



景順強積金策略計劃 報告及財務報表

截至 2023 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	82
財務報表	
本計劃	85
強積金保守基金	89
回報保證基金	93
環球債券基金	97
人民幣債券基金	101
資本穩定基金	105
均衡基金	109
增長基金	113
中港股票基金	117
亞洲股票基金	121
景順恒指基金	125
65 歲後基金	129
核心累積基金	133
財務報表附註	137

景順強積金策略計劃

計劃報告

截至 2023 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 康樂廣場 1 號 怡和大廈 45 樓 （前址：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 2023 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 2023 年 3 月 31 日，於全球各地管理之資金總值約達 14,830 億美元（2022 年：15,559 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
高淑儀女士 （陳智文先生的替任董事）	亞洲金融集團（控股）有限公司 營運總監、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 香港灣仔皇后大道東 248 號 大新金融中心 26 樓

景順強積金策略計劃

計劃報告（續）

截至 2023 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 2023 年 7 月 4 日離任／辭任）	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
梁建誠先生 （黃漢興先生的替任董事） （於 2023 年 7 月 4 日獲委任）	大新銀行有限公司 強積金部門主管 香港北角英皇道 510 號 港運大廈 17 樓 05-06A 室
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
歐陽麗玲女士	華僑銀行（香港）有限公司 （前稱：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 5 樓
Tan You Leong 先生 （歐陽麗玲女士的替任董事）	華僑銀行（香港）有限公司 （前稱：華僑永亨銀行有限公司） 風險管理總監（大中華區）兼候補行政總裁 香港皇后大道中 9 號 17 樓 （前址：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

景順強積金策略計劃

計劃報告（續）

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

有關人士（續）

許倡銘先生 （胡立愷先生的替任董事）	招商永隆銀行有限公司 財富產品部副總經理 香港德輔道中 45 號 招商永隆銀行大廈 1 樓
劉嘉時女士 （於 2022 年 6 月 1 日離任／辭任）	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
李微儀女士 （於 2022 年 6 月 1 日獲委任）	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。

計劃報告（續）

截至 2023 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 1,843,305,799 港元（2022 年：2,073,351,286 港元）及 1,352,349,342 港元（2022 年：2,761,930,349 港元）。於 2023 年 3 月 31 日，本計劃的資產淨值為 20,506,714,869 港元（2022 年：21,299,268,533 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) 景順恒指基金所投資的相關緊貼指數集體投資計劃— 盈富基金的經理人變動由 2022 年 9 月 19 日起生效。
- (2) 由 2022 年 9 月 19 日起，盈富基金的基金管理費及信託費已獲下調。
- (3) 其他加強披露及雜項更新：加強披露以反映基金經理及其任何關連或聯繫人士亦可與經紀或交易商訂立佣金分配安排；更新以反映基金經理已獲發牌從事期貨合約交易（第 2 類）受規管活動；以及其他編輯方面的更新。
- (4) 澄清均衡基金及資本穩定基金各自的基金類型描述及投資重點，由 2023 年 2 月 15 日起生效。
- (5) 本計劃現提供預設投資策略及十四項成分基金，包含以下基金類別：股票基金（包括緊貼指數基金）、債券基金、貨幣市場基金、回報保證基金與混合資產基金，由 2023 年 6 月 9 日起生效。
- (6) 營辦人變更：景順投資管理有限公司（「景順」）與銀聯金融有限公司（「銀聯金融」）已簽訂一份協議，自 2023 年 11 月 1 日（「生效日期」）起，景順將不再擔任本計劃的營辦人，而銀聯金融將會承擔本計劃營辦人的角色（「交易事項」）。交易事項須待若干條件達致後方可完成，而交易事項及相關變動將只會在交易事項的所有條件達致後，才會由生效日期起生效。
- (7) 回報保證基金將於 2023 年 11 月 30 日起終止。

詳情請參閱說明書的相關部分。

投資經理報告

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

表現回顧

環球股市表現概要：環球股市在回顧期內錄得負回報。市場出現廣泛調整，其中亞洲（日本、香港及中國除外）領跌。受累於地緣政治憂慮及中國清零防疫政策的前景不明朗，中港股市在第三季整季及第四季初表現持續疲弱。然而，市場其後反彈，歸因於中國撤銷防疫政策，以及通脹放緩反映美國可能處於加息周期的後段，利好市場氣氛。投資風格方面，年內價值股／周期股在年內再度表現領先增長股，但於回顧期末有初步跡象顯示投資風格出現逆轉，尤其是美國。

美國股票：市場憂慮信貸成本急升導致企業盈利表現疲弱，加上未來經濟可能步入溫和衰退，美國股市於回顧期內出現調整。

歐洲股票：隨著市場消化俄烏衝突的影響，歐洲股市是期內唯一錄得輕微正回報的地區。對經濟較敏感的價值股和周期股延續表現領先增長股的趨勢。

日本股票：以港元計，日本股市錄得負回報，跌幅主要源於美國利率飆升令日圓走弱。以當地貨幣計，日本股市表現則相對強韌，因為經營出口業務的企業可望受惠於日圓貶值。

中國及香港股票：基於監管不利因素和地緣政治緊張局勢，中國股票不獲垂青，導致中港股市在回顧期內表現持續疲弱，但隨著中國有望撤銷清零防疫政策，中港股市自去年 11 月起大幅回升。

亞太區（日本、香港及中國除外）股票：亞洲股市（香港及中國除外）在回顧期內表現轉弱。在已發展國家經濟增長放緩令出口減慢的憂慮下，韓國和台灣等北亞市場表現落後於區內其他市場。各國逐漸放寬外遊限制，東盟（東南亞國家聯盟）市場在樂觀情緒下普遍表現較為穩健。

環球債券：隨著聯儲局及多國央行延續貨幣緊縮政策及利率急升，環球債券孳息在報告期內繼續攀升。有初步跡象顯示美國通脹回穩，但會否令聯儲局暫停加息仍然存疑，因為加息或取決於經濟數據。

投資經理報告（續）

截至 2023 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：隨著環球經濟和活動在疫後時代回復正常，市場正注意利率上升對已發展市場企業盈利的影響。美國經濟增長正在放緩，通脹已見頂，但很可能在 2023 年大部分時間維持高企。根據聯儲局最新指引，目前市場普遍預期當局或會在 2023 年下半年減息，因此可能即將暫停加息。我們對資產類別採取均衡配置策略。近期美國銀行業危機導致市場波幅加劇，並觸發投資者對經濟即將放緩的憂慮。在這環境下，我們相對保持審慎，並認為環球經濟可能在 2023 年底或 2024 年初步入衰退，但屬溫和程度。

美國股票：我們對美國股票維持較審慎取態。雖然經濟仍然強勁，但加息和通脹升溫對企業盈利的全面影響可能尚未浮現。

歐洲股票：已發展市場方面，我們相對看好歐洲股市，因加息對其負面影響小於美國。歐洲股市相對美國股市仍存在折讓，而且經濟活動回復正常，有望令盈利獲重新評估。

日本股票：日本股市的估值處於合理水平，但我們需要密切注視日本央行可能收緊政策對企業盈利的影響，此舉或會推高日本政府債券孳息和刺激日圓走強。

中國及香港股票：中港股市的估值吸引。中國受惠於重啟經濟後的積壓需求，第一季國內生產總值增長優於預期。然而，鑑於中美緊張局勢、出口疲弱和企業減債行動導致私人投資放緩，未來的長期增長動力前景受限。

亞太區（日本、香港及中國除外）股票：亞洲（日本除外）股市有望受惠於美元見頂帶來的利好因素。在出口復甦的環境下，我們看好台灣和韓國等北亞市場。

環球債券：隨著息率急升，從總回報角度來看，固定收益範疇越來越吸引。市場普遍認為，即使美國緊縮周期尚未結束，亦已步入後期階段，而市場定價反映美國可能在今個曆年年底減息。

景順投資管理有限公司

香港，2023 年 9 月 19 日

景順強積金策略計劃

投資報告

截至2023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，除景順恒指基金外，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：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及境內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。該核准匯集投資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換股債券、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可透過債券通（及／或相關規例不時准許的其他方式），投資於在中國銀行間債券市場買賣的債務證券，但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2023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。此等非人民幣計價的持有將主要以港元或美元計價，惟亦可以亞太區的其他貨幣計價。*

* 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，但以香港市場為主。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，但以香港市場為主。

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。其最多10%的資產淨值可投資於在並非強積金一般規例所界定的核准證券交易所的證券交易所上市的香港及中國相關證券。

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

投資報告（續）

截至2023年3月31日止年度

投資策略（續）

景順恒指基金：

（由2022年9月19日起）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。

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，發佈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。

（直至2022年9月19日止）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。

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，發佈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。

投資報告（續）

截至2023年3月31日止年度

投資策略（續）

65歲後基金：

投資結構

連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。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2023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) 根據在年內由本計劃基金經理所收到的資料，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2023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	1.29	0.88	0.60	0.89
- H類別	1.29	0.88	0.60	0.89
成立日期: 29/01/2001 - A類別				
成立日期: 12/02/2001 - H類別				
表現目標				
- A類別	0.24	0.08	0.04	0.36
- H類別	0.24	0.08	0.04	0.36
與表現目標的偏差				
- A類別	1.05	0.80	0.56	0.53
- H類別	1.05	0.80	0.56	0.53
受託人評論				
<p>根據基金經理，就截至2023年3月31日止財政期間的一年表現優於指標。這主要是由於港元利率上升所致。基金把握短期港元利率走高機會，就投資組合維持相對長的加權平均屆滿期，以提高投資組合收益率，並帶來可觀的淨回報。</p> <p>*指標成分： 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
回報保證基金				
- G類別	(4.76)	(0.24)	0.15	0.87
成立日期: 29/01/2001				
表現目標				
- G類別	0.24	0.08	0.04	0.36
與表現目標的偏差				
- G類別	(5.00)	(0.32)	0.11	0.51
受託人評論				
<p>市值回報列於上文。就截至2023年3月31日止財政期間的一年表現而言，偏差主要是由於出現一連串不利的地緣政治和宏觀發展，以及通脹高企和經濟衰退憂慮所致。亞洲、美國和歐洲股票佔基金配置約12%，由於2022年下半年的市況顯著波動，這三個市場的股票錄得歷來其中一個表現最遜色的年度，令過去一年的基金表現受壓。現金和貨幣市場基金的持倉比例維持在大約5%的合適水平，以提供更多下行保障。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>*指標成分： MPF Prescribed Savings Rate</p>				

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2023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	(4.87)	(0.75)	0.30	1.92
- H類別	(4.76)	(0.63)	0.42	2.05
<i>成立日期: 05/03/2003</i>				
表現目標				
- A類別	(6.00)	(0.52)	0.63	2.85
- H類別	(6.00)	(0.52)	0.63	2.85
與表現目標的偏差				
- A類別	1.13	(0.23)	(0.33)	(0.93)
- H類別	1.24	(0.11)	(0.21)	(0.80)
受託人評論	<p>根據基金經理，於截至2023年3月止年度積極管理環球債券基金的決定為表現帶來強勁的正面貢獻。</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	(2.46)	0.86	0.29	0.23
- H類別	(2.34)	0.99	0.41	0.35
<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	(4.45)	2.20	2.25	2.33
- H類別	(4.45)	2.20	2.25	2.32
與表現目標的偏差				
- A類別	1.99	(1.34)	(1.96)	(2.10)
- H類別	2.11	(1.21)	(1.84)	(1.97)
受託人評論	<p>根據基金經理，就截至2023年3月31日止財政期間的一年表現優於指標。就一年表現而言，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貶值7.36%，基金則持有35%的港元對沖。基金的目標是透過提高信貸債券配置，致力提高投資組合收益，因為我們持續相信票息收益是帶動表現的最大動力。基金存續期以靈活方式管理。</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2023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	(5.12)	(0.45)	1.54	3.20
- H類別	(5.01)	(0.34)	1.66	3.38
成立日期: 29/01/2001 - A類別				
成立日期: 12/02/2001 - H類別				
表現目標				
- A類別	(5.12)	0.74	2.43	4.54
- H類別	(5.12)	0.74	2.43	4.64
與表現目標的偏差				
- A類別	-	(1.19)	(0.89)	(1.34)
- H類別	0.11	(1.08)	(0.77)	(1.26)
受託人評論				
<p>根據基金經理，就截至2023年3月31日止財政期間的一年表現而言，偏差主要是由固定收益部分的證券選擇得宜所致，而中港及亞洲市場的選股失利是略為削弱表現的主要原因。回顧期內，資產配置的現金部分有助減輕市場波幅的影響，略為利好回報。</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	(5.43)	(0.31)	2.98	3.72
- H類別	(5.32)	(0.19)	3.10	3.99
成立日期: 29/01/2001 - A類別				
成立日期: 12/02/2001 - H類別				
表現目標				
- A類別	(4.25)	2.14	4.62	5.60
- H類別	(4.25)	2.14	4.62	5.83
與表現目標的偏差				
- A類別	(1.18)	(2.45)	(1.64)	(1.88)
- H類別	(1.07)	(2.33)	(1.52)	(1.84)
受託人評論				
<p>根據基金經理，就截至2023年3月31日止財政期間的一年表現而言，偏差主要是由中港及亞洲市場的選股失利帶來的負面影響所致，但固定收益的證券選擇得宜抵銷以上部分影響。回顧期內，資產配置的現金部分有助減輕市場波幅的影響，為回報帶來合理貢獻。</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2023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	(5.73)	(0.18)	3.94	4.04
- H類別	(5.61)	(0.06)	4.07	4.25
<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	(3.56)	3.10	6.17	6.31
- H類別	(3.56)	3.10	6.17	6.48
與表現目標的偏差				
- A類別	(2.17)	(3.28)	(2.23)	(2.27)
- H類別	(2.05)	(3.16)	(2.10)	(2.23)
受託人評論				
<p>根據基金經理，就截至2023年3月31日止財政期間的一年表現而言，偏差主要是由中港、亞洲及日本市場選股效應帶來的負面影響所致，而回顧期內，即使資產配置的現金部分有助減輕市場波幅的影響，但亦利淡表現。</p> <p>*指標成分：30% FTSE MPF HK + 13% Custom MPF Asia ex JP ex HK CN + 20% FTSE MPF Europe + 12% FTSE MPF Japan + 20% FTSE MPF NA + 5% 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
中港股票基金				
- A類別	(7.63)	(6.31)	0.78	6.36
- H類別	(7.51)	(6.19)	0.90	6.34
<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	(5.63)	(3.79)	2.64	8.70
- H類別	(5.63)	(3.79)	2.64	8.70
與表現目標的偏差				
- A類別	(2.00)	(2.52)	(1.86)	(2.34)
- H類別	(1.88)	(2.40)	(1.74)	(2.36)
受託人評論				
<p>根據基金經理，就截至2023年3月31日止財政期間的一年表現而言，偏差主要是由證券選擇失利所致。個別電子商貿和汽車企業表現疲弱，因此副消費品業選股令相對表現受壓。金融業選股亦削減基金價值，因為基金大致偏低大型銀行股，而有關股票在年內動盪期間表現更為強韌。</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2023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	(12.72)	(2.05)	1.27	0.48
- H類別	(12.62)	(1.94)	1.38	0.44
<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	(9.19)	1.66	3.69	2.79
- H類別	(9.19)	1.66	3.69	2.62
與表現目標的偏差				
- A類別	(3.53)	(3.71)	(2.42)	(2.31)
- H類別	(3.43)	(3.60)	(2.31)	(2.18)
受託人評論				
<p>根據基金經理，就截至2023年3月31日止財政期間的一年表現而言，偏差主要是由韓國、台灣及新加坡等個別市場的選股失利所致。期內，韓國互聯網及台灣個別上市原件生產硬體部件企業出現重大調整。行業方面，我們偏重資訊科技業及偏低較具抗跌力的消費必需品業令相對表現受壓。</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	(5.16)	(5.34)	-	(0.01)
- H類別	(5.13)	(5.30)	-	0.04
<i>成立日期: 31/07/2014</i>				
表現目標				
- A類別	(4.22)	(4.58)	-	0.92
- H類別	(4.22)	(4.58)	-	0.92
與表現目標的偏差				
- A類別	(0.94)	(0.76)	-	(0.93)
- H類別	(0.91)	(0.72)	-	(0.88)
受託人評論				
<p>根據基金經理，就截至2023年3月31日止財政期間的一年表現出現偏差。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2023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	(6.58)	0.87	-	1.25
- H類別	(6.58)	0.87	-	1.25
成立日期: 01/04/2017				
表現目標				
- A類別	(6.41)	1.66	-	2.15
- H類別	(6.41)	1.66	-	2.15
與表現目標的偏差				
- A類別	(0.17)	(0.79)	-	(0.90)
- H類別	(0.17)	(0.79)	-	(0.90)
受託人評論				
<p>根據基金經理，就截至2023年3月31日止財政期間的一年表現而言，偏差主要是由顯著配置於固定收益工具（即80%）及減輕市場波幅影響的現金部分有限所致。儘管基金將大部分資產配置於債券，但年內固定收益市場錄得非常負面的回報，證券選擇效應亦不足以抵銷負面影響。</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	(6.77)	3.55	-	4.53
- H類別	(6.77)	3.55	-	4.53
成立日期: 01/04/2017				
表現目標				
- A類別	(6.40)	4.65	-	5.58
- H類別	(6.40)	4.65	-	5.58
與表現目標的偏差				
- A類別	(0.37)	(1.10)	-	(1.05)
- H類別	(0.37)	(1.10)	-	(1.05)
受託人評論				
<p>根據基金經理，就截至2023年3月31日止財政期間的一年表現而言，偏差主要是由於股票及固定收益市場均出現波動所致。40%的債券配置一般可抵銷股票對市場產生的不利影響。然而，隨著利率上升，股票和債券均受影響，因此證券選擇效應不足以抵銷配置影響。</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2023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指標／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任基金經理的表現，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。

鑑於回報保證基金將於2023年第四季被終止，而且為符合計劃成員的利益，回報保證基金所投資的保單基礎基金的基金經理計劃透過以下方式降低投資組合風險：(i)減持股票；(ii)逐步將投資風險由港元／美元債券轉移至存續期較短的港元債券，從而縮短固定收益存續期；及(iii)透過持有現金改善流動性；儘管如此，由於回報保證基金擁有不同特點，直接比較回報保證基金的市場回報（及／或表現目標）可能並非合適之舉。

基金經理／營辦人／受託人就部分相關基金截至2023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。

雖然均衡基金、增長基金、中港股票基金、亞洲股票基金、65歲後基金及核心累積基金就截至2023年3月31日止一年回報表現仍遜於其各自的表現目標，但透過縮窄與各自目標的差距（與截至2022年3月31日止上個財政期間相比），該等基金的表現明顯改善。均衡基金、亞洲股票基金及景順恒指基金的年初至今表現（截至2023年3月31日）亦優於市場中位數。這在若干程度說明（在過去採取及在先前財務報告中披露的）行動開始發揮作用。為進一步改善基金表現，基金經理已推行／實施額外措施，包括：

增長基金

- (i) 考慮聘任資深行業專家作為新投資組合經理；
- (ii) 考慮將投資組合團隊的管理分開，並提供涵蓋中港及亞洲基金的專門資源；及
- (iii) 考慮研究分散日本團隊的投資風格選擇。

中港股票基金

- (i) 考慮重新定義風險限制及進一步分散投資組合持倉；
- (ii) 考慮加強整體研究流程，並改善投資方式；及
- (iii) 指定首席投資總監為首席基金經理

投資報告（續）

截至2023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） （續）

亞洲股票基金

- (i) 考慮重新定義風險限制及進一步分散投資組合持倉；
- (ii) 考慮增加亞洲（日本除外）團隊的資源；及
- (iii) 考慮加強資產配置工具，並改善選股流程。

就景順恒指基金而言，基金經理已加強其執行方式，從而使相關緊貼指數集體投資計劃（即盈富基金）可按接近收市價的價格執行交易，以盡量減少追蹤誤差。

就65歲後基金而言，65歲後基金的現金配置並不明確，但基金經理意識到相對指標的差異或會導致同類組別排名隨著時間下跌，因此基金經理計劃在2023年底或2024年初市場波幅降低時，將現金部分重新納入基金。

與65歲後基金相似，核心累積基金同樣並無明確納入現金配置，因此，若股票及債券均表現遜色，基金便無緩衝空間作出防守。基金經理計劃在2023年底或2024年初市場波幅降低時，將現金部分重新納入基金。

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2023年3月31日止年度

投資收入及表現

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

截至2022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	151,572	(126,070)
回報保證基金	(16,777,624)	(29,699,149)
環球債券基金	(12,519,915)	(43,949,781)
人民幣債券基金	(3,509,658)	11,464,438
資本穩定基金	(19,833,177)	(106,096,044)
均衡基金	(31,216,596)	(249,874,915)
增長基金	(56,283,661)	(535,239,680)
中港股票基金	(48,270,930)	(1,503,858,726)
亞洲股票基金	(16,747,407)	(295,218,497)
景順恒指基金	11,162,331	(150,087,292)
65歲後基金	(1,834,426)	(6,849,456)
核心累積基金	(7,061,797)	27,826,347

