

SPDR[®] 富時[®] 大中華ETF

SPDR[®] ETFs 的子基金

股份代號: 3073

網址: www.spdrs.com.hk/etf/fund/fund_detail_3073_CN.html

二零二零年年報

二零一九年十月一日至二零二零年九月三十日

STATE STREET GLOBAL
ADVISORS
SPDR[®]

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

股份代號：3073

網址：www.spdrs.com.hk/etf/fund/fund_detail_3073_CN.html

二零二零年年報

目錄

	頁次
經理人聲明	2
信託人報告	3
獨立核數師報告致SPDR®富時®大中華ETF (SPDR® ETFs的子基金)(「子基金」)單位持有人	4
財務狀況表	9
全面收入報表	10
權益變動表	11
現金流量表	12
財務報表附註	13
投資組合(未經審核)	39
組合持股量變動表(未經審核)	67
業績記錄(未經審核)	68
行政及管理	69

經理人聲明

經理人的責任

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》(以下簡稱「證監會守則」)，以及於二零一零年七月二十七日訂立的信託契據(經日期為二零一九年十二月三十日的第二份補充信託契據修訂及重述)(以下簡稱「信託契據」)的規定，SPDR®富時®大中華ETF(以下簡稱「子基金」)的經理人必須就每個年度會計期間編製足以真實而中肯地反映子基金於該期間終結時的財務狀況及截至該日止期間的交易情況的財務報表。對於該等財務報表，在服務提供商的協助下，經理人必須：

- 選擇適當的會計政策，並且貫徹應用該等會計政策；
- 作出審慎及合理的判斷和估計；及
- 按照子基金將會持續經營為基準(如此項假設不合適則除外)，編製或安排編製財務報表。

經理人亦須根據信託契據管理子基金，並採取合理步驟預防及查察任何欺詐及其他違規行為。

子基金經理人認為，第9至38頁所載的隨附財務報表，包括財務狀況表、全面收入報表、權益變動表、現金流量表及財務報表附註，在各重大方面公平呈列子基金於二零二零年九月三十日的財務狀況及其截至該日止期間的經營業績，並已根據國際財務報告準則妥為編製。於本聲明日期，有合理理由相信子基金將能履行任何發生的財務責任。

代表經理人

道富環球投資管理亞洲有限公司

(授權簽署)

香港，二零二一年一月十八日

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

信託人報告

吾等謹此確認，吾等認為截至二零二零年九月三十日止年度，子基金經理人在各重大方面均按照二零一零年七月二十七日訂立的信託契據（經日期為二零一九年十二月三十日的第二份補充信託契據修訂及重述）的條款管理子基金。

代表信託人

State Street Trust (HK) Limited

（授權簽署）

香港，二零二一年一月十八日

獨立核數師報告

致SPDR®富時®大中華ETF (SPDR® ETFs的子基金) (「子基金」) 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

SPDR®富時®大中華ETF (以下簡稱「子基金」) 列載於第9至38頁的財務報表，包括：

- 於二零二零年九月三十日的財務狀況表；
- 截至該日止年度的全面收入報表；
- 截至該日止年度的權益變動表；
- 截至該日止年度的現金流量表；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》真實而中肯地反映了子基金於二零二零年九月三十日的財務狀況及其截至該日止年度的財務交易及現金流量。

意見的基礎

我們已根據《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」部份中作進一步闡述。

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

根據國際會計師職業道德準則理事會頒佈的《國際會計師職業道德守則 (包括國際獨立性標準)》(「國際道德守則」)，我們獨立於子基金，並已履行國際道德守則中的其他專業道德責任。

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

獨立核數師報告(續)

致SPDR®富時®大中華ETF (SPDR® ETFs的子基金) (「子基金」) 單位持有人(續)

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項與投資的存在及估值有關。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p data-bbox="126 659 303 683"><i>投資的存在及估值</i></p> <p data-bbox="126 719 546 807">於二零二零年九月三十日，子基金的投資由股票證券組成，估值為969,438,426港元。</p> <p data-bbox="126 844 546 932">我們的審計重點集中於投資的存在和估值，此乃由於該等投資構成子基金於二零二零年九月三十日資產淨值的主要成分。</p> <p data-bbox="126 968 356 992">請參閱財務報表附註3。</p>	<p data-bbox="574 715 994 802">我們的工作包括評估信託人(「服務組織」)對投資的估值及存在的重點控制，其中包括下述者：</p> <ol data-bbox="574 831 994 1126" style="list-style-type: none">1. 我們通過獲取服務組織提供的報告了解控制目標及相關控制，報告中列載該服務組織已實施的控制，其中包括獨立服務核數師就該等控制的設計及操作有效性出具的核證報告。2. 我們已評估服務核數師就控制的設計及操作有效性進行的測試及取得的測試結果以及形成的意見，在一定程度上與我們對子基金的審計有關。 <p data-bbox="574 1158 829 1182">我們亦抽樣進行以下測試：</p> <ol data-bbox="574 1209 994 1417" style="list-style-type: none">1. 我們通過向託管人取得直接確認及核對子基金所持投資與有關確認是否相同，以測試該等投資是否存在。2. 我們通過比較子基金採用的定價與截至二零二零年九月三十日的外部定價來源核對子基金投資的估值。 <p data-bbox="574 1445 874 1469">上述測試未發現任何重大問題。</p>

獨立核數師報告 (續)

致SPDR®富時®大中華ETF (SPDR® ETFs的子基金) (「子基金」) 單位持有人 (續)

其他資料

經理人須對其他資料負責，但不包括由子基金信託人 (以下簡稱「信託人」) 負責向基金單位持有人發表的信託人報告。其他資料包括年報內的所有資料，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

我們對財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料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資料，在此過程中，考慮其他資料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，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

經理人就財務報表須承擔的責任

子基金經理人須負責根據《國際財務報告準則》擬備真實而中肯的財務報表，並對其認為為使財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備財務報表時，子基金經理人負責評估子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，除非經理人有意將子基金清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

此外，子基金經理人須確保財務報表已根據二零一零年七月二十七日訂立的信託契據 (經日期為二零一九年十二月三十日的第二份補充信託契據修訂及重述) (以下簡稱「信託契據」) 的相關披露條文以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。

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

獨立核數師報告(續)

致SPDR®富時®大中華ETF (SPDR® ETFs的子基金) (「子基金」) 單位持有人(續)

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，我們需要評估子基金的財務報表是否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。

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，但目的並非對子基金內部控制的有效性發表意見。
- 評價經理人所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對經理人採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對子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，未來事件或情況可能導致子基金不能持續經營。
- 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地反映相關交易和事項。

獨立核數師報告 (續)

致SPDR®富時®大中華ETF (SPDR® ETFs的子基金) (「子基金」) 單位持有人 (續)

核數師就審計財務報表承擔的責任 (續)

除其他事項外，我們與經理人溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向經理人提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅而採取的行動或應用的防範措施。

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

就信託契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，該等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江秀雲。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二一年一月十八日

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

財務狀況表

於二零二零年九月三十日

	附註	30.09.2020 港元	30.09.2019 港元
資產			
流動資產			
投資	3(b)、6	969,438,426	752,304,316
衍生金融工具	3(b)、6、9	47,229	12,598
應收經紀賬項		1,529,953	4,281,392
應收股息		1,771,941	2,195,337
其他應收款項	13(h)	347,255	136,371
孖展按金		1,032,223	810,483
銀行現金	13(e)	2,423,717	3,475,441
		<u>976,590,744</u>	<u>763,215,938</u>
資產總值			
		<u>976,590,744</u>	<u>763,215,938</u>
負債			
流動負債			
衍生金融工具	3(b)、7、9	14	39,430
應付經紀賬項		1,500,560	4,186,882
應付審核費用		309,225	345,574
應付信託人費用	13(d)	270,773	223,323
應付管理費	13(c)	481,283	395,011
稅項撥備	12	214,282	244,216
		<u>2,776,137</u>	<u>5,434,436</u>
負債總額			
		<u>2,776,137</u>	<u>5,434,436</u>
權益			
基金單位持有人應佔淨資產	10	<u>973,814,607</u>	<u>757,781,502</u>

代表經理人
道富環球投資管理亞洲有限公司

(授權簽署)

第13至38頁之附註為此等財務報表之一部份。

全面收入報表

截至二零二零年九月三十日止年度

	附註	截至30.09.2020 止年度 港元	截至30.09.2019 止年度 港元
收入			
股息收入		25,093,136	24,992,733
利息收入	13(e)	5,113	7,756
投資及衍生金融工具淨收益／ (虧損)	8	128,379,956	(35,367,681)
外匯淨收益／(虧損)		261,818	(50,018)
其他收入	11、13(h)	538,576	430,057
投資收入／(虧損)總額		<u>154,278,599</u>	<u>(9,987,153)</u>
開支			
管理費	13(c)	1,681,556	1,478,817
信託人費用	13(d)	923,041	816,090
交易處理費用	13(f)	364,044	337,442
投資交易成本		765,748	254,279
審核費用		309,225	355,211
法律及專業費用		454,280	39,123
其他經營開支	13(g)	618,941	639,924
經營開支總額		<u>5,116,835</u>	<u>3,920,886</u>
經營溢利／(虧損)		<u>149,161,764</u>	<u>(13,908,039)</u>
除稅前溢利／(虧損)		149,161,764	(13,908,039)
預扣稅	12	(2,587,379)	(2,638,242)
全面收入／(虧損)總額		<u><u>146,574,385</u></u>	<u><u>(16,546,281)</u></u>

第13至38頁之附註為此等財務報表之一部份。

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

權益變動表

截至二零二零年九月三十日止年度

		截至30.09.2020 止年度 港元	截至30.09.2019 止年度 港元
年初結餘		<u>757,781,502</u>	<u>704,618,582</u>
發行基金單位			
— 以實物支付	14	-	-
— 現金款項及現金新增	14	<u>81,899,749</u>	<u>95,094,642</u>
		<u>81,899,749</u>	<u>95,094,642</u>
贖回基金單位			
— 以實物支付	14	-	-
— 現金款項及現金贖回	14	<u>(12,441,029)</u>	<u>(25,385,441)</u>
		<u>(12,441,029)</u>	<u>(25,385,441)</u>
發行基金單位淨額		69,458,720	69,709,201
全面收入／(虧損)總額		<u>146,574,385</u>	<u>(16,546,281)</u>
年末結餘	10	<u><u>973,814,607</u></u>	<u><u>757,781,502</u></u>

第13至38頁之附註為此等財務報表之一部份。

現金流量表

截至二零二零年九月三十日止年度

	附註	截至30.09.2020 止年度 港元	截至30.09.2019 止年度 港元
經營活動的現金流量			
購入投資支出		(326,014,454)	(169,459,108)
出售投資及衍生金融工具收入		237,814,422	83,536,057
已付法律及專業費用		(454,280)	(39,123)
已付信託人費用		(875,591)	(990,674)
已付管理費		(1,595,284)	(1,441,002)
已付投資交易成本		(765,748)	(254,279)
已付交易處理費用		(364,044)	(337,442)
已付其他經營開支		(702,266)	(1,327,719)
已收股息收入		22,336,167	21,401,175
已收利息收入		5,113	7,756
已收其他收入		327,692	583,908
孖展按金		(221,740)	(308,566)
經營活動所用現金淨額		(70,510,013)	(68,629,017)
融資活動的現金流量			
發行基金單位的已收現金款項及現金新增	14	81,899,749	95,094,642
贖回基金單位的已付現金款項及現金贖回	14	(12,441,029)	(25,385,441)
融資活動產生現金淨額		69,458,720	69,709,201
現金及現金等價物(減少)/增加		(1,051,293)	1,080,184
匯率變動的影響		(431)	134
年初現金及現金等價物		3,475,441	2,395,123
年末現金及現金等價物		2,423,717	3,475,441
現金及現金等價物的結餘分析：			
銀行現金	13(e)	2,423,717	3,475,441

第13至38頁之附註為此等財務報表之一部份。

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

財務報表附註

1 一般資料

SPDR® ETFs (「基金」) 是根據《證券及期貨條例》第104條獲香港證券及期貨事務監察委員會 (「證監會」) 認可的傘子型單位信託，並根據於二零一零年七月二十七日訂立的信託契據條款而成立。該信託契據經二零一一年十一月二十五日之補充契據修訂並經日期為二零一九年十二月三十日的第二份補充信託契據進一步修訂及重述。自二零一二年一月三日起，State Street Trust (HK) Limited 已獲委任為新信託人 (「信託人」)，而信託人委任美國道富銀行為基金的託管人 (「託管人」)。基金的經理人為道富環球投資管理亞洲有限公司。於二零二零年九月三十日，基金已成立子基金 SPDR®富時®大中華ETF (「子基金」)，子基金已獲證監會認可。子基金亦於香港聯合交易所有限公司上市。子基金的成立日期為二零一零年九月十五日。

子基金的投資目標為達到與富時®大中華港元指數 (「相關指數」) 的表現密切對應的投資回報 (扣除費用及開支前)。富時國際有限公司 (「富時」) 為相關指數的指數提供者。相關指數由香港、台灣、上海 (A股及B股)、深圳 (A股及B股) 及新加坡上市的股份組成，其覆蓋大中華地區。

2 主要會計政策概要

編製該等財務報表所採用的主要會計政策載於下文。除另有指明外，該等政策在所有呈列年度內貫徹應用。

(a) 編製基準

子基金的財務報表按照國際財務報告準則 (「國際財務報告準則」) 編製。財務報表乃按歷史成本法編製，並以投資及衍生金融工具的重估值作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的財務報表需要使用若干重要會計估計。這亦要求經理人在應用子基金之會計政策時作出判斷。涉及較高判斷程度或複雜性的領域、或假設和估計對財務報表而言屬重要的領域披露於附註4。

(i) 二零一九年十月一日起生效的準則及對現有準則的修訂

概無於二零一九年十月一日開始的年度期間生效的準則、準則的修訂或詮釋對子基金的財務報表產生重大影響。

(ii) 於二零一九年十月一日後生效且未獲提早採納的新訂準則、修訂及詮釋

若干新訂準則、準則的修訂及詮釋於二零一九年十月一日後開始的年度期間生效，但於編製該等財務報表時並未提早採納。預期該等新訂準則、準則的修訂及詮釋概不會對基金的財務報表產生重大影響。

財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(b) 投資

子基金根據子基金管理金融資產的業務模式及該等金融資產的合約現金流量特徵，對其投資進行分類。金融資產投資組合的管理及績效評估以公平值為基礎進行。子基金主要關注公平值資料並使用該資料評估資產表現及作出決定。子基金尚未選擇不可撤回地將任何股本證券指定為按公平值透過其他全面收入。因此，所有投資均按公平值透過損益計量。

