

友邦強積金優選計劃

報告及財務報表

截至二零一八年十一月三十日止年度

[本中文譯本乃根據英文報告書及財務報表翻譯而成，
僅供參考之用，一切解釋均以英文報告原件為準。]

友邦強積金優選計劃

目錄	頁數
計劃報告	1 - 7
投資報告	8 - 71
獨立核數師報告	72 - 75
計劃	
可供權益用途淨資產表	76
可供權益用途淨資產變動表	77 - 78
現金流量表	79
成分基金	
淨資產表	80 - 91
全面收益報表	92 - 103
成員應佔淨資產變動表	104 - 115
現金流量表	116 - 127
財務報表附註	128 - 206

友邦強積金優選計劃

計劃報告

截至二零一八年十一月三十日止年度

1. 背景資料

友邦強積金優選計劃（「本計劃」）是根據於二零零零年一月三十一日簽訂並經修訂之綜合信託契約（「信託契約」）而成立的集成信託計劃。本計劃的保薦人是友邦保險有限公司（「保薦人」）。本計劃的受託人是友邦（信託）有限公司（「受託人」）。本計劃的投資經理是柏瑞投資香港有限公司、JF 資產管理有限公司、安聯環球投資亞太有限公司（於二零一八年十一月十五日起停止擔任本計劃的投資經理）、東方匯理資產管理香港有限公司及富達基金（香港）有限公司（「投資經理」）。本計劃根據香港強制性公積金計劃條例（「強積金條例」）註冊，並獲證券及期貨事務監察委員會認可。^(註1)

儘管本計劃主要為參與僱主而編寫，以確保其能遵守針對保障僱員之有關強積金條例，本計劃亦可讓自僱人士及非受僱人士參加。僱員成員在轉職時，可把其累算權益的所有或任何部分保留在本計劃之內，成為個人賬戶成員。僱員、自僱人士及非受僱成員於下文統稱為「計劃成員」。

根據強積金條例所作的強制性供款均在受託人收妥有關供款的當日，全數及即時歸屬於計劃成員。參與僱主、僱員及自僱成員可自行決定作出自願性供款。然而，由僱主的自願性供款所衍生的累算權益則毋須即時歸屬於僱員，歸屬權益將根據按僱員受僱年期決定的歸屬比例或其他條件釐定。

根據本計劃的信託契約，受託人必須確保計劃成員的受託資產投資於成分基金。年內，本計劃提供二十八項僅供計劃成員選擇的成分基金^(註2)，每項成分基金均各具獨立及不同的投資目標和政策。計劃成員可自行決定以最切合其投資目標及所限條件的比重（以百分之五為單位），把累算權益分配至一項或以上的成分基金。

友邦強積金優選計劃

計劃報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

1. 背景資料（續）

於二零一八年十一月三十日及二零一七年十一月三十日，計劃成員的累算權益分配如下：

	公平價值 港幣'000	
	2018	2017
增長組合	10,889,776	12,318,304
均衡組合	5,421,845	5,816,683
穩定資本組合	3,478,213	3,631,059
保證組合	9,165,933	8,204,463
強積金保守基金	5,369,828	4,251,325
香港股票基金	5,979,433	6,731,427
歐洲股票基金	1,446,891	1,725,359
日本股票基金	660,492	747,365
北美股票基金	2,496,374	2,290,426
亞洲股票基金	3,947,409	4,437,700
大中華股票基金	6,799,613	8,008,278
安聯穩定資本基金（註2）	-	407,570
安聯增長基金（註2）	-	1,098,909
安聯穩定增長基金（註2）	-	793,406
綠色退休基金	1,850,629	1,827,609
環球債券基金	1,515,877	1,300,017
全球基金	1,333,453	1,259,043
基金經理精選退休基金	4,303,947	4,598,162
富達穩定資本基金	963,892	450,712
富達穩定增長基金	2,075,646	1,196,710
富達增長基金	2,126,833	1,185,922
亞洲債券基金	962,105	761,149
亞歐基金	339,065	330,408
中港基金	2,182,054	2,184,311
美洲基金	889,532	729,443
65歲後基金	441,402	216,208
核心累積基金	1,640,347	1,047,003
中港動態資產配置基金	544,292	296,669
	<u>76,824,881</u>	<u>77,845,640</u>

註1：該註冊或認可並不同獲強制性公積金計劃管理局（「積金局」）或香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）正式推薦。

註2：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

友邦強積金優選計劃

計劃報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

2. 計劃管限規則及主要說明書的修訂

年內，下列各項有關本計劃管限規則及主要說明書的修訂經已獲批准：

2.1 管限規則

根據於二零一六年十二月八日簽訂的信託契約修訂書，信託契約已作出修訂，以反映（其中包括）根據《強制性公積金計劃條例》，強積金預設投資策略於二零一七年四月一日起實施。

2.2 主要說明書

除非另有列明，主要說明書附件一及附件二已於二零一六年十二月十二日刊發，載列主要說明書的變動（於二零一七年四月一日生效），以反映實施強積金預設投資策略，以及因有關實施而增設兩項成分基金，分別為核心累積基金和 65 歲後基金。

除非另有列明，主要說明書附件三已於二零一七年五月四日刊發，以反映成立一項稱為中港動態資產配置基金的成分基金，並由二零一七年七月四日起提供予成員作投資。

除非另有列明，附件四已於二零一八年八月十四日刊發，以反映本計劃的行政管理人由友邦退休金管理及信託有限公司變更為友邦保險（國際）有限公司（香港分公司），於二零一八年十月一日起生效。

除非另有列明，附件五已於二零一八年八月十四日刊發，以反映 i) 大中華股票基金及香港股票基金由聯接基金架構重組為投資組合管理架構，於二零一八年九月二十日起生效，ii) 大中華股票基金及香港股票基金的投資經理由柏瑞投資香港有限公司更改為 JF 資產管理有限公司，於二零一八年九月二十日起生效，iii) 終止安聯增長基金、安聯穩定增長基金及安聯穩定資本基金，於二零一八年十一月十五日起生效，iv) 亞洲股票基金、歐洲股票基金及日本股票基金的基礎基金層面的受託人費用變更，於二零一七年十一月十三日起生效，及 v) 其他更改，例如加入成分基金的重新分配及投資轉換截止時間，以及更新構成預設投資策略成分基金參考組合一部分的指數名稱。

3. 聯絡資料

有關本計劃的進一步資料及其營運情況，可透過下列途徑作查詢：

僱主熱線	:	(852) 2100-1888
成員熱線	:	(852) 2200-6288
傳真號碼	:	(852) 2565-0001
郵遞地址	:	友邦保險（國際）有限公司 香港九龍太子道東七百一十二號友邦九龍金融中心八樓

友邦強積金優選計劃

計劃報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

4. 提供服務的機構

受託人

友邦（信託）有限公司
二零一八年十月十三日前：
香港司徒拔道一號友邦大廈二樓

於二零一八年十月十三日起生效：
香港鰂魚涌英皇道七百三十四號友邦香港大樓十一樓

行政管理人

二零一八年十月一日前：
友邦退休金管理及信託有限公司（註 i）
二零一八年七月十日前：
Vanterpool Plaza, 2/F, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands

於二零一八年七月十日起生效：
Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola,
British Virgin Islands

香港行政辦事處：
香港司徒拔道一號友邦大廈一樓

於二零一八年十月一日起生效：
友邦保險（國際）有限公司（註 i）
Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda

香港行政辦事處：
香港鰂魚涌英皇道七百三十四號友邦香港大樓一樓

保管人

花旗銀行
香港中環花園道三號冠君大廈五十樓

投資經理

柏瑞投資香港有限公司
香港皇后大道東一號太古廣場第三期三十一樓

JF 資產管理有限公司
香港中環干諾道中八號遮打大廈二十一樓

安聯環球投資亞太有限公司（於二零一八年十一月十五日起停止擔任本計劃的投資經理）
香港中環花園道三號中國工商銀行大廈二十七樓

東方匯理資產管理香港有限公司
香港金鐘道八十八號太古廣場一座九樓

友邦強積金優選計劃

計劃報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

4. 提供服務的機構（續）

投資經理（續）

富達基金（香港）有限公司

香港金鐘道八十八號太古廣場二座二十一樓

承保人

友邦保險有限公司（註 ii）

香港灣仔皇后大道東一百八十三號合和中心二十七樓

銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

香港皇后大道中一號滙豐總行大廈

花旗銀行

香港花園道三號冠君大廈五十樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

香港皇后大道中十五號公爵大廈二十一樓

註 i： 二零一八年十月一日前，行政管理人為受託人的直屬控股公司。

於二零一八年十月一日起，行政管理人為受託人的同系附屬公司。

註 ii： 截至二零一八年十一月三十日及二零一七年十一月三十日，承保人為受託人的中介控股公司。

友邦強積金優選計劃

計劃報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

5. 董事局

受託人董事名單

謝佩蘭小姐
朱泰和先生
黎鑑棠先生
顧培德先生
馮世昌先生
劉家怡小姐（二零一八年七月十九日委任）
馮裕祺先生（二零一八年七月十九日辭任）

行政管理人董事名單

鍾家富先生
黃經輝先生
Mr. Mitch David NEW
Ms. Shelby Ross Weldon
Mr. Timothy Carrick FARIES
陳榮聲先生
Mr. Clive Vincent ANDERSON（黃經輝的替任董事）
Mr. Jon Paul NIELSEN（陳榮聲的替任董事）
蔡強先生（二零一七年十二月三十一日辭任）
Mr. William LISLE（二零一七年十二月三十一日辭任）

投資經理董事名單

柏瑞投資香港有限公司

劉曙明先生
Ms. Jennifer Theunissen（二零一八年十二月七日委任）
Mr. Rajeev MITTAL（二零一八年十二月七日辭任）

JF 資產管理有限公司

Mr. Aidan Daniel SHEVLIN
Mr. Ayaz Hatim EBRAHIM
Ms. Chloe Louise THOMAS
Mr. Christopher David SPELMAN
陳俊祺先生
Mr. Lee Matthew BRAY
Mr. Leon GOLDFIELD
Mr. Philippe EL-ASMAR
王琮慧小姐
Ms. Shaw Yann HO
Mr. Daniel James WATKINS（二零一九年三月一日委任）
Mr. Michael Irving FALCON（二零一八年十二月二十日辭任）
Mr. Richard Edward TITHERINGTON（二零一八年十一月二十二日辭任）

友邦強積金優選計劃

計劃報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

5. 董事局（續）

投資經理董事名單（續）

安聯環球投資亞太有限公司

Mr. Daniel LEHMANN

吳家耀先生

葉錦華先生

陳致強先生

余子玲小姐

東方匯理資產管理香港有限公司

Mr. Guerrier de DUMAST

Mr. Jean-Yves GLAIN

Mr. Vincent MORTIER

鍾小鋒先生

Mr. Christianus PELLIS（二零一八年四月九日委任）

Mr. Bernard CARAYON（二零一八年四月九日辭任）

Mr. Laurent BERTIAU（二零一八年四月九日辭任）

富達基金（香港）有限公司

費思亞先生

Mr. Timothy John ORCHARD

何慧芬小姐

Ms. Christopher Paul Quinlan（二零一八年七月二十日委任）

Mr. Paras Kishore Anand（二零一八年九月十日委任）

Mr. Rajeev Mittal（二零一九年三月一日委任）

Ms. Victoria Kelly（二零一九年一月二日委任）

陶博宏先生（二零一八年五月二十三日辭任）

承保人董事名單

馮載祥先生

梁家駒先生

Mr. Garth Brian JONES

朱泰和先生

黃經輝先生

蔡強先生

Mr. Timothy Carrick FARIES

Mr. William LISLE

陳榮聲先生

有關以上董事之營商地址，請參閱計劃報告第四部分。

友邦強積金優選計劃

投資報告

截至二零一八年十一月三十日止年度

投資政策

於二零一八年十一月三十日及年內，友邦強積金優選計劃為集成信託計劃，並提供以下成分基金：

1. 增長組合
2. 均衡組合
3. 穩定資本組合
4. 保證組合
5. 強積金保守基金
6. 香港股票基金
7. 歐洲股票基金
8. 日本股票基金
9. 北美股票基金
10. 亞洲股票基金
11. 大中華股票基金
12. 安聯穩定資本基金^{註1}
13. 安聯增長基金^{註1}
14. 安聯穩定增長基金^{註1}
15. 綠色退休基金
16. 環球債券基金
17. 全球基金
18. 基金經理精選退休基金
19. 富達穩定資本基金
20. 富達穩定增長基金
21. 富達增長基金
22. 亞洲債券基金
23. 亞歐基金
24. 中港基金
25. 美洲基金
26. 65歲後基金
27. 核心累積基金
28. 中港動態資產配置基金

註 1：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

各成分基金根據獨立及不同投資政策進行管理，相關投資政策反映下文所載投資選擇的不同風險狀況。

1. 增長組合

增長組合的首要目標是盡量提高其以港幣計算的長期資本增值。第二目標是要長遠超越香港薪金通脹。增長組合力求透過一項專業管理投資組合而達致此等投資目標，而該組合乃投資於兩項或以上的核准匯集投資基金（及在許可情況下，積金局及證監會所批准的任何其他獲准投資項目）。

增長組合的資產分配政策通常是將 90%的資產投資於股票，其餘資產則投資於債券及現金。組合的資產亦可投資於香港《強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）所容許的任何國家的任何市場。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

投資政策（續）

2. 均衡組合

均衡組合的首要目標是在溫和風險範疇內盡量提高其以港幣計算的長期資本增值。第二目標則是長遠超越香港物價通脹。均衡組合力求透過一項專業管理投資組合而達致此等投資目標，而該組合乃投資於兩項或以上的核准匯集投資基金（及在許可情況下，積金局及證監會所批准的任何其他獲准投資項目）。

均衡組合的資產分配政策通常是將 50% 的資產投資於股票，其餘資產則投資於現金及債券。組合的資產亦可投資於一般規例所容許的任何國家的任何市場。

3. 穩定資本組合

穩定資本組合的首要目標是盡量減低其以港幣計算的短期資本風險。第二目標則是透過有限投資於全球股票而提高其長遠回報。穩定資本組合力求透過一項專業管理投資組合而達致此等投資目標，而該組合乃投資於兩項或以上的核准匯集投資基金（及在許可情況下，積金局及證監會所批准的任何其他獲准投資項目）。穩定資本組合並不保證付還本金。

穩定資本組合的資產分配政策通常是將較大比例的資產投資於債券及現金，其餘資產則投資於股票。組合的資產亦可投資於一般規例所容許的任何國家的任何市場。

4. 保證組合

保證組合的首要目標是盡量減低以港幣計算的資本風險。第二目標則是達致穩定、持續性及可預計的回報。

基於保證的性質及其包含保證，保證組合的表現可能被攤薄。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，保證組合是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。該相關核准匯集投資基金則為一項保證保單，僅投資於積金局核准的一項匯集投資基金，該匯集投資基金的形式為單位信託，把其最少 70% 的非現金資產投資於以港幣計值的債券及其他定息工具，或若其並非以港幣計值，則實質貨幣投資將對沖回港幣，以確保屬單位信託形式的該核准匯集投資基金的港幣投資佔實質貨幣投資的最少 70%。該核准匯集投資基金的其餘資產將以現金及／或存款持有。當投資於積金局核准的一項屬於單位信託形式的匯集投資基金，該匯集投資基金的相關投資應被用以確定本部分所述的相關百分比限制是否獲遵循。為免生疑問，就本部分而言，該匯集投資基金的單位或股份不應被視為股票投資。

屬於單位信託形式的核准匯集投資基金的債券投資須遵守積金局於債務證券指引（指引 III.1）定出的最低信貸評級規定（如適用）。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

投資政策（續）

5. 強積金保守基金

強積金保守基金的目標是保留本金價值。強積金保守基金並不保證付還本金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，強積金保守基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。該相關核准匯集投資基金是一項在一般規例第 37 條所載限制的規限下投資於存款及債務證券的貨幣市場基金。

相關核准匯集投資基金的債務證券投資須遵守積金局於債務證券指引（指引 III.1）定出的最低信貸評級規定（如適用）。

6. 香港股票基金

香港股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）的投資組合管理基金。香港股票基金透過投資於相關核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，致力提供長期資本增值，而該等相關核准匯集投資基金及／或核准指數計劃主要投資於在香港上市、以香港為基地或主要在香港經營之公司所發行的證券。投資政策的實施被視為高風險。

香港股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃的投資組合管理基金，其大部分資產投資於香港股票。香港股票基金可持有最多 30% 的債券、現金或與現金具有同等套現能力的投資項目資產作營運用途。

7. 歐洲股票基金

歐洲股票基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。歐洲股票基金的投資目標是透過主要投資於以西歐國家為基地或主要在西歐國家經營業務的公司之證券的相關核准匯集投資基金，為投資者提供長期資本增值。

有關相關核准匯集投資基金的一部分可投資於以東歐其他國家為基地或在東歐其他國家經營業務的公司。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，歐洲股票基金只投資於一項核准匯集投資基金，其資產分配政策通常是將較大比例的資產主要投資在歐洲市場的股票和可轉換證券，其餘資產則投資於現金及債券。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

投資政策（續）

8. 日本股票基金

日本股票基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。日本股票基金的投資目標是透過主要投資於以日本為基地或主要在日本經營業務的公司之證券的相關核准匯集投資基金，為投資者提供長期資本增值。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，日本股票基金只投資於一項核准匯集投資基金，其資產分配政策通常是將較大比例的資產主要投資在日本市場的股票和可轉換證券，其餘資產則投資於現金及債券。

9. 北美股票基金

北美股票基金是一項全數投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。北美股票基金的目標是透過主要投資於美國公司之股份的相關核准匯集投資基金，以提供長期資本增值。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，北美股票基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金，其資產分配政策通常是將較大比例的資產主要投資在美國市場的股票和可轉換證券，其餘資產則投資於現金及債券。

10. 亞洲股票基金

亞洲股票基金是一項全數投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。亞洲股票基金的投資目標是透過一個主要投資於以亞太區（日本及香港除外）為基地或主要在當地經營業務之公司證券的投資組合，為投資者提供以美元計算之長期資本增長。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，亞洲股票基金只投資於一項核准匯集投資基金，其資產分配政策通常是將最高 100%的資產投資於股票，其餘資產則投資於現金或債券。

11. 大中華股票基金

大中華股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃的投資組合管理基金。大中華股票基金透過投資於相關核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，致力提供長期資本增值，而該等相關核准匯集投資基金及／或核准指數計劃主要投資於以大中華地區（即中華人民共和國、香港、澳門及台灣）為基地或主要在當地經營之公司所發行的證券，大部分該等公司將會於香港及台灣的證券交易所上市。投資政策的實施被視為高風險。

大中華股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃的投資組合管理基金，其大部分資產投資於大中華股票。大中華股票基金可持有最多 30%的債券、現金或與現金具有同等套現能力的投資項目資產作營運用途。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

投資政策（續）

12. 安聯穩定資本基金^(註1)

安聯穩定資本基金是一項全數投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。安聯穩定資本基金的目標是透過相關核准匯集投資基金，投資於由全球股票及定息證券組成之多元化投資組合，為投資者提供既能保本又能帶來長期穩定資本增值之投資。安聯穩定資本基金乃為願意承擔相對較低風險水平之成員而設。安聯穩定資本基金並不保證付還本金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，安聯穩定資本基金擬全數投資於一項核准匯集投資基金。預期該核准匯集投資基金會將 30%的資產投資於股票及 70%的資產投資於定息證券。定息證券部分將包含一系列環球定息票據。

該核准匯集投資基金之股票部分將主要投資於香港、日本、北美及歐洲市場之股票，而小部分則由投資經理酌情投資於其他亞洲國家及新興市場之股票。

13. 安聯增長基金^(註1)

安聯增長基金是一項全數投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。安聯增長基金的目標是透過相關核准匯集投資基金主要投資於全球股票，取得最高之長期整體回報。安聯增長基金乃為願意承擔較高之風險以取得潛在較高長期回報之成員而設。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，安聯增長基金擬全數投資於一項核准匯集投資基金。該核准匯集投資基金可投資於 MSCI 世界指數（即涵蓋全球主要股市，包括日本、北美、亞洲及歐洲）所包括之多個國家。

14. 安聯穩定增長基金^(註1)

安聯穩定增長基金是一項全數投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。安聯穩定增長基金的目標是透過相關核准匯集投資基金，投資於由全球股票及定息證券組成之多元化投資組合，取得穩定之長期整體回報。安聯穩定增長基金乃為願意承擔中等風險水平之成員而設。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，安聯穩定增長基金擬全數投資於一項核准匯集投資基金。預期該核准匯集投資基金會將 50%的資產投資於股票及 50%的資產投資於定息證券。定息證券部分將包含一系列環球定息票據。而該核准匯集投資基金之股票部分將主要投資於香港、日本、北美及歐洲市場之股票，而小部分則由投資經理酌情投資於其他亞洲國家及新興市場之股票。

註 1：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

投資政策（續）

15. 綠色退休基金

綠色退休基金是一項全數投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。綠色退休基金的目標是透過主要投資於某些公司而有效對全球股票進行多元化投資，為投資者提供長期資本增值，對有關公司進行投資是根據 (1) 有關公司的環境評級及 (2) 有關公司的財務表現預測，以使綠色退休基金取得超越 MSCI 世界指數的中長期表現。

綠色退休基金擬全數投資於一項核准匯集投資基金。除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目或一般規例許可的其他短期債券作營運及現金管理用途外，該核准匯集投資基金的大部分資產投資於股本證券。在一般規例所定的限制下，該核准匯集投資基金亦有可能投資於交易所買賣基金及一般規例許可的可換股債券或認可單位信託或認可互惠基金，以達致表現管理目的。

投資的地域分佈情況根據 MSCI 世界指數中所包含的證券，完全按「由下而上」的選股程序確定。MSCI 世界指數涵蓋世界所有的主要股票市場，包括但不限於北美、歐洲、亞洲及日本。綠色退休基金將不會投資新興市場之股票。

16. 環球債券基金

環球債券基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。環球債券基金的投資目標是透過投資於國際市場上由政府、超國家機構及公司發行的債務證券所組成的組合，從經常收入及資本增值中尋求長期穩定回報。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，環球債券基金只投資於一項核准匯集投資基金。該核准匯集投資基金通常投資於國際市場上由政府、超國家機構及公司發行的債務證券所組成的組合。

相關核准匯集投資基金的債務證券投資須遵守積金局於債務證券指引（指引III.1）定出的最低信貸評級規定（如適用）。

17. 全球基金

全球基金是一項全數投資於核准指數計劃的投資組合管理基金。全球基金的投資目標是投資於緊貼全球股票市場指數的基金組合，以尋求長期資本增值。全球基金不是緊貼指數基金。

全球基金將主要投資於核准的指數計劃。該等指數計劃緊貼涵蓋世界各地相關市場大型公司的股票市場指數。大部分資產主要投資於緊貼北美、歐洲、遠東及澳大拉西亞市場的股票市場指數，而小部分則投資於拉丁美洲市場。其餘資產將以現金或與現金具有同等套現能力的投資項目方式持有作營運及／或對沖用途。

投資政策（續）

18. 基金經理精選退休基金

基金經理精選退休基金的目標是透過一個投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃的專業管理投資組合取得長期資本增值。基金經理精選退休基金將採取動態的資產分配策略，以取得最高長期資本增值。基金經理精選退休基金將適合願意承擔較平均為高之風險以取得長期資本增值之投資者。

基金經理精選退休基金可根據環球市況分配10%至90%的資產於股票。其餘則投資於債券、貨幣市場工具及現金。基金經理精選退休基金可在一般規例容許的情況下投資於上述資產類別及全球不同市場。資產的分配將因應投資經理對經濟及市場前景的看法而有所改變，在預期股票市場前景理想時分配較多的資產於股票，在預期股票市場前景中性時均衡分配資產，及在預期股票市場前景欠佳時分配較多的資產於債券、貨幣市場工具及現金。

19. 富達穩定資本基金

富達穩定資本基金是一項全數投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。富達穩定資本基金的目標是取得長期的正回報及集中投資於較少波動的資產，例如債券及現金，同時保留若干股票投資。富達穩定資本基金也維持廣泛的地域多元化投資（惟可稍為偏重香港）以及確保資本基礎在短期內附帶的風險有限。富達穩定資本基金不保證付還本金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，富達穩定資本基金全數投資於一項核准匯集投資基金。預期該核准匯集投資基金會將30%的資產投資於股票及70%的資產投資於債券及現金。該基金將主要投資於香港、日本、亞太地區（日本及香港除外）、美洲及歐洲市場。

20. 富達穩定增長基金

富達穩定增長基金是一項全數投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。富達穩定增長基金的目標是取得長期的正回報及在有關資產類別，例如股票及債券之間，維持廣泛多元化的投資組合。富達穩定增長基金也維持廣泛的地域多元化投資（惟可稍為偏重香港）以及限制在短期內回報的波幅。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，富達穩定增長基金全數投資於一項核准匯集投資基金。預期該核准匯集投資基金會將50%的資產投資於股票及50%的資產投資於債券及現金。該基金將主要投資於香港、日本、亞太地區（日本及香港除外）、美洲及歐洲市場。

21. 富達增長基金

富達增長基金是一項全數投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。富達增長基金的目標是建立長期實質的財富，把投資集中在全球股票市場及可靈活地投資於全球債券。富達增長基金也維持廣泛的地域多元化投資（惟可稍為偏重香港）以及控制在短期內回報的波幅。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

投資政策（續）

21. 富達增長基金（續）

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，富達增長基金全數投資於一項核准匯集投資基金。預期該核准匯集投資基金會將90%的資產投資於股票及10%的資產投資於債券及現金。該基金將主要投資於香港、日本、亞太地區（日本及香港除外）、美洲及歐洲市場。

22. 亞洲債券基金

亞洲債券基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。亞洲債券基金的投資目標是透過主要投資於一個由亞太區（日本除外）債券（其中包括由政府、超國家機構及公司發行的債券）所組成的組合，以尋求長期資本增長。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，亞洲債券基金只投資於一項核准匯集投資基金，其建議的資產分配政策是將70%至100%的資產投資於亞太區（日本除外）的債券，包括但不限於澳洲、香港、韓國、馬來西亞、新西蘭、新加坡及泰國；及0%至30%的資產投資於非亞太區（日本除外）的債券，包括但不限於以美元計值的債券，例如美國國庫通貨膨脹保值債券及國庫債券，以於市況不確定及波動時達到防禦性目的。

相關核准匯集投資基金的債券投資須遵守積金局於債務證券指引（指引III.1）定出的最低信貸評級規定（如適用）。

23. 亞歐基金

亞歐基金是一項全數投資於核准指數計劃的投資組合管理基金。亞歐基金的投資目標是主要投資於緊貼歐洲、澳大拉西亞及遠東股票市場指數的基金組合，以尋求長期資本增值。亞歐基金不是緊貼指數基金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運及／或對沖用途外，亞歐基金只投資於緊貼歐洲、澳大拉西亞及遠東股票市場指數的核准指數計劃。

24. 中港基金

中港基金是一項全數投資於核准指數計劃的投資組合管理基金。中港基金的投資目標是主要投資於緊貼香港股票市場指數（該等指數量度並反映香港上市公司〔包括以H股形式於香港上市的中國註冊成立企業〕表現）的基金組合，以尋求長期資本增值。中港基金不是緊貼指數基金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運及／或對沖用途外，中港基金只投資於緊貼香港股票市場指數（該等指數量度並反映香港上市公司〔包括以H股形式於香港上市的中國註冊成立企業〕表現）的核准指數計劃。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

投資政策（續）

25. 美洲基金

美洲基金是一項全數投資於核准指數計劃的投資組合管理基金。美洲基金的投資目標是主要投資於緊貼北美及南美股票市場指數的基金組合，以尋求長期資本增值。美洲基金不是緊貼指數基金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運及／或對沖用途外，美洲基金只投資於緊貼北美及南美股票市場指數的核准指數計劃。

26. 65歲後基金

65歲後基金乃屬聯接基金，只投資於一項核准匯集投資基金，名為領航收益基金。65歲後基金的投資目標是透過環球分散方式投資，為成員提供平穩增值。

領航收益基金的投資經理在管理投資組合時將採取被動式投資策略，透過抽樣技術把幾乎所有資產投資於65歲後基金參考組合所涵蓋的成分證券。領航收益基金的投資經理將致力持有一系列證券，其整體主要特點與65歲後基金的參考組合大致相同：(i) 就股票投資而言，涵蓋廣泛多元化的股票組合，並且在國家比重、行業比重、市值及其他股票財務特點等因素方面與65歲後基金參考組合所涵蓋的股票大致相同；及(ii) 就債券投資而言，將會考慮國家比重、存續期及現金流等因素。在推出時，65歲後基金的參考組合比重為：20%富時強積金環球指數（港元非對沖總回報）+ 77%花旗強積金世界國債指數（港元對沖總回報）+ 3% 提供強積金訂明儲蓄利率作回報的現金或貨幣市場工具（港元非對沖總回報），參考組合可隨時更改，請瀏覽www.hkifa.org.hk以了解更多。

抽樣技術是一種方法，領航收益基金的投資經理透過投資於65歲後基金參考組合的完整成分證券清單的代表性部分或樣本，藉此追蹤65歲後基金的參考組合，從而令領航收益基金所投資所持證券部分的整體特點與65歲後基金參考組合的完整成分證券清單的特點相若。

採用此抽樣技術，領航收益基金的大部分持倉將為65歲後基金參考組合範圍內的成分證券，惟在符合領航收益基金最佳利益的有限情況下則除外。這種有限的情況可包括但不限於：

- (i) 無法或難以買入或持有成分證券（例如基於流動性或該等成分證券的所有權限制）；
- (ii) 領航收益基金的投資經理認為持有原本為成分證券的非成分證券更具成本效益，以反映65歲後基金參考組合的整體特點；

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

投資政策（續）

26. 65歲後基金（續）

(iii) 投資於成分證券並非反映65歲後基金參考組合表現的最有效方式，例如投資於非成分證券更具成本效益，以反映65歲後基金參考組合的整體特點；

(iv) 領航收益基金的投資經理有理由認為在買入非成分證券後6個月內，有關非成分證券可能會成為65歲後基金參考組合的一部分；

(v) 領航收益基金的投資經理在考慮領航收益基金的投資目標後，認為非成分證券適合作為替代65歲後基金參考組合的成分證券；及

(vi) 由於在其他情況下參與有關國家的獲准投資證券的途徑有限，因此投資於該等證券。

有關投資策略旨在以具成本效益的方式提供與65歲後基金的參考組合一致的投資回報。

65歲後基金將透過該項基礎投資，間接持有其20%淨資產於較高風險資產（例如環球股票），其餘淨資產則投資於較低風險資產（例如環球債券及貨幣市場工具）。較高風險資產的資產配置或會因為不同股票及債券市場的價格走勢而在15%至25%之間上落。組合並無對任何特定國家或貨幣的指定投資配置。

27. 核心累積基金

核心累積基金乃屬聯接基金，只投資於一項核准匯集投資基金，名為領航均衡增長基金。核心累積基金的投資目標是透過環球分散方式間接投資，為成員提供資本增值。

領航均衡增長基金的投資經理在管理投資組合時將採取被動式投資策略，透過抽樣技術把幾乎所有資產投資於核心累積基金參考組合所涵蓋的成分證券。領航均衡增長基金的投資經理將致力持有一系列證券，其整體主要特點與核心累積基金的參考組合大致相同：(i) 就股票投資而言，涵蓋廣泛多元化的股票組合，並且在國家比重、行業比重、市值及其他股票財務特點等因素方面與核心累積基金參考組合所涵蓋的股票大致相同；及(ii) 就債券投資而言，將會考慮國家比重、存續期及現金流等因素。在推出時，核心累積基金的參考組合的比重為：60% 富時強積金環球指數（港元非對沖總回報）+ 37% 花旗強積金世界國債指數（港元對沖總回報）+ 3% 提供強積金訂明儲蓄利率作回報的現金或貨幣市場工具（港元非對沖總回報），參考組合可隨時更改，請瀏覽www.hkifa.org.hk以了解更多。

投資政策（續）

27. 核心累積基金（續）

抽樣技術是一種方法，領航均衡增長基金的投資經理透過投資於核心累積基金參考組合的完整成分證券清單的代表性部分或樣本，藉此追蹤核心累積基金的參考組合，從而令領航均衡增長基金所投資的證券部分的整體特點與核心累積基金參考組合的完整成分證券清單的特點相若。

採用此抽樣技術，領航均衡增長基金的大部分持倉將為核心累積基金參考組合範圍內的成分證券，惟在符合領航均衡增長基金最佳利益的有限情況下則除外。這種有限的情況可包括但不限於：

- (i) 無法或難以買入或持有成分證券（例如基於該等成分證券的流動性或所有權限制）；
- (ii) 領航均衡增長基金的投資經理認為持有原本為成分證券的非成分證券更具成本效益，以反映核心累積基金參考組合的整體特點；
- (iii) 投資於成分證券並非反映核心累積基金參考組合表現的最有效方式，例如投資於非成分證券更具成本效益，以反映核心累積基金參考組合的整體特點；
- (iv) 領航均衡增長基金的投資經理有理由認為在買入非成分證券後6個月內，有關非成分證券可能會成為核心累積基金參考組合的一部分；
- (v) 領航均衡增長基金的投資經理在考慮領航均衡增長基金的投資目標後，認為非成分證券適合用作替代核心累積基金參考組合的成分證券；及
- (vi) 由於在其他情況下參與有關國家的獲准投資證券的途徑有限，因此投資於該等證券。

有關投資策略旨在以具成本效益的方式提供與核心累積基金的參考組合一致的投資回報。

核心累積基金將透過該項基礎投資，間接持有其60%淨資產於較高風險資產（例如環球股票），其餘淨資產則投資於較低風險資產（例如環球債券及貨幣市場工具）。雖然核心累積基金的目標是間接持有其60%淨資產於較高風險資產（例如環球股票），其餘淨資產則投資於較低風險資產（例如環球債券及貨幣市場工具），但較高風險資產的資產配置或會因為不同股票及債券市場的價格走勢而在55%至65%之間上落。組合並無對任何特定國家或貨幣的指定投資配置。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

投資政策（續）

28. 中港動態資產配置基金

中港動態資產配置基金乃屬聯接基金，只投資於一項核准匯集投資基金 — 惠理靈活配置基金，即惠理精選投資基金的附屬基金。中港動態資產配置基金的目標旨在透過惠理靈活配置基金 — (i) 主要投資於香港及中國股票和債務證券，並把其最多9%的資產投資於追蹤黃金價格的交易所買賣基金及 (ii) 採取動態資產配置策略，以追求長期資本增值潛力，而波幅在中至高水平。中港動態資產配置基金將適合願意承擔較平均為高之風險以追求長期資本增值潛力之投資者。

惠理靈活配置基金可根據中國及香港市況透過投資於其他核准匯集投資基金，分配10%至90%的資產於香港及中國股票，其餘則主要投資於香港及中國債務證券（包括以離岸人民幣計價的債務證券「離岸人民幣債券」），並把其最多9%的資產投資於追蹤黃金價格的交易所買賣基金。

股票部分將採用篩選模型從富時強積金香港指數中選股，該模型旨在透過分析多項量化數據（例如：股值、股本回報率、波幅和市值），識別富時強積金香港指數內的投資機會。

債務證券將主要為中國及香港債務證券，此等債務證券由 (i) 在中國及／或香港上市、成立或經營主要業務，或大部分盈利或收益來自或預期來自中國及／或香港，或其部分資產、生產活動或其他業務利益以中國及／或香港為基地或與之有關的企業或發行人；以及 (ii) 位於中國或香港的政府及政府相關實體發行。離岸人民幣債券的投資可包括由主權國、政府機構、超國家機構、銀行、企業及獲豁免機關在中國境外發行或分銷的固定及浮動利率證券、可換股債券及票據。現時不會投資於在中國境內發行的債務證券，但可能投資於由在中國及香港境外但在亞洲區內成立的發行人（包括企業、政府和政府相關實體）所發行的債務證券，而且此等發行人與中國及／或香港有關連或其部分營運、收益、資產、生產活動或其他業務利益以中國及／或香港為基地或與之有關。

透過投資於其他核准匯集投資基金，惠理靈活配置基金可把其最多9%的資產投資於追蹤黃金價格，而且不時獲積金局核准為准許投資項目的交易所買賣基金。

惠理靈活配置基金的資產分配將因應投資經理對經濟及市場前景的看法而有所改變，在預期股票市場前景理想時分配較多的資產於股票；在預期股票市場前景中性時均衡分配資產於股票及債務證券；以及在預期股票市場前景欠佳時分配較多的資產於債務證券及現金。

整體投資環境

1. 北美股票市場

美國市場升勢持續至二零一七年的最後一個月並刷新歷史高位，總結全年美股錄得強勁升幅。由於全面的稅制改革法案趕及簽署成法例在新一年生效，引發市場樂觀氣氛。過去一年，隨著市場基本因素逐步改善，加上經濟前景樂觀，吸引大量資金流入股市，持續推動美國股市表現領漲。

美國股市步入二零一八年持續攀升，由於稅制改革持續利好市場情緒，加上經濟增長基本因素改善，有助提振投資者信心。二零一七年十二月通過稅制改革法案的市場樂觀氣氛延續，一月份市況持續上揚，股市指數不斷升創歷史新高。美國市場在二月份表現欠佳。股市自一月底遭拋售，步入二月初跌勢加劇，受到市場大幅波動影響，標準普爾指數錄得二零一一年以來最大單日跌幅。市場走勢持續反覆，美國股市於三月底進一步報跌。在第二季，市場主調看來集中於經濟基本因素顯示美國經濟持續強勁，但連串負面的地緣政治局勢發展，削弱了指數表現。

儘管特朗普政府重申貿易談判的強硬路線，導致中美貿易糾紛持續成為新聞焦點，並引發市場噪音，但聯儲局表示對美國經濟前景具有信心則蓋過有關影響，支持美股指數表現大致向好。在七月份，美國與部分貿易夥伴就關稅優惠問題進行個別商討，但其後宣布就總值近二千億美元的中國商品徵收關稅後，其餘貿易發展的消息顯得次要。

截至二零一八年十一月三十日止的過去一年期間，基金以港元為基礎計算表現落後於基準 216 個基點。從行業角度來看，工業和公用事業在過去一年為相對表現帶來最大貢獻，而金融和非必需消費品則表現最弱。從增長類別角度來看，成熟經營轉機股份為表現提供最大貢獻，至於成熟週期性的生命週期類別股份則普遍落後。

估值因子繼續波動，直至七月份情況略告逆轉，八月份表現欠佳，步入九月底情況再度輕微逆轉。價值股在第三季輕微高收，至於模型表現則受到情緒和質量因子的穩定表現推高。由於情緒和價值因子的表現惡化，導致十一月份模型表現失色。

雖然股市經歷十月份的跌市後反彈，但隨著二零一八年接近尾聲，股市投資者面對多項隱憂。鑑於徵收中國關稅的全面影響尚未不明朗，加上若中美欠缺長期的貿易協議，未來或會傳出更多美國公司受到特朗普政府的貿易政策不利影響的消息。展望後市的重要主調，視乎美國經濟的實力是否足以為投資者帶來信心，或是中美雙方的反覆談判，會否導致市場迴避美國股市。

整體投資環境（續）

2. 歐洲股票市場

歐洲股市在二零一八年陷入困境，接近全數國家和行業均錄得負回報。按當地貨幣計算，整體指數下跌 10%，公用事業和製藥業表現最佳，而房地產和金融業則表現最弱。國家方面，挪威股市表現最佳，希臘股市則最遜色。

區內股市年初開局表現強勢，但其後走勢反覆，主要受自二零一七年起較高速增長的國內生產總值轉趨放緩所影響；經濟放緩的速度十分緩慢，全年整體增長約為或稍低於 2.0%，仍高於長期趨勢。區內央行維持非常寬鬆的政策，信貸保持擴張。全年企業盈利增長處於中幅度單位數，但連串政治事件遏抑市場情緒，導致投資者的取態維持審慎。意大利新政府引發市場憂慮，在民粹主義聯盟政府的威脅下，與歐盟就預算案引發爭議，觸發意大利債券孳息率大幅上揚，其後預算案作出修訂，才免致違反規定，令息差再度收窄。英國繼續就脫歐問題與歐盟談判，但首相文翠珊就已達成協議尋求英國國會通過受阻，導致無協議脫歐的風險增加。更重要的是，在國際上特朗普總統宣布加徵貿易關稅，對貿易量和企業情緒均構成顯著影響，企業難以就全球供應鏈所受的影響作出規劃。