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

投資收入及表現 (續)

截至2023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	23,636,228	7,831,097
回報保證基金	(14,488,319)	(35,885,143)
環球債券基金	(10,210,297)	(41,270,345)
人民幣債券基金	(3,566,246)	(4,524,861)
資本穩定基金	(15,982,233)	(68,762,678)
均衡基金	(25,362,344)	(119,613,342)
增長基金	(45,506,913)	(230,464,867)
中港股票基金	(36,700,848)	(248,702,535)
亞洲股票基金	(12,847,382)	(168,124,704)
景順恒指基金	15,700,952	(42,889,669)
65歲後基金	(1,660,141)	(14,866,037)
核心累積基金	(7,122,807)	(63,425,929)

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

投資所衍生的收入分析

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

截至 2022 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	229,771	426,028	6,701,337	-	7,357,136
回報保證基金	-	-	-	-	-
環球債券基金	-	-	34	-	34
人民幣債券基金	-	-	6	-	6
資本穩定基金	-	-	62	-	62
均衡基金	-	-	140	-	140
增長基金	-	-	40	-	40
中港股票基金	-	-	49	-	49
亞洲股票基金	-	-	27	-	27
景順恒指基金	-	-	10	15,771,875	15,771,885
65歲後基金	-	-	7	-	7
核心累積基金	-	-	14	-	14

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

投資所衍生的收入分析 (續)

截至 2023 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	1,298,135	4,242,998	42,669,565	-	48,210,698
回報保證基金	-	-	-	-	-
環球債券基金	-	-	761	-	761
人民幣債券基金	-	-	4	-	4
資本穩定基金	-	-	604	-	604
均衡基金	-	-	2,329	-	2,329
增長基金	-	-	796	-	796
中港股票基金	-	-	1,006	-	1,006
亞洲股票基金	-	-	22	-	22
景順恒指基金	-	-	244	20,399,240	20,399,484
65歲後基金	-	-	6	-	6
核心累積基金	-	-	13	-	13

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 2023 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2022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	2,376,668,327	11.20
回報保證基金	1,063,128,428	5.01
環球債券基金	1,064,876,621	5.02
人民幣債券基金	341,708,376	1.61
資本穩定基金	1,660,403,531	7.82
均衡基金	2,657,468,375	12.52
增長基金	4,830,864,104	22.76
中港股票基金	3,829,626,550	18.04
亞洲股票基金	1,419,941,269	6.69
景順恒指基金	646,117,845	3.04
65歲後基金	258,442,808	1.22
核心累積基金	1,077,060,158	5.07

截至2023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	2,472,927,578	12.11
回報保證基金	999,737,394	4.90
環球債券基金	1,006,778,923	4.93
人民幣債券基金	358,485,637	1.76
資本穩定基金	1,542,092,499	7.55
均衡基金	2,508,496,680	12.28
增長基金	4,564,884,004	22.35
中港股票基金	3,652,698,066	17.88
亞洲股票基金	1,258,542,531	6.16
景順恒指基金	687,547,091	3.37
65歲後基金	255,370,269	1.25
核心累積基金	1,115,689,820	5.46

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

表現紀錄

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 2023 年 3 月 31 日止年度

表現紀錄 (續)

截至 2022 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	12.0109	-	12.0084	2,376,668,327	1,538,409,935
回報保證基金	-	12.7208	-	1,063,128,428	1,064,560,134
環球債券基金	15.4050	-	15.7870	1,064,876,621	1,064,586,357
人民幣債券基金	10.4887	-	10.6045	341,708,376	342,037,220
資本穩定基金	21.1817	-	21.9554	1,660,403,531	1,638,523,713
均衡基金	23.7575	-	25.1136	2,657,468,375	2,569,630,361
增長基金	25.6174	-	26.5928	4,830,864,104	4,835,602,613
中港股票基金	37.3480	-	37.1401	3,829,626,550	3,833,377,158
亞洲股票基金	12.3406	-	12.2472	1,419,941,269	1,420,038,358
景順恒指基金	10.5383	-	10.5766	646,117,845	649,584,540
65 歲後基金	11.5358	-	11.5358	258,442,808	258,545,343
核心累積基金	13.9930	-	13.9930	1,077,060,158	1,077,753,741

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

表現紀錄 (續)

截至 2023 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	12.1659	-	12.1635	2,472,927,578	1,880,639,907
回報保證基金	-	12.1151	-	999,737,394	999,821,190
環球債券基金	14.6541	-	15.0353	1,006,778,923	1,006,444,990
人民幣債券基金	10.2302	-	10.3566	358,485,637	358,841,301
資本穩定基金	20.0979	-	20.8561	1,542,092,499	1,542,893,260
均衡基金	22.4667	-	23.7771	2,508,496,680	2,506,691,323
增長基金	24.1492	-	25.0998	4,564,884,004	4,569,526,813
中港股票基金	34.4997	-	34.3497	3,652,698,066	3,656,361,211
亞洲股票基金	10.7708	-	10.7015	1,258,542,531	1,258,534,305
景順恒指基金	9.9943	-	10.0343	687,547,091	690,695,670
65 歲後基金	10.7762	-	10.7762	255,370,269	255,478,255
核心累積基金	13.0458	-	13.0458	1,115,689,820	1,116,449,032

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

(A) 強積金保守基金

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

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

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

(A) 強積金保守基金 (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 (%)
A 類別	11.7841	11.6442	1.21
H 類別	11.7816	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

截至 2022 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	12.0109	12.0107	0.00
H 類別	12.0084	12.0082	0.00

截至 2023 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	12.1659	12.0108	1.29
H 類別	12.1635	12.0083	1.29

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

(B) 回報保證基金

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

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

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

(B) 回報保證基金 (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 (%)
G 類別	13.5404	12.2151	8.22

截至 2022 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	13.6208	12.6420	-4.17

截至 2023 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	12.7015	11.4057	-4.76

(C) 環球債券基金

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

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

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

(C) 環球債券基金 (續)

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

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

截至 2022 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	16.6765	15.2482	-5.07
H 類別	17.0761	15.6263	-4.95

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

(C) 環球債券基金 (續)

截至 2023 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	15.3688	13.2913	-4.87
H 類別	15.7500	13.6300	-4.76

(D) 人民幣債券基金

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

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

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2023年3月31日止年度

(D) 人民幣債券基金 (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 (%)
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

截至 2022 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	10.5950	10.2496	2.37
H 類別	10.7110	10.3504	2.49

截至 2023 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	10.4965	9.5500	-2.46
H 類別	10.6124	9.6628	-2.34

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

(E) 資本穩定基金

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 2023 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

截至 2022 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	23.3545	20.6275	-6.94
H 類別	24.1851	21.3801	-6.83

截至 2023 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	21.2199	17.8053	-5.12
H 類別	21.9953	18.4681	-5.01

(F) 均衡基金

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 2023 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 2023 年 3 月 31 日止年度

(F) 均衡基金 (續)

截至 2022 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	27.1503	22.3570	-9.42
H 類別	28.6710	23.6318	-9.31

截至 2023 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	23.9343	19.1817	-5.43
H 類別	25.3008	20.2902	-5.32

(G) 增長基金

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 2023 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

截至 2022 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	29.8650	23.6214	-10.75
H 類別	30.9701	24.5193	-10.64

截至 2023 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	25.8882	20.0432	-5.73
H 類別	26.8743	20.8212	-5.61

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

(H) 中港股票基金

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 2023 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

截至 2022 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	54.5461	31.9059	-29.24
H 類別	54.1822	31.7265	-29.16

截至 2023 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	39.5684	24.8425	-7.63
H 類別	39.3881	24.7216	-7.51

(I) 亞洲股票基金

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 2023 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 2023 年 3 月 31 日止年度

(I) 亞洲股票基金 (續)

截至 2022 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	15.4909	11.1146	-17.90
H 類別	15.3591	11.0299	-17.80

截至 2023 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	12.4805	8.7723	-12.72
H 類別	12.3862	8.7119	-12.62

(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

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

(J) 景順恒指基金 (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 (%)
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

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

截至 2022 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	13.9191	8.8582	-21.08
H 類別	13.9651	8.8901	-21.05

截至 2023 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	11.0739	7.2482	-5.16
H 類別	11.1173	7.2759	-5.13

(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

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

(K) 65 歲後基金 (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 (%)
A 類別	10.5163	10.0203	1.89
H 類別	10.5163	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

截至 2022 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	12.3645	11.4564	-3.08
H 類別	12.3645	11.4564	-3.08

截至 2023 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	11.5481	10.0353	-6.58
H 類別	11.5481	10.0353	-6.58

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2023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

截至 2022 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	14.7411	13.4298	2.75
H 類別	14.7411	13.4298	2.75

截至 2023 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	14.0641	11.5645	-6.77
H 類別	14.0641	11.5645	-6.77

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2023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	1.02	1.02	-	-
回報保證基金	-	-	2.48	-
環球債券基金	1.26	1.14	-	-
人民幣債券基金	1.25	1.13	-	-
資本穩定基金	1.27	1.15	-	-
均衡基金	1.28	1.16	-	-
增長基金	1.29	1.17	-	-
中港股票基金	1.26	1.14	-	-
亞洲股票基金	1.32	1.20	-	-
景順恒指基金	0.83	0.79	-	121,853
65 歲後基金	0.79	0.80	-	-
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2023年3月31日止年度

強積金保守基金 – 截至2023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	佔資產 淨值 百分比
貨幣市場工具			
Australia & New Zealand Banking Group Ltd 4.1% 26/09/2023	23,000,000	23,000,805	0.93
Bank of Communications (Macau) 4.41% 13/10/2023	50,000,000	50,071,250	2.02
Canadian Imperial Bank of Commerce (Hong Kong) 0% 06/10/2023	50,000,000	49,091,776	1.99
Canadian Imperial Bank of Commerce 0% 12/04/2023	45,000,000	44,975,700	1.82
China Construction Bank (Singapore) 5.39% 15/06/2023	50,000,000	50,171,500	2.03
China Construction Bank (Tokyo) 0% 22/05/2023	48,000,000	47,761,440	1.93
China Development Bank (Hong Kong) 0% 02/05/2023	48,000,000	47,883,600	1.94
Commonwealth Bank of Australia 5.47% 01/12/2023	21,000,000	21,158,550	0.86
Hong Kong T-Bills 0% 12/04/2023	75,000,000	74,961,000	3.03
Hong Kong T-Bills 0% 19/04/2023	75,000,000	74,929,500	3.03
Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Sydney 0% 01/06/2023	25,000,000	24,850,750	1.01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Sydney 5.33% 15/06/2023	27,000,000	27,095,310	1.10
定期存款			
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 3.65% 22/05/2023	26,616,530	26,616,530	1.08
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 3.72% 07/06/2023	38,895,584	38,895,584	1.57
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 3.48% 20/06/2023	27,568,968	27,568,968	1.11
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 5.1% 29/06/2023	12,000,000	12,000,000	0.49
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 3.93% 14/08/2023	38,708,789	38,708,789	1.57
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 3.45% 16/05/2023	26,518,908	26,518,908	1.07
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 3.75% 31/05/2023	51,550,011	51,550,011	2.08
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 3.8% 01/06/2023	32,728,582	32,728,582	1.32
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 3.9% 09/06/2023	10,518,809	10,518,809	0.43
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 3.9% 15/06/2023	39,000,000	39,000,000	1.58
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 3.85% 16/06/2023	8,218,749	8,218,749	0.33
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 3.75% 04/07/2023	43,000,000	43,000,000	1.74
CMB Wing Lung Bank Limited Fixed Deposit 4.04% 13/04/2023	37,206,458	37,206,458	1.50
CMB Wing Lung Bank Limited Fixed Deposit 4.56% 17/07/2023	37,594,552	37,594,552	1.52
CMB Wing Lung Bank Limited Fixed Deposit 3.96% 01/08/2023	48,968,389	48,968,389	1.98
CMB Wing Lung Bank Limited Fixed Deposit 3.72% 29/09/2023	39,018,537	39,018,537	1.58
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 4.2% 14/04/2023	49,000,000	49,000,000	1.98
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 4.25% 19/04/2023	27,157,776	27,157,776	1.10
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 4% 27/07/2023	50,000,000	50,000,000	2.02
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 4% 10/08/2023	41,316,479	41,316,479	1.67
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 4.25% 13/09/2023	25,491,696	25,491,696	1.03

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2023年3月31日止年度

強積金保守基金 – 截至2023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)			
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 3.7% 28/09/2023	30,767,745	30,767,745	1.24
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 4.7% 11/07/2023	20,519,368	20,519,368	0.83
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 4.7% 12/07/2023	50,000,000	50,000,000	2.02
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 4.1% 11/09/2023	20,000,000	20,000,000	0.81
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 4.2% 18/09/2023	28,000,000	28,000,000	1.13
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 4.5% 11/04/2023	36,515,973	36,515,973	1.48
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 5.1% 23/06/2023	40,892,028	40,892,028	1.65
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 3.8% 09/06/2023	18,000,000	18,000,000	0.73
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 3.6% 23/06/2023	36,364,298	36,364,298	1.47
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 5% 28/06/2023	39,392,113	39,392,113	1.59
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 4% 26/07/2023	34,148,736	34,148,736	1.38
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 4.05% 08/08/2023	44,946,696	44,946,696	1.82
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 4.02% 21/08/2023	69,087,451	69,087,451	2.79
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 4.12% 23/08/2023	20,922,363	20,922,363	0.85
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 4.18% 28/08/2023	12,160,083	12,160,083	0.49
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 4.19% 31/08/2023	43,385,838	43,385,838	1.75
UOB Hong Kong Fixed Deposit 3.41% 28/06/2023	52,507,217	52,507,217	2.12
UOB Hong Kong Fixed Deposit 4.66% 29/06/2023	36,000,000	36,000,000	1.46
投資組合總值		<u>1,880,639,907</u>	<u>76.05</u>
現金及其他淨資產		<u>592,287,671</u>	<u>23.95</u>
成員應佔淨資產		<u><u>2,472,927,578</u></u>	<u><u>100.00</u></u>
投資組合總值 (以成本計算)		<u><u>1,877,092,049</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2023年3月31日止年度

強積金保守基金 - 截至2023年3月31日的投資項目表 (續)

上市/掛牌投資 以港元計算	於2023年 3月31日的 持有量	於2022年 3月31日的 持有量
貨幣市場工具	21.69	12.74
定期存款	54.36	51.99
	<u>76.05</u>	<u>64.73</u>

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2023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 2022 年 3 月 31 日 的面值 港元	購入 港元	出售 港元	於 2023 年 3 月 31 日 的面值 港元
貨幣市場工具				
Agricultural Bank of China Hong Kong 0.24% 05/05/2022	50,000,000	-	50,000,000	-
Australia & New Zealand Banking Group Ltd 4.1% 26/09/2023	-	23,000,000	-	23,000,000
Bank of Communications (Macau) 0% 18/08/2022	40,000,000	-	40,000,000	-
Bank of Communications (Macau) 4.41% 13/10/2023	-	50,000,000	-	50,000,000
Canadian Imperial Bank of Commerce 0% 22/12/2022	-	36,000,000	36,000,000	-
Canadian Imperial Bank of Commerce 0% 12/04/2023	-	45,000,000	-	45,000,000
Canadian Imperial Bank of Commerce (Hong Kong) 0% 06/10/2023	-	50,000,000	-	50,000,000
China Construction Bank (Macau) 0.35% 14/06/2022	25,000,000	-	25,000,000	-
China Construction Bank (Singapore) 5.39% 15/06/2023	-	50,000,000	-	50,000,000
China Construction Bank (Tokyo) 0% 27/05/2022	28,000,000	-	28,000,000	-
China Construction Bank (Tokyo) 0% 16/11/2022	-	46,000,000	46,000,000	-
China Construction Bank (Tokyo) 0% 18/11/2022	-	46,000,000	46,000,000	-
China Construction Bank (Tokyo) 0% 28/02/2023	-	50,000,000	50,000,000	-
China Construction Bank (Tokyo) 0% 22/05/2023	-	48,000,000	-	48,000,000
China Development Bank (Hong Kong) 0% 02/05/2023	-	48,000,000	-	48,000,000
Commonwealth Bank of Australia 5.47% 01/12/2023	-	21,000,000	-	21,000,000
DBS Bank Hong Kong Ltd 0% 05/09/2022	40,000,000	-	40,000,000	-
DBS Bank Hong Kong Ltd 0% 02/12/2022	-	40,000,000	40,000,000	-
Hang Seng Bank Ltd 5% 01/03/2023	-	50,000,000	50,000,000	-
Hang Seng Bank Ltd 2.83% 02/03/2023	-	48,000,000	48,000,000	-
Hang Seng Bank Ltd 3.06% 16/03/2023	-	48,000,000	48,000,000	-
Hang Seng Bank Ltd 3.74% 31/03/2023	-	46,000,000	46,000,000	-
Hong Kong Mortgage Corp 1.15% 30/12/2022	35,000,000	-	35,000,000	-
Hong Kong Mortgage Corp 0.6% 26/01/2023	26,000,000	-	26,000,000	-
Hong Kong Mortgage Corp 0% 29/03/2023	-	47,000,000	47,000,000	-
Hong Kong T-Bills 0% 06/04/2022	59,000,000	-	59,000,000	-
Hong Kong T-Bills 0% 28/09/2022	-	48,000,000	48,000,000	-
Hong Kong T-Bills 0% 02/11/2022	-	43,000,000	43,000,000	-
Hong Kong T-Bills 0% 07/12/2022	-	43,000,000	43,000,000	-

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2023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 2022 年 3 月 31 日 的面值 港元	購入 港元	出售 港元	於 2023 年 3 月 31 日 的面值 港元
貨幣市場工具 (續)				
Hong Kong T-Bills 0% 15/02/2023	-	75,000,000	75,000,000	-
Hong Kong T-Bills 0% 15/03/2023	-	75,000,000	75,000,000	-
Hong Kong T-Bills 0% 12/04/2023	-	75,000,000	-	75,000,000
Hong Kong T-Bills 0% 19/04/2023	-	75,000,000	-	75,000,000
Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Sydney 0% 27/01/2023	-	44,000,000	44,000,000	-
Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Sydney 0% 01/06/2023	-	25,000,000	-	25,000,000
Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Sydney 5.33% 15/06/2023	-	27,000,000	-	27,000,000
定期存款				
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 0.68% 07/06/2022	38,000,000	-	38,000,000	-
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 0.55% 20/07/2022	-	27,026,630	27,026,630	-
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 0.75% 28/07/2022	-	38,055,479	38,055,479	-
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 0.9% 16/08/2022	-	50,000,000	50,000,000	-
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 0.95% 18/08/2022	-	26,034,868	26,034,868	-
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 0.85% 23/08/2022	-	30,040,685	30,040,685	-
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 2.7% 18/11/2022	-	26,097,210	26,097,210	-
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 2.7% 23/11/2022	-	30,105,046	30,105,046	-
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 1.6% 07/12/2022	-	38,065,131	38,065,131	-
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 2.7% 20/01/2023	-	27,063,690	27,063,690	-
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 2.8% 30/01/2023	-	38,126,638	38,126,638	-
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 2.95% 16/02/2023	-	50,113,425	50,113,425	-
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 5.05% 20/02/2023	-	26,274,814	26,274,814	-
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 5.05% 23/02/2023	-	30,309,925	30,309,925	-
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 3.65% 22/05/2023	-	26,616,530	-	26,616,530
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 3.72% 07/06/2023	-	38,895,584	-	38,895,584
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 3.48% 20/06/2023	-	27,568,968	-	27,568,968
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 5.1% 29/06/2023	-	12,000,000	-	12,000,000

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2023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 2022 年 3 月 31 日 的面值 港元	購入 港元	出售 港元	於 2023 年 3 月 31 日 的面值 港元
定期存款 (續)				
Agricultural Bank of China Hong Kong Fixed Deposit 3.93% 14/08/2023	-	38,708,789	-	38,708,789
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 0.5% 20/04/2022	21,603,525	-	21,603,525	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 0.5% 21/04/2022	31,592,953	-	31,592,953	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 0.52% 28/04/2022	32,061,329	-	32,061,329	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 0.91% 09/06/2022	10,240,204	-	10,240,204	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 0.84% 21/07/2022	-	31,632,336	31,632,336	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 0.91% 27/07/2022	-	71,556,366	71,556,366	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 0.95% 28/07/2022	-	32,105,635	32,105,635	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 1.08% 11/08/2022	-	26,020,323	26,020,323	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 1.15% 17/08/2022	-	10,037,449	10,037,449	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 1.16% 25/08/2022	-	25,681,671	25,681,671	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 1.2% 09/09/2022	-	10,263,692	10,263,692	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 2.13% 21/10/2022	-	31,698,582	31,698,582	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 2.35% 27/10/2022	-	71,718,711	71,718,711	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 3.05% 09/12/2022	-	10,294,736	10,294,736	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 2.15% 16/12/2022	-	10,000,000	10,000,000	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 4.6% 27/01/2023	-	31,868,764	31,868,764	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 4.81% 27/01/2023	-	48,143,522	48,143,522	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 2.9% 31/01/2023	-	32,181,677	32,181,677	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 3.2% 14/02/2023	-	26,091,156	26,091,156	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 3.3% 17/02/2023	-	10,066,543	10,066,543	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 3.25% 28/02/2023	-	25,756,760	25,756,760	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 5.60% 28/02/2023	-	25,000,000	25,000,000	-
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 3.45% 16/05/2023	-	26,518,908	-	26,518,908
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 3.75% 31/05/2023	-	51,550,011	-	51,550,011

