

BCT 積金之選

報告及財務報表

(由 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日)



BCT 積金之選

報告及財務報告

截至二零二四年十二月三十一日止年度

BCT 積金之選

目錄頁數

計劃報告	1
投資報告	13
獨立核數師報告	84
BCT 積金之選	
權益資產淨值表	88
權益資產淨值變動表	89
現金流量表	91
成份基金	
資產淨值表	92
綜合收益表	106
成員應佔淨資產變動表	116
財務報告附註	126

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之計劃報告

1. 概覽

BCT 積金之選（「本計劃」）乃屬集成信託計劃。本計劃是由銀聯信託有限公司（「受託人」或「銀聯信託」）成立，並於二零零零年十二月一日開始接受計劃供款。本計劃已於二零零零年一月根據《強制性公積金計劃條例》（「強積金條例」）向強制性公積金計劃管理局（「積金局」）註冊，並獲得證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可*。本計劃是按於二零零零年一月三十一日訂立的信託契約（「契約」）成立，並受香港特別行政區的法律管轄。契約其後被一份於二零一一年六月一日訂立的替代與遵循契約修訂及取締，該替代與遵循契約被於二零一一年十一月二十四日訂立的首份補充契約、於二零一二年五月二十九日訂立的第二份補充契約、於二零一二年十一月一日訂立的第三份補充契約、於二零一四年三月十九日訂立的第四份補充契約、於二零一五年十二月二十一日訂立的第五份補充契約、於二零一六年十二月一日訂立的第六份補充契約、於二零一七年六月二十二日訂立的第七份補充契約、於二零一九年四月一日訂立的第八份補充契約、於二零一九年十月十五日訂立的第九份補充契約、於二零二零年一月十日訂立的第十份補充契約及於二零二二年二月七日訂立的第十一份補充契約進一步修訂。

本計劃為一項界定供款的公積金計劃，可公開讓香港的所有僱主、僱員、自僱人士及個人賬戶成員參與。本計劃已根據強積金條例設立預設投資策略。截至二零二四年十二月三十一日止，本計劃提供二十七個成份基金，即 BCT 強積金保守基金、BCT E30 混合資產基金、BCT E50 混合資產基金、BCT E70 混合資產基金、BCT 環球債券基金、BCT 環球股票基金、BCT 亞洲股票基金、BCT 靈活混合資產基金、BCT 中國及香港股票基金、BCT 歐洲股票基金、BCT E90 混合資產基金、BCT 儲蓄易 2020 基金、BCT 儲蓄易 2025 基金、BCT 儲蓄易 2030 基金、BCT 儲蓄易 2035 基金、BCT 儲蓄易 2040 基金、BCT 恒指基金、BCT 港元債券基金、BCT 世界股票基金、BCT 大中華股票基金、BCT 人民幣債券基金、BCT 核心累積基金、BCT 65 歲後基金、BCT 美國股票基金、BCT 儲蓄易 2045 基金、BCT 儲蓄易 2050 基金及 BCT 亞洲收益退休基金。每個基金各具不同的投資目標和風險水平，並只提供予本計劃的成員。計劃成員可選擇將其累算權益結餘投資於以上任何投資組合。

*[*該項註冊和認可並不表示積金局及證監會正式推薦本計劃。]*

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之計劃報告

2. 財務資料

於二零二四年十二月三十一日止年度，本計劃從參與僱主和成員所收取及應收取的供款（包括轉入供款）總數為港幣七十五億三千二百萬元，已付及應付權益（包括轉出供款及沒收供款）總數則為港幣五十七億八千八百萬元。本計劃各成份基金於二零二四年十二月三十一日的市值總結如下：