儘管政治因素利淡市場情緒，但企業盈利維持增長，意味股票估值在年內大幅下調，為二零一九年市況提供一定支持，而且預期今年企業盈利將保持增長。相對於債券和現金，股票看來尤具吸引力；然而，我們仍有待英國脫歐過程和全球貿易緊張局勢最後產生正面的結果，才能確認市場情緒真正好轉。

3. 亞太股票市場

亞洲股市在二零一八年面對艱鉅挑戰。過去兩年支持市場的持續利好因素（包括全球經濟同步復甦、美元匯價下跌，以及企業盈利修訂上調等）在年內全數逆轉成為負面因素。此外，中美貿易摩擦不斷升級，引發市場避險意欲和市場波幅進一步加劇。在此環境下，亞洲市場全線調整。泰國和馬來西亞市況相對較佳，而南韓、中國和菲律賓市況則嚴重受創。整體而言，增長類股份尤以非必需消費品和科技股表現較差。

展望後市，投資者對亞洲股市持審慎態度的原因顯而易見。然而，值得注意的是，每當美元匯價轉弱，亞洲市場表現往往領先於已發展市場。我們在趨近二零一八年底時已見美元回吐部分升幅，隨著美國與全球其他國家的政策利率和增長預期的差距收窄，有望推動美元匯價持續回調。

整體投資環境（續）

3. 亞太股票市場（續）

此外，政策亦有望成為二零一九年市場的利好因素，預期中國和南韓政府將會進一步推行寬鬆的貨幣／財政／行政政策以促進國內增長。最重要的是，我們在亞洲地區密切監察的傑出和優質企業具有龐大投資潛力，在目前的估值水平，提供長線的吸引投資機會。按照歷史市賬率計算，亞洲（日本除外）市場整體估值現時較一九九五年至今的平均水平低 1 個標準差。我們的預期回報框架顯示，未來五年區內預期複合年化回報為 15.5%，而截至二零一七年十二月底的回報則為 8.7%。上述兩項指標基準顯示市場現價或已消化大部分風險因素。

總括而言，考慮到風險因素逐步消除和市場基本因素維持穩固，我們對亞洲市場的長期增長前景保持樂觀。

4. 環球債券市場

二零一八年勢將成為廣泛不同資產錄得有紀錄以來最差回報的一年。事實上，達到 89% 的資產錄得自一九零一年有數據以來按美元計算最差的一年表現，至於二零一七年則是有紀錄以來表現最佳的一年。我們看到已發展國家的大勢逆轉：二零一零年至二零一七年期間，平均經濟增長低於長期趨勢，各地央行推行量化寬鬆政策並將利率維持在零水平或以下，市場波幅不斷收窄。然而，在過去近十八個月的期間，經濟增長普遍改善，但對於金融市場而言，更重要的是各地央行退出量化寬鬆政策轉為收緊政策，導致各類資產同時下跌，市場波幅急劇上升。鑑於美元全年表現強勁，按當地貨幣計算的資產回報表現波動相對較輕微，但即使以此基準計算，二零一八年也非常接近是錄得有紀錄以來表現最差的一年。

全年市場焦點集中於中美爆發貿易戰，歐洲政治局勢進一步動盪，這次的焦點是意大利和英國，至於聯儲局則維持自動駕駛狀態，在年內四度加息。四大工業國市場政府債券表現參差，美國表現落後，而德國國債則表現領先。十年期美國國庫券孳息率在期初報 2.41%，期末收報 2.99%。日本政府債券由 0.04% 上升至 0.09%，英國金邊債券由 1.33% 上升至 1.36%，十年期德國國債由 0.37% 上升至 0.31%。同時，信貸市場全年表現遜色，期內美國市場錄得負超額回報 150 個基點、歐洲錄得負回報 220 個基點，而英國則錄得負回報 260 個基點。貨幣方面，除新西蘭元外，美元兌其餘十大工業國貨幣在過去十二個月大幅升值；美匯指數由 93.0 上升至 97.3。最後，原油市場全年大幅波動，但期末收市水平與十二個月前的期初水平相若。

整體投資環境（續）

5. 亞洲債券市場

二零一八年是市場轉折的一年，市場波幅擴大、經濟週期進入較後階段，以及轉為量化緊縮政策的環境。投資者須面對美國央行不斷調升利率、歐元區商業信心急劇滑落、中國經濟增長放緩，以及地緣政治憂慮升溫，包括英國脫歐、意大利政局和中美之間的持續貿易衝突。

美國由於經濟強勁和展現廣泛增長，聯儲局在期內加息四次，每次加息 25 個基點。聯儲局在年內逐步加息以致聯邦基金利率已接近中性水平，這個水平的利率不會刺激或抑制經濟增長。美國貨幣政策正常化持續以緩慢而穩定的步伐推進。期內，聯儲局將短期聯邦基金利率調高 100 個基點，同時開始收縮資產負債表，推動政策立場回復正常化，以便有必要時仍具刺激政策的空間。歐洲央行在期內沒有加息；確認將於今年底結束淨資產購買計劃，與先前作出的指引相符。行長德拉吉早前表示，央行的主要利率「至少在直至二零一九年夏季」仍將維持目前水平。

中國的整體數據反映經濟持續疲弱，實質國內生產總值增長跌至十年來新低，主要由於自二零一八年二月以來內部和外圍的不明朗因素加劇，而且中國政府不斷加強逆週期調控經濟政策。中國人民銀行開始放寬貨幣政策，在二零一八年四月、七月和十月下調存款準備金率。中國人民銀行推出定向中期借貸便利、定向再貸款和中期借貸便利，以促進銀行向中小企提供貸款。自二零一八年七月開始，中國財政部將財政整頓措施逆轉，改善地方政府債券的財務狀況和推行減稅。

當地貨幣領域方面，大部分亞洲貨幣兌美元在期內貶值，主要由於美國優先主義突然抬頭，推動美元在全球經濟不同步增長的情況下走高，特別是相對歐洲和中國。貿易衝突、英國脫歐和意大利預算案壓力等，亦為市場帶來進一步挑戰。Markit iBoxx 亞洲當地債券指數下跌 0.88%。在亞洲美元信貸市場，受到貿易戰的不明朗消息困擾，加上金融狀況收緊及經濟數據疲弱，導致信貸息差擴闊，摩根大通亞洲信貸指數在期內下跌 1.92%。在市場波幅加劇和投資情緒欠佳的环境下，亞洲信貸市場的技術性因素維持相對疲弱。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

受託人評論

A. 受託人對本計劃所持投資分析的評論及支持其評論的資料

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
增長組合 <i>推出日期：01/12/2000</i>	-7.62	2.87	7.51	4.88
基準／業績目標 (理柏強積金人生階段 (>80-100% 股票) 基金類別中位數)	-7.30	3.06	7.45	4.01
偏離基準／業績目標	-0.32	-0.19	0.06	0.87
受託人評論	<p>基金在過去一年和五年表現落後於市場中位數，但過去十年和成立至今表現則領先於市場中位數。</p> <p>截至二零一八年十一月三十日止的上一財政期間內，投資組合當中主要以日本、亞洲和歐洲等地股市的選股表現較，拖累一年期基金的表現。資產配置帶來中性貢獻，其餘地區整體表現正面，特別是美國和香港選股。</p>			

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
均衡組合 <i>推出日期：01/12/2000</i>	-6.30	1.26	4.65	3.90
基準／業績目標 (理柏強積金人生階段 (>40-60% 股票) 基金類別中位數)	-5.17	1.63	4.88	3.63
偏離基準／業績目標	-1.13	-0.37	-0.23	0.27
受託人評論	<p>基金在過去一年、五年和十年表現落後於市場中位數，但成立至今表現領先於市場中位數。</p> <p>截至二零一八年十一月三十日止的上一財政期間內，在基金持股當中，對美國股票的較高持比和香港股票配置帶來最大貢獻。同時，基金的遠東股票（日本和香港除外）、日本股票和歐洲股票持倉則削弱表現。固定收益方面，對環球固定收益的偏低持比利淡表現，亞洲債券持倉的影響維持中性。整體而言，證券選擇對過去一年表現帶來最大拖累，而資產配置帶來跌幅則相對較小。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

受託人評論 (續)

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
穩定資本組合 <i>推出日期：01/12/2000</i>	-4.92	0.65	3.19	3.33
基準／業績目標 (理柏強積金人生階段 (>20-40% 股票) 基金類別中位數)	-4.46	0.80	3.40	3.25
偏離基準／業績目標	-0.46	-0.15	-0.21	0.08
受託人評論	<p>基金在過去一年、五年和十年表現落後於市場中位數，但成立至今表現領先於市場中位數。</p> <p>截至二零一八年十一月三十日止的上一財政期間內，在基金持股當中，對美國股票的較高持比帶來最大貢獻。同時，對遠東股票（日本和香港除外）的較高持比，以及日本股票和歐洲股票持倉則利淡基金表現。固定收益方面，對環球固定收益的較低持比削弱表現，而香港固定收益和亞洲債券的持倉帶來主要貢獻。整體而言，證券選擇對過去一年表現帶來最大拖累，而資產配置帶來跌幅則相對較小。</p>			

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
保證組合 <i>推出日期：01/12/2000</i>	0.150	0.290	1.090	1.660
基準／業績目標 (強積金保本基金的訂明儲蓄利率)	0.024	0.010	0.009	0.472
偏離基準／業績目標	0.126	0.280	1.081	1.188
受託人評論	<p>基金在過去一年、五年、十年和成立至今表現領先於強積金保本基金的訂明儲蓄利率。</p>			

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
強積金保守基金 <i>推出日期：01/12/2000</i>	0.580	0.210	0.170	0.650
基準／業績目標 (強積金保本基金的訂明儲蓄利率)	0.024	0.010	0.009	0.472
偏離基準／業績目標	0.556	0.200	0.161	0.178
受託人評論	<p>基金在過去一年、五年、十年和成立至今表現領先於強積金保本基金的訂明儲蓄利率。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

受託人評論 (續)

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
香港股票基金 <i>推出日期：01/01/2002</i>	-8.32	0.53	6.16	7.09
基準／業績目標 (理柏強積金香港股票基金類別中位數)	-10.20	3.43	8.55	8.61
偏離基準／業績目標	1.88	-2.90	-2.39	-1.52
受託人評論	<p>基金在過去一年表現領先於市場中位數，但五年、十年和成立至今表現落後於市場中位數。</p> <p>截至二零一八年十一月三十日止的上一財政期間內，基金的相對落後表現大為收窄，同業排名明顯改善，主要受到選股程序進一步加強帶來支持。</p>			

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
歐洲股票基金 <i>推出日期：01/01/2002</i>	-12.47	0.49	6.91	4.36
基準／業績目標 (理柏強積金歐洲股票基金類別中位數)	-8.65	0.64	6.51	2.41
偏離基準／業績目標	-3.82	-0.15	0.40	1.95
受託人評論	<p>基金在過去一年和五年表現落後於市場中位數，但過去十年和成立至今表現領先於市場中位數。</p> <p>截至二零一八年十一月三十日止的上一財政期間內，基金表現主要受累於資本貨品、耐用消費品和服裝行業的選股。相關影響部分被食品、飲料及煙草以及生物科技製藥選股為基金帶來的貢獻所抵銷。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

受託人評論 (續)

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
日本股票基金 <i>推出日期：01/01/2002</i>	-10.95	2.26	5.28	3.10
基準／業績目標 (理柏強積金日本股票基金類別中位數)	-7.87	2.40	4.79	3.21
偏離基準／業績目標	-3.08	-0.14	0.49	-0.11
受託人評論	<p>基金在過去一年、五年和成立至今表現落後於市場中位數，但過去十年表現領先於市場中位數。</p> <p>截至二零一八年十一月三十日止的上一財政期間內，日本股市波動，日本廣泛市場指數 (TOPIX 指數) 以美元計算下跌超過 13%。全球經濟放緩及企業盈利預測下調，導致市場表現受壓。行業配置和選股利淡表現。基本物料和工業選股帶來貢獻，但被消費服務業的較低持比和選股帶來的跌幅充分抵銷。</p>			

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
北美股票基金 <i>推出日期：01/01/2002</i>	2.03	8.00	12.31	5.03
基準／業績目標 (理柏強積金美國股票基金類別中位數)	4.04	7.99	11.56	4.17
偏離基準／業績目標	-2.01	0.01	0.75	0.86
受託人評論	<p>基金在過去一年表現落後於市場中位數，但過去五年，十年和成立至今表現領先於市場中位數。</p> <p>截至二零一八年十一月三十日止的上一財政期間內，從行業角度來看，工業和公用事業為相對表現帶來最大貢獻，而金融和非必需消費品則表現較弱。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

受託人評論 (續)

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
亞洲股票基金 <i>推出日期：01/12/2004</i>	-7.99	1.24	8.70	5.79
基準／業績目標 (理柏強積金亞洲(日本及香港除外)股票基金類別中位數)	-7.99	2.40	7.89	4.64
偏離基準／業績目標	-	-1.16	0.81	1.15
受託人評論	<p>基金在過去一年表現與市場中位數一致，過去十年和成立至今表現領先於市場中位數，過去五年表現落後於市場中位數。</p> <p>截至二零一八年十一月三十日止的上一財政期間內，對能源和印度市場的較重持比為基金表現帶來貢獻。然而，對公用事業的較低持比及科技行業的選股削弱基金表現。</p>			

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
大中華股票基金 <i>推出日期：01/12/2004</i>	-10.26	0.86	6.62	5.17
基準／業績目標 (理柏強積金大中華股票基金類別中位數)	-10.95	3.26	7.80	5.17
偏離基準／業績目標	0.69	-2.40	-1.18	-
受託人評論	<p>基金在過去一年表現領先於市場中位數，但過去五年和十年表現落後於市場中位數。</p> <p>截至二零一八年十一月三十日止的上一財政期間內，基金的相對落後表現大為收窄，同業排名明顯改善，主要受到選股程序進一步加強帶來支持。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

受託人評論 (續)

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
安聯穩定資本基金 <i>推出日期：01/09/2005</i>	不適用	不適用	不適用	不適用
基準／業績目標	不適用	不適用	不適用	不適用
偏離基準／業績目標	不適用	不適用	不適用	不適用
受託人評論	自二零一八年十一月十五日起，友邦安聯穩定資本基金（「基金」）並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局已批准終止基金，於二零一九年三月十三日起生效。			

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
安聯增長基金 <i>推出日期：01/09/2005</i>	不適用	不適用	不適用	不適用
基準／業績目標	不適用	不適用	不適用	不適用
偏離基準／業績目標	不適用	不適用	不適用	不適用
受託人評論	自二零一八年十一月十五日起，友邦安聯增長基金（「基金」）並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局已批准終止基金，於二零一九年三月十三日起生效。			

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
安聯穩定增長基金 <i>推出日期：01/09/2005</i>	不適用	不適用	不適用	不適用
基準／業績目標	不適用	不適用	不適用	不適用
偏離基準／業績目標	不適用	不適用	不適用	不適用
受託人評論	自二零一八年十一月十五日起，友邦安聯穩定增長基金（「基金」）並無投資及營運。強制性公積金計劃管理局已批准終止基金，於二零一九年三月十三日起生效。			

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

受託人評論 (續)

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
綠色退休基金 <i>推出日期：31/03/2006</i>	-2.91	4.72	9.44	3.81
基準／業績目標 (理柏強積金環球股票基金類別中位數)	-3.23	4.18	8.03	3.17
偏離基準／業績目標	0.32	0.54	1.41	0.64
受託人評論	<p>基金在過去一年、五年、十年和成立至今表現領先於市場中位數。</p> <p>截至二零一八年十一月三十日止的上一財政期間內，公用事業和主要消費品為基金表現帶來貢獻。</p>			

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
環球債券基金 <i>推出日期：01/12/2007</i>	-4.82	-0.72	1.64	1.27
基準／業績目標 (理柏強積金環球債券基金類別中位數)	-2.66	-0.17	1.73	1.17
偏離基準／業績目標	-2.16	-0.55	-0.09	0.10
受託人評論	<p>基金在過去一年、五年和十年表現落後於市場中位數，但成立至今表現領先於市場中位數。</p> <p>截至二零一八年十一月三十日止的上一財政期間內，對孳息曲線的部署和資產配置拖累基金表現，但被證券選擇的貢獻略為抵銷。就對孳息曲線而言，基金對加拿大和南非持偏低比重，以及對美國的偏高比重削弱基金表現。利好方面，英國和日本的持倉有助基金表現。資產配置方面，由於信貸息差在年內擴闊，對信貸相對主權債務的較高持比帶來較大拖累。利好方面，意大利和西班牙的主權證券選擇利好基金表現。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

受託人評論（續）

	年度化回報（%）			
	一年	五年	十年	自推出以來
全球基金 <i>推出日期：01/12/2007</i>	-1.11	4.72	9.22	2.80
基準／業績目標 (50% 標準普爾 500 指數 + 30% MSCI 歐澳遠東指數 + 20% 標準普爾拉丁美洲 40 指數)	0.66	5.43	9.85	3.26
偏離基準／業績目標	-1.77	-0.71	-0.63	-0.46
受託人評論	基金在過去一年、五年、十年和成立至今表現落後於基準。基金表現落後主要受累於資產配置、費用差異、現金流和相關緊貼指數集體投資計劃與其相關基準之間的追蹤差異。			

	年度化回報（%）			
	一年	五年	十年	自推出以來
基金經理精選退休基金 <i>推出日期：01/08/2008</i>	-6.72	2.13	7.62	5.22
基準／業績目標 (理柏強積金人生階段 (>40-60% 股票) 基金類別中位數)	-5.17	1.63	4.88	3.63
偏離基準／業績目標	-1.55	0.50	2.74	1.59
受託人評論	截至二零一八年十一月三十日止的上一財政期間內，歐洲股票和遠東股票（日本和香港除外）的證券選擇表現失色、而對香港股票持偏高比重，以及對環球固定收益持偏低比重均拖累基金表現落後。整體而言，證券選擇對過去一年表現帶來最大拖累，而資產配置帶來跌幅則相對較小。基金投資策略以總回報為焦點，投資經理以過去五年的滾動周期計算，尋求在市場週期實現實質回報和適度波幅。			

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

受託人評論 (續)

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
富達穩定資本基金 <i>推出日期: 01/12/2010</i>	-3.93	0.99	不適用	1.78
基準/業績目標 (理柏強積金人生階段 (>20-40% 股票) 基金類別中位數)	-4.46	0.80	不適用	1.50
偏離基準/業績目標	0.53	0.19	不適用	0.28
受託人評論	<p>基金在過去一年、五年和成立至今表現領先於市場中位數。</p> <p>截至二零一八年十一月三十日止的上一財政期間內，基金對美國股市的較高持比、亞洲市場科技行業的證券選擇，以及對意大利債券的較低持比為表現帶來主要貢獻。而基金對香港股票的較高持比，對日本市場工業工程行業的持倉，以及對債券的較低持比則抵銷了部分優秀表現。</p>			

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
富達穩定增長基金 <i>推出日期: 01/12/2010</i>	-4.76	2.48	不適用	3.15
基準/業績目標 (理柏強積金人生階段 (>40-60% 股票) 基金類別中位數)	-5.17	1.63	不適用	2.64
偏離基準/業績目標	0.41	0.85	不適用	0.51
受託人評論	<p>基金在過去一年、五年和成立至今表現領先於市場中位數。</p> <p>截至二零一八年十一月三十日止的上一財政期間內，基金對美國股市的較高持比、亞洲市場科技行業的證券選擇，以及對意大利債券的較低持比為表現帶來主要貢獻。而基金對香港股票的較高持比，對日本市場工業工程行業的持倉，以及對債券的較低持比則抵銷了部分優秀表現。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

受託人評論（續）

	年度化回報（%）			
	一年	五年	十年	自推出以來
富達增長基金 <i>推出日期：01/12/2010</i>	-6.69	3.15	不適用	3.90
基準／業績目標 （理柏強積金人生階段（>80-100% 股票）基金類別中位數）	-7.30	3.06	不適用	3.91
偏離基準／業績目標	0.61	0.09	不適用	-0.01
受託人評論	<p>基金在過去一年和五年表現領先於市場中位數，成立至今表現與市場中位數一致。</p> <p>截至二零一八年十一月三十日止的上一財政期間內，基金對美國股市的較高持比、亞洲市場科技行業的證券選擇，以及香港市場中國石油和天然氣公司配置為表現帶來主要貢獻。而基金對日本市場工業工程行業的持倉，歐洲健康護理行業的選股，以及對債券的較低持比則抵銷了部分優秀表現。</p>			

	年度化回報（%）			
	一年	五年	十年	自推出以來
亞洲債券基金 <i>推出日期：23/09/2011</i>	-0.93	0.88	不適用	0.89
基準／業績目標 （理柏強積金亞洲債券類別中位 數）	-1.26	0.76	不適用	0.89
偏離基準／業績目標	0.33	0.12	不適用	0.00
受託人評論	<p>基金成立至今表現與市場中位數一致，在過去一年和五年表現領先於市場中位數。</p> <p>截至二零一八年十一月三十日止的上一財政期間內，基金對離岸人民幣和泰銖計價債券的配置和證券選擇為表現帶來貢獻，但對韓圀計價債券的較低持比和貨幣對沖則削弱表現。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

受託人評論 (續)

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
亞歐基金 <i>推出日期：23/09/2011</i>	-8.78	1.30	不適用	6.30
基準／業績目標 (80% MSCI 歐澳遠東指數 + 20% 恒生指數)	-7.32	2.92	不適用	7.59
偏離基準／業績目標	-1.46	-1.62	不適用	-1.29
受託人評論	基金在過去一年、五年和成立至今表現落後於基準。基金表現落後主要受累於資產配置、費用差異、現金流和相關緊貼指數集體投資計劃與其相關基準之間的追蹤差異。			

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
中港基金 <i>推出日期：23/09/2011</i>	-6.77	3.99	不適用	6.92
基準／業績目標 (理柏強積金香港股票 (指數追蹤) 基金類別中位數)	-6.90	4.62	不適用	8.39
偏離基準／業績目標	0.13	-0.63	不適用	-1.47
受託人評論	基金在過去一年表現領先於市場中位數，但過去五年和成立至今表現落後於市場中位數。截至二零一八年十一月三十日的過去財政年度，基金表現領先主要受惠於資產配置。			

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
美洲基金 <i>推出日期：23/09/2011</i>	2.90	7.31	不適用	9.89
基準／業績目標 (80% 標準普爾 500 指數 + 20% 標準普爾拉丁美洲 40 指數)	4.50	7.54	不適用	11.02
偏離基準／業績目標	-1.60	-0.23	不適用	-1.13
受託人評論	基金在過去一年、五年和成立至今表現落後於基準。基金表現落後主要受累於資產配置、費用差異、現金流和相關緊貼指數集體投資計劃與其相關基準之間的追蹤差異。			

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

受託人評論 (續)

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
65 歲後基金 <i>推出日期：01/04/2017</i>	-0.93	不適用	不適用	1.24
基準／業績目標 (韋萊韜悅 - 強積金預設投資策略參考組合 - 65 歲後基金)	-1.05	不適用	不適用	1.40
偏離基準／業績目標	0.12	不適用	不適用	-0.16
受託人評論	基金在過去一年回報領先其參考投資組合的表現，但成立至今回報表現則落後。成分基金與相關基金之間的現金流模式差異，以及相關基金與其相關基準之間的追蹤差異是成立至今表現落後的主要原因。			

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
核心累積基金 <i>推出日期：01/04/2017</i>	-1.15	不適用	不適用	4.00
基準／業績目標 (韋萊韜悅 - 強積金預設投資策略參考組合 - 核心累積基金)	-1.21	不適用	不適用	4.37
偏離基準／業績目標	0.06	不適用	不適用	-0.37
受託人評論	基金在過去一年和成立至今表現領先於基準。 在二零一七年下半年市場表現向好期間，基金持有股票比重較高（接近 70%）。同時，基金持有防禦性的 VP China HK Bond and Gold Fund 的比重不足 30%。相關核准匯集投資基金的相對較進取持倉，是基金相對同業和投資組合基準表現領先的主要原因。			

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

受託人評論 (續)

	年度化回報 (%)			
	一年	五年	十年	自推出以來
中港動態資產配置基金 <i>推出日期：04/07/2017</i>	-1.16	不適用	不適用	5.08
基準／業績目標 (50% 富時強積金香港指數 + 25% Markit iBoxx 亞洲本幣債券指數 (香港) + 25% 3 個月香港銀行同業拆息)	-3.00	不適用	不適用	4.95
偏離基準／業績目標	1.84	不適用	不適用	0.13
受託人評論	<p>基金在過去一年和成立至今表現領先於基準。</p> <p>在二零一七年下半年市場表現向好期間，基金持有股票比重較高（接近 70%）。同時，基金持有防禦性的 VP China HK Bond and Gold Fund 的比重不足 30%。相關核准匯集投資基金持倉相對較進取，是基金相對同業和投資組合基準表現領先的主要原因。</p>			

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

受託人評論（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）

受託人董事會（「董事會」）定期召開會議，以審閱由基金檢討委員會對友邦強積金優選計劃（「本計劃」）的成分基金表現進行的監察結果，基金檢討委員會是由董事會設立的一個管治委員會，由相關職能主管組成。基金檢討委員會參照相關市場中位數及基準以對本計劃成分基金的表現作出定期評估。截至二零一八年十一月三十日止的過去一年，本計劃的十三項成分基金的表現符合或優於市場中位數／基準。受託人對表現遜色的成分基金採取適當行動，包括短期行動，例如要求投資經理提供更多有關基金策略及表現分析定期更新，以及較長期的行動，例如要求對投資程序進行全面檢討及改善基金表現的行動計劃。

於二零一八年九月二十日起，本計劃的大中華股票基金及香港股票基金（「相關股票基金」）已由聯接基金架構重組為投資組合管理架構，允許投資多於一項核准匯集投資基金（「核准匯集投資基金」）及／或緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）。JF 資產管理有限公司已獲委任為相關股票基金的新投資經理。相信上述變動長遠將締造更穩定的相關股票基金回報。

於二零一八年十一月十五日起，本計劃的安聯增長基金、安聯穩定增長基金及安聯穩定資本基金（「安聯基金」）並無營運及投資。安聯基金的贖回款項已分別轉撥至及用於認購富達增長基金、富達穩定增長基金及富達穩定資本基金的單位。積金局已批准終止安聯基金，並於二零一九年三月十三日起生效。相信上述變動可簡化本計劃可供選擇的成分基金，並提升基金業績的整體競爭力。

本計劃在年內錄得正回報，投資報告的第 38 至 71 頁總結以下各項：

- a) 投資估值；
- b) 投資表現；
- c) 投資組合；及
- d) 投資組合變動表。

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

a) 投資估值

年內入賬的供款經已按計劃成員的投資選擇投資於下列成分基金內。各成分基金資產淨值於年終時的情況總結如下：

	增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣
於二零一八年十一月三十日					
投資	10,530,985,402	5,102,134,197	3,109,760,235	9,168,614,948	5,358,106,261
(資產淨值百分比)	96.71%	94.10%	89.41%	100.03%	99.78%
其他資產 / (負債)	358,790,124	319,711,018	368,453,227	(2,682,313)	11,722,043
(資產淨值百分比)	3.29%	5.90%	10.59%	(0.03%)	0.22%
資產淨值結存	10,889,775,526	5,421,845,215	3,478,213,462	9,165,932,635	5,369,828,304
單位資產淨值	235.77	199.16	180.33	不適用	112.34
於二零一七年十一月三十日					
投資	12,327,767,383	5,506,146,912	3,296,920,687	8,205,078,039	4,252,337,870
(資產淨值百分比)	100.08%	94.66%	90.80%	100.01%	100.02%
其他資產 / (負債)	(9,463,798)	310,535,802	334,138,614	(614,827)	(1,012,456)
(資產淨值百分比)	(0.08%)	5.34%	9.20%	(0.01%)	(0.02%)
資產淨值結存	12,318,303,585	5,816,682,714	3,631,059,301	8,204,463,212	4,251,325,414
單位資產淨值	255.23	212.56	189.66	不適用	111.69

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

a) 投資估值 (續)

	香港股票基金 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
於二零一八年十一月三十日					
投資	5,994,590,747	1,449,718,959	662,964,708	2,499,986,790	3,954,418,559
(資產淨值百分比)	100.25%	100.20%	100.37%	100.14%	100.18%
其他資產 / (負債)	(15,157,282)	(2,827,982)	(2,472,191)	(3,613,287)	(7,009,397)
(資產淨值百分比)	(0.25%)	(0.20%)	(0.37%)	(0.14%)	(0.18%)
資產淨值結存	5,979,433,465	1,446,890,977	660,492,517	2,496,373,503	3,947,409,162
單位資產淨值	318.78	205.84	167.51	229.49	219.97
於二零一七年十一月三十日					
投資	6,736,249,763	1,727,869,690	750,128,734	2,295,704,110	4,450,838,370
(資產淨值百分比)	100.07%	100.15%	100.37%	100.23%	100.30%
其他資產 / (負債)	(4,822,576)	(2,510,926)	(2,763,822)	(5,278,213)	(13,138,225)
(資產淨值百分比)	(0.07%)	(0.15%)	(0.37%)	(0.23%)	(0.30%)
資產淨值結存	6,731,427,187	1,725,358,764	747,364,912	2,290,425,897	4,437,700,145
單位資產淨值	347.72	235.16	188.10	224.93	239.07

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

a) 投資估值（續）

	大中華股票基金 港幣	安聯穩定資本基金 註 i 港幣	安聯增長基金 註 i 港幣	安聯穩定增長基金 註 i 港幣	綠色退休基金 港幣
於二零一八年十一月三十日					
投資	6,813,678,268	-	-	-	1,852,870,067
（資產淨值百分比）	100.21%	不適用	不適用	不適用	100.12%
其他資產／（負債）	(14,065,603)	-	-	-	(2,241,028)
（資產淨值百分比）	(0.21%)	不適用	不適用	不適用	(0.12%)
資產淨值結存	6,799,612,665	-	-	-	1,850,629,039
單位資產淨值	202.61	不適用	不適用	不適用	160.62
於二零一七年十一月三十日					
投資	8,026,981,823	408,303,580	1,099,968,179	794,286,225	1,827,780,805
（資產淨值百分比）	100.23%	100.18%	100.10%	100.11%	100.01%
其他資產／（負債）	(18,704,367)	(733,486)	(1,058,900)	(880,576)	(171,930)
（資產淨值百分比）	(0.23%)	(0.18%)	(0.10%)	(0.11%)	(0.01%)
資產淨值結存	8,008,277,456	407,570,094	1,098,909,279	793,405,649	1,827,608,875
單位資產淨值	225.78	142.54	195.81	164.81	165.44

註 i：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

a) 投資估值 (續)

	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理 精選退休基金 港幣	富達穩定 資本基金 港幣	富達穩定 增長基金 港幣
於二零一八年十一月三十日					
投資	1,517,266,766	1,334,015,963	4,183,082,705	966,407,721	2,078,453,875
(資產淨值百分比)	100.09%	100.04%	97.19%	100.26%	100.14%
其他資產 / (負債)	(1,389,936)	(563,173)	120,864,239	(2,515,878)	(2,807,766)
(資產淨值百分比)	(0.09%)	(0.04%)	2.81%	(0.26%)	(0.14%)
資產淨值結存	1,515,876,830	1,333,452,790	4,303,946,944	963,891,843	2,075,646,109
單位資產淨值	114.85	135.42	169.15	115.18	128.18
於二零一七年十一月三十日					
投資	1,299,403,744	1,255,558,954	4,452,023,893	451,589,480	1,195,891,799
(資產淨值百分比)	99.95%	99.72%	96.82%	100.19%	99.93%
其他資產 / (負債)	612,961	3,484,461	146,138,352	(877,378)	818,182
(資產淨值百分比)	0.05%	0.28%	3.18%	(0.19%)	0.07%
資產淨值結存	1,300,016,705	1,259,043,415	4,598,162,245	450,712,102	1,196,709,981
單位資產淨值	120.66	136.84	181.33	119.89	134.58

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

a) 投資估值 (續)

	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣
於二零一八年十一月三十日					
投資	2,129,698,307	961,947,625	337,455,029	2,138,147,608	889,021,497
(資產淨值百分比)	100.13%	99.98%	99.53%	97.99%	99.94%
其他資產 / (負債)	(2,864,864)	157,607	1,609,902	43,905,931	510,031
(資產淨值百分比)	(0.13%)	0.02%	0.47%	2.01%	0.06%
資產淨值結存	2,126,833,443	962,105,232	339,064,931	2,182,053,539	889,531,528
單位資產淨值	135.77	106.59	155.16	161.82	196.94
於二零一七年十一月三十日					
投資	1,185,279,278	760,909,171	328,368,177	2,140,019,767	727,201,669
(資產淨值百分比)	99.95%	99.97%	99.38%	97.97%	99.69%
其他資產 / (負債)	642,368	239,568	2,040,100	44,290,982	2,241,307
(資產淨值百分比)	0.05%	0.03%	0.62%	2.03%	0.31%
資產淨值結存	1,185,921,646	761,148,739	330,408,277	2,184,310,749	729,442,976
單位資產淨值	145.51	107.59	169.97	173.31	191.26

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）
截至二零一八年十一月三十日止年度

a) 投資估值（續）

	65 歲後基金 港幣	核心累積基金 港幣	中港動態資產配置基金 港幣
於二零一八年十一月三十日			
投資	441,799,804	1,638,954,245	543,234,678
（資產淨值百分比）	100.09%	99.92%	99.81%
其他資產／（負債）	(397,725)	1,393,157	1,057,027
（資產淨值百分比）	(0.09%)	0.08%	0.19%
資產淨值結存	441,402,079	1,640,347,402	544,291,705
單位資產淨值	1.0208	1.0676	107.24
於二零一七年十一月三十日			
投資	215,319,489	1,043,110,801	289,459,669
（資產淨值百分比）	99.59%	99.63%	97.57%
其他資產／（負債）	888,716	3,892,584	7,209,259
（資產淨值百分比）	0.41%	0.37%	2.43%
資產淨值結存	216,208,205	1,047,003,385	296,668,928
單位資產淨值	1.0304	1.0800	108.50

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

a) 投資估值（續）

附註 1：有關成分基金所持投資組合的詳情，請參閱第 62 至 66 頁。

附註 2：除下列成分基金外，其餘成分基金均於二零零零年十二月一日成立：

- 香港股票基金、歐洲股票基金、日本股票基金及北美股票基金於二零零二年一月一日成立（非正式成立日，基金正式成立日為二零零二年三月十九日），
- 亞洲股票基金及大中華股票基金於二零零四年十二月一日成立，
- 安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金於二零零五年九月一日成立，
- 綠色退休基金於二零零六年三月三十一日成立，
- 環球債券基金及全球基金於二零零七年十二月一日成立，
- 基金經理精選退休基金於二零零八年八月一日成立，
- 富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金於二零一零年十二月一日成立，
- 亞洲債券基金、亞歐基金、中港基金及美洲基金於二零一一年九月二十三日成立，
- 65 歲後基金及核心累積基金於二零一七年四月一日成立，及
- 中港動態資產配置基金於二零一七年七月四日成立。

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

b) 投資表現

	增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣
二零一八年十一月三十日					
銀行存款利息	633,939	1,175,697	1,245,390	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	13,085,783	-
股息收益	-	-	-	-	-
計算資本增值／(貶值)前之 全面收益／(虧損)總額	(219,479,835)	(104,439,429)	(65,264,114)	13,085,789	(46,740,066)
資本增值／(貶值)	(670,698,992)	(260,429,103)	(115,657,489)	-	76,638,413
年內全面收益／(虧損)總額	(890,178,827)	(364,868,532)	(180,921,603)	13,085,789	29,898,347
資產淨值總計	10,889,775,526	5,421,845,215	3,478,213,462	9,165,932,635	5,369,828,304
投資總值	10,530,985,402	5,102,134,197	3,109,760,235	9,168,614,948	5,358,106,261
單位資產淨值	235.77	199.16	180.33	不適用	112.34
最高發行價	281.21	225.25	196.92	不適用	112.34
最低贖回價	227.82	195.62	178.52	不適用	111.69
淨投資回報年率	(7.62%)	(6.30%)	(4.92%)	0.15%	0.58%
二零一七年十一月三十日					
銀行存款利息	186,831	628,384	518,784	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	12,140,719	-
股息收益	-	-	-	-	-
計算資本增值／(貶值)前之 全面收益／(虧損)總額	(207,152,289)	(99,949,987)	(63,758,788)	12,140,757	(34,272,304)
資本增值／(貶值)	2,812,664,885	854,113,182	386,328,983	-	38,572,665
年內全面收益／(虧損)總額	2,605,512,596	754,163,195	322,570,195	12,140,757	4,300,361
資產淨值總計	12,318,303,585	5,816,682,714	3,631,059,301	8,204,463,212	4,251,325,414
投資總值	12,327,767,383	5,506,146,912	3,296,920,687	8,205,078,039	4,252,337,870
單位資產淨值	255.23	212.56	189.66	不適用	111.69
最高發行價	257.54	213.68	190.28	不適用	111.69
最低贖回價	199.56	183.54	171.57	不適用	111.57
淨投資回報年率	26.25%	14.92%	9.76%	0.15%	0.11%

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

	增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣
二零一六年十一月三十日					
銀行存款利息	235,785	138,071	91,770	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	10,505,143	-
股息收益	-	-	-	-	-
計算資本增值／（貶值）前之 全面收益／（虧損）總額	(158,574,143)	(82,785,005)	(54,903,412)	10,505,143	(21,169,499)
資本增值／（貶值）	351,880,531	129,106,145	75,348,840	-	24,660,558
年內全面收益／（虧損）總額	193,306,388	46,321,140	20,445,428	10,505,143	3,491,059
資產淨值總計	9,991,705,828	5,016,834,246	3,286,829,499	8,086,648,708	3,710,642,775
投資總值	9,753,208,041	4,824,975,544	3,077,975,347	8,091,066,998	3,713,616,720
單位資產淨值	202.16	184.97	172.79	不適用	111.57
最高發行價	209.07	192.14	179.69	不適用	111.57
最低贖回價	174.89	168.76	163.48	不適用	111.45
淨投資回報年率	(0.27%)	0.04%	0.35%	0.15%	0.11%

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

b) 投資表現 (續)

	香港股票基金 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
二零一八年十一月三十日					
銀行存款利息	-	-	-	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-	-
計算資本增值／(貶值)前之 全面收益／(虧損)總額	(120,331,258)	(30,666,121)	(13,537,390)	(44,332,750)	(80,532,400)
資本增值／(貶值)	(402,310,391)	(175,836,726)	(67,087,857)	80,224,714	(261,050,476)
年內全面收益／(虧損)總額	(522,641,649)	(206,502,847)	(80,625,247)	35,891,964	(341,582,876)
資產淨值總計	5,979,433,465	1,446,890,977	660,492,517	2,496,373,503	3,947,409,162
投資總值	5,994,590,747	1,449,718,959	662,964,708	2,499,986,790	3,954,418,559
單位資產淨值	318.78	205.84	167.51	229.49	219.97
最高發行價	395.22	257.95	205.51	247.65	261.37
最低贖回價	296.32	205.04	160.67	218.60	209.99
淨投資回報年率	(8.32%)	(12.47%)	(10.95%)	2.03%	(7.99%)
二零一七年十一月三十日					
銀行存款利息	-	-	-	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-	-
計算資本增值／(貶值)前之 全面收益／(虧損)總額	(113,215,877)	(29,141,691)	(11,956,588)	(37,281,249)	(76,076,913)
資本增值／(貶值)	1,568,748,170	429,877,794	177,020,307	432,944,683	1,005,168,884
年內全面收益／(虧損)總額	1,455,532,293	400,736,103	165,063,719	395,663,434	929,091,971
資產淨值總計	6,731,427,187	1,725,358,764	747,364,912	2,290,425,897	4,437,700,145
投資總值	6,736,249,763	1,727,869,690	750,128,734	2,295,704,110	4,450,838,370
單位資產淨值	347.72	235.16	188.10	224.93	239.07
最高發行價	358.44	238.11	190.31	224.93	245.65
最低贖回價	258.52	180.26	143.30	184.02	187.76
淨投資回報年率	26.55%	30.28%	28.55%	21.79%	26.44%

