

AMTD 強積金計劃

報告及財務報表
截至 2019 年 6 月 30 日止年度

AMTD 強積金計劃

報告及財務報表

截至 2019 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 - 82
未經審核投資報告	83 - 147

AMTD 強積金計劃

計劃報告

截至 2019 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 2019 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：

- 澄清有關 AMTD 安聯精選靈活資產基金的目標及投資政策，自 2018 年 11 月 30 日起生效；
- 更新總說明書中載列的提供個人資料規定，自 2018 年 10 月起生效；
- 更新營辦機構的公司簡介及加強披露營辦機構在本計劃中的角色；
- 更改 AMTD 景順目標現在退休基金（前稱 AMTD 景順目標 2018 退休基金）的基金名稱及更新其投資目標，以及更新 AMTD 景順目標退休基金系列內的其他成分基金的資料，自 2018 年 12 月 31 日起生效；
- 更新總說明書所披露參與本計劃的僱主及／或成員在參與本計劃時的應付參加費，自 2019 年 1 月起生效；及
- 加強總說明書披露的費用，自 2019 年 1 月起生效。

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，以包括向本計劃的合資格人士提供可扣稅自願性供款，有關修訂於 2019 年 8 月 1 日起生效。

AMTD 強積金計劃

計劃報告 — 續

截至 2019 年 6 月 30 日止年度

成分基金

本計劃為一個集成信託計劃，提供多個成分基金及預設投資策略。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 2019 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 景順目標現在退休基金（前稱 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 90,341,238 港元（2018 年：88,973,083 港元）及 70,986,142 港元（2018 年：78,901,696 港元）。於年結，本計劃的淨資產為 648,803,138 港元（2018 年：625,191,059 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 2019 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

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 2019 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
營運總監兼高級執行副總裁
香港德輔道中 19 號
環球大廈 16 樓

劉惠民先生

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

黃漢興先生

大新銀行有限公司
副主席
香港灣仔告士打道 108 號
光大中心 36 樓

劉成達先生
（黃漢興先生的替任董事）

大新銀行有限公司
高級執行董事兼商業銀行處主管
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 2019 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
強積金服務中心部主管
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
授權代表
香港皇后大道中 161 號 4 樓

胡立愷先生

招商永隆保險顧問有限公司
董事兼行政總裁
香港德輔道中 45 號
招商永隆銀行大廈 1 樓

劉嘉時小姐

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

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

Stirling Finance Limited
主席
香港金鐘道 89 號
力寶中心第二座 2207 室

談葆釗先生
(獨立董事)

c/o 銀聯信託有限公司
香港皇后大道中 183 號
中遠大廈 18 樓

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 82 頁 AMTD 強積金計劃（「本計劃」）的財務報表，該等財務報表包括於 2019 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 2019 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
2019 年 12 月 12 日

AMTD 強積金計劃

可供權益付款淨資產表 — 計劃
於 2019 年 6 月 30 日

	附註	2019 年 港元	2018 年 港元
流動資產			
銀行結餘		76,604	77,116
應收成分基金款項		747,202	837,749
應收供款			
來自僱主		3,501,253	3,428,561
來自僱員		3,247,724	3,127,311
投資於成分基金	13	644,647,572	621,979,553
總流動資產		652,220,355	629,450,290
流動負債			
應付權益		3,408,989	4,244,683
其他應付款項		8,228	14,548
總流動負債（不包括成員應佔淨資產）		3,417,217	4,259,231
成員應佔淨資產		648,803,138	625,191,059

第 12 至 82 頁的財務報表已於 2019 年 12 月 12 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 2019 年 6 月 30 日止年度

	附註	2019 年 港元	2018 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		43,163,145	42,010,762
- 額外自願性		1,257,198	1,403,962
來自僱員			
- 強制性		40,919,637	40,014,071
- 額外自願性		703,533	694,247
		<u>86,043,513</u>	<u>84,123,042</u>
供款附加費		<u>2,349</u>	<u>496</u>
轉入款項			
個人從其他計劃轉入款項		<u>4,295,376</u>	<u>4,849,545</u>
		<u>4,295,376</u>	<u>4,849,545</u>
總已收及應收供款（包括供款附加費及轉入款項）		<u>90,341,238</u>	<u>88,973,083</u>
已付及應付權益	11		
退休		(8,469,056)	(6,189,512)
提早退休		(842,611)	(1,337,681)
死亡		(395,939)	(1,022,605)
永久性離開香港		(959,399)	(2,400,457)
末期疾病		-	-
完全喪失行為能力		(297,396)	-
退還自願性供款		-	(720,670)
		<u>(10,964,401)</u>	<u>(11,670,925)</u>
轉出款項			
個人轉出款項至其他計劃		<u>(45,526,178)</u>	<u>(56,432,326)</u>
		<u>(45,526,178)</u>	<u>(56,432,326)</u>
沒收款項		<u>(2,462,980)</u>	<u>(3,703,393)</u>
長期服務金與遣散費		<u>(12,032,583)</u>	<u>(7,095,052)</u>
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>(70,986,142)</u>	<u>(78,901,696)</u>
		<u>19,355,096</u>	<u>10,071,387</u>

AMTD 強積金計劃

可供權益付款淨資產變動表 — 計劃 — 續
截至 2019 年 6 月 30 日止年度

	2019 年 港元	2018 年 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	4,256,964	39,756,526
銀行存款利息收入	19	19
	<u>4,256,983</u>	<u>39,756,545</u>
成員應佔淨資產增加	<u>23,612,079</u>	<u>49,827,932</u>
年初的成員應佔淨資產	<u>625,191,059</u>	<u>575,363,127</u>
年末的成員應佔淨資產	<u><u>648,803,138</u></u>	<u><u>625,191,059</u></u>

AMTD 強積金計劃

現金流量表 — 計劃

截至 2019 年 6 月 30 日止年度

	2019 年 港元	2018 年 港元
經營活動的現金流量		
認購成分基金單位	(154,339,842)	(155,050,372)
贖回成分基金單位	136,019,334	144,168,334
銀行存款利息收入	19	19
用於經營活動的淨現金	<u>(18,320,489)</u>	<u>(10,882,019)</u>
融資活動的現金流量		
已收供款、供款附加費及轉入款項	90,148,133	88,831,462
已付權益、轉出款項、沒收款項及長期服務金與遣散費	<u>(71,828,156)</u>	<u>(77,895,466)</u>
來自融資活動的淨現金	<u>18,319,977</u>	<u>10,935,996</u>
現金及現金等價物淨增加（減少）	(512)	53,977
年初的現金及現金等價物	<u>77,116</u>	<u>23,139</u>
年末的現金及現金等價物	<u><u>76,604</u></u>	<u><u>77,116</u></u>
代表：		
銀行結餘	<u><u>76,604</u></u>	<u><u>77,116</u></u>

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金 截至 2019 年 6 月 30 日止年度

2019 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 目標現在 退休基金 (前稱 AMTD 景順 目標 2018 退休基金) 港元
投資收入 (開支)							
債券利息收入		-	-	-	-	-	-
存款證利息收入		183,066	-	-	-	-	-
銀行存款利息收入	9(c)	1,371,123	1	1	-	8	-
投資的未變現收益 (虧損) 淨變動		10,512	(895,492)	(1,653,759)	1,278,041	(4,488,126)	(109,645)
投資的淨已變現收益 (虧損)		338,354	1,209,275	150,991	217,079	8,460,462	658,088
衍生金融工具的未變現收益 (虧損) 淨變動		-	(409,778)	(361,661)	-	-	-
衍生金融工具的淨已變現收益 (虧損)		-	1,003,547	604,104	-	-	-
其他收入		-	-	-	-	-	-
		<u>1,903,055</u>	<u>907,553</u>	<u>(1,260,324)</u>	<u>1,495,120</u>	<u>3,972,344</u>	<u>548,443</u>
開支							
投資管理費	9(b)	(410,343)	(166,229)	(65,060)	(110,590)	(589,802)	(75,393)
受託人及行政費	9(a)	(512,928)	(207,787)	(81,325)	(138,238)	(737,253)	(94,241)
保託費及銀行收費		(10,786)	(76)	(41)	(43)	(66)	(42)
核數師酬金		(48,013)	(20,513)	(8,038)	(13,655)	(72,785)	(9,318)
積金局補償基金徵費	7	-	-	-	-	-	-
法律及專業費用		(21,347)	(9,327)	(3,506)	(6,170)	(33,839)	(4,345)
其他開支		(115,570)	(67,150)	(36,468)	(74,611)	(190,700)	(100,812)
		<u>(1,118,987)</u>	<u>(471,082)</u>	<u>(194,438)</u>	<u>(343,307)</u>	<u>(1,624,445)</u>	<u>(284,151)</u>
來自運作的成員應佔淨資產增加 (減少)		<u>784,068</u>	<u>436,471</u>	<u>(1,454,762)</u>	<u>1,151,813</u>	<u>2,347,899</u>	<u>264,292</u>

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金 — 續 截至 2019 年 6 月 30 日止年度

2019 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
投資收入（開支）						
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
9(c)	-	-	-	-	-	-
	20,877	(148,894)	(281,211)	198,764	335,431	174,451
	500,767	397,124	402,096	35,330	51,886	532,807
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	<u>521,644</u>	<u>248,230</u>	<u>120,885</u>	<u>234,094</u>	<u>387,317</u>	<u>707,258</u>
開支						
9(b)	(71,494)	(46,542)	(42,749)	(5,738)	(11,058)	(81,740)
9(a)	(89,367)	(58,178)	(53,436)	(16,875)	(32,520)	(102,175)
	(41)	(40)	(40)	(1)	(1)	(440)
	(8,829)	(5,745)	(5,277)	(1,674)	(3,226)	(10,097)
7	-	-	-	-	-	-
	(3,938)	(2,566)	(2,344)	(647)	(1,269)	(4,656)
	<u>(97,945)</u>	<u>(17,199)</u>	<u>(16,158)</u>	<u>(2,512)</u>	<u>(4,820)</u>	<u>(38,540)</u>
	<u>(271,614)</u>	<u>(130,270)</u>	<u>(120,004)</u>	<u>(27,447)</u>	<u>(52,894)</u>	<u>(237,648)</u>
	<u>250,030</u>	<u>117,960</u>	<u>881</u>	<u>206,647</u>	<u>334,423</u>	<u>469,610</u>

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金 — 續 截至 2019 年 6 月 30 日止年度

2019 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
投資收入（開支）						
債券利息收入		-	-	-	-	-
存款證利息收入		-	-	-	-	183,066
銀行存款利息收入	9(c)	-	-	-	1	1,371,134
投資的未變現收益（虧損）淨變動		301,195	(182,304)	(763,660)	(3,019,389)	(9,223,209)
投資的淨已變現收益（虧損）		775,201	1,239,778	952,068	2,268,614	18,189,920
衍生金融工具的未變現收益（虧損）淨變動		-	-	-	-	(771,438)
衍生金融工具的淨已變現收益（虧損）		-	-	-	-	1,607,650
其他收入		995	2,529	2,409	4,006	9,939
		<u>1,077,391</u>	<u>1,060,003</u>	<u>190,817</u>	<u>(746,768)</u>	<u>11,367,062</u>
開支						
投資管理費	9(b)	(145,446)	(237,238)	(171,867)	(237,847)	(2,469,136)
受託人及行政費	9(a)	(181,807)	(296,547)	(214,833)	(297,309)	(3,114,819)
保託費及銀行收費		(606)	(850)	(959)	(1,445)	(15,477)
核數師酬金		(17,962)	(29,297)	(21,220)	(29,372)	(305,021)
積金局補償基金徵費	7	-	-	-	-	-
法律及專業費用		(8,236)	(13,232)	(9,510)	(13,366)	(138,298)
其他開支		(57,797)	(88,205)	(68,506)	(90,354)	(1,067,347)
		<u>(411,854)</u>	<u>(665,369)</u>	<u>(486,895)</u>	<u>(669,693)</u>	<u>(7,110,098)</u>
來自運作的成員應佔淨資產增加（減少）		<u>665,537</u>	<u>394,634</u>	<u>(296,078)</u>	<u>(1,416,461)</u>	<u>4,256,964</u>

AMTD 強積金計劃

收益表 — 成分基金 — 續 截至 2019 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 目標現在 退休基金 (前稱 AMTD 景順 目標 2018 退休基金) 港元
投資收入 (開支)							
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>
開支							
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>
來自運作的成員應佔淨資產增加 (減少)		<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 2019 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
投資收入（開支）						
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
9(c)	1	1	1	-	1	1
	359,716	380,787	345,581	5,505	117,976	2,395
	730,339	633,491	766,818	20,535	128,205	412,021
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	<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>
開支						
9(b)	(68,572)	(47,206)	(42,668)	(2,813)	(6,767)	(83,464)
9(a)	(85,715)	(59,008)	(53,335)	(8,274)	(19,900)	(104,330)
	(44)	(42)	(41)	(1)	(1)	(579)
	(8,504)	(5,855)	(5,285)	(807)	(1,953)	(10,375)
7	-	-	-	-	-	-
	(12,701)	(8,500)	(7,701)	(301)	(719)	(16,312)
	(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>
來自運作的成員應佔淨資產增加（減少）	<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 2019 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
投資收入（開支）						
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)	1	-	1	-	725,845
投資的未變現收益（虧損）淨變動		525,697	1,860,628	1,551,309	2,135,918	16,489,122
投資的淨已變現收益（虧損）		1,077,184	1,523,759	1,588,426	3,734,774	29,977,984
衍生金融工具的未變現收益（虧損）淨變動		-	-	-	-	1,758,759
衍生金融工具的淨已變現收益（虧損）		-	-	-	-	(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>
開支						
投資管理費	9(b)	(152,646)	(235,962)	(172,708)	(260,818)	(2,474,222)
受託人及行政費	9(a)	(190,808)	(294,953)	(215,885)	(326,022)	(3,108,978)
保託費及銀行收費		(678)	(895)	(1,074)	(1,289)	(13,695)
核數師酬金		(18,988)	(29,264)	(21,410)	(32,338)	(309,775)
積金局補償基金徵費	7	-	-	-	-	-
法律及專業費用		(30,888)	(43,461)	(31,280)	(47,693)	(458,699)
其他開支		(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>
來自運作的成員應佔淨資產增加（減少）		<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>

