



## BCT (強積金) 行業計劃

2021

報告及財務報告

(由 2021 年 1 月 1 日至 12 月 31 日)

**BCT（強積金）行業計劃**

**報告及財務報告**

**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

## 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	53
<b>BCT（強積金）行業計劃</b>	
權益資產淨值表	57
權益資產淨值變動表	58
現金流量表	60
<b>成份基金</b>	
資產淨值表	61
綜合收益表	68
成員應佔淨資產變動表	73
財務報告附註	78

## BCT（強積金）行業計劃

### 截至二零二一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、於二零一八年三月五日訂立的第七份補充契約、於二零一九年四月一日訂立的第八份補充契約、於二零一九年十月十五日訂立的第九份補充契約及於二零二零年一月十日訂立的第十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。本計劃已根據強積金條例設立預設投資策略。截至二零二一年十二月三十一日止，本計劃提供十二個成份基金，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）靈活混合資產基金、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以上任何投資組合。

*[\*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

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之計劃報告

#### 2. 財務資料

於二零二一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）總數為港幣五億九千二百萬元，已付及應付權益（包括轉出供款及沒收供款）總數則為港幣六億零四百萬元。本計劃各成份基金於二零二一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	1,444,090,514
BCT（行業）E30 混合資產基金	589,220,014
BCT（行業）E50 混合資產基金	482,423,226
BCT（行業）E70 混合資產基金	663,165,555
BCT（行業）環球債券基金	138,766,481
BCT（行業）環球股票基金	327,620,865
BCT（行業）香港股票基金	756,414,933
BCT（行業）亞洲股票基金	464,417,532
BCT（行業）靈活混合資產基金	178,583,431
BCT（行業）人民幣債券基金	138,391,984
BCT（行業）核心累積基金	500,473,562
BCT（行業）65 歲後基金	378,902,842
	<hr/>
總額	6,062,470,939
	<hr/> <hr/>

截至二零二一年十二月三十一日止年度，包括港幣五千六百萬元的營運開支，本計劃的淨虧損為港幣五千七百九十萬元。

## BCT（強積金）行業計劃

### 截至二零二一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／強積金計劃說明書的重要修訂內容：

- BCT（行業）人民幣債券基金的相關核准匯集投資基金的投資政策作出更改；及
- 加強與相關核准匯集投資基金調高收費的披露作出修定以加強清晰度。

在財政年度結束後，本計劃的監管規則／強積金計劃說明書亦作出以下若干重要變動，並自二零二二年三月十四日起生效：

- 有關「中國A股市場和互聯互通機制的風險」的披露已作出更新，同時新增「中國內地業務和投資風險」及「集中風險」的風險因素；及
- 修訂有關修改信託契約的通知規定之披露。

詳情請參閱強積金計劃說明書的相關部份。

#### 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、支票箱或網上銀行，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。

「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招商永隆銀行有限公司。

*（\*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

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之計劃報告

---

- 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、網上銀行繳費服務及繳費靈繳納供款。
- 4.4 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。
- 4.5 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。
- 4.6 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。
- 4.7 僱主及成員可在銀聯信託網頁（[www.bcthk.com](http://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、強積金計劃說明書、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。互動機械人服務「BCT 智能助理 MACY」採用人工智能技術，透過 BCT 網站及手機應用程式 24 x 7 全天候解答 MPF 疑難。於客務中心的辦公時間內，更可與當值客戶服務主任在線對話，處理較複雜的疑難。
- 4.8 成員可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。
- 4.9 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

## BCT (強積金) 行業計劃

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之計劃報告

---

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。

- 4.10 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。
- 4.11 提供定期刊物、成員通訊及投資者教育資訊，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 eConnect、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

##### 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

(\*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

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之計劃報告

---

#### 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  
香港金鐘金鐘道 88 號太古廣場 2 座 33 樓 3301 室
  
- ◆ 安聯環球投資亞太有限公司  
香港金鐘金鐘道 88 號太古廣場 2 座 32 樓  
（過往地址：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  
240 Greenwich Street, New York, NY 10286, United States of America

#### 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  
香港灣仔皇后大道東 248 號大新金融中心 26 樓

## BCT（強積金）行業計劃

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之計劃報告

---

- ◆ 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
- ◆ 招商永隆銀行有限公司  
香港德輔道中 45 號

*（\*受託人之聯繫者及華僑銀行的全資附屬公司）*

#### 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
高淑儀女士 （陳智文先生的替任董事）	亞洲金融集團（控股）有限公司 營運總監、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 執行董事、副行政總裁 香港德輔道中 24 號創興銀行中心 26 樓

## BCT (強積金) 行業計劃

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之計劃報告

---

黃漢興先生	大新銀行有限公司 副主席、董事總經理兼行政總裁 香港灣仔皇后大道東 248 號 大新金融中心 26 樓
王伯凌先生 (黃漢興先生的替任董事)	大新銀行有限公司 執行董事、副行政總裁兼集團財務及營運總監 香港灣仔皇后大道東 248 號 大新金融中心 26 樓
郭錫志先生	上海商業銀行有限公司 副董事長、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 強積金服務中心部主管 香港九龍觀塘巧明街 100 號城東誌 28 樓
歐陽麗玲女士	華僑永亨銀行有限公司 行政總裁 香港皇后大道中 161 號 5 樓
TAN You Leong 先生 (歐陽麗玲女士的替任董事) (於二零二一年十二月二十一日委任)	華僑永亨銀行有限公司 候補行政總裁兼北亞區首席風險官 香港皇后大道中 161 號 4 樓

## BCT (強積金) 行業計劃

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之計劃報告

---

胡立愷先生	招商永隆保險顧問有限公司 董事、行政總裁 香港德輔道中 45 號 招商永隆銀行大廈 1 樓
許倡銘先生 (胡立愷先生的替任董事)	招商永隆銀行有限公司 人壽保險及強積金部主管 香港德輔道中 45 號 招商永隆銀行大廈 1 樓
劉嘉時女士 (於二零二二年六月一日離任/辭任)	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
李微儀女士 (於二零二二年六月一日委任)	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
LECKIE Stuart Hamilton 先生, 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

### 截至二零二一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

高淑儀女士（陳智文先生的替任董事）

劉惠民先生

黃漢興先生

王伯凌先生（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）

歐陽麗玲女士

TAN You Leong 先生（歐陽麗玲女士的替任董事）

（於二零二一年十二月二十一日委任）

胡立愷先生

許倡銘先生（胡立愷先生的替任董事）

劉嘉時女士（於二零二二年六月一日離任／辭任）

李微儀女士（於二零二二年六月一日委任）

李德麟先生（於二零二二年六月一日委任）

LECKIE Stuart Hamilton先生，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

歐陽麗玲女士

錢乃驥先生

黃碧娟女士

詹偉堅先生

邱清和博士

黃三光先生

孫澤群先生

上述附註 8 的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

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

---

### 1. 概覽

#### 成份基金

本計劃已根據強積金條例設立預設投資策略。於本報告所述年度內，本計劃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）靈活混合資產基金（「靈活混合資產基金」）
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）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強積金計劃說明書內。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

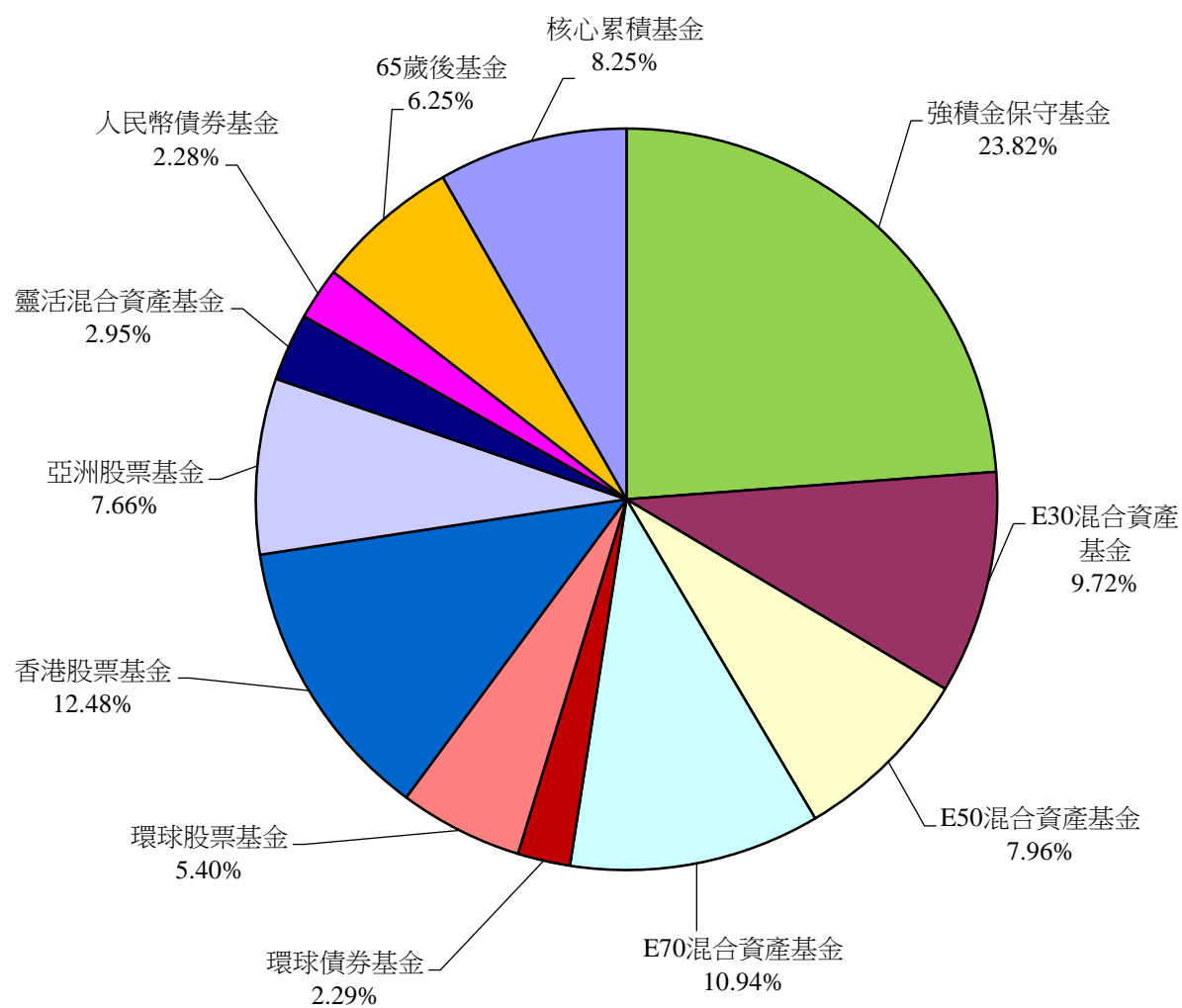
景順投資管理有限公司已獲委任為投資經理，執行第（1）至（4）及第（10）至（12）個成份基金的投資管理職責。富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）有限公司已獲委任為環球債券基金及環球股票基金的投資經理，富達基金（香港）有限公司已獲委任為香港股票基金的投資經理，施羅德投資管理（香港）有限公司已獲委任為亞洲股票基金的投資經理，安聯環球投資亞太有限公司已獲委任為靈活混合資產基金的投資經理。

## BCT（強積金）行業計劃

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

### 成份基金的分布

於二零二一年十二月三十一日，各成份基金佔成份基金總額的比例如下：



## BCT (強積金) 行業計劃

截至二零二一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>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
利息收入	3,579,299	17,430,299	22,520,823	170	441	389
其他收入	-	-	-	-	-	5,597
收入總額	<u>3,579,299</u>	<u>17,430,299</u>	<u>22,520,823</u>	<u>170</u>	<u>441</u>	<u>5,986</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括 資本增值與貶值	(771,342)	3,836,187	7,798,506	(9,449,642)	(9,294,425)	(9,819,682)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	786,054	5,707,600	7,029,032	(8,440,955)	64,345,484	59,921,488
	<u>E50 混合資產基金</u>			<u>E70 混合資產基金</u>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
利息收入	133	330	298	230	424	365
其他收入	-	-	4,283	-	-	5,653
收入總額	<u>133</u>	<u>330</u>	<u>4,581</u>	<u>230</u>	<u>424</u>	<u>6,018</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括 資本增值與貶值	(7,680,205)	(7,141,694)	(7,599,587)	(10,593,630)	(9,518,113)	(10,156,844)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	(1,417,542)	50,961,752	56,745,108	5,035,072	68,831,836	89,808,202



## BCT（強積金）行業計劃

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	環球債券基金			環球股票基金		
	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2019 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2019 (港幣)
利息收入	181	429	351	311	638	314
其他收入	354,338	339,645	318,096	719,043	519,206	483,502
收入總額	<u>354,519</u>	<u>340,074</u>	<u>318,447</u>	<u>719,354</u>	<u>519,844</u>	<u>483,816</u>
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與貶值	(875,958)	(854,883)	(895,348)	(1,823,567)	(1,297,835)	(1,352,663)
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及未變現	(5,351,719)	2,289,129	3,163,543	57,517,465	23,588,280	31,416,801
	香港股票基金			亞洲股票基金		
	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2019 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2019 (港幣)
利息收入	2,184	4,456	3,297	266	409	234
其他收入	60,150	59,660	130,880	-	-	3,575
收入總額	<u>62,334</u>	<u>64,116</u>	<u>134,177</u>	<u>266</u>	<u>409</u>	<u>3,809</u>
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與貶值	(6,489,968)	(5,527,065)	(5,607,323)	(4,567,304)	(3,414,010)	(3,439,482)
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及未變現	(133,241,223)	135,885,964	98,187,285	11,439,321	90,862,460	42,666,691

## BCT（強積金）行業計劃

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>靈活混合資產基金</u>			<u>人民幣債券基金</u>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
利息收入	57	166	113	93	177	142
其他收入	-	-	-	-	-	14,773
收入總額	<u>57</u>	<u>166</u>	<u>113</u>	<u>93</u>	<u>177</u>	<u>14,915</u>
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與貶值	(1,926,101)	(1,754,675)	(1,795,865)	(1,463,842)	(1,195,249)	(1,029,652)
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及未變現	11,074,052	14,156,979	13,830,097	4,312,217	8,044,273	2,222,644
	<u>核心累積基金</u>			<u>65 歲後基金</u>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
利息收入	513	1,178	889	418	1,127	1,042
其他收入	-	-	-	-	-	-
收入總額	<u>513</u>	<u>1,178</u>	<u>889</u>	<u>418</u>	<u>1,127</u>	<u>1,042</u>
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與貶值	(3,134,166)	(2,288,817)	(1,965,242)	(2,463,130)	(2,145,657)	(2,159,675)
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及未變現	46,862,454	49,454,560	40,401,346	4,795,837	33,204,275	27,334,499

## BCT（強積金）行業計劃

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

---

#### 簡介

回顧 2021 年，各國開展疫苗接種計劃，但新冠病毒再現，各地央行對高通脹數據作出應對，而且中國面對收緊監管的風險，恒大事件標誌著中國房地產行業的榮景告終。儘管如此，從主要指數的表現可見，市場氣氛遠為樂觀。

#### 美國

年初，美國標準普爾 500 指數連續四個月錄得升幅，於 4 月份上漲 5.3%，延續 2020 年第二季以來的升勢，於 2021 年第二季高收 8.5%。其後，美股在 9 月份低收 4.7%，是 2020 年 3 月份以來的最大單月跌幅，但受惠於 7 月及 8 月份的強勁升幅，美股第三季內報升 0.6%。美股於 2021 年底高收，在 1 月份期間，很少人預測到美股會在年內錄得 28.7% 的升幅。雖然美股於 11 月底和 12 月中下滑，但標準普爾 500 指數在第四季上升 11%（以總回報計），取得 2021 年最佳季度表現，而且是在 2020 年第一季因疫情而出現調整後，連續第七個季度錄得升幅。投資者有信心經濟將在接種疫苗計劃之後復甦，加上業績期表現理想，有助帶動大市向上。

#### 歐洲

環球經濟活動於 2021 年持續回升，主要源於貨幣和財政政策繼續提供支持，加上防疫限制放寬及市場存在積壓需求。除了經濟強勁復甦外，通脹升溫成為年內另一個主要議題，因為商品價格不斷上升，而且供應鏈中斷問題揮之不去。臨近年底，綜合這些因素，部份央行有充足信心開始調低緊急資產購買計劃的規模（縮減量寬），並宣佈擬於 2022 年實行政策利率正常化。在此環境下，2021 年對承險投資者來說是豐收之年。能源、工業及金融等較具周期性的行業表現出色。另一方面，房地產、公用事業及通訊服務等傳統防禦性行業最落後大市。

#### 日本

年初，日本表現遜於其他已發展國家，日經指數在第一季後的 4 月跌 1.3%（以總回報計），在第二季低收 1.2%。對比主要已發展亞洲地區指數，日經指數的第三季表現最佳，升 2.8%，但第四季表現落後，報跌 2.1%。日本至今的復甦進程落後，相對估值吸引，雖然在 12 月錄得首宗 Omicron 變種病毒輸入病例，但整體感染率仍相當低，維持在 2021 年的水平；12 月份採購經理指數較預期疲弱，但卻錄得 2018 年第四季以來的最佳季度表現。岸田文雄就任日本新首相，有望延續利好的貨幣及財政政策。日本央行決定延長部份抗疫支持措施，雖然將於 2022 年 3 月底結束購買企業債券和商業票據，但會繼續向銀行提供免息貸款，支援受疫情影響的中小企業，期限延長六個月至 9 月底。

## BCT（強積金）行業計劃

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

---

#### 亞洲（日本除外）

亞洲（日本除外）股市於 2021 年回落（以美元計）。市場充斥環球經濟重啟的言論，而且經濟增長有望回升，帶動股市在年初揚升，但 Omicron 變種病毒出現，加上聯儲局發表強硬言論，抵銷上述利好因素。中國股市年內表現最落後，因為當地不同行業的監管消息增加，尤其是互聯網行業，削弱市場氣氛。相反，台灣因半導體股而利好表現；印度市場則憧憬經濟正常化而推動回報，兩地成為 2021 年表現最優秀的市場。

#### 中國內地與香港

中國股市在 2021 年困難重重。市場預期政策回復常態，加上若干行業監管前景未明及地緣政局持續存有隱憂，利淡投資意欲。中國部份地區再現新冠病毒感染個案，使樂觀的投資氣氛進一步受壓。房地產集團恒大面對債務困境，再次喚起市場對中國房地產行業債務危機的憂慮，觸發大規模拋售潮，不但涉及房地產行業，亦牽連房地產供應鏈上的行業。此外，美國聯儲局言論更趨強硬，加上年內的通脹憂慮加劇，導致市場出現更廣泛拋售。

#### 環球債券

宏觀經濟環境在過去六個月不斷變化，但整體上仍貫徹一致：雖然面對一些增長阻力，但在非常寬鬆的金融環境支持下，環球經濟增長依然高於潛力水平。各國央行確認通脹壓力較早前估計更強，而且 2022 年的前景風險偏向通脹升溫。聯儲局宣佈將把縮減量寬步伐加快一倍，增至每月 300 億美元，而當局的中位數預測反映 2022 年將加息三次。因此，所有年期的美國國庫券收益率走高。各國放寬防疫措施，加上經濟復甦強勁，亦為通脹目標帶來壓力，刺激已發展市場政府債券收益率於年底高收。

