管理人所呈報的最新資產淨值計量。

(v) 公平價值等級之間的轉移

公平價值等級之間的轉移被視為已於報告期末發生。

(e) 金融工具的抵銷

若成分基金現時擁有依法可執行權力，可抵銷已確認入賬的金額，且有意以淨額基準結算，或將資產變現並同時清償債務，則金融資產及負債可予抵銷，並於財務狀況報表呈報淨額。依法可執行權力不得視乎未來事件而定，而在日常業務過程中及倘成分基金或交易對手出現違約、無償債能力或破產情況時，亦須具有約束力。

(f) 應收及應付經紀商款項

應收及應付經紀商款項指已訂約但於報告期末仍未結算或交付的出售證券應收款項及購買證券應付款項。

該等金額初次按公平價值確認，其後使用實際利率法以攤銷成本扣除應收經紀商款項的減值撥備計算。當有客觀證據顯示成分基金將不能收回所有應收相關經紀商的款項，應收經紀商款項的減值撥備會獲確立。經紀商遭遇重大財政困難、經紀商將可能破產或進行財務重組，以及拖欠款項或無法如期付款，均顯示應收經紀商款項須進行減值。撥備金額為資產的賬面值與估計日後現金流量按原有實際利率折現的現值的差額。撥備金額於全面收入報表中確認。財務狀況報表內列報的應收經紀商款項已扣除有關撥備。

(g) 股息收入及銀行利息收入

股息收入按除淨基準入賬。倘無除淨日期，股本證券及CAAP的股息收入則於成分基金收取款項的權利獲確立時入賬。

銀行結存的利息收入以實際利率法按時間比例基準於全面收入報表確認。

(h) 向基金單位持有人派息

向基金單位持有人派息於獲管理人批准時在基金單位持有人應佔資產淨值變動報表確認。

(i) 開支

開支按應計基準入賬。

(j) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、活期存款及原到期日為三個月或以內的其他短期高流通性投資以及銀行透支。銀行透支於財務狀況報表中作為流動負債呈列。

(k) 外幣換算

功能貨幣及呈列貨幣

MSCI中國ETF、A50中國ETF、SENSEX印度ETF、MSCI亞洲(日本除外)ETF、MSCI亞洲新興市場ETF、滬深300ETF及恒生ETF

計入財務報表的項目乃採用成分基金經營業務所在主要經濟環境的貨幣 (「功能貨幣」) 計量。成分基金表現以港元計量及向基金單位持有人呈報。管理層認為，將港元作為呈列貨幣能最真實地反映相關交易、事件及環境的經濟影響。財務報表乃以港元呈列，而港元亦為各成分基金的功能貨幣及呈列貨幣。

MSCI中國A股ETF

計入財務報表的項目乃採用成分基金經營業務所在主要經濟環境的貨幣 (「功能貨幣」) 計量。成分基金表現以人民幣 (「人民幣」) 計量及向基金單位持有人呈報。管理層認為，將人民幣作為呈列貨幣能最真實地反映相關交易、事件及環境的經濟影響。財務報表乃以人民幣呈列，而人民幣亦為各成分基金的功能貨幣及呈列貨幣。

財務報表附註 (續)

韓國綜合股價 200 ETF、MSCI 台灣 ETF 及納斯達克 100 ETF

計入財務報表的項目乃採用成分基金經營業務所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。成分基金表現以美元（「美元」）計量及向基金單位持有人呈報。管理層認為，將美元作為呈列貨幣能最真實地反映相關交易、事件及環境的經濟影響。財務報表乃以美元呈列，而美元亦為各成分基金的功能貨幣及呈列貨幣。

DAX ETF 及歐元區 STOXX 50 ETF

計入財務報表的項目乃採用成分基金經營業務所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。成分基金表現以歐元（「歐元」）計量及向基金單位持有人呈報。管理層認為，將歐元作為呈列貨幣能最真實地反映相關交易、事件及環境的經濟影響。財務報表乃以歐元呈列，而歐元亦為各成分基金的功能貨幣及呈列貨幣。

富時 100 ETF

計入財務報表的項目乃採用成分基金經營業務所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。成分基金表現以英鎊（「英鎊」）計量及向基金單位持有人呈報。管理層認為，將英鎊作為呈列貨幣能最真實地反映相關交易、事件及環境的經濟影響。財務報表乃以英鎊呈列，而英鎊亦為成分基金的功能貨幣及呈列貨幣。

交易及結餘

外幣交易均按交易當日的匯率換算為功能貨幣。以外幣計值的資產與負債按年結日匯率換算為功能貨幣。換算產生的匯兌收益及虧損均於全面收入報表內入賬。

有關現金及現金等價物的匯兌收益及虧損乃於全面收入報表的「外幣淨收益／（虧損）」內呈列。有關按公平價值透過損益記賬的金融資產及負債的匯兌收益及虧損乃於全面收入報表的「按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／（虧損）」內呈列。

(l) 可贖回單位

成分基金發行可贖回單位，持有人可按自己的選擇贖回，該等單位為已發行的最次級單位，因此，分類為權益。

(m) 稅務

預扣稅

成分基金目前須就投資收入繳付若干國家的預扣稅。有關收入在全面收入報表以總收入（即計及預扣稅）記錄。預扣稅於全面收入報表中計作「稅項」。

資本增值稅

本期間的資本增值稅開支包括當期及遞延稅項。稅項在全面收入報表中確認，但與在其他全面收入中或直接在股本中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他全面收入或直接在股本中確認。

當期稅項開支根據成分基金經營及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅法計算。管理層對因應有待詮釋或判斷的稅務法規適用的情況而採取的部署進行定期評估，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的款項設定撥備。

遞延稅項乃根據財務報表內資產及負債的稅基與賬面值之間的暫時性差異使用負債法確認。遞延稅項採用在報告期末前已頒佈或實質頒佈，並在有關的遞延稅項資產變現或遞延稅項負債清償時預期將會適用的稅率（及法律）釐定。

遞延稅項資產僅就日後很可能獲得應課稅溢利以用作抵扣暫時性差異時確認。

當有法可依將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，以及當遞延稅項資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收所得稅但有意向以淨額基準結算結餘時，則可將遞延稅項資產與負債互相抵銷。

財務報表附註 (續)

(n) 借出證券

由於A50中國ETF及滬深300ETF有權收取借出的CAAP的股息收入，並保留絕大部分風險及回報，因此借出的CAAP計入此等成分基金的投資組合內。此等成分基金所支付的相關借出證券費用於全面收入報表列賬。

就所借出證券而收取的抵押品一般包括股份、固定收入或現金抵押品。收取的股份及固定收入抵押品被視為賬外交易，因此不計入財務狀況報表，原因是A50中國ETF及滬深300ETF無權收取股份及固定收入抵押品的股息及利息收入，亦不保留絕大部分風險及回報。就股份及固定收入抵押品收取的股息及利息會支付予向有關成分基金提供抵押品的交易對手。收取的現金抵押品(如有)被視為賬內交易，相應負債單獨呈列。從現金抵押品獲取的收入於全面收入報表確認為收入。

由借出CAAP而收取的股息收入於全面收入報表獲確認為A50中國ETF及滬深300ETF的收入。

(o) 呈列方式變動及可資比較資料

倘財務報表中的項目的呈列方式或分類發生變動，則更新可資比較金額，以符合本年度的呈列方式或分類。

3 關鍵會計估計及判斷

按照國際財務準則編製財務報表時，管理層須作出估計及假設，而此等估計及假設會影響財務報表及隨附附註內呈報的數額。實際數字可能與估計有所不同。

管理層須對未來作出估計及假設。所得會計估計數字，因其性質使然，很少等同於有關實際結果。有重大風險可能導致下一個財政期間的資產及負債賬面值須作出重大調整的估算及假設載列如下。

(a) 功能貨幣

MSCI中國ETF、A50中國ETF、SENSEX印度ETF、MSCI亞洲(日本除外)ETF、MSCI亞洲新興市場ETF、滬深300ETF及恒生ETF

管理層認為港元為最能真實反映相關交易、事件及環境的經濟影響的貨幣。港元為成分基金計算表現及報告績效，以及於發行或贖回時釐定每單位資產淨值所用的貨幣單位。此決定亦考慮到成分基金均於香港聯交所上市，其單位以港元報價。

MSCI中國A股ETF

管理層認為人民幣為最能真實反映相關交易、事件及環境的經濟影響的貨幣。人民幣為成分基金計算表現及報告績效，以及於發行或贖回時釐定每單位資產淨值所用的貨幣單位。此決定亦考慮到成分基金於香港聯交所上市，其單位以人民幣報價。

韓國綜合股價200ETF、MSCI台灣ETF及納斯達克100ETF

管理層認為美元為最能真實反映相關交易、事件及環境的經濟影響的貨幣。美元為成分基金計算表現及報告績效，以及於發行或贖回時釐定每單位資產淨值所用的貨幣單位。此決定亦考慮到成分基金均於香港聯交所上市，其單位以美元報價。

DAXETF及歐元區STOXX50ETF

管理層認為歐元為最能真實反映相關交易、事件及環境的經濟影響的貨幣。歐元為成分基金計算表現及報告績效，以及於發行或贖回時釐定每單位資產淨值所用的貨幣單位。

富時100ETF

管理層認為英鎊為最能真實反映相關交易、事件及環境的經濟影響的貨幣。英鎊為成分基金計算表現及報告績效，以及於發行或贖回時釐定每單位資產淨值所用的貨幣單位。

財務報表附註 (續)

(b) 並無於活躍市場報價的證券的公平價值

管理層可透過使用有信譽的定價來源 (例如定價代理) 釐定並無於活躍市場報價的證券的公平價值。從定價來源獲得的經紀報價可能具有指標性，但無法被執行且不具有約束力。管理層將作出判斷，並估計所使用定價來源的數量及質素。倘無法獲得市場數據，管理層或會使用其本身的模式對持倉進行估值，該等模式通常基於一般被認為是業內標準的估值方法及技術。該等模式的輸入數據主要為市盈率及折現現金流量。用於釐定公平價值的模式由管理人內有經驗的人員確認及定期審閱。

使用模式時儘可能採用可觀察數據。然而，管理層仍需就例如信貸風險 (本身及交易對手)、波動及相互關係之範疇作出估計。倘有關該等因素之假設出現變動，可能會對金融工具所呈報之公平價值造成影響。

釐定何為「可觀察」須管理層作出重大判斷。管理層認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由活躍參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

4 可贖回單位的變動

可贖回單位的變動載列如下：

	MSCI中國指數ETF 單位數目		MSCI中國A股ETF 單位數目	
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 一月一日至 二零一六年 十二月三十一日	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 一月二十五日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日
年初／期初已發行單位	76,200,000	127,800,000	10,500,000	-
發行單位	21,000,000	14,400,000	-	19,500,000
贖回單位	(11,400,000)	(66,000,000)	(1,500,000)	(9,000,000)
年終／期終已發行單位	85,800,000	76,200,000	9,000,000	10,500,000
	港元	港元	人民幣	人民幣
會計資產淨值 (每單位)	28.05	18.49	7.49	6.29

	A50中國ETF 單位數目		SENSEX印度ETF 單位數目	
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 一月一日至 二零一六年 十二月三十一日	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 一月一日至 二零一六年 十二月三十一日
年初／期初已發行單位	2,654,000,000	3,510,000,000	45,000,000	46,600,000
發行單位	-	24,000,000	5,200,000	800,000
贖回單位	(604,000,000)	(880,000,000)	(5,400,000)	(2,400,000)
年終／期終已發行單位	2,050,000,000	2,654,000,000	44,800,000	45,000,000
	港元	港元	港元	港元
會計資產淨值 (每單位)	15.08	10.86	24.57	17.77

	MSCI亞洲 (日本除外) ETF 單位數目		MSCI亞洲新興市場ETF 單位數目	
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 一月一日至 二零一六年 十二月三十一日	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 一月一日至 二零一六年 十二月三十一日
年初／期初已發行單位	105,200,000	2,400,000	3,000,000	3,200,000
發行單位	85,200,000	103,280,000	200,000	-
贖回單位	(58,080,000)	(480,000)	-	(200,000)
年終／期終已發行單位	132,320,000	105,200,000	3,200,000	3,000,000
	港元	港元	港元	港元
會計資產淨值 (每單位)	56.08	40.04	56.36	39.75

	滬深300ETF 單位數目		韓國綜合股價200ETF 單位數目	
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 一月一日至 二零一六年 十二月三十一日	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 六月二十二日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日
年初／期初已發行單位	8,000,000	10,000,000	12,600,000	-
發行單位	250,000	-	-	18,600,000
贖回單位	(2,500,000)	(2,000,000)	(3,600,000)	(6,000,000)
年終／期終已發行單位	5,750,000	8,000,000	9,000,000	12,600,000
	港元	港元	美元	美元
會計資產淨值 (每單位)	31.29	24.21	1.52	1.07

財務報表附註 (續)

	MSCI 台灣ETF 單位數目		德國DAX ETF 單位數目	
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 六月二十二日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 六月二十三日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日
年初／期初已發行單位	17,600,000	-	5,800,000	-
發行單位	5,800,000	24,200,000	-	8,600,000
贖回單位	(1,200,000)	(6,600,000)	(3,400,000)	(2,800,000)
年終／期終已發行單位	22,200,000	17,600,000	2,400,000	5,800,000
	美元	美元	歐元	歐元
會計資產淨值 (每單位)	1.41	1.13	1.17	1.05

	歐元區 STOXX 50 ETF 單位數目		富時100 ETF 單位數目	
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 六月二十三日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 六月二十三日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日
年初／期初已發行單位	5,000,000	-	4,800,000	-
發行單位	-	8,600,000	-	8,600,000
贖回單位	(2,000,000)	(3,600,000)	(1,800,000)	(3,800,000)
年終／期終已發行單位	3,000,000	5,000,000	3,000,000	4,800,000
	歐元	歐元	英鎊	英鎊
會計資產淨值 (每單位)	1.11	1.02	0.93	0.83

	納斯達克100指數ETF 單位數目		恒生ETF 單位數目
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 六月二十二日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日	二零一六年 十一月十八日 (成立日期)至 二零一七年 十二月三十一日
年初／期初已發行單位	6,800,000	-	-
發行單位	-	12,400,000	10,150,000
贖回單位	(800,000)	(5,600,000)	(6,950,000)
年終／期終已發行單位	6,000,000	6,800,000	3,200,000
	美元	美元	港元
會計資產淨值 (每單位)	1.52	1.15	107.43

5 按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)

	MSCI 中國指數ETF		MSCI 中國A股ETF	
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 港元	二零一六年 一月一日至 二零一六年 十二月三十一日 港元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 人民幣	二零一六年 一月二十五日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日 人民幣
按公平價值透過損益記賬的 金融資產價值未變現收益／ 虧損的變動	717,604,486	170,008,941	10,008,249	3,466,346
出售按公平價值透過損益記 賬的金融資產已變現收益／ (虧損) 淨額	91,139,478	(262,538,773)	1,908,363	2,743,533
	808,743,964	(92,529,832)	11,916,612	6,209,879

	A50 中國ETF		SENSEX 印度ETF	
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 港元	二零一六年 一月一日至 二零一六年 十二月三十一日 港元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 港元	二零一六年 一月一日至 二零一六年 十二月三十一日 港元
按公平價值透過損益記賬的 金融資產價值未變現收益／ 虧損的變動	6,812,988,191	(5,972,140,103)	270,990,359	(4,048,118)
出售按公平價值透過損益記 賬的金融資產已變現收益淨額	3,302,574,576	1,646,311,431	41,248,182	8,672,883
	10,115,562,767	(4,325,828,672)	312,238,541	4,624,765

	MSCI 亞洲 (日本除外) ETF		MSCI 亞洲新興市場ETF	
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 港元	二零一六年 一月一日至 二零一六年 十二月三十一日 港元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 港元	二零一六年 一月一日至 二零一六年 十二月三十一日 港元
按公平價值透過損益記賬的 金融資產價值未變現收益／ 虧損的變動	1,583,771,257	(73,342,706)	50,890,583	6,305,361
出售按公平價值透過損益記 賬的金融資產已變現收益／ (虧損) 淨額	402,372,129	3,717,910	70,829	(1,014,103)
	1,986,143,386	(69,624,796)	50,961,412	5,291,258

財務報表附註 (續)

	滬深300 ETF		韓國綜合股價200 ETF	
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 港元	二零一六年 一月一日至 二零一六年 十二月三十一日 港元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 美元	二零一六年 六月二十二日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日 美元
按公平價值透過損益記賬的 金融資產價值未變現收益/ 虧損的變動	46,813,731	(32,421,575)	3,841,573	(94,240)
出售按公平價值透過損益記賬的 金融資產已變現收益/ (虧損)淨額	(3,885,435)	(11,516,325)	1,054,266	237,639
	42,928,296	(43,937,900)	4,895,839	143,399

	MSCI台灣ETF		德國DAX ETF	
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 美元	二零一六年 六月二十二日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日 美元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 歐元	二零一六年 六月二十三 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日 歐元
按公平價值透過損益記賬的 金融資產價值未變現收益/ 虧損的變動	4,407,104	713,087	(154,848)	642,472
出售按公平價值透過損益記賬的 金融資產已變現收益淨額	352,522	511,252	794,288	287,211
	4,759,626	1,224,339	639,440	929,683

	歐元區STOXX 50 ETF		富時100 ETF	
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 歐元	二零一六年 六月二十三 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日 歐元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 英鎊	二零一六年 六月二十三 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日 英鎊
按公平價值透過損益記賬的 金融資產價值未變現收益/ 虧損的變動	23,746	426,160	12,289	437,049
出售按公平價值透過損益記賬的 金融資產已變現收益淨額	353,807	207,956	277,624	289,698
	377,553	634,116	289,913	726,747

	納斯達克100指數ETF		恒生ETF
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 美元	二零一六年 六月二十二日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日 美元	二零一六年 十一月十八日 (成立日期)至 二零一七年 十二月三十一日 港元
按公平價值透過損益記賬的 金融資產價值未變現收益/ 虧損的變動	2,070,990	722,138	68,694,295
出售按公平價值透過損益記賬的 金融資產已變現收益淨額	133,576	666,332	63,996,796
	2,204,566	1,388,470	132,691,091

6 稅務

由於成分基金根據香港證券及期貨條例第104條獲認可為集體投資計劃，因此根據香港稅務條例第26A(1A)條獲豁免繳納利得稅，故並無就香港利得稅作出撥備。

各成分基金的稅務指：

	MSCI中國指數ETF		MSCI中國A股ETF	
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 港元	二零一六年 一月一日至 二零一六年 十二月三十一日 港元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 人民幣	二零一六年 一月二十五日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日 人民幣
稅務				
—股息收入預扣稅	3,575,032	3,757,730	125,778	235,205
—利息收入預扣稅	-	-	118	343
	3,575,032	3,757,730	125,896	235,548

	A50中國ETF		SENSEX印度ETF	
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 港元	二零一六年 一月一日至 二零一六年 十二月三十一日 港元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 港元	二零一六年 一月一日至 二零一六年 十二月三十一日 港元
稅務				
—股息收入預扣稅	76,503,386	93,863,909	-	-
—利息收入預扣稅	43,874	71,328	-	-
	76,547,260	93,935,237	-	-

財務報表附註 (續)

	MSCI亞洲(日本除外) ETF		MSCI亞洲新興市場ETF	
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 港元	二零一六年 一月一日至 二零一六年 十二月三十一日 港元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 港元	二零一六年 一月一日至 二零一六年 十二月三十一日 港元
稅務				
—股息收入預扣稅	20,701,853	3,541,807	537,177	427,046
—利息收入預扣稅	558	50	-	-
	20,702,411	3,541,857	537,177	427,046

	滬深300 ETF		韓國綜合股價200 ETF	
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 港元	二零一六年 一月一日至 二零一六年 十二月三十一日 港元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 美元	二零一六年 六月二十二日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日 美元
稅務				
—股息收入預扣稅	296,757	443,152	47,447	48,562
—利息收入預扣稅	568	123	-	-
	297,325	443,275	47,447	48,562

	MSCI台灣ETF		德國DAX ETF	
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 美元	二零一六年 六月二十二日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日 美元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 歐元	二零一六年 六月二十三日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日 歐元
稅務				
—股息收入預扣稅	184,514	162,286	39,882	980
	184,514	162,286	39,882	980

	歐元區STOXX 50 ETF		富時100 ETF	
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 歐元	二零一六年 六月二十三日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日 歐元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 英鎊	二零一六年 六月二十三日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日 英鎊
稅務				
—股息收入預扣稅	39,915	10,372	2,132	625
	39,915	10,372	2,132	625

	納斯達克100 ETF		恒生ETF
	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 美元	二零一六年 六月二十二日 (成立日期)至 二零一六年 十二月三十一日 美元	二零一六年 十一月十八日 (成立日期)至 二零一七年 十二月三十一日 港元
稅務			
—股息收入預扣稅	25,908	25,214	503,688
	25,908	25,214	503,688

印度資本增值稅

SENSEX印度ETF透過毛里求斯附屬公司投資印度市場，毛里求斯附屬公司投資於在印度市場交易的證券且預計將獲得毛里求斯與印度之間的雙重徵稅協定下的優惠。為於該協定中獲益，毛里求斯附屬公司每年均須符合若干檢驗標準及條件，包括認定毛里求斯稅務常駐及相關規定。毛里求斯附屬公司已自毛里求斯稅務當局取得稅務常駐證（「稅務常駐證」），而由於其並無於印度設立分支機構或常設機構，故其將毋須就出售證券繳納印度資本增值稅。

於二零一六年五月十日，印度稅務局宣佈分階段取消印度一毛里求斯稅務協定項下增值稅（「增值稅」）豁免。該變動自二零一七年四月一日起生效，令印度於二零一七年四月一日或之後保留權利對銷售由毛里求斯實體收購的印度居民公司股份保留徵收增值稅。於二零一七年四月一日前收購的股份仍然毋須於印度繳稅。於二零一七年四月一日至二零一九年三月三十一日的過渡期間，稅率將以印度國內稅率的50%為限，並須遵守利益限制條款。於印度以全額國內稅率徵收稅項將適用於二零一九年至二零二零年以後財政年度。

於二零一七年，毛里求斯附屬公司出售其二零一七年四月一日前買入的股份所產生的收益不須基於以上所述繳付稅項。於二零一七年四月一日後買入股份所產生的收益須根據當地相關法律繳付稅項。管理人將繼續審閱協定變動及印度稅法變動對毛里求斯附屬公司的影響。

已收一間印度附屬公司並已向股東派付股息分派稅的的股份股息獲豁免繳納稅項。派付股息的印度公司有責任支付15%的股息分派稅（加適用附加稅及教育稅）。

上述情況乃以現行詮釋及慣例為依據，可能受印度及毛里求斯稅法以及印度與毛里求斯之間的徵稅協定的任何日後變動規限。

財務報表附註 (續)

毛里求斯所得稅

毛里求斯附屬公司的收入及資本增值稅受毛里求斯及毛里求斯附屬公司投資所在國家的財政法及慣例規限。以下為按毛里求斯附屬公司經營所在司法權區劃分的現行稅法概要。

毛里求斯附屬公司由毛里求斯集中管理及控制，因此屬毛里求斯稅務常駐企業。毛里求斯附屬公司投資於在印度市場交易的證券，毛里求斯附屬公司預計將獲得毛里求斯與印度之間的雙重徵稅協定下的優惠。出售單位及證券產生的資本增值獲豁免繳納毛里求斯稅項，而毛里求斯附屬公司向其股東派付的任何股息均獲豁免於毛里求斯繳納任何預扣稅。

根據現行法律及法規，毛里求斯附屬公司須按 15% 的稅率（二零一六年：15%）就其截至二零一七年十二月三十一日止財政年度的收入淨額繳納所得稅。然而，毛里求斯附屬公司有權享受稅項抵免，數額相當於實際繳納的海外稅項或就其海外來源收入繳納的毛里求斯稅項的 80% 二者中的較高者，故將其最高實際稅率減低至 3%。持有印度公司股本至少 5% 並收取股息的公司可要求抵免印度公司就其溢利（其中股息自該溢利中分派，包括股息分派稅）支付的稅項。毛里求斯附屬公司出售證券的資本增值毋須繳納毛里求斯所得稅。

中國股息預扣稅

MSCI 中國 A 股 ETF、A50 中國 ETF 及滬深 300 ETF 於中國上市公司 A 股的投資乃直接透過管理人的 QFII 及 RQFII 額度持有或透過一名或多名 QFII 或其聯屬公司或股票市場互聯互通機制發行的 CAAP 持有。就所有源自中國的股息會從源頭預扣 10%（二零一六年：10%）稅項。

中國資本增值稅

編製該等財務報表時，管理層已就稅務承擔作出若干假設並使用多項估計，稅務承擔視乎未來可能發生的事情而定。所得出的會計估計數字不一定與相關實際數字相同。

MSCI 中國 ETF、MSCI 亞洲（日本除外）ETF、MSCI 亞洲新興市場 ETF 及恒生 ETF

成分基金可能投資在香港聯交所上市的中國證券（包括 H 股、紅籌股及 P 股）、在上海證券交易所及深圳證券交易所上市的中國證券 B 股及預託證券。根據中國企業所得稅法，成分基金或須就買賣該等證券變現的資本增值繳納中國稅項。然而，基於下列原因管理人並未於財務報表中就該等收益產生的稅項計提撥備：管理人認為，根據現行稅務法規，成分基金可以維持不呈交稅務報表的現狀，且不大可能會徵收有關中國資本增值稅。

MSCI 中國 A 股 ETF

成分基金透過 RQFII 額度及股票市場交易互聯互通機制投資於中國 A 股。根據中國財政部（「財政部」）、中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）及國家稅務總局（「國稅總局」）在國務院批准下發佈的財稅[2014] 79 號通知（「79 號通知」）、財稅[2014] 81 號通知（「81 號通知」）及財稅[2016] 127 號通知（「127 號通知」），向(i)合格境外機構投資者（「QFII」）／RQFII；及(ii)透過股票市場交易互聯互通機制買賣 A 股的外國投資者於二零一四年十一月十七日或之後買賣 A 股產生的資本增值發出臨時納稅豁免。由於成分基金於該臨時豁免獲授出後開始營運，故並未於財務報表中就該等收益產生的稅項計提撥備。

A50 中國 ETF

成分基金直接投資於中國證券 A 股。根據中國企業所得稅法，如成分基金並無擁有中國稅務機構或在中國設立中心管理及控制部門，則成分基金或須透過管理人的 QFII 及 RQFII 牌照限額，就買賣該等證券變現的資本增值按 10% 繳納中國稅項。

根據中國財政部（「財政部」）、中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）及國家稅務總局（「國稅總局」）在國務院批准下發佈的 79 號通知、81 號通知及 127 號通知，向(i)QFII/RQFII；及(ii)透過股票市場交易互聯互通機制買賣 A 股的外國投資者於二零一四年十一月十七日或之後買賣 A 股產生的資本增值發出臨時納稅豁免。然而，79 號通知亦明確訂明凡於二零一四年十一月十七日前由 QFII/RQFII 變現的任何收益須根據法律繳稅。

財務報表附註 (續)

根据 79 號通知、81 號通知及 127 號通知，管理人調整了 A50 中國 ETF 有關其 A 股直接投資的撥備政策。因此，A50 中國 ETF 目前不再就未變現資本增值或於二零一四年十一月十七日或之後變現的資本增值計提撥備。就 A50 中國 ETF 通過其 QFII 與 RQFII 限額作出的 A 股直接投資而言，A50 中國 ETF 已向中國稅務機構申請於各項雙重稅務協定（「雙重稅務協定」）下的寬免並於其後獲得批准。因此，A50 中國 ETF 於二零一五年十月二十九日的資產淨值已作出正面輕微調整，以反映稅務清算與撥備之間的調整。

分別自二零一三年八月二日、二零一四年九月一日、二零一四年十一月十四日及二零一六年十二月五日起，A50 中國 ETF 透過使用管理人的 QFII 額度、RQFII 額度及透過股票市場交易互聯互通機制直接投資 A 股。

CAAP 的估值

A50 中國 ETF 及滬深 300 ETF

A50 中國 ETF 及滬深 300 ETF 可透過一名或多名 QFII 或其聯屬公司（統稱「CAAP 發行人」）所發行的 CAAP（即與 A 股掛鈎的衍生工具）部分或全部相關指數的投資。

根據中國企業稅法的一般稅務條文，QFII 或須就其出售 A 股產生的收益繳納 10% 的預扣稅。因此，自二零零八年十一月或各成分基金的成立日期（以較遲者為準）起，若干 CAAP 發行人已就 CAAP 已變現收益預扣最多 10% 的款項，而儘管不同的 CAAP 發行人從不同日期開始作出預扣，惟若干 CAAP 發行人的預扣金額均等於彼等認為實際出售所發行的每份 CAAP 所對應 A 股於二零一四年十一月十七日之前之已變現收益應繳納的中國資本增值稅的 10%。

根據於二零一四年十一月十四日發佈的 79 號通知，管理人調整了 A50 中國 ETF 及滬深 300 ETF 有關其於 CAAP 之相關中國投資之撥備政策。CAAP 發行人不再對於二零一四年十一月十七日或之後所變現的收益預扣 10%，亦不再如先前所協定的於五年後退還所預扣及保留的任何資本增值稅。維持 CAAP 發行人於二零一四年十一月十七日前就已變現收益計提的任何撥備，直至與 CAAP 發行人結算為止。同樣地，成分基金繼續就 CAAP 發行人先前預扣但其後於協定的五年期間屆滿後退還予成分基金的任何款項計提撥備，直至與 CAAP 發行人結算為止。此外，於截至二零一四年十二月三十一日止年度，管理人已根據獨立意見對自二

零零八年一月一日或各成分基金的成立日期（以較遲者為準）起直至二零一四年十一月十四日（包括該日）止期間 CAAP 的已變現收益的撥備不足的任何資本增值稅，進一步計提撥備，並將其計入財務狀況報表所披露的其他應付賬款內。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，管理人已同意並清算所有歸於 CAAP 發行人的預扣增值稅款項。有關清算導致撥回一部分計入其他應付賬款的撥備及退回先前預扣的增值稅款項，並相應調整按公平價值透過損益記賬的金融資產的淨收益／（虧損），如下表所披露。

	二零一六年	
	先前預扣 增值稅退回 千港元	撥備撥回 千港元
A50 中國 ETF	533,324	477,858
滬深 300 ETF	3,181	927

管理人估計，根據相關 CAAP 發行人及信託人提供的資料，截至二零一七年十二月三十一日，可能須按 10% 稅率繳納中國稅項的自成分基金各自成立日期起的最高已變現收益為零港元（二零一六年：零港元）。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，CAAP 發行人並無就中國資本增值稅預扣任何款項。

根據 79 號通知，自二零一四年十一月十七日起已停止就未變現收益計提所有撥備，有關結餘已撥回，並對資產淨值產生影響。

7 與信託人、管理人及關連人士的交易

下文概述成分基金與信託人、管理人及彼等的關連人士於年內訂立的重大關聯方交易。管理人的關連人士為香港證券及期貨事務監察委員會發出的單位信託及互惠基金守則（「證監會守則」）所界定的關連人士。成分基金與管理人及其關連人士於年內進行的所有交易，均於日常業務過程中按正常商業條款進行。就管理人盡其所知，除下文所披露者外，成分基金概無與關連人士進行任何其他交易。

財務報表附註 (續)

(a) 管理費用

MSCI 中國ETF

管理人有權收取管理費用，目前按成分基金資產淨值的年率0.59%，每日累計及於每個交易日計算，並於每月月底支付。

MSCI 中國A股ETF

管理人有權收取管理費用，目前按成分基金資產淨值的年率0.60%，每日累計及於每個交易日計算，並於每月月底支付。截至二零一七年十二月三十一日，成分基金概無擁有應收管理人款項(二零一六年：人民幣32,079元)，為代表管理人支付的成分基金開支。

A50 中國ETF

管理人有權收取管理費用，目前按各成分基金資產淨值的年率0.99%，每日累計及於每個交易日計算，並於每月月底支付。

SENSEX 印度ETF

於二零一六年七月一日之前，管理人有權收取管理費用，按成分基金資產淨值的年率0.99%，每日累計及於每個交易日計算，並於每月月底支付。自二零一六年七月一日起，管理費用由成分基金資產淨值的年率0.99%下調至0.64%。管理費包括毛里求斯附屬公司的費用及開支，但不包括招股章程所披露的若干開支。於全面收入報表計入「其他收入」項內是管理人就毛里求斯附屬公司開支的退款，相當於成分基金管理費本應扣除的金額。

MSCI 亞洲(日本除外)ETF

於二零一六年七月一日之前，管理人有權收取管理費用，按成分基金資產淨值的年率0.59%，每日累計及於每個交易日計算，並於每月月底支付。自二零一六年七月一日起，管理費用由成分基金資產淨值的年率0.59%下調至0.28%。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，MSCI亞洲(日本除外)ETF投資於由BlackRock (Singapore) Limited (「BSL」) 管理的交易所買賣基金iShares安碩MSCI印度指數ETF (「新加坡MSCI印度ETF」) 及BlackRock Fund Advisors (「BFA」) 管理的交易所買賣基金的iShares安碩MSCI印度ETF (「美國MSCI印度ETF」)。BSL和BFA均為管理人的聯屬公司。管理人已豁免新加坡MSCI印度ETF和美國MSCI印度ETF應付的部分管理費用，即MSCI亞洲(日本除外)ETF於新加坡MSCI印度ETF和美國MSCI印度ETF的持股所佔部分。

MSCI 亞洲新興市場ETF

管理人有權收取管理費用，目前為成分基金資產淨值的年率0.59%，該費用每日累計及於每個交易日計算，並於每月月底支付。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，管理人已豁免SENSEX印度ETF應付的部分管理費用，即MSCI亞洲新興市場ETF於SENSEX印度ETF的持股所佔部分。

滬深300ETF

於二零一七年二月二十八日之前，管理人有權收取管理費用，按成分基金資產淨值的年率0.99%，每日累計及於每個交易日計算，並於每月月底支付。自二零一七年二月二十八日起，管理費用由成分基金資產淨值的年率0.99%下調至0.38%。於二零一七年十二月三十一日，成分基金有應收管理人款項16,409港元(二零一六年：無)，作為成分基金以管理人名義支付的開支。

韓國綜合股價200ETF及MSCI台灣ETF

管理人有權收取管理費用，目前按各成分基金資產淨值的年率0.30%，每日累計及於每個交易日計算，並於每月月底支付。

DAX ETF、歐元區STOXX 50 ETF及富時100ETF

管理人有權收取管理費用，目前按各成分基金資產淨值的年率0.20%，每日累計及於每個交易日計算，並於每月月底支付。

納斯達克100ETF

管理人有權收取管理費用，目前按成分基金資產淨值的年率0.28%，每日累計及於每個交易日計算，並於每月月底支付。

恒生ETF

管理人有權收取管理費用，目前按各成分基金資產淨值的年率0.09%，每日累計及於每個交易日計算，並於每月月底支付。

除下文附註7(b)至(d)所述的費用及開支外，各成分基金的所有其他費用及開支均由管理人支付。

(b) 支付予信託人及其關連人士的費用及收費

財務報表附註 (續)

下列為成分基金支付予信託人及／或其關連人士的費用及收費 (除滬深300 ETF (自二零一七年二月二十八日起生效) 和恒生ETF外)：

- (i) 下表披露於不同市場成分基金就買賣投資及處理CAAP發行人抵押品所支付的交易手續費。

市場	交易手續費 美元
澳洲	10
奧地利	30
比利時	20
中國A股	22
中國B股	45
歐元結算	10
法國	15
芬蘭	20
德國	10
希臘	20
香港	10
印度	25
印尼	25
愛爾蘭	20
意大利	15
日本	20
盧森堡	10
馬來西亞	20
荷蘭	20
菲律賓	35
巴基斯坦	50
葡萄牙	20
滬港通	10
新加坡	15
南韓	15
西班牙	30
瑞士	15
台灣	30
泰國	20
英國	10
美國	10

- (ii) 就購買、出售及重整投資所支付的行政費為每筆交易15美元。

- (iii) 託管及銀行費用

MSCI中國A股ETF

截至二零一七年十二月三十一日止年度，MSCI中國A股ETF並無向信託人的關連人士支付託管及銀行費用 (二零一六年：人民幣108元)。

應付信託人及其關連人士的一切其他費用均由管理人承擔。

- (c) CAAP運作費用

A50中國ETF及滬深300ETF

CAAP發行人有權收取CAAP運作費用。CAAP運作費用等於上述成分基金持有的CAAP的每日按市值計價的年率0.3%，按期內實際天數於每季季末支付。

自二零一三年四月一日起，CAAP發行人放棄收取CAAP運作費用。於二零一七年及二零一六年十二月三十一日的CAAP發行人名單載於附註11(b)，當中顯示信託人的集團公司HSBC Bank plc為CAAP發行人之一。

- (d) 按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本

A50中國ETF及滬深300ETF

CAAP發行人亦就每項為A50中國ETF及滬深300ETF的賬戶進行的CAAP買賣收取0.3%佣金 (不包括印花稅0.1%)。出售A股須支付0.1%的印花稅，並於出售時計入CAAP的佣金內。

CAAP的佣金可由管理人與CAAP發行人不時議定。信託人的集團公司HSBC Bank plc為CAAP發行人之一。截至二零一七年十二月三十一日止年度，HSBC Bank plc就A50中國ETF及滬深300ETF分別收取的交易成本為9,077,682港元 (二零一六年：9,399,993港元) 及78,940港元 (二零一六年：34,547港元)。

SENSEX印度ETF

IAP發行人亦就每項為毛里求斯附屬公司的賬戶進行的IAP買賣收取0.295%佣金 (包括印度印花稅0.1%)。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，毛里求斯附屬公司並無持有任何IAP，因此並無產生任何IAP交易成本。

- (e) 銀行結存

銀行結存存置於信託人的一間集團公司 (即香港上海滙豐銀行有限公司)。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，由信託人的集團公司持有的銀行結存載列如下：

成分基金	二零一七年 港元	二零一六年 港元
MSCI中國ETF	3,042,526	5,114,433
A50中國ETF	65,506,728	113,929,279
SENSEX印度ETF	6,637,987	2,113,901
MSCI亞洲 (日本除外) ETF	21,078,825	10,430,214
MSCI亞洲新興市場ETF	221,538	667,971
滬深300ETF	40,928	1,468,253
恒生ETF	468,849	不適用

財務報表附註 (續)

成分基金	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
MSCI中國A股ETF	159,936	173,724

成分基金	二零一七年 美元	二零一六年 美元
韓國綜合股價200ETF	10,481	20,887
MSCI台灣ETF	29,702	78,395
納斯達克100ETF	26,570	29,686

成分基金	二零一七年 歐元	二零一六年 歐元
DAX ETF	2,437	16,906
歐元區STOXX 50 ETF	18,344	27,172

成分基金	二零一七年 英鎊	二零一六年 英鎊
富時100ETF	12,724	14,809

銀行結存存置於信託人的一間集團公司(即香港上海滙豐銀行有限公司)。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，由信託人的集團公司持有的銀行結存載列如下：

成分基金	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
MSCI中國A股	242,593	75,196

成分基金	二零一七年 港元	二零一六年 港元
A50中國ETF	111,496,503	10,118,868
滬深300ETF	175,360	457,340

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，除A50中國ETF外，全面收入報表所呈列的各成分基金的銀行利息收入自信託人的一間集團公司香港上海滙豐銀行有限公司賺取。

A50中國ETF

截至二零一七年十二月三十一日止年度，自信託人的一間集團公司香港上海滙豐銀行有限公司共賺取558,657港元。截至二零一六年十二月三十一日止年度，全面收入報表所呈列的各成分基金的銀行利息收入自信託人的一間集團公司香港上海滙豐銀行有限公司賺取。

(f) 銀行透支

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，並無於信託人的集團公司(即香港上海滙豐銀行有限公司)持有銀行透支。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，全面收入報表所呈列的各成分基金的利息開支已支付予香港上海滙豐銀行有限公司。