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 於 2019 年 6 月 30 日

2019 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 目標現在 退休基金 (前稱 AMTD 景順 目標 2018 退休基金) 港元
流動資產							
銀行結餘		2,567,181	43,242	89,722	50,778	814,655	23,520
銀行存款	9(c), 12	75,656,014	-	-	-	-	-
投資	13	23,443,130	45,341,023	16,076,765	29,792,500	151,770,740	18,360,213
應收基金轉換款項		209,995	-	-	202,439	800,609	-
應收利息—銀行存款		264,681	-	-	-	-	-
應收利息—債券		-	-	-	-	-	-
應收利息—存款證		153,119	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	316,251	65,883	-	-	-
應收出售投資款項		-	8,357	165	39,847	283,601	91,535
總流動資產		<u>102,294,120</u>	<u>45,708,873</u>	<u>16,232,535</u>	<u>30,085,564</u>	<u>153,669,605</u>	<u>18,475,268</u>
流動負債							
應付贖回款項		52,457	8,010	157	37,894	91,277	-
應付基金轉換款項		800,609	-	-	-	180,401	87,279
應付購買投資款項		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	1,516	-	-	-
其他應付款項		168,477	72,498	26,698	53,409	258,571	38,922
總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)		<u>1,021,543</u>	<u>80,508</u>	<u>28,371</u>	<u>91,303</u>	<u>530,249</u>	<u>126,201</u>
成員應佔淨資產		<u>101,272,577</u>	<u>45,628,365</u>	<u>16,204,164</u>	<u>29,994,261</u>	<u>153,139,356</u>	<u>18,349,067</u>
單位數目		<u>10,035,600.35178</u>	<u>2,646,062.88445</u>	<u>978,164.86658</u>	<u>2,778,272.17034</u>	<u>8,993,416.81017</u>	<u>1,335,419.88546</u>
每單位資產淨值		<u>10.0913</u>	<u>17.2439</u>	<u>16.5659</u>	<u>10.7960</u>	<u>17.0279</u>	<u>13.7403</u>

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2019 年 6 月 30 日

2019 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
流動資產							
銀行結餘		23,929	8,673	56,465	7,182	21,395	25,598
銀行存款	9(c), 12	-	-	-	-	-	-
投資	13	18,781,895	12,400,729	11,277,201	3,985,683	8,317,289	20,511,404
應收基金轉換款項		-	-	-	13,411	9,956	-
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		3,741	69,105	-	10,446	14,127	11,997
總流動資產		18,809,565	12,478,507	11,333,666	4,016,722	8,362,767	20,548,999
流動負債							
應付贖回款項		3,580	65,720	-	-	-	11,408
應付基金轉換款項		-	-	-	9,956	13,411	-
應付購買投資款項		-	-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	-	-	-	-
其他應付款項		39,890	23,878	22,297	4,795	9,661	34,376
總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)		43,470	89,598	22,297	14,751	23,072	45,784
成員應佔淨資產		18,766,095	12,388,909	11,311,369	4,001,971	8,339,695	20,503,215
單位數目		1,248,385.79473	740,741.46424	635,736.65901	371,982.20033	740,117.96374	1,643,813.62890
每單位資產淨值		15.0323	16.7250	17.7925	10.7585	11.2681	12.4730

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2019 年 6 月 30 日

2019 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
流動資產						
銀行結餘		19,237	28,414	5,914	33,602	3,819,507
銀行存款	9(c), 12	-	-	-	-	75,656,014
投資	13	37,938,531	61,715,679	45,225,151	60,089,889	565,027,822
應收基金轉換款項		-	-	-	-	1,236,410
應收利息 — 銀行存款		-	-	-	-	264,681
應收利息 — 債券		-	-	-	-	-
應收利息 — 存款證		-	-	-	-	153,119
衍生金融工具	14	-	-	-	-	382,134
應收出售投資款項		99,926	114,457	21,916	413,548	1,182,768
總流動資產		38,057,694	61,858,550	45,252,981	60,537,039	647,722,455
流動負債						
應付贖回款項		95,509	20,765	20,856	339,569	747,202
應付基金轉換款項		-	88,090	-	56,664	1,236,410
應付購買投資款項		-	-	-	-	-
衍生金融工具	14	-	-	-	-	1,516
其他應付款項		66,236	98,617	72,401	99,029	1,089,755
總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)		161,745	207,472	93,257	495,262	3,074,883
成員應佔淨資產		37,895,949	61,651,078	45,159,724	60,041,777	644,647,572
單位數目		3,025,846.66931	4,450,705.36023	2,988,385.54669	3,630,507.61647	
每單位資產淨值		12.5241	13.8520	15.1117	16.5381	

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2019 年 6 月 30 日

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 目標現在 退休基金 (前稱 AMTD 景順 目標 2018 退休基金) 港元
流動資產							
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	-
總流動資產		<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>
流動負債							
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
總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)		<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>
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>
單位數目		<u>9,036,226.19143</u>	<u>2,470,964.73333</u>	<u>932,104.16177</u>	<u>2,542,942.26185</u>	<u>9,243,437.74809</u>	<u>1,455,309.59267</u>
每單位資產淨值		<u>10.0100</u>	<u>17.1655</u>	<u>18.0857</u>	<u>10.3787</u>	<u>16.8094</u>	<u>13.5342</u>

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2019 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
流動資產						
銀行結餘	16,237	7,024	56,631	10,651	15,036	2,853
銀行存款	-	-	-	-	-	-
投資	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	-	-	-	-	-	-
應收出售投資款項	-	7,958	1,029	7,019	9,358	60,543
總流動資產	17,262,036	11,626,803	10,611,198	2,594,661	4,814,950	21,361,741
流動負債						
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	-	-	-	-	-	-
其他應付款項	34,341	18,217	16,605	2,599	5,528	34,383
總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)	34,341	25,729	17,575	9,278	14,409	92,117
成員應佔淨資產	17,227,695	11,601,074	10,593,623	2,585,383	4,800,541	21,269,624
單位數目	1,159,278.24888	698,986.39906	594,640.57055	252,723.08193	443,080.58935	1,746,054.88293
每單位資產淨值	14.8607	16.5970	17.8152	10.2301	10.8345	12.1815

AMTD 強積金計劃

資產負債表 — 成分基金 — 續 於 2019 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
流動資產						
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
總流動資產		<u>37,504,386</u>	<u>59,579,120</u>	<u>43,497,989</u>	<u>62,616,576</u>	<u>627,391,187</u>
流動負債						
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
總流動負債 (不包括成員應佔淨資產)		<u>154,459</u>	<u>144,730</u>	<u>80,564</u>	<u>107,517</u>	<u>5,411,634</u>
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>
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>	
每單位資產淨值		<u>12.3171</u>	<u>13.7827</u>	<u>15.2539</u>	<u>16.9469</u>	

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 截至 2019 年 6 月 30 日止年度

2019 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 目標現在 退休基金 (前稱 AMTD 景順 目標 2018 退休基金) 港元
年初結餘	90,452,308	42,415,309	16,857,738	26,392,311	155,376,739	19,696,407
認購單位	44,882,098	9,941,064	5,893,802	7,062,548	32,815,743	2,068,900
贖回單位	(34,845,897)	(7,164,479)	(5,092,614)	(4,612,411)	(37,401,025)	(3,680,532)
來自運作的成員應佔淨資產增加(減少)	100,488,509 784,068	45,191,894 436,471	17,658,926 (1,454,762)	28,842,448 1,151,813	150,791,457 2,347,899	18,084,775 264,292
年末結餘	101,272,577	45,628,365	16,204,164	29,994,261	153,139,356	18,349,067
年初未贖回單位數目	9,036,226.19143	2,470,964.73333	932,104.16177	2,542,942.26185	9,243,437.74809	1,455,309.59267
已發行單位數目	4,467,520.46190	606,892.49851	350,450.30325	677,160.34779	2,056,450.95684	155,682.73644
已贖回單位數目	(3,468,146.30155)	(431,794.34739)	(304,389.59844)	(441,830.43930)	(2,306,471.89476)	(275,572.44365)
年末未贖回單位數目	10,035,600.35178	2,646,062.88445	978,164.86658	2,778,272.17034	8,993,416.81017	1,335,419.88546

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2019 年 6 月 30 日止年度

2019 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	17,227,695	11,601,074	10,593,623	2,585,383	4,800,541	21,269,624
認購單位	2,892,685	1,959,847	3,023,526	2,693,357	5,765,070	3,458,238
贖回單位	(1,604,315)	(1,289,972)	(2,306,661)	(1,483,416)	(2,560,339)	(4,694,257)
	<u>18,516,065</u>	<u>12,270,949</u>	<u>11,310,488</u>	<u>3,795,324</u>	<u>8,005,272</u>	<u>20,033,605</u>
來自運作的成員應佔淨資產增加(減少)	250,030	117,960	881	206,647	334,423	469,610
年末結餘	<u>18,766,095</u>	<u>12,388,909</u>	<u>11,311,369</u>	<u>4,001,971</u>	<u>8,339,695</u>	<u>20,503,215</u>
年初未贖回單位數目	<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>
已發行單位數目	<u>198,368.00757</u>	<u>120,827.76279</u>	<u>176,709.98456</u>	<u>261,659.09276</u>	<u>533,160.32086</u>	<u>285,406.66008</u>
已贖回單位數目	<u>(109,260.46172)</u>	<u>(79,072.69761)</u>	<u>(135,613.89610)</u>	<u>(142,399.97436)</u>	<u>(236,122.94647)</u>	<u>(387,647.91411)</u>
年末未贖回單位數目	<u>1,248,385.79473</u>	<u>740,741.46424</u>	<u>635,736.65901</u>	<u>371,982.20033</u>	<u>740,117.96374</u>	<u>1,643,813.62890</u>

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2019 年 6 月 30 日止年度

2019 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	37,349,927	59,434,390	43,417,425	62,509,059	621,979,553
認購單位	5,366,100	9,649,159	7,169,687	9,788,565	154,430,389
贖回單位	(5,485,615)	(7,827,105)	(5,131,310)	(10,839,386)	(136,019,334)
	37,230,412	61,256,444	45,455,802	61,458,238	640,390,608
來自運作的成員應佔淨資產增加(減少)	665,537	394,634	(296,078)	(1,416,461)	4,256,964
年末結餘	37,895,949	61,651,078	45,159,724	60,041,777	644,647,572
年初未贖回單位數目	3,032,371.03119	4,312,245.53248	2,846,310.75484	3,688,534.21188	
已發行單位數目	443,019.80947	718,797.49617	488,705.28665	605,080.68379	
已贖回單位數目	(449,544.17135)	(580,337.66842)	(346,630.49480)	(663,107.27920)	
年末未贖回單位數目	3,025,846.66931	4,450,705.36023	2,988,385.54669	3,630,507.61647	

AMTD 強積金計劃

淨資產變動表 — 成分基金 — 續 截至 2019 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 目標現在 退休基金 (前稱 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)
來自運作的成員應佔淨資產增加(減少)	90,446,475 5,833	39,303,570 3,111,739	15,884,861 972,877	26,780,494 (388,183)	134,630,158 20,746,581	19,029,465 666,942
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 2019 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 2019 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)
來自運作的成員應佔淨資產增加(減少)	36,198,541 1,151,386	56,736,705 2,697,685	40,785,746 2,631,679	57,395,338 5,113,721	582,223,027 39,756,526
年末結餘	37,349,927	59,434,390	43,417,425	62,509,059	621,979,553
年初未贖回單位數目	3,043,828.43430	4,152,886.97113	2,731,620.36499	3,793,817.23224	
已發行單位數目	504,890.89487	668,744.95061	516,544.05337	640,752.47208	
已贖回單位數目	(516,348.29798)	(509,386.38926)	(401,853.66352)	(746,035.49244)	
年末未贖回單位數目	3,032,371.03119	4,312,245.53248	2,846,310.75484	3,688,534.21188	

AMTD 強積金計劃

財務報表附註

截至 2019 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 景順目標現在退休基金（前稱 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。

香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則 2014 年至 2016 年週期的年度改進
香港（國際財務報告詮釋委員會）	外幣交易及預付代價
— 詮釋第 22 號	

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。

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」

於本年度，本計劃及成分基金已應用香港財務報告準則第 9 號「金融工具」及其他國際財務報告準則相關的相應修訂。香港財務報告準則第 9 號就 1) 金融資產及金融負債的分類及計量、2) 金融資產的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）及 3) 一般對沖會計處理引入新規定。

本計劃及成分基金已根據香港財務報告準則第 9 號所載的過渡條文應用香港財務報告準則第 9 號，即對 2018 年 7 月 1 日（首次應用日期）尚未解除確認的工具追溯應用分類及計量要求（包括預期信貸虧損模式下之減值），且並無對已於 2018 年 7 月 1 日解除確認的工具應用相關要求。首次應用香港財務報告準則第 9 號而對金融資產造成的重新分類影響於下文「首次應用香港財務報告準則第 9 號所產生之影響概要」一節披露。於 2018 年 6 月 30 日的賬面值與於 2018 年 7 月 1 日的賬面值（於年初成員應佔淨資產內確認）之間並無差額，且並無重列比較資料。

應用香港財務報告準則第 9 號產生的會計政策於附註 3 披露。

首次應用香港財務報告準則第 9 號所產生之影響概要

下表說明根據香港財務報告準則第 9 號及香港會計準則第 39 號於 2018 年 7 月 1 日（首次應用日期）的金融資產分類。

本計劃

	貸款及 應收款項 港元	按攤銷成本 列賬 金融資產 港元
於 2018 年 6 月 30 日的年末結餘—香港會計準則第 39 號	7,470,737	-
首次應用香港財務報告準則第 9 號的影響：		
重新分類		
來自貸款及應收款項	(7,470,737)	7,470,737
於 2018 年 7 月 1 日的年初結餘	<u>-</u>	<u>7,470,737</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續
截至 2019 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

