



BCT
銀聯集團



BCT 積金之選

2018

報告及財務報告

(由 2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日)

BCT 積金之選

報告及財務報告

由二零一八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	13
獨立核數師報告	93
BCT 積金之選	
權益資產淨值表	97
權益資產淨值變動表	98
現金流量表	100
成份基金	
資產淨值表	101
綜合收益表	114
成員應佔淨資產變動表	123
財務報告附註	132

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之計劃報告

1. 概覽

BCT 積金之選（「本計劃」）乃屬集成信託計劃。本計劃是由銀聯信託有限公司（「受託人」或「銀聯信託」）成立，並於二零零零年十二月一日開始接受計劃供款。本計劃已於二零零零年一月根據《強制性公積金計劃條例》（「強積金條例」）向強制性公積金計劃管理局（「積金局」）註冊，並獲得證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可*。本計劃是按於二零零零年一月三十一日訂立的信託契約（「契約」）成立，並受香港特別行政區的法律管轄。契約其後被一份於二零一一年六月一日訂立的替代與遵循契約修訂及取締，該替代與遵循契約被於二零一一年十一月二十四日訂立的首份補充契約、於二零一二年五月二十九日訂立的第二份補充契約、於二零一二年十一月一日訂立的第三份補充契約、於二零一四年三月十九日訂立的第四份補充契約、於二零一五年十二月二十一日訂立的第五份補充契約、於二零一六年十二月一日訂立的第六份補充契約、於二零一七年六月二十二日訂立的第七份補充契約及於二零一九年四月一日訂立的第八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。截至二零一八年十二月三十一日止，本計劃提供預設投資策略，並設有共二十三個成份基金，即 BCT 強積金保守基金、BCT E30 混合資產基金、BCT E50 混合資產基金、BCT E70 混合資產基金、BCT 環球債券基金、BCT 環球股票基金、BCT 亞洲股票基金、BCT 靈活混合資產基金（前稱 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 儲蓄易 2020 基金、BCT 儲蓄易 2025 基金、BCT 儲蓄易 2030 基金、BCT 儲蓄易 2035 基金、BCT 儲蓄易 2040 基金、BCT 恒指基金、BCT 港元債券基金、BCT 世界股票基金、BCT 大中華股票基金、BCT 人民幣債券基金、BCT 核心累積基金及 BCT 65 歲後基金（二零一七年：二十五個成份基金。BCT 國際股票基金和 BCT 香港股票基金於二零一八年九月二十一日獲准終止）。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二十三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

截至二零一八年十二月三十一日止年度之計劃報告

2. 財務資料

於二零一八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）總數為港幣六十七億八千一百萬元，已付及應付權益（包括轉出供款及沒收供款）總數則為港幣三十六億六千一百萬元。本計劃各成份基金於二零一八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	7,515,308,448
BCT E30 混合資產基金	2,715,546,780
BCT E50 混合資產基金	3,016,975,126
BCT E70 混合資產基金	5,279,505,225
BCT 環球債券基金	1,220,013,474
BCT 環球股票基金	2,530,973,977
BCT 香港股票基金*	-
BCT 亞洲股票基金	3,283,224,987
BCT 靈活混合資產基金**	1,123,727,756
BCT 中國及香港股票基金	7,619,703,329
BCT 歐洲股票基金	522,564,007
BCT E90 混合資產基金	625,755,925
BCT 國際股票基金*	-
BCT 儲蓄易 2020 基金	380,422,697
BCT 儲蓄易 2025 基金	380,460,947
BCT 儲蓄易 2030 基金	440,723,128
BCT 儲蓄易 2035 基金	415,782,055
BCT 儲蓄易 2040 基金	941,971,072
BCT 恒指基金	2,227,888,683
BCT 港元債券基金	1,033,965,392
BCT 世界股票基金	645,112,967
BCT 大中華股票基金	823,712,865
BCT 人民幣債券基金	576,816,262
BCT 核心累積基金	562,419,192
BCT 65 歲後基金	232,231,824
總額	44,114,806,118

截至二零一八年十二月三十一日止年度，包括港幣五億四千九百二十萬元的營運開支，本計劃的淨虧損為港幣四十二億四千五百萬元。

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止

**前稱 BCT 目標回報基金

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：

- 重組本計劃的變動包括：
 - (1) 成份基金的數目由二十五個減至二十三個(即把兩個終止成份基金(即 BCT 國際股票基金及 BCT 香港股票基金)的資產整合至兩個現有成份基金(即 BCT 環球股票基金和 BCT 中國及香港股票基金)；
 - (2) 更改九個成份基金(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(作為第三方核准匯集投資基金的聯接基金)，以及 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(作為直接投資基金))的結構為投資於 BCT 匯集投資基金系列投資基金的投資組合管理基金；
 - (3) 更改上述九個成份基金的投資政策；
 - (4) 委任東方匯理資產管理香港有限公司作為上述九個成份基金的投資經理；及
 - (5) 降低上述九個成份基金的基金管理費；
- 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)將按最後交易價(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；
- 刊發於二零一八年四月的總說明書上加插暫停買賣成份基金單位及暫停釐定成份基金的資產淨值的新理由，如有關暫停就實施任何終止、合併及 / 或更改本計劃的一個或多個成份基金的投資結構的目的而言屬適當，則受託人可宣佈實施暫停；
- 就 BCT 恒指基金而言，與恒生指數的首十隻成份股有關的資料將予更新，並加強有關的風險披露。

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之計劃報告

- 更新部份成份基金的若干收費率，以 (i) 反映從BCT靈活混合資產基金（前稱BCT目標回報基金）及BCT人民幣債券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) 就BCT儲蓄易2020基金（屬目標日期混合資產基金）而言，以配合其收費將於達到適用目標年份的年初（即一月一日）前之五年期下降；
- 更新成份基金 BCT 港元債券基金的基金管理費，並自二零一七年十一月十三日起生效，以反映該成份基金的相關核准匯集投資基金應付的受託人費用於相同的生效日期減少；
- 加強有關在交易日處理重組／轉換指示表格的交易截止時間披露；
- 加強有關處理待辦轉出指示的次序的披露；
- 因應相關核准匯集投資基金的相應變動，BCT 目標回報基金更改名稱為 BCT 靈活混合資產基金及澄清其投資政策；
- 澄清 BCT 港元債券基金的投資政策，以配合相關核准匯集投資基金說明備忘錄內經修訂的披露；
- BCT 核心累積基金及 BCT 65 歲後基金的參考指數「花旗強積金世界國債指數（Citi MPF World Government Bond Index）」的名稱改為「富時強積金世界國債指數（FTSE MPF World Government Bond Index）」；
- 更新儲蓄易基金資產調配圖，以配合各相關核准匯集投資基金總說明書的披露；
- 加強總說明書中文版的披露，以反映英文版顯示的涵義；
- 更新有關受託人股東的資料；及

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之計劃報告

- 澄清和加強有關刊發於二零一八年四月的總說明書、刊發於二零一八年八月十六日的總說明書第一份補編及刊發於二零一九年一月十八日的總說明書第二份補編上各項收費披露。

在財政年度結束後，本計劃的監管規則／總說明書亦出現以下若干重要變動：

- 引入可扣稅自願性供款，並自二零一九年四月一日起生效；及
- 由二零一九年五月一日起，更改公佈每單位資產淨值、發行價格和贖回價格的中文報章。

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招商永隆銀行有限公司（前稱永隆銀行有限公司）。

- 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

截至二零一八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

截至二零一八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：

- ◆ 東方匯理資產管理香港有限公司（自二零一八年四月二十三日起）
香港金鐘道 88 號太古廣場第一期 901 至 908 室
- ◆ 安聯環球投資亞太有限公司
香港中環花園道 3 號中國工商銀行大廈 27 樓

（*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

截至二零一八年十二月三十一日止年度之計劃報告

- ◆ 景順投資管理有限公司
香港中環花園道 3 號冠君大廈 41 樓
- ◆ 富達基金（香港）有限公司
香港金鐘道 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（二零一八年四月二十三日前）
（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
- ◆ 施羅德投資管理（香港）有限公司（二零一八年四月二十三日前）
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（二零一八年四月二十三日前）
香港干諾道中 8 號遮打大廈 17 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
- ◆ 招商永隆銀行有限公司^（前稱永隆銀行有限公司）
香港德輔道中 45 號

（^該行於二零一八年十月更名為招商永隆銀行有限公司）

（*受託人之聯繫者及華僑銀行的全資附屬公司）

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之計劃報告

6. 受託人董事局

陳智文先生

亞洲金融集團（控股）有限公司
執行董事
香港德輔道中 19 號環球大廈 16 樓

高淑儀小姐
（陳智文先生的替任董事）

亞洲金融集團（控股）有限公司
營運總監、高級執行副總裁
香港德輔道中 19 號環球大廈 16 樓

劉惠民先生

創興銀行有限公司
執行董事、副行政總裁
香港德輔道中 24 號創興銀行中心 26 樓

黃漢興先生

大新銀行有限公司
副主席
香港灣仔告士打道 108 號
光大中心 36 樓

劉成達先生
（黃漢興先生的替任董事）

大新銀行有限公司
高級執行董事、商業銀行處主管
香港灣仔告士打道 108 號
光大中心 35 樓

郭錫志先生

上海商業銀行有限公司
常務董事兼行政總裁
香港中環皇后大道中 12 號
上海商業銀行大廈 7 樓

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之計劃報告

李耀祺先生
(郭錫志先生的替任董事)

上海商業銀行有限公司
強積金服務中心部主管
香港九龍觀塘巧明街 100 號城東誌 28 樓

王家華先生

華僑永亨銀行有限公司
授權代表
香港皇后大道中 161 號 4 樓

胡立愷先生

招商永隆銀行有限公司
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

LECKIE Stuart Hamilton 先生, OBE, JP
(獨立董事)

Stirling Finance Limited
主席
香港金鐘道 89 號力寶中心
第二座 2802 室

談葆釗先生
(獨立董事)

c/o 銀聯信託有限公司
香港皇后大道中 183 號中遠大廈 18 樓

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
LECKIE Stuart Hamilton先生，OBE，JP（獨立董事）
談葆釗先生（獨立董事）

董事之辦事處地址請參閱上文第六項。

8. 華僑永亨銀行有限公司董事局

馮鈺斌博士 JP
藍宇鳴先生
王家華先生
康慧珍女士
孫澤群先生
錢乃驥先生
詹偉堅先生
黃三光先生
謝孝衍先生

上述附註 8 的董事之辦事處地址為香港皇后大道中 161 號。

BCT 積金之選

截至二零一八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（二零一七年：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 亞洲股票基金（「亞洲股票基金」）
8. BCT 靈活混合資產基金（「靈活混合資產基金」）**
9. BCT 中國及香港股票基金（「中國及香港股票基金」）
10. BCT 歐洲股票基金（「歐洲股票基金」）
11. BCT E90 混合資產基金（「E90 混合資產基金」）
12. BCT 儲蓄易 2020 基金（「儲蓄易 2020 基金」）
13. BCT 儲蓄易 2025 基金（「儲蓄易 2025 基金」）
14. BCT 儲蓄易 2030 基金（「儲蓄易 2030 基金」）
15. BCT 儲蓄易 2035 基金（「儲蓄易 2035 基金」）
16. BCT 儲蓄易 2040 基金（「儲蓄易 2040 基金」）
17. BCT 恒指基金（「恒指基金」）
18. BCT 港元債券基金（「港元債券基金」）
19. BCT 世界股票基金（「世界股票基金」）
20. BCT 大中華股票基金（「大中華股票基金」）
21. BCT 人民幣債券基金（「人民幣債券基金」）
22. BCT 核心累積基金（「核心累積基金」）
23. BCT 65 歲後基金（「65 歲後基金」）
24. BCT 香港股票基金（「香港股票基金」）*
25. BCT 國際股票基金（「國際股票基金」）*

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止

**前稱 BCT 目標回報基金

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

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

BCT 香港股票基金於二零零二年十月一日推出，BCT 國際股票基金於二零零八年十月二十七日推出，兩者均於二零一八年九月二十一日獲准終止。

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，並由以下其中一位投資經理管理：

1. 東方匯理資產管理香港有限公司（「東方匯理」）（自二零一八年四月二十三日起）
2. 安聯環球投資亞太有限公司（「安聯投資」）
3. 景順投資管理有限公司（「景順」）
4. 富達基金（香港）有限公司（「富達香港」）
5. 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））
6. 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）（二零一八年四月二十三日前））
7. 施羅德投資管理（香港）有限公司（「施羅德」）（二零一八年四月二十三日前）
8. 富蘭克林鄧普頓投資（亞洲）有限公司（「鄧普頓」）（二零一八年四月二十三日前）

強積金保守基金由景順管理。

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

二零一八年四月二十三日前

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。

二零一八年四月二十三日起

二十二個成份基金（強積金保守基金除外）均為聯接基金／投資組合管理基金，其資產投資於相關的核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃。亞洲股票基金、中國及香港股票基金、歐洲股票基金、環球股票基金、E30 混合資產基金、E50 混合資產基金、E70 混合資產基金、E90 混合資產基金及環球債券基金由東方匯理管理。靈活混合資產基金（前稱目標回報基金）由安聯投資管理。人民幣債券基金、核心累積基金及 65 歲後基金由景順管理。儲蓄易 2020 基金、儲蓄易 2025 基金、儲蓄易 2030 基金、儲蓄易 2035 基金及儲蓄易 2040 基金由富達香港管理。恒指基金、世界股票基金及大中華股票基金由道富投資管理。港元債券基金由摩根管理。

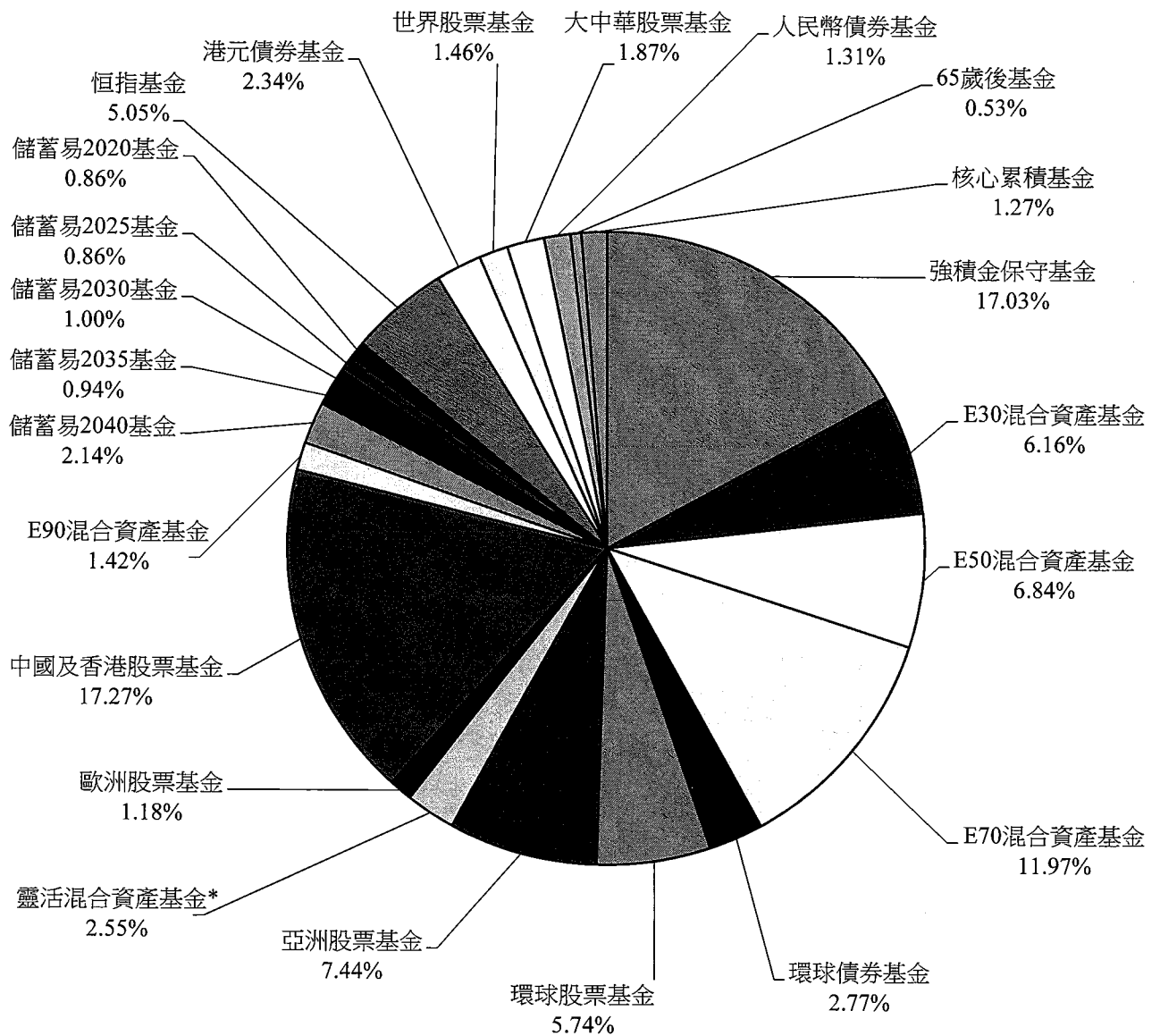
BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

成份基金的分佈

於二零一八年十二月三十一日，各成份基金所佔本計劃資產淨值比例如下：

香港股票基金和國際股票基金於二零一八年九月二十一日獲准終止。



(*前稱目標回報基金)

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

[illegible]

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>香港股票基金*</u>			<u>亞洲股票基金</u>		
	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)
利息收入	-	1	-	5	-	-
股息收入	-	-	-	911	-	-
其他收入	3,830	10,824	8,477	-	-	-
收入總額	3,830	10,825	8,477	916	-	-
收入／(虧損)淨額						
- 不包括資本增值與貶值	(7,832)	(22,151)	(17,558)	(45,304)	(31,705)	(24,769)
投資增值／(貶值)淨額						
- 已變現及未變現	69,868	1,235,392	47,619	(445,109)	1,125,920	108,965
	<u>靈活混合資產基金**</u>			<u>中國及香港股票基金</u>		
	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)
利息收入	1	-	-	5	-	-
股息收入	-	-	-	736	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	-
收入總額	1	-	-	741	-	-
收入／(虧損)淨額						
- 不包括資本增值與貶值	(9,413)	(7,713)	(6,539)	(101,096)	(67,057)	(54,789)
投資增值／(貶值)淨額						
- 已變現及未變現	(49,329)	65,531	13,822	(1,316,228)	1,674,264	51,309
	<u>歐洲股票基金</u>			<u>E90 混合資產基金</u>		
	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)
利息收入	49	-	-	13	-	-
股息收入	-	-	-	79	-	-
其他收入	-	-	-	569	1,471	1,073
收入總額	49	-	-	661	1,471	1,073
收入／(虧損)淨額						
- 不包括資本增值與貶值	(8,665)	(7,998)	(6,411)	(7,661)	(3,601)	(2,656)
投資增值／(貶值)淨額						
- 已變現及未變現	(88,124)	97,723	4,693	(87,451)	136,578	6,851

(*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止)

(**前稱目標回報基金)

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

	國際股票基金*			儲蓄易 2020 基金		
	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)
利息收入	-	-	-	1	-	-
股息收入	124	-	-	-	-	-
其他收入	834	2,292	1,520	1,116	941	725
收入總額	958	2,292	1,520	1,117	941	725
收入／（虧損）淨額						
- 不包括資本增值與貶值	(1,745)	(5,061)	(3,404)	(2,469)	(2,085)	(1,627)
投資增值／（貶值）淨額						
- 已變現及未變現	3,696	143,553	18,970	(26,316)	69,137	5,317
	儲蓄易 2025 基金			儲蓄易 2030 基金		
	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)
利息收入	1	-	-	1	-	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	1,156	929	657	1,368	1,044	704
收入總額	1,157	929	657	1,369	1,044	704
收入／（虧損）淨額						
- 不包括資本增值與貶值	(2,559)	(2,060)	(1,476)	(3,024)	(2,312)	(1,581)
投資增值／（貶值）淨額						
- 已變現及未變現	(47,835)	79,865	4,142	(60,840)	93,442	4,736
	儲蓄易 2035 基金			儲蓄易 2040 基金		
	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)
利息收入	1	-	-	2	-	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	1,273	958	640	2,856	2,070	1,366
收入總額	1,274	958	640	2,858	2,070	1,366
收入／（虧損）淨額						
- 不包括資本增值與貶值	(2,815)	(2,124)	(1,437)	(6,299)	(4,571)	(3,053)
投資增值／（貶值）淨額						
- 已變現及未變現	(59,504)	86,417	4,077	(135,480)	187,519	9,563

（*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止）

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

	恒指基金			港元債券基金		
	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)
利息收入	10	1	-	3	-	-
股息收入	74,679	61,085	43,328	-	-	-
其他收入	-	-	-	1,214	895	685
收入總額	74,689	61,086	43,328	1,217	895	685
收入／（虧損）淨額						
- 不包括資本增值與貶值	57,966	48,017	33,919	(9,318)	(6,887)	(5,340)
投資增值／（貶值）淨額						
- 已變現及未變現	(310,698)	509,731	10,512	20,040	25,374	(9,068)
	世界股票基金			大中華股票基金		
	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)
利息收入	5	-	-	4	-	-
股息收入	15,889	9,999	4,349	5,629	4,601	2,762
其他收入	-	-	25	682	492	300
收入總額	15,894	9,999	4,374	6,315	5,093	3,062
收入／（虧損）淨額						
- 不包括資本增值與貶值	7,804	4,875	2,142	(804)	(78)	(149)
投資增值／（貶值）淨額						
- 已變現及未變現	(79,774)	66,352	10,546	(94,945)	185,021	18,081
	人民幣債券基金			核心累積基金		
	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)
利息收入	1	-	-	1	-	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	1,005	586	468	-	-	-
收入總額	1,006	586	468	1	-	-
收入／（虧損）淨額						
- 不包括資本增值與貶值	(6,325)	(3,709)	(2,999)	(2,852)	(803)	-
投資增值／（貶值）淨額						
- 已變現及未變現	280	22,705	(5,556)	(37,325)	16,934	-

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>65 歲後基金</u>		
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</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	-	-	-
收入／（虧損）淨額			
- 不包括資本增值與貶值	(1,123)	(237)	-
投資增值／（貶值）淨額			
- 已變現及未變現	(2,425)	1,773	-

前言

在二零一八年之前，市場連續兩年廣泛造好，近乎沒有資產類別錄得負回報，但走勢最終在二零一八年逆轉，報跌的資產類別百分率創歷史新高。在二零一八年，環球經濟增長開始放緩，但不同國家的步伐顯著有別。美國經濟增長受到財政政策支持，因而保持穩健。相反，歐元區經濟增長受到當地和外部因素影響，表現令人失望。新興市場國家的情況轉弱：這些國家顯著受到中國經濟放緩及中美貿易關係緊張所影響，並因美國加息和美元升值而受壓。然而，在二零一九年，已發展國家可能較新興市場國家面對更大壓力。

在二零一八年，投資者因應中美貿易戰、中國經濟增長的不明朗因素、歐洲政局不穩及美國聯儲局接連加息而作出調整，導致大部份資產類別面對挑戰。股市方面，跌勢甚至在十二月加劇，這情況在歷史上甚為罕見。

美國

在二零一八年，美國經濟表現強勁：繼於年初表現疲弱後，當地經濟增長主要受惠於《二零一七年減稅與就業法案》的財政刺激措施，在第二和第三季顯著加速。年內走勢可分作四個階段：首先，一月份延續二零一七年的正面走勢；然後，市場普遍下跌至三月底，而跌市最初由美國長期利率上升所觸發，特別是由於在三月底，白宮有意調整雙邊貿易失衡的狀況，開始令市場受壓；其後，美國受惠於稅改的正面效應，與全球其他國家表現分歧，這情況一直持續至十月；當時長期利率上升，在年內第二度觸發股市廣泛下跌，包括美國市場，尤其是表現最亮麗的科技股。製造業採購經理指數由十一月的 59.3，跌至十二月的 54.1，創下兩年低位。

以當地貨幣計，美國市場下跌 5.0%（MSCI 美國淨回報指數）或 5.4%（標準普爾 500 淨回報指數）。以總回報計算，年內表現最弱的美國行業為能源（跌 18.0%）、物料（跌 14.6%）、工業（跌 13.9%）和金融（跌 13.5%）；報升的行業方面，公用事業和健康護理股分別上升 1.3% 和 7.3%。

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

歐洲

在二零一八年，歐洲經濟數據令人甚為失望。事實上，歐元區在年內首三季的國內生產總值增長僅為 1%，對比二零一七年最後三季的 2%。上述情況源於數項負面因素。首先，歐元在年初高企，加上國際貿易關係緊張，拖累工業活動和出口。此外，基於短期因素（與排放標準變動相關），德國汽車生產在第三季急跌。油價持續上升至十月，亦是利淡因素之一。再者，主要國家的政局不明朗仍然是重大問題（法國爆發黃背心示威活動、英國脫歐和意大利財政預算問題），縱使程度各有不同。在十二月份，歐洲央行結束買債計劃，但能否在二零一九年調高主要利率仍未明朗。

MSCI 歐洲指數在二零一八年全年跌 10.67%，而歐洲 EuroStoxx 50 指數以當地貨幣計跌 11.8%。年內並無歐洲股市錄得正回報，瑞士 SMI 指數和瑞典 OMX 指數表現最佳（僅跌 7.0%），德國 DAX 指數則最為遜色（跌 18.3%）。以總回報計，年內歐洲表現最失色的行業是金融（跌 18.14%）、工業（跌 13.82%）、原材料（跌 13.37%）及消費品（跌 12.92%）。錄得升幅的行業方面，公用事業錄得 2.03% 的正回報。

日本

日本經濟在年底轉弱。然而，中美貿易戰對日本經濟的影響不大，因為對美國和中國的出口僅佔日本國內生產總值約 3%。利好消息方面，縱使環球貿易面對多重威脅，但日本企業仍計劃將投資開支增加至二零零七年以來的最高水平，實在令人鼓舞。勞工市場出現一九七四年以來最緊絀的狀況，工資亦展現二十年來最迅速的增長步伐。

在二零一八年，以當地貨幣計算，MSCI 日本指數下跌 15.1%，日經 225 指數下跌 10.4%。中小型股表現遜於大型股，情況有別於去年。外資沽售尤其對市盈率偏高的增長股構成沉重打擊。電力與燃氣、消費品和陸路交通等依賴內需的防衛類行業，表現優於半導體和機床製造商等外需相關行業。由於中國經濟放緩，日經中國相關股 50 指數（跌 18.08%）表現遜色。

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

其他亞洲國家

綜觀亞洲經濟體，內部情況轉差（主要源於美國保護主義產生風險）將繼續導致商業和投資氣氛受壓，特別是北亞地區。然而，其他國家仍將繼續撥款興建所需基建，例如印尼及菲律賓。不過，我們應指出，二零一八年導致經濟不穩的兩個因素（美國長期利率上升及美元升值）已不再成為問題：長期利率已見回落，美元亦暫停升勢，將可舒緩擁有最多美元債務的國家所面對的壓力。

年內，基準指數 MSCI 綜合亞洲（日本除外）指數顯著走低，以當地貨幣計跌 12.0%。亞洲區內市場表現分歧。除了印度之外（升 7.3%），所有市場均報跌，南韓綜合股價指數低收 16.8%，印尼雅加達綜合指數則跌 0.3%。

中國及香港

經濟增長在下半年減慢，部份源於基建投資急跌，亦因為對外貿易對增長造成較大的負面影響（即使出口強勁）。雖然在貿易戰下，中國出口（特別是輸往美國的出口）於最近數月維持動力，但進口需求依然強勁，部份源於家庭消費開支持續增長。然而，按價值計算，最新的中國出口數據顯示有關增長於十一月放緩。此外，十二月份全國製造業的採購經理指數和財新調查反映，中國商業活動擴張的步伐正在減慢。根據中國國家統計局，全國採購經理指數由 50.0 跌至 49.4，跌穿 50 的水平，是二零一六年七月以來的最低位。另外，財新指數在十月和十一月微升後，亦於十二月錄得跌幅，由 50.2 調整至 49.7，低於 50 盛衰分界線。為了把增長率維持於接近 6.5% 的目標水平，政府已提出經濟復甦方案，包括中國人民銀行在二零一八年下調商業銀行的法定存款準備金率。

香港方面，恒生指數於年內下跌 10.5%（以當地貨幣計），是二零一一年以來表現最差的一年。至於中國，滬深 300 指數的總回報以當地貨幣計跌 23.4%。鑑於中國經濟前景轉差，預期當地將面對挑戰，而中國將不惜一切避免經濟出現硬著陸。此外，值得謹記的是，中國在這方面比美國擁有較大調節餘地。因此，我們仍預計中國經濟放緩的情況受控。

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

環球債券

聯儲局貨幣政策正常化導致實質孳息大幅急升後，隨著政治憂慮和經濟放緩，美國國庫債券在過去兩個月揚升。美國十年期息率於十一月初創下 3.26% 的高位後，在年底收報 2.6%。德國十年期息率在十二月底跌穿 0.2%，低於二零一八年初錄得的水平。市場瞬間從反映三或四次加息轉為反映美國將在二零一九年加息少於一次。在加息路徑起伏的情況下，大量資金流出企業及新興市場債券。信貸息差顯著調整，我們認為這是反映經濟可能衰退，而不僅僅是增長放緩。近期新興市場的表現略為強韌，可能是投資者重拾信心的初步訊號。

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

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 成立日期：1/12/2000	0.76	0.22	0.15	0.68
表現目標 [強積金訂明儲蓄利率（經基金開支比率調整）]	0.03	0.01	0.01	0.47
與表現目標的偏差	0.73	0.21	0.14	0.21
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八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（可為小額存款者提供吸引回報率的）外資及本地銀行的投資（例如定期存款／存款證）帶來貢獻所致。				

BCT 積金之選

截至二零一八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 E30 混合資產基金 <i>成立日期：1/12/2000</i>	-5.29	0.64	2.43	3.16
表現目標 <u>[韋萊韜悅強積金基準（股票：20% - 40%）</u> <u>（經基金開支比率調整）]</u>	-5.00	0.80	2.63	3.25
與表現目標的偏差	-0.29	-0.16	-0.20	-0.09
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由歐洲、香港／中國及日本市場的選股所致。於二零一八年十二月三十一日，基金於上述市場的股票投資約佔 18.1%。 然而，根據理柏／韋萊韜悅的分類，上述 1 年表現已高於相關資產類別的市場中位數。				
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：1/12/2000</i>	-7.69	1.27	4.05	3.65
表現目標 <u>[韋萊韜悅強積金基準（股票：40% - 60%）</u> <u>（經基金開支比率調整）]</u>	-7.29	1.44	4.23	3.86
與表現目標的偏差	-0.40	-0.17	-0.18	-0.21
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由歐洲、香港／中國及日本市場的選股所致。於二零一八年十二月三十一日，基金於上述市場的股票投資約佔 30.7%。 然而，根據理柏／韋萊韜悅的分類，上述 1 年表現已高於相關資產類別的市場中位數。				

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

年率化回報（以%計算）				
	1 年*	5 年	10 年	自成立以來
BCT E70 混合資產基金 <i>成立日期：1/12/2000</i>	-9.99	1.78	5.45	3.83
表現目標 <u>[韋萊韜悅強積金基準（股票：60% - 80%） （經基金開支比率調整[^]）]</u>	-9.60	1.94	5.67	4.16
與表現目標的偏差	-0.39	-0.16	-0.22	-0.33
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由歐洲、香港／中國及日本市場的選股所致。於二零一八年十二月三十一日，基金於上述市場的股票投資約佔 44.1%。 然而，根據理柏／韋萊韜悅的分類，上述1年表現已高於相關資產類別的市場中位數。				
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：1/10/2002</i>	-0.75	-1.79	1.39	2.73
表現目標 <u>[富時世界國債指數（總回報美元 35%對沖港元） （經基金開支比率調整[^]）]</u>	-1.30	0.32	0.66	2.40
與表現目標的偏差	0.55	-2.11	0.73	0.33
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由對歐元（於二零一八年貶值）持偏低比重的貨幣配置及年內貨幣對沖安排利好所致。				

