



BCT
銀聯集團



BCT (強積金) 行業計劃

2017

報告及財務報表

(由 2017 年 1 月 1 日至 12 月 31 日)

BCT（強積金）行業計劃

報告及財務報表

由二零一七年一月一日至十二月三十一日

BCT（強積金）行業計劃

<u>目錄</u>	<u>頁數</u>
計劃報告	1
投資報告	11
獨立核數師報告	47
BCT（強積金）行業計劃	
權益資產淨值表	51
權益資產淨值變動表	52
現金流量表	54
成份基金	
資產淨值表	55
全面收入報表	61
成員資產淨值變動表	65
財務報表附註	69

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之計劃報告

1. 概覽

BCT（強積金）行業計劃（「本計劃」）乃屬行業計劃。本計劃是由銀聯信託有限公司（「受託人」或「銀聯信託」）成立，並於二零零零年十二月一日開始接受計劃供款。本計劃已於二零零零年四月根據《強制性公積金計劃條例》（「強積金條例」）向強制性公積金計劃管理局（「積金局」）註冊，並獲得證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可*。本計劃是按於二零零零年四月十二日訂立的信託契約（「契約」）成立，並受香港特別行政區的法律管轄。契約其後被一份於二零一一年六月一日訂立的替代與遵循契約修訂及取締，該替代與遵循契約被於二零一一年十一月二十四日訂立的首份補充契約、於二零一二年五月二十九日訂立的第二份補充契約、於二零一二年十一月一日訂立的第三份補充契約、於二零一四年三月十九日訂立的第四份補充契約、於二零一五年十二月二十一日訂立的第五份補充契約、於二零一六年十二月一日訂立的第六份補充契約及於二零一八年三月五日訂立的第七份補充契約進一步修訂。

本計劃為一項界定供款的公積金計劃，可公開讓香港飲食業及建造業的所有僱主、僱員、自僱人士以及香港的個人賬戶成員參與。截至二零一七年十二月三十一日止，本計劃提供預設投資策略選擇，並設有共十二個成份基金，即 BCT（行業）強積金保守基金、BCT（行業）E30 混合資產基金、BCT（行業）E50 混合資產基金、BCT（行業）E70 混合資產基金、BCT（行業）環球債券基金、BCT（行業）環球股票基金、BCT（行業）香港股票基金、BCT（行業）亞洲股票基金、BCT（行業）目標回報基金、BCT（行業）人民幣債券基金、BCT（行業）核心累積基金及 BCT（行業）65 歲後基金。每個基金各具不同的投資目標和風險水平，並只提供予本計劃的成員。計劃成員可選擇將其累算權益結餘投資於任何以預設投資策略及該十二個成份基金組成的投資組合。

[*該項註冊和認可並不表示積金局及證監會正式推薦本計劃。]

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之計劃報告

2. 財務資料

於二零一七年十二月三十一日止年度，本計劃從參與僱主和成員所收取及應收取的供款（包括轉入供款）總數為港幣六億二千一百萬元，已付及應付權益（包括轉出供款及沒收供款）總數則為港幣三億五千萬元。本計劃各成份基金於二零一七年十二月三十一日的市值總結如下：

	市值 (港幣)
BCT（行業）強積金保守基金	1,257,264,461
BCT（行業）E30 混合資產基金	656,412,946
BCT（行業）E50 混合資產基金	508,447,159
BCT（行業）E70 混合資產基金	687,998,771
BCT（行業）環球債券基金	110,713,585
BCT（行業）環球股票基金	186,573,021
BCT（行業）香港股票基金	668,493,903
BCT（行業）亞洲股票基金	349,464,196
BCT（行業）目標回報基金	136,091,518
BCT（行業）人民幣債券基金	64,097,561
BCT（行業）核心累積基金	155,998,834
BCT（行業）65 歲後基金	258,040,255
總額	<hr/> 5,039,596,210 <hr/> <hr/>

截至二零一七年十二月三十一日止年度，包括港幣五千七百萬元的營運開支，本計劃的淨收入為港幣六億四千五百四十萬元。

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之計劃報告

3. 計劃監管規則之修訂

以下概述本計劃監管規則／總說明書的重要修訂內容：-

- 自二零一七年四月一日起，更新若干成份基金的基金管理費，以反映於同一生效日期下調的各成份基金的相關核准匯集投資基金應付的受託人費用；
- 加強於交易日處理基金重組／轉換指示表格的交易截止時間的披露；
- 因應相關核准匯集投資基金的相應變動，自二零一八年十一月三十日起，BCT（行業）目標回報基金易名及澄清其投資政策。
- 自二零一八年四月二十六日起，上市投資（包括任何在證券交易所上市的集體投資計劃及上市的緊貼指數集體投資計劃）將按最後成交價（而非最後買入價），或該投資上市的市場上最近期可得市場賣出價與最近期可得市場買入價之間的中位數進行估值。

詳情請參閱總說明書的相關部份。

4. 客戶服務

銀聯信託及／或銀聯金融有限公司*（「銀聯金融」）竭誠為僱主及成員提供多元化的客戶服務，以協助他們管理強積金賬戶。我們透過不同渠道提供的主要服務包括：

- 4.1 僱主可透過「特定銀行」（見下文）分行網絡的櫃位、支票箱及網上銀行，以直接入賬（現金、支票或轉賬）方式繳交供款。分行亦會於無法向客戶提供若干服務時，協助指示客戶直接聯絡銀聯信託。

*（*受託人之聯繫者及銀聯控股有限公司的全資附屬公司）*

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之計劃報告

「特定銀行」包括創興銀行有限公司、富邦銀行（香港）有限公司、中國工商銀行（亞洲）有限公司、大眾銀行（香港）有限公司、上海商業銀行有限公司及永隆銀行有限公司。

- 4.2 設於銀聯信託辦事處的客戶服務櫃位為僱主及成員提供一站式服務，協助僱主及成員管理強積金賬戶，並提供一切有關本計劃及強積金行政方面的資訊和支援。
- 4.3 僱主可透過直接付款授權、網上銀行繳付賬單或繳費服務及繳費靈繳納供款。
- 4.4 成員可透過「銀通」自動櫃員機服務，查詢戶口結餘。
- 4.5 銀聯信託的客戶關係團隊專責為僱主提供優質的服務，協助僱主管理強積金的事宜，並提供參與計劃及強積金規例的最新資訊。
- 4.6 僱主及成員可致電僱主熱線 2298 9388 及成員熱線 2298 9333，查詢賬戶資料，以及索取有關本計劃、投資基金表現及其他相關資料。
- 4.7 成員可透過附設傳真通服務的二十四小時互動電話系統，以私人密碼查詢賬戶資料，索取行政表格及基金資料。
- 4.8 僱主及成員可在銀聯信託網頁（www.bcthk.com）以私人密碼登入網上賬戶，查詢供款記錄、下載相關結單／收據，成員亦可以檢視戶口結餘，以及更改投資委託及進行基金轉換。另外，僱主及成員可透過網頁瀏覽全面的計劃資料、基金價格及投資常識，亦可下載報表、總說明書、行政指南、表格、基金表現刊物、最新通訊等。銀聯信託網站亦提供「退休計算機」及「風險評估」，以助成員理解財務所需。

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之計劃報告

- 4.9 讓成員透過其個人識別號碼登入其賬戶的智能電話應用程式，以查閱賬戶結餘和交易歷史，以及更改投資委託和進行基金轉換。成員亦可訂購每月短訊服務以查閱賬戶結餘。
- 4.10 向訂購服務的僱主提供電子提示服務，向僱主傳送電郵和短訊，以提醒其於法定到期日前準時作出供款，以避免逾期供款附加費。僱主亦可方便地透過繳費靈／直接付款授權／網上銀行繳費服務／於「特定銀行」分行辦理直接存款服務／電子支票／郵遞至銀聯信託辦事處等方式作出供款。
- 4.11 銀聯信託會透過 e-通訊定期發送有關公司、強積金及所參與計劃服務的基金表現及強積金監管修訂的最新資料予已登記電郵地址的僱主及成員。
- 4.12 提供定期刊物、成員通訊及投資教育資訊，讓僱主及成員更了解計劃的特色、基金表現、基本投資知識、最新市場前景及有關計劃的資料。有關通訊包括每月基金表現圖表、基金表現報告、BCT Express (僱主通訊)、BCT Connect (僱員通訊)、強積金服務日、成員簡介會、投資座談會及投資講座。

5. 受託人、管理人、保管人、保薦人、核數師、法律顧問、投資經理、次保管人及銀行

5.1 受託人、管理人兼保管人

銀聯信託有限公司
香港皇后大道中 183 號中遠大廈 18 樓

5.2 保薦人

銀聯金融有限公司*
香港皇后大道中 183 號中遠大廈 18 樓

(*受託人之聯繫者及銀聯控股有限公司的全資附屬公司)

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之計劃報告

5.3 核數師

羅兵咸永道會計師事務所
香港中環太子大廈 22 樓

5.4 法律顧問

的近律師行
香港中環遮打道 18 號歷山大廈 5 樓

5.5 投資經理

- ◆ 景順投資管理有限公司
香港中環花園道 3 號冠君大廈 41 樓
- ◆ 富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）有限公司
香港干諾道中 8 號遮打大廈 17 樓
- ◆ 富達基金（香港）有限公司
香港金鐘道 88 號太古廣場 2 座 21 樓
- ◆ 施羅德投資管理（香港）有限公司
香港金鐘道 88 號太古廣場 2 座 33 字樓 3301 室
- ◆ 安聯環球投資亞太有限公司
香港中環花園道 3 號中國工商銀行大廈 27 樓

5.6 次保管人

下列服務供應商獲委任為次保管人：

- ◆ The Bank of New York Mellon Corporation
225 Liberty Street, New York, NY 10286, United States of America

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之計劃報告

5.7 銀行

本計劃的營運賬戶設於下列主要銀行：

- ◆ 創興銀行有限公司
香港德輔道中 24 號創興銀行中心
- ◆ 大新銀行有限公司
香港灣仔告士打道 108 號光大中心[^]36 樓
- ◆ 富邦銀行 (香港) 有限公司
香港德輔道中 38 號富邦銀行大廈
- ◆ 中國工商銀行 (亞洲) 有限公司
香港中環花園道 3 號中國工商銀行大廈 33 樓
- ◆ 大眾銀行 (香港) 有限公司
香港德輔道中 120 號大眾銀行中心
- ◆ 上海商業銀行有限公司
香港皇后大道中 12 號上海商業銀行大廈
- ◆ 華僑永亨銀行有限公司*
香港皇后大道中 161 號
- ◆ 永隆銀行有限公司
香港德輔道中 45 號

([^]辦公大樓名稱自二零一七年五月二十五日起由大新金融中心改為光大中心)

(*受託人之聯繫者及華僑銀行的全資附屬公司)

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之計劃報告

6. 受託人董事局

陳智文先生	亞洲金融集團（控股）有限公司 執行董事 香港德輔道中 19 號環球大廈 16 樓
高淑儀小姐 （陳智文先生的替任董事）	亞洲金融集團（控股）有限公司 高級執行副總裁 香港德輔道中 19 號環球大廈 16 樓
劉惠民先生	創興銀行有限公司 行政總裁 香港德輔道中 24 號創興銀行中心 26 樓
黃漢興先生	大新銀行有限公司 副主席 香港灣仔告士打道 108 號 光大中心 [^] 36 樓
劉成達先生 （黃漢興先生的替任董事）	大新銀行有限公司 執行董事兼商業銀行處主管 香港灣仔告士打道 108 號 光大中心 [^] 35 樓

（[^]辦公大樓名稱自二零一七年五月二十五日起由大新金融中心改為光大中心）

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之計劃報告

郭錫志先生	上海商業銀行有限公司 常務董事兼行政總裁 香港皇后大道中 12 號 上海商業銀行大廈 7 樓
李耀祺先生 (郭錫志先生的替任董事)	上海商業銀行有限公司 副總裁 香港九龍官塘巧明街 100 號城東誌 28 樓
王家華先生 (於二零一七年三月二十一日委任)	華僑永亨銀行有限公司 執行董事兼副行政總裁 香港皇后大道中 161 號 4 樓
胡立愷先生	永隆銀行有限公司 人壽保險及強積金部主管 香港德輔道中 45 號 永隆銀行大廈 1 樓
劉嘉時小姐	銀聯信託有限公司 董事總經理及行政總裁 香港皇后大道中 183 號中遠大廈 18 樓
Mr. LECKIE Stuart Hamilton, OBE, JP (獨立董事)	Stirling Finance Limited 主席 香港金鐘道 89 號力寶中心 第二座 2207 室
談葆釗先生 (獨立董事)	c/o 銀聯信託有限公司 香港皇后大道中 183 號中遠大廈 18 樓

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之計劃報告

7. 保薦人之董事局

陳智文先生

高淑儀小姐 (陳智文先生的替任董事)

劉惠民先生

黃漢興先生

劉成達先生 (黃漢興先生的替任董事)

郭錫志先生

李耀祺先生 (郭錫志先生的替任董事)

王家華先生

胡立愷先生

劉嘉時小姐

Mr. LECKIE Stuart Hamilton, OBE, JP (獨立董事)

談葆釗先生 (獨立董事)

董事之辦事處地址請參閱上文第 6 項。

8. 華僑永亨銀行有限公司董事局

馮鈺斌博士 JP

藍宇鳴先生

王家華先生

康慧珍女士

孫澤群先生

錢乃驥先生

詹偉堅先生

劉漢銓先生 GBS, JP

黃三光先生

謝孝衍先生

以上董事之辦事處地址為香港皇后大道中 161 號。

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

1. 概覽

成份基金

於本報告所述年度內，本計劃設有預設投資策略選擇及提供十二個成份基金可供計劃成員選擇。成員可從下列十二個成份基金中選擇一個或多個作為其累算權益結餘的投資對象：

1. BCT（行業）強積金保守基金（「強積金保守基金」）
2. BCT（行業）E30 混合資產基金（「E30 混合資產基金」）
3. BCT（行業）E50 混合資產基金（「E50 混合資產基金」）
4. BCT（行業）E70 混合資產基金（「E70 混合資產基金」）
5. BCT（行業）環球債券基金（「環球債券基金」）
6. BCT（行業）環球股票基金（「環球股票基金」）
7. BCT（行業）香港股票基金（「香港股票基金」）
8. BCT（行業）亞洲股票基金（「亞洲股票基金」）
9. BCT（行業）目標回報基金（「目標回報基金」）
10. BCT（行業）人民幣債券基金（「人民幣債券基金」）
11. BCT（行業）核心累積基金（「核心累積基金」）
12. BCT（行業）65 歲後基金（「65 歲後基金」）

第（1）至（4）個成份基金於二零零零年十二月一日推出，第（5）至（7）個成份基金於二零零二年十月一日推出，第（8）個成份基金於二零零四年五月一日推出，第（9）個成份基金於二零零五年八月一日推出，第（10）個成份基金於二零一三年三月四日推出，而餘下的第（11）和（12）兩個成份基金則於二零一七年四月一日推出。

各成份基金的投資目標及其他相關資料已載列於本計劃的總說明書內。本報告將在下文探討年度內各成份基金的運作情況。

投資經理

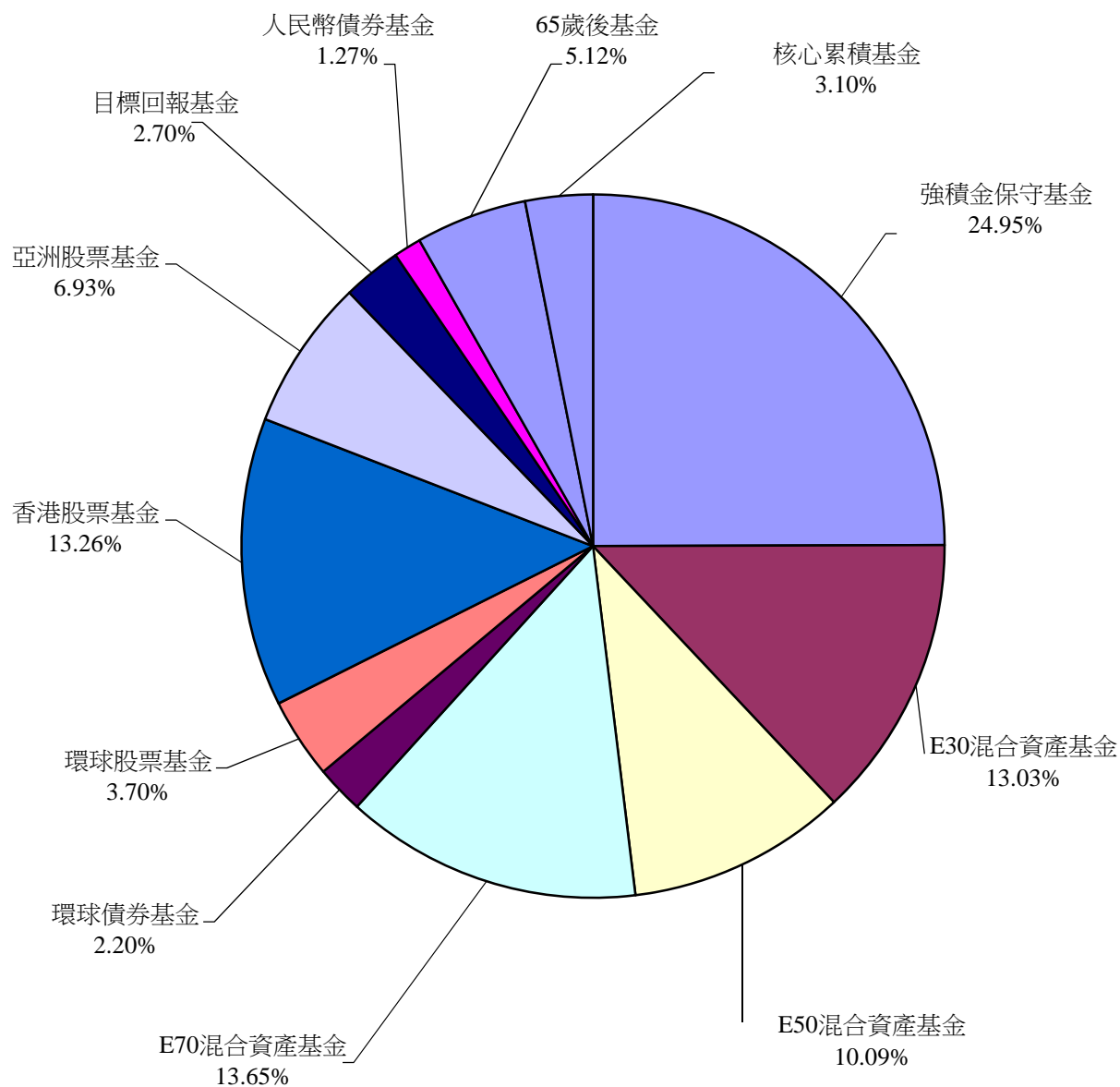
景順投資管理有限公司已獲委任為投資經理，執行第（1）至（4）及第（10）至（12）個成份基金的投資管理職責。富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）有限公司已獲委任為環球債券基金及環球股票基金的投資經理，富達基金（香港）有限公司已獲委任為香港股票基金的投資經理，施羅德投資管理（香港）有限公司已獲委任為亞洲股票基金的投資經理，安聯環球投資亞太有限公司已獲委任為目標回報基金的投資經理。

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

成份基金的分佈

於二零一七年十二月三十一日，各成份基金所佔本計劃資產淨值比例如下：



BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

2. 投資收入及表現

	<u>強積金保守基金</u>			<u>E30 混合資產基金</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
利息收入	9,922,872	6,995,014	8,705,258	42	1	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	5,040	51,823	112,179	156,850	66,997	-
收入總額	<u>9,927,912</u>	<u>7,046,837</u>	<u>8,817,437</u>	<u>156,892</u>	<u>66,998</u>	<u>-</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括 資本增值與貶值	(2,386,942)	(2,226,847)	(716,924)	(12,111,742)	(12,381,885)	(10,839,226)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	2,643,930	2,310,922	848,307	106,275,453	16,481,614	(6,968,711)
	<u>E50 混合資產基金</u>			<u>E70 混合資產基金</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
利息收入	10	1	-	14	1	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	95,165	37,003	-	125,908	47,628	-
收入總額	<u>95,175</u>	<u>37,004</u>	<u>-</u>	<u>125,922</u>	<u>47,629</u>	<u>-</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括 資本增值與貶值	(7,336,193)	(6,946,157)	(6,732,529)	(9,698,591)	(8,874,137)	(8,763,811)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	85,329,838	11,316,353	(6,290,663)	141,933,989	18,258,796	(11,789,096)