首次應用香港財務報告準則第 9 號所產生之影響概要 — 續

成分基金

	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 目標現在退休基金 (前稱 AMTD 景順 目標 2018 退休基金)	
	貸款及 應收款項 港元	按攤銷成本 列賬的 攤銷成本 港元	貸款及 應收款項 港元	按攤銷成本 列賬的 攤銷成本 港元	貸款及 應收款項 港元	按攤銷成本 列賬的 攤銷成本 港元	貸款及 應收款項 港元	按攤銷成本 列賬的 攤銷成本 港元	貸款及 應收款項 港元	按攤銷成本 列賬的 攤銷成本 港元	貸款及 應收款項 港元	按攤銷成本 列賬的 攤銷成本 港元
於 2018 年 6 月 30 日的年末結餘 — 香港會計準則第 39 號	72,434,893	-	324,708	-	122,881	-	67,190	-	4,335,857	-	10,453	-
首次應用香港財務報告準則第 9 號 的影響：												
重新分類												
來自貸款及應收款項	(72,434,893)	72,434,893	(324,708)	324,708	(122,881)	122,881	(67,190)	67,190	(4,335,857)	4,335,857	(10,453)	10,453
2018 年 7 月 1 日的年初結餘	-	72,434,893	-	324,708	-	122,881	-	67,190	-	4,335,857	-	10,453
	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	
	貸款及 應收款項 港元	按攤銷成本 列賬的 攤銷成本 港元	貸款及 應收款項 港元	按攤銷成本 列賬的 攤銷成本 港元	貸款及 應收款項 港元	按攤銷成本 列賬的 攤銷成本 港元	貸款及 應收款項 港元	按攤銷成本 列賬的 攤銷成本 港元	貸款及 應收款項 港元	按攤銷成本 列賬的 攤銷成本 港元	貸款及 應收款項 港元	按攤銷成本 列賬的 攤銷成本 港元
於 2018 年 6 月 30 日的年末結餘 — 香港會計準則第 39 號	31,117	-	14,982	-	57,660	-	26,551	-	31,073	-	63,396	-
首次應用香港財務報告準則第 9 號 的影響：												
重新分類												
來自貸款及應收款項	(31,117)	31,117	(14,982)	14,982	(57,660)	57,660	(26,551)	26,551	(31,073)	31,073	(63,396)	63,396
2018 年 7 月 1 日的年初結餘	-	31,117	-	14,982	-	57,660	-	26,551	-	31,073	-	63,396

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續
截至 2019 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

首次應用香港財務報告準則第 9 號所產生之影響概要 — 續

成分基金 — 續

	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		AMTD 安聯精選 增長基金		總計	
	貸款及 應收款項 港元	按攤銷成本 列賬的 攤銷成本 港元	貸款及 應收款項 港元	按攤銷成本 列賬的 攤銷成本 港元	貸款及 應收款項 港元	按攤銷成本 列賬的 攤銷成本 港元	貸款及 應收款項 港元	按攤銷成本 列賬的 攤銷成本 港元	貸款及 應收款項 港元	按攤銷成本 列賬的 攤銷成本 港元
於 2018 年 6 月 30 日的年末結餘 — 香港會計準則第 39 號	123,293	-	72,508	-	34,057	-	129,499	-	77,880,118	-
首次應用香港財務報告準則第 9 號 的影響：										
重新分類										
來自貸款及應收款項	(123,293)	123,293	(72,508)	72,508	(34,057)	34,057	(129,499)	129,499	(77,880,118)	77,880,118
2018 年 7 月 1 日的年初結餘	-	123,293	-	72,508	-	34,057	-	129,499	-	77,880,118

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2019 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

首次應用香港財務報告準則第 9 號所產生之影響概要 — 續

預期信貸虧損模式下之減值

按攤銷成本計量之其他金融資產（包括應收供款、應收成分基金款項、銀行結餘、銀行存款、應收出售投資款項、應收基金轉換款項、銀行存款及存款證的應收利息）之預期信貸虧損乃按 12 個月預期信貸虧損評估，原因為自初始確認以來信貸風險並無顯著增加。

本計劃及成分基金的受託人認為按照截至 2018 年 7 月 1 日的預期信貸虧損評估，預期信貸虧損並非重大。因此，並無就截至 2018 年 7 月 1 日的成員應佔淨資產確認任何額外信貸虧損撥備。

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：

香港會計準則第 1 號 及香港會計準則第 8 號（修訂本） 香港財務報告準則（修訂本）	重大的定義 ² 香港財務報告準則 2015 年至 2017 年週期 的年度改進 ¹
---	---

¹ 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

² 於 2020 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效，允許提早應用

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。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2019 年 6 月 30 日止年度

3. 主要會計政策 — 續

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。

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。

比較數字

某些比較數字已重新分類或重列，以符合本年度列報。

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。

3. 主要會計政策 — 續

收益確認 — 續

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。

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。

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。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2019 年 6 月 30 日止年度

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

金融資產

金融資產分類及後續計量（根據附註 2 的過渡安排應用香港財務報告準則第 9 號時）

符合以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 目的為持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式內持有的金融資產；及
- 金融資產的合約條款導致於特定日期產生純粹屬於支付本金及未償還本金額利息的現金流量。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益的金融資產計量。

金融資產於下列情況下分類為持作交易：

- 購入的主要目的為於短期作出售用途；或
- 於初始確認時構成本計劃及成分基金合併管理的已識別金融工具組合的一部分，並於近期展現短線獲利的實際模式；或
- 並非作為指定及有效對沖工具的衍生工具。

此外，本計劃及成分基金可不可撤回地將一項須按攤銷成本計量的金融資產按公平值計入損益計量，前提為有關做法可消除或大幅減少會計錯配。

攤銷成本及利息收益

其後按攤銷成本計量的金融資產的利息收益乃使用實際利率法確認。利息收益乃按金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。對於其後出現信貸減值的金融資產，從下一個報告期起，利息收益乃按金融資產的攤銷成本應用實際利率確認。若信貸減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再信貸減值，則從確定有關資產不再信貸減值之後的報告期初起，利息收益乃按金融資產賬面總值應用實際利率確認。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2019 年 6 月 30 日止年度

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

金融資產 — 續

金融資產分類及後續計量（根據附註 2 的過渡安排應用香港財務報告準則第 9 號時） — 續

按公平值計入損益的金融資產

不符合按攤銷成本計量的金融資產，均按公平值計入損益計量。

按公平值計入損益的金融資產按各報告期末的公平值計量，任何公平值收益或虧損於損益中確認。於全面收益表中確認的淨收益或虧損不包括該金融資產所賺取的任何股息或利息。

金融資產減值（根據附註 2 的過渡安排應用香港財務報告準則第 9 號時）

本計劃及成分基金就須根據香港財務報告準則第 9 號作出減值的金融資產（包括應收供款、應收成分基金款項、銀行結餘、銀行存款、應收出售投資款項、應收基金轉換款項、銀行存款及存款證的應收利息）之預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損金額於各報告日期作出更新，以反映自初始確認以來的信貸風險變動。

存續期預期信貸虧損指相關工具預期存續期內所有潛在違約事件將會引起的預期信貸虧損。相反，12 個月預期信貸虧損指報告日期起計 12 個月內可能出現的違約事件預期將會引起的一部分存續期預期信貸虧損。評估乃根據本計劃及成分基金的過往信貸虧損記錄作出，並就債務人特定因素、一般經濟狀況及對報告日期的現況及未來狀況的預測進行的評估而作出調整。

就所有工具而言，本計劃及成分基金計量相等於 12 個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初始確認以來信貸風險大幅上升，在此情況下，本計劃及成分基金會確認存續期預期信貸虧損。是否確認存續期預期信貸虧損乃根據自初始確認以來出現違約事件的可能性或風險大幅上升進行評估。

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

金融資產 — 續

金融資產減值（根據附註 2 的過渡安排應用香港財務報告準則第 9 號時） — 續

(i) 信貸風險大幅上升

於評估信貸風險是否自初始確認以來大幅上升時，本計劃及成分基金將報告日期金融工具出現違約事件的風險與初始確認日期金融工具出現違約事件的風險進行比較。於作出此項評估時，本計劃及成分基金會考慮合理且可證實的定量及定性資料，包括過往記錄或無須過高成本或過多程序便可供查閱的前瞻性資料。

特別是，在評估信貸風險是否大幅上升時，本計劃及成分基金會考慮以下資料：

- 金融工具外部（如有）或內部信貸評級實際或預期大幅轉差；
- 信貸風險外部市場指標大幅轉差，例如信貸利差大幅上升、債務人信貸違約掉期價格大幅上升；
- 業務、財務或經濟狀況的現有或預計不利變動，預期將導致債務人履行其債務責任的能力遭到大幅削弱；
- 債務人的經營業績實際或預期大幅轉差；
- 債務人的監管、經濟或技術環境實際或預期出現重大不變動，導致債務人履行其債務責任的能力遭到大幅削弱。

儘管上文所述，本計劃及成分基金假設倘債務工具釐定為於報告日期具有低信貸風險，則債務工具的信貸風險自初始確認以來並無顯著增加。倘屬以下情況，債務工具釐定為具有低信貸風險：i) 其具有低違約風險，ii) 借款人於短期內具備雄厚實力履行其合約現金流量責任及 iii) 長期經濟及業務狀況的不利變動可能（但不一定）削弱借款人履行其合約現金流量責任的能力。當債務工具的內部或外部信貸評級為「投資級別」（按照全球公認的定義），則本計劃及成分基金會視該債務工具具有低信貸風險。

本計劃及成分基金定期監察用以識別信貸風險是否顯著增加的標準的成效，並於適當時作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前識別信貸風險顯著增加的情況。

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

金融資產 — 續

金融資產減值（根據附註 2 的過渡安排應用香港財務報告準則第 9 號時） — 續

(ii) 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，本計劃及成分基金認為當內部生成或從外部來源所得資料顯示，債務人不大可能向其債權人（包括本計劃及成分基金）支付全數款項（並無計及本計劃及成分基金所持的任何抵押品）時，則出現違約事件。

(iii) 已信貸減值金融資產

當一項或多項對金融資產估計未來現金流量造成負面影響的違約事件發生時，即代表金融資產已出現信貸減值。金融資產出現信貸減值的證據包括涉及以下事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人遇到嚴重財政困難；
- 違反合約，如違約或逾期事件；
- 向借款人作出貸款之貸款人出於與借款人財政困難有關的經濟或合約考慮，給予借款人在其他情況下不會作出的優待；
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組；或
- 由於財政困難而令該金融資產失去活躍市場。

(iv) 撇銷政策

當有資料顯示對手方陷入嚴重財政困難，且並無實際收回款項的可能時（例如對手方被清盤或進入破產程序），本計劃及成分基金會撇銷金融資產。經考慮法律意見（如適用）後，已撇銷的金融資產可能仍可於本計劃及成分基金的收回程序下被強制執行。撇銷構成解除確認事件。其後收回的任何款項於成員應佔淨資產變動表內確認。

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

金融資產 — 續

金融資產減值（根據附註 2 的過渡安排應用香港財務報告準則第 9 號時） — 續

(v) 計量及確認預期信貸虧損

預期信貸虧損的計量考慮違約概率、違約虧損率（即違約造成虧損的幅度）及違約風險。違約概率及違約虧損率乃根據經前瞻性資料調整的歷史數據進行評估。預期信貸虧損的估計反映無偏頗及概率加權數額，其乃根據加權的相應違約風險而釐定。

一般而言，預期信貸虧損按根據合約應付本計劃及成分基金的所有合約現金流量與本計劃及成分基金將收取的所有現金流量之間的差額估計，並按初始確認時釐定的實際利率貼現。

利息收益根據金融資產的賬面總值計算，除非金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收益將根據金融資產的攤銷成本計算。

本計劃及成分基金透過調整賬面值而於成員應佔淨資產變動表內確認所有金融工具的減值收益或虧損。

金融資產的分類及後續計量（在香港財務報告準則第 9 號於 2018 年 7 月 1 日應用前）

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。

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

金融資產 — 續

金融資產的分類及後續計量（在香港財務報告準則第 9 號於 2018 年 7 月 1 日應用前） — 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（在香港財務報告準則第9號於2018年7月1日應用前）

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。金融資產的賬面值按所有金融資產的減值虧損而直接扣減。

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

解除確認

只有在金融資產收取現金流量的合約權利屆滿，或將金融資產及有關擁有權的絕大部分風險及回報轉移予另一實體時，本計劃及成分基金方會解除確認該金融資產。如本計劃及成分基金並無轉移或保留擁有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制被轉移的資產，即本計劃及成分基金繼續確認其持續參與的該資產，並將該資產確認為關聯負債。如本計劃及成分基金保留被轉移金融資產的擁有權的絕大部分風險及回報，則本計劃及成分基金繼續確認該金融資產，亦將所收取的款項確認為有抵押借款。

於完全解除確認一項金融資產時，該項資產賬面值與已收及應收代價的總和之間的差額，於可供權益付款淨資產變動表—計劃及收益表—成分基金內確認。

本計劃及成分基金只會於其在相關合約的責任獲解除、註銷或已屆滿時，方會解除確認金融負債。被解除確認金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額，於可供權益付款淨資產變動表—計劃及收益表—成分基金內確認。

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。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2019 年 6 月 30 日止年度

3. 主要會計政策 — 續

金融工具 — 續

金融負債 — 續

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。

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。

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

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。

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。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2019 年 6 月 30 日止年度

3. 主要會計政策 — 續

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。

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>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元
金融資產		
指定為按公平值計入損益	644,647,572	621,979,553
貸款及應收款項（包括現金及現金等價物）	-	7,470,737
攤銷成本	7,572,783	-
金融負債		
攤銷成本	3,417,217	4,259,231
成員應佔淨資產	<u>648,803,138</u>	<u>625,191,059</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2019 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