子基金的政策要求經理人根據公平值基準及其他相關財務資料評估有關該等金融資產及負債的資料。

投資的購入及售出按交易日作為入賬基準，交易日指子基金承諾購入或售出投資之日。投資初步以公平值確認，並扣除按開支入賬之交易成本，而其後則以公平值重估其價值。投資的所有已變現及未變現盈虧均在產生期間的全面收入報表之「投資及衍生金融工具淨收益／(虧損)」反映。當自投資收取現金流量的權利到期，且子基金已實質上轉讓投資擁有權的幾乎所有風險及回報時，即終止確認投資。

公平值計量架構中的等級轉換被視為在報告期間結束時發生。

(c) 公平值估計

公平值乃指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格。在活躍市場買賣的金融資產及負債(例如公開買賣的衍生工具及交易證券)的公平值乃按於報告日期所報收市價釐定。倘最後成交價在買賣差價之間，子基金使用金融資產及金融負債的最後成交市價釐定公平值。倘最後成交價並非處於買賣差價之間，經理人將釐定買賣差價之間內最能反映公平值的一點。

並非在活躍市場買賣的金融資產及負債(例如場外衍生工具)的公平值使用估值技術釐定。子基金使用多種方法及根據各報告日期的當前市況作出假設。所使用的估值技術包括使用近期可比較公平交易、參考大致相同的其他工具、現金流量貼現分析及市場參與者通常使用的其他估值技術，並盡量利用市場數據而儘可能少依賴實體特定輸入數據。

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(d) 衍生金融工具

衍生金融工具於衍生合約訂立日期按公平值確認，其後按公平值重新計量。公平值參考活躍市場的市場報價，包括近期市場交易，並利用估值方法，包括貼現現金流量模式及期權定價模式(倘適用)得出。所有衍生金融工具在公平值為正數時按資產列賬，及當公平值為負數時按負債列賬。

於初步確認時衍生金融工具公平值的最佳證明為交易價(即給予或收取代價的公平值)。任何衍生金融工具公平值的後續變動隨即於全面收入報表之「投資及衍生金融工具淨收益/(虧損)」確認。

(e) 收入

股票證券之股息收入於除息日入賬。無除息日之股票證券之股息收入在子基金收取股息之權利獲確定時入賬。

來自銀行結餘之利息收入按時間比例基準以實際利息法確認。其他收入按應計基準於全面收入報表入賬。

(f) 開支

所有支出均按應計基準於全面收入報表入賬。

(g) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括庫存現金、活期存款、原存款期限在三個月或以下的其他短期高流動性投資以及銀行透支。

(h) 應收／應付經紀賬項

應收／應付經紀賬項指已訂約但於年末前尚未結付之應收已售投資款項及應付已購投資款項。

該等款項初步以公平值確認，隨後按攤銷成本計量。於各報告日期，倘信貸風險自初步確認後大幅增加，則子基金應計量應收經紀賬項的虧損撥備，其金額相當於全期的預期信貸虧損。倘於報告日期信貸風險自初步確認後並無大幅增加，則子基金應按相當於12個月的預期信貸虧損計量虧損撥備。經紀遭遇重大財政困難、經紀將可能破產或進行財務重組，以及無法如期付款，均視為應收經紀賬項須計提虧損撥備。倘信貸風險增加至須要作出信貸減值的程度，則將根據經虧損撥備調整後的總賬面金額，計算利息收入。逾期超過30天的任何合約付款由經理人介定為信貸風險顯著增加。逾期超過90天的任何合約付款視為信貸減值。

財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(i) 外幣折算

功能及呈列貨幣

財務報表中之項目均以子基金經營所在之主要經濟環境的貨幣來計量(稱之為「功能貨幣」)。該等財務報表乃使用子基金之功能及呈列貨幣港元呈列。

交易及結餘

以外幣為單位之交易均按交易日之匯率兌換為功能貨幣。以外幣為單位的資產及負債按年度結算日之現行匯率折算為功能貨幣。

上述折算產生之外幣兌換盈虧，均列入全面收入報表內。與現金及現金等價物有關的外幣兌換盈虧在全面收入報表中之「外匯淨收益／(虧損)」內列賬。

以公平值於損益表列賬之金融資產及負債相關的外幣兌換盈虧在全面收入報表中之「投資及衍生金融工具淨收益／(虧損)」內列賬。

(j) 可贖回基金單位

子基金發行可贖回基金單位，基金單位持有人可按自己的選擇贖回基金單位。該等基金單位為子基金的可認沽金融工具。子基金根據香港會計準則第32號(修訂本)「金融工具：列報」將其可認沽金融工具列作權益，原因是該等可認沽金融工具符合以下所有準則：

- 可認沽金融工具賦予持有人按比例分佔資產淨值的權利；
- 可認沽金融工具是發行中最次級的基金單位，且基金單位特徵相同；
- 除贖回基金單位的合約義務外，工具並無包含任何向另一實體交付現金或另一金融資產的合約義務；
- 可認沽金融工具在其整個存續期內的預期現金流量總額主要基於子基金的損益；及
- 除上述者外，概無其他現金流量總額主要基於子基金的損益、已確認資產淨值的變動或已確認及未確認資產淨值的公平值變動，並具有實質上限制或固定可認沽工具持有人剩餘回報的影響的金融工具合約。

根據子基金的基金認購章程補充文件，最低贖回單位數量為100,000個單位。基金單位持有人可選擇按基金單位發行或贖回時子基金每單位資產淨值釐定的價格獲發行及贖回基金單位。子基金每單位資產淨值是將基金單位持有人應佔資產淨值除以已發行基金單位總數計算。年內，在計算子基金發行及贖回之每單位資產淨值時所採用之基準未必與子基金編製該等財務報表所採用之會計政策一致。

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

財務報表附註(續)

2 主要會計政策概要(續)

(k) 分部資料

營運分部按照與主要營運決策人所使用的內部報告一致的方式呈報。負責分配營運分部的資源和評估營運分部表現的經理人被視為是作出策略性決定的主要營運決策人。

(l) 現金款項

就任何實物認購新增的基金單位而言，就發行該等單位時所需支付的每新增基金單位的現金金額，其應相等於有關交易日估值時的發行價與為換取該等單位而以實物作交換的證券於該交易日估值時計算的價值兩者之間的差額。

就任何實物贖回所贖回的基金單位而言，就贖回某贖回單位組別的單位時所需支付的每贖回單位的現金金額，其應相等於贖回該等單位的有關交易日估值時的贖回價值與以實物轉讓至有關單位贖回持有人的證券於該交易日估值時計算的價值兩者之間的差額。

(m) 稅項

子基金目前須就投資收入繳付若干國家徵收的預扣稅。有關收入在全面收入報表與預扣稅一併列示。預扣稅於全面收入報表中單獨列示。

(n) 抵銷金融工具

當有法定可執行權利可抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在財務狀況表中以淨額列示。法定可執行權利不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及子基金或對手方出現違約、無償債能力或破產時，仍須可予執行。

(o) 呈列方式及可比較資料的變動

倘對財務報表中的項目的呈列方式或分類作出修訂，則重新分類可資比較金額。

財務報表附註(續)

3 金融風險管理

(a) 金融工具之使用政策

子基金的投資目標為達到與富時®大中華港元指數(「相關指數」)的表現密切對應的投資回報(扣除費用及開支前)。富時國際有限公司(「富時」)為相關指數的指數提供者。相關指數由香港、台灣、上海(A股及B股)、深圳(A股及B股)及新加坡上市的股份組成，其覆蓋大中華地區。

所有金融資產及負債均按攤銷成本分類及計量，惟投資及衍生金融工具獲分類為按公平值透過損益列賬之金融資產及負債除外。

子基金面臨市場價格風險、利率風險、信貸風險、流動資金風險及貨幣風險。

子基金的風險及其風險管理政策在下列部份闡述：

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指市場價格變動使金融工具之價值波動之風險，不論那些變動是由個別金融工具的獨有因素或由影響市場上所有金融工具的因素所引起。

子基金被指定追蹤「相關指數」的表現，因此子基金面臨的市場風險將與受追蹤指數大致相同。經理人通過確保投資組合的主要特徵與受追蹤指數的特徵緊密相關而管理子基金面臨的市場風險。

子基金證券容易受到對證券未來價格不確定性產生之市場價格風險影響。於年末，子基金所承受的總市場價格風險如下：

	2020		
	公平值 港元	成本 港元	佔資產淨值百分比
股票	969,438,426	807,281,400	99.55
衍生金融工具			
— 外匯合約(附註9)	(14)	-	-
— 期貨合約(附註9)	47,229	-	0.01
	<u>969,485,641</u>	<u>807,281,400</u>	<u>99.56</u>

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

財務報表附註(續)

3 金融風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

	2019		
	公平值 港元	成本 港元	佔資產淨值百分比
股票	752,304,316	704,685,491	99.27
衍生金融工具			
— 期貨合約(附註9)	(26,832)	—	—
	<u>752,277,484</u>	<u>704,685,491</u>	<u>99.27</u>

下表列出子基金於各個市場面臨的市場風險，當中包括子基金所持有的全部金融資產及負債之相關市場風險。

	2020 港元等值	2019 港元等值
所處市場		
中國	87,142,799	3,358,476
香港	639,729,738	541,022,006
新加坡	4,858,761	8,250,585
台灣	237,707,128	199,673,249
	<u>969,438,426</u>	<u>752,304,316</u>
衍生金融工具		
— 外匯合約(附註9)	(14)	—
— 期貨合約(附註9)	47,229	(26,832)
	<u>969,485,641</u>	<u>752,277,484</u>

騰訊控股有限公司及台灣積體電路製造股份有限公司的市值超過子基金於二零二零年九月三十日資產淨值之10%，以及騰訊控股有限公司的市值超過子基金於二零一九年九月三十日資產淨值之10%。經理人擬主要採用複製策略追蹤相關指數表現，按此等證券在相關指數中的權重比例，直接投資於實質上所有構成相關指數的證券。於二零二零年九月三十日，騰訊控股有限公司及台灣積體電路製造股份有限公司的比重分別為子基金資產淨值之10.99%及10.42%，分別較有關證券於相關指數的比重11.03%及10.47%為低。於二零一九年九月三十日，騰訊控股有限公司的比重為子基金資產淨值之10.36%，較有關證券於相關指數的比重10.45%為低。

於年內，富時®大中華港元指數上升19.42%（二零一九年：下降2.06%），而按最後買賣市價計算的子基金每單位的資產淨值增加18.67%（二零一九年：減少2.49%）。

財務報表附註(續)

3 金融風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

下表概述子基金所投資的主要指數上升／下跌對單位持有人應佔之資產淨值的影響。該分析乃基於假設指數已按相應百分比上升／下跌(而所有其他變量保持不變)且該變動將很大程度導致子基金的單位持有人應佔資產淨值出現相同百分比的變動。

	2020		2019	
	市場指數變動	影響	市場指數變動	影響
	%	港元	%	港元
	+/-	+/-	+/-	+/-
富時®大中華港元指數	7.07	68,539,297	5.79	43,558,420

假設：變動乃基於相關指數自成立以來的年度化回報，並計及子基金與相關指數的過往相互關係，若有證據證明相關指數變得大幅波動，則會作出修訂。

經理人乃根據其對每一主要市場的「合理變動」的看法來估計上述市場敏感度分析所採用的變動。

上述披露乃以絕對值列示，變動及影響可屬正數或負數。

(c) 利率風險

子基金大部份的金融資產及負債並不付息。因此，子基金並不因現行市場利率之波動而承受重大利率風險。

(d) 信貸及交易對手風險

信貸風險指發行人或交易對手在款項到期時未能或不願意支付全數款項之風險。

所有上市證券交易均通過獲批准的經紀商於交收時結算／支付。由於出售的證券只會在經紀商付款後方進行交收，故拖欠付款的風險極低。購買證券時，只會在經紀商交付證券後方付款。倘任何一方未能履行其責任，將導致交易告吹。

子基金之金融資產可能受到信貸及交易對手風險的影響，並主要包括由託管人、期貨經紀商及銀行持有的資產。

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

財務報表附註(續)

3 金融風險管理(續)

(d) 信貸及交易對手風險(續)

下表概述託管人、期貨經紀商及銀行於二零二零年及二零一九年九月三十日之淨額風險及信貸評級。

於30.09.2020

	港元	信貸評級	信貸評級來源
投資(由託管人所持有)			
美國道富銀行	612,848,709	Aa1	穆迪公司
滙豐銀行(中國)有限公司	33,778,444	A1	穆迪公司
渣打國際商業銀行	322,811,273	A	標準普爾公司
衍生金融工具及孖展按金(由期貨經紀商所持有)			
J.P. Morgan Securities Limited	1,079,452	Aa3	穆迪公司
銀行現金			
美國道富銀行	2,298,125	Aa1	穆迪公司
渣打國際商業銀行	125,592	A	標準普爾公司

於30.09.2019

	港元	信貸評級	信貸評級來源
投資(由託管人所持有)			
美國道富銀行	549,272,591	Aa1	穆迪公司
滙豐銀行(中國)有限公司	3,358,476	A1	穆迪公司
渣打國際商業銀行	199,673,249	A-	標準普爾公司
衍生金融工具及孖展按金(由期貨經紀商所持有)			
J.P. Morgan Securities Limited	823,081	Aa3	穆迪公司
銀行現金			
美國道富銀行	3,467,324	Aa1	穆迪公司
渣打國際商業銀行	8,117	A-	標準普爾公司

財務報表附註(續)

3 金融風險管理(續)

(d) 信貸及交易對手風險(續)

於二零二零年及二零一九年九月三十日所承受之最大信貸風險為財務狀況表所示的金融資產賬面價值。

子基金採用違約概率、違約風險及違約虧損率計量信貸風險及預期信貸虧損。經理人在釐定任何預期信貸虧損時均會考慮歷史分析和前瞻性資料。於二零二零年及二零一九年九月三十日，應收經紀賬項、應收股息、其他應收款項、孖展按金及銀行現金由具有高信貸評級的交易對手持有且於一個月內到期償付。經理人認為違約概率接近於零，乃因交易對手在短期內具備履行合約責任的強大能力。因此，並無依據十二個月預期信貸虧損確認虧損撥備，乃因任何相關減值對子基金而言都不甚重要。