	市值 (港幣)
BCT 強積金保守基金	9,444,558,436
BCT E30 混合資產基金	1,988,134,492
BCT E50 混合資產基金	2,569,224,023
BCT E70 混合資產基金	4,689,040,526
BCT 環球債券基金	1,772,349,978
BCT 環球股票基金	5,721,281,053
BCT 亞洲股票基金	4,084,465,861
BCT 靈活混合資產基金	1,397,959,109
BCT 中國及香港股票基金	7,419,202,932
BCT 歐洲股票基金	1,046,217,882
BCT E90 混合資產基金	841,472,527
BCT 儲蓄易 2020 基金	330,364,905
BCT 儲蓄易 2025 基金	487,583,607
BCT 儲蓄易 2030 基金	686,150,098
BCT 儲蓄易 2035 基金	710,493,847
BCT 儲蓄易 2040 基金	1,625,509,313
BCT 恒指基金	3,936,130,719
BCT 港元債券基金	1,179,846,931
BCT 世界股票基金	3,074,448,533
BCT 大中華股票基金	1,755,503,814
BCT 人民幣債券基金	859,739,366
BCT 核心累積基金	3,856,847,083
BCT 65 歲後基金	1,034,096,118
BCT 美國股票基金	3,155,339,110
BCT 儲蓄易 2045 基金	83,035,522
BCT 儲蓄易 2050 基金	147,259,204
BCT 亞洲收益退休基金	275,153,471
總額	64,171,408,460

截至二零二四年十二月三十一日止年度，包括港幣六億五千二百萬元的營運開支及港幣二千一百萬元的海外預扣稅，本計劃的淨收入為港幣五十三億五千三百萬元。

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之計劃報告

3. 計劃監管規則之修訂

以下概述本計劃監管規則／強積金計劃說明書的重要修訂內容：

- BCT 匯集投資基金系列更名為 Bonitas 匯集投資基金系列。

在財政年度結束後，本計劃的監管規則／強積金計劃說明書亦已作出有關以下事項的若干主要變動：

- 自二零二五年一月一日起，BCT 儲蓄易 2030 基金的費用調降；
- 自二零二五年四月二十三日起，就所有儲蓄易基金而言，接收基金將改為下一個到期日的儲蓄易基金；
- BCT 儲蓄易 2020 基金於儲蓄易 2020 到期日（即二零二五年五月二十三日）到期後終止；
- 自二零二五年六月二日起，闡明 BCT 儲蓄易 2025 基金、BCT 儲蓄易 2030 基金、BCT 儲蓄易 2035 基金、BCT 儲蓄易 2040 基金、BCT 儲蓄易 2045 基金及 BCT 儲蓄易 2050 基金的投資政策，以反映其各自相關的核准匯集投資基金的經修訂投資政策，從而可投資於緊貼指數集體投資計劃；及
- 自二零二五年七月三十一日起，加強儲蓄易基金之風險披露。

詳情請參閱強積金計劃說明書的相關部份。

4. 客戶服務

銀聯信託及／或銀聯金融有限公司*（「銀聯金融」）竭誠為僱主及成員提供多元化的客戶服務，以協助他們管理強積金賬戶。我們透過不同渠道提供的主要服務包括：

- 4.1 僱主可透過「特定銀行」（見下文）分行網絡的櫃位、支票箱或網上銀行，以直接入賬（現金、支票或轉賬）方式繳交供款。分行亦會於無法向客戶提供若干服務時，協助指示客戶直接聯絡銀聯信託。

（*受託人之聯繫者及銀聯控股有限公司的全資附屬公司）

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之計劃報告

「特定銀行」包括創興銀行有限公司、大新銀行有限公司、富邦銀行（香港）有限公司、中國工商銀行（亞洲）有限公司、大眾銀行（香港）有限公司、上海商業銀行有限公司、華僑銀行（香港）有限公司及招商永隆銀行有限公司。支票箱或網上銀行適用於相關「特定銀行」。

