



景順強積金策略計劃 報告及財務報表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

景順強積金策略計劃

目錄	
計劃報告	01
投資經理報告	06
投資報告	08
獨立核數師報告	79
財務報表	
本計劃	82
強積金保守基金	86
回報保證基金	90
環球債券基金	94
人民幣債券基金	98
資本穩定基金	102
均衡基金	106
增長基金	110
中港股票基金	114
亞洲股票基金	118
景順恒指基金	122
65 歲後基金	126
核心累積基金	130
財務報表附註	134

景順強積金策略計劃

計劃報告

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

景順強積金策略計劃（「本計劃」）乃根據 2000 年 1 月 31 日訂立的信託契據（經修訂）成立，並已向香港強制性公積金計劃管理局（「積金局」）註冊。本計劃經特別設計，以符合香港《強制性公積金計劃條例》的規定。

《強制性公積金計劃條例》於 2000 年 12 月 1 日起實施，而本計劃亦於同日開始運作。

有關人士

本計劃的主要服務機構的資料如下：

營辦人及基金經理：	景順投資管理有限公司 香港中環花園道三號 冠君大廈 41 樓 景順積金熱線：2842 7878 景順積金網： www.invesco.com.hk/mpf
受託人、保管人及 行政管理人：	銀聯信託有限公司 香港皇后大道中 183 號 中遠大廈 18 樓
法律顧問：	的近律師行 香港中環遮打道 18 號 歷山大廈 5 樓
保證人：	美國信安保險有限公司 香港九龍觀塘觀塘道 392 號 創紀之城 6 期 30 樓
銀行：	花旗銀行 香港中環花園道三號 冠君大廈 50 樓
核數師：	羅兵咸永道會計師事務所 香港中環遮打道 10 號 太子大廈 22 樓

景順強積金策略計劃

計劃報告（續）

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

有關人士（續）

基金經理景順投資管理有限公司乃於 1972 年在香港成立，專長於從事遠東地區的投資研究及基金管理業務，在香港、台灣、新加坡、日本及澳洲均設有辦事處及相關公司。

景順投資管理有限公司乃 Invesco Ltd.（及其集團成員，統稱「本集團」）的間接全資附屬機構，後者於紐約交易所上市。本集團乃世界最大之獨立基金管理集團之一，截至 2021 年 3 月 31 日，於全球各地管理之資金總值約達 14,041 億美元（2020 年：10,534 億美元）。透過本集團之龐大資訊網絡以及經濟及投資研究部門，景順投資管理有限公司可運用本集團於全球超過 20 個國家超過 750 名投資專才之專業知識，助其進行投資。

銀聯信託有限公司是根據香港《強制性公積金計劃條例》第 20 條而註冊的認可受託人。受託人為一所受託人公司，提供行政管理、保管及信託服務的同時亦可兼任本計劃的行政管理人。年內，銀聯信託有限公司的董事包括：

陳智文先生	亞洲金融集團（控股）有限公司 執行董事 香港德輔道中 19 號 環球大廈 16 樓
高淑儀小姐 （陳智文先生的替任董事）	亞洲金融集團（控股）有限公司 營運總監、高級執行副總裁 香港德輔道中 19 號 環球大廈 16 樓
劉惠民先生	創興銀行有限公司 執行董事、副行政總裁 香港德輔道中 24 號 創興銀行中心 26 樓
黃漢興先生	大新銀行有限公司 副主席、董事總經理兼行政總裁 香港灣仔皇后大道東 248 號 大新金融中心 26 樓 （前址：香港灣仔告士打道 108 號 光大中心 36 樓）

景順強積金策略計劃

計劃報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

有關人士 (續)

王伯凌先生 (黃漢興先生的替任董事) (於 2020 年 11 月 3 日獲委任)	大新銀行有限公司 執行董事、副行政總裁兼集團財務及營運總監 香港灣仔皇后大道東 248 號 大新金融中心 26 樓 (前址: 香港灣仔告士打道 108 號 光大中心 36 樓)
郭錫志先生	上海商業銀行有限公司 副董事長、常務董事兼行政總裁 香港皇后大道中 12 號 上海商業銀行大廈 7 樓
李耀祺先生 (郭錫志先生的替任董事)	上海商業銀行有限公司 強積金服務中心部主管 香港九龍觀塘 巧明街 100 號城東誌 28 樓
王家華先生 (於 2020 年 9 月 11 日離任/辭任)	華僑永亨銀行有限公司 授權代表 香港中環 皇后大道中 161 號 4 樓
歐陽麗玲女士 (於 2020 年 9 月 11 日獲委任)	華僑永亨銀行有限公司 行政總裁 香港中環 皇后大道中 161 號 4 樓
胡立愷先生	招商永隆保險顧問有限公司 董事、行政總裁 香港德輔道中 45 號 招商永隆銀行大廈 1 樓
許倡銘先生 (胡立愷先生的替任董事) (於 2020 年 12 月 10 日獲委任)	招商永隆銀行有限公司 人壽保險及強積金部主管 香港德輔道中 45 號 招商永隆銀行大廈 1 樓

景順強積金策略計劃

計劃報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

有關人士 (續)

劉嘉時小姐	銀聯信託有限公司 董事總經理及行政總裁 香港皇后大道中 183 號 中遠大廈 18 樓
Leckie Stuart Hamilton 先生, OBE, JP (獨立董事)	Stirling Finance Limited 主席 香港金鐘道 89 號 力寶中心第 2 座 2207 室
談葆釗先生 (獨立董事)	c/o 銀聯信託有限公司 香港皇后大道中 183 號 中遠大廈 18 樓

計劃成員可於有關地址，或透過熱線及網站（見第 1 頁）向營辦人暨基金經理景順投資管理有限公司，或受託人暨行政管理人銀聯信託有限公司索取有關本計劃及其運作的詳情。

景順強積金策略計劃

計劃報告（續）

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

本計劃的財務進展

年內，本計劃的已收和應收總供款（包括轉入款項）及已付和應付權益（包括轉出款項及未歸屬權益）分別為 2,145,971,970 港元（2020 年：2,133,943,561 港元）及 1,924,126,556 港元（2020 年：1,144,113,995 港元）。於 2021 年 3 月 31 日，本計劃的資產淨值為 25,198,080,132 港元（2020 年：19,824,622,458 港元）。

監管規例的修訂

本計劃及其成分基金的監管規例／發售文件（「說明書」）的主要修訂概要載列如下：

- (1) 修訂亞洲股票基金的投資目標及政策，由 2020 年 12 月 4 日起生效。
- (2) 修訂人民幣債券基金的投資目標及政策，由 2021 年 7 月 2 日起生效。
- (3) 更新景順積金網網址。
- (4) 更新風險披露：與滬深港股票市場交易互聯互通機制有關的風險，以及適用於亞洲股票基金、增長基金及均衡基金的風險列表。
- (5) 景順恒指基金在成份基金層面的基金管理費將會調低，由 2021 年 4 月 1 日起生效。

詳情請參閱說明書的相關部分。

投資經理報告

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

表現回顧

環球股市表現概要：環球股市在報告期內上升。各國經濟擺脫新冠肺炎的困境並加速復甦，加上政府持續推出規模龐大的刺激經濟措施，帶動市場造好。尤其是在美國，總統拜登在 2021 年初簽署總值 1.9 萬億美元的紓困法案，並公佈總值 2 萬億美元的美國基建計劃的初步細節。儘管如此，經濟前景轉佳令市場關注經濟復甦和刺激措施可能推高通脹。雖然聯儲局已儘力安撫市場，但政府債券孳息上升，反映投資者的憂慮。自 2020 年底以來，由於市場大幅預期通貨再膨脹，因此價值／周期股取代增長股的領先走勢。

美國股票：有跡象顯示美國經濟加速復甦，帶動當地股市上揚。隨著接種疫苗人數增加及個別地區撤銷封城措施，僱主聘用更多員工，有助失業率下降。

歐洲股票：歐洲股市在報告期內上升，主要受惠於企業業績向好，以及區內經濟和調查數據持續上揚。歐元區國家的製造業自 2020 年中持續回升，並於 2021 年 3 月升至歷史高位，主要受惠於出口需求強勁；服務業則仍然對新冠肺炎的限制措施表現敏感。

日本股票：日本股市在報告期末高收，與其他市場相近。環球經濟增長前景轉佳，加上企業盈利能力回升的趨勢更顯明朗，利好市場氣氛。在 2021 年初，整個季度業績期均表現強勁。另一方面，日本央行將維持寬鬆政策以穩定經濟增長前景。

中國及香港股票：中港股市在 2020 年錄得強勁回報，主要受惠於政府有效應對新冠肺炎疫情，帶動經濟及早復甦。然而，在 2021 年初，由於投資者憂慮政策正常化及互聯網業的監管措施收緊，導致當地的優秀表現逆轉。

亞太區（日本、香港及中國除外）股票：亞洲股市在報告期內的表現好壞參半。台灣及韓國市場的新冠肺炎疫情相對受控，加上全球對電子零部件及產品的需求增加，刺激科技股表現領先，帶動兩地市場錄得強勁回報。另一方面，印度及東協市場因新冠肺炎持續肆虐而表現遜色。

環球債券：在回報期內，債市的最顯著發展是政府債券孳息在踏入 2021 年後上升，主要由於投資者對疫苗推出感到樂觀，以及刺激經濟措施所帶來的通脹影響。各地央行繼續重申低通脹環境應不會在短期內改變，並維持寬鬆政策。

投資經理報告（續）

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

投資組合策略及市場展望

投資組合策略：由於已發展國家推行的疫苗計劃似乎取得成功，我們認為環球經濟將於 2021 年展現穩健增長，原因包括經濟繼嚴重衰退後回升，加上積壓需求逐步釋放以及政府的財政政策支持（特別是在美國）。與此同時，我們預期主要央行繼續（透過低息政策及資產購買計劃）為經濟提供重大支持。即使近期股市出現大幅估值上調，但相對估值仍然有利（特別是對比企業債券），因此我們認為股市仍可上揚。然而，現時股市投資者需依靠企業盈利復甦以推動市場持續上升。儘管如此，由於股市估值尚未達泡沫水平，市況波動造成的調整將帶來機遇，以增持與經濟復甦相關的長期投資。

美國股票：美國股市顯得昂貴，不論是絕對估值或與其他市場比較。當地仍略為領先其他市場，主要由於有大量資金投放於具顛覆性的新經濟股。另外，美國市場的強勁表現以及多項技術指標均反映當地市場呈超買，並導致短期市況波動的可能性增加。

歐洲股票：歐洲股市的估值最多只處於中性水平，但其行業組合及每股盈利預測的落後幅度收窄，意味著當地市場可能在疫情後的經濟復甦期間表現領先。各地央行聯手推行支持經濟政策，屬適度利好的因素，但對歐洲股市帶來的潛在動力可能有限。

日本股票：日本股市估值仍較環球市場具吸引力，而企業盈利普遍優於預期，並逐步收窄與美國的差距。日本公司的財政狀況仍然強勁，應可為股息提供支持，而政策框架繼續利好，日本央行繼續主動買入和持有日股。

中國及香港股票：在2021年初，中國經濟活動數據普遍優於預期，因此我們認為當地經濟增長穩健。雖然政府政策正常化，但仍較新冠肺炎疫情前寬鬆。宏觀經濟環境利好，有助企業盈利回升，我們預期這情況將帶動市場在2021年上揚。長遠而言，我們繼續注視可受惠於中國結構性增長動力的領域。

亞太區（日本、香港及中國除外）股票：我們認為亞洲將踏入增長加快、通脹溫和及政策寬鬆的黃金經濟環境。預期已發展市場可透過出口的連繫帶動經濟復甦加速。在過去數年，亞洲國家的經濟基本因素大幅轉佳，有助鞏固宏觀經濟的穩定性。

環球債券：隨著投資者嘗試釐清經濟復甦的本質，加上央行透過量寬機制儘量維持寬鬆政策，孳息曲線可能走斜（並導致資本虧損）。企業債券息差處於低水平，特別是孳息極低的投資級別債券，因此我們看好高收益資產，其孳息在零息政策的環境下仍相對具吸引力。

景順投資管理有限公司

香港，2021 年 9 月 10 日

景順強積金策略計劃

投資報告

截至2021年3月31日止年度

景順強積金策略計劃（「本計劃」）提供十二項各具不同投資政策的成分基金。強積金保守基金、65歲後基金和核心累積基金是根據《強制性公積金計劃（一般）規例》而設的成分基金。本計劃的其他成分基金包括回報保證基金、環球債券基金、人民幣債券基金、資本穩定基金、均衡基金、增長基金、中港股票基金、亞洲股票基金和景順恒指基金。有關各項成分基金的投資政策，請參閱下文。年內，除亞洲股票基金外，成分基金的投資政策並無出現變動。

投資策略

強積金保守基金：投資於港元存款、港元計價貨幣市場工具及短期定息證券。

回報保證基金：投資於一項由美國信安保險有限公司（「保證人」）擔保的核准匯集投資基金。該基金投資於兩項或以上的核准匯集投資基金及／或獲核准的緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）。相關投資將包括以港元、美元或其他貨幣計價的債務證券（大約25%至90%）及股本證券（大約10%至55%）以及現金及短期投資（最多達20%）。

環球債券基金：透過投資於一項核准匯集投資基金，將資產淨值的大約50%至90%投資於環球債券，約10%至50%投資於港元計價債券。

人民幣債券基金：透過投資於一項核准匯集投資基金（該核准匯集投資基金僅以港元〔而非以人民幣〕計價），該核准匯集投資基金將遵照以下資產配置目標範圍而主要投資於人民幣（「人民幣」）計價債務工具及人民幣計價貨幣市場工具：

按資產類別	最低%	最高%**
債務工具	70%	100%
現金與貨幣市場工具	0%	30%

按貨幣	最低%	最高%**
人民幣計價工具	70%	100%
非人民幣計價工具	0%	30%

**投資者務請留意，上述資產配置範圍僅供說明之用，長遠配置或會因市況變動而有所不同。

該核准匯集投資基金會將最少 70%的資產淨值投資於在中國大陸境外發行的人民幣計價債券，主要集中於在香港發行的人民幣計價債券。基金亦可投資於其他人民幣計價債務工具，包括（但不限於）世界各地政府及跨國組織、地方當局、全國性公共機構及企業所發行的可轉換債券、定息及浮息債務工具。

該核准匯集投資基金的人民幣計價貨幣市場工具包括（但不限於）商業票據、存款證及銀行存款。

該核准匯集投資基金不會透過任何合格境外機構投資者（QFII）額度而投資於在中國大陸境內發行的證券。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

投資策略 (續)

人民幣債券基金 (續) :

該核准匯集投資基金可將不超過 30%的資產淨值投資於非人民幣計價債券、貨幣市場工具、現金與等同現金。此等以非人民幣計價的持倉將主要以港元或美元計價，惟亦可以其他亞太區貨幣計價。*

*投資經理認為該核准匯集投資基金的非人民幣貨幣投資將會減輕人民幣匯率波動所造成的風險，並可提供靈活性，以在不同市況下達致穩定之長期增長。該等投資亦有助降低就達致強積金一般規例附表 1 所規定的有效貨幣風險而進行對沖的對沖成本。

資本穩定基金：透過投資於兩項或以上之核准匯集投資基金，將資產淨值的大約70%投資於環球債券，30%投資於環球股票。股票投資將會分散於環球股票市場，但以香港為主。定息證券之投資將會遍及全球。

均衡基金：透過投資於兩項或以上之核准匯集投資基金，將資產淨值的大約30%投資於環球債券，70%投資於環球股票。股票投資將會分散於環球股票市場，但以香港為主。定息證券之投資將會遍及全球。

增長基金：透過投資於一項核准匯集投資基金，將最多達100%的資產淨值投資於環球股票。股票投資將會分散於環球股票市場，但以香港為主。

中港股票基金：透過投資於一項核准匯集投資基金，將其最多達100%的資產淨值投資於香港及中國相關證券，該等證券乃在香港或其他證券交易所上市。中國相關證券定義為在香港交易所或其他交易所上市的證券，其發行機構的大部分收入及／或溢利乃來自中華人民共和國（包括但不限於中國A股）。該核准匯集投資基金一般將其最多達100%的資產淨值投資於香港及中國相關證券。最多10%的資產淨值可投資於在並非強積金一般規例所界定核准證券交易所的證券交易所上市的香港及中國相關證券。

亞洲股票基金：（由2020年12月4日起）透過投資於一項核准匯集投資基金，將最多達100%的資產淨值投資於亞洲（日本除外）股票。

（截至2020年12月3日止）透過投資於一項核准匯集投資基金，將最多達100%的資產淨值投資於亞洲（香港和日本除外）股票。

景順恒指基金：直接投資於單一核准的緊貼指數集體投資計劃，名為盈富基金[^]。景順恒指基金可以輔助性質持有現金及銀行存款作備用。

盈富基金的投資目標是提供緊貼香港恒生指數表現之投資回報。盈富基金的經理人（道富環球投資管理亞洲有限公司）尋求將盈富基金的所有或絕大部分資產投資於恒生指數成分公司的股份，比重大致上與該等股份佔恒生指數之比重相同，以達致盈富基金的投資目標。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

投資策略 (續)

景順恒指基金 (續) :

恒生指數量度在香港聯合交易所有限公司主板上市的市值最大及流動性最高的公司表現，並採用流通調整市值加權法編算。指數編算方法的詳情及有關恒生指數的其他資料載於網頁www.hsi.com.hk。此外，恒生指數有限公司亦會透過新聞稿及於www.hsi.com.hk刊載公告，發布有關恒生指數的其他重要消息。有關恒生指數的進一步資料，包括指數供應商的免責聲明，請參閱說明書的「有關恒生指數的其他資料」一節。

[^]盈富基金為積金局核准的緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）。

以上資料僅屬概要，並應與現行說明書內所載的有關詳情一併閱讀。

65歲後基金：

投資結構

聯接於單一項核准匯集投資基金，即景順集成投資基金 – 65歲後基金。景順集成投資基金 – 65歲後基金投資於其他兩項核准匯集投資基金（「基礎核准匯集投資基金」），而基礎核准匯集投資基金將直接投資於環球股票組合、環球定息證券組合，以及現金及貨幣市場工具（根據強積金一般規例所容許的）。

資產配置

65歲後基金所投資的核准匯集投資基金，透過兩項基礎核准匯集投資基金，旨在將其資產淨值 20%投資於較高風險資產（如環球股票），並將資產淨值的剩餘部分投資於較低風險資產（如環球債券、現金及貨幣市場工具）。較高風險資產之資產配置或會因為多個股票及債券市場的不同價格走勢而介乎於15%至25%之間不等。在上文所述規限下，65歲後基金所投資的核准匯集投資基金的投資經理可酌情決定核准匯集投資基金的資產配置。

地域配置

並無對任何特定國家或貨幣的指定投資配置。

基礎核准匯集投資基金的投資策略

基礎核准匯集投資基金採取積極投資策略。基礎核准匯集投資基金尋求透過積極管理投資組合（參照參考指數的成分證券／信貸評級、行業及地域配置），達致優於各自參考指數的回報。換言之，投資組合的成分證券在證券挑選及權重方面不一定與參考指數相同，而基礎核准匯集投資基金可能因應投資組合的交易變動或市場波動而選擇性地作出調整。此策略旨在提高效率，並盡量降低預設投資策略因重新調整資產而產生的成本。

港元貨幣風險

65歲後基金將透過投資於基礎核准匯集投資基金而維持不少於 30%的港元有效貨幣風險。

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

投資策略 (續)

核心累積基金：

投資結構

聯接於單一項核准匯集投資基金，即景順集成投資基金－核心累積基金。景順集成投資基金－核心累積基金投資於其他兩項核准匯集投資基金（「基礎核准匯集投資基金」），而基礎核准匯集投資基金將直接投資於環球股票組合、環球定息證券組合，以及現金及貨幣市場工具(根據強積金一般規例所容許的)。

資產配置

核心累積基金所投資的核准匯集投資基金，透過兩項基礎核准匯集投資基金，旨在將其資產淨值 60%投資於較高風險資產（如環球股票），並將資產淨值的剩餘部分投資於較低風險資產（如環球債券、現金及貨幣市場工具）。較高風險資產之資產配置或會因為多個股票及債券市場的不同價格走勢而介乎於 55%至 65%之間不等。在上文所述規限下，核心累積基金所投資的核准匯集投資基金的投資經理可酌情決定核准匯集投資基金的資產配置。

地域配置

並無對任何特定國家或貨幣的指定投資配置。

基礎核准匯集投資基金的投資策略

基礎核准匯集投資基金採取積極投資策略。基礎核准匯集投資基金尋求透過積極管理投資組合（參照參考投資組合內股本證券的成分指數及定息證券的成分指數（「參考指數」）的成分證券／信貸評級、行業及地域配置），達致優於各自參考指數的回報。換言之，投資組合的成分證券在證券挑選及權重方面不一定與參考指數相同，而基礎核准匯集投資基金可能因應投資組合的交易變動或市場波動而選擇性地作出調整。此策略旨在提高效率，並盡量降低預設投資策略因重新調整資產而產生的成本。

港元貨幣風險

核心累積基金將透過投資於基礎核准匯集投資基金而維持不少於30%的港元有效貨幣風險。

受託人意見

本計劃受託人證實：

- (a) 根據本計劃基金經理在年內收到的資料，就受託人所知及所信，各成分基金均符合其投資目標及政策；
及
- (b) 受託人已確認及認許下文所載的基金經理報告內容。

以下載列的資料有助計劃成員檢視其強積金投資表現。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

A. 受託人對計劃所持投資分析的評論，以及支持其評論的補充資料				
	年率化回報 (以%計算)			
	過去1年	過去5年	過去10年	自成立以來
強積金保守基金				
- A類別	0.44	0.73	0.58	0.91
- H類別	0.44	0.73	0.58	0.91
<i>成立日期: 29/01/2001 - A類別</i>				
<i>成立日期: 12/02/2001 - H類別</i>				
表現目標				
- A類別	0.00	0.03	0.02	0.39
- H類別	0.00	0.03	0.02	0.38
與表現目標的偏差				
- A類別	0.44	0.70	0.56	0.52
- H類別	0.44	0.70	0.56	0.53
受託人評論				
<p>根據基金經理，就截至2021年3月31日止財政期間的一年表現而言，偏差主要是由於基金鑑於香港銀行同業拆息曲線陡斜而偏重三至六個月期限的票據所帶來的票息收益。基金利用趨於陡峭的孳息曲線作部署，並將現金投資於六個月或以上期限存款證以鎖定較高利率。</p>				
*指標成分: MPF Prescribed Savings Rate				
	年率化回報 (以%計算)			
	過去1年	過去5年	過去10年	自成立以來
回報保證基金				
- G類別	8.22	1.75	1.66	1.41
<i>成立日期: 29/01/2001</i>				
表現目標				
- G類別	0.00	0.03	0.02	0.39
與表現目標的偏差				
- G類別	8.22	1.72	1.64	1.02
受託人評論				
<p>市值回報列於上表。就截至2021年3月31日止財政期間的一年表現而言，偏差主要是由於不同資產類別均錄得正回報。投資於回報保證基金的成員在特定事件發生時可獲得資本保證及指定回報率。</p>				
<p>由於各回報保證基金的特點不同，因此直接比較回報保證基金的表現可能意義不大。</p>				
*指標成分: MPF Prescribed Savings Rate				

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

	年率化回報 (以%計算)			
	過去1年	過去5年	過去10年	自成立以來
環球債券基金				
- A類別	4.36	1.74	1.97	2.71
- H類別	4.48	1.86	2.10	2.85
<i>成立日期: 05/03/2003</i>				
表現目標				
- A類別	3.52	2.66	2.47	3.81
- H類別	3.52	2.66	2.47	3.81
與表現目標的偏差				
- A類別	0.84	(0.92)	(0.50)	(1.10)
- H類別	0.96	(0.80)	(0.37)	(0.96)
受託人評論	<p>環球債券基金於截至2021年3月31日止年度的表現優於其指標。採取主動策略相對於指標的環球綜合成分表現強勁，成為主要動力。</p> <p>*指標成分: 70% Barclays Capital Global Aggregate + 30% Markit iBoxx ALBI Hong Kong</p>			
	年率化回報 (以%計算)			
	過去1年	過去5年	過去10年	自成立以來
人民幣債券基金				
- A類別	6.82	1.75	-	0.30
- H類別	6.95	1.87	-	0.42
<i>成立日期: 05/03/2013 - A類別</i>				
<i>成立日期: 06/03/2013 - H類別</i>				
表現目標				
- A類別	11.61	4.18	-	2.72
- H類別	11.61	4.18	-	2.71
與表現目標的偏差				
- A類別	(4.79)	(2.43)	-	(2.42)
- H類別	(4.66)	(2.31)	-	(2.29)
受託人評論	<p>根據基金經理，就截至2021年3月31日止財政期間的一年表現而言，偏差主要是由貨幣對沖持倉的差異所致。離岸人民幣兌港元去年升值8.45%，基金因監管要求持有30%的港元對沖，而指標則可100%受惠於貨幣升值。基金透過增加信貸債券配置以增加票息收益。</p> <p>*指標成分: Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Government Investment Grade</p>			

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

	年率化回報 (以%計算)			
	過去1年	過去5年	過去10年	自成立以來
資本穩定基金				
- A類別	15.87	4.59	3.51	4.16
- H類別	16.01	4.71	3.64	4.35
<i>成立日期: 29/01/2001 - A類別</i>				
<i>成立日期: 12/02/2001 - H類別</i>				
表現目標				
- A類別	15.81	5.75	4.26	5.54
- H類別	15.81	5.75	4.26	5.65
與表現目標的偏差				
- A類別	0.06	(1.16)	(0.75)	(1.38)
- H類別	0.20	(1.04)	(0.62)	(1.30)
受託人評論	<p>根據基金經理，就截至2021年3月31日止財政期間的一年表現而言，偏差主要是由歐洲及日本股票，以及固定收益市場的證券選擇得宜所致。資產配置的現金部分抵銷回顧期內市場升勢的影響，並抵銷部分風險資產的回報，為回報帶來輕微負面貢獻。</p> <p>*指標成分: 10.5% FTSE MPF HK + 3.9% Custom MPF Asia ex JP ex HK CN + 6% FTSE MPF Europe + 3.6% FTSE MPF Japan + 6% FTSE MPF NA + 49% Barclays Capital Global Aggregate + 21% Markit iBoxx ALBI Hong Kong</p>			
	年率化回報 (以%計算)			
	過去1年	過去5年	過去10年	自成立以來
均衡基金				
- A類別	32.92	8.07	5.24	4.90
- H類別	33.08	8.20	5.36	5.19
<i>成立日期: 29/01/2001 - A類別</i>				
<i>成立日期: 12/02/2001 - H類別</i>				
表現目標				
- A類別	34.04	9.73	6.39	6.69
- H類別	34.04	9.73	6.39	6.95
與表現目標的偏差				
- A類別	(1.12)	(1.66)	(1.15)	(1.79)
- H類別	(0.96)	(1.53)	(1.03)	(1.76)
受託人評論	<p>根據基金經理，就截至2021年3月31日止財政期間的一年表現而言，偏差主要是由香港、亞洲及北美股票的證券選擇失利所致。資產配置則於期內為回報帶來輕微正面貢獻，由於配置偏低固定收益有助提高投資組合相對於強勁股市的進取性。</p> <p>*指標成分: 24.5% FTSE MPF HK + 9.1% Custom MPF Asia ex JP ex HK CN + 14% FTSE MPF Europe + 8.4% FTSE MPF Japan + 14% FTSE MPF NA + 21% Barclays Capital Global Aggregate + 9% Markit iBoxx ALBI Hong Kong</p>			

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

	年率化回報 (以%計算)			
	過去1年	過去5年	過去10年	自成立以來
增長基金				
- A類別	46.30	10.29	6.18	5.34
- H類別	46.48	10.42	6.31	5.57
<i>成立日期: 28/12/2000 - A類別</i>				
<i>成立日期: 12/02/2001 - H類別</i>				
表現目標				
- A類別	49.21	12.59	7.80	7.42
- H類別	49.21	12.59	7.80	7.62
與表現目標的偏差				
- A類別	(2.91)	(2.30)	(1.62)	(2.08)
- H類別	(2.73)	(2.17)	(1.49)	(2.05)
受託人評論	<p>根據基金經理，就截至2021年3月31日止財政期間的一年表現而言，偏差主要是由亞洲、香港及北美股票的證券選擇失利所致。整體資產配置帶來正面貢獻，由於偏重亞洲和北美股票以及偏低歐洲和日本股票，有助抵銷回顧期內現金部分的影響。</p> <p>*指標成分: 35% FTSE MPF HK + 13% Custom MPF Asia ex JP ex HK CN + 20% FTSE MPF Europe + 12% FTSE MPF Japan + 20% FTSE MPF NA</p>			
	年率化回報 (以%計算)			
	過去1年	過去5年	過去10年	自成立以來
中港股票基金				
- A類別	32.64	10.74	4.59	9.64
- H類別	32.81	10.87	4.72	9.60
<i>成立日期: 05/03/2003 - A類別</i>				
<i>成立日期: 03/03/2003 - H類別</i>				
表現目標				
- A類別	36.40	12.31	6.21	11.72
- H類別	36.40	12.31	6.21	11.72
與表現目標的偏差				
- A類別	(3.76)	(1.57)	(1.62)	(2.08)
- H類別	(3.59)	(1.44)	(1.49)	(2.12)
受託人評論	<p>根據基金經理，就截至2021年3月31日止財政期間的一年表現而言，偏差主要是由非必需性消費品、健康護理及房地產業的證券選擇失利所致。基金於報告期內上半段表現強勁，但由於團隊對汽車及運動服裝等部分升勢強勁的行業的估值保持審慎，因此基金並無持有相關行業持倉，導致相對表現受壓，於下半段表現落後。</p> <p>*指標成分: FTSE MPF HK</p>			

