



BCT
銀聯集團



BCT 積金之選

2019

報告及財務報表

(由 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日)

BCT 積金之選

報告及財務報告

由二零一九年一月一日至十二月三十一日

BCT 積金之選

<u>目錄</u>	<u>頁數</u>
計劃報告	1
投資報告	12
獨立核數師報告	81
BCT 積金之選	
權益資產淨值表	85
權益資產淨值變動表	86
現金流量表	88
成份基金	
資產淨值表	89
綜合收益表	102
成員應佔淨資產變動表	111
財務報告附註	120

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之計劃報告

1. 概覽

BCT 積金之選（「本計劃」）乃屬集成信託計劃。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一月根據《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一月三十一日訂立的信託契約（「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、於二零一七年六月二十二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，可公開讓香港的所有僱主、僱員、自僱人士及個人賬戶成員參與。本計劃已根據強積金條例設立預設投資策略。截至二零一九年十二月三十一日止，本計劃提供二十三個成份基金，即 BCT 強積金保守基金、BCT E30 混合資產基金、BCT E50 混合資產基金、BCT E70 混合資產基金、BCT 環球債券基金、BCT 環球股票基金、BCT 亞洲股票基金、BCT 靈活混合資產基金、BCT 中國及香港股票基金、BCT 歐洲股票基金、BCT E90 混合資產基金、BCT 儲蓄易 2020 基金、BCT 儲蓄易 2025 基金、BCT 儲蓄易 2030 基金、BCT 儲蓄易 2035 基金、BCT 儲蓄易 2040 基金、BCT 恒指基金、BCT 港元債券基金、BCT 世界股票基金、BCT 大中華股票基金、BCT 人民幣債券基金、BCT 核心累積基金及 BCT 65 歲後基金（二零一八年：二十三個成份基金）。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 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之計劃報告

2. 財務資料

於二零一九年十二月三十一日止年度，本計劃從參與僱主和成員所收取及應收取的供款（包括轉入供款）總數為港幣六十一億八千八百萬元，已付及應付權益（包括轉出供款及沒收供款）總數則為港幣三十九億六千一百萬元。本計劃各成份基金於二零一九年十二月三十一日的市值總結如下：

	市值 (港幣)
BCT 強積金保守基金	8,174,937,956
BCT E30 混合資產基金	2,835,253,661
BCT E50 混合資產基金	3,277,471,966
BCT E70 混合資產基金	5,770,263,445
BCT 環球債券基金	1,567,296,646
BCT 環球股票基金	3,234,469,033
BCT 亞洲股票基金	3,820,737,782
BCT 靈活混合資產基金	1,237,959,727
BCT 中國及香港股票基金	8,610,870,704
BCT 歐洲股票基金	649,734,712
BCT E90 混合資產基金	749,126,734
BCT 儲蓄易 2020 基金	448,321,231
BCT 儲蓄易 2025 基金	492,728,199
BCT 儲蓄易 2030 基金	584,625,809
BCT 儲蓄易 2035 基金	543,828,257
BCT 儲蓄易 2040 基金	1,298,986,036
BCT 恒指基金	2,750,015,090
BCT 港元債券基金	1,308,128,217
BCT 世界股票基金	1,172,252,556
BCT 大中華股票基金	1,049,453,901
BCT 人民幣債券基金	633,105,040
BCT 核心累積基金	944,118,954
BCT 65 歲後基金	393,887,949
總額	51,547,573,605

截至二零一九年十二月三十一日止年度，包括港幣五億五千二百一十萬元的營運開支，本計劃的淨收入為港幣五十一億九千三百萬元。

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之計劃報告

3. 計劃監管規則之修訂

以下概述本計劃監管規則／總說明書的重要修訂內容：

- 澄清及加強對費用的披露：

- (i) 澄清由BCT儲蓄易2040基金、BCT儲蓄易2035基金、BCT儲蓄易2030基金及BCT儲蓄易2025基金各自應付的基金管理費（包括其相關基金的基金管理費）為其資產淨值年率1.45%上限及在達到適用目標年份的年初（即一月一日）之五年前，費用應減少至其資產淨值年率1.2%上限；
- (ii) 澄清BCT儲蓄易2020基金應付的基金管理費（包括其相關基金的基金管理費）為其資產淨值年率1.2%上限；
- (iii) 澄清有關BCT儲蓄易基金、BCT大中華股票基金、BCT世界股票基金、BCT港元債券基金及BCT人民幣債券基金的回贈安排。澄清受託人／保薦人可透過若干回贈貸記入BCT大中華股票基金及BCT世界股票基金，以維持該等成份基金的現行基金管理費水平。亦澄清BCT儲蓄易基金、BCT港元債券基金及BCT人民幣債券基金並沒有回贈。為使成員更清晰，該等成份基金應付的受託人、行政及保薦人費用的現行水平的披露已作出更新，以反映受託人／保薦人計及回贈後的實際現行水平；
- (iv) 加強對費用的披露，包括由有關成份基金及其相關基金扣除的費用、開支及收費的明細；
- (v) 澄清「受託人及行政費」一詞包括保管人費用；
- (vi) 澄清每個成份基金需承擔有關該成份基金運作及延續的成本及開支包括次保管人費用（如適用）；

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之計劃報告

- (vii) 澄清有關BCT強積金保守基金的行政費用包括受託人、行政及保管人費用、保薦人費用及投資管理費用；及
- (viii) 澄清受託人／保薦人可全權酌情決定豁免自僱人士應付的計劃參加費。
- 公布每個成份基金的每單位資產淨值、發行價格及贖回價格的中文報章由香港經濟日報更改為星島日報；
- 引入可扣稅自願性供款；及
- 本計劃行政方面的若干更改，包括更新「Stock Connect」的中文翻譯以及支付累算權益的方式。

在財政年度結束後，本計劃的監管規則／總說明書亦作出以下若干重要變動，並自二零二零年一月一日起生效：

- 特別自願性供款賬戶重組；
- 有關提取部份特別自願性供款及可扣稅自願性供款的更改；
- BCT 環球債券基金的投資政策的更改及加強有關風險因素的披露；及
- 刪除「積·金·易」的提述。

詳情請參閱總說明書的相關部份。

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之計劃報告

4. 客戶服務

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

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

「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。

4.2 設於銀聯信託辦事處的客戶服務櫃位為僱主及成員提供一站式服務，協助僱主及成員管理強積金賬戶，並提供一切有關本計劃及強積金行政方面的資訊和支援。

4.3 僱主可透過直接付款授權、網上銀行繳付賬單或繳費服務及繳費靈繳納供款。

4.4 成員可透過「銀通」自動櫃員機服務查詢戶口結餘。

4.5 銀聯信託的客戶關係團隊專責為僱主提供優質的服務，協助僱主管理強積金的事宜，並提供參與計劃及強積金規例的最新資訊。

4.6 僱主及成員可致電僱主熱線 2298 9388 及成員熱線 2298 9333，查詢賬戶資料，以及索取有關本計劃、投資基金表現及其他相關資料。

4.7 成員可透過附設傳真通服務的二十四小時互動電話系統，以私人密碼查詢賬戶資料，索取行政表格及基金資料。

(*受託人之聯繫者及銀聯控股有限公司的全資附屬公司)

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之計劃報告

- 4.8 僱主及成員可在銀聯信託網頁 (www.bcthk.com) 以私人密碼登入網上賬戶，查詢供款記錄、下載相關結單／收據，成員亦可以檢視戶口結餘，以及更改投資委託及基金轉換。另外，僱主及成員可透過網頁瀏覽全面的計劃資料、基金價格及投資常識，亦可下載報表、總說明書、行政指南、表格、基金表現刊物、最新通訊等。銀聯信託網站亦提供「退休計算機」及「風險評估」，以助成員理解財務所需。
- 4.9 讓成員透過其個人識別號碼登入其賬戶的智能電話應用程式，以查閱賬戶結餘和交易歷史，以及更改投資委託和進行基金轉換。成員亦可訂購每月短訊服務以查閱賬戶結餘。
- 4.10 向訂購服務的僱主提供電子提示服務，向僱主傳送電郵和短訊，以提醒其於法定到期日前準時作出供款，以避免逾期供款附加費。僱主亦可方便地透過繳費靈／直接付款授權／網上銀行繳費服務／於「特定銀行」分行辦理直接存款服務／電子支票／郵遞至銀聯信託辦事處等方式作出供款。
- 4.11 銀聯信託會透過 e-通訊定期發送有關公司、強積金及所參與計劃服務的基金表現及強積金監管修訂的最新資料予已登記電郵地址的僱主及成員。
- 4.12 提供定期刊物、成員通訊及投資教育資訊，讓僱主及成員更了解計劃的特色、基金表現、基本投資知識、最新市場前景及有關計劃的資料。有關通訊包括每月基金表現圖表、基金表現報告、BCT Express (僱主通訊)、BCT Connect (僱員通訊)、強積金服務日、成員簡介會、投資座談會及投資講座。
5. 受託人、管理人、保管人、保薦人、核數師、法律顧問、投資經理、次保管人及銀行

5.1 受託人、管理人兼保管人

銀聯信託有限公司
香港皇后大道中 183 號中遠大廈 18 樓

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之計劃報告

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

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

獲受託人委任的投資經理如下：

- ◆ 東方匯理資產管理香港有限公司
香港金鐘道 88 號太古廣場第一期 901 至 908 室
- ◆ 安聯環球投資亞太有限公司
香港中環花園道 3 號中國工商銀行大廈 27 樓
- ◆ 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
- ◆ 富達基金（香港）有限公司
香港金鐘金鐘道 88 號太古廣場 2 期 21 樓
- ◆ 道富環球投資管理亞洲有限公司
香港中環金融街 8 號國際金融中心二期 68 樓
獲授權人
State Street Global Advisors, Australia, Limited
（僅關於世界股票基金的貨幣對沖）
Level 17, 420 George Street, Sydney,
NSW 2000, Australia
- ◆ 摩根基金（亞洲）有限公司
香港干諾道中 8 號遮打大廈 21 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 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之計劃報告

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
(過往地址為 225 Liberty 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
香港灣仔告士打道 108 號光大中心 36 樓
- ◆ 富邦銀行（香港）有限公司
香港德輔道中 38 號富邦銀行大廈
- ◆ 中國工商銀行（亞洲）有限公司
香港中環花園道 3 號中國工商銀行大廈 33 樓
- ◆ 大眾銀行（香港）有限公司
香港德輔道中 120 號大眾銀行中心
- ◆ 上海商業銀行有限公司
香港中環皇后大道中 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)

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之計劃報告

6. 受託人董事局

陳智文先生	亞洲金融集團（控股）有限公司 執行董事 香港德輔道中 19 號環球大廈 16 樓
高淑儀小姐 （陳智文先生的替任董事）	亞洲金融集團（控股）有限公司 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
黃漢興先生	大新銀行有限公司 副主席 香港灣仔告士打道 108 號 光大中心 36 樓
劉成達先生 （黃漢興先生的替任董事） （於二零二零年一月三十一日 離任／辭任）	大新銀行有限公司 高級執行董事、商業銀行處主管 香港灣仔告士打道 108 號 光大中心 35 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 香港中環皇后大道中 12 號 上海商業銀行大廈 7 樓

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之計劃報告

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
王家華先生	華僑永亨銀行有限公司 授權代表 香港皇后大道中 161 號 4 樓
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
劉嘉時小姐	銀聯信託有限公司 董事總經理及行政總裁 香港皇后大道中 183 號中遠大廈 18 樓
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 2802 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 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之計劃報告

7. 保薦人之董事局

陳智文先生

高淑儀小姐（陳智文先生的替任董事）

劉惠民先生

黃漢興先生

劉成達先生（黃漢興先生的替任董事）（於二零二零年一月三十一日離任／辭任）

郭錫志先生

李耀祺先生（郭錫志先生的替任董事）

王家華先生

胡立愷先生

劉嘉時小姐

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六項。

8. 華僑永亨銀行有限公司董事局

馮鈺斌博士 JP

藍宇鳴先生

王家華先生

康慧珍女士

孫澤群先生

錢乃驥先生

詹偉堅先生

黃三光先生

謝孝衍先生

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 積金之選

截至二零一九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，本計劃提供二十三個成份基金（二零一八年：二十三個成份基金）可供計劃成員選擇。成員可從下列二十三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 強積金保守基金（「強積金保守基金」）
2. BCT E30 混合資產基金（「E30 混合資產基金」）
3. BCT E50 混合資產基金（「E50 混合資產基金」）
4. BCT E70 混合資產基金（「E70 混合資產基金」）
5. BCT 環球債券基金（「環球債券基金」）
6. BCT 環球股票基金（「環球股票基金」）
7. BCT 亞洲股票基金（「亞洲股票基金」）
8. BCT 靈活混合資產基金（「靈活混合資產基金」）
9. BCT 中國及香港股票基金（「中國及香港股票基金」）
10. BCT 歐洲股票基金（「歐洲股票基金」）
11. BCT E90 混合資產基金（「E90 混合資產基金」）
12. BCT 儲蓄易 2020 基金（「儲蓄易 2020 基金」）
13. BCT 儲蓄易 2025 基金（「儲蓄易 2025 基金」）
14. BCT 儲蓄易 2030 基金（「儲蓄易 2030 基金」）
15. BCT 儲蓄易 2035 基金（「儲蓄易 2035 基金」）
16. BCT 儲蓄易 2040 基金（「儲蓄易 2040 基金」）
17. BCT 恒指基金（「恒指基金」）
18. BCT 港元債券基金（「港元債券基金」）
19. BCT 世界股票基金（「世界股票基金」）
20. BCT 大中華股票基金（「大中華股票基金」）
21. BCT 人民幣債券基金（「人民幣債券基金」）
22. BCT 核心累積基金（「核心累積基金」）
23. BCT 65 歲後基金（「65 歲後基金」）

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

第(1)至(4)個成份基金於二零零零年十二月一日推出，第(5)及(6)個成份基金於二零零二年十月一日推出，第(7)個成份基金於二零零四年五月一日推出，第(8)個成份基金於二零零五年八月一日推出，第(9)及(10)個成份基金於二零零八年一月一日推出，第(11)至(16)個成份基金於二零零八年十月二十七日推出，第(17)及(18)個成份基金於二零零九年十月一日推出，第(19)及(20)個成份基金於二零一二年六月二十八日推出，第(21)個成份基金於二零一三年三月四日推出，而餘下的第(22)及(23)兩個成份基金則於二零一七年四月一日推出。

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

投資經理

二十二個成份基金（強積金保守基金除外）均為聯接基金／投資組合管理基金，其資產投資於相關的核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃。亞洲股票基金、中國及香港股票基金、歐洲股票基金、環球股票基金、E30 混合資產基金、E50 混合資產基金、E70 混合資產基金、E90 混合資產基金及環球債券基金由東方匯理資產管理香港有限公司管理。靈活混合資產基金由安聯環球投資亞太有限公司管理。人民幣債券基金、核心累積基金及 65 歲後基金由景順投資管理有限公司管理。儲蓄易 2020 基金、儲蓄易 2025 基金、儲蓄易 2030 基金、儲蓄易 2035 基金及儲蓄易 2040 基金由富達基金（香港）有限公司管理。恒指基金、世界股票基金及大中華股票基金由道富環球投資管理亞洲有限公司管理。港元債券基金由摩根基金（亞洲）有限公司管理。

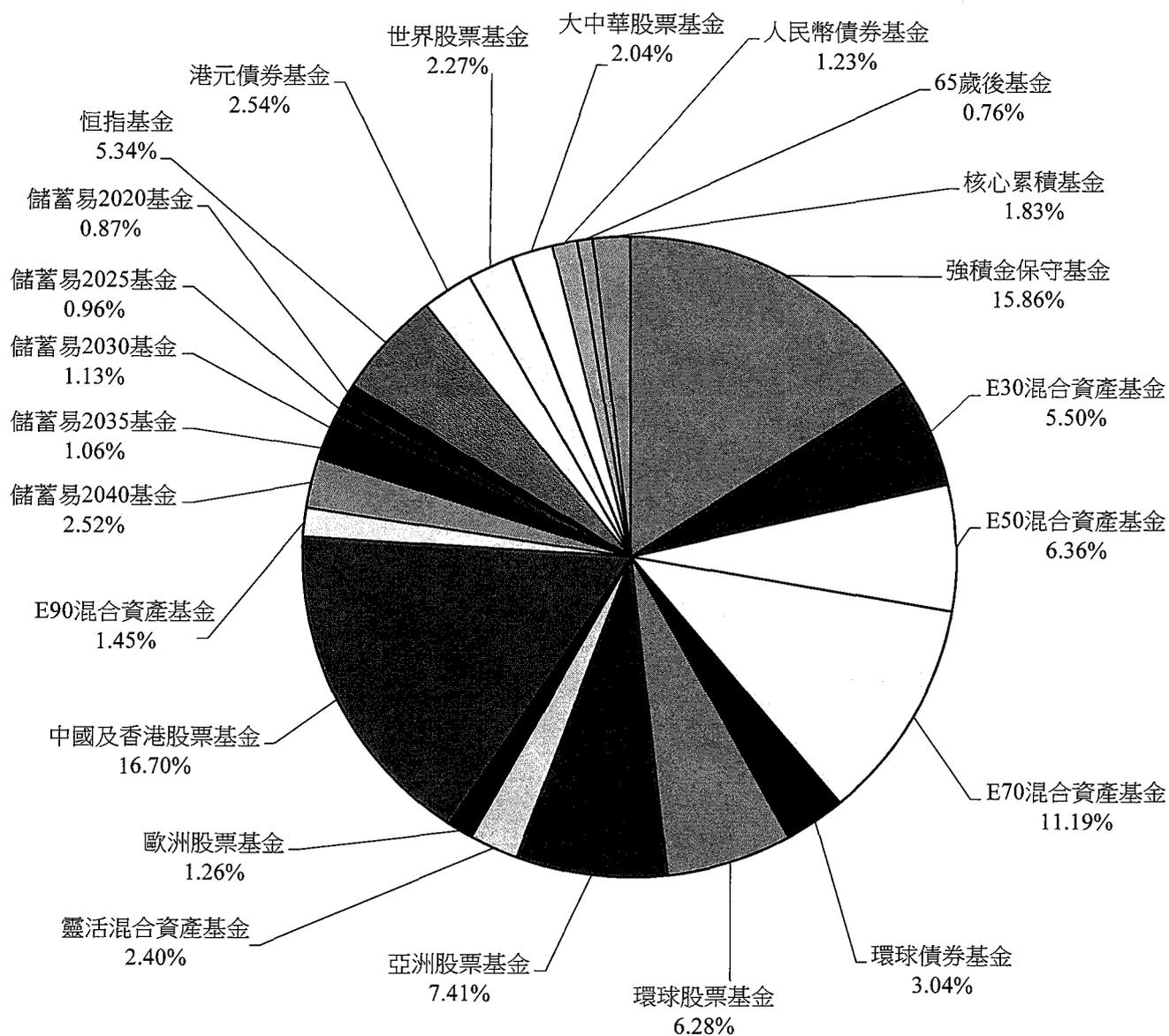
強積金保守基金由景順投資管理有限公司管理。

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

成份基金的分佈

於二零一九年十二月三十一日，各成份基金佔成份基金總額的比例如下：



BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

2. 投資收入及表現

	強積金保守基金			E30 混合資產基金		
	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)
利息收入	125,674	87,728	39,679	191	149	49
股息收入	-	-	-	-	5,880	23,232
其他收入	-	-	332	37	703	2,239
收入總額	<u>125,674</u>	<u>87,728</u>	<u>40,011</u>	<u>228</u>	<u>6,732</u>	<u>25,520</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	53,752	24,904	(7,825)	(37,663)	(34,374)	(22,789)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	39,134	28,254	10,137	266,950	(119,893)	361,339
	E50 混合資產基金			E70 混合資產基金		
	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)
利息收入	165	122	32	179	133	25
股息收入	-	10,587	40,653	-	26,663	101,597
其他收入	76	804	2,507	154	1,487	4,672
收入總額	<u>241</u>	<u>11,513</u>	<u>43,192</u>	<u>333</u>	<u>28,283</u>	<u>106,294</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(42,611)	(35,641)	(13,019)	(74,963)	(58,165)	(251)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	374,055	(217,928)	541,057	785,063	(529,908)	1,239,004
	環球債券基金			環球股票基金		
	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)
利息收入	101	45	-	145	72	-
股息收入	-	-	-	-	529	-
其他收入	-	1,345	3,326	-	2,555	6,416
收入總額	<u>101</u>	<u>1,390</u>	<u>3,326</u>	<u>145</u>	<u>3,156</u>	<u>6,416</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(18,332)	(12,309)	(5,009)	(38,589)	(28,822)	(10,408)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	80,216	2,254	36,404	583,069	(362,327)	282,625

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>亞洲股票基金</u>			<u>靈活混合資產基金</u>		
	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)
利息收入	-	5	-	3	1	-
股息收入	-	911	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	-
收入總額	<u>-</u>	<u>916</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>-</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(50,240)	(45,304)	(31,705)	(9,801)	(9,413)	(7,713)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	504,216	(445,109)	1,125,920	106,746	(49,329)	65,531
	<u>中國及香港股票基金</u>			<u>歐洲股票基金</u>		
	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)
利息收入	-	5	-	97	49	-
股息收入	-	736	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	-
收入總額	<u>-</u>	<u>741</u>	<u>-</u>	<u>97</u>	<u>49</u>	<u>-</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(111,023)	(101,096)	(67,057)	(7,993)	(8,665)	(7,998)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	1,300,675	(1,316,228)	1,674,264	99,928	(88,124)	97,723
	<u>E90 混合資產基金</u>			<u>儲蓄易 2020 基金</u>		
	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)
利息收入	29	13	-	2	1	-
股息收入	-	79	-	-	-	-
其他收入	-	569	1,471	52	1,116	941
收入總額	<u>29</u>	<u>661</u>	<u>1,471</u>	<u>54</u>	<u>1,117</u>	<u>941</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(9,340)	(7,661)	(3,601)	(2,658)	(2,469)	(2,085)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	112,502	(87,451)	136,578	53,381	(26,316)	69,137

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

	儲蓄易 2025 基金			儲蓄易 2030 基金		
	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)
利息收入	2	1	-	2	1	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	52	1,156	929	60	1,368	1,044
收入總額	54	1,157	929	62	1,369	1,044
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(2,759)	(2,559)	(2,060)	(3,232)	(3,024)	(2,312)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	78,898	(47,835)	79,865	97,704	(60,840)	93,442
	儲蓄易 2035 基金			儲蓄易 2040 基金		
	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)
利息收入	2	1	-	5	2	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	57	1,273	958	130	2,856	2,070
收入總額	59	1,274	958	135	2,858	2,070
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(3,057)	(2,815)	(2,124)	(7,042)	(6,299)	(4,571)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	94,222	(59,504)	86,417	219,668	(135,480)	187,519
	恒指基金			港元債券基金		
	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)
利息收入	29	10	1	9	3	-
股息收入	85,764	74,679	61,085	-	-	-
其他收入	-	-	-	63	1,214	895
收入總額	85,793	74,689	61,086	72	1,217	895
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	66,598	57,966	48,017	(12,325)	(9,318)	(6,887)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	218,423	(310,698)	509,731	46,395	20,040	25,374

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

	世界股票基金			大中華股票基金		
	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)
利息收入	14	5	-	11	4	-
股息收入	23,800	15,889	9,999	6,288	5,629	4,601
其他收入	-	-	-	30	682	492
收入總額	<u>23,814</u>	<u>15,894</u>	<u>9,999</u>	<u>6,329</u>	<u>6,315</u>	<u>5,093</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	12,056	7,804	4,875	(773)	(804)	(78)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	163,327	(79,774)	66,352	133,379	(94,945)	185,021
	人民幣債券基金			核心累積基金		
	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)
利息收入	2	1	-	2	1	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	48	1,005	586	-	-	-
收入總額	<u>50</u>	<u>1,006</u>	<u>586</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>-</u>
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(6,806)	(6,325)	(3,709)	(4,524)	(2,852)	(803)
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	14,687	280	22,705	107,653	(37,325)	16,934
	65 歲後基金					
	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)			
利息收入	1	-	-			
股息收入	-	-	-			
其他收入	-	-	-			
收入總額	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>			
收入／(虧損)淨額 - 不包括資本增值與貶值	(1,927)	(1,123)	(237)			
投資增值／(貶值)淨額 - 已變現及未變現	26,206	(2,425)	1,773			

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

前言

在二零一九年，美國、歐元區和中國均出現經濟增長放緩的情況。然而，經濟仍然維持增長。除汽車業面對特殊困境外，中美貿易緊張局勢帶來的陰霾，以及英國脫歐前景欠明朗，均為導致增長放緩的重要因素。到了年底，這些風險逐步消退，為市場帶來憧憬。央行展開新一輪貨幣寬鬆政策，對股市產生非常利好的作用。截至第三季末，固定收益回報下跌，但在第四季回升。

美國

美國經濟增長逐漸減速。年初，美國受政治不確定因素困擾，因為當地經歷史上最長時期的政府停擺，中美貿易緊張局勢亦進一步升級：雙方雖然積極進行談判，但隨後突然中止談判，並互相向對方提高關稅。聯儲局憂慮貿易戰帶來的風險，以及其對美國經濟的影響，因此立場漸趨溫和，並在年內進行三次減息。就聯儲局的目標而言，目前的貨幣政策顯得恰當，只有經濟評估出現重大惡化時，當局才須進一步調整利率。上年度的財政刺激措施成效減退，加上貿易戰陰霾增加，而且投資減少，因此經濟增長由二零一八年第二季的高峰逐步放緩至二零一九年第三季的按年 2.1%。

歐洲

歐元區方面，年初經濟增長勢頭良好（第一季為 0.4%），但在隨後兩季放緩（0.2%）。這主要是由於中美兩國出現貿易糾紛，英國脫歐帶來不確定因素，以及多個行業面對困境（尤其是汽車業）。為應對該等日益加劇的風險，歐洲央行實施新的貨幣政策。第四季末，英國脫歐取得良好進展，中美就貿易糾紛達成協議，加上短期經濟指標靠穩／回升，金融環境得以好轉。全球而言，工業仍然是主要面對困境的行業。新增職位減少，但失業率亦下跌（十月為 7.5%，對比上年度為 8%）。從政治層面而言，主要事件包括英國脫歐，意大利政治體制出現變化（該國與歐盟之間的政治風險持續下降）以及西班牙大選帶來的不確定性。

日本

市場對環球經濟下滑的憂慮消退，帶動東京股市開始回升。中國出乎意料下調存款準備金率，並推出龐大的刺激經濟方案，加上市場憧憬中美貿易爭議緩和，刺激股市揚升。聯儲局主席鮑威爾發表溫和言論，表示將暫停信貸緊縮，帶動股市延續升勢。日本央行短觀調查顯示企業的資本支出計劃

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

穩健，令股市在四月升至四個半月以來的高位。香港行政長官正式撤回備受爭議的引渡法案，以及英國國會通過延遲脫歐議案，帶動日本市場在九月成為錄得最大升幅的已發展國家。另一方面，市場對中美貿易局勢感到樂觀，而且日本央行對進一步放寬信貸持開放立場，亦有助股市上升。在中美達成貿易協議和政府推出大規模經濟刺激措施的憧憬下，市場於年底前一直保持暢旺。隨著中美兩國達成首階段貿易協議，英國執政保守黨在大選取得壓倒性勝利，以及日本央行短觀調查顯示當地服務業出現復甦，股市在十二月中飆升。

亞洲（日本除外）

亞洲股市在二零一九年高收。年內，與貿易有關的消息主導市場表現。臨近年底，中美就貿易取得實質進展，並達成首階段協議，事態發展出乎市場預期，帶動承險意欲上漲。就國家／地區表現而言，台灣市場在年底成為亞洲（日本除外）地區表現最佳的市場。鑑於 iPhone 展開新一輪更換周期，加上 5G 技術推出市場，資訊科技業錄得強勁升幅，是帶動台灣市場表現出色的主要因素。印度經歷周期性經濟放緩，導致表現落後於區內其他市場。當地政府一直採取果斷措施，與行業持分者互動協作，並制定針對性對策，以解決經濟內特定的行業問題，因此增長有可能觸底回升。行業方面，受惠於貿易緊張局勢緩和，以及企業盈利增長強勁，季內資訊科技業成為區內表現最佳的行業。消費品行業（尤其是大中華區）亦表現出色。

中國及香港

年內，與貿易有關的消息主導市場表現。中美兩國在十月舉行高級別貿易會談，雙方同意合作達成首階段貿易協議，內容包括美國暫停徵收若干關稅，以及中國增購美國農產品。其後，雙方在十二月確定協議內容，條款包括撤回較早前徵收的關稅，事態發展出乎市場預期，帶動承險意欲上漲。國內方面，政府繼續為經濟提供支持。中國人民銀行調低主要市場利率，政府亦提前推出1萬億元人民幣的二零二零年專項債券發行限額，以支持基建開支。香港市場在年內錄得正回報。當地社會持續動盪，對零售銷售和入境旅客人數構成負面影響，導致失業率上升。香港經濟收縮，在第三季陷入技術性衰退。鑑於香港社會狀況不明朗，我們對當地增長展望維持審慎。

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

環球債券

固定收益市場在二零一九年經歷兩個階段的發展。首先，息率大幅下跌，在八月底跌至低位。年初美國十年期國庫債券息率為 2.7%，其後跌至 1.5% 的低位。德國十年期債券息率由 0.2% 跌至 -0.7%，創下歷史新低。息率下跌是由於環球經濟放緩，以及央行改變政策所致。雖然聯儲局預期會加息三次，但最終卻在年內三度減息。二零一九年環球經濟增長已修訂至 3%。兩年前，75% 的經濟範疇均展現增長。其後，市場對環球經濟增長的預期轉佳，帶動長債息率開始回升。短期內出現衰退的可能性已大幅降低。美國和德國十年期債券收益率在年底分別接近 1.9% 和 -0.2% 的水平。

新冠肺炎

二零二零年，新型冠狀病毒（新冠肺炎）在全球擴散，嚴重衝擊環球經濟及金融市場。經濟環境突顯全球陷入衰退，各地市場相繼下跌，復甦步伐不一。經濟疲弱的持續時間、產量和需求永久損失的程度將取決於封鎖期限，央行和政府的行動只能彌補部份損失。各地復甦步伐將出現分歧，分為三個組別：中國／東南亞、美國／歐洲以及發展中國家，這情況帶來特定投資機會。勞工市場是評估疫情最終對內部需求衝擊的關鍵。如果支持減少工時的政策和計劃未能產生預期效果，失業率將升至過去 50 年未見的水平。表現最脆弱的是意大利及西班牙，當地勞工市場較容易受臨時工和面對風險的行業（與旅遊相關）影響，而且仍未從二零一二年債務危機中完全復甦。至於新興市場，非正規行業的規模越大，所受衝擊越見明顯。中國政府傾向進一步放寬政策，以應對環球需求走弱而加劇的下行趨勢。在新冠肺炎下，新興市場更容易受債務上升、外部脆弱性和對石油的依賴增加所衝擊。成份基金的投資經理將繼續密切監察市況，必要時會進一步採取適當行動。

備註：除非另有說明，否則指數回報基於總回報列示，以二零一九年本地貨幣計價（從二零一八年十二月最後一個交易日收市價至二零一九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的批准日撰寫時的情況。請注意：過往之表現並不能作為將來表現之指引。]

BCT 積金之選

截至二零一九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
BCT 強積金保守基金 <i>成立日期：01/12/2000</i>	1.18	0.40	0.27	0.70
表現目標 <i>[強積金訂明儲蓄利率]</i>	0.10	0.03	0.02	0.45
與表現目標的偏差	1.08	0.37	0.25	0.25
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言，偏差主要源於在香港銀行同業拆息曲線走斜的情況下，對3至6個月定期存款／存款證持偏高比重所致。				
	年率化回報（以%計算）			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT E30 混合資產基金 <i>成立日期：01/12/2000</i>	8.55	2.33	2.31	3.43
表現目標 <i>[韋萊韜悅強積金基準（股票：20% - 40%） （經基金開支比率調整）]</i>	8.13	2.37	2.33	3.55
與表現目標的偏差	0.42	-0.04	-0.02	-0.12
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言，偏差主要是由環球債券及香港／中國股票的選擇所致。於二零一九年十二月三十一日，基金在該等市場／資產類別的配置如下： <ul style="list-style-type: none"> - 香港／中國：9.5% - 環球債券：69.0% 				

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT E50 混合資產基金 <i>成立日期：01/12/2000</i>	11.09	3.43	3.43	4.03
表現目標 [韋萊韜悅強積金基準 (股票：40% - 60%) (經基金開支比率調整)]	11.35	3.58	3.52	4.30
與表現目標的偏差	-0.26	-0.15	-0.09	-0.27
<p>受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言，偏差主要是由歐洲、北美洲及日本市場的選股，以及對環球債券及香港／中國股票持相對基準偏高比重的資產配置所致。於二零一九年十二月三十一日，基金在該等市場／資產類別的配置如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> - 歐洲：10.8% - 北美洲：9.8% - 日本：6.4% - 香港／中國：16.0% - 環球債券：49.3% 				

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT E70 混合資產基金 <i>成立日期: 01/12/2000</i>	13.69	4.43	4.44	4.33
表現目標 [韋萊韜悅強積金基準 (股票: 60% - 80%) (經基金開支比率調整)]	14.25	4.60	4.51	4.73
與表現目標的偏差	-0.56	-0.17	-0.07	-0.40
受託人評論 根據投資經理/保薦人, 就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言, 偏差主要是由歐洲、北美洲及日本市場的選股, 以及對環球債券及香港/中國股票持相對基準偏高比重的資產配置所致。於二零一九年十二月三十一日, 基金在該等市場/資產類別的配置如下: <ul style="list-style-type: none"> - 歐洲: 15.1% - 北美洲: 13.7% - 日本: 8.9% - 香港/中國: 22.8% - 環球債券: 29.4% 				
	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 環球債券基金 <i>成立日期: 01/10/2002</i>	4.96	-0.42	1.04	2.86
表現目標 [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)]	4.85	0.92	1.04	2.50
與表現目標的偏差	0.11	-1.34	0.00	0.36
受託人評論 根據投資經理/保薦人, 就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言, 偏差主要是由美元債券的長存續期策略, 以及金融和工業企業債券選擇所致。				

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 環球股票基金 <i>成立日期: 01/10/2002</i>	21.13	4.71	6.34	6.84
表現目標 [富時強積金環球指數 (對沖總回報) (經基金開支比率調整)]	24.81	7.37	7.85	7.70
與表現目標的偏差	-3.68	-2.66	-1.51	-0.86
受託人評論 根據投資經理/保薦人, 就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言, 偏差主要是由歐洲、北美洲及日本市場的選股所致。				
	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 亞洲股票基金 <i>成立日期: 01/05/2004</i>	13.75	5.51	5.72	8.58
表現目標 [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)]	13.93	4.89	4.55	8.14
與表現目標的偏差	-0.18	0.62	1.17	0.44
受託人評論 根據投資經理/保薦人, 就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言, 偏差主要是由馬來西亞、香港、泰國及菲律賓市場的選股所致。				

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 靈活混合資產基金 <i>成立日期: 01/08/2005</i>	8.61	1.91	2.81	3.32
表現目標 [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)]	1.54	1.99	1.98	1.91
與表現目標的偏差	7.07	-0.08	0.83	1.41
受託人評論 根據投資經理/保薦人, 就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言, 偏差是由環球債券表現出色, 以及期內對日本、歐洲和北美洲股票的投資顯著上升所致。此外, 環球股票的投資從 18.6% (二零一八年十二月) 上升至 20.1% (二零一九年十二月), 亦帶動基金表現出色。				
	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 中國及香港股票基金 <i>成立日期: 01/01/2008</i>	15.77	5.37	3.85	1.30
表現目標 [富時強積金香港指數 (總回報) (經基金開支比率調整)]	12.87	5.27	4.47	1.79
與表現目標的偏差	2.90	0.10	-0.62	-0.49
受託人評論 根據投資經理/保薦人, 就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言, 偏差主要是由消費品、工業和健康護理業的選股, 以及對公用事業持偏低比重的行業配置所致。				