- 4.2 設於銀聯信託辦事處的客戶服務櫃位為僱主及成員提供一站式服務，協助僱主及成員管理強積金賬戶，並提供一切有關本計劃及強積金行政方面的資訊和支援。
- 4.3 僱主可透過直接付款授權、網上銀行繳費服務及繳費靈繳納供款。
- 4.4 銀聯信託的成員方案部門專責為僱主提供優質的服務，協助僱主管理強積金的事宜，並提供參與計劃及強積金規例的最新資訊。
- 4.5 僱主及成員可致電僱主熱線 2298 9388 及成員熱線 2298 9333，查詢賬戶資料，以及索取有關本計劃、投資基金表現及其他相關資料。
- 4.6 成員可透過附設傳真通服務的二十四小時互動電話系統，以私人密碼查詢賬戶資料，索取行政表格及基金資料。
- 4.7 僱主及成員可在銀聯信託網頁（www.bcthk.com）以私人密碼登入網上賬戶，查詢供款記錄、下載相關結單／收據，成員亦可以檢視戶口結餘，以及更改投資委託及基金轉換。另外，僱主及成員可透過網頁瀏覽全面的計劃資料、基金價格及投資常識，亦可下載報表、強積金計劃說明書、行政指南、表格、基金表現刊物、最新通訊等。銀聯信託網站亦提供「退休計算機」及「風險評估」，以助成員理解財務所需。互動機械人服務「BCT 智能助理 MACY」採用人工智能技術，透過 BCT 網站及手機應用程式 24 x 7 全天候解答 MPF 疑難。於客務中心的辦公時間內，更可與當值客戶服務主任在線對話，處理較複雜的疑難。為擴展客戶通訊渠道，現已提供即時通訊服務 — WhatsApp，為客戶帶來更佳體驗，讓客戶可透過更多途徑聯繫銀聯信託；公眾亦可使用 WhatsApp 發送訊息，銀聯信託將在辦公時間內回覆。

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之計劃報告

- 4.8 強積金成員可透過升級版智能電話應用程式 **bct+**，以其個人識別號碼或生物特徵認證登入其賬戶，以查閱賬戶結餘和交易歷史，以及更改投資委託和進行基金轉換。此外，成員可透過 **bct+** 登入強積金賬戶，獲取 **MARIO** 的人工智能顧問服務。結合人工智能技術和大數據分析，協助成員作出符合其偏好的投資決定。成員亦可訂購每月短訊服務以查閱賬戶結餘。此外，登記成為 **bct+** 成員更可透過任務、遊戲或連結強積金賬戶，賺取金幣以換領不同獎賞。應用程式升級後，**bct+** 成員可享各種商戶優惠，並獲得額外的基金資料（如基於大數據分析的趨勢圖表）。
- 4.9 向訂購服務的僱主提供電子提示服務。向僱主傳送電郵和短訊，以提醒其於法定到期日前準時作出供款，以避免逾期供款附加費。僱主亦可方便地透過繳費靈／直接付款授權／網上銀行繳費服務／於「特定銀行」分行辦理直接存款服務／電子支票／郵遞至銀聯信託辦事處等方式作出供款。
- 4.10 銀聯信託會透過 e-通訊定期發送有關公司、強積金及所參與計劃服務的基金表現及強積金監管修訂的最新資料予已登記電郵地址的僱主及成員。
- 4.11 提供定期刊物、成員通訊及投資者教育資訊，讓僱主及成員更了解計劃的特色、基金表現、基本投資知識、最新市場前景及有關計劃的資料。有關通訊包括每月基金表現圖表、基金表現報告、BCT eConnect、強積金服務日、成員簡介會、投資座談會及投資講座。

5. 受託人、管理人、保管人、保薦人、核數師、法律顧問、投資經理、次保管人及銀行

5.1 受託人、管理人兼保管人

銀聯信託有限公司
香港皇后大道中 183 號中遠大廈 18 樓

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之計劃報告

5.2 保薦人

銀聯金融有限公司*

香港皇后大道中 183 號中遠大廈 18 樓

(**受託人之聯繫者及銀聯控股有限公司的全資附屬公司*)

