

澳門友邦保險退休基金

報告及財務報表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

澳門友邦保險退休基金

目錄	頁碼
管理及專業服務詳情	1
獨立審計報告	2-3
財務狀況表	4
綜合收益表	5
淨資產變動表	6
現金流量表	7
財務報表附註	8-20

澳門友邦保險退休基金

管理及專業服務詳情

基金管理實體

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行
澳門商業大馬路251A-301號友邦廣場1903室

基金行政管理人及基金受寄人

花旗銀行
香港中環花園道三號冠君大廈五十樓

審計師

羅兵咸永道會計師事務所
澳門蘇亞利斯博士大馬路 320 號
澳門財富中心 14 樓 G

獨立審計師報告

致澳門友邦保險退休基金的基金管理實體

對財務報表出具的審計報告

我們審計了後附載於第四頁至第二十頁的澳門友邦保險退休基金（以下簡稱「私人退休基金」）的財務報表，包括二零二三年十二月三十一日的財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合收益表、淨資產變動表和現金流量表，以及重要會計政策概要和其他解釋性信息。

基金管理實體對財務報表的責任

基金管理實體負責按照澳門特別行政區之《財務報告準則》及澳門特別行政區經第10/2001號法律修改的二月八日第6/99/M號法令《私人退休基金法律制度》（以下簡稱「《私人退休基金法律制度》」）編製真實和公允的財務報表，並對其認為為使財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報所必需的內部控制負責。

此外，基金管理實體負責按照《私人退休基金法律制度》適當記錄有關截至二零二三年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

審計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見，並按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM 號通告僅向基金管理實體報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們按照澳門特別行政區會計師專業委員會頒布之《審計準則》的規定執行了審計工作。《審計準則》要求我們遵守職業道德要求，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，審計師考慮與編製真實和公允的財務報表相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價基金管理實體選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

獨立審計師報告

致澳門友邦保險退休基金的基金管理實體(續)

審計意見

我們認為，財務報表按照澳門特別行政區之《財務報告準則》，真實和公允反映了私人退休基金二零二三年十二月三十一日的財務狀況以及截至該日止年度的財務交易和現金流量，並已按照《私人退休基金法律制度》的相關規定妥為編製。

按照澳門金融管理局第 011/2021-AMCM 號通告的要求報告的事項

我們認為，私人退休基金的會計簿冊適當記錄有關截至二零二三年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

基金管理實體已向我們提供私人退休基金年度財務報表審計所要求的資訊及解釋。



李政立
執業會計師
羅兵咸永道會計師事務所

二零二四年六月十九日，於澳門

澳門友邦保險退休基金

財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
資產			
基金投資			
投資	5	8,339,619,879	7,667,375,175
應收供款		711,172	3,731,034
其他應收款及應計帳		-	2,370,869
現金及銀行存款		51,820	51,820
基金資產總值		8,340,382,871	7,673,528,898
負債			
應付福利		737,787	243,276
應付費用		1,337,957	1,217,915
基金負債總值			
(二零二二年:不包括分配給成員 資產淨值)*		2,075,744	1,461,191
資產淨值*		8,338,307,127	7,672,067,707
資產淨值為:			
分配給成員資產淨值*		8,338,307,127	7,672,067,707
		8,338,307,127	7,672,067,707
已發行基金單位總額	6	44,321,792	42,657,195
基金單位價格	6	188.13	179.85

* 截至二零二三年十二月三十一日，分配給成員資產淨值歸類為權益，截至二零二二年十二月三十一日，分配給成員資產淨值歸類為金融負債。

友邦保險(國際)有限公司-澳門分行代表

何振強

澳門分行首席執行官
基金管理實體受權人

第八頁至第二十頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險退休基金

綜合收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
收益			
投資淨增值/(減值)	9	364,858,272	(259,920,628)
出售投資損益	9	(8,222,725)	(5,158,937)
投資收益(包括利息收益)		6,637,000	42,570,008
匯兌差額		274	(32)
收益/(虧損)總額		363,272,821	(222,509,589)
費用			
投資管理費用		1,671,286	1,856,780
費用總額		1,671,286	1,856,780
淨收益/(虧損)總額		361,601,535	(224,366,369)
因經營導致的分配給成員資產淨值之增加/ (減少)		361,601,535	(224,366,369)

第八頁至第二十頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險退休基金

淨資產變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
年初結餘*		<u>7,672,067,707</u>	<u>7,306,201,110</u>
認購單位	6	1,069,659,721	1,173,248,888
贖回單位	6	<u>(765,021,836)</u>	<u>(583,015,922)</u>
淨認購		<u>304,637,885</u>	<u>590,232,966</u>
年內淨收益/(虧損)總額		361,601,535	(224,366,369)
年終結餘*		<u><u>8,338,307,127</u></u>	<u><u>7,672,067,707</u></u>

* 在截至二零二三年十二月三十一日的年度，分配給成員資產淨值歸類為權益。截至二零二二年十二月三十一日的年度，分配給成員資產淨值歸類為負債。

澳門友邦保險退休基金

現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
自營業活動的現金流量		
年內淨收益/(虧損)總額	361,601,535	(224,366,369)
營運資金變動前之經營利潤/(虧損)	<u>361,601,535</u>	<u>(224,366,369)</u>
投資項目的淨增加	(672,244,704)	(388,397,466)
其他應收款項的淨減少	2,370,869	3,098,478
應計項目及其他應付款項的淨增加	<u>120,042</u>	<u>286,622</u>
自營業活動支出的現金淨額	<u>(308,152,258)</u>	<u>(609,378,735)</u>
自籌資活動的現金流量		
認購所得款項	1,072,679,583	1,194,278,958
贖回所付款項	<u>(764,527,325)</u>	<u>(584,900,204)</u>
自籌資活動流入的現金淨額	<u>308,152,258</u>	<u>609,378,754</u>
現金及現金等價物的淨增加	-	19
年初現金及現金等價物	<u>51,820</u>	<u>51,801</u>
年終的現金及現金等價物	<u>51,820</u>	<u>51,820</u>
現金及現金等價物的結餘分析		
現金及銀行存款	<u>51,820</u>	<u>51,820</u>

第八頁至第二十頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

1 本基金

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行(以下簡稱「基金管理實體」)根據管理規定在第6/99/M 號法令第十四條第一段和第三段的規定下於二零零二年八月十五日成立澳門友邦保險退休基金(以下簡稱「本基金」)。本基金已獲得澳門金融管理局批准。本基金旨在執行與提前退休、年老退休、僱傭期滿及永久喪失工作能力或死亡相關的養老金計劃。本基金是參與投資計劃的投資選擇。僱主可與基金管理實體簽署參與協議，同意參與並向本基金供款，成為本基金的參與者。

2 重要會計政策概要

編製該等財務報告所採用的主要會計政策如下。除另有說明外，該等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編製基準

本基金截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表按照《私人退休基金法律制度》及澳門特別行政區政府經第44/2020號行政法規核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)的規定編製。

財務報表按歷史成本慣例編製，並就以公允價值計量的金融資產的重估作出修訂。

自二零二三年一月一日開始生效的準則及現有準則的修訂

並無其他於二零二三年一月一日開始年度期間生效的準則、修訂或詮釋會對本基金的財務報表造成重大影響。

(b) 投資

(i) 分類

本基金根據本基金管理該等金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵對其投資進行分類。金融資產的投資組合按照公允價值進行管理，其表現亦按照公允價值進行評估。基金主要關注公允價值訊息，並利用該資訊來評估資產的績效並做出決策。本基金並未選擇將任何股本證券不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。本基金債務證券的合約現金流量不僅僅是本金和利息。收取合同現金流量只是在實現本基金業務模式目標時附帶實現的。因此，所有投資均以公允價值計量且其變動計入損益。本基金的政策需要基金管理實體運用公允價值連同其他相關財務信息作為評估金融資產和金融負債的基礎。

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策概要(續)

(b) 投資(續)

(ii) 確認、終止確認及計量

常規投資買賣於交易日確認，本基金承諾於該交易日購買或出售投資。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債按公允價值進行初始確認。交易成本於發生時在綜合收益表中列作開支。當自投資收取現金流量之權利已屆滿或本基金已將所有權之所有風險及回報大部分轉移時，該項金融資產即終止確認。

初始確認後，所有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債都按公允價值計量。「投資」類別的公允價值變動產生的收益及虧損於產生期間在綜合收益報表中確認。

(iii) 公允價值估計

公允價值是指於計量日，市場參與者在有序交易中出售資產所收取的價格或轉移負債所支付的價格。本基金在相關投資基金中權益之公允價值乃基於相關投資基金之公允價值。相關投資基金之公允價值乃基於報告日交易收盤時的市場報價。

(iv) 公允價值各層級間的轉撥

公允價值各層級間的轉撥視為在報告期初已發生。

(c) 收益與費用

投資回報按應計基準進行確認。利息收入使用實際利率法按時間比例確認。其他收入按應計基準入賬。

費用按應計基準入賬。

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策概要(續)

(d) 外幣折算

(i) 功能和呈列貨幣

本基金的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表以澳門幣呈列，澳門幣為本基金之功能貨幣及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日的即期匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債均按年末之即期匯率折算為功能貨幣。

匯兌利得和損失都包含在綜合收益報表內。

與現金及現金等價物有關的匯兌損益在綜合收益報表的「匯兌差額」中列報。

與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的匯兌利得和損失在綜合收益表內的「投資淨增值/(減值)」及「出售投資損益」中列報。

(e) 分配給成員資產淨值

國際會計準則第 32 號(修訂版)規定，符合金融負債定義的可認沽金融工具，在滿足某些嚴格標準的情況下應歸類為權益。這些標準包括：

- 可認沽金融工具必須使持有人有權按比例分享淨資產；
- 可認沽金融工具必須是最次級的類別，類別特徵必須相同；
- 除發行人的回購義務外，必須沒有交付現金或其他金融資產的合同義務以及
- 可認沽金融工具在其有效期內的預期現金流總額必須在很大程度上以發行人的利潤或虧損為基礎。

在二零二三年期間，當以前為僱主利益設立的超額回報儲備已經不適用，分配給成員資產淨值成為基金的唯一份額類別。因此，根據《國際會計準則》第 32 號，可由持有人選擇贖回的基金可贖回單位被重新分類為權益。

如果可贖回單位的條款或條件發生變化，使其不符合《國際會計準則》第 32 號(修訂本)所載的嚴格標準，則可贖回單位將從該工具不再符合標準之日起重新分類為金融負債。金融負債將按重新分類之日該工具的公允價值計量。在重新分類之日，權益工具的帳面價值與負債公允價值之間的任何差額將在權益中確認。

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策概要(續)

(f) 認購及贖回單位時的所得款及付款

本基金之資產淨值於各營業日進行計算。各營業日之認購及贖回價格乃基於該營業日之收盤價。單位認購及贖回時的所得款及付款計入淨資產變動表。

(g) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括自存入起期限為三個月或以下之銀行存款。銀行透支(如有)在財務狀況表中按流動負債列報。

(h) 其他應收款

其他應收款以公允價值為初始確認，其後按攤銷成本計量。如自初始確認以來，信用風險顯著增加，本基金應於各報告日以與整個續存期的預期信用損失相等的金額計量其他應收款。如自初始確認以來，信用風險未顯著增加，本基金應於各報告日以與 12 個月預期信用損失相等的金額計量損失撥備。當對手方出現重大財務困難，如可能破產或進行財務重組，以及拖欠付款均將被視為需進行損失撥備的指標。如信用風險增至被視為信用受損的程度，則將根據損失撥備調整的總賬面價值計算利息收入。

(i) 於結構性主體之利益

結構性主體為在確定其控制方時未將表決權(任何表決權僅與行政任務有關)或類似權利作為決定因素的特定主體，決定該主體相關活動的依據通常是以合約性安排。本基金投資的相關投資基金被確定為結構性主體。

3 關鍵判斷

在編制這些財務報表時，基金管理實體做出了一些判斷，這些判斷影響到基金會計政策的應用以及資產、負債、收入和支出的報告金額。

功能貨幣

基金管理實體認為澳門幣是最能真實反映相關交易、事件和條件的經濟影響的貨幣。澳門幣是基金衡量其業績和報告其結果的貨幣，也是基金接受其成員認購的貨幣。這一決定還考慮了基金與其他澳門投資產品相比所處的競爭環境。

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理

(a) 使用財務工具的策略

本基金的投資目標是通過投資一個或多個香港證券及期貨事務監察委員會批准的集資退休基金，投資於全球股票及債券的豐富組合，以最小化短期資本風險和提高長期回報。

本基金可能面臨市場價格風險、利率風險、信用及託管風險、流動性風險和貨幣風險。

該等風險及本基金為管理此等風險而採用的各項風險管理政策在下文討論。

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指某金融工具的價值因市場價格變動而波動的風險，無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本基金的整體市場敞口如下所示：

	二零二三年		二零二二年	
	公平價值 澳門幣	分配給成員 資產淨值 百分比	公平價值 澳門幣	分配給成員 資產淨值 百分比
保證基金	-	-	1,690,110,099	22.03
單位信託	8,339,619,879	100.02	5,977,265,076	77.91
總投資	8,339,619,879	100.02	7,667,375,175	99.94

本基金投資保證基金和單位信託。

保證基金的回報是基於保證基金受託人宣佈的利率。利率為年度最低百分比，由保證基金受託人進行年度審核，且由於保證基金市場業績受保證基金相關投資未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響，需視情況對利率進行調整。基金管理實體認為保證回報率的任何合理可能變動，不會對基金成員應佔資產淨值產生重大影響，因此並未就保證回報率的潛在變動提供風險分析。

單位信託投資對市場價格風險敞口淨值為澳門幣 8,339,619,879 元(二零二二年：澳門幣 5,977,265,076 元)。因此，如單位信託投資組合中所有工具的市場價格增加或減少 3%，則本基金資產淨值增加或減少澳門幣 250,188,596 元(二零二二年：澳門幣 179,317,952 元)。

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值因市場利率變動而發生波動的風險。

本基金多數金融資產及負債不計息，因此，本基金不因當前市場利率水平的波動而面臨重大風險。任何多餘的現金及現金等價物都以短期市場利率進行投資。於二零二三年十二月三十一日，本基金的銀行結餘為澳門幣 51,820 元(二零二二年: 澳門幣 51,820 元)，因此，該等結餘的利率風險很小。

(d) 信用及託管風險

信用風險是指對手方無法於到期日支付全部款項的風險。

本基金參與的部分交易可能使其面臨對手方無法履行其義務的風險。為降低該等風險，本基金僅通過經基金管理實體內部對手方信用審核程序批准為受認可對手方的經紀人進行買賣。

本基金可能因信用風險集中而受到影響的金融資產主要包括銀行存款和受寄人持有資產。

下表匯總了存放於銀行及受寄人處的資產：

	澳門幣	信用評級	信用評級來源
於二零二三年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	<u>8,339,671,699</u>	<u>A+</u>	<u>標準普爾</u>
於二零二二年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	<u>7,667,426,995</u>	<u>A+</u>	<u>標準普爾</u>

信用風險最大敞口為列報於財務狀況表內金融資產賬面價值。

所有資產均未逾期亦沒有已逾期但未減值資產。

本基金使用違約機會率、違約風險和違約產生的損失來計量信用風險及預期信用損失。基金管理實體在確定任何預期信用損失時會考慮歷史分析和前瞻性信息。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，認購應收款項及其他應收款將於一周內結清。此外，截至二零二三年十二月三十一日和二零二二年十二月三十一日，銀行現金和投資由信用等級為 A+ 的對手方持有。由於對手方充分具備在短期內履約的能力，基金管理實體認為違約機會率接近於零。由於任何該等減值對本基金而言均為非重大，因此，並無根據 12 個月預期信用損失確認的損失撥備。

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險

流動性風險是指實體在清償其債務時(如贖回請求)遇到困難的風險。

本基金面臨其成員單位每日贖回現金的風險。本基金向其認為易於變現的投資基金進行投資。

下表根據於財務狀況表截止日至合同到期日間的剩餘期限將本基金的非衍生金融負債歸總為不同的到期組別。表中披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於8天 澳門幣	8天至12個月 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日		
應付福利	737,787	-
應付費用及其他應付帳	-	1,337,957
	<u>737,787</u>	<u>1,337,957</u>
於二零二二年十二月三十一日		
應付福利	243,276	-
應付費用及其他應付帳	-	1,217,915
分配給成員資產淨值	<u>7,672,067,707</u>	<u>-</u>
	<u>7,672,310,983</u>	<u>1,217,915</u>

可根據成員的要求贖回單位。但由於成員通常中期或長期持有其單位，故基金管理實體並不認為上表所披露合同期限即代表實際現金流出。基金管理實體擁有最終且決定性的權利於任一估價日，將參與計劃下贖回的單位總數限制在已發行單位總數的10%以內。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，無個人成員持有的本基金資產淨值超過10%。

本基金通過投資預期能於一個月或以內變現的投資來管理其流動性風險。下表展示了所持有資產的預期流動性：

	少於1個月 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>8,340,382,871</u>
於二零二二年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>7,673,528,898</u>

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(f) 貨幣風險

本基金大部分資產及負債均以功能貨幣澳門幣以外的貨幣計價。

根據國際財務報告準則第7號的定義，貨幣風險是指因外匯匯率變動導致未來交易、已確認貨幣資產及負債價值波動的風險。國際財務報告準則第7號認為與非貨幣資產及負債相關的外匯風險屬於市場價格風險，而非貨幣風險的一部分，並於附註4(b)披露。但管理層監控所有外幣計價資產及負債的風險敞口。

下表對貨幣及非貨幣項目進行分析，以滿足國際財務報告準則第7號的要求：

	二零二三年		二零二二年	
	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣
港元	51,820	8,339,619,879	2,247,279	7,667,375,175

下表總結了上述風險敞口主要匯率增減對分配給成員資產淨值的影響。該分析是基於假設所有其他可變因素保持不變的情況下，匯率增加/減少5%(二零二二年：5%)。

	二零二三年		二零二二年	
	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣
港元	2,591	416,980,994	112,364	383,368,759

(g) 公允價值估計

根據國際財務報告準則第13號的要求，本基金採納使用可反映計量所用的輸入數據的重要性的公允價值等級以分類公允價值計量。公允價值等級之分級如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層)。
- 除了第一層所包括的報價外，該資產或負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第二層)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場資料的輸入(即非可觀察輸入)(第三層)。

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計(續)

整體公允價值計量在公允價值等級的分類取決於對整體公允價值計量而言屬重要的輸入數據的最低等級。就此而言，輸入數據的重要性根據整體公允價值計量進行評估。倘公允價值計量使用的是需要根據非可觀察輸入作出重大調整的可觀察輸入，則該計量屬於第三層計量。鑒於同資產或負債相關的特定因素，評估特定輸入值對公允價值整體計量的重要性需要作出判斷。

確定「可觀察」的組成部分要求基金管理實體作出重大判斷。本基金認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由活躍參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表根據公允價值等級分析了於二零二三年及二零二二年十二月三十一日本基金以公允價值計量的金融資產(按類別)：

	第二層 澳門幣	結餘總值 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日		
資產		
投資	<u>8,339,619,879</u>	<u>8,339,619,879</u>
於二零二二年十二月三十一日		
資產		
投資	<u>7,667,375,175</u>	<u>7,667,375,175</u>

本基金持有的投資基金不在活躍市場內交易，其價值基於可觀察輸入數據支持的市場報價，因此分類為第二層。

本基金持有的其他金融資產及負債按攤銷成本記賬。賬面價值為公允價值的合理約數。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，各層級之間並無轉換。

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(h) 資本風險管理

本基金的資本以本基金單位表示，並在財務狀況表中顯示為分配給成員資產淨值。由於成員可決定本基金每日認購及贖回，故分配給成員資產淨值金額可於每日發生重大變化。年內單位認購及贖回計入淨資產變動表。本基金管理資本是為保障本基金持續經營能力，為成員提供投資回報。為實現投資目標，本基金致力於按照附註 4(a) 所述投資政策投資其資本，並維持足夠的流動性以滿足贖回要求。通過持有流動性投資轉而增強了該等流動性。基金管理實體根據分配給成員資產淨值價值監控資本。

5 投資

	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
投資基金		
友邦保證基金 ¹	-	1,690,110,099
友邦企業債券基金 ¹	6,369,869,096	4,176,457,637
友邦政府債券基金 ¹	1,969,750,783	1,800,807,439
	<u>8,339,619,879</u>	<u>7,667,375,175</u>

¹ 友邦保證基金、友邦企業債券基金及友邦政府債券基金受託人，即友邦(信託)有限公司，是本基金基金管理實體的聯營公司。

該等投資基金最大損失敞口等於其總賬面價值，即分配給成員資產淨值的 100.02%(二零二二年：99.94%)。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，相關投資基金整體市場敞口如下所示：

	相關基金投資比例	
	二零二三年	二零二二年
債務證券	100	100
	<u>100</u>	<u>100</u>

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5 投資(續)

	相關基金投資比例	
	二零二三年	二零二二年
阿布扎比	-	3
澳大利亞	4	5
加拿大	3	2
智利	1	-
中國	8	8
法國	-	1
德國	1	1
香港	46	40
日本	3	3
盧森堡	2	3
馬來西亞	-	1
新西蘭	1	2
卡塔爾	3	4
沙特阿拉伯	1	1
新加坡	3	4
韓國	5	9
阿聯酋	3	3
英國	5	5
美國	9	5
其他	2	-
	<u>100</u>	<u>100</u>

