

AMTD 強積金計劃

報告及財務報表  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

## AMTD 強積金計劃

報告及財務報表

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

<u>目錄</u>	<u>頁次</u>
計劃報告	1 - 7
獨立核數師報告	8 - 11
可供權益付款淨資產表 — 計劃	12
可供權益付款淨資產變動表 — 計劃	13 及 14
現金流量表 — 計劃	15
收益表 — 成分基金	16 - 21
資產負債表 — 成分基金	22 - 27
淨資產變動表 — 成分基金	28 - 33
財務報表附註	34 - 77
未經審核投資報告	78 - 140

## AMTD 強積金計劃

### 計劃報告

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

AMTD 強積金計劃（「本計劃」）為根據日期為 2009 年 5 月 20 日的集成信託契據（經修訂）（「信託契據」）成立的強制性公積金計劃，並受香港法例管限。儘管本計劃已於香港強制性公積金計劃管理局（「積金局」）註冊，並獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可，惟有關註冊／認可並不構成積金局或證監會官方推介本計劃。

尚乘環球市場有限公司（前稱尚乘資產管理有限公司）（「營辦機構」）於 2003 年初在香港註冊成立，為香港的獨立財務顧問公司，根據下列牌照及會籍在香港受到規管：

- 於積金局註冊的主事中介人；
- 持有證監會牌照可進行第 1 類（證券交易）、第 2 類（期貨合約交易）、第 4 類（就證券提供意見）、第 6 類（就機構融資提供意見）及第 9 類（資產管理）受規管活動；
- 香港保險顧問聯會發出進行長期（包括投資相連）保險及一般保險業務的保險經紀會籍

本計劃的受託人銀聯信託有限公司為於香港註冊成立的公司、根據受託人條例註冊為信託公司。受託人亦根據強積金條例於 1999 年 10 月獲核准為核准受託人。受託人為銀聯控股有限公司（「銀聯控股」）的全資附屬公司，而銀聯控股最初由七家銀行（即亞洲商業銀行有限公司\*\*、浙江第一銀行有限公司\*\*\*、大新銀行有限公司、創興銀行有限公司（前稱為廖創興銀行有限公司）、上海商業銀行有限公司、華僑永亨銀行有限公司（前稱為永亨銀行有限公司）及招商永隆銀行有限公司（前稱永隆銀行有限公司））的股東團體創立。股東團體其後已作出變更，該等變更包括（其中包括）(a) 加入富邦銀行（香港）有限公司（前稱為港基國際銀行有限公司）、中國工商銀行（亞洲）有限公司（前稱為香港友聯銀行有限公司）及亞洲金融集團（控股）有限公司\*\* 及 (b) 移除亞洲商業銀行有限公司\*\*及浙江第一銀行有限公司\*\*\*。雖然受託人獲上述股東團體的成員支持，但無單一股東團體成員可對受託人行使管理控制權。

\*\* 亞洲商業銀行有限公司其後將其於銀聯控股的持股轉讓予亞洲金融集團（控股）有限公司。

\*\*\* 浙江第一銀行有限公司其後將其於銀聯控股的持股轉讓予華僑永亨銀行有限公司。

## AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

本計劃向參與僱主的合資格僱員、自僱人士及欲將結餘自其他強制性公積金計劃或其他退休計劃轉移或作出特別自願性供款的其他人士提供。本計劃全體成員均受信託契據的規則約束。本計劃旨在向成員提供法定退休福利，以及向欲定期或間中投資的人士提供投資機會。本計劃提供多類型的投資選擇，以切合不同參與僱主及成員的特定情況。

### 本計劃的監管規則／發售文件修訂

下文載列該計劃監管規則／總說明書的主要修訂摘要：

- 自 2017 年 4 月 1 日起與 AMTD 景順亞洲基金、AMTD 景順歐洲基金、AMTD 景順環球債券基金、AMTD 景順目標退休基金系列及 AMTD 景順香港中國基金各自相關基金的受託人及行政費減少有關的更改。
- 自 2017 年 9 月起披露本計劃成分基金之間轉換的交易截止時間。
- 自 2018 年 1 月 9 日起營辦機構的名稱從尚乘資產管理有限公司更改為尚乘環球市場有限公司；及
- 自 2018 年 1 月 9 日起更改營辦機構的網址。

其他資料：

- 財務期間結束後，本計劃的總說明書已經進一步修訂：(a) 關於 AMTD 安聯精選靈活資產基金的目標及投資政策的澄清，有關澄清於 2018 年 11 月 30 日起生效，以反映對其相關核准基金投資政策的澄清；(b) 總說明書中載列的提供個人資料規定的更新，於 2018 年 10 月起生效；(c) 營辦機構公司簡介的更新；(d) 關於 AMTD 景順目標 2018 退休基金的基金名稱的更改及其投資目標的更新，和 AMTD 景順目標退休基金系列內的其他成分基金的更新，這些變動於 2018 年 12 月 31 日起生效。

## AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

### 成分基金

本計劃為一個集成信託計劃，提供多個成分基金。本計劃在管理成分基金的層面上採取多重投資經理方式，而現時負責管理的兩間投資經理為景順投資管理有限公司及安聯環球投資亞太有限公司。

每個成分基金均獲得積金局和證監會核准\*，並將僅提供予成員參與。在該條例及強制性公積金計劃（一般）規例的投資限制及積金局和證監會施加的任何其他限制規限下，每個成分基金內的資產會直接投資於強制性公積金法例所指的准許投資項目或核准匯集投資基金及／或積金局核准的跟蹤指數集體投資計劃。受託人在營辦機構同意下，並經積金局及證監會批准，可隨時成立額外成分基金。

本計劃下每個成分基金均以單位計算，並以港元計值。於每個交易日（即香港銀行開放進行正常銀行業務的任何日子（星期六及星期日除外）（惟如懸掛 8 號風球、黑色暴雨警告或發生其他類似事件，以致香港銀行於任何日子的開放時間減少，則當日並非營業日，除非受託人另行釐定）或受託人在營辦機構批准下可能不時釐定的有關其他日子），每個成分基金的單位可透過受託人認購或贖回。

\* 積金局及證監會授出該批准並不表示積金局或證監會對成分基金作出官方推介。

## AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

### 本計劃的財務發展

本計劃現有 16 個成分基金，即：

1. AMTD 景順強積金保守基金
2. AMTD 景順亞洲基金
3. AMTD 景順歐洲基金
4. AMTD 景順環球債券基金
5. AMTD 景順香港中國基金
6. AMTD 景順目標 2018 退休基金
7. AMTD 景順目標 2028 退休基金
8. AMTD 景順目標 2038 退休基金
9. AMTD 景順目標 2048 退休基金
10. AMTD 景順 65 歲後基金
11. AMTD 景順核心累積基金
12. AMTD 安聯精選靈活資產基金
13. AMTD 安聯精選穩定資本基金
14. AMTD 安聯精選穩定增長基金
15. AMTD 安聯精選均衡基金
16. AMTD 安聯精選增長基金

於年內，已收及應收總供款（包括供款附加費及轉入款項）以及已付及應付權益（包括轉出款項、沒收款項及長期服務金與遣散費）分別為 88,973,083 港元（2017 年：87,294,183 港元）及 78,901,696 港元（2017 年：68,633,231 港元）。於年結，本計劃的淨資產為 625,191,059 港元（2017 年：575,363,127 港元）。每個成分基金於年初及年末的淨資產連同年內的表現於未經審核投資報告「淨資產（包括投資回報）變動的分析」中披露。

### 進一步資料

計劃成員可按第 5 頁所示的地址向營辦機構、受託人、管理人及保管人取得有關本計劃及其運作的進一步資料。

## AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

### 服務供應商及顧問

#### 營辦機構

尚乘環球市場有限公司  
(前稱尚乘資產管理有限公司)

#### 註冊辦事處

香港中環  
干諾道中41號  
盈置大廈23樓至25樓

#### 通訊地址

香港中環  
干諾道中41號  
盈置大廈23樓至25樓

#### 受託人、 管理人 及保管人

銀聯信託有限公司  
香港皇后大道中183號  
中遠大廈18樓

#### 投資經理

景順投資管理有限公司  
香港中環花園道3號  
冠君大廈41樓

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

#### 法律顧問

的近律師行  
香港中環遮打道18號  
歷山大廈5樓

#### 核數師

德勤·關黃陳方會計師行  
香港金鐘道 88 號  
太古廣場一座 35 樓

## AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

受託人的董事

年內，受託人的董事如下：

### 董事

### 營業地址

陳智文先生

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

高淑儀女士

（陳智文先生的替任董事）

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

劉惠民先生

創興銀行有限公司  
行政總裁  
香港德輔道中 24 號  
創興銀行中心 26 樓

黃漢興先生

大新銀行有限公司  
副主席  
香港灣仔告士打道 108 號  
光大中心 36 樓

劉成達先生

（黃漢興先生的替任董事）

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

郭錫志先生

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



## AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

受託人的董事 — 續

### 董事

### 營業地址

李耀祺先生  
(郭錫志先生的替任董事)

上海商業銀行有限公司  
副總裁兼部門主管  
強積金服務中心  
香港九龍觀塘  
巧明街 100 號城東誌二期 28 樓

王家華先生

華僑永亨銀行有限公司  
執行董事兼副行政總裁  
香港皇后大道中 161 號 4 樓

胡立愷先生

招商永隆銀行有限公司  
人壽保險及強積金主管  
香港德輔道中 45 號  
永隆銀行大廈 1 樓

劉嘉時小姐

銀聯信託有限公司  
董事總經理及行政總裁  
香港皇后大道中 183 號  
中遠大廈 18 樓

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

Stirling Finance Limited  
主席  
香港金鐘道 89 號  
力寶中心第二座 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

## 獨立核數師報告

致 AMTD 強積金計劃受託人

### 財務報表審核報告

#### 意見

我們已審核列載於第 12 至 77 頁 AMTD 強積金計劃（「本計劃」）的財務報表，該等財務報表包括於 2018 年 6 月 30 日的可供權益付款淨資產表—計劃及資產負債表—成分基金，及截至當日止年度的可供權益付款淨資產變動表—計劃、現金流量表—計劃、收益表—成分基金及淨資產變動表—成分基金，以及財務報表附註（包括主要會計政策概要）。

我們認為，財務報表根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則真實而公平地反映本計劃截至 2018 年 6 月 30 日的財務狀況，以及截至該日止年度的財務交易及現金流量。

#### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審計，以及參照由其發出的實務說明 860.1（修訂版）「退休計劃審計」進行審核。我們於該等準則項下的責任於本報告「核數師的財務報表審核責任」一節進一步描述。根據香港會計師公會的專業會計師職業操守守則（「守則」），我們獨立於本計劃，而我們已根據守則履行我們的其他職業操守責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的意見提供基礎。

## 獨立核數師報告

### 致 AMTD 強積金計劃受託人—續

### 財務報表審核報告—續

#### **其他資料**

本計劃的受託人負責其他資料。其他資料包括年報所載的資料，但不包括財務報表及我們據此發表的核數師報告。

我們對於財務報表的意見並不覆蓋其他資料，因此我們概不對此表示任何形式的確保結論。

就我們審計財務報表而言，我們的責任是閱讀其他資料，並據此考慮其他資料是否與財務報表或我們從審計所得的認知有重大不符之處或看來存在重大錯誤陳述。假如基於我們進行的工作，我們的結論是此等其他資料存在重大錯誤陳述，則我們須報告有關事實。就此而言，我們並無任何事宜須予報告。

#### **受託人及監管人就財務報表承擔的責任**

計劃受託人須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製財務報表，以令財務報表作出真實而公平的反映，及落實委託人認為編製財務報表所必要的內部監控，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

編製財務報表時，本計劃的受託人須負責評估本計劃按持續經營基準經營、披露（如適用）持續經營事宜及使用持續經營會計基準的能力，除非受託人擬將本計劃清盤或停止營運或此外並無其他實際方法，則作別論。

此外，本計劃的受託人須確保財務報表已根據《強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）第 80、81、83 及 84 條妥為編製。

監管人員亦負責監管本計劃的財務報告程序。

## 獨立核數師報告

### 致 AMTD 強積金計劃受託人—續

### 財務報表審核報告—續

#### **核數師就財務報表審計承擔的責任**

我們的目標是合理確定財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述（不論是否因欺詐或錯誤造成），並發表核數師報告，當中包括我們按照一般規例第 102 條僅向受託人報告的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們概不就本報告之內容，對任何其他人士承擔任何義務或接受任何責任。合理確定是高水平的保證，但並不保證根據香港審計準則進行的審計必能偵察到存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可能因欺詐或錯誤造成，如個別或合併計算，可能合理預期會在本財務報表的基礎下對使用者的經濟決定造成影響，則被視為重大。此外，我們須評估本計劃的財務報表是否在所有重大項上已根據一般規例第 80、81、83 及 84 條妥為編製。

作為根據香港審計準則進行的審計的一部分，我們在審核過程中一直行使專業判斷及維持專業懷疑態度。我們亦會：

- 識別並評估財務報表不論因欺詐或錯誤而造成重大錯誤陳述的風險，因應該等風險設計及進行審核程序，並取得足夠和適當的審核證據，以為我們的意見提供基礎。並無偵察到因欺詐造成的重大錯誤陳述的風險高於並無偵察到因錯誤造成的重大錯誤陳述的風險，因為欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、失實陳述或凌駕內部監控。
- 了解審核相關的內部監控，以按情況設計適當之審核程序，但並非就本計劃的內部監控的效能發表意見。
- 評估所使用會計政策的適當性以及本計劃的受託人所作出會計估計及相關披露的合理性。
- 基於所取得的審核證據就受託人使用持續經營會計基準的適當性作出結論（不論是否存在與可能對本計劃繼續持續經營基準的能力造成重大質疑的事件或情況有關的重大不明朗因素）。如我們的結論存在重大不明朗因素，我們須在核數師報告中提醒注意財務報表的相關披露，或如不宜作出該等披露，則修訂我們的意見。我們的結論乃以截至核數師報告日期取得的審核證據為基礎。然而，未來事件或情況可能導致本計劃無法繼續使用持續經營基準。

## 獨立核數師報告

### 致 AMTD 強積金計劃受託人—續

### 財務報表審核報告—續

### 核數師就財務報表審計承擔的責任—續

- 評估財務報表的整體呈報、架構及內容，包括披露事項，以及財務報表是否以達致公平呈報的方式代表相關交易及事件。

我們會就（其中包括）審核的計劃範圍及時間及重大審核發現結果和監管人員溝通，包括我們在審核過程中識別的內部監控的任何重大缺陷。

### 根據強制性公積金計劃（一般）規例作出的事項報告

- a. 我們認為，財務報表在所有要項上已根據一般規例第 80、81、83 及 84 條妥為編製。
- b. 就我們所深知及確信，我們已取得就審核而言屬必需的一切資料及解釋。

德勤·關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港

## AMTD 強積金計劃

可供權益付款淨資產表 — 計劃  
於 2018 年 6 月 30 日

	附註	2018 年 港元	2017 年 港元
流動資產			
銀行結餘		77,116	23,139
應收成分基金款項		837,749	873,335
應收供款			
來自僱主		3,428,561	3,322,688
來自僱員		3,127,311	3,091,563
投資於成分基金	13	621,979,553	571,305,403
總流動資產		<u>629,450,290</u>	<u>578,616,128</u>
流動負債			
應付權益		4,244,683	3,241,449
其他應付款項		14,548	11,552
總流動負債（不包括成員應佔淨資產）		<u>4,259,231</u>	<u>3,253,001</u>
成員應佔淨資產		<u><u>625,191,059</u></u>	<u><u>575,363,127</u></u>

第 12 至 77 頁的財務報表已於 2018 年 12 月 20 日獲受託人批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

謹代表銀聯信託有限公司

\_\_\_\_\_  
董事

\_\_\_\_\_  
董事

## AMTD 強積金計劃

### 可供權益付款淨資產變動表 — 計劃 截至 2018 年 6 月 30 日止年度

	附註	2018 年 港元	2017 年 港元
來自參與交易的成員應佔淨資產增加			
已收及應收供款	10		
來自僱主			
- 強制性		42,010,762	40,725,643
- 額外自願性		1,403,962	1,604,913
來自僱員			
- 強制性		40,014,071	38,584,664
- 額外自願性		694,247	646,824
		<u>84,123,042</u>	<u>81,562,044</u>
供款附加費		496	11,784
轉入款項			
個人從其他計劃轉入款項		4,849,545	5,720,355
		<u>4,849,545</u>	<u>5,720,355</u>
總已收及應收供款（包括供款附加費及轉入款項）		<u>88,973,083</u>	<u>87,294,183</u>
已付及應付權益	11		
退休		(6,189,512)	(6,681,959)
提早退休		(1,337,681)	(1,247,316)
死亡		(1,022,605)	(478,272)
永久性離開香港		(2,400,457)	(882,476)
末期疾病		-	(13,534)
完全喪失行為能力		-	(267,588)
退還自願性供款		(720,670)	-
		<u>(11,670,925)</u>	<u>(9,571,145)</u>
轉出款項			
個人轉出款項至其他計劃		(56,432,326)	(52,082,275)
		<u>(56,432,326)</u>	<u>(52,082,275)</u>
沒收款項		(3,703,393)	(2,088,441)
長期服務金與遣散費		(7,095,052)	(4,891,370)
總已付及應付權益（包括轉出款項、 沒收款項及長期服務金與遣散費）		<u>(78,901,696)</u>	<u>(68,633,231)</u>
		<u>10,071,387</u>	<u>18,660,952</u>

## AMTD 強積金計劃

可供權益付款淨資產變動表 — 計劃 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元
來自運作的成員應佔淨資產增加		
投資收入：		
投資於成分基金的淨收益	39,756,526	63,269,411
銀行存款利息收入	19	18
	<u>39,756,545</u>	<u>63,269,429</u>
成員應佔淨資產增加	<u>49,827,932</u>	<u>81,930,381</u>
年初的成員應佔淨資產	<u>575,363,127</u>	<u>493,432,746</u>
年末的成員應佔淨資產	<u><u>625,191,059</u></u>	<u><u>575,363,127</u></u>

---



## AMTD 強積金計劃

### 現金流量表 — 計劃

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

	2018 年 港元	2017 年 港元
經營活動的現金流量		
認購成分基金單位	(155,050,372)	(118,719,096)
贖回成分基金單位	144,168,334	100,205,141
銀行存款利息收入	19	18
用於經營活動的淨現金	<u>(10,882,019)</u>	<u>(18,513,937)</u>
融資活動的現金流量		
已收供款、供款附加費及轉入款項	88,831,462	87,083,022
已付權益、轉出款項、沒收款項及長期服務金與遣散費	(77,895,466)	(68,590,950)
來自融資活動的淨現金	<u>10,935,996</u>	<u>18,492,072</u>
現金及現金等價物淨增加（減少）	53,977	(21,865)
年初的現金及現金等價物	<u>23,139</u>	<u>45,004</u>
年末的現金及現金等價物	<u><u>77,116</u></u>	<u><u>23,139</u></u>
代表：		
銀行結餘	<u><u>77,116</u></u>	<u><u>23,139</u></u>

## AMTD 強積金計劃

### 收益表 — 成分基金

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

#### 2018 年

	附註	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標 2018 退休基金 港元
<b>投資收入（開支）</b>							
債券利息收入		-	-	-	-	-	-
存款證利息收入		73,562	-	-	-	-	-
銀行存款利息收入	9(c)	725,820	1	1	2	13	1
投資的未變現收益（虧損）淨變動		24,675	684,117	(321,282)	(417,878)	9,140,328	93,650
投資的淨已變現收益（虧損）		113,071	2,992,345	1,548,821	367,853	13,454,623	885,719
衍生金融工具的未變現收益（虧損）淨變動		-	983,334	775,425	-	-	-
衍生金融工具的淨已變現收益（虧損）		-	(1,028,646)	(816,862)	-	-	-
		<u>937,128</u>	<u>3,631,151</u>	<u>1,186,103</u>	<u>(50,023)</u>	<u>22,594,964</u>	<u>979,370</u>
<b>開支</b>							
投資管理費	9(b)	(322,654)	(176,087)	(68,637)	(102,663)	(649,338)	(81,219)
受託人及行政費	9(a)	(403,318)	(220,109)	(85,796)	(128,329)	(811,672)	(101,524)
保託費及銀行收費		(8,530)	(233)	(104)	(47)	(92)	(45)
核數師酬金		(41,331)	(21,861)	(8,518)	(12,742)	(80,444)	(10,100)
積金局補償基金徵費	7	-	-	-	-	-	-
法律及專業費用		(60,223)	(33,944)	(12,676)	(19,177)	(117,266)	(15,857)
其他開支		(95,239)	(67,178)	(37,495)	(75,202)	(189,571)	(103,683)
		<u>(931,295)</u>	<u>(519,412)</u>	<u>(213,226)</u>	<u>(338,160)</u>	<u>(1,848,383)</u>	<u>(312,428)</u>
<b>來自運作的成員應佔淨資產增加（減少）</b>		<u>5,833</u>	<u>3,111,739</u>	<u>972,877</u>	<u>(388,183)</u>	<u>20,746,581</u>	<u>666,942</u>

## AMTD 強積金計劃

### 收益表 — 成分基金 — 續 截至 2018 年 6 月 30 日止年度

#### 2018 年

	附註	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元
<b>投資收入 (開支)</b>							
債券利息收入		-	-	-	-	-	-
存款證利息收入		-	-	-	-	-	-
銀行存款利息收入	9(c)	1	1	1	-	1	1
投資的未變現收益 (虧損) 淨變動		359,716	380,787	345,581	5,505	117,976	2,395
投資的淨已變現收益 (虧損)		730,339	633,491	766,818	20,535	128,205	412,021
衍生金融工具的未變現收益 (虧損) 淨變動		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具的淨已變現收益 (虧損)		-	-	-	-	-	-
		<u>1,090,056</u>	<u>1,014,279</u>	<u>1,112,400</u>	<u>26,040</u>	<u>246,182</u>	<u>414,417</u>
<b>開支</b>							
投資管理費	9(b)	(68,572)	(47,206)	(42,668)	(2,813)	(6,767)	(83,464)
受託人及行政費	9(a)	(85,715)	(59,008)	(53,335)	(8,274)	(19,900)	(104,330)
保託費及銀行收費		(44)	(42)	(41)	(1)	(1)	(579)
核數師酬金		(8,504)	(5,855)	(5,285)	(807)	(1,953)	(10,375)
積金局補償基金徵費	7	-	-	-	-	-	-
法律及專業費用		(12,701)	(8,500)	(7,701)	(301)	(719)	(16,312)
其他開支		(113,213)	(20,605)	(19,468)	(1,051)	(2,590)	(38,408)
		<u>(288,749)</u>	<u>(141,216)</u>	<u>(128,498)</u>	<u>(13,247)</u>	<u>(31,930)</u>	<u>(253,468)</u>
<b>來自運作的成員應佔淨資產增加 (減少)</b>		<u>801,307</u>	<u>873,063</u>	<u>983,902</u>	<u>12,793</u>	<u>214,252</u>	<u>160,949</u>