5.3 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

香港中環太子大廈 22 樓

5.4 法律顧問

的近律師行

香港中環遮打道 18 號歷山大廈 5 樓

5.5 投資經理

獲受託人委任的投資經理如下：

- ◆ 東方匯理資產管理香港有限公司
香港鰂魚涌英皇道 979 號太古坊太古坊二座 32 樓 04 至 06 室
- ◆ 安聯環球投資亞太有限公司
香港金鐘金鐘道 88 號太古廣場 2 座 32 樓
- ◆ 南方東英資產管理有限公司
香港中環康樂廣場 8 號交易廣場二期 2802 室
- ◆ 富達基金（香港）有限公司
香港金鐘金鐘道 88 號太古廣場 2 座 21 樓
- ◆ 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
- ◆ 摩根基金（亞洲）有限公司
香港干諾道中 8 號遮打大廈 19 樓
- ◆ 泰康資產管理（香港）有限公司
香港中環花園道 1 號中國銀行大廈 39 樓

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之計劃報告

5.6 次保管人

下列服務供應商獲受託人委任為次保管人：

- ◆ The Bank of New York Mellon Corporation
240 Greenwich Street, New York, NY 10286, United States of America

5.7 銀行

本計劃的營運賬戶設於下列主要銀行：

- ◆ 創興銀行有限公司
香港德輔道中 24 號創興銀行中心
- ◆ 大新銀行有限公司
香港灣仔皇后大道東 248 號大新金融中心 26 樓
- ◆ 富邦銀行（香港）有限公司
香港德輔道中 38 號富邦銀行大廈
- ◆ 中國工商銀行（亞洲）有限公司
香港中環花園道 3 號中國工商銀行大廈 33 樓
- ◆ 大眾銀行（香港）有限公司
香港德輔道中 120 號大眾銀行中心
- ◆ 上海商業銀行有限公司
香港皇后大道中 12 號上海商業銀行大廈
- ◆ 華僑銀行（香港）有限公司*
香港皇后大道中 161 號華僑銀行大廈
- ◆ 招商永隆銀行有限公司
香港德輔道中 45 號

（*受託人之聯繫者及華僑銀行有限公司的全資附屬公司）

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之計劃報告

6. 受託人董事局

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、董事總經理兼行政總裁 香港灣仔皇后大道東 248 號大新金融中心 26 樓
梁建鉞先生 （黃漢興先生的替任董事）	大新銀行有限公司 強積金市場推廣團隊主管 香港灣仔皇后大道東 248 號大新金融中心 21 樓
鍾孟廷先生 （於二零二四年十一月十五日委任） （於二零二五年三月十四日離任／辭任）	上海商業銀行有限公司 副行政總裁兼集團企業銀行業務總監 香港中環皇后大道中 12 號上海商業銀行大廈 8 樓

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之計劃報告

郭錫志先生 (於二零二四年七月一日離任／辭任)	上海商業銀行有限公司 副董事長、常務董事兼行政總裁 香港中環皇后大道中 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) (於二零二四年七月一日離任／辭任)	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
許慧嫻女士 (於二零二四年三月二十七日委任)	華僑銀行(香港)有限公司 營運總監 香港九龍啟德協調道 2 號 Airside 30 樓 (舊址：香港皇后大道中 161 號華僑銀行大廈 4 樓)
胡立愷先生	招商永隆銀行有限公司 零售信貸及信用卡部主管 香港九龍旺角彌敦道 636 號招商永隆銀行中心 6 樓
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
李微儀女士	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

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之計劃報告

談葆釗先生 (獨立董事) (於二零二五年四月三十日離任／辭任)	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
譚顯達先生 (獨立董事) (於二零二四年五月六日委任)	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
尹志德先生 (獨立董事) (於二零二四年十二月二日委任)	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