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

6 已發行基金單位

	二零二三年 單位	二零二二年 單位
年初總值	42,657,195	39,403,522
已發行單位	5,855,843	6,466,297
已贖回單位	<u>(4,191,246)</u>	<u>(3,212,624)</u>
年末總值	<u>44,321,792</u>	<u>42,657,195</u>
	澳門幣	澳門幣
每單位分配給成員資產淨值	<u>188.13</u>	<u>179.85</u>

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

7 關聯方交易

除附註 5 披露的內容外，本基金年內無重大關聯方交易及結餘。

所有交易均按照日常經營活動及正常商業條款進行。

8 稅項

本基金根據第 6/99/M 號法令設立，無需繳納澳門所得補充。

9 比較數字

若干比較數字已重新分類，以符合本年度的列報方式。

10 批准財務報表

本財務報表於二零二四年六月十九日經基金管理實體批准。

澳門友邦保險穩定資本基金

報告及財務報表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

澳門友邦保險穩定資本基金

目錄	頁碼
管理及專業服務詳情	1
獨立審計報告	2-3
財務狀況表	4
綜合收益表	5
淨資產變動表	6
現金流量表	7
財務報表附註	8-19

澳門友邦保險穩定資本基金

管理及專業服務詳情

基金管理實體

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行
澳門商業大馬路251A-301號友邦廣場1903室

基金行政管理人及基金受寄人

花旗銀行
香港中環花園道三號冠君大廈五十樓

審計師

羅兵咸永道會計師事務所
澳門蘇亞利斯博士大馬路 320 號
澳門財富中心 14 樓 G

獨立審計師報告

致澳門友邦保險穩定資本基金的基金管理實體

對財務報表出具的審計報告

我們審計了後附載於第四頁至第十九頁的澳門友邦保險穩定資本基金（以下簡稱「私人退休基金」）的財務報表，包括二零二三年十二月三十一日的財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合收益表、淨資產變動表和現金流量表，以及重要會計政策概要和其他解釋性信息。

基金管理實體對財務報表的責任

基金管理實體負責按照澳門特別行政區之《財務報告準則》及澳門特別行政區經第10/2001號法律修改的二月八日第6/99/M號法令《私人退休基金法律制度》（以下簡稱「《私人退休基金法律制度》」）編製真實和公允的財務報表，並對其認為為使財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報所必需的內部控制負責。

此外，基金管理實體負責按照《私人退休基金法律制度》適當記錄有關截至二零二三年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

審計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見，並按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM 號通告僅向基金管理實體報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們按照澳門特別行政區會計師專業委員會頒布之《審計準則》的規定執行了審計工作。《審計準則》要求我們遵守職業道德要求，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，審計師考慮與編製真實和公允的財務報表相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價基金管理實體選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

獨立審計師報告

致澳門友邦保險穩定資本基金的基金管理實體(續)

審計意見

我們認為，財務報表按照澳門特別行政區之《財務報告準則》，真實和公允反映了私人退休基金二零二三年十二月三十一日的財務狀況以及截至該日止年度的財務交易和現金流量，並已按照《私人退休基金法律制度》的相關規定妥為編製。

按照澳門金融管理局第 011/2021-AMCM 號通告的要求報告的事項

我們認為，私人退休基金的會計簿冊適當記錄有關截至二零二三年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

基金管理實體已向我們提供私人退休基金年度財務報表審計所要求的資訊及解釋。



李政立
執業會計師
羅兵咸永道會計師事務所

二零二四年六月十九日，於澳門

澳門友邦保險穩定資本基金

財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
資產			
基金投資			
投資	5	1,640,792,976	1,460,772,172
應收供款		525,381	836,727
其他應收款及應計帳		44,315	189,527
現金及銀行存款		5	4
基金資產總值		<u>1,641,362,677</u>	<u>1,461,798,430</u>
負債			
應付福利		262,888	462,984
應付費用		149,276	290,004
基金負債總值		<u>412,164</u>	<u>752,988</u>
基金資產淨值		<u>1,640,950,513</u>	<u>1,461,045,442</u>
已發行基金單位總額	6	<u>7,963,787</u>	<u>7,529,867</u>
基金單位價格	6	<u>206.05</u>	<u>194.03</u>

友邦保險(國際)有限公司—澳門分行代表



何振強
澳門分行首席執行官
基金管理實體受權人

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險穩定資本基金

綜合收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
收益		
投資淨增值/(減值)	102,957,483	(65,628,977)
出售投資損益	(9,740,624)	(72,547,044)
投資收益(包括利息收益)	1	4
匯兌差額	(972)	-
收益/(虧損)總額	<u>93,215,888</u>	<u>(138,176,017)</u>
費用		
投資管理費用	217,916	136,492
費用總額	<u>217,916</u>	<u>136,492</u>
淨收益/(虧損)總額	<u>92,997,972</u>	<u>(138,312,509)</u>

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險穩定資本基金

淨資產變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
年初結餘		1,461,045,442	1,438,865,587
認購單位	6	243,123,935	293,135,418
贖回單位	6	(156,216,836)	(132,643,054)
淨認購		86,907,099	160,492,364
年內淨收益/(虧損)總額		92,997,972	(138,312,509)
年終結餘		1,640,950,513	1,461,045,442

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險穩定資本基金

現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
自營業活動的現金流量		
年內淨收益/(虧損)總額	92,997,972	(138,312,509)
調整：		
銀行存款利息	(1)	(4)
	<u>92,997,971</u>	<u>(138,312,513)</u>
投資項目的淨增加	(180,020,804)	(23,416,845)
應收出售投資項目款項的淨減少	-	151,373
其他應收款項的淨減少/(增加)	145,212	(189,527)
應計項目及其他應付款項的淨減少	(140,728)	(93,637)
自營運支出的現金	<u>(87,018,349)</u>	<u>(161,861,149)</u>
已收銀行存款利息	<u>1</u>	<u>4</u>
自營業活動支出的現金淨額	<u>(87,018,348)</u>	<u>(161,861,145)</u>
自籌資活動的現金流量		
認購所得款項	243,435,281	295,103,881
贖回所付款項	(156,416,932)	(133,242,732)
自籌資活動流入的現金淨額	<u>87,018,349</u>	<u>161,861,149</u>
現金及現金等價物的淨增加	1	4
年初現金及現金等價物	<u>4</u>	<u>-</u>
年終的現金及現金等價物	<u><u>5</u></u>	<u><u>4</u></u>
現金及現金等價物的結餘分析		
現金及銀行存款	<u><u>5</u></u>	<u><u>4</u></u>

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

1 本基金

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行(以下簡稱「基金管理實體」)根據管理規定在第6/99/M號法令第十四條第一段和第三段的規定下於二零零二年十一月二十八日成立澳門友邦保險穩定資本基金(以下簡稱「本基金」)。本基金已獲得澳門金融管理局批准。本基金旨在執行與提前退休、年老退休、僱傭期滿及永久喪失工作能力或死亡相關的養老金計劃。本基金是參與投資計劃的投資選擇。僱主可與基金管理實體簽署參與協議，同意參與並向本基金供款，成為本基金的參與者。

2 重要會計政策概要

編製該等財務報告所採用的主要會計政策如下。除另有說明外，該等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編製基準

本基金截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表按照《私人退休基金法律制度》及澳門特別行政區政府經第44/2020號行政法規核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)的規定編製。

財務報表按歷史成本慣例編製，並就以公允價值計量的金融資產的重估作出修訂。

自二零二三年一月一日開始生效的準則及現有準則的修訂

並無其他於二零二三年一月一日開始年度期間生效的準則、修訂或詮釋會對本基金的財務報表造成重大影響。

(b) 投資

(i) 分類

本基金根據本基金管理該等金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵對其投資進行分類。金融資產的投資組合按照公允價值進行管理，其表現亦按照公允價值進行評估。基金主要關注公允價值訊息，並利用該資訊來評估資產的績效並做出決策。本基金並未選擇將任何股本證券不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。本基金債務證券的合約現金流量不僅僅是本金和利息。收取合同現金流量只是在實現本基金業務模式目標時附帶實現的。因此，所有投資均以公允價值計量且其變動計入損益。本基金的政策需要基金管理實體運用公允價值連同其他相關財務信息作為評估金融資產和金融負債的基礎。

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策概要(續)

(b) 投資(續)

(ii) 確認、終止確認及計量

常規投資買賣於交易日確認，本基金承諾於該交易日購買或出售投資。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債按公允價值進行初始確認。交易成本於發生時在綜合收益表中列作開支。當自投資收取現金流量之權利已屆滿或本基金已將所有權之所有風險及回報大部分轉移時，該項金融資產即終止確認。

初始確認後，所有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債都按公允價值計量。「投資」類別的公允價值變動產生的收益及虧損於產生期間在綜合收益報表中確認。

(iii) 公允價值估計

公允價值是指於計量日，市場參與者在有序交易中出售資產所收取的價格或轉移負債所支付的價格。本基金在相關投資基金中權益之公允價值乃基於相關投資基金之公允價值。相關投資基金之公允價值乃基於報告日交易收盤時的市場報價。

(iv) 公允價值各層級間的轉撥

公允價值各層級間的轉撥視為在報告期初已發生。

(c) 收益與費用

投資回報按應計基準進行確認。利息收入使用實際利率法按時間比例確認。其他收入按應計基準入賬。

費用按應計基準入賬。

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策概要(續)

(d) 外幣折算

(i) 功能和呈列貨幣

本基金的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表以澳門幣呈列，澳門幣為本基金之功能貨幣及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日的即期匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債均按年末之即期匯率折算為功能貨幣。

匯兌利得和損失都包含在綜合收益報表內。

與現金及現金等價物有關的匯兌損益在綜合收益報表的「匯兌差額」中列報。

與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的匯兌利得和損失在綜合收益表內的「投資淨增值/(減值)」及「出售投資損益」中列報。

(e) 可贖回單位

本基金發行可贖回單位，可由持有人選擇贖回，並根據國際會計準則第32號(修訂)將其分類為權益。

若可贖回單位之條款和條件變更導致不再滿足國際會計準則第32號(修訂)的嚴苛標準，可贖回單位將自不滿足標準之日起被重分類至金融負債。金融負債在重分類之日以該工具的公允價值進行計量。權益工具之賬面價值與負債之公允價值間的差額於重分類之日計入權益。

(f) 認購及贖回單位時的所得款及付款

本基金之資產淨值於各營業日進行計算。各營業日之認購及贖回價格乃基於該營業日之收盤價。單位認購及贖回時的所得款及付款計入淨資產變動表。

(g) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括自存入起期限為三個月或以下之銀行存款。銀行透支(如有)在財務狀況表中按流動負債列報。

(h) 其他應收款

其他應收款以公允價值為初始確認，其後按攤銷成本計量。如自初始確認以來，信用風險顯著增加，本基金應於各報告日以與整個續存期的預期信用損失相等的金額計量其他應收款。如自初始確認以來，信用風險未顯著增加，本基金應於各報告日以與12個月預期信用損失相等的金額計量損失撥備。當對手方出現重大財務困難，如可能破產或進行財務重組，以及拖欠付款均將被視為需進行損失撥備的指標。如信用風險增至被視為信用受損的程度，則將根據損失撥備調整的總賬面價值計算利息收入。

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策概要(續)

(i) 於結構性主體之利益

結構性主體為在確定其控制方時未將表決權(任何表決權僅與行政任務有關)或類似權利作為決定因素的特定主體, 決定該主體相關活動的依據通常是以合約性安排。本基金投資的相關投資基金被確定為結構性主體。

3 關鍵判斷

在編制這些財務報表時, 基金管理實體做出了一些判斷, 這些判斷影響到基金會計政策的應用以及資產、負債、收入和支出的報告金額。

功能貨幣

基金管理實體認為澳門幣是最能真實反映相關交易、事件和條件的經濟影響的貨幣。澳門幣是基金衡量其業績和報告其結果的貨幣, 也是基金接受其成員認購的貨幣。這一決定還考慮了基金與其他澳門投資產品相比所處的競爭環境。

4 財務風險管理

(a) 使用財務工具的策略

本基金的投資目標是通過投資一個或多個香港證券及期貨事務監察委員會批准的集資退休基金, 投資於全球股票及債券的豐富組合, 以最小化短期資本風險和提高長期回報。

本基金可能面臨市場價格風險、利率風險、信用及託管風險、流動性風險和貨幣風險。

該等風險及本基金為管理此等風險而採用的各項風險管理政策在下文討論。

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指某金融工具的價值因市場價格變動而波動的風險，無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本基金的整體市場敞口如下所示：

	二零二三年		二零二二年	
	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比
單位信託	1,100,027,163	67.04	979,973,498	67.07
其他投資基金	540,765,813	32.95	480,798,674	32.91
總投資	<u>1,640,792,976</u>	<u>99.99</u>	<u>1,460,772,172</u>	<u>99.98</u>

本基金投資單位信託和其他投資基金。

單位信託投資對市場價格風險敞口淨值為澳門幣 1,100,027,163 元(二零二二年：澳門幣 979,973,498 元)。因此，如單位信託投資組合中所有工具的市場價格增加或減少 1%，則本基金分配給成員資產淨值增加或減少澳門幣 11,000,272 元(二零二二年：澳門幣 9,799,735 元)。

其他投資基金同樣受其未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響。通過所持投資基金相關投資組合的多樣化來管理市場價格風險。

下表總結了其他投資基金所涉及主要基準指數變化對分配給成員資產淨值的影響。有關分析是假設若基準指數上升/下跌一定百分比，所有其他因素維持不變，本基金投資的公允價值根據與基準指數有關的歷史相互關連而變動。

	市場指數變化 %	對資產淨值的影響	
		二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
韜睿惠悅強積金基準 (股票 > 80%)	5 +/-	<u>25,701,837</u>	<u>22,660,587</u>

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

基金管理實體已判斷每個主要市場的合理變動，以估計上述市場敏感性的變化。

上述披露為絕對值，變動及影響可正可負。根據基金管理實體對市場波動和其他相關因素的當前判斷，基準指數百分比變動每年進行修訂。

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值因市場利率變動而發生波動的風險。

本基金多數金融資產及負債不計息，因此，本基金不因當前市場利率水平的波動而面臨重大風險。任何多餘的現金及現金等價物都以短期市場利率進行投資。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本基金銀行結餘為澳門幣 5 元(二零二二年：澳門幣 4 元)，因此，該等結餘的利率風險很小。

(d) 信用及託管風險

信用風險是指對手方無法於到期日支付全部款項的風險。

本基金參與的部分交易可能使其面臨對手方無法履行其義務的風險。為降低該等風險，本基金僅通過經基金管理實體內部對手方信用審核程序批准為受認可對手方的經紀人進行買賣。

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(d) 信用及託管風險(續)

本基金可能因信用風險集中而受到影響的金融資產主要包括銀行存款和受寄人持有資產。

下表匯總了存放於銀行及受寄人處的資產：

	澳門幣	信用評級	信用評級來源
於二零二三年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	<u>1,640,792,981</u>	<u>A+</u>	<u>標準普爾</u>
於二零二二年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	<u>1,460,772,176</u>	<u>A+</u>	<u>標準普爾</u>

信用風險最大敞口為列報於財務狀況表內金融資產賬面價值。

所有資產均未逾期亦沒有已逾期但未減值資產。

本基金使用違約機會率、違約風險和違約產生的損失來計量信用風險及預期信用損失。基金管理實體在確定任何預期信用損失時會考慮歷史分析和前瞻性信息。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，認購應收款項及其他應收款將於一周內結清。此外，截至二零二三年十二月三十一日和二零二二年十二月三十一日，銀行現金和投資由信用等級為 A+ 的对手方持有。由於對手方充分具備在短期內履約的能力，基金管理實體認為違約機會率接近於零。由於任何該等減值對本基金而言均為非重大，因此，並無根據 12 個月預期信用損失確認的損失撥備。

(e) 流動性風險

流動性風險是指實體在清償其債務時(如贖回請求)遇到困難的風險。

本基金面臨其單位每日贖回現金的風險。本基金向其認為易於變現的投資基金進行投資。

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

下表根據於財務狀況表截止日至合同到期日間的剩餘期限將本基金的非衍生金融負債歸總為不同的到期組別。表中披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於8天 澳門幣	8天至12個月 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日		
應付福利	262,888	-
應付費用	-	149,276
	<u>262,888</u>	<u>149,276</u>
於二零二二年十二月三十一日		
應付福利	462,984	-
應付費用	-	290,004
	<u>462,984</u>	<u>290,004</u>

可根據成員的要求贖回單位。但由於成員通常中期或長期持有其單位，故基金管理實體並不認為上表所披露合同期限即代表實際現金流出。基金管理實體擁有最終且決定性的權利於任一估價日，將參與計劃下贖回的單位總數限制在已發行單位總數的10%以內。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，無個人成員持有的本基金資產淨值超過10%

本基金通過投資預期能於一個月或以內變現的投資來管理其流動性風險。下表展示了所持有資產的預期流動性：

	少於1個月 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>1,641,362,677</u>
於二零二二年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>1,461,798,430</u>

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(f) 貨幣風險

本基金大部分資產及負債均以功能貨幣澳門幣以外的貨幣計價。

根據國際財務報告準則第 7 號的定義，貨幣風險是指因外匯匯率變動導致未來交易、已確認貨幣資產及負債價值波動的風險。國際財務報告準則第 7 號認為與非貨幣資產及負債相關的外匯風險屬於市場價格風險，而非貨幣風險的一部分，並於附註 4(b)披露。但管理層監控所有外幣計價資產及負債的風險敞口。

下表對貨幣及非貨幣項目進行分析，以滿足國際財務報告準則第 7 號的要求：

	二零二三年		二零二二年	
	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣
港元	5	1,100,027,163	4	979,973,498
美元	-	540,765,813	-	480,798,674

下表總結了上述風險敞口主要匯率增減對分配給成員資產淨值的影響。該分析是基於假設所有其他可變因素保持不變的情況下，匯率增加/減少 5%(二零二二年：5%)。

	二零二三年		二零二二年	
	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣
港元	-	55,001,358	-	48,998,675
美元	-	27,038,291	-	24,039,934

(g) 公允價值估計

根據國際財務報告準則第13號的要求，本基金採納使用可反映計量所用的輸入數據的重要性的公允價值等級以分類公允價值計量。公允價值等級之分級如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層)。
- 除了第一層所包括的報價外，該資產或負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第二層)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場資料的輸入(即非可觀察輸入)(第三層)。

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計(續)

整體公允價值計量在公允價值等級的分類取決於對整體公允價值計量而言屬重要的輸入數據的最低等級。就此而言，輸入數據的重要性根據整體公允價值計量進行評估。倘公允價值計量使用的是需要根據非可觀察輸入作出重大調整的可觀察輸入，則該計量屬於第三層計量。鑒於同資產或負債相關的特定因素，評估特定輸入值對公允價值整體計量的重要性需要作出判斷。

確定「可觀察」的組成部分要求基金管理實體作出重大判斷。本基金認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由活躍參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表根據公允價值等級分析了於二零二三年及二零二二年十二月三十一日本基金以公允價值計量的金融資產(按類別)：

	第二層 澳門幣	結餘總值 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日		
資產		
投資	<u>1,640,792,976</u>	<u>1,640,792,976</u>
	第二層 澳門幣	結餘總值 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日		
資產		
投資	<u>1,460,772,172</u>	<u>1,460,772,172</u>

本基金持有的投資基金不在活躍市場內交易，其價值基於可觀察輸入數據支持的市場報價，因此分類為第二層。

本基金持有的其他金融資產及負債按攤銷成本記賬。賬面價值為公允價值的合理約數。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，各層級之間並無轉換。

(h) 資本風險管理

本基金的資本以本基金單位表示，並在財務狀況表中顯示為分配給成員的資產淨值。由於成員可決定本基金每日認購及贖回，故分配給成員資產淨值金額可於每日發生重大變化。年內單位認購及贖回計入淨資產變動表。本基金管理資本是為了保障本基金持續經營能力，為成員提供投資回報。為實現投資目標，本基金致力於按照附註4(a)所述投資政策投資其資本，並維持足夠的流動性以滿足贖回要求。通過持有流動性投資增強了該等流動性。基金管理實體根據分配給成員資產淨值價值監控資本。

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5 投資

投資基金	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
友邦企業債券基金 ¹	1,100,027,163	979,973,498
友邦增長基金 ¹	540,765,813	480,798,674
	<u>1,640,792,976</u>	<u>1,460,772,172</u>

¹ 友邦企業債券基金及友邦增長基金受託人，即友邦(信託)有限公司，是本基金基金管理實體的聯營公司。

該等投資基金最大損失敞口等於其總賬面價值，即分配給成員資產淨值的 99.99%(二零二二年：99.98%)。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，相關投資基金整體市場敞口如下所示：

	相關基金投資比例	
	二零二三年	二零二二年
債務證券	67	67
投資基金 - 主要投資股票及少量債券和現金	33	33
	<u>100</u>	<u>100</u>

	相關基金投資比例	
	二零二三年	二零二二年
歐洲	11	12
香港	48	41
日本	5	6
北美洲	14	11
其他亞洲地區	22	30
	<u>100</u>	<u>100</u>