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2023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 2022 年 3 月 31 日 的面值 港元	購入 港元	出售 港元	於 2023 年 3 月 31 日 的面值 港元
定期存款 (續)				
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 3.8% 01/06/2023	-	32,728,582	-	32,728,582
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 3.9% 09/06/2023	-	10,518,809	-	10,518,809
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 3.9% 15/06/2023	-	39,000,000	-	39,000,000
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 3.85% 16/06/2023	-	8,218,749	-	8,218,749
Bank of East Asia Ltd Fixed Deposit 3.75% 04/07/2023	-	43,000,000	-	43,000,000
CMB Wing Lung Bank Limited Fixed Deposit 0.54% 01/08/2022	48,019,175	-	48,019,175	-
CMB Wing Lung Bank Limited Fixed Deposit 0.77% 14/09/2022	37,019,463	-	37,019,463	-
CMB Wing Lung Bank Limited Fixed Deposit 0.97% 29/09/2022	48,058,152	-	48,058,152	-
CMB Wing Lung Bank Limited Fixed Deposit 0.94% 13/10/2022	-	37,031,932	37,031,932	-
CMB Wing Lung Bank Limited Fixed Deposit 2.37% 01/11/2022	-	48,148,472	48,148,472	-
CMB Wing Lung Bank Limited Fixed Deposit 2.87% 14/12/2022	-	37,163,159	37,163,159	-
CMB Wing Lung Bank Limited Fixed Deposit 4.36% 01/02/2023	-	48,436,096	48,436,096	-
CMB Wing Lung Bank Limited Fixed Deposit 3.23% 23/02/2023	-	43,000,000	43,000,000	-
CMB Wing Lung Bank Limited Fixed Deposit 3.82% 29/03/2023	-	38,293,149	38,293,149	-
CMB Wing Lung Bank Limited Fixed Deposit 4.04% 13/04/2023	-	37,206,458	-	37,206,458
CMB Wing Lung Bank Limited Fixed Deposit 4.56% 17/07/2023	-	37,594,552	-	37,594,552
CMB Wing Lung Bank Limited Fixed Deposit 3.96% 01/08/2023	-	48,968,389	-	48,968,389
CMB Wing Lung Bank Limited Fixed Deposit 3.72% 29/09/2023	-	39,018,537	-	39,018,537
Dah Sing Bank Fixed Deposit 0.3% 10/05/2022	50,041,768	-	50,041,768	-
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 0.2% 19/04/2022	27,008,255	-	27,008,255	-
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 0.5% 10/08/2022	40,620,452	-	40,620,452	-
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 0.73% 13/09/2022	25,000,000	-	25,000,000	-
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 0.75% 21/09/2022	44,132,532	-	44,132,532	-
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 0.75% 23/09/2022	37,042,358	-	37,042,358	-
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 0.9% 19/10/2022	-	27,035,782	27,035,782	-

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2023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 2022 年 3 月 31 日 的面值 港元	購入 港元	出售 港元	於 2023 年 3 月 31 日 的面值 港元
定期存款 (續)				
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 1.85% 15/12/2022	-	38,000,000	38,000,000	-
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 2.9% 10/02/2023	-	40,721,169	40,721,169	-
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 3.2% 13/03/2023	-	25,093,500	25,093,500	-
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 3.8% 31/03/2023	-	30,195,601	30,195,601	-
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 4.2% 14/04/2023	-	49,000,000	-	49,000,000
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 4.25% 19/04/2023	-	27,157,776	-	27,157,776
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 4% 27/07/2023	-	50,000,000	-	50,000,000
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 4% 10/08/2023	-	41,316,479	-	41,316,479
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 4.25% 13/09/2023	-	25,491,696	-	25,491,696
First Abu Dhabi Bank Fixed Deposit 3.7% 28/09/2023	-	30,767,745	-	30,767,745
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 0.63% 11/04/2022	40,000,000	-	40,000,000	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 0.6% 19/04/2022	32,655,260	-	32,655,260	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 0.6% 21/04/2022	45,608,628	-	45,608,628	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 1.75% 11/07/2022	-	40,157,716	40,157,716	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 0.95% 11/07/2022	-	40,062,827	40,062,827	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 0.95% 19/07/2022	-	32,704,645	32,704,645	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 0.95% 21/07/2022	-	45,677,603	45,677,603	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 0.95% 27/07/2022	-	12,019,233	12,019,233	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 0.95% 27/07/2022	-	31,122,457	31,122,457	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 0.95% 04/08/2022	-	50,395,903	50,395,903	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 1.98% 19/10/2022	-	32,782,106	32,782,106	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 1.98% 21/10/2022	-	45,785,790	45,785,790	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 1.98% 27/10/2022	-	43,244,496	43,244,496	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 2.2% 07/11/2022	-	50,516,577	50,516,577	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 3.6% 11/01/2023	-	20,334,850	20,334,850	-

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2023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 2022 年 3 月 31 日 的面值 港元	購入 港元	出售 港元	於 2023 年 3 月 31 日 的面值 港元
定期存款 (續)				
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 4.7% 07/02/2023	-	50,805,837	50,805,837	-
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 4.7% 11/07/2023	-	20,519,368	-	20,519,368
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 4.7% 12/07/2023	-	50,000,000	-	50,000,000
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 4.1% 11/09/2023	-	20,000,000	-	20,000,000
Industrial & Commercial Bank of China (Asia) Ltd Fixed Deposit 4.2% 18/09/2023	-	28,000,000	-	28,000,000
OCBC Wing Hang Bank Ltd Fixed Deposit 0.31% 03/05/2022	58,070,048	-	58,070,048	-
OCBC Wing Hang Bank Ltd Fixed Deposit 0.37% 16/05/2022	21,164,276	-	21,164,276	-
OCBC Wing Hang Bank Ltd Fixed Deposit 0.77% 12/08/2022	-	46,000,000	46,000,000	-
OCBC Wing Hang Bank Ltd Fixed Deposit 2.2% 14/11/2022	-	46,089,278	46,089,278	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 0.55% 01/06/2022	28,372,467	-	28,372,467	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 0.75% 09/06/2022	56,253,527	-	56,253,527	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 0.9% 23/06/2022	28,341,280	-	28,341,280	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 0.9% 07/07/2022	-	35,945,662	35,945,662	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 0.9% 10/08/2022	-	6,799,409	6,799,409	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 0.9% 18/08/2022	-	35,352,066	35,352,066	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 1% 01/09/2022	-	28,411,800	28,411,800	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 1.05% 09/09/2022	-	56,359,870	56,359,870	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 1.5% 23/09/2022	-	40,405,572	40,405,572	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 1.8% 07/10/2022	-	36,026,318	36,026,318	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 2.3% 10/11/2022	-	6,814,833	6,814,833	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 2.7% 09/12/2022	-	56,509,030	56,509,030	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 3.3% 23/12/2022	-	40,558,339	40,558,339	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 3.5% 09/01/2023	-	36,189,769	36,189,769	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 4.75% 10/02/2023	-	6,854,341	6,854,341	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 2.8% 20/02/2023	-	35,432,262	35,432,262	-
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 3% 01/03/2023	-	28,483,413	28,483,413	-

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2023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 2022 年 3 月 31 日 的面值 港元	購入 港元	出售 港元	於 2023 年 3 月 31 日 的面值 港元
定期存款 (續)				
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 4.5% 11/04/2023	-	36,515,973	-	36,515,973
Public Bank (Hong Kong) Ltd Fixed Deposit 5.1% 23/06/2023	-	40,892,028	-	40,892,028
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 0.3% 19/04/2022	37,050,026	-	37,050,026	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 0.5% 30/05/2022	50,711,360	-	50,711,360	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 0.6% 14/06/2022	25,680,191	-	25,680,191	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 0.7% 24/06/2022	35,390,875	-	35,390,875	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 0.7% 30/06/2022	20,978,356	-	20,978,356	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 0.7% 19/07/2022	-	37,077,737	37,077,737	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 1% 30/08/2022	-	50,774,576	50,774,576	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 1.55% 26/09/2022	-	35,453,318	35,453,318	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 2.1% 27/09/2022	-	9,000,000	9,000,000	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 2% 18/10/2022	-	35,036,247	35,036,247	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 2% 19/10/2022	-	37,142,446	37,142,446	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 2.7% 30/11/2022	-	50,902,556	50,902,556	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 3.5% 28/12/2022	-	39,047,638	39,047,638	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 2.4% 30/12/2022	-	21,015,370	21,015,370	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 3.8% 18/01/2023	-	35,212,868	35,212,868	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 3.9% 19/01/2023	-	37,329,684	37,329,684	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 5.25% 01/03/2023	-	51,248,972	51,248,972	-
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 3.8% 09/06/2023	-	18,000,000	-	18,000,000
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 3.6% 23/06/2023	-	36,364,298	-	36,364,298
Shanghai Commercial Bank Ltd Fixed Deposit 5% 28/06/2023	-	39,392,113	-	39,392,113
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 0.24% 19/04/2022	67,834,551	-	67,834,551	-

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2023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 2022 年 3 月 31 日 的面值 港元	購入 港元	出售 港元	於 2023 年 3 月 31 日 的面值 港元
定期存款 (續)				
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 0.4% 23/05/2022	20,467,559	-	20,467,559	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 0.42% 30/05/2022	42,443,140	-	42,443,140	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 0.45% 08/08/2022	44,196,055	-	44,196,055	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 0.91% 19/10/2022	-	67,875,140	67,875,140	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 0.98% 25/10/2022	-	33,605,025	33,605,025	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 1.61% 23/11/2022	-	20,487,971	20,487,971	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 1.61% 30/11/2022	-	42,487,583	42,487,583	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 4.18% 19/01/2023	-	68,184,818	68,184,818	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 4.4% 26/01/2023	-	33,770,141	33,770,141	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 2.92% 08/02/2023	-	44,294,679	44,294,679	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 5.15% 23/02/2023	-	20,654,254	20,654,254	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 5.18% 27/02/2023	-	12,000,000	12,000,000	-
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 4% 26/07/2023	-	34,148,736	-	34,148,736
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 4.05% 08/08/2023	-	44,946,696	-	44,946,696
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 4.02% 21/08/2023	-	69,087,451	-	69,087,451
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 4.12% 23/08/2023	-	20,922,363	-	20,922,363
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 4.18% 28/08/2023	-	12,160,083	-	12,160,083
Sumitomo Mitsui Banking Corp Fixed Deposit 4.19% 31/08/2023	-	43,385,838	-	43,385,838
UOB Hong Kong Fixed Deposit 0.6% 05/09/2022	55,154,982	-	55,154,982	-
UOB Hong Kong Fixed Deposit 0.75% 21/09/2022	35,054,804	-	35,054,804	-
UOB Hong Kong Fixed Deposit 2.6% 05/12/2022	-	55,323,620	55,323,620	-
UOB Hong Kong Fixed Deposit 5.15% 06/03/2023	-	55,682,239	55,682,239	-
UOB Hong Kong Fixed Deposit 3.41% 28/06/2023	-	52,507,217	-	52,507,217
UOB Hong Kong Fixed Deposit 4.66% 29/06/2023	-	36,000,000	-	36,000,000

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2023年3月31日止年度

回報保證基金 - 截至2023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	43,566,386	999,821,190	100.01
投資組合總值		<u>999,821,190</u>	<u>100.01</u>
現金及其他淨負債		<u>(83,796)</u>	<u>(0.01)</u>
成員應佔淨資產		<u>999,737,394</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值 (以成本計算)		<u>922,562,049</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2023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 2022 年 3 月 31 日 的持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2023 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	44,830,542	5,443,533	6,707,689	43,566,386

景順強積金策略計劃

投資報告（續）

截至2023年3月31日止年度

環球債券基金 - 截至2023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	43,363,306	1,006,444,990	99.97
投資組合總值		<u>1,006,444,990</u>	<u>99.97</u>
現金及其他淨資產		<u>333,933</u>	<u>0.03</u>
成員應佔淨資產		<u>1,006,778,923</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值（以成本計算）		<u>989,148,384</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2023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 2022 年 3 月 31 日 的持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2023 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	44,116,777	9,482,106	10,235,577	43,363,306

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2023年3月31日止年度

人民幣債券基金 - 截至2023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	28,078,696	359,735,835	100.35
衍生工具			
遠期外匯合約		(894,534)	(0.25)
投資組合總值		<u>358,841,301</u>	<u>100.10</u>
現金及其他淨負債		<u>(355,664)</u>	<u>(0.10)</u>
成員應佔淨資產		<u>358,485,637</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值 (以成本計算)		<u>342,969,528</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2023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 2022 年 3 月 31 日 的持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2023 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	25,678,067	9,240,829	6,840,200	28,078,696

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2023年3月31日止年度

資本穩定基金 - 截至2023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	15,350,370	489,093,497	31.72
景順集成投資基金			
強積金債券基金 - B 類別	45,403,616	1,053,799,763	68.33
投資組合總值		<u>1,542,893,260</u>	<u>100.05</u>
現金及其他淨負債		<u>(800,761)</u>	<u>(0.05)</u>
成員應佔淨資產		<u>1,542,092,499</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值 (以成本計算)		<u>1,443,780,558</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2023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 2022 年 3 月 31 日 的持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2023 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	15,875,871	2,251,925	2,777,426	15,350,370
景順集成投資基金				
強積金債券基金 - B 類別	45,910,248	7,257,049	7,763,681	45,403,616

景順強積金策略計劃

投資報告 (續)

截至2023年3月31日止年度

均衡基金 - 截至2023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	57,396,220	1,828,758,402	72.90
景順集成投資基金			
強積金債券基金 - B 類別	29,209,159	677,932,921	27.03
投資組合總值		<u>2,506,691,323</u>	<u>99.93</u>
現金及其他淨資產		<u>1,805,357</u>	<u>0.07</u>
成員應佔淨資產		<u>2,508,496,680</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值 (以成本計算)		<u>2,169,312,877</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2023年3月31日止年度

均衡基金 - 投資組合變動表

掛牌投資	於 2022 年 3 月 31 日 的持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2023 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	59,843,502	8,219,936	10,667,218	57,396,220
景順集成投資基金				
強積金債券基金 - B 類別	23,593,261	12,348,813	6,732,915	29,209,159

景順強積金策略計劃

投資報告（續）

截至2023年3月31日止年度

增長基金 - 截至2023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	143,416,195	4,569,526,813	100.10
投資組合總值		<u>4,569,526,813</u>	<u>100.10</u>
現金及其他淨負債		<u>(4,642,809)</u>	<u>(0.10)</u>
成員應佔淨資產		<u>4,564,884,004</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值（以成本計算）		<u>3,677,645,690</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2023年3月31日止年度

增長基金 - 投資組合變動表

掛牌投資	於 2022 年 3 月 31 日 的持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2023 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	144,668,071	17,956,333	19,208,209	143,416,195

景順強積金策略計劃

投資報告（續）

截至2023年3月31日止年度

中港股票基金 - 截至2023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	86,496,668	3,656,361,211	100.10
投資組合總值		<u>3,656,361,211</u>	<u>100.10</u>
現金及其他淨負債		<u>(3,663,145)</u>	<u>(0.10)</u>
成員應佔淨資產		<u>3,652,698,066</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值（以成本計算）		<u>4,173,453,070</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2023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 2022 年 3 月 31 日 的持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2023 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	84,707,842	19,767,633	17,978,807	86,496,668

景順強積金策略計劃

投資報告（續）

截至2023年3月31日止年度

亞洲股票基金 - 截至2023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	27,063,566	1,258,534,305	100.00
投資組合總值		<u>1,258,534,305</u>	<u>100.00</u>
現金及其他淨資產		<u>8,226</u>	<u>-</u>
成員應佔淨資產		<u>1,258,542,531</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值（以成本計算）		<u>1,209,873,804</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2023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 2022 年 3 月 31 日 的持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2023 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	26,948,256	4,451,209	4,335,899	27,063,566

景順強積金策略計劃

投資報告（續）

截至2023年3月31日止年度

景順恒指基金 - 截至2023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	33,561,500	690,695,670	100.46
投資組合總值		<u>690,695,670</u>	<u>100.46</u>
現金及其他淨負債		<u>(3,148,579)</u>	<u>(0.46)</u>
成員應佔淨資產		<u>687,547,091</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值（以成本計算）		<u>810,582,465</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2023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 2022 年 3 月 31 日 的持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2023 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	29,155,500	10,319,500	5,913,500	33,561,500

景順強積金策略計劃

投資報告（續）

截至2023年3月31日止年度

65歲後基金 – 截至2023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	22,535,505	255,478,255	100.04
投資組合總值		<u>255,478,255</u>	<u>100.04</u>
現金及其他淨負債		<u>(107,986)</u>	<u>(0.04)</u>
成員應佔淨資產		<u>255,370,269</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值（以成本計算）		<u>265,384,736</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2023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 2022 年 3 月 31 日 的持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2023 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	21,452,485	9,266,692	8,183,672	22,535,505

景順強積金策略計劃

投資報告（續）

截至2023年3月31日止年度

核心累積基金 - 截至2023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	81,926,181	1,116,449,032	100.07
投資組合總值		<u>1,116,449,032</u>	<u>100.07</u>
現金及其他淨負債		<u>(759,212)</u>	<u>(0.07)</u>
成員應佔淨資產		<u>1,115,689,820</u>	<u>100.00</u>
投資組合總值（以成本計算）		<u>1,074,246,523</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2023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 2022 年 3 月 31 日 的持有量 單位	購入 單位	出售 單位	於 2023 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	74,248,475	28,487,268	20,809,562	81,926,181

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85至196頁的財務報表，包括：

- 於2023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，包括主要會計政策及其他解釋信息。

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2023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）

強調事項

我們提請您注意財務報表附註 2，其陳述回報保證基金將於 2023 年 11 月 30 日被終止。因此，回報保證基金的財務報表是採用會計清算基礎編制的。我們的意見對此事沒有作出修改。

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。

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的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對本計劃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，2023年9月19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 2023 年 3 月 31 日

	附註	2023 年 港元	2022 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	20,423,250,492	21,226,306,392
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		22,221,243	40,587,228
應收供款			
僱主供款		71,462,685	71,258,912
成員供款		53,968,331	55,394,389
附加費		143	2
銀行結餘及存款		42,433,491	44,933,867
總資產		<u>20,613,336,385</u>	<u>21,438,480,790</u>
負債			
流動負債			
應計項目及其他應付款項		14,892,344	14,057,011
應付權益		56,432,158	90,850,566
應付未歸屬權益		34,905,172	33,552,593
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		391,842	752,087
總負債		<u>106,621,516</u>	<u>139,212,257</u>
成員應佔可供權益付款淨資產		<u>20,506,714,869</u>	<u>21,299,268,533</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 2023 年 3 月 31 日止年度

	附註	2023 年 港元	2022 年 港元
收入			
銀行利息		556	558
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		(1,275,269,845)	(3,750,926,130)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的已實現收益		<u>110,820,727</u>	<u>666,553,196</u>
總虧損		<u>(1,164,448,562)</u>	<u>(3,084,372,376)</u>
開支			
行政及其他開支		<u>1,161</u>	<u>606</u>
總開支		<u>1,161</u>	<u>606</u>
淨虧損		<u>(1,164,449,723)</u>	<u>(3,084,372,982)</u>
已收及應收供款			
	6		
僱主供款			
強制性供款		697,815,795	734,748,407
自願性供款		244,424,153	255,617,826
成員供款			
強制性供款		678,337,385	714,938,881
自願性供款		35,038,917	42,939,866
可扣稅自願性供款		<u>17,780,763</u>	<u>20,646,476</u>
		<u>1,673,397,013</u>	<u>1,768,891,456</u>
供款附加費		25,495	75,383
轉入款項			
團體從其他計劃轉入本計劃		4,246,093	103,466,884
個人從其他計劃轉入本計劃		<u>165,637,198</u>	<u>200,917,563</u>
		<u>169,883,291</u>	<u>304,384,447</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

可供權益付款淨資產變動表 (續)