2019 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 目標現在 退休基金 (前稱 AMTD 景順 目標 2018 退休基金) 港元
金融資產						
指定為按公平值計入損益	23,443,130	45,341,023	16,076,765	29,792,500	151,770,740	18,360,213
衍生金融資產	-	316,251	65,883	-	-	-
攤銷成本	78,850,990	51,599	89,887	293,064	1,898,865	115,055
金融負債						
攤銷成本	1,021,543	80,508	26,855	91,303	530,249	126,201
衍生金融負債	-	-	1,516	-	-	-
成員應佔淨資產	<u>101,272,577</u>	<u>45,628,365</u>	<u>16,204,164</u>	<u>29,994,261</u>	<u>153,139,356</u>	<u>18,349,067</u>
	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
金融資產						
指定為按公平值計入損益	18,781,895	12,400,729	11,277,201	3,985,683	8,317,289	20,511,404
衍生金融資產	-	-	-	-	-	-
攤銷成本	27,670	77,778	56,465	31,039	45,478	37,595
金融負債						
攤銷成本	43,470	89,598	22,297	14,751	23,072	45,784
衍生金融負債	-	-	-	-	-	-
成員應佔淨資產	<u>18,766,095</u>	<u>12,388,909</u>	<u>11,311,369</u>	<u>4,001,971</u>	<u>8,339,695</u>	<u>20,503,215</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	
金融資產						
指定為按公平值計入損益	37,938,531	61,715,679	45,225,151	60,089,889	565,027,822	
衍生金融資產	-	-	-	-	382,134	
攤銷成本	119,163	142,871	27,830	447,150	82,312,499	
金融負債						
攤銷成本	161,745	207,472	93,257	495,262	3,073,367	
衍生金融負債	-	-	-	-	1,516	
成員應佔淨資產	<u>37,895,949</u>	<u>61,651,078</u>	<u>45,159,724</u>	<u>60,041,777</u>	<u>644,647,572</u>	

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2019 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

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 目標現在 退休基金 (前稱 AMTD 景順 目標 2018 退休基金) 港元
金融資產						
指定為按公平值計入損益 衍生金融資產	20,761,630	41,588,954	16,343,281	26,374,410	152,680,630	19,724,783
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物)	-	726,029	426,028	-	-	-
	72,434,893	324,708	122,881	67,190	4,335,857	10,453
金融負債						
攤銷成本 衍生金融負債	2,744,215	224,382	34,452	49,289	1,639,748	38,829
	-	-	-	-	-	-
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>
	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
金融資產						
指定為按公平值計入損益 衍生金融資產	17,230,919	11,611,821	10,553,538	2,568,110	4,783,877	21,298,345
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
金融負債						
攤銷成本 衍生金融負債	34,341	25,729	17,575	9,278	14,409	92,117
	-	-	-	-	-	-
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	
金融資產						
指定為按公平值計入損益 衍生金融資產	37,381,093	59,506,612	43,463,932	62,487,077	548,359,012	
貸款及應收款項 (包括現金及現金等價物)	-	-	-	-	1,152,057	
	123,293	72,508	34,057	129,499	77,880,118	
金融負債						
攤銷成本 衍生金融負債	154,459	144,730	80,564	107,517	5,411,634	
	-	-	-	-	-	
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>	

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 2019 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 2019 年 6 月 30 日		
本計劃	10%	64,464,757
<i>成分基金</i>		
AMTD 景順強積金保守基金	10%	2,344,313
AMTD 景順亞洲基金	10%	4,534,102
AMTD 景順歐洲基金	10%	1,607,677
AMTD 景順環球債券基金	10%	2,979,250
AMTD 景順香港中國基金	10%	15,177,074
AMTD 景順目標現在退休基金 (前稱 AMTD 景順目標 2018 退休基金)	10%	1,836,021
AMTD 景順目標 2028 退休基金	10%	1,878,190
AMTD 景順目標 2038 退休基金	10%	1,240,073
AMTD 景順目標 2048 退休基金	10%	1,127,720
AMTD 景順 65 歲後基金	10%	398,568
AMTD 景順核心累積基金	10%	831,729
AMTD 安聯精選靈活資產基金	10%	2,051,140
AMTD 安聯精選穩定資本基金	10%	3,793,853
AMTD 安聯精選穩定增長基金	10%	6,171,568
AMTD 安聯精選均衡基金	10%	4,522,515
AMTD 安聯精選增長基金	10%	6,008,989

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2019 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 2018 年 6 月 30 日		
本計劃	10%	62,197,955
成分基金		
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 景順目標現在退休基金 (前稱 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

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 2019 年 6 月 30 日及 2018 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 2019 年 6 月 30 日及 2018 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 2019 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

2019 年

成分基金

	AMTD 景順 亞洲基金 港元	AMTD 景順 歐洲基金 港元
敏感度分析	<u>724,715</u>	<u>275,085</u>

2018 年

成分基金

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

財務報表附註 — 續

截至 2019 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

信貸風險 — 續

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。

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 2019 年 6 月 30 日</u>		
其他應付款項	-	8,228
應付權益	-	3,408,989
成員應佔淨資產	648,803,138	-
	<u>648,803,138</u>	<u>3,417,217</u>
<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>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2019 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 2019 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	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
非衍生金融負債																
少於 1 個月																
其他應付款項	168,477	72,498	26,698	53,409	258,571	38,922	39,890	23,878	22,297	4,795	9,661	34,376	66,236	98,617	72,401	99,029
應付購買投資款項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應付基金轉換款項	800,609	-	-	-	180,401	87,279	-	-	-	9,956	13,411	-	-	88,090	-	56,664
應付贖回款項	52,457	8,010	157	37,894	91,277	-	3,580	65,720	-	-	-	11,408	95,509	20,765	20,856	339,569
	1,021,543	80,508	26,855	91,303	530,249	126,201	43,470	89,598	22,297	14,751	23,072	45,784	161,745	207,472	93,257	495,262
須於要求時償還 成員應佔淨資產	101,272,577	45,628,365	16,204,164	29,994,261	153,139,356	18,349,067	18,766,095	12,388,909	11,311,369	4,001,971	8,339,695	20,503,215	37,895,949	61,651,078	45,159,724	60,041,777
	102,294,120	45,708,873	16,231,019	30,085,564	153,669,605	18,475,268	18,809,565	12,478,507	11,333,666	4,016,722	8,362,767	20,548,999	38,057,694	61,858,550	45,252,981	60,537,039

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2019 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	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
非衍生金融負債																
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	64,386	93,340	69,875	102,937
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	-	20,445	9,419	1,389	-
應付贖回款項	283,668	153,944	2,563	6,403	206,988	-	-	-	970	-	-	57,734	69,628	41,971	9,300	4,580
	2,744,215	224,382	34,452	49,289	1,639,748	38,829	34,341	25,729	17,575	9,278	14,409	92,117	154,459	144,730	80,564	107,517
須於要求時償還 成員應佔淨資產	90,452,308	42,415,309	16,857,738	26,392,311	155,376,739	19,696,407	17,227,695	11,601,074	10,593,623	2,585,383	4,800,541	21,269,624	37,349,927	59,434,390	43,417,425	62,509,059
	93,196,523	42,639,691	16,892,190	26,441,600	157,016,487	19,735,236	17,262,036	11,626,803	10,611,198	2,594,661	4,814,950	21,361,741	37,504,386	59,579,120	43,497,989	62,616,576

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2019 年 6 月 30 日止年度

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 2019 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
按公平值計入損益的金融資產				
投資於成分基金	-	644,647,572	-	644,647,572
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	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
按公平值計入損益的金融資產				
投資於成分基金	-	621,979,553	-	621,979,553
	<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 2019 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

AMTD 景順強積金保守基金

	於 2019 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	-	23,443,130	-	23,443,130

	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
金融資產				
指定為按公平值計入損益	-	20,761,630	-	20,761,630

於本年度及過往年度，第一、第二及第三級之間並無轉撥。

AMTD 景順亞洲基金

	於 2019 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	45,341,023	-	-	45,341,023
衍生金融資產	-	316,251	-	316,251
金融負債				
衍生金融負債	-	-	-	-

	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
金融資產				
指定為按公平值計入損益	41,588,954	-	-	41,588,954
衍生金融資產	-	726,029	-	726,029
金融負債				
衍生金融負債	-	-	-	-

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 2019 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 2019 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	16,076,765	-	-	16,076,765
衍生金融資產	-	65,883	-	65,883
	<u>16,076,765</u>	<u>65,883</u>	<u>-</u>	<u>16,142,648</u>
金融負債				
衍生金融負債	-	1,516	-	1,516
	<u>-</u>	<u>1,516</u>	<u>-</u>	<u>1,516</u>
	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
金融資產				
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>
金融負債				
衍生金融負債	-	-	-	-
	<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 景順環球債券基金

	於 2019 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	29,792,500	-	-	29,792,500
	<u>29,792,500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29,792,500</u>
	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
金融負債				
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 2019 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 2019 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	<u>151,770,740</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>151,770,740</u>

	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
金融資產				
指定為按公平值計入損益	<u>152,680,630</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>152,680,630</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 景順目標現在退休基金 (前稱 AMTD 景順目標 2018 退休基金)

	於 2019 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	<u>18,360,213</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,360,213</u>

	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
金融資產				
指定為按公平值計入損益	<u>19,724,783</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,724,783</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 2019 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 2019 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	<u>18,781,895</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,781,895</u>

	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
金融資產				
指定為按公平值計入損益	<u>17,230,919</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,230,919</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 景順目標 2038 退休基金

	於 2019 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	<u>12,400,729</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,400,729</u>

	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
金融資產				
指定為按公平值計入損益	<u>11,611,821</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,611,821</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 2019 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 2019 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	<u>11,277,201</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,277,201</u>

	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
指定為按公平值計入損益	<u>10,553,538</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,553,538</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 65 歲後基金

	於 2019 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	<u>3,985,683</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,985,683</u>

	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
金融資產				
指定為按公平值計入損益	<u>2,568,110</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,568,110</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 2019 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 2019 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益	<u>8,317,289</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,317,289</u>

	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	
金融資產				
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 2019 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益	<u>20,511,404</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,511,404</u>

	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	
金融資產				
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 2019 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 2019 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	<u>37,938,531</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,938,531</u>

	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
金融資產				
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 2019 年 6 月 30 日			
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
金融資產				
指定為按公平值計入損益	<u>61,715,679</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>61,715,679</u>

	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
金融資產				
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 2019 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 2019 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益	45,225,151	-	-	45,225,151

	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	
金融資產				
指定為按公平值計入損益	43,463,932	-	-	43,463,932

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 2019 年 6 月 30 日			總計 港元
	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	
金融資產				
指定為按公平值計入損益	60,089,889	-	-	60,089,889

	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	
金融資產				
指定為按公平值計入損益	62,487,077	-	-	62,487,077

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 2019 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 2019 年及 2018 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
本計劃			
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	6,555,872	(4,244,683)	2,311,189
融資現金流量	(90,148,133)	71,828,156	(18,319,977)
已收及應收總供款	90,341,238	-	90,341,238
已付及應付權益、轉出款項及 長期服務金與遣散費	-	(70,992,462)	(70,992,462)
於 2019 年 6 月 30 日	<u>6,748,977</u>	<u>(3,408,989)</u>	<u>3,339,988</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。

(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：

	2019 年 港元	2018 年 港元
AMTD 景順強積金保守基金	42,139	49,515
AMTD 景順亞洲基金	18,267	18,081
AMTD 景順歐洲基金	6,512	7,026
AMTD 景順環球債券基金	12,118	10,844
AMTD 景順香港中國基金	60,911	65,928
AMTD 景順目標現在退休基金 (前稱 AMTD 景順目標 2018 退休基金)	7,476	8,178
AMTD 景順目標 2028 退休基金	7,587	7,180
AMTD 景順目標 2038 退休基金	5,017	4,856
AMTD 景順目標 2048 退休基金	4,573	4,422
AMTD 景順 65 歲後基金	1,604	1,011
AMTD 景順核心累積基金	3,335	1,958
AMTD 安聯精選靈活資產基金	8,395	8,846
AMTD 安聯精選穩定資本基金	15,460	15,477
AMTD 安聯精選穩定增長基金	24,984	24,783
AMTD 安聯精選均衡基金	18,217	18,117
AMTD 安聯精選增長基金	24,392	26,462

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2019 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：

	2019 年 港元	2018 年 港元
AMTD 景順強積金保守基金	33,711	39,612
AMTD 景順亞洲基金	14,614	14,465
AMTD 景順歐洲基金	5,210	5,621
AMTD 景順環球債券基金	9,694	8,675
AMTD 景順香港中國基金	48,729	52,742
AMTD 景順目標現在退休基金 (前稱 AMTD 景順目標 2018 退休基金)	5,981	6,542
AMTD 景順目標 2028 退休基金	6,069	5,744
AMTD 景順目標 2038 退休基金	4,014	3,885
AMTD 景順目標 2048 退休基金	3,658	3,538
AMTD 景順 65 歲後基金	545	344
AMTD 景順核心累積基金	1,134	666
AMTD 安聯精選靈活資產基金	6,716	7,077
AMTD 安聯精選穩定資本基金	12,368	12,382
AMTD 安聯精選穩定增長基金	19,987	19,827
AMTD 安聯精選均衡基金	14,574	14,494
AMTD 安聯精選增長基金	19,514	21,169

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2019 年 6 月 30 日止年度

9. 與聯繫人士／關聯人士的交易—續

(c) 銀行存款

於 2019 年 6 月 30 日，AMTD 景順強積金保守基金於受託人的股東銀行招商永隆銀行有限公司、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上海商業銀行有限公司（2018 年：招商永隆銀行有限公司、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）有限公司及華僑永亨銀行有限公司）存放銀行存款 40,295,929 港元（2018 年：27,312,419 港元），按年利率 1.85% 至 2.5%（2018 年：0.25% 至 1.65%）計息。該成分基金已從股東銀行處賺取利息收入 185,545 港元（2018 年：89,030 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 2019 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 1.75% 至 2.5%（2018 年：年利率 1.25% 至 2.30%）計息的定息定期存款。