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>環球債券基金</u>			<u>環球股票基金</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
利息收入	7	-	-	11	1	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	266,590	227,081	205,765	607,440	453,434	437,979
收入總額	<u>266,597</u>	<u>227,081</u>	<u>205,765</u>	<u>607,451</u>	<u>453,435</u>	<u>437,979</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(680,716)	(754,417)	(715,262)	(1,110,732)	(987,919)	(913,457)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	3,649,542	(2,323,081)	(4,895,600)	26,458,541	11,210,360	(4,759,215)
	<u>香港股票基金</u>			<u>亞洲股票基金</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
利息收入	114	7	-	9	-	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	1,738,048	1,314,436	1,284,267	75,384	25,509	-
收入總額	<u>1,738,162</u>	<u>1,314,443</u>	<u>1,284,267</u>	<u>75,393</u>	<u>25,509</u>	<u>-</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(4,597,928)	(3,724,845)	(3,333,899)	(2,980,310)	(2,530,234)	(2,391,438)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	198,570,803	7,897,002	(20,706,762)	99,257,291	9,628,458	(16,989,873)

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>目標回報基金</u>			<u>人民幣債券基金</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
利息收入	5	-	-	6	-	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	193,779	135,103	87,751
收入總額	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>193,785</u>	<u>135,103</u>	<u>87,751</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(1,424,914)	(1,273,087)	(1,040,471)	(571,915)	(387,293)	(251,552)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	9,005,100	1,900,643	(313,414)	3,630,293	(860,748)	(1,038,854)
	<u>核心累積基金</u>			<u>65 歲後基金</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
利息收入	10	-	-	9	-	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	-
收入總額	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(443,855)	-	-	(442,519)	-	-
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	8,996,934	-	-	3,451,659	-	-

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

前言

二零一七年是環球經濟復甦之年，造就環球市場廣泛上漲。歐洲政治危機於歐洲選舉的有利結果下逐漸消退。美元意外走弱也為環球市場提供了有利環境。儘管來自北韓的地緣風險給市場帶來了短暫波動，但對特朗普政策的樂觀情緒及中國經濟回穩，提振了環球股市氣氛。展望二零一八年，我們預料環球經濟持續增長，較為利好股票多於債券。然而，環球通脹復甦和環球央行「收水」可能是股市的主要風險。歐洲和北韓的政治風險，亦會是市場波動的來源。

美國

二零一七年是美國股市另一亮麗之年。標普 500 指數攀升至歷史新高，上漲 19.4%。「特朗普交易」、好於預期的企業盈利、穩健的經濟增長以及二零一七年底通過的稅改均造就美股上漲。另一方面，聯儲局溫和的加息步伐及和其以逐步及可預測的方式進行資產負債表正常化的決定，也為美國市場提供了順風。展望未來，我們預期持續的經濟增長、稅改的正面影響和盈利增長將繼續推動美國市場。然而，與其他發達市場相比，高估值仍使美股吸引力下降。今年下半年，我們應關注聯儲局可能隨著經濟表現轉強（尤其是通脹回升）而提升加息步伐的風險，這或會影響企業盈利和股票表現。

歐洲

歐洲指數錄得正回報，當中 Stoxx 歐洲 600 指數上漲 7.7%。但以港元計算，該指數的回報則為 22.3%，這歸功於歐元的強勁反彈。歐元區的政治不確定性在法國大選的正面結果後大幅緩和，提升了投資者對歐洲股市的樂觀情緒。強勁的經濟數據和環球經濟復甦也為企業盈利提供了順風。同時，歐洲央行（ECB）在經濟增長的背景下宣佈減少買債規模，進一步推升了歐元。二零一八年，預料三月份意大利大選等的政治不確定重現，可引發歐洲市場波動。年內，市場將繼續關注歐洲央行的貨幣政策，任何退市的跡象都可能進一步推高歐元，為二零一八年盈利增長能否持續增添變數。

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

日本

儘管日圓兌美元走強，日經 225 指數上漲了 19.1%。環球經濟復甦為日本出口加添了強勁的刺激，這進一步轉化為經濟增長和企業盈利復甦。

日本首相安倍晉三在提前的大選中獲得重大勝利，意味著「安倍經濟學」和其促進經濟增長的政策得以延續，進一步推升對日本市場的樂觀情緒。展望未來，在環球經濟增長的背景下，日本經濟有機會繼續其增長軌道，並有利盈利增長及日本股市。然而，地緣政治風險的持續可能支持日圓，限制了日本股市的上漲空間。

亞洲

今年是亞洲股市豐盛的一年，MSCI 日本除外指數（美元計算）在二零一七年大漲 38.7%，錄得相當可觀的回報。儘管聯儲局維持加息並開始其資產負債表正常化，但美元疲軟及環球增長為亞洲市場提供了有利環境。區內的結構性改革和促增長的政策亦利好市場情緒。此外，由於估值較低和盈利復甦，亞洲市場整年持續吸引資金流入。展望未來，由於預期盈利增長和美元短期弱勢持續，我們認為升勢將延續至二零一八年。然而，我們應密切關注聯儲局「收水」的影響和美元的走勢。如美國提高加息步伐，可對亞洲市場構成風險。

中國及香港

中國股市於二零一七年表現出色，恒生指數飆升 36%，而上證綜合指數上漲 6.6%。在中國經濟回穩下，企業盈利開始出現復甦，成為中國股市的主要動力。而且，二零一八年中國 A 股納入 MSCI 指數的消息，引發環球投資者對中國股市的關注。與此同時，人民幣在中國的資本管制、經濟回穩、加息和美元走軟的帶動下亦有所反彈，為中國股市帶來更佳的投资氣氛。受惠於中國的利好因素及較低的估值，香港市場年內繼續吸引外資及南向資金流入。展望未來，我們認為盈利復甦週期將持續至二零一八年，再加上估值偏低和來自內地的南向資金持續，中資股的前景仍然樂觀。此外，MSCI 的正面影響應繼續利好市場氣氛。

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

環球債券

儘管加息和美國資產負債表正常化啟動，在通脹依然低迷下，美國十年期國債收益率在年內維持上落格局。相反，由於對歐洲央行退市的預期上升，令德國國債收益率上漲。然而，美國和德國的收益率曲線在年內走平，當中短期收益率的上漲快於長期收益率，反映了加息的預期和通脹呆滯的情況。同樣，中國收緊流動性推高了中國國債收益率。展望未來，對北韓風險的憂慮，及歐洲政治的不確定性重現可能為安全資產提供需求。可是，我們應保持謹慎，任何通脹壓力加大的跡象，以及主要央行的鷹派舉措都可能推升收益率，並令這類資產類別受壓。

[註：以上市場評論由銀聯信託有限公司提供及只反映撰寫時的情況。請注意：過往之表現並不能作為將來表現之指引。]

A. 受託人對計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料				
	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
BCT（行業）強積金保守基金 <i>成立日期：01/12/2000</i>	0.04	0.05	0.15	0.63
表現目標	0.01	0.01	0.02	0.50
與表現目標的偏差	0.03	0.04	0.13	0.13
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由傾向投資於（可提供較佳回報率的）中資及本地銀行（例如定期存款／存款證）所致。 同類基金比較可能並不適用，因為強積金保守基金不得以扣減基金資產，或以扣減成員賬戶單位的形式收取費用。 成份基金的投資目標及政策在所有要項上已獲遵守，以及截至報告日期（如上文各段／節所述）影響基金財務表現的整體市場環境全屬真實和準確。				

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
BCT（行業）E30 混合資產基金 <i>成立日期：01/12/2000</i>	12.50	3.04	2.59	4.07
表現目標	11.27	1.99	1.72	3.59
與表現目標的偏差	1.23	1.05	0.87	0.48
<p>受託人評論</p> <p>就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差相對於基準而言主要是由日本及亞洲（不包括日本和香港）市場的選股所致。</p> <p>與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現亦高於市場中位數。</p> <p>成份基金的投資目標及政策在所有要項上已獲遵守，以及截至報告日期（如上文各段／節所述）影響基金財務表現的整體市場環境全屬真實和準確。</p>				
	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
BCT（行業）E50 混合資產基金 <i>成立日期：01/12/2000</i>	17.96	4.73	2.73	4.51
表現目標	16.62	3.91	2.23	4.39
與表現目標的偏差	1.34	0.82	0.50	0.12
<p>受託人評論</p> <p>就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差相對於基準而言主要是由日本及亞洲（不包括日本和香港）市場的選股所致。</p> <p>與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現亦高於市場中位數。</p> <p>成份基金的投資目標及政策在所有要項上已獲遵守，以及截至報告日期（如上文各段／節所述）影響基金財務表現的整體市場環境全屬真實和準確。</p>				

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
BCT（行業）E70 混合資產基金 <i>成立日期：01/12/2000</i>	23.58	6.47	2.86	4.77
表現目標	21.81	5.77	2.46	4.87
與表現目標的偏差	1.77	0.70	0.40	-0.10
<p>受託人評論</p> <p>就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差相對於基準而言主要是日本及亞洲（不包括日本和香港）市場的選股所致。</p> <p>與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現亦高於市場中位數。</p> <p>成份基金的投資目標及政策在所有要項上已獲遵守，以及截至報告日期（如上文各段／節所述）影響基金財務表現的整體市場環境全屬真實和準確。</p>				
	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
BCT（行業）環球債券基金 <i>成立日期：01/10/2002</i>	3.16	-2.20	1.17	2.61
表現目標	4.23	-0.46	1.37	2.42
與表現目標的偏差	-1.07	-1.74	-0.20	0.19
<p>受託人評論</p> <p>就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差相對於基準而言主要是由並無持有歐元及日圓投資的貨幣配置（在二零一七年美元疲弱期間拖累基金表現）所致。</p> <p>與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現亦低於市場中位數。</p> <p>成份基金的投資目標及政策在所有要項上已獲遵守，以及截至報告日期（如上文各段／節所述）影響基金財務表現的整體市場環境全屬真實和準確。</p>				

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
BCT（行業）環球股票基金 <i>成立日期：01/10/2002</i>	16.49	8.46	2.37	7.07
表現目標	21.84	10.12	3.46	7.69
與表現目標的偏差	-5.35	-1.66	-1.09	-0.62
受託人評論				
<p>就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差相對於基準而言主要是由對健康護理股（在二零一七年表現欠佳）持偏高比重的行業配置所致。</p> <p>與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現亦低於市場中位數。</p> <p>成份基金的投資目標及政策在所有要項上已獲遵守，以及截至報告日期（如上文各段／節所述）影響基金財務表現的整體市場環境全屬真實和準確。</p>				
	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
BCT（行業）香港股票基金 <i>成立日期：01/10/2002</i>	41.35	8.33	1.78	10.31
表現目標	40.99	7.47	2.24	6.33
與表現目標的偏差	0.36	0.86	-0.46	3.98
受託人評論				
<p>就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由健康護理選股，以及對金融股持相對基準偏高比重，並對消費品股持偏低比重的行業配置所致。</p> <p>與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現亦高於市場中位數。</p> <p>成份基金的投資目標及政策在所有要項上已獲遵守，以及截至報告日期（如上文各段／節所述）影響基金財務表現的整體市場環境全屬真實和準確。</p>				

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
BCT（行業）亞洲股票基金 <i>成立日期：01/05/2004</i>	39.38	7.39	3.67	9.80
表現目標	38.73	6.25	2.43	8.32
與表現目標的偏差	0.65	1.14	1.24	1.48
<p>受託人評論</p> <p>就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由消費品選股，以及對公用事業股持相對基準偏高比重的行業配置所致。</p> <p>與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現低於市場中位數。</p> <p>成份基金的投資目標及政策在所有要項上已獲遵守，以及截至報告日期（如上文各段／節所述）影響基金財務表現的整體市場環境全屬真實和準確。</p>				
	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
BCT（行業）目標回報基金 <i>成立日期：01/08/2005</i>	6.20	2.06	2.21	3.29
表現目標	2.01	2.14	1.73	1.63
與表現目標的偏差	4.19	-0.08	0.48	1.66
<p>受託人評論</p> <p>就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由香港／中國、亞太區（不包括日本和香港）及歐洲市場的選股，以及所挑選的美元債券所致。</p> <p>同類基金比較可能並不適用，因為此成份基金所投資的相關投資基金採取靈活資產分配策略。</p> <p>成份基金的投資目標及政策在所有要項上已獲遵守，以及截至報告日期（如上文各段／節所述）影響基金財務表現的整體市場環境全屬真實和準確。</p>				

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
BCT（行業）人民幣債券基金 <i>成立日期：04/03/2013</i>	6.01	不適用	不適用	-0.58
表現目標	10.91	不適用	不適用	0.31
與表現目標的偏差	-4.90	不適用	不適用	-0.89
<p>受託人評論</p> <p>就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由人民幣投資比重較基準*相對偏低（受貨幣對沖及持有港元現金所影響），以及對人民幣債券投資（在二零一七年表現欠佳）採取較長存續期策略所致。</p> <p><i>[*根據強積金法例，成份基金必須持有至少三成港元貨幣資產，因此，為作出較公平及具意義的表現比較，由二零一八年採用貨幣對沖基準。]</i></p> <p>然而，與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現高於市場中位數。</p> <p>成份基金的投資目標及政策在所有要項上已獲遵守，以及截至報告日期（如上文各段／節所述）影響基金財務表現的整體市場環境全屬真實和準確。</p>				
	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
BCT（行業）核心累積基金 <i>成立日期：01/04/2017</i>	不適用	不適用	不適用	不適用
表現目標	不適用	不適用	不適用	不適用
與表現目標的偏差	不適用	不適用	不適用	不適用
<p>受託人評論</p> <p>就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間而言，此成份基金只有短暫的表現紀錄。年率化回報僅適用以呈列超過一年期間的表現數據。</p> <p>成份基金的投資目標及政策在所有要項上已獲遵守，以及截至報告日期（如上文各段／節所述）影響基金財務表現的整體市場環境全屬真實和準確。</p>				

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
BCT（行業）65歲後基金 <i>成立日期：01/04/2017</i>	不適用	不適用	不適用	不適用
表現目標	不適用	不適用	不適用	不適用
與表現目標的偏差	不適用	不適用	不適用	不適用
<p>受託人評論</p> <p>就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間而言，此成份基金只有短暫的表現紀錄。年率化回報僅適用以呈列超過一年期間的表現數據。</p> <p>成份基金的投資目標及政策在所有要項上已獲遵守，以及截至報告日期（如上文各段／節所述）影響基金財務表現的整體市場環境全屬真實和準確。</p>				

B. 受託人評估框架的相關補充資料，以支持其所作評論及為解決A部份評論中所述問題而採取措施（如有）

受託人將定期監察基金表現，而銀聯信託的董事委員會亦會參與其中，委員會由具備投資經驗的成員組成，包括董事會成員。若基金表現遜色，受託人將按常規（而董事委員會在適當情況下亦會參與其中）與相關保薦人／基金經理作出跟進，確保採取適當的措施以提升投資回報。

我們的表現監察機制按上述方式運作，因此，倘若任何成份基金的1年表現低於基準／目標及市場中位數，除非表現持續遜色，否則毋須即時採取行動。

我們亦會從基金表現以外的角度監察獲委聘投資經理的表現，並會考慮其他因素，例如投資經理的合規文化，以及為計劃成員提供長期可持續表現的經驗／投資理念。

儘管如此，行業計劃的運作是受託人持續審視的主題（包括持續評估應否考慮進行計劃重組（例如終止和整合具有類似目標的成份基金、更改基金結構、投資目標／政策及投資經理））。

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

下表總結十二個成份基金的表現：

強積金保守基金

(成立日期：二零零零年十二月一日)

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,257.26	1,243.06	1,158.08	1,078.33	1,006.50	929.84	857.18	808.57	771.21	667.69
每單位資產淨值 (港幣)	1.1134	1.1131	1.1131	1.1129	1.1108	1.1108	1.1082	1.1082	1.1081	1.1080
最高發行價 (港幣)	1.1135	1.1132	1.1131	1.1130	1.1110	1.1108	1.1085	1.1082	1.1081	1.1080
最低贖回價 (港幣)	1.1131	1.1129	1.1129	1.1109	1.1108	1.1082	1.1082	1.1081	1.1080	1.0971
投資回報淨額 (年率)	0.03%	0.00%	0.02%	0.19%	0.00%	0.23%	0.00%	0.01%	0.01%	1.01%

E30 混合資產基金

(成立日期：二零零零年十二月一日)

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	656.41	792.80	715.20	668.75	603.23	538.39	460.03	446.34	407.24	284.98
每單位資產淨值 (港幣)	1.9780	1.7583	1.7459	1.7895	1.7545	1.7030	1.5602	1.5947	1.5320	1.3746
最高發行價 (港幣)	1.9782	1.8566	1.8688	1.8290	1.7595	1.7056	1.6619	1.6364	1.5643	1.5348
最低贖回價 (港幣)	0.9170	1.6844	1.7238	1.7356	1.6514	1.5628	1.5186	1.4635	1.2571	1.2589
投資回報淨額 (年率)	12.50%	0.71%	-2.44%	1.99%	3.02%	9.15%	-2.16%	4.09%	11.45%	-10.25%

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

E50 混合資產基金

(成立日期：二零零零年十二月一日)

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	508.45	433.90	421.87	429.24	414.10	378.04	329.77	343.21	317.37	259.60
每單位資產淨值 (港幣)	2.1240	1.8007	1.7825	1.8381	1.8054	1.6858	1.5038	1.5950	1.5160	1.2954
最高發行價 (港幣)	2.1242	1.8862	1.9682	1.8947	1.8054	1.6898	1.6668	1.6303	1.5419	1.6180
最低贖回價 (港幣)	1.4154	1.6730	1.7349	1.7601	1.6479	1.5087	1.4368	1.4155	1.1474	1.1639
投資回報淨額 (年率)	17.95%	1.02%	-3.02%	1.81%	7.09%	12.10%	-5.72%	5.21%	17.03%	-20.18%

E70 混合資產基金

(成立日期：二零零零年十二月一日)

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	688.00	560.95	543.53	557.93	540.40	476.05	409.69	446.34	413.19	318.27
每單位資產淨值 (港幣)	2.2157	1.7930	1.7637	1.8314	1.8021	1.6196	1.4068	1.5511	1.4594	1.1759
最高發行價 (港幣)	2.2159	1.8636	2.0080	1.9026	1.8021	1.6249	1.6315	1.5794	1.4792	1.6623
最低贖回價 (港幣)	1.7879	1.6002	1.6906	1.7312	1.5958	1.3973	1.3181	1.3287	1.0090	1.0382
投資回報淨額 (年率)	23.58%	1.66%	-3.70%	1.63%	11.27%	15.13%	-9.30%	6.28%	24.11%	-29.62%

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

環球債券基金

(成立日期：二零零二年十月一日)

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	110.71	91.64	83.99	81.74	73.85	66.02	52.30	44.66	36.82	27.15
每單位資產淨值 (港幣)	1.4818	1.4364	1.4856	1.5905	1.6301	1.6563	1.5401	1.5459	1.4331	1.3240
最高發行價 (港幣)	1.5068	1.5040	1.5923	1.6635	1.6761	1.6566	1.6264	1.5909	1.4586	1.3976
最低贖回價 (港幣)	1.4327	1.4343	1.4802	1.5891	1.5935	1.5434	1.5205	1.4210	1.2327	1.2336
投資回報淨額 (年率)	3.16%	-3.31%	-6.60%	-2.43%	-1.58%	7.54%	-0.38%	7.87%	8.24%	0.35%

環球股票基金

(成立日期：二零零二年十月一日)

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	186.57	145.65	120.15	113.64	100.20	70.64	53.33	51.86	42.10	25.70
每單位資產淨值 (港幣)	2.8364	2.4348	2.2692	2.3738	2.3608	1.8896	1.6031	1.7369	1.6334	1.3119
最高發行價 (港幣)	2.8401	2.4600	2.6125	2.5088	2.3608	1.9018	1.9009	1.7419	1.6449	2.2300
最低贖回價 (港幣)	1.8537	1.9245	2.1315	2.2220	1.9190	1.5367	1.4628	1.4330	1.0167	1.1207
投資回報淨額 (年率)	16.49%	7.30%	-4.41%	0.55%	24.94%	17.87%	-7.70%	6.34%	24.51%	-41.57%

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

香港股票基金

(成立日期：二零零二年十月一日)