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

	年率化回報 (以%計算)			
	過去1年	過去5年	過去10年	自成立以來
亞洲股票基金				
- A類別	58.76	9.16	4.83	3.06
- H類別	58.92	9.28	4.95	3.00
<i>成立日期: 28/09/2007 - A類別</i>				
<i>成立日期: 03/10/2007 - H類別</i>				
表現目標				
- A類別	66.94	12.34	5.98	4.75
- H類別	66.94	12.34	5.98	4.55
與表現目標的偏差				
- A類別	(8.18)	(3.18)	(1.15)	(1.69)
- H類別	(8.02)	(3.06)	(1.03)	(1.55)
受託人評論				
<p>根據基金經理，就截至2021年3月31日止財政期間的一年表現而言，偏差主要是由國家配置失利及持有剩餘現金所致。此策略於2020年12月進行轉型，投資領域由亞太區（日本、中國內地及香港除外）轉移至亞洲（日本除外）。關鍵的結構性轉變是取消澳洲及新西蘭市場投資，並以中國內地及香港市場取代。</p>				
*指標成分: FTSE MPF Asia Pacific ex JP ex AU NZ				
	年率化回報 (以%計算)			
	過去1年	過去5年	過去10年	自成立以來
景順恒指基金				
- A類別	22.53	8.98	-	4.43
- H類別	22.59	9.03	-	4.48
<i>成立日期: 31/07/2014</i>				
表現目標				
- A類別	23.71	10.09	-	5.43
- H類別	23.71	10.09	-	5.43
與表現目標的偏差				
- A類別	(1.18)	(1.11)	-	(1.00)
- H類別	(1.12)	(1.06)	-	(0.95)
受託人評論				
<p>根據基金經理，就截至2021年3月31日止財政期間的一年表現出現偏差。成分基金投資於盈富基金。過去一年回報落後主要歸因於費用及用作提供資金的備用現金。</p>				
*指標成分: Hang Seng Index				

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

	年率化回報 (以%計算)			
	過去1年	過去5年	過去10年	自成立以來
65歲後基金				
- A類別	8.48	-	-	4.45
- H類別	8.48	-	-	4.45
<i>成立日期: 01/04/2017</i>				
表現目標				
- A類別	8.58	-	-	5.40
- H類別	8.58	-	-	5.40
與表現目標的偏差				
- A類別	(0.10)	-	-	(0.95)
- H類別	(0.10)	-	-	(0.95)
受託人評論				
<p>根據基金經理，就截至2021年3月31日止財政期間的一年表現而言，偏差主要是由股票的證券選擇略為失利所致，但固定收益部分抵銷影響。資產配置偏重股票及偏低固定收益，有助在升市環境下提高回報水平，為回報帶來正面貢獻。</p> <p>*指標成分：77% Citi MPF World Government Bond Index + 20% FTSE MPF All-World Index + 3% MPF Prescribed Savings Rate</p>				
	年率化回報 (以%計算)			
	過去1年	過去5年	過去10年	自成立以來
核心累積基金				
- A類別	29.61	-	-	8.03
- H類別	29.61	-	-	8.03
<i>成立日期: 01/04/2017</i>				
表現目標				
- A類別	30.35	-	-	9.35
- H類別	30.35	-	-	9.35
與表現目標的偏差				
- A類別	(0.74)	-	-	(1.32)
- H類別	(0.74)	-	-	(1.32)
受託人評論				
<p>根據基金經理，就截至2021年3月31日止財政期間的一年表現而言，偏差主要是由股票部分的證券選擇失利所致。資產配置偏重股票及偏低固定收益，有助減低回顧期內證券選擇的影響，為整體回報帶來正面貢獻。</p> <p>*指標成分：37% Citi MPF World Government Bond Index + 60% FTSE MPF All-World Index + 3% MPF Prescribed Savings Rate</p>				

投資報告（續）

截至2021年3月31日止年度

B. 受託人評估框架的相關補充資料，以支持其所作評論及為解決A部份評論中所述問題而採取措施（如有）

受託人將定期監察基金表現，而董事委員會亦會參與其中，委員會由具備投資經驗的成員組成，包括董事會成員。若基金表現遜色，受託人將按常規（而董事委員會在適當情況下亦會參與其中）與相關營辦人／基金經理作出跟進，確保採取適當的措施以提升投資回報。

受託人的表現監察機制的運作方式是，倘若任何成分基金的一年表現低於基準／目標及市場中位數，除非表現持續遜色，否則毋須即時採取行動。

受託人亦會從基金表現以外的角度監察獲委聘基金經理的表現，並會考慮其他因素，例如基金經理的合規文化，以及為計劃成員提供長期可持續表現的經驗／投資理念。

基金經理／營辦人／受託人就部分相關基金截至2021年3月31日止財政期間表現欠佳問題所採取的行動／措施的整體概要載列如下。

- (a) 就均衡基金、資本穩定基金及增長基金（採取組合成分策略的混合資產策略基金）而言，表現落後主要由於歐洲價值股不獲青睞，導致當地股票表現遜色。回顧期內，投資團隊對北美洲及歐洲股票的新投資實力進行關鍵的結構性改進，新投資實力在風格上與現有策略相輔相成，旨在於綜合水平上提供更穩定的回報。
- (b) 就亞洲股票基金而言，台灣市場的投資範圍將會擴大，致力把握外國投資者較少青睞的中小資本規模公司的獨特投資機遇。就印度市場而言，團隊已探索許多方法以與駐孟買投資團隊作進一步融合，從而發掘更多一般受到當地投資者青睞的超額回報機會。通過在週期內於投資組合配置作出更具戰術性及明確國家配置傾向的部署，以反映「由上而下」觀點及「由下而上」機會，從而改善選股。
- (c) 就中港股票基金而言，投資團隊旨在檢視投資組合的配置及買賣活動，以確保投資組合投資流程一致，聚焦於估值合理的優質可持續增長公司。
- (d) 就人民幣債券基金而言，鑑於30%的港元對沖不可避免地令基金表現落後，通過債券通擴大投資領域至涵蓋在岸債券，將有助推動基金締造更佳的長期回報。
- (e) 就景順恒指基金而言，由於其追蹤指數的性質，投資經理並無酌情權就市場變化作出調整。因現金持倉及各項費用而導致的追蹤誤差（表現落後）可能無法避免。
- (f) 就65歲後基金及核心累積基金而言（其過去一年表現均略遜於各自的表現目標），受託人將繼續監察有關情況（特別是關於固定收益部分的投資組合構建框架）。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

投資收入及表現

截至2019年3月31日止年度

	未計資本升值／(貶值) 前的 淨收入／(虧損) 港元	投資的已實現及未實現 淨升值／(貶值) 港元
強積金保守基金	20,979,339	8,275,015
回報保證基金	(14,887,104)	24,731,535
環球債券基金	(10,058,124)	1,991,332
人民幣債券基金	(2,539,635)	1,571,509
資本穩定基金	(18,658,570)	(10,647,533)
均衡基金	(29,054,591)	(41,769,098)
增長基金	(48,918,299)	(91,305,946)
中港股票基金	(46,567,130)	(49,255,992)
亞洲股票基金	(12,719,971)	(51,064,501)
景順恒指基金	(8,705,246)	(8,563,242)
65歲後基金	(456,057)	2,238,164
核心累積基金	(2,099,839)	4,491,185

截至2020年3月31日止年度

	未計資本升值／(貶值) 前的 淨收入／(虧損) 港元	投資的已實現及未實現 淨升值／(貶值) 港元
強積金保守基金	34,421,401	4,460,836
回報保證基金	(16,157,279)	6,384,142
環球債券基金	(11,646,366)	43,126,710
人民幣債券基金	(2,747,482)	(1,991,277)
資本穩定基金	(19,563,752)	(34,189,483)
均衡基金	(29,640,826)	(296,035,166)
增長基金	(49,496,463)	(776,516,225)
中港股票基金	(47,274,324)	(655,992,926)
亞洲股票基金	(13,542,164)	(211,179,667)
景順恒指基金	11,418,328	(95,186,173)
65歲後基金	(905,869)	4,507,335
核心累積基金	(3,311,661)	(32,494,158)

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

投資收入及表現 (續)

截至2021年3月31日止年度

	未計資本升值／(貶值) 前的 淨收入／(虧損) 港元	投資的已實現及未實現 淨升值／(貶值) 港元
強積金保守基金	10,392,173	1,728,483
回報保證基金	(17,139,395)	108,260,080
環球債券基金	(13,711,276)	68,300,137
人民幣債券基金	(3,104,188)	21,944,083
資本穩定基金	(20,453,364)	298,718,023
均衡基金	(30,516,902)	834,054,894
增長基金	(51,526,390)	1,853,896,851
中港股票基金	(50,553,358)	1,358,874,031
亞洲股票基金	(15,192,816)	643,854,305
景順恒指基金	11,530,966	103,815,872
65歲後基金	(1,626,254)	17,283,317
核心累積基金	(5,107,046)	180,734,171

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

投資所衍生的收入分析

截至 2019 年 3 月 31 日止年度

	債券利息 港元	存款證利息 港元	銀行利息 港元	股息收入 港元	總計 港元
強積金保守基金	-	3,697,131	33,976,417	-	37,673,548
回報保證基金	-	-	-	-	-
環球債券基金	-	-	180	-	180
人民幣債券基金	-	-	5	-	5
資本穩定基金	-	-	150	-	150
均衡基金	-	-	224	-	224
增長基金	-	-	27	-	27
中港股票基金	-	-	50	-	50
亞洲股票基金	-	-	191	-	191
景順恒指基金	-	-	13	11,859,720	11,859,733
65歲後基金	-	-	1	-	1
核心累積基金	-	-	4	-	4

截至 2020 年 3 月 31 日止年度

	債券利息 港元	存款證利息 港元	銀行利息 港元	股息收入 港元	總計 港元
強積金保守基金	-	10,160,261	42,688,838	-	52,849,099
回報保證基金	-	-	-	-	-
環球債券基金	-	-	101	-	101
人民幣債券基金	-	-	4	-	4
資本穩定基金	-	-	58	-	58
均衡基金	-	-	84	-	84
增長基金	-	-	29	-	29
中港股票基金	-	-	50	-	50
亞洲股票基金	-	-	96	-	96
景順恒指基金	-	-	12	15,390,675	15,390,687
65歲後基金	-	-	2	-	2
核心累積基金	-	-	5	-	5

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

投資所衍生的收入分析 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	債券利息 港元	存款證利息 港元	銀行利息 港元	股息收入 港元	總計 港元
強積金保守基金	139,697	4,550,811	22,933,583	-	27,624,091
回報保證基金	-	-	-	-	-
環球債券基金	-	-	38	-	38
人民幣債券基金	-	-	5	-	5
資本穩定基金	-	-	32	-	32
均衡基金	-	-	48	-	48
增長基金	-	-	40	-	40
中港股票基金	-	-	69	-	69
亞洲股票基金	-	-	27	-	27
景順恒指基金	-	-	14	16,228,440	16,228,454
65歲後基金	-	-	7	-	7
核心累積基金	-	-	12	-	12

成分基金的供款分布

本計劃的供款分布於各成分基金如下：

截至2019年3月31日	資產淨值 港元	佔本計劃總投資 的百分比 (%)
強積金保守基金	2,597,905,343	12.35
回報保證基金	1,058,247,963	5.03
環球債券基金	1,011,903,739	4.81
人民幣債券基金	254,455,108	1.22
資本穩定基金	1,793,091,238	8.52
均衡基金	2,791,811,280	13.27
增長基金	4,727,370,673	22.47
中港股票基金	4,702,466,209	22.36
亞洲股票基金	1,248,049,493	5.93
景順恒指基金	409,970,941	1.95
65歲後基金	82,757,447	0.39
核心累積基金	357,336,089	1.70

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

成分基金的供款分布 (續)

本計劃的供款分布於各成分基金如下 (續) :

截至2020年3月31日	資產淨值 港元	佔本計劃總投資 的百分比 (%)
強積金保守基金	2,694,746,945	13.69
回報保證基金	1,102,869,565	5.60
環球債券基金	1,191,159,174	6.05
人民幣債券基金	263,618,000	1.34
資本穩定基金	1,750,905,978	8.90
均衡基金	2,473,821,263	12.57
增長基金	3,928,290,515	19.96
中港股票基金	4,025,520,680	20.45
亞洲股票基金	1,071,749,082	5.44
景順恒指基金	492,120,680	2.50
65歲後基金	162,244,440	0.82
核心累積基金	528,289,951	2.68

截至2021年3月31日	資產淨值 港元	佔本計劃總投資 的百分比 (%)
強積金保守基金	2,877,967,295	11.43
回報保證基金	1,177,556,634	4.68
環球債券基金	1,298,168,935	5.16
人民幣債券基金	331,090,093	1.32
資本穩定基金	1,995,155,747	7.92
均衡基金	3,142,698,726	12.48
增長基金	5,592,525,700	22.21
中港股票基金	5,277,933,542	20.96
亞洲股票基金	1,743,584,371	6.92
景順恒指基金	602,802,451	2.39
65歲後基金	247,004,631	0.98
核心累積基金	895,072,884	3.55

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

表現紀錄

截至 2019 年 3 月 31 日

	每單位資產淨值			總資產淨值	投資總值
	A類別	G類別	H類別		
	港元	港元	港元	港元	港元
強積金保守基金	11.7847	-	11.7822	2,597,905,343	1,940,439,526
回報保證基金	-	12.3698	-	1,058,247,963	1,059,520,103
環球債券基金	15.0760	-	15.3937	1,011,903,739	993,436,658
人民幣債券基金	9.7763	-	9.8490	254,455,108	254,698,398
資本穩定基金	20.2397	-	20.9048	1,793,091,238	1,787,641,096
均衡基金	22.2915	-	23.4782	2,791,811,280	2,782,795,165
增長基金	23.7154	-	24.5296	4,727,370,673	4,731,978,684
中港股票基金	46.7969	-	46.3671	4,702,466,209	4,706,977,252
亞洲股票基金	11.4269	-	11.3034	1,248,049,493	1,233,185,441
景順恒指基金	13.0571	-	13.0863	409,970,941	410,438,700
65 歲後基金	10.5170	-	10.5170	82,757,447	82,571,398
核心累積基金	11.0145	-	11.0145	357,336,089	357,385,597

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

表現紀錄 (續)

截至 2020 年 3 月 31 日

	每單位資產淨值			總資產淨值	投資總值
	A類別	G類別	H類別		
	港元	港元	港元	港元	港元
強積金保守基金	11.9585	-	11.9560	2,694,746,945	1,824,364,328
回報保證基金	-	12.2669	-	1,102,869,565	1,104,365,287
環球債券基金	15.5496	-	15.8963	1,191,159,174	1,190,988,375
人民幣債券基金	9.5917	-	9.6744	263,618,000	263,879,264
資本穩定基金	19.6429	-	20.3122	1,750,905,978	1,751,707,562
均衡基金	19.7327	-	20.8080	2,473,821,263	2,474,891,033
增長基金	19.6201	-	20.3172	3,928,290,515	3,932,400,498
中港股票基金	39.7927	-	39.4752	4,025,520,680	4,029,592,353
亞洲股票基金	9.4675	-	9.3757	1,071,749,082	1,071,611,509
景順恒指基金	10.8974	-	10.9272	492,120,680	494,863,650
65 歲後基金	10.9711	-	10.9711	162,244,440	162,157,184
核心累積基金	10.5070	-	10.5070	528,289,951	528,519,926

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

表現紀錄 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日

	每單位資產淨值			總資產淨值	投資總值
	A類別	G類別	H類別		
	港元	港元	港元	港元	港元
強積金保守基金	12.0107	-	12.0083	2,877,967,295	1,755,068,944
回報保證基金	-	13.2747	-	1,177,556,634	1,179,180,210
環球債券基金	16.2269	-	16.6090	1,298,168,935	1,298,067,158
人民幣債券基金	10.2457	-	10.3465	331,090,093	331,407,004
資本穩定基金	22.7602	-	23.5638	1,995,155,747	1,976,852,538
均衡基金	26.2278	-	27.6911	3,142,698,726	3,114,352,339
增長基金	28.7037	-	29.7599	5,592,525,700	5,597,979,426
中港股票基金	52.7826	-	52.4254	5,277,933,542	5,283,114,529
亞洲股票基金	15.0305	-	14.8999	1,743,584,371	1,744,000,486
景順恒指基金	13.3527	-	13.3961	602,802,451	609,555,210
65 歲後基金	11.9019	-	11.9019	247,004,631	247,039,328
核心累積基金	13.6182	-	13.6182	895,072,884	895,574,086

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

(A) 強積金保守基金

截至 2012 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	11.4014 ¹	11.3403	0.54
H 類別	11.3988 ¹	11.3381	0.54

截至 2013 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	11.4650	11.4022	0.53
H 類別	11.4624	11.3996	0.53

截至 2014 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	11.5142	11.4650	0.46
H 類別	11.5116	11.4624	0.46

截至 2015 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	11.5765	11.5144	0.54
H 類別	11.5739	11.5118	0.54

截至 2016 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	11.5870	11.5769	0.07
H 類別	11.5844	11.5743	0.07

截至 2017 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	11.6002	11.5848	0.13
H 類別	11.5977	11.5823	0.13

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

(A) 強積金保守基金 (續)

截至 2018 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	11.6436	11.6005	0.37
H 類別	11.6411	11.5980	0.37

截至 2019 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	11.7841 ²	11.6442	1.21
H 類別	11.7816 ²	11.6417	1.21

截至 2020 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	11.9585	11.7849	1.47
H 類別	11.9560	11.7824	1.48

截至 2021 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	12.0114	11.9582	0.44
H 類別	12.0089	11.9557	0.44

¹ 發行價以截至 2012 年內，最後交易日收市時的每單位資產淨值計算。

² 發行價以截至 2019 年內，最後交易日收市時的每單位資產淨值計算。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

(B) 回報保證基金

截至 2012 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
G 類別	11.6004	10.9673	2.51

截至 2013 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
G 類別	11.9490	11.4137	3.37

截至 2014 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
G 類別	12.0605	11.4920	-0.46

截至 2015 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
G 類別	12.3447	11.8888	3.86

截至 2016 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
G 類別	12.4728	11.8292	-1.35

截至 2017 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
G 類別	12.3816	11.9528	0.06

截至 2018 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
G 類別	12.5032	12.1862	0.68

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

(B) 回報保證基金 (續)

截至 2019 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
G 類別	12.3772	11.8642	0.90

截至 2020 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
G 類別	12.9328	11.7577	-0.83

截至 2021 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
G 類別	13.5404	12.2151	8.22

(C) 環球債券基金

截至 2012 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	14.1594	13.3093	4.56
H 類別	14.3254	13.4593	4.68

截至 2013 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	14.4982	13.9194	1.95
H 類別	14.6911	14.0929	2.08

截至 2014 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	14.4004	13.7606	0.74
H 類別	14.6001	13.9547	0.86

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

(C) 環球債券基金 (續)

截至 2015 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	14.6534	14.3198	1.54
H 類別	14.8808	14.5348	1.66

截至 2016 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	14.8848	14.1860	2.29
H 類別	15.1452	14.4211	2.41

截至 2017 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	15.3887	14.3000	-2.08
H 類別	15.6644	14.5620	-1.97

截至 2018 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	15.3359	14.5806	4.44
H 類別	15.6301	14.8528	4.56

截至 2019 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	15.2434	14.4557	-0.97
H 類別	15.5464	14.7536	-0.84

截至 2020 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	16.2997	14.9565	3.14
H 類別	16.6618	15.2729	3.26

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

(C) 環球債券基金 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	16.8960	15.4489	4.36
H 類別	17.2889	15.7938	4.48

(D) 人民幣債券基金

由 2013 年 3 月 4 日 (成立日期) 至 2013 年 3 月 31 日止期間的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	10.0000	9.9381	-0.60
H 類別	10.0000	9.9386	-0.59

截至 2014 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	10.0006	9.7790	-1.61
H 類別	10.0031	9.7842	-1.49

截至 2015 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	9.9132	9.6256	-0.98
H 類別	9.9313	9.6485	-0.86

截至 2016 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	9.8545	9.1400	-3.00
H 類別	9.8817	9.1725	-2.87

截至 2017 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	9.4287	9.0061	-3.54
H 類別	9.4644	9.0486	-3.41

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

(D) 人民幣債券基金 (續)

截至 2018 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	9.8303	9.0502	8.39
H 類別	9.8911	9.0959	8.51

截至 2019 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	9.8479	9.4105	-0.46
H 類別	9.9095	9.4759	-0.34

截至 2020 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	9.8140	9.4692	-1.89
H 類別	9.8875	9.5447	-1.77

截至 2021 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	10.4045	9.5607	6.82
H 類別	10.5052	9.6433	6.95

(E) 資本穩定基金

截至 2012 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	16.6474	15.2295	1.96
H 類別	17.0390	15.5913	2.08

截至 2013 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	17.3625	15.8874	5.05
H 類別	17.8011	16.2766	5.17

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

(E) 資本穩定基金 (續)

截至 2014 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	18.0035	16.6915	4.01
H 類別	18.4829	17.1210	4.13

截至 2015 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	18.6069	17.9862	3.19
H 類別	19.1142	18.4672	3.32

截至 2016 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	19.0764	17.2450	-1.84
H 類別	19.6120	17.7451	-1.72

截至 2017 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	19.0603	17.9859	2.96
H 類別	19.6277	18.5276	3.08

截至 2018 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	21.1020	18.7217	9.96
H 類別	21.7646	19.2913	10.09

截至 2019 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	20.7194	19.0789	-1.69
H 類別	21.3756	19.6992	-1.57

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

(E) 資本穩定基金 (續)

截至 2020 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	21.1665	18.6503	-2.95
H 類別	21.8825	19.2852	-2.83

截至 2021 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	23.6615	19.4875	15.87
H 類別	24.4935	20.1518	16.01

(F) 均衡基金

截至 2012 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	16.2580	13.1652	-2.22
H 類別	16.9633	13.7433	-2.10

截至 2013 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	16.8587	14.0045	8.90
H 類別	17.6263	14.6304	9.03

截至 2014 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	18.3154	16.0719	8.50
H 類別	19.1746	16.8118	8.63

截至 2015 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	19.2928	17.9941	5.44
H 類別	20.2097	18.8519	5.57

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

(F) 均衡基金 (續)

截至 2016 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	20.4184	16.3401	-7.23
H 類別	21.4051	17.1460	-7.12

截至 2017 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	19.6382	17.4600	9.75
H 類別	20.6352	18.3298	9.89

截至 2018 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	24.1510	19.4783	17.14
H 類別	25.4026	20.4683	17.28

截至 2019 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	23.3782	20.1178	-2.53
H 類別	24.5980	21.1821	-2.42

截至 2020 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	23.6895	18.1203	-11.48
H 類別	24.9744	19.1073	-11.37

截至 2021 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	27.7013	19.3832	32.92
H 類別	29.2429	20.4397	33.08

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

(G) 增長基金

截至 2012 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	16.3549	12.0042	-5.74
H 類別	16.7571	12.3053	-5.63

截至 2013 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	16.5690	12.8570	10.53
H 類別	17.0146	13.1904	10.67

截至 2014 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	18.6159	15.6143	12.20
H 類別	19.1399	16.0400	12.34

截至 2015 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	19.8796	17.9934	6.99
H 類別	20.4511	18.5131	7.11

截至 2016 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	21.4074	15.6724	-10.75
H 類別	22.0389	16.1499	-10.65

截至 2017 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	20.2970	16.9580	14.61
H 類別	20.9443	17.4824	14.75

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

(G) 增長基金 (續)

截至 2018 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	26.2663	20.0269	21.22
H 類別	27.1304	20.6671	21.37

截至 2019 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	25.3314	20.8126	-2.96
H 類別	26.1762	21.5204	-2.85

截至 2020 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	25.4834	17.4882	-17.27
H 類別	26.3831	18.1092	-17.17

截至 2021 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	30.6124	19.1186	46.30
H 類別	31.7343	19.7982	46.48

(H) 中港股票基金

截至 2012 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	35.0902	22.5532	-14.53
H 類別	34.4373	22.1464	-14.43

截至 2013 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	33.9686	25.6822	10.87
H 類別	33.4093	25.2394	11.01

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

(H) 中港股票基金 (續)

截至 2014 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	34.7630	28.6737	0.50
H 類別	34.2250	28.2150	0.61

截至 2015 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	37.3020	31.3406	16.30
H 類別	36.7819	30.8712	16.43

截至 2016 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	43.7780	27.5783	-15.02
H 類別	43.1714	27.2223	-14.91

截至 2017 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	37.4461	30.4122	15.75
H 類別	37.0118	30.0296	15.89

截至 2018 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	52.5378	36.8782	30.23
H 類別	51.9816	36.4530	30.39

截至 2019 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	50.2657	38.7987	-2.07
H 類別	49.7553	38.4229	-1.95

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

(H) 中港股票基金 (續)

截至 2020 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	48.6179	36.4835	-14.97
H 類別	48.2173	36.1910	-14.86

截至 2021 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	61.9640	39.1078	32.64
H 類別	61.5359	38.7959	32.81

(I) 亞洲股票基金

截至 2012 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	9.7736	7.3664	-7.09
H 類別	9.5765	7.2216	-6.98

截至 2013 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	9.6018	7.6813	9.40
H 類別	9.4296	7.5366	9.53

截至 2014 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	9.9671	8.6008	2.43
H 類別	9.7904	8.4497	2.56

截至 2015 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	10.5288	9.4248	5.29
H 類別	10.3592	9.2767	5.42

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

(I) 亞洲股票基金 (續)

截至 2016 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	10.6371	8.8271	-5.65
H 類別	10.4741	8.6989	-5.54

截至 2017 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	10.5036	9.1157	6.34
H 類別	10.3587	8.9923	6.45

截至 2018 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	12.5311	10.3307	16.78
H 類別	12.3781	10.1950	16.91

截至 2019 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	12.3596	10.1758	-5.12
H 類別	12.2136	10.0602	-5.00

截至 2020 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	12.6645	8.5606	-17.15
H 類別	12.5390	8.4776	-17.05

截至 2021 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	16.9599	9.3212	58.76
H 類別	16.8101	9.2309	58.92

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

(J) 景順恒指基金

由 2014 年 7 月 31 日 (成立日期) 至 2015 年 3 月 31 日止期間的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	10.2430	9.2131	1.89
H 類別	10.2436	9.2148	1.95

截至 2016 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	11.5782	7.6591	-14.22
H 類別	11.5826	7.6653	-14.18

截至 2017 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	10.5124	8.2621	19.03
H 類別	10.5253	8.2696	19.07

截至 2018 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	14.4803	10.2086	27.20
H 類別	14.5041	10.2214	27.26

截至 2019 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	13.8549	11.0749	-0.72
H 類別	13.8800	11.0971	-0.67

截至 2020 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	13.5443	10.0540	-16.54
H 類別	13.5748	10.0813	-16.50

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

(J) 景順恒指基金 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	14.5723	10.5953	22.53
H 類別	14.6186	10.6247	22.59

(K) 65 歲後基金

截至 2018 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	10.3976	9.9790	3.22
H 類別	10.3976	9.9790	3.22

截至 2019 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	10.5163 ²	10.0203	1.89
H 類別	10.5163 ²	10.0203	1.89

截至 2020 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	11.3163	10.5045	4.32
H 類別	11.3163	10.5045	4.32

截至 2021 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	12.1590	10.9103	8.48
H 類別	12.1590	10.9103	8.48

² 發行價以截至 2019 年內，最後交易日收市時的每單位資產淨值計算。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

(L) 核心累積基金

截至 2018 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	11.4396	9.9972	9.67
H 類別	11.4396	9.9972	9.67

截至 2019 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	11.1791	9.9760	0.43
H 類別	11.1791	9.9760	0.43

截至 2020 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	12.1356	9.6425	-4.61
H 類別	12.1356	9.6425	-4.61

截至 2021 年 3 月 31 日止年度的表現紀錄

	每單位最高發行價 港元	每單位最低贖回價 港元	淨年均投資回報 (%)
A 類別	13.7608	10.2793	29.61
H 類別	13.7608	10.2793	29.61

附註：每個類別的淨年均投資回報是按該類別於年結日與年初的每單位資產淨值差額（惟首年以首次發行價計算除外*），除以年初價值計算以釐定回報百分比。

* 65歲後基金及核心累積基金於2017年4月1日的首次發行價為10.00港元，景順恒指基金於2014年7月31日的首次發行價為10.00港元，人民幣債券基金於2013年3月4日的首次發行價為10.00港元。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

基金開支比率 (未經審核)