13. 投資

	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元
<i>本計劃</i>		
投資於成分基金		
AMTD 景順強積金保守基金	101,272,577	90,452,308
AMTD 景順亞洲基金	45,628,365	42,415,309
AMTD 景順歐洲基金	16,204,164	16,857,738
AMTD 景順環球債券基金	29,994,261	26,392,311
AMTD 景順香港中國基金	153,139,356	155,376,739
AMTD 景順目標現在退休基金 （前稱 AMTD 景順目標 2018 退休基金）	18,349,067	19,696,407
AMTD 景順目標 2028 退休基金	18,766,095	17,227,695
AMTD 景順目標 2038 退休基金	12,388,909	11,601,074
AMTD 景順目標 2048 退休基金	11,311,369	10,593,623
AMTD 景順 65 歲後基金	4,001,971	2,585,383
AMTD 景順核心累積基金	8,339,695	4,800,541
AMTD 安聯精選靈活資產基金	20,503,215	21,269,624
AMTD 安聯精選穩定資本基金	37,895,949	37,349,927
AMTD 安聯精選穩定增長基金	61,651,078	59,434,390
AMTD 安聯精選均衡基金	45,159,724	43,417,425
AMTD 安聯精選增長基金	60,041,777	62,509,059
	<u>644,647,572</u>	<u>621,979,553</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>23,443,130</u>	<u>20,761,630</u>
<u>AMTD 景順亞洲基金</u>		
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	<u>45,341,023</u>	<u>41,588,954</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2019 年 6 月 30 日止年度

13. 投資 — 續

成分基金 — 續

	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 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	16,076,765	16,343,281
<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	10,586,676	9,386,194
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	19,205,824	16,988,216
	<u>29,792,500</u>	<u>26,374,410</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	151,770,740	152,680,630
<u>AMTD 景順目標現在退休基金</u> <u>(前稱 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	746,061	866,412
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	1,116,458	1,346,877
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	3,713,991	3,775,342
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	2,473,650	2,937,172
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	8,447,852	8,442,900
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	673,185	873,902
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	1,189,016	1,482,178
	<u>18,360,213</u>	<u>19,724,783</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2019 年 6 月 30 日止年度

13. 投資 — 續

成分基金 — 續

	2019 年 港元	2018 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	1,174,090	1,131,826
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	1,634,847	1,756,500
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	2,948,832	2,402,723
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	3,519,322	3,367,085
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	6,577,401	5,505,024
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	1,061,905	1,137,825
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	1,865,498	1,929,936
	<u>18,781,895</u>	<u>17,230,919</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	1,059,347	1,007,992
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	1,478,050	1,562,598
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	1,284,706	1,019,545
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	2,974,047	2,898,879
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	2,962,480	2,385,905
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	958,448	1,014,970
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	1,683,651	1,721,932
	<u>12,400,729</u>	<u>11,611,821</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	1,227,799	1,128,979
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	1,708,787	1,752,372
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	558,768	405,257
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	3,441,484	3,249,509
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	1,290,084	947,629
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	1,108,386	1,137,369
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	1,941,893	1,932,423
	<u>11,277,201</u>	<u>10,553,538</u>

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續
截至 2019 年 6 月 30 日止年度

13. 投資 — 續

成分基金 — 續

	<u>2019年</u> 港元	<u>2018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	3,985,683	2,568,110
<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	8,317,289	4,783,877
<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 — 安聯精選靈活均衡基金 (前稱安聯精選目標回報基金) — 普通單位 I	20,511,404	21,298,345
<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	37,938,531	37,381,093
<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	61,715,679	59,506,612
<u>AMTD 安聯精選均衡基金</u>		
核准匯集投資基金 安聯環球投資精選基金 — 安聯精選均衡基金 — 普通單位 I	45,225,151	43,463,932
<u>AMTD 安聯精選增長基金</u>		
核准匯集投資基金 安聯環球投資精選基金 — 安聯精選增長基金 — 普通單位 I	60,089,889	62,487,077

上述核准匯集投資基金由成分基金的投資經理管理。

AMTD 強積金計劃

財務報表附註 — 續

截至 2019 年 6 月 30 日止年度

14. 衍生金融工具

	AMTD 景順 亞洲基金		AMTD 景順 歐洲基金	
	2019 年 港元	2018 年 港元	2019 年 港元	2018 年 港元
衍生金融資產：				
遠期外匯合約，按公平值	<u>316,251</u>	<u>726,029</u>	<u>65,883</u>	<u>426,028</u>
衍生金融負債：				
遠期外匯合約，按公平值	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,516</u>	<u>-</u>

於 2019 年及 2018 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	
	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年
遠期外匯合約的合約金額				
— 買入				
— 港元	14,810,539	15,000,000	5,566,060	5,960,000
— 賣出				
— 歐元	-	-	429,000	372,542
— 澳元	1,500,000	985,448	-	-
— 英鎊	-	-	170,000	209,166
— 韓圓	<u>930,200,000</u>	<u>1,227,356,100</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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 2019 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。

2019 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))	5,738	-	11,058	-
受託人及行政費 (附註 (9a))	16,875	-	32,520	-
	<u>22,613</u>	<u>-</u>	<u>43,578</u>	<u>-</u>
(b) <u>實付費用付款及相應金額</u>				
核數師酬金	1,674	-	3,226	-
印刷及郵寄費	1,786	-	3,421	-
基金價格公佈費	659	-	1,269	-
彌償保險費	26	-	50	-
年度註冊費	41	-	80	-
保託費及銀行收費	1	-	1	-
	<u>2,513</u>	<u>-</u>	<u>4,821</u>	<u>-</u>
	<u>4,187</u>	<u>-</u>	<u>8,047</u>	<u>-</u>
實付費用付款總金額 佔基金資產淨值%	<u>0.12</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>				
法律及專業費用 (非經常性)	<u>647</u>	<u>-</u>	<u>1,269</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 2019 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

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 2019 年 6 月 30 日止年度

16. 銀行貸款、透支及其他借貸

於 2019 年及 2018 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 2019 年 6 月 30 日，歸屬於成員賬戶的總累算權益達 643,903,864 港元（2018 年：621,241,898 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（2018 年：無）。

19. 證券借貸安排

截至 2019 年及 2018 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 2019 年及 2018 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 2019 年及 2018 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 2019 年及 2018 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 2019 年及 2018 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 2019 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 景順目標現在退休基金（前稱 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，乃由十八個及十六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 景順目標現在退休基金（前稱 AMTD 景順目標 2018 退休基金）

該成分基金以長期保本為目標，並透過有限投資於環球股票以提高回報。

基金通常分別將其資產淨值約 70% 投資於環球債券，30% 投資於環球股票（透過投資於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）。

7. 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）。

8. 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。

9. 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

10. 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。

11. 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2018年3月31日。

12. 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。

投資政策 — 續

13. 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。

14. 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

環球經濟增長前景轉趨黯淡。受到歐元區及美國經濟活動數據轉弱拖累，加上市場持續憂慮美國與主要貿易夥伴之間的環球貿易關係緊張，導致環球經濟增長再度面臨下行風險。市場對環球央行放寬貨幣政策的憧憬升溫，令主權債券收益率受壓。鑑於經濟增長前景惡化、通脹低於標準及貿易緊張關係對環球經濟增長可能造成連鎖效應，各國央行立場轉趨溫和。聯儲局維持政策利率不變，並提出明顯溫和的政策指引。繼 5 月和 6 月由高峰下跌近 60 個基點至谷底後，十年期美國國庫券收益率徘徊在 2% 水平。至於歐元區，十年期德國政府債券收益率於 6 月進一步在負數區間下跌至紀錄新低 -0.37，令美國國庫券收益率更添壓力。香港政府債券表現遜於美國國庫券，在港元資金緊絀下，短年期債券表現尤其欠佳。香港銀行同業拆息於 6 月再上升 32 至 55 個基點。

投資評論 — 續

2. AMTD 景順亞洲基金

繼中美兩國元首在日本大阪 20 國集團 (G20) 峰會上恢復貿易協議磋商後，亞洲股市在 6 月開始回升。有跡象顯示美國即將減息，進一步刺激市場投資氣氛。韓國股市跟隨區內其他股市，經過 5 月下滑後在 6 月稍作喘息；隨著韓圓回穩，外國投資者重返當地市場，刺激當地股市表現上揚。相反，印度股市 5 月中受到執政黨印度人民黨再度勝出大選刺激而上升，其後於 6 月輕微下跌。科技股需求強勁，為台灣股市帶來額外支持。新加坡、泰國、南韓和中國帶領區內市場升勢，而亞洲貨幣兌美元全線上升。

3. AMTD 景順歐洲基金

由於投資者仍然憧憬美國總統特朗普和中國國家主席習近平將於 G20 峰會上就貿易協議取得進展，歐洲股市在 6 月錄得強勁升幅。從行業來看，原材料及副消費品業表現最佳，而只有房地產一個行業表現下挫。歐元區綜合採購經理指數初值在 6 月升至 52.1 的七個月高位 (5 月：51.8)。在服務業成份推動下，該指數錄得自 2018 年 11 月以來的最大升幅。此外，由於貿易關係緊張，加上市場憂慮環球經濟放緩繼續拖累製造業，製造業成份在 6 月輕微下跌至 47.6 (5 月：47.7) 後仍然受壓。在歐洲核心國家公佈頗為令人失望的經濟數據後，法國錄得出色表現，綜合採購經理指數上升至 52.9 (5 月：51.2)。指數升幅源於服務業及製造業成份，以及新訂單在八個月來首次上升。歐洲央行行長德拉吉 (Mario Draghi) 在其最近的講話中表示，除非經濟數據出現改善，否則該行將進一步放寬貨幣政策。

4. AMTD 景順環球債券基金

美國聯儲局在 6 月重申近期立場轉趨溫和，啟動減息行動 (最快可能在 7 月)。此外，歐洲央行行長德拉吉表示該行或已作好準備重啟量化寬鬆措施，以刺激歐元區經濟。由於上述事態發展帶來的市場反應，大部份企業債券創下本年至今的最佳單月表現。以歐元計值的投資級別債券市場錄得自 2016 年 7 月以來的最佳單月表現。上述資產表現強勁，部份源於市場憧憬歐洲央行重啟的量化寬鬆措施將包括購買企業債券。市場投資氣氛的另一主要動力來自美國月初宣佈將不會對墨西哥進口商品徵收關稅。香港政府債券表現落後美國國庫券，在港元資金緊絀下，短年期債券表現尤其遜色。香港銀行同業拆息於 6 月再上升 32 至 55 個基點。

投資評論 — 續

5. AMTD 景順香港中國基金

離岸中國股市於 6 月顯著回升。由於中國國家主席習近平和美國總統特朗普將於 G20 峰會上會面，令市場恢復動力。有關會面進展良好，受到投資者歡迎。雙方均決定重啟自 5 月以來一直擱置的貿易談判。經濟活動方面，5 月份官方製造業採購經理指數維持在擴張區間，但較 4 月份數據進一步下跌，低於市場普遍預測。5 月份的經濟活動數據延續 4 月經濟放緩勢頭，與採購經理指數數據表現相符。行業表現方面，副消費業因投資氣氛改善及政府扶持政策而錄得最佳表現。在上市地產發展商銷售數據造好下，房地產業表現亦不俗。相反，健康護理業表現最遜色。香港市場在期末亦報升。金融和副消費業表現最佳，而公用事業和通訊服務業表現落後。

6. AMTD 景順目標現在退休基金（前稱 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 月顯著回升。由於中美國家元首將於 G20 峰會上會面，令市場恢復動力。有關會面進展良好，受到投資者歡迎。在憧憬美國聯儲局減息及中美貿易爭議有望解決刺激市場投資氣氛帶動下，美國股市在紀錄高位徘徊。歐洲和英國股市亦跟隨國際股市穩步上揚。美國聯儲局重申近期立場轉趨溫和，啟動減息行動（最快可能在 7 月）。此外，歐洲央行行長德拉吉表示該行或已作好準備重啟量化寬鬆措施，以刺激歐元區經濟。由於上述事態發展帶來的市場反應，大部份企業債券創下本年至今的最佳單月表現。以歐元計值的投資級別債券市場錄得自 2016 年 7 月以來的最佳單月表現。

7. AMTD 景順目標 2048 退休基金

離岸中國股市於 6 月顯著回升。由於中國國家主席習近平和美國總統特朗普將於 G20 峰會上會面，令市場恢復動力。有關會面進展良好，受到投資者歡迎。在憧憬美國聯儲局減息及中美貿易爭議有望解決刺激市場投資氣氛帶動下，美國股市於 6 月在接近紀錄高位徘徊。歐洲和英國股市亦在 6 月上揚。隨著環球經濟增長前景改善、中美貿易關係有望好轉及貨幣政策繼續放緩，這兩個市場跟隨國際市場穩步上揚。由於市場對於中美有望達成若干形式的和解感到樂觀，刺激市場表現造好，促使日本股市在期末高收。聯儲局的減息憧憬進一步提升正面動力。

投資評論 — 續

8. AMTD 景順 65 歲後基金

美國聯儲局在 6 月重申近期立場轉趨溫和，啟動減息行動（最快可能在 7 月）。此外，歐洲央行行長德拉吉表示該行或已作好準備重啟量化寬鬆措施，以刺激歐元區經濟。由於上述事態發展帶來的市場反應，大部份企業債券創下本年至今的最佳單月表現。以歐元計值的投資級別債券市場錄得自 2016 年 7 月以來的最佳單月表現。上述資產表現強勁，部份源於市場憧憬歐洲央行重啟的量化寬鬆措施將包括購買企業債券。市場投資氣氛的另一主要動力來自美國月初宣佈將不會對墨西哥進口商品徵收關稅。香港政府債券表現落後美國國庫券，在港元資金緊絀下，短年期債券表現尤其遜色。香港銀行同業拆息於 6 月再上升 32 至 55 個基點。

9. AMTD 景順核心累積基金

離岸中國股市於 6 月顯著回升。由於中國國家主席習近平和美國總統特朗普將於 G20 峰會上會面，令市場恢復動力。有關會面進展良好，受到投資者歡迎。在憧憬美國聯儲局減息及中美貿易爭議有望解決刺激市場投資氣氛帶動下，美國股市於 6 月在接近紀錄高位徘徊。歐洲和英國股市在 6 月份上揚。隨著環球經濟增長前景改善、中美貿易關係有望好轉及貨幣政策繼續放緩，這兩個市場跟隨國際市場穩步上揚。由於市場對於中美有望達成若干形式的和解感到樂觀，刺激市場表現造好，促使日本股市在期末高收。聯儲局的減息憧憬進一步提升正面動力。

10. AMTD 安聯精選靈活資產基金

繼 2018 年 9 月和 12 月加息後，聯儲局在 2019 年上半年暫停利率正常化步伐，立場在 6 月更轉趨溫和。由於經濟消息反映環球經濟增長轉弱和通脹放緩，多國央行表示重新考慮其貨幣立場。這有助定息證券市場在期內上升。