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

年率化回報（以%計算）				
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 環球股票基金 成立日期：1/10/2002	-13.33	0.92	6.66	6.01
表現目標 <u>[富時強積金環球指數（對沖總回報）</u> <u>（經基金開支比率調整）]</u>	-10.33	3.51	8.27	6.65
與表現目標的偏差	-3.00	-2.59	-1.61	-0.64
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由歐洲、北美洲和日本的選股，以及對北美洲持偏低比重的地區配置所致。				
年率化回報（以%計算）				
	1年*	5年	10年	自成立以來
BCT 亞洲股票基金 成立日期：1/5/2004	-12.90	4.79	9.88	8.24
表現目標 <u>[富時強積金亞太指數（日本和澳紐除外）</u> <u>（總回報）（經基金開支比率調整）]</u>	-14.60	2.73	8.58	6.99
與表現目標的偏差	1.70	2.06	1.30	1.25
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由香港市場的選股，以及對印度市場持相對基準偏高比重和對南韓市場持相對基準偏低比重的國家配置所致。				

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

年率化回報（以%計算）				
	1 年*	5 年	10 年	自成立以來
BCT 靈活混合資產基金 (前稱 BCT 目標回報基金) <i>成立日期：1/8/2005</i>	-4.93	0.84	3.02	2.93
表現目標 <u>[年末五年平均綜合消費物價指數（香港）</u> <u>（經基金開支比率調整）]</u>	1.76	2.27	2.06	1.92
與表現目標的偏差	-6.69	-1.43	0.96	1.01
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由期內香港／中國股票持倉表現失色所致。恒生指數於二零一八年下跌約 10.5%。				
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：1/1/2008</i>	-15.80	2.95	6.88	0.07
表現目標 <u>[富時強積金香港指數（總回報）</u> <u>（經基金開支比率調整）]</u>	-14.26	3.41	8.28	0.81
與表現目標的偏差	-1.54	-0.46	-1.40	-0.74
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八年十二月三十一日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由消費者服務和工業的選股，以及對公用事業持偏低比重的行業配置所致。				

BCT 積金之選

截至二零一八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 成立日期：1/1/2008	-15.48	-1.37	5.39	1.18
表現目標 <u>[富時強積金歐洲指數（對沖總回報）</u> <u>（經基金開支比率調整）]</u>	-14.22	0.02	5.65	-0.49
與表現目標的偏差	-1.26	-1.39	-0.26	1.67
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由英國、西班牙、意大利、法國的選股，以及對意大利（二零一八年表現欠佳）持偏高比重的國家配置所致。				
年率化回報（以%計算）				
	1 年*	5 年	10 年	自成立以來
BCT E90 混合資產基金 成立日期：27/10/2008	-13.12	2.22	7.26	7.13
表現目標 <u>[韋萊韜悅強積金基準（股票：>80%）</u> <u>（經基金開支比率調整）]</u>	-11.87	2.45	7.11	4.93
與表現目標的偏差	-1.25	-0.23	0.15	2.20
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由歐洲、香港／中國及日本市場的選股，以及對日本市場持相對基準偏高比重的資產配置所致。				

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

年率化回報（以%計算）				
	1 年*	5 年	10 年	自成立以來
BCT 儲蓄易 2020 基金 <i>成立日期：27/10/2008</i>	-7.11	3.05	7.79	7.79
表現目標 <i>[自定基準（經基金開支比率調整）]</i>	-6.79	3.48	8.13	9.60
與表現目標的偏差	-0.32	-0.43	-0.34	-1.81
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由日本及亞太市場的選股所致。於二零一八年十二月三十一日，基金於上述市場的股票投資約佔 29.2%（包括中國及香港的投資）。				
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>	-11.82	2.56	7.76	7.76
表現目標 <i>[自定基準（經基金開支比率調整）]</i>	-11.46	3.02	7.99	9.50
與表現目標的偏差	-0.36	-0.46	-0.23	-1.74
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由日本及亞太市場的選股所致。於二零一八年十二月三十一日，基金於上述市場的股票投資約佔 52.9%（包括中國及香港的投資）。				

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1 年*	5 年	10 年	自成立以來
BCT 儲蓄易 2030 基金 <i>成立日期：27/10/2008</i>	-12.65	2.58	7.83	7.66
表現目標 <u>[自定基準（經基金開支比率調整）]</u>	-12.38	3.01	8.08	9.61
與表現目標的偏差	-0.27	-0.43	-0.25	-1.95
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由日本及亞太市場的選股所致。於二零一八年十二月三十一日，基金於上述市場的股票投資約佔 56.9%（包括中國及香港的投資）。				
	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>	-13.07	2.53	7.89	7.50
表現目標 <u>[自定基準（經基金開支比率調整）]</u>	-12.75	2.94	8.12	9.72
與表現目標的偏差	-0.32	-0.41	-0.23	-2.22
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由日本及亞太市場的選股所致。於二零一八年十二月三十一日，基金於上述市場的股票投資約佔 58.9%（包括中國及香港的投資）。				

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

年率化回報（以%計算）				
	1 年*	5 年	10 年	自成立以來
BCT 儲蓄易 2040 基金 <i>成立日期：27/10/2008</i>	-13.17	2.56	7.93	7.85
表現目標 <i>[自定基準（經基金開支比率調整[^]）]</i>	-12.95	2.97	8.15	9.75
與表現目標的偏差	-0.22	-0.41	-0.22	-1.9
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由日本及亞太市場的選股所致。於二零一八年十二月三十一日，基金於上述市場的股票投資約佔 59.6%（包括中國及香港的投資）。				
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：1/10/2009</i>	-10.91	4.78	不適用	4.39
表現目標 <i>[恒生指數（股息累計指數） （經基金開支比率調整[^]）]</i>	-11.38	5.13	不適用	5.08
與表現目標的偏差	0.47	-0.35	不適用	-0.69
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八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。				

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

	年率化回報（以%計算）			
	1 年*	5 年	10 年	自成立以來
BCT 港元債券基金 <i>成立日期：1/10/2009</i>	0.85	1.80	不適用	1.68
表現目標 <u>[Markit iBoxx Asian Local Bond Index Hong Kong</u> <u>(經基金開支比率調整)]</u>	0.69	1.73	不適用	3.79
與表現目標的偏差	0.16	0.07	不適用	-2.11
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由相對於基準的整體債券配置所致。				
	年率化回報（以%計算）			
	1 年*	5 年	10 年	自成立以來
BCT 世界股票基金 <i>成立日期：28/6/2012</i>	-9.60	4.14	不適用	6.94
表現目標 <u>[富時強積金環球指數（對沖總回報）</u> <u>(經基金開支比率調整)]</u>	-9.76	4.08	不適用	8.49
與表現目標的偏差	0.16	0.06	不適用	-1.55
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八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，以及相關被動式投資基金的費用及開支、市場流動性、重整投資組合的時差及貨幣對沖影響等其他因素所致。				

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

年率化回報（以%計算）				
	1 年*	5 年	10 年	自成立以來
BCT 大中華股票基金 <i>成立日期：28/6/2012</i>	-10.17	4.81	不適用	5.92
表現目標 <u>[富時強積金大中華指數（總回報）</u> <u>（經基金開支比率調整）]</u>	-13.02	4.05	不適用	6.95
與表現目標的偏差	2.85	0.76	不適用	-1.03
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八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，以及相關被動式投資基金的費用及開支、市場流動性及重整投資組合的時差等其他因素所致。				
年率化回報（以%計算）				
	1 年*	5 年	10 年	自成立以來
BCT 人民幣債券基金 <i>成立日期：4/3/2013</i>	-0.37	-0.78	不適用	-0.58
表現目標 <u>[Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Government</u> <u>Investment Grade 30（對沖港元）</u> <u>（經基金開支比率調整）]</u>	-1.41	-0.13	不適用	-0.13
與表現目標的偏差	1.04	-0.65	不適用	-0.45
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八年十二月三十一日止財政期間而言，基金表現優於 1 年表現目標，主要是由於扣除基準費用（即表現目標）。				

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

年率化回報（以%計算）				
	1 年*	5 年	10 年	自成立以來
BCT 核心累積基金 <i>成立日期：1/4/2017</i>	-6.54	不適用	不適用	1.10
表現目標 <u>[富時強積金預設投資策略參考投資組合 (經基金開支比率調整)]</u>	-5.79	不適用	不適用	1.92
與表現目標的偏差	-0.75	不適用	不適用	-0.82
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要源於美國證券選擇失利，導致股票部份錄得負回報，但資產配置利好基金整體回報。定息收益部份的表現略為失色。				
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：1/4/2017</i>	-1.60	不適用	不適用	0.77
表現目標 <u>[富時強積金預設投資策略參考投資組合 (經基金開支比率調整)]</u>	-1.55	不適用	不適用	1.19
與表現目標的偏差	-0.05	不適用	不適用	-0.42
受託人評論 根據投資經理／保薦人，就截至二零一八年十二月三十一日止財政期間的1年表現而言，偏差主要源於美國證券選擇失利，導致股票部份錄得負回報，但資產配置利好基金整體回報。定息收益部份的表現略為失色。 然而，根據理柏／韋萊韜悅的分類，上述1年表現已高於相關資產類別的市場中位數。				

^ 基金開支比率調整是簡單從基金相應期間的基準扣減 2018 年的基金開支比率。

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

BCT 積金之選

截至二零一八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。

我們注意到，雖然BCT中國及香港股票基金和BCT E30/E50/E70/E90 混合資產基金的表現遜於各自的1年表現目標，但在二零一八年四月進行計劃重組（涉及上述基金結構重組）後，表現已有所改善，於二零一九年三月三十一日，有關基金的9個月回報高於相應市場中位數。

上述計劃重組亦涉及重組BCT歐洲股票基金、BCT環球股票基金、BCT亞洲股票基金及BCT環球債券基金。由於經重組基金可供評估表現的期間仍較短，我們將繼續以不同方式密切關注基金表現。

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

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

下表總結二十三個成份基金的表現，兩個成份基金已於二零一八年九月二十一日獲准終止：

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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	7,515.31	5,564.93	4,430.98	3,977.29	3,767.19	3,637.84	3,422.16	3,175.89	3,067.22	3,086.43
每單位資產淨值 (港幣)	1.1296	1.1210	1.1205	1.1204	1.1201	1.1170	1.1168	1.1129	1.1129	1.1128
最高發行價 (港幣)	1.1296	1.1211	1.1206	1.1204	1.1201	1.1172	1.1168	1.1133	1.1129	1.1128
最低贖回價 (港幣)	1.1210	1.1205	1.1203	1.1201	1.1170	1.1168	1.1130	1.1129	1.1128	1.1127
投資回報淨額 (年率)	0.77%	0.04%	0.01%	0.03%	0.28%	0.02%	0.35%	0.00%	0.01%	0.01%

E30 混合資產基金

(成立日期：二零零零年十二月一日)

財政年度	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	2,715.55	2,964.03	2,716.89	2,618.33	2,694.71	2,646.89	2,546.61	2,349.82	2,385.03	2,199.31
每單位資產淨值 (港幣)	1.7547	1.8527	1.6457	1.6466	1.6980	1.6996	1.6682	1.5564	1.5989	1.5156
最高發行價 (港幣)	1.9175	1.8533	1.7435	1.7573	1.7475	1.7064	1.6723	1.6563	1.6422	1.5566
最低贖回價 (港幣)	1.7400	1.6430	1.5962	1.6267	1.6687	1.6008	1.5590	1.5209	1.4440	1.2520
投資回報淨額 (年率)	-5.29%	12.58%	-0.05%	-3.03%	-0.09%	1.88%	7.18%	-2.66%	5.50%	9.79%

BCT 積金之選

截至二零一八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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	3,016.98	3,340.40	2,860.14	2,818.69	2,945.47	2,938.75	2,748.45	2,458.32	2,564.79	2,352.78
每單位資產淨值 (港幣)	1.9147	2.0741	1.7496	1.7442	1.7968	1.7972	1.6955	1.5293	1.6254	1.5174
最高發行價 (港幣)	2.1792	2.0742	1.8486	1.9074	1.8576	1.7972	1.7003	1.6945	1.6633	1.5519
最低贖回價 (港幣)	1.8919	1.7509	1.6448	1.6972	1.7345	1.6353	1.5359	1.4632	1.4164	1.1271
投資回報淨額 (年率)	-7.69%	18.55%	0.31%	-2.93%	-0.02%	6.00%	10.87%	-5.91%	7.12%	17.91%

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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	5,279.51	6,151.55	5,125.58	5,130.54	5,391.53	5,390.16	4,896.87	4,284.81	4,703.55	4,294.46
每單位資產淨值 (港幣)	1.9756	2.1946	1.7622	1.7547	1.8084	1.8085	1.6428	1.4343	1.5819	1.4550
最高發行價 (港幣)	2.3410	2.1952	1.8521	1.9693	1.8793	1.8085	1.6480	1.6588	1.6109	1.4812
最低贖回價 (港幣)	1.9450	1.7664	1.5917	1.6815	1.7162	1.5931	1.4376	1.3423	1.3261	0.9851
投資回報淨額 (年率)	-9.98%	24.54%	0.43%	-2.97%	-0.01%	10.09%	14.54%	-9.33%	8.72%	25.22%

BCT 積金之選

截至二零一八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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,220.01	1,058.54	937.36	890.14	983.40	955.60	862.44	656.88	579.02	483.63
每單位資產淨值 (港幣)	1.5490	1.5607	1.5105	1.5568	1.6606	1.6950	1.7152	1.5895	1.5879	1.4663
最高發行價 (港幣)	1.5840	1.5863	1.5781	1.6626	1.7332	1.7381	1.7157	1.6748	1.6331	1.4917
最低贖回價 (港幣)	1.5147	1.5066	1.5077	1.5497	1.6588	1.6536	1.5931	1.5678	1.4565	1.2576
投資回報淨額 (年率)	-0.75%	3.32%	-2.97%	-6.25%	-2.03%	-1.18%	7.91%	0.10%	8.29%	8.68%

環球股票基金

(成立日期：二零零二年十月一日)

財政年度	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	2,530.97	1,993.22	1,559.90	1,365.73	1,376.72	1,167.84	810.24	646.64	656.15	584.70
每單位資產淨值 (港幣)	2.5854	2.9829	2.5594	2.3807	2.4879	2.4694	1.9731	1.6719	1.8053	1.6938
最高發行價 (港幣)	3.1849	2.9868	2.5850	2.7385	2.6262	2.4694	1.9861	1.9778	1.8105	1.7053
最低贖回價 (港幣)	2.4871	2.5872	2.0200	2.2355	2.3279	2.0039	1.6051	1.5252	1.4882	1.0526
投資回報淨額 (年率)	-13.33%	16.55%	7.51%	-4.31%	0.75%	25.15%	18.02%	-7.39%	6.58%	24.79%

BCT 積金之選

截至二零一八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）及（獲准終止日期：二零一八年九月二十一日）

財政年度	<u>2018</u> [^]	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	3,868.12	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
每單位資產淨值 （港幣）	4.6391	4.5540	3.2189	3.1946	3.3567	3.2542	3.0222	2.5069	3.1479	2.8905
最高發行價 （港幣）	5.0450	4.5594	3.5417	4.1048	3.5030	3.3200	3.0234	3.3247	3.4074	2.9776
最低贖回價 （港幣）	4.4743	3.2381	2.6376	2.9696	2.9795	2.7348	2.4397	2.2564	2.4861	1.5813
投資回報淨額 （年率）	6.20%	41.48%	0.76%	-4.83%	3.15%	7.68%	20.56%	-20.36%	8.91%	56.19%

亞洲股票基金

（成立日期：二零零四年五月一日）

財政年度	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	3,283.22	3,924.78	2,741.21	2,499.25	2,622.02	2,241.29	2,086.78	1,497.02	1,494.27	1,063.10
每單位資產淨值 （港幣）	3.1974	3.6706	2.6333	2.5481	2.7821	2.5304	2.5500	2.0661	2.4268	2.0860
最高發行價 （港幣）	3.9405	3.6978	2.8961	3.0699	2.8812	2.6541	2.5531	2.5648	2.4306	2.0860
最低贖回價 （港幣）	3.0558	2.6564	2.2688	2.4345	2.3936	2.3028	2.0865	1.8935	1.8486	1.0512
投資回報淨額 （年率）	-12.89%	39.39%	3.34%	-8.41%	9.95%	-0.77%	23.42%	-14.86%	16.34%	67.42%

（[^]已終止基金的數據截至二零一八年四月二十日最後交易日）

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

靈活混合資產基金[#]

(成立日期：二零零五年八月一日)

財政年度	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,123.73	1,043.86	821.45	718.44	663.06	564.31	458.95	333.10	277.52	188.30
每單位資產淨值 (港幣)	1.4746	1.5509	1.4566	1.4420	1.4570	1.4145	1.3803	1.2776	1.2784	1.2142
最高發行價 (港幣)	1.5756	1.5510	1.4820	1.5081	1.4590	1.4250	1.3805	1.3172	1.2846	1.2216
最低贖回價 (港幣)	1.4656	1.4591	1.4189	1.4066	1.3984	1.3588	1.2792	1.2465	1.2095	1.0888
投資回報淨額 (年率)	-4.92%	6.47%	1.01%	-1.03%	3.00%	2.48%	8.04%	-0.06%	5.29%	10.84%

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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	7,619.70	5,224.61	3,770.88	3,671.01	3,557.02	3,173.79	2,716.70	1,897.26	2,040.88	1,251.62
每單位資產淨值 (港幣)	1.0082	1.1973	0.8359	0.8396	0.8987	0.8720	0.8180	0.6568	0.8648	0.7996
最高發行價 (港幣)	1.3143	1.2120	0.9248	1.1061	0.9376	0.8834	0.8180	0.8999	0.9301	0.8164
最低贖回價 (港幣)	0.9665	0.8379	0.6962	0.7919	0.7924	0.7306	0.6570	0.5785	0.6738	0.4395
投資回報淨額 (年率)	-15.79%	43.23%	-0.44%	-6.58%	3.06%	6.60%	24.54%	-24.05%	8.15%	54.21%

([#]前稱目標回報基金)

BCT 積金之選

截至二零一八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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	522.56	618.97	461.25	447.27	398.96	262.55	102.30	74.59	67.40	51.99
每單位資產淨值 (港幣)	1.1379	1.3462	1.1334	1.1415	1.1588	1.2190	0.8940	0.7445	0.8254	0.8039
最高發行價 (港幣)	1.4376	1.3496	1.1335	1.3283	1.2921	1.2190	0.9062	0.9396	0.8312	0.8172
最低贖回價 (港幣)	1.1078	1.1257	0.9179	1.0835	1.0831	0.9163	0.6959	0.6840	0.6829	0.5379
投資回報淨額 (年率)	-15.47%	18.78%	-0.71%	-1.49%	-4.94%	36.35%	20.08%	-9.80%	2.67%	19.43%

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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	625.76	659.26	431.84	372.74	315.06	225.77	131.14	76.57	50.54	18.14
每單位資產淨值 (港幣)	2.0160	2.3204	1.8102	1.7980	1.8333	1.8064	1.5430	1.3227	1.5468	1.3958
最高發行價 (港幣)	2.5054	2.3205	1.8977	2.0720	1.9046	1.8064	1.5499	1.6189	1.5571	1.4142
最低贖回價 (港幣)	1.9774	1.8132	1.5626	1.6867	1.6958	1.5390	1.3029	1.2178	1.2457	0.8179
投資回報淨額 (年率)	-13.12%	28.18%	0.68%	-1.93%	1.49%	17.07%	16.66%	-14.49%	10.82%	39.57%

BCT 積金之選

截至二零一八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）及（獲准終止日期：二零一八年九月二十一日）

財政年度	<u>2018</u> [^]	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	906.25	945.17	610.65	465.41	404.03	252.91	128.17	71.54	40.95	14.86
每單位資產淨值 （港幣）	2.4364	2.4295	2.0310	1.9848	1.9976	1.9105	1.5340	1.3149	1.4756	1.3160
最高發行價 （港幣）	2.5966	2.4330	2.0544	2.1477	2.0385	1.9105	1.5489	1.5768	1.4756	1.3218
最低贖回價 （港幣）	2.3589	2.0373	1.7569	1.8523	1.8148	1.5648	1.3067	1.1893	1.1795	0.7712
投資回報淨額 （年率）	0.94%	19.62%	2.33%	-0.64%	4.56%	24.54%	16.66%	-10.89%	12.13%	32.55%

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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	380.42	376.40	271.83	233.43	212.75	178.13	122.14	77.02	62.12	24.09
每單位資產淨值 （港幣）	2.1479	2.3123	1.8735	1.8517	1.8777	1.8485	1.5878	1.3561	1.5909	1.4370
最高發行價 （港幣）	2.4535	2.3124	1.9583	2.1122	1.9501	1.8485	1.5945	1.6638	1.6051	1.4568
最低贖回價 （港幣）	2.1248	1.8752	1.6346	1.7457	1.7400	1.5778	1.3380	1.2468	1.2811	0.8257
投資回報淨額 （年率）	-7.11%	23.42%	1.18%	-1.38%	1.58%	16.42%	17.09%	-14.76%	10.71%	41.66%

（[^]已終止基金的數據截至二零一八年四月二十日最後交易日）

BCT 積金之選

截至二零一八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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	380.46	386.28	250.66	210.84	187.14	144.84	94.87	60.30	46.45	17.00
每單位資產淨值 (港幣)	2.1418	2.4287	1.8964	1.8810	1.9160	1.8877	1.6065	1.3659	1.6110	1.4497
最高發行價 (港幣)	2.6187	2.4288	1.9882	2.1734	1.9935	1.8877	1.6141	1.6901	1.6234	1.4696
最低贖回價 (港幣)	2.1031	1.8989	1.6298	1.7602	1.7683	1.5980	1.3423	1.2497	1.2877	0.8223
投資回報淨額 (年率)	-11.81%	28.07%	0.82%	-1.83%	1.50%	17.50%	17.61%	-15.21%	11.13%	42.97%

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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	440.72	452.31	269.35	221.49	194.99	148.63	93.20	56.93	43.23	17.64
每單位資產淨值 (港幣)	2.1209	2.4280	1.8744	1.8595	1.8940	1.8669	1.5854	1.3448	1.5935	1.4282
最高發行價 (港幣)	2.6281	2.4281	1.9664	2.1556	1.9730	1.8669	1.5929	1.6683	1.6055	1.4477
最低贖回價 (港幣)	2.0794	1.8777	1.6017	1.7363	1.7462	1.5770	1.3208	1.2287	1.2686	0.8052
投資回報淨額 (年率)	-12.65%	29.53%	0.80%	-1.82%	1.45%	17.76%	17.89%	-15.61%	11.57%	43.08%

BCT 積金之選

截至二零一八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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	415.78	412.00	250.01	203.80	176.63	141.06	88.63	53.86	37.81	15.81
每單位資產淨值 (港幣)	2.0893	2.4034	1.8512	1.8356	1.8724	1.8439	1.5681	1.3277	1.5747	1.4115
最高發行價 (港幣)	2.6032	2.4035	1.9424	2.1319	1.9498	1.8439	1.5764	1.6482	1.5871	1.4311
最低贖回價 (港幣)	2.0485	1.8544	1.5787	1.7136	1.7251	1.5572	1.3034	1.2109	1.2513	0.7875
投資回報淨額 (年率)	-13.07%	29.83%	0.85%	-1.97%	1.55%	17.59%	18.11%	-15.69%	11.56%	44.43%

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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	941.97	911.17	525.22	431.68	363.95	273.71	172.11	103.22	76.49	29.62
每單位資產淨值 (港幣)	2.1586	2.4859	1.9117	1.8958	1.9322	1.9019	1.6155	1.3671	1.6228	1.4528
最高發行價 (港幣)	2.6929	2.4860	2.0061	2.2030	2.0116	1.9019	1.6239	1.6981	1.6352	1.4726
最低贖回價 (港幣)	2.1160	1.9150	1.6293	1.7699	1.7777	1.6050	1.3411	1.2463	1.2883	0.8096
投資回報淨額 (年率)	-13.17%	30.04%	0.84%	-1.88%	1.59%	17.73%	18.17%	-15.76%	11.70%	44.43%

BCT 積金之選

截至二零一八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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	2,227.89	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)	1.4879	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)	1.8529	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)	1.4228	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)	-10.91%	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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,033.97	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)	1.1667	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)	1.1667	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)	1.1297	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)	0.86%	3.26%	-1.56%	2.16%	4.40%	-3.19%	3.55%	3.76%	2.90%	-0.31%*

BCT 積金之選

截至二零一八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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	645.11	523.12	216.25	113.15	70.08	29.88	5.08	-	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	1.5487	1.7130	1.4004	1.3085	1.3000	1.2646	1.0923	-	-	-
最高發行價 (港幣)	1.8276	1.7142	1.4214	1.4513	1.3559	1.2646	1.0954	-	-	-
最低贖回價 (港幣)	1.4836	1.4124	1.1594	1.2222	1.1772	1.0649	0.9601	-	-	-
投資回報淨額 (年率)	-9.59%	22.32%	7.02%	0.65%	2.80%	15.77%	9.23%*	-	-	-

大中華股票基金

(成立日期：二零一二年六月二十八日)

財政年度	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	823.71	789.44	438.39	332.09	230.45	112.79	26.60	-	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	1.4548	1.6195	1.1796	1.1307	1.2152	1.1504	1.0932	-	-	-
最高發行價 (港幣)	1.7938	1.6485	1.2776	1.4567	1.2801	1.1786	1.0932	-	-	-
最低贖回價 (港幣)	1.3768	1.1811	0.9599	1.0493	1.0535	0.9811	0.9536	-	-	-
投資回報淨額 (年率)	-10.17%	37.29%	4.32%	-6.95%	5.63%	5.23%	9.32%*	-	-	-

BCT 積金之選

截至二零一八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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	576.82	418.61	277.81	244.38	231.11	149.71	-	-	-	-
每單位資產淨值 （港幣）	0.9667	0.9702	0.9170	0.9447	0.9943	1.0051	-	-	-	-
最高發行價 （港幣）	0.9992	0.9731	0.9580	1.0011	1.0098	1.0079	-	-	-	-
最低贖回價 （港幣）	0.9553	0.9154	0.9170	0.9447	0.9881	0.9859	-	-	-	-
投資回報淨額 （年率）	-0.36%	5.80%	-2.93%	-4.99%	-1.07%	0.51%*	-	-	-	-

核心累積基金

（成立日期：二零一七年四月一日）

財政年度	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	562.42	307.48	-	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 （港幣）	1.0193	1.0906	-	-	-	-	-	-	-	-
最高發行價 （港幣）	1.1370	1.0914	-	-	-	-	-	-	-	-
最低贖回價 （港幣）	0.9933	0.9986	-	-	-	-	-	-	-	-
投資回報淨額 （年率）	-6.54%	9.06%*	-	-	-	-	-	-	-	-

BCT 積金之選

截至二零一八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	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
資產淨值 (港幣百萬元)	232.23	96.24	-	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	1.0135	1.0300	-	-	-	-	-	-	-	-
最高發行價 (港幣)	1.0399	1.0320	-	-	-	-	-	-	-	-
最低贖回價 (港幣)	1.0037	0.9999	-	-	-	-	-	-	-	-
投資回報淨額 (年率)	-1.60%	3.00% *	-	-	-	-	-	-	-	-

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

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

下表總結二十三個成份基金的基金開支比率及交易成本：

財政年度	基金開支 比率 2018	交易成本 2018 (港幣)
強積金保守基金	0.92%	-
E30 混合資產基金	1.55%	929,524
E50 混合資產基金	1.56%	1,620,003
E70 混合資產基金	1.56%	4,068,569
環球債券基金	1.45%	-
環球股票基金	1.57%	-
亞洲股票基金	1.66%	-
靈活混合資產基金*	1.37%	-
中國及香港股票基金	1.51%	-
歐洲股票基金	1.61%	-
E90 混合資產基金	1.51%	-
儲蓄易 2020 基金	1.27%	-
儲蓄易 2025 基金	1.53%	-
儲蓄易 2030 基金	1.54%	-
儲蓄易 2035 基金	1.53%	-
儲蓄易 2040 基金	1.52%	-
恒指基金	0.84%	304,789
港元債券基金	1.09%	-
世界股票基金	1.00%	51,806
大中華股票基金	1.15%	294,936
人民幣債券基金	1.23%	-
核心累積基金	0.85%	-
65 歲後基金	0.82%	-

(*前稱目標回報基金)

(香港股票基金和國際股票基金於二零一八年九月二十一日獲准終止。)

3. 投資政策

強積金保守基金

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

E30 混合資產基金

於二零一八年四月二十三日前，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。

自二零一八年四月二十三日起，本基金為一個投資組合管理基金。按構成文件所述，E30 混合資產基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要投資於定息證券及少量環球股票，為成員帶來長期資本增值及將資本虧損風險減至最少。有關投資組合包括透過主動投資策略或「基於規則之投資策略」管理的核准匯集投資基金。本基金的相關投資標準比重預計為（但不限於）七成定息證券及三成股票（股票比重最多為四成）。本基金於環球分散投資，而其股票部份乃側重於香港。

E50 混合資產基金

於二零一八年四月二十三日前，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。

自二零一八年四月二十三日起，本基金為一個投資組合管理基金。按構成文件所述，E50 混合資產基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要投資於銀行存款、環球債券及環球股票，為成員帶來長期資本增值及穩定收入。有關投資組合包括透過主動投資策略或「基於規則之投資策略」管理的核准匯集投資基金。本基金的相關投資標準比重預計為（但不限於）五成定息證券及五成股票（股票比重最多為六成）。本基金於環球分散投資，而其股票部份乃側重於香港。

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

E70 混合資產基金

於二零一八年四月二十三日前，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。

自二零一八年四月二十三日起，本基金為一個投資組合管理基金。按構成文件所述，E70 混合資產基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過分散投資於一般可得較高回報的環球股票，為成員帶來長期資本增值。有關投資組合包括透過主動投資策略或「基於規則之投資策略」管理的核准匯集投資基金。本基金亦會透過投資於上述相關核准匯集投資基金持有少量環球定息證券。本基金的相關投資標準比重預計為（但不限於）三成定息證券及七成股票（股票比重最多為八成）。本基金於環球分散投資，而其股票部份乃側重於香港。

環球債券基金

於二零一八年四月二十三日前，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任何特定國家或貨幣。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。

自二零一八年四月二十三日起，本基金為一個投資組合管理基金。按構成文件所述，環球債券基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合（繼而投資於環球市場及可能投資於新興市場，例如泰國及波蘭），透過主要投資於政府、政府機構、地方與公共機構以及企業發行的投資級別環球定息證券，為成員提供中至長期的總投資回報。BCT 匯集投資基金系列包括透過主動投資策略或「基於規則之投資策略」管理的核准匯集投資基金。基金並無既定的投資分佈於任何特定國家或貨幣。預期相關投資的七成至十成將投資於定息證券，而零至三成將持有現金及現金等價物。

環球股票基金

於二零一八年四月二十三日前，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任何特定國家或貨幣。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。

自二零一八年四月二十三日起，本基金為一個投資組合管理基金。按構成文件所述，環球股票基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要投資於環球股票市場，為成員提供中至長期的資本增值。有關投資組合包括透過主動投資策略或「基於規則之投資策略」管理的核准匯集投資基金。在一般情況下，本基金會將其七成至十成的相關資產投資於上市股本證券，而零至三成持有現金及現金等價物。