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 歐洲股票基金 <i>成立日期：01/01/2008</i>	17.05	2.82	5.18	2.42
表現目標 [富時強積金歐洲指數 (對沖總回報) (經基金開支比率調整)]	23.42	5.19	4.94	1.34
與表現目標的偏差	-6.37	-2.37	0.24	1.08
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言，偏差主要是由英國、西班牙、荷蘭及意大利的選股，以及對瑞士（二零一九年表現造好）持偏低比重的國家配置所致。				
	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT E90 混合資產基金 <i>成立日期：27/10/2008</i>	16.27	5.04	5.32	7.91
表現目標 [韋萊韜悅強積金基準 (股票：>80%) (經基金開支比率調整)]	17.26	5.59	5.47	5.98
與表現目標的偏差	-0.99	-0.55	-0.15	1.93
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言，偏差主要是由歐洲、北美洲及日本市場的選股，以及對環球債券及香港／中國股票持相對基準偏高比重的資產配置所致。於二零一九年十二月三十一日，基金在該等市場／資產類別的配置如下： <ul style="list-style-type: none"> - 歐洲：19.4% - 北美洲：17.7% - 日本：11.8% - 香港／中國：28.6% - 環球債券：9.6% 				

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 儲蓄易 2020 基金 成立日期：27/10/2008	13.06	5.28	5.39	8.25
表現目標 [55.00%富時強積金世界國債指數，對沖港幣 + 14.45%富時強積金香港指數 + 8.50% FTSE AW North America Index + 8.50% FTSE AW Europe Index + 5.52% FTSE AW Japan Index + 5.52% FTSE AW Asia Pacific Ex Jap Ex HK + 2.51% 1 個月香港銀行同業拆息 (經基金開支比率調整)]	12.27	5.34	5.73	9.86
與表現目標的偏差	0.79	-0.06	-0.34	-1.61
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言，偏差主要是由香港、歐洲及北美洲市場的選股所致。於二零一九年十二月三十一日，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 33.40%。				
	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 儲蓄易 2025 基金 成立日期：27/10/2008	19.43	5.95	5.84	8.76
表現目標 [14.70%富時強積金世界國債指數，對沖港幣 + 29.00%富時強積金香港指數 + 17.06% FTSE AW North America Index + 17.06% FTSE AW Europe Index + 11.09% FTSE AW Japan Index + 11.09% FTSE AW Asia Pacific Ex Jap Ex HK (經基金開支比率調整)]	17.71	6.03	6.02	10.25
與表現目標的偏差	1.72	-0.08	-0.18	-1.49
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言，偏差主要是由香港、歐洲及北美洲市場的選股所致。於二零一九年十二月三十一日，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 64.70%。				

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 儲蓄易 2030 基金 成立日期：27/10/2008	20.71	6.21	6.01	8.77
表現目標 [6.20%富時強積金世界國債指數，對沖港幣 + 31.90%富時強積金香港指數 + 18.76% FTSE AW North America Index + 18.76% FTSE AW Europe Index + 12.19% FTSE AW Japan Index + 12.19% FTSE AW Asia Pacific Ex Jap Ex HK (經基金開支比率調整)]	18.65	6.24	6.15	10.45
與表現目標的偏差	2.06	-0.03	-0.14	-1.68
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言，偏差主要是由香港、歐洲及北美洲市場的選股所致。於二零一九年十二月三十一日，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 70.70%。				
	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 儲蓄易 2035 基金 成立日期：27/10/2008	21.16	6.22	6.02	8.66
表現目標 [2.90%富時強積金世界國債指數，對沖港幣 + 33.02%富時強積金香港指數 + 19.42% FTSE AW North America Index + 19.42% FTSE AW Europe Index + 12.62% FTSE AW Japan Index + 12.62% FTSE AW Asia Pacific Ex Jap Ex HK (經基金開支比率調整)]	19.09	6.33	6.18	10.56
與表現目標的偏差	2.07	-0.11	-0.16	-1.90
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言，偏差主要是由香港、歐洲及北美洲市場的選股所致。於二零一九年十二月三十一日，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 73.20%。				

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 儲蓄易 2040 基金 成立日期：27/10/2008	21.37	6.28	6.07	8.99
表現目標 [1.20%富時強積金世界國債指數，對沖港幣 + 33.60%富時強積金香港指數 + 19.76% FTSE AW North America Index + 19.76% FTSE AW Europe Index + 12.84% FTSE AW Japan Index + 12.84% FTSE AW Asia Pacific Ex Jap Ex HK (經基金開支比率調整)]	19.27	6.40	6.22	10.61
與表現目標的偏差	2.10	-0.12	-0.15	-1.62
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言，偏差主要是由香港、歐洲及北美洲市場的選股所致。於二零一九年十二月三十一日，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 73.50%。				
	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 恒指基金 成立日期：01/10/2009	12.14	6.35	4.98	5.12
表現目標 [恒生指數 (股息累計指數) (經基金開支比率調整)]	12.19	6.59	5.44	5.75
與表現目標的偏差	-0.05	-0.24	-0.46	-0.63
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言，偏差一般是指基於此成份基金所投資的相關基金的被動式投資性質而引致的「追蹤差距」，例如持有閒置現金以應付計劃成員的贖回／轉換要求，以及在計算成份基金表現時已反映收費的影響。				

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 港元債券基金 <i>成立日期：01/10/2009</i>	2.97	1.52	1.88	1.80
表現目標 [Markit iBoxx Asian Local Bond Index Hong Kong (經基金開支比率調整)]	2.72	1.51	1.95	3.77
與表現目標的偏差	0.25	0.01	-0.07	-1.97
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言，偏差主要是由相對於基準的整體債券配置及選擇所致。				
	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 世界股票基金 <i>成立日期：28/06/2012</i>	23.52	8.03	不適用	9.02
表現目標 [富時強積金環球指數 (對沖總回報) (經基金開支比率調整)]	25.32	7.88	不適用	10.61
與表現目標的偏差	-1.80	0.15	不適用	-1.59
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言，偏差主要是由此成份基金所投資的相關被動式投資基金的資產配置，以及相關被動式投資基金的費用及開支、市場流動性、重整投資組合的時差及貨幣對沖影響等其他因素所致。				

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 大中華股票基金 <i>成立日期: 28/06/2012</i>	15.41	6.68	不適用	7.14
表現目標 <i>[富時強積金大中華指數 (總回報) (經基金開支比率調整)]</i>	17.97	6.60	不適用	8.35
與表現目標的偏差	-2.56	0.08	不適用	-1.21
受託人評論 根據投資經理/保薦人, 就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言, 偏差主要是由此成份基金所投資的相關被動式投資基金的資產配置, 以及相關被動式投資基金的費用及開支、市場流動性及重整投資組合的時差等其他因素所致。				
	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 人民幣債券基金 <i>成立日期: 04/03/2013</i>	1.43	-0.28	不適用	-0.29
表現目標 <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>	1.54	0.42	不適用	0.25
與表現目標的偏差	-0.11	-0.70	不適用	-0.54
受託人評論 根據投資經理/保薦人, 就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言, 偏差主要是由基金的短期債券持倉所致。較短的存續期配置是相對表現目標出現偏差的主要原因。				

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 核心累積基金 成立日期：01/04/2017	15.82	不適用	不適用	6.22
表現目標 [富時強積金預設投資策略核心累積基金 參考投資組合 (經基金開支比率調整^)]	16.20	不適用	不適用	6.34
與表現目標的偏差	-0.38	不適用	不適用	-0.12
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言，偏差主要是由定息收益的偏高比重帶來負面影響所致。美國（國家方面）及健康護理、工業和消費服務業（行業方面）的證券選擇亦利淡基金的整體回報。				
	年率化回報 (以%計算)			
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 65 歲後基金 成立日期：01/04/2017	9.00	不適用	不適用	3.68
表現目標 [富時強積金預設投資策略65歲後基金 參考投資組合 (經基金開支比率調整^)]	8.80	不適用	不適用	3.35
與表現目標的偏差	0.20	不適用	不適用	0.33
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的1年表現而言，偏差主要是由現金的偏高比重帶來正面貢獻所致。金融業（行業方面）的證券選擇，以及歐洲存續期和孳息曲線配置亦利好基金的整體回報。				

^ 基金開支比率調整是簡單從基金相應期間的基準扣減 2019 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的簡單回報計算，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的最後曆日計算。

BCT 積金之選

截至二零一九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／基金經理作出跟進，確保採取適當的措施以提升投資回報。

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

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

就BCT人民幣債券基金、BCT E30／E50／E70／E90混合資產基金和BCT歐洲股票基金而言，受託人及保薦人一直與相關投資經理（在適用情況下亦包括該等成份基金投資的相關基金的經理／代表）緊密合作，以提升表現。在審閱過程中亦考慮相關基金層面的特定措施（例如擴大投資範圍的可能性，對「基於規則之投資策略」採用較被動的風格，以及探求投資組合管理的新見解）。計劃參與者將適時獲得通知。

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 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

下表總結二十三個成份基金的表現：

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>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	8,174.94	7,515.31	5,564.93	4,430.98	3,977.29	3,767.19	3,637.84	3,422.16	3,175.89	3,067.22
每單位資產淨值 (港幣)	1.1429	1.1296	1.1210	1.1205	1.1204	1.1201	1.1170	1.1168	1.1129	1.1129
最高發行價 (港幣)	1.1429	1.1296	1.1211	1.1206	1.1204	1.1201	1.1172	1.1168	1.1133	1.1129
最低贖回價 (港幣)	1.1297	1.1210	1.1205	1.1203	1.1201	1.1170	1.1168	1.1130	1.1129	1.1128
投資回報淨額 (年率)	1.18%	0.77%	0.04%	0.01%	0.03%	0.28%	0.02%	0.35%	0.00%	0.01%

E30 混合資產基金

(成立日期：二零零零年十二月一日)

財政年度	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	2,835.25	2,715.55	2,964.03	2,716.89	2,618.33	2,694.71	2,646.89	2,546.61	2,349.82	2,385.03
每單位資產淨值 (港幣)	1.9048	1.7547	1.8527	1.6457	1.6466	1.6980	1.6996	1.6682	1.5564	1.5989
最高發行價 (港幣)	1.9055	1.9175	1.8533	1.7435	1.7573	1.7475	1.7064	1.6723	1.6563	1.6422
最低贖回價 (港幣)	1.7509	1.7400	1.6430	1.5962	1.6267	1.6687	1.6008	1.5590	1.5209	1.4440
投資回報淨額 (年率)	8.55%	-5.29%	12.58%	-0.05%	-3.03%	-0.09%	1.88%	7.18%	-2.66%	5.50%

BCT 積金之選

截至二零一九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>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	3,277.47	3,016.98	3,340.40	2,860.14	2,818.69	2,945.47	2,938.75	2,748.45	2,458.32	2,564.79
每單位資產淨值 (港幣)	2.1270	1.9147	2.0741	1.7496	1.7442	1.7968	1.7972	1.6955	1.5293	1.6254
最高發行價 (港幣)	2.1282	2.1792	2.0742	1.8486	1.9074	1.8576	1.7972	1.7003	1.6945	1.6633
最低贖回價 (港幣)	1.9025	1.8919	1.7509	1.6448	1.6972	1.7345	1.6353	1.5359	1.4632	1.4164
投資回報淨額 (年率)	11.09%	-7.69%	18.55%	0.31%	-2.93%	-0.02%	6.00%	10.87%	-5.91%	7.12%

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>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	5,770.26	5,279.51	6,151.55	5,125.58	5,130.54	5,391.53	5,390.16	4,896.87	4,284.81	4,703.55
每單位資產淨值 (港幣)	2.2460	1.9756	2.1946	1.7622	1.7547	1.8084	1.8085	1.6428	1.4343	1.5819
最高發行價 (港幣)	2.2482	2.3410	2.1952	1.8521	1.9693	1.8793	1.8085	1.6480	1.6588	1.6109
最低贖回價 (港幣)	1.9542	1.9450	1.7664	1.5917	1.6815	1.7162	1.5931	1.4376	1.3423	1.3261
投資回報淨額 (年率)	13.69%	-9.98%	24.54%	0.43%	-2.97%	-0.01%	10.09%	14.54%	-9.33%	8.72%

BCT 積金之選

截至二零一九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>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,567.30	1,220.01	1,058.54	937.36	890.14	983.40	955.60	862.44	656.88	579.02
每單位資產淨值 (港幣)	1.6258	1.5490	1.5607	1.5105	1.5568	1.6606	1.6950	1.7152	1.5895	1.5879
最高發行價 (港幣)	1.6643	1.5840	1.5863	1.5781	1.6626	1.7332	1.7381	1.7157	1.6748	1.6331
最低贖回價 (港幣)	1.5514	1.5147	1.5066	1.5077	1.5497	1.6588	1.6536	1.5931	1.5678	1.4565
投資回報淨額 (年率)	4.96%	-0.75%	3.32%	-2.97%	-6.25%	-2.03%	-1.18%	7.91%	0.10%	8.29%

環球股票基金

(成立日期：二零零二年十月一日)

財政年度	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	3,234.47	2,530.97	1,993.22	1,559.90	1,365.73	1,376.72	1,167.84	810.24	646.64	656.15
每單位資產淨值 (港幣)	3.1316	2.5854	2.9829	2.5594	2.3807	2.4879	2.4694	1.9731	1.6719	1.8053
最高發行價 (港幣)	3.1408	3.1849	2.9868	2.5850	2.7385	2.6262	2.4694	1.9861	1.9778	1.8105
最低贖回價 (港幣)	2.5412	2.4871	2.5872	2.0200	2.2355	2.3279	2.0039	1.6051	1.5252	1.4882
投資回報淨額 (年率)	21.13%	-13.33%	16.55%	7.51%	-4.31%	0.75%	25.15%	18.02%	-7.39%	6.58%

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

亞洲股票基金

(成立日期：二零零四年五月一日)

財政年度	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	3,820.74	3,283.22	3,924.78	2,741.21	2,499.25	2,622.02	2,241.29	2,086.78	1,497.02	1,494.27
每單位資產淨值 (港幣)	3.6371	3.1974	3.6706	2.6333	2.5481	2.7821	2.5304	2.5500	2.0661	2.4268
最高發行價 (港幣)	3.6557	3.9405	3.6978	2.8961	3.0699	2.8812	2.6541	2.5531	2.5648	2.4306
最低贖回價 (港幣)	3.1121	3.0558	2.6564	2.2688	2.4345	2.3936	2.3028	2.0865	1.8935	1.8486
投資回報淨額 (年率)	13.75%	-12.89%	39.39%	3.34%	-8.41%	9.95%	-0.77%	23.42%	-14.86%	16.34%

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>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,237.96	1,123.73	1,043.86	821.45	718.44	663.06	564.31	458.95	333.10	277.52
每單位資產淨值 (港幣)	1.6016	1.4746	1.5509	1.4566	1.4420	1.4570	1.4145	1.3803	1.2776	1.2784
最高發行價 (港幣)	1.6026	1.5756	1.5510	1.4820	1.5081	1.4590	1.4250	1.3805	1.3172	1.2846
最低贖回價 (港幣)	1.4712	1.4656	1.4591	1.4189	1.4066	1.3984	1.3588	1.2792	1.2465	1.2095
投資回報淨額 (年率)	8.61%	-4.92%	6.47%	1.01%	-1.03%	3.00%	2.48%	8.04%	-0.06%	5.29%

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

中國及香港股票基金

(成立日期：二零零八年一月一日)

財政年度	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	8,610.87	7,619.70	5,224.61	3,770.88	3,671.01	3,557.02	3,173.79	2,716.70	1,897.26	2,040.88
每單位資產淨值 (港幣)	1.1672	1.0082	1.1973	0.8359	0.8396	0.8987	0.8720	0.8180	0.6568	0.8648
最高發行價 (港幣)	1.1940	1.3143	1.2120	0.9248	1.1061	0.9376	0.8834	0.8180	0.8999	0.9301
最低贖回價 (港幣)	0.9777	0.9665	0.8379	0.6962	0.7919	0.7924	0.7306	0.6570	0.5785	0.6738
投資回報淨額 (年率)	15.77%	-15.79%	43.23%	-0.44%	-6.58%	3.06%	6.60%	24.54%	-24.05%	8.15%

歐洲股票基金

(成立日期：二零零八年一月一日)

財政年度	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	649.73	522.56	618.97	461.25	447.27	398.96	262.55	102.30	74.59	67.40
每單位資產淨值 (港幣)	1.3319	1.1379	1.3462	1.1334	1.1415	1.1588	1.2190	0.8940	0.7445	0.8254
最高發行價 (港幣)	1.3391	1.4376	1.3496	1.1335	1.3283	1.2921	1.2190	0.9062	0.9396	0.8312
最低贖回價 (港幣)	1.1241	1.1078	1.1257	0.9179	1.0835	1.0831	0.9163	0.6959	0.6840	0.6829
投資回報淨額 (年率)	17.05%	-15.47%	18.78%	-0.71%	-1.49%	-4.94%	36.35%	20.08%	-9.80%	2.67%

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

E90 混合資產基金

(成立日期：二零零八年十月二十七日)

財政年度	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	749.13	625.76	659.26	431.84	372.74	315.06	225.77	131.14	76.57	50.54
每單位資產淨值 (港幣)	2.3440	2.0160	2.3204	1.8102	1.7980	1.8333	1.8064	1.5430	1.3227	1.5468
最高發行價 (港幣)	2.3471	2.5054	2.3205	1.8977	2.0720	1.9046	1.8064	1.5499	1.6189	1.5571
最低贖回價 (港幣)	1.9858	1.9774	1.8132	1.5626	1.6867	1.6958	1.5390	1.3029	1.2178	1.2457
投資回報淨額 (年率)	16.27%	-13.12%	28.18%	0.68%	-1.93%	1.49%	17.07%	16.66%	-14.49%	10.82%

儲蓄易 2020 基金

(成立日期：二零零八年十月二十七日)

財政年度	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	448.32	380.42	376.40	271.83	233.43	212.75	178.13	122.14	77.02	62.12
每單位資產淨值 (港幣)	2.4284	2.1479	2.3123	1.8735	1.8517	1.8777	1.8485	1.5878	1.3561	1.5909
最高發行價 (港幣)	2.4329	2.4535	2.3124	1.9583	2.1122	1.9501	1.8485	1.5945	1.6638	1.6051
最低贖回價 (港幣)	2.1366	2.1248	1.8752	1.6346	1.7457	1.7400	1.5778	1.3380	1.2468	1.2811
投資回報淨額 (年率)	13.06%	-7.11%	23.42%	1.18%	-1.38%	1.58%	16.42%	17.09%	-14.76%	10.71%

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

儲蓄易 2025 基金

(成立日期：二零零八年十月二十七日)

財政年度	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
資產淨值 (港幣百萬元)	492.73	380.46	386.28	250.66	210.84	187.14	144.84	94.87	60.30	46.45
每單位資產淨值 (港幣)	2.5580	2.1418	2.4287	1.8964	1.8810	1.9160	1.8877	1.6065	1.3659	1.6110
最高發行價 (港幣)	2.5608	2.6187	2.4288	1.9882	2.1734	1.9935	1.8877	1.6141	1.6901	1.6234
最低贖回價 (港幣)	2.1105	2.1031	1.8989	1.6298	1.7602	1.7683	1.5980	1.3423	1.2497	1.2877
投資回報淨額 (年率)	19.43%	-11.81%	28.07%	0.82%	-1.83%	1.50%	17.50%	17.61%	-15.21%	11.13%

儲蓄易 2030 基金

(成立日期：二零零八年十月二十七日)

財政年度	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
資產淨值 (港幣百萬元)	584.63	440.72	452.31	269.35	221.49	194.99	148.63	93.20	56.93	43.23
每單位資產淨值 (港幣)	2.5601	2.1209	2.4280	1.8744	1.8595	1.8940	1.8669	1.5854	1.3448	1.5935
最高發行價 (港幣)	2.5620	2.6281	2.4281	1.9664	2.1556	1.9730	1.8669	1.5929	1.6683	1.6055
最低贖回價 (港幣)	2.0859	2.0794	1.8777	1.6017	1.7363	1.7462	1.5770	1.3208	1.2287	1.2686
投資回報淨額 (年率)	20.71%	-12.65%	29.53%	0.80%	-1.82%	1.45%	17.76%	17.89%	-15.61%	11.57%

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

儲蓄易 2035 基金

(成立日期：二零零八年十月二十七日)

財政年度	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	543.83	415.78	412.00	250.01	203.80	176.63	141.06	88.63	53.86	37.81
每單位資產淨值 (港幣)	2.5315	2.0893	2.4034	1.8512	1.8356	1.8724	1.8439	1.5681	1.3277	1.5747
最高發行價 (港幣)	2.5325	2.6032	2.4035	1.9424	2.1319	1.9498	1.8439	1.5764	1.6482	1.5871
最低贖回價 (港幣)	2.0540	2.0485	1.8544	1.5787	1.7136	1.7251	1.5572	1.3034	1.2109	1.2513
投資回報淨額 (年率)	21.16%	-13.07%	29.83%	0.85%	-1.97%	1.55%	17.59%	18.11%	-15.69%	11.56%

儲蓄易 2040 基金

(成立日期：二零零八年十月二十七日)

財政年度	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,298.99	941.97	911.17	525.22	431.68	363.95	273.71	172.11	103.22	76.49
每單位資產淨值 (港幣)	2.6200	2.1586	2.4859	1.9117	1.8958	1.9322	1.9019	1.6155	1.3671	1.6228
最高發行價 (港幣)	2.6211	2.6929	2.4860	2.0061	2.2030	2.0116	1.9019	1.6239	1.6981	1.6352
最低贖回價 (港幣)	2.1216	2.1160	1.9150	1.6293	1.7699	1.7777	1.6050	1.3411	1.2463	1.2883
投資回報淨額 (年率)	21.37%	-13.17%	30.04%	0.84%	-1.88%	1.59%	17.73%	18.17%	-15.76%	11.70%

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

恒指基金

(成立日期：二零零九年十月一日)

財政年度	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	2,750.02	2,227.89	2,085.77	1,383.72	1,122.23	924.06	678.39	432.57	259.10	182.67
每單位資產淨值 (港幣)	1.6686	1.4879	1.6701	1.1986	1.1651	1.2265	1.1780	1.1203	0.8921	1.0934
最高發行價 (港幣)	1.7383	1.8529	1.6787	1.3129	1.4814	1.3094	1.2140	1.1229	1.1587	1.1826
最低贖回價 (港幣)	1.4421	1.4228	1.2066	0.9773	1.0953	1.0706	0.9974	0.8931	0.7881	0.9020
投資回報淨額 (年率)	12.14%	-10.91%	39.34%	2.88%	-5.01%	4.12%	5.15%	25.58%	-18.41%	6.56%

港元債券基金

(成立日期：二零零九年十月一日)

財政年度	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,308.13	1,033.97	784.43	596.24	377.47	278.16	238.27	231.30	150.75	75.67
每單位資產淨值 (港幣)	1.2014	1.1667	1.1568	1.1203	1.1380	1.1139	1.0670	1.1022	1.0644	1.0258
最高發行價 (港幣)	1.2219	1.1667	1.1802	1.1780	1.1466	1.1228	1.1069	1.1037	1.0855	1.0563
最低贖回價 (港幣)	1.1632	1.1297	1.1212	1.1148	1.1119	1.0631	1.0494	1.0616	1.0171	0.9927
投資回報淨額 (年率)	2.97%	0.86%	3.26%	-1.56%	2.16%	4.40%	-3.19%	3.55%	3.76%	2.90%

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

世界股票基金

(成立日期：二零一二年六月二十八日)

財政年度	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,172.25	645.11	523.12	216.25	113.15	70.08	29.88	5.08	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	1.9130	1.5487	1.7130	1.4004	1.3085	1.3000	1.2646	1.0923	-	-
最高發行價 (港幣)	1.9195	1.8276	1.7142	1.4214	1.4513	1.3559	1.2646	1.0954	-	-
最低贖回價 (港幣)	1.5216	1.4836	1.4124	1.1594	1.2222	1.1772	1.0649	0.9601	-	-
投資回報淨額 (年率)	23.52%	-9.59%	22.32%	7.02%	0.65%	2.80%	15.77%	9.23%*	-	-

大中華股票基金

(成立日期：二零一二年六月二十八日)

財政年度	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,049.45	823.71	789.44	438.39	332.09	230.45	112.79	26.60	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	1.6790	1.4548	1.6195	1.1796	1.1307	1.2152	1.1504	1.0932	-	-
最高發行價 (港幣)	1.6802	1.7938	1.6485	1.2776	1.4567	1.2801	1.1786	1.0932	-	-
最低贖回價 (港幣)	1.4134	1.3768	1.1811	0.9599	1.0493	1.0535	0.9811	0.9536	-	-
投資回報淨額 (年率)	15.41%	-10.17%	37.29%	4.32%	-6.95%	5.63%	5.23%	9.32%*	-	-

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

人民幣債券基金

(成立日期：二零一三年三月四日)

財政年度	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
資產淨值 (港幣百萬元)	633.11	576.82	418.61	277.81	244.38	231.11	149.71	-	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	0.9805	0.9667	0.9702	0.9170	0.9447	0.9943	1.0051	-	-	-
最高發行價 (港幣)	0.9959	0.9992	0.9731	0.9580	1.0011	1.0098	1.0079	-	-	-
最低贖回價 (港幣)	0.9613	0.9553	0.9154	0.9170	0.9447	0.9881	0.9859	-	-	-
投資回報淨額 (年率)	1.43%	-0.36%	5.80%	-2.93%	-4.99%	-1.07%	0.51%*	-	-	-

核心累積基金

(成立日期：二零一七年四月一日)

財政年度	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
資產淨值 (港幣百萬元)	944.12	562.42	307.48	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	1.1806	1.0193	1.0906	-	-	-	-	-	-	-
最高發行價 (港幣)	1.1840	1.1370	1.0914	-	-	-	-	-	-	-
最低贖回價 (港幣)	1.0113	0.9933	0.9986	-	-	-	-	-	-	-
投資回報淨額 (年率)	15.82%	-6.54%	9.06%*	-	-	-	-	-	-	-

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

65 歲後基金

(成立日期：二零一七年四月一日)

財政年度	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
資產淨值 (港幣百萬元)	393.89	232.23	96.24	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	1.1047	1.0135	1.0300	-	-	-	-	-	-	-
最高發行價 (港幣)	1.1078	1.0399	1.0320	-	-	-	-	-	-	-
最低贖回價 (港幣)	1.0142	1.0037	0.9999	-	-	-	-	-	-	-
投資回報淨額 (年率)	9.00%	-1.60%	3.00%*	-	-	-	-	-	-	-

[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 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

下表總結二十三個成份基金的基金開支比率及交易成本：

財政年度	基金開支	交易成本
	比率	2019
	2019	(港幣)
強積金保守基金	0.91%	-
E30 混合資產基金	1.50%	-
E50 混合資產基金	1.50%	-
E70 混合資產基金	1.50%	-
環球債券基金	1.44%	-
環球股票基金	1.49%	-
亞洲股票基金	1.58%	-
靈活混合資產基金	1.36%	-
中國及香港股票基金	1.48%	-
歐洲股票基金	1.58%	-
E90 混合資產基金	1.51%	-
儲蓄易 2020 基金	1.25%	-
儲蓄易 2025 基金	1.48%	-
儲蓄易 2030 基金	1.48%	-
儲蓄易 2035 基金	1.49%	-
儲蓄易 2040 基金	1.48%	-
恒指基金	0.85%	271,497
港元債券基金	1.06%	-
世界股票基金	0.98%	46,685
大中華股票基金	1.15%	228,192
人民幣債券基金	1.24%	-
核心累積基金	0.83%	-
65 歲後基金	0.83%	-

備註：根據強制性公積金計劃管理局（「積金局」）在二零一九年十一月一日（「通函發出日期」）就基金開支比率計算發出的函件，已就計算基金開支比率目的對上市房地產投資信託的處理方法作出修訂。經考慮香港信託人公會及積金局的意見後，上市房地產投資信託的費用和收費不應被視為成份基金的「相關基金成本」。有關修訂於截至通函發出日期當日或之後止財政期間生效。

BCT 積金之選

截至二零一九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

本基金是一個內部投資組合基金。按構成文件所述，強積金保守基金旨在為成員帶來相等於或超逾港元儲蓄利率的回報率，以期將本金所承受的市場風險減至最低。為達至上述目標，本基金將投資於港元銀行存款及短期債務證券。

E30 混合資產基金

本基金是一個投資組合管理基金。按構成文件所述，E30 混合資產基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要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及將資本虧損風險減至最少。有關投資組合包括透過主動投資策略或「基於規則之投資策略」管理的核准匯集投資基金。本基金的相關投資標準比重預計為（但不限於）七成定息證券及三成股票（股票比重最多為四成）。本基金於環球分散投資，而其股票部份乃側重於香港。

E50 混合資產基金

本基金是一個投資組合管理基金。按構成文件所述，E50 混合資產基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要投資於銀行存款、環球債券及環球股票，為成員帶來長期資本增值及穩定收入。有關投資組合包括透過主動投資策略或「基於規則之投資策略」管理的核准匯集投資基金。本基金的相關投資標準比重預計為（但不限於）五成定息證券及五成股票（股票比重最多為六成）。本基金於環球分散投資，而其股票部份乃側重於香港。

E70 混合資產基金

本基金是一個投資組合管理基金。按構成文件所述，E70 混合資產基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過分散投資於一般可得較高回報的環球股票，為成員帶來長期資本增值。有關投資組合包括透過主動投資策略或「基於規則之投資策略」管理的核准匯集投資基金。本基金亦會透過投資於上述相關核准匯集投資基金持有少量環球定息證券。本基金的相關投資標準比重預計為（但不限於）三成定息證券及七成股票（股票比重最多為八成）。本基金於環球分散投資，而其股票部份乃側重於香港。

環球債券基金

本基金是一個投資組合管理基金。按構成文件所述，環球債券基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合（繼而投資於環球市場及可能投資於新興市場，例如泰國及波蘭），透過主要投資於政府、政府機構、地方與公共機構以及企業發行的投資級別環球定息證券，為成員提供中至長期的總投資回報。BCT 匯集投資基金系列包括透過主動投資策略或「基於規則之投資策略」管理的核准匯集投資基金。基金並無既定的投資分佈於任何特定國家或貨幣。預期相關投資的七成至十成將投資於定息證券，而零至三成將持有現金及現金等價物。

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

環球股票基金

本基金是一個投資組合管理基金。按構成文件所述，環球股票基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要投資於環球股票市場，為成員提供中至長期的資本增值。有關投資組合包括透過主動投資策略或「基於規則之投資策略」管理的核准匯集投資基金。在一般情況下，本基金會將其七成至十成的相關資產投資於上市股本證券，而零至三成持有現金及現金等價物。

亞洲股票基金

本基金是一個投資組合管理基金。按構成文件所述，亞洲股票基金旨在投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，繼而主要投資於亞太市場（不包括日本、澳洲及新西蘭）證券交易所上市的股本證券，為成員提供長期的資本增值。主要投資的股本證券包括於香港、中國（包括但不限於透過互聯互通機制投資中國 A 股）、台灣、韓國、泰國、菲律賓、新加坡、馬來西亞、印尼及印度上市的股本證券。本基金可能投資最多一成資產淨值於並非該規例所界定的核准證券交易所的證券交易所上市的股本證券。BCT 匯集投資基金系列包括透過主動投資策略或「基於規則之投資策略」管理的核准匯集投資基金。在一般情況下，本基金會將其七成至十成的相關資產投資於上市股本證券，而零至三成持有現金及現金等價物。

靈活混合資產基金

按構成文件所述，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。在正常情況下，預期相關核准匯集投資基金將不少於 75% 的資產投資於定息證券及現金，以期減低短期波動。

中國及香港股票基金

本基金是一個投資組合管理基金。中國及香港股票基金旨在投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，繼而投資於(a)香港及與中國相關的股本證券（包括普通股 / 優先股、預託證券 / 憑證及透過互聯互通機制投資中國 A 股）以及(b)其他香港及與中國相關的上市工具（即與緊貼指數集體投資計劃相關的股票、股票房地產投資信託及其他股票合訂證券 / 投資單位），惟上述證券及上市工具須根據強制性公積金計劃條例而獲批准，為成員提供長期的資本增值。BCT 匯集投資基金系列包括透過主動投資策略或「基於規則之投資策略」管理的核准匯集投資基金。香港及與中國相關的股本證券 / 上市工具被界定為其發行機構的大部份收入及 / 或利潤乃來自中華人民共和國且在香港交易所或其他交易所上市的股本證券及上述工具（包括但不限於透過互聯互通機制投資中國 A 股）。於中國 A 股的投資時刻不會超過其資產淨值的一成。在一般情況下，本基金會將其七成至十成的相關資產投資於香港及與中國相關的證券，而零至三成持有現金及現金等價物。

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

歐洲股票基金

本基金是一個投資組合管理基金。按構成文件所述，歐洲股票基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要投資於一個由歐洲（包括英國）的上市股本證券組成的投資組合，為成員提供長期的資本增值。有關投資組合包括透過主動投資策略或「基於規則之投資策略」管理的核准匯集投資基金。本基金可能投資於新興市場，例如俄羅斯及波蘭。本基金可能投資最多一成資產淨值於並非該規例所界定的核准證券交易所的證券交易所上市的股本證券。在一般情況下，本基金會將其七成至十成的相關資產投資於歐洲（包括英國）的證券，而零至三成持有現金及現金等價物。

E90 混合資產基金

本基金是一個投資組合管理基金。按構成文件所述，E90 混合資產基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要投資於環球股票，並可靈活地投資於定息證券，為成員帶來長期資本增值。有關投資組合包括透過主動投資策略或「基於規則之投資策略」管理的核准匯集投資基金。儘管實際投資組合可能因應市場、政治、結構性、經濟及其他狀況變動而有所不同，但本基金相關投資的淨資產的九成一般會投資於股票（股票比重最多為十成），餘下一成則為債券及現金。本基金將維持分散投資於廣泛地域，而側重於香港。

儲蓄易 2020 基金

按構成文件所述，儲蓄易 2020 基金旨在透過作為聯接基金只投資一個核准匯集投資基金「富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2020 基金」，為成員提供長期的資本增長。該相關核准匯集投資基金繼而投資於富達管理的其他核准匯集投資基金。有關基金投資於一系列廣泛的資產類別（股票、債券及現金）及遍佈全球市場。該核准匯集投資基金會於起初時用其淨資產約 94% 投資於股票市場，其後維持適合的資產分配，藉此在二零二零年到期時取得收益及長期的資本增長（即臨近二零二零年，投資於債券及現金的比重將較高）。

儲蓄易 2025 基金

按構成文件所述，儲蓄易 2025 基金旨在透過作為聯接基金只投資一個核准匯集投資基金「富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2025 基金」，為成員提供長期的資本增長。該相關核准匯集投資基金繼而投資於富達管理的其他核准匯集投資基金。有關基金投資於一系列廣泛的資產類別（股票、債券及現金）及遍佈全球市場。該核准匯集投資基金會於起初時用其淨資產約 97% 投資於股票市場，其後維持適合的資產分配，藉此在二零二五年到期時取得收益及長期的資本增長（即臨近二零二五年，投資於債券及現金的比重將較高）。

儲蓄易 2030 基金

按構成文件所述，儲蓄易 2030 基金旨在透過作為聯接基金只投資一個核准匯集投資基金「富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2030 基金」，為成員提供長期的資本增長。該相關核准匯集投資基金繼而投資於富達管理的其他核准匯集投資基金。有關基金投資於一系列廣泛的資產類別（股票、債券及現金）及遍佈全球市場。該核准匯集投資基金會於起初時用其淨資產約 99% 投資於股票市場，其後維持適合的資產分配，藉此在二零三零年到期時取得收益及長期的資本增長（即臨近二零三零年，投資於債券及現金的比重將較高）。

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

儲蓄易 2035 基金

按構成文件所述，儲蓄易 2035 基金旨在透過作為聯接基金只投資一個核准匯集投資基金「富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2035 基金」，為成員提供長期的資本增長。該相關核准匯集投資基金繼而投資於富達管理的其他核准匯集投資基金。有關基金投資於一系列廣泛的資產類別（股票、債券及現金）及遍佈全球市場。該核准匯集投資基金會於起初時用其淨資產約 100% 投資於股票市場，其後維持適合的資產分配，藉此在二零三五年到期時取得收益及長期的資本增長（即臨近二零三五年，投資於債券及現金的比重將較高）。

