



BCT
銀聯集團



BCT 積金之選

2017

報告及財務報表

(由 2017 年 1 月 1 日至 12 月 31 日)

BCT 積金之選

報告及財務報表

由二零一七年一月一日至十二月三十一日

BCT 積金之選

目錄	頁數
計劃報告	1
投資報告	12
獨立核數師報告	150
BCT 積金之選	
權益資產淨值表	154
權益資產淨值變動表	155
現金流量表	157
成份基金	
資產淨值表	158
全面收入報表	171
成員資產淨值變動表	180
財務報表附註	189

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之計劃報告

1. 概覽

BCT 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及於二零一七年六月二十二日訂立的第七份補充契約進一步修訂。

本計劃為一項界定供款的公積金計劃，可公開讓香港的所有僱主、僱員、自僱人士及個人賬戶成員參與。截至二零一七年十二月三十一日止，本計劃提供預設投資策略，並設有共二十五個成份基金，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 香港股票基金、BCT 亞洲股票基金、BCT 目標回報基金、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 國際股票基金、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。每個基金各具不同的投資目標和風險水平，並只提供予本計劃的成員。計劃成員可選擇將其累算權益結餘投資於任何以預設投資策略及該二十五個成份基金組成的投資組合。

[* 該項註冊和認可並不表示積金局及證監會正式推薦本計劃。]

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之計劃報告

2. 財務資料

於二零一七年十二月三十一日止年度，本計劃從參與僱主和成員所收取及應收取的供款（包括轉入供款）總數為港幣六十四億四千四百萬元，已付及應付權益（包括轉出供款及沒收供款）總數則為港幣三十一億九千三百萬元。本計劃各成份基金於二零一七年十二月三十一日的市值總結如下：

	市值 (港幣)
BCT 強積金保守基金	5,564,928,251
BCT E30 混合資產基金	2,964,032,147
BCT E50 混合資產基金	3,340,398,385
BCT E70 混合資產基金	6,151,545,910
BCT 環球債券基金	1,058,536,013
BCT 環球股票基金	1,993,217,434
BCT 香港股票基金	4,109,813,731
BCT 亞洲股票基金	3,924,776,873
BCT 目標回報基金	1,043,855,241
BCT 中國及香港股票基金	5,224,614,546
BCT 歐洲股票基金	618,974,541
BCT E90 混合資產基金	659,257,932
BCT 國際股票基金	945,174,649
BCT 儲蓄易 2020 基金	376,404,333
BCT 儲蓄易 2025 基金	386,281,972
BCT 儲蓄易 2030 基金	452,307,348
BCT 儲蓄易 2035 基金	411,998,816
BCT 儲蓄易 2040 基金	911,169,108
BCT 恒指基金	2,085,767,449
BCT 港元債券基金	784,434,366
BCT 世界股票基金	523,124,936
BCT 大中華股票基金	789,438,458
BCT 人民幣債券基金	418,610,634
BCT 核心累積基金	307,483,384
BCT 65 歲後基金	96,242,679
總額	45,142,389,136

截至二零一七年十二月三十一日止年度，包括港幣四億八千五百七十萬元的營運開支，本計劃的淨收入為港幣八十一億一千七百萬元。

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：-

- 本計劃已進行重組，並自二零一八年四月二十三日起生效。據此，
 - 從二十五個成份基金中，終止兩個成份基金（即 BCT 國際股票基金及 BCT 香港股票基金），以簡化本計劃的成份基金選擇。於重組生效日期，該等終止成份基金的資產分別整合至相應的承轉成份基金（即 BCT 環球股票基金及 BCT 中國及香港股票基金）。
 - 委任東方匯理資產管理香港有限公司作為九個相關成份基金（即 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 環球股票基金、BCT 環球債券基金、BCT E30 混合資產基金、BCT E50 混合資產基金及 BCT E70 混合資產基金（「**相關成份基金**」）的投資經理；
 - 更改相關成份基金的結構為投資組合管理基金（即該等基金將各自投資於基金投資組合）。相關成份基金的投資政策及策略已為重組的目的而作出若干變更；
 - 降低相關成份基金的基金管理費。
- 自二零一八年四月二十六日起，上市投資（包括任何在證券交易所上市的集體投資計劃及上市的緊貼指數集體投資計劃）將按最後成交價（而非最後買入價），或該投資上市的市場上最近期可得市場賣出價與最近期可得市場買入價之間的中位數進行估值。
- 自二零一八年三月一日起，就實施任何終止、合併及／或更改一個或多個成份基金的投資結構的目的而言，受託人可宣佈暫停買賣及估值。

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之計劃報告

- 部份成份基金的若干收費率已為，(i) 反映從該等成份基金所投資於的相關核准匯集投資基金的資產中支付的目前受託人費用之變更，以及因上述受託人費用之變更而導致該等成份基金的基金管理費之變更；及(ii) 澄清當目標日期基金的相關基金達到適用目標年份的年初（即一月一日）前之五年期的收費更新，而作出更新。

詳情請參閱總說明書的相關部份。

4. 客戶服務

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

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

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

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

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

- 4.4 成員可透過「銀通」自動櫃員機服務查詢戶口結餘。

（*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

截至二零一七年十二月三十一日止年度之計劃報告

- 4.5 銀聯信託的客戶關係團隊專責為僱主提供優質的服務，協助僱主管理強積金的事宜，並提供參與計劃及強積金規例的最新資訊。
- 4.6 僱主及成員可致電僱主熱線 2298 9388 及成員熱線 2298 9333，查詢賬戶資料，以及索取有關本計劃、投資基金表現及其他相關資料。
- 4.7 成員可透過附設傳真通服務的二十四小時互動電話系統，以私人密碼查詢賬戶資料，索取行政表格及基金資料。
- 4.8 僱主及成員可在銀聯信託網頁（www.bcthk.com）以私人密碼登入網上賬戶，查詢供款記錄、下載相關結單／收據，成員亦可以檢視戶口結餘，以及更改投資委託及基金轉換。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。

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之計劃報告

- 4.12 提供定期刊物、成員通訊及投資教育資訊，讓僱主及成員更了解計劃的特色、基金表現、基本投資知識、最新市場前景及有關計劃的資料。有關通訊包括每月基金表現圖表、基金表現報告、BCT Express（僱主通訊）、BCT Connect（僱員通訊）、強積金服務日、成員簡介會、投資座談會及投資講座。

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

5.1 受託人、管理人兼保管人

銀聯信託有限公司
香港皇后大道中 183 號中遠大廈 18 樓

5.2 保薦人

銀聯金融有限公司*
香港皇后大道中 183 號中遠大廈 18 樓

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：

- ◆ 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

(*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

截至二零一七年十二月三十一日止年度之計劃報告

- ◆ 施羅德投資管理（香港）有限公司
香港金鐘道 88 號太古廣場 2 座 33 字樓 3301 室
- ◆ 富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）有限公司
香港干諾道中 8 號遮打大廈 17 樓
- ◆ 富達基金（香港）有限公司
香港金鐘道 88 號太古廣場 2 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
獲授權人
JF 資產管理有限公司
（僅適用於 E30/ E50/ E70 混合資產基金）
香港干諾道中 8 號遮打大廈 21 樓

5.6 次保管人

下列服務供應商獲委任為次保管人：

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

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
- ◆ 永隆銀行有限公司
香港德輔道中 45 號

（[^]辦公大樓名稱自二零一七年五月二十五日起由大新金融中心改為光大中心）

（*受託人之聯繫者及華僑銀行的全資附屬公司）

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之計劃報告

6. 受託人董事局

陳智文先生	亞洲金融集團（控股）有限公司 執行董事 香港德輔道中 19 號環球大廈 16 樓
高淑儀小姐 （陳智文先生的替任董事）	亞洲金融集團（控股）有限公司 高級執行副總裁 香港德輔道中 19 號環球大廈 16 樓
劉惠民先生	創興銀行有限公司 行政總裁 香港德輔道中 24 號創興銀行中心 26 樓
黃漢興先生	大新銀行有限公司 副主席 香港灣仔告士打道 108 號 光大中心^36 樓
劉成達先生 （黃漢興先生的替任董事）	大新銀行有限公司 執行董事兼商業銀行處主管 香港灣仔告士打道 108 號 光大中心^35 樓
郭錫志先生	上海商業銀行有限公司 常務董事兼行政總裁 香港皇后大道中 12 號 上海商業銀行大廈 7 樓

（^辦公大樓名稱自二零一七年五月二十五日起由大新金融中心改為光大中心）

BCT 積金之選

截至二零一七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 副總裁 香港九龍官塘巧明街 100 號城東誌 28 樓
王家華先生 (於二零一七年三月二十一日委任)	華僑永亨銀行有限公司 執行董事兼副行政總裁 香港皇后大道中 161 號 4 樓
胡立愷先生	永隆銀行有限公司 人壽保險及強積金部主管 香港德輔道中 45 號 永隆銀行大廈 1 樓
劉嘉時小姐	銀聯信託有限公司 董事總經理及行政總裁 香港皇后大道中 183 號中遠大廈 18 樓
Mr. LECKIE Stuart Hamilton, OBE, JP (獨立董事)	Stirling Finance Limited 主席 香港金鐘道 89 號力寶中心 第二座 2207 室
談葆釗先生 (獨立董事)	c/o 銀聯信託有限公司 香港皇后大道中 183 號中遠大廈 18 樓

7. 保薦人之董事局

陳智文先生

高淑儀小姐（陳智文先生的替任董事）

劉惠民先生

黃漢興先生

劉成達先生（黃漢興先生的替任董事）

郭錫志先生

李耀祺先生（郭錫志先生的替任董事）

王家華先生

胡立愷先生

劉嘉時小姐

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

談葆釗先生（獨立董事）

董事之辦事處地址請參閱上文第六項。

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

劉漢銓先生 GBS, JP

黃三光先生

謝孝衍先生

以上董事之辦事處地址為香港皇后大道中 161 號。

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

1. 概覽

成份基金

於本報告所述年度內，本計劃設有預設投資策略及提供二十五個成份基金可供計劃成員選擇。成員可從下列二十五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 香港股票基金（「香港股票基金」）
8. BCT 亞洲股票基金（「亞洲股票基金」）
9. BCT 目標回報基金（「目標回報基金」）
10. BCT 中國及香港股票基金（「中國及香港股票基金」）
11. BCT 歐洲股票基金（「歐洲股票基金」）
12. BCT E90 混合資產基金（「E90 混合資產基金」）
13. BCT 國際股票基金（「國際股票基金」）
14. BCT 儲蓄易 2020 基金（「儲蓄易 2020 基金」）
15. BCT 儲蓄易 2025 基金（「儲蓄易 2025 基金」）
16. BCT 儲蓄易 2030 基金（「儲蓄易 2030 基金」）
17. BCT 儲蓄易 2035 基金（「儲蓄易 2035 基金」）
18. BCT 儲蓄易 2040 基金（「儲蓄易 2040 基金」）
19. BCT 恒指基金（「恒指基金」）
20. BCT 港元債券基金（「港元債券基金」）
21. BCT 世界股票基金（「世界股票基金」）
22. BCT 大中華股票基金（「大中華股票基金」）
23. BCT 人民幣債券基金（「人民幣債券基金」）
24. BCT 核心累積基金（「核心累積基金」）
25. BCT 65 歲後基金（「65 歲後基金」）

BCT 積金之選

截至二零一七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）至（7）個成份基金於二零零二年十月一日起推出，第（8）個成份基金於二零零四年五月一日起推出，第（9）個成份基金於二零零五年八月一日起推出，第（10）及（11）個成份基金於二零零八年一月一日起推出，第（12）至（18）個成份基金於二零零八年十月二十七日起推出，第（19）及（20）個成份基金於二零零九年十月一日起推出，第（21）及（22）個成份基金於二零一二年六月二十八日起推出，第（23）個成份基金於二零一三年三月四日起推出，而餘下的第（24）及（25）兩個成份基金則於二零一七年四月一日起推出。

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

每個成份基金各有不同的投資政策，並由以下其中一位或多於一位投資經理管理：

1. 安聯環球投資亞太有限公司（「安聯投資」）
2. 景順投資管理有限公司（「景順」）
3. 施羅德投資管理（香港）有限公司（「施羅德」）
4. 富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）有限公司（「鄧普頓」）
5. 富達基金（香港）有限公司（「富達」）
6. 道富環球投資管理亞洲有限公司（「道富投資」）
（獲授權人：State Street Global Advisors, Australia, Limited（僅關於世界股票基金的貨幣對沖））
7. 摩根基金（亞洲）有限公司（「摩根」）
（獲授權人：JF 資產管理有限公司（僅適用於 E30/ E50/ E70 混合資產基金））

強積金保守基金由景順管理。

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

E30 混合資產基金、E50 混合資產基金及 E70 混合資產基金均由多於一名投資經理管理，而各投資經理在年內所負責管理的基金如下：

	E30 混合 資產基金	E50 混合 資產基金	E70 混合 資產基金
安聯投資	√	√	√
景順	√	√	√
施羅德	√	√	√
摩根	√	√	√

“√” = 投資經理負責管理該基金。

各成份基金所接獲的認購款項皆予平均分配，然後交予獲指派管理有關基金的投資經理進行投資。各投資經理皆遵照其投資指引而直接進行投資。

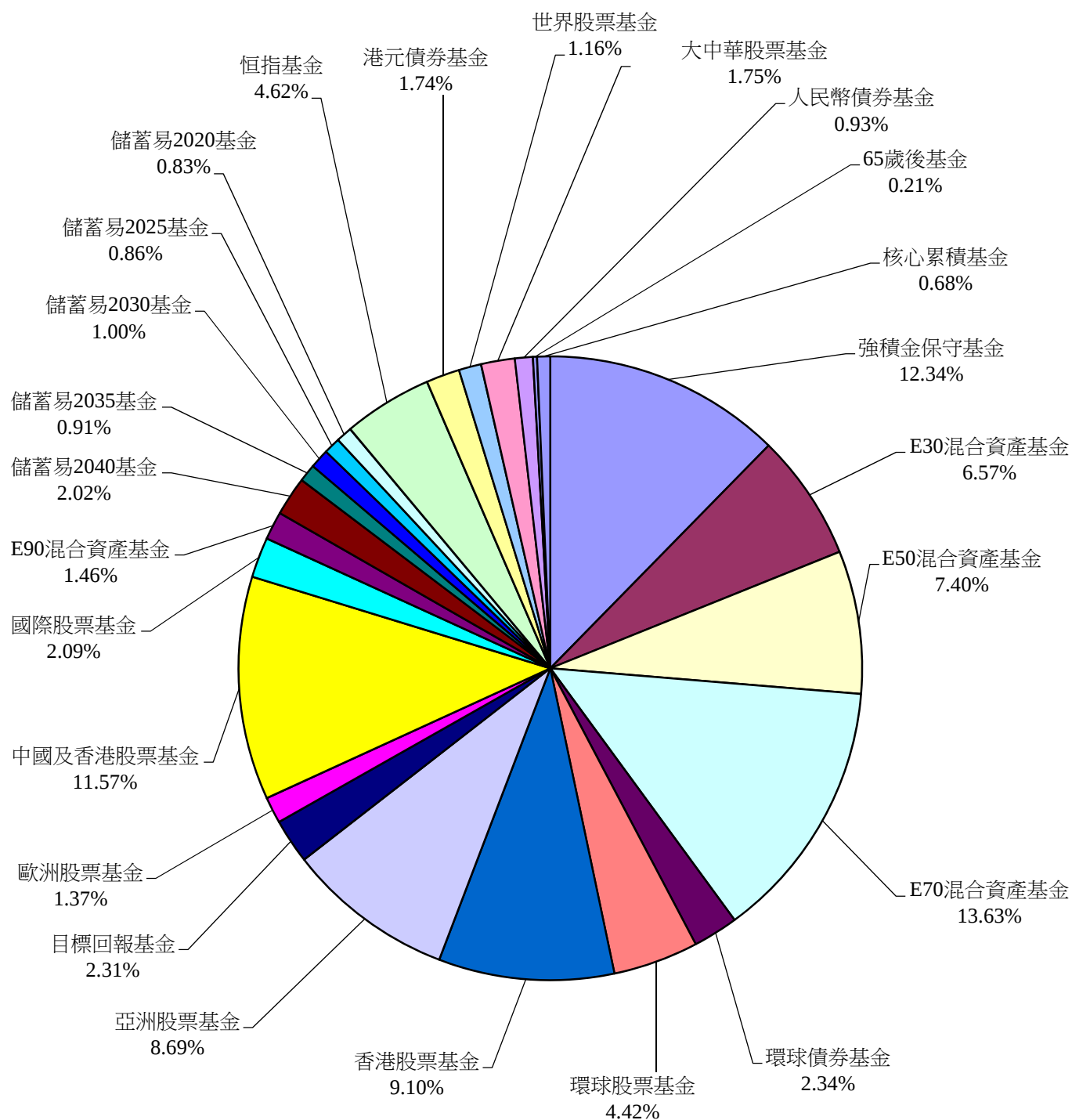
另外二十一個成份基金均為聯接基金／投資組合管理基金，其資產投資於相關的核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃。環球債券基金及環球股票基金由富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）有限公司管理。亞洲股票基金由施羅德投資管理（香港）有限公司管理。目標回報基金由安聯環球投資亞太有限公司管理。中國及香港股票基金、歐洲股票基金、人民幣債券基金、核心累積基金及 65 歲後基金由景順投資管理有限公司管理。香港股票基金、E90 混合資產基金、國際股票基金、儲蓄易 2020 基金、儲蓄易 2025 基金、儲蓄易 2030 基金、儲蓄易 2035 基金及儲蓄易 2040 基金由富達基金（香港）有限公司管理。恒指基金、世界股票基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。

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

成份基金的分佈

於二零一七年十二月三十一日，各成份基金所佔本計劃資產淨值比例如下：



BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

2. 投資收入及表現

	<u>強積金保守基金</u>			<u>E30 混合資產基金</u>		
	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2015 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2015 (港幣千元)
利息收入	39,679	25,107	30,594	49	83	60
股息收入	-	-	-	23,232	21,602	22,670
其他收入	332	2,208	4,308	2,239	944	20
收入總額	<u>40,011</u>	<u>27,315</u>	<u>34,902</u>	<u>25,520</u>	<u>22,629</u>	<u>22,750</u>
收入／（虧損）淨額						
– 不包括資本增值與貶值	(7,825)	(7,592)	(1,911)	(22,789)	(31,021)	(29,865)
投資增值／（貶值）淨額－已變現及未變現	10,137	7,890	3,098	361,339	27,812	(50,898)

	<u>E50 混合資產基金</u>			<u>E70 混合資產基金</u>		
	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2015 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2015 (港幣千元)
利息收入	32	45	36	25	70	61
股息收入	40,653	37,806	39,992	101,597	94,703	101,405
其他收入	2,507	1,070	24	4,672	2,018	55
收入總額	<u>43,192</u>	<u>38,921</u>	<u>40,052</u>	<u>106,294</u>	<u>96,791</u>	<u>101,521</u>
收入／（虧損）淨額						
– 不包括資本增值與貶值	(13,019)	(17,909)	(18,874)	(251)	(8,726)	(10,709)
投資增值／（貶值）淨額－已變現及未變現	541,057	26,730	(64,506)	1,239,004	32,085	(140,743)

	<u>環球債券基金</u>			<u>環球股票基金</u>		
	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2015 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2015 (港幣千元)
利息收入	-	-	-	-	-	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	3,326	3,129	3,141	6,416	4,975	5,123
收入總額	<u>3,326</u>	<u>3,129</u>	<u>3,141</u>	<u>6,416</u>	<u>4,975</u>	<u>5,123</u>
收入／（虧損）淨額						
– 不包括資本增值與貶值	(5,009)	(4,732)	(4,595)	(10,408)	(8,108)	(8,103)
投資增值／（貶值）淨額－已變現及未變現	36,404	(24,090)	(55,232)	282,625	119,341	(52,312)

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>香港股票基金</u>			<u>亞洲股票基金</u>		
	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2015 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2015 (港幣千元)
利息收入	1	-	-	-	-	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	10,824	8,477	8,616	-	-	-
收入總額	<u>10,825</u>	<u>8,477</u>	<u>8,616</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
收入／（虧損）淨額						
– 不包括資本增值與貶值	(22,151)	(17,558)	(17,655)	(31,705)	(24,769)	(24,910)
投資增值／（貶值）淨額－已變現及未變現	1,235,392	47,619	(142,586)	1,125,920	108,965	(203,812)

	<u>目標回報基金</u>			<u>中國及香港股票基金</u>		
	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2015 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2015 (港幣千元)
利息收入	-	-	-	-	-	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	-
收入總額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
收入／（虧損）淨額						
– 不包括資本增值與貶值	(7,713)	(6,539)	(5,865)	(67,057)	(54,789)	(57,317)
投資增值／（貶值）淨額－已變現及未變現	65,531	13,822	(2,163)	1,674,264	51,309	(233,448)

	<u>歐洲股票基金</u>			<u>E90 混合資產基金</u>		
	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2015 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2015 (港幣千元)
利息收入	-	-	-	-	-	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	1,471	1,073	979
收入總額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,471</u>	<u>1,073</u>	<u>979</u>
收入／（虧損）淨額						
– 不包括資本增值與貶值	(7,998)	(6,411)	(6,626)	(3,601)	(2,656)	(2,398)
投資增值／（貶值）淨額－已變現及未變現	97,723	4,693	(2,364)	136,578	6,851	(7,073)

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>國際股票基金</u>			<u>儲蓄易 2020 基金</u>		
	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)
利息收入	-	-	-	-	-	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	2,292	1,520	1,286	941	725	673
收入總額	<u>2,292</u>	<u>1,520</u>	<u>1,286</u>	<u>941</u>	<u>725</u>	<u>673</u>
收入／（虧損）淨額						
– 不包括資本增值與貶值	(5,061)	(3,404)	(2,847)	(2,085)	(1,627)	(1,493)
投資增值／（貶值）淨額－已變現及未變現	143,553	18,970	(96)	69,137	5,317	(2,600)

	<u>儲蓄易 2025 基金</u>			<u>儲蓄易 2030 基金</u>		
	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)
利息收入	-	-	-	-	-	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	929	657	605	1,044	704	631
收入總額	<u>929</u>	<u>657</u>	<u>605</u>	<u>1,044</u>	<u>704</u>	<u>631</u>
收入／（虧損）淨額						
– 不包括資本增值與貶值	(2,060)	(1,476)	(1,344)	(2,312)	(1,581)	(1,399)
投資增值／（貶值）淨額－已變現及未變現	79,865	4,142	(3,123)	93,442	4,736	(3,721)

	<u>儲蓄易 2035 基金</u>			<u>儲蓄易 2040 基金</u>		
	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)
利息收入	-	-	-	-	-	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	958	640	578	2,070	1,366	1,207
收入總額	<u>958</u>	<u>640</u>	<u>578</u>	<u>2,070</u>	<u>1,366</u>	<u>1,207</u>
收入／（虧損）淨額						
– 不包括資本增值與貶值	(2,124)	(1,437)	(1,285)	(4,571)	(3,053)	(2,666)
投資增值／（貶值）淨額－已變現及未變現	86,417	4,077	(3,582)	187,519	9,563	(8,595)

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>恒指基金</u>			<u>港元債券基金</u>		
	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2015 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2015 (港幣千元)
利息收入	1	-	-	-	-	-
股息收入	61,085	43,328	36,737	-	-	-
其他收入	-	-	-	895	685	429
收入總額	<u>61,086</u>	<u>43,328</u>	<u>36,737</u>	<u>895</u>	<u>685</u>	<u>429</u>
收入／（虧損）淨額						
– 不包括資本增值與貶值	48,017	33,919	28,606	(6,887)	(5,340)	(3,312)
投資增值／（貶值）淨額－已變現及未變現	509,731	10,512	(104,926)	25,374	(9,068)	9,492

	<u>世界股票基金</u>			<u>大中華股票基金</u>		
	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2015 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2015 (港幣千元)
利息收入	-	-	-	-	-	-
股息收入	9,999	4,349	2,457	4,601	2,762	2,193
其他收入	-	25	41	492	300	245
收入總額	<u>9,999</u>	<u>4,374</u>	<u>2,498</u>	<u>5,093</u>	<u>3,062</u>	<u>2,438</u>
收入／（虧損）淨額						
– 不包括資本增值與貶值	4,875	2,142	1,094	(78)	(149)	(172)
投資增值／（貶值）淨額－已變現及未變現	66,352	10,546	(2,102)	185,021	18,081	(31,087)

	<u>人民幣債券基金</u>			<u>核心累積基金</u>		
	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2015 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2015 (港幣千元)
利息收入	-	-	-	-	-	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	586	468	433	-	-	-
收入總額	<u>586</u>	<u>468</u>	<u>433</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
收入／（虧損）淨額						
– 不包括資本增值與貶值	(3,709)	(2,999)	(2,751)	(803)	-	-
投資增值／（貶值）淨額－已變現及未變現	22,705	(5,556)	(10,113)	16,934	-	-

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

65 歲後基金

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(港幣千元)	(港幣千元)	(港幣千元)
利息收入	-	-	-
股息收入	-	-	-
其他收入	-	-	-
收入總額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
收入／（虧損）淨額			
– 不包括資本增值與貶值	(237)	-	-
投資增值／（貶值）淨額－已變現及未變現	1,773	-	-

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

前言

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

美國

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

歐洲

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

日本

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

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

亞洲

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

中國及香港

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

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

環球債券

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

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

BCT 積金之選

截至二零一七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>	0.05	0.08	0.19	0.67
表現目標	0.01	0.01	0.02	0.50
與表現目標的偏差	0.04	0.07	0.17	0.17
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由傾向投資於提供較佳回報率的中資及本地銀行（例如定期存款／存款證）所致。 同類基金比較可能並不適用，因為強積金保守基金可以扣減基金資產，或以扣減成員賬戶單位的形式收取費用。 成份基金的投資目標及政策在所有要項上已獲遵守，以及截至報告日期影響基金財務表現的整體市場環境（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				
	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>	12.58	2.12	1.74	3.67
表現目標	11.36	2.08	1.81	3.68
與表現目標的偏差	1.22	0.04	-0.07	-0.01
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由整體選股，以及在二零一七年股市表現強勁下，對股票持相對基準指數偏高比重的資產配置所致。 與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現亦高於市場中位數。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
BCT E50 混合資產基金 <i>成立日期：01/12/2000</i>	18.55	4.11	2.32	4.36
表現目標	16.71	4.00	2.32	4.48
與表現目標的偏差	1.84	0.11	0.00	-0.12
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由整體選股，以及在二零一七年股市表現強勁下，對股票持相對基準指數偏高比重的資產配置所致。 與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現亦高於市場中位數。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				
	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>	24.54	5.96	2.55	4.71
表現目標	21.91	5.87	2.56	4.97
與表現目標的偏差	2.63	0.09	-0.01	-0.26
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由整體選股，以及在二零一七年股市表現強勁下，對股票持相對基準指數偏高比重的資產配置所致。 與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現亦高於市場中位數。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
BCT 環球債券基金 <i>成立日期：01/10/2002</i>	3.32	-1.87	1.53	2.96
表現目標	4.40	-0.29	1.54	2.59
與表現目標的偏差	-1.08	-1.58	-0.01	0.37
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由於在貨幣配置上，相對基準指數，並無持有歐元及日圓投資所致（在二零一七年美元疲弱期間拖累基金表現）。 與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現亦低於市場中位數。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				
	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>	16.55	8.62	2.56	7.43
表現目標	21.92	10.20	3.54	7.77
與表現目標的偏差	-5.37	-1.58	-0.98	-0.34
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由於在行業配置上，相對基準指數，對健康護理股（在二零一七年表現欠佳）持偏高比重所致。 與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現亦低於市場中位數。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
BCT 香港股票基金 <i>成立日期：01/10/2002</i>	41.48	8.55	1.98	10.45
表現目標	41.18	7.66	2.43	6.52
與表現目標的偏差	0.30	0.89	-0.45	3.93
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由健康護理選股，以及相對基準指數對金融股持偏高比重，並對消費品股持偏低比重的行業配置所致。 與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現亦高於市場中位數。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				
	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>	39.39	7.56	3.86	9.98
表現目標	38.79	6.31	2.49	8.38
與表現目標的偏差	0.60	1.25	1.37	1.60
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由消費品選股，以及相對基準指數對公用事業股持偏高比重的行業配置所致。 與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現亦低於市場中位數。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
BCT 目標回報基金 <i>成立日期：01/08/2005</i>	6.48	2.36	2.53	3.60
表現目標	2.31	2.44	2.03	1.93
與表現目標的偏差	4.17	-0.08	0.50	1.67
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由香港／中國、亞太區（不包括日本和香港）及歐洲市場的選股，以及對美元債券的揀選所致。 同類基金比較可能並不適用，因為此成份基金所投資的相關投資基金採取靈活資產分配策略。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				
	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>	43.25	7.92	不適用	1.82
表現目標	41.05	7.53	不適用	2.30
與表現目標的偏差	2.20	0.39	不適用	-0.48
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由金融股選股，以及相對基準指數對電訊股（在二零一七年表現欠佳）持偏低比重的行業配置所致。 與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現亦高於市場中位數。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
BCT 歐洲股票基金 <i>成立日期：01/01/2008</i>	18.77	8.53	不適用	3.02
表現目標	21.19	7.47	不適用	0.96
與表現目標的偏差	-2.42	1.06	不適用	2.06
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由金融股選股，以及相對基準指數對電訊股和石油與天然氣股（在二零一七年表現欠佳）持偏高比重的行業配置所致。 與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現亦低於市場中位數。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				
	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>	28.19	8.50	不適用	9.60
表現目標	27.43	7.81	不適用	6.93
與表現目標的偏差	0.76	0.69	不適用	2.67
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由香港及日本市場的選股，以及相對基準指數對定息證券持偏低比重的資產配置所致。 然而，與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現低於市場中位數。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
BCT 國際股票基金 <i>成立日期：27/10/2008</i>	19.63	9.63	不適用	10.15
表現目標	22.10	10.38	不適用	11.63
與表現目標的偏差	-2.47	-0.75	不適用	-1.48
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差相對基準指數而言主要是由美國及歐洲市場的選股所致。 與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現亦低於市場中位數。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				
	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 <i>成立日期：27/10/2008</i>	23.42	7.81	不適用	9.56
表現目標	22.53	7.62	不適用	11.55
與表現目標的偏差	0.89	0.19	不適用	-1.99
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由香港及日本市場的選股，以及相對基準指數對定息證券持偏低比重的資產配置所致。 同類基金比較可能並不適用，因為此成份基金旨在於接近特定目標年期時把相關投資由股票逐漸轉移至債券及現金。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
BCT 儲蓄易 2025 基金 <i>成立日期：27/10/2008</i>	28.07	8.62	不適用	10.15
表現目標	27.78	8.40	不適用	12.07
與表現目標的偏差	0.29	0.22	不適用	-1.92
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由香港及日本市場的選股，以及相對基準指數對定息證券持偏低比重的資產配置所致。 同類基金比較可能並不適用，因為此成份基金旨在於接近特定目標年期時把相關投資由股票逐漸轉移至債券及現金。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				
	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 <i>成立日期：27/10/2008</i>	29.54	8.90	不適用	10.14
表現目標	29.48	8.71	不適用	12.33
與表現目標的偏差	0.06	0.19	不適用	-2.19
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由香港及日本市場的選股，以及相對基準指數對定息證券持偏低比重的資產配置所致。 同類基金比較可能並不適用，因為此成份基金旨在於接近特定目標年期時把相關投資由股票逐漸轉移至債券及現金。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
BCT 儲蓄易 2035 基金 <i>成立日期：27/10/2008</i>	29.83	8.92	不適用	10.02
表現目標	30.28	8.87	不適用	12.50
與表現目標的偏差	-0.45	0.05	不適用	-2.48
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差相對於基準指數而言主要是由美國及歐洲市場的選股所致。 同類基金比較可能並不適用，因為此成份基金旨在於接近特定目標年期時把相關投資由股票逐漸轉移至債券及現金。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				
	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 <i>成立日期：27/10/2008</i>	30.04	9.00	不適用	10.43
表現目標	30.80	8.97	不適用	12.57
與表現目標的偏差	-0.76	0.03	不適用	-2.14
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差相對於基準指數而言主要是由美國及歐洲市場的選股所致。 同類基金比較可能並不適用，因為此成份基金旨在於接近特定目標年期時把相關投資由股票逐漸轉移至債券及現金。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
BCT 恒指基金 <i>成立日期：01/10/2009</i>	39.35	8.31	不適用	6.41
表現目標	40.45	8.90	不適用	7.27
與表現目標的偏差	-1.10	-0.59	不適用	-0.86
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差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「追蹤誤差」，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。 然而，與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現高於市場中位數。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				
	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>	3.26	0.97	不適用	1.78
表現目標	2.88	0.82	不適用	3.93
與表現目標的偏差	0.38	0.15	不適用	-2.15
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，整體上偏差主要是由相對基準指數的債券配置所引致。 與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現亦高於市場中位數。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
BCT 世界股票基金 <i>成立日期：28/06/2012</i>	22.32	9.42	不適用	10.26
表現目標	22.59	10.87	不適用	12.17
與表現目標的偏差	-0.27	-1.45	不適用	-1.91
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由此成份基金所投資的相關被動式投資基金的資產配置（儘管成份基金不擬追蹤任何特定市場指數），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。 然而，與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現高於市場中位數。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				
	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>	37.29	8.18	不適用	9.14
表現目標	38.81	8.28	不適用	11.03
與表現目標的偏差	-1.52	-0.10	不適用	-1.89
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由此成份基金所投資的相關被動式投資基金的資產配置（儘管成份基金不擬追蹤任何特定市場指數），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。 與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現亦低於市場中位數。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
BCT 人民幣債券基金 <i>成立日期：04/03/2013</i>	5.81	不適用	不適用	-0.62
表現目標	11.31	不適用	不適用	0.31
與表現目標的偏差	-5.50	不適用	不適用	-0.93
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由人民幣投資比重較基準指數*相對偏低（受貨幣對沖及持有港元現金所影響），以及對人民幣債券投資（在二零一七年表現欠佳）採取較長存續期策略所致。 <i>[*根據強積金法例，成份基金必須持有至少三成港元貨幣資產，因此，為作出較公平及具意義的表現比較，由二零一八年起採用貨幣對沖基準指數。]</i> 與投資目標及政策類似的成份基金相比，該 1 年表現亦低於市場中位數。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				
	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 <i>成立日期：01/04/2017</i>	不適用	不適用	不適用	不適用
表現目標	不適用	不適用	不適用	不適用
與表現目標的偏差	不適用	不適用	不適用	不適用
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間而言，此成份基金只有短暫的表現紀錄。年率化回報僅適用以呈列超過一年期間的表現數據。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1 年	5 年	10 年	自成立以來
BCT 65 歲後基金 <i>成立日期：01/04/2017</i>	不適用	不適用	不適用	不適用
表現目標	不適用	不適用	不適用	不適用
與表現目標的偏差	不適用	不適用	不適用	不適用
受託人評論 就截至二零一七年十二月三十一日止財政期間而言，此成份基金只有短暫的表現紀錄。年率化回報僅適用以呈列超過一年期間的表現數據。 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（如上文各段／節所述）全屬真實和準確。				

BCT 積金之選

截至二零一七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。

儘管如此，若干成份基金已於二零一八年四月二十三日開始實行重組，計劃涉及終止和整合具有類似目標的成份基金、更改基金結構、投資目標／政策及投資經理。詳情請參閱二零一七年十二月二十日刊發的「致參與僱主及成員之通知」。

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

下表總結二十五個成份基金的表現：

強積金保守基金

(成立日期：二零零零年十二月一日)

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	5,564.93	4,430.98	3,977.29	3,767.19	3,637.84	3,422.16	3,175.89	3,067.22	3,086.43	2,710.37
每單位資產淨值 (港幣)	1.1210	1.1205	1.1204	1.1201	1.1170	1.1168	1.1129	1.1129	1.1128	1.1127
最高發行價 (港幣)	1.1211	1.1206	1.1204	1.1201	1.1172	1.1168	1.1133	1.1129	1.1128	1.1127
最低贖回價 (港幣)	1.1205	1.1203	1.1201	1.1170	1.1168	1.1130	1.1129	1.1128	1.1127	1.1004
投資回報淨額 (年率)	0.04%	0.01%	0.03%	0.28%	0.02%	0.35%	0.00%	0.01%	0.01%	1.13%

E30 混合資產基金

(成立日期：二零零零年十二月一日)

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	2,964.03	2,716.89	2,618.33	2,694.71	2,646.89	2,546.61	2,349.82	2,385.03	2,199.31	1,767.76
每單位資產淨值 (港幣)	1.8527	1.6457	1.6466	1.6980	1.6996	1.6682	1.5564	1.5989	1.5156	1.3804
最高發行價 (港幣)	1.8533	1.7435	1.7573	1.7475	1.7064	1.6723	1.6563	1.6422	1.5566	1.5632
最低贖回價 (港幣)	1.6430	1.5962	1.6267	1.6687	1.6008	1.5590	1.5209	1.4440	1.2520	1.2688
投資回報淨額 (年率)	12.58%	-0.05%	-3.03%	-0.09%	1.88%	7.18%	-2.66%	5.50%	9.79%	-11.43%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

E50 混合資產基金

（成立日期：二零零零年十二月一日）

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	3,340.40	2,860.14	2,818.69	2,945.47	2,938.75	2,748.45	2,458.32	2,564.79	2,352.78	1,921.47
每單位資產淨值 （港幣）	2.0741	1.7496	1.7442	1.7968	1.7972	1.6955	1.5293	1.6254	1.5174	1.2869
最高發行價 （港幣）	2.0742	1.8486	1.9074	1.8576	1.7972	1.7003	1.6945	1.6633	1.5519	1.6468
最低贖回價 （港幣）	1.7509	1.6448	1.6972	1.7345	1.6353	1.5359	1.4632	1.4164	1.1271	1.1601
投資回報淨額 （年率）	18.55%	0.31%	-2.93%	-0.02%	6.00%	10.87%	-5.91%	7.12%	17.91%	-21.98%

E70 混合資產基金

（成立日期：二零零零年十二月一日）

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	6,151.55	5,125.58	5,130.54	5,391.53	5,390.16	4,896.87	4,284.81	4,703.55	4,294.46	3,317.25
每單位資產淨值 （港幣）	2.1946	1.7622	1.7547	1.8084	1.8085	1.6428	1.4343	1.5819	1.4550	1.1620
最高發行價 （港幣）	2.1952	1.8521	1.9693	1.8793	1.8085	1.6480	1.6588	1.6109	1.4812	1.6980
最低贖回價 （港幣）	1.7664	1.5917	1.6815	1.7162	1.5931	1.4376	1.3423	1.3261	0.9851	1.0267
投資回報淨額 （年率）	24.54%	0.43%	-2.97%	-0.01%	10.09%	14.54%	-9.33%	8.72%	25.22%	-31.91%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

環球債券基金

（成立日期：二零零二年十月一日）

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	1,058.54	937.36	890.14	983.40	955.60	862.44	656.88	579.02	483.63	381.25
每單位資產淨值 （港幣）	1.5607	1.5105	1.5568	1.6606	1.6950	1.7152	1.5895	1.5879	1.4663	1.3492
最高發行價 （港幣）	1.5863	1.5781	1.6626	1.7332	1.7381	1.7157	1.6748	1.6331	1.4917	1.4207
最低贖回價 （港幣）	1.5066	1.5077	1.5497	1.6588	1.6536	1.5931	1.5678	1.4565	1.2576	1.2565
投資回報淨額 （年率）	3.32%	-2.97%	-6.25%	-2.03%	-1.18%	7.91%	0.10%	8.29%	8.68%	0.58%

環球股票基金

（成立日期：二零零二年十月一日）

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	1,993.22	1,559.90	1,365.73	1,376.72	1,167.84	810.24	646.64	656.15	584.70	404.51
每單位資產淨值 （港幣）	2.9829	2.5594	2.3807	2.4879	2.4694	1.9731	1.6719	1.8053	1.6938	1.3573
最高發行價 （港幣）	2.9868	2.5850	2.7385	2.6262	2.4694	1.9861	1.9778	1.8105	1.7053	2.3012
最低贖回價 （港幣）	2.5872	2.0200	2.2355	2.3279	2.0039	1.6051	1.5252	1.4882	1.0526	1.1592
投資回報淨額 （年率）	16.55%	7.51%	-4.31%	0.75%	25.15%	18.02%	-7.39%	6.58%	24.79%	-41.42%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

香港股票基金

（成立日期：二零零二年十月一日）

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	4,109.81	2,965.85	2,720.79	2,600.73	2,339.40	2,069.45	1,635.11	1,877.24	1,474.00	804.90
每單位資產淨值 （港幣）	4.5540	3.2189	3.1946	3.3567	3.2542	3.0222	2.5069	3.1479	2.8905	1.8506
最高發行價 （港幣）	4.5594	3.5417	4.1048	3.5030	3.3200	3.0234	3.3247	3.4074	2.9776	3.7286
最低贖回價 （港幣）	3.2381	2.6376	2.9696	2.9795	2.7348	2.4397	2.2564	2.4861	1.5813	1.4631
投資回報淨額 （年率）	41.48%	0.76%	-4.83%	3.15%	7.68%	20.56%	-20.36%	8.91%	56.19%	-50.58%

亞洲股票基金

（成立日期：二零零四年五月一日）

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	3,924.78	2,741.21	2,499.25	2,622.02	2,241.29	2,086.78	1,497.02	1,494.27	1,063.10	525.21
每單位資產淨值 （港幣）	3.6706	2.6333	2.5481	2.7821	2.5304	2.5500	2.0661	2.4268	2.0860	1.2460
最高發行價 （港幣）	3.6978	2.8961	3.0699	2.8812	2.6541	2.5531	2.5648	2.4306	2.0860	2.4887
最低贖回價 （港幣）	2.6564	2.2688	2.4345	2.3936	2.3028	2.0865	1.8935	1.8486	1.0512	0.9647
投資回報淨額 （年率）	39.39%	3.34%	-8.41%	9.95%	-0.77%	23.42%	-14.86%	16.34%	67.42%	-50.44%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

目標回報基金

（成立日期：二零零五年八月一日）

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	1,043.86	821.45	718.44	663.06	564.31	458.95	333.10	277.52	188.30	125.96
每單位資產淨值 （港幣）	1.5509	1.4566	1.4420	1.4570	1.4145	1.3803	1.2776	1.2784	1.2142	1.0955
最高發行價 （港幣）	1.5510	1.4820	1.5081	1.4590	1.4250	1.3805	1.3172	1.2846	1.2216	1.2141
最低贖回價 （港幣）	1.4591	1.4189	1.4066	1.3984	1.3588	1.2792	1.2465	1.2095	1.0888	1.0446
投資回報淨額 （年率）	6.47%	1.01%	-1.03%	3.00%	2.48%	8.04%	-0.06%	5.29%	10.84%	-9.33%

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>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	5,224.61	3,770.88	3,671.01	3,557.02	3,173.79	2,716.70	1,897.26	2,040.88	1,251.62	444.25
每單位資產淨值 （港幣）	1.1973	0.8359	0.8396	0.8987	0.8720	0.8180	0.6568	0.8648	0.7996	0.5185
最高發行價 （港幣）	1.2120	0.9248	1.1061	0.9376	0.8834	0.8180	0.8999	0.9301	0.8164	1.0003
最低贖回價 （港幣）	0.8379	0.6962	0.7919	0.7924	0.7306	0.6570	0.5785	0.6738	0.4395	0.3889
投資回報淨額 （年率）	43.23%	-0.44%	-6.58%	3.06%	6.60%	24.54%	-24.05%	8.15%	54.21%	-48.15% *

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

歐洲股票基金

（成立日期：二零零八年一月一日）

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	618.97	461.25	447.27	398.96	262.55	102.30	74.59	67.40	51.99	28.29
每單位資產淨值 （港幣）	1.3462	1.1334	1.1415	1.1588	1.2190	0.8940	0.7445	0.8254	0.8039	0.6731
最高發行價 （港幣）	1.3496	1.1335	1.3283	1.2921	1.2190	0.9062	0.9396	0.8312	0.8172	1.0049
最低贖回價 （港幣）	1.1257	0.9179	1.0835	1.0831	0.9163	0.6959	0.6840	0.6829	0.5379	0.5775
投資回報淨額 （年率）	18.78%	-0.71%	-1.49%	-4.94%	36.35%	20.08%	-9.80%	2.67%	19.43%	-32.69% *

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>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	659.26	431.84	372.74	315.06	225.77	131.14	76.57	50.54	18.14	0.84
每單位資產淨值 （港幣）	2.3204	1.8102	1.7980	1.8333	1.8064	1.5430	1.3227	1.5468	1.3958	1.0001
最高發行價 （港幣）	2.3205	1.8977	2.0720	1.9046	1.8064	1.5499	1.6189	1.5571	1.4142	1.0221
最低贖回價 （港幣）	1.8132	1.5626	1.6867	1.6958	1.5390	1.3029	1.2178	1.2457	0.8179	0.8705
投資回報淨額 （年率）	28.18%	0.68%	-1.93%	1.49%	17.07%	16.66%	-14.49%	10.82%	39.57%	0.01% *

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

國際股票基金

（成立日期：二零零八年十月二十七日）

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	945.17	610.65	465.41	404.03	252.91	128.17	71.54	40.95	14.86	0.64
每單位資產淨值 （港幣）	2.4295	2.0310	1.9848	1.9976	1.9105	1.5340	1.3149	1.4756	1.3160	0.9928
最高發行價 （港幣）	2.4330	2.0544	2.1477	2.0385	1.9105	1.5489	1.5768	1.4756	1.3218	1.0275
最低贖回價 （港幣）	2.0373	1.7569	1.8523	1.8148	1.5648	1.3067	1.1893	1.1795	0.7712	0.8337
投資回報淨額 （年率）	19.62%	2.33%	-0.64%	4.56%	24.54%	16.66%	-10.89%	12.13%	32.55%	-0.72% *

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>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	376.40	271.83	233.43	212.75	178.13	122.14	77.02	62.12	24.09	1.98
每單位資產淨值 （港幣）	2.3123	1.8735	1.8517	1.8777	1.8485	1.5878	1.3561	1.5909	1.4370	1.0144
最高發行價 （港幣）	2.3124	1.9583	2.1122	1.9501	1.8485	1.5945	1.6638	1.6051	1.4568	1.0335
最低贖回價 （港幣）	1.8752	1.6346	1.7457	1.7400	1.5778	1.3380	1.2468	1.2811	0.8257	0.8804
投資回報淨額 （年率）	23.42%	1.18%	-1.38%	1.58%	16.42%	17.09%	-14.76%	10.71%	41.66%	1.44% *

BCT 積金之選

截至二零一七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	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	386.28	250.66	210.84	187.14	144.84	94.87	60.30	46.45	17.00	0.84
每單位資產淨值 (港幣)	2.4287	1.8964	1.8810	1.9160	1.8877	1.6065	1.3659	1.6110	1.4497	1.0140
最高發行價 (港幣)	2.4288	1.9882	2.1734	1.9935	1.8877	1.6141	1.6901	1.6234	1.4696	1.0322
最低贖回價 (港幣)	1.8989	1.6298	1.7602	1.7683	1.5980	1.3423	1.2497	1.2877	0.8223	0.8817
投資回報淨額 (年率)	28.07%	0.82%	-1.83%	1.50%	17.50%	17.61%	-15.21%	11.13%	42.97%	1.40%*

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	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	452.31	269.35	221.49	194.99	148.63	93.20	56.93	43.23	17.64	1.66
每單位資產淨值 (港幣)	2.4280	1.8744	1.8595	1.8940	1.8669	1.5854	1.3448	1.5935	1.4282	0.9982
最高發行價 (港幣)	2.4281	1.9664	2.1556	1.9730	1.8669	1.5929	1.6683	1.6055	1.4477	1.0190
最低贖回價 (港幣)	1.8777	1.6017	1.7363	1.7462	1.5770	1.3208	1.2287	1.2686	0.8052	0.8614
投資回報淨額 (年率)	29.53%	0.80%	-1.82%	1.45%	17.76%	17.89%	-15.61%	11.57%	43.08%	-0.18%*

BCT 積金之選

截至二零一七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>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	412.00	250.01	203.80	176.63	141.06	88.63	53.86	37.81	15.81	1.96
每單位資產淨值 （港幣）	2.4034	1.8512	1.8356	1.8724	1.8439	1.5681	1.3277	1.5747	1.4115	0.9773
最高發行價 （港幣）	2.4035	1.9424	2.1319	1.9498	1.8439	1.5764	1.6482	1.5871	1.4311	1.0230
最低贖回價 （港幣）	1.8544	1.5787	1.7136	1.7251	1.5572	1.3034	1.2109	1.2513	0.7875	0.8453
投資回報淨額 （年率）	29.83%	0.85%	-1.97%	1.55%	17.59%	18.11%	-15.69%	11.56%	44.43%	-2.27% *

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>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	911.17	525.22	431.68	363.95	273.71	172.11	103.22	76.49	29.62	1.80
每單位資產淨值 （港幣）	2.4859	1.9117	1.8958	1.9322	1.9019	1.6155	1.3671	1.6228	1.4528	1.0059
最高發行價 （港幣）	2.4860	2.0061	2.2030	2.0116	1.9019	1.6239	1.6981	1.6352	1.4726	1.0281
最低贖回價 （港幣）	1.9150	1.6293	1.7699	1.7777	1.6050	1.3411	1.2463	1.2883	0.8096	0.8695
投資回報淨額 （年率）	30.04%	0.84%	-1.88%	1.59%	17.73%	18.17%	-15.76%	11.70%	44.43%	0.59% *

BCT 積金之選

截至二零一七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>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	2,085.77	1,383.72	1,122.23	924.06	678.39	432.57	259.10	182.67	39.99	-
每單位資產淨值 （港幣）	1.6701	1.1986	1.1651	1.2265	1.1780	1.1203	0.8921	1.0934	1.0261	-
最高發行價 （港幣）	1.6787	1.3129	1.4814	1.3094	1.2140	1.1229	1.1587	1.1826	1.0750	-
最低贖回價 （港幣）	1.2066	0.9773	1.0953	1.0706	0.9974	0.8931	0.7881	0.9020	0.9854	-
投資回報淨額 （年率） 財政年度	39.34%	2.88%	-5.01%	4.12%	5.15%	25.58%	-18.41%	6.56%	2.61% *	-

港元債券基金

（成立日期：二零零九年十月一日）

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	784.43	596.24	377.47	278.16	238.27	231.30	150.75	75.67	20.84	-
每單位資產淨值 （港幣）	1.1568	1.1203	1.1380	1.1139	1.0670	1.1022	1.0644	1.0258	0.9969	-
最高發行價 （港幣）	1.1802	1.1780	1.1466	1.1228	1.1069	1.1037	1.0855	1.0563	1.0097	-
最低贖回價 （港幣）	1.1212	1.1148	1.1119	1.0631	1.0494	1.0616	1.0171	0.9927	0.9957	-
投資回報淨額 （年率）	3.26%	-1.56%	2.16%	4.40%	-3.19%	3.55%	3.76%	2.90%	-0.31% *	-

BCT 積金之選

截至二零一七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>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	523.12	216.25	113.15	70.08	29.88	5.08	-	-	-	-
每單位資產淨值 （港幣）	1.7130	1.4004	1.3085	1.3000	1.2646	1.0923	-	-	-	-
最高發行價 （港幣）	1.7142	1.4214	1.4513	1.3559	1.2646	1.0954	-	-	-	-
最低贖回價 （港幣）	1.4124	1.1594	1.2222	1.1772	1.0649	0.9601	-	-	-	-
投資回報淨額 （年率）	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>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	789.44	438.39	332.09	230.45	112.79	26.60	-	-	-	-
每單位資產淨值 （港幣）	1.6195	1.1796	1.1307	1.2152	1.1504	1.0932	-	-	-	-
最高發行價 （港幣）	1.6485	1.2776	1.4567	1.2801	1.1786	1.0932	-	-	-	-
最低贖回價 （港幣）	1.1811	0.9599	1.0493	1.0535	0.9811	0.9536	-	-	-	-
投資回報淨額 （年率）	37.29%	4.32%	-6.95%	5.63%	5.23%	9.32%*	-	-	-	-

BCT 積金之選

截至二零一七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	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	418.61	277.81	244.38	231.11	149.71	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 （港幣）	0.9702	0.9170	0.9447	0.9943	1.0051	-	-	-	-	-
最高發行價 （港幣）	0.9731	0.9580	1.0011	1.0098	1.0079	-	-	-	-	-
最低贖回價 （港幣）	0.9154	0.9170	0.9447	0.9881	0.9859	-	-	-	-	-
投資回報淨額 （年率）	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	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	307.48	-	-	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 （港幣）	1.0906	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高發行價 （港幣）	1.0914	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最低贖回價 （港幣）	0.9986	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資回報淨額 （年率）	9.06%*	-	-	-	-	-	-	-	-	-

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

65 歲後基金

(成立日期：二零一七年四月一日)

財政年度	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	96.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	1.0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最高發行價 (港幣)	1.0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
最低贖回價 (港幣)	0.9999	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資回報淨額 (年率)	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

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

下表總結二十五個成份基金的基金開支比率及交易成本：

財政年度	<u>基金開支</u> <u>比率</u> <u>2017</u>	<u>交易成本</u> <u>2017</u> (港幣)
強積金保守基金	0.94%	-
E30 混合資產基金	1.63%	1,592,785
E50 混合資產基金	1.63%	2,729,439
E70 混合資產基金	1.62%	6,691,331
環球債券基金	1.50%	-
環球股票基金	1.67%	-
香港股票基金	1.53%	-
亞洲股票基金	1.82%	-
目標回報基金	1.36%	-
中國及香港股票基金	1.66%	-
歐洲股票基金	1.65%	-
E90 混合資產基金	1.52%	-
國際股票基金	1.49%	-
儲蓄易 2020 基金	1.27%	-
儲蓄易 2025 基金	1.52%	-
儲蓄易 2030 基金	1.52%	-
儲蓄易 2035 基金	1.52%	-
儲蓄易 2040 基金	1.50%	-
恒指基金	0.84%	164,603
港元債券基金	1.12%	-
世界股票基金	1.00%	33,631
大中華股票基金	1.15%	432,648
人民幣債券基金	1.26%	-
核心累積基金	不適用*	-
65 歲後基金	不適用*	-