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	668.49	462.96	412.21	381.60	327.91	269.94	197.31	203.75	145.36	68.99
每單位資產淨值 (港幣)	4.4675	3.1605	3.1462	3.3134	3.2191	2.9953	2.4888	3.1311	2.8818	1.8488
最高發行價 (港幣)	4.4735	3.4821	4.0501	3.4610	3.2845	2.9963	3.3062	3.3918	2.9687	3.7312
最低贖回價 (港幣)	2.5453	2.5947	2.9259	2.9460	2.7069	2.4198	2.2410	2.4750	1.5792	1.4635
投資回報淨額 (年率)	41.35%	0.45%	-5.05%	2.93%	7.47%	20.35%	-20.51%	8.65%	55.87%	-50.64%

亞洲股票基金

(成立日期：二零零四年五月一日)

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	349.46	237.15	209.31	206.90	169.38	150.75	107.47	104.95	70.67	30.71
每單位資產淨值 (港幣)	3.5888	2.5749	2.4961	2.7302	2.4880	2.5126	2.0399	2.4010	2.0682	1.2382
最高發行價 (港幣)	3.6154	2.8340	3.0113	2.8293	2.6132	2.5156	2.5348	2.4055	2.0682	2.4767
最低贖回價 (港幣)	1.8686	2.2218	2.3861	2.3529	2.2664	2.0600	1.8698	1.8307	1.0443	0.9583
投資回報淨額 (年率)	39.38%	3.16%	-8.57%	9.73%	-0.98%	23.17%	-15.04%	16.09%	67.03%	-50.51%

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

目標回報基金

(成立日期：二零零五年八月一日)

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	136.09	114.99	98.59	85.09	67.79	51.30	36.44	26.40	17.93	11.40
每單位資產淨值 (港幣)	1.4948	1.4075	1.3982	1.4165	1.3793	1.3501	1.2539	1.2580	1.1980	1.0836
最高發行價 (港幣)	1.4949	1.4343	1.4654	1.4189	1.3924	1.3503	1.2942	1.2646	1.2054	1.2070
最低贖回價 (港幣)	1.4099	1.3752	1.3650	1.3632	1.3269	1.2554	1.2240	1.1919	1.0763	1.0341
投資回報淨額 (年率)	6.20%	0.67%	-1.29%	2.70%	2.16%	7.67%	-0.33%	5.01%	10.56%	-9.79%

人民幣債券基金

(成立日期：二零一三年三月四日)

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	64.10	41.33	29.07	16.34	6.85	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	0.9722	0.9171	0.9443	0.9926	1.0038	-	-	-	-	-
最高發行價 (港幣)	0.9747	0.9581	0.9999	1.0087	1.0066	-	-	-	-	-
最低贖回價 (港幣)	0.9155	0.9171	0.9442	0.9863	0.9847	-	-	-	-	-
投資回報淨額 (年率)	6.01%	-2.88%	-4.87%	-1.12%	0.38%*	-	-	-	-	-

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

核心累積基金

(成立日期：二零一七年四月一日)

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	156.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	1.0823	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高發行價 (港幣)	1.1133	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最低贖回價 (港幣)	0.9989	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資回報淨額 (年率)	8.23%*	-	-	-	-	-	-	-	-	-

65 歲後基金

(成立日期：二零一七年四月一日)

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	258.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	1.0298	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高發行價 (港幣)	1.0318	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最低贖回價 (港幣)	0.9999	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資回報淨額 (年率)	2.98%*	-	-	-	-	-	-	-	-	-

[註：投資回報淨額(年率)乃計算每單位資產淨值於財政年度內變動之百分比。而成份基金(有*號者)於成立的第一年，則只計算每單位資產淨值由成立日期至年結日時變動之百分比。]

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

下表總結十二個成份基金的基金開支比率及交易成本：

財政年度	基金	交易成本
	開支比率	
	<u>2017</u>	<u>2017</u>
		(港幣)
強積金保守基金	0.98%	-
E30 混合資產基金	1.72%	-
E50 混合資產基金	1.72%	-
E70 混合資產基金	1.72%	-
環球債券基金	1.67%	-
環球股票基金	1.75%	-
香港股票基金	1.72%	-
亞洲股票基金	1.88%	-
目標回報基金	1.66%	-
人民幣債券基金	1.26%	-
核心累積基金	不適用*	-
65 歲後基金	不適用*	-

*基金將於截至二零一八年十二月三十一日止年度開始公佈基金開支比率

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

3. 投資政策

強積金保守基金

按構成文件所述，強積金保守基金旨在為成員帶來相等於或超逾港元儲蓄利率的回報率，以期將本金所承受的市場風險減至最低。為達至上述目標，本基金將投資於港元銀行存款及短期債務證券。

E30 混合資產基金

按構成文件所述，E30 混合資產基金旨在為成員帶來長期資本增值，以期將資本虧損減至最少。E30 混合資產基金只投資於一個核准匯集投資基金「景順集成投資基金－環球穩定基金」。相關核准匯集投資基金的標準比重預計為（但不限於）七成定息證券及三成股票。

E50 混合資產基金

按構成文件所述，E50 混合資產基金旨在為成員帶來長期資本增值及穩定收入。E50 混合資產基金只投資於一個核准匯集投資基金「景順集成投資基金－環球平穩增長基金」。相關核准匯集投資基金的標準比重預計為（但不限於）五成定息證券及五成股票。

E70 混合資產基金

按構成文件所述，E70 混合資產基金旨在透過分散投資於一般可取得高回報的環球股票，為成員帶來長期資本增值。E70 混合資產基金只投資於一個核准匯集投資基金「景順集成投資基金－環球均衡基金」。相關核准匯集投資基金的標準比重預計為（但不限於）三成定息證券及七成股票。

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

環球債券基金

按構成文件所述，環球債券基金旨在透過只投資於一個核准匯集投資基金「鄧普頓強積金環球債券基金」，而後者主要投資於由世界各國政府及政府機構發行的定息證券，為成員提供中至長期的總投資回報。相關核准匯集投資基金並無既定的投資分佈於特定國家或貨幣。由於相關核准匯集投資基金屬於債券基金，在正常情況下，投資顧問會把相關核准匯集投資基金的大部份資產投放於定息證券。

環球股票基金

按構成文件所述，環球股票基金旨在透過只投資於一個核准匯集投資基金「鄧普頓強積金環球股票基金」，而後者主要投資於全球上市公司的證券，為成員提供中至長期的資本增值。相關核准匯集投資基金並無既定的投資分佈於特定國家或貨幣。由於相關核准匯集投資基金屬於股票基金，在正常情況下，投資顧問會把相關核准匯集投資基金的大部份資產投放於股票。

香港股票基金

按構成文件所述，香港股票基金旨在透過只投資於一個核准匯集投資基金「富達環球投資基金—香港股票基金」，為成員提供長期的資本增值，而後者投資於香港股票市場，即在香港上市的公司（包括在香港上市的大中華公司）或與香港有業務聯繫的公司（包括在香港境外上市的公司）的股票。與香港有業務聯繫的公司包括但不限於在香港註冊或成立的公司。相關核准匯集投資基金將一般把九成半淨資產投資於股票，半成投資於現金。當中最多一成的資產淨值可投資於並非核准證券交易所的證券交易所上市的股份。

亞洲股票基金

按構成文件所述，亞洲股票基金旨在透過只投資於一個核准匯集投資基金「施羅德強積金亞洲基金」，而後者主要投資於亞洲股票市場（日本除外）的公司證券，為成員提供長期的資本增值。相關核准匯集投資基金至少把六成的資產投放於亞洲股票。

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

目標回報基金

按構成文件所述，目標回報基金旨在透過只投資於一個核准匯集投資基金「安聯精選目標回報基金」（前稱「德盛目標回報基金」），而後者主要投資於由全球股票及定息證券組成之多元化投資組合，為成員提供既保本但與指數無關之表現目標的絕對回報。在正常情況下，預期相關核准匯集投資基金將不少於七成半的資產投資於定息證券及現金，以期減低短期波動。

人民幣債券基金

按構成文件所述，人民幣債券基金旨在透過只投資於一個核准匯集投資基金（該投資基金以港元（而非以人民幣）計價）繼而透過主要投資於在中國大陸境外發行或分銷的人民幣計價債務工具及貨幣市場工具（包括但不限於商業票據、存款證及銀行存款），為成員提供穩定之長期增長。

核心累積基金

按構成文件所述，核心累積基金的目標是透過採用環球分散的投資原則，以為成員提供資本增值。核心累積基金將只投資於由規例所容許的一個相關核准匯集投資基金「景順集成投資基金－核心累積基金」，而該基金（透過投資於另外兩個相關核准匯集投資基金，分別為景順集成投資基金－環球策略股票基金及景順集成投資基金－環球策略債券基金（「預設投資策略相關核准匯集投資基金」）投資於一個環球股票組合（參考富時強積金環球指數(FTSE MPF All-World Index)的成份、行業及地域配置）及一個環球定息證券組成的組合（參考花旗強積金世界國債指數(Citi MPF World Government Bond Index)的信貸評級、行業及地域配置）。透過預設投資策略相關核准匯集投資基金，核心累積基金所投資的景順集成投資基金－核心累積基金旨在將其六成淨資產投資於較高風險資產（如環球股票），而餘下資產則投資於較低風險資產（如環球債券、現金及貨幣市場工具）。

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

65 歲後基金

按構成文件所述，65 歲後基金的目標是透過採用環球分散的投資原則，以為成員提供穩定增值。65 歲後基金將只投資於由規例所容許的一個相關核准匯集投資基金「景順集成投資基金－65 歲後基金」，而該基金（透過投資於預設投資策略相關核准匯集投資基金）投資於一個環球股票組合（參考富時強積金環球指數(FTSE MPF All-World Index) 的成份、行業及地域配置）及一個環球定息證券組成的組合（參考花旗強積金世界國債指數(Citi MPF World Government Bond Index) 的信貸評級、行業及地域配置）。透過預設投資策略相關核准匯集投資基金，65 歲後基金所投資的景順集成投資基金－65 歲後基金旨在將其兩成資產淨值投資於較高風險資產（如環球股票），而餘下資產淨值則投資於較低風險資產（如環球債券、現金及貨幣市場工具）。

有關十二個成份基金的投資組合在年度內的變動，請參閱本報告附表 1。

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

4. 所持投資

於二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日，成份基金的資產淨值總結如下：

	<u>強積金保守基金</u>			<u>E30 混合資產基金</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資額，按公平值	1,240,226,192	1,231,497,485	1,194,752,319	657,578,754	794,566,467	716,299,887
其他淨資產／(負債)	17,038,269	11,560,652	(36,673,776)	(1,165,808)	(1,768,232)	(1,102,377)
總額	<u>1,257,264,461</u>	<u>1,243,058,137</u>	<u>1,158,078,543</u>	<u>656,412,946</u>	<u>792,798,235</u>	<u>715,197,510</u>
投資額，按成本	<u>1,239,756,770</u>	<u>1,229,430,549</u>	<u>1,194,539,200</u>	<u>483,172,150</u>	<u>640,856,386</u>	<u>567,292,050</u>

	<u>E50 混合資產基金</u>			<u>E70 混合資產基金</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資額，按公平值	509,573,634	434,857,712	422,635,460	689,145,241	562,378,361	544,498,204
其他淨資產／(負債)	(1,126,475)	(956,499)	(769,518)	(1,146,470)	(1,432,398)	(971,747)
總額	<u>508,447,159</u>	<u>433,901,213</u>	<u>421,865,942</u>	<u>687,998,771</u>	<u>560,945,963</u>	<u>543,526,457</u>
投資額，按成本	<u>300,619,483</u>	<u>293,890,096</u>	<u>282,248,787</u>	<u>370,700,950</u>	<u>360,437,943</u>	<u>345,964,304</u>

	<u>環球債券基金</u>			<u>環球股票基金</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資額，按公平值	110,843,004	91,813,997	84,111,414	186,293,681	145,948,112	120,168,244
其他淨資產／(負債)	(129,419)	(173,964)	(124,969)	279,340	(293,680)	(16,268)
總額	<u>110,713,585</u>	<u>91,640,033</u>	<u>83,986,445</u>	<u>186,573,021</u>	<u>145,654,432</u>	<u>120,151,976</u>
投資額，按成本	<u>110,379,181</u>	<u>95,020,438</u>	<u>85,113,586</u>	<u>138,861,925</u>	<u>119,618,592</u>	<u>103,750,390</u>

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>香港股票基金</u>			<u>亞洲股票基金</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資額，按公平值	667,477,875	461,939,386	412,225,890	349,497,340	237,466,439	209,512,710
其他淨資產／(負債)	1,016,028	1,017,124	(13,352)	(33,144)	(318,133)	(203,047)
總額	<u>668,493,903</u>	<u>462,956,510</u>	<u>412,212,538</u>	<u>349,464,196</u>	<u>237,148,306</u>	<u>209,309,663</u>
投資額，按成本	<u>478,593,409</u>	<u>446,677,205</u>	<u>404,050,216</u>	<u>231,498,643</u>	<u>208,000,821</u>	<u>186,838,020</u>
	<u>目標回報基金</u>			<u>人民幣債券基金</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資額，按公平值	136,202,366	115,145,921	98,639,807	64,392,129	40,892,310	28,761,891
其他淨資產／(負債)	(110,848)	(155,956)	(48,783)	(294,568)	437,194	307,091
總額	<u>136,091,518</u>	<u>114,989,965</u>	<u>98,591,024</u>	<u>64,097,561</u>	<u>41,329,504</u>	<u>29,068,982</u>
投資額，按成本	<u>120,473,715</u>	<u>106,559,165</u>	<u>91,116,965</u>	<u>60,590,624</u>	<u>42,656,794</u>	<u>29,667,134</u>
	<u>核心累積基金</u>			<u>65歲後基金</u>		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資額，按公平值	154,403,195	-	-	257,115,375	-	-
其他淨資產／(負債)	1,595,639	-	-	924,880	-	-
總額	<u>155,998,834</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>258,040,255</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
投資額，按成本	<u>145,927,727</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>253,845,494</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

成份基金於二零一七年十二月三十一日的投資組合載於本報告附表2。

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 – BCT (行業) 強積金保守基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
存款證		
港元	18.78%	22.43%
存款證總額	18.78%	22.43%
定期存款		
港元	79.86%	76.64%
定期存款總額	79.86%	76.64%
投資總額	98.64%	99.07%

投資組合變動報表 – BCT (行業) E30 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 – 環球穩定基金 (B 類別)	100.17%	100.22%
投資總額	100.17%	100.22%

投資組合變動報表 – BCT (行業) E50 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 – 環球平穩增長基金 (B 類別)	100.21%	100.22%
投資總額	100.21%	100.22%

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 – BCT (行業) E70 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 – 環球均衡基金 (B 類別)	100.16%	100.26%
投資總額	100.16%	100.26%

投資組合變動報表 – BCT (行業) 環球債券基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
鄧普頓強積金環球債券基金 (A 類別)	100.11%	100.19%
投資總額	100.11%	100.19%

投資組合變動報表 – BCT (行業) 環球股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
鄧普頓強積金環球股票基金 (A 類別)	99.84%	100.20%
投資總額	99.84%	100.20%

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 – BCT (行業) 香港股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 – 香港股票基金 (A 類別)	99.84%	99.78%
投資總額	99.84%	99.78%

投資組合變動報表 – BCT (行業) 亞洲股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
施羅德強積金亞洲基金 (A 類別)	100.00%	100.13%
投資總額	100.00%	100.13%

投資組合變動報表 – BCT (行業) 目標回報基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
安聯精選目標回報基金 (A 類別)	100.07%	100.14%
投資總額	100.07%	100.14%

投資組合變動報表 – BCT (行業) 人民幣債券基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 – 人民幣債券基金 (B 類別) (此投資基金僅以港元(而非以人民幣)計價)	100.45%	98.94%
投資總額	100.45%	98.94%

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 – BCT (行業) 核心累積基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 – 核心累積基金 (A 類別)	98.97%	-
投資總額	98.97%	-

投資組合變動報表 – BCT (行業) 65 歲後基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 – 65 歲後基金 (A 類別)	99.64%	-
投資總額	99.64%	-

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT (行業) 強積金保守基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
存款證			
港元			
Agricultural Bank China HK 0% Apr 23 2018	50,000,000	49,748,000	3.96%
Agricultural Bank China HK 0% Jun 01 2018	30,000,000	29,796,900	2.37%
Agricultural Bank China HK 1.58% Mar 13 2018	13,000,000	13,011,302	1.03%
Bank of China HK Ltd 0% Apr 27 2018	7,000,000	6,964,860	0.55%
Bank of China HK Ltd 0% Jul 04 2018	50,000,000	49,596,500	3.94%
Bank of China HK Ltd 1.07% Jan 12 2018	25,000,000	25,123,788	2.00%
Bank of China HK Ltd 1.4% May 21 2018	32,000,000	32,011,871	2.55%
China Development Bank 0% May 17 2018	15,000,000	14,911,950	1.19%
China Development Bank 1.54% Jun 14 2018	15,000,000	14,999,455	1.19%
存款證總額		236,164,626	18.78%
定期存款			
港元			
Public Bank Deposit 1.3% Mar 07 2018	61,099,898	61,099,898	4.86%
Public Bank Deposit 1.3% Mar 28 2018	23,500,382	23,500,382	1.87%
Bank of Communications HK Deposit 1% Mar 15 2018	30,161,279	30,161,279	2.40%
Bank of Communications HK Deposit 1.23% Feb 28 2018	30,670,639	30,670,639	2.44%
Bank of Communications HK Deposit 1.4% May 29 2018	24,153,139	24,153,139	1.92%
Bank of Communications HK Deposit 1.76% Mar 21 2018	33,870,093	33,870,093	2.69%
China Construction Bank Asia Deposit 1.2% Feb 28 2018	10,000,000	10,000,000	0.80%
China Construction Bank Asia Deposit 1.4% Mar 21 2018	33,269,103	33,269,103	2.65%
China Construction Bank Asia Deposit 1.4% Mar 22 2018	42,824,820	42,824,820	3.41%
China Construction Bank Asia Deposit 1.4% Mar 28 2018	30,898,610	30,898,610	2.46%
Dah Sing Bank Deposit 1% Feb 21 2018	10,021,425	10,021,425	0.80%
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.8% Jan 04 2018	61,000,000	61,000,000	4.85%
Bank of East Asia Ltd Deposit 1.12% Feb 01 2018	31,341,598	31,341,598	2.49%
Bank of East Asia Ltd Deposit 1.14% Feb 06 2018	25,000,000	25,000,000	1.99%
Fubon Bank Deposit 0.8% Jan 02 2018	40,764,995	40,764,995	3.24%
Fubon Bank Deposit 1% Jan 04 2018	75,062,820	75,062,820	5.97%
ICBC (Asia) Deposit 0.8% Jan 11 2018	30,529,429	30,529,429	2.43%
ICBC (Asia) Deposit 0.85% Jan 29 2018	24,492,742	24,492,742	1.95%
ICBC (Asia) Deposit 1% Feb 22 2018	4,027,770	4,027,770	0.32%
ICBC (Asia) Deposit 1.45% Mar 27 2018	36,545,915	36,545,915	2.91%
Sumitomo Mitsui Deposit 1% Jan 30 2018	20,000,000	20,000,000	1.59%
Sumitomo Mitsui Deposit 1.08% Mar 19 2018	20,000,000	20,000,000	1.59%
Sumitomo Mitsui Deposit 1.41% Mar 19 2018	30,285,250	30,285,250	2.41%
Sumitomo Mitsui Deposit 1.51% May 31 2018	35,000,000	35,000,000	2.78%
United Overseas Bank Deposit 0.9% Jan 24 2018	35,590,315	35,590,315	2.83%
United Overseas Bank Deposit 1% Jan 29 2018	45,096,411	45,096,411	3.59%
United Overseas Bank Deposit 1.25% Mar 01 2018	20,264,011	20,264,011	1.61%
OCBC Wing Hang Bank Deposit 1% Feb 26 2018	41,050,566	41,050,566	3.27%
OCBC Wing Hang Bank Deposit 1.45% Mar 20 2018	30,056,096	30,056,096	2.39%
Wing Lung Bank Deposit 1.17% Jan 18 2018	40,305,573	40,305,573	3.21%
Wing Lung Bank Deposit 1.42% Mar 28 2018	27,178,687	27,178,687	2.14%
定期存款總額		1,004,061,566	79.86%
投資總額		1,240,226,192	98.64%
投資總額，按成本		1,239,756,770	

[註：投資買賣均在交易日入賬。]

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT（行業）E30 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
<u>核准匯集投資基金</u>			
景順集成投資基金 – 環球穩定基金（B 類別）	25,760,429	657,578,754	100.17%
投資總額		<u>657,578,754</u>	<u>100.17%</u>
投資總額，按成本		<u>483,172,150</u>	