儲蓄易 2040 基金

按構成文件所述，儲蓄易 2040 基金旨在透過作為聯接基金只投資一個核准匯集投資基金「富達環球投資基金 – 富達「儲蓄易」2040 基金」，為成員提供長期的資本增長。該相關核准匯集投資基金繼而投資於富達管理的其他核准匯集投資基金。有關基金投資於一系列廣泛的資產類別（股票、債券及現金）及遍佈全球市場。該核准匯集投資基金會於起初時用其淨資產約 100% 投資於股票市場，其後維持適合的資產分配，藉此在二零四零年到期時取得收益及長期的資本增長（即臨近二零四零年，投資於債券及現金的比重將較高）。

恒指基金

按構成文件所述，恒指基金為一個股票基金，旨在透過作為聯接基金只投資於一個單一緊貼指數集體投資計劃來為成員提供長期的資本增值（目前為「香港盈富基金」，即一個將其全部或絕大部份資產投資於恒生指數成份股公司的股份，投資的組合成份及比重與成份股公司在恒生指數中的組合成份及比重大致相同的基金），藉此旨在透過密切追蹤恒生指數的表現而達致投資成果。

港元債券基金

按構成文件所述，港元債券基金的目標是透過作為聯接基金只投資於一個核准匯集投資基金「摩根宜安港元債券基金」，而後者投資於一個以港元為基礎貨幣的債券（包括政府及企業債券）為主的投資組合，為成員提供長期的資本增值。

世界股票基金

本基金是一個投資組合管理基金。按構成文件所述，世界股票基金的目標是透過投資於一個緊貼指數集體投資計劃的投資組合，而後者投資於環球股票市場，為成員提供長期的資本增值。

大中華股票基金

本基金是一個投資組合管理基金。按構成文件所述，大中華股票基金的目標是透過投資於兩個或以上的緊貼指數集體投資計劃，而後者投資於大中華股票市場，為成員提供長期的資本增值。

人民幣債券基金

按構成文件所述，人民幣債券基金旨在透過作為聯接基金只投資於一個核准匯集投資基金，繼而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。

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

核心累積基金

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

65 歲後基金

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

有關二十三個成份基金的投資組合在年內的變動，請參閱本報告附表 1。

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

所持投資

於二零一九年、二零一八年及二零一七年十二月三十一日，成份基金的資產淨值總結如下：

	<u>強積金保守基金</u>			<u>E30 混合資產基金</u>		
	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	7,966,568	7,410,550	5,491,338	2,825,765	2,708,190	2,786,610
其他資產／（負債）淨額	208,370	104,758	73,590	9,489	7,357	177,422
總額	<u>8,174,938</u>	<u>7,515,308</u>	<u>5,564,928</u>	<u>2,835,254</u>	<u>2,715,547</u>	<u>2,964,032</u>
投資額，按成本	<u>7,948,370</u>	<u>7,392,352</u>	<u>5,489,283</u>	<u>2,720,381</u>	<u>2,857,040</u>	<u>2,541,796</u>
	<u>E50 混合資產基金</u>			<u>E70 混合資產基金</u>		
	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	3,268,484	3,012,053	3,190,678	5,765,195	5,278,847	6,004,428
其他資產／（負債）淨額	8,988	4,922	149,720	5,068	658	147,118
總額	<u>3,277,472</u>	<u>3,016,975</u>	<u>3,340,398</u>	<u>5,770,263</u>	<u>5,279,505</u>	<u>6,151,546</u>
投資額，按成本	<u>3,151,159</u>	<u>3,262,722</u>	<u>2,752,517</u>	<u>5,581,881</u>	<u>5,885,157</u>	<u>4,897,473</u>
	<u>環球債券基金</u>			<u>環球股票基金</u>		
	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	1,553,852	1,212,231	1,055,818	3,219,350	2,526,132	1,988,192
其他資產／（負債）淨額	13,445	7,782	2,718	15,119	4,842	5,025
總額	<u>1,567,297</u>	<u>1,220,013</u>	<u>1,058,536</u>	<u>3,234,469</u>	<u>2,530,974</u>	<u>1,993,217</u>
投資額，按成本	<u>1,507,521</u>	<u>1,225,792</u>	<u>1,058,762</u>	<u>2,981,033</u>	<u>2,872,119</u>	<u>1,508,926</u>
	<u>亞洲股票基金</u>			<u>靈活混合資產基金</u>		
	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	3,819,567	3,287,792	3,923,506	1,236,613	1,123,214	1,040,018
其他資產／（負債）淨額	1,171	(4,567)	1,271	1,347	514	3,837
總額	<u>3,820,738</u>	<u>3,283,225</u>	<u>3,924,777</u>	<u>1,237,960</u>	<u>1,123,728</u>	<u>1,043,855</u>
投資額，按成本	<u>3,752,508</u>	<u>3,762,739</u>	<u>2,631,861</u>	<u>1,123,293</u>	<u>1,098,198</u>	<u>941,471</u>

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>中國及香港股票基金</u>			<u>歐洲股票基金</u>		
	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	8,596,988	7,613,416	5,214,421	644,720	513,892	617,309
其他資產／（負債）淨額	13,883	6,287	10,194	5,015	8,672	1,666
總額	<u>8,610,871</u>	<u>7,619,703</u>	<u>5,224,615</u>	<u>649,735</u>	<u>522,564</u>	<u>618,975</u>
投資額，按成本	<u>8,383,919</u>	<u>8,811,073</u>	<u>3,668,266</u>	<u>642,024</u>	<u>628,094</u>	<u>532,259</u>
	<u>E90 混合資產基金</u>			<u>儲蓄易 2020 基金</u>		
	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	746,983	623,617	657,289	447,603	379,512	375,354
其他資產／（負債）淨額	2,144	2,139	1,969	718	911	1,050
總額	<u>749,127</u>	<u>625,756</u>	<u>659,258</u>	<u>448,321</u>	<u>380,423</u>	<u>376,404</u>
投資額，按成本	<u>718,427</u>	<u>711,969</u>	<u>511,299</u>	<u>375,023</u>	<u>344,407</u>	<u>293,221</u>
	<u>儲蓄易 2025 基金</u>			<u>儲蓄易 2030 基金</u>		
	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	491,347	380,114	384,787	581,396	439,639	451,305
其他資產／（負債）淨額	1,381	347	1,495	3,230	1,084	1,002
總額	<u>492,728</u>	<u>380,461</u>	<u>386,282</u>	<u>584,626</u>	<u>440,723</u>	<u>452,307</u>
投資額，按成本	<u>396,817</u>	<u>352,370</u>	<u>292,347</u>	<u>469,197</u>	<u>412,872</u>	<u>344,699</u>
	<u>儲蓄易 2035 基金</u>			<u>儲蓄易 2040 基金</u>		
	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2019</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	543,163	415,339	411,019	1,295,307	939,598	907,385
其他資產／（負債）淨額	665	443	980	3,679	2,373	3,784
總額	<u>543,828</u>	<u>415,782</u>	<u>411,999</u>	<u>1,298,986</u>	<u>941,971</u>	<u>911,169</u>
投資額，按成本	<u>439,323</u>	<u>393,054</u>	<u>314,023</u>	<u>1,071,204</u>	<u>911,759</u>	<u>702,229</u>

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

	恒指基金			港元債券基金		
	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)
投資額，按公平值	2,746,502	2,226,477	2,089,633	1,300,224	1,027,325	775,637
其他資產／（負債）淨額	3,513	1,412	(3,866)	7,904	6,640	8,797
總額	<u>2,750,015</u>	<u>2,227,889</u>	<u>2,085,767</u>	<u>1,308,128</u>	<u>1,033,965</u>	<u>784,434</u>
投資額，按成本	<u>2,483,873</u>	<u>2,154,364</u>	<u>1,648,978</u>	<u>1,250,046</u>	<u>998,056</u>	<u>763,302</u>

	世界股票基金			大中華股票基金		
	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)
投資額，按公平值	1,159,026	643,380	522,307	1,046,167	822,951	789,326
其他資產／（負債）淨額	13,227	1,733	818	3,287	762	112
總額	<u>1,172,253</u>	<u>645,113</u>	<u>523,125</u>	<u>1,049,454</u>	<u>823,713</u>	<u>789,438</u>
投資額，按成本	<u>1,004,725</u>	<u>652,830</u>	<u>443,413</u>	<u>833,255</u>	<u>740,666</u>	<u>606,432</u>

	人民幣債券基金			核心累積基金		
	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)
投資額，按公平值	630,920	569,594	415,486	936,250	558,924	305,170
其他資產／（負債）淨額	2,185	7,222	3,125	7,869	3,495	2,313
總額	<u>633,105</u>	<u>576,816</u>	<u>418,611</u>	<u>944,119</u>	<u>562,419</u>	<u>307,483</u>
投資額，按成本	<u>623,674</u>	<u>571,566</u>	<u>393,492</u>	<u>865,128</u>	<u>585,501</u>	<u>290,025</u>

	65 歲後基金		
	2019 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)
投資額，按公平值	385,819	229,009	94,690
其他資產／（負債）淨額	8,069	3,223	1,553
總額	<u>393,888</u>	<u>232,232</u>	<u>96,243</u>
投資額，按成本	<u>368,885</u>	<u>230,234</u>	<u>93,224</u>

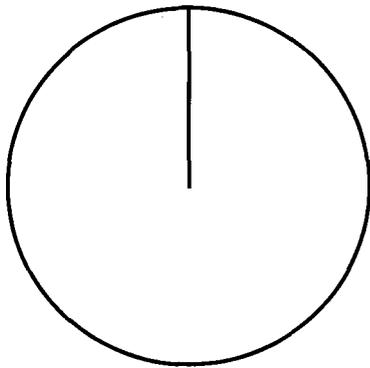
成份基金於二零一九年十二月三十一日的投資組合載於本報告附表 2。

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

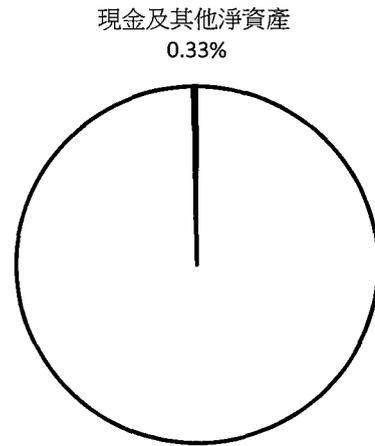
下列圖表顯示各成份基金於二零一九年十二月三十一日的資產類別分佈百分比。

強積金保守基金



現金、定期存款及其他淨資產
100.00%

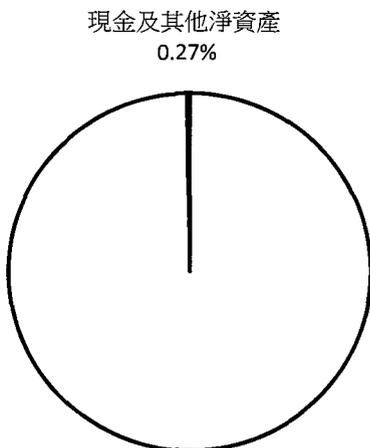
E30 混合資產基金



現金及其他淨資產
0.33%

核准匯集投資基金
99.67%

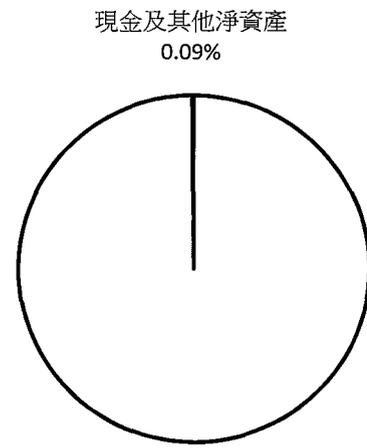
E50 混合資產基金



現金及其他淨資產
0.27%

核准匯集投資基金
99.73%

E70 混合資產基金



現金及其他淨資產
0.09%

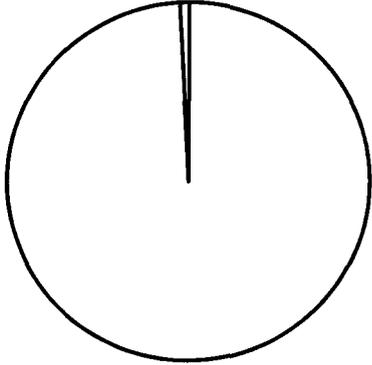
核准匯集投資基金
99.91%

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

環球債券基金

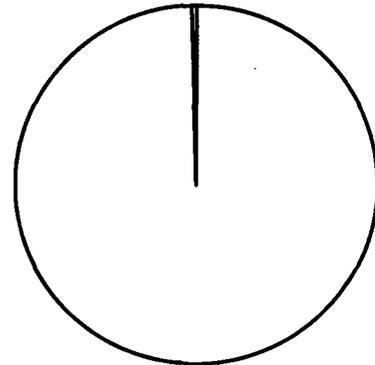
現金及其他淨資產
0.86%



核准匯集投資基金
99.14%

環球股票基金

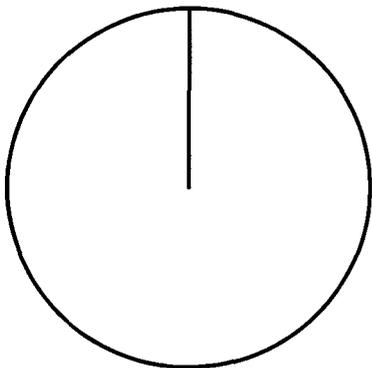
現金及其他淨資產
0.47%



核准匯集投資基金
99.53%

亞洲股票基金

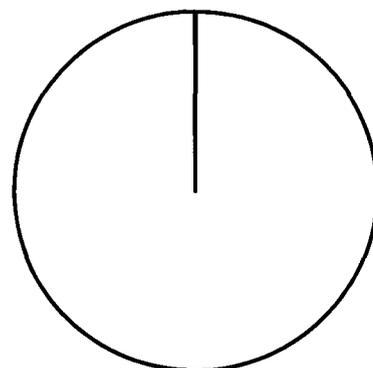
現金及其他淨資產
0.03%



核准匯集投資基金
99.97%

靈活混合資產基金

現金及其他淨資產
0.11%



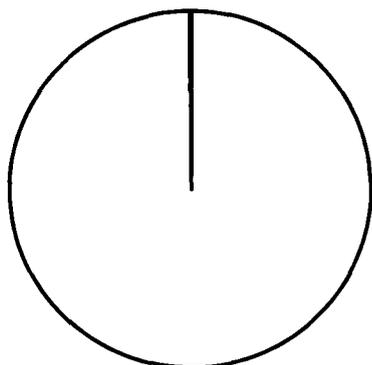
核准匯集投資基金
99.89%

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

中國及香港股票基金

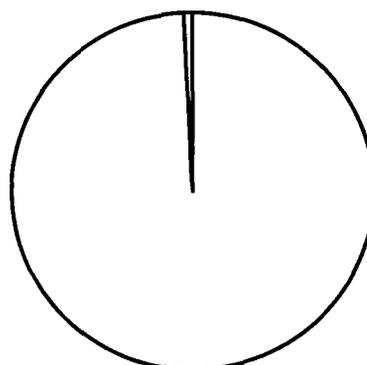
現金及其他淨資產
0.16%



核准匯集投資基金
99.84%

歐洲股票基金

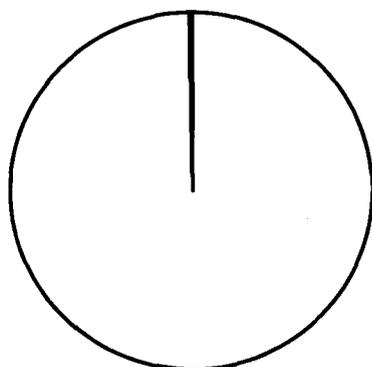
現金及其他淨資產
0.77%



核准匯集投資基金
99.23%

E90 混合資產基金

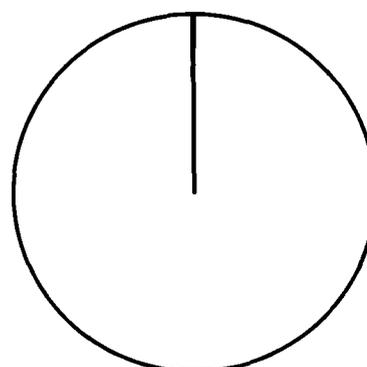
現金及其他淨資產
0.29%



核准匯集投資基金
99.71%

儲蓄易 2020 基金

現金及其他淨資產
0.16%



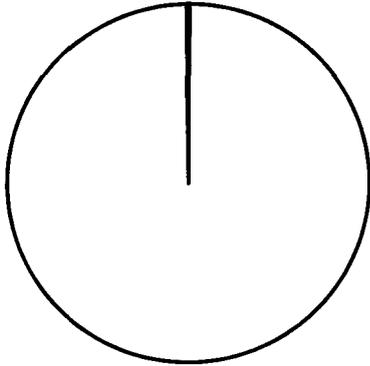
核准匯集投資基金
99.84%

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

儲蓄易 2025 基金

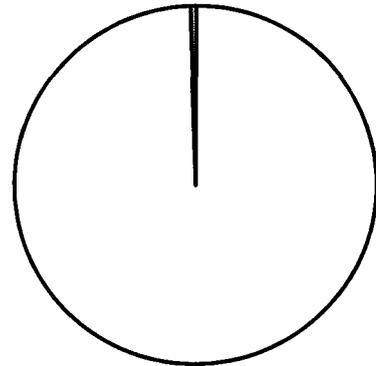
現金及其他淨資產
0.28%



核准匯集投資基金
99.72%

儲蓄易 2030 基金

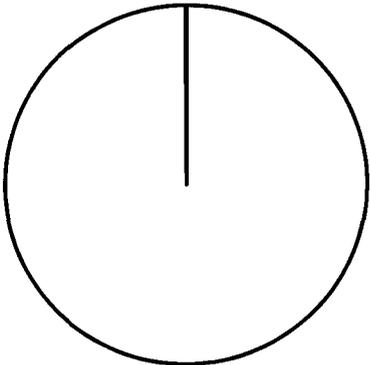
現金及其他淨資產
0.55%



核准匯集投資基金
99.45%

儲蓄易 2035 基金

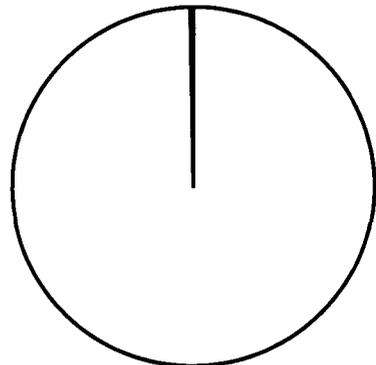
現金及其他淨資產
0.12%



核准匯集投資基金
99.88%

儲蓄易 2040 基金

現金及其他淨資產
0.28%



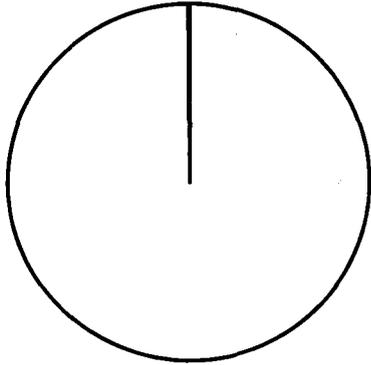
核准匯集投資基金
99.72%

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

恒指基金

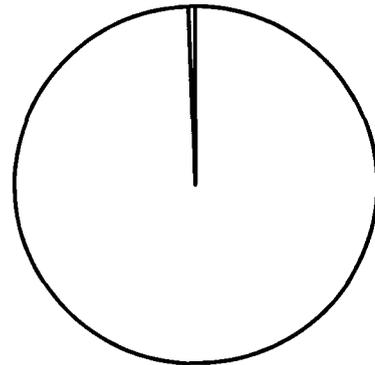
現金及其他淨資產
0.13%



緊貼指數集體投資計劃
99.87%

港元債券基金

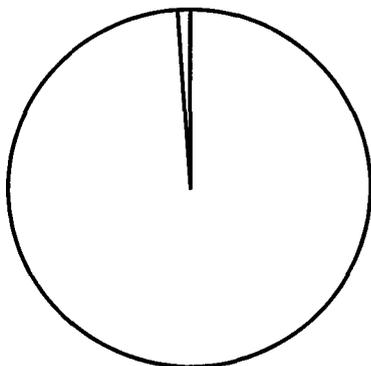
現金及其他淨資產
0.60%



核准匯集投資基金
99.40%

世界股票基金

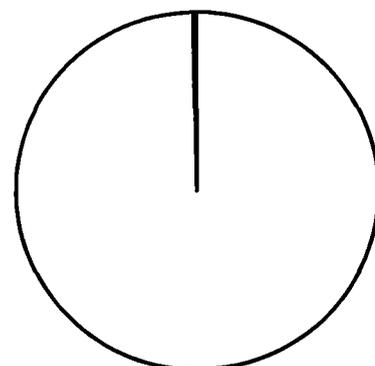
現金及其他淨資產
1.13%



緊貼指數集體投資計劃
98.87%

大中華股票基金

現金及其他淨資產
0.31%



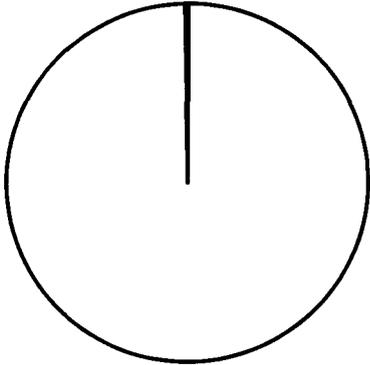
緊貼指數集體投資計劃
99.69%

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

人民幣債券基金

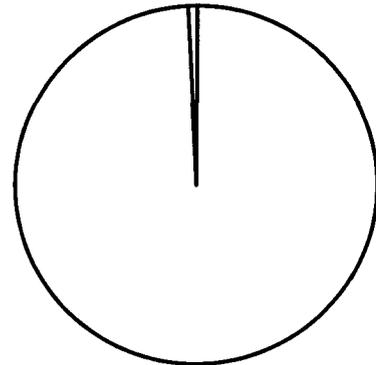
現金及其他淨資產
0.35%



核准匯集投資基金
99.65%

核心累積基金

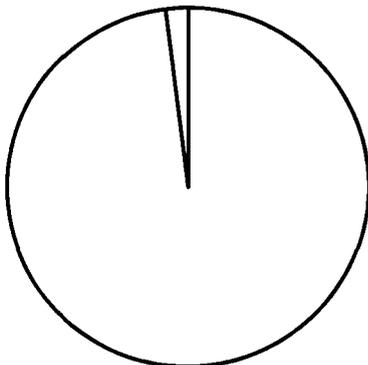
現金及其他淨資產
0.83%



核准匯集投資基金
99.17%

65 歲後基金

現金及其他淨資產
2.05%



核准匯集投資基金
97.95%

BCT 積金之選

截至二零一九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 強積金保守基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一九年 十二月三十一日	年初結餘 二零一九年 一月一日
債務證券		
港元	0.61	-
債務證券總額	0.61	-
存款證		
港元	25.23	22.11
存款證總額	25.23	22.11
定期存款		
港元	71.61	76.50
定期存款總額	71.61	76.50
投資總額	97.45	98.61

投資組合變動報表 - BCT E30 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一九年 十二月三十一日	年初結餘 二零一九年 一月一日
核准匯集投資基金		
BCT 匯集投資基金系列		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	3.15	2.96
- 動力中港股票基金 (A 類別)	6.19	5.71
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	4.34	3.75
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	2.42	2.48
- 動力環球債券基金 (A 類別)	55.86	57.95
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	0.75	0.51
- 精明中港股票基金 (A 類別)	1.50	1.36
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	1.61	1.40
- 精明環球債券基金 (A 類別)	13.98	13.89
- 精明日本股票基金 (A 類別)	3.92	3.96
- 精明北美股票基金 (A 類別)	5.95	5.76
投資總額	99.67	99.73

BCT 積金之選

截至二零一九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 E50 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘	年初結餘
	二零一九年 十二月三十一日	二零一九年 一月一日
核准匯集投資基金		
BCT 匯集投資基金系列		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	5.13	4.81
- 動力中港股票基金 (A 類別)	10.63	10.18
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	7.22	6.47
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	3.99	3.97
- 動力環球債券基金 (A 類別)	39.93	41.81
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	1.22	0.92
- 精明中港股票基金 (A 類別)	2.58	2.41
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	2.71	2.46
- 精明環球債券基金 (A 類別)	9.95	10.60
- 精明日本股票基金 (A 類別)	6.43	6.29
- 精明北美股票基金 (A 類別)	9.94	9.92
	99.73	99.84
投資總額	99.73	99.84

投資組合變動報表 - BCT E70 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘	年初結餘
	二零一九年 十二月三十一日	二零一九年 一月一日
核准匯集投資基金		
BCT 匯集投資基金系列		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	7.18	6.67
- 動力中港股票基金 (A 類別)	15.06	14.51
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	10.10	9.30
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	5.52	5.37
- 動力環球債券基金 (A 類別)	23.88	25.61
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	1.79	1.74
- 精明中港股票基金 (A 類別)	3.74	4.04
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	3.83	3.48
- 精明環球債券基金 (A 類別)	5.88	6.53
- 精明日本股票基金 (A 類別)	8.95	8.77
- 精明北美股票基金 (A 類別)	13.98	13.97
	99.91	99.99
投資總額	99.91	99.99

BCT 積金之選

截至二零一九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 環球債券基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘	年初結餘
	二零一九年 十二月三十一日	二零一九年 一月一日
核准匯集投資基金		
BCT 匯集投資基金系列		
- 動力環球債券基金 (A 類別)	79.36	79.47
- 精明環球債券基金 (A 類別)	19.78	19.89
	99.14	99.36
投資總額	99.14	99.36

投資組合變動報表 - BCT 環球股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘	年初結餘
	二零一九年 十二月三十一日	二零一九年 一月一日
核准匯集投資基金		
BCT 匯集投資基金系列		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	6.20	6.72
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	22.90	22.15
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	7.78	7.57
- 精明日本股票基金 (A 類別)	8.81	8.99
- 精明北美股票基金 (A 類別)	53.84	54.38
	99.53	99.81
投資總額	99.53	99.81

投資組合變動報表 - BCT 亞洲股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘	年初結餘
	二零一九年 十二月三十一日	二零一九年 一月一日
核准匯集投資基金		
BCT 匯集投資基金系列		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	80.02	80.14
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	19.95	20.00
	99.97	100.14
投資總額	99.97	100.14

BCT 積金之選

截至二零一九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 靈活混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一九年 十二月三十一日	年初結餘 二零一九年 一月一日
核准匯集投資基金		
安聯精選靈活均衡基金 (A 類別)	99.89	99.95
投資總額	99.89	99.95

投資組合變動報表 - BCT 中國及香港股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一九年 十二月三十一日	年初結餘 二零一九年 一月一日
核准匯集投資基金		
BCT 匯集投資基金系列		
- 動力中港股票基金 (A 類別)	79.92	79.60
- 精明中港股票基金 (A 類別)	19.92	20.32
投資總額	99.84	99.92

投資組合變動報表 - BCT 歐洲股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一九年 十二月三十一日	年初結餘 二零一九年 一月一日
核准匯集投資基金		
BCT 匯集投資基金系列		
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	71.92	70.88
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	27.31	27.46
投資總額	99.23	98.34

BCT 積金之選

截至二零一九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 E90 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘	年初結餘
	二零一九年 十二月三十一日	二零一九年 一月一日
核准匯集投資基金		
BCT 匯集投資基金系列		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	9.58	9.59
- 動力中港股票基金 (A 類別)	18.70	18.27
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	13.04	12.27
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	6.97	6.97
- 動力環球債券基金 (A 類別)	7.75	8.85
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	2.32	1.93
- 精明中港股票基金 (A 類別)	4.61	5.04
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	4.90	4.82
- 精明環球債券基金 (A 類別)	1.94	1.78
- 精明日本股票基金 (A 類別)	11.91	11.98
- 精明北美股票基金 (A 類別)	17.99	18.16
投資總額	99.71	99.66

投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2020 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘	年初結餘
	二零一九年 十二月三十一日	二零一九年 一月一日
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2020 基金 (A 類別)	99.84	99.76
投資總額	99.84	99.76

投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2025 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘	年初結餘
	二零一九年 十二月三十一日	二零一九年 一月一日
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2025 基金 (A 類別)	99.72	99.91
投資總額	99.72	99.91

BCT 積金之選

截至二零一九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 儲蓄易 2030 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一九年 十二月三十一日	年初結餘 二零一九年 一月一日
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2030 基金 (A 類別)	99.45	99.75
投資總額	<u>99.45</u>	<u>99.75</u>

投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2035 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一九年 十二月三十一日	年初結餘 二零一九年 一月一日
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2035 基金 (A 類別)	99.88	99.89
投資總額	<u>99.88</u>	<u>99.89</u>

投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2040 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一九年 十二月三十一日	年初結餘 二零一九年 一月一日
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2040 基金 (A 類別)	99.72	99.75
投資總額	<u>99.72</u>	<u>99.75</u>

投資組合變動報表 - BCT 恒指基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一九年 十二月三十一日	年初結餘 二零一九年 一月一日
緊貼指數集體投資計劃		
香港盈富基金	99.87	99.94
投資總額	<u>99.87</u>	<u>99.94</u>

BCT 積金之選

截至二零一九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 港元債券基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一九年 十二月三十一日	年初結餘 二零一九年 一月一日
核准匯集投資基金		
摩根宜安港元債券基金 (B 類別)	99.40	99.36
投資總額	99.40	99.36

投資組合變動報表 - BCT 世界股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一九年 十二月三十一日	年初結餘 二零一九年 一月一日
緊貼指數集體投資計劃		
iShares MSCI Japan ETF	7.88	7.86
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	9.90	9.90
SPDR S&P 500 ETF Trust	50.50	50.48
香港盈富基金	5.03	5.29
領航富時發展歐洲指數 ETF	25.56	26.20
投資總額	98.87	99.73

投資組合變動報表 - BCT 大中華股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一九年 十二月三十一日	年初結餘 二零一九年 一月一日
緊貼指數集體投資計劃		
SPDR 富時大中華交易所買賣基金	79.67	79.75
香港盈富基金	20.02	20.16
投資總額	99.69	99.91

投資組合變動報表 - BCT 人民幣債券基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一九年 十二月三十一日	年初結餘 二零一九年 一月一日
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 - 人民幣債券基金 (B 類別) (此投資基金僅以港元(而非以人民幣)計價)	99.65	98.75
投資總額	99.65	98.75

BCT 積金之選

截至二零一九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 核心累積基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一九年 十二月三十一日	年初結餘 二零一九年 一月一日
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金－核心累積基金	99.17	99.38
投資總額	99.17	99.38

投資組合變動報表 - BCT 65 歲後基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一九年 十二月三十一日	年初結餘 二零一九年 一月一日
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 - 65 歲後基金	97.95	98.61
投資總額	97.95	98.61

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

投資組合 - BCT 強積金保守基金

附表 2

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
債務證券			
港元			
HONG KONG T-BILLS 0% FEB 19 2020	50,000,000	49,875,250	0.61
債務證券總額		<u>49,875,250</u>	<u>0.61</u>
存款證			
港元			
AGRICULTURAL BK CHINA/HK 0% APR 24 2020	100,000,000	99,241,500	1.21
AGRICULTURAL BK CHINA/HK 1.75% MAR 26 2020	86,000,000	86,976,931	1.06
AGRICULTURAL BK CHINA/HK 2.14% MAY 13 2020	80,000,000	80,960,285	0.99
AGRICULTURAL BK CHINA/HK 2.22% MAY 26 2020	92,000,000	93,114,580	1.14
AGRICULTURAL BK CHINA/HK 2.35% DEC 18 2020	125,000,000	125,125,873	1.53
BANK OF CHINA/HONG KONG 0% JAN 15 2020	120,000,000	119,923,200	1.47
BANK OF CHINA/HONG KONG 2% APR 08 2020	82,000,000	83,036,199	1.02
BANK OF CHINA/HONG KONG 2.15% MAY 21 2020	110,000,000	111,291,347	1.36
BANK OF CHINA/HONG KONG 2.19% AUG 21 2020	93,000,000	93,531,960	1.14
BANK OF CHINA/HONG KONG 2.24% JUN 12 2020	70,000,000	70,774,320	0.87
BANK OF CHINA/HONG KONG 2.4% FEB 25 2020	157,000,000	157,303,462	1.92
BANK OF CHINA/HONG KONG 2.4% JAN 23 2020	80,000,000	81,789,474	1.00
CHINA DEVELOPMENT BK/HK 2.1% JAN 29 2020	70,000,000	70,605,356	0.86
CHINA DEVELOPMENT BK/HK 2.1% NOV 03 2020	89,000,000	89,066,927	1.09
CHINA DEVELOPMENT BK/HK 2.2% JAN 31 2020	85,000,000	85,746,911	1.05
DAH SING BANK LTD 2.18% MAY 18 2020	70,000,000	70,865,708	0.87
DAH SING BANK LTD 2.23% SEP 24 2020	120,000,000	120,577,619	1.47
DBS BANK HONG KONG LTD 0% MAY 18 2020	116,000,000	114,936,280	1.41
DBS BANK HONG KONG LTD 2.24% FEB 28 2020	76,000,000	76,531,058	0.94
HONGKONG & SHANGHAI BK 1.95% APR 09 2020	107,000,000	108,300,739	1.32
HONGKONG & SHANGHAI BK 2.13% FEB 03 2020	85,000,000	85,713,162	1.05
KDB ASIA LTD 2% MAY 12 2020	37,000,000	37,400,611	0.46
存款證總額		<u>2,062,813,502</u>	<u>25.23</u>
定期存款			
港元			
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 2.25% JAN 21 2020	81,926,471	81,926,471	1.00
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 2.35% JAN 24 2020	101,830,322	101,830,322	1.25
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 2.5% FEB 06 2020	80,876,820	80,876,820	0.99
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 2.5% JAN 09 2020	16,000,000	16,000,000	0.20
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 2.5% JAN 17 2020	82,220,325	82,220,325	1.01
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 2.53% JAN 08 2020	91,752,006	91,752,006	1.12
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 2.53% JAN 14 2020	90,000,000	90,000,000	1.10
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 2.78% FEB 18 2020	124,711,233	124,711,233	1.53
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 2.85% FEB 21 2020	92,484,303	92,484,303	1.13
CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA DEPOSIT 2.3% FEB 10 2020	41,951,673	41,951,673	0.51
CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA DEPOSIT 2.35% JAN 02 2020	158,540,830	158,540,830	1.94
CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA DEPOSIT 2.48% FEB 27 2020	189,212,508	189,212,508	2.30
CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA DEPOSIT 2.48% MAR 30 2020	131,614,315	131,614,315	1.61
CMB WING LUNG BANK DEPOSIT 2.65% FEB 26 2020	100,000,000	100,000,000	1.22
DAH SING BANK DEPOSIT 2.55% FEB 21 2020	100,000,000	100,000,000	1.22
FUBON BANK DEPOSIT 2.3% JAN 02 2020	320,944,890	320,944,890	3.93
FUBON BANK DEPOSIT 2.45% JAN 07 2020	320,459,119	320,459,119	3.92
ICBC (ASIA) DEPOSIT 2.25% JAN 24 2020	90,927,526	90,927,526	1.11
ICBC (ASIA) DEPOSIT 2.25% JAN 30 2020	80,864,569	80,864,569	0.99