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

	附註	2023 年 港元	2022 年 港元
已付及應付權益	7		
退休		132,628,150	159,995,149
提早退休		52,703,984	70,891,784
身故		12,493,711	9,067,128
永久性離開香港		141,264,449	197,434,486
小額結餘		9,306	9,103
退還自願性供款予離開本計劃的人士		142,383,642	217,312,529
完全喪失行為能力		554,061	5,308,051
罹患末期疾病		187,534	5,835,158
		<u>482,224,837</u>	<u>665,853,388</u>
轉出款項			
團體轉至其他計劃		242,484,151	1,002,835,158
個人轉至其他計劃		610,408,741	1,066,437,986
		<u>852,892,892</u>	<u>2,069,273,144</u>
未歸屬權益		17,231,613	26,803,817
長期服務金		<u>119,060,398</u>	<u>125,859,554</u>
成員應佔可供權益付款淨資產的變動		(792,553,664)	(3,898,811,599)
年初的成員應佔可供權益付款淨資產			
- 成員賬戶		<u>21,299,268,533</u>	<u>25,198,080,132</u>
年底的成員應佔可供權益付款淨資產			
- 成員賬戶		<u>20,506,714,869</u>	<u>21,299,268,533</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 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 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	(4,436,077,046)	(5,835,450,398)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產所得款項	4,092,689,568	6,722,155,337
已收利息	556	558
已付行政及其他開支	(1,161)	(606)
(用於) / 來自業務活動的淨現金	(343,388,083)	886,704,891
融資活動的現金流量		
已收供款及轉入款項	1,844,527,943	2,087,794,806
已付權益、轉出款項、長期服務金及未歸屬權益	(1,503,640,236)	(2,973,627,216)
來自 / (用於) 融資活動的淨現金	340,887,707	(885,832,410)
淨現金及現金等值 (減少) / 增加	(2,500,376)	872,481
年初的現金及現金等值	44,933,867	44,061,386
年底的現金及現金等值	42,433,491	44,933,867
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	42,433,491	44,933,867

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 2023 年 3 月 31 日

	附註	2023 年 港元	2022 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	1,880,639,907	1,538,409,935
應收利息 – 銀行存款		10,183,198	1,145,721
應收利息 – 存款證		2,172,500	103,103
應收基金轉換款項		12,596,847	19,148,225
銀行結餘及存款		631,553,229	839,981,621
總資產		<u>2,537,145,681</u>	<u>2,398,788,605</u>
負債			
流動負債			
應付贖回款項		3,854,012	6,530,662
應付基金轉換款項		9,503,031	14,533,604
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		49,091,776	-
其他應付款項		1,769,284	1,056,012
總負債 (成員應佔淨資產除外)		<u>64,218,103</u>	<u>22,120,278</u>
成員應佔淨資產		<u>2,472,927,578</u>	<u>2,376,668,327</u>
發行單位數目			
A 類別		104,365,551.37228	101,642,807.63326
H 類別		98,920,637.74303	96,253,720.79099
每單位資產淨值			
A 類別	\$	12.1659	\$ 12.0109
H 類別	\$	12.1635	\$ 12.0084

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	附註	2023 年 港元	2022 年 港元
投資收入			
債券利息收入		1,298,135	229,771
存款證利息收入		4,242,998	426,028
銀行存款利息收入		42,669,565	6,701,337
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		3,879,148	(813,606)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的已實現收益		<u>3,951,949</u>	<u>687,536</u>
總收入		<u>56,041,795</u>	<u>7,231,066</u>
開支			
投資管理費	5 (a)	7,207,875	1,988,755
受託人及行政管理費	5 (b)	13,082,294	3,609,590
保管費及銀行收費		100,848	88,619
營辦費	5 (c)	3,603,938	994,377
核數師酬金		162,547	123,215
法律及專業費用		45,785	24,508
其他開支		<u>371,183</u>	<u>376,500</u>
總開支		<u>24,574,470</u>	<u>7,205,564</u>
成員應佔淨資產增加		<u>31,467,325</u>	<u>25,502</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 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
年初結餘	2,376,668,327	2,877,967,295
認購單位所得款項	1,087,333,461	1,098,901,810
贖回單位所付款項	(1,022,541,535)	(1,600,226,280)
	64,791,926	(501,324,470)
成員應佔淨資產增加	31,467,325	25,502
年底結餘	2,472,927,578	2,376,668,327
單位 – A 類別		
年初已發行單位	101,642,807.63326	126,086,055.82471
已認購單位	40,947,533.91330	42,432,903.31734
已贖回單位	(38,224,790.17428)	(66,876,151.50879)
年底已發行單位	104,365,551.37228	101,642,807.63326
單位 – H 類別		
年初已發行單位	96,253,720.79099	113,553,502.82234
已認購單位	49,361,075.64658	49,070,002.21668
已贖回單位	(46,694,158.69454)	(66,369,784.24803)
年底已發行單位	98,920,637.74303	96,253,720.79099

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(5,921,133,939)	(6,516,674,374)
出售投資所得款項	5,635,866,756	6,673,218,046
已收銀行存款利息	33,632,088	6,542,133
已收債券及存款證利息	3,431,820	1,239,482
已付投資管理費	(7,028,791)	(1,966,038)
已付受託人及行政管理費	(12,757,257)	(3,568,359)
已付營辦費	(3,514,396)	(983,019)
已付營運開支	(560,754)	(608,885)
(用於) / 來自業務活動的淨現金	(272,064,473)	157,198,986
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	1,093,884,839	1,110,600,084
贖回單位所付款項	(1,030,248,758)	(1,604,775,973)
來自 / (用於) 融資活動的淨現金	63,636,081	(494,175,889)
淨現金及現金等值減少	(208,428,392)	(336,976,903)
年初的現金及現金等值	839,981,621	1,176,958,524
年底的現金及現金等值	631,553,229	839,981,621
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	631,553,229	839,981,621

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 2023 年 3 月 31 日

	附註	2023 年 港元	2022 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	999,821,190	1,064,560,134	
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		1,784,939	167,035	
銀行結餘及存款		448,560	1,337,061	
總資產		1,002,054,689	1,066,064,230	
負債				
流動負債				
應付贖回款項		912,627	1,498,484	
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		13,230	5,591	
其他應付款項		1,391,438	1,431,727	
總負債		2,317,295	2,935,802	
權益				
成員應佔淨資產		999,737,394	1,063,128,428	
發行單位數目				
G 類別		82,519,600.56810	83,574,271.73373	
每單位資產淨值				
G 類別	\$	12.1151	\$	12.7208

.....
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 2023 年 3 月 31 日止年度

	附註	2023 年 港元	2022 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		(45,903,763)	(68,460,662)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的已實現收益		<u>10,018,620</u>	<u>38,761,513</u>
總虧損		<u>(35,885,143)</u>	<u>(29,699,149)</u>
開支			
投資管理費	5 (a)	7,964,717	9,259,559
受託人及行政管理費	5 (b)	5,226,845	6,076,586
保管費及銀行收費		1,042	1,036
營辦費	5 (c)	995,590	1,157,445
核數師酬金		69,790	56,783
法律及專業費用		21,303	23,681
其他開支		<u>209,032</u>	<u>202,534</u>
總開支		<u>14,488,319</u>	<u>16,777,624</u>
綜合虧損總值		<u>(50,373,462)</u>	<u>(46,476,773)</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 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
年初結餘	<u>1,063,128,428</u>	<u>1,177,556,634</u>
認購單位所得款項	123,272,549	158,346,587
贖回單位所付款項	(136,290,121)	(226,298,020)
	<u>(13,017,572)</u>	<u>(67,951,433)</u>
綜合虧損總值	<u>(50,373,462)</u>	<u>(46,476,773)</u>
年底結餘	<u><u>999,737,394</u></u>	<u><u>1,063,128,428</u></u>
單位 - G 類別		
年初已發行單位	83,574,271.73373	88,707,011.80019
已認購單位	10,287,186.71529	11,839,608.01553
已贖回單位	<u>(11,341,857.88092)</u>	<u>(16,972,348.08199)</u>
年底已發行單位	<u><u>82,519,600.56810</u></u>	<u><u>83,574,271.73373</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 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(122,648,684)	(157,743,481)
出售投資所得款項	149,892,220	243,167,199
已付投資管理費	(8,024,031)	(9,384,423)
已付受託人及行政管理費	(5,265,770)	(6,158,527)
已付營辦費	(1,003,004)	(1,173,053)
已付營運開支	(235,803)	(253,490)
來自業務活動的淨現金	12,714,928	68,454,225
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	123,272,549	158,346,587
贖回單位所付款項	(136,875,978)	(229,117,613)
用於融資活動的淨現金	(13,603,429)	(70,771,026)
淨現金及現金等值減少	(888,501)	(2,316,801)
年初的現金及現金等值	1,337,061	3,653,862
年底的現金及現金等值	448,560	1,337,061
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	448,560	1,337,061

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 2023 年 3 月 31 日

	附註	2023 年 港元	2022 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	1,006,444,990	1,064,586,357
應收基金轉換款項		4,272,029	2,312,896
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		3,627,279	7,181,196
銀行結餘及存款		2,025,199	1,837,556
總資產		1,016,369,497	1,075,918,005
負債			
流動負債			
應付贖回款項		1,303,272	2,453,563
應付基金轉換款項		2,993,822	5,210,565
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		4,272,029	2,312,896
其他應付款項		1,021,451	1,064,360
總負債 (成員應佔淨資產除外)		9,590,574	11,041,384
成員應佔淨資產		1,006,778,923	1,064,876,621
發行單位數目			
A 類別		34,699,711.73989	34,385,993.81915
H 類別		33,140,952.47303	33,898,803.70057
每單位資產淨值			
A 類別	\$	14.6541	\$ 15.4050
H 類別	\$	15.0353	\$ 15.7870

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	附註	2023 年 港元	2022 年 港元
投資收入			
銀行存款利息收入		761	34
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		(37,457,794)	(95,290,929)
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		(3,812,551)	51,341,148
總虧損		(41,269,584)	(43,949,747)
開支			
投資管理費	5 (a)	3,818,650	4,705,398
受託人及行政管理費	5 (b)	5,139,288	6,327,888
保管費及銀行收費		1,771	1,854
營辦費	5 (c)	978,912	1,205,312
核數師酬金		65,588	57,108
法律及專業費用		18,865	11,099
其他開支		187,984	211,290
總開支		10,211,058	12,519,949
成員應佔淨資產減少		(51,480,642)	(56,469,696)

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
年初結餘	1,064,876,621	1,298,168,935
認購單位所得款項	213,325,008	288,627,361
贖回單位所付款項	(219,942,064)	(465,449,979)
	(6,617,056)	(176,822,618)
成員應佔淨資產減少	(51,480,642)	(56,469,696)
年底結餘	1,006,778,923	1,064,876,621
單位 – A 類別		
年初已發行單位	34,385,993.81915	40,998,300.22524
已認購單位	6,775,884.57322	8,042,452.42243
已贖回單位	(6,462,166.65248)	(14,654,758.82852)
年底已發行單位	34,699,711.73989	34,385,993.81915
單位 – H 類別		
年初已發行單位	33,898,803.70057	38,105,661.01545
已認購單位	7,954,603.60477	9,461,635.21792
已贖回單位	(8,712,454.83231)	(13,668,492.53280)
年底已發行單位	33,140,952.47303	33,898,803.70057

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(211,365,875)	(291,701,054)
出售投資所得款項	233,749,947	479,133,940
已收銀行存款利息	761	34
已付投資管理費	(3,849,655)	(4,782,139)
已付受託人及行政管理費	(5,181,705)	(6,429,047)
已付營辦費	(986,992)	(1,224,580)
已付營運開支	(235,615)	(272,541)
來自業務活動的淨現金	12,130,866	174,724,613
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	211,365,875	291,701,054
贖回單位所付款項	(223,309,098)	(468,640,425)
用於融資活動的淨現金	(11,943,223)	(176,939,371)
淨現金及現金等值增加 / (減少)	187,643	(2,214,758)
年初的現金及現金等值	1,837,556	4,052,314
年底的現金及現金等值	2,025,199	1,837,556
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	2,025,199	1,837,556

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 2023 年 3 月 31 日

	附註	2023 年 港元	2022 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	359,735,835	342,106,324
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		1,004,960	1,158,989
應收基金轉換款項		717,566	2,295,966
銀行結餘及存款		341,004	517,713
總資產		361,799,365	346,078,992
負債			
流動負債			
以公平價值誌入損益賬的財務負債	8, 14	894,534	69,104
應付贖回款項		739,952	118,574
應付基金轉換款項		605,868	1,557,989
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		717,566	2,295,966
其他應付款項		355,808	328,983
總負債 (成員應佔淨資產除外)		3,313,728	4,370,616
成員應佔淨資產		358,485,637	341,708,376
發行單位數目			
A 類別		16,697,615.76880	15,605,345.44292
H 類別		18,120,447.43468	16,787,937.93237
每單位資產淨值			
A 類別	\$	10.2302	\$ 10.4887
H 類別	\$	10.3566	\$ 10.6045

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	附註	2023 年 港元	2022 年 港元
投資收入			
銀行存款利息收入		4	6
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		(16,246,996)	5,770,421
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的已實現收益		11,722,135	5,694,017
總（虧損）／收入		(4,524,857)	11,464,444
開支			
投資管理費	5 (a)	1,317,748	1,302,986
受託人及行政管理費	5 (b)	1,787,420	1,758,421
保管費及銀行收費		384	447
營辦費	5 (c)	340,461	334,937
核數師酬金		22,989	15,638
法律及專業費用		6,420	9,901
其他開支		90,828	87,334
總開支		3,566,250	3,509,664
成員應佔淨資產（減少）／增加		(8,091,107)	7,954,780

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
年初結餘	341,708,376	331,090,093
認購單位所得款項	105,404,458	130,554,447
贖回單位所付款項	(80,536,090)	(127,890,944)
	24,868,368	2,663,503
成員應佔淨資產 (減少) / 增加	(8,091,107)	7,954,780
年底結餘	358,485,637	341,708,376
單位 - A 類別		
年初已發行單位	15,605,345.44292	16,506,778.02293
已認購單位	4,623,696.52369	5,757,892.99197
已贖回單位	(3,531,426.19781)	(6,659,325.57198)
年底已發行單位	16,697,615.76880	15,605,345.44292
單位 - H 類別		
年初已發行單位	16,787,937.93237	15,654,274.52264
已認購單位	5,746,682.61305	6,673,341.34254
已贖回單位	(4,414,173.11074)	(5,539,677.93281)
年底已發行單位	18,120,447.43468	16,787,937.93237

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(117,817,978)	(131,302,161)
出售投資所得款項	95,064,665	132,545,798
已收銀行存款利息	4	6
已付投資管理費	(1,313,949)	(1,301,471)
已付受託人及行政管理費	(1,781,802)	(1,755,058)
已付營辦費	(339,391)	(334,296)
已付營運開支	(104,283)	(106,881)
用於業務活動的淨現金	<u>(26,292,734)</u>	<u>(2,254,063)</u>
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	106,982,858	131,302,161
贖回單位所付款項	(80,866,833)	(130,732,594)
來自融資活動的淨現金	<u>26,116,025</u>	<u>569,567</u>
淨現金及現金等值減少	(176,709)	(1,684,496)
年初的現金及現金等值	517,713	2,202,209
年底的現金及現金等值	<u>341,004</u>	<u>517,713</u>
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	<u>341,004</u>	<u>517,713</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 2023 年 3 月 31 日

	附註	2023 年 港元	2022 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	1,542,893,260	1,638,523,713
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		1,462,834	5,247,779
應收基金轉換款項		1,087,027	1,663,439
銀行結餘及存款		1,565,163	23,989,948
總資產		<u>1,547,008,284</u>	<u>1,669,424,879</u>
負債			
流動負債			
應付贖回款項		1,510,731	2,235,299
應付基金轉換款項		706,202	3,429,819
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		1,087,027	1,663,439
其他應付款項		1,611,825	1,692,791
總負債（成員應佔淨資產除外）		<u>4,915,785</u>	<u>9,021,348</u>
成員應佔淨資產		<u>1,542,092,499</u>	<u>1,660,403,531</u>
發行單位數目			
A 類別		47,404,251.51668	48,306,975.68146
H 類別		28,258,679.07677	29,021,605.06704
每單位資產淨值			
A 類別	\$	20.0979	\$ 21.1817
H 類別	\$	20.8561	\$ 21.9554

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	附註	2023 年 港元	2022 年 港元
投資收入			
銀行存款利息收入		604	62
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		(76,633,036)	(191,649,204)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的已實現收益		7,870,358	85,553,160
總虧損		(68,762,074)	(106,095,982)
開支			
投資管理費	5 (a)	6,101,375	7,614,105
受託人及行政管理費	5 (b)	7,923,300	9,877,245
保管費及銀行收費		2,325	2,459
營辦費	5 (c)	1,509,200	1,881,380
核數師酬金		101,033	88,743
法律及專業費用		33,231	17,712
其他開支		312,373	351,595
總開支		15,982,837	19,833,239
成員應佔淨資產減少		(84,744,911)	(125,929,221)

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
年初結餘	1,660,403,531	1,995,155,747
認購單位所得款項	178,423,273	243,642,437
贖回單位所付款項	(211,989,394)	(452,465,432)
	(33,566,121)	(208,822,995)
成員應佔淨資產減少	(84,744,911)	(125,929,221)
年底結餘	<u>1,542,092,499</u>	<u>1,660,403,531</u>
單位 – A 類別		
年初已發行單位	48,306,975.68146	55,098,276.76251
已認購單位	5,142,688.61970	5,975,553.75369
已贖回單位	(6,045,412.78448)	(12,766,854.83474)
年底已發行單位	<u>47,404,251.51668</u>	<u>48,306,975.68146</u>
單位 – H 類別		
年初已發行單位	29,021,605.06704	31,451,183.64520
已認購單位	3,889,934.57997	4,617,723.57590
已贖回單位	(4,652,860.57024)	(7,047,302.15406)
年底已發行單位	<u>28,258,679.07677</u>	<u>29,021,605.06704</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

現金流量表

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(231,965,155)	(284,621,282)
出售投資所得款項	262,041,463	518,168,221
已收銀行存款利息	604	62
已付投資管理費	(6,156,313)	(7,734,953)
已付受託人及行政管理費	(7,994,205)	(10,031,858)
已付營辦費	(1,522,706)	(1,910,830)
已付營運開支	(390,579)	(442,748)
來自業務活動的淨現金	14,013,109	213,426,612
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	178,999,685	244,430,492
贖回單位所付款項	(215,437,579)	(455,574,031)
用於融資活動的淨現金	(36,437,894)	(211,143,539)
淨現金及現金等值（減少）／增加	(22,424,785)	2,283,073
年初的現金及現金等值	23,989,948	21,706,875
年底的現金及現金等值	1,565,163	23,989,948
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	1,565,163	23,989,948

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 2023 年 3 月 31 日

	附註	2023 年 港元	2022 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	2,506,691,323	2,569,630,361
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		3,899,164	7,363,043
應收基金轉換款項		5,214,426	2,265,389
銀行結餘及存款		6,341,232	92,198,390
總資產		<u>2,522,146,145</u>	<u>2,671,457,183</u>
負債			
流動負債			
應付贖回款項		2,489,291	5,589,448
應付基金轉換款項		3,371,198	3,485,158
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		5,214,426	2,265,389
其他應付款項		2,574,550	2,648,813
總負債 (成員應佔淨資產除外)		<u>13,649,465</u>	<u>13,988,808</u>
成員應佔淨資產		<u>2,508,496,680</u>	<u>2,657,468,375</u>
發行單位數目			
A 類別		62,860,652.19637	63,329,430.16815
H 類別		46,104,250.17878	45,908,066.00308
每單位資產淨值			
A 類別	\$	22.4667	\$ 23.7575
H 類別	\$	23.7771	\$ 25.1136

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	附註	2023 年 港元	2022 年 港元
投資收入			
銀行存款利息收入		2,329	140
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		(161,416,137)	(433,132,177)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的已實現收益		<u>41,802,795</u>	<u>183,257,262</u>
總虧損		<u>(119,611,013)</u>	<u>(249,874,775)</u>
開支			
投資管理費	5 (a)	9,605,290	11,890,451
受託人及行政管理費	5 (b)	12,679,587	15,662,077
保管費及銀行收費		3,265	3,451
營辦費	5 (c)	2,415,159	2,983,253
核數師酬金		161,969	140,442
法律及專業費用		50,604	28,426
其他開支		<u>448,799</u>	<u>508,636</u>
總開支		<u>25,364,673</u>	<u>31,216,736</u>
成員應佔淨資產減少		<u>(144,975,686)</u>	<u>(281,091,511)</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 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
年初結餘	2,657,468,375	3,142,698,726
認購單位所得款項	288,538,681	360,082,263
贖回單位所付款項	(292,534,690)	(564,221,103)
	(3,996,009)	(204,138,840)
成員應佔淨資產減少	(144,975,686)	(281,091,511)
年底結餘	2,508,496,680	2,657,468,375
單位 – A 類別		
年初已發行單位	63,329,430.16815	69,875,284.88663
已認購單位	6,772,975.83308	7,303,328.98389
已贖回單位	(7,241,753.80486)	(13,849,183.70237)
年底已發行單位	62,860,652.19637	63,329,430.16815
單位 – H 類別		
年初已發行單位	45,908,066.00308	47,308,507.55779
已認購單位	6,195,087.09525	6,274,904.34180
已贖回單位	(5,998,902.91955)	(7,675,345.89651)
年底已發行單位	46,104,250.17878	45,908,066.00308