投資組合 – BCT（行業）E50 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
<u>核准匯集投資基金</u>			
景順集成投資基金 – 環球平穩增長基金（B 類別）	16,574,680	509,573,634	100.21%
投資總額		<u>509,573,634</u>	<u>100.21%</u>
投資總額，按成本		<u>300,619,483</u>	

投資組合 – BCT（行業）E70 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
<u>核准匯集投資基金</u>			
景順集成投資基金 – 環球均衡基金（B 類別）	24,166,374	689,145,241	100.16%
投資總額		<u>689,145,241</u>	<u>100.16%</u>
投資總額，按成本		<u>370,700,950</u>	

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT（行業）環球債券基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
核准匯集投資基金			
鄧普頓強積金環球債券基金（A 類別）	5,339,258	110,843,004	100.11%
投資總額		110,843,004	100.11%
投資總額，按成本		110,379,181	

投資組合 – BCT（行業）環球股票基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
核准匯集投資基金			
鄧普頓強積金環球股票基金（A 類別）	7,575,994	186,293,681	99.84%
投資總額		186,293,681	99.84%
投資總額，按成本		138,861,925	

投資組合 – BCT（行業）香港股票基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
核准匯集投資基金			
富達環球投資基金 – 香港股票基金（A 類別）	2,107,337	667,477,875	99.84%
投資總額		667,477,875	99.84%
投資總額，按成本		478,593,409	

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT（行業）亞洲股票基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值 (港幣)</u>	<u>佔資產淨 值百分比</u>
<u>核准匯集投資基金</u>			
施羅德強積金亞洲基金（A 類別）	6,461,404	349,497,340	100.00%
投資總額		349,497,340	100.00%
投資總額，按成本		231,498,643	

投資組合 – BCT（行業）目標回報基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值 (港幣)</u>	<u>佔資產淨 值百分比</u>
<u>核准匯集投資基金</u>			
安聯精選目標回報基金（A 類別）	7,504,263	136,202,366	100.07%
投資總額		136,202,366	100.07%
投資總額，按成本		120,473,715	

投資組合 – BCT（行業）人民幣債券基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值 (港幣)</u>	<u>佔資產淨 值百分比</u>
<u>核准匯集投資基金</u>			
景順集成投資基金 – 人民幣債券基金（B 類別）（此投資 基金僅以港元（而非以人民幣）計價）	5,717,900	64,392,129	100.45%
投資總額		64,392,129	100.45%
投資總額，按成本		60,590,624	

BCT（強積金）行業計劃

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT（行業）核心累積基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
核准匯集投資基金			
景順集成投資基金 – 核心累積基金（A 類別）	14,019,194	154,403,195	98.97%
投資總額		<u>154,403,195</u>	<u>98.97%</u>
投資總額，按成本		<u>145,927,727</u>	

投資組合 – BCT（行業）65 歲後基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
核准匯集投資基金			
景順集成投資基金 – 65 歲後基金（A 類別）	24,727,863	257,115,375	99.64%
投資總額		<u>257,115,375</u>	<u>99.64%</u>
投資總額，按成本		<u>253,845,494</u>	

[註：所有核准匯集投資基金均成立於香港特別行政區，投資買賣均在交易日入賬。]

獨立核數師報告

致 BCT (強積金) 行業計劃 (以下簡稱「本計劃」) 受託人

就財務報表審計作出的報告

意見

我們已審計的內容

第 51 至 126 頁所列本計劃的財務報表，包括：

- 截至二零一七年十二月三十一日本計劃的權益資產淨值表及各成份基金的資產淨值表；
- 截至該日止年度本計劃的權益資產淨值變動表及截至該日止年度／期間各成份基金的成員資產淨值變動表；
- 截至該日止年度／期間各成份基金的全面收益表；
- 截至該日止年度本計劃的現金流量表；
- 財務報表附註，包括重要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了本計劃於二零一七年十二月三十一日的財務狀況及截至該日止年度的金融交易及現金流量。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》及參照由其發出的實務說明 860.1「退休計劃審計」（經修訂）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

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》（以下簡稱「守則」），我們獨立於本計劃，並已履行該守則中的其他專業道德責任。

其他信息

本計劃的受託人須對其他信息負責。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。

我們對財務報表的意見並不涵蓋其他信息，亦不對該等其他信息發表任何形式的監證結論。

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。

受託人就財務報表須承擔的責任

本計劃受託人須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》擬備真實而中肯的財務報表，並對其認為為使綜合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，本計劃受託人負責評估本計劃持續經營的能力，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，除非受託人有意將本計劃清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

此外，本計劃受託人須確保財務報表已按照香港《強制性公積金計劃（一般）規例》（以下簡稱「《一般規例》」）第 80、81、83 及 84 條適當地擬備。

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。我們僅按《一般規例》第 102 條僅向受託人 (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《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙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，我們需要評估本計劃的財務報表是否在所有重大方面均已按照《一般規例》第 80、81、83 及 84 條適當地擬備。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致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，但目的並非對本計劃內部控制的有效性發表意見。
- 評價受託人所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對受託人採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對本計劃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本計劃不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否中肯反映交易和事項。

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

獨立核數師報告

致 BCT (強積金) 行業計劃 (「本計劃」) 受託人 (續)

就《一般規例》的事項作出報告

- (a) 我們認為，該等財務報表在所有重大方面均已按照《一般規例》第 80、81、83 及 84 條適當地編製；及
- (b) 我們已取得就我們所知及所信為進行審計所必須的一切資料及解釋。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一八年六月二十日

BCT (強積金) 行業計劃
權益資產淨值表 – 計劃及成份基金
截至二零一七年十二月三十一日

	<u>附註</u>	<u>2017</u> (港幣)	<u>2016</u> (港幣)
資產			
經常資產			
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	5,022,748,786	4,116,506,190
衍生金融工具	12	-	403,527
出售按公平值透過損益列賬的財務 資產應收款項		7,485,259	2,988,736
應收利息	11	1,490,225	820,164
應收供款			
僱主		21,734,571	20,347,606
成員		21,422,795	19,996,018
其他應收款項		246,415	184,479
銀行結餘	11	32,481,254	24,543,477
資產總值		<u>5,107,609,305</u>	<u>4,185,790,197</u>
負債			
經常負債			
衍生金融工具	12	(319,568)	-
應付權益款項及沒收供款	14	(19,293,270)	(13,415,136)
應計項目及其他應付款項		(12,243,940)	(13,212,579)
負債總值		<u>(31,856,778)</u>	<u>(26,627,715)</u>
成員權益資產淨值		<u>5,075,752,527</u>	<u>4,159,162,482</u>

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT (強積金) 行業計劃
權益資產淨值變動表 – 計劃及成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	<u>附註</u>	<u>2017</u> (港幣)	<u>2016</u> (港幣)
投資收入			
銀行利息	11	9,924,313	6,996,015
其他收入	11	3,264,204	2,359,015
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益淨額		174,955,954	43,255,799
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／虧損的變動		514,247,419	32,564,520
投資收入總額		<u>702,391,890</u>	<u>85,175,349</u>
開支			
投資管理費	4(a)	(11,190,128)	(9,536,194)
受託人及行政費用	4(b)	(40,695,607)	(33,011,762)
保管及銀行收費		(165,799)	(157,903)
核數師酬金		(702,650)	(561,980)
彌償保險		(39,331)	(102,248)
雜項開支		(4,181,188)	(6,071,085)
經營開支總額		<u>(56,974,703)</u>	<u>(49,441,172)</u>
淨收入		<u>645,417,187</u>	<u>35,734,177</u>
已收及應收供款	5		
僱主			
強制性供款		265,308,318	255,906,739
額外自願性供款		682,644	641,067
成員			
強制性供款		262,389,915	252,006,472
額外自願性供款		481,329	592,879
		<u>528,862,206</u>	<u>509,147,157</u>
轉入供款			
轉自其他計劃的集團轉入供款		2,856,997	1,487,206
轉自其他計劃的個人轉入供款		88,918,784	44,600,518
		<u>91,775,781</u>	<u>46,087,724</u>
已收及應收供款附加費		757,739	1,049,037
		<u>621,395,726</u>	<u>556,283,918</u>

第 69 頁至第 126 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT (強積金) 行業計劃
權益資產淨值變動表 – 計劃及成份基金 (續)
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	<u>附註</u>	<u>2017</u> (港幣)	<u>2016</u> (港幣)
已付及應付權益	6,14		
退休		(82,788,136)	(61,531,318)
提早退休		(23,355,610)	(22,757,323)
死亡		(8,378,815)	(4,835,276)
永久離開香港		(20,264,569)	(17,322,595)
完全喪失行為能力		(3,487,005)	(4,727,472)
小額結餘		(82)	(27,242)
退還額外自願性供款		(1,767,429)	(532,854)
長期服務金		(20,152,815)	(14,375,979)
罹患末期疾病		(1,954,693)	(1,628,399)
		<u>(162,149,154)</u>	<u>(127,738,458)</u>
轉出供款			
轉至其他計劃的集團轉出供款		(10,777,071)	(7,133,947)
轉至其他計劃的個人轉出供款		(177,296,643)	(112,553,216)
		<u>(188,073,714)</u>	<u>(119,687,163)</u>
沒收供款		-	-
		<u>(350,222,868)</u>	<u>(247,425,621)</u>
年內變動		271,172,858	308,858,297
年內淨收入		645,417,187	35,734,177
成員權益資產淨值變動		916,590,045	344,592,474
成員權益資產淨值年初總數 – 成員賬		4,159,162,482	3,814,570,008
成員權益資產淨值年終總數 – 成員賬		<u>5,075,752,527</u>	<u>4,159,162,482</u>

BCT（強積金）行業計劃
現金流量表 – 計劃及成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	<u>2017</u> (港幣)	<u>2016</u> (港幣)
經營業務的現金流量		
收益淨額	645,417,187	35,734,177
調整		
-銀行利息	(9,924,313)	(6,996,015)
流動資本變動前之經營收益	<u>635,492,874</u>	<u>28,738,162</u>
按公平值透過損益列賬的財務資產增加淨額		
到期日超過三個月	(888,655,802)	(145,441,633)
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項增加	(4,496,523)	(741,095)
衍生金融工具的變動淨額	723,095	(231,493)
其他應收款項增加	(61,936)	(47,448)
應計項目及其他應付款項（減少）／增加	(968,639)	3,195,515
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項減少	-	(40,000,000)
用於經營業務的現金	(257,966,931)	(154,527,992)
已收利息	9,254,252	7,115,873
用於經營業務的現金淨額	<u>(248,712,679)</u>	<u>(147,412,119)</u>
融資現金流量		
已收供款及轉入供款	618,581,984	550,268,025
已付權益、轉出供款及沒收供款	(344,344,734)	(251,288,815)
融資的現金流入淨額	<u>274,237,250</u>	<u>298,979,210</u>
現金及現金等價物增加淨額	25,524,571	151,567,091
現金及現金等價物年初數額	462,292,113	310,725,022
現金及現金等價物年終數額	<u>487,816,684</u>	<u>462,292,113</u>
現金及現金等價物結餘分析：		
按公平值透過損益列賬的財務資產	5,022,748,786	4,116,506,190
減：按公平值透過損益列賬的財務資產		
到期日超過三個月	(4,567,413,356)	(3,678,757,554)
按公平值透過損益列賬的財務資產		
到期日少於或相等於三個月	455,335,430	437,748,636
銀行結餘	32,481,254	24,543,477
	<u>487,816,684</u>	<u>462,292,113</u>

第 69 頁至第 126 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT (強積金) 行業計劃
資產淨值表 – 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日

	附註	BCT (行業) 強積金保守基金		BCT (行業) E30 混合資產基金	
		2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	1,240,226,192	1,231,497,485	657,578,754	794,566,467
衍生金融工具	12	-	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的 財務資產應收款項		-	-	1,431,590	1,012,222
應收利息	11	1,490,225	820,164	-	-
認購單位的應收款項		256,262	264,023	60,254	168,427
基金轉換的應收款項		748,234	609,268	93,144	15,498
其他應收款項		-	-	11,089	13,402
銀行結餘	11	19,432,738	14,341,397	87,998	145,590
資產總值		<u>1,262,153,651</u>	<u>1,247,532,337</u>	<u>659,262,829</u>	<u>795,921,606</u>
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(1,872,838)	(1,857,976)	(1,505,195)	(724,637)
基金轉換的應付款項		(1,153,312)	(941,857)	(51,820)	(486,574)
應計項目及其他應付款項		(1,863,040)	(1,674,367)	(1,292,868)	(1,912,160)
負債總值		<u>(4,889,190)</u>	<u>(4,474,200)</u>	<u>(2,849,883)</u>	<u>(3,123,371)</u>
成員資產淨值		<u>1,257,264,461</u>	<u>1,243,058,137</u>	<u>656,412,946</u>	<u>792,798,235</u>
已發行單位		<u>1,129,248,281</u>	<u>1,116,717,996</u>	<u>331,857,777</u>	<u>450,895,721</u>
每單位資產淨值		<u>1.1134</u>	<u>1.1131</u>	<u>1.9780</u>	<u>1.7583</u>

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT (強積金) 行業計劃
資產淨值表 – 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日

	附註	BCT (行業) E50 混合資產基金		BCT (行業) E70 混合資產基金	
		2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	509,573,634	434,857,712	689,145,241	562,378,361
衍生金融工具	12	-	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的 財務資產應收款項		482,490	188,572	562,685	907,365
應收利息	11	-	-	-	-
認購單位的應收款項		57,108	70,541	90,972	45,364
基金轉換的應收款項		13,705	2,371	44,596	7,584
其他應收款項		8,568	7,349	11,564	9,511
銀行結餘	11	75,670	80,953	149,760	104,182
資產總值		510,211,175	435,207,498	690,004,818	563,452,367
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(549,116)	(191,961)	(661,292)	(1,056,499)
基金轉換的應付款項		(239,775)	-	(32,425)	(428)
應計項目及其他應付款項		(975,125)	(1,114,324)	(1,312,330)	(1,449,477)
負債總值		(1,764,016)	(1,306,285)	(2,006,047)	(2,506,404)
成員資產淨值		508,447,159	433,901,213	687,998,771	560,945,963
已發行單位		239,377,566	240,964,357	310,513,715	312,857,378
每單位資產淨值		2.1240	1.8007	2.2157	1.7930

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT (強積金) 行業計劃
資產淨值表 – 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日

	附註	BCT (行業) 環球債券基金		BCT (行業) 環球股票基金	
		2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	110,843,004	91,813,997	186,293,681	145,948,112
衍生金融工具	12	-	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的 財務資產應收款項		190,302	173,024	610,592	114,471
應收利息	11	-	-	-	-
認購單位的應收款項		42,788	23,020	48,192	32,666
基金轉換的應收款項		13,909	19,876	282,314	28,708
其他應收款項		1,247	1,157	17,867	14,183
銀行結餘	11	88,081	42,268	168,476	50,220
資產總值		111,179,331	92,073,342	187,421,122	146,188,360
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(296,705)	(230,086)	(617,975)	(213,490)
基金轉換的應付款項		(35,164)	(35,490)	(943)	(53,408)
應計項目及其他應付款項		(133,877)	(167,733)	(229,183)	(267,030)
負債總值		(465,746)	(433,309)	(848,101)	(533,928)
成員資產淨值		110,713,585	91,640,033	186,573,021	145,654,432
已發行單位		74,716,124	63,798,389	65,777,292	59,821,834
每單位資產淨值		1.4818	1.4364	2.8364	2.4348

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT (強積金) 行業計劃
資產淨值表 – 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日

	附註	BCT (行業) 香港股票基金		BCT (行業) 亞洲股票基金	
		2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	667,477,875	461,939,386	349,497,340	237,466,439
衍生金融工具	12	-	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的					
財務資產應收款項		1,126,707	321,037	392,996	76,988
應收利息	11	-	-	-	-
認購單位的應收款項		152,316	222,230	65,767	123,003
基金轉換的應收款項		1,038,872	1,130,955	308,831	2,932
其他應收款項		168,385	120,617	7,267	5,026
銀行結餘	11	1,205,147	776,253	55,788	38,505
資產總值		671,169,302	464,510,478	350,327,989	237,712,893
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(1,012,592)	(387,031)	(376,669)	(109,950)
基金轉換的應付款項		(825,506)	(280,142)	(69,956)	(17,131)
應計項目及其他應付款項		(837,301)	(886,795)	(417,168)	(437,506)
負債總值		(2,675,399)	(1,553,968)	(863,793)	(564,587)
成員資產淨值		668,493,903	462,956,510	349,464,196	237,148,306
已發行單位		149,636,122	146,480,894	97,375,323	92,099,323
每單位資產淨值		4.4675	3.1605	3.5888	2.5749

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT (強積金) 行業計劃
資產淨值表 – 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日

	附註	BCT (行業) 目標回報基金		BCT (行業) 人民幣債券基金	
		2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	136,202,366	115,145,921	64,392,129	40,892,310
衍生金融工具	12	-	-	-	403,527
出售按公平值透過損益列賬的 財務資產應收款項		64,711	150,131	543,698	44,926
應收利息	11	-	-	-	-
認購單位的應收款項		41,426	32,138	35,131	12,980
基金轉換的應收款項		737	2,374	69,463	4,920
其他應收款項		-	-	20,131	13,113
銀行結餘	11	83,850	15,420	57,965	54,472
資產總值		136,393,090	115,345,984	65,118,517	41,426,248
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	-	-	(319,568)	-
贖回單位的應付款項		(128,526)	(142,187)	(277,141)	(37,283)
基金轉換的應付款項		(821)	(699)	(339,378)	(8,757)
應計項目及其他應付款項		(172,225)	(213,133)	(84,869)	(50,704)
負債總值		(301,572)	(356,019)	(1,020,956)	(96,744)
成員資產淨值		136,091,518	114,989,965	64,097,561	41,329,504
已發行單位		91,043,031	81,696,613	65,931,730	45,064,885
每單位資產淨值		1.4948	1.4075	0.9722	0.9171

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT (強積金) 行業計劃
資產淨值表 – 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日

	附註	BCT (行業) 核心累積基金* 2017 (港幣)	BCT (行業) 65 歲後基金* 2017 (港幣)	總額 2017 (港幣)	2016 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	154,403,195	257,115,375	5,022,748,786	4,116,506,190
衍生金融工具	12	-	-	-	403,527
出售按公平值透過損益列賬的 財務資產應收款項		852,264	1,227,224	7,485,259	2,988,736
應收利息	11	-	-	1,490,225	820,164
認購單位的應收款項		33,184	94,689	978,089	994,392
基金轉換的應收款項		1,523,951	785,926	4,923,682	1,824,486
其他應收款項		-	-	246,118	184,358
銀行結餘	11	200,241	340,617	21,946,331	15,649,260
資產總值		<u>157,012,835</u>	<u>259,563,831</u>	<u>5,059,818,490</u>	<u>4,139,371,113</u>
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	-	-	(319,568)	-
贖回單位的應付款項		(136,833)	(22,318)	(7,457,200)	(4,951,100)
基金轉換的應付款項		(800,651)	(1,373,931)	(4,923,682)	(1,824,486)
應計項目及其他應付款項		(76,517)	(127,327)	(7,521,830)	(8,173,229)
負債總值		<u>(1,014,001)</u>	<u>(1,523,576)</u>	<u>(20,222,280)</u>	<u>(14,948,815)</u>
成員資產淨值		<u>155,998,834</u>	<u>258,040,255</u>	<u>5,039,596,210</u>	<u>4,124,422,298</u>
已發行單位		<u>144,138,901</u>	<u>250,576,202</u>		
每單位資產淨值		<u>1.0823</u>	<u>1.0298</u>		