## AMTD 強積金計劃

### 收益表 — 成分基金 — 續 截至 2018 年 6 月 30 日止年度

#### 2018 年

附註	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元
<b>投資收入（開支）</b>					
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	73,562
9(c)	1	-	1	-	725,845
	525,697	1,860,628	1,551,309	2,135,918	16,489,122
	1,077,184	1,523,759	1,588,426	3,734,774	29,977,984
	-	-	-	-	1,758,759
	-	-	-	-	(1,845,508)
	<u>1,602,882</u>	<u>3,384,387</u>	<u>3,139,736</u>	<u>5,870,692</u>	<u>47,179,764</u>
<b>開支</b>					
9(b)	(152,646)	(235,962)	(172,708)	(260,818)	(2,474,222)
9(a)	(190,808)	(294,953)	(215,885)	(326,022)	(3,108,978)
	(678)	(895)	(1,074)	(1,289)	(13,695)
	(18,988)	(29,264)	(21,410)	(32,338)	(309,775)
7	-	-	-	-	-
	(30,888)	(43,461)	(31,280)	(47,693)	(458,699)
	(57,488)	(82,167)	(65,700)	(88,811)	(1,057,869)
	<u>(451,496)</u>	<u>(686,702)</u>	<u>(508,057)</u>	<u>(756,971)</u>	<u>(7,423,238)</u>
	<u>1,151,386</u>	<u>2,697,685</u>	<u>2,631,679</u>	<u>5,113,721</u>	<u>39,756,526</u>
<b>來自運作的成員應佔淨資產增加（減少）</b>					

## AMTD 強積金計劃

### 收益表 — 成分基金 — 續 截至 2018 年 6 月 30 日止年度

#### 2017 年

	附註	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標 2018 退休基金 港元
<b>投資收入（開支）</b>							
債券利息收入		54,582	-	-	-	-	-
存款證利息收入		117,491	-	-	-	-	-
銀行存款利息收入	9(c)	460,253	2	3	7	44	4
投資的未變現收益（虧損）淨變動		27,421	3,683,467	3,873,626	(246,265)	26,074,803	1,021,896
投資的淨已變現收益（虧損）		(35,299)	1,117,175	18,268	232,449	4,079,497	409,520
衍生金融工具的未變現收益（虧損）淨變動		-	(464,037)	(483,412)	-	-	-
衍生金融工具的淨已變現收益（虧損）		-	(30,680)	417,181	-	-	-
		<u>624,448</u>	<u>4,305,927</u>	<u>3,825,666</u>	<u>(13,809)</u>	<u>30,154,344</u>	<u>1,431,420</u>
<b>開支</b>							
投資管理費	9(b)	(219,819)	(154,237)	(59,204)	(88,754)	(536,271)	(74,567)
受託人及行政費	9(a)	(274,774)	(192,796)	(74,005)	(110,943)	(670,338)	(93,209)
保託費及銀行收費		(10,012)	(275)	(260)	(264)	(336)	(262)
核數師酬金		(40,927)	(22,530)	(8,694)	(12,959)	(78,391)	(10,912)
積金局補償基金徵費	7	-	-	-	-	-	-
法律及專業費用		-	-	-	-	-	-
其他開支		(74,017)	(65,780)	(37,257)	(66,426)	(168,786)	(102,639)
		<u>(619,549)</u>	<u>(435,618)</u>	<u>(179,420)</u>	<u>(279,346)</u>	<u>(1,454,122)</u>	<u>(281,589)</u>
<b>來自運作的成員應佔淨資產增加（減少）</b>		<u>4,899</u>	<u>3,870,309</u>	<u>3,646,246</u>	<u>(293,155)</u>	<u>28,700,222</u>	<u>1,149,831</u>

## AMTD 強積金計劃

### 收益表 — 成分基金 — 續 截至 2018 年 6 月 30 日止年度

#### 2017 年

	附註	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 (附註 1) 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 (附註 1) 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元
<b>投資收入 (開支)</b>							
債券利息收入		-	-	-	-	-	-
存款證利息收入		-	-	-	-	-	-
銀行存款利息收入	9(c)	3	2	2	-	-	1
投資的未變現收益 (虧損) 淨變動		1,337,875	1,123,765	1,272,193	(2,583)	(2,922)	486,814
投資的淨已變現收益 (虧損)		257,590	317,639	280,626	288	(184)	370,877
衍生金融工具的未變現收益 (虧損) 淨變動		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具的淨已變現收益 (虧損)		-	-	-	-	-	-
		<u>1,595,468</u>	<u>1,441,406</u>	<u>1,552,821</u>	<u>(2,295)</u>	<u>(3,106)</u>	<u>857,692</u>
<b>開支</b>							
投資管理費	9(b)	(57,673)	(39,725)	(34,560)	(145)	(409)	(75,903)
受託人及行政費	9(a)	(72,091)	(49,657)	(43,200)	(426)	(1,204)	(94,879)
保託費及銀行收費		(259)	(256)	(255)	-	-	(732)
核數師酬金		(8,433)	(5,808)	(5,041)	(45)	(128)	(11,103)
積金局補償基金徵費	7	-	-	-	-	-	-
法律及專業費用		-	-	-	-	-	-
其他開支		(100,017)	(10,242)	(8,947)	(67)	(189)	(38,313)
		<u>(238,473)</u>	<u>(105,688)</u>	<u>(92,003)</u>	<u>(683)</u>	<u>(1,930)</u>	<u>(220,930)</u>
<b>來自運作的成員應佔淨資產增加 (減少)</b>		<u>1,356,995</u>	<u>1,335,718</u>	<u>1,460,818</u>	<u>(2,978)</u>	<u>(5,036)</u>	<u>636,762</u>

附註 1：成分基金乃於 2017 年 4 月 1 日成立。2017 年收益表—成分基金覆蓋 2017 年 4 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日期間。

## AMTD 強積金計劃

### 收益表 — 成分基金 — 續 截至 2018 年 6 月 30 日止年度

#### 2017 年

	附註	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元
<b>投資收入（開支）</b>						
債券利息收入		-	-	-	-	54,582
存款證利息收入		-	-	-	-	117,491
銀行存款利息收入	9(c)	-	-	1	-	460,322
投資的未變現收益（虧損）淨變動		1,194,502	4,527,644	4,507,297	8,993,751	57,873,284
投資的淨已變現收益（虧損）		911,134	670,074	886,925	1,694,004	11,210,583
衍生金融工具的未變現收益（虧損）淨變動		-	-	-	-	(947,449)
衍生金融工具的淨已變現收益（虧損）		-	-	-	-	386,501
		<u>2,105,636</u>	<u>5,197,718</u>	<u>5,394,223</u>	<u>10,687,755</u>	<u>69,155,314</u>
<b>開支</b>						
投資管理費	9(b)	(146,846)	(197,778)	(143,774)	(220,259)	(2,049,924)
受託人及行政費	9(a)	(183,558)	(247,222)	(179,718)	(275,324)	(2,563,344)
保託費及銀行收費		(711)	(984)	(876)	(1,443)	(16,925)
核數師酬金		(21,505)	(28,868)	(20,996)	(32,196)	(308,536)
積金局補償基金徵費	7	-	-	-	-	-
法律及專業費用		-	-	-	-	-
其他開支		(57,016)	(75,254)	(59,284)	(82,940)	(947,174)
		<u>(409,636)</u>	<u>(550,106)</u>	<u>(404,648)</u>	<u>(612,162)</u>	<u>(5,885,903)</u>
來自運作的成員應佔淨資產增加（減少）		<u>1,696,000</u>	<u>4,647,612</u>	<u>4,989,575</u>	<u>10,075,593</u>	<u>63,269,411</u>

## AMTD 強積金計劃

### 資產負債表 — 成分基金 於 2018 年 6 月 30 日

#### 2018 年

	附註	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標 2018 退休基金 港元
<b>流動資產</b>							
銀行結餘		3,081,097	162,308	115,445	60,451	555,597	10,453
銀行存款	9(c), 12	68,049,220	-	-	-	-	-
投資	13	20,761,630	41,588,954	16,343,281	26,374,410	152,680,630	19,724,783
應收基金轉換款項		1,176,889	-	-	-	2,318,454	-
應收利息 — 銀行存款		100,282	-	-	-	-	-
應收利息 — 債券		-	-	-	-	-	-
應收利息 — 存款證		27,405	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	726,029	426,028	-	-	-
應收出售投資款項		-	162,400	7,436	6,739	1,461,806	-
<b>總流動資產</b>		<b>93,196,523</b>	<b>42,639,691</b>	<b>16,892,190</b>	<b>26,441,600</b>	<b>157,016,487</b>	<b>19,735,236</b>
<b>流動負債</b>							
應付贖回款項		283,668	153,944	2,563	6,403	206,988	-
應付基金轉換款項		2,301,378	-	4,500	-	1,165,580	-
應付購買投資款項		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	-	-	-	-
其他應付款項		159,169	70,438	27,389	42,886	267,180	38,829
<b>總流動負債</b> (不包括成員應佔淨資產)		<b>2,744,215</b>	<b>224,382</b>	<b>34,452</b>	<b>49,289</b>	<b>1,639,748</b>	<b>38,829</b>
<b>成員應佔淨資產</b>		<b>90,452,308</b>	<b>42,415,309</b>	<b>16,857,738</b>	<b>26,392,311</b>	<b>155,376,739</b>	<b>19,696,407</b>
<b>單位數目</b>		<b>9,036,226.19143</b>	<b>2,470,964.73333</b>	<b>932,104.16177</b>	<b>2,542,942.26185</b>	<b>9,243,437.74809</b>	<b>1,455,309.59267</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>10.0100</b>	<b>17.1655</b>	<b>18.0857</b>	<b>10.3787</b>	<b>16.8094</b>	<b>13.5342</b>



## AMTD 強積金計劃

### 資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2018 年 6 月 30 日

#### 2018 年

	附註	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元
<b>流動資產</b>							
銀行結餘		16,237	7,024	56,631	10,651	15,036	2,853
銀行存款	9(c), 12	-	-	-	-	-	-
投資	13	17,230,919	11,611,821	10,553,538	2,568,110	4,783,877	21,298,345
應收基金轉換款項		14,880	-	-	8,881	6,679	-
應收利息 — 銀行存款		-	-	-	-	-	-
應收利息 — 債券		-	-	-	-	-	-
應收利息 — 存款證		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	-	-	-	-
應收出售投資款項		-	7,958	1,029	7,019	9,358	60,543
<b>總流動資產</b>		<u>17,262,036</u>	<u>11,626,803</u>	<u>10,611,198</u>	<u>2,594,661</u>	<u>4,814,950</u>	<u>21,361,741</u>
<b>流動負債</b>							
應付贖回款項		-	-	970	-	-	57,734
應付基金轉換款項		-	7,512	-	6,679	8,881	-
應付購買投資款項		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	-	-	-	-
其他應付款項		34,341	18,217	16,605	2,599	5,528	34,383
<b>總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)</b>		<u>34,341</u>	<u>25,729</u>	<u>17,575</u>	<u>9,278</u>	<u>14,409</u>	<u>92,117</u>
<b>成員應佔淨資產</b>		<u>17,227,695</u>	<u>11,601,074</u>	<u>10,593,623</u>	<u>2,585,383</u>	<u>4,800,541</u>	<u>21,269,624</u>
<b>單位數目</b>		<u>1,159,278.24888</u>	<u>698,986.39906</u>	<u>594,640.57055</u>	<u>252,723.08193</u>	<u>443,080.58935</u>	<u>1,746,054.88293</u>
<b>每單位資產淨值</b>		<u>14.8607</u>	<u>16.5970</u>	<u>17.8152</u>	<u>10.2301</u>	<u>10.8345</u>	<u>12.1815</u>

## AMTD 強積金計劃

### 資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2018 年 6 月 30 日

#### 2018 年

	附註	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元
<b>流動資產</b>						
銀行結餘		28,935	18,483	22,843	124,653	4,288,697
銀行存款	9(c), 12	-	-	-	-	68,049,220
投資	13	37,381,093	59,506,612	43,463,932	62,487,077	548,359,012
應收基金轉換款項		-	-	-	-	3,525,783
應收利息 — 銀行存款		-	-	-	-	100,282
應收利息 — 債券		-	-	-	-	-
應收利息 — 存款證		-	-	-	-	27,405
衍生金融工具	14	-	-	-	-	1,152,057
應收出售投資款項		94,358	54,025	11,214	4,846	1,888,731
<b>總流動資產</b>		<b>37,504,386</b>	<b>59,579,120</b>	<b>43,497,989</b>	<b>62,616,576</b>	<b>627,391,187</b>
<b>流動負債</b>						
應付贖回款項		69,628	41,971	9,300	4,580	837,749
應付基金轉換款項		20,445	9,419	1,389	-	3,525,783
應付購買投資款項		-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	-	-	-
其他應付款項		64,386	93,340	69,875	102,937	1,048,102
<b>總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)</b>		<b>154,459</b>	<b>144,730</b>	<b>80,564</b>	<b>107,517</b>	<b>5,411,634</b>
<b>成員應佔淨資產</b>		<b>37,349,927</b>	<b>59,434,390</b>	<b>43,417,425</b>	<b>62,509,059</b>	<b>621,979,553</b>
<b>單位數目</b>		<b>3,032,371.03119</b>	<b>4,312,245.53248</b>	<b>2,846,310.75484</b>	<b>3,688,534.21188</b>	
<b>每單位資產淨值</b>		<b>12.3171</b>	<b>13.7827</b>	<b>15.2539</b>	<b>16.9469</b>	

## AMTD 強積金計劃

### 資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2018 年 6 月 30 日

#### 2017 年

	附註	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標 2018 退休基金 港元
<b>流動資產</b>							
銀行結餘		1,086,224	159,981	216,052	905,609	5,427,833	477,922
銀行存款	9(c), 12	63,216,651	-	-	-	-	-
投資	13	10,998,228	41,996,358	16,135,145	22,963,245	140,911,106	18,916,317
應收基金轉換款項		337,120	-	-	-	-	-
應收利息 — 銀行存款		62,151	-	-	-	-	-
應收利息 — 債券		-	-	-	-	-	-
應收利息 — 存款證		41,030	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	224	-	-	-	-
應收出售投資款項		-	80,086	16,319	11,285	52,254	291,639
<b>總流動資產</b>		<u>75,741,404</u>	<u>42,236,649</u>	<u>16,367,516</u>	<u>23,880,139</u>	<u>146,391,193</u>	<u>19,685,878</u>
<b>流動負債</b>							
應付贖回款項		264,501	76,280	15,659	10,748	42,831	277,399
應付基金轉換款項		-	-	-	-	6,927	-
應付購買投資款項		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	257,529	349,397	-	-	-
其他應付款項		131,873	79,862	30,474	47,187	281,776	46,220
<b>總流動負債</b> (不包括成員應佔淨資產)		<u>396,374</u>	<u>413,671</u>	<u>395,530</u>	<u>57,935</u>	<u>331,534</u>	<u>323,619</u>
<b>成員應佔淨資產</b>		<u>75,345,030</u>	<u>41,822,978</u>	<u>15,971,986</u>	<u>23,822,204</u>	<u>146,059,659</u>	<u>19,362,259</u>
<b>單位數目</b>		<u>7,527,565.85952</u>	<u>2,619,943.08402</u>	<u>936,208.31146</u>	<u>2,265,028.59755</u>	<u>9,903,002.80983</u>	<u>1,476,762.27063</u>
<b>每單位資產淨值</b>		<u>10.0092</u>	<u>15.9633</u>	<u>17.0603</u>	<u>10.5174</u>	<u>14.7490</u>	<u>13.1113</u>

## AMTD 強積金計劃

### 資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2018 年 6 月 30 日

#### 2017 年

	附註	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 (附註 2) 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 (附註 2) 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元
<b>流動資產</b>							
銀行結餘		361,934	236,652	285,293	2,462	3,204	11,105
銀行存款	9(c), 12	-	-	-	-	-	-
投資	13	15,458,856	10,504,369	9,228,284	904,740	2,711,214	20,213,162
應收基金轉換款項		-	-	-	-	-	-
應收利息 — 銀行存款		-	-	-	-	-	-
應收利息 — 債券		-	-	-	-	-	-
應收利息 — 存款證		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	-	-	-	-
應收出售投資款項		9,104	14,025	12,402	-	353,790	8,461
<b>總流動資產</b>		<b>15,829,894</b>	<b>10,755,046</b>	<b>9,525,979</b>	<b>907,202</b>	<b>3,068,208</b>	<b>20,232,728</b>
<b>流動負債</b>							
應付贖回款項		8,720	13,384	11,808	-	-	8,065
應付基金轉換款項		-	-	-	-	335,390	-
應付購買投資款項		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	-	-	-	-
其他應付款項		37,822	19,389	17,375	554	1,750	39,080
<b>總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)</b>		<b>46,542</b>	<b>32,773</b>	<b>29,183</b>	<b>554</b>	<b>337,140</b>	<b>47,145</b>
<b>成員應佔淨資產</b>		<b>15,783,352</b>	<b>10,722,273</b>	<b>9,496,796</b>	<b>906,648</b>	<b>2,731,068</b>	<b>20,185,583</b>
<b>單位數目</b>		<b>1,116,906.42951</b>	<b>696,874.03114</b>	<b>586,817.48862</b>	<b>90,323.09865</b>	<b>267,294.09283</b>	<b>1,671,759.93581</b>
<b>每單位資產淨值</b>		<b>14.1313</b>	<b>15.3862</b>	<b>16.1836</b>	<b>10.0378</b>	<b>10.2175</b>	<b>12.0745</b>

附註 2：成分基金乃於 2017 年 4 月 1 日成立。2017 年資產負債表—成分基金覆蓋 2017 年 4 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日期間。

## AMTD 強積金計劃

### 資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2018 年 6 月 30 日

#### 2017 年

	附註	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元
<b>流動資產</b>						
銀行結餘		150,696	38,401	45,120	99,736	9,508,224
銀行存款	9(c), 12	-	-	-	-	63,216,651
投資	13	36,274,351	54,526,788	39,035,476	59,264,141	500,041,780
應收基金轉換款項		-	15,143	-	-	352,263
應收利息 — 銀行存款		-	-	-	-	62,151
應收利息 — 債券		-	-	-	-	-
應收利息 — 存款證		-	-	-	-	41,030
衍生金融工具	14	-	-	-	-	224
應收出售投資款項		41,596	50,288	19,613	50,103	1,010,965
<b>總流動資產</b>		<b>36,466,643</b>	<b>54,630,620</b>	<b>39,100,209</b>	<b>59,413,980</b>	<b>574,233,288</b>
<b>流動負債</b>						
應付贖回款項		39,625	47,900	18,661	37,754	873,335
應付基金轉換款項		-	-	-	9,946	352,263
應付購買投資款項		-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	-	-	606,926
其他應付款項		76,725	100,262	73,222	111,790	1,095,361
<b>總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)</b>		<b>116,350</b>	<b>148,162</b>	<b>91,883</b>	<b>159,490</b>	<b>2,927,885</b>
<b>成員應佔淨資產</b>		<b>36,350,293</b>	<b>54,482,458</b>	<b>39,008,326</b>	<b>59,254,490</b>	<b>571,305,403</b>
<b>單位數目</b>		<b>3,043,828.43430</b>	<b>4,152,886.97113</b>	<b>2,731,620.36499</b>	<b>3,793,817.23224</b>	
<b>每單位資產淨值</b>		<b>11.9423</b>	<b>13.1192</b>	<b>14.2803</b>	<b>15.6187</b>	

## AMTD 強積金計劃

### 淨資產變動表 — 成分基金 截至 2018 年 6 月 30 日止年度

#### 2018 年

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標 2018 退休基金 港元
年初結餘	75,345,030	41,822,978	15,971,986	23,822,204	146,059,659	19,362,259
認購單位	45,456,351	8,413,830	7,901,794	7,607,523	30,114,360	2,559,061
贖回單位	(30,354,906)	(10,933,238)	(7,988,919)	(4,649,233)	(41,543,861)	(2,891,855)
	90,446,475	39,303,570	15,884,861	26,780,494	134,630,158	19,029,465
來自運作的成員應佔淨資產增加(減少)	5,833	3,111,739	972,877	(388,183)	20,746,581	666,942
年末結餘	90,452,308	42,415,309	16,857,738	26,392,311	155,376,739	19,696,407
年初未贖回單位數目	7,527,565.85952	2,619,943.08402	936,208.31146	2,265,028.59755	9,903,002.80983	1,476,762.27063
已發行單位數目	4,541,054.87190	482,514.85097	432,983.30379	717,083.49933	1,750,914.59596	186,761.46265
已贖回單位數目	(3,032,394.53999)	(631,493.20166)	(437,087.45348)	(439,169.83503)	(2,410,479.65770)	(208,214.14061)
年末未贖回單位數目	9,036,226.19143	2,470,964.73333	932,104.16177	2,542,942.26185	9,243,437.74809	1,455,309.59267

## AMTD 強積金計劃

### 淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2018 年 6 月 30 日止年度

#### 2018 年

	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元
年初結餘	15,783,352	10,722,273	9,496,796	906,648	2,731,068	20,185,583
認購單位	2,542,017	1,854,748	2,677,681	3,346,033	4,141,414	3,645,660
贖回單位	(1,898,981)	(1,849,010)	(2,564,756)	(1,680,091)	(2,286,193)	(2,722,568)
	<u>16,426,388</u>	<u>10,728,011</u>	<u>9,609,721</u>	<u>2,572,590</u>	<u>4,586,289</u>	<u>21,108,675</u>
來自運作的成員應佔淨資產增加(減少)	801,307	873,063	983,902	12,793	214,252	160,949
年末結餘	<u>17,227,695</u>	<u>11,601,074</u>	<u>10,593,623</u>	<u>2,585,383</u>	<u>4,800,541</u>	<u>21,269,624</u>
年初未贖回單位數目	<u>1,116,906.42951</u>	<u>696,874.03114</u>	<u>586,817.48862</u>	<u>90,323.09865</u>	<u>267,294.09283</u>	<u>1,671,759.93581</u>
已發行單位數目	<u>167,995.48488</u>	<u>111,605.89821</u>	<u>147,807.02376</u>	<u>325,627.76761</u>	<u>384,371.60623</u>	<u>294,394.71410</u>
已贖回單位數目	<u>(125,623.66551)</u>	<u>(109,493.53029)</u>	<u>(139,983.94183)</u>	<u>(163,227.78433)</u>	<u>(208,585.10971)</u>	<u>(220,099.76698)</u>
年末未贖回單位數目	<u>1,159,278.24888</u>	<u>698,986.39906</u>	<u>594,640.57055</u>	<u>252,723.08193</u>	<u>443,080.58935</u>	<u>1,746,054.88293</u>