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

香港股票基金（於二零一八年九月二十一日獲准終止）

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

於二零一八年四月二十三日前，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。

自二零一八年四月二十三日起，本基金為一個投資組合管理基金。按構成文件所述，亞洲股票基金旨在投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，繼而主要投資於亞太市場（不包括日本、澳洲及新西蘭）證券交易所上市的股本證券，為成員提供長期的資本增值。主要投資的股本證券包括於香港、中國（包括但不限於透過滬港通投資中國 A 股）、台灣、韓國、泰國、菲律賓、新加坡、馬來西亞、印尼及印度上市的股本證券。本基金可能投資最多一成資產淨值於並非該規例所界定的核准證券交易所的證券交易所上市的股本證券。BCT 匯集投資基金系列包括透過主動投資策略或「基於規則之投資策略」管理的核准匯集投資基金。在一般情況下，本基金會將其七成至十成的相關資產投資於上市股本證券，而零至三成持有現金及現金等價物。

靈活混合資產基金（前稱目標回報基金）

按構成文件所述，靈活混合資產基金（前稱目標回報基金）旨在透過只投資於一個核准匯集投資基金「安聯精選靈活均衡基金」（前稱安聯精選目標回報基金），而後者主要投資於由環球股票及定息證券組成之多元化投資組合，為成員提供長期保本但與指數無關之回報。在正常情況下，預期相關核准匯集投資基金將不少於 75% 的資產投資於定息證券及現金，以期減低短期波動。

中國及香港股票基金

於二零一八年四月二十三日前，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。

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

自二零一八年四月二十三日起，本基金為一個投資組合管理基金。中國及香港股票基金旨在投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，繼而投資於(a)香港及與中國相關的股本證券（包括普通股／優先股、預託證券／憑證及透過滬港通投資中國 A 股）以及(b)其他香港及與中國相關的上市工具（即與緊貼指數集體投資計劃相關的股票、股票房地產投資信託及其他股票合訂證券／投資單位），惟上述證券及上市工具須根據強制性公積金計劃條例而獲批准，為成員提供長期的資本增值。BCT 匯集投資基金系列包括透過主動投資策略或「基於規則之投資策略」管理的核准匯集投資基金。香港及與中國相關的股本證券／上市工具被界定為其發行機構的大部份收入及／或利潤乃來自中華人民共和國且在香港交易所或其他交易所上市的股本證券及上述工具（包括但不限於透過滬港通投資中國 A 股）。於中國 A 股的投資時刻不會超過其資產淨值的一成。在一般情況下，本基金會將其七成至十成的相關資產投資於香港及與中國相關的證券，而零至三成持有現金及現金等價物。

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。

自二零一八年四月二十三日起，本基金為一個投資組合管理基金。按構成文件所述，歐洲股票基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要投資於一個由歐洲（包括英國）的上市股本證券組成的投資組合，為成員提供長期的資本增值。有關投資組合包括透過主動投資策略或「基於規則之投資策略」管理的核准匯集投資基金。本基金可能投資於新興市場，例如俄羅斯及波蘭。本基金可能投資最多一成資產淨值於並非該規例所界定的核准證券交易所的證券交易所上市的股本證券。在一般情況下，本基金會將其七成至十成的相關資產投資於歐洲（包括英國）的證券，而零至三成持有現金及現金等價物。

E90 混合資產基金

於二零一八年四月二十三日前，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九成一般會投資於股票，餘下一成則為債券及現金。

自二零一八年四月二十三日起，本基金為一個投資組合管理基金。按構成文件所述，E90 混合資產基金旨在透過投資於一個在 BCT 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要投資於環球股票，並可靈活地投資於定息證券，為成員帶來長期資本增值。有關投資組合包括透過主動投資策略或「基於規則之投資策略」管理的核准匯集投資基金。儘管實際投資組合可能因應市場、政治、結構性、經濟及其他狀況變動而有所不同，但本基金相關投資的淨資產的九成一般會投資於股票（股票比重最多為十成），餘下一成則為債券及現金。本基金將維持分散投資於廣泛地域，而側重於香港。

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

國際股票基金（於二零一八年九月二十一日獲准終止）

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

儲蓄易 2025 基金

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

儲蓄易 2030 基金

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

儲蓄易 2035 基金

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

儲蓄易 2040 基金

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

恒指基金

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

港元債券基金

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

世界股票基金

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

大中華股票基金

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

人民幣債券基金

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

核心累積基金

按構成文件所述，核心累積基金的目標是透過採用環球分散的投資原則，以為成員提供資本增值。核心累積基金將只投資於由規例所容許的一個相關核准匯集投資基金「景順集成投資基金－核心累積基金」，而該基金（透過投資於另外兩個相關核准匯集投資基金，分別為景順集成投資基金－環球策略股票基金及景順集成投資基金－環球策略債券基金（「預設投資策略相關核准匯集投資基金」）投資於一個環球股票組合（參考富時強積金環球指數（FTSE MPF All-World Index）的成份、行業及地域配置）及一個環球定息證券組成的組合（參考富時強積金世界國債指數（FTSE MPF World Government Bond Index）（前稱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（參考富時強積金世界國債指數（FTSE MPF World Government Bond Index）（前稱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）。

有關二十三個成份基金及兩個已終止成份基金的投資組合在年度／期間內的變動，請參閱本報告附表 1。

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

所持投資

於二零一六年、二零一七年及二零一八年十二月三十一日，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>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	7,410,550	5,491,338	4,399,181	2,708,190	2,786,610	2,482,336
其他資產／（負債）淨額	104,758	73,590	31,795	7,357	177,422	234,550
總額	<u>7,515,308</u>	<u>5,564,928</u>	<u>4,430,976</u>	<u>2,715,547</u>	<u>2,964,032</u>	<u>2,716,886</u>
投資額，按成本	<u>7,392,352</u>	<u>5,489,283</u>	<u>4,392,006</u>	<u>2,857,040</u>	<u>2,541,796</u>	<u>2,518,423</u>

	<u>E50 混合資產基金</u>			<u>E70 混合資產基金</u>		
	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	3,012,053	3,190,678	2,734,399	5,278,847	6,004,428	4,978,282
其他資產／（負債）淨額	4,922	149,720	125,739	658	147,118	147,302
總額	<u>3,016,975</u>	<u>3,340,398</u>	<u>2,860,138</u>	<u>5,279,505</u>	<u>6,151,546</u>	<u>5,125,584</u>
投資額，按成本	<u>3,262,722</u>	<u>2,752,517</u>	<u>2,699,781</u>	<u>5,885,157</u>	<u>4,897,473</u>	<u>4,774,431</u>

	<u>環球債券基金</u>			<u>環球股票基金</u>		
	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	1,212,231	1,055,818	935,195	2,526,132	1,988,192	1,553,256
其他資產／（負債）淨額	7,782	2,718	2,168	4,842	5,025	6,644
總額	<u>1,220,013</u>	<u>1,058,536</u>	<u>937,363</u>	<u>2,530,974</u>	<u>1,993,217</u>	<u>1,559,900</u>
投資額，按成本	<u>1,225,792</u>	<u>1,058,762</u>	<u>977,022</u>	<u>2,872,119</u>	<u>1,508,926</u>	<u>1,276,726</u>

	<u>香港股票基金*</u>			<u>亞洲股票基金</u>		
	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	-	4,088,555	2,953,803	3,287,792	3,923,506	2,738,305
其他資產／（負債）淨額	-	21,259	12,049	(4,567)	1,271	2,906
總額	<u>-</u>	<u>4,109,814</u>	<u>2,965,852</u>	<u>3,283,225</u>	<u>3,924,777</u>	<u>2,741,211</u>
投資額，按成本	<u>-</u>	<u>3,056,638</u>	<u>2,885,636</u>	<u>3,762,739</u>	<u>2,631,861</u>	<u>2,391,617</u>

（*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止）

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>靈活混合資產基金**</u>			<u>中國及香港股票基金</u>		
	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	1,123,214	1,040,018	819,309	7,613,416	5,214,421	3,770,317
其他資產／（負債）淨額	514	3,837	2,144	6,287	10,194	562
總額	1,123,728	1,043,855	821,453	7,619,703	5,224,615	3,770,879
投資額，按成本	1,098,198	941,471	768,016	8,811,073	3,668,266	3,618,779

	<u>歐洲股票基金</u>			<u>E90 混合資產基金</u>		
	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	513,892	617,309	456,463	623,617	657,289	429,854
其他資產／（負債）淨額	8,672	1,666	4,784	2,139	1,969	1,982
總額	522,564	618,975	461,247	625,756	659,258	431,836
投資額，按成本	628,094	532,259	464,130	711,969	511,299	404,576

	<u>國際股票基金*</u>			<u>儲蓄易 2020 基金</u>		
	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	-	941,958	607,272	379,512	375,354	270,628
其他資產／（負債）淨額	-	3,217	3,381	911	1,050	1,199
總額	-	945,175	610,653	380,423	376,404	271,827
投資額，按成本	-	782,016	562,319	344,407	293,221	244,460

	<u>儲蓄易 2025 基金</u>			<u>儲蓄易 2030 基金</u>		
	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)	<u>2018</u> (港幣千元)	<u>2017</u> (港幣千元)	<u>2016</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	380,114	384,787	250,283	439,639	451,305	269,173
其他資產／（負債）淨額	347	1,495	381	1,084	1,002	174
總額	380,461	386,282	250,664	440,723	452,307	269,347
投資額，按成本	352,370	292,347	228,335	412,872	344,699	246,168

（*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止）

（**前稱目標回報基金）

BCT 積金之選

截至二零一八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>		
2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)
投資額，按公平值	415,339	411,019	248,141	939,598	907,385
其他資產／（負債）淨額	443	980	1,867	2,373	3,784
總額	415,782	411,999	250,008	941,971	911,169
投資額，按成本	393,054	314,023	227,084	911,759	702,229

<u>恒指基金</u>			<u>港元債券基金</u>		
2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)
投資額，按公平值	2,226,477	2,089,633	1,378,025	1,027,325	775,637
其他資產／（負債）淨額	1,412	(3,866)	5,693	6,640	8,797
總額	2,227,889	2,085,767	1,383,718	1,033,965	784,434
投資額，按成本	2,154,364	1,648,978	1,434,474	998,056	763,302

<u>世界股票基金</u>			<u>大中華股票基金</u>		
2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)
投資額，按公平值	643,380	522,307	213,709	822,951	789,326
其他資產／（負債）淨額	1,733	818	2,542	762	112
總額	645,113	523,125	216,251	823,713	789,438
投資額，按成本	652,830	443,413	204,700	740,666	606,432

<u>人民幣債券基金</u>			<u>核心累積基金</u>		
2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)	2018 (港幣千元)	2017 (港幣千元)	2016 (港幣千元)
投資額，按公平值	569,594	415,486	274,902	558,924	305,170
其他資產／（負債）淨額	7,222	3,125	2,908	3,495	2,313
總額	576,816	418,611	277,810	562,419	307,483
投資額，按成本	571,566	393,492	287,172	585,501	290,025

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>65 歲後基金</u>		
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(港幣千元)	(港幣千元)	(港幣千元)
投資額，按公平值	229,009	94,690	-
其他資產／（負債）淨額	3,223	1,553	-
總額	<u>232,232</u>	<u>96,243</u>	<u>-</u>
投資額，按成本	<u>230,234</u>	<u>93,224</u>	<u>-</u>

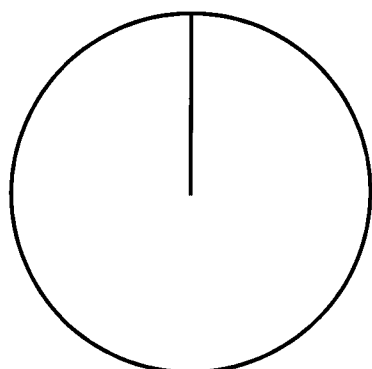
成份基金於二零一八年十二月三十一日的投資組合載於本報告附表 2。

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

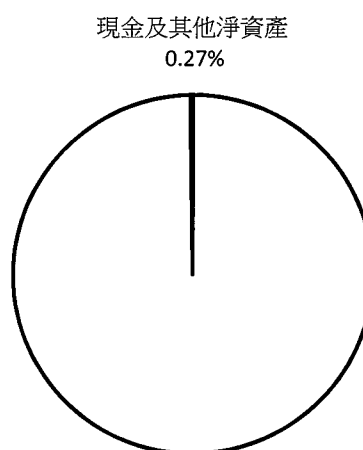
下列圖表顯示各成份基金於二零一八年十二月三十一日的資產類別分佈百分比。

強積金保守基金



現金、定期存款及其他淨資產
100.00%

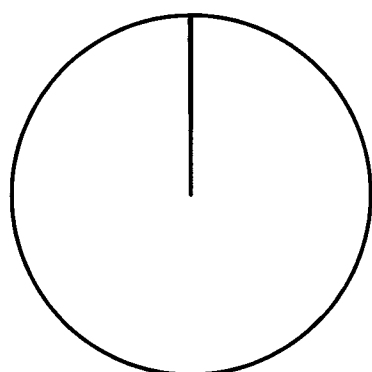
E30 混合資產基金



現金及其他淨資產
0.27%

核准匯集投資基金
99.73%

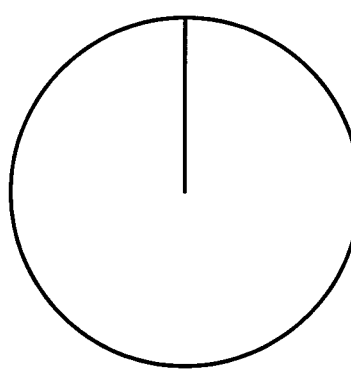
E50 混合資產基金



現金及其他淨資產
0.16%

核准匯集投資基金
99.84%

E70 混合資產基金



現金及其他淨資產
0.01%

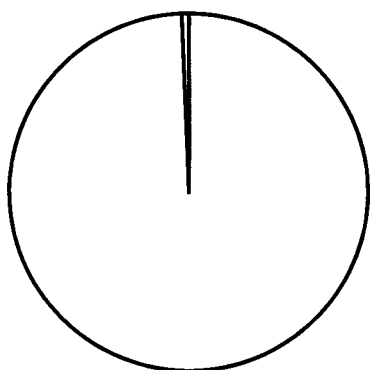
核准匯集投資基金
99.99%

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

環球債券基金

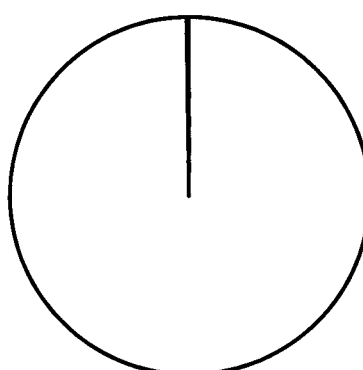
現金及其他淨資產
0.64%



核准匯集投資基金
99.36%

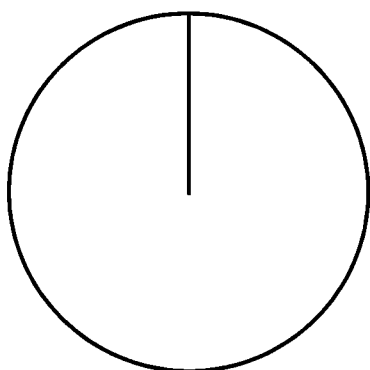
環球股票基金

現金及其他淨資產
0.19%



核准匯集投資基金
99.81%

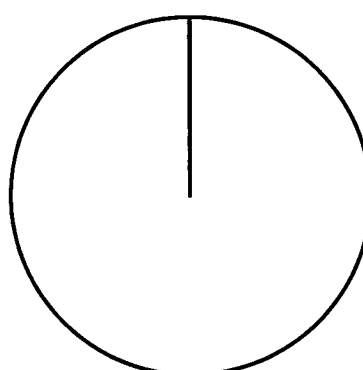
亞洲股票基金



核准匯集投資基金
100.00%^

靈活混合資產基金*

現金及其他淨資產
0.05%



核准匯集投資基金
99.95%

^核准匯集投資基金的實際配置為 100.14%。現金及其他淨資產／負債為-0.14%。

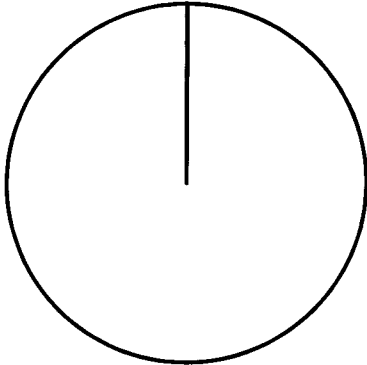
*前稱目標回報基金

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

中國及香港股票基金

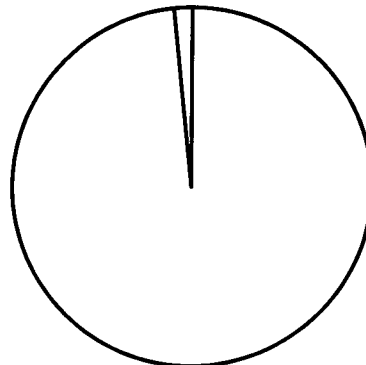
現金及其他淨資產
0.08%



核准匯集投資基金
99.92%

歐洲股票基金

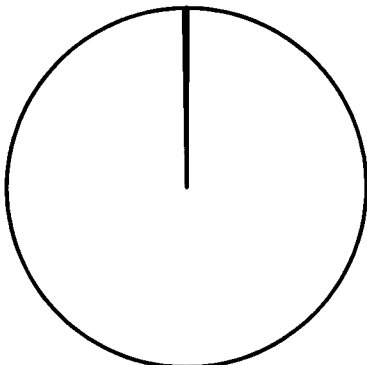
現金及其他淨資產
1.66%



核准匯集投資基金
98.34%

E90 混合資產基金

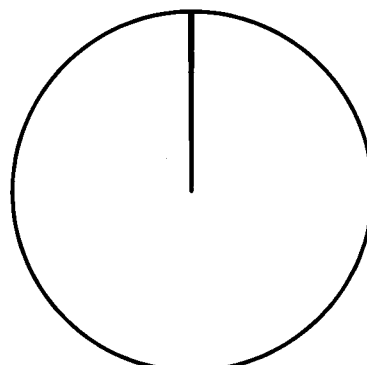
現金及其他淨資產
0.34%



核准匯集投資基金
99.66%

儲蓄易 2020 基金

現金及其他淨資產
0.24%



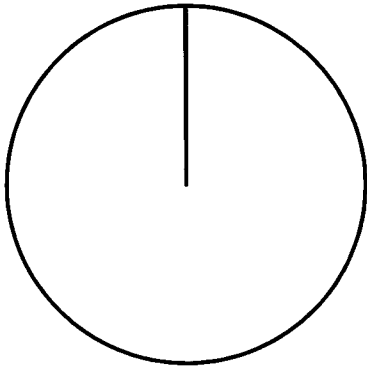
核准匯集投資基金
99.76%

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

儲蓄易 2025 基金

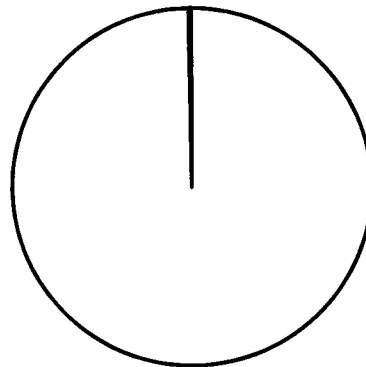
現金及其他淨資產
0.09%



核准匯集投資基金
99.91%

儲蓄易 2030 基金

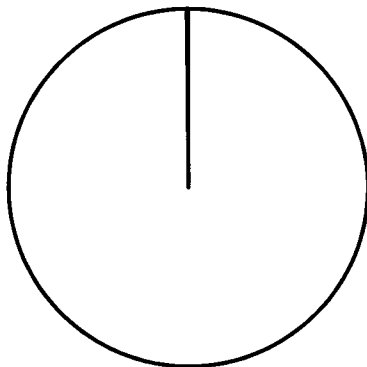
現金及其他淨資產
0.25%



核准匯集投資基金
99.75%

儲蓄易 2035 基金

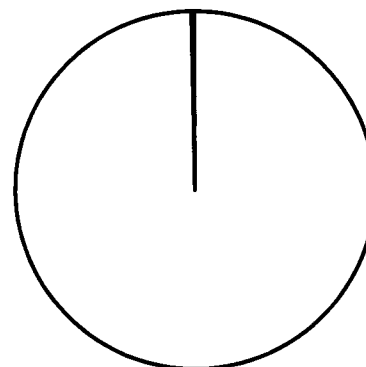
現金及其他淨資產
0.11%



核准匯集投資基金
99.89%

儲蓄易 2040 基金

現金及其他淨資產
0.25%



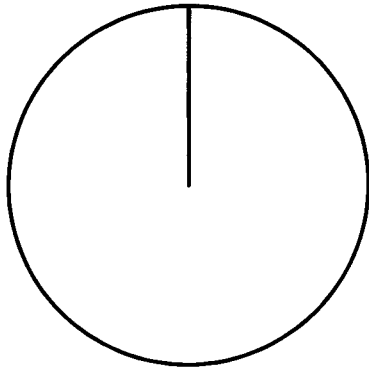
核准匯集投資基金
99.75%

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

恒指基金

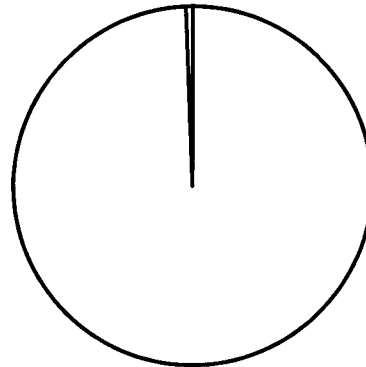
現金及其他淨資產
0.06%



緊貼指數集體投資計劃
99.94%

港元債券基金

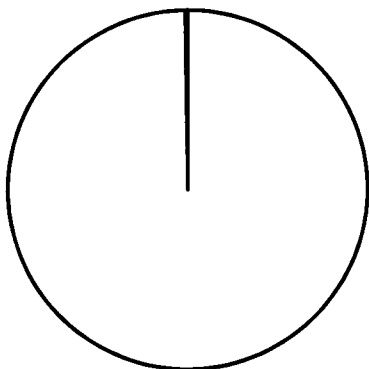
現金及其他淨資產
0.64%



核准匯集投資基金
99.36%

世界股票基金

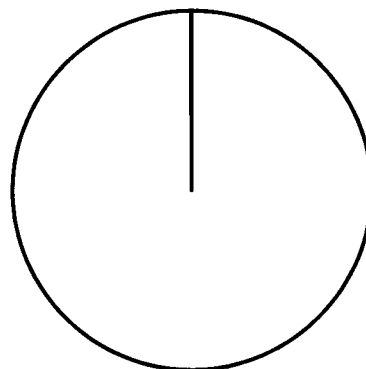
現金及其他淨資產
0.27%



緊貼指數集體投資計劃
99.73%

大中華股票基金

現金及其他淨資產
0.09%



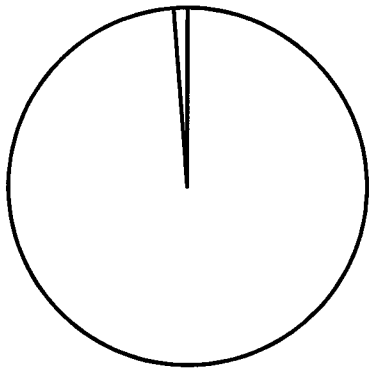
緊貼指數集體投資計劃
99.91%

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

人民幣債券基金

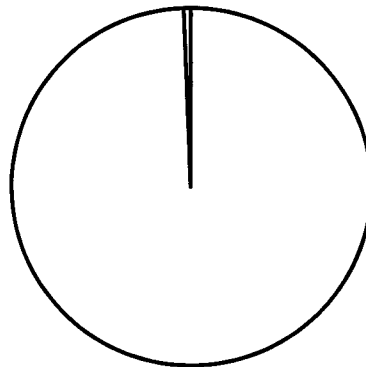
現金及其他淨資產
1.25%



核准匯集投資基金
98.75%

核心累積基金

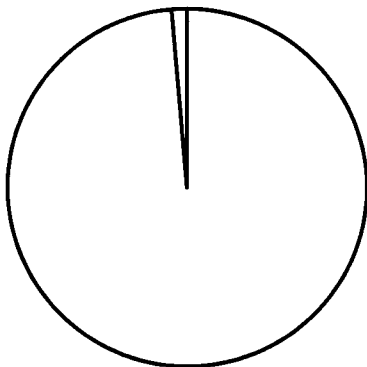
現金及其他淨資產
0.62%



核准匯集投資基金
99.38%

65 歲後基金

現金及其他淨資產
1.39%



核准匯集投資基金
98.61%

香港股票基金及國際股票基金於二零一八年九月二十一日獲准終止。並無呈列圖表。

BCT 積金之選

截至二零一八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 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 一月一日
存款證		
港元	22.11	19.22
存款證總額	22.11	19.22
定期存款		
港元	76.50	79.46
定期存款總額	76.50	79.46
投資總額	98.61	98.68

BCT 積金之選

截至二零一八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 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 一月一日
債務證券		
澳元	-	0.90
加元	-	0.72
丹麥克朗	-	0.10
歐元	-	17.44
日圓	-	10.82
新西蘭元	-	0.04
英鎊	-	3.72
瑞典克朗	-	0.05
美元	-	23.51
債務證券總額	-	57.30
存款證		
港元	-	1.86
存款證總額	-	1.86
股票、權利、認股權證及投資基金		
澳洲	-	1.17
比利時	-	0.06
丹麥	-	0.10
芬蘭	-	0.30
法國	-	0.87
德國	-	0.54
香港	-	11.48
印度尼西亞	-	0.18
愛爾蘭	-	0.04
意大利	-	0.47
日本	-	5.07
盧森堡	-	0.04
馬來西亞	-	0.02
荷蘭	-	0.44
挪威	-	0.07
菲律賓	-	0.04

BCT 積金之選

截至二零一八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 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 一月一日
新加坡	-	0.48
南韓	-	1.52
西班牙	-	0.11
瑞典	-	0.42
瑞士	-	0.63
台灣	-	1.35
泰國	-	0.21
英國	-	1.83
美國	-	7.41
股票、權利、認股權證及投資基金總額	-	34.85
核准匯集投資基金		
BCT 匯集投資基金系列（於二零一八年四月二十六日開始營運）		
- 動力亞洲股票基金（A 類別）	2.96	-
- 動力中港股票基金（A 類別）	5.71	-
- 動力歐洲股票基金（A 類別）	3.75	-
- 動力環球新興市場股票基金（A 類別）	2.48	-
- 動力環球債券基金（A 類別）	57.95	-
- 精明亞洲股票基金（A 類別）	0.51	-
- 精明中港股票基金（A 類別）	1.36	-
- 精明歐洲股票基金（A 類別）	1.40	-
- 精明環球債券基金（A 類別）	13.89	-
- 精明日本股票基金（A 類別）	3.96	-
- 精明北美股票基金（A 類別）	5.76	-
核准匯集投資基金總額	99.73	-
投資總額	99.73	94.01

BCT 積金之選

截至二零一八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 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 一月一日
債務證券		
澳元	-	0.62
加元	-	0.54
丹麥克朗	-	0.08
歐元	-	12.13
日圓	-	7.89
新西蘭元	-	0.06
英鎊	-	2.65
瑞典克朗	-	0.14
美元	-	15.98
債務證券總額	-	40.09
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
比利時	-	0.11
丹麥	-	0.14
芬蘭	-	0.49
法國	-	1.43
德國	-	0.87
香港	-	18.35
印度尼西亞	-	0.26
愛爾蘭	-	0.06
意大利	-	0.72
日本	-	7.74
盧森堡	-	0.07
馬來西亞	-	0.03
荷蘭	-	0.70

BCT 積金之選

截至二零一八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 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 一月一日
挪威	-	0.10
菲律賓	-	0.05
新加坡	-	0.76
南韓	-	2.37
西班牙	-	0.16
瑞典	-	0.65
瑞士	-	0.99
台灣	-	2.12
泰國	-	0.33
英國	-	2.99
美國	-	11.70
股票、權利、認股權證及投資基金總額	-	55.04
核准匯集投資基金		
BCT 匯集投資基金系列（於二零一八年四月二十六日開始營運）		
- 動力亞洲股票基金（A 類別）	4.81	-
- 動力中港股票基金（A 類別）	10.18	-
- 動力歐洲股票基金（A 類別）	6.47	-
- 動力環球新興市場股票基金（A 類別）	3.97	-
- 動力環球債券基金（A 類別）	41.81	-
- 精明亞洲股票基金（A 類別）	0.92	-
- 精明中港股票基金（A 類別）	2.41	-
- 精明歐洲股票基金（A 類別）	2.46	-
- 精明環球債券基金（A 類別）	10.60	-
- 精明日本股票基金（A 類別）	6.29	-
- 精明北美股票基金（A 類別）	9.92	-
核准匯集投資基金總額	99.84	-
投資總額	99.84	95.52

BCT 積金之選

截至二零一八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 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 一月一日
債務證券		
澳元	-	0.30
加元	-	0.26
丹麥克朗	-	0.07
歐元	-	6.53
日圓	-	4.30
新西蘭元	-	0.08
英鎊	-	1.53
瑞典克朗	-	0.12
美元	-	8.88
債務證券總額	-	22.07
股票、權利、認股權證及投資基金		
澳洲	-	2.51
比利時	-	0.15
丹麥	-	0.20
芬蘭	-	0.68
法國	-	1.99
德國	-	1.27
香港	-	25.62
印度尼西亞	-	0.36
愛爾蘭	-	0.08
意大利	-	1.00
日本	-	10.33
盧森堡	-	0.10
馬來西亞	-	0.04
荷蘭	-	0.93
挪威	-	0.13
菲律賓	-	0.08

BCT 積金之選

截至二零一八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 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 一月一日
新加坡	-	1.05
南韓	-	3.22
西班牙	-	0.24
瑞典	-	0.90
瑞士	-	1.33
台灣	-	2.95
泰國	-	0.46
英國	-	4.07
美國	-	15.85
股票、權利、認股權證及投資 基金總額	-	75.54

核准匯集投資基金

BCT 匯集投資基金系列（於二零一八年四月二十六日開始營運）

- 動力亞洲股票基金（A 類別）	6.67	-
- 動力中港股票基金（A 類別）	14.51	-
- 動力歐洲股票基金（A 類別）	9.30	-
- 動力環球新興市場股票基金（A 類別）	5.37	-
- 動力環球債券基金（A 類別）	25.61	-
- 精明亞洲股票基金（A 類別）	1.74	-
- 精明中港股票基金（A 類別）	4.04	-
- 精明歐洲股票基金（A 類別）	3.48	-
- 精明環球債券基金（A 類別）	6.53	-
- 精明日本股票基金（A 類別）	8.77	-
- 精明北美股票基金（A 類別）	13.97	-

核准匯集投資基金總額

投資總額

99.99	-
99.99	97.61

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 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 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
BCT 匯集投資基金系列（於二零一八年四月二十六日開始營運）		
- 動力環球債券基金（A 類別）	79.47	-
- 精明環球債券基金（A 類別）	19.89	-
投資總額	99.36	99.74

BCT 積金之選

截至二零一八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 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 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
BCT 匯集投資基金系列 (於二零一八年四月二十六日開始營運)		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	6.72	-
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	22.15	-
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	7.57	-
- 精明日本股票基金 (A 類別)	8.99	-
- 精明北美股票基金 (A 類別)	54.38	-
投資總額	99.81	99.74

投資組合變動報表 - BCT 香港股票基金 (於二零一八年九月二十一日獲准終止)

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 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
投資總額	-	99.48

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 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 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
BCT 匯集投資基金系列 (於二零一八年四月二十六日開始營運)		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	80.14	-
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	20.00	-
投資總額	100.14	99.96