經理人的大部份證券及其他合約承擔交易均與具有高信貸評級及信譽良好的經紀商、銀行及受規管交易所進行，藉此減少子基金所承受之信貸及交易對手風險。

(e) 流動資金風險

流動資金風險指企業在償付其負債(包括贖回要求)時遭遇困難的風險。

子基金每日均會面對贖回基金單位之要求。經理人將子基金中的大部份資產投放於有活躍買賣市場且可即時出售之投資。

下表列出年度結算日至合約到期日之餘下期間按相關到期組別劃分的子基金金融負債分析。下表金額乃為合約未折現現金流量。由於折現的影響不大，於十二個月內到期的結餘與其賬面結餘相等。

	一個月以內 港元	介乎一個月至 三個月之間 港元
於30.09.2020		
衍生金融工具	14	-
應付經紀款項	1,500,560	-
應付審計費用	-	309,225
應付信託人費用	-	270,773
應付管理費	-	481,283
	1,500,574	1,061,281
合約現金流出	1,500,574	1,061,281

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

財務報表附註(續)

3 金融風險管理(續)

(e) 流動資金風險(續)

	一個月以內 港元	介乎一個月至 三個月之間 港元
於30.09.2019		
衍生金融工具	39,430	—
應付經紀款項	4,186,882	—
應付審計費用	—	345,574
應付信託人費用	—	223,323
應付管理費	—	395,011
	<u>4,226,312</u>	<u>963,908</u>
合約現金流出	<u>4,226,312</u>	<u>963,908</u>

基金單位可由基金單位持有人決定按要求贖回。於二零二零年九月三十日，一名基金單位持有人(二零一九年：一名基金單位持有人)持有子基金逾10%之基金單位。

經理人投資於預期可於七日或以內變換成現金之投資，以管理子基金的流動資金風險。下表列出持有資產之預期流動性：

	少於七天 港元	介乎七天至 一個月之間 港元	介乎一個月至 十二個月之間 港元
於30.09.2020			
資產總值	<u>973,083,374</u>	<u>2,928,222</u>	<u>579,148</u>
於30.09.2019			
資產總值	<u>757,089,149</u>	<u>5,683,323</u>	<u>443,466</u>

財務報表附註(續)

3 金融風險管理(續)

(f) 貨幣風險

貨幣風險指金融工具的價值因匯率變動而波動的风险。

子基金擁有以港元(即功能貨幣)以外的幣種計值之資產及負債。因此,子基金面臨貨幣風險,乃由於以其他幣種計值之資產及負債價值會因匯率變動而波動。經理人可不時訂立期貨合約以對沖匯率波動風險。

下表概述子基金之主要貨幣風險,惟與港元掛鈎的美元除外:

	2020 港元等值	2019 港元等值
新台幣		
非貨幣	237,707,128	199,673,249
貨幣	593,717	704,413

下表概述子基金所面對之上表所示各項之主要匯率上升/下降對基金單位持有人應佔之資產淨值的影響。該分析乃基於假設匯率已按相應百分比(基於過往貨幣波動計算並在該貨幣大幅波動時進行修訂)上升/下降而其他所有變量保持不變。

	2020		2019	
	變動	影響	變動	影響
	%	港元	%	港元
	+/-	+/-	+/-	+/-
新台幣				
非貨幣	3.83	9,104,183	3.93	7,847,159
貨幣	3.83	22,739	3.93	27,683

(g) 資本風險管理

子基金的資本乃以基金單位持有人應佔之資產淨值代表。由於子基金可由基金單位持有人酌情每日認購及贖回,基金單位持有人應佔資產淨值可能每日發生重大變動。子基金的資本管理旨在保證子基金的持續運作能力,從而為基金單位持有人及其他股權持有人提供回報及利益,並維持強大資本基礎以支持子基金的投資業務發展。

為維持或調整資本結構,子基金將執行以下政策:

- 監控有關流動資產的日常認購及贖回程度;及
- 依據信託契據贖回及發行基金單位。

經理人按基金單位持有人應佔之資產淨值監控資本。

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

財務報表附註(續)

3 金融風險管理(續)

(h) 公平值估計

在活躍市場買賣的金融資產和負債的公平值根據年度結算日的市場收市價列賬。

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

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。

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

子基金須按反映有關計量輸入重要性之公平值計量架構披露公平值計量。公平值計量架構有以下等級：

- 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1層)。
- 除了第1層所包括的報價外，資產或負債的可觀察其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

公平值計量在公平值計量架構中的分類乃基於對公平值計量整體而言相當重大的最低等級輸入而釐定。為此，有關輸入之重要性乃根據整體公平值計量估定。如公平值計量所需的可觀察輸入需要重大調整，而重大調整乃基於非可觀察輸入，則該計量列入第3層。評估某一輸入對公平值計量整體而言之重要性需要判斷，並考慮資產或負債之獨有因素。

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

財務報表附註(續)

3 金融風險管理(續)

(h) 公平值估計(續)

下表顯示於二零二零年及二零一九年九月三十日，以公平值計量的子基金投資(按分類)在公平值計量架構的分析：

於 30.09.2020	第1層 港元	第2層 港元	第3層 港元	總計 港元
以公平值於損益表列賬之金融資產：				
— 股票證券	969,408,211	—	30,215	969,438,426
— 衍生金融工具：				
— 期貨合約	47,229	—	—	47,229
資產總值	<u>969,455,440</u>	<u>—</u>	<u>30,215</u>	<u>969,485,655</u>
以公平值於損益表列賬之金融負債：				
— 衍生金融工具：				
— 外匯合約	—	14	—	14
負債總額	<u>—</u>	<u>14</u>	<u>—</u>	<u>14</u>
於30.09.2019				
	第1層 港元	第2層 港元	第3層 港元	總計 港元
以公平值於損益表列賬之金融資產：				
— 股票證券	752,183,482	—	120,834	752,304,316
— 衍生金融工具：				
— 期貨合約	12,598	—	—	12,598
資產總值	<u>752,196,080</u>	<u>—</u>	<u>120,834</u>	<u>752,316,914</u>
以公平值於損益表列賬之金融負債：				
— 衍生金融工具：				
— 期貨合約	39,430	—	—	39,430
負債總額	<u>39,430</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>39,430</u>

財務報表附註(續)

3 金融風險管理(續)

(h) 公平值估計(續)

由於投資價值是基於活躍市場的報價，因此屬第1層等級，並包括活躍上市股票證券及期貨合約。這些工具的報價並無調整。

於不視為活躍的市場內交易的金融工具，由於其價值是基於市場報價、經紀商報價或其他有可觀察輸入支持的報價來源，因此屬第2層等級。截至二零二零年九月三十日，第2層等級的投資主要與外匯合約相關。截至二零一九年九月三十日，子基金並無持有任何屬第2層等級的投資。

屬第3層等級的投資因為交易不頻繁，因此有重大非可觀察輸入。於二零二零年九月三十日，第3層等級投資包括三項股票證券，分別為於中國同富新能源投資有限公司、中國輝山乳業控股有限公司及光滙石油(控股)有限公司的投資，此等公司的公平值已分別撇減至零、9港元及30,206港元。於報告期結束後直至本財務報表授權日期間，中國同富新能源投資有限公司、中國輝山乳業控股有限公司及光滙石油(控股)有限公司仍然暫停買賣，因此並無結算日後市價可予提供。

於二零一九年九月三十日，第3層等級投資包括三項股票證券，分別為於中國同富新能源投資有限公司、中國輝山乳業控股有限公司及光滙石油(控股)有限公司的投資，此等公司的公平值已分別撇減至零、9港元及120,825港元。

估值過程

經理人定期擔任投資組合審查人，以確認潛在交易可能並不活躍或證券定價屬過時的證券。此過程識別可能被視為屬第3層等級的證券。如有需要，將作出進一步分析以釐定所識別項目的會計重要性。就若干證券類別而言，於選取最適當估值模式時，經理人進行回溯測試及考慮實際市場交易。分配至或從第3層分配的變動於報告期間結束時分析。

財務報表附註(續)

3 金融風險管理(續)

(i) 以重大非可觀察輸入作公平值計量(第3層)

下表呈列截至二零二零年及二零一九年九月三十日止年度第3層等級工具的變動。

	截至30.09.2020 止年度 股票證券 港元	截至30.09.2019 止年度 股票證券 港元
年初結餘	120,834	120,834
購入	-	-
售出	-	-
從第3層轉入/(轉出)	-	-
於全面收入報表確認的盈虧	(90,619)	-
年末結餘	30,215	120,834
年末持有第3層等級資產的未變現盈虧的變動 並於年末計入全面收入報表內	(90,619)	-

(j) 估值輸入及與公平值的關係

於30.09.2020

描述	公平值 港元	估值技術	非可觀察輸入	範圍
股票	30,215	透過應用估值調整而經調整 的最後交易價格	估值調整	75%-100%

於30.09.2019

描述	公平值 港元	估值技術	非可觀察輸入	範圍
股票	120,834	透過應用估值調整而經調整 的最後交易價格	估值調整	0-100%

並無呈列截至二零二零年及二零一九年九月三十日的第3層等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。

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

財務報表附註(續)

3 金融風險管理(續)

(k) 等級之間的轉換

經理人的政策旨在確認於報告期間結束時公平值計量架構中的轉入及轉出。

截至二零二零年及二零一九年九月三十日止年度等級之間並無轉換。

4 關鍵會計估計及假設

經理人作出有關未來事項的估計及假設。根據定義，所得出的會計估計不常相等於有關實際結果。經理人持續評估及根據過往經驗及其他因素(包括預期在若干情況下合理出現的日後事項)作出估計。引致資產及負債賬面值須於下一財政年度內作出重大調整的重大風險的估計及假設詳述如下。

在中華人民共和國(「中國」)B股所獲收益的資本利得稅

子基金在B股進行投資。中國對B股徵收的資本利得稅目前在以下方面不甚清楚：

- (a) 中國稅務機關是否將對B股之資本增益強制徵稅；及
- (b) 倘中國稅務機關強制徵稅，不明確將從何日開始計稅及支付。

經理人已就子基金是否將須繳納利得稅的日期及可能責任的金額自行作出判斷。然而，因為實際事件可能有重大差異，目前存在不確定性，而經理人的判斷可能被證實為不準確。經理人認為其判斷可能受中國國家稅務總局(「國稅總局」)未來作出的任何澄清所影響，因為事情可能與早期其所估計的不同。進一步詳情請參閱附註12。

5 按類別劃分的金融工具

於二零二零年及二零一九年九月三十日，除財務報表中所披露分類為以公平值於損益表列賬之金融資產的投資外，所有金融資產(包括應收利息、應收股息、其他應收款項、孖展按金及銀行現金)均分類為攤銷成本及按攤銷成本計值。子基金的所有金融負債(除衍生金融工具分類為以公平值於損益表列賬之金融負債外)均按攤銷成本計值。

財務報表附註(續)

6 以公平值於損益表列賬之金融資產

	於30.09.2020 港元	於30.09.2019 港元
衍生金融工具		
期貨合約	47,229	12,598
以公平值於損益表列賬之金融資產		
股票證券	969,438,426	752,304,316
以公平值於損益表列賬之金融資產總額	969,485,655	752,316,914

7 以公平值於損益表列賬之金融負債

	於30.09.2020 港元	於30.09.2019 港元
衍生金融工具		
外匯合約	14	-
期貨合約	-	39,430
以公平值於損益表列賬之金融負債總額	14	39,430

8 投資及衍生金融工具淨收益／(虧損)

	截至30.09.2020 止年度 港元	截至30.09.2019 止年度 港元
投資及衍生金融工具價值的未變現收益／(虧損)變動	114,612,248	(43,514,386)
出售投資及衍生金融工具的已變現收益	13,767,708	8,146,705
	128,379,956	(35,367,681)

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

財務報表附註(續)

9 衍生金融工具

衍生金融工具指於年末未到期的期貨合約。於二零二零年及二零一九年九月三十日，未到期的期貨合約如下：

於30.09.2020

	合約規模	結算日	名義價值	公平值 港元
外匯合約		二零二零年十月五日	9,151	(14)
			<u>9,151</u>	<u>(14)</u>
期貨合約				
富時中國指數期貨	22	二零二零年十月三十日	2,560,049	26,863
MSCI台灣指數期貨	3	二零二零年十月三十日	1,122,139	20,366
			<u>3,682,188</u>	<u>47,229</u>

於30.09.2019

	合約規模	結算日	名義價值	公平值 港元
期貨合約				
恒生中國企業指數期貨	6	二零一九年十月三十日	3,090,989	(27,989)
小型恒生指數期貨	4	二零一九年十月三十日	1,053,121	(11,441)
MSCI台灣指數期貨	5	二零一九年十月三十日	1,583,274	12,598
			<u>5,727,384</u>	<u>(26,832)</u>

財務報表附註(續)

10 基金單位持有人應佔資產淨值及已發行基金單位數目

子基金的資本乃以基金單位持有人應佔資產淨值代表。基金單位透過設立一籃子存託證券連現金餘額及現金新增之方式發行，並以一籃子贖回證券的實物連現金餘額及現金贖回之方式贖回。年內基金單位之發行及贖回呈列於權益變動表。根據附註3所列之目標及風險管理政策，經理人努力將子基金投資於合適的投資項目而同時維持足夠的流動性以配合基金贖回，有需要時會透過出售上市證券以提高基金的流動性。

於二零二零年九月三十日，子基金有973,814,607港元(二零一九年九月三十日：757,781,502港元)可認沽金融工具分類為權益。

子基金管理其贖回基金單位責任的目標及政策載於附註3(g)資本風險管理及附註3(e)流動資金風險。

已發行基金單位數目：

	截至30.09.2020 止年度 基金單位數目	截至30.09.2019 止年度 基金單位數目
年初已發行的基金單位	19,300,000	17,500,000
發行基金單位	1,900,000	2,400,000
贖回基金單位	(300,000)	(600,000)
	<u>20,900,000</u>	<u>19,300,000</u>
年末已發行的基金單位	<u>20,900,000</u>	<u>19,300,000</u>
	於30.09.2020 港元	於30.09.2019 港元
每單位資產淨值	<u>46.59</u>	<u>39.26</u>
每個新增基金單位的資產淨值(1個新增基金單位相等於 100,000個基金單位)	<u>4,659,400</u>	<u>3,926,329</u>

11 其他收入

(a) 反攤薄費用

子基金有權收取一筆反攤薄費用，以就因發行或以現金贖回基金單位所產生之成本而導致子基金資產淨值出現任何減少作出補償。

(b) 經理人之補償

於截至二零二零年及二零一九年九月三十日止年度，經理人已就子基金之若干支出作出補償。

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

財務報表附註(續)