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

6 已發行基金單位	二零二三年 單位	二零二二年 單位
年初總值	7,529,867	6,719,902
已發行單位	1,215,386	1,481,623
已贖回單位	<u>(781,466)</u>	<u>(671,658)</u>
年末總值	<u>7,963,787</u>	<u>7,529,867</u>
	澳門幣	澳門幣
每單位分配給成員資產淨值	<u>206.05</u>	<u>194.03</u>

7 關聯方交易

除附註 5 披露的內容外，本基金年內無重大關聯方交易及結餘。

所有交易均按照日常經營活動及正常商業條款進行。

8 稅項

本基金根據第 6/99/M 號法令設立，無需繳納澳門所得補充。

9 批准財務報表

本財務報表於二零二四年六月十九日經基金管理實體批准。

澳門友邦保險均衡基金

報告及財務報表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

澳門友邦保險均衡基金

目錄	頁碼
管理及專業服務詳情	1
獨立審計報告	2-3
財務狀況表	4
綜合收益表	5
淨資產變動表	6
現金流量表	7
財務報表附註	8-19

澳門友邦保險均衡基金

管理及專業服務詳情

基金管理實體

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行
澳門商業大馬路251A-301號友邦廣場1903室

基金行政管理人及基金受寄人

花旗銀行
香港中環花園道三號冠君大廈五十樓

審計師

羅兵咸永道會計師事務所
澳門蘇亞利斯博士大馬路 320 號
澳門財富中心 14 樓 G

獨立審計師報告

致澳門友邦保險均衡基金的基金管理實體

對財務報表出具的審計報告

我們審計了後附載於第四頁至第十九頁的澳門友邦保險均衡基金（以下簡稱「私人退休基金」）的財務報表，包括二零二三年十二月三十一日的財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合收益表、淨資產變動表和現金流量表，以及重要會計政策概要和其他解釋性信息。

基金管理實體對財務報表的責任

基金管理實體負責按照澳門特別行政區之《財務報告準則》及澳門特別行政區經第10/2001號法律修改的二月八日第6/99/M號法令《私人退休基金法律制度》（以下簡稱「《私人退休基金法律制度》」）編製真實和公允的財務報表，並對其認為為使財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報所必需的內部控制負責。

此外，基金管理實體負責按照《私人退休基金法律制度》適當記錄有關截至二零二三年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

審計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見，並按照澳門金融管理局第 011/2021-AMCM 號通告僅向基金管理實體報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們按照澳門特別行政區會計師專業委員會頒布之《審計準則》的規定執行了審計工作。《審計準則》要求我們遵守職業道德要求，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，審計師考慮與編製真實和公允的財務報表相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價基金管理實體選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

獨立審計師報告

致澳門友邦保險均衡基金的基金管理實體(續)

審計意見

我們認為，財務報表按照澳門特別行政區之《財務報告準則》，真實和公允反映了私人退休基金二零二三年十二月三十一日的財務狀況以及截至該日止年度的財務交易和現金流量，並已按照《私人退休基金法律制度》的相關規定妥為編製。

按照澳門金融管理局第 011/2021-AMCM 號通告的要求報告的事項

我們認為，私人退休基金的會計簿冊適當記錄有關截至二零二三年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

基金管理實體已向我們提供私人退休基金年度財務報表審計所要求的資訊及解釋。



李政立
執業會計師
羅兵咸永道會計師事務所

二零二四年六月十九日，於澳門

澳門友邦保險均衡基金

財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
資產			
基金投資			
投資	5	2,579,838,685	2,316,597,480
應收供款		774,121	957,445
其他應收款及應計帳		-	273,244
現金及銀行存款		9	7
基金資產總值		<u>2,580,612,815</u>	<u>2,317,828,176</u>
負債			
應付福利		214,293	115,292
應付費用		306,037	380,948
基金負債總值		<u>520,330</u>	<u>496,240</u>
基金資產淨值		<u>2,580,092,485</u>	<u>2,317,331,936</u>
已發行基金單位總額	6	<u>10,093,099</u>	<u>9,676,403</u>
基金單位價格	6	<u>255.62</u>	<u>239.48</u>

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行代表



何振強
澳門分行首席執行官
基金管理實體受權人

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險均衡基金

綜合收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
收益		
投資淨增值/(減值)	154,748,577	(299,530,421)
出售投資損益	5,069,231	16,466,932
投資收益(包括利息收益)	1	7
匯兌差額	(210)	-
收益/(虧損)總額	<u>159,817,599</u>	<u>(283,063,482)</u>
費用		
投資管理費用	<u>459,181</u>	<u>262,718</u>
費用總額	<u>459,181</u>	<u>262,718</u>
淨收益/(虧損)總額	<u>159,358,418</u>	<u>(283,326,200)</u>

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險均衡基金

淨資產變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
年初結餘		<u>2,317,331,936</u>	<u>2,375,369,814</u>
認購單位	6	296,819,450	387,662,482
贖回單位	6	(193,417,319)	(162,374,160)
淨認購		<u>103,402,131</u>	<u>225,288,322</u>
年內淨收益/(虧損)總額		<u>159,358,418</u>	<u>(283,326,200)</u>
年終結餘		<u>2,580,092,485</u>	<u>2,317,331,936</u>

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險均衡基金

現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
自營業活動的現金流量		
年內淨收益/(虧損)總額	159,358,418	(283,326,200)
調整：		
銀行存款利息	(2)	(7)
	<u>159,358,416</u>	<u>(283,326,207)</u>
投資項目的淨(增加)/減少	(263,241,205)	55,566,772
應收出售投資項目款項的淨減少	-	195,400
其他應收款項的淨減少/(增加)	273,244	(273,244)
應計項目及其他應付款項的淨減少	(74,911)	(91,848)
自營運支出的現金	<u>(103,684,456)</u>	<u>(227,929,127)</u>
已收銀行存款利息	<u>2</u>	<u>7</u>
自營業活動支出的現金淨額	<u>(103,684,454)</u>	<u>(227,929,120)</u>
自籌資活動的現金流量		
認購所得款項	297,002,774	391,691,547
贖回所付款項	(193,318,318)	(163,762,420)
自籌資活動流入的現金淨額	<u>103,684,456</u>	<u>227,929,127</u>
現金及現金等價物的淨增加	2	7
年初現金及現金等價物	<u>7</u>	<u>-</u>
年終的現金及現金等價物	<u>9</u>	<u>7</u>
現金及現金等價物的結餘分析		
現金及銀行存款	<u>9</u>	<u>7</u>

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

1 本基金

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行(以下簡稱「基金管理實體」)根據管理規定在第6/99/M 號法令第十四條第一段和第三段的規定下，於二零零二年十一月二十八日成立澳門友邦保險均衡基金(以下簡稱「本基金」)。本基金已獲得澳門金融管理局批准。本基金旨在執行與提前退休、年老退休、僱傭期滿及永久喪失工作能力或死亡相關的養老金計劃。本基金是參與投資計劃的投資選擇。僱主可與基金管理實體簽署參與協議，同意參與並向本基金供款，成為本基金的參與者。

2 重要會計政策概要

編製該等財務報告所採用的主要會計政策如下。除另有說明外，該等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編製基準

本基金截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表按照《私人退休基金法律制度》及澳門特別行政區政府經第 44/2020 號行政法規核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)的規定編製。

財務報表按歷史成本慣例編製，並就以公允價值計量的金融資產的重估作出修訂。

自二零二三年一月一日開始生效的準則及現有準則的修訂

並無其他於二零二三年一月一日開始年度期間生效的準則、修訂或詮釋會對本基金的財務報表造成重大影響。

(b) 投資

(i) 分類

本基金根據本基金管理該等金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵對其投資進行分類。金融資產的投資組合按照公允價值進行管理，其表現亦按照公允價值進行評估。基金主要關注公允價值訊息，並利用該資訊來評估資產的績效並做出決策。本基金並未選擇將任何股本證券不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。本基金債務證券的合約現金流量不僅僅是本金和利息。收取合同現金流量只是在實現本基金業務模式目標時附帶實現的。因此，所有投資均以公允價值計量且其變動計入損益。本基金的政策需要基金管理實體運用公允價值連同其他相關財務信息作為評估金融資產和金融負債的基礎。

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策概要(續)

(b) 投資(續)

(ii) 確認、終止確認及計量

常規投資買賣於交易日確認，本基金承諾於該交易日購買或出售投資。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債按公允價值進行初始確認。交易成本於發生時在綜合收益表中列作開支。當自投資收取現金流量之權利已屆滿或本基金已將所有權之所有風險及回報大部分轉移時，該項金融資產即終止確認。

初始確認後，所有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債都按公允價值計量。「投資」類別的公允價值變動產生的收益及虧損於產生期間在綜合收益報表中確認。

(iii) 公允價值估計

公允價值是指於計量日，市場參與者在有序交易中出售資產所收取的價格或轉移負債所支付的價格。本基金在相關投資基金中權益之公允價值乃基於相關投資基金之公允價值。相關投資基金之公允價值乃基於報告日交易收盤時的市場報價。

(iv) 公允價值各層級間的轉撥

公允價值各層級間的轉撥視為在報告期初已發生。

(c) 收益與費用

投資回報按應計基準進行確認。利息收入使用實際利率法按時間比例確認。其他收入按應計基準入賬。

費用按應計基準入賬。

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策概要(續)

(d) 外幣折算

(i) 功能和呈列貨幣

本基金的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表以澳門幣呈列，澳門幣為本基金之功能貨幣及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日的即期匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債均按年末之即期匯率折算為功能貨幣。

匯兌利得和損失都包含在綜合收益報表內。

與現金及現金等價物有關的匯兌損益在綜合收益報表的「匯兌差額」中列報。

與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的匯兌利得和損失在綜合收益表內的「投資淨增值/(減值)」及「出售投資損益」中列報。

(e) 可贖回單位

本基金發行可贖回單位，可由持有人選擇贖回，並根據國際會計準則第32號(修訂)將其分類為權益。

若可贖回單位之條款和條件變更導致不再滿足國際會計準則第32號(修訂)的嚴苛標準，可贖回單位將自不滿足標準之日起被重分類至金融負債。金融負債在重分類之日以該工具的公允價值進行計量。權益工具之賬面價值與負債之公允價值間的差額於重分類之日計入權益。

(f) 認購及贖回單位時的所得款及付款

本基金之資產淨值於各營業日進行計算。各營業日之認購及贖回價格乃基於該營業日之收盤價。單位認購及贖回時的所得款及付款計入淨資產變動表。

(g) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括自存入起期限為三個月或以下之銀行存款。銀行透支(如有)在財務狀況表中按流動負債列報。

(h) 其他應收款

其他應收款以公允價值為初始確認，其後按攤銷成本計量。如自初始確認以來，信用風險顯著增加，本基金應於各報告日以與整個續存期的預期信用損失相等的金額計量其他應收款。如自初始確認以來，信用風險未顯著增加，本基金應於各報告日以與12個月預期信用損失相等的金額計量損失撥備。當對手方出現重大財務困難，如可能破產或進行財務重組，以及拖欠付款均將被視為需進行損失撥備的指標。如信用風險增至被視為信用受損的程度，則將根據損失撥備調整的總賬面價值計算利息收入。

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策概要(續)

(i) 於結構性主體之利益

結構性主體為在確定其控制方時未將表決權(任何表決權僅與行政任務有關)或類似權利作為決定因素的特定主體,決定該主體相關活動的依據通常是以合約性安排。本基金投資的相關投資基金被確定為結構性主體。

3 關鍵判斷

在編制這些財務報表時,基金管理實體做出了一些判斷,這些判斷影響到基金會計政策的應用以及資產、負債、收入和支出的報告金額。

功能貨幣

基金管理實體認為澳門幣是最能真實反映相關交易、事件和條件的經濟影響的貨幣。澳門幣是基金衡量其業績和報告其結果的貨幣,也是基金接受其成員認購的貨幣。這一決定還考慮了基金與其他澳門投資產品相比所處的競爭環境。

4 財務風險管理

(a) 使用財務工具的策略

本基金的投資目標是通過投資一個或多個香港證券及期貨事務監察委員會批准的集資退休基金,投資於全球股票及債券的豐富組合,以最大化長期資本增值。

本基金可能面臨市場價格風險、利率風險、信用及託管風險、流動性風險和貨幣風險。

該等風險及本基金為管理此等風險而採用的各項風險管理政策在下文討論。

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指某金融工具的價值因市場價格變動而波動的風險，無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本基金的整體市場敞口如下所示：

	二零二三年		二零二二年	
	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比
單位信託	1,162,228,207	45.05	1,044,664,141	45.08
其他投資基金	1,417,610,478	54.94	1,271,933,339	54.89
總投資	2,579,838,685	99.99	2,316,597,480	99.97

本基金投資單位信託和其他投資基金。

單位信託投資對市場價格風險敞口淨值為澳門幣 1,162,228,207 元(二零二二年：澳門幣 1,044,664,141 元)。因此，如單位信託投資組合中所有工具的市場價格增加或減少 1%，則本基金分配給成員資產淨值增加或減少澳門幣 11,622,282 元(二零二二年：澳門幣 10,446,641 元)。

其他投資基金同樣受其未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響。通過所持投資基金相關投資組合的多樣化來管理市場價格風險。

下表總結了其他投資基金所涉及主要基準指數變化對分配給成員資產淨值的影響。有關分析是假設若基準指數上升/下跌一定百分比，所有其他因素維持不變，本基金投資的公允價值根據與基準指數有關的歷史相互關連而變動。

	市場指數 變化	對資產淨值的影響	
		二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
	% +/-		
韜睿惠悅強積金基準 (股票 > 80%)	5	67,377,027	59,947,661

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

基金管理實體已判斷每個主要市場的合理變動，以估計上述市場敏感性的變化。

上述披露為絕對值，變動及影響可正可負。根據基金管理實體對市場波動和其他相關因素的當前判斷，基準指數百分比變動每年進行修訂。

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值因市場利率變動而發生波動的風險。

本基金多數金融資產及負債不計息，因此，本基金不因當前市場利率水平的波動而面臨重大風險。任何多餘的現金及現金等價物都以短期市場利率進行投資。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本基金銀行結餘為澳門幣 9 元(二零二二年：澳門幣 7 元)，因此，該等結餘的利率風險很小。

(d) 信用及託管風險

信用風險是指對手方無法於到期日支付全部款項的風險。

本基金參與的部分交易可能使其面臨對手方無法履行其義務的風險。為降低該等風險，本基金僅通過經基金管理實體內部對手方信用審核程序批准為受認可對手方的經紀人進行買賣。

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(d) 信用及託管風險(續)

本基金可能因信用風險集中而受到影響的金融資產主要包括銀行存款和受寄人持有資產。

下表匯結了存放於銀行及受寄人處的資產：

	澳門幣	信用評級	信用評級來源
於二零二三年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	<u>2,579,838,694</u>	<u>A+</u>	<u>標準普爾</u>
於二零二二年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	<u>2,316,597,480</u>	<u>A+</u>	<u>標準普爾</u>

信用風險最大敞口為列報於財務狀況表內金融資產賬面價值。

所有資產均未逾期亦沒有已逾期但未減值資產。

本基金使用違約機會率、違約風險和違約產生的損失來計量信用風險及預期信用損失。基金管理實體在確定任何預期信用損失時會考慮歷史分析和前瞻性信息。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，認購應收款項及其他應收款將於一周內結清。此外，截至二零二三年十二月三十一日和二零二二年十二月三十一日，銀行現金和投資由信用等級為 A+ 的對手方持有。由於對手方充分具備在短期內履約的能力，基金管理實體認為違約機會率接近於零。由於任何該等減值對本基金而言均為非重大，因此，並無根據 12 個月預期信用損失確認的損失撥備。

(e) 流動性風險

流動性風險是指實體在清償其債務時(如贖回請求)遇到困難的風險。

本基金面臨其單位每日贖回現金的風險。本基金向其認為易於變現的投資基金進行投資。

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

下表根據於財務狀況表截止日至合同到期日間的剩餘期限將本基金的非衍生金融負債歸總為不同的到期組別。表中披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於8天 澳門幣	8天至12個月 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日		
應付福利	214,293	-
應付費用	-	306,037
	<u>214,293</u>	<u>306,037</u>
於二零二二年十二月三十一日		
應付福利	115,292	-
應付費用	-	380,948
	<u>115,292</u>	<u>380,948</u>

可根據成員的要求贖回單位。但由於成員通常中期或長期持有其單位，故基金管理實體並不認為上表所披露合同期限即代表實際現金流出。基金管理實體擁有最終且決定性的權利於任一估價日，將參與計劃下贖回的單位總數限制在已發行單位總數的 10% 以內。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，無個人成員持有的本基金資產淨值超過 10%。

本基金通過投資預期能於一個月或以內變現的投資來管理其流動性風險。下表展示了所持有資產的預期流動性：

	少於1個月 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>2,580,612,815</u>
於二零二二年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>2,317,828,176</u>

(f) 貨幣風險

本基金大部分資產及負債均以功能貨幣澳門幣以外的貨幣計價。

根據國際財務報告準則第 7 號的定義，貨幣風險是指因外匯匯率變動導致未來交易、已確認貨幣資產及負債價值波動的風險。國際財務報告準則第 7 號認為與非貨幣資產及負債相關的外匯風險屬於市場價格風險，而非貨幣風險的一部分，並於附註 4(b) 披露。但管理層監控所有外幣計價資產及負債的風險敞口。

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(f) 貨幣風險(續)

下表對貨幣及非貨幣項目進行分析，以滿足國際財務報告準則第7號的要求：

	二零二三年		二零二二年	
	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣
港元	9	1,162,228,207	7	1,044,664,141
美元	-	1,417,610,478	-	1,271,933,339

下表總結了上述風險敞口主要匯率增減對分配給成員資產淨值的影響。該分析是基於假設所有其他可變因素保持不變的情況下，匯率增加/減少5%(二零二二年：5%)。

	二零二三年		二零二二年	
	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣
港元	-	58,111,411	-	52,233,207
美元	-	70,880,524	-	63,596,667

(g) 公允價值估計

根據國際財務報告準則第13號的要求，本基金採納使用可反映計量所用的輸入數據的重要性的公允價值等級以分類公允價值計量。公允價值等級之分級如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層)。
- 除了第一層所包括的報價外，該資產或負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第二層)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場資料的輸入(即非可觀察輸入)(第三層)。

整體公允價值計量在公允價值等級的分類取決於對整體公允價值計量而言屬重要的輸入數據的最低等級。就此而言，輸入數據的重要性根據整體公允價值計量進行評估。倘公允價值計量使用的是需要根據非可觀察輸入作出重大調整的可觀察輸入，則該計量屬於第三層計量。鑒於同資產或負債相關的特定因素，評估特定輸入值對公允價值整體計量的重要性需要作出判斷。

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計(續)

確定「可觀察」的組成部分要求基金管理實體作出重大判斷。本基金認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由活躍參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表根據公允價值等級分析了於二零二三年及二零二二年十二月三十一日本基金以公允價值計量的金融資產(按類別)：

	第二層 澳門幣	結餘總值 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日		
資產		
投資	2,579,838,685	2,579,838,685
於二零二二年十二月三十一日		
資產		
投資	2,316,597,480	2,316,597,480

本基金持有的投資基金不在活躍市場內交易，其價值基於可觀察輸入數據支持的市場報價，因此分類為第二層。

本基金持有的其他金融資產及負債按攤銷成本記賬。賬面價值為公允價值的合理約數。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，各層級之間並無轉換。

(h) 資本風險管理

本基金的資本以本基金單位表示，並在財務狀況表中顯示為分配給成員的資產淨值。由於成員可決定本基金每日認購及贖回，故分配給成員資產淨值金額可於每日發生重大變化。年內單位認購及贖回計入淨資產變動表。本基金管理資本是為了保障本基金持續經營能力，為成員提供投資回報。為實現投資目標，本基金致力於按照附註 4(a) 所述投資政策投資其資本，並維持足夠的流動性以滿足贖回要求。通過持有流動性投資增強了該等流動性。基金管理實體根據分配給成員資產淨值價值監控資本。

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5 投資

<u>投資基金</u>	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
友邦企業債券基金 ¹	1,162,228,207	1,044,664,141
友邦增長基金 ¹	<u>1,417,610,478</u>	<u>1,271,933,339</u>
	<u>2,579,838,685</u>	<u>2,316,597,480</u>

¹友邦企業債券基金及友邦增長基金受託人，即友邦(信託)有限公司，是本基金基金管理實體的聯營公司。

該等投資基金最大損失敞口等於其總賬面價值，即分配給成員資產淨值的 99.99%(二零二二年：99.97%)。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，相關投資基金整體市場敞口如下所示：

	相關基金 投資比例	
	二零二三年	二零二二年
債務證券	45	45
投資基金 - 主要投資股票及少量債券和現金	<u>55</u>	<u>55</u>
	<u>100</u>	<u>100</u>

	相關基金 投資比例	
	二零二三年	二零二二年
歐洲	14	15
香港	41	38
日本	8	8
北美洲	18	15
其他亞洲地區	<u>19</u>	<u>24</u>
	<u>100</u>	<u>100</u>