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

	香港股票基金 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
二零一六年十一月三十日					
銀行存款利息	-	-	-	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-	-
計算資本增值／（貶值）前之 全面收益／（虧損）總額	(88,118,159)	(23,576,988)	(9,497,808)	(26,667,997)	(56,667,768)
資本增值／（貶值）	201,262,577	(91,572,853)	10,805,325	110,957,940	251,931,045
年內全面收益／（虧損）總額	113,144,418	(115,149,841)	1,307,517	84,289,943	195,263,277
資產淨值總計	5,524,280,093	1,327,167,582	572,568,841	1,692,391,035	3,462,340,173
投資總值	5,537,401,165	1,331,799,979	571,559,394	1,694,066,791	3,472,387,293
單位資產淨值	274.76	180.51	146.33	184.69	189.09
最高發行價	287.93	200.33	156.25	185.87	200.16
最低贖回價	224.24	168.13	123.00	154.51	157.94
淨投資回報年率	(0.78%)	(9.76%)	(2.56%)	4.46%	6.40%

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

	大中華股票基金 港幣	安聯穩定資本基金 (註 i) 港幣	安聯增長基金 (註 i) 港幣	安聯穩定增長基金 (註 i) 港幣	綠色退休基金 港幣
二零一八年十一月三十日					
銀行存款利息	-	-	-	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-	-
計算資本增值／（貶值）前之 全面收益／（虧損）總額	(141,517,814)	(7,494,102)	(18,369,564)	(13,857,081)	(28,234,910)
資本增值／（貶值）	(633,517,482)	(19,503,418)	(92,586,478)	(47,492,193)	(29,725,849)
年內全面收益／（虧損）總額	(775,035,296)	(26,997,520)	(110,956,042)	(61,349,274)	(57,960,759)
資產淨值總計	6,799,612,665	-	-	-	1,850,629,039
投資總值	6,813,678,268	-	-	-	1,852,870,067
單位資產淨值	202.61	不適用	不適用	不適用	160.62
最高發行價	253.61	148.36	214.90	174.76	179.63
最低贖回價	189.86	132.94	169.96	150.16	155.21
淨投資回報年率	(10.26%)	不適用	不適用	不適用	(2.91%)
二零一七年十一月三十日					
銀行存款利息	-	-	-	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-	-
計算資本增值／（貶值）前之 全面收益／（虧損）總額	(134,071,076)	(6,983,936)	(18,505,248)	(13,401,508)	(23,344,883)
資本增值／（貶值）	1,921,414,990	44,940,560	249,005,739	118,983,910	352,485,155
年內全面收益／（虧損）總額	1,787,343,914	37,956,624	230,500,491	105,582,402	329,140,272
資產淨值總計	8,008,277,456	407,570,094	1,098,909,279	793,405,649	1,827,608,875
投資總值	8,026,981,823	408,303,580	1,099,968,179	794,286,225	1,827,780,805
單位資產淨值	225.78	142.54	195.81	164.81	165.44
最高發行價	233.48	143.44	198.25	166.20	165.44
最低贖回價	167.00	127.46	154.29	141.07	133.60
淨投資回報年率	27.95%	10.74%	26.12%	15.81%	23.56%

註 i：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

	大中華股票基金 港幣	安聯穩定資本基金 港幣	安聯增長基金 港幣	安聯穩定增長基金 港幣	綠色退休基金 港幣
二零一六年十一月三十日					
銀行存款利息	-	-	-	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-	-
計算資本增值／（貶值）前之 全面收益／（虧損）總額	(104,144,327)	(5,686,010)	(14,388,543)	(10,650,486)	(16,667,431)
資本增值／（貶值）	314,331,131	4,908,742	17,239,149	14,565,669	6,518,579
年內全面收益／（虧損）總額	210,186,804	(777,268)	2,850,606	3,915,183	(10,148,852)
資產淨值總計	6,438,554,665	334,504,443	877,822,179	640,568,450	1,309,603,432
投資總值	6,453,618,798	335,258,507	879,822,256	641,903,880	1,311,176,772
單位資產淨值	176.47	128.73	155.27	142.31	133.89
最高發行價	185.80	136.00	162.25	149.91	137.70
最低贖回價	146.53	124.23	134.12	132.64	117.40
淨投資回報年率	1.50%	0.06%	(1.52%)	0.43%	(1.90%)

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

b) 投資表現 (續)

	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理 精選退休基金 港幣	富達穩定 資本基金 港幣	富達穩定 增長基金 港幣
二零一八年十一月三十日					
銀行存款利息	-	1,311	254,251	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	21,126,694	-	-	-
計算資本增值／(貶值)前之 全面收益／(虧損)總額	(13,194,349)	10,840,581	(70,225,568)	(9,508,505)	(20,756,127)
資本增值／(貶值)	(62,841,773)	(27,462,940)	(239,987,684)	(13,434,490)	(43,566,560)
年內全面收益／(虧損)總額	(76,036,122)	(16,622,359)	(310,213,252)	(22,942,995)	(64,322,687)
資產淨值總計	1,515,876,830	1,333,452,790	4,303,946,944	963,891,843	2,075,646,109
投資總值	1,517,266,766	1,334,015,963	4,183,082,705	966,407,721	2,078,453,875
單位資產淨值	114.85	135.42	169.15	115.18	128.18
最高發行價	122.82	151.63	198.00	124.81	142.79
最低贖回價	114.53	131.15	164.64	114.00	125.81
淨投資回報年率	(4.82%)	(1.04%)	(6.72%)	(3.93%)	(4.76%)
二零一七年十一月三十日					
銀行存款利息	-	299	593,582	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	15,965,786	-	-	-
計算資本增值／(貶值)前之 全面收益／(虧損)總額	(10,369,882)	7,324,101	(61,019,713)	(6,367,209)	(14,994,510)
資本增值／(貶值)	83,741,956	200,761,265	853,411,084	45,687,941	161,578,591
年內全面收益／(虧損)總額	73,372,074	208,085,366	792,391,371	39,320,732	146,584,081
資產淨值總計	1,300,016,705	1,259,043,415	4,598,162,245	450,712,102	1,196,709,981
投資總值	1,299,403,744	1,255,558,954	4,452,023,893	451,589,480	1,195,891,799
單位資產淨值	120.66	136.84	181.33	119.89	134.58
最高發行價	121.75	137.49	182.67	120.46	135.53
最低贖回價	111.97	111.28	148.02	106.83	114.88
淨投資回報年率	6.56%	21.61%	21.32%	11.30%	16.19%

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理 精選退休基金 港幣	富達穩定 資本基金 港幣	富達穩定 增長基金 港幣
二零一六年十一月三十日					
銀行存款利息	-	19	100,966	-	-
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	11,604,408	-	-	-
計算資本增值／（貶值）前之 全面收益／（虧損）總額	(7,675,681)	5,962,840	(49,535,745)	(4,391,516)	(6,119,530)
資本增值／（貶值）	6,032,765	39,670,466	46,390,417	4,222,585	13,870,867
年內全面收益／（虧損）總額	(1,642,916)	45,633,306	(3,145,328)	(168,931)	7,751,337
資產淨值總計	1,023,394,324	873,964,651	3,588,372,844	303,457,182	761,244,931
投資總值	1,027,344,587	874,130,124	3,345,094,564	303,897,286	763,755,838
單位資產淨值	113.24	112.52	149.47	107.72	115.83
最高發行價	120.34	114.87	154.51	113.53	121.87
最低贖回價	111.17	92.79	129.46	103.07	106.92
淨投資回報年率	1.27%	5.31%	(1.05%)	0.47%	1.27%

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

b) 投資表現 (續)

	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣
二零一八年十一月三十日					
銀行存款利息	-	-	204	603	1,849
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	8,348,716	72,070,960	10,860,795
計算資本增值／(貶值)前之 全面收益／(虧損)總額	(22,173,212)	(6,192,734)	5,796,141	54,170,673	3,900,538
資本增值／(貶值)	(58,696,903)	(4,621,985)	(38,570,251)	(213,574,323)	14,956,628
年內全面收益／(虧損)總額	(80,870,115)	(10,814,719)	(32,774,110)	(159,403,650)	18,857,166
資產淨值總計	2,126,833,443	962,105,232	339,064,931	2,182,053,539	889,531,528
投資總值	2,129,698,307	961,947,625	337,455,029	2,138,147,608	889,021,497
單位資產淨值	135.77	106.59	155.16	161.82	196.94
最高發行價	160.07	110.06	185.62	198.30	211.89
最低贖回價	131.00	104.31	150.58	151.28	189.07
淨投資回報年率	(6.69%)	(0.93%)	(8.71%)	(6.63%)	2.97%
二零一七年十一月三十日					
銀行存款利息	-	-	63	46	229
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	5,636,655	65,201,856	7,760,894
計算資本增值／(貶值)前之 全面收益／(虧損)總額	(16,988,974)	(4,259,722)	3,804,516	51,131,408	2,569,266
資本增值／(貶值)	236,580,738	36,531,979	55,052,014	408,889,604	103,439,752
年內全面收益／(虧損)總額	219,591,764	32,272,257	58,856,530	460,021,012	106,009,018
資產淨值總計	1,185,921,646	761,148,739	330,408,277	2,184,310,749	729,442,976
投資總值	1,185,279,278	760,909,171	328,368,177	2,140,019,767	727,201,669
單位資產淨值	145.51	107.59	169.97	173.31	191.26
最高發行價	147.12	108.77	171.27	178.66	191.48
最低贖回價	115.17	100.35	134.01	127.17	156.91
淨投資回報年率	25.07%	5.04%	26.50%	28.79%	20.55%

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣
二零一六年十一月三十日					
銀行存款利息	-	-	5	35	12
已公佈投資回報	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	4,074,494	44,132,419	4,178,072
計算資本增值／（貶值）前之 全面收益／（虧損）總額	(11,376,622)	(3,122,978)	3,440,304	35,257,538	1,536,424
資本增值／（貶值）	20,370,325	2,923,466	(5,877,613)	61,260,295	28,641,498
年內全面收益／（虧損）總額	8,993,703	(199,512)	(2,437,309)	96,517,833	30,177,922
資產淨值總計	782,222,122	579,461,017	193,021,238	1,446,032,402	408,766,052
投資總值	783,370,791	579,027,253	191,801,882	1,411,211,202	408,429,115
單位資產淨值	116.35	102.43	134.36	134.58	158.67
最高發行價	121.77	108.45	141.44	141.19	159.73
最低贖回價	100.43	99.91	118.01	104.68	128.21
淨投資回報年率	(0.09%)	1.49%	(2.90%)	5.59%	8.60%

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

b) 投資表現 (續)

	65 歲後基金 港幣	核心累積基金 港幣	中港動態資產配置基金 港幣
二零一八年十一月三十日			
銀行存款利息	-	-	-
已公佈投資回報	-	-	-
股息收益	-	-	-
計算資本增值／(貶值)前之 全面收益／(虧損)總額	(1,956,050)	(7,813,006)	(4,301,051)
資本增值／(貶值)	(1,997,921)	(18,853,061)	(7,189,461)
期內全面收益／(虧損)總額	(3,953,971)	(26,666,067)	(11,490,512)
資產淨值總計	441,402,079	1,640,347,402	544,291,705
投資總值	441,799,804	1,638,954,245	543,234,678
單位資產淨值	1.0208	1.0676	107.24
最高發行價	1.0418	1.1344	118.31
最低贖回價	1.0108	1.0452	104.88
淨投資回報年率	(0.93%)	(1.15%)	(1.16%)
二零一七年十一月三十日			
銀行存款利息	-	-	-
已公佈投資回報	-	-	-
股息收益	-	-	-
計算資本增值／(貶值)前之 全面收益／(虧損)總額	(570,923)	(2,803,000)	(649,824)
資本增值／(貶值)	4,011,795	53,319,679	9,068,660
期內全面收益／(虧損)總額	3,440,872	50,516,679	8,418,836
資產淨值總計	216,208,205	1,047,003,385	296,668,928
投資總值	215,319,489	1,043,110,801	289,459,669
單位資產淨值	1.0304	1.0800	108.50
最高發行價	1.0304	1.0800	110.81
最低贖回價	1.0000	1.0000	99.86
淨投資回報年率	不適用	不適用	不適用

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

b) 投資表現 (續)

	增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣
二零一五年十一月三十日					
最高發行價	230.08	200.90	182.48	不適用	111.45
最低贖回價	188.53	175.99	166.87	不適用	111.33
淨投資回報年率	(3.13%)	(2.70%)	(2.42%)	0.50%	0.11%
二零一四年十一月三十日					
最高發行價	214.58	194.30	180.25	不適用	111.33
最低贖回價	192.13	180.75	171.13	不適用	111.15
淨投資回報年率	2.23%	1.58%	1.06%	0.52%	0.16%
二零一三年十一月三十日					
最高發行價	204.71	187.07	174.76	不適用	111.15
最低贖回價	171.48	168.19	162.57	不適用	111.03
淨投資回報年率	18.96%	8.83%	3.66%	0.82%	0.11%
二零一二年十一月三十日					
最高發行價	172.07	171.88	168.43	不適用	111.03
最低贖回價	147.13	155.62	156.93	不適用	110.76
淨投資回報年率	13.59%	8.94%	6.54%	1.94%	0.24%
二零一一年十一月三十日					
最高發行價	186.25	176.87	169.65	不適用	110.76
最低贖回價	138.08	150.70	154.49	不適用	110.64
淨投資回報年率	(10.41%)	(4.28%)	(1.16%)	1.94%	0.11%
二零一零年十一月三十日					
最高發行價	180.18	174.02	168.06	不適用	110.64
最低贖回價	144.42	148.41	147.46	不適用	110.52
淨投資回報年率	5.86%	2.42%	0.64%	2.75%	0.11%
二零零九年十一月三十日					
最高發行價	164.69	163.17	159.82	不適用	110.52
最低贖回價	97.77	116.64	125.93	不適用	110.46
淨投資回報年率	39.82%	27.32%	20.70%	2.75%	0.05%

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

b) 投資表現 (續)

	香港股票基金 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
二零一五年十一月三十日					
最高發行價	368.02	215.14	158.23	183.55	215.63
最低贖回價	261.39	185.71	131.32	157.93	163.16
淨投資回報年率	(12.11%)	(1.50%)	9.61%	(0.76%)	(12.87%)
二零一四年十一月三十日					
最高發行價	330.41	221.40	151.97	179.27	222.04
最低贖回價	280.84	186.22	127.50	151.47	189.49
淨投資回報年率	1.51%	1.09%	(8.54%)	14.05%	(1.38%)
二零一三年十一月三十日					
最高發行價	310.41	200.89	153.11	156.56	215.27
最低贖回價	251.88	155.40	107.37	119.18	182.99
淨投資回報年率	13.32%	29.27%	39.52%	29.13%	6.88%
二零一二年十一月三十日					
最高發行價	273.91	156.50	117.31	123.42	193.52
最低贖回價	227.95	125.29	100.99	100.00	161.45
淨投資回報年率	20.03%	14.73%	(2.01%)	17.07%	10.82%
二零一一年十一月三十日					
最高發行價	323.21	178.73	128.72	111.56	222.44
最低贖回價	205.23	119.62	103.90	90.25	154.24
淨投資回報年率	(25.55%)	(5.87%)	(1.62%)	8.04%	(6.29%)
二零一零年十一月三十日					
最高發行價	330.96	162.13	115.38	99.37	200.10
最低贖回價	248.88	118.56	98.62	83.98	146.26
淨投資回報年率	8.43%	(2.00%)	7.60%	7.26%	10.18%
二零零九年十一月三十日					
最高發行價	295.48	154.65	111.10	90.69	175.94
最低贖回價	153.35	82.41	76.12	55.59	85.06
淨投資回報年率	61.26%	39.13%	3.40%	24.04%	77.05%

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

b) 投資表現 (續)

	大中華股票基金 港幣	安聯穩定資本基金 港幣	安聯增長基金 港幣	安聯穩定增長基金 港幣	綠色退休基金 港幣
二零一五年十一月三十日					
最高發行價	231.59	137.57	183.93	155.82	145.34
最低贖回價	163.90	126.96	147.30	137.89	124.70
淨投資回報年率	(13.58%)	(3.99%)	(5.10%)	(4.46%)	(0.76%)
二零一四年十一月三十日					
最高發行價	212.32	137.36	173.10	153.07	139.20
最低贖回價	180.19	131.91	155.98	144.25	122.98
淨投資回報年率	3.62%	(0.50%)	(1.02%)	(0.81%)	7.84%
二零一三年十一月三十日					
最高發行價	194.16	134.74	167.93	149.59	127.53
最低贖回價	158.90	126.16	141.09	135.42	99.51
淨投資回報年率	13.29%	3.10%	17.43%	7.35%	28.03%
二零一二年十一月三十日					
最高發行價	171.37	130.62	143.85	139.28	101.44
最低贖回價	142.37	121.90	121.65	126.23	85.54
淨投資回報年率	18.52%	6.25%	13.91%	8.67%	11.67%
二零一一年十一月三十日					
最高發行價	200.37	131.12	153.75	142.19	103.08
最低贖回價	130.92	119.83	113.14	122.13	81.34
淨投資回報年率	(24.05%)	(1.32%)	(10.68%)	(3.91%)	0.70%
二零一零年十一月三十日					
最高發行價	200.54	129.72	148.94	139.66	93.63
最低贖回價	154.37	115.06	116.52	119.46	77.22
淨投資回報年率	7.08%	1.16%	7.44%	2.50%	4.69%
二零零九年十一月三十日					
最高發行價	184.76	123.91	135.82	131.97	86.69
最低贖回價	100.62	98.96	84.91	95.72	51.35
淨投資回報年率	66.62%	18.94%	32.29%	25.50%	29.79%

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

b) 投資表現 (續)

	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理 精選退休基金 港幣	富達穩定 資本基金 港幣	富達穩定 增長基金 港幣
二零一五年十一月三十日					
最高發行價	118.96	117.81	169.49	114.92	124.68
最低贖回價	110.66	98.09	139.73	105.49	110.36
淨投資回報年率	(5.85%)	(6.42%)	(1.94%)	(3.93%)	(2.49%)
二零一四年十一月三十日					
最高發行價	123.46	117.70	158.17	113.71	119.37
最低贖回價	117.94	102.41	144.72	107.68	110.12
淨投資回報年率	(0.27%)	7.08%	1.20%	1.79%	3.43%
二零一三年十一月三十日					
最高發行價	123.28	107.67	153.12	109.67	113.41
最低贖回價	114.60	89.10	137.21	102.29	102.73
淨投資回報年率	(2.89%)	19.46%	10.64%	5.10%	9.40%
二零一二年十一月三十日					
最高發行價	123.36	92.14	137.58	104.33	103.67
最低贖回價	117.43	77.91	116.69	96.13	93.07
淨投資回報年率	3.96%	9.33%	14.98%	7.92%	10.13%
二零一一年十一月三十日					
最高發行價	123.55	94.16	132.96	104.05	105.39
最低贖回價	112.33	72.64	112.28	95.02	90.69
淨投資回報年率	4.14%	(0.50%)	(2.09%)	(3.33%)	(5.87%)
二零一零年十一月三十日					
最高發行價	120.08	87.05	128.99	不適用	不適用
最低贖回價	105.25	70.75	103.89	不適用	不適用
淨投資回報年率	(1.55%)	5.73%	9.31%	不適用	不適用
二零零九年十一月三十日					
最高發行價	115.23	78.95	114.82	不適用	不適用
最低贖回價	95.61	44.46	71.81	不適用	不適用
淨投資回報年率	17.91%	39.24%	37.79%	不適用	不適用

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

b) 投資表現 (續)

	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣
二零一五年十一月三十日					
最高發行價	133.65	105.81	157.34	165.64	156.27
最低贖回價	108.50	98.99	128.56	119.09	132.95
淨投資回報年率	(3.00%)	(3.55%)	(3.98%)	(6.36%)	(4.93%)
二零一四年十一月三十日					
最高發行價	123.08	106.32	153.00	142.51	155.23
最低贖回價	109.73	100.98	134.67	116.00	131.94
淨投資回報年率	3.24%	2.60%	(0.93%)	2.48%	12.15%
二零一三年十一月三十日					
最高發行價	116.29	107.93	145.85	133.05	138.66
最低贖回價	97.64	99.14	121.61	109.11	113.65
淨投資回報年率	18.74%	(4.55%)	19.49%	10.67%	19.97%
二零一二年十一月三十日					
最高發行價	97.93	106.86	121.82	121.18	119.10
最低贖回價	83.95	100.33	102.02	99.37	101.00
淨投資回報年率	13.86%	5.67%	11.82%	20.54%	9.21%
二零一一年十一月三十日					
最高發行價	105.45	101.69	112.23	110.03	108.77
最低贖回價	79.44	99.34	97.98	91.75	98.58
淨投資回報年率	(13.99%)	1.13%	8.86%	(0.43%)	4.58%
二零一零年十一月三十日					
最高發行價	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
最低贖回價	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
淨投資回報年率	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
二零零九年十一月三十日					
最高發行價	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
最低贖回價	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
淨投資回報年率	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

b) 投資表現（續）

附註 1： 基金過往表現並不保證日後回報。單位價格可跌可升。

附註 2： 投資回報年率

(a) 單位化基金（下文(b)除外）

投資回報年率為將期／年終時基金單位資產淨值與期／年初時單位資產淨值作比較所得，惟以下基金的首個計劃年度則以每基金單位的首次認購價格作比較。

- 富達穩定資本基金、富達穩定增長基金及富達增長基金於二零一零年十二月一日成立，首次認購價為每單位港幣 100 元，
- 亞洲債券基金、亞歐基金、中港基金及美洲基金於二零一一年九月二十三日成立，首次認購價為每單位港幣 100 元，
- 65 歲後基金及核心累積基金於二零一七年四月一日成立，及
- 中港動態資產配置基金於二零一七年七月四日成立。

(b) 保證組合

本組合的投資回報年率為其所投資項目（即 MPF Capital Guaranteed Plus Policy）每年公佈的投資回報率。

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

c) 投資組合

於二零一八年十一月三十日

	持有單位	2018		淨資產 百分比
		公平價值 港幣	成本 港幣	
增長組合				
Harbinger Japanese Equity Fund	10,526,299	217,473,332	192,076,480	2.00
摩根宜安美洲基金	3,815,374	999,653,395	755,331,381	9.18
摩根宜安亞洲基金	1,319,262	728,994,270	687,208,242	6.70
摩根宜安歐洲基金	4,052,644	914,027,603	760,207,076	8.39
摩根宜安環球新興市場基金	3,086,119	51,569,052	47,570,672	0.47
摩根宜安香港基金	23,174,212	1,768,424,096	1,271,058,825	16.24
摩根宜安日本基金	2,803,023	702,603,739	689,551,886	6.45
柏瑞亞洲基金	1,094,280	416,104,619	412,841,374	3.82
柏瑞歐洲股票基金	34,133,692	768,008,067	689,535,734	7.05
柏瑞香港股票基金	34,206,155	1,387,059,591	1,161,322,176	12.74
柏瑞日本股票基金	28,296,154	546,115,774	549,406,642	5.02
柏瑞美國股票基金	42,846,156	1,297,381,609	943,965,251	11.91
摩根宜安國際債券基金	2,387,216	445,000,450	443,954,844	4.09
柏瑞環球債券基金	1,789,147	288,569,805	297,482,528	2.65
	總計	10,530,985,402	8,901,513,111	96.71
均衡組合				
Harbinger Japanese Equity Fund	1,778,806	36,750,130	32,119,080	0.68
摩根宜安美洲基金	1,793,761	469,977,483	419,026,592	8.67
摩根宜安亞洲基金	173,711	95,988,765	81,178,434	1.77
摩根宜安歐洲基金	1,106,147	249,478,854	254,589,314	4.60
摩根宜安環球新興市場基金	3,736,961	62,444,626	70,598,975	1.15
摩根宜安香港基金	8,201,888	625,886,098	496,052,519	11.54
摩根宜安日本基金	523,371	131,187,850	113,526,916	2.42
柏瑞亞洲基金	379,517	144,313,045	136,496,744	2.66
柏瑞歐洲股票基金	11,178,694	251,520,612	261,660,582	4.64
柏瑞香港股票基金	6,616,550	268,301,090	226,460,718	4.95
柏瑞日本股票基金	8,245,994	159,147,688	148,956,429	2.94
柏瑞美國股票基金	7,459,369	225,869,696	169,858,642	4.17
摩根宜安亞洲債券基金	7,898,993	91,707,303	89,639,507	1.69
摩根宜安國際債券基金	3,453,224	643,714,684	585,678,135	11.87
柏瑞亞洲債券基金	1,471,142	152,544,787	138,628,830	2.81
柏瑞環球債券基金	9,258,542	1,493,301,486	1,467,808,238	27.54
	總計	5,102,134,197	4,692,279,655	94.10

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

c) 投資組合

於二零一八年十一月三十日 (續)

	持有單位	2018		淨資產 百分比
		公平價值 港幣	成本 港幣	
穩定資本組合				
Harbinger Japanese Equity Fund	681,934	14,088,748	12,131,630	0.41
摩根宜安美洲基金	691,767	181,247,449	163,655,582	5.21
摩根宜安亞洲基金	72,995	40,335,639	35,914,716	1.16
摩根宜安歐洲基金	423,680	95,556,140	101,406,707	2.75
摩根宜安環球新興市場基金	1,252,038	20,921,549	25,393,249	0.60
摩根宜安香港基金	3,132,412	239,034,322	204,232,392	6.87
摩根宜安日本基金	202,787	50,830,557	43,511,917	1.46
柏瑞亞洲基金	159,512	60,655,160	60,134,497	1.75
柏瑞歐洲股票基金	4,281,608	96,336,189	103,693,599	2.77
柏瑞香港股票基金	2,526,901	102,465,855	92,250,393	2.95
柏瑞日本股票基金	3,195,220	61,667,750	57,313,479	1.77
柏瑞美國股票基金	2,876,723	87,107,186	68,232,374	2.50
摩根宜安亞洲債券基金	5,642,441	65,508,739	63,953,875	1.88
摩根宜安國際債券基金	2,753,281	513,238,459	458,621,409	14.76
摩根宜安港元債券基金	2,660,291	63,421,338	59,512,148	1.82
柏瑞亞洲債券基金	1,050,874	108,966,627	98,575,985	3.13
柏瑞環球債券基金	7,381,312	1,190,524,903	1,166,383,999	34.23
柏瑞港元固定收入基金	5,644,331	117,853,625	110,984,510	3.39
	總計	3,109,760,235	2,925,902,461	89.41
保證組合				
MPF Capital Guaranteed Plus Policy	不適用	9,168,614,948	8,328,023,181	100.03
強積金保守基金				
柏瑞港元貨幣市場基金	363,015,329	5,358,106,261	5,161,578,418	99.78
香港股票基金				
摩根宜安香港基金	38,144,898	2,910,837,140	2,869,788,144	48.68
柏瑞香港股票基金	76,048,178	3,083,753,607	2,391,670,011	51.57
	總計	5,994,590,747	5,261,458,155	100.25
歐洲股票基金				
摩根宜安歐洲基金	6,431,380	1,449,718,959	1,180,117,375	100.20
日本股票基金				
摩根宜安日本基金	2,646,353	662,964,708	594,242,253	100.37
北美股票基金				
柏瑞美國股票基金	82,562,311	2,499,986,790	1,721,451,836	100.14
亞洲股票基金				
摩根宜安亞洲基金	7,160,292	3,954,418,559	2,950,245,797	100.18

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

c) 投資組合

於二零一八年十一月三十日（續）

	2018			
	持有單位	公平價值 港幣	成本 港幣	淨資產 百分比
大中華股票基金				
摩根宜安大中華基金	19,914,029	2,908,244,841	2,903,744,126	42.77
柏瑞大中華股票基金	152,794,735	3,905,433,427	2,975,611,267	57.44
	總計	6,813,678,268	5,879,355,393	100.21
安聯穩定資本基金^(註1)				
安聯精選穩定資本基金（單位 I）	-	-	-	不適用
安聯增長基金^(註1)				
安聯精選增長基金（單位 I）	-	-	-	不適用
安聯穩定增長基金^(註1)				
安聯精選穩定增長基金（單位 I）	-	-	-	不適用
綠色退休基金				
東方匯理香港－綠色環球基金（單位 S）	106,303,504	1,852,870,067	1,482,187,713	100.12
環球債券基金				
柏瑞環球債券基金	9,412,354	1,517,266,766	1,501,447,251	100.09
全球基金				
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	318,573	692,341,997	495,298,430	51.92
iShares 拉丁美洲 40 指數 ETF	1,050,049	263,961,823	258,530,572	19.80
iShares MSCI 歐澳遠東指數 ETF	769,226	377,712,143	368,253,593	28.32
	總計	1,334,015,963	1,122,082,595	100.04

註 1：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

c) 投資組合

於二零一八年十一月三十日 (續)

	持有單位	2018		淨資產 百分比
		公平價值 港幣	成本 港幣	
基金經理精選退休基金				
Harbinger Japanese Equity Fund	1,983,859	40,986,519	36,658,420	0.95
摩根宜安美洲基金	1,951,662	511,348,578	460,687,037	11.88
摩根宜安亞洲基金	209,119	115,554,431	106,461,420	2.68
摩根宜安歐洲基金	1,241,112	279,918,633	298,915,703	6.50
摩根宜安環球新興市場基金	2,314,751	38,679,487	38,575,071	0.90
摩根宜安香港基金	9,243,406	705,364,314	595,122,824	16.39
摩根宜安日本基金	582,227	145,940,550	127,569,841	3.39
柏瑞亞洲基金	456,892	173,735,057	178,471,821	4.04
柏瑞歐洲股票基金	12,542,476	282,205,714	305,416,026	6.56
柏瑞香港股票基金	7,456,742	302,370,900	281,952,000	7.03
柏瑞日本股票基金	9,172,168	177,022,840	166,245,136	4.11
柏瑞美國股票基金	8,115,991	245,752,222	193,157,373	5.71
摩根宜安亞洲債券基金	6,124,413	71,104,438	72,465,244	1.65
摩根宜安國際債券基金	1,575,075	293,609,307	292,095,867	6.82
柏瑞亞洲債券基金	1,140,633	118,273,831	112,510,159	2.75
柏瑞環球債券基金	4,223,572	681,215,884	689,583,354	15.83
	總計	4,183,082,705	3,955,887,296	97.19
富達穩定資本基金				
富達環球投資基金				
— 資本穩定基金 (B 類別)	73,603,025	966,407,721	935,209,397	100.26
富達穩定增長基金				
富達環球投資基金				
— 平穩增長基金 (B 類別)	146,783,466	2,078,453,875	1,940,763,612	100.14
富達增長基金				
富達環球投資基金				
— 增長基金 (B 類別)	133,189,388	2,129,698,307	1,923,916,031	100.13
亞洲債券基金				
摩根宜安亞洲債券基金	82,855,093	961,947,625	936,529,002	99.98
亞歐基金				
iShares MSCI 歐澳遠東指數 ETF	542,637	266,450,411	268,055,721	78.59
盈富基金	2,659,349	71,004,618	66,501,207	20.94
	總計	337,455,029	334,556,928	99.53
中港基金				
恒生中國企業指數上市基金 ^(註2)	4,363,801	469,108,608	476,132,432	21.50
盈富基金	62,510,824	1,669,039,000	1,549,517,512	76.49
	總計	2,138,147,608	2,025,649,944	97.99

註 2：於二零一八年三月五日前稱恒生 H 股指數上市基金。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

c) 投資組合

於二零一八年十一月三十日（續）

	2018			
	持有單位	公平價值 港幣	成本 港幣	淨資產 百分比
美洲基金				
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	330,150	717,501,830	594,488,216	80.66
iShares 拉丁美洲 40 指數 ETF	682,311	171,519,667	168,190,785	19.28
		<u>889,021,497</u>	<u>762,679,001</u>	<u>99.94</u>
65 歲後基金				
領航收益基金	42,635,303	441,799,804	440,006,994	100.09
核心累積基金				
領航均衡增長基金	150,585,199	1,638,954,245	1,605,256,624	99.92
中港動態資產配置基金				
惠理靈活配置基金	49,576,969	543,234,678	541,664,971	99.81

附註 3：以上核准匯集投資基金均在香港成立，並已獲積金局核准及證監會認可。

附註 4：所有投資均在交易日入賬。

友邦強積金優選計劃

投資報告 (續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

d) 投資組合變動表

	<u>2018</u> 淨資產 百分比	<u>2017</u> 淨資產 百分比
增長組合		
Harbinger Japanese Equity Fund	2.00	8.26
摩根宜安美洲基金	9.18	7.47
摩根宜安亞洲基金	6.70	7.86
摩根宜安歐洲基金	8.39	9.60
摩根宜安環球新興市場基金	0.47	0.49
摩根宜安香港基金	16.24	22.31
摩根宜安日本基金	6.45	2.81
柏瑞亞洲基金	3.82	5.84
柏瑞歐洲股票基金	7.05	9.56
柏瑞香港股票基金	12.74	8.59
柏瑞日本股票基金	5.02	2.79
柏瑞美國股票基金	11.91	11.50
摩根宜安亞洲債券基金	-	0.25
摩根宜安國際債券基金	4.09	1.00
柏瑞亞洲債券基金	-	0.74
柏瑞環球債券基金	2.65	1.01
	<u>96.71</u>	<u>100.08</u>
均衡組合		
Harbinger Japanese Equity Fund	0.68	4.90
摩根宜安美洲基金	8.67	4.21
摩根宜安亞洲基金	1.77	2.78
摩根宜安歐洲基金	4.60	4.42
摩根宜安環球新興市場基金	1.15	0.73
摩根宜安香港基金	11.54	11.20
摩根宜安日本基金	2.42	2.79
柏瑞亞洲基金	2.66	4.13
柏瑞歐洲股票基金	4.64	4.41
柏瑞香港股票基金	4.95	4.77
柏瑞日本股票基金	2.94	3.01
柏瑞美國股票基金	4.17	8.62
摩根宜安亞洲債券基金	1.69	2.99
摩根宜安國際債券基金	11.87	18.68
柏瑞亞洲債券基金	2.81	6.91
柏瑞環球債券基金	27.54	10.11
	<u>94.10</u>	<u>94.66</u>

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

d) 投資組合變動表（續）

	<u>2018</u> 淨資產 百分比	<u>2017</u> 淨資產 百分比
穩定資本組合		
Harbinger Japanese Equity Fund	0.41	3.63
摩根宜安美洲基金	5.21	3.05
摩根宜安亞洲基金	1.16	1.54
摩根宜安歐洲基金	2.75	2.66
摩根宜安環球新興市場基金	0.60	-
摩根宜安香港基金	6.87	6.32
摩根宜安日本基金	1.46	2.07
柏瑞亞洲基金	1.75	2.29
柏瑞歐洲股票基金	2.77	2.65
柏瑞香港股票基金	2.95	2.69
柏瑞日本股票基金	1.77	2.23
柏瑞美國股票基金	2.50	6.22
摩根宜安亞洲債券基金	1.88	2.70
摩根宜安國際債券基金	14.76	26.98
摩根宜安港元債券基金	1.82	1.73
柏瑞亞洲債券基金	3.13	6.24
柏瑞環球債券基金	34.23	14.60
柏瑞港元固定收入基金	3.39	3.20
	<u>89.41</u>	<u>90.80</u>
保證組合		
MPF Capital Guaranteed Plus Policy	100.03	100.01
強積金保守基金		
柏瑞港元貨幣市場基金	99.78	100.02
香港股票基金		
摩根宜安香港基金	48.68	-
柏瑞香港股票基金	51.57	100.07
	<u>100.25</u>	<u>100.07</u>
歐洲股票基金		
摩根宜安歐洲基金	100.20	100.15
日本股票基金		
摩根宜安日本基金	100.37	100.37
北美股票基金		
柏瑞美國股票基金	100.14	100.23
亞洲股票基金		
摩根宜安亞洲基金	100.18	100.30

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

d) 投資組合變動表（續）

	2018 淨資產 百分比	2017 淨資產 百分比
大中華股票基金		
摩根宜安大中華基金	42.77	-
柏瑞大中華股票基金	57.44	100.23
	<u>100.21</u>	<u>100.23</u>
安聯穩定資本基金 (註2)		
安聯精選穩定資本基金（單位 I）	不適用	100.18
安聯增長基金 (註2)		
安聯精選增長基金（單位 I）	不適用	100.10
安聯穩定增長基金 (註2)		
安聯精選穩定增長基金（單位 I）	不適用	100.11
綠色退休基金		
東方匯理香港－綠色環球基金（單位 S）	100.12	100.01
環球債券基金		
柏瑞環球債券基金	100.09	99.95
全球基金		
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	51.92	53.34
iShares 拉丁美洲 40 指數 ETF	19.80	17.82
iShares MSCI 歐澳遠東指數 ETF	28.32	28.56
	<u>100.04</u>	<u>99.72</u>

註 2：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

d) 投資組合變動表（續）

	<u>2018</u> 淨資產 百分比	<u>2017</u> 淨資產 百分比
基金經理精選退休基金		
Harbinger Japanese Equity Fund	0.95	7.32
摩根宜安美洲基金	11.88	6.35
摩根宜安亞洲基金	2.68	4.04
摩根宜安歐洲基金	6.50	7.02
摩根宜安環球新興市場基金	0.90	1.49
摩根宜安香港基金	16.39	18.10
摩根宜安日本基金	3.39	4.06
柏瑞亞洲基金	4.04	6.00
柏瑞歐洲股票基金	6.56	7.02
柏瑞香港股票基金	7.03	7.71
柏瑞日本股票基金	4.11	4.32
柏瑞美國股票基金	5.71	13.05
摩根宜安亞洲債券基金	1.65	-
摩根宜安國際債券基金	6.82	2.22
柏瑞亞洲債券基金	2.75	6.88
柏瑞環球債券基金	15.83	1.24
	<u>97.19</u>	<u>96.82</u>
富達穩定資本基金		
富達環球投資基金		
— 資本穩定基金（B 類別）	100.26	100.19
富達穩定增長基金		
富達環球投資基金		
— 平穩增長基金（B 類別）	100.14	99.93
富達增長基金		
富達環球投資基金		
— 增長基金（B 類別）	100.13	99.95
亞洲債券基金		
摩根宜安亞洲債券基金	99.98	99.97
亞歐基金		
iShares MSCI 歐澳遠東指數 ETF	78.59	78.67
盈富基金	20.94	20.71
	<u>99.53</u>	<u>99.38</u>
中港基金		
恒生中國企業指數上市基金 ^(註1)	21.50	18.66
盈富基金	76.49	79.31
	<u>97.99</u>	<u>97.97</u>

註 1：於二零一八年三月五日前稱恒生 H 股指數上市基金。

友邦強積金優選計劃

投資報告（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

d) 投資組合變動表（續）

	<u>2018</u> 淨資產 百分比	<u>2017</u> 淨資產 百分比
美洲基金		
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	80.66	82.79
iShares 拉丁美洲 40 指數 ETF	19.28	16.90
	<hr/> 99.94	<hr/> 99.69
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
65 歲後基金		
領航收益基金	100.09	99.59
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
核心累積基金		
領航均衡增長基金	99.92	99.63
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
中港動態資產配置基金		
惠理靈活配置基金	99.81	97.57
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

獨立核數師報告
致友邦強積金優選計劃（「本計劃」）
受託人

意見

我們已審計的內容

友邦強積金優選計劃（「本計劃」）及其各項成分基金：即增長組合、均衡組合、穩定資本組合、保證組合、強積金保守基金、香港股票基金、歐洲股票基金、日本股票基金、北美股票基金、亞洲股票基金、大中華股票基金、安聯穩定資本基金、安聯增長基金、安聯穩定增長基金、綠色退休基金、環球債券基金、全球基金、基金經理精選退休基金、富達穩定資本基金、富達穩定增長基金、富達增長基金、亞洲債券基金、亞歐基金、中港基金、美洲基金、65歲後基金、核心累積基金及中港動態資產配置基金截至二零一八年十一月三十日止年度以及於十一月三十日的財務報表（列載於第76至206頁），其中包括：

- 於二零一八年十一月三十日本計劃的可供權益用途淨資產表及其各項成分基金的淨資產表；
- 截至該日止年度本計劃的可供權益用途淨資產變動表及其各項成分基金的成員應佔淨資產變動表；
- 截至該日止年度各項成分基金的全面收益報表；
- 截至該日止年度本計劃的現金流量表及其各項成分基金的現金流量表；及
- 財務報表附註，包括重要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了本計劃於二零一八年十一月三十日的財務狀況，以及其截至該日止相關期間的財務交易與現金流量。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》，並參考實務說明860.1《退休計劃的審計》（經修訂）進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

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

獨立核數師報告
致友邦強積金優選計劃（「本計劃」）
受託人（續）

強調事項

我們提請注意本財務報表附註2(a)，其中指出受託人已決定終止安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金。因此，該等財務報表並非按持續經營基礎編制，而是按附註2(a)所載基礎編制。我們並無就這方面發出保留意見。