## AMTD 強積金計劃

### 淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

#### 2018 年

	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元
年初結餘	36,350,293	54,482,458	39,008,326	59,254,490	571,305,403
認購單位	6,313,888	9,371,476	8,013,776	11,126,346	155,085,958
贖回單位	(6,465,640)	(7,117,229)	(6,236,356)	(12,985,498)	(144,168,334)
	<u>36,198,541</u>	<u>56,736,705</u>	<u>40,785,746</u>	<u>57,395,338</u>	<u>582,223,027</u>
來自運作的成員應佔淨資產增加(減少)	1,151,386	2,697,685	2,631,679	5,113,721	39,756,526
年末結餘	<u>37,349,927</u>	<u>59,434,390</u>	<u>43,417,425</u>	<u>62,509,059</u>	<u>621,979,553</u>
年初未贖回單位數目	<u>3,043,828.43430</u>	<u>4,152,886.97113</u>	<u>2,731,620.36499</u>	<u>3,793,817.23224</u>	
已發行單位數目	<u>504,890.89487</u>	<u>668,744.95061</u>	<u>516,544.05337</u>	<u>640,752.47208</u>	
已贖回單位數目	<u>(516,348.29798)</u>	<u>(509,386.38926)</u>	<u>(401,853.66352)</u>	<u>(746,035.49244)</u>	
年末未贖回單位數目	<u>3,032,371.03119</u>	<u>4,312,245.53248</u>	<u>2,846,310.75484</u>	<u>3,688,534.21188</u>	

---



## AMTD 強積金計劃

### 淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2018 年 6 月 30 日止年度

#### 2017 年

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標 2018 退休基金 港元
年初結餘	64,686,073	38,280,842	13,079,216	20,818,960	122,886,901	18,000,376
認購單位	25,942,982	8,333,421	5,601,649	7,683,313	20,706,997	2,984,919
贖回單位	(15,288,924)	(8,661,594)	(6,355,125)	(4,386,914)	(26,234,461)	(2,772,867)
	75,340,131	37,952,669	12,325,740	24,115,359	117,359,437	18,212,428
來自運作的成員應佔淨資產增加(減少)	4,899	3,870,309	3,646,246	(293,155)	28,700,222	1,149,831
年末結餘	75,345,030	41,822,978	15,971,986	23,822,204	146,059,659	19,362,259
年初未贖回單位數目	6,463,130.3668	2,638,546.1341	981,836.4050	1,946,624.5571	10,304,583.4274	1,459,165.8071
已發行單位數目	2,591,954.86369	563,485.69110	378,030.96087	741,131.50434	1,577,310.64158	238,008.66990
已贖回單位數目	(1,527,519.37097)	(582,088.74118)	(423,659.05441)	(422,727.46389)	(1,978,891.25915)	(220,412.20637)
年末未贖回單位數目	7,527,565.85952	2,619,943.08402	936,208.31146	2,265,028.59755	9,903,002.80983	1,476,762.27063

## AMTD 強積金計劃

### 淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2018 年 6 月 30 日止年度

#### 2017 年

	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後 基金 (附註 3) 港元	AMTD 景順 核心累積 基金 (附註 3) 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產 基金 港元
年初結餘	13,427,442	9,309,879	7,778,701	-	-	17,897,979
認購單位	2,101,001	1,835,871	1,886,045	959,575	3,132,878	4,732,275
贖回單位	(1,102,086)	(1,759,195)	(1,628,768)	(49,949)	(396,774)	(3,081,433)
	<u>14,426,357</u>	<u>9,386,555</u>	<u>8,035,978</u>	<u>909,626</u>	<u>2,736,104</u>	<u>19,548,821</u>
來自運作的成員應佔淨資產增加(減少)	1,356,995	1,335,718	1,460,818	(2,978)	(5,036)	636,762
年末結餘	<u>15,783,352</u>	<u>10,722,273</u>	<u>9,496,796</u>	<u>906,648</u>	<u>2,731,068</u>	<u>20,185,583</u>
年初未贖回單位數目	1,040,910.0275	691,488.9371	568,390.7191	-	-	1,531,544.5199
已發行單位數目	157,636.22014	128,568.40729	126,795.39159	95,257.13377	306,103.19273	400,802.10993
已贖回單位數目	(81,639.81813)	(123,183.31325)	(108,368.62207)	(4,934.03512)	(38,809.09990)	(260,586.69402)
年末未贖回單位數目	<u>1,116,906.42951</u>	<u>696,874.03114</u>	<u>586,817.48862</u>	<u>90,323.09865</u>	<u>267,294.09283</u>	<u>1,671,759.93581</u>

附註 3：成分基金乃於 2017 年 4 月 1 日成立。2017 年淨資產變動表—成分基金覆蓋 2017 年 4 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日期間。

## AMTD 強積金計劃

### 淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

#### 2017 年

	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元
年初結餘	35,116,575	45,414,445	33,087,537	49,885,701	489,670,627
認購單位	6,774,300	9,671,140	6,834,549	9,389,591	118,570,506
贖回單位	(7,236,582)	(5,250,739)	(5,903,335)	(10,096,395)	(100,205,141)
	<u>34,654,293</u>	<u>49,834,846</u>	<u>34,018,751</u>	<u>49,178,897</u>	<u>508,035,992</u>
來自運作的成員應佔淨資產增加(減少)	1,696,000	4,647,612	4,989,575	10,075,593	63,269,411
年末結餘	<u>36,350,293</u>	<u>54,482,458</u>	<u>39,008,326</u>	<u>59,254,490</u>	<u>571,305,403</u>
年初未贖回單位數目	<u>3,074,125.7766</u>	<u>3,794,157.6798</u>	<u>2,657,397.4717</u>	<u>3,833,199.1468</u>	
已發行單位數目	<u>588,863.20560</u>	<u>779,657.70989</u>	<u>515,732.92161</u>	<u>661,568.95470</u>	
已贖回單位數目	<u>(619,160.54790)</u>	<u>(420,928.41856)</u>	<u>(441,510.02832)</u>	<u>(700,950.86926)</u>	
年末未贖回單位數目	<u>3,043,828.43430</u>	<u>4,152,886.97113</u>	<u>2,731,620.36499</u>	<u>3,793,817.23224</u>	

---

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

### 1. 一般事項

AMTD 強積金計劃（「本計劃」）根據日期為 2009 年 5 月 20 日的信託契據（經修訂）成立，並受信託契據管限。本計劃根據香港強制性公積金計劃條例（「該條例」）第 21 條註冊，並須遵守該條例及強制性公積金計劃管理局（「積金局」）發出的相關規例、指引和守則。

本計劃包括十六個成分基金，分別為 AMTD 景順強積金保守基金、AMTD 景順亞洲基金、AMTD 景順歐洲基金、AMTD 景順環球債券基金、AMTD 景順香港中國基金、AMTD 景順目標 2018 退休基金、AMTD 景順目標 2028 退休基金、AMTD 景順目標 2038 退休基金、AMTD 景順目標 2048 退休基金、AMTD 景順 65 歲後基金、AMTD 景順核心累積基金、AMTD 安聯精選靈活資產基金、AMTD 安聯精選穩定資本基金、AMTD 安聯精選穩定增長基金、AMTD 安聯精選均衡基金及 AMTD 安聯精選增長基金（「成分基金」）。

預設投資策略已於 2017 年 4 月 1 日展開。AMTD 景順 65 歲後基金及 AMTD 景順核心累積基金根據規定成立。其成立已於 2016 年 11 月 28 日獲強制性公積金計劃管理局批准。

財務報表以港元（「港元」）呈列，港元為本計劃及成分基金的功能貨幣。

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度，本計劃及成分基金已應用多項由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則修訂。

香港會計準則第 7 號（修訂本） 披露計劃

除下文所述者外，於本年度應用香港財務報告準則修訂對本年度及過往年度本計劃及成分基金的財務業績和狀況及／或本財務報表所載的披露事項並無重大影響。

香港會計準則第 7 號「披露計劃」的修訂

本計劃及成分基金已於本年度首次應用此等修訂。修訂規定實體提供披露，以便財務報表的使用者評估因融資活動而產生的負債變動，包括現金及非現金變動。此外，此等修訂亦規定，若金融資產所得現金流量已經計入，或未來現金流量將計入融資活動所得現金流量，則須披露該等金融資產的變動。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」） — 續

香港會計準則第 7 號「披露計劃」的修訂 — 續

尤其修訂規定披露因融資活動而產生的以下負債變動（如適用）：(i) 融資現金流量的變動；(ii) 取得或喪失附屬公司或其他業務的控制權而產生的變動；(iii) 外幣匯率變動的影響；(iv) 公平價的變動；及(v) 其他變動。

有關該等項目年初及年末結餘的對賬載於附註 8。

根據此等修訂的過渡條文，本計劃及成分基金並無披露去年的比較資料。除附註 8 所載額外披露外，應用此等修訂並無對本計劃及成分基金的財務報表造成影響。

本計劃及成分基金並無提早應用以下可能與本計劃及成分基金相關已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及修訂

香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則 2015 年至 2017 年週期的年度改進 <sup>2</sup>
香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第 22 號	外幣交易及預付代價 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第 9 號	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第 15 號	與客戶訂立合約的收益 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於 2018 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效，允許提早應用

<sup>2</sup> 於 2019 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效，允許提早應用

香港財務報告準則第 9 號「金融工具」

於 2009 年頒佈的香港財務報告準則第 9 號引入有關金融資產分類及計量的新規定。其後於 2010 年修訂的香港財務報告準則第 9 號包括金融負債分類及計量以及解除確認的規定，並於 2013 年進一步修訂包括一般對沖會計的新規定。香港財務報告準則第 9 號的另一個經修訂版本乃於 2014 年頒佈，主要是透過對若干簡單債務工具引入「計入其他全面收入的公平值」計量分類包括：a) 金融資產的減值規定及 b) 分類及計量規定的有限修訂。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」） — 續

香港財務報告準則第 9 號「金融工具」 — 續

香港財務報告準則第 9 號的主要規定如下：

- 所有已確認金融資產乃屬於香港會計準則第 39 號的範圍內：確認及計量其後按攤銷成本或公平值計量。尤其於某一業務模型內持有、其目的為持有合約現金流而合約現金流僅為支付本金及未償還本金利息的債務投資，一般按於其後會計期間結束時的攤銷成本計量。於商業模式內持有、目標乃透過同時收取合約現金流及出售金融資產達到，以及金融資產的合約條款於特定日期導致僅為未償還本金的本金及利息付款的現金流的債務工具，乃按計入其他全面收入的公平值計量。所有其他債務投資及股票投資乃按其後會計期間結束時的公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第 9 號，實體可作出不可撤回的選擇，在其他全面收入呈列實體投資（並非持作買賣）公平值的其後變動，而只有股息收入一般於損益確認。
- 對於計量按公平值計入損益的金融負債，香港財務報告準則第 9 號規定歸入該負債信貸風險變動的金融負債公平值變動金額乃於其他全面收入呈列，除非於全面收入確認負債信貸風險變動的影響將造成或擴大損益的會計錯配，則作別論。歸入金融負債信貸風險變動的金融負債公平值其後不會重新分類至損益。根據香港會計準則第 39 號，按公平值計入損益的金融負債公平值變動全額乃於損益呈列。
- 就金融資產的減值而言，香港財務報告準則第 9 號規定預期信貸虧損模型（與香港會計準則第 39 號的招致信貸虧損模型相反）。預期信貸虧損模型規定實體於每個報告日期將預期信貸虧損及預期信貸虧損的變動列賬，以反映自首次確認以來的信貸風險變動。換言之，信貸虧損不用再等待信貸事件發生已經可以確認。

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」） — 續

#### 香港財務報告準則第 9 號「金融工具」 — 續

- 新的一般對沖會計規定保留三種對沖會計法。然而，符合對沖會計法資格的交易種類引入較高靈活性，特別是擴闊符合對沖工具資格的工具種類以及符合對沖會計法的非金融項目的風險成份種類。此外，效益測試已經大幅重整，並以「經濟關係」原則取代。對沖效益亦不再需要追溯評估。有關實體風險管理活動的經加強披露規定亦已引入。

本計劃及成分基金的受託人預計日後應用香港財務報告準則第 9 號可能不會對本計劃及成分基金的金融資產及金融負債的報告金額及分類產生重大影響。

本計劃及成分基金的受託人預計應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對本計劃及成分基金的財務報表造成任何重大影響。

### 3. 主要會計政策

#### 遵例聲明

本計劃及成分基金的財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及積金局發出的強制性公積金計劃（一般）規例（「一般規例」）編製。

#### 編製基準

本計劃及成分基金的財務報表乃於各報告期間結束時按歷史成本基準編製，惟如以下會計政策所解釋，若干金融工具乃按公平值計量。歷史成本一般以交換貨品或服務所提供的代價公平值為基準。

公平值為於計量日期在市場參與者之間的有秩序交易中將收取以出售資產或支付以轉讓負債的價格，而不論該價格是否直接可觀察或使用另一估值技巧估計。如市場參與者於計量日期為資產或負債定價時會考慮資產或負債的特性，則本計劃及成分基金於估計資產或負債的公平值時亦會考慮該等特性。本財務報表計量及／或披露的公平值乃按該基準釐定。

3. 主要會計政策 — 續

編製基準 — 續

此外，就財務報告而言，公平值計量乃按公平值計量的輸入數據可觀察的程度以及公平值計量的輸入數據整體重要性分為第一、第二或第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據乃實體於計量日期可取得的相同資產或負債的活躍市場報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據乃除納入第一級的報價外，自資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據；及
- 第三級輸入數據乃資產或負債的不可觀察數據。

主要會計政策載列如下。

收益確認

投資回報包括投資及衍生金融工具的已變現及未變現收益或虧損。

出售投資及衍生金融工具產生的收益或虧損於訂立合約時以交易日基準確認。

金融資產利息收入於經濟利益可能流入本計劃及成分基金，且收入金額能可靠計量時確認。金融資產（不包括按公平值計入損益的金融資產）利息收入以時間比例為基準，按尚餘本金及適用實際利率累計，實際利率為於金融資產預計年期內將估計未來現金收入準確折現至該資產於初步確認時賬面淨值的利率。

開支

所有開支按應計基準於本計劃的可供權益付款淨資產變動表及成分基金的收益表確認。



3. 主要會計政策 — 續

金融工具

金融資產及金融負債於本計劃及成分基金成為工具合約條文的訂約方時，於本計劃的可供權益付款淨資產表及成分基金的資產負債表確認。

金融資產及金融負債初步按公平值計量。收購或發行金融資產及金融負債（按公平值計入損益的金融資產及金融負債除外）的直接應佔交易成本乃於初步確認時加入金融資產或金融負債的公平值或自金融資產或金融負債的公平值內扣除（按適當情況而定）。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債的直接應佔交易成本即時於本計劃的可供權益付款淨資產變動表及成分基金的收益表確認。

**金融資產**

本計劃及成分基金的金融資產分類為按公平值計入損益的金融資產以及貸款及應收款項。分類視乎金融資產的性質及目的，於初步確認時釐定。所有定期購買或出售金融資產乃按交易日基準確認及取消確認。定期購買或出售乃購買或銷售金融資產，並要求於市場上按規則或慣例設定的時間框架內交付資產。

*實際利率法*

實際利率法為計算金融資產攤銷成本及於有關期間內分配利息收入的方法。實際利率為於金融資產預計年期或（如適用）於較短期間內將估計未來現金收入（包括構成實際利率組成部分的所有已付或已收取費用、交易成本以及其他溢價或折讓）準確折現至初步確認時賬面淨值的利率。

貸款及應收款項利息收入乃按實際利率基準於本計劃的可供權益付款淨資產變動表及成分基金的收益表確認。

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

金融資產 — 續

*按公平值計入損益的金融資產*

按公平值計入損益的金融資產細分為兩類，包括持作交易用途金融資產及於初步確認時指定為按公平值計入損益者。

如符合以下條件，金融資產（持作交易用途金融資產除外）可於初步確認時指定為按公平值計入損益：

- 有關指定消除或大幅減低了可能出現的計量或確認方面的一致性；或
- 金融資產組成一組金融資產或金融負債或兩者其中部分，並根據本計劃及成分基金既定風險管理或投資策略，按公平值基準管理及評估其表現，而分類資料則按該基準由內部提供；或
- 組成包含一種或以上內含衍生工具的合約其中部分，而香港會計準則第 39 號允許整份合併合約（資產或負債）指定為按公平值計入損益。

本計劃投資於成分基金，而成分基金的投資可劃分為於初步確認時指定為按公平值計入損益的金融資產。投資按交易日基準確認，並初步按公平值計量，重新計量產生的公平值變動於產生期間直接於本計劃的可供權益付款淨資產變動表及成分基金的收益表確認。於本計劃的可供權益付款淨資產變動表及成分基金的收益表確認的淨收益或虧損不包括於金融資產賺取的任何股息或利息。

*貸款及應收款項*

貸款及應收款項為設有固定或待定付款款項，且並無在活躍市場掛牌的非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項（包括本計劃的應收供款、應收成分基金款項及銀行結餘；成分基金的應收出售投資及基金轉換款項、應收利息及銀行結餘及存款）採用實際利率法按攤銷成本減去任何已識別減值虧損後的款項列賬。

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

**金融資產** — 續

*金融資產減值*

金融資產（按公平值計入損益者除外）於報告年末評定是否有減值跡象。如果存在客觀證據顯示於金融資產初步確認後發生的一項或多項事件而影響到金融資產的估計未來現金流量，則該金融資產被視作減值。

就所有其他金融資產而言，減值的客觀證據可包括：

- 發行人或交易對方出現嚴重財政困難；或
- 違約，如未能繳付或延遲償還利息及本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組。

被評估為不個別作出減值的應收賬款另按統一基準一併進行減值評估。一組應收款項的客觀減值證據可包括本計劃及成分基金的過往收款經驗及與未能收取應收款項相關的國家或地方經濟狀況的明顯變動。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，已確認減值虧損金額為按資產賬面值與按金融資產原實際利率折現的估計未來現金流量現值的差額。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，如在隨後期間，減值虧損金額減少，而有關減少在客觀上與確認減值虧損後發生的事件有關，則先前已確認的減值虧損將透過損益予以撥回，惟該資產於減值撥回當日的賬面值，不得超過未確認減值時應有的攤銷成本。

就以成本計量的金融資產而言，減值損失的金額以資產賬面金額與以類似金融資產當前市場收益率折現的估計未來現金流量現值之間的差額計量。該減值損失在以後期間不予轉回。

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

**金融負債**

金融負債按所訂立合約安排的內容以及金融負債的定義分類。本計劃及成分基金的金融負債一般分類為成員應佔淨資產及其他負債。

*實際利率法*

實際利率法為計算金融負債攤銷成本及於有關期間內分配利息支出的方法。實際利率為於金融負債預計年期或（如適用）於較短期間內將估計未來現金付款（包括作為實際利率、交易成本和其他溢價或折扣的組成部分支付或收到的所有費用和點數）準確折現至初步確認的賬面淨值的利率。

*其他金融負債*

其他金融負債包括本計劃的應付權益及其他應付款項；成分基金的應付贖回、基金轉換及購入投資款項及其他應付款項，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

*本計劃成員應佔淨資產*

本計劃給予成員權利取得其權益，以根據該條例在若干情況下透過其於成分基金的權益換取相等於本計劃淨資產所佔比例的現金。

對成員的負債於可供權益付款淨資產表中列作「成員應佔淨資產」，並按扣除本計劃其他負債後的本計劃剩餘資產釐定。

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

**金融負債** — 續

*成分基金成員應佔淨資產*

成分基金發行的單位給予成員權利贖回其單位，以換取相等於成分基金淨資產所佔比例的現金。存在成員將單位售回成分基金以換取現金的選擇權，要求成分基金將單位重新分類為金融負債。因此，收益表中來自運作的成員應佔淨資產增加（減少）屬支出（收入）性質。成員認購及贖回為成分基金負債的增加或減少。

對成員的負債於資產負債表中列作「成員應佔淨資產」，並按扣除成分基金其他負債後的成分基金剩餘資產釐定。

**解除確認金融資產及金融負債**

本計劃及成分基金於自資產收取現金流量的合約權利屆滿或金融資產及該等金融資產所有權的絕大部分風險及回報轉至另一實體時，方會解除確認金融資產。倘本計劃及成分基金並無轉讓亦無保留所有權的絕大部分風險及回報，且繼續控制已轉讓資產，本計劃及成分基金根據其持續參與程度，繼續確認資產，並確認相關負債。倘本計劃及成分基金保留已轉讓金融資產所有權的絕大部分風險及回報，本計劃及成分基金繼續確認該金融資產，並確認所得款項的擔保借貸。

於全面解除確認金融資產時，該資產賬面值與已收及應收代價總和間的差額於本計劃的可供權益付款淨資產變動表及成分基金的收益表確認。

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

### 3. 主要會計政策 — 續

#### 金融工具 — 續

##### **解除確認金融資產及金融負債 — 續**

本計劃及成分基金於有關合約所指定本計劃及成分基金的責任解除、註銷或屆滿時，方會解除確認金融負債。已解除確認的金融負債賬面值與已付及應付代價間的差額於本計劃的可供權益付款淨資產變動表及成分基金的收益表確認。

#### 衍生金融工具

衍生金融工具於訂立衍生性合約當日初步按公平值確認，其後於報告年末按公平值重新計量。所產生的收益或虧損直接於損益中確認。

#### 本計劃的供款及權益

供款按應計基準入賬。權益按應計基準入賬，以於財政年度結束前應付的權益為限。

#### 應收出售投資款項

應收出售金融資產投資款項指於報告年末前已訂約但尚未交付的已售投資應收款項。

#### 沒收款項

本計劃的規則訂明，倘權益支付予成為成員短於某段時期的成員，彼等只會收到僱主代表彼等向本計劃支付自願性供款的某一比例。在有關情況下，該等沒收款項用於減少僱主的未來供款，保留於本計劃作為其他成員的權益或退回該等僱主。

#### 轉入及轉出款項

轉入款項於轉讓生效日期入賬。

轉出款項於確立付款責任時入賬。

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

### 3. 主要會計政策 — 續

#### 成分基金所得款項及贖回款項

已發行單位收取的所得款項及贖回單位支付的款項按交易日基準入賬。

#### 外幣

於編製本計劃及成分基金的財務報表時，以本計劃及成分基金的功能貨幣以外貨幣（外幣）進行的交易按交易日期適用的匯率以其功能貨幣（即本計劃及成分基金經營所在主要經濟環境的貨幣）記賬。於報告年末，以外幣計值的貨幣項目按當日適用的匯率重新換算。

交收貨幣項目及重新換算貨幣項目時產生的匯兌差額於產生年度於本計劃的可供權益付款淨資產變動表及成分基金的收益表中確認。

### 4. 金融工具

#### 本計劃的金融工具類別

	<u>2018年</u> 港元	<u>2017年</u> 港元
<b>金融資產</b>		
指定為按公平值計入損益	621,979,553	571,305,403
貸款及應收款項（包括現金及現金等價物）	7,470,737	7,310,725
<b>金融負債</b>		
攤銷成本	4,259,231	3,253,001
成員應佔淨資產	<u>625,191,059</u>	<u>575,363,127</u>