* 基金將於截至二零一八年十二月三十一日止年度開始公佈基金開支比率。

3. 投資政策

強積金保守基金

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

E30 混合資產基金

按構成文件所述，E30 混合資產基金旨在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。本基金的標準比重預計為（但不限於）七成定息證券及三成股票。

E50 混合資產基金

按構成文件所述，E50 混合資產基金旨在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。本基金的標準比重預計為（但不限於）五成定息證券及五成股票。

E70 混合資產基金

按構成文件所述，E70 混合資產基金旨在透過分散投資於一般可得高回報的環球股票，為成員帶來長期資本增值。本基金亦會持有少量環球定息證券。本基金的標準比重預計為（但不限於）三成定息證券及七成股票。

環球債券基金

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

環球股票基金

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

香港股票基金

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

亞洲股票基金

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

目標回報基金

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

按構成文件所述，中國及香港股票基金旨在透過只投資於一個核准匯集投資基金「景順集成投資基金—中港基金」，而後者主要投資於一個由香港及與中國相關的證券組成的投資組合，為成員提供長期的資本增值。在一般情況下，相關核准匯集投資基金會將其最高達十成的資產淨值投資於香港及與中國相關的證券。

歐洲股票基金

按構成文件所述，歐洲股票基金旨在透過只投資於一個核准匯集投資基金「景順集成投資基金—歐洲基金」，而後者主要投資於一個由歐洲（包括英國）的上市證券組成的投資組合，為成員提供長期的資本增值。在一般情況下，相關核准匯集投資基金會將其最高達十成的資產淨值投放於歐洲（包括英國）證券。

E90 混合資產基金

按構成文件所述，E90 混合資產基金旨在透過只投資於一個核准匯集投資基金「富達環球投資基金—增長基金」，為成員提供長期的資本增值。相關核准匯集投資基金繼而透過其投資於其他核准匯集投資基金，主要投資於全球股票市場，具有投資於定息證券的靈活彈性。相關核准匯集投資基金淨資產的 90% 一般會投資於股票，餘下 10% 則為債券及現金。

國際股票基金

按構成文件所述，國際股票基金旨在透過只投資於一個核准匯集投資基金「富達環球投資基金－環球股票基金」，為成員提供長期的資本增值。相關核准匯集投資基金繼而透過其投資於其他核准匯集投資基金，主要投資於全球股票市場。相關核准匯集投資基金淨資產的 98%一般會投資於股票，餘下 2%則為現金。

儲蓄易 2020 基金

按構成文件所述，儲蓄易 2020 基金旨在透過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 2020 年到期時取得收益及長期的資本增長（即臨近 2020 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 2025 年到期時取得收益及長期的資本增長（即臨近 2025 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 2030 年到期時取得收益及長期的資本增長（即臨近 2030 年，投資於債券及現金的比重將較高）。

儲蓄易 2035 基金

按構成文件所述，儲蓄易 2035 基金旨在透過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 2035 年到期時取得收益及長期的資本增長（即臨近 2035 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 2040 年到期時取得收益及長期的資本增長（即臨近 2040 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孳息證券為主的投資組合，為成員提供長期的資本增值。

世界股票基金

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

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

核心累積基金

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

65 歲後基金

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

有關二十五個成份基金的投資組合在年度內的變動，請參閱本報告附表 1。

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

4. 所持投資

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

	<u>強積金保守基金</u>			<u>E30 混合資產基金</u>		
	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	5,491,338	4,399,181	4,074,602	2,786,610	2,482,336	2,514,744
其他資產／（負債）淨額	73,590	31,795	(97,309)	177,422	234,550	103,590
總額	<u>5,564,928</u>	<u>4,430,976</u>	<u>3,977,293</u>	<u>2,964,032</u>	<u>2,716,886</u>	<u>2,618,334</u>
投資額，按成本	<u>5,489,283</u>	<u>4,392,006</u>	<u>4,073,812</u>	<u>2,541,796</u>	<u>2,518,423</u>	<u>2,595,249</u>

	<u>E50 混合資產基金</u>			<u>E70 混合資產基金</u>		
	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	3,190,678	2,734,399	2,734,485	6,004,428	4,978,282	4,996,222
其他資產／（負債）淨額	149,720	125,739	84,204	147,118	147,302	134,314
總額	<u>3,340,398</u>	<u>2,860,138</u>	<u>2,818,689</u>	<u>6,151,546</u>	<u>5,125,584</u>	<u>5,130,536</u>
投資額，按成本	<u>2,752,517</u>	<u>2,699,781</u>	<u>2,766,075</u>	<u>4,897,473</u>	<u>4,774,431</u>	<u>4,937,205</u>

	<u>環球債券基金</u>			<u>環球股票基金</u>		
	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	1,055,818	935,195	888,675	1,988,192	1,553,256	1,364,012
其他資產／（負債）淨額	2,718	2,168	1,467	5,025	6,644	1,719
總額	<u>1,058,536</u>	<u>937,363</u>	<u>890,142</u>	<u>1,993,217</u>	<u>1,559,900</u>	<u>1,365,731</u>
投資額，按成本	<u>1,058,762</u>	<u>977,022</u>	<u>911,065</u>	<u>1,508,926</u>	<u>1,276,726</u>	<u>1,183,460</u>

	<u>香港股票基金</u>			<u>亞洲股票基金</u>		
	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	4,088,555	2,953,803	2,713,621	3,923,506	2,738,305	2,498,862
其他資產／（負債）淨額	21,259	12,049	7,170	1,271	2,906	387
總額	<u>4,109,814</u>	<u>2,965,852</u>	<u>2,720,791</u>	<u>3,924,777</u>	<u>2,741,211</u>	<u>2,499,249</u>
投資額，按成本	<u>3,056,638</u>	<u>2,885,636</u>	<u>2,688,303</u>	<u>2,631,861</u>	<u>2,391,617</u>	<u>2,216,973</u>

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>目標回報基金</u>			<u>中國及香港股票基金</u>		
	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	1,040,018	819,309	717,158	5,214,421	3,770,317	3,667,886
其他資產／（負債）淨額	3,837	2,144	1,278	10,194	562	3,126
總額	<u>1,043,855</u>	<u>821,453</u>	<u>718,436</u>	<u>5,224,615</u>	<u>3,770,879</u>	<u>3,671,012</u>
投資額，按成本	<u>941,471</u>	<u>768,016</u>	<u>669,897</u>	<u>3,668,266</u>	<u>3,618,779</u>	<u>3,541,410</u>
	<u>歐洲股票基金</u>			<u>E90 混合資產基金</u>		
	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	617,309	456,463	438,009	657,289	429,854	371,981
其他資產／（負債）淨額	1,666	4,784	9,258	1,969	1,982	758
總額	<u>618,975</u>	<u>461,247</u>	<u>447,267</u>	<u>659,258</u>	<u>431,836</u>	<u>372,739</u>
投資額，按成本	<u>532,259</u>	<u>464,130</u>	<u>462,052</u>	<u>511,299</u>	<u>404,576</u>	<u>350,754</u>
	<u>國際股票基金</u>			<u>儲蓄易 2020 基金</u>		
	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	941,958	607,272	464,226	375,354	270,628	233,166
其他資產／（負債）淨額	3,217	3,381	1,188	1,050	1,199	264
總額	<u>945,175</u>	<u>610,653</u>	<u>465,414</u>	<u>376,404</u>	<u>271,827</u>	<u>233,430</u>
投資額，按成本	<u>782,016</u>	<u>562,319</u>	<u>431,120</u>	<u>293,221</u>	<u>244,460</u>	<u>209,140</u>
	<u>儲蓄易 2025 基金</u>			<u>儲蓄易 2030 基金</u>		
	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	384,787	250,283	210,480	451,305	269,173	221,220
其他資產／（負債）淨額	1,495	381	362	1,002	174	273
總額	<u>386,282</u>	<u>250,664</u>	<u>210,842</u>	<u>452,307</u>	<u>269,347</u>	<u>221,493</u>
投資額，按成本	<u>292,347</u>	<u>228,335</u>	<u>191,183</u>	<u>344,699</u>	<u>246,168</u>	<u>201,073</u>

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>儲蓄易 2035 基金</u>			<u>儲蓄易 2040 基金</u>		
	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	411,019	248,141	203,616	907,385	523,062	430,776
其他資產／（負債）淨額	980	1,867	180	3,784	2,155	907
總額	<u>411,999</u>	<u>250,008</u>	<u>203,796</u>	<u>911,169</u>	<u>525,217</u>	<u>431,683</u>
投資額，按成本	<u>314,023</u>	<u>227,084</u>	<u>184,887</u>	<u>702,229</u>	<u>483,392</u>	<u>396,481</u>
	<u>恒指基金</u>			<u>港元債券基金</u>		
	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	2,089,633	1,378,025	1,118,057	775,637	590,936	373,593
其他資產／（負債）淨額	(3,866)	5,693	4,171	8,797	5,308	3,879
總額	<u>2,085,767</u>	<u>1,383,718</u>	<u>1,122,228</u>	<u>784,434</u>	<u>596,244</u>	<u>377,472</u>
投資額，按成本	<u>1,648,978</u>	<u>1,434,474</u>	<u>1,191,135</u>	<u>763,302</u>	<u>597,091</u>	<u>362,858</u>
	<u>世界股票基金</u>			<u>大中華股票基金</u>		
	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	522,307	213,709	111,998	789,326	437,523	330,968
其他資產／（負債）淨額	818	2,542	1,155	112	867	1,120
總額	<u>523,125</u>	<u>216,251</u>	<u>113,153</u>	<u>789,438</u>	<u>438,390</u>	<u>332,088</u>
投資額，按成本	<u>443,413</u>	<u>204,700</u>	<u>115,636</u>	<u>606,432</u>	<u>436,258</u>	<u>347,945</u>
	<u>人民幣債券基金</u>			<u>核心累積基金</u>		
	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2015</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	415,486	274,902	242,374	305,170	-	-
其他資產／（負債）淨額	3,125	2,908	2,002	2,313	-	-
總額	<u>418,611</u>	<u>277,810</u>	<u>244,376</u>	<u>307,483</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
投資額，按成本	<u>393,492</u>	<u>287,172</u>	<u>250,086</u>	<u>290,025</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

	65 歲後基金		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(港幣千元)	(港幣千元)	(港幣千元)
投資額，按公平值	94,690	-	-
其他資產／（負債）淨額	1,553	-	-
總額	<u>96,243</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
投資額，按成本	<u>93,224</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

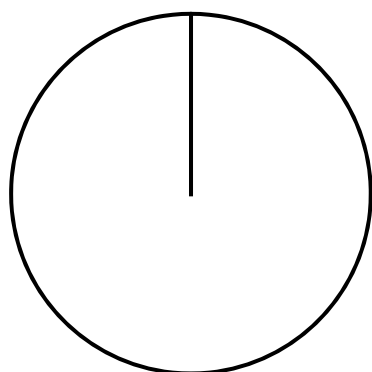
成份基金於二零一七年十二月三十一日的投資組合載於本報告附表 2。

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

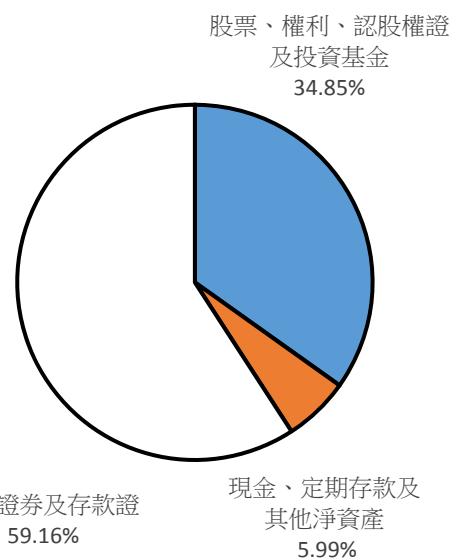
下列圖表顯示各成份基金於二零一七年十二月三十一日的資產類別分佈百分比。

強積金保守基金



現金、定期存款及其他淨資產
100.00%

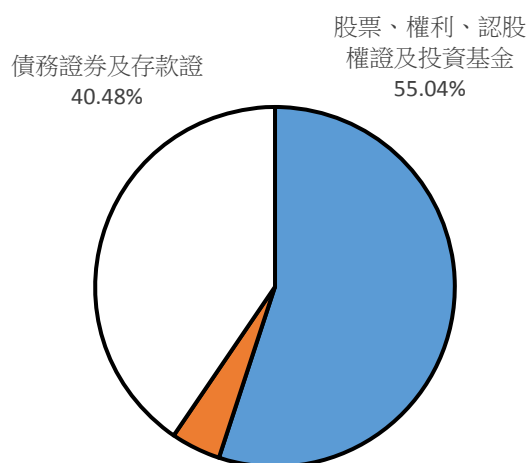
E30 混合資產基金



債務證券及存款證
59.16%

現金、定期存款及
其他淨資產
5.99%

E50 混合資產基金

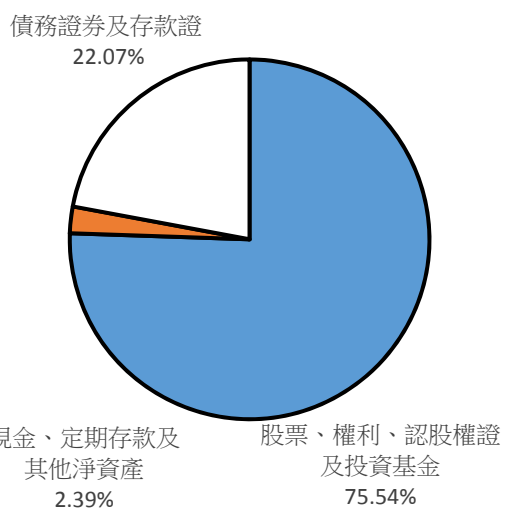


債務證券及存款證
40.48%

股票、權利、認股
權證及投資基金
55.04%

現金、定期存款及
其他淨資產
4.48%

E70 混合資產基金



債務證券及存款證
22.07%

現金、定期存款及
其他淨資產
2.39%

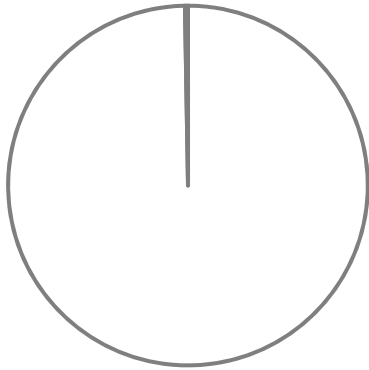
股票、權利、認股權證
及投資基金
75.54%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

環球債券基金

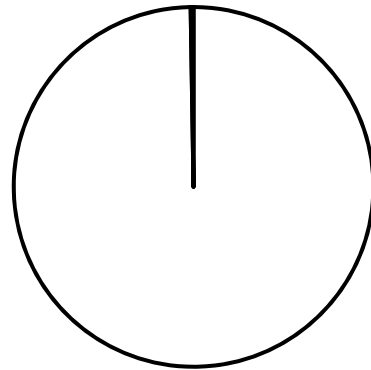
現金及其他淨資產
0.26%



核准匯集投資基金
99.74%

環球股票基金

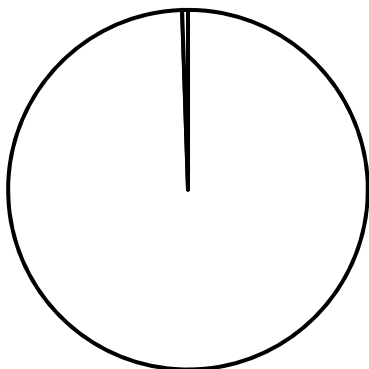
現金及其他淨資產
0.26%



核准匯集投資基金
99.74%

香港股票基金

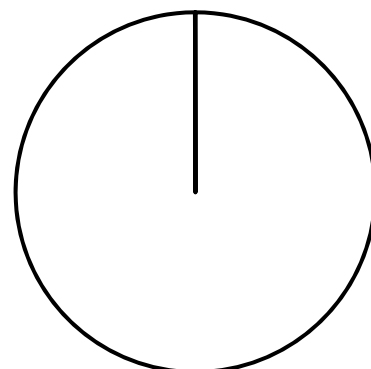
現金及其他淨資產
0.52%



核准匯集投資基金
99.48%

亞洲股票基金

現金及其他淨資產
0.04%



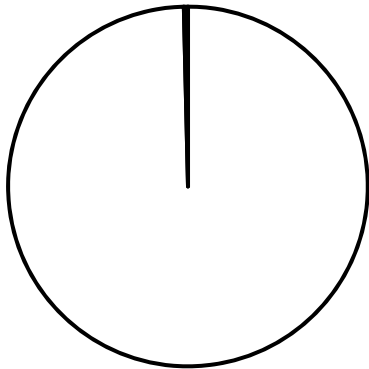
核准匯集投資基金
99.96%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

目標回報基金

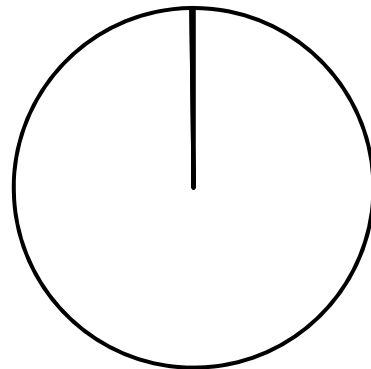
現金及其他淨資產
0.37%



核准匯集投資基金
99.63%

中國及香港股票基金

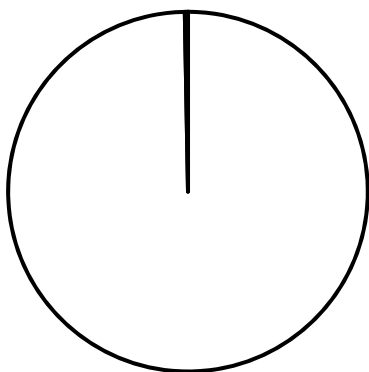
現金及其他淨資產
0.20%



核准匯集投資基金
99.80%

歐洲股票基金

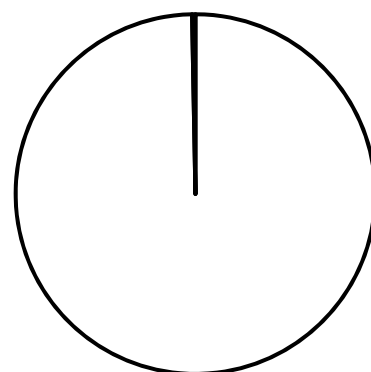
現金及其他淨資產
0.28%



核准匯集投資基金
99.72%

E90 混合資產基金

現金及其他淨資產
0.30%



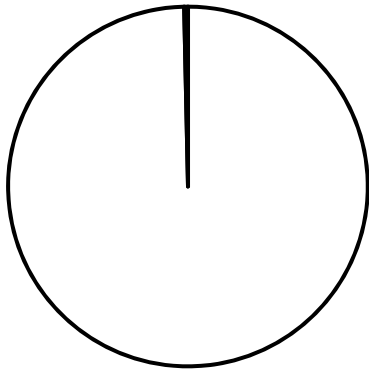
核准匯集投資基金
99.70%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

國際股票基金

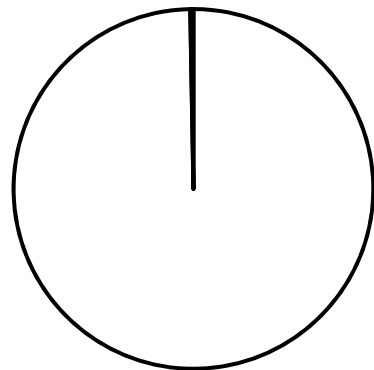
現金及其他淨資產
0.34%



核准匯集投資基金
99.66%

儲蓄易 2020 基金

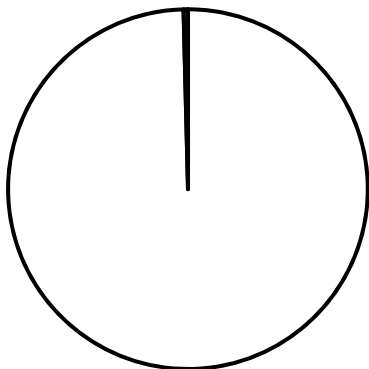
現金及其他淨資產
0.28%



核准匯集投資基金
99.72%

儲蓄易 2025 基金

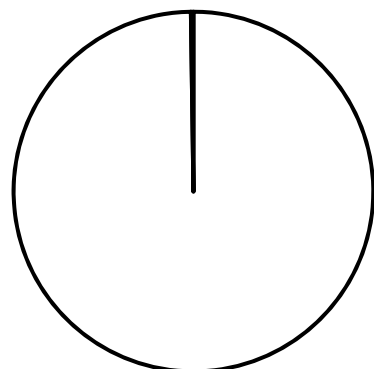
現金及其他淨資產
0.39%



核准匯集投資基金
99.61%

儲蓄易 2030 基金

現金及其他淨資產
0.23%



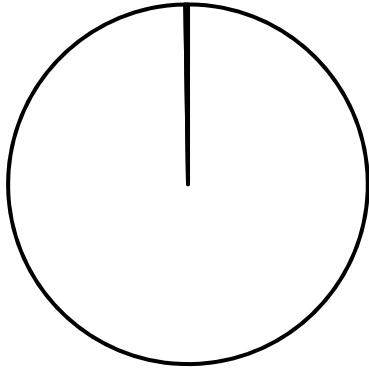
核准匯集投資基金
99.77%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

儲蓄易 2035 基金

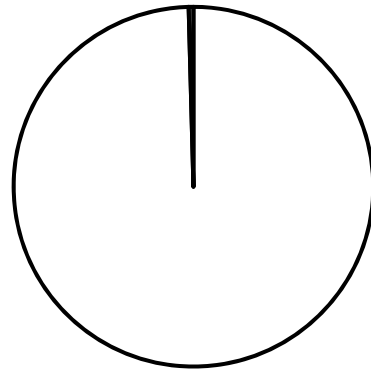
現金及其他淨資產
0.24%



核准匯集投資基金
99.76%

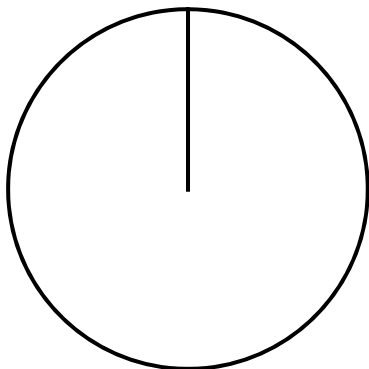
儲蓄易 2040 基金

現金及其他淨資產
0.42%



核准匯集投資基金
99.58%

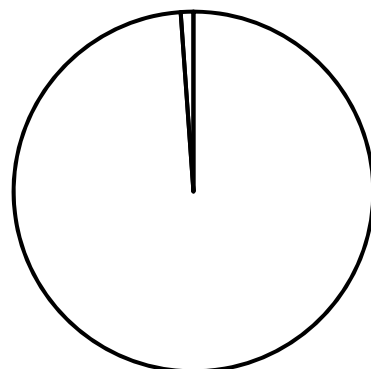
恒指基金



緊貼指數集體投資計劃
100.00%*

港元債券基金

現金及其他淨資產
1.13%



核准匯集投資基金
98.87%

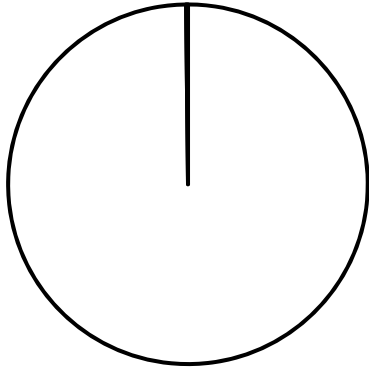
* 緊貼指數集體投資計劃的實際配置為 100.18%。現金及其他淨資產／負債為-0.18%。

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

世界股票基金

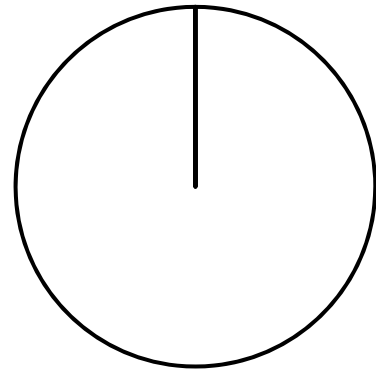
現金及其他淨資產
0.16%



緊貼指數集體投資計劃
99.84%

大中華股票基金

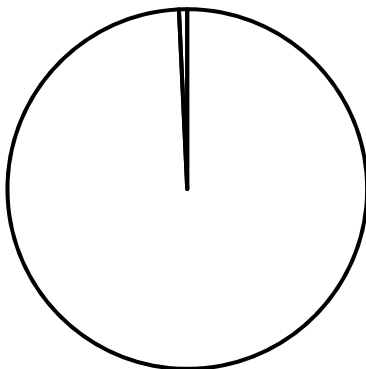
現金及其他淨資產
0.02%



緊貼指數集體投資計劃
99.98%

人民幣債券基金

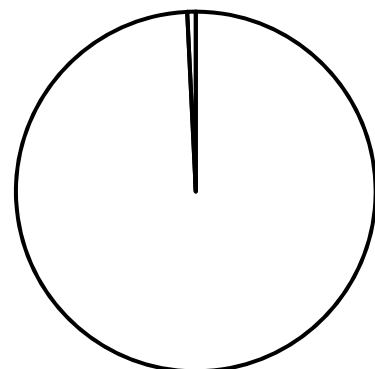
現金及其他淨資產
0.75%



核准匯集投資基金
99.25%

核心累積基金

現金及其他淨資產
0.76%

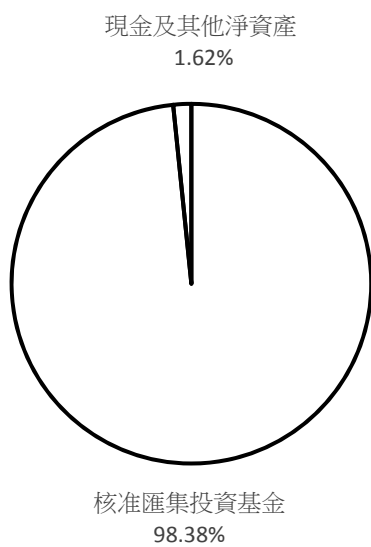


核准匯集投資基金
99.24%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

65 歲後基金



BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT 強積金保守基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
存款證		
港元	19.22%	21.96%
存款證總額	19.22%	21.96%
定期存款		
港元	79.46%	77.32%
定期存款總額	79.46%	77.32%
投資總額	98.68%	99.28%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT E30 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
債務證券		
澳元	0.90%	0.92%
加元	0.72%	0.74%
丹麥克朗	0.10%	0.10%
歐元	17.44%	16.52%
日圓	10.82%	11.90%
新西蘭元	0.04%	0.05%
英鎊	3.72%	3.58%
瑞典克朗	0.05%	0.05%
美元	23.51%	24.31%
債務證券總額	57.30%	58.17%
存款證		
港元	1.86%	0.63%
存款證總額	1.86%	0.63%
股票、權利、認股權證及投資基金		
澳洲	1.17%	1.49%
比利時	0.06%	0.07%
加拿大	-	0.02%
丹麥	0.10%	0.05%
芬蘭	0.30%	0.07%
法國	0.87%	0.55%
德國	0.54%	0.40%
香港	11.48%	10.35%
印度尼西亞	0.18%	0.14%
愛爾蘭	0.04%	0.06%
意大利	0.47%	0.18%
日本	5.07%	4.16%
盧森堡	0.04%	0.04%
馬來西亞	0.02%	0.01%
荷蘭	0.44%	0.52%
挪威	0.07%	0.19%
菲律賓	0.04%	0.07%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT E30 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
新加坡	0.48%	0.33%
南韓	1.52%	1.34%
西班牙	0.11%	0.08%
瑞典	0.42%	0.35%
瑞士	0.63%	0.69%
台灣	1.35%	1.11%
泰國	0.21%	0.19%
英國	1.83%	1.36%
美國	7.41%	8.75%
股票、權利、認股權證及投資基金總額	34.85%	32.57%
投資總額	94.01%	91.37%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT E50 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
債務證券		
澳元	0.62%	0.58%
加元	0.54%	0.60%
丹麥克朗	0.08%	0.09%
歐元	12.13%	12.26%
日圓	7.89%	8.81%
新西蘭元	0.06%	0.07%
英鎊	2.65%	2.61%
瑞典克朗	0.14%	0.15%
美元	15.98%	17.19%
債務證券總額	40.09%	42.36%
存款證		
港元	0.39%	-
存款證總額	0.39%	-
股票、權利、認股權證及投資基金		
澳洲	1.85%	2.44%
比利時	0.11%	0.11%
加拿大	-	0.03%
丹麥	0.14%	0.09%
芬蘭	0.49%	0.11%
法國	1.43%	1.04%
德國	0.87%	0.68%
香港	18.35%	17.46%
印度尼西亞	0.26%	0.21%
愛爾蘭	0.06%	0.09%
意大利	0.72%	0.28%
日本	7.74%	6.75%
盧森堡	0.07%	0.07%
馬來西亞	0.03%	0.01%
荷蘭	0.70%	0.94%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT E50 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
挪威	0.10%	0.32%
菲律賓	0.05%	0.10%
新加坡	0.76%	0.50%
南韓	2.37%	2.09%
西班牙	0.16%	0.13%
瑞典	0.65%	0.62%
瑞士	0.99%	1.15%
台灣	2.12%	1.76%
泰國	0.33%	0.31%
英國	2.99%	2.27%
美國	11.70%	13.68%
股票、權利、認股權證及投資基金總額	55.04%	53.24%
投資總額	95.52%	95.60%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT E70 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
債務證券		
澳元	0.30%	0.27%
加元	0.26%	0.31%
丹麥克朗	0.07%	0.08%
歐元	6.53%	6.73%
日圓	4.30%	4.99%
新西蘭元	0.08%	0.10%
英鎊	1.53%	1.47%
瑞典克朗	0.12%	0.13%
美元	8.88%	9.50%
債務證券總額	22.07%	23.58%
股票、權利、認股權證及投資基金		
澳洲	2.51%	3.34%
比利時	0.15%	0.24%
加拿大	-	0.03%
丹麥	0.20%	0.13%
芬蘭	0.68%	0.16%
法國	1.99%	1.59%
德國	1.27%	0.97%
香港	25.62%	24.30%
印度尼西亞	0.36%	0.28%
愛爾蘭	0.08%	0.13%
意大利	1.00%	0.57%
日本	10.33%	9.22%
盧森堡	0.10%	0.10%
馬來西亞	0.04%	0.01%
荷蘭	0.93%	1.23%
挪威	0.13%	0.43%
菲律賓	0.08%	0.13%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT E70 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
新加坡	1.05%	0.71%
南韓	3.22%	2.84%
西班牙	0.24%	0.18%
瑞典	0.90%	0.90%
瑞士	1.33%	1.59%
台灣	2.95%	2.33%
泰國	0.46%	0.42%
英國	4.07%	3.10%
美國	15.85%	18.62%
股票、權利、認股權證及投資基金總額	75.54%	73.55%
投資總額	97.61%	97.13%

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 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
鄧普頓強積金環球債券基金 (A 類別)	99.74%	99.77%
投資總額	99.74%	99.77%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT 環球股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
鄧普頓強積金環球股票基金（A 類別）	99.74%	99.57%
投資總額	<u>99.74%</u>	<u>99.57%</u>

投資組合變動報表 - BCT 香港股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 香港股票基金（A 類別）	99.48%	99.59%
投資總額	<u>99.48%</u>	<u>99.59%</u>

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 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
施羅德強積金亞洲基金（A 類別）	99.96%	99.89%
投資總額	<u>99.96%</u>	<u>99.89%</u>

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT 目標回報基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
安聯精選目標回報基金（A 類別）	99.63%	99.74%
投資總額	<u>99.63%</u>	<u>99.74%</u>

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 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 - 中港基金	99.80%	99.99%
投資總額	<u>99.80%</u>	<u>99.99%</u>

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 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 - 歐洲基金	99.72%	98.96%
投資總額	<u>99.72%</u>	<u>98.96%</u>

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT E90 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 增長基金	99.70%	99.54%
投資總額	99.70%	99.54%

投資組合變動報表 - BCT 國際股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 環球股票基金	99.66%	99.45%
投資總額	99.66%	99.45%

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 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2020 基金	99.72%	99.56%
投資總額	99.72%	99.56%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2025 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2025 基金	99.61%	99.85%
投資總額	99.61%	99.85%

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 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2030 基金	99.77%	99.94%
投資總額	99.77%	99.94%

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 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2035 基金	99.76%	99.25%
投資總額	99.76%	99.25%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2040 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2040 基金	99.58%	99.59%
投資總額	99.58%	99.59%

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 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
緊貼指數集體投資計劃		
香港盈富基金	100.18%	99.59%
投資總額	100.18%	99.59%

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 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
摩根宜安港元債券基金（B 類別）	98.87%	99.11%
投資總額	98.87%	99.11%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT 世界股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
緊貼指數集體投資計劃		
iShares MSCI Japan ETF	7.94%	7.82%
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	10.03%	9.90%
SPDR S&P 500 ETF Trust	50.71%	50.22%
香港盈富基金	5.09%	5.03%
領航富時發展歐洲指數 ETF	26.07%	25.86%
投資總額	99.84%	98.83%

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 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 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	79.98%	79.65%
香港盈富基金	20.00%	20.15%
投資總額	99.98%	99.80%

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 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 – 人民幣債券基金（B 類別） （此投資基金僅以港元(而非以人民幣)計價）	99.25%	98.95%
投資總額	99.25%	98.95%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT 核心累積基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 – 核心累積基金	99.24%	-
投資總額	99.24%	-

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 二零一七年 十二月三十一日	年初結餘 二零一七年 一月一日
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 - 65 歲後基金	98.38%	-
投資總額	98.38%	-

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 強積金保守基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
存款證			
港元			
Agricultural Bank China HK 0% Apr 23 2018	189,000,000	188,047,440	3.36%
Agricultural Bank China HK 0% Jun 01 2018	150,000,000	148,984,500	2.68%
Agricultural Bank China HK 1.58% Mar 13 2018	95,000,000	95,082,594	1.71%
Bank of China HK Ltd 0% Apr 27 2018	80,000,000	79,598,400	1.43%
Bank of China HK Ltd 0% Jul 04 2018	180,000,000	178,547,400	3.21%
Bank of China HK Ltd 1.07% Jan 12 2018	100,000,000	100,495,151	1.81%
Bank of China HK Ltd 1.4% May 21 2018	152,000,000	152,056,386	2.73%
China Development Bank 0% May 17 2018	57,000,000	56,665,410	1.02%
China Development Bank 1.54% Jun 14 2018	70,000,000	69,997,455	1.27%
存款證總額		1,069,474,736	19.22%
定期存款			
港元			
Public Bank Deposit 1.05% Jan 30 2018	30,000,000	30,000,000	0.54%
Public Bank Deposit 1.3% Mar 07 2018	269,019,240	269,019,240	4.83%
Public Bank Deposit 1.3% Mar 28 2018	93,924,889	93,924,889	1.69%
Bank of Communications HK Deposit 0.86% Jan 30 2018	50,000,000	50,000,000	0.90%
Bank of Communications HK Deposit 1% Mar 15 2018	130,615,481	130,615,481	2.35%
Bank of Communications HK Deposit 1.23% Feb 28 2018	163,477,678	163,477,678	2.94%
Bank of Communications HK Deposit 1.4% May 29 2018	60,000,000	60,000,000	1.08%
Bank of Communications HK Deposit 1.76% Mar 21 2018	113,190,341	113,190,341	2.03%
China Construction Bank Asia Deposit 1.2% Feb 28 2018	65,000,000	65,000,000	1.17%
China Construction Bank Asia Deposit 1.4% Mar 21 2018	111,467,086	111,467,086	2.00%
China Construction Bank Asia Deposit 1.4% Mar 22 2018	182,544,362	182,544,362	3.28%
China Construction Bank Asia Deposit 1.4% Mar 28 2018	153,129,166	153,129,166	2.75%
Dah Sing Bank Deposit 1% Feb 21 2018	90,192,822	90,192,822	1.62%
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.8% Jan 04 2018	167,000,000	167,000,000	3.00%
Bank of East Asia Ltd Deposit 1.12% Feb 01 2018	102,532,272	102,532,272	1.84%
Bank of East Asia Ltd Deposit 1.14% Feb 06 2018	132,180,721	132,180,721	2.38%
Fubon Bank Deposit 0.8% Jan 02 2018	233,438,713	233,438,713	4.19%
Fubon Bank Deposit 1% Jan 04 2018	280,443,622	280,443,622	5.04%
ICBC (Asia) Deposit 0.8% Jan 11 2018	161,610,419	161,610,419	2.90%
ICBC (Asia) Deposit 0.85% Jan 29 2018	80,676,950	80,676,950	1.45%
ICBC (Asia) Deposit 1% Feb 22 2018	110,739,679	110,739,679	1.99%
ICBC (Asia) Deposit 1.43% Mar 20 2018	50,000,000	50,000,000	0.90%
ICBC (Asia) Deposit 1.45% Mar 27 2018	112,186,609	112,186,609	2.02%
Sumitomo Mitsui Deposit 0.9% Jan 08 2018	114,000,000	114,000,000	2.05%
Sumitomo Mitsui Deposit 1.08% Mar 19 2018	90,000,000	90,000,000	1.62%
Sumitomo Mitsui Deposit 1.13% Feb 12 2018	40,241,973	40,241,973	0.72%
Sumitomo Mitsui Deposit 1.35% Mar 07 2018	55,000,000	55,000,000	0.99%
Sumitomo Mitsui Deposit 1.41% Mar 19 2018	110,931,368	110,931,368	1.99%
Sumitomo Mitsui Deposit 1.51% May 31 2018	105,000,000	105,000,000	1.89%
United Overseas Bank Deposit 0.9% Jan 22 2018	40,000,000	40,000,000	0.72%
United Overseas Bank Deposit 0.9% Jan 24 2018	121,110,978	121,110,978	2.18%
United Overseas Bank Deposit 1% Jan 29 2018	50,338,220	50,338,220	0.90%
United Overseas Bank Deposit 1% Jan 29 2018	100,214,247	100,214,247	1.80%
United Overseas Bank Deposit 1.25% Mar 01 2018	116,105,506	116,105,506	2.09%
OCBC Wing Hang Bank Deposit 1% Feb 26 2018	113,208,503	113,208,503	2.03%
OCBC Wing Hang Bank Deposit 1.45% Mar 20 2018	120,224,384	120,224,384	2.16%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 強積金保守基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
定期存款			
港元 (續)			
Wing Lung Bank Deposit 1.17% Jan 18 2018	130,993,112	130,993,112	2.35%
Wing Lung Bank Deposit 1.42% Mar 28 2018	171,125,074	171,125,074	3.08%
定期存款總額		4,421,863,415	79.46%
投資總額		<u>5,491,338,151</u>	<u>98.68%</u>
投資總額，按成本		<u>5,489,283,448</u>	