成分基金名稱	基金開支比率	基金開支比率	基金開支比率	交易成本 (港元)
	A 類別 (%)	H 類別 (%)	G 類別 (%)	
強積金保守基金	0.61	0.61	-	-
回報保證基金	-	-	2.46	-
環球債券基金	1.25	1.13	-	-
人民幣債券基金	1.24	1.12	-	-
資本穩定基金	1.26	1.13	-	-
均衡基金	1.26	1.14	-	-
增長基金	1.26	1.14	-	-
中港股票基金	1.26	1.13	-	-
亞洲股票基金	1.30	1.18	-	-
景順恒指基金	0.96	0.90	-	107,144
65 歲後基金	0.81	0.82	-	-
核心累積基金	0.80	0.80	-	-

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

強積金保守基金 - 截至2021年3月31日的投資項目表

上市/掛牌投資 以港元計算	面值 港元	公平價值 港元	估資產 淨值 百分比
貨幣市場工具			
Agricultural Bank of China Hong Kong 0.45% 24/05/2021	58,000,000	57,996,520	2.02
Agricultural Bank of China Hong Kong 0.56% 03/06/2021	58,000,000	58,013,630	2.02
Agricultural Bank of China Hong Kong 0.54% 16/06/2021	30,000,000	30,006,150	1.04
Bank of China (Macau) Ltd 0.64% 04/05/2021	57,000,000	57,015,675	1.98
China Construction Bank (Macau) 0% 13/05/2021	58,000,000	57,979,990	2.01
China Construction Bank (Macau) 0% 18/05/2021	58,000,000	57,977,090	2.01
China Development Bank Hong Kong 0% 03/05/2021	57,000,000	56,984,325	1.98
China Development Bank Hong Kong 0% 25/05/2021	35,000,000	34,983,375	1.22
Dah Sing Bank Ltd 0.78% 30/09/2021	42,000,000	42,066,990	1.46
Hong Kong Mortgage Corp 1.29% 02/06/2021	13,000,000	13,020,995	0.45
Hong Kong Mortgage Corp 0.29% 30/09/2021	60,000,000	59,983,167	2.08
Hong Kong Mortgage Corp 0.28% 13/10/2021	60,000,000	60,000,000	2.08
Hong Kong T-Bills 0% 14/04/2021	60,000,000	60,000,000	2.08
Hong Kong T-Bills 0% 28/04/2021	45,000,000	45,000,000	1.56
Hong Kong T-Bills 0% 05/05/2021	60,000,000	60,000,000	2.08
定期存款			
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.35% 20/04/2021	31,483,043	31,483,043	1.09
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.4% 27/04/2021	71,194,129	71,194,130	2.48
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.35% 28/04/2021	21,060,770	21,060,770	0.73
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.4% 11/05/2021	25,881,595	25,881,595	0.90
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.46% 25/05/2021	31,456,669	31,456,669	1.09
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.4% 09/06/2021	17,176,688	17,176,688	0.60
CMB Wing Lung Bank Limited Deposit 0.31% 16/06/2021	52,000,000	52,000,000	1.81
CMB Wing Lung Bank Limited Deposit 0.41% 18/08/2021	44,000,000	44,000,000	1.53
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd 0.45% 19/04/2021	40,408,149	40,408,149	1.40
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd 0.55% 14/07/2021	32,478,954	32,478,954	1.13
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd 0.5% 04/08/2021	38,000,000	38,000,000	1.32
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd 0.5% 06/09/2021	63,250,290	63,250,290	2.21
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 0.23% 26/04/2021	50,652,571	50,652,571	1.76
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 0.21% 08/06/2021	47,617,810	47,617,810	1.65
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.8% 07/04/2021	35,614,789	35,614,789	1.24
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.7% 10/05/2021	31,683,375	31,683,375	1.10

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

強積金保守基金 - 截至2021年3月31日的投資項目表 (續)

上市/掛牌投資 以港元計算	面值 港元	公平價值 港元	佔資產 淨值 百分比
定期存款 (續)			
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.55% 01/06/2021	28,224,018	28,224,018	0.98
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.55% 18/06/2021	46,702,464	46,702,464	1.62
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.55% 23/06/2021	28,192,995	28,192,995	0.98
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.55% 09/09/2021	65,924,617	65,924,617	2.30
Shanghai Commercial Bank Ltd Deposit 0.4% 26/05/2021	50,496,325	50,496,325	1.75
Shanghai Commercial Bank Ltd Deposit 0.4% 31/05/2021	25,863,261	25,863,261	0.90
Shanghai Commercial Bank Ltd Deposit 0.4% 14/07/2021	25,573,404	25,573,404	0.89
Sumitomo Mitsui Banking Corp Deposit 0.44% 07/06/2021	44,059,601	44,059,601	1.53
UOB Hong Kong Deposit 0.17% 03/05/2021	55,045,519	55,045,519	1.92
投資組合總值		1,755,068,944	60.98
現金及其他淨資產		1,122,898,351	39.02
成員應佔淨資產		2,877,967,295	100.00
投資組合總值 (以成本計算)		1,754,586,627	

附註：投資按成交日的價值入賬。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

強積金保守基金 - 截至 2021 年 3 月 31 日的投資項目表 (續)

上市/掛牌投資 以港元計算	於 2021 年 3 月 31 日的 持有量	於 2020 年 3 月 31 日的 持有量
貨幣市場工具	26.07	23.33
定期存款	34.91	44.37
	<u>60.98</u>	<u>67.70</u>

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

強積金保守基金 - 投資組合變動表

上市/掛牌投資 以港元計算	於 2020 年 3 月 31 日的面值 港元	購入 港元	出售 港元	於 2021 年 3 月 31 日的面值 港元
貨幣市場工具				
Agricultural Bank of China Hong Kong 0% 24/04/2020	26,000,000	-	26,000,000	-
Agricultural Bank of China Hong Kong 2.14% 13/05/2020	25,000,000	-	25,000,000	-
Agricultural Bank of China Hong Kong 2.22% 26/05/2020	35,000,000	-	35,000,000	-
Agricultural Bank of China Hong Kong 2.35% 18/12/2020	45,000,000	-	45,000,000	-
Agricultural Bank of China Hong Kong 0.45% 24/05/2021	-	58,000,000	-	58,000,000
Agricultural Bank of China Hong Kong 0.56% 03/06/2021	-	58,000,000	-	58,000,000
Agricultural Bank of China Hong Kong 0.54% 16/06/2021	-	30,000,000	-	30,000,000
Bank of China (Hong Kong) Ltd 2% 08/04/2020	30,000,000	-	30,000,000	-
Bank of China (Hong Kong) Ltd 2.15% 21/05/2020	27,000,000	-	27,000,000	-
Bank of China (Hong Kong) Ltd 2.24% 12/06/2020	30,000,000	-	30,000,000	-
Bank of China (Hong Kong) Ltd 2.19% 21/08/2020	26,000,000	-	26,000,000	-
Bank of China (Hong Kong) Ltd 0.5% 08/02/2021	-	29,000,000	29,000,000	-
Bank of China (Hong Kong) Ltd 0.68% 29/03/2021	-	56,000,000	56,000,000	-
Bank of China (Macau) Ltd 0.5% 03/03/2021	-	70,000,000	70,000,000	-
Bank of China (Macau) Ltd 0.64% 04/05/2021	-	57,000,000	-	57,000,000
Bank of Communications 0.61% 29/12/2020	-	50,000,000	50,000,000	-
Bank of Communications 0.6% 04/03/2021	-	65,000,000	65,000,000	-
Bank of Communications (Sydney) 0% 26/02/2021	-	72,000,000	72,000,000	-
China Construction Bank (Macau) 0% 13/05/2021	-	58,000,000	-	58,000,000
China Construction Bank (Macau) 0% 18/05/2021	-	58,000,000	-	58,000,000
China Construction Bank (Tokyo) 0% 27/10/2020	-	38,000,000	38,000,000	-
China Construction Bank (Tokyo) 0% 01/12/2020	-	35,000,000	35,000,000	-
China Development Bank Hong Kong 2.1% 03/11/2020	30,000,000	-	30,000,000	-
China Development Bank Hong Kong 0.5% 05/02/2021	-	57,000,000	57,000,000	-
China Development Bank Hong Kong 0.6% 16/03/2021	-	44,000,000	44,000,000	-
China Development Bank Hong Kong 0% 03/05/2021	-	57,000,000	-	57,000,000
China Development Bank Hong Kong 0% 25/05/2021	-	35,000,000	-	35,000,000

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

強積金保守基金 - 投資組合變動表 (續)

上市/掛牌投資 以港元計算	於 2020 年 3 月 31 日的面值 港元	購入 港元	出售 港元	於 2021 年 3 月 31 日的面值 港元
貨幣市場工具 (續)				
Dah Sing Bank Ltd 2.18% 18/05/2020	30,000,000	-	30,000,000	-
Dah Sing Bank Ltd 2.23% 24/09/2020	43,000,000	-	43,000,000	-
Dah Sing Bank Ltd 0.78% 30/09/2021	-	42,000,000	-	42,000,000
DBS Bank Hong Kong Ltd 0% 18/05/2020	40,000,000	-	40,000,000	-
Hong Kong & Shanghai Banking Corp 1.95% 09/04/2020	33,000,000	-	33,000,000	-
Hong Kong & Shanghai Banking Corp 2.05% 12/08/2020	33,000,000	-	33,000,000	-
Hong Kong Mortgage Corp 1.29% 02/06/2021	-	13,000,000	-	13,000,000
Hong Kong Mortgage Corp 0.29% 30/09/2021	-	60,000,000	-	60,000,000
Hong Kong Mortgage Corp 0.28% 13/10/2021	-	60,000,000	-	60,000,000
Hong Kong T-Bills 0% 15/04/2020	20,000,000	-	20,000,000	-
Hong Kong T-Bills 0% 22/04/2020	25,000,000	-	25,000,000	-
Hong Kong T-Bills 0% 24/02/2021	-	40,000,000	40,000,000	-
Hong Kong T-Bills 0% 03/03/2021	-	60,000,000	60,000,000	-
Hong Kong T-Bills 0% 24/03/2021	-	44,000,000	44,000,000	-
Hong Kong T-Bills 0% 31/03/2021	-	60,000,000	60,000,000	-
Hong Kong T-Bills 0% 14/04/2021	-	60,000,000	-	60,000,000
Hong Kong T-Bills 0% 28/04/2021	-	45,000,000	-	45,000,000
Hong Kong T-Bills 0% 05/05/2021	-	60,000,000	-	60,000,000
Industrial & Commercial Bank of China Ltd (Sydney) 2% 30/09/2020	40,000,000	-	40,000,000	-
KDB Asia Ltd 2% 12/05/2020	8,000,000	-	8,000,000	-
KDB Asia Ltd 0% 28/09/2020	42,000,000	-	42,000,000	-
KDB Asia Ltd 0% 05/10/2020	41,000,000	-	41,000,000	-
定期存款				
Bank of East Asia Ltd Deposit 2.41% 09/04/2020	7,044,110	-	7,044,110	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 2.4% 15/04/2020	21,180,496	-	21,180,496	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 2.35% 17/04/2020	31,031,820	-	31,031,820	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 2.34% 24/04/2020	30,730,048	-	30,730,048	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 2.46% 08/07/2020	41,185,214	-	41,185,214	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 2% 15/07/2020	-	21,308,624	21,308,624	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 2% 17/07/2020	-	31,213,633	31,213,633	-

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

強積金保守基金 - 投資組合變動表 (續)

上市/掛牌投資 以港元計算	於 2020 年 3 月 31 日的面值 港元	購入 港元	出售 港元	於 2021 年 3 月 31 日的面值 港元
定期存款 (續)				
Bank of East Asia Ltd Deposit 2% 21/07/2020	-	41,779,268	41,779,268	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 2.4% 21/07/2020	20,717,717	-	20,717,717	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 2% 24/07/2020	-	30,909,326	30,909,326	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 1.55% 06/08/2020	-	25,669,684	25,669,684	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 2.29% 21/08/2020	31,049,556	-	31,049,556	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 1.27% 09/09/2020	-	7,108,818	7,108,818	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 1.04% 08/10/2020	-	41,690,404	41,690,404	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.81% 19/10/2020	-	31,369,274	31,369,274	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.8% 21/10/2020	-	41,987,592	41,987,592	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.65% 23/11/2020	-	31,404,100	31,404,100	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.66% 09/12/2020	-	17,131,574	17,131,574	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.7% 08/01/2021	-	41,799,690	41,799,690	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 1% 15/01/2021	-	21,414,875	21,414,875	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.61% 19/01/2021	-	31,434,711	31,434,711	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.66% 21/01/2021	-	42,072,258	42,072,258	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.9% 21/01/2021	-	20,965,649	20,965,649	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.83% 25/01/2021	-	31,063,449	31,063,449	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.85% 08/02/2021	-	25,769,972	25,769,972	-
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.35% 20/04/2021	-	31,483,043	-	31,483,043
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.4% 27/04/2021	-	71,194,129	-	71,194,129
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.35% 28/04/2021	-	21,060,770	-	21,060,770
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.4% 11/05/2021	-	25,881,595	-	25,881,595
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.46% 25/05/2021	-	31,456,669	-	31,456,669
Bank of East Asia Ltd Deposit 0.4% 09/06/2021	-	17,176,688	-	17,176,688
China Construction Bank (Asia) Corp Deposit 2.45% 02/04/2020	22,528,740	-	22,528,740	-

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

強積金保守基金 - 投資組合變動表 (續)

上市/掛牌投資 以港元計算	於 2020 年 3 月 31 日的面值 港元	購入 港元	出售 港元	於 2021 年 3 月 31 日的面值 港元
定期存款 (續)				
China Construction Bank (Asia) Corp Deposit 1.86% 02/07/2020	-	22,666,350	22,666,350	-
China Construction Bank (Asia) Corp Deposit 2.28% 10/08/2020	20,000,000	-	20,000,000	-
China Construction Bank (Asia) Corp Deposit 2.13% 27/08/2020	60,425,043	-	60,425,043	-
China Construction Bank (Asia) Corp Deposit 1.82% 04/11/2020	-	50,093,151	50,093,151	-
CMB Wing Lung Bank Limited Deposit 1.96% 24/07/2020	-	40,000,000	40,000,000	-
CMB Wing Lung Bank Limited Deposit 1.97% 28/07/2020	-	56,000,000	56,000,000	-
CMB Wing Lung Bank Limited Deposit 2.1% 26/08/2020	35,233,781	-	35,233,781	-
CMB Wing Lung Bank Limited Deposit 2.12% 28/08/2020	30,000,000	-	30,000,000	-
CMB Wing Lung Bank Limited Deposit 0.54% 27/10/2020	-	40,195,463	40,195,463	-
CMB Wing Lung Bank Limited Deposit 0.53% 28/10/2020	-	56,275,044	56,275,044	-
CMB Wing Lung Bank Limited Deposit 1.84% 06/11/2020	-	40,000,000	40,000,000	-
CMB Wing Lung Bank Limited Deposit 0.4% 26/11/2020	-	35,602,722	35,602,722	-
CMB Wing Lung Bank Limited Deposit 0.56% 27/01/2021	-	40,251,957	40,251,957	-
CMB Wing Lung Bank Limited Deposit 0.51% 28/01/2021	-	56,350,222	56,350,222	-
CMB Wing Lung Bank Limited Deposit 0.31% 16/06/2021	-	52,000,000	-	52,000,000
CMB Wing Lung Bank Limited Deposit 0.41% 18/08/2021	-	44,000,000	-	44,000,000
Dah Sing Bank Ltd Deposit 0.95% 17/09/2020	-	30,000,000	30,000,000	-
Dah Sing Bank Ltd Deposit 0.9% 21/09/2020	-	30,000,000	30,000,000	-
Dah Sing Bank Ltd Deposit 0.9% 22/09/2020	-	45,034,397	45,034,397	-
Dah Sing Bank Ltd Deposit 1.05% 22/12/2020	-	30,364,544	30,364,544	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 2.45% 14/04/2020	31,978,366	-	31,978,366	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 2.3% 24/04/2020	30,481,066	-	30,481,066	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 2.25% 04/05/2020	35,578,887	-	35,578,887	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 2.1% 14/07/2020	-	32,175,844	32,175,844	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 2.5% 16/07/2020	-	40,000,000	40,000,000	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 2.15% 24/07/2020	-	30,655,852	30,655,852	-

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

強積金保守基金 - 投資組合變動表 (續)

上市/掛牌投資 以港元計算	於 2020 年 3 月 31 日的面值 港元	購入 港元	出售 港元	於 2021 年 3 月 31 日的面值 港元
定期存款 (續)				
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 2.05% 04/08/2020	-	35,787,243	35,787,243	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 2.05% 04/09/2020	62,425,082	-	62,425,082	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 1% 14/10/2020	-	32,344,304	32,344,304	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 0.9% 16/10/2020	-	40,249,315	40,249,315	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 0.7% 27/10/2020	-	30,820,175	30,820,175	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 0.7% 04/11/2020	-	35,972,160	35,972,160	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 0.65% 04/12/2020	-	63,070,198	63,070,198	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 0.65% 14/01/2021	-	32,425,829	32,425,829	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 0.65% 27/01/2021	-	30,876,327	30,876,327	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 0.6% 04/02/2021	-	36,035,629	36,035,629	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 0.45% 19/04/2021	-	40,408,149	-	40,408,149
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 0.55% 14/07/2021	-	32,478,954	-	32,478,954
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 0.5% 04/08/2021	-	38,000,000	-	38,000,000
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Deposit 0.5% 06/09/2021	-	63,250,290	-	63,250,290
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 2.35% 03/04/2020	46,946,341	-	46,946,341	-
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 2.3% 23/04/2020	50,000,000	-	50,000,000	-
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 1.9% 03/07/2020	-	47,221,395	47,221,395	-
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 2.5% 08/07/2020	20,801,177	-	20,801,177	-
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 1.9% 23/07/2020	-	50,286,712	50,286,712	-
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 1.75% 04/08/2020	-	10,056,712	10,056,712	-
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 1.5% 06/08/2020	-	64,242,652	64,242,652	-
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 2.22% 21/08/2020	51,976,822	-	51,976,822	-
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 0.8% 05/10/2020	-	47,445,082	47,445,082	-
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 0.7% 08/10/2020	-	21,060,479	21,060,479	-
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 1.9% 23/10/2020	-	50,524,920	50,524,920	-
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 0.4% 04/11/2020	-	10,101,072	10,101,072	-

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

強積金保守基金 - 投資組合變動表 (續)

上市/掛牌投資 以港元計算	於 2020 年 3 月 31 日的面值 港元	購入 港元	出售 港元	於 2021 年 3 月 31 日的面值 港元
定期存款 (續)				
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 0.42% 23/11/2020	-	52,552,184	52,552,184	-
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 0.51% 08/01/2021	-	21,097,638	21,097,638	-
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 0.54% 25/01/2021	-	50,582,228	50,582,228	-
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 0.46% 04/02/2021	-	10,111,256	10,111,256	-
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 0.3% 08/03/2021	-	47,582,221	47,582,221	-
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 0.23% 26/04/2021	-	50,652,571	-	50,652,571
OCBC Wing Hang Bank Ltd Deposit 0.21% 08/06/2021	-	47,617,810	-	47,617,810
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 2.5% 06/04/2020	27,166,882	-	27,166,882	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 2.25% 06/07/2020	-	27,336,210	27,336,210	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 2.15% 06/08/2020	-	31,384,526	31,384,526	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 1.65% 18/08/2020	-	20,922,779	20,922,779	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 1.6% 27/08/2020	-	28,000,000	28,000,000	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 2.1% 09/09/2020	65,000,000	-	65,000,000	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 2.1% 18/09/2020	46,058,843	-	46,058,843	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 1.4% 23/09/2020	-	28,000,000	28,000,000	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 1.4% 06/10/2020	-	35,489,555	35,489,555	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.8% 06/11/2020	-	31,554,605	31,554,605	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.75% 18/11/2020	-	21,009,795	21,009,795	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.8% 27/11/2020	-	28,112,921	28,112,921	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.8% 09/12/2020	-	65,688,110	65,688,110	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.75% 18/12/2020	-	46,546,436	46,546,436	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.75% 23/12/2020	-	28,098,805	28,098,805	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.8% 08/02/2021	-	31,618,233	31,618,233	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.7% 18/02/2021	-	35,049,512	35,049,512	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.75% 01/03/2021	-	28,169,609	28,169,609	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.8% 07/04/2021	-	35,614,789	-	35,614,789

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

強積金保守基金 - 投資組合變動表 (續)

上市/掛牌投資 以港元計算	於 2020 年 3 月 31 日的面值 港元	購入 港元	出售 港元	於 2021 年 3 月 31 日的面值 港元
定期存款 (續)				
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.7% 10/05/2021	-	31,683,375	-	31,683,375
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.55% 01/06/2021	-	28,224,018	-	28,224,018
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.55% 18/06/2021	-	46,702,464	-	46,702,464
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.55% 23/06/2021	-	28,192,995	-	28,192,995
Public Bank (Hong Kong) Ltd Deposit 0.55% 09/09/2021	-	65,924,617	-	65,924,617
Shanghai Commercial Bank Ltd Deposit 2.1% 14/07/2020	-	25,350,752	25,350,752	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Deposit 2.1% 16/07/2020	-	40,000,000	40,000,000	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Deposit 2.2% 22/07/2020	-	35,000,000	35,000,000	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Deposit 1.8% 17/08/2020	-	30,000,000	30,000,000	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Deposit 1.4% 26/08/2020	-	50,230,137	50,230,137	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Deposit 1.5% 28/08/2020	-	25,719,480	25,719,480	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Deposit 0.7% 26/11/2020	-	50,407,387	50,407,387	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Deposit 0.7% 30/11/2020	-	25,816,720	25,816,720	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Deposit 1.6% 01/12/2020	-	40,230,694	40,230,694	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Deposit 0.7% 14/01/2021	-	25,483,479	25,483,479	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Deposit 0.7% 18/01/2021	-	40,209,425	40,209,425	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Deposit 0.7% 22/01/2021	-	35,191,973	35,191,973	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Deposit 0.7% 17/02/2021	-	30,139,068	30,139,068	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Deposit 0.4% 26/05/2021	-	50,496,325	-	50,496,325
Shanghai Commercial Bank Ltd Deposit 0.4% 31/05/2021	-	25,863,261	-	25,863,261
Shanghai Commercial Bank Ltd Deposit 0.4% 14/07/2021	-	25,573,404	-	25,573,404
Sumitomo Mitsui Banking Corp Deposit 2.36% 14/04/2020	46,428,502	-	46,428,502	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Deposit 2.29% 22/04/2020	52,601,812	-	52,601,812	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Deposit 1.24% 16/06/2020	20,243,697	-	20,243,697	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Deposit 2.47% 19/06/2020	41,691,391	-	41,691,391	-

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

強積金保守基金 - 投資組合變動表 (續)

上市/掛牌投資 以港元計算	於 2020 年 3 月 31 日的面值 港元	購入 港元	出售 港元	於 2021 年 3 月 31 日的面值 港元
定期存款 (續)				
Sumitomo Mitsui Banking Corp Deposit 1.99% 06/07/2020	-	33,763,871	33,763,871	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Deposit 2.16% 27/08/2020	30,659,380	-	30,659,380	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Deposit 0.93% 15/09/2020	-	67,468,906	67,468,906	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Deposit 0.83% 21/09/2020	-	42,207,691	42,207,691	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Deposit 0.8% 06/10/2020	-	43,931,386	43,931,386	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Deposit 1.9% 22/10/2020	-	52,902,132	52,902,132	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Deposit 0.48% 27/11/2020	-	30,989,595	30,989,595	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Deposit 1.09% 16/12/2020	-	20,306,969	20,306,969	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Deposit 0.62% 21/12/2020	-	42,297,911	42,297,911	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Deposit 0.33% 16/02/2021	-	67,686,795	67,686,795	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Deposit 0.44% 07/06/2021	-	44,059,601	-	44,059,601
UOB Hong Kong Deposit 2.4% 14/04/2020	52,492,221	-	52,492,221	-
UOB Hong Kong Deposit 2.37% 15/04/2020	36,108,445	-	36,108,445	-
UOB Hong Kong Deposit 2.32% 24/04/2020	42,248,144	-	42,248,144	-
UOB Hong Kong Deposit 2.35% 15/05/2020	26,201,099	-	26,201,099	-
UOB Hong Kong Deposit 1.27% 16/06/2020	27,266,385	-	27,266,385	-
UOB Hong Kong Deposit 2% 15/07/2020	-	36,321,801	36,321,801	-
UOB Hong Kong Deposit 1.76% 29/07/2020	-	58,298,705	58,298,705	-
UOB Hong Kong Deposit 0.69% 21/09/2020	-	28,014,744	28,014,744	-
UOB Hong Kong Deposit 0.69% 22/09/2020	-	52,987,885	52,987,885	-
UOB Hong Kong Deposit 0.17% 03/05/2021	-	55,045,519	-	55,045,519

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

回報保證基金 - 截至2021年3月31日的投資項目表

掛牌投資	單位持有量	公平價值 港元	佔資產 淨值 百分比
基金			
於香港註冊或成立			
信安保證傘子基金 -			
信安長線保證基金	48,281,800	1,179,180,210	100.14
投資組合總值		<u>1,179,180,210</u>	<u>100.14</u>
現金及其他淨負債		<u>(1,623,576)</u>	<u>(0.14)</u>
成員應佔淨資產		<u>1,177,556,634</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值 (以成本計算)		<u>987,556,644</u>	

附註：投資按成交日的價值入賬。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

回報保證基金 - 投資組合變動表

掛牌投資	於 2020 年 3 月 31 日的 持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2021 年 3 月 31 日的 持有量 單位
基金				
於香港註冊或成立				
信安保證傘子基金 -				
信安長線保證基金	49,639,819	8,369,850	(9,727,869)	48,281,800

景順強積金策略計劃

投資報告（續）

截至2021年3月31日止年度

環球債券基金 - 截至2021年3月31日的投資項目表

掛牌投資	單位持有量	公平價值 港元	佔資產 淨值 百分比
基金			
於香港註冊或成立			
景順集成投資基金			
強積金債券基金 - B 類別	51,631,485	1,298,067,158	99.99
投資組合總值		<u>1,298,067,158</u>	<u>99.99</u>
現金及其他淨資產		<u>101,777</u>	<u>0.01</u>
成員應佔淨資產		<u>1,298,168,935</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值（以成本計算）		<u>1,148,021,829</u>	

附註：投資按成交日的價值入賬。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

環球債券基金 - 投資組合變動表

掛牌投資	於 2020 年 3 月 31 日的 持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2021 年 3 月 31 日的 持有量 單位
基金				
於香港註冊或成立				
景順集成投資基金				
強積金債券基金 - B 類別	49,980,628	22,827,272	(21,176,415)	51,631,485

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

人民幣債券基金 - 截至2021年3月31日的投資項目表

掛牌投資	單位持有量	公平價值 港元	佔資產 淨值 百分比
基金			
於香港註冊或成立			
景順集成投資基金			
人民幣債券基金 - B 類別	26,313,474	330,402,504	99.79
衍生工具			
遠期外匯合約		1,004,500	0.30
投資組合總值		<u>331,407,004</u>	<u>100.09</u>
現金及其他淨負債		<u>(316,911)</u>	<u>(0.09)</u>
成員應佔淨資產		<u>331,090,093</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值 (以成本計算)		<u>305,058,656</u>	

附註：投資按成交日的價值入賬。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

人民幣債券基金 - 投資組合變動表

掛牌投資	於 2020 年 3 月 31 日的 持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2021 年 3 月 31 日的 持有量 單位
基金				
於香港註冊或成立				
景順集成投資基金				
人民幣債券基金 - B 類別	23,380,471	14,056,246	(11,123,243)	26,313,474

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

資本穩定基金 - 截至2021年3月31日的投資項目表

掛牌投資	單位持有量	公平價值 港元	佔資產 淨值 百分比
基金			
在香港註冊或成立			
景順集成投資基金			
環球股票基金 - B 類別	17,548,501	649,977,187	32.58
景順集成投資基金			
強積金債券基金 - B 類別	52,777,350	1,326,875,351	66.50
投資組合總值		<u>1,976,852,538</u>	<u>99.08</u>
現金及其他淨資產		<u>18,303,209</u>	<u>0.92</u>
成員應佔淨資產		<u>1,995,155,747</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值 (以成本計算)		<u>1,609,457,596</u>	

附註：投資按成交日的價值入賬。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

資本穩定基金 - 投資組合變動表

掛牌投資	於 2020 年 3 月 31 日的 持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2021 年 3 月 31 日的 持有量 單位
基金				
在香港註冊或成立				
景順集成投資基金				
環球股票基金 - B 類別	18,450,503	5,429,787	(6,331,789)	17,548,501
景順集成投資基金				
強積金債券基金 - B 類別	54,112,425	13,103,343	(14,438,418)	52,777,350

景順強積金策略計劃

投資報告（續）

截至2021年3月31日止年度

均衡基金 - 截至2021年3月31日的投資項目表

掛牌投資	單位持有量	公平價值 港元	佔資產 淨值 百分比
基金			
在香港註冊或成立			
景順集成投資基金			
環球股票基金 - B 類別	64,378,596	2,384,512,401	75.88
景順集成投資基金			
強積金債券基金 - B 類別	29,029,869	729,839,938	23.22
投資組合總值		<u>3,114,352,339</u>	<u>99.10</u>
現金及其他淨資產		<u>28,346,387</u>	<u>0.90</u>
成員應佔淨資產		<u><u>3,142,698,726</u></u>	<u><u>100.00</u></u>
投資組合總值（以成本計算）		<u><u>2,182,425,579</u></u>	