12 稅項

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

H股

子基金投資於在香港聯合交易所上市之中國公司的股份(以下簡稱「H股」)。根據企業所得稅法(「企業所得稅法」)的一般徵稅規定，除非根據相關雙重徵稅協定而獲得豁免或寬減，否則在技術層面上，子基金須就來源自中國的資本利得繳納10%的預扣所得稅(「預扣所得稅」)。然而，中國稅務機關對此類資本利得施加及收取預扣所得稅可能存在實際困難。當地稅務機關並未對中國非稅收居民企業通過H股交易獲得的資本利得嚴格執行10%預扣所得稅的規定。倘資本利得來自H股交易，一般不徵收增值稅(「增值稅」)，因為購入及出售通常於中國境外結束及完成。

該等財務報表並無就此利得稅務責任作出撥備，因為經理人相信子基金就現行稅法可以繼續保持無需申報稅務狀況，及在當前的執法環境下，不太可能對來自H股的資本利得徵稅。

年內所得的H股股息收入已繳付10%預扣所得稅。

A股

子基金投資於在中國內地上市之中國公司的A股。根據中國財政部、中國證券監督管理委員會及國家稅務總局發佈的79號通知、81號通知及127號通知，經國務院批准，從二零一四年十一月十七日起，對(i)合格境外機構投資者／人民幣合格境外機構投資者；及(ii)透過股票市場交易互聯互通機制買賣A股之境外投資者取得的買賣A股所得資本利得，暫免徵稅。該等財務報表並無就A股所得稅務責任作出撥備，因為子基金於暫免徵稅規定頒佈後方開始買賣A股。

B股

子基金投資於在中國內地上市的中國公司的B股，並須就B股股息收入繳納10%之預扣所得稅。預扣稅按照年內B股股息收入計取。

根據企業所得稅法的一般徵稅規定，除非根據相關雙重徵稅協定而獲得豁免或寬減，否則在技術層面上，子基金須就來源自中國的資本利得繳納10%的預扣所得稅。然而，當地稅務機關並未對中國非稅收居民企業通過B股交易獲得的資本利得嚴格執行10%預扣所得稅的規定。

現行增值稅條例並無訂有關於通過中國B股交易獲得的資本利得免繳納增值稅的規定。有見及此，中國稅務機關實際上並未主動就通過中國B股變現的收益向中國非稅收居民企業徵收增值稅。

財務報表附註(續)

12 稅項(續)

B股(續)

經理人認為子基金出售B股所得之資本收益是否須繳稅及該負債的程度具有極大不確定性。財務報表並無就此收益稅務責任作出撥備，因為經理人相信子基金就現行稅法可以繼續保持無需申報稅務狀況，及在當前的執法環境下，不太可能對來自B股的資本收益徵稅。

經理人預期於二零二零年九月三十日，自二零一零年九月十五日(成立日期)至二零二零年九月三十日之潛在稅項負債總額將介乎零至79,487港元(包括當期及遞延稅項撥備)(二零一九年：介乎零至48,397港元)。經理人繼續監察該稅務狀況，並會在其認為具備充足依據時作出適當調整。

在全面收入報表中扣除之稅項如下：

	截至30.09.2020 止年度 港元	截至30.09.2019 止年度 港元
預扣稅 — 股息收入	<u>2,587,379</u>	<u>2,638,242</u>

年內當期稅項負債之變動如下：

	於30.09.2020 港元	於30.09.2019 港元
年初	244,216	94,639
計入全面收入報表之預扣稅	2,587,379	2,638,242
年內已付之預扣稅	<u>(2,617,313)</u>	<u>(2,488,665)</u>
年末	<u>214,282</u>	<u>244,216</u>

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

財務報表附註(續)

13 與關連方(包括經理人及其關連人士)進行的交易

經理人的關連人士指按香港證券及期貨事務監察委員會發佈的《單位信託及互惠基金守則》(「證監會守則」)所界定的關連人士。

子基金的經理人及信託人分別為道富環球投資管理亞洲有限公司及State Street Trust (HK) Limited。道富環球投資管理亞洲有限公司及State Street Trust (HK) Limited均為道富集團的間接全資附屬公司。子基金與關連方(包括經理人及其關連人士)於年內訂立的所有交易，均於日常業務過程中按一般商業條款進行。

(a) 外匯交易

截至二零二零年及二零一九年九月三十日止年度，並無外匯交易透過美國道富銀行(信託人的關連方)就子基金的投資及結算進行。截至二零二零年九月三十日止年度，子基金的外匯交易總額為408,942,400港元(二零一九年：52,511,462港元)。

(b) 經理人於子基金之持倉

於二零二零年及二零一九年九月三十日，及於截至上述各日止之各年度內，經理人之董事及高層人員並無於子基金中持有任何基金單位。

(c) 管理費

經理人有權收取管理費，現時，管理費以子基金之資產淨值按年利率0.20%計算。管理費於各交易日計算，並按季度支付。

(d) 信託人費用

信託人有權收取信託人費用*，由子基金資產中支付，於各交易日計算，並於每月月底支付。現時，信託人費用以子基金資產淨值按年利率0.11%計算，其中包括美國道富銀行(信託人的關連方)所收取的託管費。

* 信託人亦有權就授予強積金計劃的任何交易費豁免或其他豁免收取固定每月服務費3,000港元。

財務報表附註(續)

13 與關連方(包括經理人及其關連人士)進行的交易(續)

(e) 銀行結餘及銀行存款之利息收入

	於30.09.2020 港元	於30.09.2019 港元
銀行現金(包括由信託人之關連方美國道富銀行持有 之子基金銀行結餘)	<u>2,298,125</u>	<u>3,467,324</u>
由信託人之關連方美國道富銀行所持有銀行結餘 之利息收入	<u>1,850</u>	<u>3,636</u>
由信託人之關連方美國道富銀行持有之投資	<u>612,848,709</u>	<u>549,272,591</u>

(f) 交易處理費用

美國道富銀行(信託人之關連方)有權就於年內進行的認購及贖回交易收取交易處理費用。

(g) 編製財務報表費用

經理人已委託子基金的行政代理人State Street Trust (HK) Limited編製中期及年度財務報表。State Street Trust (HK) Limited就該委託服務有權每年收取66,300港元的費用，於財務報表中記錄為其他經營開支的一部份。

(h) 其他收入

於截至二零二零年九月三十日止年度，經理人已就子基金之若干支出作出補償，金額為347,039港元(二零一九年：136,267港元)。於二零二零年九月三十日，經理人就支出作出補償的有關其他應收款項金額為347,039港元(二零一九年：136,267港元)。

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

財務報表附註(續)

14 主要非現金交易

根據信託契據，基金單位可予增設，(a)以實物換取「一籃子存託證券」及「現金發行款項」(其中「一籃子存託證券」指將存託於子基金的證券組合)或(b)換取現金款項。於截至二零二零年九月三十日止年度，已發行1,900,000個子基金單位(二零一九年：2,400,000個基金單位)以換取一籃子存託證券(包括總值零港元(二零一九年：零港元)之投資)加81,899,749港元(二零一九年：95,094,642港元)之相關現金款項及現金新增。

根據信託契據，基金單位可予贖回，(a)以實物換取「一籃子贖回證券」及「現金贖回款項」(其中「一籃子贖回證券」指將從子基金贖回的證券組合)或(b)換取贖回現金款項。截至二零二零年九月三十日止年度，已贖回300,000個子基金單位(二零一九年：600,000個基金單位)以換取一籃子存託證券(包括總值零港元(二零一九年：零港元)之投資)加12,441,029港元(二零一九年：25,385,441港元)之相關現金款項及現金贖回。

15 非金錢利益安排

經理人及其任何關連人士可透過其他人士之代理人代表子基金進行交易，根據經理人及其任何關連人士與之作出的安排，該其他人士同意就所提供商品及／或服務向經理人或其關連人士支付全部或部份款項，代價為經理人或其關連人士保證該其他人士(或其關連人士)代表子基金執行將訂立之交易。

經理人須保證，概不會訂立任何該等合約安排，除非將予提供之商品及服務對於基金單位持有人具有明顯價值，不論是協助經理人管理子基金或者幫助改善子基金表現或者以其他方式。研究及諮詢服務、政治及經濟分析、組合分析(包括估值及表現計量)、市場分析、數據及報價服務、以上商品及服務附帶的電腦軟硬件、結算及託管服務以及投資相關刊物可被視為對基金單位持有人有利。

於截至二零二零年九月三十日及二零一九年九月三十日止年度，經理人及其關連人士並無代表子基金參與任何交易的非金錢利益安排。

16 分部資料

經理人代表子基金進行策略性資源分配。子基金已根據用以作出策略性決定之報告來釐定營業分部。

經理人負責子基金的整體投資組合，並認為基金只有一個營運分部。經理人根據單一及完整統一的投資策略，作出資源分配決定，而子基金表現則根據全面的基礎來評價。

子基金的投資目標旨在提供緊貼富時®大中華港元指數表現之投資回報(扣除費用及開支前)。

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

財務報表附註(續)

16 分部資料(續)

年內，可報告分部並無任何變動。

子基金之全部業務均為主要於香港開展投資活動之單一業務。子基金大部份投資收入來自主要位於中國內地、香港、新加坡及台灣的機構所發行的股票證券。

子基金沒有資產被分類為非流動資產。子基金擁有一個高度分散的投資組合，沒有單項投資佔子基金收入超過10%，而騰訊控股有限公司及台灣積體電路製造股份有限公司佔子基金資產淨值超過10%。

於二零二零年九月三十日，一名基金單位持有人(二零一九年：一名基金單位持有人)持有子基金逾10%之基金單位。

17 財務報表的批准

財務報表由經理人於二零二一年一月十八日批准。

18 期後事項

於二零二一年一月八日，黃慧敏女士已辭任經理人的董事職務。

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

投資組合 (未經審核)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
投資(99.56%)			
中國(8.98%)			
三六零安全科技股份有限公司－A股	3,100	58,341	0.01
中國航發動力股份有限公司－A股	4,700	220,462	0.02
中國農業銀行－A股	316,500	1,140,891	0.12
愛爾眼科醫院集團股份有限公司－A股	7,930	463,678	0.05
航天信息股份有限公司－A股	4,000	71,730	0.01
中國鋁業集團有限公司－A股	28,400	93,977	0.01
安琪酵母股份有限公司－A股	2,000	138,707	0.01
安徽安科生物工程(集團)股份有限公司－A股	7,900	145,620	0.01
安徽海螺水泥股份有限公司－A股	7,400	465,001	0.05
安徽古井貢酒股份有限公司－B股	6,000	516,120	0.05
安徽古井貢酒股份有限公司－A股	300	73,952	0.01
凱萊英醫藥化學(天津)有限公司－A股	400	119,849	0.01
鵬鼎控股(深圳)股份有限公司－A股	2,000	130,065	0.01
中航飛機股份有限公司－A股	5,800	151,825	0.02
中航資本控股股份有限公司－A股	19,604	97,863	0.01
中航工業機電系統股份有限公司－A股	8,500	110,865	0.01
中航直升機有限責任公司－A股	1,700	108,274	0.01
中航光電科技股份有限公司－A股	2,400	126,358	0.01
中航沈飛股份有限公司－A股	3,000	195,439	0.02
北京銀行股份有限公司－A股	41,700	221,918	0.02
長沙銀行股份有限公司－A股	10,700	107,316	0.01
中國銀行股份有限公司－A股	160,500	584,031	0.06
交通銀行股份有限公司－A股	90,100	465,149	0.05
杭州銀行股份有限公司－A股	19,200	257,192	0.03
江蘇銀行股份有限公司－A股	12,600	87,113	0.01
南京銀行股份有限公司－A股	17,400	156,112	0.02
寧波銀行股份有限公司－A股	14,800	529,795	0.05
上海銀行股份有限公司－A股	27,800	257,324	0.03
寶山鋼鐵股份有限公司－A股	37,300	211,651	0.02
北京金隅集團股份有限公司－A股	18,200	63,536	0.01
北京大北農科技集團股份有限公司－A股	9,700	98,720	0.01
北京光線傳媒股份有限公司－A股	7,300	138,296	0.01

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
中國(8.98%) (續)			
北京崑崙萬維科技股份有限公司－A股	3,300	97,754	0.01
北新集團建材股份有限公司－A股	3,600	126,495	0.01
北京東方雨虹防水技術股份有限公司－A股	3,100	190,003	0.02
北京碧水源科技股份有限公司－A股	6,800	67,273	0.01
京滬高速鐵路－A股	35,000	232,828	0.02
北京石基信息技術股份有限公司－A股	2,100	91,460	0.01
北京順鑫農業－A股	400	27,364	0.00
北京天壇生物製品股份有限公司－A股	2,760	124,755	0.01
北京同仁堂股份有限公司－A股	3,400	104,311	0.01
北京燕京啤酒股份有限公司－A股	17,700	169,673	0.02
北京中科海訊數字科技股份有限公司－A股	13,000	135,705	0.01
京東方科技集團股份有限公司－A股	90,300	504,174	0.05
比亞迪股份有限公司－A股	4,000	528,721	0.05
中原證券股份有限公司－A股	23,600	144,648	0.01
中國廣核電力股份有限公司－A股	37,800	123,363	0.01
長春高新技術產業(集團)股份有限公司－A股	800	336,264	0.03
長江證券股份有限公司－A股	12,100	110,350	0.01
長沙景嘉微電子股份有限公司－A股	2,300	165,111	0.02
常州星宇車燈股份有限公司－A股	800	136,210	0.01
潮州三環(集團)股份有限公司－A股	3,800	124,750	0.01
航天時代電子技術股份有限公司－A股	17,300	138,494	0.01
中航航空電子系統股份有限公司－A股	8,500	164,702	0.02
中信銀行股份有限公司－A股	32,200	184,909	0.02
中國中煤能源股份有限公司－A股	15,100	67,481	0.01
中國交通建設股份有限公司－A股	10,800	91,248	0.01
中國建設銀行股份有限公司－A股	37,900	265,049	0.03
中國船舶工業股份有限公司－A股	3,400	71,371	0.01
中國東方航空股份有限公司－A股	41,900	235,371	0.02
中華企業股份有限公司－A股	14,954	66,318	0.01
中國光大銀行股份有限公司－A股	115,000	477,311	0.05
中國電影股份有限公司－A股	4,900	78,509	0.01
華夏幸福基業股份有限公司－A股	15,340	264,620	0.03