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT 靈活混合資產基金 (前稱 BCT 目標回報基金)

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 一月一日
核准匯集投資基金		
安聯精選靈活均衡基金 (A 類別) (前稱「安聯精選目標回報基金 (A 類別)」)	99.95	99.63
投資總額	99.95	99.63

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 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 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
BCT 匯集投資基金系列 (於二零一八年四月二十六日開始營運)		
- 動力中港股票基金 (A 類別)	79.60	-
- 精明中港股票基金 (A 類別)	20.32	-
投資總額	99.92	99.80

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 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 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
BCT 匯集投資基金系列 (於二零一八年四月二十六日開始營運)		
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	70.88	-
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	27.46	-
投資總額	98.34	99.72

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT E90 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘	年初結餘
	二零一八年 十二月三十一日	二零一八年 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
BCT 匯集投資基金系列 (於二零一八年四月二十六日開始營運)		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	9.59	-
- 動力中港股票基金 (A 類別)	18.27	-
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	12.27	-
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	6.97	-
- 動力環球債券基金 (A 類別)	8.85	-
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	1.93	-
- 精明中港股票基金 (A 類別)	5.04	-
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	4.82	-
- 精明環球債券基金 (A 類別)	1.78	-
- 精明日本股票基金 (A 類別)	11.98	-
- 精明北美股票基金 (A 類別)	18.16	-
投資總額	99.66	99.70

投資組合變動報表 - BCT 國際股票基金 (於二零一八年九月二十一日獲准終止)

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘	年初結餘
	二零一八年 十二月三十一日	二零一八年 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
投資總額	-	99.66

投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2020 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘	年初結餘
	二零一八年 十二月三十一日	二零一八年 一月一日
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2020 基金 (A 類別)	99.76	99.72
投資總額	99.76	99.72

BCT 積金之選

截至二零一八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 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 一月一日
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2025 基金 (A 類別)	99.91	99.61
投資總額	99.91	99.61

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 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 一月一日
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2030 基金 (A 類別)	99.75	99.77
投資總額	99.75	99.77

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 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 一月一日
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2035 基金 (A 類別)	99.89	99.76
投資總額	99.89	99.76

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 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 一月一日
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2040 基金 (A 類別)	99.75	99.58
投資總額	99.75	99.58

BCT 積金之選

截至二零一八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 恒指基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘	年初結餘
	二零一八年 十二月三十一日	二零一八年 一月一日
緊貼指數集體投資計劃		
香港盈富基金	99.94	100.18
投資總額	99.94	100.18

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	年初結餘
	二零一八年 十二月三十一日	二零一八年 一月一日
核准匯集投資基金		
摩根宜安港元債券基金 (B 類別)	99.36	98.87
投資總額	99.36	98.87

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	年初結餘
	二零一八年 十二月三十一日	二零一八年 一月一日
緊貼指數集體投資計劃		
iShares MSCI Japan ETF	7.86	7.94
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	9.90	10.03
SPDR S&P 500 ETF Trust	50.48	50.71
香港盈富基金	5.29	5.09
領航富時發展歐洲指數 ETF	26.20	26.07
投資總額	99.73	99.84

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	年初結餘
	二零一八年 十二月三十一日	二零一八年 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	79.75	79.98
香港盈富基金	20.16	20.00
投資總額	99.91	99.98

BCT 積金之選

截至二零一八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 人民幣債券基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 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)	98.75	99.25
投資總額	98.75	99.25

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 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 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	99.38	99.24
投資總額	99.38	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 二零一八年 十二月三十一日	年初結餘 二零一八年 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	98.61	98.38
投資總額	98.61	98.38

BCT 積金之選

截至二零一八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 BK CHINA/HK 0% APR 23 2019	219,000,000	217,303,845	2.89
AGRICULTURAL BK CHINA/HK 0% JAN 22 2019	52,000,000	51,950,340	0.69
AGRICULTURAL BK CHINA/HK 0% JUN 05 2019	90,000,000	89,037,450	1.18
AGRICULTURAL BK CHINA/HK 1.9% JAN 25 2019	100,000,000	101,762,068	1.35
AGRICULTURAL BK CHINA/HK 2.56% SEP 06 2019	30,000,000	30,273,927	0.40
BANK OF CHINA/HONG KONG 0% JUL 09 2019	136,000,000	134,357,120	1.79
BANK OF CHINA/HONG KONG 2.12% MAR 14 2019	55,000,000	55,860,008	0.74
BANK OF CHINA/HONG KONG 2.48% AUG 14 2019	170,000,000	171,594,891	2.28
BANK OF CHINA/HONG KONG 2.6% OCT 10 2019	78,000,000	78,540,722	1.05
CHINA DEVELOPMENT BK/HK 0% MAY 02 2019	164,000,000	162,655,200	2.16
CHINA DEVELOPMENT BK/HK 0% MAY 17 2019	90,000,000	89,207,100	1.19
CHINA DEVELOPMENT BK/HK 0% SEP 26 2019	107,000,000	104,989,470	1.40
CHINA DEVELOPMENT BK/HK 2.38% MAY 31 2019	108,000,000	109,481,671	1.46
DAH SING BANK LTD 2.55% SEP 06 2019	60,000,000	60,538,147	0.81
DBS BANK (HK) LTD 0% FEB 11 2019	30,000,000	29,916,300	0.40
DBS BANK (HK) LTD 0% MAY 24 2019	100,000,000	98,964,000	1.32
SHINHAN BANK OF HK 0% JAN 22 2019	45,000,000	44,946,000	0.60
SMTB HONG KONG 0% FEB 08 2019	30,000,000	29,914,200	0.40
存款證總額		1,661,292,459	22.11
定期存款			
港元			
BANK OF COMMUNICATIONS HK DEPOSIT 1.73% JAN 28 2019	165,970,352	165,970,352	2.21
BANK OF COMMUNICATIONS HK DEPOSIT 1.91% JAN 30 2019	50,727,434	50,727,434	0.67
BANK OF COMMUNICATIONS HK DEPOSIT 1.98% JAN 18 2019	132,606,566	132,606,566	1.76
BANK OF COMMUNICATIONS HK DEPOSIT 2% JAN 22 2019	64,576,258	64,576,258	0.86
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 1.86% JAN 22 2019	100,000,000	100,000,000	1.33
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 2.16% FEB 21 2019	90,621,184	90,621,184	1.21
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 2.21% JAN 18 2019	80,652,739	80,652,739	1.07
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 2.3% FEB 12 2019	151,864,613	151,864,613	2.02
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 2.36% MAR 11 2019	60,631,885	60,631,885	0.81
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 2.5% MAR 18 2019	80,858,399	80,858,399	1.08
CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA DEPOSIT 2% FEB 28 2019	65,996,432	65,996,432	0.88
CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA DEPOSIT 2.05% FEB 08 2019	70,624,092	70,624,092	0.94
CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA DEPOSIT 2.18% FEB 25 2019	185,735,537	185,735,537	2.47
CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA DEPOSIT 2.4% MAR 28 2019	155,944,152	155,944,152	2.08
CMB WING LUNG BANK DEPOSIT 2% FEB 14 2019	101,195,082	101,195,082	1.35
CMB WING LUNG BANK DEPOSIT 2% JAN 29 2019	153,458,610	153,458,610	2.04
CMB WING LUNG BANK DEPOSIT 2.54% MAR 28 2019	135,330,531	135,330,531	1.80
FUBON BANK DEPOSIT 1.9% JAN 03 2019	284,737,870	284,737,870	3.78
FUBON BANK DEPOSIT 2.2% JAN 08 2019	254,649,706	254,649,706	3.38
ICBC (ASIA) DEPOSIT 2.1% FEB 25 2019	112,438,439	112,438,439	1.50
ICBC (ASIA) DEPOSIT 2.1% FEB 28 2019	81,987,869	81,987,869	1.09
ICBC (ASIA) DEPOSIT 2.1% MAR 04 2019	60,516,858	60,516,858	0.81
ICBC (ASIA) DEPOSIT 2.2% JAN 11 2019	163,794,642	163,794,642	2.18
ICBC (ASIA) DEPOSIT 2.5% MAR 27 2019	114,163,484	114,163,484	1.52
ICBC (ASIA) DEPOSIT 2.75% MAR 20 2019	91,381,108	91,381,108	1.22

BCT 積金之選

截至二零一八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 (續)

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
定期存款 (續)			
港元 (續)			
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 1.2% JAN 04 2019	50,051,370	50,051,370	0.67
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 1.5% JAN 04 2019	114,932,328	114,932,328	1.53
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 2.2% JAN 21 2019	91,046,253	91,046,253	1.21
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 2.55% FEB 21 2019	98,346,789	98,346,789	1.31
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 2.6% MAR 19 2019	101,385,301	101,385,301	1.35
OCBC WING HANG BANK DEPOSIT 2.6% MAR 20 2019	122,266,038	122,266,038	1.63
PUBLIC BANK DEPOSIT 2% FEB 14 2019	70,878,307	70,878,307	0.94
PUBLIC BANK DEPOSIT 2.15% FEB 04 2019	70,880,621	70,880,621	0.94
PUBLIC BANK DEPOSIT 2.15% JAN 30 2019	30,441,429	30,441,429	0.41
PUBLIC BANK DEPOSIT 2.35% MAR 07 2019	233,247,595	233,247,595	3.09
PUBLIC BANK DEPOSIT 2.5% MAR 18 2019	60,000,000	60,000,000	0.80
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 1.75% FEB 13 2019	130,772,992	130,772,992	1.74
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 2% FEB 08 2019	100,529,315	100,529,315	1.34
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 2.2% JAN 24 2019	50,000,000	50,000,000	0.67
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 2.4% JAN 21 2019	133,358,246	133,358,246	1.77
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 2.1% MAR 06 2019	107,643,275	107,643,275	1.43
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 2.14% FEB 14 2019	70,925,151	70,925,151	0.94
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 2.17% FEB 11 2019	50,000,000	50,000,000	0.67
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 2.24% JAN 21 2019	112,268,769	112,268,769	1.49
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 2.25% JAN 09 2019	145,925,642	145,925,642	1.94
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 2.36% MAR 07 2019	55,877,427	55,877,427	0.74
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 2.59% MAR 19 2019	91,673,523	91,673,523	1.22
UNITED OVERSEAS BANK DEPOSIT 2.35% MAR 04 2019	118,022,870	118,022,870	1.57
UNITED OVERSEAS BANK DEPOSIT 2.38% JAN 23 2019	91,149,672	91,149,672	1.21
UNITED OVERSEAS BANK DEPOSIT 2.38% JAN 24 2019	122,953,727	122,953,727	1.64
UNITED OVERSEAS BANK DEPOSIT 2.41% JAN 30 2019	152,946,452	152,946,452	2.04
UNITED OVERSEAS BANK DEPOSIT 2.44% FEB 11 2019	161,271,018	161,271,018	2.15
定期存款總額		5,749,257,952	76.50
投資總額		7,410,550,411	98.61
投資總額，按成本		7,392,351,787	

[註：投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT E30 混合資產基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
核准匯集投資基金			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	9,267,588	80,393,549	2.96
- 動力中港股票基金 (A 類別)	18,294,580	155,101,448	5.71
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	13,016,238	101,872,891	3.75
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	8,063,888	67,226,213	2.48
- 動力環球債券基金 (A 類別)	159,996,763	1,573,776,161	57.95
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	1,591,461	13,767,252	0.51
- 精明中港股票基金 (A 類別)	4,267,001	36,949,239	1.36
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	4,499,820	37,906,487	1.40
- 精明環球債券基金 (A 類別)	38,414,241	377,273,946	13.89
- 精明日本股票基金 (A 類別)	12,920,117	107,641,369	3.96
- 精明北美股票基金 (A 類別)	16,669,466	156,281,242	5.76
投資總額		2,708,189,797	99.73
投資總額，按成本		2,857,039,958	

投資組合 - BCT E50 混合資產基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
核准匯集投資基金			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	16,729,710	145,125,214	4.81
- 動力中港股票基金 (A 類別)	36,220,229	307,075,105	10.18
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	24,923,236	195,064,200	6.47
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	14,382,788	119,904,991	3.97
- 動力環球債券基金 (A 類別)	128,225,922	1,261,268,635	41.81
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	3,200,334	27,685,126	0.92
- 精明中港股票基金 (A 類別)	8,410,847	72,832,050	2.41
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	8,796,463	74,101,404	2.46
- 精明環球債券基金 (A 類別)	32,576,503	319,940,349	10.60
- 精明日本股票基金 (A 類別)	22,783,902	189,819,519	6.29
- 精明北美股票基金 (A 類別)	31,917,553	299,236,630	9.92
投資總額		3,012,053,223	99.84
投資總額，按成本		3,262,721,803	

[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

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT E70 混合資產基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
核准匯集投資基金			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	40,569,918	351,931,865	6.67
- 動力中港股票基金 (A 類別)	90,384,617	766,280,780	14.51
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	62,727,888	490,946,090	9.30
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	34,038,444	283,768,293	5.37
- 動力環球債券基金 (A 類別)	137,421,990	1,351,723,919	25.61
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	10,643,228	92,071,371	1.74
- 精明中港股票基金 (A 類別)	24,610,520	213,109,874	4.04
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	21,814,004	183,761,169	3.48
- 精明環球債券基金 (A 類別)	35,114,335	344,864,903	6.53
- 精明日本股票基金 (A 類別)	55,556,620	462,858,866	8.77
- 精明北美股票基金 (A 類別)	78,667,321	737,529,736	13.97
投資總額		5,278,846,866	99.99
投資總額，按成本		5,885,157,313	

投資組合 - BCT 環球債券基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
核准匯集投資基金			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力環球債券基金 (A 類別)	98,569,349	969,557,693	79.47
- 精明環球債券基金 (A 類別)	24,709,106	242,673,074	19.89
投資總額		1,212,230,767	99.36
投資總額，按成本		1,225,791,720	

[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

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 環球股票基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
核准匯集投資基金			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	19,601,859	170,040,250	6.72
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	71,620,030	560,541,324	22.15
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	22,987,092	191,636,487	7.57
- 精明日本股票基金 (A 類別)	27,319,758	227,609,099	8.99
- 精明北美股票基金 (A 類別)	146,801,201	1,376,305,300	54.38
投資總額		<u>2,526,132,460</u>	<u>99.81</u>
投資總額，按成本		<u>2,872,119,385</u>	

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			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	303,300,216	2,631,038,383	80.14
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	75,919,107	656,753,422	20.00
投資總額		<u>3,287,791,805</u>	<u>100.14</u>
投資總額，按成本		<u>3,762,738,649</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

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 靈活混合資產基金 (前稱 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			
安聯精選靈活均衡基金 (A 類別) (前稱「安聯精選目標回報基金 (A 類別)」)	64,552,510	1,123,213,681	99.95
投資總額		<u>1,123,213,681</u>	<u>99.95</u>
投資總額，按成本		<u>1,098,197,966</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			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力中港股票基金 (A 類別)	715,368,324	6,064,892,647	79.60
- 精明中港股票基金 (A 類別)	178,827,743	1,548,523,071	20.32
投資總額		<u>7,613,415,718</u>	<u>99.92</u>
投資總額，按成本		<u>8,811,073,298</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

截至二零一八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			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	47,324,205	370,387,623	70.88
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	17,035,174	143,504,306	27.46
投資總額		513,891,929	98.34
投資總額，按成本		628,093,892	

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			
BCT 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	6,918,094	60,012,386	9.59
- 動力中港股票基金 (A 類別)	13,477,550	114,262,670	18.27
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	9,810,250	76,780,900	12.27
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	5,229,989	43,600,849	6.97
- 動力環球債券基金 (A 類別)	5,631,866	55,396,726	8.85
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	1,397,640	12,090,564	1.93
- 精明中港股票基金 (A 類別)	3,644,258	31,556,725	5.04
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	3,582,333	30,177,572	4.82
- 精明環球債券基金 (A 類別)	1,134,619	11,143,316	1.78
- 精明日本股票基金 (A 類別)	8,998,112	74,965,968	11.98
- 精明北美股票基金 (A 類別)	12,120,029	113,628,913	18.16
投資總額		623,616,589	99.66
投資總額，按成本		711,969,024	

[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

截至二零一八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 (A類別)	15,333,825	379,512,179	99.76
投資總額		379,512,179	99.76
投資總額，按成本		344,407,098	

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 (A類別)	15,414,192	380,113,979	99.91
投資總額		380,113,979	99.91
投資總額，按成本		352,369,795	

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 (A 類別)	17,698,835	439,639,057	99.75
投資總額		439,639,057	99.75
投資總額，按成本		412,871,779	

[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

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 儲蓄易 2035 基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2035 基金 (A 類別)	16,686,963	415,338,509	99.89
投資總額		<u>415,338,509</u>	<u>99.89</u>
投資總額，按成本		<u>393,054,137</u>	

投資組合 - BCT 儲蓄易 2040 基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2040 基金 (A 類別)	37,434,173	939,597,746	99.75
投資總額		<u>939,597,746</u>	<u>99.75</u>
投資總額，按成本		<u>911,758,935</u>	

投資組合 - BCT 恒指基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
緊貼指數集體投資計劃			
香港盈富基金	85,469,350	2,226,476,568	99.94
投資總額		<u>2,226,476,568</u>	<u>99.94</u>
投資總額，按成本		<u>2,154,363,874</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

截至二零一八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

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			
摩根宜安港元債券基金 (B 類別)	42,346,444	1,027,324,742	99.36
投資總額		1,027,324,742	99.36
投資總額，按成本		998,056,151	

投資組合 - BCT 世界股票基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
緊貼指數集體投資計劃			
iShares MSCI Japan ETF	127,761	50,720,019	7.86
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	200,363	63,866,152	9.90
SPDR S&P 500 ETF Trust	166,388	325,673,056	50.48
香港盈富基金	1,310,000	34,125,500	5.29
領航富時發展歐洲指數 ETF	710,174	168,995,567	26.20
投資總額		643,380,294	99.73
投資總額，按成本		652,829,748	

投資組合 - BCT 大中華股票基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
緊貼指數集體投資計劃			
SPDR 富時大中華交易所買賣基金	17,425,100	656,926,270	79.75
香港盈富基金	6,373,300	166,024,465	20.16
投資總額		822,950,735	99.91
投資總額，按成本		740,666,297	

[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

截至二零一八年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 人民幣債券基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
核准匯集投資基金			
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)	51,137,449	569,594,478	98.75
投資總額		569,594,478	98.75
投資總額, 按成本		571,566,214	

投資組合 - BCT 核心累積基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
核准匯集投資基金			
景順集成投資基金 - 核心累積基金	54,014,335	558,924,132	99.38
投資總額		558,924,132	99.38
投資總額, 按成本		585,501,135	

投資組合 - BCT 65 歲後基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
核准匯集投資基金			
景順集成投資基金 - 65 歲後基金	22,257,011	229,009,064	98.61
投資總額		229,009,064	98.61
投資總額, 按成本		230,233,682	

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

獨立核數師報告

致BCT 積金之選（以下簡稱「本計劃」）受託人

財務報告審計作出的報告

意見

我們已審計的內容

本計劃列載於第97至256頁的財務報告，包括：

- 截至二零一八年十二月三十一日本計劃的權益資產淨值表；截至二零一八年九月二十一日（獲准終止日期）BCT 香港股票基金及BCT 國際股票基金（統稱「終止成份基金」）的資產淨值表；以及截至二零一八年十二月三十一日BCT 強積金保守基金、BCT E30混合資產基金、BCT E50混合資產基金、BCT E70混合資產基金、BCT 環球債券基金、BCT 環球股票基金、BCT 亞洲股票基金、BCT 靈活混合資產基金（前稱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 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（統稱「持續成份基金」）各自的資產淨值表；
- 二零一八年一月一日至二零一八年九月二十一日（獲准終止日期）期間終止成份基金的綜合收益表；以及截至二零一八年十二月三十一日止年度各持續成份基金的綜合收益表；
- 截至二零一八年十二月三十一日止年度本計劃的權益資產淨值變動表；二零一八年一月一日至二零一八年九月二十一日（獲准終止日期）期間終止成份基金的成員應佔淨資產變動表；以及截至二零一八年十二月三十一日止年度各持續成份基金的成員應佔淨資產變動表；
- 截至二零一八年十二月三十一日止年度本計劃的現金流量表；及
- 財務報告附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等財務報告已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了本計劃於二零一八年十二月三十一日的財務狀況及截至該日止年度的財務交易及現金流量。

獨立核數師報告

致BCT 積金之選（以下簡稱「本計劃」）受託人（續）

意見的基礎

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

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

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

其他信息

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

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

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

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

獨立核數師報告

致BCT 積金之選（以下簡稱「本計劃」）受託人（續）

受託人就財務報告須承擔的責任

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

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

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

核數師就審計財務報告承擔的責任

我們的目標，是對財務報告整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下（作為整體），根據一般規例第102條報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響財務報告使用者依賴財務報告所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。此外，我們需要評估本計劃的財務報告是否在各重大方面已根據一般規例第80、81、83及84條適當地擬備。

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報告存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對本計劃內部控制的有效性發表意見。

獨立核數師報告

致BCT 積金之選（以下簡稱「本計劃」）受託人（續）

- 評價受託人所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對受託人採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對本計劃的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意財務報告中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致本計劃不能持續經營。
- 評價財務報告的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報告是否中肯反映交易和事項。

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

就《一般規例》的事項作出報告

- (a) 我們認為，本計劃的財務報告在各重大方面已根據一般規例第80、81、83及84條適當地擬備。
- (b) 我們已取得就我們所知及所信為進行審計所必須的一切資料及解釋。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一九年六月二十四日

BCT 積金之選
權益資產淨值表 - 計劃及成份基金
截至二零一八年十二月三十一日

	<u>附註</u>	<u>2018</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	43,941,794,729	44,522,220,325
衍生金融工具	12	32,161,038	1,130,710
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		87,121,869	85,846,898
應收股息		2,024,539	4,544,711
應收利息	11	13,865,932	5,996,617
應收供款			
僱主		151,603,775	139,766,646
成員		112,347,732	106,902,842
其他計劃		10,078,785	127,707,145
其他應收款項		1,106,851	3,433,969
銀行結餘	11	255,453,078	751,746,468
資產總值		<u>44,607,558,328</u>	<u>45,749,296,331</u>
負債			
經常負債			
衍生金融工具	12	(7,280,754)	(12,676,547)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(25,498,203)	(50,956,349)
應付權益款項及沒收供款	14	(224,540,174)	(236,250,405)
應付予衍生工具交易對方的款項		(30,400,000)	-
應計項目及其他應付款項		(57,596,905)	(62,884,631)
負債總值		<u>(345,316,036)</u>	<u>(362,767,932)</u>
成員權益資產淨值		<u>44,262,242,292</u>	<u>45,386,528,399</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
截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	2018 (港幣)	2017 (港幣)
投資收入			
股票股息	11	141,706,307	241,166,606
銀行利息	11	845,142	133,193
定期存款利息收入	11	87,558,427	39,663,545
其他收入	11	22,796,012	41,994,881
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		6,893,935,695	1,579,989,733
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的變動		(10,840,980,265)	6,713,806,980
未變現匯兌收益／虧損的變動		4,658,563	10,160,433
投資(虧損)／收入總額		(3,689,480,119)	8,626,915,371
開支			
投資管理費	4(a)	(166,833,545)	(120,850,830)
受託人及行政費用	4(b)	(366,692,067)	(346,668,848)
次保管人費用		(1,770,213)	(4,086,555)
保管及銀行收費		(1,150,070)	(2,502,319)
法律及其他專業費用		(110,096)	(81,591)
核數師酬金		(1,831,451)	(2,127,943)
彌償保險		(368,083)	(341,353)
雜項開支		(10,410,469)	(9,086,949)
經營開支總額		(549,165,994)	(485,746,388)
海外預扣稅		(6,298,173)	(23,933,071)
淨收入		(4,244,944,286)	8,117,235,912
已收及應收供款	5		
僱主			
強制性供款		1,597,397,481	1,463,453,541
額外自願性供款		584,258,497	499,259,183
成員			
強制性供款		1,568,233,381	1,438,464,675
額外自願性供款		170,621,152	155,267,190
		3,920,510,511	3,556,444,589

BCT 積金之選
權益資產淨值變動表 - 計劃及成份基金 (續)
截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	2018 (港幣)	2017 (港幣)
轉入供款			
轉自其他計劃的集團轉入供款		846,738,339	680,346,197
轉自其他計劃的個人轉入供款		2,011,404,580	2,205,446,200
		<u>2,858,142,919</u>	<u>2,885,792,397</u>
已收及應收供款附加費		<u>2,688,148</u>	<u>2,235,326</u>
		<u>6,781,341,578</u>	<u>6,444,472,312</u>
已付及應付權益	6,14		
退休		(446,138,314)	(497,617,259)
提早退休		(164,429,996)	(150,468,806)
死亡		(43,725,061)	(33,519,594)
永久離開香港		(219,579,289)	(211,944,144)
完全喪失行為能力		(15,372,698)	(12,785,347)
小額結餘		(94,998)	(38,717)
退還額外自願性供款		(265,368,402)	(269,699,959)
長期服務金		(364,867,656)	(261,825,291)
罹患末期疾病		(4,567,795)	(3,533,551)
		<u>(1,524,144,209)</u>	<u>(1,441,432,668)</u>
轉出供款			
轉至其他計劃的集團轉出供款		(344,586,609)	(199,448,471)
轉至其他計劃的個人轉出供款		(1,714,905,227)	(1,490,183,565)
		<u>(2,059,491,836)</u>	<u>(1,689,632,036)</u>
沒收供款		<u>(77,047,354)</u>	<u>(61,628,984)</u>
		<u>(3,660,683,399)</u>	<u>(3,192,693,688)</u>
年內變動		3,120,658,179	3,251,778,624
年內淨收入		(4,244,944,286)	8,117,235,912
成員權益資產淨值變動		(1,124,286,107)	11,369,014,536
成員權益資產淨值年初總數 - 成員賬		45,386,528,399	34,017,513,863
成員權益資產淨值年終總數 - 成員賬		<u>44,262,242,292</u>	<u>45,386,528,399</u>

BCT 積金之選
現金流量表 - 計劃及成份基金
截至二零一八年十二月三十一日止年度

	2018 (港幣)	2017 (港幣)
經營業務的現金流量		
淨收入	(4,244,944,286)	8,117,235,912
調整		
- 股息	(141,706,307)	(241,166,606)
- 銀行利息	(845,142)	(133,193)
- 定期存款利息收入	(87,558,427)	(39,663,545)
- 海外預扣稅	6,298,173	23,933,071
流動資本變動前之經營收益	(4,468,755,989)	7,860,205,639
按公平值透過損益列賬的財務資產減少／（增加）淨額		
- 到期日超過三個月	1,200,961,043	(10,763,230,143)
衍生金融工具淨變動	(36,426,121)	58,701,300
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項增加	(1,274,971)	(30,134,913)
其他應收款項減少／（增加）	2,327,118	(860,007)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項（減少）／增加	(25,458,146)	21,602,998
應付予衍生工具交易對方的款項增加	30,400,000	-
應計項目及其他應付款項（減少）／增加	(5,287,726)	15,786,067
已用營運現金	(3,303,514,792)	(2,837,929,059)
已收銀行利息	845,142	133,193
已收定期存款利息	79,689,112	37,010,470
已收股息	144,226,479	239,750,539
已付海外預扣稅	(6,298,173)	(23,933,071)
經營業務的現金已用淨額	(3,085,052,232)	(2,584,967,928)
融資現金流量		
已收供款及轉入供款	6,881,687,919	6,356,566,591
已付權益、轉出供款及沒收供款	(3,672,393,630)	(3,237,504,871)
融資的現金流入淨額	3,209,294,289	3,119,061,720
現金及現金等價物增加淨額	124,242,057	534,093,792
現金及現金等價物年初數額	2,830,899,145	2,296,805,353
現金及現金等價物年終數額	2,955,141,202	2,830,899,145
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	43,941,794,729	44,522,220,325
減：按公平值透過損益列賬的財務資產 - 到期日超過三個月	(41,242,106,605)	(42,443,067,648)
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	2,699,688,124	2,079,152,677
銀行結餘	255,453,078	751,746,468
	2,955,141,202	2,830,899,145

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零一八年十二月三十一日

		BCT 強積金保守基金		BCT E30 混合資產基金	
	附註	2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	8, 11	7,410,550,411	5,491,338,151	2,708,189,797	2,786,609,649
衍生金融工具	12	-	-	5,085,489	456,574
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		-	-	4,652,393	683,997
應收股息		-	-	-	445,575
應收定期存款利息	11	13,865,932	5,996,617	-	-
基金轉換的應收款項		59,997,049	53,765,746	1,882,188	1,938,239
認購單位的應收款項		3,027,734	3,628,487	470,180	1,055,122
其他應收款項		-	-	-	187,864
銀行結餘	11	80,348,871	64,018,508	11,608,163	203,739,539
資產總值		7,567,789,997	5,618,747,509	2,731,888,210	2,995,116,559
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	-	-	(1,504,617)	(3,056,429)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	(807,340)	(16,337,065)
贖回單位的應付款項		(9,648,815)	(10,049,747)	(3,370,648)	(4,757,119)
基金轉換的應付款項		(36,309,243)	(38,596,074)	(2,048,809)	(2,149,677)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	(5,100,000)	-
應計項目及其他應付款項		(6,523,491)	(5,173,437)	(3,510,016)	(4,784,122)
負債總值		(52,481,549)	(53,819,258)	(16,341,430)	(31,084,412)
成員資產淨值		7,515,308,448	5,564,928,251	2,715,546,780	2,964,032,147
已發行單位		6,653,111,296	4,964,129,100	1,547,588,020	1,599,832,891
每單位資產淨值		1.1296	1.1210	1.7547	1.8527

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
截至二零一八年十二月三十一日

		BCT E50 混合資產基金		BCT E70 混合資產基金	
	附註	2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (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	3,012,053,223	3,190,678,183	5,278,846,866	6,004,428,154
衍生金融工具	12	4,382,238	345,263	5,223,943	323,359
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		3,414,198	1,202,707	7,384,782	3,411,476
應收股息		-	779,371	-	1,935,533
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		651,733	4,321,502	263,995	2,501,344
認購單位的應收款項		518,591	873,131	758,654	867,147
其他應收款項		-	210,961	-	388,241
銀行結餘	11	11,306,063	169,277,410	10,300,231	179,190,384
資產總值		3,032,326,046	3,367,688,528	5,302,778,471	6,193,045,638
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	(1,402,940)	(2,281,069)	(1,954,138)	(2,056,851)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(259,464)	(14,545,462)	(17,314)	(20,073,822)
贖回單位的應付款項		(3,094,520)	(3,837,737)	(4,053,399)	(5,355,570)
基金轉換的應付款項		(1,767,563)	(1,258,613)	(3,987,891)	(4,215,824)
應付予衍生工具交易對方的款項		(4,900,000)	-	(6,300,000)	-
應計項目及其他應付款項		(3,926,433)	(5,367,262)	(6,960,504)	(9,797,661)
負債總值		(15,350,920)	(27,290,143)	(23,273,246)	(41,499,728)
成員資產淨值		3,016,975,126	3,340,398,385	5,279,505,225	6,151,545,910
已發行單位		1,575,683,014	1,610,539,943	2,672,316,942	2,803,001,818
每單位資產淨值		1.9147	2.0741	1.9756	2.1946