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 4. 金融工具 — 續

#### 成分基金的金融工具類別

##### 2018 年

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標 2018 退休基金 港元
<b>金融資產</b>						
指定為按公平值計入損益	20,761,630	41,588,954	16,343,281	26,374,410	152,680,630	19,724,783
衍生金融資產	-	726,029	426,028	-	-	-
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物)	72,434,893	324,708	122,881	67,190	4,335,857	10,453
<b>金融負債</b>						
攤銷成本	2,744,215	224,382	34,452	49,289	1,639,748	38,829
衍生金融負債	-	-	-	-	-	-
成員應佔淨資產	<u>90,452,308</u>	<u>42,415,309</u>	<u>16,857,738</u>	<u>26,392,311</u>	<u>155,376,739</u>	<u>19,696,407</u>
<b>AMTD</b>		AMTD	AMTD	AMTD	AMTD	AMTD
	景順	景順 目標 2028	景順 目標 2038	景順 目標 2048	景順 65 歲後	安聯精選 核心累積
<b>靈活資產</b>						
	退休基金 港元	退休基金 港元	退休基金 港元	基金 港元	基金 港元	基金 港元
<b>金融資產</b>						
指定為按公平值計入損益	17,230,919	11,611,821	10,553,538	2,568,110	4,783,877	21,298,345
衍生金融資產	-	-	-	-	-	-
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物)	31,117	14,982	57,660	26,551	31,073	63,396
<b>金融負債</b>						
攤銷成本	34,341	25,729	17,575	9,278	14,409	92,117
衍生金融負債	-	-	-	-	-	-
成員應佔淨資產	<u>17,227,695</u>	<u>11,601,074</u>	<u>10,593,623</u>	<u>2,585,383</u>	<u>4,800,541</u>	<u>21,269,624</u>
	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元	
<b>金融資產</b>						
指定為按公平值計入損益	37,381,093	59,506,612	43,463,932	62,487,077	548,359,012	
衍生金融資產	-	-	-	-	1,152,057	
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物)	123,293	72,508	34,057	129,499	77,880,118	
<b>金融負債</b>						
攤銷成本	154,459	144,730	80,564	107,517	5,411,634	
衍生金融負債	-	-	-	-	-	
成員應佔淨資產	<u>37,349,927</u>	<u>59,434,390</u>	<u>43,417,425</u>	<u>62,509,059</u>	<u>621,979,553</u>	



## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 4. 金融工具 — 續

#### 成分基金的金融工具類別 — 續

##### 2017 年

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券 基金 港元	AMTD 景順 香港中國 基金 港元	AMTD 景順 目標 2018 退休基金 港元
<b>金融資產</b>						
指定為按公平值計入損益	10,998,228	41,996,358	16,135,145	22,963,245	140,911,106	18,916,317
衍生金融資產	-	224	-	-	-	-
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物)	64,743,176	240,067	232,371	916,894	5,480,087	769,561
<b>金融負債</b>						
攤銷成本	396,374	156,142	46,133	57,935	331,534	323,619
衍生金融負債	-	257,529	349,397	-	-	-
成員應佔淨資產	<u>75,345,030</u>	<u>41,822,978</u>	<u>15,971,986</u>	<u>23,822,204</u>	<u>146,059,659</u>	<u>19,362,259</u>
AMTD		AMTD	AMTD	AMTD	AMTD	AMTD
	景順	景順 目標 2028	景順 目標 2038	景順 目標 2048	景順 65 歲後	安聯精選 核心累積
靈活資產						
	退休基金 港元	退休基金 港元	退休基金 港元	基金 港元	基金 港元	基金 港元
<b>金融資產</b>						
指定為按公平值計入損益	15,458,856	10,504,369	9,228,284	904,740	2,711,214	20,213,162
衍生金融資產	-	-	-	-	-	-
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物)	371,038	250,677	297,695	2,462	356,994	19,566
<b>金融負債</b>						
攤銷成本	46,542	32,773	29,183	554	337,140	47,145
衍生金融負債	-	-	-	-	-	-
成員應佔淨資產	<u>15,783,352</u>	<u>10,722,273</u>	<u>9,496,796</u>	<u>906,648</u>	<u>2,731,068</u>	<u>20,185,583</u>
	AMTD 安聯精選 穩定資本基金 港元	AMTD 安聯精選 穩定增長基金 港元	AMTD 安聯精選 均衡基金 港元	AMTD 安聯精選 增長基金 港元	總計 港元	
<b>金融資產</b>						
指定為按公平值計入損益	36,274,351	54,526,788	39,035,476	59,264,141	500,041,780	
衍生金融資產	-	-	-	-	224	
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物)	192,292	103,832	64,733	149,839	74,191,284	
<b>金融負債</b>						
攤銷成本	116,350	148,162	91,883	159,490	2,320,959	
衍生金融負債	-	-	-	-	606,926	
成員應佔淨資產	<u>36,350,293</u>	<u>54,482,458</u>	<u>39,008,326</u>	<u>59,254,490</u>	<u>571,305,403</u>	

#### 4. 金融工具 — 續

##### 財務風險管理目標及政策

本計劃的目標是為本計劃的成員提供退休福利。成分基金的目標是透過投資於該條例准許的核准匯集投資基金（「核准基金」）及／或投資，在不同風險程度上實現預期回報。

本計劃及成分基金的投資活動使其承受多種風險，包括市場風險（價格風險、利率風險及外幣風險）、信貸風險及流動資金風險。金融工具的詳情於有關附註內披露。本計劃及成分基金固有的風險以及本計劃及成分基金採用的風險管理政策於下文討論。

##### **市場風險**

本計劃及成分基金的活動使其承受市價、利率及匯率變動產生的金融風險。

##### *價格風險*

價格風險指金融工具的價值因市價變動（利率風險或貨幣風險產生者除外）而波動不定的風險，不論該等變動乃由個別金融工具或其發行人相關因素導致，又或因為影響市場上買賣的所有類似金融工具的因素而導致。

本計劃承受價格風險，即成分基金及成分基金相關投資的價格可能波動不定。本計劃及成分基金透過將成分基金或相關核准基金持有的投資組合多元化而持有不同風險級別的投资，管理價格風險。

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 4. 金融工具 — 續

#### 財務風險管理目標及政策 — 續

#### 市場風險 — 續

#### 價格風險 — 續

下表詳述本計劃及成分基金於報告年末分別對成分基金投資及成分基金相關投資市價變動的敏感度。百分比變動乃管理層對市價合理可能變動的評估。管理層乃根據其對每一主要市場的「合理變動」的看法來估計市場敏感度分析所採用的變動。然而，這並不代表對本計劃及成分基金所分別維持成分基金及核准基金的未來變動的預測。

	成分基金／成分 基金相關投資價格 的上升／下跌%	成員應佔 淨資產 淨增加／減少 港元
於 2018 年 6 月 30 日		
本計劃	10%	62,197,955
<i>成分基金</i>		
AMTD 景順強積金保守基金	10%	2,076,163
AMTD 景順亞洲基金	10%	4,158,895
AMTD 景順歐洲基金	10%	1,634,328
AMTD 景順環球債券基金	10%	2,637,441
AMTD 景順香港中國基金	10%	15,268,063
AMTD 景順目標 2018 退休基金	10%	1,972,478
AMTD 景順目標 2028 退休基金	10%	1,723,092
AMTD 景順目標 2038 退休基金	10%	1,161,182
AMTD 景順目標 2048 退休基金	10%	1,055,354
AMTD 景順 65 歲後基金	10%	256,811
AMTD 景順核心累積基金	10%	478,388
AMTD 安聯精選靈活資產基金	10%	2,129,835
AMTD 安聯精選穩定資本基金	10%	3,738,109
AMTD 安聯精選穩定增長基金	10%	5,950,661
AMTD 安聯精選均衡基金	10%	4,346,393
AMTD 安聯精選增長基金	10%	6,248,708

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 4. 金融工具 — 續

財務風險管理目標及政策 — 續

市場風險 — 續

價格風險 — 續

	成分基金／成分 基金相關投資價格 的上升／下跌%	成員應佔 淨資產 淨增加／減少 港元
於 2017 年 6 月 30 日		
本計劃	10%	57,130,540
成分基金		
AMTD 景順強積金保守基金	10%	1,099,823
AMTD 景順亞洲基金	10%	4,199,636
AMTD 景順歐洲基金	10%	1,613,515
AMTD 景順環球債券基金	10%	2,296,325
AMTD 景順香港中國基金	10%	14,091,111
AMTD 景順目標 2018 退休基金	10%	1,891,632
AMTD 景順目標 2028 退休基金	10%	1,545,886
AMTD 景順目標 2038 退休基金	10%	1,050,437
AMTD 景順目標 2048 退休基金	10%	922,828
AMTD 景順 65 歲後基金	10%	90,474
AMTD 景順核心累積基金	10%	271,121
AMTD 安聯精選靈活資產基金	10%	2,021,316
AMTD 安聯精選穩定資本基金	10%	3,627,435
AMTD 安聯精選穩定增長基金	10%	5,452,679
AMTD 安聯精選均衡基金	10%	3,903,548
AMTD 安聯精選增長基金	10%	5,926,414

4. 金融工具 — 續

財務風險管理目標及政策 — 續

市場風險 — 續

利率風險

利率風險指金融工具的公平值或未來現金流量因市場利率變動而波動不定的風險。

本計劃及成分基金分別主要投資於成分基金及核准基金，且只有銀行結餘包括計息通知存款戶口，故承受極小的利率風險。鑒於通知存款戶口的利率低，故受託人認為銀行結餘的利率風險不大。

外匯風險

外匯風險指金融工具的公平值或未來現金流量因匯率變動而波動不定的風險。

根據一般規例附表 1 第 16 條，在成分基金中，所持有的港元貨幣投資項目，以有效貨幣風險計算，必須最少佔百分之三十。因此，若干成分基金採用遠期外匯合約對沖以外幣計值的相關成分基金投資組合產生的貨幣風險。所採用的遠期外匯合約一般約 30 日至 90 日到期。

於 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 6 月 30 日，AMTD 景順亞洲基金及 AMTD 景順歐洲基金已訂約根據財務報表附註 14 所披露的遠期外匯合約買賣外幣。由於港元及美元貨幣掛鉤，本計劃及成分基金不會面對重大的外匯風險。

於 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 6 月 30 日，倘港元兌有關外匯升值或貶值 5%（即管理層對匯率合理可能變動的評估），而所有其他變數不變，則計及遠期外匯合約後，成分基金成員應佔淨資產將按下文所示減少或增加。

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

### 4. 金融工具 — 續

#### 財務風險管理目標及政策 — 續

#### 市場風險 — 續

#### 外匯風險 — 續

#### 2018 年

#### 成分基金

	AMTD 景順 <u>亞洲基金</u> 港元	AMTD 景順 <u>歐洲基金</u> 港元
敏感度分析	<u>713,699</u>	<u>276,699</u>

#### 2017 年

#### 成分基金

	AMTD 景順 <u>亞洲基金</u> 港元	AMTD 景順 <u>歐洲基金</u> 港元
敏感度分析	<u>673,042</u>	<u>272,970</u>

#### 信貸風險

信貸風險指交易對手拖欠其債務對本計劃及成分基金造成財務虧損的風險。

於報告年末，承受信貸風險的本計劃金融資產主要包括應收供款及銀行結餘。由於本計劃成員拖欠供款的機會不大，且所有銀行結餘均存放於國際信貸評級機構給予高信貸評級的知名財務機構，故信貸風險有限。

於報告年末，承受信貸風險的成分基金金融資產主要包括投資及應收出售投資賬款。由於投資由國際信貸評級機構給予高信貸評級的保管人持有及實體發行，故信貸風險有限。

AMTD 景順強積金保守基金承受計息債務證券發行人及／或往來銀行信譽產生的風險。其透過採用國際信貸評級機構給予高信貸評級的知名機構及往來銀行限制信貸風險。

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 4. 金融工具 — 續

#### 財務風險管理目標及政策 — 續

##### 流動資金風險

流動資金風險指本計劃及成分基金清償負債（包括贖回要求）時遇上困難的風險。

誠如財務報表附註 3 所述，本計劃給予本計劃成員權利取得其權益，以根據該條例在若干情況下透過其於成分基金的權益換取相等於本計劃淨資產所佔比例的現金。因此，本計劃可能須向本計劃成員支付權益。故此，本計劃及所有成分基金投資於在活躍市場上買賣且可隨時出售的相關投資，以在有需要時應付支付權益的需要。

下表按照於報告年末距離合約到期日的尚餘期間以不同到期組別分析本計劃的金融負債。表內所示金額為合約未折現現金流量。由於折現影響不大，故於 12 個月內到期的結餘相等於其賬面結餘。

##### 本計劃

	須於要求時 償還 港元	少於 1 個月 港元
<u>於 2018 年 6 月 30 日</u>		
其他應付款項	-	14,548
應付權益	-	4,244,683
成員應佔淨資產	625,191,059	-
	<u>625,191,059</u>	<u>4,259,231</u>
<u>於 2017 年 6 月 30 日</u>		
其他應付款項	-	11,552
應付權益	-	3,241,449
成員應佔淨資產	575,363,127	-
	<u>575,363,127</u>	<u>3,253,001</u>

AMTD MPF SCHEME

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

4. 金融工具 — 續

財務風險管理目標及政策 — 續

流動資金風險 — 續

成分基金

於 2018 年 6 月 30 日

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券基金 港元	AMTD 景順 香港中國基金 港元	AMTD 景順 目標 2018 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後基金 港元	AMTD 景順 核心累積基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產基金 港元
<b>非衍生金融負債</b>												
少於 1 個月												
其他應付款項	159,169	70,438	27,389	42,886	267,180	38,829	34,341	18,217	16,605	2,599	5,528	34,383
應付購買投資款項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應付基金轉換款項	2,301,378	-	4,500	-	1,165,580	-	-	7,512	-	6,679	8,881	-
應付贖回款項	283,668	153,944	2,563	6,403	206,988	-	-	-	970	-	-	57,734
	<u>2,744,215</u>	<u>224,382</u>	<u>34,452</u>	<u>49,289</u>	<u>1,639,748</u>	<u>38,829</u>	<u>34,341</u>	<u>25,729</u>	<u>17,575</u>	<u>9,278</u>	<u>14,409</u>	<u>92,117</u>
須於要求時償還 成員應佔淨資產	<u>90,452,308</u>	<u>42,415,309</u>	<u>16,857,738</u>	<u>26,392,311</u>	<u>155,376,739</u>	<u>19,696,407</u>	<u>17,227,695</u>	<u>11,601,074</u>	<u>10,593,623</u>	<u>2,585,383</u>	<u>4,800,541</u>	<u>21,269,624</u>
	<u>93,196,523</u>	<u>42,639,691</u>	<u>16,892,190</u>	<u>26,441,600</u>	<u>157,016,487</u>	<u>19,735,236</u>	<u>17,262,036</u>	<u>11,626,803</u>	<u>10,611,198</u>	<u>2,594,661</u>	<u>4,814,950</u>	<u>21,361,741</u>
<b>非衍生金融負債</b>												
少於 1 個月												
其他應付款項	64,386	93,340	69,875	102,937								
應付購買投資款項	-	-	-	-								
應付基金轉換款項	20,445	9,419	1,389	-								
應付贖回款項	69,628	41,971	9,300	4,580								
	<u>154,459</u>	<u>144,730</u>	<u>80,564</u>	<u>107,517</u>								
須於要求時償還 成員應佔淨資產	<u>37,349,927</u>	<u>59,434,390</u>	<u>43,417,425</u>	<u>62,509,059</u>								
	<u>37,504,386</u>	<u>59,579,120</u>	<u>43,497,989</u>	<u>62,616,576</u>								



AMTD MPF SCHEME

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

4. 金融工具 — 續

財務風險管理目標及政策 — 續

流動資金風險 — 續

成分基金 — 續

於 2017 年 6 月 30 日

	AMTD 景順 強積金 保守基金 港元	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元	AMTD 景順 環球債券基金 港元	AMTD 景順 香港中國基金 港元	AMTD 景順 目標 2018 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2028 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2038 退休基金 港元	AMTD 景順 目標 2048 退休基金 港元	AMTD 景順 65 歲後基金 港元	AMTD 景順 核心累積基金 港元	AMTD 安聯精選 靈活資產基金 港元
<b>非衍生金融負債</b>												
少於 1 個月												
其他應付款項	131,873	79,862	30,474	47,187	281,776	46,220	37,822	19,389	17,375	554	1,750	39,080
應付購買投資款項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應付基金轉換款項	-	-	-	-	6,927	-	-	-	-	-	335,390	-
應付贖回款項	264,501	76,280	15,659	10,748	42,831	277,399	8,720	13,384	11,808	-	-	8,065
	396,374	156,142	46,133	57,935	331,534	323,619	46,542	32,773	29,183	554	337,140	47,145
須於要求時償還 成員應佔淨資產	75,345,030	41,822,978	15,971,986	23,822,204	146,059,659	19,362,259	15,783,352	10,722,273	9,496,796	906,648	2,731,068	20,185,583
	75,741,404	41,979,120	16,018,119	23,880,139	146,391,193	19,685,878	15,829,894	10,755,046	9,525,979	907,202	3,068,208	20,232,728
<b>非衍生金融負債</b>												
少於 1 個月												
其他應付款項	76,725	100,262	73,222	111,790								
應付購買投資款項	-	-	-	-								
應付基金轉換款項	-	-	-	9,946								
應付贖回款項	39,625	47,900	18,661	37,754								
	116,350	148,162	91,883	159,490								
須於要求時償還 成員應佔淨資產	36,350,293	54,482,458	39,008,326	59,254,490								
	36,466,643	54,630,620	39,100,209	59,413,980								

## 4. 金融工具 — 續

公平值

金融資產及金融負債的公平值按以下方式釐定：

- (i) 投資於成分基金的公平值乃按本計劃所投資成分基金的總資產淨值釐定。成分基金投資的公平值乃按於報告年末市場的買入報價釐定；
- (ii) 其他金融資產及金融負債的公平值乃按折現現金流量分析及可觀察現時市場交易的價格以一般公認定價模式釐定；及
- (iii) 衍生工具公平值乃採用報價計算。

於可供權益付款淨資產表 — 計劃／資產負債表 — 成分基金中確認的公平值計量

下表提供於初步確認後按公平值計量的金融工具分析，乃按公平值可觀察的程度分為第一至第三級。

- 第一級輸入數據乃實體於計量日期的相同資產或負債的活躍市場報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據乃除納入第一級的報價外，自資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據；及
- 第三級輸入數據乃資產或負債的不可觀察數據。

本計劃

	於 2018 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>按公平值計入損益的金融資產</b>				
投資於成分基金	-	621,979,553	-	621,979,553
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
	於 2017 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>按公平值計入損益的金融資產</b>				
投資於成分基金	-	571,305,403	-	571,305,403
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。



## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 4. 金融工具 — 續

成分基金於可供權益付款淨資產表 — 計劃／資產負債表 — 成分基金中確認的公平值計量 — 續

成分基金 — 續

#### AMTD 景順歐洲基金

	於 2018 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	16,343,281	-	-	16,343,281
衍生金融資產	-	426,028	-	426,028
	<u>16,343,281</u>	<u>426,028</u>	<u>-</u>	<u>16,769,309</u>
<b>金融負債</b>				
衍生金融負債	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	於 2017 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	16,135,145	-	-	16,135,145
衍生金融資產	-	-	-	-
	<u>16,135,145</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,135,145</u>
<b>金融負債</b>				
衍生金融負債	-	(349,397)	-	(349,397)
	<u>-</u>	<u>(349,397)</u>	<u>-</u>	<u>(349,397)</u>

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

#### AMTD 景順環球債券基金

	於 2018 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	26,374,410	-	-	26,374,410
	<u>26,374,410</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,374,410</u>
	於 2017 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	22,963,245	-	-	22,963,245
	<u>22,963,245</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,963,245</u>

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 4. 金融工具 — 續

成分基金於可供權益付款淨資產表 — 計劃／資產負債表 — 成分基金中確認的公平值計量 — 續

成分基金 — 續

#### AMTD 景順香港中國基金

	於 2018 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	152,680,630	-	-	152,680,630

	於 2017 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	140,911,106	-	-	140,911,106

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

#### AMTD 景順目標 2018 退休基金

	於 2018 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	19,724,783	-	-	19,724,783

	於 2017 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	18,916,317	-	-	18,916,317

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 4. 金融工具 — 續

成分基金於可供權益付款淨資產表 — 計劃／資產負債表 — 成分基金中確認的公平值計量 — 續

成分基金 — 續

#### AMTD 景順目標 2028 退休基金

	於 2018 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	17,230,919	-	-	17,230,919

  

	於 2017 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	15,458,856	-	-	15,458,856

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

#### AMTD 景順目標 2038 退休基金

	於 2018 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	11,611,821	-	-	11,611,821

  

	於 2017 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	10,504,369	-	-	10,504,369

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 4. 金融工具 — 續

成分基金於可供權益付款淨資產表 — 計劃／資產負債表 — 成分基金中確認的公平值計量 — 續

成分基金 — 續

#### AMTD 景順目標 2048 退休基金

	於 2018 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	10,553,538	-	-	10,553,538

  

	於 2017 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	9,228,284	-	-	9,228,284

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

#### AMTD 景順 65 歲後基金

	於 2018 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	2,568,110	-	-	2,568,110

  

	於 2017 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	904,740	-	-	904,740

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 4. 金融工具 — 續

成分基金於可供權益付款淨資產表 — 計劃／資產負債表 — 成分基金中確認的公平值計量 — 續

成分基金 — 續

#### AMTD 景順核心累積基金

	於 2018 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	<u>4,783,877</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,783,877</u>

  

	於 2017 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	<u>2,711,214</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,711,214</u>

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

#### AMTD 安聯精選靈活資產基金

	於 2018 年 6 月 30 日			總計 HK\$
	第一級 港元	第二級 HK\$	第三級 HK\$	
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	<u>21,298,345</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21,298,345</u>

  

	於 2017 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	<u>20,213,162</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,213,162</u>

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。



## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 4. 金融工具 — 續

成分基金於可供權益付款淨資產表 — 計劃／資產負債表 — 成分基金中確認的公平值計量 — 續

成分基金 — 續

#### AMTD 安聯精選穩定資本基金

	於 2018 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	<u>37,381,093</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,381,093</u>

  

	於 2017 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	<u>36,274,351</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36,274,351</u>

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

#### AMTD 安聯精選穩定增長基金

	於 2018 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	<u>59,506,612</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>59,506,612</u>

  

	於 2017 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	<u>54,526,788</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>54,526,788</u>

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 4. 金融工具 — 續

成分基金於可供權益付款淨資產表 — 計劃／資產負債表 — 成分基金中確認的公平值計量 — 續

成分基金 — 續

#### AMTD 安聯精選均衡基金

	於 2018 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	43,463,932	-	-	43,463,932

  

	於 2017 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	39,035,476	-	-	39,035,476

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

#### AMTD 安聯精選增長基金

	於 2018 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	62,487,077	-	-	62,487,077

  

	於 2017 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
<b>金融資產</b>				
指定為按公平值計入損益	59,264,141	-	-	59,264,141

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 5. 成員應佔淨資產

根據日期為 2009 年 5 月 20 日的本計劃信託契據條文（經修訂），上市投資及在場外市場或由莊家提供報價的投資乃按於估值日的最後成交價列賬，以釐定認購及贖回的每單位資產淨值及計算各類費用。

自 2013 年 7 月 1 日起，計劃已採納香港財務報告準則第 13 號，並已使用上市金融資產及負債基於最後成交價釐定的估值，與計劃信託契據及總說明書所訂明就計算其每單位資產淨值的輸入資料一致。

### 6. 稅項

根據香港稅務條例第 26A(1A)條，本計劃獲豁免香港的收入及資本收益稅項。

### 7. 積金局補償基金徵費

自動調整徵費機制於 2012 年引入。強積金計劃的補償基金徵費由 2012 年 9 月 1 日或之後開始的財政年度暫停徵收。截至 2018 年及 2017 年 6 月 30 日止年度，其他應付款項並無計入補償基金徵費撥備。