投資評論 — 續

11. AMTD 安聯精選穩定資本基金

受到環球央行立場溫和所帶動，加上市場日漸揣測多國央行將需再度推出金融危機爆發後採取的若干特殊政策措施，定息證券市場在期內上升。十年期美國國庫券收益率由 2018 年 6 月底的 2.86% 下跌至 2019 年 6 月底的 2% 水平。另一方面，環球股市在期內上升。

12. AMTD 安聯精選穩定增長基金

市場日漸揣測多國央行將需再度推出金融危機爆發後採取的若干特殊政策措施，促使收益率下跌，帶動環球債券在期內上升。另一方面，環球股市繼 2018 年底遭急劇拋售後，在 2019 年上半年報升，原因是中美關係有望改善及各國央行放寬政策刺激投資意欲。

13. AMTD 安聯精選均衡基金

環球股市在期內上升。由於市場憂慮環球經濟增長和加徵關稅的影響，股市最初在 2018 年第四季下跌；但繼主要央行放寬貨幣政策後，股市在 2019 年反彈回升。受到環球央行立場溫和所帶動，加上市場日漸揣測多國央行將需再度推出金融危機爆發後採取的若干特殊政策措施，定息證券市場在期內上升。

14. AMTD 安聯精選增長基金

隨著市場關注加徵關稅的影響和環球經濟增長前景，加上憂慮企業盈利，環球股市在 2018 年下半年大幅下挫。在 2019 年上半年，環球股市逆轉跌勢顯著反彈，錄得雙位數字升幅，原因是中美貿易關係有望改善及主要央行轉為放寬貨幣政策，刺激投資意欲。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2019 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
AMTD景順強積金保守基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>	0.79	0.18	-	0.09
表現目標	0.10	0.02	-	0.02
與表現目標的偏差	0.69	0.16	-	0.07
受託人評論				
根據投資經理，就截至2019年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於港元利率正常化的步伐加速，因此香港銀行同業拆息上升。				
<i>基準：強積金訂明儲蓄利率</i>				
AMTD景順亞洲基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>	0.46	3.39	-	5.61
表現目標	3.27	3.25	-	7.61
與表現目標的偏差	(2.81)	0.14	-	(2.00)
受託人評論				
根據投資經理，就截至2019年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要由於以韓國為首的選股表現欠佳。貨幣對沖利好回報，因亞洲貨幣在期內普遍走弱。				
然而，如韋萊韜悅強積金表現報告所述，基金的1年表現高於相關資產類別的市場中位數。				
<i>基準：富時定制基準（日本／香港／中國除外）</i>				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2019 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD景順歐洲基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>	(8.40)	(0.19)	-	5.19
表現目標	1.79	2.02	-	8.20
與表現目標的偏差	(10.19)	(2.21)	-	(3.01)
受託人評論				
根據投資經理，就截至2019年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於英國、西班牙、芬蘭及意大利的國家配置，以及金融及基本原材料業的行業配置拖累。				
<i>基準：富時歐洲指數</i>				
AMTD景順環球債券基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>	4.02	0.62	-	0.77
表現目標	5.73	1.88	-	2.90
與表現目標的偏差	(1.71)	(1.26)	-	(2.13)
受託人評論				
根據投資經理，就截至2019年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於費用的影響以及歐盟及美國的存續期配置。				
<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>				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2019 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD 景順香港中國基金				
<i>成立日期：10/07/2009</i>	1.30	6.24	-	5.48
表現目標	0.36	7.78	-	8.27
與表現目標的偏差	0.94	(1.54)	-	(2.79)
受託人評論				
<p>根據投資經理，就截至2019年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於選股表現強勁，尤其是消費品業，以及對工業持偏低比重。香港和中國股票在扣除費用前後均領先其表現目標。</p> <p><i>基準：富時強積金香港指數</i></p>				
AMTD 景順目標現在退休基金 (前稱景順目標 2018 退休基金)				
<i>成立日期：10/07/2009</i>	1.53	1.78	-	3.24
表現目標	4.57	3.57	-	5.89
與表現目標的偏差	(3.04)	(1.79)	-	(2.65)
受託人評論				
<p>根據投資經理，就截至2019年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於歐洲和北美洲股票表現落後（儘管基金對該等投資的配置較上一財政年度已減少至12.56%）。</p> <p><i>基準：10.5% 富時強積金香港指數 + 3.9% 富時定制基準（亞洲） + 6.0% 富時歐洲指數 + 3.6% 富時日本指數 + 6.0% 富時北美洲指數 + 49.0% 彭博巴克萊資本環球綜合指數 + 21.0% 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 2019 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD景順目標 2028 退休基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>				
表現目標	1.16	2.29	-	4.17
與表現目標的偏差	4.36	4.46	-	7.11
	(3.20)	(2.17)	-	(2.94)
受託人評論				
根據投資經理，就截至2019年6月30日止財政期間的1年表現而言，偏差主要是由於歐洲和北美洲股票表現落後（儘管基金對該等投資的配置較上一財政年度已減少至18.65%）。				
<i>基準：17.2% 富時強積金香港指數 + 6.4% 富時定制基準（亞洲） + 9.9% 富時歐洲指數 + 5.9% 富時日本指數 + 9.9% 富時北美洲指數 + 35.5% 彭博巴克萊資本環球綜合指數 + 15.2% Markit iBoxx 亞洲當地債券指數香港</i>				
AMTD景順目標 2038 退休基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>				
表現目標	0.77	3.41	-	5.29
與表現目標的偏差	3.72	5.23	-	8.26
	(2.95)	(1.82)	-	(2.97)
受託人評論				
根據投資經理，就截至 2019 年 6 月 30 日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由於歐洲和北美洲股票表現落後（儘管基金對該等投資的配置較上一財政年度已減少至 25.52%）。				
<i>基準：23.3% 富時強積金香港指數 + 8.6% 富時定制基準（亞洲） + 13.4% 富時歐洲指數 + 8.0% 富時日本指數 + 13.4% 富時北美洲指數 + 23.3% 彭博巴克萊資本環球綜合指數 + 10.0% Markit iBoxx 亞洲當地債券指數香港</i>				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2019 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD 景順目標 2048 退休基金				
<i>成立日期：10/07/2009</i>	(0.12)	3.94	-	5.95
表現目標	3.00	5.94	-	9.34
與表現目標的偏差	(3.12)	(2.00)	-	(3.39)
受託人評論				
<p>根據投資經理，就截至 2019 年 6 月 30 日止財政期間的 1 年表現而言，偏差主要是由於歐洲和北美洲股票表現落後（儘管基金對該等投資的配置較上一財政年度已減少至 32.28%）。</p> <p><i>基準：29.5% 富時強積金香港指數 + 11.0% 富時定制基準（亞洲） + 16.8% 富時歐洲指數 + 10.1% 富時日本指數 + 16.8% 富時北美洲指數 + 11.1% 彭博巴克萊資本環球綜合指數 + 4.7% Markit iBoxx 亞洲當地債券指數香港</i></p>				
AMTD 景順65歲後基金				
<i>成立日期：01/04/2017</i>	5.17	-	-	3.31
表現目標	6.69	-	-	5.01
與表現目標的偏差	(1.52)	-	-	(1.70)
受託人評論				
<p>根據投資經理，就截至2019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><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 2019 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD景順核心累積基金 <i>成立日期：01/04/2017</i>	4.00	-	-	5.46
表現目標	6.11	-	-	7.40
與表現目標的偏差	(2.11)	-	-	(1.94)
受託人評論 根據投資經理，就截至2019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。 然而，如韋萊韜悅強積金表現報告所述，基金的1年表現與市場中位數相若。 <i>*基準：核心累積基金預設投資策略參考投資組合</i>				
AMTD安聯精選靈活資產基金 <i>成立日期：10/07/2009</i>	2.40	1.65	-	2.24
表現目標	2.94	3.62	-	不適用
與表現目標的偏差	(0.54)	(1.97)	-	不適用
受託人評論 根據投資經理： <ul style="list-style-type: none">基金在 1 年、5 年和 10 年期間錄得正回報。與參考基準進行比較時，基金自成立以來表現領先，在 10 年期間的表現與基準相若，但在 1 年和 5 年期間卻表現落後。截至 2019 年 6 月 30 日止的上一財政年度，投資組合的表現略遜於其基準。中美貿易緊張局勢升級，導致股票市場表現疲弱，但被固定收益的強勁表現局部抵銷。綜觀股票，香港／中國及亞洲（日本除外）是表現最遜色的地區，對貿易戰緊張局勢最為敏感。歐洲及日本股票表現出色，源於選股得宜。個股方面，一家經營光罩檢測系統的日本公司帶來最大貢獻。該公司利用其具獨特競爭力的產品，受惠於持續增長的環球半導體需求。另一方面，一家亞洲領先的化妝品零售商最拖累表現。最初投資理據是該股應成為中國長期消費升級趨勢的主要受惠者。然而，該股受累於香港短期零售銷售疲弱，以及中國經銷商市場引入新法規的影響。 <i>表現目標：香港消費物價指數5年平均</i>				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2019 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD安聯精選穩定資本基金				
AMTD安聯精選穩定資本基金 成立日期：10/07/2009	1.68	1.38	-	2.28
表現目標	4.28	3.16	-	不適用 [^]
與表現目標的偏差	(2.60)	(1.78)	-	不適用 [^]
受託人評論				
根據投資經理：				
<ul style="list-style-type: none">基金在1年、5年和10年期間的表現均遜於基準。截至2019年6月止1年期間，基金對固定收益持偏低比重拖累表現，因為債券表現優於股票。綜觀固定收益，對歐元長債持偏低比重拖累表現，但大致被美元信貸產品的證券選擇抵銷。綜觀股票，香港／中國股票是利淡表現的主因。石油和燃氣以及電訊業選股削弱表現；而金融業選股則利好表現。投資經理預計市場短期內繼續波動，因為市場仍然關注持續進行的貿易談判及未來數月能否達成共識。目前不穩市況為投資經理提供機會增持投資組合看好的持倉，有關持倉因為非基本因素而出現回吐。				
表現目標 = 10% 富時強積金香港指數、4% 富時環球亞太區（日本、香港及中國除外）指數、4% 富時世界日本指數、6% 富時環球北美洲指數、6% 富時環球歐洲指數、60% 富時世界政府債券指數（25%港元對沖）、10% 積金局訂明儲蓄利率				
[^] 鑑於新表現目標，以及並無基金成立日期當月的不完整月份數據，因此不適用				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2019 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD安聯精選穩定增長基金				
AMTD安聯精選穩定增長基金 成立日期：10/07/2009	0.51	1.93	-	3.32
表現目標	3.98	4.22	-	不適用 [^]
與表現目標的偏差	(3.47)	(2.29)	-	不適用 [^]
受託人評論				
根據投資經理：				
<ul style="list-style-type: none">基金在 1 年、5 年和 10 年期間的表現均遜於基準。截至 2019 年 6 月止 1 年期間，股票是拖累表現的主因，而固定收益僅略為利淡。綜觀股票，香港／中國股票是利淡表現的主因。行業配置和選股均對表現帶來負面影響。石油和燃氣以及電訊業選股尤其削弱表現；而金融業選股則利好表現。投資經理預計市場短期內繼續波動，因為市場仍然關注持續進行的貿易談判及未來數月能否達成共識。目前不穩市況為投資經理提供機會增持投資組合看好的持倉，有關持倉因為非基本因素而出現回吐。綜觀固定收益，對歐元長債持偏低比重拖累表現，但大致被美元信貸產品的證券選擇抵銷。				
表現目標 = 17% 富時強積金香港指數、6.5% 富時環球亞太區（日本、香港及中國除外）指數、6.5% 富時世界日本指數、10% 富時環球北美洲指數、10% 富時環球歐洲指數、45% 富時世界政府債券指數（25%港元對沖）、5% 積金局訂明儲蓄利率				
[^] 鑑於新表現目標，以及並無基金成立日期當月的不完整月份數據，因此不適用				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2019 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD安聯精選均衡基金				
AMTD安聯精選均衡基金 成立日期：10/07/2009	(0.93)	2.32	-	4.23
表現目標	3.30	5.12	-	不適用 [^]
與表現目標的偏差	(4.23)	(2.80)	-	不適用 [^]
受託人評論				
根據投資經理：				
<ul style="list-style-type: none">基金在1年、5年和10年期間的表現均遜於基準。截至2019年6月止1年期間的表現最遜色，股票是利淡表現的主因。綜觀股票，香港／中國股票最利淡表現，其次是歐洲股票。在香港／中國市場，行業配置和選股均對表現帶來負面影響。石油和燃氣以及電訊業選股尤其削弱表現；而金融業選股則利好表現。投資經理預計市場短期內繼續波動，因為市場仍然關注持續進行的貿易談判及未來數月能否達成共識。目前不穩市況為投資經理提供機會增持投資組合看好的持倉，有關持倉因為非基本因素而出現回吐。歐洲方面，表現落後的主因是投資風格價值的表現疲弱。價值投資屬於較具週期性的投資風格，受累於週期環境轉差，領先指標在短期顯著下降，反映經濟週期迅速惡化。投資經理預計，價值投資的最艱難時期已經過去，隨著領先指標靠穩，預料投資風格價值將會回升。由於對歐元長債持偏低比重，固定收益部分略為利淡。				
表現目標 = 24% 富時強積金香港指數、9% 富時環球亞太區（日本、香港及中國除外）指數、9% 富時世界日本指數、14% 富時環球北美洲指數、14% 富時環球歐洲指數、25% 富時世界政府債券指數（25%港元對沖）、5% 積金局訂明儲蓄利率				
[^] 鑑於新表現目標，以及並無基金成立日期當月的不完整月份數據，因此不適用				