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
截至二零一八年十二月三十一日

		BCT 環球債券基金		BCT 環球股票基金	
	附註	2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (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	1,212,230,767	1,055,818,326	2,526,132,460	1,988,191,776
衍生金融工具	12	2,898,956	-	4,361,312	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		2,367,721	2,866,182	8,419,048	5,362,505
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		5,517,756	1,979,433	3,354,836	4,125,224
認購單位的應收款項		533,135	709,592	1,414,436	1,152,539
其他應收款項		-	74,580	-	182,514
銀行結餘	11	9,254,684	1,238,041	8,533,779	2,079,738
資產總值		1,232,803,019	1,062,686,154	2,552,215,871	2,001,094,296
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	(665,743)	-	(1,343,980)	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(3,064,264)	-	(540,405)	-
贖回單位的應付款項		(1,058,965)	(1,072,930)	(2,332,702)	(3,087,777)
基金轉換的應付款項		(1,950,772)	(2,228,740)	(8,610,449)	(3,040,503)
應付予衍生工具交易對方的款項		(4,600,000)	-	(5,200,000)	-
應計項目及其他應付款項		(1,449,801)	(848,471)	(3,214,358)	(1,748,582)
負債總值		(12,789,545)	(4,150,141)	(21,241,894)	(7,876,862)
成員資產淨值		1,220,013,474	1,058,536,013	2,530,973,977	1,993,217,434
已發行單位		787,637,857	678,255,744	978,932,202	668,212,085
每單位資產淨值		1.5490	1.5607	2.5854	2.9829

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
截至二零一八年十二月三十一日

		BCT 香港股票基金*		BCT 亞洲股票基金	
		截至二零一八年 九月二十一日 (獲准終止日)			
	附註	期) (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (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	3,287,791,805	3,923,505,684
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	6,478,776	5,918,287
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		-	20,812,311	2,349,590	5,462,124
認購單位的應收款項		-	2,960,571	1,208,327	2,354,660
其他應收款項		-	1,035,310	-	-
銀行結餘	11	-	11,821,370	44,535	2,709,875
資產總值		-	4,141,425,794	3,297,873,033	3,939,950,630
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		-	-	(701,296)	-
贖回單位的應付款項		-	(3,497,379)	(2,895,958)	(3,529,827)
基金轉換的應付款項		-	(24,564,441)	(6,767,345)	(8,278,519)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		-	(3,550,243)	(4,283,447)	(3,365,411)
負債總值		-	(31,612,063)	(14,648,046)	(15,173,757)
成員資產淨值		-	4,109,813,731	3,283,224,987	3,924,776,873
已發行單位		-	902,468,514	1,026,834,699	1,069,233,392
每單位資產淨值		-	4.5540	3.1974	3.6706
由受託人通過 銀聯信託有限公司					

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止

第 132 頁至第 256 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零一八年十二月三十一日

		BCT 靈活混合資產基金*		BCT 中國及香港股票基金	
	附註	2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (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	1,123,213,681	1,040,018,361	7,613,415,718	5,214,421,474
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		5,030,645	2,590,406	25,512,967	18,912,341
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		552,527	3,187,332	15,601,530	11,220,808
認購單位的應收款項		669,328	771,252	3,332,166	3,424,558
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘	11	1,123,993	1,076,489	61,169	4,536,508
資產總值		1,130,590,174	1,047,643,840	7,657,923,550	5,252,515,689
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		-	-	(624,491)	-
贖回單位的應付款項		(1,576,386)	(1,406,583)	(5,770,509)	(5,267,243)
基金轉換的應付款項		(4,405,343)	(1,574,799)	(22,280,890)	(15,813,510)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(880,689)	(807,217)	(9,544,331)	(6,820,390)
負債總值		(6,862,418)	(3,788,599)	(38,220,221)	(27,901,143)
成員資產淨值		1,123,727,756	1,043,855,241	7,619,703,329	5,224,614,546
已發行單位		762,048,675	673,048,982	7,557,365,126	4,363,760,422
每單位資產淨值		1.4746	1.5509	1.0082	1.1973

由受託人通過
銀聯信託有限公司

*前稱 BCT 目標回報基金

第 132 頁至第 256 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零一八年十二月三十一日

		BCT 歐洲股票基金		BCT E90 混合資產基金	
	附註	2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (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	513,891,929	617,308,962	623,616,589	657,289,152
衍生金融工具	12	3,632,384	-	223,883	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		3,058,610	3,856,739	1,711,110	529,227
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		2,318,511	1,300,235	846,250	1,526,277
認購單位的應收款項		490,598	2,411,201	633,292	544,088
其他應收款項		-	-	-	147,282
銀行結餘	11	8,170,729	788,155	2,180,344	711,883
資產總值		531,562,761	625,665,292	629,211,468	660,747,909
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	(200,649)	(2,029,449)	(156,416)	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(152,251)	-	(546,011)	-
贖回單位的應付款項		(275,557)	(768,852)	(649,538)	(571,844)
基金轉換的應付款項		(3,383,527)	(3,075,070)	(1,324,036)	(362,079)
應付予衍生工具交易對方的款項		(4,300,000)	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(686,770)	(817,380)	(779,542)	(556,054)
負債總值		(8,998,754)	(6,690,751)	(3,455,543)	(1,489,977)
成員資產淨值		522,564,007	618,974,541	625,755,925	659,257,932
已發行單位		459,230,328	459,798,611	310,387,138	284,111,171
每單位資產淨值		1.1379	1.3462	2.0160	2.3204

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
截至二零一八年十二月三十一日

		BCT 國際股票基金*		BCT 儲蓄易 2020 基金	
		截至二零一八年 九月二十一日 (獲准終止日 期)			
	附註	(港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (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	379,512,179	375,354,318
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	1,897,920	796,851
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		-	2,750,613	584,410	776,390
認購單位的應收款項		-	1,085,020	182,247	419,967
其他應收款項		-	229,158	93,913	91,077
銀行結餘	11	-	1,884,969	595,932	402,546
資產總值		-	950,707,729	382,866,601	377,841,149
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)	(544,634)	(713,073)
基金轉換的應付款項		-	(3,406,729)	(1,567,145)	(401,951)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		-	(801,905)	(332,125)	(321,792)
負債總值		-	(5,533,080)	(2,443,904)	(1,436,816)
成員資產淨值		-	945,174,649	380,422,697	376,404,333
已發行單位		-	389,038,379	177,111,579	162,780,830
每單位資產淨值		-	2.4295	2.1479	2.3123
由受託人通過 銀聯信託有限公司					

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止

第 132 頁至第 256 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零一八年十二月三十一日

		BCT 儲蓄易 2025 基金		BCT 儲蓄易 2030 基金	
	附註	2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (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	380,113,979	384,786,811	439,639,057	451,305,149
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		514,793	692,758	1,331,301	482,037
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		151,651	894,420	865,419	724,462
認購單位的應收款項		179,564	566,977	208,264	388,101
其他應收款項		94,644	93,142	109,678	108,580
銀行結餘	11	459,693	1,099,459	525,021	487,728
資產總值		381,514,324	388,133,567	442,678,740	453,496,057
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		(252,979)	(187,068)	(303,237)	(305,551)
基金轉換的應付款項		(464,648)	(1,336,277)	(1,263,126)	(501,907)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(335,750)	(328,250)	(389,249)	(381,251)
負債總值		(1,053,377)	(1,851,595)	(1,955,612)	(1,188,709)
成員資產淨值		380,460,947	386,281,972	440,723,128	452,307,348
已發行單位		177,632,635	159,047,074	207,801,125	186,285,065
每單位資產淨值		2.1418	2.4287	2.1209	2.4280

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
截至二零一八年十二月三十一日

		BCT 儲蓄易 2035 基金		BCT 儲蓄易 2040 基金	
	附註	2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (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	415,338,509	411,018,591	939,597,746	907,385,025
衍生金融工具	12	-	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		1,304,727	204,955	2,174,821	1,344,432
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		191,122	631,269	1,605,014	2,554,203
認購單位的應收款項		247,221	285,812	569,202	1,400,310
其他應收款項		103,692	98,927	234,396	218,266
銀行結餘	11	421,547	697,415	1,106,803	1,153,283
資產總值		417,606,818	412,936,969	945,287,982	914,055,519
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		(209,539)	(287,193)	(864,597)	(1,047,941)
基金轉換的應付款項		(1,248,056)	(303,671)	(1,627,832)	(1,076,000)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(367,168)	(347,289)	(824,481)	(762,470)
負債總值		(1,824,763)	(938,153)	(3,316,910)	(2,886,411)
成員資產淨值		415,782,055	411,998,816	941,971,072	911,169,108
已發行單位		199,006,014	171,422,777	436,371,685	366,541,196
每單位資產淨值		2.0893	2.4034	2.1586	2.4859

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
截至二零一八年十二月三十一日

		BCT 恒指基金		BCT 港元債券基金	
	附註	2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (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	2,226,476,568	2,089,633,428	1,027,324,742	775,636,864
衍生金融工具	12	-	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		3,580,883	4,040,201	1,634,814	8,131,912
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		16,630,825	15,513,445	7,139,837	8,613,117
認購單位的應收款項		1,808,014	2,725,338	417,200	1,257,294
其他應收款項		-	-	326,816	253,073
銀行結餘	11	14,668,563	3,995,509	2,193,075	1,079,685
資產總值		2,263,164,853	2,115,907,921	1,039,036,484	794,971,945
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	-	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(11,255,261)	-	-	-
贖回單位的應付款項		(1,770,333)	(2,886,827)	(528,007)	(1,266,463)
基金轉換的應付款項		(20,581,111)	(25,721,773)	(2,838,518)	(7,950,957)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(1,669,465)	(1,531,872)	(1,704,567)	(1,320,159)
負債總值		(35,276,170)	(30,140,472)	(5,071,092)	(10,537,579)
成員資產淨值		2,227,888,683	2,085,767,449	1,033,965,392	784,434,366
已發行單位		1,497,349,884	1,248,893,596	886,216,243	678,104,214
每單位資產淨值		1.4879	1.6701	1.1667	1.1568

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
截至二零一八年十二月三十一日

		BCT 世界股票基金		BCT 大中華股票基金	
	附註	2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (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	643,380,294	522,307,410	822,950,735	789,325,635
衍生金融工具	12	468,767	5,514	-	-
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		2,024,539	1,384,232	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		4,477,304	2,701,064	3,249,595	1,535,473
認購單位的應收款項		934,558	838,034	736,338	905,868
其他應收款項		-	-	55,680	52,352
銀行結餘	11	2,910,424	1,119,018	4,543,854	2,002,180
資產總值		654,195,886	528,484,852	831,536,202	793,821,508
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	(52,271)	(1,174,480)	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(3,714,649)	-	(3,815,457)	-
贖回單位的應付款項		(533,385)	(804,067)	(878,755)	(1,089,279)
基金轉換的應付款項		(4,261,601)	(2,965,435)	(2,476,803)	(2,691,277)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(521,013)	(415,934)	(652,322)	(602,494)
負債總值		(9,082,919)	(5,359,916)	(7,823,337)	(4,383,050)
成員資產淨值		645,112,967	523,124,936	823,712,865	789,438,458
已發行單位		416,544,417	305,382,482	566,190,345	487,471,652
每單位資產淨值		1.5487	1.7130	1.4548	1.6195

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
截至二零一八年十二月三十一日

		BCT 人民幣債券基金		BCT 核心累積基金	
	附註	2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (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	569,594,478	415,486,382	558,924,132	305,170,021
衍生金融工具	12	5,884,066	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		2,349,497	2,321,607	3,238,567	2,443,210
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	11	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		1,310,378	4,944,783	2,762,136	1,089,315
認購單位的應收款項		383,017	637,354	860,402	1,039,465
其他應收款項		85,210	60,925	-	-
銀行結餘	11	742,116	597,575	556,131	322,023
資產總值		580,348,762	424,048,626	566,341,368	310,064,034
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		(820,149)	(709,070)	(452,713)	(547,829)
基金轉換的應付款項		(2,033,526)	(2,166,515)	(3,132,504)	(1,883,722)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(678,825)	(484,138)	(336,959)	(149,099)
負債總值		(3,532,500)	(5,437,992)	(3,922,176)	(2,580,650)
成員資產淨值		576,816,262	418,610,634	562,419,192	307,483,384
已發行單位		596,677,416	431,457,144	551,775,796	281,952,273
每單位資產淨值		0.9667	0.9702	1.0193	1.0906

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
截至二零一八年十二月三十一日

		BCT 65 歲後基金		總額	
	附註	2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (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	229,009,064	94,689,635	43,941,794,729	44,522,220,325
衍生金融工具	12	-	-	32,161,038	1,130,710
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		1,064,296	884,471	87,121,869	85,846,898
應收股息		-	-	2,024,539	4,544,711
應收定期存款利息	11	-	-	13,865,932	5,996,617
基金轉換的應收款項		3,771,166	1,423,553	136,074,822	156,292,682
認購單位的應收款項		181,093	169,885	19,763,561	32,471,773
其他應收款項		-	-	1,104,029	3,432,252
銀行結餘	11	230,823	102,569	171,886,543	656,131,859
資產總值		234,256,442	97,270,113	44,405,797,062	45,468,067,827
負債					
經常負債					
衍生金融工具	12	-	-	(7,280,754)	(12,676,547)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	(25,498,203)	(50,956,349)
贖回單位的應付款項		(142,120)	(252,261)	(42,027,445)	(54,623,676)
基金轉換的應付款項		(1,744,084)	(728,619)	(136,074,822)	(156,292,682)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	(30,400,000)	-
應計項目及其他應付款項		(138,414)	(46,554)	(49,709,720)	(51,129,437)
負債總值		(2,024,618)	(1,027,434)	(290,990,944)	(325,678,691)
成員資產淨值		232,231,824	96,242,679	44,114,806,118	45,142,389,136
已發行單位		229,142,248	93,440,035		
每單位資產淨值		1.0135	1.0300		

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零一八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	2018	2017	2018	2017	2018	2017
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資收入							
股票股息	11	-	-	5,879,907	23,232,060	10,586,989	40,653,053
銀行利息	11	169,975	15,866	148,904	49,342	121,565	32,237
定期存款利息收入	11	87,558,427	39,663,545	-	-	-	-
其他收入	11	-	332,197	703,150	2,239,394	804,420	2,506,758
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		12,110,249	15,257,851	267,589,546	98,973,754	465,986,383	152,386,165
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		16,143,921	(5,120,898)	(387,482,807)	262,365,189	(683,914,303)	388,670,619
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	1,731,534	4,010,569	1,449,098	2,818,584
投資收入／（虧損）總額		115,982,572	50,148,561	(111,429,766)	390,870,308	(204,965,848)	587,067,416
開支							
投資管理費	4(a)	(20,735,605)	(15,581,465)	(15,994,578)	(17,920,383)	(18,062,558)	(19,560,391)
受託人及行政費用	4(b)	(40,088,837)	(30,560,482)	(24,961,756)	(28,672,612)	(28,190,148)	(31,296,626)
次保管人費用		(17,301)	(18,169)	(509,009)	(1,179,461)	(506,515)	(1,251,908)
保管及銀行收費		(232,413)	(293,982)	(154,979)	(471,429)	(179,612)	(540,562)
法律及其他專業費用		(12,296)	-	(16,108)	(27,197)	(16,699)	(27,197)
核數師酬金		(260,515)	(268,758)	(114,990)	(152,301)	(130,168)	(166,868)
彌償保險		(53,778)	(43,230)	(23,046)	(24,818)	(26,022)	(27,039)
雜項開支		(1,423,369)	(1,070,786)	(612,930)	(622,316)	(689,341)	(676,267)
經營開支總額		(62,824,114)	(47,836,872)	(42,387,396)	(49,070,517)	(47,801,063)	(53,546,858)
稅前盈利／（虧損）		53,158,458	2,311,689	(153,817,162)	341,799,791	(252,766,911)	533,520,558
預扣稅		-	-	(449,878)	(3,249,823)	(801,772)	(5,482,411)
全面收入總額		53,158,458	2,311,689	(154,267,040)	338,549,968	(253,568,683)	528,038,147

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零一八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	2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (港幣)
投資收入							
股票股息	11	26,662,668	101,596,630	-	-	528,631	-
銀行利息	11	132,737	25,185	45,050	119	71,518	198
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	1,487,032	4,672,495	1,345,237	3,325,956	2,554,564	6,416,472
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		1,178,353,825	349,664,222	10,638,535	(2,479,288)	459,908,794	79,889,159
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		(1,708,261,980)	889,340,191	(8,384,078)	38,883,406	(822,235,785)	202,736,012
未變現匯兌收益／虧損的變動		1,539,975	3,385,656	-	-	(7,196)	-
投資（虧損）／收入總額		(500,085,743)	1,348,684,379	3,644,744	39,730,193	(359,179,474)	289,041,841
開支							
投資管理費	4(a)	(32,657,976)	(35,598,493)	(3,966,926)	-	(10,118,359)	-
受託人及行政費用	4(b)	(50,979,135)	(56,957,589)	(9,404,790)	(8,044,146)	(21,073,925)	(16,311,227)
次保管人費用		(559,376)	(1,467,142)	(3,481)	-	(3,904)	-
保管及銀行收費		(330,743)	(997,487)	(11,107)	(5,906)	(18,103)	(6,204)
法律及其他專業費用		(20,820)	(27,197)	(2,008)	-	(4,720)	-
核數師酬金		(236,235)	(304,161)	(46,063)	(53,551)	(101,648)	(97,077)
彌償保險		(47,001)	(49,174)	(9,382)	(8,697)	(20,439)	(15,637)
雜項開支		(1,229,989)	(1,216,942)	(256,108)	(223,238)	(542,344)	(394,950)
經營開支總額		(86,061,275)	(96,618,185)	(13,699,865)	(8,335,538)	(31,883,442)	(16,825,095)
稅前盈利／（虧損）		(586,147,018)	1,252,066,194	(10,055,121)	31,394,655	(391,062,916)	272,216,746
預扣稅		(1,925,712)	(13,312,750)	-	-	(85,682)	-
全面收入總額		(588,072,730)	1,238,753,444	(10,055,121)	31,394,655	(391,148,598)	272,216,746

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零一八年十二月三十一日止年度

		BCT 香港股票基金*		BCT 亞洲股票基金		BCT 靈活混合資產基金**	
		由二零一八年 一月一日至 二零一八年 九月二十一日		截至二零一七 年十二月三十			
		(獲准終止日		期) 期間		一日止年度	
	附註	(港幣)		(港幣)		(港幣)	
				2018		2017	
				(港幣)		(港幣)	
						2018	
						(港幣)	
						2017	
						(港幣)	
投資收入							
股票股息	11	-	-	910,741	-	-	-
銀行利息	11	484	1,043	4,797	214	1,139	96
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	3,830,009	10,823,536	-	-	-	-
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／(虧損)淨額		1,101,784,368	271,643,240	1,321,482,944	180,963,013	24,202,849	18,276,489
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的變動		(1,031,916,224)	963,749,032	(1,766,591,591)	944,956,494	(73,531,893)	47,254,929
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	-	-
投資收入／(虧損)總額		73,698,637	1,246,216,851	(444,193,109)	1,125,919,721	(49,327,905)	65,531,514
開支							
投資管理費	4(a)	-	-	(14,415,298)	-	-	-
受託人及行政費用	4(b)	(11,349,786)	(31,987,754)	(30,751,436)	(30,754,728)	(9,102,704)	(7,439,915)
次保管人費用		-	-	(941)	-	-	-
保管及銀行收費		(1,597)	(5,007)	(5,801)	(9,253)	(8,459)	(8,331)
法律及其他專業費用		-	-	(5,693)	-	(1,928)	-
核數師酬金		(55,936)	(191,406)	(148,110)	(183,777)	(44,901)	(49,968)
彌償保險		(9,935)	(30,580)	(29,447)	(29,398)	(9,080)	(8,023)
雜項開支		(245,716)	(761,254)	(772,111)	(728,450)	(247,010)	(206,703)
經營開支總額		(11,662,970)	(32,976,001)	(46,128,837)	(31,705,606)	(9,414,082)	(7,712,940)
稅前盈利／(虧損)		62,035,667	1,213,240,850	(490,321,946)	1,094,214,115	(58,741,987)	57,818,574
預扣稅		-	-	(91,074)	-	-	-
全面收入總額		62,035,667	1,213,240,850	(490,413,020)	1,094,214,115	(58,741,987)	57,818,574

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止

**前稱 BCT 目標回報基金

第 132 頁至第 256 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零一八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	
		2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (港幣)
投資收入							
股票股息	11	736,120	-	-	-	78,953	-
銀行利息	11	4,596	338	48,939	73	12,852	93
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	-	-	-	-	568,788	1,471,095
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		1,427,585,326	279,645,851	105,666,701	10,551,449	146,824,658	15,865,807
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		(2,743,813,231)	1,394,618,085	(193,790,586)	87,171,908	(234,275,423)	120,712,508
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	-	-
投資（虧損）／收入總額		(1,315,487,189)	1,674,264,274	(88,074,946)	97,723,430	(86,790,172)	138,049,503
開支							
投資管理費	4(a)	(38,653,398)	(24,960,012)	(3,467,671)	(2,970,187)	(2,446,078)	-
受託人及行政費用	4(b)	(61,249,189)	(40,843,657)	(5,056,465)	(4,860,306)	(5,668,270)	(4,908,298)
次保管人費用		(941)	-	(3,387)	-	(1,270)	-
保管及銀行收費		(5,870)	(5,913)	(15,468)	(4,722)	(3,538)	(3,874)
法律及其他專業費用		(13,140)	-	(992)	-	(1,121)	-
核數師酬金		(294,114)	(244,143)	(24,482)	(29,060)	(27,252)	(29,583)
彌償保險		(59,499)	(39,042)	(4,849)	(4,648)	(5,442)	(4,686)
雜項開支		(1,560,934)	(964,165)	(141,013)	(129,324)	(152,428)	(126,175)
經營開支總額		(101,837,085)	(67,056,932)	(8,714,327)	(7,998,247)	(8,305,399)	(5,072,616)
稅前盈利／（虧損）		(1,417,324,274)	1,607,207,342	(96,789,273)	89,725,183	(95,095,571)	132,976,887
預扣稅		-	-	-	-	(16,735)	-
全面收入總額		(1,417,324,274)	1,607,207,342	(96,789,273)	89,725,183	(95,112,306)	132,976,887

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零一八年十二月三十一日止年度

		BCT 國際股票基金*		BCT 儲蓄易 2020 基金		BCT 儲蓄易 2025 基金	
		由二零一八年					
		一月一日至					
		二零一八年					
		九月二十一日	截至二零一七				
		(獲准終止日	年十二月三十				
附註	期) 期間	一日止年度	2018	2017	2018	2017	
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	
投資收入							
股票股息	11	124,497	-	-	-	-	
銀行利息	11	81	173	708	66	43	
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	
其他收入	11	833,933	2,292,370	1,115,576	940,916	1,156,343	
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及							
衍生金融工具收益／（虧損）淨額		163,638,341	28,563,184	20,712,548	13,172,536	16,860,624	
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及							
衍生金融工具收益／虧損的變動		(159,942,001)	114,989,518	(47,028,196)	55,964,495	(64,695,541)	
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	-	
投資收入／（虧損）總額		4,654,851	145,845,245	(25,199,364)	70,078,013	(46,678,017)	
開支							
投資管理費	4(a)	-	-	-	-	-	
受託人及行政費用	4(b)	(2,599,656)	(7,120,541)	(3,471,822)	(2,922,501)	(3,598,730)	
次保管人費用		-	-	-	-	-	
保管及銀行收費		(1,251)	(3,964)	(4,174)	(3,795)	(4,179)	
法律及其他專業費用		-	-	(646)	-	(666)	
核數師酬金		(12,819)	(42,871)	(15,250)	(17,508)	(15,903)	
彌償保險		(2,277)	(6,798)	(3,078)	(2,795)	(3,191)	
雜項開支		(59,021)	(179,284)	(91,055)	(79,389)	(93,790)	
經營開支總額		(2,675,024)	(7,353,458)	(3,586,025)	(3,025,988)	(3,716,459)	
稅前盈利／（虧損）		1,979,827	138,491,787	(28,785,389)	67,052,025	(50,394,476)	
預扣稅		(28,782)	-	-	-	-	
全面收入總額		1,951,045	138,491,787	(28,785,389)	67,052,025	(50,394,476)	

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止

第 132 頁至第 256 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 儲蓄易 2030 基金		BCT 儲蓄易 2035 基金		BCT 儲蓄易 2040 基金	
		2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (港幣)
投資收入							
股票股息	11	-	-	-	-	-	-
銀行利息	11	762	44	678	51	1,845	121
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	1,367,595	1,043,768	1,272,507	958,055	2,855,987	2,069,819
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		18,998,442	9,841,017	15,207,760	10,477,497	41,836,894	22,033,594
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		(79,838,603)	83,600,701	(74,711,530)	75,939,530	(177,316,755)	165,485,050
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	-	-
投資（虧損）／收入總額		(59,471,804)	94,485,530	(58,230,585)	87,375,133	(132,622,029)	189,588,584
開支							
投資管理費	4(a)	-	-	-	-	-	-
受託人及行政費用	4(b)	(4,256,205)	(3,242,333)	(3,960,210)	(2,976,080)	(8,888,100)	(6,429,819)
次保管人費用		-	-	-	-	-	-
保管及銀行收費		(4,203)	(3,804)	(4,193)	(3,794)	(4,369)	(3,932)
法律及其他專業費用		(786)	-	(739)	-	(1,674)	-
核數師酬金		(18,863)	(19,657)	(17,513)	(18,015)	(39,275)	(39,064)
彌償保險		(3,774)	(3,089)	(3,512)	(2,836)	(7,883)	(6,122)
雜項開支		(108,770)	(87,126)	(102,070)	(81,055)	(215,343)	(162,311)
經營開支總額		(4,392,601)	(3,356,009)	(4,088,237)	(3,081,780)	(9,156,644)	(6,641,248)
稅前盈利／（虧損）		(63,864,405)	91,129,521	(62,318,822)	84,293,353	(141,778,673)	182,947,336
預扣稅		-	-	-	-	-	-
全面收入總額		(63,864,405)	91,129,521	(62,318,822)	84,293,353	(141,778,673)	182,947,336

第 132 頁至第 256 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零一八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	2018	2017	2018	2017	2018	2017
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資收入							
股票股息	11	74,679,490	61,084,637	-	-	15,888,886	9,998,982
銀行利息	11	10,061	948	2,970	238	5,258	344
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	-	-	1,214,405	895,084	-	-
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		57,844,498	12,625,731	3,106,189	6,885,038	6,984,363	(2,468,072)
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		(368,542,747)	497,104,950	16,934,135	18,489,178	(86,758,515)	68,819,953
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	(54,848)	(54,376)
投資（虧損）／收入總額		(236,008,698)	570,816,266	21,257,699	26,269,538	(63,934,856)	76,296,831
開支							
投資管理費	4(a)	-	-	(3,736,631)	(2,754,105)	-	-
受託人及行政費用	4(b)	(15,455,891)	(12,042,436)	(6,539,105)	(4,819,684)	(4,866,934)	(2,955,296)
次保管人費用		(87,416)	(66,848)	-	-	(41,882)	(63,416)
保管及銀行收費		(50,111)	(42,689)	(8,389)	(8,239)	(54,552)	(43,163)
法律及其他專業費用		(3,620)	-	(1,661)	-	(1,158)	-
核數師酬金		(86,870)	(93,326)	(36,221)	(37,030)	(23,869)	(20,571)
彌償保險		(17,617)	(14,771)	(7,458)	(5,932)	(4,863)	(3,147)
雜項開支		(1,021,723)	(808,049)	(206,154)	(157,761)	(143,201)	(96,087)
經營開支總額		(16,723,248)	(13,068,119)	(10,535,619)	(7,782,751)	(5,136,459)	(3,181,680)
稅前盈利／（虧損）		(252,731,946)	557,748,147	10,722,080	18,486,787	(69,071,315)	73,115,151
預扣稅		-	-	-	-	(2,898,538)	(1,888,087)
全面收入總額		(252,731,946)	557,748,147	10,722,080	18,486,787	(71,969,853)	71,227,064

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零一八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	
	附註	2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017* (港幣)
投資收入							
股票股息	11	5,629,425	4,601,244	-	-	-	-
銀行利息	11	3,524	355	758	48	601	17
定期存款利息收入	11	-	-	-	-	-	-
其他收入	11	681,756	491,997	1,004,639	585,586	-	-
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／(虧損)淨額		5,664,847	3,392,623	16,284,245	(6,639,942)	4,396,858	1,789,076
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		(100,609,567)	181,628,167	(16,004,060)	29,344,848	(41,722,227)	15,145,224
未變現匯兌收益／虧損的變動		-	-	-	-	-	-
投資(虧損)／收入總額		(88,630,015)	190,114,386	1,285,582	23,290,540	(37,324,768)	16,934,317
開支							
投資管理費	4(a)	-	-	(2,578,467)	(1,505,794)	-	-
受託人及行政費用	4(b)	(6,817,559)	(4,919,970)	(4,583,942)	(2,676,966)	(2,716,649)	(802,980)
次保管人費用		(34,790)	(39,611)	-	-	-	-
保管及銀行收費		(32,379)	(26,997)	(5,209)	(5,481)	(4,723)	-
法律及其他專業費用		(1,355)	-	(960)	-	(934)	-
核數師酬金		(33,713)	(33,601)	(22,477)	(18,264)	(17,516)	-
彌償保險		(6,797)	(5,259)	(4,571)	(2,877)	(3,700)	-
雜項開支		(192,079)	(145,694)	(134,502)	(85,668)	(108,403)	-
經營開支總額		(7,118,672)	(5,171,132)	(7,330,128)	(4,295,050)	(2,851,925)	(802,980)
稅前盈利／(虧損)		(95,748,687)	184,943,254	(6,044,546)	18,995,490	(40,176,693)	16,131,337
預扣稅		-	-	-	-	-	-
全面收入總額		(95,748,687)	184,943,254	(6,044,546)	18,995,490	(40,176,693)	16,131,337

*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 132 頁至第 256 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零一八年十二月三十一日止年度

		BCT 65 歲後基金		總額	
	附註	2018 (港幣)	2017* (港幣)	2018 (港幣)	2017 (港幣)
投資收入					
股票股息	11	-	-	141,706,307	241,166,606
銀行利息	11	257	6	790,616	127,258
定期存款利息收入	11	-	-	87,558,427	39,663,545
其他收入	11	-	-	22,795,941	41,994,687
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		265,908	306,965	6,893,935,695	1,579,989,733
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／（虧損）的變動		(2,690,678)	1,466,060	(10,840,980,265)	6,713,806,980
未變現匯兌收益／（虧損）的變動		-	-	4,658,563	10,160,433
投資（虧損）／收入總額		(2,424,513)	1,773,031	(3,689,534,716)	8,626,909,242
開支					
投資管理費	4(a)	-	-	(166,833,545)	(120,850,830)
受託人及行政費用	4(b)	(1,060,823)	(236,655)	(366,692,067)	(346,668,848)
次保管人費用		-	-	(1,770,213)	(4,086,555)
保管及銀行收費		(4,648)	-	(1,150,070)	(2,502,319)
法律及其他專業費用		(372)	-	(110,096)	(81,591)
核數師酬金		(6,748)	-	(1,831,451)	(2,127,943)
彌償保險		(1,442)	-	(368,083)	(341,353)
雜項開支		(49,201)	-	(10,398,605)	(9,081,632)
經營開支總額		(1,123,234)	(236,655)	(549,154,130)	(485,741,071)
稅前盈利／（虧損）		(3,547,747)	1,536,376	(4,238,688,846)	8,141,168,171
預扣稅		-	-	(6,298,173)	(23,933,071)
全面收入總額		(3,547,747)	1,536,376	(4,244,987,019)	8,117,235,100