備註：除非另有說明，否則指數回報基於總回報列示，以二零二一年本地貨幣計價（從二零二零年十二月最後一個交易日收市價至二零二一年十二月最後一個交易日收市價）。

[註：以上市場評論由銀聯信託有限公司提供及只反映截至財務報告批准日的情況。請注意：過往之表現並不能作為將來表現之指引。]

## BCT（強積金）行業計劃

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

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
<b>BCT（行業）強積金保守基金</b> <i>成立日期：01/12/2000</i>	0.000	0.48	0.28	0.62
<b>表現目標</b> <i>[強積金訂明儲蓄利率]</i>	0.001	0.03	0.02	0.41
<b>與表現目標的偏差</b>	-0.001	0.45	0.26	0.21
<b>受託人評論</b>				
根據投資經理／保薦人，根據法定費用管制，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要由於已悉數向基金收取實付開支（特別是雜項成本及費用，即法律和印刷費用，銀行收費）。				
	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT（行業）E30 混合資產基金</b> <i>成立日期：01/12/2000</i>	-2.90	3.93	3.17	3.65
<b>表現目標</b> <i>[韋萊韜悅強積金基準（股票：20% - 40%） （經基金開支比率調整）]</i>	-3.40	3.59	2.26	3.26
<b>與表現目標的偏差</b>	0.50	0.34	0.91	0.39
<b>受託人評論</b>				
根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由北美洲和歐洲股票的偏高比重以及環球債券的偏低比重所致。北美洲和歐洲股票的選股得宜亦為基金表現帶來貢獻。於二零二一年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述股票市場／資產類別的投資約佔 78.9%。				

## BCT（強積金）行業計劃

截至二零二一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
<b>BCT（行業）E50 混合資產基金</b> <i>成立日期：01/12/2000</i>	-1.89	5.16	4.41	4.06
<b>表現目標</b> [韋萊韜悅強積金基準（股票：40% - 60%） （經基金開支比率調整）]	-1.64	5.35	3.95	4.08
<b>與表現目標的偏差</b>	-0.25	-0.19	0.46	-0.02
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要源於中國／香港、亞洲及日本股票以及環球債券的證券選擇失利所致。中國／香港股票的偏高比重資產配置亦拖累基金整體表現。於二零二一年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述股票市場／資產類別的投資約佔 72.7%。</p>				
	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT（行業）E70 混合資產基金</b> <i>成立日期：01/12/2000</i>	-0.95	6.34	5.66	4.32
<b>表現目標</b> [韋萊韜悅強積金基準（股票：60% - 80%） （經基金開支比率調整）]	0.41	6.92	5.53	4.61
<b>與表現目標的偏差</b>	-1.36	-0.58	0.13	-0.29
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要源於基金股票部份（主要是中國／香港、亞洲及日本）的證券選擇失利所致。中國／香港股票的偏高比重資產配置亦拖累基金整體表現。於二零二一年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述市場的股票投資約佔 42.7%。</p>				

## BCT（強積金）行業計劃

截至二零二一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
<b>BCT（行業）環球債券基金</b> <i>成立日期：01/10/2002</i>	-4.31	0.00	-0.69	1.90
<b>表現目標</b> [富時世界國債指數（總回報美元35%對沖港元） （經基金開支比率調整）]	-7.02	1.22	0.10	2.02
<b>與表現目標的偏差</b>	2.71	-1.22	-0.79	-0.12
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要源於其資產分佈相對基準對歐元持偏低比重及對日圓持偏高比重，利好基金整體回報。				
年率化回報（以%計算）				
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT（行業）環球股票基金</b> <i>成立日期：01/10/2002</i>	21.61	8.82	8.77	7.05
<b>表現目標</b> [富時強積金環球指數（對沖總回報） （經基金開支比率調整）]	18.50	12.89	10.78	8.11
<b>與表現目標的偏差</b>	3.11	-4.07	-2.01	-1.06
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要源於美國及日本證券選擇得宜，而中國的偏低比重資產分佈亦利好基金相對回報。				

## BCT（強積金）行業計劃

截至二零二一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
<b>BCT（行業）香港股票基金</b> <i>成立日期：01/10/2002</i>	-16.08	6.81	5.85	7.99
<b>表現目標</b> [富時強積金香港指數（總回報） （經基金開支比率調整）]	-16.16	4.69	4.85	7.60
<b>與表現目標的偏差</b>	0.08	2.12	1.00	0.39
<b>受託人評論</b>				
根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由主要消費品、科技和房地產業的選股，以及相對基準對非必需消費品和電訊業持偏低比重的行業配置所致。				
	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT（行業）亞洲股票基金</b> <i>成立日期：01/05/2004</i>	1.54	11.05	7.86	8.67
<b>表現目標</b> [富時強積金亞太指數（日本和澳紐除外） （總回報）（經基金開支比率調整）]	-1.26	9.80	6.65	7.50
<b>與表現目標的偏差</b>	2.80	1.25	1.21	1.17
<b>受託人評論</b>				
根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要源於台灣及印度證券選擇得宜，以及台灣的偏高比重和中國的偏低比重資產分佈，均利好基金整體回報。				



## BCT（強積金）行業計劃

截至二零二一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
<b>BCT（行業）靈活混合資產基金</b> <i>成立日期：01/08/2005</i>	5.34	4.38	3.35	3.44
<b>表現目標</b> <i>[年末五年平均綜合消費物價指數（香港） （經基金開支比率調整）]</i>	1.28	1.33	1.66	1.60
<b>與表現目標的偏差</b>	4.06	3.05	1.69	1.84
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由環球債券表現出色，以及期內對北美洲、日本及亞洲股票的投資所致。				
	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT（行業）人民幣債券基金</b> <i>成立日期：04/03/2013</i>	2.23	3.09	不適用	0.75
<b>表現目標</b> <i>[Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Government Investment Grade 30%（對沖港元） （經基金開支比率調整）]</i>	2.51	3.86	不適用	1.12
<b>與表現目標的偏差</b>	-0.28	-0.77	不適用	-0.37
<b>受託人評論</b> 根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由信貸選擇（主要是燃氣和多元化金融服務業），以及離岸人民幣債券存續期和孳息曲線配置帶來負面貢獻所致。				

## BCT（強積金）行業計劃

截至二零二一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
<b>BCT（行業）核心累積基金</b> <i>成立日期：01/04/2017</i>	9.95	不適用	不適用	8.06
<b>表現目標</b> <i>[富時強積金預設投資策略核心累積基金 參考投資組合]</i>	9.43	不適用	不適用	8.66
<b>與表現目標的偏差</b>	0.52	不適用	不適用	-0.60
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要源於美國、日本及中國股票選擇得宜帶來的正面貢獻，但被挪威克朗及波蘭茲羅提債券的存續期和孳息曲線配置、定息證券偏高比重以及歐元貨幣配置的負面貢獻所抵銷。於二零二一年十二月三十一日，股票及定息證券和現金的資產配置分別約為 60.7%和 39.3%。</p>				
	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
<b>BCT（行業）65歲後基金</b> <i>成立日期：01/04/2017</i>	0.64	不適用	不適用	4.22
<b>表現目標</b> <i>[富時強積金預設投資策略65歲後基金 參考投資組合]</i>	0.71	不適用	不適用	4.27
<b>與表現目標的偏差</b>	-0.07	不適用	不適用	-0.05
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理／保薦人，就截至二零二一年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要源於美國、日本及中國股票選擇得宜帶來的正面貢獻，但被挪威克朗及波蘭茲羅提債券的存續期和孳息曲線配置以及歐元貨幣配置的負面貢獻所抵銷。於二零二一年十二月三十一日，股票及定息證券和現金的資產配置分別約為 20.8%和 79.2%。</p>				

^ 基金開支比率調整是簡單從基金相應期間的基準扣減二零二一年的基金開支比率。

\*上述 1 年年率化回報是根據相關年度最後交易日單位資產淨值簡單回報計算，倘年末日並非交易日，則表現圖表所示的年率化淨投資回報乃根據相關年度最後曆日計算。

## BCT（強積金）行業計劃

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

### **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／投資經理作出跟進，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。

為了提升基金表現，投資經理已經／將會考慮以下措施。

**BCT（行業）E70/E50混合資產基金表現遜色**主要由於相關核准匯集投資基金的環球股票部份影響環球債券部份的表現。為提高投資靈活性，緊貼指數集體投資計劃已獲准進行環球股權投資，相關基金層面的經修訂投資目標及政策於二零二二年四月二十九日生效。

**BCT（行業）65歲後基金**的表現較目標略低0.07%，而截至二零二零年止的上一個報告年度，其表現領先目標1.46%。受託人及保薦人將繼續監察情況並採取適當行動。

**BCT（行業）人民幣債券基金**將繼續研究在岸債券市場的投資機遇（在二零二一年七月二日生效的經修訂投資目標及政策批准的情況下）。投資組合存續期亦會因應所投資市場的貨幣政策進行檢討／修改。

就**BCT（行業）強積金保守基金**（亦投資於銀行存款）而言，基金表現在二零二二年的加息預期下可能有所改善。

所有成份基金的投資目標及政策在所有要項上已獲遵守，以及截至報告日期影響基金財務表現的整體市場環境（如報告所載）全屬真實和準確。

## BCT (強積金) 行業計劃

### 截至二零二一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>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,444.09	1,491.35	1,442.59	1,377.29	1,257.26	1,243.06	1,158.08	1,078.33	1,006.50	929.84
每單位資產淨值 (港幣)	1.1401	1.1401	1.1326	1.1208	1.1134	1.1131	1.1131	1.1129	1.1108	1.1108
最高發行價 (港幣)	1.1401	1.1402	1.1326	1.1208	1.1135	1.1132	1.1131	1.1130	1.1110	1.1108
最低贖回價 (港幣)	1.1401	1.1327	1.1209	1.1134	1.1131	1.1129	1.1129	1.1109	1.1108	1.1082
投資回報淨額 (年率)	0.00%	0.66%	1.05%	0.66%	0.03%	0.00%	0.02%	0.19%	0.00%	0.23%

#### 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>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	589.22	647.04	624.61	595.98	656.41	792.80	715.20	668.75	603.23	538.39
每單位資產淨值 (港幣)	2.1321	2.1958	2.0095	1.8521	1.9780	1.7583	1.7459	1.7895	1.7545	1.7030
最高發行價 (港幣)	2.2531	2.1958	2.0108	2.0366	1.9782	1.8566	1.8688	1.8290	1.7595	1.7056
最低贖回價 (港幣)	2.1131	1.7820	1.8485	1.8342	0.9170	1.6844	1.7238	1.7356	1.6514	1.5628
投資回報淨額 (年率)	-2.90%	9.27%	8.50%	-6.37%	12.50%	0.71%	-2.44%	1.99%	3.02%	9.15%

## BCT (強積金) 行業計劃

### 截至二零二一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>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	482.42	512.71	487.83	454.08	508.45	433.90	421.87	429.24	414.10	378.04
每單位資產淨值 (港幣)	2.3154	2.3601	2.1556	1.9434	2.1240	1.8007	1.7825	1.8381	1.8054	1.6858
最高發行價 (港幣)	2.4835	2.3601	2.1576	2.2194	2.1242	1.8862	1.9682	1.8947	1.8054	1.6898
最低贖回價 (港幣)	2.2756	1.7935	1.9312	1.9167	1.4154	1.6730	1.7349	1.7601	1.6479	1.5087
投資回報淨額 (年率)	-1.89%	9.49%	10.92%	-8.50%	17.95%	1.02%	-3.02%	1.81%	7.09%	12.10%

#### 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>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	663.17	698.74	663.11	597.86	688.00	560.95	543.53	557.93	540.40	476.05
每單位資產淨值 (港幣)	2.4386	2.4619	2.2495	1.9831	2.2157	1.7930	1.7637	1.8314	1.8021	1.6196
最高發行價 (港幣)	2.6561	2.4619	2.2527	2.3470	2.2159	1.8636	2.0080	1.9026	1.8021	1.6249
最低贖回價 (港幣)	2.3764	1.7436	1.9620	1.9477	1.7879	1.6002	1.6906	1.7312	1.5958	1.3973
投資回報淨額 (年率)	-0.95%	9.44%	13.43%	-10.50%	23.58%	1.66%	-3.70%	1.63%	11.27%	15.13%

## BCT (強積金) 行業計劃

截至二零二一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>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	138.77	145.44	132.94	121.32	110.71	91.64	83.99	81.74	73.85	66.02
每單位資產淨值 (港幣)	1.4364	1.5011	1.4866	1.4602	1.4818	1.4364	1.4856	1.5905	1.6301	1.6563
最高發行價 (港幣)	1.5051	1.5011	1.4866	1.5034	1.5068	1.5040	1.5923	1.6635	1.6761	1.6566
最低贖回價 (港幣)	1.4290	1.4220	1.4594	1.4321	1.4327	1.4343	1.4802	1.5891	1.5935	1.5434
投資回報淨額 (年率)	-4.31%	0.98%	1.81%	-1.46%	3.16%	-3.31%	-6.60%	-2.43%	-1.58%	7.54%

### 環球股票基金

(成立日期：二零零二年十月一日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	327.62	254.40	222.09	168.84	186.57	145.65	120.15	113.64	100.20	70.64
每單位資產淨值 (港幣)	3.7151	3.0549	2.8074	2.4009	2.8364	2.4348	2.2692	2.3738	2.3608	1.8896
最高發行價 (港幣)	3.7717	3.0549	2.8180	3.0286	2.8401	2.4600	2.6125	2.5088	2.3608	1.9018
最低贖回價 (港幣)	3.0512	1.9223	2.3882	2.3406	1.8537	1.9245	2.1315	2.2220	1.9190	1.5367
投資回報淨額 (年率)	21.61%	8.82%	16.93%	-15.35%	16.49%	7.30%	-4.41%	0.55%	24.94%	17.87%

## BCT (強積金) 行業計劃

截至二零二一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>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	756.41	860.38	714.13	600.55	668.49	462.96	412.21	381.60	327.91	269.94
每單位資產淨值 (港幣)	4.3934	5.2353	4.4619	3.8733	4.4675	3.1605	3.1462	3.3134	3.2191	2.9953
最高發行價 (港幣)	6.3099	5.2353	4.5740	4.9506	4.4735	3.4821	4.0501	3.4610	3.2845	2.9963
最低贖回價 (港幣)	4.2655	3.4977	3.7548	3.7107	2.5453	2.5947	2.9259	2.9460	2.7069	2.4198
投資回報淨額 (年率)	-16.08%	17.33%	15.20%	-13.30%	41.35%	0.45%	-5.05%	2.93%	7.47%	20.35%

### 亞洲股票基金

(成立日期：二零零四年五月一日)

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	464.42	454.15	356.23	304.93	349.46	237.15	209.31	206.90	169.38	150.75
每單位資產淨值 (港幣)	4.3484	4.2823	3.4484	3.0607	3.5888	2.5749	2.4961	2.7302	2.4880	2.5126
最高發行價 (港幣)	4.9241	4.2823	3.4854	3.8529	3.6154	2.8340	3.0113	2.8293	2.6132	2.5156
最低贖回價 (港幣)	4.1563	2.4875	2.9855	2.9356	1.8686	2.2218	2.3861	2.3529	2.2664	2.0600
投資回報淨額 (年率)	1.54%	24.18%	12.67%	-14.72%	39.38%	3.16%	-8.57%	9.73%	-0.98%	23.17%

## BCT（強積金）行業計劃

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

### 靈活混合資產基金

（成立日期：二零零五年八月一日）

財政年度	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	178.58	172.64	161.18	142.07	136.09	114.99	98.59	85.09	67.79	51.30
每單位資產淨值 （港幣）	1.7439	1.6555	1.5343	1.4171	1.4948	1.4075	1.3982	1.4165	1.3793	1.3501
最高發行價 （港幣）	1.7522	1.6555	1.5353	1.5184	1.4949	1.4343	1.4654	1.4189	1.3924	1.3503
最低贖回價 （港幣）	1.6572	1.3575	1.4137	1.4086	1.4099	1.3752	1.3650	1.3632	1.3269	1.2554
投資回報淨額 （年率）	5.34%	7.90%	8.27%	-5.20%	6.20%	0.67%	-1.29%	2.70%	2.16%	7.67%

### 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>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	138.39	121.60	99.57	83.36	64.10	41.33	29.07	16.34	6.85	-
每單位資產淨值 （港幣）	1.0678	1.0445	0.9825	0.9685	0.9722	0.9171	0.9443	0.9926	1.0038	-
最高發行價 （港幣）	1.0704	1.0445	0.9981	1.0017	0.9747	0.9581	0.9999	1.0087	1.0066	-
最低贖回價 （港幣）	1.0423	0.9725	0.9633	0.9571	0.9155	0.9171	0.9442	0.9863	0.9847	-
投資回報淨額 （年率）	2.23%	6.31%	1.45%	-0.38%	6.01%	-2.88%	-4.87%	-1.12%	0.38%*	-



## BCT (強積金) 行業計劃

### 截至二零二一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>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	500.47	427.00	329.14	215.43	156.00	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	1.4457	1.3149	1.1691	1.0104	1.0823	-	-	-	-	-
最高發行價 (港幣)	1.4498	1.3149	1.1725	1.1285	1.1133	-	-	-	-	-
最低贖回價 (港幣)	1.3096	0.9506	1.0025	0.9847	0.9989	-	-	-	-	-
投資回報淨額 (年率)	9.95%	12.47%	15.71%	-6.64%	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>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	378.90	358.78	315.13	278.85	258.04	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	1.2174	1.2096	1.1029	1.0120	1.0298	-	-	-	-	-
最高發行價 (港幣)	1.2346	1.2096	1.1063	1.0403	1.0318	-	-	-	-	-
最低贖回價 (港幣)	1.1819	1.0501	1.0127	1.0022	0.9999	-	-	-	-	-
投資回報淨額 (年率)	0.64%	9.67%	8.98%	-1.73%	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

截至二零二一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：

	<u>2021</u>	
	<u>基金開支比率</u>	<u>交易成本</u> (港幣)
強積金保守基金	0.30%	-
E30 混合資產基金	1.69%	-
E50 混合資產基金	1.71%	-
E70 混合資產基金	1.71%	-
環球債券基金	1.66%	-
環球股票基金	1.76%	-
香港股票基金	1.64%	-
亞洲股票基金	1.73%	-
靈活混合資產基金	1.62%	-
人民幣債券基金	1.25%	-
核心累積基金	0.87%	-
65 歲後基金	0.86%	-

## BCT (強積金) 行業計劃

截至二零二一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

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波動或不穩定風險減至最低。

為達至上述目標，本基金將根據《強制性公積金計劃（一般）規例》（「該規例」）第 37(2)條的規定，投資於港元銀行存款及短期債務證券。概言之，上述組合包括：

- (i) 少於 12 個月存款期的存款，而有關銀行須符合特定要求；或
- (ii) 由香港政府或外匯基金、或由香港政府全資擁有的公司、或經強制性公積金計劃管理局（「管理局」）核准的信貸評級機構釐定，得到最高信貸評級的任何政府、國家中央銀行或多邊國際機構（如世界銀行）發行或擔保之尚餘 2 年或少於 2 年到期的債務證券；或
- (iii) 依據經管理局批核的信貸評級機構就證券釐定的信貸評級，投資於尚餘到期期限為 1 年或少於 1 年到期的債務證券，而該等債務證券須符合由管理局所設定的最低信貸評級水平。