[註：投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E30 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>票面值</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
債務證券			
澳元			
Asian Development Bank 3.5% May 22 2019	200,000	1,247,129	0.04%
Australian Government Bond 2.75% Apr 21 2024	790,000	4,920,103	0.17%
Australian Government Bond 2.75% Nov 21 2027	400,000	2,469,073	0.08%
Australian Government Bond 3% Mar 21 2047	560,000	3,210,439	0.11%
Australian Government Bond 3.25% Apr 21 2025	450,000	2,891,016	0.10%
European Investment Bank 6.5% Aug 07 2019	300,000	1,998,472	0.07%
Inter-American Development Bank 3.75% Oct 09 2018	400,000	2,490,861	0.08%
KFW 4% Jan 16 2019	400,000	2,529,969	0.09%
KFW 6.25% Feb 23 2018	100,000	626,533	0.02%
Landwirtsch. Rentenbank 4% Jul 17 2019	400,000	2,551,298	0.09%
Westpac Banking 7.25% Feb 11 2020	200,000	1,371,399	0.05%
加元			
Canadian Government Bond 5.75% Jun 01 2033	100,000	915,703	0.03%
Canadian Government Bond 5.75% Jun 01 2029	310,000	2,647,142	0.09%
Canadian Government Bond 3.5% Dec 01 2045	930,000	7,247,901	0.24%
Canadian Government Bond 3.75% Jun 01 2019	300,000	1,927,001	0.07%
Canadian Government Bond 4.25% Jun 01 2018	340,000	2,148,766	0.07%
Ontario Province 4.2% Jun 02 2020	1,000,000	6,575,622	0.22%
丹麥克朗			
Kingdom of Denmark 1.5% Nov 15 2023	1,110,000	1,516,846	0.05%
Kingdom of Denmark 3% Nov 15 2021	1,000,000	1,419,550	0.05%
歐元			
Anheuser-Bush InBev NV 2% Dec 16 2019	313,000	3,044,861	0.10%
Bank of America Corp 1.375% Sep 10 2021	200,000	1,955,103	0.07%
Barclays Bank PLC 1.875% Mar 23 2021	300,000	2,974,002	0.10%
BAT Intl Finance PLC 3.625% Nov 09 2021	470,000	4,953,646	0.17%
Kingdom of Belgium 4.25% Sep 28 2021	370,000	4,084,867	0.14%
Kingdom of Belgium 4.25% Sep 28 2022	950,000	10,820,074	0.37%
Bk Nederlandse Gemeenten 0.25% Jun 07 2024	1,600,000	14,952,432	0.50%
Bk Nederlandse Gemeenten 0.25% Jan 10 2024	300,000	2,816,448	0.10%
Bundesobligation 0.25% Oct 11 2019	720,000	6,835,055	0.23%
Bundesrepub Deutschland 0.5% Aug 15 2027	1,200,000	11,306,506	0.38%
Bundesrepub Deutschland 1% Aug 15 2025	930,000	9,276,793	0.31%
Bundesrepub Deutschland 1.5% May 15 2023	610,000	6,248,431	0.21%
Bundesrepub Deutschland 2% Aug 15 2023	170,000	1,786,432	0.06%
Bundesrepub Deutschland 2.5% Aug 15 2046	400,000	4,938,013	0.17%
Bundesrepub Deutschland 3.25% Jan 04 2020	210,000	2,177,372	0.07%
Bundesrepub Deutschland 3.5% Jul 04 2019	2,110,000	21,301,240	0.72%
Bundesrepub Deutschland 4% Jan 04 2037	1,020,000	14,946,831	0.50%
Bundesrepub Deutschland 4.25% Jul 04 2039	690,000	10,593,958	0.36%
Bundesschatzanweisungen 0% Jun 14 2019	800,000	7,544,449	0.25%
Buoni Poliennali Del Tes 1.45% Nov 15 2024	900,000	8,436,606	0.28%
Buoni Poliennali Del Tes 4.5% Mar 01 2024	550,000	6,198,340	0.21%
Buoni Poliennali Del Tes 4.75% Sep 01 2044	150,000	1,813,099	0.06%
Buoni Poliennali Del Tes 1.6% Jun 01 2026	1,050,000	9,674,385	0.33%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E30 混合資產基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
債務證券			
歐元 (續)			
Buoni Poliennali Del Tes 2.5% Dec 01 2024	1,310,000	13,120,771	0.44%
Buoni Poliennali Del Tes 2.5% May 01 2019	1,040,000	10,100,273	0.34%
Buoni Poliennali Del Tes 3.25% Sep 01 2046	200,000	1,916,929	0.06%
Buoni Poliennali Del Tes 4.5% Mar 01 2019	900,000	8,994,915	0.30%
Buoni Poliennali Del Tes 5% Aug 01 2034	850,000	10,562,936	0.36%
Buoni Poliennali Del Tes 3.75% Sep 01 2024	320,000	3,478,770	0.12%
Buoni Poliennali Del Tes 4.75% Sep 01 2028	200,000	2,359,859	0.08%
Carlsberg Breweries AS 2.625% Nov 15 2022	300,000	3,103,577	0.10%
China Construction Bank HK 0.625% Feb 17 2020	200,000	1,883,620	0.06%
China Development Bank 0.125% Jan 24 2020	350,000	3,257,827	0.11%
Citigroup Inc 0.75% Oct 26 2023	500,000	4,682,261	0.16%
Citigroup Inc 2.375% May 22 2024	150,000	1,554,358	0.05%
CK Hutchison Finance 1.25% Apr 06 2023	100,000	963,089	0.03%
CNOOC Curtis Funding 2.75% Oct 03 2020	500,000	4,997,012	0.17%
Commonwealth Bank of Australia 1.625% Feb 04 2019	400,000	3,861,281	0.13%
Bundesrepub Deutschland 4.75% Jul 04 2034	100,000	1,516,748	0.05%
Bundesrepub Deutschland 4.75% Jul 04 2028	1,340,000	18,237,115	0.62%
Bundesrepub Deutschland 5.5% Jan 04 2031	200,000	3,094,469	0.10%
European Investment Bank 1.625% Mar 15 2023	500,000	5,118,615	0.17%
European Investment Bank 4% Oct 15 2037	600,000	8,527,435	0.29%
European Union 1.5% Oct 04 2035	250,000	2,508,558	0.08%
Export-Import Bank China 0.25% Mar 14 2020	200,000	1,870,477	0.06%
Export-Import Bank China 0.25% Dec 02 2019	700,000	6,533,329	0.22%
Finnish Government Bond 0.375% Sep 15 2020	300,000	2,865,720	0.10%
France Government Bond OAT 1% Nov 25 2025	820,000	8,043,612	0.27%
France Government Bond OAT 1.25% May 25 2036	600,000	5,543,490	0.19%
France Government Bond OAT 1.75% Nov 25 2024	200,000	2,068,536	0.07%
France Government Bond OAT 2.25% May 25 2024	1,560,000	16,738,570	0.56%
France Government Bond OAT 2.5% May 25 2030	300,000	3,350,302	0.11%
France Government Bond OAT 2.75% Oct 25 2027	300,000	3,369,226	0.11%
France Government Bond OAT 3.25% May 25 2045	260,000	3,322,507	0.11%
France Government Bond OAT 4.5% Apr 25 2041	680,000	10,332,174	0.35%
GE Cap Euro Funding 5.375% Jan 16 2018	400,000	3,929,641	0.13%
GE Capital Euro Funding 5.375% Jan 23 2020	100,000	1,084,849	0.04%
Glencore Finance Europe 1.25% Mar 17 2021	300,000	2,895,359	0.10%
Goldman Sachs Group Inc 2.625% Aug 19 2020	200,000	2,007,521	0.07%
Goldman Sachs Group Inc 4.75% Oct 12 2021	187,000	2,023,798	0.07%
HSBC Bank PLC 3.875% Oct 24 2018	150,000	1,457,208	0.05%
ING Bank NV 4.875% Jan 18 2021	200,000	2,223,419	0.08%
Irish Treasury 3.4% Mar 18 2024	1,240,000	14,133,450	0.48%
KFW 0.375% Jul 22 2019	500,000	4,744,526	0.16%
KFW 0.625% Jan 15 2025	400,000	3,848,299	0.13%
KFW 1.25% Oct 17 2019	600,000	5,795,990	0.20%
KFW 1.5% Jun 11 2024	1,100,000	11,217,753	0.38%
KFW 3.5% Jul 04 2021	450,000	4,829,328	0.16%
KFW 4.375% Jul 04 2018	500,000	4,885,742	0.16%
Bonos Y Oblig Del Estado 4.4% Oct 31 2023	200,000	2,285,290	0.08%
Korea Development Bank 1.5% May 30 2018	200,000	1,896,152	0.06%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E30 混合資產基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
債務證券			
歐元 (續)			
Landwirtschaft Rentenbank 1.25% May 20 2022	900,000	8,969,908	0.30%
Landwirtschaft Rentenbank 0.375% Mar 16 2026	1,100,000	10,219,358	0.34%
Neder Waterschapsbank 0.625% Jul 03 2019	680,000	6,474,724	0.22%
Netherlands Government Bond 2.5% Jan 15 2033	390,000	4,558,551	0.15%
Nykredit Realkredit AS 0.875% Jun 13 2019	300,000	2,849,650	0.10%
Pepsico Inc 2.625% Apr 28 2026	100,000	1,075,704	0.04%
Petroleos Mexicanos 3.75% Apr 16 2026	300,000	2,995,803	0.10%
Rabobank Nederland 4.125% Jan 12 2021	200,000	2,169,897	0.07%
Redexis Gas Finance 1.875% Apr 27 2027	300,000	2,791,555	0.09%
Republic of Austria 0.75% Oct 20 2026	460,000	4,397,798	0.15%
Republic of Austria 3.4% Nov 22 2022	110,000	1,207,071	0.04%
Republic of Austria 3.9% Jul 15 2020	100,000	1,054,285	0.04%
Royal Bank of Scotland PLC 5.375% Sep 30 2019	130,000	1,344,500	0.05%
Sinopec Group Overseas 2.625% Oct 17 2020	500,000	4,983,263	0.17%
Bonos Y Oblig Del Estado 1.95% Apr 30 2026	550,000	5,479,776	0.18%
Bonos Y Oblig Del Estado 1.95% Jul 30 2030	150,000	1,414,333	0.05%
Bonos Y Oblig Del Estado 2.75% Oct 31 2024	1,280,000	13,522,660	0.46%
Bonos Y Oblig Del Estado 3.8% Apr 30 2024	1,160,000	13,159,561	0.44%
State Grid Europe Dev 1.5% Jan 26 2022	500,000	4,869,064	0.16%
Total Capital SA 2.125% Mar 15 2023	200,000	2,066,474	0.07%
UBS AG London 6% Apr 18 2018	140,000	1,386,458	0.05%
Vivendi SA 1.875% May 26 2026	300,000	3,003,670	0.10%
Wal-Mart Stores Inc 1.9% Apr 08 2022	180,000	1,822,889	0.06%
日圓			
Asian Development Bank 2.35% Jun 21 2027	160,000,000	13,476,237	0.45%
Development Bank of Japan 0.425% Sep 11 2025	55,000,000	3,921,948	0.13%
Development Bank of Japan 1.05% Jun 20 2023	234,000,000	17,066,940	0.58%
Development Bank of Japan 1.7% Sep 20 2022	222,000,000	16,661,245	0.56%
Development Bank of Japan 2.3% Mar 19 2026	30,000,000	2,454,872	0.08%
European Investment Bank 1.9% Jan 26 2026	140,000,000	11,292,916	0.38%
Japan Government Bond 0.1% Mar 15 2018	90,000,000	6,245,380	0.21%
Japan Government Bond 0.1% Jun 20 2019	98,000,000	6,818,103	0.23%
Japan Finance Org Municipal 1.9% Jun 22 2018	180,000,000	12,593,912	0.42%
Japan Government Bond 0.1% May 15 2019	100,000,000	6,957,359	0.23%
Japan Government Bond 0.1% Feb 15 2018	110,000,000	7,632,441	0.26%
Japan Government Bond 0.2% Jun 20 2036	80,000,000	5,259,277	0.18%
Japan Government Bond 0.3% Dec 20 2025	42,000,000	2,987,063	0.10%
Japan Government Bond 0.3% Mar 20 2018	40,000,000	2,778,472	0.09%
Japan Government Bond 0.4% Sep 20 2025	80,000,000	5,735,466	0.19%
Japan Government Bond 0.8% Dec 20 2022	126,150,000	9,139,319	0.31%
Japan Government Bond 0.8% Jun 20 2023	293,000,000	21,311,796	0.72%
Japan Government Bond 0.9% Mar 20 2022	41,000,000	2,970,246	0.10%
Japan Government Bond 1% Dec 20 2035	160,000,000	12,115,736	0.41%
Japan Government Bond 1% Sep 20 2021	71,500,000	5,176,608	0.17%
Japan Government Bond 1.3% Jun 20 2020	67,000,000	4,809,811	0.16%
Japan Government Bond 1.4% Sep 20 2034	25,000,000	2,020,639	0.07%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E30 混合資產基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
債務證券			
日圓 (續)			
Japan Government Bond 1.5% Mar 20 2033	80,000,000	6,545,158	0.22%
Japan Government Bond 1.5% Mar 20 2034	150,000,000	12,288,395	0.41%
Japan Government Bond 1.5% Sep 20 2018	98,000,000	6,903,453	0.23%
Japan Government Bond 1.7% Dec 20 2032	30,000,000	2,506,098	0.08%
Japan Government Bond 1.7% Mar 20 2054	94,000,000	8,132,310	0.27%
Japan Government Bond 1.9% Sep 20 2030	75,000,000	6,346,595	0.21%
Japan Government Bond 2.2% Jun 20 2026	173,000,000	14,233,319	0.48%
Japan Government Bond 2.2% Sep 20 2039	116,550,000	10,703,064	0.36%
Japan Government Bond 2.3% Dec 20 2035	25,900,000	2,362,184	0.08%
Japan Government Bond 2.3% Mar 20 2039	60,500,000	5,624,794	0.19%
KFW International Finance 2.6% Jun 20 2037	249,000,000	24,308,579	0.82%
KFW International Finance 2.05% Feb 16 2026	270,000,000	22,022,092	0.74%
Lloyds TSB Bank PLC 0.46% Jun 19 2020	100,000,000	6,964,397	0.23%
National Australia Bank Ltd 0.457% Jan 17 2019	100,000,000	6,968,694	0.24%
Westpac Banking 0.383% Feb 28 2019	100,000,000	6,960,434	0.23%
新西蘭元			
New Zealand Government Bond 5.5% Apr 15 2023	200,000	1,300,453	0.04%
英鎊			
BHP Billiton Finance 6.5% Oct 22 2077	200,000	2,478,570	0.08%
European Investment Bank 1% Sep 21 2026	100,000	1,021,283	0.03%
European Investment Bank 4.5% Jun 07 2029	210,000	2,911,411	0.10%
Goldman Sachs Group Inc 5.5% Oct 12 2021	199,000	2,406,639	0.08%
HSBC Finance Corp Float Mar 20 2023	100,000	1,101,069	0.04%
Network Rail Infra Fin 3% Sep 07 2023	430,000	5,041,229	0.17%
Scottish Widows PLC 5.5% Jun 16 2023	200,000	2,466,107	0.08%
Gilts - United Kingdom 1.75% Jul 22 2019	115,000	1,242,951	0.04%
Gilts - United Kingdom 2% Sep 07 2025	895,000	10,161,156	0.34%
Gilts - United Kingdom 2.75% Sep 07 2024	170,000	2,014,202	0.07%
Gilts - United Kingdom 4.25% Jun 07 2032	950,000	13,558,139	0.46%
Gilts - United Kingdom 4.25% Sep 07 2039	628,000	9,681,504	0.33%
Gilts - United Kingdom 4.5% Sep 07 2034	400,000	6,038,810	0.20%
Gilts - United Kingdom 4.75% Dec 07 2030	250,000	3,670,918	0.12%
Gilts - United Kingdom 5% Mar 07 2025	600,000	8,182,486	0.28%
Gilts - United Kingdom 2.25% Sep 07 2023	470,000	5,364,295	0.18%
Gilts - United Kingdom 3.25% Jan 22 2044	1,440,000	19,931,286	0.67%
Gilts - United Kingdom 1.75% Sep 07 2037	1,250,000	13,242,591	0.45%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E30 混合資產基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
債務證券			
瑞典克朗			
Bk Nederlandse Gemeenten 2.125% Feb 13 2019	500,000	493,524	0.02%
Sweden Government Bond 4.25% Mar 12 2019	900,000	933,708	0.03%
美元			
Agricultural Bank China NY 2% May 21 2018	200,000	1,563,963	0.05%
Apple Inc 2.4% May 03 2023	300,000	2,325,456	0.08%
Asian Development Bank 1.625% Aug 26 2020	1,000,000	7,763,214	0.26%
AT&T Inc Float Nov 27 2018	500,000	3,941,117	0.13%
Bank of America Corp 2% Jan 11 2018	200,000	1,578,320	0.05%
Bank of China HK Ltd 5.55% Feb 11 2020	400,000	3,352,994	0.11%
Bk Nederlandse Gemeenten 1.75% Mar 24 2020	100,000	778,536	0.03%
Bunge Ltd Fin Corp 3.25% Aug 15 2026	350,000	2,654,479	0.09%
Canadian Government Bond 1.625% Feb 27 2019	500,000	3,918,801	0.13%
Castle Peak Power Finance Co Ltd 3.25% Jul 25 2027	500,000	3,932,858	0.13%
Caterpillar Inc 2.6% Jun 26 2022	200,000	1,563,211	0.05%
CCCI Treasury Ltd 3.5% Dec 29 2049	500,000	3,924,814	0.13%
Celgene Corp 3.875% Aug 15 2025	350,000	2,872,099	0.10%
Charming Light Invest 3.75% Sep 03 2019	200,000	1,598,377	0.05%
China Construction Bank Asia 3.25% Jul 02 2019	200,000	1,598,765	0.05%
China Railway Res 3.85% Feb 05 2023	250,000	2,044,492	0.07%
CISCO Systems Inc 3.625% Mar 04 2024	250,000	2,080,880	0.07%
Citigroup Inc 5.85% Dec 11 2034	150,000	1,429,562	0.05%
CK Hutchison Intl 2.75% Oct 03 2026	350,000	2,627,018	0.09%
CLP Power HK Financing 2.875% Apr 26 2023	200,000	1,557,113	0.05%
CLP Power HK Financing 4.75% Jul 12 2021	200,000	1,697,176	0.06%
CLP Power HK Financing 4.75% Mar 19 2020	350,000	2,887,613	0.10%
Colgate-Palmolive Co 3.25% Mar 15 2024	300,000	2,436,212	0.08%
Commonwealth Bank of Australia 5% Mar 19 2020	500,000	4,173,392	0.14%
Commonwealth Bank of Australia 3.375% Oct 20 2026	500,000	3,907,187	0.13%
Cooperative Rabobank 4% Apr 10 2029	400,000	3,197,187	0.11%
Danske Bank A/S 2.75% Sep 17 2020	400,000	3,167,242	0.11%
Daimler AG 5.45% Jun 15 2023	350,000	2,958,056	0.10%
Digital Realty Trust LP 5.875% Feb 01 2020	400,000	3,395,136	0.11%
European Investment Bank 1.375% Sep 15 2021	500,000	3,798,057	0.13%
European Investment Bank 1.625% Jun 15 2021	500,000	3,830,008	0.13%
Fannie Mae 0.875% Aug 02 2019	500,000	3,859,636	0.13%
Federal Home Loan Bank 0.625% Aug 07 2018	400,000	3,114,378	0.11%
Goldman Sachs Group 4% Mar 03 2024	350,000	2,900,673	0.10%
Haitong Intl Fin 3.95% Oct 29 2018	500,000	3,968,115	0.13%
Hongkong Electric Finance 2.875% May 03 2026	400,000	3,031,733	0.10%
HKCG Finance Ltd 6.25% Aug 07 2018	100,000	818,287	0.03%
Home Depot Inc 3.75% Feb 15 2024	250,000	2,086,618	0.07%
HSBC Finance Corp 1.5% May 15 2018	250,000	1,954,591	0.07%
HSBC Bank PLC Float May 15 2018	300,000	2,355,237	0.08%
HSBC Hldgs PLC 4% Mar 30 2022	850,000	7,006,811	0.24%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E30 混合資產基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
債務證券			
美元 (續)			
HSBC Hldgs PLC 4.3% Mar 08 2026	400,000	3,361,732	0.11%
Huarong Finance 2017 Co Ltd 4% May 07 2166	200,000	1,557,565	0.05%
Hutchison Whampoa Intl 4.625% Jan 13 2022	200,000	1,695,730	0.06%
Hutchison Whampoa Finance 7.625% Apr 09 2019	200,000	1,689,436	0.06%
ICBC Asia Ltd Float Feb 12 2018	300,000	2,355,514	0.08%
ICBC Asia Ltd 2.625% Mar 19 2018	400,000	3,151,509	0.11%
Inter-American Development Bank 1.75% Oct 15 2019	500,000	3,904,288	0.13%
Intl Bank Recontruction & Develop 1.125% Aug 10 2020	500,000	3,830,883	0.13%
Intl Bank Recontruction & Develop 1.125% Nov 27 2019	400,000	3,076,766	0.10%
KFW 2% May 02 2025	400,000	3,022,776	0.10%
Komatsu Finance America Inc 2.437% Sep 11 2022	600,000	4,641,952	0.16%
Lam Research Corp 3.8% Mar 15 2025	350,000	2,870,540	0.10%
Minmetals Bounteous 4.2% Jul 27 2026	350,000	2,849,437	0.10%
Mitsubishi UJF L&F 2.75% Oct 21 2020	300,000	2,354,329	0.08%
Mitsubishi UJF L&F 2.3607% Feb 20 2019	200,000	1,575,067	0.05%
Mitsui Fudosan Co Ltd 3.65% Jul 20 2027	200,000	1,631,591	0.06%
Mizuho Bank Ltd 1.8% Mar 26 2018	200,000	1,570,386	0.05%
Mizuho Financial Grp 2.632% Apr 12 2021	200,000	1,563,077	0.05%
Moody's Corporation 3.25% Jan 15 2028	350,000	2,748,244	0.09%
MTR Corp (C.I.) 2.5% Nov 02 2026	300,000	2,259,294	0.08%
Nationwide Bldg Soc 4% Sep 14 2026	350,000	2,798,165	0.09%
Oester Kontrollbank AG 1.125% May 29 2018	800,000	6,245,018	0.21%
Oracle Corp 2.5% Oct 15 2022	300,000	2,351,188	0.08%
Oversea-Chinese Banking Float Oct 15 2024	300,000	2,400,950	0.08%
PCCW-HKT Capital 3.75% Mar 08 2023	600,000	4,847,055	0.16%
Philip Morris Intl Inc 1.875% Jan 15 2019	300,000	2,358,571	0.08%
Philip Morris Intl Inc 4.5% Mar 26 2020	70,000	578,813	0.02%
SGSP Australia Asset 3.5% Jul 07 2027	300,000	2,376,773	0.08%
SGSP Australia Assets 3.25% Jul 29 2026	200,000	1,559,272	0.05%
Shangdong Gold Int Min 2.5% Nov 13 2018	1,000,000	7,810,364	0.26%
Skysea Intl Capital Mgt Ltd 4.875% Dec 07 2021	500,000	4,192,090	0.14%
State Grid Overseas Inv 1.75% May 22 2018	700,000	5,468,199	0.18%
Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.45% Jan 10 2019	500,000	3,960,902	0.13%
SHK Prop Capital Market Ltd 4.5% Feb 14 2022	700,000	5,894,017	0.20%
Tech Data Corp 4.95% Feb 15 2027	350,000	2,918,976	0.10%
Tokyo Metropolitan Government 2.125% May 20 2019	600,000	4,730,039	0.16%
Toronto-Dominion Bk 1.7739% Jan 18 2019	1,500,000	11,796,958	0.40%
United Overseas Bank Ltd 3.5% Sep 16 2026	400,000	3,177,887	0.11%
US Treasury Note/Bond 0% Feb 08 2018	1,000,000	7,807,093	0.26%
US Treasury Note/Bond 0% Jul 19 2018	2,660,000	20,617,056	0.70%
US Treasury Note/Bond 2% Aug 31 2021	1,200,000	9,415,303	0.32%
US Treasury Note/Bond 0.875% Apr 15 2019	400,000	3,094,340	0.10%
US Treasury Note/Bond 0.875% Jun 15 2019	4,180,000	32,236,873	1.09%
US Treasury Note/Bond 0.875% Mar 31 2018	1,000,000	7,824,789	0.26%
US Treasury Note/Bond 1% Aug 31 2019	1,400,000	10,827,617	0.37%
US Treasury Note/Bond 1% Nov 30 2019	1,300,000	10,005,592	0.34%
US Treasury Note/Bond 1.125% Apr 30 2020	1,200,000	9,232,566	0.31%
US Treasury Note/Bond 1.125% Dec 31 2019	500,000	3,851,249	0.13%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E30 混合資產基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
債務證券			
美元 (續)			
US Treasury Note/Bond 1.375% Jun 30 2023	2,770,000	20,690,629	0.70%
US Treasury Note/Bond 1.375% May 31 2021	400,000	3,060,862	0.10%
US Treasury Note/Bond 1.5% Oct 31 2019	1,260,000	9,809,418	0.33%
US Treasury Note/Bond 1.625% Feb 15 2026	900,000	6,689,099	0.23%
US Treasury Note/Bond 1.625% Jul 31 2019	250,000	1,960,538	0.07%
US Treasury Note/Bond 1.625% Mar 31 2019	1,520,000	11,898,347	0.40%
US Treasury Note/Bond 1.75% May 15 2023	1,300,000	9,938,759	0.34%
US Treasury Note/Bond 1.875% Apr 30 2022	350,000	2,712,380	0.09%
US Treasury Note/Bond 1.875% Nov 30 2021	500,000	3,884,293	0.13%
US Treasury Note/Bond 2% Nov 15 2026	1,200,000	9,105,457	0.31%
US Treasury Note/Bond 2.125% Mar 31 2024	400,000	3,112,662	0.11%
US Treasury Note/Bond 2.25% Feb 15 2027	1,430,000	11,133,259	0.38%
US Treasury Note/Bond 2.25% Nov 15 2024	1,200,000	9,360,632	0.32%
US Treasury Note/Bond 2.25% Nov 15 2025	2,120,000	16,480,144	0.56%
US Treasury Note/Bond 2.375% Aug 15 2024	1,150,000	9,100,855	0.31%
US Treasury Note/Bond 2.5% Feb 15 2045	2,520,000	18,973,133	0.64%
US Treasury Note/Bond 2.5% Feb 15 2046	1,400,000	10,523,527	0.36%
US Treasury Note/Bond 2.5% May 15 2024	600,000	4,758,798	0.16%
US Treasury Note/Bond 2.5% May 15 2046	900,000	6,718,222	0.23%
US Treasury Note/Bond 2.625% Nov 15 2020	3,050,000	24,358,356	0.82%
US Treasury Note/Bond 2.75% Feb 15 2019	1,220,000	9,730,177	0.33%
US Treasury Note/Bond 2.75% Feb 15 2024	590,000	4,781,974	0.16%
US Treasury Note/Bond 2.75% Nov 15 2023	500,000	4,029,538	0.14%
US Treasury Note/Bond 2.75% Nov 15 2042	900,000	7,106,398	0.24%
US Treasury Note/Bond 2.875% Nov 15 2046	800,000	6,440,947	0.22%
US Treasury Note/Bond 3.375% May 15 2044	390,000	3,434,933	0.12%
US Treasury Note/Bond 3.5% Feb 15 2018	1,450,000	11,512,976	0.39%
US Treasury Note/Bond 3.5% Feb 15 2039	200,000	1,806,595	0.06%
US Treasury Note/Bond 3.625% Aug 15 2043	160,000	1,477,139	0.05%
US Treasury Note/Bond 3.875% Aug 15 2040	300,000	2,860,902	0.10%
US Treasury Note/Bond 4.25% May 15 2039	1,000,000	9,926,801	0.33%
US Treasury Note/Bond 1% Sep 15 2018	690,000	5,384,174	0.18%
US Treasury Note/Bond 1.375% Feb 15 2020	1,500,000	11,659,642	0.39%
US Treasury Note/Bond 2% Oct 31 2022	1,200,000	9,333,113	0.31%
US Treasury Note/Bond 2.25% Dec 31 2023	500,000	3,901,914	0.13%
US Treasury Note/Bond 2.25% Nov 15 2027	1,000,000	7,733,341	0.26%
US Treasury Note/Bond 2.375% May 15 2027	3,500,000	27,374,693	0.96%
US Treasury Note/Bond 3% May 15 2047	1,000,000	8,252,788	0.28%
Wells Fargo & Co Float Jul 22 2022	300,000	2,354,941	0.08%
債務證券總額		1,698,984,688	57.30%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
澳洲			
AGL Energy Ltd	4,145	614,234	0.02%
Amcor Ltd	41,276	3,847,995	0.13%
ASX Ltd	1,669	557,291	0.02%
Australia & New Zealand Banking Group	5,381	941,002	0.03%
BHP Billiton Ltd-AUD	45,252	8,147,806	0.27%
Brambles Ltd	14,558	889,709	0.03%
Cochlear Ltd	1,741	1,814,013	0.06%
Commonwealth Bank of Australia	4,390	2,146,887	0.07%
Computershare Ltd	23,013	2,282,827	0.08%
Contact Energy	10,286	312,120	0.01%
DuluxGroup Ltd	36,390	1,698,464	0.06%
National Australia Bank Ltd	4,639	835,271	0.03%
Newcrest Mining Ltd	3,862	536,528	0.02%
NEXTDC Ltd	32,719	1,194,187	0.04%
Orora Ltd	74,763	1,530,634	0.05%
QBE Insurance Group Ltd	3,400	220,842	0.01%
Rio Tinto Ltd	3,565	1,644,375	0.06%
Telstra Corp Ltd	10,075	222,842	0.01%
Treasury Wine Estates Ltd	40,900	3,972,437	0.13%
Wesfarmers Ltd	902	243,476	0.01%
Westpac Banking Corp	2,176	415,001	0.01%
Woodside Petroleum Ltd	2,410	484,592	0.02%
比利時			
UCB SA	1,654	1,018,278	0.03%
Umicore	2,510	922,499	0.03%
丹麥			
Novo Nordisk A/S-B	3,371	1,413,221	0.05%
Pandora A/S	677	571,372	0.02%
Vestas Wind Sys	1,412	759,461	0.03%
芬蘭			
Fortum Oyj	4,029	617,664	0.02%
Nokia Oyj	178,554	6,481,531	0.22%
Stora Enso Oyj-R	10,595	1,302,772	0.04%
UPM-Kymmene Oyj	2,456	593,895	0.02%
法國			
Accor SA	7,159	2,871,765	0.10%
Airbus Group NV	1,338	1,036,725	0.03%
ATOS SE	512	580,085	0.02%
AXA SA	7,794	1,799,924	0.06%
BNP Paribas SA	1,263	732,633	0.02%
Cap Gemini	944	870,873	0.03%
Cie de Saint-Gobain	2,209	947,889	0.03%
LVHM Moet Hennessy Louis Vuitton SA	1,282	2,937,273	0.10%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
法國 (續)			
Michelin (CGDE)	818	911,884	0.03%
Orange SA	27,800	3,757,034	0.13%
Pernod Ricard SA	729	896,046	0.03%
Safran SA	784	628,842	0.02%
Schneider Electric SA	3,950	2,611,400	0.09%
Societe Generale	1,393	558,984	0.02%
Total SA	1,652	710,190	0.02%
Worldline SA	11,269	4,261,104	0.14%
德國			
Adidas AG	581	906,701	0.03%
BASF SE	1,093	936,285	0.03%
Bayer AG	2,515	2,436,172	0.08%
Deutsche Boerse AG	1,920	1,737,028	0.06%
Deutsche Post AG	2,429	902,480	0.03%
Deutsche Telekom AG-Reg	5,526	761,774	0.03%
E.ON SE	11,010	932,858	0.03%
Henkel KGaA-Vor	993	1,023,529	0.03%
Linde AG	648	1,093,844	0.04%
Linde AG-Tender	708	1,285,685	0.04%
SAP AG	1,499	1,305,625	0.04%
Siemens AG-Reg	1,382	1,497,390	0.05%
Volkswagen AG-Preference	904	1,407,395	0.05%
香港			
3SBio Inc	89,500	1,372,930	0.05%
AIA Group Ltd	341,200	22,723,920	0.77%
Anhui Conch Cement Co Ltd-H	36,000	1,317,600	0.04%
Anta Sports Products Ltd	30,000	1,063,500	0.04%
ASM Pacific Technology	20,700	2,252,160	0.08%
Bank of China Ltd-H	1,175,900	4,515,456	0.15%
Beijing Capital Intl Airport Co Ltd-H	58,000	682,080	0.02%
Beijing Enterprises Water Group Ltd	166,000	1,004,300	0.03%
BOC Hong Kong Holdings Ltd	172,500	6,831,000	0.23%
Brilliance China Automotive Hldgs Ltd	76,000	1,584,600	0.05%
Cafe de Coral Holdings Ltd	52,000	1,115,400	0.04%
Cathay Pacific Airways Ltd	71,000	859,100	0.03%
China Construction Bank-H	4,697,620	33,822,864	1.14%
China Everbright Intl Ltd	102,000	1,134,240	0.04%
China Life Insurance Co Ltd-H	103,000	2,528,650	0.09%
China Literatur	2,229	185,564	0.01%
China Longyuan Power Group Corp-H	89,000	494,840	0.02%
China Mengniu Dairy Co Ltd	39,000	906,750	0.03%
China Mobile Ltd	33,500	2,654,875	0.09%
China Overseas Land & Investment Ltd	82,000	2,058,200	0.07%
China Pac Ins-H	127,600	4,791,380	0.16%
China Petroleum & Chemical-H	258,400	1,480,632	0.05%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
香港 (續)			
China Resources Land Ltd	73,333	1,686,659	0.06%
China Taiping Insurance Hldgs Co Ltd	73,400	2,146,950	0.07%
China Unicom Ltd	1,202,000	12,693,120	0.43%
Chow Sang Sang	167,000	3,152,960	0.11%
CK Asset Holdings Ltd	89,964	6,144,541	0.21%
CK Hutchison Holdings Ltd	99,744	9,779,899	0.33%
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	70,000	4,700,500	0.16%
CLP Holdings Ltd	11,000	879,450	0.03%
CNOOC Ltd	607,000	6,810,540	0.23%
CSPC Pharm	214,000	3,376,920	0.11%
Dah Sing Banking Group Ltd	106,000	1,795,640	0.06%
Galaxy Entertainment Group Ltd	76,000	4,765,200	0.16%
GF Securities-H	92,600	1,453,820	0.05%
Guangzhou Aut-H	54,000	1,000,080	0.03%
Hang Seng Bank Ltd	17,700	3,433,800	0.12%
Henderson Land Development Co Ltd	520	26,702	0.00%
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	3,500	839,300	0.03%
HSBC Holdings PLC-HKD	443,851	35,485,887	1.20%
Huatai Sec-H	38,200	594,392	0.02%
I-CABLE Communications Ltd	77	18	0.00%
Ind & Commercial Bank of China-H	2,442,875	15,365,684	0.52%
Johnson Electric Holdings Ltd	53,000	1,719,850	0.06%
Lifestyle Intl Holdings Ltd	93,500	970,530	0.03%
Link REIT	26,000	1,882,400	0.06%
MGM China	77,600	1,831,360	0.06%
MTR Corp Ltd	38,196	1,747,467	0.06%
New China Life-H	17,400	929,160	0.03%
Pacific Basin Shipping Ltd	926,000	1,564,940	0.05%
Pacific Textile	131,000	1,078,130	0.04%
Petrochina Co Ltd-H	1,913,000	10,425,850	0.35%
PICC Property & Casualty Co Ltd	62,000	930,000	0.03%
Ping An Insurance Group Co of Ch-H	174,500	14,195,575	0.48%
Prada SpA	23,300	658,225	0.02%
Sa Sa Intl	216,131	648,393	0.02%
Samsonite Intl	6,600	235,620	0.01%
Sands China Ltd	46,800	1,886,040	0.06%
Shenzhen Intl	53,000	3,922,000	0.13%
Sino Biopharm	148,000	2,051,280	0.07%
Sun Hung Kai Properties Ltd	18,000	2,341,800	0.08%
Sunny Optical Technology Grp Co Ltd	12,000	1,198,800	0.04%
Swire Pacific Ltd 'B'	57,500	695,750	0.02%
Swire Prop Ltd	41,050	1,032,408	0.03%
Techtronic Industries Co	91,000	4,613,700	0.16%
Tencent Holdings Ltd	140,000	56,840,000	1.92%
Vinda Intl Holdings Ltd	91,000	1,426,880	0.05%
WH Group Ltd	533,500	4,700,135	0.16%
Wharf Holdings Ltd	100	2,700	0.00%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E30 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
股票、權利、認股權證及投資基金			
香港（續）			
Wharf Real Estate	100	5,200	0.00%
Wuxi Biologics	63,500	2,749,550	0.09%
Wynn Macau Ltd	136,000	3,366,000	0.11%
Xinyi Glass Holdings Co Ltd	118,000	1,198,880	0.04%
Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd-H	10,300	523,755	0.02%
ZTE Corp-H	42,400	1,242,320	0.04%
印度尼西亞			
Bank Central Asia Tbk PT	320,500	4,022,195	0.14%
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	468,000	1,198,960	0.04%
愛爾蘭			
Kingspan Group PLC	3,353	1,139,193	0.04%
意大利			
Anima Holding	10,332	572,515	0.02%
Banco BPM SpA	192,114	4,695,809	0.16%
ENI-Ente Nazionale Idrocarburi SpA	6,936	893,655	0.03%
Intesa Sanpaolo	63,714	1,646,580	0.06%
Leonardo SpA	8,462	782,940	0.03%
Telecom Italia SpA	123,198	828,742	0.03%
Tenaris SA	4,959	608,838	0.02%
UniCredit SpA	18,490	2,689,590	0.09%
Yoox Net-A-Port	3,070	834,664	0.03%
日本			
77 Bank Ltd	1,600	315,081	0.01%
ABC-MART Inc	800	358,349	0.01%
Aiful Corp	124,700	3,346,272	0.11%
Astellas Pharma Inc	3,400	338,310	0.01%
Bridgestone Corp	3,800	1,379,908	0.05%
Canon Inc	5,400	1,572,631	0.05%
Central Japan Railway Co	600	839,361	0.03%
Ci:z Hldgs Co	2,300	913,832	0.03%
Daikin Industries Ltd	2,000	1,848,604	0.06%
DeNA Co Ltd	18,000	2,898,135	0.10%
Dentsu Inc	2,200	727,654	0.02%
Disco Corp	600	1,041,764	0.04%
Don Quijote Hld	1,200	490,095	0.02%
Dowa Holdings Co Ltd	1,000	318,617	0.01%
East Japan Railway Co	3,300	2,513,610	0.08%
Fanuc Corp	1,700	3,189,189	0.11%
Fuji Kyuko Co	2,000	448,630	0.02%
Fujifilm Holdings Corp	1,700	542,710	0.02%
Fujitsu Ltd	13,000	723,570	0.02%
Fukuoka Financial Group Inc	26,000	1,139,395	0.04%
Glory Ltd	400	118,017	0.00%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
日本 (續)			
H2O Retailing	2,100	343,212	0.01%
Hamamatsu Photonics KK	3,600	944,827	0.03%
HASEKO Corp	4,800	582,123	0.02%
Hitachi Capital Corp	1,500	294,660	0.01%
Hitachi Ltd	9,000	546,864	0.02%
Hitachi Trans	2,700	549,672	0.02%
Honda Motor Co Ltd	2,100	561,779	0.02%
Hoya Corp	4,600	1,792,897	0.06%
IHI Corp	800	208,020	0.01%
IIDA Group Holdings	2,100	309,430	0.01%
Isuzu Motors Ltd	5,400	706,374	0.02%
ITO EN Ltd	5,900	1,814,385	0.06%
Izumi Co Ltd	800	388,859	0.01%
Jap Airlines Co	8,300	2,536,325	0.09%
Japan Tobacco Inc	900	226,347	0.01%
JFE Holdings Inc	1,300	243,744	0.01%
JGC Corp	3,800	574,149	0.02%
JTEKT Corp	1,900	254,665	0.01%
JXTG Hldgs Inc	16,700	841,503	0.03%
Kansai Paint Co Ltd	14,700	2,980,427	0.10%
Kddi Corp	7,800	1,516,549	0.05%
Keyence Corp	1,100	4,812,889	0.16%
Koito Manufacturing Co Ltd	1,700	931,236	0.03%
Komatsu Ltd	14,700	4,151,601	0.14%
Kubota Corp	7,000	1,072,204	0.04%
M3 Inc	2,900	797,306	0.03%
Marubeni Corp	11,300	639,370	0.02%
Mitsubishi Corp	16,000	3,452,577	0.12%
Mitsubishi Electric Corp	6,100	791,173	0.03%
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	61,300	3,510,098	0.12%
Mitsui & Co Ltd	8,300	1,053,781	0.04%
Mitsui Fudosan Co Ltd	1,500	262,417	0.01%
Mitsui O.S.K. Lines Ltd	300	78,112	0.00%
Mizuho Financial Group Inc	58,500	829,532	0.03%
Murata Manufacturing Co Ltd	200	209,684	0.01%
Nabtesco Corp	1,100	329,504	0.01%
Nidec Corp	300	328,776	0.01%
Nifco Inc	2,000	1,065,062	0.04%
Nintendo Co Ltd	100	285,611	0.01%
Nippon Shokubai	400	211,071	0.01%
Nippon Steel Sumitomo Metal	3,200	641,367	0.02%
Nippon Telegraph & Telephone Corp	8,500	3,123,767	0.11%
Nissha Co Ltd	28,800	6,530,164	0.22%
Nomura Holdings Inc	14,300	659,290	0.02%
Oriental Land Co Ltd	1,000	711,775	0.02%
Orix Corp	12,600	1,663,494	0.06%
Otsuka Hldgs Co	2,200	754,045	0.03%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
日本 (續)			
Paramount Bed	2,000	771,061	0.03%
Rakuten Inc	6,600	471,602	0.02%
Recruit Hldgs	14,800	2,872,936	0.10%
Renesas Electronics Corp	22,100	2,012,060	0.07%
Ricoh Co Ltd	13,400	971,897	0.03%
Sankyu Inc	2,800	943,579	0.03%
Santen Pharm Co	6,000	736,391	0.02%
Seikagaku Corp	5,600	651,962	0.02%
Sekisui Chemical Co Ltd	6,100	956,344	0.03%
Seven & I Holdings Co Ltd	2,500	811,625	0.03%
Shimadzu Corp	2,700	479,465	0.02%
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	4,900	3,888,622	0.13%
SMC Corp	1,700	5,466,003	0.18%
Sompo Hldg Inc	2,250	680,693	0.02%
Sony Corp	33,100	11,666,268	0.39%
Square Enix Co Ltd	8,400	3,110,315	0.10%
Sumitomo Corp	1,800	238,765	0.01%
Sumitomo Electric Industries Ltd	2,800	369,762	0.01%
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	21,700	7,318,754	0.25%
Suzuki Motor Corp	4,300	1,946,700	0.07%
T&D Holdings Inc	6,200	827,358	0.03%
Taiyo Nippon Sanso Corp	8,000	874,239	0.03%
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	400	177,455	0.01%
TDK Corp	1,900	1,183,079	0.04%
Teijin Ltd	29,500	5,132,235	0.17%
The Chiba Bank Ltd	4,000	259,886	0.01%
THK Co Ltd	800	234,647	0.01%
Tokio Marine Holdings Inc	1,700	605,657	0.02%
Toray Industries Inc	37,000	2,724,646	0.09%
Toyota Motor Corp	4,800	2,400,052	0.08%
Toyota Tsusho Corp	5,100	1,601,962	0.05%
Trend Micro Inc	4,000	1,766,783	0.06%
Tsumura and Co	5,600	1,452,257	0.05%
Yamada Denki Co Ltd	9,600	413,377	0.01%
Yamato Holdings Co Ltd	1,000	157,194	0.01%
Yokogawa Electric Corp	8,200	1,226,444	0.04%
盧森堡			
ITC Ltd-GDR	39,752	1,280,108	0.04%
馬來西亞			
Malayan Banking Bhd	26,200	486,810	0.02%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
荷蘭			
ArcelorMittal n	11,018	2,780,549	0.09%
ASM Intl NV	935	490,341	0.02%
ING Groep NV	28,184	4,032,598	0.14%
Koninklijke Ahold Delhaize NV	10,609	1,812,622	0.06%
Koninklijke DSM NV	1,318	980,374	0.03%
Koninklijke KPN NV	30,635	830,322	0.03%
Royal Dutch Shell PLC-A	4,616	1,195,728	0.04%
SBM Offshore NV	5,850	797,699	0.03%
挪威			
DNB ASA	3,920	565,139	0.02%
Statoil ASA	5,139	853,399	0.03%
Yara Intl ASA	1,276	455,481	0.02%
菲律賓			
Ayala Land Inc	116,900	809,944	0.03%
Globe Telecom Inc	680	198,346	0.01%
新加坡			
Capitaland Ltd	10,600	218,165	0.01%
City Developments Ltd Preference Shares	2,400	15,717	0.00%
DBS Group Holdings Ltd	35,600	5,172,651	0.17%
First Resources	13,000	142,142	0.00%
Hongkong Land Holdings Ltd	17,100	941,162	0.03%
Jardine Cycle & Carriage Ltd	2,111	501,871	0.02%
Jardine Strategic Holdings Ltd	2,100	649,160	0.02%
Keppel Corp Ltd	111,200	4,778,911	0.16%
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4,200	304,269	0.01%
United Overseas Bank Ltd	5,500	848,992	0.03%
UOL Group Ltd	14,900	771,021	0.03%
南韓			
Amorepacific Group	535	552,788	0.02%
BGF Co Ltd	373	41,820	0.00%
BGF Retail Co Ltd	200	307,043	0.01%
Coway Co Ltd	682	484,777	0.02%
Dongsuh Co Inc	2,615	549,012	0.02%
E-Mart Inc	332	655,665	0.02%
EO Technics Co	8,967	7,090,128	0.24%
Green Cross Corp	492	814,815	0.03%
Hanssem Co Ltd	365	476,100	0.02%
Hyundai Home Shopping	300	264,907	0.01%
Hyundai Mobis	1,508	2,911,839	0.10%
Hyundai Motor Co Ltd	1,347	1,529,976	0.05%
Kepco Plant Service&Engineering Co Ltd	1,130	335,366	0.01%
LG Chem Ltd	392	1,163,393	0.04%
Naver Corp	73	464,866	0.02%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
南韓 (續)			
NCsoft Corp	810	2,662,152	0.09%
Nongshim Co Ltd	185	474,488	0.02%
Ottogi Corp	112	661,513	0.02%
Samsung Card Co Ltd	750	216,817	0.01%
Samsung Electronics Co Ltd	801	14,961,937	0.50%
Samsung Engineering Co Ltd	13,176	1,202,094	0.04%
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	330	642,043	0.02%
Shinhan Financial Group Co Ltd	11,744	4,238,457	0.14%
SK Hynix Inc	1,728	969,969	0.03%
SK Telecom Co Ltd	274	537,106	0.02%
Yuhan Corp	307	491,559	0.02%
西班牙			
Atresmedia Corp	2,887	233,694	0.01%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	8,386	556,759	0.02%
Bankia SA	12,428	462,625	0.02%
Caixabank SA	14,414	523,230	0.02%
International Consolidated Airlines Grp	13,602	918,931	0.03%
Obrascon Huarte Lain SA	7,050	327,793	0.01%
瑞典			
Autoliv Inc-SDR	796	788,524	0.03%
Elekta AB-B	11,993	768,528	0.03%
Essity Aktiebolag-B	4,131	909,682	0.03%
Hexagon AB-B	18,970	7,351,292	0.25%
Husqvarna AB-B	9,592	708,779	0.02%
Skandinaviska Enskilda Banken-AB	6,645	603,456	0.02%
SSAB AB-A	12,864	547,042	0.02%
Svenska Cellulosa AB (SCA)-B	5,840	466,964	0.02%
瑞士			
AMS AG	8,171	5,777,319	0.19%
Credit Suisse Group-Reg	12,121	1,684,967	0.06%
LafargeHolcim Ltd	4,620	2,027,531	0.07%
Novartis AG	5,942	3,911,556	0.13%
Roche Holding AG-Genusschein	663	1,305,893	0.04%
Schindler Hldg	310	555,833	0.02%
Sika AG	14	866,208	0.03%
UBS Group AG	14,058	2,014,917	0.07%
Zurich Financial Service AG	214	507,205	0.02%
台灣			
Advanced Semiconductor Engineering Inc	42,280	424,464	0.01%
AirTac Intl Group	6,268	878,661	0.03%
Bizlink Holding	44,636	3,275,602	0.11%
Cathay Financial Holding Co Ltd	36,000	506,552	0.02%
Chin-Poon Industrial Co	18,000	274,620	0.01%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
台灣 (續)			
Ennoconn Corp	5,000	591,558	0.02%
Formosa Lab	15,000	271,932	0.01%
Globalwafers Co Ltd	94,000	9,845,678	0.33%
Gourmet Master	3,000	342,682	0.01%
Hon Hai Precision Industry	34,420	862,526	0.03%
Hu Lane Asso	9,000	361,654	0.01%
Largan Precision Co Ltd	8,000	8,474,160	0.29%
Novatek Micro	17,000	508,423	0.02%
Quanta Computer Inc	24,000	390,823	0.01%
Siliconware Precision Industries Co	35,000	462,970	0.02%
Taiwan Mobile Co Ltd	16,000	451,112	0.02%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co	63,063	3,805,316	0.13%
Tong Hsing Electronic Industries Ltd	12,000	426,870	0.01%
Win Semiconductors Corp	102,000	7,592,753	0.26%
泰國			
Bangkok Bank PCL-Foreign	13,600	702,527	0.02%
CP ALL PCL-F	230,700	4,234,444	0.14%
Intouch HI-NVDR	24,200	324,096	0.01%
Kasikornbank PCL-NVDR	10,500	582,569	0.02%
Land & Houses PCL-Foreign	249,300	620,049	0.02%
英國			
Astrazeneca PLC	15,225	8,192,087	0.28%
Aviva PLC	27,635	1,467,195	0.05%
Bae Systems PLC	25,076	1,509,283	0.05%
Barclays PLC	36,007	768,836	0.03%
BP PLC	21,658	1,188,801	0.04%
British American Tobacco PLC	8,418	4,432,107	0.15%
BT Group PLC	20,000	570,659	0.02%
BTG PLC	8,777	701,288	0.02%
Capita PLC	8,149	343,461	0.01%
Centrica PLC	372	5,370	0.00%
Diageo PLC	11,533	3,298,588	0.11%
Glencore PLC	93,432	3,819,572	0.13%
HSBC Holdings PLC-GBP	5,433	437,585	0.01%
ITV PLC	144,101	2,504,245	0.08%
J Sainsbury PLC	23,655	600,340	0.02%
Legal & General Group PLC	24,418	701,595	0.02%
Lloyds Banking Group PLC	193,606	1,380,224	0.05%
Marks & Spencer Group PLC	29,430	973,388	0.03%
Meggitt PLC	29,618	1,501,481	0.05%
Melrose Industries	29,498	656,834	0.02%
N Brown Grp PLC	8,163	231,627	0.01%
Prudential PLC	28,500	5,701,914	0.19%
Reckitt Benckiser Group PLC	1,735	1,261,877	0.04%
Reliance Inds-Spons GDR 144A	3,188	711,574	0.02%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
英國 (續)			
Royal Bank of Scotland Group PLC	22,796	665,776	0.02%
Royal Dutch Shell PLC-B	2,926	770,275	0.03%
Sophos Group	12,465	745,661	0.03%
Spectris PLC	2,285	596,966	0.02%
Standard Chartered PLC	32,506	2,665,601	0.09%
Smurfit Kapp ID	1,317	346,258	0.01%
Thomas Cook	33,206	429,048	0.01%
UBM PLC	5,059	397,037	0.01%
Vodafone Group PLC	189,818	4,686,676	0.16%
Weir Group PLC	3,195	713,112	0.02%
美國			
AbbVie Inc	1,970	1,491,785	0.05%
Activision Bliz	7,355	3,640,988	0.12%
Adobe Systems	707	968,885	0.03%
Affiliated Managers Group Inc	1,002	1,608,402	0.05%
AIG C Wts 2021	10	1,416	0.00%
Albemarle Corp	3,000	2,999,767	0.10%
Allegion PLC	3,919	2,437,925	0.08%
Allergan PLC	395	505,369	0.02%
Alphabet Inc-A	331	2,725,944	0.09%
Alphabet Inc-C	574	4,695,753	0.16%
Amazon.com Inc	184	1,682,297	0.06%
Amgen Inc	1,668	2,267,730	0.08%
Anthem Inc	873	1,536,060	0.05%
Apple Inc	4,118	5,450,211	0.18%
Applied Materials Inc	5,326	2,128,985	0.07%
Athene Hldg - A	1,000	404,191	0.01%
Ball Corp	1,552	459,254	0.02%
Bank of America Corp	26,589	6,138,484	0.21%
Baxter Intl Inc	2,346	1,185,564	0.04%
Berkshire Hathaway Inc-B	931	1,446,031	0.05%
Best Buy Co Inc	4,405	2,357,645	0.08%
Biogen Inc	229	570,343	0.02%
Bioverativ Inc	227	95,691	0.00%
Bizlink Rt1217	926	16,714	0.00%
BlackRock Inc	222	892,357	0.03%
Boeing Co	1,133	2,613,049	0.09%
Boston Scientific Corp	6,494	1,258,591	0.04%
Broadcom Ltd	2,815	5,662,794	0.19%
Burlington Stores Inc	547	526,131	0.02%
Cabot Oil & Gas	2,224	497,275	0.02%
Caterpillar Inc	887	1,093,026	0.04%
Celgene Corp	259	211,335	0.01%
Centerpoint Energy Inc	5,662	1,255,813	0.04%
Chevron Corp	696	682,288	0.02%
Chubb Ltd	442	505,306	0.02%
Cigna Corp	918	1,458,207	0.05%
Citigroup Inc	5,341	3,107,477	0.10%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
美國 (續)			
Citizens Fin Gp	2,249	738,121	0.02%
CMS Energy Corp	1,229	454,474	0.02%
Cognizant Technology Solutions-A	535	297,092	0.01%
Comcast Corp-A	5,192	1,626,484	0.05%
Comerica Inc	1,841	1,249,595	0.04%
ConAgra Foods Inc	5,088	1,498,437	0.05%
ConocoPhillips	3,636	1,560,601	0.05%
CSX Corp	2,929	1,259,899	0.04%
Cummins Inc	910	1,256,755	0.04%
Darden Restaurants Inc	2,377	1,784,934	0.06%
Deere & Co	1,217	1,489,496	0.05%
Devon Energy Corp	2,122	686,818	0.02%
Diamondback	1,355	1,337,415	0.05%
DowDuPont Inc	5,930	3,306,448	0.11%
Dr Reddy's Laboratories Ltd	965	283,140	0.01%
Eli Lilly & Co	754	498,167	0.02%
ESC SeventySeven ESC Energy Inc	335	-	0.00%
Estee Lauder Companies-A	988	982,902	0.03%
Facebook Inc-A	3,417	4,715,574	0.16%
General Electric Co	2,247	306,896	0.01%
HDFC Bank-ADR	6,666	5,301,116	0.18%
HP Enterprise	5,180	581,540	0.02%
Home Depot Inc	968	1,435,768	0.05%
Honeywell International Inc	2,608	3,133,230	0.11%
Hewlett-Packard Co	9,188	1,509,186	0.05%
Humana Inc	788	1,528,749	0.05%
Infosys Technologies-SP ADR	6,755	856,060	0.03%
Intel Corp	1,963	708,712	0.02%
Intl Business Machine Corp	1,346	1,615,390	0.05%
Johnson & Johnson	1,344	1,469,354	0.05%
JPMorgan Chase & Co	4,169	3,493,670	0.12%
Juniper Networks Inc	4,955	1,104,038	0.04%
Kohl's Corp	3,015	1,277,799	0.04%
Kraft Heinz Co	744	452,415	0.02%
Lam Research Corp	544	783,018	0.03%
Las Vegas Sands	1,517	824,026	0.03%
Lincoln National Corp	1,886	1,133,429	0.04%
Lockheed Martin Corp	1,600	4,017,576	0.14%
Lowe's Companies Inc	2,414	1,754,024	0.06%
Lululemon Athle	665	408,587	0.01%
McDonald's Corp	3,700	4,982,607	0.17%
Medtronic PLC	1,090	688,376	0.02%
Merck & Co Inc	2,784	1,226,040	0.04%
Micron Technology Inc	27,580	8,866,312	0.30%
Microsoft Corp	9,326	6,240,424	0.21%
Molson Coors-B	1,968	1,262,715	0.04%
Monster Beverag	1,080	534,470	0.02%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
美國 (續)			
Morgan Stanley	6,497	2,665,137	0.09%
Navient Corp	6,234	649,182	0.02%
NetApp Inc	1,317	569,592	0.02%
Netflix Inc	366	549,358	0.02%
Newell Rubbermaid Inc	631	152,435	0.01%
NextEra Energy	583	711,989	0.02%
Nvidia Corp	284	429,675	0.01%
NVR Inc	44	1,206,800	0.04%
Occidental Petroleum Corp	5,818	3,352,254	0.11%
Oracle Corp	1,858	686,927	0.02%
Pfizer Inc	3,860	1,093,934	0.04%
Philip Morris Intl Inc	1,807	1,492,531	0.05%
Pioneer Natural	3,937	5,318,692	0.18%
Praxair Inc	788	954,090	0.03%
Prudential Financial Inc	1,162	1,044,628	0.04%
Raytheon Co	378	555,224	0.02%
Rockwell Automation Inc	580	890,836	0.03%
Roper Technologies Inc	213	431,512	0.01%
Schlumberger Ltd	1,316	694,267	0.02%
Seagate Technology PLC	1,978	647,014	0.02%
Southwest Airlines Co	1,299	664,784	0.02%
SPDR S&P 500 ETF Trust	700	1,461,075	0.05%
SunTrust Banks	1,521	768,051	0.03%
Synchrony Fin	2,755	831,605	0.03%
Texas Instruments Inc	1,179	962,852	0.03%
Thermo Fisher	779	1,157,081	0.04%
T-MOBILE US Inc	502	249,254	0.01%
TF Cent Fox-B	4,797	1,279,601	0.04%
Union Pac Corp	3,755	3,940,535	0.13%
United Cont Hld	1,524	803,046	0.03%
United Technologies Corp	729	727,689	0.02%
Unitedhealth Group Inc	6,701	11,565,267	0.39%
US Silica Hldgs	15,800	4,020,719	0.14%
Valero Energy Corp	1,349	969,433	0.03%
Verisign Inc	1,401	1,253,682	0.04%
Vertex Pharm	783	917,428	0.03%
Visa Inc-A	9,994	8,927,487	0.28%
Wal-Mart Stores Inc	4,173	3,225,586	0.11%
Western Digital Corp	1,596	992,338	0.03%
Williams Co Inc	5,618	1,339,606	0.05%
Worldpay Inc	3,218	1,849,892	0.06%
股票、權利、認股權證及投資基金總額		1,032,916,962	34.85%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E30 混合資產基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
存款證			
港元			
Agricultural Bank China HK 1% Feb 21 2018	7,000,000	7,019,207	0.24%
Agricultural Bank China HK 1.25% Mar 06 2018	7,000,000	7,001,193	0.24%
Bank of China HK Ltd 0.75% Mar 12 2018	11,000,000	11,007,495	0.37%
Bank of China HK Ltd 1.85% Jun 25 2018	2,500,000	2,525,024	0.09%
Bank of East Asia Ltd 0% Mar 01 2018	5,000,000	4,984,000	0.17%
Bank of Communications HK 1.86% Mar 13 2018	10,000,000	10,143,819	0.34%
Bank of Communications HK 1.99% Mar 19 2018	8,000,000	8,002,870	0.27%
China Construction Bank HK 1.34% May 02 2018	4,000,000	4,024,391	0.14%
存款證總額		54,707,999	1.86%
投資總額		2,786,609,649	94.01%
投資總額，按成本		2,541,796,276	