*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 132 頁至第 256 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零一八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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘	5,564,928,251	4,430,975,751	2,964,032,147	2,716,885,848	3,340,398,385	2,860,138,007
已發行單位所得款項	6,167,223,972	3,658,445,762	428,842,226	429,335,484	392,081,703	330,454,351
已贖回單位所付款項	(4,270,002,233)	(2,526,804,951)	(523,060,553)	(520,739,153)	(461,936,279)	(378,232,120)
	1,897,221,739	1,131,640,811	(94,218,327)	(91,403,669)	(69,854,576)	(47,777,769)
全面收入總額	53,158,458	2,311,689	(154,267,040)	338,549,968	(253,568,683)	528,038,147
年終結餘	7,515,308,448	5,564,928,251	2,715,546,780	2,964,032,147	3,016,975,126	3,340,398,385
年初已發行單位	4,964,129,100	3,954,474,452	1,599,832,891	1,650,858,922	1,610,539,943	1,634,773,008
已發行單位	5,488,336,854	3,264,011,777	233,226,110	245,015,338	190,607,663	171,723,270
已贖回單位	(3,799,354,658)	(2,254,357,129)	(285,470,981)	(296,041,369)	(225,464,592)	(195,956,335)
年終已發行單位	6,653,111,296	4,964,129,100	1,547,588,020	1,599,832,891	1,575,683,014	1,610,539,943

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零一八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>2018</u> (港幣)	<u>2017</u> (港幣)	<u>2018</u> (港幣)	<u>2017</u> (港幣)	<u>2018</u> (港幣)	<u>2017</u> (港幣)
年初結餘	6,151,545,910	5,125,583,596	1,058,536,013	937,362,618	1,993,217,434	1,559,900,029
已發行單位所得款項	447,358,115	394,153,825	590,106,488	338,126,687	1,554,262,925	512,004,629
已贖回單位所付款項	(731,326,070)	(606,944,955)	(418,573,906)	(248,347,947)	(625,357,784)	(350,903,970)
	(283,967,955)	(212,791,130)	171,532,582	89,778,740	928,905,141	161,100,659
全面收入總額	(588,072,730)	1,238,753,444	(10,055,121)	31,394,655	(391,148,598)	272,216,746
年終結餘	5,279,505,225	6,151,545,910	1,220,013,474	1,058,536,013	2,530,973,977	1,993,217,434
年初已發行單位	2,803,001,818	2,908,600,609	678,255,744	620,551,731	668,212,085	609,469,515
已發行單位	206,114,172	198,718,876	378,941,819	217,445,719	524,735,533	184,075,806
已贖回單位	(336,799,048)	(304,317,667)	(269,559,706)	(159,741,706)	(214,015,416)	(125,333,236)
年終已發行單位	2,672,316,942	2,803,001,818	787,637,857	678,255,744	978,932,202	668,212,085

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零一八年十二月三十一日止年度

	BCT 香港股票基金*		BCT 亞洲股票基金		BCT 靈活混合資產基金**	
	由二零一八年 一月一日至 二零一八年 九月二十一日 (獲准終止日 期)		截至二零一七年 十二月三十一日 止年度			
	期間 (港幣)	止年度 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (港幣)	2018 (港幣)	2017 (港幣)
期／年初結餘	4,109,813,731	2,965,852,380	3,924,776,873	2,741,210,763	1,043,855,241	821,453,411
已發行單位所得款項	616,482,572	1,396,420,653	753,254,072	734,702,414	523,325,650	372,774,877
已贖回單位所付款項	(4,788,331,970)	(1,465,700,152)	(904,392,938)	(645,350,419)	(384,711,148)	(208,191,621)
	(4,171,849,398)	(69,279,499)	(151,138,866)	89,351,995	138,614,502	164,583,256
全面收入總額	62,035,667	1,213,240,850	(490,413,020)	1,094,214,115	(58,741,987)	57,818,574
期／年終結餘	-	4,109,813,731	3,283,224,987	3,924,776,873	1,123,727,756	1,043,855,241
期／年初已發行單位	902,468,514	921,372,753	1,069,233,392	1,040,960,488	673,048,982	563,961,605
已發行單位	129,935,860	353,820,484	210,225,114	227,401,889	341,461,811	247,002,144
已贖回單位	(1,032,404,374)	(372,724,723)	(252,623,807)	(199,128,985)	(252,462,118)	(137,914,767)
期／年終已發行單位	-	902,468,514	1,026,834,699	1,069,233,392	762,048,675	673,048,982

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止

**前稱 BCT 目標回報基金

第 132 頁至第 256 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零一八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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘	5,224,614,546	3,770,878,557	618,974,541	461,247,355	659,257,932	431,836,487
已發行單位所得款項	6,484,571,978	1,112,215,510	289,198,861	308,930,847	220,361,090	188,366,257
已贖回單位所付款項	(2,672,158,921)	(1,265,686,863)	(288,820,122)	(240,928,844)	(158,750,791)	(93,921,699)
	3,812,413,057	(153,471,353)	378,739	68,002,003	61,610,299	94,444,558
全面收入總額	(1,417,324,274)	1,607,207,342	(96,789,273)	89,725,183	(95,112,306)	132,976,887
年終結餘	7,619,703,329	5,224,614,546	522,564,007	618,974,541	625,755,925	659,257,932
年初已發行單位	4,363,760,422	4,511,153,130	459,798,611	406,943,776	284,111,171	238,557,227
已發行單位	5,534,587,044	1,080,506,169	217,143,621	244,440,945	96,340,376	90,674,723
已贖回單位	(2,340,982,340)	(1,227,898,877)	(217,711,904)	(191,586,110)	(70,064,409)	(45,120,779)
年終已發行單位	7,557,365,126	4,363,760,422	459,230,328	459,798,611	310,387,138	284,111,171

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零一八年十二月三十一日止年度

	BCT 國際股票基金*		BCT 儲蓄易 2020 基金		BCT 儲蓄易 2025 基金	
	由二零一八年 一月一日至 二零一八年 九月二十一日 (獲准終止日 期)		截至二零一七年 十二月三十一日 止年度			
	期間	止年度	2018	2017	2018	2017
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
期／年初結餘	945,174,649	610,652,813	376,404,333	271,826,927	386,281,972	250,664,085
已發行單位所得款項	105,846,885	398,452,887	144,613,540	113,530,727	125,012,651	105,630,836
已贖回單位所付款項	(1,052,972,579)	(202,422,838)	(111,809,787)	(76,005,346)	(80,439,200)	(47,817,972)
	(947,125,694)	196,030,049	32,803,753	37,525,381	44,573,451	57,812,864
全面收入總額	1,951,045	138,491,787	(28,785,389)	67,052,025	(50,394,476)	77,805,023
期／年終結餘	-	945,174,649	380,422,697	376,404,333	380,460,947	386,281,972
期／年初已發行單位	389,038,379	300,671,541	162,780,830	145,086,998	159,047,074	132,179,640
已發行單位	42,890,892	178,154,688	63,146,860	54,123,221	52,054,157	48,631,455
已贖回單位	(431,929,271)	(89,787,850)	(48,816,111)	(36,429,389)	(33,468,596)	(21,764,021)
期／年終已發行單位	-	389,038,379	177,111,579	162,780,830	177,632,635	159,047,074

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止

第 132 頁至第 256 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零一八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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘	452,307,348	269,347,124	411,998,816	250,007,598	911,169,108	525,216,956
已發行單位所得款項	150,062,855	142,977,985	145,487,350	132,306,262	414,271,299	325,147,978
已贖回單位所付款項	(97,782,670)	(51,147,282)	(79,385,289)	(54,608,397)	(241,690,662)	(122,143,162)
	52,280,185	91,830,703	66,102,061	77,697,865	172,580,637	203,004,816
全面收入總額	(63,864,405)	91,129,521	(62,318,822)	84,293,353	(141,778,673)	182,947,336
年終結餘	440,723,128	452,307,348	415,782,055	411,998,816	941,971,072	911,169,108
年初已發行單位	186,285,065	143,701,084	171,422,777	135,054,788	366,541,196	274,741,965
已發行單位	62,585,110	66,074,905	61,293,400	61,734,214	169,112,327	146,809,916
已贖回單位	(41,069,050)	(23,490,924)	(33,710,163)	(25,366,225)	(99,281,838)	(55,010,685)
年終已發行單位	207,801,125	186,285,065	199,006,014	171,422,777	436,371,685	366,541,196

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零一八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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘	2,085,767,449	1,383,717,685	784,434,366	596,244,209	523,124,936	216,250,830
已發行單位所得款項	2,347,674,032	1,290,182,030	790,132,632	525,611,487	515,464,006	353,018,235
已贖回單位所付款項	(1,952,820,852)	(1,145,880,413)	(551,323,686)	(355,908,117)	(321,506,122)	(117,371,193)
	394,853,180	144,301,617	238,808,946	169,703,370	193,957,884	235,647,042
全面收入總額	(252,731,946)	557,748,147	10,722,080	18,486,787	(71,969,853)	71,227,064
年終結餘	2,227,888,683	2,085,767,449	1,033,965,392	784,434,366	645,112,967	523,124,936
年初已發行單位	1,248,893,596	1,154,444,139	678,104,214	532,196,630	305,382,482	154,417,829
已發行單位	1,440,410,578	882,598,686	690,407,769	454,070,210	299,410,167	225,005,631
已贖回單位	(1,191,954,290)	(788,149,229)	(482,295,740)	(308,162,626)	(188,248,232)	(74,040,978)
年終已發行單位	1,497,349,884	1,248,893,596	886,216,243	678,104,214	416,544,417	305,382,482

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零一八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	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017*</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年／期初結餘	789,438,458	438,389,664	418,610,634	277,809,874	307,483,384	-
已發行單位所得款項	482,077,807	393,788,766	541,805,793	243,952,764	512,418,762	357,000,462
已贖回單位所付款項	(352,054,713)	(227,683,226)	(377,555,619)	(122,147,494)	(217,306,261)	(65,648,415)
	130,023,094	166,105,540	164,250,174	121,805,270	295,112,501	291,352,047
全面收入總額	(95,748,687)	184,943,254	(6,044,546)	18,995,490	(40,176,693)	16,131,337
年／期終結餘	823,712,865	789,438,458	576,816,262	418,610,634	562,419,192	307,483,384
年／期初已發行單位	487,471,652	371,655,108	431,457,144	302,959,713	281,952,273	-
已發行單位	298,351,037	274,085,728	550,818,652	257,470,023	470,260,023	344,463,593
已贖回單位	(219,632,344)	(158,269,184)	(385,598,380)	(128,972,592)	(200,436,500)	(62,511,320)
年／期終已發行單位	566,190,345	487,471,652	596,677,416	431,457,144	551,775,796	281,952,273

*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 132 頁至第 256 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零一八年十二月三十一日止年度

	BCT 65 歲後基金		總額	
	<u>2018</u>	<u>2017*</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年／期初結餘	96,242,679	-	45,142,389,136	33,913,452,567
已發行單位所得款項	271,322,470	126,656,781	25,013,259,734	14,284,188,496
已贖回單位所付款項	(131,785,578)	(31,950,478)	(21,795,855,733)	(11,172,487,027)
	139,536,892	94,706,303	3,217,404,001	3,111,701,469
全面收入總額	(3,547,747)	1,536,376	(4,244,987,019)	8,117,235,100
年／期終結餘	232,231,824	96,242,679	44,114,806,118	45,142,389,136
年／期初已發行單位	93,440,035	-		
已發行單位	264,509,324	124,808,405		
已贖回單位	(128,807,111)	(31,368,370)		
年／期終已發行單位	229,142,248	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 132 頁至第 256 頁之附註構成財務報告一部份。

1. 本計劃

(a) 背景資料

BCT 積金之選（「本計劃」）乃按二零零零年一月三十一日的信託契約成立，並受該契約規管。信託契約其後被一份於二零一一年六月一日訂立的替代與遵循契約修訂及取締，該替代與遵循契約被於二零一一年十一月二十四日訂立的首份補充契約、於二零一二年五月二十九日訂立的第二份補充契約、於二零一二年十一月一日訂立的第三份補充契約、於二零一四年三月十九日訂立的第四份補充契約、於二零一五年十二月二十一日訂立的第五份補充契約、於二零一六年十二月一日訂立的第六份補充契約、於二零一七年六月二十二日訂立的第七份補充契約及於二零一九年四月一日訂立的第八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二零一八年十二月三十一日止的權益資產淨值表，及截至二零一八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) 各成份基金截至二零一八年十二月三十一日止的資產淨值表，及截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合收益表和成員應佔淨資產變動表；惟 BCT 香港股票基金與 BCT 國際股票基金的財務報告乃就二零一八年一月一日至二零一八年九月二十一日（該兩個成份基金的獲准終止日期）的期間編製除外。

截至二零一八年十二月三十一日止，本計劃提供預設投資策略，並設有共二十三個成份基金（二零一七年：二十五個），即 BCT 強積金保守基金、BCT E30 混合資產基金、BCT E50 混合資產基金、BCT E70 混合資產基金、BCT 環球債券基金、BCT 環球股票基金、BCT 亞洲股票基金、BCT 靈活混合資產基金（前稱 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 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。BCT 香港股票基金和 BCT 國際股票基金於二零一八年九月二十一日獲准終止。

* 因應相關投資「安聯精選目標回報基金」改名為「安聯精選靈活均衡基金」，以使其名稱與投資目標保持一致，由二零一八年十一月三十日起，成份基金「BCT 目標回報基金」改名為「BCT 靈活混合資產基金」。

1. 本計劃（續）

（b）計劃重組

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

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

終止整合

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

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

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

1. 本計劃（續）

(b) 計劃重組（續）

終止整合（續）

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

終止成份基金

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

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

重組過渡

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

1. 本計劃（續）

(b) 計劃重組（續）

重組過渡（續）

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

有關成份基金

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

* 金額包括終止整合中與終止成份基金有關的認購金額。

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

2. 主要會計政策概要

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

(a) 編製基準

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

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

除非特別指出，本財務報告所提及的資產淨值均指成員資產淨值。

於二零一八年一月一日開始的財政期間生效的準則及現有準則的修訂

香港財務報告準則第 9 號「金融工具」已於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。該準則處理財務資產和負債的分類、計量和終止確認事宜，並取代了香港會計準則第 39 號中多種分類和計量模式。

債務資產的分類和計量將取決於實體管理財務資產的業務模式和財務資產的合約現金流量特徵。若業務模式的目標是持有財務資產以作收取合約現金流量，而且該債務工具下的合約現金流量僅代表本金和利息的支付，則該債務工具按攤銷成本計量。若業務模式的目標是持有財務資產以作收取本金和利息付款的合約現金流量和作出售之用，則該債務工具按公平值透過其他全面收入計量。所有其他債務工具必須按公平值透過損益計量，然而，在初始確認時，實體可以不可撤銷地指定一項財務資產按公平值透過損益計量，以此消除或大幅減少計量或確認之間的不一致性。衍生工具和權益工具按公平值透過損益計量，除非權益工具並非持作買賣，則可以不可撤銷地選擇按公平值透過其他全面收入計量。香港財務報告準則第 9 號亦引入新的預期信貸虧損減值模式。

香港財務報告準則第 9 號已由本計劃及其成份基金應用，並無導致金融工具的分類或計量有所改變。本計劃及其成份基金的投資組合繼續被分類為按公平值透過損益計量，而持有以收取現金流的其他財務資產將繼續按攤銷成本計量。應用新減值模式對該採用並無重大影響。

並無任何在二零一八年一月一日開始的財政期間生效的其他準則、準則修訂或釋義將對本計劃及其成份基金的財務報告構成重大影響。

於二零一八年一月一日開始的財政期間生效，且無提早採納的新準則、修訂和詮釋

若干新訂準則、準則修訂和釋義是在二零一八年一月一日之後開始的財政期間生效，並且在編制這些財務報告時尚未提前採用。預期這些新訂準則、準則修訂和釋義不會對本計劃及其成份基金的財務報告構成重大影響。

(b) 外幣匯兌

(i) 功能和列賬貨幣

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

(ii) 交易及結餘

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

換算所得的匯兌盈虧已包括在本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表和成份基金的綜合收益表。

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

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

(c) 按公平值透過損益列賬的財務資產

(i) 分類

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

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

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

(ii) 確認、終止確認及計量

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

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

(c) 按公平值透過損益列賬的財務資產(續)**(ii) 確認、終止確認及計量 (續)**

按公平值透過損益列賬的財務資產所得股息收入，於本計劃及其成份基金確立收款權利時在本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表及成份基金的綜合收益表內以「股息收入」列賬。

債務證券及存款證的公平值是根據市場報價並包括應計利息估算。按公平值透過損益計量的債務證券及存款證利息在綜合收益表內確認。

(iii) 公平值的估計

公平值是指市場參與者於計量日期進行有序交易時就出售資產所收取的價格或就轉移負債而支付的價格。在活躍市場上買賣的財務資產及負債（如公開買賣的衍生工具和交易性證券）的公平值根據報告日所報的市場收市價釐定。

截至二零一七年十二月三十一日止年度及二零一八年一月一日至二零一八年四月二十五日止期間，就本計劃及其成份基金所持財務資產及負債使用的市場報價分別為現時的買入價及現時的沽售價。根據 BCT 積金之選於二零一七年六月二十二日訂立的第七份補充契約，自二零一八年四月二十六日起，若最後交易價格符合買賣差價範圍，本計劃及其成份基金的財務資產及負債使用最後交易價格。若最後交易價格並不符合買賣差價範圍，成份基金的投資經理將在買賣差價範圍內釐定最能代表公平值的價格水平。受託人認為上述有關公平值估計的會計政策變動影響，對截至二零一七年十二月三十一日止本計劃及其成份基金的權益資產淨值表並無構成重大影響，而且對截至二零一七年十二月三十一日止年度本計劃及其成份基金的財務報告年初結餘亦無重大影響。因此，截至二零一七年十二月三十一日止年度本計劃及其成份基金的財務報告年初結餘並無重列。

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

投資於核准匯集投資基金的價值以基金行政管理人提供的收市每單位資產淨值估算。

(c) 按公平值透過損益列賬的財務資產(續)

(iv) 等級之間的轉移

公平值架構等級之間的轉移視為於報告期間開始時發生。

(d) 衍生金融工具

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

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

(e) 金融工具抵銷

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

(f) 收入及開支

利息按實際利率法及時間比例確認入賬。利息收入包括現金及現金等價物的利息。

股息收入在確立收款權利時入賬，相應的外國預扣稅則在綜合收益表紀錄作預扣稅。

其他收入及開支均按應計基準入賬。

(g) 單位認購與贖回

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

(h) 現金及現金等價物

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

(i) 出售及購入按公平值透過損益列賬的財務資產應收及應付的款項

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

出售及購入按公平值透過損益列賬的財務資產應收及應付的款項代表已交易的投資，但在年結日仍未交收的應收及應付款項。

倘出售及購入按公平值透過損益列賬的財務資產應收及應付的賬款於一年內到期，將分類為經常資產或負債。不然，則分類為非經常資產或負債。

(j) 應付予衍生工具交易對方的款項

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

(k) 供款及權益

供款及權益按應計基準入賬。

(l) 轉入供款及轉出供款

轉入供款於確立收款權利時入賬。轉出供款於確立支付款項責任時入賬。

(m) 沒收供款

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

(n) 可贖回單位

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

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

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（於二零一八年九月二十一日獲准終止）、BCT 亞洲股票基金、BCT 靈活混合資產基金（前稱 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（於二零一八年九月二十一日獲准終止）、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。

(n) 可贖回單位（續）

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

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

(o) 結構性實體

結構性實體的設計旨在使投票權或類似權利並非決定控制該實體人士的重要因素，例如當任何投票權僅涉及行政事宜，而相關活動由合約安排方式作指引。結構性實體通常具備下列部份或所有特性或特質：

(a) 受限制活動，(b) 定義狹窄而明確的目標，例如透過把結構性實體的資產附帶的風險和回報轉嫁予投資者，從而為投資者提供投資機會，(c) 在缺乏後償融資支持的情況下，其權益不足以讓結構性權益為其活動提供融資，以及(d) 向投資者提供多重合約相連工具以進行融資，導致信用或其他風險集中（證券等級）的情況。

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

每項核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的公平值變動確認為本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表及成份基金的綜合收益表內「未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／虧損的變動」。

3. 重要會計估計及假設

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

非上市／上市投資的公平值

本計劃及其成份基金持有多項非上市／上市投資，例如債務證券及根據券商的報價或相關可得市場資訊進行估值的衍生工具。為決定有關投資的公平值，受託人根據券商的資料、採用的報價數量和質素及相關可得市場資訊進行判斷及估計。計算投資公平值時採用的報價或相關可得市場資訊或具指示性，但並不具執行性或法律約束力。因此，公平值未必需要顯示於二零一七年及二零一八年十二月三十一日，有關投資的實際交易價格。實際交易價格或與券商提供的報價或根據相關可得市場資訊而作的估計存在差異。受託人認為在缺乏其他可靠市場資料的情況下，券商向其提供的報價及相關可得市場資訊反映公平值的最佳估計。

4. 費用

(a) 投資管理費

二零一八年四月二十三日前

投資經理安聯環球投資亞太有限公司、景順投資管理有限公司、施羅德投資管理（香港）有限公司及摩根基金（亞洲）有限公司有權就強積金保守基金、E30 混合資產基金、E50 混合資產基金、E70 混合資產基金、中國及香港股票基金、歐洲股票基金、港元債券基金及人民幣債券基金各成份基金的每日資產淨值，按年率 0.3% 至 0.625% 收取費用（二零一七年：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的環球債券基金、環球股票基金、香港股票基金（於二零一八年九月二十一日獲准終止）、亞洲股票基金、靈活混合資產基金（前稱目標回報基金）、E90 混合資產基金、國際股票基金（於二零一八年九月二十一日獲准終止）、儲蓄易 2020 基金、儲蓄易 2025 基金、儲蓄易 2030 基金、儲蓄易 2035 基金、儲蓄易 2040 基金、恒指基金、世界股票基金、大中華股票基金、核心累積基金及 65 歲後基金，其投資管理費則在相關核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃中收取。

BCT 積金之選

財務報告附註

二零一八年四月二十三日起

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

由富達基金（香港）有限公司、安聯環球投資亞太有限公司、道富環球投資管理亞洲有限公司及景順投資管理有限公司管理之其他成份基金，其投資管理費則在相關核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃中收取。

在年結日，應付的投資管理費如下：

	2018 港幣	2017 港幣
BCT 強積金保守基金	1,910,793	1,476,037
BCT E30 混合資產基金	1,198,844	1,565,530
BCT E50 混合資產基金	1,337,516	1,758,005
BCT E70 混合資產基金	2,350,675	3,235,338
BCT 環球債券基金	491,241	-
BCT 環球股票基金	1,140,951	-
BCT 香港股票基金*	-	-
BCT 亞洲股票基金	1,626,547	-
BCT 靈活混合資產基金 （前稱 BCT 目標回報基金）	-	-
BCT 中國及香港股票基金	3,332,802	2,390,871
BCT 歐洲股票基金	261,031	285,640
BCT E90 混合資產基金	279,632	-

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止

BCT 積金之選

財務報告附註

	2018 港幣	2017 港幣
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	1,005,587	778,685
BCT 世界股票基金	-	-
BCT 大中華股票基金	-	-
BCT 人民幣債券基金	219,112	156,663
BCT 核心累積基金	-	-
BCT 65 歲後基金	-	-

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止

BCT 積金之選

財務報告附註

(b) 受託人及行政費用

二零一八年四月二十三日前

受託人、管理人兼保薦人銀聯信託有限公司／銀聯金融有限公司有權就各成份基金的每日資產淨值，收取年率 0.58% 至 1%（二零一七年：年率 0.58% 至 1%）的費用。

二零一八年四月二十三日起

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

在年結日，應付受託人、行政及保薦人費用如下：

	2018 港幣	2017 港幣
BCT強積金保守基金	3,694,200	2,853,671
BCT E30 混合資產基金	1,844,376	2,504,848
BCT E50 混合資產基金	2,057,717	2,812,808
BCT E70 混合資產基金	3,616,424	5,176,541
BCT 環球債券基金	818,735	718,658
BCT 環球股票基金	1,755,310	1,506,667
BCT 香港股票基金*	-	3,065,063
BCT 亞洲股票基金	2,243,513	2,945,295
BCT 靈活混合資產基金 （前稱 BCT 目標回報基金）	765,670	702,413
BCT 中國及香港股票基金	5,227,925	3,912,334

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止

BCT 積金之選

財務報告附註

	2018 港幣	2017 港幣
BCT 歐洲股票基金	360,043	467,411
BCT E90 混合資產基金	430,202	492,765
BCT 國際股票基金*	-	713,640
BCT 儲蓄易 2020 基金	291,456	283,631
BCT 儲蓄易 2025 基金	293,722	290,063
BCT 儲蓄易 2030 基金	340,378	338,138
BCT 儲蓄易 2035 基金	321,804	308,078
BCT 儲蓄易 2040 基金	727,437	679,720
BCT 恒指基金	1,318,588	1,217,098
BCT 港元債券基金	605,615	463,901
BCT 世界股票基金	443,650	348,680
BCT 大中華股票基金	556,798	523,524
BCT 人民幣債券基金	389,533	278,513
BCT 核心累積基金	279,473	149,099
BCT 65 歲後基金	114,152	46,553

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止

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，二零一七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（二零一七年：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（二零一七年：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，二零一七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。

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

其他成份基金投資於核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃。投資於核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃旨在實現成份基金各自的投資目標。

E30 混合資產基金旨在透過間接投資於定息證券及少量環球股票，為成員帶來長期資本增值及將資本虧損風險減至最少。

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

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

環球債券基金旨在透過間接投資於投資級別定息證券，為成員提供中至長期的總投資回報。

環球股票基金、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長增值。

BCT 積金之選

財務報告附註

靈活混合資產基金（前稱目標回報基金）旨在透過主要間接投資於一個由環球股票及定息證券組成的多元化投資組合，為成員達致與指數無關的長期保本。

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

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

恒指基金透過間接投資於恒生指數成份股公司的股份，為成員提供長期的資本增值。

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

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

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

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

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

本計劃及其成份基金有權每日要求贖回其於核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的投資。

BCT 積金之選

財務報告附註

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

(a) 市場風險

有關各成份基金的市場風險分佈，請參閱附註 8 及 12。

(i) 價格風險

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

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

BCT 積金之選

財務報告附註

成份基金的市場風險分佈如下：

E30 混合資產基金

	公平值	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)
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	2,708,190	99.73	韜睿惠悅強積金基準組合－ 股票部份 20% - 40%	5%	127,826
投資總額	2,708,190	99.73			127,826
截至二零一七年十二月三十一日 (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

E30 混合資產基金投資於 BCT 匯集投資基金系列 (於二零一八年四月二十六日開始營運)

	公平值 (港幣千元)	佔資產 淨值 百分比		公平值 (港幣千元)	佔資產 淨值 百分比
動力亞洲股票基金	80,394	2.96	精明亞洲股票基金	13,767	0.51
動力中港股票基金	155,102	5.71	精明中港股票基金	36,949	1.36
動力歐洲股票基金	101,873	3.75	精明歐洲股票基金	37,907	1.40
動力環球新興市場股票基金	67,226	2.48	精明環球債券基金	377,274	13.89
動力環球債券基金	1,573,776	57.95	精明日本股票基金	107,641	3.96
			精明北美股票基金	156,281	5.76

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比
上市股票	27%
債券	70%
現金及其他淨資產	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

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

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

E50 混合資產基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	3,012,053	99.84	韜睿惠悅強積金基準組合－ 股票部份 40% - 60%	5%	150,290
	3,012,053	99.84			150,290
投資總額					
截至二零一七年十二月三十一日 (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

E50 混合資產基金投資於 BCT 匯集投資基金系列 (於二零一八年四月二十六日開始營運)

	公平值 (港幣千元)	估資產 淨值 百分比		公平值 (港幣千元)	估資產 淨值 百分比
動力亞洲股票基金	145,125	4.81	精明亞洲股票基金	27,685	0.92
動力中港股票基金	307,075	10.18	精明中港股票基金	72,832	2.41
動力歐洲股票基金	195,064	6.47	精明歐洲股票基金	74,101	2.46
動力環球新興市場股票基金	119,905	3.97	精明環球債券基金	319,940	10.60
動力環球債券基金	1,261,269	41.81	精明日本股票基金	189,820	6.29
			精明北美股票基金	299,237	9.92

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

佔相關核准匯集投資基金資產淨值百分比

上市股票	2018
債券	46%
現金及其他淨資產	51%
	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

佔相關核准匯集投資基金資產淨值百分比

香港	2018
日本	32%
亞太區 (日本及香港除外)	13%
北美洲	7%
歐洲	20%
其他	20%
	5%
投資總額	97%
現金及其他淨資產	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

E70 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>截至二零一八年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	5,278,847	99.99	韜睿惠悅強積金基準組合－ 股票部份 60% - 80%	5%	271,760
	<u>5,278,847</u>	<u>99.99</u>			<u>271,760</u>
投資總額	<u><u>5,278,847</u></u>	<u><u>99.99</u></u>			<u><u>271,760</u></u>
<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>6,004,428</u>	<u>97.61</u>			<u>293,347</u>

E70 混合資產基金投資於 BCT 匯集投資基金系列 (於二零一八年四月二十六日開始營運)

	公平值 (港幣千元)	估資產 淨值 百分比		公平值 (港幣千元)	估資產 淨值 百分比
動力亞洲股票基金	351,932	6.67	精明亞洲股票基金	92,071	1.74
動力中港股票基金	766,281	14.51	精明中港股票基金	213,110	4.04
動力歐洲股票基金	490,946	9.30	精明歐洲股票基金	183,761	3.48
動力環球新興市場股票基金	283,768	5.37	精明環球債券基金	344,865	6.53
動力環球債券基金	1,351,724	25.61	精明日本股票基金	462,859	8.77
			精明北美股票基金	737,530	13.97

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值百分比
	<u>2018</u>
上市股票	66%
債券	31%
現金及其他淨資產	3%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

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

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

環球債券基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值變動 (附註 3)
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	1,212,231	99.36	富時世界國債指數 (前稱花旗集團世界國債指數)、 HSBC HK Govt Bond Index	5%	32,651
投資總額	1,212,231	99.36			32,651

截至二零一七年十二月三十一日

(港幣千元)

核准匯集投資基金

鄧普頓強積金環球債券基金 (A 類別)	1,055,818	99.74	富時世界國債指數 (前稱花旗集團世界國債指數)、 HSBC HK Govt Bond Index	5%	22,709
投資總額	1,055,818	99.74			22,709

環球債券基金投資於 BCT 匯集投資基金系列 (於二零一八年四月二十六日開始營運)

	公平值 (港幣千元)	估資產 淨值 百分比		公平值 (港幣千元)	估資產 淨值 百分比
動力環球債券基金	969,558	79.47	精明環球債券基金	242,673	19.89

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

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2018	2017
債券	96%	89%
現金及其他淨資產	4%	11%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2018	2017
香港	2%	47%
日本	8%	-
亞太區 (日本及香港除外)	3%	19%
北美洲	39%	1%
歐洲	38%	-
其他	6%	22%
投資總額	96%	89%
現金及其他淨資產	4%	11%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

環球股票基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值變動 (附註 3)
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	2,526,132	99.81	富時強積金環球指數 (對沖總回報)	5%	132,045
投資總額	2,526,132	99.81			132,045
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
鄧普頓強積金環球股票 基金 (A 類別)	1,988,192	99.74	富時強積金環球指數 (對沖總回報)	5%	108,003
投資總額	1,988,192	99.74			108,003

環球股票基金投資於 BCT 匯集投資基金系列 (於二零一八年四月二十六日開始營運)

	公平值 (港幣千元)	估資產 淨值 百分比		公平值 (港幣千元)	估資產 淨值 百分比
動力亞洲股票基金	170,040	6.72	精明日本股票基金	227,609	8.99
動力歐洲股票基金	560,541	22.15	精明北美股票基金	1,376,305	54.38
動力環球新興市場股票基金	191,637	7.57			

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

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2018	2017
上市股票	98%	97%
現金及其他淨資產	2%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的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	
	2018	2017
香港	5%	1%
日本	9%	9%
亞太區 (日本及香港除外)	5%	10%
北美洲	54%	38%
歐洲	22%	38%
其他	3%	1%
投資總額	98%	97%
現金及其他淨資產	2%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