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

6 已發行基金單位

	二零二三年 單位	二零二二年 單位
年初總值	9,676,403	8,760,999
已發行單位	1,195,619	1,579,691
已贖回單位	<u>(778,923)</u>	<u>(664,287)</u>
年末總值	<u>10,093,099</u>	<u>9,676,403</u>
	澳門幣	澳門幣
每單位分配給成員資產淨值	<u>255.62</u>	<u>239.48</u>

7 關聯方交易

除附註 5 披露的內容外，本基金年內無重大關聯方交易及結餘。

所有交易均按照日常經營活動及正常商業條款進行。

8 稅項

本基金根據第 6/99/M 號法令設立，無需繳納澳門所得補充。

9 批准財務報表

本財務報表於二零二四年六月十九日經基金管理實體批准。

澳門友邦保險增長基金

報告及財務報表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

澳門友邦保險增長基金

目錄	頁碼
管理及專業服務詳情	1
獨立審計報告	2-3
財務狀況表	4
綜合收益表	5
淨資產變動表	6
現金流量表	7
財務報表附註	8-20

澳門友邦保險增長基金

管理及專業服務詳情

基金管理實體

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行
澳門商業大馬路251A-301號友邦廣場1903室

基金行政管理人及基金受寄人

花旗銀行
香港中環花園道三號冠君大廈五十樓

審計師

羅兵咸永道會計師事務所
澳門蘇亞利斯博士大馬路 320 號
澳門財富中心 14 樓 G

獨立審計師報告

致澳門友邦保險增長基金的基金管理實體

對財務報表出具的審計報告

我們審計了後附載於第四頁至第二十頁的澳門友邦保險增長基金（以下簡稱「私人退休基金」）的財務報表，包括二零二三年十二月三十一日的財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合收益表、淨資產變動表和現金流量表，以及重要會計政策概要和其他解釋性信息。

基金管理實體對財務報表的責任

基金管理實體負責按照澳門特別行政區之《財務報告準則》及澳門特別行政區經第10/2001號法律修改的二月八日第6/99/M號法令《私人退休基金法律制度》（以下簡稱「《私人退休基金法律制度》」）編製真實和公允的財務報表，並對其認為為使財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報所必需的內部控制負責。

此外，基金管理實體負責按照《私人退休基金法律制度》適當記錄有關截至二零二三年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

審計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見，並按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM 號通告僅向基金管理實體報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們按照澳門特別行政區會計師專業委員會頒布之《審計準則》的規定執行了審計工作。《審計準則》要求我們遵守職業道德要求，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，審計師考慮與編製真實和公允的財務報表相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價基金管理實體選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

獨立審計師報告

致澳門友邦保險增長基金的基金管理實體(續)

審計意見

我們認為，財務報表按照澳門特別行政區之《財務報告準則》，真實和公允反映了私人退休基金二零二三年十二月三十一日的財務狀況以及截至該日止年度的財務交易和現金流量，並已按照《私人退休基金法律制度》的相關規定妥為編製。

按照澳門金融管理局第 011/2021-AMCM 號通告的要求報告的事項

我們認為，私人退休基金的會計簿冊適當記錄有關截至二零二三年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

基金管理實體已向我們提供私人退休基金年度財務報表審計所要求的資訊及解釋。



李政立
執業會計師
羅兵咸永道會計師事務所

二零二四年六月十九日，於澳門

澳門友邦保險增長基金

財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
資產			
基金投資			
投資	5	3,748,854,897	3,323,217,338
應收供款		541,805	3,683,176
其他應收款及應計帳		-	12,381
現金及銀行存款		12	10
基金資產總值		<u>3,749,396,714</u>	<u>3,326,912,905</u>
負債			
應付福利		772,221	114,811
應付費用		692,637	490,188
基金負債總值		<u>1,464,858</u>	<u>604,999</u>
基金資產淨值		<u>3,747,931,856</u>	<u>3,326,307,906</u>
已發行基金單位總額	6	<u>11,542,873</u>	<u>10,972,035</u>
基金單位價格	6	<u>324.69</u>	<u>303.16</u>

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行代表



何振強
澳門分行首席執行官
基金管理實體受權人

第八頁至第二十頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險增長基金

綜合收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
收益		
投資淨增值/(減值)	232,653,382	(518,925,725)
出售投資損益	9,512,121	47,415,171
投資收益(包括利息收益)	2	9
匯兌差額	17,454	-
收益/(虧損)總額	<u>242,182,959</u>	<u>(471,510,545)</u>
費用		
投資管理費用	814,804	694,432
費用總額	<u>814,804</u>	<u>694,432</u>
淨收益/(虧損)總額	<u><u>241,368,155</u></u>	<u><u>(472,204,977)</u></u>

第八頁至第二十頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險增長基金

淨資產變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
年初結餘		<u>3,326,307,906</u>	<u>3,488,704,939</u>
認購單位	6	434,524,128	539,951,211
贖回單位	6	(254,268,333)	(230,143,267)
淨認購		<u>180,255,795</u>	<u>309,807,944</u>
年內淨收益/(虧損)總額		<u>241,368,155</u>	<u>(472,204,977)</u>
年終結餘		<u>3,747,931,856</u>	<u>3,326,307,906</u>

第八頁至第二十頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險增長基金

現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
自營業活動的現金流量		
年內淨收益/(虧損)總額	241,368,155	(472,204,977)
調整：		
銀行存款利息	(2)	(9)
	<u>241,368,153</u>	<u>(472,204,986)</u>
投資項目的淨(增加)/減少	(425,637,559)	166,568,041
應收出售投資項目款項淨減少	-	248,423
其他應收款的淨減少/(增加)	12,381	(12,381)
應計項目及其他應付款項的淨增加/(減少)	202,449	(187,995)
自營運支出的現金	<u>(184,054,576)</u>	<u>(305,588,898)</u>
已收銀行存款利息	<u>2</u>	<u>9</u>
自營業活動支出的現金淨額	<u>(184,054,574)</u>	<u>(305,588,889)</u>
自籌資活動的現金流量		
認購所得款項	437,665,499	537,791,644
贖回所付款項	<u>(253,610,923)</u>	<u>(232,202,745)</u>
自籌資活動流入的現金淨額	<u>184,054,576</u>	<u>305,588,899</u>
現金及現金等價物的淨增加	2	10
年初現金及現金等價物	<u>10</u>	-
年終的現金及現金等價物	<u>12</u>	<u>10</u>
現金及現金等價物的結餘分析		
現金及銀行存款	<u>12</u>	<u>10</u>

第八頁至第二十頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

1 本基金

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行(以下簡稱「基金管理實體」)根據管理規定在第6/99/M 號法令第十四條第一段和第三段的規定下於二零零二年十一月二十八日成立澳門友邦保險增長基金(以下簡稱「本基金」)。本基金已獲得澳門金融管理局批准。本基金旨在執行與提前退休、年老退休、僱傭期滿及永久喪失工作能力或死亡相關的養老金計劃。本基金是參與投資計劃的投資選擇。僱主可與基金管理實體簽署參與協議，同意參與並向本基金供款，成為本基金的參與者。

2 重要會計政策概要

編製該等財務報告所採用的主要會計政策如下。除另有說明外，該等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編製基準

本基金截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表按照《私人退休基金法律制度》及澳門特別行政區政府經第44/2020號行政法規核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)的規定編製。

財務報表按歷史成本慣例編製，並就以公允價值計量的金融資產的重估作出修訂。

自二零二三年一月一日開始生效的準則及現有準則的修訂

並無其他於二零二三年一月一日開始年度期間生效的準則、修訂或詮釋會對本基金的財務報表造成重大影響。

(b) 投資

(i) 分類

本基金根據本基金管理該等金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵對其投資進行分類。金融資產的投資組合按照公允價值進行管理，其表現亦按照公允價值進行評估。基金主要關注公允價值訊息，並利用該資訊來評估資產的績效並做出決策。本基金並未選擇將任何股本證券不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。本基金債務證券的合約現金流量不僅僅是本金和利息。收取合同現金流量只是在實現本基金業務模式目標時附帶實現的。因此，所有投資均以公允價值計量且其變動計入損益。本基金的政策需要基金管理實體運用公允價值連同其他相關財務信息作為評估金融資產和金融負債的基礎。

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策概要(續)

(b) 投資(續)

(ii) 確認、終止確認及計量

常規投資買賣於交易日確認，本基金承諾於該交易日購買或出售投資。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債按公允價值進行初始確認。交易成本於發生時在綜合收益表中列作開支。當自投資收取現金流量之權利已屆滿或本基金已將所有權之所有風險及回報大部分轉移時，該項金融資產即終止確認。

初始確認後，所有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債都按公允價值計量。「投資」類別的公允價值變動產生的收益及虧損於產生期間在綜合收益報表中確認。

(iii) 公允價值估計

公允價值是指於計量日，市場參與者在有序交易中出售資產所收取的價格或轉移負債所支付的價格。本基金在相關投資基金中權益之公允價值乃基於相關投資基金之公允價值。相關投資基金之公允價值乃基於報告日交易收盤時的市場報價。

(iv) 公允價值各層級間的轉撥

公允價值各層級間的轉撥視為在報告期初已發生。

(c) 收益與費用

投資回報按應計基準進行確認。利息收入使用實際利率法按時間比例確認。其他收入按應計基準入賬。

費用按應計基準入賬。

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策概要(續)

(d) 外幣折算

(i) 功能和呈列貨幣

本基金的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表以澳門幣呈列，澳門幣為本基金之功能貨幣及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日的即期匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債均按年末之即期匯率折算為功能貨幣。

匯兌利得和損失都包含在綜合收益報表內。

與現金及現金等價物有關的匯兌損益在綜合收益報表的「匯兌差額」中列報。

與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的匯兌利得和損失在綜合收益表內的「投資淨增值/(減值)」及「出售投資損益」中列報。

(e) 可贖回單位

本基金發行可贖回單位，可由持有人選擇贖回，並根據國際會計準則第32號(修訂)將其分類為權益。

若可贖回單位之條款和條件變更導致不再滿足國際會計準則第 32 號(修訂)的嚴苛標準，可贖回單位將自不滿足標準之日起被重分類至金融負債。金融負債在重分類之日以該工具的公允價值進行計量。權益工具之賬面價值與負債之公允價值間的差額於重分類之日計入權益。

(f) 認購及贖回單位時的所得款及付款

本基金之資產淨值於各營業日進行計算。各營業日之認購及贖回價格乃基於該營業日之收盤價。單位認購及贖回時的所得款及付款計入淨資產變動表。

(g) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括自存入起期限為三個月或以下之銀行存款。銀行透支(如有)在財務狀況表中按流動負債列報。

(h) 其他應收款

其他應收款以公允價值為初始確認，其後按攤銷成本計量。如自初始確認以來，信用風險顯著增加，本基金應於各報告日以與整個續存期的預期信用損失相等的金額計量其他應收款。如自初始確認以來，信用風險未顯著增加，本基金應於各報告日以與 12 個月預期信用損失相等的金額計量損失撥備。當對手方出現重大財務困難，如可能破產或進行財務重組，以及拖欠付款均將被視為需進行損失撥備的指標。如信用風險增至被視為信用受損的程度，則將根據損失撥備調整的總賬面價值計算利息收入。

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策概要(續)

(i) 於結構性主體之利益

結構性主體為在確定其控制方時未將表決權(任何表決權僅與行政任務有關)或類似權利作為決定因素的特定主體, 決定該主體相關活動的依據通常是以合約性安排。本基金投資的相關投資基金被確定為結構性主體。

3 關鍵判斷

在編制這些財務報表時, 基金管理實體做出了一些判斷, 這些判斷影響到基金會計政策的應用以及資產、負債、收入和支出的報告金額。

功能貨幣

基金管理實體認為澳門幣是最能真實反映相關交易、事件和條件的經濟影響的貨幣。澳門幣是基金衡量其業績和報告其結果的貨幣, 也是基金接受其成員認購的貨幣。這一決定還考慮了基金與其他澳門投資產品相比所處的競爭環境。

4 財務風險管理

(a) 使用財務工具的策略

本基金的投資目標是通過投資一個或多個香港證券及期貨事務監察委員會批准的集資退休基金, 投資於全球股票及債券的豐富組合, 以最大化長期資本增值。

本基金可能面臨市場價格風險、利率風險、信用及託管風險、流動性風險和貨幣風險。

該等風險及本基金為管理此等風險而採用的各項風險管理政策在下文討論。

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指某金融工具的價值因市場價格變動而波動的風險，無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本基金的整體市場敞口如下所示：

	二零二三年		二零二二年	
	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比
單位信託	1,126,313,887	30.05	999,608,586	30.05
其他投資基金	2,622,541,010	69.97	2,323,608,752	69.86
總投資	<u>3,748,854,897</u>	<u>100.02</u>	<u>3,323,217,338</u>	<u>99.91</u>

本基金投資單位信託和其他投資基金。

單位信託投資對市場價格風險敞口淨值為澳門幣 1,126,313,887 元(二零二二年：澳門幣 999,608,586 元)。因此，如單位信託投資組合中所有工具的市場價格增加或減少 1% 則本基金分配給成員資產淨值增加或減少澳門幣 11,263,139 元(二零二二年：澳門幣 9,996,086 元)。

其他投資基金同樣受其未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響。通過所持投資基金相關投資組合的多樣化來管理市場價格風險。

下表總結了其他投資基金所涉及主要基準指數變化對分配給成員資產淨值的影響。有關分析是假設若基準指數上升/下跌一定百分比，所有其他因素維持不變，本基金投資的公允價值根據與基準指數有關的歷史相互關連而變動。

	市場指數變化 %	對資產淨值的影響	
		二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
韜睿惠悅強積金基準 (股票 > 80%)	<u>5</u>	<u>124,645,677</u>	<u>109,514,317</u>

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

基金管理實體已判斷每個主要市場的合理變動，以估計上述市場敏感性的變化。

上述披露為絕對值，變動及影響可正可負。根據基金管理實體對市場波動和其他相關因素的當前判斷，基準指數百分比變動每年進行修訂。

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值因市場利率變動而發生波動的風險。

本基金多數金融資產及負債不計息，因此，本基金不因當前市場利率水平的波動而面臨重大風險。任何多餘的現金及現金等價物都以短期市場利率進行投資。於二零二三年十二月三十一日，本基金銀行結餘為澳門幣 12 元(二零二二年：澳門幣 10 元)，因此，該等結餘的利率風險很小。

(d) 信用及託管風險

信用風險是指對手方無法於到期日支付全部款項的風險。

本基金參與的部分交易可能使其面臨對手方無法履行其義務的風險。為降低該等風險，本基金僅通過經基金管理實體內部對手方信用審核程序批准為受認可對手方的經紀人進行買賣。

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(d) 信用及託管風險(續)

本基金可能因信用風險集中而受到影響的金融資產主要包括銀行存款和受寄人持有資產。

下表匯總了存放於銀行及受寄人處的資產：

	澳門幣	信用評級	信用評級來源
於二零二三年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	<u>3,748,854,909</u>	<u>A+</u>	<u>標準普爾</u>
於二零二二年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	<u>3,323,217,348</u>	<u>A+</u>	<u>標準普爾</u>

信用風險最大敞口為列報於財務狀況表內金融資產賬面價值。

所有資產均未逾期亦沒有已逾期但未減值資產。

本基金使用違約機會率、違約風險和違約產生的損失來計量信用風險及預期信用損失。基金管理實體在確定任何預期信用損失時會考慮歷史分析和前瞻性信息。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，認購應收款項及其他應收款將於一周內結清。此外，截至二零二三年十二月三十一日和二零二二年十二月三十一日，銀行現金和投資由信用等級為 A+ 的對手方持有。由於對手方充分具備在短期內履約的能力，基金管理實體認為違約機會率接近於零。由於任何該等減值對本基金而言均為非重大，因此，並無根據 12 個月預期信用損失確認的損失撥備。

(e) 流動性風險

流動性風險是指實體在清償其債務時(如贖回請求)遇到困難的風險。

本基金面臨其單位每日贖回現金的風險。本基金向其認為易於變現的投資基金進行投資。

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

下表根據於財務狀況表截止日至合同到期日間的剩餘期限將本基金的非衍生金融負債歸總為不同的到期組別。表中披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於8天 澳門幣	8天至12個月 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日		
應付福利	772,221	-
應付費用	-	692,637
	<u>772,221</u>	<u>692,637</u>
於二零二二年十二月三十一日		
應付福利	114,811	-
應付費用	-	490,188
	<u>114,811</u>	<u>490,188</u>

可根據成員的要求贖回單位。但由於成員通常中期或長期持有其單位，故基金管理實體並不認為上表所披露合同期限即代表實際現金流出。基金管理實體擁有最終且決定性的權利於任一估價日，將參與計劃下贖回的單位總數限制在已發行單位總數的10%以內。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，無個人成員持有的本基金資產淨值超過10%。

本基金通過投資預期能於一個月或以內變現的投資來管理其流動性風險。下表展示了所持有資產的預期流動性：

	少於1個月 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>3,749,396,714</u>
於二零二二年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>3,326,912,905</u>

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(f) 貨幣風險

本基金大部分資產及負債均以功能貨幣澳門幣以外的貨幣計價。

根據國際財務報告準則第7號的定義，貨幣風險是指因外匯匯率變動導致未來交易、已確認貨幣資產及負債價值波動的風險。國際財務報告準則第7號認為與非貨幣資產及負債相關的外匯風險屬於市場價格風險，而非貨幣風險的一部分，並於附註4(b)披露。但管理層監控所有外幣計價資產及負債的風險敞口。

下表對貨幣及非貨幣項目進行分析，以滿足國際財務報告準則第7號的要求：

	二零二三年		二零二二年	
	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣
港元	12	1,126,313,887	10	999,608,586
美元	-	2,622,541,010	-	2,323,608,752

下表總結了上述風險敞口主要匯率增減對分配給成員資產淨值的影響。該分析是基於假設所有其他可變因素保持不變的情況下，匯率增加/減少5%(二零二二年：5%)。

	二零二三年		二零二二年	
	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣
港元	-	56,315,694	-	49,980,429
美元	-	131,127,051	-	116,180,438

(g) 公允價值估計

根據國際財務報告準則第13號的要求，本基金採納使用可反映計量所用的輸入數據的重要性的公允價值等級以分類公允價值計量。公允價值等級之分級如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層)。
- 除了第一層所包括的報價外，該資產或負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第二層)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場資料的輸入(即非可觀察輸入)(第三層)。

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計(續)

整體公允價值計量在公允價值等級的分類取決於對整體公允價值計量而言屬重要的輸入數據的最低等級。就此而言，輸入數據的重要性根據整體公允價值計量進行評估。倘公允價值計量使用的是需要根據非可觀察輸入作出重大調整的可觀察輸入，則該計量屬於第三層計量。鑒於同資產或負債相關的特定因素，評估特定輸入值對公允價值整體計量的重要性需要作出判斷。

確定「可觀察」的組成部分要求基金管理實體作出重大判斷。本基金認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由活躍參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表根據公允價值等級分析了於二零二三年及二零二二年十二月三十一日本基金以公允價值計量的金融資產(按類別)：

	第二層 澳門幣	結餘總值 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日		
資產		
投資	<u>3,748,854,897</u>	<u>3,748,854,897</u>
於二零二二年十二月三十一日		
資產		
投資	<u>3,323,217,338</u>	<u>3,323,217,338</u>

本基金持有的投資基金不在活躍市場內交易，其價值基於可觀察輸入數據支持的市場報價，因此分類為第二層。

本基金持有的其他金融資產及負債按攤銷成本記賬。賬面價值為公允價值的合理約數。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，各層級之間並無轉換。

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(h) 資本風險管理

本基金的資本以本基金單位表示，並在財務狀況表中顯示為分配給成員的資產淨值。由於成員可決定本基金每日認購及贖回，故分配給成員資產淨值金額可於每日發生重大變化。年內單位認購及贖回計入淨資產變動表。本基金管理資本是為保障本基金持續經營能力，為成員提供投資回報。為實現投資目標，本基金致力於按照附註 4(a) 所述投資政策投資其資本，並維持足夠的流動性以滿足贖回要求。通過持有流動性投資增強了該等流動性。基金管理實體根據分配給成員資產淨值價值監控資本。

5 投資

投資基金	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
友邦增長基金 ¹	2,622,541,010	2,323,608,752
友邦企業債券基金 ¹	1,126,313,887	999,608,586
	<u>3,748,854,897</u>	<u>3,323,217,338</u>

¹ 友邦企業債券基金及友邦增長基金受託人，即友邦(信託)有限公司，是本基金基金管理實體的聯營公司。

該等投資基金最大損失敞口等於其總賬面價值，即分配給成員資產淨值的 100.02%(二零二二年：99.91%)。

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5 投資(續)

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，相關投資基金整體市場敞口如下所示：

	相關基金投資比例	
	二零二三年	二零二二年
債務證券	30	30
投資基金 - 主要投資股票及少量債券和現金	70	70
	<u>100</u>	<u>100</u>

	相關基金投資比例	
	二零二三年	二零二二年
歐洲	16	17
香港	38	37
日本	9	9
北美洲	20	17
其他亞洲地區	17	20
	<u>100</u>	<u>100</u>