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

投資組合(未經審核)(續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
中國(8.98%) (續)			
中國銀河證券股份有限公司－A股	6,200	89,467	0.01
中國葛洲壩集團公司－A股	9,700	65,519	0.01
長城證券－A股	5,100	75,682	0.01
中國長城科技集團股份有限公司－A股	6,400	116,733	0.01
中國國旅股份有限公司－A股	4,300	1,090,103	0.11
中國巨石股份有限公司－A股	8,000	131,362	0.01
中國人壽保險股份有限公司－A股	9,400	474,914	0.05
招商銀行股份有限公司－A股	42,800	1,752,094	0.18
招商局輪船－A股	14,500	94,973	0.01
招商證券股份有限公司－A股	14,690	360,984	0.04
招商局蛇口工業區控股股份有限公司－A股	14,300	246,354	0.03
中國民生銀行股份有限公司－A股	80,561	485,525	0.05
洛陽藥川鋁業集團股份有限公司－A股	17,800	75,296	0.01
國藥集團一致藥業股份有限公司－A股	2,200	115,578	0.01
中國化學工程股份有限公司－A股	11,000	67,296	0.01
國藥集團藥業股份有限公司－A股	2,100	104,068	0.01
中國核能電力股份有限公司－A股	28,500	142,272	0.01
中國軟件與技術服務股份有限公司－A股	1,100	103,858	0.01
中國北方稀土(集團)高科技股份有限公司－A股	8,300	101,366	0.01
中國太平洋保險(集團)股份有限公司－A股	16,996	603,186	0.06
中國石油化工股份有限公司－A股	79,600	353,917	0.04
中國鐵建股份有限公司－A股	29,000	273,378	0.03
中國中鐵股份有限公司－A股	61,500	376,942	0.04
華潤三九醫藥股份有限公司－A股	2,200	63,993	0.01
中國神華能源股份有限公司－A股	7,900	147,956	0.02
中國船舶重工股份有限公司－A股	45,300	223,563	0.02
中南出版傳媒集團股份有限公司－A股	2,900	35,813	0.00
中國南方航空股份有限公司－A股	34,500	227,540	0.02
中國東方紅衛星股份有限公司－A股	2,600	98,305	0.01
中國建築國際集團有限公司－A股	103,300	596,726	0.06

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
中國(8.98%) (續)			
北京千方科技股份有限公司－A股	2,700	67,454	0.01
中國聯合網絡通信股份有限公司－A股	52,600	290,094	0.03
萬科企業股份有限公司－A股	18,100	576,710	0.06
中國長江電力股份有限公司－A股	33,400	726,562	0.07
浙商銀行股份有限公司－A股	35,700	171,314	0.02
重慶啤酒股份有限公司－A股	300	35,202	0.00
重慶長安汽車股份有限公司－A股	8,400	128,282	0.01
重慶市涪陵榨菜集團股份有限公司－A股	100	5,351	0.00
重慶小康工業集團股份有限公司－A股	26,100	148,099	0.02
重慶水務集團股份有限公司－A股	11,700	69,183	0.01
重慶智飛生物製品股份有限公司－A股	2,500	396,035	0.04
中信泰富特鋼集團股份有限公司－A股	10,200	191,611	0.02
中信証券股份有限公司－A股	22,200	758,088	0.08
寧德時代新能源科技股份有限公司－A股	1,600	380,621	0.04
中國中車股份有限公司－A股	47,000	293,414	0.03
中信建投証券股份有限公司－A股	3,000	169,956	0.02
中國南玻集團股份有限公司－A股	24,000	153,376	0.02
中山大學達安基因股份有限公司－A股	2,200	87,584	0.01
大秦鐵路股份有限公司－A股	29,300	212,236	0.02
曙光信息產業股份有限公司－A股	2,380	102,084	0.01
東華軟件股份有限公司－A股	6,600	76,477	0.01
多氟多化工股份有限公司－A股	9,000	132,840	0.01
東阿阿膠股份有限公司－A股	2,400	108,373	0.01
東方電氣股份有限公司－A股	7,000	80,873	0.01
東興證券股份有限公司－A股	6,000	87,536	0.01
東方財富信息股份有限公司－A股	15,840	432,112	0.04
億緯鋰能股份有限公司－A股	3,801	213,951	0.02
光大證券股份有限公司－A股	8,300	207,168	0.02
方大炭素新材料科技股份有限公司－A股	9,380	65,064	0.01
一汽轎車股份有限公司－A股	10,000	137,366	0.01
烽火通信科技股份有限公司－A股	2,500	67,546	0.01
金融街控股股份有限公司－A股	18,200	134,937	0.01

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

投資組合(未經審核)(續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
中國(8.98%) (續)			
分眾傳媒信息技術股份有限公司－A股	41,000	376,243	0.04
佛山市海天調味食品股份有限公司－A股	2,280	420,271	0.04
方正證券股份有限公司－A股	16,900	161,427	0.02
富士康工業互聯網股份有限公司－A股	8,300	128,265	0.01
福耀玻璃工業集團股份有限公司－A股	4,400	162,060	0.02
廈門吉比特網絡技術股份有限公司－A股	100	70,832	0.01
協鑫集成科技股份有限公司－A股	12,400	53,300	0.01
國電電力發展股份有限公司－A股	42,000	96,474	0.01
格林美股份有限公司－A股	13,600	72,840	0.01
金地(集團)股份有限公司－A股	17,600	291,197	0.03
廣發證券股份有限公司－A股	11,900	213,533	0.02
北京兆易創新科技股份有限公司－A股	840	165,353	0.02
廣聯達科技股份有限公司－A股	2,400	199,089	0.02
歌爾股份有限公司－A股	6,700	308,028	0.03
國軒高科股份有限公司－A股	1,000	27,064	0.00
大悅城控股集團股份有限公司－A股	11,700	61,733	0.01
長城汽車股份有限公司－A股	13,700	297,865	0.03
珠海格力電器股份有限公司－A股	13,600	824,285	0.08
綠地控股股份有限公司－A股	6,100	44,186	0.00
廣州廣電運通金融電子股份有限公司－A股	6,700	92,568	0.01
廣東海大集團股份有限公司－A股	3,300	230,143	0.02
廣東東陽光科技控股股份有限公司－A股	19,500	137,258	0.01
廣匯能源股份有限公司－A股	24,600	79,445	0.01
廣深鐵路股份有限公司－A股	26,600	70,175	0.01
廣西桂冠電力股份有限公司－A股	13,700	74,622	0.01
廣州汽車集團股份有限公司－A股	12,100	130,989	0.01
廣州白雲山醫藥集團股份有限公司－A股	3,000	102,990	0.01
廣州海格通信集團股份有限公司－A股	6,300	83,818	0.01
廣州金域醫學檢驗集團股份有限公司－A股	2,100	244,242	0.02
廣州視源電子科技股份有限公司－A股	800	88,614	0.01
國信證券股份有限公司－A股	9,200	140,709	0.01

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
中國(8.98%) (續)			
國盛金融控股集團股份有限公司－A股	12,400	135,082	0.01
國泰君安證券股份有限公司－A股	14,700	304,897	0.03
國元證券股份有限公司－A股	7,300	99,530	0.01
海爾智家股份有限公司－A股	12,500	310,153	0.03
海通證券股份有限公司－A股	20,600	331,463	0.03
杭州海康威視數字技術股份有限公司－A股	21,700	940,394	0.10
杭州老闆電器股份有限公司－A股	2,500	92,932	0.01
杭州順網科技股份有限公司－A股	4,500	90,624	0.01
杭州泰格醫藥科技股份有限公司－A股	1,600	187,308	0.02
大族激光科技產業集團股份有限公司－A股	2,200	82,306	0.01
合肥美亞光電技術股份有限公司－A股	1,700	92,693	0.01
黑龍江北大荒農業股份有限公司－A股	4,100	86,251	0.01
河南雙匯投資發展股份有限公司－A股	6,000	361,131	0.04
橫店集團東磁股份有限公司－A股	5,700	82,382	0.01
恆力石化股份有限公司－A股	6,900	145,626	0.01
亨通光電股份有限公司－A股	4,100	67,230	0.01
河鋼股份有限公司－A股	28,500	68,706	0.01
浙江核新同花順網絡信息股份有限公司－A股	1,300	236,331	0.02
宏發科技股份有限公司－A股	200	10,391	0.00
紅塔證券股份有限公司－A股	2,900	60,315	0.01
華安證券股份有限公司－A股	8,000	79,781	0.01
華電國際電力股份有限公司－A股	10,400	42,101	0.00
華東醫藥股份有限公司－A股	8,700	244,358	0.03
華工科技產業股份有限公司－A股	2,800	72,658	0.01
華蘭生物工程股份有限公司－A股	3,770	244,316	0.02
華能國際電力股份有限公司－A股	13,600	83,666	0.01
華泰證券股份有限公司－A股	17,900	417,881	0.04
華西證券股份有限公司－A股	5,700	77,650	0.01
華夏銀行股份有限公司－A股	30,400	211,907	0.02
華新水泥股份有限公司－A股	3,000	85,728	0.01

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

投資組合(未經審核)(續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
中國(8.98%) (續)			
華域汽車系統股份有限公司－A股	11,200	317,124	0.03
天茂實業集團股份有限公司－A股	11,100	66,645	0.01
湖北能源集團股份有限公司－A股	20,200	85,219	0.01
人福醫藥集團股份有限公司－A股	6,800	249,141	0.03
湖南華菱鋼鐵股份有限公司－A股	15,500	88,833	0.01
恒生電子股份有限公司－A股	2,080	233,189	0.02
科大訊飛股份有限公司－A股	4,400	171,466	0.02
中國工商銀行股份有限公司－A股	180,700	1,010,961	0.10
興業銀行股份有限公司－A股	47,800	876,745	0.09
興業證券股份有限公司－A股	14,300	134,641	0.01
內蒙古包鋼鋼聯股份有限公司－A股	83,700	109,455	0.01
內蒙古第一機械集團股份有限公司－A股	6,400	81,146	0.01
內蒙古伊利實業集團股份有限公司－A股	15,600	682,962	0.07
內蒙古伊泰煤炭股份有限公司－B股	65,400	348,201	0.04
浪潮電子信息產業股份有限公司－A股	3,000	103,672	0.01
健帆生物科技集團股份有限公司－A股	1,520	122,806	0.01
顧家家居股份有限公司－A股	2,700	185,137	0.02
江蘇東方盛虹股份有限公司－A股	12,900	89,481	0.01
江蘇恆立液壓股份有限公司－A股	2,516	204,277	0.02
江蘇恆瑞醫藥股份有限公司－A股	11,560	1,180,707	0.12
江蘇今世緣酒業股份有限公司－A股	2,400	121,227	0.01
江蘇洋河酒廠股份有限公司－A股	3,100	440,604	0.05
江蘇魚躍醫療設備股份有限公司－A股	2,200	82,055	0.01
江蘇中天科技股份有限公司－A股	6,700	79,845	0.01
江西銅業股份有限公司－A股	5,000	80,566	0.01
江西贛鋒鋰業股份有限公司－A股	2,300	141,729	0.01
江西正邦科技股份有限公司－A股	5,200	107,500	0.01
吉林敖東藥業集團股份有限公司－A股	7,400	140,779	0.01
金堆城鋁業股份有限公司－A股	10,300	69,455	0.01
金科地產集團股份有限公司－A股	11,600	119,376	0.01
金宇生物技術股份有限公司－A股	3,100	95,178	0.01

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
中國(8.98%) (續)			
健康元藥業集團股份有限公司 – A股	5,600	108,446	0.01
九州通醫藥集團股份有限公司 – A股	4,000	76,870	0.01
中炬高新技術實業(集團)股份有限公司 – A股	1,700	126,620	0.01
九陽股份有限公司 – A股	2,300	106,002	0.01
光啟技術股份有限公司 – A股	4,700	116,511	0.01
貴州茅台酒股份有限公司 – A股	2,600	4,932,995	0.51
老鳳祥股份有限公司 – B股	14,000	322,349	0.03
老百姓大藥房連鎖股份有限公司 – A股	1,260	118,893	0.01
藍思科技股份有限公司 – A股	4,300	157,056	0.02
樂普(北京)醫療器械股份有限公司 – A股	3,600	137,998	0.01
遼寧成大股份有限公司 – A股	3,400	90,006	0.01
廣東領益智造股份有限公司 – A股	14,000	178,143	0.02
龍蟒佰利聯集團股份有限公司 – A股	800	21,187	0.00
隆基綠能科技股份有限公司 – A股	7,500	639,722	0.07
聯美量子股份有限公司 – A股	4,700	68,998	0.01
立訊精密工業股份有限公司 – A股	15,109	981,547	0.10
瀘州老窖股份有限公司 – A股	2,900	473,383	0.05
芒果超媒股份有限公司 – A股	3,600	275,914	0.03
江蘇卓勝微電子股份有限公司 – A股	600	257,765	0.03
美年大健康產業控股股份有限公司 – A股	8,300	133,834	0.01
中國冶金科工股份有限公司 – A股	32,700	98,538	0.01
牧原食品股份有限公司 – A股	8,500	715,256	0.07
南極電商股份有限公司 – A股	11,800	231,598	0.02
南京健友生化製藥股份有限公司 – A股	1,690	86,114	0.01
南京證券有限責任公司 – A股	4,200	67,437	0.01
國電南瑞科技股份有限公司 – A股	9,200	206,303	0.02
北方華創科技集團股份有限公司 – A股	500	90,436	0.01
北京四維圖新科技股份有限公司 – A股	4,200	70,207	0.01
新華人壽保險股份有限公司 – A股	3,200	225,898	0.02
新希望六和股份有限公司 – A股	8,200	258,288	0.03
納思達股份有限公司 – A股	2,100	68,057	0.01
寧波均勝電子股份有限公司 – A股	100	2,519	0.00