香港股票基金 (於二零一八年九月二十一日獲准終止)

於二零一八年九月二十一日(獲准終止日期)，香港股票基金並無承受價格風險，因該成份基金並無持有投資。詳情請參閱附註 1。

	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 - 香港股票基金 (A 類別)	4,088,555	99.48	富時強積金香港指數	5%	200,297
投資總額	4,088,555	99.48			200,297

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」)。
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

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

相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

亞洲股票基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值變動 (附註 3)
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	3,287,792	100.14	富時強積金亞太指數 (日本和澳紐除外)	5%	149,387
投資總額	3,287,792	100.14			149,387

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	富時強積金亞太指數 (日本和澳紐除外)	5%	155,116
投資總額	3,923,506	99.96			155,116

亞洲股票基金投資於 BCT 匯集投資基金系列 (於二零一八年四月二十六日開始營運)

	公平值 (港幣千元)	估資產 淨值 百分比		公平值 (港幣千元)	估資產 淨值 百分比
動力亞洲股票基金	2,631,038	80.14	精明亞洲股票基金	656,754	20.00

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

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2018	2017
上市股票	98%	99%
現金及其他淨資產	2%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2018	2017
香港	47%	48%
亞太區 (日本及香港除外)	51%	50%
投資總額	98%	98%
現金及其他淨資產	2%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

中國及香港股票基金

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

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	富時強積金香港指數	5%	255,994
投資總額	5,214,421	99.80			255,994

中國及香港股票基金投資於 BCT 匯集投資基金系列 (於二零一八年四月二十六日開始營運)

	公平值 (港幣千元)	估資產 淨值 百分比		公平值 (港幣千元)	估資產 淨值 百分比
動力中港股票基金	6,064,893	79.60	精明中港股票基金	1,548,523	20.32

在二零一八年四月二十三日前，成份基金投資於景順集成投資基金－中港基金。

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2018	2017
上市股票	97%	98%
現金及其他淨資產	3%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2018	2017
中國	67%	22%
香港	23%	76%
其他	7%	-
投資總額	97%	98%
現金及其他淨資產	3%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

歐洲股票基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值變動 (附註 3)
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	513,892	98.34	富時強積金歐洲指數 (35%對沖港幣)	5%	27,605
投資總額	513,892	98.34			27,605
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	富時強積金歐洲指數 (35%對沖港幣)	5%	30,772
投資總額	617,309	99.72			30,772

歐洲股票基金投資於 BCT 匯集投資基金系列 (於二零一八年四月二十六日開始營運)

	公平值 (港幣千元)	估資產 淨值 百分比		公平值 (港幣千元)	估資產 淨值 百分比
動力歐洲股票基金	370,388	70.88	精明歐洲股票基金	143,504	27.46

在二零一八年四月二十三日前，成份基金投資於景順集成投資基金－歐洲基金。

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2018	2017
上市股票	97%	98%
現金及其他淨資產	3%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2018	2017
歐洲	97%	98%
投資總額	97%	98%
現金及其他淨資產	3%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

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)
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
BCT 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	623,617	99.66	韜睿惠悅強積金基準組合－ 股票部份 80%以上	5%	32,530
投資總額	623,617	99.66			32,530
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, 富時強積金香港指數, FTSE AW Europe Index, 富時世界國債指數*, 1 個月香港銀行同業拆息	5%	33,294
投資總額	657,289	99.70			33,294

*前稱花旗集團世界國債指數

E90 混合資產基金投資於 BCT 匯集投資基金系列 (於二零一八年四月二十六日開始營運)

	公平值 (港幣千元)	佔資產 淨值 百分比		公平值 (港幣千元)	佔資產 淨值 百分比
動力亞洲股票基金	60,012	9.59	精明亞洲股票基金	12,090	1.93
動力中港股票基金	114,263	18.27	精明中港股票基金	31,557	5.04
動力歐洲股票基金	76,781	12.27	精明歐洲股票基金	30,178	4.82
動力環球新興市場股票基金	43,601	6.97	精明環球債券基金	11,143	1.78
動力環球債券基金	55,397	8.85	精明日本股票基金	74,966	11.98
			精明北美股票基金	113,629	18.16

在二零一八年四月二十三日前，成份基金投資於富達環球投資基金－增長基金

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2018	2017
上市股票	87%	95%
債券	10%	3%
現金及其他淨資產	3%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2018	2017
香港	30%	32%
日本	13%	14%
亞太區 (日本及香港除外)	8%	14%
北美洲	20%	20%
歐洲	21%	18%
其他	5%	-
投資總額	97%	98%
現金及其他淨資產	3%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

國際股票基金

(於二零一八年九月二十一日獲准終止)

於二零一八年九月二十一日(獲准終止日期)，國際股票基金並無承受價格風險，因該成份基金並無持有投資。詳情請參閱附註 1。

	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 - 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

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」)。

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

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

相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

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)
<u>截至二零一八年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2020 基金	379,512	99.76	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE W Japan Index, 富時世界國債指數*	5%	19,830
投資總額	<u>379,512</u>	<u>99.76</u>			<u>19,830</u>

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, 富時強積金香港指數, FTSE W Japan Index, 富時世界國債指數*	5%	19,209
投資總額	<u>375,354</u>	<u>99.72</u>			<u>19,209</u>

*前稱花旗集團世界國債指數

儲蓄易 2020 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2020 基金（「相關核准匯集投資基金」）。

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	<u>佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
上市股票	48%	75%
債券	51%	25%
現金及其他淨資產	1%	-
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	<u>佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
香港	34%	33%
日本	13%	14%
亞太區（日本及香港除外）	12%	13%
北美洲	21%	21%
歐洲	19%	19%
投資總額	<u>99%</u>	<u>100%</u>
現金及其他淨資產	<u>1%</u>	<u>-</u>
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資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

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

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, 富時強積金香港指數, FTSE W Japan Index, 富時世界國債指數*	5%	19,408
投資總額	384,787	99.61			19,408

*前稱花旗集團世界國債指數

儲蓄易 2025 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2025 基金（「相關核准匯集投資基金」）。

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2018	2017
上市股票	88%	94%
債券	12%	6%
現金及其他淨資產	-	-
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	
	2018	2017
香港	35%	34%
日本	13%	14%
亞太區（日本及香港除外）	13%	13%
北美洲	20%	20%
歐洲	19%	19%
投資總額	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2030 基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值變動 (附註 3)
<u>截至二零一八年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2030 基金	439,639	99.75	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE W Japan Index, 富時世界國債指數*	5%	22,543
投資總額	439,639	99.75			22,543
<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					
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, 富時強積金香港指數, FTSE W Japan Index, 富時世界國債指數*	5%	22,482
投資總額	451,305	99.77			22,482

*前稱花旗集團世界國債指數

儲蓄易 2030 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2030 基金（「相關核准匯集投資基金」）。

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	<u>佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
上市股票	94%	98%
債券	6%	2%
現金及其他淨資產	-	-
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>2018</u>	<u>2017</u>
香港	35%	34%
日本	13%	14%
亞太區（日本及香港除外）	13%	13%
北美洲	20%	20%
歐洲	19%	19%
投資總額	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2035 基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值變動 (附註 3)
<u>截至二零一八年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2035 基金	415,339	99.89	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE W Japan Index, 富時世界國債指數*	5%	20,900
投資總額	415,339	99.89			20,900

<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					
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, 富時強積金香港指數, FTSE W Japan Index, 富時世界國債指數*	5%	20,298
投資總額	411,019	99.76			20,298

*前稱花旗集團世界國債指數

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

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	<u>佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比</u>	
	2018	2017
上市股票	98%	99%
債券	2%	1%
現金及其他淨資產	-	-
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>	
	2018	2017
香港	35%	35%
日本	13%	13%
亞太區（日本及香港除外）	13%	13%
北美洲	20%	20%
歐洲	19%	19%
投資總額	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2040 基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值變動 (附註 3)
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2040 基金	939,598	99.75	FTSE AW North America Index, FTSE AW Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE AW Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE W Japan Index, 富時世界國債指數*	5%	46,913
投資總額	939,598	99.75			46,913

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, 富時強積金香港指數, FTSE W Japan Index, 富時世界國債指數*	5%	44,432
投資總額	907,385	99.58			44,432

*前稱花旗集團世界國債指數

儲蓄易 2040 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2040 基金（「相關核准匯集投資基金」）。

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2018	2017
上市股票	99%	100%
債券	1%	-
現金及其他淨資產	-	-
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	
	2018	2017
香港	35%	35%
日本	13%	13%
亞太區（日本及香港除外）	13%	13%
北美洲	20%	21%
歐洲	19%	18%
投資總額	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

恒指基金

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

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	恒生指數(淨股息累計指數)	5%	103,215
投資總額	2,089,633	100.18			103,215

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

佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比

	2018	2017
上市股票	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

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

	2018	2017
香港	100%	100%
投資總額	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

相關緊貼指數集體投資計劃的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

港元債券基金

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

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	775,637	98.87			38,759

港元債券基金投資於摩根宜安港元債券基金 (B 類別) (「相關核准匯集投資基金」)。
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2018	2017
債券	99%	98%
現金及其他淨資產	1%	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	
	2018	2017
香港	51%	56%
亞太區 (日本及香港除外)	44%	39%
北美洲	2%	2%
歐洲	1%	1%
其他	1%	-
投資總額	99%	98%
現金及其他淨資產	1%	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資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金

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

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	恒生指數 (淨股息累計指數) 、 S&P 500 Total Return Index 、 MSCI Daily TR Net Japan USD 、 FTSE Developed Europe Index 、 MSCI Pacific ex Japan	5%	25,496

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

成份基金透過投資於相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2018	2017
上市股票	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

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	
	2018	2017
香港	5%	5%
日本	8%	8%
亞太區 (日本及香港除外)	10%	10%
北美洲	51%	51%
歐洲	26%	26%
投資總額	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

相關緊貼指數集體投資計劃的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

大中華股票基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值變動 (附註 3)
<u>截至二零一八年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)					
投資總額	822,951	99.91	FTSE Greater China HKD Index、 恒生指數 (淨股息累計指數)	5%	43,012
<u>截至二零一七年十二月三十一日</u> (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、 恒生指數 (淨股息累計指數)	5%	40,506

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」)。
成份基金透過投資於相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險如下：

	<u>佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比</u>	
	2018	2017
上市股票	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
	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：

	<u>佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比</u>	
	2018	2017
香港	29%	29%
中國	51%	51%
台灣	20%	20%
投資總額	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

相關緊貼指數集體投資計劃的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

人民幣債券基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一八年十二月三十一日					
(港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金 - 人民幣 債券基金 (B 類別)	569,594	98.75	Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Government	5%	22,578
投資總額	569,594	98.75			22,578

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	5%	16,219
投資總額	415,486	99.25			16,219

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

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	<u>佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比</u>	
	2018	2017
債券	93%	92%
現金及其他淨資產	7%	8%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

相關核准匯集投資基金的市場風險淨分佈如下：

	<u>佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比</u>	
	2018	2017
亞太區 (日本及香港除外)	93%	91%
北美洲	-	1%
投資總額	93%	92%
現金及其他淨資產	7%	8%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

核心累積基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金 - 核心累積基金 (A 類別)	558,924	99.38	富時強積金環球指數 (無對沖總回報)、 富時強積金世界國債指數* (港幣對沖總回報)、 積金局訂明儲蓄利率	5%	27,121
投資總額	558,924	99.38			27,121
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	富時強積金環球指數 (無對沖總回報)、 富時強積金世界國債指數* (港幣對沖總回報)、 積金局訂明儲蓄利率	5%	8,295
投資總額	305,170	99.24			8,295

*前稱花旗強積金世界國債指數

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

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2018	2017
上市股票	58%	62%
債券	39%	34%
現金及其他淨資產	3%	4%
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	
	2018	2017
香港	2%	2%
日本	9%	9%
亞太區 (日本及香港除外)	8%	9%
北美洲	45%	45%
歐洲	30%	29%
其他	3%	2%
投資總額	97%	96%
現金及其他淨資產	3%	4%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

65 歲後基金

	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)
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金 - 65 歲後基金 (A 類別)	229,009	98.61	富時強積金環球指數 (無對沖總回報)、 富時強積金世界國債指數* (港幣對沖總回報)、 積金局訂明儲蓄利率	5%	10,786
投資總額	229,009	98.61			10,786

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	富時強積金環球指數 (無對沖總回報)、 富時強積金世界國債指數* (港幣對沖總回報)、 積金局訂明儲蓄利率	5%	3,593
投資總額	94,690	98.38			3,593

*前稱花旗強積金世界國債指數

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

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2018	2017
上市股票	19%	21%
債券	76%	73%
現金及其他淨資產	5%	6%
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	
	2018	2017
香港	1%	1%
日本	9%	9%
亞太區 (日本及香港除外)	10%	9%
北美洲	32%	37%
歐洲	39%	35%
其他	4%	3%
投資總額	95%	94%
現金及其他淨資產	5%	6%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 178 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

靈活混合資產基金 (前稱目標回報基金)

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
安聯精選基金 - 安聯精選靈活 均衡基金 (A 類別) (前稱安聯精選目標回報基金 (A 類別))	1,123,214	99.95	富時環球指數	5%	58,969
投資總額	<u>1,123,214</u>	<u>99.95</u>			<u>58,969</u>
截至二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
安聯精選基金 - 安聯精選靈活 均衡基金 (A 類別) (前稱安聯精選目標回報基金 (A 類別))	1,040,018	99.63	富時環球指數	5%	13,799
投資總額	<u>1,040,018</u>	<u>99.63</u>			<u>13,799</u>

靈活混合資產基金(前稱目標回報基金)旨在透過投資單一核准匯集投資基金 — 「安聯精選基金 — 安聯精選靈活均衡基金」(前稱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，藉透過持有符合強制性公積金計劃管理局所訂立的最低信貸評級要求的定息證券以達至保本的目的。因應市場環境，相關核准匯集投資基金可以不持有任何股票，及全數投資於定息證券及現金。在正常情況下，預期相關核准匯集投資基金將不少於75%的資產投資於定息證券及現金，以期減低短期波動。

BCT 積金之選

財務報告附註

靈活混合資產基金（續） （前稱目標回報基金）

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

於二零一八年十二月三十一日，若靈活混合資產基金（前稱目標回報基金）的總投資增加／減少5%，及其他因素不變情況下，靈活混合資產基金（前稱目標回報基金）的淨資產價值將增加／減少港幣56,161,000元（二零一七年：港幣52,001,000元）。

靈活混合資產基金（前稱目標回報基金）投資於安聯精選基金 - 安聯精選靈活均衡基金（前稱安聯精選目標回報基金（A類別））（「相關核准匯集投資基金」）。

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2018	2017
上市股票	19%	27%
債券	78%	69%
現金及其他淨資產	3%	4%
	<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	
	2018	2017
香港	14%	14%
日本	1%	3%
亞太區（日本及香港除外）	2%	6%
北美洲	79%	71%
歐洲	1%	2%
投資總額	<u>97%</u>	<u>96%</u>
現金及其他淨資產	3%	4%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第178頁。

註

- 1 相關投資的相關指數意指投資組合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%（二零一七年：5%）、其他所有變數維持不變，以及成份基金的投資項目之公平值按過往與指數的相關系數計算。基金經理根據其對每一個主要市場的「合理波幅」見解，以評估市場敏感度分析中所採用的變動。市場指數變化百分比會根據基金經理對市場波幅及其他相關因素每年作出調整。
- 3 成份基金的資產淨值變動按投資項目的公平值，乘以相關基準指數的估計合理潛在變動百分比為基礎計算。以上全為絕對值列表，而轉變可以為上調或下調。

BCT 積金之選

財務報告附註

註 (續)

- ⁴ 截至二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，成份基金投資的相關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的資產淨值如下：

	2018 港幣百萬元	2017 港幣百萬元
安聯精選基金－安聯精選靈活均衡基金	2,074	2,199
景順集成投資基金－65 歲後基金	663	421
景順集成投資基金－核心累積基金	1,282	776
景順集成投資基金－歐洲基金	不適用	3,031
景順集成投資基金－中港基金	不適用	16,055
景順集成投資基金－人民幣債券基金	903	689
富達環球投資基金－增長基金	不適用	16,608
富達環球投資基金－環球股票基金	不適用	6,762
富達環球投資基金－香港股票基金	不適用	35,504
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2020 基金	736	734
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2025 基金	678	709
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2030 基金	802	830
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2035 基金	775	806
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2040 基金	1,963	2,049
摩根宜安港元債券基金 (B 類別)	1,554	1,149
施羅德強積金亞洲基金 (A 類別)	不適用	7,050
鄧普頓強積金環球債券基金 (A 類別)	不適用	3,119
鄧普頓強積金環球股票基金 (A 類別)	不適用	2,854
香港盈富基金	82,171	99,465
SPDR S&P 500 ETF Trust	1,904,681	2,120,240
iShares MSCI Pacific Ex Japan ETF	16,206	25,729
iShares MSCI Japan ETF	119,370	149,288
領航富時發展歐洲指數 ETF	12,903	14,600
SPDR 富時大中華交易所買賣基金	653	649
動力亞洲股票基金 (A 類別)	3,439	不適用
動力中港股票基金 (A 類別)	7,408	不適用
動力歐洲股票基金 (A 類別)	1,796	不適用
動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	706	不適用
動力環球債券基金 (A 類別)	5,212	不適用
精明亞洲股票基金 (A 類別)	802	不適用
精明中港股票基金 (A 類別)	1,903	不適用
精明歐洲股票基金 (A 類別)	469	不適用
精明環球債券基金 (A 類別)	1,296	不適用
精明日本股票基金 (A 類別)	1,063	不適用
精明北美股票基金 (A 類別)	2,683	不適用

註：“不適用”即於年度止成份基金並沒有投資於相關核准匯集投資基金。

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。截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日，成份基金並無任何資本承擔責任，亦無因未結算的買盤而結欠核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃任何款項。

於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，於核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的投資所錄得收益／（虧損）淨額載於相關成份基金的綜合收益表。

(ii) 利率風險

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

截至二零一八年十二月三十一日，環球債券基金、環球股票基金、亞洲股票基金、靈活混合資產基金（前稱目標回報基金）、中國及香港股票基金、歐洲股票基金、E90混合資產基金、儲蓄易2020基金、儲蓄易2025基金、儲蓄易2030基金、儲蓄易2035基金、儲蓄易2040基金、恒指基金、港元債券基金、世界股票基金、大中華股票基金、人民幣債券基金、核心累積基金、65歲後基金、E30混合資產基金、E50混合資產基金及E70混合資產基金的主要財務資產及負債都並不附有利息。有關成份基金的附息財務資產主要為銀行結餘。投資經理認為這些成份基金毋須承受市場利率波動而帶來的重大風險。因此，並不需要對利率變動敏感度作出分析。

截至二零一七年十二月三十一日及在計劃重組之前，E30混合資產基金、E50混合資產基金及E70混合資產基金持有受利率風險影響的直接投資。有關E30混合資產基金、E50混合資產基金及E70混合資產基金的利率風險敏感度分析，請參閱以下部分。

本計劃的大部份財務資產及負債並不附有利息。唯一計息的財務資產是銀行結餘。由於本計劃的任何剩餘現金及等同現金項目將投資於短期市場利率，本計劃並無重大的利率風險，因而並無披露利率風險敏感度。

截至二零一八年九月二十一日（獲准終止日期），香港股票基金及國際股票基金毋須承受利率風險，因該等成份基金並無持有投資。並無披露利率風險敏感度。

下表總結E30混合資產基金、E50混合資產基金、E70混合資產基金、環球債券基金、環球股票基金、香港股票基金（於二零一八年九月二十一日獲准終止）、亞洲股票基金、靈活混合資產基金（前稱目標回報基金）、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（於二零一八年九月二十一日獲准終止）、儲蓄易2020基金、儲蓄易2025基金、儲蓄易2030基金、儲蓄易2035基金、儲蓄易2040基金、恒指基金、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歲後基金截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日的銀行結餘分佈：

BCT 積金之選

財務報告附註

	截至二零一八年 十二月三十一日		截至二零一七年 十二月三十一日	
	公平值 港幣	佔資產 淨值 百分比	公平值 港幣	佔資產 淨值 百分比
E30 混合資產基金				
- 銀行結餘	11,608,163	0.43	203,739,539	6.87
E50 混合資產基金				
- 銀行結餘	11,306,063	0.37	169,277,410	5.07
E70 混合資產基金				
- 銀行結餘	10,300,231	0.20	179,190,384	2.91
環球債券基金				
- 銀行結餘	9,254,684	0.76	1,238,041	0.12
環球股票基金				
- 銀行結餘	8,533,779	0.34	2,079,738	0.10
香港股票基金*				
- 銀行結餘	-	-	11,821,370	0.29
亞洲股票基金				
- 銀行結餘	44,535	-	2,709,875	0.07
靈活混合資產基金 (前稱目標回報基金)				
- 銀行結餘	1,123,993	0.10	1,076,489	0.10
中國及香港股票基金				
- 銀行結餘	61,169	-	4,536,508	0.09
歐洲股票基金				
- 銀行結餘	8,170,729	1.56	788,155	0.13
E90 混合資產基金				
- 銀行結餘	2,180,344	0.35	711,883	0.11
國際股票基金*				
- 銀行結餘	-	-	1,884,969	0.20

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止

BCT 積金之選

財務報告附註

	截至二零一八年 十二月三十一日		截至二零一七年 十二月三十一日	
	公平值 港幣	佔資產 淨值 百分比	公平值 港幣	佔資產 淨值 百分比
儲蓄易 2020 基金 - 銀行結餘	595,932	0.16	402,546	0.11
儲蓄易 2025 基金 - 銀行結餘	459,693	0.12	1,099,459	0.28
儲蓄易 2030 基金 - 銀行結餘	525,021	0.12	487,728	0.11
儲蓄易 2035 基金 - 銀行結餘	421,547	0.10	697,415	0.17
儲蓄易 2040 基金 - 銀行結餘	1,106,803	0.12	1,153,283	0.13
恒指基金 - 銀行結餘	14,668,563	0.66	3,995,509	0.19
港元債券基金 - 銀行結餘	2,193,075	0.21	1,079,685	0.14
世界股票基金 - 銀行結餘	2,910,424	0.45	1,119,018	0.21
大中華股票基金 - 銀行結餘	4,543,854	0.55	2,002,180	0.25
人民幣債券基金 - 銀行結餘	742,116	0.13	597,575	0.14
核心累積基金 - 銀行結餘	556,131	0.10	322,023	0.10
65 歲後基金 - 銀行結餘	230,823	0.10	102,569	0.11

BCT 積金之選

財務報告附註

下表總結投資於附息財務資產的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

於二零一八年十二月三十一日
(港幣千元)

	三個月 以下	三至十二 個月	十二個月 以上	非附息	總額
銀行結餘	80,349	-	-	-	80,349
按公平值透過損益列賬的財務資產	6,063,607	1,346,944	-	-	7,410,551
其他資產	-	-	-	76,890	76,890
資產總值	6,143,956	1,346,944	-	76,890	7,567,790
負債總值	-	-	-	(52,482)	(52,482)
利率敏感度差距總額	6,143,956	1,346,944	-		

於二零一七年十二月三十一日
(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	-		

BCT 積金之選

財務報告附註

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		

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	非附息	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		

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	非附息	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	9,427
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		

BCT 積金之選

財務報告附註

於二零一八年十二月三十一日，若利率增加／減少 1%（二零一七年：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：

	截至二零一八年 十二月三十一日		截至二零一七年 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%	74,909	± 1%	55,554
E30 混合資產基金	不適用		± 1%	115,114
E50 混合資產基金	不適用		± 1%	91,651
E70 混合資產基金	不適用		± 1%	92,443

投資經理每日／每週監察成份基金的整體利率敏感度。

(iii) 外匯風險

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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 已詳列於二零一八年及二零一七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，對二零一八年及二零一七年十二月三十一日的淨資產造成的影響。

BCT 積金之選

財務報告附註

E30 混合資產基金

於二零一八年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元） 美元 日圓 歐元

資產

金融資產 33 103 11

非金融資產 - - -

負債

金融負債 - (1,505) -

非金融負債 - - -

外幣兌港幣的估計相關匯率

變動百分比 ±5% ±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣 ±70 ±1

非貨幣 - -

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

貨幣 ±16,514 ±25,842 ±2,929 ±7,604

非貨幣 ±7,479 ±4,213 ±7,248 ±4,467

*二零一七年：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。

BCT 積金之選

財務報告附註

E50 混合資產基金

於二零一八年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值 (港幣千元) 美元 日圓 歐元

資產

金融資產 17 131 16

非金融資產 - - -

負債

金融負債 - (1,403) -

非金融負債 - - -

外幣兌港幣的估計相關

匯率變動百分比 ±5% ±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣 ±64 ±1

非貨幣 - -

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

貨幣 ±13,774 ±20,243 ±2,245 ±6,356

非貨幣 ±12,956 ±7,625 ±12,904 ±8,068

*二零一七年：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。

BCT 積金之選

財務報告附註

E70 混合資產基金

於二零一八年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值 (港幣千元) 美元 日圓 歐元

資產

金融資產 44 335 32

非金融資產 - - -

負債

金融負債 - (1,954) -

非金融負債 - - -

外幣兌港幣的估計相關匯率

變動百分比 ±5% ±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣 ±81 ±2

非貨幣 - -

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

貨幣 ±13,612 ±20,192 ±2,997 ±7,034

非貨幣 ±31,656 ±19,607 ±32,389 ±20,202

*二零一七年：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。

BCT 積金之選

財務報告附註

環球債券基金

於二零一八年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

日圓

資產

金融資產 -

非金融資產 -

負債

金融負債 (666)

非金融負債 -

外幣兌港幣的估計相關匯率

變動百分比 ±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣 ±33

非貨幣 -

截至二零一七年十二月三十一日，該成份基金並無承受重大貨幣風險。

環球股票基金

於二零一八年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

美元

日圓

歐元

資產

金融資產 44 131 15

非金融資產 - - -

負債

金融負債 - (1,296) -

非金融負債 - - -

外幣兌港幣的估計相關匯率

變動百分比 ±5% ±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣 ±58 ±1

非貨幣 - -

截至二零一七年十二月三十一日，該成份基金並無承受重大貨幣風險。

財務報告附註

BCT 積金之選

財務報告附註

E90 混合資產基金

於二零一八年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

美元

日圓

歐元

資產

金融資產

6

58

4

非金融資產

-

-

-

負債

金融負債

-

(156)

-

非金融負債

-

-

-

外幣兌港幣的估計相關匯率

變動百分比

±5%

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±5

-

非貨幣

-

-

截至二零一七年十二月三十一日，該成份基金並無承受重大貨幣風險。

人民幣債券基金

於二零一八年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

人民幣

資產

金融資產

475

非金融資產

-

負債

金融負債

-

非金融負債

-

外幣兌港幣的估計相關匯率

變動百分比

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±24

非貨幣

-

截至二零一七年十二月三十一日，該成份基金並無承受重大貨幣風險。

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金

於二零一八年十二月三十一日

原貨幣		
港幣等值 (港幣千元)	美元	其他貨幣
資產		
金融資產	1,640	1,759
非金融資產	440,259	168,996
負債		
金融負債	(2,532)	(1,194)
非金融負債	-	-
外幣兌港幣的估計相關匯率 變動百分比		±5%
對成員資產淨值造成的影響		
貨幣		±28
非貨幣		±8,450

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		
貨幣		±11
非貨幣		±6,819

投資經理認為港幣現時與美元掛鉤的情況不會改變，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。

截至二零一八年十二月三十一日，強積金保守基金、亞洲股票基金、靈活混合資產基金（前稱目標回報基金）、中國及香港股票基金、儲蓄易 2020 基金、儲蓄易 2025 基金、儲蓄易 2030 基金、儲蓄易 2035 基金、儲蓄易 2040 基金、恒指基金、港元債券基金、大中華股票基金、核心累積基金及 65 歲後基金均沒有持有功能貨幣（港幣）以外的資產及負債。本計劃的香港股票基金及國際股票基金已於二零一八年九月二十一日獲准終止。因此，這些成份基金並不承受重大的外匯風險。

截至二零一七年十二月三十一日，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、靈活混合資產基金（前稱目標回報基金）、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

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

本計劃及其成份基金面對的主要集中風險來自債務證券投資。本計劃及其成份基金亦就買賣衍生工具產品、銀行結餘、出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項、應收股息、應收利息及其他應收款項結餘面對交易對方信貸風險。

強積金保守基金亦可投資於存款證及定期存款，因此，若發行人違約且未能於到期時償還本金及如期支付利息，則須承受信貸風險。投資交易是經核准經紀進行交收。由於已出售投資僅在買方經紀支付款項時交付，以減低交易對方風險，故此出現違約風險較低。在購入投資時，僅會在賣方經紀交付證券時支付款項。倘其中一方未能履行各自的責任，則買賣將告失效。

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

截至二零一八年十二月三十一日，強積金保守基金及世界股票基金可能面對信貸集中風險的財務資產主要包括於次保管人持有的投資。截至二零一八年十二月三十一日，次保管人的信貸評級為 P-1 (二零一七年：P-1)。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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>	
	2018	2017
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	94%	98%
A-2/P-2	6%	2%
總額	100%	100%

BCT 積金之選

財務報告附註

	<u>強積金保守基金</u>	
	2018	2017
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	100%	100%
銀行結餘及定期存款		
A-1+/A-1/P-1	66%	51%
A-2/P-2	34%	49%
總額	100%	100%

	<u>E30 混合資產基金</u>	
	2018	2017
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%
AA/Aa	-	14%
A/A	-	25%
BBB/Baa	-	12%
<u>短期</u>		
A-1+/A-1/P-1	-	4%
總額	-	100%
銀行結餘		
A-1+/A-1/P-1	100%	100%

在計劃重組後，截至二零一八年十二月三十一日，E30 混合資產基金不再直接持有投資。

BCT 積金之選

財務報告附註

E50 混合資產基金

	2018	2017
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%
AA/Aa	-	14%
A/A	-	28%
BBB/Baa	-	12%
<u>短期</u>		
A-1+/A-1/P-1	-	2%
總額	-	100%
<u>銀行結餘</u>		
A-1+/A-1/P-1	100%	100%

在計劃重組後，截至二零一八年十二月三十一日，E50 混合資產基金不再直接持有投資。

E70 混合資產基金

	2018	2017
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%
AA/Aa	-	13%
A/A	-	28%
BBB/Baa	-	13%
<u>短期</u>		
A-1+/A-1/P-1	-	1%
總額	-	100%
<u>銀行結餘</u>		
A-1+/A-1/P-1	100%	100%

在計劃重組後，截至二零一八年十二月三十一日，E70 混合資產基金不再直接持有投資。

環球債券基金

	2018	2017
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

財務報告附註

	<u>環球股票基金</u>	
	2018	2017
投資組合按評級分類		
(信貸評級資料來源：穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>香港股票基金*</u>	
	2018	2017
投資組合按評級分類		
(信貸評級資料來源：穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>-</u>	<u>100%</u>
	<u>亞洲股票基金</u>	
	2018	2017
投資組合按評級分類		
(信貸評級資料來源：穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>靈活混合資產基金**</u>	
	2018	2017
投資組合按評級分類		
(信貸評級資料來源：穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止

** (前稱目標回報基金)

BCT 積金之選

財務報告附註

中國及香港股票基金

	2018	2017
投資組合按評級分類		
(信貸評級資料來源：穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>

歐洲股票基金

	2018	2017
投資組合按評級分類		
(信貸評級資料來源：穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>

E90 混合資產基金

	2018	2017
投資組合按評級分類		
(信貸評級資料來源：穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>

國際股票基金*

	2018	2017
投資組合按評級分類		
(信貸評級資料來源：穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>-</u>	<u>100%</u>