所有證券平均剩餘到期期限不可超過 90 天。本基金所直接持有的證券必須全以港元為單位。

本基金屬低風險投資，將市場波動或不穩定風險減至最低。預計本基金的長期回報與香港各大銀行不時支付的港元儲蓄利率相若。

#### E30 混合資產基金

E30 混合資產基金旨在透過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」為成員帶來長期資本增值，以期將資本虧損風險減至最少。該相關核准匯集投資基金的投資政策與 E30 混合資產基金相符。該相關核准匯集投資基金將投資於其他核准匯集投資基金或定息證券及少量環球股票。

## BCT (強積金) 行業計劃

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

---

預計 E30 混合資產基金的長遠回報與香港通脹率相若。(註：E30 混合資產基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。)

投資者應視 E30 混合資產基金為低中度風險投資。由於相關核准匯集投資基金將大部份投資放在定息證券，所以，預計短期內，E30 混合資產基金將承受較低的投資風險。

#### E50 混合資產基金

E50 混合資產基金旨在透過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」，為成員帶來長期資本增值及穩定收入。該相關核准匯集投資基金的投資政策與 E50 混合資產基金相符。相關核准匯集投資基金可投資於其他核准匯集投資基金或銀行存款、環球債券及環球股票。

預計 E50 混合資產基金的長遠回報可超越香港通脹率。(註：E50 混合資產基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。)

由於相關核准匯集投資基金將平均投資在定息證券及股票，所以 E50 混合資產基金適合願意承受中度風險以獲致更高中長期回報的投資者。

#### E70 混合資產基金

E70 混合資產基金旨在透過分散投資於一般可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」，而相關核准匯集投資基金的投資政策與 E70 混合資產基金基金相符。相關核准匯集投資基金可投資於其他核准匯集投資基金或銀行存款、環球債券及環球股票。此外，相關核准匯集投資基金亦會持少量的環球定息證券。

預計 E70 混合資產基金的長遠回報可超越香港薪酬通脹率。(註：E70 混合資產基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。)

## BCT (強積金) 行業計劃

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

---

由於相關核准匯集投資基金將大部份投資放在股票市場，所以，預料就中短期而言，E70 混合資產基金將須承受與股票市場相若的波幅。因此，E70 混合資產基金適合願作較長期投資及承擔較高風險以獲得潛在較高的長期回報的成員。

#### 環球債券基金

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實施積極管理，以盡可能達致高回報，同時保持風險在退休計劃投資者可承受的較低水平。

預計環球債券基金的長遠回報與香港通脹率相若。（註：環球債券基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

#### 環球股票基金

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實施積極管理，以盡可能達致高回報，同時保持風險在退休計劃投資者可承受的較低水平。

預計環球股票基金的長遠回報可超越香港薪酬通脹率。（註：環球股票基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

## BCT（強積金）行業計劃

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

---

#### 香港股票基金

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。

預計香港股票基金的長遠回報會跟隨香港主要股市指數。（註：香港股票基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

#### 亞洲股票基金

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。

預計亞洲股票基金的長遠資本增長會稍高於香港物價升幅（以甲類消費物價指數為依據）。

#### 靈活混合資產基金

靈活混合資產基金旨在透過只投資於一個核准匯集投資基金 — 「安聯精選靈活均衡基金」，而後者主要投資於由環球股票及定息證券組成之多元化投資組合，為成員提供長期保本但與指數無關之回報。相關核准匯集投資基金採取靈活資產分配策略。

## BCT (強積金) 行業計劃

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

---

#### 人民幣債券基金

在二零二一年七月二日前，人民幣債券基金為一個債券基金，目標旨在只投資於一個核准匯集投資基金「景順集成投資基金 — 人民幣債券基金」（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。

由二零二一年七月二日起，人民幣債券基金為一個債券基金，目標旨在只投資於一個核准匯集投資基金「景順集成投資基金 — 人民幣債券基金」（該投資基金僅以港元（而非以人民幣）計價）繼而透過主要投資於在中國大陸境外及境內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），主要集中於在香港發行的人民幣計價債券，為成員提供穩定之長期增長。

預期人民幣債券基金的長期回報可超越香港通脹率。（註：人民幣債券基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

#### 核心累積基金

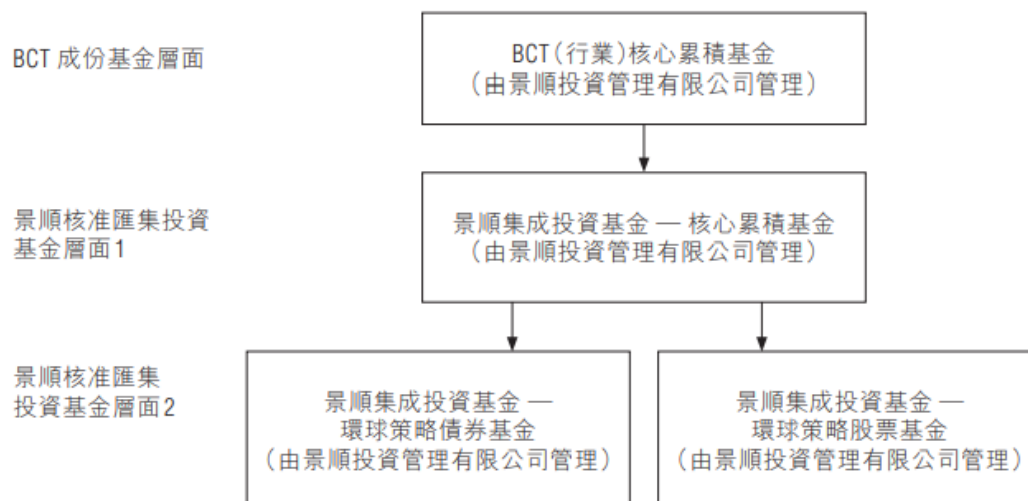
核心累積基金的目標是透過採用環球分散的投資原則，以為成員提供資本增值。

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（參考富時強積金世界國債指數（FTSE MPF World Government Bond Index））的信貸評級、行業及地域配置）。

## BCT (強積金) 行業計劃

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

核心累積基金及其相關核准匯集投資基金的投資結構說明如下：



### 相關核准匯集投資基金的投資策略

景順集成投資基金—核心累積基金將採用環球分散的投資原則（透過投資於預設投資策略相關核准匯集投資基金的 B 類單位）主要投資於環球股票及債券組合。

預設投資策略相關核准匯集投資基金採用積極投資策略。景順集成投資基金—環球策略股票基金旨在透過積極管理環球股票組合（參考富時強積金環球指數(FTSE MPF All-World Index)（參考投資組合的一個成份指數）的成份、行業及地域配置），實現長期資本增值，並尋求優於其參考指數的回報。景順集成投資基金—環球策略債券基金旨在透過積極管理環球定息證券組合（參考富時強積金世界國債指數(FTSE MPF World Government Bond Index)（參考投資組合的一個成份指數）的信貸評級、行業及地域配置），實現長期平穩增長，並尋求優於其參考指數的回報。換言之，每個預設投資策略相關核准匯集投資基金的組合的成份在證券挑選及比重方面未必與參考指數相同，且預設投資策略相關核准匯集投資基金可選擇性地對組合中的交易走勢或市場波動作出反應。這策略旨在提高效率，並儘量降低預設投資策略因重新調整資產而產生的成本。



**BCT（強積金）行業計劃**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告**

---

風險與回報狀況

已就預設投資策略採用一個由強積金業內制定的參考投資組合，以為核心累積基金的表現及資產配置提供參考。

核心累積基金屬中度風險投資。預期核心累積基金的長期回報至少與核心累積基金的參考投資組合的回報相若。

核心累積基金的風險狀況乃由保薦人根據多種因素（包括波動性、投資目標與政策以及資產配置）並參考本計劃內其他成份基金的風險狀況釐定（並獲受託人接納）。風險狀況僅供參考，並可能每年按當時市況予以檢討及更新（如需要）。

65 歲後基金

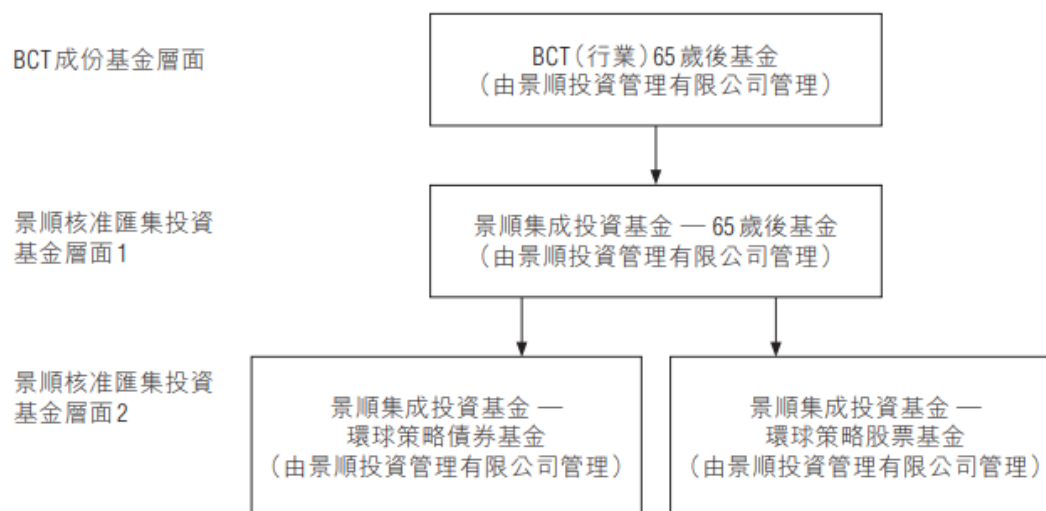
65 歲後基金的目標是透過採用環球分散的投資原則，以為成員提供穩定增值。

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（參考富時強積金世界國債指數（FTSE MPF World Government Bond Index））的信貸評級、行業及地域配置）。

## BCT (強積金) 行業計劃

截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告

65 歲後基金及其相關核准匯集投資基金的投資結構說明如下：



### 相關核准匯集投資基金的投資策略

景順集成投資基金—65 歲後基金將採用環球分散的投資原則（透過投資於預設投資策略相關核准匯集投資基金的 B 類單位）主要投資於環球股票及債券組合。

預設投資策略相關核准匯集投資基金採用積極投資策略。景順集成投資基金—環球策略股票基金旨在透過積極管理環球股票組合（參考富時強積金環球指數(FTSE MPF All-World Index)（參考投資組合的一個成份指數）的成份、行業及地域配置），實現長期資本增值，並尋求優於其參考指數的回報。景順集成投資基金—環球策略債券基金旨在透過積極管理環球定息證券組合（參考富時強積金世界國債指數(FTSE MPF World Government Bond Index)（參考投資組合的一個成份指數）的信貸評級、行業及地域配置），實現長期平穩增長，並尋求優於其參考指數的回報。換言之，每個預設投資策略相關核准匯集投資基金的組合的成份在證券挑選及比重方面未必與參考指數相同，且預設投資策略相關核准匯集投資基金可選擇性地對組合中的交易走勢或市場波動作出反應。這策略旨在提高效率，並儘量降低預設投資策略因重新調整資產而產生的成本。

**BCT（強積金）行業計劃**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告**

---

風險與回報狀況

已就預設投資策略採用一個由強積金業內制定的參考投資組合，以為 65 歲後基金的表現及資產配置提供參考。

65 歲後基金屬低至中風險投資。預期 65 歲後基金的長期回報至少與 65 歲後基金的參考投資組合的回報相若。

65 歲後基金的風險狀況乃由保薦人根據多種因素（包括波動性、投資目標與政策以及資產配置）並參考本計劃內其他成份基金的風險狀況釐定（並獲受託人接納）。風險狀況僅供參考，並可能每年按當時市況予以檢討及更新（如需要）。

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**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度之投資報告**

**4. 所持投資**

於二零二一年、二零二零年及二零一九年十二月三十一日，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>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資額，按公平值	1,386,342,325	1,473,934,944	1,425,975,790	590,023,113	648,205,863	625,895,189
其他資產／(負債)淨額	57,748,189	17,414,049	16,619,149	(803,099)	(1,167,140)	(1,281,098)
總額	<u>1,444,090,514</u>	<u>1,491,348,993</u>	<u>1,442,594,939</u>	<u>589,220,014</u>	<u>647,038,723</u>	<u>624,614,091</u>
投資額，按成本	<u>1,386,359,461</u>	<u>1,473,112,590</u>	<u>1,422,852,231</u>	<u>411,941,903</u>	<u>435,244,973</u>	<u>457,178,037</u>

	<u>E50 混合資產基金</u>			<u>E70 混合資產基金</u>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資額，按公平值	483,193,213	513,791,553	489,036,779	664,165,874	700,407,911	664,292,636
其他資產／(負債)淨額	(769,987)	(1,077,863)	(1,209,511)	(1,000,319)	(1,665,462)	(1,186,275)
總額	<u>482,423,226</u>	<u>512,713,690</u>	<u>487,827,268</u>	<u>663,165,555</u>	<u>698,742,449</u>	<u>663,106,361</u>
投資額，按成本	<u>288,632,037</u>	<u>293,002,623</u>	<u>298,774,868</u>	<u>373,555,807</u>	<u>372,639,626</u>	<u>375,995,620</u>

	<u>環球債券基金</u>			<u>環球股票基金</u>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資額，按公平值	138,721,214	144,600,770	132,984,667	326,752,420	254,199,276	221,074,412
其他資產／(負債)淨額	45,267	842,808	(40,082)	868,445	199,002	1,013,140
總額	<u>138,766,481</u>	<u>145,443,578</u>	<u>132,944,585</u>	<u>327,620,865</u>	<u>254,398,278</u>	<u>222,087,552</u>
投資額，按成本	<u>140,112,842</u>	<u>140,150,100</u>	<u>130,483,383</u>	<u>223,041,989</u>	<u>194,152,916</u>	<u>180,138,141</u>

## BCT (強積金) 行業計劃

### 截至二零二一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>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資額，按公平值	756,497,710	859,882,603	714,874,170	464,685,553	453,273,707	356,413,761
其他資產／(負債)淨額	(82,777)	500,589	(746,307)	(268,021)	874,100	(183,277)
總額	<u>756,414,933</u>	<u>860,383,192</u>	<u>714,127,863</u>	<u>464,417,532</u>	<u>454,147,807</u>	<u>356,230,484</u>
投資額，按成本	<u>705,003,440</u>	<u>619,696,568</u>	<u>577,988,504</u>	<u>313,718,673</u>	<u>284,392,951</u>	<u>266,340,929</u>

	<u>靈活混合資產基金</u>			<u>人民幣債券基金</u>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資額，按公平值	178,679,859	172,285,200	161,414,843	138,487,769	121,672,998	99,812,518
其他資產／(負債)淨額	(96,428)	354,589	(234,039)	(95,785)	(69,431)	(238,208)
總額	<u>178,583,431</u>	<u>172,639,789</u>	<u>161,180,804</u>	<u>138,391,984</u>	<u>121,603,567</u>	<u>99,574,310</u>
投資額，按成本	<u>141,676,963</u>	<u>141,117,358</u>	<u>141,518,048</u>	<u>122,593,240</u>	<u>108,992,237</u>	<u>97,061,782</u>

	<u>核心累積基金</u>			<u>65歲後基金</u>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資額，按公平值	499,450,000	425,551,027	326,192,507	377,313,894	357,129,911	313,803,440
其他資產／(負債)淨額	1,023,562	1,451,043	2,947,866	1,588,948	1,652,749	1,321,816
總額	<u>500,473,562</u>	<u>427,002,070</u>	<u>329,140,373</u>	<u>378,902,842</u>	<u>358,782,660</u>	<u>315,125,256</u>
投資額，按成本	<u>400,436,051</u>	<u>352,577,945</u>	<u>295,626,851</u>	<u>334,510,789</u>	<u>309,359,130</u>	<u>291,457,232</u>

成份基金於二零二一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**  
 截至二零二一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 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
<b>債務證券</b>		
港元	8.80	0.47
<b>債務證券總額</b>	<b>8.80</b>	<b>0.47</b>
<b>存款證</b>		
港元	7.89	28.45
<b>存款證總額</b>	<b>7.89</b>	<b>28.45</b>
<b>定期存款</b>		
港元	79.31	69.91
<b>定期存款總額</b>	<b>79.31</b>	<b>69.91</b>
<b>投資總額</b>	<b>96.00</b>	<b>98.83</b>

**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 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
<b>核准匯集投資基金</b>		
景順集成投資基金 – 環球穩定基金 (B 類別)	100.14	100.18
<b>投資總額</b>	<b>100.14</b>	<b>100.18</b>

**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 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
<b>核准匯集投資基金</b>		
景順集成投資基金 – 環球平穩增長基金 (B 類別)	100.16	100.21
<b>投資總額</b>	<b>100.16</b>	<b>100.21</b>

**BCT (強積金) 行業計劃**  
截至二零二一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 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
<b>核准匯集投資基金</b>		
景順集成投資基金 – 環球均衡基金 (B 類別)	100.15	100.24
<b>投資總額</b>	<b>100.15</b>	<b>100.24</b>

**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 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
<b>核准匯集投資基金</b>		
鄧普頓強積金環球債券基金 (A 類別)	99.97	99.42
<b>投資總額</b>	<b>99.97</b>	<b>99.42</b>

**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 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
<b>核准匯集投資基金</b>		
鄧普頓強積金環球股票基金 (A 類別)	99.73	99.92
<b>投資總額</b>	<b>99.73</b>	<b>99.92</b>

**BCT (強積金) 行業計劃**  
 截至二零二一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 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
<b>核准匯集投資基金</b>		
富達環球投資基金 – 香港股票基金 (A 類別)	100.01	99.94
<b>投資總額</b>	<b>100.01</b>	<b>99.94</b>

**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 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
<b>核准匯集投資基金</b>		
施羅德強積金亞洲基金 (A 類別)	100.06	99.81
<b>投資總額</b>	<b>100.06</b>	<b>99.81</b>

**投資組合變動報表 – BCT (行業) 靈活混合資產基金**

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
<b>核准匯集投資基金</b>		
安聯精選靈活均衡基金 (A 類別)	100.05	99.79
<b>投資總額</b>	<b>100.05</b>	<b>99.79</b>



**BCT (強積金) 行業計劃**  
截至二零二一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) 人民幣債券基金**

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
<b>核准匯集投資基金</b>		
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)	100.07	100.06
<b>投資總額</b>	<b>100.07</b>	<b>100.06</b>

**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 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
<b>核准匯集投資基金</b>		
景順集成投資基金 – 核心累積基金 (A 類別)	99.80	99.66
<b>投資總額</b>	<b>99.80</b>	<b>99.66</b>

**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 31/12/2021	年初結餘 1/1/2021
<b>核准匯集投資基金</b>		
景順集成投資基金 – 65 歲後基金 (A 類別)	99.58	99.54
<b>投資總額</b>	<b>99.58</b>	<b>99.54</b>