附註：投資按成交日的價值入賬。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

均衡基金 - 投資組合變動表

掛牌投資	於 2020 年 3 月 31 日的 持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2021 年 3 月 31 日的 持有量 單位
基金				
在香港註冊或成立				
景順集成投資基金				
環球股票基金 - B 類別	66,489,166	12,752,850	(14,863,420)	64,378,596
景順集成投資基金				
強積金債券基金 - B 類別	33,952,669	7,876,531	(12,799,331)	29,029,869

景順強積金策略計劃

投資報告（續）

截至2021年3月31日止年度

增長基金 - 截至2021年3月31日的投資項目表

掛牌投資	單位持有量	公平價值 港元	佔資產 淨值 百分比
基金			
於香港註冊或成立			
景順集成投資基金			
環球股票基金 - B 類別	151,137,842	5,597,979,426	100.10
投資組合總值		<u>5,597,979,426</u>	<u>100.10</u>
現金及其他淨負債		<u>(5,453,726)</u>	<u>(0.10)</u>
成員應佔淨資產		<u>5,592,525,700</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值（以成本計算）		<u>3,515,253,403</u>	

附註：投資按成交日的價值入賬。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

增長基金 - 投資組合變動表

掛牌投資	於 2020 年 3 月 31 日的 持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2021 年 3 月 31 日的 持有量 單位
基金				
於香港註冊或成立				
景順集成投資基金				
環球股票基金 - B 類別	156,955,740	23,661,985	(29,479,883)	151,137,842

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

中港股票基金 - 截至2021年3月31日的投資項目表

掛牌投資	單位持有量	公平價值 港元	佔資產 淨值 百分比
基金			
於香港註冊或成立			
景順集成投資基金			
中港股票基金 - B 類別	83,545,863	5,283,114,529	100.10
投資組合總值		<u>5,283,114,529</u>	<u>100.10</u>
現金及其他淨負債		<u>(5,180,987)</u>	<u>(0.10)</u>
成員應佔淨資產		<u>5,277,933,542</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值 (以成本計算)		<u>4,068,697,543</u>	

附註：投資按成交日的價值入賬。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

中港股票基金 - 投資組合變動表

掛牌投資	於 2020 年 3 月 31 日的 持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2021 年 3 月 31 日的 持有量 單位
基金				
於香港註冊或成立				
景順集成投資基金				
中港股票基金 - B 類別	85,418,686	27,223,748	(29,096,571)	83,545,863

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

亞洲股票基金 - 截至2021年3月31日的投資項目表

掛牌投資	單位持有量	公平價值 港元	佔資產 淨值 百分比
基金			
於香港註冊或成立			
景順集成投資基金			
亞洲基金 - B 類別	27,473,704	1,744,000,486	100.02
投資組合總值		<u>1,744,000,486</u>	<u>100.02</u>
現金及其他淨負債		<u>(416,115)</u>	<u>(0.02)</u>
成員應佔淨資產		<u>1,743,584,371</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值 (以成本計算)		<u>1,135,077,057</u>	

附註：投資按成交日的價值入賬。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

亞洲股票基金 - 投資組合變動表

掛牌投資	於 2020 年 3 月 31 日的 持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2021 年 3 月 31 日的 持有量 單位
基金				
於香港註冊或成立				
景順集成投資基金				
亞洲基金 - B 類別	27,344,424	7,695,042	(7,565,762)	27,473,704

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

景順恒指基金 - 截至2021年3月31日的投資項目表

掛牌投資	單位持有量	公平價值 港元	佔資產 淨值 百分比
基金			
於香港註冊或成立			
盈富基金	21,268,500	609,555,210	101.12
投資組合總值		<u>609,555,210</u>	<u>101.12</u>
現金及其他淨負債		<u>(6,752,759)</u>	<u>(1.12)</u>
成員應佔淨資產		<u>602,802,451</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值 (以成本計算)		<u>567,899,082</u>	

附註：投資按成交日的價值入賬。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

景順恒指基金 - 投資組合變動表

掛牌投資	於 2020 年 3 月 31 日的 持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2021 年 3 月 31 日的 持有量 單位
基金				
於香港註冊或成立				
盈富基金	20,749,000	5,963,500	(5,444,000)	21,268,500

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

65歲後基金 - 截至2021年3月31日的投資項目表

掛牌投資	單位持有量	公平價值 港元	佔資產 淨值 百分比
基金			
於香港註冊或成立			
景順集成投資基金			
65 歲後基金 - B 類別	20,008,693	247,039,328	100.01
投資組合總值		<u>247,039,328</u>	<u>100.01</u>
現金及其他淨負債		<u>(34,697)</u>	<u>(0.01)</u>
成員應佔淨資產		<u>247,004,631</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值 (以成本計算)		<u>235,439,373</u>	

附註：投資按成交日的價值入賬。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

65歲後基金 - 投資組合變動表

掛牌投資	於 2020 年 3 月 31 日的 持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2021 年 3 月 31 日的 持有量 單位
基金				
於香港註冊或成立				
景順集成投資基金				
65 歲後基金 - B 類別	14,350,193	19,661,309	(14,002,809)	20,008,693

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

核心累積基金 - 截至2021年3月31日的投資項目表

掛牌投資	單位持有量	公平價值 港元	佔資產 淨值 百分比
基金			
於香港註冊或成立			
景順集成投資基金			
核心累積基金 - B 類別	63,834,613	895,574,086	100.06
投資組合總值		<u>895,574,086</u>	<u>100.06</u>
現金及其他淨負債		<u>(501,202)</u>	<u>(0.06)</u>
成員應佔淨資產		<u>895,072,884</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值 (以成本計算)		<u>768,175,215</u>	

附註：投資按成交日的價值入賬。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2021年3月31日止年度

核心累積基金 - 投資組合變動表

掛牌投資	於 2020 年 3 月 31 日的 持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2021 年 3 月 31 日的 持有量 單位
基金				
於香港註冊或成立				
景順集成投資基金				
核心累積基金 - B 類別	49,158,700	36,377,406	(21,701,493)	63,834,613

獨立核數師報告

致景順強積金策略計劃受託人

就財務報表審計作出的報告

意見

我們已審計的內容

景順強積金策略計劃(「本計劃」)及各成分基金 - 強積金保守基金、回報保證基金、環球債券基金、人民幣債券基金、資本穩定基金、均衡基金、增長基金、中港股票基金、亞洲股票基金、景順恒指基金、65歲後基金及核心累積基金(各項基金均為本計劃的「成分基金」,並統稱為「成分基金」)列載於第82至193頁的財務報表,包括:

- 於2021年3月31日本計劃的可供權益付款淨資產表及其各成分基金的淨資產表;
- 截至該日止年度各成分基金的綜合收益表;
- 截至該日止年度本計劃的可供權益付款淨資產變動表及其各成分基金的成員應佔淨資產變動表/權益變動表;
- 截至該日止年度本計劃及各成分基金的現金流量表;及
- 財務報表附註,包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為,該等財務報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及各成分基金於2021年3月31日的財務狀況及截至該日止年度的財務交易及現金流量。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》及參照由其發出的實務說明860.1(經修訂)「退休計劃審計」進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計財務報表承擔的責任」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」),我們獨立於本計劃及各成分基金,並已履行守則中的其他專業道德責任。

獨立核數師報告

致景順強積金策略計劃受託人（續）

其他信息

本計劃的受託人須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括財務報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及各成分基金持續經營的能力，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各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已根據香港強制性公積金計劃（一般）規例（「一般規例」）第80、81、83及84條適當地擬備。

核數師就審計財務報表承擔的責任

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。我們僅向閣下（作為整體），根據一般規例第102條報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響財務報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，我們需要評估本計劃及各成分基金的財務報表是否在各重大方面已根據一般規例第80、81、83及84條適當地擬備。

景順強積金策略計劃

獨立核數師報告

致景順強積金策略計劃受託人（續）

核數師就審計財務報表承擔的責任（續）

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報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重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致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及各成分基金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及各成分基金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及各成分基金不能持續經營。
- 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。

就一般規例之事項作出的報告

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

羅兵咸永道會計師事務所

香港執業會計師

香港，2021年9月10日

景順強積金策略計劃

- 本計劃

可供權益付款淨資產表

截至 2021 年 3 月 31 日

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
資產			
流動資產			
以公平價值誌入損益賬的財務資產	8	25,181,561,009	19,685,336,273
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		56,487,663	34,668,346
應收供款			
僱主供款		79,153,199	94,937,968
成員供款		61,943,236	71,242,755
附加費		388	359
銀行結餘及存款		44,061,386	42,435,622
總資產		<u>25,423,206,881</u>	<u>19,928,621,323</u>
負債			
流動負債			
應計項目及其他應付款項		24,620,733	14,286,775
應付權益		170,467,891	55,161,497
應付未歸屬權益		29,208,859	32,622,601
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		829,266	1,927,992
總負債		<u>225,126,749</u>	<u>103,998,865</u>
成員應佔可供權益付款淨資產		<u>25,198,080,132</u>	<u>19,824,622,458</u>

謹代表受託人
銀聯信託有限公司

.....
董事

.....
董事

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃

- 本計劃

可供權益付款淨資產變動表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
收入			
銀行利息		537	504
以公平價值誌入損益賬的財務資產的 未實現收益／虧損的變動		4,843,428,969	(2,450,760,994)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的 已實現收益		462,126,153	256,107,323
總收入／（虧損）		5,305,555,659	(2,194,653,167)
開支			
行政及其他開支		922	162
總開支		922	162
淨收入／（虧損）		5,305,554,737	(2,194,653,329)
已收及應收供款			
	6		
僱主供款			
強制性供款		778,624,798	793,151,262
自願性供款		275,217,988	275,174,491
成員供款			
強制性供款		761,071,800	769,238,031
自願性供款		52,285,177	52,476,025
可扣稅自願性供款		19,900,262	17,106,847
		1,887,100,025	1,907,146,656
供款附加費		82,645	49,820
轉入款項			
團體從其他計劃轉入本計劃		6,755,870	4,955,362
個人從其他計劃轉入本計劃		252,033,430	221,791,723
		258,789,300	226,747,085

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 本計劃

可供權益付款淨資產變動表 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
已付及應付權益	7		
退休		132,457,357	77,553,570
提早退休		55,165,385	30,295,057
身故		12,568,469	5,568,870
永久性離開香港		127,450,293	85,601,624
小額結餘		9,197	7,375
退還自願性供款予離開本計劃的人士		158,493,001	121,396,366
完全喪失行為能力		2,504,020	2,196,550
罹患末期疾病		668,608	1,152,059
		<u>489,316,330</u>	<u>323,771,471</u>
轉出款項			
團體轉至其他計劃		347,945,585	68,647,799
個人轉至其他計劃		1,068,544,904	730,462,576
		<u>1,416,490,489</u>	<u>799,110,375</u>
未歸屬權益		18,319,737	21,232,149
長期服務金		<u>153,942,477</u>	<u>110,363,169</u>
成員應佔可供權益付款淨資產的變動		5,373,457,674	(1,315,186,932)
年初的成員應佔可供權益付款淨資產			
- 成員賬戶		<u>19,824,622,458</u>	<u>21,139,809,390</u>
年底的成員應佔可供權益付款淨資產			
- 成員賬戶		<u>25,198,080,132</u>	<u>19,824,622,458</u>

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 本計劃

現金流量表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
業務活動的現金流量		
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產所付款項	(7,576,063,904)	(6,185,721,450)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產所得款項	7,362,476,247	5,328,977,899
已收利息	537	504
已付行政及其他開支	(922)	(162)
	(213,588,042)	(856,743,209)
用於業務活動的淨現金	(213,588,042)	(856,743,209)
融資活動的現金流量		
已收供款及轉入款項	2,171,056,229	2,112,287,511
已付權益、轉出款項、長期服務金及未歸屬權益	(1,955,842,423)	(1,247,101,587)
	215,213,806	865,185,924
來自融資活動的淨現金	215,213,806	865,185,924
淨現金及現金等值增加	1,625,764	8,442,715
年初的現金及現金等值	42,435,622	33,992,907
年底的現金及現金等值	44,061,386	42,435,622
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	44,061,386	42,435,622

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃

- 強積金保守基金

淨資產表

截至 2021 年 3 月 31 日

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
資產			
流動資產			
以公平價值誌入損益賬的財務資產	8	1,755,068,944	1,824,364,328
應收利息 - 銀行存款		986,517	5,662,770
應收利息 - 存款證		697,519	5,558,349
應收基金轉換款項		30,846,499	46,962,455
銀行結餘及存款		<u>1,176,958,524</u>	<u>891,883,366</u>
總資產		<u>2,964,558,003</u>	<u>2,774,431,268</u>
負債			
流動負債			
應付贖回款項		5,010,236	8,738,497
應付基金轉換款項		20,603,723	28,658,968
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		60,000,000	40,450,538
其他應付款項		<u>976,749</u>	<u>1,836,320</u>
總負債 (成員應佔淨資產除外)		<u>86,590,708</u>	<u>79,684,323</u>
成員應佔淨資產		<u>2,877,967,295</u>	<u>2,694,746,945</u>

謹代表受託人
銀聯信託有限公司

.....
董事

.....
董事

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 強積金保守基金

綜合收益表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
投資收入			
債券利息收入		139,697	-
存款證利息收入		4,550,811	10,160,261
銀行存款利息收入		22,933,583	42,688,838
以公平價值誌入損益賬的財務資產的 未實現收益／虧損的變動		(1,584,952)	(4,435,495)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的 已實現收益		<u>3,313,435</u>	<u>8,896,331</u>
總收入		<u>29,352,574</u>	<u>57,309,935</u>
開支			
投資管理費	5 (a)	4,992,681	5,314,799
受託人及行政管理費	5 (b)	9,061,717	9,646,360
保管費及銀行收費		132,807	169,446
營辦費	5 (c)	2,496,341	2,657,399
核數師酬金		115,592	118,773
法律及專業費用		21,788	57,972
其他開支		<u>410,992</u>	<u>462,949</u>
總開支		<u>17,231,918</u>	<u>18,427,698</u>
成員應佔淨資產增加		<u><u>12,120,656</u></u>	<u><u>38,882,237</u></u>

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃
- 強積金保守基金

成員應佔淨資產變動表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
年初結餘	2,694,746,945	2,597,905,343
認購單位所得款項	1,925,805,127	1,394,083,111
贖回單位所付款項	(1,754,705,433)	(1,336,123,746)
	171,099,694	57,959,365
成員應佔淨資產增加	12,120,656	38,882,237
年底結餘	2,877,967,295	2,694,746,945

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 強積金保守基金

現金流量表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(6,004,011,206)	(6,735,285,162)
出售投資所得款項	6,094,623,848	6,874,304,544
已收銀行存款利息	27,609,836	40,911,574
已收存款證利息	9,512,025	6,799,411
已付投資管理費	(5,229,635)	(5,302,724)
已付受託人及行政管理費	(9,491,788)	(9,624,445)
已付營辦費	(2,614,817)	(2,651,362)
已付營運開支	(755,249)	(755,839)
來自業務活動的淨現金	<u>109,643,014</u>	<u>168,395,997</u>
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	1,941,921,083	1,366,887,238
贖回單位所付款項	(1,766,488,939)	(1,316,416,504)
來自融資活動的淨現金	<u>175,432,144</u>	<u>50,470,734</u>
淨現金及現金等值增加	285,075,158	218,866,731
年初的現金及現金等值	<u>891,883,366</u>	<u>673,016,635</u>
年底的現金及現金等值	<u><u>1,176,958,524</u></u>	<u><u>891,883,366</u></u>
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	<u><u>1,176,958,524</u></u>	<u><u>891,883,366</u></u>

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃

- 回報保證基金

淨資產表

截至 2021 年 3 月 31 日

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
資產			
流動資產			
以公平價值誌入損益賬的財務資產	8	1,179,180,210	1,104,365,287
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		712,230	1,170,019
銀行結餘及存款		3,653,862	2,996,630
總資產		<u>1,183,546,302</u>	<u>1,108,531,936</u>
負債			
流動負債			
應付贖回款項		4,318,077	3,365,727
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		47,995	800,904
其他應付款項		1,623,596	1,495,740
總負債		<u>5,989,668</u>	<u>5,662,371</u>
權益			
成員應佔淨資產		<u>1,177,556,634</u>	<u>1,102,869,565</u>

謹代表受託人
銀聯信託有限公司

.....
董事

.....
董事

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 回報保證基金

綜合收益表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
投資收入			
以公平價值誌入損益賬的財務資產的 未實現收益／虧損的變動		69,882,806	(14,425,849)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的 已實現收益		<u>38,377,274</u>	<u>20,809,991</u>
總收入		<u>108,260,080</u>	<u>6,384,142</u>
開支			
投資管理費	5 (a)	9,467,326	8,892,079
受託人及行政管理費	5 (b)	6,212,932	5,835,427
保管費及銀行收費		1,018	1,595
營辦費	5 (c)	1,183,416	1,111,510
核數師酬金		49,310	52,605
法律及專業費用		4,909	24,164
其他開支		<u>220,484</u>	<u>239,899</u>
總開支		<u>17,139,395</u>	<u>16,157,279</u>
綜合收入／（虧損）總值		<u>91,120,685</u>	<u>(9,773,137)</u>

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 回報保證基金

權益變動表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
年初結餘	<u>1,102,869,565</u>	<u>1,058,247,963</u>
認購單位所得款項	202,060,983	193,220,400
贖回單位所付款項	(218,494,599)	(138,825,661)
	<u>(16,433,616)</u>	<u>54,394,739</u>
綜合收入 / (虧損) 總值	<u>91,120,685</u>	<u>(9,773,137)</u>
年底結餘	<u><u>1,177,556,634</u></u>	<u><u>1,102,869,565</u></u>

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 回報保證基金

現金流量表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(201,534,319)	(192,092,506)
出售投資所得款項	234,684,356	153,556,119
已付投資管理費	(9,383,205)	(8,787,737)
已付受託人及行政管理費	(6,157,728)	(5,766,953)
已付營辦費	(1,172,901)	(1,098,467)
已付營運開支	(297,705)	(280,537)
來自 / (用於) 業務活動的淨現金	16,138,498	(54,470,081)
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	202,060,983	193,220,400
贖回單位所付款項	(217,542,249)	(137,023,886)
(用於) / 來自融資活動的淨現金	(15,481,266)	56,196,514
淨現金及現金等值增加	657,232	1,726,433
年初的現金及現金等值	2,996,630	1,270,197
年底的現金及現金等值	3,653,862	2,996,630
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	3,653,862	2,996,630

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 環球債券基金

淨資產表

截至 2021 年 3 月 31 日

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
資產			
流動資產			
以公平價值誌入損益賬的財務資產	8	1,298,067,158	1,190,988,375
應收基金轉換款項		5,386,589	5,492,964
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		8,156,755	8,768,826
銀行結餘及存款		4,052,314	4,046,107
總資產		1,315,662,816	1,209,296,272
負債			
流動負債			
應付贖回款項		5,305,667	2,023,097
應付基金轉換款項		5,548,907	9,436,503
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		5,386,589	5,492,964
其他應付款項		1,252,718	1,184,534
總負債 (成員應佔淨資產除外)		17,493,881	18,137,098
成員應佔淨資產		1,298,168,935	1,191,159,174

謹代表受託人
銀聯信託有限公司

.....
董事

.....
董事

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 環球債券基金

綜合收益表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
投資收入			
銀行存款利息收入		38	101
以公平價值誌入損益賬的財務資產的 未實現收益／虧損的變動		(11,089,633)	(1,462,401)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的 已實現收益		79,389,770	44,589,111
總收入		68,300,175	43,126,811
開支			
投資管理費	5 (a)	5,169,338	4,372,051
受託人及行政管理費	5 (b)	6,922,360	5,862,831
保管費及銀行收費		1,903	3,256
營辦費	5 (c)	1,318,545	1,116,730
核數師酬金		53,851	49,122
法律及專業費用		10,105	24,307
其他開支		235,212	218,170
總開支		13,711,314	11,646,467
成員應佔淨資產增加		54,588,861	31,480,344

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃
- 環球債券基金

成員應佔淨資產變動表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
年初結餘	1,191,159,174	1,011,903,739
認購單位所得款項	574,261,045	517,486,905
贖回單位所付款項	(521,840,145)	(369,711,814)
	52,420,900	147,775,091
成員應佔淨資產增加	54,588,861	31,480,344
年底結餘	1,298,168,935	1,191,159,174

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 環球債券基金

現金流量表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(574,367,420)	(434,951,426)
出售投資所得款項	536,094,470	277,250,557
已收銀行存款利息	38	101
已付投資管理費	(5,134,139)	(4,302,686)
已付受託人及行政管理費	(6,874,332)	(5,769,989)
已付營辦費	(1,309,397)	(1,099,046)
已付營運開支	(325,262)	(260,358)
	(51,916,042)	(169,132,847)
用於業務活動的淨現金		
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	574,367,420	519,059,606
贖回單位所付款項	(522,445,171)	(360,748,370)
	51,922,249	158,311,236
來自融資活動的淨現金		
淨現金及現金等值增加 / (減少)	6,207	(10,821,611)
年初的現金及現金等值	4,046,107	14,867,718
年底的現金及現金等值	4,052,314	4,046,107
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	4,052,314	4,046,107

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 人民幣債券基金

淨資產表

截至 2021 年 3 月 31 日

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
資產			
流動資產			
以公平價值誌入損益賬的財務資產	8, 14	331,407,004	263,879,264
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		2,316,118	1,784,347
應收基金轉換款項		3,043,680	1,773,415
銀行結餘及存款		2,202,209	678,295
總資產		338,969,011	268,115,321
負債			
流動負債			
應付贖回款項		717,399	200,705
應付基金轉換款項		3,800,814	2,261,809
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		3,043,680	1,773,415
其他應付款項		317,025	261,392
總負債 (成員應佔淨資產除外)		7,878,918	4,497,321
成員應佔淨資產		331,090,093	263,618,000

謹代表受託人
銀聯信託有限公司

.....
董事

.....
董事

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 人民幣債券基金

綜合收益表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
投資收入			
銀行存款利息收入		5	4
以公平價值誌入損益賬的財務資產的 未實現收益／虧損的變動		23,082,211	(7,237,416)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的 已實現（虧損）／收益		(1,138,128)	5,246,139
總收入／（虧損）		21,944,088	(1,991,273)
開支			
投資管理費	5 (a)	1,152,199	1,019,771
受託人及行政管理費	5 (b)	1,544,453	1,365,581
保管費及銀行收費		271	435
營辦費	5 (c)	294,181	260,111
核數師酬金		12,248	11,535
法律及專業費用		18,066	5,667
其他開支		82,775	84,386
總開支		3,104,193	2,747,486
成員應佔淨資產增加／（減少）		18,839,895	(4,738,759)

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃
- 人民幣債券基金

成員應佔淨資產變動表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
年初結餘	263,618,000	254,455,108
認購單位所得款項	169,611,047	116,492,207
贖回單位所付款項	(120,978,849)	(102,590,556)
	48,632,198	13,901,651
成員應佔淨資產增加 / (減少)	18,839,895	(4,738,759)
年底結餘	331,090,093	263,618,000

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 人民幣債券基金

現金流量表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(169,092,876)	(120,164,490)
出售投資所得款項	124,247,713	108,508,744
已收銀行存款利息	5	4
已付投資管理費	(1,129,724)	(1,014,887)
已付受託人及行政管理費	(1,514,102)	(1,359,194)
已付營辦費	(288,400)	(258,894)
已付營運開支	(116,334)	(96,783)
用於業務活動的淨現金	<u>(47,893,718)</u>	<u>(14,385,500)</u>
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	168,340,782	115,483,520
贖回單位所付款項	(118,923,150)	(101,453,463)
來自融資活動的淨現金	<u>49,417,632</u>	<u>14,030,057</u>
淨現金及現金等值增加 / (減少)	1,523,914	(355,443)
年初的現金及現金等值	<u>678,295</u>	<u>1,033,738</u>
年底的現金及現金等值	<u><u>2,202,209</u></u>	<u><u>678,295</u></u>
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	<u><u>2,202,209</u></u>	<u><u>678,295</u></u>

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 資本穩定基金

淨資產表

截至 2021 年 3 月 31 日

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
資產			
流動資產			
以公平價值誌入損益賬的財務資產	8	1,976,852,538	1,751,707,562
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		7,349,992	8,327,122
應收基金轉換款項		2,451,494	3,023,086
銀行結餘及存款		<u>21,706,875</u>	<u>2,875,617</u>
總資產		<u>2,008,360,899</u>	<u>1,765,933,387</u>
負債			
流動負債			
應付贖回款項		5,016,937	2,122,408
應付基金轉換款項		3,756,780	8,062,295
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		2,451,494	3,023,086
其他應付款項		<u>1,979,941</u>	<u>1,819,620</u>
總負債（成員應佔淨資產除外）		<u>13,205,152</u>	<u>15,027,409</u>
成員應佔淨資產		<u>1,995,155,747</u>	<u>1,750,905,978</u>

謹代表受託人
銀聯信託有限公司

.....
董事

.....
董事

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 資本穩定基金

綜合收益表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
投資收入			
銀行存款利息收入		32	58
以公平價值誌入損益賬的財務資產的 未實現收益／虧損的變動		197,382,978	(91,055,668)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的 已實現收益		101,335,045	56,866,185
總收入／（虧損）		<u>298,718,055</u>	<u>(34,189,425)</u>
開支			
投資管理費	5 (a)	7,881,395	7,511,069
受託人及行政管理費	5 (b)	10,184,765	9,679,493
保管費及銀行收費		2,418	4,350
營辦費	5 (c)	1,939,955	1,843,713
核數師酬金		79,760	82,404
法律及專業費用		15,127	40,376
其他開支		349,976	402,405
總開支		<u>20,453,396</u>	<u>19,563,810</u>
成員應佔淨資產增加／（減少）		<u>278,264,659</u>	<u>(53,753,235)</u>

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃
- 資本穩定基金

成員應佔淨資產變動表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
年初結餘	1,750,905,978	1,793,091,238
認購單位所得款項	348,830,468	308,273,409
贖回單位所付款項	(382,845,358)	(296,705,434)
	(34,014,890)	11,567,975
成員應佔淨資產增加 / (減少)	278,264,659	(53,753,235)
年底結餘	1,995,155,747	1,750,905,978

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 資本穩定基金

現金流量表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(494,571,291)	(367,372,748)
出售投資所得款項	568,549,876	363,051,117
已收銀行存款利息	32	58
已付投資管理費	(7,800,041)	(7,512,271)
已付受託人及行政管理費	(10,075,492)	(9,681,401)
已付營辦費	(1,919,141)	(1,844,076)
已付營運開支	(498,401)	(490,962)
來自 / (用於) 業務活動的淨現金	53,685,542	(23,850,283)
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	349,402,060	307,884,488
贖回單位所付款項	(384,256,344)	(289,530,315)
(用於) / 來自融資活動的淨現金	(34,854,284)	18,354,173
淨現金及現金等值增加 / (減少)	18,831,258	(5,496,110)
年初的現金及現金等值	2,875,617	8,371,727
年底的現金及現金等值	21,706,875	2,875,617
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	21,706,875	2,875,617

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 均衡基金

淨資產表

截至 2021 年 3 月 31 日

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
資產			
流動資產			
以公平價值誌入損益賬的財務資產	8	3,114,352,339	2,474,891,033
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		8,753,175	7,996,521
應收基金轉換款項		4,174,358	3,597,653
銀行結餘及存款		32,875,310	2,610,612
總資產		3,160,155,182	2,489,095,819
負債			
流動負債			
應付贖回款項		5,842,921	3,167,873
應付基金轉換款項		4,351,647	5,924,871
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		4,174,358	3,597,653
其他應付款項		3,087,530	2,584,159
總負債（成員應佔淨資產除外）		17,456,456	15,274,556
成員應佔淨資產		3,142,698,726	2,473,821,263

謹代表受託人
銀聯信託有限公司

.....
董事

.....
董事

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 均衡基金

綜合收益表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
投資收入			
銀行存款利息收入		48	84
以公平價值誌入損益賬的財務資產的 未實現收益／虧損的變動		660,334,666	(406,166,370)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的 已實現收益		<u>173,720,228</u>	<u>110,131,204</u>
總收入／（虧損）		<u>834,054,942</u>	<u>(296,035,082)</u>
開支			
投資管理費	5 (a)	11,677,886	11,294,820
受託人及行政管理費	5 (b)	15,300,032	14,768,208
保管費及銀行收費		3,177	5,775
營辦費	5 (c)	2,914,292	2,812,992
核數師酬金		121,168	126,097
法律及專業費用		22,781	61,485
其他開支		<u>477,614</u>	<u>571,533</u>
總開支		<u>30,516,950</u>	<u>29,640,910</u>
成員應佔淨資產增加／（減少）		<u>803,537,992</u>	<u>(325,675,992)</u>