[註：投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E50 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>票面值</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
債務證券			
澳元			
Asian Development Bank 3.5% May 22 2019	200,000	1,247,129	0.04%
Australian Government Bond 2.75% Apr 21 2024	320,000	1,992,953	0.06%
Australian Government Bond 2.75% Nov 21 2027	400,000	2,469,073	0.07%
Australian Government Bond 3% Mar 21 2047	400,000	2,293,171	0.07%
Australian Government Bond 3.25% Apr 21 2025	400,000	2,569,791	0.08%
European Investment Bank 6.5% Aug 07 2019	300,000	1,998,472	0.06%
Inter-American Development Bank 3.75% Oct 09 2018	200,000	1,245,430	0.04%
KFW 4% Jan 16 2019	300,000	1,897,477	0.06%
KFW 6.25% Feb 23 2018	100,000	626,533	0.02%
Landwirtsch Rentenbank 4% Jul 17 2019	400,000	2,551,298	0.08%
Westpac Banking 7.25% Feb 11 2020	200,000	1,371,399	0.04%
加元			
Canadian Government Bond 3.5% Dec 01 2045	710,000	5,533,343	0.17%
Canadian Government Bond 3.75% Jun 01 2019	300,000	1,927,001	0.06%
Canadian Government Bond 4.25% Jun 01 2018	275,000	1,737,972	0.05%
Canadian Government Bond 5.75% Jun 01 2029	200,000	1,707,834	0.05%
Canadian Government Bond 5.75% Jun 01 2033	100,000	915,703	0.03%
Ontario Province 4.2% Jun 02 2020	900,000	5,918,060	0.18%
丹麥克朗			
Kingdom of Denmark 1.5% Nov 15 2023	980,000	1,339,197	0.04%
Kingdom of Denmark 3% Nov 15 2021	1,000,000	1,419,550	0.04%
歐元			
Anheuser-Bush InBev NV 2% Dec 16 2019	313,000	3,044,861	0.09%
Bank of America Corp 1.375% Sep 10 2021	200,000	1,955,103	0.06%
Barclays Bank PLC 1.875% Mar 23 2021	200,000	1,982,668	0.06%
BAT Intl Finance PLC 3.625% Nov 09 2021	300,000	3,161,902	0.09%
Bk Nederlandse Gemeenten 0.25% Jan 10 2024	300,000	2,816,448	0.08%
Bk Nederlandse Gemeenten 0.25% Jun 07 2024	1,400,000	13,083,378	0.39%
Bonos Y Oblig Del Estado 1.95% Apr 30 2026	400,000	3,985,292	0.12%
Bonos Y Oblig Del Estado 1.95% Jul 30 2030	150,000	1,414,333	0.04%
Bonos Y Oblig Del Estado 2.75% Oct 31 2024	910,000	9,613,767	0.29%
Bonos Y Oblig Del Estado 3.8% Apr 30 2024	1,030,000	11,684,783	0.35%
Bonos Y Oblig Del Estado 4.4% Oct 31 2023	140,000	1,599,703	0.05%
Bundesobligation 0.25% Oct 11 2019	430,000	4,082,047	0.12%
Bundesrepub Deutschland 0% Aug 15 2026	150,000	1,366,716	0.04%
Bundesrepub Deutschland 0.5% Aug 15 2027	1,020,000	9,610,530	0.29%
Bundesrepub Deutschland 0.5% Feb 15 2026	300,000	2,879,035	0.09%
Bundesrepub Deutschland 1% Aug 15 2025	1,130,000	11,271,802	0.34%
Bundesrepub Deutschland 1.5% May 15 2023	860,000	8,809,263	0.26%
Bundesrepub Deutschland 2.5% Aug 15 2046	300,000	3,703,509	0.11%
Bundesrepub Deutschland 3.25% Jan 04 2020	270,000	2,799,477	0.08%
Bundesrepub Deutschland 3.5% Jul 04 2019	1,600,000	16,152,599	0.48%
Bundesrepub Deutschland 4% Jan 04 2037	520,000	7,619,953	0.23%
Bundesrepub Deutschland 4.75% Jul 04 2040	100,000	1,650,512	0.05%
Bundesrepub Deutschland 4.25% Jul 04 2018	150,000	1,464,420	0.04%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E50 混合資產基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
債務證券			
歐元 (續)			
Bundesrepub Deutschland 4.25% Jul 04 2039	410,000	6,294,960	0.19%
Bundesrepub Deutschland 4.75% Jul 04 2028	570,000	7,757,579	0.23%
Bundesrepub Deutschland 4.75% Jul 04 2034	260,000	3,943,545	0.12%
Bundesrepub Deutschland 5.5% Jan 04 2031	200,000	3,094,469	0.09%
Bundesschatzanweisungen 0% Jun 14 2019	80,000	754,445	0.02%
Buoni Poliennali Del Tes 1.45% Nov 15 2024	900,000	8,436,606	0.25%
Buoni Poliennali Del Tes 1.6% Jun 01 2026	900,000	8,292,330	0.25%
Buoni Poliennali Del Tes 2.5% Dec 01 2024	910,000	9,114,428	0.27%
Buoni Poliennali Del Tes 2.5% May 01 2019	750,000	7,283,851	0.22%
Buoni Poliennali Del Tes 3.25% Sep 01 2046	200,000	1,916,929	0.06%
Buoni Poliennali Del Tes 3.75% Sep 01 2024	430,000	4,674,598	0.14%
Buoni Poliennali Del Tes 4.5% Mar 01 2019	460,000	4,597,401	0.14%
Buoni Poliennali Del Tes 4.5% Mar 01 2024	410,000	4,620,581	0.14%
Buoni Poliennali Del Tes 4.75% Sep 01 2028	200,000	2,359,859	0.07%
Buoni Poliennali Del Tes 4.75% Sep 01 2044	110,000	1,329,606	0.04%
Buoni Poliennali Del Tes 5% Aug 01 2034	650,000	8,077,539	0.24%
Carlsberg Breweries AS 2.625% Nov 15 2022	390,000	4,034,650	0.12%
China Construction Bank HK 0.625% Feb 17 2020	150,000	1,412,715	0.04%
China Development Bank 0.125% Jan 24 2020	350,000	3,257,827	0.10%
Citigroup Inc 2.375% May 22 2024	100,000	1,036,239	0.03%
CK Hutchison Finance 1.25% Apr 06 2023	100,000	963,089	0.03%
CNOOC Curtis Funding 2.75% Oct 03 2020	400,000	3,997,610	0.12%
Commonwealth Bank of Australia 1.625% Feb 04 2019	300,000	2,895,960	0.09%
European Investment Bank 1.625% Mar 15 2023	200,000	2,047,446	0.06%
European Investment Bank 4% Oct 15 2037	420,000	5,969,204	0.18%
European Union 1.5% Oct 04 2035	250,000	2,508,558	0.08%
Export-Import Bank China 0.25% Dec 02 2019	700,000	6,533,329	0.20%
Export-Import Bank China 0.25% Mar 14 2020	200,000	1,870,477	0.06%
Finnish Government Bond 0.375% Sep 15 2020	200,000	1,910,480	0.06%
France Government Bond OAT 1% Nov 25 2025	670,000	6,572,219	0.20%
France Government Bond OAT 1.25% May 25 2036	600,000	5,543,490	0.17%
France Government Bond OAT 1.75% Nov 25 2024	200,000	2,068,536	0.06%
France Government Bond OAT 2.25% May 25 2024	950,000	10,193,359	0.31%
France Government Bond OAT 2.5% May 25 2030	200,000	2,233,534	0.07%
France Government Bond OAT 2.75% Oct 25 2027	300,000	3,369,226	0.10%
France Government Bond OAT 3.25% May 25 2045	200,000	2,555,775	0.08%
France Government Bond OAT 4.25% Oct 25 2018	140,000	1,367,802	0.04%
France Government Bond OAT 4.5% Apr 25 2041	560,000	8,508,849	0.25%
GE Cap Euro Funding 5.375% Jan 16 2018	200,000	1,964,820	0.06%
GE Capital Euro Funding 5.375% Jan 23 2020	70,000	759,394	0.02%
Glencore Finance Europe 1.25% Mar 17 2021	200,000	1,930,239	0.06%
Goldman Sachs Group Inc 2.625% Aug 19 2020	200,000	2,007,521	0.06%
Goldman Sachs Group Inc 4.75% Oct 12 2021	60,000	649,347	0.02%
Goldman Sachs Group Inc 6.375% May 02 2018	64,000	635,982	0.02%
HSBC Bank PLC 3.875% Oct 24 2018	150,000	1,457,208	0.04%
ING Bank NV 4.875% Jan 18 2021	200,000	2,223,419	0.07%
Irish Treasury 3.4% Mar 18 2024	890,000	10,144,170	0.30%
KFW 0.375% Jul 22 2019	300,000	2,846,716	0.09%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E50 混合資產基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
債務證券			
歐元 (續)			
KFW 0.625% Jan 15 2025	200,000	1,924,150	0.06%
KFW 1.25% Oct 17 2019	300,000	2,897,995	0.09%
KFW 1.5% Jun 11 2024	680,000	6,934,611	0.21%
KFW 1.875% Mar 20 2019	500,000	4,876,396	0.15%
KFW 3.5% Jul 04 2021	450,000	4,829,328	0.14%
KFW 4.375% Jul 04 2018	620,000	6,058,320	0.18%
Kingdom of Belgium 4.25% Sep 28 2021	280,000	3,091,250	0.09%
Kingdom of Belgium 4.25% Sep 28 2022	720,000	8,200,476	0.25%
Korea Development Bank 1.5% May 30 2018	400,000	3,792,305	0.11%
Landwirtsch Rentenbank 0.375% Mar 16 2026	860,000	7,989,680	0.24%
Landwirtsch Rentenbank 1.25% May 20 2022	350,000	3,488,298	0.10%
Neder Waterschapsbank 0.625% Jul 03 2019	560,000	5,332,125	0.16%
Netherlands Government Bond 2.5% Jan 15 2033	380,000	4,441,665	0.13%
Nykredit Realkredit AS 0.875% Jun 13 2019	200,000	1,899,766	0.06%
Pepsico Inc 2.625% Apr 28 2026	100,000	1,075,704	0.03%
Petroleos Mexicanos 3.75% Apr 16 2026	200,000	1,997,202	0.06%
Rabobank Nederland 4.125% Jan 12 2021	200,000	2,169,897	0.06%
Redexis Gas Finance 1.875% Apr 27 2027	200,000	1,861,037	0.06%
Republic of Austria 3.4% Nov 22 2022	130,000	1,426,538	0.04%
Republic of Austria 3.9% Jul 15 2020	100,000	1,054,285	0.03%
Royal Bank of Scotland PLC 5.375% Sep 30 2019	70,000	723,962	0.02%
Sinopec Group Overseas 2.625% Oct 17 2020	400,000	3,986,611	0.12%
State Grid Europe Dev 1.5% Jan 26 2022	500,000	4,869,064	0.15%
Total Capital SA 2.125% Mar 15 2023	200,000	2,066,474	0.06%
UBS AG London 6% Apr 18 2018	100,000	990,328	0.03%
Vivendi SA 1.875% May 26 2026	200,000	2,002,447	0.06%
Wal-Mart Stores Inc 1.9% Apr 08 2022	100,000	1,012,716	0.03%
日圓			
Asian Development Bank 2.35% Jun 21 2027	150,000,000	12,633,972	0.38%
Development Bank of Japan 0.425% Sep 11 2025	37,000,000	2,638,402	0.08%
Development Bank of Japan 1.05% Jun 20 2023	240,000,000	17,504,554	0.52%
Development Bank of Japan 1.7% Sep 20 2022	200,000,000	15,010,130	0.45%
Development Bank of Japan 2.3% Mar 19 2026	10,000,000	818,291	0.02%
European Investment Bank 1.9% Jan 26 2026	38,000,000	3,065,220	0.09%
Japan Finance Org Municipal 1.9% Jun 22 2018	130,000,000	9,095,603	0.27%
Japan Government Bond 0.1% Feb 15 2018	70,000,000	4,857,007	0.15%
Japan Government Bond 0.1% Jun 20 2019	61,000,000	4,243,922	0.13%
Japan Government Bond 0.1% May 15 2019	100,000,000	6,957,359	0.21%
Japan Government Bond 0.1% Mar 15 2018	30,000,000	2,081,794	0.06%
Japan Government Bond 0.2% Jun 20 2036	80,000,000	5,259,277	0.16%
Japan Government Bond 0.3% Mar 20 2018	40,000,000	2,778,472	0.08%
Japan Government Bond 0.3% Dec 20 2025	54,000,000	3,840,510	0.11%
Japan Government Bond 0.4% Sep 20 2025	32,000,000	2,294,186	0.07%
Japan Government Bond 0.5% Sep 20 2024	38,000,000	2,738,343	0.08%
Japan Government Bond 0.8% Dec 20 2022	191,100,000	13,844,818	0.41%
Japan Government Bond 0.8% Jun 20 2023	155,000,000	11,274,480	0.34%
Japan Government Bond 0.9% Mar 20 2022	78,000,000	5,650,712	0.17%
Japan Government Bond 1% Dec 20 2035	100,000,000	7,572,336	0.23%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E50 混合資產基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
債務證券			
日圓 (續)			
Japan Government Bond 1% Sep 20 2021	71,500,000	5,176,608	0.15%
Japan Government Bond 1.1% Jun 20 2020	57,000,000	4,072,420	0.12%
Japan Government Bond 1.3% Jun 20 2020	117,000,000	8,399,221	0.25%
Japan Government Bond 1.4% Sep 20 2034	25,000,000	2,020,639	0.06%
Japan Government Bond 1.5% Mar 20 2033	80,000,000	6,545,158	0.20%
Japan Government Bond 1.5% Mar 20 2034	100,000,000	8,192,264	0.25%
Japan Government Bond 1.5% Sep 20 2018	163,000,000	11,482,274	0.34%
Japan Government Bond 1.7% Dec 20 2032	30,000,000	2,506,098	0.08%
Japan Government Bond 1.7% Mar 20 2054	63,000,000	5,450,378	0.16%
Japan Government Bond 1.9% Sep 20 2030	46,000,000	3,892,578	0.12%
Japan Government Bond 2.2% Jun 20 2026	190,000,000	15,631,970	0.47%
Japan Government Bond 2.2% Sep 20 2039	139,350,000	12,796,843	0.38%
Japan Government Bond 2.3% Mar 20 2039	10,000,000	929,717	0.03%
Japan Government Bond 2.4% Sep 20 2038	10,000,000	940,564	0.03%
KFW International Finance 2.05% Feb 16 2026	103,000,000	8,401,021	0.25%
KFW International Finance 2.6% Jun 20 2037	196,000,000	19,134,463	0.57%
Lloyds TSB Bank PLC 0.46% Jun 19 2020	100,000,000	6,964,397	0.21%
Westpac Banking 0.383% Feb 28 2019	100,000,000	6,960,434	0.21%
新西蘭元			
New Zealand Government Bond 5.5% Apr 15 2023	300,000	1,950,679	0.06%
英鎊			
BHP Billiton Finance 6.5% Oct 22 2077	200,000	2,478,570	0.07%
European Investment Bank 1% Sep 21 2026	300,000	3,063,849	0.09%
European Investment Bank 4.5% Jun 07 2029	200,000	2,772,773	0.08%
Gilts - United Kingdom 1.75% Jul 22 2019	103,000	1,113,252	0.03%
Gilts - United Kingdom 1.75% Sep 07 2037	900,000	9,534,666	0.29%
Gilts - United Kingdom 2% Sep 07 2025	320,000	3,633,039	0.11%
Gilts - United Kingdom 2.25% Sep 07 2023	510,000	5,820,831	0.17%
Gilts - United Kingdom 2.75% Sep 07 2024	630,000	7,464,394	0.22%
Gilts - United Kingdom 3.25% Jan 22 2044	1,040,000	14,394,818	0.43%
Gilts - United Kingdom 4.25% Jun 07 2032	894,000	12,758,923	0.38%
Gilts - United Kingdom 4.25% Sep 07 2039	408,000	6,289,894	0.19%
Gilts - United Kingdom 4.5% Sep 07 2034	300,000	4,529,108	0.14%
Gilts - United Kingdom 4.75% Dec 07 2030	200,000	2,936,735	0.09%
Gilts - United Kingdom 5% Mar 07 2025	400,000	5,454,991	0.16%
Goldman Sachs Group Inc 5.5% Oct 12 2021	159,000	1,922,892	0.06%
HSBC Finance Corp Float Mar 20 2023	100,000	1,101,069	0.03%
Network Rail Infra Fin 3% Sep 07 2023	150,000	1,758,568	0.05%
Scottish Widows PLC 5.5% Jun 16 2023	160,000	1,972,885	0.06%
瑞典克朗			
Bk Nederlandse Gemeenten 2.125% Feb 13 2019	4,000,000	3,948,199	0.12%
Sweden Government Bond 4.25% Mar 12 2019	630,000	653,596	0.02%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E50 混合資產基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
債務證券			
美元			
Agricultural Bank China NY 2% May 21 2018	200,000	1,563,963	0.05%
Apple Inc 2.4% May 03 2023	200,000	1,550,304	0.05%
Asian Development Bank 1.625% Aug 26 2020	1,000,000	7,763,214	0.23%
AT&T Inc Float Nov 27 2018	500,000	3,941,117	0.12%
Azure Orbit Intl Fin 3.75% Mar 06 2023	200,000	1,613,196	0.05%
Bank of America Corp 2% Jan 11 2018	600,000	4,734,961	0.14%
Bank of China HK Ltd 5.55% Feb 11 2020	300,000	2,514,746	0.08%
Bk Nederlandse Gemeenten 1.75% Mar 24 2020	250,000	1,946,341	0.06%
Bunge Ltd Fin Corp 3.25% Aug 15 2026	250,000	1,896,056	0.06%
Canadian Government Bond 1.625% Feb 27 2019	500,000	3,918,801	0.12%
Castle Peak Power Finance Co Ltd 3.25% Jul 25 2027	500,000	3,932,858	0.12%
Caterpillar Inc 2.6% Jun 26 2022	200,000	1,563,211	0.05%
Celgene Corp 3.875% Aug 15 2025	250,000	2,051,500	0.06%
China Railway Res 3.85% Feb 05 2023	500,000	4,088,986	0.12%
CISCO Systems Inc 3.625% Mar 04 2024	200,000	1,664,704	0.05%
Citigroup Inc 5.85% Dec 11 2034	114,000	1,086,468	0.03%
CK Hutchison Intl 2.75% Oct 03 2026	250,000	1,876,442	0.06%
CLP Power HK Financing 2.875% Apr 26 2023	200,000	1,557,113	0.05%
CLP Power HK Financing 4.75% Jul 12 2021	200,000	1,697,176	0.05%
CLP Power HK Financing 4.75% Mar 19 2020	350,000	2,887,613	0.09%
Colgate-Palmolive Co 3.25% Mar 15 2024	200,000	1,624,142	0.05%
Commonwealth Bank of Australia 3.375% Oct 20 2026	500,000	3,907,187	0.12%
Commonwealth Bank of Australia 5% Mar 19 2020	500,000	4,173,392	0.12%
Cooperative Rabobank 4% Apr 10 2029	400,000	3,197,187	0.10%
Daimler AG 5.45% Jun 15 2023	250,000	2,112,897	0.06%
Danske Bank A/S 2.75% Sep 17 2020	500,000	3,959,053	0.12%
Development Bank of Japan 2.125% Jan 30 2019	700,000	5,509,502	0.16%
Digital Realty Trust LP 5.875% Feb 01 2020	300,000	2,546,351	0.08%
European Investment Bank 1.625% Jun 15 2021	100,000	766,002	0.02%
Goldman Sachs Group 4% Mar 03 2024	250,000	2,071,909	0.06%
HKCG Finance Ltd 6.25% Aug 07 2018	100,000	818,287	0.02%
Home Depot Inc 3.75% Feb 15 2024	200,000	1,669,294	0.05%
Hongkong Electric Finance 2.875% May 03 2026	300,000	2,273,800	0.07%
HSBC Bank PLC Float May 15 2018	200,000	1,570,158	0.05%
HSBC Finance Corp 1.5% May 15 2018	250,000	1,954,591	0.06%
HSBC Hldgs PLC 4% Mar 30 2022	700,000	5,770,315	0.17%
HSBC Hldgs PLC 4.3% Mar 08 2026	400,000	3,361,732	0.10%
Huarong Finance 2017 Co Ltd 4% May 07 2166	200,000	1,557,565	0.05%
Hutchison Whampoa Finance 7.625% Apr 09 2019	200,000	1,689,436	0.05%
Hutchison Whampoa Intl 4.625% Jan 13 2022	200,000	1,695,730	0.05%
ICBC Asia Ltd 2.625% Mar 19 2018	400,000	3,151,509	0.09%
ICBC Asia Ltd Float Feb 12 2018	300,000	2,355,514	0.07%
Intl Bank Reconstruction & Develop 1.125% Aug 10 2020	300,000	2,298,530	0.07%
Intl Bank Reconstruction & Develop 1.125% Nov 27 2019	200,000	1,538,383	0.05%
KFW 2% May 02 2025	300,000	2,267,082	0.07%
Komatsu Finance America Inc 2.437% Sep 11 2022	600,000	4,641,952	0.14%
Korea Resources Corp 2.25% Apr 29 2020	300,000	2,311,778	0.07%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E50 混合資產基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
債務證券			
美元 (續)			
Lam Research Corp 3.8% Mar 15 2025	250,000	2,050,386	0.06%
Minmetals Bounteous 4.2% Jul 27 2026	250,000	2,035,312	0.06%
Mitsubishi UJF L&F 2.3607% Feb 20 2019	200,000	1,575,067	0.05%
Mitsui Fudosan Co Ltd 3.65% Jul 20 2027	200,000	1,631,591	0.05%
Mizuho Bank Ltd 1.8% Mar 26 2018	200,000	1,570,386	0.05%
Mizuho Financial Grp 2.632% Apr 12 2021	200,000	1,563,077	0.05%
Moody'S Corporation 3.25% Jan 15 2028	250,000	1,963,032	0.06%
MTR Corp (C.I.) 2.5% Nov 02 2026	300,000	2,259,294	0.07%
Nationwide Bldg Soc 4% Sep 14 2026	250,000	1,998,689	0.06%
Oester Kontrollbank AG 1.125% May 29 2018	800,000	6,245,018	0.19%
Oracle Corp 2.5% Oct 15 2022	200,000	1,567,458	0.05%
Oversea-Chinese Banking Float Oct 15 2024	300,000	2,400,950	0.07%
PCCW-HKT Capital 3.75% Mar 08 2023	700,000	5,654,897	0.17%
Philip Morris Intl Inc 1.875% Jan 15 2019	300,000	2,358,571	0.07%
Philip Morris Intl Inc 4.5% Mar 26 2020	50,000	413,437	0.01%
SGSP Australia Asset 3.5% Jul 07 2027	300,000	2,376,773	0.07%
SGSP Australia Assets 3.25% Jul 29 2026	200,000	1,559,272	0.05%
SHK Prop Capital Market Ltd 4.5% Feb 14 2022	700,000	5,894,017	0.18%
Skysea Intl Capital Mgt Ltd 4.875% Dec 07 2021	500,000	4,192,090	0.13%
Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.45% Jan 10 2019	300,000	2,376,541	0.07%
Tech Data Corp 4.95% Feb 15 2027	250,000	2,084,982	0.06%
Tokyo Metropolitan Government 2.125% May 20 2019	600,000	4,730,039	0.14%
Toronto-Dominion Bk 1.7739% Jan 18 2019	500,000	3,932,319	0.12%
United Overseas Bank Ltd 3.5% Sep 16 2026	300,000	2,383,415	0.07%
US Treasury Note/Bond 0% Jul 19 2018	2,260,000	17,516,746	0.52%
US Treasury Note/Bond 0.875% Jun 15 2019	2,380,000	18,354,966	0.55%
US Treasury Note/Bond 0.875% Mar 31 2018	1,000,000	7,824,789	0.23%
US Treasury Note/Bond 1% Sep 15 2018	1,510,000	11,782,758	0.35%
US Treasury Note/Bond 1.125% Apr 30 2020	650,000	5,000,973	0.15%
US Treasury Note/Bond 1.375% Feb 15 2020	190,000	1,476,888	0.04%
US Treasury Note/Bond 1.375% Jun 30 2023	2,080,000	15,536,645	0.47%
US Treasury Note/Bond 1.5% Oct 31 2019	1,355,000	10,549,017	0.32%
US Treasury Note/Bond 1.625% Aug 15 2022	700,000	5,378,781	0.16%
US Treasury Note/Bond 1.625% Feb 15 2026	750,000	5,574,249	0.17%
US Treasury Note/Bond 1.625% Jul 31 2019	200,000	1,568,431	0.05%
US Treasury Note/Bond 1.625% Mar 31 2019	830,000	6,497,124	0.19%
US Treasury Note/Bond 1.75% May 15 2023	700,000	5,351,639	0.16%
US Treasury Note/Bond 1.875% Apr 30 2022	280,000	2,169,904	0.06%
US Treasury Note/Bond 1.875% Nov 30 2021	500,000	3,884,293	0.12%
US Treasury Note/Bond 2% Aug 31 2021	800,000	6,276,868	0.19%
US Treasury Note/Bond 2% Nov 15 2026	1,100,000	8,346,669	0.25%
US Treasury Note/Bond 2% Oct 31 2022	1,200,000	9,333,113	0.28%
US Treasury Note/Bond 2.125% Mar 31 2024	100,000	778,166	0.02%
US Treasury Note/Bond 2.25% Dec 31 2023	500,000	3,901,914	0.12%
US Treasury Note/Bond 2.25% Feb 15 2027	1,350,000	10,510,419	0.31%
US Treasury Note/Bond 2.25% Nov 15 2024	400,000	3,120,210	0.09%
US Treasury Note/Bond 2.25% Nov 15 2025	2,010,000	15,625,041	0.47%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E50 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>票面值</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
債務證券			
美元 (續)			
US Treasury Note/Bond 2.25% Nov 15 2027	1,000,000	7,733,341	0.23%
US Treasury Note/Bond 2.375% Aug 15 2024	1,010,000	7,992,924	0.24%
US Treasury Note/Bond 2.375% May 15 2027	2,200,000	17,206,950	0.52%
US Treasury Note/Bond 2.5% Feb 15 2045	1,730,000	13,025,206	0.39%
US Treasury Note/Bond 2.5% Feb 15 2046	1,300,000	9,771,846	0.29%
US Treasury Note/Bond 2.5% May 15 2046	1,000,000	7,464,692	0.22%
US Treasury Note/Bond 2.625% Nov 15 2020	2,750,000	21,962,452	0.66%
US Treasury Note/Bond 2.75% Feb 15 2019	1,870,000	14,914,288	0.45%
US Treasury Note/Bond 2.75% Feb 15 2024	850,000	6,889,284	0.21%
US Treasury Note/Bond 2.75% Nov 15 2023	500,000	4,029,538	0.12%
US Treasury Note/Bond 2.75% Nov 15 2042	1,000,000	7,895,998	0.24%
US Treasury Note/Bond 2.875% Nov 15 2046	600,000	4,830,711	0.14%
US Treasury Note/Bond 3% May 15 2047	800,000	6,602,231	0.20%
US Treasury Note/Bond 3.375% May 15 2044	710,000	6,253,339	0.19%
US Treasury Note/Bond 3.5% Feb 15 2018	1,530,000	12,148,175	0.36%
US Treasury Note/Bond 3.5% Feb 15 2039	200,000	1,806,595	0.05%
US Treasury Note/Bond 3.625% Aug 15 2043	200,000	1,846,423	0.06%
US Treasury Note/Bond 3.875% Aug 15 2040	300,000	2,860,902	0.09%
US Treasury Note/Bond 4.25% May 15 2039	760,000	7,544,369	0.23%
Wells Fargo & Co Float Jul 22 2022	750,000	5,887,352	0.18%
債務證券總額		1,339,219,079	40.09%

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
股票、權利、認股權證及投資基金			
澳洲			
AGL Energy Ltd	7,519	1,114,215	0.03%
Amcor Ltd	70,446	6,567,396	0.20%
ASX Ltd	3,172	1,059,154	0.03%
Australia & New Zealand Banking Group	9,971	1,743,677	0.05%
BHP Billiton Ltd-AUD	84,288	15,176,397	0.45%
Brambles Ltd	26,240	1,603,652	0.05%
Cochlear Ltd	3,141	3,272,725	0.10%
Commonwealth Bank of Australia	7,825	3,826,740	0.11%
Computershare Ltd	41,420	4,108,752	0.12%
Contact Energy	18,658	566,161	0.02%
DuluxGroup Ltd	65,546	3,059,288	0.09%
National Australia Bank Ltd	8,338	1,501,291	0.04%
Newcrest Mining Ltd	6,712	932,464	0.03%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E50 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
股票、權利、認股權證及投資基金			
澳洲 (續)			
NEXTDC Ltd	59,033	2,154,602	0.06%
Orora Ltd	134,877	2,761,357	0.08%
QBE Insurance Group Ltd	5,810	377,380	0.01%
Rio Tinto Ltd	6,249	2,882,384	0.09%
Telstra Corp Ltd	18,044	399,103	0.01%
Treasury Wine Estates Ltd	76,000	7,381,546	0.22%
Wesfarmers Ltd	1,542	416,230	0.01%
Westpac Banking Corp	4,046	771,642	0.02%
Woodside Petroleum Ltd	4,325	869,652	0.03%
比利時			
UCB SA	2,991	1,841,396	0.06%
Umicore	4,608	1,693,575	0.05%
丹麥			
Novo Nordisk A/S-B	5,864	2,458,358	0.07%
Pandora A/S	1,112	938,501	0.03%
Vestas Wind Sys	2,553	1,373,162	0.04%
芬蘭			
Fortum Oyj	7,260	1,112,991	0.03%
Nokia Oyj	329,072	11,945,352	0.36%
Stora Enso Oyj-R	19,039	2,341,055	0.07%
UPM-Kymmene Oyj	4,404	1,064,949	0.03%
法國			
Accor SA	11,773	4,722,628	0.14%
Airbus Group NV	2,436	1,887,491	0.06%
ATOS SE	922	1,044,606	0.03%
AXA SA	14,211	3,281,847	0.10%
BNP Paribas SA	2,527	1,465,846	0.04%
Cap Gemini	1,689	1,558,161	0.05%
Cie de Saint-Gobain	3,881	1,665,350	0.05%
LVHM Moet Hennessy Louis Vuitton SA	2,527	5,789,774	0.17%
Michelin (CGDE)	1,489	1,659,896	0.05%
Orange SA	58,521	7,908,827	0.24%
Pernod Ricard SA	1,313	1,613,866	0.05%
Safran SA	1,405	1,126,943	0.03%
Schneider Electric SA	6,594	4,359,386	0.13%
Societe Generale	2,520	1,011,227	0.03%
Total SA	2,990	1,285,392	0.04%
Worldline SA	19,509	7,376,865	0.22%
德國			
Adidas AG	1,048	1,635,496	0.05%
BASF SE	1,964	1,682,400	0.05%
Bayer AG	4,540	4,397,701	0.13%
Deutsche Boerse AG	3,325	3,008,134	0.09%
Deutsche Post AG	4,370	1,623,647	0.05%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
德國 (續)			
Deutsche Telekom AG-Reg	9,929	1,368,739	0.04%
E.ON SE	19,868	1,683,382	0.05%
Henkel KGaA-Vor	1,795	1,850,186	0.06%
Linde AG	1,167	1,969,931	0.06%
Linde AG-Tender	1,176	2,135,545	0.06%
SAP AG	2,703	2,354,306	0.07%
Siemens AG-Reg	2,499	2,707,654	0.08%
Volkswagen AG-Preference	1,630	2,537,670	0.08%
香港			
3SBio Inc	152,500	2,339,350	0.07%
AIA Group Ltd	593,600	39,533,760	1.18%
Anhui Conch Cement Co Ltd-H	138,500	5,069,100	0.15%
Anta Sports Products Ltd	54,000	1,914,300	0.06%
ASM Pacific Technology	40,900	4,449,920	0.13%
Bank of China Ltd-H	1,277,000	4,903,680	0.15%
Beijing Capital Intl Airport Co Ltd-H	104,000	1,223,040	0.04%
Beijing Enterprises Water Group Ltd	300,000	1,815,000	0.05%
BOC Hong Kong Holdings Ltd	299,000	11,840,400	0.35%
Brilliance China Automotive Hldgs Ltd	148,000	3,085,800	0.09%
Cafe de Coral Holdings Ltd	94,000	2,016,300	0.06%
Cathay Pacific Airways Ltd	143,000	1,730,300	0.05%
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	125,000	8,393,750	0.25%
China Construction Bank-H	8,431,840	60,709,248	1.82%
China Everbright Intl Ltd	184,000	2,046,080	0.06%
China Life Insurance Co Ltd-H	191,000	4,689,050	0.14%
China Literatur	4,455	370,879	0.01%
China Longyuan Power Group Corp-H	183,000	1,017,480	0.03%
China Mengniu Dairy Co Ltd	71,000	1,650,750	0.05%
China Mobile Ltd	61,000	4,834,250	0.14%
China Overseas Land & Investment Ltd	140,000	3,514,000	0.11%
China Pac Ins-H	242,400	9,102,120	0.27%
China Petroleum & Chemical-H	471,600	2,702,268	0.08%
China Resources Land Ltd	150,000	3,450,000	0.10%
China Taiping Insurance Hldgs Co Ltd	131,400	3,843,450	0.12%
China Unicom Ltd	2,057,000	21,721,920	0.65%
China Vanadium Titano-Magnetite Mining	26,000	6,890	0.00%
Chow Sang Sang	299,000	5,645,120	0.17%
CK Asset Holdings Ltd	145,880	9,963,604	0.30%
CK Hutchison Holdings Ltd	169,331	16,602,905	0.50%
CLP Holdings Ltd	20,000	1,599,000	0.05%
CNOOC Ltd	1,064,000	11,938,080	0.36%
CSPC Pharm	368,000	5,807,040	0.17%
Dah Sing Banking Group Ltd	129,200	2,188,648	0.07%
Galaxy Entertainment Group Ltd	115,000	7,210,500	0.22%
GF Securities-H	152,200	2,389,540	0.07%
Guangzhou Aut-H	100,000	1,852,000	0.06%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E50 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
股票、權利、認股權證及投資基金			
香港（續）			
Hang Seng Bank Ltd	31,700	6,149,800	0.18%
Henderson Land Development Co Ltd	169	8,678	0.00%
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	6,200	1,486,760	0.04%
HSBC Holdings PLC-HKD	816,436	65,274,058	1.95%
Huatai Sec-H	62,600	974,056	0.03%
I-CABLE Communications Ltd	153	35	0.00%
Ind & Commercial Bank of China-H	4,536,105	28,532,100	0.85%
Johnson Electric Holdings Ltd	86,500	2,806,925	0.08%
Lifestyle Intl Holdings Ltd	168,000	1,743,840	0.05%
Link REIT	47,000	3,402,800	0.10%
MGM China	150,400	3,549,440	0.11%
MTR Corp Ltd	68,757	3,145,633	0.09%
New China Life-H	33,700	1,799,580	0.05%
Nexteer Auto Gp	57,000	1,055,640	0.03%
Pacific Basin Shipping Ltd	1,697,000	2,867,930	0.09%
Pacific Textile	271,000	2,230,330	0.07%
Petrochina Co Ltd-H	3,504,000	19,096,800	0.57%
PICC Property & Casualty Co Ltd	110,000	1,650,000	0.05%
Ping An Insurance Group Co of Ch-H	310,000	25,218,500	0.75%
Prada SpA	42,800	1,209,100	0.04%
Sa Sa Intl	389,036	1,167,108	0.03%
Samsonite Intl	9,900	353,430	0.01%
Sands China Ltd	88,000	3,546,400	0.11%
Shenzhou Intl	95,000	7,030,000	0.21%
Sino Biopharm	517,000	7,165,620	0.21%
Sun Hung Kai Properties Ltd	32,000	4,163,200	0.12%
Sunny Optical Technology Grp Co Ltd	19,000	1,898,100	0.06%
Swire Pacific Ltd 'B'	102,500	1,240,250	0.04%
Swire Prop Ltd	83,050	2,088,708	0.06%
Techtronic Industries Co	167,000	8,466,900	0.25%
Tencent Holdings Ltd	256,200	104,017,200	3.11%
Vinda Intl Holdings Ltd	164,000	2,571,520	0.08%
WH Group Ltd	923,500	8,136,035	0.24%
Wharf Holdings Ltd	200	5,400	0.00%
Wharf Real Estate	200	10,400	0.00%
Wuxi Biologics	124,500	5,390,850	0.16%
Wynn Macau Ltd	254,000	6,286,500	0.19%
Xinyi Glass Holdings Co Ltd	212,000	2,153,920	0.06%
Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd-H	19,500	991,575	0.03%
ZTE Corp-H	74,800	2,191,640	0.07%
印度尼西亞			
Bank Central Asia Tbk PT	542,100	6,803,219	0.20%
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	824,400	2,112,014	0.06%
愛爾蘭			
Kingspan Group PLC	6,037	2,051,091	0.06%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
意大利			
Anima Holding	17,034	943,885	0.03%
Banco BPM SpA	357,559	8,739,752	0.26%
ENI-Ente Nazionale Idrocarburi SpA	12,461	1,605,513	0.05%
Intesa Sanpaolo	114,436	2,957,403	0.09%
Leonardo SpA	14,075	1,302,278	0.04%
Telecom Italia SpA	221,350	1,489,002	0.04%
Tenaris SA	8,948	1,098,585	0.03%
UniCredit SpA	29,497	4,290,689	0.13%
Yoox Net-A-Port	5,541	1,506,473	0.05%
日本			
77 Bank Ltd	2,800	551,392	0.02%
ABC-MART Inc	1,300	582,317	0.02%
Aiful Corp	228,700	6,137,068	0.18%
Astellas Pharma Inc	6,200	616,918	0.02%
Bridgestone Corp	6,600	2,396,682	0.07%
Canon Inc	9,800	2,854,034	0.09%
Central Japan Railway Co	900	1,259,041	0.04%
Ci:z Hldgs Co	4,300	1,708,468	0.05%
Daikin Industries Ltd	3,100	2,865,337	0.09%
DeNA Co Ltd	33,400	5,377,650	0.16%
Dentsu Inc	4,000	1,323,007	0.04%
Disco Corp	1,100	1,909,901	0.06%
Don Quijote Hld	2,000	816,825	0.02%
Dowa Holdings Co Ltd	2,000	637,235	0.02%
East Japan Railway Co	5,900	4,494,029	0.13%
Fanuc Corp	3,300	6,190,779	0.19%
Fuji Kyuko Co	3,500	785,102	0.02%
Fujifilm Holdings Corp	3,100	989,648	0.03%
Fujitsu Ltd	21,000	1,168,844	0.03%
Fukuoka Financial Group Inc	46,000	2,015,852	0.06%
Glory Ltd	800	236,033	0.01%
H2O Retailing	4,300	702,768	0.02%
Hamamatsu Photonics KK	6,800	1,784,673	0.05%
HASEKO Corp	8,400	1,018,716	0.03%
Hitachi Capital Corp	3,100	608,965	0.02%
Hitachi Ltd	15,000	911,440	0.03%
Hitachi Trans	4,100	834,687	0.02%
Honda Motor Co Ltd	4,100	1,096,806	0.03%
Hoya Corp	8,300	3,235,009	0.10%
IHI Corp	1,000	260,025	0.01%
IIDA Group Holdings	3,600	530,451	0.02%
Isuzu Motors Ltd	9,400	1,229,613	0.04%
ITO EN Ltd	10,800	3,321,247	0.10%
Izumi Co Ltd	1,400	680,503	0.02%
Jap Airlines Co	13,800	4,217,023	0.13%
Japan Tobacco Inc	1,600	402,394	0.01%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E50 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
股票、權利、認股權證及投資基金			
日本 (續)			
JFE Holdings Inc	2,200	412,490	0.01%
JGC Corp	6,700	1,012,315	0.03%
JTEKT Corp	3,200	428,910	0.01%
JXTG Hldgs Inc	28,600	1,441,136	0.04%
Kansai Paint Co Ltd	25,100	5,089,029	0.15%
Kddi Corp	13,300	2,585,910	0.08%
Keyence Corp	2,000	8,750,708	0.26%
Koito Manufacturing Co Ltd	2,700	1,479,022	0.04%
Komatsu Ltd	23,500	6,636,913	0.20%
Kubota Corp	13,000	1,991,237	0.06%
M3 Inc	5,400	1,484,639	0.04%
Marubeni Corp	20,800	1,176,894	0.04%
Mitsubishi Corp	26,200	5,653,595	0.17%
Mitsubishi Electric Corp	10,400	1,348,885	0.04%
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	99,700	5,708,919	0.17%
Mitsui & Co Ltd	14,300	1,815,550	0.05%
Mitsui Fudosan Co Ltd	2,800	489,846	0.01%
Mitsui O.S.K. Lines Ltd	600	156,223	0.00%
Mizuho Financial Group Inc	107,600	1,525,771	0.05%
Murata Manufacturing Co Ltd	400	419,368	0.01%
Nabtesco Corp	1,600	479,278	0.01%
Nidec Corp	500	547,959	0.02%
Nifco Inc	3,700	1,970,365	0.06%
Nintendo Co Ltd	200	571,223	0.02%
Nippon Shokubai	700	369,374	0.01%
Nippon Steel Sumitomo Metal	6,000	1,202,564	0.04%
Nippon Telegraph & Telephone Corp	14,600	5,365,529	0.16%
Nissha Co Ltd	52,300	11,858,596	0.36%
Nomura Holdings Inc	23,600	1,088,058	0.03%
Oriental Land Co Ltd	1,900	1,352,373	0.04%
Orix Corp	23,400	3,089,347	0.09%
Otsuka Hldgs Co	3,500	1,199,617	0.04%
Paramount Bed	3,700	1,426,462	0.04%
Rakuten Inc	12,200	871,749	0.03%
Recruit Hldgs	13,800	2,678,819	0.08%
Renesas Electronics Corp	37,700	3,432,337	0.10%
Ricoh Co Ltd	24,600	1,784,229	0.05%
Sankyu Inc	4,800	1,617,564	0.05%
Santen Pharm Co	10,300	1,264,138	0.04%
Seikagaku Corp	10,200	1,187,503	0.04%
Sekisui Chemical Co Ltd	10,400	1,630,489	0.05%
Seven & I Holdings Co Ltd	4,400	1,428,459	0.04%
Shimadzu Corp	4,400	781,351	0.02%
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	8,500	6,745,569	0.20%
SMC Corp	2,800	9,002,828	0.27%
Sompo Hldg Inc	3,850	1,164,742	0.03%
Sony Corp	59,200	20,865,349	0.62%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E50 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
股票、權利、認股權證及投資基金			
日本 (續)			
Square Enix Co Ltd	15,500	5,739,272	0.17%
Sumitomo Corp	3,700	490,795	0.01%
Sumitomo Electric Industries Ltd	4,800	633,879	0.02%
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	35,700	12,040,530	0.36%
Suzuki Motor Corp	7,100	3,214,318	0.10%
T&D Holdings Inc	10,600	1,414,515	0.04%
Taiyo Nippon Sanso Corp	15,000	1,639,198	0.05%
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	700	310,546	0.01%
TDK Corp	3,200	1,992,554	0.06%
Teijin Ltd	55,400	9,638,163	0.29%
The Chiba Bank Ltd	6,000	389,829	0.01%
THK Co Ltd	1,400	410,631	0.01%
Tokio Marine Holdings Inc	3,000	1,068,807	0.03%
Toray Industries Inc	48,700	3,586,223	0.11%
Toyota Motor Corp	8,200	4,100,088	0.12%
Toyota Tsusho Corp	9,300	2,921,225	0.09%
Trend Micro Inc	7,300	3,224,379	0.10%
Tsumura and Co	10,200	2,645,182	0.08%
Yamada Denki Co Ltd	18,200	783,695	0.02%
Yamato Holdings Co Ltd	1,800	282,949	0.01%
Yokogawa Electric Corp	15,100	2,258,452	0.07%
盧森堡			
ITC Ltd-GDR	69,608	2,241,541	0.07%
馬來西亞			
Malayan Banking Bhd	45,900	852,846	0.03%
荷蘭			
ArcelorMittal n	17,578	4,436,059	0.13%
ASM Intl NV	1,664	872,649	0.03%
ING Groep NV	57,568	8,236,893	0.25%
Koninklijke Ahold Delhaize NV	19,078	3,259,611	0.10%
Koninklijke DSM NV	2,449	1,821,652	0.05%
Koninklijke KPN NV	55,280	1,498,293	0.04%
Royal Dutch Shell PLC-A	8,294	2,148,476	0.06%
SBM Offshore NV	9,249	1,261,183	0.04%
挪威			
DNB ASA	7,017	1,011,627	0.03%
Statoil ASA	9,191	1,526,288	0.05%
Yara Intl ASA	2,292	818,153	0.02%
菲律賓			
Ayala Land Inc	205,100	1,421,039	0.04%
Globe Telecom Inc	1,215	354,398	0.01%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
新加坡			
Capitaland Ltd	20,000	411,632	0.01%
DBS Group Holdings Ltd	60,100	8,732,481	0.26%
First Resources	24,100	263,509	0.01%
Hongkong Land Holdings Ltd	34,100	1,876,820	0.06%
Jardine Cycle & Carriage Ltd	4,022	956,195	0.03%
Jardine Strategic Holdings Ltd	3,500	1,081,933	0.03%
Keppel Corp Ltd	202,300	8,694,008	0.26%
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	7,500	543,337	0.02%
United Overseas Bank Ltd	9,180	1,417,044	0.04%
UOL Group Ltd	26,700	1,381,629	0.04%
南韓			
Amorepacific Group	938	969,187	0.03%
BGF Co Ltd	653	73,213	0.00%
BGF Retail Co Ltd	349	535,790	0.02%
Coway Co Ltd	1,227	872,171	0.03%
Dongsuh Co Inc	3,855	809,346	0.02%
E-Mart Inc	581	1,147,415	0.03%
EO Technics Co	16,993	13,436,216	0.40%
Green Cross Corp	861	1,425,926	0.04%
Hanssem Co Ltd	559	729,151	0.02%
Hyundai Home Shopping	570	503,324	0.02%
Hyundai Mobis	2,696	5,205,782	0.16%
Hyundai Motor Co Ltd	2,230	2,532,923	0.08%
Kepco Plant Service&Engineering Co Ltd	2,003	594,458	0.02%
LG Chem Ltd	698	2,071,552	0.06%
Naver Corp	133	846,948	0.03%
NCsoft Corp	1,405	4,617,684	0.14%
Nongshim Co Ltd	324	830,995	0.02%
Ottogi Corp	196	1,157,648	0.03%
Samsung Card Co Ltd	1,290	372,926	0.01%
Samsung Electronics Co Ltd	1,428	26,673,715	0.80%
Samsung Engineering Co Ltd	22,460	2,049,107	0.06%
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	600	1,167,350	0.03%
Shinhan Financial Group Co Ltd	19,663	7,096,455	0.21%
SK Hynix Inc	3,138	1,761,437	0.05%
SK Telecom Co Ltd	484	948,756	0.03%
Yuhan Corp	538	861,428	0.03%
西班牙			
Atresmedia Corp	5,206	421,410	0.01%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	16,777	1,113,850	0.03%
Bankia SA	22,326	831,073	0.02%
Caixabank SA	25,904	940,318	0.03%
International Consolidated Airlines Grp	24,819	1,676,736	0.05%
Obrascon Huarte Lain SA	14,097	655,447	0.02%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E50 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
股票、權利、認股權證及投資基金			
瑞典			
Autoliv Inc-SDR	1,515	1,500,771	0.04%
Elekta AB-B	21,688	1,389,798	0.04%
Essity Altiebolag-B	7,471	1,645,180	0.05%
Hexagon AB-B	33,752	13,079,641	0.39%
Husqvarna AB-B	17,783	1,314,034	0.04%
Skandinaviska Enskilda Banken-AB	11,925	1,082,952	0.03%
SSAB AB-A	23,300	990,833	0.03%
Svenska Cellulosa AB (SCA)-B	10,647	851,330	0.03%
瑞士			
AMS AG	15,389	10,880,817	0.33%
Credit Suisse Group-Reg	22,182	3,083,568	0.09%
LafargeHolcim Ltd	7,316	3,210,697	0.10%
Novartis AG	9,517	6,264,941	0.19%
Roche Holding AG-Genusschein	1,191	2,345,880	0.07%
Schindler Hldg	559	1,002,292	0.03%
Sika AG	24	1,484,928	0.04%
UBS Group AG	25,360	3,634,819	0.11%
Zurich Financial Service AG	384	910,146	0.03%
台灣			
Advanced Semiconductor Engineering Inc	86,623	869,639	0.03%
AirTac Intl Group	10,446	1,464,341	0.04%
Bizlink Holding	81,349	5,969,776	0.18%
Cathay Financial Holding Co Ltd	65,000	914,609	0.03%
Chin-Poon Industrial Co	32,000	488,213	0.01%
Ennoconn Corp	6,000	709,869	0.02%
Formosa Lab	26,000	471,349	0.01%
Globalwafers Co Ltd	176,000	18,434,460	0.55%
Gourmet Master	6,000	685,364	0.02%
Hon Hai Precision Industry	61,191	1,533,376	0.05%
Hu Lane Asso	16,000	642,940	0.02%
Largan Precision Co Ltd	13,000	13,770,510	0.41%
Novatek Micro	32,000	957,032	0.03%
Quanta Computer Inc	41,000	667,656	0.02%
Siliconware Precision Industries Co	63,000	833,345	0.02%
Taiwan Mobile Co Ltd	34,000	958,613	0.03%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co	112,578	6,793,125	0.20%
Tong Hsing Electronic Industries Ltd	21,000	747,023	0.02%
Win Semiconductors Corp	191,000	14,217,801	0.43%
泰國			
Bangkok Bank PCL-Foreign	24,300	1,255,251	0.04%
CP ALL PCL-F	383,700	7,042,722	0.21%
Intouch HI-NVDR	49,600	664,263	0.02%
Kasikornbank PCL-NVDR	18,300	1,015,335	0.03%
Land & Houses PCL-Foreign	464,020	1,154,092	0.03%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E50 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
股票、權利、認股權證及投資基金			
英國			
Astrazeneca PLC	28,349	15,253,694	0.46%
Aviva PLC	51,404	2,729,137	0.08%
Bae Systems PLC	45,122	2,715,819	0.08%
Barclays PLC	64,480	1,376,803	0.04%
BP PLC	38,864	2,133,232	0.06%
British American Tobacco PLC	13,671	7,197,830	0.22%
BT Group PLC	30,000	855,989	0.03%
BTG PLC	15,813	1,263,470	0.04%
Capita PLC	14,880	627,157	0.02%
Centrica PLC	667	9,628	0.00%
Diageo PLC	19,205	5,492,879	0.16%
Ferguson PLC	7,916	4,435,780	0.13%
Glencore PLC	156,333	6,391,014	0.19%
HSBC Holdings PLC-GBP	9,731	783,754	0.02%
ITV PLC	238,312	4,141,482	0.12%
J Sainsbury PLC	42,502	1,078,658	0.03%
Legal & General Group PLC	44,172	1,269,181	0.04%
Lloyds Banking Group PLC	348,693	2,485,845	0.07%
Marks & Spencer Group PLC	52,928	1,750,577	0.05%
Meggitt PLC	49,219	2,495,152	0.07%
Melrose Industries	53,130	1,183,049	0.04%
N Brown Grp PLC	14,721	417,712	0.01%
Prudential PLC	50,600	10,123,398	0.30%
Reckitt Benckiser Group PLC	3,138	2,282,288	0.07%
Reliance Inds-Spons GDR 144A	6,050	1,350,384	0.04%
Royal Bank of Scotland Group PLC	40,864	1,193,466	0.04%
Royal Dutch Shell PLC-B	5,209	1,371,279	0.04%
Smurfit Kapp ID	2,405	632,309	0.02%
Sophos Group	22,458	1,343,446	0.04%
Spectris PLC	4,132	1,079,503	0.03%
Standard Chartered PLC	55,599	4,559,304	0.14%
Thomas Cook	59,468	768,373	0.02%
UBM PLC	9,094	713,710	0.02%
Vodafone Group PLC	309,398	7,639,150	0.23%
Weir Group PLC	6,231	1,390,736	0.04%
美國			
AbbVie Inc	3,245	2,457,281	0.07%
Activision Bliz	7,816	3,869,200	0.12%
Adobe Systems	1,340	1,836,359	0.05%
AIG C Wts 2021	21	2,973	0.00%
Albemarle Corp	5,500	5,499,572	0.16%
Allegion PLC	6,214	3,865,594	0.12%
Allergan PLC	746	954,444	0.03%
Alphabet Inc-A	601	4,949,524	0.15%
Alphabet Inc-C	889	7,272,691	0.22%
Amazon.com Inc	348	3,181,735	0.10%
Amgen Inc	2,886	3,923,662	0.12%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E50 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
股票、權利、認股權證及投資基金			
美國 (續)			
Anthem Inc	1,438	2,530,188	0.08%
Apple Inc	5,462	7,229,007	0.22%
Applied Materials Inc	8,643	3,454,904	0.10%
Athene Hldg - A	2,008	811,615	0.02%
Ball Corp	2,938	869,387	0.03%
Bank of America Corp	43,267	9,988,859	0.30%
Baxter Intl Inc	3,843	1,942,081	0.06%
Berkshire Hathaway Inc-B	1,704	2,646,656	0.08%
Best Buy Co Inc	8,573	4,588,443	0.14%
Biogen Inc	433	1,078,421	0.03%
Bioverativ Inc	399	168,197	0.01%
Bizlink Rt1217	1,688	30,468	0.00%
BlackRock Inc	423	1,700,301	0.05%
Boeing Co	1,822	4,202,097	0.13%
Boston Scientific Corp	15,355	2,975,925	0.09%
Broadcom Ltd	5,020	10,098,481	0.30%
Burlington Stores Inc	886	852,198	0.03%
Cabot Oil & Gas	4,194	937,757	0.03%
Caterpillar Inc	1,675	2,064,058	0.06%
Celgene Corp	491	400,639	0.01%
Centerpoint Energy Inc	9,330	2,069,363	0.06%
Chevron Corp	1,320	1,293,995	0.04%
Chubb Ltd	781	892,860	0.03%
Cigna Corp	1,512	2,401,753	0.07%
Citigroup Inc	9,439	5,491,757	0.16%
Citizens Fin Gp	4,060	1,332,491	0.04%
CMS Energy Corp	2,666	985,864	0.03%
Cognizant Technology Solutions-A	1,116	619,729	0.02%
Comcast Corp-A	8,950	2,803,742	0.08%
Comerica Inc	3,034	2,059,354	0.06%
ConAgra Foods Inc	8,373	2,465,882	0.07%
ConocoPhillips	5,980	2,566,665	0.08%
CSX Corp	4,817	2,072,015	0.06%
Cummins Inc	1,496	2,066,050	0.06%
Darden Restaurants Inc	3,916	2,940,598	0.09%
Deere & Co	2,002	2,450,264	0.07%
Devon Energy Corp	3,464	1,121,176	0.03%
Diamondback	3,340	3,296,655	0.10%
DowDuPont Inc	10,140	5,653,859	0.17%
Dr Reddy's Laboratories Ltd	1,733	508,479	0.02%
Eli Lilly & Co	1,427	942,818	0.03%
ESC SeventySeven ESC Energy Inc	661	-	0.00%
Estee Lauder Companies-A	1,867	1,857,367	0.06%
Facebook Inc-A	5,214	7,195,494	0.22%
General Electric Co	4,240	579,101	0.02%
HDFC Bank-ADR	10,769	8,564,015	0.26%
Hewlett-Packard Co	14,613	2,400,276	0.07%
Home Depot Inc	1,827	2,709,863	0.08%
Honeywell International Inc	4,375	5,256,090	0.16%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
美國 (續)			
HP Enterprise	9,806	1,100,885	0.03%
Humana Inc	1,291	2,504,587	0.07%
Infosys Technologies-SP ADR	12,230	1,549,905	0.05%
Intel Corp	3,708	1,338,719	0.04%
Intl Business Machine Corp	2,184	2,621,108	0.08%
Johnson & Johnson	2,537	2,773,624	0.08%
JPMorgan Chase & Co	7,244	6,070,555	0.18%
Juniper Networks Inc	8,170	1,820,382	0.05%
Kohl's Corp	4,873	2,065,245	0.06%
Kraft Heinz Co	1,405	854,358	0.03%
Lam Research Corp	893	1,285,359	0.04%
Las Vegas Sands	2,862	1,554,623	0.05%
Lincoln National Corp	3,111	1,869,617	0.06%
Lockheed Martin Corp	2,700	6,779,660	0.20%
Lowe's Companies Inc	3,812	2,769,818	0.08%
Lululemon Athle	1,210	743,444	0.02%
McDonald's Corp	6,557	8,829,987	0.26%
Medtronic PLC	2,057	1,299,074	0.04%
Merck & Co Inc	4,457	1,962,809	0.06%
Micron Technology Inc	51,007	16,397,534	0.49%
Microsoft Corp	17,651	11,811,036	0.35%
Molson Coors-B	3,277	2,102,599	0.06%
Monster Beverag	2,044	1,011,533	0.03%
Morgan Stanley	11,496	4,715,779	0.14%
Navient Corp	10,085	1,050,209	0.03%
NetApp Inc	2,510	1,085,554	0.03%
Netflix Inc	692	1,038,677	0.03%
Newell Rubbermaid Inc	1,218	294,240	0.01%
NextEra Energy	1,101	1,344,596	0.04%
Nvidia Corp	524	792,780	0.02%
NVR Inc	72	1,974,763	0.06%
Occidental Petroleum Corp	11,720	6,752,907	0.20%
Oracle Corp	3,634	1,343,538	0.04%
Pfizer Inc	28,927	8,197,984	0.25%
Philip Morris Intl Inc	2,977	2,458,918	0.07%
Pioneer Natural	7,101	9,593,099	0.29%
Praxair Inc	1,491	1,805,264	0.05%
Prudential Financial Inc	1,863	1,674,822	0.05%
Raytheon Co	701	1,029,661	0.03%
Rockwell Automation Inc	1,095	1,681,837	0.05%
Roper Technologies Inc	389	788,067	0.02%
Schlumberger Ltd	2,485	1,310,983	0.04%
Seagate Technology PLC	3,247	1,062,110	0.03%
Southwest Airlines Co	2,459	1,258,433	0.04%
SPDR S&P 500 ETF Trust	1,200	2,504,700	0.07%
SunTrust Banks	2,882	1,455,308	0.04%
Synchrony Fin	4,009	1,210,129	0.04%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
美國 (續)			
Texas Instruments Inc	2,227	1,818,720	0.05%
TF Cent Fox-B	8,178	2,181,483	0.07%
Thermo Fisher	1,470	2,183,452	0.07%
T-MOBILE US Inc	947	470,206	0.01%
Union Pac Corp	6,433	6,750,855	0.20%
United Cont Hld	2,511	1,323,129	0.04%
United Technologies Corp	1,199	1,196,844	0.04%
Unitedhealth Group Inc	11,775	20,322,492	0.74%
US Sillca Hldgs	28,900	7,354,354	0.22%
Valero Energy Corp	2,207	1,586,018	0.05%
Verisign Inc	2,370	2,120,790	0.06%
Vertex Pharm	1,282	1,502,098	0.04%
Visa Inc-A	17,845	15,940,665	0.48%
Wal-Mart Stores Inc	7,088	5,478,781	0.16%
Western Digital Corp	2,633	1,637,109	0.05%
Williams Co Inc	9,191	2,191,585	0.07%
Worldpay Inc	7,028	4,040,099	0.12%
股票、權利、認股權證及投資基金總額		1,838,430,516	55.04%
投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
存款證			
港元			
Bank of China HK Ltd 0.75% Mar 12 2018	3,000,000	3,002,044	0.09%
Bank of Communications HK 1.99% Mar 19 2018	6,000,000	6,002,153	0.18%
China Construction Bank HK 1.34% May 02 2018	4,000,000	4,024,391	0.12%
存款證總額		13,028,588	0.39%
投資總額		3,190,678,183	95.52%
投資總額，按成本		2,752,517,356	