其他信息

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

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

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

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

受託人就財務報表須承擔的責任

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

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

此外，受託人須確保財務報表乃根據香港《強制性公積金計劃（一般）規例》（「《一般規例》」）第80、81、83及84條妥為擬定。

獨立核數師報告
致友邦強積金優選計劃（「本計劃」）
受託人（續）

核數師就審計財務報表承擔的責任

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

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

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

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

獨立核數師報告
致友邦強積金優選計劃（「本計劃」）
受託人（續）

根據《一般規例》的報告事項

- (a) 我們認為，本財務報表在所有要項上已根據《一般規例》第 80、81、83 及 84 條妥為擬定；及
- (b) 我們已取得就我們所知及所信為進行本審計所必須的一切資料及解釋。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一九年五月二十八日

友邦強積金優選計劃

可供權益用途淨資產表 – 計劃
於二零一八年十一月三十日

	附註	2018 港幣	2017 港幣
資產			
流動資產			
成分基金的投資	8	76,824,880,845	77,845,639,837
應收供款	6		
僱主供款		62,852,152	41,382,564
成員供款		67,118,007	51,828,583
應收贖回成分基金單位款項		224,846,266	320,594,605
其他應收款項		13,784,763	21,067,028
銀行結餘		211,870,745	201,864,972
資產總值		77,405,352,778	78,482,377,589
負債			
流動負債			
應付權益	7	92,818,829	102,470,788
應付非既得權益		144,762,310	122,297,706
應付認購成分基金單位款項		207,259,142	311,128,993
應計項目及其他應付款項		150,776,940	130,274,314
負債總值		595,617,221	666,171,801
成員應佔可供權益用途淨資產		76,809,735,557	77,816,205,788

謹代表友邦（信託）有限公司

劉家怡
董事

馮世昌
董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

可供權益用途淨資產變動表 – 計劃
截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2018 港幣	2017 港幣
收益			
投資成分基金未實現的淨（虧損）／收益		(6,737,179,590)	10,085,250,067
贖回成分基金單位已實現的淨收益		2,399,181,825	1,648,928,894
銀行存款利息		17,189	4,794
其他收益		841,107	979,104
（虧損）／收益總額		(4,337,139,469)	11,735,162,859
支出			
銀行收費		864,048	1,005,465
支出總額		864,048	1,005,465
淨（虧損）／收益		(4,338,003,517)	11,734,157,394
已收及應收供款			
	6		
僱主			
強制性		2,993,046,621	2,849,534,208
自願性		827,464,580	739,549,851
成員			
強制性		3,218,332,166	3,032,685,711
自願性		253,036,518	957,968,119
		7,291,879,885	7,579,737,889
供款附加費		7,083,615	6,067,443
轉入供款			
轉自其他計劃的團體轉入供款		480,668,973	619,798,207
轉自其他計劃的個人轉入供款		2,644,788,353	3,055,647,599
		3,125,457,326	3,675,445,806

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

可供權益用途淨資產變動表 – 計劃（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2018 港幣	2017 港幣
已付及應付權益	7		
退休／提早退休		922,661,533	865,852,588
死亡		67,249,351	72,213,624
永久離開香港		511,979,054	506,050,661
完全喪失行為能力		19,954,288	22,890,617
小額結餘		40,092	71,577
退還額外自願性供款予退出計劃的成員及 用作抵銷長期服務金／遣散費的款項		702,101,638	1,506,216,530
		<u>2,223,985,956</u>	<u>2,973,295,597</u>
轉出供款			
轉至其他計劃的團體供款		678,025,779	548,456,500
轉至其他計劃的個人供款		4,082,233,860	3,762,014,918
		<u>4,760,259,639</u>	<u>4,310,471,418</u>
非既得權益		<u>108,641,945</u>	<u>99,389,549</u>
成員應佔可供權益用途淨資產變動		<u>(1,006,470,231)</u>	<u>15,612,251,968</u>
年初的成員應佔可供權益用途淨資產			
-成員賬戶		<u>77,816,205,788</u>	<u>62,203,953,820</u>
年終的成員應佔可供權益用途淨資產		<u>76,809,735,557</u>	<u>77,816,205,788</u>
-成員賬戶		<u>76,809,735,557</u>	<u>77,816,205,788</u>

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 計劃

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2018 港幣	2017 港幣
自營業活動的現金流量			
淨（虧損）／收益		(4,338,003,517)	11,734,157,394
調整：			
- 銀行存款利息		(17,189)	(4,794)
		<u>(4,338,020,706)</u>	<u>11,734,152,600</u>
投資成分基金的淨減少／（增加）		1,020,758,992	(15,613,241,125)
應收贖回成分基金單位款項的淨減少／（增加）		95,748,339	(151,008,137)
其他應收款項淨減少／（增加）		7,282,265	(6,500,464)
應付認購成分基金單位款項的淨（減少）／增加		(103,869,851)	157,198,733
應計項目及其他應付款項的淨增加		20,502,626	27,082,931
已收銀行存款利息		17,189	4,794
		<u>(3,297,581,146)</u>	<u>(3,852,310,668)</u>
自營業活動支出的現金淨額			
自融資活動的現金流量			
已收及轉入供款		10,387,661,814	11,248,822,196
已付權益、轉出供款		(6,993,897,554)	(7,281,838,051)
已付非既得權益		(86,177,341)	(85,996,369)
		<u>3,307,586,919</u>	<u>3,880,987,776</u>
自融資活動流入的現金淨額			
現金及現金等價物的淨增加		10,005,773	28,677,108
年初的現金及現金等價物		201,864,972	173,187,864
年終的現金及現金等價物		<u>211,870,745</u>	<u>201,864,972</u>
現金及現金等價物結存分析			
銀行結餘		<u>211,870,745</u>	<u>201,864,972</u>

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金

於二零一八年十一月三十日

	附註	於 2018 年 11 月 30 日				
		增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	10,530,985,402	5,102,134,197	3,109,760,235	9,168,614,948	5,358,106,261
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應收認購款項		8,001,226	6,713,320	3,885,785	15,995,702	26,108,384
應收出售投資項目款項		2,381,086	1,126,838	1,927,342	2,324,966	-
其他應收款項		6,249	5,375	4,902	-	-
銀行結餘		383,945,947	330,240,128	378,785,211	-	-
資產總值		10,925,319,910	5,440,219,858	3,494,363,475	9,186,935,616	5,384,214,645
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	81,171	114,332	57,967	-	-
應付贖回款項		14,079,431	7,835,713	8,871,150	21,002,981	10,192,738
應付購入投資項目款項		2,746,293	1,164,445	1,269,986	-	-
應計項目及其他應付款項		18,637,489	9,260,153	5,950,910	-	4,193,603
負債總值		35,544,384	18,374,643	16,150,013	21,002,981	14,386,341
成員應佔淨資產	10	10,889,775,526	5,421,845,215	3,478,213,462	9,165,932,635	5,369,828,304

謹代表友邦（信託）有限公司

劉家怡

董事

馮世昌

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金 (續)

於二零一八年十一月三十日

	附註	於 2018 年 11 月 30 日				
		香港股票基金 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	5,994,590,747	1,449,718,959	662,964,708	2,499,986,790	3,954,418,559
衍生金融工具	9	-	132	1,321	-	1,071
應收認購款項		27,411,372	2,550,658	13,599,257	13,436,592	7,331,647
應收出售投資項目款項		6,026,177	754,445	6,679,945	334,562	6,651,997
其他應收款項		-	512,846	222,674	734,085	1,370,461
銀行結餘		-	-	-	-	-
資產總值		6,028,028,296	1,453,537,040	683,467,905	2,514,492,029	3,969,773,735
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	-	156,334	70,402	224,827	416,828
應付贖回款項		37,418,523	3,573,879	12,191,771	10,593,491	14,500,081
應付購入投資項目款項		981,316	343,469	9,563,820	3,114,854	641,524
應計項目及其他應付款項		10,194,992	2,572,381	1,149,395	4,185,354	6,806,140
負債總值		48,594,831	6,646,063	22,975,388	18,118,526	22,364,573
成員應佔淨資產	10	5,979,433,465	1,446,890,977	660,492,517	2,496,373,503	3,947,409,162

謹代表友邦 (信託) 有限公司

劉家怡

董事

馮世昌

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金 (續)

於二零一八年十一月三十日

	附註	於 2018 年 11 月 30 日				綠色退休基金 港幣
		大中華股票基金 港幣	安聯穩定資本基金 (註 i) 港幣	安聯增長基金 (註 i) 港幣	安聯穩定增長基金 (註 i) 港幣	
資產						
流動資產						
投資	8	6,813,678,268	-	-	-	1,852,870,067
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應收認購款項		10,959,598	-	-	-	6,325,201
應收出售投資項目款項		2,546,817	-	-	-	279,784
其他應收款項		-	-	-	-	-
銀行結餘		-	-	-	-	-
資產總值		6,827,184,683	-	-	-	1,859,475,052
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應付贖回款項		14,412,940	-	-	-	5,008,066
應付購入投資項目款項		1,483,156	-	-	-	1,557,502
應計項目及其他應付款項		11,675,922	-	-	-	2,280,445
負債總值		27,572,018	-	-	-	8,846,013
成員應佔淨資產	10	6,799,612,665	-	-	-	1,850,629,039

謹代表友邦 (信託) 有限公司

劉家怡

董事

馮世昌

董事

註 i：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金 (續)

於二零一八年十一月三十日

		於 2018 年 11 月 30 日				
	附註	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理 精選退休基金 港幣	富達穩定資本基金 港幣	富達穩定增長基金 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	1,517,266,766	1,334,015,963	4,183,082,705	966,407,721	2,078,453,875
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應收認購款項		11,810,084	1,834,402	8,656,838	3,389,010	3,473,267
應收出售投資項目款項		-	128,258	277,353	1,411,273	981,810
其他應收款項		422,098	394,276	2,105	15,092	32,458
銀行結餘		-	372,091	129,333,385	-	-
資產總值		1,529,498,948	1,336,744,990	4,321,352,386	971,223,096	2,082,941,410
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	141,346	121,596	81,370	-	-
應付贖回款項		8,014,185	1,941,158	9,031,839	6,239,312	4,688,127
應付購入投資項目款項		4,347,839	291,031	3,142,983	-	175,042
應計項目及其他應付款項		1,118,748	938,415	5,149,250	1,091,941	2,432,132
負債總值		13,622,118	3,292,200	17,405,442	7,331,253	7,295,301
成員應佔淨資產	10	1,515,876,830	1,333,452,790	4,303,946,944	963,891,843	2,075,646,109

謹代表友邦 (信託) 有限公司

劉家怡

董事

馮世昌

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金 (續)

於二零一八年十一月三十日

	附註	於 2018 年 11 月 30 日				
		富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	2,129,698,307	961,947,625	337,455,029	2,138,147,608	889,021,497
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應收認購款項		3,166,886	8,729,079	632,338	7,710,139	3,558,771
應收出售投資項目款項		548,726	113,789	75,428	5,690,995	82,610
其他應收款項		35,009	-	48,945	120,132	273,750
銀行結餘		-	-	2,100,874	49,282,127	348,240
資產總值		2,133,448,928	970,790,493	340,312,614	2,200,951,001	893,284,868
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	-	-	12,286	-	80,339
應付贖回款項		4,246,666	4,526,305	776,195	17,520,898	2,708,270
應付購入投資項目款項		-	3,528,379	59,911	-	333,277
應計項目及其他應付款項		2,368,819	630,577	399,291	1,376,564	631,454
負債總值		6,615,485	8,685,261	1,247,683	18,897,462	3,753,340
成員應佔淨資產	10	2,126,833,443	962,105,232	339,064,931	2,182,053,539	889,531,528

謹代表友邦 (信託) 有限公司

劉家怡

董事

馮世昌

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金 (續)

於二零一八年十一月三十日

		於 2018 年 11 月 30 日			
	附註	65 歲後基金 港幣	核心累積基金 港幣	中港動態資產 配置基金 港幣	總計 港幣
資產					
流動資產					
投資	8	441,799,804	1,638,954,245	543,234,678	75,657,314,964
衍生金融工具	9	-	-	-	2,524
應收認購款項		2,448,059	7,367,169	2,164,358	207,259,142
應收出售投資項目款項		-	-	-	40,344,201
其他應收款項		-	-	-	4,200,457
銀行結餘		-	-	-	1,274,408,003
資產總值		444,247,863	1,646,321,414	545,399,036	77,183,529,291
負債					
流動負債					
衍生金融工具	9	-	-	-	1,558,798
應付贖回款項		1,887,525	2,991,527	593,495	224,846,266
應付購入投資項目款項		665,223	1,965,875	-	37,375,925
應計項目及其他應付款項		293,036	1,016,610	513,836	94,867,457
負債總值		2,845,784	5,974,012	1,107,331	358,648,446
成員應佔淨資產	10	441,402,079	1,640,347,402	544,291,705	76,824,880,845

謹代表友邦 (信託) 有限公司

劉家怡

董事

馮世昌

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金 (續)

於二零一八年十一月三十日

	附註	於 2017 年 11 月 30 日				
		增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	12,327,767,383	5,506,146,912	3,296,920,687	8,205,078,039	4,252,337,870
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應收認購款項		9,207,315	7,239,639	5,507,093	20,541,641	37,610,341
應收出售投資項目款項		11,572,343	4,590,581	2,257,552	2,930,911	8,657,356
其他應收款項		143	2,628	2,164	-	-
銀行結餘		17,527,034	323,013,900	343,709,418	-	-
資產總值		12,366,074,218	5,840,993,660	3,648,396,914	8,228,550,591	4,298,605,567
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	1,146,139	2,720,167	1,754,368	-	-
應付贖回款項		25,454,792	11,551,721	7,699,904	24,087,379	44,727,643
應付購入投資項目款項		-	-	1,581,479	-	-
應計項目及其他應付款項		21,169,702	10,039,058	6,301,862	-	2,552,510
負債總值		47,770,633	24,310,946	17,337,613	24,087,379	47,280,153
成員應佔淨資產	10	12,318,303,585	5,816,682,714	3,631,059,301	8,204,463,212	4,251,325,414

謹代表友邦 (信託) 有限公司

劉家怡

董事

馮世昌

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金 (續)

於二零一八年十一月三十日

	附註	於 2017 年 11 月 30 日				
		香港股票基金 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	6,736,249,763	1,727,869,690	750,128,734	2,295,704,110	4,450,838,370
衍生金融工具	9	-	698	809	-	2,296
應收認購款項		53,571,008	8,322,735	5,809,972	12,355,513	12,665,358
應收出售投資項目款項		2,845,721	1,780,442	820,899	2,450,247	2,088,499
其他應收款項		-	-	-	-	-
銀行結餘		-	-	-	-	-
資產總值		6,792,666,492	1,737,973,565	756,760,414	2,310,509,870	4,465,594,523
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	-	332,967	146,069	379,531	882,183
應付贖回款項		48,952,867	8,749,882	6,987,379	13,839,440	16,602,438
應付購入投資項目款項		633,401	-	747,477	1,371,789	1,190,574
應計項目及其他應付款項		11,653,037	3,531,952	1,514,577	4,493,213	9,219,183
負債總值		61,239,305	12,614,801	9,395,502	20,083,973	27,894,378
成員應佔淨資產	10	6,731,427,187	1,725,358,764	747,364,912	2,290,425,897	4,437,700,145

謹代表友邦 (信託) 有限公司

劉家怡

董事

馮世昌

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金 (續)

於二零一八年十一月三十日

		於 2017 年 11 月 30 日				
	附註	大中華股票基金 港幣	安聯穩定資本基金 港幣	安聯增長基金 港幣	安聯穩定增長基金 港幣	綠色退休基金 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	8,026,981,823	408,303,580	1,099,968,179	794,286,225	1,827,780,805
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應收認購款項		22,951,837	1,578,286	4,085,728	4,124,067	10,529,876
應收出售投資項目款項		7,823,747	1,947,804	3,123,800	234,209	-
其他應收款項		-	-	-	-	-
銀行結餘		-	-	-	-	-
資產總值		8,057,757,407	411,829,670	1,107,177,707	798,644,501	1,838,310,681
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應付贖回款項		35,000,680	3,534,327	6,362,758	3,860,223	5,681,321
應付購入投資項目款項		553,116	-	-	-	2,714,304
應計項目及其他應付款項		13,926,155	725,249	1,905,670	1,378,629	2,306,181
負債總值		49,479,951	4,259,576	8,268,428	5,238,852	10,701,806
成員應佔淨資產	10	8,008,277,456	407,570,094	1,098,909,279	793,405,649	1,827,608,875

謹代表友邦 (信託) 有限公司

劉家怡

董事

馮世昌

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金 (續)

於二零一八年十一月三十日

		於 2017 年 11 月 30 日				
	附註	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理 精選退休基金 港幣	富達穩定資本基金 港幣	富達穩定增長基金 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	1,299,403,744	1,255,558,954	4,452,023,893	451,589,480	1,195,891,799
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應收認購款項		14,525,952	4,238,508	14,600,531	4,040,895	5,694,354
應收出售投資項目款項		1,949,293	340,917	-	-	-
其他應收款項		-	19,315	1,238	-	-
銀行結餘		-	4,523,470	152,130,338	-	-
資產總值		1,315,878,989	1,264,681,164	4,618,756,000	455,630,375	1,201,586,153
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	219,695	210,576	86,891	-	-
應付贖回款項		11,884,968	1,996,919	11,324,244	2,662,966	2,937,096
應付購入投資項目款項		2,440,705	2,103,949	3,262,443	1,619,423	409,467
應計項目及其他應付款項		1,316,916	1,326,305	5,920,177	635,884	1,529,609
負債總值		15,862,284	5,637,749	20,593,755	4,918,273	4,876,172
成員應佔淨資產	10	1,300,016,705	1,259,043,415	4,598,162,245	450,712,102	1,196,709,981

謹代表友邦 (信託) 有限公司

劉家怡

董事

馮世昌

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金 (續)

於二零一八年十一月三十日

	附註	於 2017 年 11 月 30 日				
		富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣
資產						
流動資產						
投資	8	1,185,279,278	760,909,171	328,368,177	2,140,019,767	727,201,669
衍生金融工具	9	-	-	-	-	-
應收認購款項		4,237,025	10,785,503	1,656,766	12,806,856	3,230,825
應收出售投資項目款項		685,542	-	-	-	-
其他應收款項		-	-	13,323	144,184	12,608
銀行結餘		-	-	2,082,671	48,947,386	2,612,721
資產總值		1,190,201,845	771,694,674	332,120,937	2,201,918,193	733,057,823
負債						
流動負債						
衍生金融工具	9	-	-	21,170	-	121,137
應付贖回款項		2,587,229	5,614,072	917,660	10,899,971	1,472,568
應付購入投資項目款項		-	4,539,155	279,077	4,914,385	1,198,862
應計項目及其他應付款項		1,692,970	392,708	494,753	1,793,088	822,280
負債總值		4,280,199	10,545,935	1,712,660	17,607,444	3,614,847
成員應佔淨資產	10	1,185,921,646	761,148,739	330,408,277	2,184,310,749	729,442,976

謹代表友邦 (信託) 有限公司

劉家怡

董事

馮世昌

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

淨資產表 – 成分基金 (續)

於二零一八年十一月三十日

於 2017 年 11 月 30 日					
	附註	65 歲後基金 港幣	核心累積基金 港幣	中港動態資產 配置基金 港幣	總計 港幣
資產					
流動資產					
投資	8	215,319,489	1,043,110,801	289,459,669	77,050,498,061
衍生金融工具	9	-	-	-	3,803
應收認購款項		3,126,277	7,404,869	8,680,223	311,128,993
應收出售投資項目款項		-	-	-	56,099,863
其他應收款項		-	-	-	195,603
銀行結餘		-	-	-	894,546,938
資產總值		218,445,766	1,050,515,670	298,139,892	78,312,473,261
負債					
流動負債					
衍生金融工具	9	-	-	-	8,020,893
應付贖回款項		1,304,693	2,715,606	1,183,859	320,594,605
應付購入投資項目款項		837,099	114,586	-	30,511,291
應計項目及其他應付款項		95,769	682,093	287,105	107,706,635
負債總值		2,237,561	3,512,285	1,470,964	466,833,424
成員應佔淨資產	10	216,208,205	1,047,003,385	296,668,928	77,845,639,837

謹代表友邦 (信託) 有限公司

劉家怡

董事

馮世昌

董事

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2018				強積金保守基金 港幣
		增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	(670,698,992)	(260,429,103)	(115,657,489)	-	76,638,413
銀行存款利息		633,939	1,175,697	1,245,390	-	-
已公佈投資回報		-	-	-	13,085,783	-
股息收益		-	-	-	-	-
外匯收益／（虧損）		-	-	-	-	-
其他		(14)	(26)	(29)	6	-
收益／（虧損）總額		(670,065,067)	(259,253,432)	(114,412,128)	13,085,789	76,638,413
支出						
投資管理費	5(b)	108,330,043	51,960,885	32,703,759	-	17,740,816
受託人及行政管理費用	5(a)	102,311,708	49,074,170	30,886,884	-	28,994,570
核數師費用		633,588	306,248	192,901	-	-
註冊費		4,769	4,770	4,770	-	-
法律及其他專業費用		29,222	13,826	8,648	-	-
交易成本		4,720	4,720	4,720	-	4,680
其他營運支出		8,799,710	4,250,481	2,707,793	-	-
支出總額		220,113,760	105,615,100	66,509,475	-	46,740,066
全面收益／（虧損）總額		(890,178,827)	(364,868,532)	(180,921,603)	13,085,789	29,898,347

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2018				
		香港股票基金 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	(402,310,391)	(175,836,726)	(67,087,857)	80,224,714	(261,050,476)
銀行存款利息		-	-	-	-	-
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		-	-	-	-	-
外匯收益／（虧損）		6	6	3	6	6
其他		313	88	-	-	19
收益／（虧損）總額		(402,310,072)	(175,836,632)	(67,087,854)	80,224,720	(261,050,451)
支出						
投資管理費	5(b)	59,128,760	15,050,230	6,625,780	21,803,678	39,584,576
受託人及行政管理費用	5(a)	55,843,829	14,214,106	6,257,681	20,592,363	37,385,433
核數師費用		359,956	85,670	37,701	133,197	225,503
註冊費		269	269	269	269	269
法律及其他專業費用		16,154	4,073	1,776	5,502	10,634
交易成本		4,680	4,680	4,680	4,680	4,680
其他營運支出		4,977,929	1,307,187	609,506	1,793,067	3,321,330
支出總額		120,331,577	30,666,215	13,537,393	44,332,756	80,532,425
全面收益／（虧損）總額		(522,641,649)	(206,502,847)	(80,625,247)	35,891,964	(341,582,876)

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2018				綠色退休基金 港幣
		大中華股票基金 港幣	安聯穩定資本基金 (註 i) 港幣	安聯增長基金 (註 i) 港幣	安聯穩定增長基金 (註 i) 港幣	
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	(633,517,482)	(19,503,418)	(92,586,478)	(47,492,193)	(29,725,849)
銀行存款利息		-	-	-	-	-
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		-	-	-	-	-
外匯收益／（虧損）		7	(121)	(123)	(121)	-
其他		116	7,077	22,597	16,640	73
收益／（虧損）總額		(633,517,359)	(19,496,462)	(92,564,004)	(47,475,674)	(29,725,776)
支出						
投資管理費	5(b)	69,541,369	3,676,181	9,065,692	6,833,028	12,233,939
受託人及行政管理費用	5(a)	65,677,960	3,471,515	8,562,032	6,453,411	15,995,806
核數師費用		422,431	16,603	41,189	30,887	-
註冊費		269	240	240	240	-
法律及其他專業費用		19,051	1,033	2,592	1,926	-
交易成本		4,680	4,385	4,385	4,385	5,238
其他營運支出		5,852,177	331,101	715,908	549,723	-
支出總額		141,517,937	7,501,058	18,392,038	13,873,600	28,234,983
全面收益／（虧損）總額		(775,035,296)	(26,997,520)	(110,956,042)	(61,349,274)	(57,960,759)

註 i：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2018				
		環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理 精選退休基金 港幣	富達穩定資本基金 港幣	富達穩定增長基金 港幣
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	(62,841,773)	(27,462,940)	(239,987,684)	(13,434,490)	(43,566,560)
銀行存款利息		-	1,311	254,251	-	-
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		-	21,126,694	-	-	-
外匯收益／（虧損）		-	(6,998)	-	-	-
其他		-	-	(42)	111,100	273,269
收益／（虧損）總額		(62,841,773)	(6,341,933)	(239,733,475)	(13,323,390)	(43,293,291)
支出						
投資管理費	5(b)	4,396,556	1,864,131	31,298,156	4,944,819	9,627,868
受託人及行政管理費用	5(a)	8,793,113	7,989,134	39,132,690	4,670,106	11,396,848
核數師費用		-	-	-	-	-
註冊費		-	-	-	-	-
法律及其他專業費用		-	-	-	-	-
交易成本		4,680	4,680	4,713	4,680	4,680
其他營運支出		-	422,481	44,218	-	-
支出總額		13,194,349	10,280,426	70,479,777	9,619,605	21,029,396
全面收益／（虧損）總額		(76,036,122)	(16,622,359)	(310,213,252)	(22,942,995)	(64,322,687)

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2018				
		富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	(58,696,903)	(4,621,985)	(38,570,251)	(213,574,323)	14,956,628
銀行存款利息		-	-	204	603	1,849
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		-	-	8,348,716	72,070,960	10,860,795
外匯收益／（虧損）		-	-	(3,244)	-	(489)
其他		269,851	-	-	-	-
收益／（虧損）總額		(58,427,052)	(4,621,985)	(30,224,575)	(141,502,760)	25,818,783
支出						
投資管理費	5(b)	11,539,740	662,859	318,156	4,129,894	1,793,660
受託人及行政管理費用	5(a)	10,898,643	5,425,195	2,121,042	13,766,316	4,891,802
核數師費用		-	-	-	-	-
註冊費		-	-	-	-	-
法律及其他專業費用		-	-	-	-	-
交易成本		4,680	4,680	4,680	4,680	4,680
其他營運支出		-	100,000	105,657	-	271,475
支出總額		22,443,063	6,192,734	2,549,535	17,900,890	6,961,617
全面收益／（虧損）總額		(80,870,115)	(10,814,719)	(32,774,110)	(159,403,650)	18,857,166

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

2018					
附註	65歲後基金 港幣	核心累積基金 港幣	中港動態資產 配置基金 港幣	總計 港幣	
收益					
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	4	(1,997,921)	(18,853,061)	(7,189,461)	(3,334,874,051)
銀行存款利息		-	-	-	3,313,244
已公佈投資回報		-	-	-	13,085,783
股息收益		-	-	-	112,407,165
外匯收益／（虧損）		-	-	-	(11,062)
其他		-	-	-	701,038
收益／（虧損）總額		(1,997,921)	(18,853,061)	(7,189,461)	(3,205,377,883)
支出					
投資管理費	5(b)	-	-	-	524,854,575
受託人及行政管理費用	5(a)	1,649,642	6,782,699	3,894,145	567,132,843
核數師費用		17,570	49,066	16,412	2,568,922
註冊費		269	213	208	17,333
法律及其他專業費用		700	2,998	1,000	119,135
交易成本		4,698	4,698	4,700	126,242
其他營運支出		283,171	973,332	384,586	37,800,832
支出總額		1,956,050	7,813,006	4,301,051	1,132,619,882
全面收益／（虧損）總額		(3,953,971)	(26,666,067)	(11,490,512)	(4,337,997,765)

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2017				
		增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益	4	2,812,664,885	854,113,182	386,328,983	-	38,572,665
銀行存款利息		186,831	628,384	518,784	-	-
已公佈投資回報		-	-	-	12,140,719	-
股息收益		-	-	-	-	-
外匯收益／（虧損）		-	-	-	-	-
其他		(157)	(84)	(84)	38	-
收益總額		2,812,851,559	854,741,482	386,847,683	12,140,757	38,572,665
支出						
投資管理費	5(b)	100,681,169	48,800,402	31,161,839	-	10,382,106
受託人及行政管理費用	5(a)	95,087,770	46,089,269	29,430,625	-	23,885,519
核數師費用		604,575	293,036	186,902	-	-
註冊費		4,781	4,781	4,781	-	-
法律及其他專業費用		26,827	13,186	8,504	-	-
交易成本		4,688	4,688	4,664	-	4,679
其他營運支出		10,929,153	5,372,925	3,480,173	-	-
支出總額		207,338,963	100,578,287	64,277,488	-	34,272,304
全面收益總額		2,605,512,596	754,163,195	322,570,195	12,140,757	4,300,361

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2017				
		香港股票基金 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益	4	1,568,748,170	429,877,794	177,020,307	432,944,683	1,005,168,884
銀行存款利息		-	-	-	-	-
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		-	-	-	-	-
外匯收益／（虧損）		(261)	(250)	(250)	(261)	(250)
其他		31	-	-	-	-
收益總額		1,568,747,940	429,877,544	177,020,057	432,944,422	1,005,168,634
支出						
投資管理費	5(b)	54,933,589	14,115,967	5,767,655	18,059,621	36,906,192
受託人及行政管理費用	5(a)	51,881,723	13,331,747	5,447,230	17,056,309	34,855,848
核數師費用		330,305	80,513	32,755	109,132	209,483
註冊費		280	280	280	280	280
法律及其他專業費用		14,589	3,748	1,529	4,812	9,797
交易成本		4,679	4,679	4,679	4,679	4,679
其他營運支出		6,050,482	1,604,507	702,210	2,046,155	4,090,384
支出總額		113,215,647	29,141,441	11,956,338	37,280,988	76,076,663
全面收益總額		1,455,532,293	400,736,103	165,063,719	395,663,434	929,091,971

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2017				
		大中華股票基金 港幣	安聯穩定資本基金 港幣	安聯增長基金 港幣	安聯穩定增長基金 港幣	綠色退休基金 港幣
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益	4	1,921,414,990	44,940,560	249,005,739	118,983,910	352,485,155
銀行存款利息		-	-	-	-	-
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		-	-	-	-	-
外匯收益／（虧損）		(261)	(350)	(350)	(350)	2,497
其他		1	-	-	-	-
收益總額		1,921,414,730	44,940,210	249,005,389	118,983,560	352,487,652
支出						
投資管理費	5(b)	65,066,446	3,347,810	8,947,545	6,468,251	9,821,327
受託人及行政管理費用	5(a)	61,451,644	3,161,820	8,450,459	6,108,904	13,405,258
核數師費用		391,236	19,099	50,863	36,775	(3)
註冊費		280	280	280	280	-
法律及其他專業費用		17,180	891	2,377	1,722	-
交易成本		4,679	4,679	4,679	4,679	4,679
其他營運支出		7,139,351	449,007	1,048,695	780,547	116,119
支出總額		134,070,816	6,983,586	18,504,898	13,401,158	23,347,380
全面收益總額		1,787,343,914	37,956,624	230,500,491	105,582,402	329,140,272

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2017				
		環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理 精選退休基金 港幣	富達穩定資本基金 港幣	富達穩定增長基金 港幣
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益	4	83,741,956	200,761,265	853,411,084	45,687,941	161,578,591
銀行存款利息		-	299	593,582	-	-
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		-	15,965,786	-	-	-
外匯收益／（虧損）		-	(4,053)	-	-	-
其他		-	-	(70)	68,662	185,425
收益總額		83,741,956	216,723,297	854,004,596	45,756,603	161,764,016
支出						
投資管理費	5(b)	3,455,068	1,875,660	26,830,985	3,307,470	6,904,794
受託人及行政管理費用	5(a)	6,910,135	6,597,592	34,753,920	3,123,722	8,285,188
核數師費用		-	-	-	-	1
註冊費		-	-	-	-	-
法律及其他專業費用		-	-	-	-	-
交易成本		4,679	4,679	4,652	4,679	4,906
其他營運支出		-	160,000	23,668	-	(14,954)
支出總額		10,369,882	8,637,931	61,613,225	6,435,871	15,179,935
全面收益總額		73,372,074	208,085,366	792,391,371	39,320,732	146,584,081

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2017				
		富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣
收益						
來自投資及衍生金融工具的淨收益	4	236,580,738	36,531,979	55,052,014	408,889,604	103,439,752
銀行存款利息		-	-	63	46	229
已公佈投資回報		-	-	-	-	-
股息收益		-	-	5,636,655	65,201,856	7,760,894
外匯收益／（虧損）		-	-	(1,370)	-	(698)
其他		189,268	-	-	-	-
收益總額		236,770,006	36,531,979	60,687,362	474,091,506	111,200,177
支出						
投資管理費	5(b)	8,832,118	265,940	175,023	2,953,525	1,543,441
受託人及行政管理費用	5(a)	8,341,445	3,989,103	1,321,642	10,722,290	3,548,039
核數師費用		-	-	17,053	-	-
註冊費		-	-	5,962	-	-
法律及其他專業費用		-	-	7	-	-
交易成本		4,679	4,679	19,088	4,679	4,679
其他營運支出		-	-	292,057	390,000	95,000
支出總額		17,178,242	4,259,722	1,830,832	14,070,494	5,191,159
全面收益總額		219,591,764	32,272,257	58,856,530	460,021,012	106,009,018

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

全面收益報表－成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2017			總計 港幣
		65 歲後基金 (註 1) 港幣	核心累積基金 (註 1) 港幣	中港動態資產 配置基金 (註 2) 港幣	
收益					
來自投資及衍生金融工具的淨收益	4	4,011,795	53,319,679	9,068,660	12,644,344,965
銀行存款利息		-	-	-	1,928,218
已公佈投資回報		-	-	-	12,140,719
股息收益		-	-	-	94,565,191
外匯收益／（虧損）		-	-	-	(6,207)
其他		-	-	-	443,030
收益總額		4,011,795	53,319,679	9,068,660	12,753,415,916
支出					
投資管理費	5(b)	-	-	-	470,603,943
受託人及行政管理費用	5(a)	406,652	2,114,906	550,363	500,309,122
核數師費用		469	56,978	15,759	2,434,931
註冊費		75	237	173	23,310
法律及其他專業費用		128,735	150,757	3	384,664
交易成本		779	3,122	1,953	132,762
其他營運支出		34,213	477,000	81,573	45,348,265
支出總額		570,923	2,803,000	649,824	1,019,236,997
全面收益總額		3,440,872	50,516,679	8,418,836	11,734,178,919

註 1：就 65 歲後基金及核心累積基金而言，期間是由二零一七年四月一日（開始營運日期）至二零一七年十一月三十日。

註 2：就中港動態資產配置基金而言，期間是由二零一七年七月四日（開始營運日期）至二零一七年十一月三十日。

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表 – 成分基金
截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2018				
		增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣
年初結餘		12,318,303,585	5,816,682,714	3,631,059,301	8,204,463,212	4,251,325,414
認購單位所得款項	10	1,047,704,572	759,475,138	625,206,112	2,760,555,073	3,869,908,136
贖回單位所付款項	10	(1,586,053,804)	(789,444,105)	(597,130,348)	(1,812,171,439)	(2,781,303,593)
淨認購／（贖回）		(538,349,232)	(29,968,967)	28,075,764	948,383,634	1,088,604,543
年內全面收益／（虧損）總額		(890,178,827)	(364,868,532)	(180,921,603)	13,085,789	29,898,347
年終結餘		10,889,775,526	5,421,845,215	3,478,213,462	9,165,932,635	5,369,828,304

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表— 成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2018				
		香港股票基金 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
年初結餘		6,731,427,187	1,725,358,764	747,364,912	2,290,425,897	4,437,700,145
認購單位所得款項	10	2,412,826,693	307,151,118	426,551,372	1,058,051,532	680,127,476
贖回單位所付款項	10	(2,642,178,766)	(379,116,058)	(432,798,520)	(887,995,890)	(828,835,583)
淨認購／（贖回）		(229,352,073)	(71,964,940)	(6,247,148)	170,055,642	(148,708,107)
年內全面收益／（虧損）總額		(522,641,649)	(206,502,847)	(80,625,247)	35,891,964	(341,582,876)
年終結餘		5,979,433,465	1,446,890,977	660,492,517	2,496,373,503	3,947,409,162

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表－成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2018				綠色退休基金 港幣
		大中華股票基金 港幣	安聯穩定資本基金 (註 i) 港幣	安聯增長基金 (註 i) 港幣	安聯穩定增長基金 (註 i) 港幣	
年初結餘		8,008,277,456	407,570,094	1,098,909,279	793,405,649	1,827,608,875
認購單位所得款項	10	1,227,404,698	147,391,213	143,023,115	163,288,524	552,181,070
贖回單位所付款項	10	(1,661,034,193)	(527,963,787)	(1,130,976,352)	(895,344,899)	(471,200,147)
淨認購／（贖回）		(433,629,495)	(380,572,574)	(987,953,237)	(732,056,375)	80,980,923
年內全面收益／（虧損）總額		(775,035,296)	(26,997,520)	(110,956,042)	(61,349,274)	(57,960,759)
年終結餘		6,799,612,665	-	-	-	1,850,629,039

註 i：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表－成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2018				
		環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理 精選退休基金 港幣	富達穩定 資本基金 港幣	富達穩定 增長基金 港幣
年初結餘		1,300,016,705	1,259,043,415	4,598,162,245	450,712,102	1,196,709,981
認購單位所得款項	10	959,038,760	374,318,593	853,846,268	787,898,563	1,250,663,120
贖回單位所付款項	10	(667,142,513)	(283,286,859)	(837,848,317)	(251,775,827)	(307,404,305)
淨認購／（贖回）		291,896,247	91,031,734	15,997,951	536,122,736	943,258,815
年內全面收益／（虧損）總額		(76,036,122)	(16,622,359)	(310,213,252)	(22,942,995)	(64,322,687)
年終結餘		1,515,876,830	1,333,452,790	4,303,946,944	963,891,843	2,075,646,109

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表－成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2018				
		富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣
年初結餘		1,185,921,646	761,148,739	330,408,277	2,184,310,749	729,442,976
認購單位所得款項	10	1,309,518,440	562,051,492	146,326,170	1,271,023,172	518,680,558
贖回單位所付款項	10	(287,736,528)	(350,280,280)	(104,895,406)	(1,113,876,732)	(377,449,172)
淨認購／（贖回）		1,021,781,912	211,771,212	41,430,764	157,146,440	141,231,386
年內全面收益／（虧損）總額		(80,870,115)	(10,814,719)	(32,774,110)	(159,403,650)	18,857,166
年終結餘		2,126,833,443	962,105,232	339,064,931	2,182,053,539	889,531,528

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表— 成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2018			總計 港幣
		65 歲後基金 港幣	核心累積基金 港幣	中港動態資產 配置基金 港幣	
年初結餘		216,208,205	1,047,003,385	296,668,928	77,845,639,837
認購單位所得款項	10	432,118,312	964,126,812	446,000,180	26,056,456,282
贖回單位所付款項	10	(202,970,467)	(344,116,728)	(186,886,891)	(22,739,217,509)
淨認購／（贖回）		229,147,845	620,010,084	259,113,289	3,317,238,773
年內全面收益／（虧損）總額		(3,953,971)	(26,666,067)	(11,490,512)	(4,337,997,765)
年終結餘		441,402,079	1,640,347,402	544,291,705	76,824,880,845

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表－成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2017				
		增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣
年初結餘		9,991,705,828	5,016,834,246	3,286,829,499	8,086,648,708	3,710,642,775
認購單位所得款項	10	1,041,360,338	700,296,817	505,084,511	3,138,689,880	2,298,976,720
贖回單位所付款項	10	(1,320,275,177)	(654,611,544)	(483,424,904)	(3,033,016,133)	(1,762,594,442)
淨認購／（贖回）		(278,914,839)	45,685,273	21,659,607	105,673,747	536,382,278
年內全面收益／（虧損）總額		2,605,512,596	754,163,195	322,570,195	12,140,757	4,300,361
年終結餘		12,318,303,585	5,816,682,714	3,631,059,301	8,204,463,212	4,251,325,414

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表— 成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2017				
		香港股票基金 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
年初結餘		5,524,280,093	1,327,167,582	572,568,841	1,692,391,035	3,462,340,173
認購單位所得款項	10	1,748,207,353	388,997,897	273,957,871	732,122,627	839,946,563
贖回單位所付款項	10	(1,996,592,552)	(391,542,818)	(264,225,519)	(529,751,199)	(793,678,562)
淨認購／（贖回）		(248,385,199)	(2,544,921)	9,732,352	202,371,428	46,268,001
年內全面收益／（虧損）總額		1,455,532,293	400,736,103	165,063,719	395,663,434	929,091,971
年終結餘		6,731,427,187	1,725,358,764	747,364,912	2,290,425,897	4,437,700,145