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃
- 均衡基金

成員應佔淨資產變動表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
年初結餘	<u>2,473,821,263</u>	<u>2,791,811,280</u>
認購單位所得款項	394,856,240	405,886,707
贖回單位所付款項	(529,516,769)	(398,200,732)
	<u>(134,660,529)</u>	<u>7,685,975</u>
成員應佔淨資產增加 / (減少)	<u>803,537,992</u>	<u>(325,675,992)</u>
年底結餘	<u><u>3,142,698,726</u></u>	<u><u>2,473,821,263</u></u>

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 均衡基金

現金流量表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(598,736,965)	(474,036,346)
出售投資所得款項	793,150,604	485,017,366
已收銀行存款利息	48	84
已付投資管理費	(11,459,203)	(11,382,993)
已付受託人及行政管理費	(15,008,970)	(14,883,031)
已付營辦費	(2,858,852)	(2,834,863)
已付營運開支	(686,554)	(709,996)
來自 / (用於) 業務活動的淨現金	164,400,108	(18,829,779)
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	394,279,535	403,979,626
贖回單位所付款項	(528,414,945)	(395,785,137)
(用於) / 來自融資活動的淨現金	(134,135,410)	8,194,489
淨現金及現金等值增加 / (減少)	30,264,698	(10,635,290)
年初的現金及現金等值	2,610,612	13,245,902
年底的現金及現金等值	32,875,310	2,610,612
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	32,875,310	2,610,612

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃

- 增長基金

淨資產表

截至 2021 年 3 月 31 日

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
資產			
流動資產			
以公平價值誌入損益賬的財務資產	8	5,597,979,426	3,932,400,498
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		13,707,880	14,103,315
應收基金轉換款項		11,607,279	9,894,494
銀行結餘及存款		5,076,968	1,124,853
總資產		<u>5,628,371,553</u>	<u>3,957,523,160</u>
負債			
流動負債			
應付贖回款項		10,776,995	5,499,154
應付基金轉換款項		8,007,971	9,728,061
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		11,607,279	9,894,494
其他應付款項		5,453,608	4,110,936
總負債（成員應佔淨資產除外）		<u>35,845,853</u>	<u>29,232,645</u>
成員應佔淨資產		<u>5,592,525,700</u>	<u>3,928,290,515</u>

謹代表受託人
銀聯信託有限公司

.....
董事

.....
董事

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 增長基金

綜合收益表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
投資收入			
銀行存款利息收入		40	29
以公平價值誌入損益賬的財務資產的 未實現收益／虧損的變動		1,564,819,937	(978,377,716)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的 已實現收益		<u>289,076,914</u>	<u>201,861,491</u>
總收入／（虧損）		<u>1,853,896,891</u>	<u>(776,516,196)</u>
開支			
投資管理費	5 (a)	19,689,292	18,852,826
受託人及行政管理費	5 (b)	25,936,124	24,747,559
保管費及銀行收費		4,724	8,566
營辦費	5 (c)	4,940,214	4,713,821
核數師酬金		207,759	211,908
法律及專業費用		38,394	102,972
其他開支		<u>709,923</u>	<u>858,840</u>
總開支		<u>51,526,430</u>	<u>49,496,492</u>
成員應佔淨資產增加／（減少）		<u>1,802,370,461</u>	<u>(826,012,688)</u>

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃
- 增長基金

成員應佔淨資產變動表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
年初結餘	3,928,290,515	4,727,370,673
認購單位所得款項	760,136,581	703,245,082
贖回單位所付款項	(898,271,857)	(676,312,552)
	(138,135,276)	26,932,530
成員應佔淨資產增加 / (減少)	1,802,370,461	(826,012,688)
年底結餘	5,592,525,700	3,928,290,515

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 增長基金

現金流量表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(758,423,796)	(696,817,632)
出售投資所得款項	948,849,939	719,273,498
已收銀行存款利息	40	29
已付投資管理費	(19,144,853)	(19,092,210)
已付受託人及行政管理費	(25,208,729)	(25,056,423)
已付營辦費	(4,801,662)	(4,772,652)
已付營運開支	(1,028,514)	(1,093,883)
來自 / (用於) 業務活動的淨現金	140,242,425	(27,559,273)
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	758,423,796	696,817,633
贖回單位所付款項	(894,714,106)	(673,215,169)
(用於) / 來自融資活動的淨現金	(136,290,310)	23,602,464
淨現金及現金等值增加 / (減少)	3,952,115	(3,956,809)
年初的現金及現金等值	1,124,853	5,081,662
年底的現金及現金等值	5,076,968	1,124,853
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	5,076,968	1,124,853

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃

- 中港股票基金

淨資產表

截至 2021 年 3 月 31 日

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
資產			
流動資產			
以公平價值誌入損益賬的財務資產	8	5,283,114,529	4,029,592,353
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		24,429,542	27,311,264
應收基金轉換款項		17,184,952	26,396,339
銀行結餘及存款		6,104,215	4,146,757
總資產		5,330,833,238	4,087,446,713
負債			
流動負債			
應付贖回款項		9,996,149	5,775,428
應付基金轉換款項		20,537,718	25,681,662
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		17,184,952	26,396,339
其他應付款項		5,180,877	4,072,604
總負債（成員應佔淨資產除外）		52,899,696	61,926,033
成員應佔淨資產		5,277,933,542	4,025,520,680

謹代表受託人
銀聯信託有限公司

.....
董事

.....
董事

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 中港股票基金

綜合收益表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
投資收入			
銀行存款利息收入		69	50
以公平價值誌入損益賬的財務資產的 未實現收益／虧損的變動		1,010,342,074	(864,976,155)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的 已實現收益		<u>348,531,957</u>	<u>208,983,229</u>
總收入／（虧損）		<u>1,358,874,100</u>	<u>(655,992,876)</u>
開支			
投資管理費	5 (a)	19,062,096	17,766,372
受託人及行政管理費	5 (b)	25,651,002	23,830,122
保管費及銀行收費		4,697	8,327
營辦費	5 (c)	4,885,905	4,539,071
核數師酬金		204,437	204,340
法律及專業費用		37,513	98,564
其他開支		<u>707,777</u>	<u>827,578</u>
總開支		<u>50,553,427</u>	<u>47,274,374</u>
成員應佔淨資產增加／（減少）		<u>1,308,320,673</u>	<u>(703,267,250)</u>

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃
- 中港股票基金

成員應佔淨資產變動表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
年初結餘	<u>4,025,520,680</u>	<u>4,702,466,209</u>
認購單位所得款項	1,587,841,167	1,214,254,786
贖回單位所付款項	(1,643,748,978)	(1,187,933,065)
	<u>(55,907,811)</u>	<u>26,321,721</u>
成員應佔淨資產增加 / (減少)	<u>1,308,320,673</u>	<u>(703,267,250)</u>
年底結餘	<u>5,277,933,542</u>	<u>4,025,520,680</u>

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 中港股票基金

現金流量表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(1,597,052,554)	(1,199,997,666)
出售投資所得款項	1,696,074,744	1,225,602,251
已收銀行存款利息	69	50
已付投資管理費	(18,613,426)	(17,971,407)
已付受託人及行政管理費	(25,036,543)	(24,102,911)
已付營辦費	(4,768,866)	(4,591,030)
已付營運開支	(1,026,319)	(1,072,323)
來自 / (用於) 業務活動的淨現金	<u>49,577,105</u>	<u>(22,133,036)</u>
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	1,597,052,554	1,199,997,666
贖回單位所付款項	(1,644,672,201)	(1,181,441,517)
(用於) / 來自融資活動的淨現金	<u>(47,619,647)</u>	<u>18,556,149</u>
淨現金及現金等值增加 / (減少)	1,957,458	(3,576,887)
年初的現金及現金等值	<u>4,146,757</u>	<u>7,723,644</u>
年底的現金及現金等值	<u><u>6,104,215</u></u>	<u><u>4,146,757</u></u>
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	<u><u>6,104,215</u></u>	<u><u>4,146,757</u></u>

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃

- 亞洲股票基金

淨資產表

截至 2021 年 3 月 31 日

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
資產			
流動資產			
以公平價值誌入損益賬的財務資產	8, 14	1,744,000,486	1,071,611,509
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		5,748,477	3,154,494
應收基金轉換款項		5,005,854	1,568,716
銀行結餘及存款		<u>4,648,768</u>	<u>2,458,520</u>
總資產		<u>1,759,403,585</u>	<u>1,078,793,239</u>
負債			
流動負債			
應付贖回款項		5,046,268	883,581
應付基金轉換款項		4,081,961	3,460,133
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		5,005,854	1,568,716
其他應付款項		<u>1,685,131</u>	<u>1,131,727</u>
總負債（成員應佔淨資產除外）		<u>15,819,214</u>	<u>7,044,157</u>
成員應佔淨資產		<u>1,743,584,371</u>	<u>1,071,749,082</u>

謹代表受託人
銀聯信託有限公司

.....
董事

.....
董事

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 亞洲股票基金

綜合收益表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
投資收入			
銀行存款利息收入		27	96
以公平價值誌入損益賬的財務資產的 未實現收益／虧損的變動		554,085,195	(269,579,316)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的 已實現收益		89,769,110	58,399,649
總收入／（虧損）		643,854,332	(211,179,571)
開支			
投資管理費	5 (a)	5,717,693	5,085,242
受託人及行政管理費	5 (b)	7,690,861	6,813,456
保管費及銀行收費		1,395	2,906
營辦費	5 (c)	1,464,926	1,297,801
核數師酬金		62,820	58,023
法律及專業費用		11,427	28,499
其他開支		243,721	256,333
總開支		15,192,843	13,542,260
成員應佔淨資產增加／（減少）		628,661,489	(224,721,831)

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃
- 亞洲股票基金

成員應佔淨資產變動表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
年初結餘	<u>1,071,749,082</u>	<u>1,248,049,493</u>
認購單位所得款項	372,462,961	273,176,160
贖回單位所付款項	(329,289,161)	(224,754,740)
	<u>43,173,800</u>	<u>48,421,420</u>
成員應佔淨資產增加 / (減少)	<u>628,661,489</u>	<u>(224,721,831)</u>
年底結餘	<u>1,743,584,371</u>	<u>1,071,749,082</u>

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 亞洲股票基金

現金流量表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(406,854,346)	(231,666,372)
出售投資所得款項	379,162,829	180,474,859
已收銀行存款利息	27	96
已付投資管理費	(5,507,384)	(5,121,168)
已付受託人及行政管理費	(7,403,120)	(6,861,505)
已付營辦費	(1,410,119)	(1,306,953)
已付營運開支	(318,816)	(313,558)
用於業務活動的淨現金	(42,330,929)	(64,794,601)
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	369,025,823	273,465,914
贖回單位所付款項	(324,504,646)	(222,689,486)
來自融資活動的淨現金	44,521,177	50,776,428
淨現金及現金等值增加 / (減少)	2,190,248	(14,018,173)
年初的現金及現金等值	2,458,520	16,476,693
年底的現金及現金等值	4,648,768	2,458,520
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	4,648,768	2,458,520

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃

－ 景順恒指基金

淨資產表

截至 2021 年 3 月 31 日

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
資產			
流動資產			
以公平價值誌入損益賬的財務資產	8	609,555,210	494,863,650
應收基金轉換款項		7,400,016	8,517,271
銀行結餘及存款		1,089,500	155,911
總資產		618,044,726	503,536,832
負債			
流動負債			
應付贖回款項		2,341,989	373,056
應付基金轉換款項		12,416,711	10,353,077
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		-	294,482
其他應付款項		483,575	395,537
總負債（成員應佔淨資產除外）		15,242,275	11,416,152
成員應佔淨資產		602,802,451	492,120,680

謹代表受託人
銀聯信託有限公司

.....
董事

.....
董事

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 － 景順恒指基金

綜合收益表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
投資收入			
股息收入		16,228,440	15,390,675
銀行存款利息收入		14	12
以公平價值誌入損益賬的財務資產的 未實現收益／虧損的變動		104,246,399	(97,127,675)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的 已實現（虧損）／收益		(430,527)	1,941,502
總收入／（虧損）		120,044,326	(79,795,486)
開支			
投資管理費	5 (a)	1,885,841	1,579,658
受託人及行政管理費	5 (b)	1,723,498	1,444,717
保管費及銀行收費		177,321	151,654
交易成本		107,144	90,377
營辦費	5 (c)	552,632	462,385
核數師酬金		22,908	20,434
法律及專業費用		4,203	9,932
其他開支		223,941	195,250
總開支		4,697,488	3,954,407
就成員應佔淨資產作出的公平價值調整變動	4	-	(17,952)
成員應佔淨資產增加／（減少）		115,346,838	(83,767,845)

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃
－ 景順恒指基金

成員應佔淨資產變動表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
年初結餘	492,120,680	409,970,941
認購單位所得款項	535,940,460	571,957,216
贖回單位所付款項	(540,605,527)	(406,039,632)
	(4,665,067)	165,917,584
成員應佔淨資產增加／（減少）	115,346,838	(83,767,845)
年底結餘	602,802,451	492,120,680

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 － 景順恒指基金

現金流量表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(155,755,122)	(255,243,729)
出售投資所得款項	144,584,952	73,080,200
已收銀行存款利息	14	12
已收股息	16,228,440	15,390,675
已付投資管理費	(1,849,194)	(1,557,118)
已付受託人及行政管理費	(1,690,185)	(1,424,105)
已付交易成本	(107,144)	(90,377)
已付營辦費	(541,803)	(455,786)
已付營運開支	(421,124)	(355,542)
來自／（用於）業務活動的淨現金	<u>448,834</u>	<u>(170,655,770)</u>
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	537,057,715	570,755,457
贖回單位所付款項	(536,572,960)	(400,538,329)
來自融資活動的淨現金	<u>484,755</u>	<u>170,217,128</u>
淨現金及現金等值增加／（減少）	933,589	(438,642)
年初的現金及現金等值	<u>155,911</u>	<u>594,553</u>
年底的現金及現金等值	<u><u>1,089,500</u></u>	<u><u>155,911</u></u>
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	<u><u>1,089,500</u></u>	<u><u>155,911</u></u>

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃
- 65 歲後基金

淨資產表

截至 2021 年 3 月 31 日

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
資產			
流動資產			
以公平價值誌入損益賬的財務資產	8	247,039,328	162,157,184
應收基金轉換款項		8,517,745	1,091,517
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		3,318,552	1,406,916
銀行結餘及存款		14,010,180	1,119,717
總資產		272,885,805	165,775,334
負債			
流動負債			
應付贖回款項		412,394	259,204
應付基金轉換款項		16,846,541	2,197,625
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		8,517,745	1,091,517
其他應付款項		164,463	104,432
總負債（成員應佔淨資產除外）		25,941,143	3,652,778
成員應佔淨資產			
（公平價值調整前）		246,944,662	162,122,556
就成員應佔淨資產作出的公平價值調整	4	59,969	121,884
成員應佔淨資產			
（公平價值調整後）		247,004,631	162,244,440

謹代表受託人
銀聯信託有限公司

.....
董事

.....
董事

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 65 歲後基金

綜合收益表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
投資收入			
銀行存款利息收入		7	2
以公平價值誌入損益賬的財務資產的 未實現收益／虧損的變動		7,189,024	1,674,324
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的 已實現收益		10,094,293	2,833,011
其他收入		-	15,437
總收入		17,283,324	4,522,774
開支			
投資管理費	5 (a)	793,187	434,778
受託人及行政管理費	5 (b)	497,092	272,551
保管費及銀行收費		175	160
營辦費	5 (c)	223,989	122,911
核數師酬金		9,580	5,203
法律及專業費用		1,662	2,641
其他開支		38,661	20,979
總開支		1,564,346	859,223
就成員應佔淨資產作出的公平價值調整變動	4	(61,915)	(62,085)
成員應佔淨資產增加		15,657,063	3,601,466

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃
- 65 歲後基金

成員應佔淨資產變動表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
年初結餘	162,244,440	82,757,447
認購單位所得款項	238,506,301	141,670,164
贖回單位所付款項	(169,403,173)	(65,784,637)
	69,103,128	75,885,527
成員應佔淨資產增加	15,657,063	3,601,466
年底結餘	247,004,631	162,244,440

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃
- 65 歲後基金

現金流量表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(231,080,073)	(140,779,723)
出售投資所得款項	168,995,838	65,254,037
已收銀行存款利息	7	2
已付投資管理費	(765,193)	(410,802)
已付受託人及行政管理費	(479,568)	(257,521)
已付營辦費	(216,118)	(116,133)
已付營運開支	(43,436)	(22,621)
其他已收收入	-	69,801
用於業務活動的淨現金	<u>(63,588,543)</u>	<u>(76,262,960)</u>
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	231,080,073	140,779,723
贖回單位所付款項	(154,601,067)	(63,492,429)
來自融資活動的淨現金	<u>76,479,006</u>	<u>77,287,294</u>
淨現金及現金等值增加	12,890,463	1,024,334
年初的現金及現金等值	<u>1,119,717</u>	<u>95,383</u>
年底的現金及現金等值	<u><u>14,010,180</u></u>	<u><u>1,119,717</u></u>
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	<u><u>14,010,180</u></u>	<u><u>1,119,717</u></u>

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 核心累積基金

淨資產表

截至於 2021 年 3 月 31 日

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
資產			
流動資產			
以公平價值誌入損益賬的財務資產	8	895,574,086	528,519,926
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		4,104,956	3,794,890
應收基金轉換款項		10,654,414	2,613,331
銀行結餘及存款		1,563,331	590,057
		911,896,787	535,518,204
總資產			
負債			
流動負債			
應付贖回款項		873,365	331,624
應付基金轉換款項		4,794,949	4,053,312
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		10,654,414	2,613,331
其他應付款項		560,250	348,297
		16,882,978	7,346,564
總負債 (成員應佔淨資產除外)			
成員應佔淨資產			
(公平價值調整前)			
		895,013,809	528,171,640
就成員應佔淨資產作出的公平價值調整	4	59,075	118,311
		895,072,884	528,289,951
成員應佔淨資產			
(公平價值調整後)			
		895,072,884	528,289,951

謹代表受託人
銀聯信託有限公司

.....
董事

.....
董事

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 核心累積基金

綜合收益表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	附註	2021 年 港元	2020 年 港元
投資收入			
銀行存款利息收入		12	5
以公平價值誌入損益賬的財務資產的 未實現收益／虧損的變動		152,308,223	(37,251,637)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的 已實現收益		<u>28,425,948</u>	<u>4,757,479</u>
總收入／（虧損）		<u>180,734,183</u>	<u>(32,494,153)</u>
開支			
投資管理費	5 (a)	2,561,922	1,645,672
受託人及行政管理費	5 (b)	1,605,039	1,031,022
保管費及銀行收費		570	631
營辦費	5 (c)	722,533	464,144
核數師酬金		31,114	20,154
法律及專業費用		5,448	10,242
其他開支		<u>121,196</u>	<u>80,403</u>
總開支		<u>5,047,822</u>	<u>3,252,268</u>
就成員應佔淨資產作出的公平價值調整變動	4	<u>(59,236)</u>	<u>(59,398)</u>
成員應佔淨資產增加／（減少）		<u>175,627,125</u>	<u>(35,805,819)</u>

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 核心累積基金

成員應佔淨資產變動表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
年初結餘	528,289,951	357,336,089
認購單位所得款項	465,751,523	345,975,303
贖回單位所付款項	(274,595,715)	(139,215,622)
	191,155,808	206,759,681
成員應佔淨資產增加 / (減少)	175,627,125	(35,805,819)
年底結餘	895,072,884	528,289,951

所附附註為本財務報表的基本部分。

景順強積金策略計劃 - 核心累積基金

現金流量表

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	2021 年 港元	2020 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(457,710,439)	(344,808,754)
出售投資所得款項	279,121,467	139,114,962
已收銀行存款利息	12	5
已付投資管理費	(2,459,257)	(1,592,331)
已付受託人及行政管理費	(1,540,720)	(997,613)
已付營辦費	(693,579)	(449,116)
已付營運開支	(142,313)	(92,133)
用於業務活動的淨現金	(183,424,829)	(208,824,980)
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	457,710,440	344,808,754
贖回單位所付款項	(273,312,337)	(136,013,448)
來自融資活動的淨現金	184,398,103	208,795,306
淨現金及現金等值增加 / (減少)	973,274	(29,674)
年初的現金及現金等值	590,057	619,731
年底的現金及現金等值	1,563,331	590,057
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	1,563,331	590,057

所附附註為本財務報表的基本部分。

財務報表附註

1 本計劃

景順強積金策略計劃（「本計劃」）乃根據日期為 2000 年 1 月 31 日的信託契據（經修訂）（「信託契據」）成立及受其監管。本計劃已根據香港《強制性公積金計劃條例》（「強積金條例」）第 21 章註冊，並須遵守強積金條例及香港強制性公積金計劃管理局頒布的相關規例、指引及守則。

本計劃的財務資料包括 (i) 截至 2021 年 3 月 31 日止的可供權益付款淨資產表及獨立而言，本計劃截至 2021 年 3 月 31 日止年度的可供權益付款淨資產變動表和現金流量表；以及 (ii) 截至 2021 年 3 月 31 日止的淨資產表，及各成分基金截至 2021 年 3 月 31 日止年度的綜合收益表、成員應佔淨資產變動表／權益變動表和現金流量表。

截至 2021 年及 2020 年 3 月 31 日止年度，本計劃投資於由景順投資管理有限公司（「基金經理」）管理的十二項成分基金，各成分基金的投資目標如下：

強積金保守基金：保存資本及維持低風險。

回報保證基金：提供具競爭力之長期總回報，並於成員在職期間提供平均每年最低回報之保證。

環球債券基金：透過投資於環球債券，以達致穩定的長遠增長。

人民幣債券基金：透過主要投資於在中國大陸境外發行或分銷的人民幣計價債務工具及貨幣市場工具，以達致穩定的長期增長。

資本穩定基金：以長線保本為目標，並透過有限度的環球股票投資以提高回報潛力。

均衡基金：長線而言，達致高於香港薪金通脹率的長期資本增值。

增長基金：透過投資於環球股票以達致長期資本增值。

中港股票基金：透過投資於香港及中國相關證券以達致長期資本增值。

亞洲股票基金：（由 2020 年 12 月 4 日起）透過投資於亞洲（不包括日本）股票以達致長線資本增值。

（截至 2020 年 12 月 3 日止）透過投資於亞洲（不包括香港及日本）股票以達致長線資本增值。

景順恒指基金：直接投資於盈富基金[^]（「盈富基金」），旨在提供緊貼香港恒生指數表現之投資回報，以達致長線資本增值。

65歲後基金：透過環球分散方式進行投資以提供穩定增值。

核心累積基金：透過環球分散方式進行投資以提供資本增值。

[^] 盈富基金為積金局核准的緊貼指數集體投資計劃（「指數計劃」）。

財務報表附註（續）

2 主要會計政策

編製本計劃及其成分基金的財務報表所採用的主要會計政策列載如下。除非另有訂明，有關準則已貫徹應用於所呈報的所有年度內。

(a) 編製基準

本財務報表乃根據香港會計師公會所頒布的香港財務報告準則而編製。本財務報表乃採用歷史成本法常規編製，並經重估財務資產與財務負債（包括衍生金融工具）調整至公平價值，然後誌入損益賬。

根據香港財務報告準則編製的財務報表須使用若干重要的會計預估，並由基金經理及受託人就本計劃及其成分基金採取會計政策的程序上作出判斷。附註 3 披露判斷性或複雜性較高，或假設及預估對財務報表具重大影響的範疇。

於 2020 年 4 月 1 日始財政年度生效的準則及現有準則的修訂

此財務報表預期並無於 2020 年 4 月 1 日始財政年度首次生效的準則、詮釋或現有準則的修訂將對本計劃及其成分基金構成重大影響。

於 2020 年 4 月 1 日後始財政年度生效，亦無提前被採納的新準則、準則的修訂及詮釋

部分新準則、準則的修訂及詮釋在 2020 年 4 月 1 日之後開始的年度期間生效，在編製本財務報表時尚未採納。預期這些準則、修訂及詮釋均不會對本計劃及其成分基金的財務報表構成重大影響。

(b) 收入

股息收入於除息日確認，並已計入記錄為稅項的相關海外預扣稅。

利息收入以有效利率方式計算，並按時間比例確認入賬。

其他收入按應計基準入賬。

(c) 開支

開支按應計基準入賬。由任何單位類別引致的開支直接由該類別承擔。任何共同支出則按資產淨值所佔比例，由各單位類別分攤。

(d) 供款

供款按應計基準入賬。

財務報表附註 (續)

2 主要會計政策 (續)

(e) 權益

權益按應計基準入賬。

(f) 轉入款項

轉入款項在確立收款權利後確認入賬。

(g) 轉出款項

轉出款項在確立支付責任後入賬。

(h) 未歸屬權益

根據本計劃與各僱主所簽定的參與協議條文，受僱少於指定期限的計劃成員在終止受僱時，僅可獲取僱主的部分自願性供款。有關未可獲取的僱主自願性供款一般會用以抵銷僱主日後的供款或退還予僱主。

(i) 以公平價值誌入損益賬的財務資產及財務負債

(i) 分類

本計劃及其成分基金根據本計劃及其成分基金管理財務資產的業務模式及有關財務資產的合約現金流特點，對其投資進行分類。本計劃及其成分基金對財務資產組合進行管理，並按公平價值評估業績表現。本計劃及其成分基金主要著重公平價值資料，並利用有關資料評估資產的表現和作出決策。本計劃及其成分基金並無選擇不可撤銷地指定任何股本證券以公平價值誌入其他全面收入計量。本計劃及其成分基金的債務證券的合約現金流僅為本金和利息，但相關證券並非為收取合約現金流，亦非為同時收取合約現金流和作出售用途而持有。收取合約現金流只是實現本計劃及其成分基金業務模式目標的附帶結果。因此，所有投資均以公平價值誌入損益賬計量。

公平價值為負數的衍生工具合約呈列為以公平價值誌入損益賬的負債。

因此，本計劃及其成分基金將其所有投資組合分類為以公平價值誌入損益賬的財務資產或負債。

成分基金採用的政策，是由基金經理在參考其他相關的財務資料的情況下，按公平價值基準評估該等財務資產及財務負債的資料。

財務報表附註（續）

2 主要會計政策（續）

(i) 以公平價值誌入損益賬的財務資產及財務負債（續）

(ii) 確認入賬／不再確認入賬

購入及出售的投資按交易日計算。投資最初以公平價值入賬，不包括於產生時支銷的交易成本，並隨後按公平價值重新計量。

當從投資收取現金流的權利屆滿，或當本計劃及其成分基金已大致上轉移擁有權的所有風險及回報時，投資便不再確認入賬。

(iii) 計量

以公平價值誌入損益賬的財務資產及財務負債初步以公平價值確認入賬。交易成本於產生時計入。在初步入賬後，所有以公平價值誌入損益賬的財務資產及財務負債以公平價值計量。以公平價值誌入損益賬的財務資產及財務負債，因公平價值轉變而產生的收益和虧損，於產生的年度在本計劃的可供權益付款淨資產變動表及成分基金的綜合收益表入賬。

(iv) 公平價值的預估

公平價值是在計量日與市場參與者進行有秩序交易時，出售一項資產或轉讓一項負債所收取的價格。於活躍市場交易的財務資產及負債（例如公開交易的衍生工具及交易證券）的公平價值以匯報當天收市時的市場報價為基礎。本計劃及其成分基金採用香港財務報告準則第 13 號，並在最後成交價格處於買賣價差以內時，以最後成交市價計量財務資產及財務負債。若最後成交價格並非處於買賣價差以內，基金經理及受託人將從買賣價差中決定一個最能代表公平價值的價格。

非交易所上市或成交疏落的證券按經紀商的報價估值。核准匯集投資基金的投資將按基金行政管理人提供的相關每單位收市資產淨值估值。

若無價值報價或經紀商的代表價格，有關證券以基金經理及受託人合理釐定的適當估值技巧進行估值。

財務報表附註（續）

2 主要會計政策（續）

(i) 以公平價值誌入損益賬的財務資產及財務負債（續）

(v) 結構性實體

結構性實體是指訂立一個實體旨在使投票或類似權利並非決定何方控制實體的主導因素，例如以合約安排的形式主導任何僅與行政事務有關的投票權及相關活動。結構性實體一般擁有以下部分或所有特點或特質：(a) 活動受限；(b) 狹窄及定義精準的目標，例如：透過把與結構性實體資產有關的風險及回報轉嫁予投資者，為投資者提供投資機會；(c) 股本不足以容許結構性實體在缺乏後償財政支持的情況下為其活動融資；以及 (d) 以多重合約掛鈎工具向投資者融資，產生信貸集中或其他風險（等級）。

本計劃及其成分基金視其在基礎基金的所有投資為於未整合結構性實體的投資。本計劃及其成分基金投資於基礎基金，後者的目標包括保本及長期資本增值，其投資策略不包括使用槓桿。基礎基金由有關及無關的資產經理管理，並應用多個投資策略以達成其相關投資目標。基礎基金透過發行可贖回股份為營運融資，有關股份可按持有人的選擇而售回，持有人亦可按比例獲得相關基金的淨資產。本計劃及其成分基金在其各基礎基金持有可贖回股份。