(g) 銀行透支信貸

信託人的集團公司香港上海滙豐銀行有限公司(「滙豐」)向下列成分基金授出不受約束的銀行透支信貸額。下列各成分基金的信貸限額須為(以較低者為準)：(i)適用於該成分基金的限額或(ii)相等於該成分基金的資產淨值的10%的金額，惟SENSEX印度ETF除外，其信貸限額須為(以較低者為準)：(i)應用限額或(ii)受滙豐、信託人或其任何聯屬公司託管的其資產淨值的5%規限的金額。就信託基金的其他成分基金而言，滙豐可在取得事先批准的情況下為特別融資目的不時授出臨時透支。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，下列成分基金可獲得的銀行透支信貸額如下：

成分基金	二零一七年 美元	二零一六年 美元
A50中國ETF	50,000,000	50,000,000
SENSEX印度ETF	5,000,000	5,000,000
MSCI亞洲(日本除外)ETF	5,000,000	5,000,000
MSCI亞洲新興市場ETF	5,000,000	5,000,000
滬深300ETF	5,000,000	5,000,000

(h) 按公平價值透過損益記賬的金融資產

MSCI亞洲(日本除外)ETF

關於成分基金於由管理人的聯屬公司BSL及BFA管理的交易所買賣基金新加坡MSCI印度ETF和美國MSCI印度ETF的投資，有關詳情請參閱附註11(a)(i)(v)。

截至二零一七年十二月三十一日，成分基金於信託人的同系附屬公司恒生銀行有限公司投資29,048,008港元(二零一六年十二月三十一日：18,056,403港元)。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的同系附屬公司恒生銀行有限公司的投資中收取股息收入972,370港元(二零一六年：190,989港元)。

財務報表附註 (續)

MSCI 亞洲新興市場 ETF

關於成分基金於 SENSEX 印度 ETF 的投資，詳情請參閱附註 11(a)(i)(vi)。

富時 100 ETF

截至二零一七年十二月三十一日，成分基金於信託人的最終控股公司滙豐控股有限公司投資 214,026 (二零一六年：289,371 英鎊)。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的最終控股公司滙豐控股有限公司的投資中收取股息收入 17,591 英鎊 (二零一六年：12,137 英鎊)。

恒生 ETF

截至二零一七年十二月三十一日，成分基金於信託人的最終控股公司滙豐控股有限公司投資 35,341,738 港元，及於信託人的關聯方公司恒生銀行有限公司投資 5,393,394 港元。

於二零一七年十二月三十一日期間，成分基金自其於信託人的最終控股公司滙豐控股有限公司的投資中收取股息收入 3,167,537 港元，及於信託人的關聯方公司恒生銀行有限公司投資的投資中收取股息收入 282,030 港元。

(i) 借出證券安排的 CAAP、抵押品及借出證券費用

A50 中國 ETF

截至二零一七年十二月三十一日，成分基金於信託人的集團公司 HSBC Bank plc 發行的 CAAP 中概無投資 (二零一六年：2,038,044,470 港元)，並無向成分基金提供股份及固定收入抵押品 (二零一六年：2,172,187,177 港元)。成分基金已向 HSBC Bank Plc 借出 CAAP，並就此收取股份及固定收入抵押品。截至二零一七年十二月三十一日止年度，成分基金就借出證券安排已向 HSBC Bank plc 支付 7,896,382 港元 (二零一六年：33,639,198 港元) 的借出證券費用。有關詳情請參閱附註 11(b)(ii)。

滬深 300 ETF

截至二零一七年十二月三十一日，成分基金於信託人的集團公司 HSBC Bank plc 發行的 CAAP 中概無投資 (二零一六年：19,784,834 港元)。HSBC Bank plc 就發行的 CAAP 並無向成分基金提供股份及固定收入抵押品 (二零一六年：23,159,456 港元)。成分基金已向 HSBC Bank Plc 借出 CAAP，並就此收取股份及固定收入抵押品。截至二零一七年十二月三十一日止年度，成分基金就借出證券安排已向 HSBC Bank plc 支付 15,322 港元 (二零一六年：198,289 港元) 的借出證券費用。有關詳情請參閱附註 11(b)(ii)。

(j) 基金單位持有人

截至十二月三十一日，下表披露成分基金參與證券商之一香港上海滙豐銀行有限公司 (信託人的集團公司) 所認購及贖回的單位。

成分基金	二零一七年 認購／(贖回) 單位	二零一六年 認購／(贖回) 單位
MSCI 中國 A 股 ETF	-	9,000,000/ (3,000,000)
A50 中國 ETF	(110,000,000)	(222,000,000)
SENSEX 印度 ETF	-	800,000
韓國綜合股價 200 ETF	-	2,400,000
MSCI 台灣 ETF	-	2,400,000
DAX ETF	-	3,800,000
歐元區 STOXX 50 ETF	-	3,800,000
富時 100 ETF	-	3,800,000
納斯達克 100 ETF	-	2,400,000
恒生 ETF (二零一六年 十一月十八日 (成立日期) 至 二零一七年十二月三十一日)	3,900,000	不適用

8 主要非現金交易

(a) 認購

於二零零八年十一月十四日之前，基金單位僅可以實物而不可以現金認購。自二零零八年十一月十四日起，基金單位可 (a) 以實物換取「申請籃子」加「現金成分」認購 (其中「申請籃子」指如管理人就有關成分基金於有關日期向參與證券商發出的通知所述，管理人為按申請單位數目創設及贖回基金單位而言，於相關交易日的營業時間開始時就有關成分基金釐定的證券組合；「現金成分」指申請單位的基金單位的資產淨值總額與「申請籃子價值」間的差額；而「申請籃子價值」則指申請籃子所包括的證券於相關交易日的估值時刻的總價值)，或 (b) 以相當於有關申請籃子價值加相當於任何現金成分數額的現金付款認購，管理人須運用有關現金購入組成申請籃子的證券，以複製適用於成分基金的相關指數，惟管理人有權酌情就有關成分基金向以現金付款代替交付任何證券的任何基金單位申請人，收取額外費用作為稅項及收費的適當撥備。

財務報表附註 (續)

於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度／期間內，成分基金透過現金認購及／或為換取申請籃子而發行單位，而有關的申請籃子包括投資加基金單位持有人應佔資產淨值變動報表所呈列的相關現金成分。

(b) 贖回

於二零零八年十一月十四日之前，基金單位僅可以實物而不可以現金贖回。自二零零八年十一月十四日起，基金單位可(a)以實物換取申請籃子加現金成分贖回，或(b)以相當於申請籃子價值的現金數額加現金成分贖回。

於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度／期間內，成分基金透過現金贖回及／或為換取申請籃子而贖回單位，而有關的申請籃子包括投資加基金單位持有人應佔資產淨值變動報表所呈列的相關現金成分。

9 非金錢佣金安排

管理人確認年內並無就將成分基金交易交由經紀商或交易商而作出非金錢佣金安排 (二零一六年：無)。

10 證監會守則中的投資限制及禁止

根據證監會的跟蹤指數交易所買賣基金監管指引 (「交易所買賣基金指引」)，管理人獲允許在成分基金中持有超出於相關指數中的相關比例，條件是於任何成分證券的超額投資持有量不得超過成分基金向證監會諮詢後合理釐定的最高限額。各成分基金的最高限額已於其各自的章程內披露。

管理人及信託人確認，所有成分基金於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度／期間內符合此限制。

證監會守則允許成分基金將成分基金資產淨值的10%以上投資於由單一發行人發行的成分證券，惟投資僅限於各自佔指數比重逾10%的成分證券，而成分基金就任何該等成分證券的持股量不可超過彼等各自於指數的比重 (惟因指數構成產生變動及超出數額屬過渡及臨時性質所導致者除外)。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，下列成分基金持有個別佔成分基金資產淨值及其於相關指數的相應比重逾10%的成分證券：

MSCI中國ETF

	於指數中的相應比重 (%)		佔資產淨值百分比	
	二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日
阿里巴巴集團控股有限公司—SP ADR	12.34	9.43	12.32	9.38
騰訊控股有限公司	18.37	13.29	18.36	13.23
	30.71	22.72	30.68	22.61

A50中國ETF

	於指數中的相應比重 (%)		佔資產淨值百分比	
	二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日
中國平安保險 (集團) 股份有限公司—A股	12.08	9.11	12.03	9.09

SENSEX印度ETF

	於指數中的相應比重 (%)		佔資產淨值百分比	
	二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日
HDFC Bank Limited	11.42	9.96	11.39	9.95

韓國綜合股價200 ETF

	於指數中的相應比重 (%)		佔資產淨值百分比	
	二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日
Samsung Electronics Co Ltd	27.29	26.25	27.06	25.94

MSCI台灣ETF

	於指數中的相應比重 (%)		佔資產淨值百分比	
	二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日
台灣積體電路製造股份有限公司	31.04	28.86	31.01	28.77

財務報表附註 (續)

納斯達克 100 ETF

	於指數中的相應比重 (%)		佔資產淨值百分比	
	二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日
Apple Inc	11.87	10.95	11.91	10.88

恒生 ETF

	於指數中的相應比重 (%)		佔資產淨值百分比	
	二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日	二零一六年 十二月三十一日
HSBC Holdings Plc	10.29	不適用	10.28	不適用

除上文所披露者外，截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，並無個別佔各成分基金資產淨值逾 10% 的其他證券。

下表載列截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度／期間成分基金的每單位資產淨值及其相關指數的變動。

成分基金	相關指數	每單位 資產淨值的變動 (%)		相關指數的變動 (%)	
		二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
MSCI 中國 ETF	MSCI 中國指數	54.10	0.34	55.34	0.94
MSCI 中國 A 股 ETF	MSCI 中國 A 股國際指數	19.07	6.83 ²	17.72	6.12 ²
A50 中國 ETF	富時中國 A50 指數	41.95	(8.97)	44.89	(10.33)
SENSEX 印度 ETF	BSE SENSEX 指數	38.25	(0.01)	38.91	0.89
MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	MSCI 綜合亞洲除日本指數	42.47	5.17	42.89	5.48
MSCI 亞洲新興市場 ETF	MSCI 新興亞洲指數	43.74	5.61	44.02	6.18
滬深 300 ETF	滬深 300 指數	30.46	(15.77)	32.69	(15.21)
韓國綜合股價 200 ETF	KOSPI 200 淨總回報美元指數	42.47	1.732 ³	44.53	0.89 ³
MSCI 台灣 ETF	MSCI 台灣指數	26.98	9.31 ³	27.53	9.57 ³
DAX ETF	DAX 指數	11.55	11.82 ⁴	12.51	11.93 ⁴
歐元區 STOXX 50 ETF	歐元區 STOXX 50 指數	8.96	8.79 ⁴	9.15	8.93 ⁴
富時 100 ETF	富時 100 指數	11.56	14.46 ⁴	11.91	14.63 ⁴
納斯達克 100 ETF	納斯達克 100 指數	32.05	10.73 ³	32.53	10.91 ³
恒生 ETF	恒指淨總回報指數	33.97 ⁵	不適用	34.27 ⁵	不適用

² 此乃成分基金自成立以來的每單位資產淨值及其相關指數的變動。成分基金於二零一六年一月二十五日推出。

³ 此乃成分基金自成立以來的每單位資產淨值及其相關指數的變動。成分基金於二零一六年六月二十二日推出。

⁴ 此乃成分基金自成立以來的每單位資產淨值及其相關指數的變動。成分基金於二零一六年六月二十三日推出。

⁵ 此乃成分基金自成立以來的每單位資產淨值及其相關指數的變動。成分基金於二零一六年十一月十八日推出。

11 財務風險管理

成分基金的目標為提供在未扣除收費及開支前與各相關指數表現非常接近的投資回報。成分基金活動可能承受多項風險，包括但不限於與成分基金所投資市場相關的市場風險 (包括市場價格風險、利率風險及貨幣風險)、信貸及交易對手風險及流動資金風險。

主要風險及風險管理政策概述如下。

(a) 市場風險

(i) 市場價格風險

市場價格風險指某金融工具的價值因市場價格變動 (因利率風險或貨幣風險產生的變動除外) 而波動的風險，無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。

成分基金為追蹤各自指數的表現而設，故成分基金面對的市場風險與所追蹤指數所面對者大致相同。管理人透過確保投資組合的主要特徵 (例如證券比重及行業比重) 與追蹤指數的特徵盡量吻合，以管理成分基金面對的市場風險。

截至十二月三十一日，成分基金按公平價值透過損益記賬的金融資產及金融負債集中在以下行業上：

財務報表附註 (續)

(i) MSCI 中國 ETF

	截至二零一七年十二月三十一日		截至二零一六年十二月三十一日	
	公平價值 港元	佔資產淨值 百分比	公平價值 港元	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本－以行業劃分				
可選消費	224,127,949	9.31	129,665,195	9.18
主要消費	51,166,166	2.12	32,945,056	2.34
能源	112,089,417	4.66	92,199,029	6.55
金融	549,229,094	22.83	378,723,437	26.88
保健	58,304,865	2.42	29,063,294	2.07
工業	101,902,684	4.23	78,498,353	5.55
資訊科技	989,852,953	41.12	445,635,039	31.64
材料	37,126,291	1.54	18,127,752	1.30
房地產	113,002,101	4.71	53,136,337	3.77
電訊服務	117,058,702	4.86	107,676,944	7.64
公用事業	50,872,452	2.11	38,525,495	2.75
期貨				
H 股指數期貨	-	-	72,150	0.00*
	2,404,732,674	99.91	1,404,268,081	99.67

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，MSCI 中國 ETF 持有 MSCI 中國指數的所有成分股。因此，MSCI 中國 ETF 所面對的市場價格風險與 MSCI 中國指數所面對者大致相同。

下表呈列截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日在所有其他可變因素維持不變時，相關指數可能變動情況下的敏感度分析：

相關指數	可能合理變動		對除稅後溢利的影響	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年 百萬港元	二零一六年 百萬港元
MSCI 中國指數	±3%	±3%	±72	±42

(ii) MSCI 中國 A 股 ETF

	截至二零一七年十二月三十一日		截至二零一六年十二月三十一日	
	公平價值 人民幣	佔資產淨值 百分比	公平價值 人民幣	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本－以行業劃分				
可選消費	7,186,023	10.67	7,234,689	10.96
主要消費	6,973,332	10.34	4,174,651	6.33
能源	1,503,635	2.22	1,824,406	2.78
金融	17,934,771	26.58	18,120,873	27.42
保健	4,233,747	6.28	4,534,821	6.87
工業	10,537,713	15.61	11,998,074	18.18
資訊科技	6,187,482	9.19	5,353,863	8.09
材料	6,721,916	9.97	5,551,096	8.37
房地產	3,727,770	5.53	3,944,830	5.95
電訊服務	71,526	0.11	611,116	0.92
公用事業	1,980,304	2.94	2,454,596	3.72
	67,058,219	99.44	65,803,015	99.59

* 總數少於 0.01%

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，MSCI 中國 A 股 ETF 持有 MSCI 中國 A 股國際指數的所有成分股。因此，MSCI 中國 A 股 ETF 所面對的市場價格風險與 MSCI 中國 A 股國際指數所面對者大致相同。

下表呈列截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日在所有其他可變因素維持不變時，相關指數可能變動情況下的敏感度分析：

相關指數	可能合理變動		對除稅後溢利的影響	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年 人民幣百萬元	二零一六年 人民幣百萬元
MSCI 中國 A 股國際指數	±3%	±3%	±2	±2

(iii) A50 中國 ETF

	截至二零一七年十二月三十一日		截至二零一六年十二月三十一日	
	公平價值 港元	佔資產淨值 百分比	公平價值 港元	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本－以行業劃分				
可選消費	1,877,783,924	6.07	861,196,748	2.99
主要消費	3,576,459,991	11.56	904,437,089	3.14
能源	719,551,141	2.32	436,598,117	1.52
金融	15,846,783,816	51.28	9,372,883,836	32.52
保健	517,505,287	1.67	67,115,394	0.23
工業	1,710,987,348	5.53	1,644,394,474	5.71
資訊科技	1,729,087,332	5.59	187,435,704	0.65
材料	259,788,800	0.84	-	-
房地產	1,869,445,519	6.05	407,832,287	1.42
電訊服務	277,830,138	0.90	-	-
公用事業	356,078,476	1.15	516,115,734	1.79
	28,741,301,772	92.96	14,398,009,383	49.97
CAAP－以行業劃分				
可選消費	152,556,397	0.50	661,324,049	2.26
主要消費	215,778,726	0.70	998,457,743	3.48
能源	60,867,297	0.20	493,791,101	1.74
金融	1,333,895,613	4.31	9,703,248,262	33.69
保健	-	-	76,441,364	0.26
工業	144,967,126	0.47	1,688,702,833	5.87
資訊科技	41,508,269	0.13	179,430,937	0.62
房地產	74,080,463	0.24	424,355,478	1.46
公用事業	-	-	105,418,771	0.36
	2,023,653,891	6.55	14,331,170,538	49.74
	30,764,955,663	99.51	28,729,179,921	99.71

財務報表附註 (續)

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，A50中國ETF包含了50°隻成分股，對比富時中國A50指數則有50隻成分股。因此，A50中國ETF所面對的市場價格風險與富時中國A50指數所面對者大致相同。

下表呈列截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日在所有其他可變因素維持不變時，相關指數可能變動情況下的敏感度分析：

相關指數	可能合理變動		對除稅後溢利的影響	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年 百萬港元	二零一六年 百萬港元
富時中國A50指數	±3%	±3%	±923	±862

(iv) SENSEX 印度 ETF

	截至二零一七年十二月三十一日		截至二零一六年十二月三十一日	
	公平價值 ⁷ 港元	佔資產淨值 百分比	公平價值 ⁷ 港元	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本－以行業劃分				
資本物品	60,473,059	5.50	43,121,275	5.39
金融	435,108,959	39.53	243,167,460	30.41
快速消費品	105,245,179	9.56	85,863,052	10.74
保健	29,695,412	2.70	55,558,956	6.95
資訊科技	123,841,969	11.25	116,771,571	14.60
金屬、金屬產品及採礦	44,315,594	4.03	34,132,114	4.27
油氣	115,207,696	10.47	81,954,499	10.25
電力	32,061,576	2.91	26,466,982	3.31
電訊	19,368,942	1.76	13,153,524	1.65
運輸設備	126,804,184	11.52	95,300,223	11.92
	1,092,122,570	99.23	795,489,656	99.49

SENSEX 印度 ETF 透過毛里求斯附屬公司將所有或絕大部分資產投資在印度股本證券上，投資比重大致與BSE SENSEX指數股份的比重相同。因此，SENSEX 印度 ETF 所面對的市場價格風險與BSE SENSEX 指數所面對者大致相同。

下表呈列截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日在所有其他可變因素維持不變時，相關指數可能變動情況下的敏感度分析：

相關指數	可能合理變動		對除稅後溢利的影響	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年 百萬港元	二零一六年 百萬港元
BSE SENSEX 指數	±3%	±3%	±33	±24

(v) MSCI 亞洲 (日本除外) ETF

	截至二零一七年十二月三十一日		截至二零一六年十二月三十一日	
	公平價值 港元	佔資產淨值 百分比	公平價值 港元	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本－以行業劃分				
可選消費	592,138,129	8.00	346,007,428	8.22
主要消費	268,365,822	3.59	168,514,131	4.02
能源	216,244,495	2.90	141,754,855	3.36
金融	1,560,255,786	21.01	922,020,315	21.94
保健	144,860,811	1.95	61,208,524	1.43
工業	457,639,380	6.20	309,540,873	7.34
資訊科技	2,238,508,932	30.17	1,081,640,635	25.66
材料	272,015,287	3.68	159,350,592	3.78
房地產	434,765,330	5.84	246,676,528	5.85
電訊服務	284,441,108	3.84	217,581,540	5.17
公用事業	191,613,920	2.58	138,180,522	3.27
交易所買賣基金				
新加坡 MSCI 印度 ETF ⁸	266,820,160	3.60	409,017,449	9.71
美國 MSCI 印度 ETF ⁸	472,131,150	6.36	-	-
非上市股本				
金融	1	0.00	1	0.00
	7,399,800,311	99.72	4,201,493,393	99.75
上市股本－以地域劃分				
中國	2,889,495,488	38.94	1,522,428,896	36.14
香港	495,164,623	6.67	315,863,571	7.50
印度	1,276	0.00	-	-
印尼	198,240,078	2.67	136,607,759	3.24
馬來西亞	202,650,077	2.73	126,587,142	3.01
巴基斯坦	6,881,739	0.09	-	-
菲律賓	98,930,441	1.33	63,265,262	1.50
新加坡	300,479,590	4.05	178,498,634	4.24
南韓	1,313,546,927	17.70	721,089,232	17.12
台灣	962,204,883	12.97	608,967,818	14.46
泰國	193,253,878	2.61	119,167,629	2.83
交易所買賣基金				
印度	738,951,310	9.96	409,017,449	9.71
非上市股本－以地域劃分				
馬來西亞	1	0.00	1	0.00
	7,399,800,311	99.72	4,201,493,393	99.75

⁶ 於構成富時A50指數的所有成分股（二零一六年：所有成分股）中，中國A50ETF以上市股本直接持有9隻成分股（二零一六年：1隻成分股），及以上市股本直接持有及透過CAAP間接持有41隻成分股（二零一六年：49隻成分股）。

⁷ 指毛里求斯附屬公司的數字。

財務報表附註 (續)

截至二零一七年十二月三十一日，MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 持有構成 MSCI 綜合亞洲除日本指數的所有成分股 (二零一六年：626 隻成分股中 625⁸ 隻成分股)。因此，MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 所面對的市場價格風險與 MSCI 綜合亞洲除日本指數所面對者大致相同。

下表呈列截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日在所有其他可變因素維持不變時，相關指數可能變動情況下的敏感度分析：

相關指數	可能合理變動		對除稅後溢利的影響	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年 百萬港元	二零一六年 百萬港元
MSCI綜合亞洲除日本指數	±3%	±3%	±222	±126

(vi) MSCI 亞洲新興市場 ETF

	截至二零一七年十二月三十一日		截至二零一六年十二月三十一日	
	公平價值 港元	佔資產淨值 百分比	公平價值 港元	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本－以行業劃分				
可選消費	14,013,439	7.74	9,859,136	8.27
主要消費	7,133,859	3.96	5,047,493	4.24
能源	6,144,900	3.42	4,633,810	3.89
金融	32,521,663	18.01	22,597,725	18.95
保健	3,594,548	2.00	2,169,798	1.82
工業	8,436,109	4.69	6,710,638	5.59
資訊科技	64,621,045	35.85	36,762,396	30.82
材料	8,163,239	4.53	5,710,469	4.80
房地產	4,077,213	2.27	2,227,172	1.87
電訊服務	7,129,049	3.94	6,296,952	5.29
公用事業	3,116,668	1.73	2,552,477	2.15
交易所買賣基金				
SENSEX印度ETF ⁹	20,978,315	11.63	14,065,163	11.79
	179,930,047	99.77	118,633,229	99.48
上市股本－以地域劃分				
中國	73,323,157	40.66	45,568,819	38.21
印尼	5,778,018	3.20	4,495,831	3.77
馬來西亞	5,417,768	3.00	3,790,625	3.18
菲律賓	2,741,651	1.52	2,114,725	1.78
南韓	38,096,843	21.13	24,745,834	20.75
台灣	27,973,934	15.51	19,996,792	16.77
泰國	5,620,361	3.12	3,855,440	3.23
交易所買賣基金				
印度	20,978,315	11.63	14,065,163	11.79
	179,930,047	99.77	118,633,229	99.48

截至二零一七年十二月三十一日，MSCI 亞洲新興市場 ETF 持有構成 MSCI 新興亞洲指數的 572 隻成分股中 417⁹ 隻成分股 (二零一六年：554 隻成分股中 418⁹ 隻成分股)。MSCI 亞洲新興市場 ETF 所面對的市場價格風險與 MSCI 新興亞洲指數所面對者大致相同。

下表呈列截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日在所有其他可變因素維持不變時，相關指數可能變動情況下的敏感度分析：

相關指數	可能合理變動		對除稅後溢利的影響	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年 百萬港元	二零一六年 百萬港元
MSCI新興亞洲指數	±3%	±3%	±5	±4

(vii) 滬深 300 ETF

	截至二零一七年十二月三十一日		截至二零一六年十二月三十一日	
	公平價值 港元	佔資產淨值 百分比	公平價值 港元	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本－以行業劃分				
可選消費	20,170,204	11.18	6,356,346	3.29
主要消費	14,529,326	8.09	8,926,123	4.61
能源	4,255,810	2.35	431,499	0.22
金融	60,745,161	33.78	2,993,476	1.55
保健	10,033,814	5.56	5,111,866	2.63
工業	24,595,764	13.70	14,587,069	7.54
資訊科技	17,256,097	9.59	5,712,330	2.96
材料	13,087,205	7.29	1,485,285	0.75
房地產	9,204,452	5.10	1,298,506	0.67
電訊服務	1,140,288	0.63	1,815,231	0.93
公用事業	4,665,232	2.60	581,935	0.30
	179,683,353	99.87	49,299,666	25.45
CAAP－以行業劃分				
可選消費	-	-	13,884,992	7.19
主要消費	-	-	2,771,599	1.41
能源	-	-	4,392,094	2.26
金融	-	-	65,598,212	33.87
保健	-	-	4,057,261	2.10
工業	-	-	16,262,175	8.38
資訊科技	-	-	10,923,290	5.65
材料	-	-	10,511,456	5.44
房地產	-	-	9,722,246	5.02
公用事業	-	-	5,038,368	2.59
	-	-	143,161,693	73.91
	179,683,353	99.87	192,461,359	99.36

⁸ 截至二零一七年十二月三十一日，於構成 MSCI 綜合亞洲除日本指數的所有成分股 (二零一六年：626 隻成分股中 625 隻成分股) 中，MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 持有 569 隻成分股 (二零一六年：550 隻成分股)，及透過新加坡 MSCI 印度 ETF 及美國 MSCI 印度 ETF 間接持有 78 隻成分股 (二零一六年：75 隻成分股)。

⁹ 截至二零一七年十二月三十一日，於構成 MSCI 新興亞洲指數的 572 隻成分股 (二零一六年：554 隻成分股) 中，MSCI 亞洲新興市場 ETF 直接持有 390 隻成分股 (二零一六年：390 隻成分股)，及透過 SENSEX 印度 ETF 間接持有 27 隻成分股 (二零一六年：28 隻成分股)。

財務報表附註 (續)

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，滬深300 ETF持有281¹⁰隻成分股（二零一六年：298隻成分股），滬深300指數則有300隻成分股（二零一六年：300隻成分股）。滬深300 ETF所面對的市場價格風險與滬深300指數所面對者大致相同。

下表呈列截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日在所有其他可變因素維持不變時，相關指數可能變動情況下的敏感度分析：

相關指數	可能合理變動		對除稅後溢利的影響	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年 百萬港元	二零一六年 百萬港元
滬深300指數	±3%	±3%	±5	±6

(viii) 韓國綜合股價200 ETF

	截至二零一七年十二月三十一日		截至二零一六年十二月三十一日	
	公平價值 美元	佔資產淨值 百分比	公平價值 美元	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本－以行業劃分				
可選消費	1,538,790	11.19	1,720,069	12.75
主要消費	943,690	6.89	1,031,729	7.63
能源	325,530	2.37	311,809	2.31
金融	1,719,629	12.54	1,730,706	12.86
保健	348,763	2.54	246,656	1.82
工業	1,322,693	9.63	1,469,854	10.92
資訊科技	5,607,315	40.88	4,863,463	36.07
材料	1,222,008	8.92	1,227,377	9.12
電訊服務	372,190	2.71	415,094	3.07
公用事業	210,660	1.54	293,259	2.17
	13,611,268	99.21	13,310,016	98.72

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，韓國綜合股價200 ETF持有構成KOSPI 200淨總回報美元指數的200隻成分股中197隻成分股（二零一六年：200隻成分股中198隻成分股）。因此，韓國綜合股價200 ETF所面對的市場價格風險與KOSPI 200淨總回報美元指數所面對者大致相同。

下表呈列截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日在所有其他可變因素維持不變時，相關指數可能變動情況下的敏感度分析：

相關指數	可能合理變動		對除稅後溢利的影響	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年 百萬美元	二零一六年 百萬美元
KOSPI 200淨總回報美元指數	±3%	±3%	±0.4	±0.4

(ix) MSCI台灣ETF

	截至二零一七年十二月三十一日		截至二零一六年十二月三十一日	
	公平價值 美元	佔資產淨值 百分比	公平價值 美元	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本－以行業劃分				
可選消費	898,264	2.88	781,608	3.94
主要消費	902,100	2.88	534,038	2.69
能源	265,403	0.85	160,596	0.81
金融	4,963,074	15.81	3,327,527	16.77
保健	51,064	0.16	73,329	0.37
工業	703,813	2.25	298,799	1.50
資訊科技	19,460,041	62.11	11,693,512	58.93
材料	2,724,840	8.71	1,933,914	9.76
房地產	114,088	0.36	85,071	0.43
電訊服務	1,228,190	3.91	879,511	4.44
	31,310,877	99.92	19,767,905	99.64

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，MSCI台灣ETF持有MSCI台灣指數的所有成分股。因此，MSCI台灣ETF所面對的市場價格風險與MSCI台灣指數所面對者大致相同。

下表呈列截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日在所有其他可變因素維持不變時，相關指數可能變動情況下的敏感度分析：

相關指數	可能合理變動		對除稅後溢利的影響	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年 百萬美元	二零一六年 百萬美元
MSCI台灣指數	±3%	±3%	±0.9	±0.6

¹⁰ 截至二零一七年十二月三十一日，於構成滬深300指數的281隻成分股（二零一六年：298隻成分股）中，滬深300 ETF以上市股本直接持有281隻成分股（二零一六年：85隻成分股）和透過CAAP間接持有零隻成分股（二零一六年：159隻成分股），以及以上市股本直接持有及透過CAAP間接持有零隻成分股（二零一六年：54隻成分股）。

財務報表附註 (續)

(x) DAX ETF

	截至二零一七年十二月三十一日		截至二零一六年十二月三十一日	
	公平價值 歐元	佔資產淨值 百分比	公平價值 歐元	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本—以行業劃分				
可選消費	515,336	18.37	1,164,361	19.18
主要消費	78,042	2.78	179,509	2.96
金融	463,333	16.53	933,031	15.36
保健	380,805	13.59	918,690	15.13
工業	393,902	14.06	823,229	13.55
資訊科技	333,695	11.91	639,974	10.54
材料	384,903	13.74	861,806	14.19
房地產	50,247	1.79	85,143	1.40
電訊服務	128,643	4.59	335,801	5.53
公用事業	76,385	2.72	121,720	2.01
	2,805,291	100.08	6,063,264	99.85

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，DAX ETF 持有德國 DAX 指數的所有成分股。因此，DAX ETF 所面對的市場價格風險與德國 DAX 指數所面對者大致相同。

下表呈列截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日在所有其他可變因素維持不變時，相關指數可能變動情況下的敏感度分析：

相關指數	可能合理變動		對除稅後溢利的影響	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年 百萬歐元	二零一六年 百萬歐元
德國 DAX 指數	±3%	±3%	±0.1	±0.2

(xi) 歐元區 STOXX 50 ETF

	截至二零一七年十二月三十一日		截至二零一六年十二月三十一日	
	公平價值 歐元	佔資產淨值 百分比	公平價值 歐元	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本—以行業劃分				
可選消費	391,422	11.74	582,671	11.42
主要消費	354,423	10.64	546,519	10.71
能源	209,430	6.29	373,057	7.31
金融	747,630	22.41	1,100,685	21.58
保健	346,772	10.39	515,683	10.11
工業	455,804	13.67	720,367	14.12
資訊科技	239,475	7.18	338,672	6.64
材料	214,280	6.43	344,342	6.76
房地產	29,820	0.89	51,019	1.00
電訊服務	159,078	4.76	272,561	5.34
公用事業	171,367	5.14	232,953	4.57
	3,319,501	99.54	5,078,529	99.56
上市股本—以地域劃分				
比利時	96,855	2.91	166,511	3.26
芬蘭	31,105	0.93	61,071	1.20
法國	1,212,632	36.36	1,854,167	36.35
德國	1,110,975	33.31	1,708,787	33.50
愛爾蘭	34,269	1.03	62,746	1.23
意大利	159,331	4.78	244,160	4.79
荷蘭	336,351	10.09	471,546	9.24
西班牙	337,983	10.13	509,541	9.99
	3,319,501	99.54	5,078,529	99.56

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，歐元區 STOXX 50 ETF 持有歐元區 STOXX 50 指數的所有成分股。因此，歐元區 STOXX 50 ETF 所面對的市場價格風險與歐元區 STOXX 50 指數所面對者大致相同。

下表呈列截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日在所有其他可變因素維持不變時，相關指數可能變動情況下的敏感度分析：

相關指數	可能合理變動		對除稅後溢利的影響	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年 百萬歐元	二零一六年 百萬歐元
歐元區 STOXX 50 指數	±3%	±3%	±0.1	±0.2

財務報表附註 (續)

(xii) 富時 100 ETF

	截至二零一七年十二月三十一日		截至二零一六年十二月三十一日	
	公平價值 英鎊	佔資產淨值 百分比	公平價值 英鎊	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本－以行業劃分				
可選消費	232,927	8.38	362,038	9.07
主要消費	476,842	17.14	651,940	16.35
能源	428,550	15.41	620,041	15.54
金融	600,924	21.60	821,968	20.62
保健	250,436	9.01	422,305	10.58
工業	196,355	7.06	281,116	7.05
資訊科技	52,452	1.88	34,873	0.87
材料	285,019	10.25	370,566	9.29
房地產	33,176	1.19	46,343	1.16
電訊服務	119,018	4.28	185,043	4.64
公用事業	86,158	3.09	167,108	4.19
非上市股本－以行業劃分				
工業	164	0.01	313	0.01
	2,762,021	99.30	3,963,654	99.37
上市股本－以地域劃分				
澳洲	65,516	2.35	84,490	2.12
智利	4,673	0.17	5,022	0.13
德國	9,471	0.34	11,444	0.29
愛爾蘭	80,095	2.88	122,629	3.07
約旦	-	-	5,452	0.14
馬里	10,226	0.37	14,049	0.35
墨西哥	3,215	0.11	4,396	0.11
荷蘭	287,928	10.35	410,600	10.29
南非	24,700	0.89	40,000	1.00
瑞士	88,672	3.19	106,471	2.67
阿聯酋	3,289	0.12	-	-
英國	2,184,072	78.52	3,158,788	79.19
非上市股本－以地域劃分				
英國	164	0.01	313	0.01
	2,762,021	99.30	3,963,654	99.37

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，富時 100 ETF 持有富時 100 指數的所有成分股。因此，富時 100 ETF 所面對的市場價格風險與富時 100 指數所面對者大致相同。

下表呈列截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日在所有其他可變因素維持不變時，相關指數可能變動情況下的敏感度分析：

相關指數	可能合理變動		對除稅後溢利的影響	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年 百萬英鎊	二零一六年 百萬英鎊
富時 100 指數	±3%	±3%	±0.1	±0.1

(xiii) 納斯達克 100 ETF

	截至二零一七年十二月三十一日		截至二零一六年十二月三十一日	
	公平價值 美元	佔資產淨值 百分比	公平價值 美元	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本－以行業劃分				
可選消費	1,900,164	20.79	1,676,090	21.37
主要消費	433,074	4.75	501,376	6.39
保健	931,758	10.20	901,380	11.50
工業	203,800	2.23	167,476	2.14
資訊科技	5,566,607	60.87	4,481,088	57.10
電訊服務	81,235	0.89	95,370	1.21
	9,116,638	99.73	7,822,780	99.71
上市股本－以地域劃分				
阿根廷	17,306	0.19	-	-
中國	183,101	2.00	138,658	1.77
愛爾蘭	15,062	0.16	15,573	0.20
以色列	21,760	0.24	20,101	0.26
荷蘭	15,470	0.17	46,653	0.59
新加坡	127,423	1.39	96,163	1.23
英國	71,757	0.79	77,017	0.98
美國	8,664,759	94.79	7,428,615	94.68
	9,116,638	99.73	7,822,780	99.71

截至二零一七年十二月三十一日，納斯達克 100 ETF 持有構成納斯達克 100 指數的所有成分股（二零一六年：107 隻成分股中 106 隻成分股）。因此，納斯達克 100 ETF 所面對的市場價格風險與納斯達克 100 指數所面對者大致相同。

下表呈列截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日在所有其他可變因素維持不變時，相關指數可能變動情況下的敏感度分析：

相關指數	可能合理變動		對除稅後溢利的影響	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年 百萬美元	二零一六年 百萬美元
納斯達克 100 指數	±3%	±3%	±0.3	±0.2

財務報表附註 (續)

(xiv) 恒生ETF

	截至二零一七年十二月三十一日	
	公平價值 港元	佔資產淨值 百分比
金融資產		
上市股本—以行業劃分		
可選消費	14,264,931	4.14
主要消費	9,172,462	2.66
能源	19,255,304	5.61
金融	167,272,847	48.66
工業	15,951,358	4.64
資訊科技	40,163,237	11.68
房地產	40,756,495	11.87
電訊服務	20,433,900	5.94
公用事業	16,040,070	4.67
	343,310,604	99.87
期貨		
小型恒生期貨	3,460	0.00
	343,314,064	99.87

截至二零一七年十二月三十一日，恒生ETF持有恒指淨總回報指數的所有成分股。因此，恒生ETF所面對的市場價格風險與恒指淨總回報指數所面對者大致相同。

下表呈列截至二零一七年十二月三十一日在所有其他可變因素維持不變時，相關指數可能變動情況下的敏感度分析：

相關指數	可能合理變動	對除稅後溢利的影響
	二零一七年	二零一七年 百萬港元
恒指淨總回報指數	±3%	±10

(II) 利率風險

利率風險由現行市場利率的波動對金融資產及負債的公平價值以及未來現金流量產生的影響而引致。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，所有成分基金的利率風險僅來自銀行結存（不時調整）。由於該等計息資產的短期性質使然，管理人認為倘市場利率變化，其公平價值及未來現金流量不會發生重大變化。因此並無就該等銀行結存披露敏感度分析。

(III) 貨幣風險

MSCI中國ETF、A50中國ETF、SENSEX印度ETF、MSCI亞洲（日本除外）ETF、MSCI亞洲新興市場ETF、滬深300ETF及恒生ETF

成分基金持有以其功能貨幣港元以外貨幣計值的資產及負債，因此承受與該等貨幣有關的貨幣風險。管理人認為成分基金所承受與港元掛鈎貨幣美元有關的貨幣風險甚微。

MSCI中國A股ETF

成分基金持有以其功能貨幣人民幣以外貨幣計值的資產及負債，因此承受與該等貨幣有關的貨幣風險。

韓國綜合股價200ETF、MSCI台灣ETF及納斯達克100ETF

成分基金持有以其功能貨幣美元以外貨幣計值的資產及負債，因此承受與該等貨幣有關的貨幣風險。管理人認為成分基金所承受與美元掛鈎貨幣港元有關的貨幣風險甚微。

DAX ETF及歐元區STOXX 50 ETF

成分基金持有以其功能貨幣歐元以外貨幣計值的資產及負債，因此承受與該等貨幣有關的貨幣風險。

富時100ETF

成分基金持有以其功能貨幣英鎊以外貨幣計值的資產及負債，因此承受與該等貨幣有關的貨幣風險。

下表概述成分基金的貨幣風險。

貨幣	代碼
英鎊	GBP
歐元	EUR
港元	HK\$
印度盧比	INR
印尼盾	IDR
韓圓	KRW
馬來西亞令吉	MYR
新台幣	TWD
巴基斯坦盧比	PKR
菲律賓披索	PHP
人民幣	RMB
新加坡元	SGD
泰銖	THB
美元	US\$

財務報表附註 (續)

(i) MSCI 中國 ETF

由於成分基金的資產及負債僅以港元及美元計值，故並無披露貨幣風險（二零一六年：無）。

(ii) MSCI 中國 A 股 ETF

成分基金承受與人民幣兌港元及美元有關的貨幣風險。

下表在相關匯率兌港元及美元上升／下跌 2%（二零一六年：2%），而所有其他可變因素維持不變的假設下，概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險，以及對基金單位持有人應佔資產淨值的相關影響。此乃管理層對匯率可能產生的合理變動的最佳估計。