BCT (強積金) 行業計劃

截至二零二一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
<b>債務證券</b>			
<b>港元</b>			
HONG KONG T-BILLS 0% JAN 12 2022	30,000,000	29,999,550	2.08
HONG KONG T-BILLS 0% JAN 19 2022	33,000,000	32,999,175	2.29
HONG KONG T-BILLS 0% JAN 26 2022	28,000,000	27,998,880	1.94
HONG KONG T-BILLS 0% FEB 04 2022	36,000,000	35,997,120	2.49
<b>債務證券總額</b>		<b>126,994,725</b>	<b>8.80</b>
<b>存款證</b>			
<b>港元</b>			
AGRICULTURAL BANK CHINA/HK 0.15% FEB 07 2022	30,000,000	30,002,827	2.08
AGRICULTURAL BANK CHINA/HK 0.24% MAY 05 2022	30,000,000	29,995,644	2.08
BANK OF COMMUNICATIONS/MACAU 0% AUG 18 2022	22,000,000	21,933,560	1.52
CHINA CONSTRUCT BANK/MACAU 0.35% JUN 14 2022	15,000,000	14,991,867	1.04
CHINA CONSTRUCT BANK/TOKYO 0% MAY 27 2022	17,000,000	16,967,103	1.17
<b>存款證總額</b>		<b>113,891,001</b>	<b>7.89</b>
<b>定期存款</b>			
<b>港元</b>			
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 0.38% JAN 20 2022	15,810,009	15,810,009	1.09
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 0.38% JAN 21 2022	20,019,156	20,019,156	1.39
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 0.39% JAN 27 2022	16,043,463	16,043,463	1.11
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 0.39% FEB 17 2022	32,046,161	32,046,161	2.22
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 0.4% FEB 11 2022	15,522,694	15,522,694	1.07
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 0.43% JAN 19 2022	10,276,255	10,276,255	0.71
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 0.49% FEB 25 2022	12,884,742	12,884,742	0.89
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 0.57% MAR 09 2022	6,051,113	6,051,113	0.42
CMB WING LUNG BANK DEPOSIT 0.12% JAN 31 2022	28,002,532	28,002,532	1.94
CMB WING LUNG BANK DEPOSIT 0.38% MAR 29 2022	28,007,679	28,007,679	1.94
DAH SING BANK DEPOSIT 0.1% FEB 08 2022	32,018,661	32,018,661	2.22
DAH SING BANK DEPOSIT 0.16% JAN 26 2022	20,280,736	20,280,736	1.40
FIRST ABU DHABI BANK DEPOSIT 0.09% JAN 10 2022	30,001,726	30,001,726	2.08
FIRST ABU DHABI BANK DEPOSIT 0.12% FEB 10 2022	21,318,799	21,318,799	1.48
FIRST ABU DHABI BANK DEPOSIT 0.2% MAR 23 2022	25,003,822	25,003,822	1.73
FIRST ABU DHABI BANK DEPOSIT 0.2% APR 19 2022	15,004,586	15,004,586	1.04
FIRST ABU DHABI BANK DEPOSIT 0.25% MAR 21 2022	17,040,584	17,040,584	1.18
FUBON BANK DEPOSIT 0.2% JAN 04 2022	55,321,476	55,321,476	3.83
FUBON BANK DEPOSIT 0.35% JAN 06 2022	70,035,583	70,035,584	4.85
ICBC (ASIA) DEPOSIT 0.58% FEB 04 2022	20,689,873	20,689,873	1.43
ICBC (ASIA) DEPOSIT 0.58% MAR 04 2022	15,054,248	15,054,248	1.04
ICBC (ASIA) DEPOSIT 0.6% JAN 17 2022	37,727,548	37,727,548	2.61
ICBC (ASIA) DEPOSIT 0.6% JAN 19 2022	12,120,979	12,120,979	0.84
ICBC (ASIA) DEPOSIT 0.6% JAN 27 2022	23,738,599	23,738,599	1.64
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 0.12% FEB 04 2022	20,040,273	20,040,273	1.39
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 0.17% JAN 31 2022	18,016,452	18,016,452	1.25
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 0.2% FEB 28 2022	30,430,228	30,430,228	2.11
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 0.21% FEB 14 2022	25,287,016	25,287,016	1.75
PUBLIC BANK DEPOSIT 0.5% JAN 07 2022	28,542,230	28,542,230	1.98
PUBLIC BANK DEPOSIT 0.55% FEB 10 2022	6,092,879	6,092,879	0.42
PUBLIC BANK DEPOSIT 0.55% MAR 01 2022	20,208,137	20,208,137	1.40
PUBLIC BANK DEPOSIT 0.55% MAR 09 2022	38,991,968	38,991,968	2.70

[註：投資買賣均在交易日入賬。]

BCT（強積金）行業計劃

截至二零二一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（續）

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
定期存款（續）			
港元（續）			
PUBLIC BANK DEPOSIT 0.55% MAR 21 2022	19,801,839	19,801,839	1.37
PUBLIC BANK DEPOSIT 0.55% MAR 23 2022	14,151,448	14,151,448	0.98
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 0.3% MAR 24 2022	13,135,465	13,135,465	0.91
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 0.35% JAN 12 2022	30,000,000	30,000,000	2.08
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 0.35% JAN 18 2022	30,000,000	30,000,000	2.08
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 0.4% FEB 28 2022	25,304,378	25,304,378	1.75
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 0.4% MAR 14 2022	15,377,612	15,377,612	1.06
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 0.7% MAR 30 2022	14,292,727	14,292,727	0.99
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 0.13% JAN 25 2022	32,163,474	32,163,474	2.23
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 0.13% FEB 08 2022	30,322,622	30,322,622	2.10
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 0.14% JAN 24 2022	15,500,357	15,500,357	1.07
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 0.14% JAN 31 2022	16,177,826	16,177,826	1.12
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 0.21% FEB 21 2022	10,291,740	10,291,740	0.71
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 0.22% FEB 28 2022	21,213,642	21,213,642	1.47
UNITED OVERSEAS BANK DEPOSIT 0.25% MAR 03 2022	30,066,002	30,066,002	2.08
UNITED OVERSEAS BANK DEPOSIT 0.25% MAR 07 2022	30,016,071	30,016,071	2.08
UNITED OVERSEAS BANK DEPOSIT 0.25% MAR 21 2022	30,011,188	30,011,188	2.08
定期存款總額		1,145,456,599	79.31
投資總額		<b>1,386,342,325</b>	<b>96.00</b>
投資總額，按成本		<b>1,386,359,461</b>	

[註：投資買賣均在交易日入賬。]

**BCT（強積金）行業計劃**  
截至二零二一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</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
<b>核准匯集投資基金</b>			
景順集成投資基金 – 環球穩定基金（B 類別）	20,168,283	590,023,113	100.14
<b>投資總額</b>		<b>590,023,113</b>	<b>100.14</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>411,941,903</b>	

**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</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
<b>核准匯集投資基金</b>			
景順集成投資基金 – 環球平穩增長基金（B 類別）	13,561,567	483,193,213	100.16
<b>投資總額</b>		<b>483,193,213</b>	<b>100.16</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>288,632,037</b>	

**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</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
<b>核准匯集投資基金</b>			
景順集成投資基金 – 環球均衡基金（B 類別）	19,903,560	664,165,874	100.15
<b>投資總額</b>		<b>664,165,874</b>	<b>100.15</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>373,555,807</b>	

BCT（強積金）行業計劃

截至二零二一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> <u>（港幣）</u>	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>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）	6,717,734	138,721,214	99.97
<b>投資總額</b>		<b>138,721,214</b>	<b>99.97</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>140,112,842</b>	

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> <u>（港幣）</u>	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>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）	9,880,630	326,752,420	99.73
<b>投資總額</b>		<b>326,752,420</b>	<b>99.73</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>223,041,989</b>	

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> <u>（港幣）</u>	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>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）	2,354,783	756,497,710	100.01
<b>投資總額</b>		<b>756,497,710</b>	<b>100.01</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>705,003,440</b>	

BCT（強積金）行業計劃

截至二零二一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）	6,815,570	464,685,553	100.06
<b>投資總額</b>		<b>464,685,553</b>	<b>100.06</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>313,718,673</b>	

投資組合 – BCT（行業）靈活混合資產基金

<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>			
安聯精選靈活均衡基金（A 類別）	8,070,454	178,679,859	100.05
<b>投資總額</b>		<b>178,679,859</b>	<b>100.05</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>141,676,963</b>	

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）	10,465,572	138,487,769	100.07
<b>投資總額</b>		<b>138,487,769</b>	<b>100.07</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>122,593,240</b>	

**BCT (強積金) 行業計劃**  
截至二零二一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**

<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>
<b>核准匯集投資基金</b>			
景順集成投資基金 – 核心累積基金 (A 類別)	33,008,612	499,450,000	99.80
<b>投資總額</b>		<b>499,450,000</b>	<b>99.80</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>400,436,051</b>	

**投資組合 – BCT (行業) 65 歲後基金**

<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>
<b>核准匯集投資基金</b>			
景順集成投資基金 – 65 歲後基金 (A 類別)	29,855,743	377,313,894	99.58
<b>投資總額</b>		<b>377,313,894</b>	<b>99.58</b>
<b>投資總額，按成本</b>		<b>334,510,789</b>	

[註：所有相關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）行業計劃受託人

---

#### 財務報告審計作出的報告

#### 意見

##### *我們已審計的內容*

BCT（強積金）行業計劃（「本計劃」）列載於第57至140頁的財務報告，包括：

- 截至二零二一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；
- 截至該日止年度各成份基金的綜合收益表；
- 截至該日止年度本計劃的權益資產淨值變動表及各成份基金的成員應佔淨資產變動表；
- 截至該日止年度本計劃的現金流量表；及
- 財務報告附註，包括主要會計政策及其他解釋資料。

##### *我們的意見*

我們認為，該等財務報告已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了本計劃於二零二一年十二月三十一日的財務狀況及截至該日止年度的財務交易及現金流量。

#### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》及參照由其發出的實務說明860.1（經修訂）「退休計劃審計」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告承擔的責任」部份中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

##### *獨立性*

根據香港會計師公會頒布的《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。



## 獨立核數師報告

### 致BCT（強積金）行業計劃受託人（續）

---

#### 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，但不包括財務報告及我們的核數師報告。

我們對財務報告的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報告的審計，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告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。

#### 受託人就財務報告須承擔的責任

受託人須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》擬備真實而中肯的財務報告，並對其認為為使財務報告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。

在擬備財務報告時，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，受託人須確保本計劃的財務報告已根據香港強制性公積金計劃（一般）規例（「一般規例」）第80、81、83及84條適當地擬備。

## 獨立核數師報告

### 致BCT（強積金）行業計劃受託人（續）

---

#### 核數師就審計財務報告承擔的責任

我們的目標，是對財務報告整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下（作為整體），根據一般規例第102條報告我們的意見，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告使用者依賴財務報告所作出的經濟決定，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告是否在各重大方面已根據一般規例第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告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告中的相關披露。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。
- 評價財務報告的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報告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）行業計劃受託人（續）

---

就《一般規例》的事項作出報告

- (a) 我們認為，本計劃的財務報告在各重大方面已根據一般規例第80、81、83及84條適當地擬備。
- (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，二零二二年六月十五日

**BCT (強積金) 行業計劃**  
**權益資產淨值表 - 計劃及成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	<u>附註</u>	<u>2021</u> (港幣)	<u>2020</u> (港幣)
<b>資產</b>			
<b>經常資產</b>			
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	6,004,312,944	6,124,935,763
出售按公平值透過損益列賬的財務資產			
應收款項		8,569,292	11,152,435
應收定期存款利息	11	503,621	908,033
應收供款			
僱主		24,397,044	19,027,330
成員		24,105,037	18,773,533
其他應收款項		403	365
銀行結餘	11	95,652,376	46,401,991
<b>資產總值</b>		<u>6,157,540,717</u>	<u>6,221,199,450</u>
<b>負債</b>			
<b>經常負債</b>			
衍生金融工具	12	(962)	(286,409)
應付權益款項及沒收供款	6	(36,718,349)	(40,834,935)
已收未確立為供款的款項		(23,826,898)	(12,408,901)
應計項目及其他應付款項		(7,948,932)	(8,715,788)
<b>負債總值</b>		<u>(68,495,141)</u>	<u>(62,246,033)</u>
<b>成員權益資產淨值</b>		<u>6,089,045,576</u>	<u>6,158,953,417</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**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	附註	2021 (港幣)	2020 (港幣)
投資收入			
銀行利息	11	88,268	208,110
定期存款利息收入	11	3,516,031	17,274,343
其他收入	11	1,133,531	918,517
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		230,852,583	143,274,306
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		(237,481,550)	404,058,286
投資(虧損)／收入總額		(1,891,137)	565,733,562
開支			
投資管理費	4(a)	(9,523,226)	(11,001,777)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(36,990,944)	(38,685,607)
保薦人費用	4(b)	(4,257,960)	(4,815,609)
保管及銀行收費		(129,114)	(140,928)
法律及其他專業費用		(20,626)	(161,146)
核數師酬金		(717,425)	(573,389)
彌償保險		(58,095)	(42,357)
雜項開支		(4,282,379)	(3,559,168)
經營開支總額		(55,979,769)	(58,979,981)
淨(虧損)／收入		(57,870,906)	506,753,581
已收及應收供款	5		
僱主			
強制性供款		268,815,451	245,084,720
額外自願性供款		855,887	832,893
成員			
強制性供款		267,121,147	244,122,797
額外自願性供款		699,141	664,534
可扣稅自願性供款		1,183,484	535,134
		538,675,110	491,240,078
轉入供款			
轉自其他計劃的集體轉入供款		2,911,742	421,011
轉自其他計劃的個人轉入供款		49,597,978	43,281,868
		52,509,720	43,702,879
已收及應收供款附加費		534,828	836,502
		591,719,658	535,779,459

第 78 頁至第 140 頁之附註構成財務報告一部份。

**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)**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	附註	2021 (港幣)	2020 (港幣)
已付及應付權益	6		
退休		(173,839,712)	(123,302,041)
提早退休		(41,592,596)	(36,932,207)
死亡		(8,583,442)	(7,252,986)
永久離開香港		(9,748,791)	(8,092,796)
完全喪失行為能力		(4,157,307)	(2,281,416)
小額結餘		(8,073)	(9,303)
退還額外自願性供款		(681,933)	(571,509)
罹患末期疾病		(738,564)	(2,177,415)
長期服務金		(31,967,491)	(12,060,214)
		<u>(271,317,909)</u>	<u>(192,679,887)</u>
		-----	-----
轉出供款			
轉至其他計劃的集體轉出供款		(10,837,611)	(14,839,169)
轉至其他計劃的個人轉出供款		(321,601,073)	(252,528,784)
		<u>(332,438,684)</u>	<u>(267,367,953)</u>
		-----	-----
沒收供款		-	-
		<u>(603,756,593)</u>	<u>(460,047,840)</u>
		-----	-----
年內變動		(12,036,935)	75,731,619
年內淨(虧損)／收入		(57,870,906)	506,753,581
		<u>(69,907,841)</u>	<u>582,485,200</u>
成員權益資產淨值變動		(69,907,841)	582,485,200
成員權益資產淨值年初總數 - 成員賬		6,158,953,417	5,576,468,217
		<u>6,089,045,576</u>	<u>6,158,953,417</u>
成員權益資產淨值年終總數 - 成員賬		<u>6,089,045,576</u>	<u>6,158,953,417</u>
		-----	-----

**BCT (強積金) 行業計劃**  
**現金流量表 - 計劃及成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	<u>2021</u> (港幣)	<u>2020</u> (港幣)
經營業務的現金流量		
淨(虧損)／收入	(57,870,906)	506,753,581
調整		
-銀行利息	(88,268)	(208,110)
-定期存款利息收入	(3,516,031)	(17,274,343)
流動資本變動前之經營(虧損)／收益	<u>(61,475,205)</u>	<u>489,271,128</u>
按公平值透過損益列賬的財務資產減少／(增加)		
淨額 - 到期日超過三個月	96,300,305	(337,271,927)
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		
減少／(增加)	2,583,143	(386,017)
衍生金融工具淨額變動	(285,447)	83,374
其他應收款項增加	(38)	(49)
已收未確立為供款的款項增加	11,417,997	10,285,095
應計項目及其他應付款項減少	(766,856)	(2,993,569)
來自經營業務的現金	<u>47,773,899</u>	<u>158,988,035</u>
已收銀行利息	88,268	208,110
已收定期存款利息	3,920,443	20,523,185
來自經營業務的現金淨額	<u>51,782,610</u>	<u>179,719,330</u>
融資現金流量		
已收供款及轉入供款	581,018,440	537,789,753
已付權益、轉出供款及沒收供款	(607,873,179)	(442,731,457)
(用於)／來自融資的現金淨額	<u>(26,854,739)</u>	<u>95,058,296</u>
現金及現金等價物增加淨額	24,927,871	274,777,626
現金及現金等價物年初數額	<u>512,132,990</u>	<u>237,355,364</u>
現金及現金等價物年終數額	<u>537,060,861</u>	<u>512,132,990</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	6,004,312,944	6,124,935,763
減：按公平值透過損益列賬的財務資產		
- 到期日超過三個月	(5,562,904,459)	(5,659,204,764)
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	441,408,485	465,730,999
銀行結餘	95,652,376	46,401,991
	<u>537,060,861</u>	<u>512,132,990</u>

**BCT (強積金) 行業計劃**  
**資產淨值表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	BCT (行業) 強積金保守基金		BCT (行業) E30 混合資產基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>資產</b>					
<b>經常資產</b>					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	1,386,342,325	1,473,934,944	590,023,113	648,205,863
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		-	-	823,828	1,431,991
應收定期存款利息	11	503,621	908,033	-	-
認購單位的應收款項		300,352	56,223	46,702	13,487
基金轉換的應收款項		1,615,845	1,728,703	1,118	5,585
銀行結餘	11	60,672,336	24,180,007	219,024	169,763
<b>資產總值</b>		<u>1,449,434,479</u>	<u>1,500,807,910</u>	<u>591,113,785</u>	<u>649,826,689</u>
<b>負債</b>					
<b>經常負債</b>					
衍生金融工具	12	-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(3,592,053)	(5,097,113)	(811,928)	(1,325,030)
基金轉換的應付款項		(756,383)	(2,183,875)	(35,928)	(309,237)
應計項目及其他應付款項		(995,529)	(2,177,929)	(1,045,915)	(1,153,699)
<b>負債總值</b>		<u>(5,343,965)</u>	<u>(9,458,917)</u>	<u>(1,893,771)</u>	<u>(2,787,966)</u>
<b>成員資產淨值</b>		<u>1,444,090,514</u>	<u>1,491,348,993</u>	<u>589,220,014</u>	<u>647,038,723</u>
<b>已發行單位</b>		<u>1,266,658,064</u>	<u>1,308,122,273</u>	<u>276,351,028</u>	<u>294,666,660</u>
<b>每單位資產淨值</b>		<u>1.1401</u>	<u>1.1401</u>	<u>2.1321</u>	<u>2.1958</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**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	BCT (行業) E50 混合資產基金		BCT (行業) E70 混合資產基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>資產</b>					
<b>經常資產</b>					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	483,193,213	513,791,553	664,165,874	700,407,911
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		687,771	423,820	603,193	1,177,472
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
認購單位的應收款項		33,204	9,266	50,585	38,589
基金轉換的應收款項		17,653	5,730	26,856	48,013
銀行結餘	11	81,463	160,545	107,812	143,859
<b>資產總值</b>		<b>484,013,304</b>	<b>514,390,914</b>	<b>664,954,320</b>	<b>701,815,844</b>
<b>負債</b>					
<b>經常負債</b>					
衍生金融工具	12	-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(686,422)	(771,089)	(516,533)	(1,611,670)
基金轉換的應付款項		(51,509)	(15,329)	(103,730)	(260,389)
應計項目及其他應付款項		(852,147)	(890,806)	(1,168,502)	(1,201,336)
<b>負債總值</b>		<b>(1,590,078)</b>	<b>(1,677,224)</b>	<b>(1,788,765)</b>	<b>(3,073,395)</b>
<b>成員資產淨值</b>		<b>482,423,226</b>	<b>512,713,690</b>	<b>663,165,555</b>	<b>698,742,449</b>
<b>已發行單位</b>		<b>208,358,069</b>	<b>217,244,323</b>	<b>271,947,215</b>	<b>283,818,318</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>2.3154</b>	<b>2.3601</b>	<b>2.4386</b>	<b>2.4619</b>