各基礎基金的公平價值變動已包括於綜合收益表「以公平價值誌入損益賬的財務資產的未實現收益／虧損的變動」。

(vi) 公平價值分級制度各等級之間的轉換

公平價值分級制度各等級之間的轉換被視作於報告期初發生。

(j) 認購及贖回單位所得及所付款項

已認購及贖回單位之所得及所付款項在成分基金各自的成員應佔淨資產變動表／權益變動表入賬列為變動款項。

成分基金的資產淨值於每個營業日計算，其認購價及贖回價乃根據有關營業日之收市估值計算。

(k) 外幣換算

(i) 功能和呈報貨幣

包括在本計劃及其成分基金財務報表的項目，以本計劃及其成分基金運作的基本經濟環境所使用的貨幣（「功能貨幣」）計算，即港元。

本計劃及其成分基金採納港元為其呈報貨幣。

財務報表附註（續）

2 主要會計政策（續）

(k) 外幣換算（續）

(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。外幣資產及負債則以年結日的適用匯率換算為功能貨幣。有關換算所帶來的外幣損益已在本計劃的可供權益付款淨資產變動表及成分基金的綜合收益表入賬。

現金及現金等值相關的外幣損益已在本計劃的可供權益付款淨資產變動表及成分基金的綜合收益表的「匯兌收益／（虧損）」入賬。

以公平價值誌入損益賬的財務資產及負債相關的外幣損益，已在本計劃的可供權益付款淨資產變動表及成分基金的綜合收益表的「以公平價值誌入損益賬的財務資產的未實現收益／虧損的變動」及「出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的已實現收益／（虧損）」入賬。

(l) 現金及現金等值

現金及現金等值包括銀行結餘及在三個月或以下期滿的存款，不包括銀行透支（如有）。

(m) 出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項／購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項

出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項／購入以公平價值誌入損益賬的財務資產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，但有關款項截至年底仍未取得或支付。

財務報表附註 (續)

2 主要會計政策 (續)

(n) 應收款項

應收款項初步按公平價值確認，其後按攤銷成本計量。於各報告日，如果信貸風險自初始確認以來顯著增加，本計劃及其成分基金應收交易對手款項的虧損撥備，金額相等於整個存續期的預期信貸虧損。於各報告日，如果信貸風險自初始確認後未顯著增加，本計劃及其成分基金應以相當於 12 個月預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。

交易對手面對重大財務困難，交易對手可能面臨破產或財務重組，以及拖欠付款都會被視作可能需要作出虧損撥備的指標。如果信貸風險增大至被認為達到信貸減值的程度，則利息收入將根據虧損撥備調整後的總賬面值計算。管理人把任何合約付款逾期 30 天以上定義為信貸風險顯著增加；而任何合約付款逾期超過 90 天，則被視為信貸減值。

若預期於一年或以下時間內收到應收款項，應收款項將被分類為流動資產；否則將呈列為非流動資產。

(o) 應付款項及應計項目

應付款項及應計項目初步將按公平價值確認，其後利用有效利率方法按攤銷成本計量。若付款於一年或以下時間內到期，應付款將被分類為流動負債；否則將呈列為非流動負債。

(p) 開辦開支

開辦開支在產生的時期列為開支入賬。請參閱附註 4。

(q) 抵銷財務工具

若擁有法定權利可抵銷確認入賬款額，並有意以淨額基準結算，或有意將資產變現以同時清償債務，則財務資產及負債將作抵銷，其淨額於本計劃的可供權益付款淨資產表及成分基金的淨資產表內列賬。

(r) 可贖回單位

成分基金發行可贖回單位，成員可按本身的選擇贖回，有關單位代表成分基金的可售回財務工具。根據香港會計準則（修訂）第 32 號「財務工具：呈報」，可售回財務工具被分類為權益，因為該等可售回財務工具符合以下所有條件：

- 可售回工具容許持有人按比例獲取淨資產；
- 可售回工具為發行中後償次序最低的單位，而單位特色相同；
- 概不包括交收現金或另一財務資產的合約責任；以及
- 可售回工具在其生效期間的總預期現金流量顯著建基於此等成分基金的損益。

財務報表附註 (續)

2 主要會計政策 (續)

(r) 可贖回單位 (續)

強積金保守基金、環球債券基金、人民幣債券基金、資本穩定基金、均衡基金、增長基金、中港股票基金、亞洲股票基金、景順恒指基金、65歲後基金及核心累積基金發行兩個類別的可贖回單位，成員可按本身的選擇贖回。兩類單位的權益並非完全相同，而且分類為財務負債。

回報保證基金發行一個可贖回單位類別，成員可按本身的選擇贖回，並分類為權益。

可贖回單位可隨時交回予成分基金以換取現金，金額相等於根據本計劃的信託契據及說明書所計算的各成分基金成員應佔資產淨值比例。

可贖回單位是按成員的選擇，以根據成分基金在相關交易日收市時的每單位資產淨值釐定的價格發行或贖回。成分基金的每單位資產淨值是將成員應佔資產淨值除以成分基金已發行可贖回單位總數計算所得。

3 重要會計預估及判斷

(a) 重要會計預估及假設

受託人為未來作出預估及假設。以定義計，得出的會計預估將甚少與相關的實際結果一致。預估將持續接受評核，並建基於過往的經驗及其他因素，包括在個別情況下被視為合理的未來事件預期。在下一財政年度具重大風險，可導致資產及負債的附帶款額顯著調整的預估及假設概述如下。

未於活躍市場報價並以公平價值誌入損益賬的財務資產公平價值

強積金保守基金持有若干非上市貨幣市場工具，其價格參考經紀商的報價。在決定有關投資的公平價值時，受託人將根據經紀商的資料來源及所得報價的質與量作出判斷及預估。有關投資的公平價值之報價或具預示性質，並不可執行或具法律約束力。因此，經紀商的報價並不一定反映證券在截至年結日的實際成交價。實際成交價或與經紀商提供的報價不同。在欠缺任何其他可靠市場來源的情況下，受託人將把經紀商的報價視為公平價值的最佳預估。

(b) 重要判斷

功能貨幣

受託人認為港元是最真實代表基礎交易、事件及狀況的經濟影響的貨幣。本計劃及其成分基金以港元為計量其表現及匯報其業績的貨幣，亦是本計劃及其成分基金接受成員供款和認購的貨幣。

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

4 已發行單位數目及每單位的成員應佔淨資產

每單位成員應佔資產淨值是將成員應佔資產淨值，除以年底的已發行可贖回單位總數計算所得。已發行單位數目在年內的變動，以及截至年底的每單位成員應佔資產淨值如下：

強積金保守基金

發行單位數目	2021 年 單位	2020 年 單位
單位 - A 類別		
年初已發行單位	120,812,460.47529	122,226,912.02683
已認購單位	78,807,596.44000	61,195,641.40595
已贖回單位	(73,534,001.09058)	(62,610,092.95749)
年底已發行單位	<u>126,086,055.82471</u>	<u>120,812,460.47529</u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	104,550,604.67741	98,240,746.54094
已認購單位	81,683,122.63873	56,229,489.56489
已贖回單位	(72,680,224.49380)	(49,919,631.42842)
年底已發行單位	<u>113,553,502.82234</u>	<u>104,550,604.67741</u>
每單位資產淨值		
	港元	港元
A 類別	12.0107	11.9585
H 類別	12.0083	11.9560

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

4 已發行單位數目及每單位的成員應佔淨資產 (續)

回報保證基金

發行單位數目	2021 年 單位	2020 年 單位
單位 - G 類別		
年初已發行單位	89,906,411.28721	85,551,213.62263
已認購單位	15,382,242.65481	15,431,994.94751
已贖回單位	<u>(16,581,642.14183)</u>	<u>(11,076,797.28293)</u>
年底已發行單位	<u>88,707,011.80019</u>	<u>89,906,411.28721</u>
每單位資產淨值		
G 類別	港元 13.2747	港元 12.2669

環球債券基金

發行單位數目	2021 年 單位	2020 年 單位
單位 - A 類別		
年初已發行單位	39,653,488.66407	34,742,892.94115
已認購單位	17,297,708.08557	18,213,973.42248
已贖回單位	<u>(15,952,896.52440)</u>	<u>(13,303,377.69956)</u>
年底已發行單位	<u>40,998,300.22524</u>	<u>39,653,488.66407</u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	36,144,524.39812	31,709,053.11381
已認購單位	17,465,328.72564	14,792,325.40721
已贖回單位	<u>(15,504,192.10831)</u>	<u>(10,356,854.12290)</u>
年底已發行單位	<u>38,105,661.01545</u>	<u>36,144,524.39812</u>
每單位資產淨值		
A 類別	港元 16.2269	港元 15.5496
H 類別	港元 16.6090	港元 15.8963

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

4 已發行單位數目及每單位的成員應佔淨資產 (續)

人民幣債券基金

發行單位數目	2021 年 單位	2020 年 單位
單位 - A 類別		
年初已發行單位	14,288,085.91698	13,446,335.52402
已認購單位	8,386,228.80682	7,365,994.75366
已贖回單位	<u>(6,167,536.70087)</u>	<u>(6,524,244.36070)</u>
年底已發行單位	<u>16,506,778.02293</u>	<u>14,288,085.91698</u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	13,083,145.35995	12,488,643.34274
已認購單位	8,406,156.27992	4,659,515.87306
已贖回單位	<u>(5,835,027.11723)</u>	<u>(4,065,013.85585)</u>
年底已發行單位	<u>15,654,274.52264</u>	<u>13,083,145.35995</u>
每單位資產淨值		
	港元	港元
A 類別	10.2457	9.5917
H 類別	10.3465	9.6744

資本穩定基金

發行單位數目	2021 年 單位	2020 年 單位
單位 - A 類別		
年初已發行單位	57,484,929.48779	57,011,229.03904
已認購單位	8,514,453.29848	8,661,906.25120
已贖回單位	<u>(10,901,106.02376)</u>	<u>(8,188,205.80245)</u>
年底已發行單位	<u>55,098,276.76251</u>	<u>57,484,929.48779</u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	30,608,952.16165	30,576,682.33273
已認購單位	7,114,268.11436	6,165,377.47420
已贖回單位	<u>(6,272,036.63081)</u>	<u>(6,133,107.64528)</u>
年底已發行單位	<u>31,451,183.64520</u>	<u>30,608,952.16165</u>
每單位資產淨值		
	港元	港元
A 類別	22.7602	19.6429
H 類別	23.5638	20.3122

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

4 已發行單位數目及每單位的成員應佔淨資產 (續)

均衡基金

發行單位數目	2021 年 單位	2020 年 單位
單位 - A 類別		
年初已發行單位	74,646,818.49088	74,615,112.61506
已認購單位	8,020,638.31621	10,298,383.05370
已贖回單位	<u>(12,792,171.92046)</u>	<u>(10,266,677.17788)</u>
年底已發行單位	<u>69,875,284.88663</u>	<u>74,646,818.49088</u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	48,098,650.79414	48,067,050.96903
已認購單位	8,073,002.37440	7,480,944.02536
已贖回單位	<u>(8,863,145.61075)</u>	<u>(7,449,344.20025)</u>
年底已發行單位	<u>47,308,507.55779</u>	<u>48,098,650.79414</u>
每單位資產淨值		
	港元	港元
A 類別	26.2278	19.7327
H 類別	27.6911	20.8080

增長基金

發行單位數目	2021 年 單位	2020 年 單位
單位 - A 類別		
年初已發行單位	115,742,581.40845	117,011,970.48259
已認購單位	14,471,469.41723	16,276,726.87767
已贖回單位	<u>(20,801,407.71025)</u>	<u>(17,546,115.95181)</u>
年底已發行單位	<u>109,412,643.11543</u>	<u>115,742,581.40845</u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	81,576,752.39478	79,593,138.02360
已認購單位	15,341,699.16941	13,361,488.35150
已贖回單位	<u>(14,526,318.93405)</u>	<u>(11,377,873.98032)</u>
年底已發行單位	<u>82,392,132.63014</u>	<u>81,576,752.39478</u>
每單位資產淨值		
	港元	港元
A 類別	28.7037	19.6201
H 類別	29.7599	20.3172

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

4 已發行單位數目及每單位的成員應佔淨資產 (續)

中港股票基金

發行單位數目	2021 年 單位	2020 年 單位
單位 - A 類別		
年初已發行單位	51,733,889.01178	51,668,791.06087
已認購單位	14,971,478.12616	14,190,457.38383
已贖回單位	<u>(17,295,333.19373)</u>	<u>(14,125,359.43292)</u>
年底已發行單位	<u>49,410,033.94421</u>	<u>51,733,889.01178</u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	49,825,949.85704	49,270,414.04982
已認購單位	17,599,018.65520	13,156,263.09931
已贖回單位	<u>(16,496,504.64130)</u>	<u>(12,600,727.29209)</u>
年底已發行單位	<u>50,928,463.87094</u>	<u>49,825,949.85704</u>
每單位資產淨值		
	港元	港元
A 類別	52.7826	39.7927
H 類別	52.4254	39.4752

亞洲股票基金

發行單位數目	2021 年 單位	2020 年 單位
單位 - A 類別		
年初已發行單位	58,674,614.58724	56,421,456.29963
已認購單位	12,827,565.35351	13,416,027.10933
已贖回單位	<u>(14,645,473.11984)</u>	<u>(11,162,868.82172)</u>
年底已發行單位	<u>56,856,706.82091</u>	<u>58,674,614.58724</u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	55,062,223.23468	53,375,451.16136
已認購單位	15,422,158.82697	10,256,864.98902
已贖回單位	<u>(10,819,570.72104)</u>	<u>(8,570,092.91570)</u>
年底已發行單位	<u>59,664,811.34061</u>	<u>55,062,223.23468</u>
每單位資產淨值		
	港元	港元
A 類別	15.0305	9.4675
H 類別	14.8999	9.3757

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

4 已發行單位數目及每單位的成員應佔淨資產 (續)

景順恒指基金

發行單位數目	2021 年 單位	2020 年 單位
單位 - A 類別		
年初已發行單位	26,092,002.93285	18,324,686.22130
已認購單位	21,048,858.31511	26,102,805.65426
已贖回單位	<u>(22,310,643.41178)</u>	<u>(18,335,488.94271)</u>
年底已發行單位	<u>24,830,217.83618</u>	<u>26,092,002.93285</u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	19,015,362.72199	13,044,479.05437
已認購單位	22,980,566.43152	20,471,127.29831
已贖回單位	<u>(21,747,238.25578)</u>	<u>(14,500,243.63069)</u>
年底已發行單位	<u>20,248,690.89773</u>	<u>19,015,362.72199</u>
每單位資產淨值		
	港元	港元
A 類別	13.3527	10.8974
H 類別	13.3961	10.9272

65 歲後基金

發行單位數目	2021 年 單位	2020 年 單位
單位 - A 類別		
年初已發行單位	9,773,635.46954	6,032,242.84492
已認購單位	13,720,953.39125	7,688,787.41818
已贖回單位	<u>(9,146,949.88085)</u>	<u>(3,947,394.79356)</u>
年底已發行單位	<u>14,347,638.97994</u>	<u>9,773,635.46954</u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	5,014,679.91246	1,836,661.68749
已認購單位	6,602,542.08979	5,228,368.83055
已贖回單位	<u>(5,211,484.53814)</u>	<u>(2,050,350.60558)</u>
年底已發行單位	<u>6,405,737.46411</u>	<u>5,014,679.91246</u>
每單位資產淨值		
	港元	港元
A 類別	11.9019	10.9711
H 類別	11.9019	10.9711

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

4 已發行單位數目及每單位的成員應佔淨資產 (續)

核心累積基金

發行單位數目	2021 年 單位	2020 年 單位
單位 - A 類別		
年初已發行單位	30,556,181.90290	18,416,034.90691
已認購單位	23,519,753.08486	19,441,494.13543
已贖回單位	<u>(13,714,521.90466)</u>	<u>(7,301,347.13944)</u>
年底已發行單位	<u>40,361,413.08310</u>	<u>30,556,181.90290</u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	19,723,806.15127	14,026,229.58815
已認購單位	13,827,645.32383	10,779,232.14927
已贖回單位	<u>(8,186,802.51239)</u>	<u>(5,081,655.58615)</u>
年底已發行單位	<u>25,364,648.96271</u>	<u>19,723,806.15127</u>
每單位資產淨值		
	港元	港元
A 類別	13.6182	10.5070
H 類別	13.6182	10.5070

成分基金管理上述可售回金融工具贖回義務的目標和政策，載於附註 13「資本風險管理」及附註 12(d)「流動性不足的風險」項下。

- (a) 根據本計劃的信託契據條文及說明書，上市投資、在場外交易市場掛牌或經由市場莊家報價的投資均以估值日的收市價計算，以便確定認購和贖回的每單位資產淨值及計算各項收費。本計劃及其成分基金已採用香港財務報告準則第 13 號，並以最後成交價格計量上市財務資產及負債。

根據本計劃的信託契據條文及說明書，開辦開支（包括法律、會計和其他專業收費與開支）或成立成分基金的附帶成本將從成分基金的資產中支付，並於首五個財政年度內攤銷。然而，為使財務報表的編製符合香港財務報告準則的規定，成分基金的會計政策是把所招致的開辦開支在綜合收益表入賬為開支，請參閱附註 2(p)。截至 2021 年 3 月 31 日，香港財務報告準則所述的成員應佔淨資產有別於本計劃的信託契據及說明書所述的計算方法，導致以下基金的成員應佔淨資產減少：65 歲後基金減少 59,969 港元及核心累積基金減少 59,075 港元，合共減少 119,044 港元（2020 年：65 歲後基金減少 121,884 港元及核心累積基金減少 118,311 港元，合共減少 240,195 港元）。

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

5 收費

(a) 投資管理費

截至 2021 年 3 月 31 日及 2020 年 3 月 31 日止年度，基金經理景順投資管理有限公司曾就每項成分基金收取費用，該項費用乃根據成分基金的每日資產淨值而逐日計算及累算，並按下列年率計算：

基金名稱	單位類別	管理費 (每年)
強積金保守基金	A	0.20%
	H	0.20%
回報保證基金	G	0.80%
	A	0.45%
環球債券基金	H	0.33%
	A	0.45%
人民幣債券基金	H	0.33%
	A	0.45%
資本穩定基金	H	0.33%
	A	0.45%
均衡基金	A	0.45%
	H	0.33%
增長基金	A	0.45%
	H	0.33%
中港股票基金	A	0.45%
	H	0.33%
亞洲股票基金	A	0.45%
	H	0.33%
景順恒指基金	A	0.35%
	H	0.33%
65 歲後基金	A	0.35%
	H	0.35%
核心累積基金	A	0.35%
	H	0.35%

(b) 受託人及行政管理費

截至 2021 年 3 月 31 日及 2020 年 3 月 31 日止年度，受託人銀聯信託有限公司有權根據個別成分基金的每日資產淨值，按下列年率收取受託人及行政管理費：

基金名稱	單位類別	受託人及行政管理費 (每年)
強積金保守基金	A	0.363%
	H	0.363%
回報保證基金	G	0.525%
	A	0.525%
環球債券基金	H	0.525%
	A	0.525%
人民幣債券基金	H	0.525%
	A	0.525%
資本穩定基金	A	0.525%
	H	0.525%

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

5 收費 (續)

(b) 受託人及行政管理費 (續)

基金名稱	單位類別	受託人及行政管理費 (每年)
均衡基金	A	0.525%
	H	0.525%
增長基金	A	0.525%
	H	0.525%
中港股票基金	A	0.525%
	H	0.525%
亞洲股票基金	A	0.525%
	H	0.525%
景順恒指基金	A	0.325%
	H	0.295%
65 歲後基金	A	0.220%
	H	0.220%
核心累積基金	A	0.220%
	H	0.220%

(c) 總計管理費

總計管理費水平 (應付予營辦人、基金經理、受託人及相關成分基金所投資的各基礎核准匯集投資基金的經理、受託人及行政管理人的費用) 如下:

基金名稱	單位類別 A (每年)	單位類別 G (每年)	單位類別 H (每年)
強積金保守基金	0.663%	-	0.663%
回報保證基金	-	1.425%	-
環球債券基金	1.175%	-	1.055%
人民幣債券基金	1.175%	-	1.055%
資本穩定基金	1.175%	-	1.055%
均衡基金	1.175%	-	1.055%
增長基金	1.175%	-	1.055%
中港股票基金	1.175%	-	1.055%
亞洲股票基金	1.175%	-	1.055%
景順恒指基金	0.775%	-	0.725%
65 歲後基金	0.750%	-	0.750%
核心累積基金	0.750%	-	0.750%

營辦人有權根據各成分基金的資產淨值, 收取相等於 0.10% 的年費, 有關費用為上述總計管理費的一部分。

財務報表附註 (續)

6 供款

各僱主及僱員均須作出強制性供款，有關款額相等於成員有關收入的 5%，並以每月 30,000 港元為上限（2020 年：每月 30,000 港元）。若僱員的每月有關收入少於 7,100 港元（2020 年：每月 7,100 港元），該僱員則無需作出強制性供款（2020 年：無）。

自僱人士須就有關收入作出 5% 的供款，並以每月供款 1,500 港元為上限（2020 年：每月 1,500 港元），但每月收入少於 7,100 港元（2020 年：每月 7,100 港元）的自僱人士，則可豁免供款。

若僱主或成員向本計劃作出高於強制性供款的款額，有關額外供款均被視作自願性供款（包括自 2019 年 4 月 1 日起生效的可扣稅自願性供款）。於 2020/2021 課稅年度，可扣稅自願性供款的每個課稅年度扣稅上限為 60,000 港元（2019/2020 課稅年度：60,000 港元）。

7 權益

成員將於《強積金條例》所載情況下享有本計劃之強制性供款及可扣稅自願性供款（自 2019 年 4 月 1 日起生效）權益。目前，這些情況包括成員 (i) 年滿 65 歲；(ii) 在年滿 60 歲後永久終止受僱；(iii) 完全喪失行為能力；(iv) 永久性地離開香港；(v) 身故；(vi) 罹患末期疾病；或 (vii) 根據《強積金條例》有權申索小額結餘。一旦成員年滿 65 歲，成員可選擇按以下任何一個方法管理其強積金權益：1) 分期提取強積金權益；2) 一筆過提取所有強積金權益；3) 將所有強積金權益保留在賬戶內繼續投資。

若成員年滿 60 歲及決定因提早退休而提取強積金權益，亦可選擇分期或一筆過提取強積金權益。

成員將於信託契據及有關參與協議所載情況下享有本計劃之自願性供款權益。

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

8 以公平價值誌入損益賬的財務資產及財務負債

本計劃	2021 年 港元	2020 年 港元
在損益賬按公平價值列賬：		
成分基金的投資		
強積金保守基金	2,877,967,295	2,694,746,945
回報保證基金	1,177,556,634	1,102,869,565
環球債券基金	1,298,168,935	1,191,159,174
人民幣債券基金	331,090,093	263,618,000
資本穩定基金	1,995,155,747	1,750,905,978
均衡基金	3,142,698,726	2,473,821,263
增長基金	5,592,525,700	3,928,290,515
中港股票基金	5,277,933,542	4,025,520,680
亞洲股票基金	1,743,584,371	1,071,749,082
景順恒指基金	602,802,451	492,120,680
65 歲後基金	247,004,631	162,244,440
核心累積基金	895,072,884	528,289,951
	-----	-----
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值		
(成本：17,564,749,765 港元；		
2020 年：16,911,953,998 港元)	<u>25,181,561,009</u>	<u>19,685,336,273</u>

成分基金	2021 年 港元	2020 年 港元
強積金保守基金		
在損益賬按公平價值列賬：		
貨幣市場工具／定期存款的投資	<u>1,755,068,944</u>	<u>1,824,364,328</u>
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值		
(成本：1,754,586,627 港元；		
2020 年：1,822,297,059 港元)	<u>1,755,068,944</u>	<u>1,824,364,328</u>

截至 2021 年及 2020 年 3 月 31 日，概無投資的公平價值超越強積金保守基金資產淨值的 5%。

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

8 以公平價值誌入損益賬的財務資產及財務負債 (續)

成分基金 (續)	2021 年 港元	2020 年 港元
回報保證基金		
在損益賬按公平價值列賬：		
信安保證傘子基金 – 信安長線保證基金 (附註 i)	1,179,180,210	1,104,365,287
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值 (成本：987,556,644 港元； 2020 年：982,624,527 港元)	<u>1,179,180,210</u>	<u>1,104,365,287</u>
環球債券基金		
在損益賬按公平價值列賬：		
景順集成投資基金 – 強積金債券基金 – B 類別 (附註 ii)	1,298,067,158	1,190,988,375
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值 (成本：1,148,021,829 港元； 2020 年：1,029,853,413 港元)	<u>1,298,067,158</u>	<u>1,190,988,375</u>
人民幣債券基金		
在損益賬按公平價值列賬：		
景順集成投資基金 – 人民幣債券基金 – B 類別 (附註 iii)	330,402,504	262,927,429
衍生工具 – 遠期外匯合約 (請參閱附註 14)	1,004,500	951,835
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值 (成本：305,058,656 港元； 2020 年：260,613,127 港元)	<u>331,407,004</u>	<u>263,879,264</u>

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

8 以公平價值誌入損益賬的財務資產及財務負債 (續)

成分基金 (續)	2021 年 港元	2020 年 港元
資本穩定基金		
在損益賬按公平價值列賬：		
景順集成投資基金 – 環球股票基金 – B 類別 (附註 iv)	649,977,187	462,262,592
景順集成投資基金 – 強積金債券基金 – B 類別 (附註 ii)	<u>1,326,875,351</u>	<u>1,289,444,970</u>
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值 (成本：1,609,457,596 港元； 2020 年：1,581,695,598 港元)	<u>1,976,852,538</u>	<u>1,751,707,562</u>
均衡基金		
在損益賬按公平價值列賬：		
景順集成投資基金 – 環球股票基金 – B 類別 (附註 iv)	2,384,512,401	1,665,832,874
景順集成投資基金 – 強積金債券基金 – B 類別 (附註 ii)	<u>729,839,938</u>	<u>809,058,159</u>
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值 (成本：2,182,425,579 港元； 2020 年：2,203,298,939 港元)	<u>3,114,352,339</u>	<u>2,474,891,033</u>
增長基金		
在損益賬按公平價值列賬：		
景順集成投資基金 – 環球股票基金 – B 類別 (附註 iv)	<u>5,597,979,426</u>	<u>3,932,400,498</u>
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值 (成本：3,515,253,403 港元； 2020 年：3,414,494,412 港元)	<u>5,597,979,426</u>	<u>3,932,400,498</u>
中港股票基金		
在損益賬按公平價值列賬：		
景順集成投資基金 – 中港股票基金 – B 類別 (附註 v)	<u>5,283,114,529</u>	<u>4,029,592,353</u>
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值 (成本：4,068,697,543 港元； 2020 年：3,825,517,441 港元)	<u>5,283,114,529</u>	<u>4,029,592,353</u>

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

8 以公平價值誌入損益賬的財務資產及財務負債 (續)

成分基金 (續)	2021 年 港元	2020 年 港元
亞洲股票基金		
在損益賬按公平價值列賬：		
景順集成投資基金 - 亞洲基金 - B 類別 (附註 vi)	1,744,000,486	1,035,030,188
衍生工具 - 遠期外匯合約 (請參閱附註 14)	-	36,581,321
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值 (成本：1,135,077,057 港元； 2020 年：1,016,773,275 港元)	1,744,000,486	1,071,611,509
景順恒指基金		
在損益賬按公平價值列賬：		
盈富基金 (附註 vii)	609,555,210	494,863,650
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值 (成本：567,899,082 港元； 2020 年：557,276,039 港元)	609,555,210	494,863,650
65 歲後基金		
在損益賬按公平價值列賬：		
景順集成投資基金 - 65 歲後基金 - B 類別 (附註 viii)	247,039,328	162,157,184
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值 (成本：235,439,373 港元； 2020 年：157,746,253 港元)	247,039,328	162,157,184
核心累積基金		
在損益賬按公平價值列賬：		
景順集成投資基金 - 核心累積基金 - B 類別 (附註 ix)	895,574,086	528,519,926
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值 (成本：768,175,215 港元； 2020 年：553,429,278 港元)	895,574,086	528,519,926

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

8 以公平價值誌入損益賬的財務資產及財務負債 (續)

以國家及投資類別分類，基礎基金在截至2021年及2020年3月31日的投資組合如下：

附註 i - 信安保證傘子基金 - 信安長線保證基金

	佔資產淨值百分比	
	2021 年	2020 年
上市／掛牌投資		
債務證券／貨幣市場工具／股票		
香港	30.69	28.05
歐洲	2.63	2.28
北美洲	55.11	54.04
其他	2.33	1.89
投資總值	90.76	86.26
現金及其他淨資產	9.24	13.74
單位持有人應佔淨資產	100.00	100.00

截至 2021 年 3 月 31 日，信安保證傘子基金 - 信安長線保證基金的投資組合投資於 7 項 (2020 年：6 項) 投資基金，包括具特定地區或國家配置的股票、定息及貨幣市場基金，以建構一個多元化的投資組合。

附註 ii - 景順集成投資基金 - 強積金債券基金

	佔資產淨值百分比	
	2021 年	2020 年
掛牌投資		
核准匯集投資基金 以港元計算		
香港	100.00	100.00
投資總值	100.00	100.00
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔淨資產	100.00	100.00