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表－成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2017				
		大中華股票基金 港幣	安聯穩定資本基金 港幣	安聯增長基金 港幣	安聯穩定增長基金 港幣	綠色退休基金 港幣
年初結餘		6,438,554,665	334,504,443	877,822,179	640,568,450	1,309,603,432
認購單位所得款項	10	1,148,810,969	122,384,826	153,626,043	168,108,879	498,768,259
贖回單位所付款項	10	(1,366,432,092)	(87,275,799)	(163,039,434)	(120,854,082)	(309,903,088)
淨認購／（贖回）		(217,621,123)	35,109,027	(9,413,391)	47,254,797	188,865,171
年內全面收益／（虧損）總額		1,787,343,914	37,956,624	230,500,491	105,582,402	329,140,272
年終結餘		8,008,277,456	407,570,094	1,098,909,279	793,405,649	1,827,608,875

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表－成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2017				
		環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理 精選退休基金 港幣	富達穩定 資本基金 港幣	富達穩定 增長基金 港幣
年初結餘		1,023,394,324	873,964,651	3,588,372,844	303,457,182	761,244,931
認購單位所得款項	10	722,438,982	410,989,310	884,799,243	290,963,002	498,309,907
贖回單位所付款項	10	(519,188,675)	(233,995,912)	(667,401,213)	(183,028,814)	(209,428,938)
淨認購／（贖回）		203,250,307	176,993,398	217,398,030	107,934,188	288,880,969
年內全面收益／（虧損）總額		73,372,074	208,085,366	792,391,371	39,320,732	146,584,081
年終結餘		1,300,016,705	1,259,043,415	4,598,162,245	450,712,102	1,196,709,981

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表－成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2017				
		富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣
年初結餘		782,222,122	579,461,017	193,021,238	1,446,032,402	408,766,052
認購單位所得款項	10	379,410,738	377,597,240	152,645,424	1,029,196,981	416,771,827
贖回單位所付款項	10	(195,302,978)	(228,181,775)	(74,114,915)	(750,939,646)	(202,103,921)
淨認購／（贖回）		184,107,760	149,415,465	78,530,509	278,257,335	214,667,906
年內全面收益／（虧損）總額		219,591,764	32,272,257	58,856,530	460,021,012	106,009,018
年終結餘		1,185,921,646	761,148,739	330,408,277	2,184,310,749	729,442,976

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

成員應佔淨資產變動表－成分基金（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	附註	2017			總計
		65 歲後基金 (註 1) 港幣	核心累積基金 (註 1) 港幣	中港動態資產 配置基金 (註 2) 港幣	
期初結餘		-	-	-	62,232,398,712
認購單位所得款項	10	282,376,425	1,122,960,165	320,277,280	20,648,076,077
贖回單位所付款項	10	(69,609,092)	(126,473,459)	(32,027,188)	(16,769,013,871)
淨認購／（贖回）		212,767,333	996,486,706	288,250,092	3,879,062,206
期內全面收益／（虧損）總額		3,440,872	50,516,679	8,418,836	11,734,178,919
期終結餘		216,208,205	1,047,003,385	296,668,928	77,845,639,837

註 1：就 65 歲後基金及核心累積基金而言，期間是由二零一七年四月一日（開始營運日期）至二零一七年十一月三十日。

註 2：就中港動態資產配置基金而言，期間是由二零一七年七月四日（開始營運日期）至二零一七年十一月三十日。

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金 截至二零一八年十一月三十日止年度

	2018				
	增長組合	均衡組合	穩定資本組合	保證組合	強積金保守基金
	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益／（虧損）總額	(890,178,827)	(364,868,532)	(180,921,603)	13,085,789	29,898,347
調整：					
銀行存款利息	(633,939)	(1,175,697)	(1,245,390)	-	-
股息收益	-	-	-	-	-
營運資金變動前的收益／（虧損）	(890,812,766)	(366,044,229)	(182,166,993)	13,085,789	29,898,347
投資項目的淨（增加）／減少	1,796,781,981	404,012,715	187,160,452	(963,536,909)	(1,105,768,391)
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	9,191,257	3,463,743	330,210	605,945	8,657,356
其他應收款項的淨（增加）／減少	-	-	-	-	-
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	2,746,293	1,164,445	(311,493)	-	-
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	(2,532,213)	(778,905)	(350,952)	-	1,641,093
衍生金融工具所得的淨增加	(1,064,968)	(2,605,835)	(1,696,401)	-	-
自營運流入／（支出）的現金	914,309,584	39,211,934	2,964,823	(949,845,175)	(1,065,571,595)
已收銀行存款利息	627,833	1,172,950	1,242,652	-	-
已收股息收益	-	-	-	-	-
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	914,937,417	40,384,884	4,207,475	(949,845,175)	(1,065,571,595)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	1,048,910,661	760,001,457	626,827,420	2,765,101,012	3,881,410,093
贖回所付款項	(1,597,429,165)	(793,160,113)	(595,959,102)	(1,815,255,837)	(2,815,838,498)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	(548,518,504)	(33,158,656)	30,868,318	949,845,175	1,065,571,595
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	366,418,913	7,226,228	35,075,793	-	-
年初的現金及現金等價物	17,527,034	323,013,900	343,709,418	-	-
年終的現金及現金等價物	383,945,947	330,240,128	378,785,211	-	-
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	383,945,947	330,240,128	378,785,211	-	-

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金（續） 截至二零一八年十一月三十日止年度

	2018				
	香港股票基金 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益總額	(522,641,649)	(206,502,847)	(80,625,247)	35,891,964	(341,582,876)
調整：					
銀行存款利息	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-	-
營運資金變動前的收益／（虧損）	(522,641,649)	(206,502,847)	(80,625,247)	35,891,964	(341,582,876)
投資項目的淨（增加）／減少	741,659,016	278,150,731	87,164,026	(204,282,680)	496,419,811
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	(3,180,456)	1,025,997	(5,859,046)	2,115,685	(4,563,498)
其他應收款項的淨（增加）／減少	-	(512,846)	(222,674)	(734,085)	(1,370,461)
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	347,915	343,469	8,816,343	1,743,065	(549,050)
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	(1,458,045)	(959,571)	(365,182)	(307,859)	(2,413,043)
衍生金融工具的淨增加	-	(176,067)	(76,179)	(154,704)	(464,130)
自營運流入／（支出）的現金	214,726,781	71,368,866	8,832,041	(165,728,614)	145,476,753
已收銀行存款利息	-	-	-	-	-
已收股息收益	-	-	-	-	-
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	214,726,781	71,368,866	8,832,041	(165,728,614)	145,476,753
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	2,438,986,329	312,923,195	418,762,087	1,056,970,453	685,461,187
贖回所付款項	(2,653,713,110)	(384,292,061)	(427,594,128)	(891,241,839)	(830,937,940)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	(214,726,781)	(71,368,866)	(8,832,041)	165,728,614	(145,476,753)
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	-	-	-	-	-
年初的現金及現金等價物	-	-	-	-	-
年終的現金及現金等價物	-	-	-	-	-
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	-	-	-	-	-

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金（續） 截至二零一八年十一月三十日止年度

	2018				
	大中華股票基金 港幣	安聯穩定資本基金 (註 i) 港幣	安聯增長基金 (註 i) 港幣	安聯穩定增長基金 (註 i) 港幣	綠色退休基金 港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益總額	(775,035,296)	(26,997,520)	(110,956,042)	(61,349,274)	(57,960,759)
調整：					
銀行存款利息	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-	-
營運資金變動前的收益／（虧損）	(775,035,296)	(26,997,520)	(110,956,042)	(61,349,274)	(57,960,759)
投資項目的淨（增加）／減少	1,213,303,555	408,303,580	1,099,968,179	794,286,225	(25,089,262)
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	5,276,930	1,947,804	3,123,800	234,209	(279,784)
其他應收款項的淨（增加）／減少	-	-	-	-	-
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	930,040	-	-	-	(1,156,802)
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	(2,250,233)	(725,249)	(1,905,670)	(1,378,629)	(25,736)
衍生金融工具的淨增加	-	-	-	-	-
自營運流入／（支出）的現金	442,224,996	382,528,615	990,230,267	731,792,531	(84,512,343)
已收銀行存款利息	-	-	-	-	-
已收股息收益	-	-	-	-	-
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	442,224,996	382,528,615	990,230,267	731,792,531	(84,512,343)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	1,239,396,937	148,969,499	147,108,843	167,412,591	556,385,745
贖回所付款項	(1,681,621,933)	(531,498,114)	(1,137,339,110)	(899,205,122)	(471,873,402)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	(442,224,996)	(382,528,615)	(990,230,267)	(731,792,531)	84,512,343
現金及現金等價物的淨增加／（減少）					
年初的現金及現金等價物	-	-	-	-	-
年終的現金及現金等價物	-	-	-	-	-
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	-	-	-	-	-

註 i：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金 (續) 截至二零一八年十一月三十日止年度

	2018				
	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理 精選退休基金 港幣	富達穩定資本基金 港幣	富達穩定增長基金 港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益總額	(76,036,122)	(16,622,359)	(310,213,252)	(22,942,995)	(64,322,687)
調整：					
銀行存款利息	-	(1,311)	(254,251)	-	-
股息收益	-	(21,126,694)	-	-	-
營運資金變動前的收益／(虧損)	(76,036,122)	(37,750,364)	(310,467,503)	(22,942,995)	(64,322,687)
投資項目的淨(增加)／減少	(217,863,022)	(78,457,009)	268,941,188	(514,818,241)	(882,562,076)
應收出售投資項目款項的淨(增加)／減少	1,949,293	212,659	(277,353)	(1,411,273)	(981,810)
其他應收款項的淨(增加)／減少	(422,098)	(374,961)	-	(15,092)	(32,458)
應付購入投資項目款項的淨增加／(減少)	1,907,134	(1,812,918)	(119,460)	(1,619,423)	(234,425)
應計項目及其他應付款項的淨增加／(減少)	(198,168)	(387,890)	(770,927)	456,057	902,523
衍生金融工具的淨增加	(78,349)	(88,980)	(5,521)	-	-
自營運流入／(支出)的現金	(290,741,332)	(118,659,463)	(42,699,576)	(540,350,967)	(947,230,933)
已收銀行存款利息	-	1,311	253,384	-	-
已收股息收益	-	21,126,694	-	-	-
自營業活動流入／(支出)的現金淨額	(290,741,332)	(97,531,458)	(42,446,192)	(540,350,967)	(947,230,933)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	961,754,628	376,722,699	859,789,961	788,550,448	1,252,884,207
贖回所付款項	(671,013,296)	(283,342,620)	(840,140,722)	(248,199,481)	(305,653,274)
自融資活動流入／(支出)的現金淨額	290,741,332	93,380,079	19,649,239	540,350,967	947,230,933
現金及現金等價物的淨減少	-	(4,151,379)	(22,796,953)	-	-
年初的現金及現金等價物	-	4,523,470	152,130,338	-	-
年終的現金及現金等價物	-	372,091	129,333,385	-	-
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	-	372,091	129,333,385	-	-

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金（續） 截至二零一八年十一月三十日止年度

	2018				
	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益總額	(80,870,115)	(10,814,719)	(32,774,110)	(159,403,650)	18,857,166
調整：					
銀行存款利息	-	-	(204)	(603)	(1,849)
股息收益	-	-	(8,348,716)	(72,070,960)	(10,860,795)
營運資金變動前的收益／（虧損）	(80,870,115)	(10,814,719)	(41,123,030)	(231,475,213)	7,994,522
投資項目的淨（增加）／減少	(944,419,029)	(201,038,454)	(9,086,852)	1,872,159	(161,819,828)
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	136,816	(113,789)	(75,428)	(5,690,995)	(82,610)
其他應收款項的淨（增加）／減少	(35,009)	-	(35,622)	24,052	(261,142)
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	-	(1,010,776)	(219,166)	(4,914,385)	(865,585)
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	675,849	237,869	(95,462)	(416,524)	(190,826)
衍生金融工具的淨減少	-	-	(8,884)	-	(40,798)
自營運流入／（支出）的現金	(1,024,511,488)	(212,739,869)	(50,644,444)	(240,600,906)	(155,266,267)
已收銀行存款利息	-	-	204	603	1,849
已收股息收益	-	-	8,348,716	72,070,960	10,860,795
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	(1,024,511,488)	(212,739,869)	(42,295,524)	(168,529,343)	(144,403,623)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	1,310,588,579	564,107,916	147,350,598	1,276,119,889	518,352,612
贖回所付款項	(286,077,091)	(351,368,047)	(105,036,871)	(1,107,255,805)	(376,213,470)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	1,024,511,488	212,739,869	42,313,727	168,864,084	142,139,142
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	-	-	18,203	334,741	(2,264,481)
年初的現金及現金等價物	-	-	2,082,671	48,947,386	2,612,721
年終的現金及現金等價物	-	-	2,100,874	49,282,127	348,240
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	-	-	2,100,874	49,282,127	348,240

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金（續） 截至二零一八年十一月三十日止年度

	2018			總計 港幣
	65歲後基金 港幣	核心累積基金 港幣	中港動態資產配置基金 港幣	
自營業活動的現金流量				
期內全面收益總額	(3,953,971)	(26,666,067)	(11,490,512)	(4,337,997,765)
調整：				
銀行存款利息	-	-	-	(3,313,244)
股息收益	-	-	-	(112,407,165)
營運資金變動前的收益	(3,953,971)	(26,666,067)	(11,490,512)	(4,453,718,174)
投資項目的淨（增加）／減少	(226,480,315)	(595,843,444)	(253,775,009)	1,393,183,097
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	-	-	-	15,755,662
其他應收款項的淨（增加）／減少	-	-	-	(3,992,396)
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	(171,876)	1,851,289	-	6,864,634
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	197,267	334,517	226,731	(12,839,178)
衍生金融工具的淨減少	-	-	-	(6,460,816)
自營運流入／（支出）的現金	(230,408,895)	(620,323,705)	(265,038,790)	(3,061,207,171)
已收銀行存款利息	-	-	-	3,300,786
已收股息收益	-	-	-	112,407,165
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	(230,408,895)	(620,323,705)	(265,038,790)	(2,945,499,220)
自融資活動的現金流量				
認購所得款項	432,796,530	964,164,512	452,516,045	26,160,326,133
贖回所付款項	(202,387,635)	(343,840,807)	(187,477,255)	(22,834,965,848)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	230,408,895	620,323,705	265,038,790	3,325,360,285
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	-	-	-	379,861,065
期初的現金及現金等價物	-	-	-	894,546,938
期終的現金及現金等價物	-	-	-	1,274,408,003
現金及現金等價物的結存分析				
銀行現金結餘	-	-	-	1,274,408,003

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 — 成分基金（續） 截至二零一八年十一月三十日止年度

	2017				
	增長組合	均衡組合	穩定資本組合	保證組合	強積金保守基金
	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益總額	2,605,512,596	754,163,195	322,570,195	12,140,757	4,300,361
調整：					
銀行存款利息	(186,831)	(628,384)	(518,784)	-	-
股息收益	-	-	-	-	-
營運資金變動前的收益／（虧損）	2,605,325,765	753,534,811	322,051,411	12,140,757	4,300,361
投資項目的淨增加	(2,574,559,342)	(681,171,368)	(218,945,340)	(114,011,041)	(538,721,150)
應收出售投資項目款項的淨（增加）／減少	(8,703,516)	(2,118,887)	1,248	(2,930,911)	(6,293,169)
其他應收款項的淨（增加）／減少	-	-	-	-	-
應付購入投資項目款項的淨增加／（減少）	(2,362,823)	-	1,581,479	-	-
應計項目及其他應付款項的淨增加／（減少）	3,386,744	992,776	315,249	-	268,717
衍生金融工具的淨減少	1,146,139	2,405,027	1,517,881	-	-
自營運流入／（支出）的現金	24,232,967	73,642,359	106,521,928	(104,801,195)	(540,445,241)
已收銀行存款利息	187,760	626,580	517,497	-	-
已收股息收益	-	-	-	-	-
自營業活動流入／（支出）的現金淨額	24,420,727	74,268,939	107,039,425	(104,801,195)	(540,445,241)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	1,037,070,003	697,148,951	502,063,728	3,144,025,705	2,272,549,104
贖回所付款項	(1,307,486,210)	(650,911,545)	(480,908,273)	(3,039,224,510)	(1,732,103,863)
自融資活動流入／（支出）的現金淨額	(270,416,207)	46,237,406	21,155,455	104,801,195	540,445,241
現金及現金等價物的淨增加／（減少）	(245,995,480)	120,506,345	128,194,880	-	-
年初的現金及現金等價物	263,522,514	202,507,555	215,514,538	-	-
年終的現金及現金等價物	17,527,034	323,013,900	343,709,418	-	-
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	17,527,034	323,013,900	343,709,418	-	-

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金 (續) 截至二零一八年十一月三十日止年度

	2017				
	香港股票基金 港幣	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益總額	1,455,532,293	400,736,103	165,063,719	395,663,434	929,091,971
調整：					
銀行存款利息	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-	-
營運資金變動前的收益	1,455,532,293	400,736,103	165,063,719	395,663,434	929,091,971
投資項目的淨增加	(1,198,848,598)	(396,069,711)	(178,569,340)	(601,637,319)	(978,451,077)
應收出售投資項目款項的淨(增加)/減少	(2,714,485)	(260,012)	(386,601)	(2,450,247)	(755,188)
其他應收款項的淨(增加)/減少	-	-	-	-	-
應付購入投資項目款項的淨增加/(減少)	(1,550,724)	-	(25,288)	(4,503,966)	463,095
應計項目及其他應付款項的淨增加/(減少)	2,021,267	277,646	92,525	703,151	910,554
衍生金融工具的淨減少	-	298,312	130,323	341,693	790,801
自營運流入/(支出)的現金	254,439,753	4,982,338	(13,694,662)	(211,883,254)	(47,949,844)
已收銀行存款利息	-	-	-	-	-
已收股息收益	-	-	-	-	-
自營業活動流入/(支出)的現金淨額	254,439,753	4,982,338	(13,694,662)	(211,883,254)	(47,949,844)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	1,711,960,884	382,710,694	273,485,470	731,569,285	833,753,538
贖回所付款項	(1,966,400,637)	(387,693,032)	(259,790,808)	(519,686,031)	(785,803,694)
自融資活動流入/(支出)的現金淨額	(254,439,753)	(4,982,338)	13,694,662	211,883,254	47,949,844
現金及現金等價物的淨增加/(減少)	-	-	-	-	-
年初的現金及現金等價物	-	-	-	-	-
年終的現金及現金等價物	-	-	-	-	-
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	-	-	-	-	-

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金 (續) 截至二零一八年十一月三十日止年度

	2017				
	大中華股票基金	安聯穩定資本基金	安聯增長基金	安聯穩定增長基金	綠色退休基金
	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益總額	1,787,343,914	37,956,624	230,500,491	105,582,402	329,140,272
調整：					
銀行存款利息	-	-	-	-	-
股息收益	-	-	-	-	-
營運資金變動前的收益	1,787,343,914	37,956,624	230,500,491	105,582,402	329,140,272
投資項目的淨增加	(1,573,363,025)	(73,045,073)	(220,145,923)	(152,382,345)	(516,604,033)
應收出售投資項目款項的淨(增加)/減少	(5,492,593)	(1,753,421)	(2,674,029)	41,256	-
其他應收款項的淨(增加)/減少	-	-	-	-	-
應付購入投資項目款項的淨增加/(減少)	142,956	-	(90,248)	(1)	(364,633)
應計項目及其他應付款項的淨增加/(減少)	2,747,626	90,811	321,601	206,709	(18,127)
衍生金融工具的淨減少	-	-	-	-	-
自營運流入/(支出)的現金	211,378,878	(36,751,059)	7,911,892	(46,551,979)	(187,846,521)
已收銀行存款利息	-	-	-	-	-
已收股息收益	-	-	-	-	-
自營業活動流入/(支出)的現金淨額	211,378,878	(36,751,059)	7,911,892	(46,551,979)	(187,846,521)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	1,135,464,650	121,551,254	150,294,370	164,964,022	495,117,797
贖回所付款項	(1,346,843,528)	(84,800,195)	(158,206,262)	(118,412,043)	(307,271,276)
自融資活動流入/(支出)的現金淨額	(211,378,878)	36,751,059	(7,911,892)	46,551,979	187,846,521
現金及現金等價物的淨增加/(減少)	-	-	-	-	-
年初的現金及現金等價物	-	-	-	-	-
年終的現金及現金等價物	-	-	-	-	-
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	-	-	-	-	-

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金 (續) 截至二零一八年十一月三十日止年度

	2017				
	環球債券基金	全球基金	基金經理 精選退休基金	富達穩定資本基金	富達穩定增長基金
	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益總額	73,372,074	208,085,366	792,391,371	39,320,732	146,584,081
調整：					
銀行存款利息	-	(299)	(593,582)	-	-
股息收益	-	(15,965,786)	-	-	-
營運資金變動前的收益	73,372,074	192,119,281	791,797,789	39,320,732	146,584,081
投資項目的淨增加	(272,059,157)	(381,428,830)	(1,106,929,329)	(147,692,194)	(432,135,961)
應收出售投資項目款項的淨(增加)/減少	(1,664,622)	(340,917)	-	614,055	-
其他應收款項的淨(增加)/減少	-	154,546	-	-	-
應付購入投資項目款項的淨增加/(減少)	1,855,515	(148,839)	(1,427,103)	1,619,423	(488,077)
應計項目及其他應付款項的淨增加/(減少)	39,676	343,971	1,620,847	200,388	195,496
衍生金融工具的淨減少	196,749	191,070	72,692	-	-
自營運流入/(支出)的現金	(198,259,765)	(189,109,718)	(314,865,104)	(105,937,596)	(285,844,461)
已收銀行存款利息	-	299	593,377	-	-
已收股息收益	-	15,965,786	-	-	-
自營業活動流入/(支出)的現金淨額	(198,259,765)	(173,143,633)	(314,271,727)	(105,937,596)	(285,844,461)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	714,253,326	408,919,886	880,337,727	288,089,258	495,413,947
贖回所付款項	(515,993,561)	(232,881,438)	(667,868,718)	(182,151,662)	(209,569,486)
自融資活動流入/(支出)的現金淨額	198,259,765	176,038,448	212,469,009	105,937,596	285,844,461
現金及現金等價物的淨增加	-	2,894,815	(101,802,718)	-	-
年初的現金及現金等價物	-	1,628,655	253,933,056	-	-
年終的現金及現金等價物	-	4,523,470	152,130,338	-	-
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	-	4,523,470	152,130,338	-	-

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金 (續) 截至二零一八年十一月三十日止年度

	2017				
	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣
自營業活動的現金流量					
年內全面收益總額	219,591,764	32,272,257	58,856,530	460,021,012	106,009,018
調整：					
銀行存款利息	-	-	(63)	(46)	(229)
股息收益	-	-	(5,636,655)	(65,201,856)	(7,760,894)
營運資金變動前的收益	219,591,764	32,272,257	53,219,812	394,819,110	98,247,895
投資項目的淨增加	(401,908,487)	(181,881,918)	(136,566,295)	(728,808,565)	(318,772,554)
應收出售投資項目款項的淨(增加)/減少	(524,752)	2,019,361	70,455	-	-
其他應收款項的淨(增加)/減少	-	-	25,431	299,018	75,412
應付購入投資項目款項的淨增加/(減少)	-	3,555,765	5,099	1,609,779	(1,772,407)
應計項目及其他應付款項的淨增加/(減少)	584,771	71,884	388,746	1,043,529	359,136
衍生金融工具的淨減少	-	-	19,613	-	112,058
自營運流入/(支出)的現金	(182,256,704)	(143,962,651)	(82,837,139)	(331,037,129)	(221,750,460)
已收銀行存款利息	-	-	63	46	229
已收股息收益	-	-	5,636,655	65,201,856	7,760,894
自營業活動流入/(支出)的現金淨額	(182,256,704)	(143,962,651)	(77,200,421)	(265,835,227)	(213,989,337)
自融資活動的現金流量					
認購所得款項	377,352,711	371,496,928	151,400,128	1,027,580,558	415,900,923
贖回所付款項	(195,096,007)	(227,534,277)	(73,516,577)	(743,452,996)	(201,493,524)
自融資活動流入/(支出)的現金淨額	182,256,704	143,962,651	77,883,551	284,127,562	214,407,399
現金及現金等價物的淨增加	-	-	683,130	18,292,335	418,062
年初的現金及現金等價物	-	-	1,399,541	30,655,051	2,194,659
年終的現金及現金等價物	-	-	2,082,671	48,947,386	2,612,721
現金及現金等價物的結存分析					
銀行現金結餘	-	-	2,082,671	48,947,386	2,612,721

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

現金流量表 – 成分基金 (續) 截至二零一八年十一月三十日止年度

	2017			總計 港幣
	65 歲後基金 港幣 (註 1)	核心累積基金 港幣 (註 1)	中港動態資產配置基金 港幣 (註 2)	
自營業活動的現金流量				
期內全面收益總額	3,440,872	50,516,679	8,418,836	11,734,178,919
調整：				
銀行存款利息	-	-	-	(1,928,218)
股息收益	-	-	-	(94,565,191)
營運資金變動前的收益	3,440,872	50,516,679	8,418,836	11,637,685,510
投資項目的淨增加	(215,319,489)	(1,043,110,801)	(289,459,669)	(15,672,597,934)
應收出售投資項目款項的淨(增加)/減少	-	-	-	(36,316,975)
其他應收款項的淨(增加)/減少	-	-	-	554,407
應付購入投資項目款項的淨增加/(減少)	837,099	114,586	-	(949,313)
應計項目及其他應付款項的淨增加/(減少)	95,769	682,093	287,105	18,230,660
衍生金融工具的淨減少	-	-	-	7,222,358
自營運流入/(支出)的現金	(210,945,749)	(991,797,443)	(280,753,728)	(4,046,171,287)
已收銀行存款利息	-	-	-	1,925,851
已收股息收益	-	-	-	94,565,191
自營業活動流入/(支出)的現金淨額	(210,945,749)	(991,797,443)	(280,753,728)	(3,949,680,245)
自融資活動的現金流量				
認購所得款項	279,250,148	1,115,555,296	311,597,057	20,490,877,348
贖回所付款項	(68,304,399)	(123,757,853)	(30,843,329)	(16,618,005,734)
自融資活動流入/(支出)的現金淨額	210,945,749	991,797,443	280,753,728	3,872,871,614
現金及現金等價物的淨增加/(減少)	-	-	-	(76,808,631)
期初的現金及現金等價物	-	-	-	971,355,569
期終的現金及現金等價物	-	-	-	894,546,938
現金及現金等價物的結存分析				
銀行現金結餘	-	-	-	894,546,938

註 1：就 65 歲後基金及核心累積基金而言，期間是由二零一七年四月一日（開始營運日期）至二零一七年十一月三十日。

註 2：就中港動態資產配置基金而言，期間是由二零一七年七月四日（開始營運日期）至二零一七年十一月三十日。

附註構成本財務報表的重要組成部分。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註

截至二零一八年十一月三十日止年度

1 本計劃

友邦強積金優選計劃（「本計劃」）是根據於二零零零年一月三十一日簽訂並經修訂的信託契約成立及監管。本計劃乃根據香港強制性公積金計劃條例（「強積金條例」）第 21 條註冊，並必須遵守該條例，及強制性公積金計劃管理局（「積金局」）及香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）發出的有關規例、指引及守則。

截至二零一八年十一月三十日，本計劃包括二十八項成分基金（二零一七年：二十八項）。每項成分基金均獲積金局批准及證監會認可，擁有一個別的投资政策和會徵收預設的費用及收費。我們在計劃層面處理供款及權益，並在成分基金的層面處理核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃的投資。

安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

本計劃的財務資料包括 (i) 以獨立基礎計，本計劃於截至二零一八年十一月三十日的可供權益用途淨資產表，以及截至二零一八年十一月三十日止年度的可供權益用途淨資產變動表和現金流量表；及 (ii) 本計劃每項成分基金截至二零一八年十一月三十日的財務狀況報表及截至二零一八年十一月三十日止年度的全面收益報表、成員應佔淨資產變動表以及現金流量表。

2 重要會計政策摘要

以下是擬備本計劃及其成分基金的財務報表時所採用的主要會計政策。除另有註明外，該等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編制基準

本財務報表乃按照香港會計師公會發出的香港財務報告準則編制。本財務報表是根據歷史成本常規法編制，並經重估金融資產與負債（包括衍生金融工具）調整至公平價值，然後誌入損益賬。

安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「終止基金」）於二零一八年十一月十五日停止營運。受託人已決定把終止基金終止，終止已被視為於二零一九年三月十三日起生效。因此，截至年底的財務報表並未按持續經營基礎編制。受託人已評估在報告日所有資產和負債的價值與其可變現淨值相若，因此財務報表的會計政策未有變動或調整，以反映本計劃能夠在一般業務過程中變現其資產或解除其負債。

2 重要會計政策摘要（續）

(a) 編制基準（續）

根據香港財務報告準則編制的財務報表，須由友邦（信託）有限公司（「受託人」）作出影響會計政策應用和匯報資產與負債、收入和開支款額的判斷、估計與假設。該等估計及相關假設乃根據在有關情況下相信合理的過往經驗和各種其他因素作出，所得結果構成受託人就目前未能從其他資料來源即時得知資產及負債賬面值時作出判斷的基礎。實際結果可能有別於此等估計資料。

除非另行指明，否則在財務報表所述的淨資產指成員應佔的淨資產。本計劃及成分基金的所有資產及負債均為買賣目的而持有，並預期將於一年內變現。

於二零一七年十二月一日生效的準則及現行準則的修訂

於二零一七年十二月一日始財政年度首度生效的準則、詮釋或現行準則的修訂未有對本計劃及其成分基金造成重大影響。

已頒佈但尚未於二零一七年十二月一日始財政年度生效，亦無提前被採納的新準則及修訂

香港財務報告準則第 9 號「金融工具」闡述金融資產及負債的分類、計量及註銷確認。該準則取代了香港會計準則第 39 號中的多重分類及計量模型，並於二零一八年一月一日或之後開始的報告期間生效。

債務資產的分類和計量將視乎實體管理金融資產的業務模式及金融資產的合約現金流量特徵而定。若業務模式的目標是持有金融資產以收取合約現金流量，而該工具產生的合約現金流量「僅代表本金和利息的支付」（SPPI），則該債務工具須以攤銷成本的形式計量。若業務模式的目標是持有金融資產以收取 SPPI 的合約現金流量及出售，則該債務工具須透過公平價值誌入其他全面收益的形式計量。所有其他債務工具必須透過公平價值誌入損益賬的形式確認。然而，實體在初始確認時可能不可撤銷地指定須透過公平價值誌入損益賬的形式計量金融資產，以消除或大幅減少計量或確認的不一致性。衍生工具和權益工具須透過公平價值誌入損益賬的形式計量，惟並非持作交易，且已不可撤銷地選擇透過公平價值誌入其他全面收益形式計量的權益工具則除外。香港財務報告準則第 9 號亦引入新的預期信貸虧損減值模型。

採納香港財務報告準則第 9 號後，本計劃及其成分基金的投資組合將繼續透過公平價值誌入損益賬的形式分類。為收取現金流量目的而持有的其他金融資產將繼續以攤銷成本的形式計量，預期新減值模型的應用將不會造成重大影響。因此，採納香港財務報告準則第 9 號預期將不會對本計劃及其成分基金的財務報表造成重大影響。

現時並無其他尚未生效，並預期將對本計劃及其成分基金造成重大影響的香港財務報告準則或香港（國際財務報告解釋委員會，IFRIC）詮釋。

2 重要會計政策摘要（續）

(b) 投資

所有投資均由受託人界定為透過公平價值誌入損益賬的金融資產。這些金融資產被界定為持作買賣或由受託人於成立時訂明為透過公平價值誌入損益賬。

購入及出售投資按交易日基準入賬。投資初步以公平價值確認，不包括在產生時列作支出的交易成本，並在其後以公平價值再度計量。投資的實現與未實現盈虧，在產生期內於本計劃的可供權益用途淨資產變動表及成分基金的全面收益報表入賬。當透過投資取得現金的權利屆滿或轉移，以及當本計劃及其成分基金已轉移絕大部分擁有權的風險與回報，有關投資便會被剔除。

單位化成分基金的投資將按個別的每單位收市資產淨值進行估值。核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃的投資將按個別的收市買盤價進行估值。屬保單的核准匯集投資基金應佔價值，是向保險公司索償的權利的價值。

(c) 衍生金融工具

衍生工具包括遠期外匯合約，是以簽訂衍生工具合約當日的公平價值入賬，並在其後以公平價值再度計量。公平價值取自交投活躍的市場報價和估值技巧（如適用）。當公平價值為正數，所有衍生工具將列為資產，並在公平價值出現負數時列為負債。在初期入賬時，一項衍生工具的公平價值的最佳憑證是其成交價。任何衍生工具的公平價值在其後改變，將立即在成分基金的全面收益報表中入賬。

(d) 收入及支出

相關投資公佈的已公佈投資回報會被入賬。投資的股息收益於除息日計算在內。利息收入是根據實際利息法按時間比例入賬。其他收入按應計基準入賬。

支出按應計基準入賬。

2 重要會計政策摘要（續）

(e) 外幣兌換

(i) 功能和呈報貨幣

納入本計劃及其成分基金財務報表的項目，是以其運作的基本經濟環境所使用的貨幣（「功能貨幣」）計算。本財務報表以港幣呈報，是本計劃及其成分基金的功能及呈報貨幣。

(ii) 交易和結餘

外幣交易以交易日的適用匯率換算為功能貨幣。外幣的資產及負債是以年終當天的適用匯率換算為功能貨幣。

以換算計算的外幣盈虧已包括在本計劃的可供權益用途淨資產變動表及成分基金的全面收益報表。

與現金及現金等價物有關的外幣盈虧已包括在本計劃的可供權益用途淨資產變動表及成分基金的全面收益報表「外匯虧損」一項內。與透過公平價值誌入損益的金融資產及負債有關的外幣盈虧已包括在本計劃的可供權益用途淨資產變動表「投資成分基金未實現的淨虧損」和「贖回成分基金單位已實現的淨收益」及成分基金全面收益報表「投資淨收益／（虧損）」一項內。

(f) 發行及贖回單位所得及所付款項

成分基金的資產淨值乃於每個營業日計算，而每個營業日的發行及贖回價格乃按有關營業日的收市價格為準。

認購及贖回單位的所得及所付款項，均列載於其成分基金的成員應佔淨資產變動表內。

(g) 現金及現金等價物

在現金流量表中，現金及現金等價物包括距離到期日不多於三個月（自投資日起計）並扣除銀行透支（如有）的銀行存款。

(h) 出售投資應收款項／購入投資應付款項

出售投資應收款項／購入投資應付款項指賣出及買入投資而應分別收取和繳付的議定款項，但有關款項截至年終仍未各自結算或交付。

(i) 供款

供款乃按應計基準入賬。

2 重要會計政策摘要（續）

(j) 權益

權益乃按應計基準入賬。

(k) 轉入／轉出款項

轉入款項在確定收款權利時確認入賬；轉出款項在確立支付款項的責任後入賬。

(l) 非既得權益

若成員退出計劃，並無根據本計劃規則處置的僱主自願性供款部分，可用作降低僱主的供款，或由受託人在諮詢僱主後決定的其他方式處理（包括向僱主付款）。在上述情況下產生，既非撥入現有成員的權益，亦未歸還僱主的非既得權益，將視為本計劃的負債。

(m) 可贖回價值／單位

保證組合的應佔可贖回價值及所有其他成分基金發行的可贖回單位可由持有人選擇贖回，並根據香港會計準則第 32 號（修訂本）被分類為權益。

若修訂可贖回價值／單位的條款或條件，致使其不符合香港會計準則第 32 號（修訂本）所載的嚴格準則，可贖回價值／單位將在工具不再符合準則當日被重新分類為金融負債。金融負債將按工具於重新分類當日的公平價值計量。權益工具的賬面值與負債在重新分類當日的公平價值之間的任何差額將會確認為權益。

可贖回價值／單位按成員的選擇贖回。可贖回價值為根據保證組合在相關交易日的辦公時間結束時的成員應佔淨資產的已發行持倉結餘比率為基礎的已發行價值，而可贖回單位根據以各成分基金在相關交易日辦公時間結束時的每單位資產淨值為基礎的價格發行。各成分基金的每單位資產淨值以成員應佔淨資產除以各成分基金的已發行單位總數計算。

(n) 結構性實體的權益

結構性實體的成立目的，是避免以投票權或類似權利作為決定該實體控制權的主因，例如：任何投票權僅與行政職能相關及有關活動以合約安排的形式進行。結構性實體一般具有以下部分或全部特點或屬性：(a) 受限制的業務活動；(b) 狹窄而明確的目標，例如把與結構性實體資產有關的風險及回報轉移至投資者，藉此為投資者提供投資機會；(c) 股權不足以允許結構性實體在欠缺後償財政支持的情況下為其業務活動融資；及 (d) 以向投資者發行多種合約掛鈎投資工具的形式融資，因而構成信貸集中或其他風險。

2 重要會計政策摘要（續）

(n) 結構性實體的權益（續）

本計劃及其成分基金認為在其他基金（「基礎基金」）的所有投資屬於在未綜合結構性實體的投資。本計劃及其成分基金投資於以取得長線資本增長為目標的基礎基金。這些基礎基金由多位投資經理管理，並採用不同的投資策略以實現其各自的投資目標。

本計劃及其成分基金從未綜合結構性實體所得權益的最高虧損風險限於資產的面值。全面收益報表內的「來自投資及衍生金融工具的淨收益」已計入每項基礎基金的公平價值變動。

(o) 金融工具之抵銷

若存在法律上可行使的權利對已確認入賬的項目進行抵銷，而且有意以淨額方式結算，或變現資產並同時清償債務，則金融資產及負債可予抵銷，並在財務狀況報表內以淨額列賬。

3 財務風險管理

本計劃及其成分基金附帶的各類風險列載於下文。

(a) 使用金融工具之策略

增長組合

增長組合的首要目標是盡量提高其以港幣計算的長期資本增值。第二目標是要長遠超越香港薪金通脹。增長組合力求透過一項專業管理投資組合而達致此等投資目標，而該組合乃投資於兩項或以上的核准匯集投資基金（及在許可情況下，積金局及證監會所批准的任何其他獲准投資項目）。

增長組合的資產分配政策通常是將 90%的資產投資於股票，其餘資產則投資於債券及現金。組合的資產亦可投資於香港《強制性公積金計劃（一般）規例》（「一般規例」）所容許的任何國家的任何市場。

均衡組合

均衡組合的首要目標是在溫和風險範疇內盡量提高其以港幣計算的長期資本增值。第二目標則是長遠超越香港物價通脹。均衡組合力求透過一項專業管理投資組合而達致此等投資目標，而該組合乃投資於兩項或以上的核准匯集投資基金（及在許可情況下，積金局及證監會所批准的任何其他獲准投資項目）。

均衡組合的資產分配政策通常是將 50%的資產投資於股票，其餘資產則投資於現金及債券。組合的資產亦可投資於一般規例所容許的任何國家的任何市場。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

穩定資本組合

穩定資本組合的首要目標是盡量減低其以港幣計算的短期資本風險。第二目標則是透過有限投資於全球股票而提高其長遠回報。穩定資本組合力求透過一項專業管理投資組合而達致此等投資目標，而該組合乃投資於兩項或以上的核准匯集投資基金（及在許可情況下，積金局及證監會所批准的任何其他獲准投資項目）。穩定資本組合並不保證付還本金。

穩定資本組合的資產分配政策通常是將較大比例的資產投資於債券及現金，其餘資產則投資於股票。組合的資產亦可投資於一般規例所容許的任何國家的任何市場。

保證組合

保證組合的首要目標是盡量減低以港幣計算的資本風險。第二目標則是達致穩定、持續性及可預計的回報。

基於保證的性質及其包含保證，保證組合的表現可能被攤薄。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，保證組合是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。該相關核准匯集投資基金則為一項保證保單，僅投資於積金局核准的一項匯集投資基金，該匯集投資基金的形式為單位信託，把其最少 70% 的非現金資產投資於以港幣計值的債券及其他定息工具，或若其並非以港幣計值，則實質貨幣投資將對沖回港幣，以確保屬單位信託形式的該核准匯集投資基金的港幣投資佔實質貨幣投資的最少 70%。該核准匯集投資基金的其餘資產將以現金及／或存款持有。當投資於積金局核准的一項屬於單位信託形式的匯集投資基金，該匯集投資基金的相關投資應被用以確定本部分所述的相關百分比限制是否獲遵循。為免生疑問，就本部分而言，該匯集投資基金的單位或股份不應被視為股票投資。

屬於單位信託形式的核准匯集投資基金的債券投資須遵守積金局於債務證券指引（指引 III.1）定出的最低信貸評級規定（如適用）。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