### 8. 來自融資活動的資產及負債對賬

	應收供款 港元	應付權益 港元	總計 港元
<u>本計劃</u>			
於 2017 年 7 月 1 日	6,414,251	(3,241,449)	3,172,802
融資現金流量	(88,831,462)	77,895,466	(10,935,996)
已收及應收總供款	88,973,083	-	88,973,083
已付及應付權益、轉出款項及 長期服務金與遣散費	-	(78,898,700)	(78,898,700)
於 2018 年 6 月 30 日	<u>6,555,872</u>	<u>(4,244,683)</u>	<u>2,311,189</u>

### 9. 與聯繫人士／關聯人士的交易

除附註 13 所披露有關投資經理管理的核准基金投資及下文所披露者外，本計劃及成分基金年內並無與關聯人士（包括受託人、投資經理及其聯繫人士或獲授權人）進行任何交易。所有交易均於日常業務過程中按一般商業條款進行。

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 9. 與聯繫人士／關聯人士的交易—續

#### (a) 受託人及行政費

受託人有權收取按各成分基金淨資產每年 0.5% 收取受託人及行政費。受託人及行政費乃於各估值日計算及累計，並每月期末支付。本年度徵收的受託人及行政費金額載於成分基金的收益表。

於報告年末應付的受託人及行政費如下：

	2018 年 港元	2017 年 港元
AMTD 景順強積金保守基金	49,515	27,242
AMTD 景順亞洲基金	18,081	17,339
AMTD 景順歐洲基金	7,026	6,596
AMTD 景順環球債券基金	10,844	9,764
AMTD 景順香港中國基金	65,928	59,828
AMTD 景順目標 2018 退休基金	8,178	8,036
AMTD 景順目標 2028 退休基金	7,180	6,474
AMTD 景順目標 2038 退休基金	4,856	4,370
AMTD 景順目標 2048 退休基金	4,422	3,956
AMTD 景順 65 歲後基金	1,011	331
AMTD 景順核心累積基金	1,958	1,070
AMTD 安聯精選靈活資產基金	8,846	8,280
AMTD 安聯精選穩定資本基金	15,477	15,118
AMTD 安聯精選穩定增長基金	24,783	22,423
AMTD 安聯精選均衡基金	18,117	16,090
AMTD 安聯精選增長基金	26,462	24,366

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 9. 與聯繫人士／關聯人士的交易—續

#### (b) 投資管理費

除投資經理就 AMTD 景順 65 歲後基金及 AMTD 景順核心累積基金收取按資產淨值收取每年 0.17% 的費用外，投資經理有權收取按各成分基金淨資產每年 0.4% 收取費用。投資管理費乃於各估值日計算及累計，並每月期末支付。本年度徵收的投資管理費金額載於成分基金的收益表。

於報告年末應付的投資管理費如下：

	2018 年 港元	2017 年 港元
AMTD 景順強積金保守基金	39,612	21,793
AMTD 景順亞洲基金	14,465	13,871
AMTD 景順歐洲基金	5,621	5,277
AMTD 景順環球債券基金	8,675	7,811
AMTD 景順香港中國基金	52,742	47,862
AMTD 景順目標 2018 退休基金	6,542	6,429
AMTD 景順目標 2028 退休基金	5,744	5,179
AMTD 景順目標 2038 退休基金	3,885	3,496
AMTD 景順目標 2048 退休基金	3,538	3,165
AMTD 景順 65 歲後基金	344	112
AMTD 景順核心累積基金	666	364
AMTD 安聯精選靈活資產基金	7,077	6,624
AMTD 安聯精選穩定資本基金	12,382	12,094
AMTD 安聯精選穩定增長基金	19,827	17,939
AMTD 安聯精選均衡基金	14,494	12,872
AMTD 安聯精選增長基金	21,169	19,493

9. 與聯繫人士／關聯人士的交易—續

(c) 銀行存款

於 2018 年 6 月 30 日，AMTD 景順強積金保守基金於受託人的股東銀行大新銀行有限公司、富邦銀行（香港）有限公司、中國工商銀行（亞洲）有限公司、華僑永亨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）（2017 年：大新銀行有限公司、富邦銀行（香港）有限公司、中國工商銀行（亞洲）有限公司、上海商業銀行有限公司、華僑永亨銀行及招商永隆銀行有限公司）存放銀行存款 27,312,419 港元（2017 年：32,253,579 港元），按年利率 0.25% 至 1.65%（2017 年：0.82% 至 1.32%）計息。該成分基金已從股東銀行處賺取利息收入 89,030 港元（2017 年：70,235 港元）。

10. 供款

僱主及成員的強制性供款均相等於成員相關入息的 5%。每名成員的強制性供款的相關入息最低水平為每月 7,100 港元。惟就賺取少於每月 7,100 港元的成員而言，成員毋須作出強制性供款。每名成員的強制性供款的相關入息最高水平為每月 30,000 港元。

自僱人士除非相關入息少於每月 7,100 港元，否則須向本計劃作出相關入息（每月最高 30,000 港元）5% 的供款，最高供款為每月 1,500 港元。每名成員的強制性供款的相關入息最高水平為每月 30,000 港元。

凡僱主或成員向本計劃作出超出其強制性供款的供款，均屬額外自願性供款。

11. 權益

成員將在該條例所載的情況下享有本計劃的強制性供款權益。現時，該等情況包括成員(i)年屆 65 歲；(ii)在年滿 60 歲後永久終止受僱或完全喪失行為能力；(iii)永久性地離開香港；(iv)身故；(v)根據該條例有權申索小額結餘；或(vi)患上末期疾病（自 2015 年 8 月 1 日起生效）。

成員將於信託契據及有關參與協議所載情況下享有本計劃的自願性供款權益。

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 12. 銀行存款

銀行存款指於年結起計六個月內到期，按年利率介乎 1.25% 至 2.30%（2017 年：年利率 0.65% 至 1.32%）計息的定息定期存款。

### 13. 投資

	2018 年 港元	2017 年 港元
<i>本計劃</i>		
投資於成分基金		
AMTD 景順強積金保守基金	90,452,308	75,345,030
AMTD 景順亞洲基金	42,415,309	41,822,978
AMTD 景順歐洲基金	16,857,738	15,971,986
AMTD 景順環球債券基金	26,392,311	23,822,204
AMTD 景順香港中國基金	155,376,739	146,059,659
AMTD 景順目標 2018 退休基金	19,696,407	19,362,259
AMTD 景順目標 2028 退休基金	17,227,695	15,783,352
AMTD 景順目標 2038 退休基金	11,601,074	10,722,273
AMTD 景順目標 2048 退休基金	10,593,623	9,496,796
AMTD 景順 65 歲後基金	2,585,383	906,648
AMTD 景順核心累積基金	4,800,541	2,731,068
AMTD 安聯精選靈活資產基金	21,269,624	20,185,583
AMTD 安聯精選穩定資本基金	37,349,927	36,350,293
AMTD 安聯精選穩定增長基金	59,434,390	54,482,458
AMTD 安聯精選均衡基金	43,417,425	39,008,326
AMTD 安聯精選增長基金	62,509,059	59,254,490
	<u>621,979,553</u>	<u>571,305,403</u>
<i>成分基金</i>		
<u>AMTD 景順強積金保守基金</u>		
非上市／掛牌債務證券	<u>20,761,630</u>	<u>10,998,228</u>
<u>AMTD 景順亞洲基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	<u>41,588,954</u>	<u>41,996,358</u>

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 13. 投資 — 續

#### 成分基金 — 續

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元
<u>AMTD 景順歐洲基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	16,343,281	16,135,145
<u>AMTD 景順環球債券基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	9,386,194	7,574,446
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	16,988,216	15,388,799
	<u>26,374,410</u>	<u>22,963,245</u>
<u>AMTD 景順香港中國基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	152,680,630	140,911,106
<u>AMTD 景順目標 2018 退休基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	866,412	881,403
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	1,346,877	1,586,495
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	3,775,342	3,464,915
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	2,937,172	3,026,718
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	8,442,900	7,634,972
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	873,902	909,749
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	1,482,178	1,412,065
	<u>19,724,783</u>	<u>18,916,317</u>



## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 13. 投資 — 續

#### 成分基金 — 續

	2018 年 港元	2017 年 港元
<u>AMTD 景順目標 2028 退休基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	1,131,826	1,053,071
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	1,756,500	1,878,812
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	2,402,723	2,017,490
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	3,367,085	3,092,801
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	5,505,024	4,663,874
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	1,137,825	1,078,149
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	1,929,936	1,674,659
	<u>17,230,919</u>	<u>15,458,856</u>
<u>AMTD 景順目標 2038 退休基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	1,007,992	922,821
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	1,562,598	1,645,068
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	1,019,545	837,911
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	2,898,879	2,735,972
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	2,385,905	1,934,396
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	1,014,970	951,097
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	1,721,932	1,477,104
	<u>11,611,821</u>	<u>10,504,369</u>
<u>AMTD 景順目標 2048 退休基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	1,128,979	987,376
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	1,752,372	1,769,294
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	405,257	295,169
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	3,249,509	2,905,135
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	947,629	681,680
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	1,137,369	1,014,958
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	1,932,423	1,574,672
	<u>10,553,538</u>	<u>9,228,284</u>

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

### 13. 投資 — 續

#### 成分基金 — 續

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元
<u>AMTD 景順 65 歲後基金</u>		
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 — 65 歲後基金 — B 類別	<u>2,568,110</u>	<u>904,740</u>
<u>AMTD 景順核心累積基金</u>		
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 — 核心累積基金 — B 類別	<u>4,783,877</u>	<u>2,711,214</u>
<u>AMTD 安聯精選靈活資產基金</u>		
核准匯集投資基金		
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選目標回報基金 — 普通單位 I	<u>21,298,345</u>	<u>20,213,162</u>
<u>AMTD 安聯精選穩定資本基金</u>		
核准匯集投資基金		
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選穩定資本基金 — 普通單位 I	<u>37,381,093</u>	<u>36,274,351</u>
<u>AMTD 安聯精選穩定增長基金</u>		
核准匯集投資基金		
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選穩定增長基金 — 普通單位 I	<u>59,506,612</u>	<u>54,526,788</u>

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 13. 投資 — 續

成分基金 — 續

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元
<u>AMTD 安聯精選均衡基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選均衡基金 — 普通單位 I	43,463,932	39,035,476
<u>AMTD 安聯精選增長基金</u>		
<i>核准匯集投資基金</i>		
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選增長基金 — 普通單位 I	62,487,077	59,264,141

上述核准匯集投資基金由成分基金的投資經理管理。

### 14. 衍生金融工具

	<u>AMTD 景順</u> <u>亞洲基金</u>		<u>AMTD 景順</u> <u>歐洲基金</u>	
	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元
衍生金融資產：				
遠期外匯合約，按公平值	726,029	224	426,028	-
衍生金融負債：				
遠期外匯合約，按公平值	-	(257,529)	-	(349,397)

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 14. 衍生金融工具 — 續

於 2018 年及 2017 年 6 月 30 日的未平倉遠期外匯合約如下：

	AMTD 景順 亞洲基金		AMTD 景順 歐洲基金	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
遠期外匯合約的合約金額				
— 買入				
— 港元	15,000,000	13,200,000	5,960,000	5,110,000
— 美元	-	954,174	-	-
— 賣出				
— 歐元	-	-	372,542	362,402
— 澳元	985,448	1,000,259	-	-
— 美元	-	954,174	-	-
— 英鎊	-	-	209,166	218,498
— 韓圓	1,227,356,100	1,091,956,577	-	-

上述遠期外匯合約的公平值乃採用所報遠期匯率及自所報利率搭配該等合約到期年期得出的收益率曲線計量。

### 15. 預設投資策略

該條例 2016 年的修訂規定所有強積金計劃設立一項稱為「預設投資策略」（「DIS」）的新投資安排。大致上，DIS 已設計為適用於計劃成員並無作出任何投資指示的賬戶的累算權益的標準化投資安排。

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 15. 預設投資策略 — 續

#### 扣除自 DIS 或計劃成員的付款

下表提供有關扣除自或實施於 DIS 成分基金或投資於基金的計劃成員的所有付款的詳情。  
2018 年

	AMTD 景順 65 歲後基金		AMTD 景順 核心累積基金	
	扣除自/ 實施於 DIS 成份 基金 港元	扣除自/ 實施於 計劃 成員 港元	扣除自/ 實施於 DIS 成份 基金 港元	扣除自/ 實施於 計劃 成員 港元
(a) <u>服務付款及相應金額</u>				
投資管理費 (附註 (9b))	2,813	-	6,767	-
受託人及行政費 (附註 (9a))	8,274	-	19,900	-
	<u>11,087</u>	<u>-</u>	<u>26,667</u>	<u>-</u>
(b) <u>實付費用付款及相應金額</u>				
核數師酬金	807	-	1,953	-
印刷及郵寄費	672	-	1,682	-
基金價格公佈費	334	-	820	-
彌償保險費	14	-	32	-
年度註冊費	31	-	55	-
保託費及銀行收費	1	-	1	-
	<u>1,052</u>	<u>-</u>	<u>2,590</u>	<u>-</u>
	<u>1,859</u>	<u>-</u>	<u>4,543</u>	<u>-</u>
實付費用付款總金額 佔基金資產淨值%	<u>0.11</u>	<u>-</u>	<u>0.11</u>	<u>-</u>
(c) <u>所有付款 ((a)及(b)列出的 付款除外)</u>				
法律及專業費用 (非經常性)	<u>301</u>	<u>-</u>	<u>719</u>	<u>-</u>

期內 DIS 基金的相關成立費用由營辦機構承擔。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

15. 預設投資策略 — 續

扣除自 DIS 或計劃成員的付款 — 續

2017 年

	AMTD 景順 65 歲後基金		AMTD 景順 核心累積基金	
	扣除自/ 實施於 DIS 成份 基金 港元	扣除自/ 實施於 計劃 成員 港元	扣除自/ 實施於 DIS 成份 基金 港元	扣除自/ 實施於 計劃 成員 港元
(a) <u>服務付款及相應金額</u>				
投資管理費 (附註 (9b))	145	-	409	-
受託人及行政費 (附註 (9a))	426	-	1,204	-
	<u>571</u>	<u>-</u>	<u>1,613</u>	<u>-</u>
(b) <u>實付費用付款及相應金額</u>				
核數師酬金	45	-	128	-
印刷及郵寄費	45	-	129	-
基金價格公佈費	21	-	58	-
彌償保險費	1	-	2	-
	<u>67</u>	<u>-</u>	<u>189</u>	<u>-</u>
	<u>112</u>	<u>-</u>	<u>317</u>	<u>-</u>
實付費用付款總金額 佔基金資產淨值%	<u>0.13</u>	<u>-</u>	<u>0.12</u>	<u>-</u>
(c) <u>所有付款 ((a)及(b)列出的 付款除外)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

期內 DIS 基金的相關成立費用由營辦機構承擔。

## AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

16. 銀行貸款、透支及其他借貸

於 2018 年及 2017 年 6 月 30 日，本計劃及成分基金並無銀行貸款、透支或借貸。

17. 累算權益

於 2018 年 6 月 30 日，歸屬於成員賬戶的總累算權益達 621,241,898 港元（2017 年：569,923,138 港元）。

18. 非金錢佣金安排

年內，並無有關買賣成分基金資產的非金錢佣金安排（2017 年：無）。

19. 證券借貸安排

截至 2018 年及 2017 年 6 月 30 止年度內，本計劃及成分基金並無訂立任何證券借貸安排。

20. 資產可轉讓性

於 2018 年及 2017 年 6 月 30 日，並無任何法定或合約性規定限制本計劃及成分基金資產的可轉讓性。

21. 承擔

於 2018 年及 2017 年 6 月 30 日，本計劃及成分基金並無任何承擔。

22. 或然負債

於 2018 年及 2017 年 6 月 30 日，本計劃及成分基金並無任何或然負債。

23. 市場推廣開支

截至 2018 年及 2017 年 6 月 30 日止年度內，本計劃或成分基金並無扣除任何已付及應付予強積金中介人的廣告開支、宣傳開支或佣金或經紀費。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

### 概覽

AMTD 強積金計劃（「本計劃」）於 2009 年 7 月 1 日開始運作，為其成員提供十六個成分基金以投資其各自的供款，分別為：

1. AMTD 景順強積金保守基金
2. AMTD 景順亞洲基金
3. AMTD 景順歐洲基金
4. AMTD 景順環球債券基金
5. AMTD 景順香港中國基金
6. AMTD 景順目標 2018 退休基金
7. AMTD 景順目標 2028 退休基金
8. AMTD 景順目標 2038 退休基金
9. AMTD 景順目標 2048 退休基金
10. AMTD 景順 65 歲後基金
11. AMTD 景順核心累積基金
12. AMTD 安聯精選靈活資產基金
13. AMTD 安聯精選穩定資本基金
14. AMTD 安聯精選穩定增長基金
15. AMTD 安聯精選均衡基金
16. AMTD 安聯精選增長基金

上述十六個成分基金中，只有 AMTD 景順強積金保守基金將直接投資於准許投資。其餘十五成分基金將分別投資於景順集成投資基金及安聯環球投資精選基金，乃由十六個及十四個附屬基金組成的傘子單位信託（「傘子單位信託」），由成分基金的投資經理管理。

每個傘子單位信託的附屬基金均為匯集投資基金，已獲積金局及證監會批准為核准匯集投資基金。

### 投資政策

每個成分基金的投資政策已詳載於本計劃的總說明書，概述如下：

1. AMTD 景順強積金保守基金

該成分基金旨在透過投資於港元存款、以港元計值的貨幣市場票據，以及短期定息證券，以保存資本及維持低風險。該成分基金並不保證可償還資本，且僅可投資於根據一般規例（尤其是一般規例第37(2)(a)條）許可的該等投資種類。



### 投資政策 — 續

#### 2. AMTD 景順亞洲基金

該成分基金旨在透過只投資於景順集成投資基金 — 亞洲基金（為核准基金），從而投資於亞洲（不包括香港及日本）股票，以達致長期資本增值。相關核准基金最多達100%的淨資產投資於亞洲（不包括香港及日本）股票。

#### 3. AMTD 景順歐洲基金

該成分基金旨在透過只投資於景順集成投資基金 — 歐洲基金（為核准基金），從而投資於歐洲（包括英國）股票，以達致長期資本增值。相關核准基金最多達100%的淨資產投資於歐洲（包括英國）股票。

#### 4. AMTD 景順環球債券基金

該成分基金旨在透過只投資於兩個核准基金，分別為景順集成投資基金 — 港元債券基金（從而主要投資於以港元計值的債券）及景順集成投資基金 — 國際債券基金（從而投資於環球債券），以達致長期穩定增長。成分基金約50%至90%的淨資產投資於景順集成投資基金 — 國際債券基金，從而投資於環球債券；而成分基金約10%至50%的淨資產投資於景順集成投資基金 — 港元債券基金，從而投資於以港元計值的債券，且可能將其淨資產不多於10%投資於非港元計值債券（主要包括以美元計值的債券）。成分基金所投資的核准基金為指定作為退休基金的核准匯集投資基金。成分基金的主要目標由投資於相關核准基金國際債券基金（範圍多元化，涵蓋全球利息收入為本投資）達成，並以港元債券基金補充，以確保根據規例有足夠港元投資。

#### 5. AMTD 景順香港中國基金

該成分基金旨在透過只投資於景順集成投資基金 — 中港基金（為核准基金），從而投資於香港及中國相關的證券，以達致長期資本增值。通過投資於一項相關核准基金，將最多達100%的資產淨值投資於香港及中國相關證券，該等證券乃在香港或其他證券交易所上市。中國相關證券的定義為於香港交易所或其他交易所上市的證券，其發行人的大部分收入及／或盈利乃來自中華人民共和國（包括但不限於中國A股）。相關核准基金可將其最多10%的資產淨值投資於在並非規例所界定的核准證券交易所的證券交易所上市的香港及中國相關證券。

投資政策 — 續

6. AMTD 景順目標 2018 退休基金  
AMTD 景順目標 2028 退休基金  
AMTD 景順目標 2038 退休基金  
AMTD 景順目標 2048 退休基金

該等成分基金旨在根據目標退休日期，透過將其資產投資於港元債券基金、國際債券基金、亞洲基金、中港基金、歐洲基金、日本基金及北美洲基金的景順集成投資基金，以達致資本增值及穩定的收益。

投資經理根據資產分配策略（該策略隨時間過去而愈趨保守），按相關成分基金的目標退休日期，將各成分基金的資產策略性地分配於各相關核准基金中。各成分基金的名稱指成員的概約退休年度，而基金的資產分配策略亦按該退休年期而設計。景順集成投資基金系列中所挑選的七個相關核准基金，包括五個地區股票基金及兩個債券基金，故可讓投資經理以多元化的方式達成AMTD景順目標退休基金系列中成分基金的投資目標。此外，其可讓AMTD景順目標退休基金系列有效率及多元化地投資於全球主要市場（包括香港／中國、亞太區（日本除外）、日本、北美洲及歐洲）。

7. AMTD 景順 65 歲後基金

該成分基金旨在透過投資於景順集成投資基金－65歲後基金（為核准基金），從而（透過投資於另外兩隻核准基金）投資於環球股票投資組合及環球定息證券投資組合，以及現金及貨幣市場票據，以達致穩定增長。

8. AMTD 景順核心累積基金

該成分基金旨在透過投資於景順集成投資基金－核心累積基金（為核准基金），從而（透過投資於另外兩隻核准基金）投資於環球股票投資組合及環球定息證券投資組合，以及現金及貨幣市場票據，以達致資本增長。

投資政策 — 續

9. AMTD 安聯精選靈活資產基金

該成分基金旨在透過只投資於安聯精選靈活均衡基金（為核准基金），從而投資於多元化的環球股票及定息證券，達致與指數無關的表現目標，及以最低短期波幅達致長期保本的目標。相關核准基金預期將採取靈活資產分配策略，以於不斷變化的市況中達致最理想的回報。當股市暢旺時，相關核准基金可將其資產的最多50%投資於股票。在較弱的股市市況中，將重新平衡相關核准基金的組合，透過持有定息證券以達到保本的目的，以符合積金局規定的最低信貸評級要求。因應市況需要，相關核准基金可能不會持有任何股票，並僅全數投資於定息證券及現金。當整體股市前景似乎不明朗時，定息證券及現金會被廣泛應用作為緩衝，而當市場被視為適合時，將減少持有定息證券及現金。預期於正常情況下，最少75%的相關核准基金資產將投資於定息證券及現金，以減低短期波幅。

如相關核准基金經理認為符合相關核准基金的最佳利益，相關核准基金可將其資產最多100%持有投資存款、現金和／或直接投資於貨幣市場票據和／或（相關核准基金可將其資產最多10%）暫時投資於貨幣市場基金，以作為流動管理和／或防禦目的和／或任何其他例外情況之對策。