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之計劃報告

7. 保薦人董事局

陳智文先生

高淑儀女士（陳智文先生的替任董事）

劉惠民先生

黃漢興先生

梁建鉞先生（黃漢興先生的替任董事）

鍾孟廷先生（於二零二四年十一月十五日委任）（於二零二五年三月十四日離任／辭任）

郭錫志先生（於二零二四年七月一日離任／辭任）

李耀祺先生（郭錫志先生的替任董事）（於二零二四年七月一日離任／辭任）

許慧嫻女士（於二零二四年三月二十七日委任）

胡立愷先生

許倡銘先生（胡立愷先生的替任董事）

李微儀女士

李德麟先生

談葆釗先生（獨立董事）（於二零二五年四月三十日離任／辭任）

譚顯達先生（獨立董事）（於二零二四年五月六日委任）

尹志德先生（獨立董事）（於二零二四年十二月二日委任）

董事之辦事處地址請參閱上文第 6 項。

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之計劃報告

8. 華僑銀行（香港）有限公司董事局

邱清和博士

王克先生

黃碧娟女士

詹偉堅先生

莊泉娘女士

許亮華先生

上述項目 8 的董事之辦事處地址為香港皇后大道中 161 號華僑銀行大廈。

1. 概覽

成份基金

本計劃已根據強積金條例設立預設投資策略。於本報告所述年度內，本計劃提供二十七個成份基金（二零二三年：二十七個成份基金）可供計劃成員選擇。成員可從下列二十七個成份基金中選擇一個或多個作為其累算權益結餘的投資對象：

1. BCT 強積金保守基金（「強積金保守基金」）
2. BCT E30 混合資產基金（「E30 混合資產基金」）
3. BCT E50 混合資產基金（「E50 混合資產基金」）
4. BCT E70 混合資產基金（「E70 混合資產基金」）
5. BCT 環球債券基金（「環球債券基金」）
6. BCT 環球股票基金（「環球股票基金」）
7. BCT 亞洲股票基金（「亞洲股票基金」）
8. BCT 靈活混合資產基金（「靈活混合資產基金」）
9. BCT 中國及香港股票基金（「中國及香港股票基金」）
10. BCT 歐洲股票基金（「歐洲股票基金」）
11. BCT E90 混合資產基金（「E90 混合資產基金」）
12. BCT 儲蓄易 2020 基金（「儲蓄易 2020 基金」）
13. BCT 儲蓄易 2025 基金（「儲蓄易 2025 基金」）
14. BCT 儲蓄易 2030 基金（「儲蓄易 2030 基金」）
15. BCT 儲蓄易 2035 基金（「儲蓄易 2035 基金」）
16. BCT 儲蓄易 2040 基金（「儲蓄易 2040 基金」）
17. BCT 恒指基金（「恒指基金」）
18. BCT 港元債券基金（「港元債券基金」）
19. BCT 世界股票基金（「世界股票基金」）
20. BCT 大中華股票基金（「大中華股票基金」）
21. BCT 人民幣債券基金（「人民幣債券基金」）
22. BCT 核心累積基金（「核心累積基金」）
23. BCT 65 歲後基金（「65 歲後基金」）
24. BCT 美國股票基金（「美國股票基金」）
25. BCT 儲蓄易 2045 基金（「儲蓄易 2045 基金」）
26. BCT 儲蓄易 2050 基金（「儲蓄易 2050 基金」）
27. BCT 亞洲收益退休基金（「亞洲收益退休基金」）

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

第（1）至（4）個成份基金於二零零零年十二月一日推出，第（5）及（6）個成份基金於二零零二年十月一日推出，第（7）個成份基金於二零零四年五月一日推出，第（8）個成份基金於二零零五年八月一日推出，第（9）及（10）個成份基金於二零零八年一月一日推出，第（11）至（16）個成份基金於二零零八年十月二十七日推出，第（17）及（18）個成份基金於二零零九年十月一日推出，第（19）及（20）個成份基金於二零一二年六月二十八日推出，第（21）個成份基金於二零一三年三月四日推出，第（22）及（23）個成份基金於二零一七年四月一日推出，第（24）至（26）個成份基金於二零二一年十一月二十三日推出，而餘下的第（27）個成份基金則於二零二二年四月二十五日推出。