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於人民幣			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
港元	(4,168)	(83)	-	-
美元	(3,322)	(66)	-	-

貨幣	截至二零一六年十二月三十一日 相等於人民幣			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
港元	(8,992)	(180)	-	-
美元	(13,619)	(272)	-	-

(iii) A50 中國 ETF

成分基金承受與港元兌人民幣有關的貨幣風險。

下表在相關匯率兌人民幣上升／下跌 2%（二零一六年：2%），而所有其他可變因素維持不變的假設下，概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險，以及對基金單位持有人應佔資產淨值的相關影響。此乃管理層對匯率可能產生的合理變動的最佳估計。

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於港元			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
人民幣	121,773,389	2,435,468	30,764,955,663	615,299,113

貨幣	截至二零一六年十二月三十一日 相等於港元			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
人民幣	20,439,904	408,798	28,729,179,921	574,583,598

(iv) SENSEX 印度 ETF¹¹

成分基金承受與港元兌印度盧比有關的貨幣風險。

下表在相關匯率兌印度盧比上升／下跌 2%（二零一六年：2%），而所有其他可變因素維持不變的假設下，概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險，以及對基金單位持有人應佔資產淨值的相關影響。此乃管理層對匯率可能產生的合理變動的最佳估計。

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於港元			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
印度盧比	-	-	1,092,122,570	21,842,451

貨幣	截至二零一六年十二月三十一日 相等於港元			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
印度盧比	-	-	795,489,656	15,909,793

(v) MSCI 亞洲（日本除外）ETF

成分基金承受與港元兌印尼盾、印度盧比、韓圓、馬來西亞林吉特、菲律賓比索、巴基斯坦盧比、新加坡元、泰銖及新台幣有關的貨幣風險。

下表在相關匯率兌印尼盾、印度盧比、韓圓、馬來西亞林吉特、菲律賓比索、巴基斯坦盧比、新加坡元、泰銖及新台幣上升／下跌 2%（二零一六年：2%），而所有其他可變因素維持不變的假設下，概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險，以及對基金單位持有人應佔資產淨值的相關影響。此乃管理層對匯率可能產生的合理變動的最佳估計。

¹¹ 指毛里求斯附屬公司的數字。

財務報表附註 (續)

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於港元			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
印尼盾	(1,925,397)	(38,508)	193,587,942	3,871,759
印度盧比	-	-	1,276	26
韓圓	5,410,597	108,212	1,313,546,927	26,270,939
馬來西亞林吉特	(1,616,191)	(32,324)	202,650,078	4,053,002
菲律賓比索	41,844	837	96,561,113	1,931,222
巴基斯坦盧比	70,694	1,414	6,881,739	137,635
新加坡元	945,627	18,913	311,389,742	6,227,795
泰銖	156,212	3,124	193,253,878	3,865,078
新台幣	22	0	962,204,883	19,244,098

貨幣	截至二零一六年十二月三十一日 相等於港元			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
印尼盾	-	-	133,157,122	2,663,142
印度盧比	-	-	-	-
韓圓	-	-	721,089,232	14,421,785
馬來西亞林吉特	353,885	7,078	126,587,143	2,531,743
菲律賓比索	21,435	429	61,338,381	1,226,768
巴基斯坦盧比	-	-	-	-
新加坡元	483,316	9,666	186,684,356	3,733,687
泰銖	83,563	1,671	119,167,630	2,383,353
新台幣	-	-	608,967,818	12,179,356

(vi) MSCI 亞洲新興市場 ETF

成分基金承受與港元兌印尼盾、韓圓、馬來西亞林吉特、菲律賓比索、泰銖及新台幣有關的貨幣風險。

下表在相關匯率兌印尼盾、韓圓、馬來西亞林吉特、菲律賓比索、泰銖及新台幣上升／下跌 2%（二零一六年：2%），而所有其他可變因素維持不變的假設下，概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險，以及對基金單位持有人應佔資產淨值的相關影響。此乃管理層對匯率可能產生的合理變動的最佳估計。

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於港元			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
印尼盾	-	-	5,778,018	115,560
韓圓	249,361	4,987	38,096,843	761,937
馬來西亞林吉特	22,164	443	5,417,768	108,355
菲律賓比索	1,669	33	2,741,651	54,833
泰銖	6,903	138	5,620,361	112,407
新台幣	-	-	27,973,934	559,479

貨幣	截至二零一六年十二月三十一日 相等於港元			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
印尼盾	-	-	4,495,831	89,917
韓圓	-	-	24,745,834	494,917
馬來西亞林吉特	13,107	262	3,790,625	75,812
菲律賓比索	941	19	2,114,726	42,294
泰銖	6,093	122	3,855,440	77,109
新台幣	-	-	19,996,792	399,936

(vii) 滬深 300 ETF

成分基金承受與港元兌人民幣有關的貨幣風險。

下表在相關匯率兌人民幣上升／下跌 2%（二零一六年：2%），而所有其他可變因素維持不變的假設下，概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險，以及對基金單位持有人應佔資產淨值的相關影響。此乃管理層對匯率可能產生的合理變動的最佳估計。

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於港元			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
人民幣	216,383	4,328	179,683,353	3,593,667

貨幣	截至二零一六年十二月三十一日 相等於港元			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
人民幣	1,927,853	38,557	192,461,359	3,849,227

(viii) 韓國綜合股價 200 ETF

成分基金承受與美元兌韓圓有關的貨幣風險。

下表在相關匯率兌韓圓上升／下跌 2%（二零一六年：2%），而所有其他可變因素維持不變的假設下，概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險，以及對基金單位持有人應佔資產淨值的相關影響。此乃管理層對匯率可能產生的合理變動的最佳估計。

財務報表附註 (續)

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於美元			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
韓圓	103,010	2,060	13,611,268	272,225

貨幣	截至二零一六年十二月三十一日 相等於美元			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
韓圓	157,541	3,151	13,310,016	266,200

(ix) MSCI 台灣 ETF

成分基金承受與美元兌新台幣有關的貨幣風險。

下表在相關匯率兌新台幣上升／下跌2%（二零一六年：2%），而所有其他可變因素維持不變的假設下，概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險，以及對基金單位持有人應佔資產淨值的相關影響。此乃管理層對匯率可能產生的合理變動的最佳估計。

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於美元			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
新台幣	-	-	31,310,877	626,218

貨幣	截至二零一六年十二月三十一日 相等於美元			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
新台幣	-	-	19,767,905	395,358

(x) DAX ETF

成分基金承受與歐元兌港元及美元有關的貨幣風險。

下表在相關匯率兌港元及美元上升／下跌2%（二零一六年：2%），而所有其他可變因素維持不變的假設下，概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險，以及對基金單位持有人應佔資產淨值的相關影響。此乃管理層對匯率可能產生的合理變動的最佳估計。

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於歐元			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
港元	(533)	(11)	-	-
美元	(778)	(16)	-	-

貨幣	截至二零一六年十二月三十一日 相等於歐元			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
港元	(1,223)	(24)	-	-
美元	(484)	(10)	-	-

(xi) 歐元區 STOXX 50 ETF

成分基金承受與歐元兌港元及美元有關的貨幣風險。

下表在相關匯率兌港元及美元上升／下跌2%（二零一六年：2%），而所有其他可變因素維持不變的假設下，概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險，以及對基金單位持有人應佔資產淨值的相關影響。此乃管理層對匯率可能產生的合理變動的最佳估計。

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於歐元			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
港元	(533)	(11)	-	-
美元	(563)	(11)	-	-

貨幣	截至二零一六年十二月三十一日 相等於歐元			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
港元	(1,223)	(25)	-	-
美元	(659)	(13)	-	-

(xii) 富時 100 ETF

成分基金承受與英鎊兌歐元、港元及美元有關的貨幣風險。

下表在相關匯率兌歐元、港元及美元上升／下跌2%（二零一六年：2%），而所有其他可變因素維持不變的假設下，概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險，以及對基金單位持有人應佔資產淨值的相關影響。此乃管理層對匯率可能產生的合理變動的最佳估計。

財務報表附註 (續)

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於英鎊			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
歐元	2,563	51	-	-
港元	(473)	(9)	-	-
美元	2,724	54	-	-

貨幣	截至二零一六年十二月三十一日 相等於英鎊			
	貨幣	影響	非貨幣	影響
歐元	4,253	85	-	-
港元	(1,044)	(21)	-	-
美元	(271)	(5)	-	-

(xiii) 納斯達克 100 ETF

由於成分基金的資產及負債僅以港元及美元計值，故並無披露貨幣風險（二零一六年：無）。

(xiv) 恒生 ETF

由於成分基金的資產及負債僅以港元及美元計值，故並無披露貨幣風險。

(b) 信貸及交易對手風險

信貸及交易對手風險指證券的發行人或交易的交易對手未能履行其與成分基金訂立的責任或承擔的風險。

可能令成分基金承受信貸及交易對手集中風險的金融資產主要包括由 CAAP 發行人或 IAP 發行人作出的投資及銀行結存。

由二零一一年十月三十一日起，管理人須獲得至少佔各成分基金對各個別 CAAP 發行人所承擔的全部交易對手總風險的 100% 的抵押品，以確保沒有未獲抵押的交易對手風險。此外，當抵押品的性質為股票證券時，該股票抵押品的市場價值應至少佔所對應之全部交易對手風險的 120%。當抵押品的性質為非股票證券時，應採用謹慎的扣減政策。倘出現了管理人控制範圍以外的狀況而導致成分基金對 CAAP 發行人的風險無法符合完全抵押的情況，管理人將設法令有關額外抵押品在切實可行的情況下盡快交付予各成分基金，以遵守上述抵押要求。

SENSEX 印度 ETF 可最多將其資產淨值的 15% 投資於 IAP，而於任何單一發行人的投資最多為其資產淨值的 10%。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，SENSEX 印度 ETF 並無持有任何 IAP。

管理人透過與聲譽良好的高信貸評級經紀商、銀行及受監管交易所進行大部分投資交易及合約承擔活動，採取措施最大限度減低成分基金的交易對手風險。

所有上市投資交易均於交收時通過經批准且具信譽的經紀商結算或支付。因售出的投資只會在成分基金的託管人收取付款後方會交付，故拖欠付款的風險極小。購買證券時，當經紀商收到投資後隨即付款。倘任何一方未能履行其責任，交易將作廢。

截至十二月三十一日，相關 CAAP 發行人及標準普爾評級服務公司對其優先長期債務的信貸評級如下：

二零一七年		二零一六年	
CAAP 發行人	信貸評級	CAAP 發行人	信貸評級
JP Morgan Structured Products B.V. (由 JP Morgan Chase Bank, N.A. 提供擔保) ¹²	A+	Citigroup Global Markets Holdings Inc. ¹²	BBB+
		Credit Suisse AG, Nassau Branch ^{12,13}	A
		HSBC Bank plc ^{12,13}	AA-
		JP Morgan Structured Products B.V. (由 JP Morgan Chase Bank, N.A. 提供擔保) ¹²	A+
		Macquarie Bank Ltd ¹²	A
		UBS AG London Branch ^{12,13}	A+

CAAP 發行人包括信託人的關連人士。

- (i) MSCI 中國 ETF、MSCI 中國 A 股 ETF、SENSEX 印度 ETF、MSCI 亞洲 (日本除外) ETF、MSCI 亞洲新興市場 ETF、韓國綜合股價 200 ETF、MSCI 台灣 ETF、DAX ETF、歐元區 STOXX 50 ETF、富時 100 ETF、納斯達克 100 ETF 及恒生 ETF

下表分別載列成分基金截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日的交易對手淨風險，以及標準普爾評級服務公司對該等交易對手優先長期債務的信貸評級：

¹² 適用於 A50 中國 ETF

¹³ 適用於滬深 300 ETF

財務報表附註 (續)

	MSCI中國指數ETF		MSCI台灣ETF	
	二零一七年 交易對手 淨風險 港元	二零一六年 交易對手 淨風險 港元	二零一七年 交易對手 淨風險 美元	二零一六年 交易對手 淨風險 美元
應收經紀商款項				
— JPMorgan Chase & Co 評級	不適用 不適用	4,763,145 A-	不適用 不適用	不適用 不適用
— Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith Inc 評級	不適用 不適用	55,857 A+	不適用 不適用	不適用 不適用
保證金存款				
— Credit Suisse International 評級	(38) A	175,847 A	1 A	不適用 不適用

	DAX ETF		歐元區STOXX 50 ETF	
	二零一七年 交易對手 淨風險 歐元	二零一六年 交易對手 淨風險 歐元	二零一七年 交易對手 淨風險 歐元	二零一六年 交易對手 淨風險 歐元
應收經紀商款項				
— UBS Securities LLC 評級	1,173,753 A+	不適用 不適用	668,165 A+	不適用 不適用

	富時100 ETF		納斯達克100 ETF	
	二零一七年 交易對手 淨風險 英鎊	二零一六年 交易對手 淨風險 英鎊	二零一七年 交易對手 淨風險 美元	二零一六年 交易對手 淨風險 美元
應收經紀商款項				
— UBS Securities LLC 評級	736,856 A+	不適用 不適用	不適用 不適用	不適用 不適用
— Wells Fargo Securities LLC 評級	不適用 不適用	不適用 不適用	4,173 AA-	不適用 不適用

	恆生ETF	
	二零一七年 交易對手 淨風險 港元	二零一六年 交易對手 淨風險 港元
保證金存款		
— Credit Suisse International 評級	19,850 A	

(ii) A50 中國ETF及滬深300 ETF

成分基金須承受與各CAAP發行人有關的信貸及交易對手風險，倘CAAP發行人未能履行其於CAAP項下之責任，該等成分基金亦可能會蒙受與CAAP發行人所發行CAAP的全部價值相等之潛在虧損。CAAP構成CAAP發行人的直接、一般及無抵押合約責任。

管理人透過與多個CAAP發行人交易以降低與成分基金有關的交易對手風險。此外，自二零一一年十月三十一日起，管理人已分別與CAAP發行人或其聯屬公司，即Barclays Bank PLC、Citigroup Global Markets Limited (「Citigroup」)、CLSA Limited、Credit Suisse Securities (Europe) Limited (「Credit Suisse」)、Goldman Sachs International、HSBC Bank plc、ING Bank N.V.、J.P. Morgan Securities plc、Macquarie Bank Ltd、Merrill Lynch International、Morgan Stanley & Co. International Plc、Nomura International plc、渣打銀行、The Royal Bank of Scotland PLC及UBS AG London Branch訂立借出證券安排，以將成分基金對各CAAP發行人的交易對手風險全部抵押。

根據借出證券安排，CAAP發行人已同意就已發行的CAAP向成分基金提供股份、固定收入或現金抵押品。成分基金將向CAAP發行人借出CAAP，並就此收取股份、固定收入或現金抵押品。借出證券安排旨在將成分基金對各CAAP發行人的交易對手風險全部抵押。

抵押品及CAAP每日由借方或借方的聯屬公司使用最新買賣價格按市值計價。管理人可要求額外抵押品，以彌補任何抵押不足。同樣，借方亦可要求退還抵押品，以抵銷任何多餘的抵押。

下表概述截至十二月三十一日成分基金所持抵押品的公平價值：

	A50 中國指數ETF		滬深300指數ETF	
	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
抵押品價值	2,290,189,534	15,856,706,626	-	163,731,067

成分基金就抵押安排支付費用。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，根據借出證券安排產生的費用披露於全面收入報表。

根據借出證券安排，貸方及借方均有責任支付及交付原擁有人應享有的任何款額或財產，包括股息及利息。

財務報表附註 (續)

抵押品可能涉及的風險包括結算、營運及變現風險。例如，抵押品的市值或會波動，有關證券的價格可升可跌。抵押證券的價值於變現時可能下降。如抵押證券為上市證券，則該等證券的上市地位可能被暫停或撤銷，或該等證券在證券交易所的買賣可能會暫停，而在停牌期間或被撤銷上市地位後，可能無法將有關抵押證券變現。雖然管理人將致力就任何抵押品使用具有稅務效益的安排，但不保證該項安排不會受到稅務機關的質疑。如該等安排不獲通過，則成分基金或須支付必需的稅項（如印花稅等）及其他罰款。

因此，所變現抵押品的價值可能不足以彌補該抵押品所擔保的CAAP的價值。就A50中國ETF而言，於二零一七年十二月三十一日並不存在抵押品不足（二零一六年：所有抵押品不足已由管理人於二零一七年一月三日要求的額外抵押品全部補足）。就滬深300 ETF而言，於二零一七年及二零一六年十二月三十一日並不存在抵押品不足。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，成分基金與其唯一衍生交易對手訂立總淨額結算安排。成分基金的所有衍生資產均由該等交易對手持有。

下表呈列成分基金受抵銷、強制總淨額結算安排及類似協議規限的金融資產。下表乃按金融工具類型呈列。

	已確認 金融資產總額 港元	於財務狀況報表 抵銷的已確認 金融負債總額 港元	於財務狀況報表 呈列的 金融資產淨額 港元
A50 中國ETF 二零一七年 十二月三十一日 按公平價值透過損益記賬 的金融資產	30,764,955,663	-	30,764,955,663
二零一六年 十二月三十一日 按公平價值透過損益記賬 的金融資產	28,729,179,921	-	28,729,179,921
滬深300 ETF 二零一七年 十二月三十一日 按公平價值透過損益記賬 的金融資產	-	-	-
二零一六年 十二月三十一日 按公平價值透過損益記賬 的金融資產	192,461,359	-	192,461,359

	未於財務狀況報表抵銷的有關金額		淨額 港元
	金融工具 港元	抵押品 港元	
A50 中國ETF 二零一七年 十二月三十一日 按公平價值透過損益記賬 的金融資產	28,741,301,772 ¹⁴	2,023,653,891	-
二零一六年 十二月三十一日 按公平價值透過損益記賬 的金融資產	14,398,009,383 ¹⁵	14,331,170,538	-
滬深300 ETF 二零一七年 十二月三十一日 按公平價值透過損益記賬 的金融資產	-	-	-
二零一六年 十二月三十一日 按公平價值透過損益記賬 的金融資產	49,299,666 ¹⁵	143,161,693	-

於報告期末所承受的最大信貸風險為資產的賬面值（如財務狀況報表所示）。

管理人認為，截至二零一七年十二月三十一日，該等資產概無減值或過期（二零一六年：無）。

成分基金亦承受託管人所持資產的信貸及交易對手風險。

MSCI 中國ETF、SENSEX 印度ETF、MSCI 亞洲（日本除外）ETF、MSCI 亞洲新興市場ETF、韓國綜合股價200 ETF、MSCI 台灣ETF、DAX ETF、歐元區STOXX 50 ETF、富時100 ETF、納斯達克100 ETF及恒生ETF

		二零一七年	二零一六年
銀行結存 —香港上海滙豐銀行有限公司	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	AA-	AA-
投資 —滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	AA-	AA-

¹⁴ 指截至二零一七年十二月三十一日的直接A股投資。

¹⁵ 指截至二零一六年十二月三十一日的直接A股投資。

財務報表附註 (續)

MSCI中國A股

		二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
銀行結存			
—香港上海滙豐銀行有限公司		159,936	173,724
—評級	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	AA-	AA-
滙豐銀行 (中國) 有限公司		242,593	75,196
—評級	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	A+	A+
由以下公司持有的直接A股投資：			
—滙豐銀行 (中國) 有限公司		23,846,471	23,497,358
—評級	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	A+	A+
—香港上海滙豐銀行有限公司		43,211,748	42,305,657
—評級	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	AA-	AA-

滬深300 ETF

		二零一七年 港元	二零一六年 港元
銀行結存			
—香港上海滙豐銀行有限公司		40,928	1,468,253
—評級	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	AA-	AA-
滙豐銀行 (中國) 有限公司		175,360	457,340
—評級	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	A+	A+
由以下公司持有的直接A股投資：			
—滙豐銀行 (中國) 有限公司		179,640,563	49,276,119
—評級	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	A+	A+
—香港上海滙豐銀行有限公司		42,790	23,547
—評級	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	AA-	AA-

A50中國ETF

		二零一七年 港元	二零一六年 港元
銀行結存			
—香港上海滙豐銀行有限公司		65,506,728	113,929,279
—評級	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	AA-	AA-
滙豐銀行 (中國) 有限公司		111,496,503	10,118,868
—評級	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	A+	A+
—Citibank, N.A.		10,303,398	10,322,686
—評級	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	A+	A+
投資 (根據借出證券安排借予CAAP發行人的CAAP除外)			
由Citibank (China) Co., Limited持有的直接A股投資		-	6,457,928,168
—Citibank, N.A.—Citibank (China) Co., Limited的母公司			
—評級	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	A+	A+
由以下公司持有的直接A股投資：			
—滙豐銀行 (中國) 有限公司		28,463,762,581	7,918,290,077
—評級	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	A+	A+
—香港上海滙豐銀行有限公司		277,539,191	21,791,138
—評級	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	AA-	AA-

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，成分基金根據借出證券安排收取的抵押品均存放於獲標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予信貸評級介乎AA-至A(二零一六年：AA-至A)的第三方銀行及託管人。

(c) 流動資金風險

流動資金風險指成分基金或不能於到期時產生充足現金資源以完全履行其責任，或只能按重大不利的條款履行其責任的風險。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，各成分基金的所有財務負債均於十二個月內到期，由於折現影響不大，故相等於其賬面結餘。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，各成分基金持有財務狀況報表所述的預期可隨時產生現金流入 (一般於一個月內) 以管理流動資金風險的按公平價值透過損益記賬的金融資產及其他流動資產。

MSCI中國ETF、MSCI中國A股ETF、MSCI亞洲 (日本除外) ETF、MSCI 亞洲新興市場ETF、滬深300 ETF、韓國綜合股價200 ETF、MSCI台灣ETF、DAX ETF、歐元區STOXX 50 ETF、富時100 ETF、納斯達克100 ETF及恒生ETF均將其大部分資產投資於在活躍市場買賣及可隨時出售的投資。

A50中國ETF並無持有在活躍市場進行買賣的CAAP。然而，與參與證券商的交易通常以實物方式進行，倘參與證券商以現金認購或贖回基金單位，則有關交易將透過由參與證券商提名的CAAP發行人進行。

財務報表附註 (續)

SENSEX印度ETF透過毛里求斯附屬公司將其大部分資產投資於在活躍市場買賣及可隨時出售的投資，惟可持有並無活躍市場進行買賣的IAP最多為其資產淨值的15%。然而，倘參與證券商以現金認購或贖回基金單位，則有關交易將透過由參與證券商提名的IAP發行人進行。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，SENSEX印度ETF並無持有任何IAP。

(d) 公平價值估計

於活躍市場買賣的投資(如公開買賣的衍生工具及交易證券)的公平價值乃按於報告日期所報收市價釐定。於交易所上市或買賣的投資按最後成交價計量公平價值。

活躍市場指資產或負債的交易次數及交易量足以按持續基準提供定價資料的市場。

截至二零一七年十二月三十一日，100% (二零一六年：100%) 按公平價值透過損益記賬的金融資產與SENSEX印度ETF於毛里求斯附屬公司的投資有關。有關投資乃按附註2(d)所載政策計量公平價值。毛里求斯附屬公司的股份並非公開買賣；如發售文件所訂明，SENSEX印度ETF僅可於贖回日期進行有關贖回。因此，毛里求斯附屬公司的賬面值未必表示贖回時的最終變現價值。

於毛里求斯附屬公司投資的公平價值主要根據毛里求斯附屬公司的管理人所呈報參與股份的最新資產淨值計量。SENSEX印度ETF可根據其於毛里求斯附屬公司持股量的流動性或其相關投資等考量因素對價值加以調整。

國際財務準則第13號要求成分基金使用公平價值等級對其公平價值計量進行分類。有關等級可反映計量所用輸入數據的重要性。公平價值等級共有以下等級：

- 就相同資產或負債，實體在計量日能獲得的活躍市場報價(未經調整)(第一級)。
- 不包括於第一級內報價，資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據(第二級)。
- 資產或負債屬不可觀察的輸入數據(第三級)。

整體公平價值計量在公平價值等級的分類取決於對整體公平價值計量而言屬重要的輸入數據的最低等級。就此而言，輸入數據的重要性根據整體公平價值計量進行評估。倘公平價值計量使用的可觀察輸入數據須根據不可觀察輸入數據進行重大調整，則該計量為第三級計量。評估整體公平價值計量的特定輸入數據的重要性需要作出判斷，考慮資產或負債的特定因素。

釐定何為「可觀察」須管理人作出重大判斷。管理人認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由活躍參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表分析於公平價值等級中成分基金於十二月三十一日按公平價值計量的按公平價值透過損益記賬的金融資產(按類別)：

MSCI中國ETF

二零一七年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
按公平價值透過損益記賬的金融資產				
—股本證券	2,404,732,633	-	41	2,404,732,674
總資產	2,404,732,633	-	41	2,404,732,674

二零一六年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
按公平價值透過損益記賬的金融資產				
—股本證券	1,404,195,897	-	34	1,404,195,931
—期貨	72,150	-	-	72,150
總資產	1,404,268,047	-	34	1,404,268,081

財務報表附註 (續)

MSCI中國A股ETF

二零一七年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
資產				
按公平價值透過損益記賬的 金融資產				
－股本證券	64,430,441	853,712	1,774,066	67,058,219
總資產	64,430,441	853,712	1,774,066	67,058,219

二零一六年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
資產				
按公平價值透過損益記賬的 金融資產				
－股本證券	62,840,779	1,696,619	1,265,617	65,803,015
總資產	62,840,779	1,696,619	1,265,617	65,803,015

A50中國ETF

二零一七年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
按公平價值透過損益記賬的 金融資產				
－股本證券	28,741,301,772	-	-	28,741,301,772
－CAAP	-	2,023,653,891	-	2,023,653,891
總資產	28,741,301,772	2,023,653,891	-	30,764,955,663

二零一六年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
按公平價值透過損益記賬的 金融資產				
－股本證券	14,265,909,246	132,100,137	-	14,398,009,383
－CAAP	-	14,331,170,538	-	14,331,170,538
總資產	14,265,909,246	14,463,270,675	-	28,729,179,921

SENSEX印度ETF

二零一七年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
按公平價值透過損益記賬的 金融資產				
－投資基金	-	1,094,333,177	-	1,094,333,177
總資產	-	1,094,333,177	-	1,094,333,177

二零一六年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
按公平價值透過損益記賬的 金融資產				
－投資基金	-	797,797,824	-	797,797,824
總資產	-	797,797,824	-	797,797,824

MSCI亞洲(日本除外)ETF

二零一七年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
按公平價值透過損益記賬的 金融資產				
－股本證券	6,660,848,995	-	5	6,660,849,000
－非上市股本	-	-	1	1
－交易所買賣基金	738,951,310	-	-	738,951,310
總資產	7,399,800,305	-	6	7,399,800,311

二零一六年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
按公平價值透過損益記賬的 金融資產				
－股本證券	3,791,036,960	1,438,983	-	3,792,475,943
－非上市股本	-	-	1	1
－交易所買賣基金	409,017,449	-	-	409,017,449
總資產	4,200,054,409	1,438,983	1	4,201,493,393

財務報表附註 (續)

MSCI 亞洲新興市場ETF

二零一七年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
按公平價值透過損益記賬的				
金融資產				
－股本證券	158,951,731	-	1	158,951,732
－交易所買賣基金	20,978,315	-	-	20,978,315
總資產	179,930,046	-	1	179,930,047

二零一六年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
按公平價值透過損益記賬的				
金融資產				
－股本證券	104,478,055	90,010	1	104,568,066
－交易所買賣基金	14,065,163	-	-	14,065,163
總資產	118,543,218	90,010	1	118,633,229

滬深300ETF

二零一七年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
按公平價值透過損益記賬的				
金融資產				
－股本證券	174,674,621	1,332,573	3,676,159	179,683,353
總資產	174,674,621	1,332,573	3,676,159	179,683,353

二零一六年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
按公平價值透過損益記賬的				
金融資產				
－股本證券	48,142,891	1,156,775	-	49,299,666
－CAAP	-	142,948,007	213,686	143,161,693
總資產	48,142,891	144,104,782	213,686	192,461,359

韓國綜合股價200ETF

二零一七年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	美元	美元	美元	美元
資產				
按公平價值透過損益記賬的				
金融資產				
－股本證券	13,581,218	30,050	-	13,611,268
總資產	13,581,218	30,050	-	13,611,268

二零一六年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	美元	美元	美元	美元
資產				
按公平價值透過損益記賬的				
金融資產				
－股本證券	13,258,094	42,241	9,681	13,310,016
總資產	13,258,094	42,241	9,681	13,310,016

MSCI台灣ETF

二零一七年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	美元	美元	美元	美元
資產				
按公平價值透過損益記賬的				
金融資產				
－股本證券	31,310,877	-	-	31,310,877
總資產	31,310,877	-	-	31,310,877

二零一六年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	美元	美元	美元	美元
資產				
按公平價值透過損益記賬的				
金融資產				
－股本證券	19,767,905	-	-	19,767,905
總資產	19,767,905	-	-	19,767,905

財務報表附註 (續)

DAX ETF

二零一七年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	歐元	歐元	歐元	歐元
資產 按公平價值透過損益記賬的 金融資產 －股本證券	2,805,291	-	-	2,805,291
總資產	2,805,291	-	-	2,805,291

二零一六年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	歐元	歐元	歐元	歐元
資產 按公平價值透過損益記賬的 金融資產 －股本證券	6,063,264	-	-	6,063,264
總資產	6,063,264	-	-	6,063,264

歐元區 STOXX 50 ETF

二零一七年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	歐元	歐元	歐元	歐元
資產 按公平價值透過損益記賬的 金融資產 －股本證券	3,319,501	-	-	3,319,501
總資產	3,319,501	-	-	3,319,501

二零一六年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	歐元	歐元	歐元	歐元
資產 按公平價值透過損益記賬的 金融資產 －股本證券	5,078,529	-	-	5,078,529
總資產	5,078,529	-	-	5,078,529

富時 100 ETF

二零一七年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	英鎊	英鎊	英鎊	英鎊
資產 按公平價值透過損益記賬的 金融資產 －股本證券 －非上市股本	2,761,857 -	- -	- 164	2,761,857 164
總資產	2,761,857	-	164	2,762,021

二零一六年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	英鎊	英鎊	英鎊	英鎊
資產 按公平價值透過損益記賬的 金融資產 －股本證券 －非上市股本	3,963,341 -	- -	- 313	3,963,341 313
總資產	3,963,341	-	313	3,963,654

納斯達克 100 ETF

二零一七年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	美元	美元	美元	美元
資產 按公平價值透過損益記賬的 金融資產 －股本證券	9,116,638	-	-	9,116,638
總資產	9,116,638	-	-	9,116,638

二零一六年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	美元	美元	美元	美元
資產 按公平價值透過損益記賬的 金融資產 －股本證券	7,822,780	-	-	7,822,780
總資產	7,822,780	-	-	7,822,780

財務報表附註 (續)

恒生ETF

二零一七年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
按公平價值透過損益記賬的				
金融資產				
－股本證券	343,310,604	-	-	343,310,604
－期貨	3,460	-	-	3,460
總資產	343,314,064	-	-	343,314,064

根據活躍市場所報市價計算價值的投資分類為第一級。成分基金並無就該等工具調整報價。

於不被視為活躍的市場中買賣但根據市場報價、交易商報價或其他由可觀察輸入數據支持的定價來源估值的投資分類為第二級。成分基金第二級投資主要為CAAP及暫停買賣的股本證券。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，SENSEX印度ETF將其於毛里求斯附屬公司的投資分類為公平價值等級第二級，原因是管理人認為SENSEX印度ETF可能已於財務狀況報表日期按每股資產淨值贖回其投資。有關投資乃使用毛里求斯附屬公司行政管理人所呈報的資產淨值按公平價值計量。

分類為第三級的投資由於買賣淡靜，故不可觀察輸入數據屬重大。截至二零一七年十二月三十一日，第三級投資包括由MSCI中國ETF、MSCI中國A股ETF、MSCI亞洲（日本除外）ETF、MSCI亞洲新興市場ETF、滬深300ETF及富時100ETF持有的股本證券，該等股本證券使用外部定價資源定價，現暫停買賣為非上市股本。

第三級估值乃由管理人的估值委員會每月檢討，該委員會評估投資估值的適當性。

下表呈列截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日成分基金所持第三級投資的敏感度分析。

MSCI中國ETF

並無呈列MSCI中國ETF截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日所持第三級投資的敏感度分析，原因是輸入數據合理變動的影響被視作並不重大。

MSCI中國A股ETF

截至二零一七年十二月三十一日，第三級投資包括由A50中國ETF持有的若干非流動股本證券。並無呈列MSCI中國A股ETF截至二零一六年十二月三十一日所持第三級投資的敏感度分析，原因是輸入數據合理變動的影響被視作並不重大。

截至二零一七年十二月三十一日	公平價值	估值技術	不可觀察的輸入數據	加權平均輸入數據	合理變動 +/- (絕對值)	估值變動
	人民幣					人民幣
股本證券		第三方交易商或賣方之估值				
－可選消費	251,590	第三方交易商或賣方之估值	不適用	不適用	不適用	不適用
－主要消費	27,252	第三方交易商或賣方之估值	不適用	不適用	不適用	不適用
－保健	261,615	第三方交易商或賣方之估值	不適用	不適用	不適用	不適用
－工業	152,083	第三方交易商或賣方之估值	不適用	不適用	不適用	不適用
－資訊科技	225,186	第三方交易商或賣方之估值	不適用	不適用	不適用	不適用
－材料	636,240	第三方交易商或賣方之估值	不適用	不適用	不適用	不適用
－房地產	220,100	第三方交易商或賣方之估值	不適用	不適用	不適用	不適用

MSCI亞洲（日本除外）ETF

並無呈列MSCI亞洲（日本除外）ETF截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日所持第三級投資的敏感度分析，原因是輸入數據合理變動的影響被視作並不重大。

MSCI亞洲新興市場ETF

並無呈列MSCI亞洲新興市場ETF截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日所持第三級投資的敏感度分析，原因是輸入數據合理變動的影響被視作並不重大。

財務報表附註 (續)

滬深 300 ETF

截至二零一七年十二月三十一日，第三級投資包括由滬深 300 ETF 持有的若干非流動股本證券。並無呈列滬深 300 ETF 截至二零一六年十二月三十一日所持第三級投資的敏感度分析，原因是輸入數據合理變動的影響被視作並不重大。

截至二零一七年十二月三十一日	公平價值	估值技術	不可觀察的輸入數據	加權平均輸入數據	合理變動 +/- (絕對值)	估值變動
	港元					港元
股本證券						
一可選消費	426,601	第三方交易商或賣方之估值	不適用	不適用	不適用	不適用
一保健	489,950	第三方交易商或賣方之估值	不適用	不適用	不適用	不適用
一工業	402,637	第三方交易商或賣方之估值	不適用	不適用	不適用	不適用
一資訊科技	1,056,427	第三方交易商或賣方之估值	不適用	不適用	不適用	不適用
一材料	961,883	第三方交易商或賣方之估值	不適用	不適用	不適用	不適用
一房地產	338,661	第三方交易商或賣方之估值	不適用	不適用	不適用	不適用

韓國綜合股價 200 ETF

並無呈列韓國綜合股價 200 ETF 截至二零一六年十二月三十一日所持第三級投資的敏感度分析，原因是輸入數據合理變動的影響被視作並不重大。

富時 100 ETF

並無呈列富時 100 ETF 截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日所持第三級投資的敏感度分析，原因是輸入數據合理變動的影響被視作並不重大。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，成分基金所持各級投資之間並無轉移，惟下述者除外。

下表載列截至二零一七年十二月三十一日止年度所持各級投資之間的轉移：

MSCI 中國 ETF

	第一級	第二級	第三級
	港元	港元	港元
從第一級轉移至第三級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 主要消費	(7)	-	7
	(7)	-	7

從第一級轉移至第三級的股本證券為於二零一七年十二月三十一日暫停買賣兩個月以上但於二零一六年十二月三十一日買賣活躍的證券。

MSCI 中國 A 股 ETF

	第一級	第二級	第三級
	人民幣	人民幣	人民幣
從第一級轉移至第二級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 能源 保健 工業 資訊科技 材料 公用事業	(93,744) (88,564) (108,639) (48,789) (461,082) (52,894)	93,744 88,564 108,639 48,789 461,082 52,894	- - - - - -
	(853,712)	853,712	-
從第一級轉移至第三級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 可選消費 主要消費 保健 工業 材料 房地產	(251,590) (27,252) (261,615) (152,083) (419,240) (89,956)	- - - - - -	251,590 27,252 261,615 152,083 419,240 89,956
	(1,201,736)	-	1,201,736

財務報表附註 (續)

	第一級	第二級	第三級
	人民幣	人民幣	人民幣
從第二級轉移至第一級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 可選消費	65,412	(65,412)	-
	65,412	(65,412)	-
從第二級轉移至第三級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 資訊科技 房地產	- - -	(181,866) (130,144)	181,866 130,144
	-	(312,010)	312,010
從第三級轉移至第一級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 可選消費 金融	49,602 34,000	- -	(49,602) (34,000)
	83,602	-	(83,602)

從第一級轉移至第二級的股本證券為於二零一七年十二月三十一日暫停買賣兩個月或以內但於二零一六年十二月三十一日買賣活躍的證券。從第一級轉移至第三級的股本證券為於二零一七年十二月三十一日暫停買賣兩個月以上但於二零一六年十二月三十一日買賣活躍的證券。從第二級轉移至第一級的股本證券為於二零一七年十二月三十一日買賣活躍但於二零一六年十二月三十一日暫停買賣兩個月或以內的證券。從第二級轉移至第三級的股本證券為於二零一七年十二月三十一日暫停買賣兩個月以上但於二零一六年十二月三十一日暫停買賣兩個月或以內的證券。從第三級轉移至第一級的股本證券為於二零一七年十二月三十一日買賣活躍但於二零一六年十二月三十一日暫停買賣兩個月以上的證券。

MSCI 亞洲 (日本除外) ETF

	第一級	第二級	第三級
	港元	港元	港元
從第一級轉移至第三級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 主要消費	(5)	-	5
	(5)	-	5

從第一級轉移至第三級的股本證券為於二零一七年十二月三十一日暫停買賣兩個月以上但於二零一六年十二月三十一日買賣活躍的證券。

MSCI 亞洲新興市場ETF

	第一級	第二級	第三級
	港元	港元	港元
從第一級轉移至第三級 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 主要消費*	(0)	-	0
	(0)	-	0

從第一級轉移至第三級的股本證券為於二零一七年十二月三十一日暫停買賣兩個月以上但於二零一六年十二月三十一日買賣活躍的證券。

* 金額少於1 港元

財務報表附註 (續)

滬深300 ETF

	第一級	第二級	第三級
	港元	港元	港元
從第一級轉移至第二級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 能源 材料	 (267,364) (1,065,209)	 267,364 1,065,209	 - -
	(1,332,573)	1,332,573	-
從第一級轉移至第三級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 可選消費 保健 工業 資訊科技 材料 房地產	 (426,601) (489,950) (402,637) (473,980) (961,883) (338,661)	 - - - - - -	 426,601 489,950 402,637 473,980 961,883 338,661
	(3,093,712)	-	3,093,712
從第二級轉移至第一級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 金融	 231,598	 (231,598)	 -
	231,598	(231,598)	-
從第二級轉移至第三級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 資訊科技	 -	 (582,447)	 582,447
	-	(582,447)	582,447

從第一級轉移至第二級的股本證券為於二零一七年十二月三十一日暫停買賣兩個月或以內但於二零一六年十二月三十一日買賣活躍的證券。從第一級轉移至第三級的股本證券為於二零一七年十二月三十一日暫停買賣兩個月以上但於二零一六年十二月三十一日買賣活躍的證券。從第二級轉移至第一級的股本證券為於二零一七年十二月三十一日買賣活躍但於二零一六年十二月三十一日暫停買賣兩個月或以內的證券。從第二級轉移至第三級的股本證券為於二零一七年十二月三十一日暫停買賣兩個月以上但於二零一六年十二月三十一日暫停買賣兩個月或以內的證券。