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**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	BCT (行業) 環球債券基金		BCT (行業) 環球股票基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>資產</b>					
<b>經常資產</b>					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	138,721,214	144,600,770	326,752,420	254,199,276
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		311,223	847,126	1,034,264	704,173
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
認購單位的應收款項		33,188	4,929	110,023	13,232
基金轉換的應收款項		14,376	812,256	727,809	170,621
銀行結餘	11	181,909	186,244	403,813	320,094
<b>資產總值</b>		<b>139,261,910</b>	<b>146,451,325</b>	<b>329,028,329</b>	<b>255,407,396</b>
<b>負債</b>					
<b>經常負債</b>					
衍生金融工具	12	-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(319,245)	(282,763)	(336,504)	(531,212)
基金轉換的應付款項		(5,975)	(577,208)	(697,770)	(252,136)
應計項目及其他應付款項		(170,209)	(147,776)	(373,190)	(225,770)
<b>負債總值</b>		<b>(495,429)</b>	<b>(1,007,747)</b>	<b>(1,407,464)</b>	<b>(1,009,118)</b>
<b>成員資產淨值</b>		<b>138,766,481</b>	<b>145,443,578</b>	<b>327,620,865</b>	<b>254,398,278</b>
<b>已發行單位</b>		<b>96,608,356</b>	<b>96,890,305</b>	<b>88,186,206</b>	<b>83,275,227</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>1.4364</b>	<b>1.5011</b>	<b>3.7151</b>	<b>3.0549</b>

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**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	BCT (行業) 香港股票基金		BCT (行業) 亞洲股票基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>資產</b>					
<b>經常資產</b>					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	756,497,710	859,882,603	464,685,553	453,273,707
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		706,238	1,796,695	528,902	1,137,236
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
認購單位的應收款項		146,257	66,169	87,579	32,756
基金轉換的應收款項		556,038	604,065	68,536	1,243,863
銀行結餘	11	1,290,171	1,695,494	160,162	170,521
<b>資產總值</b>		<b>759,196,414</b>	<b>864,045,026</b>	<b>465,530,732</b>	<b>455,858,083</b>
<b>負債</b>					
<b>經常負債</b>					
衍生金融工具	12	-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(878,225)	(1,260,045)	(285,603)	(1,006,993)
基金轉換的應付款項		(1,014,348)	(1,692,418)	(232,277)	(274,067)
應計項目及其他應付款項		(888,908)	(709,371)	(595,320)	(429,216)
<b>負債總值</b>		<b>(2,781,481)</b>	<b>(3,661,834)</b>	<b>(1,113,200)</b>	<b>(1,710,276)</b>
<b>成員資產淨值</b>		<b>756,414,933</b>	<b>860,383,192</b>	<b>464,417,532</b>	<b>454,147,807</b>
<b>已發行單位</b>		<b>172,169,188</b>	<b>164,342,491</b>	<b>106,802,227</b>	<b>106,052,094</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>4.3934</b>	<b>5.2353</b>	<b>4.3484</b>	<b>4.2823</b>

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**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	BCT (行業) 靈活混合資產基金		BCT (行業) 人民幣債券基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>資產</b>					
<b>經常資產</b>					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	178,679,859	172,285,200	138,487,769	121,672,998
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		265,161	398,452	292,695	114,279
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
認購單位的應收款項		30,428	45,560	36,244	3,724
基金轉換的應收款項		35,665	540,263	41,959	258,053
銀行結餘	11	78,153	40,983	67,650	107,390
<b>資產總值</b>		<b>179,089,266</b>	<b>173,310,458</b>	<b>138,926,317</b>	<b>122,156,444</b>
<b>負債</b>					
<b>經常負債</b>					
衍生金融工具	12	-	-	(962)	(286,409)
贖回單位的應付款項		(147,318)	(401,635)	(270,974)	(130,792)
基金轉換的應付款項		(110,595)	(73,950)	(126,553)	(7,729)
應計項目及其他應付款項		(247,922)	(195,084)	(135,844)	(127,947)
<b>負債總值</b>		<b>(505,835)</b>	<b>(670,669)</b>	<b>(534,333)</b>	<b>(552,877)</b>
<b>成員資產淨值</b>		<b>178,583,431</b>	<b>172,639,789</b>	<b>138,391,984</b>	<b>121,603,567</b>
<b>已發行單位</b>		<b>102,406,290</b>	<b>104,283,545</b>	<b>129,604,983</b>	<b>116,423,676</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>1.7439</b>	<b>1.6555</b>	<b>1.0678</b>	<b>1.0445</b>

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**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	BCT (行業) 核心累積基金		BCT (行業) 65 歲後基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>資產</b>					
<b>經常資產</b>					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	499,450,000	425,551,027	377,313,894	357,129,911
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		1,954,664	1,785,505	1,361,353	1,335,686
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
認購單位的應收款項		103,190	48,343	53,048	16,484
基金轉換的應收款項		1,272,559	1,454,560	1,788,543	1,738,689
銀行結餘	11	653,945	578,430	506,761	481,589
<b>資產總值</b>		<b>503,434,358</b>	<b>429,417,865</b>	<b>381,023,599</b>	<b>360,702,359</b>
<b>負債</b>					
<b>經常負債</b>					
衍生金融工具	12	-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(648,994)	(611,078)	(515,373)	(163,108)
基金轉換的應付款項		(1,812,274)	(1,513,102)	(1,219,615)	(1,450,960)
應計項目及其他應付款項		(499,528)	(291,615)	(385,769)	(305,631)
<b>負債總值</b>		<b>(2,960,796)</b>	<b>(2,415,795)</b>	<b>(2,120,757)</b>	<b>(1,919,699)</b>
<b>成員資產淨值</b>		<b>500,473,562</b>	<b>427,002,070</b>	<b>378,902,842</b>	<b>358,782,660</b>
<b>已發行單位</b>		<b>346,187,335</b>	<b>324,750,540</b>	<b>311,243,287</b>	<b>296,614,448</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>1.4457</b>	<b>1.3149</b>	<b>1.2174</b>	<b>1.2096</b>

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**  
**截至二零二一年十二月三十一日**

	附註	2021 (港幣)	總額 2020 (港幣)
<b>資產</b>			
<b>經常資產</b>			
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	6,004,312,944	6,124,935,763
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		8,569,292	11,152,435
應收定期存款利息	11	503,621	908,033
認購單位的應收款項		1,030,800	348,762
基金轉換的應收款項		6,166,957	8,610,401
銀行結餘	11	64,423,199	28,234,919
<b>資產總值</b>		<u>6,085,006,813</u>	<u>6,174,190,313</u>
<b>負債</b>			
<b>經常負債</b>			
衍生金融工具	12	(962)	(286,409)
贖回單位的應付款項		(9,009,172)	(13,192,528)
基金轉換的應付款項		(6,166,957)	(8,610,400)
應計項目及其他應付款項		(7,358,783)	(7,856,180)
<b>負債總值</b>		<u>(22,535,874)</u>	<u>(29,945,517)</u>
<b>成員資產淨值</b>		<u><u>6,062,470,939</u></u>	<u><u>6,144,244,796</u></u>

由受託人通過  
銀聯信託有限公司

**BCT (強積金) 行業計劃**  
**綜合收益表 - 成份基金**  
**截至二零二一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	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資收入							
銀行利息	11	63,268	155,956	170	441	133	330
定期存款利息收入	11	3,516,031	17,274,343	-	-	-	-
其他收入	11	-	-	-	-	-	-
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		1,625,544	8,008,805	26,438,725	20,101,746	24,810,212	20,434,733
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		(839,490)	(2,301,205)	(34,879,680)	44,243,738	(26,227,754)	30,527,019
投資收入／(虧損)總額		4,365,353	23,137,899	(8,440,785)	64,345,925	(1,417,409)	50,962,082
開支							
投資管理費	4(a)	(701,820)	(2,793,977)	(2,812,101)	(2,763,530)	(2,277,099)	(2,124,895)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(2,035,278)	(8,102,533)	(5,499,219)	(5,404,237)	(4,452,994)	(4,155,350)
保薦人費用	4(b)	(350,910)	(1,396,988)	(624,911)	(614,118)	(506,022)	(472,199)
保管及銀行收費		(54,759)	(65,080)	(5,202)	(5,324)	(4,906)	(4,934)
法律及其他專業費用		(4,842)	(42,747)	(2,101)	(18,144)	(1,665)	(13,975)
核數師酬金		(174,008)	(176,257)	(74,003)	(73,645)	(59,883)	(56,726)
彌償保險		(13,760)	(11,156)	(5,834)	(4,658)	(4,726)	(3,582)
雜項開支		(1,015,264)	(1,005,374)	(426,441)	(411,210)	(373,043)	(310,363)
經營開支總額		(4,350,641)	(13,594,112)	(9,449,812)	(9,294,866)	(7,680,338)	(7,142,024)
全面收入總額		14,712	9,543,787	(17,890,597)	55,051,059	(9,097,747)	43,820,058

第 78 頁至第 140 頁之附註構成財務報告一部份。

**BCT (強積金) 行業計劃**  
**綜合收益表 - 成份基金**  
**截至二零二一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	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
<b>投資收入</b>							
銀行利息	11	230	424	181	429	311	638
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	-	-	354,338	339,645	719,043	519,206
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		42,193,290	29,360,567	490,579	339,743	13,853,394	4,478,191
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		(37,158,218)	39,471,269	(5,842,298)	1,949,386	43,664,071	19,110,089
<b>投資收入／(虧損)總額</b>		<b>5,035,302</b>	<b>68,832,260</b>	<b>(4,997,200)</b>	<b>2,629,203</b>	<b>58,236,819</b>	<b>24,108,124</b>
<b>開支</b>							
投資管理費	4(a)	(3,141,535)	(2,834,765)	-	-	-	-
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(6,143,446)	(5,543,539)	(962,994)	(932,595)	(2,003,002)	(1,432,688)
保薦人費用	4(b)	(698,119)	(629,948)	(141,617)	(137,146)	(294,559)	(210,690)
保管及銀行收費		(5,367)	(5,355)	(5,668)	(5,680)	(6,007)	(5,871)
法律及其他專業費用		(2,269)	(18,744)	(472)	(3,975)	(826)	(6,218)
核數師酬金		(82,596)	(75,745)	(16,757)	(16,518)	(34,618)	(25,568)
彌償保險		(6,517)	(4,778)	(1,325)	(1,041)	(2,767)	(1,599)
雜項開支		(514,011)	(405,663)	(101,644)	(98,002)	(201,142)	(135,045)
<b>經營開支總額</b>		<b>(10,593,860)</b>	<b>(9,518,537)</b>	<b>(1,230,477)</b>	<b>(1,194,957)</b>	<b>(2,542,921)</b>	<b>(1,817,679)</b>
<b>全面收入總額</b>		<b>(5,558,558)</b>	<b>59,313,723</b>	<b>(6,227,677)</b>	<b>1,434,246</b>	<b>55,693,898</b>	<b>22,290,445</b>

第 78 頁至第 140 頁之附註構成財務報告一部份。



**BCT (強積金) 行業計劃**  
**綜合收益表 - 成份基金**  
**截至二零二一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) 靈活混合資產基金	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
投資收入							
銀行利息	11	2,184	4,456	266	409	57	166
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	60,150	59,660	-	-	-	-
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		55,450,542	32,585,595	29,353,197	12,054,536	5,238,998	2,885,932
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		(188,691,765)	103,300,369	(17,913,876)	78,807,924	5,835,054	11,271,047
投資收入／(虧損)總額		(133,178,889)	135,950,080	11,439,587	90,862,869	11,074,109	14,157,145
開支							
投資管理費	4(a)	-	-	-	-	-	-
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(5,005,292)	(4,261,735)	(3,702,157)	(2,770,743)	(1,595,322)	(1,447,304)
保薦人費用	4(b)	(855,606)	(728,502)	(477,698)	(357,515)	(177,258)	(160,812)
保管及銀行收費		(9,866)	(9,708)	(8,934)	(8,723)	(8,220)	(8,224)
法律及其他專業費用		(2,794)	(20,258)	(1,475)	(10,038)	(561)	(4,696)
核數師酬金		(101,484)	(88,290)	(56,425)	(43,642)	(20,932)	(19,341)
彌償保險		(7,974)	(5,527)	(4,463)	(2,714)	(1,659)	(1,220)
雜項開支		(569,286)	(477,161)	(316,418)	(221,044)	(122,206)	(113,244)
經營開支總額		(6,552,302)	(5,591,181)	(4,567,570)	(3,414,419)	(1,926,158)	(1,754,841)
全面收入總額		(139,731,191)	130,358,899	6,872,017	87,448,450	9,147,951	12,402,304

**BCT (強積金) 行業計劃**  
**綜合收益表 - 成份基金**  
**截至二零二一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	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
<b>投資收入</b>							
銀行利息	11	93	177	513	1,178	418	1,127
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	-	-	-	-	-	-
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		813,002	(1,802,378)	20,821,587	7,047,134	9,763,513	7,779,702
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		3,499,215	9,846,651	26,040,867	42,407,426	(4,967,676)	25,424,573
<b>投資收入 / (虧損) 總額</b>		<b>4,312,310</b>	<b>8,044,450</b>	<b>46,862,967</b>	<b>49,455,738</b>	<b>4,796,255</b>	<b>33,205,402</b>
<b>開支</b>							
投資管理費	4(a)	(590,671)	(484,610)	-	-	-	-
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(689,116)	(565,379)	(2,753,605)	(2,109,058)	(2,148,519)	(1,960,446)
保薦人費用	4(b)	(131,260)	(107,691)	-	-	-	-
保管及銀行收費		(4,069)	(4,098)	(4,784)	(4,599)	(4,554)	(4,552)
法律及其他專業費用		(1,070)	(2,997)	(1,386)	(9,854)	(1,165)	(9,500)
核數師酬金		-	-	(54,301)	-	(42,418)	-
彌償保險		(1,232)	(818)	(4,404)	(2,728)	(3,434)	(2,536)
雜項開支		(46,517)	(29,833)	(316,199)	(163,756)	(263,458)	(169,750)
<b>經營開支總額</b>		<b>(1,463,935)</b>	<b>(1,195,426)</b>	<b>(3,134,679)</b>	<b>(2,289,995)</b>	<b>(2,463,548)</b>	<b>(2,146,784)</b>
<b>全面收入總額</b>		<b>2,848,375</b>	<b>6,849,024</b>	<b>43,728,288</b>	<b>47,165,743</b>	<b>2,332,707</b>	<b>31,058,618</b>

第 78 頁至第 140 頁之附註構成財務報告一部份。

**BCT (強積金) 行業計劃**  
**綜合收益表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	附註	總額	
		2021 (港幣)	2020 (港幣)
投資收入			
銀行利息	11	67,824	165,731
定期存款利息收入	11	3,516,031	17,274,343
其他收入	11	1,133,531	918,511
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		230,852,583	143,274,306
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		(237,481,550)	404,058,286
投資收入／(虧損)總額		(1,911,581)	565,691,177
開支			
投資管理費	4(a)	(9,523,226)	(11,001,777)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(36,990,944)	(38,685,607)
保薦人費用	4(b)	(4,257,960)	(4,815,609)
保管及銀行收費		(122,336)	(132,148)
法律及其他專業費用		(20,626)	(161,146)
核數師酬金		(717,425)	(575,732)
彌償保險		(58,095)	(42,357)
雜項開支		(4,265,629)	(3,540,445)
經營開支總額		(55,956,241)	(58,954,821)
全面收入總額		(57,867,822)	506,736,356

第 78 頁至第 140 頁之附註構成財務報告一部份。

**BCT (強積金) 行業計劃**  
**成員應佔淨資產變動表 - 成份基金**  
**截至二零二一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	
	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
年初結餘	1,491,348,993	1,442,594,939	647,038,723	624,614,091	512,713,690	487,827,268
已發行單位所得款項	301,918,757	339,066,403	32,681,469	31,652,861	28,851,270	28,553,155
已贖回單位所付款項	(349,191,948)	(299,856,136)	(72,609,581)	(64,279,288)	(50,043,987)	(47,486,791)
	(47,273,191)	39,210,267	(39,928,112)	(32,626,427)	(21,192,717)	(18,933,636)
全面收入總額	14,712	9,543,787	(17,890,597)	55,051,059	(9,097,747)	43,820,058
年終結餘	1,444,090,514	1,491,348,993	589,220,014	647,038,723	482,423,226	512,713,690
年初已發行單位	1,308,122,273	1,273,678,316	294,666,660	310,837,477	217,244,323	226,304,683
已發行單位	264,817,786	297,877,127	14,942,658	15,659,250	12,094,210	13,363,914
已贖回單位	(306,281,995)	(263,433,170)	(33,258,290)	(31,830,067)	(20,980,464)	(22,424,274)
年終已發行單位	1,266,658,064	1,308,122,273	276,351,028	294,666,660	208,358,069	217,244,323

第 78 頁至第 140 頁之附註構成財務報告一部份。

**BCT (強積金) 行業計劃**  
**成員應佔淨資產變動表 - 成份基金**  
**截至二零二一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	
	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
年初結餘	698,742,449	663,106,361	145,443,578	132,944,585	254,398,278	222,087,552
已發行單位所得款項	48,717,218	39,880,957	32,543,812	38,058,999	62,223,904	57,556,276
已贖回單位所付款項	(78,735,554)	(63,558,592)	(32,993,232)	(26,994,252)	(44,695,215)	(47,535,995)
	(30,018,336)	(23,677,635)	(449,420)	11,064,747	17,528,689	10,020,281
全面收入總額	(5,558,558)	59,313,723	(6,227,677)	1,434,246	55,693,898	22,290,445
年終結餘	663,165,555	698,742,449	138,766,481	145,443,578	327,620,865	254,398,278
年初已發行單位	283,818,318	294,777,364	96,890,305	89,429,957	83,275,227	79,107,805
已發行單位	19,288,320	18,456,542	22,077,367	25,777,151	17,930,820	22,940,225
已贖回單位	(31,159,423)	(29,415,588)	(22,359,316)	(18,316,803)	(13,019,841)	(18,772,803)
年終已發行單位	271,947,215	283,818,318	96,608,356	96,890,305	88,186,206	83,275,227