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2020 基金

	2018	2017
投資組合按評級分類		
(信貸評級資料來源：穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>

儲蓄易 2025 基金

	2018	2017
投資組合按評級分類		
(信貸評級資料來源：穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>

儲蓄易 2030 基金

	2018	2017
投資組合按評級分類		
(信貸評級資料來源：穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>

儲蓄易 2035 基金

	2018	2017
投資組合按評級分類		
(信貸評級資料來源：穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2040 基金

	2018	2017
投資組合按評級分類		
(信貸評級資料來源：穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>

恒指基金

	2018	2017
投資組合按評級分類		
(信貸評級資料來源：穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>

港元債券基金

	2018	2017
投資組合按評級分類		
(信貸評級資料來源：穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>

世界股票基金

	2018	2017
投資組合按評級分類		
(信貸評級資料來源：穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>

大中華股票基金

	2018	2017
投資組合按評級分類		
(信貸評級資料來源：穆迪或標準普爾)		
評級		
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
A-1+/A-1/P-1	<u>100%</u>	<u>100%</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

人民幣債券基金

	2018	2017
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%

核心累積基金

	2018	2017
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%

65 歲後基金

	2018	2017
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%

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

本計劃及其成份基金使用債務違約率、違約風險及違約損失率計算信貸風險及預期信貸虧損。在釐定任何預期信貸虧損時，受託人會同時考慮歷史分析及前瞻性資料。截至二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日，銀行結餘及定期存款於信貸評級為 A-2 或以上的交易對方持有，應收款項的結餘主要包括出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項、應收股息、應收利息、應收供款、基金轉換的應收款項、認購單位的應收款項及於三個月內到期償還的其他應收款項。受託人認為債務違約率接近零，因為交易對方具備在短期內履行其合約責任的雄厚實力。故此，按照十二個月的預期信貸虧損並無確認虧損備抵，因任何該等減值對本計劃及其成份基金的影響微不足道。

BCT 積金之選

財務報告附註

(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。

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
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	7,230	51	-	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	25,498	-	-	-
應付權益款項及沒收供款	224,540	-	-	-
應付予衍生工具交易對方的款項	30,400	-	-	-
應計項目及其他應付款項	51,569	757	-	5,271
財務負債總值	339,237	808	-	5,271

	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	354,941	2,721	-	5,105

BCT 積金之選

財務報告附註

強積金保守基金

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

BCT 積金之選

財務報告附註

E30 混合資產基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	3,045	53	-	412
應付予衍生工具交易對方的款項	5,100	-	-	-
贖回單位的應付款項	3,370	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,049	-	-	-
衍生金融工具	1,505	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	807	-	-	-
財務負債總值	15,876	53	-	412
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	30,373	279	-	432

BCT 積金之選

財務報告附註

E50 混合資產基金

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

	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	26,496	304	-	490

BCT 積金之選

財務報告附註

E70 混合資產基金

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

	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	40,118	454	-	928

BCT 積金之選

財務報告附註

環球債券基金

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

BCT 積金之選

財務報告附註

環球股票基金

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

	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

BCT 積金之選

財務報告附註

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	-	-	-
	<u>31,129</u>	<u>45</u>	<u>-</u>	<u>438</u>
財務負債總值	<u>31,129</u>	<u>45</u>	<u>-</u>	<u>438</u>

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
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	3,872	50	-	361
贖回單位的應付款項	2,897	-	-	-
基金轉換的應付款項	6,767	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	701	-	-	-
	<u>14,237</u>	<u>50</u>	<u>-</u>	<u>361</u>
財務負債總值	<u>14,237</u>	<u>50</u>	<u>-</u>	<u>361</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	-	-	-
	<u>14,757</u>	<u>47</u>	<u>-</u>	<u>370</u>
財務負債總值	<u>14,757</u>	<u>47</u>	<u>-</u>	<u>370</u>

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止

BCT 積金之選

財務報告附註

靈活混合資產基金（前稱目標回報基金）

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

	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

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
於二零一八年十二月三十一日 （港幣千元）				
負債：				
應計項目及其他應付款項	8,566	112	-	866
贖回單位的應付款項	5,771	-	-	-
基金轉換的應付款項	22,281	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	624	-	-	-
財務負債總值	37,242	112	-	866

	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

BCT 積金之選

財務報告附註

歐洲股票基金

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

BCT 積金之選

財務報告附註

E90 混合資產基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	711	11	-	58
贖回單位的應付款項	650	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,324	-	-	-
衍生金融工具	156	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	546	-	-	-
財務負債總值	<u>3,387</u>	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>58</u>
	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	<u>1,427</u>	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>54</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

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

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
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	292	8	-	32
贖回單位的應付款項	545	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,567	-	-	-
財務負債總值	2,404	8	-	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

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止

BCT 積金之選

財務報告附註

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
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	294	8	-	34
贖回單位的應付款項	252	-	-	-
基金轉換的應付款項	465	-	-	-
財務負債總值	1,011	8	-	34

	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

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
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	341	9	-	40
贖回單位的應付款項	303	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,263	-	-	-
財務負債總值	1,907	9	-	40

	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

BCT 積金之選

財務報告附註

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
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	322	8	-	37
贖回單位的應付款項	210	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,248	-	-	-
財務負債總值	1,780	8	-	37
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

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

BCT 積金之選

財務報告附註

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

	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

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
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	1,612	12	-	80
贖回單位的應付款項	528	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,839	-	-	-
財務負債總值	4,979	12	-	80

	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

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金

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

	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	-	-
財務負債總值	4,119	1,202	-	39

BCT 積金之選

財務報告附註

大中華股票基金

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

	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	-	-	-
財務負債總值	4,305	9	-	69

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

	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

BCT 積金之選

財務報告附註

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
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	280	9	-	48
贖回單位的應付款項	452	-	-	-
基金轉換的應付款項	3,133	-	-	-
財務負債總值	<u>3,865</u>	<u>9</u>	<u>-</u>	<u>48</u>

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零一七年十二月三十一日 (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	<u>2,581</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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
於二零一八年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
應計項目及其他應付款項	114	5	-	19
贖回單位的應付款項	143	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,744	-	-	-
財務負債總值	<u>2,001</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>19</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	<u>1,027</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

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

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

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止，而截至二零一八年九月二十一日並無持有財務資產。

BCT 積金之選

財務報告附註

	一個月以下	一至三個月	三個月以上
於二零一七年十二月三十一日 (港幣千元)			
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	-	-
靈活混合資產基金(前稱目標回報基金)	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	-	-

在二零一八年及二零一七年十二月三十一日，並無個別成員持有每項成份基金單位逾 10%。

II. 資本風險管理

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

為維持或調整資本結構，成份基金的政策將執行下列工作：

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

受託人根據成員的資產淨值的價值，監察資本狀況。

III. 公平值的估計

在活躍市場交易的財務資產及負債的公平值，是以年結日收市時的市場報價為基礎。成份基金所持的財務資產引用的市場報價是最後成交價（二零一八年四月二十六日前：買入現價）；財務負債的市場報價則是賣出現價。

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

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

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

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

BCT 積金之選

財務報告附註

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

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

下表分析公平值架構內，於二零一八年及二零一七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

截至二零一八年十二月三十一日

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

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>

BCT 積金之選

財務報告附註

E30 混合資產基金

截至二零一八年十二月三十一日

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

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
	1,032,916,962	1,754,149,261	-	2,787,066,223
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)

BCT 積金之選

財務報告附註

E50 混合資產基金

截至二零一八年十二月三十一日

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

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
	1,838,430,516	1,352,592,930	-	3,191,023,446
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)

BCT 積金之選

財務報告附註

E70 混合資產基金

截至二零一八年十二月三十一日

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

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
	4,646,949,180	1,357,802,333	-	6,004,751,513
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)

BCT 積金之選

財務報告附註

環球債券基金

截至二零一八年十二月三十一日

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

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

環球股票基金

截至二零一八年十二月三十一日

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

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

BCT 積金之選

財務報告附註

香港股票基金

(於二零一八年九月二十一日獲准終止)

截至二零一八年九月二十一日(獲准終止日期)，該成份基金並無持有投資。

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

亞洲股票基金

截至二零一八年十二月三十一日

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

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

靈活混合資產基金(前稱目標回報基金)

截至二零一八年十二月三十一日

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

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

BCT 積金之選

財務報告附註

中國及香港股票基金

截至二零一八年十二月三十一日

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

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

歐洲股票基金

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	513,891,929	513,891,929
-衍生金融工具	-	3,632,384	3,632,384
	-	517,524,313	517,524,313
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(200,649)	(200,649)

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)

BCT 積金之選

財務報告附註

E90 混合資產基金

截至二零一八年十二月三十一日

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

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

國際股票基金

(於二零一八年九月二十一日獲准終止)

截至二零一八年九月二十一日(獲准終止日期)，該成份基金並無持有投資。

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

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2020 基金

截至二零一八年十二月三十一日

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

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

儲蓄易 2025 基金

截至二零一八年十二月三十一日

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

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

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2030 基金

截至二零一八年十二月三十一日

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

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

儲蓄易 2035 基金

截至二零一八年十二月三十一日

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

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

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2040 基金

截至二零一八年十二月三十一日

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

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

恒指基金

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-緊貼指數集體投資計劃	2,226,476,568	-	2,226,476,568

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			
-緊貼指數集體投資計劃	2,089,633,428	-	2,089,633,428

BCT 積金之選

財務報告附註

港元債券基金

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	1,027,324,742	-	1,027,324,742

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

世界股票基金

截至二零一八年十二月三十一日

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

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			
-緊貼指數集體投資計劃	522,307,410	-	522,307,410
-衍生金融工具	-	5,514	5,514
	522,307,410	5,514	522,312,924
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)

BCT 積金之選

財務報告附註

大中華股票基金

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 緊貼指數集體投資計劃	822,950,735	-	822,950,735

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			
- 緊貼指數集體投資計劃	789,325,635	-	789,325,635

人民幣債券基金

截至二零一八年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
- 核准匯集投資基金	569,594,478	-	569,594,478
- 衍生金融工具	-	5,884,066	5,884,066
	569,594,478	5,884,066	575,478,544

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
負債			
持作買賣用途的財務負債			
- 衍生金融工具	-	(2,078,269)	(2,078,269)

BCT 積金之選

財務報告附註

核心累積基金

截至二零一八年十二月三十一日

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

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

65 歲後基金

截至二零一八年十二月三十一日

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

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

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（公平值為零）。截至二零一七年十二月三十一日，該等非上市投資中，兩項已於二零一七年期間撤銷，其餘一項則分類為第三級。截至二零一七年十二月三十一日止年度及由二零一八年一月一日至二零一八年四月二十三日期間，其餘公平值為零的非上市投資由 E30 混合資產基金、E50 混合資產基金及 E70 混合資產基金持有。有關投資已轉移至 BCT 核准匯集投資基金系列的投資基金。詳情請參閱附註 1。截至二零一八年十二月三十一日，成份基金並無持有被分類為第三級的任何投資。

在截至二零一八年及二零一七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二零一八年及二零一七年十二月三十一日的資產及負債（不包括按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具）按攤銷成本列賬，其賬面值為公平值的合理估計。並無任何其他並非按公平值入賬，但已披露其公平值的財務資產及負債。

BCT 積金之選

財務報告附註

8. 按公平值透過損益列賬的財務資產

	2018 港幣	2017 港幣
BCT 強積金保守基金		
存款證	1,661,292,459	1,069,474,736
定期存款	5,749,257,952	4,421,863,415
投資額，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 7,392,351,787 元；二零一七年： 港幣 5,489,283,448 元)	7,410,550,411	5,491,338,151
BCT E30 混合資產基金		
核准匯集投資基金	2,708,189,797	-
債務證券	-	1,698,984,688
存款證	-	54,707,999
股票、權利、認股權證及投資基金	-	1,032,916,962
投資額，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 2,857,039,958 元；二零一七年： 港幣 2,541,796,276 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	2,708,189,797	2,786,609,649
BCT E50 混合資產基金		
核准匯集投資基金	3,012,053,223	-
債務證券	-	1,339,219,079
存款證	-	13,028,588
股票、權利、認股權證及投資基金	-	1,838,430,516
投資額，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 3,262,721,803 元；二零一七年： 港幣 2,752,517,356 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	3,012,053,223	3,190,678,183
BCT E70 混合資產基金		
核准匯集投資基金	5,278,846,866	-
債務證券	-	1,357,478,974
股票、權利、認股權證及投資基金	-	4,646,949,180
投資額，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 5,885,157,313 元；二零一七年： 港幣 4,897,473,324 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	5,278,846,866	6,004,428,154

BCT 積金之選

財務報告附註

	<u>2018</u> 港幣	<u>2017</u> 港幣
BCT 環球債券基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 1,225,791,720 元；二零一七年： 港幣 1,058,761,988 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	1,212,230,767	1,055,818,326
BCT 環球股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 2,872,119,385 元；二零一七年： 港幣 1,508,925,584 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	2,526,132,460	1,988,191,776
BCT 香港股票基金*		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一八年：零；二零一七年：港幣 3,056,638,471 元)	-	4,088,554,696
BCT 亞洲股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 3,762,738,649 元；二零一七年： 港幣 2,631,860,937 元)	3,287,791,805	3,923,505,684
BCT 靈活混合資產基金 (前稱 BCT 目標回報基金)		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 1,098,197,966 元；二零一七年： 港幣 941,470,753 元)	1,123,213,681	1,040,018,361
BCT 中國及香港股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 8,811,073,298 元；二零一七年： 港幣 3,668,265,823 元)	7,613,415,718	5,214,421,474
BCT 歐洲股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 628,093,892 元；二零一七年： 港幣 532,259,155 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	513,891,929	617,308,962
BCT E90 混合資產基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 711,969,024 元；二零一七年： 港幣 511,298,697 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	623,616,589	657,289,152
BCT 國際股票基金*		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一八年：零；二零一七年：港幣 782,016,488 元)	-	941,958,488

*基金於二零一八年九月二十一日獲准終止

BCT 積金之選

財務報告附註

	2018 港幣	2017 港幣
BCT 儲蓄易 2020 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 344,407,098 元；二零一七年： 港幣 293,221,041 元)	379,512,179	375,354,318
BCT 儲蓄易 2025 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 352,369,795 元；二零一七年： 港幣 292,347,086 元)	380,113,979	384,786,811
BCT 儲蓄易 2030 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 412,871,779 元；二零一七年： 港幣 344,699,268 元)	439,639,057	451,305,149
BCT 儲蓄易 2035 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 393,054,137 元；二零一七年： 港幣 314,022,689 元)	415,338,509	411,018,591
BCT 儲蓄易 2040 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 911,758,935 元；二零一七年： 港幣 702,229,459 元)	939,597,746	907,385,025
BCT 恒指基金		
緊貼指數集體投資計劃，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 2,154,363,874 元；二零一七年： 港幣 1,648,977,987 元)	2,226,476,568	2,089,633,428
BCT 港元債券基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 998,056,151 元；二零一七年： 港幣 763,302,408 元)	1,027,324,742	775,636,864
BCT 世界股票基金		
緊貼指數集體投資計劃，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 652,829,748 元；二零一七年： 港幣 443,412,887 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	643,380,294	522,307,410
BCT 大中華股票基金		
緊貼指數集體投資計劃，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 740,666,297 元；二零一七年： 港幣 606,431,630 元)	822,950,735	789,325,635

BCT 積金之選

財務報告附註

	2018 港幣	2017 港幣
BCT 人民幣債券基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 571,566,214 元；二零一七年： 港幣 393,491,723 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 12)	569,594,478	415,486,382
BCT 核心累積基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 585,501,135 元；二零一七年： 港幣 290,024,797 元)	558,924,132	305,170,021
BCT 65 歲後基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零一八年：港幣 230,233,682 元；二零一七年： 港幣 93,223,575 元)	229,009,064	94,689,635
投資總額，按公平值	43,941,794,729	44,522,220,325
投資總額，按成本	46,854,933,640	36,557,952,850

9. 累算權益

於二零一八年十二月三十一日，撥歸成員賬戶的累算權益總額為港幣 43,423,652,053 元（二零一七年：港幣 44,470,738,085 元）。

10. 稅項

由於本計劃不視作在香港經營業務，故毋須繳納香港利得稅。

中國稅項

截至二零一七年十二月三十一日止年度及在二零一八年四月二十三日之前，E30 混合資產基金、E50 混合資產基金及 E70 混合資產基金（「三項成份基金」）投資於在海外交易所上市的中華人民共和國（「中國」）企業股份，包括在香港交易所上市的 H 股（「H 股」）。根據中國企業利得稅法，該等成份基金有法律責任就買賣 H 股所得的已變現資本增值繳納中國稅項。然而，財務報告並無就該等增值的稅項撥備，因為受託人及投資經理認為，基於現有的稅務規例，成份基金維持毋須報稅的狀況，而且向資本增值執行中國稅項的可能性不大。

年內，來自 H 股的已收股息收入須繳納預扣稅。

澳洲稅項

截至二零一七年十二月三十一日止年度及在二零一八年四月二十三日之前，三項成份基金投資於在澳洲交易所上市的證券。出售澳洲投資所得的收益可能須繳納 30% 的澳洲稅項。澳洲政府推行法例（「該法例」），容許外國管理基金已變現的收益獲豁免繳納有關稅項，但需符合若干擁有權條件及其他條件。根據該法例，諸如外國投資基金等外國投資者一般須就「應課稅澳洲物業」的相關收益繳納澳洲稅項。此外，外國投資者就所持權益少於 10% 的公司／信託毋須繳納澳洲資本收益稅（無論該等公司是否擁有任何澳洲房地產）。此外，投資者管理制度（“IMR”）為外國投資基金投資於澳洲證券所產生的收益提供特定安全港條款保障，但需符合若干條件。受託人及經理認為，三項成份基金應符合 IMR 所定條件及準則，因此於有關期間應符合豁免澳洲稅項的資格。因此，截至此等財務報告獲批准之日，受託人及經理認為似乎並無任何重大責任須就現有澳洲投資繳納資本收益稅。於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，並無就該等稅項作出撥備。

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

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二零一八年及二零一七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。

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

	2018 港幣	2017 港幣
銀行結餘	193,141,543	393,684,512
存款證及定期存款	2,606,880,978	1,654,839,887
債務證券	-	7,066,544
股票	-	126,228,145

(b) 截至二零一八年十二月三十一日，本計劃及其成份基金在 BCT 匯集投資基金系列所持投資總值為港幣 26,776,169,153 元（二零一七年：無）。BCT 匯集投資基金系列、本計劃及其成份基金由受託人共同託管。

(c) 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：

	2018 港幣	2017 港幣
遠期外匯合約	-	(1,417,312)

(d) 本計劃及其成份基金從受託人股東已賺取的收入如下：

	2018 港幣	2017 港幣
銀行利息收入	230,779	46,086
定期存款利息收入	35,367,998	17,681,043
債務證券及存款證淨收益	491,763	5,486
股息收入	-	3,362,820

(e) 於年結日，從受託人股東應收利息如下：

	2018 港幣	2017 港幣
應收利息	4,718,270	1,642,262

BCT 積金之選

財務報告附註

- (f) 截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本計劃及其成份基金向受託人收取的費用回贈分別為港幣 20,063,668 元及港幣 34,095,153 元。
- (g) 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 49,008 元（二零一七年：港幣 44,601 元）由銀聯金融有限公司承擔。
- (h) 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 367 元（二零一七年：港幣 5,553 元）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>2018</u>			
未平倉遠期合約：			
EUR24,068,000	HK\$219,078,970	2019 年 1 月 25 日	3,159,988
GBP4,886,000	HK\$50,265,477	2019 年 1 月 25 日	1,689,387
HK\$11,651,757	EUR1,300,000	2019 年 1 月 25 日	10,811
HK\$5,932,734	JPY85,000,000	2019 年 1 月 25 日	102,960
HK\$14,052,838	US\$1,800,000	2019 年 1 月 25 日	33,137
US\$39,501,000	HK\$309,205,928	2019 年 1 月 25 日	89,206
		未變現匯兌收益總額	5,085,489
未平倉遠期合約：			
JPY1,520,626,000	HK\$106,472,248	2019 年 1 月 25 日	(1,504,617)
		未變現匯兌虧損總額	(1,504,617)
		未變現匯兌收益淨額	3,580,872

BCT 積金之選

財務報告附註

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
2017			
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)

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
2018			
未平倉遠期合約：			
EUR19,466,000	HK\$177,189,265	2019年1月25日	2,555,772
GBP4,586,000	HK\$47,179,181	2019年1月25日	1,585,657
HK\$11,646,648	EUR1,300,000	2019年1月25日	15,920
HK\$6,259,824	JPY90,000,000	2019年1月25日	130,911
HK\$13,286,807	US\$1,700,000	2019年1月25日	16,614
US\$34,257,000	HK\$268,156,945	2019年1月25日	77,364
		未變現匯兌收益總額	4,382,238
未平倉遠期合約：			
JPY1,417,868,000	HK\$99,277,267	2019年1月25日	(1,402,940)
		未變現匯兌虧損總額	(1,402,940)
		未變現匯兌收益淨額	2,979,298

BCT 積金之選

財務報告附註

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
<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)

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>2018</u>			
未平倉遠期合約：			
EUR20,570,000	HK\$187,238,425	2019年1月25日	2,700,721
GBP5,852,000	HK\$60,203,351	2019年1月25日	2,023,391
HK\$23,293,296	EUR2,600,000	2019年1月25日	31,839
HK\$15,997,329	JPY230,000,000	2019年1月25日	334,549
HK\$35,170,959	US\$4,500,000	2019年1月25日	43,979
US\$39,615,000	HK\$310,098,297	2019年1月25日	89,464
		未變現匯兌收益總額	5,223,943
未平倉遠期合約：			
JPY1,974,931,000	HK\$138,282,091	2019年1月25日	(1,954,138)
		未變現匯兌虧損總額	(1,954,138)
		未變現匯兌收益淨額	3,269,805

BCT 積金之選

財務報告附註

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
<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)
		未變現匯兌虧損淨額	(1,733,492)

環球債券基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／ (虧損) 港幣
<u>2018</u>			
未平倉遠期合約：			
EUR14,917,000	HK\$135,781,993	2019年1月25日	1,958,515
GBP2,573,000	HK\$26,470,134	2019年1月25日	889,642
US\$22,494,000	HK\$176,078,533	2019年1月25日	50,799
		未變現匯兌收益總額	2,898,956
未平倉遠期合約：			
JPY672,827,000	HK\$47,110,469	2019年1月25日	(665,743)
		未變現匯兌虧損總額	(665,743)
		未變現匯兌收益淨額	2,233,213

截至二零一七年十二月三十一日，環球債券基金並無持有未平倉即期或遠期外匯合約。

BCT 積金之選

財務報告附註

環球股票基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌收益／（虧損） 港幣
2018			
未平倉遠期合約：			
EUR14,778,000	HK\$134,516,745	2019年1月25日	1,940,265
GBP6,005,000	HK\$61,777,362	2019年1月25日	2,076,293
HK\$10,750,752	EUR1,200,000	2019年1月25日	14,694
HK\$6,259,824	JPY90,000,000	2019年1月25日	130,911
HK\$35,170,959	US\$4,500,000	2019年1月25日	43,979
US\$68,710,000	HK\$537,848,138	2019年1月25日	155,170
未變現匯兌收益總額			4,361,312
未平倉遠期合約：			
HK\$6,012,973	GBP600,000	2019年1月25日	(47,837)
JPY1,309,934,000	HK\$91,719,869	2019年1月25日	(1,296,143)
未變現匯兌虧損總額			(1,343,980)
未變現匯兌收益淨額			3,017,332

截至二零一七年十二月三十一日，環球股票基金並無持有未平倉即期或遠期外匯合約。

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
2018			
未平倉遠期合約：			
EUR12,987,000	HK\$118,214,168	2019年1月25日	1,705,117
GBP5,509,000	HK\$56,674,686	2019年1月25日	1,904,796
HK\$791,487	CHF100,000	2019年1月25日	5,409
HK\$7,615,116	EUR850,000	2019年1月25日	10,409
HK\$7,170,312	EUR800,000	2019年1月25日	6,653
未變現匯兌收益總額			3,632,384
未平倉遠期合約：			
CHF1,981,000	HK\$15,706,537	2019年1月25日	(79,980)
EUR700,000	HK\$6,229,521	2019年1月25日	(50,324)
GBP500,000	HK\$4,940,907	2019年1月25日	(30,040)
HK\$2,505,406	GBP250,000	2019年1月25日	(19,932)
HK\$5,488,415	GBP550,000	2019年1月25日	(20,373)
未變現匯兌虧損總額			(200,649)
未變現匯兌收益淨額			3,431,735
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			(2,029,449)
未變現匯兌虧損淨額			(2,029,449)

BCT 積金之選

財務報告附註

E90 混合資產基金

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

截至二零一七年十二月三十一日，E90 混合資產基金並無持有未平倉即期或遠期外匯合約。

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金

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

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金 (續)

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

BCT 積金之選

財務報告附註

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
2017			
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

財務報告附註

人民幣債券基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／ (虧損) 港幣
<u>2018</u>			
未平倉遠期合約：			
CNY173,000,000	HK\$201,320,100	2019年1月17日	4,679,702
CNY74,000,000	HK\$84,841,000	2019年1月17日	728,922
HK\$19,613,475	CNY17,500,000	2019年1月17日	277,895
HK\$125,970,570	CNY111,000,000	2019年1月17日	197,547
		未變現匯兌收益總額	5,884,066
		未變現匯兌收益淨額	5,884,066
<u>2017</u>			
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)

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

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

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

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

BCT 積金之選

財務報告附註

截至二零一八年十二月三十一日及二零一七年十二月三十一日止年度

	BCT 核心累積基金 (「預設投資策略基金」) 二零一七年四月一日至二零一七年十二月三十一日期間 2018 港幣		BCT 65 歲後基金 (「預設投資策略基金」) 二零一七年四月一日至二零一七年十二月三十一日期間 2018 港幣	
服務付款				
- 受託人及行政費用	2,716,649	802,980	1,060,823	236,655
各預設投資策略基金的服务付款總額	2,716,649	802,980	1,060,823	236,655
各預設投資策略基金的服务付款總額*	0.59%	0.59%	0.59%	0.59%
各預設投資策略基金的 相關投資基金按比例相關投資基金費率**	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
服務付款總額(按預設投資策略基金的 資產淨值的某一百分比計算)	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%
	港幣	港幣	港幣	港幣
實付開支				
- 保管及銀行收費	4,723	-	4,648	-
- 核數師酬金	17,516	-	6,748	-
- 彌償保險	3,700	-	1,442	-
- 雜項開支	108,403	-	49,201	-
實付開支的付款總額	134,342	-	62,039	-
其他付款				
法律及其他專業費用(非經常性)	934	-	372	-
各預設投資策略基金的付款總額	2,851,925	-	1,123,234	-
實付開支按預設投資策略基金於每月最後一個交易日的平均資產淨值某一百分比計算	0.03%	-	0.03%	-

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

**向指定人士支付的按比例相關投資基金費率在相關投資基金的基金章程內披露。

於二零一八年及二零一七年年／期間，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
截至二零一七年一月一日的結餘	281,061,588
於權益資產淨值變動表呈列	3,192,693,688
現金流出	(3,237,504,871)
截至二零一七年十二月三十一日及二零一八年一月一日的結餘	236,250,405
於權益資產淨值變動表呈列	3,660,683,399
現金流出	(3,672,393,630)
截至二零一八年十二月三十一日的結餘	224,540,174

15. 按類別劃分的金融工具

截至二零一八年十二月三十一日止年度／期間，除本計劃的權益資產淨值表及其成份基金的資產淨值表披露並分類為「按公平值透過損益列賬的財務資產及負債」（二零一七年：「按公平值透過損益列賬的財務資產及負債」）的按公平值透過損益列賬的衍生金融工具及財務資產外，本計劃的權益資產淨值表及其成份基金的資產淨值表披露的所有其他財務資產，包括出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項、應收股息、應收利息、應收供款、其他應收款項及銀行結餘，均分類為「按攤銷成本列賬的財務資產」（二零一七年：「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」（二零一七年：「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

於二零一八年十二月三十一日，本計劃及其成份基金並無訂立任何證券借貸安排（二零一七年：無）。

18. 銀行貸款及其他借款

於二零一八年十二月三十一日，本計劃及其成份基金並無銀行貸款及其他借款（二零一七年：無）。

19. 資產可轉讓性

於二零一八年十二月三十一日，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（二零一七年：無）。

20. 承擔

本計劃及其成份基金於二零一八年十二月三十一日並無任何承擔（二零一七年：無）。

21. 或然責任

本計劃及其成份基金於二零一八年十二月三十一日並無任何或然負債（二零一七年：無）。

22. 市場推廣開支

截至二零一八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（二零一七年：無）。

23. 財務報告的批准

財務報告已於二零一九年六月二十四日獲受託人批准分發。

BCT 積金之選

獨立核數師遵例鑒證報告書

截至二零一八年十二月三十一日止年度

獨立核數師遵例鑒證報告書

致 BCT 積金之選受託人

我們已按照香港會計師公會（「會計師公會」）頒布的《香港審計準則》並參照《實務說明》第860.1號（修訂）「退休計劃的審計」，審計BCT 積金之選及其下每一個成分基金（以下簡稱「本計劃」）截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務報告，並於二零一九年六月二十四日就該等財務報告發表了無保留意見的核數師報告。

根據香港《強制性公積金計劃（一般）規例》（「強積金一般規例」）第102條的規定，我們需要就本計劃有否遵照香港《強制性公積金計劃條例》（「強積金條例」）的若干規定和強積金一般規例作出報告。

受託人的責任

強積金一般規例規定受託人必須確保：

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

我們的獨立性和品質控制

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

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

核數師的責任

我們的責任是按照我們所執执行程序之結果，根據強積金一般規例第102條，就本計劃有否遵照上述規定僅向受託人作出報告，除此之外，我們的報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

獨立核數師遵例鑒證報告書

致 BCT 積金之選受託人(續)

核數師的責任(續)

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

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

我們認為所獲得的憑證能充足和適當地為我們的意見提供基礎。

意見

根據上文所述：

(a) 我們認為：

- (i) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，本計劃的成分基金、本計劃的資產及與本計劃有關的所有財務交易，均備存有妥善的會計記錄及其他記錄；及
- (ii) 於二零一八年十二月三十一日、二零一八年九月二十八日及二零一八年二月二十八日，各成分基金在各重要方面均符合積金局根據強積金條例第28條所制定有關受禁制投資活動指引列明的規定，以及強積金一般規例第37(2)、51和52條、第10部及附表一所定明的規定；及
- (iii) 於二零一八年十二月三十一日、二零一八年九月二十八日及二零一八年二月二十八日，BCT 核心累積基金及BCT65歲後基金在各重要方面均符合強積金條例第34DB(1)(a)、(b)、(c)及(d)，34DC(1)和34DD(1)及(4)(a)條就累算權益投資及服務作出的付款管制的規定；及
- (iv) 於二零一八年十二月三十一日，BCT 核心累積基金及 BCT65 歲後基金在各重要方面均符合強積金條例第 34DD(4)(b)條就實付開支管制的規定。

(b) 於二零一八年十二月三十一日，除強積金一般規例所允許的情況外，本計劃的資產並不附帶任何產權負擔。

獨立核數師遵例鑒證報告書

致BCT積金之選受託人(續)

其他事項

截至二零一八年十二月三十一日止年度，就 BCT 核心累積基金及 BCT65 歲後基金而言，強積金條例第 34DI(1)及(2)和 34DK(2)條中有關累算權益轉移至賬戶及指明通知，以及強積金條例第 34DJ(2), (3), (4)及 (5)條有關確定計劃成員的所在之規定並不適用於受託人，因為受託人已於二零一七年十二月三十一日止年度完成有關過渡性條文。因此，並無就此部份作出任何報告。

擬定使用人及用途

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

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一九年六月二十四日