[註：投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E70 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>票面值</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
債務證券			
澳元			
Asian Development Bank 3.5% May 22 2019	200,000	1,247,129	0.02%
Australian Government Bond 2.75% Apr 21 2024	320,000	1,992,953	0.03%
Australian Government Bond 2.75% Nov 21 2027	600,000	3,703,610	0.06%
Australian Government Bond 3% Mar 21 2047	390,000	2,235,841	0.04%
Australian Government Bond 3.25% Apr 21 2025	500,000	3,212,239	0.05%
European Investment Bank 6.5% Aug 07 2019	300,000	1,998,472	0.03%
KFW 4% Jan 16 2019	300,000	1,897,477	0.03%
KFW 6.25% Feb 23 2018	200,000	1,253,067	0.02%
Westpac Banking 7.25% Feb 11 2020	200,000	1,371,399	0.02%
加元			
Canadian Government Bond 3.5% Dec 01 2045	690,000	5,377,474	0.09%
Canadian Government Bond 3.75% Jun 01 2019	300,000	1,927,001	0.03%
Canadian Government Bond 4.25% Jun 01 2018	260,000	1,643,174	0.03%
Canadian Government Bond 5.75% Jun 01 2029	190,000	1,622,442	0.03%
Canadian Government Bond 5.75% Jun 01 2033	100,000	915,703	0.01%
Ontario Province 4.2% Jun 02 2020	700,000	4,602,935	0.07%
丹麥克朗			
Kingdom of Denmark 1.5% Nov 15 2023	1,050,000	1,434,854	0.02%
Kingdom of Denmark 3% Nov 15 2021	2,000,000	2,839,102	0.05%
歐元			
Anheuser-Bush InBev NV 2% Dec 16 2019	561,000	5,457,402	0.09%
Bank of America Corp 1.375% Sep 10 2021	200,000	1,955,103	0.03%
Barclays Bank PLC 1.875% Mar 23 2021	200,000	1,982,668	0.03%
Bk Nederlandse Gemeenten 0.25% Jan 10 2024	300,000	2,816,448	0.05%
Bk Nederlandse Gemeenten 0.25% Jun 07 2024	1,400,000	13,083,378	0.21%
Bonos Y Oblig Del Estado 1.95% Apr 30 2026	500,000	4,981,614	0.08%
Bonos Y Oblig Del Estado 1.95% Jul 30 2030	150,000	1,414,333	0.02%
Bonos Y Oblig Del Estado 2.75% Oct 31 2024	890,000	9,402,474	0.15%
Bonos Y Oblig Del Estado 3.8% Apr 30 2024	880,000	9,983,116	0.16%
Bonos Y Oblig Del Estado 4.4% Oct 31 2023	120,000	1,371,175	0.02%
Bonos Y Oblig Del Estado 4.85% Oct 31 2020	445,000	4,767,659	0.08%
Bundesobligation 0.25% Apr 13 2018	540,000	5,063,420	0.08%
Bundesobligation 0.25% Oct 11 2019	550,000	5,221,222	0.08%
Bundesrepub Deutschland 0.5% Aug 15 2027	1,310,000	12,342,936	0.20%
Bundesrepub Deutschland 1% Aug 15 2025	1,000,000	9,975,046	0.16%
Bundesrepub Deutschland 1.5% May 15 2023	840,000	8,604,396	0.14%
Bundesrepub Deutschland 2.5% Aug 15 2046	400,000	4,938,013	0.08%
Bundesrepub Deutschland 3% Jul 04 2020	180,000	1,856,695	0.03%
Bundesrepub Deutschland 3.5% Jul 04 2019	1,630,000	16,455,460	0.27%
Bundesrepub Deutschland 4.25% Jul 04 2039	560,000	8,597,995	0.14%
Bundesrepub Deutschland 4.75% Jul 04 2028	450,000	6,124,404	0.10%
Bundesrepub Deutschland 4.75% Jul 04 2034	800,000	12,133,985	0.20%
Bundesrepub Deutschland 5.5% Jan 04 2031	200,000	3,094,469	0.05%
Buoni Poliennali Del Tes 1.45% Nov 15 2024	900,000	8,436,606	0.14%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E70 混合資產基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
債務證券			
歐元 (續)			
Buoni Poliennali Del Tes 1.6% Jun 01 2026	1,000,000	9,213,700	0.15%
Buoni Poliennali Del Tes 2.5% Dec 01 2024	780,000	7,812,367	0.13%
Buoni Poliennali Del Tes 2.5% May 01 2019	830,000	8,060,794	0.13%
Buoni Poliennali Del Tes 3.25% Sep 01 2046	200,000	1,916,929	0.03%
Buoni Poliennali Del Tes 4.5% Mar 01 2024	1,160,000	13,072,862	0.21%
Buoni Poliennali Del Tes 4.75% Sep 01 2028	200,000	2,359,859	0.04%
Buoni Poliennali Del Tes 4.75% Sep 01 2044	110,000	1,329,606	0.02%
Buoni Poliennali Del Tes 5% Aug 01 2034	700,000	8,698,889	0.14%
Carlsberg Breweries AS 2.625% Nov 15 2022	250,000	2,586,314	0.04%
China Construction Bank HK 0.625% Feb 17 2020	150,000	1,412,715	0.02%
China Development Bank 0.125% Jan 24 2020	350,000	3,257,827	0.05%
Citigroup Inc 2.375% May 22 2024	250,000	2,590,597	0.04%
CK Hutchison Finance 1.25% Apr 06 2023	100,000	963,089	0.02%
CNOOC Curtis Funding 2.75% Oct 03 2020	500,000	4,997,012	0.08%
Commonwealth Bank of Australia 1.625% Feb 04 2019	200,000	1,930,640	0.03%
European Investment Bank 1.625% Mar 15 2023	400,000	4,094,893	0.07%
European Investment Bank 4% Oct 15 2037	450,000	6,395,576	0.10%
European Union 1.5% Oct 04 2035	500,000	5,017,116	0.08%
Export-Import Bank China 0.25% Dec 02 2019	700,000	6,533,329	0.11%
Export-Import Bank China 0.25% Mar 14 2020	200,000	1,870,477	0.03%
Finnish Government Bond 0.375% Sep 15 2020	200,000	1,910,480	0.03%
France Government Bond OAT 1% Nov 25 2025	480,000	4,708,456	0.08%
France Government Bond OAT 1.25% May 25 2036	600,000	5,543,490	0.09%
France Government Bond OAT 1.75% Nov 25 2024	300,000	3,102,803	0.05%
France Government Bond OAT 2.25% May 25 2024	1,010,000	10,837,151	0.18%
France Government Bond OAT 2.5% May 25 2030	300,000	3,350,302	0.05%
France Government Bond OAT 2.75% Oct 25 2027	300,000	3,369,226	0.05%
France Government Bond OAT 3.25% May 25 2045	190,000	2,427,986	0.04%
France Government Bond OAT 4% Apr 25 2060	20,000	307,831	0.01%
France Government Bond OAT 4.5% Apr 25 2041	620,000	9,420,512	0.15%
GE Cap Euro Funding 5.375% Jan 16 2018	200,000	1,964,820	0.03%
GE Capital Euro Funding 5.375% Jan 23 2020	70,000	759,394	0.01%
Glencore Finance Europe 1.25% Mar 17 2021	200,000	1,930,239	0.03%
Goldman Sachs Group Inc 2.625% Aug 19 2020	250,000	2,509,402	0.04%
Goldman Sachs Group Inc 4.75% Oct 12 2021	60,000	649,347	0.01%
HSBC Bank PLC 3.875% Oct 24 2018	150,000	1,457,208	0.02%
ING Bank NV 4.875% Jan 18 2021	400,000	4,446,837	0.07%
Irish Treasury 3.4% Mar 18 2024	980,000	11,169,985	0.18%
KFW 0.375% Jul 22 2019	300,000	2,846,716	0.05%
KFW 0.625% Jan 15 2025	200,000	1,924,150	0.03%
KFW 1.25% Oct 17 2019	200,000	1,931,997	0.03%
KFW 1.5% Jun 11 2024	250,000	2,549,489	0.04%
KFW 3.5% Jul 04 2021	300,000	3,219,552	0.05%
KFW 4.375% Jul 04 2018	700,000	6,840,038	0.11%
Kingdom of Belgium 4.25% Sep 28 2021	260,000	2,870,447	0.05%
Kingdom of Belgium 4.25% Sep 28 2022	720,000	8,200,476	0.13%
Landwirtschaft Rentenbank 0.375% Mar 16 2026	700,000	6,503,227	0.11%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E70 混合資產基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
債務證券			
歐元 (續)			
Landwirtsch Rentenbank 1.25% May 20 2022	850,000	8,471,579	0.14%
Neder Waterschapsbank 0.625% Jul 03 2019	500,000	4,760,826	0.08%
Netherlands Government Bond 2.5% Jan 15 2033	500,000	5,844,296	0.10%
Nykredit Realkredit AS 0.875% Jun 13 2019	200,000	1,899,766	0.03%
Pepsico Inc 2.625% Apr 28 2026	100,000	1,075,704	0.02%
Petroleos Mexicanos 3.75% Apr 16 2026	200,000	1,997,202	0.03%
Rabobank Nederland 4.125% Jan 12 2021	200,000	2,169,897	0.04%
Redexis Gas Finance 1.875% Apr 27 2027	200,000	1,861,037	0.03%
Republic of Austria 3.4% Nov 22 2022	10,000	109,734	0.00%
Republic of Austria 3.9% Jul 15 2020	100,000	1,054,285	0.02%
Royal Bank of Scotland PLC 5.375% Sep 30 2019	80,000	827,385	0.01%
Sinopec Group Overseas 2.625% Oct 17 2020	200,000	1,993,305	0.03%
State Grid Europe Dev 1.5% Jan 26 2022	500,000	4,869,064	0.08%
Total Capital SA 2.125% Mar 15 2023	200,000	2,066,474	0.03%
UBS AG London 6% Apr 18 2018	90,000	891,295	0.01%
Vivendi SA 1.875% May 26 2026	200,000	2,002,447	0.03%
Wal-Mart Stores Inc 1.9% Apr 08 2022	100,000	1,012,716	0.02%
日圓			
Asian Development Bank 2.35% Jun 21 2027	40,000,000	3,369,059	0.05%
Development Bank of Japan 0.425% Sep 11 2025	36,000,000	2,567,093	0.04%
Development Bank of Japan 1.05% Jun 20 2023	330,000,000	24,068,761	0.39%
Development Bank of Japan 1.7% Sep 20 2022	163,000,000	12,233,257	0.20%
Development Bank of Japan 2.3% Mar 19 2026	10,000,000	818,291	0.01%
European Investment Bank 1.9% Jan 26 2026	54,000,000	4,355,839	0.07%
Japan Finance Org Municipal 1.9% Jun 22 2018	210,000,000	14,692,898	0.24%
Japan Government Bond 0.1% Feb 15 2018	70,000,000	4,857,007	0.08%
Japan Government Bond 0.1% Jun 20 2019	84,000,000	5,844,089	0.10%
Japan Government Bond 0.1% Mar 15 2018	40,000,000	2,775,725	0.05%
Japan Government Bond 0.1% May 15 2019	100,000,000	6,957,359	0.11%
Japan Government Bond 0.2% Jun 20 2036	80,000,000	5,259,277	0.09%
Japan Government Bond 0.4% Sep 20 2025	21,500,000	1,541,406	0.03%
Japan Government Bond 0.8% Dec 20 2022	279,850,000	20,274,581	0.33%
Japan Government Bond 0.8% Jun 20 2023	179,000,000	13,020,225	0.21%
Japan Government Bond 1% Dec 20 2035	100,000,000	7,572,336	0.12%
Japan Government Bond 1% Sep 20 2021	127,500,000	9,231,014	0.15%
Japan Government Bond 1.1% Jun 20 2020	86,000,000	6,144,354	0.10%
Japan Government Bond 1.2% Dec 20 2020	46,000,000	3,315,294	0.05%
Japan Government Bond 1.3% Jun 20 2020	78,000,000	5,599,481	0.09%
Japan Government Bond 1.4% Sep 20 2034	30,000,000	2,424,766	0.04%
Japan Government Bond 1.5% Mar 20 2033	55,000,000	4,499,796	0.07%
Japan Government Bond 1.5% Mar 20 2034	90,000,000	7,373,038	0.12%
Japan Government Bond 1.5% Sep 20 2018	160,000,000	11,270,944	0.18%
Japan Government Bond 1.7% Dec 20 2032	30,000,000	2,506,098	0.04%
Japan Government Bond 1.7% Mar 20 2054	58,000,000	5,017,808	0.08%
Japan Government Bond 1.9% Sep 20 2030	55,000,000	4,654,170	0.08%
Japan Government Bond 2.2% Jun 20 2026	153,000,000	12,587,849	0.20%
Japan Government Bond 2.2% Sep 20 2039	101,150,000	9,288,846	0.15%
Japan Government Bond 2.3% Mar 20 2039	68,500,000	6,368,568	0.10%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E70 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>票面值</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
債務證券			
日圓 (續)			
KFW International Finance 2.05% Feb 16 2026	136,000,000	11,092,609	0.18%
KFW International Finance 2.6% Jun 20 2037	205,000,000	20,013,087	0.33%
Lloyds TSB Bank PLC 0.46% Jun 19 2020	100,000,000	6,964,397	0.11%
Westpac Banking 0.383% Feb 28 2019	100,000,000	6,960,434	0.11%
新西蘭元			
New Zealand Government Bond 5.5% Apr 15 2023	800,000	5,201,811	0.08%
英鎊			
BHP Billiton Finance 6.5% Oct 22 2077	200,000	2,478,570	0.04%
European Investment Bank 1% Sep 21 2026	300,000	3,063,849	0.05%
European Investment Bank 4.5% Jun 07 2029	200,000	2,772,773	0.05%
Gilts - United Kingdom 1.75% Jul 22 2019	315,000	3,404,604	0.06%
Gilts - United Kingdom 1.75% Sep 07 2037	1,020,000	10,805,955	0.18%
Gilts - United Kingdom 2% Sep 07 2025	470,000	5,336,026	0.09%
Gilts - United Kingdom 2.25% Sep 07 2023	530,000	6,049,099	0.10%
Gilts - United Kingdom 2.75% Sep 07 2024	570,000	6,753,499	0.11%
Gilts - United Kingdom 3.25% Jan 22 2044	1,050,000	14,533,229	0.24%
Gilts - United Kingdom 4.25% Jun 07 2032	646,000	9,219,535	0.15%
Gilts - United Kingdom 4.25% Sep 07 2039	500,000	7,708,204	0.13%
Gilts - United Kingdom 4.5% Sep 07 2034	300,000	4,529,108	0.07%
Gilts - United Kingdom 4.75% Dec 07 2030	200,000	2,936,735	0.05%
Gilts - United Kingdom 5% Mar 07 2025	400,000	5,454,991	0.09%
Goldman Sachs Group Inc 5.5% Oct 12 2021	199,000	2,406,639	0.04%
HSBC Finance Corp Float Mar 20 2023	100,000	1,101,069	0.02%
Network Rail Infra Fin 3% Sep 07 2023	150,000	1,758,568	0.03%
Scottish Widows PLC 5.5% Jun 16 2023	160,000	1,972,885	0.03%
瑞典克朗			
Bk Nederlandse Gemeenten 2.125% Feb 13 2019	7,000,000	6,909,348	0.11%
Sweden Government Bond 4.25% Mar 12 2019	540,000	560,225	0.01%
美元			
Agricultural Bank China NY 2% May 21 2018	200,000	1,563,963	0.03%
Apple Inc 2.4% May 03 2023	250,000	1,937,880	0.03%
Asian Development Bank 1.625% Aug 26 2020	1,000,000	7,763,214	0.13%
AT&T Inc Float Nov 27 2018	800,000	6,305,788	0.10%
Azure Orbit Intl Fin 3.75% Mar 06 2023	200,000	1,613,196	0.03%
Bank of America Corp 2% Jan 11 2018	500,000	3,945,801	0.06%
Bank of China HK Ltd 5.55% Feb 11 2020	300,000	2,514,746	0.04%
Bk Nederlandse Gemeenten 1.75% Mar 24 2020	300,000	2,335,608	0.04%
Bunge Ltd Fin Corp 3.25% Aug 15 2026	250,000	1,896,056	0.03%
Canadian Government Bond 1.625% Feb 27 2019	800,000	6,270,081	0.10%
Castle Peak Power Finance Co Ltd 3.25% Jul 25 2027	500,000	3,932,858	0.06%
Caterpillar Inc 2.6% Jun 26 2022	300,000	2,344,816	0.04%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E70 混合資產基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
債務證券			
美元 (續)			
Celgene Corp 3.875% Aug 15 2025	250,000	2,051,500	0.03%
China Railway Res 3.85% Feb 05 2023	500,000	4,088,986	0.07%
CISCO Systems Inc 3.625% Mar 04 2024	200,000	1,664,704	0.03%
Citigroup Inc 5.85% Dec 11 2034	118,000	1,124,589	0.02%
CK Hutchison Intl 2.75% Oct 03 2026	250,000	1,876,442	0.03%
CLP Power HK Financing 2.875% Apr 26 2023	200,000	1,557,113	0.03%
CLP Power HK Financing 4.75% Jul 12 2021	200,000	1,697,176	0.03%
CLP Power HK Financing 4.75% Mar 19 2020	350,000	2,887,613	0.05%
Colgate-Palmolive Co 3.25% Mar 15 2024	250,000	2,030,177	0.03%
Commonwealth Bank of Australia 3.375% Oct 20 2026	500,000	3,907,187	0.06%
Commonwealth Bank of Australia 5% Mar 19 2020	500,000	4,173,392	0.07%
Cooperative Rabobank 4% Apr 10 2029	400,000	3,197,187	0.05%
Daimler AG 5.45% Jun 15 2023	250,000	2,112,897	0.03%
Danske Bank A/S 2.75% Sep 17 2020	300,000	2,375,432	0.04%
Development Bank of Japan 2.125% Jan 30 2019	700,000	5,509,502	0.09%
Digital Realty Trust LP 5.875% Feb 01 2020	300,000	2,546,351	0.04%
European Investment Bank 1.625% Jun 15 2021	500,000	3,830,008	0.06%
Goldman Sachs Group 4% Mar 03 2024	250,000	2,071,909	0.03%
HKCG Finance Ltd 6.25% Aug 07 2018	100,000	818,287	0.01%
Home Depot Inc 3.75% Feb 15 2024	200,000	1,669,294	0.03%
Hongkong Electric Finance 2.875% May 03 2026	400,000	3,031,733	0.05%
HSBC Bank PLC Float May 15 2018	200,000	1,570,158	0.03%
HSBC Hldgs PLC 4% Mar 30 2022	300,000	2,472,993	0.04%
HSBC Hldgs PLC 4.3% Mar 08 2026	400,000	3,361,732	0.05%
Huarong Finance 2017 Co Ltd 4% May 07 2166	200,000	1,557,565	0.03%
Hutchison Whampoa Finance 7.625% Apr 09 2019	300,000	2,534,153	0.04%
Hutchison Whampoa Intl 4.625% Jan 13 2022	200,000	1,695,730	0.03%
ICBC Asia Ltd 2.625% Mar 19 2018	400,000	3,151,509	0.05%
ICBC Asia Ltd Float Feb 12 2018	300,000	2,355,514	0.04%
Intl Bank Reconstruction & Develop 1.125% Aug 10 2020	400,000	3,064,707	0.05%
Intl Bank Reconstruction & Develop 1.125% Nov 27 2019	700,000	5,384,341	0.09%
KFW 2% May 02 2025	400,000	3,022,776	0.05%
Komatsu Finance America Inc 2.437% Sep 11 2022	600,000	4,641,952	0.08%
Lam Research Corp 3.8% Mar 15 2025	250,000	2,050,386	0.03%
Minmetals Bounteous 4.2% Jul 27 2026	250,000	2,035,312	0.03%
Mitsui Fudosan Co Ltd 3.65% Jul 20 2027	200,000	1,631,591	0.03%
Mizuho Bank Ltd 1.8% Mar 26 2018	200,000	1,570,386	0.03%
Mizuho Financial Grp 2.632% Apr 12 2021	200,000	1,563,077	0.03%
Moody's Corporation 3.25% Jan 15 2028	250,000	1,963,032	0.03%
MTR Corp (C.I.) 2.5% Nov 02 2026	300,000	2,259,294	0.04%
Nationwide Bldg Soc 4% Sep 14 2026	250,000	1,998,689	0.03%
Oester Kontrollbank AG 1.125% May 29 2018	400,000	3,122,509	0.05%
Oracle Corp 2.5% Oct 15 2022	250,000	1,959,323	0.03%
PCCW-HKT Capital 3.75% Mar 08 2023	1,000,000	8,078,424	0.13%
Philip Morris Intl Inc 1.875% Jan 15 2019	400,000	3,144,762	0.05%
Philip Morris Intl Inc 4.5% Mar 26 2020	50,000	413,437	0.01%
SGSP Australia Asset 3.5% Jul 07 2027	300,000	2,376,773	0.04%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E70 混合資產基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
債務證券			
美元 (續)			
SGSP Australia Assets 3.25% Jul 29 2026	200,000	1,559,272	0.03%
SHK Prop Capital Market Ltd 4.5% Feb 14 2022	700,000	5,894,017	0.10%
Skysea Intl Capital Mgt Ltd 4.875% Dec 07 2021	500,000	4,192,090	0.07%
Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.45% Jan 10 2019	400,000	3,168,722	0.05%
Tech Data Corp 4.95% Feb 15 2027	250,000	2,084,982	0.03%
Tokyo Metropolitan Government 2.125% May 20 2019	600,000	4,730,039	0.08%
Toronto-Dominion Bk 1.7739% Jan 18 2019	500,000	3,932,319	0.06%
United Overseas Bank Ltd 3.5% Sep 16 2026	300,000	2,383,415	0.04%
US Treasury Note/Bond 0% Jul 19 2018	2,360,000	18,291,824	0.30%
US Treasury Note/Bond 0.875% Jun 15 2019	3,020,000	23,290,754	0.38%
US Treasury Note/Bond 0.875% Mar 31 2018	2,000,000	15,649,578	0.25%
US Treasury Note/Bond 1% Sep 15 2018	810,000	6,320,552	0.10%
US Treasury Note/Bond 1.375% Jun 30 2023	2,800,000	20,914,714	0.34%
US Treasury Note/Bond 1.5% Oct 31 2019	1,485,000	11,561,100	0.19%
US Treasury Note/Bond 1.625% Feb 15 2026	400,000	2,972,932	0.05%
US Treasury Note/Bond 1.625% Jul 31 2019	700,000	5,489,507	0.09%
US Treasury Note/Bond 1.75% May 15 2023	445,000	3,402,114	0.06%
US Treasury Note/Bond 1.875% Apr 30 2022	280,000	2,169,904	0.04%
US Treasury Note/Bond 1.875% Jun 30 2020	370,000	2,889,194	0.05%
US Treasury Note/Bond 1.875% Nov 30 2021	500,000	3,884,293	0.06%
US Treasury Note/Bond 2% Aug 31 2021	800,000	6,276,868	0.10%
US Treasury Note/Bond 2% Nov 15 2026	500,000	3,793,940	0.06%
US Treasury Note/Bond 2% Oct 31 2022	1,200,000	9,333,113	0.15%
US Treasury Note/Bond 2.125% Mar 31 2024	500,000	3,890,828	0.06%
US Treasury Note/Bond 2.25% Dec 31 2023	500,000	3,901,914	0.06%
US Treasury Note/Bond 2.25% Feb 15 2027	1,450,000	11,288,968	0.18%
US Treasury Note/Bond 2.25% Nov 15 2024	1,150,000	8,970,606	0.15%
US Treasury Note/Bond 2.25% Nov 15 2025	1,580,000	12,282,371	0.20%
US Treasury Note/Bond 2.25% Nov 15 2027	950,000	7,346,674	0.12%
US Treasury Note/Bond 2.375% Aug 15 2024	920,000	7,280,684	0.12%
US Treasury Note/Bond 2.375% May 15 2027	1,300,000	10,167,742	0.17%
US Treasury Note/Bond 2.5% Feb 15 2045	1,910,000	14,380,429	0.23%
US Treasury Note/Bond 2.5% Feb 15 2046	1,300,000	9,771,846	0.16%
US Treasury Note/Bond 2.5% May 15 2046	1,200,000	8,957,630	0.15%
US Treasury Note/Bond 2.625% Nov 15 2020	2,400,000	19,167,231	0.31%
US Treasury Note/Bond 2.75% Feb 15 2019	2,900,000	23,129,109	0.38%
US Treasury Note/Bond 2.75% Feb 15 2024	590,000	4,781,974	0.08%
US Treasury Note/Bond 2.75% Nov 15 2023	500,000	4,029,538	0.07%
US Treasury Note/Bond 2.75% Nov 15 2042	800,000	6,316,798	0.10%
US Treasury Note/Bond 2.875% Nov 15 2046	650,000	5,233,270	0.09%
US Treasury Note/Bond 3% May 15 2047	1,000,000	8,252,788	0.13%
US Treasury Note/Bond 3.125% Aug 15 2044	210,000	1,784,036	0.03%
US Treasury Note/Bond 3.375% May 15 2044	520,000	4,579,910	0.07%
US Treasury Note/Bond 3.5% Feb 15 2018	2,050,000	16,276,966	0.26%
US Treasury Note/Bond 3.5% Feb 15 2039	200,000	1,806,595	0.03%
US Treasury Note/Bond 3.625% Aug 15 2043	290,000	2,677,314	0.04%
US Treasury Note/Bond 3.875% Aug 15 2040	300,000	2,860,902	0.05%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E70 混合資產基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
債務證券			
美元 (續)			
US Treasury Note/Bond 4.25% May 15 2039	715,000	7,097,663	0.12%
Wells Fargo & Co Float Jul 22 2022	1,000,000	7,849,803	0.13%
債務證券總額		1,357,478,974	22.07%
投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
股票、權利、認股權證及投資基金			
澳洲			
AGL Energy Ltd	19,593	2,903,421	0.05%
Amcor Ltd	150,326	14,014,286	0.23%
ASX Ltd	7,990	2,667,920	0.04%
Australia & New Zealand Banking Group	25,905	4,530,133	0.07%
BHP Billiton Ltd-AUD	216,213	38,930,028	0.63%
Brambles Ltd	65,562	4,006,808	0.07%
Cochlear Ltd	6,494	6,766,340	0.11%
Commonwealth Bank of Australia	19,644	9,606,706	0.16%
Computershare Ltd	102,018	10,119,910	0.16%
Contact Energy	48,139	1,460,736	0.02%
DuluxGroup Ltd	164,515	7,678,559	0.12%
National Australia Bank Ltd	20,959	3,773,753	0.06%
Newcrest Mining Ltd	17,162	2,384,230	0.04%
NEXTDC Ltd	147,493	5,383,239	0.09%
Orora Ltd	336,987	6,899,186	0.11%
QBE Insurance Group Ltd	15,280	992,490	0.02%
Rio Tinto Ltd	15,270	7,043,368	0.11%
Telstra Corp Ltd	45,986	1,017,133	0.02%
Treasury Wine Estates Ltd	197,500	19,182,308	0.31%
Wesfarmers Ltd	4,134	1,115,885	0.02%
Westpac Banking Corp	10,424	1,988,036	0.03%
Woodside Petroleum Ltd	11,759	2,364,448	0.04%
比利時			
UCB SA	7,621	4,691,834	0.08%
Umicore	12,112	4,451,516	0.07%
丹麥			
Novo Nordisk A/S-B	14,206	5,955,566	0.10%
Pandora A/S	2,877	2,428,118	0.04%
Vestas Wind Sys	6,307	3,392,296	0.06%
芬蘭			
Fortum Oyj	18,836	2,887,644	0.05%
Nokia Oyj	845,553	30,693,673	0.50%
Stora Enso Oyj-R	47,319	5,818,394	0.09%
UPM-Kymmene Oyj	10,834	2,619,813	0.04%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
法國			
Accor SA	28,532	11,445,343	0.19%
Airbus Group NV	6,092	4,720,276	0.08%
ATOS SE	2,394	2,712,350	0.04%
AXA SA	36,382	8,401,953	0.14%
BNP Paribas SA	6,316	3,663,745	0.06%
Cap Gemini	4,157	3,834,976	0.06%
Cie de Saint-Gobain	10,599	4,548,065	0.07%
LVHM Moet Hennessy Louis Vuitton SA	7,195	16,484,931	0.27%
Michelin (CGDE)	3,723	4,150,297	0.07%
Orange SA	119,471	16,145,922	0.26%
Pernod Ricard SA	3,409	4,190,151	0.07%
Safran SA	3,454	2,770,434	0.05%
Schneider Electric SA	16,230	10,729,881	0.17%
Societe Generale	6,247	2,506,800	0.04%
Total SA	7,414	3,187,255	0.05%
Worldline SA	60,969	23,053,978	0.37%
德國			
Adidas AG	2,719	4,243,238	0.07%
BASF SE	4,819	4,128,048	0.07%
Bayer AG	11,462	11,102,743	0.18%
Delivery Hero	14,890	4,563,323	0.07%
Deutsche Boerse AG	8,579	7,761,439	0.13%
Deutsche Post AG	10,780	4,005,245	0.07%
Deutsche Telekom AG-Reg	24,332	3,354,232	0.05%
E.ON SE	51,431	4,357,660	0.07%
Henkel KGaA-Vor	4,575	4,715,654	0.08%
Linde AG	2,964	5,003,321	0.08%
Linde AG-Tender	2,867	5,206,299	0.08%
SAP AG	7,015	6,110,047	0.10%
Siemens AG-Reg	6,369	6,900,780	0.11%
Volkswagen AG-Preference	4,222	6,573,034	0.11%
香港			
3SBio Inc	375,000	5,752,500	0.09%
AIA Group Ltd	1,523,200	101,445,120	1.65%
Anhui Conch Cement Co Ltd-H	340,000	12,444,000	0.20%
Anta Sports Products Ltd	138,000	4,892,100	0.08%
ASM Pacific Technology	106,100	11,543,680	0.19%
Bank of China Ltd-H	5,047,300	19,381,632	0.32%
Beijing Capital Intl Airport Co Ltd-H	284,000	3,339,840	0.05%
Beijing Enterprises Water Group Ltd	858,000	5,190,900	0.08%
BOC Hong Kong Holdings Ltd	774,500	30,670,200	0.50%
Brilliance China Automotive Hldgs Ltd	408,000	8,506,800	0.14%
Cafe de Coral Holdings Ltd	236,000	5,062,200	0.08%
Cathay Pacific Airways Ltd	449,000	5,432,900	0.09%
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	309,000	20,749,350	0.34%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
香港 (續)			
China Construction Bank-H	21,549,190	155,154,168	2.52%
China Everbright Intl Ltd	492,000	5,471,040	0.09%
China Life Insurance Co Ltd-H	509,000	12,495,950	0.20%
China Literatur	11,953	995,087	0.02%
China Longyuan Power Group Corp-H	455,000	2,529,800	0.04%
China Mengniu Dairy Co Ltd	193,000	4,487,250	0.07%
China Mobile Ltd	158,500	12,561,125	0.20%
China Overseas Land & Investment Ltd	344,000	8,634,400	0.14%
China Pac Ins-H	614,000	23,055,700	0.37%
China Petroleum & Chemical-H	1,197,000	6,858,810	0.11%
China Resources Land Ltd	368,222	8,469,106	0.14%
China Taiping Insurance Hldgs Co Ltd	323,600	9,465,300	0.15%
China Unicom Ltd	5,210,000	55,017,600	0.89%
China Vanadium Titano-Magnetite Mining	64,000	16,960	0.00%
Chow Sang Sang	780,000	14,726,400	0.24%
CK Asset Holdings Ltd	345,144	23,573,335	0.38%
CK Hutchison Holdings Ltd	421,271	41,305,622	0.67%
CLP Holdings Ltd	61,500	4,916,925	0.08%
CNOOC Ltd	2,704,000	30,338,880	0.49%
CSPC Pharm	1,022,000	16,127,160	0.26%
Dah Sing Banking Group Ltd	302,000	5,115,880	0.08%
Galaxy Entertainment Group Ltd	326,000	20,440,200	0.33%
GF Securities-H	369,800	5,805,860	0.09%
Guangzhou Aut-H	264,000	4,889,280	0.08%
Hang Seng Bank Ltd	84,300	16,354,200	0.27%
Henderson Land Development Co Ltd	738	37,896	0.00%
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	16,600	3,980,680	0.06%
HSBC Holdings PLC-HKD	2,052,098	164,065,235	2.67%
Huatai Sec-H	210,200	3,270,712	0.05%
I-CABLE Communications Ltd	306	70	0.00%
Ind & Commercial Bank of China-H	11,642,320	73,230,193	1.19%
Johnson Electric Holdings Ltd	218,500	7,090,325	0.12%
Lifestyle Intl Holdings Ltd	458,000	4,754,040	0.08%
Link REIT	116,500	8,434,600	0.14%
MGM China	369,600	8,722,560	0.14%
MTR Corp Ltd	189,165	8,654,299	0.14%
New China Life-H	87,400	4,667,160	0.08%
Nexteer Auto Gp	147,000	2,722,440	0.04%
Pacific Basin Shipping Ltd	4,115,000	6,954,350	0.11%
Pacific Textile	667,000	5,489,410	0.09%
Petrochina Co Ltd-H	8,878,000	48,385,100	0.79%
PICC Property & Casualty Co Ltd	286,000	4,290,000	0.07%
Ping An Insurance Group Co of Ch-H	783,000	63,697,050	1.04%
Prada SpA	109,800	3,101,850	0.05%
Sa Sa Intl	1,224,745	3,674,235	0.06%
Sands China Ltd	239,200	9,639,760	0.16%
Shenzhou Intl	229,000	16,946,000	0.28%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E70 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
股票、權利、認股權證及投資基金			
香港（續）			
Sino Biopharm	1,319,000	18,281,340	0.30%
Sun Hung Kai Properties Ltd	82,000	10,668,200	0.17%
Sunny Optical Technology Grp Co Ltd	59,000	5,894,100	0.10%
Swire Pacific Ltd 'B'	255,000	3,085,500	0.05%
Swire Prop Ltd	206,050	5,182,158	0.08%
Techtronic Industries Co	419,500	21,268,650	0.35%
Tencent Holdings Ltd	658,000	267,148,000	4.34%
Vinda Intl Holdings Ltd	414,000	6,491,520	0.11%
WH Group Ltd	2,312,500	20,373,125	0.33%
Wharf Holdings Ltd	400	10,800	0.00%
Wharf Real Estate	400	20,800	0.00%
Wuxi Biologics	330,500	14,310,650	0.23%
Wynn Macau Ltd	656,000	16,236,000	0.26%
Xinyi Glass Holdings Co Ltd	522,000	5,303,520	0.09%
Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd-H	52,100	2,649,285	0.04%
ZTE Corp-H	191,600	5,613,880	0.09%
印度尼西亞			
Bank Central Asia Tbk PT	1,335,200	16,756,426	0.27%
PT Telekomunikasi Indonesia Tbk	2,091,200	5,357,403	0.09%
愛爾蘭			
Kingspan Group PLC	15,000	5,096,301	0.08%
意大利			
Anima Holding	49,036	2,717,175	0.04%
Banco BPM SpA	921,262	22,518,247	0.37%
ENI-Ente Nazionale Idrocarburi SpA	30,579	3,939,890	0.06%
Intesa Sanpaolo	290,288	7,501,998	0.12%
Leonardo SpA	39,321	3,638,145	0.06%
Telecom Italia SpA	542,243	3,647,621	0.06%
Tenaris SA	23,190	2,847,136	0.05%
UniCredit SpA	74,788	10,878,804	0.18%
Yoox Net-A-Port	14,360	3,904,160	0.06%
日本			
77 Bank Ltd	7,800	1,536,020	0.02%
ABC-MART Inc	3,600	1,612,571	0.03%
Aiful Corp	587,700	15,770,683	0.26%
Astellas Pharma Inc	17,900	1,781,102	0.03%
Bridgestone Corp	16,300	5,919,077	0.10%
Canon Inc	23,200	6,756,490	0.11%
Central Japan Railway Co	2,400	3,357,443	0.05%
Ci:z Hldgs Co	10,700	4,251,305	0.07%
Daikin Industries Ltd	7,400	6,839,836	0.11%
DeNA Co Ltd	86,600	13,943,248	0.23%
Dentsu Inc	9,200	3,042,917	0.05%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
日本 (續)			
Disco Corp	2,700	4,687,939	0.08%
Don Quijote Hld	5,700	2,327,952	0.04%
Dowa Holdings Co Ltd	5,000	1,593,087	0.03%
East Japan Railway Co	14,300	10,892,309	0.18%
Fanuc Corp	8,600	16,133,546	0.26%
Fuji Kyuko Co	9,500	2,130,992	0.03%
Fujifilm Holdings Corp	7,400	2,362,386	0.04%
Fujitsu Ltd	54,000	3,005,598	0.05%
Fukuoka Financial Group Inc	114,000	4,995,808	0.08%
Glory Ltd	1,700	501,571	0.01%
H2O Retailing	11,100	1,814,122	0.03%
Hamamatsu Photonics KK	15,800	4,146,740	0.07%
HASEKO Corp	21,300	2,583,172	0.04%
Hitachi Capital Corp	7,000	1,375,082	0.02%
Hitachi Ltd	40,000	2,430,506	0.04%
Hitachi Trans	11,700	2,381,912	0.04%
Honda Motor Co Ltd	4,800	1,284,066	0.02%
Hoya Corp	19,500	7,600,323	0.12%
IHI Corp	2,600	676,065	0.01%
IIDA Group Holdings	9,300	1,370,332	0.02%
Isuzu Motors Ltd	23,200	3,034,790	0.05%
ITO EN Ltd	24,800	7,626,568	0.12%
Izumi Co Ltd	3,900	1,895,686	0.03%
Jap Airlines Co	33,300	10,175,860	0.17%
Japan Tobacco Inc	4,000	1,005,985	0.02%
JFE Holdings Inc	5,100	956,226	0.02%
JGC Corp	16,700	2,523,234	0.04%
JTEKT Corp	8,000	1,072,274	0.02%
JXTG Hldgs Inc	70,900	3,572,607	0.06%
Kansai Paint Co Ltd	61,800	12,529,960	0.20%
Kddi Corp	33,200	6,455,055	0.10%
Keyence Corp	5,000	21,876,770	0.36%
Koito Manufacturing Co Ltd	6,700	3,670,166	0.06%
Komatsu Ltd	55,600	15,702,653	0.26%
Kubota Corp	29,000	4,441,990	0.07%
M3 Inc	12,400	3,409,170	0.06%
Marubeni Corp	47,700	2,698,935	0.04%
Mitsubishi Corp	62,800	13,551,366	0.22%
Mitsubishi Electric Corp	25,900	3,359,242	0.05%
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	238,800	13,673,920	0.22%
Mitsui & Co Ltd	35,400	4,494,439	0.07%
Mitsui Fudosan Co Ltd	3,600	629,801	0.01%
Mitsui O.S.K. Lines Ltd	1,600	416,595	0.01%
Mizuho Financial Group Inc	259,700	3,682,554	0.06%
Murata Manufacturing Co Ltd	900	943,579	0.02%
Nabtesco Corp	4,400	1,318,015	0.02%
Nidec Corp	1,200	1,315,102	0.02%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E70 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
股票、權利、認股權證及投資基金			
日本 (續)			
Nifco Inc	8,600	4,579,768	0.07%
Nintendo Co Ltd	400	1,142,446	0.02%
Nippon Shokubai	1,500	791,516	0.01%
Nippon Steel Sumitomo Metal	14,000	2,805,982	0.05%
Nippon Telegraph & Telephone Corp	36,000	13,230,072	0.22%
Nissha Co Ltd	133,100	30,179,334	0.49%
Nomura Holdings Inc	57,900	2,669,431	0.04%
Oriental Land Co Ltd	4,788	3,407,979	0.06%
Orix Corp	45,000	5,941,051	0.10%
Otsuka Hldgs Co	8,900	3,050,454	0.05%
Paramount Bed	8,400	3,238,455	0.05%
Rakuten Inc	30,500	2,179,374	0.04%
Recruit Hldgs	35,200	6,832,930	0.11%
Renesas Electronics Corp	92,800	8,448,829	0.14%
Ricoh Co Ltd	56,800	4,119,684	0.07%
Sankyu Inc	12,000	4,043,909	0.07%
Santen Pharm Co	25,600	3,141,934	0.05%
Seikagaku Corp	25,500	2,968,757	0.05%
Sekisui Chemical Co Ltd	25,800	4,044,866	0.07%
Seven & I Holdings Co Ltd	10,800	3,506,219	0.06%
Shimadzu Corp	11,800	2,095,441	0.03%
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	20,600	16,348,084	0.27%
SMC Corp	6,700	21,542,482	0.35%
Sompo Hldg Inc	9,650	2,919,419	0.05%
Sony Corp	150,300	52,974,020	0.86%
Square Enix Co Ltd	35,600	13,181,811	0.21%
Sumitomo Corp	9,600	1,273,415	0.02%
Sumitomo Electric Industries Ltd	12,100	1,597,902	0.03%
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	81,000	27,318,851	0.44%
Suzuki Motor Corp	17,500	7,922,615	0.13%
T&D Holdings Inc	26,200	3,496,255	0.06%
Taiyo Nippon Sanso Corp	34,000	3,715,515	0.06%
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	2,000	887,275	0.01%
TDK Corp	8,100	5,043,653	0.08%
Teijin Ltd	142,700	24,826,098	0.40%
The Chiba Bank Ltd	15,000	974,574	0.02%
THK Co Ltd	3,600	1,055,910	0.02%
Tokio Marine Holdings Inc	7,500	2,672,017	0.04%
Toray Industries Inc	120,200	8,851,417	0.14%
Toyota Motor Corp	20,400	10,200,219	0.17%
Toyota Tsusho Corp	21,700	6,816,191	0.11%
Trend Micro Inc	16,900	7,464,659	0.12%
Tsumura and Co	24,000	6,223,958	0.10%
Yamada Denki Co Ltd	52,100	2,243,433	0.04%
Yamato Holdings Co Ltd	4,800	754,530	0.01%
Yokogawa Electric Corp	35,200	5,264,737	0.09%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
盧森堡			
ITC Ltd-GDR	182,641	5,881,468	0.10%
馬來西亞			
Malayan Banking Bhd	116,200	2,159,057	0.04%
荷蘭			
ArcelorMittal n	47,492	11,985,283	0.19%
ASM Intl NV	4,103	2,151,730	0.03%
ING Groep NV	128,367	18,366,891	0.30%
Koninklijke Ahold Delhaize NV	48,311	8,254,274	0.13%
Koninklijke DSM NV	6,395	4,756,825	0.08%
Koninklijke KPN NV	147,352	3,993,787	0.06%
Royal Dutch Shell PLC-A	20,349	5,271,201	0.09%
SBM Offshore NV	23,687	3,229,932	0.05%
挪威			
DNB ASA	18,332	2,642,888	0.04%
Statoil ASA	22,917	3,805,673	0.06%
Yara Intl ASA	5,625	2,007,902	0.03%
菲律賓			
Ayala Land Inc	522,000	3,616,687	0.06%
Globe Telecom Inc	3,225	940,687	0.02%
新加坡			
Capitaland Ltd	49,500	1,018,790	0.02%
DBS Group Holdings Ltd	149,100	21,664,110	0.35%
First Resources	69,000	754,445	0.01%
Hongkong Land Holdings Ltd	85,700	4,716,818	0.08%
Jardine Cycle & Carriage Ltd	10,244	2,435,419	0.04%
Jardine Strategic Holdings Ltd	9,500	2,936,675	0.05%
Keppel Corp Ltd	515,200	22,141,141	0.36%
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	19,300	1,398,188	0.02%
United Overseas Bank Ltd	24,400	3,766,436	0.06%
UOL Group Ltd	66,900	3,461,834	0.06%
南韓			
Amorepacific Group	2,382	2,461,197	0.04%
BGF Co Ltd	1,654	185,444	0.00%
BGF Retail Co Ltd	886	1,360,201	0.02%
Coway Co Ltd	3,123	2,219,878	0.04%
Dongsuh Co Inc	9,760	2,049,085	0.03%
E-Mart Inc	1,474	2,910,997	0.05%
EO Technics Co	42,978	33,982,326	0.55%
Green Cross Corp	2,181	3,612,015	0.06%
Hanssem Co Ltd	1,414	1,844,399	0.03%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
南韓 (續)			
Hyundai Home Shopping	1,459	1,288,332	0.02%
Hyundai Mobis	6,180	11,933,135	0.19%
Hyundai Motor Co Ltd	5,431	6,168,747	0.10%
Kepeco Plant Service&Engineering Co Ltd	5,072	1,505,288	0.02%
LG Chem Ltd	1,778	5,276,820	0.09%
Naver Corp	343	2,184,235	0.04%
NCsoft Corp	3,501	11,506,415	0.19%
Nongshim Co Ltd	820	2,103,136	0.03%
Ottogi Corp	495	2,923,652	0.05%
Samsung Card Co Ltd	3,160	913,523	0.01%
Samsung Electronics Co Ltd	3,591	67,076,548	1.09%
Samsung Engineering Co Ltd	55,205	5,036,551	0.08%
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	1,546	3,007,873	0.05%
Shinhan Financial Group Co Ltd	48,674	17,566,641	0.29%
SK Hynix Inc	8,089	4,540,556	0.07%
SK Telecom Co Ltd	1,220	2,391,493	0.04%
Yuhan Corp	1,363	2,182,392	0.04%
西班牙			
Atresmedia Corp	12,924	1,046,159	0.02%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	41,947	2,784,924	0.05%
Bankia SA	55,545	2,067,631	0.03%
Caixabank SA	64,329	2,335,150	0.04%
International Consolidated Airlines Grp	61,993	4,188,157	0.07%
Obrascon Huarte Lain SA	35,244	1,638,688	0.03%
瑞典			
Autoliv Inc-SDR	3,885	3,848,511	0.06%
Elekta AB-B	55,261	3,541,203	0.06%
Essity Aktiebolag-B	19,038	4,192,335	0.07%
Hexagon AB-B	84,407	32,709,566	0.53%
Husqvarna AB-B	47,602	3,517,440	0.06%
Skandinaviska Enskilda Banken-AB	30,192	2,741,845	0.04%
SSAB AB-A	58,018	2,467,218	0.04%
Svenska Cellulosa AB (SCA)-B	27,820	2,224,476	0.04%
瑞士			
AMS AG	39,534	27,952,578	0.45%
Credit Suisse Group-Reg	52,624	7,315,377	0.12%
LafargeHolcim Ltd	17,310	7,596,660	0.12%
Novartis AG	24,495	16,124,800	0.26%
Roche Holding AG-Genusschein	2,919	5,749,474	0.09%
Schindler Hldg	1,452	2,603,450	0.04%
Sika AG	63	3,897,937	0.06%
UBS Group AG	65,606	9,403,231	0.15%
Zurich Financial Service AG	942	2,232,692	0.04%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
台灣			
Advanced Semiconductor Engineering Inc	218,621	2,194,813	0.04%
AirTac Intl Group	26,117	3,661,133	0.06%
Bizlink Holding	208,663	15,312,682	0.25%
Cathay Financial Holding Co Ltd	168,000	2,363,911	0.04%
Chin-Poon Industrial Co	82,000	1,251,045	0.02%
Ennoconn Corp	17,000	2,011,296	0.03%
Formosa Lab	66,000	1,196,501	0.02%
Globalwafers Co Ltd	452,000	47,343,045	0.77%
Gourmet Master	16,000	1,827,636	0.03%
Hon Hai Precision Industry	160,199	4,014,403	0.07%
Hu Lane Asso	40,000	1,607,350	0.03%
Largan Precision Co Ltd	32,000	33,896,640	0.55%
Novatek Micro	79,000	2,362,673	0.04%
Quanta Computer Inc	105,000	1,709,852	0.03%
Siliconware Precision Industries Co	158,000	2,089,977	0.03%
Taiwan Mobile Co Ltd	86,000	2,424,727	0.04%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co	289,699	17,480,872	0.28%
Tong Hsing Electronic Industries Ltd	54,000	1,920,915	0.03%
Win Semiconductors Corp	491,000	36,549,426	0.59%
泰國			
Bangkok Bank PCL-Foreign	65,700	3,393,825	0.06%
CP ALL PCL-F	946,100	17,365,441	0.28%
Intouch HI-NVDR	122,200	1,636,551	0.03%
Kasikornbank PCL-NVDR	46,400	2,574,402	0.04%
Land & Houses PCL-Foreign	1,195,500	2,973,400	0.05%
英國			
Astrazeneca PLC	72,977	39,266,598	0.64%
Aviva PLC	131,763	6,995,550	0.11%
Bae Systems PLC	113,707	6,843,837	0.11%
Barclays PLC	158,434	3,382,948	0.05%
BP PLC	96,618	5,303,331	0.09%
British American Tobacco PLC	35,027	18,441,840	0.30%
BT Group PLC	75,000	2,139,972	0.03%
BTG PLC	41,026	3,278,006	0.05%
Capita PLC	41,314	1,741,287	0.03%
Centrica PLC	1,641	23,687	0.00%
Diageo PLC	47,345	13,541,284	0.22%
Ferguson PLC	19,471	10,910,696	0.18%
Glencore PLC	375,454	15,348,850	0.25%
HSBC Holdings PLC-GBP	23,908	1,925,598	0.03%
ITV PLC	584,439	10,156,616	0.17%
J Sainsbury PLC	104,174	2,643,830	0.04%
Legal & General Group PLC	109,489	3,145,916	0.05%
Lloyds Banking Group PLC	881,187	6,282,013	0.10%
Marks & Spencer Group PLC	135,154	4,470,176	0.07%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 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
股票、權利、認股權證及投資基金			
英國 (續)			
Meggitt PLC	119,573	6,061,740	0.10%
Melrose Industries	137,853	3,069,582	0.05%
N Brown Grp PLC	36,548	1,037,059	0.02%
Prudential PLC	126,800	25,368,514	0.41%
Reckitt Benckiser Group PLC	7,995	5,814,817	0.09%
Reliance Inds-Spons GDR 144A	15,560	3,473,053	0.06%
Royal Bank of Scotland Group PLC	100,234	2,927,415	0.05%
Royal Dutch Shell PLC-B	12,833	3,378,310	0.05%
Smurfit Kapp ID	6,279	1,650,840	0.03%
Sophos Group	58,266	3,485,495	0.06%
Spectris PLC	10,933	2,856,293	0.05%
Standard Chartered PLC	141,500	11,603,474	0.19%
Thomas Cook	146,169	1,888,618	0.03%
Vodafone Group PLC	745,846	18,415,212	0.30%
Weir Group PLC	16,148	3,604,174	0.06%
美國			
AbbVie Inc	8,178	6,192,803	0.10%
Activision Bliz	19,192	9,500,726	0.15%
Adobe Systems	3,527	4,833,462	0.08%
Affiliated Managers Group Inc	3,775	6,059,599	0.10%
AIG C Wts 2021	53	7,504	0.00%
Albemarle Corp	14,300	14,298,887	0.23%
Allegion PLC	14,695	9,141,440	0.15%
Allergan PLC	1,953	2,498,699	0.04%
Alphabet Inc-A	1,561	12,855,586	0.21%
Alphabet Inc-C	2,058	16,835,994	0.27%
Amazon.com Inc	914	8,356,626	0.14%
Amgen Inc	7,481	10,170,795	0.17%
Anthem Inc	3,625	6,378,257	0.10%
Apple Inc	14,039	18,580,746	0.30%
Applied Materials Inc	21,973	8,783,363	0.14%
Athene Hldg - A	4,819	1,947,795	0.03%
Ball Corp	7,728	2,286,803	0.04%
Bank of America Corp	110,353	25,476,705	0.41%
Baxter Intl Inc	9,717	4,910,540	0.08%
Berkshire Hathaway Inc-B	4,229	6,568,492	0.11%
Best Buy Co Inc	16,490	8,825,782	0.14%
Biogen Inc	1,137	2,831,790	0.05%
Bioverativ Inc	989	416,910	0.01%
Bizlink Rt1217	4,332	78,192	0.00%
BlackRock Inc	1,108	4,453,744	0.07%
Boeing Co	4,754	10,964,198	0.18%
Boston Scientific Corp	37,742	7,314,710	0.12%
Broadcom Ltd	12,670	25,487,600	0.41%
Burlington Stores Inc	2,326	2,237,260	0.04%
Cabot Oil & Gas	10,986	2,456,412	0.04%
Caterpillar Inc	4,393	5,413,376	0.09%
Celgene Corp	1,293	1,055,042	0.02%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E70 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
股票、權利、認股權證及投資基金			
美國 (續)			
Centerpoint Energy Inc	23,505	5,213,330	0.08%
Chevron Corp	3,472	3,403,598	0.06%
Chubb Ltd	2,207	2,523,100	0.04%
Cigna Corp	3,812	6,055,214	0.10%
Citigroup Inc	24,716	14,380,153	0.23%
Citizens Fin Gp	10,902	3,578,032	0.06%
CMS Energy Corp	6,974	2,578,925	0.04%
Cognizant Technology Solutions-A	12,326	6,844,782	0.11%
Comcast Corp-A	21,005	6,580,179	0.11%
Comerica Inc	7,644	5,188,432	0.08%
ConAgra Foods Inc	21,119	6,219,631	0.10%
ConocoPhillips	15,085	6,474,606	0.11%
CSX Corp	12,152	5,227,139	0.08%
Cummins Inc	3,774	5,212,082	0.08%
Darden Restaurants Inc	9,865	7,407,815	0.12%
Deere & Co	5,050	6,180,735	0.10%
Devon Energy Corp	8,779	2,841,457	0.05%
Diamondback	8,155	8,049,168	0.13%
DowDuPont Inc	25,250	14,078,889	0.23%
Dr Reddy's Laboratories Ltd	4,411	1,294,229	0.02%
Eli Lilly & Co	3,755	2,480,925	0.04%
ESC SeventySeven ESC Energy Inc	1,743	-	0.00%
Estee Lauder Companies-A	4,894	4,868,749	0.08%
Facebook Inc-A	14,234	19,643,395	0.32%
General Electric Co	11,092	1,514,950	0.02%
HDFC Bank-ADR	27,279	21,693,542	0.35%
Hewlett-Packard Co	37,532	6,164,863	0.10%
Home Depot Inc	4,790	7,104,676	0.12%
Honeywell International Inc	9,800	11,773,642	0.19%
HP Enterprise	25,767	2,892,770	0.05%
Humana Inc	3,264	6,332,280	0.10%
Infosys Technologies-SP ADR	31,991	4,054,212	0.07%
Intel Corp	9,721	3,509,624	0.06%
Intl Business Machine Corp	5,553	6,664,384	0.11%
Johnson & Johnson	6,636	7,254,934	0.12%
JPMorgan Chase & Co	18,670	15,645,673	0.25%
Juniper Networks Inc	20,574	4,584,155	0.07%
Kohl's Corp	12,401	5,255,715	0.09%
Kraft Heinz Co	3,675	2,234,709	0.04%
Lam Research Corp	2,255	3,245,784	0.05%
Las Vegas Sands	7,498	4,072,873	0.07%
Lincoln National Corp	7,833	4,707,395	0.08%
Lockheed Martin Corp	6,800	17,074,700	0.28%
Lululemon Athle	3,269	2,008,528	0.03%
McDonald's Corp	16,488	22,203,573	0.36%
Medtronic PLC	5,380	3,397,675	0.06%
Merck & Co Inc	11,595	5,106,298	0.08%
Micron Technology Inc	130,625	41,992,823	0.68%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E70 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
股票、權利、認股權證及投資基金			
美國 (續)			
Microsoft Corp	43,326	28,991,273	0.47%
Molson Coors-B	8,077	5,182,391	0.08%
Monster Beverag	5,371	2,657,997	0.04%
Morgan Stanley	27,291	11,195,054	0.18%
Navient Corp	25,655	2,671,603	0.04%
NetApp Inc	6,517	2,818,549	0.05%
Netflix Inc	1,819	2,730,279	0.04%
Newell Rubbermaid Inc	3,364	812,662	0.01%
NextEra Energy	2,879	3,515,978	0.06%
Nvidia Corp	1,424	2,154,426	0.04%
NVR Inc	182	4,991,762	0.08%
Occidental Petroleum Corp	29,159	16,801,025	0.27%
Oracle Corp	9,018	3,334,074	0.05%
Pfizer Inc	52,859	14,980,373	0.24%
Philip Morris Intl Inc	7,504	6,198,092	0.10%
Pioneer Natural	17,960	24,263,069	0.39%
Praxair Inc	3,910	4,734,125	0.08%
Prudential Financial Inc	4,665	4,193,797	0.07%
Raytheon Co	1,866	2,740,866	0.04%
Rockwell Automation Inc	2,935	4,507,938	0.07%
Roper Technologies Inc	1,019	2,064,370	0.03%
Schlumberger Ltd	6,510	3,434,407	0.06%
Seagate Technology PLC	8,199	2,681,935	0.04%
Southwest Airlines Co	6,460	3,306,010	0.05%
SPDR S&P 500 ETF Trust	3,000	6,261,749	0.10%
SunTrust Banks	7,567	3,821,067	0.06%
Synchrony Fin	12,074	3,644,573	0.06%
Texas Instruments Inc	5,840	4,769,343	0.08%
TF Cent Fox-B	20,075	5,355,009	0.09%
Thermo Fisher	3,847	5,714,110	0.09%
T-MOBILE US Inc	2,481	1,231,869	0.02%
Union Pac Corp	16,097	16,892,355	0.27%
United Cont Hld	6,327	3,333,906	0.05%
United Technologies Corp	3,024	3,018,564	0.05%
Unitedhealth Group Inc	29,445	50,819,175	0.83%
US Silica Hldgs	74,000	18,831,217	0.31%
Valero Energy Corp	5,581	4,010,677	0.07%
Verisign Inc	6,211	5,557,903	0.09%
Vertex Pharm	3,242	3,798,598	0.06%
Visa Inc-A	44,661	39,894,987	0.65%
Wal-Mart Stores Inc	18,320	14,160,731	0.23%
Western Digital Corp	6,629	4,121,684	0.07%
Williams Co Inc	23,239	5,541,316	0.09%
Worldpay Inc	17,286	9,936,987	0.18%
股票、權利、認股權證及投資基金總額		4,646,949,180	75.54%