6 已發行基金單位

	二零二三年 單位	二零二二年 單位
年初總值	10,972,035	9,984,559
已發行單位	1,376,789	1,733,477
已贖回單位	<u>(805,951)</u>	<u>(746,001)</u>
年末總值	<u>11,542,873</u>	<u>10,972,035</u>
	澳門幣	澳門幣
每單位分配給成員資產淨值	<u>324.69</u>	<u>303.16</u>

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

7 關聯方交易

除附註 5 披露的內容外，本基金年內無重大關聯方交易及結餘。

所有交易均按照日常經營活動及正常商業條款進行。

8 稅項

本基金根據第 6/99/M 號法令設立，無需繳納澳門所得補充。

9 批准財務報表

本財務報表於二零二四年六月十九日經基金管理實體批准。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

報告及財務報表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

目錄	頁碼
管理及專業服務詳情	1
獨立審計報告	2-3
財務狀況表	4
綜合收益表	5
淨資產變動表	6
現金流量表	7
財務報表附註	8-19

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

管理及專業服務詳情

基金管理實體

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行
澳門商業大馬路251A-301號友邦廣場1903室

基金行政管理人及基金受寄人

花旗銀行
香港中環花園道三號冠君大廈五十樓

審計師

羅兵咸永道會計師事務所
澳門蘇亞利斯博士大馬路 320 號
澳門財富中心 14 樓 G

獨立審計師報告

致澳門友邦保險基金經理精選退休基金的基金管理實體

對財務報表出具的審計報告

我們審計了後附載於第四頁至第十九頁的澳門友邦保險基金經理精選退休基金（以下簡稱「私人退休基金」）的財務報表，包括二零二三年十二月三十一日的財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合收益表、淨資產變動表和現金流量表，以及重要會計政策概要和其他解釋性信息。

基金管理實體對財務報表的責任

基金管理實體負責按照澳門特別行政區之《財務報告準則》及澳門特別行政區經第10/2001號法律修改的二月八日第6/99/M號法令《私人退休基金法律制度》（以下簡稱「《私人退休基金法律制度》」）編製真實和公允的財務報表，並對其認為為使財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報所必需的內部控制負責。

此外，基金管理實體負責按照《私人退休基金法律制度》適當記錄有關截至二零二三年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

審計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見，並按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM 號通告僅向基金管理實體報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們按照澳門特別行政區會計師專業委員會頒布之《審計準則》的規定執行了審計工作。《審計準則》要求我們遵守職業道德要求，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，審計師考慮與編製真實和公允的財務報表相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價基金管理實體選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

獨立審計師報告

致澳門友邦保險基金經理精選退休基金的基金管理實體(續)

審計意見

我們認為，財務報表按照澳門特別行政區之《財務報告準則》，真實和公允反映了私人退休基金二零二三年十二月三十一日的財務狀況以及截至該日止年度的財務交易和現金流量，並已按照《私人退休基金法律制度》的相關規定妥為編製。

按照澳門金融管理局第 011/2021-AMCM 號通告的要求報告的事項

我們認為，私人退休基金的會計簿冊適當記錄有關截至二零二三年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

基金管理實體已向我們提供私人退休基金年度財務報表審計所要求的資訊及解釋。



李政立
執業會計師
羅兵咸永道會計師事務所

二零二四年六月十九日，於澳門

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
資產			
基金投資			
投資	5	633,071,674	547,449,192
應收供款		435,691	937,813
其他應收款及應計帳		-	203,192
現金及銀行存款		1	-
基金資產總值		<u>633,507,366</u>	<u>548,590,197</u>
負債			
應付福利		170,984	69,897
應計費用		15,018	35,033
基金負債總值		<u>186,002</u>	<u>104,930</u>
基金資產淨值		<u>633,321,364</u>	<u>548,485,267</u>
已發行基金單位總額	6	<u>5,019,711</u>	<u>4,621,490</u>
基金單位價格	6	<u>126.16</u>	<u>118.68</u>

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行代表



何振強
澳門分行首席執行官
基金管理實體受權人

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

綜合收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
收益		
投資淨增值/(減值)	31,914,819	(61,374,181)
出售投資損益	66,448	(512,340)
投資收益(包括利息收益)	4,359,361	2,298,459
匯兌差額	(5,045)	-
收益/(虧損)總額	36,335,583	(59,588,062)
費用		
投資管理費用	79,192	33,122
費用總額	79,192	33,122
淨收益/(虧損)總額	36,256,391	(59,621,184)

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

淨資產變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
年初結餘		<u>548,485,267</u>	<u>514,157,819</u>
認購單位	6	99,706,033	133,241,054
贖回單位	6	(51,126,327)	(39,292,422)
淨認購		<u>48,579,706</u>	<u>93,948,632</u>
年內淨收益/(虧損)總額		<u>36,256,391</u>	<u>(59,621,184)</u>
年終結餘		<u>633,321,364</u>	<u>548,485,267</u>

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
自營業活動的現金流量		
年內淨收益/(虧損)總額	36,256,391	(59,621,184)
調整：		
銀行存款利息	(1)	-
	<u>36,256,390</u>	<u>(59,621,184)</u>
投資項目的淨增加	(85,622,482)	(33,540,042)
其他應收款項的淨減少/(增加)	203,192	(13,681)
應計項目及其他應付款項的淨減少	(20,015)	(73,777)
自營運支出的現金	<u>(49,182,915)</u>	<u>(93,248,684)</u>
已收銀行存款利息	<u>1</u>	<u>-</u>
自營業活動支出的現金淨額	<u>(49,182,914)</u>	<u>(93,248,684)</u>
自籌資活動的現金流量		
認購所得款項	100,208,155	132,601,585
贖回所付款項	(51,025,240)	(39,352,901)
自籌資活動流入的現金淨額	<u>49,182,915</u>	<u>93,248,684</u>
現金及現金等價物的淨增加	1	-
年初現金及現金等價物	<u>-</u>	<u>-</u>
年終的現金及現金等價物	<u>1</u>	<u>-</u>
現金及現金等價物的結餘分析		
現金及銀行存款	<u>1</u>	<u>-</u>

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

1 本基金

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行(以下簡稱「基金管理實體」)根據管理規定在第6/99/M 號法令第十四條第一段和第三段的規定下於二零一四年一月九日成立澳門友邦保險基金經理精選退休基金(以下簡稱「本基金」)。本基金已獲得澳門金融管理局批准。本基金旨在執行與提前退休、年老退休、僱傭期滿及永久喪失工作能力或死亡相關的養老金計劃。本基金是參與投資計劃的投資選擇。僱主可與基金管理實體簽署參與協議,同意參與並向本基金供款,成為本基金的參與者。

2 重要會計政策概要

編製該等財務報告所採用的主要會計政策如下。除另有說明外,該等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編製基準

本基金截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表按照《私人退休基金法律制度》及澳門特別行政區政府經第44/2020號行政法規核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)的規定編製。

財務報表按歷史成本慣例編製,並就以公允價值計量的金融資產的重估作出修訂。

自二零二三年一月一日開始生效的準則及現有準則的修訂

並無其他於二零二三年一月一日開始年度期間生效的準則、修訂或詮釋會對本基金的財務報表造成重大影響。

(b) 投資

(i) 分類

本基金根據本基金管理該等金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵對其投資進行分類。金融資產的投資組合按照公允價值進行管理,其表現亦按照公允價值進行評估。基金主要關注公允價值訊息,並利用該資訊來評估資產的績效並做出決策。本基金並未選擇將任何股本證券不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。本基金債務證券的合約現金流量不僅僅是本金和利息。收取合同現金流量只是在實現本基金業務模式目標時附帶實現的。因此,所有投資均以公允價值計量且其變動計入損益。本基金的政策需要基金管理實體運用公允價值連同其他相關財務信息作為評估金融資產和金融負債的基礎。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策概要(續)

(b) 投資(續)

(ii) 確認、終止確認及計量

常規投資買賣於交易日確認，本基金承諾於該交易日購買或出售投資。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債按公允價值進行初始確認。交易成本於發生時在綜合收益表中列作開支。當自投資收取現金流量之權利已屆滿或本基金已將所有權之所有風險及回報大部分轉移時，該項金融資產即終止確認。

初始確認後，所有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債都按公允價值計量。「投資」類別的公允價值變動產生的收益及虧損於產生期間在綜合收益報表中確認。

(iii) 公允價值估計

公允價值是指於計量日，市場參與者在有序交易中出售資產所收取的價格或轉移負債所支付的價格。本基金在相關投資基金中權益之公允價值乃基於相關投資基金之公允價值。相關投資基金之公允價值乃基於報告日交易收盤時的市場報價。

(iv) 公允價值各層級間的轉撥

公允價值各層級間的轉撥視為在報告期初已發生。

(c) 收益與費用

投資回報按應計基準進行確認。利息收入使用實際利率法按時間比例確認。其他收入按應計基準入賬。

費用按應計基準入賬。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策概要(續)

(d) 外幣折算

(i) 功能和呈列貨幣

本基金的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表以澳門幣呈列，澳門幣為本基金之功能貨幣及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日的即期匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債均按年末之即期匯率折算為功能貨幣。

匯兌利得和損失都包含在綜合收益報表內。

與現金及現金等價物有關的匯兌損益在綜合收益報表的「匯兌差額」中列報。

與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的匯兌利得和損失在綜合收益表內的「投資淨增值/(減值)」及「出售投資損益」中列報。

(e) 可贖回單位

本基金發行可贖回單位，可由持有人選擇贖回，並根據國際會計準則第32號(修訂)將其分類為權益。

若可贖回單位之條款和條件變更導致不再滿足國際會計準則第32號(修訂)的嚴苛標準，可贖回單位將自不滿足標準之日起被重分類至金融負債。金融負債在重分類之日以該工具的公允價值進行計量。權益工具之賬面價值與負債之公允價值間的差額於重分類之日計入權益。

(f) 認購及贖回單位時的所得款及付款

本基金之資產淨值於各營業日進行計算。各營業日之認購及贖回價格乃基於該營業日之收盤價。單位認購及贖回時的所得款及付款計入淨資產變動表。

(g) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括自存入起期限為三個月或以下之銀行存款。銀行透支(如有)在財務狀況表中按流動負債列報。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策概要(續)

(h) 其他應收款

其他應收款以公允價值為初始確認，其後按攤銷成本計量。如自初始確認以來，信用風險顯著增加，本基金應於各報告日以與整個續存期的預期信用損失相等的金額計量其他應收款。如自初始確認以來，信用風險未顯著增加，本基金應於各報告日以與12個月預期信用損失相等的金額計量損失撥備。當對手方出現重大財務困難，如可能破產或進行財務重組，以及拖欠付款均將被視為需進行損失撥備的指標。如信用風險增至被視為信用受損的程度，則將根據損失撥備調整的總賬面價值計算利息收入。

(i) 於結構性主體之利益

結構性主體為在確定其控制方時未將表決權(任何表決權僅與行政任務有關)或類似權利作為決定因素的特定主體，決定該主體相關活動的依據通常是以合約性安排。本基金投資的相關投資基金被確定為結構性主體。

3 關鍵判斷

在編制這些財務報表時，基金管理實體做出了一些判斷，這些判斷影響到基金會計政策的應用以及資產、負債、收入和支出的報告金額。

功能貨幣

基金管理實體認為澳門幣是最能真實反映相關交易、事件和條件的經濟影響的貨幣。澳門幣是基金衡量其業績和報告其結果的貨幣，也是基金接受其成員認購的貨幣。這一決定還考慮了基金與其他澳門投資產品相比所處的競爭環境。

4 財務風險管理

(a) 使用財務工具的策略

本基金的投資目標是通過投資一個或多個香港證券及期貨事務監察委員會批准的集資退休基金，投資於全球股票及債券的豐富組合，以最大化長期資本增值。

本基金可能面臨市場價格風險、利率風險、信用及託管風險、流動性風險和貨幣風險。

該等風險及本基金為管理此等風險而採用的各項風險管理政策在下文討論。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指某金融工具的價值因市場價格變動而波動的風險，無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本基金的整體市場敞口如下所示：

	二零二三年		二零二二年	
	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比
保證基金	-	-	165,683,894	30.21
單位信託	194,141,763	30.65	-	-
其他投資基金	438,929,911	69.31	381,765,298	69.60
總投資	<u>633,071,674</u>	<u>99.96</u>	<u>547,449,192</u>	<u>99.81</u>

本基金投資保證基金，單位信託和其他投資基金。

保證基金的回報是基於保證基金受託人宣佈的利率。利率為年度最低百分比，由保證基金受託人進行年度審核，且由於保證基金市場業績受保證基金相關投資未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響，需視情況對利率進行調整。基金管理實體認為保證回報率的任何合理可能變動，不會對基金的成員應佔資產淨值產生重大影響，因此並未就保證回報率的潛在變動提供風險分析。

單位信託投資對市場價格風險敞口淨值為澳門幣 194,141,763 元(二零二二年：澳門幣 0 元)。因此，如單位信託投資組合中所有工具的市場價格增加或減少 1%，則本基金分配給成員資產淨值增加或減少澳門幣 1,941,418 元(二零二二年：澳門幣 0 元)。

其他投資基金同樣受其未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響。通過所持投資基金相關投資組合的多樣化來管理市場價格風險。

下表總結了其他投資基金所涉及主要基準指數變化對分配給成員資產淨值的影響。有關分析是假設若基準指數上升/下跌一定百分比，所有其他因素維持不變，本基金投資的公允價值根據與基準指數有關的歷史相互關連而變動。

	市場指數變化 %	對資產淨值的影響	
		二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
韜睿惠悅強積金基準 (股票 40%-60%)	+/- 5	20,150,483	15,392,099

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

基金管理實體已判斷每個主要市場的合理變動，以估計上述市場敏感性的變化。

上述披露為絕對值，變動及影響可正可負。根據基金管理實體對市場波動和其他相關因素的當前判斷，基準指數百分比變動每年進行修訂。

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值因市場利率變動而發生波動的風險。

本基金多數金融資產及負債不計息，因此，本基金不因當前市場利率水平的波動而面臨重大風險。任何多餘的現金及現金等價物都以短期市場利率進行投資。於二零二三年十二月三十一日，本基金銀行結餘為澳門幣 1 元(二零二二年：澳門幣 0 元)，因此，該等結餘的利率風險很小。

(d) 信用及託管風險

信用風險是指對手方無法於到期日支付全部款項的風險。

本基金參與的部分交易可能使其面臨對手方無法履行其義務的風險。為降低該等風險，本基金僅通過經基金管理實體內部對手方信用審核程序批准為受認可對手方的經紀人進行買賣。

本基金可能因信用風險集中而受到影響的金融資產主要包括銀行存款和受寄人持有資產。

下表匯總了存放於銀行及受寄人處的資產：

	澳門幣	信用評級	信用評級來源
於二零二三年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	<u>633,071,675</u>	<u>A+</u>	<u>標準普爾</u>
於二零二二年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	<u>547,449,192</u>	<u>A+</u>	<u>標準普爾</u>

信用風險最大敞口為列報於財務狀況表內金融資產賬面價值。

所有資產均未逾期亦沒有已逾期但未減值資產。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(d) 信用及託管風險(續)

本基金使用違約機會率、違約風險和違約產生的損失來計量信用風險及預期信用損失。基金管理實體在確定任何預期信用損失時會考慮歷史分析和前瞻性信息。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，認購應收款項及其他應收款將於一周內結清。此外，截至二零二三年十二月三十一日和二零二二年十二月三十一日，銀行現金和投資由信用等級為 A+ 的對手方持有。由於對手方充分具備在短期內履約的能力，基金管理實體認為違約機會率接近於零。由於任何該等減值對本基金而言均為非重大，因此，並無根據 12 個月預期信用損失確認的損失撥備。

(e) 流動性風險

流動性風險是指實體在清償其債務時(如贖回請求)遇到困難的風險。

本基金面臨其單位每日贖回現金的風險。本基金向其認為易於變現的投資基金進行投資。

下表根據於財務狀況表截止日至合同到期日間的剩餘期限將本基金的非衍生金融負債歸總為不同的到期組別。表中披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於8天 澳門幣	8天至12個月 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日		
應付福利	170,984	-
應付費用	-	15,018
	<u>170,984</u>	<u>15,018</u>
於二零二二年十二月三十一日		
應付福利	69,897	-
應付費用	-	35,033
	<u>69,897</u>	<u>35,033</u>

可根據成員的要求贖回單位。但由於成員通常中期或長期持有其單位，故基金管理實體並不認為上表所披露合同期限即代表實際現金流出。基金管理實體擁有最終且決定性的權利於任一估價日，將參與計劃下贖回的單位總數限制在已發行單位總數的 10% 以內。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，無個人成員持有的本基金資產淨值超過 10%。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

本基金通過投資預期能於一個月或以內變現的投資來管理其流動性風險。下表展示了所持有資產的預期流動性：

	少於1個月 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日 基金資產總值	<u>633,507,366</u>
於二零二二年十二月三十一日 基金資產總值	<u>548,590,197</u>

(f) 貨幣風險

本基金大部分資產及負債均以功能貨幣澳門幣以外的貨幣計價。

根據國際財務報告準則第7號的定義，貨幣風險是指因外匯匯率變動導致未來交易、已確認貨幣資產及負債價值波動的風險。國際財務報告準則第7號認為與非貨幣資產及負債相關的外匯風險屬於市場價格風險，而非貨幣風險的一部分，並於附註4(b)披露。但管理層監控所有外幣計價資產及負債的風險敞口。

下表對貨幣及非貨幣項目進行分析，以滿足國際財務報告準則第7號的要求：

	二零二三年		二零二二年	
	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣
港元	1	633,071,674	-	381,765,298
美元	-	-	198,734	165,683,894

下表總結了上述風險敞口主要匯率增減對分配給成員資產淨值的影響。該分析是基於假設所有其他可變因素保持不變的情況下，匯率增加/減少5%(二零二二年：5%)。

	二零二三年		二零二二年	
	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣
港元	-	31,653,584	-	19,088,265
美元	-	-	9,937	8,284,195

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計

根據國際財務報告準則第13號的要求，本基金採納使用可反映計量所用的輸入數據的重要性的公允價值等級以分類公允價值計量。公允價值等級之分級如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層)。
- 除了第一層所包括的報價外，該資產或負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第二層)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場資料的輸入(即非可觀察輸入)(第三層)。

整體公允價值計量在公允價值等級的分類取決於對整體公允價值計量而言屬重要的輸入數據的最低等級。就此而言，輸入數據的重要性根據整體公允價值計量進行評估。倘公允價值計量使用的是需要根據非可觀察輸入作出重大調整的可觀察輸入，則該計量屬於第三層計量。鑒於同資產或負債相關的特定因素，評估特定輸入值對公允價值整體計量的重要性需要作出判斷。

確定「可觀察」的組成部分要求基金管理實體作出重大判斷。本基金認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由活躍參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表根據公允價值等級分析了於二零二三年及二零二二年十二月三十一日本基金以公允價值計量的金融資產(按類別)：

	第二層 澳門幣	結餘總值 澳門幣
二零二三年十二月三十一日		
資產		
投資	<u>633,071,674</u>	<u>633,071,674</u>
二零二二年十二月三十一日		
資產		
投資	<u>547,449,192</u>	<u>547,449,192</u>

本基金持有的投資基金不在活躍市場內交易，其價值基於可觀察輸入數據支持的市場報價，因此分類為第二層。

本基金持有的其他金融資產及負債按攤銷成本記賬。賬面價值為公允價值的合理約數。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，各層級之間並無轉換。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(h) 資本風險管理

本基金的資本以本基金單位表示，並在財務狀況表中顯示為分配給成員的資產淨值。由於成員可決定本基金每日認購及贖回，故分配給成員資產淨值金額可於每日發生重大變化。年內單位認購及贖回計入淨資產變動表。本基金管理資本是為保障本基金持續經營能力，為成員提供投資回報。為實現投資目標，本基金致力於按照附註 4 (a) 所述投資政策投資其資本，並維持足夠的流動性以滿足贖回要求。通過持有流動性投資增強了該等流動性。基金管理實體根據分配給成員資產淨值價值監控資本。

5 投資

<u>投資基金</u>	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
AIA International US\$ Deposit Administration Fund ¹	-	165,683,894
友邦基金經理精選退休基金 ²	438,929,911	381,765,298
友邦企業債券基金 ²	194,141,763	-
	<u>633,071,674</u>	<u>547,449,192</u>

¹ AIA International US\$ Deposit Administration Fund 的承保人，即友邦保險(國際)有限公司，是本基金基金管理實體的總部。

² 友邦基金經理精選退休基金及友邦企業債券基金受託人，即友邦(信託)有限公司，是本基金基金管理實體的聯營公司。

該等投資基金最大損失敞口等於其總賬面價值，即分配給成員資產淨值的 99.96%(二零二二年：99.81%)。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5 投資(續)

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，相關投資基金整體市場敞口如下所示：

	相關基金投資比例	
	二零二三年	二零二二年
債務證券	31	30
投資基金 - 主要投資股票及少量債券和現金	69	70
	<u>100</u>	<u>100</u>

	相關基金投資比例	
	二零二三年	二零二二年
歐洲	19	26
香港	30	16
日本	7	7
北美洲	28	32
其他亞洲地區	16	18
其他	-	1
	<u>100</u>	<u>100</u>