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

投資組合 - BCT 強積金保守基金 (續)	附表 2		
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)			
ICBC (ASIA) DEPOSIT 2.35% JAN 13 2020	180,346,240	180,346,240	2.21
ICBC (ASIA) DEPOSIT 2.5% MAR 27 2020	131,978,755	131,978,755	1.61
ICBC (ASIA) DEPOSIT 2.65% APR 01 2020	93,533,659	93,533,659	1.14
ICBC (ASIA) DEPOSIT 2.75% MAR 04 2020	122,000,000	122,000,000	1.49
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 2.3% FEB 04 2020	50,548,758	50,548,758	0.62
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 2.3% FEB 06 2020	86,720,236	86,720,236	1.06
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 2.35% JAN 03 2020	187,657,103	187,657,103	2.30
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 2.37% JAN 08 2020	92,711,701	92,711,701	1.13
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 2.4% JAN 10 2020	80,299,071	80,299,071	0.98
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 2.5% FEB 21 2020	100,223,178	100,223,178	1.23
PUBLIC BANK DEPOSIT 2.4% FEB 06 2020	72,362,006	72,362,006	0.89
PUBLIC BANK DEPOSIT 2.4% JAN 06 2020	86,000,000	86,000,000	1.05
PUBLIC BANK DEPOSIT 2.55% FEB 18 2020	72,360,604	72,360,604	0.89
PUBLIC BANK DEPOSIT 2.6% MAR 09 2020	238,348,050	238,348,050	2.92
PUBLIC BANK DEPOSIT 2.6% MAR 18 2020	91,524,408	91,524,408	1.12
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 2.15% JAN 23 2020	135,429,608	135,429,608	1.66
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 2.35% JAN 29 2020	81,597,700	81,597,700	1.00
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 2.35% JAN 29 2020	91,233,637	91,233,637	1.12
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 2.6% MAR 13 2020	85,000,000	85,000,000	1.04
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 2.25% JAN 22 2020	114,426,112	114,426,112	1.40
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 2.36% FEB 12 2020	51,128,226	51,128,226	0.63
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 2.39% FEB 06 2020	130,250,677	130,250,677	1.59
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 2.44% MAR 16 2020	91,091,644	91,091,644	1.11
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 2.47% JUN 19 2020	113,805,631	113,805,631	1.39
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 2.51% JAN 10 2020	149,632,996	149,632,996	1.83
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 2.65% JAN 15 2020	72,893,688	72,893,688	0.89
UNITED OVERSEAS BANK DEPOSIT 2.12% JAN 15 2020	163,549,898	163,549,898	2.00
UNITED OVERSEAS BANK DEPOSIT 2.27% JAN 24 2020	141,124,480	141,124,480	1.73
UNITED OVERSEAS BANK DEPOSIT 2.28% JAN 23 2020	93,128,976	93,128,976	1.14
UNITED OVERSEAS BANK DEPOSIT 2.31% JAN 30 2020	156,498,331	156,498,331	1.91
UNITED OVERSEAS BANK DEPOSIT 2.39% JAN 13 2020	120,157,128	120,157,128	1.47
UNITED OVERSEAS BANK DEPOSIT 2.42% JAN 15 2020	80,000,000	80,000,000	0.98
定期存款總額		5,853,879,411	71.61
投資總額		7,966,568,163	97.45
投資總額，按成本		7,948,370,128	

[註：投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E30 混合資產基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
核准匯集投資基金			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	8,890,875	89,301,728	3.15
- 動力中港股票基金 (A 類別)	17,539,172	175,595,171	6.19
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	13,478,100	123,098,178	4.34
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	7,130,622	68,521,004	2.42
- 動力環球債券基金 (A 類別)	151,851,733	1,583,631,355	55.86
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	2,149,887	21,138,337	0.75
- 精明中港股票基金 (A 類別)	4,290,020	42,477,208	1.50
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	4,471,380	45,696,610	1.61
- 精明環球債券基金 (A 類別)	38,362,092	396,357,132	13.98
- 精明日本股票基金 (A 類別)	11,383,637	111,211,302	3.92
- 精明北美股票基金 (A 類別)	14,070,431	168,736,833	5.95
投資總額		2,825,764,858	99.67
投資總額，按成本		2,720,380,691	

投資組合 – BCT E50 混合資產基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
核准匯集投資基金			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	16,729,353	168,032,965	5.13
- 動力中港股票基金 (A 類別)	34,761,021	348,013,434	10.63
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	25,916,228	236,698,090	7.22
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	13,618,379	130,864,449	3.99
- 動力環球債券基金 (A 類別)	125,458,330	1,308,379,829	39.93
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	4,077,724	40,093,405	1.22
- 精明中港股票基金 (A 類別)	8,542,343	84,581,151	2.58
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	8,703,734	88,950,423	2.71
- 精明環球債券基金 (A 類別)	31,564,969	326,129,264	9.95
- 精明日本股票基金 (A 類別)	21,587,779	210,899,650	6.43
- 精明北美股票基金 (A 類別)	27,170,879	325,841,330	9.94
投資總額		3,268,483,990	99.73
投資總額，按成本		3,151,158,901	

[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。]

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E70 混合資產基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
核准匯集投資基金			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	41,253,446	414,357,861	7.18
- 動力中港股票基金 (A 類別)	86,783,938	868,846,073	15.06
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	63,841,617	583,078,254	10.10
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	33,119,332	318,256,909	5.52
- 動力環球債券基金 (A 類別)	132,129,211	1,377,949,113	23.88
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	10,495,583	103,195,720	1.79
- 精明中港股票基金 (A 類別)	21,767,467	215,528,399	3.74
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	21,623,086	220,983,617	3.83
- 精明環球債券基金 (A 類別)	32,864,814	339,559,257	5.88
- 精明日本股票基金 (A 類別)	52,884,537	516,650,194	8.95
- 精明北美股票基金 (A 類別)	67,275,672	806,790,044	13.98
投資總額		5,765,195,441	99.91
投資總額，按成本		5,581,881,255	

投資組合 - BCT 環球債券基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
核准匯集投資基金			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力環球債券基金 (A 類別)	119,263,785	1,243,778,166	79.36
- 精明環球債券基金 (A 類別)	30,011,048	310,074,149	19.78
投資總額		1,553,852,315	99.14
投資總額，按成本		1,507,521,227	

[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。]

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 環球股票基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	19,977,739	200,660,406	6.20
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	81,100,118	740,703,597	22.90
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	26,194,305	251,711,550	7.78
- 精明日本股票基金 (A 類別)	29,177,646	285,048,096	8.81
- 精明北美股票基金 (A 類別)	145,195,399	1,741,226,781	53.84
投資總額		3,219,350,430	99.53
投資總額，按成本		2,981,032,779	

投資組合 - BCT 亞洲股票基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	304,377,808	3,057,231,584	80.02
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	77,533,733	762,334,922	19.95
投資總額		3,819,566,506	99.97
投資總額，按成本		3,752,508,444	

[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。]

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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>
核准匯集投資基金			
安聯精選靈活均衡基金 (A 類別)	64,879,993	1,236,612,671	99.89
投資總額		1,236,612,671	99.89
投資總額，按成本		1,123,293,168	

投資組合 - BCT 中國及香港股票基金

<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>
核准匯集投資基金			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力中港股票基金 (A 類別)	687,389,090	6,881,864,612	79.92
- 精明中港股票基金 (A 類別)	173,220,270	1,715,123,185	19.92
投資總額		8,596,987,797	99.84
投資總額，按成本		8,383,919,349	

[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。]

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 歐洲股票基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	51,160,289	467,257,155	71.92
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	17,364,653	177,463,282	27.31
投資總額		644,720,437	99.23
投資總額，按成本		642,024,417	

投資組合 - BCT E90 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>
核准匯集投資基金			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	7,147,149	71,787,393	9.58
- 動力中港股票基金 (A 類別)	13,991,380	140,076,102	18.70
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	10,697,357	97,701,104	13.04
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	5,436,657	52,243,009	6.97
- 動力環球債券基金 (A 類別)	5,568,130	58,068,913	7.75
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	1,765,518	17,359,102	2.32
- 精明中港股票基金 (A 類別)	3,486,021	34,516,489	4.61
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	3,590,801	36,697,265	4.90
- 精明環球債券基金 (A 類別)	1,404,727	14,513,640	1.94
- 精明日本股票基金 (A 類別)	9,132,182	89,215,940	11.91
- 精明北美股票基金 (A 類別)	11,240,899	134,804,235	17.99
投資總額		746,983,192	99.71
投資總額，按成本		718,426,721	

[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。]

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

			附表 2
<u>投資組合 - BCT 儲蓄易 2020 基金</u>			
<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>
核准匯集投資基金			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2020基金 (A類別)	15,889,333	447,602,522	99.84
投資總額		447,602,522	99.84
投資總額，按成本		375,022,658	
<u>投資組合 - BCT 儲蓄易 2025 基金</u>			
<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>
核准匯集投資基金			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2025基金 (A類別)	16,571,582	491,347,410	99.72
投資總額		491,347,410	99.72
投資總額，按成本		396,817,145	
<u>投資組合 - BCT 儲蓄易 2030 基金</u>			
<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>
核准匯集投資基金			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2030 基金 (A 類別)	19,264,287	581,396,175	99.45
投資總額		581,396,175	99.45
投資總額，按成本		469,196,778	

[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。]

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 儲蓄易 2035 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>
核准匯集投資基金			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2035 基金 (A 類別)	17,890,738	543,162,802	99.88
投資總額		543,162,802	99.88
投資總額，按成本		439,323,324	

投資組合 - BCT 儲蓄易 2040 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>
核准匯集投資基金			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2040 基金 (A 類別)	42,233,671	1,295,306,676	99.72
投資總額		1,295,306,676	99.72
投資總額，按成本		1,071,204,074	

投資組合 - BCT 恒指基金

<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>
緊貼指數集體投資計劃			
香港盈富基金	96,537,850	2,746,501,833	99.87
投資總額		2,746,501,833	99.87
投資總額，按成本		2,483,873,160	

[註：所有相關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃均成立於香港特別行政區，投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

			附表 2
<u>投資組合 – BCT 港元債券基金</u>			
<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>
<u>核准匯集投資基金</u>			
摩根宜安港元債券基金 (B 類別)	51,514,406	1,300,223,601	99.40
投資總額		1,300,223,601	99.40
投資總額，按成本		1,250,045,560	
<u>投資組合 – BCT 世界股票基金</u>			
<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>
<u>緊貼指數集體投資計劃</u>			
iShares MSCI Japan ETF	200,261	92,375,437	7.88
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	321,763	116,001,117	9.90
SPDR S&P 500 ETF Trust	236,268	592,129,896	50.50
香港盈富基金	2,070,500	58,905,725	5.03
領航富時發展歐洲指數 ETF	1,058,965	299,614,037	25.56
投資總額		1,159,026,212	98.87
投資總額，按成本		1,004,724,688	
<u>投資組合 – BCT 大中華股票基金</u>			
<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>
<u>緊貼指數集體投資計劃</u>			
SPDR 富時大中華交易所買賣基金	18,915,600	836,069,520	79.67
香港盈富基金	7,384,800	210,097,560	20.02
投資總額		1,046,167,080	99.69
投資總額，按成本		833,255,065	

[註：所有相關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃成立於香港特別行政區、愛爾蘭及美國，投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零一九年十二月三十一日止年度之投資報告

				附表 2
<u>投資組合 – BCT 人民幣債券基金</u>				
<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>	
<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)	55,521,140	630,920,027	99.65	
投資總額		630,920,027	99.65	
投資總額，按成本		623,673,885		
<u>投資組合 – BCT 核心累積基金</u>				
<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>	
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 – 核心累積基金	77,570,924	936,250,030	99.17	
投資總額		936,250,030	99.17	
投資總額，按成本		865,128,277		
<u>投資組合 – BCT 65 歲後基金</u>				
<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>	
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 - 65 歲後基金	34,149,914	385,818,896	97.95	
投資總額		385,818,896	97.95	
投資總額，按成本		368,884,737		

[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 積金之選（以下簡稱「本計劃」）受託人

財務報告審計作出的報告

意見

我們已審計的內容

本計劃列載於第85至248頁的財務報告，包括：

- 截至二零一九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截至該日止年度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，包括主要會計政策概要。

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二零一九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」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

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

獨立核數師報告

致BCT 積金之選（以下簡稱「本計劃」）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 積金之選（以下簡稱「本計劃」）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的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對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。

獨立核數師報告

致BCT 積金之選（以下簡稱「本計劃」）受託人（續）

核數師就審計財務報告承擔的責任（續）

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。

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
香港執業會計師

香港，二零二零年六月十九日

BCT 積金之選
權益資產淨值表 - 計劃及成份基金
截至二零一九年十二月三十一日

	附註	2019 (港幣)	2018 (港幣)
資產			
經常資產			
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	51,207,809,064	43,941,794,729
衍生金融工具	12	23,917,193	32,161,038
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		268,252,457	87,121,869
應收股息		1,992,739	2,024,539
應收定期存款利息	11	22,277,179	13,865,932
應收供款			
僱主		158,152,318	151,603,775
成員		113,307,680	112,347,732
其他計劃		11,935,505	10,078,785
其他應收款項		3,426	1,106,851
銀行結餘	11	416,225,789	255,453,078
資產總值		<u>52,223,873,350</u>	<u>44,607,558,328</u>
負債			
經常負債			
衍生金融工具	12	(3,863,747)	(7,280,754)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(147,386,271)	(25,498,203)
應付權益款項及沒收供款	6	(299,384,379)	(224,540,174)
應付予衍生工具交易對方的款項		(24,900,000)	(30,400,000)
應計項目及其他應付款項		(66,000,639)	(57,596,905)
負債總值		<u>(541,535,036)</u>	<u>(345,316,036)</u>
成員權益資產淨值		<u>51,682,338,314</u>	<u>44,262,242,292</u>

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
權益資產淨值變動表 - 計劃及成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	2019 (港幣)	2018 (港幣)
投資收入			
股票股息		115,852,064	141,706,307
銀行利息	11	1,798,587	845,142
定期存款利息收入	11	125,034,820	87,558,427
其他收入	11	766,961	22,796,012
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	11	82,038,914	6,893,935,695
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		5,424,456,548	(10,840,980,265)
未變現匯兌收益／虧損的變動		(133,529)	4,658,563
投資收入／(虧損)總額		5,749,814,365	(3,689,480,119)
開支			
投資管理費	4(a)	(183,189,531)	(166,833,545)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(261,012,922)	(366,692,067)
保薦人費用	4(b)	(92,959,764)	-
次保管人費用		(233,106)	(1,770,213)
保管及銀行收費		(609,010)	(1,150,070)
法律及其他專業費用		(560,723)	(110,096)
核數師酬金		(1,895,589)	(1,831,451)
彌償保險		(357,672)	(368,083)
雜項開支		(11,298,227)	(10,410,469)
經營開支總額		(552,116,544)	(549,165,994)
海外預扣稅		(4,299,953)	(6,298,173)
淨收入／(虧損)		5,193,397,868	(4,244,944,286)
已收及應收供款			
僱主	5		
強制性供款		1,655,224,142	1,597,397,481
額外自願性供款		665,197,049	584,258,497
成員			
強制性供款		1,632,015,017	1,568,233,381
額外自願性供款		167,749,000	170,621,152
可扣稅自願性供款		54,512,588	-
		4,174,697,796	3,920,510,511

BCT 積金之選
權益資產淨值變動表 - 計劃及成份基金 (續)
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	2019 (港幣)	2018 (港幣)
轉入供款			
轉自其他計劃的集團轉入供款		429,408,918	846,738,339
轉自其他計劃的個人轉入供款		1,581,043,087	2,011,404,580
		<u>2,010,452,005</u>	<u>2,858,142,919</u>
已收及應收供款附加費		2,609,196	2,688,148
		<u>6,187,758,997</u>	<u>6,781,341,578</u>
已付及應付權益	6		
退休		(549,128,211)	(446,138,314)
提早退休		(147,009,715)	(164,429,996)
死亡		(60,995,068)	(43,725,061)
永久離開香港		(205,537,426)	(219,579,289)
完全喪失行為能力		(14,648,474)	(15,372,698)
小額結餘		(17,639)	(94,998)
退還額外自願性供款		(345,278,090)	(265,368,402)
罹患末期疾病		(6,836,940)	(4,567,795)
長期服務金		(328,169,571)	(364,867,656)
		<u>(1,657,621,134)</u>	<u>(1,524,144,209)</u>
轉出供款			
轉至其他計劃的集團轉出供款		(316,394,218)	(344,586,609)
轉至其他計劃的個人轉出供款		(1,908,662,329)	(1,714,905,227)
		<u>(2,225,056,547)</u>	<u>(2,059,491,836)</u>
沒收供款		(78,383,162)	(77,047,354)
		<u>(3,961,060,843)</u>	<u>(3,660,683,399)</u>
年內變動		2,226,698,154	3,120,658,179
年內淨收入／(虧損)		5,193,397,868	(4,244,944,286)
成員權益資產淨值變動		7,420,096,022	(1,124,286,107)
成員權益資產淨值年初總數 - 成員賬		44,262,242,292	45,386,528,399
成員權益資產淨值年終總數 - 成員賬		<u>51,682,338,314</u>	<u>44,262,242,292</u>

第 120 頁至第 248 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
現金流量表 - 計劃及成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	2019 (港幣)	2018 (港幣)
經營業務的現金流量		
淨收入／（虧損）	5,193,397,868	(4,244,944,286)
調整		
- 股票股息	(115,852,064)	(141,706,307)
- 銀行利息	(1,798,587)	(845,142)
- 定期存款利息收入	(125,034,820)	(87,558,427)
- 海外預扣稅	4,299,953	6,298,173
流動資本變動前之經營收益	4,955,012,350	(4,468,755,989)
按公平值透過損益列賬的財務資產（增加）／減少淨額		
- 到期日超過三個月	(8,921,645,839)	1,200,961,043
衍生金融工具淨變動	4,826,838	(36,426,121)
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項增加	(181,130,588)	(1,274,971)
其他應收款項減少	1,103,425	2,327,118
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項增加／（減少）	121,888,068	(25,458,146)
應付予衍生工具交易對方的款項（減少）／增加	(5,500,000)	30,400,000
應計項目及其他應付款項增加／（減少）	8,403,734	(5,287,726)
已用營運現金	(4,017,042,012)	(3,303,514,792)
已收銀行利息	1,798,587	845,142
已收定期存款利息	116,623,573	79,689,112
已收股息	115,883,864	144,226,479
已付海外預扣稅	(4,299,953)	(6,298,173)
經營業務的現金已用淨額	(3,787,035,941)	(3,085,052,232)
融資現金流量		
已收供款及轉入供款	6,178,393,786	6,881,687,919
已付權益、轉出供款及沒收供款	(3,886,216,638)	(3,672,393,630)
融資的現金流入淨額	2,292,177,148	3,209,294,289
現金及現金等價物（減少）／增加淨額	(1,494,858,793)	124,242,057
現金及現金等價物年初數額	2,955,141,202	2,830,899,145
現金及現金等價物年終數額	1,460,282,409	2,955,141,202
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	51,207,809,064	43,941,794,729
減：按公平值透過損益列賬的財務資產 - 到期日超過三個月	(50,163,752,444)	(41,242,106,605)
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	1,044,056,620	2,699,688,124
銀行結餘	416,225,789	255,453,078
	1,460,282,409	2,955,141,202

第 120 頁至第 248 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日

	附註	BCT 強積金保守基金		BCT E30 混合資產基金	
		2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	7,966,568,163	7,410,550,411	2,825,764,858	2,708,189,797
衍生金融工具	12	-	-	4,442,514	5,085,489
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		-	-	30,040,541	4,652,393
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	22,277,179	13,865,932	-	-
基金轉換的應收款項		71,027,326	59,997,049	665,114	1,882,188
認購單位的應收款項		3,191,722	3,027,734	805,378	470,180
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘	11	198,181,474	80,348,871	16,950,661	11,608,163
資產總值		8,261,245,864	7,567,789,997	2,878,669,066	2,731,888,210
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	-	-	(261,903)	(1,504,617)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	(23,351,400)	(807,340)
贖回單位的應付款項		(17,644,000)	(9,648,815)	(4,302,603)	(3,370,648)
基金轉換的應付款項		(61,311,238)	(36,309,243)	(4,354,443)	(2,048,809)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	(7,400,000)	(5,100,000)
應計項目及其他應付款項		(7,352,670)	(6,523,491)	(3,745,056)	(3,510,016)
負債總值		(86,307,908)	(52,481,549)	(43,415,405)	(16,341,430)
成員資產淨值		8,174,937,956	7,515,308,448	2,835,253,661	2,715,546,780
已發行單位		7,152,514,488	6,653,111,296	1,488,483,838	1,547,588,020
每單位資產淨值		1.1429	1.1296	1.9048	1.7547

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日

	附註	BCT E50 混合資產基金		BCT E70 混合資產基金	
		2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	3,268,483,990	3,012,053,223	5,765,195,441	5,278,846,866
衍生金融工具	12	3,750,571	4,382,238	4,293,443	5,223,943
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		35,468,411	3,414,198	52,107,567	7,384,782
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		1,780,579	651,733	1,195,733	263,995
認購單位的應收款項		892,870	518,591	650,283	758,654
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘	11	12,801,215	11,306,063	14,536,766	10,300,231
資產總值		3,323,177,636	3,032,326,046	5,837,979,233	5,302,778,471
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	(253,961)	(1,402,940)	(345,681)	(1,954,138)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(30,145,019)	(259,464)	(44,408,518)	(17,314)
贖回單位的應付款項		(4,497,799)	(3,094,520)	(6,904,221)	(4,053,399)
基金轉換的應付款項		(2,108,637)	(1,767,563)	(2,350,036)	(3,987,891)
應付予衍生工具交易對方的款項		(4,400,000)	(4,900,000)	(6,100,000)	(6,300,000)
應計項目及其他應付款項		(4,300,254)	(3,926,433)	(7,607,332)	(6,960,504)
負債總值		(45,705,670)	(15,350,920)	(67,715,788)	(23,273,246)
成員資產淨值		3,277,471,966	3,016,975,126	5,770,263,445	5,279,505,225
已發行單位		1,540,855,300	1,575,683,014	2,569,076,604	2,672,316,942
每單位資產淨值		2.1270	1.9147	2.2460	1.9756

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日

	附註	BCT 環球債券基金		BCT 環球股票基金	
		2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	1,553,852,315	1,212,230,767	3,219,350,430	2,526,132,460
衍生金融工具	12	3,381,688	2,898,956	5,537,196	4,361,312
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		12,968,350	2,367,721	15,254,359	8,419,048
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		10,133,512	5,517,756	14,497,683	3,354,836
認購單位的應收款項		1,735,978	533,135	1,718,692	1,414,436
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘	11	7,388,081	9,254,684	11,962,924	8,533,779
資產總值		1,589,459,924	1,232,803,019	3,268,321,284	2,552,215,871
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	(176,325)	(665,743)	(323,280)	(1,343,980)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(3,218,945)	(3,064,264)	(13,389,175)	(540,405)
贖回單位的應付款項		(1,988,215)	(1,058,965)	(4,065,516)	(2,332,702)
基金轉換的應付款項		(12,758,272)	(1,950,772)	(7,267,118)	(8,610,449)
應付予衍生工具交易對方的款項		(2,100,000)	(4,600,000)	(4,800,000)	(5,200,000)
應計項目及其他應付款項		(1,921,521)	(1,449,801)	(4,007,162)	(3,214,358)
負債總值		(22,163,278)	(12,789,545)	(33,852,251)	(21,241,894)
成員資產淨值		1,567,296,646	1,220,013,474	3,234,469,033	2,530,973,977
已發行單位		964,001,252	787,637,857	1,032,841,416	978,932,202
每單位資產淨值		1.6258	1.5490	3.1316	2.5854

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日

	附註	BCT 香港股票基金*	BCT 亞洲股票基金	
		截至二零一八年 九月二十一日 (獲准終止日期) (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
資產				
經常資產				
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	-	3,819,566,506	3,287,791,805
衍生金融工具	12	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		-	11,946,214	6,478,776
應收股息		-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-
基金轉換的應收款項		-	10,503,111	2,349,590
認購單位的應收款項		-	1,312,014	1,208,327
其他應收款項		-	-	-
銀行結餘	11	-	38,769	44,535
資產總值		-	3,843,366,614	3,297,873,033
負債				
經常負債				
衍生金融工具	12	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	(3,278,280)	(701,296)
贖回單位的應付款項		-	(6,365,114)	(2,895,958)
基金轉換的應付款項		-	(8,050,927)	(6,767,345)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-
應計項目及其他應付款項		-	(4,934,511)	(4,283,447)
負債總值		-	(22,628,832)	(14,648,046)
成員資產淨值		-	3,820,737,782	3,283,224,987
已發行單位		-	1,050,478,733	1,026,834,699
每單位資產淨值		-	3.6371	3.1974

由受託人通過
銀聯信託有限公司

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止。

第 120 頁至第 248 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日

	附註	BCT 靈活混合資產基金		BCT 中國及香港股票基金	
		2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	1,236,612,671	1,123,213,681	8,596,987,797	7,613,415,718
衍生金融工具	12	-	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		6,031,566	5,030,645	55,901,488	25,512,967
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		2,190,118	552,527	32,741,783	15,601,530
認購單位的應收款項		552,361	669,328	3,600,095	3,332,166
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘	11	1,238,480	1,123,993	55,444	61,169
資產總值		1,246,625,196	1,130,590,174	8,689,286,607	7,657,923,550
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	-	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	(13,747,442)	(624,491)
贖回單位的應付款項		(1,651,497)	(1,576,386)	(12,874,375)	(5,770,509)
基金轉換的應付款項		(6,012,166)	(4,405,343)	(41,139,715)	(22,280,890)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(1,001,806)	(880,689)	(10,654,371)	(9,544,331)
負債總值		(8,665,469)	(6,862,418)	(78,415,903)	(38,220,221)
成員資產淨值		1,237,959,727	1,123,727,756	8,610,870,704	7,619,703,329
已發行單位		772,959,987	762,048,675	7,377,247,833	7,557,365,126
每單位資產淨值		1.6016	1.4746	1.1672	1.0082

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日

	附註	BCT 歐洲股票基金		BCT E90 混合資產基金	
		2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	644,720,437	513,891,929	746,983,192	623,616,589
衍生金融工具	12	763,867	3,632,384	271,378	223,883
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		6,290,848	3,058,610	5,856,264	1,711,110
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		2,313,664	2,318,511	1,318,627	846,250
認購單位的應收款項		347,141	490,598	421,589	633,292
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘	11	5,184,359	8,170,729	2,155,904	2,180,344
資產總值		659,620,316	531,562,761	757,006,954	629,211,468
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	(428,218)	(200,649)	-	(156,416)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(560,174)	(152,251)	(4,664,948)	(546,011)
贖回單位的應付款項		(1,955,654)	(275,557)	(1,212,857)	(649,538)
基金轉換的應付款項		(5,999,757)	(3,383,527)	(1,074,344)	(1,324,036)
應付予衍生工具交易對方的款項		(100,000)	(4,300,000)	-	-
應計項目及其他應付款項		(841,801)	(686,770)	(928,071)	(779,542)
負債總值		(9,885,604)	(8,998,754)	(7,880,220)	(3,455,543)
成員資產淨值		649,734,712	522,564,007	749,126,734	625,755,925
已發行單位		487,828,841	459,230,328	319,589,652	310,387,138
每單位資產淨值		1.3319	1.1379	2.3440	2.0160

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日

	BCT 國際股票基金*	BCT 儲蓄易 2020 基金	
	截至二零一八年 九月二十一日 (獲准終止日期)	2019	2018
附註	(港幣)	(港幣)	(港幣)
資產			
經常資產			
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	447,602,522	379,512,179
衍生金融工具	12	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		1,169,011	1,897,920
應收股息		-	-
應收定期存款利息	11	-	-
基金轉換的應收款項		224,769	584,410
認購單位的應收款項		282,573	182,247
其他應收款項		-	93,913
銀行結餘	11	1,712,040	595,932
資產總值	-	450,990,915	382,866,601
負債			
經常負債			
衍生金融工具	12	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-
贖回單位的應付款項		(1,263,368)	(544,634)
基金轉換的應付款項		(1,119,763)	(1,567,145)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-
應計項目及其他應付款項		(286,553)	(332,125)
負債總值	-	(2,669,684)	(2,443,904)
成員資產淨值	-	448,321,231	380,422,697
已發行單位	-	184,612,918	177,111,579
每單位資產淨值	-	2.4284	2.1479
由受託人通過 銀聯信託有限公司			

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止。

第 120 頁至第 248 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
 截至二零一九年十二月三十一日

	附註	BCT 儲蓄易 2025 基金		BCT 儲蓄易 2030 基金	
		2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	491,347,410	380,113,979	581,396,175	439,639,057
衍生金融工具	12	-	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		1,317,139	514,793	1,156,404	1,331,301
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		1,029,543	151,651	2,850,277	865,419
認購單位的應收款項		256,084	179,564	245,645	208,264
其他應收款項		-	94,644	-	109,678
銀行結餘	11	1,150,595	459,693	1,091,427	525,021
資產總值		495,100,771	381,514,324	586,739,928	442,678,740
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	-	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(787,786)	(252,979)	(387,720)	(303,237)
基金轉換的應付款項		(1,274,231)	(464,648)	(1,362,552)	(1,263,126)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(310,555)	(335,750)	(363,847)	(389,249)
負債總值		(2,372,572)	(1,053,377)	(2,114,119)	(1,955,612)
成員資產淨值		492,728,199	380,460,947	584,625,809	440,723,128
已發行單位		192,618,932	177,632,635	228,356,101	207,801,125
每單位資產淨值		2.5580	2.1418	2.5601	2.1209

由受託人通過
 銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日

	附註	BCT 儲蓄易 2035 基金		BCT 儲蓄易 2040 基金	
		2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	543,162,802	415,338,509	1,295,306,676	939,597,746
衍生金融工具	12	-	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		1,464,184	1,304,727	2,433,013	2,174,821
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		236,772	191,122	3,235,734	1,605,014
認購單位的應收款項		191,255	247,221	595,571	569,202
其他應收款項		-	103,692	-	234,396
銀行結餘	11	841,589	421,547	1,952,149	1,106,803
資產總值		545,896,602	417,606,818	1,303,523,143	945,287,982
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	-	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(744,056)	(209,539)	(2,177,474)	(864,597)
基金轉換的應付款項		(983,973)	(1,248,056)	(1,559,221)	(1,627,832)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(340,316)	(367,168)	(800,412)	(824,481)
負債總值		(2,068,345)	(1,824,763)	(4,537,107)	(3,316,910)
成員資產淨值		543,828,257	415,782,055	1,298,986,036	941,971,072
已發行單位		214,822,701	199,006,014	495,790,990	436,371,685
每單位資產淨值		2.5315	2.0893	2.6200	2.1586

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日

	附註	BCT 恒指基金		BCT 港元債券基金	
		2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	2,746,501,833	2,226,476,568	1,300,223,601	1,027,324,742
衍生金融工具	12	-	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		3,520,624	3,580,883	9,772,369	1,634,814
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		29,920,574	16,630,825	9,309,001	7,139,837
認購單位的應收款項		2,184,991	1,808,014	565,717	417,200
其他應收款項		-	-	-	326,816
銀行結餘	11	14,283,440	14,668,563	3,791,919	2,193,075
資產總值		2,796,411,462	2,263,164,853	1,323,662,607	1,039,036,484
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	-	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	(11,255,261)	-	-
贖回單位的應付款項		(5,518,212)	(1,770,333)	(1,762,952)	(528,007)
基金轉換的應付款項		(38,764,452)	(20,581,111)	(11,645,525)	(2,838,518)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(2,113,708)	(1,669,465)	(2,125,913)	(1,704,567)
負債總值		(46,396,372)	(35,276,170)	(15,534,390)	(5,071,092)
成員資產淨值		2,750,015,090	2,227,888,683	1,308,128,217	1,033,965,392
已發行單位		1,648,101,089	1,497,349,884	1,088,824,288	886,216,243
每單位資產淨值		1.6686	1.4879	1.2014	1.1667

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日

	附註	BCT 世界股票基金		BCT 大中華股票基金	
		2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	1,159,026,212	643,380,294	1,046,167,080	822,950,735
衍生金融工具	12	1,476,536	468,767	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		-	-	-	-
應收股息		1,992,739	2,024,539	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		14,242,248	4,477,304	4,697,311	3,249,595
認購單位的應收款項		989,154	934,558	797,496	736,338
其他應收款項		-	-	-	55,680
銀行結餘	11	12,221,111	2,910,424	6,024,788	4,543,854
資產總值		1,189,948,000	654,195,886	1,057,686,675	831,536,202
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	(768,655)	(52,271)	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(10,622,370)	(3,714,649)	-	(3,815,457)
贖回單位的應付款項		(1,502,245)	(533,385)	(1,331,475)	(878,755)
基金轉換的應付款項		(3,903,742)	(4,261,601)	(6,138,519)	(2,476,803)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(898,432)	(521,013)	(762,780)	(652,322)
負債總值		(17,695,444)	(9,082,919)	(8,232,774)	(7,823,337)
成員資產淨值		1,172,252,556	645,112,967	1,049,453,901	823,712,865
已發行單位		612,789,078	416,544,417	625,059,535	566,190,345
每單位資產淨值		1.9130	1.5487	1.6790	1.4548

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
 截至二零一九年十二月三十一日

	附註	BCT 人民幣債券基金		BCT 核心累積基金	
		2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	630,920,027	569,594,478	936,250,030	558,924,132
衍生金融工具	12	-	5,884,066	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		3,385,574	2,349,497	7,090,835	3,238,567
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		3,647,526	1,310,378	6,767,669	2,762,136
認購單位的應收款項		734,265	383,017	935,642	860,402
其他應收款項		-	85,210	-	-
銀行結餘	11	707,828	742,116	940,862	556,131
資產總值		639,395,220	580,348,762	951,985,038	566,341,368
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	(1,305,724)	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(1,604,026)	(820,149)	(1,739,211)	(452,713)
基金轉換的應付款項		(2,707,421)	(2,033,526)	(5,559,951)	(3,132,504)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(673,009)	(678,825)	(566,922)	(336,959)
負債總值		(6,290,180)	(3,532,500)	(7,866,084)	(3,922,176)
成員資產淨值		633,105,040	576,816,262	944,118,954	562,419,192
已發行單位		645,716,698	596,677,416	799,682,572	551,775,796
每單位資產淨值		0.9805	0.9667	1.1806	1.0193

由受託人通過
 銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日

	附註	BCT 65 歲後基金		總額	
		2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	385,818,896	229,009,064	51,207,809,064	43,941,794,729
衍生金融工具	12	-	-	23,917,193	32,161,038
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		5,077,696	1,064,296	268,252,457	87,121,869
應收股息		-	-	1,992,739	2,024,539
應收定期存款利息	11	-	-	22,277,179	13,865,932
基金轉換的應收款項		7,502,053	3,771,166	232,030,727	136,074,822
認購單位的應收款項		360,403	181,093	23,366,919	19,763,561
其他應收款項		-	-	-	1,104,029
銀行結餘	11	516,862	230,823	315,728,687	171,886,543
資產總值		399,275,910	234,256,442	52,095,374,965	44,405,797,062
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	-	-	(3,863,747)	(7,280,754)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	(147,386,271)	(25,498,203)
贖回單位的應付款項		(563,498)	(142,120)	(82,843,874)	(42,027,445)
基金轉換的應付款項		(4,584,724)	(1,744,084)	(232,030,727)	(136,074,822)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	(24,900,000)	(30,400,000)
應計項目及其他應付款項		(239,739)	(138,414)	(56,776,741)	(49,709,720)
負債總值		(5,387,961)	(2,024,618)	(547,801,360)	(290,990,944)
成員資產淨值		393,887,949	232,231,824	51,547,573,605	44,114,806,118
已發行單位		356,555,114	229,142,248		
每單位資產淨值		1.1047	1.0135		

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 強積金保守基金		BCT E30 混合資產基金		BCT E50 混合資產基金	
		2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
投資收入							
股票股息		-	-	-	5,879,907	-	10,586,989
銀行利息	11	638,928	169,975	191,320	148,904	165,244	121,565
定期存款利息收入	11	125,034,820	87,558,427	-	-	-	-
其他收入	11	-	-	37,158	703,150	76,256	804,420
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		39,134,431	12,110,249	12,116,076	267,589,546	5,543,668	465,986,383
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		(589)	16,143,921	254,834,067	(387,482,807)	368,510,981	(683,914,303)
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	(20)	1,731,534	(67)	1,449,098
投資收入／(虧損)總額		164,807,590	115,982,572	267,178,601	(111,429,766)	374,296,082	(204,965,848)
開支							
投資管理費	4(a)	(23,705,015)	(20,735,605)	(14,598,867)	(15,994,578)	(16,516,116)	(18,062,558)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(35,261,602)	(40,088,837)	(16,027,596)	(24,961,756)	(18,127,301)	(28,190,148)
保薦人費用	4(b)	(10,568,094)	-	(6,432,199)	-	(7,282,109)	-
次保管人費用		(19,272)	(17,301)	(5,859)	(509,009)	(5,398)	(506,515)
保管及銀行收費		(187,649)	(232,413)	(41,763)	(154,979)	(35,351)	(179,612)
法律及其他專業費用		(90,950)	(12,296)	(32,769)	(16,108)	(37,164)	(16,699)
核數師酬金		(310,463)	(260,515)	(110,275)	(114,990)	(124,748)	(130,168)
彌償保險		(58,585)	(53,778)	(20,813)	(23,046)	(23,541)	(26,022)
雜項開支		(1,719,969)	(1,423,369)	(621,584)	(612,930)	(700,204)	(689,341)
經營開支總額		(71,921,599)	(62,824,114)	(37,891,725)	(42,387,396)	(42,851,932)	(47,801,063)
稅前盈利／(虧損)		92,885,991	53,158,458	229,286,876	(153,817,162)	331,444,150	(252,766,911)
預扣稅		-	-	-	(449,878)	-	(801,772)
全面收入總額		92,885,991	53,158,458	229,286,876	(154,267,040)	331,444,150	(253,568,683)