韓國綜合股價200 ETF

	第一級	第二級	第三級
	美元	美元	美元
從第一級轉移至第二級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 可選消費 材料	 (7,398) (22,652)	 7,398 22,652	 - -
	(30,050)	30,050	-

從第一級轉移至第二級的股本證券為於二零一七年十二月三十一日暫停買賣兩個月或以內的證券。

富時100ETF

	第一級	第二級	第三級
	英鎊	英鎊	英鎊
從第一級轉移至第三級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 工業	 (164)	 -	 164
	(164)	-	164

從第一級轉移至第三級的股本證券為於二零一七年十二月三十一日並無上市之證券。

下表載列截至二零一六年十二月三十一日止年度所持各級投資之間的轉移：

MSCI中國ETF

	第一級	第二級	第三級
	港元	港元	港元
從第三級轉移至第一級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 房地產開發	 3,319,546	 -	 (3,319,546)
	3,319,546	-	(3,319,546)

從第三級轉移至第一級的股本證券為於二零一六年十二月三十一日買賣活躍但於二零一五年十二月三十一日暫停買賣的證券。

財務報表附註 (續)

MSCI 中國A股ETF

	第一級	第二級	第三級
	人民幣	人民幣	人民幣
從第一級轉移至第三級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 可選消費 金融 工業 資訊科技 材料	 (164,200) (69,564) (422,275) (448,378) (161,200)	 - - - - -	 164,200 69,564 422,275 448,378 161,200
	(1,265,617)	-	1,265,617
從第一級轉移至第二級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 可選消費 金融 保健 工業 資訊科技 材料 房地產	 (230,409) (494,348) (43,340) (198,592) (271,245) (132,111) (326,574)	 230,409 494,348 43,340 198,592 271,245 132,111 326,574	 - - - - - - -
	(1,696,619)	1,696,619	-

從第一級轉移至第三級的股本證券為於二零一六年十二月三十一日暫停買賣兩個月以上的證券。從第一級轉移至第二級的股本證券為於二零一六年十二月三十一日暫停買賣兩個月或以內的證券。

A50 中國ETF

	第一級	第二級	第三級
	港元	港元	港元
從第一級轉移至第二級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 金融	 (132,100,137)	 132,100,137	 -
	(132,100,137)	132,100,137	-

從第一級轉移至第二級的股本證券為於二零一六年十二月三十一日暫停買賣但於二零一五年十二月三十一日買賣活躍的證券。

MSCI 亞洲 (日本除外) ETF

	第一級	第二級	第三級
	港元	港元	港元
從第一級轉移至第三級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 金融	 (1)	 -	 1
	(1)	-	1
從第一級轉移至第二級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 金融	 (1,438,983)	 1,438,983	 -
	(1,438,983)	1,483,983	-

從第一級轉移至第三級的股本證券為於二零一六年十二月三十一日暫停買賣兩個月以上但於二零一五年十二月三十一日買賣活躍的證券。從第一級轉移至第二級的股本證券為於二零一六年十二月三十一日暫停買賣兩個月或以內但於二零一五年十二月三十一日買賣活躍的證券。

MSCI 亞洲新興市場ETF

	第一級	第二級	第三級
	港元	港元	港元
從第一級轉移至第二級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 金融	 (90,010)	 90,010	 -
	(90,010)	90,010	-
從第三級轉移至第一級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券 房地產	 132,750	 -	 (132,750)
	132,750	-	(132,750)

從第一級轉移至第二級的股本證券為於二零一六年十二月三十一日暫停買賣兩個月或以內但於二零一五年十二月三十一日買賣活躍的證券。從第三級轉移至第一級的股本證券為於二零一六年十二月三十一日買賣活躍但於二零一五年十二月三十一日暫停買賣兩個月以上的證券。

財務報表附註 (續)

滬深300 ETF

	第一級	第二級	第三級
	港元	港元	港元
從第一級轉移至第二級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券			
金融	(325,743)	325,743	-
工業	(149,592)	149,592	-
資訊科技	(681,440)	681,440	-
	(1,156,775)	1,156,775	-
從第二級轉移至第三級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －CAAP			
工業	-	(104,958)	104,958
資訊科技	-	(108,728)	108,728
	-	(213,686)	213,686
從第三級轉移至第二級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －CAAP			
主要消費	-	344,398	(344,398)
金融	-	720,759	(720,759)
資訊科技	-	1,392,405	(1,392,405)
房地產	-	3,637,930	(3,637,930)
公用事業	-	235,473	(235,473)
	-	6,330,965	(6,330,965)

從第一級轉移至第二級的股本證券為於二零一六年十二月三十一日暫停買賣兩個月或以內但於二零一五年十二月三十一日買賣活躍的證券。從第二級轉移至第三級的CAAP為於二零一六年十二月三十一日暫停買賣兩個月以上但於二零一五年十二月三十一日買賣活躍的相關證券。從第三級轉移至第二級的CAAP為於二零一六年十二月三十一日買賣活躍但於二零一五年十二月三十一日暫停買賣兩個月以上的相關證券。

韓國綜合股價200 ETF

	第一級	第二級	第三級
	美元	美元	美元
從第一級轉移至第三級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券			
工業	(9,681)	-	9,681
	(9,681)	-	9,681
從第一級轉移至第二級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券			
保健	(14,083)	14,083	-
金融	(28,158)	28,158	-
	(42,241)	42,241	-

從第一級轉移至第三級的股本證券為於二零一六年十二月三十一日暫停買賣兩個月以上的證券。從第一級轉移至第二級的股本證券為於二零一六年十二月三十一日暫停買賣兩個月或以內的證券。

富時100 ETF

	第一級	第二級	第三級
	英鎊	英鎊	英鎊
從第一級轉移至第三級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 －股本證券			
工業	(313)	-	313
	(313)	-	313

從第一級轉移至第三級的股本證券為於二零一六年十二月三十一日非上市的證券。

財務報表附註 (續)

下表載列截至十二月三十一日止年度 MSCI 中國 ETF 所持第三級股本證券的變動。

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
股本證券		
年初結餘	34	10,223,315
由第一級轉移至第三級	7	-
由第三級轉移至第一級	-	(3,319,546)
出售	-	(4,931,752)
於全面收入報表確認的虧損	-	(1,971,983)
年終結餘	41	34
於報告年度末所持資產計入全面收入報表的年內虧損總額	(2,167,569)	-

下表載列截至十二月三十一日止年度／期間 MSCI 中國 A 股 ETF 所持第三級股本證券的變動。

	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
股本證券		
年初結餘	1,265,617	-
由第一級轉移至第三級	1,201,736	1,265,617
由第二級轉移至第三級	312,010	-
由第三級轉移至第一級	(83,602)	-
出售	(857,508)	-
於全面收入報表確認的虧損	(64,187)	-
年終結餘	1,774,066	1,265,617
於報告年度／期間末所持資產計入全面收入報表的年／期內收益總額	218,595	8,515

下表載列截至十二月三十一日止年度 A50 中國 ETF 所持第三級衍生工具的變動。

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
CAAP 及股本證券		
年初結餘	-	2,284,392,062
出售	-	(1,633,885,691)
於全面收入報表確認的虧損	-	(650,506,371)
年終結餘	-	-
於報告年度末所持資產計入全面收入報表的年內收益／(虧損) 總額	-	-

下表載列截至十二月三十一日止年度 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 所持第三級股本證券的變動。

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
股本證券		
年初結餘	1	125,950
由第一級轉移至第三級	5	1
出售	-	(125,959)
於全面收入報表確認的收益	-	9
年終結餘	6	1
於報告年度末所持資產計入全面收入報表的年內虧損總額	(1,564,662)	-

下表載列截至十二月三十一日止年度 MSCI 亞洲新興市場 ETF 所持第三級股本證券的變動。

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
股本證券		
年初結餘	1	183,201
由第一級轉移至第三級 *	0	-
由第三級轉移至第一級	-	(132,750)
出售	-	(12,264)
於全面收入報表確認的虧損	-	(38,186)
年終結餘	1	1
於報告年度末所持資產計入全面收入報表的年內虧損總額	(33,862)	-

* 金額少於 1 港元

財務報表附註 (續)

下表載列截至十二月三十一日止年度滬深300 ETF所持第三級衍生工具的變動。

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
CAAP		
年初結餘	213,686	16,829,322
由第一級轉移至第三級	3,093,712	213,686
由第二級轉移至第三級	582,447	(6,330,965)
出售	(208,749)	(6,781,066)
於全面收入報表確認的虧損	(4,937)	(3,717,291)
年終結餘	3,676,159	213,686
於報告年度末所持資產計入全面收入報表的年內收益／(虧損) 總額	572,022	(103,218)

下表載列截至十二月三十一日止年度／期間韓國綜合股價200 ETF所持第三級股本證券的變動。

	二零一七年 美元	二零一六年 美元
股本證券		
年初結餘	9,681	-
由第一級轉移至第三級	-	9,681
出售	(4,570)	-
於全面收入報表確認的虧損	(5,111)	-
年終結餘	-	9,681
於報告年度／期間末所持資產計入全面收入報表的年／期內虧損總額	-	(909)

下表載列截至十二月三十一日止年度／期間富時100 ETF所持第三級股本證券的變動。

	二零一七年 英鎊	二零一六年 英鎊
股本證券		
年初結餘	313	-
由第一級轉移至第三級	164	313
出售	(313)	-
年終結餘	164	313
於報告年度／期間末所持資產計入全面收入報表的年／期內收益總額	164	313

計入財務狀況報表的資產及負債(按公平價值透過損益記賬的金融資產及金融負債除外)乃按攤銷成本列賬。其賬面值為公平價值的適當約數。

(e) 資本風險管理

成分基金的資本乃以未贖回的可贖回單位代表。成分基金的目標為提供與相關指數表現大致接近的投資回報。管理人可：

- 根據成分基金的組成文件贖回及發行新基金單位；
- 於釐定成分基金向基金單位持有人的分派金額時行使酌情權；及
- 在成分基金的章程中規定的若干情況下暫停增設及贖回基金單位。

(f) 於其他實體的權益

成分基金於其他基金的投資受限於其他各基金章程內的條款及條件，並易承受因該等其他基金未來價值的不確定性而導致的市價風險。管理人經對其他基金及其策略作出廣泛盡職審查後，方始作出投資決定。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，除SENSEX印度ETF、MSCI亞洲(日本除外)ETF及MSCI亞洲新興市場ETF外，概無成分基金在其他基金中持有投資。

SENSEX印度ETF

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，SENSEX印度ETF投資於毛里求斯附屬公司。SENSEX印度ETF可每日要求贖回其於毛里求斯附屬公司的投資。

SENSEX印度ETF按公平價值記賬的於毛里求斯附屬公司的投資載於下表。該等投資於財務狀況報表內計入按公平價值透過損益記賬的金融資產。

財務報表附註 (續)

截至二零一七年十二月三十一日

策略	毛里求斯 附屬公司的 資產淨值	投資公平價值	佔資產淨值 百分比
	百萬港元	港元	
股票指數追蹤	1,094	1,094,333,177	99.43

截至二零一六年十二月三十一日

策略	毛里求斯 附屬公司的 資產淨值	投資公平價值	佔資產淨值 百分比
	百萬港元	港元	
股票指數追蹤	798	797,797,824	99.77

SENSEX印度ETF於毛里求斯附屬公司的權益的最高虧損風險相等於其於毛里求斯附屬公司投資的公平價值總額。

一旦SENSEX印度ETF出售其於毛里求斯附屬公司的股份，SENSEX印度ETF即不再承受來自毛里求斯附屬公司的任何風險。

SENSEX印度ETF的投資策略要求定期買賣毛里求斯附屬公司。截至二零一七年十二月三十一日止年度內於毛里求斯附屬公司的總購買額為108,230,782港元(二零一六年：14,217,607港元)。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，概不存在資本承擔責任，亦無應付毛里求斯附屬公司的未結清購置款項。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，於毛里求斯附屬公司的投資所引致的淨收益總額為312,238,541港元(二零一六年：淨收益4,624,765港元)。

MSCI亞洲(日本除外)ETF

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，MSCI亞洲(日本除外)ETF投資於新加坡MSCI印度ETF及美國MSCI印度ETF，以獲取投資於基礎指數內印度證券的機會。MSCI亞洲(日本除外)ETF可每日要求贖回其於新加坡MSCI印度ETF及美國MSCI印度ETF的投資。

MSCI亞洲(日本除外)ETF按公平價值記賬的於新加坡MSCI印度ETF及美國MSCI印度ETF的投資載於下表。該等投資於財務狀況報表內計入按公平價值透過損益記賬的金融資產。

截至二零一七年十二月三十一日

策略	資產淨值	投資公平價值	佔資產淨值 百分比
	百萬港元	港元	
股票指數追蹤			
—新加坡MSCI印度ETF	2,841	266,820,160	3.60
—美國MSCI印度ETF	43,145	472,131,150	6.36
		738,951,310	9.96

截至二零一六年十二月三十一日

策略	資產淨值	投資公平價值	佔資產淨值 百分比
	百萬港元	港元	
股票指數追蹤			
—新加坡MSCI印度ETF	2,829	409,017,449	9.71%

MSCI亞洲(日本除外)ETF於新加坡MSCI印度ETF及美國MSCI印度ETF的權益的最高虧損風險相等於其於新加坡MSCI印度ETF及美國MSCI印度ETF投資的公平價值總額。

一旦MSCI亞洲(日本除外)ETF出售其於新加坡MSCI印度ETF及美國MSCI印度ETF的股份，MSCI亞洲(日本除外)ETF即不再承受來自新加坡MSCI印度ETF及美國MSCI印度ETF的任何風險。

MSCI亞洲(日本除外)ETF的投資策略要求定期買賣新加坡MSCI印度ETF及美國MSCI印度ETF。截至二零一七年十二月三十一日止年度內於美國MSCI印度ETF的總購買額為669,142,044港元(二零一六年：無)。截至二零一七年十二月三十一日止年度內於新加坡MSCI印度ETF的總購買額為零港元(二零一六年：423,794,084港元)。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，概不存在資本承擔責任，亦無應付新加坡MSCI印度ETF及美國MSCI印度ETF的未結清購置款項。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，於新加坡MSCI印度ETF及美國MSCI印度ETF的投資所引致的淨收益總額為182,761,540港元(二零一五年：淨虧損19,850,277港元)。

MSCI亞洲新興市場ETF

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，MSCI亞洲新興市場ETF投資於SENSEX印度ETF。MSCI亞洲新興市場ETF可每日要求贖回其於SENSEX印度ETF的投資。

財務報表附註 (續)

MSCI 亞洲新興市場 ETF 按公平價值記賬的於 SENSEX 印度 ETF 的投資載於下表。該等投資於財務狀況報表內計入按公平價值透過損益記賬的金融資產。

截至二零一七年十二月三十一日

策略	SENSEX 印度 ETF 的資產淨值	投資公平價值	佔資產淨值 百分比
	百萬港元	港元	
股票指數追蹤	1,100	20,978,315	11.63

截至二零一六年十二月三十一日

策略	SENSEX 印度 ETF 的資產淨值	投資公平價值	佔資產淨值 百分比
	百萬港元	港元	
股票指數追蹤	800	14,065,163	11.79

MSCI 亞洲新興市場 ETF 於 SENSEX 印度 ETF 的權益的最高虧損風險相等於其於 SENSEX 印度 ETF 投資的公平價值總額。

當 MSCI 亞洲新興市場 ETF 出售其於 SENSEX 印度 ETF 的股份，MSCI 亞洲新興市場 ETF 將不再承受來自 SENSEX 印度 ETF 的任何風險。

MSCI 亞洲新興市場 ETF 的投資策略要求定期買賣 SENSEX 印度 ETF。截至二零一七年十二月三十一日止年度，於 SENSEX 印度 ETF 的總購買額為 2,275,308 港元（二零一六年：813,480 港元）。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，概不存在資本承擔責任，亦無應付 SENSEX 印度 ETF 的未結清購置款項。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，於 SENSEX 印度 ETF 的投資所引致的淨收益總額為 5,589,844 港元（二零一六年：淨虧損 39,824 港元）。

12 分派

	MSCI 中國 ETF		MSCI 中國 A 股 ETF	
	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 人民幣	二零一六年 人民幣
末期分派 — 於二零一六年十二月二十八日 就 77,400,000 個單位 派發 0.460 港元 — 於二零一七年十二月二十九日 就 81,000,000 個單位 派發 0.430 港元 — 於二零一六年十二月二十八日 就 10,500,000 個單位 派發人民幣 0.120 元	- (34,830,000)	(35,604,000)	- - -	- - (1,260,000)

	A50 中國 ETF		MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	
	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
末期分派 — 於二零一六年十二月二十八日 就 2,654,000,000 個單位 派發 0.300 港元 — 於二零一七年十二月二十九日 就 2,050,000,000 個單位 派發 0.320 港元 — 於二零一六年十二月二十八日 就 105,200,000 個單位 派發 0.270 港元 — 於二零一七年十二月二十九日 就 131,040,000 個單位 派發 0.940 港元	- (656,000,000)	(796,200,000)	- - - (123,177,600)	- - (28,404,000)

	MSCI 亞洲新興市場 ETF		滬深 300 ETF	
	二零一七年 港元	二零一六年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
末期分派 — 於二零一六年十二月二十八日 就 3,000,000 個單位 派發 0.700 港元 — 於二零一七年十二月二十九日 就 3,200,000 個單位 派發 0.760 港元 — 於二零一六年十二月二十八日 就 8,000,000 個單位 派發 0.440 港元 — 於二零一七年十二月二十九日 就 5,750,000 個單位 派發 0.290 港元	- (2,432,000)	(2,100,000)	- - - (1,667,500)	- - (3,520,000)

	MSCI 台灣 ETF		恒生 ETF
	二零一七年 美元	二零一六年 美元	二零一七年 港元
末期分派 — 於二零一六年十二月二十八日 就 17,600,000 個單位派發 0.020 美元 — 於二零一七年九月二十九日 就 17,600,000 個單位派發 0.020 美元 — 於二零一七年六月三十日 就 3,150,000 個單位派發 0.710 港元 — 於二零一七年十二月二十九日 就 3,200,000 個單位派發 2.950 港元	- (352,000)	(352,000)	- - (2,236,500) (9,440,000)

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，SENSEX 印度 ETF 並無作出任何分派。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度／期間，韓國綜合股價 200 ETF、DAX ETF、歐元區 STOXX 50 ETF、富時 100 ETF 及納斯達克 100 ETF 並無作出任何分派。

13 分類資料

管理人代表成分基金作出策略性資源配置，並根據作出策略決策所用的經審閱報告釐定經營分類。

財務報表附註 (續)

管理人認為，各成分基金擁有單一經營分類，即投資證券。成分基金的目標為追蹤各自指數的表現及按與所追蹤指數的特徵密切吻合的證券比重及行業比重投資絕大部分指數成分股。

管理人所用有關成分基金的資產、負債及表現的內部財務資料與財務狀況報表及全面收入報表所披露者一致。

成分基金位於香港。成分基金的全部收入來自對組成相關追蹤指數的證券的投資。成分基金的投資按相關地區劃分，但由於管理人認為編製地區資料的成本過高，且管理人一般不會使用該資料管理成分基金，故並無就基金表現呈報地區資料。

成分基金並無資產分類為非流動資產。成分基金擁有與相關追蹤指數的證券比重及行業比重非常接近的投資組合。有關佔各成分基金資產淨值逾 10% 的投資持股請參閱附註 10。

14 日後事項

於二零一八年二月二日，管理人發出公告及通告有關建議 MSCI 中國 A 股 ETF 停止交易、終止、自願撤銷認可資格及除牌。MSCI 中國 A 股 ETF 將於二零一八年三月五日起停止在聯交所交易。有關預期終止日的詳情，請參閱管理人於二零一八年二月二日發佈的公告（及隨後發佈有關的公告）。

由二零一八年一月一日起生效，A50 中國 ETF 及滬深 300 ETF 的基礎貨幣已由港元轉為人民幣。作出此改變是為使成分基金之基礎貨幣與成分基金基礎指數的貨幣一致，以作表現評估和增設及贖回基金單位之用途。因此，由二零一八年一月一日起生效，成分基金的功能及呈列貨幣已由港元轉為人民幣。

由二零一八年一月一日起生效，SENSEX 印度 ETF 及 MSCI 亞洲（日本除外）ETF 的基礎貨幣已由港元轉為美元。作出此改變是為使成分基金之基礎貨幣與成分基金基礎指數的貨幣一致，以作表現評估和增設及贖回基金單位之用途。因此，由二零一八年一月一日起生效，成分基金的功能及呈列貨幣已由港元轉為美元。

15 財務報表核准

本財務報表已於二零一八年四月二十六日經信託人及管理人核准。

iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比		
投資(99.91%)			中國(99.91%)續				
上市股本(99.91%)							
中國(99.91%)							
199,636	三生製藥	3,062,416	0.13	1,147,946	中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	12,122,310	0.50
17,761	58同城—ADR	9,936,998	0.41	228,503	萬科企業股份有限公司—H股	7,129,294	0.30
138,001	瑞聲科技控股有限公司	19,237,339	0.80	528,281	重慶農村商業銀行—H股	2,916,111	0.12
302,952	雅居樂集團控股有限公司	3,593,011	0.15	1,123,228	中國中信股份有限公司	12,670,012	0.53
5,043,707	中國農業銀行—H股	18,359,094	0.76	446,039	中信證券股份有限公司—H股	7,190,149	0.30
365,757	中國國際航空股份有限公司—H股	3,467,376	0.14	3,398,788	中國海洋石油有限公司	38,134,401	1.58
220,049	阿里巴巴集團控股有限公司—SP ADR	296,612,198	12.32	326,721	中遠海運港口有限公司	2,656,242	0.11
662,793	阿里巴巴健康信息技術有限公司	2,618,032	0.11	1,039,328	碧桂園控股有限公司	15,485,987	0.64
2,303,968	阿里巴巴影業集團有限公司	2,419,166	0.10	813,870	中國中車股份有限公司—H股	6,803,953	0.28
791,611	中國鋁業股份有限公司—H股	4,425,106	0.18	862,289	石藥集團有限公司	13,606,920	0.57
229,976	安徽海螺水泥股份有限公司—H股	8,451,618	0.35	74,793	攜程旅行網—ADR	25,784,358	1.07
200,481	安踏體育用品有限公司	7,107,051	0.30	509,000	東風汽車集團股份有限公司—H股	4,815,140	0.20
10,097	汽車之家—ADR	5,104,486	0.21	138,515	新奧能源控股有限公司	7,722,211	0.32
425,167	中國航空科技工業—H股	1,768,695	0.07	405,170	遠東宏信有限公司	2,702,484	0.11
52,361	百度股份有限公司—Spon ADR	95,867,223	3.98	481,113	復星國際有限公司	8,332,877	0.35
15,167,613	中國銀行股份有限公司—H股	58,243,634	2.42	1,357,944	豐盛控股有限公司	4,888,598	0.20
1,646,788	交通銀行股份有限公司—H股	9,551,370	0.40	93,998	福耀玻璃工業集團股份有限公司—H股	3,097,234	0.13
302,359	北京首都國際機場—H股	3,561,789	0.15	2,610,368	保利協鑫能源控股有限公司	3,654,515	0.15
89,196	北京控股有限公司	4,138,694	0.17	943,761	吉利汽車控股有限公司	25,575,923	1.06
942,180	北控水務集團有限公司	5,700,189	0.24	273,252	廣發證券股份有限公司—H股	4,295,521	0.18
565,034	華晨中國汽車控股有限公司	11,809,211	0.49	2,245,985	國美零售控股有限公司(前稱國美電器控 股有限公司)	2,111,226	0.09
117,408	比亞迪股份有限公司—H股	7,995,485	0.33	622,084	長城汽車股份有限公司—H股	5,567,652	0.23
131,352	比亞迪電子(國際)有限公司	2,235,611	0.09	538,701	粵海投資有限公司	5,634,812	0.23
2,142,865	中國廣核電力股份有限公司—H股	4,542,874	0.19	381,332	廣州汽車集團股份有限公司—H股	7,062,269	0.29
1,754,843	中國信達資產管理股份有限公司—H股	5,018,851	0.21	185,439	廣州富力地產股份有限公司—H股	3,267,435	0.14
1,716,042	中信銀行股份有限公司—H股	8,408,606	0.35	252,226	海爾電器集團有限公司	5,397,636	0.22
851,257	中國交通建設股份有限公司—H股	7,559,162	0.31	128,325	海天國際控股有限公司	3,015,638	0.13
479,012	中國通信服務股份有限公司—H股	2,510,023	0.10	639,681	海通證券股份有限公司—H股	7,253,983	0.30
319,014	中國海螺創業控股有限公司	5,774,153	0.24	3,353,670	漢能薄膜發電集團有限公司	34	0.00
16,066,000	中國建設銀行—H股	115,675,200	4.81	134,449	恒安國際集團有限公司	11,663,451	0.49
591,914	中國光大銀行股份有限公司—H股	2,160,486	0.09	848,608	華能國際電力股份有限公司—H股	4,158,179	0.17
430,304	中國光大國際有限公司	4,802,193	0.20	799,266	華能新能源股份有限公司—H股	2,118,055	0.09
193,032	中國光大控股有限公司	3,374,199	0.14	293,240	華泰證券股份有限公司—H股	4,562,814	0.19
638,384	中國恒大集團	17,204,449	0.72	14,086,020	中國工商銀行—H股	88,601,066	3.68
592,164	中國銀河證券股份有限公司—H股	3,410,865	0.14	125,293	京東商城電子商務有限公司—ADR	40,568,942	1.69
312,349	中國燃氣控股有限公司	6,746,738	0.28	245,927	江蘇寧滬高速公路股份有限公司—H股	2,926,531	0.12
1,943,652	中國華融資產管理—H股	7,172,076	0.30	250,429	江西銅業股份有限公司—H股	3,105,320	0.13
720,125	中國輝山乳業控股有限公司	7	0.00	123,936	建滔化工集團有限公司	5,236,296	0.22
599,028	中國金茂控股集團有限公司	2,060,656	0.09	156,546	金山軟件有限公司	4,070,196	0.17
1,405,561	中國人壽保險股份有限公司—H股	34,506,523	1.43	647,532	昆侖能源有限公司	5,270,910	0.22
637,155	龍源電力集團股份有限公司—H股	3,542,582	0.15	307,184	理文造紙有限公司	2,838,380	0.12
255,086	康哲藥業控股有限公司	4,647,667	0.19	1,272,645	聯想集團有限公司	5,612,364	0.23
511,511	中國蒙牛乳業有限公司	11,892,631	0.49	277,479	龍湖地產	5,433,039	0.23
743,105	招商銀行—H股	23,110,566	0.96	248,396	美圖公司	2,702,548	0.11
230,529	招商局港口控股有限公司	4,714,318	0.20	21,129	北京陌陌科技有限公司—Spon ADR	4,043,404	0.17
1,020,021	中國民生銀行—H股	7,986,764	0.33	15,092	網易公司—ADR	40,710,907	1.69
1,172,554	中國移動有限公司	92,924,905	3.86	142,044	新華人壽保險股份有限公司—H股	7,585,150	0.32
724,536	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司—H股	3,637,171	0.15	25,488	新東方教育科技集團—SP ADR	18,729,250	0.78
576,888	中國建材股份有限公司—H股	4,032,447	0.17	169,480	耐世特汽車系統集團有限公司	3,155,718	0.13
363,765	中海油田服務股份有限公司—H股	2,768,252	0.12	327,639	玖龍紙業(控股)有限公司	4,102,040	0.17
720,250	中國海外發展有限公司	18,114,288	0.75	1,400,845	中國人民保險集團股份有限公司—H股	5,393,253	0.22
504,193	中國太平洋保險(集團)股份有限公司— H股	18,932,447	0.79	3,965,624	中國石油天然氣股份有限公司—H股	21,612,651	0.90
4,870,211	中國石油化工股份有限公司—H股	27,906,309	1.16	864,951	中國人民財產保險股份有限公司—H股	12,991,564	0.54
395,841	中國鐵建股份有限公司—H股	3,586,319	0.15	995,562	中國平安保險(集團)股份有限公司— H股	80,988,969	3.37
801,829	中國中鐵股份有限公司—H股	4,634,572	0.19	539,049	中芯國際集成電路製造有限公司	7,287,943	0.30
299,765	華潤啤酒(控股)有限公司	8,408,408	0.35	348,576	山東威高集團醫用高分子製品股份有限 公司—H股	1,983,397	0.08
179,164	華潤燃氣控股有限公司	5,079,299	0.21	566,154	上海電氣集團總公司—H股	1,823,016	0.08
530,480	華潤置地有限公司	12,201,040	0.51	83,536	上海復星醫藥(集團)股份有限公司— H股	4,189,330	0.17
365,972	華潤醫藥集團有限公司	3,703,637	0.15	101,376	上海實業控股有限公司	2,270,822	0.09
386,505	華潤電力控股有限公司	5,627,513	0.23	179,564	上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公 司—B股	2,029,758	0.08
641,377	中國神華能源股份有限公司—H股	12,987,884	0.54	138,334	上海醫藥集團股份有限公司—H股	2,925,764	0.12
364,186	中國南方航空股份有限公司—H股	2,938,981	0.12	138,918	申洲國際集團	10,335,499	0.43
364,764	中國建築國際集團有限公司	3,990,518	0.17	221,459	世茂房地產控股有限公司	3,764,803	0.16
301,616	中國太平保險控股有限公司	8,837,349	0.37	731,888	四環醫藥控股集團有限公司	2,056,605	0.09
2,554,157	中國電信股份有限公司—H股	9,501,464	0.40	11,092	新浪公司	8,697,829	0.36
				835,217	中國生物製藥有限公司	11,576,108	0.48

iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比
中國(99.91%) 續		
634,198 遠洋集團控股有限公司	3,418,327	0.14
700,802 中國石化上海石油化工股份有限公司－H 股	3,118,569	0.13
234,763 國藥控股股份有限公司－H 股	7,934,989	0.33
437,831 Soho 中國有限公司	2,000,888	0.08
478,496 高鑫零售有限公司	3,952,377	0.16
383,633 融創中國控股有限公司	12,410,528	0.52
138,566 舜宇光學科技(集團)有限公司	13,842,743	0.58
54,690 好未來教育集團－ADR	12,701,861	0.53
1,088,107 騰訊控股有限公司	441,771,442	18.36
393,986 康師傅控股有限公司	5,988,587	0.25
187,285 中國民航信息網絡股份有限公司－H 股	4,391,833	0.18
72,771 青島啤酒股份有限公司－H 股	2,932,671	0.12
76,985 唯品會控股有限公司－ADR	7,053,270	0.29
966,112 中國旺旺控股有限公司	6,328,034	0.26
9,098 新浪微博－Spon ADR	7,358,261	0.31
372,631 濰柴動力股份有限公司－H 股	3,189,721	0.13
372,977 兗州煤業股份有限公司－H 股	3,409,010	0.14
73,010 百勝中國控股有限公司	22,841,058	0.95
8,423 歡聚時代－ADR	7,444,449	0.31
286,904 浙江滬杭甬高速公路股份有限公司－H 股	2,464,505	0.10
94,643 株洲中車時代電氣股份有限公司－H 股	4,812,597	0.20
1,157,844 紫金礦業集團股份有限公司－H 股	3,415,640	0.14
137,456 中興通訊股份有限公司－H 股	4,034,334	0.17
投資總額	2,404,732,674	99.91
其他資產淨值	2,135,064	0.09
基金單位持有人於二零一七年十二月三十一日應佔的資產淨值	2,406,867,738	100.00
投資總額 (按成本)	1,842,320,174	

iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一七年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一七年	資產淨值 百分比 二零一六年
金融資產		
上市股本—以行業劃分		
可選消費	9.31	9.18
主要消費	2.12	2.34
能源	4.66	6.55
金融	22.83	26.88
保健	2.42	2.07
工業	4.23	5.55
資訊科技	41.12	31.64
材料	1.54	1.30
房地產	4.71	3.77
電訊服務	4.86	7.64
公用事業	2.11	2.75
期貨		
H 股指數期貨	-	0.00*
	99.91	99.67

* 金額少於 1 港元

iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 港元	成分基金交易 資產淨值 港元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一五年十二月三十一日	18.88	2,412,353,952
二零一六年十二月三十一日	18.49	1,408,897,972
二零一七年十二月三十一日	28.05	2,406,867,738

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 港元	最低每單位 資產淨值 港元
截至下列日期止財務期間		
二零零八年十二月三十一日	28.38	9.25
二零零九年十二月三十一日	22.61	11.58
二零一零年十二月三十一日	24.50	18.57
二零一一年十二月三十一日	23.35	15.00
二零一二年十二月三十一日	20.66	16.92
二零一三年十二月三十一日	21.89	17.00
二零一四年十二月三十一日	22.56	18.10
二零一五年十二月三十一日	27.37	18.21
二零一六年十二月三十一日	21.02	15.28
二零一七年十二月三十一日	29.42	18.58

iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量		公平價值 人民幣	資產淨值 百分比	持股量		公平價值 人民幣	資產淨值 百分比
投資(99.44%)				中國(99.44%) 續			
上市股本(99.44%)							
中國(99.44%)							
4,000	航天工業發展股份有限公司－A 股	43,320	0.06	2,860	長園集團股份有限公司－A 股	45,159	0.07
3,502	中國航發動力控制股份有限公司－A 股 (前稱中航動力控制股份有限公司－A 股)	53,546	0.08	9,000	成都市興蓉環境股份有限公司－A 股	48,870	0.07
6,300	中國航發動力股份有限公司－A 股 (前稱中航動力股份有限公司－A 股)	169,533	0.25	6,000	航天時代電子技術股份有限公司－A 股	47,040	0.07
160,100	中國農業銀行－A 股	613,183	0.91	3,500	中航航空電子系統股份有限公司－A 股	47,915	0.07
11,600	中國國際航空股份有限公司－A 股	142,912	0.21	6,340	中國寶安集團股份有限公司－A 股	45,838	0.07
5,600	航天信息股份有限公司－A 股	120,624	0.18	3,288	中工國際工程股份有限公司－A 股	60,598	0.09
3,900	奧飛娛樂股份有限公司－A 股	55,731	0.08	17,000	中信銀行股份有限公司－A 股	105,400	0.16
36,000	中國鋁業股份有限公司－A 股	266,400	0.39	8,000	中國交通建設股份有限公司－A 股	102,400	0.15
12,176	鞍鋼股份有限公司－A 股	77,318	0.11	26,000	中國建設銀行股份有限公司－A 股	199,680	0.30
2,300	安琪酵母股份有限公司－A 股	75,256	0.11	4,200	中國船舶工業股份有限公司－A 股	103,614	0.15
11,200	安徽海螺水泥股份有限公司－A 股	328,496	0.49	22,400	中國東方航空股份有限公司－A 股	183,904	0.27
1,000	安徽古井貢酒股份有限公司－A 股	65,670	0.10	110,700	中國光大銀行股份有限公司－A 股	448,335	0.66
4,800	安徽江淮汽車股份有限公司－A 股	45,408	0.07	5,300	中國電影股份有限公司－A 股	81,620	0.12
1,600	安徽口子酒業股份有限公司－A 股	73,680	0.11	6,888	華夏幸福基業投資開發股份有限公司－A 股	216,214	0.32
10,700	安徽皖江物流股份有限公司－A 股	43,335	0.06	12,200	中國葛洲壩集團股份有限公司－A 股	100,040	0.15
5,600	安徽新華傳媒股份有限公司－A 股	59,248	0.09	16,830	廣匯汽車服務股份公同－A 股	134,977	0.20
3,600	安徽中鼎密封件股份有限公司－A 股	65,412	0.10	9,200	中國長城科技集團股份有限公司－A 股	67,068	0.10
11,860	安信信託股份有限公司－A 股	155,129	0.23	12,000	海南天然橡膠產業集團股份有限公司－A 股	66,600	0.10
2,720	北極光光電有限公司－A 股	55,896	0.08	6,900	神州高纖技術股份有限公司－A 股	60,375	0.09
7,300	中航飛機股份有限公司－A 股	123,297	0.18	5,600	中國國旅股份有限公司－A 股	242,984	0.36
3,900	中航航空高科技股份有限公司－A 股	37,752	0.06	3,600	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公同－A 股	82,260	0.12
24,000	中航投資控股股份有限公司－A 股	132,480	0.20	8,320	中國巨石股份有限公司－A 股	135,533	0.20
6,775	中航工業機電系統股份有限公司－A 股	73,102	0.11	7,825	中國人壽保險股份有限公司－A 股	238,271	0.35
1,800	中航直升機有限責任公司－A 股	83,754	0.12	4,700	華聞傳媒投資集團股份有限公司－A 股	47,047	0.07
2,330	中航光電科技股份有限公司－A 股	91,755	0.14	2,900	中國醫藥健康產業股份有限公司－A 股	72,181	0.11
48,256	北京銀行股份有限公司－A 股	345,030	0.51	57,783	招商銀行－A 股	1,676,863	2.49
135,300	中國銀行股份有限公司－A 股	537,141	0.80	16,029	招商證券股份有限公司－A 股	275,058	0.41
107,900	交通銀行股份有限公司－A 股	670,059	0.99	18,300	招商局蛇口工業區控股股份有限公司－A 股	357,948	0.53
6,400	貴陽銀行股份有限公司－A 股	85,504	0.13	81,800	中國民生銀行－A 股	686,302	1.02
32,300	江蘇銀行股份有限公司－A 股	237,405	0.35	19,300	洛陽樂川鉅業集團股份有限公司－A 股	132,784	0.20
22,688	南京銀行股份有限公司－A 股	175,605	0.26	800	國藥集團一致藥業股份有限公司－A 股	48,200	0.07
12,880	寧波銀行股份有限公司－A 股	229,393	0.34	12,300	中國化學工程股份有限公司－A 股	83,025	0.12
6,310	上海銀行股份有限公司－A 股	89,476	0.13	2,100	國藥集團藥業股份有限公司－A 股	58,380	0.09
49,911	寶山鋼鐵股份有限公司－A 股	431,231	0.64	35,900	中國核能電力股份有限公司－A 股	263,865	0.39
19,900	北京金隅股份有限公司－A 股	108,057	0.16	4,500	中國有色金屬建設股份有限公司－A 股	28,935	0.04
14,400	北京首創股份有限公司－A 股	74,016	0.11	9,400	中國北方稀土(集團)高科技股份有限公同－A 股	137,146	0.20
7,691	北京首都開發股份有限公司－A 股	71,449	0.11	4,100	中國核工業建設集團公司－A 股	42,107	0.06
12,600	北京大北農科技集團股份有限公司－A 股	76,356	0.11	17,400	中國太平洋保險(集團)股份有限公同－A 股	720,708	1.07
3,300	北京歌華有線電視網絡股份有限公司－A 股	42,867	0.06	71,100	中國石油化工股份有限公司－A 股	435,843	0.65
4,400	北新集團建材股份有限公司－A 股	99,000	0.15	32,200	中國鐵建股份有限公司－A 股	358,708	0.53
7,650	北京東方園林股份有限公司－A 股	154,300	0.23	51,222	中國中鐵股份有限公司－A 股	429,753	0.64
2,400	北京東方雨虹防水技術股份有限公司－A 股	95,904	0.14	4,800	中鐵高新工業股份有限公司－A 股 (前稱中鐵二局股份有限公司－A 股)	58,272	0.09
2,580	北京中長石基信息技術股份有限公司－A 股	68,783	0.10	3,000	華潤三九醫藥股份有限公司－A 股	81,600	0.12
8,200	北京首鋼股份有限公司－A 股	49,036	0.07	4,900	中國船舶重工集團動力股份有限公司－A 股	121,569	0.18
1,600	北京雙鷺藥業股份有限公司－A 股	49,552	0.07	5,322	中南出版傳媒集團股份有限公司－A 股	73,923	0.11
3,400	北京國電清新環保技術股份有限公司－A 股	77,282	0.11	18,800	中國南方航空股份有限公司－A 股	224,096	0.33
1,230	北京天壇生物製品股份有限公司－A 股	35,412	0.05	3,600	中國東方紅衛星股份有限公司－A 股	90,900	0.13
3,500	北京同仁堂股份有限公司－A 股	112,840	0.17	84,000	中國建築－A 股	757,680	1.12
4,600	北京城建投資發展股份有限公司－A 股	60,444	0.09	27,200	萬科企業股份有限公司－A 股	844,832	1.25
10,200	北京信威通信技術股份有限公司－A 股	181,866	0.27	10,700	中國西電電氣股份有限公司－A 股	46,759	0.07
9,000	北京燕京啤酒股份有限公司－A 股	60,660	0.09	40,600	中國長江電力股份有限公司－A 股	632,954	0.94
20,400	北汽福田汽車股份有限公司－A 股	57,324	0.08	4,200	中文天地出版傳媒股份有限公司－A 股	71,106	0.11
94,800	京東方科技集團股份有限公司－A 股	548,892	0.81	9,913	重慶長安汽車股份有限公司－A 股	124,904	0.19
3,600	光明乳業股份有限公司－A 股	54,540	0.08	10,300	中信國安信息產業股份有限公司－A 股	98,777	0.15
5,100	比亞迪股份有限公司－A 股	331,755	0.49	26,500	中信證券股份有限公司－A 股	479,650	0.71
6,800	安徽華信國際控股股份有限公司－A 股	48,076	0.07	5,100	中儲發展股份有限公司－A 股	56,100	0.08
7,300	中州國際金融控股有限公司－A 股	45,041	0.07	4,700	中糧地產(集團)股份有限公司－A 股	41,877	0.06
500	長春高新技術產業(集團)股份有限公同－A 股	91,500	0.14	5,700	中糧屯河糖業股份有限公司－A 股 (前稱中糧屯河股份有限公司－A 股)	45,315	0.07
15,000	長江證券股份有限公司－A 股	118,050	0.17	21,800	中遠海運發展股份有限公司－A 股	74,338	0.11
				8,400	中遠海運能源運輸股份有限公司－A 股	51,408	0.08

iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量	公平價值 人民幣	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 人民幣	資產淨值 百分比
中國(99.44%) 續			中國(99.44%) 續		
21,300 中遠海運控股股份有限公司—A 股	144,201	0.21	2,720 杭州老閩電器股份有限公司—A 股	130,832	0.19
68,115 中國中車股份有限公司—A 股	824,873	1.22	3,000 大族激光科技產業集團股份有限公司—A 股	148,200	0.22
1,900 中船海洋與防務裝備股份有限公司—A 股	48,469	0.07	7,200 哈爾濱醫藥股份有限公司—A 股	49,608	0.07
2,400 文投控股股份有限公司—A 股	59,184	0.09	7,400 哈藥集團股份有限公司—A 股	47,508	0.07
2,090 中山大學達安基因股份有限公司—A 股	38,832	0.06	5,400 黑龍江北大荒農業股份有限公司—A 股	58,212	0.09
23,530 大連港股份有限公司—A 股	65,649	0.10	3,600 河南平高電氣股份有限公司—A 股	35,964	0.05
1,480 中國大連天神娛樂有限公司—A 股	25,308	0.04	7,100 河南雙匯投資發展股份有限公司—A 股	188,150	0.28
41,316 大秦鐵路股份有限公司—A 股	374,736	0.56	4,500 恒康醫療集團股份有限公司—A 股	52,695	0.08
13,600 大唐國際發電股份有限公司—A 股	56,440	0.08	3,500 江蘇亨通光電股份有限公司—A 股	141,470	0.21
1,900 曙光信息產業股份有限公司—A 股	76,456	0.11	3,800 恒逸石化股份有限公司—A 股	81,966	0.12
9,300 東華軟體股份有限公司—A 股	76,260	0.11	26,400 河鋼股份有限公司—A 股	102,960	0.15
1,200 神州數碼集團股份有限公司—A 股	27,252	0.04	3,400 青島海信電器股份有限公司—A 股	49,566	0.07
1,500 多氟多化工股份有限公司—A 股	30,630	0.05	8,500 合力泰科技股份有限公司—A 股	85,000	0.13
1,800 東阿阿膠股份有限公司—A 股	108,486	0.16	7,384 鴻達興業股份有限公司—A 股	50,506	0.07
6,400 東興證券股份有限公司—A 股	92,160	0.14	1,500 宏發科技股份有限公司—A 股	62,055	0.09
13,500 東旭光電科技股份有限公司—A 股	126,630	0.19	8,200 華安證券股份有限公司—A 股	59,614	0.09
4,200 鵬博士電信傳媒集團股份有限公司—A 股	71,526	0.11	21,100 華電國際電力股份有限公司—A 股	78,281	0.12
6,000 深圳市怡亞通供應鏈股份有限公司—A 股	42,300	0.06	2,700 華東醫藥股份有限公司—A 股	145,476	0.22
10,400 光大證券股份有限公司—A 股	139,672	0.21	2,676 華蘭生物工程股份有限公司—A 股	71,931	0.11
4,700 方大炭素新材料科技股份有限公司—A 股	135,736	0.20	13,400 華能國際電力股份有限公司—A 股	82,678	0.12
4,800 一汽轎車股份有限公司—A 股	51,648	0.08	6,600 華邦生命健康股份有限公司—A 股	44,418	0.07
2,700 烽火通信科技股份有限公司—A 股	77,841	0.12	15,200 華泰證券股份有限公司—A 股	262,352	0.39
9,000 金融街控股股份有限公司—A 股	99,990	0.15	34,970 華夏銀行股份有限公司—A 股	314,730	0.47
9,800 第一創業證券股份有限公司—A 股	96,040	0.14	8,200 華域汽車系統股份有限公司—A 股	243,458	0.36
22,800 分眾傳媒信息技術股份有限公司—A 股	321,024	0.48	9,700 天茂實業集團股份有限公司—A 股	77,600	0.11
6,200 佛山市海天調味食品股份有限公司—A 股	333,560	0.49	10,700 湖北能源集團股份有限公司—A 股	49,541	0.07
21,500 方正證券股份有限公司—A 股	148,135	0.22	1,900 湖北濟川藥業股份有限公司—A 股	72,485	0.11
3,000 福建新大陸電腦股份有限公司—A 股	53,790	0.08	2,000 湖北凱樂科技股份有限公司—A 股	58,220	0.09
3,400 福建聖農發展股份有限公司—A 股	48,960	0.07	3,200 人福醫藥集團股份有限公司—A 股	57,088	0.08
6,300 新城控股集團股份有限公司—A 股	184,590	0.27	13,540 湖南大康國際農業食品股份有限公司—A 股	38,454	0.06
4,693 福耀玻璃工業集團股份有限公司—A 股	136,097	0.20	4,200 湖南電廣傳媒股份有限公司—A 股	38,052	0.06
4,200 甘肅剛泰控股(集團)股份有限公司—A 股	49,602	0.07	1,800 恒生電子股份有限公司—A 股	83,520	0.12
21,400 協鑫集成科技股份有限公司—A 股	91,378	0.14	5,000 海能達通信股份有限公司—A 股	92,550	0.14
10,660 格林美股份有限公司—A 股	76,645	0.11	3,900 科大訊飛股份有限公司—A 股	230,646	0.34
10,800 金地(集團)股份有限公司—A 股	136,404	0.20	148,100 中國工商銀行—A 股	918,220	1.36
16,500 廣發證券股份有限公司—A 股	275,220	0.41	58,100 興業銀行股份有限公司—A 股	987,119	1.46
3,400 巨人網絡集團股份有限公司—A 股	125,120	0.19	18,940 興業證券股份有限公司—A 股	137,883	0.20
3,300 跨境通寶電子商務股份有限公司—A 股	63,162	0.09	103,520 內蒙古包鋼鋼聯股份有限公司—A 股	254,659	0.38
2,600 廣聯達科技股份有限公司—A 股	50,960	0.08	4,600 內蒙古第一機械集團股份有限公司—A 股	55,430	0.08
8,200 歌爾聲學股份有限公司—A 股	142,270	0.21	17,700 內蒙古君正能源化工股份有限公司—A 股	83,367	0.12
8,500 珠海格力電器股份有限公司—A 股	371,450	0.55	18,000 內蒙古蒙電華能熱電股份有限公司—A 股	53,460	0.08
6,975 廣州廣電運通金融電子股份有限公司—A 股	51,894	0.08	16,854 內蒙古伊利實業集團股份有限公司—A 股	542,530	0.80
2,200 廣東錦龍發展股份有限公司—A 股	37,356	0.06	3,850 浪潮電子信息產業股份有限公司—A 股	76,538	0.11
4,500 廣東海大集團股份有限公司—A 股	105,300	0.16	3,000 江蘇必康製藥股份有限公司—A 股	80,010	0.12
16,400 廣匯能源股份有限公司—A 股	82,984	0.12	3,800 江蘇長電科技股份有限公司—A 股	81,054	0.12
17,400 廣深鐵路股份有限公司—A 股	96,918	0.14	7,678 江蘇恒瑞醫藥股份有限公司—A 股	529,628	0.79
10,800 廣西梧州中恒集團股份有限公司—A 股	47,412	0.07	3,500 江蘇今世緣酒業股份有限公司—A 股	54,285	0.08
5,100 廣州汽車集團股份有限公司—A 股	125,766	0.19	6,600 江蘇鳳凰出版傳媒股份有限公司—A 股	53,526	0.08
5,800 廣州白雲國際機場股份有限公司—A 股	85,260	0.13	8,400 江蘇保千里視像科技集團股份有限公司—A 股	82,908	0.12
3,600 廣州白雲山醫藥集團股份有限公司—A 股	105,516	0.16	10,000 江蘇沙鋼股份有限公司—A 股	217,000	0.32
6,400 廣州海格通信集團股份有限公司—A 股	61,376	0.09	4,100 江蘇洋河酒廠股份有限公司—A 股	471,500	0.70
6,900 廣州粵泰集團股份有限公司—A 股	43,746	0.06	2,650 江蘇魚躍醫療設備股份有限公司—A 股	51,940	0.08
4,200 貴州百靈企業集團製藥股份有限公司—A 股	64,680	0.10	8,700 江蘇中南建設集團—A 股	55,767	0.08
11,600 國信證券股份有限公司—A 股	125,860	0.19	7,650 江蘇中天科技股份有限公司—A 股	106,641	0.16
20,100 國泰君安證券股份有限公司—A 股	372,252	0.55	5,551 江西銅業股份有限公司—A 股	111,964	0.17
2,860 國軒高科股份有限公司—A 股	63,664	0.09	1,900 江西贛鋒鋁業股份有限公司—A 股	136,325	0.20
7,600 國元證券股份有限公司—A 股	83,600	0.12	3,600 江西特種電機股份有限公司—A 股	40,752	0.06
40,400 海南航空控股股份有限公司—A 股(前稱海南航空股份有限公司—A 股)	128,876	0.19	10,600 際華集團股份有限公司—A 股	71,338	0.11
3,600 海南海藥股份有限公司—A 股	46,404	0.07	2,750 吉林敖東藥業集團股份有限公司—A 股	61,875	0.09
21,300 海通證券股份有限公司—A 股	274,131	0.41	8,400 金堆城鉬業股份有限公司—A 股	60,732	0.09
3,200 杭州巨星科技股份有限公司—A 股	44,256	0.07	15,000 金科地產集團股份有限公司—A 股	74,250	0.11
8,700 杭州濱江房產集團股份有限公司—A 股	69,165	0.10	2,240 金宇生物技術股份有限公司—A 股	71,098	0.11
25,785 杭州海康威視數字技術股份有限公司—A 股	1,005,615	1.49	10,800 冀中能源股份有限公司—A 股	62,856	0.09
5,450 杭州聯絡互動信息科技股份有限公司—A 股	41,747	0.06	4,800 健康元藥業集團股份有限公司—A 股	53,712	0.08
			4,900 河北建投能源投資股份有限公司—A 股	37,779	0.06
			4,700 九州通醫藥集團股份有限公司—A 股	89,065	0.13

iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股數量	公平價值 人民幣	資產淨值 百分比	持股數量	公平價值 人民幣	資產淨值 百分比
中國(99.44%) 續			中國(99.44%) 續		
4,200 上海吉祥航空股份有限公司—A 股	64,218	0.10	4,900 山東黃金礦業股份有限公司—A 股	152,782	0.23
10,600 凱迪生態環境科技股份有限公司—A 股	52,894	0.08	22,590 山東鋼鐵集團有限公司—A 股	48,343	0.07
9,684 康得新複合材料集團股份有限公司—A 股	214,985	0.32	1,500 山東玲瓏輪胎股份有限公司—A 股	26,190	0.04
13,680 康美藥業股份有限公司—A 股	305,885	0.45	22,650 山東南山鋁業股份有限公司—A 股	83,352	0.12
9,600 金正大生態工程集團股份有限公司—A 股	87,840	0.13	7,100 山東太陽紙業股份有限公司—A 股	65,888	0.10
7,800 金發科技股份有限公司—A 股	51,246	0.08	19,000 山東新潮能源股份有限公司—A 股	70,300	0.10
3,000 愷英網絡股份有限公司—A 股	66,630	0.10	8,120 上海二三四五網絡控股集團股份有限		
3,524 貴州茅台酒股份有限公司—A 股	2,457,955	3.64	公司—A 股	47,421	0.07
15,913 利歐集團股份有限公司—A 股	41,374	0.06	3,200 上海愛建集團股份有限公司—A 股	35,456	0.05
3,700 遼寧成大股份有限公司—A 股	65,120	0.10	4,739 上海百聯集團股份有限公司—A 股	63,929	0.09
1,000 麗珠醫藥集團股份有限公司—A 股	66,450	0.10	22,432 上海建工集團股份有限公司—A 股	83,447	0.12
5,600 龍蟠佰利聯集團股份有限公司—A 股	89,712	0.13	1,900 上海環境集團股份有限公司—A 股	47,386	0.07
5,400 隆基綠能科技股份有限公司—A 股			5,091 上海復星醫藥(集團)股份有限公司—A 股	226,549	0.34
(前稱西安隆基硅材料科技股份有限			2,794 上海國際機場股份有限公司—A 股	125,758	0.19
公司—A 股)	196,776	0.29	24,200 上海國際港務(集團)股份有限公司—A 股	160,930	0.24
8,300 立訊精密工業股份有限公司—A 股	194,552	0.29	1,800 上海家化聯合股份有限公司—A 股	66,402	0.10
3,900 瀘州老窖股份有限公司—A 股	257,400	0.38	1,500 上海錦江國際酒店(集團)股份有限公		
18,600 馬鞍山鋼鐵股份有限公司—A 股	76,818	0.11	司—A 股	48,435	0.07
6,000 梅花生物科技集團股份有限公司—A 股	30,960	0.05	2,700 上海金橋出口加工區開發股份有限公		
6,800 美年大健康產業控股股份有限公司—A 股	148,716	0.22	司—A 股	45,765	0.07
38,200 中國冶金科工股份有限公司—A 股	184,888	0.27	3,760 上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限		
18,250 美的集團股份有限公司—A 股	1,011,597	1.50	公司—A 股	71,553	0.11
2,700 牧原食品股份有限公司—A 股	142,722	0.21	2,400 上海機電股份有限公司—A 股	58,800	0.09
4,300 南極電商股份有限公司—A 股	52,417	0.08	7,561 上海東方明珠(集團)股份有限公司—		
12,300 南京南鋼鋼鐵聯合有限公司—A 股	59,532	0.09	A 股(前稱上海東方明珠新媒體股份有		
2,800 北京四維圖新科技股份有限公司—A 股	73,892	0.11	限公司—A 股)	125,966	0.19
3,600 東軟集團股份有限公司—A 股	52,776	0.08	4,900 上海醫藥集團股份有限公司—A 股	118,531	0.18
4,700 新華人壽保險股份有限公司—A 股	329,940	0.49	78,623 上海浦東發展銀行—A 股	989,864	1.47
10,500 新希望六和股份有限公司—A 股	78,225	0.12	9,600 上海隧道工程股份有限公司—A 股	80,256	0.12
2,700 寧波均勝電子股份有限公司—A 股	88,749	0.13	2,400 上海外高橋保稅區開發股份有限公司—A 股	44,400	0.07
3,100 寧波杉杉股份有限公司—A 股	60,078	0.09	4,500 上海張江高科技園區開發股份有限公		
21,100 寧波舟山港股份有限公司—A 股	112,041	0.17	司—A 股	64,350	0.10
2,932 中兵紅箭股份有限公司—A 股			9,000 山西潞安環保能源開發股份有限公司—A 股	102,420	0.15
(前稱湖南江南紅箭股份有限公司—			7,500 山西證券股份有限公司—A 股	69,150	0.10
A 股)	28,880	0.04	13,500 山西太鋼不銹鋼股份有限公司—A 股	66,960	0.10
4,800 北方導航控制技術股份有限公司—A 股	59,184	0.09	2,300 山西杏花村汾酒廠股份有限公司—A 股	131,077	0.19
2,900 北訊集團股份有限公司—A 股	65,395	0.10	9,600 山西西山煤電股份有限公司—A 股	67,344	0.14
7,200 東北證券股份有限公司—A 股	63,144	0.09	12,700 山鷹國際控股股份有限公司—A 股	55,118	0.08
10,600 泛海控股股份有限公司—A 股	79,076	0.12	11,100 申能股份有限公司—A 股	65,046	0.10
11,300 海洋石油工程股份有限公司—A 股	69,495	0.10	3,800 盛和資源控股股份有限公司—A 股	72,200	0.11
7,450 歐菲光科技股份有限公司—A 股			55,800 申萬宏源集團股份有限公司—A 股	299,646	0.44
(前稱深圳歐菲光科技股份有限公司—			2,000 神霧節能股份有限公司—A 股	65,000	0.10
A 股)	153,395	0.23	6,300 深圳市農產品股份有限公司—A 股	48,258	0.07
7,200 奧瑞金包裝股份有限公司—A 股	45,000	0.07	10,400 深圳能源集團股份有限公司—A 股	63,024	0.09
14,100 東方證券股份有限公司—A 股	195,426	0.29	5,492 深圳市飛馬國際供應鏈股份有限公司—A 股	67,991	0.10
4,800 華東能源股份有限公司—A 股	58,608	0.09	3,240 深圳市海普瑞藥業股份有限公司—A 股	49,507	0.07
18,700 太平洋證券股份有限公司—A 股	67,694	0.10	2,400 深圳市金證科技股份有限公司—A 股	36,336	0.05
20,400 龐大汽貿集團股份有限公司—A 股	51,000	0.08	22,300 深圳華僑城股份有限公司—A 股	189,327	0.28
3,600 人民網股份有限公司—A 股	38,988	0.06	3,000 深圳信立泰藥業股份有限公司—A 股	135,570	0.20
28,900 中國石油天然氣股份有限公司—A 股	233,801	0.35	6,240 深圳世聯行地產顧問股份有限公司—A 股	69,576	0.10
48,020 平安銀行股份有限公司—A 股	638,666	0.95	6,000 深圳市鹽田港股份有限公司—A 股	46,020	0.07
30,300 中國平安保險(集團)股份有限公司—			6,600 深圳市中金嶺南有色金屬股份有限公		
A 股)	2,120,394	3.14	司—A 股	73,722	0.11
31,300 保利房地產(集團)股份有限公司—A 股	442,895	0.66	3,600 石家莊以嶺藥業股份有限公司—A 股	56,016	0.08
26,900 中國電力建設集團有限公司—A 股	194,218	0.29	14,400 四川長虹電器股份有限公司—A 股	50,112	0.07
16,100 青島海爾股份有限公司—A 股	303,324	0.45	11,500 四川川投能源股份有限公司—A 股	117,070	0.17
7,200 青海鹽湖工業股份有限公司—A 股	100,152	0.15	16,220 四川和邦生物科技股份有限公司—A 股	32,440	0.05
2,720 瑞康醫藥股份有限公司—A 股	36,584	0.05	4,200 四川科倫藥業股份有限公司—A 股	104,580	0.15
10,100 榮盛房地產發展股份有限公司—A 股	96,253	0.14	6,600 中化國際(控股)股份有限公司—A 股	55,836	0.08
7,100 榮盛石化股份有限公司—A 股	101,885	0.15	7,900 國金證券股份有限公司—A 股	75,366	0.11
21,804 上海汽車集團股份有限公司—A 股	698,600	1.04	14,800 中國石化上海石油化工股份有限公司—A 股	93,684	0.14
10,740 三安光電股份有限公司—A 股	272,689	0.40	3,000 中外運空運發展股份有限公司—A 股	51,840	0.08
21,100 三一重工股份有限公司—A 股	191,377	0.28	8,400 東吳證券股份有限公司—A 股	81,648	0.12
7,400 國投資本股份有限公司—A 股			14,500 西南證券股份有限公司—A 股	67,135	0.10
(前稱國投安信股份有限公司—A 股)	97,532	0.14	1,300 春秋航空股份有限公司—A 股	48,451	0.07
17,500 國投電力控股股份有限公司—A 股	128,450	0.19	26,100 蘇寧雲商集團股份有限公司—A 股	320,769	0.48
10,750 國海證券股份有限公司—A 股	52,675	0.08	8,800 蘇寧環球股份有限公司—A 股	38,104	0.06
14,000 陝西煤業股份有限公司—A 股	114,240	0.17	2,100 索菲亞家居股份有限公司—A 股	77,280	0.11
8,000 陝西省國際信託股份有限公司—A 股	34,000	0.05	3,000 蘇州東山精密製造股份有限公司—A 股	85,380	0.13
			6,450 蘇州金螳螂建築裝飾股份有限公司—A 股	98,814	0.15
			3,300 泰禾集團股份有限公司—A 股	66,066	0.10

iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量	公平價值 人民幣	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 人民幣	資產淨值 百分比
中國(99.44%) 續			中國(99.44%) 續		
2,400 台海瑪努爾核電設備股份有限公司—A 股	63,480	0.09	3,600 浙江數字文化集團股份有限公司—A 股		
3,700 唐山冀東水泥股份有限公司—A 股	51,023	0.08	(前稱浙江傳媒集團股份有限公司—A 股)	54,720	0.08
12,780 唐山港集團股份有限公司—A 股	60,194	0.09	3,200 浙江華海藥業股份有限公司—A 股	96,384	0.14
5,800 唐山三友化工股份有限公司—A 股	55,622	0.08	1,400 浙江華友鈷業股份有限公司—A 股	112,322	0.17
2,500 天士力製藥集團股份有限公司—A 股	88,950	0.13	5,308 浙江巨化股份有限公司—A 股	56,424	0.08
2,700 中山達華智能科技股份有限公司—A 股	48,789	0.07	8,700 浙江龍盛集團股份有限公司—A 股	101,877	0.15
9,862 特變電工股份有限公司—A 股	97,732	0.14	4,400 浙江新和成股份有限公司—A 股	167,464	0.25
10,800 天地科技股份有限公司—A 股	50,220	0.07	5,900 浙江三花智能控制股份有限公司—A 股	108,206	0.16
7,900 天廣中茂股份有限公司—A 股	71,179	0.11	1,500 浙江蘇泊爾炊具股份有限公司—A 股	60,570	0.09
5,400 天津港股份有限公司—A 股	56,646	0.08	5,720 浙江萬豐奧威汽輪股份有限公司—A 股	102,388	0.15
4,800 天津天海投資發展股份有限公司—A 股	29,328	0.04	3,700 浙江萬里揚股份有限公司—A 股	38,850	0.06
2,990 天齊鋁業股份有限公司—A 股	159,098	0.24	26,000 浙江浙能電力股份有限公司—A 股	138,580	0.21
2,200 通鼎互聯信息股份有限公司—A 股	27,720	0.04	5,163 鄭州宇通客車股份有限公司—A 股	124,273	0.18
4,172 通化東寶藥業股份有限公司—A 股	95,497	0.14	21,560 中弘控股股份有限公司—A 股	48,079	0.07
3,100 通化金馬藥業集團股份有限公司—A 股	42,160	0.06	8,710 中金黃金股份有限公司—A 股	86,142	0.13
29,400 銅陵有色金屬集團股份有限公司—A 股	85,848	0.13	5,400 中山大洋電機股份有限公司—A 股	37,638	0.06
10,900 通威股份有限公司—A 股	131,999	0.20	16,600 中天金融集團股份有限公司—A 股 (前稱 中天城投集團股份有限公司—A 股)	130,144	0.19
1,200 清華紫光股份有限公司—A 股	86,436	0.13	42,500 紫金礦業集團股份有限公司—A 股	195,075	0.29
1,700 青島啤酒股份有限公司—A 股	66,861	0.10	19,200 中聯重科股份有限公司—A 股	85,824	0.13
2,400 啟迪桑德環境資源股份有限公司—A 股	79,248	0.12	9,576 中興通訊股份有限公司—A 股	348,183	0.52
1,900 紫光國芯股份有限公司—A 股	91,181	0.14			
2,400 啟明星辰信息技術集團股份有限公司—A 股	56,040	0.08	投資總額	67,058,219	99.44
3,400 萬達電影股份有限公司—A 股 (前稱萬達 電影院線股份有限公司—A 股)	192,406	0.29	其他資產淨值	376,242	0.56
7,440 萬華化學集團股份有限公司—A 股	282,274	0.42			
6,980 萬向錢潮股份有限公司—A 股	70,847	0.10	基金單位持有人於二零一七年 十二月三十一日應佔的資產淨值	67,434,461	100.00
15,300 潍柴動力股份有限公司—A 股	127,602	0.19	投資總額 (按成本)	53,583,624	
2,600 無錫威孚高科技集團股份有限公司—A 股	62,400	0.09			
7,200 西部礦業股份有限公司—A 股	59,040	0.09			
9,488 西部證券股份有限公司—A 股	116,892	0.17			
1,940 成都衛士通信息產業股份有限公司—A 股	44,659	0.07			
27,900 永泰能源股份有限公司—A 股	93,744	0.14			
10,435 物產中大集團股份有限公司—A 股	71,167	0.11			
4,200 蕪湖順榮三七互娛網絡科技股份有限 公司—A 股	86,268	0.13			
10,400 宜賓五糧液股份有限公司—A 股	830,752	1.23			
1,200 無錫小天鵝股份有限公司—A 股	81,420	0.12			
18,300 徐工集團工程機械股份有限公司—A 股	84,729	0.13			
6,950 廈門建發股份有限公司—A 股	77,284	0.11			
3,000 廈門錦業股份有限公司—A 股	77,220	0.11			
21,600 新湖中寶股份有限公司—A 股	112,752	0.17			
7,540 新疆金風科技股份有限公司—A 股	142,129	0.21			
6,300 新疆中泰化學股份有限公司—A 股	83,853	0.12			
9,000 新興鑄管股份有限公司—A 股	46,980	0.07			
2,100 內蒙古西水創業股份有限公司—A 股	49,392	0.07			
3,000 許繼電氣股份有限公司—A 股	39,570	0.06			
12,200 陽光城集團股份有限公司—A 股	96,014	0.14			
7,200 陽泉煤業 (集團) 股份有限公司—A 股	53,136	0.08			
2,200 煙台傑瑞石油服務集團股份有限公司—A 股	28,864	0.04			
3,700 億帆醫藥股份有限公司—A 股	82,325	0.12			
4,800 宜華生活科技股份有限公司—A 股	43,872	0.06			
13,000 營口港務股份有限公司—A 股	44,070	0.07			
25,200 永輝超市股份有限公司—A 股	254,520	0.38			
3,900 用友網絡科技股份有限公司—A 股	82,485	0.12			
10,060 雅戈爾集團股份有限公司—A 股	92,250	0.14			
1,800 遊族網絡股份有限公司—A 股	40,140	0.06			
3,600 袁隆平農業高科技股份有限公司—A 股	92,592	0.14			
7,100 雲南鋁業股份有限公司—A 股	72,633	0.11			
12,900 雲南馳宏鋅鋇股份有限公司—A 股	91,590	0.14			
2,700 雲南錫業股份有限公司—A 股	35,640	0.05			
1,800 漳州片仔癀藥業股份有限公司—A 股	113,760	0.17			
1,900 浙江世紀華通集團股份有限公司—A 股	64,562	0.10			
12,800 浙江中國小商品城集團股份有限公司—A 股	73,984	0.11			
3,837 浙江正泰電器股份有限公司—A 股	100,337	0.15			
7,500 浙江大華技術股份有限公司—A 股	173,175	0.26			

iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF (續)

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一七年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一七年	資產淨值 百分比 二零一六年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
可選消費	10.67	10.96
主要消費	10.34	6.33
能源	2.22	2.78
金融	26.58	27.42
保健	6.28	6.87
工業	15.61	18.18
資訊科技	9.19	8.09
材料	9.97	8.37
房地產	5.53	5.95
電訊服務	0.11	0.92
公用事業	2.94	3.72
投資總額	99.44	99.59
其他資產淨值	0.56	0.41
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 人民幣	成分基金交易 資產淨值 人民幣
截至下列日期財務期間結束時		
二零一六年十二月三十一日	6.29	66,073,234
二零一七年十二月三十一日	7.49	67,434,460

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 人民幣	最低每單位 資產淨值 人民幣
截至下列日期止財務期間		
二零一六年十二月三十一日 (自成立以來)	6.86	5.44
二零一七年十二月三十一日	7.81	6.29

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

CAAP—中國A股連接產品，即與A股掛鈎的證券（例如認股權證、票據或參與證書）。

iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金))

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一七年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一七年	資產淨值 百分比 二零一六年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
可選消費	6.07	2.99
主要消費	11.56	3.14
能源	2.32	1.52
金融	51.28	32.52
保健	1.67	0.23
工業	5.53	5.71
資訊科技	5.59	0.65
材料	0.84	-
房地產	6.05	1.42
電訊服務	0.90	-
公用事業	1.15	1.79
	92.96	49.97
CAAP		
可選消費	0.50	2.26
主要消費	0.70	3.48
能源	0.20	1.74
金融	4.31	33.69
保健	-	0.26
工業	0.47	5.87
資訊科技	0.13	0.62
房地產	0.24	1.46
公用事業	-	0.36
	6.55	49.74
投資總額	99.51	99.71
其他資產淨值	0.49	0.29
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金))

所持有之抵押品 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

抵押品提供者	抵押品提供者之信貸評級 ¹	抵押品之性質	抵押品之價值 港元	抵押品所覆蓋之 資產淨值百分比
J.P. Morgan Securities plc，由 JP Morgan Chase Bank,N.A. 提供擔保	A+	上市股本 固定收入證券	1,167,743,296 1,122,446,238	3.78 3.63
			2,290,189,534	7.41

固定收入抵押品之信貸評級

抵押品提供者	評級機構	信貸評級	抵押品之價值 港元	抵押品所覆蓋之 資產淨值百分比
J.P. Morgan Securities plc，由 JP Morgan Chase Bank,N.A. 提供擔保	穆迪 ²	Aaa Aa2	947,933,306 174,512,932	3.07 0.56
			1,122,446,238	3.63

¹ 標準普爾評級服務公司對優先長期債務的信貸評級
² 穆迪評級服務公司對長期債務的信貸評級

iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金))

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 港元	成分基金交易 資產淨值 港元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一五年十二月三十一日	12.24	42,960,355,219
二零一六年十二月三十一日	10.86	28,814,166,352
二零一七年十二月三十一日	15.08	30,916,836,531

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 港元	最低每單位 資產淨值 港元
截至下列日期止財務期間		
二零零八年十二月三十一日	26.54	7.64
二零零九年十二月三十一日	16.49	8.39
二零一零年十二月三十一日	14.69	10.46
二零一一年十二月三十一日	12.73	9.45
二零一二年十二月三十一日	10.85	8.79
二零一三年十二月三十一日	11.55	8.53
二零一四年十二月三十一日	14.00	7.84
二零一五年十二月三十一日	18.18	9.99
二零一六年十二月三十一日	11.99	9.70
二零一七年十二月三十一日	15.97	10.94

iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量		公平價值 港元	資產淨值 百分比
投資(99.43%)			
印度(99.43%)			
投資基金			
42,117,600	iShares BSE SENSEX Mauritius Company	1,094,333,177	99.43
	投資總額	1,094,333,177	99.43
	其他資產淨值	6,252,763	0.57
	基金單位持有人於二零一七年十二月三十一日應佔的資產淨值	1,100,585,940	100.00
	投資總額(按成本)	668,280,071	

iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比
投資(99.80%)		
印度(99.80%)		
上市股本		
210,034 Adani Ports and Special Econ	10,409,218	0.95
120,324 Asian Paints Ltd	17,063,663	1.56
454,296 Axis Bank Ltd	31,291,989	2.86
36,299 Bajaj Auto Ltd	14,774,068	1.35
298,726 Bharti Airtel Ltd	19,368,942	1.77
347,916 Coal India Ltd	11,206,735	1.02
32,297 Dr. Reddy's Laboratories	9,550,373	0.87
546,280 HDFC Bank Limited	125,351,501	11.45
35,091 Hero Motocorp Ltd	16,272,704	1.49
190,638 Hindustan Unilever Ltd	31,943,041	2.92
425,241 Housing Development Finance	89,080,320	8.14
1,712,022 ICICI Bank Ltd	65,839,714	6.02
135,822 Indusind Bank Ltd	27,451,673	2.51
532,347 Infosys Ltd	67,761,762	6.19
2,274,819 ITC Ltd	73,302,138	6.70
314,997 Kotak Mahindra Bank Ltd	38,930,463	3.56
325,205 Larsen & Toubro Ltd	50,063,841	4.58
248,652 Mahindra & Mahindra Ltd	22,872,296	2.09
35,478 Maruti Suzuki India Ltd	42,284,497	3.86
814,254 NTPC Ltd	17,671,466	1.62
753,532 Oil & Natural Gas Corp Ltd	17,964,083	1.64
586,443 Power Grid Corp of India Ltd	14,390,110	1.31
862,043 Reliance Industries Ltd	97,243,613	8.89
990,658 State Bank of India	37,552,024	3.43
288,161 Sun Pharmaceutical Indus	20,145,039	1.84
132,839 Tata Consultancy Svcs Ltd	43,934,192	4.01
500,907 Tata Motors Ltd	26,453,601	2.42
138,317 Tata Motors Ltd - A-Dvr	4,147,018	0.38
178,862 Tata Steel Ltd	16,045,196	1.47
316,436 Wipro Ltd	12,146,015	1.11
508,250 Yes Bank Ltd	19,611,275	1.79
投資總額	1,092,122,570	99.80
其他資產淨值	2,214,634	0.20
基金單位持有人於二零一七年 十二月三十一日應佔的資產淨值	1,094,337,204	100.00

iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一七年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一七年	資產淨值 百分比 二零一六年
按公平價值透過損益記賬的金融資產 投資基金 iShares BSE SENSEX Mauritius Company	99.43	99.77
投資總額	99.43	99.77
其他資產淨值	0.57	0.23
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 港元	成分基金交易 資產淨值 港元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一五年十二月三十一日	17.77	828,098,456
二零一六年十二月三十一日	17.77	799,612,920
二零一七年十二月三十一日	24.57	1,100,585,940

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 港元	最低每單位 資產淨值 港元
截至下列日期止財務期間		
二零零八年十二月三十一日	23.87	7.54
二零零九年十二月三十一日	16.54	6.98
二零一零年十二月三十一日	20.86	14.92
二零一一年十二月三十一日	20.29	12.69
二零一二年十二月三十一日	16.57	12.58
二零一三年十二月三十一日	16.58	11.80
二零一四年十二月三十一日	20.75	14.43
二零一五年十二月三十一日	21.59	16.80
二零一六年十二月三十一日	19.82	15.09
二零一七年十二月三十一日	24.57	17.67

iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量		公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股量		公平價值 港元	資產淨值 百分比
投資(99.72%)				中國(38.94%) 續			
上市股本(89.76%)							
中國(38.94%)							
208,150	三生製藥	3,193,021	0.04	707,989	中國神華能源股份有限公司—H股	14,336,777	0.19
18,515	58同城—ADR	10,358,849	0.14	444,498	中國南方航空股份有限公司—H股	3,587,099	0.05
149,425	瑞聲科技控股有限公司	20,829,845	0.28	369,338	中國建築國際集團有限公司	4,040,558	0.05
335,691	雅居樂集團控股有限公司	3,981,295	0.05	336,114	中國太平保險控股有限公司	9,848,140	0.13
5,324,910	中國農業銀行—H股	19,382,672	0.26	2,756,041	中國電信股份有限公司—H股	10,252,473	0.14
2,427,359	友邦保險控股有限公司	161,783,477	2.18	1,212,848	中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	12,807,675	0.17
394,106	中國國際航空股份有限公司—H股	3,736,125	0.05	240,420	萬科企業股份有限公司—H股	7,501,104	0.10
231,705	阿里巴巴集團控股有限公司—SP ADR	312,323,752	4.21	518,026	重慶農村商業銀行—H股	2,859,504	0.04
548,989	阿里巴巴健康信息技術有限公司	2,168,507	0.03	1,188,554	中國中信股份有限公司	13,406,889	0.18
2,204,572	阿里巴巴影業集團有限公司	2,314,801	0.03	444,625	中信證券股份有限公司—H股	7,167,355	0.10
881,757	中國鋁業股份有限公司—H股	4,929,022	0.07	321,115	中電控股有限公司	25,673,144	0.35
254,473	安徽海螺水泥股份有限公司—H股	9,351,883	0.13	3,545,498	中國海洋石油有限公司	39,780,488	0.54
220,256	安踏體育用品有限公司	7,808,075	0.11	329,749	中遠海運港口有限公司	2,680,859	0.04
54,856	ASM 太平洋科技有限公司	5,973,818	0.08	1,085,997	碧桂園控股有限公司	16,181,355	0.22
10,805	汽車之家—ADR	5,462,411	0.07	845,783	中國中車股份有限公司—H股	7,070,746	0.10
440,974	中國航空科技工業—H股	1,834,452	0.02	943,702	石藥集團有限公司	14,891,618	0.20
55,128	百度股份有限公司—Spon ADR	100,933,295	1.36	80,077	攜程旅行網—ADR	27,605,980	0.37
15,841,199	中國銀行股份有限公司—H股	60,830,204	0.82	549,008	東風汽車集團股份有限公司—H股	5,193,616	0.07
1,840,991	交通銀行股份有限公司—H股	10,677,748	0.14	151,949	新奧能源控股有限公司	8,471,157	0.11
243,282	東亞銀行	8,235,096	0.11	385,356	遠東宏信有限公司	2,570,325	0.03
329,733	北京首都國際機場—H股	3,884,255	0.05	490,199	復星國際有限公司	8,490,247	0.11
110,444	北京控股有限公司	5,124,602	0.07	1,410,817	豐盛控股有限公司	5,078,941	0.07
842,099	北控水務集團有限公司	5,094,699	0.07	99,220	福耀玻璃工業集團股份有限公司—H股	3,269,299	0.04
760,892	中國銀行(香港)有限公司	30,131,323	0.41	2,535,732	保利協鑫能源控股有限公司	3,550,025	0.05
617,411	華晨中國汽車控股有限公司	12,903,890	0.17	991,185	吉利汽車控股有限公司	26,861,113	0.36
137,042	比亞迪股份有限公司—H股	9,332,560	0.13	297,580	廣發證券股份有限公司—H股	4,677,958	0.06
144,439	比亞迪電子(國際)有限公司	2,458,352	0.03	1,207,672	國美零售控股有限公司(前稱國美電器 控股有限公司)	1,135,212	0.02
2,071,866	中國廣核電力股份有限公司—H股	4,392,356	0.06	578,850	長城汽車股份有限公司—H股	5,180,707	0.07
1,789,965	中國信達資產管理股份有限公司—H股	5,119,300	0.07	573,833	粵海投資有限公司	6,002,293	0.08
1,874,382	中信銀行股份有限公司—H股	9,184,472	0.12	423,389	廣州汽車集團股份有限公司—H股	7,841,164	0.11
833,013	中國交通建設股份有限公司—H股	7,397,155	0.10	198,415	廣州富力地產股份有限公司—H股	3,496,072	0.05
548,989	中國通信服務股份有限公司—H股	2,876,702	0.04	274,577	海爾電器集團有限公司	5,875,948	0.08
279,183	中國海螺創業控股有限公司	5,053,212	0.07	110,689	海天國際控股有限公司	2,601,191	0.04
16,916,864	中國建設銀行—H股	121,801,421	1.64	623,677	海通證券股份有限公司—H股	7,072,497	0.10
637,050	中國光大銀行股份有限公司—H股	2,325,233	0.03	182,370	恒隆集團有限公司	5,243,137	0.07
432,255	中國光大國際有限公司	4,823,966	0.06	149,732	恒生銀行有限公司	29,048,008	0.39
191,317	中國光大控股有限公司	3,344,221	0.05	148,900	恒安國際集團有限公司	12,917,075	0.17
672,901	中國恆大集團	18,134,682	0.24	1,728,399	香港中華煤氣	26,479,073	0.36
594,154	中國銀河證券股份有限公司—H股	3,422,327	0.05	770,877	華能國際電力股份有限公司—H股	3,777,297	0.05
344,541	中國燃氣控股有限公司	7,442,086	0.10	881,757	華能新能源股份有限公司—H股	2,336,656	0.03
2,093,864	中國華融資產管理—H股	7,726,358	0.10	283,974	華泰證券股份有限公司—H股	4,418,635	0.06
519,823	中國輝山乳業控股有限公司	5	0.00	14,829,989	中國工商銀行—H股	93,280,631	1.26
770,877	中國金茂控股集團有限公司	2,651,817	0.04	129,395	京東商城電子商務有限公司—ADR	41,897,139	0.56
1,477,569	中國人壽保險股份有限公司—H股	36,274,319	0.49	251,213	江蘇寧滬高速公路股份有限公司—H股	2,989,435	0.04
715,621	龍源電力集團股份有限公司—H股	3,978,853	0.05	259,205	江西銅業股份有限公司—H股	3,214,142	0.04
274,577	康哲藥業控股有限公司	5,002,793	0.07	137,051	建滔化工集團有限公司	5,790,405	0.08
565,118	中國蒙牛乳業有限公司	13,138,993	0.18	155,989	金山軟件有限公司	4,055,714	0.05
788,542	招商銀行—H股	24,523,656	0.33	625,781	昆侖能源有限公司	5,093,857	0.07
212,952	招商局港口控股有限公司	4,354,868	0.06	337,788	理文造紙有限公司	3,121,161	0.04
1,127,952	中國民生銀行—H股	8,831,864	0.12	1,541,658	聯想集團有限公司	6,798,712	0.09
1,234,899	中國移動有限公司	97,865,746	1.32	254,004	龍湖地產	4,973,398	0.07
799,948	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司—H股	4,015,739	0.05	273,685	美圖公司	2,977,693	0.04
659,933	中國建材股份有限公司—H股	4,612,932	0.06	46,647	新濠博亞娛樂有限公司—ADR	10,589,540	0.14
373,997	中海油田服務股份有限公司—H股	2,846,117	0.04	138,576	敏實集團有限公司	6,533,858	0.09
755,289	中國海外發展有限公司	18,995,518	0.26	21,898	北京陌陌科技有限公司—Spon ADR	4,190,566	0.06
542,879	中國太平洋保險(集團)股份有限公司— H股	20,385,106	0.27	301,050	香港鐵路有限公司	13,788,090	0.19
4,988,286	中國石油化工股份有限公司—H股	28,582,879	0.39	15,919	網易公司—ADR	42,941,753	0.58
409,692	中國鐵建股份有限公司—H股	3,711,810	0.05	162,114	新華人壽保險股份有限公司—H股	8,656,888	0.12
813,927	中國中鐵股份有限公司—H股	4,704,498	0.06	25,694	新東方教育科技集團—SP ADR	18,880,624	0.25
341,150	華潤啤酒(控股)有限公司	9,569,257	0.13	186,961	耐世特汽車系統集團有限公司	3,481,214	0.05
172,189	華潤燃氣控股有限公司	4,881,558	0.07	331,540	玖龍紙業(控股)有限公司	4,150,881	0.06
535,798	華潤置地有限公司	12,323,354	0.17	1,543,119	中國人民保險集團股份有限公司—H股	5,941,008	0.08
403,668	華潤醫藥集團有限公司	4,085,120	0.05	4,338,200	中國石油天然氣股份有限公司—H股	23,643,190	0.32
403,633	華潤電力控股有限公司	5,876,896	0.08				