6 已發行基金單位

	二零二三年 單位	二零二二年 單位
年初總值	4,621,490	3,853,678
已發行單位	818,409	1,090,847
已贖回單位	<u>(420,188)</u>	<u>(323,035)</u>
年末總值	<u>5,019,711</u>	<u>4,621,490</u>
	澳門幣	澳門幣
每單位分配給成員資產淨值	<u>126.16</u>	<u>118.68</u>

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

7 關聯方交易

除附註 5 披露的內容外，本基金年內無重大關聯方交易及結餘。

所有交易均按照日常經營活動及正常商業條款進行。

8 稅項

本基金根據第 6/99/M 號法令設立，無需繳納澳門所得補充。

9 批准財務報表

本財務報表於二零二四年六月十九日經基金管理實體批准。

澳門友邦保險香港股票基金

報告及財務報表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

澳門友邦保險香港股票基金

目錄	頁碼
管理及專業服務詳情	1
獨立審計報告	2-3
財務狀況表	4
綜合收益表	5
淨資產變動表	6
現金流量表	7
財務報表附註	8-19

澳門友邦保險香港股票基金

管理及專業服務詳情

基金管理實體

友邦保險(國際)有限公司-澳門分行
澳門商業大馬路251A-301號友邦廣場1903室

基金行政管理人及基金受寄人

花旗銀行
香港中環花園道三號冠君大廈五十樓

審計師

羅兵咸永道會計師事務所
澳門蘇亞利斯博士大馬路 320 號
澳門財富中心 14 樓 G

獨立審計師報告

致澳門友邦保險香港股票基金的基金管理實體

對財務報表出具的審計報告

我們審計了後附載於第四頁至第十九頁的澳門友邦保險香港股票基金（以下簡稱「私人退休基金」）的財務報表，包括二零二三年十二月三十一日的財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合收益表、淨資產變動表和現金流量表，以及重要會計政策概要和其他解釋性信息。

基金管理實體對財務報表的責任

基金管理實體負責按照澳門特別行政區之《財務報告準則》及澳門特別行政區經第10/2001號法律修改的二月八日第6/99/M號法令《私人退休基金法律制度》（以下簡稱「《私人退休基金法律制度》」）編製真實和公允的財務報表，並對其認為為使財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報所必需的內部控制負責。

此外，基金管理實體負責按照《私人退休基金法律制度》適當記錄有關截至二零二三年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

審計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見，並按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM 號通告僅向基金管理實體報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們按照澳門特別行政區會計師專業委員會頒布之《審計準則》的規定執行了審計工作。《審計準則》要求我們遵守職業道德要求，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，審計師考慮與編製真實和公允的財務報表相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價基金管理實體選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

獨立審計師報告

致澳門友邦保險香港股票基金的基金管理實體(續)

審計意見

我們認為，財務報表按照澳門特別行政區之《財務報告準則》，真實和公允反映了私人退休基金二零二三年十二月三十一日的財務狀況以及截至該日止年度的財務交易和現金流量，並已按照《私人退休基金法律制度》的相關規定妥為編製。

按照澳門金融管理局第 011/2021-AMCM 號通告的要求報告的事項

我們認為，私人退休基金的會計簿冊適當記錄有關截至二零二三年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

基金管理實體已向我們提供私人退休基金年度財務報表審計所要求的資訊及解釋。



李政立
執業會計師
羅兵咸永道會計師事務所

二零二四年六月十九日，於澳門

澳門友邦保險香港股票基金

財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
資產			
基金投資			
投資	5	222,161,421	184,314,209
應收供款		529,690	170,480
其他應收款及應計帳		26,622	102,082
現金及銀行存款		1	-
基金資產總值		<u>222,717,734</u>	<u>184,586,771</u>
負債			
應付福利		324,743	1,013,655
應付費用		12,782	19,029
基金負債總值		<u>337,525</u>	<u>1,032,684</u>
基金資產淨值		<u>222,380,209</u>	<u>183,554,087</u>
已發行基金單位總額	6	<u>2,367,578</u>	<u>1,813,033</u>
基金單位價格	6	<u>93.92</u>	<u>101.24</u>

友邦保險(國際)有限公司-澳門分行代表



何振強
澳門分行首席執行官
基金管理實體受權人

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險香港股票基金

綜合收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
收益		
投資淨減值	(16,490,168)	(5,228,335)
出售投資損益	(2,285,100)	(2,914,456)
投資收益(包括利息收益)	1,895,267	750,309
匯兌差額	(3,635)	-
虧損總額	<u>(16,883,636)</u>	<u>(7,392,482)</u>
費用		
投資管理費用	<u>5,173</u>	<u>12,089</u>
費用總額	<u>5,173</u>	<u>12,089</u>
淨虧損總額	<u>(16,888,809)</u>	<u>(7,404,571)</u>

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險香港股票基金

淨資產變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
年初結餘		183,554,087	111,911,710
認購單位	6	113,546,401	113,942,227
贖回單位	6	(57,831,470)	(34,895,279)
淨認購		55,714,931	79,046,948
年內淨虧損總額		(16,888,809)	(7,404,571)
年終結餘		222,380,209	183,554,087

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險香港股票基金

現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
自營業活動的現金流量		
年內淨虧損總額	(16,888,809)	(7,404,571)
調整：		
銀行存款利息	(1)	-
	<u>(16,888,810)</u>	<u>(7,404,571)</u>
投資項目的淨增加	(37,847,212)	(72,693,391)
其他應收款項的淨減少/(增加)	75,460	(53,719)
應計項目及其他應付款項的淨(減少)/增加	(6,247)	14,264
自營運支出的現金	<u>(54,666,809)</u>	<u>(80,137,417)</u>
已收銀行存款利息	<u>1</u>	<u>-</u>
自營業活動支出的現金淨額	<u>(54,666,808)</u>	<u>(80,137,417)</u>
自籌資活動的現金流量		
認購所得款項	113,187,191	114,108,507
贖回所付款項	(58,520,382)	(33,971,090)
自籌資活動流入的現金淨額	<u>54,666,809</u>	<u>80,137,417</u>
現金及現金等價物的淨增加	1	-
年初現金及現金等價物	-	-
年終的現金及現金等價物	<u>1</u>	<u>-</u>
現金及現金等價物的結餘分析		
現金及銀行存款	<u>1</u>	<u>-</u>

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險香港股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

1 本基金

友邦保險(國際)有限公司-澳門分行(以下簡稱「基金管理實體」)根據管理規定在第6/99/M 號法令第十四條第一段和第三段的規定下於二零一九年四月四日成立澳門友邦保險香港股票基金(以下簡稱「本基金」)。本基金已獲得澳門金融管理局批准。本基金旨在執行與提前退休、年老退休、僱傭期滿及永久喪失工作能力或死亡相關的養老金計劃。本基金是參與投資計劃的投資選擇。僱主可與基金管理實體簽署參與協議,同意參與並向本基金供款,成為本基金的參與者。

2 重要會計政策概要

編製該等財務報告所採用的主要會計政策如下。除另有說明外,該等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編製基準

本基金截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表按照《私人退休基金法律制度》及澳門特別行政區政府經第44/2020號行政法規核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)的規定編製。

財務報表按歷史成本慣例編製,並就以公允價值計量的金融資產的重估作出修訂。

自二零二三年一月一日開始生效的準則及現有準則的修訂

並無其他於二零二三年一月一日開始年度期間生效的準則、修訂或詮釋會對本基金的財務報表造成重大影響。

(b) 投資

(i) 分類

本基金根據本基金管理該等金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵對其投資進行分類。金融資產的投資組合按照公允價值進行管理,其表現亦按照公允價值進行評估。基金主要關注公允價值訊息,並利用該資訊來評估資產的績效並做出決策。本基金並未選擇將任何股本證券不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。本基金債務證券的合約現金流量不僅僅是本金和利息。收取合同現金流量只是在實現本基金業務模式目標時附帶實現的。因此,所有投資均以公允價值計量且其變動計入損益。本基金的政策需要基金管理實體運用公允價值連同其他相關財務信息作為評估金融資產和金融負債的基礎。

2 重要會計政策概要(續)

(b) 投資(續)

(ii) 確認、終止確認及計量

常規投資買賣於交易日確認，本基金承諾於該交易日購買或出售投資。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債按公允價值進行初始確認。交易成本於發生時在綜合收益表中列作開支。當自投資收取現金流量之權利已屆滿或本基金已將所有權之所有風險及回報大部分轉移時，該項金融資產即終止確認。

初始確認後，所有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債都按公允價值計量。「投資」類別的公允價值變動產生的收益及虧損於產生期間在綜合收益報表中確認。

(iii) 公允價值估計

公允價值是指於計量日，市場參與者在有序交易中出售資產所收取的價格或轉移負債所支付的價格。本基金在相關投資基金中權益之公允價值乃基於相關投資基金之公允價值。相關投資基金之公允價值乃基於報告日交易收盤時的市場報價。

(iv) 公允價值各層級間的轉撥

公允價值各層級間的轉撥視為在報告期初已發生。

(c) 收益與費用

投資回報按應計基準進行確認。利息收入使用實際利率法按時間比例確認。其他收入按應計基準入賬。

費用按應計基準入賬。

2 重要會計政策概要(續)

(d) 外幣折算

(i) 功能和呈列貨幣

本基金的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表以澳門幣呈列，澳門幣為本基金之功能貨幣及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日的即期匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債均按年末之即期匯率折算為功能貨幣。

匯兌利得和損失都包含在綜合收益報表內。

與現金及現金等價物有關的匯兌損益在綜合收益報表的「匯兌差額」中列報。

與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的匯兌利得和損失在綜合收益表內的「投資淨減值」及「出售投資損益」中列報。

(e) 可贖回單位

本基金發行可贖回單位，可由持有人選擇贖回，並根據國際會計準則第32號(修訂)將其分類為權益。

若可贖回單位之條款和條件變更導致不再滿足國際會計準則第32號(修訂)的嚴苛標準，可贖回單位將自不滿足標準之日起被重分類至金融負債。金融負債在重分類之日以該工具的公允價值進行計量。權益工具之賬面價值與負債之公允價值間的差額於重分類之日計入權益。

(f) 認購及贖回單位時的所得款及付款

本基金之資產淨值於各營業日進行計算。各營業日之認購及贖回價格乃基於該營業日之收盤價。單位認購及贖回時的所得款及付款計入淨資產變動表。

(g) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括自存入起期限為三個月或以下之銀行存款。銀行透支(如有)在財務狀況表中按流動負債列報。

澳門友邦保險香港股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策概要(續)

(h) 其他應收款

其他應收款以公允價值為初始確認，其後按攤銷成本計量。如自初始確認以來，信用風險顯著增加，本基金應於各報告日以與整個續存期的預期信用損失相等的金額計量其他應收款。如自初始確認以來，信用風險未顯著增加，本基金應於各報告日以與12個月預期信用損失相等的金額計量損失撥備。當對手方出現重大財務困難，如可能破產或進行財務重組，以及拖欠付款均將被視為需進行損失撥備的指標。如信用風險增至被視為信用受損的程度，則將根據損失撥備調整的總賬面價值計算利息收入。

(i) 於結構性主體之利益

結構性主體為在確定其控制方時未將表決權(任何表決權僅與行政任務有關)或類似權利作為決定因素的特定主體，決定該主體相關活動的依據通常是以合約性安排。本基金投資的相關投資基金被確定為結構性主體。

3 關鍵判斷

在編制這些財務報表時，基金管理實體做出了一些判斷，這些判斷影響到基金會計政策的應用以及資產、負債、收入和支出的報告金額。

功能貨幣

基金管理實體認為澳門幣是最能真實反映相關交易、事件和條件的經濟影響的貨幣。澳門幣是基金衡量其業績和報告其結果的貨幣，也是基金接受其成員認購的貨幣。這一決定還考慮了基金與其他澳門投資產品相比所處的競爭環境。

4 財務風險管理

(a) 使用財務工具的策略

本基金的投資目標是通過投資一個或多個香港證券及期貨事務監察委員會批准的集資退休基金，投資於全球股票及債券的豐富組合，以最大化長期資本增值。

本基金可能面臨市場價格風險、利率風險、信用及託管風險、流動性風險和貨幣風險。

該等風險及本基金為管理此等風險而採用的各項風險管理政策在下文討論。

澳門友邦保險香港股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指某金融工具的價值因市場價格變動而波動的風險，無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本基金的整體市場敞口如下所示：

	二零二三年		二零二二年	
	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比
保證基金	-	-	64,358,563	35.06
單位信託	89,178,452	40.10	-	-
其他投資基金	132,982,969	59.80	119,955,646	65.35
總投資	222,161,421	99.90	184,314,209	100.41

本基金投資保證基金，單位信託和其他投資基金。

保證基金的回報是基於保證基金受託人宣佈的利率。利率為年度最低百分比，由保證基金受託人進行年度審核，且由於保證基金市場業績受保證基金相關投資未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響，需視情況對利率進行調整。基金管理實體認為保證回報率的任何合理可能變動，不會對基金的成員應佔資產淨值產生重大影響，因此並未就保證回報率的潛在變動提供風險分析。

單位信託投資對市場價格風險敞口淨值為澳門幣 89,178,452 元(二零二二年：澳門幣 0 元)。因此，如單位信託投資組合中所有工具的市場價格增加或減少 1%，則本基金分配給成員資產淨值增加或減少澳門幣 891,785 元(二零二二年：澳門幣 0 元)。

其他投資基金同樣受其未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響。通過所持投資基金相關投資組合的多樣化來管理市場價格風險。

下表總結了其他投資基金所涉及主要基準指數變化對分配給成員資產淨值的影響。有關分析是假設若基準指數上升/下跌一定百分比，所有其他因素維持不變，本基金投資的公允價值根據與基準指數有關的歷史相互關連而變動。

市場指數 變化	對資產淨值的影響	
	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
% +/-		
富時強槓金 香港指數 (總回報)	5	5,253,100

澳門友邦保險香港股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

基金管理實體已判斷每個主要市場的合理變動，以估計上述市場敏感性的變化。

上述披露為絕對值，變動及影響可正可負。根據基金管理實體對市場波動和其他相關因素的當前判斷，基準指數百分比變動每年進行修訂。

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值因市場利率變動而發生波動的風險。

本基金多數金融資產及負債不計息，因此，本基金不因當前市場利率水平的波動而面臨重大風險。任何多餘的現金及現金等價物都以短期市場利率進行投資。於二零二三年十二月三十一日，本基金銀行結餘為澳門幣 1 元(二零二二年：澳門幣 0 元)，因此，該等結餘的利率風險很小。

(d) 信用及託管風險

信用風險是指對手方無法於到期日支付全部款項的風險。

本基金參與的部分交易可能使其面臨對手方無法履行其義務的風險。為降低該等風險，本基金僅通過經基金管理實體內部對手方信用審核程序批准為受認可對手方的經紀人進行買賣。

本基金可能因信用風險集中而受到影響的金融資產主要包括銀行存款和受寄人持有資產。

下表匯總了存放於銀行及受寄人處的資產：

	澳門幣	信用評級	信用評級來源
於二零二三年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	<u>222,161,422</u>	<u>A+</u>	<u>標準普爾</u>
於二零二二年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	<u>184,314,209</u>	<u>A+</u>	<u>標準普爾</u>

信用風險最大敞口為列報於財務狀況表內金融資產賬面價值。

所有資產均未逾期亦沒有已逾期但未減值資產。

澳門友邦保險香港股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(d) 信用及託管風險(續)

本基金使用違約機會率、違約風險和違約產生的損失來計量信用風險及預期信用損失。基金管理實體在確定任何預期信用損失時會考慮歷史分析和前瞻性信息。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，認購應收款項及其他應收款將於一周內結清。此外，截至二零二三年十二月三十一日和二零二二年十二月三十一日，銀行現金和投資由信用等級為 A+ 的對手方持有。由於對手方充分具備在短期內履約的能力，基金管理實體認為違約機會率接近於零。由於任何該等減值對本基金而言均為非重大，因此，並無根據 12 個月預期信用損失確認的損失撥備。

(e) 流動性風險

流動性風險是指實體在清償其債務時(如贖回請求)遇到困難的風險。

本基金面臨其單位每日贖回現金的風險。本基金向其認為易於變現的投資基金進行投資。

下表根據於財務狀況表截止日至合同到期日間的剩餘期限將本基金的非衍生金融負債歸總為不同的到期組別。表中披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於8天 澳門幣	8天至12個月 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日		
應付福利	324,743	-
應付費用	-	12,782
	<u>324,743</u>	<u>12,782</u>
於二零二二年十二月三十一日		
應付福利	1,013,655	-
應付費用	-	19,029
	<u>1,013,655</u>	<u>19,029</u>

可根據成員的要求贖回單位。但由於成員通常中期或長期持有其單位，故基金管理實體並不認為上表所披露合同期限即代表實際現金流出。基金管理實體擁有最終且決定性的權利於任一估價日，將參與計劃下贖回的單位總數限制在已發行單位總數的 10% 以內。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，無個人成員持有的本基金資產淨值超過 10%。

澳門友邦保險香港股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

本基金通過投資預期能於一個月或以內變現的投資來管理其流動性風險。下表展示了所持有資產的預期流動性：

	少於1個月 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日 基金資產總值	<u>222,717,734</u>
於二零二二年十二月三十一日 基金資產總值	<u>184,586,771</u>

(f) 貨幣風險

本基金大部分資產及負債均以功能貨幣澳門幣以外的貨幣計價。

根據國際財務報告準則第7號的定義，貨幣風險是指因外匯匯率變動導致未來交易、已確認貨幣資產及負債價值波動的风险。國際財務報告準則第7號認為與非貨幣資產及負債相關的外匯風險屬於市場價格風險，而非貨幣風險的一部分，並於附註4(b)披露。但管理層監控所有外幣計價資產及負債的風險敞口。

下表對貨幣及非貨幣項目進行分析，以滿足國際財務報告準則第7號的要求：

	二零二三年		二零二二年	
	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣
港元	1	222,161,421	-	119,955,646
美元	-	-	74,169	64,358,563

下表總結了上述風險敞口主要匯率增減對分配給成員資產淨值的影響。該分析是基於假設所有其他可變因素保持不變的情況下，匯率增加/減少5%（二零二二年：5%）。

	二零二三年		二零二二年	
	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣
港元	-	11,108,071	-	5,997,782
美元	-	-	3,708	3,217,928

澳門友邦保險香港股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計

根據國際財務報告準則第13號的要求，本基金採納使用可反映計量所用的輸入數據的重要性的公允價值等級以分類公允價值計量。公允價值等級之分級如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層)。
- 除了第一層所包括的報價外，該資產或負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第二層)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場資料的輸入(即非可觀察輸入)(第三層)。

整體公允價值計量在公允價值等級的分類取決於對整體公允價值計量而言屬重要的輸入數據的最低等級。就此而言，輸入數據的重要性根據整體公允價值計量進行評估。倘公允價值計量使用的是需要根據非可觀察輸入作出重大調整的可觀察輸入，則該計量屬於第三層計量。鑒於同資產或負債相關的特定因素，評估特定輸入值對公允價值整體計量的重要性需要作出判斷。

確定「可觀察」的組成部分要求基金管理實體作出重大判斷。本基金認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由活躍參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表根據公允價值等級分析了於二零二三年及二零二二年十二月三十一日本基金以公允價值計量的金融資產(按類別)：

	第二層 澳門幣	結餘總值 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日		
資產		
投資	222,161,421	222,161,421
於二零二二年十二月三十一日		
資產		
投資	184,314,209	184,314,209

本基金持有的投資基金不在活躍市場內交易，其價值基於可觀察輸入數據支持的市場報價，因此分類為第二層。

本基金持有的其他金融資產及負債按攤銷成本記賬。賬面價值為公允價值的合理約數。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，各層級之間並無轉換。

澳門友邦保險香港股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(h) 資本風險管理

本基金的資本以本基金單位表示，並在財務狀況表中顯示為分配給成員的資產淨值。由於成員可決定本基金每日認購及贖回，故分配給成員資產淨值金額可於每日發生重大變化。年內單位認購及贖回計入淨資產變動表。本基金管理資本是為保障本基金持續經營能力，為成員提供投資回報。為實現投資目標，本基金致力於按照附註4(a)所述投資政策投資其資本，並維持足夠的流動性以滿足贖回要求。通過持有流動性投資增強了該等流動性。基金管理實體根據分配給成員資產淨值價值監控資本。

5 投資

<u>投資基金</u>	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
AIA International US\$ Deposit Administration Fund ¹	-	64,358,563
友邦企業債券基金 ²	89,178,452	-
友邦香港股票基金 ²	132,982,969	119,955,646
	<u>222,161,421</u>	<u>184,314,209</u>

¹ AIA International US\$ Deposit Administration Fund 的承保人，即友邦保險(國際)有限公司，是本基金基金管理實體的總部。

² 友邦企業債券基金及友邦香港股票基金受託人，即友邦(信託)有限公司，是本基金基金管理實體的聯營公司。

該等投資基金最大損失敞口等於其總賬面價值，即分配給成員資產淨值的 99.90%(二零二二年：100.41%)。

澳門友邦保險香港股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5 投資(續)

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，相關投資基金整體市場敞口如下所示：

	相關基金投資比例	
	二零二三年	二零二二年
債務證券	40	35
投資基金 - 主要投資股票及少量債券和現金	60	65
	<u>100</u>	<u>100</u>