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	BCT E70 混合資產基金		BCT 環球債券基金		BCT 環球股票基金	
		2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
投資收入							
股票股息		-	26,662,668	-	-	-	528,631
銀行利息	11	179,004	132,737	101,106	45,050	144,579	71,518
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	153,609	1,487,032	-	1,345,237	-	2,554,564
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		(5,239,198)	1,178,353,825	19,351,623	10,638,535	(3,431,883)	459,908,794
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		790,302,590	(1,708,261,980)	60,864,191	(8,384,078)	586,501,160	(822,235,785)
未變現匯兌收益／虧損的變動		(120)	1,539,975	-	-	-	(7,196)
投資收入／(虧損)總額		785,395,885	(500,085,743)	80,316,920	3,644,744	583,213,856	(359,179,474)
開支							
投資管理費	4(a)	(29,025,857)	(32,657,976)	(6,753,870)	(3,966,926)	(14,930,271)	(10,118,359)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(31,856,516)	(50,979,135)	(8,016,708)	(9,404,790)	(16,368,472)	(21,073,925)
保薦人費用	4(b)	(12,798,647)	-	(3,239,741)	-	(6,601,177)	-
次保管人費用		(24,960)	(559,376)	(5,305)	(3,481)	(6,057)	(3,904)
保管及銀行收費		(43,162)	(330,743)	(27,298)	(11,107)	(36,571)	(18,103)
法律及其他專業費用		(65,832)	(20,820)	(15,275)	(2,008)	(32,945)	(4,720)
核數師酬金		(219,215)	(236,235)	(55,234)	(46,063)	(112,782)	(101,648)
彌償保險		(41,368)	(47,001)	(10,420)	(9,382)	(21,264)	(20,439)
雜項開支		(1,220,491)	(1,229,989)	(309,177)	(256,108)	(623,971)	(542,344)
經營開支總額		(75,296,048)	(86,061,275)	(18,433,028)	(13,699,865)	(38,733,510)	(31,883,442)
稅前盈利／(虧損)		710,099,837	(586,147,018)	61,883,892	(10,055,121)	544,480,346	(391,062,916)
預扣稅		-	(1,925,712)	-	-	-	(85,682)
全面收入總額		710,099,837	(588,072,730)	61,883,892	(10,055,121)	544,480,346	(391,148,598)

第 120 頁至第 248 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

		BCT 香港股票基金*		BCT 亞洲股票基金		BCT 靈活混合資產基金	
		由二零一八年 一月一日至 二零一八年 九月二十一日 (獲准終止日期)					
	附註	期間	2019	2018	2019	2018	2018
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資收入							
股票股息		-	-	910,741	-	-	-
銀行利息	11	484	102	4,797	2,991	1,139	-
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	3,830,009	-	-	-	-	-
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		1,101,784,368	(37,788,520)	1,321,482,944	18,442,122	24,202,849	-
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的變動		(1,031,916,224)	542,004,906	(1,766,591,591)	88,303,788	(73,531,893)	-
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	-	-
投資收入／(虧損)總額		73,698,637	504,216,488	(444,193,109)	106,748,901	(49,327,905)	
開支							
投資管理費	4(a)	-	(20,697,326)	(14,415,298)	-	-	-
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(11,349,786)	(20,353,047)	(30,751,436)	(6,750,028)	(9,102,704)	-
保薦人費用	4(b)	-	(8,194,988)	-	(2,712,548)	-	-
次保管人費用		-	(2,436)	(941)	-	-	-
保管及銀行收費		(1,597)	(4,646)	(5,801)	(8,722)	(8,459)	-
法律及其他專業費用		-	(42,423)	(5,693)	(13,658)	(1,928)	-
核數師酬金		(55,936)	(140,143)	(148,110)	(46,475)	(44,901)	-
彌償保險		(9,935)	(26,438)	(29,447)	(8,767)	(9,080)	-
雜項開支		(245,716)	(778,878)	(772,111)	(263,923)	(247,010)	-
經營開支總額		(11,662,970)	(50,240,325)	(46,128,837)	(9,804,121)	(9,414,082)	
稅前盈利／(虧損)		62,035,667	453,976,163	(490,321,946)	96,944,780	(58,741,987)	
預扣稅		-	-	(91,074)	-	-	-
全面收入總額		62,035,667	453,976,163	(490,413,020)	96,944,780	(58,741,987)	

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止。

第 120 頁至第 248 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 中國及香港股票基金		BCT 歐洲股票基金		BCT E90 混合資產基金	
		2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
投資收入							
股票股息		-	736,120	-	-	-	78,953
銀行利息	11	143	4,596	96,502	48,939	29,010	12,852
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	-	-	-	-	-	568,788
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		(110,051,234)	1,427,585,326	(13,874,359)	105,666,701	(4,610,971)	146,824,658
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的變動		1,410,726,028	(2,743,813,231)	113,801,897	(193,790,586)	117,112,817	(234,275,423)
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	-	-
投資收入／(虧損)總額		1,300,674,937	(1,315,487,189)	100,024,040	(88,074,946)	112,530,856	(86,790,172)
開支							
投資管理費	4(a)	(42,325,977)	(38,653,398)	(3,315,590)	(3,467,671)	(3,609,659)	(2,446,078)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(47,334,378)	(61,249,189)	(3,261,065)	(5,056,465)	(3,958,599)	(5,668,270)
保薦人費用	4(b)	(19,059,311)	-	(1,312,163)	-	(1,594,723)	-
次保管人費用		(2,436)	(941)	(4,882)	(3,387)	(3,184)	(1,270)
保管及銀行收費		(6,326)	(5,870)	(26,482)	(15,468)	(3,630)	(3,538)
法律及其他專業費用		(99,910)	(13,140)	(6,524)	(992)	(8,155)	(1,121)
核數師酬金		(325,653)	(294,114)	(22,484)	(24,482)	(27,255)	(27,252)
彌償保險		(61,487)	(59,499)	(4,235)	(4,849)	(5,142)	(5,442)
雜項開支		(1,807,125)	(1,560,934)	(135,861)	(141,013)	(158,595)	(152,428)
經營開支總額		(111,022,603)	(101,837,085)	(8,089,286)	(8,714,327)	(9,368,942)	(8,305,399)
稅前盈利／(虧損)		1,189,652,334	(1,417,324,274)	91,934,754	(96,789,273)	103,161,914	(95,095,571)
預扣稅		-	-	-	-	-	(16,735)
全面收入總額		1,189,652,334	(1,417,324,274)	91,934,754	(96,789,273)	103,161,914	(95,112,306)

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

		BCT 國際股票基金*	BCT 儲蓄易 2020 基金		BCT 儲蓄易 2025 基金	
		由二零一八年 一月一日至 二零一八年 九月二十一日 (獲准終止日期)				
附註	期間	2019	2018	2019	2018	
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	
投資收入						
股票股息		124,497	-	-	-	-
銀行利息	11	81	2,274	708	1,857	557
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-
其他收入	11	833,933	52,033	1,115,576	52,025	1,156,343
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		163,638,341	15,906,214	20,712,548	12,111,463	16,860,624
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		(159,942,001)	37,474,783	(47,028,196)	66,786,081	(64,695,541)
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	-
投資收入／(虧損)總額		4,654,851	53,435,304	(25,199,364)	78,951,426	(46,678,017)
開支						
投資管理費	4(a)	-	-	-	-	-
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(2,599,656)	(2,018,447)	(3,471,822)	(2,092,678)	(3,598,730)
保薦人費用	4(b)	-	(565,164)	-	(587,763)	-
次保管人費用		-	-	-	-	-
保管及銀行收費		(1,251)	(4,515)	(4,174)	(4,520)	(4,179)
法律及其他專業費用		-	(4,834)	(646)	(4,985)	(666)
核數師酬金		(12,819)	(16,522)	(15,250)	(17,157)	(15,903)
彌償保險		(2,277)	(3,118)	(3,078)	(3,235)	(3,191)
雜項開支		(59,021)	(99,426)	(91,055)	(102,298)	(93,790)
經營開支總額		(2,675,024)	(2,712,026)	(3,586,025)	(2,812,636)	(3,716,459)
稅前盈利／(虧損)		1,979,827	50,723,278	(28,785,389)	76,138,790	(50,394,476)
預扣稅		(28,782)	-	-	-	-
全面收入總額		1,951,045	50,723,278	(28,785,389)	76,138,790	(50,394,476)

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止。

第 120 頁至第 248 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 儲蓄易 2030 基金		BCT 儲蓄易 2035 基金		BCT 儲蓄易 2040 基金	
		2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
投資收入							
股票股息		-	-	-	-	-	-
銀行利息	11	2,104	762	2,098	678	4,662	1,845
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	60,476	1,367,595	57,114	1,272,507	129,579	2,855,987
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		12,271,658	18,998,442	12,666,971	15,207,760	23,404,138	41,836,894
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		85,432,119	(79,838,603)	81,555,106	(74,711,530)	196,263,791	(177,316,755)
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	-	-
投資收入／(虧損)總額		97,766,357	(59,471,804)	94,281,289	(58,230,585)	219,802,170	(132,622,029)
開支							
投資管理費	4(a)	-	-	-	-	-	-
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(2,452,702)	(4,256,205)	(2,318,986)	(3,960,210)	(5,352,533)	(8,888,100)
保薦人費用	4(b)	(689,353)	-	(651,832)	-	(1,506,641)	-
次保管人費用		-	-	-	-	-	-
保管及銀行收費		(4,547)	(4,203)	(4,539)	(4,193)	(4,758)	(4,369)
法律及其他專業費用		(5,870)	(786)	(5,580)	(739)	(12,688)	(1,674)
核數師酬金		(20,113)	(18,863)	(19,011)	(17,513)	(43,924)	(39,275)
彌償保險		(3,793)	(3,774)	(3,587)	(3,512)	(8,282)	(7,883)
雜項開支		(118,462)	(108,770)	(112,632)	(102,070)	(247,636)	(215,343)
經營開支總額		(3,294,840)	(4,392,601)	(3,116,167)	(4,088,237)	(7,176,462)	(9,156,644)
稅前盈利／(虧損)		94,471,517	(63,864,405)	91,165,122	(62,318,822)	212,625,708	(141,778,673)
預扣稅		-	-	-	-	-	-
全面收入總額		94,471,517	(63,864,405)	91,165,122	(62,318,822)	212,625,708	(141,778,673)

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 恒指基金		BCT 港元債券基金		BCT 世界股票基金	
		2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
投資收入							
股票股息		85,764,056	74,679,490	-	-	23,800,014	15,888,886
銀行利息	11	29,437	10,061	9,122	2,970	13,695	5,258
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	-	-	63,256	1,214,405	-	-
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		27,906,691	57,844,498	25,485,212	3,106,189	(716,919)	6,984,363
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		190,515,979	(368,542,747)	20,909,450	16,934,135	164,044,205	(86,758,515)
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	(133,322)	(54,848)
投資收入／(虧損)總額		304,216,163	(236,008,698)	46,467,040	21,257,699	187,007,673	(63,934,856)
開支							
投資管理費	4(a)	-	-	(4,940,119)	(3,736,631)	-	-
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(14,322,939)	(15,455,891)	(5,442,006)	(6,539,105)	(4,967,471)	(4,866,934)
保薦人費用	4(b)	(3,398,052)	-	(1,660,919)	-	(2,023,480)	-
次保管人費用		(81,745)	(87,416)	-	-	(42,735)	(41,882)
保管及銀行收費		(59,062)	(50,111)	(8,737)	(8,389)	(44,791)	(54,552)
法律及其他專業費用		(29,212)	(3,620)	(13,666)	(1,661)	(9,191)	(1,158)
核數師酬金		(99,352)	(86,870)	(48,409)	(36,221)	(34,332)	(23,869)
彌償保險		(18,750)	(17,617)	(9,147)	(7,458)	(6,461)	(4,863)
雜項開支		(1,185,830)	(1,021,723)	(273,967)	(206,154)	(196,240)	(143,201)
經營開支總額		(19,194,942)	(16,723,248)	(12,396,970)	(10,535,619)	(7,324,701)	(5,136,459)
稅前盈利／(虧損)		285,021,221	(252,731,946)	34,070,070	10,722,080	179,682,972	(69,071,315)
預扣稅		-	-	-	-	(4,299,953)	(2,898,538)
全面收入總額		285,021,221	(252,731,946)	34,070,070	10,722,080	175,383,019	(71,969,853)

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 大中華股票基金		BCT 人民幣債券基金		BCT 核心累積基金	
		2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
投資收入							
股票股息		6,287,994	5,629,425	-	-	-	-
銀行利息	11	10,699	3,524	1,780	758	2,116	601
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	30,404	681,756	47,632	1,004,639	-	-
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		2,751,394	5,664,847	12,658,902	16,284,245	9,954,427	4,396,858
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		130,627,577	(100,609,567)	2,028,088	(16,004,060)	97,698,756	(41,722,227)
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	-	-
投資收入／(虧損)總額		139,708,068	(88,630,015)	14,736,402	1,285,582	107,655,299	(37,324,768)
開支							
投資管理費	4(a)	-	-	(2,770,864)	(2,578,467)	-	-
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(5,511,275)	(6,817,559)	(3,072,113)	(4,583,942)	(4,315,393)	(2,716,649)
保薦人費用	4(b)	(1,256,919)	-	(823,941)	-	-	-
次保管人費用		(28,837)	(34,790)	-	-	-	-
保管及銀行收費		(35,723)	(32,379)	(5,817)	(5,209)	(5,272)	(4,723)
法律及其他專業費用		(11,004)	(1,355)	(7,200)	(960)	(7,714)	(934)
核數師酬金		(36,747)	(33,713)	(24,185)	(22,477)	(28,891)	(17,516)
彌償保險		(6,930)	(6,797)	(4,565)	(4,571)	(5,441)	(3,700)
雜項開支		(214,341)	(192,079)	(146,400)	(134,502)	(163,347)	(108,403)
經營開支總額		(7,101,776)	(7,118,672)	(6,855,085)	(7,330,128)	(4,526,058)	(2,851,925)
稅前盈利／(虧損)		132,606,292	(95,748,687)	7,881,317	(6,044,546)	103,129,241	(40,176,693)
預扣稅		-	-	-	-	-	-
全面收入總額		132,606,292	(95,748,687)	7,881,317	(6,044,546)	103,129,241	(40,176,693)

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 65 歲後基金		總額	
		2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
投資收入					
股票股息		-	-	115,852,064	141,706,307
銀行利息	11	1,002	257	1,629,775	790,616
定期存款利息收入	11	-	-	125,034,820	87,558,427
其他收入	11	-	-	759,542	22,795,941
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		8,047,008	265,908	82,038,914	6,893,935,695
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		18,158,777	(2,690,678)	5,424,456,548	(10,840,980,265)
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	(133,529)	4,658,563
投資收入／(虧損)總額		26,206,787	(2,424,513)	5,749,638,134	(3,689,534,716)
開支					
投資管理費	4(a)	-	-	(183,189,531)	(166,833,545)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(1,831,067)	(1,060,823)	(261,012,922)	(366,692,067)
保薦人費用	4(b)	-	-	(92,959,764)	-
次保管人費用		-	-	(233,106)	(1,770,213)
保管及銀行收費		(5,129)	(4,648)	(609,010)	(1,150,070)
法律及其他專業費用		(3,174)	(372)	(560,723)	(110,096)
核數師酬金		(12,219)	(6,748)	(1,895,589)	(1,831,451)
彌償保險		(2,303)	(1,442)	(357,672)	(368,083)
雜項開支		(74,154)	(49,201)	(11,274,511)	(10,398,605)
經營開支總額		(1,928,046)	(1,123,234)	(552,092,828)	(549,154,130)
稅前盈利／(虧損)		24,278,741	(3,547,747)	5,197,545,306	(4,238,688,846)
預扣稅		-	-	(4,299,953)	(6,298,173)
全面收入總額		24,278,741	(3,547,747)	5,193,245,353	(4,244,987,019)

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	BCT 強積金保守基金		BCT E30 混合資產基金		BCT E50 混合資產基金	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘	7,515,308,448	5,564,928,251	2,715,546,780	2,964,032,147	3,016,975,126	3,340,398,385
已發行單位所得款項	4,834,648,678	6,167,223,972	262,471,392	428,842,226	278,140,549	392,081,703
已贖回單位所付款項	(4,267,905,161)	(4,270,002,233)	(372,051,387)	(523,060,553)	(349,087,859)	(461,936,279)
	566,743,517	1,897,221,739	(109,579,995)	(94,218,327)	(70,947,310)	(69,854,576)
全面收入總額	92,885,991	53,158,458	229,286,876	(154,267,040)	331,444,150	(253,568,683)
年終結餘	8,174,937,956	7,515,308,448	2,835,253,661	2,715,546,780	3,277,471,966	3,016,975,126
年初已發行單位	6,653,111,296	4,964,129,100	1,547,588,020	1,599,832,891	1,575,683,014	1,610,539,943
已發行單位	4,256,124,472	5,488,336,854	142,225,937	233,226,110	136,364,244	190,607,663
已贖回單位	(3,756,721,280)	(3,799,354,658)	(201,330,119)	(285,470,981)	(171,191,958)	(225,464,592)
年終已發行單位	7,152,514,488	6,653,111,296	1,488,483,838	1,547,588,020	1,540,855,300	1,575,683,014

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	BCT E70 混合資產基金		BCT 環球債券基金		BCT 環球股票基金	
	2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
年初結餘	5,279,505,225	6,151,545,910	1,220,013,474	1,058,536,013	2,530,973,977	1,993,217,434
已發行單位所得款項	324,692,454	447,358,115	740,527,931	590,106,488	682,044,748	1,554,262,925
已贖回單位所付款項	(544,034,071)	(731,326,070)	(455,128,651)	(418,573,906)	(523,030,038)	(625,357,784)
	(219,341,617)	(283,967,955)	285,399,280	171,532,582	159,014,710	928,905,141
全面收入總額	710,099,837	(588,072,730)	61,883,892	(10,055,121)	544,480,346	(391,148,598)
年終結餘	5,770,263,445	5,279,505,225	1,567,296,646	1,220,013,474	3,234,469,033	2,530,973,977
年初已發行單位	2,672,316,942	2,803,001,818	787,637,857	678,255,744	978,932,202	668,212,085
已發行單位	152,797,416	206,114,172	458,315,363	378,941,819	236,087,210	524,735,533
已贖回單位	(256,037,754)	(336,799,048)	(281,951,968)	(269,559,706)	(182,177,996)	(214,015,416)
年終已發行單位	2,569,076,604	2,672,316,942	964,001,252	787,637,857	1,032,841,416	978,932,202

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	BCT 香港股票基金*	BCT 亞洲股票基金		BCT 靈活混合資產基金	
	由二零一八年 一月一日至 二零一八年 九月二十一日 (獲准終止日期)	2019	2018	2019	2018
	期間 (港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年/期初結餘	4,109,813,731	3,283,224,987	3,924,776,873	1,123,727,756	1,043,855,241
已發行單位所得款項	616,482,572	690,629,930	753,254,072	283,269,057	523,325,650
已贖回單位所付款項	(4,788,331,970)	(607,093,298)	(904,392,938)	(265,981,866)	(384,711,148)
	(4,171,849,398)	83,536,632	(151,138,866)	17,287,191	138,614,502
全面收入總額	62,035,667	453,976,163	(490,413,020)	96,944,780	(58,741,987)
年/期終結餘	-	3,820,737,782	3,283,224,987	1,237,959,727	1,123,727,756
年/期初已發行單位	902,468,514	1,026,834,699	1,069,233,392	762,048,675	673,048,982
已發行單位	129,935,860	200,862,618	210,225,114	182,619,083	341,461,811
已贖回單位	(1,032,404,374)	(177,218,584)	(252,623,807)	(171,707,771)	(252,462,118)
年/期終已發行單位	-	1,050,478,733	1,026,834,699	772,959,987	762,048,675

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止。

第 120 頁至第 248 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	BCT 中國及香港股票基金		BCT 歐洲股票基金		BCT E90 混合資產基金	
	2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
年初結餘	7,619,703,329	5,224,614,546	522,564,007	618,974,541	625,755,925	659,257,932
已發行單位所得款項	2,258,626,230	6,484,571,978	233,033,627	289,198,861	146,789,810	220,361,090
已贖回單位所付款項	(2,457,111,189)	(2,672,158,921)	(197,797,676)	(288,820,122)	(126,580,915)	(158,750,791)
	(198,484,959)	3,812,413,057	35,235,951	378,739	20,208,895	61,610,299
全面收入總額	1,189,652,334	(1,417,324,274)	91,934,754	(96,789,273)	103,161,914	(95,112,306)
年終結餘	8,610,870,704	7,619,703,329	649,734,712	522,564,007	749,126,734	625,755,925
年初已發行單位	7,557,365,126	4,363,760,422	459,230,328	459,798,611	310,387,138	284,111,171
已發行單位	2,042,247,408	5,534,587,044	188,007,271	217,143,621	66,930,842	96,340,376
已贖回單位	(2,222,364,701)	(2,340,982,340)	(159,408,758)	(217,711,904)	(57,728,328)	(70,064,409)
年終已發行單位	7,377,247,833	7,557,365,126	487,828,841	459,230,328	319,589,652	310,387,138

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	BCT 國際股票基金*	BCT 儲蓄易 2020 基金		BCT 儲蓄易 2025 基金	
	由二零一八年 一月一日至 二零一八年 九月二十一日 (獲准終止日期)				
	期間 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
年/期初結餘	945,174,649	380,422,697	376,404,333	380,460,947	386,281,972
已發行單位所得款項	105,846,885	123,728,509	144,613,540	113,988,939	125,012,651
已贖回單位所付款項	(1,052,972,579)	(106,553,253)	(111,809,787)	(77,860,477)	(80,439,200)
	(947,125,694)	17,175,256	32,803,753	36,128,462	44,573,451
全面收入總額	1,951,045	50,723,278	(28,785,389)	76,138,790	(50,394,476)
年/期終結餘	-	448,321,231	380,422,697	492,728,199	380,460,947
年/期初已發行單位	389,038,379	177,111,579	162,780,830	177,632,635	159,047,074
已發行單位	42,890,892	53,450,626	63,146,860	47,774,743	52,054,157
已贖回單位	(431,929,271)	(45,949,287)	(48,816,111)	(32,788,446)	(33,468,596)
年/期終已發行單位	-	184,612,918	177,111,579	192,618,932	177,632,635

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止。

第 120 頁至第 248 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	BCT 儲蓄易 2030 基金		BCT 儲蓄易 2035 基金		BCT 儲蓄易 2040 基金	
	2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
年初結餘	440,723,128	452,307,348	415,782,055	411,998,816	941,971,072	911,169,108
已發行單位所得款項	133,060,857	150,062,855	123,135,332	145,487,350	333,539,175	414,271,299
已贖回單位所付款項	(83,629,693)	(97,782,670)	(86,254,252)	(79,385,289)	(189,149,919)	(241,690,662)
	49,431,164	52,280,185	36,881,080	66,102,061	144,389,256	172,580,637
全面收入總額	94,471,517	(63,864,405)	91,165,122	(62,318,822)	212,625,708	(141,778,673)
年終結餘	584,625,809	440,723,128	543,828,257	415,782,055	1,298,986,036	941,971,072
年初已發行單位	207,801,125	186,285,065	199,006,014	171,422,777	436,371,685	366,541,196
已發行單位	56,140,565	62,585,110	52,742,746	61,293,400	137,920,911	169,112,327
已贖回單位	(35,585,589)	(41,069,050)	(36,926,059)	(33,710,163)	(78,501,606)	(99,281,838)
年終已發行單位	228,356,101	207,801,125	214,822,701	199,006,014	495,790,990	436,371,685

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	BCT 恒指基金		BCT 港元債券基金		BCT 世界股票基金	
	2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
年初結餘	2,227,888,683	2,085,767,449	1,033,965,392	784,434,366	645,112,967	523,124,936
已發行單位所得款項	2,370,803,236	2,347,674,032	794,268,714	790,132,632	615,825,555	515,464,006
已贖回單位所付款項	(2,133,698,050)	(1,952,820,852)	(554,175,959)	(551,323,686)	(264,068,985)	(321,506,122)
	237,105,186	394,853,180	240,092,755	238,808,946	351,756,570	193,957,884
全面收入總額	285,021,221	(252,731,946)	34,070,070	10,722,080	175,383,019	(71,969,853)
年終結餘	2,750,015,090	2,227,888,683	1,308,128,217	1,033,965,392	1,172,252,556	645,112,967
年初已發行單位	1,497,349,884	1,248,893,596	886,216,243	678,104,214	416,544,417	305,382,482
已發行單位	1,478,073,540	1,440,410,578	665,278,313	690,407,769	346,341,288	299,410,167
已贖回單位	(1,327,322,335)	(1,191,954,290)	(462,670,268)	(482,295,740)	(150,096,627)	(188,248,232)
年終已發行單位	1,648,101,089	1,497,349,884	1,088,824,288	886,216,243	612,789,078	416,544,417

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	BCT 大中華股票基金		BCT 人民幣債券基金		BCT 核心累積基金	
	2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
年初結餘	823,712,865	789,438,458	576,816,262	418,610,634	562,419,192	307,483,384
已發行單位所得款項	416,851,191	482,077,807	271,977,615	541,805,793	524,921,115	512,418,762
已贖回單位所付款項	(323,716,447)	(352,054,713)	(223,570,154)	(377,555,619)	(246,350,594)	(217,306,261)
	93,134,744	130,023,094	48,407,461	164,250,174	278,570,521	295,112,501
全面收入總額	132,606,292	(95,748,687)	7,881,317	(6,044,546)	103,129,241	(40,176,693)
年終結餘	1,049,453,901	823,712,865	633,105,040	576,816,262	944,118,954	562,419,192
年初已發行單位	566,190,345	487,471,652	596,677,416	431,457,144	551,775,796	281,952,273
已發行單位	267,358,356	298,351,037	277,494,282	550,818,652	468,495,079	470,260,023
已贖回單位	(208,489,166)	(219,632,344)	(228,455,000)	(385,598,380)	(220,588,303)	(200,436,500)
年終已發行單位	625,059,535	566,190,345	645,716,698	596,677,416	799,682,572	551,775,796

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零一九年十二月三十一日止年度

	BCT 65 歲後基金		總額	
	2019 (港幣)	2018 (港幣)	2019 (港幣)	2018 (港幣)
年初結餘	232,231,824	96,242,679	44,114,806,118	45,142,389,136
已發行單位所得款項	318,145,362	271,322,470	16,875,120,006	25,013,259,734
已贖回單位所付款項	(180,767,978)	(131,785,578)	(14,635,597,872)	(21,795,855,733)
	137,377,384	139,536,892	2,239,522,134	3,217,404,001
全面收入總額	24,278,741	(3,547,747)	5,193,245,353	(4,244,987,019)
年終結餘	393,887,949	232,231,824	51,547,573,605	44,114,806,118
年初已發行單位	229,142,248	93,440,035		
已發行單位	294,492,326	264,509,324		
已贖回單位	(167,079,460)	(128,807,111)		
年終已發行單位	356,555,114	229,142,248		

1. 本計劃

(a) 背景資料

BCT 積金之選（「本計劃」）乃按二零零零年一月三十一日的信託契約成立，並受該契約規管。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、於二零一七年六月二十二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」）第 21 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二零一九年十二月三十一日止的權益資產淨值表，及截至二零一九年十二月三十一日止年度的權益資產淨值變動表和現金流量表；以及 (ii) 各成份基金截至二零一九年十二月三十一日止的資產淨值表，及截至二零一九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。

本計劃已根據強積金條例設立預設投資策略。截至二零一九年十二月三十一日止，本計劃提供二十三個成份基金（二零一八年：二十三個），即 BCT 強積金保守基金、BCT E30 混合資產基金、BCT E50 混合資產基金、BCT E70 混合資產基金、BCT 環球債券基金、BCT 環球股票基金、BCT 亞洲股票基金、BCT 靈活混合資產基金、BCT 中國及香港股票基金、BCT 歐洲股票基金、BCT E90 混合資產基金、BCT 儲蓄易 2020 基金、BCT 儲蓄易 2025 基金、BCT 儲蓄易 2030 基金、BCT 儲蓄易 2035 基金、BCT 儲蓄易 2040 基金、BCT 恒指基金、BCT 港元債券基金、BCT 世界股票基金、BCT 大中華股票基金、BCT 人民幣債券基金、BCT 核心累積基金及 BCT 65 歲後基金。

1. 本計劃（續）

(b) 計劃重組

根據本計劃日期為二零一七年十二月二十日的「致參與僱主及成員之通知」，本計劃將於二零一八年四月二十三日（「生效日期」）開始進行重組（「計劃重組」），包括終止兩個成份基金，即BCT香港股票基金及BCT國際股票基金（統稱「終止成份基金」），以及更改九個成份基金的結構為投資組合管理基金（即基金中之基金），分別為 BCT 環球債券基金、BCT 環球股票基金、BCT 亞洲股票基金、BCT 中國及香港股票基金、BCT 歐洲股票基金、BCT E90 混合資產基金、BCT E70 混合資產基金、BCT E50 混合資產基金和 BCT E30 混合資產基金（統稱「有關成份基金」），而每個基金中之基金將投資於一個在 BCT Pooled Investment Fund Series（「BCT 匯集投資基金系列」）的投資基金（「投資基金」）內挑選之核准匯集投資基金組合。BCT 匯集投資基金系列由二零一八年四月二十六日開始營運。

計劃重組所招致的相關開支、成本、費用及收費將由銀聯金融有限公司（本計劃的「保薦人」）承擔。投資基金、有關成份基金、本計劃及其成員不會因計劃重組而承擔額外的費用。

終止整合

於生效日期，BCT 香港股票基金及 BCT 國際股票基金的餘下資產分別整合至 BCT 中國及香港股票基金和 BCT 環球股票基金。為完成終止整合程序，受託人贖回於終止成份基金內的所有單位，並於生效日期以「實物」轉移方式按贖回價值認購 BCT 中國及香港股票基金和 BCT 環球股票基金的單位。

實物轉移是指將由終止成份基金直接投資的相關外部核准匯集投資基金的相關資產轉移至由特定有關成份基金挑選進行投資的 BCT 匯集投資基金系列之投資基金（概無將該等資產實際變現為現金）。在終止整合程序中進行該等實物轉移，代表在本計劃的成份基金層面進行涉及終止成份基金和有關成份基金的非現金交易。此外，在終止整合期間，外部核准匯集投資基金投資組合中的現金及現金等價物，以及不適用作實物轉移的投資會以現金形式轉移至有關成份基金。

終止成份基金已於二零一八年九月二十一日獲強制性公積金計劃管理局批准終止及撤銷其認可資格。

BCT 積金之選

財務報告附註

1. 本計劃（續）

(b) 計劃重組（續）

終止整合（續）

下表顯示在終止整合時從終止成份基金轉移至 BCT 中國及香港股票基金和 BCT 環球股票基金的金額，按現金及實物轉移分類。

終止成份基金

	現金轉出 港幣	投資實物轉出 港幣	總額 港幣
BCT 香港股票基金	323,470,254	3,517,329,652	3,840,799,906
BCT 國際股票基金	228,974,468	665,963,174	894,937,642

終止整合被視為終止成份基金、BCT 中國及香港股票基金與 BCT 環球股票基金之間的基金轉換，對截至二零一八年十二月三十一日止年度本計劃的現金流量表內項目並無影響，不會作為非現金交易呈列。

重組過渡

在計劃重組之前，有關成份基金均為聯接基金（投資於單一外部核准匯集投資基金的成份基金）或內部投資組合基金（直接投資於股票及／或定息證券投資組合的成份基金）。在計劃重組之後，有關成份基金由聯接基金或內部投資組合基金過渡為投資於從 BCT 匯集投資基金系列的投資基金中挑選的相關核准匯集投資基金的投資組合管理基金（「重組過渡」）。重組過渡後，有關成份基金會以實物贖回相關外部核准匯集投資基金的單位或直接投資持股（即毋須將有關單位或持股實際變現為現金），以及認購從 BCT 匯集投資基金系列的投資基金中挑選的相關核准匯集投資基金單位。在 BCT 匯集投資基金系列的相關投資基金中進行的該等實物認購被確認為有關成份基金與 BCT 匯集投資基金系列的投資基金之間的非現金交易。此外，外部核准匯集投資基金投資組合中的現金及現金等價物，以及不適用作實物轉移的投資會轉移至 BCT 匯集投資基金系列的投資基金，作為投資基金首次發售的現金認購。

BCT 積金之選

財務報告附註

1. 本計劃 (續)

(b) 計劃重組 (續)

重組過渡 (續)

下表顯示每個有關成份基金於二零一八年四月二十六日 (BCT 匯集投資基金系列的開始營運日期) 在 BCT 匯集投資基金系列的投資基金的認購金額，按現金及實物認購分類。

有關成份基金

	現金認購 港幣	實物認購 港幣	總額 港幣
BCT 環球債券基金	468,562,809	715,253,478	1,183,816,287
BCT 中國及香港股票基金*	420,408,037	8,606,639,695	9,027,047,732
BCT 亞洲股票基金	1,598,390,009	2,242,970,903	3,841,360,912
BCT 歐洲股票基金	84,464,469	540,058,002	624,522,471
BCT 環球股票基金*	806,033,052	2,035,840,935	2,841,873,987
BCT E30 混合資產基金	530,272,049	2,448,064,817	2,978,336,866
BCT E50 混合資產基金	501,949,403	2,852,909,681	3,354,859,084
BCT E70 混合資產基金	738,571,585	5,349,643,989	6,088,215,574
BCT E90 混合資產基金	260,213,292	428,650,776	688,864,068

* 金額包括終止整合中與終止成份基金有關的認購金額。

重組過渡被視為有關成份基金更改投資選擇，對截至二零一八年十二月三十一日止年度本計劃的現金流量表內項目並無影響，不會作為非現金交易呈列。

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。

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。

於二零一九年一月一日開始的財政期間生效的準則及現有準則的修訂

並無任何在二零一九年一月一日開始的財政期間生效的準則、準則修訂或釋義將對本計劃及其成份基金的財務報告構成重大影響。

於二零一九年一月一日之後開始的財政期間生效，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二零一九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。

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。

因此，本計劃及其成份基金的所有投資組合分類為按公平值透過損益列賬的財務資產。

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。

(c) 按公平值透過損益列賬的財務資產（續）

(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。

按公平值透過損益列賬的財務資產所得股息收入，於本計劃及其成份基金確立收款權利時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以「股息收入」列賬。

債務證券及存款證的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及存款證利息在綜合收益表內確認。

(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。

由二零一八年一月一日至二零一八年四月二十五日期間，就本計劃及其成份基金所持財務資產及負債使用的市場報價分別為現時的買入價及現時的沽售價。根據 BCT 積金之選於二零一七年六月二十二日訂立的第七份補充契約，自二零一八年四月二十六日起，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。

(c) 按公平值透過損益列賬的財務資產（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。

(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。

股息收入在確立收款權利時入賬，相應的外國預扣稅則在綜合收益表紀錄作預扣稅。

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。

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。

(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（續）

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) 應付予衍生工具交易對方的款項

部份成份基金將有責任按若干比率向有關衍生工具交易對方支付未變現衍生工具虧損，而衍生工具交易對方將有責任向各成份基金支付未變現衍生工具收益。衍生工具的變動將每日按市價計值，從而釐定每日有關成份基金應向衍生工具交易對方收取抑或支付現金。

(k) 供款及權益

供款及權益按應計基準入賬。

(l) 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。

(m) 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。

(n) 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) 可認沽工具於其年期內提供的總預期現金流主要建基於有關成份基金的損益。

(n) 可贖回單位 (續)