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(524,307,124)	(460,551,802)
出售投資所得款項	474,045,736	754,880,028
已收銀行存款利息	2,329	140
已付投資管理費	(9,671,104)	(12,076,270)
已付受託人及行政管理費	(12,764,371)	(15,900,857)
已付營辦費	(2,431,308)	(3,028,735)
已付營運開支	(572,153)	(649,591)
(用於) / 來自業務活動的淨現金	(75,697,995)	262,672,913
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	285,589,644	361,991,232
贖回單位所付款項	(295,748,807)	(565,341,065)
用於融資活動的淨現金	(10,159,163)	(203,349,833)
淨現金及現金等值 (減少) / 增加	(85,857,158)	59,323,080
年初的現金及現金等值	92,198,390	32,875,310
年底的現金及現金等值	6,341,232	92,198,390
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	6,341,232	92,198,390

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 2023 年 3 月 31 日

	附註	2023 年 港元	2022 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	4,569,526,813	4,835,602,613
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		7,078,263	11,073,561
應收基金轉換款項		2,550,942	9,057,030
銀行結餘及存款		3,656,807	2,551,838
總資產		4,582,812,825	4,858,285,042
負債			
流動負債			
應付贖回款項		3,866,144	9,212,586
應付基金轉換款項		6,867,877	4,412,560
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		2,550,942	9,057,030
其他應付款項		4,643,858	4,738,762
總負債（成員應佔淨資產除外）		17,928,821	27,420,938
成員應佔淨資產		4,564,884,004	4,830,864,104
發行單位數目			
A 類別		101,677,878.01859	101,136,010.82905
H 類別		84,042,298.23526	84,234,254.38743
每單位資產淨值			
A 類別	\$	24.1492	\$ 25.6174
H 類別	\$	25.0998	\$ 26.5928

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	附註	2023 年 港元	2022 年 港元
投資收入			
銀行存款利息收入		796	40
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		(322,747,268)	(868,097,632)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的已實現收益		92,282,401	332,857,952
總虧損		(230,464,071)	(535,239,640)
開支			
投資管理費	5 (a)	17,188,741	21,385,179
受託人及行政管理費	5 (b)	22,881,187	28,373,106
保管費及銀行收費		5,286	5,615
營辦費	5 (c)	4,358,321	5,404,401
核數師酬金		292,887	253,661
法律及專業費用		83,749	52,132
其他開支		697,538	809,607
總開支		45,507,709	56,283,701
成員應佔淨資產減少		(275,971,780)	(591,523,341)

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
年初結餘	4,830,864,104	5,592,525,700
認購單位所得款項	543,546,983	783,151,374
贖回單位所付款項	(533,555,303)	(953,289,629)
	9,991,680	(170,138,255)
成員應佔淨資產減少	(275,971,780)	(591,523,341)
年底結餘	4,564,884,004	4,830,864,104
單位 - A 類別		
年初已發行單位	101,136,010.82905	109,412,643.11543
已認購單位	11,660,760.54080	12,983,701.34860
已贖回單位	(11,118,893.35126)	(21,260,333.63498)
年底已發行單位	101,677,878.01859	101,136,010.82905
單位 - H 類別		
年初已發行單位	84,234,254.38743	82,392,132.63014
已認購單位	11,453,443.39657	14,302,143.03530
已贖回單位	(11,645,399.54874)	(12,460,021.27801)
年底已發行單位	84,042,298.23526	84,234,254.38743

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(550,053,072)	(785,701,623)
出售投資所得款項	583,153,215	1,012,922,826
已收銀行存款利息	796	40
已付投資管理費	(17,290,290)	(21,697,039)
已付受託人及行政管理費	(23,014,823)	(28,770,057)
已付營辦費	(4,383,776)	(5,480,011)
已付營運開支	(913,724)	(1,051,440)
(用於) / 來自業務活動的淨現金	(12,501,674)	170,222,696
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	550,053,071	785,701,623
贖回單位所付款項	(536,446,428)	(958,449,449)
來自 / (用於) 融資活動的淨現金	13,606,643	(172,747,826)
淨現金及現金等值增加 / (減少)	1,104,969	(2,525,130)
年初的現金及現金等值	2,551,838	5,076,968
年底的現金及現金等值	3,656,807	2,551,838
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	3,656,807	2,551,838

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 2023 年 3 月 31 日

	附註	2023 年 港元	2022 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	3,656,361,211	3,833,377,158
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		8,403,902	16,878,105
應收基金轉換款項		6,832,758	9,930,852
銀行結餘及存款		1,329,886	4,571,566
總資產		3,672,927,757	3,864,757,681
負債			
流動負債			
應付贖回款項		2,633,523	6,685,596
應付基金轉換款項		7,098,989	14,763,805
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		6,832,758	9,930,852
其他應付款項		3,664,421	3,750,878
總負債（成員應佔淨資產除外）		20,229,691	35,131,131
成員應佔淨資產		3,652,698,066	3,829,626,550
發行單位數目			
A 類別		50,369,455.31521	48,308,902.10035
H 類別		55,749,208.11652	54,533,635.94843
每單位資產淨值			
A 類別	\$	34.4997	\$ 37.3480
H 類別	\$	34.3497	\$ 37.1401

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	附註	2023 年 港元	2022 年 港元
投資收入			
銀行存款利息收入		1,006	49
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		(108,910,175)	(1,622,598,670)
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		(139,792,360)	118,739,944
總虧損		(248,701,529)	(1,503,858,677)
開支			
投資管理費	5 (a)	13,694,717	18,111,097
受託人及行政管理費	5 (b)	18,586,526	24,514,064
保管費及銀行收費		4,368	5,089
營辦費	5 (c)	3,540,291	4,669,346
核數師酬金		235,217	221,529
法律及專業費用		69,117	44,914
其他開支		571,618	704,940
總開支		36,701,854	48,270,979
成員應佔淨資產減少		(285,403,383)	(1,552,129,656)

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
年初結餘	<u>3,829,626,550</u>	<u>5,277,933,542</u>
認購單位所得款項	816,085,108	1,256,204,910
贖回單位所付款項	(707,610,209)	(1,152,382,246)
	<u>108,474,899</u>	<u>103,822,664</u>
成員應佔淨資產減少	<u>(285,403,383)</u>	<u>(1,552,129,656)</u>
年底結餘	<u><u>3,652,698,066</u></u>	<u><u>3,829,626,550</u></u>
單位 - A 類別		
年初已發行單位	48,308,902.10035	49,410,033.94421
已認購單位	10,767,482.06111	12,346,805.96714
已贖回單位	<u>(8,706,928.84625)</u>	<u>(13,447,937.81100)</u>
年底已發行單位	<u><u>50,369,455.31521</u></u>	<u><u>48,308,902.10035</u></u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	54,533,635.94843	50,928,463.87094
已認購單位	13,384,664.90821	15,331,510.08993
已贖回單位	<u>(12,169,092.74012)</u>	<u>(11,726,338.01244)</u>
年底已發行單位	<u><u>55,749,208.11652</u></u>	<u><u>54,533,635.94843</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

– 中港股票基金

現金流量表

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(819,183,202)	(1,263,459,010)
出售投資所得款項	752,872,723	1,209,634,992
已收銀行存款利息	1,006	49
已付投資管理費	(13,769,092)	(18,666,217)
已付受託人及行政管理費	(18,688,057)	(25,252,317)
已付營辦費	(3,559,630)	(4,809,966)
已付營運開支	(771,532)	(972,478)
用於業務活動的淨現金	(103,097,784)	(103,524,947)
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	819,183,202	1,263,459,010
贖回單位所付款項	(719,327,098)	(1,161,466,712)
來自融資活動的淨現金	99,856,104	101,992,298
淨現金及現金等值減少	(3,241,680)	(1,532,649)
年初的現金及現金等值	4,571,566	6,104,215
年底的現金及現金等值	1,329,886	4,571,566
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	1,329,886	4,571,566

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 2023 年 3 月 31 日

	附註	2023 年 港元	2022 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	1,258,534,305	1,420,038,358
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		1,896,382	4,219,329
應收基金轉換款項		1,129,400	2,073,527
銀行結餘及存款		1,697,324	1,645,203
總資產		1,263,257,411	1,427,976,417
負債			
流動負債			
應付贖回款項		1,230,080	2,216,473
應付基金轉換款項		1,094,466	2,378,920
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		1,129,400	2,073,527
其他應付款項		1,260,934	1,366,228
總負債 (成員應佔淨資產除外)		4,714,880	8,035,148
成員應佔淨資產		1,258,542,531	1,419,941,269
發行單位數目			
A 類別		56,520,369.23501	55,317,436.79345
H 類別		60,717,723.24970	60,200,902.68920
每單位資產淨值			
A 類別	\$	10.7708	\$ 12.3406
H 類別	\$	10.7015	\$ 12.2472

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	附註	2023 年 港元	2022 年 港元
投資收入			
銀行存款利息收入		22	27
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		(171,909,046)	(388,353,882)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的已實現收益		<u>3,784,342</u>	<u>93,135,385</u>
總虧損		<u>(168,124,682)</u>	<u>(295,218,470)</u>
開支			
投資管理費	5 (a)	4,790,486	6,270,395
受託人及行政管理費	5 (b)	6,483,395	8,487,851
保管費及銀行收費		1,314	1,543
營辦費	5 (c)	1,234,932	1,616,734
核數師酬金		82,300	76,138
法律及專業費用		24,132	15,820
其他開支		<u>230,845</u>	<u>278,953</u>
總開支		<u>12,847,404</u>	<u>16,747,434</u>
成員應佔淨資產減少		<u>(180,972,086)</u>	<u>(311,965,904)</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

成員應佔淨資產變動表

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
年初結餘	1,419,941,269	1,743,584,371
認購單位所得款項	204,078,680	316,554,947
贖回單位所付款項	(184,505,332)	(328,232,145)
	19,573,348	(11,677,198)
成員應佔淨資產減少	(180,972,086)	(311,965,904)
年底結餘	1,258,542,531	1,419,941,269
單位 – A 類別		
年初已發行單位	55,317,436.79345	56,856,706.82091
已認購單位	9,656,636.26289	11,448,513.42099
已贖回單位	(8,453,703.82133)	(12,987,783.44845)
年底已發行單位	56,520,369.23501	55,317,436.79345
單位 – H 類別		
年初已發行單位	60,200,902.68920	59,664,811.34061
已認購單位	9,518,063.68595	11,173,151.40369
已贖回單位	(9,001,243.12545)	(10,637,060.05510)
年底已發行單位	60,717,723.24970	60,200,902.68920

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(205,022,807)	(319,487,274)
出售投資所得款項	199,780,976	346,827,726
已收銀行存款利息	22	27
已付投資管理費	(4,846,228)	(6,398,219)
已付受託人及行政管理費	(6,558,898)	(8,658,576)
已付營辦費	(1,249,314)	(1,649,253)
已付營運開支	(298,258)	(360,289)
(用於) / 來自業務活動的淨現金	(18,194,507)	10,274,142
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	205,022,807	319,487,274
贖回單位所付款項	(186,776,179)	(332,764,981)
來自 / (用於) 融資活動的淨現金	18,246,628	(13,277,707)
淨現金及現金等值增加 / (減少)	52,121	(3,003,565)
年初的現金及現金等值	1,645,203	4,648,768
年底的現金及現金等值	1,697,324	1,645,203
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	1,697,324	1,645,203

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 2023 年 3 月 31 日

	附註	2023 年 港元	2022 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	690,695,670	649,584,540
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		1,162,322	-
應收基金轉換款項		3,513,594	3,851,032
銀行結餘及存款		151,721	212,251
總資產		695,523,307	653,647,823
負債			
流動負債			
應付贖回款項		810,291	744,169
應付基金轉換款項		5,733,260	6,211,090
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		930,897	133,491
其他應付款項		501,768	441,228
總負債（成員應佔淨資產除外）		7,976,216	7,529,978
成員應佔淨資產		687,547,091	646,117,845
發行單位數目			
A 類別		37,194,038.61919	32,645,567.60861
H 類別		31,473,678.04692	28,561,756.18404
每單位資產淨值			
A 類別	\$	9.9943	\$ 10.5383
H 類別	\$	10.0343	\$ 10.5766

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	附註	2023 年 港元	2022 年 港元
投資收入			
股息收入		20,399,240	15,771,875
銀行存款利息收入		244	10
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		(13,605,679)	(147,937,244)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的已實現虧損		(29,283,990)	(2,150,048)
總虧損		(22,490,185)	(134,315,407)
開支			
投資管理費	5 (a)	1,428,852	1,399,814
受託人及行政管理費	5 (b)	1,972,521	1,932,580
保管費及銀行收費		196,813	197,328
交易成本		121,853	179,618
營辦費	5 (c)	633,982	621,059
核數師酬金		42,967	29,002
法律及專業費用		48,293	5,939
其他開支		253,251	244,214
總開支		4,698,532	4,609,554
成員應佔淨資產減少		(27,188,717)	(138,924,961)

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
年初結餘	646,117,845	602,802,451
認購單位所得款項	396,580,553	567,653,373
贖回單位所付款項	(327,962,590)	(385,413,018)
	68,617,963	182,240,355
成員應佔淨資產減少	(27,188,717)	(138,924,961)
年底結餘	687,547,091	646,117,845
單位 – A 類別		
年初已發行單位	32,645,567.60861	24,830,217.83618
已認購單位	19,345,231.85026	22,376,994.27262
已贖回單位	(14,796,760.83968)	(14,561,644.50019)
年底已發行單位	37,194,038.61919	32,645,567.60861
單位 – H 類別		
年初已發行單位	28,561,756.18404	20,248,690.89773
已認購單位	22,111,249.80890	25,482,438.91593
已贖回單位	(19,199,327.94602)	(17,169,373.62962)
年底已發行單位	31,473,678.04692	28,561,756.18404

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(201,599,071)	(332,910,903)
出售投資所得款項	117,233,356	142,927,772
已收銀行存款利息	244	10
已收股息	20,399,240	15,771,875
已付投資管理費	(1,417,950)	(1,458,826)
已付受託人及行政管理費	(1,957,421)	(1,931,824)
已付交易成本	(121,853)	(179,618)
已付營辦費	(629,159)	(620,738)
已付營運開支	(511,609)	(460,895)
用於業務活動的淨現金	(68,604,223)	(178,863,147)
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	396,917,991	571,202,357
贖回單位所付款項	(328,374,298)	(393,216,459)
來自融資活動的淨現金	68,543,693	177,985,898
淨現金及現金等值減少	(60,530)	(877,249)
年初的現金及現金等值	212,251	1,089,500
年底的現金及現金等值	151,721	212,251
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	151,721	212,251

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 2023 年 3 月 31 日

	附註	2023 年 港元	2022 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	255,478,255	258,545,343	
應收基金轉換款項		1,042,627	1,575,069	
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		603,004	1,190,678	
銀行結餘及存款		588,063	349,840	
總資產		257,711,949	261,660,930	
負債				
流動負債				
應付贖回款項		327,455	270,978	
應付基金轉換款項		793,788	1,199,721	
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		1,042,627	1,575,069	
其他應付款項		177,810	172,354	
總負債（成員應佔淨資產除外）		2,341,680	3,218,122	
成員應佔淨資產		255,370,269	258,442,808	
發行單位數目				
A 類別		16,800,961.96746	15,044,978.60229	
H 類別		6,896,588.98985	7,358,556.31630	
每單位資產淨值				
A 類別	\$	10.7762	\$	11.5358
H 類別	\$	10.7762	\$	11.5358

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	附註	2023 年 港元	2022 年 港元
投資收入			
銀行存款利息收入		6	7
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		(8,684,178)	(12,822,258)
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		(6,181,859)	5,972,802
總虧損		<u>(14,866,031)</u>	<u>(6,849,449)</u>
開支			
投資管理費	5 (a)	839,603	902,581
受託人及行政管理費	5 (b)	526,010	565,469
保管費及銀行收費		252	228
營辦費	5 (c)	236,791	254,560
核數師酬金		16,351	12,136
法律及專業費用		4,580	2,458
其他開支		36,560	37,032
總開支		<u>1,660,147</u>	<u>1,774,464</u>
就成員應佔淨資產作出的公平價值調整變動	4	-	(59,969)
成員應佔淨資產減少		<u>(16,526,178)</u>	<u>(8,683,882)</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

成員應佔淨資產變動表

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
年初結餘	258,442,808	247,004,631
認購單位所得款項	103,508,068	139,802,913
贖回單位所付款項	(90,054,429)	(119,680,854)
	<u>13,453,639</u>	<u>20,122,059</u>
成員應佔淨資產減少	<u>(16,526,178)</u>	<u>(8,683,882)</u>
年底結餘	<u><u>255,370,269</u></u>	<u><u>258,442,808</u></u>
單位 – A 類別		
年初已發行單位	15,044,978.60229	14,347,638.97994
已認購單位	6,752,642.40114	7,697,589.61304
已贖回單位	<u>(4,996,659.03597)</u>	<u>(7,000,249.99069)</u>
年底已發行單位	<u><u>16,800,961.96746</u></u>	<u><u>15,044,978.60229</u></u>
單位 – H 類別		
年初已發行單位	7,358,556.31630	6,405,737.46411
已認購單位	2,963,581.24142	3,857,299.91694
已贖回單位	<u>(3,425,548.56787)</u>	<u>(2,904,481.06475)</u>
年底已發行單位	<u><u>6,896,588.98985</u></u>	<u><u>7,358,556.31630</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

現金流量表

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(104,040,511)	(146,745,589)
出售投資所得款項	92,296,794	123,575,316
已收銀行存款利息	6	7
已付投資管理費	(842,497)	(901,569)
已付受託人及行政管理費	(527,823)	(564,839)
已付營辦費	(237,607)	(254,283)
已付營運開支	(46,764)	(45,882)
用於業務活動的淨現金	(13,398,402)	(24,936,839)
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	104,040,510	146,745,589
贖回單位所付款項	(90,403,885)	(135,469,090)
來自融資活動的淨現金	13,636,625	11,276,499
淨現金及現金等值增加 / (減少)	238,223	(13,660,340)
年初的現金及現金等值	349,840	14,010,180
年底的現金及現金等值	588,063	349,840
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	588,063	349,840

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 2023 年 3 月 31 日

	附註	2023 年 港元	2022 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	1,116,449,032	1,077,753,741
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產應收款項		1,935,176	5,210,648
應收基金轉換款項		1,618,020	6,519,799
銀行結餘及存款		2,108,366	615,747
總資產		<u>1,122,110,594</u>	<u>1,090,099,935</u>
負債			
流動負債			
應付贖回款項		2,152,023	2,279,309
應付基金轉換款項		1,891,470	3,547,050
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產應付款項		1,618,020	6,519,799
其他應付款項		759,261	693,619
總負債（成員應佔淨資產除外）		<u>6,420,774</u>	<u>13,039,777</u>
成員應佔淨資產		<u>1,115,689,820</u>	<u>1,077,060,158</u>
發行單位數目			
A 類別		52,298,026.78953	47,102,784.19441
H 類別		33,222,646.45768	29,868,818.92189
每單位資產淨值			
A 類別	\$	13.0458	\$ 13.9930
H 類別	\$	13.0458	\$ 13.9930

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	附註	2023 年 港元	2022 年 港元
投資收入			
銀行存款利息收入		13	14
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		(64,414,938)	(20,781,424)
出售以公平價值誌入損益賬的財務資產的已實現收益		989,009	48,607,771
總（虧損）／收入		(63,425,916)	27,826,361
開支			
投資管理費	5 (a)	3,602,446	3,562,175
受託人及行政管理費	5 (b)	2,256,926	2,231,696
保管費及銀行收費		1,083	875
營辦費	5 (c)	1,015,990	1,004,632
核數師酬金		70,495	47,154
法律及專業費用		19,480	10,024
其他開支		156,400	146,180
總開支		7,122,820	7,002,736
就成員應佔淨資產作出的公平價值調整變動	4	-	(59,075)
成員應佔淨資產（減少）／增加		(70,548,736)	20,764,550