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

投資組合(未經審核)(續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
中國(8.98%) (續)			
寧夏寶豐能源集團股份有限公司－A股	13,300	154,263	0.02
東北證券股份有限公司－A股	7,300	82,015	0.01
中公教育科技股份有限公司－A股	6,500	241,180	0.02
歐菲光集團股份有限公司－A股	5,800	95,039	0.01
歐派家居集團股份有限公司－A股	1,400	171,568	0.02
東方證券股份有限公司／中國－A股	12,400	155,528	0.02
北京掌趣科技股份有限公司－A股	16,100	124,859	0.01
太平洋證券股份有限公司／中國－A股	18,200	84,232	0.01
攀鋼集團鈦資源股份有限公司－A股	27,600	64,653	0.01
完美世界股份有限公司／中國－A股	2,950	111,706	0.01
平安銀行股份有限公司－A股	38,100	657,236	0.07
中國平安保險(集團)股份有限公司－A股	22,252	1,929,643	0.20
保利發展控股集團股份有限公司－A股	31,842	575,354	0.06
中國電力建設集團有限公司－A股	22,900	98,172	0.01
青島特銳德電氣股份有限公司－A股	3,100	62,218	0.01
榮盛石化股份有限公司－A股	5,900	125,862	0.01
順豐控股股份有限公司－A股	5,000	461,676	0.05
上海汽車集團股份有限公司－A股	25,000	543,834	0.06
三安光電股份有限公司－A股	8,100	225,019	0.02
深信服科技股份有限公司－A股	400	96,320	0.01
福建三鋼閩光股份有限公司－A股	7,800	58,096	0.01
三一重工股份有限公司－A股	22,200	628,332	0.06
國投資本股份有限公司－A股	6,600	114,828	0.01
國投電力控股股份有限公司－A股	14,200	145,648	0.01
國海證券股份有限公司－A股	14,000	84,853	0.01
新城控股集團股份有限公司－A股	2,200	87,459	0.01
聖邦微電子股份有限公司－A股	300	102,120	0.01
陝西煤業股份有限公司－A股	30,400	290,032	0.03
山東黃金礦業股份有限公司－A股	7,280	211,097	0.02
山東華魯恒升化工股份有限公司－A股	4,100	114,225	0.01
山東南山鋁業－A股	35,500	92,039	0.01
山東太陽紙業股份有限公司－A股	6,800	109,028	0.01

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
中國(8.98%) (續)			
上海寶信軟件股份有限公司 – A股	1,300	106,938	0.01
上海寶信軟件股份有限公司 – B股	16,470	448,658	0.05
上海建工集團股份有限公司 – A股	19,500	68,518	0.01
上海電氣集團股份有限公司 – A股	18,900	107,889	0.01
上海電力股份有限公司 – A股	16,000	136,638	0.01
上海復星醫藥(集團)股份實業有限公司 – A股	4,500	251,301	0.03
上海國際機場股份有限公司 – A股	5,400	422,345	0.04
上海國際港務(集團)股份有限公司 – A股	22,700	107,898	0.01
上海家化聯合股份有限公司 – A股	2,400	102,888	0.01
上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司 – B股	62,252	403,325	0.04
上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司 – A股	5,600	72,977	0.01
上海晨光文具股份有限公司 – A股	1,400	108,112	0.01
上海醫藥集團股份有限公司 – A股	4,200	97,000	0.01
上海浦東發展銀行股份有限公司 – A股	67,529	721,053	0.07
上海萊士血液製品股份有限公司 – A股	10,700	100,015	0.01
上海隧道工程股份有限公司 – A股	20,000	127,814	0.01
上海豫園旅遊 – A股	8,900	89,364	0.01
山西證券股份有限公司 – A股	10,920	98,719	0.01
山西杏花村汾酒集團有限責任公司 – A股	1,800	405,663	0.04
申能股份有限公司 – A股	14,600	91,312	0.01
廣東生益科技股份有限公司 – A股	4,600	121,982	0.01
深南電路股份有限公司 – A股	420	55,640	0.01
申萬宏源集團股份有限公司 – A股	44,400	268,095	0.03
深圳能源集團股份有限公司 – A股	14,400	87,768	0.01
深圳市長盈精密技術股份有限公司 – A股	2,700	73,226	0.01
深圳市匯頂科技股份有限公司 – A股	400	71,544	0.01
深圳市匯川技術股份有限公司 – A股	3,700	243,608	0.02
深圳長城開發科技股份有限公司 – A股	3,400	79,799	0.01
深圳康泰生物製品股份有限公司 – A股	1,000	206,969	0.02
深圳邁瑞生物醫療 – A股	2,099	830,621	0.09

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

投資組合(未經審核)(續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
中國(8.98%) (續)			
深圳市兆馳股份有限公司－A股	13,800	96,979	0.01
深圳華僑城股份有限公司－A股	2,400	18,503	0.00
深圳信立泰藥業股份有限公司－A股	3,500	137,229	0.01
深圳市信維通信股份有限公司－A股	2,100	130,169	0.01
新松機器人自動化股份有限公司－A股	4,600	75,690	0.01
四川川投能源股份有限公司－A股	9,600	107,091	0.01
四川和邦生物科技股份有限公司－A股	86,700	138,025	0.01
四川科倫藥業股份有限公司－A股	3,200	80,855	0.01
四川水井坊股份有限公司－A股	400	29,338	0.00
國金證券股份有限公司－A股	6,900	119,969	0.01
中材科技股份有限公司－A股	400	9,093	0.00
中國石化上海石油化工股份有限公司－A股	15,600	59,072	0.01
宋城演藝發展股份有限公司－A股	11,600	240,599	0.02
東吳證券股份有限公司－A股	8,100	98,279	0.01
西南證券股份有限公司－A股	13,500	80,748	0.01
申通快遞股份有限公司－A股	3,800	65,119	0.01
蘇寧易購集團股份有限公司－A股	18,600	192,471	0.02
欣旺達電子股份有限公司－A股	700	21,563	0.00
蘇州東山精密製造股份有限公司－A股	8,000	240,162	0.02
蘇州金螳螂建築裝飾股份有限公司－A股	7,600	83,570	0.01
唐山冀東水泥股份有限公司－A股	3,000	52,911	0.01
特變電工股份有限公司－A股	9,500	94,848	0.01
TCL集團股份有限公司－A股	27,600	193,017	0.02
中科創達軟件股份有限公司－A股	1,100	107,773	0.01
天風證券股份有限公司－A股	14,600	107,416	0.01
天津中環半導體股份有限公司－A股	5,900	148,606	0.02
天馬微电子股份有限公司－A股	4,700	78,939	0.01
天齊鋰業股份有限公司－A股	3,600	81,382	0.01
通化東寶藥業股份有限公司－A股	1,000	15,476	0.00
桐昆集團股份有限公司－A股	4,900	77,060	0.01
銅陵有色金屬集團股份有限公司－A股	30,800	78,103	0.01
通威股份有限公司－A股	8,700	262,957	0.03

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
中國(8.98%) (續)			
通策醫療股份有限公司－A股	700	170,104	0.02
青島啤酒股份有限公司－A股	2,900	247,689	0.03
東旭光電科技股份有限公司－A股	26,200	90,272	0.01
紫光國芯微電子股份有限公司－A股	1,400	189,096	0.02
紫光股份有限公司－A股	2,940	85,017	0.01
啟明星辰信息技術集團股份有限公司－A股	1,800	70,677	0.01
雲南沃森生物技術股份有限公司－A股	3,300	190,929	0.02
萬達電影股份有限公司－A股	4,900	99,181	0.01
王府井集團股份有限公司－A股	1,500	81,959	0.01
萬華化學集團股份有限公司－A股	5,900	464,939	0.05
濰柴動力股份有限公司－A股	12,100	207,765	0.02
無錫威孚高科技集團股份有限公司－A股	5,300	151,273	0.02
溫氏食品集團股份有限公司－A股	3,840	85,323	0.01
西部證券股份有限公司－A股	8,400	90,743	0.01
衛士通信信息產業股份有限公司－A股	2,500	52,564	0.01
上海韋爾半導體股份有限公司－A股	1,200	242,032	0.02
聞泰科技股份有限公司－A股	2,000	265,771	0.03
衛寧健康科技集團股份有限公司－A股	4,680	103,455	0.01
萬達信息股份有限公司－A股	2,900	78,749	0.01
物產中大集團股份有限公司－A股	13,100	68,822	0.01
武漢高德紅外股份有限公司－A股	3,060	120,291	0.01
蕪湖順榮三七互娛網絡科技股份有限公司－A股	2,449	110,530	0.01
宜賓五糧液股份有限公司－A股	7,600	1,909,928	0.20
滬士電子股份有限公司－A股	3,700	79,057	0.01
無錫藥明康德新藥開發股份有限公司－A股	2,720	313,940	0.03
無錫先導智能裝備股份有限公司－A股	1,700	93,544	0.01
徐工集團工程機械股份有限公司－A股	16,900	106,657	0.01
廈門市美亞柏科信息股份有限公司－A股	2,900	65,591	0.01
新疆金風科技股份有限公司－A股	14,900	173,330	0.02
煙台張裕葡萄酒股份有限公司－A股	3,200	111,712	0.01
廈門億聯網絡技術股份有限公司－A股	1,650	113,158	0.01
億帆醫藥股份有限公司－A股	4,000	113,713	0.01

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

投資組合(未經審核)(續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
中國(8.98%) (續)			
益豐大藥房連鎖股份有限公司－A股	2,200	248,418	0.03
銀泰黃金股份有限公司－A股	4,060	48,384	0.00
永輝超市股份有限公司－A股	19,000	169,171	0.02
用友網絡科技股份有限公司－A股	6,370	276,775	0.03
雅戈爾集團股份有限公司－A股	11,900	92,287	0.01
圓通速遞股份有限公司－A股	7,300	116,049	0.01
袁隆平農業高科技股份有限公司－A股	4,000	83,284	0.01
韻達控股股份有限公司－A股	2,860	60,914	0.01
雲南白藥集團股份有限公司－A股	2,300	266,667	0.03
雲南恩捷新材料股份有限公司－A股	1,400	145,619	0.01
漳州片仔癀藥業股份有限公司－A股	1,200	332,025	0.03
浙江世紀華通集團股份有限公司－A股	20,800	225,170	0.02
浙江正泰電器股份有限公司－A股	2,800	96,379	0.01
浙江水晶光電科技股份有限公司－A股	7,100	109,721	0.01
浙江大華技術股份有限公司－A股	6,300	146,861	0.01
浙江海亮股份有限公司－A股	6,900	59,945	0.01
浙江華海藥業股份有限公司－A股	1,110	40,479	0.00
浙江華友鈷業股份有限公司－A股	2,100	82,839	0.01
浙江巨化股份有限公司－A股	8,400	65,240	0.01
浙江龍盛集團股份有限公司－A股	10,200	157,627	0.02
浙江新和成股份有限公司－A股	4,400	149,051	0.02
浙江三花智能控制股份有限公司－A股	7,540	190,342	0.02
浙江蘇泊爾股份有限公司－A股	1,700	152,717	0.02
浙江偉星新型建材股份有限公司－A股	9,500	172,736	0.02
鄭州宇通客車股份有限公司－A股	5,400	96,529	0.01
中際旭創股份有限公司－A股	1,200	68,637	0.01
中金黃金股份有限公司－A股	8,100	92,568	0.01
紫金礦業集團股份有限公司－A股	39,900	279,035	0.03
中聯重科股份有限公司－A股	14,400	132,799	0.01
中興通訊股份有限公司－A股	10,400	391,447	0.04
		<hr/>	
		87,142,799	8.98

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
香港(65.70%)			
三生製藥	50,745	442,496	0.05
雅居樂雅生活服务股份有限公司－H股	15,000	588,000	0.06
瑞聲科技控股有限公司	26,257	1,096,230	0.11
雅居樂地產控股有限公司	58,322	590,219	0.06
中國農業銀行－H股	1,055,277	2,553,770	0.26
友邦保險控股有限公司	441,648	33,521,083	3.44
中國國際航空股份有限公司－H股	69,220	350,945	0.04
阿里巴巴集團控股有限公司	342,300	94,337,880	9.69
阿里巴巴健康信息技術有限公司	153,908	2,905,783	0.30
阿里巴巴影業集團有限公司	561,691	645,945	0.07
中國鋁業股份有限公司－H股	78,396	123,866	0.01
鞍鋼股份有限公司－H股	114,828	237,694	0.02
安徽海螺水泥股份有限公司－H股	45,684	2,434,957	0.25
安徽皖通高速公路股份有限公司－H股	51,304	197,520	0.02
安踏體育用品有限公司	44,538	3,567,494	0.37
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	9,781	770,743	0.08
中國航空科技工業股份有限公司－H股	72,337	319,006	0.03
北京汽車股份有限公司－H股	86,628	272,878	0.03
中國銀行股份有限公司－H股	2,707,599	6,498,238	0.67
交通銀行股份有限公司－H股	226,382	842,141	0.09
東亞銀行	44,680	636,243	0.07
北京金隅集團股份有限公司－H股	155,862	222,883	0.02
北京首都國際機場股份有限公司－H股	71,884	334,261	0.03
北京控股有限公司	17,875	415,594	0.04
北控水務集團有限公司	240,184	720,552	0.07
北京京能清潔能源電力股份有限公司－H股	62,952	124,015	0.01
北京北辰實業股份有限公司－H股	71,061	103,038	0.01
中銀航空租賃有限公司	8,400	442,680	0.05
中銀香港(控股)有限公司	131,801	2,688,740	0.28
波司登國際控股有限公司	119,710	287,304	0.03
光滙石油(控股)有限公司	80,550	30,206	0.00
華晨中國汽車控股有限公司	112,326	816,610	0.08
百威亞太控股有限公司	60,900	1,370,250	0.14

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

投資組合(未經審核)(續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
香港(65.70%)(續)			
比亞迪股份有限公司—H股	24,263	2,945,528	0.30
比亞迪電子(國際)有限公司	28,500	1,110,075	0.11
大家樂集團有限公司	13,997	228,431	0.02
康希諾生物股份公司—H股	2,800	460,320	0.05
國泰航空有限公司	39,650	212,128	0.02
中原證券股份有限公司	76,000	107,160	0.01
中國廣核電力股份有限公司—H股	330,881	526,101	0.05
冠君產業信託	83,787	321,742	0.03
中國奧園集團股份有限公司	49,000	387,590	0.04
中國信達資產管理股份有限公司—H股	410,984	595,927	0.06
中信銀行股份有限公司—H股	298,485	892,470	0.09
中國中煤能源股份有限公司—H股	88,397	167,070	0.02
中國同富新能源投資有限公司	209,183	—	0.00
中國交通建設股份有限公司—H股	134,922	546,434	0.06
中國通信服務股份有限公司—H股	100,353	455,603	0.05
中國海螺創業控股有限公司	57,780	2,074,302	0.21
中國建設銀行—H股	3,397,522	17,055,560	1.75
中國遠洋控股股份有限公司—H股	114,371	433,466	0.04
中國東方教育控股有限公司	15,500	260,090	0.03
中國東方航空股份有限公司—H股	25,075	82,998	0.01
中國光大銀行股份有限公司—H股	64,528	157,448	0.02
中國光大國際有限公司	151,568	666,899	0.07
中國光大控股有限公司	35,873	370,927	0.04
中國恒大集團	72,468	1,427,620	0.15
中國飛鶴有限公司	97,000	1,744,060	0.18
中國食品有限公司	77,010	194,835	0.02
中國銀河證券股份有限公司—H股	167,977	730,700	0.08
中國燃氣控股有限公司	96,757	2,128,654	0.22
中國宏橋集團有限公司	106,500	514,395	0.05
中國華融資產管理股份有限公司	469,585	385,060	0.04
中國輝山乳業控股有限公司	94,931	9	0.00
中國國際金融股份有限公司—H股	46,571	831,758	0.09