BCT 強積金保守基金、BCT E30 混合資產基金、BCT E50 混合資產基金、BCT E70 混合資產基金、BCT 環球債券基金、BCT 環球股票基金、BCT 亞洲股票基金、BCT 靈活混合資產基金、BCT 中國及香港股票基金、BCT 歐洲股票基金、BCT E90 混合資產基金、BCT 儲蓄易 2020 基金、BCT 儲蓄易 2025 基金、BCT 儲蓄易 2030 基金、BCT 儲蓄易 2035 基金、BCT 儲蓄易 2040 基金、BCT 恒指基金、BCT 港元債券基金、BCT 世界股票基金、BCT 大中華股票基金、BCT 人民幣債券基金、BCT 核心累積基金及 BCT 65 歲後基金發行一個類別的可贖回單位，而單位可由成員選擇贖回，並被分類為權益。

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

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。

(o) 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及緊貼指數集體投資計劃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及緊貼指數集體投資計劃的投資目標載於附註 7。有關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃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及緊貼指數集體投資計劃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及緊貼指數集體投資計劃中均持有可贖回單位。

(o) 結構性實體 (續)

每項核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃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」。

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／上市投資，例如債務證券及根據券商的報價或相關可得市場資訊進行估值的衍生工具。為決定有關投資的公平值，受託人根據券商的資料、採用的報價數量和質素及相關可得市場資訊進行判斷及估計。計算投資公平值時採用的報價或相關可得市場資訊或具指示性，但並不具執行性或法律約束力。因此，公平值未必需要顯示於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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或根據相關可得市場資訊而作的估計存在差異。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及相關可得市場資訊反映公平值的最佳估計。

4. 費用

(a) 投資管理費

二零一八年四月二十三日前

投資經理安聯環球投資亞太有限公司、景順投資管理有限公司、施羅德投資管理（香港）有限公司及摩根基金（亞洲）有限公司有權就強積金保守基金、E30 混合資產基金、E50 混合資產基金、E70 混合資產基金、中國及香港股票基金、歐洲股票基金、港元債券基金及人民幣債券基金各成份基金的每日資產淨值，按年率 0.3% 至 0.625% 收取費用。

BCT 積金之選

財務報告附註

由富達基金（香港）有限公司、富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）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、道富環球投資管理亞洲有限公司及景順投資管理有限公司管理的環球債券基金、環球股票基金、香港股票基金（於二零一八年九月二十一日獲准終止）、亞洲股票基金、靈活混合資產基金、E90 混合資產基金、國際股票基金（於二零一八年九月二十一日獲准終止）、儲蓄易 2020 基金、儲蓄易 2025 基金、儲蓄易 2030 基金、儲蓄易 2035 基金、儲蓄易 2040 基金、恒指基金、世界股票基金、大中華股票基金、核心累積基金及 65 歲後基金，其投資管理費則在相關核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃中收取。

二零一八年四月二十三日起

投資經理東方匯理資產管理香港有限公司、景順投資管理有限公司及摩根基金（亞洲）有限公司有權就各成份基金（不包括：靈活混合資產基金、儲蓄易 2020 基金、儲蓄易 2025 基金、儲蓄易 2030 基金、儲蓄易 2035 基金、儲蓄易 2040 基金、恒指基金、世界股票基金、大中華股票基金、核心累積基金及 65 歲後基金（「其他成份基金」））的每日資產淨值，按年率 0.3%至 0.58%（二零一八年：0.3%至 0.58%）收取費用。

由富達基金（香港）有限公司、安聯環球投資亞太有限公司、道富環球投資管理亞洲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或緊貼指數集體投資計劃中收取。

在年結日，應付的投資管理費如下：

	2019 港幣	2018 港幣
BCT 強積金保守基金	<u>2,065,722</u>	<u>1,910,793</u>
BCT E30 混合資產基金	<u>1,249,184</u>	<u>1,198,844</u>
BCT E50 混合資產基金	<u>1,435,250</u>	<u>1,337,516</u>
BCT E70 混合資產基金	<u>2,520,345</u>	<u>2,350,675</u>
BCT 環球債券基金	<u>639,723</u>	<u>491,241</u>
BCT 環球股票基金	<u>1,401,415</u>	<u>1,140,951</u>
BCT 亞洲股票基金	<u>1,838,149</u>	<u>1,626,547</u>
BCT 靈活混合資產基金	<u>-</u>	<u>-</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

	2019 港幣	2018 港幣
BCT 中國及香港股票基金	<u>3,631,345</u>	<u>3,332,802</u>
BCT 歐洲股票基金	<u>316,846</u>	<u>261,031</u>
BCT E90 混合資產基金	<u>325,888</u>	<u>279,632</u>
BCT 儲蓄易 2020 基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT 儲蓄易 2025 基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT 儲蓄易 2030 基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT 儲蓄易 2035 基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT 儲蓄易 2040 基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT 恒指基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT 港元債券基金	<u>1,326,332</u>	<u>1,005,587</u>
BCT 世界股票基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT 大中華股票基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT 人民幣債券基金	<u>240,740</u>	<u>219,112</u>
BCT 核心累積基金	<u>-</u>	<u>-</u>
BCT 65 歲後基金	<u>-</u>	<u>-</u>

(b) 受託人、行政及保管人費用以及保薦人費用

二零一八年四月二十三日前

受託人、管理人兼保薦人銀聯信託有限公司／銀聯金融有限公司有權就各成份基金的每日資產淨值，收取年率 0.58% 至 1% 的費用總額。

二零一八年四月二十三日至二零一九年一月十七日

在計劃重組後，E30 混合資產基金、E50 混合資產基金及 E70 混合資產基金的受託人、管理人兼保薦人有權收取的受託人、行政及保薦人費用由年率 1% 調低至年率 0.8%。亞洲股票基金、歐洲股票基金、中國及香港股票基金和 E90 混合資產基金的受託人、行政及保薦人費用由年率 0.9% 調低至年率 0.8%。其他成份基金的受託人、行政及保薦人費用則維持在年率 0.58% 至 0.9%。

二零一九年一月十八日起

自二零一九年一月十八日起，受託人及行政費之新明細如下：

- (i) 受託人、管理人兼保管人銀聯信託有限公司有權就各成份基金的每日資產淨值，收取年率 0.43% 至 0.59% 的費用。
- (ii) 保薦人銀聯金融有限公司有權就各成份基金（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 0.14% 至 0.24% 的費用。

在二零一九年一月十八日前，由受託人、管理人兼保管人所收取的受託人及行政費用已包括保薦人及保管人服務相關費用。自二零一九年一月十八日起，為加強對費用的披露，保薦人費用由成份基金的受託人、行政及保管人費用分開列出。

BCT 積金之選

財務報告附註

年內有關期間的費率如下：

	二零一九年一月十八日起			二零一八年 四月二十三日至 二零一九年 一月十七日	二零一八年 四月二十三日前
	受託人、行政 及保管人費用	保薦人費用	總費用	受託人、行政 及保薦人費用	受託人、行政 及保薦人費用
BCT強積金保守 基金	0.44%	0.14%	0.58%	0.58%	0.58%
BCT E30 混合資產 基金	0.56%	0.24%	0.80%	0.80%	1.00%*
BCT E50 混合資產 基金	0.56%	0.24%	0.80%	0.80%	1.00%*
BCT E70 混合資產 基金	0.56%	0.24%	0.80%	0.80%	1.00%*
BCT 環球債券基金	0.56%	0.24%	0.80%	0.80%	0.80%*
BCT 環球股票基金	0.56%	0.24%	0.80%	0.80%	0.90%*
BCT 亞洲股票基金	0.56%	0.24%	0.80%	0.80%	0.90%
BCT 靈活混合資產 基金	0.56%	0.24%	0.80%	0.80%	0.80%
BCT 中國及香港 股票基金	0.56%	0.24%	0.80%	0.80%	0.90%
BCT 歐洲股票基金	0.56%	0.24%	0.80%	0.80%	0.90%
BCT E90 混合資產 基金	0.56%	0.24%	0.80%	0.80%	0.90%*

BCT 積金之選

財務報告附註

	二零一九年一月十八日起			二零一八年 四月二十三日至 二零一九年 一月十七日	二零一八年 四月二十三日前
	受託人、行政 及保管人費用	保薦人費用	總費用	受託人、行政 及保薦人費用	受託人、行政 及保薦人費用
BCT 儲蓄易 2020 基金	<u>0.46%</u>	<u>0.14%</u>	<u>0.60%</u>	<u>0.90%*</u>	<u>0.90%*</u>
BCT 儲蓄易 2025 基金	<u>0.46%</u>	<u>0.14%</u>	<u>0.60%</u>	<u>0.90%*</u>	<u>0.90%*</u>
BCT 儲蓄易 2030 基金	<u>0.46%</u>	<u>0.14%</u>	<u>0.60%</u>	<u>0.90%*</u>	<u>0.90%*</u>
BCT 儲蓄易 2035 基金	<u>0.46%</u>	<u>0.14%</u>	<u>0.60%</u>	<u>0.90%*</u>	<u>0.90%*</u>
BCT 儲蓄易 2040 基金	<u>0.46%</u>	<u>0.14%</u>	<u>0.60%</u>	<u>0.90%*</u>	<u>0.90%*</u>
BCT 恒指基金	<u>0.56%</u>	<u>0.14%</u>	<u>0.70%</u>	<u>0.70%</u>	<u>0.70%</u>
BCT 港元債券基金	<u>0.43%</u>	<u>0.14%</u>	<u>0.57%</u>	<u>0.70%*</u>	<u>0.70%*</u>
BCT 世界股票基金	<u>0.56%</u>	<u>0.24%</u>	<u>0.80%</u>	<u>0.80%*</u>	<u>0.80%*</u>
BCT 大中華股票基金	<u>0.58%</u>	<u>0.14%</u>	<u>0.72%</u>	<u>0.80%*</u>	<u>0.80%*</u>
BCT 人民幣債券基金	<u>0.485%</u>	<u>0.14%</u>	<u>0.625%</u>	<u>0.80%*</u>	<u>0.80%*</u>
BCT 核心累積基金	<u>0.59%</u>	<u>-</u>	<u>0.59%</u>	<u>0.59%</u>	<u>0.59%</u>
BCT 65 歲後基金	<u>0.59%</u>	<u>-</u>	<u>0.59%</u>	<u>0.59%</u>	<u>0.59%</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

*受託人／保薦人可透過若干回贈貸記入該等成份基金，以維持 BCT 儲蓄易基金、BCT 港元債券基金、BCT 世界股票基金、BCT 大中華股票基金及 BCT 人民幣債券基金的現行基金管理費水平，自二零一八年四月二十三日起生效。（在二零一八年四月二十三日計劃重組前：BCT E30 混合資產基金、BCT E50 混合資產基金、BCT E70 混合資產基金、BCT 環球債券基金、BCT 環球股票基金、BCT E90 混合資產基金、BCT 儲蓄易基金、BCT 港元債券基金、BCT 世界股票基金、BCT 大中華股票基金及 BCT 人民幣債券基金）。由於該等回贈，該等成份基金應付的實際受託人、行政及保薦人費用低於上述有關期間披露的有關費用水平。

上述新費用明細澄清 BCT 儲蓄易基金、BCT 港元債券基金及 BCT 人民幣債券基金自二零一九年一月十八日起再沒有回贈，以維持該等成份基金的現行基金管理費水平。

在年結日，應付費用如下：

	2019 港幣 應付 保薦人 費用	2019 港幣 應付 受託人、行政 及保管人費用	2019 港幣 應付 總費用	2018 港幣 應付 受託人、行政 及保薦人費用
BCT強積金保守基金	964,003	3,029,725	3,993,728	3,694,200
BCT E30 混合資產基金	576,546	1,345,275	1,921,821	1,844,376
BCT E50 混合資產基金	662,423	1,545,654	2,208,077	2,057,717
BCT E70 混合資產基金	1,163,236	2,714,217	3,877,453	3,616,424
BCT 環球債券基金	319,861	746,343	1,066,204	818,735
BCT 環球股票基金	646,807	1,509,216	2,156,023	1,755,310
BCT 亞洲股票基金	760,613	1,774,764	2,535,377	2,243,513
BCT 靈活混合資產基金	250,987	585,636	836,623	765,670
BCT 中國及香港股票基金	1,708,868	3,987,359	5,696,227	5,227,925

BCT 積金之選

財務報告附註

	2019 港幣 應付 保薦人 費用	2019 港幣 應付 受託人、行政 及保管人費用	2019 港幣 應付 總費用	2018 港幣 應付 受託人、行政 及保薦人費用
BCT 歐洲股票基金	131,109	305,920	437,029	360,043
BCT E90 混合資產基金	150,410	350,956	501,366	430,202
BCT 儲蓄易 2020 基金	52,772	173,393	226,165	291,456
BCT 儲蓄易 2025 基金	57,658	189,446	247,104	293,722
BCT 儲蓄易 2030 基金	67,573	222,025	289,598	340,378
BCT 儲蓄易 2035 基金	63,116	207,380	270,496	321,804
BCT 儲蓄易 2040 基金	150,263	493,721	643,984	727,437
BCT 恒指基金	320,787	1,283,148	1,603,935	1,318,588
BCT 港元債券基金	155,680	478,159	633,839	605,615
BCT 世界股票基金	230,031	536,740	766,771	443,650
BCT 大中華股票基金	120,737	500,195	620,932	556,798
BCT 人民幣債券基金	74,897	259,465	334,362	389,533
BCT 核心累積基金	-	458,204	458,204	279,473
BCT 65 歲後基金	-	193,086	193,086	114,152

BCT 積金之選

財務報告附註

5. 已收及應收供款

僱主及成員的強制性供款乃按成員有關入息以每月港幣三萬元為限（二零一八年：每月港幣三萬元）的 5% 計算，惟倘成員每月收入不足港幣七千一百元（二零一八年：每月收入港幣七千一百元），成員強制性供款則為零。

除有關入息少於每月港幣七千一百元（二零一八年：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（二零一八年：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（包括自二零一九年四月一日起生效的可扣稅自願性供款）。於二零一九／二零二零年的課稅年度，可扣稅自願性供款每個課稅年度的最高可扣稅限額為港幣六萬元。

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（自二零一九年四月一日起生效）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。

下表顯示截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的應付權益及沒收供款變動對賬表：

	2019 港幣	2018 港幣
截至一月一日的結餘	224,540,174	236,250,405
於權益資產淨值變動表呈列 現金流出	3,961,060,843 (3,886,216,638)	3,660,683,399 (3,672,393,630)
截至十二月三十一日的結餘	<u>299,384,379</u>	<u>224,540,174</u>

7. 財務風險管理

1. 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。

在計劃重組前，E30 混合資產基金、E50 混合資產基金及 E70 混合資產基金主要投資於銀行存款、環球債券及環球股票。在計劃重組後，該等基金透過投資於一個核准匯集投資基金組合而進行投資。

其他成份基金投資於核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃。投資於核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃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及將資本虧損風險減至最少。

E50 混合資產基金旨在透過間接投資於銀行存款、環球債券及環球股票，為成員帶來長期資本增值及穩定收入。

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。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間接投資於投資級別定息證券，為成員提供中至長期的總投資回報。

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

BCT 積金之選

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。

E90 混合資產基金旨在透過間接投資於全球股票市場，具有投資於定息證券的靈活彈性，為成員提供長期的資本增值。

儲蓄易 2020 基金、儲蓄易 2025 基金、儲蓄易 2030 基金、儲蓄易 2035 基金及儲蓄易 2040 基金旨在於指定年份內透過間接投資一系列廣泛的資產類別包括股票，債券及現金，為成員提供長期的資本增值。

恒指基金透過間接投資於恒生指數成份股公司的股份，為成員提供長期的資本增值。

港元債券基金旨在透過間接投資於一個以港元為基礎貨幣的債券（包括政府及企業債券）為主的投資組合，為成員提供長期的資本增值。

世界股票基金及大中華股票基金的目標是為成員提供長期的資本增值，方法是投資於緊貼指數集體投資計劃，再由這些計劃分別投資於環球和大中華股市。

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。

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及緊貼指數集體投資計劃的投資受限於各核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃發售文件的條款及細則，並面對有關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃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緊貼指數集體投資計劃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及緊貼指數集體投資計劃的基金經理均由各自的核准匯集投資基金、緊貼指數集體投資計劃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及緊貼指數集體投資計劃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及緊貼指數集體投資計劃的投資。

BCT 積金之選

財務報告附註

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

(a) 市場風險

有關各成份基金的市場風險分佈，請參閱附註 8 及 12。

(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 7 I (a) (ii)。

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

BCT 積金之選

財務報告附註

成份基金的市場風險分佈如下：

E30 混合資產基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	2,825,765	99.67	韋萊韜悅強積金基準組合－ 股票部份 20% - 40%	5%	148,105
投資總額	2,825,765	99.67			148,105
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	2,708,190	99.73	韋萊韜悅強積金基準組合－ 股票部份 20% - 40%	5%	127,826
投資總額	2,708,190	99.73			127,826

E30 混合資產基金投資於 BCT 匯集投資基金系列

	二零一九年		於二零一八年四月二十六日開始營運	
	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比
動力亞洲股票基金	89,302	3.15	80,394	2.96
動力中港股票基金	175,595	6.19	155,102	5.71
動力歐洲股票基金	123,098	4.34	101,873	3.75
動力環球新興市場股票基金	68,521	2.42	67,226	2.48
動力環球債券基金	1,583,631	55.86	1,573,776	57.95
精明亞洲股票基金	21,139	0.75	13,767	0.51
精明中港股票基金	42,477	1.50	36,949	1.36
精明歐洲股票基金	45,697	1.61	37,907	1.40
精明環球債券基金	396,357	13.98	377,274	13.89
精明日本股票基金	111,211	3.92	107,641	3.96
精明北美股票基金	168,737	5.95	156,281	5.76

成份基金透過投資於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	
	2019	2018
上市股票	29%	27%
債券	69%	70%
現金及其他淨資產	2%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2019	2018
香港	31%	30%
日本	13%	14%
亞太區(日本及香港除外)	7%	8%
北美洲	20%	20%
歐洲	22%	20%
其他	5%	5%
投資總額	98%	97%
現金及其他淨資產	2%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

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)
截至二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	3,268,484	99.73	韋萊韜悅強積金基準組合－ 股票部份 40% - 60%	5%	172,649
投資總額	3,268,484	99.73			172,649
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	3,012,053	99.84	韋萊韜悅強積金基準組合－ 股票部份 40% - 60%	5%	150,290
投資總額	3,012,053	99.84			150,290

E50 混合資產基金投資於 BCT 匯集投資基金系列

	二零一九年		於二零一八年四月二十六日開始營運	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
動力亞洲股票基金	168,033	5.13	145,125	4.81
動力中港股票基金	348,013	10.63	307,075	10.18
動力歐洲股票基金	236,698	7.22	195,064	6.47
動力環球新興市場股票基金	130,864	3.99	119,905	3.97
動力環球債券基金	1,308,380	39.93	1,261,269	41.81
精明亞洲股票基金	40,094	1.22	27,685	0.92
精明中港股票基金	84,582	2.58	72,832	2.41
精明歐洲股票基金	88,950	2.71	74,101	2.46
精明環球債券基金	326,129	9.95	319,940	10.60
精明日本股票基金	210,900	6.43	189,820	6.29
精明北美股票基金	325,841	9.94	299,237	9.92

成份基金透過投資於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	
	2019	2018
上市股票	49%	46%
債券	49%	51%
現金及其他淨資產	2%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2019	2018
香港	31%	32%
日本	13%	13%
亞太區 (日本及香港除外)	7%	7%
北美洲	20%	20%
歐洲	22%	20%
其他	5%	5%
投資總額	98%	97%
現金及其他淨資產	2%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

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)
截至二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	5,765,195	99.91	韋萊韜悅強積金基準組合－ 股票部份 60% - 80%	5%	306,878
投資總額	5,765,195	99.91			306,878
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	5,278,847	99.99	韋萊韜悅強積金基準組合－ 股票部份 60% - 80%	5%	271,760
投資總額	5,278,847	99.99			271,760

E70 混合資產基金投資於 BCT 匯集投資基金系列

	二零一九年		於二零一八年四月二十六日開始營運	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
動力亞洲股票基金	414,358	7.18	351,932	6.67
動力中港股票基金	868,846	15.06	766,281	14.51
動力歐洲股票基金	583,078	10.10	490,946	9.30
動力環球新興市場股票基金	318,257	5.52	283,768	5.37
動力環球債券基金	1,377,949	23.88	1,351,724	25.61
精明亞洲股票基金	103,196	1.79	92,071	1.74
精明中港股票基金	215,528	3.74	213,110	4.04
精明歐洲股票基金	220,984	3.83	183,761	3.48
精明環球債券基金	339,559	5.88	344,865	6.53
精明日本股票基金	516,650	8.95	462,859	8.77
精明北美股票基金	806,790	13.98	737,530	13.97

成份基金透過投資於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	
	2019	2018
上市股票	69%	66%
債券	30%	31%
現金及其他淨資產	1%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2019	2018
香港	32%	32%
日本	13%	13%
亞太區 (日本及香港除外)	7%	7%
北美洲	20%	20%
歐洲	22%	20%
其他	5%	5%
投資總額	99%	97%
現金及其他淨資產	1%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

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)
截至二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	1,553,852	99.14	富時世界國債指數 (35%對沖港幣)	5%	61,722
投資總額	1,553,852	99.14			61,722
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	1,212,231	99.36	富時世界國債指數 (35%對沖港幣)	5%	32,651
投資總額	1,212,231	99.36			32,651

環球債券基金投資於 BCT 匯集投資基金系列

	二零一九年		於二零一八年四月二十六日開始營運	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
動力環球債券基金	1,243,778	79.36	969,558	79.47
精明環球債券基金	310,074	19.78	242,673	19.89

在二零一八年四月二十三日前，成份基金投資於鄧普頓強積金環球債券基金（A 類別）。

成份基金透過投資於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	
	2019	2018
債券	98%	96%
現金及其他淨資產	2%	4%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2019	2018
香港	3%	2%
日本	9%	8%
亞太區（日本及香港除外）	3%	3%
北美洲	40%	39%
歐洲	34%	38%
其他	9%	6%
投資總額	98%	96%
現金及其他淨資產	2%	4%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

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)
截至二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	3,219,350	99.53	富時強積金環球指數 (對沖總回報)	5%	165,488
投資總額	<u>3,219,350</u>	<u>99.53</u>			<u>165,488</u>
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	2,526,132	99.81	富時強積金環球指數 (對沖總回報)	5%	132,045
投資總額	<u>2,526,132</u>	<u>99.81</u>			<u>132,045</u>

環球股票基金投資於 BCT 匯集投資基金系列

	二零一九年		於二零一八年四月二十六日開始營運	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
動力亞洲股票基金	200,660	6.20	170,040	6.72
動力歐洲股票基金	740,704	22.90	560,541	22.15
動力環球新興市場股票基金	251,712	7.78	191,637	7.57
精明日本股票基金	285,048	8.81	227,609	8.99
精明北美股票基金	1,741,226	53.84	1,376,305	54.38

在二零一八年四月二十三日前，成份基金投資於鄧普頓強積金環球股票基金（A 類別）。

成份基金透過投資於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	
	2019	2018
上市股票	98%	98%
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>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2019	2018
香港	5%	5%
日本	9%	9%
亞太區（日本及香港除外）	5%	5%
北美洲	52%	54%
歐洲	23%	22%
其他	4%	3%
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>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

亞洲股票基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	3,819,567	99.97	富時強積金亞太總回報指數 (日本和澳紐除外)	5%	186,771
投資總額	<u>3,819,567</u>	<u>99.97</u>			<u>186,771</u>

截至二零一八年十二月三十一日

(港幣千元)

核准匯集投資基金

BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	3,287,792	100.14	富時強積金亞太總回報指數 (日本和澳紐除外)	5%	149,387
投資總額	<u>3,287,792</u>	<u>100.14</u>			<u>149,387</u>

亞洲股票基金投資於 BCT 匯集投資基金系列

	二零一九年		於二零一八年四月二十六日開始營運	
	公平值 (港幣千元)	估資產淨值百分比	公平值 (港幣千元)	估資產淨值百分比
動力亞洲股票基金	3,057,232	80.02	2,631,038	80.14
精明亞洲股票基金	762,335	19.95	656,754	20.00

在二零一八年四月二十三日前，成份基金投資於施羅德強積金亞洲基金 (A 類別)。

成份基金透過投資於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	
	2019	2018
上市股票	98%	98%
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>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2019	2018
香港	45%	47%
亞太區 (日本及香港除外)	53%	51%
投資總額	98%	98%
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>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

中國及香港股票基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一九年十二月三十一日					
(港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	8,596,988	99.84	富時強積金香港總回報指數	5%	421,259
投資總額	8,596,988	99.84			421,259
截至二零一八年十二月三十一日					
(港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	7,613,416	99.92	富時強積金香港總回報指數	5%	368,795
投資總額	7,613,416	99.92			368,795

中國及香港股票基金投資於 BCT 匯集投資基金系列

	二零一九年		於二零一八年四月二十六日開始營運	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
動力中港股票基金	6,881,865	79.92	6,064,893	79.60
精明中港股票基金	1,715,123	19.92	1,548,523	20.32

在二零一八年四月二十三日前，成份基金投資於景順集成投資基金－中港基金。

成份基金透過投資於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	
	2019	2018
上市股票	99%	97%
現金及其他淨資產	1%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2019	2018
中國	70%	67%
香港	20%	23%
其他	9%	7%
投資總額	99%	97%
現金及其他淨資產	1%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

歐洲股票基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	644,720	99.23	富時強積金歐洲指數 (對沖總回報)	5%	35,637
投資總額	<u>644,720</u>	<u>99.23</u>			<u>35,637</u>
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	513,892	98.34	富時強積金歐洲指數 (對沖總回報)	5%	27,605
投資總額	<u>513,892</u>	<u>98.34</u>			<u>27,605</u>

歐洲股票基金投資於 BCT 匯集投資基金系列

	二零一九年		於二零一八年四月二十六日開始營運	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
動力歐洲股票基金	467,257	71.92	370,388	70.88
精明歐洲股票基金	177,463	27.31	143,504	27.46

在二零一八年四月二十三日前，成份基金投資於景順集成投資基金－歐洲基金。

成份基金透過投資於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	
	2019	2018
上市股票	97%	97%
現金及其他淨資產	3%	3%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2019	2018
歐洲	96%	97%
其他	1%	-
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	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

E90 混合資產基金

	公平值	估資產淨值百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	746,983	99.71	韋萊韜悅強積金基準組合－ 股票部份 80%以上	5%	39,772
投資總額	746,983	99.71			39,772
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	623,617	99.66	韋萊韜悅強積金基準組合－ 股票部份 80%以上	5%	32,530
投資總額	623,617	99.66			32,530

E90 混合資產基金投資於 BCT 匯集投資基金系列

	二零一九年		於二零一八年四月二十六日開始營運	
	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比
動力亞洲股票基金	71,787	9.58	60,012	9.59
動力中港股票基金	140,076	18.70	114,263	18.27
動力歐洲股票基金	97,701	13.04	76,781	12.27
動力環球新興市場股票基金	52,243	6.97	43,601	6.97
動力環球債券基金	58,069	7.75	55,397	8.85
精明亞洲股票基金	17,360	2.32	12,090	1.93
精明中港股票基金	34,516	4.61	31,557	5.04
精明歐洲股票基金	36,697	4.90	30,178	4.82
精明環球債券基金	14,514	1.94	11,143	1.78
精明日本股票基金	89,216	11.91	74,966	11.98
精明北美股票基金	134,804	17.99	113,629	18.16

於二零一八年四月二十三日前，成份基金投資於富達環球投資基金 - 增長基金。

成份基金透過投資於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	
	2019	2018
上市股票	88%	87%
債券	10%	10%
現金及其他淨資產	2%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2019	2018
香港	32%	30%
日本	13%	13%
亞太區 (日本及香港除外)	7%	8%
北美洲	20%	20%
歐洲	21%	21%
其他	5%	5%
投資總額	98%	97%
現金及其他淨資產	2%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2020 基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一九年十二月三十一日					
(港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2020 基金	447,603	99.84	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣 1 個月香港銀行同業拆息	5%	23,641
投資總額	<u>447,603</u>	<u>99.84</u>			<u>23,641</u>
截至二零一八年十二月三十一日					
(港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2020 基金	379,512	99.76	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	19,830
投資總額	<u>379,512</u>	<u>99.76</u>			<u>19,830</u>

儲蓄易 2020 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2020 基金（「相關核准匯集投資基金」）。
成份基金透過投資於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	
	2019	2018
上市股票	45%	48%
債券	54%	51%
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>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2019	2018
香港	33%	34%
日本	13%	13%
亞太區（日本及香港除外）	13%	12%
北美洲	20%	21%
歐洲	20%	19%
投資總額	<u>99%</u>	<u>99%</u>
現金及其他淨資產	<u>1%</u>	<u>1%</u>
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2025 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)
<u>截至二零一九年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2025 基金	491,347	99.72	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	25,069
投資總額	<u>491,347</u>	<u>99.72</u>			<u>25,069</u>
<u>截至二零一八年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2025 基金	380,114	99.91	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	19,491
投資總額	<u>380,114</u>	<u>99.91</u>			<u>19,491</u>

儲蓄易 2025 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2025 基金（「相關核准匯集投資基金」）。
成份基金透過投資於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	
	2019	2018
上市股票	88%	88%
債券	12%	12%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2019	2018
香港	34%	35%
日本	13%	13%
亞太區（日本及香港除外）	13%	13%
北美洲	20%	20%
歐洲	20%	19%
投資總額	<u>100%</u>	<u>100%</u>
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2030 基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2030 基金	581,396	99.45	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	29,377
投資總額	581,396	99.45			29,377
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2030 基金	439,639	99.75	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	22,543
投資總額	439,639	99.75			22,543

儲蓄易 2030 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2030 基金（「相關核准匯集投資基金」）。成份基金透過投資於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	
	2019	2018
上市股票	96%	94%
債券	4%	6%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2019	2018
香港	34%	35%
日本	13%	13%
亞太區（日本及香港除外）	13%	13%
北美洲	20%	20%
歐洲	20%	19%
投資總額	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2035 基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2035 基金	543,163	99.88	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	27,293
投資總額	543,163	99.88			27,293

截至二零一八年十二月三十一日

(港幣千元)

核准匯集投資基金

富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2035 基金	415,339	99.89	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	20,900
投資總額	415,339	99.89			20,900

儲蓄易 2035 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2035 基金（「相關核准匯集投資基金」）。

成份基金透過投資於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	
	2019	2018
上市股票	99%	98%
債券	1%	2%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2019	2018
香港	34%	35%
日本	13%	13%
亞太區（日本及香港除外）	13%	13%
北美洲	20%	20%
歐洲	20%	19%
投資總額	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2040 基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2040 基金	1,295,307	99.72	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	64,729
投資總額	<u>1,295,307</u>	<u>99.72</u>			<u>64,729</u>

截至二零一八年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2040 基金	939,598	99.75	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE AW Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	46,913
投資總額	<u>939,598</u>	<u>99.75</u>			<u>46,913</u>

儲蓄易 2040 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2040 基金（「相關核准匯集投資基金」）。
成份基金透過投資於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	
	2019	2018
上市股票	99%	99%
債券	1%	1%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2019	2018
香港	34%	35%
日本	13%	13%
亞太區（日本及香港除外）	13%	13%
北美洲	20%	20%
歐洲	20%	19%
投資總額	<u>100%</u>	<u>100%</u>
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

恒指基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一九年十二月三十一日					
(港幣千元)					
緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)					
香港盈富基金	2,746,502	99.87	恒生指數	5%	137,271
投資總額	<u>2,746,502</u>	<u>99.87</u>			<u>137,271</u>
截至二零一八年十二月三十一日					
(港幣千元)					
緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)					
香港盈富基金	2,226,477	99.94	恒生指數	5%	111,508
投資總額	<u>2,226,477</u>	<u>99.94</u>			<u>111,508</u>

恒指基金投資於香港盈富基金 (「相關緊貼指數集體投資計劃」)。
成份基金透過投資於相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2019	2018
上市股票	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險淨分佈如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2019	2018
香港	100%	100%
投資總額	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關緊貼指數集體投資計劃的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

港元債券基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一九年十二月三十一日					
(港幣千元)					
核准匯集投資基金					
摩根宜安港元債券基金 (B 類別)	1,300,224	99.40	Markit iBoxx Asian Local Bond Index Hong Kong	5%	64,055
投資總額	<u>1,300,224</u>	<u>99.40</u>			<u>64,055</u>
截至二零一八年十二月三十一日					
(港幣千元)					
核准匯集投資基金					
摩根宜安港元債券基金 (B 類別)	1,027,325	99.36	Markit iBoxx Asian Local Bond Index Hong Kong	5%	51,658
投資總額	<u>1,027,325</u>	<u>99.36</u>			<u>51,658</u>

港元債券基金投資於摩根宜安港元債券基金 (B 類別) (「相關核准匯集投資基金」)。
成份基金透過投資於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	
	2019	2018
債券	96%	99%
現金及其他淨資產	4%	1%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2019	2018
香港	49%	51%
亞太區 (日本及香港除外)	44%	44%
北美洲	-	2%
歐洲	-	1%
其他	3%	1%
投資總額	<u>96%</u>	<u>99%</u>
現金及其他淨資產	4%	1%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金

	公平值	估資產淨值百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)					
緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)					
投資總額	1,159,026	98.87	恒生指數, S&P 500 Index (EOD), MSCI Japan, FTSE Developed Europe Index, MSCI Pacific ex Japan	5%	58,411

	公平值	估資產淨值百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)					
投資總額	643,380	99.73	恒生指數, S&P 500 Index (EOD), MSCI Japan, FTSE Developed Europe Index, MSCI Pacific ex Japan	5%	31,882

世界股票基金投資於 iShares MSCI Japan ETF、iShares MSCI Pacific Ex Japan ETF、SPDR S&P 500 ETF Trust、香港盈富基金及領航富時發展歐洲指數 ETF (「相關緊貼指數集體投資計劃」)。

	二零一九年		二零一八年	
	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比
iShares MSCI Japan ETF	92,375	7.88	50,720	7.86
iShares MSCI Pacific Ex Japan ETF	116,001	9.90	63,866	9.90
SPDR S&P 500 ETF Trust	592,130	50.50	325,673	50.48
香港盈富基金	58,906	5.03	34,126	5.29
領航富時發展歐洲指數 ETF	299,614	25.56	168,995	26.20

成份基金透過投資於相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險如下：

	估相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2019	2018
上市股票	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險淨分佈如下：

	估相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2019	2018
香港	5%	5%
日本	8%	8%
亞太區 (日本及香港除外)	10%	10%
北美洲	51%	51%
歐洲	26%	26%
投資總額	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關緊貼指數集體投資計劃的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

大中華股票基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)					
緊貼指數集體投資計劃(「緊貼指數集體投資計劃」)					
投資總額	1,046,167	99.69	FTSE Greater China HKD Index, 恒生指數	5%	52,221

截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
緊貼指數集體投資計劃(「緊貼指數集體投資計劃」)					
投資總額	822,951	99.91	FTSE Greater China HKD Index, 恒生指數	5%	43,012

大中華股票基金投資於 SPDR 富時大中華交易所買賣基金及香港盈富基金(「相關緊貼指數集體投資計劃」)。

	二零一九年		二零一八年	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
SPDR 富時大中華交易所買賣基金	836,069	79.67	656,926	79.75
香港盈富基金	210,098	20.02	166,025	20.16

成份基金透過投資於相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2019	2018
上市股票	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險淨分佈如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2019	2018
香港	27%	29%
中國	51%	51%
台灣	22%	20%
投資總額	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關緊貼指數集體投資計劃的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

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>截至二零一九年十二月三十一日</u> (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)	630,920	99.65	Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Government	5%	27,536
投資總額	630,920	99.65			27,536

<u>截至二零一八年十二月三十一日</u> (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)	569,594	98.75	Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Government	5%	22,578
投資總額	569,594	98.75			22,578

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」)。

成份基金透過投資於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	
	2019	2018
債券	99%	93%
現金及其他淨資產	1%	7%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2019	2018
亞太區 (日本及香港除外)	99%	93%
北美洲	-	-
投資總額	99%	93%
現金及其他淨資產	1%	7%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