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 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
年初結餘	1,077,060,158	895,072,884
認購單位所得款項	375,980,223	491,927,975
贖回單位所付款項	(266,801,825)	(330,705,251)
	<u>109,178,398</u>	<u>161,222,724</u>
成員應佔淨資產（減少）／增加	<u>(70,548,736)</u>	<u>20,764,550</u>
年底結餘	<u><u>1,115,689,820</u></u>	<u><u>1,077,060,158</u></u>
單位 – A 類別		
年初已發行單位	47,102,784.19441	40,361,413.08310
已認購單位	18,231,140.56291	21,040,431.41741
已贖回單位	<u>(13,035,897.96779)</u>	<u>(14,299,060.30610)</u>
年底已發行單位	<u><u>52,298,026.78953</u></u>	<u><u>47,102,784.19441</u></u>
單位 – H 類別		
年初已發行單位	29,868,818.92189	25,364,648.96271
已認購單位	11,418,970.18974	13,388,777.59909
已贖回單位	<u>(8,065,142.65395)</u>	<u>(8,884,607.63991)</u>
年底已發行單位	<u><u>33,222,646.45768</u></u>	<u><u>29,868,818.92189</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

現金流量表

截至 2023 年 3 月 31 日止年度

	2023 年 港元	2022 年 港元
業務活動的現金流量		
購入投資所付款項	(380,882,002)	(496,062,590)
出售投資所得款項	277,134,475	336,468,975
已收銀行存款利息	13	14
已付投資管理費	(3,594,321)	(3,510,165)
已付受託人及行政管理費	(2,251,836)	(2,199,111)
已付營辦費	(1,013,698)	(989,964)
已付營運開支	(197,323)	(170,127)
用於業務活動的淨現金	(110,804,692)	(166,462,968)
融資活動的現金流量		
認購單位所得款項	380,882,002	496,062,590
贖回單位所付款項	(268,584,691)	(330,547,206)
來自融資活動的淨現金	112,297,311	165,515,384
淨現金及現金等值增加 / (減少)	1,492,619	(947,584)
年初的現金及現金等值	615,747	1,563,331
年底的現金及現金等值	2,108,366	615,747
現金及現金等值結餘分析		
銀行結餘及存款	2,108,366	615,747

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 2023 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 2023 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 2023 年 3 月 31 日止的淨資產表，及各成分基金截至 2023 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 2023 年及 2022 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長線的穩定增長。

人民幣債券基金：透過主要投資於在中國大陸境外及境內發行或分銷的人民幣計價債務工具及貨幣市場工具，主要集中於在香港發行的人民幣計價債券，以達致穩定之長線增長。

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資本增值。

增長基金：透過投資於環球股票以達致長線資本增值。

中港股票基金：透過投資於香港及中國相關證券以達致長線資本增值。

亞洲股票基金：透過投資於亞洲（不包括日本）股票以達致長線資本增值。

* 根據景順投資管理有限公司及銀聯信託有限公司於 2023 年 8 月 30 日發出的致參與僱主及成員通知書，由於美國信安保險有限公司為其內部重組的一部分，將停售其回報保證基金組合，回報保證基金將於 2023 年 11 月 30 日被終止。

根據 2023 年 5 月 4 日的決議，景順投資管理有限公司已批准終止該計劃下的回報保證基金。因此，保證基金的財務報表是已採用會計清算基礎編制。

財務報表附註（續）

1 本計劃（續）

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，以達致長線資本增長。

65歲後基金：透過環球分散方式進行投資以提供穩定增長。

核心累積基金：透過環球分散方式進行投資以提供資本增長。

[^]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」）。

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。

如附註 1 所述，回報保證基金將於 2023 年 11 月 30 日被終止。因此，回報保證基金的財務報表已採用會計清算基礎編製。基金經理經評估後，回報保證基金於報告日的所有資產和負債的價值與其可變現淨值相若，因此未對回報保證基金財務報表進行會計政策變更或調整。回報保證基金將能夠在正常業務過程中變現其資產或清償其負債。

於 2022 年 4 月 1 日生效的新準則、現有準則的修訂及詮釋

此財務報表預期並無於 2022 年 4 月 1 日始財政年度生效的新準則、現有準則的修訂及詮釋對本計劃及其成分基金構成重大影響。

於 2022 年 4 月 1 日後生效，亦無提前被採納的新準則、現有準則的修訂及詮釋

若干新準則、現有準則的修訂及詮釋在 2022 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被採納。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。

財務報表附註（續）

2 主要會計政策（續）

(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。

(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。

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

(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。

(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。

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）

(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，出售一項資產所收取或轉讓一項負債所支付的價格。在活躍市場買賣的財務資產及負債（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。

(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。

財務報表附註（續）

2 主要會計政策（續）

(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。

(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，應付款項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。

(s) 比較數字

比較數字已在有需要時獲重新分類，以符合本年度的呈報。

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賬面值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。

景順強積金策略計劃

財務報表附註（續）

3 重要會計預估及判斷（續）

(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。

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	2023 年 單位	2022 年 單位
單位 - A 類別		
年初已發行單位	101,642,807.63326	126,086,055.82471
已認購單位	40,947,533.91330	42,432,903.31734
已贖回單位	<u>(38,224,790.17428)</u>	<u>(66,876,151.50879)</u>
年底已發行單位	<u>104,365,551.37228</u>	<u>101,642,807.63326</u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	96,253,720.79099	113,553,502.82234
已認購單位	49,361,075.64658	49,070,002.21668
已贖回單位	<u>(46,694,158.69454)</u>	<u>(66,369,784.24803)</u>
年底已發行單位	<u>98,920,637.74303</u>	<u>96,253,720.79099</u>
每單位資產淨值		
	港元	港元
A 類別	12.1659	12.0109
H 類別	12.1635	12.0084

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	2023 年 單位	2022 年 單位
單位 - G 類別		
年初已發行單位	83,574,271.73373	88,707,011.80019
已認購單位	10,287,186.71529	11,839,608.01553
已贖回單位	<u>(11,341,857.88092)</u>	<u>(16,972,348.08199)</u>
年底已發行單位	<u>82,519,600.56810</u>	<u>83,574,271.73373</u>
每單位資產淨值	港元	港元
G 類別	12.1151	12.7208

環球債券基金

發行單位數目	2023 年 單位	2022 年 單位
單位 - A 類別		
年初已發行單位	34,385,993.81915	40,998,300.22524
已認購單位	6,775,884.57322	8,042,452.42243
已贖回單位	<u>(6,462,166.65248)</u>	<u>(14,654,758.82852)</u>
年底已發行單位	<u>34,699,711.73989</u>	<u>34,385,993.81915</u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	33,898,803.70057	38,105,661.01545
已認購單位	7,954,603.60477	9,461,635.21792
已贖回單位	<u>(8,712,454.83231)</u>	<u>(13,668,492.53280)</u>
年底已發行單位	<u>33,140,952.47303</u>	<u>33,898,803.70057</u>
每單位資產淨值	港元	港元
A 類別	14.6541	15.4050
H 類別	15.0353	15.7870

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	2023 年 單位	2022 年 單位
單位 - A 類別		
年初已發行單位	15,605,345.44292	16,506,778.02293
已認購單位	4,623,696.52369	5,757,892.99197
已贖回單位	(3,531,426.19781)	(6,659,325.57198)
年底已發行單位	<u>16,697,615.76880</u>	<u>15,605,345.44292</u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	16,787,937.93237	15,654,274.52264
已認購單位	5,746,682.61305	6,673,341.34254
已贖回單位	(4,414,173.11074)	(5,539,677.93281)
年底已發行單位	<u>18,120,447.43468</u>	<u>16,787,937.93237</u>
每單位資產淨值		
A 類別	10.2302	10.4887
H 類別	10.3566	10.6045

資本穩定基金

發行單位數目	2023 年 單位	2022 年 單位
單位 - A 類別		
年初已發行單位	48,306,975.68146	55,098,276.76251
已認購單位	5,142,688.61970	5,975,553.75369
已贖回單位	(6,045,412.78448)	(12,766,854.83474)
年底已發行單位	<u>47,404,251.51668</u>	<u>48,306,975.68146</u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	29,021,605.06704	31,451,183.64520
已認購單位	3,889,934.57997	4,617,723.57590
已贖回單位	(4,652,860.57024)	(7,047,302.15406)
年底已發行單位	<u>28,258,679.07677</u>	<u>29,021,605.06704</u>
每單位資產淨值		
A 類別	20.0979	21.1817
H 類別	20.8561	21.9554

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	2023 年 單位	2022 年 單位
單位 - A 類別		
年初已發行單位	63,329,430.16815	69,875,284.88663
已認購單位	6,772,975.83308	7,303,328.98389
已贖回單位	<u>(7,241,753.80486)</u>	<u>(13,849,183.70237)</u>
年底已發行單位	<u>62,860,652.19637</u>	<u>63,329,430.16815</u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	45,908,066.00308	47,308,507.55779
已認購單位	6,195,087.09525	6,274,904.34180
已贖回單位	<u>(5,998,902.91955)</u>	<u>(7,675,345.89651)</u>
年底已發行單位	<u>46,104,250.17878</u>	<u>45,908,066.00308</u>
每單位資產淨值		
A 類別	22.4667	23.7575
H 類別	23.7771	25.1136

增長基金

發行單位數目	2023 年 單位	2022 年 單位
單位 - A 類別		
年初已發行單位	101,136,010.82905	109,412,643.11543
已認購單位	11,660,760.54080	12,983,701.34860
已贖回單位	<u>(11,118,893.35126)</u>	<u>(21,260,333.63498)</u>
年底已發行單位	<u>101,677,878.01859</u>	<u>101,136,010.82905</u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	84,234,254.38743	82,392,132.63014
已認購單位	11,453,443.39657	14,302,143.03530
已贖回單位	<u>(11,645,399.54874)</u>	<u>(12,460,021.27801)</u>
年底已發行單位	<u>84,042,298.23526</u>	<u>84,234,254.38743</u>
每單位資產淨值		
A 類別	24.1492	25.6174
H 類別	25.0998	26.5928

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	2023 年 單位	2022 年 單位
單位 - A 類別		
年初已發行單位	48,308,902.10035	49,410,033.94421
已認購單位	10,767,482.06111	12,346,805.96714
已贖回單位	<u>(8,706,928.84625)</u>	<u>(13,447,937.81100)</u>
年底已發行單位	<u>50,369,455.31521</u>	<u>48,308,902.10035</u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	54,533,635.94843	50,928,463.87094
已認購單位	13,384,664.90821	15,331,510.08993
已贖回單位	<u>(12,169,092.74012)</u>	<u>(11,726,338.01244)</u>
年底已發行單位	<u>55,749,208.11652</u>	<u>54,533,635.94843</u>
每單位資產淨值		
	港元	港元
A 類別	34.4997	37.3480
H 類別	34.3497	37.1401

亞洲股票基金

發行單位數目	2023 年 單位	2022 年 單位
單位 - A 類別		
年初已發行單位	55,317,436.79345	56,856,706.82091
已認購單位	9,656,636.26289	11,448,513.42099
已贖回單位	<u>(8,453,703.82133)</u>	<u>(12,987,783.44845)</u>
年底已發行單位	<u>56,520,369.23501</u>	<u>55,317,436.79345</u>
單位 - H 類別		
年初已發行單位	60,200,902.68920	59,664,811.34061
已認購單位	9,518,063.68595	11,173,151.40369
已贖回單位	<u>(9,001,243.12545)</u>	<u>(10,637,060.05510)</u>
年底已發行單位	<u>60,717,723.24970</u>	<u>60,200,902.68920</u>
每單位資產淨值		
	港元	港元
A 類別	10.7708	12.3406
H 類別	10.7015	12.2472

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	2023 年 單位	2022 年 單位
單位 – A 類別		
年初已發行單位	32,645,567.60861	24,830,217.83618
已認購單位	19,345,231.85026	22,376,994.27262
已贖回單位	(14,796,760.83968)	(14,561,644.50019)
年底已發行單位	<u>37,194,038.61919</u>	<u>32,645,567.60861</u>
單位 – H 類別		
年初已發行單位	28,561,756.18404	20,248,690.89773
已認購單位	22,111,249.80890	25,482,438.91593
已贖回單位	(19,199,327.94602)	(17,169,373.62962)
年底已發行單位	<u>31,473,678.04692</u>	<u>28,561,756.18404</u>
每單位資產淨值		
A 類別	9.9943	10.5383
H 類別	10.0343	10.5766

65 歲後基金

發行單位數目	2023 年 單位	2022 年 單位
單位 – A 類別		
年初已發行單位	15,044,978.60229	14,347,638.97994
已認購單位	6,752,642.40114	7,697,589.61304
已贖回單位	(4,996,659.03597)	(7,000,249.99069)
年底已發行單位	<u>16,800,961.96746</u>	<u>15,044,978.60229</u>
單位 – H 類別		
年初已發行單位	7,358,556.31630	6,405,737.46411
已認購單位	2,963,581.24142	3,857,299.91694
已贖回單位	(3,425,548.56787)	(2,904,481.06475)
年底已發行單位	<u>6,896,588.98985</u>	<u>7,358,556.31630</u>
每單位資產淨值		
A 類別	10.7762	11.5358
H 類別	10.7762	11.5358

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	2023 年 單位	2022 年 單位
單位 – A 類別		
年初已發行單位	47,102,784.19441	40,361,413.08310
已認購單位	18,231,140.56291	21,040,431.41741
已贖回單位	(13,035,897.96779)	(14,299,060.30610)
年底已發行單位	<u>52,298,026.78953</u>	<u>47,102,784.19441</u>
單位 – H 類別		
年初已發行單位	29,868,818.92189	25,364,648.96271
已認購單位	11,418,970.18974	13,388,777.59909
已贖回單位	(8,065,142.65395)	(8,884,607.63991)
年底已發行單位	<u>33,222,646.45768</u>	<u>29,868,818.92189</u>
每單位資產淨值		
A 類別	港元 13.0458	港元 13.9930
H 類別	港元 13.0458	港元 13.9930

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 2023 年及 2022 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，並列於下表。

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）

(a) 截至 2023 年及 2022 年 3 月 31 日止年度，以下成分基金的估值輸入和開辦開支差額如下：

基金名稱	於 2023 年 3 月 31 日的	截至 2023 年 3 月 31
	開辦開支差額調整 港元	日止年度的開辦開支差 額調整變動 港元
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	-	-
核心累積基金	-	-
	於 2022 年 3 月 31 日的	截至 2022 年 3 月 31
	開辦開支差額調整 港元	日止年度的開辦開支差 額調整變動 港元
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	-	(59,969)
核心累積基金	-	(59,075)

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 2023 年 3 月 31 日及 2022 年 3 月 31 日止年度，基金經理景順投資管理有限公司有權就每項成分基金收取投資管理費，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	H	0.33%
	A	0.45%
增長基金	H	0.33%
	A	0.45%
中港股票基金	H	0.33%
	A	0.45%
亞洲股票基金	H	0.33%
	A	0.45%
景順恒指基金	H	0.22%
	A	0.23%
65 歲後基金	H	0.35%
	A	0.35%
核心累積基金	H	0.35%
	A	0.35%

(b) 受託人及行政管理費

截至 2023 年 3 月 31 日及 2022 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	H	0.525%
	A	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

截至 2023 年 3 月 31 日及 2022 年 3 月 31 日止年度，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	0.655%	-	0.615%
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 30,000 港元為上限（2022 年：每月 30,000 港元）。若僱員的有關收入少於 7,100 港元（2022 年：每月 7,100 港元），該僱員則無需作出強制性供款（2022 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（2022 年：每月 1,500 港元），但每月收入少於 7,100 港元（2022 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（包括可扣稅自願性供款）。

7 權益

成員於《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	2023 年 港元	2022 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	2,472,927,578	2,376,668,327
回報保證基金	999,737,394	1,063,128,428
環球債券基金	1,006,778,923	1,064,876,621
人民幣債券基金	358,485,637	341,708,376
資本穩定基金	1,542,092,499	1,660,403,531
均衡基金	2,508,496,680	2,657,468,375
增長基金	4,564,884,004	4,830,864,104
中港股票基金	3,652,698,066	3,829,626,550
亞洲股票基金	1,258,542,531	1,419,941,269
景順恒指基金	687,547,091	646,117,845
65 歲後基金	255,370,269	258,442,808
核心累積基金	1,115,689,820	1,077,060,158
	-----	-----
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值		
（成本：17,832,635,223 港元；		
2022 年：17,360,421,278 港元）	<u>20,423,250,492</u>	<u>21,226,306,392</u>

成分基金	2023 年 港元	2022 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>1,880,639,907</u>	<u>1,538,409,935</u>
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值		
（成本：1,877,092,049 港元；		
2022 年：1,538,741,224 港元）	<u>1,880,639,907</u>	<u>1,538,409,935</u>

截至 2023 年及 2022 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)	2023 年 港元	2022 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)	999,821,190	1,064,560,134
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值		
(成本：922,562,049 港元； 2022 年：941,397,230 港元)	999,821,190	1,064,560,134
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)	1,006,444,990	1,064,586,357
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值		
(成本：989,148,384 港元； 2022 年：1,009,831,957 港元)	1,006,444,990	1,064,586,357
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)	359,735,835	342,106,324
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值		
	359,735,835	342,106,324
衍生工具 – 遠期外匯合約 (請參閱附註 14)		
	(894,534)	(69,104)
以公平價值誌入損益賬的財務負債總值		
	(894,534)	(69,104)
以公平價值誌入損益賬的淨財務資產總值		
(成本：342,969,528 港元； 2022 年：309,918,451 港元)	358,841,301	342,037,220

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)	2023 年 港元	2022 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)	489,093,497	530,658,922
景順集成投資基金 – 強積金債券基金 – B 類別 (附註 ii)	<u>1,053,799,763</u>	<u>1,107,864,791</u>
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值 (成本: 1,443,780,558 港元; 2022 年: 1,462,777,975 港元)	<u>1,542,893,260</u>	<u>1,638,523,713</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)	1,828,758,402	2,000,299,006
景順集成投資基金 – 強積金債券基金 – B 類別 (附註 ii)	<u>677,932,921</u>	<u>569,331,355</u>
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值 (成本: 2,169,312,877 港元; 2022 年: 2,070,835,778 港元)	<u>2,506,691,323</u>	<u>2,569,630,361</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>4,569,526,813</u>	<u>4,835,602,613</u>
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值 (成本: 3,677,645,690 港元; 2022 年: 3,620,974,222 港元)	<u>4,569,526,813</u>	<u>4,835,602,613</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>3,656,361,211</u>	<u>3,833,377,158</u>
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值 (成本: 4,173,453,070 港元; 2022 年: 4,241,558,842 港元)	<u>3,656,361,211</u>	<u>3,833,377,158</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)

<u>成分基金</u> (續)	2023 年 港元	2022 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)	1,258,534,305	1,420,038,358
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值 (成本：1,209,873,804 港元； 2022 年：1,199,468,811 港元)	1,258,534,305	1,420,038,358
景順恒指基金		
在損益賬按公平價值列賬：		
盈富基金 (附註 vii)	690,695,670	649,584,540
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值 (成本：810,582,465 港元； 2022 年：755,865,656 港元)	690,695,670	649,584,540
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)	255,478,255	258,545,343
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值 (成本：265,384,736 港元； 2022 年：259,767,646 港元)	255,478,255	258,545,343
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)	1,116,449,032	1,077,753,741
以公平價值誌入損益賬的財務資產總值 (成本：1,074,246,523 港元； 2022 年：971,136,294 港元)	1,116,449,032	1,077,753,741

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2023年及2022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	
	2023 年	2022 年
上市／掛牌投資		
債務證券／貨幣市場工具／股票		
香港	32.76	33.09
歐洲	0.02	2.03
北美洲	56.49	53.86
其他	-	2.03
投資總值	89.27	91.01
現金及其他淨資產	10.73	8.99
單位持有人應佔淨資產	100.00	100.00

截至 2023 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（2022 年：7 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	
	2023 年	2022 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
現金及其他淨負債	-	-
單位持有人應佔淨資產	100.00	100.00

截至2023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（2022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23%及67%（2022年：29%及51%）。

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	
	2023年	2022年
上市／掛牌投資		
債務證券／貨幣市場工具		
澳洲	4.07	3.56
英屬處女群島	7.62	10.71
加拿大	2.47	0.88
開曼群島	11.74	14.59
中國	17.95	22.06
法國	1.66	-
德國	2.49	2.63
香港	19.34	19.19
印度	1.29	1.37
荷蘭	1.81	1.94
新加坡	4.56	1.75
南韓	6.79	7.20
跨國家	3.90	3.25
阿拉伯聯合酋長國	6.82	4.63
英國	5.76	4.41
投資總值	98.27	98.17
現金及其他淨資產	1.73	1.83
單位持有人應佔淨資產	100.00	100.00

截至 2023 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（2022 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 18%及 70%（2022 年：18%及 68%）。

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	
	2023年	2022年
掛牌投資		
核准匯集投資基金 以港元計算		
香港	94.02	98.77
投資總值	94.02	98.77
現金及其他淨資產	5.98	1.23
單位持有人應佔淨資產	100.00	100.00