由受託人通過
銀聯信託有限公司

* 該成份基金於二零一七年四月一日推出。

第 69 頁至第 126 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT (強積金) 行業計劃
全面收入報表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	BCT (行業) 強積金保守基金		BCT (行業) E30 混合資產基金		BCT (行業) E50 混合資產基金	
		2017	2016	2017	2016	2017	2016
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資收入							
銀行利息	11	9,922,872	6,995,014	42	1	10	1
其他收入	11	5,040	51,823	156,850	66,997	95,165	37,003
已變現按公平值透過損益列賬的 財務資產及衍生金融工具 收益／(虧損)淨額		4,241,444	457,105	85,578,930	11,779,370	17,343,303	10,735,410
未變現按公平值透過損益列賬的 財務資產及衍生金融工具 收益／虧損的變動		(1,597,514)	1,853,817	20,696,523	4,702,244	67,986,535	580,943
投資收入／(虧損)總額		<u>12,571,842</u>	<u>9,357,759</u>	<u>106,432,345</u>	<u>16,548,612</u>	<u>85,425,013</u>	<u>11,353,357</u>
開支							
投資管理費	4(a)	(2,454,324)	(1,504,842)	(3,529,119)	(3,455,806)	(2,141,221)	(1,937,411)
受託人及行政費用	4(b)	(8,368,233)	(5,629,822)	(7,842,486)	(7,679,569)	(4,758,270)	(4,305,358)
保管及銀行收費		(103,966)	(94,491)	(6,880)	(7,852)	(5,727)	(6,596)
核數師酬金		(196,807)	(172,075)	(119,623)	(109,934)	(75,431)	(61,755)
彌償保險		(11,091)	(31,318)	(6,962)	(20,004)	(4,198)	(11,237)
雜項開支		(1,180,433)	(1,841,136)	(763,564)	(1,175,718)	(446,521)	(660,804)
經營開支總額		<u>(12,314,854)</u>	<u>(9,273,684)</u>	<u>(12,268,634)</u>	<u>(12,448,883)</u>	<u>(7,431,368)</u>	<u>(6,983,161)</u>
全面收入總額		<u>256,988</u>	<u>84,075</u>	<u>94,163,711</u>	<u>4,099,729</u>	<u>77,993,645</u>	<u>4,370,196</u>

BCT (強積金) 行業計劃
全面收入報表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	BCT (行業) E70 混合資產基金		BCT (行業) 環球債券基金		BCT (行業) 環球股票基金	
		2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
投資收入							
銀行利息	11	14	1	7	-	11	1
其他收入	11	125,908	47,628	266,590	227,081	607,440	453,434
已變現按公平值透過損益列賬的 財務資產及衍生金融工具 收益 / (虧損) 淨額		25,430,116	14,852,278	(20,722)	(118,812)	5,356,305	1,298,694
未變現按公平值透過損益列賬的 財務資產及衍生金融工具 收益 / 虧損的變動		116,503,873	3,406,518	3,670,264	(2,204,269)	21,102,236	9,911,666
投資收入 / (虧損) 總額		142,059,911	18,306,425	3,916,139	(2,096,000)	27,065,992	11,663,795
開支							
投資管理費	4(a)	(2,832,930)	(2,476,012)	-	-	-	-
受託人及行政費用	4(b)	(6,295,400)	(5,502,249)	(819,564)	(813,167)	(1,519,170)	(1,205,066)
保管及銀行收費		(6,217)	(7,054)	(6,039)	(6,514)	(6,250)	(6,651)
核數師酬金		(100,180)	(78,846)	(16,288)	(12,746)	(26,941)	(17,916)
彌償保險		(5,550)	(14,346)	(904)	(2,319)	(1,488)	(3,262)
雜項開支		(584,236)	(843,259)	(104,518)	(146,752)	(164,334)	(208,459)
經營開支總額		(9,824,513)	(8,921,766)	(947,313)	(981,498)	(1,718,183)	(1,441,354)
全面收入總額		132,235,398	9,384,659	2,968,826	(3,077,498)	25,347,809	10,222,441

BCT (強積金) 行業計劃
全面收入報表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	BCT (行業) 香港股票基金		BCT (行業) 亞洲股票基金		BCT (行業) 目標回報基金	
		2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
投資收入							
銀行利息	11	114	7	9	-	5	-
其他收入	11	1,738,048	1,314,436	75,384	25,509	-	-
已變現按公平值透過損益列賬的 財務資產及衍生金融工具 收益 / (虧損) 淨額		24,948,518	810,495	10,724,212	2,837,530	1,863,205	836,729
未變現按公平值透過損益列賬的 財務資產及衍生金融工具 收益 / 虧損的變動		173,622,285	7,086,507	88,533,079	6,790,928	7,141,895	1,063,914
投資收入 / (虧損) 總額		<u>200,308,965</u>	<u>9,211,445</u>	<u>99,332,684</u>	<u>9,653,967</u>	<u>9,005,105</u>	<u>1,900,643</u>
開支							
投資管理費	4(a)	-	-	-	-	-	-
受託人及行政費用	4(b)	(5,707,451)	(4,291,473)	(2,713,809)	(2,154,347)	(1,268,088)	(1,070,438)
保管及銀行收費		(9,979)	(10,238)	(9,121)	(9,478)	(8,580)	(9,029)
核數師酬金		(91,849)	(61,196)	(48,418)	(32,227)	(20,130)	(15,285)
彌償保險		(5,016)	(11,120)	(2,651)	(5,860)	(1,119)	(2,782)
雜項開支		(521,795)	(665,261)	(281,704)	(353,831)	(127,002)	(175,553)
經營開支總額		<u>(6,336,090)</u>	<u>(5,039,288)</u>	<u>(3,055,703)</u>	<u>(2,555,743)</u>	<u>(1,424,919)</u>	<u>(1,273,087)</u>
全面收入總額		<u><u>193,972,875</u></u>	<u><u>4,172,157</u></u>	<u><u>96,276,981</u></u>	<u><u>7,098,224</u></u>	<u><u>7,580,186</u></u>	<u><u>627,556</u></u>

BCT (強積金) 行業計劃
全面收入報表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	BCT (行業) 人民幣債券基金		BCT (行業) 核心累積基金*	BCT (行業) 65 歲後基金*	總額	
		2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2017 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
投資收入							
銀行利息	11	6	-	10	9	9,923,109	6,995,025
其他收入	11	193,779	135,103	-	-	3,264,204	2,359,014
已變現按公平值透過損益列賬的 財務資產及衍生金融工具 收益 / (虧損) 淨額		(1,212,601)	(233,000)	521,466	181,778	174,955,954	43,255,799
未變現按公平值透過損益列賬的 財務資產及衍生金融工具 收益 / 虧損的變動		4,842,894	(627,748)	8,475,468	3,269,881	514,247,419	32,564,520
投資收入 / (虧損) 總額		3,824,078	(725,645)	8,996,944	3,451,668	702,390,686	85,174,358
開支							
投資管理費	4(a)	(232,534)	(162,123)	-	-	(11,190,128)	(9,536,194)
受託人及行政費用	4(b)	(516,743)	(360,273)	(443,865)	(442,528)	(40,695,607)	(33,011,762)
保管及銀行收費		(3,040)	-	-	-	(165,799)	(157,903)
核數師酬金		(6,983)	-	-	-	(702,650)	(561,980)
彌償保險		(352)	-	-	-	(39,331)	(102,248)
雜項開支		(6,048)	-	-	-	(4,180,155)	(6,070,773)
經營開支總額		(765,700)	(522,396)	(443,865)	(442,528)	(56,973,670)	(49,440,860)
全面收入總額		3,058,378	(1,248,041)	8,553,079	3,009,140	645,417,016	35,733,498

* 由二零一七年四月一日 (開始營運日期) 至二零一七年十二月三十一日期間。

第 69 頁至第 126 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT (強積金) 行業計劃
成員資產淨值變動表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	BCT (行業) 強積金保守基金		BCT (行業) E30 混合資產基金		BCT (行業) E50 混合資產基金	
	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
年初結餘	1,243,058,137	1,158,078,543	792,798,235	715,197,510	433,901,213	421,865,942
已發行單位所得款項	255,634,307	222,008,652	92,701,933	116,598,533	35,537,827	33,306,779
已贖回單位所付款項	(241,684,971)	(137,113,133)	(323,250,933)	(43,097,537)	(38,985,526)	(25,641,704)
	13,949,336	84,895,519	(230,549,000)	73,500,996	(3,447,699)	7,665,075
全面收入 / (虧損) 總額	256,988	84,075	94,163,711	4,099,729	77,993,645	4,370,196
年終結餘	1,257,264,461	1,243,058,137	656,412,946	792,798,235	508,447,159	433,901,213
年初已發行單位	1,116,717,996	1,040,449,059	450,895,721	409,647,253	240,964,357	236,668,422
已發行單位	229,619,430	199,450,623	49,947,918	65,405,079	18,092,193	18,544,008
已贖回單位	(217,089,145)	(123,181,686)	(168,985,862)	(24,156,611)	(19,678,984)	(14,248,073)
年終已發行單位	1,129,248,281	1,116,717,996	331,857,777	450,895,721	239,377,566	240,964,357

BCT (強積金) 行業計劃
成員資產淨值變動表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	BCT (行業) E70 混合資產基金		BCT (行業) 環球債券基金		BCT (行業) 環球股票基金	
	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
年初結餘	560,945,963	543,526,457	91,640,033	83,986,445	145,654,432	120,151,976
已發行單位所得款項	45,295,841	41,040,591	29,885,913	20,707,076	37,641,723	26,195,888
已贖回單位所付款項	(50,478,431)	(33,005,744)	(13,781,187)	(9,975,990)	(22,070,943)	(10,915,873)
	(5,182,590)	8,034,847	16,104,726	10,731,086	15,570,780	15,280,015
全面收入 / (虧損) 總額	132,235,398	9,384,659	2,968,826	(3,077,498)	25,347,809	10,222,441
年終結餘	687,998,771	560,945,963	110,713,585	91,640,033	186,573,021	145,654,432
年初已發行單位	312,857,378	308,167,694	63,798,389	56,534,229	59,821,834	52,949,588
已發行單位	22,594,629	23,313,065	20,244,553	14,013,663	14,223,409	11,774,741
已贖回單位	(24,938,292)	(18,623,381)	(9,326,818)	(6,749,503)	(8,267,951)	(4,902,495)
年終已發行單位	310,513,715	312,857,378	74,716,124	63,798,389	65,777,292	59,821,834

BCT (強積金) 行業計劃
成員資產淨值變動表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	BCT (行業) 香港股票基金		BCT (行業) 亞洲股票基金		BCT (行業) 目標回報基金	
	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
年初結餘	462,956,510	412,212,538	237,148,306	209,309,663	114,989,965	98,591,024
已發行單位所得款項	135,897,023	125,330,268	52,186,569	40,396,661	30,905,768	24,975,556
已贖回單位所付款項	(124,332,505)	(78,758,453)	(36,147,660)	(19,656,242)	(17,384,401)	(9,204,171)
	11,564,518	46,571,815	16,038,909	20,740,419	13,521,367	15,771,385
全面收入 / (虧損) 總額	193,972,875	4,172,157	96,276,981	7,098,224	7,580,186	627,556
年終結餘	668,493,903	462,956,510	349,464,196	237,148,306	136,091,518	114,989,965
年初已發行單位	146,480,894	131,019,854	92,099,323	83,854,307	81,696,613	70,514,199
已發行單位	35,490,617	40,999,293	16,632,008	15,895,680	21,283,111	17,710,366
已贖回單位	(32,335,389)	(25,538,253)	(11,356,008)	(7,650,664)	(11,936,693)	(6,527,952)
年終已發行單位	149,636,122	146,480,894	97,375,323	92,099,323	91,043,031	81,696,613

BCT (強積金) 行業計劃
成員資產淨值變動表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	BCT (行業) 人民幣債券基金		BCT (行業) 核心累積基金*	BCT (行業) 65 歲後基金*	總額	
	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2017 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
年/期初結餘	41,329,504	29,068,982	-	-	4,124,422,298	3,791,989,080
已發行單位所得款項	28,712,289	17,932,058	167,350,838	279,521,495	1,191,271,526	668,492,062
已贖回單位所付款項	(9,002,610)	(4,423,495)	(19,905,083)	(24,490,380)	(921,514,630)	(371,792,342)
	19,709,679	13,508,563	147,445,755	255,031,115	269,756,896	296,699,720
全面收入/(虧損)總額	3,058,378	(1,248,041)	8,553,079	3,009,140	645,417,016	35,733,498
年/期終結餘	64,097,561	41,329,504	155,998,834	258,040,255	5,039,596,210	4,124,422,298
年/期初已發行單位	45,064,885	30,785,009	-	-		
已發行單位	30,374,431	18,964,129	163,241,707	274,565,843		
已贖回單位	(9,507,586)	(4,684,253)	(19,102,806)	(23,989,641)		
年/期終已發行單位	65,931,730	45,064,885	144,138,901	250,576,202		

*由二零一七年四月一日(開始營運日期)至二零一七年十二月三十一日期間。

第 69 頁至第 126 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

1. 本計劃

BCT（強積金）行業計劃（「本計劃」）乃成立於二零零零年四月十三日，並受其二零零零年四月十二日的信託契約規管。契約其後被一份於二零一一年六月一日訂立的替代與遵循契約修訂及取締，而該替代與遵循契約被於二零一一年十一月二十四日訂立的首份補充契約、於二零一二年五月二十九日訂立的第二份補充契約、於二零一二年十一月一日訂立的第三份補充契約、於二零一四年三月十九日訂立的第四份補充契約、於二零一五年十二月二十一日訂立的第五份補充契約、於二零一六年十二月一日訂立的第六份補充契約及於二零一八年三月五日訂立的第七份補充契約進一步修訂。本計劃已根據香港《強制性公積金計劃條例》（「該條例」）第 21A 條註冊，並須遵守該條例以及強制性公積金計劃管理局所頒佈的相關規例、指引及守則。

本計劃的財務資料包括(i)以獨立形式呈報本計劃截至二零一七年十二月三十一日止的權益資產淨值表，及截至二零一七年十二月三十一日止年度的權益資產淨值變動表和現金流量表；以及(ii)各成份基金截至二零一七年十二月三十一日止的資產淨值表，及截至二零一七年十二月三十一日止年度的全面收入報表和成員資產淨值變動表；惟 BCT（行業）核心累積基金與 BCT（行業）65 歲後基金的財務報表乃就二零一七年四月一日（開始營運日期）至二零一七年十二月三十一日的期間編製除外。

截至二零一七年十二月三十一日止，本計劃提供預設投資策略選擇，並設有共十二個成份基金（二零一六年：十個），即 BCT（行業）強積金保守基金、BCT（行業）E30 混合資產基金、BCT（行業）E50 混合資產基金、BCT（行業）E70 混合資產基金、BCT（行業）環球債券基金、BCT（行業）環球股票基金、BCT（行業）香港股票基金、BCT（行業）亞洲股票基金、BCT（行業）目標回報基金、BCT（行業）人民幣債券基金、BCT（行業）核心累積基金（於二零一七年四月一日成立）及 BCT（行業）65 歲後基金（於二零一七年四月一日成立）。

2. 重要會計政策概要

編製本財務報表所採用的主要會計政策列載如下。除另有說明外，此政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

(a) 編製基準

本財務報表乃按照由香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則（「財務準則」）編製。本財務報表已按照歷史成本法編製，財務資產及財務負債（包括衍生金融工具）的重估均按公平值透過損益列賬而作出修訂。

根據香港財務報告準則編製本財務報表，須作出若干重要的會計估計。受託人亦須在應用本計劃的會計政策時作出判斷。本財務報表所涉及的重要判斷或高度複雜的範疇，或所作的假設及估計對本財務報表有重大影響的範疇，均在附註 3 作出披露。

除非特別指出，本財務報表所提及的資產淨值均指成員資產淨值。

自二零一七年一月一日起生效的準則及現有準則的修訂

本計劃及各成份基金自二零一七年一月一日開始的年度報告期首次採納以下準則及修訂：

- 披露計劃 — 香港會計準則第7號（修訂本）。

採納該修訂對過往期間所確認的金額並無造成任何影響，在當前或未來期間亦將不會造成影響。香港會計準則第7號（修訂本）規定須披露融資活動引致的負債變動，請參閱附註14。

尚有若干其他新訂準則及準則修訂須自二零一七年一月一日開始的財政年度首次強制採納，但有關準則及修訂對本計劃及其成份基金的財務報表並無任何影響，故並無就此作出詳盡分析。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

於二零一七年一月一日開始的財政年度已頒佈但仍未生效，亦無提早採納的新準則、修訂和詮釋

香港財務報告準則第 9 號「金融工具」涉及財務資產和財務負債的分類、計量和確認。香港財務報告準則第 9 號的完整版本於二零一四年七月頒佈，並取代了香港會計準則第 39 號中與金融工具的分類和計量有關的指引。香港財務報告準則第 9 號保留但簡化了財務資產的混合計量模型，並確定了三個主要計量類別：按攤銷成本、按公平值透過其他全面收入及按公平值透過損益計量。有關分類基準取決於實體的業務模型，以及財務資產的合約現金流特點。權益工具投資須以最初不可撤銷權按公平值透過損益計量，以呈列不回收的其他全面收入公平值的變動。新預期信貸虧損模式將取代香港會計準則第 39 號所用的已發生虧損減值模式。香港財務報告準則第 9 號並無對財務負債的分類及計量作出更改，惟指定按公平值透過損益列賬的負債中，須對其他全面收入的信貸風險變動作出確認。

根據此準則，仍需有同期文件存檔，但此規定與香港會計準則第 39 號現時的規定不同。此準則將於二零一八年一月一日或之後開始的會計期間起生效，並容許提早採納。此準則預期不會對本計劃及其成份基金的財務報表構成重大影響。

並無其他尚未生效的準則、詮釋或現有準則的修訂預期會對本計劃及其成份基金構成重大影響。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

(b) 外幣匯兌

(i) 功能和列賬貨幣

財務報表所列項目均以本計劃及其成份基金營運所在的主要經濟環境的貨幣計量（「功能貨幣」）。此財務報表以港幣為列賬，亦即本計劃及其成份基金的功能和列賬貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債則按年結日匯率換算為功能貨幣。

換算所得的匯兌盈虧已包括在本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表和成份基金的全面收入報表。

銀行結餘相關的匯兌盈虧，已在本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表及成份基金的全面收入報表內項目「未變現匯兌收益／虧損的變動」列賬。

按公平值透過損益存值的財務資產及負債相關的匯兌盈虧，已在本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表，以及成份基金的全面收入報表內項目「未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／虧損的變動」和「已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／（虧損）淨額」列賬。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

(c) 按公平值透過損益列賬的財務資產

(i) 分類

受託人把本計劃及其成份基金的所有投資界定為「按公平值透過損益列賬的財務資產」。

(ii) 確認／終止確認及計量

投資買賣均在交易日入賬。投資最初按公平值確認，其交易費用則於全面收入報表作開支入賬。在初步確認後，所有財務資產及財務負債均按公平值透過損益列賬，並以公平值計量。已變現及未變現投資的收益及虧損於產生期間在本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表及成份基金的全面收入報表內入賬處理。當從投資收取現金流量的權利經已到期或經已轉讓，而本計劃及其成份基金已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，投資即終止確認。

(iii) 公平值估計

在活躍市場上買賣的財務資產及負債（如公開買賣的衍生工具和交易性證券）的公平值根據報告日所報的市場收市價釐定。就本計劃及其成份基金所持財務資產使用的市場報價為現時的買入價；就財務負債使用的市場報價為現時的沽售價。

非上市或交投量少的證券則以經紀報價估算。投資於核准匯集投資基金則以基金行政管理人提供的收市每單位資產淨值估算。

債務證券公平值是根據報價並包括應計利息估算。

(iv) 等級之間的轉移

公平值架構等級之間的轉移視為於報告期間開始時發生。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

(d) 衍生金融工具

衍生金融工具是指未平倉遠期外匯合約。於衍生工具合約訂立當日，衍生工具按公平值確認入賬，其後按公平值重新計量。

在年結日，未平倉遠期外匯合約參考合約餘下期的遠期兌換率作公平估算。未變現未平倉合約盈虧及已變現平倉合約盈虧包括在本計劃的權益資產淨值變動表及成份基金的全面收入報表內項目「未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／虧損的變動」和「已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／（虧損）淨額」。衍生金融工具的公平值是正數，界定為資產，負數則界定為負債。

(e) 金融工具抵銷

若存在法律上可行使的權利，可對已確認入賬的項目進行抵銷，且有意以淨額方式結算，或將資產變現並同時清償債務，則財務資產及負債可予抵銷，並把淨額於本計劃及其成份基金的權益資產淨值表和成份基金的資產淨值表內列賬。

(f) 收入及開支

利息收入按實際利率法及時間比例確認入賬。

其他收入均按應計基準入賬。

全部開支均按應計基準入賬。

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

(g) 單位認購與贖回

認購或贖回單位價格乃根據有關交易日的收市每單位資產淨值計算。已發行單位所得款項及已贖回單位所付款項包括在成份基金的成員資產淨值變動表內。

(h) 現金及現金等價物

現金指銀行結餘。現金等價物則包括於存入時起計三個月內到期的定期存款，以及可在無需通知的情況下即時兌換為已知數額的現金及在購入時起計三個月內到期的短期高流動性投資。