第 78 頁至第 140 頁之附註構成財務報告一部份。

**BCT (強積金) 行業計劃**  
**成員應佔淨資產變動表 - 成份基金**  
**截至二零二一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) 靈活混合資產基金	
	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
年初結餘	860,383,192	714,127,863	454,147,807	356,230,484	172,639,789	161,180,804
已發行單位所得款項	247,628,577	208,071,966	77,156,732	60,694,864	20,673,246	21,549,621
已贖回單位所付款項	(211,865,645)	(192,175,536)	(73,759,024)	(50,225,991)	(23,877,555)	(22,492,940)
	35,762,932	15,896,430	3,397,708	10,468,873	(3,204,309)	(943,319)
全面收入總額	(139,731,191)	130,358,899	6,872,017	87,448,450	9,147,951	12,402,304
年終結餘	756,414,933	860,383,192	464,417,532	454,147,807	178,583,431	172,639,789
年初已發行單位	164,342,491	160,048,708	106,052,094	103,303,582	104,283,545	105,053,661
已發行單位	48,017,179	48,086,643	17,082,023	17,676,574	12,031,155	13,935,681
已贖回單位	(40,190,482)	(43,792,860)	(16,331,890)	(14,928,062)	(13,908,410)	(14,705,797)
年終已發行單位	172,169,188	164,342,491	106,802,227	106,052,094	102,406,290	104,283,545

**BCT (強積金) 行業計劃**  
**成員應佔淨資產變動表 - 成份基金**  
**截至二零二一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	
	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)	2021 (港幣)	2020 (港幣)
年初結餘	121,603,567	99,574,310	427,002,070	329,140,373	358,782,660	315,125,256
已發行單位所得款項	43,825,867	36,115,618	132,978,852	123,670,930	94,113,810	86,911,053
已贖回單位所付款項	(29,885,825)	(20,935,385)	(103,235,648)	(72,974,976)	(76,326,335)	(74,312,267)
	13,940,042	15,180,233	29,743,204	50,695,954	17,787,475	12,598,786
全面收入總額	2,848,375	6,849,024	43,728,288	47,165,743	2,332,707	31,058,618
年終結餘	138,391,984	121,603,567	500,473,562	427,002,070	378,902,842	358,782,660
年初已發行單位	116,423,676	101,345,702	324,750,540	281,538,298	296,614,448	285,711,410
已發行單位	41,497,789	36,047,722	95,566,401	105,015,829	77,651,796	75,606,099
已贖回單位	(28,316,482)	(20,969,748)	(74,129,606)	(61,803,587)	(63,022,957)	(64,703,061)
年終已發行單位	129,604,983	116,423,676	346,187,335	324,750,540	311,243,287	296,614,448

第 78 頁至第 140 頁之附註構成財務報告一部份。

**BCT (強積金) 行業計劃**  
**成員應佔淨資產變動表 - 成份基金**  
**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

	總額 2021 (港幣)	2020 (港幣)
年初結餘	6,144,244,796	5,548,553,886
已發行單位所得款項	1,123,313,514	1,071,782,703
已贖回單位所付款項	(1,147,219,549)	(982,828,149)
	(23,906,035)	88,954,554
全面收入總額	(57,867,822)	506,736,356
年終結餘	6,062,470,939	6,144,244,796

第 78 頁至第 140 頁之附註構成財務報告一部份。



## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

#### 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。信託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、於二零一八年三月五日訂立的第七份補充契約、於二零一九年四月一日訂立的第八份補充契約、於二零一九年十月十五日訂立的第九份補充契約及於二零二零年一月十日訂立的第十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」或「強積金條例」）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布的相關規例、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二零二一年十二月三十一日止的權益資產淨值表，及截至二零二一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)各成份基金截至二零二一年十二月三十一日止的資產淨值表，及截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合收益表和成員應佔淨資產變動表。

本計劃已於二零一七年根據強積金條例設立預設投資策略。截至二零二一年十二月三十一日止，本計劃提供十二個成份基金（二零二零年：十二個），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）靈活混合資產基金、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。

#### 2. 主要會計政策概要

編製本財務報告所應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。

##### (a) 編製基準

本財務報告乃按照由香港會計師公會所頒布的香港財務報告準則（「財務準則」）編製。本財務報告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。

## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

---

#### (a) 編製基準（續）

根據香港財務報告準則編製本財務報告，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。本財務報告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告有重大影響的範疇，均在附註 3 作出披露。

除非特別指出，本財務報告所提及的資產淨值均指成員資產淨值。

#### 於二零二一年一月一日開始的財政年度生效的準則及現有準則的修訂

在二零二一年一月一日開始的財政期間生效的準則、準則修訂或釋義並無對本計劃及其成份基金的財務報告構成重大影響。

#### 於二零二一年一月一日後生效，且無提早採納的新準則、修訂和詮釋

若干新訂準則、準則修訂和釋義是在二零二一年一月一日之後開始的財政期間生效，並且在編制這些財務報告時尚未提前採用。預期這些新訂準則、準則修訂和釋義不會對本計劃及其成份基金的財務報告構成重大影響。

#### (b) 外幣匯兌

##### (i) 功能和列賬貨幣

財務報告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」）。此財務報告以港幣列賬，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。

## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

---

#### (ii) 交易及結餘（續）

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綜合收益表。

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綜合收益表內項目「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，以及成份基金的綜合收益表內項目「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。

#### (c) 按公平值透過損益列賬的財務資產

##### (i) 分類

本計劃及其成份基金根據本計劃及其成份基金管理財務資產的業務模式及有關財務資產的合約現金流量特徵，對其投資進行分類。對財務資產組合進行管理，並按公平值評估表現。本計劃及其成份基金主要專注於公平值資料，並利用有關資料評估資產的表現及作出決策。本計劃及其成份基金並無選擇不可撤銷地指定任何股本證券按公平值透過其他全面收入計量。本計劃及其成份基金的債務證券的合約現金流量僅為本金和利息，但這些證券並不是為了收取合約現金流量，也不是為了同時收取合約現金流量和作出售用途而持有。收取合約現金流量只是實現本計劃及其成份基金業務模式目標的附帶結果。因此，所有投資均按公平值透過損益計量。

本計劃及其成份基金的政策規定投資經理和受託人須就按公平值計量的該等財務資產和負債的資料，連同其他相關財務資料一併進行評估。

## BCT (強積金) 行業計劃

### 財務報告附註

---

#### (ii) 確認／終止確認及計量

定期買賣的投資在交易日確認 — 即本計劃及其成份基金承諾購買或出售投資的日期。按公平值透過損益列賬的財務資產及財務負債最初按公平值確認，其交易費用則於綜合收益表作開支入賬。當從投資收取現金流量的權利經已到期或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，財務資產即終止確認。

在初步確認後，所有按公平值透過損益列賬的財務資產及財務負債均以公平值計量。「按公平值透過損益列賬的財務資產或財務負債」類別的公平值變動引致的收益及虧損於其產生期間在本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表，以及成份基金的綜合收益表內呈列，以按公平值透過損益列賬的財務資產及負債的其他公平值變動淨額列賬。

債務證券公平值是根據市場報價並包括應計利息估算。按公平值透過損益計量的債務證券利息，已在綜合收益表內項目「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」和「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」確認。

#### (iii) 公平值的估計

公平值是指市場參與者於計量日期進行有序交易時就出售資產所收取的價格或就轉移負債而支付的價格。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。

若最後交易價格符合買賣差價範圍，本計劃及其成份基金的財務資產及負債使用最後交易價格。若最後交易價格並不符合買賣差價範圍，成份基金的投資經理將在買賣差價範圍內釐定最能代表公平值的價格水平。

## BCT (強積金) 行業計劃

### 財務報告附註

---

#### (iii) 公平值的估計 (續)

並非在活躍市場上買賣的財務資產和負債的公平值 (例如, 場外交易衍生工具) 使用估值技巧釐定。本計劃及其成份基金使用多種不同方法, 並根據每個報告日期的市場狀況作出假設。所使用的估值技術包括使用市場參與者之間可比較的近期普通交易、參考大致相同的其他工具、貼現現金流量分析、期權定價模型, 以及市場參與者常用的其他估值技術, 以最大限度使用市場投入, 並盡量減少依賴特定實體的投入。

投資於核准匯集投資基金的價值以基金行政管理人提供的收市每單位資產淨值估算。

#### (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。

#### (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綜合收益表內項目「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。

## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

---

#### (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

利息按實際利率法及時間比例確認入賬。利息收入包括現金及現金等價物的利息。

其他收入及開支均按應計基準入賬。

#### (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應佔淨資產變動表內。

#### (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

此等款額最初以公平值確認，其後按攤銷成本計算。在每個報告日，若信貸風險自初步確認以來大幅增加，本計劃及其成份基金應計量交易對手應付金額的損失準備金，金額相等於整段期間的預期信貸損失。在報告日，若信貸風險自初步確認後未有大幅增加，本計劃及其成份基金應以相當於十二個月預期信貸損失的金額計量損失準備金。交易對手面對重大財務困難、交易對手可能面臨破產或財務重組，以及拖欠付款都會被視作可能需要作出損失準備金的指標。受託人把任何合約付款逾期 30 天以上定義為信貸風險大幅增加；而任何合約付款逾期超過 90 天，則被視為信貸減值。

## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

---

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。

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。

於權益資產淨值表列賬的已收未確立為供款的款項反映在僱員參加程序尚未完成時從僱主及僱員已收取的供款。

#### (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。

#### (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。

## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

---

#### (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）靈活混合資產基金、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強積金計劃說明書釐定的成員資產淨值的應佔份額。

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。



## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

---

#### (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綜合收益表內「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

### 財務報告附註

---

#### 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二零二一年及二零二零年十二月三十一日，有關投資的實際交易價格。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、靈活混合資產基金、核心累積基金及 65 歲後基金（統稱「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（二零二零年：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

### 財務報告附註

在年結日，應付的投資管理費如下：

	2021 港幣	2020 港幣
BCT（行業）強積金保守基金	48,665	325,238
BCT（行業）E30 混合資產基金	225,401	244,083
BCT（行業）E50 混合資產基金	183,854	192,384
BCT（行業）E70 混合資產基金	251,980	261,406
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）靈活混合資產基金	-	-
BCT（行業）人民幣債券基金	52,761	45,984
BCT（行業）核心累積基金	-	-
BCT（行業）65 歲後基金	-	-

## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

#### (b) 受託人、行政、保管人及保薦人費用

受託人、管理人及保管人有權就各成份基金的每日資產淨值，收取年率 0.525% 至 0.90%（二零二零年：0.525% 至 0.90%）的費用。

保薦人有權就各成份基金（並不收取保薦人費用的核心累積基金及 65 歲後基金除外）的每日資產淨值，收取年率 0.10%（二零二零年：0.10%）的費用。

在年結日，應付費用如下：

	應付保薦人 費用 港幣	2021 應付受託人、 行政及保管 人費用 港幣	應付總費用 港幣	應付保薦人 費用 港幣	2020 應付受託人、 行政及保管人 費用 港幣	應付總費用 港幣
BCT（行業） 強積金保守基金	<u>24,332</u>	<u>141,128</u>	<u>165,460</u>	<u>162,618</u>	<u>943,189</u>	<u>1,105,807</u>
BCT（行業） E30 混合資產基金	<u>50,090</u>	<u>440,784</u>	<u>490,874</u>	<u>54,241</u>	<u>477,318</u>	<u>531,559</u>
BCT（行業） E50 混合資產基金	<u>40,856</u>	<u>359,537</u>	<u>400,393</u>	<u>42,751</u>	<u>376,217</u>	<u>418,968</u>
BCT（行業） E70 混合資產基金	<u>55,996</u>	<u>492,761</u>	<u>548,757</u>	<u>58,091</u>	<u>511,194</u>	<u>569,285</u>
BCT（行業） 環球債券基金	<u>11,821</u>	<u>80,380</u>	<u>92,201</u>	<u>12,243</u>	<u>83,256</u>	<u>95,499</u>
BCT（行業） 環球股票基金	<u>27,226</u>	<u>185,138</u>	<u>212,364</u>	<u>20,957</u>	<u>142,502</u>	<u>163,459</u>
BCT（行業） 香港股票基金	<u>64,604</u>	<u>377,931</u>	<u>442,535</u>	<u>69,285</u>	<u>405,320</u>	<u>474,605</u>

## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

	應付保薦人 費用 港幣	2021 應付受託人、 行政及保管 人費用 港幣	應付總費用 港幣	應付保薦人 費用 港幣	2020 應付受託人、 行政及保管人 費用 港幣	應付總費用 港幣
BCT（行業）						
亞洲股票基金	39,110	303,107	342,217	36,877	285,793	322,670
BCT（行業）						
靈活混合資產基金	15,088	135,792	150,880	14,474	130,273	144,747
BCT（行業）						
人民幣債券基金	11,725	61,554	73,279	10,219	53,648	63,867
BCT（行業）						
核心累積基金	-	246,643	246,643	-	176,605	176,605
BCT（行業）						
65 歲後基金	-	188,465	188,465	-	208,988	208,988

#### 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（二零二零年：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（二零二零年：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（二零二零年：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% 作為本計劃供款以每月最高供款額為港幣一千五百元為限（二零二零年：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額外自願性供款（包括可扣稅自願性供款）。

## BCT (強積金) 行業計劃

### 財務報告附註

#### 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及可扣稅自願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。

僱主獲准利用僱主供款所產生的累算權益抵銷長期服務金。然而，從本計劃成員賬戶抵銷的款額不得多於應付成員的長期服務金款額。

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額外自願性供款所涉及的權益。

下表顯示截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度的應付權益款項及沒收供款變動對賬表：

	2021	2020
	港幣	港幣
截至一月一日的期初結餘	40,834,935	23,518,552
於權益資產淨值變動表呈列	603,756,593	460,047,840
現金流出	(607,873,179)	(442,731,457)
截至十二月三十一日的期終結餘	<u>36,718,349</u>	<u>40,834,935</u>

## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

---

#### 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可得較高回報的環球股票，為成員帶來長期資本增值。此基金須承受短至中期股市波幅較高的風險。

環球債券基金旨在透過主要間接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。

環球股票基金旨在透過主要間接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。

香港股票基金旨在透過間接投資於香港股票市場，為成員提供長期資本增值。

亞洲股票基金旨在透過主要間接投資於亞洲股票市場（日本除外）的公司證券，為成員提供長期資本增值。

## BCT (強積金) 行業計劃

### 財務報告附註

---

靈活混合資產基金旨在透過主要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，為成員達致與指數無關的長期保本。

在二零二一年七月二日前，人民幣債券基金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。

由二零二一年七月二日起，人民幣債券基金透過主要間接投資於在中國大陸境外及境內發行或分銷的人民幣計價債務工具及貨幣市場工具，主要集中於在香港發行的人民幣計價債券，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。

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。



## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

---

#### (a) 市場風險

有關各成份基金的市場風險分布，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。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，可減低成份基金的有關風險。

成份基金的市場風險分布如下：

## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

#### 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)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
景順集成投資基金－環球穩定基金 (B 類別)	590,023	100.14	韋萊韜悅強積金基準 (股票 20% - 40%)	5%	32,168
投資總額	590,023	100.14			32,168

截至二零二零年十二月三十一日  
(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)	648,206	100.18	韋萊韜悅強積金基準 (股票 20% - 40%)	5%	34,730
投資總額	648,206	100.18			34,730

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	
	2021	2020
上市股票	33%	32%
債券	64%	65%
現金及其他淨資產	3%	3%
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布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	23%	24%
日本	10%	11%
亞太區 (日本及香港除外)	13%	15%
北美洲	26%	25%
歐洲	24%	20%
其他	1%	2%
投資總額	97%	97%
現金及其他淨資產	3%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二一年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣十二億五千七百萬元 (二零二零年：港幣十三億七千四百萬元)。

## BCT (強積金) 行業計劃

### 財務報告附註

#### 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)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
景順集成投資基金 - 環球平穩增長基金 (B 類別)	483,193	100.16	韋萊韜悅強積金基準 (股票 40% - 60%)	5%	25,660
投資總額	<u>483,193</u>	<u>100.16</u>			<u>25,660</u>

截至二零二零年十二月三十一日  
(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)	513,792	100.21	韋萊韜悅強積金基準 (股票 40% - 60%)	5%	27,306
投資總額	<u>513,792</u>	<u>100.21</u>			<u>27,306</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	
	2021	2020
上市股票	56%	52%
債券	42%	45%
現金及其他淨資產	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布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	24%	26%
日本	11%	11%
亞太區 (日本及香港除外)	14%	14%
北美洲	26%	25%
歐洲	23%	20%
其他	-	1%
投資總額	<u>98%</u>	<u>97%</u>
現金及其他淨資產	2%	3%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零二一年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣六億一千二百萬元 (二零二零年：港幣六億四千三百萬元)。

## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

#### 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)
截至二零二一年十二月三十一日 (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)	664,166	100.15	韋萊韜悅強積金基準 (股票 60% - 80%)	5%	35,040
投資總額	<u>664,166</u>	<u>100.15</u>			<u>35,040</u>

截至二零二零年十二月三十一日  
(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)	700,408	100.24	韋萊韜悅強積金基準 (股票 60% - 80%)	5%	36,702
投資總額	<u>700,408</u>	<u>100.24</u>			<u>36,702</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	
	2021	2020
上市股票	78%	73%
債券	20%	25%
現金及其他淨資產	2%	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布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	25%	29%
日本	11%	11%
亞太區（日本及香港除外）	15%	14%
北美洲	25%	24%
歐洲	22%	19%
其他	-	1%
投資總額	<u>98%</u>	<u>98%</u>
現金及其他淨資產	2%	2%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零二一年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣七億元（二零二零年：港幣七億元）。

## BCT (強積金) 行業計劃

### 財務報告附註

#### 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)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
鄧普頓強積金環球債券基金 (A 類別)	138,721	99.97	自訂 65% 富時世界國債 指數 + 35% HSBC HK Govt Bond Index	5%	2,718
投資總額	<u>138,721</u>	<u>99.97</u>			<u>2,718</u>

截至二零二零年十二月三十一日  
(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)	144,601	99.42	自訂 65% 富時世界國債 指數 + 35% HSBC HK Govt Bond Index	5%	2,877
投資總額	<u>144,601</u>	<u>99.42</u>			<u>2,877</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	
	2021	2020
債券	95%	86%
現金及其他淨資產	5%	14%
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布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	28%	21%
日本	9%	8%
亞太區 (日本及香港除外)	3%	20%
北美洲	30%	16%
歐洲	24%	17%
其他	1%	4%
投資總額	<u>95%</u>	<u>86%</u>
現金及其他淨資產	<u>5%</u>	<u>14%</u>
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零二一年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣二億七千七百萬元 (二零二零年：港幣二億八千六百萬元)。

## BCT (強積金) 行業計劃

### 財務報告附註

#### 環球股票基金

	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)
截至二零二一年十二月三十一日 (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)	326,752	99.73	富時強積金環球指數 (對沖總回報)	5%	17,416
投資總額	<u>326,752</u>	<u>99.73</u>			<u>17,416</u>

截至二零二零年十二月三十一日  
(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)	254,199	99.92	富時強積金環球指數 (對沖總回報)	5%	13,435
投資總額	<u>254,199</u>	<u>99.92</u>			<u>13,435</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	
	2021	2020
上市股票	96%	97%
現金及其他淨資產	4%	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布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	1%	2%
日本	5%	22%
亞太區 (日本及香港除外)	3%	14%
北美洲	61%	42%
歐洲	25%	17%
其他	1%	-
投資總額	<u>96%</u>	<u>97%</u>
現金及其他淨資產	<u>4%</u>	<u>3%</u>
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零二一年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣六億二千五百萬元 (二零二零年：港幣四億七千九百萬元)。

## BCT (強積金) 行業計劃

### 財務報告附註

#### 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)
--	-----	----------	-------------------	--------------------------------------	------------------

截至二零二一年十二月三十一日  
(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)	756,498	100.01	富時強積金香港總回報 指數	5%	36,912
投資總額	<u>756,498</u>	<u>100.01</u>			<u>36,912</u>