截至 2023 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（2022 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 11%、12%、16%、18%及 24%（2022 年：12%、15%、17%、21%及 23%）。

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	
	2023 年	2022 年
上市／掛牌投資		
股票		
中國	21.92	28.74
香港	76.70	69.75
投資總值	98.62	98.49
現金及其他淨資產	1.38	1.51
單位持有人應佔淨資產	100.00	100.00

截至2023年3月31日，中港基金的投資組合主要投資於消費、金融及通訊業（2022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24%、30%及33%（2022年：13%、28%及38%）。

附註 vi - 景順集成投資基金 - 亞洲基金

	佔資產淨值百分比	
	2023 年	2022 年
上市／掛牌投資		
股票		
中國	11.13	9.85
香港	35.58	28.82
印度	14.26	16.61
印尼	2.16	2.20
馬來西亞	1.05	1.08
菲律賓	1.13	1.31
新加坡	2.81	3.99
南韓	12.71	13.77
台灣	15.10	18.29
泰國	2.23	2.53
投資總值	98.16	98.45
現金及其他淨資產	1.84	1.55
單位持有人應佔淨資產	100.00	100.00

截至2023年3月31日，亞洲基金的投資組合主要投資於工業、消費、科技、通訊及金融業（2022年：通訊、科技及金融業），分別佔基礎基金的單位持有人應佔淨資產的10%、19%、19%、21%及25%（2022年：18%、28%及31%）。

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	
	2023年	2022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2023年3月31日，盈富基金的投資組合主要投資於資訊科技及金融業（2022年：資訊科技及金融業），分別佔基礎基金總資產的30%及34%（2022年：26%及38%）。

附註viii – 景順集成投資基金 – 65歲後基金

	佔資產淨值百分比	
	2023年	2022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
現金及其他淨負債	-	-
單位持有人應佔淨資產	100.00	100.00

截至2023年3月31日，65歲後基金的投資組合主要投資於政府（2022年：政府），佔基礎基金的單位持有人應佔淨資產的79%（2022年：75%）。

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	
	2023年	2022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
現金及其他淨負債	-	-
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2023年3月31日，核心累積基金的投資組合主要投資於金融、科技及消費業以及政府（2022年：金融、科技及消費業以及政府），分別佔基礎基金的單位持有人應佔淨資產的10%、12%、20%及39%（2022年：10%、12%、19%及37%）。

9 銀行貸款、透支及其他借貸

本計劃及其成分基金於2023年3月31日並無任何銀行貸款、透支及其他借貸（2022年：無）。

10 累算權益

於2023年3月31日，成員賬戶的累算權益總額為20,340,051,937港元（2022年：21,132,898,488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）、信貸風險及流動性風險。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。

景順強積金策略計劃

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殷選、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2023年及2022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。成分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2023年及2022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	2023年3月31日		2022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	0.05% - 0.25%	548,445 港元 至 2,742,227 港元	0% - 0.1%	0 港元 至 737,366 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	2023年3月31日		2022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	-6% - 6.6%	-61,673,911 港元 至 67,841,302 港元	-6% - -3%	-63,093,278 港元 至 -31,546,639 港元
人民幣債券基金	Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Government Investment Grade	-4.5% - 5.1%	-10,447,300 港元 至 11,840,273 港元	-1% - 6%	-1,978,932 港元 至 11,873,590 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	-5.1% - 11.2%	-78,137,297 港元 至 171,595,633 港元	-6% - -2%	-102,178,924 港元 至 -34,059,641 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	-4.3% - 17.3%	-106,310,736 港元 至 427,715,287 港元	-6% - -1%	-165,840,572 港元 至 -27,640,095 港元
增長基金	30% FTSE MPF HK + 13% Custom MPF Asia ex JP ex HK CN + 20% FTSE MPF Europe + 12% FTSE MPF Japan + 20% FTSE MPF NA + 5% MPF Prescribed Savings Rate	-3.6% - 20.8%	-163,395,234 港元 至 944,061,352 港元	-6% - 0%	-291,297,957 港元 至 0 港元
中港股票基金	FTSE MPF HK	-5.6% - 20%	-205,562,579 港元 至 734,152,066 港元	-24% - -4%	-924,020,524 港元 至 -154,003,421 港元
亞洲股票基金	FTSE MPF Asia Pacific ex JP ex AU NZ	-9.2% - 15.5%	-112,414,562 港元 至 189,394,098 港元	-10% - -2%	-127,664,150 港元 至 -25,532,830 港元
景順恒指基金	Hang Seng Index	-4.2% - 19.1%	-28,332,932 港元 至 128,847,381 港元	-21% - -3%	-134,942,467 港元 至 -19,277,495 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	2023年3月31日		2022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	-6.4% - 5.5%	-17,181,399 港元 至 14,765,265 港元	-5% - -1%	-12,740,684 港元 至 -2,548,137 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	-6.4% - 11.6%	-72,326,702 港元 至 131,092,147 港元	-5% - 4%	-53,135,617 港元 至 42,508,494 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2023年3月31日止年度，保證率定為每年1%（2022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 2023 年 3 月 31 日

(港元)

	最多 3 個月	3 個月至 1 年	無計息	總計
資產				
以公平價值誌入損益賬的財務資產	1,039,280,804	841,359,103	-	1,880,639,907
銀行結餘及存款	631,553,229	-	-	631,553,229
其他資產	-	-	24,952,545	24,952,545
總資產	1,670,834,033	841,359,103	24,952,545	2,537,145,681
負債				
其他負債	-	-	64,218,103	64,218,103
總負債 (成員應佔淨資產除外)	-	-	64,218,103	64,218,103
成員應佔淨資產	1,670,834,033	841,359,103	(39,265,558)	2,472,927,578
總利率敏感度缺口	1,670,834,033	841,359,103		

於 2022 年 3 月 31 日

(港元)

	最多 3 個月	3 個月至 1 年	無計息	總計
資產				
以公平價值誌入損益賬的財務資產	983,528,302	554,881,633	-	1,538,409,935
銀行結餘及存款	839,981,621	-	-	839,981,621
其他資產	-	-	20,397,049	20,397,049
總資產	1,823,509,923	554,881,633	20,397,049	2,398,788,605
負債				
其他負債	-	-	22,120,278	22,120,278
總負債 (成員應佔淨資產除外)	-	-	22,120,278	22,120,278
成員應佔淨資產	1,823,509,923	554,881,633	(1,723,229)	2,376,668,327
總利率敏感度缺口	1,823,509,923	554,881,633		

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）

利率敏感度

下表概述截至年底，利率增加／減少 50 個基點（2022 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影響。

	2023 年 3 月 31 日	2022 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	2,068,704 港元	1,384,569 港元

(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，而將信貸風險的集中程度減至最低的主要方法包括：

- 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 2023 年及 2022 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 2023 年及 2022 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	2023 年 (以公平價值誌入 損益賬的財務資產 百分比)	2022 年 (以公平價值誌入 損益賬的財務資產 百分比)
Aa1/AA+	4.71	2.28
Aa2/AA	5.00	5.84
Aa3/AA-	20.98	24.24
A1/A+	42.62	45.44
A2/A	2.66	-
A3/A-	24.03	22.20
	<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	2023 年	2022 年
	(佔銀行結餘及存款百分比)	(佔銀行結餘及存款百分比)
評級		
P-1/Aa1	21.65	-
P-1/Aa3	28.94	10.74
P-1/A-1	40.87	33.33
P-2/A-3	8.54	29.53
P-2/Baa1	-	26.40
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

截至 2023 年及 2022 年 3 月 31 日，並無任何單一發行商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	2023 年	2022 年
	(佔銀行結餘及存款百分比)	(佔銀行結餘及存款百分比)
評級		
P-1/Aa3	100.00	100.00
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

環球債券基金

銀行結餘及存款	2023 年	2022 年
	(佔銀行結餘及存款百分比)	(佔銀行結餘及存款百分比)
評級		
P-1/Aa3	100.00	100.00
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

人民幣債券基金

銀行結餘及存款	2023 年	2022 年
	(佔銀行結餘及存款百分比)	(佔銀行結餘及存款百分比)
評級		
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）

資本穩定基金

銀行結餘及存款	2023 年	2022 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	2023 年	2022 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	2023 年	2022 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	2023 年	2022 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	2023 年	2022 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	2023 年	2022 年
	(佔銀行結餘及存款百分比)	(佔銀行結餘及存款百分比)
評級		
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	2023 年	2022 年
	(佔銀行結餘及存款百分比)	(佔銀行結餘及存款百分比)
評級		
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	2023 年	2022 年
	(佔銀行結餘及存款百分比)	(佔銀行結餘及存款百分比)
評級		
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 2023 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-（2022 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 2023 年及 2022 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。由於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 2023 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	3,854,012	-	-
應付基金轉換款項	9,503,031	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產			
應付款項	49,091,776	-	-
其他應付款項	-	1,769,284	-
成員應佔淨資產	2,472,927,578	-	-
總財務負債	2,535,376,397	1,769,284	-
於 2022 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	6,530,662	-	-
應付基金轉換款項	14,533,604	-	-
其他應付款項	-	1,056,012	-
成員應佔淨資產	2,376,668,327	-	-
總財務負債	2,397,732,593	1,056,012	-

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 2023 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	912,627	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產			
應付款項	13,230	-	-
其他應付款項	-	1,391,438	-
總財務負債	<u>925,857</u>	<u>1,391,438</u>	<u>-</u>
於 2022 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	1,498,484	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產			
應付款項	5,591	-	-
其他應付款項	-	1,431,727	-
總財務負債	<u>1,504,075</u>	<u>1,431,727</u>	<u>-</u>
環球債券基金			
	不足 1 個月 港元	1 至 3 個月 港元	3 個月以上 港元
於 2023 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	1,303,272	-	-
應付基金轉換款項	2,993,822	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產			
應付款項	4,272,029	-	-
其他應付款項	-	1,021,451	-
成員應佔淨資產	1,006,778,923	-	-
總財務負債	<u>1,015,348,046</u>	<u>1,021,451</u>	<u>-</u>
於 2022 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	2,453,563	-	-
應付基金轉換款項	5,210,565	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產			
應付款項	2,312,896	-	-
其他應付款項	-	1,064,360	-
成員應佔淨資產	1,064,876,621	-	-
總財務負債	<u>1,074,853,645</u>	<u>1,064,360</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 2023 年 3 月 31 日			
以公平價值誌入損益賬的財務負債	-	894,534	-
應付贖回款項	739,952	-	-
應付基金轉換款項	605,868	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產			
應付款項	717,566	-	-
其他應付款項	-	355,808	-
成員應佔淨資產	358,485,637	-	-
總財務負債	<u>360,549,023</u>	<u>1,250,342</u>	<u>-</u>
於 2022 年 3 月 31 日			
以公平價值誌入損益賬的財務負債	-	69,104	-
應付贖回款項	118,574	-	-
應付基金轉換款項	1,557,989	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產			
應付款項	2,295,966	-	-
其他應付款項	-	328,983	-
成員應佔淨資產	341,708,376	-	-
總財務負債	<u>345,680,905</u>	<u>398,087</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 2023 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	1,510,731	-	-
應付基金轉換款項	706,202	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產			
應付款項	1,087,027	-	-
其他應付款項	-	1,611,825	-
成員應佔淨資產	1,542,092,499	-	-
總財務負債	<u>1,545,396,459</u>	<u>1,611,825</u>	<u>-</u>
於 2022 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	2,235,299	-	-
應付基金轉換款項	3,429,819	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產			
應付款項	1,663,439	-	-
其他應付款項	-	1,692,791	-
成員應佔淨資產	1,660,403,531	-	-
總財務負債	<u>1,667,732,088</u>	<u>1,692,791</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 2023 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	2,489,291	-	-
應付基金轉換款項	3,371,198	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產 應付款項	5,214,426	-	-
其他應付款項	-	2,574,550	-
成員應佔淨資產	2,508,496,680	-	-
總財務負債	2,519,571,595	2,574,550	-
於 2022 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	5,589,448	-	-
應付基金轉換款項	3,485,158	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產 應付款項	2,265,389	-	-
其他應付款項	-	2,648,813	-
成員應佔淨資產	2,657,468,375	-	-
總財務負債	2,668,808,370	2,648,813	-
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 2023 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	3,866,144	-	-
應付基金轉換款項	6,867,877	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產 應付款項	2,550,942	-	-
其他應付款項	-	4,643,858	-
成員應佔淨資產	4,564,884,004	-	-
總財務負債	4,578,168,967	4,643,858	-
於 2022 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	9,212,586	-	-
應付基金轉換款項	4,412,560	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產 應付款項	9,057,030	-	-
其他應付款項	-	4,738,762	-
成員應佔淨資產	4,830,864,104	-	-
總財務負債	4,853,546,280	4,738,762	-

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 2023 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	2,633,523	-	-
應付基金轉換款項	7,098,989	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產		-	-
應付款項	6,832,758		
其他應付款項	-	3,664,421	-
成員應佔淨資產	3,652,698,066	-	-
總財務負債	<u>3,669,263,336</u>	<u>3,664,421</u>	<u>-</u>
於 2022 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	6,685,596	-	-
應付基金轉換款項	14,763,805	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產		-	-
應付款項	9,930,852	-	-
其他應付款項	-	3,750,878	-
成員應佔淨資產	3,829,626,550	-	-
總財務負債	<u>3,861,006,803</u>	<u>3,750,878</u>	<u>-</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 2023 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	1,230,080	-	-
應付基金轉換款項	1,094,466	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產		-	-
應付款項	1,129,400		
其他應付款項	-	1,260,934	-
成員應佔淨資產	1,258,542,531	-	-
總財務負債	<u>1,261,996,477</u>	<u>1,260,934</u>	<u>-</u>
於 2022 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	2,216,473	-	-
應付基金轉換款項	2,378,920	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產		-	-
應付款項	2,073,527	-	-
其他應付款項	-	1,366,228	-
成員應佔淨資產	1,419,941,269	-	-
總財務負債	<u>1,426,610,189</u>	<u>1,366,228</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)

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 2023 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	810,291	-	-
應付基金轉換款項	5,733,260	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產			
應付款項	930,897	-	-
其他應付款項	-	501,768	-
成員應佔淨資產	687,547,091	-	-
總財務負債	<u>695,021,539</u>	<u>501,768</u>	<u>-</u>
於 2022 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	744,169	-	-
應付基金轉換款項	6,211,090	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產			
應付款項	133,491	-	-
其他應付款項	-	441,228	-
成員應佔淨資產	646,117,845	-	-
總財務負債	<u>653,206,595</u>	<u>441,228</u>	<u>-</u>
65 歲後基金	不足 1 個月 港元	1 至 3 個月 港元	3 個月以上 港元
於 2023 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	327,455	-	-
應付基金轉換款項	793,788	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產			
應付款項	1,042,627	-	-
其他應付款項	-	177,810	-
成員應佔淨資產	255,370,269	-	-
總財務負債	<u>257,534,139</u>	<u>177,810</u>	<u>-</u>
於 2022 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	270,978	-	-
應付基金轉換款項	1,199,721	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產			
應付款項	1,575,069	-	-
其他應付款項	-	172,354	-
成員應佔淨資產	258,442,808	-	-
總財務負債	<u>261,488,576</u>	<u>172,354</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 2023 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	2,152,023	-	-
應付基金轉換款項	1,891,470	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產			
應付款項	1,618,020	-	-
其他應付款項	-	759,261	-
成員應佔淨資產	1,115,689,820	-	-
總財務負債	1,121,351,333	759,261	-
於 2022 年 3 月 31 日			
應付贖回款項	2,279,309	-	-
應付基金轉換款項	3,547,050	-	-
購入以公平價值誌入損益賬的財務資產			
應付款項	6,519,799	-	-
其他應付款項	-	693,619	-
成員應佔淨資產	1,077,060,158	-	-
總財務負債	1,089,406,316	693,619	-

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 2023 年 3 月 31 日，並無成員對任何成分基金持有高於 10% 的單位。（2022 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。

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 2023 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	849,319,018	842,073,717	845,752,946
回報保證基金	1,000,747,062	1,307,627	-
環球債券基金	1,016,369,497	-	-
人民幣債券基金	361,799,365	-	-
資本穩定基金	1,547,008,284	-	-
均衡基金	2,522,146,145	-	-
增長基金	4,582,812,825	-	-
中港股票基金	3,672,927,757	-	-
亞洲股票基金	1,263,257,411	-	-
景順恒指基金	695,523,307	-	-
65歲後基金	257,711,949	-	-
核心累積基金	1,122,110,594	-	-
於 2022 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	1,004,002,632	839,696,744	555,089,229
回報保證基金	1,066,064,230	-	-
環球債券基金	1,075,918,005	-	-
人民幣債券基金	346,078,992	-	-
資本穩定基金	1,669,424,879	-	-
均衡基金	2,671,457,183	-	-
增長基金	4,858,285,042	-	-
中港股票基金	3,864,757,681	-	-
亞洲股票基金	1,427,976,417	-	-
景順恒指基金	653,647,823	-	-
65歲後基金	261,660,930	-	-
核心累積基金	1,090,099,935	-	-

(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 2023 年及 2022 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 2023 年及 2022 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。

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

截至 2023 年 3 月 31 日及 2022 年 3 月 31 日止，並無遠期外匯合約。

人民幣債券基金

截至 2023 年及 2022 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
				D(i) 財務工具	D(ii) 現金抵押品	
	港元	港元	港元	港元	港元	港元
於 2023 年 3 月 31 日						
財務資產						
以公平價值誌入 損益賬的財務資產	359,735,835	-	359,735,835	-	-	359,735,835
現金及現金等值	341,004	-	341,004	-	-	341,004
	<u>360,076,839</u>	<u>-</u>	<u>360,076,839</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>360,076,839</u>
財務負債						
以公平價值誌入 損益賬的財務負債	(894,534)	-	(894,534)	-	-	(894,534)

	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
				D(i) 財務工具	D(ii) 現金抵押品	
	港元	港元	港元	港元	港元	港元
於 2022 年 3 月 31 日						
財務資產						
以公平價值誌入 損益賬的財務資產	342,106,324	-	342,106,324	-	-	342,106,324
現金及現金等值	517,713	-	517,713	-	-	517,713
	<u>342,624,037</u>	<u>-</u>	<u>342,624,037</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>342,624,037</u>
財務負債						
以公平價值誌入 損益賬的財務負債	(69,104)	-	(69,104)	-	-	(69,104)

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）

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）進行抵銷但未於淨資產表抵銷的款額，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 2023 年及 2022 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。

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）。

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)

將全數公平價值計量分類的公平價值計量分級制度，乃取決於最低等級的輸入對全數公平價值計量的重要性。為此，有關輸入之重要性乃根據整體公平價值計量而作出評估。如公平價值計量所需的可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 2023 年及 2022 年 3 月 31 日以公平價值計量的投資 (按類別劃分)：

強積金保守基金

於 2023 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	-	535,951,181	535,951,181
- 定期存款	1,344,688,726	-	1,344,688,726
	<u>1,344,688,726</u>	<u>535,951,181</u>	<u>1,880,639,907</u>

於 2022 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	-	302,542,384	302,542,384
- 定期存款	1,235,867,551	-	1,235,867,551
	<u>1,235,867,551</u>	<u>302,542,384</u>	<u>1,538,409,935</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)

回報保證基金

於 2023 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	999,821,190	999,821,190

於 2022 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	1,064,560,134	1,064,560,134

環球債券基金

於 2023 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	1,006,444,990	1,006,444,990

於 2022 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	1,064,586,357	1,064,586,357

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)

人民幣債券基金

於 2023 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	359,735,835	-	359,735,835
負債			
在損益賬按公平價值列賬：			
– 遠期外匯合約	-	(894,534)	(894,534)
	359,735,835	(894,534)	358,841,301
	359,735,835	(894,534)	358,841,301

於 2022 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	342,106,324	-	342,106,324
負債			
在損益賬按公平價值列賬：			
– 遠期外匯合約	-	(69,104)	(69,104)
	342,106,324	(69,104)	342,037,220
	342,106,324	(69,104)	342,037,220

資本穩定基金

於 2023 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	1,542,893,260	1,542,893,260
	1,542,893,260	1,542,893,260
	1,542,893,260	1,542,893,260

於 2022 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	1,638,523,713	1,638,523,713
	1,638,523,713	1,638,523,713
	1,638,523,713	1,638,523,713

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)

均衡基金

於 2023 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	2,506,691,323	2,506,691,323

於 2022 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	2,569,630,361	2,569,630,361

增長基金

於 2023 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	4,569,526,813	4,569,526,813

於 2022 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	4,835,602,613	4,835,602,613

中港股票基金

於 2023 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	3,656,361,211	3,656,361,211

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)

中港股票基金 (續)

於 2022 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	3,833,377,158	3,833,377,158

亞洲股票基金

於 2023 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	1,258,534,305	1,258,534,305

於 2022 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	1,420,038,358	1,420,038,358