	相關基金投資比例	
	二零二三年	二零二二年
歐洲	5	13
香港	59	46
日本	1	1
北美洲	4	3
其他亞洲地區	31	36
其他	-	1
	<u>100</u>	<u>100</u>

6 已發行基金單位

	二零二三年 單位	二零二二年 單位
年初總值	1,813,033	1,028,789
已發行單位	1,137,856	1,132,334
已贖回單位	<u>(583,311)</u>	<u>(348,090)</u>
年末總值	<u>2,367,578</u>	<u>1,813,033</u>
	澳門幣	澳門幣
每單位分配給成員資產淨值	<u>93.92</u>	<u>101.24</u>

澳門友邦保險香港股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

7 關聯方交易

除附註 5 披露的內容外，本基金年內無重大關聯方交易及結餘。

所有交易均按照日常經營活動及正常商業條款進行。

8 稅項

本基金根據第 6/99/M 號法令設立，無需繳納澳門所得補充。

9 批准財務報表

本財務報表於二零二四年六月十九日經基金管理實體批准。

澳門友邦保險美國股票基金

報告及財務報表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

澳門友邦保險美國股票基金

目錄	頁碼
管理及專業服務詳情	1
獨立審計報告	2-3
財務狀況表	4
綜合收益表	5
淨資產變動表	6
現金流量表	7
財務報表附註	8-19

澳門友邦保險美國股票基金

管理及專業服務詳情

基金管理實體

友邦保險(國際)有限公司-澳門分行
澳門商業大馬路251A-301號友邦廣場1903室

基金行政管理人及基金受寄人

花旗銀行
香港中環花園道三號冠君大廈五十樓

審計師

羅兵咸永道會計師事務所
澳門蘇亞利斯博士大馬路 320 號
澳門財富中心 14 樓 G

獨立審計師報告

致澳門友邦保險美國股票基金的基金管理實體

對財務報表出具的審計報告

我們審計了後附載於第四頁至第十九頁的澳門友邦保險美國股票基金（以下簡稱「私人退休基金」）的財務報表，包括二零二三年十二月三十一日的財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合收益表、淨資產變動表和現金流量表，以及重要會計政策概要和其他解釋性信息。

基金管理實體對財務報表的責任

基金管理實體負責按照澳門特別行政區之《財務報告準則》及澳門特別行政區經第10/2001號法律修改的二月八日第6/99/M號法令《私人退休基金法律制度》（以下簡稱「《私人退休基金法律制度》」）編製真實和公允的財務報表，並對其認為為使財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報所必需的內部控制負責。

此外，基金管理實體負責按照《私人退休基金法律制度》適當記錄有關截至二零二三年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

審計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見，並按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM 號通告僅向基金管理實體報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們按照澳門特別行政區會計師專業委員會頒布之《審計準則》的規定執行了審計工作。《審計準則》要求我們遵守職業道德要求，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，審計師考慮與編製真實和公允的財務報表相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價基金管理實體選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

獨立審計師報告

致澳門友邦保險美國股票基金的基金管理實體(續)

審計意見

我們認為，財務報表按照澳門特別行政區之《財務報告準則》，真實和公允反映了私人退休基金二零二三年十二月三十一日的財務狀況以及截至該日止年度的財務交易和現金流量，並已按照《私人退休基金法律制度》的相關規定妥為編製。

按照澳門金融管理局第 011/2021-AMCM 號通告的要求報告的事項

我們認為，私人退休基金的會計簿冊適當記錄有關截至二零二三年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

基金管理實體已向我們提供私人退休基金年度財務報表審計所要求的資訊及解釋。



李政立
執業會計師
羅兵咸永道會計師事務所

二零二四年六月十九日，於澳門

澳門友邦保險美國股票基金

財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
資產			
基金投資			
投資	5	357,617,036	235,514,228
應收供款		789,285	137,509
其他應收款及應計帳		627,749	450,388
現金及銀行存款		1	-
基金資產總值		<u>359,034,071</u>	<u>236,102,125</u>
負債			
應付福利		251,207	491,784
應計費用		21,032	23,332
基金負債總值		<u>272,239</u>	<u>515,116</u>
基金資產淨值		<u>358,761,832</u>	<u>235,587,009</u>
已發行基金單位總額	6	<u>2,360,005</u>	<u>1,881,658</u>
基金單位價格	6	<u>152.01</u>	<u>125.20</u>

友邦保險(國際)有限公司-澳門分行代表



何振強
澳門分行首席執行官
基金管理實體受權人

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險美國股票基金

綜合收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
收益		
投資淨增值/(減值)	50,706,373	(28,814,743)
出售投資損益	2,298,798	894,480
投資收益(包括利息收益)	2,470,259	1,072,365
匯兌差額	(3,885)	-
費用回贈	284,749	306,307
收益/(虧損)總額	<u>55,756,294</u>	<u>(26,541,591)</u>
費用		
投資管理費用	<u>30,612</u>	<u>6,299</u>
費用總額	<u>30,612</u>	<u>6,299</u>
淨收益/(虧損)總額	<u>55,725,682</u>	<u>(26,547,890)</u>

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險美國股票基金

淨資產變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
年初結餘		<u>235,587,009</u>	<u>171,824,812</u>
認購單位	6	122,210,740	127,397,787
贖回單位	6	<u>(54,761,599)</u>	<u>(37,087,700)</u>
淨認購		<u>67,449,141</u>	<u>90,310,087</u>
年內淨收益/(虧損)總額		<u>55,725,682</u>	<u>(26,547,890)</u>
年終結餘		<u><u>358,761,832</u></u>	<u><u>235,587,009</u></u>

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險美國股票基金

現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
自營業活動的現金流量		
年內淨收益/(虧損)總額	55,725,682	(26,547,890)
調整：		
銀行存款利息	(1)	-
	<u>55,725,681</u>	<u>(26,547,890)</u>
投資項目的淨增加	(122,102,808)	(63,365,924)
其他應收款項的淨增加	(177,361)	(378,793)
應計項目及其他應付款項的淨(減少)/增加	(2,300)	6,112
自營運支出的現金	<u>(66,556,788)</u>	<u>(90,286,495)</u>
已收銀行存款利息	<u>1</u>	<u>-</u>
自營業活動支出的現金淨額	<u>(66,556,787)</u>	<u>(90,286,495)</u>
自籌資活動的現金流量		
認購所得款項	121,558,964	127,738,898
贖回所付款項	(55,002,176)	(37,452,403)
自籌資活動流入的現金淨額	<u>66,556,788</u>	<u>90,286,495</u>
現金及現金等價物的淨增加	1	-
年初現金及現金等價物	-	-
年終現金及現金等價物	<u>1</u>	<u>-</u>
現金及現金等價物的結餘分析		
現金及銀行存款	<u>1</u>	<u>-</u>

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

1 本基金

友邦保險(國際)有限公司-澳門分行(以下簡稱「基金管理實體」)根據管理規定在第6/99/M號法令第十四條第一段和第三段的規定下於二零一九年四月四日成立澳門友邦保險美國股票基金(以下簡稱「本基金」)。本基金已獲得澳門金融管理局批准。本基金旨在執行與提前退休、年老退休、僱傭期滿及永久喪失工作能力或死亡相關的養老金計劃。本基金是參與投資計劃的投資選擇。僱主可與基金管理實體簽署參與協議,同意參與並向本基金供款,成為本基金的參與者。

2 重要會計政策概要

編製該等財務報告所採用的主要會計政策如下。除另有說明外,該等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編製基準

本基金截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表按照《私人退休基金法律制度》及澳門特別行政區政府經第44/2020號行政法規核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)的規定編製。

財務報表按歷史成本慣例編製,並就以公允價值計量的金融資產的重估作出修訂。

自二零二三年一月一日開始生效的準則及現有準則的修訂

並無其他於二零二三年一月一日開始年度期間生效的準則、修訂或詮釋會對本基金的財務報表造成重大影響。

(b) 投資

(i) 分類

本基金根據本基金管理該等金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵對其投資進行分類。金融資產的投資組合按照公允價值進行管理,其表現亦按照公允價值進行評估。基金主要關注公允價值訊息,並利用該資訊來評估資產的績效並做出決策。本基金並未選擇將任何股本證券不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。本基金債務證券的合約現金流量不僅僅是本金和利息。收取合同現金流量只是在實現本基金業務模式目標時附帶實現的。因此,所有投資均以公允價值計量且其變動計入損益。本基金的政策需要基金管理實體運用公允價值連同其他相關財務信息作為評估金融資產和金融負債的基礎。

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策概要(續)

(b) 投資(續)

(ii) 確認、終止確認及計量

常規投資買賣於交易日確認，本基金承諾於該交易日購買或出售投資。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債按公允價值進行初始確認。交易成本於發生時在綜合收益表中列作開支。當自投資收取現金流量之權利已屆滿或本基金已將所有權之所有風險及回報大部分轉移時，該項金融資產即終止確認。

初始確認後，所有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債都按公允價值計量。「投資」類別的公允價值變動產生的收益及虧損於產生期間在綜合收益報表中確認。

(iii) 公允價值估計

公允價值是指於計量日，市場參與者在有序交易中出售資產所收取的價格或轉移負債所支付的價格。本基金在相關投資基金中權益之公允價值乃基於相關投資基金之公允價值。相關投資基金之公允價值乃基於報告日交易收盤時的市場報價

(iv) 公允價值各層級間的轉撥

公允價值各層級間的轉撥視為在報告期初已發生。

(c) 收益與費用

投資回報按應計基準進行確認。利息收入使用實際利率法按時間比例確認。其他收入按應計基準入賬。

費用按應計基準入賬。

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策概要(續)

(d) 外幣折算

(i) 功能和呈列貨幣

本基金的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表以澳門幣呈列，澳門幣為本基金之功能貨幣及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日的即期匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債均按年末之即期匯率折算為功能貨幣。

匯兌利得和損失都包含在綜合收益報表內。

與現金及現金等價物有關的匯兌損益在綜合收益報表的「匯兌差額」中列報。

與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的匯兌利得和損失在綜合收益表內的「投資淨增值/(減值)」及「出售投資損益」中列報。

(e) 可贖回單位

本基金發行可贖回單位，可由持有人選擇贖回，並根據國際會計準則第32號(修訂)將其分類為權益。

若可贖回單位之條款和條件變更導致不再滿足國際會計準則第32號(修訂)的嚴苛標準，可贖回單位將自不滿足標準之日起被重分類至金融負債。金融負債在重分類之日以該工具的公允價值進行計量。權益工具之賬面價值與負債之公允價值間的差額於重分類之日計入權益。

(f) 認購及贖回單位時的所得款及付款

本基金之資產淨值於各營業日進行計算。各營業日之認購及贖回價格乃基於該營業日之收盤價。單位認購及贖回時的所得款及付款計入淨資產變動表。

(g) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括自存入起期限為三個月或以下之銀行存款。銀行透支(如有)在財務狀況表中按流動負債列報。

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策概要(續)

(h) 其他應收款

其他應收款以公允價值為初始確認，其後按攤銷成本計量。如自初始確認以來，信用風險顯著增加，本基金應於各報告日以與整個續存期的預期信用損失相等的金額計量其他應收款。如自初始確認以來，信用風險未顯著增加，本基金應於各報告日以與 12 個月預期信用損失相等的金額計量損失撥備。當對手方出現重大財務困難，如可能破產或進行財務重組，以及拖欠付款均將被視為需進行損失撥備的指標。如信用風險增至被視為信用受損的程度，則將根據損失撥備調整的總賬面價值計算利息收入。

(i) 於結構性主體之利益

結構性主體為在確定其控制方時未將表決權(任何表決權僅與行政任務有關)或類似權利作為決定因素的特定主體，決定該主體相關活動的依據通常是以合約性安排。本基金投資的相關投資基金被確定為結構性主體。

3 關鍵判斷

在編制這些財務報表時，基金管理實體做出了一些判斷，這些判斷影響到基金會計政策的應用以及資產、負債、收入和支出的報告金額。

功能貨幣

基金管理實體認為澳門幣是最能真實反映相關交易、事件和條件的經濟影響的貨幣。澳門幣是基金衡量其業績和報告其結果的貨幣，也是基金接受其成員認購的貨幣。這一決定還考慮了基金與其他澳門投資產品相比所處的競爭環境。

4 財務風險管理

(a) 使用財務工具的策略

本基金的投資目標是通過投資一個或多個香港證券及期貨事務監察委員會批准的集資退休基金，投資於全球股票及債券的豐富組合，以最大化長期資本增值。

本基金可能面臨市場價格風險、利率風險、信用及託管風險、流動性風險和貨幣風險。

該等風險及本基金為管理此等風險而採用的各項風險管理政策在下文討論。

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指某金融工具的價值因市場價格變動而波動的風險，無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本基金的整體市場敞口如下所示：

	二零二三年		二零二二年	
	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比
保證基金	-	-	84,581,333	35.90
單位信託	123,285,553	34.36	-	-
其他投資基金	234,331,483	65.32	150,932,895	64.07
總投資	357,617,036	99.68	235,514,228	99.97

本基金投資保證基金，單位信託和其他投資基金。

保證基金的回報是基於保證基金受託人宣佈的利率。利率為年度最低百分比，由保證基金受託人進行年度審核，且由於保證基金市場業績受保證基金相關投資未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響，需視情況對利率進行調整。基金管理實體認為保證回報率的任何合理可能變動，不會對基金的成員應佔資產淨值產生重大影響，因此並未就保證回報率的潛在變動提供風險分析。

單位信託投資對市場價格風險敞口淨值為澳門幣 123,285,553 元(二零二二年：澳門幣 0 元)。因此，如單位信託投資組合中所有工具的市場價格增加或減少 1%，則本基金分配給成員資產淨值增加或減少澳門幣 1,232,856 元(二零二二年：澳門幣 0 元)。

其他投資基金同樣受其未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響。通過所持投資基金相關投資組合的多樣化來管理市場價格風險。

下表總結了其他投資基金所涉及主要基準指數變化對分配給成員資產淨值的影響。有關分析是假設若基準指數上升/下跌一定百分比，所有其他因素維持不變，本基金投資的公允價值根據與基準指數有關的歷史相互關連而變動。

	市場指數 變化	對資產淨值的影響	
		二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
	%		
	+/-		
標準普爾500淨總回報指數	5	1,366,176	829,249

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

基金管理實體已判斷每個主要市場的合理變動，以估計上述市場敏感性的變化。

上述披露為絕對值，變動及影響可正可負。根據基金管理實體對市場波動和其他相關因素的當前判斷，基準指數百分比變動每年進行修訂。

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值因市場利率變動而發生波動的風險。

本基金多數金融資產及負債不計息，因此，本基金不因當前市場利率水平的波動而面臨重大風險。任何多餘的現金及現金等價物都以短期市場利率進行投資。於二零二三年十二月三十一日，本基金銀行結餘為澳門幣 1 元(二零二二年：澳門幣 0 元)，因此，該等結餘的利率風險很小。

(d) 信用及託管風險

信用風險是指對手方無法於到期日支付全部款項的風險。

本基金參與的部分交易可能使其面臨對手方無法履行其義務的風險。為降低該等風險，本基金僅通過經基金管理實體內部對手方信用審核程序批准為受認可對手方的經紀人進行買賣。

本基金可能因信用風險集中而受到影響的金融資產主要包括銀行存款和受寄人持有資產。

下表匯總了存放於銀行及受寄人處的資產：

	澳門幣	信用評級	信用評級來源
於二零二三年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	<u>357,617,037</u>	<u>A+</u>	<u>標準普爾</u>
於二零二二年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	<u>235,514,228</u>	<u>A+</u>	<u>標準普爾</u>

信用風險最大敞口為列報於財務狀況表內金融資產賬面價值。

所有資產均未逾期亦沒有已逾期但未減值資產。

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(d) 信用及託管風險(續)

本基金使用違約機會率、違約風險和違約產生的損失來計量信用風險及預期信用損失。基金管理實體在確定任何預期信用損失時會考慮歷史分析和前瞻性信息。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，認購應收款項及其他應收款將於一周內結清。此外，截至二零二三年十二月三十一日和二零二二年十二月三十一日，銀行現金和投資由信用等級為 A+ 的對手方持有。由於對手方充分具備在短期內履約的能力，基金管理實體認為違約機會率接近於零。由於任何該等減值對本基金而言均為非重大，因此，並無根據 12 個月預期信用損失確認的損失撥備。

(e) 流動性風險

流動性風險是指實體在清償其債務時(如贖回請求)遇到困難的風險。

本基金面臨其單位每日贖回現金的風險。本基金向其認為易於變現的投資基金進行投資。

下表根據於財務狀況表截止日至合同到期日間的剩餘期限將本基金的非衍生金融負債歸總為不同的到期組別。表中披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於8天 澳門幣	8天至12個月 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日		
應付福利	251,207	-
應計費用	-	21,032
	<u>251,207</u>	<u>21,032</u>
於二零二二年十二月三十一日		
應付福利	491,784	-
應計費用	-	23,332
	<u>491,784</u>	<u>23,332</u>

可根據成員的要求贖回單位。但由於成員通常中期或長期持有其單位，故基金管理實體並不認為上表所披露合同期限即代表實際現金流出。基金管理實體擁有最終且決定性的權利於任一估價日，將參與計劃下贖回的單位總數限制在已發行單位總數的 10% 以內。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，無個人成員持有的本基金資產淨值超過 10%。

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

本基金通過投資預期能於一個月或以內變現的投資來管理其流動性風險。下表展示了所持有資產的預期流動性：

	少於1個月 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日 基金資產總值	<u>359,034,071</u>
於二零二二年十二月三十一日 基金資產總值	<u>236,102,125</u>

(f) 貨幣風險

本基金大部分資產及負債均以功能貨幣澳門幣以外的貨幣計價。

根據國際財務報告準則第7號的定義，貨幣風險是指因外匯匯率變動導致未來交易、已確認貨幣資產及負債價值波動的風險。國際財務報告準則第7號認為與非貨幣資產及負債相關的外匯風險屬於市場價格風險，而非貨幣風險的一部分，並於附註4(b)披露。但管理層監控所有外幣計價資產及負債的風險敞口。

下表對貨幣及非貨幣項目進行分析，以滿足國際財務報告準則第7號的要求：

	二零二三年		二零二二年	
	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣
港元	1	123,285,553	-	-
美元	-	234,331,483	-	235,514,228

下表總結了上述風險敞口主要匯率增減對分配給成員資產淨值的影響。該分析是基於假設所有其他可變因素保持不變的情況下，匯率增加/減少5%(二零二二年：5%)。

	二零二三年		二零二二年	
	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣
港元	-	6,164,278	-	-
美元	-	11,716,574	-	11,775,711

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計

根據國際財務報告準則第13號的要求，本基金採納使用可反映計量所用的輸入數據的重要性的公允價值等級以分類公允價值計量。公允價值等級之分級如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層)。
- 除了第一層所包括的報價外，該資產或負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第二層)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場資料的輸入(即非可觀察輸入)(第三層)。

整體公允價值計量在公允價值等級的分類取決於對整體公允價值計量而言屬重要的輸入數據的最低等級。就此而言，輸入數據的重要性根據整體公允價值計量進行評估。倘公允價值計量使用的是需要根據非可觀察輸入作出重大調整的可觀察輸入，則該計量屬於第三層計量。鑒於同資產或負債相關的特定因素，評估特定輸入值對公允價值整體計量的重要性需要作出判斷。

確定「可觀察」的組成部分要求基金管理實體作出重大判斷。本基金認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由活躍參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表根據公允價值等級分析了於二零二三年及二零二二年十二月三十一日本基金以公允價值計量的金融資產(按類別)：

	第二層 澳門幣	結餘總值 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日		
資產		
投資	357,617,036	357,617,036
於二零二二年十二月三十一日		
資產		
投資	235,514,228	235,514,228

本基金持有的投資基金不在活躍市場內交易，其價值基於可觀察輸入數據支持的市場報價，因此分類為第二層。

本基金持有的其他金融資產及負債按攤銷成本記賬。賬面價值為公允價值的合理約數。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，各層級之間並無轉換。

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

4 財務風險管理(續)

(h) 資本風險管理

本基金的資本以本基金單位表示，並在財務狀況表中顯示為分配給成員的資產淨值。由於成員可決定本基金每日認購及贖回，故分配給成員資產淨值金額可於每日發生重大變化。年內單位認購及贖回計入淨資產變動表。本基金管理資本是為保障本基金持續經營能力，為成員提供投資回報。為實現投資目標，本基金致力於按照附註 4(a) 所述投資政策投資其資本，並維持足夠的流動性以滿足贖回要求。通過持有流動性投資增強了該等流動性。基金管理實體根據分配給成員資產淨值價值監控資本。

5 投資

投資基金	二零二三年 澳門幣	二零二二年 澳門幣
AIA International US\$ Deposit Administration Fund ¹	-	84,581,333
友邦美國股票基金 ²	234,331,483	150,932,895
友邦企業債券基金 ²	123,285,553	-
	<u>357,617,036</u>	<u>235,514,228</u>

¹ AIA International US\$ Deposit Administration Fund 的承保人，即友邦保險(國際)有限公司，是本基金基金管理實體的總部。

² 友邦美國股票基金及友邦企業債券基金受託人，即友邦(信託)有限公司，是本基金基金管理實體的聯營公司。

該等投資基金最大損失敞口等於其總賬面價值，即分配給成員資產淨值的 99.68%(二零二二年：99.97%)。

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5 投資(續)