截至二零二零年十二月三十一日  
(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)	859,883	99.94	富時強積金香港總回報 指數	5%	42,446
投資總額	<u>859,883</u>	<u>99.94</u>			<u>42,446</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	
	2021	2020
上市股票	98%	99%
現金及其他淨資產	2%	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布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	85%	87%
中國	9%	7%
其他	4%	5%
投資總額	<u>98%</u>	<u>99%</u>
現金及其他淨資產	2%	1%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零二一年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣三百二十九億二千四百萬元 (二零二零年：港幣三百四十七億五千九百萬元)。

## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

#### 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)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
施羅德強積金亞洲基金 (A 類別)	464,686	100.06	富時強積金亞太 總回報指數 (日本和澳紐除外)	5%	21,832
投資總額	464,686	100.06			21,832

截至二零二零年十二月三十一日  
(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)	453,274	99.81	富時強積金亞太 總回報指數 (日本和澳紐除外)	5%	21,698
投資總額	453,274	99.81			21,698

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	
	2021	2020
上市股票	97%	98%
現金及其他淨資產	3%	2%
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布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	37%	46%
亞太區 (日本及香港除外)	60%	52%
投資總額	97%	98%
現金及其他淨資產	3%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二一年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣十二億三千九百萬元 (二零二零年：港幣十二億二千四百萬元)。



## BCT (強積金) 行業計劃

### 財務報告附註

#### 靈活混合資產基金

	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)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
安聯精選基金－安聯精選靈活均衡基金 (A類別)	178,680	100.05	富時環球指數	5%	8,934
投資總額	178,680	100.05			8,934
截至二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
安聯精選基金－安聯精選靈活均衡基金 (A類別)	172,285	99.79	富時環球指數	5%	8,614
投資總額	172,285	99.79			8,614

靈活混合資產基金投資於安聯精選靈活均衡基金 (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	
	2021	2020
上市股票	21%	27%
債券	73%	66%
現金及其他淨資產	6%	7%
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布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	9%	10%
日本	3%	2%
亞太區 (日本及香港除外)	5%	4%
北美洲	64%	63%
歐洲	6%	7%
其他	7%	7%
投資總額	94%	93%
現金及其他淨資產	6%	7%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二一年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣二十四億二千萬元 (二零二零年：港幣二十四億零七百萬元)。

## BCT (強積金) 行業計劃

### 財務報告附註

#### 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)
<u>截至二零二一年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
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)	138,488	100.07	Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Gov't	5%	6,173
投資總額	<u>138,488</u>	<u>100.07</u>			<u>6,173</u>

截至二零二零年十二月三十一日  
(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)	121,673	100.06	Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Gov't	5%	5,310
投資總額	<u>121,673</u>	<u>100.06</u>			<u>5,310</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	
	2021	2020
債券	99%	99%
現金及其他淨資產	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布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
中國	99%	99%
投資總額	99%	99%
現金及其他淨資產	1%	1%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零二一年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣十三億四千八百萬元 (二零二零年：港幣十二億四千三百萬元)。

## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

#### 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)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
景順集成投資基金 - 核心累積基金 (A 類別)	499,450	99.80	60% 富時強積金環球指數 (無對沖總回報) + 37% 富時強積金世界國債 指數 (港幣對沖總回報) + 3% 積金局訂明儲蓄利率	5%	24,676
投資總額	499,450	99.80			24,676

截至二零二零年十二月三十一日  
(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)	425,551	99.66	60% 富時強積金環球指數 (無對沖總回報) + 37% 富時強積金世界國債 指數 (港幣對沖總回報) + 3% 積金局訂明儲蓄利率	5%	21,017
投資總額	425,551	99.66			21,017

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	
	2021	2020
上市股票	61%	62%
債券	36%	37%
現金及其他淨資產	3%	1%
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布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	2%	3%
日本	6%	6%
亞太區（日本及香港除外）	8%	7%
北美洲	55%	52%
歐洲	24%	29%
其他	2%	2%
投資總額	97%	99%
現金及其他淨資產	3%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二一年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣四十四億二千二百萬元（二零二零年：港幣三十二億三千一百萬元）。

## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

#### 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)
截至二零二一年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
景順集成投資基金－65 歲後基金 (A 類別)	377,314	99.58	20% 富時強積金環球指數 (無對沖總回報) + 77% 富時強積金世界國債 指數(港幣對沖總回報) + 3% 積金局訂明儲蓄利率	5%	18,287
投資總額	<u>377,314</u>	<u>99.58</u>			<u>18,287</u>

截至二零二零年十二月三十一日 (港幣千元)					
<b>核准匯集投資基金</b>					
景順集成投資基金－65 歲後基金 (A 類別)	357,130	99.54	20% 富時強積金環球指數 (無對沖總回報) + 77% 富時強積金世界國債 指數(港幣對沖總回報) + 3% 積金局訂明儲蓄利率	5%	17,189
投資總額	<u>357,130</u>	<u>99.54</u>			<u>17,189</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	
	2021	2020
上市股票	21%	22%
債券	76%	76%
現金及其他淨資產	3%	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布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2021	2020
香港	1%	1%
日本	5%	5%
亞太區（日本及香港除外）	9%	8%
北美洲	46%	41%
歐洲	33%	40%
其他	3%	3%
投資總額	<u>97%</u>	<u>98%</u>
現金及其他淨資產	<u>3%</u>	<u>2%</u>
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零二一年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣十八億四千四百萬元（二零二零年：港幣十六億零三百萬元）。

## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

#### 附註

- <sup>1</sup> 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。
- <sup>2</sup> 有關分析是建基於假設相關指數增加／減少5%（二零二零年：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」見解，以評估市場敏感度分析中所採用的變動。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。
- <sup>3</sup> 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分比為基礎計算。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。

成份基金的投資策略需要定期買賣其他基金。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，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。

於截至二零二一年及二零二零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綜合收益表。

## BCT (強積金) 行業計劃

### 財務報告附註

#### (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、靈活混合資產基金、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敏感度作出分析。

本計劃的大部份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。由於本計劃的任何剩餘現金及等同現金項目將存置於銀行，本計劃並無重大的利率風險，因而並無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、靈活混合資產基金、人民幣債券基金、核心累積基金及65歲後基金截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日的銀行結餘分布：

	截至二零二一年 十二月三十一日		截至二零二零年 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>219,024</u>	<u>0.04</u>	<u>169,763</u>	<u>0.03</u>
E50 混合資產基金 - 銀行結餘	<u>81,463</u>	<u>0.02</u>	<u>160,545</u>	<u>0.03</u>
E70 混合資產基金 - 銀行結餘	<u>107,812</u>	<u>0.02</u>	<u>143,859</u>	<u>0.02</u>
環球債券基金 - 銀行結餘	<u>181,909</u>	<u>0.13</u>	<u>186,244</u>	<u>0.13</u>
環球股票基金 - 銀行結餘	<u>403,813</u>	<u>0.12</u>	<u>320,094</u>	<u>0.13</u>

BCT (強積金) 行業計劃

財務報告附註

	截至二零二一年 十二月三十一日		截至二零二零年 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
香港股票基金 - 銀行結餘	1,290,171	0.17	1,695,494	0.20
亞洲股票基金 - 銀行結餘	160,162	0.03	170,521	0.04
靈活混合資產基金 - 銀行結餘	78,153	0.04	40,983	0.02
人民幣債券基金 - 銀行結餘	67,650	0.05	107,390	0.09
核心累積基金 - 銀行結餘	653,945	0.13	578,430	0.14
65 歲後基金 - 銀行結餘	506,761	0.13	481,589	0.13

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

於二零二一年十二月三十一日  
(港幣千元)

	三個月 以下	三至 十二個月	十二個月 以上	非附息	總額
銀行結餘	60,672	-	-	-	60,672
按公平值透過損益列賬的 財務資產	1,287,449	98,893	-	-	1,386,342
其他資產	-	-	-	2,420	2,420
資產總值	1,348,121	98,893	-	2,420	1,449,434
負債總值	-	-	-	(5,344)	(5,344)
利率敏感度差距總額	1,348,121	98,893	-		

## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

於二零二零年十二月三十一日  
(港幣千元)

	三個月 以下	三至 十二個月	十二個月 以上	非附息	總額
銀行結餘	24,180	-	-	-	24,180
按公平值透過損益列賬的 財務資產	1,128,066	345,869	-	-	1,473,935
其他資產	-	-	-	2,693	2,693
資產總值	1,152,246	345,869	-	2,693	1,500,808
負債總值	-	-	-	(9,459)	(9,459)
利率敏感度差距總額	1,152,246	345,869	-		

於二零二一年十二月三十一日，若利率變動 1%（二零二零年：1%），其他所有變數維持不變，成員資產淨值變動如下：

	截至二零二一年 十二月三十一日		截至二零二零年 十二月三十一日	
	估計 利率變動 百分比	成員 資產淨值 的變動 港幣千元	估計 利率變動 百分比	成員 資產淨值 的變動 港幣千元
強積金保守基金	± 1%	14,470	± 1%	14,981

投資經理每日監察成份基金的整體利率敏感度。



## BCT (強積金) 行業計劃

### 財務報告附註

#### (iii) 外匯風險

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本計劃及其所有成份基金（人民幣債券基金除外）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（人民幣債券基金除外）並無重大貨幣風險。

下表總結人民幣債券基金的金融及非金融外匯風險，以及有關貨幣兌港幣在 5% 的升幅或跌幅及其他因素不變情況下，對二零二一年及二零二零年十二月三十一日的淨資產造成的影響。

#### 人民幣債券基金

於二零二一年十二月三十一日

原貨幣	人民幣
港幣等值（港幣千元）	
資產	
金融資產	-
非金融資產	-
負債	
金融負債	(1)
非金融負債	-
外幣兌港幣的估計相關匯率 變動百分比	±5%
對成員資產淨值造成的影響	
貨幣	-
非貨幣	-

於二零二零年十二月三十一日

原貨幣	人民幣
港幣等值（港幣千元）	
資產	
金融資產	-
非金融資產	-
負債	
金融負債	(286)
非金融負債	-
外幣兌港幣的估計相關匯率 變動百分比	±5%
對成員資產淨值造成的影響	
貨幣	±14
非貨幣	-

## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

---

#### (b) 信貸風險

本計劃及其成份基金面對信貸風險，信貸風險是指金融工具一方未能履行責任導致另一方蒙受財務損失的風險。

本計劃及其成份基金面對的主要集中風險來自債務證券投資。本計劃及其成份基金亦就買賣衍生工具產品、銀行結餘、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、應收供款及其他應收款項面對交易對方信貸風險。

強積金保守基金亦可投資於債務證券、存款證及定期存款，因此，若發行人違約且未能於到期時償還本金及如期支付利息，則須承受信貸風險。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交付，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。

截至二零二一年十二月三十一日，強積金保守基金可能面對信貸集中風險的財務資產包括次保管人持有的投資。截至二零二一年十二月三十一日，次保管人的信貸評級為 Aa2（二零二零年：Aa2）。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本計劃及其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、存款證、定期存款及銀行結餘。下表為本計劃及各成份基金的資產結餘中各信貸評級所佔百分比。

BCT (強積金) 行業計劃

財務報告附註

	<u>本計劃</u>	
投資組合按評級分類 (穆迪、標準普爾及惠譽)	2021	2020
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	99%	99%
P-2/A-2/F2	1%	1%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	<u>強積金保守基金</u>	
投資組合按評級分類 (穆迪、標準普爾及惠譽)	2021	2020
評級		
<u>債務證券及存款證</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
P-1/A-1+/F1+	64%	57%
P-2/A-2/F2	36%	43%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	<u>E30 混合資產基金</u>	
投資組合按評級分類 (穆迪、標準普爾及惠譽)	2021	2020
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	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 (穆迪、標準普爾及惠譽)	2021	2020
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

BCT (強積金) 行業計劃

財務報告附註

	<u>E70 混合資產基金</u>	
	2021	2020
投資組合按評級分類 (穆迪、標準普爾及惠譽)		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%
	<u><u>100%</u></u>	<u><u>100%</u></u>
	<u>環球債券基金</u>	
投資組合按評級分類 (穆迪、標準普爾及惠譽)	2021	2020
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%
	<u><u>100%</u></u>	<u><u>100%</u></u>
	<u>環球股票基金</u>	
投資組合按評級分類 (穆迪、標準普爾及惠譽)	2021	2020
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%
	<u><u>100%</u></u>	<u><u>100%</u></u>
	<u>香港股票基金</u>	
投資組合按評級分類 (穆迪、標準普爾及惠譽)	2021	2020
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%
	<u><u>100%</u></u>	<u><u>100%</u></u>
	<u>亞洲股票基金</u>	
投資組合按評級分類 (穆迪、標準普爾及惠譽)	2021	2020
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%
	<u><u>100%</u></u>	<u><u>100%</u></u>

## BCT (強積金) 行業計劃

### 財務報告附註

	<u>靈活混合資產基金</u>	
投資組合按評級分類 (穆迪、標準普爾及惠譽)	2021	2020
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>人民幣債券基金</u>	
投資組合按評級分類 (穆迪、標準普爾及惠譽)	2021	2020
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>核心累積基金</u>	
投資組合按評級分類 (穆迪、標準普爾及惠譽)	2021	2020
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>65 歲後基金</u>	
投資組合按評級分類 (穆迪、標準普爾及惠譽)	2021	2020
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

在年結日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。

本計劃及其成份基金使用債務違約率、違約風險及違約損失率計算信貸風險及預期信貸虧損。在釐定任何預期信貸虧損時，受託人會同時考慮歷史分析及前瞻性資料。

## BCT (強積金) 行業計劃

### 財務報告附註

---

截至二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，銀行結餘於信貸評級為 P-2/A-2/F2 或以上的交易對方持有，應收款項的結餘主要包括會於三至六個月內到期償還的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、認購單位的應收款項、應收供款、基金轉換的應收款項及其他應收款項。受託人認為債務違約率接近零，因為交易對方具備在短期內履行其合約責任的雄厚實力。故此，按照十二個月的預期信貸虧損並無確認虧損備抵，因任何該等減值對本計劃及其成份基金的影響微不足道。

#### (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

財務報告附註

本計劃

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零二一年十二月三十一日			
負債：			
衍生金融工具	-	962	-
應付權益款項及沒收供款	36,718,349	-	-
已收未確立為供款的款項	23,826,898	-	-
應計項目及其他應付款項	4,713,962	315,915	2,919,055
財務負債總值	<u>65,259,209</u>	<u>316,877</u>	<u>2,919,055</u>
於二零二零年十二月三十一日			
負債：			
衍生金融工具	-	286,409	-
應付權益款項及沒收供款	40,834,935	-	-
已收未確立為供款的款項	12,408,901	-	-
應計項目及其他應付款項	6,209,497	221,215	2,285,076
財務負債總值	<u>59,453,333</u>	<u>507,624</u>	<u>2,285,076</u>

BCT (強積金) 行業計劃

財務報告附註

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
於二零二一年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	215,816	73,393	706,320
贖回單位的應付款項	3,592,053	-	-
基金轉換的應付款項	756,383	-	-
財務負債總值	<u>4,564,252</u>	<u>73,393</u>	<u>706,320</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零二零年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	1,432,218	84,868	660,843
贖回單位的應付款項	5,097,113	-	-
基金轉換的應付款項	2,183,875	-	-
財務負債總值	<u>8,713,206</u>	<u>84,868</u>	<u>660,843</u>

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
於二零二一年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	716,966	29,764	299,185
贖回單位的應付款項	811,928	-	-
基金轉換的應付款項	35,928	-	-
財務負債總值	<u>1,564,822</u>	<u>29,764</u>	<u>299,185</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零二零年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	776,144	51,270	326,285
贖回單位的應付款項	1,325,030	-	-
基金轉換的應付款項	309,237	-	-
財務負債總值	<u>2,410,411</u>	<u>51,270</u>	<u>326,285</u>



BCT (強積金) 行業計劃

財務報告附註

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
於二零二一年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	584,811	24,936	242,400
贖回單位的應付款項	686,422	-	-
基金轉換的應付款項	51,509	-	-
財務負債總值	<u>1,322,742</u>	<u>24,936</u>	<u>242,400</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零二零年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	611,748	15,566	263,492
贖回單位的應付款項	771,089	-	-
基金轉換的應付款項	15,329	-	-
財務負債總值	<u>1,398,166</u>	<u>15,566</u>	<u>263,492</u>

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
於二零二一年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	801,510	32,849	334,143
贖回單位的應付款項	516,533	-	-
基金轉換的應付款項	103,730	-	-
財務負債總值	<u>1,421,773</u>	<u>32,849</u>	<u>334,143</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零二零年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	831,229	16,479	353,628
贖回單位的應付款項	1,611,670	-	-
基金轉換的應付款項	260,389	-	-
財務負債總值	<u>2,703,288</u>	<u>16,479</u>	<u>353,628</u>

BCT (強積金) 行業計劃

財務報告附註

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
於二零二一年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	92,364	9,821	68,024
贖回單位的應付款項	319,245	-	-
基金轉換的應付款項	5,975	-	-
財務負債總值	<u>417,584</u>	<u>9,821</u>	<u>68,024</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零二零年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	95,612	4,759	47,405
贖回單位的應付款項	282,763	-	-
基金轉換的應付款項	577,208	-	-
財務負債總值	<u>955,583</u>	<u>4,759</u>	<u>47,405</u>

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
於二零二一年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	212,739	17,318	143,133
贖回單位的應付款項	336,504	-	-
基金轉換的應付款項	697,770	-	-
財務負債總值	<u>1,247,013</u>	<u>17,318</u>	<u>143,133</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零二零年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	163,653	2,882	59,235
贖回單位的應付款項	531,212	-	-
基金轉換的應付款項	252,136	-	-
財務負債總值	<u>947,001</u>	<u>2,882</u>	<u>59,235</u>

BCT (強積金) 行業計劃

財務報告附註

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
於二零二一年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	443,429	38,144	407,335
贖回單位的應付款項	878,225	-	-
基金轉換的應付款項	1,014,348	-	-
財務負債總值	<u>2,336,002</u>	<u>38,144</u>	<u>407,335</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零二零年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	475,245	14,513	219,613
贖回單位的應付款項	1,260,045	-	-
基金轉換的應付款項	1,692,418	-	-
財務負債總值	<u>3,427,708</u>	<u>14,513</u>	<u>219,613</u>

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
於二零二一年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	342,757	23,814	228,749
贖回單位的應付款項	285,603	-	-
基金轉換的應付款項	232,277	-	-
財務負債總值	<u>860,637</u>	<u>23,814</u>	<u>228,749</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零二零年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	323,011	7,776	98,429
贖回單位的應付款項	1,006,993	-	-
基金轉換的應付款項	274,067	-	-
財務負債總值	<u>1,604,071</u>	<u>7,776</u>	<u>98,429</u>

BCT (強積金) 行業計劃

財務報告附註

靈活混合資產基金

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零二一年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	151,088	11,471	85,363
贖回單位的應付款項	147,318	-	-
基金轉換的應付款項	110,595	-	-
財務負債總值	<u>409,001</u>	<u>11,471</u>	<u>85,363</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零二零年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	144,881	5,135	45,068
贖回單位的應付款項	401,635	-	-
基金轉換的應付款項	73,950	-	-
財務負債總值	<u>620,466</u>	<u>5,135</u>	<u>45,068</u>