10. AMTD 安聯精選穩定資本基金

該成分基金旨在透過只投資於安聯精選穩定資本基金（為核准基金），從而投資於多元化環球股票及定息證券的組合，以達致長期保本及穩定的資本增值。相關核准基金預期將其資產的30%投資於股票，及70%投資於定息證券。固定收益部分將包括一系列全球多個國家的已發行定息票據。相關核准基金的股票部分預期將主要投資於香港、日本、北美洲及歐洲市場，而小部分將按相關核准基金經理酌情投資於其他亞洲國家及新興市場。該成分基金並不保證可償還資本。本成分基金乃預設成分基金直至2017年3月31日。

11. AMTD 安聯精選穩定增長基金

該成分基金旨在透過只投資於安聯精選穩定增長基金（為核准基金），從而投資於多元化環球股票及定息證券的組合，以達致長期穩定的整體回報。相關核准基金預期將其資產的50%投資於股票，及50%投資於定息證券。固定收益部分將包括一系列全球多個國家的已發行定息票據。相關核准基金的股票部分預期將主要投資於香港、日本、北美洲及歐洲市場，而小部分將按相關核准基金經理酌情投資於其他亞洲國家及新興市場。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

### 投資政策 — 續

#### 12. AMTD 安聯精選均衡基金

該成分基金旨在透過只投資於安聯精選均衡基金（為核准基金），從而投資於多元化環球股票及定息證券的組合，以達致高水平的長期整體回報。相關核准基金預期將其資產的 70% 投資於股票，及 30% 投資於定息證券。定息證券部分將包括一系列全球多個國家的已發行定息票據。相關核准基金的股票部分預期將主要投資於香港、日本、北美洲及歐洲市場，而小部分將按相關核准基金經理酌情投資於其他亞洲國家及新興市場。

#### 13. AMTD 安聯精選增長基金

該成分基金旨在透過只投資於安聯精選增長基金（為核准基金），從而主要投資於全球股票，以提高長期整體回報。相關核准基金可投資於摩根士丹利世界指數所包括的國家，涵蓋世界各大股市，包括日本、北美洲、亞洲及歐洲的股市。

### 投資評論

#### 1. AMTD 景順強積金保守基金

在 6 月份，市場受多項因素的綜合影響而持續受壓。環球貿易緊張關係升溫、美元強勢和市場憂慮中國信貸緊縮，令市場轉趨避險。聯邦公開市場委員會加息 25 個基點，並調高 2018 年和 2019 年的「點陣圖」中位數，顯示聯儲局持續致力推行加息政策。美國國庫券收益率曲線繼續呈熊平趨勢，兩年期和十年期債券息差收窄 10 個基點。兩年期美國國庫券收益率升 9 個基點，而十年期國庫券收益率維持不變。香港政府債券表現遜於美國國庫券，尤其是長期債券，而香港政府債券收益率普遍升 6 至 8 個基點。美元兌港元匯價於接近弱方兌換保證的水平徘徊，因此香港金管局在月內毋須作出太多干預。首次公開招股引起的資金緊絀和半年結影響，令香港銀行同業拆息曲線全面上移。

#### 2. AMTD 景順亞洲基金

MSCI 亞洲（日本除外）指數於 6 月報跌。環球消息方面，貿易緊張關係持續影響投資情緒，並令股市受壓。美元升值亦引起投資者憂慮。印度市場波幅擴大，因為投資者越來越憂慮油價上漲和通脹上升對印度經濟增長的影響。其他亞洲地區方面，儘管美朝元首如期舉行峰會，但南韓股市仍在月底報跌。台灣市場走勢強勁，成為月內表現最佳的亞洲市場。最後，澳洲股市受能源和科技股帶動，加上當地首季實質國內生產總值優於預期所支持，因此表現領先。行業方面，消費必需品和電訊服務業表現最佳。涵蓋廣泛產業的工業股表現最弱。週期性行業（如建造和運輸業）面對最沉重沽壓。

### 投資評論 — 續

#### 3. AMTD 景順歐洲基金

歐洲股市在 6 月底大致持平，掩蓋了國家之間的表現分歧。德國和法國指數表現最遜色，錄得負回報，而西班牙和意大利指數則繼 5 月表現欠佳後顯著回升。上述情況發生於美國推行保護主義，導致緊張地緣政局升溫的環境下。綜觀市場，隨著德國政府債券收益率下跌，公用事業、消費必需品和健康護理業表現領先，而副消費品業則成為表現最落後的行業。整體通脹率由 5 月的 1.9% 升至 2.0% 的 16 個月高位，符合普遍預期，而這亦一如所料幾乎完全反映油價上升對能源通脹的影響。相反，核心通脹（不包括食品、能源、酒精和煙草）回落至 1.0%。鑑於今年的聖靈降臨節提早來臨，在 5 月推高了旅遊套餐、運輸和住宿通脹率，因此核心通脹一直很有機會在 6 月下跌，結果月內回落至 1.0%，與過去 12 個月的平均水平相符。歐元區採購經理指數（私人市場活動調查，是可靠的經濟增長領先指標）在 6 月報升，某程度上證明 2018 年至今的疲弱表現並非經濟持續向下的開端，而國內生產總值增長步伐則可望維持穩健。歐洲理事會會議和其後的歐盟峰會原先計劃大力推動歐元區整合，其中制定歐元區單一預算的可能性和改革歐洲穩定機制的紓困計劃均為重要議題。然而，移民問題再度引發政治風波，並成為首要議題。政策官員達成初步共識，以管制來自歐盟以外地區的移民。然而，有關計劃缺乏細節，未必能夠長期抑遏反移民運動。

#### 4. AMTD 景順環球債券基金

在 6 月份，政府債券表現領先企業債券。貿易關係持續緊張、政局不明朗和央行政策出台，均導致市場波幅擴大。核心政府債券被視為避險資產，因此市場波幅加劇提升了該類債券的需求。美國經濟數據強勁，引致聯邦公開市場委員會加息，並可能再加息兩次。歐洲方面，歐洲央行承認保護主義升溫帶來風險，而且金融市場顯著波動，但當局仍相對看好歐元區前景。整體而言，隨著不明朗因素（特別是地緣政治陰霾）增加，債券市場波幅擴大。香港政府債券表現遜於美國國庫券，尤其是長期債券，而香港政府債券收益率普遍升 6 至 8 個基點。美元兌港元匯價於接近弱方兌換保證的水平徘徊，因此香港金管局在月內毋須作出太多干預。

投資評論 — 續

5. AMTD 景順香港中國基金

離岸中國股市於 6 月份報跌。市場表現疲弱，主要源於以下因素：投資者憂慮經濟活動數據遜於預期、中美貿易緊張關係升溫，以及人民幣貶值。中國方面，工業生產增長略為放緩，而且固定資產投資增長進一步減慢。政策方面，中國人民銀行於臨近月底宣布調低存準率 50 個基點。內地政府密切注視外部不明朗因素，並願意採取政策工具以維持經濟穩定及增長。行業表現方面，消費必需品、電訊及副消費品業表現最佳，因其以本土市場主導，較不受環球事件所影響。市場對原材料業近日的融資活動和需求放緩感到憂慮，使該行業於月內表現最遜色。受中國所影響，香港市場亦錄得負回報，當中以公用事業股表現最佳。

6. AMTD 景順目標 2018 退休基金  
AMTD 景順目標 2028 退休基金  
AMTD 景順目標 2038 退休基金

離岸中國股市於 6 月份報跌。市場表現疲弱，主要源於以下因素：投資者憂慮經濟活動數據遜於預期、中美貿易緊張關係升溫，以及人民幣貶值。消費必需品、電訊及副消費品業表現最佳，因其以本土市場主導。市場對原材料業近日的融資活動和需求放緩感到憂慮，使該行業表現最遜色。受中國所影響，香港股市亦回落，當中以公用事業股表現最佳。儘管市場持續憂慮環球潛在貿易限制所造成的影響，美國股市仍於月底高收。一如市場預期，美國聯儲局於今年第二次加息。由於地緣政治緊張為環球市場帶來不明朗因素，歐洲股市輕微回落。在 6 月份，政府債券表現領先企業債券。貿易關係持續緊張、政局不明朗和央行政策出台，均導致市場波幅擴大。核心政府債券被視為避險資產，因此市場波幅加劇提升了該類債券的需求。

7. AMTD 景順目標 2048 退休基金

離岸中國股市於 6 月份報跌。市場表現疲弱，主要源於以下因素：投資者憂慮經濟活動數據遜於預期、中美貿易緊張關係升溫，以及人民幣貶值。消費必需品、電訊及副消費品業表現最佳，因其以本土市場主導。市場對原材料業近日的融資活動和需求放緩感到憂慮，使該行業表現最遜色。受中國所影響，香港股市亦回落，當中以公用事業股表現最佳。儘管市場持續憂慮環球潛在貿易限制所造成的影響，美國股市仍於月底高收。一如市場預期，美國聯儲局於今年第二次加息。由於地緣政治緊張為環球市場帶來不明朗因素，歐洲股市輕微回落。日本方面，在日圓疲弱和美國職位數字提振投資氣氛的環境下，當地股市於月初高開，但隨著中美貿易緊張局勢惡化，加上市場憂慮外圍相關貿易摩擦，月初升勢其後逆轉。其他地區方面，除馬來西亞外，東盟市場表現遜於亞洲大市。

### 投資評論 — 續

#### 8. AMTD 景順 65 歲後基金

在 6 月份，政府債券表現領先企業債券。貿易關係持續緊張、政局不明朗和央行政策出台，均導致市場波幅擴大。核心政府債券被視為避險資產，因此市場波幅加劇提升了該類債券的需求。美國經濟數據強勁，引致聯邦公開市場委員會加息，並可能再加息兩次。歐洲方面，歐洲央行承認保護主義升溫帶來風險，而且金融市場顯著波動，但當局仍相對看好歐元區前景。整體而言，隨著不明朗因素（特別是地緣政治陰霾）增加，債券市場波幅擴大。香港政府債券表現遜於美國國庫券，尤其是長期債券，而香港政府債券收益率普遍升 6 至 8 個基點。美元兌港元匯價於接近弱方兌換保證的水平徘徊，因此香港金管局在月內毋須作出太多干預。

#### 9. AMTD 景順核心累積基金

離岸中國股市於 6 月份報跌。市場表現疲弱，主要源於以下因素：投資者憂慮經濟活動數據遜於預期、中美貿易緊張關係升溫，以及人民幣貶值。消費必需品、電訊及副消費品業表現最佳，因其以本土市場主導。市場對原材料業近日的融資活動和需求放緩感到憂慮，使該行業表現最遜色。受中國所影響，香港股市亦回落，當中以公用事業股表現最佳。儘管市場持續憂慮環球潛在貿易限制所造成的影響，美國股市仍於月底高收。一如市場預期，美國聯儲局於今年第二次加息。由於地緣政治緊張為環球市場帶來不明朗因素，歐洲股市輕微回落。日本方面，在日圓疲弱和美國職位數字提振投資氣氛的環境下，當地股市於月初高開，但隨著中美貿易緊張局勢惡化，加上市場憂慮外圍相關貿易摩擦，月初升勢其後逆轉。其他地區方面，除馬來西亞外，東盟市場表現遜於亞洲大市。

#### 10. AMTD 安聯精選靈活資產基金

對比 5 月底，核心政府債券收益率於本月底變化不大，因為市場對避險資產的需求增加，有助抵銷美國聯儲局立場轉趨強硬的影響。歐元區周邊國家債券表現較佳，領先核心市場。收益率曲線持續趨向平坦，尤其是美國，當地兩年期與十年期債券息差觸及 30 個基點，為十年來的最低水平。相反，投資級別企業債券遭到拋售，原因是新債供應龐大，而且市場憂慮美國加息和美元升值可能令違約率上升。



## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

### 投資評論 — 續

#### 11. AMTD 安聯精選穩定資本基金

美國政府債券在 6 月微升。美國十年期國庫債券收益率趨近 3% 的高位，其後於月底回落至接近 2.8% — 略低於 5 月底的水平。然而，短債收益率上升，使收益率曲線進一步趨於平坦，美國兩年期和十年期國庫債券息差觸及 30 個基點，為十年來的最低水平。歐洲方面，意大利政局在 5 月份觸發區內債市反覆波動，其後於 6 月顯著趨向平靜。歐元區債券收益率報跌，其中意大利和西班牙等周邊市場錄得最大跌幅。

#### 12. AMTD 安聯精選穩定增長基金

美股在 6 月微升。儘管正面的經濟消息有助提振市場，但美國與主要貿易夥伴的貿易戰升級，令投資者緊張不安。美國總統特朗普對 500 億美元的中國進口貨品徵收 25% 關稅，並威脅對額外 2,000 億美元貨品徵收關稅，同時限制中國對航天以至機械人等若干行業公司的投資。歐洲汽車製造商向美國出口的產品亦可能被徵收 20% 關稅。對比 5 月底，核心政府債券收益率於本月底變化不大。

#### 13. AMTD 安聯精選均衡基金

在 6 月份，美國與其主要貿易夥伴的貿易戰升溫消息令投資信心受壓。地區方面，美股表現最佳，錄得輕微升幅，但新興市場領跌，因為有關貨幣貶值，進一步削弱市場回報。行業方面，工業股回報最為疲弱，因其被視為最受增加關稅影響的股類之一。另一方面，收益較高的防衛性行業表現最佳，例如消費必需品和公用事業股。

#### 14. AMTD 安聯精選增長基金

美國與其主要貿易夥伴的貿易戰升溫，令投資信心受壓，拖累環球股市於 6 月份回落。其他消息方面，七國集團峰會結束，會上各國就關稅議題出現激烈交鋒。此外，美國總統特朗普與北韓領袖金正恩於新加坡會面。地區方面，美股表現最佳，錄得輕微升幅，但新興市場領跌，因為有關貨幣貶值，進一步削弱市場回報。

### 受託人的評論

上文已經受託人確認並認許。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 受託人的評論

A. 受託人對計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料				
	年率化回報（以%計算）			
	1年	5年	10年	自成立以來
<b>AMTD 景順強積金保守基金</b> <i>成立日期：10/07/2009</i>	0.03	0.02	-	0.01
表現目標	0.01	0.01	-	0.01
與表現目標的偏差	0.02	0.01	-	0.00
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理，就截至2018年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於香港銀行同業拆息跟隨美國利率上升。</p> <p>鑑於強積金保守基金可能以扣減基金資產或以扣減成員賬戶單位的形式收取費用，同類基金比較可能並不適用。</p> <p><i>基準：強積金訂明儲蓄利率</i></p>				
<b>AMTD 景順亞洲基金</b> <i>成立日期：10/07/2009</i>	7.53	5.49	-	6.20
表現目標	5.98	5.93	-	9.79
與表現目標的偏差	1.55	(0.44)	-	(3.59)
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理，就截至 2018 年 6 月 30 日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由於大部分市場的選股表現強勁，特別是澳洲和印度。鑑於亞洲貨幣於回顧期內普遍走強，貨幣對沖削弱回報。</p> <p>然而，如韋萊韜悅強積金表現報告所述，基金的1年表現低於市場中位數。</p> <p><i>基準：富時定制基準（日本／香港／中國除外）</i></p>				

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

<b>AMTD 景順歐洲基金</b> <i>成立日期：10/07/2009</i>	6.01	6.88	-	6.82
<b>表現目標</b>	6.40	7.06	-	8.93
<b>與表現目標的偏差</b>	(0.39)	(0.18)	-	(2.11)
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理，就截至2018年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於成分基金的費用和對沖效應，而行業挑選利好，帶動相關基金的表現優於表現目標0.90%（7.30%相對6.40%）。</p> <p>如韋萊韜悅強積金表現報告所述，基金的1年表現高於市場中位數。</p> <p><i>基準：富時歐洲指數</i></p>				
<b>AMTD 景順環球債券基金</b> <i>成立日期：10/07/2009</i>	(1.32)	0.71	-	0.42
<b>表現目標</b>	1.06	1.94	-	2.64
<b>與表現目標的偏差</b>	(2.38)	(1.23)	-	(2.22)
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理，就截至2018年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於美國存續期及個別新興市場貨幣配置。</p> <p>如韋萊韜悅強積金表現報告所述，基金的1年表現低於市場中位數。</p> <p><i>基準：70%彭博巴克萊環球綜合（非對沖）指數 + 30% Markit iBoxx 亞洲當地債券指數香港</i></p>				

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

<b>AMTD 景順香港中國基金</b>				
<i>成立日期：10/07/2009</i>	13.97	8.48	-	5.96
<b>表現目標</b>	17.21	10.83	-	9.19
<b>與表現目標的偏差</b>	(3.24)	(2.35)	-	(3.23)
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理，就截至2018年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於對健康護理業持偏低比重的行業配置及消費品業的選股利淡表現。</p> <p>然而，如韋萊韜悅強積金表現報告所述，基金的1年表現高於市場中位數。</p> <p><i>基準：富時強積金香港指數</i></p>				
<b>AMTD 景順目標 2018 退休基金</b>				
<i>成立日期：10/07/2009</i>	3.23	3.48	-	3.43
<b>表現目標</b>	4.87	4.93	-	6.04
<b>與表現目標的偏差</b>	(1.64)	(1.45)	-	(2.61)
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理，就截至2018年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於1) 所挑選的國際債券表現疲弱，及2) 環球股票表現好淡紛呈。北美洲、日本和亞太區（日本除外）股市普遍表現不俗，而香港及中國股市在2018年初面對挑戰，表現較為落後。</p> <p>鑑於目標日期基金的特點（即最初股票配置佔較大比重，而當接近適用目標退休年期時，債券配置則佔較大比重），同類基金比較可能並不適用。</p> <p><i>基準：定制基準</i></p>				

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

<b>AMTD 景順目標 2028 退休基金</b>				
<i>成立日期：10/07/2009</i>	5.16	4.49	-	4.51
<b>表現目標</b>	6.89	6.32	-	7.42
<b>與表現目標的偏差</b>	(1.73)	(1.83)	-	(2.91)
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理，就截至2018年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於1) 所挑選的國際債券表現疲弱，及2) 環球股票表現好淡紛呈。北美洲、日本和亞太區（日本除外）股市普遍表現不俗，而香港及中國股市在2018年初面對挑戰，表現較為落後。</p> <p>鑑於目標日期基金的特點（即最初股票配置佔較大比重，而當接近適用目標退休年期時，債券配置則佔較大比重），同類基金比較可能並不適用。</p> <p><i>基準：定制基準</i></p>				
<b>AMTD 景順目標 2038 退休基金</b>				
<i>成立日期：10/07/2009</i>	7.87	6.25	-	5.81
<b>表現目標</b>	8.89	7.69	-	8.78
<b>與表現目標的偏差</b>	(1.02)	(1.44)	-	(2.97)
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理，就截至2018年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於1) 所挑選的國際債券表現疲弱，及2) 環球股票表現好淡紛呈。北美洲、日本和亞太區（日本除外）股市普遍表現不俗，而香港及中國股市在2018年初面對挑戰，表現較為落後。</p> <p>鑑於目標日期基金的特點（即最初股票配置佔較大比重，而當接近適用目標退休年期時，債券配置則佔較大比重），同類基金比較可能並不適用。</p> <p><i>基準：定制基準</i></p>				

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

<b>AMTD 景順目標 2048 退休基金</b> <i>成立日期：10/07/2009</i>	10.08	7.40	-	6.64
<b>表現目標</b>	10.91	9.03	-	10.07
<b>與表現目標的偏差</b>	(0.83)	(1.63)	-	(3.43)
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理，就截至2018年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於1) 所挑選的國際債券表現疲弱，及2) 環球股票表現好淡紛呈。北美洲、日本和亞太區（日本除外）股市普遍表現不俗，而香港及中國股市在2018年初面對挑戰，表現較為落後。</p> <p>鑑於目標日期基金的特點（即最初股票配置佔較大比重，而當接近適用目標退休年期時，債券配置則佔較大比重），同類基金比較可能並不適用。</p> <p><i>基準：定制基準</i></p>				
<b>AMTD 景順65歲後基金</b> <i>成立日期：01/04/2017</i>	1.92	-	-	1.84
<b>表現目標</b>	2.14	-	-	2.70
<b>與表現目標的偏差</b>	(0.22)	-	-	(0.86)
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理，就截至2018年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於其相關環球股票和環球債券部分表現遜色。</p> <p>如韋萊韜悅強積金表現報告所述，基金的1年表現低於市場中位數。</p> <p><i>基準：65歲後基金預設投資策略參考投資組合</i></p>				

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

<b>AMTD 景順核心累積基金</b>				
<i>成立日期：01/04/2017</i>	6.04	-	-	6.63
<b>表現目標</b>	6.31	-	-	7.43
<b>與表現目標的偏差</b>	(0.27)	-	-	(0.80)
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理，就截至2018年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於其相關環球股票和環球債券部分表現遜色。</p> <p>如韋萊韜悅強積金表現報告所述，基金的1年表現低於市場中位數。</p> <p>*基準：核心累積基金預設投資策略參考投資組合</p>				
<b>AMTD 安聯精選靈活資產基金</b>				
<i>成立日期：10/07/2009</i>	0.89	2.15	-	2.22
<b>表現目標</b>	不適用*	不適用*	-	不適用*
<b>與表現目標的偏差</b>	不適用*	不適用*	-	不適用*
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理，去年股票和固定收益投資組合利好表現。綜觀股票，日本以外所有地區均帶來正面貢獻，其中香港／中國股票貢獻最大。香港／中國股票的強勁表現源於消費業選股表現優秀。日本股票則表現遜色，主要由於選股失利。</p> <p>*根據韋萊韜悅強積金表現報告，並不適用於此基金類別（其他基金）</p>				

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

<b>AMTD安聯精選穩定資本基金</b>				
<i>成立日期：10/07/2009</i>	3.14	2.69	-	2.35
<b>表現目標</b>	3.20	2.60	-	不適用 <sup>^</sup>
<b>與表現目標的偏差</b>	(0.06)	(0.09)	-	不適用 <sup>^</sup>
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理，去年基金表現主要受香港／中國股票，特別是資訊科技業的選股拖累。另一削弱回報的來源是日本消費業的選股。然而，北美洲表現出色，有助抵銷部分虧損。固定收益部分略為削弱表現，因對日圓持偏低比重。</p> <p><i>表現目標：根據韋萊韜悅強積金表現報告中相關基金類別表現的市場中位數</i></p> <p><sup>^</sup>根據韋萊韜悅強積金表現報告，並不適用於自成立以來的數據</p>				
<b>AMTD安聯精選穩定增長基金</b>				
<i>成立日期：10/07/2009</i>	5.06	4.04	-	3.64
<b>表現目標</b>	5.40	4.10	-	不適用 <sup>^</sup>
<b>與表現目標的偏差</b>	(0.34)	(0.06)	-	不適用 <sup>^</sup>
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理，去年基金表現主要受香港／中國股票，特別是資訊科技業的選股拖累。另一削弱回報的來源是日本消費業的選股。然而，北美洲表現出色，有助抵銷部分虧損。固定收益部分略為削弱表現，因對日圓持偏低比重。</p> <p><i>表現目標：根據韋萊韜悅強積金表現報告中相關基金類別表現的中位數</i></p> <p><sup>^</sup>根據韋萊韜悅強積金表現報告，並不適用於自成立以來的數據</p>				



## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

<b>AMTD安聯精選均衡基金</b>				
<i>成立日期：10/07/2009</i>	6.82	5.30	-	4.82
<b>表現目標</b>	7.40	5.50	-	不適用 <sup>^</sup>
<b>與表現目標的偏差</b>	(0.58)	(0.20)	-	不適用 <sup>^</sup>
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理，去年基金表現主要受香港／中國股票，特別是資訊科技業的選股拖累。另一削弱回報的來源是日本消費業的選股。然而，北美洲表現出色，有助抵銷部分虧損。固定收益部分略為削弱表現，因對日圓持偏低比重。</p> <p><i>表現目標：根據韋萊韜悅強積金表現報告中相關基金類別表現的市場中位數</i></p> <p><sup>^</sup>根據韋萊韜悅強積金表現報告，並不適用於自成立以來的數據</p>				
<b>AMTD安聯精選增長基金</b>				
<i>成立日期：10/07/2009</i>	8.51	6.38	-	6.05
<b>表現目標</b>	9.60	6.80	-	不適用 <sup>^</sup>
<b>與表現目標的偏差</b>	(1.09)	(0.42)	-	不適用 <sup>^</sup>
<b>受託人評論</b>				
<p>根據投資經理，去年基金表現主要受香港／中國股票，特別是資訊科技業的選股拖累。另一削弱回報的來源是日本消費業的選股。然而，北美洲表現出色，有助抵銷部分虧損。固定收益部分略為削弱表現，因對日圓持偏低比重。</p> <p><i>表現目標：根據韋萊韜悅強積金表現報告中相關基金類別表現的市場中位數</i></p> <p><sup>^</sup>根據韋萊韜悅強積金表現報告，並不適用於自成立以來的數據</p>				

受託人的評論 — 續

**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 部分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）與相關營辦機構／基金經理作出跟進，確保採取適當的措施以提升投資回報。

受託人的表現監察機制的運作方式是，倘若任何成分基金的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。

受託人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。

截至2018年6月30日止財政期間，受託人已就本計劃若干成分基金的資產規模與營辦機構個別討論。經考慮基金的管理費水平及基金開支比率，並無採取進一步行動。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 年內淨資產（包括投資回報）變動的分析

	AMTD 景順 強積金保守基金			AMTD 景順 亞洲基金		
	2018 年 港元	2017 年 港元	2016 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元	2016 年 港元
期初淨資產	75,345,030	64,686,073	58,746,705	41,822,978	38,280,842	34,372,039
發行單位	45,456,351	25,942,982	20,096,816	8,413,830	8,333,421	7,772,348
贖回單位	(30,354,906)	(15,288,924)	(14,161,710)	(10,933,238)	(8,661,594)	(3,232,158)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(131,913)	12,777	(10,307)	(519,411)	(435,616)	(385,843)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	137,746	(7,878)	14,569	3,631,150	4,305,925	(245,544)
年內淨資產變動	15,107,278	10,658,957	5,939,368	592,331	3,542,136	3,908,803
年末淨資產	90,452,308	75,345,030	64,686,073	42,415,309	41,822,978	38,280,842

  

	AMTD 景順 歐洲基金			AMTD 景順 環球債券基金		
	2018 年 港元	2017 年 港元	2016 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元	2016 年 港元
期初淨資產	15,971,986	13,079,216	16,952,784	23,822,204	20,818,960	17,520,218
發行單位	7,901,794	5,601,649	3,485,312	7,607,523	7,683,313	5,364,389
贖回單位	(7,988,919)	(6,355,125)	(3,697,131)	(4,649,233)	(4,386,914)	(3,131,500)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(213,225)	(179,417)	(190,244)	(338,158)	(279,339)	(243,674)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	1,186,102	3,825,663	(3,471,505)	(50,025)	(13,816)	1,309,527
年內淨資產變動	885,752	2,892,770	(3,873,568)	2,570,107	3,003,244	3,298,742
年末淨資產	16,857,738	15,971,986	13,079,216	26,392,311	23,822,204	20,818,960

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 年內淨資產（包括投資回報）變動的分析 — 續

	AMTD 景順 香港中國基金			AMTD 景順 目標 2018 退休基金		
	2018 年 港元	2017 年 港元	2016 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元	2016 年 港元
期初淨資產	146,059,659	122,886,901	139,246,257	19,362,259	18,000,376	16,847,670
發行單位	30,114,360	20,706,997	24,024,160	2,559,061	2,984,919	3,726,442
贖回單位	(41,543,861)	(26,234,461)	(13,567,580)	(2,891,855)	(2,772,867)	(2,243,681)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(1,848,370)	(1,454,078)	(1,329,624)	(312,427)	(281,585)	(265,829)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	22,594,951	30,154,300	(25,486,312)	979,369	1,431,416	(64,226)
年內淨資產變動	9,317,080	23,172,758	(16,359,356)	334,148	1,361,883	1,152,706
年末淨資產	155,376,739	146,059,659	122,886,901	19,696,407	19,362,259	18,000,376

	AMTD 景順 目標 2028 退休基金			AMTD 景順 目標 2038 退休基金		
	2018 年 港元	2017 年 港元	2016 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元	2016 年 港元
期初淨資產	15,783,352	13,427,442	13,720,661	10,722,273	9,309,879	9,066,374
發行單位	2,542,017	2,101,001	2,177,291	1,854,748	1,835,871	1,607,595
贖回單位	(1,898,981)	(1,102,086)	(1,755,606)	(1,849,010)	(1,759,195)	(649,999)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(288,748)	(238,470)	(213,848)	(141,215)	(105,686)	(99,526)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	1,090,055	1,595,465	(501,056)	1,014,278	1,441,404	(614,565)
年內淨資產變動	1,444,343	2,355,910	(293,219)	878,801	1,412,394	243,505
年末淨資產	17,227,695	15,783,352	13,427,442	11,601,074	10,722,273	9,309,879

	AMTD 景順 目標 2048 退休基金			AMTD 景順 65 歲後基金		
	2018 年 港元	2017 年 港元	2016 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元	2016 年 港元
期初淨資產	9,496,796	7,778,701	7,840,089	906,648	-	-
發行單位	2,677,681	1,886,045	1,947,249	3,346,033	959,575	-
贖回單位	(2,564,756)	(1,628,768)	(1,141,156)	(1,680,091)	(49,949)	-
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(128,497)	(92,001)	(83,033)	(13,247)	(683)	-
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	1,112,399	1,552,819	(784,448)	26,040	(2,295)	-
年內淨資產變動	1,096,827	1,718,095	(61,388)	1,678,735	906,648	-
年末淨資產	10,593,623	9,496,796	7,778,701	2,585,383	906,648	-

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 年內淨資產（包括投資回報）變動的分析 — 續

	AMTD 景順 核心累積基金			AMTD 安聯精選 靈活資產基金		
	2018 年 港元	2017 年 港元	2016 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元	2016 年 港元
期初淨資產	2,731,068	-	-	20,185,583	17,897,979	16,797,575
發行單位	4,141,414	3,132,878	-	3,645,660	4,732,275	3,504,854
贖回單位	(2,286,193)	(396,774)	-	(2,722,568)	(3,081,433)	(2,190,601)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(31,929)	(1,930)	-	(253,467)	(220,929)	(200,876)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	246,181	(3,106)	-	414,416	857,691	(12,973)
年內淨資產變動	2,069,473	2,731,068	-	1,084,041	2,287,604	1,100,404
年末淨資產	4,800,541	2,731,068	-	21,269,624	20,185,583	17,897,979

  

	AMTD 安聯精選 穩定資本基金			AMTD 安聯精選 穩定增長基金		
	2018 年 港元	2017 年 港元	2016 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元	2016 年 港元
期初淨資產	36,350,293	35,116,575	34,656,134	54,482,458	45,414,445	41,504,865
發行單位	6,313,888	6,774,300	5,519,783	9,371,476	9,671,140	9,255,273
贖回單位	(6,465,640)	(7,236,582)	(4,831,425)	(7,117,229)	(5,250,739)	(3,574,181)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(451,495)	(409,636)	(385,033)	(686,702)	(550,106)	(474,926)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	1,602,881	2,105,636	157,116	3,384,387	5,197,718	(1,296,586)
年內淨資產變動	999,634	1,233,718	460,441	4,951,932	9,068,013	3,909,580
年末淨資產	37,349,927	36,350,293	35,116,575	59,434,390	54,482,458	45,414,445

  

	AMTD 安聯精選 均衡基金			AMTD 安聯精選 增長基金		
	2018 年 港元	2017 年 港元	2016 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元	2016 年 港元
期初淨資產	39,008,326	33,087,537	31,773,532	59,254,490	49,885,701	53,874,767
發行單位	8,013,776	6,834,549	6,911,796	11,126,346	9,389,591	9,906,848
贖回單位	(6,236,356)	(5,903,335)	(2,842,763)	(12,985,498)	(10,096,395)	(6,107,647)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(508,056)	(404,647)	(355,643)	(756,971)	(612,162)	(557,285)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	3,139,735	5,394,222	(2,399,385)	5,870,692	10,687,755	(7,230,982)
年內淨資產變動	4,409,099	5,920,789	1,314,005	3,254,569	9,368,789	(3,989,066)
年末淨資產	43,417,425	39,008,326	33,087,537	62,509,059	59,254,490	49,885,701

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

投資組合變動表  
於 2018 年 6 月 30 日

	於2018年 6月30日佔 淨資產的%	於2017年 6月30日佔 淨資產的%
(1) AMTD 景順強積金保守基金		
定期存款	75.23	83.90
存款證	22.95	14.60
債券	-	-
總投資	<u>98.18</u>	<u>98.50</u>

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

投資組合變動表  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

	<u>於 2017 年</u> <u>6 月 30 日</u> <u>持有的單位數目</u>	<u>增加單位</u>	<u>於 2018 年</u> <u>6 月 30 日</u> <u>出售單位</u>	<u>於 2018 年</u> <u>6 月 30 日</u> <u>持有的單位數目</u>
(2) AMTD 景順亞洲基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	936,044	171,528	(254,754)	852,818
(3) AMTD 景順歐洲基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	409,414	183,714	(206,655)	386,473
(4) AMTD 景順環球債券基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	408,361	188,599	(86,849)	510,111
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	653,680	239,646	(173,843)	719,483
(5) AMTD 景順香港中國基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	3,055,043	609,710	(798,577)	2,866,176

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度 — 續

	於 2017 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	於 2018 年 6 月 30 日 出售單位	於 2018 年 6 月 30 日 持有的單位數目
(6) AMTD 景順目標 2018 退休基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	19,645	2,786	(4,664)	17,767
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	40,256	4,911	(13,317)	31,850
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	186,804	53,105	(34,731)	205,178
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	65,621	6,896	(17,379)	55,138
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	324,316	95,370	(62,113)	357,573
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	47,353	6,001	(13,374)	39,980
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	46,224	6,211	(11,372)	41,063
(7) AMTD 景順目標 2028 退休基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	23,472	3,907	(4,170)	23,209
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	47,673	6,949	(13,086)	41,536
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	108,769	39,330	(17,518)	130,581
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	67,054	9,710	(13,556)	63,208
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	198,110	66,516	(31,478)	233,148
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	56,118	8,456	(12,520)	52,054
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	54,821	8,698	(10,052)	53,467



## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度 — 續

	於 2017 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	於 2018 年 6 月 30 日 出售單位	於 2018 年 6 月 30 日 持有的單位數目
(8) AMTD 景順目標 2038 退休基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	20,568	3,809	(3,707)	20,670
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	41,742	6,779	(11,570)	36,951
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	45,174	20,414	(10,179)	55,409
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	59,318	9,545	(14,444)	54,419
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	82,169	36,988	(18,109)	101,048
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	49,505	8,310	(11,381)	46,434
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	48,354	8,534	(9,183)	47,705
(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	22,007	7,264	(6,120)	23,151
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	44,894	11,814	(15,269)	41,439
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	15,913	12,328	(6,216)	22,025
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	62,985	16,416	(18,400)	61,001
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	28,956	22,276	(11,098)	40,134
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	52,829	14,346	(15,141)	52,034
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	51,547	15,404	(13,415)	53,536
(10) AMTD 景順 65 歲後基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 — 65 歲後基金 — B 類別	89,305	325,973	(168,674)	246,604

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度 — 續

	於 2017 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	於 2018 年 6 月 30 日 出售單位	於 2018 年 6 月 30 日 持有的單位數目
(11) AMTD 景順核心累積基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
景順集成投資基金 — 核心累積基金 — B 類別	263,686	387,524	(216,470)	434,740
(12) AMTD 安聯精選靈活資產基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
安聯環球投資精選基金 — 安聯目標回報基金 — 普通單位 I	924,242	161,591	(132,033)	953,800
(13) AMTD 安聯精選穩定資本基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選穩定資本基金 — 普通單位 I	2,064,562	325,821	(352,155)	2,038,228
(14) AMTD 安聯精選穩定增長基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選穩定增長基金 — 普通單位 I	2,786,244	445,447	(370,796)	2,860,895
(15) AMTD 安聯精選均衡基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選均衡基金 — 普通單位 I	1,131,791	212,095	(177,695)	1,166,191
(16) AMTD 安聯精選增長基金				
<u>核准匯集投資基金</u>				
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選增長基金 — 普通單位 I	2,665,953	435,607	(540,614)	2,560,946

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

於 2018 年 6 月 30 日的投資組合

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(1) AMTD 景順強積金保守基金			
定期存款			
交通銀行股份有限公司	7,076,551	7,076,551	7.82
中國建設銀行（亞洲）股份有限公司	5,632,772	5,632,772	6.23
招商永隆銀行有限公司 （前稱永隆銀行有限公司）	5,048,202	5,048,202	5.58
大新銀行有限公司	2,023,477	2,023,477	2.24
富邦銀行（香港）有限公司	6,949,232	6,949,232	7.68
中國工商銀行（亞洲）有限公司	6,178,610	6,178,610	6.83
華僑永亨銀行有限公司	7,112,899	7,112,899	7.86
大眾銀行（香港）有限公司	6,786,274	6,786,274	7.50
三井住友銀行香港分行	6,578,718	6,578,718	7.27
東亞銀行有限公司	8,049,860	8,049,860	8.90
大華銀行有限公司	6,612,625	6,612,625	7.31
總投資，按成本		<u>68,049,220</u>	<u>75.23</u>
存款證 以港元計值			
中國農業銀行（香港）有限公司 0% 2019 年 4 月 23 日	4,000,000	3,918,260	4.33
中國農業銀行（香港）有限公司 0% 2019 年 6 月 5 日	2,000,000	1,952,390	2.16
中國農業銀行（香港）有限公司 0% 2019 年 9 月 20 日	1,000,000	995,105	1.10
中國農業銀行（香港）有限公司 1.9% 2019 年 1 月 25 日	1,000,000	996,235	1.10
中國銀行（香港）有限公司 0% 2018 年 7 月 4 日	2,000,000	1,999,880	2.21
中國銀行（香港）有限公司 1.63% 2018 年 8 月 2 日	2,000,000	1,999,440	2.21
中國銀行（香港）有限公司 2.12% 2019 年 3 月 14 日	1,000,000	996,470	1.10
國家開發銀行股份有限公司 0% 2018 年 7 月 11 日	2,000,000	1,999,780	2.21

註：投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

於 2018 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(1) AMTD 景順強積金保守基金 — 續			
存款證 — 續			
國家開發銀行股份有限公司 0% 2019 年 5 月 2 日	2,000,000	1,959,870	2.17
國家開發銀行股份有限公司 0% 2019 年 5 月 17 日	2,000,000	1,956,630	2.16
國家開發銀行股份有限公司 0% 2018 年 10 月 11 日	2,000,000	1,987,570	2.20
總投資（按最後市場成交價）		<u>20,761,630</u>	<u>22.95</u>
總投資，按成本		<u>20,702,788</u>	
(2) AMTD 景順亞洲基金			
核准匯集投資基金（非上市）			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	852,818	41,588,954	98.05
總投資，按成本		<u>33,333,908</u>	
(3) AMTD 景順歐洲基金			
核准匯集投資基金（非上市）			
香港			
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	386,473	16,343,281	96.95
總投資，按成本		<u>14,476,463</u>	

註：投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

於 2018 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(4) AMTD 景順環球債券基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	510,111	9,386,194	35.56
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	719,483	16,988,216	64.37
總投資		26,374,410	99.93
總投資，按成本		25,391,704	
(5) AMTD 景順香港中國基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	2,866,176	152,680,630	98.26
總投資，按成本		111,789,173	

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

於 2018 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(6) AMTD 景順目標 2018 退休基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	17,767	866,412	4.40
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	31,850	1,346,877	6.84
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	205,178	3,775,342	19.17
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	55,138	2,937,172	14.91
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	357,573	8,442,900	42.86
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	39,980	873,902	4.44
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	41,063	1,482,178	7.52
總投資		<u>19,724,783</u>	<u>100.14</u>
總投資，按成本		<u>16,699,571</u>	

註：投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

於 2018 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(7) AMTD 景順目標 2028 退休基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	23,209	1,131,826	6.57
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	41,536	1,756,500	10.20
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	130,581	2,402,723	13.95
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	63,208	3,367,085	19.55
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	233,148	5,505,024	31.95
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	52,054	1,137,825	6.60
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	53,467	1,929,936	11.20
總投資		<u>17,230,919</u>	<u>100.02</u>
總投資，按成本		<u>13,911,421</u>	

註：投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

於 2018 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(8) AMTD 景順目標 2038 退休基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	20,670	1,007,992	8.69
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	36,951	1,562,598	13.47
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	55,409	1,019,545	8.79
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	54,419	2,898,879	24.99
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	101,048	2,385,905	20.56
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	46,434	1,014,970	8.75
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	47,705	1,721,932	14.84
總投資		<u>11,611,821</u>	<u>100.09</u>
總投資，按成本		<u>9,124,184</u>	

註：投資按成交日的價值入賬。



## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

於 2018 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	23,151	1,128,979	10.66
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	41,439	1,752,372	16.54
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	22,025	405,257	3.82
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	61,001	3,249,509	30.67
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	40,134	947,629	8.95
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	52,034	1,137,369	10.74
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	53,536	1,932,423	18.24
總投資		<u>10,553,538</u>	<u>99.62</u>
總投資，按成本		<u>8,425,162</u>	
(10) AMTD 景順 65 歲後基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 65 歲後基金 — B 類別	246,604	2,568,110	99.33
總投資，按成本		<u>2,565,188</u>	

註：投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

於 2018 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(11) AMTD 景順核心累積基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 核心累積基金 — B 類別	434,740	4,783,877	99.65
總投資，按成本		4,668,823	
(12) AMTD 安聯精選靈活資產基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選目標回報基金 — 普通單位 I	953,800	21,298,345	100.14
總投資，按成本		18,816,601	
(13) AMTD 安聯精選穩定資本基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選穩定資本基金 — 普通單位 I	2,038,228	37,381,093	100.08
總投資，按成本		32,022,059	

註：投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

於 2018 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(14) AMTD 安聯精選穩定增長基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選穩定增長基金 — 普通單位 I	2,860,895	59,506,612	100.12
總投資，按成本		49,252,916	
(15) AMTD 安聯精選均衡基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選均衡基金 — 普通單位 I	1,166,191	43,463,932	100.11
總投資，按成本		34,587,108	
(16) AMTD 安聯精選增長基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選增長基金 — 普通單位 I	2,560,946	62,487,077	99.96
總投資，按成本		47,557,226	

註：投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

於 2017 年 6 月 30 日的投資組合

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(1) AMTD 景順強積金保守基金			
<u>定期存款</u>			
交通銀行股份有限公司	5,060,645	5,060,645	6.72
中國建設銀行（亞洲）股份有限公司	6,065,320	6,065,320	8.05
招商永隆銀行有限公司 （前稱永隆銀行有限公司）	6,251,255	6,251,255	8.30
大新銀行有限公司	5,032,456	5,032,456	6.68
富邦銀行（香港）有限公司	5,880,923	5,880,923	7.81
中國工商銀行（亞洲）有限公司	6,113,967	6,113,967	8.11
華僑永亨銀行有限公司	6,019,165	6,019,165	7.99
大眾銀行（香港）有限公司	5,718,299	5,718,299	7.59
上海商業銀行有限公司	2,955,812	2,955,812	3.92
三井住友銀行香港分行	4,500,000	4,500,000	5.97
東亞銀行有限公司	4,066,381	4,066,381	5.40
大華銀行有限公司	5,552,428	5,552,428	7.36
總投資，按成本		<u>63,216,651</u>	<u>83.90</u>
<u>存款證</u>			
<u>以港元計值</u>			
中國農業銀行（香港）有限公司 0% 2017 年 7 月 20 日	3,000,000	2,998,923	3.98
中國銀行（香港）有限公司 0% 2017 年 9 月 27 日	2,000,000	1,994,910	2.65
中國銀行（香港）有限公司 1.3% 2017 年 11 月 13 日	1,000,000	1,000,670	1.33
國家開發銀行股份有限公司 1.29% 2017 年 7 月 26 日	2,000,000	2,000,240	2.65
國家開發銀行股份有限公司 1.47% 2017 年 10 月 26 日	1,000,000	1,001,115	1.33
國家開發銀行股份有限公司 1.3% 2017 年 11 月 23 日	2,000,000	2,002,370	2.66
總投資（按最後市場成交價）		<u>10,998,228</u>	<u>14.60</u>
總投資，按成本		<u>10,964,061</u>	

註：投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

於 2017 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(2) AMTD 景順亞洲基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	936,044	41,996,358	100.41
總投資，按成本		34,425,430	
(3) AMTD 景順歐洲基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	409,414	16,135,145	101.02
總投資，按成本		13,947,045	
(4) AMTD 景順環球債券基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	408,361	7,574,446	31.79
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	653,680	15,388,799	64.60
總投資		22,963,245	96.39
總投資，按成本		21,562,661	

註：投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

於 2017 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(5) AMTD 景順香港中國基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	3,055,043	140,911,106	96.48
總投資，按成本		109,159,977	
(6) AMTD 景順目標 2018 退休基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	19,645	881,403	4.55
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	40,256	1,586,495	8.19
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	186,804	3,464,915	17.90
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	65,621	3,026,718	15.63
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	324,316	7,634,972	39.44
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	47,353	909,749	4.70
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	46,224	1,412,065	7.29
總投資		18,916,317	97.70
總投資，按成本		15,984,755	

註：投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

於 2017 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(7) AMTD 景順目標 2028 退休基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	23,472	1,053,071	6.67
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	47,673	1,878,812	11.90
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	108,769	2,017,490	12.78
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	67,054	3,092,801	19.60
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	198,110	4,663,874	29.55
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	56,118	1,078,149	6.83
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	54,821	1,674,659	10.61
總投資		<u>15,458,856</u>	<u>97.94</u>
總投資，按成本		<u>12,499,074</u>	

註：投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

於 2017 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(8) AMTD 景順目標 2038 退休基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	20,568	922,821	8.61
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	41,742	1,645,068	15.34
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	45,174	837,911	7.81
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	59,318	2,735,972	25.52
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	82,169	1,934,396	18.04
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	49,505	951,097	8.87
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	48,354	1,477,104	13.78
總投資		<u>10,504,369</u>	<u>97.97</u>
總投資，按成本		<u>8,397,519</u>	