截至2021年3月31日，強積金債券基金的投資組合主要投資於金融業及政府 (2020年：金融業及政府)，分別佔基礎基金的單位持有人應佔淨資產的27%及52% (2020年：29%及53%)。

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

8 以公平價值誌入損益賬的財務資產及財務負債 (續)

附註 iii - 景順集成投資基金 - 人民幣債券基金

	佔資產淨值百分比	
	2021 年	2020 年
上市/掛牌投資		
債務證券/貨幣市場工具		
阿拉伯聯合酋長國	5.67	2.03
澳洲	3.67	3.30
英屬處女群島	7.37	8.77
加拿大	1.80	4.98
開曼群島	12.14	8.78
中國	32.45	30.47
法國	-	1.21
德國	1.80	3.27
香港	11.70	12.05
馬來西亞	-	0.55
荷蘭	5.78	7.41
新西蘭	-	1.09
新加坡	1.82	3.14
南韓	10.62	7.95
跨國家	1.81	0.55
英國	-	1.10
投資總值	96.63	96.65
現金及其他淨資產	3.37	3.35
單位持有人應佔淨資產	100.00	100.00

截至 2021 年 3 月 31 日，人民幣債券基金的投資組合主要投資於政府及金融業 (2020 年：政府及金融業)，分別佔基礎基金的單位持有人應佔淨資產的 16% 及 66% (2020 年：13% 及 69%)。

附註 iv - 景順集成投資基金 - 環球股票基金

	佔資產淨值百分比	
	2021 年	2020 年
掛牌投資		
核准匯集投資基金 以港元計算		
香港	99.99	99.92
投資總值	99.99	99.92
現金及其他淨資產	0.01	0.08
單位持有人應佔淨資產	100.00	100.00

截至 2021 年 3 月 31 日，環球股票基金的投資組合主要投資於工業、科技、通訊、金融及消費業 (2020 年：工業、科技、通訊、消費及金融業)，分別佔基礎基金的單位持有人應佔淨資產的 10%、15%、20%、21% 及 25% (2020 年：11%、11%、15%、24% 及 27%)。

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

8 以公平價值誌入損益賬的財務資產及財務負債 (續)

附註 v - 景順集成投資基金 - 中港基金

	佔資產淨值百分比	
	2021 年	2020 年
上市/掛牌投資		
股票		
中國	32.86	31.42
香港	66.06	65.99
投資總值	98.92	97.41
現金及其他淨資產	1.08	2.59
單位持有人應佔淨資產	100.00	100.00

截至2021年3月31日，中港基金的投資組合主要投資於消費、通訊及金融業（2020年：消費、通訊及金融業），分別佔基礎基金的單位持有人應佔淨資產的20%、33%及34%（2020年：14%、21%、及46%）。

附註 vi - 景順集成投資基金 - 亞洲基金

	佔資產淨值百分比	
	2021 年	2020 年
上市/掛牌投資		
股票		
澳洲	-	22.14
中國	14.99	-
香港	36.10	-
印度	11.15	14.79
印尼	-	1.99
馬來西亞	-	2.71
菲律賓	0.99	0.23
新加坡	3.19	4.74
南韓	15.82	22.76
台灣	14.57	21.36
泰國	1.59	4.86
投資總值	98.40	95.58
現金及其他淨資產	1.60	4.42
單位持有人應佔淨資產	100.00	100.00

截至2021年3月31日，亞洲基金的投資組合主要投資於消費、金融、通訊及科技業（2020年：工業、金融、科技及消費業），分別佔基礎基金的單位持有人應佔淨資產的16%、24%、25%及29%（2020年：11%、16%、23%及30%）。

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

8 以公平價值誌入損益賬的財務資產及財務負債 (續)

附註 vii - 盈富基金

	佔投資總值百分比	
	2021 年	2020 年
上市/掛牌投資		
股票		
香港	100.00	100.00
投資總值	100.00	100.00

截至 2021 年 3 月 31 日，盈富基金的投資組合主要投資於通訊及金融業（2020 年：房地產、通訊及金融業），分別佔基礎基金總資產的 26% 及 41%（2020 年：11%、16% 及 50%）。

附註 viii - 景順集成投資基金 - 65 歲後基金

	佔資產淨值百分比	
	2021 年	2020 年
掛牌投資		
核准匯集投資基金 以港元計算		
香港	100.00	100.00
投資總值	100.00	100.00
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔淨資產	100.00	100.00

截至 2021 年 3 月 31 日，65 歲後基金的投資組合主要投資於政府（2020 年：政府），佔基礎基金的單位持有人應佔淨資產的 72%（2020 年：76%）。

附註 ix - 景順集成投資基金 - 核心累積基金

	佔資產淨值百分比	
	2021 年	2020 年
掛牌投資		
核准匯集投資基金 以港元計算		
香港	100.00	100.00
投資總值	100.00	100.00
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔淨資產	100.00	100.00

財務報表附註（續）

8 以公平價值誌入損益賬的財務資產及財務負債（續）

附註ix - 景順集成投資基金 - 核心累積基金（續）

截至2021年3月31日，核心累積基金的投資組合主要投資於金融、科技、消費業及政府（2020年：科技、消費業及政府），分別佔基礎基金的單位持有人應佔淨資產的10%、12%、19%及36%（2020年：11%、21%及36%）。

9 銀行貸款、透支及其他借貸

本計劃及其成分基金於2021年3月31日並無任何銀行貸款、透支及其他借貸（2020年：無）。

10 累算權益

於2021年3月31日，成員賬戶的累算權益總額為25,055,908,839港元（2020年：19,586,256,315港元）。

11 稅項

本計劃並不視作在香港經營業務，故不受香港利得稅所規限。

12 財務風險管理

採用財務工具的策略

本計劃及其成分基金的活動使之承擔不同的財務風險：市場風險（包括貨幣風險、利率風險及價格風險）、信貸風險及流動性不足的风险。成分基金的整體風險管理計劃旨在把對成分基金財務表現的潛在不利影響減至最低。成分基金或會採用符合信託契據條款所規定的衍生金融工具，以減低若干風險水平。

投資策略

採用財務工具（特別是衍生工具）時，必須符合每項投資組合的投資目標及指引。儘管如此，基金經理運用衍生工具主要為有效管理投資組合，旨在控制或管理風險，而非進行具風險的槓桿投資。若在有效管理投資組合用途以外使用新的衍生工具，或須獲得新產品委員會的個別批准。基金經理已執行衍生工具政策，列明管理衍生工具所產生的風險的適當程序。基金經理已訂立風險管理程序，在適當的情況下經常衡量、監察及控制成分基金的衍生工具投資的風險，以及對成分基金的整體風險水平的影響。基本原則是：成分基金採用的衍生工具策略複雜程度愈高，所須的風險管理程序則愈嚴謹。

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

管理風險的程序

投資風險管理是投資程序的基本部分。香港退休金主管有責任確保由團結及資深的投資團隊執行投資程序。這些投資專才同心協力，摒除決策上的偏見，而團隊每位成員須為整體決策程序承擔明確的責任。香港退休金主管亦須確保投資團隊及投資程序已執行風險控制措施。在風險及表現團隊的協助下，香港退休金主管亦有責任確保有關方面已遵守具透明度的嚴謹投資程序，其中包括（但不限於）確保執行顧及多項因素的嚴謹決策程序、對構思投資概念進行系統化股選、評估市場／股票的流動性不足風險、深入研究股票、檢討目標價、對投資組合作出適當的多元化投資及遵守投資指引和風險參數等。

本計劃的資產主要由根據成分基金所定立的投資政策而持有的非上市基金組成。景順投資管理有限公司就不同投資種類的資產配置作出決定，以達到其投資目標。

儘管基金經理並非基於基礎基金的特定風險管理成分基金，但成分基金須承受其投資面對的若干風險，包括市場價格風險、利率風險、信貸風險、流動性不足的風險及貨幣風險。亦請參閱附註8了解截至2021年及2020年3月31日，以國家及投資類別劃分的基礎基金投資組合。

(a) 市場價格風險

市場價格風險指因市場價格改變，導致成分基金的投資組合價值反覆波動的風險。成分基金透過確保按照委託指示、整體投資策略和獲准限制而進行所有投資交易，以管理這項風險。此外，附屬基金定期對整體投資組合進行市場風險分析。

有關每項成分基金的整體市場投資比率，請參閱附註8。

下表概述於2021年及2020年3月31日，成分基金基礎指標的上升／下跌，對成分基金成員應佔淨資產的影響。有關分析假設指標的指數成分上升／下跌相關百分比，但其他所有變數維持不變，而成分基金以公平價值誌入損益賬的財務資產之公平價值，則按照與指數的過往相關系數變動。

成分基金	指標成分	2021年3月31日		2020年3月31日	
		相關指標的合理 潛在變動百分比	對單位持有人應佔 淨資產的影響	相關指標的合理 潛在變動百分比	對單位持有人應佔 淨資產的影響
強積金保守基金	MPF Prescribed Savings Rate	0% - 0.1%	0 港元 至 312,056 港元	0% - 0.1%	0 港元 至 195,569 港元
回報保證基金	無指標**	不適用	不適用	不適用	不適用

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(a) 市場價格風險 (續)

成分基金	指標成分	2021年3月31日		2020年3月31日	
		相關指標的合理 潛在變動百分比	對單位持有人應佔 淨資產的影響	相關指標的合理 潛在變動百分比	對單位持有人應佔 淨資產的影響
環球債券基金	70% Barclays Capital Global Aggregate + 30% Markit iBoxx ALBI Hong Kong	-4% - 4%	-49,942,424 港元 至 49,942,424 港元	-2% - 2%	-21,494,288 港元 至 21,494,288 港元
人民幣債券基金	Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Government Investment Grade	-1% - 12%	-1,895,165 港元 至 22,741,984 港元	-3% - 2%	-4,585,032 港元 至 3,067,754 港元
資本穩定基金	10.5% FTSE MPF HK + 3.9% Custom MPF Asia ex JP ex HK CN + 6% FTSE MPF Europe + 3.6% FTSE MPF Japan + 6% FTSE MPF NA + 49% Barclays Capital Global Aggregate + 21% Markit iBoxx ALBI Hong Kong	-1% - 16%	-19,819,026 港元 至 317,104,410 港元	-5% - 3%	-84,672,815 港元 至 50,803,689 港元
均衡基金	24.5% FTSE MPF HK + 9.1% Custom MPF Asia ex JP ex HK CN + 14% FTSE MPF Europe + 8.4% FTSE MPF Japan + 14% FTSE MPF NA + 21% Barclays Capital Global Aggregate + 9% Markit iBoxx ALBI Hong Kong	0% - 34%	0 港元 至 1,084,830,233 港元	-9% - 5%	-225,086,451 港元 至 125,048,028 港元
增長基金	35% FTSE MPF HK + 13% Custom MPF Asia ex JP ex HK CN + 20% FTSE MPF Europe + 12% FTSE MPF Japan + 20% FTSE MPF NA	1% - 49%	55,903,091 港元 至 2,739,251,483 港元	-12% - 6%	-465,308,976 港元 至 232,654,488 港元
中港股票基金	FTSE MPF HK	-3% - 36%	-156,924,584 港元 至 1,883,095,006 港元	-10% - 7%	-396,623,620 港元 至 277,636,534 港元
亞洲股票基金	FTSE MPF Asia Pacific ex JP ex AU NZ	-1% - 67%	-15,368,062 港元 至 1,029,660,124 港元	-18% - 5%	-140,630,132 港元 至 39,063,925 港元
景順恒指基金	Hang Seng Index	-2% - 24%	-12,180,561 港元 至 146,166,736 港元	-10% - 7%	-49,236,585 港元 至 34,465,609 港元

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(a) 市場價格風險 (續)

成分基金	指標成分	2021年3月31日		2020年3月31日	
		相關指標的合理潛在變動百分比	對單位持有人應佔淨資產的影響	相關指標的合理潛在變動百分比	對單位持有人應佔淨資產的影響
65歲後基金	77% Citi MPF World Government Bond Index + 20% FTSE MPF All-World Index + 3% MPF Prescribed Savings Rate	-2% - 9%	-4,765,832 港元 至 21,446,245 港元	-3% - 3%	-4,405,908 港元 至 4,405,908 港元
核心累積基金	37% Citi MPF World Government Bond Index + 60% FTSE MPF All-World Index + 3% MPF Prescribed Savings Rate	2% - 30%	17,718,204 港元 至 265,773,061 港元	-8% - 5%	-40,823,200 港元 至 25,514,500 港元

** 回報保證基金投資於由美國信安保險有限公司擔保的核准匯集投資基金。截至2021年3月31日止年度，保證率定為每年1% (2020年: 1%)。

基金經理每日監察各項成分基金的整體市場情況及風險水平。

(b) 利率風險

利率風險指因市場利率改變而導致財務工具的價值反覆波動的風險。除強積金保守基金外，本計劃及其成分基金的大部分財務資產和負債均屬無息，故不會因現行市場利率水平出現波動而承受重大的風險。任何額外的現金或現金等值均用作投資，以賺取市場短期利息。

成分基金的利率風險根據成分基金的直接投資作出評估，而非以透過基礎投資基金間接持有的投資為基礎。因此，由於成分基金持有其他基金投資的重大比重，而該等基金亦面對利率市場風險，故成分基金的真正利率風險水平可能無法顯示。

強積金保守基金的投資及銀行結餘承受利率風險。下表總結有關風險，並包括以公平價值計算的基金財務資產及負債，並按協議重新定價或到期日（以較早者為準）分類。

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(b) 利率風險 (續)

強積金保守基金

於 2021 年 3 月 31 日

(港元)

	最多 3 個月	3 個月至 1 年	無息投資	總計
資產				
以公平價值計入損益賬的財務資產	1,323,791,521	431,277,423	-	1,755,068,944
銀行結餘及存款	1,176,958,524	-	-	1,176,958,524
其他資產	-	-	32,530,535	32,530,535
總資產	2,500,750,045	431,277,423	32,530,535	2,964,558,003
負債				
其他負債	-	-	86,590,708	86,590,708
總負債 (成員應佔淨資產除外)	-	-	86,590,708	86,590,708
成員應佔淨資產	2,500,750,045	431,277,423	(54,060,173)	2,877,967,295
總利率敏感度缺口	2,500,750,045	431,277,423		

於 2020 年 3 月 31 日

(港元)

	最多 3 個月	3 個月至 1 年	無息投資	總計
資產				
以公平價值計入損益賬的財務資產	1,008,842,688	815,521,640	-	1,824,364,328
銀行結餘及存款	891,883,366	-	-	891,883,366
其他資產	-	-	58,183,574	58,183,574
總資產	1,900,726,054	815,521,640	58,183,574	2,774,431,268
負債				
其他負債	-	-	79,684,323	79,684,323
總負債 (成員應佔淨資產除外)	-	-	79,684,323	79,684,323
成員應佔淨資產	1,900,726,054	815,521,640	(21,500,749)	2,694,746,945
總利率敏感度缺口	1,900,726,054	815,521,640		

利率敏感度

下表概述截至年底，利率增加／減少 50 個基點 (2020 年：50 個基點)，但其他所有變數維持不變，對成員應佔淨資產帶來的增加／減少。

	2021 年 3 月 31 日	2020 年 3 月 31 日
	增加／減少 50 個基點 對成員應佔淨資產的影響	
強積金保守基金	1,228,548 港元	1,641,928 港元

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(c) 信貸風險

信貸風險指交易對手未能根據合約，履行合約訂明的全部或部分責任，附屬基金主要透過以下方法，將信貸風險的集中程度減至最低：

- 確保交易對手與其信貸限制均獲得核准；及
- 確保與眾多交易對手進行交易。

本計劃及其成分基金的全部銀行結餘均存於信譽可靠的金融機構。

截至 2021 年及 2020 年 3 月 31 日，受託人負責為成分基金保管投資。

基金經理每日監察成分基金的信貸情況。

截至 2021 年及 2020 年 3 月 31 日，各成分基金在以下信貸評級的銀行持有貨幣市場工具及現金存款，有關信貸評級由著名的評級機構發出。

按評級分類的投資組合 (信貸評級的資料來源：穆迪或標準普爾)

強積金保守基金

貨幣市場工具及定期存款

評級	2021 年 (以公平價值誌入 損益賬的財務資產 百分比)	2020 年 (以公平價值誌入 損益賬的財務資產 百分比)
Aa1/AA+	3.14	10.09
Aa2/AA	-	8.58
Aa3/AA-	16.98	2.47
A1/A+	41.45	53.67
A2/A	8.20	4.01
A3/A-	30.23	21.18
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(c) 信貸風險 (續)

強積金保守基金 (續)

銀行結餘及存款	2021 年	2020 年
評級	(佔銀行結餘及 存款百分比)	(佔銀行結餘及 存款百分比)
P-1/Aa1	-	6.50
P-1/Aa3	12.59	15.57
P-1/A-1	34.94	19.96
P-1/A-2	17.71	19.19
P-2/A-3	12.90	13.36
P-2/Baa1	21.86	25.42
	100.00	100.00

截至 2021 年及 2020 年 3 月 31 日，並無任何單一發行者發行的投資市值高於強積金保守基金資產淨值的 10%。

回報保證基金

銀行結餘及存款	2021 年	2020 年
評級	(佔銀行結餘及 存款百分比)	(佔銀行結餘及 存款百分比)
P-1/Aa3	100.00	100.00
	100.00	100.00

環球債券基金

銀行結餘及存款	2021 年	2020 年
評級	(佔銀行結餘及 存款百分比)	(佔銀行結餘及 存款百分比)
P-1/Aa3	100.00	100.00
	100.00	100.00

人民幣債券基金

銀行結餘及存款	2021 年	2020 年
評級	(佔銀行結餘及 存款百分比)	(佔銀行結餘及 存款百分比)
P-1/Aa3	100.00	100.00
	100.00	100.00

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(c) 信貸風險 (續)

資本穩定基金

銀行結餘及存款	2021 年	2020 年
評級	(佔銀行結餘及 存款百分比)	(佔銀行結餘及 存款百分比)
P-1/Aa3	100.00	100.00
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

均衡基金

銀行結餘及存款	2021 年	2020 年
評級	(佔銀行結餘及 存款百分比)	(佔銀行結餘及 存款百分比)
P-1/Aa3	100.00	100.00
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

增長基金

銀行結餘及存款	2021 年	2020 年
評級	(佔銀行結餘及 存款百分比)	(佔銀行結餘及 存款百分比)
P-1/Aa3	100.00	100.00
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

中港股票基金

銀行結餘及存款	2021 年	2020 年
評級	(佔銀行結餘及 存款百分比)	(佔銀行結餘及 存款百分比)
P-1/Aa3	100.00	100.00
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

亞洲股票基金

銀行結餘及存款	2021 年	2020 年
評級	(佔銀行結餘及 存款百分比)	(佔銀行結餘及 存款百分比)
P-1/Aa3	100.00	100.00
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(c) 信貸風險 (續)

景順恒指基金

銀行結餘及存款	2021 年	2020 年
評級	(佔銀行結餘及存款百分比)	(佔銀行結餘及存款百分比)
P-1/Aa3	100.00	100.00
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

65 歲後基金

銀行結餘及存款	2021 年	2020 年
評級	(佔銀行結餘及存款百分比)	(佔銀行結餘及存款百分比)
P-1/Aa3	100.00	100.00
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

核心累積基金

銀行結餘及存款	2021 年	2020 年
評級	(佔銀行結餘及存款百分比)	(佔銀行結餘及存款百分比)
P-1/Aa3	100.00	100.00
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

回報保證基金僅投資於由保證人美國信安保險有限公司（「保證人」）發行的保單。截至 2021 年 3 月 31 日，美國信安金融集團（美國信安保險有限公司的母公司）的信貸評級為 A-（2020 年：A-）。信貸評級來源為標準普爾。

本計劃及其成分基金利用違約概率、違約風險配置和違約虧損率以計量信貸風險和預期信貸虧損。管理人在確定任何預期信貸虧損時會考慮歷史分析和前瞻性資料。截至 2021 年及 2020 年 3 月 31 日，所有財務資產可於 3 個月內變現。詳情請參閱附註 12(d)。管理人認為違約概率接近於零，因為交易對手有強大能力在短期內履行合約義務。由於任何該等減值對本計劃及其成分基金而言毫不重大，因此並無根據 12 個月預期信貸虧損確認任何虧損撥備。

(d) 流動性風險

成分基金受每日以現金贖回其已發行單位的影響。成分基金將大部分資產投資於獲准每日贖回，以及相關證券在活躍市場交易，故易於出售的投資基金。

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(d) 流動性風險 (續)

當成員有權獲得權益時，受託人將變現單位，並撥歸成員的賬戶。一般而言，單位會在以下日期後的 5 個營業日內變現（以較後者為準）：

- (i) 享有權益日；及
- (ii) 受託人收到有關應享權益的令人信納的通知（連同適用的證明文件）之日

在任何情況下，單位會在上述較後日期之後的 20 個營業日內變現。

下表以年結日至合約到期日之間的剩餘期限為基礎，按相關到期日組別分析成分基金的財務負債。其所示為合約非貼現現金流量的款額。貼現並無構成重大的影響，因此在 12 個月內到期的結餘相等於其置存結餘。

強積金保守基金	不足 1 個月 港元	1 至 3 個月 港元	3 個月以上 港元
於 2021 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	5,010,236	-	-
應付基金轉換款項	20,603,723	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	60,000,000	-	-
其他應付款項	-	976,749	-
成員應佔淨資產	2,877,967,295	-	-
總財務負債	2,963,581,254	976,749	-
於 2020 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	8,738,497	-	-
應付基金轉換款項	28,658,968	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	40,450,538	-	-
其他應付款項	-	1,836,320	-
成員應佔淨資產	2,694,746,945	-	-
總財務負債	2,772,594,948	1,836,320	-

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(d) 流動性風險 (續)

回報保證基金	不足 1 個月 港元	1 至 3 個月 港元	3 個月以上 港元
於 2021 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	4,318,077	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	47,995	-	-
其他應付款項	-	1,623,596	-
總財務負債	<u>4,366,072</u>	<u>1,623,596</u>	<u>-</u>
於 2020 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	3,365,727	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	800,904	-	-
其他應付款項	-	1,495,740	-
總財務負債	<u>4,166,631</u>	<u>1,495,740</u>	<u>-</u>
環球債券基金			
於 2021 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	5,305,667	-	-
應付基金轉換款項	5,548,907	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	5,386,589	-	-
其他應付款項	-	1,252,718	-
成員應佔淨資產	1,298,168,935	-	-
總財務負債	<u>1,314,410,098</u>	<u>1,252,718</u>	<u>-</u>
於 2020 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	2,023,097	-	-
應付基金轉換款項	9,436,503	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	5,492,964	-	-
其他應付款項	-	1,184,534	-
成員應佔淨資產	1,191,159,174	-	-
總財務負債	<u>1,208,111,738</u>	<u>1,184,534</u>	<u>-</u>

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(d) 流動性風險 (續)

人民幣債券基金	不足 1 個月 港元	1 至 3 個月 港元	3 個月以上 港元
於 2021 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	717,399	-	-
應付基金轉換款項	3,800,814	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	3,043,680	-	-
其他應付款項	-	317,025	-
成員應佔淨資產	331,090,093	-	-
總財務負債	<u>338,651,986</u>	<u>317,025</u>	<u>-</u>
於 2020 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	200,705	-	-
應付基金轉換款項	2,261,809	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	1,773,415	-	-
其他應付款項	-	261,392	-
成員應佔淨資產	263,618,000	-	-
總財務負債	<u>267,853,929</u>	<u>261,392</u>	<u>-</u>
資本穩定基金			
	不足 1 個月 港元	1 至 3 個月 港元	3 個月以上 港元
於 2021 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	5,016,937	-	-
應付基金轉換款項	3,756,780	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	2,451,494	-	-
其他應付款項	-	1,979,941	-
成員應佔淨資產	1,995,155,747	-	-
總財務負債	<u>2,006,380,958</u>	<u>1,979,941</u>	<u>-</u>
於 2020 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	2,122,408	-	-
應付基金轉換款項	8,062,295	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	3,023,086	-	-
其他應付款項	-	1,819,620	-
成員應佔淨資產	1,750,905,978	-	-
總財務負債	<u>1,764,113,767</u>	<u>1,819,620</u>	<u>-</u>

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(d) 流動性風險 (續)

均衡基金	不足 1 個月 港元	1 至 3 個月 港元	3 個月以上 港元
於 2021 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	5,842,921	-	-
應付基金轉換款項	4,351,647	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	4,174,358	-	-
其他應付款項	-	3,087,530	-
成員應佔淨資產	3,142,698,726	-	-
總財務負債	<u>3,157,067,652</u>	<u>3,087,530</u>	<u>-</u>
於 2020 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	3,167,873	-	-
應付基金轉換款項	5,924,871	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	3,597,653	-	-
其他應付款項	-	2,584,159	-
成員應佔淨資產	2,473,821,263	-	-
總財務負債	<u>2,486,511,660</u>	<u>2,584,159</u>	<u>-</u>
增長基金	不足 1 個月 港元	1 至 3 個月 港元	3 個月以上 港元
於 2021 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	10,776,995	-	-
應付基金轉換款項	8,007,971	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	11,607,279	-	-
其他應付款項	-	5,453,608	-
成員應佔淨資產	5,592,525,700	-	-
總財務負債	<u>5,622,917,945</u>	<u>5,453,608</u>	<u>-</u>
於 2020 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	5,499,154	-	-
應付基金轉換款項	9,728,061	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	9,894,494	-	-
其他應付款項	-	4,110,936	-
成員應佔淨資產	3,928,290,515	-	-
總財務負債	<u>3,953,412,224</u>	<u>4,110,936</u>	<u>-</u>

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(d) 流動性風險 (續)

中港股票基金	不足 1 個月 港元	1 至 3 個月 港元	3 個月以上 港元
於 2021 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	9,996,149	-	-
應付基金轉換款項	20,537,718	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	17,184,952	-	-
其他應付款項	-	5,180,877	-
成員應佔淨資產	5,277,933,542	-	-
總財務負債	<u>5,325,652,361</u>	<u>5,180,877</u>	-
於 2020 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	5,775,428	-	-
應付基金轉換款項	25,681,662	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	26,396,339	-	-
其他應付款項	-	4,072,604	-
成員應佔淨資產	4,025,520,680	-	-
總財務負債	<u>4,083,374,109</u>	<u>4,072,604</u>	-
亞洲股票基金	不足 1 個月 港元	1 至 3 個月 港元	3 個月以上 港元
於 2021 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	5,046,268	-	-
應付基金轉換款項	4,081,961	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	5,005,854	-	-
其他應付款項	-	1,685,131	-
成員應佔淨資產	1,743,584,371	-	-
總財務負債	<u>1,757,718,454</u>	<u>1,685,131</u>	-
於 2020 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	883,581	-	-
應付基金轉換款項	3,460,133	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	1,568,716	-	-
其他應付款項	-	1,131,727	-
成員應佔淨資產	1,071,749,082	-	-
總財務負債	<u>1,077,661,512</u>	<u>1,131,727</u>	-

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(d) 流動性風險 (續)

景順恒指基金	不足 1 個月 港元	1 至 3 個月 港元	3 個月以上 港元
於 2021 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	2,341,989	-	-
應付基金轉換款項	12,416,711	-	-
其他應付款項	-	483,575	-
成員應佔淨資產	602,802,451	-	-
總財務負債	<u>617,561,151</u>	<u>483,575</u>	<u>-</u>
於 2020 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	373,056	-	-
應付基金轉換款項	10,353,077	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	294,482	-	-
其他應付款項	-	395,537	-
成員應佔淨資產	492,120,680	-	-
總財務負債	<u>503,141,295</u>	<u>395,537</u>	<u>-</u>
65 歲後基金			
於 2021 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	412,394	-	-
應付基金轉換款項	16,846,541	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	8,517,745	-	-
其他應付款項	-	164,463	-
成員應佔淨資產	247,004,631	-	-
總財務負債	<u>272,781,311</u>	<u>164,463</u>	<u>-</u>
於 2020 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	259,204	-	-
應付基金轉換款項	2,197,625	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	1,091,517	-	-
其他應付款項	-	104,432	-
成員應佔淨資產	162,244,440	-	-
總財務負債	<u>165,792,786</u>	<u>104,432</u>	<u>-</u>

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(d) 流動性風險 (續)

核心累積基金	不足 1 個月 港元	1 至 3 個月 港元	3 個月以上 港元
於 2021 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	873,365	-	-
應付基金轉換款項	4,794,949	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	10,654,414	-	-
其他應付款項	-	560,250	-
成員應佔淨資產	895,072,884	-	-
總財務負債	911,395,612	560,250	-
於 2020 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	331,624	-	-
應付基金轉換款項	4,053,312	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的 財務資產應付款項	2,613,331	-	-
其他應付款項	-	348,297	-
成員應佔淨資產	528,289,951	-	-
總財務負債	535,288,218	348,297	-

單位贖回屬成員的決定。然而，受託人不會預期上表所述的合約存續期將代表實際的現金流出，因為成員一般長期持有單位。於 2021 年 3 月 31 日，並無成員對任何成分基金持有高於 10% 的單位。(2020 年：並無成員對任何成分基金持有高於 10% 的單位)。