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
於二零二一年十二月三十一日			
負債：			
衍生金融工具	-	962	-
應計項目及其他應付款項	126,202	9,642	-
贖回單位的應付款項	270,974	-	-
基金轉換的應付款項	126,553	-	-
財務負債總值	<u>523,729</u>	<u>10,604</u>	<u>-</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零二零年十二月三十一日			
負債：			
衍生金融工具	-	286,409	-
應計項目及其他應付款項	109,946	341	17,660
贖回單位的應付款項	130,792	-	-
基金轉換的應付款項	7,729	-	-
財務負債總值	<u>248,467</u>	<u>286,750</u>	<u>17,660</u>

BCT (強積金) 行業計劃

財務報告附註

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
於二零二一年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	247,223	24,835	227,470
贖回單位的應付款項	648,994	-	-
基金轉換的應付款項	1,812,274	-	-
財務負債總值	<u>2,708,491</u>	<u>24,835</u>	<u>227,470</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零二零年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	209,318	8,056	74,241
贖回單位的應付款項	611,078	-	-
基金轉換的應付款項	1,513,102	-	-
財務負債總值	<u>2,333,498</u>	<u>8,056</u>	<u>74,241</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
於二零二一年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	188,908	19,928	176,933
贖回單位的應付款項	515,373	-	-
基金轉換的應付款項	1,219,615	-	-
財務負債總值	<u>1,923,896</u>	<u>19,928</u>	<u>176,933</u>

	一個月以下 港幣	一至三個月 港幣	三個月以上 港幣
於二零二零年十二月三十一日			
負債：			
應計項目及其他應付款項	176,884	9,570	119,177
贖回單位的應付款項	163,108	-	-
基金轉換的應付款項	1,450,960	-	-
財務負債總值	<u>1,790,952</u>	<u>9,570</u>	<u>119,177</u>

## BCT (強積金) 行業計劃

### 財務報告附註

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
於二零二一年十二月三十一日			
強積金保守基金	1,449,195,008	233,058	6,413
E30 混合資產基金	591,113,785	-	-
E50 混合資產基金	484,013,304	-	-
E70 混合資產基金	664,954,320	-	-
環球債券基金	139,261,910	-	-
環球股票基金	329,028,329	-	-
香港股票基金	759,196,414	-	-
亞洲股票基金	465,530,732	-	-
靈活混合資產基金	179,089,266	-	-
人民幣債券基金	138,926,317	-	-
核心累積基金	503,434,358	-	-
65 歲後基金	381,023,599	-	-
於二零二零年十二月三十一日			
強積金保守基金	1,500,520,322	199,576	88,012
E30 混合資產基金	649,826,689	-	-
E50 混合資產基金	514,390,914	-	-
E70 混合資產基金	701,815,844	-	-
環球債券基金	146,451,325	-	-
環球股票基金	255,407,396	-	-
香港股票基金	864,045,026	-	-
亞洲股票基金	455,858,083	-	-
靈活混合資產基金	173,310,458	-	-
人民幣債券基金	122,156,444	-	-
核心累積基金	429,417,865	-	-
65 歲後基金	360,702,359	-	-

在二零二一年及二零二零年十二月三十一日，並無個別成員持有每項成份基金單位逾 10%。

## 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應佔淨資產變動表。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。若最後交易價格符合買賣差價範圍，本計劃及其成份基金的財務資產及負債使用最後交易價格。若最後交易價格並不符合買賣差價範圍，成份基金的投資經理將在買賣差價範圍內釐定最能代表公平值的價格水平。

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

### 財務報告附註

---

香港財務報告準則第 13 號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

### 財務報告附註

下表分析公平值架構內，於二零二一年及二零二零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

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 債務證券及存款證	-	240,885,726	240,885,726
- 定期存款	1,145,456,599	-	1,145,456,599
	<u>1,145,456,599</u>	<u>240,885,726</u>	<u>1,386,342,325</u>

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 債務證券及存款證	-	431,339,873	431,339,873
- 定期存款	1,042,595,071	-	1,042,595,071
	<u>1,042,595,071</u>	<u>431,339,873</u>	<u>1,473,934,944</u>

#### E30 混合資產基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	590,023,113	-	590,023,113
	<u>590,023,113</u>	<u>-</u>	<u>590,023,113</u>

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	648,205,863	-	648,205,863
	<u>648,205,863</u>	<u>-</u>	<u>648,205,863</u>

BCT (強積金) 行業計劃

財務報告附註

E50 混合資產基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	483,193,213	-	483,193,213

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	513,791,553	-	513,791,553

E70 混合資產基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	664,165,874	-	664,165,874

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	700,407,911	-	700,407,911

BCT (強積金) 行業計劃

財務報告附註

環球債券基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	138,721,214	-	138,721,214

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	144,600,770	-	144,600,770

環球股票基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	326,752,420	-	326,752,420

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	254,199,276	-	254,199,276

BCT (強積金) 行業計劃

財務報告附註

香港股票基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	756,497,710	-	756,497,710

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	859,882,603	-	859,882,603

亞洲股票基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	464,685,553	-	464,685,553

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	453,273,707	-	453,273,707

BCT (強積金) 行業計劃

財務報告附註

靈活混合資產基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	178,679,859	-	178,679,859

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	172,285,200	-	172,285,200

人民幣債券基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	138,487,769	-	138,487,769
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
- 衍生金融工具	-	(962)	(962)

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	121,672,998	-	121,672,998
<b>負債</b>			
持作買賣用途的財務負債			
- 衍生金融工具	-	(286,409)	(286,409)

BCT (強積金) 行業計劃

財務報告附註

核心累積基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	499,450,000	-	499,450,000

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	425,551,027	-	425,551,027

65 歲後基金

截至二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	377,313,894	-	377,313,894

截至二零二零年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
<b>資產</b>			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	357,129,911	-	357,129,911

## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

---

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。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日，成份基金並無持有被分類為第三級的任何投資。

在截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，成分基金所持有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二零二一年及二零二零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

財務報告附註

8. 按公平值透過損益列賬的財務資產

	<u>2021</u> 港幣	<u>2020</u> 港幣
BCT（行業）強積金保守基金		
債務證券	126,994,725	7,078,246
存款證	113,891,001	424,261,627
定期存款	1,145,456,599	1,042,595,071
	<hr/>	<hr/>
投資額，按公平值		
（成本：二零二一年：港幣 1,386,359,461 元； 二零二零年：港幣 1,473,112,590 元）	1,386,342,325	1,473,934,944
	<hr/>	<hr/>
BCT（行業）E30 混合資產基金		
核准匯集投資基金，按公平值		
（成本：二零二一年：港幣 411,941,903 元； 二零二零年：港幣 435,244,973 元）	590,023,113	648,205,863
	<hr/>	<hr/>
BCT（行業）E50 混合資產基金		
核准匯集投資基金，按公平值		
（成本：二零二一年：港幣 288,632,037 元； 二零二零年：港幣 293,002,623 元）	483,193,213	513,791,553
	<hr/>	<hr/>
BCT（行業）E70 混合資產基金		
核准匯集投資基金，按公平值		
（成本：二零二一年：港幣 373,555,807 元； 二零二零年：港幣 372,639,626 元）	664,165,874	700,407,911
	<hr/>	<hr/>
BCT（行業）環球債券基金		
核准匯集投資基金，按公平值		
（成本：二零二一年：港幣 140,112,842 元； 二零二零年：港幣 140,150,100 元）	138,721,214	144,600,770
	<hr/>	<hr/>
BCT（行業）環球股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值		
（成本：二零二一年：港幣 223,041,989 元； 二零二零年：港幣 194,152,916 元）	326,752,420	254,199,276
	<hr/>	<hr/>
BCT（行業）香港股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值		
（成本：二零二一年：港幣 705,003,440 元； 二零二零年：港幣 619,696,568 元）	756,497,710	859,882,603
	<hr/>	<hr/>
BCT（行業）亞洲股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值		
（成本：二零二一年：港幣 313,718,673 元； 二零二零年：港幣 284,392,951 元）	464,685,553	453,273,707
	<hr/>	<hr/>



## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

	<u>2021</u> 港幣	<u>2020</u> 港幣
BCT（行業）靈活混合資產基金 核准匯集投資基金，按公平值 （成本：二零二一年：港幣 141,676,963 元； 二零二零年：港幣 141,117,358 元）	178,679,859	172,285,200
BCT（行業）人民幣債券基金 核准匯集投資基金，按公平值 （成本：二零二一年：港幣 122,593,240 元； 二零二零年：港幣 108,992,237 元） （有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12）	138,487,769	121,672,998
BCT（行業）核心累積基金 核准匯集投資基金，按公平值 （成本：二零二一年：港幣 400,436,051 元； 二零二零年：港幣 352,577,945 元）	499,450,000	425,551,027
BCT（行業）65 歲後基金 核准匯集投資基金，按公平值 （成本：二零二一年：港幣 334,510,789 元； 二零二零年：港幣 309,359,130 元）	377,313,894	357,129,911
投資總額，按公平值	<u>6,004,312,944</u>	<u>6,124,935,763</u>
投資總額，按成本	<u>4,841,583,195</u>	<u>4,724,439,017</u>

### 9. 累算權益

於二零二一年十二月三十一日，撥歸成員賬戶的累算權益總額為港幣 6,034,880,348 元（二零二零年：港幣 6,116,642,573 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

### 財務報告附註

#### 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二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度內並無與有關聯人士，包括保薦人、受託人、投資經理及彼等之聯繫人士或投資經理之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>2021</u> 港幣	<u>2020</u> 港幣
銀行結餘	95,319,502	46,399,395
存款證及定期存款	564,882,067	598,549,129

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本計劃及其成份基金從受託人股東已賺取的收入如下：

	<u>2021</u> 港幣	<u>2020</u> 港幣
銀行利息	86,256	190,444
定期存款利息收入	1,927,888	9,280,847

於年結日，從受託人股東應收利息如下：

	<u>2021</u> 港幣	<u>2020</u> 港幣
應收定期存款利息	276,500	480,924

年內，本計劃及其成份基金並無從受託人收取費用回贈（二零二零年：無）。

年內，本計劃內由銀聯金融有限公司擔任保薦人的三個成份基金，即人民幣債券基金、核心累積基金及 65 歲後基金的若干開支分別港幣 65,044 元（二零二零年：港幣 78,943 元）、港幣零元（二零二零年：港幣 89,013 元）及港幣零元（二零二零年：港幣 51,599 元）由銀聯金融有限公司承擔。

BCT (強積金) 行業計劃

財務報告附註

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>2021</u>			
未平倉遠期合約： CNY44,000,000	HK\$53,499,600	2022年3月29日	(962)
		未變現匯兌虧損總額	<u>(962)</u>
			-----
<u>2020</u>			
未平倉遠期合約： CNY35,700,000	HK\$42,043,890	2021年3月29日	(286,409)
		未變現匯兌虧損總額	<u>(286,409)</u>
			-----

## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

#### 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）。

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。

BCT（強積金）行業計劃

財務報告附註

截至二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日止年度

	BCT（行業） 核心累積基金		BCT（行業） 65 歲後基金	
	2021 港幣	2020 港幣	2021 港幣	2020 港幣
<b>服務付款</b>				
- 受託人、行政及保管人費用	2,753,605	2,109,058	2,148,519	1,960,446
<b>各預設投資策略基金的服务付款總額</b>	<u>2,753,605</u>	<u>2,109,058</u>	<u>2,148,519</u>	<u>1,960,446</u>
<b>各預設投資策略基金的服务付款總額*</b>	0.59%	0.59%	0.59%	0.59%
<b>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**</b>	<u>0.16%</u>	<u>0.16%</u>	<u>0.16%</u>	<u>0.16%</u>
<b>服務付款總額</b> (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>	<u>0.75%</u>	<u>0.75%</u>
	港幣	港幣	港幣	港幣
<b>實付開支</b>				
- 保管及銀行收費	4,784	4,599	4,554	4,552
- 核數師酬金	54,301	-	42,418	-
- 彌償保險	4,404	2,728	3,434	2,536
- 雜項開支	316,199	163,756	263,458	169,750
<b>實付開支的付款總額</b>	<u>379,688</u>	<u>171,083</u>	<u>313,864</u>	<u>176,838</u>
<b>其他付款</b>				
- 法律及其他專業費用（非經常性）	1,386	9,854	1,165	9,500
<b>各預設投資策略基金的付款總額</b>	<u>3,134,679</u>	<u>2,289,995</u>	<u>2,463,548</u>	<u>2,146,784</u>
實付開支按預設投資策略基金於每月 最後一個交易日的平均資產淨值的 某一百分比計算	<u>0.08%</u>	<u>0.05%</u>	<u>0.09%</u>	<u>0.05%</u>

\* 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

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，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。截至二零二一年十二月三十一日止年度，銀聯金融有限公司並無承擔核心累積基金及 65 歲後基金的開支。

## BCT（強積金）行業計劃

### 財務報告附註

#### 14. 按類別劃分的金融工具

截至二零二一年十二月三十一日止年度，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」（二零二零年：「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財務資產及衍生金融工具外，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、認購單位的應收款項、基金轉換的應收款項、其他應收款項及銀行結餘，均分類為「按攤銷成本列賬的財務資產」（二零二零年：「按攤銷成本列賬的財務資產」）。

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、贖回單位的應付款項、基金轉換的應付款項、應計項目及其他應付款項及已收未確立為供款的款項，均分類為「其他財務負債」（二零二零年：「其他財務負債」）。

#### 15. 遞延開支

根據一般規例第 37 條，強積金保守基金在各月份未被扣除的行政開支，可在其後十二個月扣除。於二零二一年十二月三十一日，強積金保守基金的遞延行政開支為港幣 9,854,574 元（二零二零年：港幣 640,880 元），並無在綜合收益表列賬。

#### 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

### 財務報告附註

---

#### 17. 證券借貸安排

於二零二一年十二月三十一日，本計劃及其成份基金並無訂立任何證券借貸安排（二零二零年：無）。

#### 18. 銀行貸款及其他借款

於二零二一年十二月三十一日，本計劃及其成份基金並無銀行貸款或其他借款（二零二零年：無）。

#### 19. 資產可轉讓性

於二零二一年十二月三十一日，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（二零二零年：無）。

#### 20. 承擔

本計劃及其成份基金於二零二一年十二月三十一日並無任何承擔（二零二零年：無）。

#### 21. 或然責任

本計劃及其成份基金於二零二一年十二月三十一日並無任何或然負債（二零二零年：無）。

#### 22. 市場推廣開支

截至二零二一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（二零二零年：無）。

#### 23. 財務報告的批准

財務報告已於二零二二年六月十五日獲受託人批准分發。

## **BCT（強積金）行業計劃**

**獨立核數師遵例鑒證報告書**

**截至二零二一年十二月三十一日止年度**

{本中文譯本乃根據原英文報告翻譯而成，僅供參考之用。一切解釋均以英文報告原件為準。}



## 獨立核數師遵例鑒證報告書

### 致 BCT（強積金）行業計劃受託人

我們已按照香港會計師公會（「會計師公會」）頒布的《香港審計準則》並參照《實務說明》第860.1號（修訂）「退休計劃的審計」，審計BCT（強積金）行業計劃（以下簡稱「本計劃」）截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報告，並於二零二二年六月十五日就該等財務報告發表了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》（「強積金一般規例」）第102條的規定，我們需要就本計劃有否遵照香港《強制性公積金計劃條例》（「強積金條例」）的若干規定和強積金一般規例作出報告。

### 受託人的責任

強積金一般規例規定受託人必須確保：

- (a) 就本計劃的成分基金、本計劃的資產及與本計劃有關的所有財務交易，備存適當的會計及其他記錄；
- (b) 遵守香港強制性公積金計劃管理局（「積金局」）根據強積金條例第28條所制定有關受禁制投資活動的指引，以及強積金一般規例第37(2)、51和52條、第10部及附表一的規定；
- (c) 遵守強積金條例第34DB(1)(a)、(b)、(c)及(d)，34DC(1)、34DD(1)及(4)條；及
- (d) 除強積金一般規例許可之情況外，本計劃的資產不附帶任何產權負擔。

### 我們的獨立性和品質控制

我們已遵守會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》內有關獨立性和其他專業道德規定，有關守則乃建基於誠信、客觀、專業能力和應有審慎態度、保密和專業行為等基本原則而制定。

本所應用會計師公會頒布的《香港品質控制準則》第1號，因此設有一個全面的品質控制制度，其中包括涉及遵守道德規範、專業標準和適用法律和監管規定的成文政策和程序。

### 核數師的責任

我們的責任是按照我們所執行程序之結果，根據強積金一般規例第102條，就本計劃有否遵照上述規定僅向受託人作出報告，除此之外，我們的報告別無其他目的。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。

## 獨立核數師遵例鑒證報告書

### 致 BCT（強積金）行業計劃受託人(續)

#### 核數師的責任(續)

我們按照會計師公會頒布的《香港鑒證業務準則》第3000號(修訂)「審計或審閱歷史財務資料以外的鑒證業務」並參照《實務說明》第860.1號(修訂)「退休計劃的審計」進行我們的工作。我們已策劃及執行工作，以合理確定本計劃是否遵照上述要求。

按照《實務說明》第860.1號(修訂)建議的程序，我們已策劃及執行我們認為所需的程序，其中包括以測試為基礎審查從受託人獲得的憑證，以查核本計劃有否遵照上述要求。

我們認為所獲得的憑證能充足和適當地為我們的意見提供基礎。

#### 意見

根據上文所述：

(a) 我們認為：

- (i) 截至二零二一年十二月三十一日止年度，本計劃的成分基金、本計劃的資產及與本計劃有關的所有財務交易，均備存有妥善的會計記錄及其他記錄；及
- (ii) 於二零二一年十二月三十一日、二零二一年八月三十一日及二零二一年三月三十一日，各成分基金在各重要方面均符合積金局根據強積金條例第28條所制定有關受禁制投資活動指引列明的規定，以及強積金一般規例第37(2)、51和52條、第10部及附表一所定明的規定；及
- (iii) 於二零二一年十二月三十一日、二零二一年八月三十一日及二零二一年三月三十一日，BCT（行業）核心累積基金及BCT（行業）65歲後基金在各重要方面均符合強積金條例第34DB(1)(a)、(b)、(c)及(d)，34DC(1)和34DD(1)及(4)(a)條就累算權益投資及服務付款管制的規定；及
- (iv) 於二零二一年十二月三十一日，BCT（行業）核心累積基金及BCT（行業）65歲後基金在各重要方面均符合強積金條例第34DD(4)(b)條就實付開支管制的規定。

(b) 於二零二一年十二月三十一日，除強積金一般規例所允許的情況外，本計劃的資產並不附帶任何產權負擔。

## 獨立核數師遵例鑒證報告書

### 致BCT（強積金）行業計劃受託人(續)

#### 其他事項

截至二零二一年十二月三十一日止年度，就 BCT（行業）核心累積基金及 BCT（行業）65 歲後基金而言，強積金條例第 34DI(1)及(2)和 34DK(2)條中有關累算權益轉移至賬戶及指明通知，以及強積金條例第 34DJ(2)、(3)、(4)及(5)條有關確定計劃成員的所在之規定並不適用於受託人，因為受託人已於二零一七年十二月三十一日止年度完成有關過渡性條文。因此，並無就此部份作出任何報告。

#### 擬定使用人及用途

本報告僅為了供受託人根據強積金一般規例第102條提交予積金局之用。除此以外，本報告不擬亦不得由任何其他人士作為任何其他用途。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二二年六月十五日