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2019 年 6 月 30 日止年度

受託人的評論 — 續

AMTD 安聯精選增長基金				
AMTD安聯精選增長基金 成立日期：10/07/2009	(2.41)	2.42	-	5.17
表現目標	2.61	5.98	-	不適用 [^]
與表現目標的偏差	(5.02)	(3.56)	-	不適用 [^]
受託人評論				
根據投資經理：				
<ul style="list-style-type: none">基金在1年、5年和10年期間的表現均遜於基準。截至2019年6月止1年期間的表現最遜色，香港／中國股票是利淡表現的主因，其次是歐洲股票。利好因素方面，由於美國市場表現出色，因此基金對美國持偏高比重（繼而減持日本）利好表現。在香港／中國市場，行業配置和選股均對表現帶來負面影響。石油和燃氣以及電訊業選股尤其削弱表現；而金融業選股則利好表現。投資經理預計市場短期內繼續波動，因為市場仍然關注持續進行的貿易談判及未來數月能否達成共識。目前不穩市況為投資經理提供機會增持投資組合看好的持倉，有關持倉因為非基本因素而出現回吐。歐洲方面，表現落後的主因是投資風格價值的表現疲弱。價值投資屬於較具週期性的投資風格，受累於週期環境轉差，領先指標在短期顯著下降，反映經濟週期迅速惡化。投資經理預計，價值投資的最艱難時期已經過去，隨著領先指標靠穩，預料投資風格價值將會回升。				
表現目標 = 30% 富時強積金香港指數、12% 富時環球亞太區（日本、香港及中國除外）指數、12% 富時世界日本指數、18% 富時環球北美洲指數、18% 富時環球歐洲指數、7% 富時世界政府債券指數（25%港元對沖）、3% 積金局訂明儲蓄利率				
[^] 鑑於新表現目標，以及並無基金成立日期當月的不完整月份數據，因此不適用				

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／投資經理作出跟進，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。

有關安聯環球投資亞太有限公司管理的人生階段成分基金

投資經理（兼任相關核准基金的投資組合經理）已就成分基金所投資的相關歐洲基金及香港基金的投資風格／選股採取行動。

有關景順投資管理有限公司管理的成分基金

就AMTD景順香港中國基金而言，基金表現有所改善，並反映在其1年表現（截至2019年6月30日），根據韋萊韜悅強積金表現報告在相關資產類別中排名第一（在12隻基金中）。

就AMTD景順歐洲基金而言，投資經理（兼任相關核准基金的投資組合經理）已積極研究措施來解決表現遜色的問題，包括委任投資顧問／獲授權人的可能性。

就餘下成分基金而言，受託人將根據最新市況，密切關注基金表現，並與營辦機構共同敦促投資經理提供解決潛在表現問題的策略。

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2019 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		
	2019 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元	2019 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元
期初淨資產	90,452,308	75,345,030	64,686,073	42,415,309	41,822,978	38,280,842
發行單位	44,882,098	45,456,351	25,942,982	9,941,064	8,413,830	8,333,421
贖回單位	(34,845,897)	(30,354,906)	(15,288,924)	(7,164,479)	(10,933,238)	(8,661,594)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	435,202	(131,913)	12,777	(471,081)	(519,411)	(435,616)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	348,866	137,746	(7,878)	907,552	3,631,150	4,305,925
年內淨資產變動	10,820,269	15,107,278	10,658,957	3,213,056	592,331	3,542,136
年末淨資產	101,272,577	90,452,308	75,345,030	45,628,365	42,415,309	41,822,978

	AMTD 景順 歐洲基金			AMTD 景順 環球債券基金		
	2019 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元	2019 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元
期初淨資產	16,857,738	15,971,986	13,079,216	26,392,311	23,822,204	20,818,960
發行單位	5,893,802	7,901,794	5,601,649	7,062,548	7,607,523	7,683,313
贖回單位	(5,092,614)	(7,988,919)	(6,355,125)	(4,612,411)	(4,649,233)	(4,386,914)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(194,437)	(213,225)	(179,417)	(343,307)	(338,158)	(279,339)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	(1,260,325)	1,186,102	3,825,663	1,495,120	(50,025)	(13,816)
年內淨資產變動	(653,574)	885,752	2,892,770	3,601,950	2,570,107	3,003,244
年末淨資產	16,204,164	16,857,738	15,971,986	29,994,261	26,392,311	23,822,204

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2019 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 目標現在退休基金 (前稱 AMTD 景順 目標 2018 退休基金)		
	2019 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元	2019 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元
期初淨資產	155,376,739	146,059,659	122,886,901	19,696,407	19,362,259	18,000,376
發行單位	32,815,743	30,114,360	20,706,997	2,068,900	2,559,061	2,984,919
贖回單位	(37,401,025)	(41,543,861)	(26,234,461)	(3,680,532)	(2,891,855)	(2,772,867)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(1,624,437)	(1,848,370)	(1,454,078)	(284,151)	(312,427)	(281,585)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	3,972,336	22,594,951	30,154,300	548,443	979,369	1,431,416
年內淨資產變動	(2,237,383)	9,317,080	23,172,758	(1,347,340)	334,148	1,361,883
年末淨資產	153,139,356	155,376,739	146,059,659	18,349,067	19,696,407	19,362,259
	AMTD 景順 目標 2028 退休基金			AMTD 景順 目標 2038 退休基金		
	2019 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元	2019 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元
期初淨資產	17,227,695	15,783,352	13,427,442	11,601,074	10,722,273	9,309,879
發行單位	2,892,685	2,542,017	2,101,001	1,959,847	1,854,748	1,835,871
贖回單位	(1,604,315)	(1,898,981)	(1,102,086)	(1,289,972)	(1,849,010)	(1,759,195)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(271,614)	(288,748)	(238,470)	(130,270)	(141,215)	(105,686)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	521,644	1,090,055	1,595,465	248,230	1,014,278	1,441,404
年內淨資產變動	1,538,400	1,444,343	2,355,910	787,835	878,801	1,412,394
年末淨資產	18,766,095	17,227,695	15,783,352	12,388,909	11,601,074	10,722,273
	AMTD 景順 目標 2048 退休基金			AMTD 景順 65 歲後基金		
	2019 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元	2019 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元
期初淨資產	10,593,623	9,496,796	7,778,701	2,585,383	906,648	-
發行單位	3,023,526	2,677,681	1,886,045	2,693,357	3,346,033	959,575
贖回單位	(2,306,661)	(2,564,756)	(1,628,768)	(1,483,416)	(1,680,091)	(49,949)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(120,004)	(128,497)	(92,001)	(27,447)	(13,247)	(683)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	120,885	1,112,399	1,552,819	234,094	26,040	(2,295)
年內淨資產變動	717,746	1,096,827	1,718,095	1,416,588	1,678,735	906,648
年末淨資產	11,311,369	10,593,623	9,496,796	4,001,971	2,585,383	906,648

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2019 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		
	2019 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元	2019 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元
期初淨資產	4,800,541	2,731,068	-	21,269,624	20,185,583	17,897,979
發行單位	5,765,070	4,141,414	3,132,878	3,458,238	3,645,660	4,732,275
贖回單位	(2,560,339)	(2,286,193)	(396,774)	(4,694,257)	(2,722,568)	(3,081,433)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(52,894)	(31,929)	(1,930)	(237,648)	(253,467)	(220,929)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	387,317	246,181	(3,106)	707,258	414,416	857,691
年內淨資產變動	3,539,154	2,069,473	2,731,068	(766,409)	1,084,041	2,287,604
年末淨資產	8,339,695	4,800,541	2,731,068	20,503,215	21,269,624	20,185,583

	AMTD 安聯精選 穩定資本基金			AMTD 安聯精選 穩定增長基金		
	2019 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元	2019 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元
期初淨資產	37,349,927	36,350,293	35,116,575	59,434,390	54,482,458	45,414,445
發行單位	5,366,100	6,313,888	6,774,300	9,649,159	9,371,476	9,671,140
贖回單位	(5,485,615)	(6,465,640)	(7,236,582)	(7,827,105)	(7,117,229)	(5,250,739)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(410,859)	(451,495)	(409,636)	(662,840)	(686,702)	(550,106)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	1,076,396	1,602,881	2,105,636	1,057,474	3,384,387	5,197,718
年內淨資產變動	546,022	999,634	1,233,718	2,216,688	4,951,932	9,068,013
年末淨資產	37,895,949	37,349,927	36,350,293	61,651,078	59,434,390	54,482,458

	AMTD 安聯精選 均衡基金			AMTD 安聯精選 增長基金		
	2019 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元	2019 年 港元	2018 年 港元	2017 年 港元
期初淨資產	43,417,425	39,008,326	33,087,537	62,509,059	59,254,490	49,885,701
發行單位	7,169,687	8,013,776	6,834,549	9,788,565	11,126,346	9,389,591
贖回單位	(5,131,310)	(6,236,356)	(5,903,335)	(10,839,386)	(12,985,498)	(10,096,395)
淨收益（虧損），不包括 資本增值（減值）	(484,486)	(508,056)	(404,647)	(665,686)	(756,971)	(612,162)
投資淨資本增值（減值） — 已變現及未變現	188,408	3,139,735	5,394,222	(750,775)	5,870,692	10,687,755
年內淨資產變動	1,742,299	4,409,099	5,920,789	(2,467,282)	3,254,569	9,368,789
年末淨資產	45,159,724	43,417,425	39,008,326	60,041,777	62,509,059	59,254,490

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2019 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表
於 2019 年 6 月 30 日

	於2019年 6月30日佔 淨資產的%	於2018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	74.71	75.23
存款證	23.15	22.95
債券	-	-
總投資	<u>97.86</u>	<u>98.18</u>

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2019 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表
截至 2019 年 6 月 30 日止年度

	<u>於 2018 年</u> <u>6 月 30 日</u> <u>持有的單位數目</u>	<u>增加單位</u>	<u>出售單位</u>	<u>於 2019 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	852,818	249,254	(173,046)	929,026
(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	386,473	170,962	(141,839)	415,596
(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	510,111	116,656	(83,760)	543,007
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	719,483	196,730	(141,291)	774,922
(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	2,866,176	668,148	(750,755)	2,783,569

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2019 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表
截至 2019 年 6 月 30 日止年度 — 續

	於 2018 年 6 月 30 日		於 2019 年 6 月 30 日	
	持有的單位數目	增加單位	出售單位	持有的單位數目
(6) AMTD 景順目標現在退休基金 (前稱 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	17,767	1,864	(4,344)	15,287
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	31,850	3,342	(6,331)	28,861
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	205,178	28,917	(43,599)	190,496
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	55,138	4,496	(14,266)	45,368
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	357,573	63,969	(80,686)	340,856
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	39,980	3,741	(12,082)	31,639
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	41,063	3,566	(13,813)	30,816
(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	23,209	3,926	(3,078)	24,057
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	41,536	7,112	(6,386)	42,262
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	130,581	35,386	(14,717)	151,250
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	63,208	9,574	(8,235)	64,547
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	233,148	59,545	(27,306)	265,387
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	52,054	8,016	(10,162)	49,908
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	53,467	7,638	(12,757)	48,348

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2019 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表
截至 2019 年 6 月 30 日止年度 — 續

	於 2018 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	於 2019 年 6 月 30 日 出售單位	於 2019 年 6 月 30 日 持有的單位數目
(8) AMTD 景順目標 2038 退休基金				
核准匯集投資基金				
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	20,670	3,639	(2,603)	21,706
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	36,951	6,704	(5,446)	38,209
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	55,409	17,971	(7,485)	65,895
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	54,419	8,850	(8,723)	54,546
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	101,048	32,291	(13,808)	119,531
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	46,434	7,450	(8,838)	45,046
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	47,705	7,107	(11,177)	43,635
(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金				
核准匯集投資基金				
景順集成投資基金 — 亞洲基金 — B 類別	23,151	7,557	(5,551)	25,157
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	41,439	12,740	(10,006)	44,173
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	22,025	12,381	(5,746)	28,660
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	61,001	16,955	(14,837)	63,119
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	40,134	22,675	(10,756)	52,053
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	52,034	14,022	(13,963)	52,093
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	53,536	13,361	(16,569)	50,328
(10) AMTD 景順 65 歲後基金				
核准匯集投資基金				
景順集成投資基金 — 65 歲後基金 — B 類別	246,604	260,049	(145,860)	360,793

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2019 年 6 月 30 日止年度

投資組合變動表
截至 2019 年 6 月 30 日止年度 — 續

	於 2018 年 6 月 30 日 持有的單位數目	增加單位	出售單位	於 2019 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	434,740	530,732	(243,924)	721,548
(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 — 安聯精選靈活均衡基金 （前稱安聯精選目標回報基金） — 普通單位 I	953,800	154,937	(221,949)	886,788
(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	2,038,228	295,744	(322,385)	2,011,587
(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	2,860,895	472,308	(413,824)	2,919,379
(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	1,166,191	198,734	(153,753)	1,211,172
(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	2,560,946	417,863	(483,382)	2,495,427

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2019 年 6 月 30 日止年度

於 2019 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	1,987,862	1,987,862	1.96
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司	5,015,274	5,015,274	4.95
招商永隆銀行有限公司	5,545,559	5,545,559	5.48
大新銀行有限公司	2,003,068	2,003,068	1.98
富邦銀行(香港)有限公司	8,077,804	8,077,804	7.98
中國工商銀行(亞洲)有限公司	8,726,992	8,726,992	8.62
華僑永亨銀行有限公司	7,827,810	7,827,810	7.73
大眾銀行(香港)有限公司	5,833,732	5,833,732	5.76
上海商業銀行有限公司	8,114,696	8,114,696	8.01
三井住友銀行香港分行	7,693,635	7,693,635	7.60
東亞銀行有限公司	7,093,078	7,093,078	7.00
大華銀行有限公司	7,736,504	7,736,504	7.64
總投資，按成本		<u>75,656,014</u>	<u>74.71</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% 2019 年 11 月 27 日	1,000,000	990,135	0.98
中國農業銀行(香港)有限公司 1.75% 2020 年 3 月 26 日	1,000,000	995,790	0.98
中國農業銀行(香港)有限公司 0% 2020 年 4 月 24 日	1,000,000	982,220	0.97
中國農業銀行(香港)有限公司 2.14% 2020 年 5 月 13 日	1,000,000	999,025	0.99
中國農業銀行(香港)有限公司 2.22% 2020 年 5 月 26 日	1,000,000	999,870	0.99
中國銀行(香港)有限公司 0% 2019 年 7 月 9 日	2,000,000	1,999,150	1.97
中國銀行(香港)有限公司 2.48% 2019 年 8 月 14 日	2,000,000	1,999,750	1.97
中國銀行(香港)有限公司 2.6% 2019 年 10 月 10 日	1,000,000	1,000,025	0.99