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，相關投資基金整體市場敞口如下所示：

	相關基金投資比例	
	二零二三年	二零二二年
債務證券	34	35
投資基金 - 主要投資股票及少量債券和現金	66	65
	<u>100</u>	<u>100</u>

	相關基金投資比例	
	二零二三年	二零二二年
歐洲	3	12
香港	19	7
日本	1	1
北美洲	68	66
其他亞洲地區	9	13
其他	-	1
	<u>100</u>	<u>100</u>

6 已發行基金單位

	二零二三年 單位	二零二二年 單位
年初總值	1,881,658	1,208,162
已發行單位	878,150	956,078
已贖回單位	(399,803)	(282,582)
年末總值	<u>2,360,005</u>	<u>1,881,658</u>
	澳門幣	澳門幣
每單位分配給成員資產淨值	<u>152.01</u>	<u>125.20</u>

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

7 關聯方交易

除附註 5 披露的內容外，本基金年內無重大關聯方交易及結餘。

所有交易均按照日常經營活動及正常商業條款進行。

8 稅項

本基金根據第 6/99/M 號法令設立，無需繳納澳門所得補充。

9 批准財務報表

本財務報表於二零二四年六月十九日經基金管理實體批准。

澳門友邦保險保守基金

報告及財務報表

由二零二三年七月三日(成立日期)至二零二三年十二月三十一日止

澳門友邦保險保守基金

目錄	頁碼
管理及專業服務詳情	1
獨立審計報告	2-3
財務狀況表	4
綜合收益表	5
淨資產變動表	6
現金流量表	7
財務報表附註	8-18

澳門友邦保險保守基金

管理及專業服務詳情

基金管理實體

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行
澳門商業大馬路251A-301號友邦廣場1903室

基金行政管理人及基金受寄人

花旗銀行
香港中環花園道三號冠君大廈五十樓

審計師

羅兵咸永道會計師事務所
澳門蘇亞利斯博士大馬路 320 號
澳門財富中心 14 樓 G

獨立審計師報告

致澳門友邦保險保守基金的基金管理實體

對財務報表出具的審計報告

我們審計了後附載於第四頁至第十八頁的澳門友邦保險保守基金（以下簡稱「私人退休基金」）的財務報表，包括二零二三年十二月三十一日的財務狀況表，以及截至該日止期間的綜合收益表、淨資產變動表和現金流量表，以及重要會計政策概要和其他解釋性信息。

基金管理實體對財務報表的責任

基金管理實體負責按照澳門特別行政區之《財務報告準則》及澳門特別行政區經第10/2001號法律修改的二月八日第6/99/M號法令《私人退休基金法律制度》（以下簡稱「《私人退休基金法律制度》」）編製真實和公允的財務報表，並對其認為為使財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報所必需的內部控制負責。

此外，基金管理實體負責按照《私人退休基金法律制度》適當記錄有關截至二零二三年十二月三十一日止期間私人退休基金的活動。

審計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見，並按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM 號通告僅向基金管理實體報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們按照澳門特別行政區會計師專業委員會頒布之《審計準則》的規定執行了審計工作。《審計準則》要求我們遵守職業道德要求，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，審計師考慮與編製真實和公允的財務報表相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價基金管理實體選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

獨立審計師報告

致澳門友邦保險保守基金的基金管理實體(續)

審計意見

我們認為，財務報表按照澳門特別行政區之《財務報告準則》，真實和公允反映了私人退休基金二零二三年十二月三十一日的財務狀況以及截至該日止期間的財務交易和現金流量，並已按照《私人退休基金法律制度》的相關規定妥為編製。

按照澳門金融管理局第 011/2021-AMCM 號通告的要求報告的事項

我們認為，私人退休基金的會計簿冊適當記錄有關截至二零二三年十二月三十一日止期間私人退休基金的活動。

基金管理實體已向我們提供私人退休基金期間財務報表審計所要求的資訊及解釋。



李政立
執業會計師
羅兵咸永道會計師事務所

二零二四年六月十九日，於澳門

澳門友邦保險保守基金

財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 澳門幣
資產		
基金投資		
投資	5	26,055,932
應收供款		143,688
其他應收款及應計帳		1,113,160
現金及銀行存款		166,843
基金資產總值		<u>27,479,623</u>
負債		
應付福利		1,331,503
應付費用		21,440
基金負債總值		<u>1,352,943</u>
基金資產淨值		<u>26,126,680</u>
已發行基金單位總額	6	<u>259,461</u>
基金單位價格	6	<u>100.69</u>

友邦保險(國際)有限公司—澳門分行代表



何振強
澳門分行首席執行官
基金管理實體受權人

第八頁至第十八頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險保守基金

綜合收益表

由二零二三年七月三日(成立日期)至二零二三年十二月三十一日止

二零二三年七月三日(成立日期)至
二零二三年十二月三十一日
澳門幣

收益	
投資淨增值	199,955
出售投資損益	(4,101)
匯兌差額	(4)
	<hr/>
收益總額	195,850
	<hr/>
費用	
投資管理費用	56,757
費用總額	56,757
	<hr/>
淨收益總額	139,093
	<hr/>

第八頁至第十八頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險保守基金

淨資產變動表

由二零二三年七月三日(成立日期)至二零二三年十二月三十一日止

		二零二三年七月三日(成立日期)至 二零二三年十二月三十一日 澳門幣
期初結餘		-----
認購單位	6	36,776,365
贖回單位	6	<u>(10,788,778)</u>
淨認購		----- 25,987,587
期內淨收益總額		<u>139,093</u>
期終結餘		<u><u>26,126,680</u></u>

第八頁至第十八頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險保守基金

現金流量表

由二零二三年七月三日(成立日期)至二零二三年十二月三十一日止

	二零二三年七月三日(成立日期)至 二零二三年十二月三十一日 澳門幣
自營業活動的現金流量	
期內淨收益總額	139,093
	<u>139,093</u>
投資項目的淨增加	(26,055,932)
應收出售投資項目款項的淨增加	(1,113,160)
應計項目及其他應付款項的淨增加	21,440
自營業活動支出的現金淨額	<u>(27,008,559)</u>
自籌資活動的現金流量	
認購所得款項	36,632,677
贖回所付款項	(9,457,275)
自籌資活動流入的現金淨額	<u>27,175,402</u>
現金及現金等價物的淨增加	166,843
期初現金及現金等價物	-
期終的現金及現金等價物	<u><u>166,843</u></u>
現金及現金等價物的結餘分析	
現金及銀行存款	<u><u>166,843</u></u>

第八頁至第十八頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險保守基金

財務報表附註

由二零二三年七月三日(成立日期)至二零二三年十二月三十一日止

1 本基金

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行(以下簡稱「基金管理實體」)根據管理規定在第6/99/M號法令第十四條第一段和第三段的規定下於二零二三年七月三日成立澳門友邦保險保守基金(以下簡稱「本基金」)。本基金已獲得澳門金融管理局批准。本基金旨在執行與提前退休、年老退休、僱傭期滿及永久喪失工作能力或死亡相關的養老金計劃。本基金是參與投資計劃的投資選擇。僱主可與基金管理實體簽署參與協議，同意參與並向本基金供款，成為本基金的參與者。

2 重要會計政策概要

編製該等財務報告所採用的主要會計政策如下。除另有說明外，該等政策在所列報的所有期間內貫徹應用。

(a) 編製基準

本基金由二零二三年七月三日(成立日期)至二零二三年十二月三十一日的財務報表按照《私人退休基金法律制度》及澳門特別行政區政府經第44/2020號行政法規核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)的規定編製。

財務報表按歷史成本慣例編製，並就以公允價值計量的金融資產的重估作出修訂。

(b) 投資

(i) 分類

本基金根據本基金管理該等金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵對其投資進行分類。金融資產的投資組合按照公允價值進行管理，其表現亦按照公允價值進行評估。基金主要關注公允價值訊息，並利用該資訊來評估資產的績效並做出決策。本基金並未選擇將任何股本證券不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。本基金債務證券的合約現金流量不僅僅是本金和利息。收取合同現金流量只是在實現本基金業務模式目標時附帶實現的。因此，所有投資均以公允價值計量且其變動計入損益。本基金的政策需要基金管理實體運用公允價值連同其他相關財務信息作為評估金融資產和金融負債的基礎。

澳門友邦保險保守基金

財務報表附註

由二零二三年七月三日(成立日期)至二零二三年十二月三十一日止

2 重要會計政策概要(續)

(b) 投資(續)

(ii) 確認、終止確認及計量

常規投資買賣於交易日確認，本基金承諾於該交易日購買或出售投資。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債按公允價值進行初始確認。交易成本於發生時在綜合收益表中列作開支。當自投資收取現金流量之權利已屆滿或本基金已將所有權之所有風險及回報大部分轉移時，該項金融資產即終止確認。

初始確認後，所有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債都按公允價值計量。「投資」類別的公允價值變動產生的收益及虧損於產生期間在綜合收益報表中確認。

(iii) 公允價值估計

公允價值是指於計量日，市場參與者在有序交易中出售資產所收取的價格或轉移負債所支付的價格。本基金在相關投資基金中權益之公允價值乃基於相關投資基金之公允價值。相關投資基金之公允價值乃基於報告日交易收盤時的市場報價。

(iv) 公允價值各層級間的轉撥

公允價值各層級間的轉撥視為在報告期初已發生。

(c) 收益與費用

投資回報按應計基準進行確認。利息收入使用實際利率法按時間比例確認。其他收入按應計基準入賬。

費用按應計基準入賬。

澳門友邦保險保守基金

財務報表附註

由二零二三年七月三日(成立日期)至二零二三年十二月三十一日止

2 重要會計政策概要(續)

(d) 外幣折算

(i) 功能和呈列貨幣

本基金的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表以澳門幣呈列,澳門幣為本基金之功能貨幣及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日的即期匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債均按年末之即期匯率折算為功能貨幣。

匯兌利得和損失都包含在綜合收益報表內。

與現金及現金等價物有關的匯兌損益在綜合收益報表的「匯兌差額」中列報。

與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的匯兌利得和損失在綜合收益表內的「投資淨增值」及「出售投資損益」中列報。

(e) 可贖回單位

本基金發行可贖回單位,可由持有人選擇贖回,並根據國際會計準則第32號(修訂)將其分類為權益。

若可贖回單位之條款和條件變更導致不再滿足國際會計準則第32號(修訂)的嚴苛標準,可贖回單位將自不滿足標準之日起被重分類至金融負債。金融負債在重分類之日以該工具的公允價值進行計量。權益工具之賬面價值與負債之公允價值間的差額於重分類之日計入權益。

(f) 認購及贖回單位時的所得款及付款

本基金之資產淨值於各營業日進行計算。各營業日之認購及贖回價格乃基於該營業日之收盤價。單位認購及贖回時的所得款及付款計入淨資產變動表。

(g) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括自存入起期限為三個月或以下之銀行存款。銀行透支(如有)在財務狀況表中按流動負債列報。

(h) 其他應收款

其他應收款以公允價值為初始確認,其後按攤銷成本計量。如自初始確認以來,信用風險顯著增加,本基金應於各報告日以與整個續存期的預期信用損失相等的金額計量其他應收款。如自初始確認以來,信用風險未顯著增加,本基金應於各報告日以與12個月預期信用損失相等的金額計量損失撥備。當對手方出現重大財務困難,如可能破產或進行財務重組,以及拖欠付款均將被視為需進行損失撥備的指標。如信用風險增至被視為信用受損的程度,則將根據損失撥備調整的總賬面價值計算利息收入。

澳門友邦保險保守基金

財務報表附註

由二零二三年七月三日(成立日期)至二零二三年十二月三十一日止

2 重要會計政策概要(續)

(i) 於結構性主體之利益

結構性主體為在確定其控制方時未將表決權(任何表決權僅與行政任務有關)或類似權利作為決定因素的特定主體, 決定該主體相關活動的依據通常是以合約性安排。本基金投資的相關投資基金被確定為結構性主體。

3 關鍵判斷

在編制這些財務報表時, 基金管理實體做出了一些判斷, 這些判斷影響到基金會計政策的應用以及資產、負債、收入和支出的報告金額。

功能貨幣

基金管理實體認為澳門幣是最能真實反映相關交易、事件和條件的經濟影響的貨幣。澳門幣是基金衡量其業績和報告其結果的貨幣, 也是基金接受其成員認購的貨幣。這一決定還考慮了基金與其他澳門投資產品相比所處的競爭環境。

4 財務風險管理

(a) 使用財務工具的策略

本基金的投資目標是通過投資一個或多個香港證券及期貨事務監察委員會批准的集資退休基金, 投資於全球股票及債券的豐富組合, 以最小化短期資本風險和提高長期回報。

本基金可能面臨市場價格風險、利率風險、信用及託管風險、流動性風險和貨幣風險。

該等風險及本基金為管理此等風險而採用的各項風險管理政策在下文討論。

澳門友邦保險保守基金

財務報表附註

由二零二三年七月三日(成立日期)至二零二三年十二月三十一日止

4 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指某金融工具的價值因市場價格變動而波動的风险，無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。

於二零二三年十二月三十一日，本基金的整體市場敞口如下所示：

	二零二三年	
	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比
其他投資基金	26,055,932	99.73
總投資	26,055,932	99.73

其他投資基金對市場價格風險敞口淨值為澳門幣 26,055,932 元。因此，如單位信託投資組合中所有工具的市場價格增加或減少 1%，則本基金分配給成員資產淨值增加或減少澳門幣 260,559 元。

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值因市場利率變動而發生波動的风险。

本基金多數金融資產及負債不計息，因此，本基金不因當前市場利率水平的波動而面臨重大風險。任何多餘的現金及現金等價物都以短期市場利率進行投資。於二零二三年十二月三十一日，本基金銀行結餘為澳門幣 166,843 元，因此，該等結餘的利率風險很小。

(d) 信用及託管風險

信用風險是指對手方無法於到期日支付全部款項的風險。

本基金參與的部分交易可能使其面臨對手方無法履行其義務的風險。為降低該等風險，本基金僅通過經基金管理實體內部對手方信用審核程序批准為受認可對手方的經紀人進行買賣。

澳門友邦保險保守基金

財務報表附註

由二零二三年七月三日(成立日期)至二零二三年十二月三十一日止

4 財務風險管理(續)

(d) 信用及託管風險(續)

本基金可能因信用風險集中而受到影響的金融資產主要包括銀行存款和受寄人持有資產。

下表匯總了存放於銀行及受寄人處的資產：

	澳門幣	信用評級	信用評級來源
於二零二三年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	<u>26,222,775</u>	<u>A+</u>	<u>標準普爾</u>

信用風險最大敞口為列報於財務狀況表內金融資產賬面價值。

所有資產均未逾期亦沒有已逾期但未減值資產。

本基金使用違約機會率、違約風險和違約產生的損失來計量信用風險及預期信用損失。基金管理實體在確定任何預期信用損失時會考慮歷史分析和前瞻性信息。於二零二三年十二月三十一日，認購應收款項及其他應收款將於一周內結清。此外，截至二零二三年十二月三十一日，銀行現金和投資由信用等級為 A+ 的对手方持有。由於對手方充分具備在短期內履約的能力，基金管理實體認為違約機會率接近於零。由於任何該等減值對本基金而言均為非重大，因此，並無根據 12 個月預期信用損失確認的損失撥備。

(e) 流動性風險

流動性風險是指實體在清償其債務時(如贖回請求)遇到困難的風險。

本基金面臨其單位每日贖回現金的風險。本基金向其認為易於變現的投資基金進行投資。

澳門友邦保險保守基金

財務報表附註

由二零二三年七月三日(成立日期)至二零二三年十二月三十一日止

4 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

下表根據於財務狀況表截止日至合同到期日間的剩餘期限將本基金的非衍生金融負債歸總為不同的到期組別。表中披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於8天 澳門幣	8天至12個月 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日		
應付福利	1,331,503	-
應付費用	-	21,440
	<u>1,331,503</u>	<u>21,440</u>

可根據成員的要求贖回單位。但由於成員通常中期或長期持有其單位，故基金管理實體並不認為上表所披露合同期限即代表實際現金流出。基金管理實體擁有最終且決定性的權利於任一估價日，將參與計劃下贖回的單位總數限制在已發行單位總數的 10%以內。於二零二三年十二月三十一日，無個人成員持有的本基金資產淨值超過 10%。

本基金通過投資預期能於一個月或以內變現的投資來管理其流動性風險。下表展示了所持有資產的預期流動性：

	少於1個月 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>27,479,623</u>

澳門友邦保險保守基金

財務報表附註

由二零二三年七月三日(成立日期)至二零二三年十二月三十一日止

4 財務風險管理(續)

(f) 貨幣風險

本基金大部分資產及負債均以功能貨幣澳門幣以外的貨幣計價。

根據國際財務報告準則第 7 號的定義，貨幣風險是指因外匯匯率變動導致未來交易、已確認貨幣資產及負債價值波動的風險。國際財務報告準則第 7 號認為與非貨幣資產及負債相關的外匯風險屬於市場價格風險，而非貨幣風險的一部分，並於附註 4(b)披露。但管理層監控所有外幣計價資產及負債的風險敞口。

下表對貨幣及非貨幣項目進行分析，以滿足國際財務報告準則第 7 號的要求：

	二零二三年	
	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣
港元	166,843	27,169,093

下表總結了上述風險敞口主要匯率增減對分配給成員資產淨值的影響。該分析是基於假設所有其他可變因素保持不變的情況下，匯率增加/減少 5%。

	二零二三年	
	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣
港元	8,342	1,358,455

(g) 公允價值估計

根據國際財務報告準則第13號的要求，本基金採納使用可反映計量所用的輸入數據的重要性的公允價值等級以分類公允價值計量。公允價值等級之分級如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層)。
- 除了第一層所包括的報價外，該資產或負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第二層)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場資料的輸入(即非可觀察輸入)(第三層)。

澳門友邦保險保守基金

財務報表附註

由二零二三年七月三日(成立日期)至二零二三年十二月三十一日止

4 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計(續)

整體公允價值計量在公允價值等級的分類取決於對整體公允價值計量而言屬重要的輸入數據的最低等級。就此而言，輸入數據的重要性根據整體公允價值計量進行評估。倘公允價值計量使用的是需要根據非可觀察輸入作出重大調整的可觀察輸入，則該計量屬於第三層計量。鑒於同資產或負債相關的特定因素，評估特定輸入值對公允價值整體計量的重要性需要作出判斷。

確定「可觀察」的組成部分要求基金管理實體作出重大判斷。本基金認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由活躍參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表根據公允價值等級分析了於二零二三年十二月三十一日本基金以公允價值計量的金融資產(按類別)：

	第二層 澳門幣	結餘總值 澳門幣
於二零二三年十二月三十一日		
資產		
投資	26,055,932	26,055,932

本基金持有的投資基金不在活躍市場內交易，其價值基於可觀察輸入數據支持的市場報價，因此分類為第二層。

本基金持有的其他金融資產及負債按攤銷成本記賬。賬面價值為公允價值的合理約數。

由二零二三年七月三日(成立日期)至二零二三年十二月三十一日止，各層級之間並無轉換。

(h) 資本風險管理

本基金的資本以本基金單位表示，並在財務狀況表中顯示為分配給成員的資產淨值。由於成員可決定本基金每日認購及贖回，故分配給成員資產淨值金額可於每日發生重大變化。期內單位認購及贖回計入淨資產變動表。本基金管理資本是為保障本基金持續經營能力，為成員提供投資回報。為實現投資目標，本基金致力於按照附註4(a)所述投資政策投資其資本，並維持足夠的流動性以滿足贖回要求。通過持有流動性投資增強了該等流動性。基金管理實體根據分配給成員資產淨值價值監控資本。

澳門友邦保險保守基金

財務報表附註

由二零二三年七月三日(成立日期)至二零二三年十二月三十一日止

5 投資

	二零二三年 澳門幣
投資基金	
施羅德機構匯集基金 香港金融市場基金 港元B類別累積單位	26,055,932
	<u>26,055,932</u>

該等投資基金最大損失敞口等於其總賬面價值，即分配給成員資產淨值的 99.73%。

於二零二三年十二月三十一日，相關投資基金整體市場敞口如下所示：

	<u>相關基金投資比例</u> 二零二三年
投資基金 - 主要投資債券及貨幣市場工具	100%
	<u>100%</u>

	<u>相關基金投資比例</u> 二零二三年
香港	36
中國	26
其他亞洲地區	35
歐洲	3
	<u>100</u>

澳門友邦保險保守基金

財務報表附註

由二零二三年七月三日(成立日期)至二零二三年十二月三十一日止

6 已發行基金單位

二零二三年七月三日(成立日期)至
二零二三年十二月三十一日
單位

期初總值	-
已發行單位	367,058
已贖回單位	<u>(107,597)</u>
期末總值	<u>259,461</u>
	澳門幣
每單位分配給成員資產淨值	<u>100.69</u>

7 關聯方交易

除附註5披露的內容外，本基金期內無重大關聯方交易及結餘。

所有交易均按照日常經營活動及正常商業條款進行。

8 稅項

本基金根據第6/99/M號法令設立，無需繳納澳門所得補充。

9 批准財務報表

本財務報表於二零二四年六月十九日經基金管理實體批准。