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)
截至二零一九年十二月三十一日 (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)	936,250	99.17	富時強積金環球指數 (無對沖總回報)、 富時強積金世界國債指數 (港幣對沖總回報)、 積金局訂明儲蓄利率	5%	46,814
投資總額	936,250	99.17			46,814
截至二零一八年十二月三十一日 (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)	558,924	99.38	富時強積金環球指數 (無對沖總回報)、 富時強積金世界國債指數 (港幣對沖總回報)、 積金局訂明儲蓄利率	5%	27,121
投資總額	558,924	99.38			27,121

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。
成份基金透過投資於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	
	2019	2018
上市股票	62%	58%
債券	36%	39%
現金及其他淨資產	2%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2019	2018
香港	2%	2%
日本	7%	9%
亞太區 (日本及香港除外)	8%	8%
北美洲	51%	45%
歐洲	27%	30%
其他	3%	3%
投資總額	98%	97%
現金及其他淨資產	2%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

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)
<u>截至二零一九年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金 - 65 歲後基金 (A 類別)	385,819	97.95	富時強積金環球指數 (無對沖總回報)、 富時強積金世界國債指數 (港幣對沖總回報)、 積金局訂明儲蓄利率	5%	18,788
投資總額	<u>385,819</u>	<u>97.95</u>			<u>18,788</u>
<u>截至二零一八年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金 - 65 歲後基金 (A 類別)	229,009	98.61	富時強積金環球指數 (無對沖總回報)、 富時強積金世界國債指數 (港幣對沖總回報)、 積金局訂明儲蓄利率	5%	10,786
投資總額	<u>229,009</u>	<u>98.61</u>			<u>10,786</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。成份基金透過投資於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	
	2019	2018
上市股票	19%	19%
債券	78%	76%
現金及其他淨資產	3%	5%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2019	2018
香港	1%	1%
日本	5%	9%
亞太區 (日本及香港除外)	8%	10%
北美洲	41%	32%
歐洲	37%	39%
其他	5%	4%
投資總額	<u>97%</u>	<u>95%</u>
現金及其他淨資產	<u>3%</u>	<u>5%</u>
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 166 頁。

BCT 積金之選

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)
截至二零一九年十二月三十一日					
(港幣千元)					
核准匯集投資基金					
安聯精選基金－安聯精選靈活均衡基金 (A 類別)	1,236,613	99.89	富時環球指數	5%	61,831
投資總額	1,236,613	99.89			61,831
截至二零一八年十二月三十一日					
(港幣千元)					
核准匯集投資基金					
安聯精選基金－安聯精選靈活均衡基金 (A 類別)	1,123,214	99.95	富時環球指數	5%	58,969
投資總額	1,123,214	99.95			58,969

靈活混合資產基金旨在透過投資單一核准匯集投資基金－「安聯精選基金－安聯精選靈活均衡基金」，為成員提供長期保本但與指數表現無關的回報。該基金主要投資於由全球股票及定息證券組成之多元化投資組合。

相關核准匯集投資基金採取靈活資產分配策略。當股市表現強勁時，相關核准匯集投資基金可將不多於 50% 的資產投資於股票上。而當股市轉弱時，相關核准匯集投資基金可能會重新調整投資組合，藉透過持有符合強制性公積金計劃管理局所訂立的最低信貸評級要求的定息證券以達至保本的目的。因應市場環境，相關核准匯集投資基金可以不持有任何股票，及全數投資於定息證券及現金。在正常情況下，預期相關核准匯集投資基金將不少於 75% 的資產投資於定息證券及現金，以期減低短期波動。

BCT 積金之選

財務報告附註

靈活混合資產基金（續）

由二零一八年十一月三十日起，相關核准匯集投資基金的名稱由「安聯精選目標回報基金」改為「安聯精選靈活均衡基金」，以使相關核准匯集投資基金的名稱與其投資目標保持一致。相關核准匯集投資基金的投資政策亦作出修訂，以澄清為進行流通性管理及／或為防守目的及／或任何其他特殊情況，以及若基金經理認為符合相關核准匯集投資基金的最佳利益，則基金最多可將100%的資產暫時持作存款、現金及／或直接投資於貨幣市場工具及／或（最多10%的資產）投資於貨幣市場基金。

於二零一九年十二月三十一日，若靈活混合資產基金的總投資增加／減少5%，及其他因素不變情況下，靈活混合資產基金的淨資產價值將增加／減少港幣61,831,000元（二零一八年：港幣56,161,000元）。

靈活混合資產基金投資於安聯精選基金 - 安聯精選靈活均衡基金（A 類別）（「相關核准匯集投資基金」）。成份基金透過投資於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	
	2019	2018
上市股票	20%	19%
債券	75%	78%
現金及其他淨資產	5%	3%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2019	2018
香港	8%	14%
日本	2%	1%
亞太區（日本及香港除外）	2%	2%
北美洲	76%	79%
歐洲	6%	1%
其他	1%	-
投資總額	<u>95%</u>	<u>97%</u>
現金及其他淨資產	5%	3%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第166頁。

註

- 1 相關投資的相關指數意指投資組成份與相關投資接近的相關市場指數。
- 2 有關分析是建基於假設相關指數增加／減少 5%（二零一八年：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。
- 3 成份基金的資產淨值變動按投資項目的公平值，乘以相關基準指數的估計合理潛在變動百分比為基礎計算。以上全為絕對值列表，而轉變可以為上調或下調。

BCT 積金之選

財務報告附註

註 (續)

4 截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，成份基金投資的相關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的資產淨值如下：

	2019 港幣百萬元	2018 港幣百萬元
安聯精選基金－安聯精選靈活均衡基金	2,291	2,074
景順集成投資基金－65 歲後基金	1,039	663
景順集成投資基金－核心累積基金	2,170	1,282
景順集成投資基金－人民幣債券基金	1,015	903
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2020 基金	873	736
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2025 基金	895	678
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2030 基金	1,045	802
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2035 基金	1,009	775
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2040 基金	2,568	1,963
摩根宜安港元債券基金 (B 類別)	1,300	1,554
香港盈富基金	89,671	82,171
SPDR S&P 500 ETF Trust	2,393,543	1,904,681
iShares MSCI Pacific Ex Japan ETF	17,524	16,206
iShares MSCI Japan ETF	110,070	119,370
領航富時發展歐洲指數 ETF	18,138	12,903
SPDR 富時大中華交易所買賣基金	849	653
動力亞洲股票基金 (A 類別)	4,001	3,439
動力中港股票基金 (A 類別)	8,414	7,408
動力歐洲股票基金 (A 類別)	2,249	1,796
動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	822	706
動力環球債券基金 (A 類別)	5,572	5,212
精明亞洲股票基金 (A 類別)	944	802
精明中港股票基金 (A 類別)	2,092	1,903
精明歐洲股票基金 (A 類別)	570	469
精明環球債券基金 (A 類別)	1,387	1,296
精明日本股票基金 (A 類別)	1,213	1,063
精明北美股票基金 (A 類別)	3,177	2,683

成份基金最高風險的損失為其於有關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的投資總公平值。

成份基金沽售核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的單位後，將不再承擔有關核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的任何風險。

成份基金的投資策略需要定期買賣其他基金。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，成份基金並無任何資本承擔責任，亦無因未結算的買盤而結欠核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃任何款項。

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，於核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的投資所錄得收益／（虧損）淨額載於相關成份基金的綜合收益表。

(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。

環球債券基金、環球股票基金、亞洲股票基金、靈活混合資產基金、中國及香港股票基金、歐洲股票基金、E90混合資產基金、儲蓄易2020基金、儲蓄易2025基金、儲蓄易2030基金、儲蓄易2035基金、儲蓄易2040基金、恒指基金、港元債券基金、世界股票基金、大中華股票基金、人民幣債券基金、核心累積基金、65歲後基金、E30混合資產基金、E50混合資產基金及E70混合資產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投資於短期市場利率，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、亞洲股票基金、靈活混合資產基金、中國及香港股票基金、歐洲股票基金、E90混合資產基金、儲蓄易2020基金、儲蓄易2025基金、儲蓄易2030基金、儲蓄易2035基金、儲蓄易2040基金、恒指基金、港元債券基金、世界股票基金、大中華股票基金、人民幣債券基金、核心累積基金及65歲後基金截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日的銀行結餘分佈：

BCT 積金之選

財務報告附註

	截至二零一九年 十二月三十一日		截至二零一八年 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	16,950,661	0.60	11,608,163	0.43
E50 混合資產基金 - 銀行結餘	12,801,215	0.39	11,306,063	0.37
E70 混合資產基金 - 銀行結餘	14,536,766	0.25	10,300,231	0.20
環球債券基金 - 銀行結餘	7,388,081	0.47	9,254,684	0.76
環球股票基金 - 銀行結餘	11,962,924	0.37	8,533,779	0.34
亞洲股票基金 - 銀行結餘	38,769	-	44,535	-
靈活混合資產基金 - 銀行結餘	1,238,480	0.10	1,123,993	0.10
中國及香港股票基金 - 銀行結餘	55,444	-	61,169	-
歐洲股票基金 - 銀行結餘	5,184,359	0.80	8,170,729	1.56
E90 混合資產基金 - 銀行結餘	2,155,904	0.29	2,180,344	0.35

BCT 積金之選

財務報告附註

	截至二零一九年 十二月三十一日		截至二零一八年 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
儲蓄易 2020 基金 - 銀行結餘	1,712,040	0.38	595,932	0.16
儲蓄易 2025 基金 - 銀行結餘	1,150,595	0.23	459,693	0.12
儲蓄易 2030 基金 - 銀行結餘	1,091,427	0.19	525,021	0.12
儲蓄易 2035 基金 - 銀行結餘	841,589	0.15	421,547	0.10
儲蓄易 2040 基金 - 銀行結餘	1,952,149	0.15	1,106,803	0.12
恒指基金 - 銀行結餘	14,283,440	0.52	14,668,563	0.66
港元債券基金 - 銀行結餘	3,791,919	0.29	2,193,075	0.21
世界股票基金 - 銀行結餘	12,221,111	1.04	2,910,424	0.45
大中華股票基金 - 銀行結餘	6,024,788	0.57	4,543,854	0.55
人民幣債券基金 - 銀行結餘	707,828	0.11	742,116	0.13
核心累積基金 - 銀行結餘	940,862	0.10	556,131	0.10
65 歲後基金 - 銀行結餘	516,862	0.13	230,823	0.10

BCT 積金之選

財務報告附註

下表總結投資於附息財務資產的強積金保守基金的利率風險，並以餘下到期日分類：

強積金保守基金

於二零一九年十二月三十一日
(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	198,181	-	-	-	198,181
按公平值透過損益列賬的財務資產	6,461,005	1,505,563	-	-	7,966,568
其他資產	-	-	-	96,497	96,497
資產總值	6,659,186	1,505,563	-	96,497	8,261,246
負債總值	-	-	-	(86,308)	(86,308)
利率敏感度差距總額	6,659,186	1,505,563	-		

於二零一八年十二月三十一日
(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	80,349	-	-	-	80,349
按公平值透過損益列賬的財務資產	6,063,607	1,346,944	-	-	7,410,551
其他資產	-	-	-	76,890	76,890
資產總值	6,143,956	1,346,944	-	76,890	7,567,790
負債總值	-	-	-	(52,482)	(52,482)
利率敏感度差距總額	6,143,956	1,346,944	-		

於二零一九年十二月三十一日，若利率增加／減少 1%（二零一八年：增加／減少 1%），而其他所有變數維持不變，成員資產淨值變動將如下：

	截至二零一九年 十二月三十一日		截至二零一八年 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%	81,647	± 1%	74,909

投資經理每日／每週監察成份基金的整體利率敏感度。

BCT 積金之選

財務報告附註

(iii) 外匯風險

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本計劃並不持有以非功能貨幣（港幣）計值的任何資產或負債。因此，本計劃並無重大貨幣風險。

個別成份基金投資於以非功能貨幣（港幣）計值的財務資產。因此，這些成份基金須承受外匯風險，即港幣兌其他外幣的匯率變動，可能對基金所持資產或負債的價值造成負面影響。

除強積金保守基金基於一般規例須持有百分百港元計值外，其餘成份基金的政策是受制一般規例的限制，基金的港幣投資項目的有效貨幣風險總額須維持最低基金資產淨值的 30%。投資經理可購入遠期貨幣合約，以減低外匯風險。除世界股票基金外，成份基金及其交易對方以淨額結算遠期外匯合約。附註 12 已詳列於二零一九年及二零一八年十二月三十一日的未平倉遠期外匯合約。

下表總結相關成份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，對二零一九年及二零一八年十二月三十一日的淨資產造成的影響。

BCT 積金之選

財務報告附註

E30 混合資產基金

於二零一九年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值 (港幣千元)

歐元 英鎊

資產

金融資產

-

-

非金融資產

-

-

負債

金融負債

(83)

(178)

非金融負債

-

-

外幣兌港幣的估計相關匯率

變動百分比

±5%

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±4

±9

非貨幣

-

-

於二零一八年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值 (港幣千元)

美元

日圓

歐元

資產

金融資產

33

103

11

非金融資產

-

-

-

負債

金融負債

-

(1,505)

-

非金融負債

-

-

-

外幣兌港幣的估計相關匯率

變動百分比

±5%

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±70

±1

非貨幣

-

-

BCT 積金之選

財務報告附註

E50 混合資產基金

於二零一九年十二月三十一日

原貨幣	歐元	英鎊
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	(90)	(164)
非金融負債	-	-
外幣兌港幣的估計相關匯率 變動百分比	±5%	±5%
對成員資產淨值造成的影響		
貨幣	±4	±8
非貨幣	-	-

於二零一八年十二月三十一日

原貨幣	美元	日圓	歐元
港幣等值 (港幣千元)			
資產			
金融資產	17	131	16
非金融資產	-	-	-
負債			
金融負債	-	(1,403)	-
非金融負債	-	-	-
外幣兌港幣的估計相關匯率 變動百分比		±5%	±5%
對成員資產淨值造成的影響			
貨幣		±64	±1
非貨幣		-	-

BCT 積金之選

財務報告附註

E70 混合資產基金

於二零一九年十二月三十一日

原貨幣	歐元	英鎊
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	(141)	(204)
非金融負債	-	-
外幣兌港幣的估計相關匯率 變動百分比	±5%	±5%
對成員資產淨值造成的影響		
貨幣	±7	±10
非貨幣	-	-

於二零一八年十二月三十一日

原貨幣	美元	日圓	歐元
港幣等值 (港幣千元)			
資產			
金融資產	44	335	32
非金融資產	-	-	-
負債			
金融負債	-	(1,954)	-
非金融負債	-	-	-
外幣兌港幣的估計相關匯率 變動百分比		±5%	±5%
對成員資產淨值造成的影響			
貨幣		±81	±2
非貨幣		-	-

BCT 積金之選

財務報告附註

環球債券基金

於二零一九年十二月三十一日

原貨幣	歐元	英鎊
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	(55)	(122)
非金融負債	-	-
外幣兌港幣的估計相關匯率 變動百分比	±5%	±5%
對成員資產淨值造成的影響		
貨幣	±3	±6
非貨幣	-	-

於二零一八年十二月三十一日

原貨幣	日圓
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	(666)
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	±33
非貨幣	-

BCT 積金之選

財務報告附註

環球股票基金

於二零一九年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值 (港幣千元)

歐元

英鎊

資產

金融資產

-

-

非金融資產

-

-

負債

金融負債

(64)

(259)

非金融負債

-

-

外幣兌港幣的估計相關匯率

±5%

±5%

變動百分比

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±3

±13

非貨幣

-

-

於二零一八年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值 (港幣千元)

美元

日圓

歐元

資產

金融資產

44

131

15

非金融資產

-

-

-

負債

金融負債

-

(1,296)

-

非金融負債

-

-

-

外幣兌港幣的估計相關匯率

變動百分比

±5%

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±58

±1

非貨幣

-

-

BCT 積金之選

財務報告附註

歐洲股票基金

於二零一九年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

歐元

其他貨幣*

資產

金融資產

-

-

非金融資產

-

-

負債

金融負債

(42)

(386)

非金融負債

-

-

外幣兌港幣的估計相關匯率

變動百分比

±5%

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±2

±19

非貨幣

-

-

於二零一八年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

歐元

其他貨幣*

資產

金融資產

17

5

非金融資產

-

-

負債

金融負債

(50)

(110)

非金融負債

-

-

外幣兌港幣的估計相關匯率

變動百分比

±5%

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±2

±5

非貨幣

-

-

*其他貨幣包括英鎊及瑞士法郎（二零一八年：英鎊及瑞士法郎）。

BCT 積金之選

財務報告附註

E90 混合資產基金

截至二零一九年十二月三十一日，該成份基金並無承受重大貨幣風險。

於二零一八年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

美元

日圓

歐元

資產

金融資產

6

58

4

非金融資產

-

-

-

負債

金融負債

-

(156)

-

非金融負債

-

-

-

外幣兌港幣的估計相關匯率

變動百分比

±5%

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±5

-

非貨幣

-

-

BCT 積金之選

財務報告附註

人民幣債券基金

於二零一九年十二月三十一日

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	(1,306)
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	±65
非貨幣	-

於二零一八年十二月三十一日

原貨幣	人民幣
港幣等值 (港幣千元)	
資產	
金融資產	475
非金融資產	-
負債	
金融負債	-
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	±24
非貨幣	-

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金*

於二零一九年十二月三十一日

原貨幣	美元	英鎊
港幣等值 (港幣千元)		
資產		
金融資產	(244,206)	(2,089)
非金融資產	800,506	299,614
負債		
金融負債	1,901	(94,410)
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		±4,825
非貨幣		±14,981

於二零一八年十二月三十一日

原貨幣	美元	英鎊
港幣等值 (港幣千元)		
資產		
金融資產	1,640	1,759
非金融資產	440,259	168,996
負債		
金融負債	(2,532)	(1,194)
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		±28
非貨幣		±8,450

*利用遠期外匯合約的名義價值計算貨幣風險敏感度分析。

投資經理認為港幣現時與美元掛鈎的情況不會改變，不會為上述成份基金帶來重大影響，因此並未對港幣美元組合進行敏感度分析。

截至二零一九年十二月三十一日，強積金保守基金、亞洲股票基金、靈活混合資產基金、中國及香港股票基金、E90 混合資產基金、儲蓄易 2020 基金、儲蓄易 2025 基金、儲蓄易 2030 基金、儲蓄易 2035 基金、儲蓄易 2040 基金、恒指基金、港元債券基金、大中華股票基金、核心累積基金及 65 歲後基金均沒有持有功能貨幣（港幣）以外的資產及負債。因此，這些成份基金並不承受重大的外匯風險。

截至二零一八年十二月三十一日，強積金保守基金、亞洲股票基金、靈活混合資產基金、中國及香港股票基金、儲蓄易 2020 基金、儲蓄易 2025 基金、儲蓄易 2030 基金、儲蓄易 2035 基金、儲蓄易 2040 基金、恒指基金、港元債券基金、大中華股票基金、核心累積基金及 65 歲後基金均沒有持有功能貨幣（港幣）以外的資產及負債。因此，這些成份基金並不承受重大的外匯風險。

BCT 積金之選

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、應收股息、應收利息及其他應收款項結餘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。

截至二零一九年十二月三十一日，強積金保守基金及世界股票基金可能面對信貸集中風險的財務資產主要包括於次保管人持有的投資。截至二零一九年十二月三十一日，次保管人的信貸評級為 P-1 (二零一八年：P-1)。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本計劃及以下成份基金投資於下列評級（由著名評級機構評級）的債務證券及銀行結餘。下表載列銀行結餘總額、債務證券及存款證以及銀行結餘及定期存款中各信貸評級的百分比。

	本計劃	
	2019	2018
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	96%	94%
P-2/A-2/F2	4%	6%
總額	<u>100%</u>	<u>100%</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

<u>強積金保守基金</u>		
	2019	2018
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>債務證券及存款證</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%
總額	<u>100%</u>	<u>100%</u>
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
P-1/A-1+/F1+	66%	66%
P-2/A-2/F2	34%	34%
總額	<u>100%</u>	<u>100%</u>
<u>E30 混合資產基金</u>		
	2019	2018
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>100%</u>	<u>100%</u>
<u>E50 混合資產基金</u>		
	2019	2018
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>100%</u>	<u>100%</u>
<u>E70 混合資產基金</u>		
	2019	2018
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>100%</u>	<u>100%</u>
<u>環球債券基金</u>		
	2019	2018
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>100%</u>	<u>100%</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

	<u>環球股票基金</u>	
	2019	2018
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+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>亞洲股票基金</u>	
	2019	2018
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+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>靈活混合資產基金</u>	
	2019	2018
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+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>中國及香港股票基金</u>	
	2019	2018
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+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>歐洲股票基金</u>	
	2019	2018
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+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

	<u>E90 混合資產基金</u>	
	2019	2018
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>儲蓄易 2020 基金</u>	
	2019	2018
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>儲蓄易 2025 基金</u>	
	2019	2018
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>儲蓄易 2030 基金</u>	
	2019	2018
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>儲蓄易 2035 基金</u>	
	2019	2018
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

	<u>儲蓄易 2040 基金</u>	
	2019	2018
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+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>恒指基金</u>	
	2019	2018
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+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>港元債券基金</u>	
	2019	2018
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+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>世界股票基金</u>	
	2019	2018
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+	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>大中華股票基金</u>	
	2019	2018
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+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

	<u>人民幣債券基金</u>	
	2019	2018
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>	<u> </u>
	<u>核心累積基金</u>	
	2019	2018
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>	<u> </u>
	<u>65 歲後基金</u>	
	2019	2018
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>	<u> </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。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，銀行結餘及定期存款於信貸評級為 A-2 或以上的交易對方持有，應收款項的結餘主要包括出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項、應收股息、應收利息、應收供款、基金轉換的應收款項、認購單位的應收款項及於三個月內到期償還的其他應收款項。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，分析成份基金在相關剩餘年期組別的財務負債。此外，以下披露的衍生金融工具以淨額結算，並根據其合約到期日進行分析，有關到期日對了解以各成份基金投資策略為基礎的現金流量時間至為關鍵。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 積金之選

財務報告附註

本計劃

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	1,792	2,072	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	147,386	-	-	-
應付權益款項及沒收供款	299,384	-	-	-
應付予衍生工具交易對方的款項	24,900	-	-	-
應計項目及其他應付款項	57,767	3,089	-	5,145
財務負債總值	531,229	5,161	-	5,145
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	7,230	51	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	25,498	-	-	-
應付權益款項及沒收供款	224,540	-	-	-
應付予衍生工具交易對方的款項	30,400	-	-	-
應計項目及其他應付款項	51,569	757	-	5,271
財務負債總值	339,237	808	-	5,271

BCT 積金之選

財務報告附註

強積金保守基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	6,065	520	-	768
贖回單位的應付款項	17,644	-	-	-
基金轉換的應付款項	61,311	-	-	-
財務負債總值	<u>85,020</u>	<u>520</u>	<u>-</u>	<u>768</u>
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	5,610	139	-	775
贖回單位的應付款項	9,649	-	-	-
基金轉換的應付款項	36,309	-	-	-
財務負債總值	<u>51,568</u>	<u>139</u>	<u>-</u>	<u>775</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

E30 混合資產基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	3,173	187	-	385
應付予衍生工具交易對方的款項	7,400	-	-	-
贖回單位的應付款項	4,303	-	-	-
基金轉換的應付款項	4,354	-	-	-
衍生金融工具	262	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	23,351	-	-	-
財務負債總值	42,843	187	-	385
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	3,045	53	-	412
應付予衍生工具交易對方的款項	5,100	-	-	-
贖回單位的應付款項	3,370	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,049	-	-	-
衍生金融工具	1,505	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	807	-	-	-
財務負債總值	15,876	53	-	412

BCT 積金之選

財務報告附註

E50 混合資產基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	3,645	209	-	446
應付予衍生工具交易對方的款項	4,400	-	-	-
贖回單位的應付款項	4,498	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,109	-	-	-
衍生金融工具	254	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	30,145	-	-	-
財務負債總值	45,051	209	-	446
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	3,397	56	-	473
應付予衍生工具交易對方的款項	4,900	-	-	-
贖回單位的應付款項	3,095	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,768	-	-	-
衍生金融工具	1,403	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	259	-	-	-
財務負債總值	14,822	56	-	473

BCT 積金之選

財務報告附註

E70 混合資產基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	6,401	367	-	839
應付予衍生工具交易對方的款項	6,100	-	-	-
贖回單位的應付款項	6,904	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,350	-	-	-
衍生金融工具	346	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	44,409	-	-	-
財務負債總值	<u>66,510</u>	<u>367</u>	<u>-</u>	<u>839</u>
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	5,971	98	-	892
應付予衍生工具交易對方的款項	6,300	-	-	-
贖回單位的應付款項	4,053	-	-	-
基金轉換的應付款項	3,988	-	-	-
衍生金融工具	1,954	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	17	-	-	-
財務負債總值	<u>22,283</u>	<u>98</u>	<u>-</u>	<u>892</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

環球債券基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	1,707	92	-	123
應付予衍生工具交易對方的款項	2,100	-	-	-
贖回單位的應付款項	1,988	-	-	-
基金轉換的應付款項	12,758	-	-	-
衍生金融工具	176	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	3,219	-	-	-
財務負債總值	21,948	92	-	123
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	1,311	22	-	117
應付予衍生工具交易對方的款項	4,600	-	-	-
贖回單位的應付款項	1,059	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,951	-	-	-
衍生金融工具	666	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	3,064	-	-	-
財務負債總值	12,651	22	-	117

BCT 積金之選

財務報告附註

環球股票基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	3,559	181	-	267
應付予衍生工具交易對方的款項	4,800	-	-	-
贖回單位的應付款項	4,066	-	-	-
基金轉換的應付款項	7,267	-	-	-
衍生金融工具	323	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	13,389	-	-	-
財務負債總值	33,404	181	-	267
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	2,898	39	-	277
應付予衍生工具交易對方的款項	5,200	-	-	-
贖回單位的應付款項	2,333	-	-	-
基金轉換的應付款項	8,611	-	-	-
衍生金融工具	1,344	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	540	-	-	-
財務負債總值	20,926	39	-	277

BCT 積金之選

財務報告附註

亞洲股票基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	4,377	222	-	336
贖回單位的應付款項	6,365	-	-	-
基金轉換的應付款項	8,051	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	3,278	-	-	-
財務負債總值	<u>22,071</u>	<u>222</u>	<u>-</u>	<u>336</u>

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	3,872	50	-	361
贖回單位的應付款項	2,897	-	-	-
基金轉換的應付款項	6,767	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	701	-	-	-
財務負債總值	<u>14,237</u>	<u>50</u>	<u>-</u>	<u>361</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

靈活混合資產基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	838	74	-	90
贖回單位的應付款項	1,651	-	-	-
基金轉換的應付款項	6,012	-	-	-
財務負債總值	<u>8,501</u>	<u>74</u>	<u>-</u>	<u>90</u>
	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	767	17	-	97
贖回單位的應付款項	1,576	-	-	-
基金轉換的應付款項	4,405	-	-	-
財務負債總值	<u>6,748</u>	<u>17</u>	<u>-</u>	<u>97</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

中國及香港股票基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	9,333	512	-	810
贖回單位的應付款項	12,874	-	-	-
基金轉換的應付款項	41,140	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	13,747	-	-	-
財務負債總值	<u>77,094</u>	<u>512</u>	<u>-</u>	<u>810</u>
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	8,566	112	-	866
贖回單位的應付款項	5,771	-	-	-
基金轉換的應付款項	22,281	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	624	-	-	-
財務負債總值	<u>37,242</u>	<u>112</u>	<u>-</u>	<u>866</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

歐洲股票基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	754	40	-	48
應付予衍生工具交易對方的款項	100	-	-	-
贖回單位的應付款項	1,956	-	-	-
基金轉換的應付款項	6,000	-	-	-
衍生金融工具	428	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	560	-	-	-
財務負債總值	<u>9,798</u>	<u>40</u>	<u>-</u>	<u>48</u>
	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	621	12	-	53
應付予衍生工具交易對方的款項	4,300	-	-	-
贖回單位的應付款項	276	-	-	-
基金轉換的應付款項	3,384	-	-	-
衍生金融工具	201	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	152	-	-	-
財務負債總值	<u>8,934</u>	<u>12</u>	<u>-</u>	<u>53</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

E90 混合資產基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	828	45	-	55
贖回單位的應付款項	1,213	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,074	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	4,665	-	-	-
財務負債總值	<u>7,780</u>	<u>45</u>	<u>-</u>	<u>55</u>
	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	711	11	-	58
贖回單位的應付款項	650	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,324	-	-	-
衍生金融工具	156	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	546	-	-	-
財務負債總值	<u>3,387</u>	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>58</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2020 基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	227	28	-	32
贖回單位的應付款項	1,263	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,120	-	-	-
財務負債總值	<u>2,610</u>	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>32</u>

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	292	8	-	32
贖回單位的應付款項	545	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,567	-	-	-
財務負債總值	<u>2,404</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>32</u>

儲蓄易 2025 基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	248	29	-	34
贖回單位的應付款項	788	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,274	-	-	-
財務負債總值	<u>2,310</u>	<u>29</u>	<u>-</u>	<u>34</u>

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	294	8	-	34
贖回單位的應付款項	252	-	-	-
基金轉換的應付款項	465	-	-	-
財務負債總值	<u>1,011</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>34</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2030 基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	290	33	-	40
贖回單位的應付款項	388	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,363	-	-	-
財務負債總值	<u>2,041</u>	<u>33</u>	<u>-</u>	<u>40</u>

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	341	9	-	40
贖回單位的應付款項	303	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,263	-	-	-
財務負債總值	<u>1,907</u>	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>40</u>

儲蓄易 2035 基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	270	32	-	38
贖回單位的應付款項	744	-	-	-
基金轉換的應付款項	984	-	-	-
財務負債總值	<u>1,998</u>	<u>32</u>	<u>-</u>	<u>38</u>

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	322	8	-	37
贖回單位的應付款項	210	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,248	-	-	-
財務負債總值	<u>1,780</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>37</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2040 基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	645	69	-	87
贖回單位的應付款項	2,177	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,559	-	-	-
財務負債總值	4,381	69	-	87

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	727	14	-	83
贖回單位的應付款項	865	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,628	-	-	-
財務負債總值	3,220	14	-	83

恒指基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	1,607	147	-	360
贖回單位的應付款項	5,518	-	-	-
基金轉換的應付款項	38,764	-	-	-
財務負債總值	45,889	147	-	360

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	1,320	25	-	325
贖回單位的應付款項	1,770	-	-	-
基金轉換的應付款項	20,581	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	11,255	-	-	-
財務負債總值	34,926	25	-	325

BCT 積金之選

財務報告附註

港元債券基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	1,960	71	-	94
贖回單位的應付款項	1,763	-	-	-
基金轉換的應付款項	11,646	-	-	-
財務負債總值	15,369	71	-	94
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	1,612	12	-	80
贖回單位的應付款項	528	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,839	-	-	-
財務負債總值	4,979	12	-	80

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	767	67	-	64
贖回單位的應付款項	1,502	-	-	-
基金轉換的應付款項	3,904	-	-	-
衍生金融工具	3	766	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	10,622	-	-	-
財務負債總值	<u>16,798</u>	<u>833</u>	<u>-</u>	<u>64</u>
	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	444	28	-	49
贖回單位的應付款項	533	-	-	-
基金轉換的應付款項	4,262	-	-	-
衍生金融工具	1	51	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	3,715	-	-	-
財務負債總值	<u>8,955</u>	<u>79</u>	<u>-</u>	<u>49</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

大中華股票基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	622	57	-	84
贖回單位的應付款項	1,331	-	-	-
基金轉換的應付款項	6,139	-	-	-
財務負債總值	<u>8,092</u>	<u>57</u>	<u>-</u>	<u>84</u>
	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	557	12	-	83
贖回單位的應付款項	879	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,477	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	3,815	-	-	-
財務負債總值	<u>7,728</u>	<u>12</u>	<u>-</u>	<u>83</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

人民幣債券基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	575	40	-	58
贖回單位的應付款項	1,604	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,707	-	-	-
衍生金融工具	-	1,306	-	-
財務負債總值	4,886	1,346	-	58

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	609	10	-	60
贖回單位的應付款項	820	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,034	-	-	-
財務負債總值	3,463	10	-	60

核心累積基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	459	46	-	62
贖回單位的應付款項	1,739	-	-	-
基金轉換的應付款項	5,560	-	-	-
財務負債總值	7,758	46	-	62

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	280	9	-	48
贖回單位的應付款項	452	-	-	-
基金轉換的應付款項	3,133	-	-	-
財務負債總值	3,865	9	-	48

BCT 積金之選

財務報告附註

65 歲後基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	194	21	-	25
贖回單位的應付款項	563	-	-	-
基金轉換的應付款項	4,585	-	-	-
財務負債總值	5,342	21	-	25
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	114	5	-	19
贖回單位的應付款項	143	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,744	-	-	-
財務負債總值	2,001	5	-	19

BCT 積金之選

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。

於二零一九年十二月三十一日 (港幣千元)	一個月以下	一至三個月	三個月以上
強積金保守基金	8,255,657	5,489	100
E30 混合資產基金	2,878,669	-	-
E50 混合資產基金	3,323,178	-	-
E70 混合資產基金	5,837,979	-	-
環球債券基金	1,589,460	-	-
環球股票基金	3,268,321	-	-
亞洲股票基金	3,843,367	-	-
靈活混合資產基金	1,246,625	-	-
中國及香港股票基金	8,689,287	-	-
歐洲股票基金	659,620	-	-
E90 混合資產基金	757,007	-	-
儲蓄易 2020 基金	450,991	-	-
儲蓄易 2025 基金	495,101	-	-
儲蓄易 2030 基金	586,740	-	-
儲蓄易 2035 基金	545,897	-	-
儲蓄易 2040 基金	1,303,523	-	-
恒指基金	2,796,411	-	-
港元債券基金	1,323,663	-	-
世界股票基金	1,186,479	3,469	-
大中華股票基金	1,057,687	-	-
人民幣債券基金	639,395	-	-
核心累積基金	951,985	-	-
65 歲後基金	399,276	-	-

BCT 積金之選

財務報告附註

於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)	一個月以下	一至三個月	三個月以上
強積金保守基金	7,561,834	5,956	-
E30 混合資產基金	2,731,888	-	-
E50 混合資產基金	3,032,326	-	-
E70 混合資產基金	5,302,778	-	-
環球債券基金	1,232,803	-	-
環球股票基金	2,552,216	-	-
亞洲股票基金	3,297,873	-	-
靈活混合資產基金	1,130,590	-	-
中國及香港股票基金	7,657,924	-	-
歐洲股票基金	531,563	-	-
E90 混合資產基金	629,211	-	-
儲蓄易 2020 基金	382,867	-	-
儲蓄易 2025 基金	381,514	-	-
儲蓄易 2030 基金	442,679	-	-
儲蓄易 2035 基金	417,607	-	-
儲蓄易 2040 基金	945,288	-	-
恒指基金	2,263,165	-	-
港元債券基金	1,039,036	-	-
世界股票基金	653,727	469	-
大中華股票基金	831,536	-	-
人民幣債券基金	580,349	-	-
核心累積基金	566,341	-	-
65 歲後基金	234,256	-	-

在二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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。成份基金所持的財務資產引用的市場報價是最後成交價（二零一八年四月二十六日前：買入現價）；財務負債的市場報價則是賣出現價。

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

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

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

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

BCT 積金之選

財務報告附註

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。

下表分析公平值架構內，於二零一九年及二零一八年十二月三十一日按公平值計量的成份基金投資（按類別劃分）：

強積金保守基金

截至二零一九年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-債務證券	-	49,875,250	49,875,250
-存款證	-	2,062,813,502	2,062,813,502
-定期存款	5,853,879,411	-	5,853,879,411
	<u>5,853,879,411</u>	<u>2,112,688,752</u>	<u>7,966,568,163</u>

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-存款證	-	1,661,292,459	1,661,292,459
-定期存款	5,749,257,952	-	5,749,257,952
	<u>5,749,257,952</u>	<u>1,661,292,459</u>	<u>7,410,550,411</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

E30 混合資產基金

截至二零一九年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	2,825,764,858	2,825,764,858
-衍生金融工具	-	4,442,514	4,442,514
	-	2,830,207,372	2,830,207,372
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(261,903)	(261,903)

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	2,708,189,797	2,708,189,797
-衍生金融工具	-	5,085,489	5,085,489
	-	2,713,275,286	2,713,275,286
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(1,504,617)	(1,504,617)