景順恒指基金

於 2023 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： - 緊貼指數集體投資計劃	690,695,670	690,695,670

於 2022 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： - 緊貼指數集體投資計劃	649,584,540	649,584,540

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 2023 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	255,478,255	255,478,255

於 2022 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	258,545,343	258,545,343

核心累積基金

於 2023 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	1,116,449,032	1,116,449,032

於 2022 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	1,077,753,741	1,077,753,741

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 2023 年及 2022 年 3 月 31 日，成分基金並無持有任何第 3 級的投資。

截至 2023 年及 2022 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：

景順強積金策略計劃

財務報表附註（續）

13 資本風險管理（續）

- 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。

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
於 2023 年 3 月 31 日			
未平倉合約：			
106,000,000 人民幣	120,916,320 港元	2023 年 6 月 29 日	(894,534)
			<hr/>
未實現虧損總額：			<u>(894,534)</u>
於 2022 年 3 月 31 日			
未平倉合約：			
112,000,000 人民幣	136,842,720 港元	2022 年 6 月 29 日	(69,104)
			<hr/>
未實現虧損總額：			<u>(69,104)</u>

財務報表附註（續）

15 與聯繫人士或關連方的交易

本計劃及其成分基金在截至 2023 年及 2022 年 3 月 31 日止年度與關連方（包括受託人、基金經理與其聯繫人士或基金經理代表）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2023年及2022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，受託人向成分基金收取反洗錢服務費、買賣投資的交易處理費及交易費。詳情如下：

成分基金	2023 年 港元	2022 年 港元
強積金保守基金	28,870	25,587
回報保證基金	50,525	48,297
環球債券基金	48,128	47,956
人民幣債券基金	42,505	42,082
資本穩定基金	92,194	92,689
均衡基金	100,177	101,119
增長基金	77,894	80,431
中港股票基金	70,848	73,288
亞洲股票基金	50,225	51,734
景順恒指基金	5,819	4,724
65 歲後基金	2,185	1,933
核心累積基金	9,366	8,298

景順強積金策略計劃

財務報表附註 (續)

15 與聯繫人士或關連方的交易 (續)

截至 2023 年及 2022 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：

股東或受託人聯繫實體

CMB Wing Lung Bank Limited
Dah Sing Bank Limited
Fubon Bank (Hong Kong) Limited
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited
OCBC Wing Hang Bank Limited
Shanghai Commercial Bank Limited

強積金保守基金	2023 年 港元	2022 年 港元
現金存款	220,274,421	392,221,058
投資	375,063,715	550,447,576

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 2023 年及 2022 年 3 月 31 日的應收利息如下：

股東或受託人聯繫實體

CMB Wing Lung Bank Limited
Dah Sing Bank Limited
Fubon Bank (Hong Kong) Limited
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited
OCBC Wing Hang Bank Limited
Shanghai Commercial Bank Limited

強積金保守基金	2023 年 港元	2022 年 港元
利息收入	15,074,696	3,705,093
應收利息	3,897,607	483,177

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 2023 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」）	
	2023 年 港元	2022 年 港元	2023 年 港元	2022 年 港元
服務付款				
- 投資管理費	3,602,446	3,562,175	839,603	902,581
- 受託人及行政管理費	2,256,926	2,231,696	526,010	565,469
- 營辦費	1,015,990	1,004,632	236,791	254,560
各預設投資策略基金的服務付款 總額	<u>6,875,362</u>	<u>6,798,503</u>	<u>1,602,404</u>	<u>1,722,610</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	1,083	875	252	228
- 核數師酬金	70,495	47,154	16,351	12,136
- 專業費用	9,366	-	2,185	-
- 其他開支	156,400	146,180	36,560	37,032
實付開支總額	<u>237,344</u>	<u>194,209</u>	<u>55,348</u>	<u>49,396</u>
其他付款				
- 法律及專業費用	10,114	10,024	2,395	2,458
其他付款總額	<u>10,114</u>	<u>10,024</u>	<u>2,395</u>	<u>2,458</u>
各預設投資策略基金的付款總額	<u>7,122,820</u>	<u>7,002,736</u>	<u>1,660,147</u>	<u>1,774,464</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	應付未歸屬 權益
	港元	港元
截至2022年3月31日的期初結餘	90,850,566	33,552,593
於可供權益付款淨資產變動表呈列	1,335,117,729	17,231,613
現金流出	(1,369,536,137)	(15,879,034)
截至2023年3月31日的期終結餘	<u>56,432,158</u>	<u>34,905,172</u>

	應付權益	應付未歸屬 權益
	港元	港元
截至2021年3月31日的期初結餘	170,467,891	29,208,859
於可供權益付款淨資產變動表呈列	2,735,126,532	26,803,817
現金流出	(2,814,743,857)	(22,460,083)
截至2022年3月31日的期終結餘	<u>90,850,566</u>	<u>33,552,593</u>

18 非金錢利益的安排

在截至2023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（2022年：無）。

19 證券借貸安排

在截至2023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（2022年：無）。

20 資產的可轉讓性

於2023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（2022年：無）。

21 債務承諾

本計劃及其成分基金於2023年3月31日並無作出任何債務承諾（2022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 2023 年 3 月 31 日並無任何有待確定的負債（2022 年：無）。

23 市場推廣開支

在截至 2023 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（2022 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 2023 年 3 月 31 日，並無包括投資管理費、受託人及行政管理費以及營辦費的遞延行政開支（2022 年：分別為 3,231,636 港元、5,865,419 港元及 1,615,818 港元）尚未於綜合收益表中確認。

截至 2023 年 3 月 31 日止年度，強積金保守基金已收回去年包括投資管理費、受託人及行政管理費以及營辦費的遞延行政開支，分別為 2,376,726 港元、4,313,758 港元及 1,188,363 港元（2022 年：無）。

25 期後事項

截至本財務報表核准日，管理層已對期後事項進行了審查。在 2023 年 6 月 9 日，本計劃已推出兩項成分基金，名為景順環球追蹤指數基金及景順美國追蹤指數基金。

在 2023 年 5 月 23 日，由銀聯金融有限公司與銀聯信託有限公司組成的 BCT 銀聯集團與景順集團的全資附屬公司景順投資管理有限公司宣佈，雙方訂立最終協議，銀聯金融有限公司將成為本計劃的營辦人。相關變動將於 2023 年第 4 季度生效。

在 2023 年 8 月 30 日，已發出致參與僱主及成員通知書，以通知參與僱主及成員有關回報保證基金將於 2023 年 11 月 30 日被終止。回報保證基金隨著終止後將不再於本計劃提供。

26 批核財務報表

本財務報表於 2023 年 9 月 19 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 2023 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 2023 年 3 月 31 日止年度的財務報表，並於 2023 年 9 月 19 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。

我們的獨立性和質量管理

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《香港質量管理準則》第1號，要求會計師事務所設計、執行及營運一套完善的質量管理系統，包括關於要遵守道德要求、專業準則規定及可適用的法律及監管規定的政策及程序。

核數師的責任

我們的責任是按照我們所執行程序之結果，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2023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2023年3月31日、2022年11月30日及2022年7月29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2023年3月31日、2022年11月30日及2022年7月29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2023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2023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2023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，2023年9月19日

景順強積金策略計劃

管治報告

截至 2023 年 3 月 31 日年度

第 1 節：受託人的管治框架

企業文化及價值

1. 作為景順強積金策略計劃受託人，BCT 致力培養強健的管治文化，而建立企業文化及落實核心價值是實踐這個承擔的一部分。
2. 我們的企業文化建基於：受託人的信託責任和若干法定責任、公司董事會和管理層就以正直、誠信與公平的態度為計劃成員提供服務的認可，以及積金局於 2018 年推出、並獲得 BCT 認許的《強積金受託人管治約章》的核心價值觀。
3. 我們的管治框架旨在配合與實踐該等文化及價值，而該框架的執行方式旨在反映以這些價值為基礎的商業原則和慣例。

董事會及董事委員會

4. 董事會採取盡責及有效的方式指導和監察 BCT 的事務，以監督其營運效益。一般來說，每名董事均有個人及作為董事會成員的集體責任，以計劃成員的最佳利益行事，並確保以可合理預期一名以類似身分行事並熟悉相關服務運行的審慎人士的小心、技能、勤勉及審慎的態度來營運 BCT 的業務。
5. 除 BCT 的業務運作及表現外，董事會需承擔最終責任確保其遵守相關法定及監管規定。董事會及其委員會的職責已於其各自的職權範圍列明。
6. 董事會成員包括兩名獨立非執行董事，其中至少一名獨立非執行董事必須出席大部分董事委員會的會議。董事會組成及董事會成員的理想特性（分別包括董事和獨立非執行董事）已於管治框架列明。
7. 董事會每年至少召開四次會議，向其匯報的事項包括：業務、財務、風險／內部審計、法律／合規及市場策劃。
8. 在多個董事委員會的協助下（包括投資委員會、審計委員會、風險委員會及人力資源委員會），董事會透過以下方式履行對 BCT 事務的不同職責：

整體營運方面

- 監督 BCT 執行業務計劃及政策的情況，以及檢討和監察業務、營運及控制措施。

投資方面

- 監察由 BCT 託管的退休計劃和投資基金的整體表現，包括：(a) 制定投資相關政策；(b) 就解決與投資政策及計劃／基金管理與行政、成立／取消基金及監察／委任／撤換基金經理有關的問題提供意見及／或作出決定。

內部控制、合規及審計方面

- 監督(a)內部控制系統、財務報告、控制措施及合規監管的有效執行；(b)根據適用標準及就所有相關法例、守則與指引進行檢討及監察審計流程，及有關的合規情況；

(c)檢討內部審計職能的效益和批准審計計劃。

風險管理方面

- 檢討及批准 BCT 的整體承受風險能力、承受風險水平和風險管理策略；並監督風險管理策略的實施、風險文化、風險經驗和整體風險管理框架的充分性和有效性。

人力資源方面

- 監察人力資源政策和薪酬制度的制訂和運作，確保遵守僱傭條例、守則和規定，並為本公司培育管理人才（人力資源部 – 培訓及發展組亦會為員工安排培訓課程和編制培訓時間表）。

9. 董事總經理及行政總裁由董事會委任。董事總經理及行政總裁同時亦出任董事會成員，其職責包括：

- 代表董事會管理 BCT，制訂和落實 BCT 的目標及策略職能／方針；
- 向董事會提供所有必要資料，以便監察管理層的表現；以及
- 建立及維持適當的內部控制、風險管理及法律與監管合規框架。

管理及報告架構

10. 管理層及各級員工須根據以下規定，通過日常工作執行各自的職能與責任，參與履行 BCT 的職責和維護其核心價值：

- 企業及部門層面的政策、流程與程序
- 員工手冊（包括行為守則）
- 在管理委員會的會議審議結果（包括受託監督檢討委員會，該委員會就不同部門執行的各種關鍵職能進行檢討，並在適當時提出建議，以促進 BCT 妥善履行其作為受託人的受託及法定職責）

11. 管理層負責向董事會及董事委員會提供充分和及時的資料，使董事們能夠對提交給他們的事項作出知情的決定，例如：

- 內部審計部直接向審計委員會匯報，而在行政上則向董事總經理及行政總裁匯報。此外，內部審計部還在適當時向董事會提交有關審計事項的報告。
- 法律及合規部向董事總經理及行政總裁匯報，也向董事會提交有關法律／合規事項的定期報告，並在適當時直接與董事接觸（例如，當法律及合規部在規定時間內直接向董事會報告重大事件）。該部門還定期向董事會提交有關投訴、被動違規及其他合規事宜的報告。
- 風險管理部向董事總經理及行政總裁匯報，還定期向風險委員會及董事會提交風險管理報告，並在適當時直接與董事接觸。
- 人力資源部向董事總經理及行政總裁匯報，並定期就重要的人力資源事務向人力資源委員會提交報告。
- 投資分析及產品部負責日常投資表現監察，把該等監察結果編成摘要（包括使用觀察名單機制（如適用）），並將之向投資委員會匯報。

第 2 節：評估範疇

「物有所值」評估

1. BCT 旨在為計劃成員提供物有所值的強積金產品及服務，並透過設計及採納能有助達至具以下目的之計劃／服務特點，以評估計劃成員是否獲得物有所值的產品和服務：
 - 具競爭力的基金表現
 - 具競爭力的收費結構及開支控制措施
 - 具競爭力的服務水平和質素，包括提供電子解決方案
 - 合適的計劃結構，包括基金範圍
 - 能幹勝任的基金經理

此處所指的「具競爭力」通常是通過衡量市場同業提供或達到的「平均水平」來確定的。

具競爭力的基金表現方面

- 按照規定的時間表監察基金表現，並為投資委員會的季度會議擬備表現報告。
- 表現欠佳的基金（相對於指標／適當的同類組別）將被標示，讓本計劃的保薦人留意。
- 基金經理亦會被要求回答與基金表現相關的問題（尤其是積金局提出的問題）。

具競爭力的收費結構及開支控制措施方面

- 落實檢討管理程序，以維持較市場同業具競爭力的收費結構。
- 透過監察基金開支比率，定期檢討本計劃的收費結構，若基金開支比率高於整體市場加權平均基金開支比率，便會採取適當的跟進行動。成分基金的基金開支比率（除了(i)已設有收費上限安排的預設投資策略基金，以及(ii)分類為「低收費基金」的基金）亦會與行業平均水平進行比較。

具競爭力的服務水平和質素（包括提供電子方案）方面

- 定期檢討服務水平報告。透過與積金局「受託人服務比較平台」的同業服務水平比較，以監察服務水平和質素。
- 向特定團隊匯報所有客戶意見及建議及集中處理，而該團隊會把意見／建議分類，並為管理層擬備報告摘要。
- 定期檢討數碼服務使用計劃的成效，並在諮詢本計劃的保薦人後根據檢討結果加強支援服務。

適合的計劃結構方面，包括基金範圍

- 定期檢討基金範圍的多元化程度，以滿足對投資成果擁有不同期望的計劃成員的需要及他們在累積期和退休後的承受風險水平。
- 與本計劃的保薦人共同定期監察強積金市場的投資基金產品增減情況。
- 與本計劃的保薦人共同定期檢討成分基金的投資政策及目標。

能幹勝任的基金經理方面

- 定期審核基金經理是基於下列因素：聲譽；往績紀錄；信譽；經驗；專業知識；履行職責的效益及專業程度；財務狀況；服務標準；收費和其他費用的合理程度；擔任強積金計劃／基金的基金經理資格，以及在每年的盡職審查所作的回應的全面性。
- 如果表現持續欠佳及／或出現影響資格的問題，將會上報至本計劃的保薦人，以考慮會否改變任何投資結構及／或策略。

2. 有關利益衝突的議題方面，與其他義務、權利及／或考慮因素比較，我們的政策是把保障成員利益及正確履行受託人的受託責任視作優先重點，而為配合該政策：
 - 在受託人與保薦人的職務明確區分下，處理受託人義務／權利／考慮因素，及保薦人義務／權利／考慮因素的職責分別由不同部門承擔。
 - 全體員工均須嚴格遵守 BCT 的行為守則，並且（透過入職培訓及持續培訓）清晰理解其內容。
 - 我們亦已制訂利益衝突政策及舉報政策，而有關商業道德、利益衝突及其他違規情況（如有）的問題將由內部審計部展開調查。

可持續投資策略及實施的進度

3. BCT 認為，包括氣候變化在內的環境、社會及管治（ESG）因素，可對強積金計劃的投資風險及回報成果造成重大的財務影響。因此，在投資和風險管理流程中考慮 ESG 因素符合成員的最佳利益，這是本計劃 ESG 納入策略的重點。
4. 在實施本計劃的 ESG 納入策略時，關鍵在於確保本計劃的成分基金及其投資的相關基金（「相關基金」）的基金經理將納入 ESG 因素包含在其投資及風險管理過程，以符合本計劃的 ESG 納入策略。因此，景順投資管理有限公司（本計劃保薦人／基金經理）以下的 ESG 策略適用於本計劃（以符合積金局 ESG 指引的方式）。
 - **概述：**為符合積金局的「可持續投資應用於強積金基金的投資及風險管理過程的原則」，景順強積金策略計劃下的成分基金（成分基金）及景順集成投資基金下的投資基金（核准匯集投資基金）將根據其資產類別和策略，以多種方式整合盡責管理與投資，包括具財務重大性的 ESG 事宜。
 - **ESG 整合：**凡將 ESG 納入投資流程的團隊，都會將 ESG 視作整個流程的投入數據之一，作為挑選投資、評估意念、企業交流構通及投資組合監控的一部分。因此，在全面考慮投資風險與機會時，我們會在更廣泛的投資流程中對具財務重大性的 ESG 要素進行評估。我們採納的 ESG 理念包括以下核心要素：重大性、ESG 動能及主動參與。財務重大性的概念是指根據風險調整基礎在經濟背景下考慮 ESG 事宜。動能是指隨著時間推移，具財務重大性的 ESG 事宜的表現持續改善。投資團隊亦可行使其作為資本管理者相關的權利和責任，及以具建設性的方式與發行人互動協作（如適用），並利用景順的專業知識在符合客戶最佳利益的前提下作出投票決定。
 - **盡責管理：**與公司管理層互動協作及參與代理投票，對我們致力幫助管理、支持和提高景順客戶有關的投資價值發揮重要作用。景順的代理投票流程側重保障客戶權利，並促進管治架構和實踐，加強公司管理層及董事會對股東的問責性。投票決定取決於我們相關的投資組合經理及分析師，並由我們合適的全球 ESG 團隊和代理營運職能部門提供意見和支持。景順的主動參與方針由投資團隊主導，即由投資團隊參與或核准與發行人之間的對話。
 - **ESG 數據：**擁有環境、社會及管治（ESG）因素的優質數據對有效的投資分析至關重要，有助支持我們在 ESG 領域的盡責管理工作。我們透過不斷加強建構與更新相關的專有工具，持續增強我們的 ESG 數據及分析能力。相關的專有工具包括專有的 ESG 研究

及評級平台，透過一系列指標和數據點，為企業及主權發行人提供對重要 ESG 主題的見解。

- **例外情況：**值得注意的是，若成分基金以被動方式投資於一個或多個採用／不採用 ESG 整合的緊貼指數集體投資基金（ITCIS），而其投資經理無法在選股過程中使用 ESG 因素，則 ESG 整合的方式將會較為小或有限。

5. BCT 定期安排基金經理進行盡職審查／實地考察，以監察本計劃的 ESG 納入策略，而且 BCT 董事會的董事透過高級管理層成員（包括風險管理部總監在董事會會議及董事委員會（即投資委員會及風險委員會）會議）所作的例行 ESG 簡報，參與監察其實行進度。BCT 將繼續就與實行這個策略有關的監管規定與景順分享觀點及意見。

第 3 節 - 行動採取摘要

產品及服務

1. 為計劃成員提供功能全面的入門網站（例如保證餘額（如適用）等賬戶查詢及基金轉換），以協助他們有效管理強積金賬戶。多年來，受託人及保薦人致力開發更多電子方案，以推動計劃成員建立定期使用電子工具和管理強積金賬戶的習慣，因而造就可供計劃成員查閱的周年權益電子報表。
2. 為向計劃成員提供更多指數基金選擇，並讓他們直接投資於美國股票市場（透過單一國家基金），以下兩項被動式管理成分基金於 2023 年 6 月 9 日獲納入本計劃。這類被動式管理成分基金所收取的費用一般低於主動式管理成分基金。
 - 景順環球追蹤指數基金
 - 景順美國追蹤指數基金
3. 監管當局於 2022 年 9 月 16 日授出批准，以反映景順恒指基金在成分基金層面及相關指數計劃層面的總計管理費下調，因為相關指數計劃（即盈富基金）的基金管理費及信託費均於 2022 年 9 月 19 日起由「不超過 0.05%」下調至「不超過 0.045%」。
4. 我們根據截至 2023 年 4 月 30 日的可用數據（資料來源：積金局網站），檢討「計劃層面」及「成分基金層面」的基金開支比率。根據該資料來源（及基於 2021/2022 年成分基金層面的基金開支比率），計劃層面的基金開支比率較業界平均水平的 1.33% 低。撇除景順環球債券基金，成分基金層面的 2021/2022 年基金開支比率被視為與各自基金類別的同類基金一致。我們將繼續監察有關情況，並考慮「積金易」推出後可能對收費帶來的影響。
5. 我們繼續根據監察機制檢討基金表現，並要求基金經理採取措施解決表現問題。一般而言，基金經理至今提供的投資策略都有助改善／提升基金表現。
6. 請參閱本計劃截至 2023 年 3 月 31 日年度的《周年綜合報告》的「受託人評論」部分，以了解本計劃個別成分基金對比指標或表現目標的投資回報分析，以及在表現欠佳時所採取的具體應對行動。

本計劃管治報告的核准聲明

本計劃的管治報告於 2023 年 9 月 28 日獲得董事會認可