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 2019 年 6 月 30 日止年度

於 2019 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			
中國銀行（香港）有限公司 2.4% 2020 年 1 月 23 日	1,000,000	999,805	0.99
中國銀行（香港）有限公司 2% 2020 年 4 月 8 日	2,000,000	1,995,350	1.97
中國銀行（香港）有限公司 2.15% 2020 年 5 月 21 日	1,000,000	999,175	0.99
國家開發銀行股份有限公司 0% 2019 年 9 月 26 日	1,500,000	1,491,247	1.47
大新銀行有限公司 2.55% 2019 年 9 月 6 日	2,000,000	1,999,920	1.97
大新銀行有限公司 2.18% 2020 年 5 月 18 日	2,000,000	1,998,580	1.97
星展銀行（香港）有限公司 2% 2019 年 11 月 15 日	1,000,000	997,968	0.99
香港上海滙豐銀行有限公司 1.74% 2019 年 10 月 4 日	1,000,000	998,260	0.99
香港上海滙豐銀行有限公司 1.95% 2020 年 4 月 9 日	2,000,000	1,996,860	1.97
總投資（按最後市場成交價）		<u>23,443,130</u>	<u>23.15</u>
總投資，按成本		<u>23,373,776</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	929,026	<u>45,341,023</u>	<u>99.37</u>
總投資，按成本		<u>37,981,469</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 2019 年 6 月 30 日止年度

於 2019 年 6 月 30 日的投資組合 — 續

	持有量	市值 港元	佔淨資產的%
(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	415,596	16,076,765	99.21
總投資，按成本		15,863,706	
(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	543,007	10,586,676	35.30
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	774,922	19,205,824	64.03
總投資		29,792,500	99.33
總投資，按成本		27,531,753	
(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	2,783,569	151,770,740	99.11
總投資，按成本		115,367,409	

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 2019 年 6 月 30 日止年度

於 2019 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 景順目標現在退休基金（前稱 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	15,287	746,061	4.07
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	28,861	1,116,458	6.08
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	190,496	3,713,991	20.24
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	45,368	2,473,650	13.48
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	340,856	8,447,852	46.04
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	31,639	673,186	3.67
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	30,816	1,189,015	6.48
總投資		<u>18,360,213</u>	<u>100.06</u>
總投資，按成本		<u>15,444,646</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 2019 年 6 月 30 日止年度

於 2019 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	24,057	1,174,090	6.26
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	42,262	1,634,847	8.71
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	151,250	2,948,832	15.71
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	64,547	3,519,322	18.75
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	265,387	6,577,401	35.05
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	49,908	1,061,905	5.66
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	48,348	1,865,498	9.94
總投資		<u>18,781,895</u>	<u>100.08</u>
總投資，按成本		<u>15,441,520</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 2019 年 6 月 30 日止年度

於 2019 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	21,706	1,059,347	8.55
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	38,209	1,478,050	11.93
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	65,895	1,284,706	10.37
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	54,546	2,974,047	24.01
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	119,531	2,962,480	23.91
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	45,046	958,448	7.74
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	43,635	1,683,651	13.59
總投資		<u>12,400,729</u>	<u>100.10</u>
總投資，按成本		<u>10,061,986</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 2019 年 6 月 30 日止年度

於 2019 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	25,157	1,227,799	10.85
景順集成投資基金 — 歐洲基金 — B 類別	44,173	1,708,787	15.11
景順集成投資基金 — 港元債券基金 — B 類別	28,660	558,768	4.94
景順集成投資基金 — 中港基金 — B 類別	63,119	3,441,484	30.42
景順集成投資基金 — 國際債券基金 — B 類別	52,053	1,290,084	11.41
景順集成投資基金 — 日本基金 — B 類別	52,093	1,108,386	9.80
景順集成投資基金 — 北美洲基金 — B 類別	50,328	1,941,893	17.17
總投資		<u>11,277,201</u>	<u>99.70</u>
總投資，按成本		<u>9,430,036</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	360,793	3,985,683	99.59
總投資，按成本		<u>3,783,997</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 2019 年 6 月 30 日止年度

於 2019 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	721,548	8,317,289	99.73
總投資，按成本		7,866,804	
(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 — 安聯精選靈活均衡基金 (前稱安聯精選目標回報基金) — 普通單位 I	886,788	20,511,404	100.04
總投資，按成本		17,855,209	
(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	2,011,587	37,938,531	100.11
總投資，按成本		32,278,302	

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 2019 年 6 月 30 日止年度

於 2019 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	2,919,379	61,715,679	100.10
總投資，按成本		51,644,287	
(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	1,211,172	45,225,151	100.14
總投資，按成本		37,111,987	
(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	2,495,427	60,089,889	100.08
總投資，按成本		48,179,427	

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 2019 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	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		68,049,220	75.22
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% 2018 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 2019 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	<u>41,588,954</u>	<u>98.05</u>
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	<u>16,343,281</u>	<u>96.95</u>
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 2019 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 2019 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 景順目標現在退休基金（前稱 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 2019 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 2019 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 2019 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 2019 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 — 安聯精選靈活均衡基金 (前稱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 2019 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 2019 年 6 月 30 日止年度

本計劃持有的投資分析

	於 2019 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	101,272,577	15.61
(2) AMTD 景順亞洲基金	45,628,365	7.03
(3) AMTD 景順歐洲基金	16,204,164	2.50
(4) AMTD 景順環球債券基金	29,994,261	4.62
(5) AMTD 景順香港中國基金	153,139,356	23.60
(6) AMTD 景順目標現在退休基金 (前稱 AMTD 景順目標 2018 退休基金)	18,349,067	2.83
(7) AMTD 景順目標 2028 退休基金	18,766,095	2.89
(8) AMTD 景順目標 2038 退休基金	12,388,909	1.91
(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金	11,311,369	1.74
(10) AMTD 景順 65 歲後基金	4,001,971	0.62
(11) AMTD 景順核心累積基金	8,339,695	1.29
(12) AMTD 安聯精選靈活資產基金	20,503,215	3.16
(13) AMTD 安聯精選穩定資本基金	37,895,949	5.84
(14) AMTD 安聯精選穩定增長基金	61,651,078	9.50
(15) AMTD 安聯精選均衡基金	45,159,724	6.96
(16) AMTD 安聯精選增長基金	60,041,777	9.26
市值	<u>644,647,572</u>	<u>99.36</u>

AMTD 強積金計劃

未經審核投資報告 — 續
截至 2019 年 6 月 30 日止年度

本計劃持有的投資分析 — 續

	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 景順目標現在退休基金 (前稱 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 2019 年 6 月 30 日止年度

表現表

(1) AMTD 景順強積金保守基金

	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元
總資產淨值（按最後成交市價）	101,272,577	90,452,308	75,345,030	64,686,073
每單位資產淨值	<u>10.0913</u>	<u>10.0100</u>	<u>10.0092</u>	<u>10.0085</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)
2019 年	10.0908	10.0103		0.81
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 2019 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(2) AMTD 景順亞洲基金

	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元
總資產淨值	45,628,365	42,415,309	41,822,978	38,280,842
每單位資產淨值	<u>17.2439</u>	<u>17.1655</u>	<u>15.9633</u>	<u>14.5083</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)
2019 年	17.5354	14.8602		0.46
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 2019 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(3) AMTD 景順歐洲基金

	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元
總資產淨值	16,204,164	16,857,738	15,971,986	13,079,216
每單位資產淨值	<u>16.5659</u>	<u>18.0857</u>	<u>17.0603</u>	<u>13.3212</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)
2019 年	18.6119	14.9032		(8.40)
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 2019 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(4) AMTD 景順環球債券基金

	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元
總資產淨值	29,994,261	26,392,311	23,822,204	20,818,960
每單位資產淨值	<u>10.7960</u>	<u>10.3787</u>	<u>10.5174</u>	<u>10.6949</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)
2019 年	10.8132	10.1502		4.02
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 2019 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(5) AMTD 景順香港中國基金

	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元
總資產淨值	153,139,356	155,376,739	146,059,659	122,886,901
每單位資產淨值	<u>17.0279</u>	<u>16.8094</u>	<u>14.7490</u>	<u>11.9255</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)
2019 年	17.8073	14.2639	1.30	
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 2019 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(6) AMTD 景順目標現在退休基金（前稱 AMTD 景順目標 2018 退休基金）

	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元
總資產淨值	18,349,067	19,696,407	19,362,259	18,000,376
每單位資產淨值	<u>13.7403</u>	<u>13.5342</u>	<u>13.1113</u>	<u>12.3361</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)
2019 年	13.7411	12.7657	1.52	
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 2019 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(7) AMTD 景順目標 2028 退休基金

	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元
總資產淨值	18,766,095	17,227,695	15,783,352	13,427,442
每單位資產淨值	<u>15.0323</u>	<u>14.8607</u>	<u>14.1313</u>	<u>12.8997</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)
2019 年	15.0523	13.7776	1.15	
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 2019 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(8) AMTD 景順目標 2038 退休基金

	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元
總資產淨值	12,388,909	11,601,074	10,722,273	9,309,879
每單位資產淨值	<u>16.7250</u>	<u>16.5970</u>	<u>15.3862</u>	<u>13.4635</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)
2019 年	16.8859	15.0817	0.77	
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 2019 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(9) AMTD 景順目標 2048 退休基金

	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元
總資產淨值	11,311,369	10,593,623	9,496,796	7,778,701
每單位資產淨值	<u>17.7925</u>	<u>17.8152</u>	<u>16.1836</u>	<u>13.6855</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)
2019 年	18.1380	15.8042	(0.13)	
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 2019 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(10) AMTD 景順 65 歲後基金

	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元
總資產淨值	4,001,971	2,585,383	906,648	-
每單位資產淨值	<u>10.7585</u>	<u>10.2301</u>	<u>10.0378</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)
2019 年	10.7609	10.0079		5.17
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 2019 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(11) AMTD 景順核心累積基金

	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元
總資產淨值	8,339,695	4,800,541	2,731,068	-
每單位資產淨值	<u>11.2681</u>	<u>10.8345</u>	<u>10.2175</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)
2019 年	11.2785	9.9356		4.00
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 2019 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>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元
總資產淨值	20,503,215	21,269,624	20,185,583	17,897,979
每單位資產淨值	<u>12.4730</u>	<u>12.1815</u>	<u>12.0745</u>	<u>11.6862</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)
2019 年	12.4752	11.7701		2.39
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 2019 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>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元
總資產淨值	37,895,949	37,349,927	36,350,293	35,116,575
每單位資產淨值	<u>12.5241</u>	<u>12.3171</u>	<u>11.9423</u>	<u>11.4233</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)
2019 年	12.5248	11.7175	1.68	
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 2019 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>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元
總資產淨值	61,651,078	59,434,390	54,482,458	45,414,445
每單位資產淨值	<u>13.8520</u>	<u>13.7827</u>	<u>13.1192</u>	<u>11.9696</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)
2019 年	13.8586	12.7268		0.50
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>9.9821</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 2019 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(15) AMTD 安聯精選均衡基金

	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元
總資產淨值	45,159,724	43,417,425	39,008,326	33,087,537
每單位資產淨值	<u>15.1117</u>	<u>15.2539</u>	<u>14.2803</u>	<u>12.4511</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)
2019 年	15.3890	13.6616	(0.93)	
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 2019 年 6 月 30 日止年度

表現表 — 續

(16) AMTD 安聯精選增長基金

	<u>2019 年</u> 港元	<u>2018 年</u> 港元	<u>2017 年</u> 港元	<u>2016 年</u> 港元
總資產淨值	60,041,777	62,509,059	59,254,490	49,885,701
每單位資產淨值	<u>16.5381</u>	<u>16.9469</u>	<u>15.6187</u>	<u>13.0141</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)
2019 年	17.1617	14.7184		(2.41)
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 2019 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：

<u>2019 年</u>	<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	1.15%	-
2. AMTD 景順亞洲基金	1.35%	-
3. AMTD 景順歐洲基金	1.36%	-
4. AMTD 景順環球債券基金	1.39%	-
5. AMTD 景順香港中國基金	1.28%	-
6. AMTD 景順目標現在退休基金 (前稱 AMTD 景順目標 2018 退休基金)	1.68%	-
7. AMTD 景順目標 2028 退休基金	1.68%	-
8. AMTD 景順目標 2038 退休基金	1.28%	-
9. AMTD 景順目標 2048 退休基金	1.29%	-
10. AMTD 景順 65 歲後基金	0.95%	-
11. AMTD 景順核心累積基金	0.94%	-
12. AMTD 安聯精選靈活資產基金	1.32%	-
13. AMTD 安聯精選穩定資本基金	1.22%	-
14. AMTD 安聯精選穩定增長基金	1.21%	-
15. AMTD 安聯精選均衡基金	1.22%	-
16. AMTD 安聯精選增長基金	1.22%	-

AMTD 強積金計劃

獨立核數師核證報告

截至 2019 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 2019 年 6 月 30 日止年度的財務報表，並已於 2019 年 12 月 12 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

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

獨立核數師核證報告

致 AMTD 強積金計劃（「本計劃」）受託人（續）

核數師的責任（續）

本核數師已按照香港會計師公會所頒佈的香港鑒證業務準則 3000（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。

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 2019 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 2019 年 6 月 30 日，2019 年 3 月 31 日及 2018 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 2019 年 6 月 30 日，2019 年 3 月 31 日及 2018 年 12 月 31 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；以及
 - (d) 於 2019 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 2019 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

致 AMTD 強積金計劃（「本計劃」）受託人（續）

其他事項

截至 2019 年 6 月 30 日止年度，就 AMTD 景順核心累積基金及 AMTD 景順 65 歲後基金而言，強積金條例第 34DI(1)及(2)和 34DK(2) 條中有關累算權益轉移至賬戶及指明通知，以及強積金條例第 34DJ(2), (3), (4)及(5)條有關確定計劃成員的所在之規定並不適用於受託人，因為受託人已於 2019 年 6 月 30 日止年度完成有關過渡性條文。因此，並無就此部份作出任何報告。

擬定使用者及用途

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

2019 年 12 月 12 日