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT E70 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
投資總額	<u>6,004,428,154</u>	<u>97.61%</u>
投資總額，按成本	<u>4,897,473,324</u>	

[註：投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 環球債券基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
核准匯集投資基金			
鄧普頓強積金環球債券基金 (A 類別)	50,858,301	1,055,818,326	99.74%
投資總額		1,055,818,326	99.74%
投資總額，按成本		1,058,761,988	

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>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
核准匯集投資基金			
鄧普頓強積金環球股票基金 (A 類別)	80,853,671	1,988,191,776	99.74%
投資總額		1,988,191,776	99.74%
投資總額，按成本		1,508,925,584	

投資組合 - BCT 香港股票基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
核准匯集投資基金			
富達環球投資基金 – 香港股票基金 (A 類別)	12,908,236	4,088,554,696	99.48%
投資總額		4,088,554,696	99.48%
投資總額，按成本		3,056,638,471	

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

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 亞洲股票基金

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			
施羅德強積金亞洲基金 (A 類別)	72,536,618	3,923,505,684	99.96%
投資總額		<u>3,923,505,684</u>	<u>99.96%</u>
投資總額，按成本		<u>2,631,860,937</u>	

投資組合 - BCT 目標回報基金

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			
安聯精選目標回報基金 (A 類別)	57,301,287	1,040,018,361	99.63%
投資總額		<u>1,040,018,361</u>	<u>99.63%</u>
投資總額，按成本		<u>941,470,753</u>	

投資組合 - BCT 中國及香港股票基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
核准匯集投資基金			
景順集成投資基金 - 中港基金	94,287,368	5,214,421,474	99.80%
投資總額		<u>5,214,421,474</u>	<u>99.80%</u>
投資總額，按成本		<u>3,668,265,823</u>	

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

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 歐洲股票基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
核准匯集投資基金			
景順集成投資基金 - 歐洲基金	14,331,725	617,308,962	99.72%
投資總額		617,308,962	99.72%
投資總額，按成本		532,259,155	

投資組合 - BCT E90 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			
富達環球投資基金 - 增長基金	2,715,061	657,289,152	99.70%
投資總額		657,289,152	99.70%
投資總額，按成本		511,298,697	

投資組合 - BCT 國際股票基金

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			
富達環球投資基金 - 環球股票基金	4,186,854	941,958,488	99.66%
投資總額		941,958,488	99.66%
投資總額，按成本		782,016,488	

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

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 儲蓄易 2020 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			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2020基金	14,175,012	375,354,318	99.72%
投資總額		<u>375,354,318</u>	<u>99.72%</u>
投資總額，按成本		<u>293,221,041</u>	

投資組合 - BCT 儲蓄易 2025 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			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2025基金	13,836,275	384,786,811	99.61%
投資總額		<u>384,786,811</u>	<u>99.61%</u>
投資總額，按成本		<u>292,347,086</u>	

投資組合 - BCT 儲蓄易 2030 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			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2030 基金	15,964,101	451,305,149	99.77%
投資總額		<u>451,305,149</u>	<u>99.77%</u>
投資總額，按成本		<u>344,699,268</u>	

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

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 儲蓄易 2035 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			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2035 基金	14,447,051	411,018,591	99.76%
投資總額		<u>411,018,591</u>	<u>99.76%</u>
投資總額，按成本		<u>314,022,689</u>	

投資組合 - BCT 儲蓄易 2040 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			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2040 基金	31,572,200	907,385,025	99.58%
投資總額		<u>907,385,025</u>	<u>99.58%</u>
投資總額，按成本		<u>702,229,459</u>	

投資組合 - BCT 恒指基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產淨 值百分比
緊貼指數集體投資計劃			
香港盈富基金	69,538,550	2,089,633,428	100.18%
投資總額		<u>2,089,633,428</u>	<u>100.18%</u>
投資總額，按成本		<u>1,648,977,987</u>	

[註：所有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

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 港元債券基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
核准匯集投資基金			
摩根宜安港元債券基金 (B 類別)	32,562,421	775,636,864	98.87%
投資總額		775,636,864	98.87%
投資總額，按成本		763,302,408	

投資組合 – BCT 世界股票基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
緊貼指數集體投資計劃			
iShares MSCI Japan ETF	88,727	41,557,631	7.94%
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	140,532	52,461,931	10.03%
SPDR S&P 500 ETF Trust	127,107	265,304,040	50.71%
香港盈富基金	885,500	26,609,275	5.09%
領航富時發展歐洲指數 ETF	474,458	136,374,533	26.07%
投資總額		522,307,410	99.84%
投資總額，按成本		443,412,887	

[註：所有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、愛爾蘭及美國，投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 大中華股票基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
緊貼指數集體投資計劃			
SPDR 富時大中華交易所買賣基金	15,178,700	631,433,920	79.98%
香港盈富基金	5,254,300	157,891,715	20.00%
投資總額		789,325,635	99.98%
投資總額，按成本		606,431,630	

投資組合 – BCT 人民幣債券基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
核准匯集投資基金			
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)	36,894,409	415,486,382	99.25%
投資總額		415,486,382	99.25%
投資總額，按成本		393,491,723	

[註：所有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

截至二零一七年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 – BCT 核心累積基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
核准匯集投資基金			
景順集成投資基金 – 核心累積基金	27,708,220	305,170,021	99.24%
投資總額		305,170,021	99.24%
投資總額，按成本		290,024,797	

投資組合 – BCT 65 歲後基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產淨</u> <u>值百分比</u>
核准匯集投資基金			
景順集成投資基金 – 65 歲後基金	9,106,699	94,689,635	98.38%
投資總額		94,689,635	98.38%
投資總額，按成本		93,223,575	

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

就財務報表審計作出的報告

意見

我們已審計的內容

本計劃列載於第 154 至 304 頁的財務報表，包括：

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

我們的意見

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

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》及參照由其發出的實務說明860.1「退休計劃審計」（經修訂）進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

意見的基礎（續）

獨立性

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

其他信息

本計劃的受託人須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

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

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

受託人就財務報表須承擔的責任

本計劃受託人須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》擬備真實而中肯的財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備財務報表時，本計劃受託人負責評估本計劃持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非受託人有意將本計劃清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

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

核數師就審計財務報表承擔的責任

我們的目標，是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅按《一般規例》第102條僅向受託人（作為整體）報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。此外，我們需要評估本計劃的財務報表是否在所有重大方面均已按照《一般規例》第80、81、83及84條適當地擬備。

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對本計劃內部控制的有效性發表意見。
- 評價受託人所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對受託人採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對本計劃的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致本計劃不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否中肯反映交易和事項。

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

獨立核數師報告
致BCT 積金之選（「本計劃」）受託人（續）

就《一般規例》的事項作出報告

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

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一八年六月二十日

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

	<u>附註</u>	<u>2017</u> (港幣)	<u>2016</u> (港幣)
資產			
經常資產			
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	44,522,220,325	33,314,355,453
衍生金融工具	12	1,130,710	48,713,903
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		85,846,898	55,711,985
應收股息		4,544,711	3,128,644
應收利息	11	5,996,617	3,343,542
應收供款			
僱主		139,766,646	122,557,982
成員		106,902,842	94,669,473
其他計劃		127,707,145	69,243,457
其他應收款項		3,433,969	2,573,962
銀行結餘	11	751,746,468	662,287,405
資產總值		<u>45,749,296,331</u>	<u>34,376,585,806</u>
負債			
經常負債			
衍生金融工具	12	(12,676,547)	(1,558,440)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(50,956,349)	(29,353,351)
應付權益款項及沒收供款	14	(236,250,405)	(281,061,588)
應計項目及其他應付款項		(62,884,631)	(47,098,564)
負債總值		<u>(362,767,932)</u>	<u>(359,071,943)</u>
成員權益資產淨值		<u>45,386,528,399</u>	<u>34,017,513,863</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
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	2017 (港幣)	2016 (港幣)
投資收入			
股票股息	11	241,166,606	204,549,567
銀行利息	11	39,796,738	25,309,225
其他收入	11	41,994,881	30,985,367
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		1,579,989,733	(91,609,898)
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		6,713,806,980	585,959,493
未變現匯兌收益／虧損的變動		10,160,433	(9,346,705)
投資收入總額		8,626,915,371	745,847,049
開支			
投資管理費	4(a)	(120,850,830)	(102,591,836)
受託人及行政費用	4(b)	(346,668,848)	(281,261,532)
次保管人費用		(4,086,555)	(4,540,853)
保管及銀行收費		(2,502,319)	(2,057,955)
法律及其他專業費用		(81,591)	(161,059)
核數師酬金		(2,127,943)	(1,714,205)
彌償保險		(341,353)	(862,374)
雜項開支		(9,086,949)	(10,706,903)
經營開支總額		(485,746,388)	(403,896,717)
扣除海外稅款		(23,933,071)	(23,424,399)
淨收入		8,117,235,912	318,525,933
已收及應收供款	5		
僱主			
強制性供款		1,463,453,541	1,352,515,173
額外自願性供款		499,259,183	429,782,697
成員			
強制性供款		1,438,464,675	1,334,985,237
額外自願性供款		155,267,190	118,010,195
		3,556,444,589	3,235,293,302

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

	<u>附註</u>	<u>2017</u> (港幣)	<u>2016</u> (港幣)
轉入供款			
轉自其他計劃的集團轉入供款		680,346,197	527,179,490
轉自其他計劃的個人轉入供款		2,205,446,200	939,861,029
		<u>2,885,792,397</u>	<u>1,467,040,519</u>
已收及應收供款附加費		<u>2,235,326</u>	<u>2,374,336</u>
		<u>6,444,472,312</u>	<u>4,704,708,157</u>
已付及應付權益	6,14		
退休		(497,617,259)	(333,814,963)
提早退休		(150,468,806)	(122,296,667)
死亡		(33,519,594)	(30,454,656)
永久離開香港		(211,944,144)	(153,210,025)
完全喪失行為能力		(12,785,347)	(7,967,965)
小額結餘		(38,717)	(23,180)
退還額外自願性供款		(269,699,959)	(162,544,000)
長期服務金		(261,825,291)	(284,125,708)
罹患末期疾病		(3,533,551)	(3,906,590)
		<u>(1,441,432,668)</u>	<u>(1,098,343,754)</u>
轉出供款			
轉至其他計劃的集團轉出供款		(199,448,471)	(293,551,331)
轉至其他計劃的個人轉出供款		(1,490,183,565)	(924,952,273)
		<u>(1,689,632,036)</u>	<u>(1,218,503,604)</u>
沒收供款		<u>(61,628,984)</u>	<u>(42,236,980)</u>
		<u>(3,192,693,688)</u>	<u>(2,359,084,338)</u>
年內變動		3,251,778,624	2,345,623,819
年內淨收入		8,117,235,912	318,525,933
成員權益資產淨值變動		<u>11,369,014,536</u>	<u>2,664,149,752</u>
成員權益資產淨值年初總數			
– 成員賬		<u>34,017,513,863</u>	<u>31,353,364,111</u>
成員權益資產淨值年終總數			
– 成員賬		<u>45,386,528,399</u>	<u>34,017,513,863</u>

第 189 頁至第 304 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT 積金之選
現金流量表 - 計劃及成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	<u>2017</u> (港幣)	<u>2016</u> (港幣)
經營業務的現金流量		
淨收入	8,117,235,912	318,525,933
調整		
- 股息	(241,166,606)	(204,549,567)
- 利息收入	(39,796,738)	(25,309,225)
- 扣除海外稅款	23,933,071	23,424,399
流動資本變動前之經營收益	7,860,205,639	112,091,540
按公平值透過損益列賬的財務資產增加淨額		
- 到期日超過三個月	(10,763,230,143)	(2,055,551,280)
衍生金融工具淨變動	58,701,300	(37,130,052)
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項增加	(30,134,913)	(14,174,264)
其他應收款項增加	(860,007)	(579,850)
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）	21,602,998	(108,313,599)
應計項目及其他應付款項增加	15,786,067	7,984,551
已用營運現金	(2,837,929,059)	(2,095,672,954)
已收利息	37,143,663	25,267,194
已收股息	239,750,539	204,349,678
已付扣除海外稅款	(23,933,071)	(23,424,399)
經營業務的現金已用淨額	(2,584,967,928)	(1,889,480,481)
融資現金流量		
已收供款及轉入供款	6,356,566,591	4,624,867,373
已付權益、轉出供款及沒收供款	(3,237,504,871)	(2,184,751,839)
融資的現金流入淨額	3,119,061,720	2,440,115,534
現金及現金等價物增加淨額	534,093,792	550,635,053
現金及現金等價物年初數額	2,296,805,353	1,746,170,300
現金及現金等價物年終數額	2,830,899,145	2,296,805,353
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	44,522,220,325	33,314,355,453
減：按公平值透過損益列賬的財務資產		
- 到期日超過三個月	(42,443,067,648)	(31,679,837,505)
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	2,079,152,677	1,634,517,948
銀行結餘	751,746,468	662,287,405
	2,830,899,145	2,296,805,353

第 189 頁至第 304 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日

		BCT 強積金保守基金		BCT E30 混合資產基金	
	附註	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	5,491,338,151	4,399,181,226	2,786,609,649	2,482,336,356
衍生金融工具	12	-	-	456,574	16,316,385
出售按公平值透過損益列賬的					
財務資產應收款項		-	-	683,997	520,422
應收股息		-	-	445,575	396,251
應收利息	11	5,996,617	3,343,542	-	-
基金轉換的應收款項		53,765,746	24,418,153	1,938,239	1,292,230
認購單位的應收款項		3,628,487	2,377,544	1,055,122	7,205,347
其他應收款項		-	-	187,864	172,723
銀行結餘	11	64,018,508	44,247,333	203,739,539	228,372,266
資產總值		5,618,747,509	4,473,567,798	2,995,116,559	2,736,611,980
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	-	-	(3,056,429)	(381,239)
購入按公平值透過損益列賬的					
財務資產應付款項		-	-	(16,337,065)	(6,487,662)
贖回單位的應付款項		(10,049,747)	(9,374,897)	(4,757,119)	(5,162,243)
基金轉換的應付款項		(38,596,074)	(29,872,938)	(2,149,677)	(2,754,943)
應計項目及其他應付款項		(5,173,437)	(3,344,212)	(4,784,122)	(4,940,045)
負債總值		(53,819,258)	(42,592,047)	(31,084,412)	(19,726,132)
成員資產淨值		5,564,928,251	4,430,975,751	2,964,032,147	2,716,885,848
已發行單位		4,964,129,100	3,954,474,452	1,599,832,891	1,650,858,922
每單位資產淨值		1.1210	1.1205	1.8527	1.6457

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
截至二零一七年十二月三十一日

		BCT E50 混合資產基金		BCT E70 混合資產基金	
	附註	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	3,190,678,183	2,734,398,709	6,004,428,154	4,978,281,974
衍生金融工具	12	345,263	13,209,474	323,359	12,380,246
出售按公平值透過損益列賬的					
財務資產應收款項		1,202,707	806,483	3,411,476	2,277,875
應收股息		779,371	662,246	1,935,533	1,623,797
應收利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		4,321,502	165,175	2,501,344	633,415
認購單位的應收款項		873,131	1,513,610	867,147	2,086,306
其他應收款項		210,961	182,177	388,241	326,415
銀行結餘	11	169,277,410	122,180,262	179,190,384	150,416,477
資產總值		3,367,688,528	2,873,118,136	6,193,045,638	5,148,026,505
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	(2,281,069)	(273,212)	(2,056,851)	(349,662)
購入按公平值透過損益列賬的					
財務資產應付款項		(14,545,462)	(3,101,071)	(20,073,822)	(7,333,910)
贖回單位的應付款項		(3,837,737)	(3,185,962)	(5,355,570)	(4,132,584)
基金轉換的應付款項		(1,258,613)	(1,197,680)	(4,215,824)	(1,457,718)
應計項目及其他應付款項		(5,367,262)	(5,222,204)	(9,797,661)	(9,169,035)
負債總值		(27,290,143)	(12,980,129)	(41,499,728)	(22,442,909)
成員資產淨值		3,340,398,385	2,860,138,007	6,151,545,910	5,125,583,596
已發行單位		1,610,539,943	1,634,773,008	2,803,001,818	2,908,600,609
每單位資產淨值		2.0741	1.7496	2.1946	1.7622

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
截至二零一七年十二月三十一日

		BCT 環球債券基金		BCT 環球股票基金	
	附註	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	1,055,818,326	935,194,691	1,988,191,776	1,553,256,473
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		2,866,182	6,078,363	5,362,505	3,516,840
應收股息		-	-	-	-
應收利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		1,979,433	753,257	4,125,224	4,943,357
認購單位的應收款項		709,592	1,037,547	1,152,539	1,907,378
其他應收款項		74,580	67,704	182,514	145,010
銀行結餘	11	1,238,041	1,027,029	2,079,738	1,673,158
資產總值		1,062,686,154	944,158,591	2,001,094,296	1,565,442,216
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		(1,072,930)	(3,563,762)	(3,087,777)	(1,861,598)
基金轉換的應付款項		(2,228,740)	(2,374,437)	(3,040,503)	(2,136,352)
應計項目及其他應付款項		(848,471)	(857,774)	(1,748,582)	(1,544,237)
負債總值		(4,150,141)	(6,795,973)	(7,876,862)	(5,542,187)
成員資產淨值		1,058,536,013	937,362,618	1,993,217,434	1,559,900,029
已發行單位		678,255,744	620,551,731	668,212,085	609,469,515
每單位資產淨值		1.5607	1.5105	2.9829	2.5594

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
截至二零一七年十二月三十一日

		BCT 香港股票基金		BCT 亞洲股票基金	
	附註	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	4,088,554,696	2,953,802,791	3,923,505,684	2,738,305,399
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		16,241,536	5,952,899	5,918,287	5,053,847
應收股息		-	-	-	-
應收利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		20,812,311	10,278,203	5,462,124	1,686,573
認購單位的應收款項		2,960,571	2,383,475	2,354,660	3,428,119
其他應收款項		1,035,310	773,242	-	-
銀行結餘	11	11,821,370	5,095,882	2,709,875	897,360
資產總值		4,141,425,794	2,978,286,492	3,939,950,630	2,749,371,298
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		(3,497,379)	(3,924,481)	(3,529,827)	(3,195,565)
基金轉換的應付款項		(24,564,441)	(5,529,048)	(8,278,519)	(2,255,769)
應計項目及其他應付款項		(3,550,243)	(2,980,583)	(3,365,411)	(2,709,201)
負債總值		(31,612,063)	(12,434,112)	(15,173,757)	(8160,535)
成員資產淨值		4,109,813,731	2,965,852,380	3,924,776,873	2,741,210,763
已發行單位		902,468,514	921,372,753	1,069,233,392	1,040,960,488
每單位資產淨值		4.5540	3.2189	3.6706	2.6333

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
截至二零一七年十二月三十一日

		BCT 目標回報基金		BCT 中國及香港股票基金	
	附註	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	1,040,018,361	819,309,109	5,214,421,474	3,770,316,996
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		2,590,406	2,504,644	18,912,341	11,108,748
應收股息		-	-	-	-
應收利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		3,187,332	1,204,834	11,220,808	4,811,717
認購單位的應收款項		771,252	926,323	3,424,558	3,187,502
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘	11	1,076,489	871,623	4,536,508	1,650,646
		<u>1,047,643,840</u>	<u>824,816,533</u>	<u>5,252,515,689</u>	<u>3,791,075,609</u>
資產總值					
		<u>1,047,643,840</u>	<u>824,816,533</u>	<u>5,252,515,689</u>	<u>3,791,075,609</u>
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		(1,406,583)	(1,187,456)	(5,267,243)	(4,786,684)
基金轉換的應付款項		(1,574,799)	(1,445,785)	(15,813,510)	(9,951,184)
應計項目及其他應付款項		(807,217)	(729,881)	(6,820,390)	(5,459,184)
		<u>(3,788,599)</u>	<u>(3,363,122)</u>	<u>(27,901,143)</u>	<u>(20,197,052)</u>
負債總值					
		<u>(3,788,599)</u>	<u>(3,363,122)</u>	<u>(27,901,143)</u>	<u>(20,197,052)</u>
成員資產淨值					
		<u>1,043,855,241</u>	<u>821,453,411</u>	<u>5,224,614,546</u>	<u>3,770,878,557</u>
已發行單位					
		<u>673,048,982</u>	<u>563,961,605</u>	<u>4,363,760,422</u>	<u>4,511,153,130</u>
每單位資產淨值					
		<u>1.5509</u>	<u>1.4566</u>	<u>1.1973</u>	<u>0.8359</u>

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
截至二零一七年十二月三十一日

		BCT 歐洲股票基金		BCT E90 混合資產基金	
	附註	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	617,308,962	456,462,782	657,289,152	429,854,320
衍生金融工具	12	-	3,928,967	-	-
出售按公平值透過損益列賬的 財務資產應收款項		3,856,739	3,091,050	529,227	840,686
應收股息		-	-	-	-
應收利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		1,300,235	1,779,557	1,526,277	962,216
認購單位的應收款項		2,411,201	775,570	544,088	1,167,328
其他應收款項		-	-	147,282	98,567
銀行結餘	11	788,155	491,720	711,883	606,191
資產總值		625,665,292	466,529,646	660,747,909	433,529,308
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	(2,029,449)	(413,094)	-	-
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		(768,852)	(505,758)	(571,844)	(758,543)
基金轉換的應付款項		(3,075,070)	(3,708,072)	(362,079)	(516,266)
應計項目及其他應付款項		(817,380)	(655,367)	(556,054)	(418,012)
負債總值		(6,690,751)	(5,282,291)	(1,489,977)	(1,692,821)
成員資產淨值		618,974,541	461,247,355	659,257,932	431,836,487
已發行單位		459,798,611	406,943,776	284,111,171	238,557,227
每單位資產淨值		1.3462	1.1334	2.3204	1.8102

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
截至二零一七年十二月三十一日

		BCT 國際股票基金		BCT 儲蓄易 2020 基金	
	附註	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	941,958,488	607,271,781	375,354,318	270,628,408
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		2,799,481	2,834,723	796,851	1,008,905
應收股息		-	-	-	-
應收利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		2,750,613	2,458,583	776,390	725,676
認購單位的應收款項		1,085,020	2,005,679	419,967	439,761
其他應收款項		229,158	148,600	91,077	66,615
銀行結餘	11	1,884,969	1,325,677	402,546	198,669
資產總值		950,707,729	616,045,043	377,841,149	273,068,034
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		(1,324,446)	(804,940)	(713,073)	(512,690)
基金轉換的應付款項		(3,406,729)	(4,005,626)	(401,951)	(464,253)
應計項目及其他應付款項		(801,905)	(581,664)	(321,792)	(264,164)
負債總值		(5,533,080)	(5,392,230)	(1,436,816)	(1,241,107)
成員資產淨值		945,174,649	610,652,813	376,404,333	271,826,927
已發行單位		389,038,379	300,671,541	162,780,830	145,086,998
每單位資產淨值		2.4295	2.0310	2.3123	1.8735

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
截至二零一七年十二月三十一日

		BCT 儲蓄易 2025 基金		BCT 儲蓄易 2030 基金	
	附註	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	384,786,811	250,283,377	451,305,149	269,172,844
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		692,758	422,176	482,037	555,276
應收股息		-	-	-	-
應收利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		894,420	250,587	724,462	1,126
認購單位的應收款項		566,977	285,170	388,101	374,822
其他應收款項		93,142	61,586	108,580	66,210
銀行結餘	11	1,099,459	76,019	487,728	206,421
資產總值		388,133,567	251,378,915	453,496,057	270,376,699
		-----	-----	-----	-----
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		(187,068)	(275,116)	(305,551)	(607,537)
基金轉換的應付款項		(1,336,277)	(195,760)	(501,907)	(160,160)
應計項目及其他應付款項		(328,250)	(243,954)	(381,251)	(261,878)
負債總值		(1,851,595)	(714,830)	(1,188,709)	(1,029,575)
		-----	-----	-----	-----
成員資產淨值		386,281,972	250,664,085	452,307,348	269,347,124
		=====	=====	=====	=====
已發行單位		159,047,074	132,179,640	186,285,065	143,701,084
		=====	=====	=====	=====
每單位資產淨值		2.4287	1.8964	2.4280	1.8744
		=====	=====	=====	=====

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
截至二零一七年十二月三十一日

		BCT 儲蓄易 2035 基金		BCT 儲蓄易 2040 基金	
	附註	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	411,018,591	248,140,798	907,385,025	523,062,418
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		204,955	126,978	1,344,432	648,444
應收股息		-	-	-	-
應收利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		631,269	1,583,955	2,554,203	1,172,480
認購單位的應收款項		285,812	420,213	1,400,310	972,544
其他應收款項		98,927	60,932	218,266	128,508
銀行結餘	11	697,415	64,394	1,153,283	679,026
資產總值		412,936,969	250,397,270	914,055,519	526,663,420
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		(287,193)	(58,795)	(1,047,941)	(498,941)
基金轉換的應付款項		(303,671)	(90,194)	(1,076,000)	(442,115)
應計項目及其他應付款項		(347,289)	(240,683)	(762,470)	(505,408)
負債總值		(938,153)	(389,672)	(2,886,411)	(1,446,464)
成員資產淨值		411,998,816	250,007,598	911,169,108	525,216,956
已發行單位		171,422,777	135,054,788	366,541,196	274,741,965
每單位資產淨值		2.4034	1.8512	2.4859	1.9117

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
截至二零一七年十二月三十一日

		BCT 恒指基金		BCT 港元債券基金	
	附註	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	2,089,633,428	1,378,024,505	775,636,864	590,935,955
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		4,040,201	-	8,131,912	6,564,319
應收股息		-	-	-	-
應收利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		15,513,445	19,729,383	8,613,117	4,403,468
認購單位的應收款項		2,725,338	2,705,112	1,257,294	1,481,258
其他應收款項		-	-	253,073	203,454
銀行結餘	11	3,995,509	3,706,533	1,079,685	1,510,767
資產總值		2,115,907,921	1,404,165,533	794,971,945	605,099,221
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		-	(8,926,039)	-	-
贖回單位的應付款項		(2,886,827)	(2,648,294)	(1,266,463)	(1,662,317)
基金轉換的應付款項		(25,721,773)	(7,700,840)	(7,950,957)	(6,083,369)
應計項目及其他應付款項		(1,531,872)	(1,172,675)	(1,320,159)	(1,109,326)
負債總值		(30,140,472)	(20,447,848)	(10,537,579)	(8,855,012)
成員資產淨值		2,085,767,449	1,383,717,685	784,434,366	596,244,209
已發行單位		1,248,893,596	1,154,444,139	678,104,214	532,196,630
每單位資產淨值		1.6701	1.1986	1.1568	1.1203

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
截至二零一七年十二月三十一日

		BCT 世界股票基金		BCT 大中華股票基金	
	附註	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	522,307,410	213,709,172	789,325,635	437,523,420
衍生金融工具	12	5,514	37,399	-	-
出售按公平值透過損益列賬的					
財務資產應收款項		129,580	-	-	-
應收股息		1,384,232	446,350	-	-
應收利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		2,701,064	1,636,477	1,535,473	1,083,074
認購單位的應收款項		838,034	1,215,727	905,868	1,594,949
其他應收款項		-	-	52,352	29,816
銀行結餘	11	1,119,018	1,532,538	2,002,180	3,036,185
資產總值		528,484,852	218,577,663	793,821,508	443,267,444
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	(1,174,480)	(141,233)	-	-
購入按公平值透過損益列賬的					
財務資產應付款項		-	(1,221,008)	-	(2,283,661)
贖回單位的應付款項		(804,067)	(198,515)	(1,089,279)	(411,039)
基金轉換的應付款項		(2,965,435)	(562,253)	(2,691,277)	(1,788,034)
應計項目及其他應付款項		(415,934)	(203,824)	(602,494)	(395,046)
負債總值		(5,359,916)	(2,326,833)	(4,383,050)	(4,877,780)
成員資產淨值		523,124,936	216,250,830	789,438,458	438,389,664
已發行單位		305,382,482	154,417,829	487,471,652	371,655,108
每單位資產淨值		1.7130	1.4004	1.6195	1.1796

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
截至二零一七年十二月三十一日

		BCT 人民幣債券基金		BCT 核心累積基金	BCT 65 歲後基金
	附註	<u>2017</u> (港幣)	<u>2016</u> (港幣)	<u>2017</u> (港幣)	<u>2017</u> (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	415,486,382	274,901,949	305,170,021	94,689,635
衍生金融工具	12	-	2,841,432	-	-
出售按公平值透過損益列賬的 財務資產應收款項		2,321,607	1,799,307	2,443,210	884,471
應收股息		-	-	-	-
應收利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		4,944,783	586,539	1,089,315	1,423,553
認購單位的應收款項		637,354	528,596	1,039,465	169,885
其他應收款項		60,925	41,542	-	-
銀行結餘	11	597,575	384,448	322,023	102,569
資產總值		<u>424,048,626</u>	<u>281,083,813</u>	<u>310,064,034</u>	<u>97,270,113</u>
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	(2,078,269)	-	-	-
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		(709,070)	(1,039,514)	(547,829)	(252,261)
基金轉換的應付款項		(2,166,515)	(1,867,239)	(1,883,722)	(728,619)
應計項目及其他應付款項		(484,138)	(367,186)	(149,099)	(46,554)
負債總值		<u>(5,437,992)</u>	<u>(3,273,939)</u>	<u>(2,580,650)</u>	<u>(1,027,434)</u>
成員資產淨值		<u>418,610,634</u>	<u>277,809,874</u>	<u>307,483,384</u>	<u>96,242,679</u>
已發行單位		<u>431,457,144</u>	<u>302,959,713</u>	<u>281,952,273</u>	<u>93,440,035</u>
每單位資產淨值		<u>0.9702</u>	<u>0.9170</u>	<u>1.0906</u>	<u>1.0300</u>

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
截至二零一七年十二月三十一日

	<u>附註</u>	總額 <u>2017</u> (港幣)	<u>2016</u> (港幣)
資產			
經常資產			
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	44,522,220,325	33,314,355,453
衍生金融工具	12	1,130,710	48,713,903
出售按公平值透過損益列賬的 財務資產應收款項		85,846,898	55,711,985
應收股息		4,544,711	3,128,644
應收利息	11	5,996,617	3,343,542
基金轉換的應收款項		156,292,682	86,560,035
認購單位的應收款項		32,471,773	40,019,880
其他應收款項		3,432,252	2,573,101
銀行結餘	11	656,131,859	570,250,624
資產總值		<u>45,468,067,827</u>	<u>34,124,657,167</u>
負債			
經常負債			
衍生金融工具	12	(12,676,547)	(1,558,440)
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項		(50,956,349)	(29,353,351)
贖回單位的應付款項		(54,623,676)	(50,357,231)
基金轉換的應付款項		(156,292,682)	(86,560,035)
應計項目及其他應付款項		(51,129,437)	(43,375,543)
負債總值		<u>(325,678,691)</u>	<u>(211,204,600)</u>
成員資產淨值		<u>45,142,389,136</u>	<u>33,913,452,567</u>

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
全面收入報表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

		BCT 強積金保守基金		BCT E30 混合資產基金		BCT E50 混合資產基金	
	附註	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
投資收入							
股票股息	11	-	-	23,232,060	21,601,784	40,653,053	37,806,046
銀行利息	11	39,679,411	25,106,580	49,342	82,805	32,237	45,403
其他收入	11	332,197	2,207,569	2,239,394	944,453	2,506,758	1,070,301
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		15,257,851	1,503,955	98,973,754	(31,267,111)	152,386,165	(51,102,901)
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		(5,120,898)	6,385,936	262,365,189	59,078,743	388,670,619	77,833,013
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	4,010,569	(3,038,489)	2,818,584	(1,627,765)
投資收入總額		50,148,561	35,204,040	390,870,308	47,402,185	587,067,416	64,024,097
開支							
投資管理費	4(a)	(15,581,465)	(9,892,730)	(17,920,383)	(17,028,761)	(19,560,391)	(17,908,778)
受託人及行政費用	4(b)	(30,560,482)	(23,088,692)	(28,672,612)	(27,246,018)	(31,296,626)	(28,654,046)
次保管人費用		(18,169)	(14,615)	(1,179,461)	(1,307,079)	(1,251,908)	(1,399,236)
保管及銀行收費		(293,982)	(234,958)	(471,429)	(394,725)	(540,562)	(445,297)
法律及其他專業費用		-	-	(27,197)	(52,756)	(27,197)	(52,756)
核數師酬金		(268,758)	(225,104)	(152,301)	(143,134)	(166,868)	(150,572)
彌償保險		(43,230)	(113,209)	(24,818)	(72,798)	(27,039)	(76,542)
雜項開支		(1,070,786)	(1,337,158)	(622,316)	(854,456)	(676,267)	(897,879)
經營開支總額		(47,836,872)	(34,906,466)	(49,070,517)	(47,099,727)	(53,546,858)	(49,585,106)
稅前盈利		2,311,689	297,574	341,799,791	302,458	533,520,558	14,438,991
扣除稅款		-	-	(3,249,823)	(3,512,081)	(5,482,411)	(5,617,525)
全面收入總額		2,311,689	297,574	338,549,968	(3,209,623)	528,038,147	8,821,466

第 189 頁至第 304 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT 積金之選
全面收入報表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

		BCT E70 混合資產基金		BCT 環球債券基金		BCT 環球股票基金	
	附註	2017	2016	2017	2016	2017	2016
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資收入							
股票股息	11	101,596,630	94,702,891	-	-	-	-
銀行利息	11	25,185	69,846	119	9	198	13
其他收入	11	4,672,495	2,018,201	3,325,956	3,129,128	6,416,472	4,974,683
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		349,664,222	(124,243,432)	(2,479,288)	(4,653,218)	79,889,159	23,362,880
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		889,340,191	156,328,427	38,883,406	(19,437,029)	202,736,012	95,978,396
未變現匯兌收益／虧損的變動		3,385,656	(4,695,850)	-	-	-	-
投資收入／（虧損）總額		1,348,684,379	124,180,083	39,730,193	(20,961,110)	289,041,841	124,315,972
開支							
投資管理費	4(a)	(35,598,493)	(31,858,775)	-	-	-	-
受託人及行政費用	4(b)	(56,957,589)	(50,974,041)	(8,044,146)	(7,480,032)	(16,311,227)	(12,510,786)
次保管人費用		(1,467,142)	(1,681,644)	-	-	-	-
保管及銀行收費		(997,487)	(819,969)	(5,906)	(5,732)	(6,204)	(5,941)
法律及其他專業費用		(27,197)	(55,547)	-	-	-	-
核數師酬金		(304,161)	(268,158)	(53,551)	(49,228)	(97,077)	(74,593)
彌償保險		(49,174)	(136,096)	(8,697)	(24,971)	(15,637)	(36,846)
雜項開支		(1,216,942)	(1,587,038)	(223,238)	(301,410)	(394,950)	(454,793)
經營開支總額		(96,618,185)	(87,381,268)	(8,335,538)	(7,861,373)	(16,825,095)	(13,082,959)
稅前盈利		1,252,066,194	36,798,815	31,394,655	(28,822,483)	272,216,746	111,233,013
扣除稅款		(13,312,750)	(13,440,111)	-	-	-	-
全面收入總額		1,238,753,444	23,358,704	31,394,655	(28,822,483)	272,216,746	111,233,013

第 189 頁至第 304 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT 積金之選
全面收入報表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

		BCT 香港股票基金		BCT 亞洲股票基金		BCT 目標回報基金	
	附註	2017	2016	2017	2016	2017	2016
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資收入							
股票股息	11	-	-	-	-	-	-
銀行利息	11	1,043	51	214	9	96	7
其他收入	11	10,823,536	8,477,353	-	-	-	-
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		271,643,240	4,770,605	180,963,013	44,165,855	18,276,489	9,789,728
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		963,749,032	42,848,432	944,956,494	64,799,093	47,254,929	4,031,884
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	-	-
投資收入總額		1,246,216,851	56,096,441	1,125,919,721	108,964,957	65,531,514	13,821,619
開支							
投資管理費	4(a)	-	-	-	-	-	-
受託人及行政費用	4(b)	(31,987,754)	(24,935,786)	(30,754,728)	(23,718,137)	(7,439,915)	(6,212,920)
次保管人費用		-	-	-	-	-	-
保管及銀行收費		(5,007)	(4,739)	(9,253)	(8,967)	(8,331)	(8,105)
法律及其他專業費用		-	-	-	-	-	-
核數師酬金		(191,406)	(146,681)	(183,777)	(138,967)	(49,968)	(41,209)
彌償保險		(30,580)	(73,483)	(29,398)	(70,050)	(8,023)	(20,664)
雜項開支		(761,254)	(875,148)	(728,450)	(833,075)	(206,703)	(255,967)
經營開支總額		(32,976,001)	(26,035,837)	(31,705,606)	(24,769,196)	(7,712,940)	(6,538,865)
稅前盈利		1,213,240,850	30,060,604	1,094,214,115	84,195,761	57,818,574	7,282,754
扣除稅款		-	-	-	-	-	-
全面收入總額		1,213,240,850	30,060,604	1,094,214,115	84,195,761	57,818,574	7,282,754

第 189 頁至第 304 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT 積金之選
全面收入報表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 中國及香港股票基金		BCT 歐洲股票基金		BCT E90 混合資產基金	
		2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)	2017 (港幣)	2016 (港幣)
投資收入							
股票股息	11	-	-	-	-	-	-
銀行利息	11	338	17	73	4	93	5
其他收入	11	-	-	-	-	1,471,095	1,073,184
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		279,645,851	26,248,200	10,551,449	(9,833,344)	15,865,807	2,799,732
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		1,394,618,085	25,061,260	87,171,908	14,526,772	120,712,508	4,050,965
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	-	-
投資收入總額		1,674,264,274	51,309,477	97,723,430	4,693,432	138,049,503	7,923,886
開支							
投資管理費	4(a)	(24,960,012)	(20,231,771)	(2,970,187)	(2,359,411)	-	-
受託人及行政費用	4(b)	(40,843,657)	(33,106,535)	(4,860,306)	(3,860,854)	(4,908,298)	(3,557,259)
次保管人費用		-	-	-	-	-	-
保管及銀行收費		(5,913)	(6,193)	(4,722)	(4,964)	(3,874)	(3,642)
法律及其他專業費用		-	-	-	-	-	-
核數師酬金		(244,143)	(193,370)	(29,060)	(22,856)	(29,583)	(21,035)
彌償保險		(39,042)	(97,876)	(4,648)	(11,437)	(4,686)	(10,479)
雜項開支		(964,165)	(1,153,149)	(129,324)	(151,673)	(126,175)	(136,319)
經營開支總額		(67,056,932)	(54,788,894)	(7,998,247)	(6,411,195)	(5,072,616)	(3,728,734)
稅前盈利／（虧損）		1,607,207,342	(3,479,417)	89,725,183	(1,717,763)	132,976,887	4,195,152
扣除稅款		-	-	-	-	-	-
全面收入總額		1,607,207,342	(3,479,417)	89,725,183	(1,717,763)	132,976,887	4,195,152

第 189 頁至第 304 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT 積金之選
全面收入報表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

		BCT 國際股票基金		BCT 儲蓄易 2020 基金		BCT 儲蓄易 2025 基金	
	附註	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資收入							
股票股息	11	-	-	-	-	-	-
銀行利息	11	173	9	66	2	43	1
其他收入	11	2,292,370	1,519,813	940,916	725,249	929,189	657,296
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		28,563,184	7,123,703	13,172,536	3,174,886	9,372,774	1,491,129
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		114,989,518	11,846,759	55,964,495	2,142,490	70,491,831	2,651,000
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	-	-
投資收入總額		<u>145,845,245</u>	<u>20,490,284</u>	<u>70,078,013</u>	<u>6,042,627</u>	<u>80,793,837</u>	<u>4,799,426</u>
開支							
投資管理費	4(a)	-	-	-	-	-	-
受託人及行政費用	4(b)	(7,120,541)	(4,699,253)	(2,922,501)	(2,238,556)	(2,886,247)	(2,028,911)
次保管人費用		-	-	-	-	-	-
保管及銀行收費		(3,964)	(3,697)	(3,795)	(3,575)	(3,791)	(3,564)
法律及其他專業費用		-	-	-	-	-	-
核數師酬金		(42,871)	(28,174)	(17,508)	(13,245)	(17,383)	(12,036)
彌償保險		(6,798)	(13,777)	(2,795)	(6,596)	(2,755)	(5,967)
雜項開支		(179,284)	(178,848)	(79,389)	(90,027)	(78,638)	(82,836)
經營開支總額		<u>(7,353,458)</u>	<u>(4,923,749)</u>	<u>(3,025,988)</u>	<u>(2,351,999)</u>	<u>(2,988,814)</u>	<u>(2,133,314)</u>
稅前盈利		<u>138,491,787</u>	<u>15,566,535</u>	<u>67,052,025</u>	<u>3,690,628</u>	<u>77,805,023</u>	<u>2,666,112</u>
扣除稅款		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
全面收入總額		<u><u>138,491,787</u></u>	<u><u>15,566,535</u></u>	<u><u>67,052,025</u></u>	<u><u>3,690,628</u></u>	<u><u>77,805,023</u></u>	<u><u>2,666,112</u></u>

第 189 頁至第 304 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT 積金之選
全面收入報表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

		BCT 儲蓄易 2030 基金		BCT 儲蓄易 2035 基金		BCT 儲蓄易 2040 基金	
	附註	2017	2016	2017	2016	2017	2016
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資收入							
股票股息	11	-	-	-	-	-	-
銀行利息	11	44	2	51	1	121	6
其他收入	11	1,043,768	704,250	958,055	639,678	2,069,819	1,366,066
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		9,841,017	1,878,033	10,477,497	1,749,964	22,033,594	4,186,963
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		83,600,701	2,858,427	75,939,530	2,327,221	165,485,050	5,376,219
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	-	-
投資收入總額		94,485,530	5,440,712	87,375,133	4,716,864	189,588,584	10,929,254
開支							
投資管理費	4(a)	-	-	-	-	-	-
受託人及行政費用	4(b)	(3,242,333)	(2,174,253)	(2,976,080)	(1,974,533)	(6,429,819)	(4,218,044)
次保管人費用		-	-	-	-	-	-
保管及銀行收費		(3,804)	(3,570)	(3,794)	(3,561)	(3,932)	(3,674)
法律及其他專業費用		-	-	-	-	-	-
核數師酬金		(19,657)	(12,901)	(18,015)	(11,749)	(39,064)	(25,041)
彌償保險		(3,089)	(6,389)	(2,836)	(5,798)	(6,122)	(12,397)
雜項開支		(87,126)	(87,981)	(81,055)	(81,132)	(162,311)	(160,149)
經營開支總額		(3,356,009)	(2,285,094)	(3,081,780)	(2,076,773)	(6,641,248)	(4,419,305)
稅前盈利		91,129,521	3,155,618	84,293,353	2,640,091	182,947,336	6,509,949
扣除稅款		-	-	-	-	-	-
全面收入總額		91,129,521	3,155,618	84,293,353	2,640,091	182,947,336	6,509,949

第 189 頁至第 304 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT 積金之選
全面收入報表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

		BCT 恒指基金		BCT 港元債券基金		BCT 世界股票基金	
	附註	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資收入							
股票股息	11	61,084,637	43,327,809	-	-	9,998,982	4,349,353
銀行利息	11	948	79	238	21	344	11
其他收入	11	-	-	895,084	685,179	-	24,861
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		12,625,731	(6,116,332)	6,885,038	7,821,581	(2,468,072)	(1,998,153)
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		497,104,950	16,628,507	18,489,178	(16,889,280)	68,819,953	12,544,011
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	(54,376)	15,399
投資收入／（虧損）總額		<u>570,816,266</u>	<u>53,840,063</u>	<u>26,269,538</u>	<u>(8,382,499)</u>	<u>76,296,831</u>	<u>14,935,482</u>
開支							
投資管理費	4(a)	-	-	(2,754,105)	(2,108,242)	-	-
受託人及行政費用	4(b)	(12,042,436)	(8,506,169)	(4,819,684)	(3,689,424)	(2,955,296)	(1,249,548)
次保管人費用		(66,848)	(66,445)	-	-	(63,416)	(44,188)
保管及銀行收費		(42,689)	(38,217)	(8,239)	(7,979)	(43,163)	(20,582)
法律及其他專業費用		-	-	-	-	-	-
核數師酬金		(93,326)	(65,013)	(37,030)	(28,144)	(20,571)	(8,681)
彌償保險		(14,771)	(32,116)	(5,932)	(13,851)	(3,147)	(4,057)
雜項開支		(808,049)	(701,198)	(157,761)	(178,022)	(96,087)	(66,343)
經營開支總額		<u>(13,068,119)</u>	<u>(9,409,158)</u>	<u>(7,782,751)</u>	<u>(6,025,662)</u>	<u>(3,181,680)</u>	<u>(1,393,399)</u>
稅前盈利／（虧損）		<u>557,748,147</u>	<u>44,430,905</u>	<u>18,486,787</u>	<u>(14,408,161)</u>	<u>73,115,151</u>	<u>13,542,083</u>
扣除稅款		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,888,087)</u>	<u>(854,682)</u>
全面收入總額		<u><u>557,748,147</u></u>	<u><u>44,430,905</u></u>	<u><u>18,486,787</u></u>	<u><u>(14,408,161)</u></u>	<u><u>71,227,064</u></u>	<u><u>12,687,401</u></u>

第 189 頁至第 304 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT 積金之選
全面收入報表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

		BCT 大中華股票基金		BCT 人民幣債券基金		BCT 核心累積基金	BCT 65 歲後基金
	附註	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017*</u>	<u>2017*</u>
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資收入							
股票股息	11	4,601,244	2,761,684	-	-	-	-
銀行利息	11	355	23	48	3	17	6
其他收入	11	491,997	299,842	585,586	467,976	-	-
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		3,392,623	(161,596)	(6,639,942)	(2,301,025)	1,789,076	306,965
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		181,628,167	18,242,944	29,344,848	(3,254,697)	15,145,224	1,466,060
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	-	-
投資收入／（虧損）總額		<u>190,114,386</u>	<u>21,142,897</u>	<u>23,290,540</u>	<u>(5,087,743)</u>	<u>16,934,317</u>	<u>1,773,031</u>
開支							
投資管理費	4(a)	-	-	(1,505,794)	(1,203,368)	-	-
受託人及行政費用	4(b)	(4,919,970)	(2,998,415)	(2,676,966)	(2,139,320)	(802,980)	(236,655)
次保管人費用		(39,611)	(27,646)	-	-	-	-
保管及銀行收費		(26,997)	(21,302)	(5,481)	(5,002)	-	-
法律及其他專業費用		-	-	-	-	-	-
核數師酬金		(33,601)	(20,155)	(18,264)	(14,159)	-	-
彌償保險		(5,259)	(9,859)	(2,877)	(7,116)	-	-
雜項開支		(145,694)	(132,951)	(85,668)	(97,989)	-	-
經營開支總額		<u>(5,171,132)</u>	<u>(3,210,328)</u>	<u>(4,295,050)</u>	<u>(3,466,954)</u>	<u>(802,980)</u>	<u>(236,655)</u>
稅前盈利／（虧損）		<u>184,943,254</u>	<u>17,932,569</u>	<u>18,995,490</u>	<u>(8,554,697)</u>	<u>16,131,337</u>	<u>1,536,376</u>
扣除稅款		-	-	-	-	-	-
全面收入總額		<u><u>184,943,254</u></u>	<u><u>17,932,569</u></u>	<u><u>18,995,490</u></u>	<u><u>(8,554,697)</u></u>	<u><u>16,131,337</u></u>	<u><u>1,536,376</u></u>

* 由二零一七年四月一日（開始營運日期）至二零一七年十二月三十一日期間。

第 189 頁至第 304 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT 積金之選
全面收入報表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

		總額	
	附註	2017 (港幣)	2016 (港幣)
投資收入			
股票股息	11	241,166,606	204,549,567
銀行利息	11	39,790,803	25,304,907
其他收入	11	41,994,687	30,985,082
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		1,579,989,733	(91,609,898)
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		6,713,806,980	585,959,493
未變現匯兌收益／（虧損）的變動		10,160,433	(9,346,705)
投資收入總額		8,626,909,242	745,842,446
開支			
投資管理費	4(a)	(120,850,830)	(102,591,836)
受託人及行政費用	4(b)	(346,668,848)	(281,261,532)
次保管人費用		(4,086,555)	(4,540,853)
保管及銀行收費		(2,502,319)	(2,057,955)
法律及其他專業費用		(81,591)	(161,059)
核數師酬金		(2,127,943)	(1,714,205)
彌償保險		(341,353)	(862,374)
雜項開支		(9,081,632)	(10,695,541)
經營開支總額		(485,741,071)	(403,885,355)
稅前盈利		8,141,168,171	341,957,091
扣除稅款		(23,933,071)	(23,424,399)
全面收入總額		8,117,235,100	318,532,692

BCT 積金之選
成員資產淨值變動表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	BCT 強積金保守基金		BCT E30 混合資產基金		BCT E50 混合資產基金	
	<u>2017</u> (港幣)	<u>2016</u> (港幣)	<u>2017</u> (港幣)	<u>2016</u> (港幣)	<u>2017</u> (港幣)	<u>2016</u> (港幣)
年初結餘	4,430,975,751	3,977,293,387	2,716,885,848	2,618,334,112	2,860,138,007	2,818,688,657
已發行單位所得款項	3,658,445,762	2,232,504,408	429,335,484	427,180,465	330,454,351	260,249,350
已贖回單位所付款項	(2,526,804,951)	(1,779,119,618)	(520,739,153)	(325,419,106)	(378,232,120)	(227,621,466)
	1,131,640,811	453,384,790	(91,403,669)	101,761,359	(47,777,769)	32,627,884
全面收入總額	2,311,689	297,574	338,549,968	(3,209,623)	528,038,147	8,821,466
年終結餘	5,564,928,251	4,430,975,751	2,964,032,147	2,716,885,848	3,340,398,385	2,860,138,007
年初已發行單位	3,954,474,452	3,549,831,273	1,650,858,922	1,590,158,938	1,634,773,008	1,615,994,719
已發行單位	3,264,011,777	1,992,469,671	245,015,338	254,239,357	171,723,270	147,949,331
已贖回單位	(2,254,357,129)	(1,587,826,492)	(296,041,369)	(193,539,373)	(195,956,335)	(129,171,042)
年終已發行單位	4,964,129,100	3,954,474,452	1,599,832,891	1,650,858,922	1,610,539,943	1,634,773,008