(i) 出售及購入按公平值透過損益列賬的財務資產應收及應付的款項

出售及購入按公平值透過損益列賬的財務資產應收及應付的款項代表已交易的投資，但在年結日仍未交收的應收及應付款項。出售及購入按公平值透過損益列賬的財務資產應收及應付的賬款最初以公平值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計算。倘出售及購入按公平值透過損益列賬的財務資產應收及應付的賬款於一年內到期，將分類為經常資產或負債。不然，則分類為非經常資產或負債。

(j) 供款及權益

供款及權益按應計基準入賬。

(k) 轉入供款及轉出供款

轉入供款於確立收款權利時入賬。

轉出供款於確立支付款項責任時入賬。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

(l) 沒收供款

成員若終止成員資格，尚未根據本計劃規則處理的僱主自願性供款結餘，可用作減低僱主將來的供款；或受託人徵詢僱主後所決定的其他方式處理（包括退還給僱主）。在尚未設定為現有成員權益及未退還僱主的情況下產生的沒收供款，將列作本計劃的負債處理。

(m) 可贖回單位

成員可選擇贖回成份基金發行的可贖回單位，而單位代表成份基金的可認沽金融工具。可認沽金融工具根據香港會計準則第 32 號（修訂本）「金融工具：呈列」被分類為權益，因為有關可認沽金融工具符合下列所有準則：

- (i) 可認沽工具賦予持有人權利，可獲取資產淨值的應佔份額。
- (ii) 可認沽工具是償還順序最低的已發行單位，而單位特點相同。
- (iii) 並無交付現金或其他財務資產的合約責任。
- (iv) 可認沽工具於其年內提供的總預期現金流主要建基於有關成份基金的損益。

BCT（行業）強積金保守基金、BCT（行業）E30 混合資產基金、BCT（行業）E50 混合資產基金、BCT（行業）E70 混合資產基金、BCT（行業）環球債券基金、BCT（行業）環球股票基金、BCT（行業）香港股票基金、BCT（行業）亞洲股票基金、BCT（行業）目標回報基金、BCT（行業）人民幣債券基金、BCT（行業）核心累積基金及 BCT（行業）65 歲後基金發行一個類別的可贖回單位，而單位可由成員選擇贖回，並被分類為權益。

可贖回單位可於任何時候撥回成份基金，而現金價相當於各成份基金根據信託契約和主要推銷刊物釐定的成員資產淨值的應佔份額。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

(m) 可贖回單位（續）

成員可選擇以各成份基金在相關交易日結束營業時的每單位資產淨值發行或贖回可贖回單位。各成份基金的每單位資產淨值是按成員權益資產淨值除以各成份基金的已發行單位總數計算。

(n) 結構性實體

結構性實體的設計旨在使投票權或類似權利並非決定控制該實體人士的重要因素，例如當任何投票權僅涉及行政事宜，而相關活動由合約安排方式作指引。結構性實體通常具備下列部份或所有特性或特質；(a) 受限制活動，(b) 定義狹窄而明確的目標，例如透過把結構性實體的資產附帶的風險和回報轉嫁予投資者，從而為投資者提供投資機會，(c) 在缺乏後償融資支持的情況下，其權益不足以讓結構性權益為其活動提供融資，以及(d) 向投資者提供多重合約相連工具以進行融資，導致信用或其他風險集中（證券等級）的情況。

本計劃及其成份基金認為其於核准匯集投資基金的所有投資均為非綜合結構性實體的投資。本計劃及其成份基金所投資的核准匯集投資基金的投資目標載於附註 7。有關核准匯集投資基金由互不關連的投資經理管理，並應用不同投資策略實現各自的投資目標。有關核准匯集投資基金透過發行可贖回單位（持有人擁有售回權及有權於相關基金的資產淨值中擁有某個比例的權益）為業務融資。本計劃及其成份基金在所投資的各項核准匯集投資基金中均持有可贖回單位。

每項核准匯集投資基金的公平值變動確認為本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表及成份基金的全面收入報表內「未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／虧損的變動」。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

3. 重要會計估計及假設

受託人會就未來作出估計及假設。根據其定義，由此所得的會計估計將甚少與相關實際業績等同。有關估計將持續獲評估，並根據過去的經驗和其他因素進行評估，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預期。下文概述對下一個財政年度的資產及負債之賬面值造成重大調整的高風險估計及假設。

非上市／上市投資的公平值

本計劃及其成份基金持有多項非上市的債務證券，並根據券商的報價進行估值。為決定有關投資的公平值，受託人根據券商的資料及採用的報價數量和質素，進行判斷及估計。計算投資公平值時採用的報價或具指示性，但並不具執行性或法律約束力。因此，券商的報價未必顯示於二零一六年及二零一七年十二月三十一日，有關證券的實際交易價格。實際交易價格或與券商提供的報價存在差異。受託人認為在缺乏其他可靠市場資料的情況下，券商向其提供的報價反映公平值的最佳估計。

4. 費用

(a) 投資管理費

投資經理景順投資管理有限公司有權就各成份基金（不包括：環球債券基金、環球股票基金、香港股票基金、亞洲股票基金、目標回報基金、核心累積基金及 65 歲後基金「其他成份基金」）的每日資產淨值，按年率 0.2% 至 0.45% 收取費用（二零一六年：0.2% 至 0.45%）。

由富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）有限公司、富達基金（香港）有限公司、施羅德投資管理（香港）有限公司、安聯環球投資亞太有限公司及景順投資管理有限公司管理之其他成份基金，其投資管理費則在相關核准匯集投資基金中收取。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

在年結日，應付的投資管理費如下：

	2017 港幣	2016 港幣
BCT（行業）強積金保守基金	<u>233,583</u>	<u>30,109</u>
BCT（行業）E30 混合資產基金	<u>249,510</u>	<u>301,550</u>
BCT（行業）E50 混合資產基金	<u>192,771</u>	<u>165,355</u>
BCT（行業）E70 混合資產基金	<u>260,181</u>	<u>214,007</u>
BCT（行業）環球債券基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT（行業）環球股票基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT（行業）香港股票基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT（行業）亞洲股票基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT（行業）目標回報基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT（行業）人民幣債券基金	<u>24,158</u>	<u>15,736</u>
BCT（行業）核心累積基金	<u>-</u>	<u>不適用</u>
BCT（行業）65 歲後基金	<u>-</u>	<u>不適用</u>

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

(b) 受託人及行政費用

受託人兼管理人銀聯信託有限公司有權就各成份基金的每日資產淨值，收取年率 0.59% 至 1%（二零一六年：自二零一六年八月一日起，年率 0.68% 至 1%；於二零一六年八月一日前，年率 0.8% 至 1%）的費用。

自二零一六年八月一日起，強積金保守基金、環球債券基金、環球股票基金及亞洲股票基金的受託人及行政費用分別依次由年率 0.8%、1%、1% 及 1% 調低至 0.68%、0.8%、0.9% 及 0.9%。

在年結日，應付受託人及行政費用如下：

	2017 港幣	2016 港幣
BCT（行業）強積金保守基金	<u>794,181</u>	<u>102,369</u>
BCT（行業）E30 混合資產基金	<u>554,467</u>	<u>670,110</u>
BCT（行業）E50 混合資產基金	<u>428,381</u>	<u>367,456</u>
BCT（行業）E70 混合資產基金	<u>578,180</u>	<u>475,572</u>
BCT（行業）環球債券基金	<u>74,851</u>	<u>62,015</u>
BCT（行業）環球股票基金	<u>140,849</u>	<u>110,428</u>
BCT（行業）香港股票基金	<u>553,899</u>	<u>394,173</u>
BCT（行業）亞洲股票基金	<u>261,606</u>	<u>180,922</u>
BCT（行業）目標回報基金	<u>114,881</u>	<u>96,988</u>
BCT（行業）人民幣債券基金	<u>53,683</u>	<u>34,968</u>
BCT（行業）核心累積基金	<u>76,517</u>	不適用
BCT（行業）65 歲後基金	<u>127,327</u>	不適用

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

5. 已收及應收供款

非臨時僱員及其僱主的強制性供款乃按非臨時僱員有關入息（以每月港幣三萬元為限，二零一六年為每月港幣三萬元）的 5% 計算，惟倘非臨時僱員每月收入不足港幣七千一百元（二零一六年為每月收入港幣七千一百元），僱員強制性供款則為零。

臨時僱員及其僱主均須遵照香港強制性公積金計劃（臨時僱員供款）令附表的規定向本計劃作出供款。

除有關入息少於每月港幣七千一百元（二零一六年為每月收入港幣七千一百元）者外，自僱人士均須將有關入息的 5% 作為本計劃供款（每月最高供款額為港幣一千五百元，二零一六年為每月港幣一千五百元）。

僱主或成員在強制性供款以外向本計劃作出的任何供款均為自願性供款。

6. 已付及應付權益

在條例所載情況下，成員有權提取向本計劃作出的強制性供款所涉及的權益。目前，此等情況包括成員：(i) 年滿 65 歲；(ii) 在年屆 60 歲後永久停止受僱；(iii) 完全喪失行為能力；(iv) 永久離開香港；(v) 身故；(vi) 罹患上末期疾病；或(vii) 根據條例有權提取小額結餘。

在信託契約及有關參與協議所載情況下，成員有權提取向本計劃作出的自願性供款所涉及的權益。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

7. 財務風險管理

I. 財務風險因素

本計劃及其成份基金的運作活動承受多項財務風險：市場風險（包括價格風險、利率風險和外匯風險）、信貸風險及流通資金風險。成份基金的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並致力減低對成份基金的財務表現造成的潛在負面影響。

各成份基金的投資目標如下：

強積金保守基金旨在為成員帶來相等於或超逾港元儲蓄利率的回報率。此基金投資於港元銀行存款及短期債務證券。其他成份基金投資於核准匯集投資基金。投資於核准匯集投資基金旨在實現成份基金各自的投資目標。

E30 混合資產基金旨在透過主要間接投資於定息證券及少量環球股票，為成員帶來長期資本增值。E50 混合資產基金旨在為成員帶來長期資本增值及穩定收入。此基金間接投資於銀行存款、環球債券及環球股票。E70 混合資產基金旨在透過分散間接投資於一般可得較高回報的環球股票，為成員帶來資本增值。此基金須承受短至中期股市波幅較高的風險。

環球債券基金的目標是透過間接投資於環球債券，為成員提供中至長期的總投資回報。

環球股票基金、香港股票基金及亞洲股票基金的目標則為透過間接投資於不同的股票市場，為成員提供長期的資本增值。

目標回報基金旨在透過間接投資於一個由環球股票及定息證券組成的多元化投資組合，為成員提供絕對回報，同時達致長期保本。人民幣債券基金旨在透過主要間接投資於在中國大陸境外發行或分銷的人民幣計價債務工具及貨幣市場工具，以提供穩定的長期增長。

核心累積基金與 65 歲後基金旨在透過採用環球分散的投資原則，分別為成員提供資本增值及穩定增值。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

於核准匯集投資基金的投資受限於各核准匯集投資基金發售文件的條款及細則，並面對有關核准匯集投資基金未來價值的不確定性引致的市場價格風險。投資經理就相關核准匯集投資基金及其策略進行全面盡職審查後方會作出投資決定。投資組合內的所有核准匯集投資基金的基金經理均由各自的核准匯集投資基金或成份基金就其服務支付報酬。有關報酬一般包括按資產規模計算的費用，並反映於成份基金於各項核准匯集投資基金的投資估值或成份基金的估值上。

本計劃及其成份基金有權每日要求贖回其於核准匯集投資基金的投資。

核准匯集投資基金投資的公平值披露於附註 7I(a)(i)。有關投資已包括在本計劃及其成份基金的權益資產淨值表及成份基金的資產淨值表中按公平值透過損益列賬的財務資產中。

(a) 市場風險

有關各成份基金的市場風險分佈，請參閱附註 8。

(i) 價格風險

強積金保守基金只投資於債務證券、存款證及少於 12 個月存款期的定期存款，而投資組合的平均剩餘到期期限不可超過 90 天。投資經理認為由於此基金的投資屬短期性質，因此基金的市場價格波動風險不高，故毋須進行價格敏感度分析。基金承受利率風險，請參閱附註 7I(a)(ii)。

本計劃的其他成份基金均承受因投資的未來價格不明朗所引發的市場價格波動的風險，故所有證券投資均存有損失資本的風險。投資經理透過審慎挑選證券，以及相關核准匯集投資基金分散其組合投資，以減低有關風險。

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

成份基金的市場風險分佈如下：

E30 混合資產基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金－環球穩定基金 (B 類別)	657,579	100.17	韜睿惠悅強積金基準組合 －股票部份 20% - 40%	5%	28,932
投資總額	<u>657,579</u>	<u>100.17</u>			<u>28,932</u>

截至二零一六年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

景順集成投資基金－環球穩定基金 (B 類別)	794,566	100.22	韜睿惠悅強積金基準組合 －股票部份 20% - 40%	5%	35,363
投資總額	<u>794,566</u>	<u>100.22</u>			<u>35,363</u>

E30 混合資產基金投資於景順集成投資基金－環球穩定基金 (B 類別) (「相關核准匯集投資基金」)。

相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
上市股票	32%	31%
債券	63%	62%
現金及其他資產淨值	5%	7%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
香港	26%	23%
日本	11%	13%
亞太區 (日本及香港除外)	6%	5%
北美洲	28%	25%
歐洲	24%	26%
其他	-	1%
投資總額	<u>95%</u>	<u>93%</u>
現金及其他資產淨值	5%	7%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣十三億三千七百萬元 (二零一六年：港幣十三億六千九百萬元)。

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

E50 混合資產基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金－環球平穩增長基金 (B 類別)	509,574	100.21	韜睿惠悅強積金基 準組合－股票部份 40% - 60%	5%	23,482
投資總額	<u>509,574</u>	<u>100.21</u>			<u>23,482</u>
截至二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金－環球平穩增長基金 (B 類別)	434,858	100.22	韜睿惠悅強積金基 準組合－股票部份 40% - 60%	5%	20,146
投資總額	<u>434,858</u>	<u>100.22</u>			<u>20,146</u>

E50 混合資產基金投資於景順集成投資基金－環球平穩增長基金 (B 類別) (「相關核准匯集投資基金」)。
相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
上市股票	55%	51%
債券	41%	43%
現金及其他資產淨值	4%	6%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
香港	28%	25%
日本	11%	12%
亞太區 (日本及香港除外)	8%	7%
北美洲	26%	25%
歐洲	23%	24%
其他	-	1%
投資總額	<u>96%</u>	<u>94%</u>
現金及其他資產淨值	4%	6%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣五億零九百萬元 (二零一六年：港幣四億三千五百萬元)。

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

E70 混合資產基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金－環球均衡基金 (B 類別)	689,145	100.16	韜睿惠悅強積金 基準組合－股票部份 60% - 80%	5%	32,551
投資總額	<u>689,145</u>	<u>100.16</u>			<u>32,551</u>

截至二零一六年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

景順集成投資基金－環球均衡基金 (B 類別)	562,378	100.26	韜睿惠悅強積金 基準組合－股票部份 60% - 80%	5%	26,562
投資總額	<u>562,378</u>	<u>100.26</u>			<u>26,562</u>

E70 混合資產基金投資於景順集成投資基金－環球均衡基金 (B 類別) (「相關核准匯集投資基金」)。
相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
上市股票	75%	71%
債券	21%	24%
現金及其他資產淨值	4%	5%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
香港	31%	27%
日本	12%	12%
亞太區 (日本及香港除外)	9%	9%
北美洲	24%	26%
歐洲	20%	21%
投資總額	<u>96%</u>	<u>95%</u>
現金及其他資產淨值	4%	5%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣八億八千二百萬元 (二零一六年：港幣七億一千五百萬元)。

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

環球債券基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
鄧普頓強積金環球債券基金 (A 類別)	110,843	100.11	Citigroup World Government Bond Index, HSBC HK Govt Bond Index	5%	2,384
投資總額	<u>110,843</u>	<u>100.11</u>			<u>2,384</u>
截至二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
鄧普頓強積金環球債券基金 (A 類別)	91,814	100.19	Citigroup World Government Bond Index, HSBC HK Govt Bond Index	5%	2,017
投資總額	<u>91,814</u>	<u>100.19</u>			<u>2,017</u>

環球債券基金投資於鄧普頓強積金環球債券基金 (A 類別) (「相關核准匯集投資基金」)。

相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
債券	89%	88%
現金及其他資產淨值	11%	12%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
香港	47%	38%
亞太區 (日本及香港除外)	19%	32%
北美洲	1%	2%
歐洲	-	1%
其他	22%	15%
投資總額	<u>89%</u>	<u>88%</u>
現金及其他資產淨值	<u>11%</u>	<u>12%</u>
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣三十一億一千九百萬元 (二零一六年：港幣二十一億八千七百萬元)。

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

環球股票基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					

核准匯集投資基金

鄧普頓強積金環球股票基金 (A 類別)	186,294	99.84	FTSE MPF All World Hedged TR	5%	10,120
投資總額	<u>186,294</u>	<u>99.84</u>			<u>10,120</u>

截至二零一六年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

鄧普頓強積金環球股票基金 (A 類別)	145,948	100.20	FTSE MPF All World Hedged TR	5%	7,887
投資總額	<u>145,948</u>	<u>100.20</u>			<u>7,887</u>

環球股票基金投資於鄧普頓強積金環球股票基金 (A 類別) (「相關核准匯集投資基金」)。
相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
上市股票	97%	95%
現金及其他資產淨值	3%	5%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
香港	1%	1%
日本	9%	7%
亞太區 (日本及香港除外)	10%	10%
北美洲	38%	36%
歐洲	38%	39%
其他	1%	2%
投資總額	<u>97%</u>	<u>95%</u>
現金及其他資產淨值	3%	5%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣二十八億五千四百萬元 (二零一六年：港幣二十二億五千七百萬元)。

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

香港股票基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					

核准匯集投資基金

富達環球投資基金 – 香港股票基金 (A 類別)	667,478	99.84	FTSE MPF Hong Kong	5%	32,700
投資總額	<u>667,478</u>	<u>99.84</u>			<u>32,700</u>

截至二零一六年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

富達環球投資基金 – 香港股票基金 (A 類別)	461,939	99.78	FTSE MPF Hong Kong	5%	22,525
投資總額	<u>461,939</u>	<u>99.78</u>			<u>22,525</u>

香港股票基金投資於富達環球投資基金 – 香港股票基金 (A 類別) (「相關核准匯集投資基金」)。
相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
上市股票	99%	99%
現金及其他資產淨值	1%	1%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
香港	99%	99%
投資總額	99%	99%
現金及其他資產淨值	1%	1%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣三百五十億五千五百萬元 (二零一六年：港幣二百六十億七千九百萬元)。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

亞洲股票基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
施羅德強積金亞洲基金 (A 類別)	349,497	100.00	FTSE MPF Asia Pacific ex JP ex AU ex NZ TR	5%	13,817
投資總額	<u>349,497</u>	<u>100.00</u>			<u>13,817</u>
截至二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
施羅德強積金亞洲基金 (A 類別)	237,466	100.13	FTSE MPF Asia Pacific ex JP ex AU ex NZ TR	5%	9,115
投資總額	<u>237,466</u>	<u>100.13</u>			<u>9,115</u>

亞洲股票基金投資於施羅德強積金亞洲基金 (A 類別) (「相關核准匯集投資基金」)。
相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
上市股票	98%	97%
現金及其他資產淨值	2%	3%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
香港	48%	44%
亞太區 (日本及香港除外)	50%	53%
投資總額	98%	97%
現金及其他資產淨值	2%	3%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣七十億五千萬元 (二零一六年：港幣四十七億六千二百萬元)。

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

人民幣債券基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金－人民幣債券基金 (B 類別) (此投資基金僅以港元 (而非以人民幣) 計價)	64,392	100.45	HSBC Offshore Renminbi Government Bond (以港幣為基礎)	5%	2,514
投資總額	<u>64,392</u>	<u>100.45</u>			<u>2,514</u>
截至二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金－人民幣債券基金 (B 類別) (此投資基金僅以港元 (而非以人民幣) 計價)	40,892	98.94	HSBC Offshore Renminbi Government Bond (以港幣為基礎)	5%	1,620
投資總額	<u>40,892</u>	<u>98.94</u>			<u>1,620</u>

人民幣債券基金投資於景順集成投資基金－人民幣債券基金 (B 類別) (此投資基金僅以港元 (而非以人民幣) 計價) (「相關核准匯集投資基金」)。相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
債券	92%	98%
現金及其他資產淨值	8%	2%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
亞太區 (日本及香港除外)	92%	98%
投資總額	92%	98%
現金及其他資產淨值	8%	2%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣六億八千九百萬元 (二零一六年：港幣四億六千六百萬元)。