各成份基金的投資目標及其他相關資料已載列於本計劃的強積金計劃說明書內。本報告將在下文探討年度內各成份基金的運作情況。

投資經理

二十六個成份基金（強積金保守基金除外）均為聯接基金／投資組合管理基金，其資產投資於相關的核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃。靈活混合資產基金由安聯環球投資亞太有限公司管理。E30 混合資產基金、E50 混合資產基金、E70 混合資產基金、環球債券基金、環球股票基金、亞洲股票基金、中國及香港股票基金、歐洲股票基金、E90 混合資產基金、世界股票基金及美國股票基金由東方匯理資產管理香港有限公司管理。大中華股票基金由南方東英資產管理有限公司管理。儲蓄易 2020 基金、儲蓄易 2025 基金、儲蓄易 2030 基金、儲蓄易 2035 基金、儲蓄易 2040 基金、儲蓄易 2045 基金及儲蓄易 2050 基金由富達基金（香港）有限公司管理。恒指基金、人民幣債券基金、核心累積基金及 65 歲後基金由景順投資管理有限公司管理。港元債券基金由摩根基金（亞洲）有限公司管理。亞洲收益退休基金由泰康資產管理（香港）有限公司管理。

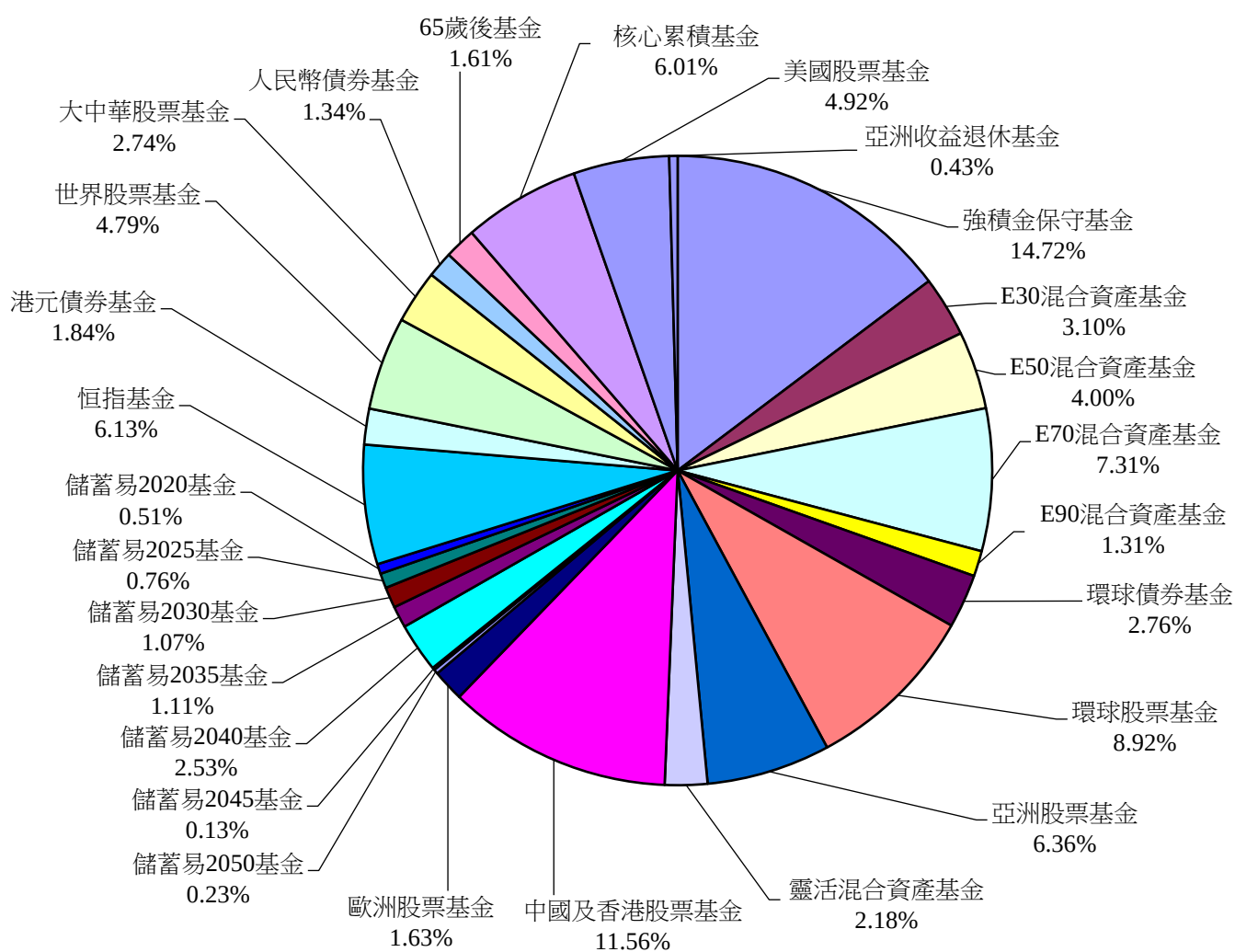
強積金保守基金由景順投資管理有限公司管理。

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

成份基金的分布

於二零二四年十二月三十一日，各成份基金佔成份基金總額的比例如下：



BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

2. 投資收入及表現

	<u>強積金保守基金</u>			<u>E30 混合資產基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
利息收入	195,417	232,150	88,443	329	612	151
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	13	81	89
收入總額	<u>195,417</u>	<u>232,150</u>	<u>88,443</u>	<u>342</u>	<u>693</u>	<u>240</u>
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與 貶值	114,583	156,485	(4,172)	(27,150)	(27,635)	(30,406)
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及 未變現	182,868	118,813	18,975	58,669	136,433	(419,605)

	<u>E50 混合資產基金</u>			<u>E70 混合資產基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
利息收入	331	533	134	429	645	165
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	21	143	149	25	364	241
收入總額	<u>352</u>	<u>676</u>	<u>283</u>	<u>454</u>	<u>1,009</u>	<u>406</u>
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與 貶值	(34,792)	(34,394)	(36,775)	(63,309)	(62,598)	(66,226)
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及 未變現	147,043	175,904	(533,108)	395,937	329,595	(1,014,449)