強積金保守基金

強積金保守基金的目標是保留本金價值。強積金保守基金並不保證付還本金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，強積金保守基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。該相關核准匯集投資基金是一項在一般規例第 37 條所載限制的規限下投資於存款及債務證券的貨幣市場基金。

相關核准匯集投資基金的債務證券投資須遵守積金局於債務證券指引（指引 III.1）定出的最低信貸評級規定（如適用）。

香港股票基金

香港股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）的投資組合管理基金。香港股票基金透過投資於相關核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，致力提供長期資本增值，而該等相關核准匯集投資基金及／或核准指數計劃主要投資於在香港上市、以香港為基地或主要在香港經營之公司所發行的證券。投資政策的實施被視為高風險。

香港股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃的投資組合管理基金，其大部分資產投資於香港股票。香港股票基金可持有最多 30% 的債券、現金或與現金具有同等套現能力的投資項目資產作營運用途。

歐洲股票基金

歐洲股票基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。歐洲股票基金的投資目標是透過主要投資於以西歐國家為基地或主要在西歐國家經營業務的公司之證券的相關核准匯集投資基金，為投資者提供長期資本增值。

有關相關核准匯集投資基金的一部分可投資於以東歐其他國家為基地或在東歐其他國家經營業務的公司。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，歐洲股票基金只投資於一項核准匯集投資基金，其資產分配政策通常是將較大比例的資產主要投資在歐洲市場的股票和可轉換證券，其餘資產則投資於現金及債券。

日本股票基金

日本股票基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。日本股票基金的投資目標是透過主要投資於以日本為基地或主要在日本經營業務的公司之證券的相關核准匯集投資基金，為投資者提供長期資本增值。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

日本股票基金（續）

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，日本股票基金只投資於一項核准匯集投資基金，其資產分配政策通常是將較大比例的資產主要投資在日本市場的股票和可轉換證券，其餘資產則投資於現金及債券。

北美股票基金

北美股票基金是一項全數投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。北美股票基金的目標是透過主要投資於美國公司之股份的相關核准匯集投資基金，以提供長期資本增值。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，北美股票基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金，其資產分配政策通常是將較大比例的資產主要投資在美國市場的股票和可轉換證券，其餘資產則投資於現金及債券。

亞洲股票基金

亞洲股票基金是一項全數投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。亞洲股票基金的投資目標是透過一個主要投資目標於以亞太區（日本及香港除外）為基地或主要在當地經營業務之公司證券的投資組合，為投資者提供以美元計算之長期資本增長。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，亞洲股票基金只投資於一項核准匯集投資基金，其資產分配政策通常是將最高 100%的資產投資於股票，其餘資產則投資於現金或債券。

大中華股票基金

大中華股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃的投資組合管理基金。大中華股票基金透過投資於相關核准匯集投資基金及／或核准指數計劃，致力提供長期資本增值，而該等相關核准匯集投資基金及／或核准指數計劃主要投資於以大中華地區（即中華人民共和國、香港、澳門及台灣）為基地或主要在當地經營之公司所發行的證券，大部分該等公司將會於香港及台灣的證券交易所上市。投資政策的實施被視為高風險。

大中華股票基金是一項投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃的投資組合管理基金，其大部分資產投資於大中華股票。大中華股票基金可持有最多 30%的債券、現金或與現金具有同等套現能力的投資項目資產作營運用途。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

安聯穩定資本基金^(註1)

安聯穩定資本基金是一項全數投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。安聯穩定資本基金的目標是透過相關核准匯集投資基金，投資於由全球股票及定息證券組成之多元化投資組合，為投資者提供既能保本又能帶來長期穩定資本增值之投資。安聯穩定資本基金乃為願意承擔相對較低風險水平之成員而設。安聯穩定資本基金並不保證付還本金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，安聯穩定資本基金擬全數投資於一項核准匯集投資基金。預期該核准匯集投資基金會將資產之 30% 投資於股票及資產之 70% 投資於定息證券。定息證券部分將包含一系列環球定息票據。

而該核准匯集投資基金之股票部分將主要投資於香港、日本、北美及歐洲市場之股票，而小部分則由投資經理酌情投資於其他亞洲國家及新興市場之股票。

安聯增長基金^(註1)

安聯增長基金是一項全數投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。安聯增長基金的目標是透過相關核准匯集投資基金主要投資於全球股票，取得最高之長期整體回報。安聯增長基金乃為願意承擔較高之風險以取得潛在較高長期回報之成員而設。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，安聯增長基金擬全數投資於一項核准匯集投資基金。該核准匯集投資基金可投資於 MSCI 世界指數（即涵蓋全球主要股市，包括日本、北美、亞洲及歐洲）所包括之多個國家。

安聯穩定增長基金^(註1)

安聯穩定增長基金是一項全數投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。安聯穩定增長基金的目標是透過相關核准匯集投資基金，投資於由全球股票及定息證券組成之多元化投資組合，取得穩定之長期整體回報。安聯穩定增長基金乃為願意承擔中等風險水平之成員而設。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，安聯穩定增長基金擬全數投資於一項核准匯集投資基金。預期該核准匯集投資基金會將 50% 的資產投資於股票及 50% 的資產投資於定息證券。定息證券部分將包含一系列環球定息票據。而該核准匯集投資基金之股票部分將主要投資於香港、日本、北美及歐洲市場之股票，而小部分則由投資經理酌情投資於其他亞洲國家及新興市場之股票。

註 1：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

綠色退休基金

綠色退休基金是一項全數投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。綠色退休基金的目標是透過主要投資於某些公司而有效對全球股票進行多元化投資，為投資者提供長期資本增值，對有關公司進行投資是根據 (1) 有關公司的環境評級及 (2) 有關公司的財務表現預測，以使綠色退休基金取得超越 MSCI 世界指數的中長期表現。

綠色退休基金擬全數投資於一項核准匯集投資基金。除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目或一般規例許可的其他短期債券作營運及現金管理用途外，該核准匯集投資基金的大部分資產投資於股本證券。在一般規例所定的限制下，該核准匯集投資基金亦有可能投資於交易所買賣基金及一般規例許可的可換股債券或認可單位信託或認可互惠基金，以達致表現管理目的。

投資的地域分佈情況根據 MSCI 世界指數中所包含的證券，完全按「由下而上」的選股程序確定。MSCI 世界指數涵蓋世界所有的主要股票市場，包括但不限於北美、歐洲、亞洲及日本。綠色退休基金將不會投資新興市場之股票。

環球債券基金

環球債券基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。環球債券基金的投資目標是透過投資於國際市場上由政府、超國家機構及公司發行的債務證券所組成的組合，從經常收入及資本增值中尋求長期穩定回報。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，環球債券基金只投資於一項核准匯集投資基金。該核准匯集投資基金通常投資於國際市場上由政府、超國家機構及公司發行的債務證券所組成的組合。

相關核准匯集投資基金的債務證券投資須遵守積金局於債務證券指引（指引III.1）定出的最低信貸評級規定（如適用）。

全球基金

全球基金是一項全數投資於核准緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）的投資組合管理基金。全球基金的投資目標是投資於緊貼全球股票市場指數的基金組合，以尋求長期資本增值。全球基金不是緊貼指數基金。

全球基金將主要投資於核准的指數計劃。該等指數計劃緊貼涵蓋世界各地相關市場大型公司的股票市場指數。大部分資產主要投資於緊貼北美、歐洲、遠東及澳大拉西亞市場的股票市場指數，而小部分則投資於拉丁美洲市場。其餘資產將以現金或與現金具有同等套現能力的投資項目方式持有作營運及／或對沖用途。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

基金經理精選退休基金

基金經理精選退休基金的目標是透過一個投資於兩項或以上核准匯集投資基金及／或核准指數計劃的專業管理投資組合取得長期資本增值。基金經理精選退休基金將採取動態的資產分配策略，以取得最高長期資本增值。基金經理精選退休基金將適合願意承擔較平均為高之風險以取得長期資本增值之投資者。

基金經理精選退休基金可根據環球市況分配 10% 至 90% 的資產於股票。其餘則投資於債券、貨幣市場工具及現金。基金經理精選退休基金可在一般規例容許的情況下投資於上述資產類別及全球不同市場。資產的分配將因應投資經理對經濟及市場前景的看法而有所改變，在預期股票市場前景理想時分配較多的資產於股票，在預期股票市場前景中性時均衡分配資產，及在預期股票市場前景欠佳時分配較多的資產於債券、貨幣市場工具及現金。

富達穩定資本基金

富達穩定資本基金是一項全數投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。富達穩定資本基金的目標是取得長期的正回報及集中投資於較少波動的資產，例如債券及現金，同時保留若干股票投資。富達穩定資本基金也維持廣泛的地域多元化投資（惟可稍為偏重香港）以及確保資本基礎在短期內附帶的風險有限。富達穩定資本基金不保證付還本金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，富達穩定資本基金全數投資於一項核准匯集投資基金。預期該核准匯集投資基金會將30%的資產投資於股票及70%的資產投資於債券及現金。該基金將主要投資於香港、日本、亞太地區（日本及香港除外）、美洲及歐洲市場。

富達穩定增長基金

富達穩定增長基金是一項全數投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。富達穩定增長基金的目標是取得長期的正回報及在有關資產類別，例如股票及債券之間，維持廣泛多元化的投資組合。富達穩定增長基金也維持廣泛的地域多元化投資（惟可稍為偏重香港）以及限制在短期內回報的波幅。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，富達穩定增長基金全數投資於一項核准匯集投資基金。預期該核准匯集投資基金會將50%的資產投資於股票及50%的資產投資於債券及現金。該基金將主要投資於香港、日本、亞太地區（日本及香港除外）、美洲及歐洲市場。

富達增長基金

富達增長基金是一項全數投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。富達增長基金的目標是建立長期實質的財富，把投資集中在全球股票市場及可靈活地投資於全球債券。富達增長基金也維持廣泛的地域多元化投資（惟可稍為偏重香港）以及控制在短期內回報的波幅。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

富達增長基金（續）

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，富達增長基金全數投資於一項核准匯集投資基金。預期該核准匯集投資基金會將90%的資產投資於股票及10%的資產投資於債券及現金。該基金將主要投資於香港、日本、亞太地區（日本及香港除外）、美洲及歐洲市場。

亞洲債券基金

亞洲債券基金是一項只投資於一項核准匯集投資基金的聯接基金。亞洲債券基金的投資目標是透過主要投資於一個由亞太區（日本除外）債券（其中包括由政府、超國家機構及公司發行的債券）所組成的組合，以尋求長期資本增長。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運用途外，亞洲債券基金只投資於一項核准匯集投資基金，其建議的資產分配政策是將70%至100%的資產投資於亞太區（日本除外）的債券，包括但不限於澳洲、香港、韓國、馬來西亞、新西蘭、新加坡及泰國；及0%至30%的資產投資於非亞太區（日本除外）的債券，包括但不限於以美元計值的債券，例如美國國庫通貨膨脹保值債券及國庫債券，以於市況不確定及波動時達到防禦性目的。

相關核准匯集投資基金的債券投資須遵守積金局於債務證券指引（指引III.1）定出的最低信貸評級規定（如適用）。

亞歐基金

亞歐基金是一項全數投資於核准指數計劃的投資組合管理基金。亞歐基金的投資目標是主要投資於緊貼歐洲、澳大拉西亞及遠東股票市場指數的基金組合，以尋求長期資本增值。亞歐基金不是緊貼指數基金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運及／或對沖用途外，亞歐基金只投資於緊貼歐洲、澳大拉西亞及遠東股票市場指數的核准指數計劃。

中港基金

中港基金是一項全數投資於核准指數計劃的投資組合管理基金。中港基金的投資目標是主要投資於緊貼香港股票市場指數（該等指數量度並反映香港上市公司〔包括以H股形式於香港上市的中國註冊成立企業〕表現）的基金組合，以尋求長期資本增值。中港基金不是緊貼指數基金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運及／或對沖用途外，中港基金只投資於緊貼香港股票市場指數（該等指數量度並反映香港上市公司〔包括以H股形式於香港上市的中國註冊成立企業〕表現）的核准指數計劃。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

美洲基金

美洲基金是一項全數投資於核准指數計劃的投資組合管理基金。美洲基金的投資目標是主要投資於緊貼北美及南美股票市場指數的基金組合，以尋求長期資本增值。美洲基金不是緊貼指數基金。

除持有小部分現金或與現金具有同等套現能力的投資項目作營運及／或對沖用途外，美洲基金只投資於緊貼北美及南美股票市場指數的核准指數計劃。

65歲後基金

65歲後基金乃屬聯接基金，只投資於一項核准匯集投資基金，名為領航收益基金。65歲後基金的投資目標是透過環球分散方式投資，為成員提供平穩增值。

領航收益基金的投資經理在管理投資組合時將採取被動式投資策略，透過抽樣技術把幾乎所有資產投資於65歲後基金參考組合所涵蓋的成分證券。領航收益基金的投資經理將致力持有一系列證券，其整體主要特點與65歲後基金的參考組合大致相同：(i) 就股票投資而言，涵蓋廣泛多元化的股票組合，並且在國家比重、行業比重、市值及其他股票財務特點等因素方面與65歲後基金參考組合所涵蓋的股票大致相同；及(ii) 就債券投資而言，將會考慮國家比重、存續期及現金流等因素。在推出時，65歲後基金的參考組合比重為：20%富時強積金環球指數（港元非對沖總回報）+ 77%花旗強積金世界國債指數（港元對沖總回報）+ 3% 提供強積金訂明儲蓄利率作回報的現金或貨幣市場工具（港元非對沖總回報），參考組合可隨時更改，請瀏覽www.hkifa.org.hk以了解更多。

抽樣技術是一種方法，領航收益基金的投資經理透過投資於65歲後基金參考組合的完整成分證券清單的代表性部分或樣本，藉此追蹤65歲後基金的參考組合，從而令領航收益基金所投資所持證券部分的整體特點與65歲後基金參考組合的完整成分證券清單的特點相若。

採用此抽樣技術，領航收益基金的大部分持倉將為65歲後基金參考組合範圍內的成分證券，惟在符合領航收益基金最佳利益的有限情況下則除外。這種有限的情況可包括但不限於：

- (i) 無法或難以買入或持有成分證券（例如基於流動性或該等成分證券的所有權限制）；

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

65歲後基金（續）

(ii) 領航收益基金的投資經理認為持有原本為成分證券的非成分證券更具成本效益，以反映65歲後基金參考組合的整體特點；

(iii) 投資於成分證券並非反映65歲後基金參考組合表現的最有效方式，例如投資於非成分證券更具成本效益，以反映65歲後基金參考組合的整體特點；

(iv) 領航收益基金的投資經理有理由認為在買入非成分證券後6個月內，有關非成分證券可能會成為65歲後基金參考組合的一部分；

(v) 領航收益基金的投資經理在考慮領航收益基金的投資目標後，認為非成分證券適合用作替代65歲後基金參考組合的成分證券；及

(vi) 由於在其他情況下參與有關國家的獲准投資證券的途徑有限，因此投資於該等證券。

有關投資策略旨在以具成本效益的方式提供與65歲後基金的參考組合一致的投資回報。

65歲後基金將透過該項基礎投資，間接持有其20%淨資產於較高風險資產（例如環球股票），其餘淨資產則投資於較低風險資產（例如環球債券及貨幣市場工具）。較高風險資產的資產配置或會因為不同股票及債券市場的價格走勢而在15%至25%之間上落。組合並無對任何特定國家或貨幣的指定投資配置。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

核心累積基金

核心累積基金乃屬聯接基金，只投資於一項核准匯集投資基金，名為領航均衡增長基金。核心累積基金的投資目標是透過環球分散方式間接投資，為成員提供資本增值。

領航均衡增長基金的投資經理在管理投資組合時將採取被動式投資策略，透過抽樣技術把幾乎所有資產投資於核心累積基金參考組合所涵蓋的成分證券。領航均衡增長基金的投資經理將致力持有一系列證券，其整體主要特點與核心累積基金的參考組合大致相同：(i) 就股票投資而言，涵蓋廣泛多元化的股票組合，並且在國家比重、行業比重、市值及其他股票財務特點等因素方面與核心累積基金參考組合所涵蓋的股票大致相同；及(ii) 就債券投資而言，將會考慮國家比重、存續期及現金流等因素。在推出時，核心累積基金的參考組合的比重為：60% 富時強積金環球指數（港元非對沖總回報）+ 37% 花旗強積金世界國債指數（港元對沖總回報）+ 3% 提供強積金訂明儲蓄利率作回報的現金或貨幣市場工具（港元非對沖總回報），參考組合可隨時更改，請瀏覽 www.hkifa.org.hk 以了解更多。

抽樣技術是一種方法，領航均衡增長基金的投資經理透過投資於核心累積基金參考組合的完整成分證券清單的代表性部分或樣本，藉此追蹤核心累積基金的參考組合，從而令領航均衡增長基金所投資的證券部分的整體特點與核心累積基金參考組合的完整成分證券清單的特點相若。

採用此抽樣技術，領航均衡增長基金的大部分持倉將為核心累積基金參考組合範圍內的成分證券，惟在符合領航均衡增長基金最佳利益的有限情況下則除外。這種有限的情況可包括但不限於：

- (i) 無法或難以買入或持有成分證券（例如基於該等成分證券的流動性或所有權限制）；
- (ii) 領航均衡增長基金的投資經理認為持有原本為成分證券的非成分證券更具成本效益，以反映核心累積基金參考組合的整體特點；
- (iii) 投資於成分證券並非反映核心累積基金參考組合表現的最有效方式，例如投資於非成分證券更具成本效益，以反映核心累積基金參考組合的整體特點；

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

核心累積基金（續）

(iv) 領航均衡增長基金的投資經理有理由認為在買入非成分證券後6個月內，有關非成分證券可能會成為核心累積基金參考組合的一部分；

(v) 領航均衡增長基金的投資經理在考慮領航均衡增長基金的投資目標後，認為非成分證券適合用作替代核心累積基金參考組合的成分證券；及

(vi) 由於在其他情況下參與有關國家的獲准投資證券的途徑有限，因此投資於該等證券。

有關投資策略旨在以具成本效益的方式提供與核心累積基金的參考組合一致的投資回報。

核心累積基金將透過該項基礎投資，間接持有其60%淨資產於較高風險資產（例如環球股票），其餘淨資產則投資於較低風險資產（例如環球債券及貨幣市場工具）。雖然核心累積基金的目標是間接持有其60%淨資產於較高風險資產（例如環球股票），其餘淨資產則投資於較低風險資產（例如環球債券及貨幣市場工具），但較高風險資產的資產配置或會因為不同股票及債券市場的價格走勢而在55%至65%之間上落。組合並無對任何特定國家或貨幣的指定投資配置。

中港動態資產配置基金

中港動態資產配置基金乃屬聯接基金，只投資於一項核准匯集投資基金 — 惠理靈活配置基金，即惠理精選投資基金的附屬基金。中港動態資產配置基金的目標旨在透過惠理靈活配置基金 — (i) 主要投資於香港及中國股票和債務證券，並把其最多9%的資產投資於追蹤黃金價格的交易所買賣基金及 (ii) 採取動態資產配置策略，以追求長期資本增值潛力，而波幅在中至高水平。中港動態資產配置基金將適合願意承擔較平均為高之風險以追求長期資本增值潛力之投資者。

惠理靈活配置基金可根據中國及香港市況透過投資於其他核准匯集投資基金，分配10%至90%的資產於香港及中國股票，其餘則主要投資於香港及中國債務證券（包括以離岸人民幣計價的債務證券「離岸人民幣債券」），並把其最多9%的資產投資於追蹤黃金價格的交易所買賣基金。

股票部分將採用篩選模型從富時強積金香港指數中選股，該模型旨在透過分析多項量化數據（例如：股值、股本回報率、波幅和市值），識別富時強積金香港指數內的投資機會。

3 財務風險管理（續）

(a) 使用金融工具之策略（續）

中港動態資產配置基金（續）

債務證券將主要為中國及香港債務證券，此等債務證券由 (i) 在中國及／或香港上市、成立或經營主要業務，或大部分盈利或收益來自或預期來自中國及／或香港，或其部分資產、生產活動或其他業務利益以中國及／或香港為基地或與之有關的企業或發行人；以及 (ii) 位於中國或香港的政府及政府相關實體發行。離岸人民幣債券的投資可包括由主權國、政府機構、超國家機構、銀行、企業及獲豁免機關在中國境外發行或分銷的固定及浮動利率證券、可換股債券及票據。現時不會投資於在中國境內發行的債務證券，但可能投資於由在中國及香港境外但在亞洲區內成立的發行人（包括企業、政府和政府相關實體）所發行的債務證券，而且此等發行人與中國及／或香港有關連或其部分營運、收益、資產、生產活動或其他業務利益以中國及／或香港為基地或與之有關。

透過投資於其他核准匯集投資基金，惠理靈活配置基金可把其最多9%的資產投資於追蹤黃金價格，而且不時獲積金局核准為准許投資項目的交易所買賣基金。

惠理靈活配置基金的資產分配將因應投資經理對經濟及市場前景的看法而有所改變，在預期股票市場前景理想時分配較多的資產於股票；在預期股票市場前景中性時均衡分配資產於股票及債務證券；以及在預期股票市場前景欠佳時分配較多的資產於債務證券及現金。

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指金融工具的價值隨著市價變動而波動的風險，不論該等變動是因個別工具的獨有因素抑或影響市場上所有工具的因素所導致。

投資須承受日後價格不明朗所引致的市場價格風險。

成分基金的市場價格風險乃藉著分散所持的核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的相關投資組合管理。各成分基金的核准匯集投資基金的投資所附帶的市場風險已於財務報表附註 8 披露。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(b) 市場價格風險（續）

下表總結成分基金的主要基準指數升／跌對成員應佔成分基金淨資產的影響。該分析是以假設其他因素維持不變時主要基準指數的公佈百分率升幅／跌幅，以及成分基金的投資的公平價值與基準指數的歷史相關性移動作為基準。

成分基金	基準	市場指數	對成員應佔	對成員應佔
		變更比率	淨資產的影響	淨資產的影響
		%	2018 港幣	2017 港幣
增長組合	基準指數（註1）	5%	521,916,165	589,769,189
均衡組合	基準指數（註1）	5%	265,155,191	283,769,140
穩定資本組合	基準指數（註1）	5%	168,188,160	175,364,756
保證組合	利率	5%	357,288,804	306,756,790
強積金保守基金	港元訂明儲蓄利率	5%	257,143,979	205,543,534
香港股票基金	富時強積金香港指數 （淨總回報）	5%	247,218,032	321,953,114
歐洲股票基金	MSCI歐洲淨股息回報指數	5%	71,429,595	80,952,008
日本股票基金	富時世界日本指數（總值）	5%	32,910,206	35,192,278
北美股票基金	標準普爾500每日總回報指數	5%	123,843,467	113,123,945
亞洲股票基金	MSCI綜合亞太（日本、香港、 中國、印尼、菲律賓除外） 淨股息回報指數	5%	201,613,182	217,980,905
大中華股票基金	MSCI 金龍（不包括中國A股及外國 上市公司）淨股息回報指數	5%	269,150,307	386,738,953
安聯穩定資本基金*	基準指數（註2）	5%	-	75,521,809
安聯增長基金*	基準指數（註2）	5%	-	55,862,955
安聯穩定增長基金*	基準指數（註2）	5%	-	116,817,917

*安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(b) 市場價格風險（續）

成分基金	基準	市場指數	對成員應佔	對成員應佔
		變更比率	淨資產的影響	淨資產的影響
		%	2018 港幣	2017 港幣
綠色退休基金	MSCI世界指數	5%	93,547,083	90,975,515
環球債券基金	花旗世界政府債券美元指數 (不包括按揭抵押證券)	5%	482,197,832	573,534,114
全球基金	基準指數（註3）	5%	65,282,544	61,645,346
		11.4%		
基金經理精選退休基金	波幅	(2017: 3.7%)	477,706,947	171,254,084
富達穩定資本基金	基準指數（註4）	5%	48,577,997	23,555,338
富達穩定增長基金	基準指數（註4）	5%	105,684,095	61,348,758
富達增長基金	基準指數（註4）	5%	109,215,298	60,638,916
亞洲債券基金	摩根大通定制亞洲債券指數	5%	314,849,352	190,880,995
亞歐基金	基準指數（註5）	5%	15,601,812	15,104,050
中港基金	基準指數（註6）	5%	100,859,092	100,067,661
美洲基金	基準指數（註7）	5%	39,475,775	31,959,188
65歲後基金	基準指數（註8）	5%	53,524,360	24,765,736
核心累積基金	基準指數（註8）	5%	200,609,602	175,133,521
中港動態資產配置基金	基準指數（註9）	5%	25,413,154	17,410,394

受託人及投資經理透過判斷每項主要市場的合理移動，以估計上述市場敏感度分析的變動。

以上披露以絕對數值顯示，變動及影響可為正數或負數。基準指數的百分率變動將視乎受託人及投資經理對市場波幅及其他相關因素的觀點，每年作出修訂。

於二零一八年十一月三十日及二零一七年十一月三十日，除增長組合、均衡組合及穩定資本組合外，所採用的基準指數與基礎投資基金的基準指數相同。所使用的基準指數由下列指數組成：

	增長組合	均衡組合	穩定資本組合
註1： 富時強積金香港指數（總回報）	30.0%	17.0%	10.0%
富時強積金亞太指數（日本和香港除外） （總回報）	12.0%	6.5%	4.0%
積金局訂明儲蓄利率	3.0%	5.0%	10.0%
富時世界政府債券指數（35%港元對沖） （前稱「花旗集團世界政府債券指數 （35%港元對沖）」）	7.0%	45.0%	60.0%
富時強積金美國指數（總回報）	18.0%	10.0%	6.0%
富時強積金歐洲指數（總回報）	18.0%	10.0%	6.0%
富時強積金日本指數（總回報）	12.0%	6.5%	4.0%

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(b) 市場價格風險（續）

	<u>安聯穩定 資本基金</u>	<u>安聯穩定 增長基金</u>	<u>安聯增長基金</u>
註 2： 富時強積金香港指數（總回報）	10.00%	17.00%	30.00%
富時強積金亞太指數 （日本和香港除外）（總回報）	4.00%	6.50%	12.00%
富時日本指數	4.00%	6.50%	12.00%
富時環球北美洲指數（總回報）	6.00%	10.00%	18.00%
富時環球歐洲指數（總回報）	6.00%	10.00%	18.00%
富時世界政府債券所有年期美元指數 （前稱「花旗集團世界政府債券所有 年期美元指數」）	45.00%	33.75%	5.25%
富時世界政府債券所有年期美元指數 （對沖）（前稱「花旗集團世界政府 債券所有年期美元指數（對沖）」）	15.00%	11.25%	1.75%
積金局訂明儲蓄利率	10.00%	5.00%	3.00%
			<u>全球基金</u>
註 3： MSCI 歐澳遠東淨股息總回報指數			30.0%
標準普爾拉丁美洲 40 指數			20.0%
標準普爾 500 指數			50.0%
	<u>富達穩定 資本基金</u>	<u>富達穩定 增長基金</u>	<u>富達增長基金</u>
註 4： 富時強積金香港指數	10.0%	17.0%	30.0%
富時環球亞太指數 （日本和香港除外）	4.0%	6.5%	12.0%
富時世界日本指數	4.0%	6.5%	12.0%
富時環球北美洲指數	6.0%	10.0%	18.0%
富時環球歐洲指數	6.0%	10.0%	18.0%
富時強積金世界政府債券指數 （25% 港元對沖） （前稱「花旗強積金世界政府債券指數 （25% 港元對沖）」）	60.0%	45.0%	7.0%
1 個月香港銀行同業拆息	10.0%	5.0%	3.0%
			<u>亞歐基金</u>
註 5： MSCI 歐澳遠東淨股息總回報指數			80.0%
恒生指數（總回報）			20.0%
			<u>中港基金</u>
註 6： 恒生指數（總回報）			80.0%
恒生中國企業指數（總回報）			20.0%
			<u>美洲基金</u>
註 7： 標準普爾 500 指數（價格回報）			80.0%
標準普爾拉丁美洲 40 淨股息總回報指數			20.0%

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(b) 市場價格風險（續）

	<u>65 歲後基金</u>	<u>核心累積基金</u>
註 8： 富時強積金環球指數 （港元非對沖總回報）	20.0%	60.0%
富時強積金世界政府債券指數 （港元對沖總回報） （二零一九年四月一日前稱「花旗強積 金世界政府債券指數（港元對沖總回 報）」）	77.0%	37.0%
積金局訂明儲蓄利率 （港元對沖總回報）	3.0%	3.0%
		<u>中港動態 資產配置基金</u>
註 9： 富時強積金香港指數		50.0%
Markit iBoxx 亞洲本幣債券指數（香港）		25.0%
3 個月香港銀行同業拆息		25.0%

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值隨著市場利率變動而波動的風險。

除銀行結餘外，本計劃及其成分基金的大部分金融資產與負債均不附帶利息。因此，本計劃及其成分基金不會因當時的市場利率波動而承受重大風險。然而，就基礎投資基金投資在債務證券及貨幣市場工具的投資，個別成分基金附帶間接利率風險，並在市場價格風險一節披露。

截至年底，本計劃及其成分基金的附息銀行存款分別為港幣 170,356,301 元（二零一七年：港幣 143,879,731 元）及港幣 1,210,039,061 元（二零一七年：港幣 828,008,505 元），故該等銀行存款須承受利率風險。

於年底，如相關市場利率升／跌 1%，其他因素維持不變，本計劃及其成分基金淨資產於該年度分別約增加／減少港幣 1,703,563 元（二零一七年：港幣 1,438,797 元）及港幣 12,100,391 元（二零一七年：港幣 8,280,085 元），主要由於銀行利息收入增加／減少。

3 財務風險管理（續）

(d) 信貸及保管風險

信貸風險是指對方在債款到期時無法悉數償付債款的風險。

本計劃的可供權益用途淨資產表及成分基金淨資產表所示的金融資產賬面值為年終須承受的最高信貸風險。沒有資產減值或逾期而沒有減值的資產。

本計劃可能受集中信貸風險影響的金融資產主要為銀行存款。截至二零一八年十一月三十日，存放於花旗銀行的銀行存款為港幣 211,870,745 元（二零一七年：港幣 201,864,972 元），該行獲穆迪投資給予 A1（二零一七年：A1）的信貸評級。

成分基金進行若干交易可能須承受與對方無法清償負債相關的風險。為減輕此風險，成分基金只可透過根據投資經理的內部對方信貸檢討程序，獲核准為可接受對方的經紀進行買賣。

所有衍生金融工具是指未償付的遠期外匯合約，均於附註 9 披露。這些遠期外匯合約的對方為獲標準普爾給予 A（二零一七年：A）信貸評級的香港上海滙豐銀行有限公司。

成分基金可能受集中信貸風險影響的金融資產主要包括由保管人持有的銀行存款及投資。下表總結截至二零一八年十一月三十日及二零一七年十一月三十日存放在銀行及保管人的資產：

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(d) 信貸及保管風險（續）

於 2018 年 11 月 30 日	銀行及保管人	銀行 港幣	保管人 港幣	信貸評級	信貸評級 來源
增長組合	花旗銀行	3,857,645	10,530,985,402	A1	穆迪投資
	大新銀行有限公司	380,088,302	-	A2	穆迪投資
均衡組合	花旗銀行	3,302,401	5,102,134,197	A1	穆迪投資
	大新銀行有限公司	326,937,727	-	A2	穆迪投資
穩定資本組合	花旗銀行	3,812,230	3,109,760,235	A1	穆迪投資
	大新銀行有限公司	243,166,800	-	A2	穆迪投資
	華僑永亨銀行有限公司	131,806,181	-	A1	穆迪投資
保證組合	花旗銀行*	-	9,168,614,948	A1	穆迪投資
強積金保守基金	花旗銀行	-	5,358,106,261	A1	穆迪投資
香港股票基金	花旗銀行	-	5,994,590,747	A1	穆迪投資
歐洲股票基金	花旗銀行	-	1,449,718,959	A1	穆迪投資
日本股票基金	花旗銀行	-	662,964,708	A1	穆迪投資
北美股票基金	花旗銀行	-	2,499,986,790	A1	穆迪投資
亞洲股票基金	花旗銀行	-	3,954,418,559	A1	穆迪投資
大中華股票基金	花旗銀行	-	6,813,678,268	A1	穆迪投資
安聯穩定資本基金（註 i）	花旗銀行	-	-	A1	穆迪投資
安聯增長基金（註 i）	花旗銀行	-	-	A1	穆迪投資
安聯穩定增長基金（註 i）	花旗銀行	-	-	A1	穆迪投資
綠色退休基金	花旗銀行	-	1,852,870,067	A1	穆迪投資
環球債券基金	花旗銀行	-	1,517,266,766	A1	穆迪投資
全球基金	花旗銀行	372,091	1,334,015,963	A1	穆迪投資
基金經理精選退休基金	花旗銀行	1,293,334	4,183,082,705	A1	穆迪投資
	大新銀行有限公司	128,040,051	-	A2	穆迪投資
富達穩定資本基金	花旗銀行	-	966,407,721	A1	穆迪投資
富達穩定增長基金	花旗銀行	-	2,078,453,875	A1	穆迪投資
富達增長基金	花旗銀行	-	2,129,698,307	A1	穆迪投資
亞洲債券基金	花旗銀行	-	961,947,625	A1	穆迪投資
亞歐基金	花旗銀行	2,100,874	337,455,029	A1	穆迪投資
中港基金	花旗銀行	49,282,127	2,138,147,608	A1	穆迪投資
美洲基金	花旗銀行	348,240	889,021,497	A1	穆迪投資
65 歲後基金	花旗銀行	-	441,799,804	A1	穆迪投資
核心累積基金	花旗銀行	-	1,638,954,245	A1	穆迪投資
中港動態資產配置基金	花旗銀行	-	543,234,678	A1	穆迪投資

註 i：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

*代表基礎投資之保管人

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(d) 信貸及保管風險（續）

於2017年11月30日	銀行及保管人	銀行 港幣	保管人 港幣	信貸評級	信貸評級 來源
增長組合	花旗銀行	175,270	12,327,767,383	A1	穆迪投資
	大新銀行有限公司	17,351,764	-	A3	穆迪投資
均衡組合	花旗銀行	3,230,139	5,506,146,912	A1	穆迪投資
	大新銀行有限公司	319,783,761	-	A3	穆迪投資
穩定資本組合	花旗銀行	3,437,095	3,296,920,687	A1	穆迪投資
	大新銀行有限公司	254,742,600	-	A3	穆迪投資
	華僑永亨銀行有限公司	85,529,723	-	A1	穆迪投資
保證組合	花旗銀行*	-	8,205,078,039	A1	穆迪投資
強積金保守基金	花旗銀行	-	4,252,337,870	A1	穆迪投資
香港股票基金	花旗銀行	-	6,736,249,763	A1	穆迪投資
歐洲股票基金	花旗銀行	-	1,727,869,690	A1	穆迪投資
日本股票基金	花旗銀行	-	750,128,734	A1	穆迪投資
北美股票基金	花旗銀行	-	2,295,704,110	A1	穆迪投資
亞洲股票基金	花旗銀行	-	4,450,838,370	A1	穆迪投資
大中華股票基金	花旗銀行	-	8,026,981,823	A1	穆迪投資
安聯穩定資本基金	花旗銀行	-	408,303,580	A1	穆迪投資
安聯增長基金	花旗銀行	-	1,099,968,179	A1	穆迪投資
安聯穩定增長基金	花旗銀行	-	794,286,225	A1	穆迪投資
綠色退休基金	花旗銀行	-	1,827,780,805	A1	穆迪投資
環球債券基金	花旗銀行	-	1,299,403,744	A1	穆迪投資
全球基金	花旗銀行	4,523,470	1,255,558,954	A1	穆迪投資
基金經理精選退休基金	花旗銀行	1,529,682	4,452,023,893	A1	穆迪投資
	大新銀行有限公司	150,600,656	-	A3	穆迪投資
富達穩定資本基金	花旗銀行	-	451,589,480	A1	穆迪投資
富達穩定增長基金	花旗銀行	-	1,195,891,799	A1	穆迪投資
富達增長基金	花旗銀行	-	1,185,279,278	A1	穆迪投資
亞洲債券基金	花旗銀行	-	760,909,171	A1	穆迪投資
亞歐基金	花旗銀行	2,082,671	328,368,177	A1	穆迪投資
中港基金	花旗銀行	48,947,386	2,140,019,767	A1	穆迪投資
美洲基金	花旗銀行	2,612,721	727,201,669	A1	穆迪投資
65歲後基金	花旗銀行	-	215,319,489	A1	穆迪投資
核心累積基金	花旗銀行	-	1,043,110,801	A1	穆迪投資
中港動態資產配置基金	花旗銀行	-	289,459,669	A1	穆迪投資

*代表基礎投資之保管人

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(e) 流動性風險

流動性風險是指一個實體清償負債（包括進行贖回申請）時面對困難的風險。

成分基金承受成分基金單位每天的現金贖回的風險。成分基金投資於被視為可隨時變現的核准匯集投資基金及核准緊貼指數集體投資計劃。

下表是根據在淨資產表日期及合約到期日之間的剩餘期間納入相關的年期組別，分析本計劃及其成分基金的非衍生金融負債。表內的金額為合約非貼現現金流。

本計劃

	1 個月內 港幣	1 個月以上 港幣
於 2018 年 11 月 30 日		
應付權益	92,818,829	-
應付非既得權益	144,762,310	-
應付認購成分基金單位款項	207,259,142	-
應計項目及其他應付款項	150,776,940	-
	<hr/>	<hr/>
合約現金流出	595,617,221	-
	<hr/>	<hr/>
於 2017 年 11 月 30 日		
應付權益	102,470,788	-
應付非既得權益	122,297,706	-
應付認購成分基金單位款項	311,128,993	-
應計項目及其他應付款項	130,274,314	-
	<hr/>	<hr/>
合約現金流出	666,171,801	-
	<hr/>	<hr/>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(e) 流動性風險（續）

成分基金

於 2018 年 11 月 30 日

	少於 7 日			7 日至 12 個月		合約現金 流出 港幣
	應付贖回款項 港幣	應付購入投資 項目款項 港幣	總計 港幣	應計項目及 其他應付款項 港幣	總計 港幣	
增長組合	14,079,431	2,746,293	16,825,724	18,637,489	18,637,489	35,463,213
均衡組合	7,835,713	1,164,445	9,000,158	9,260,153	9,260,153	18,260,311
穩定資本組合	8,871,150	1,269,986	10,141,136	5,950,910	5,950,910	16,092,046
保證組合	21,002,981	-	21,002,981	-	-	21,002,981
強積金保守基金	10,192,738	-	10,192,738	4,193,603	4,193,603	14,386,341
香港股票基金	37,418,523	981,316	38,399,839	10,194,992	10,194,992	48,594,831
歐洲股票基金	3,573,879	343,469	3,917,348	2,572,381	2,572,381	6,489,729
日本股票基金	12,191,771	9,563,820	21,755,591	1,149,395	1,149,395	22,904,986
北美股票基金	10,593,491	3,114,854	13,708,345	4,185,354	4,185,354	17,893,699
亞洲股票基金	14,500,081	641,524	15,141,605	6,806,140	6,806,140	21,947,745
大中華股票基金	14,412,940	1,483,156	15,896,096	11,675,922	11,675,922	27,572,018
安聯穩定資本基金*	-	-	-	-	-	-
安聯增長基金*	-	-	-	-	-	-
安聯穩定增長基金*	-	-	-	-	-	-
綠色退休基金	5,008,066	1,557,502	6,565,568	2,280,445	2,280,445	8,846,013
環球債券基金	8,014,185	4,347,839	12,362,024	1,118,748	1,118,748	13,480,772
全球基金	1,941,158	291,031	2,232,189	938,415	938,415	3,170,604
基金經理精選退休基金	9,031,839	3,142,983	12,174,822	5,149,250	5,149,250	17,324,072
富達穩定資本基金	6,239,312	-	6,239,312	1,091,941	1,091,941	7,331,253
富達穩定增長基金	4,688,127	175,042	4,863,169	2,432,132	2,432,132	7,295,301
富達增長基金	4,246,666	-	4,246,666	2,368,819	2,368,819	6,615,485
亞洲債券基金	4,526,305	3,528,379	8,054,684	630,577	630,577	8,685,261
亞歐基金	776,195	59,911	836,106	399,291	399,291	1,235,397
中港基金	17,520,898	-	17,520,898	1,376,564	1,376,564	18,897,462
美洲基金	2,708,270	333,277	3,041,547	631,454	631,454	3,673,001
65 歲後基金	1,887,525	665,223	2,552,748	293,036	293,036	2,845,784
核心累積基金	2,991,527	1,965,875	4,957,402	1,016,610	1,016,610	5,974,012
中港動態資產配置基金	593,495	-	593,495	513,836	513,836	1,107,331
總計	224,846,266	37,375,925	262,222,191	94,867,457	94,867,457	357,089,648