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

核心累積基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金－核心累積基金 (A 類別)	154,403	98.97	FTSE MPF All-World Index (Unhedged Total Return), Citi MPF World Government Bond Index (HKD Hedged Total Return), MPFA Prescribed Savings Rate	5%	4,197
投資總額	<u>154,403</u>	<u>98.97</u>			<u>4,197</u>

核心累積基金投資於景順集成投資基金－核心累積基金 (A 類別) (「相關核准匯集投資基金」)，從而投資於《強制性公積金計劃 (一般) 規例》所界定獲許可的另外兩個核准匯集投資基金。
相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比 2017
上市股票	62%
債券	34%
現金及其他資產淨值	4%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比 2017
香港	2%
日本	9%
亞太區 (日本及香港除外)	9%
北美洲	46%
歐洲	28%
其他	2%
投資總額	96%
現金及其他資產淨值	4%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣七億七千五百萬元。

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

65 歲後基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金－65 歲後基金 (A 類別)	257,115	99.64	FTSE MPF All-World Index (Unhedged Total Return), Citi MPF World Government Bond Index (HKD Hedged Total Return), MPFA Prescribed Savings Rate	5%	9,757
投資總額	<u>257,115</u>	<u>99.64</u>			<u>9,757</u>

65 歲後基金投資於景順集成投資基金－65 歲後基金 (A 類別) (「相關核准匯集投資基金」)，從而投資於《強制性公積金計劃 (一般) 規例》所界定獲許可的另外兩個核准匯集投資基金。

相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比
上市股票	<u>2017</u> 21%
債券	73%
現金及其他資產淨值	6%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比
香港	<u>2017</u> 1%
日本	9%
亞太區 (日本及香港除外)	9%
北美洲	37%
歐洲	35%
其他	3%
投資總額	<u>94%</u>
現金及其他資產淨值	6%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣四億二千一百萬元。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

目標回報基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
安聯精選基金 – 安聯精選目標回報基金 (A 類別)	136,202	100.07	FTSE All World	5%	1,807
投資總額	<u>136,202</u>	<u>100.07</u>			<u>1,807</u>
截至二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
安聯精選基金 – 安聯精選目標回報基金 (A 類別)	115,146	100.14	FTSE All World	5%	1,452
投資總額	<u>115,146</u>	<u>100.14</u>			<u>1,452</u>

目標回報基金旨在透過投資單一核准匯集投資基金 – 「安聯精選目標回報基金」，為成員提供長期保本但與指數表現無關的回報。該基金主要投資於由全球股票及定息證券組成之多元化投資組合。

相關核准匯集投資基金採取靈活資產分配策略。當股市表現強勁時，相關核准匯集投資基金可將不多於 50% 的資產投資於股票上。而當股市轉弱時，相關核准匯集投資基金可能會重新調整投資組合，籍透過持有定息證券以達至保本的目的。因應市場環境，相關核准匯集投資基金可以不持有任何股票，及全數投資於定息證券及現金。在正常情況下，預期相關核准匯集投資基金將不少於 75% 的資產投資於定息證券及現金，以期減低短期波動。

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

目標回報基金 (續)

於二零一七年十二月三十一日，若目標回報基金的總投資增加／減少 5%，及其他因素不變情況下，目標回報基金的淨資產價值將增加／減少港幣 6,810,000 元（二零一六年：港幣 5,757,000 元）。

目標回報基金投資於「安聯精選目標回報基金」（「相關核准匯集投資基金」）

相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
上市股票	27%	24%
債券	69%	68%
現金及其他資產淨值	4%	8%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
香港	14%	8%
日本	3%	2%
亞太區（日本及香港除外）	6%	3%
北美洲	71%	72%
歐洲	2%	5%
其他	-	2%
投資總額	96%	92%
現金及其他資產淨值	4%	8%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣二十一億九千九百萬元（二零一六年：港幣十八億一千九百萬元）。

附註

- 1 相關投資的相關指數意指投資組成份與相關投資接近的相關市場指數。
- 2 有關分析是建基於假設相關指數增加／減少 5%（二零一六年：5%）、其他所有變數維持不變，以及成份基金的投資項目之公平值按過往與指數的相關系數計算。基金經理根據其對每一個主要市場的「合理波幅」的見解，以該等市場之反應之評估判斷投資變化。市場指數變化百分比會根據基金經理對市場波幅及其他相關因數每年作出調整。
- 3 成份基金的資產淨值變動按投資項目的公平值，乘以相關基準指數的估計合理潛在變動百份比為基礎計算。以上全為絕對值列表，而轉變可以為上調或下調。

成份基金最高風險的損失為其於有關核准匯集投資基金的投資總公平值。

成份基金沽售核准匯集投資基金的單位後，將不再承擔有關核准匯集投資基金的任何風險。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

成份基金的投資策略需要定期買賣其他基金。於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，成份基金並無任何資本承擔責任，亦無因未結算的買盤而應付核准匯集投資基金款項。

於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，於核准匯集投資基金的投資所錄得收益／（虧損）淨額載於相關成份基金的全面收入報表。

(ii) 利率風險

由於市場利率波動，因此，本計劃投資於附息財務資產的成份基金受到利率風險影響。成份基金的任何剩餘現金將投資於短期商業票據或存款。

E30混合資產基金、E50混合資產基金、E70混合資產基金、環球債券基金、環球股票基金、香港股票基金、亞洲股票基金、目標回報基金、人民幣債券基金、核心累積基金及65歲後基金的主要財務資產及負債都並不附有利息。有關成份基金的附息財務資產主要為銀行結餘。投資經理認為這些成份基金毋須承受市場利率波動而帶來的重大風險。因此，並不需要對利率變動反應作出分析。

本計劃大部份的財務資產及負債並不附有利息。唯一計息的財務資產是銀行結餘。本計劃的任何剩餘現金及等同現金項目將投資於短期市場利率，並無任何重大利率風險，因而毋須披露利率風險敏感度。

下表總結E30混合資產基金、E50混合資產基金、E70混合資產基金、環球債券基金、環球股票基金、香港股票基金、亞洲股票基金、目標回報基金、人民幣債券基金、核心累積基金及65歲後基金截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日的銀行結餘分佈：

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

	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	
	公平值 港幣	佔資產 淨值 百分比	公平值 港幣	佔資產 淨值 百分比
E30 混合資產基金 - 銀行結餘	<u>87,998</u>	<u>0.01</u>	<u>145,590</u>	<u>0.02</u>
E50 混合資產基金 - 銀行結餘	<u>75,670</u>	<u>0.01</u>	<u>80,953</u>	<u>0.02</u>
E70 混合資產基金 - 銀行結餘	<u>149,760</u>	<u>0.02</u>	<u>104,182</u>	<u>0.02</u>
環球債券基金 - 銀行結餘	<u>88,081</u>	<u>0.08</u>	<u>42,268</u>	<u>0.05</u>
環球股票基金 - 銀行結餘	<u>168,476</u>	<u>0.09</u>	<u>50,220</u>	<u>0.03</u>
香港股票基金 - 銀行結餘	<u>1,205,147</u>	<u>0.18</u>	<u>776,253</u>	<u>0.17</u>
亞洲股票基金 - 銀行結餘	<u>55,788</u>	<u>0.02</u>	<u>38,505</u>	<u>0.02</u>
目標回報基金 - 銀行結餘	<u>83,850</u>	<u>0.06</u>	<u>15,420</u>	<u>0.01</u>
人民幣債券基金 - 銀行結餘	<u>57,965</u>	<u>0.09</u>	<u>54,472</u>	<u>0.13</u>
核心累積基金 - 銀行結餘	<u>200,241</u>	<u>0.13</u>		
65 歲後基金 - 銀行結餘	<u>340,617</u>	<u>0.13</u>		

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

下表總結強積金保守基金的利率風險，並以餘下到期日分類：

強積金保守基金

於二零一七年十二月三十一日
(港幣千元)

	三個月 以下	三至 十二個月	十二個月 以上	非付息	總額
銀行結餘	19,433	-	-	-	19,433
按公平值透過損益列賬的 財務資產	983,043	257,183	-	-	1,240,226
其他資產	-	-	-	2,495	2,495
資產總值	1,002,476	257,183	-	2,495	1,262,154
負債總值	-	-	-	4,889	4,889
利率敏感度差距總額	1,002,476	257,183	-		

於二零一六年十二月三十一日
(港幣千元)

	三個月 以下	三至 十二個月	十二個月 以上	非付息	總額
銀行結餘	14,341	-	-	-	14,341
按公平值透過損益列賬的 財務資產	1,071,717	159,780	-	-	1,231,497
其他資產	-	-	-	1,694	1,694
資產總值	1,086,058	159,780	-	1,694	1,247,532
負債總值	-	-	-	4,474	4,474
利率敏感度差距總額	1,086,058	159,780	-		

截至二零一七年十二月三十一日，若利率增加／減少 1% (二零一六年：1%)，強積金保守基金的成員資產淨值將增加／減少港幣 12,597,000 元 (二零一六年：港幣 12,458,000 元)。

投資經理每日監察成份基金的整體利率變化反應。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

(iii) 外匯風險

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本計劃及其所有成份基金並不持有以非功能貨幣（港幣）計值的任何資產或負債。因此，本計劃及其所有成份基金並無重大貨幣風險。

(b) 信貸風險

信貸風險指交易對方未能在到期時全數還款的風險。強積金保守基金投資於債券，若發債機構違約及未能在到期日履行歸還本金及償還利息的承諾，基金須承受信貸風險。投資交易是經核准經紀進行交收。由於已出售投資僅在買方經紀支付款項時結算，以減低交易對方風險，故此出現違約風險較低。在購入投資時，僅會在賣方經紀交付證券時支付款項。倘其中一方未能履行各自的責任，則買賣將告失效。

成份基金透過下列方法，以減低所承受的信貸風險。交易對方必須符合(i)最低信貸評級及(ii)除政府所發行或擔保之項目或其他獲積金局批准之機構外，基金不可將超過 10%的資產淨值投資於任何單一發行人所發行的債務證券。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本計劃及以下成份基金投資於下列評級（由著名評級機構評級）的債務證券及銀行結餘。下表為本計劃及成份基金的銀行結餘總額中各信貸評級所佔百分比：

	本計劃	
投資組合按評級分類（信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾）	2017	2016
評級		
銀行結餘		
A-1+/A-1/P-1	98%	97%
A-2/P-2	2%	3%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

<u>強積金保守基金</u>		
投資組合按評級分類 (信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾)	2017	2016
評級		
<u>債務證券及存款證</u>		
A-1+/A-1/P-1	100%	100%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	49%	51%
A-2/P-2	51%	49%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>
<u>E30 混合資產基金</u>		
投資組合按評級分類 (信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾)	2017	2016
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	100%	100%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>
<u>E50 混合資產基金</u>		
投資組合按評級分類 (信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾)	2017	2016
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	100%	100%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>
<u>E70 混合資產基金</u>		
投資組合按評級分類 (信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾)	2017	2016
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	100%	100%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

	<u>環球債券基金</u>	
	2017	2016
投資組合按評級分類 (信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>環球股票基金</u>	
	2017	2016
投資組合按評級分類 (信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>香港股票基金</u>	
	2017	2016
投資組合按評級分類 (信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>亞洲股票基金</u>	
	2017	2016
投資組合按評級分類 (信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>目標回報基金</u>	
	2017	2016
投資組合按評級分類 (信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

	<u>人民幣債券基金</u>	
	2017	2016
投資組合按評級分類 (信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>核心累積基金</u>	
投資組合按評級分類 (信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾)	2017	
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	
	<u>65 歲後基金</u>	
投資組合按評級分類 (信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾)	2017	
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	

年結的最高信貸風險是載列於本計劃及其成份基金的權益資產淨值表及成份基金的資產淨值表內的財務資產存值。

並無資產已減值或已過期但無減值。

(c) 流動資金風險

成份基金每天須接受單位以現金贖回，因此，成份基金大部份資產投資於活躍市場及易於轉變為現金的投資。成份基金所投資的核准匯集投資基金，全部均為開放式投資基金，可每日贖回單位，而且結算週期較短，故投資經理認為基金須承受的流動資金風險較低。

下表根據年結日至合約到期日的剩餘期間，分析本計劃及其成份基金在相關剩餘年期組別的財務負債。下表所載金額為非貼現合約現金流量。由於貼現造成的影響不大，故十二個月內到期的結欠將相等於其賬面值。

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

本計劃

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一七年十二月三十一日			
負債：			
衍生金融工具	319,568	-	-
應付權益款項及沒收供款	19,293,270	-	-
應計項目及其他應付款項	9,444,324	305,302	2,494,314
財務負債總額	<u>29,057,162</u>	<u>305,302</u>	<u>2,494,314</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一六年十二月三十一日			
負債：			
應付權益款項及沒收供款	13,415,136	-	-
應計項目及其他應付款項	8,264,520	2,699,330	2,248,729
財務負債總額	<u>21,679,656</u>	<u>2,699,330</u>	<u>2,248,729</u>

強積金保守基金

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一七年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	1,028,638	117,593	716,809
贖回的應付款項	1,872,838	-	-
基金轉換的應付款項	1,153,312	-	-
財務負債總額	<u>4,054,788</u>	<u>117,593</u>	<u>716,809</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一六年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	133,515	841,655	699,197
贖回的應付款項	1,857,976	-	-
基金轉換的應付款項	941,857	-	-
財務負債總額	<u>2,933,348</u>	<u>841,655</u>	<u>699,197</u>

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

E30 混合資產基金

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一七年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	804,432	69,642	418,794
贖回的應付款項	1,505,195	-	-
基金轉換的應付款項	51,820	-	-
財務負債總額	<u>2,361,447</u>	<u>69,642</u>	<u>418,794</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一六年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	972,320	515,825	424,015
贖回的應付款項	724,637	-	-
基金轉換的應付款項	486,574	-	-
財務負債總額	<u>2,183,531</u>	<u>515,825</u>	<u>424,015</u>

E50 混合資產基金

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一七年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	621,504	32,647	320,974
贖回的應付款項	549,116	-	-
基金轉換的應付款項	239,775	-	-
財務負債總額	<u>1,410,395</u>	<u>32,647</u>	<u>320,974</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一六年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	533,174	288,356	292,794
贖回的應付款項	191,961	-	-
財務負債總額	<u>725,135</u>	<u>288,356</u>	<u>292,794</u>

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

E70 混合資產基金

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一七年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	838,835	38,373	435,122
贖回的應付款項	661,292	-	-
基金轉換的應付款項	32,425	-	-
財務負債總額	<u>1,532,552</u>	<u>38,373</u>	<u>435,122</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一六年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	690,048	370,932	388,497
贖回的應付款項	1,056,499	-	-
基金轉換的應付款項	428	-	-
財務負債總額	<u>1,746,975</u>	<u>370,932</u>	<u>388,497</u>

環球債券基金

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一七年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	74,928	8,209	50,740
贖回的應付款項	296,705	-	-
基金轉換的應付款項	35,164	-	-
財務負債總額	<u>406,797</u>	<u>8,209</u>	<u>50,740</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一六年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	62,092	62,407	43,234
贖回的應付款項	230,086	-	-
基金轉換的應付款項	35,490	-	-
財務負債總額	<u>327,668</u>	<u>62,407</u>	<u>43,234</u>

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

環球股票基金

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一七年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	140,977	8,228	79,978
贖回的應付款項	617,975	-	-
基金轉換的應付款項	943	-	-
財務負債總額	<u>759,895</u>	<u>8,228</u>	<u>79,978</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一六年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	110,550	94,484	61,996
贖回的應付款項	213,490	-	-
基金轉換的應付款項	53,408	-	-
財務負債總額	<u>377,448</u>	<u>94,484</u>	<u>61,996</u>

香港股票基金

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一七年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	554,351	11,953	270,997
贖回的應付款項	1,012,592	-	-
基金轉換的應付款項	825,506	-	-
財務負債總額	<u>2,392,449</u>	<u>11,953</u>	<u>270,997</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一六年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	394,562	295,668	196,565
贖回的應付款項	387,031	-	-
基金轉換的應付款項	280,142	-	-
財務負債總額	<u>1,061,735</u>	<u>295,668</u>	<u>196,565</u>

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

亞洲股票基金

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一七年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	261,844	10,332	144,992
贖回的應付款項	376,669	-	-
基金轉換的應付款項	69,956	-	-
財務負債總額	<u>708,469</u>	<u>10,332</u>	<u>144,992</u>
於二零一六年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	181,120	153,848	102,538
贖回的應付款項	109,950	-	-
基金轉換的應付款項	17,131	-	-
財務負債總額	<u>308,201</u>	<u>153,848</u>	<u>102,538</u>

目標回報基金

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一七年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	114,975	8,325	48,925
贖回的應付款項	128,526	-	-
基金轉換的應付款項	821	-	-
財務負債總額	<u>244,322</u>	<u>8,325</u>	<u>48,925</u>
於二零一六年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	97,084	76,155	39,894
贖回的應付款項	142,187	-	-
基金轉換的應付款項	699	-	-
財務負債總額	<u>239,970</u>	<u>76,155</u>	<u>39,894</u>

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

人民幣債券基金

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一七年十二月三十一日			
負債：			
衍生金融工具	319,568	-	-
應計項目及其他應付款項	77,886	-	6,983
贖回的應付款項	277,141	-	-
基金轉換的應付款項	339,378	-	-
財務負債總額	<u>1,013,973</u>	<u>-</u>	<u>6,983</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一六年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	50,704	-	-
贖回的應付款項	37,283	-	-
基金轉換的應付款項	8,757	-	-
財務負債總額	<u>96,744</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

核心累積基金

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一七年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	76,517	-	-
贖回的應付款項	136,833	-	-
基金轉換的應付款項	800,651	-	-
財務負債總額	<u>1,014,001</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

65 歲後基金

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一七年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	127,327	-	-
贖回的應付款項	22,318	-	-
基金轉換的應付款項	1,373,931	-	-
財務負債總額	<u>1,523,576</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

投資經理主要透過投資於預期一般可在七天或以下套現的投資，以管理各成份基金的流動資金風險。下表分析成份基金所持財務資產的預期流動資金。

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零一七年十二月三十一日			
強積金保守基金	419,019,885	585,609,211	257,524,555
E30 混合資產基金	659,262,829	-	-
E50 混合資產基金	510,211,175	-	-
E70 混合資產基金	690,004,818	-	-
環球債券基金	111,179,331	-	-
環球股票基金	187,421,122	-	-
香港股票基金	671,169,302	-	-
亞洲股票基金	350,327,989	-	-
目標回報基金	136,393,090	-	-
人民幣債券基金	65,118,517	-	-
核心累積基金	157,012,835	-	-
65 歲後基金	259,563,831	-	-
於二零一六年十二月三十一日			
強積金保守基金	414,531,694	673,160,726	159,839,917
E30 混合資產基金	795,921,606	-	-
E50 混合資產基金	435,207,498	-	-
E70 混合資產基金	563,452,367	-	-
環球債券基金	92,073,342	-	-
環球股票基金	146,188,360	-	-
香港股票基金	464,510,478	-	-
亞洲股票基金	237,712,893	-	-
目標回報基金	115,345,984	-	-
人民幣債券基金	41,426,248	-	-

在二零一七年及二零一六年十二月三十一日，並無個別成員持有每項成份基金單位逾 10%。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

II. 資本風險管理

成份基金的資本代表成員的資產淨值。在年內進行的認購及贖回顯示於相關成份基金的成員資產淨值變動表。成員的資產淨值金額可能在每天出現顯著的變動，因為成份基金受成員在每天的認購及贖回要求所影響。成份基金在管理資本方面的目標，是保障成份基金持續運作，為成員提供回報，以及為其他股東提供權益，並維持強勁的資本基礎，以支持成份基金在投資活動的發展。

為維持或調整資本結構，成份基金的政策將執行下列工作：

- 監察每天的認購及贖回相對於流動資產的水平；及
- 根據成份基金的信託契約進行贖回及發行基金單位。

受託人根據成員的資產淨值的價值，監察資本狀況。

III. 公平值的估計

在活躍市場交易的財務資產及負債的公平值，是以年結日收市時的市場報價為基礎。成份基金所持的財務資產引用的市場報價是買入現價；財務負債所適用的市場報價則是賣出現價。

若一項金融工具的報價可即時及定期從交易所、交易員、經紀、行業團體、定價服務或監管機構取得，而有關價格代表實際及定期出現並按正常商業關係進行的市場交易，該金融工具即被視為在一個活躍市場掛牌。