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
香港(65.70%) (續)			
中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司—H股	7,000	58,590	0.01
中國金茂控股集團有限公司	210,385	898,344	0.09
中國聯塑集團控股有限公司	33,000	459,360	0.05
中國人壽保險股份有限公司—H股	270,705	4,694,025	0.48
閱文集團	9,000	521,550	0.05
龍源電力集團股份有限公司—H股	127,005	614,704	0.06
康哲藥業控股有限公司	49,787	424,683	0.04
中國蒙牛乳業有限公司	97,210	3,528,723	0.36
招商銀行—H股	135,759	4,961,991	0.51
招商局國際有限公司—H股	55,455	436,985	0.04
招商證券股份有限公司	57,460	528,632	0.05
中國民生銀行—H股	206,846	839,795	0.09
中國移動有限公司	190,314	9,411,027	0.97
洛陽樂川鋁業集團股份有限公司—H股	169,116	463,378	0.05
中國建材股份有限公司—H股	146,921	1,436,887	0.15
中海油田服務股份有限公司—H股	69,641	374,669	0.04
中國海外發展有限公司—H股	137,101	2,659,759	0.27
中國太平洋保險(集團)股份有限公司—H股	86,821	1,901,380	0.20
中國石油化工股份有限公司—H股	950,567	2,956,263	0.30
中國電力國際發展有限公司	169,498	242,382	0.03
中國鐵建股份有限公司—H股	73,546	392,000	0.04
中國中鐵股份有限公司—H股	109,531	398,693	0.04
中國鐵路通信信號股份有限公司—H股	83,053	210,955	0.02
中國再保險(集團)股份有限公司—H股	269,850	191,594	0.02
華潤水泥控股有限公司	75,127	794,844	0.08
華潤創業有限公司	56,623	2,683,930	0.28
華潤燃氣控股有限公司	31,831	1,101,353	0.11
華潤置地有限公司	102,108	3,563,569	0.37
華潤醫藥集團有限公司	68,000	270,640	0.03
華潤電力控股有限公司	66,131	565,420	0.06
中國神華能源股份有限公司—H股	129,687	1,802,649	0.19
中海集裝箱運輸股份有限公司—H股	272,187	212,306	0.02
中海發展股份有限公司—H股	75,577	241,846	0.02

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

投資組合(未經審核)(續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
香港(65.70%)(續)			
中國南方航空股份有限公司－H股	35,505	148,411	0.02
中國建築國際集團有限公司	72,759	367,433	0.04
中國太平保險控股有限公司	53,986	635,955	0.07
中國電信股份有限公司－H股	528,657	1,226,484	0.13
中國鐵塔股份有限公司	1,634,000	2,189,560	0.22
中國中藥有限公司	104,153	337,456	0.03
香港中旅國際投資有限公司	111,501	121,536	0.01
中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	224,855	1,135,518	0.12
萬科企業股份有限公司－H股	65,414	1,547,041	0.16
重慶農村商業銀行股份有限公司－H股	44,392	126,517	0.01
周大福珠寶集團有限公司	65,612	662,681	0.07
旭輝控股(集團)有限公司	122,776	699,823	0.07
中國中信股份有限公司	175,703	999,750	0.10
中信証券股份有限公司－H股	79,316	1,365,822	0.14
長江實業集團有限公司	99,549	3,757,975	0.39
長江和記實業有限公司	94,049	4,382,683	0.45
長江基建集團有限公司	24,308	878,734	0.09
中電控股有限公司	61,414	4,421,808	0.45
中國海洋石油有限公司	556,703	4,147,437	0.43
中遠太平洋有限公司	77,414	342,170	0.04
碧桂園控股有限公司	258,969	2,455,026	0.25
碧桂園服務控股有限公司	48,676	2,426,499	0.25
中國中車股份有限公司－H股	128,474	395,700	0.04
中信建投証券股份有限公司	39,000	422,760	0.04
石藥集團有限公司	185,413	2,781,195	0.29
中船海洋與防務裝備股份有限公司－H股	15,324	126,423	0.01
達利食品集團有限公司	82,244	389,014	0.04
東風汽車集團股份有限公司－H股	116,191	558,879	0.06
新奧能源控股有限公司	27,947	2,358,727	0.24
ESR CAYMAN LTD	45,200	1,087,060	0.11
光大證券股份有限公司	26,400	196,944	0.02

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
香港(65.70%) (續)			
遠東宏信有限公司	62,717	393,863	0.04
富智康集團有限公司	141,714	155,885	0.02
第一太平有限公司	103,968	218,333	0.02
鴻騰六零八八精密科技股份有限公司	45,000	135,450	0.01
福萊特玻璃集團股份有限公司－H股	18,000	369,900	0.04
復星國際有限公司	80,927	728,343	0.07
福耀玻璃工業集團股份有限公司－H股	20,947	594,895	0.06
銀河娛樂集團有限公司	75,165	3,904,822	0.40
江西贛鋒鋳業股份有限公司－H股	7,200	271,800	0.03
吉利汽車控股有限公司	185,998	2,864,369	0.29
金斯瑞生物科技股份有限公司	36,000	456,480	0.05
廣發証券股份有限公司－H股	54,190	529,436	0.05
國美零售控股有限公司	405,506	413,616	0.04
長城汽車股份有限公司－H股	97,852	961,885	0.10
綠城中國控股有限公司	34,729	418,137	0.04
粵海投資有限公司	99,050	1,214,353	0.12
廣深鐵路股份有限公司－H股	104,619	137,051	0.01
廣州汽車集團股份有限公司－H股	124,573	803,496	0.08
廣州白雲山醫藥集團股份有限公司－H股	13,906	268,942	0.03
廣州富力地產股份有限公司－H股	42,490	423,200	0.04
國泰君安國際控股有限公司	123,528	127,234	0.01
國泰君安証券股份有限公司	21,800	234,132	0.02
海底撈國際控股有限公司	30,000	1,672,500	0.17
海爾電器集團有限公司	42,424	1,187,872	0.12
海天國際控股有限公司	16,785	302,130	0.03
海通國際證券集團有限公司	114,450	211,733	0.02
海通證券股份有限公司－H股	115,466	757,457	0.08
恒隆集團有限公司	27,860	490,893	0.05
恒隆地產有限公司	74,592	1,460,511	0.15
恒生銀行有限公司	26,715	3,048,182	0.31
翰森製藥集團有限公司	34,000	1,280,100	0.13
健合(H&H)國際控股有限公司	5,726	190,962	0.02

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

投資組合(未經審核)(續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
香港(65.70%)(續)			
恒基兆業地產有限公司	47,444	1,354,526	0.14
恒安國際集團有限公司	27,792	1,563,300	0.16
恒騰網絡集團有限公司	742,846	215,425	0.02
香港中華煤氣有限公司	364,695	4,048,114	0.42
香港交易及結算所有限公司	46,228	16,725,290	1.72
合生創展集團有限公司	23,107	422,396	0.04
華虹半導體有限公司	14,000	413,700	0.04
華寶國際控股有限公司	37,000	259,370	0.03
華電國際電力股份有限公司—H股	69,284	137,875	0.01
華能國際電力股份有限公司—H股	175,543	524,874	0.05
華泰證券股份有限公司—H股	68,317	864,893	0.09
和記電訊香港控股有限公司	156,442	186,166	0.02
希慎興業有限公司	21,110	488,697	0.05
中國工商銀行股份有限公司—H股	2,817,655	11,326,973	1.16
信達生物製藥	47,000	2,697,800	0.28
江蘇寧滬高速公路股份有限公司—H股	30,947	241,387	0.02
江西銅業股份有限公司—H股	57,259	495,290	0.05
佳源國際控股有限公司	65,624	211,966	0.02
錦欣生殖醫療集團有限公司	50,000	488,000	0.05
德昌電機控股有限公司	14,096	237,095	0.02
JS環球生活有限公司	33,500	465,650	0.05
嘉里物流聯網有限公司	16,435	229,433	0.02
嘉里建設有限公司	25,371	501,838	0.05
建滔化工集團	23,891	609,221	0.06
建滔積層板控股有限公司	45,107	478,134	0.05
金蝶國際軟件集團有限公司	87,000	1,740,000	0.18
金山軟件有限公司	31,787	1,228,568	0.13
昆侖能源有限公司	116,688	592,775	0.06
合景泰富地產控股有限公司	45,965	607,657	0.06
理文造紙有限公司	65,710	367,976	0.04
聯想控股股份有限公司—H股	6,858	64,602	0.01
LEGEND HOLDINGS CORP RIGHTS—H股	1,381	—	0.00
聯想集團有限公司	258,367	1,320,255	0.14

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
香港(65.70%) (續)			
李寧有限公司	66,907	2,408,652	0.25
利福國際集團有限公司	18,313	115,738	0.01
領展房地產投資信託基金	75,529	4,758,327	0.49
麗珠醫藥集團股份有限公司	8,722	308,759	0.03
L'OCCITANE INTERNATIONAL SA	19,154	258,579	0.03
龍光地產控股有限公司	34,000	415,480	0.04
龍湖地產有限公司	64,585	2,809,448	0.29
綠葉製藥集團有限公司	73,558	331,011	0.03
馬鞍山鋼鐵股份有限公司－H股	92,750	166,023	0.02
澳門勵駿創建有限公司	40,470	42,494	0.00
敏華控股有限公司	56,800	582,768	0.06
美團點評－B股	130,800	31,627,440	3.25
新濠國際發展有限公司	28,418	385,348	0.04
中國冶金科工股份有限公司－H股	203,720	252,613	0.03
美高梅中國控股有限公司	30,194	290,164	0.03
微創醫療科學有限公司	19,000	584,250	0.06
敏實集團有限公司	24,000	807,600	0.08
五礦資源有限公司普通股	96,000	185,280	0.02
香港鐵路有限公司	53,211	2,035,321	0.21
金界控股有限公司	52,000	478,920	0.05
新華人壽保險股份有限公司－H股	31,347	904,361	0.09
新世界發展有限公司	52,443	1,966,613	0.20
耐世特汽車系統集團有限公司	37,000	198,690	0.02
玖龍紙業(控股)有限公司	49,482	480,965	0.05
新創建集團有限公司	60,938	358,925	0.04
東方證券股份有限公司－H股	50,000	257,000	0.03
盈科大衍地產發展有限公司	19,550	39,687	0.00
電訊盈科有限公司	131,026	605,340	0.06
中國人民保險集團股份有限公司－H股	319,141	730,833	0.08
中國石油天然氣股份有限公司－H股	765,172	1,736,940	0.18
康龍化成(北京)新藥技術股份有限公司－H股	4,800	462,720	0.05
中國人民財產保險股份有限公司－H股	244,906	1,320,043	0.14
平安健康醫療科技有限公司	13,900	1,379,575	0.14

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

投資組合(未經審核)(續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
香港(65.70%)(續)			
中國平安保險(集團)股份有限公司—H股	199,656	15,872,652	1.63
保利物業發展股份有限公司—H股	5,000	300,500	0.03
保利置業集團有限公司	78,698	169,201	0.02
中國郵政儲蓄銀行股份有限公司	368,667	1,198,168	0.12
電能實業有限公司	53,527	2,173,196	0.22
PRADA SPA	17,436	526,567	0.05
青島港國際股份有限公司	60,000	270,000	0.03
紅星美凱龍家居集團股份有限公司—H股	38,600	177,946	0.02
新秀麗國際有限公司	50,422	393,292	0.04
金沙中國有限公司	88,302	2,635,815	0.27
新城發展控股有限公司	70,000	460,600	0.05
中芯國際集成電路製造有限公司	153,862	2,787,979	0.29
山東晨鳴紙業集團股份有限公司—H股	57,439	196,441	0.02
山東黃金礦業股份有限公司—H股	13,550	258,534	0.03
山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司—H股	91,383	1,410,954	0.15
上海電氣集團股份有限公司—H股	130,909	273,600	0.03
上海復星醫藥(集團)股份有限公司—H股	17,162	551,758	0.06
上海實業控股有限公司	20,357	209,677	0.02
上海實業城市開發集團有限公司	4,071	3,013	0.00
上海君實生物醫藥科技股份有限公司—H股	6,400	307,520	0.03
上海醫藥集團股份有限公司—H股	24,425	316,548	0.03
香格里拉(亞洲)有限公司	47,596	301,759	0.03
申萬宏源集團股份有限公司—H股	93,600	192,816	0.02
深圳高速公路股份有限公司—H股	29,657	199,592	0.02
深圳國際控股有限公司	32,998	405,215	0.04
深圳控股有限公司	150,299	339,676	0.04
申洲國際集團控股有限公司	25,459	3,322,399	0.34
世茂房地產控股有限公司	51,029	1,632,928	0.17
首鋼福山資源集團有限公司	142,603	236,721	0.02
信德集團有限公司	68,155	169,024	0.02
四川成渝高速公路股份有限公司—H股	106,153	190,014	0.02
中國生物製藥有限公司	363,622	3,068,970	0.32