基金經理每日監察成分基金的流動性情況，並透過投資於一般可在 7 日內產生現金流的投資來管理流動性不足的風險。下表分析成分基金所持財務資產的預期流動性。

於 2021 年 3 月 31 日	不足 1 個月 港元	1 至 3 個月 港元	3 個月以上 港元
強積金保守基金	1,320,470,251	1,212,488,845	431,598,907
回報保證基金	1,183,546,302	-	-
環球債券基金	1,315,662,816	-	-
人民幣債券基金	337,964,511	1,004,500	-
資本穩定基金	2,008,360,899	-	-
均衡基金	3,160,155,182	-	-
增長基金	5,628,371,553	-	-
中港股票基金	5,330,833,238	-	-
亞洲股票基金	1,759,403,585	-	-
景順恒指基金	618,044,726	-	-
65歲後基金	272,885,805	-	-
核心累積基金	911,896,787	-	-

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(d) 流動性風險 (續)

於 2020 年 3 月 31 日	不足 1 個月 港元	1 至 3 個月 港元	3 個月以上 港元
強積金保守基金	1,289,146,260	667,026,786	818,258,222
回報保證基金	1,108,531,936	-	-
環球債券基金	1,209,296,272	-	-
人民幣債券基金	267,163,486	951,835	-
資本穩定基金	1,765,933,387	-	-
均衡基金	2,489,095,819	-	-
增長基金	3,957,523,160	-	-
中港股票基金	4,087,446,713	-	-
亞洲股票基金	1,078,793,239	-	-
景順恒指基金	503,536,832	-	-
65歲後基金	165,775,334	-	-
核心累積基金	535,518,204	-	-

(e) 須受總淨額結算安排及同類協議所約束的抵銷及款額

截至 2021 年及 2020 年 3 月 31 日止，本計劃及成分基金須受與交易對手訂立的總淨額結算安排所約束。截至 2021 年及 2020 年 3 月 31 日止，只有亞洲股票基金及人民幣債券基金與交易對手簽訂總淨額結算安排。下表呈列亞洲股票基金及人民幣債券基金須受抵銷、可強制執行總淨額結算安排及同類協議所約束的財務資產及負債。

亞洲股票基金

截至 2021 年及 2020 年 3 月 31 日止，須受抵銷、可強制執行總淨額結算安排所約束的財務資產及負債：

	A	B	C = A+B	D		E = C+D
	已確認財務資產/ (負債) 總額	於淨資產表 抵銷的已確 認財務(負 債)/資產 總額	於淨資產表呈列的 財務資產/ (負債) 淨額	未於淨資產表抵銷的相關款額		淨額
	港元	港元	港元	D(i) 財務工具 港元	D(ii) 現金抵押品 港元	港元
於 2021 年 3 月 31 日						
財務資產						
以公平價值誌入 損益賬的財務資產	1,744,000,486	-	1,744,000,486	-	-	1,744,000,486
現金及現金等值	4,648,768	-	4,648,768	-	-	4,648,768
	<u>1,748,649,254</u>	<u>-</u>	<u>1,748,649,254</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,748,649,254</u>
財務負債						
以公平價值誌入 損益賬的財務負債	-	-	-	-	-	-

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(e) 須受總淨額結算安排及同類協議所約束的抵銷及款額 (續)

亞洲股票基金 (續)

	A	B	C = A+B	D		E = C+D
	已確認財務資產/ (負債) 總額	於淨資產表 抵銷的已確 認財務(負 債)/資產 總額	於淨資產表呈列 的財務資產/ (負債) 淨額	未於淨資產表抵銷的相關款額		淨額
	港元	港元	港元	D(i) 財務工具 港元	D(ii) 現金抵押品 港元	港元
於 2020 年 3 月 31 日						
財務資產						
以公平價值誌入 損益賬的財務資產	1,071,611,509	-	1,071,611,509	-	-	1,071,611,509
現金及現金等值	2,458,520	-	2,458,520	-	-	2,458,520
	1,074,070,029	-	1,074,070,029	-	-	1,074,070,029
財務負債						
以公平價值誌入 損益賬的財務負債	-	-	-	-	-	-

人民幣債券基金

截至 2021 年及 2020 年 3 月 31 日止，須受抵銷、可強制執行總淨額結算安排所約束的財務資產及負債：

	A	B	C = A+B	D		E = C+D
	已確認財務資產/ (負債) 總額	於淨資產表 抵銷的已確 認財務(負 債)/資產 總額	於淨資產表呈列 的財務資產/ (負債) 淨額	未於淨資產表抵銷的相關款額		淨額
	港元	港元	港元	D(i) 財務工具 港元	D(ii) 現金抵押品 港元	港元
於 2021 年 3 月 31 日						
財務資產						
以公平價值誌入 損益賬的財務資產	331,407,004	-	331,407,004	-	-	331,407,004
現金及現金等值	2,202,209	-	2,202,209	-	-	2,202,209
	333,609,213	-	333,609,213	-	-	333,609,213
財務負債						
以公平價值誌入 損益賬的財務負債	-	-	-	-	-	-

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(e) 須受總淨額結算安排及同類協議所約束的抵銷及款額 (續)

人民幣債券基金 (續)

	A	B	C = A+B	D		E = C+D
	已確認財務資產/ (負債) 總額	於淨資產表 抵銷的已確 認財務(負 債)/資產 總額	於淨資產表呈列 的財務資產/ (負債) 淨額	未於淨資產表抵銷的相關款額		淨額
	港元	港元	港元	D(i) 財務工具 港元	D(ii) 現金抵押品 港元	港元
於 2020 年 3 月 31 日						
財務資產						
以公平價值誌入 損益賬的財務資產	263,879,264	-	263,879,264	-	-	263,879,264
現金及現金等值	678,295	-	678,295	-	-	678,295
	264,557,559	-	264,557,559	-	-	264,557,559
財務負債						
以公平價值誌入 損益賬的財務負債	-	-	-	-	-	-

D(i) 及 D(ii) 的款額是指在 (B) 項下不符合抵銷資格的抵銷相關款額，包括 (i) 於 (A) 披露須與資產 (或負債) 進行抵銷但未於財務狀況報表抵銷的款額，以及 (ii) 任何已收取及已擔保的財務抵押品 (包括現金抵押品)。

成分基金及其交易對手已選擇以淨額基礎結算所有遠期外匯合約。根據總淨額結算協議的條款，交易對手可把負債與資產抵銷。

截至 2021 年及 2020 年 3 月 31 日止，成分基金並無持有任何由相關交易對手擔保為抵押品的投資，亦無收取受限且不屬成分基金的現金及現金等值一部分的現金抵押品。

(f) 貨幣風險

本計劃及其成分基金的資產和負債以港元為主，故並無重大的貨幣風險。

截至年底的未償付遠期外匯合約詳情已於附註 14 披露。

(g) 公平價值的預估

本計劃及其成分基金採用香港財務報告準則第 13 號「公平價值計量」，並以最後成交市價計量財務資產及財務負債。

當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該財務工具將被視為在活躍市場獲得報價。

財務報表附註（續）

12 財務風險管理（續）

(g) 公平價值的預估（續）

置存價值減去其他應收款和應付款的減值撥備將被視為公平價值的約數。用以披露的財務負債公平價值乃按成分基金可得到的相似財務工具之當時市場利率，折算未來合約現金流量所估算。

香港財務報告準則第 13 號規定成分基金須使用公平價值分級制度把公平價值計量分類。有關制度可反映用以計量的輸入的重要性，其架構有以下等級：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）（第 1 級）。
- 除第 1 級所包括的報價外，資產和負債的可觀察輸入，可為直接（即價格）或間接（即源自價格）（第 2 級）。
- 資產和負債的輸入並非以可觀察市場數據為依據（即非可觀察輸入）（第 3 級）。

公平價值計量在公平價值計量分級制度中的分類乃基於對公平價值計量整體而言相當重大的最低等級輸入而釐定。為此，有關輸入之重要性乃根據整體公平價值計量估定。如公平價值計量所需的觀察輸入需要重大調整，而重大調整乃基於非可觀察輸入，則該計量列為第 3 級。評估某一輸入對公平價值計量整體之重要性需要考慮資產和負債之特定因素，從而作出判斷。

基金經理需要為釐定何謂「可觀察」作有效判斷。基金經理認為可觀察數據指由獨立活躍於相關市場內之來源所提供，並可即時獲得、定期分發或更新、可靠和可核實，以及並非專有的市場數據。

下表根據公平價值分級制度分析成分基金於 2021 年及 2020 年 3 月 31 日以公平價值計量的投資（按類別劃分）：

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(g) 公平價值的預估 (續)

強積金保守基金

於 2021 年 3 月 31 日

資產	第 1 級 港元	第 2 級 港元	總結餘 港元
在損益賬按公平價值列賬：			
- 貨幣市場工具	-	751,027,907	751,027,907
- 定期存款	1,004,041,037	-	1,004,041,037
	<u>1,004,041,037</u>	<u>751,027,907</u>	<u>1,755,068,944</u>

於 2020 年 3 月 31 日

資產	第 1 級 港元	第 2 級 港元	總結餘 港元
在損益賬按公平價值列賬：			
- 貨幣市場工具	-	628,883,259	628,883,259
- 定期存款	1,195,481,069	-	1,195,481,069
	<u>1,195,481,069</u>	<u>628,883,259</u>	<u>1,824,364,328</u>

回報保證基金

於 2021 年 3 月 31 日

資產	第 1 級 港元	總結餘 港元
在損益賬按公平價值列賬：		
- 集體投資計劃	1,179,180,210	1,179,180,210
	<u>1,179,180,210</u>	<u>1,179,180,210</u>

於 2020 年 3 月 31 日

資產	第 1 級 港元	總結餘 港元
在損益賬按公平價值列賬：		
- 集體投資計劃	1,104,365,287	1,104,365,287
	<u>1,104,365,287</u>	<u>1,104,365,287</u>

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(g) 公平價值的預估 (續)

環球債券基金

於 2021 年 3 月 31 日

資產	第 1 級 港元	總結餘 港元
在損益賬按公平價值列賬：		
- 集體投資計劃	1,298,067,158	1,298,067,158
	<u>1,298,067,158</u>	<u>1,298,067,158</u>

於 2020 年 3 月 31 日

資產	第 1 級 港元	總結餘 港元
在損益賬按公平價值列賬：		
- 集體投資計劃	1,190,988,375	1,190,988,375
	<u>1,190,988,375</u>	<u>1,190,988,375</u>

人民幣債券基金

於 2021 年 3 月 31 日

資產	第 1 級 港元	第 2 級 港元	總結餘 港元
在損益賬按公平價值列賬：			
- 集體投資計劃	330,402,504	-	330,402,504
- 遠期外匯合約	-	1,004,500	1,004,500
	<u>330,402,504</u>	<u>1,004,500</u>	<u>331,407,004</u>

於 2020 年 3 月 31 日

資產	第 1 級 港元	第 2 級 港元	總結餘 港元
在損益賬按公平價值列賬：			
- 集體投資計劃	262,927,429	-	262,927,429
- 遠期外匯合約	-	951,835	951,835
	<u>262,927,429</u>	<u>951,835</u>	<u>263,879,264</u>

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(g) 公平價值的預估 (續)

資本穩定基金

於 2021 年 3 月 31 日

	第 1 級 港元	總結餘 港元
資產		
在損益賬按公平價值列賬：		
- 集體投資計劃	1,976,852,538	1,976,852,538
	1,976,852,538	1,976,852,538

於 2020 年 3 月 31 日

	第 1 級 港元	總結餘 港元
資產		
在損益賬按公平價值列賬：		
- 集體投資計劃	1,751,707,562	1,751,707,562
	1,751,707,562	1,751,707,562

均衡基金

於 2021 年 3 月 31 日

	第 1 級 港元	總結餘 港元
資產		
在損益賬按公平價值列賬：		
- 集體投資計劃	3,114,352,339	3,114,352,339
	3,114,352,339	3,114,352,339

於 2020 年 3 月 31 日

	第 1 級 港元	總結餘 港元
資產		
在損益賬按公平價值列賬：		
- 集體投資計劃	2,474,891,033	2,474,891,033
	2,474,891,033	2,474,891,033

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(g) 公平價值的預估 (續)

增長基金

於 2021 年 3 月 31 日

資產	第 1 級 港元	總結餘 港元
在損益賬按公平價值列賬： - 集體投資計劃	5,597,979,426	5,597,979,426

於 2020 年 3 月 31 日

資產	第 1 級 港元	總結餘 港元
在損益賬按公平價值列賬： - 集體投資計劃	3,932,400,498	3,932,400,498

中港股票基金

於 2021 年 3 月 31 日

資產	第 1 級 港元	總結餘 港元
在損益賬按公平價值列賬： - 集體投資計劃	5,283,114,529	5,283,114,529

於 2020 年 3 月 31 日

資產	第 1 級 港元	總結餘 港元
在損益賬按公平價值列賬： - 集體投資計劃	4,029,592,353	4,029,592,353

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(g) 公平價值的預估 (續)

亞洲股票基金

於 2021 年 3 月 31 日

	第 1 級 港元	總結餘 港元
資產		
在損益賬按公平價值列賬：		
- 集體投資計劃	1,744,000,486	1,744,000,486
	<u>1,744,000,486</u>	<u>1,744,000,486</u>

於 2020 年 3 月 31 日

	第 1 級 港元	第 2 級 港元	總結餘 港元
資產			
在損益賬按公平價值列賬：			
- 集體投資計劃	1,035,030,188	-	1,035,030,188
- 遠期外匯合約	-	36,581,321	36,581,321
	<u>1,035,030,188</u>	<u>36,581,321</u>	<u>1,071,611,509</u>

景順恒指基金

於 2021 年 3 月 31 日

	第 1 級 港元	總結餘 港元
資產		
在損益賬按公平價值列賬：		
- 緊貼指數集體投資計劃	609,555,210	609,555,210
	<u>609,555,210</u>	<u>609,555,210</u>

於 2020 年 3 月 31 日

	第 1 級 港元	總結餘 港元
資產		
在損益賬按公平價值列賬：		
- 緊貼指數集體投資計劃	494,863,650	494,863,650
	<u>494,863,650</u>	<u>494,863,650</u>

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理 (續)

(g) 公平價值的預估 (續)

65 歲後基金

於 2021 年 3 月 31 日

資產	第 1 級 港元	總結餘 港元
在損益賬按公平價值列賬： - 集體投資計劃	247,039,328	247,039,328

於 2020 年 3 月 31 日

資產	第 1 級 港元	總結餘 港元
在損益賬按公平價值列賬： - 集體投資計劃	162,157,184	162,157,184

核心累積基金

於 2021 年 3 月 31 日

資產	第 1 級 港元	總結餘 港元
在損益賬按公平價值列賬： - 集體投資計劃	895,574,086	895,574,086

於 2020 年 3 月 31 日

資產	第 1 級 港元	總結餘 港元
在損益賬按公平價值列賬： - 集體投資計劃	528,519,926	528,519,926

由於投資價值是基於活躍市場的報價，因此屬第 1 級。成分基金並無調整此等工具的報價。

於不視為活躍的市場內交易的金融工具，由於其價值是基於市場報價、經紀報價或其他有可觀察輸入支持的報價來源，因此屬第 2 級。

財務報表附註（續）

12 財務風險管理（續）

(g) 公平價值的預估（續）

分類為第 3 級的投資因為不常交易，因此有重大非可觀察輸入。截至 2021 年及 2020 年 3 月 31 日，成分基金並無持有任何第 3 級的投資。

截至 2021 年及 2020 年 3 月 31 日，成分基金所持投資並無在等級之間轉換。

除以公平價值誌入損益賬的財務資產及負債外，淨資產表包括的成分基金資產及負債將按攤銷成本結轉；其附帶價值為公平價值的合理約數。概無其他已披露公平價值的資產或負債不按公平價值結轉。

(h) 按類別劃分的財務工具

財務資產

除於本計劃的可供權益付款淨資產表及成分基金的淨資產表披露，以公平價值誌入損益賬的財務資產被分類為「以公平價值誌入損益賬的財務資產」外，所有其他於本計劃的可供權益付款淨資產表及成分基金的淨資產表披露的財務資產將分類為「貸款及應收款項」，包括出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項、應收供款、應收利息、應收基金轉換款項，以及銀行結餘及存款。

財務負債

所有於本計劃的可供權益付款淨資產表及成分基金的淨資產表披露的財務負債將分類為「其他財務負債」，包括應付權益、應付未歸屬權益、應付基金轉換款項、應付贖回款項、購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項、應計項目及其他應付款項以及成員應佔淨資產。

13 資本風險管理

各成分基金的資本以成員應佔淨資產為代表。年內認購及贖回的單位，列於每項成分基金的成員應佔淨資產變動表／權益變動表內。成員每日的應佔淨資產可能顯著改變，因為成員每日均可酌情決定認購及贖回成分基金。成分基金管理資本的目標是確保成分基金能夠持續營運，為成員及其他利益相關者提供退休權益和利益，並維持強勁的資本基礎，以支持成分基金的投資活動發展。

為維持或調整資本結構，成分基金的政策將履行以下各點：

- 監察與流動資產相關的每日認購及贖回水平；及
- 根據本計劃的信託契據贖回及發行成分基金的單位。

受託人按成員應佔資產淨值監察資本。

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

14 未償付的遠期外匯合約

未償付的遠期外匯合約在年底時以淨額基準結算如下：

人民幣債券基金

交付合約	以交換	結算日	未實現收益/ (虧損) 港元
<u>於 2021 年 3 月 31 日</u>			
未平倉合約： 100,000,000 人民幣	118,440,000 港元	2021 年 6 月 29 日	1,004,500
未實現收益總額：			<u>1,004,500</u>
<u>於 2020 年 3 月 31 日</u>			
未平倉合約： 84,600,000 人民幣	93,305,340 港元	2020 年 6 月 29 日	951,835
未實現收益總額：			<u>951,835</u>

亞洲股票基金

交付合約	以交換	結算日	未實現收益/ (虧損) 港元
截至 2021 年 3 月 31 日止年度，並無未到期遠期外匯合約。			
<u>於 2020 年 3 月 31 日</u>			
未平倉合約： 45,500,000 澳元	242,936,922 港元	2020 年 4 月 17 日	25,371,969
32,580,100,000 南韓圓	218,087,556 港元	2020 年 4 月 17 日	<u>11,209,352</u>
未實現收益總額：			<u>36,581,321</u>

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

15 與聯繫人士／關連方的交易

本計劃及其成分基金在截至 2021 年及 2020 年 3 月 31 日止年度／期間與關連方（包括受託人、基金經理與其聯繫人士或代表基金經理）進行以下交易。基金經理的聯繫人或代表為積金局訂立的條例所界定的該類人士。

若干成分基金直接投資於基金經理所管理的其他投資基金單位（如附註8所披露）。

除附註5、附註8及下文所披露外，本計劃及其成分基金在截至2021年及2020年3月31日止年度並無與關連方（包括受託人、基金經理與其聯繫人士或代表）進行任何交易。所有交易均在正常業務運作的情況下，按正常商業條款進行。

年內，受託人向成分基金買賣投資的交易處理費及交易費。詳情如下：

成分基金	2021 年 港元	2020 年 港元
強積金保守基金	6,210	7,705
回報保證基金	39,157	40,060
環球債券基金	39,520	26,720
人民幣債券基金	39,520	39,600
資本穩定基金	79,040	79,360
均衡基金	79,040	79,360
增長基金	39,520	39,680
中港股票基金	39,520	39,680
亞洲股票基金	39,520	26,720
景順恒指基金	-	-
65 歲後基金	-	-
核心累積基金	-	-

截至 2021 年及 2020 年 3 月 31 日，強積金保守基金持有存於股東或受託人聯繫實體的現金存款及由兩者發行的投資詳情如下：

強積金保守基金	2021 年 港元	2020 年 港元
現金存款	705,920,475	471,755,550
投資	470,340,766	395,421,521

強積金保守基金從股東或受託人聯繫實體所發行的現金存款賺取的年內利息收入，以及截至 2021 年及 2020 年 3 月 31 日的應收利息如下：

強積金保守基金	2021 年 港元	2020 年 港元
利息收入	11,832,785	20,463,654
應收利息	424,732	1,835,566

截至 2020 年 3 月 31 日止年度，由景順投資管理有限公司擔任基金經理的 65 歲後基金的若干開支由景順投資管理有限公司承擔，金額為 15,437 港元。截至 2021 年 3 月 31 日止年度，並無相關開支。

財務報表附註（續）

16 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款項

根據強制性公積金法例，65歲後基金與核心累積基金於一天內就服務而支付的款項總額，不得超過每日收費率（即65歲後基金與核心累積基金各自的資產淨值年率0.75%除以該年度日數）。

上述服務付款總額包括但不限於就65歲後基金與核心累積基金及其各自的基礎投資基金的受託人、行政管理人、基金經理、保管人、營辦人及／或發起人（如有），以及各方任何代表所提供的服務而支付或應付的費用，而該等費用乃按65歲後基金與核心累積基金及其各自的基礎投資基金的資產淨值的某一百分比計算，惟並不包括由65歲後基金與核心累積基金及其基礎投資基金招致的任何實付開支。

根據強制性公積金法例，就受託人為履行職責而提供與預設投資策略成分基金有關服務所招致的經常性實付開支，並據此向預設投資策略成分基金、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的全年總額，不得超逾65歲後基金與核心累積基金各自的資產淨值年率0.2%（相關預設投資策略成分基金於相關期間／年度內每月最後一個交易日的資產淨值總額除以月數）。

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

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

下文披露有關向65歲後基金與核心累積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。

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

16 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款項 (續)

截至 2021 年 3 月 31 日止年度

	核心累積基金 (「預設投資策略基金」)		65 歲後基金 (「預設投資策略基金」)	
	2021 年 港元	2020 年 港元	2021 年 港元	2020 年 港元
服務付款				
- 投資管理費	2,561,922	1,645,672	793,187	434,778
- 受託人及行政管理費	1,605,039	1,031,022	497,092	272,551
- 營辦費	722,533	464,144	223,989	122,911
各預設投資策略基金的服務 付款總額	<u>4,889,494</u>	<u>3,140,838</u>	<u>1,514,268</u>	<u>830,240</u>
各預設投資策略基金的服務 付款總額*	0.67%	0.67%	0.67%	0.67%
各預設投資策略基金的基礎投資 基金按比例基礎投資基金費率**	<u>0.08%</u>	<u>0.08%</u>	<u>0.08%</u>	<u>0.08%</u>
服務付款總額 (按預設投資策略 基金的資產淨值的某一百分比 計算)	<u>0.75%</u>	<u>0.75%</u>	<u>0.75%</u>	<u>0.75%</u>
實付開支				
- 保管費及銀行收費	570	631	175	160
- 核數師酬金	31,114	20,154	9,580	5,203
- 其他開支	121,196	80,403	38,661	20,979
實付開支總額	<u>152,880</u>	<u>101,188</u>	<u>48,416</u>	<u>26,342</u>
其他付款				
- 法律及專業費用 (非經常性)	5,448	10,242	1,662	2,641
其他付款總額	<u>5,448</u>	<u>10,242</u>	<u>1,662</u>	<u>2,641</u>
各預設投資策略基金的付款總額	<u>5,047,822</u>	<u>3,252,268</u>	<u>1,564,346</u>	<u>859,223</u>
實付開支 (按預設投資策略基金於 每月最後一個交易日的平均資產 淨值的某一百分比計算)	<u>0.02%</u>	<u>0.02%</u>	<u>0.02%</u>	<u>0.02%</u>

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

16 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款項 (續)

* 0.67%的服務費付款 (即各預設投資策略基金的每日服務付款佔每日資產淨值的百分比) 是各預設投資策略基金每日可收取的最高費率。

** 向指定人士支付的按比例基礎投資基金費率在基礎投資基金的說明書內披露。

17 融資活動所產生的負債變動對賬表

本計劃

	應付權益 港元	應付未歸屬權益 港元
截至2020年3月31日的期初結餘	55,161,497	32,622,601
於可供權益付款淨資產變動表呈列	1,905,806,819	18,319,737
現金流出	(1,790,500,425)	(21,733,479)
截至2021年3月31日的期終結餘	<u>170,467,891</u>	<u>29,208,859</u>

	應付權益 港元	應付未歸屬權益 港元
截至 2019 年 3 月 31 日的期初結餘	56,097,703	28,031,474
於可供權益付款淨資產變動表呈列	1,122,881,846	21,232,149
現金流出	(1,123,818,052)	(16,641,022)
截至 2020 年 3 月 31 日的期終結餘	<u>55,161,497</u>	<u>32,622,601</u>

18 非金錢利益的安排

在截至 2021 年 3 月 31 日止年度內，基金經理與其聯繫人士並無就買賣本計劃及其成分基金的資產，與經紀訂立任何非金錢利益的安排 (2020 年：無)。

19 證券借貸安排

在截至 2021 年 3 月 31 日止年度內，本計劃及其成分基金並無訂立任何證券借貸安排 (2020 年：無)。

20 資產的可轉讓性

於 2021 年 3 月 31 日，並無任何限制本計劃及其成分基金資產的可轉讓性之法定或合約性規定 (2020 年：無)。

21 債務承諾

本計劃及其成分基金於 2021 年 3 月 31 日並無作出任何債務承諾 (2020 年：無)。

財務報表附註（續）

22 有待確定的負債

本計劃及其成分基金於 2021 年 3 月 31 日並無任何有待確定的負債（2020 年：無）。

23 市場推廣開支

在截至 2021 年 3 月 31 日止年度內，本計劃或其成分基金並無扣除任何已付及應付的廣告開支、推廣開支或佣金或經紀費予強積金中介人（2020 年：無）。

24 遞延開支

根據一般規例第 37 條，強積金保守基金未於相應月份扣除的行政開支，可於其後 12 個月內扣除（惟須先扣除適用於該其後月份的行政開支）。截至 2021 年 3 月 31 日，遞延行政開支（包括分別為 665,550 港元、1,207,973 港元及 332,775 港元的投資管理費、受託人及行政管理費以及營辦人費）（2020 年：無）尚未於綜合收益表中確認。

25 批核財務報表

本財務報表於 2021 年 9 月 10 日經受託人批核。

景順強積金策略計劃

獨立核數師遵例鑒證報告書
截至 2021 年 3 月 31 日止年度

{本中文譯本乃根據原英文報告翻譯而成，僅供參考之用。一切解釋均以英文報告原件為準。}

獨立核數師遵例鑒證報告書

致景順強積金策略計劃（「本計劃」）受託人

我們已按照香港會計師公會（「會計師公會」）頒布的《香港審計準則》並參照《實務說明》第 860.1 號（修訂）「退休計劃的審計」，審計景順強積金策略計劃及其下每一個成分基金 - 強積金保守基金、回報保證基金、環球債券基金、人民幣債券基金、資本穩定基金、均衡基金、增長基金、中港股票基金、亞洲股票基金、景順恒指基金、65 歲後基金及核心累積基金（以下簡稱「本計劃」）截至 2021 年 3 月 31 日止年度的財務報表，並於 2021 年 9 月 10 日就該等財務報表發表了無保留意見的核數師報告。

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

受託人的責任

強積金一般規例規定受託人必須確保：

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

我們的獨立性和品質控制

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

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

核數師的責任

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

獨立核數師遵例鑒證報告書(續)

致景順強積金策略計劃(「本計劃」)受託人

核數師的責任(續)

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

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

我們認為所獲得的憑證能充足和適當地為我們的意見提供基礎。

意見

根據上文所述：

(a) 我們認為：

- (i) 截至2021年3月31日止年度，本計劃的成分基金、本計劃的資產及與本計劃有關的所有財務交易，均備存有妥善的會計記錄及其他記錄；及
- (ii) 於2021年3月31日、2020年11月30日及2020年6月30日，各成分基金在各重要方面均符合積金局根據強積金條例第28條所制定有關受禁制投資活動指引列明的規定，以及強積金一般規例第37(2)、51和52條、第X部及附表一所訂明的規定；及
- (iii) 於2021年3月31日、2020年11月30日及2020年6月30日，核心累積基金以及65歲後基金在各重要方面均符合強積金條例第34DB(1)(a)、(b)、(c)及(d)、34DC(1)和34DD(1)及(4)(a)條就累算權益投資及服務作出的付款管制的規定；及
- (iv) 於2021年3月31日，核心累積基金以及65歲後基金在各重要方面均符合強積金條例第34DD(4)(b)條就實付開支管制的規定。

(b) 於2021年3月31日，除強積金一般規例所允許的情況外，本計劃的資產並不附帶任何產權負擔。

獨立核數師遵例鑒證報告書(續)

致景順強積金策略計劃（「本計劃」）受託人

其他事項

截至2021年3月31日止年度，就核心累積基金以及65歲後基金而言，強積金條例第34DI(1)及(2)和34DK(2)條中有關累算權益轉移至賬戶及指明通知，以及強積金條例第34DJ(2)、(3)、(4)及(5)條有關確定計劃成員的所在之規定並不適用於受託人，因為受託人已完成有關過渡性條文及本計劃於2017年4月1日前的預設投資安排並非投資於保證基金。因此，並無就此部份作出任何報告。

擬定使用人及用途

本報告僅為了供受託人根據強積金一般規例第102條提交予香港強制性公積金計劃管理局之用。除此以外，本報告不擬亦不得由任何其他人士作為任何其他用途。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，2021年9月10日