*安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(e) 流動性風險（續）

成分基金

於 2017 年 11 月 30 日

	少於 7 日			7 日至 12 個月		合約現金 流出 港幣
	應付贖回款項 港幣	應付購入投資 項目款項 港幣	總計 港幣	應計項目及 其他應付款項 港幣	總計 港幣	
增長組合	25,454,792	-	25,454,792	21,169,702	21,169,702	46,624,494
均衡組合	11,551,721	-	11,551,721	10,039,058	10,039,058	21,590,779
穩定資本組合	7,699,904	1,581,479	9,281,383	6,301,862	6,301,862	15,583,245
保證組合	24,087,379	-	24,087,379	-	-	24,087,379
強積金保守基金	44,727,643	-	44,727,643	2,552,510	2,552,510	47,280,153
香港股票基金	48,952,867	633,401	49,586,268	11,653,037	11,653,037	61,239,305
歐洲股票基金	8,749,882	-	8,749,882	3,531,952	3,531,952	12,281,834
日本股票基金	6,987,379	747,477	7,734,856	1,514,577	1,514,577	9,249,433
北美股票基金	13,839,440	1,371,789	15,211,229	4,493,213	4,493,213	19,704,442
亞洲股票基金	16,602,438	1,190,574	17,793,012	9,219,183	9,219,183	27,012,195
大中華股票基金	35,000,680	553,116	35,553,796	13,926,155	13,926,155	49,479,951
安聯穩定資本基金	3,534,327	-	3,534,327	725,249	725,249	4,259,576
安聯增長基金	6,362,758	-	6,362,758	1,905,670	1,905,670	8,268,428
安聯穩定增長基金	3,860,223	-	3,860,223	1,378,629	1,378,629	5,238,852
綠色退休基金	5,681,321	2,714,304	8,395,625	2,306,181	2,306,181	10,701,806
環球債券基金	11,884,968	2,440,705	14,325,673	1,316,916	1,316,916	15,642,589
全球基金	1,996,919	2,103,949	4,100,868	1,326,305	1,326,305	5,427,173
基金經理精選退休基金	11,324,244	3,262,443	14,586,687	5,920,177	5,920,177	20,506,864
富達穩定資本基金	2,662,966	1,619,423	4,282,389	635,884	635,884	4,918,273
富達穩定增長基金	2,937,096	409,467	3,346,563	1,529,609	1,529,609	4,876,172
富達增長基金	2,587,229	-	2,587,229	1,692,970	1,692,970	4,280,199
亞洲債券基金	5,614,072	4,539,155	10,153,227	392,708	392,708	10,545,935
亞歐基金	917,660	279,077	1,196,737	494,753	494,753	1,691,490
中港基金	10,899,971	4,914,385	15,814,356	1,793,088	1,793,088	17,607,444
美洲基金	1,472,568	1,198,862	2,671,430	822,280	822,280	3,493,710
65 歲後基金	1,304,693	837,099	2,141,792	95,769	95,769	2,237,561
核心累積基金	2,715,606	114,586	2,830,192	682,093	682,093	3,512,285
中港動態資產配置基金	1,183,859	-	1,183,859	287,105	287,105	1,470,964
總計	320,594,605	30,511,291	351,105,896	107,706,635	107,706,635	458,812,531

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(e) 流動性風險（續）

單位可由成員選擇贖回。

截至二零一八年十一月三十日及二零一七年十一月三十日，並無個別成員持有各成分基金逾10%的單位。

本計劃及其成分基金主要投資於預期可在一個月或少於一個月內變現的投資，以管理其流動性風險。下表顯示所持的非衍生資產的預期流動性：

本計劃

	1個月內 港幣	1個月以上 港幣
截至2018年11月30日		
總資產	77,385,246,884	20,105,894
截至2017年11月30日		
總資產	78,464,019,172	18,358,417

成分基金

	截至2018年11月30日		截至2017年11月30日	
	少於7日 港幣	7日至12個月 港幣	少於7日 港幣	7日至12個月 港幣
增長組合	10,925,319,910	-	12,366,074,218	-
均衡組合	5,440,219,858	-	5,840,993,660	-
穩定資本組合	3,494,363,475	-	3,648,396,914	-
保證組合	9,186,935,616	-	8,228,550,591	-
強積金保守基金	5,384,214,645	-	4,298,605,567	-
香港股票基金	6,028,028,296	-	6,792,666,492	-
歐洲股票基金	1,453,536,908	-	1,737,972,867	-
日本股票基金	683,466,584	-	756,759,605	-
北美股票基金	2,514,492,029	-	2,310,509,870	-
亞洲股票基金	3,969,772,664	-	4,465,592,227	-
大中華股票基金	6,827,184,683	-	8,057,757,407	-
安聯穩定資本基金*	-	-	411,829,670	-
安聯增長基金*	-	-	1,107,177,707	-
安聯穩定增長基金*	-	-	798,644,501	-
綠色退休基金	1,859,475,052	-	1,838,310,681	-
環球債券基金	1,529,498,948	-	1,315,878,989	-
全球基金	1,336,727,050	17,940	1,264,661,849	19,315
基金經理精選退休基金	4,321,352,386	-	4,618,756,000	-
富達穩定資本基金	971,223,096	-	455,630,375	-
富達穩定增長基金	2,082,941,410	-	1,201,586,153	-
富達增長基金	2,133,448,928	-	1,190,201,845	-
亞洲債券基金	970,790,493	-	771,694,674	-
亞歐基金	340,304,025	8,589	332,107,614	13,323
中港基金	2,200,830,869	120,132	2,201,774,009	144,184
美洲基金	893,259,700	25,168	733,045,215	12,608
65歲後基金	444,247,863	-	218,445,766	-
核心累積基金	1,646,321,414	-	1,050,515,670	-
中港動態資產配置基金	545,399,036	-	298,139,892	-
	77,183,354,938	171,829	78,312,280,028	189,430

*安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

3 財務風險管理（續）

(e) 流動性風險（續）

下表分析成分基金中錄得淨虧損的衍生金融工具。就虧損而言，合約年期被視為一項要素，了解以成分基金的投資策略為依據的現金流時間。

結算的遠期外匯合約的淨額

	1-3個月 港幣
截至2018年11月30日	
增長組合	81,171
均衡組合	114,332
穩定資本組合	57,967
歐洲股票基金	156,202
日本股票基金	69,081
北美股票基金	224,827
亞洲股票基金	415,757
環球債券基金	141,346
全球基金	121,596
基金經理精選退休基金	81,370
亞歐基金	12,286
美洲基金	80,339
截至2017年11月30日	
增長組合	1,146,139
均衡組合	2,720,167
穩定資本組合	1,754,368
歐洲股票基金	332,269
日本股票基金	145,260
北美股票基金	379,531
亞洲股票基金	879,887
環球債券基金	219,695
全球基金	210,576
基金經理精選退休基金	86,891
亞歐基金	21,170
美洲基金	121,137

3 財務風險管理（續）

(f) 貨幣風險

貨幣風險是指資產與負債的價值將因應外匯匯率變動而波動的風險。

於二零一八年十一月三十日及二零一七年十一月三十日，本計劃及成分基金持有的資產及負債主要以港幣（功能及呈報貨幣）及美元計值。由於港幣與美元連繫，因此，並沒有顯著的貨幣風險。此外，成分基金已訂立旨在對沖部分或全部美元貨幣風險的遠期外匯合約。有關遠期外匯合約之詳細資料已列載於附註 9。

(g) 公平價值評估

本計劃及其成分基金使用公平價值級別，把公平價值計量分類，該級別反映進行計量時使用的數據的重要性。公平價值級別包括以下等級：

- 在交投活躍的市場中的相同資產或負債的報價（未經調整）（第 1 級）。
- 第 1 級所包括的報價以外的數據，該等數據可就資產或負債而直接（即作為價格）或間接（即衍生自價格）觀察（第 2 級）。
- 資產或負債的數據，該等數據並非以可觀察的市場數據為基礎（即不可觀察的數據）（第 3 級）。

全部公平價值的計量是在公平價值級別的等級內分類，而有關等級是根據對全部公平價值計量重要的最低級別的數據確定。就此而言，一項數據的重要性是根據全部公平價值計量來評估。若公平價值計量使用的可觀察數據，要求根據不可觀察的數據作出重大調整，則該計量為第 3 級計量。評估個別數據對全部公平價值計量的重要性，有賴判斷及考慮與資產或負債相關的因素。

確定「可觀察」的構成元素，有賴本計劃及其成分基金的重大判斷。本計劃及其成分基金視可觀察數據為可即時獲得、定期分派或更新、可靠及可核實，而非專有，及由積極參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）
截至二零一八年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(g) 公平價值評估（續）

下表分析在公平價值級別中，於二零一八年十一月三十日及二零一七年十一月三十日按公平價值計量的本計劃的金融資產，以及其成分基金的金融資產和負債：

本計劃

	第 2 級 港幣	總計 港幣
截至 2018 年 11 月 30 日		
資產		
持作交易的金融資產：		
- 投資基金	76,824,880,845	76,824,880,845

截至 2017 年 11 月 30 日

資產		
持作交易的金融資產：		
- 投資基金	77,845,639,837	77,845,639,837

成分基金

截至 2018 年 11 月 30 日

資產	第 2 級		總計 港幣
	投資基金 港幣	衍生金融工具 港幣	
持作交易的金融資產：			
增長組合	10,530,985,402	-	10,530,985,402
均衡組合	5,102,134,197	-	5,102,134,197
穩定資本組合	3,109,760,235	-	3,109,760,235
保證組合	9,168,614,948	-	9,168,614,948
強積金保守基金	5,358,106,261	-	5,358,106,261
香港股票基金	5,994,590,747	-	5,994,590,747
歐洲股票基金	1,449,718,959	132	1,449,719,091
日本股票基金	662,964,708	1,321	662,966,029
北美股票基金	2,499,986,790	-	2,499,986,790
亞洲股票基金	3,954,418,559	1,071	3,954,419,630
大中華股票基金	6,813,678,268	-	6,813,678,268
安聯穩定資本基金*	-	-	-
安聯增長基金*	-	-	-
安聯穩定增長基金*	-	-	-
綠色退休基金	1,852,870,067	-	1,852,870,067
環球債券基金	1,517,266,766	-	1,517,266,766
全球基金	1,334,015,963	-	1,334,015,963
基金經理精選退休基金	4,183,082,705	-	4,183,082,705
富達穩定資本基金	966,407,721	-	966,407,721
富達穩定增長基金	2,078,453,875	-	2,078,453,875
富達增長基金	2,129,698,307	-	2,129,698,307
亞洲債券基金	961,947,625	-	961,947,625
亞歐基金	337,455,029	-	337,455,029
中港基金	2,138,147,608	-	2,138,147,608
美洲基金	889,021,497	-	889,021,497
65 歲後基金	441,799,804	-	441,799,804
核心累積基金	1,638,954,245	-	1,638,954,245
中港動態資產配置基金	543,234,678	-	543,234,678
總計	75,657,314,964	2,524	75,657,317,488

*安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註(續)
截至二零一八年十一月三十日止年度

3 財務風險管理(續)

(g) 公平價值評估(續)

成分基金(續)

截至2018年11月30日

負債	第2級 衍生金融工具 港幣	總計 港幣
持作交易的金融負債：		
增長組合	81,171	81,171
均衡組合	114,332	114,332
穩定資本組合	57,967	57,967
歐洲股票基金	156,334	156,334
日本股票基金	70,402	70,402
北美股票基金	224,827	224,827
亞洲股票基金	416,828	416,828
環球債券基金	141,346	141,346
全球基金	121,596	121,596
基金經理精選退休基金	81,370	81,370
亞歐基金	12,286	12,286
美洲基金	80,339	80,339
總計	1,558,798	1,558,798

截至2017年11月30日

資產	第2級		總計 港幣
	投資基金 港幣	衍生金融工具 港幣	
持作交易的金融資產：			
增長組合	12,327,767,383	-	12,327,767,383
均衡組合	5,506,146,912	-	5,506,146,912
穩定資本組合	3,296,920,687	-	3,296,920,687
保證組合	8,205,078,039	-	8,205,078,039
強積金保守基金	4,252,337,870	-	4,252,337,870
香港股票基金	6,736,249,763	-	6,736,249,763
歐洲股票基金	1,727,869,690	698	1,727,870,388
日本股票基金	750,128,734	809	750,129,543
北美股票基金	2,295,704,110	-	2,295,704,110
亞洲股票基金	4,450,838,370	2,296	4,450,840,666
大中華股票基金	8,026,981,823	-	8,026,981,823
安聯穩定資本基金	408,303,580	-	408,303,580
安聯增長基金	1,099,968,179	-	1,099,968,179
安聯穩定增長基金	794,286,225	-	794,286,225
綠色退休基金	1,827,780,805	-	1,827,780,805
環球債券基金	1,299,403,744	-	1,299,403,744
全球基金	1,255,558,954	-	1,255,558,954
基金經理精選退休基金	4,452,023,893	-	4,452,023,893
富達穩定資本基金	451,589,480	-	451,589,480
富達穩定增長基金	1,195,891,799	-	1,195,891,799
富達增長基金	1,185,279,278	-	1,185,279,278
亞洲債券基金	760,909,171	-	760,909,171
亞歐基金	328,368,177	-	328,368,177
中港基金	2,140,019,767	-	2,140,019,767
美洲基金	727,201,669	-	727,201,669
65歲後基金	215,319,489	-	215,319,489
核心累積基金	1,043,110,801	-	1,043,110,801
中港動態資產配置基金	289,459,669	-	289,459,669
總計	77,050,498,061	3,803	77,050,501,864

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

3 財務風險管理（續）

(g) 公平價值評估（續）

成分基金（續）

截至 2017 年 11 月 30 日

負債	第 2 級 衍生金融工具 港幣	總計 港幣
持作交易的金融負債：		
增長組合	1,146,139	1,146,139
均衡組合	2,720,167	2,720,167
穩定資本組合	1,754,368	1,754,368
歐洲股票基金	332,967	332,967
日本股票基金	146,069	146,069
北美股票基金	379,531	379,531
亞洲股票基金	882,183	882,183
環球債券基金	219,695	219,695
全球基金	210,576	210,576
基金經理精選退休基金	86,891	86,891
亞歐基金	21,170	21,170
美洲基金	121,137	121,137
總計	8,020,893	8,020,893

本計劃及其成分基金所持的投資並無在活躍市場交易，並根據可觀察的數據支持的報價估值，因此分類為第 2 級。本計劃及其成分基金持有的其他金融資產及金融負債按可合理地反映其公平價值約數的價值結轉。

於截至二零一八年十一月三十日止年度及截至二零一七年十一月三十日止年度／期間，上述等級並無變動。

(h) 資本風險管理

成分基金的資本以成分基金單位表示，並於成員應佔淨資產表中列明。各成分基金之成員應佔淨資產可因成員每日認購及贖回申請而有顯著改變。成分基金在年內的認購及贖回將在成員應佔淨資產變動表中顯示。成分基金在管理資本方面的目標是確保成分基金能持續有效運作，以為成員提供退休福利。為達致投資目標，成分基金致力遵照於附註 3(a)所列明的投資策略進行投資，並透過持有流動投資增加流動性，以維持足夠流動性應付贖回申請。

受託人及投資經理監察以成員應佔淨資產為基礎的資本。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

4 來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）

	2018					
	增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣	香港股票基金 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	(1,829,439,909)	(686,356,763)	(342,860,869)	-	56,498,351	(1,264,551,224)
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	1,161,429,090	431,195,953	230,232,751	-	20,140,062	862,240,833
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	1,064,968	2,605,835	1,696,401	-	-	-
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	(3,753,141)	(7,874,128)	(4,725,772)	-	-	-
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	(670,698,992)	(260,429,103)	(115,657,489)	-	76,638,413	(402,310,391)

	2018					
	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣	大中華股票基金 港幣	安聯穩定資本基金 （註 i） 港幣 （註 i）
投資未實現的淨收益／（虧損）	(217,103,717)	(118,453,107)	(12,060,536)	(370,273,555)	(1,568,133,378)	-
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	48,933,159	54,781,374	101,474,516	129,213,031	934,615,896	(19,503,418)
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	176,067	76,179	154,704	464,130	-	-
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	(7,842,235)	(3,492,303)	(9,343,970)	(20,454,082)	-	-
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	(175,836,726)	(67,087,857)	80,224,714	(261,050,476)	(633,517,482)	(19,503,418)

註 i：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

4 來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）（續）	2018						
	安聯增長基金 （註 i） 港幣	安聯穩定 增長基金 （註 i） 港幣	綠色退休基金 港幣	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理 精選退休基金 港幣	富達穩定 資本基金 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	-	-	(69,318,606)	(61,160,832)	(53,748,556)	(602,587,833)	(18,492,160)
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	(92,586,478)	(47,492,193)	39,592,757	3,897,775	31,465,161	365,736,614	5,057,670
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	-	-	-	78,349	88,980	5,521	-
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	-	-	-	(5,657,065)	(5,268,525)	(3,141,986)	-
投資及衍生金融工具的淨虧損	(92,586,478)	(47,492,193)	(29,725,849)	(62,841,773)	(27,462,940)	(239,987,684)	(13,434,490)
	2018						
	富達穩定 增長基金 港幣	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣	
投資未實現的淨收益／（虧損）	(50,056,282)	(75,492,832)	(6,797,588)	(40,485,450)	(265,712,427)	(8,863,012)	
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	6,489,722	16,795,929	2,175,603	2,442,270	52,138,104	26,856,770	
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	-	-	-	8,884	-	40,798	
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	-	-	-	(535,955)	-	(3,077,928)	
來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）	(43,566,560)	(58,696,903)	(4,621,985)	(38,570,251)	(213,574,323)	14,956,628	

註 i：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

4 來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）（續）

	2018			總計 港幣
	65 歲後基金 港幣	核心累積基金 港幣	中港動態 資產配置基金 港幣	
投資未實現的淨收益／（虧損）	(2,123,766)	(19,443,070)	(7,486,940)	(7,634,504,061)
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	125,845	590,009	297,479	4,368,336,284
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	-	-	-	6,460,816
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	-	-	-	(75,167,090)
投資及衍生金融工具的淨虧損	(1,997,921)	(18,853,061)	(7,189,461)	(3,334,874,051)

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

4 來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）（續）

	2017					
	增長組合 港幣	均衡組合 港幣	穩定資本組合 港幣	保證組合 港幣	強積金保守基金 港幣	香港股票基金 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	2,113,343,979	609,539,948	270,156,545	-	30,864,573	1,433,594,532
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	700,467,045	250,503,005	120,065,654	-	7,708,092	135,153,638
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	(1,146,139)	(2,405,028)	(1,517,881)	-	-	-
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	-	(3,524,743)	(2,375,335)	-	-	-
投資及衍生金融工具的淨收益	2,812,664,885	854,113,182	386,328,983	-	38,572,665	1,568,748,170

	2017					
	歐洲股票基金 港幣	日本股票基金 港幣	北美股票基金 港幣	亞洲股票基金 港幣	大中華股票基金 港幣	安聯穩定資本基金 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	407,886,291	159,355,927	405,319,569	953,225,013	1,789,355,230	41,273,644
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	31,107,108	21,389,529	37,949,269	75,582,125	132,059,760	3,666,916
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	(298,312)	(130,324)	(341,693)	(790,802)	-	-
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	(8,817,293)	(3,594,825)	(9,982,462)	(22,847,452)	-	-
投資及衍生金融工具的淨收益	429,877,794	177,020,307	432,944,683	1,005,168,884	1,921,414,990	44,940,560

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

4 來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）（續）

	2017						
	安聯增長基金 港幣	安聯穩定 增長基金 港幣	綠色退休基金 港幣	環球債券基金 港幣	全球基金 港幣	基金經理 精選退休基金 港幣	富達穩定 資本基金 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	229,190,980	112,167,417	344,464,364	86,897,351	198,363,593	742,439,789	42,451,990
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	19,814,759	6,816,493	8,020,791	2,780,557	8,027,736	113,338,414	3,235,951
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	-	-	-	(196,748)	(191,069)	(72,691)	-
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	-	-	-	(5,739,204)	(5,438,995)	(2,294,428)	-
投資及衍生金融工具的淨收益	249,005,739	118,983,910	352,485,155	83,741,956	200,761,265	853,411,084	45,687,941

	2017					
	富達穩定 增長基金 港幣	富達增長基金 港幣	亞洲債券基金 港幣	亞歐基金 港幣	中港基金 港幣	美洲基金 港幣
投資未實現的淨收益／（虧損）	158,615,765	230,228,873	35,951,529	55,046,732	397,479,662	101,845,893
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	2,962,826	6,351,865	580,450	552,550	11,409,942	4,641,321
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	-	-	-	(19,613)	-	(112,057)
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	-	-	-	(527,655)	-	(2,935,405)
投資及衍生金融工具的淨收益	161,578,591	236,580,738	36,531,979	55,052,014	408,889,604	103,439,752

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

4 來自投資及衍生金融工具的淨收益／（虧損）（續）

	2017			總計 港幣
	65歲後基金 港幣	核心累積基金 港幣	中港動態 資產配置基金 港幣	
投資未實現的淨收益／（虧損）	3,916,576	53,140,691	9,056,647	11,015,173,103
出售投資項目已實現的淨收益／（虧損）	95,219	178,988	12,013	1,704,472,016
衍生金融工具未實現的淨收益／（虧損）	-	-	-	(7,222,357)
衍生金融工具已實現的淨收益／（虧損）	-	-	-	(68,077,797)
投資及衍生金融工具的淨收益	4,011,795	53,319,679	9,068,660	12,644,344,965

5 與有聯繫者／關聯人士的交易

除下文及附註 8 所披露者外，本計劃及其成分基金於截至二零一八年十一月三十日止年度及截至二零一七年十一月三十日止年度／期間並無與關聯人士，包括受託人、投資經理及其有聯繫者或代表進行交易或擁有任何結餘。投資經理的有聯繫者或代表按照積金局設立的強積金條例所界定。

(a) 受託人及行政管理費用

受託人友邦（信託）有限公司及行政管理人友邦保險（國際）有限公司（二零一八年十月一日前為友邦退休金管理及信託有限公司）有權收取費用，金額按個別成分基金（保證組合、強積金保守基金、環球債券基金、美洲基金、全球基金、亞洲債券基金、亞歐基金、中港基金、65 歲後基金及核心累積基金除外）的資產淨值為基礎，按年率 0.85% 計算。強積金保守基金、環球債券基金、全球基金、亞洲債券基金、亞歐基金、中港基金及美洲基金的適用年率為 0.6%。65 歲後基金及核心累積基金的適用年率為 0.495%。

強積金保守基金之受託人及行政管理費用，已根據一般規例第 37 條扣除。

就保證組合來說，相關的受託人及行政管理費用會在所屬的保單投資中扣除。

受託人及行政管理費用於各估值日計算及累積，並於每月月底支付。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

5 與有聯繫者／關聯人士的交易（續）

(a) 受託人及行政管理費用（續）

於截至二零一八年十一月三十日止年度及截至二零一七年十一月三十日止年度／期間，就各成分基金引致的受託人及行政管理費用於成分基金的全面收益報表中披露。於二零一八年十一月三十日及二零一七年十一月三十日應付的受託人及行政管理費用列載如下：

	2018 港幣	2017 港幣
增長組合	7,579,122	8,601,143
均衡組合	3,777,026	4,055,189
穩定資本組合	2,427,554	2,530,790
保證組合	-	-
強積金保守基金	2,620,278	2,085,585
香港股票基金	4,126,300	4,739,257
歐洲股票基金	1,033,807	1,199,587
日本股票基金	456,802	517,845
北美股票基金	1,719,118	1,557,035
亞洲股票基金	2,756,329	3,154,441
大中華股票基金	4,704,542	5,674,133
安聯穩定資本基金*	-	284,428
安聯增長基金*	-	767,090
安聯穩定增長基金*	-	551,657
綠色退休基金	1,283,043	1,248,886
環球債券基金	745,060	629,238
全球基金	652,093	612,415
基金經理精選退休基金	2,991,174	3,191,687
富達穩定資本基金	529,810	308,286
富達穩定增長基金	1,180,768	822,268
富達增長基金	1,150,007	821,728
亞洲債券基金	467,136	367,061
亞歐基金	166,570	160,779
中港基金	1,057,999	1,075,699
美洲基金	431,918	352,536
65 歲後基金	175,175	83,842
核心累積基金	651,555	411,293
中港動態資產配置基金	372,064	198,349
總計	43,055,250	46,002,247

*安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

(b) 投資管理費

投資經理柏瑞投資香港有限公司、JF 資產管理有限公司、安聯環球投資亞太有限公司、東方匯理資產管理香港有限公司及富達基金（香港）有限公司有權收取費用，金額按個別成分基金（保證組合、強積金保守基金、富達穩定增長基金、綠色退休基金、環球債券基金、全球基金、基金經理精選退休基金、亞洲債券基金、亞歐基金、中港基金、美洲基金、65 歲後基金、核心累積基金及中港動態資產配置基金除外）的資產淨值為基礎，按年率 0.9% 計算。保證組合的適用年率為 0.65%。強積金保守基金的適用年率為 0.36%。環球債券基金的適用年率為 0.30%。全球基金的適用年率為 0.14%。亞洲債券基金的適用年率介乎 0.05% 至 0.08%。

5 與有聯繫者／關聯人士的交易（續）

(b) 投資管理費（續）

亞歐基金的適用年率為 0.09%。中港基金的適用年率為 0.18%。美洲基金的適用年率為 0.22%。基金經理精選退休基金的適用年率介乎 0.65% 至 0.69%。富達穩定增長基金的適用年率介乎 0.69% 至 0.90%。綠色休基金的適用年率介乎 0.62% 至 0.66%。

強積金保守基金之投資管理費用，已根據一般規例第 37 條扣除。

就保證組合來說，相關的投資管理費用會在所屬的保單投資中扣除。

65 歲後基金、核心累積基金及中港動態資產配置基金並無投資管理費。

投資管理費於各估值日計算及累積，並於每月月底支付。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

5 與有聯繫者／關聯人士的交易（續）

(b) 投資管理費（續）

於截至二零一八年十一月三十日止年度及截至二零一七年十一月三十日止年度／期間就各成分基金引致的投資管理費於成分基金的全面收益報表中披露。於二零一八年十一月三十日及二零一七年十一月三十日應付的投資管理費列載如下：

	2018 港幣	2017 港幣
增長組合	8,024,952	100,681,169
均衡組合	3,999,204	48,800,402
穩定資本組合	2,570,352	31,161,839
保證組合	-	-
強積金保守基金	1,572,167	10,382,106
香港股票基金	4,369,023	54,933,589
歐洲股票基金	1,094,619	14,115,967
日本股票基金	483,673	5,767,655
北美股票基金	1,820,243	18,059,621
亞洲股票基金	2,918,465	36,906,192
大中華股票基金	4,981,280	65,066,446
安聯穩定資本基金*	-	3,347,810
安聯增長基金*	-	8,947,545
安聯穩定增長基金*	-	6,468,251
綠色退休基金	996,245	9,821,327
環球債券基金	372,530	3,455,068
全球基金	152,155	1,875,660
基金經理精選退休基金	2,428,130	26,830,985
富達穩定資本基金	560,975	3,307,470
富達穩定增長基金	1,250,225	6,904,794
富達增長基金	1,217,654	8,832,118
亞洲債券基金	62,285	265,940
亞歐基金	24,986	175,023
中港基金	317,400	2,953,525
美洲基金	158,370	1,543,441
65歲後基金	-	-
核心累積基金	-	-
中港動態資產配置基金	-	-
總計	39,374,933	470,603,943

*安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

(c) 開支

在截至二零一八年十一月三十日止年度及截至二零一七年十一月三十日止年度／期間，成分基金的若干開支由行政管理人友邦保險（國際）有限公司（二零一八年十月一日前為友邦退休金管理及信託有限公司）承擔。

6 供款

僱主及僱員／自僱成員的強制性供款為僱員／自僱成員有關入息的 5%，但受下文所述的有關入息下限及上限水平所規限：

每月有關入息於港幣 7,100 元或以上的僱員成員；及每月有關入息於港幣 7,100 元以上或每年有關入息於港幣 85,200 元的自僱成員必須作強制性供款，每月有關入息上限為港幣 30,000 元或每年有關入息上限為港幣 360,000 元。

若僱主或僱員／自僱成員向本計劃作出的任何供款超逾強制性供款額，有關差額均會視作自願性供款。

7 權益

成員可在強積金條例內列明的情況下，獲發放本計劃內強制性供款的權益。現時，這些情況包括當成員 (i) 年屆 65 歲；(ii) 年屆 60 歲而永久不再受僱；(iii) 完全喪失行為能力；(iv) 永久離開香港；(v) 死亡；或(vi) 根據強積金條例有權申索小額結餘。

在信託契約及有關參與協議內列出的情況下，成員將可獲享本計劃的自願性供款權益。成員之權益由受託人代表本計劃支付。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資

本計劃	2018 港幣	2017 港幣
成分基金的投資		
增長組合	10,889,775,526	12,318,303,585
均衡組合	5,421,845,215	5,816,682,714
穩定資本組合	3,478,213,462	3,631,059,301
保證組合	9,165,932,635	8,204,463,212
強積金保守基金	5,369,828,304	4,251,325,414
香港股票基金	5,979,433,465	6,731,427,187
歐洲股票基金	1,446,890,977	1,725,358,764
日本股票基金	660,492,517	747,364,912
北美股票基金	2,496,373,503	2,290,425,897
亞洲股票基金	3,947,409,162	4,437,700,145
大中華股票基金	6,799,612,665	8,008,277,456
安聯穩定資本基金（註 i）	-	407,570,094
安聯增長基金（註 i）	-	1,098,909,279
安聯穩定增長基金（註 i）	-	793,405,649
綠色退休基金	1,850,629,039	1,827,608,875
環球債券基金	1,515,876,830	1,300,016,705
全球基金	1,333,452,790	1,259,043,415
基金經理精選退休基金	4,303,946,944	4,598,162,245
富達穩定資本基金	963,891,843	450,712,102
富達穩定增長基金	2,075,646,109	1,196,709,981
富達增長基金	2,126,833,443	1,185,921,646
亞洲債券基金	962,105,232	761,148,739
亞歐基金	339,064,931	330,408,277
中港基金	2,182,053,539	2,184,310,749
美洲基金	889,531,528	729,442,976
65 歲後基金	441,402,079	216,208,205
核心累積基金	1,640,347,402	1,047,003,385
中港動態資產配置基金	544,291,705	296,668,928
投資值（按公平價值計算）	76,824,880,845	77,845,639,837
投資成本	71,886,577,999	66,170,157,401

註 i：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註(續)

截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資(續)

成分基金

	2018		2017	
	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %
增長組合				
Harbinger Japanese Equity Fund	217,473,332	2.00	1,018,019,088	8.26
摩根宜安美洲基金	999,653,395	9.18	920,459,611	7.47
摩根宜安亞洲債券基金	-	-	30,898,442	0.25
摩根宜安亞洲基金	728,994,270	6.70	967,831,469	7.86
摩根宜安歐洲基金	914,027,603	8.39	1,182,109,058	9.60
摩根宜安國際債券基金	445,000,450	4.09	122,808,078	1.00
摩根宜安環球新興市場基金	51,569,052	0.47	60,723,687	0.49
摩根宜安香港基金	1,768,424,096	16.24	2,748,042,929	22.31
摩根宜安日本基金	702,603,739	6.45	345,763,632	2.81
柏瑞亞洲債券基金 ¹	-	-	91,761,386	0.74
柏瑞亞洲基金 ¹	416,104,619	3.82	719,262,581	5.84
柏瑞歐洲股票基金 ¹	768,008,067	7.05	1,178,142,275	9.56
柏瑞環球債券基金 ¹	288,569,805	2.65	124,082,813	1.01
柏瑞香港股票基金 ¹	1,387,059,591	12.74	1,058,178,171	8.59
柏瑞日本股票基金 ¹	546,115,774	5.02	343,637,306	2.79
柏瑞美國股票基金 ¹	1,297,381,609	11.91	1,416,046,857	11.50
	<u>10,530,985,402</u>	<u>96.71</u>	<u>12,327,767,383</u>	<u>100.08</u>
投資成本	<u>8,901,513,111</u>		<u>8,868,855,183</u>	
均衡組合				
Harbinger Japanese Equity Fund	36,750,130	0.68	285,055,270	4.90
摩根宜安美洲基金	469,977,483	8.67	245,165,581	4.21
摩根宜安亞洲債券基金	91,707,303	1.69	173,774,171	2.99
摩根宜安亞洲基金	95,988,765	1.77	161,423,954	2.78
摩根宜安歐洲基金	249,478,854	4.60	256,864,494	4.42
摩根宜安國際債券基金	643,714,684	11.87	1,086,615,747	18.68
摩根宜安環球新興市場基金	62,444,626	1.15	42,650,853	0.73
摩根宜安香港基金	625,886,098	11.54	651,571,301	11.20
摩根宜安日本基金	131,187,850	2.42	162,253,713	2.79
柏瑞亞洲債券基金 ¹	152,544,787	2.81	402,231,780	6.91
柏瑞亞洲基金 ¹	144,313,045	2.66	240,341,357	4.13
柏瑞歐洲股票基金 ¹	251,520,612	4.64	256,519,828	4.41
柏瑞環球債券基金 ¹	1,493,301,486	27.54	587,956,001	10.11
柏瑞香港股票基金 ¹	268,301,090	4.95	277,707,197	4.77
柏瑞日本股票基金 ¹	159,147,688	2.94	174,799,442	3.01
柏瑞美國股票基金 ¹	225,869,696	4.17	501,216,223	8.62
	<u>5,102,134,197</u>	<u>94.10</u>	<u>5,506,146,912</u>	<u>94.66</u>
投資成本	<u>4,692,279,655</u>		<u>4,409,935,607</u>	

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2018		2017	
	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %
穩定資本組合				
Harbinger Japanese Equity Fund	14,088,748	0.41	131,770,969	3.63
摩根宜安美洲基金	181,247,449	5.21	110,548,993	3.05
摩根宜安亞洲債券基金	65,508,739	1.88	97,945,471	2.70
摩根宜安亞洲基金	40,335,639	1.16	55,888,727	1.54
摩根宜安歐洲基金	95,556,140	2.75	96,498,899	2.66
摩根宜安國際債券基金	513,238,459	14.76	979,697,340	26.98
摩根宜安環球新興市場基金	20,921,549	0.60	-	-
摩根宜安港元債券基金	63,421,338	1.82	62,653,524	1.73
摩根宜安香港基金	239,034,322	6.87	229,540,904	6.32
摩根宜安日本基金	50,830,557	1.46	75,006,987	2.07
柏瑞亞洲債券基金 ¹	108,966,627	3.13	226,713,002	6.24
柏瑞亞洲基金 ¹	60,655,160	1.75	83,163,956	2.29
柏瑞歐洲股票基金 ¹	96,336,189	2.77	96,378,897	2.65
柏瑞環球債券基金 ¹	1,190,524,903	34.23	530,102,275	14.60
柏瑞港元固定收入基金 ¹	117,853,625	3.39	116,362,678	3.20
柏瑞香港股票基金 ¹	102,465,855	2.95	97,831,366	2.69
柏瑞日本股票基金 ¹	61,667,750	1.77	80,805,923	2.23
柏瑞美國股票基金 ¹	87,107,186	2.50	226,010,776	6.22
	<u>3,109,760,235</u>	<u>89.41</u>	<u>3,296,920,687</u>	<u>90.80</u>
投資成本	<u>2,925,902,461</u>		<u>2,770,202,044</u>	
	2018		2017	
	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %
保證組合				
MPF Capital Guaranteed Plus Policy ²	9,168,614,948	100.03	8,205,078,039	100.01
投資成本	<u>8,328,023,181</u>		<u>7,377,572,060</u>	

保證組合投資於 MPF Capital Guaranteed Plus Policy（「基礎基金」）。基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
債券	4%	5%
投資基金	96%	95%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）
截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

保證組合（續）

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
亞洲（香港除外）	68%	62%
歐洲	7%	9%
香港	18%	20%
北美洲	7%	9%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	2018	淨資產	2017	淨資產
	公平價值 港幣	百分比 %	公平價值 港幣	百分比 %
強積金保守基金				
柏瑞港元貨幣市場基金 ¹	5,358,106,261	99.78	4,252,337,870	100.02
投資成本	<u>5,161,578,418</u>		<u>4,112,308,378</u>	

強積金保守基金投資於柏瑞港元貨幣市場基金（「基礎基金」）。基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
存款證	100%	100%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
加拿大	16%	-
中國	84%	67%
日本	-	5%
澳門	-	18%
南韓	-	10%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	2018	淨資產	2017	淨資產
	公平價值 港幣	百分比 %	公平價值 港幣	百分比 %
香港股票基金				
柏瑞香港股票基金 ¹	3,083,753,607	51.57	6,736,249,763	100.07
摩根宜安香港基金	2,910,837,140	48.68	-	-
	<u>5,994,590,747</u>	<u>100.25</u>	<u>6,736,249,763</u>	<u>100.07</u>
投資成本	<u>5,261,458,155</u>		<u>4,738,565,947</u>	

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）
截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2018	淨資產 百分比 %	2017	淨資產 百分比 %
	公平價值 港幣		公平價值 港幣	
歐洲股票基金				
摩根宜安歐洲基金	1,449,718,959	100.20	1,727,869,690	100.15
	<u>1,449,718,959</u>		<u>1,727,869,690</u>	
投資成本	1,180,117,375		1,241,164,389	
	<u>1,180,117,375</u>		<u>1,241,164,389</u>	

歐洲股票基金投資於摩根宜安歐洲基金（「基礎基金」）。基礎基金的整體市場分佈如下：

	<u>基礎基金投資百分比</u> 2018	<u>2017</u>
上市股票	100%	100%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>
	<u>基礎基金投資百分比</u> 2018	<u>2017</u>
比利時	2%	2%
丹麥	3%	3%
芬蘭	3%	1%
法國	14%	18%
德國	12%	16%
意大利	3%	2%
荷蘭	9%	9%
挪威	3%	3%
西班牙	6%	4%
瑞典	4%	2%
瑞士	16%	16%
英國	25%	24%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）
截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2018	淨資產 百分比 %	2017	淨資產 百分比 %
	公平價值 港幣		公平價值 港幣	
日本股票基金				
摩根宜安日本基金	662,964,708	100.37	750,128,734	100.37
	<u>549,242,253</u>		<u>517,953,172</u>	
投資成本				

日本股票基金投資於摩根宜安日本基金（「基礎基金」）。基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
上市股票	100%	100%

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
日本	100%	100%

	2018	淨資產 百分比 %	2017	淨資產 百分比 %
	公平價值 港幣		公平價值 港幣	
北美股票基金				
柏瑞美國股票基金 ¹	2,499,986,790	100.14	2,295,704,110	100.23
	<u>1,721,451,836</u>		<u>1,505,108,620</u>	
投資成本				

北美股票基金投資於柏瑞美國股票基金（「基礎基金」）。基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
上市股票	100%	100%

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
美國	100%	100%

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2018	淨資產 百分比 %	2017	淨資產 百分比 %
	公平價值 港幣		公平價值 港幣	
亞洲股票基金				
摩根宜安亞洲基金	3,954,418,559	100.18	4,450,838,370	100.30
	<u>2,950,245,797</u>		<u>3,076,392,053</u>	
投資成本	<u>2,950,245,797</u>		<u>3,076,392,053</u>	

亞洲股票基金投資於摩根宜安亞洲基金（「基礎基金」）。基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比 2018	2017
上市股票	100%	100%

	基礎基金投資百分比 2018	2017
澳洲	31%	31%
香港	1%	2%
印度	18%	14%
印尼	2%	2%
韓國	22%	28%
新西蘭	2%	1%
菲律賓	-	1%
新加坡	6%	4%
台灣	14%	15%
泰國	2%	1%
美國	2%	1%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	2018	淨資產 百分比 %	2017	淨資產 百分比 %
	公平價值 港幣		公平價值 港幣	
大中華股票基金				
柏瑞大中華股票基金 ¹	3,905,433,427	57.44	8,026,981,823	100.23
摩根宜安大中華基金	2,908,244,841	42.77	-	-
	<u>6,813,678,268</u>	100.21	<u>8,026,981,823</u>	100.23
投資成本	<u>5,879,355,393</u>		<u>5,524,525,570</u>	