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

120 iShares 安碩亞洲信託基金

iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量		公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股量		公平價值 港元	資產淨值 百分比
馬來西亞(2.73%) 續				菲律賓(1.33%) 續			
459,455	Genting BHD	8,164,970	0.11	339,070	Robinsons Land Co	1,130,970	0.02
583,779	Genting Malaysia BHD	6,348,640	0.09	44,681	Security Bank Corp	1,759,018	0.02
52,871	Genting Plantations BHD	1,072,335	0.01	47,736	SM Investments Corp	7,400,540	0.10
116,230	Hap Seng Consolidated	2,144,102	0.03	1,695,687	SM Prime Holdings Inc	9,957,703	0.13
135,694	Hartalega Holdings BHD	2,799,340	0.04	178,513	Universal Robina Corp	4,221,133	0.06
107,177	Hong Leong Bank Berhad	3,519,446	0.05				
54,106	Hong Leong Financial Group	1,868,688	0.03			98,930,441	1.33
407,885	IHH Healthcare BHD	4,616,992	0.06				
445,660	IJM Corp BHD	2,625,592	0.04	新加坡(4.05%)			
447,877	IOI Corp BHD	3,927,701	0.05	503,597	Ascendas Real Estate Inv Trt	8,012,580	0.11
451,814	IOI Properties Group BHD	1,614,564	0.02	426,923	Capitaland Commercial Trust	4,819,780	0.06
87,846	Kuala Lumpur Kepong BHD	4,242,148	0.06	535,983	Capitaland Ltd	11,067,411	0.15
872,586	Malayan Banking BHD	16,518,025	0.22	493,042	Capitaland Mall Trust	6,143,047	0.08
153,752	Malaysia Airports Hldgs BHD	2,610,559	0.04	83,055	城市發展有限公司	6,068,042	0.08
386,694	Maxis BHD	4,489,167	0.06	440,062	康福德高企業有限公司	5,096,821	0.07
259,308	MISC BHD	3,716,581	0.05	366,596	星展集團控股有限公司	53,288,617	0.72
12,512	Nestle (Malaysia) Berhad	2,494,194	0.03	1,238,383	Genting Singapore Plc	9,489,572	0.13
481,291	Petronas Chemicals Group BHD	7,158,504	0.10	534,027	Global Logistic Properties L	10,527,214	0.14
35,027	Petronas Dagangan BHD	1,641,412	0.02	1,637,424	金光農業資源有限公司	3,543,914	0.05
141,863	Petronas Gas BHD	4,789,987	0.06	1,058,627	和記港口集團有限公司—U股	3,434,376	0.05
65,563	PPB Group Berhad	2,183,333	0.03	304,096	吉寶企業有限公司	13,074,298	0.18
280,040	Press Metal Aluminium Holdin	2,915,632	0.04	641,260	華僑銀行有限公司	46,475,684	0.63
593,701	Public Bank Berhad	23,830,718	0.32	139,456	Sats Ltd	4,241,904	0.06
184,738	RHB Bank BHD	1,784,227	0.02	226,118	勝科工業	4,007,727	0.05
766,211	Sapura Energy BHD (前稱 Sapurakencana Petroleum BHD)	1,050,825	0.01	110,408	新加坡航空公司	6,891,048	0.09
499,270	Sime Darby Berhad	2,131,334	0.03	162,341	新加坡交易所有限公司	7,065,152	0.10
499,270	Sime Darby Plantation BHD	5,786,428	0.08	97,200	Singapore Press Holdings Ltd	1,506,720	0.02
499,270	Sime Darby Property BHD	1,716,640	0.02	326,135	Singapore Tech Engineering	6,219,212	0.08
253,517	SP Setia BHD	1,958,804	0.03	1,665,692	新加坡電信	34,784,298	0.47
259,308	Telekom Malaysia BHD	3,155,588	0.04	106,635	Starhub Ltd	1,777,727	0.02
696,463	Tenaga Nasional BHD	20,529,406	0.28	550,992	Suntec Reit	6,929,535	0.09
137,531	UMW Holdings BHD	1,381,426	0.02	270,030	大華銀行有限公司	41,778,999	0.56
236,789	Westports Holdings BHD	1,692,338	0.02	81,640	UOL Group Ltd	4,235,912	0.06
1,017,709	YTL Corp BHD	2,693,196	0.04			300,479,590	4.05
441,086	YTL Power International BHD	1,099,099	0.01				
		202,650,077	2.73	南韓(17.70%)			
巴基斯坦(0.09%)				6,615	Amorepacific Corp	14,708,452	0.20
118,672	Habib Bank Ltd	1,403,942	0.02	1,965	Amorepacific Corp—優先股	2,381,883	0.03
39,760	Lucky Cement	1,451,976	0.02	6,112	Amorepacific Group	6,292,921	0.08
79,372	MCB Bank Ltd	1,186,409	0.01	1,360	BGF Retail Co Ltd	2,085,490	0.03
131,553	Oil & Gas Development Co Ltd	1,509,733	0.02	53,484	BNK Financial Group Inc	3,678,956	0.05
99,840	United Bank Ltd	1,329,679	0.02	7,417	Celltrion Healthcare Co Ltd	5,881,768	0.08
		6,881,739	0.09	16,088	Celltrion Inc	25,974,107	0.35
菲律賓(1.33%)				14,405	Cheil Worldwide Inc	2,229,970	0.03
390,275	Aboitiz Equity Ventures Inc	4,522,563	0.06	1,634	CJ Cheiljedang Corp	4,366,998	0.06
342,065	Aboitiz Power Corp	2,225,676	0.03	3,309	CJ Corp	4,385,541	0.06
474,385	Alliance Global Group Inc	1,188,593	0.02	3,411	CJ E&M Corp	2,433,471	0.03
49,933	Ayala Corporation	7,936,626	0.11	1,653	CJ Logistics (前稱CJ Korea Express Corp)	1,689,860	0.02
1,536,510	Ayala Land Inc	10,731,303	0.14	10,131	Coway Co Ltd	7,227,643	0.10
114,302	Bank of The Philippine Islan	1,934,914	0.03	4,481	Daelim Industrial Co Ltd	2,696,199	0.04
381,767	BDO Unibank Inc	9,804,477	0.13	24,601	Daewoo Engineering & Constr	1,063,468	0.01
926,263	DMCI Holdings Inc	2,088,714	0.03	9,717	DB Insurance Co Ltd (前稱Dongbu Insurance Co Ltd)	5,051,985	0.07
447,043	第一太平有限公司	2,369,328	0.03	39,385	DGB Financial Group Inc	3,034,123	0.04
7,957	Globe Telecom Inc	2,367,474	0.03	8,166	Dongsuh Companies Inc	1,735,211	0.02
18,194	GT Capital Holdings Inc	3,681,060	0.05	7,735	Doosan Bobcat Inc	2,022,056	0.03
117,747	Intl Container Term Svcs Inc	1,945,291	0.03	11,369	Doosan Heavy Industries	1,274,326	0.02
582,208	JG Summit Holdings Inc	6,573,485	0.09	4,281	E-Mart Inc	8,471,578	0.11
99,240	Jollibee Foods Corp	3,931,783	0.05	8,630	GS Engineering & Construct	1,783,393	0.02
48,223	Manila Electric Company	2,481,441	0.03	10,355	GS Holdings	4,703,166	0.06
2,646,533	Megaworld Corp	2,138,500	0.03	4,859	GS Retail Co Ltd	1,429,887	0.02
3,087,692	Metro Pacific Investments Co	3,312,125	0.04	58,257	Hana Financial Group	21,184,942	0.29
132,738	Metropolitan Bank & Trust	2,107,732	0.03	15,318	Hankook Tire Co Ltd	6,107,234	0.08
13,462	PLDT Inc	3,119,992	0.04	1,339	Hanmi Pharm Co Ltd	5,710,094	0.08
				3,135	Hanmi Science Co Ltd	2,541,033	0.03
				43,211	Hanon Systems	4,385,902	0.06

iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量		公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股量		公平價值 港元	資產淨值 百分比
南韓(17.70%) 續				南韓(17.70%) 續			
1,967	Hanssem Co Ltd	2,585,394	0.03	52,460	Samsung Heavy Industries	2,807,903	0.04
17,919	Hanwha Chemical Corp	4,134,763	0.06	14,478	Samsung Life Insurance Co Lt	13,162,177	0.18
10,236	Hanwha Corporation	3,101,903	0.04	11,473	Samsung Sdi Co Ltd	17,132,476	0.23
50,759	Hanwha Life Insurance Co Ltd	2,561,185	0.03	7,033	Samsung Sds Co Ltd	10,271,182	0.14
7,897	Hanwha Techwin Co Ltd	2,049,989	0.03	15,031	Samsung Securities Co Ltd	4,017,157	0.05
6,344	Hotel Shilla Co Ltd	3,932,970	0.05	84,408	Shinhan Financial Group Ltd	30,448,113	0.41
4,539	Hyosung Corporation	4,623,642	0.06	1,653	Shinsegae Inc	3,621,128	0.05
3,413	Hyundai Dept Store Co	2,604,368	0.04	11,376	Sillajen Inc	7,766,959	0.10
10,128	Hyundai Development Co-Engin	2,851,004	0.04	6,454	SK Holdings Co Ltd	13,337,217	0.18
12,785	Hyundai Engineering & Const	3,388,888	0.05	116,273	SK Hynix Inc	64,951,642	0.88
3,705	Hyundai Glovis Co Ltd	3,679,399	0.05	13,441	SK Innovation Co Ltd	20,071,264	0.27
6,003	Hyundai Heavy Industries	4,405,389	0.06	26,359	SK Networks Co Ltd	1,279,972	0.02
12,737	Hyundai Marine & Fire Ins Co	4,371,342	0.06	3,723	SK Telecom	7,258,621	0.10
13,745	Hyundai Mobis Co Ltd	26,396,741	0.36	8,680	S-Oil Corp	7,415,756	0.10
30,425	Hyundai Motor Co	34,658,120	0.47	77,318	Woori Bank	8,892,236	0.12
7,137	Hyundai Motor Co Ltd—第二優先股	5,315,764	0.07	1,689	Yuhan Corp	2,700,994	0.04
4,741	Hyundai Motor Co Ltd—優先股	3,243,840	0.04				
1,998	Hyundai Robotics Co Ltd	5,558,662	0.08			1,313,546,927	17.70
16,453	Hyundai Steel Co	7,040,322	0.10				
3,517	Hyundai Wia Corp	1,669,304	0.02				
50,844	Industrial Bank of Korea	6,107,387	0.08	台灣(12.97%)			
6,996	ING Life Insurance Korea Ltd	2,727,978	0.04	661,600	宏碁股份有限公司	4,197,188	0.06
6,305	Kakao Corp	6,307,474	0.08	1,311,866	日月光半導體製造股份有限公司	13,147,094	0.18
23,261	Kangwon Land Inc	5,910,952	0.08	60,301	研華股份有限公司	3,334,436	0.04
78,270	KB Financial Group Inc	36,235,513	0.49	26,552	亞德客國際集團	3,731,614	0.05
1,373	KCC Corp	3,819,841	0.05	484,415	亞洲水泥股份有限公司	3,588,496	0.05
5,169	Kepco Plant Service & Engine	1,532,436	0.02	463,120	亞太電信有限公司	1,214,143	0.02
54,366	KIA Motors Corp	13,299,093	0.18	141,938	華碩電腦股份有限公司	10,421,404	0.14
14,562	Korea Aerospace Industries	5,045,533	0.07	1,715,213	友達光電股份有限公司	5,587,088	0.07
51,448	Korea Electric Power Corp	14,332,200	0.19	132,320	可成科技股份有限公司	11,401,056	0.15
6,512	Korea Gas Corporation	2,023,316	0.03	1,678,354	國泰金融控股股份有限公司	23,587,564	0.32
7,900	Korea Investment Holdings Co	3,980,393	0.05	229,593	中租控股股份有限公司	5,223,027	0.07
1,737	Korea Zinc Co Ltd	6,253,117	0.08	1,066,398	彰化商業銀行股份有限公司	4,636,210	0.06
10,112	Korean Air Lines Co Ltd	2,499,456	0.03	385,695	正新橡膠工業股份有限公司	5,319,234	0.07
1,648	KT Corp	364,026	0.01	111,709	群光電子股份有限公司	2,200,874	0.03
22,921	KT&G Corp	19,331,492	0.26	606,728	中華航空股份有限公司	1,856,802	0.02
3,289	Kumho Petrochemical Co Ltd	2,389,664	0.03	2,481,110	中華開發金融控股股份有限公司	6,615,426	0.09
9,382	LG Chem Ltd	27,745,993	0.37	494,511	中國人壽保險股份有限公司	3,890,617	0.05
1,757	LG Chem Ltd—優先股	3,194,633	0.04	2,561,952	中國鋼鐵股份有限公司	16,656,814	0.22
19,951	LG Corp	13,257,324	0.18	778,500	中華電信股份有限公司	21,677,552	0.29
49,828	LG Display Co Ltd	10,879,137	0.15	818,669	仁寶電腦工業股份有限公司	4,580,719	0.06
21,430	LG Electronics Inc	16,587,382	0.22	3,375,047	中國信託金融控股股份有限公司	18,175,210	0.24
296	LG Household & Health—優先股	1,508,679	0.02	391,685	台達電子工業股份有限公司	14,765,039	0.20
1,862	LG Household & Health Care	16,166,327	0.22	1,851,257	玉山金融控股股份有限公司	9,191,243	0.12
3,308	LG Innotek Co Ltd	3,478,386	0.05	38,928	儒鴻企業股份有限公司	3,042,249	0.04
3,206	Lotte Chemical Corp	8,615,117	0.12	477,018	長榮航空股份有限公司	1,986,140	0.03
5,607	Lotte Corp (前稱 Lotte Confectionery Co Ltd)	2,665,394	0.04	443,880	長榮海運股份有限公司	1,906,466	0.03
1,933	Lotte Shopping Co	2,808,890	0.04	512,635	遠東新世紀股份有限公司	3,609,016	0.05
758	Medy-Tox Inc	2,683,930	0.04	319,535	遠傳電信股份有限公司	6,169,522	0.08
76,678	Mirae Asset Daewoo Co Ltd	5,145,601	0.07	63,276	豐泰企業股份有限公司	2,252,289	0.03
5,582	Naver Corp	35,461,647	0.48	1,672,657	第一金融控股股份有限公司	8,590,123	0.12
3,515	Ncsoft Corp	11,485,983	0.15	598,005	台灣化學纖維股份有限公司	16,180,345	0.22
3,464	Netmarble Games Corp	4,768,031	0.06	270,359	台塑石化股份有限公司	8,202,922	0.11
32,871	NH Investment & Securities C	3,336,396	0.04	851,374	台灣塑膠工業股份有限公司	22,074,114	0.30
3,621	OCI Co Ltd	3,595,980	0.05	165,400	福懋興業股份有限公司	1,359,958	0.02
4,375	Orion Corp/Republic of Korea	3,338,445	0.04	187,324	鴻準精密工業股份有限公司	4,192,555	0.06
105	Ottogi Corporation	617,980	0.01	1,363,309	富邦金融控股股份有限公司	18,157,164	0.24
43,588	Pan Ocean Co Ltd	1,677,364	0.02	34,924	業成控股股份有限公司	1,825,672	0.02
15,063	POSCO	36,572,357	0.49	54,895	巨大機械工業股份有限公司	2,357,742	0.03
9,891	Posco Daewoo Corp	1,310,891	0.02	43,268	環球晶圓股份有限公司	4,518,036	0.06
3,417	S-1 Corporation	2,669,799	0.04	143,585	興富發建設股份有限公司	1,595,494	0.02
3,389	Samsung Biologics Co Ltd	9,181,112	0.12	43,507	上銀科技股份有限公司	3,680,110	0.05
15,318	Samsung C&T Corp	14,093,616	0.19	3,135,878	鴻海精密工業股份有限公司	78,422,711	1.06
3,121	Samsung Card Co	902,482	0.01	54,895	和泰汽車股份有限公司	5,104,836	0.07
11,463	Samsung Electro-Mechanics Co	8,370,437	0.11	137,778	宏達國際電子股份有限公司	2,645,715	0.04
3,474	Samsung Electronics—優先股	53,018,315	0.71	1,456,148	華南金融控股股份有限公司	6,407,167	0.09
19,571	Samsung Electronics Co Ltd	364,134,863	4.91	1,541,987	群創光電	5,022,826	0.07
6,296	Samsung Fire & Marine Ins	12,275,122	0.17	551,095	英業達股份有限公司	3,438,237	0.05
				20,326	大立光電股份有限公司	21,464,646	0.29
				429,953	光寶科技股份有限公司	4,585,564	0.06

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

報告及財務報表

iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF (續)

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一七年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一七年	資產淨值 百分比 二零一六年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
中國	38.94	36.14
香港	6.67	7.50
印度	0.00	-
印尼	2.67	3.24
馬來西亞	2.73	3.01
巴基斯坦	0.09	-
菲律賓	1.33	1.50
新加坡	4.05	4.24
南韓	17.70	17.12
台灣	12.97	14.46
泰國	2.61	2.83
	89.76	90.04
交易所買賣基金		
印度	9.96	9.71
	9.96	9.71
非上市股本		
馬來西亞	0.00	0.00
	0.00	0.00
投資總額	99.72	99.75
其他資產淨值	0.28	0.25
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 港元	成分基金交易 資產淨值 港元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一五年十二月三十一日	38.32	91,969,720
二零一六年十二月三十一日	40.04	4,212,113,896
二零一七年十二月三十一日	56.08	7,420,738,944

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 港元	最低每單位 資產淨值 港元
截至下列日期止財務期間		
二零零九年十二月三十一日 (自成立以來)	35.66	20.00
二零一零年十二月三十一日	40.74	31.39
二零一一年十二月三十一日	42.76	30.78
二零一二年十二月三十一日	41.51	33.48
二零一三年十二月三十一日	43.78	35.61
二零一四年十二月三十一日	46.45	38.33
二零一五年十二月三十一日	49.56	36.60
二零一六年十二月三十一日	43.99	33.73
二零一七年十二月三十一日	57.39	40.30

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量		公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股量		公平價值 港元	資產淨值 百分比
投資 (99.77%)				中國 (40.66%) 續			
上市股本 (99.77%)							
中國 (40.66%)							
468	58同城—ADR	261,839	0.14	21,918	東風汽車集團股份有限公司—H股	207,344	0.11
4,768	瑞聲科技控股有限公司	664,659	0.37	4,468	新奧能源控股有限公司	249,091	0.14
142,871	中國農業銀行—H股	520,050	0.29	12,444	遠東宏信有限公司	83,001	0.05
6,761	阿里巴巴集團控股有限公司—SP ADR	9,113,402	5.05	18,879	復星國際有限公司	326,984	0.18
14,400	阿里巴巴健康信息技術有限公司	56,880	0.03	40,000	豐盛控股有限公司	144,000	0.08
62,222	阿里巴巴影業集團有限公司	65,333	0.04	2,987	福耀玻璃工業集團股份有限公司—H股	98,422	0.05
18,167	中國鋁業股份有限公司—H股	101,554	0.06	61,671	保利協鑫能源控股有限公司	86,339	0.05
8,994	安徽海螺水泥股份有限公司—H股	330,529	0.18	34,222	吉利汽車控股有限公司	927,416	0.51
5,600	安踏體育用品有限公司	198,520	0.11	8,000	廣發證券股份有限公司—H股	125,760	0.07
12,800	中國航空科技工業—H股	53,248	0.03	100,000	國美零售控股有限公司 (前稱國美電器控 股有限公司)	94,000	0.05
1,630	百度股份有限公司—Spon ADR	2,984,350	1.65	14,470	長城汽車股份有限公司—H股	129,506	0.07
485,133	中國銀行股份有限公司—H股	1,862,911	1.03	22,078	粵海投資有限公司	230,936	0.13
60,327	交通銀行股份有限公司—H股	349,897	0.19	6,400	廣州汽車集團股份有限公司—H股	118,528	0.07
15,549	北京首都國際機場—H股	183,167	0.10	7,327	海爾電器集團有限公司	156,798	0.09
4,436	北京控股有限公司	205,830	0.11	14,222	海通證券股份有限公司—H股	161,277	0.09
29,911	北控水務集團有限公司	180,962	0.10	57,143	漢能薄膜發電集團有限公司	1	0.00
22,400	華晨中國汽車控股有限公司	468,160	0.26	5,568	恒安國際集團有限公司	483,024	0.27
4,407	比亞迪股份有限公司—H股	300,117	0.17	23,927	華能國際電力股份有限公司—H股	117,242	0.06
61,334	中國廣核電力股份有限公司—H股	130,028	0.07	3,399	華泰證券股份有限公司—H股	52,888	0.03
45,334	中國信達資產管理股份有限公司—H股	129,655	0.07	441,573	中國工商銀行—H股	2,777,494	1.54
35,200	中信銀行股份有限公司—H股	172,480	0.10	4,190	京東商城電子商務有限公司—ADR	1,356,691	0.75
29,222	中國交通建設股份有限公司—H股	259,491	0.14	5,854	江蘇寧滬高速公路股份有限公司—H股	69,663	0.04
5,133	中國海螺創業控股有限公司	92,907	0.05	9,632	江西銅業股份有限公司—H股	119,437	0.07
485,476	中國建設銀行—H股	3,495,427	1.94	4,000	金山軟件有限公司	104,000	0.06
19,191	中國光大國際有限公司	214,172	0.12	22,400	昆侖能源有限公司	182,336	0.10
9,905	中國光大控股有限公司	173,139	0.10	46,400	聯想集團有限公司	204,624	0.11
18,999	中國恆大集團	512,023	0.28	481	網易公司—ADR	1,297,505	0.72
22,500	中國銀河證券股份有限公司—H股	129,600	0.07	5,334	新華人壽保險股份有限公司—H股	284,836	0.16
16,000	中國燃氣控股有限公司	345,600	0.19	811	新東方教育科技集團—SP ADR	595,944	0.33
29,867	中國華融資產管理—H股	110,209	0.06	12,000	玖龍紙業 (控股) 有限公司	150,240	0.08
11,250	中國輝山乳業控股有限公司	0	0.00	26,666	中國人民保險集團股份有限公司—H	102,664	0.06
45,183	中國人壽保險股份有限公司—H股	1,109,243	0.61	124,471	中國石油天然氣股份有限公司—H股	678,367	0.38
22,492	龍源電力集團股份有限公司—H股	125,055	0.07	22,951	中國人民財產保險股份有限公司—H股	344,724	0.19
11,200	康哲藥業控股有限公司	204,064	0.11	30,606	中國平安保險 (集團) 股份有限公司—H股	2,489,798	1.38
18,564	中國蒙牛乳業有限公司	431,613	0.24	20,560	中芯國際集成電路製造有限公司	277,971	0.15
25,609	招商銀行—H股	796,440	0.44	9,854	山東威高集團醫用高分子製品股份有限 公司—H股	56,069	0.03
8,471	招商局港口控股有限公司	173,232	0.10	10,667	上海電氣集團總公司—H股	34,348	0.02
43,140	中國民生銀行—H股	337,786	0.19	2,000	上海復星醫藥 (集團) 股份有限公司—H股	100,300	0.06
37,127	中國移動有限公司	2,942,315	1.63	3,928	上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公 司—B股	44,401	0.02
24,000	中國建材股份有限公司—H股	167,760	0.09	4,791	上海醫藥集團股份有限公司—H股	101,330	0.06
10,935	中海油田服務股份有限公司—H股	83,215	0.05	3,786	申洲國際集團	281,678	0.16
24,999	中國海外發展有限公司	628,725	0.35	11,500	世茂房地產控股有限公司	195,500	0.11
16,800	中國太平洋保險 (集團) 股份有限公司— H股	630,840	0.35	341	新浪公司	267,396	0.15
153,641	中國石油化工股份有限公司—H股	880,363	0.49	28,727	中國生物製藥有限公司	398,156	0.22
14,359	中國鐵建股份有限公司—H股	130,093	0.07	22,281	遠洋集團控股有限公司	120,095	0.07
28,102	中國中鐵股份有限公司—H股	162,430	0.09	35,577	中國石化上海石油化工股份有限公司— H股	158,318	0.09
11,242	華潤啤酒 (控股) 有限公司	315,338	0.17	7,239	國藥控股股份有限公司—H股	244,678	0.14
5,564	華潤燃氣控股有限公司	157,739	0.09	15,107	Soho中國有限公司	69,039	0.04
19,556	華潤置地有限公司	449,788	0.25	12,000	融創中國控股有限公司	388,200	0.22
12,087	華潤電力控股有限公司	175,987	0.10	4,267	舜宇光學科技 (集團) 有限公司	426,273	0.24
22,473	中國神華能源股份有限公司—H股	455,078	0.25	1,542	好未來教育集團—ADR	358,133	0.20
7,957	中國建築國際集團有限公司	87,050	0.05	33,143	騰訊控股有限公司	13,456,058	7.46
11,902	中國太平保險控股有限公司	348,729	0.19	15,367	康師傅控股有限公司	233,578	0.13
98,666	中國電信股份有限公司—H股	367,037	0.20	2,999	中國民航信息網絡股份有限公司—H股	70,327	0.04
42,320	中國聯合網絡通信 (香港) 股份有限公司	446,899	0.25	3,031	青島啤酒股份有限公司—H股	122,149	0.07
8,000	萬科企業股份有限公司—H股	249,600	0.14	2,447	唯品會控股有限公司—ADR	224,191	0.12
19,994	重慶農村商業銀行—H股	110,367	0.06	40,567	中國旺旺控股有限公司	265,714	0.15
29,778	中國中信股份有限公司—H股	335,896	0.19	227	新浪微博—Spon ADR	183,593	0.10
7,799	中信證券股份有限公司—H股	125,720	0.07	2,476	百勝中國控股有限公司	774,613	0.43
111,090	中國海洋石油有限公司	1,246,430	0.69	178	歡聚時代—ADR	157,321	0.09
15,261	中遠海運港口有限公司	124,072	0.07	7,786	浙江滬杭甬高速公路股份有限公司—H股	66,882	0.04
25,827	碧桂園控股有限公司	384,822	0.21	3,834	株洲中車時代電氣股份有限公司—H股	194,959	0.11
24,599	中國中車股份有限公司—H股	205,648	0.11	40,887	紫金礦業集團股份有限公司—H股	120,617	0.07
34,356	石藥集團有限公司	542,138	0.30	2,496	中興通訊股份有限公司—H股	73,258	0.04
2,058	攜程旅行網—ADR	709,481	0.39				
						73,323,157	40.66

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量		公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股量		公平價值 港元	資產淨值 百分比
印尼(3.20%)				菲律賓(1.52%) 續			
98,773	Adaro Energy TBK PT	105,854	0.06	1,735	Ayala Corporation	275,770	0.15
131,054	Astra International TBK PT	626,737	0.35	32,400	Ayala Land Inc	226,288	0.13
62,188	Bank Central Asia TBK PT	784,707	0.44	4,663	Bank of The Philippine Islan	78,936	0.04
34,000	Bank Danamon Indonesia TBK	136,151	0.08	16,748	BDO Unibank Inc	430,119	0.24
121,838	Bank Mandiri Persero TBK PT	561,603	0.31	205	GT Capital Holdings Inc	41,476	0.02
54,000	Bank Negara Indonesia Perser	308,025	0.17	9,500	Intl Container Term Svcs Inc	156,949	0.09
360,170	Bank Rakyat Indonesia Perser	755,381	0.42	16,971	JG Summit Holdings Inc	191,613	0.11
44,000	Charoen Pokphand Indonesi PT	76,055	0.04	5,680	Jollibee Foods Corp	225,036	0.12
2,000	Gudang Garam TBK PT	96,567	0.05	26,027	Metro Pacific Investments Co	27,919	0.02
17,500	Hm Sampoerna TBK PT	47,693	0.03	6,279	Metropolitan Bank & Trust	99,704	0.05
6,000	Indocement Tunggal Prakarsa	75,883	0.04	569	PLDT Inc	131,873	0.07
40,000	Indofood Sukses Makmur TBK P	175,734	0.10	997	SM Investments Corp	154,566	0.09
21,346	Jasa Marga (Persero) TBK PT	78,714	0.04	44,800	SM Prime Holdings Inc	263,082	0.15
147,607	Kalbe Farma TBK PT	143,731	0.08	8,000	Universal Robina Corp	189,169	0.10
19,209	Matahari Department Store TB	110,678	0.06				
144,960	Pakuwon Jati TBK PT	57,213	0.03			2,741,651	1.52
96,000	Perusahaan Gas Negara Perser	96,798	0.05				
16,000	Semen Indonesia Persero TBK	91,267	0.05	南韓(21.13%)			
31,303	Surya Citra Media PT TBK	44,730	0.02	204	Amorepacific Corp	453,594	0.25
343,980	Telekomunikasi Indonesia Per	879,981	0.49	22	Amorepacific Corp—優先股	26,667	0.01
16,695	Tower Bersama Infrastructure	61,804	0.03	131	Amorepacific Group	134,878	0.07
9,300	Unilever Indonesia TBK PT	299,538	0.17	32	BGF Retail Co Ltd	49,070	0.03
8,000	United Tractors TBK PT	163,174	0.09	1,703	BNK Financial Group Inc	117,143	0.07
				473	Celltrion Inc	763,659	0.42
		5,778,018	3.20	356	Cheil Worldwide Inc	55,111	0.03
				39	CJ Cheiljedang Corp	104,231	0.06
馬來西亞(3.00%)				118	CJ Corp	156,390	0.09
10,000	Airasia BHD	64,710	0.04	63	CJ E&M Corp	44,945	0.03
7,840	Alliance Bank Malaysia BHD (前稱 Alliance Financial Group BHD)	61,787	0.03	22	CJ Logistics (前稱 CJ Korea Express Corp)	22,491	0.01
6,900	AMMB Holdings BHD	58,777	0.03	343	Coway Co Ltd	244,703	0.14
15,895	Axiata Group Berhad	168,561	0.09	183	Daelim Industrial Co Ltd	110,110	0.06
640	British American Tobacco BHD	49,450	0.03	181	DB Insurance Co Ltd (前稱 Dongbu Insurance Co Ltd)	94,104	0.05
27,098	Cimb Group Holdings BHD	342,325	0.19	171	E-Mart Inc	338,388	0.19
34,061	Digi.Com BHD	335,545	0.19	289	GS Engineering & Construct	59,722	0.03
13,547	Felda Global Ventures	44,224	0.02	153	GS Holdings	69,491	0.04
6,400	Gamuda BHD	61,318	0.03	87	GS Retail Co Ltd	25,602	0.01
13,282	Genting BHD	236,034	0.13	1,786	Hana Financial Group	649,472	0.36
26,106	Genting Malaysia BHD	283,905	0.16	375	Hankook Tire Co Ltd	149,511	0.08
1,600	Genting Plantations BHD	32,451	0.02	33	Hanmi Pharm Co Ltd	140,727	0.08
2,999	Hap Seng Consolidated	55,323	0.03	68	Hanmi Science Co Ltd	55,117	0.03
19,823	IHH Healthcare BHD	224,383	0.12	419	Hanon Systems	42,528	0.02
11,062	IJM Corp BHD	65,171	0.04	37	Hanssem Co Ltd	48,632	0.03
30,144	IOI Corp BHD	264,351	0.15	935	Hanwha Chemical Corp	215,749	0.12
47,932	IOI Properties Group BHD	171,286	0.09	439	Hanwha Corporation	133,034	0.07
2,934	Kuala Lumpur Kepong BHD	141,685	0.08	224	Hanwha Techwin Co Ltd	58,148	0.03
23,616	Malayan Banking BHD	447,050	0.25	229	Hotel Shilla Co Ltd	141,969	0.08
7,100	Maxis BHD	82,425	0.05	103	Hyosung Corporation	104,921	0.06
7,847	MISC BHD	112,469	0.06	128	Hyundai Dept Store Co	97,673	0.05
12,044	Petronas Chemicals Group BHD	179,137	0.10	349	Hyundai Development Co-Engin	98,243	0.05
4,099	Petronas Gas BHD	138,402	0.08	503	Hyundai Engineering & Const	133,329	0.07
17,169	Public Bank Berhad	689,151	0.38	79	Hyundai Glovis Co Ltd	78,454	0.04
30,180	Sapura Energy BHD (前稱 Sapurakencana Petroleum BHD)	41,391	0.02	234	Hyundai Heavy Industries	171,724	0.10
19,136	Sime Darby Berhad	81,690	0.05	393	Hyundai Marine & Fire Ins Co	134,878	0.07
19,136	Sime Darby Plantation BHD	221,782	0.12	447	Hyundai Mobis Co Ltd	858,446	0.48
19,136	Sime Darby Property BHD	65,795	0.04	924	Hyundai Motor Co	1,052,559	0.58
20,679	Tenaga Nasional BHD	609,548	0.34	45	Hyundai Motor Co Ltd—第二優先股	33,517	0.02
4,480	Umw Holdings BHD	44,999	0.02	49	Hyundai Robotics Co Ltd	136,324	0.08
16,114	YTL Corp BHD	42,643	0.02	542	Hyundai Steel Co	231,925	0.13
		5,417,768	3.00	87	Hyundai Wia Corp	41,294	0.02
				930	Industrial Bank of Korea	111,712	0.06
菲律賓(1.52%)				183	Kakao Corp	183,072	0.10
12,800	Aboitiz Equity Ventures Inc	148,328	0.08	695	Kangwon Land Inc	176,609	0.10
40,240	Alliance Global Group Inc	100,823	0.06	2,355	KB Financial Group Inc	1,090,260	0.60
				50	KCC Corp	139,106	0.08
				100	Kepco Plant Service & Engine	29,647	0.02