BCT 積金之選

財務報告附註

E50 混合資產基金

截至二零一九年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	3,268,483,990	3,268,483,990
-衍生金融工具	-	3,750,571	3,750,571
	-	3,272,234,561	3,272,234,561
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(253,961)	(253,961)

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	3,012,053,223	3,012,053,223
-衍生金融工具	-	4,382,238	4,382,238
	-	3,016,435,461	3,016,435,461
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(1,402,940)	(1,402,940)

BCT 積金之選

財務報告附註

E70 混合資產基金

截至二零一九年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	5,765,195,441	5,765,195,441
-衍生金融工具	-	4,293,443	4,293,443
	-	5,769,488,884	5,769,488,884
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(345,681)	(345,681)

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	5,278,846,866	5,278,846,866
-衍生金融工具	-	5,223,943	5,223,943
	-	5,284,070,809	5,284,070,809
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(1,954,138)	(1,954,138)

BCT 積金之選

財務報告附註

環球債券基金

截至二零一九年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	1,553,852,315	1,553,852,315
-衍生金融工具	-	3,381,688	3,381,688
	-	1,557,234,003	1,557,234,003
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(176,325)	(176,325)

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	1,212,230,767	1,212,230,767
-衍生金融工具	-	2,898,956	2,898,956
	-	1,215,129,723	1,215,129,723
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(665,743)	(665,743)

BCT 積金之選

財務報告附註

環球股票基金

截至二零一九年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	3,219,350,430	3,219,350,430
-衍生金融工具	-	5,537,196	5,537,196
	-	3,224,887,626	3,224,887,626
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(323,280)	(323,280)

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	2,526,132,460	2,526,132,460
-衍生金融工具	-	4,361,312	4,361,312
	-	2,530,493,772	2,530,493,772
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(1,343,980)	(1,343,980)

BCT 積金之選

財務報告附註

亞洲股票基金

截至二零一九年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	3,819,566,506	3,819,566,506

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	3,287,791,805	3,287,791,805

靈活混合資產基金

截至二零一九年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	1,236,612,671	-	1,236,612,671

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	1,123,213,681	-	1,123,213,681

BCT 積金之選

財務報告附註

中國及香港股票基金

截至二零一九年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	8,596,987,797	8,596,987,797
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	7,613,415,718	7,613,415,718
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

歐洲股票基金

截至二零一九年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	644,720,437	644,720,437
-衍生金融工具	-	763,867	763,867
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	-	645,484,304	645,484,304
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

負債

持作買賣用途的財務負債

-衍生金融工具

	-	(428,218)	(428,218)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	513,891,929	513,891,929
-衍生金融工具	-	3,632,384	3,632,384
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	-	517,524,313	517,524,313
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

負債

持作買賣用途的財務負債

-衍生金融工具

	-	(200,649)	(200,649)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

BCT 積金之選

財務報告附註

E90 混合資產基金

截至二零一九年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	746,983,192	746,983,192
-衍生金融工具	-	271,378	271,378
	-	747,254,570	747,254,570

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	623,616,589	623,616,589
-衍生金融工具	-	223,883	223,883
	-	623,840,472	623,840,472
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(156,416)	(156,416)

儲蓄易 2020 基金

截至二零一九年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	447,602,522	-	447,602,522

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	379,512,179	-	379,512,179

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2025 基金

截至二零一九年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	491,347,410	-	491,347,410

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	380,113,979	-	380,113,979

儲蓄易 2030 基金

截至二零一九年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	581,396,175	-	581,396,175

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	439,639,057	-	439,639,057

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2035 基金

截至二零一九年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	543,162,802	-	543,162,802

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	415,338,509	-	415,338,509

儲蓄易 2040 基金

截至二零一九年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	1,295,306,676	-	1,295,306,676

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	939,597,746	-	939,597,746

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金

截至二零一九年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-緊貼指數集體投資計劃	1,159,026,212	-	1,159,026,212
-衍生金融工具	-	1,476,536	1,476,536
	<u>1,159,026,212</u>	<u>1,476,536</u>	<u>1,160,502,748</u>
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(768,655)	(768,655)
	<u>-</u>	<u>(768,655)</u>	<u>(768,655)</u>

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-緊貼指數集體投資計劃	643,380,294	-	643,380,294
-衍生金融工具	-	468,767	468,767
	<u>643,380,294</u>	<u>468,767</u>	<u>643,849,061</u>
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(52,271)	(52,271)
	<u>-</u>	<u>(52,271)</u>	<u>(52,271)</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

核心累積基金

截至二零一九年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	936,250,030	-	936,250,030
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	558,924,132	-	558,924,132
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

65 歲後基金

截至二零一九年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	385,818,896	-	385,818,896
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	229,009,064	-	229,009,064
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

BCT 積金之選

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，包括活躍的上市股票。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。

截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，成份基金並無持有被分類為第三級的任何投資。

在截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，成份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二零一九年及二零一八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及衍生金融工具）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 積金之選

財務報告附註

8. 按公平值透過損益列賬的財務資產

	2019 港幣	2018 港幣
BCT 強積金保守基金		
債務證券	49,875,250	-
存款證	2,062,813,502	1,661,292,459
定期存款	5,853,879,411	5,749,257,952
投資額，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 7,948,370,128 元； 二零一八年：港幣 7,392,351,787 元)	7,966,568,163	7,410,550,411
BCT E30 混合資產基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 2,720,380,691 元； 二零一八年：港幣 2,857,039,958 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	2,825,764,858	2,708,189,797
BCT E50 混合資產基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 3,151,158,901 元； 二零一八年：港幣 3,262,721,803 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	3,268,483,990	3,012,053,223
BCT E70 混合資產基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 5,581,881,255 元； 二零一八年：港幣 5,885,157,313 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	5,765,195,441	5,278,846,866
BCT 環球債券基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 1,507,521,227 元； 二零一八年：港幣 1,225,791,720 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	1,553,852,315	1,212,230,767
BCT 環球股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 2,981,032,779 元； 二零一八年：港幣 2,872,119,385 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	3,219,350,430	2,526,132,460
BCT 亞洲股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 3,752,508,444 元； 二零一八年：港幣 3,762,738,649 元)	3,819,566,506	3,287,791,805

BCT 積金之選

財務報告附註

	2019 港幣	2018 港幣
BCT 靈活混合資產基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 1,123,293,168 元； 二零一八年：港幣 1,098,197,966 元)	1,236,612,671	1,123,213,681
BCT 中國及香港股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 8,383,919,349 元； 二零一八年：港幣 8,811,073,298 元)	8,596,987,797	7,613,415,718
BCT 歐洲股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 642,024,417 元； 二零一八年：港幣 628,093,892 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	644,720,437	513,891,929
BCT E90 混合資產基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 718,426,721 元； 二零一八年：港幣 711,969,024 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	746,983,192	623,616,589
BCT 儲蓄易 2020 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 375,022,658 元； 二零一八年：港幣 344,407,098 元)	447,602,522	379,512,179
BCT 儲蓄易 2025 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 396,817,145 元； 二零一八年：港幣 352,369,795 元)	491,347,410	380,113,979
BCT 儲蓄易 2030 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 469,196,778 元； 二零一八年：港幣 412,871,779 元)	581,396,175	439,639,057
BCT 儲蓄易 2035 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 439,323,324 元； 二零一八年：港幣 393,054,137 元)	543,162,802	415,338,509
BCT 儲蓄易 2040 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 1,071,204,074 元； 二零一八年：港幣 911,758,935 元)	1,295,306,676	939,597,746

BCT 積金之選

財務報告附註

	2019 港幣	2018 港幣
BCT 恒指基金		
緊貼指數集體投資計劃，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 2,483,873,160 元； 二零一八年：港幣 2,154,363,874 元)	2,746,501,833	2,226,476,568
BCT 港元債券基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 1,250,045,560 元； 二零一八年：港幣 998,056,151 元)	1,300,223,601	1,027,324,742
BCT 世界股票基金		
緊貼指數集體投資計劃，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 1,004,724,688 元； 二零一八年：港幣 652,829,748 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	1,159,026,212	643,380,294
BCT 大中華股票基金		
緊貼指數集體投資計劃，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 833,255,065 元； 二零一八年：港幣 740,666,297 元)	1,046,167,080	822,950,735
BCT 人民幣債券基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 623,673,885 元； 二零一八年：港幣 571,566,214 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	630,920,027	569,594,478
BCT 核心累積基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 865,128,277 元； 二零一八年：港幣 585,501,135 元)	936,250,030	558,924,132
BCT 65 歲後基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一九年：港幣 368,884,737 元； 二零一八年：港幣 230,233,682 元)	385,818,896	229,009,064
投資總額，按公平值	51,207,809,064	43,941,794,729
投資總額，按成本	48,691,666,431	46,854,933,640

9. 累算權益

於二零一九年十二月三十一日，撥歸成員賬戶的累算權益總額為港幣 50,633,581,187 元（二零一八年：港幣 43,423,652,053 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。

中國稅項

在二零一八年四月二十三日之前，E30 混合資產基金、E50 混合資產基金及 E70 混合資產基金（「三項成份基金」）投資於在海外交易所上市的中華人民共和國（「中國」）企業股份，包括在香港交易所上市的 H 股（「H 股」）。根據中國企業利得稅法，該等成份基金有法律責任就買賣 H 股所得的已變現資本增值繳納中國稅項。然而，財務報告並無就該等增值的稅項撥備，因為受託人及投資經理認為，基於現有的稅務規例，成份基金維持毋須報稅的狀況，而且向資本增值執行中國稅項的可能性不大。

年內，來自 H 股的已收股息收入須繳納預扣稅。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，並無成份基金直接投資於在海外交易所上市的中國企業股份。

澳洲稅項

在二零一八年四月二十三日之前，三項成份基金投資於在澳洲交易所上市的證券。出售澳洲投資所得的收益可能須繳納 30% 的澳洲稅項。澳洲政府推行法例（「該法例」），容許外國管理基金已變現的收益獲豁免繳納有關稅項，但需符合若干擁有權條件及其他條件。根據該法例，諸如外國投資基金等外國投資者一般須就「應課稅澳洲物業」的相關收益繳納澳洲稅項。此外，外國投資者就所持權益少於 10% 的公司／信託毋須繳納澳洲資本收益稅（無論該等公司是否擁有任何澳洲房地產）。此外，投資者管理制度（“IMR”）為外國投資基金投資於澳洲證券所產生的收益提供特定安全港條款保障，但需符合若干條件。受託人及經理認為，三項成份基金應符合 IMR 所定條件及準則，因此於有關期間應符合豁免澳洲稅項的資格。因此，截至此等財務報告獲批准之日，受託人及經理認為似乎並無任何重大責任須就現有澳洲投資繳納資本收益稅。在二零一八年四月二十三日後，三項成份基金透過投資於一個核准匯集投資基金組合而進行投資。於二零一八年十二月三十一日，並無就該等稅項作出撥備。

本評估乃受託人的最佳估計，而本計劃及其成份基金最終應付金額可能與此存在顯著差異。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，並無成份基金直接投資於在澳洲交易所上市的證券公司股份。

BCT 積金之選

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二零一九年及二零一八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。

(a) 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或聯繫實體所發行的投資如下：

	<u>2019</u> 港幣	<u>2018</u> 港幣
銀行結餘	344,524,949	193,141,543
存款證及定期存款	2,723,919,078	2,606,880,978

(b) 截至二零一九年十二月三十一日，本計劃及其成份基金在 BCT 匯集投資基金系列所持投資總值為港幣 30,440,904,966 元（二零一八年：港幣 26,776,169,153 元）。BCT 匯集投資基金系列、本計劃及其成份基金由受託人共同託管。

(c) 本計劃及其成份基金從受託人股東已賺取的收入如下：

	<u>2019</u> 港幣	<u>2018</u> 港幣
銀行利息	743,999	230,779
定期存款利息收入	57,449,388	35,367,998
債務證券及存款證淨收益	2,591,063	491,763

(d) 於年結日，從受託人股東應收利息如下：

	<u>2019</u> 港幣	<u>2018</u> 港幣
應收利息	8,286,733	4,718,270

(e) 截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本計劃及其成份基金向受託人收取的費用回贈分別為港幣 492,519 元及港幣 20,063,668 元。

(f) 年內，由銀聯金融有限公司擔任成份基金保薦人的核心累積基金及 65 歲後基金並無開支由銀聯金融有限公司承擔（二零一八年：港幣 49,008 元）。

(g) 年內，由銀聯金融有限公司擔任成份基金保薦人的核心累積基金及 65 歲後基金並無開支由銀聯金融有限公司付還（二零一八年：港幣 367 元）。

BCT 積金之選

財務報告附註

12. 未平倉即期及遠期外匯合約

在年結日未平倉即期及遠期外匯合約如下：

E30 混合資產基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益/ (虧損) 港幣
2019			
未平倉遠期合約：			
EUR21,934,000	HK\$193,083,905	2020年1月29日	1,125,133
JPY150,000,000	HK\$10,854,192	2020年1月29日	81,112
JPY1,490,160,000	HK\$108,254,657	2020年1月29日	1,230,571
US\$2,400,000	HK\$18,796,123	2020年1月29日	99,717
US\$39,209,000	HK\$307,350,725	2020年1月29日	1,905,981
		未變現匯兌收益總額	4,442,514
未平倉遠期合約：			
EUR1,300,000	HK\$11,293,673	2020年1月29日	(83,477)
GBP4,621,000	HK\$47,112,643	2020年1月29日	(178,426)
		未變現匯兌虧損總額	(261,903)
		未變現匯兌收益淨額	4,180,611
2018			
未平倉遠期合約：			
EUR24,068,000	HK\$219,078,970	2019年1月25日	3,159,988
GBP4,886,000	HK\$50,265,477	2019年1月25日	1,689,387
HK\$11,651,757	EUR1,300,000	2019年1月25日	10,811
HK\$5,932,734	JPY85,000,000	2019年1月25日	102,960
HK\$14,052,838	US\$1,800,000	2019年1月25日	33,137
US\$39,501,000	HK\$309,205,928	2019年1月25日	89,206
		未變現匯兌收益總額	5,085,489
未平倉遠期合約：			
JPY1,520,626,000	HK\$106,472,248	2019年1月25日	(1,504,617)
		未變現匯兌虧損總額	(1,504,617)
		未變現匯兌收益淨額	3,580,872

BCT 積金之選

財務報告附註

E50 混合資產基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益/ (虧損) 港幣
2019			
未平倉遠期合約：			
EUR17,218,000	HK\$151,569,193	2020年1月29日	883,220
JPY172,000,000	HK\$12,446,141	2020年1月29日	93,009
JPY1,353,418,000	HK\$98,320,853	2020年1月29日	1,117,650
US\$2,700,000	HK\$21,145,638	2020年1月29日	112,181
US\$31,773,000	HK\$249,061,557	2020年1月29日	1,544,511
		未變現匯兌收益總額	3,750,571
未平倉遠期合約：			
EUR1,400,000	HK\$12,162,417	2020年1月29日	(89,899)
GBP4,249,000	HK\$43,319,978	2020年1月29日	(164,062)
		未變現匯兌虧損總額	(253,961)
		未變現匯兌收益淨額	3,496,610
2018			
未平倉遠期合約：			
EUR19,466,000	HK\$177,189,265	2019年1月25日	2,555,772
GBP4,586,000	HK\$47,179,181	2019年1月25日	1,585,657
HK\$11,646,648	EUR1,300,000	2019年1月25日	15,920
HK\$6,259,824	JPY90,000,000	2019年1月25日	130,911
HK\$13,286,807	US\$1,700,000	2019年1月25日	16,614
US\$34,257,000	HK\$268,156,945	2019年1月25日	77,364
		未變現匯兌收益總額	4,382,238
未平倉遠期合約：			
JPY1,417,868,000	HK\$99,277,267	2019年1月25日	(1,402,940)
		未變現匯兌虧損總額	(1,402,940)
		未變現匯兌收益淨額	2,979,298

BCT 積金之選

財務報告附註

E70 混合資產基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益/ (虧損) 港幣
2019			
未平倉遠期合約：			
EUR17,872,000	HK\$157,326,322	2020年1月29日	916,767
JPY283,000,000	HK\$20,478,243	2020年1月29日	153,032
JPY1,667,861,000	HK\$121,163,983	2020年1月29日	1,377,317
US\$4,200,000	HK\$32,893,215	2020年1月29日	174,504
US\$34,392,000	HK\$269,591,322	2020年1月29日	1,671,823
		未變現匯兌收益總額	4,293,443
未平倉遠期合約：			
EUR2,200,000	HK\$19,112,369	2020年1月29日	(141,269)
GBP5,294,000	HK\$53,974,103	2020年1月29日	(204,412)
		未變現匯兌虧損總額	(345,681)
		未變現匯兌收益淨額	3,947,762
2018			
未平倉遠期合約：			
EUR20,570,000	HK\$187,238,425	2019年1月25日	2,700,721
GBP5,852,000	HK\$60,203,351	2019年1月25日	2,023,391
HK\$23,293,296	EUR2,600,000	2019年1月25日	31,839
HK\$15,997,329	JPY230,000,000	2019年1月25日	334,549
HK\$35,170,959	US\$4,500,000	2019年1月25日	43,979
US\$39,615,000	HK\$310,098,297	2019年1月25日	89,464
		未變現匯兌收益總額	5,223,943
未平倉遠期合約：			
JPY1,974,931,000	HK\$138,282,091	2019年1月25日	(1,954,138)
		未變現匯兌虧損總額	(1,954,138)
		未變現匯兌收益淨額	3,269,805

BCT 積金之選

財務報告附註

環球債券基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益/ (虧損) 港幣
2019			
未平倉遠期合約：			
EUR18,177,000	HK\$160,011,222	2020年1月29日	932,413
JPY95,000,000	HK\$6,874,322	2020年1月29日	51,371
JPY1,003,944,000	HK\$72,932,849	2020年1月29日	829,055
US\$1,200,000	HK\$9,398,061	2020年1月29日	49,859
US\$31,248,000	HK\$244,946,197	2020年1月29日	1,518,990
		未變現匯兌收益總額	3,381,688
未平倉遠期合約：			
EUR850,000	HK\$7,384,325	2020年1月29日	(54,581)
GBP3,153,000	HK\$32,145,891	2020年1月29日	(121,744)
		未變現匯兌虧損總額	(176,325)
		未變現匯兌收益淨額	3,205,363
2018			
未平倉遠期合約：			
EUR14,917,000	HK\$135,781,993	2019年1月25日	1,958,515
GBP2,573,000	HK\$26,470,134	2019年1月25日	889,642
US\$22,494,000	HK\$176,078,533	2019年1月25日	50,799
		未變現匯兌收益總額	2,898,956
未平倉遠期合約：			
JPY672,827,000	HK\$47,110,469	2019年1月25日	(665,743)
		未變現匯兌虧損總額	(665,743)
		未變現匯兌收益淨額	2,233,213

BCT 積金之選

財務報告附註

環球股票基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益/ (虧損) 港幣
<u>2019</u>			
未平倉遠期合約：			
EUR16,748,000	HK\$147,431,807	2020年1月29日	859,110
JPY90,000,000	HK\$6,466,804	2020年1月29日	2,956
JPY1,281,494,000	HK\$93,095,838	2020年1月29日	1,058,255
US\$4,000,000	HK\$31,329,928	2020年1月29日	169,251
US\$70,923,000	HK\$555,949,794	2020年1月29日	3,447,624
		未變現匯兌收益總額	<u>5,537,196</u>
未平倉遠期合約：			
EUR700,000	HK\$6,062,080	2020年1月29日	(64,078)
GBP6,713,000	HK\$68,441,284	2020年1月29日	(259,202)
		未變現匯兌虧損總額	<u>(323,280)</u>
		未變現匯兌收益淨額	<u>5,213,916</u>
<u>2018</u>			
未平倉遠期合約：			
EUR14,778,000	HK\$134,516,745	2019年1月25日	1,940,265
GBP6,005,000	HK\$61,777,362	2019年1月25日	2,076,293
HK\$10,750,752	EUR1,200,000	2019年1月25日	14,694
HK\$6,259,824	JPY90,000,000	2019年1月25日	130,911
HK\$35,170,959	US\$4,500,000	2019年1月25日	43,979
US\$68,710,000	HK\$537,848,138	2019年1月25日	155,170
		未變現匯兌收益總額	<u>4,361,312</u>
未平倉遠期合約：			
HK\$6,012,973	GBP600,000	2019年1月25日	(47,837)
JPY1,309,934,000	HK\$91,719,869	2019年1月25日	(1,296,143)
		未變現匯兌虧損總額	<u>(1,343,980)</u>
		未變現匯兌收益淨額	<u>3,017,332</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

歐洲股票基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益/ (虧損) 港幣
<u>2019</u>			
未平倉遠期合約：			
EUR13,471,000	HK\$118,584,539	2020年1月29日	691,012
GBP550,000	HK\$5,701,526	2020年1月29日	72,855
		未變現匯兌收益總額	<u>763,867</u>
未平倉遠期合約：			
CHF1,666,000	HK\$13,342,657	2020年1月29日	(98,168)
EUR500,000	HK\$4,354,507	2020年1月29日	(21,320)
EUR916,000	HK\$7,995,422	2020年1月29日	(21,093)
GBP500,000	HK\$5,041,780	2020年1月29日	(75,194)
GBP5,502,000	HK\$56,094,733	2020年1月29日	(212,443)
		未變現匯兌虧損總額	<u>(428,218)</u>
		未變現匯兌收益淨額	<u><u>335,649</u></u>
合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益/ (虧損) 港幣
<u>2018</u>			
未平倉遠期合約：			
EUR12,987,000	HK\$118,214,168	2019年1月25日	1,705,117
GBP5,509,000	HK\$56,674,686	2019年1月25日	1,904,796
HK\$791,487	CHF100,000	2019年1月25日	5,409
HK\$7,615,116	EUR850,000	2019年1月25日	10,409
HK\$7,170,312	EUR800,000	2019年1月25日	6,653
		未變現匯兌收益總額	<u>3,632,384</u>
未平倉遠期合約：			
CHF1,981,000	HK\$15,706,537	2019年1月25日	(79,980)
EUR700,000	HK\$6,229,521	2019年1月25日	(50,324)
GBP500,000	HK\$4,940,907	2019年1月25日	(30,040)
HK\$2,505,406	GBP250,000	2019年1月25日	(19,932)
HK\$5,488,415	GBP550,000	2019年1月25日	(20,373)
		未變現匯兌虧損總額	<u>(200,649)</u>
		未變現匯兌收益淨額	<u><u>3,431,735</u></u>

BCT 積金之選

財務報告附註

E90 混合資產基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益/ (虧損) 港幣
<u>2019</u>			
未平倉遠期合約：			
EUR1,087,000	HK\$9,568,807	2020年1月29日	55,760
JPY130,187,000	HK\$9,457,608	2020年1月29日	107,508
US\$2,224,000	HK\$17,433,447	2020年1月29日	108,110
		未變現匯兌收益總額	271,378
		未變現匯兌收益淨額	271,378
<u>2018</u>			
未平倉遠期合約：			
EUR1,143,000	HK\$10,404,158	2019年1月25日	150,069
HK\$2,750,401	EUR307,000	2019年1月25日	3,760
HK\$2,782,144	JPY40,000,000	2019年1月25日	58,182
HK\$5,033,355	US\$644,000	2019年1月25日	6,294
US\$2,470,000	HK\$19,334,666	2019年1月25日	5,578
		未變現匯兌收益總額	223,883
未平倉遠期合約：			
JPY158,080,000	HK\$11,068,555	2019年1月25日	(156,416)
		未變現匯兌虧損總額	(156,416)
		未變現匯兌收益淨額	67,467

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益/ (虧損) 港幣
<u>2019</u>			
未平倉遠期合約：			
GBP93,408	HK\$974,000	2020年2月4日	17,868
GBP107,160	HK\$1,106,000	2020年2月4日	9,104
GBP142,000	HK\$1,467,730	2020年2月4日	14,208
HK\$631,000	GBP62,018	2020年2月4日	3,817
HK\$1,145,941	GBP113,000	2020年2月4日	10,735
HK\$2,289,269	GBP225,000	2020年2月4日	13,848
US\$54,316	HK\$426,000	2020年2月4日	2,853
US\$75,977	HK\$595,000	2020年2月4日	3,097
US\$137,639	HK\$1,078,000	2020年2月4日	5,716
US\$146,583	HK\$1,148,000	2020年2月4日	6,037
US\$149,227	HK\$1,164,000	2020年2月4日	1,442
US\$150,805	HK\$1,182,000	2020年2月4日	7,150
US\$163,912	HK\$1,277,000	2020年2月4日	36
US\$177,503	HK\$1,390,000	2020年2月4日	7,158
US\$187,157	HK\$1,461,000	2020年2月4日	2,946
US\$204,581	HK\$1,603,000	2020年2月4日	9,202
US\$204,605	HK\$1,603,000	2020年2月4日	9,020
US\$321,243	HK\$2,511,000	2020年2月4日	8,343
US\$326,516	HK\$2,555,000	2020年2月4日	11,261
US\$362,986	HK\$2,829,000	2020年2月4日	1,141
US\$403,000	HK\$3,159,222	2020年2月4日	19,636
US\$478,000	HK\$3,746,618	2020年2月4日	22,741
US\$688,000	HK\$5,387,932	2020年2月4日	28,043
US\$4,562,299	HK\$35,750,768	2020年2月4日	208,010
US\$4,562,299	HK\$35,750,951	2020年2月4日	208,193
US\$4,562,299	HK\$35,751,658	2020年2月4日	208,900
US\$4,562,299	HK\$35,752,912	2020年2月4日	210,155
US\$4,562,299	HK\$35,754,372	2020年2月4日	211,615
US\$4,562,299	HK\$35,757,019	2020年2月4日	214,261
		未變現匯兌收益總額	1,476,536

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金 (續)

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益/ (虧損) 港幣
<u>2019 (續)</u>			
未平倉遠期合約：			
GBP44,421	HK\$448,000	2020年2月4日	(6,698)
GBP54,276	HK\$555,000	2020年2月4日	(574)
GBP63,150	HK\$639,000	2020年2月4日	(7,405)
GBP74,853	HK\$760,000	2020年2月4日	(6,197)
GBP76,614	HK\$777,000	2020年2月4日	(7,226)
GBP76,832	HK\$777,000	2020年2月4日	(9,462)
GBP92,000	HK\$937,488	2020年2月4日	(4,231)
GBP98,514	HK\$996,000	2020年2月4日	(12,401)
GBP117,000	HK\$1,187,934	2020年2月4日	(9,687)
GBP126,500	HK\$1,278,000	2020年2月4日	(16,866)
GBP1,383,485	HK\$14,048,322	2020年2月4日	(113,134)
GBP1,383,485	HK\$14,050,787	2020年2月4日	(110,669)
GBP1,383,485	HK\$14,052,489	2020年2月4日	(108,967)
GBP1,383,485	HK\$14,052,749	2020年2月4日	(108,707)
GBP1,383,485	HK\$14,052,832	2020年2月4日	(108,624)
GBP1,383,486	HK\$14,048,563	2020年2月4日	(112,908)
HK\$1,270,585	US\$163,000	2020年2月4日	(728)
HK\$1,673,000	US\$213,413	2020年2月4日	(10,398)
HK\$2,005,204	US\$256,000	2020年2月4日	(10,827)
US\$408,707	HK\$3,184,000	2020年2月4日	(51)
			<u>(765,760)</u>
未平倉即期合約：			
HK\$572,891	GBP56,000	2020年1月3日	(591)
HK\$9,206,007	US\$1,182,000	2020年1月3日	(2,304)
			<u>(2,895)</u>
		未變現匯兌虧損總額	<u>(768,655)</u>
		未變現匯兌收益淨額	<u>707,881</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金 (續)

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益/ (虧損) 港幣
<u>2018</u>			
未平倉遠期合約：			
GBP915,936	HK\$9,162,007	2019年2月8日	53,440
GBP915,936	HK\$9,160,835	2019年2月8日	52,267
GBP915,936	HK\$9,160,043	2019年2月8日	51,477
GBP915,936	HK\$9,160,001	2019年2月8日	51,435
GBP915,936	HK\$9,159,858	2019年2月8日	51,292
GBP915,941	HK\$9,159,188	2019年2月8日	50,576
GBP56,118	HK\$576,000	2019年2月8日	17,927
GBP33,508	HK\$342,000	2019年2月8日	8,776
GBP77,067	HK\$774,229	2019年2月8日	7,829
GBP74,880	HK\$749,000	2019年2月8日	4,356
GBP39,083	HK\$391,000	2019年2月8日	2,336
GBP12,933	HK\$129,923	2019年2月8日	1,314
GBP38,816	HK\$387,000	2019年2月8日	989
HK\$3,987,942	US\$510,000	2019年2月8日	1,441
HK\$881,000	US\$112,787	2019年2月8日	1,255
HK\$302,000	US\$38,700	2019年2月8日	721
HK\$259,000	US\$33,196	2019年2月8日	671
HK\$421,807	US\$54,000	2019年2月8日	598
HK\$3,089,463	US\$395,000	2019年2月8日	354
HK\$224,872	US\$28,750	2019年2月8日	18
HK\$189,678	US\$24,250	2019年2月8日	15
US\$3,103,099	HK\$24,292,235	2019年2月8日	18,805
US\$3,103,093	HK\$24,292,098	2019年2月8日	18,712
US\$3,103,093	HK\$24,291,943	2019年2月8日	18,556
US\$3,103,093	HK\$24,291,943	2019年2月8日	18,556
US\$3,103,093	HK\$24,291,012	2019年2月8日	17,626
US\$3,103,093	HK\$24,290,702	2019年2月8日	17,315
US\$28,750	HK\$225,000	2019年2月8日	110
		未變現匯兌收益總額	<u>468,767</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金 (續)

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益/ (虧損) 港幣
<u>2018 (續)</u>			
未平倉遠期合約：			
GBP40,851	HK\$406,000	2019年2月8日	(244)
GBP52,043	HK\$516,000	2019年2月8日	(1,548)
HK\$358,000	GBP35,881	2019年2月8日	(1,181)
HK\$323,105	GBP32,000	2019年2月8日	(4,879)
HK\$1,556,851	GBP156,000	2019年2月8日	(5,502)
HK\$772,000	GBP77,067	2019年2月8日	(5,601)
HK\$1,212,031	GBP121,000	2019年2月8日	(8,741)
HK\$1,790,488	GBP179,000	2019年2月8日	(10,414)
HK\$156,455	US\$20,000	2019年2月8日	(8)
HK\$2,465,306	US\$315,000	2019年2月8日	(1,275)
HK\$3,913,139	US\$500,000	2019年2月8日	(1,979)
US\$113,028	HK\$884,000	2019年2月8日	(141)
US\$28,557	HK\$223,000	2019年2月8日	(381)
US\$57,609	HK\$450,000	2019年2月8日	(638)
US\$104,824	HK\$819,000	2019年2月8日	(963)
US\$111,184	HK\$868,000	2019年2月8日	(1,713)
US\$146,027	HK\$1,140,000	2019年2月8日	(2,269)
US\$179,965	HK\$1,404,000	2019年2月8日	(3,741)
			(51,218)
未平倉即期合約：			
HK\$2,232,633	US\$285,000	2019年1月3日	(469)
HK\$162,423	GBP16,300	2019年1月3日	(584)
			(1,053)
		未變現匯兌虧損總額	(52,271)
		未變現匯兌收益淨額	416,496

BCT 積金之選

財務報告附註

人民幣債券基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益/ (虧損) 港幣
<u>2019</u>			
未平倉遠期合約： CNY186,500,000	HK\$206,448,040	2020年3月27日	(1,305,724)
		未變現匯兌虧損總額	(1,305,724)
		未變現匯兌虧損淨額	(1,305,724)
<u>2018</u>			
未平倉遠期合約：			未變現匯兌 收益/ (虧損) 港幣
CNY173,000,000	HK\$201,320,100	2019年1月17日	4,679,702
CNY74,000,000	HK\$84,841,000	2019年1月17日	728,922
HK\$19,613,475	CNY17,500,000	2019年1月17日	277,895
HK\$125,970,570	CNY111,000,000	2019年1月17日	197,547
		未變現匯兌收益總額	5,884,066
		未變現匯兌收益淨額	5,884,066

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 核心累積基金與 BCT 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 核心累積基金與 BCT 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 核心累積基金與 BCT 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 核心累積基金與 BCT 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 核心累積基金與 BCT 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 核心累積基金與 BCT 65 歲後基金各自的資產淨值年率 0.2%（相關預設投資策略成份基金於相關期間／年度內每月最後一個交易日的資產淨值總額除以月數）。

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

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 核心累積基金與 BCT 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 積金之選

財務報告附註

截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日止年度

	BCT 核心累積基金 (「預設投資策略基金」)		BCT 65 歲後基金 (「預設投資策略基金」)	
	2019 港幣	2018 港幣	2019 港幣	2018 港幣
服務付款				
- 受託人、行政及保管人費用	4,315,393	2,716,649	1,831,067	1,060,823
各預設投資策略基金的服務付款總額	4,315,393	2,716,649	1,831,067	1,060,823
各預設投資策略基金的服務付款總額*	0.59%	0.59%	0.59%	0.59%
各預設投資策略基金的 相關投資基金按比例相關投資基金費率**	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
服務付款總額(按預設投資策略基金的 資產淨值的某一百分比計算)	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%
	港幣	港幣	港幣	港幣
實付開支				
- 保管及銀行收費	5,272	4,723	5,129	4,648
- 核數師酬金	28,891	17,516	12,219	6,748
- 彌償保險	5,441	3,700	2,303	1,442
- 雜項開支	163,347	108,403	74,154	49,201
實付開支的付款總額	202,951	134,342	93,805	62,039
其他付款				
- 法律及其他專業費用(非經常性)	7,714	934	3,174	372
各預設投資策略基金的付款總額	4,526,058	2,851,925	1,928,046	1,123,234
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某一百分比計算	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%

*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。

於二零一九年年度，核心累積基金及 65 歲後基金的所有開支均由該等基金承擔。

於二零一八年年度，BCT 積金之選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。

14. 按類別劃分的金融工具

截至二零一九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及負債」（二零一八年：「按公平值透過損益列賬的財務資產及負債」）的按公平值透過損益列賬的衍生金融工具及財務資產外，本計劃的權益資產淨值表及其成份基金的資產淨值表披露的所有其他財務資產，包括出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項、應收股息、應收利息、應收供款、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」（二零一八年：「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，包括購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項、應付權益款項及沒收供款及應計項目及其他應付款項，均分類為「其他財務負債」（二零一八年：「其他財務負債」）。

15. 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。

16. 證券借貸安排

於二零一九年十二月三十一日，本計劃及其成份基金並無訂立任何證券借貸安排（二零一八年：無）。

17. 銀行貸款及其他借款

於二零一九年十二月三十一日，本計劃及其成份基金並無銀行貸款及其他借款（二零一八年：無）。

18. 資產可轉讓性

於二零一九年十二月三十一日，並無任何法定或合約性規定限制本計劃及其成份基金資產的可轉讓性（二零一八年：無）。

19. 承擔

本計劃及其成份基金於二零一九年十二月三十一日並無任何承擔（二零一八年：無）。

20. 或然責任

本計劃及其成份基金於二零一九年十二月三十一日並無任何或然負債（二零一八年：無）。

21. 市場推廣開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度，並無已付及應付予強積金中介人的廣告費用、推廣費用、佣金或經紀費用自本計劃或其成份基金中扣除（二零一八年：無）。

22. 財務報告的批准

財務報告已於二零二零年六月十九日獲受託人批准分發。

BCT 積金之選

獨立核數師遵例鑒證報告書
截至二零一九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 積金之選受託人

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積金之選及其下每一個成分基金（以下簡稱「本計劃」）截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報告，並於二零二零年六月十九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 積金之選受託人(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) 截至二零一九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) 於二零一九年十二月三十一日、二零一九年八月三十日及二零一九年四月三十日，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) 於二零一九年十二月三十一日、二零一九年八月三十日及二零一九年四月三十日，BCT核心累積基金及BCT65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) 於二零一九年十二月三十一日，BCT 核心累積基金及 BCT65 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) 於二零一九年十二月三十一日，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積金之選受託人(續)

其他事項

截至二零一九年十二月三十一日止年度，就 BCT 核心累積基金及 BCT65 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

香港執業會計師

香港，二零二零年六月十九日