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2018	淨資產 百分比 %	2017	淨資產 百分比 %
	公平價值 港幣		公平價值 港幣	
安聯穩定資本基金（註 i）				
安聯精選穩定資本基金（單位 I）	-	不適用	408,303,580	100.18
投資成本	-		351,506,579	

安聯穩定資本基金投資於安聯精選穩定資本基金（單位 I）（「基礎基金」）。基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
債券	-	60%
上市股票	-	40%
	-	100%

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
亞洲（香港及日本除外）	-	26%
歐洲	-	24%
香港	-	20%
日本	-	16%
北美洲	-	13%
其他	-	1%
	-	100%

註 i：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2018		2017	
	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %
安聯增長基金（註 i）				
安聯精選增長基金（單位 I）	-	不適用	1,099,968,179	100.10
投資成本	-		750,735,002	

安聯增長基金投資於安聯精選增長基金（單位 I）（「基礎基金」）。基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
債券	-	1%
上市股票	-	99%
	-	100%

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
亞洲（香港及日本除外）	-	11%
歐洲	-	20%
香港	-	36%
日本	-	14%
北美洲	-	19%
	-	100%

註 i：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2018	淨資產 百分比 %	2017	淨資產 百分比 %
	公平價值 港幣		公平價值 港幣	
安聯穩定增長基金（註 i）				
安聯精選穩定增長基金（單位 I）	-	不適用	794,286,225	100.11
投資成本	-		625,703,313	

安聯穩定增長基金投資於安聯精選穩定增長基金（單位 I）（「基礎基金」）。基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
債券	-	40%
上市股票	-	60%
	-	100%

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
亞洲（香港及日本除外）	-	21%
歐洲	-	22%
香港	-	26%
日本	-	15%
北美洲	-	15%
其他	-	1%
	-	100%

註 i：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

	2018	淨資產 百分比 %	2017	淨資產 百分比 %
	公平價值 港幣		公平價值 港幣	
綠色退休基金				
東方匯理香港－綠色環球基金（單位 S）	1,852,870,067	100.12	1,827,780,805	100.01
投資成本	1,482,187,713		1,387,779,845	

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

綠色退休基金（續）

綠色退休基金投資於東方匯理香港－綠色環球基金（單位 S）（「基礎基金」）。基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
上市股票	98%	99%
貨幣市場工具	2%	1%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
亞洲（香港及日本除外）	3%	3%
歐洲	22%	23%
香港	35%	36%
日本	9%	9%
北美洲	28%	29%
其他	3%	-
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	2018		2017	
	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %
環球債券基金				
柏瑞環球債券基金 ¹	1,517,266,766	100.09	1,299,403,744	99.95
投資成本	<u>1,501,447,251</u>		<u>1,222,423,397</u>	

環球債券基金投資於柏瑞環球債券基金（「基礎基金」）。基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
債券	<u>100%</u>	<u>100%</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

環球債券基金（續）

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
澳洲	2%	3%
加拿大	1%	4%
丹麥	-	1%
歐洲貨幣聯盟	-	13%
法國	8%	-
德國	4%	-
意大利	6%	-
日本	9%	3%
墨西哥	-	1%
荷蘭	1%	3%
葡萄牙	2%	-
南非	1%	-
西班牙	5%	5%
超國家	1%	1%
瑞典	-	1%
瑞士	5%	6%
英國	9%	10%
美國	46%	49%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	2018		2017	
	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %
全球基金				
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	692,341,997	51.92	671,580,590	53.34
iShares 拉丁美洲 40 指數 ETF	263,961,823	19.80	224,409,325	17.82
iShares MSCI 歐澳遠東指數 ETF	377,712,143	28.32	359,569,039	28.56
	<u>1,334,015,963</u>	<u>100.04</u>	<u>1,255,558,954</u>	<u>99.72</u>
投資成本	<u>1,122,082,595</u>		<u>989,877,030</u>	

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2018		2017	
	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %
基金經理精選退休基金				
Harbinger Japanese Equity Fund	40,986,519	0.95	336,440,052	7.32
摩根宜安美洲基金	511,348,578	11.88	292,108,243	6.35
摩根宜安亞洲債券基金	71,104,438	1.65	-	-
摩根宜安亞洲基金	115,554,431	2.68	185,570,409	4.04
摩根宜安歐洲基金	279,918,633	6.50	322,988,710	7.02
摩根宜安國際債券基金	293,609,307	6.82	102,184,214	2.22
摩根宜安環球新興市場基金	38,679,487	0.90	68,469,677	1.49
摩根宜安香港基金	705,364,314	16.39	832,117,734	18.10
摩根宜安日本基金	145,940,550	3.39	186,910,457	4.06
柏瑞亞洲債券基金 ¹	118,273,831	2.75	316,332,941	6.88
柏瑞亞洲基金 ¹	173,735,057	4.04	276,071,093	6.00
柏瑞歐洲股票基金 ¹	282,205,714	6.56	322,688,196	7.02
柏瑞環球債券基金 ¹	681,215,884	15.83	56,761,957	1.23
柏瑞香港股票基金 ¹	302,370,900	7.03	354,703,821	7.71
柏瑞日本股票基金 ¹	177,022,840	4.11	198,667,351	4.32
柏瑞美國股票基金 ¹	245,752,222	5.71	600,009,038	13.05
	<u>4,183,082,705</u>	<u>97.19</u>	<u>4,452,023,893</u>	<u>96.81</u>
投資成本	<u>3,955,887,296</u>		<u>3,622,240,651</u>	
	2018	淨資產 百分比 %	2017	淨資產 百分比 %
富達穩定資本基金				
富達環球投資基金－資本穩定基金（B 類別）	<u>966,407,721</u>	<u>100.26</u>	<u>451,589,480</u>	<u>100.19</u>
投資成本	<u>935,209,397</u>		<u>401,898,996</u>	

富達穩定資本基金投資於富達環球投資基金－資本穩定基金（B 類別）（「基礎基金」）。基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
債券	66%	64%
上市股票	34%	36%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

富達穩定資本基金（續）

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
亞太股票	4%	5%
歐洲股票	7%	7%
其他債券	58%	52%
港元債券	7%	11%
香港股票	11%	12%
日本股票	5%	5%
美國股票	8%	8%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	2018	淨資產 百分比 %	2017	淨資產 百分比 %
	公平價值 港幣		公平價值 港幣	
富達穩定增長基金				
富達環球投資基金－平穩增長基金（B 類別）	2,078,453,875	100.14	1,195,891,799	99.93
投資成本	<u>1,940,763,612</u>		<u>1,008,145,254</u>	

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
債券	46%	44%
上市股票	54%	56%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
亞太股票	7%	8%
歐洲股票	10%	11%
其他債券	41%	36%
港元債券	5%	6%
香港股票	18%	19%
日本股票	7%	8%
美國股票	12%	12%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2018	淨資產 百分比 %	2017	淨資產 百分比 %
	公平價值 港幣		公平價值 港幣	
富達增長基金				
富達環球投資基金－增長基金（B 類別）	2,129,698,307	100.13	1,185,279,278	99.95
投資成本	1,923,916,031		904,004,170	

富達增長基金投資於富達環球投資基金－增長基金（B 類別）（「基礎基金」）。基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
債券	6%	4%
上市股票	94%	96%
	100%	100%

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
亞太股票	12%	13%
歐洲股票	18%	18%
其他債券	5%	2%
港元債券	1%	1%
香港股票	31%	33%
日本股票	13%	13%
美國股票	20%	20%
	100%	100%

	2018	淨資產 百分比 %	2017	淨資產 百分比 %
	公平價值 港幣		公平價值 港幣	
亞洲債券基金				
摩根宜安亞洲債券基金	961,947,625	99.98	760,909,171	99.97
投資成本	936,529,002		728,692,960	

亞洲債券基金投資於摩根宜安亞洲債券基金（「基礎基金」）。基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
債券	100%	100%

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

亞洲債券基金（續）

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
澳洲	10%	9%
中國	2%	6%
香港	33%	29%
印度	-	2%
印尼	4%	6%
韓國	10%	10%
馬來西亞	6%	10%
新西蘭	5%	5%
菲律賓	1%	-
新加坡	11%	7%
泰國	10%	9%
美國	8%	7%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	2018		2017	
	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %
亞歐基金				
iShares MSCI 歐澳遠東指數 ETF	266,450,411	78.59	259,920,038	78.67
盈富基金	71,004,618	20.94	68,448,139	20.71
	<u>337,455,029</u>	<u>99.53</u>	<u>328,368,177</u>	<u>99.38</u>
投資成本	<u>334,556,928</u>		<u>284,984,626</u>	

	2018		2017	
	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %
中港基金				
恒生中國企業指數上市基金	469,108,608	21.50	407,676,893	18.66
盈富基金	1,669,039,000	76.49	1,732,342,874	79.31
	<u>2,138,147,608</u>	<u>97.99</u>	<u>2,140,019,767</u>	<u>97.97</u>
投資成本	<u>2,025,649,944</u>		<u>1,761,809,676</u>	

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

	2018		2017	
	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %
美洲基金				
iShares 核心標準普爾 500 指數 ETF	717,501,830	80.66	603,895,325	82.79
iShares 拉丁美洲 40 指數 ETF	171,519,667	19.28	123,306,344	16.90
	<u>889,021,497</u>	<u>99.94</u>	<u>727,201,669</u>	<u>99.69</u>
投資成本	<u>762,679,001</u>		<u>591,996,161</u>	

	2018		2017	
	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %
65 歲後基金				
領航收益基金	441,799,804	100.09	215,319,489	99.59
投資成本	<u>440,006,994</u>		<u>211,402,913</u>	

65 歲後基金投資於領航收益基金（「基礎基金」）。基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
債券	79%	78%
上市股票	21%	22%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

65 歲後基金（續）

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
澳洲	2%	2%
奧地利	1%	1%
比利時	2%	2%
加拿大	2%	2%
丹麥	1%	1%
芬蘭	1%	-
法國	8%	8%
德國	5%	6%
香港	4%	5%
愛爾蘭	1%	1%
意大利	6%	7%
日本	9%	9%
墨西哥	1%	1%
荷蘭	2%	2%
南非	1%	1%
西班牙	4%	4%
瑞典	-	1%
瑞士	1%	1%
英國	6%	6%
美國	43%	40%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	2018		2017	
	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %
核心累積基金				
領航均衡增長基金	1,638,954,245	99.92	1,043,110,801	99.63
投資成本	<u>1,605,256,624</u>		<u>989,970,110</u>	

核心累積基金投資於領航均衡增長基金（「基礎基金」）。基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
債券	38%	37%
上市股票	62%	63%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註

截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

核心累積基金（續）

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
澳洲	2%	2%
奧地利	-	1%
比利時	1%	1%
巴西	1%	1%
加拿大	3%	2%
開曼群島	1%	1%
中國	1%	1%
丹麥	1%	1%
法國	5%	5%
德國	4%	4%
香港	4%	5%
印度	1%	1%
愛爾蘭	1%	1%
意大利	3%	4%
日本	9%	9%
荷蘭	2%	2%
新加坡	-	1%
南非	1%	1%
南韓	1%	1%
西班牙	2%	3%
瑞典	1%	1%
瑞士	2%	2%
台灣	1%	1%
英國	5%	6%
美國	48%	43%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	2018		2017	
	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %	公平價值 港幣	淨資產 百分比 %
中港動態資產配置基金				
惠理靈活配置基金	543,234,678	99.81	289,459,669	97.57
投資成本	<u>541,664,971</u>		<u>280,403,022</u>	

中港動態資產配置基金投資於惠理靈活配置基金（「基礎基金」）。基礎基金的整體市場分佈如下：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
債券	66%	27%
上市股票	34%	73%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註

截至二零一八年十一月三十日止年度

8 投資（續）

成分基金（續）

中港動態資產配置基金（續）

下表列出基礎基金的淨市場分佈：

	基礎基金投資百分比	
	2018	2017
中國	6%	9%
香港	93%	90%
新加坡	1%	1%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

¹ 基礎基金的受託人為友邦（信託）有限公司，截至二零一八年十一月三十日及截至二零一七年十一月三十日，該受託人亦為本計劃的受託人。

² 本保單由友邦保險有限公司承保。截至二零一八年十一月三十日及截至二零一七年十一月三十日，該承保人為本計劃受託人的中介控股公司。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

9 衍生金融工具

衍生金融工具是指發行在外的遠期外匯合約。訂立遠期外匯合約的目的是管理外匯匯率波動的风险。於二零一八年十一月三十日及二零一七年十一月三十日之未到期遠期外匯合約如下：

截至 2018 年 11 月 30 日

	<u>交付合約</u>		<u>交換</u>		<u>結算日</u>	<u>公平價值</u> <u>港幣</u>	
增長組合	美元	43,588,727	港幣	340,890,000	2018 年 12 月 14 日	<u>(81,171)</u>	
均衡組合	美元	83,944,714	港幣	656,540,000	2018 年 12 月 14 日	<u>(114,332)</u>	
穩定資本組合	美元	42,560,509	港幣	332,870,000	2018 年 12 月 14 日	<u>(57,967)</u>	
歐洲股票基金	美元	75,123,395	港幣	586,278,000	2019 年 2 月 28 日	(156,209)	
	美元	14,146	港幣	110,368	2019 年 2 月 28 日	(60)	
	美元	17,604	港幣	137,387	2019 年 2 月 28 日	(33)	
	港幣	65,697	美元	8,412	2019 年 2 月 28 日	(28)	
	港幣	93,917	美元	12,030	2019 年 2 月 28 日	(4)	
						<u>(156,334)</u>	
		港幣	95,912	美元	12,288	2019 年 2 月 28 日	10
		港幣	134,508	美元	17,237	2019 年 2 月 28 日	48
		港幣	167,270	美元	21,437	2019 年 2 月 28 日	74
						<u>132</u>	
日本股票基金	美元	33,095,513	港幣	258,284,000	2019 年 2 月 28 日	(68,818)	
	美元	319,760	港幣	2,496,543	2019 年 2 月 28 日	(591)	
	美元	170,480	港幣	1,329,985	2019 年 2 月 28 日	(833)	
	港幣	366,043	美元	46,871	2019 年 2 月 28 日	(155)	
	港幣	110,293	美元	14,128	2019 年 2 月 28 日	(5)	
						<u>(70,402)</u>	
		港幣	261,715	美元	33,530	2019 年 2 月 28 日	26
		港幣	389,735	美元	49,940	2019 年 2 月 28 日	111
		港幣	2,671,978	美元	342,437	2019 年 2 月 28 日	1,184
						<u>1,321</u>	

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

9 衍生金融工具（續）

截至 2018 年 11 月 30 日（續）

	<u>交付合約</u>		<u>交換</u>		<u>結算日</u>	<u>公平價值</u> <u>港幣</u>
北美股票基金	美元	107,790,421	港幣	841,218,000	2019年2月28日	(224,136)
	美元	19,676	港幣	153,562	2019年2月28日	(36)
	美元	120,069	港幣	936,637	2019年2月28日	(655)
						<u>(224,827)</u>
亞洲股票基金	美元	200,407,345	港幣	1,564,019,000	2019年2月28日	(416,721)
	美元	32,880	港幣	256,609	2019年2月28日	(61)
	港幣	108,214	美元	13,857	2019年2月28日	(46)
	港幣	6,038	美元	773	2019年2月28日	-
						<u>(416,828)</u>
	港幣	274,103	美元	35,117	2019年2月28日	27
	港幣	185,988	美元	23,832	2019年2月28日	53
	港幣	2,215,566	美元	283,920	2019年2月28日	794
	港幣	445,233	美元	57,061	2019年2月28日	197
						<u>1,071</u>
環球債券基金	美元	67,975,321	港幣	530,493,000	2019年2月28日	<u>(141,346)</u>
全球基金	美元	58,449,297	港幣	456,150,000	2019年2月28日	(121,538)
	美元	11,821	港幣	92,221	2019年2月28日	(58)
						<u>(121,596)</u>
基金經理精選退休基金	美元	42,796,187	港幣	333,990,000	2019年2月27日	<u>(81,370)</u>
亞歐基金	美元	5,903,488	港幣	46,072,000	2019年2月28日	(12,276)
	美元	1,817	港幣	14,171	2019年2月28日	(10)
						<u>(12,286)</u>
美洲基金	美元	38,602,932	港幣	301,265,000	2019年2月28日	(80,270)
	美元	14,189	港幣	110,697	2019年2月28日	(69)
						<u>(80,339)</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

9 衍生金融工具（續）

衍生金融工具是指發行在外的遠期外匯合約。訂立遠期外匯合約的目的是管理外匯匯率波動的風險。於二零一八年十一月三十日及二零一七年十一月三十日之未到期遠期外匯合約如下：

截至 2017 年 11 月 30 日

	<u>交付合約</u>		<u>交換</u>		<u>結算日</u>	<u>公平價值</u> <u>港幣</u>
增長組合	美元	27,936,420	港幣	217,000,000	2017 年 12 月 15 日	<u>(1,146,139)</u>
均衡組合	美元	68,493,168	港幣	532,120,000	2017 年 12 月 15 日	<u>(2,720,167)</u>
穩定資本組合	美元	44,174,567	港幣	343,190,000	2017 年 12 月 15 日	<u>(1,754,368)</u>
歐洲股票基金	美元	88,497,332	港幣	689,996,000	2018 年 2 月 28 日	(332,343)
	美元	74,602	港幣	581,313	2018 年 2 月 28 日	<u>(624)</u>
						<u>(332,967)</u>
	港幣	532,131	美元	68,247	2018 年 2 月 28 日	236
	港幣	774,961	美元	99,395	2018 年 2 月 28 日	373
	港幣	92,660	美元	11,882	2018 年 2 月 28 日	28
	港幣	27,504	美元	3,527	2018 年 2 月 28 日	10
	港幣	592,013	美元	75,900	2018 年 2 月 28 日	<u>51</u>
						<u>698</u>
	日本股票基金	美元	1,896	港幣	14,783	2018 年 2 月 28 日
美元		12,678	港幣	98,851	2018 年 2 月 28 日	(48)
美元		38,852,863	港幣	302,928,000	2018 年 2 月 28 日	(145,908)
美元		2,975	港幣	23,192	2018 年 2 月 28 日	(13)
美元		35,368	港幣	275,798	2018 年 2 月 28 日	<u>(90)</u>
						<u>(146,069)</u>
港幣		841,267	美元	107,936	2018 年 2 月 28 日	693
港幣	328,359	美元	42,109	2018 年 2 月 28 日	<u>116</u>	
					<u>809</u>	

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

9 衍生金融工具（續）

截至 2017 年 11 月 30 日（續）

	<u>交付合約</u>		<u>交換</u>		<u>結算日</u>	<u>公平價值</u> <u>港幣</u>
北美股票基金	美元	31,617	港幣	246,464	2018 年 2 月 28 日	(162)
	美元	100,950,262	港幣	787,089,000	2018 年 2 月 28 日	(379,109)
	美元	61,584	港幣	480,126	2018 年 2 月 28 日	(260)
						<u>(379,531)</u>
亞洲股票基金	美元	234,838,652	港幣	1,830,990,000	2018 年 2 月 28 日	(881,913)
	美元	30,387	港幣	236,904	2018 年 2 月 28 日	(128)
	美元	30,699	港幣	239,325	2018 年 2 月 28 日	(142)
						<u>(882,183)</u>
	港幣	1,098,889	美元	140,936	2018 年 2 月 28 日	487
	港幣	1,349,360	美元	173,066	2018 年 2 月 28 日	650
	港幣	1,318,938	美元	169,222	2018 年 2 月 28 日	1,087
	港幣	835,400	美元	107,104	2018 年 2 月 28 日	72
						<u>2,296</u>
環球債券基金	美元	116,058	港幣	904,723	2018 年 2 月 28 日	(596)
	美元	174,061	港幣	1,357,117	2018 年 2 月 28 日	(654)
	美元	57,815,129	港幣	450,773,000	2018 年 2 月 28 日	(217,119)
	美元	158,420	港幣	1,234,437	2018 年 2 月 28 日	(1,326)
						<u>(219,695)</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

9 衍生金融工具（續）

截至 2017 年 11 月 30 日（續）

	<u>交付合約</u>		<u>交換</u>		<u>結算日</u>	<u>公平價值</u> <u>港幣</u>
全球基金	美元	56,036,836	港幣	436,908,000	2018 年 2 月 28 日	(210,440)
	美元	31,935	港幣	248,973	2018 年 2 月 28 日	(134)
						<u>(210,576)</u>
基金經理精選退休基金	美元	4,073	港幣	31,758	2018 年 2 月 27 日	(18)
	美元	19,969,090	港幣	155,695,000	2018 年 2 月 27 日	(86,029)
	美元	15,936	港幣	124,176	2018 年 2 月 27 日	(141)
	美元	104,272	港幣	812,946	2018 年 2 月 27 日	(489)
	美元	35,419	港幣	276,127	2018 年 2 月 27 日	(179)
	美元	11,687	港幣	91,139	2018 年 2 月 27 日	(35)
						<u>(86,891)</u>
亞歐基金	美元	5,623,589	港幣	43,846,000	2018 年 2 月 28 日	(21,119)
	美元	7,259	港幣	56,590	2018 年 2 月 28 日	(31)
	美元	3,915	港幣	30,518	2018 年 2 月 28 日	(18)
	美元	647	港幣	5,045	2018 年 2 月 28 日	(2)
						<u>(21,170)</u>
美洲基金	美元	17,559	港幣	136,879	2018 年 2 月 28 日	(90)
	美元	21,745	港幣	169,545	2018 年 2 月 28 日	(82)
	美元	32,150,626	港幣	250,672,000	2018 年 2 月 28 日	(120,738)
	美元	21,325	港幣	166,166	2018 年 2 月 28 日	(178)
	美元	26,422	港幣	206,057	2018 年 2 月 28 日	(49)
						<u>(121,137)</u>

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

10 每單位成員應佔淨資產及單位發行

	2018					
	增長組合	均衡組合	穩定資本組合	保證組合	強積金保守基金	香港股票基金
已發行單位承前	48,262,618	27,364,430	19,144,625	不適用	38,063,618	19,358,503
發行單位	4,089,082	3,591,180	3,315,193	不適用	34,601,469	6,916,774
贖回單位	(6,164,429)	(3,732,285)	(3,172,184)	不適用	(24,868,808)	(7,518,218)
已發行單位結存	46,187,271	27,223,325	19,287,634	不適用	47,796,279	18,757,059
每單位成員應佔淨資產	港幣 235.77	港幣 199.16	港幣 180.33	港幣 不適用	港幣 112.34	港幣 318.78
	2017					
	增長組合	均衡組合	穩定資本組合	保證組合	強積金保守基金	香港股票基金
已發行單位承前	49,422,836	27,121,127	19,021,245	不適用	33,258,428	20,105,223
發行單位	4,572,773	3,526,938	2,785,010	不適用	20,594,686	5,678,157
贖回單位	(5,732,991)	(3,283,635)	(2,661,630)	不適用	(15,789,496)	(6,424,877)
已發行單位結存	48,262,618	27,364,430	19,144,625	不適用	38,063,618	19,358,503
每單位成員應佔淨資產	港幣 255.23	港幣 212.56	港幣 189.66	港幣 不適用	港幣 111.69	港幣 347.72

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

10 每單位成員應佔淨資產及單位發行（續）

	2018					安聯穩定 資本基金 (註 i)
	歐洲股票基金	日本股票基金	北美股票基金	亞洲股票基金	大中華股票基金	
已發行單位承前	7,336,907	3,973,128	10,182,822	18,561,821	35,468,200	2,859,190
發行單位	1,307,974	2,304,873	4,510,879	2,812,178	5,436,088	1,035,502
贖回單位	(1,615,732)	(2,335,074)	(3,816,030)	(3,429,002)	(7,344,399)	(3,894,692)
已發行單位結存	7,029,149	3,942,927	10,877,671	17,944,997	33,559,889	-
每單位成員應佔淨資產	港幣 205.84	港幣 167.51	港幣 229.49	港幣 219.97	港幣 202.61	港幣 不適用
	2017					安聯穩定 資本基金
	歐洲股票基金	日本股票基金	北美股票基金	亞洲股票基金	大中華股票基金	
已發行單位承前	7,352,054	3,912,858	9,162,933	18,309,806	36,484,302	2,598,375
發行單位	1,799,479	1,683,666	3,610,721	3,791,973	5,718,528	902,018
贖回單位	(1,814,626)	(1,623,396)	(2,590,832)	(3,539,958)	(6,734,630)	(641,203)
已發行單位結存	7,336,907	3,973,128	10,182,822	18,561,821	35,468,200	2,859,190
每單位成員應佔淨資產	港幣 235.16	港幣 188.10	港幣 224.93	港幣 239.07	港幣 225.78	港幣 142.54

註 i：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

10 每單位成員應佔淨資產及單位發行（續）

	2018					
	安聯增長基金 (註 i)	安聯穩定 增長基金 (註 i)	綠色退休基金	環球債券基金	全球基金	基金經理 精選退休基金
已發行單位承前	5,611,938	4,813,939	11,046,806	10,773,565	9,200,798	25,357,613
發行單位	729,640	992,126	3,274,061	8,034,771	2,665,607	4,695,948
贖回單位	(6,341,578)	(5,806,065)	(2,799,763)	(5,609,935)	(2,019,868)	(4,609,433)
已發行單位結存	-	-	11,521,104	13,198,401	9,846,537	25,444,128
每單位成員應佔淨資產	港幣 不適用	港幣 不適用	港幣 160.62	港幣 114.85	港幣 135.42	港幣 169.15
	2017					
	安聯增長基金	安聯穩定 增長基金	綠色退休基金	環球債券基金	全球基金	基金經理 精選退休基金
已發行單位承前	5,653,353	4,501,150	9,780,644	9,036,798	7,766,940	24,007,088
發行單位	876,513	1,096,000	3,305,765	6,155,113	3,257,863	5,362,540
贖回單位	(917,928)	(783,211)	(2,039,603)	(4,418,346)	(1,824,005)	(4,012,015)
已發行單位結存	5,611,938	4,813,939	11,046,806	10,773,565	9,200,798	25,357,613
每單位成員應佔淨資產	港幣 195.82	港幣 164.81	港幣 165.44	港幣 120.66	港幣 136.84	港幣 181.33

註 i：安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

10 每單位成員應佔淨資產及單位發行（續）

	2018						
	富達穩定 資本基金	富達穩定 增長基金	富達增長基金	亞洲債券基金	亞歐基金	中港基金	美洲基金
已發行單位承前	3,759,255	8,891,946	8,149,690	7,074,204	1,943,893	12,602,980	3,813,746
發行單位	6,713,616	9,587,268	9,482,057	5,216,429	859,764	7,233,305	2,603,033
贖回單位	(2,104,372)	(2,286,778)	(1,967,804)	(3,264,769)	(618,529)	(6,352,449)	(1,900,099)
已發行單位結存	8,368,499	16,192,436	15,663,943	9,025,864	2,185,128	13,483,836	4,516,680
每單位成員應佔淨資產	港幣 115.18	港幣 128.18	港幣 135.77	港幣 106.59	港幣 155.16	港幣 161.82	港幣 196.94
	2017						
	富達穩定 資本基金	富達穩定 增長基金	富達增長基金	亞洲債券基金	亞歐基金	中港基金	美洲基金
已發行單位承前	2,816,984	6,571,900	6,722,798	5,656,825	1,436,556	10,744,357	2,576,176
發行單位	2,537,196	3,983,142	2,903,524	3,581,458	980,936	6,737,075	2,373,547
贖回單位	(1,594,925)	(1,663,096)	(1,476,632)	(2,164,079)	(473,599)	(4,878,452)	(1,135,977)
已發行單位結存	3,759,255	8,891,946	8,149,690	7,074,204	1,943,893	12,602,980	3,813,746
每單位成員應佔淨資產	港幣 119.89	港幣 134.58	港幣 145.51	港幣 107.59	港幣 169.97	港幣 173.31	港幣 191.26

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

10 每單位成員應佔淨資產及單位發行（續）

	2018		
	65 歲後基金	核心累積基金	中港動態資產配置基金
已發行單位承前	209,811,198	969,415,577	2,734,196
發行單位	420,041,429	882,460,749	4,037,075
贖回單位	(197,451,293)	(315,439,859)	(1,695,896)
已發行單位結存	432,401,334	1,536,436,467	5,075,375
	港幣	港幣	港幣
每單位成員應佔淨資產	1.0208	1.0676	107.24
	2017		
	65 歲後基金	核心累積基金	中港動態資產配置基金
已發行單位承前	-	-	-
發行單位	278,189,130	1,090,230,298	3,034,865
贖回單位	(68,377,932)	(120,814,721)	(300,669)
已發行單位結存	209,811,198	969,415,577	2,734,196
	港幣	港幣	港幣
每單位成員應佔淨資產	1.0304	1.0800	108.50

11 向預設投資策略成分基金或計劃或投資於成分基金的成員收取的付款

根據強制性公積金法例，核心累積基金與 65 歲後基金於一天內就服務而作出的付款總額不得超過每日收費率上限，即核心累積基金與 65 歲後基金各自資產淨值的 0.75%（以年率計）除以該年度日數。

上述服務收費總額包括但不限於就友邦強積金優選計劃及基礎投資基金－核心累積基金及 65 歲後基金及其基礎投資基金的受託人、行政管理人、投資經理、保管人、保薦人及／或發起人（如有）所提供的服務而支付或應付的費用，而該等費用乃按各成分基金及其相關核准匯集投資基金的淨資產值的某一百分比計算，惟不包括由核心累積基金與 65 歲後基金及其基礎投資基金引起的任何實付開支。

根據強制性公積金法例，就受託人為履行職責而提供與預設投資策略成分基金有關服務所招致的經常性實付開支，而據此向預設投資策略成分基金、或投資於預設投資策略成分基金的成員所收取或施加的所有付款總額，每年不得超過核心累積基金與 65 歲後基金各自資產淨值的 0.2%。

就此而言，實付開支包括例如年度核數費用、經常性活動（例如發出周年權益報表）所產生的印刷或郵寄費用、經常性法律和專業費用、基金保管費（該等費用通常並非按資產淨值的某一百分比計算）、為預設投資策略成分基金經常性買入投資而使預設投資策略成分基金招致的交易費（包括例如購入基礎投資基金的費用），以及預設投資策略成分基金的年度法定收費（例如補償基金徵費（如適用））。

非經常性實付開支仍可向預設投資策略成分基金收取或施加。該等實付開支毋須符合上述的法定上限規定。

下文披露有關向預設投資策略成分基金收取的服務付款、實付開支及其他付款。服務付款及實付開支的定義與強積金條例所界定者相同。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

11 向預設投資策略成分基金或計劃或投資於成分基金的成員收取的付款（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

	65 歲後基金	核心累積基金
服務付款		
	港幣	港幣
-受託人費用	333,261	1,370,242
-行政費用	1,316,381	5,412,457
服務付款總額	1,649,642	6,782,699
	%	%
按比例基礎投資基金費用	0.25%	0.25%
服務付款按預設投資策略基金的資產淨值的某一百分比計算	0.75%	0.75%
實付開支		
	港幣	港幣
-核數師費用	17,570	49,066
-註冊費	269	213
-法律及其他專業費用	700	2,998
-交易成本	4,698	4,698
-其他營運支出	283,171	973,332
實付開支總額	306,408	1,030,307
其他付款		
-成立費用	-	-
其他付款總額	-	-
付款總額	港幣 1,956,050 及 按比例基礎投資基金 費用的 0.25%	港幣 7,813,006 及 按比例基礎投資基金 費用的 0.25%
實付開支按預設投資策略成分基金的資產淨值的某一百分比計算	0.07%	0.06%

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

11 向預設投資策略成分基金或計劃或投資於成分基金的成員收取的付款（續）

於二零一七年四月一日起計的期間（開始營運日期）至二零一七年十一月三十日

	65 歲後基金	核心累積基金
服務付款		
	港幣	港幣
-受託人費用	82,152	427,254
-行政費用	324,500	1,687,652
服務付款總額	406,652	2,114,906
	%	%
按比例基礎投資基金費用	0.25%	0.25%
服務付款按預設投資策略基金的資產淨值的某一百分比計算	0.75%	0.75%
實付開支		
	港幣	港幣
-核數師費用	469	56,978
-註冊費	75	237
-法律及其他專業費用	128,735	150,757
-交易成本	779	3,122
-其他營運支出	34,213	477,000
實付開支總額	164,271	688,094
其他付款		
-成立費用	-	-
其他付款總額	-	-
付款總額	港幣 570,923 及 按比例基礎投資基金 費用的 0.25%	港幣 2,803,000 及 按比例基礎投資基金 費用的 0.25%
實付開支按預設投資策略成分基金的資產淨值的某一百分比計算	0.08%	0.07%

12 銀行貸款、透支及其他借貸

於二零一八年十一月三十日及二零一七年十一月三十日，本計劃及成分基金並無進行任何銀行借貸、透支或其他借貸。

13 計劃累算權益

於二零一八年十一月三十日，成員賬戶的累算權益總額為港幣 75,865,494,782 元。（二零一七年十一月三十日累算權益總額為港幣 76,850,741,547 元）。

友邦強積金優選計劃

財務報表附註（續）

截至二零一八年十一月三十日止年度

14 稅務

根據稅務局之稅務條例釋義及執行指引第 23 號，本計劃為一項認可退休計劃，並且不在香港進行業務，因此毋須繳付香港利得稅。

15 非金錢佣金安排

在截至二零一八年十一月三十日止年度及截至二零一七年十一月三十日止年度／期間，投資經理及其連絡人／關聯公司並無就處理本計劃及其成分基金的資產與經紀進行任何非金錢佣金安排。

16 證券借貸安排

在截至二零一八年十一月三十日止年度及截至二零一七年十一月三十日止年度／期間，本計劃及其成分基金並無進行任何證券借貸安排。

17 資產可轉讓性

於二零一八年十一月三十日及二零一七年十一月三十日，並無任何法定或合約規定，限制本計劃及其成分基金的資產的可轉讓性。

18 承擔

於二零一八年十一月三十日及二零一七年十一月三十日，本計劃及其成分基金並無任何承擔。

19 或有負債

於二零一八年十一月三十日及二零一七年十一月三十日，本計劃及其成分基金並無任何或有負債。

20 市場推廣開支

在截至二零一八年十一月三十日止年度及截至二零一七年十一月三十日止年度／期間，並無任何支付予或應支付予強積金中介人的廣告開支、推廣開支、佣金或經紀費用從本計劃或其成分基金中扣除。

21 後續事件

安聯穩定資本基金、安聯增長基金及安聯穩定增長基金（「三項安聯基金」）於二零一八年十一月十五日起並無投資及營運。積金局已批准終止三項安聯基金，於二零一九年三月十三日起生效。

自年終當天起並無發生任何對截至二零一八年十一月三十日的可供權益用途淨資產表中披露的本計劃的財務狀況，或本計劃截至該日止年度的業績及現金流量將造成影響的其他重大事件。

22 財務報表的批准

本財務報表在二零一九年五月廿八日獲受託人批准。

獨立核數師鑑證報告 致友邦強積金優選計劃（「本計劃」） 受託人

本核數師已按照香港會計師公會發出的《香港審計準則》，並參考實務說明 860.1《退休計劃的審計》（經修訂）完成審核本計劃及其成分基金（以下稱為「本計劃」）截至二零一八年十一月三十日止年度的財務報表，並於二零一九年五月二十八日就此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，本核數師須就本計劃有否遵守香港《強制性公積金計劃條例》（「《強積金條例》」）及《一般規例》的若干規定而報告。

受託人的責任

《一般規例》規定受託人須確保：

- (a) 就本計劃成分基金、本計劃資產及所有涉及本計劃而進行的財務交易而備存妥善的會計紀錄及其他紀錄；
- (b) 強制性公積金計劃管理局（「積金局」）根據《強積金條例》第 28 條就受禁制投資活動而訂立的指引內所指明的規定，以及《一般規例》第 37(2)條、第 51 和 52 條、第 X 部及附表 1 的規定已獲遵守；
- (c) 《強積金條例》第 34DB(1)(a)、(b)、(c)和(d)條、第 34DC(1)條及第 34DD(1)和(4)條的規定已獲遵守；及
- (d) 本計劃資產並無附帶《一般規例》准許以外的任何產權負擔。

本核數師的獨立性及質素控制

本核數師已遵守香港會計師公會發出的《國際職業會計師道德守則》對獨立及其他道德的要求，有關要求以誠信、客觀、專業能力及應有謹慎、保密及專業操守等基本原則為基礎。

本核數師事務所應用由香港會計師公會發出的《香港質素控制準則 1》（Hong Kong Standard on Quality Control 1），因而保持一個全面的質素控制系統，包括制定有關遵守道德規定、專業準則及適用法律和監管規定的政策及程序。

核數師的責任

本核數師的責任是根據所執行程序的結果，就本計劃有否遵守上述規定而按照《一般規例》第 102 條僅向受託人報告，除此之外別無其他目的。本核數師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。

獨立核數師鑑證報告
致友邦強積金優選計劃（「本計劃」）
受託人（續）

核數師的責任（續）

本核數師按照香港會計師公會發出的《香港鑑證業務準則第 3000 號—歷史財務資料審核或審閱以外的鑑證業務》（經修訂），並參考香港會計師公會發出的實務說明 860.1《退休計劃的審計》（經修訂）進行工作。本核數師已計劃及執行有關工作，就本計劃有否遵守上述規定，作出合理的確定。

本核數師經參考實務說明 860.1（經修訂）所建議程序後，已計劃及執行所需程序，包括以測試形式檢視自受託人取得有關本計劃有否遵守上述規定的憑證。

本核數師相信，本核數師所獲得的憑證可充足和適當地為本核數師的意見提供基礎。

意見

鑑於以上所述：

- (a) 本核數師認為：
- (i) 就本計劃成分基金、本計劃資產及所有涉及本計劃而進行的財務交易，已備存妥善截至二零一八年十一月三十日止年度的會計紀錄及其他紀錄；及
 - (ii) 於二零一八年十一月三十日、二零一八年八月三十一日及二零一八年三月二十九日，積金局根據《強積金條例》第 28 條就受禁制投資活動而訂立的指引內所指明的規定，以及《一般規例》第 37(2)條、第 51 和 52 條、第 X 部及附表 1 的規定，在所有要項上已獲遵守；及
 - (iii) 於二零一八年十一月三十日、二零一八年八月三十一日及二零一八年三月二十九日，《強積金條例》第 34DB(1)(a)、(b)、(c)和(d)條、第 34DC(1)條及第 34DD(1)和(4)(a)條有關將累算權益投資，以及有關管制核心累積基金及 65 歲後基金相關服務付款的規定，在所有要項上已獲遵守；及
 - (iv) 於二零一八年十一月三十日，《強積金條例》第 34DD(4)(b)條有關管控核心累積基金及 65 歲後基金的實付開支的規定，在所有要項上已獲遵守。
- (b) 於二零一八年十一月三十日，本計劃資產並無附帶《一般規例》准許以外的任何產權負擔。

獨立核數師鑑證報告
致友邦強積金優選計劃（「本計劃」）
受託人（續）

其他事項

截至二零一八年十一月三十日止年度，《強積金條例》第 34DI(1)和(2)條及第 34DK(2)條有關轉移累算權益至另一賬戶及指明通知的規定；以及第 34DJ(2)、(3)、(4)和(5)條有關確定核心累積基金及 65 歲後基金相關計劃成員所在的規定並不適用於受託人，因為受託人已完成相關過渡條文，因此毋須就有關條文規定作出報告。

擬定使用者及用途

本報告擬僅由受託人根據《一般規例》第 102 條向積金局提交，不擬亦不應供任何人士用於任何其他用途。

羅兵咸永道會計師事務所
香港執業會計師

香港，二零一九年五月二十八日

友邦強積金優選計劃
截至二零一八年十一月三十日止年度
基金開支比率

基金開支比率	2018 %
增長組合	1.97%
均衡組合	1.94%
穩定資本組合	1.93%
保證組合	1.59%
強積金保守基金	0.98%
香港股票基金	1.91%
歐洲股票基金	1.93%
日本股票基金	1.92%
北美股票基金	1.90%
亞洲股票基金	1.94%
大中華股票基金	1.92%
安聯穩定資本基金	1.89%
安聯增長基金	1.90%
安聯穩定增長基金	1.89%
綠色退休基金	1.62%
環球債券基金	0.98%
全球基金	0.98%
基金經理精選退休基金	1.66%
富達穩定資本基金	1.79%
富達穩定增長基金	1.64%
富達增長基金	1.81%
亞洲債券基金	0.78%
亞歐基金	0.98%
中港基金	0.98%
美洲基金	0.97%
65歲後基金	0.82%
核心累積基金	0.81%
中港動態資產配置基金	1.20%