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比
South Korea (21.13%) 續			台灣(15.51%) 續		
1,771 KIA Motors Corp	433,225	0.24	13,920 台達電子工業股份有限公司	524,731	0.29
333 Korea Aerospace Industries	115,380	0.06	43,714 玉山金融控股股份有限公司	217,034	0.12
1,524 Korea Electric Power Corp	424,550	0.24	1,681 儒鴻企業股份有限公司	131,371	0.07
417 Korea Investment Holdings Co	210,104	0.12	15,099 長榮航空股份有限公司	62,867	0.04
62 Korea Zinc Co Ltd	223,197	0.12	10,666 遠傳電信股份有限公司	205,937	0.11
567 Korean Air Lines Co Ltd	140,149	0.08	2,133 豐泰企業股份有限公司	75,923	0.04
639 KT&G Corp	538,930	0.30	57,798 第一金融控股股份有限公司	296,828	0.17
109 Kumho Petrochemical Co Ltd	79,195	0.04	16,480 台灣化學纖維股份有限公司	445,903	0.25
308 LG Chem Ltd	910,868	0.51	8,200 台塑石化股份有限公司	248,795	0.14
50 LG Chem Ltd—優先股	90,912	0.05	25,137 台灣塑膠工業股份有限公司	651,743	0.36
779 LG Corp	517,641	0.29	5,155 鴻華精密工業股份有限公司	115,376	0.06
1,651 LG Display Co Ltd	360,469	0.20	34,983 富邦金融控股股份有限公司	465,919	0.26
619 LG Electronics Inc	479,122	0.27	887 巨大機械工業股份有限公司	38,097	0.02
59 LG Household & Health Care	512,252	0.28	1,088 上銀科技股份有限公司	92,030	0.05
128 Lotte Chemical Corp	343,960	0.19	92,794 鴻海精密工業股份有限公司	2,320,612	1.29
248 Lotte Corp (前稱 Lotte Confectionery Co Ltd)	117,891	0.07	1,873 和泰汽車股份有限公司	174,175	0.10
71 Lotte Shopping Co	103,172	0.06	3,811 宏達國際電子股份有限公司	73,182	0.04
3,903 Mirae Asset Daewoo Co Ltd	261,917	0.15	45,494 華南金融控股股份有限公司	200,177	0.11
175 Naver Corp	1,111,750	0.62	54,993 群創光電	179,133	0.10
90 Ncsoft Corp	294,093	0.16	10,667 英業達股份有限公司	66,551	0.04
1,680 NH Investment & Securities C	170,519	0.09	604 大立光電股份有限公司	637,836	0.35
119 OCI Co Ltd	118,178	0.07	18,675 光寶科技股份有限公司	199,174	0.11
154 Orion Corp/Republic of Korea	117,513	0.07	11,000 旺宏電子股份有限公司	127,721	0.07
425 POSCO	1,031,883	0.57	9,499 聯發科技股份有限公司	733,620	0.41
70 S-1 Corporation	54,693	0.03	63,791 兆豐金融控股股份有限公司	403,014	0.22
99 Samsung Biologics Co Ltd	268,200	0.15	4,267 微星科技股份有限公司	85,861	0.05
497 Samsung C&T Corp	457,274	0.25	29,010 南亞塑膠工業股份有限公司	593,651	0.33
172 Samsung Card Co	49,736	0.03	1,067 億豐綜合工業股份有限公司	89,133	0.05
335 Samsung Electro-Mechanics Co	244,621	0.14	1,778 聯詠科技股份有限公司	53,012	0.03
109 Samsung Electronics—優先股	1,663,499	0.92	11,588 和碩聯合科技股份有限公司	219,173	0.12
570 Samsung Electronics Co Ltd	10,605,328	5.88	22,000 實成	222,789	0.12
254 Samsung Fire & Marine Ins	495,216	0.27	2,133 力成科技股份有限公司	49,308	0.03
806 Samsung Heavy Industries	43,141	0.02	3,556 統一超商股份有限公司	265,293	0.15
439 Samsung Life Insurance Co Lt	399,102	0.22	16,000 廣達電腦股份有限公司	260,169	0.14
334 Samsung Sdi Co Ltd	498,758	0.28	2,133 瑞昱半導體股份有限公司	61,075	0.03
205 Samsung Sds Co Ltd	299,388	0.17	3,200 潤泰全球股份有限公司	42,535	0.02
446 Samsung Securities Co Ltd	119,197	0.07	12,737 矽品精密工業股份有限公司	168,299	0.09
2,468 Shinhan Financial Group Ltd	890,270	0.49	43,257 永豐金融控股股份有限公司	109,883	0.06
81 Shinsegae Inc	177,442	0.10	12,599 聯強國際股份有限公司	134,206	0.08
184 SK Holdings Co Ltd	380,237	0.21	999 中裕新藥股份有限公司	48,549	0.03
3,615 SK Hynix Inc	2,019,387	1.12	51,162 台新金融控股股份有限公司	186,141	0.10
463 SK Innovation Co Ltd	691,392	0.38	72,218 台灣中小企業銀行股份有限公司	159,167	0.09
83 SK Telecom	161,823	0.09	30,413 台灣水泥股份有限公司	291,207	0.16
199 S-Oil Corp	170,016	0.09	48,980 合作金庫金融控股股份有限公司	213,586	0.12
1,986 Woori Bank	228,407	0.13	10,267 台灣大哥大股份有限公司	289,933	0.16
40 Yuhan Corp	63,967	0.04	146,581 台灣積體電路製造股份有限公司	8,837,026	4.90
			4,267 東元電機股份有限公司	31,946	0.02
	38,096,843	21.13	29,297 統一企業股份有限公司	507,940	0.28
			94,733 聯華電子股份有限公司	353,375	0.20
台灣(15.51%)			1,778 世界先進積體電路股份有限公司	30,826	0.02
40,501 宏碁股份有限公司	256,938	0.14	2,000 穩懋半導體股份有限公司	148,683	0.08
51,294 日月光半導體製造股份有限公司	514,052	0.29	17,000 華邦電子股份有限公司	104,722	0.06
1,099 研華股份有限公司	60,771	0.03	7,422 緯創資通股份有限公司	46,695	0.03
4,267 亞洲水泥股份有限公司	31,609	0.02	3,200 大聯大投資控股股份有限公司	33,120	0.02
5,754 華碩電腦股份有限公司	422,471	0.23	94,914 元大金金融控股股份有限公司	344,077	0.19
80,951 友達光電股份有限公司	263,688	0.15		27,973,934	15.51
4,000 可成科技股份有限公司	344,651	0.19	泰國(3.12%)		
48,671 國泰金融控股股份有限公司	684,022	0.38	7,578 Advanced Info Service PCL (FR)	347,185	0.19
8,221 中租控股股份有限公司	187,020	0.10	37,180 Airports of Thailand PCL (FR)	606,444	0.34
15,733 正新橡膠工業股份有限公司	216,978	0.12	4,107 Bangkok Bank PCL - Foreign Reg	198,998	0.11
20,000 中華航空股份有限公司	61,207	0.03	26,250 Bangkok Dusit Medical Services PCL (FR)	131,598	0.07
82,999 中華開發金融控股股份有限公司	221,302	0.12	30,400 Bangkok Expressway and Metro (FR)	56,148	0.03
6,911 中國人壽保險股份有限公司	54,373	0.03	9,300 Banpu Public Co Ltd - Foreign	43,500	0.03
78,110 中國鋼鐵股份有限公司	507,841	0.28	6,700 Berli Jucker Pub Co (FR)	106,070	0.06
22,733 中華電信股份有限公司	633,007	0.35			
45,386 仁寶電腦工業股份有限公司	253,949	0.14			
109,732 中國信託金融控股股份有限公司	590,926	0.33			

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比
泰國(3.12%) 續		
37,432 BTS Group Holdings PCL (FR)	74,523	0.04
1,125 Bumrungrad Hospital (FR)	51,002	0.03
24,750 C.P. All PCL (FR)	457,129	0.25
5,250 Central Pattana PCL (FR)	107,356	0.06
19,500 Charoen Pokphand Foods Co Ltd (FR)	112,258	0.06
4,725 Glow Energy PCL (FR)	92,087	0.05
34,721 Home Product Center PCL (FR)	106,604	0.06
14,250 Indorama Ventures PCL (FR)	182,015	0.10
100,000 IRPC PCL (FR)	169,107	0.09
6,929 Kasikornbank PCL - Foreign	385,595	0.21
4,000 Kasikornbank PCL - NVDR	222,598	0.12
1,600 KCE Electronics PCL (FR)	31,758	0.02
17,212 Krung Thai Bank PCL (FR)	79,269	0.04
9,375 Minor International PCL (FR)	98,383	0.06
7,197 PTT Exploration & Production PCL (FR)	172,633	0.10
12,712 PTT Global Chemical PCL (FR)	259,182	0.14
6,562 PTT PCL (FR)	692,566	0.39
3,054 Siam Cement Pub Co (FR)	354,558	0.20
9,891 Siam Commercial Bank PCL (FR)	355,880	0.20
2,062 Thai Oil PCL (FR)	51,192	0.03
50,245 True Corp PCL (FR)	74,723	0.04
	5,620,361	3.12
總上市股本	158,951,732	88.14
交易所買賣基金(11.63%)		
印度(11.63%)		
859,767 iShares 安碩亞洲信託基金—iShares 安碩 標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF	20,978,315	11.63
投資總額	179,930,047	99.77
其他資產淨值	413,803	0.23
基金單位持有人於二零一七年 十二月三十一日應佔的資產淨值	180,343,850	100.00
投資總額 (按成本)	127,778,994	

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一七年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一七年	資產淨值 百分比 二零一六年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
中國	40.66	38.21
印尼	3.20	3.77
馬來西亞	3.00	3.18
菲律賓	1.52	1.78
南韓	21.13	20.75
台灣	15.51	16.77
泰國	3.12	3.23
	88.14	87.69
交易所買賣基金		
印度	11.63	11.79
	11.63	11.79
投資總額	99.77	99.48
其他資產淨值	0.23	0.52
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 港元	成分基金交易 資產淨值 港元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一五年十二月三十一日	38.29	122,524,427
二零一六年十二月三十一日	39.75	119,250,293
二零一七年十二月三十一日	56.36	180,343,850

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 港元	最低每單位 資產淨值 港元
截至下列日期止財務期間		
二零零九年十二月三十一日 (自成立以來)	38.30	20.00
二零一零年十二月三十一日	45.33	33.63
二零一一年十二月三十一日	47.81	34.56
二零一二年十二月三十一日	43.99	36.30
二零一三年十二月三十一日	44.41	37.56
二零一四年十二月三十一日	48.00	39.33
二零一五年十二月三十一日	50.31	36.60
二零一六年十二月三十一日	44.18	33.70
二零一七年十二月三十一日	57.77	40.02

iShares 安碩核心滬深300指數ETF (前稱iShares 安碩滬深300 A 股指數ETF* (*此基金為一隻合成交交易所買賣基金))

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比
投資(99.87%)			中國(99.87%)續		
上市股本(99.87%)			24,400	招商局能源運輸股份有限公司—A股	128,173 0.07
中國(99.87%)			30,100	招商證券股份有限公司—A股	618,053 0.34
5,600	中國航發動力控制股份有限公司—A股 (前稱中航動力控制股份有限公司—A股)	102,456 0.06	31,900	招商局蛇口工業區控股股份有限公司—A股	746,624 0.41
11,100	中國航發動力股份有限公司—A股 (前稱中航動力股份有限公司—A股)	357,420 0.20	304,500	中國民生銀行—A股	3,056,972 1.70
497,800	中國農業銀行—A股	2,281,370 1.27	33,900	洛陽欒川鉬業集團股份有限公司—A股	279,081 0.16
5,000	愛爾眼科醫院集團股份有限公司—A股	184,273 0.10	25,800	中國化學工程股份有限公司—A股	208,385 0.12
26,000	中國國際航空股份有限公司—A股	383,289 0.21	63,000	中國核能電力股份有限公司—A股	554,077 0.31
15,200	航天信息股份有限公司—A股	391,770 0.22	28,000	中國北方稀土(集團)高科技股份有限公司—A股	488,827 0.27
7,000	奧飛娛樂股份有限公司—A股	119,694 0.07	7,700	中國核工業建設集團公司—A股	94,624 0.05
83,900	中國鋁業股份有限公司—A股	742,909 0.41	40,500	中國太平洋保險(集團)股份有限公司—A股	2,007,277 1.12
26,800	安徽海螺水泥股份有限公司—A股	940,565 0.52	140,700	中國石油化工股份有限公司—A股	1,032,040 0.57
22,560	安信信託股份有限公司—A股	353,093 0.20	60,200	中國鐵建股份有限公司—A股	802,461 0.45
8,800	北極光光電有限公司—A股	216,390 0.12	72,000	中國中鐵股份有限公司—A股	722,831 0.40
18,200	中航飛機股份有限公司—A股	367,827 0.20	26,700	中國神華能源股份有限公司—A股	740,252 0.41
58,700	中航投資控股股份有限公司—A股	387,721 0.22	115,100	中國船舶重工股份有限公司—A股	830,491 0.46
3,100	中航直升機有限責任公司—A股	172,598 0.10	5,100	中國船舶重工集團動力股份有限公司—A股	151,405 0.08
189,040	北京銀行股份有限公司—A股	1,617,342 0.90	48,100	中國南方航空股份有限公司—A股	686,062 0.38
270,900	中國銀行股份有限公司—A股	1,286,891 0.72	8,400	中國東方紅衛星股份有限公司—A股	253,795 0.14
351,900	交通銀行股份有限公司—A股	2,614,887 1.45	197,400	中國建築—A股	2,130,570 1.18
9,000	貴陽銀行股份有限公司—A股	143,877 0.08	107,500	中國聯合網絡—A股	814,244 0.45
7,300	杭州銀行股份有限公司—A股	100,715 0.06	62,600	萬科企業股份有限公司—A股	2,326,580 1.29
89,200	江蘇銀行股份有限公司—A股	784,502 0.44	84,900	中國長江電力股份有限公司—A股	1,583,784 0.88
67,160	南京銀行股份有限公司—A股	622,005 0.35	7,900	中文天地出版傳媒股份有限公司—A股	160,039 0.09
34,000	寧波銀行股份有限公司—A股	724,578 0.40	27,300	重慶長安汽車股份有限公司—A股	411,600 0.23
11,290	上海銀行股份有限公司—A股	191,563 0.11	35,000	中國國安信息產業股份有限公司—A股	401,632 0.22
117,416	寶山鋼鐵股份有限公司—A股	1,213,901 0.67	24,000	中信重工機械股份有限公司—A股	118,318 0.07
40,800	北京金隅股份有限公司—A股	265,095 0.15	101,400	中信證券股份有限公司—A股	2,196,133 1.22
37,300	北京首都開發股份有限公司—A股	229,411 0.13	43,600	中遠海運發展股份有限公司—A股	177,903 0.10
13,600	北京首都開發股份有限公司—A股	151,181 0.08	51,000	中遠海運控股股份有限公司—A股	413,144 0.23
29,100	北京大北農科技集團股份有限公司—A股	211,012 0.12	94,000	中國中車股份有限公司—A股	1,362,116 0.76
12,200	北京光線傳媒股份有限公司—A股	152,552 0.08	4,100	中船海洋與防務裝備股份有限公司—A股	125,152 0.07
14,800	北京東方園林股份有限公司—A股	357,199 0.20	77,100	大秦鐵路股份有限公司—A股	836,766 0.47
25,600	北京碧水源科技股份有限公司—A股	532,086 0.30	28,000	東華軟體股份有限公司—A股	274,735 0.15
12,050	北京三聚環保新材料股份有限公司—A股	506,533 0.28	7,000	東阿阿膠股份有限公司—A股	504,826 0.28
5,400	北京中長石基信息技術股份有限公司—A股	172,265 0.10	14,600	東興證券股份有限公司—A股	251,569 0.14
20,700	北京首鋼股份有限公司—A股	148,120 0.08	34,200	東旭光電科技股份有限公司—A股	383,858 0.21
6,700	北京同仁堂股份有限公司—A股	258,471 0.14	16,000	鵬博士電信傳媒集團股份有限公司—A股	326,044 0.18
27,300	北京信威通信技術股份有限公司—A股	582,447 0.32	34,260	東方財富信息股份有限公司—A股	530,884 0.30
306,200	京東方科技集團股份有限公司—A股	2,121,416 1.18	26,200	光大證券股份有限公司—A股	421,036 0.23
24,000	渤海金控投資股份有限公司—A股	165,415 0.09	7,400	烽火通信科技股份有限公司—A股	255,281 0.14
11,700	比亞迪股份有限公司—A股	910,700 0.51	15,900	金融街控股股份有限公司—A股	211,375 0.12
15,700	中州國際金融控股有限公司—A股	115,912 0.06	5,640	第一創業證券股份有限公司—A股	66,137 0.04
42,900	長江證券股份有限公司—A股	403,993 0.22	62,980	分眾傳媒信息技術股份有限公司—A股	1,061,078 0.59
7,800	中航航空電子系統股份有限公司—A股	127,773 0.07	58,000	方正證券股份有限公司—A股	478,178 0.27
40,900	中信銀行股份有限公司—A股	303,429 0.17	12,500	新城控股集團股份有限公司—A股	438,248 0.24
23,600	中國中煤能源股份有限公司—A股	161,529 0.09	19,800	福耀玻璃工業集團股份有限公司—A股	687,077 0.38
20,500	中國交通建設股份有限公司—A股	313,983 0.17	163,700	國電電力發展股份有限公司—A股	611,147 0.34
90,300	中國建設銀行股份有限公司—A股	829,834 0.46	29,900	金地(集團)股份有限公司—A股	451,873 0.25
9,400	中國船舶工業股份有限公司—A股	277,485 0.15	38,500	廣發證券股份有限公司—A股	768,420 0.43
38,900	中國東方航空股份有限公司—A股	382,151 0.21	3,100	巨人網絡集團股份有限公司—A	136,506 0.08
205,000	中國光大銀行股份有限公司—A股	993,461 0.55	26,100	歌爾聲學股份有限公司—A股	541,854 0.30
7,300	中國電影股份有限公司—A股	134,520 0.07	17,300	長城汽車股份有限公司—A股	237,853 0.13
15,500	華夏幸福基業投資開發股份有限公司—A股	582,191 0.32	62,700	珠海格力電器股份有限公司—A股	3,278,620 1.82
8,300	中國銀河證券股份有限公司—A股	104,381 0.06	47,800	綠地控股集團股份有限公司—A股	417,535 0.23
38,200	中國葛洲壩集團股份有限公司—A股	374,817 0.21	46,000	廣深鐵路股份有限公司—A股	306,588 0.17
30,160	廣匯汽車服務股份有限公司—A股	289,433 0.16	7,800	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司—A股	273,560 0.15
17,800	海南天然橡膠產業集團股份有限公司—A股	118,210 0.07	24,800	廣州海格通信集團股份有限公司—A股	284,585 0.16
12,100	神州高鐵技術股份有限公司—A股	126,688 0.07	5,600	貴州百靈企業集團製藥股份有限公司—A股	103,193 0.06
13,200	中國國旅股份有限公司—A股	685,339 0.38	32,900	國信證券股份有限公司—A股	427,138 0.24
20,900	中國人壽保險股份有限公司—A股	761,510 0.42	48,400	國泰君安證券股份有限公司—A股	1,072,577 0.60
132,900	招商銀行—A股	4,614,924 2.57	8,190	國軒高科股份有限公司—A	218,148 0.12
			22,450	國元證券股份有限公司—A股	295,496 0.16
			87,400	海南航空控股股份有限公司—A股 (前稱海南航空股份有限公司—A股)	333,614 0.19
			106,800	海通證券股份有限公司—A股	1,644,720 0.91

iShares 安碩核心滬深300指數ETF (前稱iShares 安碩滬深300 A 股指數ETF* (*此基金為一隻合成交交易所買賣基金)) (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量		公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股量		公平價值 港元	資產淨值 百分比
中國(99.87%) 續				中國(99.87%) 續			
10,600	大族激光科技產業集團股份有限公司－A	626,578	0.35	138,700	中國平安保險(集團)股份有限公司－A股	11,614,287	6.46
47,000	杭州海康威視數字技術股份有限公司－A股	2,193,333	1.22	93,700	保利房地產(集團)股份有限公司－A股	1,586,493	0.88
6,200	杭州老閩電器股份有限公司－A股	356,844	0.20	59,500	中國電力建設集團有限公司－A股	514,039	0.29
14,100	河南雙匯投資發展股份有限公司－A股	447,103	0.25	40,700	青島海爾股份有限公司－A股	917,524	0.51
56,400	河鋼股份有限公司－A股	263,200	0.15	15,100	青海鹽湖工業股份有限公司－A股	251,331	0.14
3,000	浙江核新同花順網絡信息股份有限公司－A股	179,415	0.10	16,800	榮盛房地產發展股份有限公司－A股	191,577	0.11
18,500	華安證券股份有限公司－A	160,934	0.09	2,700	順豐控股股份有限公司－A股	162,702	0.09
6,900	華東醫藥股份有限公司－A股	444,855	0.25	46,600	上海汽車集團股份有限公司－A股	1,786,572	0.99
7,400	華蘭生物工程股份有限公司－A股	238,014	0.13	31,500	三安光電股份有限公司－A股	957,008	0.53
54,100	華能國際電力股份有限公司－A股	399,415	0.22	49,700	三一重工股份有限公司－A股	539,394	0.30
41,800	華泰證券股份有限公司－A股	863,295	0.48	11,000	國投安信股份有限公司－A股	173,480	0.10
82,320	華夏銀行股份有限公司－A股	886,523	0.49	54,300	國投電力控股股份有限公司－A股	476,912	0.27
22,400	華誼兄弟傳媒股份有限公司－A股	233,994	0.13	39,300	國海證券股份有限公司－A股	231,598	0.13
20,200	華域汽車系統股份有限公司－A股	717,635	0.40	9,100	海虹企業(控股)股份有限公司－A股	469,964	0.26
13,500	天茂實業集團股份有限公司－A股	129,231	0.07	41,200	陝西煤業股份有限公司－A股	402,281	0.22
6,700	恒生電子股份有限公司－A股	371,993	0.21	10,000	山東黃金礦業股份有限公司－A股	373,094	0.21
12,900	科大訊飛股份有限公司－A股	912,879	0.51	71,500	山東南山鋁業股份有限公司－A股	314,844	0.18
281,900	中國工商銀行－A股	2,091,360	1.16	11,500	上海百聯集團股份有限公司－A股	185,632	0.10
159,600	興業銀行股份有限公司－A股	3,244,654	1.80	60,315	上海建工集團股份有限公司－A股	268,479	0.15
65,200	興業證券股份有限公司－A股	567,964	0.32	41,700	上海電氣集團總公司－A股	333,814	0.19
176,680	內蒙古包鋼鋼聯股份有限公司－A股	520,073	0.29	10,200	上海電力股份有限公司－A股	111,555	0.06
33,700	內蒙古君正能源化工股份有限公司－A股	189,930	0.11	13,593	上海復星醫藥(集團)股份有限公司－A股	723,798	0.40
77,800	內蒙古伊利實業集團股份有限公司－A股	2,996,696	1.67	12,900	上海國際機場股份有限公司－A股	694,770	0.39
6,100	江蘇必康製藥股份有限公司－A股	194,668	0.11	39,900	上海國際港務(集團)股份有限公司－A股	317,495	0.18
19,000	江蘇省廣電有線信息網絡股份有限公司－A股	185,973	0.10	11,300	上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司－A股	257,312	0.14
22,480	江蘇恒瑞醫藥股份有限公司－A股	1,855,503	1.03	16,800	上海東方明珠(集團)股份有限公司－A股(前稱上海東方明珠新媒體股份有限公司－A股)	334,909	0.19
11,400	江蘇保千里視像科技集團股份有限公司－A股	134,637	0.07	16,200	上海醫藥集團股份有限公司－A股	468,914	0.26
7,800	江蘇洋河酒廠股份有限公司－A股	1,073,333	0.60	146,982	上海浦東發展銀行－A股	2,214,277	1.23
16,700	江蘇中南建設集團－A股	128,090	0.07	13,200	上海萊士血液製品股份有限公司－A股	313,528	0.17
26,100	江蘇中天科技股份有限公司－A股	435,357	0.24	13,600	上海城投控股股份有限公司－A股	143,207	0.08
11,900	江西銅業股份有限公司－A股	287,207	0.16	25,100	上海隧道工程股份有限公司－A股	251,086	0.14
6,600	江西贛鋒鋁業股份有限公司－A股	566,641	0.32	12,700	上海張江高科技園區開發股份有限公司－A股	217,311	0.12
18,400	際華集團股份有限公司－A股	148,175	0.08	15,900	山西美錦能源股份有限公司－A股	131,087	0.07
13,210	吉林敖東藥業集團股份有限公司－A股	355,654	0.20	25,000	山西證券股份有限公司－A股	275,812	0.15
10,700	金堆城鋁業股份有限公司－A股	92,569	0.05	22,200	山西西山煤電股份有限公司－A股	269,360	0.15
27,100	康得新複合材料集團股份有限公司－A股	719,887	0.40	78,200	申萬宏源集團股份有限公司－A股	502,485	0.28
38,500	康美藥業股份有限公司－A股	1,030,089	0.57	13,500	深圳市匯川技術股份有限公司－A股	468,785	0.26
20,000	金正大生態工程集團股份有限公司－A股	218,974	0.12	47,200	深圳華僑城股份有限公司－A股	479,504	0.27
6,400	貴州茅台酒股份有限公司－A股	5,341,461	2.97	5,400	深圳信立泰藥業股份有限公司－A股	291,997	0.16
13,800	樂普(北京)醫療器械股份有限公司－A股	398,950	0.22	10,100	深圳市信維通信股份有限公司－A股	612,733	0.34
30,400	樂視網信息技術(北京)股份有限公司－A股	473,980	0.26	19,200	深圳市中金嶺南有色金屬股份有限公司－A股	256,624	0.14
17,300	遼寧成大股份有限公司－A股	364,335	0.20	15,100	新松機器人自動化股份有限公司－A股	340,047	0.19
18,000	隆基綠能科技股份有限公司－A股	784,861	0.44	29,000	四川川投能源股份有限公司－A股	353,255	0.20
15,850	立訊精密工業股份有限公司－A股	444,559	0.25	27,300	國金證券股份有限公司－A股	311,640	0.17
10,000	瀘州老窖股份有限公司－A股	789,744	0.44	19,400	中石化石油工程技術服務有限公司－A股	61,981	0.03
15,800	美年大健康產業控股股份有限公司－A股	413,474	0.23	18,700	中國石化上海石油化工股份有限公司－A股	141,640	0.08
70,000	中國冶金科工股份有限公司－A股	405,402	0.23	7,900	宋城演藝發展股份有限公司－A股	176,393	0.10
58,900	美的集團股份有限公司－A股	3,906,630	2.17	33,200	東吳證券股份有限公司－A股	386,142	0.21
4,500	牧原食品股份有限公司－A股	284,631	0.16	37,700	西南證券股份有限公司－A股	208,864	0.12
5,500	南京新街口百貨商店股份有限公司－A股	248,703	0.14	3,200	春秋航空股份有限公司－A股	142,709	0.08
19,000	國電南瑞科技股份有限公司－A股	415,597	0.23	48,800	蘇寧雲商集團股份有限公司－A股	717,652	0.40
11,100	新華人壽保險股份有限公司－A股	932,400	0.52	7,100	索菲亞家居股份有限公司－A股	312,643	0.17
27,900	新希望六和股份有限公司－A股	248,715	0.14	21,200	蘇州金螳螂建築裝飾股份有限公司－A股	388,630	0.22
56,400	寧波舟山港股份有限公司－A股	358,357	0.20	27,400	蘇州勝利精密製造科技股份有限公司－A股	191,144	0.11
20,310	東北證券股份有限公司－A股	213,133	0.12	8,400	天士力製藥集團股份有限公司－A股	357,625	0.20
27,100	海洋石油工程股份有限公司－A股	199,428	0.11	48,466	特變電工股份有限公司－A股	574,716	0.32
25,600	歐菲光科技股份有限公司－A股(前稱深圳歐菲光科技股份有限公司－A股)	630,723	0.35	104,900	TCL集團股份有限公司－A股	489,533	0.27
41,700	東方證券股份有限公司－A股	691,578	0.38	9,660	天齊鋁業股份有限公司－A股	615,053	0.34
25,300	北京掌趣科技股份有限公司－A股	168,321	0.09	80,600	銅陵有色金屬集團控股有限公司－A股	281,618	0.16
83,200	太平洋證券股份有限公司－A股	360,391	0.20	23,700	清華同方股份有限公司－A股	277,918	0.15
5,100	完美世界網路技術有限公司－A股	204,192	0.11	2,100	清華紫光股份有限公司－A股	180,998	0.10
74,900	中國石油天然氣股份有限公司－A股	725,058	0.40	6,700	啟迪桑德環境資源股份有限公司－A股	264,724	0.15
110,600	平安銀行股份有限公司－A股	1,760,147	0.98				

iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF (前稱 iShares 安碩滬深 300 A 股指數 ETF* (*此基金為一隻合成交交易所買賣基金)) (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比
中國(99.87%) 續		
6,300 萬達電影股份有限公司—A 股 (前稱萬達電影院線股份有限公司—A 股)	426,601	0.24
20,371 網宿科技股份有限公司—A 股	259,356	0.14
19,280 萬華化學集團股份有限公司—A 股	875,279	0.49
16,780 萬向錢潮股份有限公司—A 股	203,798	0.11
65,700 濰柴動力股份有限公司—A 股	655,652	0.36
23,680 西部證券股份有限公司—A 股	349,088	0.19
66,500 永泰能源股份有限公司—A 股	267,364	0.15
22,900 物產中大集團股份有限公司—A 股	186,880	0.10
5,400 蕪湖順榮三七互娛網絡科技股份有限公司—A 股	132,720	0.07
24,400 宜賓五糧液股份有限公司—A 股	2,332,223	1.30
60,500 徐工集團工程機械股份有限公司—A 股	335,180	0.19
18,500 廈門建發股份有限公司—A 股	246,161	0.14
5,600 廈門錦業股份有限公司—A 股	172,480	0.10
53,200 新湖中寶股份有限公司—A 股	332,295	0.19
27,460 新礦金風科技股份有限公司—A 股	619,375	0.34
25,500 陽光城集團股份有限公司—A 股	240,136	0.13
7,900 兗州煤業股份有限公司—A 股	137,257	0.08
51,200 永輝超市股份有限公司—A 股	618,776	0.34
10,500 用友網絡科技股份有限公司—A 股	265,731	0.15
27,660 雅戈爾集團股份有限公司—A 股	303,503	0.17
4,900 遊族網絡股份有限公司—A 股	130,750	0.07
6,800 雲南白藥集團股份有限公司—A 股	828,240	0.46
4,000 漳州片仔癀藥業股份有限公司—A 股	302,496	0.17
4,100 浙江世紀華通集團股份有限公司—A 股	166,705	0.09
38,800 浙江中國小商品城集團股份有限公司—A 股	268,350	0.15
5,800 浙江正泰電器股份有限公司—A 股	181,485	0.10
19,252 浙江大華技術股份有限公司—A 股	531,915	0.30
3,800 浙江華友站業股份有限公司—A	364,806	0.20
32,600 浙江龍盛集團股份有限公司—A 股	456,790	0.25
54,200 浙江浙能電力股份有限公司—A 股	345,676	0.19
17,700 鄭州宇通客車股份有限公司—A 股	509,790	0.28
24,700 中金黃金股份有限公司—A 股	292,304	0.16
36,100 中天金融集團股份有限公司—A 股 (前稱中天城投集團股份有限公司—A 股)	338,661	0.19
146,700 紫金礦業集團股份有限公司—A 股	805,721	0.45
61,300 中聯重科股份有限公司—A 股	327,876	0.18
29,000 中興通訊股份有限公司—A 股	1,261,723	0.70
投資總額	179,683,353	99.87
其他資產淨值	232,794	0.13
基金單位持有人於二零一七年十二月三十一日應佔的資產淨值	179,916,147	100.00
投資總額 (按成本)	143,226,747	

iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF (前稱 iShares 安碩滬深 300 A 股指數 ETF* (*此基金為一隻合成交交易所買賣基金))

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一七年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一七年	資產淨值 百分比 二零一六年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
可選消費	11.18	3.29
主要消費	8.09	4.61
能源	2.35	0.22
金融	33.78	1.55
保健	5.56	2.63
工業	13.70	7.54
資訊科技	9.59	2.96
材料	7.29	0.75
房地產	5.10	0.67
電訊服務	0.63	0.93
公用事業	2.60	0.30
	99.87	25.45
CAAP		
可選消費	-	7.19
主要消費	-	1.41
能源	-	2.26
金融	-	33.87
保健	-	2.10
工業	-	8.38
資訊科技	-	5.65
材料	-	5.44
房地產	-	5.02
公用事業	-	2.59
	-	73.91
投資總額	99.87	99.36
其他資產淨值	0.13	0.64
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF (前稱 iShares 安碩滬深 300 A 股指數 ETF* (*此基金為一隻合成交易所買賣基金)) (續)

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 港元	成分基金交易 資產淨值 港元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一五年十二月三十一日	29.25	292,498,075
二零一六年十二月三十一日	24.21	193,698,426
二零一七年十二月三十一日	31.29	179,916,147

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 港元	最低每單位 資產淨值 港元
截至下列日期止財務期間		
二零一零年十二月三十一日 (自成立以來)	33.18	23.07
二零一一年十二月三十一日	31.34	21.51
二零一二年十二月三十一日	25.01	18.66
二零一三年十二月三十一日	23.86	18.87
二零一四年十二月三十一日	29.59	17.71
二零一五年十二月三十一日	44.41	23.96
二零一六年十二月三十一日	27.54	21.97
二零一七年十二月三十一日	32.69	24.22

iShares 安碩核心韓國綜合股價200指數ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比
投資(99.21%)			南韓(99.21%) 續		
上市股本(99.21%)					
南韓(99.21%)					
257 Able C&C	3,985	0.03	270 Hansol Technics Co Ltd	4,212	0.03
506 Amorepacific Corp	143,923	1.05	150 Hanssem Co Ltd	25,221	0.18
435 Amorepacific Group	57,293	0.42	1,710 Hanwha Chemical Corp	50,475	0.37
210 BGF Co Ltd (前稱BGF Retail Co Ltd)	2,991	0.02	720 Hanwha Corporation	27,911	0.20
112 BGF Retail Co Ltd	21,970	0.16	5,520 Hanwha Life Insurance Co Ltd	35,630	0.26
90 Binggrae Co Ltd	5,305	0.04	585 Hanwha Techwin Co Ltd	19,426	0.14
4,500 BNK Financial Group Inc	39,596	0.29	495 Hite Jinro Co Ltd	11,143	0.08
64 Boryung Pharmaceutical Co	2,870	0.02	525 Hotel Shilla Co Ltd	41,635	0.30
552 Bukwang Pharmaceutical Co	12,169	0.09	390 Huchems Fine Chemical Corp	8,944	0.07
1,095 Cheil Worldwide Inc	21,684	0.16	337 Hyosung Corporation	43,913	0.32
105 Chong Kun Dang Pharmaceutica	13,584	0.10	240 Hyundai Dept Store Co	23,427	0.17
213 CJ CGV Co Ltd	14,763	0.11	1,051 Hyundai Development Co-Engin	37,846	0.28
126 CJ Cheiljedang Corp	43,077	0.31	270 Hyundai Elevator Co	13,720	0.10
210 CJ Corp	35,603	0.26	1,237 Hyundai Engineering & Const	41,944	0.31
150 CJ Logistics (前稱CJ Korea Express Corp)	19,616	0.14	300 Hyundai Glovis Co Ltd	38,111	0.28
115 Cosmax Inc	12,568	0.09	855 Hyundai Greenfood Co Ltd	11,940	0.09
795 Coway Co Ltd	72,553	0.53	608 Hyundai Heavy Industries	57,077	0.42
48 Cuckoo Holdings Co Ltd (前稱Cuckoo Electronics Co Ltd)	7,398	0.05	120 Hyundai Home Shopping Networ	13,507	0.10
540 Daeduck Electronics Co	4,974	0.04	195 Hyundai Livart Co Ltd	5,829	0.04
405 Daekyo Co Ltd	3,102	0.02	996 Hyundai Marine & Fire Ins Co	43,727	0.32
450 Daelim Industrial Co Ltd	34,636	0.25	195 Hyundai Mipo Dockyard	14,335	0.10
330 Daesang Corporation	8,492	0.06	1,066 Hyundai Mobis Co Ltd	261,882	1.91
3,300 Daewoo Engineering & Constr	18,249	0.13	2,359 Hyundai Motor Co	343,752	2.51
90 Daewoong Pharmaceutical Co	13,829	0.10	178 Hyundai Robotics Co Ltd	63,349	0.46
570 DB Hitek Co Ltd (前稱Dongbu Hitek Co Ltd)	6,389	0.05	750 Hyundai Rotem Company	13,136	0.10
755 DB Insurance Co Ltd (前稱Dongbu Insurance Co Ltd)	50,213	0.37	1,422 Hyundai Steel Co	77,838	0.57
80 Dong-A Socio Holdings Co Ltd	9,565	0.07	240 Hyundai Wia Corp	14,572	0.11
105 Dong-A St Co Ltd	9,769	0.07	290 Iljin Materials Co Ltd	10,375	0.08
1,140 Dongkuk Steel Mill Co Ltd	11,714	0.09	195 Ilyang Pharmaceutical Co Ltd	7,022	0.05
515 Dongsuh Companies Inc	13,999	0.10	4,193 Industrial Bank of Korea	64,429	0.47
15 Dongwon F&B Co Ltd	3,279	0.02	188 Innocean Worldwide Inc	12,855	0.09
60 Dongwon Systems Corp	2,634	0.02	204 IS Dongseo Co Ltd	6,631	0.05
120 Doosan Corp	12,666	0.09	188 JW Pharmaceutical	7,955	0.06
930 Doosan Heavy Industries	13,335	0.10	656 Kakao Corp	83,949	0.61
1,980 Doosan Infracore Co Ltd	16,072	0.12	2,103 Kangwon Land Inc	68,362	0.50
342 E-Mart Inc	86,574	0.63	5,837 KB Financial Group Inc	345,678	2.52
240 Farmsco	2,601	0.02	84 KCC Corp	29,895	0.22
735 Foosung Co Ltd	6,969	0.05	210 Kepco Engineering & Construc	4,669	0.03
495 Grand Korea Leisure Co Ltd	13,525	0.10	360 Kepco Plant Service & Engine	13,653	0.10
90 Green Cross Corp	19,000	0.14	4,181 KIA Motors Corp	130,833	0.95
413 Green Cross Holdings Corp	15,142	0.11	100 Kiswire Ltd	3,064	0.02
492 GS Engineering & Construct	13,006	0.09	255 Kolon Industries Inc	21,199	0.15
870 GS Holdings	50,548	0.37	1,147 Korea Aerospace Industries	50,838	0.37
435 GS Retail Co Ltd	16,375	0.12	5,259 Korea Electric Power Corp	187,409	1.37
120 Halla Holdings Corp	7,028	0.05	120 Korea Electric Terminal Co	7,499	0.05
4,434 Hana Financial Group	206,261	1.50	585 Korea Gas Corporation	23,251	0.17
540 Hanall Biopharma Co Ltd	12,308	0.09	672 Korea Investment Holdings Co	43,312	0.32
210 Handsome Co Ltd	6,169	0.04	270 Korea Kolmar Co Ltd	20,681	0.15
60 Hanil Cement Co Ltd	8,015	0.06	54 Korea Petro Chemical Ind	13,291	0.10
1,050 Hanjin Heavy Indus & Const	3,246	0.02	143 Korea Zinc Co Ltd	65,853	0.48
9 Hankook Shell Oil Co Ltd	3,228	0.02	1,013 Korean Air Lines Co Ltd	32,030	0.23
1,220 Hankook Tire Co Ltd	62,222	0.45	3,541 KT Corp	100,056	0.73
375 Hankook Tire Worldwide Co Lt	6,620	0.05	1,802 KT&G Corp	194,415	1.42
115 Hanmi Pharm Co Ltd	62,734	0.46	285 Kumho Petrochemical Co Ltd	26,489	0.19
312 Hanmi Science Co Ltd	32,350	0.24	2,265 Kumho Tire Co Inc	9,362	0.07
4,245 Hanon Systems	55,117	0.40	540 Kwang Dong Pharmaceutical Co	4,414	0.03
255 Hansae Co Ltd	6,419	0.05	150 Kyungbang Ltd	1,948	0.01
135 Hansol Chemical Co Ltd	9,143	0.07	300 LF Corp	8,771	0.06
			763 LG Chem Ltd	288,651	2.10
			1,478 LG Corp	125,634	0.92
			3,816 LG Display Co Ltd	106,579	0.78
			1,765 LG Electronics Inc	174,761	1.27
			105 LG Hausys Ltd	9,524	0.07
			155 LG Household & Health Care	172,150	1.26
			225 LG Innotek Co Ltd	30,265	0.22
			435 LG International Corp	11,032	0.08
			4,656 LG Uplus Corp	60,888	0.44

iShares 安碩核心韓國綜合股價200指數ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量		公平價值 美元	資產淨值 百分比	持股量		公平價值 美元	資產淨值 百分比
南韓(99.21%) 續				南韓(99.21%) 續			
179	LIG Nex1 Co Ltd	9,999	0.07	75	Unid Co Ltd	3,261	0.02
255	Lock&Lock Co Ltd	6,491	0.05	8,320	Woori Bank	122,404	0.89
252	Lotte Chemical Corp	86,625	0.63	6	Young Poong Corporation	6,019	0.04
6	Lotte Chilsung Beverage Co	7,449	0.05	345	永元公司	10,151	0.07
566	Lotte Corp (前稱Lotte Confectionery Co Ltd)	34,418	0.25	148	Yuhan Corp	30,276	0.22
270	Lotte Fine Chemical Co Ltd	16,368	0.12	1,410	Yungjin Pharmaceutical Co	11,564	0.08
8	Lotte Food Co Ltd	4,132	0.03		投資總額	13,611,268	99.21
166	Lotte Shopping Co	30,857	0.23		其他資產淨值	108,015	0.79
285	LS Corp	19,301	0.14				
255	LS Industrial Systems	15,507	0.11		基金單位持有人於二零一七年十二月三十一日應佔的資產淨值	13,719,283	100.00
111	Mando Corp	31,987	0.23				
4,552	Meritz Securities Co Ltd	19,453	0.14		投資總額 (按成本)	9,863,935	
6,509	Mirae Asset Daewoo Co Ltd	55,876	0.41				
225	Muhak Co Ltd	4,130	0.03				
360	Namhae Chemical Corp	3,598	0.03				
6	Namyang Dairy Products Co	3,906	0.03				
415	Naver Corp	337,257	2.46				
308	Ncsoft Corp	128,747	0.94				
1,007	Netmarble Games Corp	177,310	1.29				
615	Nexen Tire Corp	6,779	0.05				
2,460	NH Investment & Securities C	31,941	0.23				
52	Nongshim Co Ltd	17,195	0.13				
240	OCI Co Ltd	30,489	0.22				
392	Orion Corp/Republic of Korea	38,264	0.28				
249	Orion Holdings (前稱Orion Corp)	6,199	0.05				
21	Ottogi Corporation	15,811	0.12				
3,291	Pan Ocean Co Ltd	16,201	0.12				
315	Poongsan Corp	13,976	0.10				
1,125	POSCO	349,412	2.55				
733	POSCO DAEWOO Corp	12,427	0.09				
150	S&T Motiv Co Ltd	6,564	0.05				
431	S-1 Corporation	43,078	0.31				
243	Samsung Biologics Co Ltd	84,212	0.61				
1,402	Samsung C&T Corp	165,011	1.20				
442	Samsung Card Co	16,350	0.12				
916	Samsung Electro-Mechanics Co	85,563	0.62				
1,560	Samsung Electronics Co Ltd	3,712,933	27.06				
2,025	Samsung Engineering Co Ltd	23,455	0.17				
518	Samsung Fire & Marine Ins	129,192	0.94				
4,104	Samsung Heavy Industries	28,100	0.21				
1,398	Samsung Life Insurance Co Lt	162,581	1.19				
847	Samsung Sdi Co Ltd	161,797	1.18				
520	Samsung Sds Co Ltd	97,146	0.71				
1,003	Samsung Securities Co Ltd	34,291	0.25				
45	Samyang Corp	3,901	0.03				
75	Samyang Holdings Corp	8,547	0.06				
195	Seah Besteel Corp	5,291	0.04				
45	Seah Steel Corporation	4,044	0.03				
135	Sebang Global Battery Co Ltd	4,508	0.03				
6,763	Shinhan Financial Group Ltd	312,075	2.27				
120	Shinsegae Inc	33,628	0.25				
90	Sindoh Co Ltd	5,330	0.04				
288	SK Chemicals Co Ltd	22,652	0.17				
578	SK Holdings Co Ltd	152,794	1.11				
9,159	SK Hynix Inc	654,489	4.77				
1,029	SK Innovation Co Ltd	196,563	1.43				
2,370	SK Networks Co Ltd	14,722	0.11				
847	SK Telecom	211,246	1.54				
330	SKC Co Ltd	14,488	0.11				
195	SL Corp	4,463	0.03				
688	S-Oil Corp	75,191	0.55				
30	SPC Samlip	4,386	0.03				
353	Ssangyong Cement Ind	6,150	0.05				
660	Ssangyong Motor Co	3,156	0.02				
7	Taekwang Industrial Co Ltd	8,611	0.06				
3,420	Tongyang Inc	6,341	0.05				

iShares 安碩核心韓國綜合股價200指數ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一七年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一七年	資產淨值 百分比 二零一六年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
可選消費	11.19	12.75
主要消費	6.89	7.63
能源	2.37	2.31
金融	12.54	12.86
保健	2.54	1.82
工業	9.63	10.92
資訊科技	40.88	36.07
材料	8.92	9.12
電訊服務	2.71	3.07
公用事業	1.54	2.17
投資總額	99.21	98.72
其他資產淨值	0.79	1.28
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩核心韓國綜合股價200指數ETF