其他應收及應付款項的存值減去減值撥備總額，假設與其公平值相若。用作披露的財務負債公平值，是按成份基金為相若的金融工具所取得的現時市場利率，折減未來的合約現金流量估計所得。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

香港財務準則 13 要求成份基金按公平值架構分類公平值計量，以反映計量所使用的輸入之重要性。公平值架構的等級如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）（第一級）。
- 除了第一級所包括外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接（即例如價格）或間接（即源自價格）（第二級）。
- 資產或負債並非依據可觀察市場資料的輸入（即非可觀察輸入）（第三級）。

將全數公平值計量分類的公平值架構等級，乃取決於最低等級的輸入對全數公平值計量的重要性。基於這個目的，一項輸入對全數公平值計量的重要性將獲評估。若一項公平值計量利用的可觀察輸入，須按不可觀察輸入作大幅調整，該計量屬第三級計量。評估個別輸入對全數公平值計量的重要性須依賴判斷，並考慮有關資產或負債的特定因素。

如何界定為「可觀察」須依賴成份基金的重要判斷。成份基金視可觀察數據為可即時取得、定期分發或更新、可靠及可認證、非專有，以及由活躍於相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

下表分析公平值架構內，於二零一七年及二零一六年十二月三十一日按公平值計量的成份基金投資（按類別劃分）：

強積金保守基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 債務證券及存款證	-	236,164,626	236,164,626
- 定期存款	1,004,061,566	-	1,004,061,566
	<u>1,004,061,566</u>	<u>236,164,626</u>	<u>1,240,226,192</u>

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 債務證券及存款證	-	278,874,068	278,874,068
- 定期存款	952,623,417	-	952,623,417
	<u>952,623,417</u>	<u>278,874,068</u>	<u>1,231,497,485</u>

E30 混合資產基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	657,578,754	-	657,578,754
	<u>657,578,754</u>	<u>-</u>	<u>657,578,754</u>

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	794,566,467	-	794,566,467
	<u>794,566,467</u>	<u>-</u>	<u>794,566,467</u>

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

E50 混合資產基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	509,573,634	-	509,573,634

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	434,857,712	-	434,857,712

E70 混合資產基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	689,145,241	-	689,145,241

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	562,378,361	-	562,378,361

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

環球債券基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	110,843,004	-	110,843,004

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	91,813,997	-	91,813,997

環球股票基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	186,293,681	-	186,293,681

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	145,948,112	-	145,948,112

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

香港股票基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	667,477,875	-	667,477,875

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	461,939,386	-	461,939,386

亞洲股票基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	349,497,340	-	349,497,340

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	237,466,439	-	237,466,439

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

目標回報基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	136,202,366	-	136,202,366

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	115,145,921	-	115,145,921

人民幣債券基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	64,392,129	-	64,392,129

負債

持作買賣用途的財務負債			
- 衍生金融工具	-	(319,568)	(319,568)

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	40,892,310	-	40,892,310
- 衍生金融工具	-	403,527	403,527
	40,892,310	403,527	41,295,837

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

核心累積基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	<u>154,403,195</u>	<u>-</u>	<u>154,403,195</u>

65 歲後基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	<u>257,115,375</u>	<u>-</u>	<u>257,115,375</u>

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

投資價值以活躍市場的市場報價為基礎，因此被分類為第一級。成份基金不會就該等工具調整報價。

在不被視為活躍的市場交易的金融工具，但其價值以市場報價、交易員報價或由可觀察輸入所支持的另類定價來源為基礎，將被分類為第二級。

被分類為第三級的投資具大量非可觀察的輸入，因其交易並不頻繁。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，成份基金並無持有被分類為第三級的任何投資。

在截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，成份基金所持的投資並無進行級別之間的轉移。

成份基金資產淨值表所載於二零一七年及二零一六年十二月三十一日的資產及負債（不包括按公平值透過損益列賬的財務資產）按攤銷成本列賬，其賬面值為公平值的合理估計。並無任何其他並非按公平值入賬，但已披露其公平值的財務資產及負債。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

8. 按公平值透過損益列賬的財務資產

	<u>2017</u> 港幣	<u>2016</u> 港幣
BCT（行業）強積金保守基金		
存款證	236,164,626	278,874,068
定期存款	<u>1,004,061,566</u>	<u>952,623,417</u>
投資，按公平值		
（成本：二零一七年：港幣 1,239,756,770 元， 二零一六年：港幣 1,229,430,549 元）	<u>1,240,226,192</u>	<u>1,231,497,485</u>
BCT（行業）E30 混合資產基金		
核准匯集投資基金，按公平值		
（成本：二零一七年：港幣 483,172,150 元， 二零一六年：港幣 640,856,386 元）	<u>657,578,754</u>	<u>794,566,467</u>
BCT（行業）E50 混合資產基金		
核准匯集投資基金，按公平值		
（成本：二零一七年：港幣 300,619,483 元， 二零一六年：港幣 293,890,096 元）	<u>509,573,634</u>	<u>434,857,712</u>
BCT（行業）E70 混合資產基金		
核准匯集投資基金，按公平值		
（成本：二零一七年：港幣 370,700,950 元， 二零一六年：港幣 360,437,943 元）	<u>689,145,241</u>	<u>562,378,361</u>
BCT（行業）環球債券基金		
核准匯集投資基金，按公平值		
（成本：二零一七年：港幣 110,379,181 元， 二零一六年：港幣 95,020,438 元）	<u>110,843,004</u>	<u>91,813,997</u>
BCT（行業）環球股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值		
（成本：二零一七年：港幣 138,861,925 元， 二零一六年：港幣 119,618,592 元）	<u>186,293,681</u>	<u>145,948,112</u>
BCT（行業）香港股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值		
（成本：二零一七年：港幣 478,593,409 元， 二零一六年：港幣 446,677,205 元）	<u>667,477,875</u>	<u>461,939,386</u>
BCT（行業）亞洲股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值		
（成本：二零一七年：港幣 231,498,643 元， 二零一六年：港幣 208,000,821 元）	<u>349,497,340</u>	<u>237,466,439</u>

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

	<u>2017</u> 港幣	<u>2016</u> 港幣
BCT（行業）目標回報基金 核准匯集投資基金，按公平值 （成本：二零一七年：港幣 120,473,715 元， 二零一六年：港幣 106,559,165 元）	136,202,366	115,145,921
BCT（行業）人民幣債券基金 核准匯集投資基金，按公平值 （成本：二零一七年：港幣 60,590,624 元， 二零一六年：港幣 42,656,794 元） （有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12）	64,392,129	40,892,310
BCT（行業）核心累積基金 核准匯集投資基金，按公平值 （成本：二零一七年：港幣 145,927,727 元， 二零一六年：無）	154,403,195	不適用
BCT（行業）65 歲後基金 核准匯集投資基金，按公平值 （成本：二零一七年：港幣 253,845,494 元， 二零一六年：無）	257,115,375	不適用
投資總額，按公平值	<u>5,002,748,786</u>	<u>4,116,506,190</u>
投資總額，按成本	<u>3,934,420,071</u>	<u>3,543,147,989</u>

9. 累算權益

於二零一七年十二月三十一日，撥歸成員賬戶的累算權益總額為港幣 5,027,806,694 元（二零一六年：港幣 4,115,933,115 元）。

10. 稅項

由於本計劃不視作在香港經營業務，故毋須繳納香港利得稅。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

11. 關聯方／聯繫人士交易

如附註 4 所披露，若干成份基金直接投資於投資經理管理的其他單位信託的單位。投資經理的關連人士是指香港證券及期貨事務監察委員會制定的單位信託及互惠基金守則所界定者。

除披露於附註 4 及以下所述外，本計劃及其成份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內並無與有關聯人士，包括受託人、投資經理及其聯繫人士或授權人士進行任何交易。所有交易均於一般業務範圍內及按正常商業條款進行。

於年結日，本計劃及其成份基金將銀行結餘存放於受託人股東及持有由受託人股東所發行的投資如下：

	<u>2017</u> 港幣	<u>2016</u> 港幣
銀行結餘	32,470,124	24,543,427
存款證及定期存款	360,036,019	448,512,582

本計劃及其成份基金從受託人股東已賺取的收入如下：

	<u>2017</u> 港幣	<u>2016</u> 港幣
利息收入	4,571,562	3,493,336

於年結日，從受託人股東應收利息如下：

	<u>2017</u> 港幣	<u>2016</u> 港幣
應收利息	405,195	441,319

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，本計劃及其成份基金向銀聯信託有限公司收取的費用回贈分別為港幣 2,543,868 元及港幣 1,777,165 元。

年內，BCT（強積金）行業計劃內由銀聯金融有限公司擔任保薦人的三個成份基金，即核心累積基金、65 歲後基金及人民幣債券基金的若干開支港幣 168,817 元（二零一六年：港幣 55,961 元，只限人民幣債券基金）由銀聯金融有限公司承擔。

年內，BCT（強積金）行業計劃內由銀聯金融有限公司擔任保薦人的三個成份基金，即核心累積基金、65 歲後基金及人民幣債券基金所引致／已付的若干開支港幣 8,293 元（二零一六年：港幣 7,006 元，只限人民幣債券基金）由銀聯金融有限公司付還。

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

12. 衍生金融工具

在年結日未平倉遠期外匯合約如下：

人民幣債券基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 虧損 港幣
<u>2017</u>			
未平倉遠期合約： CNY14,800,000	HK\$17,388,668	2018年1月19日	(319,568)
		未變現匯兌虧損總額	<u>(319,568)</u>

人民幣債券基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益 港幣
<u>2016</u>			
未平倉遠期合約： CNY12,186,128	HK\$13,880,000	2017年1月20日	403,527
		未變現匯兌收益總額	<u>403,527</u>

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

13. 向預設投資策略成份基金或計劃或投資於成份基金的成員收取的款項

根據強制性公積金法例，BCT（行業）核心累積基金與 BCT（行業）65 歲後基金於一天內就服務而支付的款項總額，不得超過每日收費率（即 BCT（行業）核心累積基金與 BCT（行業）65 歲後基金各自的資產淨值年率 0.75% 除以該年度日數）。

上述服務付款總額包括但不限於就 BCT（行業）核心累積基金與 BCT（行業）65 歲後基金及其各自的相關投資基金的受託人、管理人、投資經理、保管人、保薦人及／或發起人（如有），以及各方任何獲授權代表所提供的服務而支付或應付的費用，而該等費用乃按 BCT（行業）核心累積基金與 BCT（行業）65 歲後基金及其各自的相關投資基金的資產淨值的某一百分比計算，惟並不包括由 BCT（行業）核心累積基金與 BCT（行業）65 歲後基金及其相關投資基金招致的任何實付開支。

根據強制性公積金法例，就受託人為履行職責而提供與預設投資策略成份基金有關服務所招致的經常性實付開支，並據此向預設投資策略成份基金、或投資於預設投資策略成份基金的成員所收取或施加的所有付款的全年總額，不得超逾 BCT（行業）核心累積基金與 BCT（行業）65 歲後基金各自的資產淨值年率 0.2%（相關預設投資策略成份基金於相關期間／年度內每月最後一個交易日的資產淨值總額除以月數）。

就此而言，實付開支包括例如年度核數費用、經常性活動所產生的印刷或郵寄費用（例如刊發周年權益結算表）、經常性的法律及專業費用、基金保管費（該等費用通常並非按資產淨值的某一百分比計算）、預設投資策略成份基金的經常性投資所招致的交易費用（包括，例如購入相關投資基金的費用），以及預設投資策略成份基金的年度法定收費（例如補償基金的徵費，如適用）。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

非經常性招致的實付開支仍可向預設投資策略成份基金收取或施加，而該等實付開支並不受上述法定限額規限。

下文披露有關向 BCT（行業）核心累積基金與 BCT（行業）65 歲後基金收取的服務付款、實付開支及其他付款。服務付款及實付開支的定義與強積金條例所界定者相同。

二零一七年四月一日（開始營運日期）至二零一七年十二月三十一日期間

	BCT（行業） 核心累積基金 港幣	BCT（行業） 65 歲後基金 港幣
服務付款		
- 受託人及行政費用	443,865	442,528
各預設投資策略基金的服务付款總額	<u>443,865</u>	<u>442,528</u>
各預設投資策略基金的服务付款總額*	0.59%	0.59%
各預設投資策略基金的相關投資基金 按比例相關投資基金費率**	0.16%	0.16%
服務付款總額 （按預設投資策略基金的資產淨值的某一百分比計算）	<u>0.75%</u>	<u>0.75%</u>
	港幣	港幣
實付開支	-	-
	-	-
實付開支的付款總額	<u>-</u>	<u>-</u>
實付開支按成份基金於每月最後一個交易日的 平均資產淨值的某一百分比計算	-	-

* 0.59%的服務付款即各預設投資策略基金的每日服務付款佔每日資產淨值的百分比，是各預設投資策略基金每日可收取的最高費率。

** 向指定人士支付的按比例相關投資基金費率在相關投資基金的基金章程內披露。

年內，BCT（強積金）行業計劃內由銀聯金融有限公司擔任保薦人的兩個成份基金，即核心累積基金及 65 歲後基金的若干開支由銀聯金融有限公司承擔，請參閱附註 11。

BCT (強積金) 行業計劃

財務報表附註

14. 應付權益變動對賬表

	應付權益 港幣
截至二零一六年十二月三十一日及二零一七年一月一日的期初結餘	13,415,136
於權益資產淨值變動表呈列	350,222,868
現金流出	(344,344,734)
截至二零一七年十二月三十一日的期終結餘	<u>19,293,270</u>

15. 按類別劃分的金融工具

除本計劃的權益資產淨值表及其成份基金的資產淨值表披露並分類為「按公平值透過損益列賬的財務資產」的按公平值透過損益列賬的衍生金融工具及財務資產外，本計劃的權益資產淨值表及其成份基金的資產淨值表披露的所有其他財務資產，包括出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項、應收利息、應收供款、其他應收款項及銀行結餘，均分類為「貸款及應收款項」。

此外，本計劃的權益資產淨值表及其成份基金的資產淨值表披露的所有其他財務負債，包括應付權益款項及沒收供款、應計項目及其他應付款項及購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項，均分類為「其他財務負債」。

16. 非金錢佣金的安排

在年內，若干投資經理與經紀訂立非金錢佣金的安排，據此獲經紀提供若干產品和服務以協助作出投資決策。投資經理並無就此等服務直接付款，但金額卻取決於由彼等管理的基金（包括本計劃及其成份基金）與經紀進行協定數額的交易，並曾就此等交易向經紀支付佣金。

獲提供的產品和服務包括研究與諮詢服務、經濟與政治分析、投資組合分析（包括估值和投資表現量度）、市場分析、數據與報價服務、上述產品與服務附帶的電腦軟硬件、結算與保管服務，以及與投資有關的刊物。

BCT（強積金）行業計劃

財務報表附註

17. 證券借貸安排

於二零一七年十二月三十一日，本計劃及其成份基金並無訂立任何證券借貸安排（二零一六年：無）。

18. 銀行貸款及其他借款

於二零一七年十二月三十一日，本計劃及其成份基金並無銀行貸款或其他借款（二零一六年：無）。

19. 資產可轉讓性

於二零一七年十二月三十一日，並無任何法定或合約性規定限制本計劃及其成份基金資產的可轉讓性（二零一六年：無）。

20. 承擔

本計劃及其成份基金於二零一七年十二月三十一日並無任何承擔（二零一六年：無）。

21. 或然責任

本計劃及其成份基金於二零一七年十二月三十一日並無任何或然負債（二零一六年：無）。

22. 市場推廣開支

截至二零一七年十二月三十一日止年度，並無已付及應付予強積金中介人的廣告費用、推廣費用、佣金或經紀費用自本計劃或其成份基金中扣除（二零一六年：無）。

23. 財務報表的批准

財務報表已於二零一八年六月二十日獲受託人批准分發。

BCT（強積金）行業計劃
獨立核數師核證報告
截至二零一七年十二月三十一日止年度

獨立核數師核證報告

致 BCT（強積金）行業計劃（「本計劃」） 受託人

本核數師已按照香港會計師公會所頒佈的審計準則及參照由其發出的實務說明 860.1（經修訂）「退休計劃的審計」審核本計劃截至二零一七年十二月三十一日止年度的財務報表，並已於二零一八年六月二十日發出無保留意見的核數師報告。

根據香港《強制性公積金計劃(一般)規例》（「一般規例」）第 102 條，本核數師需要就本計劃是否符合香港《強制性公積金計劃條例》（「強積金條例」）及一般規例的若干規定作出報告。

受託人的責任

一般規例規定受託人必須確保：

- (a) 本計劃的成份基金、本計劃的資產及所有與本計劃有關的財務交易，均存有妥善的會計記錄及其他記錄；
- (b) 由強制性公積金計劃管理局根據強積金條例第 28 條有關禁制投資活動而作出的指引內列明的規定，以及根據一般規例第 37(2)、51、52 條、第 X 部及附表 1 的規定均已獲遵守；
- (c) 符合強積金條例第 34DB(1)(a)、(b)、(c) 及 (d) 條、第 34DC(1)、34DD(1) 及 (4) 條、第 34DI(1) 及 (2) 條、第 34DJ(2)、(3)、(4) 及 (5) 條和第 34DK(2) 條的規定；及
- (d) 除一般規例允許的情況外，本計劃的資產並無任何產權負擔。

我們的獨立性和質量控制

我們已遵守香港會計師公會頒佈的職業會計師道德守則中對獨立性及其他道德的要求，有關要求是基於誠信、客觀、專業勝任能力和應有的審慎、保密及專業行為的基本原則而制定。

本所應用香港會計師公會頒佈的香港質量控制準則第 1 號，因此維持全面的質量控制制度，包括將有關遵守道德要求、專業準則以及適用的法律及監管要求的政策和程序記錄為書面文件。

核數師的責任

我們的責任是根據本所進行程式的結果，按一般規例第 102 條規定，向受託人報告本計劃是否符合上述規定，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。

獨立核數師核證報告（續）

致 BCT（強積金）行業計劃（「本計劃」） 受託人（續）

核數師的責任（續）

本核數師已按照香港會計師公會所頒佈的香港鑒證業務準則 3000（經修訂）——“歷史財務信息審計或審閱以外的鑒證業務”及參照由其發出的實務說明 860.1（經修訂）「退休計劃的審計」進行工作。本核數師已計劃和執行了本所的工作，以合理確定本計劃是否已符合上述要求。

我們已根據實務說明 860.1（經修訂）所建議的程式計劃和執行了我們認為必需的程式，包括以測試基礎審閱從受託人所得有關本計劃符合上述要求的證據。

我們相信我們已獲得充份證據，並可為我們的意見提供合理的基礎。

意見

根據以上所述，

(a) 本核數師認為：

- (i) 截至二零一七年十二月三十一日止年度內，本計劃的成份基金、本計劃的資產及所有與本計劃有關的財務交易，均存有妥善的會計紀錄及其他記錄；及
- (ii) 於二零一七年十二月三十一日、二零一七年八月三十一日及二零一七年四月二十八日，由強制性公積金計劃管理局根據強積金條例第 28 條有關禁制投資活動而作出的指引內列明的規定，以及根據一般規例第 37(2)、51、52 條、第 X 部及附表 1 的規定在所有要項上均已獲遵守；及
- (iii) 於二零一七年十二月三十一日、二零一七年八月三十一日及二零一七年四月二十八日，在各重要方面均符合強積金條例第 34DB(1)(a)、(b)、(c) 及 (d) 條和第 34DC(1)、34DD(1) 及 (4)(a) 條中有關累算權益及管制就關乎於 BCT（行業）核心累積基金及 BCT（行業）65 歲後基金的服務作出的付款的規定；及
- (iv) 於二零一七年四月一日（開始營運日期）至二零一七年十二月三十一日期間，在各重要方面均符合強積金條例第 34DI(1) 及 (2) 條中和第 34DK(2) 有關向賬戶轉移累算權益及指明通知的規定，以及第 34DJ(2)、(3)、(4) 及 (5) 條中關乎於確定 BCT（行業）核心累積基金及 BCT（行業）65 歲後基金的計劃成員地址的規定；以及

- (v) 於二零一七年十二月三十一日，在各重要方面均符合強積金條例第 34DD(4)(b) 條中 BCT（行業）核心累積基金及 BCT（行業）65 歲後基金實付開支管制的規定。
- (b) 於二零一七年十二月三十一日，除一般規例允許的情況外，本計劃的資產並無任何產權負擔。

擬定使用者及用途

本報告僅擬供受託人根據一般規例第 102 條呈交予強制性公積金計劃管理局之用，不擬供亦不應由任何人士用於其他用途。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一八年六月二十日