第 189 頁至第 304 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT 積金之選
成員資產淨值變動表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	BCT E70 混合資產基金		BCT 環球債券基金		BCT 環球股票基金	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘	5,125,583,596	5,130,536,420	937,362,618	890,142,266	1,559,900,029	1,365,730,634
已發行單位所得款項	394,153,825	339,492,570	338,126,687	261,228,690	512,004,629	278,611,240
已贖回單位所付款項	(606,944,955)	(367,804,098)	(248,347,947)	(185,185,855)	(350,903,970)	(195,674,858)
	(212,791,130)	(28,311,528)	89,778,740	76,042,835	161,100,659	82,936,382
全面收入總額	1,238,753,444	23,358,704	31,394,655	(28,822,483)	272,216,746	111,233,013
年終結餘	6,151,545,910	5,125,583,596	1,058,536,013	937,362,618	1,993,217,434	1,559,900,029
年初已發行單位	2,908,600,609	2,923,817,325	620,551,731	571,769,155	609,469,515	573,667,338
已發行單位	198,718,876	195,059,856	217,445,719	168,307,953	184,075,806	119,124,268
已贖回單位	(304,317,667)	(210,276,572)	(159,741,706)	(119,525,377)	(125,333,236)	(83,322,091)
年終已發行單位	2,803,001,818	2,908,600,609	678,255,744	620,551,731	668,212,085	609,469,515

第 189 頁至第 304 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT 積金之選
成員資產淨值變動表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	BCT 香港股票基金		BCT 亞洲股票基金		BCT 目標回報基金	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘	2,965,852,380	2,720,790,506	2,741,210,763	2,499,249,029	821,453,411	718,436,234
已發行單位所得款項	1,396,420,653	990,519,103	734,702,414	457,579,366	372,774,877	228,388,272
已贖回單位所付款項	(1,465,700,152)	(775,517,833)	(645,350,419)	(299,813,393)	(208,191,621)	(132,653,849)
	(69,279,499)	215,001,270	89,351,995	157,765,973	164,583,256	95,734,423
全面收入總額	1,213,240,850	30,060,604	1,094,214,115	84,195,761	57,818,574	7,282,754
年終結餘	4,109,813,731	2,965,852,380	3,924,776,873	2,741,210,763	1,043,855,241	821,453,411
年初已發行單位	921,372,753	851,687,885	1,040,960,488	980,824,322	563,961,605	498,231,251
已發行單位	353,820,484	315,942,799	227,401,889	173,947,820	247,002,144	156,651,478
已贖回單位	(372,724,723)	(246,257,931)	(199,128,985)	(113,811,654)	(137,914,767)	(90,921,124)
年終已發行單位	902,468,514	921,372,753	1,069,233,392	1,040,960,488	673,048,982	563,961,605

第 189 頁至第 304 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT 積金之選
成員資產淨值變動表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	BCT 中國及香港股票基金		BCT 歐洲股票基金		BCT E90 混合資產基金	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘	3,770,878,557	3,671,012,068	461,247,355	447,267,342	431,836,487	372,738,975
已發行單位所得款項	1,112,215,510	859,759,936	308,930,847	189,340,054	188,366,257	115,278,759
已贖回單位所付款項	(1,265,686,863)	(756,414,030)	(240,928,844)	(173,642,278)	(93,921,699)	(60,376,399)
	(153,471,353)	103,345,906	68,002,003	15,697,776	94,444,558	54,902,360
全面收入總額	1,607,207,342	(3,479,417)	89,725,183	(1,717,763)	132,976,887	4,195,152
年終結餘	5,224,614,546	3,770,878,557	618,974,541	461,247,355	659,257,932	431,836,487
年初已發行單位	4,511,153,130	4,372,478,087	406,943,776	391,829,887	238,557,227	207,312,114
已發行單位	1,080,506,169	1,049,904,029	244,440,945	181,693,416	90,674,723	65,289,008
已贖回單位	(1,227,898,877)	(911,228,986)	(191,586,110)	(166,579,527)	(45,120,779)	(34,043,895)
年終已發行單位	4,363,760,422	4,511,153,130	459,798,611	406,943,776	284,111,171	238,557,227

第 189 頁至第 304 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT 積金之選
成員資產淨值變動表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	BCT 國際股票基金		BCT 儲蓄易 2020 基金		BCT 儲蓄易 2025 基金	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘	610,652,813	465,413,540	271,826,927	233,429,973	250,664,085	210,841,694
已發行單位所得款項	398,452,887	253,318,613	113,530,727	65,710,496	105,630,836	56,489,218
已贖回單位所付款項	(202,422,838)	(123,645,875)	(76,005,346)	(31,004,170)	(47,817,972)	(19,332,939)
	196,030,049	129,672,738	37,525,381	34,706,326	57,812,864	37,156,279
全面收入總額	138,491,787	15,566,535	67,052,025	3,690,628	77,805,023	2,666,112
年終結餘	945,174,649	610,652,813	376,404,333	271,826,927	386,281,972	250,664,085
年初已發行單位	300,671,541	234,487,105	145,086,998	126,064,546	132,179,640	112,088,046
已發行單位	178,154,688	129,016,478	54,123,221	35,735,156	48,631,455	30,548,423
已贖回單位	(89,787,850)	(62,832,042)	(36,429,389)	(16,712,704)	(21,764,021)	(10,456,829)
年終已發行單位	389,038,379	300,671,541	162,780,830	145,086,998	159,047,074	132,179,640

第 189 頁至第 304 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT 積金之選
成員資產淨值變動表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	BCT 儲蓄易 2030 基金		BCT 儲蓄易 2035 基金		BCT 儲蓄易 2040 基金	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘	269,347,124	221,492,629	250,007,598	203,796,332	525,216,956	431,683,457
已發行單位所得款項	142,977,985	69,827,383	132,306,262	67,748,451	325,147,978	149,235,263
已贖回單位所付款項	(51,147,282)	(25,128,506)	(54,608,397)	(24,177,276)	(122,143,162)	(62,211,713)
	91,830,703	44,698,877	77,697,865	43,571,175	203,004,816	87,023,550
全面收入總額	91,129,521	3,155,618	84,293,353	2,640,091	182,947,336	6,509,949
年終結餘	452,307,348	269,347,124	411,998,816	250,007,598	911,169,108	525,216,956
年初已發行單位	143,701,084	119,111,588	135,054,788	111,025,181	274,741,965	227,708,533
已發行單位	66,074,905	38,325,380	61,734,214	37,484,457	146,809,916	80,281,519
已贖回單位	(23,490,924)	(13,735,884)	(25,366,225)	(13,454,850)	(55,010,685)	(33,248,087)
年終已發行單位	186,285,065	143,701,084	171,422,777	135,054,788	366,541,196	274,741,965

第 189 頁至第 304 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT 積金之選
成員資產淨值變動表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	BCT 恒指基金		BCT 港元債券基金		BCT 世界股票基金	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘	1,383,717,685	1,122,227,905	596,244,209	377,472,488	216,250,830	113,152,927
已發行單位所得款項	1,290,182,030	858,206,994	525,611,487	513,275,323	353,018,235	128,125,796
已贖回單位所付款項	(1,145,880,413)	(641,148,119)	(355,908,117)	(280,095,441)	(117,371,193)	(37,715,294)
	144,301,617	217,058,875	169,703,370	233,179,882	235,647,042	90,410,502
全面收入總額	557,748,147	44,430,905	18,486,787	(14,408,161)	71,227,064	12,687,401
年終結餘	2,085,767,449	1,383,717,685	784,434,366	596,244,209	523,124,936	216,250,830
年初已發行單位	1,154,444,139	963,217,904	532,196,630	331,706,189	154,417,829	86,472,161
已發行單位	882,598,686	741,766,896	454,070,210	442,978,814	225,005,631	96,409,776
已贖回單位	(788,149,229)	(550,540,661)	(308,162,626)	(242,488,373)	(74,040,978)	(28,464,108)
年終已發行單位	1,248,893,596	1,154,444,139	678,104,214	532,196,630	305,382,482	154,417,829

第 189 頁至第 304 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT 積金之選
成員資產淨值變動表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	BCT 大中華股票基金		BCT 人民幣債券基金		BCT 核心累積基金*	BCT 65 歲後基金*
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年／期初結餘	438,389,664	332,088,481	277,809,874	244,376,087	-	-
已發行單位所得款項	393,788,766	176,168,629	243,952,764	116,864,842	357,000,462	126,656,781
已贖回單位所付款項	(227,683,226)	(87,800,015)	(122,147,494)	(74,876,358)	(65,648,415)	(31,950,478)
	166,105,540	88,368,614	121,805,270	41,988,484	291,352,047	94,706,303
全面收入總額	184,943,254	17,932,569	18,995,490	(855,4697)	16,131,337	1,536,376
年／期終結餘	789,438,458	438,389,664	418,610,634	277,809,874	307,483,384	96,242,679
年／期初已發行單位	371,655,108	293,710,951	302,959,713	258,674,176	-	-
已發行單位	274,085,728	154,742,327	257,470,023	123,484,977	344,463,593	124,808,405
已贖回單位	(158,269,184)	(76,798,170)	(128,972,592)	(79,199,440)	(62,511,320)	(31,368,370)
年／期終已發行單位	487,471,652	371,655,108	431,457,144	302,959,713	281,952,273	93,440,035

* 由二零一七年四月一日（開始營運日期）至二零一七年十二月三十一日期間。

第 189 頁至第 304 頁之附註構成財務報表一部份。

BCT 積金之選
成員資產淨值變動表 - 成份基金
截至二零一七年十二月三十一日止年度

	總額	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(港幣)	(港幣)
年／期初結餘	33,913,452,567	31,186,195,143
已發行單位所得款項	14,284,188,496	9,095,103,221
已贖回單位所付款項	(11,172,487,027)	(6,686,378,489)
	3,111,701,469	2,408,724,732
全面收入總額	8,117,235,100	318,532,692
年／期終結餘	45,142,389,136	33,913,452,567

1. 本計劃

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及於二零一七年六月二十二日訂立的第七份補充契約進一步修訂。本計劃已根據香港《強制性公積金計劃條例》（「該條例」）第 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佈的相關規例、指引及守則。

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

截至二零一七年十二月三十一日止，本計劃提供預設投資策略選擇，並設有共二十五個成份基金（二零一六年：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 香港股票基金、BCT 亞洲股票基金、BCT 目標回報基金、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 國際股票基金、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（於二零一七年四月一日成立）及 BCT 65 歲後基金（於二零一七年四月一日成立）。

2. 重要會計政策概要

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

(a) 編製基準

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

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

除非特別指出，本財務報表所提及的資產均參照成員資產淨值。

自二零一七年一月一日起生效的準則及現有準則的修訂

本計劃自二零一七年一月一日開始的年度報告期首次採納以下準則及修訂：

- 披露計劃 — 香港會計準則第7號（修訂本）。

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

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

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

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

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

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

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

(b) 外幣匯兌

(i) 功能和列賬貨幣

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

(ii) 交易及結餘

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

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

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

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

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

(ii) 確認／終止確認及計量

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

(iii) 公平值估計

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

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

債務證券公平值是根據報價並包括應計利息估算。

(iv) 等級之間的轉移

公平值架構等級之間的轉移視為於報告期間開始時發生。

(d) 衍生金融工具

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

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

(e) 金融工具抵銷

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

(f) 收入及開支

股息收入在確立收款權利時入賬，相應的外國扣除稅款則在全面收入報表紀錄作扣除稅款。

利息收入按實際利率法及時間比例確認入賬。

其他收入均按應計基準入賬。

全部開支均按應計基準入賬。

(g) 單位認購與贖回

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

(h) 現金及現金等價物

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

(i) 出售及購入按公平值透過損益列賬的財務資產應收及應付的款項

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

(j) 供款及權益

供款及權益按應計基準入賬。

(k) 轉入供款及轉出供款

轉入供款於確立收款權利時入賬。

轉出供款於確立支付款項責任時入賬。

(l) 沒收供款

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

(m) 可贖回單位

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

- (i) 可認沽工具賦予持有人權利，可獲取資產淨值的應佔份額。
- (ii) 可認沽工具是償還順序最低的已發行單位，而單位特點相同。
- (iii) 並無交付現金或其他財務資產的合約責任。
- (iv) 可認沽工具於其年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。

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 香港股票基金、BCT 亞洲股票基金、BCT 目標回報基金、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 國際股票基金、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。

(n) 結構性實體

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

本計劃及其成份基金認為其於核准匯集投資基金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。

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全面收入報表內「未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／虧損的變動」。

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二零一六年及二零一七年十二月三十一日，有關證券的實際交易價格。實際交易價格或與券商提供的報價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

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）有限公司有權就各成份基金（不包括：環球債券基金、環球股票基金、香港股票基金、亞洲股票基金、目標回報基金、E90 混合資產基金、國際股票基金、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、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 0.625% 收取費用（二零一六年：0.3% 至 0.625%）。

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。

BCT 積金之選

財務報表附註

在年結日，應付的投資管理費如下：

	2017 港幣	2016 港幣
BCT 強積金保守基金	1,476,037	717,894
BCT E30 混合資產基金	1,565,530	1,439,276
BCT E50 混合資產基金	1,758,005	1,517,990
BCT E70 混合資產基金	3,235,338	2,719,741
BCT 環球債券基金	-	-
BCT 環球股票基金	-	-
BCT 香港股票基金	-	-
BCT 亞洲股票基金	-	-
BCT 目標回報基金	-	-
BCT 中國及香港股票基金	2,390,871	1,763,979
BCT 歐洲股票基金	285,640	210,565
BCT E90 混合資產基金	-	-
BCT 國際股票基金	-	-
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	778,685	626,011

BCT 積金之選

財務報表附註

	2017 港幣	2016 港幣
BCT 世界股票基金	-	-
BCT 大中華股票基金	-	-
BCT 人民幣債券基金	156,663	106,821
BCT 核心累積基金	-	不適用
BCT 65 歲後基金	-	不適用

(b) 受託人及行政費用

受託人兼管理人銀聯信託有限公司有權就各成份基金的每日資產淨值，收取年率 0.58% 至 1%（二零一六年：自二零一六年八月一日起，年率 0.58% 至 1%；於二零一六年八月一日前，年率 0.7% 至 1%）的費用。

自二零一六年八月一日起，強積金保守基金的受託人及行政費用由每年基金的每日資產淨值 0.8% 調低至 0.58%。

在年結日，應付受託人及行政費用如下：

	2017 港幣	2016 港幣
BCT 強積金保守基金	2,853,671	1,387,927
BCT E30 混合資產基金	2,504,848	2,302,842
BCT E50 混合資產基金	2,812,808	2,428,783
BCT E70 混合資產基金	5,176,541	4,351,585
BCT 環球債券基金	718,658	638,238
BCT 環球股票基金	1,506,667	1,181,218
BCT 香港股票基金	3,065,063	2,274,240

BCT 積金之選

財務報表附註

	2017 港幣	2016 港幣
BCT 亞洲股票基金	2,945,295	2,093,905
BCT 目標回報基金	702,413	555,120
BCT 中國及香港股票基金	3,912,334	2,886,511
BCT 歐洲股票基金	467,411	344,561
BCT E90 混合資產基金	492,765	327,343
BCT 國際股票基金	713,640	459,588
BCT 儲蓄易 2020 基金	283,631	206,027
BCT 儲蓄易 2025 基金	290,063	190,473
BCT 儲蓄易 2030 基金	338,138	204,773
BCT 儲蓄易 2035 基金	308,078	188,448
BCT 儲蓄易 2040 基金	679,720	397,448
BCT 恒指基金	1,217,098	812,303
BCT 港元債券基金	463,901	359,896
BCT 世界股票基金	348,680	142,159
BCT 大中華股票基金	523,524	298,156
BCT 人民幣債券基金	278,513	189,904
BCT 核心累積基金	149,099	不適用
BCT 65 歲後基金	46,553	不適用

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，二零一六年為每月港幣三萬元）的 5% 計算，惟倘成員每月收入不足港幣七千一百元（二零一六年：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（二零一六年：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（每月最高供款額為港幣一千五百元，二零一六年為每月港幣一千五百元）。

僱主或成員在強制性供款以外向本計劃作出的任何供款均為自願性供款。

6. 已付及應付權益

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

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

7. 財務風險管理

I. 財務風險因素

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

各成份基金的投資目標如下：

強積金保守基金旨在為成員帶來相等於或超逾港元儲蓄利率的回報率。此基金投資於港元銀行存款及短期債務證券。

E30 混合資產基金旨在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。

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

E70 混合資產基金旨在透過分散投資於一般可得較高回報的環球股票，為成員帶來資本增值。此基金須承受短至中期股市波幅較高的風險。

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。

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

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

目標回報基金旨在透過間接投資於一個由環球股票及定息證券組成的多元化投資組合，為成員提供絕對回報，同時達致長期保本。

E90 混合資產基金的目標是為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 基金的目標則為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。

恒指基金的目標是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孳息證券為主的投資組合，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。

人民幣債券基金旨在透過主要間接投資於在中國大陸境外發行或分銷的人民幣計價債務工具及貨幣市場工具，以提供穩定的長期增長。

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

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。

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。

BCT 積金之選

財務報表附註

(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。

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)
<u>截至二零一七年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
投資總額	2,786,610	94.01	韜睿惠悅強積金基準組合－ 股票部份 20% - 40%	5%	123,601
	=====	=====			=====
<u>截至二零一六年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
投資總額	2,482,336	91.37	韜睿惠悅強積金基準組合－ 股票部份 20% - 40%	5%	107,182
	=====	=====			=====

BCT 積金之選

財務報表附註

E50 混合資產基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
<u>截至二零一七年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
投資總額	3,190,678	95.52	韜睿惠悅強積金基準組合－ 股票部份 40% - 60%	5%	150,548
	=====	=====			=====
<u>截至二零一六年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
投資總額	2,734,399	95.60	韜睿惠悅強積金基準組合－ 股票部份 40% - 60%	5%	126,207
	=====	=====			=====

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)
<u>截至二零一七年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
投資總額	6,004,428	97.61	韜睿惠悅強積金基準組合－ 股票部份 60% - 80%	5%	293,347
	=====	=====			=====
<u>截至二零一六年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
投資總額	4,978,282	97.13	韜睿惠悅強積金基準組合－ 股票部份 60% - 80%	5%	238,013
	=====	=====			=====

BCT 積金之選

財務報表附註

環球債券基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
<u>截至二零一七年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
鄧普頓強積金環球 債券基金 (A 類別)	1,055,818	99.74	Citigroup World Government Bond Index, HSBC HK Govt Bond Index	5%	22,709
投資總額	<u>1,055,818</u>	<u>99.74</u>			<u>22,709</u>

截至二零一六年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

鄧普頓強積金環球 債券基金 (A 類別)	935,195	99.77	Citigroup World Government Bond Index, HSBC HK Govt Bond Index	5%	20,546
投資總額	<u>935,195</u>	<u>99.77</u>			<u>20,546</u>

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

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

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

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

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

BCT 積金之選

財務報表附註

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)
<u>截至二零一七年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
鄧普頓強積金環球 股票基金 (A 類別)	1,988,192	99.74	FTSE MPF All World Hedged TR	5%	108,003
投資總額	1,988,192	99.74			108,003
<u>截至二零一六年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
鄧普頓強積金環球 股票基金 (A 類別)	1,553,256	99.57	FTSE MPF All World Hedged TR	5%	83,938
投資總額	1,553,256	99.57			83,938

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

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

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

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

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

BCT 積金之選

財務報表附註

香港股票基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金 – 香港 股票基金 (A 類別)	4,088,555	99.48	FTSE MPF Hong Kong	5%	200,297
投資總額	4,088,555	99.48			200,297
截至二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金 – 香港 股票基金 (A 類別)	2,953,803	99.59	FTSE MPF Hong Kong	5%	144,031
投資總額	2,953,803	99.59			144,031

香港股票基金投資於富達環球投資基金 – 香港股票基金 (A 類別) (「相關核准匯集投資基金」)

相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

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

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

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

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣三百五十億五千四百萬元（二零一六年：港幣二百六十億七千九百萬元）。

BCT 積金之選

財務報表附註

亞洲股票基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
施羅德強積金亞洲基金 (A 類別)	3,923,506	99.96	FTSE MPF Asia Pacific excluding Japan, Australia and New Zealand	5%	155,116
投資總額	3,923,506	99.96			155,116

截至二零一六年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

施羅德強積金亞洲基金 (A 類別)	2,738,305	99.89	FTSE MPF Asia Pacific excluding Japan, Australia and New Zealand	5%	105,111
投資總額	2,738,305	99.89			105,111

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

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
上市股票	99%	97%
現金及其他資產淨值	1%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
香港	48%	44%
亞太區(日本及香港除外)	50%	53%
投資總額	99%	97%
現金及其他資產淨值	1%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

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

BCT 積金之選

財務報表附註

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)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金－ 中港基金	5,214,421	99.80	FTSE MPF Hong Kong	5%	255,994
投資總額	5,214,421	99.80			255,994
截至二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金－ 中港基金	3,770,317	99.99	FTSE MPF Hong Kong	5%	183,068
投資總額	3,770,317	99.99			183,068

中國及香港股票基金投資於景順集成投資基金－中港基金（「相關核准匯集投資基金」）
相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
上市股票	98%	99%
現金及其他資產淨值	2%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
中國	22%	18%
香港	76%	81%
投資總額	98%	99%
現金及其他資產淨值	2%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣一百六十億五千五百萬元（二零一六年：港幣一百一十六億六千五百萬元）。

BCT 積金之選

財務報表附註

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)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金 — 歐洲基金	617,309	99.72	FTSE MPF Europe (35%對沖港幣)	5%	30,772
投資總額	617,309	99.72			30,772

截至二零一六年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

景順集成投資基金 — 歐洲基金	456,463	98.96	FTSE MPF Europe (35%對沖港幣)	5%	21,143
投資總額	456,463	98.96			21,143

歐洲股票基金投資於景順集成投資基金 — 歐洲基金 (「相關核准匯集投資基金」)
相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
上市股票	98%	99%
現金及其他資產淨值	2%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
歐洲	98%	99%
投資總額	98%	99%
現金及其他資產淨值	2%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣三十億三千一百萬元 (二零一六年：港幣二十五億二百萬元)。

BCT 積金之選

財務報表附註

E90 混合資產基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－ 增長基金	657,289	99.70	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE W Japan Index, FTSE MPF Hong Kong, FTSE AW Europe Index, Citigroup World Government Bond Index, 1 Month HIBOR	5%	33,294
投資總額	<u>657,289</u>	<u>99.70</u>			<u>33,294</u>

截至二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－ 增長基金	429,854	99.54	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE W Japan Index, FTSE MPF Hong Kong, FTSE AW Europe Index, Citigroup World Government Bond Index, 1 Month HIBOR	5%	21,522
投資總額	<u>429,854</u>	<u>99.54</u>			<u>21,522</u>

E90 混合資產基金投資於富達環球投資基金－增長基金（「相關核准匯集投資基金」）
相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
上市股票	95%	93%
債券	3%	4%
現金及其他資產淨值	2%	3%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
香港	32%	32%
日本	14%	13%
亞太區（日本及香港除外）	14%	13%
北美洲	20%	21%
歐洲	18%	18%
投資總額	<u>98%</u>	<u>97%</u>
現金及其他資產淨值	2%	3%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣一百六十六億八百萬元（二零一六年：港幣一百二十二億二百萬元）。

BCT 積金之選

財務報表附註

國際股票基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－ 環球股票基金	941,958	99.66	FTSE W World Index (35% 對沖港幣)	5%	46,794
投資總額	941,958	99.66			46,794

截至二零一六年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

富達環球投資基金－ 環球股票基金	607,272	99.45	FTSE W World Index (35% 對沖港幣)	5%	29,684
投資總額	607,272	99.45			29,684

國際股票基金投資於富達環球投資基金－環球股票基金(「相關核准匯集投資基金」)
相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

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

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
香港	2%	1%
日本	10%	9%
亞太區(日本及香港除外)	7%	9%
北美洲	59%	61%
歐洲	22%	20%
投資總額	100%	100%
現金及其他資產淨值	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣六十七億六千二百萬元(二零一六年：港幣五十七億一百萬元)。

BCT 積金之選

財務報表附註

儲蓄易 2020 基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－ 富達「儲蓄易」2020 基金	375,354	99.72	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE AW Europe Index, FTSE MPF Hong Kong, FTSE W Japan Index, Citigroup World Government Bond Index	5%	19,209
投資總額	<u>375,354</u>	<u>99.72</u>			<u>19,209</u>

截至二零一六年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

富達環球投資基金－ 富達「儲蓄易」2020 基金	270,628	99.56	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE AW Europe Index, FTSE MPF Hong Kong, FTSE W Japan Index, Citigroup World Government Bond Index	5%	13,687
投資總額	<u>270,628</u>	<u>99.56</u>			<u>13,687</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」）
相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
上市股票	75%	81%
債券	25%	19%
現金及其他資產淨值	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
香港	33%	33%
日本	14%	13%
亞太區（日本及香港除外）	13%	13%
北美洲	21%	22%
歐洲	19%	19%
投資總額	<u>100%</u>	<u>100%</u>
現金及其他資產淨值	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣七億三千四百萬元（二零一六年：港幣五億二千一百萬元）。

BCT 積金之選

財務報表附註

儲蓄易 2025 基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－ 富達「儲蓄易」2025 基金	384,787	99.61	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE AW Europe Index, FTSE MPF Hong Kong, FTSE W Japan Index, Citigroup World Government Bond Index	5%	19,408
投資總額	384,787	99.61			19,408

截至二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－ 富達「儲蓄易」2025 基金	250,283	99.85	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE AW Europe Index, FTSE MPF Hong Kong, FTSE W Japan Index, Citigroup World Government Bond Index	5%	12,468
投資總額	250,283	99.85			12,468

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」）
相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
上市股票	94%	93%
債券	6%	7%
現金及其他資產淨值	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
香港	34%	34%
日本	14%	13%
亞太區（日本及香港除外）	13%	13%
北美洲	20%	21%
歐洲	19%	19%
投資總額	100%	100%
現金及其他資產淨值	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣七億九百萬元（二零一六年：
港幣四億六千九百萬元）。

BCT 積金之選

財務報表附註

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)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－ 富達「儲蓄易」2030 基金	451,305	99.77	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE AW Europe Index, FTSE MPF Hong Kong, FTSE W Japan Index, Citigroup World Government Bond Index	5%	22,482
投資總額	451,305	99.77			22,482

截至二零一六年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

富達環球投資基金－ 富達「儲蓄易」2030 基金	269,173	99.94	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE AW Europe Index, FTSE MPF Hong Kong, FTSE W Japan Index, Citigroup World Government Bond Index	5%	13,242
投資總額	269,173	99.94			13,242

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」）
相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

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

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
香港	34%	33%
日本	14%	14%
亞太區（日本及香港除外）	13%	13%
北美洲	20%	21%
歐洲	19%	19%
投資總額	100%	100%
現金及其他資產淨值	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣八億三千萬元（二零一六年：港幣五億四千五百萬元）。

BCT 積金之選

財務報表附註

儲蓄易 2035 基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－ 富達「儲蓄易」2035 基金	411,019	99.76	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE AW Europe Index, FTSE MPF Hong Kong, FTSE W Japan Index, Citigroup World Government Bond Index	5%	20,298
投資總額	411,019	99.76			20,298

截至二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－ 富達「儲蓄易」2035 基金	248,141	99.25	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE AW Europe Index, FTSE MPF Hong Kong, FTSE W Japan Index, Citigroup World Government Bond Index	5%	12,093
投資總額	248,141	99.25			12,093

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」）
相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

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

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
香港	34%	34%
日本	13%	13%
亞太區（日本及香港除外）	13%	13%
北美洲	20%	21%
歐洲	19%	19%
投資總額	100%	100%
現金及其他資產淨值	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣八億六百萬元（二零一六年：港幣五億二千五百萬元）。

BCT 積金之選

財務報表附註

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)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－ 富達「儲蓄易」2040 基金	907,385	99.58	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE AW Europe Index, FTSE MPF Hong Kong, FTSE W Japan Index, Citigroup World Government Bond Index	5%	44,432
投資總額	907,385	99.58			44,432

截至二零一六年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

富達環球投資基金－ 富達「儲蓄易」2040 基金	523,062	99.59	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE AW Europe Index, FTSE MPF Hong Kong, FTSE W Japan Index, Citigroup World Government Bond Index	5%	25,291
投資總額	523,062	99.59			25,291

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」）
相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

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

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
香港	35%	33%
日本	13%	13%
亞太區（日本及香港除外）	13%	13%
北美洲	21%	22%
歐洲	18%	19%
投資總額	100%	100%
現金及其他資產淨值	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣二十億四千九百萬元（二零一六年：港幣十三億五千五百萬元）。

BCT 積金之選

財務報表附註

恒指基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
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	2,089,633	100.18	Hang Seng Index Net Total Return index	5%	103,215
投資總額	<u>2,089,633</u>	<u>100.18</u>			<u>103,215</u>

截至二零一六年十二月三十一日
(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	1,378,025	99.59	Hang Seng Index Net Total Return index	5%	67,931
投資總額	<u>1,378,025</u>	<u>99.59</u>			<u>67,931</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」)
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	
	2017	2016
上市股票	100%	100%
現金及其他資產淨值	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

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	
	2017	2016
香港	100%	100%
投資總額	100%	100%
現金及其他資產淨值	-	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零一七年十二月三十一日，相關緊貼指數集體投資計劃的資產淨值為港幣九百九十四億六千五百萬元 (二零一六年：港幣八百零五億元)。

BCT 積金之選

財務報表附註

港元債券基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
摩根宜安港元債券基金 (B 類別)	775,637	98.87	Markit iBoxx Asian Local Bond Index	5%	38,759
投資總額	<u>775,637</u>	<u>98.87</u>			<u>38,759</u>

截至二零一六年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

摩根宜安港元債券基金 (B 類別)	590,936	99.11	Markit iBoxx Asian Local Bond Index (自二零一六年五月一日起) HSBC Hong Kong Dollar Bond Index (於二零一六年五月一日前)	5%	29,337
投資總額	<u>590,936</u>	<u>99.11</u>			<u>29,337</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」)
相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
債券	98%	95%
現金及其他資產淨值	2%	5%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
香港	56%	61%
日本	-	-
亞太區(日本及香港除外)	39%	30%
北美洲	2%	1%
歐洲	1%	2%
其他	-	1%
投資總額	<u>98%</u>	<u>95%</u>
現金及其他資產淨值	<u>2%</u>	<u>5%</u>
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣十一億四千九百萬元(二零一六年：港幣九億九千五百萬元)。

BCT 積金之選

財務報表附註

世界股票基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
--	-----	------------------	-------------------	----------------------------------	----------------------

截至二零一七年十二月三十一日

(港幣千元)

緊貼指數集體投資計劃(「緊貼指數集體投資計劃」)

投資總額	522,307	99.84	Hang Seng Index Net Total Return Index, S&P 500 Total Return Index, MSCI Daily TR Net Japan USD, FTSE Developed Europe Index, MSCI Pacific ex Japan	5%	25,496
------	---------	-------	---	----	--------

截至二零一六年十二月三十一日

(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	213,709	98.83	Hang Seng Index Net Total Return Index, S&P 500 Total Return Index, MSCI Daily TR Net Japan USD, FTSE Developed Europe Index, MSCI Pacific ex Japan	5%	10,489
------	---------	-------	---	----	--------

世界股票基金投資於香港盈富基金、SPDR S&P 500 ETF Trust、iShares MSCI Eurozone ETF (至二零一六年三月十七日止)、iShares MSCI Pacific ex Japan ETF、iShares MSCI Japan ETF 及領航富時發展歐洲指數 ETF (自二零一六年三月十八日起) (「相關緊貼指數集體投資計劃」)。

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	
	2017	2016
上市股票	100%	100%
現金及其他資產淨值	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

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	
	2017	2016
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%
現金及其他資產淨值	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日，相關緊貼指數集體投資計劃的資產淨值如下：

	2017 百萬港幣	2016 百萬港幣
香港盈富基金	99,465	80,500
SPDR S&P 500 ETF Trust	2,120,240	1,749,000
iShares MSCI Pacific Ex Japan ETF	25,729	16,844
iShares MSCI Japan ETF	149,288	118,032
領航富時發展歐洲指數 ETF	14,600	5,583

BCT 積金之選

財務報表附註

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)
截至二零一七年十二月三十一日 (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	789,326	99.98	FTSE Greater China HKD Index, Hang Seng Index Net Total Return index	5%	40,506
截至二零一六年十二月三十一日 (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	437,523	99.80	FTSE Greater China HKD Index, Hang Seng Index Net Total Return index	5%	21,723

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」)。

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	
	2017	2016
上市股票	100%	100%
現金及其他資產淨值	-	-
	100%	100%
單位持有人應佔資產淨值		

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	
	2017	2016
香港	29%	29%
中國	51%	49%
台灣	20%	22%
投資總額	100%	100%
現金及其他資產淨值	-	-
	100%	100%
單位持有人應佔資產淨值		

截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日，相關緊貼指數集體投資計劃的資產淨值如下：

	2017	2016
	百萬港幣	百萬港幣
SPDR 富時大中華交易所買賣基金	649	306
香港盈富基金	99,465	80,500

BCT 積金之選

財務報表附註

人民幣債券基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金－人民幣 債券基金 (B 類別)	415,486	99.25	Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Government (自二零一六年五月一日起) HSBC Offshore Renminbi Government Bond (以港幣為基礎) (於二零一六年五月一日前)	5%	16,219
投資總額	415,486	99.25			16,219

截至二零一六年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

景順集成投資基金－人民幣 債券基金 (B 類別)	274,902	98.95	Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Government (自二零一六年五月一日起) HSBC Offshore Renminbi Government Bond (以港幣為基礎) (於二零一六年五月一日前)	5%	10,888
投資總額	274,902	98.95			10,888

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

相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

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

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
亞太區 (日本及香港除外)	91%	98%
北美洲	1%	-
投資總額	92%	98%
現金及其他資產淨值	8%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

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

BCT 積金之選

財務報表附註

核心累積基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金－ 核心累積基金 (A 類別)	305,170	99.24	FTSE MPF All-World Index (Unhedged Total Return), Citi MPF World Government Bond Index (HKD Hedged Total Return), MPFA Prescribed Savings Rate	5%	8,295
投資總額	305,170	99.24			8,295

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

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

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比
	<u>2017</u>
香港	2%
日本	9%
亞太區 (日本及香港除外)	9%
北美洲	45%
歐洲	29%
其他	2%
投資總額	<u>96%</u>
現金及其他資產淨值	4%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>

截至二零一七年十二月三十一日，相關核准匯集投資基金的資產淨值為港幣七億七千六百萬元。

BCT 積金之選

財務報表附註

65 歲後基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金 – 65 歲後基金 (A 類別)	94,690	98.38	FTSE MPF All-World Index (Unhedged Total Return), Citi MPF World Government Bond Index (HKD Hedged Total Return), MPFA Prescribed Savings Rate	5%	3,593
投資總額	94,690	98.38			3,593

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

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

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

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

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

BCT 積金之選

財務報表附註

目標回報基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數 合理潛在變 動的百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
<u>截至二零一七年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
安聯精選基金 – 安聯精選 目標回報基金 (A 類別) (前稱德盛精選基金 – 德盛目標回報基金 (A 類別))	1,040,018	99.63	FTSE All World	5%	13,799
投資總額	<u>1,040,018</u>	<u>99.63</u>			<u>13,799</u>
<u>截至二零一六年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
安聯精選基金 – 安聯精選 目標回報基金 (A 類別) (前稱德盛精選基金 – 德盛目標回報基金 (A 類別))	819,309	99.74	FTSE All World	5%	8,296
投資總額	<u>819,309</u>	<u>99.74</u>			<u>8,296</u>

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

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

BCT 積金之選

財務報表附註

目標回報基金（續）

於二零一七年十二月三十一日，若目標回報基金的總投資增加／減少5%，及其他因素不變情況下，目標回報基金的淨資產價值將增加／減少港幣52,001,000元（二零一六年：港幣40,965,000元）。

目標回報基金投資於安聯精選基金－安聯精選目標回報基金（A 類別）（「相關核准匯集投資基金」）

相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2017	2016
上市股票	27%	24%
債券	69%	68%
現金及其他資產淨值	4%	8%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

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

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

註

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

成份基金最高風險的損失為其於有關核准匯集投資基金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。截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日，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。

於截至二零一六年及二零一七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全面收入報表。

(ii) 利率風險

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

環球債券基金、環球股票基金、香港股票基金、亞洲股票基金、目標回報基金、中國及香港股票基金、歐洲股票基金、E90混合資產基金、國際股票基金、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、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歲後基金的主要財務資產及負債都並不附帶利息。有關成份基金的附息財務資產主要為銀行結餘。投資經理認為這些成份基金毋須承受市場利率波動而帶來的重大風險。因此，並不需要對利率變動反應作出分析。

本計劃的大部份財務資產及負債並不附帶利息。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。

下表總結環球債券基金、環球股票基金、香港股票基金、亞洲股票基金、目標回報基金、中國及香港股票基金、歐洲股票基金、E90混合資產基金、國際股票基金、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、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歲後基金截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日的銀行結餘分佈：

	截至二零一七年 十二月三十一日		截至二零一六年 十二月三十一日	
	公平值 港幣	佔資產 淨值 百分比	公平值 港幣	佔資產 淨值 百分比
環球債券基金				
- 銀行結餘	1,238,041	0.12	1,027,029	0.11
環球股票基金				
- 銀行結餘	2,079,738	0.10	1,673,158	0.11

BCT 積金之選

財務報表附註

	截至二零一七年 十二月三十一日		截至二零一六年 十二月三十一日	
	公平值 港幣	佔資產 淨值 百分比	公平值 港幣	佔資產 淨值 百分比
香港股票基金				
- 銀行結餘	11,821,370	0.29	5,095,882	0.17
亞洲股票基金				
- 銀行結餘	2,709,875	0.07	897,360	0.03
目標回報基金				
- 銀行結餘	1,076,489	0.10	871,623	0.11
中國及香港股票基金				
- 銀行結餘	4,536,508	0.09	1,650,646	0.04
歐洲股票基金				
- 銀行結餘	788,155	0.13	491,720	0.11
E90 混合資產基金				
- 銀行結餘	711,883	0.11	606,191	0.14
國際股票基金				
- 銀行結餘	1,884,969	0.20	1,325,677	0.22
儲蓄易 2020 基金				
- 銀行結餘	402,546	0.11	198,669	0.07
儲蓄易 2025 基金				
- 銀行結餘	1,099,459	0.28	76,019	0.03
儲蓄易 2030 基金				
- 銀行結餘	487,728	0.11	206,421	0.08
儲蓄易 2035 基金				
- 銀行結餘	697,415	0.17	64,394	0.03
儲蓄易 2040 基金				
- 銀行結餘	1,153,283	0.13	679,026	0.13
恒指基金				
- 銀行結餘	3,995,509	0.19	3,706,533	0.27

BCT 積金之選

財務報表附註

	截至二零一七年 十二月三十一日		截至二零一六年 十二月三十一日	
	公平值 港幣	佔資產 淨值 百分比	公平值 港幣	佔資產 淨值 百分比
港元債券基金				
- 銀行結餘	1,079,685	0.14	1,510,767	0.25
世界股票基金				
- 銀行結餘	1,119,018	0.21	1,532,538	0.71
大中華股票基金				
- 銀行結餘	2,002,180	0.25	3,036,185	0.69
人民幣債券基金				
- 銀行結餘	597,575	0.14	384,448	0.14
核心累積基金				
- 銀行結餘	322,023	0.10	不適用	不適用
65 歲後基金				
- 銀行結餘	102,569	0.11	不適用	不適用

下表總結投資於附息財務資產的成份基金的利率風險，並以餘下到期日分類：

強積金保守基金

於二零一七年十二月三十一日
(港幣千元)

	三個月以下	三至 十二個月	十二個月 以上	非附息	總額
銀行結餘	64,019	-	-	-	64,019
按公平值透過損益列賬的財務資產	4,452,441	1,038,897	-	-	5,491,338
其他資產	-	-	-	63,391	63,391
資產總值	4,516,460	1,038,897	-	63,391	5,618,748
負債總值	-	-	-	(53,819)	(53,819)
利率敏感度差距總額	4,516,460	1,038,897	-		

於二零一六年十二月三十一日
(港幣千元)

	三個月以下	三至 十二個月	十二個月 以上	非附息	總額
銀行結餘	44,247	-	-	-	44,247
按公平值透過損益列賬的財務資產	3,803,354	595,827	-	-	4,399,181
其他資產	-	-	-	30,140	30,140
資產總值	3,847,601	595,827	-	30,140	4,473,568
負債總值	-	-	-	42,592	42,592
利率敏感度差距總額	3,847,601	595,827	-		

BCT 積金之選

財務報表附註

E30 混合資產基金

於二零一七年十二月三十一日
(港幣千元)

	一年以下	一至五年	五年以上	非附息	總額
銀行結餘	203,740	-	-	-	203,740
按公平值透過損益列賬的財務資產	207,634	553,192	981,418	1,044,366	2,786,610
其他資產	-	-	-	4,767	4,767
資產總值	411,374	553,192	981,418	1,049,133	2,955,117
負債總值	-	-	-	(31,084)	(31,084)
利率敏感度差距總額	411,374	553,192	981,418		

於二零一六年十二月三十一日
(港幣千元)

	一年以下	一至五年	五年以上	非附息	總額
銀行結餘	228,372	-	-	-	228,372
按公平值透過損益列賬的財務資產	206,008	499,480	891,877	884,971	2,482,336
其他資產	-	-	-	25,904	25,904
資產總值	434,380	499,480	891,877	910,875	2,736,612
負債總值	-	-	-	19,726	19,726
利率敏感度差距總額	434,380	499,480	891,877		

BCT 積金之選

財務報表附註

E50 混合資產基金

於二零一七年十二月三十一日
(港幣千元)

	一年以下	一至五年	五年以上	非付息	總額
銀行結餘	169,277	-	-	-	169,277
按公平值透過損益列賬的財務資產	140,997	433,286	768,760	1,847,635	3,190,678
其他資產	-	-	-	7,733	7,733
資產總值	310,274	433,286	768,760	1,855,368	3,367,688
負債總值	-	-	-	(27,290)	(27,290)
利率敏感度差距總額	310,274	433,286	768,760		

於二零一六年十二月三十一日
(港幣千元)

	一年以下	一至五年	五年以上	非付息	總額
銀行結餘	122,180	-	-	-	122,180
按公平值透過損益列賬的財務資產	123,952	386,298	701,367	1,522,782	2,734,399
其他資產	-	-	-	16,539	16,539
資產總值	246,132	386,298	701,367	1,539,321	2,873,118
負債總值	-	-	-	12,980	12,980
利率敏感度差距總額	246,132	386,298	701,367		

BCT 積金之選

財務報表附註

E70 混合資產基金

於二零一七年十二月三十一日
(港幣千元)

	一年以下	一至五年	五年以上	非付息	總額
銀行結餘	179,190	-	-	-	179,190
按公平值透過損益列賬的財務資產	132,882	444,567	770,790	4,656,189	6,004,428
其他資產	-	-	-	9,427	9,247
資產總值	312,072	444,567	770,790	4,665,616	6,193,045
負債總值	-	-	-	(41,500)	(41,500)
利率敏感度差距總額	312,072	444,567	770,790		

於二零一六年十二月三十一日
(港幣千元)

	一年以下	一至五年	五年以上	非付息	總額
銀行結餘	150,416	-	-	-	150,416
按公平值透過損益列賬的財務資產	86,163	412,852	709,367	3,769,900	4,978,282
其他資產	-	-	-	19,329	19,329
資產總值	236,579	412,852	709,367	3,789,229	5,148,027
負債總值	-	-	-	22,443	22,443
利率敏感度差距總額	236,579	412,852	709,367		

BCT 積金之選

財務報表附註

於二零一七年十二月三十一日，若利率增加／減少 1%（二零一六年：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：

	截至二零一七年 十二月三十一日		截至二零一六年 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%	55,554	± 1%	44,434
E30 混合資產基金	± 1%	115,114	± 1%	108,497
E50 混合資產基金	± 1%	91,651	± 1%	84,380
E70 混合資產基金	± 1%	92,443	± 1%	85,077

投資經理每日／每週監察成份基金的整體利率變化反應。

(iii) 外匯風險

於二零一七及二零一六年十二月三十一日，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。附註 12 已詳列於二零一七及二零一六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，對二零一七年及二零一六年十二月三十一日的淨資產造成的影響。

BCT 積金之選

財務報表附註

E30 混合資產基金

於二零一七年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值 (港幣千元) 美元 日圓 歐元 亞洲貨幣* 其他貨幣

資產

金融資產 752,367 340,496 517,950 59,174 152,650

非金融資產 224,669 149,579 84,258 144,952 89,332

負債

金融負債 (1,273) (10,216) (1,104) (594) (571)

非金融負債 - - - - -

外幣兌港幣的估計相關

匯率變動百分比 5% 5% 5% 5%

對成員資產淨值造成的影響

金融資產 16,514 25,842 2,929 7,604

非金融資產 7,479 4,213 7,248 4,467

於二零一六年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值 (港幣千元) 美元 日圓 歐元 亞洲貨幣* 其他貨幣

資產

金融資產 703,415 329,166 453,561 57,380 133,212

非金融資產 246,483 112,525 52,464 122,684 69,914

負債

金融負債 (161) (4,839) (155) (1,717) (72)

非金融負債 - - - - -

外幣兌港幣的估計相關

匯率變動百分比 5% 5% 5% 5%

對成員資產淨值造成的影響

金融資產 16,216 22,670 2,783 6,657

非金融資產 5,626 2,623 6,134 3,496

* 亞洲貨幣包括澳元、印尼盾、人民幣、韓圓、新西蘭元、馬幣、菲律賓披索、新加坡元、泰銖及台幣 (二零一六年：澳元、人民幣、韓圓、新加坡元及台幣)。

BCT 積金之選

財務報表附註

E50 混合資產基金

於二零一七年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值 (港幣千元) 美元 日圓 歐元 亞洲貨幣* 其他貨幣

資產

金融資產 593,597 285,759 405,137 45,895 127,687

非金融資產 393,140 259,119 152,503 258,071 161,351

負債

金融負債 (1,557) (10,280) (282) (995) (570)

非金融負債 - - - - -

外幣兌港幣的估計相關

匯率變動百分比 5% 5% 5% 5%

對成員資產淨值造成的影響

金融資產 13,774 20,243 2,245 6,356

非金融資產 12,956 7,625 12,904 8,068

於二零一六年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值 (港幣千元) 美元 日圓 歐元 亞洲貨幣* 其他貨幣

資產

金融資產 515,856 260,239 353,495 38,962 104,351

非金融資產 403,942 193,554 97,843 208,144 122,173

負債

金融負債 (124) (745) (61) (2,431) (74)

非金融負債 - - - - -

外幣兌港幣的估計相關

匯率變動百分比 5% 5% 5% 5%

對成員資產淨值造成的影響

金融資產 12,975 17,672 1,827 5,214

非金融資產 9,678 4,892 10,407 6,109

*亞洲貨幣包括澳元、印尼盾、人民幣、韓圓、新西蘭元、馬幣、菲律賓披索、新加坡元、泰銖及台幣（二零一六年：澳元、人民幣、韓圓、新加坡元及台幣）。

BCT 積金之選

財務報表附註

E70 混合資產基金

於二零一七年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值 (港幣千元) 美元 日圓 歐元 亞洲貨幣* 其他貨幣

資產

金融資產 580,740 280,152 404,296 62,409 141,121

非金融資產 992,642 633,124 392,145 647,771 404,030

負債

金融負債 (2,121) (7,907) (463) (2,470) (447)

非金融負債 - - - - -

外幣兌港幣的估計相關

匯率變動百分比 5% 5% 5% 5%

對成員資產淨值造成的影響

金融資產 13,612 20,192 2,997 7,034

非金融資產 31,656 19,607 32,389 20,202

於二零一六年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值 (港幣千元) 美元 日圓 歐元 亞洲貨幣* 其他貨幣

資產

金融資產 505,553 263,353 356,035 54,519 116,943

非金融資產 988,331 472,158 260,360 504,114 304,284

負債

金融負債 (109) (1,686) (61) (5,785) (103)

非金融負債 - - - - -

外幣兌港幣的估計相關

匯率變動百分比 5% 5% 5% 5%

對成員資產淨值造成的影響

金融資產 13,083 17,799 2,437 5,842

非金融資產 23,608 13,018 25,206 15,214

*亞洲貨幣包括澳元、印尼盾、人民幣、韓圓、新西蘭元、馬幣、菲律賓披索、新加坡元、泰銖及台幣（二零一六年：澳元、人民幣、韓圓、新加坡元及台幣）。

財務報表附註

—

BCT 積金之選

財務報表附註

世界股票基金

於二零一七年十二月三十一日

原貨幣		
港幣等值 (港幣千元)	美元	其他貨幣
資產		
金融資產	973	612
非金融資產	359,324	136,375
負債		
金融負債	(332)	(838)
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		
金融資產		(11)
非金融資產		6,819

於二零一六年十二月三十一日

原貨幣		
港幣等值 (港幣千元)	美元	其他貨幣
資產		
金融資產	950	243
非金融資產	146,915	55,921
負債		
金融負債	(1,076)	(276)
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		
金融資產		(2)
非金融資產		2,796

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。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，強積金保守基金、環球債券基金、環球股票基金、香港股票基金、亞洲股票基金、目標回報基金、中國及香港股票基金、E90 混合資產基金、國際股票基金、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、人民幣債券基金、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。

(b) 信貸風險

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

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

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本計劃及以下成份基金投資於下列評級（由著名評級機構評級）的債務證券及銀行結餘。下表載列銀行結餘總額、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：

	<u>本計劃</u>	
	2017	2016
投資組合按評級分類（信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
A-1+/A-1/P-1	98%	98%
A-2/P-2	2%	2%
總額	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>強積金保守基金</u>	
	2017	2016
投資組合按評級分類（信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾）		
評級		
<u>債務證券及存款證</u>		
A-1+/A-1/P-1	100%	100%
總額	<u>100%</u>	<u>100%</u>
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	51%	49%
A-2/P-2	49%	51%
總額	<u>100%</u>	<u>100%</u>

BCT 積金之選

財務報表附註

E30 混合資產基金

	2017	2016
投資組合按評級分類（信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾）		
評級		
<u>債務證券及存款證</u>		
<u>長期</u>		
AAA/Aaa	45%	46%
AA/Aa	14%	16%
A/A	25%	25%
BBB/Baa	12%	11%
<u>短期</u>		
A-1+/A-1/P-1	4%	2%
總額	100%	100%
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	100%	100%
A-2/P-2	-	-
總額	100%	100%

E50 混合資產基金

	2017	2016
投資組合按評級分類（信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾）		
評級		
<u>債務證券及存款證</u>		
<u>長期</u>		
AAA/Aaa	44%	44%
AA/Aa	14%	15%
A/A	28%	28%
BBB/Baa	12%	12%
<u>短期</u>		
A-1+/A-1/P-1	2%	1%
總額	100%	100%
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	100%	100%
A-2/P-2	-	-
總額	100%	100%

BCT 積金之選

財務報表附註

E70 混合資產基金

	2017	2016
投資組合按評級分類（信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾）		
評級		
<u>債務證券及存款證</u>		
<u>長期</u>		
AAA/Aaa	45%	44%
AA/Aa	13%	15%
A/A	28%	28%
BBB/Baa	13%	12%
<u>短期</u>		
A-1+/A-1/P-1	1%	1%
總額	100%	100%
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	100%	100%
A-2/P-2	-	-
總額	100%	100%

環球債券基金

	2017	2016
投資組合按評級分類（信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾）		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	100%	100%

環球股票基金

	2017	2016
投資組合按評級分類（信貸評級資料來源： 穆迪或標準普爾）		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	100%	100%