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 美元	成分基金交易 資產淨值 美元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一六年十二月三十一日	1.07	13,482,530
二零一七年十二月三十一日	1.52	13,719,283

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 美元	最低每單位 資產淨值 美元
截至下列日期止財務期間		
二零一六年十二月三十一日 (自成立以來)	1.17	1.00
二零一七年十二月三十一日	1.54	1.08

iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量		公平價值 美元	資產淨值 百分比	持股量		公平價值 美元	資產淨值 百分比
投資(99.92%)				台灣(99.92%) 續			
上市股本(99.92%)							
台灣(99.92%)							
149,295	宏碁股份有限公司	121,158	0.39	51,153	潤泰創新國際股份有限公司	54,920	0.17
332,681	日月光半導體製造股份有限公司	426,493	1.36	28,749	潤泰全球股份有限公司	48,883	0.16
18,091	研華股份有限公司	127,969	0.41	418,662	新光金融控股股份有限公司	147,721	0.47
6,000	亞德客國際集團	107,868	0.34	107,818	矽品精密工業股份有限公司	182,242	0.58
127,444	亞洲水泥股份有限公司	120,770	0.39	550,660	永豐金融控股股份有限公司	178,936	0.57
107,337	亞太電信有限公司	35,997	0.11	30,195	佳格食品股份有限公司	75,085	0.24
36,191	華碩電腦股份有限公司	339,916	1.08	72,261	聯強國際股份有限公司	98,465	0.31
452,739	友達光電股份有限公司	188,651	0.60	8,214	中裕新藥股份有限公司	51,064	0.16
33,729	可成科技股份有限公司	371,763	1.19	465,792	台新金融控股股份有限公司	216,786	0.69
417,453	國泰金融控股股份有限公司	750,499	2.39	203,466	台灣中小企業銀行股份有限公司	57,364	0.18
62,331	中租控股股份有限公司	181,389	0.58	175,725	台灣水泥股份有限公司	215,239	0.69
240,570	彰化商業銀行股份有限公司	133,791	0.43	404,929	合作金庫金融控股股份有限公司	225,879	0.72
98,598	正新橡膠工業股份有限公司	173,947	0.55	87,032	台灣高速鐵路股份有限公司	68,728	0.22
27,119	群光電子股份有限公司	68,348	0.22	82,399	台灣大哥大股份有限公司	297,659	0.95
133,755	中華航空股份有限公司	52,363	0.17	1,259,813	台灣積體電路製造股份有限公司	9,715,781	31.01
692,973	中華開發金融控股股份有限公司	236,359	0.75	96,723	東元電機股份有限公司	92,633	0.30
127,245	中國人壽保險股份有限公司	128,064	0.41	246,742	統一企業股份有限公司	547,238	1.75
635,384	中國鋼鐵股份有限公司	528,446	1.69	609,194	聯華電子股份有限公司	290,692	0.93
194,811	中華電信股份有限公司	693,918	2.21	45,954	世界先進積體電路股份有限公司	101,919	0.32
216,339	仁寶電腦工業股份有限公司	154,847	0.49	18,000	穩懋半導體股份有限公司	171,178	0.55
897,102	中國信託金融控股股份有限公司	617,995	1.97	150,000	華邦電子股份有限公司	118,201	0.38
99,269	友達電子工業股份有限公司	478,690	1.53	131,115	緯創資通股份有限公司	105,523	0.34
460,562	玉山金融控股股份有限公司	292,509	0.93	82,374	大聯大投資控股股份有限公司	109,062	0.35
8,678	儒鴻企業股份有限公司	86,755	0.28	11,000	國巨股份有限公司	130,484	0.42
106,237	長榮航空股份有限公司	56,584	0.18	506,919	元大金融控股股份有限公司	235,075	0.75
100,205	長榮海運股份有限公司	55,055	0.18	20,535	臻鼎科技控股股份有限公司	45,199	0.14
171,364	遠東新世紀股份有限公司	154,327	0.49		投資總額	31,310,877	99.92
81,225	遠傳電信股份有限公司	200,616	0.64		其他資產淨值	23,588	0.08
17,017	豐泰企業股份有限公司	77,484	0.25		基金單位持有人於二零一七年 十二月三十一日應佔的資產淨值	31,334,465	100.00
472,221	第一金融控股股份有限公司	310,228	0.99		投資總額 (按成本)	26,190,686	
149,631	台灣化學纖維股份有限公司	517,902	1.65				
68,381	台塑石化股份有限公司	265,403	0.85				
211,340	台灣塑膠工業股份有限公司	700,951	2.24				
38,628	福懋興業股份有限公司	40,629	0.13				
49,168	鴻準精密工業股份有限公司	140,770	0.45				
344,245	富邦金融控股股份有限公司	586,495	1.87				
8,840	業成控股股份有限公司 Holding Ltd	59,115	0.19				
15,239	巨大機械工業股份有限公司	83,727	0.27				
11,346	環球晶圓股份有限公司	151,554	0.48				
41,625	興富發建設股份有限公司	59,168	0.19				
10,744	上銀科技股份有限公司	116,255	0.37				
797,498	鴻海精密工業股份有限公司	2,551,265	8.14				
12,840	和泰汽車股份有限公司	152,742	0.49				
33,855	宏達國際電子股份有限公司	83,163	0.27				
370,389	華南金融控股股份有限公司	208,479	0.66				
474,285	群創光電	197,629	0.63				
127,872	英業達股份有限公司	102,054	0.33				
5,106	大立光電股份有限公司	689,757	2.20				
112,692	光寶科技股份有限公司	153,747	0.49				
92,000	旺宏電子股份有限公司	136,647	0.44				
77,173	聯發科技股份有限公司	762,433	2.43				
563,623	兆豐金融控股股份有限公司	455,505	1.45				
35,314	微星科技股份有限公司	90,900	0.29				
245,071	南亞塑膠工業股份有限公司	641,532	2.05				
34,965	南亞科技股份有限公司	89,532	0.29				
7,635	億豐綜合工業股份有限公司	81,588	0.26				
29,331	聯詠科技股份有限公司	111,869	0.36				
102,031	和碩聯合科技股份有限公司	246,862	0.79				
7,548	群聯電子股份有限公司	74,063	0.24				
117,729	寶成	152,509	0.49				
32,898	力成科技股份有限公司	97,284	0.31				
29,316	統一超商股份有限公司	279,777	0.89				
139,342	廣達電腦股份有限公司	289,842	0.91				
23,199	瑞昱半導體股份有限公司	84,974	0.27				

iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一七年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一七年	資產淨值 百分比 二零一六年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
可選消費	2.88	3.94
主要消費	2.88	2.69
能源	0.85	0.81
金融	15.81	16.77
保健	0.16	0.37
工業	2.25	1.50
資訊科技	62.11	58.93
材料	8.71	9.76
房地產	0.36	0.43
電訊服務	3.91	4.44
投資總額	99.92	99.64
其他資產淨值	0.08	0.36
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 美元	成分基金交易 資產淨值 美元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一六年十二月三十一日	1.13	19,839,608
二零一七年十二月三十一日	1.41	31,334,465

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 美元	最低每單位 資產淨值 美元
截至下列日期止財務期間		
二零一六年十二月三十一日 (自成立以來)	1.20	1.01
二零一七年十二月三十一日	1.45	1.13

iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量	公平價值 歐元	資產淨值 百分比
投資(100.08%)		
上市股本(100.08%)		
德國(100.08%)		
498 Adidas AG	83,241	2.97
1,188 Allianz Se - Reg	227,502	8.12
2,478 BASF SE	227,332	8.11
2,226 Bayer AG - Reg	231,504	8.26
863 Bayerische Motoren Werke AG	74,934	2.67
264 Beiersdorf AG	25,846	0.92
2,694 Commerzbank AG	33,688	1.20
294 Continental AG	66,165	2.36
2,686 Daimler AG—登記股份	190,169	6.78
5,040 Deutsche Bank AG - Registered	80,010	2.85
498 Deutsche Boerse AG	48,206	1.72
1,277 Deutsche Lufthansa - Reg	39,229	1.40
2,500 Deutsche Post AG - Reg	99,375	3.55
8,695 Deutsche Telekom AG - Reg	128,643	4.59
5,826 E.On SE	52,789	1.88
583 Fresenius Medical Care AG	51,176	1.83
1,028 Fresenius SE & Co KGaA	66,892	2.39
394 Heidelbergcement AG	35,558	1.27
473 Henkel AG & Co KGaA Vorzug	52,196	1.86
3,040 Infineon Technologies AG	69,418	2.48
462 Linde AG - Tender	89,928	3.21
348 Merck KGaA	31,233	1.11
409 Muenchener Rueckver AG - Reg	73,927	2.64
619 ProSiebenSat.1 Media SE	17,768	0.63
1,388 RWE AG	23,596	0.84
2,828 Sap SE	264,277	9.43
2,198 Siemens AG - Reg	255,298	9.11
1,325 Thyssenkrupp AG	32,085	1.15
499 Volkswagen AG—優先股	83,059	2.96
1,214 Vonovia SE	50,247	1.79
投資總額	2,805,291	100.08
其他負債淨值	(2,295)	(0.08)
基金單位持有人於二零一七年 十二月三十一日應佔的資產淨值	2,802,996	100.00
投資總額 (按成本)	2,317,667	

iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一七年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一七年	資產淨值 百分比 二零一六年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
可選消費	18.37	19.18
主要消費	2.78	2.96
金融	16.53	15.36
保健	13.59	15.13
工業	14.06	13.55
資訊科技	11.91	10.54
材料	13.74	14.19
房地產	1.79	1.40
電訊服務	4.59	5.53
公用事業	2.72	2.01
投資總額	100.08	99.85
其他(負債)／資產淨值	(0.08)	0.15
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 歐元	成分基金交易 資產淨值 歐元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一六年十二月三十一日	1.05	6,072,552
二零一七年十二月三十一日	1.17	2,802,996

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 歐元	最低每單位 資產淨值 歐元
截至下列日期止財務期間		
二零一六年十二月三十一日 (自成立以來)	1.05	0.85
二零一七年十二月三十一日	1.22	1.05

iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量	公平價值 歐元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 歐元	資產淨值 百分比
投資(99.54%)			荷蘭(10.09%)		
上市股本(99.54%)			540 ASML Holding NV	78,381	2.35
比利時(2.91%)			5,429 ING Groep NV	83,199	2.50
1,040 Anheuser-Busch Inbev SA/NV	96,855	2.91	1,688 Koninklijke Ahold Delhaize N	30,950	0.93
	96,855	2.91	1,313 Koninklijke Philips NV	41,412	1.24
芬蘭(0.93%)			2,181 Unilever NV - CVA	102,409	3.07
7,988 Nokia OYJ	31,105	0.93		336,351	10.09
	31,105	0.93	西班牙(10.13%)		
法國(36.36%)			9,368 Banco Bilbao Vizcaya Argenta	66,625	1.99
594 Air Liquide SA	62,400	1.87	22,509 Banco Santander SA	123,327	3.70
791 Airbus SE	65,653	1.97	8,044 Iberdrola SA	51,964	1.56
2,862 AXA SA	70,792	2.12	1,560 Industria De Diseno Textil	45,310	1.36
1,597 BNP Paribas	99,413	2.98	6,247 Telefonica SA	50,757	1.52
778 Compagnie De Saint Gobain	35,773	1.07		337,983	10.13
882 Danone	61,696	1.85	投資總額		
2,565 Engie	36,769	1.10		3,319,501	99.54
300 Essilor International	34,485	1.03	其他資產淨值		
338 L'Oreal	62,513	1.88		15,416	0.46
376 LVMH Moet Hennessy Louis Vui	92,270	2.77	基金單位持有人於二零一七年		
2,843 Orange	41,152	1.23	十二月三十一日應佔的資產淨值		
510 Safran SA	43,814	1.31		3,334,917	100.00
1,597 Sanofi	114,745	3.44	投資總額 (按成本)		
774 Schneider Electric SE	54,846	1.65		2,869,595	
1,128 Societe Generale SA	48,560	1.46			
3,503 Total SA	161,296	4.84			
142 Unibail-Rodamco SE	29,820	0.89			
766 Vinci SA	65,225	1.96			
1,401 Vivendi	31,410	0.94			
	1,212,632	36.36			
德國(33.31%)					
254 Adidas AG	42,456	1.27			
621 Allianz SE - Reg	118,921	3.56			
1,282 BASF SE	117,611	3.53			
1,149 Bayer AG - Reg	119,496	3.58			
444 Bayerische Motoren Werke AG	38,553	1.16			
1,398 Daimler AG - 登記股份	98,978	2.97			
2,602 Deutsche Bank AG - Registered	41,307	1.24			
1,356 Deutsche Post AG - Reg	53,901	1.62			
4,540 Deutsche Telekom AG - Reg	67,169	2.01			
3,077 E.On SE	27,881	0.84			
563 Fresenius SE & Co KGaA	36,634	1.10			
216 Muenchener Rueckver AG - Reg	39,042	1.17			
1,391 Sap SE	129,989	3.90			
1,176 Siemens AG - Reg	136,592	4.09			
255 Volkswagen AG - 優先股	42,445	1.27			
	1,110,975	33.31			
愛爾蘭(1.03%)					
1,144 CRH Plc	34,269	1.03			
	34,269	1.03			
意大利(4.78%)					
10,673 Enel Spa	54,753	1.64			
3,488 Eni Spa	48,134	1.45			
20,377 Intesa Sanpaolo	56,444	1.69			
	159,331	4.78			

iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一七年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一七年	資產淨值 百分比 二零一六年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
可選消費	11.74	11.42
主要消費	10.64	10.71
能源	6.29	7.31
金融	22.41	21.58
保健	10.39	10.11
工業	13.67	14.12
資訊科技	7.18	6.64
材料	6.43	6.76
房地產	0.89	1.00
電訊服務	4.76	5.34
公用事業	5.14	4.57
投資總額	99.54	99.56
其他資產淨值	0.46	0.44
基金單位持有人於二零一七年十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 歐元	成分基金交易 資產淨值 歐元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一六年十二月三十一日	1.02	5,100,868
二零一七年十二月三十一日	1.11	3,334,917

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 歐元	最低每單位 資產淨值 歐元
截至下列日期止財務期間		
二零一六年十二月三十一日 (自成立以來)	1.02	0.83
二零一七年十二月三十一日	1.17	1.01

iShares 安碩富時 100 指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量		公平價值 英鎊	資產淨值 百分比	持股量		公平價值 英鎊	資產淨值 百分比
投資 (99.30%)				英國 (78.52%) 續			
上市股本 (99.29%)							
澳洲 (2.35%)							
1,662	Rio Tinto Plc	65,516	2.35	4,367	BAE Systems Plc	25,023	0.90
		65,516	2.35	23,630	Barclays Plc	47,993	1.73
智利 (0.17%)				1,344	Barratt Developments Plc	8,702	0.31
465	Antofagasta Plc	4,673	0.17	174	Berkeley Group Holdings/The	7,303	0.26
		4,673	0.17	2,919	BHP Billiton Plc	44,442	1.60
德國 (0.34%)				26,903	BP Plc	140,622	5.06
615	Tui Ag - Di	9,471	0.34	3,189	British American Tobacco Plc	160,024	5.75
		9,471	0.34	1,397	British Land Co Plc	9,660	0.35
愛爾蘭 (2.88%)				11,551	BT Group Plc	31,384	1.13
1,178	CRH Plc	31,300	1.13	459	Bunzl Plc	9,510	0.34
120	DCC Plc	8,958	0.32	613	Burberry Group Plc	10,985	0.39
1,329	Experian Plc	21,742	0.78	248	Carnival Plc	12,132	0.44
113	Paddy Power Betfair Plc	9,972	0.36	7,790	Centrica Plc	10,696	0.38
324	Smurfit Kappa Group Plc	8,123	0.29	2,183	Compass Group Plc	34,928	1.26
		80,095	2.88	179	Croda International Plc	7,919	0.28
馬里 (0.37%)				3,440	Diageo Plc	93,740	3.37
138	Randgold Resources Ltd	10,226	0.37	1,815	Direct Line Insurance Group	6,928	0.25
		10,226	0.37	1,381	DS Smith Plc	7,147	0.26
墨西哥 (0.11%)				330	Easyjet Plc	4,831	0.17
225	Fresnillo Plc	3,215	0.11	2,154	G4S Plc	5,751	0.21
		3,215	0.11	2,265	GKN Plc	7,234	0.26
荷蘭 (10.35%)				6,744	Glaxosmithkline Plc	89,189	3.21
6,328	Royal Dutch Shell Plc - A Shs	156,934	5.64	527	Halma Plc	6,640	0.24
5,222	Royal Dutch Shell Plc - B Shs	130,994	4.71	1,035	Hammerson Plc	5,661	0.20
		287,928	10.35	382	Hargreaves Lansdown Plc	6,884	0.25
南非 (0.89%)				27,908	滙豐控股有限公司	214,026	7.69
1,374	Anglo American Plc	21,290	0.77	1,314	Imperial Brands Plc	41,601	1.49
525	Mediclinic International Plc	3,410	0.12	1,115	Informa Plc	8,050	0.29
		24,700	0.89	261	Intercontinental Hotels Grou	12,317	0.44
瑞士 (3.19%)				231	Intertek Group Plc	11,989	0.43
255	Coca-Cola HBC AG - Di	6,171	0.22	2,295	Intl Consolidated Airline - Di	14,940	0.54
354	Ferguson Plc (前稱 Wolseley Plc)	18,868	0.68	5,566	ITV Plc	9,212	0.33
16,316	Glencore Plc	63,633	2.29	255	Johnson Matthey Plc	7,841	0.28
		88,672	3.19	801	Just Eat Plc	6,256	0.22
阿拉伯聯合酋長國 (0.12%)				3,015	Kingfisher Plc	10,182	0.37
114	NMC Health Plc	3,289	0.12	963	Land Securities Group Plc	9,707	0.35
		3,289	0.12	8,197	Legal & General Group Plc	22,402	0.80
英國 (78.52%)				99,267	Lloyds Banking Group Plc	67,561	2.43
1,297	3i Group Plc	11,848	0.43	428	London Stock Exchange Group	16,234	0.58
270	Admiral Group Plc	5,405	0.19	2,145	Marks & Spencer Group Plc	6,752	0.24
683	Ashtead Group Plc	13,605	0.49	596	Micro Focus International	15,037	0.54
471	Associated British Foods Plc	13,282	0.48	502	Mondi Plc	9,694	0.35
1,769	Astrazeneca Plc	90,591	3.26	4,775	National Grid Plc	41,786	1.50
5,587	Aviva Plc	28,298	1.02	195	Next Plc	8,824	0.32
				6,719	Old Mutual Plc	15,568	0.56
				1,095	Pearson Plc	8,059	0.29
				457	Persimmon Plc	12,513	0.45
				3,636	英國保誠有限公司	69,284	2.49
				864	Reckitt Benckiser Group Plc	59,780	2.15
				1,461	Relx Plc	25,407	0.91
				2,511	Rentokil Initial Plc	7,985	0.29
				2,229	Rolls-Royce Holdings Plc	18,880	0.68
				4,551	Royal Bank of Scotland Group	12,652	0.45
				1,350	RSA Insurance Group Plc	8,539	0.31
				1,597	Sage Group Plc/The	12,744	0.46
				2,527	Sainsbury (J) Plc	6,100	0.22
				150	Schroders Plc	5,274	0.19
				1,852	Scottish Mortgage Inv Tr Plc	8,315	0.30
				1,388	Segro Plc	8,148	0.29
				315	Severn Trent Plc	6,810	0.24
				1,238	Shire Plc	48,282	1.74
				1,443	Sky Plc	14,603	0.53
				1,217	Smith & Nephew Plc	15,675	0.56
				595	Smiths Group Plc	8,866	0.32
				1,388	SSE Plc	18,322	0.66
				690	St James's Place Plc	8,459	0.30
				3,705	渣打集團有限公司	28,903	1.04

iShares 安碩富時 100 指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量	公平價值 英鎊	資產淨值 百分比
英國(78.52%) 續		
3,745 Standard Life Aberdeen Plc (前稱 Standard Life Plc)	16,351	0.59
4,320 Taylor Wimpey Plc	8,917	0.32
11,214 Tesco Plc	23,465	0.84
1,609 Unilever Plc	66,379	2.39
1,030 United Utilities Group Plc	8,544	0.31
37,291 Vodafone Group Plc	87,634	3.15
248 Whitbread Plc	9,920	0.36
2,865 WM Morrison Supermarkets	6,300	0.23
2,764 Worldpay Group Plc	11,775	0.42
1,704 WPP Plc	22,851	0.82
	<u>2,184,072</u>	<u>78.52</u>
總上市股本	<u>2,761,857</u>	<u>99.29</u>
非上市股本(0.01%)		
英國(0.01%)		
164,220 Rolls-Royce Holdings - Entitl	164	0.01
非上市股本總額	<u>164</u>	<u>0.01</u>
投資總額	2,762,021	99.30
其他資產淨值	<u>19,404</u>	<u>0.70</u>
基金單位持有人於二零一七年 十二月三十一日應佔的資產淨值	<u>2,781,425</u>	<u>100.00</u>
投資總額 (按成本)	<u>2,312,683</u>	

iShares 安碩富時 100 指數 ETF (續)

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一七年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一七年	資產淨值 百分比 二零一六年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
可選消費	8.38	9.07
主要消費	17.14	16.35
能源	15.41	15.54
金融	21.60	20.62
保健	9.01	10.58
工業	7.06	7.05
資訊科技	1.88	0.87
材料	10.25	9.29
房地產	1.19	1.16
電訊服務	4.28	4.64
公用事業	3.09	4.19
	99.29	99.36
非上市股本		
工業	0.01	0.01
	0.01	0.01
投資總額	99.30	99.37
其他資產淨值	0.70	0.63
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩富時 100 指數 ETF

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 英鎊	成分基金交易 資產淨值 英鎊
截至下列日期財務期間結束時		
二零一六年十二月三十一日	0.83	3,988,724
二零一七年十二月三十一日	0.93	3,522,989

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 英鎊	最低每單位 資產淨值 英鎊
截至下列日期止財務期間		
二零一六年十二月三十一日 (自成立以來)	0.83	0.69
二零一七年十二月三十一日	0.93	0.83

iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比
投資(99.73%)			美國(94.79%) 續		
上市股本(99.73%)			180 Citrix Systems Inc	15,840	0.17
阿根廷(0.19%)			750 Cognizant Tech Solutions - A	53,265	0.58
55 Mercadolibre Inc	17,306	0.19	5,887 Comcast Corp—A 類	235,774	2.58
	17,306	0.19	540 Costco Wholesale Corp	100,505	1.10
中國(2.00%)			1,170 CSX Corp	64,362	0.70
348 百度股份有限公司—Spon ADR	81,505	0.89	300 Dentsply Sirona Inc	19,749	0.22
557 攜程旅行網—ADR	24,564	0.27	270 Dish Network Corp - A	12,892	0.14
1,110 京東商城電子商務有限公司—ADR	45,976	0.50	300 Dollar Tree Inc	32,193	0.35
90 網易公司—ADR	31,056	0.34	1,410 Ebay Inc	53,213	0.58
	183,101	2.00	393 Electronic Arts Inc	41,289	0.45
愛爾蘭(0.16%)			180 Expedia Inc	21,559	0.24
360 Seagate Technology	15,062	0.16	705 Express Scripts Holding Co	52,621	0.58
	15,062	0.16	2,968 Facebook Inc - A	523,733	5.73
以色列(0.24%)			360 Fastenal Co	19,688	0.22
210 Check Point Software Tech	21,760	0.24	270 Fiserv Inc	35,405	0.39
	21,760	0.24	1,620 Gilead Sciences Inc	116,057	1.27
荷蘭(0.17%)			153 Hasbro Inc	13,906	0.15
89 ASML Holding NV - NY Reg Shs	15,470	0.17	206 Henry Schein Inc	14,395	0.16
	15,470	0.17	343 Hologic Inc	14,663	0.16
新加坡(1.39%)			138 Hunt (JB) Transport Svcs Inc	15,867	0.17
496 Broadcom Ltd	127,423	1.39	109 IDEXX Laboratories Inc	17,045	0.19
	127,423	1.39	180 Illumina Inc	39,328	0.43
英國(0.79%)			240 Incyte Corp	22,730	0.25
360 Liberty Global Plc - A	12,902	0.14	5,805 Intel Corp	267,959	2.93
810 Liberty Global Plc - C	27,410	0.30	313 Intuit Inc	49,385	0.54
104 Shire Plc - ADR	16,133	0.18	138 Intuitive Surgical Inc	50,362	0.55
480 Vodafone Group Plc - SP ADR	15,312	0.17	195 KLA - Tencor Corp	20,489	0.22
	71,757	0.79	1,500 Kraft Heinz Co/The	116,640	1.28
美國(94.79%)			188 Lam Research Corp	34,605	0.38
943 Activision Blizzard Inc	59,711	0.65	540 Liberty Interactive Corp Q - A	13,187	0.14
618 Adobe Systems Inc	108,298	1.18	107 Liberty Ventures - Ser A	5,804	0.06
270 Alexion Pharmaceuticals Inc	32,289	0.35	476 Marriott International - CI A	64,607	0.71
100 Align Technology Inc	22,219	0.24	360 Maxim Integrated Products	18,821	0.21
369 Alphabet Inc - CI A	388,705	4.25	285 Microchip Technology Inc	25,046	0.27
432 Alphabet Inc - CI C	452,045	4.95	1,375 Micron Technology Inc	56,540	0.62
598 Amazon.Com Inc	699,343	7.65	9,580 Microsoft Corp	819,473	8.96
643 American Airlines Group Inc	33,455	0.37	1,890 Mondelez International Inc - A	80,892	0.89
914 Amgen Inc	158,945	1.74	720 Monster Beverage Corp	45,569	0.50
456 Analog Devices Inc	40,598	0.44	630 Mylan NV	26,655	0.29
6,435 Apple Inc	1,088,995	11.91	523 Netflix Inc	100,395	1.10
1,320 Applied Materials Inc	67,478	0.74	740 Nvidia Corp	143,190	1.57
270 Autodesk Inc	28,304	0.31	106 O'Reilly Automotive Inc	25,497	0.28
570 Automatic Data Processing	66,798	0.73	420 Paccar Inc	29,854	0.33
270 Biogen Inc	86,014	0.94	450 Paychex Inc	30,636	0.34
210 Biomarin Pharmaceutical Inc	18,726	0.20	1,470 Paypal Holdings Inc	108,221	1.18
510 CA Inc	16,973	0.19	60 Priceline Group Inc/The	104,264	1.14
351 Cadence Design Sys Inc	14,679	0.16	1,843 Qualcomm Inc	117,989	1.29
960 Celgene Corp	100,186	1.10	134 Regeneron Pharmaceuticals	50,379	0.55
420 Cerner Corp	28,304	0.31	480 Ross Stores Inc	38,520	0.42
309 Charter Communications Inc - A	103,812	1.14	6,060 Sirius XM Holdings Inc	32,482	0.36
131 Cintas Corp	20,414	0.22	240 Skyworks Solutions Inc	22,788	0.25
6,229 Cisco Systems Inc	238,571	2.61	1,800 Starbucks Corp	103,374	1.13
			750 Symantec Corp	21,045	0.23
			187 Synopsys Inc	15,940	0.17
			142 Take-Two Interactive Software	15,589	0.17
			204 Tesla Inc (前稱 Tesla Motors Inc)	63,515	0.70
			1,230 Texas Instruments Inc	128,461	1.41
			1,038 T-Mobile US Inc	65,923	0.72
			1,350 Twenty-First Century Fox - A	46,616	0.51
			990 Twenty-First Century Fox - B	33,779	0.37
			74 Ulta Beauty Inc (前稱 Ulta Salon Cosmetics & Fragr)	16,551	0.18
			210 Verisk Analytics Inc	20,160	0.22
			300 Vertex Pharmaceuticals Inc	44,958	0.49
			1,232 Walgreens Boots Alliance Inc	89,468	0.98
			370 Western Digital Corp	29,426	0.32
			170 Workday Inc - A	17,296	0.19

iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比
美國(94.79%) 續		
126 Wynn Resorts Ltd	21,242	0.23
300 Xilinx Inc	20,226	0.22
	8,664,759	94.79
投資總額	9,116,638	99.73
其他資產淨值	24,774	0.27
基金單位持有人於二零一七年 十二月三十一日應佔的資產淨值	9,141,412	100.00
投資總額 (按成本)	6,323,510	

iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一七年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一七年	資產淨值 百分比 二零一六年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
可選消費	20.79	21.37
主要消費	4.75	6.39
保健	10.20	11.50
工業	2.23	2.14
資訊科技	60.87	57.10
電訊服務	0.89	1.21
投資總額	99.73	99.71
其他資產淨值	0.27	0.29
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 美元	成分基金交易 資產淨值 美元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一六年十二月三十一日	1.15	7,845,929
二零一七年十二月三十一日	1.52	9,141,412

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 美元	最低每單位 資產淨值 美元
截至下列日期止財務期間		
二零一六年十二月三十一日 (自成立以來)	1.18	0.99
二零一七年十二月三十一日	1.55	1.17

iShares 安碩核心恒生指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一七年十二月三十一日

持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比
投資(99.87%)			期貨(0.00%)		
上市股本(99.87%)			香港(0.00%)		
中國(70.92%)			1 二零一八年一月的小型恒生指數期貨	3,460	0.00
26,408 瑞聲科技控股有限公司	3,681,275	1.07	期貨總額		
438,312 友邦保險控股有限公司	29,213,495	8.50	3,460 0.00		
2,884,127 中國銀行股份有限公司－H股	11,075,048	3.22	投資總額		
318,488 交通銀行股份有限公司－H股	1,847,230	0.54	343,314,064 99.87		
49,529 東亞銀行	1,676,557	0.49	其他資產淨值		
134,467 中國銀行(香港)有限公司	5,324,893	1.55	453,089 0.13		
3,927,234 中國建設銀行－H股	28,276,085	8.23	基金單位持有人於二零一七年		
270,604 中國人壽保險股份有限公司－H股	6,643,328	1.93	十二月三十一日應佔的資產淨值		
99,586 中國蒙牛乳業有限公司	2,315,375	0.67	343,767,153 100.00		
46,080 招商局港口控股有限公司	942,336	0.27	投資總額(按成本)		
223,011 中國移動有限公司	17,673,622	5.14	274,619,769		
138,407 中國海外發展有限公司	3,480,936	1.01			
925,417 中國石油化工股份有限公司－H股	5,302,639	1.54			
101,116 華潤置地有限公司	2,325,668	0.68			
68,314 華潤電力控股有限公司	994,652	0.29			
123,690 中國神華能源股份有限公司－H股	2,504,723	0.73			
261,390 中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	2,760,278	0.80			
211,193 中國中信股份有限公司	2,382,257	0.69			
68,573 中電控股有限公司	5,482,411	1.60			
648,018 中國海洋石油有限公司	7,270,762	2.12			
271,276 碧桂園控股有限公司	4,042,012	1.18			
195,383 吉利汽車控股有限公司	5,294,879	1.54			
27,801 恒生銀行有限公司	5,393,394	1.57			
26,035 恒安國際集團有限公司	2,258,536	0.66			
304,807 香港中華煤氣	4,669,643	1.36			
2,678,310 中國工商銀行－H股	16,846,570	4.90			
222,064 聯想集團有限公司	979,302	0.28			
65,721 香港鐵路有限公司	3,010,022	0.88			
766,455 中國石油天然氣股份有限公司－H股	4,177,180	1.22			
189,053 中國平安保險(集團)股份有限公司－H股	15,379,462	4.47			
88,139 金沙中國有限公司	3,556,409	1.03			
25,762 舜宇光學科技(集團)有限公司	2,573,624	0.75			
81,106 騰訊控股有限公司	32,929,036	9.58			
228,078 中國旺旺控股有限公司	1,493,911	0.43			
	243,777,550	70.92			
香港(28.95%)					
93,878 長江實業集團有限公司	6,411,867	1.87			
98,030 長江和記實業有限公司	9,616,743	2.80			
23,527 長江基建集團有限公司	1,579,838	0.46			
86,342 銀河娛樂集團有限公司	5,413,643	1.57			
71,533 恒隆地產有限公司	1,366,280	0.40			
43,621 恒基兆業地產有限公司	2,246,482	0.65			
42,765 香港交易及結算所有限公司	10,255,047	2.98			
442,048 滙豐控股有限公司	35,341,738	10.28			
79,618 領展房地產投資信託基金	5,768,324	1.68			
211,218 新世界發展有限公司	2,479,699	0.72			
50,243 電能實業有限公司	3,313,526	0.96			
116,079 信和置業有限公司	1,606,533	0.47			
47,434 新鴻基地產發展有限公司	6,185,394	1.80			
18,347 太古股份有限公司－CLA股	1,327,405	0.39			
352,000 萬州國際有限公司	3,104,640	0.90			
44,505 九龍倉集團有限公司	1,201,635	0.35			
44,505 九龍倉置業地產投資有限公司	2,314,260	0.67			
	99,533,054	28.95			
總上市股本					
	343,310,604	99.87			

iShares 安碩核心恒生指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一七年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一七年
按公平價值透過損益記賬的金融資產	
上市股本	
可選消費	4.14
主要消費	2.66
能源	5.61
金融	48.66
工業	4.64
資訊科技	11.68
房地產	11.87
電訊服務	5.94
公用事業	4.67
	99.87
期貨	
小型恒生指數期貨	0.00
	0.00
投資總額	99.87
其他資產淨值	0.13
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00

iShares 安碩核心恒生指數 ETF

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 港元	成分基金交易 資產淨值 港元
截至下列日期財務期間結束時 二零一七年十二月三十一日	107.43	343,767,153

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 港元	最低每單位 資產淨值 港元
截至下列日期止財務期間 二零一七年十二月三十一日 (自成立以來)	110.79	77.58

iShares Asia Trust

管理及行政

管理人董事

Andrew Reynolds (於二零一七年一月二十五日獲委任)
Belinda Boa
Graham Douglas Turl
Michael Timothy Marquardt (於二零一七年一月二十五日辭任)
Ryan David Stork
金容湘 (於二零一八年四月四日辭任)
陳蕙蘭

信託人

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

託管人 (不包括 MSCI 中國 A 股 ETF、A50 中國 ETF 及滬深 300 ETF)

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

QFII 保管人

花旗銀行 (中國) 有限公司
中國上海
陸家嘴金融貿易區
花園石橋路 33 號
花旗集團大廈
郵編 200120

RQFII 保管人

滙豐銀行 (中國) 有限公司
中國上海
浦東區世紀大道 8 號
上海國際金融中心滙豐銀行大廈 33 樓
郵編 200120

MSCI 中國 ETF 過戶處

香港證券登記有限公司
香港
灣仔皇后大道東 183 號
合和中心 17 樓

MSCI 中國 ETF 兌換代理人

香港證券兌換代理服務有限公司
香港
中環
港景街 1 號
國際金融中心第一期
12 樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
香港
中環
太子大廈
22 樓

管理人

貝萊德資產管理北亞有限公司
香港
中環
花園道 3 號
冠君大廈 16 樓

所有成分基金 (不包括 MSCI 中國 ETF) 過戶處

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
所有成分基金 (不包括 MSCI 中國 ETF) 過戶處

託管人 (僅就 A50 中國 ETF、MSCI 中國 A 股 ETF 及滬深 300 ETF 而言)

香港上海滙豐銀行有限公司
香港
中環皇后大道中 1 號

QFII 牌照持有人 (A50 中國 ETF)

貝萊德資產管理北亞有限公司
香港
中環
花園道 3 號
冠君大廈 16 樓

RQFII 牌照持有人 (MSCI 中國 A 股 ETF)

BlackRock Advisors (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
London EC2N 2DL United Kingdom

RQFII 牌照持有人 (A50 中國 ETF)

貝萊德資產管理北亞有限公司
香港
中環
花園道 3 號
冠君大廈 16 樓

RQFII 牌照持有人 (A50 中國 ETF 及滬深 300 ETF)

BlackRock (Singapore) Limited
#18-01, Twenty Anson
20 Anson Road,
Singapore 079912

所有成分基金 (不包括 MSCI 中國 ETF) 服務代理人

香港證券兌換代理服務有限公司
香港
中環
港景街 1 號
國際金融中心第一期
12 樓

此乃白頁 特意留空