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
香港(65.70%) (續)			
信和置業有限公司	126,749	1,140,741	0.12
遠洋地產控股有限公司	120,425	187,863	0.02
中石化煉化工程(集團)股份有限公司—H股	58,981	168,686	0.02
中石化石油工程技術服務股份有限公司—H股	114,025	56,442	0.01
中國石化上海石油化工股份有限公司—H股	144,245	203,385	0.02
國藥控股股份有限公司—H股	48,525	789,017	0.08
中國外運股份有限公司—H股	129,684	239,915	0.02
中國重汽(香港)有限公司	26,227	520,868	0.05
海豐國際控股有限公司	42,000	449,400	0.05
澳門博彩控股有限公司	66,009	602,662	0.06
SOHO中國有限公司	114,434	239,167	0.02
高鑫零售有限公司	93,521	799,605	0.08
新鴻基地產發展有限公司	49,951	4,935,159	0.51
融創中國控股有限公司	91,654	2,767,951	0.28
舜宇光學科技集團有限公司	22,700	2,685,410	0.28
太古股份有限公司	15,355	571,206	0.06
太古股份有限公司—B股	17,500	112,350	0.01
太古地產有限公司	37,727	769,631	0.08
創科實業有限公司	45,059	4,577,994	0.47
騰訊控股有限公司	209,151	106,980,736	10.99
時代中國控股有限公司	29,000	310,880	0.03
時代鄰里控股有限公司	23,153	237,087	0.02
康師傅控股有限公司	63,909	872,997	0.09
同程藝龍控股有限公司	32,400	456,840	0.05
滔搏國際控股有限公司	48,000	513,600	0.05
港華燃氣有限公司	43,280	138,063	0.01
中國民航信息網絡股份有限公司—H股	32,353	535,119	0.06
青島啤酒股份有限公司—H股	15,803	996,379	0.10
統一企業中國控股有限公司	59,510	421,331	0.04
聯合能源集團有限公司	374,000	411,400	0.04
維達國際控股有限公司	13,000	330,200	0.03
維他奶國際集團有限公司	30,000	901,500	0.09
偉易達集團	8,960	431,872	0.04

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

投資組合(未經審核)(續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
香港(65.70%) (續)			
中國旺旺控股有限公司	175,529	944,346	0.10
濰柴動力股份有限公司－H股	78,326	1,215,620	0.12
萬洲國際有限公司	307,965	1,934,020	0.20
九龍倉集團有限公司	60,144	927,420	0.10
九龍倉置業地產投資有限公司	55,144	1,737,036	0.18
無錫藥明康德新藥開發股份有限公司－H股	10,120	1,126,356	0.12
藥明生物技術有限公司	35,500	6,695,300	0.69
永利澳門有限公司	51,936	641,929	0.07
小米集團	447,000	9,141,150	0.94
新華文軒出版傳媒股份有限公司	43,000	210,270	0.02
新疆金風科技股份有限公司－H股	28,871	195,168	0.02
信義玻璃控股有限公司	78,954	1,230,103	0.13
信義光能控股有限公司	130,768	1,605,831	0.17
長飛光纖光纜股份有限公司－H股	15,000	178,500	0.02
兗州煤業股份有限公司－H股	82,827	477,084	0.05
頤海國際控股有限公司	17,000	2,055,300	0.21
裕元工業(集團)有限公司	30,667	383,951	0.04
越秀地產股份有限公司	273,897	413,584	0.04
招金礦業股份有限公司－H股	47,456	447,985	0.05
浙江滬杭甬高速公路股份有限公司－H股	61,428	343,383	0.04
眾安在綫財產保險股份有限公司	13,200	505,560	0.05
中升集團控股有限公司	22,252	1,075,884	0.11
株洲南車時代電氣股份有限公司－H股	21,295	551,541	0.06
紫金礦業集團股份有限公司－H股	225,621	1,105,543	0.11
中聯重科股份有限公司－H股	61,605	458,341	0.05
中興通訊股份有限公司－H股	30,169	556,316	0.06
		639,729,738	65.70
新加坡(0.50%)			
牛奶國際控股有限公司	12,600	368,136	0.04
置地控股有限公司	43,400	1,247,842	0.13
怡和控股有限公司	7,300	2,244,867	0.23

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
新加坡(0.50%) (續)			
怡和策略控股有限公司	6,500	997,916	0.10
		4,858,761	0.50
台灣(24.37%)			
智邦科技股份有限公司	21,000	1,249,617	0.13
台灣宏基集團	116,354	771,722	0.08
研華股份有限公司	16,033	1,247,773	0.13
亞德客國際集團	6,000	1,044,624	0.11
日月光投資控股股份有限公司	124,518	1,971,431	0.20
亞洲水泥股份有限公司	74,027	821,610	0.08
祥碩科技股份有限公司	1,000	389,126	0.04
華碩電腦股份有限公司	26,740	1,812,872	0.19
友達光電股份有限公司	355,000	1,063,345	0.11
群益證券股份有限公司	105,977	304,683	0.03
可成科技股份有限公司	28,000	1,359,134	0.14
國泰金融控股股份有限公司	285,519	2,947,474	0.30
中租控股股份有限公司	49,248	1,725,391	0.18
彰化商業銀行股份有限公司	243,681	1,130,704	0.12
正新橡膠工業股份有限公司	72,783	718,264	0.07
群光電子股份有限公司	24,436	549,609	0.06
中華航空公司	54,025	119,633	0.01
中華開發金融控股股份有限公司	439,294	999,799	0.10
中國人壽保險股份有限公司	118,123	627,080	0.06
中華汽車工業股份有限公司	11,200	125,804	0.01
中國鋼鐵股份有限公司	452,475	2,474,660	0.25
中華電信股份有限公司	136,200	3,897,522	0.40
仁寶電腦工業股份有限公司	169,000	861,012	0.09
中國信託金融控股(股)公司	666,852	3,281,519	0.34
台達電子工業股份有限公司	77,152	3,899,749	0.40
玉山金融控股股份公司	440,561	3,016,294	0.31
儒鴻企業股份有限公司	7,212	692,433	0.07
晶元光電股份有限公司	44,000	415,977	0.04
長興材料工業股份有限公司	41,151	360,429	0.04
長榮航空公司	58,409	166,363	0.02

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

投資組合(未經審核)(續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
台灣(24.37%)(續)			
長榮海運股份有限公司	94,526	400,690	0.04
遠東國際商業銀行	95,273	261,169	0.03
遠東新世紀股份有限公司	144,307	976,418	0.10
遠傳電信股份有限公司	64,000	1,044,089	0.11
豐泰企業股份有限公司	16,510	766,080	0.08
第一金融控股股份有限公司	369,612	2,031,354	0.21
台灣化學纖維股份有限公司	116,260	2,104,974	0.22
台塑石化股份有限公司	49,000	1,048,368	0.11
台灣塑膠工業股份有限公司	168,880	3,550,001	0.36
福懋興業股份有限公司	41,000	342,659	0.04
鴻準精密工業股份有限公司	45,728	629,821	0.06
富邦金融控股股份有限公司	253,477	2,840,405	0.29
玉晶光電股份有限公司	3,000	470,161	0.05
巨大機械工業股份有限公司	11,000	801,654	0.08
環球晶圓股份有限公司	8,000	821,578	0.08
上銀科技股份有限公司	9,000	685,986	0.07
鴻海精密工業股份有限公司	436,634	9,038,289	0.93
和泰汽車股份有限公司	12,000	2,063,573	0.21
宏達國際電子股份有限公司	30,100	230,229	0.02
華南金融控股股份有限公司	363,204	1,714,443	0.18
群創光電股份有限公司	305,617	765,852	0.08
英業達	131,785	791,243	0.08
大立光電股份有限公司	3,627	3,259,226	0.33
光寶科技股份有限公司	84,167	1,037,697	0.11
聯發科技股份有限公司	53,915	8,752,376	0.90
兆豐金融控股股份有限公司	380,578	2,829,542	0.29
微星科技股份有限公司	25,000	889,241	0.09
MOMO.COM INC	2,000	376,022	0.04
南亞塑膠工業股份有限公司	195,560	3,111,893	0.32
南亞科技股份有限公司	29,632	455,676	0.05
億豐綜合工業股份有限公司	5,000	459,330	0.05
聯詠科技股份有限公司	21,000	1,491,116	0.15
合一生技股份有限公司	10,000	914,648	0.09

投資組合(未經審核)(續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
台灣(24.37%)(續)			
譜瑞科技股份有限公司	3,000	842,439	0.09
和碩聯合科技股份有限公司	77,000	1,313,830	0.13
寶成工業股份有限公司	96,000	671,383	0.07
力成科技股份有限公司	22,000	507,763	0.05
統一超商股份有限公司	20,000	1,406,739	0.14
廣達電腦股份有限公司	94,000	1,900,541	0.20
瑞昱半導體股份有限公司	17,232	1,698,247	0.17
上海商業儲蓄銀行股份有限公司	123,000	1,277,979	0.13
新光金融控股股份有限公司	371,331	798,445	0.08
矽力杰股份有限公司	2,000	911,973	0.09
永豐金融控股股份有限公司	381,830	1,107,969	0.11
聯強國際股份有限公司	55,550	613,567	0.06
台新金融控股股份有限公司	380,200	1,301,517	0.13
台灣中小企業銀行	170,584	435,226	0.04
台灣水泥股份有限公司	194,402	2,152,429	0.22
合作金庫金融控股股份有限公司	362,930	1,892,715	0.19
台灣肥料股份有限公司	32,000	433,896	0.04
台灣玻璃工業股份有限公司	61,802	200,820	0.02
台灣高速鐵路股份有限公司	76,000	643,302	0.07
台灣大哥大股份有限公司	62,500	1,614,674	0.17
中興保全股份有限公司	12,045	271,236	0.03
台灣積體電路製造股份有限公司	876,000	101,442,441	10.42
東元電機股份有限公司	79,000	630,666	0.06
TPK HOLDING CO LTD	20,887	274,274	0.03
創見資訊股份有限公司	18,000	302,315	0.03
統一企業股份有限公司	170,515	2,850,167	0.29
欣興電子股份有限公司	42,000	835,699	0.09
聯華電子股份有限公司	433,000	3,306,143	0.34
世界先進積體電路股份有限公司	32,000	822,434	0.08
華新麗華股份有限公司	91,000	390,611	0.04
華新科技股份有限公司	20,000	826,392	0.08
穩懋半導體股份有限公司	15,000	1,149,327	0.12
緯創資通股份有限公司	99,254	791,028	0.08

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

投資組合(未經審核)(續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的持股量	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
台灣(24.37%) (續)			
緯穎科技服務股份有限公司	3,000	523,917	0.05
國巨股份有限公司	17,000	1,598,093	0.16
元大金融控股股份有限公司	415,637	1,978,618	0.20
裕隆汽車製造股份有限公司	40,000	245,511	0.03
臻鼎科技控股股份有限公司	22,000	741,346	0.08
		<u>237,707,128</u>	<u>24.37</u>
股票總額		<u>969,438,426</u>	<u>99.55</u>
外匯合約	34,272	(14)	0.00
富時中國指數期貨	22	26,863	0.01
MSCI台灣指數期貨	300	20,366	0.00
期貨合約總額		<u>47,229</u>	<u>0.01</u>
投資總額		<u>969,485,641</u>	<u>99.56</u>
總投資，以成本計算		<u>807,281,400</u>	
			於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
		於30.09.2020 的公平值 港元	
投資組合			
(a) 按資產類別			
上市股票		<u>969,438,426</u>	<u>99.55</u>

投資組合 (未經審核) (續)

於二零二零年九月三十日

	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 估資產淨值總值 的百分比 (%)
投資組合 (續)		
(b) 按行業		
通訊業務	131,207,893	13.47
消費者非必需品	181,310,241	18.62
消費者常用品	39,601,367	4.07
能源	14,832,381	1.52
金融	191,820,029	19.70
醫療	40,068,361	4.10
工業	52,158,145	5.36
資訊科技	203,966,630	20.95
材料	32,115,458	3.30
房地產	57,349,709	5.89
公用事業	25,008,212	2.57
	<u>969,438,426</u>	<u>99.55</u>

	於30.09.2020 的公平值 港元	於30.09.2020 估資產淨值總值 的百分比 (%)
--	---------------------------	---------------------------------------

十大持股量

騰訊控股有限公司	106,980,736	10.99
台灣積體電路製造股份有限公司	101,442,441	10.42
阿里巴巴集團控股有限公司	94,337,880	9.69
友邦保險控股有限公司	33,521,083	3.44
美團點評 – B股	31,627,440	3.25
中國建設銀行 – H股	17,055,560	1.75
香港交易及結算所有限公司	16,725,290	1.72
平安保險集團有限公司 – H股	15,872,652	1.63
中國工商銀行股份有限公司 – H股	11,326,973	1.16
中國移動有限公司	9,411,027	0.97
	<u>438,301,082</u>	<u>45.02</u>

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

組合持股量變動表(未經審核)

截至二零二零年九月三十日止年度

	於30.09.2020 佔資產淨值總值 的百分比 (%)	於30.09.2019 佔資產淨值總值 的百分比 (%)
股票		
中國	8.98	0.43
香港	65.70	71.39
新加坡	0.50	1.09
台灣	24.37	26.36
股票總額	99.55	99.27
衍生金融工具		
外匯合約	0.00	0.00
期貨合約	0.01	0.00
總投資	99.56	99.27

業績記錄 (未經審核)

資產淨值

	子基金之 資產淨值 港元	每單位 資產淨值 港元
於財政年度末		
30.09.2020	973,814,607	46.5940
30.09.2019	757,781,502	39.2633
30.09.2018	704,618,582	40.2639

自成立以來每單位最高及最低資產淨值

	每單位 最高資產淨值 港元	每單位 最低資產淨值 港元
截至財政年度		
30.09.2020	48.4867	33.4189
30.09.2019	43.1045	34.9669
30.09.2018	46.3061	38.2760
30.09.2017	40.0407	29.4221
30.09.2016	32.3095	24.1124
30.09.2015	36.8454	26.3851
30.09.2014	32.0014	26.1998
30.09.2013	28.2023	24.1587
30.09.2012	25.8337	19.5497
30.09.2011 (自成立以來)	28.2411	20.4530

基金表現

於年內，富時®大中華港元指數上升19.42% (二零一九年：下降2.06%)，而按最後買賣市價計算的子基金每單位的資產淨值上升18.67% (二零一九年：下降2.49%)。

持續收費

截至財政年度	
30.09.2020	0.48%*

* 持續收費數字是估計開支總額與年內每日估值報告平均資產淨值之比率。估計開支總額不包括投資的交易成本，並扣除經理人之補償。截至二零二零年九月三十日止年度，經理人擬將持續收費數字維持於不多於0.48%，因此就子基金之若干支出作出補償。

SPDR®富時®大中華ETF

SPDR® ETFs的子基金

二零二零年年報

行政及管理

經理人的董事

James Keith MacNevin先生
Kevin David Anderson先生
黃慧敏女士(於二零二一年一月八日辭任)
Louis Boscia先生

經理人及上市代理人

道富環球投資管理亞洲有限公司
香港
中環
金融街8號
國際金融中心二期
68樓

信託人及過戶登記處

State Street Trust (HK) Limited
香港
中環
金融街8號
國際金融中心二期68樓

香港法律的法律顧問

金杜律師事務所
香港
皇后大道中15號
置地廣場
告羅士打大廈13樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港
中環
太子大廈22樓