BCT 積金之選

財務報表附註

香港股票基金

2017 2016

投資組合按評級分類（信貸評級資料來源：
穆迪或標準普爾）

評級

銀行結餘及定期存款

A-1+/A-1/P-1

100%

100%

亞洲股票基金

2017 2016

投資組合按評級分類（信貸評級資料來源：
穆迪或標準普爾）

評級

銀行結餘及定期存款

A-1+/A-1/P-1

100%

100%

目標回報基金

2017 2016

投資組合按評級分類（信貸評級資料來源：
穆迪或標準普爾）

評級

銀行結餘及定期存款

A-1+/A-1/P-1

100%

100%

中國及香港股票基金

2017 2016

投資組合按評級分類（信貸評級資料來源：
穆迪或標準普爾）

評級

銀行結餘及定期存款

A-1+/A-1/P-1

100%

100%

BCT 積金之選

財務報表附註

歐洲股票基金

2017 2016

投資組合按評級分類（信貸評級資料來源：
穆迪或標準普爾）

評級

銀行結餘及定期存款

A-1+/A-1/P-1

100%

100%

E90 混合資產基金

2017 2016

投資組合按評級分類（信貸評級資料來源：
穆迪或標準普爾）

評級

銀行結餘及定期存款

A-1+/A-1/P-1

100%

100%

國際股票基金

2017 2016

投資組合按評級分類（信貸評級資料來源：
穆迪或標準普爾）

評級

銀行結餘及定期存款

A-1+/A-1/P-1

100%

100%

儲蓄易 2020 基金

2017 2016

投資組合按評級分類（信貸評級資料來源：
穆迪或標準普爾）

評級

銀行結餘及定期存款

A-1+/A-1/P-1

100%

100%

BCT 積金之選

財務報表附註

儲蓄易 2025 基金

2017 2016

投資組合按評級分類（信貸評級資料來源：
穆迪或標準普爾）

評級

銀行結餘及定期存款

A-1+/A-1/P-1

100%

100%

儲蓄易 2030 基金

2017 2016

投資組合按評級分類（信貸評級資料來源：
穆迪或標準普爾）

評級

銀行結餘及定期存款

A-1+/A-1/P-1

100%

100%

儲蓄易 2035 基金

2017 2016

投資組合按評級分類（信貸評級資料來源：
穆迪或標準普爾）

評級

銀行結餘及定期存款

A-1+/A-1/P-1

100%

100%

儲蓄易 2040 基金

2017 2016

投資組合按評級分類（信貸評級資料來源：
穆迪或標準普爾）

評級

銀行結餘及定期存款

A-1+/A-1/P-1

100%

100%

BCT 積金之選

財務報表附註

恒指基金

2017 2016

投資組合按評級分類（信貸評級資料來源：
穆迪或標準普爾）

評級

銀行結餘及定期存款

A-1+/A-1/P-1

100%

100%

港元債券基金

2017 2016

投資組合按評級分類（信貸評級資料來源：
穆迪或標準普爾）

評級

銀行結餘及定期存款

A-1+/A-1/P-1

100%

100%

世界股票基金

2017 2016

投資組合按評級分類（信貸評級資料來源：
穆迪或標準普爾）

評級

銀行結餘及定期存款

A-1+/A-1/P-1

100%

100%

大中華股票基金

2017 2016

投資組合按評級分類（信貸評級資料來源：
穆迪或標準普爾）

評級

銀行結餘及定期存款

A-1+/A-1/P-1

100%

100%

人民幣債券基金

2017 2016

投資組合按評級分類（信貸評級資料來源：
穆迪或標準普爾）

評級

銀行結餘及定期存款

A-1+/A-1/P-1

100%

100%

BCT 積金之選

財務報表附註

核心累積基金

2017 2016

投資組合按評級分類（信貸評級資料來源：
穆迪或標準普爾）

評級

銀行結餘及定期存款

A-1+/A-1/P-1

100%

不適用

65 歲後基金

2017 2016

投資組合按評級分類（信貸評級資料來源：
穆迪或標準普爾）

評級

銀行結餘及定期存款

A-1+/A-1/P-1

100%

不適用

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

並無資產已減值或已過期但無減值。

(c) 流動資金風險

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

下表根據年結日至合約到期日的剩餘期間，分析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

財務報表附註

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	11,502	1,174	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務 資產應付款項	50,956	-	-	-
應付權益款項及沒收供款	236,250	-	-	-
應計項目及其他應付款項	56,233	1,547	-	5,105
財務負債總值	<u>354,941</u>	<u>2,721</u>	<u>-</u>	<u>5,105</u>
	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	1,417	141	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務 資產應付款項	29,353	-	-	-
應付權益款項及沒收供款	281,062	-	-	-
應計項目及其他應付款項	37,080	5,501	73	4,445
財務負債總值	<u>348,912</u>	<u>5,642</u>	<u>73</u>	<u>4,445</u>

BCT 積金之選

財務報表附註

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	4,334	151	-	688
贖回單位的應付款項	10,050	-	-	-
基金轉換的應付款項	38,596	-	-	-
財務負債總值	52,980	151	-	688

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	2,110	606	-	628
贖回單位的應付款項	9,375	-	-	-
基金轉換的應付款項	29,873	-	-	-
財務負債總值	41,358	606	-	628

BCT 積金之選

財務報表附註

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	4,073	279	-	432
贖回單位的應付款項	4,757	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,150	-	-	-
衍生金融工具	16,337	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務 資產應付款項	3,056	-	-	-
財務負債總值	<u>30,373</u>	<u>279</u>	<u>-</u>	<u>432</u>
	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	3,745	743	26	426
贖回單位的應付款項	5,162	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,755	-	-	-
衍生金融工具	381	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務 資產應付款項	6,488	-	-	-
財務負債總值	<u>18,531</u>	<u>743</u>	<u>26</u>	<u>426</u>

BCT 積金之選

財務報表附註

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	4,573	304	-	490
贖回單位的應付款項	3,838	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,259	-	-	-
衍生金融工具	2,281	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務 資產應付款項	14,545	-	-	-
財務負債總值	<u>26,496</u>	<u>304</u>	<u>-</u>	<u>490</u>
	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	3,950	778	24	470
贖回單位的應付款項	3,186	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,198	-	-	-
衍生金融工具	273	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務 資產應付款項	3,101	-	-	-
財務負債總值	<u>11,708</u>	<u>778</u>	<u>24</u>	<u>470</u>

BCT 積金之選

財務報表附註

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	8,416	454	-	928
贖回單位的應付款項	5,355	-	-	-
基金轉換的應付款項	4,216	-	-	-
衍生金融工具	2,057	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務 資產應付款項	20,074	-	-	-
財務負債總值	<u>40,118</u>	<u>454</u>	<u>-</u>	<u>928</u>

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	7,077	1,189	23	880
贖回單位的應付款項	4,132	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,458	-	-	-
衍生金融工具	350	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務 資產應付款項	7,334	-	-	-
財務負債總值	<u>20,351</u>	<u>1,189</u>	<u>23</u>	<u>880</u>

BCT 積金之選

財務報表附註

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	719	19	-	110
贖回單位的應付款項	1,073	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,229	-	-	-
財務負債總值	4,021	19	-	110

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	639	113	-	106
贖回單位的應付款項	3,564	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,374	-	-	-
財務負債總值	6,577	113	-	106

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	1,508	24	-	216
贖回單位的應付款項	3,088	-	-	-
基金轉換的應付款項	3,041	-	-	-
財務負債總值	7,637	24	-	216

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	1,182	176	-	186
贖回單位的應付款項	1,862	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,136	-	-	-
財務負債總值	5,180	176	-	186

BCT 積金之選

財務報表附註

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	3,067	45	-	438
贖回單位的應付款項	3,497	-	-	-
基金轉換的應付款項	24,565	-	-	-
財務負債總值	31,129	45	-	438
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	2,277	337	-	367
贖回單位的應付款項	3,924	-	-	-
基金轉換的應付款項	5,529	-	-	-
財務負債總值	11,730	337	-	367

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	2,948	47	-	370
贖回單位的應付款項	3,530	-	-	-
基金轉換的應付款項	8,279	-	-	-
財務負債總值	14,757	47	-	370
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	2,096	317	-	296
贖回單位的應付款項	3,196	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,256	-	-	-
財務負債總值	7,548	317	-	296

BCT 積金之選

財務報表附註

目標回報基金

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	703	14	-	90
贖回單位的應付款項	1,407	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,575	-	-	-
財務負債總值	3,685	14	-	90

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	556	96	-	78
贖回單位的應付款項	1,187	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,446	-	-	-
財務負債總值	3,189	96	-	78

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	6,307	62	-	451
贖回單位的應付款項	5,267	-	-	-
基金轉換的應付款項	15,814	-	-	-
財務負債總值	27,388	62	-	451

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	4,654	437	-	368
贖回單位的應付款項	4,787	-	-	-
基金轉換的應付款項	9,951	-	-	-
財務負債總值	19,392	437	-	368

BCT 積金之選

財務報表附註

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	753	9	-	55
贖回單位的應付款項	769	-	-	-
基金轉換的應付款項	3,075	-	-	-
衍生金融工具	2,030	-	-	-
財務負債總值	6,627	9	-	55

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	556	54	-	45
贖回單位的應付款項	506	-	-	-
基金轉換的應付款項	3,708	-	-	-
衍生金融工具	413	-	-	-
財務負債總值	5,183	54	-	45

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	493	9	-	54
贖回單位的應付款項	572	-	-	-
基金轉換的應付款項	362	-	-	-
財務負債總值	1,427	9	-	54

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	328	50	-	40
贖回單位的應付款項	759	-	-	-
基金轉換的應付款項	516	-	-	-
財務負債總值	1,603	50	-	40

BCT 積金之選

財務報表附註

國際股票基金

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	714	12	-	76
贖回單位的應付款項	1,324	-	-	-
基金轉換的應付款項	3,407	-	-	-
財務負債總值	5,445	12	-	76

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	460	69	-	53
贖回單位的應付款項	805	-	-	-
基金轉換的應付款項	4,005	-	-	-
財務負債總值	5,270	69	-	53

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	284	7	-	31
贖回單位的應付款項	713	-	-	-
基金轉換的應付款項	402	-	-	-
財務負債總值	1,399	7	-	31

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	206	33	-	25
贖回單位的應付款項	513	-	-	-
基金轉換的應付款項	464	-	-	-
財務負債總值	1,183	33	-	25

BCT 積金之選

財務報表附註

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	290	7	-	31
贖回單位的應付款項	187	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,337	-	-	-
財務負債總值	1,814	7	-	31

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	191	30	-	23
贖回單位的應付款項	275	-	-	-
基金轉換的應付款項	196	-	-	-
財務負債總值	662	30	-	23

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	338	7	-	36
贖回單位的應付款項	306	-	-	-
基金轉換的應付款項	502	-	-	-
財務負債總值	1,146	7	-	36

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	205	32	-	25
贖回單位的應付款項	608	-	-	-
基金轉換的應付款項	160	-	-	-
財務負債總值	973	32	-	25

BCT 積金之選

財務報表附註

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	308	7	-	32
贖回單位的應付款項	287	-	-	-
基金轉換的應付款項	304	-	-	-
財務負債總值	899	7	-	32

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	189	30	-	22
贖回單位的應付款項	59	-	-	-
基金轉換的應付款項	90	-	-	-
財務負債總值	338	30	-	22

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	680	11	-	71
贖回單位的應付款項	1,048	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,076	-	-	-
財務負債總值	2,804	11	-	71

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	398	60	-	47
贖回單位的應付款項	499	-	-	-
基金轉換的應付款項	442	-	-	-
財務負債總值	1,339	60	-	47

BCT 積金之選

財務報表附註

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	1,219	22	-	291
贖回單位的應付款項	2,887	-	-	-
基金轉換的應付款項	25,721	-	-	-
財務負債總值	29,827	22	-	291

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	814	153	-	206
贖回單位的應付款項	2,648	-	-	-
基金轉換的應付款項	7,701	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務 資產應付款項	8,926	-	-	-
財務負債總值	20,089	153	-	206

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	1,243	10	-	67
贖回單位的應付款項	1,267	-	-	-
基金轉換的應付款項	7,951	-	-	-
財務負債總值	10,461	10	-	67

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	987	68	-	55
贖回單位的應付款項	1,662	-	-	-
基金轉換的應付款項	6,083	-	-	-
財務負債總值	8,732	68	-	55

BCT 積金之選

財務報表附註

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				

負債：

應計項目及其他應付款項	350	27	-	39
贖回單位的應付款項	804	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,965	-	-	-
衍生金融工具	-	1,175	-	-
	<u>4,119</u>	<u>1,202</u>	<u>-</u>	<u>39</u>
財務負債總值				

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				

負債：

應計項目及其他應付款項	142	43	-	19
贖回單位的應付款項	199	-	-	-
基金轉換的應付款項	562	-	-	-
衍生金融工具	-	141	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務 資產應付款項	1,221	-	-	-
	<u>2,124</u>	<u>184</u>	<u>-</u>	<u>19</u>
財務負債總值				

BCT 積金之選

財務報表附註

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	524	9	-	69
贖回單位的應付款項	1,090	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,691	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務 資產應付款項	-	-	-	-
財務負債總值	4,305	9	-	69

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	298	51	-	46
贖回單位的應付款項	411	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,788	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務 資產應付款項	2,284	-	-	-
財務負債總值	4,781	51	-	46

BCT 積金之選

財務報表附註

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	435	8	-	41
贖回單位的應付款項	709	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,167	-	-	-
衍生金融工具	2,078	-	-	-
財務負債總值	5,389	8	-	41

	一個月以下	一至少於 三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一六年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	297	36	-	34
贖回單位的應付款項	1,040	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,867	-	-	-
財務負債總值	3,204	36	-	34

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	149	-	-	-
贖回單位的應付款項	548	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,884	-	-	-
財務負債總值	2,581	-	-	-

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
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	47	-	-	-
贖回單位的應付款項	252	-	-	-
基金轉換的應付款項	728	-	-	-
財務負債總值	1,027	-	-	-

BCT 積金之選

財務報表附註

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

於二零一七年十二月三十一日 (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	5,615,173	2,564	1,010
E30 混合資產基金	2,994,875	242	-
E50 混合資產基金	3,367,280	409	-
E70 混合資產基金	6,192,050	995	-
環球債券基金	1,062,686	-	-
環球股票基金	2,001,094	-	-
香港股票基金	4,141,426	-	-
亞洲股票基金	3,939,951	-	-
目標回報基金	1,047,644	-	-
中國及香港股票基金	5,252,516	-	-
歐洲股票基金	625,665	-	-
E90 混合資產基金	660,748	-	-
國際股票基金	950,708	-	-
儲蓄易 2020 基金	377,841	-	-
儲蓄易 2025 基金	388,134	-	-
儲蓄易 2030 基金	453,496	-	-
儲蓄易 2035 基金	412,937	-	-
儲蓄易 2040 基金	914,056	-	-
恒指基金	2,115,908	-	-
港元債券基金	794,972	-	-
世界股票基金	528,479	5	-
大中華股票基金	793,822	-	-
人民幣債券基金	424,049	-	-
核心累積基金	310,064	-	-
65 歲後基金	97,270	-	-

BCT 積金之選

財務報表附註

於二零一六年十二月三十一日 (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	4,471,319	2,049	200
E30 混合資產基金	2,736,497	115	-
E50 混合資產基金	2,872,920	198	-
E70 混合資產基金	5,147,535	491	-
環球債券基金	944,159	-	-
環球股票基金	1,565,442	-	-
香港股票基金	2,978,286	-	-
亞洲股票基金	2,749,371	-	-
目標回報基金	824,817	-	-
中國及香港股票基金	3,791,076	-	-
歐洲股票基金	466,530	-	-
E90 混合資產基金	433,529	-	-
國際股票基金	616,045	-	-
儲蓄易 2020 基金	273,068	-	-
儲蓄易 2025 基金	251,379	-	-
儲蓄易 2030 基金	270,377	-	-
儲蓄易 2035 基金	250,397	-	-
儲蓄易 2040 基金	526,663	-	-
恒指基金	1,404,166	-	-
港元債券基金	605,099	-	-
世界股票基金	218,541	37	-
大中華股票基金	443,267	-	-
人民幣債券基金	281,084	-	-

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

II. 資本風險管理

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

為維持或調整資本結構，成份基金的政策將執行下列工作：

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

受託人根據成員的資產淨值的價值，監察資本狀況。

III. 公平值的估計

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

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

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

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

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

BCT 積金之選

財務報表附註

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

強積金保守基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-存款證	-	1,069,474,736	1,069,474,736
-定期存款	4,421,863,415	-	4,421,863,415
	<u>4,421,863,415</u>	<u>1,069,474,736</u>	<u>5,491,338,151</u>

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-存款證	-	972,931,503	972,931,503
-定期存款	3,426,249,723	-	3,426,249,723
	<u>3,426,249,723</u>	<u>972,931,503</u>	<u>4,399,181,226</u>

BCT 積金之選

財務報表附註

E30 混合資產基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	第三級 港幣	結餘總額 港幣
資產				
持作買賣用途的財務資產				
-債務證券及存款證	-	1,753,692,687	-	1,753,692,687
-股票、權利、認股權證及投資基金	1,032,916,962	-	-	1,032,916,962
-衍生金融工具	-	456,574	-	456,574
	<u>1,032,916,962</u>	<u>1,754,149,261</u>	<u>-</u>	<u>2,787,066,223</u>
負債				
持作買賣用途的財務負債				
-衍生金融工具	-	(3,056,429)	-	(3,056,429)
	<u>-</u>	<u>(3,056,429)</u>	<u>-</u>	<u>(3,056,429)</u>

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	第三級 港幣	結餘總額 港幣
資產				
持作買賣用途的財務資產				
-債務證券及存款證	-	1,597,364,952	-	1,597,364,952
-股票、權利、認股權證及投資基金	884,971,404	-	-	884,971,404
-衍生金融工具	-	16,316,385	-	16,316,385
	<u>884,971,404</u>	<u>1,613,681,337</u>	<u>-</u>	<u>2,498,652,741</u>
負債				
持作買賣用途的財務負債				
-衍生金融工具	-	(381,239)	-	(381,239)
	<u>-</u>	<u>(381,239)</u>	<u>-</u>	<u>(381,239)</u>

BCT 積金之選

財務報表附註

E50 混合資產基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	第三級 港幣	結餘總額 港幣
資產				
持作買賣用途的財務資產				
-債務證券及存款證	-	1,352,247,667	-	1,352,247,667
-股票、權利、認股權證及投資基金	1,838,430,516	-	-	1,838,430,516
-衍生金融工具	-	345,263	-	345,263
	<u>1,838,430,516</u>	<u>1,352,592,930</u>	<u>-</u>	<u>3,191,023,446</u>
負債				
持作買賣用途的財務負債				
-衍生金融工具	-	(2,281,069)	-	(2,281,069)
	<u>-</u>	<u>(2,281,069)</u>	<u>-</u>	<u>(2,281,069)</u>

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	第三級 港幣	結餘總額 港幣
資產				
持作買賣用途的財務資產				
-債務證券及存款證	-	1,211,617,290	-	1,211,617,290
-股票、權利、認股權證及投資基金	1,522,781,419	-	-	1,522,781,419
-衍生金融工具	-	13,209,474	-	13,209,474
	<u>1,522,781,419</u>	<u>1,224,826,764</u>	<u>-</u>	<u>2,747,608,183</u>
負債				
持作買賣用途的財務負債				
-衍生金融工具	-	(273,212)	-	(273,212)
	<u>-</u>	<u>(273,212)</u>	<u>-</u>	<u>(273,212)</u>

BCT 積金之選

財務報表附註

E70 混合資產基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	第三級 港幣	結餘總額 港幣
資產				
持作買賣用途的財務資產				
-債務證券及存款證	-	1,357,478,974	-	1,357,478,974
-股票、權利、認股權證及投資基金	4,646,949,180	-	-	4,646,949,180
-衍生金融工具		323,359		323,359
	<u>4,646,949,180</u>	<u>1,357,802,333</u>	<u>-</u>	<u>6,004,751,513</u>
負債				
持作買賣用途的財務負債				
-衍生金融工具	-	(2,056,851)	-	(2,056,851)
	<u>-</u>	<u>(2,056,851)</u>	<u>-</u>	<u>(2,056,851)</u>

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	第三級 港幣	結餘總額 港幣
資產				
持作買賣用途的財務資產				
-債務證券及存款證	-	1,208,382,660	-	1,208,382,660
-股票、權利、認股權證及投資基金	3,769,899,314	-	-	3,769,899,314
-衍生金融工具	-	12,380,246	-	12,380,246
	<u>3,769,899,314</u>	<u>1,220,762,906</u>	<u>-</u>	<u>4,990,662,220</u>
負債				
持作買賣用途的財務負債				
-衍生金融工具	-	(349,662)	-	(349,662)
	<u>-</u>	<u>(349,662)</u>	<u>-</u>	<u>(349,662)</u>

BCT 積金之選

財務報表附註

環球債券基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	1,055,818,326	-	1,055,818,326

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	935,194,691	-	935,194,691

環球股票基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	1,988,191,776	-	1,988,191,776

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	1,553,256,473	-	1,553,256,473

BCT 積金之選

財務報表附註

香港股票基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	4,088,554,696	-	4,088,554,696

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	2,953,802,791	-	2,953,802,791

亞洲股票基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	3,923,505,684	-	3,923,505,684

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	2,738,305,399	-	2,738,305,399

BCT 積金之選

財務報表附註

目標回報基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	1,040,018,361	-	1,040,018,361

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	819,309,109	-	819,309,109

中國及香港股票基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	5,214,421,474	-	5,214,421,474

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	3,770,316,996	-	3,770,316,996

BCT 積金之選

財務報表附註

歐洲股票基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	617,308,962	-	617,308,962
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(2,029,449)	(2,029,449)

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	456,462,782	-	456,462,782
-衍生金融工具	-	3,928,967	3,928,967
	456,462,782	3,928,967	460,391,749
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(413,094)	(413,094)

E90 混合資產基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	657,289,152	-	657,289,152

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	429,854,320	-	429,854,320

BCT 積金之選

財務報表附註

國際股票基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	941,958,488	-	941,958,488

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	607,271,781	-	607,271,781

儲蓄易 2020 基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	375,354,318	-	375,354,318

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	270,628,408	-	270,628,408

BCT 積金之選

財務報表附註

儲蓄易 2025 基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	384,786,811	-	384,786,811

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	250,283,377	-	250,283,377

儲蓄易 2030 基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	451,305,149	-	451,305,149

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	269,172,844	-	269,172,844

BCT 積金之選

財務報表附註

儲蓄易 2035 基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	411,018,591	-	411,018,591

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	248,140,798	-	248,140,798

儲蓄易 2040 基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	907,385,025	-	907,385,025

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	523,062,418	-	523,062,418

BCT 積金之選

財務報表附註

恒指基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 指數追蹤匯集投資計劃	2,089,633,428	-	2,089,633,428

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 指數追蹤匯集投資計劃	1,378,024,505	-	1,378,024,505

港元債券基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	775,636,864	-	775,636,864

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	590,935,955	-	590,935,955

BCT 積金之選

財務報表附註

世界股票基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-指數追蹤匯集投資計劃	522,307,410	-	522,307,410
-衍生金融工具	-	5,514	5,514
	<u>522,307,410</u>	<u>5,514</u>	<u>522,312,924</u>
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(1,174,480)	(1,174,480)
	<u>-</u>	<u>(1,174,480)</u>	<u>(1,174,480)</u>

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-指數追蹤匯集投資計劃	213,709,172	-	213,709,172
-衍生金融工具	-	37,399	37,399
	<u>213,709,172</u>	<u>37,399</u>	<u>213,746,571</u>
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(141,233)	(141,233)
	<u>-</u>	<u>(141,233)</u>	<u>(141,233)</u>

BCT 積金之選

財務報表附註

大中華股票基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-指數追蹤匯集投資計劃	789,325,635	-	789,325,635

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-指數追蹤匯集投資計劃	437,523,420	-	437,523,420

人民幣債券基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	415,486,382	-	415,486,382
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(2,078,269)	(2,078,269)

截至二零一六年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	274,901,949	-	274,901,949
-衍生金融工具	-	2,841,432	2,841,432
	274,901,949	2,841,432	277,743,381

BCT 積金之選

財務報表附註

核心累積基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	305,170,021	-	305,170,021
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

65 歲後基金

截至二零一七年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	94,689,635	-	94,689,635
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

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。

被分類為第三級的投資具大量非可觀察的輸入，因其交易並不頻繁。自二零一六年八月二日起，E30 混合資產基金、E50 混合資產基金及 E70 混合資產基金有權取得三項非上市投資。該等非上市投資中，兩項的公平值為零，而投資成本已於二零一七年期間撇銷（二零一六年：零）。截至二零一七年十二月三十一日，E30 混合資產基金、E50 混合資產基金及 E70 混合資產基金有權取得一項非上市投資（二零一六年：三項），該等投資並無活躍市場以供交易。管理層根據最充份的估計，將該等非上市投資估值定為零（二零一六年：零），並自二零一六年起分類為第三級。截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日，其他成份基金並無持有被分類為第三級的任何投資。

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

成份基金資產淨值表所載於二零一七年及二零一六年十二月三十一日的資產及負債（不包括按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具）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

財務報表附註

8. 按公平值透過損益列賬的財務資產

	2017 港幣	2016 港幣
BCT 強積金保守基金		
存款證	1,069,474,736	972,931,503
定期存款	4,421,863,415	3,426,249,723
投資，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 5,489,283,448 元；二零一六年： 港幣 4,392,005,625 元)	5,491,338,151	4,399,181,226
BCT E30 混合資產基金		
債務證券	1,698,984,688	1,580,311,628
存款證	54,707,999	17,053,324
股票、權利、認股權證及投資基金	1,032,916,962	884,971,404
投資，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 2,541,796,276 元；二零一六年： 港幣 2,518,423,173 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	2,786,609,649	2,482,336,356
BCT E50 混合資產基金		
債務證券	1,339,219,079	1,211,617,290
存款證	13,028,588	-
股票、權利、認股權證及投資基金	1,838,430,516	1,522,781,419
投資，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 2,752,517,356 元；二零一六年： 港幣 2,699,780,569 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	3,190,678,183	2,734,398,709
BCT E70 混合資產基金		
債務證券	1,357,478,974	1,208,382,660
股票、權利、認股權證及投資基金	4,646,949,180	3,769,899,314
投資，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 4,897,473,324 元；二零一六年： 港幣 4,774,431,411 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	6,004,428,154	4,978,281,974

BCT 積金之選

財務報表附註

	2017 港幣	2016 港幣
BCT 環球債券基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 1,058,761,988 元；二零一六年：港幣 977,021,759 元)	1,055,818,326	935,194,691
	-----	-----
BCT 環球股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 1,508,925,584 元；二零一六年：港幣 1,276,726,293 元)	1,988,191,776	1,553,256,473
	-----	-----
BCT 香港股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 3,056,638,471 元；二零一六年：港幣 2,885,635,598 元)	4,088,554,696	2,953,802,791
	-----	-----
BCT 亞洲股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 2,631,860,937 元；二零一六年：港幣 2,391,617,146 元)	3,923,505,684	2,738,305,399
	-----	-----
BCT 目標回報基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 941,470,753 元；二零一六年：港幣 768,016,430 元)	1,040,018,361	819,309,109
	-----	-----
BCT 中國及香港股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 3,668,265,823 元；二零一六年：港幣 3,618,779,430 元)	5,214,421,474	3,770,316,996
	-----	-----
BCT 歐洲股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 532,259,155 元；二零一六年：港幣 464,130,205 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	617,308,962	456,462,782
	-----	-----
BCT E90 混合資產基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 511,298,697 元；二零一六年：港幣 404,576,373 元)	657,289,152	429,854,320
	-----	-----
BCT 國際股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 782,016,488 元；二零一六年：港幣 562,319,299 元)	941,958,488	607,271,781
	-----	-----
BCT 儲蓄易 2020 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 293,221,041 元；二零一六年：港幣 244,459,626 元)	375,354,318	270,628,408
	-----	-----

BCT 積金之選

財務報表附註

	<u>2017</u> 港幣	<u>2016</u> 港幣
BCT 儲蓄易 2025 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 292,347,086 元；二零一六年：港幣 228,335,483 元)	384,786,811	250,283,377
BCT 儲蓄易 2030 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 344,699,268 元；二零一六年：港幣 246,167,664 元)	451,305,149	269,172,844
BCT 儲蓄易 2035 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 314,022,689 元；二零一六年：港幣 227,084,426 元)	411,018,591	248,140,798
BCT 儲蓄易 2040 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 702,229,459 元；二零一六年：港幣 483,391,902 元)	907,385,025	523,062,418
BCT 恒指基金		
指數追蹤匯集投資計劃，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 1,648,977,987 元；二零一六年：港幣 1,434,474,014 元)	2,089,633,428	1,378,024,505
BCT 港元債券基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 763,302,408 元；二零一六年：港幣 597,090,677 元)	775,636,864	590,935,955
BCT 世界股票基金		
指數追蹤匯集投資計劃，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 443,412,887 元；二零一六年：港幣 204,699,734 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	522,307,410	213,709,172
BCT 大中華股票基金		
指數追蹤匯集投資計劃，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 606,431,630 元；二零一六年：港幣 436,257,582 元)	789,325,635	437,523,420
BCT 人民幣債券基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 393,491,723 元；二零一六年：港幣 287,171,839 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	415,486,382	274,901,949

BCT 積金之選

財務報表附註

	2017 港幣	2016 港幣
BCT 核心累積基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 290,024,797 元；二零一六年：無)	305,170,021	不適用
BCT 65 歲後基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一七年：港幣 93,223,575 元；二零一六年：無)	94,689,635	不適用
投資總額，按公平值	44,522,220,325	33,314,355,453
投資總額，按成本	36,557,952,850	32,122,596,258

9. 累算權益

於二零一七年十二月三十一日，撥歸成員賬戶的累算權益總額為港幣 44,470,738,085 元（二零一六年：港幣 33,363,225,698 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。

個別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，財務報表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。

於二零一二年九月，澳洲政府推行法例，容許外國基金於二零一一年六月三十日或之前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。

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。

於二零一五年六月，澳洲政府推行進一步法例（「該等法例」），容許外國基金於二零一一年七月一日或之後變現的收益獲豁免繳交有關稅項，但需符合若干擁有權條件及其他條件。受託人認為，截至此等財務報表獲批准之日，三項成份基金所持澳洲投資被徵收資本收益稅的可能性仍然不高。受託人認為，三項成份基金應符合該等法例所定條件，因此應符合免稅資格。於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，三項成份基金並無就澳洲稅項作出撥備。

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。

11. 關聯方／聯繫人士交易

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

除披露於附註 4 及以下所述外，本計劃及其成份基金於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度內並無與有關聯人士，包括受託人、投資經理及其聯繫人士或授權人士進行任何交易。所有交易均於一般業務範圍內及按正常商業條款進行。

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

	<u>2017</u> 港幣	<u>2016</u> 港幣
銀行結餘	393,684,512	413,462,814
存款證及定期存款	1,654,839,887	1,548,285,824
債務證券	7,066,544	7,033,912
股票	126,228,145	64,665,976

於年結日，本計劃及其成份基金透過作為投資經理聯繫實體的交易對方訂立的遠期外匯合約如下：

	<u>2017</u> 港幣	<u>2016</u> 港幣
遠期外匯合約	(1,417,312)	1,964,407

本計劃及其成份基金從受託人股東已賺取的收入如下：

	<u>2017</u> 港幣	<u>2016</u> 港幣
利息收入	17,732,615	12,653,786
股息收入	3,362,820	4,657,705

於年結日，從受託人股東應收利息如下：

	<u>2017</u> 港幣	<u>2016</u> 港幣
應收利息	1,642,262	1,610,600

BCT 積金之選

財務報表附註

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度，本計劃及其成份基金向銀聯信託有限公司收取的費用回贈分別為港幣 34,095,153 元及港幣 24,310,471 元。

年內，本計劃內由銀聯金融有限公司擔任保薦人的兩個成份基金，即核心累積基金及 65 歲後基金的若干開支港幣 44,601 元（二零一六年：無）由銀聯金融有限公司承擔。

年內，本計劃內由銀聯金融有限公司擔任保薦人的兩個成份基金，即核心累積基金及 65 歲後基金所引致／已付的若干開支港幣 5,553 元（二零一六年：無）由銀聯金融有限公司付還。

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
<u>2017</u>			
未平倉遠期合約：			
JPY980,766,560	HK\$68,500,000	2018 年 1 月 19 日	456,574
		未變現匯兌收益總額	456,574
未平倉遠期合約：			
EUR3,220,000	HK\$29,620,506	2018 年 1 月 19 日	(467,481)
EUR6,017,225	HK\$55,700,000	2018 年 1 月 19 日	(525,523)
GBP1,080,000	HK\$11,132,263	2018 年 1 月 19 日	(224,791)
JPY484,780,000	HK\$33,452,324	2018 年 1 月 19 日	(180,646)
US\$5,497,611	HK\$42,800,000	2018 年 1 月 19 日	(157,617)
US\$11,390,000	HK\$88,662,038	2018 年 1 月 19 日	(337,941)
EUR530,000	HK\$4,900,490	2018 年 1 月 24 日	(52,845)
EUR613,000	HK\$5,670,645	2018 年 1 月 24 日	(58,402)
GBP303,000	HK\$3,121,963	2018 年 1 月 24 日	(64,505)
GBP400,000	HK\$4,122,922	2018 年 1 月 24 日	(83,636)
JPY174,030,000	HK\$12,041,882	2018 年 1 月 24 日	(33,503)
JPY307,960,000	HK\$21,315,120	2018 年 1 月 24 日	(53,239)
US\$740,000	HK\$5,760,660	2018 年 1 月 24 日	(20,877)
US\$9,400,000	HK\$73,176,349	2018 年 1 月 24 日	(264,785)
AUD820,000	HK\$4,892,753	2018 年 1 月 31 日	(99,825)
GBP99,000	HK\$1,031,456	2018 年 1 月 31 日	(9,749)
GBP190,000	HK\$1,962,723	2018 年 1 月 31 日	(35,550)
GBP585,000	HK\$6,000,470	2018 年 1 月 31 日	(152,108)
US\$8,880,000	HK\$69,134,468	2018 年 1 月 31 日	(233,406)
		未變現匯兌虧損總額	(3,056,429)
		未變現匯兌虧損淨額	(2,599,855)

BCT 積金之選

財務報表附註

E30 混合資產基金（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
2016			
未平倉遠期合約：			
EUR260,000	HK\$2,220,270	2017年1月19日	91,897
EUR1,089,700	HK\$9,316,673	2017年1月19日	396,333
HK\$1,947,792	EUR240,000	2017年1月19日	16,860
JPY174,030,000	HK\$13,006,561	2017年1月19日	1,391,602
JPY265,000,000	HK\$19,816,047	2017年1月19日	2,129,647
EUR4,210,000	US\$4,489,508	2017年1月20日	350,296
EUR6,492,598	HK\$55,700,000	2017年1月20日	2,547,654
GBP720,000	HK\$6,984,721	2017年1月20日	120,235
JPY296,050,000	HK\$20,777,626	2017年1月20日	1,017,401
JPY908,502,000	HK\$67,900,000	2017年1月20日	7,260,908
SGD3,810,000	HK\$20,752,300	2017年1月20日	307,157
AUD2,300,000	HK\$13,588,416	2017年1月27日	681,558
			16,311,548
未平倉即期合約：			
HK\$4,661,592	JPY70,025,502	2017年1月5日	4,837
		未變現匯兌收益總額	16,316,385
未平倉遠期合約：			
GBP303,000	HK\$2,860,165	2017年1月19日	(28,538)
GBP400,000	HK\$3,776,640	2017年1月19日	(36,830)
US\$8,500,000	HK\$65,883,500	2017年1月19日	(34,000)
EUR853,000	HK\$6,903,775	2017年1月20日	(79,400)
JPY104,326,000	HK\$6,894,514	2017年1月20日	(68,854)
US\$6,929,300	HK\$53,700,000	2017年1月20日	(36,379)
US\$10,566,000	HK\$81,895,830	2017年1月20日	(42,972)
GBP564,000	HK\$5,371,438	2017年1月27日	(7,060)
US\$800,000	HK\$6,199,656	2017年1月27日	(4,024)
US\$1,057,909	HK\$8,200,000	2017年1月27日	(3,661)
US\$6,980,000	HK\$54,087,587	2017年1月27日	(39,521)
		未變現匯兌虧損總額	(381,239)
		未變現匯兌收益淨額	15,935,146

BCT 積金之選

財務報表附註

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
<u>2017</u>			
未平倉遠期合約：			
JPY741,659,968	HK\$51,800,000	2018年1月19日	345,263
		未變現匯兌收益總額	345,263
未平倉遠期合約：			
EUR920,000	HK\$8,463,002	2018年1月19日	(133,566)
EUR4,548,028	HK\$42,100,000	2018年1月19日	(397,208)
GBP410,000	HK\$4,226,261	2018年1月19日	(85,213)
JPY493,760,000	HK\$34,071,990	2018年1月19日	(183,993)
US\$2,041,000	HK\$15,889,389	2018年1月19日	(58,720)
US\$4,110,363	HK\$32,000,000	2018年1月19日	(117,844)
US\$8,839,000	HK\$68,804,544	2018年1月19日	(262,253)
EUR499,000	HK\$4,614,457	2018年1月24日	(49,155)
EUR828,000	HK\$7,656,307	2018年1月24日	(82,111)
JPY255,230,000	HK\$17,679,395	2018年1月24日	(30,198)
JPY182,790,000	HK\$12,652,830	2018年1月24日	(30,383)
GBP320,000	HK\$3,298,305	2018年1月24日	(66,942)
GBP400,000	HK\$4,122,084	2018年1月24日	(84,475)
US\$1,200,000	HK\$9,342,170	2018年1月24日	(33,294)
US\$6,500,000	HK\$50,604,132	2018年1月24日	(179,632)
AUD670,000	HK\$3,997,737	2018年1月31日	(81,564)
GBP190,000	HK\$1,962,723	2018年1月31日	(35,550)
GBP580,000	HK\$5,949,184	2018年1月31日	(150,807)
US\$8,300,000	HK\$64,618,928	2018年1月31日	(218,161)
		未變現匯兌虧損總額	(2,281,069)
		未變現匯兌虧損淨額	(1,935,806)

BCT 積金之選

財務報表附註

E50 混合資產基金（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
2016			
未平倉遠期合約：			
HK\$998,243	EUR123,000	2017年1月19日	8,641
EUR80,000	HK\$683,160	2017年1月19日	28,276
EUR1,281,200	HK\$10,953,953	2017年1月19日	465,984
JPY182,790,000	HK\$13,661,261	2017年1月19日	1,461,650
JPY200,000,000	HK\$14,955,507	2017年1月19日	1,607,281
SGD1,360,000	HK\$7,407,645	2017年1月20日	109,641
EUR3,630,000	US\$3,871,001	2017年1月20日	302,036
JPY318,710,000	HK\$22,367,969	2017年1月20日	1,095,274
EUR4,779,112	HK\$41,000,000	2017年1月20日	1,875,293
JPY706,464,000	HK\$52,800,000	2017年1月20日	5,646,184
EUR480,000	HK\$4,140,212	2017年1月27日	208,776
AUD1,350,000	HK\$7,975,809	2017年1月27日	400,045
			<u>13,209,081</u>
未平倉即期合約：			
HK\$379,165	JPY5,695,736	2017年1月5日	393
			<u>393</u>
		未變現匯兌收益總額	<u>13,209,474</u>
未平倉遠期合約：			
GBP400,000	HK\$3,776,640	2017年1月19日	(36,830)
GBP320,000	HK\$3,020,637	2017年1月19日	(30,139)
US\$6,500,000	HK\$50,381,500	2017年1月19日	(26,000)
US\$250,000	HK\$1,937,738	2017年1月19日	(1,013)
JPY113,167,000	HK\$7,478,783	2017年1月20日	(74,688)
US\$10,591,000	HK\$82,089,602	2017年1月20日	(43,074)
US\$4,606,630	HK\$35,700,000	2017年1月20日	(24,185)
US\$4,600,000	HK\$35,645,115	2017年1月27日	(26,045)
GBP559,000	HK\$5,323,819	2017年1月27日	(6,998)
US\$980,610	HK\$7,600,000	2017年1月27日	(4,240)
		未變現匯兌虧損總額	<u>(273,212)</u>
		未變現匯兌收益淨額	<u>12,936,262</u>

BCT 積金之選

財務報表附註

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
<u>2017</u>			
未平倉遠期合約：			
JPY664,344,064	HK\$46,400,000	2018年1月19日	309,270
JPY172,856,000	HK\$12,000,680	2018年1月24日	6,756
JPY160,000,000	HK\$11,109,221	2018年1月24日	7,333
		未變現匯兌收益總額	323,359
未平倉遠期合約：			
EUR4,072,700	HK\$37,700,000	2018年1月19日	(355,695)
JPY700,920,000	HK\$48,367,100	2018年1月19日	(261,188)
US\$3,725,017	HK\$29,000,000	2018年1月19日	(106,796)
US\$10,290,000	HK\$80,099,418	2018年1月19日	(305,304)
EUR250,000	HK\$2,307,245	2018年1月24日	(29,235)
EUR638,000	HK\$5,884,719	2018年1月24日	(77,976)
GBP269,000	HK\$2,760,776	2018年1月24日	(68,134)
GBP760,000	HK\$7,798,841	2018年1月24日	(193,620)
US\$1,903,000	HK\$14,813,007	2018年1月24日	(54,916)
US\$7,000,000	HK\$54,486,810	2018年1月24日	(203,397)
AUD350,000	HK\$2,088,370	2018年1月31日	(42,608)
GBP200,000	HK\$2,066,024	2018年1月31日	(37,421)
GBP570,000	HK\$5,846,612	2018年1月31日	(148,207)
US\$1,000,000	HK\$7,799,679	2018年1月31日	(12,019)
US\$6,100,000	HK\$47,491,019	2018年1月31日	(160,335)
		未變現匯兌虧損總額	(2,056,851)
		未變現匯兌收益淨額	(1,733,492)

BCT 積金之選

財務報表附註

E70 混合資產基金（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
2016			
未平倉遠期合約：			
EUR250,000	HK\$2,134,875	2017年1月19日	88,362
EUR1,067,800	HK\$9,129,434	2017年1月19日	388,368
JPY160,000,000	HK\$11,964,406	2017年1月19日	1,285,824
JPY172,856,000	HK\$12,918,819	2017年1月19日	1,382,214
US\$302,913	HK\$2,350,000	2017年1月19日	909
EUR4,487,703	HK\$38,500,000	2017年1月20日	1,760,946
EUR4,980,000	US\$5,310,629	2017年1月20日	414,364
JPY389,070,000	HK\$27,306,032	2017年1月20日	1,337,072
JPY660,972,000	HK\$49,400,000	2017年1月20日	5,282,604
SGD2,500,000	HK\$13,616,995	2017年1月20日	201,547
AUD800,000	HK\$4,726,406	2017年1月27日	237,064
			12,379,274
未平倉即期合約：			
HK\$3,490,155	US\$450,000	2017年1月3日	45
HK\$892,872	JPY13,412,540	2017年1月5日	927
			972
		未變現匯兌收益總額	12,380,246
未平倉遠期合約：			
GBP269,000	HK\$2,539,223	2017年1月19日	(25,336)
GBP760,000	HK\$7,175,616	2017年1月19日	(69,977)
US\$7,000,000	HK\$54,257,000	2017年1月19日	(28,000)
US\$800,000	HK\$6,200,760	2017年1月19日	(3,240)
JPY208,303,000	HK\$13,765,965	2017年1月20日	(137,477)
US\$5,096,972	HK\$39,500,000	2017年1月20日	(26,759)
US\$11,911,000	HK\$92,320,767	2017年1月20日	(48,442)
GBP629,000	HK\$5,990,487	2017年1月27日	(7,874)
US\$560,000	HK\$4,340,019	2017年1月27日	(2,557)
		未變現匯兌虧損總額	(349,662)
		未變現匯兌收益淨額	12,030,584

BCT 積金之選

財務報表附註

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
--------	------	-----	------------------------

2017

未平倉遠期合約：

EUR12,974,303	HK\$120,100,000	2018年1月19日	(1,133,129)
GBP7,521,671	HK\$78,200,000	2018年1月19日	(896,320)
		未變現匯兌虧損總額	<u>(2,029,449)</u>
		未變現匯兌虧損淨額	<u><u>(2,029,449)</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
--------	------	-----	------------------------

2016

未平倉遠期合約：

EUR10,012,822	HK\$85,900,000	2017年1月20日	3,928,967
		未變現匯兌收益總額	<u>3,928,967</u>

未平倉遠期合約：

GBP6,315,612	HK\$59,800,000	2017年1月20日	(413,094)
		未變現匯兌虧損總額	<u>(413,094)</u>
		未變現匯兌收益淨額	<u><u>3,515,873</u></u>

BCT 積金之選

財務報表附註

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>2017</u>			
未平倉遠期合約：			
GBP10,011	HK\$105,000	2018年2月2日	708
GBP18,000	HK\$190,468	2018年2月2日	1,154
GBP59,000	HK\$624,078	2018年2月2日	3,548
US\$106,000	HK\$828,115	2018年2月2日	104
未變現匯兌收益總額			5,514
未平倉遠期合約：			
GBP16,886	HK\$177,000	2018年2月2日	(593)
GBP37,910	HK\$398,000	2018年2月2日	(714)
GBP29,070	HK\$305,000	2018年2月2日	(740)
GBP19,097	HK\$200,000	2018年2月2日	(852)
GBP39,464	HK\$411,000	2018年2月2日	(4,056)
GBP30,000	HK\$311,177	2018年2月2日	(4,347)
GBP45,022	HK\$466,000	2018年2月2日	(7,516)
GBP28,508	HK\$291,000	2018年2月2日	(8,835)
GBP61,488	HK\$635,000	2018年2月2日	(11,697)
GBP62,947	HK\$645,000	2018年2月2日	(17,038)
GBP77,559	HK\$795,000	2018年2月2日	(20,720)
GBP604,234	HK\$6,228,758	2018年2月2日	(126,248)
GBP604,234	HK\$6,228,698	2018年2月2日	(126,308)
GBP604,235	HK\$6,228,500	2018年2月2日	(126,518)
GBP604,234	HK\$6,228,184	2018年2月2日	(126,822)
GBP604,234	HK\$6,228,004	2018年2月2日	(127,002)
GBP604,234	HK\$6,227,356	2018年2月2日	(127,650)
HK\$709,408	GBP67,000	2018年2月2日	(4,738)
US\$36,716	HK\$286,000	2018年2月2日	(802)
US\$125,183	HK\$977,000	2018年2月2日	(856)
US\$99,355	HK\$775,000	2018年2月2日	(1,106)
US\$57,373	HK\$447,000	2018年2月2日	(1,163)
US\$204,000	HK\$1,592,136	2018年2月2日	(1,395)
US\$209,000	HK\$1,631,011	2018年2月2日	(1,577)
US\$81,243	HK\$633,000	2018年2月2日	(1,622)
US\$90,287	HK\$703,000	2018年2月2日	(2,272)
US\$211,789	HK\$1,650,000	2018年2月2日	(4,376)
US\$279,000	HK\$2,172,989	2018年2月2日	(6,400)
US\$2,117,134	HK\$16,486,885	2018年2月2日	(50,958)
US\$2,117,134	HK\$16,486,798	2018年2月2日	(51,045)
US\$2,117,134	HK\$16,486,420	2018年2月2日	(51,424)
US\$2,117,134	HK\$16,486,207	2018年2月2日	(51,635)
US\$2,117,134	HK\$16,486,122	2018年2月2日	(51,720)
US\$2,117,134	HK\$16,485,487	2018年2月2日	(52,355)
US\$27,155	HK\$212,000	2018年2月2日	(116)
US\$57,514	HK\$449,000	2018年2月2日	(269)
US\$36,026	HK\$281,000	2018年2月2日	(416)
US\$151,519	HK\$1,183,000	2018年2月2日	(579)
未變現匯兌虧損總額			(1,174,480)
未變現匯兌虧損淨額			(1,168,966)

BCT 積金之選

財務報表附註

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>2016</u>			
未平倉遠期合約：			
GBP8,890	HK\$85,000	2017年2月2日	210
GBP10,911	HK\$105,000	2017年2月2日	939
GBP14,526	HK\$142,000	2017年2月2日	3,456
GBP17,576	HK\$173,000	2017年2月2日	5,362
GBP19,531	HK\$189,000	2017年2月2日	2,720
GBP19,987	HK\$192,000	2017年2月2日	1,375
GBP21,752	HK\$212,000	2017年2月2日	4,536
GBP41,269	HK\$399,000	2017年2月2日	5,389
GBP48,725	HK\$470,000	2017年2月2日	5,277
GBP113,000	HK\$1,082,897	2017年2月2日	5,139
HK\$72,000	US\$9,288	2017年2月2日	21
HK\$294,230	GBP31,000	2017年2月2日	1,438
HK\$356,433	US\$46,000	2017年2月2日	271
HK\$488,198	US\$63,000	2017年2月2日	331
US\$25,907	HK\$201,000	2017年2月2日	104
US\$25,243	HK\$196,000	2017年2月2日	258
US\$36,228	HK\$281,000	2017年2月2日	75
US\$36,488	HK\$283,000	2017年2月2日	59
US\$42,402	HK\$329,000	2017年2月2日	198
			37,158
未平倉即期合約：			
HK\$166,488	GBP17,500	2017年1月3日	234
HK\$562,303	US\$72,500	2017年1月4日	7
			241
未變現匯兌收益總額			37,399

BCT 積金之選

財務報表附註

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>2016 (續)</u>			
未平倉遠期合約：			
GBP6,324	HK\$60,000	2017年2月2日	(320)
GBP50,000	HK\$474,016	2017年2月2日	(2,868)
GBP262,117	HK\$2,482,456	2017年2月2日	(17,532)
GBP262,117	HK\$2,483,213	2017年2月2日	(16,775)
GBP262,117	HK\$2,483,296	2017年2月2日	(16,691)
GBP262,117	HK\$2,483,585	2017年2月2日	(16,402)
GBP262,117	HK\$2,483,717	2017年2月2日	(16,270)
GBP262,119	HK\$2,483,291	2017年2月2日	(16,717)
HK\$621,165	GBP64,000	2017年2月2日	(10,753)
US\$7,222	HK\$56,000	2017年2月2日	(3)
US\$9,000	HK\$69,765	2017年2月2日	(25)
US\$9,420	HK\$73,000	2017年2月2日	(47)
US\$11,478	HK\$89,000	2017年2月2日	(2)
US\$21,295	HK\$165,000	2017年2月2日	(133)
US\$36,895	HK\$286,000	2017年2月2日	(99)
US\$42,707	HK\$331,000	2017年2月2日	(170)
US\$44,007	HK\$341,000	2017年2月2日	(247)
US\$47,463	HK\$368,000	2017年2月2日	(48)
US\$57,671	HK\$447,000	2017年2月2日	(204)
US\$60,366	HK\$468,000	2017年2月2日	(107)
US\$67,722	HK\$525,000	2017年2月2日	(145)
US\$217,000	HK\$1,682,280	2017年2月2日	(432)
US\$877,585	HK\$6,800,275	2017年2月2日	(4,900)
US\$877,585	HK\$6,800,845	2017年2月2日	(4,329)
US\$877,589	HK\$6,800,967	2017年2月2日	(4,237)
US\$877,585	HK\$6,800,977	2017年2月2日	(4,198)
US\$877,585	HK\$6,801,020	2017年2月2日	(4,154)
US\$877,585	HK\$6,801,749	2017年2月2日	(3,425)
未變現匯兌虧損總額			(141,233)
未變現匯兌虧損淨額			(103,834)

BCT 積金之選

財務報表附註

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
--------	------	-----	------------------------

2017

未平倉遠期合約：

CNY96,250,000	HK\$113,085,088	2018 年 1 月 19 日	(2,078,269)
		未變現匯兌虧損總額	(2,078,269)
		未變現匯兌虧損淨額	(2,078,269)

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益/(虧損) 港幣
--------	------	-----	------------------------

2016

未平倉遠期合約：

CNY85,808,604	HK\$97,736,000	2017 年 1 月 20 日	2,841,432
		未變現匯兌收益總額	2,841,432
		未變現匯兌收益淨額	2,841,432

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）。

BCT 積金之選

財務報表附註

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

下文披露有關向 BCT 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。

二零一七年四月一日（開始營運日期）至二零一七年十二月三十一日期間

	BCT 核心累積基金 （「預設投資 策略基金」） 港幣	BCT 65 歲後基金 （「預設投資 策略基金」） 港幣
服務付款		
- 受託人及行政費用	802,980	236,655
各預設投資策略基金的服務付款總額	802,980	236,655
各預設投資策略基金的服務付款總額*	0.59%	0.59%
各預設投資策略基金的相關投資基金 按比例相關投資基金費率**	0.16%	0.16%
服務付款總額 （按預設投資策略基金的資產淨值的某一百分比計算）	0.75%	0.75%
	港幣	港幣
實付開支	-	-
實付開支的付款總額	-	-
實付開支按成份基金於每月最後一個交易日的 平均資產淨值的某一百分比計算	-	-

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

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

年內，BCT 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. 應付權益、轉出供款及沒收供款變動對賬表

	應付權益、轉出供款 及沒收供款 港幣
截至二零一六年十二月三十一日及二零一七年一月一日的期初結餘	281,061,588
於權益資產淨值變動表呈列	3,192,693,588
現金流出	(3,237,504,871)
截至二零一七年十二月三十一日的期終結餘	236,250,405

15. 按類別劃分的金融工具

除本計劃的權益資產淨值表及其成份基金的資產淨值表披露並分類為「按公平值透過損益列賬的財務資產及負債」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「貸款及應收款項」。

此外，本計劃的權益資產淨值表及其成份基金的資產淨值表披露的所有其他財務負債，包括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」。

16. 非金錢佣金的安排

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

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

17. 證券借貸安排

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

18. 銀行貸款及其他借款

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

19. 資產可轉讓性

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

20. 承擔

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

21. 或然責任

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

22. 市場推廣開支

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

23. 期後事件

於二零一七年六月十六日，強制性公積金計劃管理局（「積金局」）批准信託契約及本計劃中英文版總說明書的若干修訂，內容有關本計劃進行若干重組及更改投資政策，並已於二零一八年四月二十三日實施。同日，積金局亦原則上批准於二零一八年四月二十三日終止及取消本計劃的兩個成份基金，即 BCT 國際股票基金及 BCT 香港股票基金（「終止成份基金」）的建議。該兩個終止成份基金的資產於二零一八年四月二十三日已分別整合於各自兩個承轉成份基金，即 BCT 環球股票基金及 BCT 中國及香港股票基金。

24. 財務報表的批准

財務報表已於二零一八年六月二十日獲受託人批准分發。

BCT 積金之選
獨立核數師核證報告
截至二零一七年十二月三十一日止年度

獨立核數師核證報告

致 BCT 積金之選 (「本計劃」) 受託人

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

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

受託人的責任

一般規例規定受託人必須確保：

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

我們的獨立性和質量控制

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

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

核數師的責任

我們的責任是根據本所進行程式的結果，按一般規例第 102 條規定，向受託人報告本計劃是否符合上述規定，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

獨立核數師核證報告（續）

致 BCT 積金之選（「本計劃」） 受託人（續）

核數師的責任（續）

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

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

我們相信我們已獲得充份證據，並可為我們的意見提供合理的基礎。

意見

根據以上所述，

(a) 本核數師認為：

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

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

擬定使用者及用途

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

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一八年六月二十日