註：投資按成交日的價值入賬。



## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

於 2017 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	22,007	987,376	10.40
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	44,894	1,769,294	18.63
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	15,913	295,169	3.11
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	62,985	2,905,135	30.58
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	28,956	681,680	7.18
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	52,829	1,014,958	10.69
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	51,547	1,574,672	16.58
總投資		<u>9,228,284</u>	<u>97.17</u>
總投資，按成本		<u>7,445,489</u>	
(10) AMTD 景順 65 歲後基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 65 歲後基金 — B 類別	89,305	904,740	99.79
總投資，按成本		<u>907,323</u>	

註：投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

於 2017 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(11) AMTD 景順核心累積基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
景順集成投資基金 — 核心累積基金 — B 類別	263,686	2,711,214	99.27
總投資，按成本		2,714,136	
(12) AMTD 安聯精選靈活資產基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選目標回報基金 — 普通單位 I	924,242	20,213,162	100.14
總投資，按成本		17,733,813	
(13) AMTD 安聯精選穩定資本基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選穩定資本基金 — 普通單位 I	2,064,562	36,274,351	99.79
總投資，按成本		31,441,014	

註：投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

於 2017 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(14) AMTD 安聯精選穩定增長基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選穩定增長基金 — 普通單位 I	2,786,244	54,526,788	100.08
總投資，按成本		46,133,720	
(15) AMTD 安聯精選均衡基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選均衡基金 — 普通單位 I	1,131,791	39,035,476	100.07
總投資，按成本		31,709,961	
(16) AMTD 安聯精選增長基金			
核准匯集投資基金 (非上市)			
香港			
安聯環球投資精選基金 — 安聯精選增長基金 — 普通單位 I	2,665,953	59,264,141	100.02
總投資，按成本		46,470,208	

註：投資按成交日的價值入賬。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 本計劃持有的投資分析

	於 2018 年 6 月 30 日	
	市值 港元	佔淨資產的%
(1) AMTD 景順強積金保守基金	90,452,308	14.47
(2) AMTD 景順亞洲基金	42,415,309	6.78
(3) AMTD 景順歐洲基金	16,857,738	2.70
(4) AMTD 景順環球債券基金	26,392,311	4.22
(5) AMTD 景順香港中國基金	155,376,739	24.85
(6) AMTD 景順目標 2018 退休基金	19,696,407	3.15
(7) AMTD 景順目標 2028 退休基金	17,227,695	2.76
(8) AMTD 景順目標 2038 退休基金	11,601,074	1.86
(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金	10,593,623	1.70
(10) AMTD 景順 65 歲後基金	2,585,383	0.41
(11) AMTD 景順核心累積基金	4,800,541	0.77
(12) AMTD 安聯精選靈活資產基金	21,269,624	3.40
(13) AMTD 安聯精選穩定資本基金	37,349,927	5.97
(14) AMTD 安聯精選穩定增長基金	59,434,390	9.51
(15) AMTD 安聯精選均衡基金	43,417,425	6.94
(16) AMTD 安聯精選增長基金	62,509,059	10.00
市值	<u>621,979,553</u>	<u>99.49</u>

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

### 本計劃持有的投資分析 — 續

	於 2017 年 6 月 30 日	
	市值 港元	佔淨資產的%
(1) AMTD 景順強積金保守基金	75,345,030	13.10
(2) AMTD 景順亞洲基金	41,822,978	7.27
(3) AMTD 景順歐洲基金	15,971,986	2.78
(4) AMTD 景順環球債券基金	23,822,204	4.14
(5) AMTD 景順香港中國基金	146,059,659	25.39
(6) AMTD 景順目標 2018 退休基金	19,362,259	3.37
(7) AMTD 景順目標 2028 退休基金	15,783,352	2.74
(8) AMTD 景順目標 2038 退休基金	10,722,273	1.86
(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金	9,496,796	1.65
(10) AMTD 景順 65 歲後基金	906,648	0.15
(11) AMTD 景順核心累積基金	2,731,068	0.46
(12) AMTD 安聯精選靈活資產基金	20,185,583	3.51
(13) AMTD 安聯精選穩定資本基金	36,350,293	6.32
(14) AMTD 安聯精選穩定增長基金	54,482,458	9.47
(15) AMTD 安聯精選均衡基金	39,008,326	6.78
(16) AMTD 安聯精選增長基金	59,254,490	10.30
市值	<u>571,305,403</u>	<u>99.29</u>

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 表現表

#### (1) AMTD 景順強積金保守基金

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元	<u>2015 年</u> 港元
總資產淨值（按最後成交市價）	90,452,308	75,345,030	64,686,073	58,746,705
每單位資產淨值	<u>10.0100</u>	<u>10.0092</u>	<u>10.0085</u>	<u>10.0077</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元		淨年化投資 回報 % (附註 2)
2018 年	10.0125	10.0092		0.01
2017 年	10.0108	10.0082		0.01
2016 年	10.0091	10.0058		0.01
2015 年	10.0081	10.0024		0.05
2014 年	10.0043	10.0014		0.01
2013 年	10.0014	10.0007		0.01
2012 年	10.0007	10.0000		0.01
2011 年	10.0000	9.9993		0.01
2010 年	<u>10.0000</u>	<u>9.9976</u>		<u>(0.01)</u>

#### 附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算（於首年採用 2009 年 7 月 2 日的首次發售價除外）。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (2) AMTD 景順亞洲基金

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元	<u>2015 年</u> 港元
總資產淨值	42,415,309	41,822,978	38,280,842	34,372,039
每單位資產淨值	<u>17.1655</u>	<u>15.9633</u>	<u>14.5083</u>	<u>14.8691</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元		淨年化投資 回報 % (附註 2)
2018 年	18.2979	15.9138		7.53
2017 年	16.7504	13.3080		10.03
2016 年	15.1491	12.8409		(2.43)
2015 年	15.4903	13.7245		1.85
2014 年	14.7041	12.7625		11.13
2013 年	14.5475	11.7911		10.61
2012 年	14.3510	10.9310		(15.15)
2011 年	14.4061	10.8790		27.48
2010 年	<u>12.4801</u>	<u>9.8188</u>		<u>9.80</u>

#### 附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算（於首年採用 2009 年 7 月 2 日的首次發售價除外）。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (3) AMTD 景順歐洲基金

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元	<u>2015 年</u> 港元
總資產淨值	16,857,738	15,971,986	13,079,216	16,952,784
每單位資產淨值	<u>18.0857</u>	<u>17.0603</u>	<u>13.3212</u>	<u>16.8918</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元		淨年化投資 回報 % (附註 2)
2018 年	19.5604	17.1690		6.01
2017 年	17.9513	12.7610		28.07
2016 年	17.6353	12.4983		(21.14)
2015 年	17.8572	14.5703		0.98
2014 年	17.3147	12.9514		28.99
2013 年	13.7477	9.9089		26.04
2012 年	12.5663	9.3008		(17.08)
2011 年	12.7738	9.8486		24.86
2010 年	<u>11.3211</u>	<u>9.4396</u>		<u>(0.62)</u>

#### 附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算（於首年採用 2009 年 7 月 2 日的首次發售價除外）。



## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (4) AMTD 景順環球債券基金

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元	<u>2015 年</u> 港元
總資產淨值	26,392,311	23,822,204	20,818,960	17,520,218
每單位資產淨值	<u>10.3787</u>	<u>10.5174</u>	<u>10.6949</u>	<u>10.1140</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元		淨年化投資 回報 % (附註 2)
2018 年	10.7842	10.3570		(1.32)
2017 年	10.8304	10.0647		(1.66)
2016 年	10.6949	10.0342		5.74
2015 年	10.4863	10.0607		(3.38)
2014 年	10.4675	9.9161		4.51
2013 年	10.5445	9.9806		(2.59)
2012 年	10.5241	10.1294		0.80
2011 年	10.2985	9.7815		4.53
2010 年	<u>10.1718</u>	<u>9.6204</u>		<u>(2.42)</u>

#### 附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算（於首年採用 2009 年 7 月 2 日的首次發售價除外）。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

### 表現表 — 續

#### (5) AMTD 景順香港中國基金

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元	<u>2015 年</u> 港元
總資產淨值	155,376,739	146,059,659	122,886,901	139,246,257
每單位資產淨值	<u>16.8094</u>	<u>14.7490</u>	<u>11.9255</u>	<u>14.7566</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元		淨年化投資 回報 % (附註 2)
2018 年	19.2683	14.5378		13.97
2017 年	15.9031	11.7341		23.68
2016 年	14.7327	10.2800		(19.19)
2015 年	16.0989	12.5089		17.26
2014 年	12.8604	10.8289		12.50
2013 年	12.6207	9.8730		9.89
2012 年	12.6761	8.4879		(18.02)
2011 年	13.8008	10.5111		15.75
2010 年	<u>12.2618</u>	<u>9.7724</u>		<u>7.27</u>

#### 附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算（於首年採用 2009 年 7 月 2 日的首次發售價除外）。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (6) AMTD 景順目標 2018 退休基金

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元	<u>2015 年</u> 港元
總資產淨值	19,696,407	19,362,259	18,000,376	16,847,670
每單位資產淨值	<u>13.5342</u>	<u>13.1113</u>	<u>12.3361</u>	<u>12.6171</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元		淨年化投資 回報 % (附註 2)
2018 年	14.3563	13.0388		3.23
2017 年	13.5157	12.0407		6.28
2016 年	12.5818	11.5366		(2.23)
2015 年	13.0808	12.2450		0.29
2014 年	12.5811	11.3178		10.30
2013 年	11.9738	10.7247		5.24
2012 年	11.6860	10.2319		(6.10)
2011 年	11.7293	10.1914		13.12
2010 年	<u>11.0373</u>	<u>9.9663</u>		<u>2.03</u>

#### 附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算（於首年採用 2009 年 7 月 2 日的首次發售價除外）。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (7) AMTD 景順目標 2028 退休基金

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元	<u>2015 年</u> 港元
總資產淨值	17,227,695	15,783,352	13,427,442	13,720,661
每單位資產淨值	<u>14.8607</u>	<u>14.1313</u>	<u>12.8997</u>	<u>13.5998</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元	淨年化投資 回報 %	(附註 2)
2018 年	15.9285	14.0579	5.16	
2017 年	14.6522	12.7885	9.55	
2016 年	13.5829	12.0012	(5.15)	
2015 年	14.1699	12.9364	1.30	
2014 年	13.4247	11.8192	12.52	
2013 年	12.6274	10.8032	8.47	
2012 年	12.2003	10.1562	(8.74)	
2011 年	12.3174	10.2990	16.59	
2010 年	<u>11.3577</u>	<u>9.9531</u>	<u>3.38</u>	

#### 附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算（於首年採用 2009 年 7 月 2 日的首次發售價除外）。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (8) AMTD 景順目標 2038 退休基金

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元	<u>2015 年</u> 港元
總資產淨值	11,601,074	10,722,273	9,309,879	9,066,374
每單位資產淨值	<u>16.5970</u>	<u>15.3862</u>	<u>13.4635</u>	<u>14.6324</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元	淨年化投資 回報 %	(附註 2)
2018 年	17.9378	15.3132	7.87	
2017 年	16.0728	13.3628	14.28	
2016 年	14.6380	12.3236	(7.99)	
2015 年	15.3325	13.5102	3.44	
2014 年	14.1531	12.1213	15.45	
2013 年	13.0904	10.6366	12.14	
2012 年	12.6166	9.9298	(12.30)	
2011 年	12.8275	10.4072	18.96	
2010 年	<u>11.7821</u>	<u>9.9394</u>	<u>4.73</u>	

#### 附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算（於首年採用 2009 年 7 月 2 日的首次發售價除外）。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (9) AMTD 景順目標 2048 退休基金

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元	<u>2015 年</u> 港元
總資產淨值	10,593,623	9,496,796	7,778,701	7,840,089
每單位資產淨值	<u>17.8152</u>	<u>16.1836</u>	<u>13.6855</u>	<u>15.4037</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元	淨年化投資 回報 %	(附註 2)
2018 年	19.4558	16.1130	10.08	
2017 年	17.0129	13.5353	18.25	
2016 年	15.4338	12.3596	(11.15)	
2015 年	16.2314	13.8518	5.00	
2014 年	14.6908	12.3163	17.66	
2013 年	13.4414	10.4264	15.43	
2012 年	12.9731	9.6469	(15.49)	
2011 年	13.2479	10.4436	21.25	
2010 年	<u>12.1607</u>	<u>9.9318</u>	<u>5.42</u>	

#### 附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算（於首年採用 2009 年 7 月 2 日的首次發售價除外）。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (10) AMTD 景順 65 歲後基金

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元	<u>2015 年</u> 港元
總資產淨值	2,585,383	906,648	-	-
每單位資產淨值	<u>10.2301</u>	<u>10.0378</u>	-	-
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元		淨投資 回報 % (附註 2)
2018 年	10.3847	9.9835		1.92
2017 年	10.1438	9.9794		0.38
2016 年	-	-		-
2015 年	-	-		-
2014 年	-	-		-
2013 年	-	-		-
2012 年	-	-		-
2011 年	-	-		-
2010 年	-	-		-

#### 附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算（於首年採用 2017 年 4 月 1 日的首次發售價除外）。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (11) AMTD 景順核心累積基金

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元	<u>2015 年</u> 港元
總資產淨值	4,800,541	2,731,068	-	-
每單位資產淨值	<u>10.8345</u>	<u>10.2175</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元		淨投資 回報 % (附註 2)
2018 年	11.3873	10.1734		6.04
2017 年	10.4370	9.9842		2.18
2016 年	-	-		-
2015 年	-	-		-
2014 年	-	-		-
2013 年	-	-		-
2012 年	-	-		-
2011 年	-	-		-
2010 年	-	-		-

#### 附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算（於首年採用 2017 年 4 月 1 日的首次發售價除外）。



## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (12) AMTD 安聯精選靈活資產基金

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元	<u>2015 年</u> 港元
總資產淨值	21,269,624	20,185,583	17,897,979	16,797,575
每單位資產淨值	<u>12.1815</u>	<u>12.0745</u>	<u>11.6862</u>	<u>11.8485</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元		淨年化投資 回報 % (附註 2)
2018 年	12.6360	12.0509		0.89
2017 年	12.2965	11.6693		3.32
2016 年	11.8647	11.2631		(1.37)
2015 年	12.0699	11.4216		3.07
2014 年	11.4960	10.9453		4.97
2013 年	11.3968	10.6694		2.93
2012 年	10.6795	10.0827		0.52
2011 年	10.5925	9.9667		6.24
2010 年	<u>10.1875</u>	<u>9.9166</u>		<u>(0.36)</u>

#### 附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算（於首年採用 2009 年 7 月 2 日的首次發售價除外）。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (13) AMTD 安聯精選穩定資本基金

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元	<u>2015 年</u> 港元
總資產淨值	37,349,927	36,350,293	35,116,575	34,656,134
每單位資產淨值	<u>12.3171</u>	<u>11.9423</u>	<u>11.4233</u>	<u>11.5048</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元		淨年化投資 回報 % (附註 2)
2018 年	13.0241	11.8719		3.14
2017 年	12.2796	11.1052		4.54
2016 年	11.5041	10.7474		(0.71)
2015 年	11.8341	11.2855		(1.65)
2014 年	11.6974	10.7631		8.45
2013 年	11.2839	10.5961		1.08
2012 年	11.1208	10.1547		(2.73)
2011 年	11.1253	9.9241		10.67
2010 年	<u>10.6735</u>	<u>9.7960</u>		<u>(0.88)</u>

#### 附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算（於首年採用 2009 年 7 月 2 日的首次發售價除外）。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (14) AMTD 安聯精選穩定增長基金

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元	<u>2015 年</u> 港元
總資產淨值	59,434,390	54,482,458	45,414,445	41,504,865
每單位資產淨值	<u>13.7827</u>	<u>13.1192</u>	<u>11.9696</u>	<u>12.5393</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元	淨年化投資 回報 %	(附註 2)
2018 年	14.8741	13.0426	5.06	
2017 年	13.6057	11.9185	9.60	
2016 年	12.5591	11.1286	(4.54)	
2015 年	12.9972	11.9812	(0.41)	
2014 年	12.5908	11.2609	11.38	
2013 年	11.9636	10.7689	3.71	
2012 年	11.6483	10.0482	(4.98)	
2011 年	11.7319	9.9868	14.65	
2010 年	<u>11.1041</u>	<u>9.8921</u>	<u>0.05</u>	

#### 附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算（於首年採用 2009 年 7 月 2 日的首次發售價除外）。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (15) AMTD 安聯精選均衡基金

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元	<u>2015 年</u> 港元
總資產淨值	43,417,425	39,008,326	33,087,537	31,773,532
每單位資產淨值	<u>15.2539</u>	<u>14.2803</u>	<u>12.4511</u>	<u>13.6555</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元	淨年化投資 回報 %	(附註 2)
2018 年	16.8070	14.1945	6.82	
2017 年	14.9326	12.4069	14.69	
2016 年	13.7098	11.3647	(8.82)	
2015 年	14.2520	12.6077	1.31	
2014 年	13.4785	11.7128	14.43	
2013 年	12.6503	10.8497	6.53	
2012 年	12.1476	9.8144	(7.56)	
2011 年	12.3361	10.0009	18.96	
2010 年	<u>11.4746</u>	<u>9.9113</u>	<u>0.35</u>	

#### 附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算（於首年採用 2009 年 7 月 2 日的首次發售價除外）。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

### (16) AMTD 安聯精選增長基金

	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元	<u>2015 年</u> 港元
總資產淨值	62,509,059	59,254,490	49,885,701	53,874,767
每單位資產淨值	<u>16.9469</u>	<u>15.6187</u>	<u>13.0141</u>	<u>15.2230</u>
	最高每單位 發行價 港元	最低每單位 贖回價 港元		淨年化投資 回報 % (附註 2)
2018 年	19.0488	15.5255		8.50
2017 年	16.4622	12.9128		20.01
2016 年	15.3226	11.7274		(14.51)
2015 年	15.9805	13.4961		3.73
2014 年	14.6750	12.3485		17.99
2013 年	13.5428	11.0829		9.46
2012 年	12.8755	9.6977		(10.02)
2011 年	13.2443	10.1341		23.52
2010 年	<u>11.9104</u>	<u>9.9466</u>		<u>2.24</u>

#### 附註

1. 過往表現不一定作為未來表現的指引。成員謹請留意，單位價格及所得收入並無保證，且可升可跌。
2. 淨年化投資回報乃按年末每單位資產淨值與年初每單位資產淨值的百分比變動計算（於首年採用 2009 年 7 月 2 日的首次發售價除外）。

## AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續  
截至 2018 年 6 月 30 日止年度

---

### 基金開支比率及交易成本

成分基金的年度基金開支比率及交易成本列示如下：

#### 2018 年

	<u>基金開支比率</u>	<u>交易成本</u>
1. AMTD 景順強積金保守基金	1.11%	-
2. AMTD 景順亞洲基金	1.40%	-
3. AMTD 景順歐洲基金	1.41%	-
4. AMTD 景順環球債券基金	1.47%	-
5. AMTD 景順香港中國基金	1.32%	-
6. AMTD 景順目標 2018 退休基金	1.70%	-
7. AMTD 景順目標 2028 退休基金	1.84%	-
8. AMTD 景順目標 2038 退休基金	1.36%	-
9. AMTD 景順目標 2048 退休基金	1.37%	-
10. AMTD 景順 65 歲後基金	0.91%	-
11. AMTD 景順核心累積基金	0.95%	-
12. AMTD 安聯精選靈活資產基金	1.36%	-
13. AMTD 安聯精選穩定資本基金	1.28%	-
14. AMTD 安聯精選穩定增長基金	1.25%	-
15. AMTD 安聯精選均衡基金	1.27%	-
16. AMTD 安聯精選增長基金	1.25%	-

---

AMTD 強積金計劃

獨立核數師核證報告

截至 2018 年 6 月 30 日止年度

## 獨立核數師核證報告

### 致 AMTD 強積金計劃（「本計劃」）受託人

本核數師已按照香港會計師公會所頒佈的審計準則及參照由其發出的實務說明 860.1（修訂版）「退休計劃的審計」審核本計劃截至 2018 年 6 月 30 日止年度的財務報表，並已於 2018 年 12 月 20 日發出無保留意見的核數師報告。

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

### 受託人的責任

一般規例規定受託人必須確保：

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

### 我們的獨立性和質量控制

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

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

### 核數師的責任

我們的責任是根據本所進行程式的結果，向受託人報告本計劃是否符合上述規定。

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



## 獨立核數師核證報告（續）

### 致 AMTD 強積金計劃（「本計劃」）受託人（續）

#### 核數師的責任（續）

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

我們相信我們已獲得充份證據，並可為我們的意見提供合理的基礎。

#### 意見

根據以上所述，

##### (1) 本核數師認為：

- (a) 截至 2018 年 6 月 30 日止年度內，本計劃的成份基金、本計劃的資產及所有與本計劃有關的財務交易，均存有妥善的會計紀錄及其他記錄；
- (b) 於 2018 年 6 月 30 日，2018 年 3 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日由強制性公積金計劃管理局根據強積金條例第 28 條有關禁制投資活動而作出的指引內列明的規定，以及根據一般規例第 37(2)、51、52 條；及附表 1 的規定在所有要項上均已獲遵守；
- (c) 於 2018 年 6 月 30 日，2018 年 3 月 29 日及 2017 年 12 月 29 日，財務報表在各重要方面均符合強積金條例第 34DB(1)(a)、(b)、(c) 及 (d) 條和第 34DC(1)、34DD(1) 及 (4)(a) 條中有關累算權益及管制就關乎於 AMTD 景順核心累積基金及 AMTD 景順 65 歲後基金的服務作出的付款的規定；
- (d) 於 2017 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日期間，財務報表在各重要方面均符合強積金條例第 34DI(1) 及 (2) 條中有關向賬戶轉移累算權益及指明通知關乎於 AMTD 景順核心累積基金及 AMTD 景順 65 歲後基金的規定；以及
- (e) 於 2018 年 6 月 30 日，財務報表在各重要方面均符合強積金條例第 34DD(4)(b) 條中 AMTD 景順核心累積基金及 AMTD 景順 65 歲後基金實付開支管制的規定。

##### (2) 於 2018 年 6 月 30 日，除一般規例允許的情況外，本計劃的資產並無任何產權負擔。

## 獨立核數師核證報告（續）

### 致 AMTD 強積金計劃（「本計劃」）受託人（續）

#### 其他事項

由於 2017 年 4 月 1 日之前該計劃的預設投資安排並不涉及保證基金，因此，強積金條例第 34DK(2) 條下相關轉讓累計權益至另一個賬戶及具體通知的規定，以及第 34DJ(2)、(3)、(4) 及 (5) 條中關於於確定 AMTD 景順核心累積基金及 AMTD 景順 65 歲後基金的計劃成員地址的規定，於截至 2017 年 6 月 30 日止年度並不適用於受託人，而受託人已知悉現有成員的合約細則使受託人可根據第 34DI (1) 條向成員發出指明通知。因此，在本部分未作匯報。

#### 擬定使用者及用途

本報告僅擬供受託人根據一般規例第 102 條呈交予強制性公積金計劃管理局之用，不擬供亦不應由任何人士用於其他用途。如我們於聘用書中解釋，《合約（第三者權利）條例》並不適用，且只有聘用書合約的簽署方擁有該合約下的權利。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2018 年 12 月 20 日