	<u>環球債券基金</u>			<u>環球股票基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
利息收入	283	466	116	421	573	156
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	2	-	-	2
收入總額	<u>283</u>	<u>466</u>	<u>118</u>	<u>421</u>	<u>573</u>	<u>158</u>
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與 貶值	(21,335)	(18,305)	(18,145)	(72,725)	(58,651)	(55,421)
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及 未變現	(25,735)	87,273	(236,964)	821,902	822,221	(888,655)

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

	亞洲股票基金			靈活混合資產基金		
	2024 (港幣千元)	2023 (港幣千元)	2022 (港幣千元)	2024 (港幣千元)	2023 (港幣千元)	2022 (港幣千元)
利息收入	131	101	25	9	3	1
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	-
收入總額	131	101	25	9	3	1
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與貶值	(57,331)	(54,342)	(56,423)	(11,438)	(10,906)	(10,789)
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及未變現	417,127	92,762	(1,038,115)	53,523	56,882	(91,084)
	中國及香港股票基金			歐洲股票基金		
	2024 (港幣千元)	2023 (港幣千元)	2022 (港幣千元)	2024 (港幣千元)	2023 (港幣千元)	2022 (港幣千元)
利息收入	1	1	-	310	429	102
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	1
收入總額	1	1	-	310	429	103
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與貶值	(91,495)	(101,430)	(104,279)	(15,237)	(12,828)	(11,356)
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及未變現	958,681	(1,196,735)	(1,798,723)	(6,625)	167,085	(125,910)
	E90 混合資產基金			儲蓄易 2020 基金		
	2024 (港幣千元)	2023 (港幣千元)	2022 (港幣千元)	2024 (港幣千元)	2023 (港幣千元)	2022 (港幣千元)
利息收入	48	82	26	6	3	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	-
收入總額	48	82	26	6	3	-
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與貶值	(11,177)	(10,398)	(10,348)	(2,124)	(2,219)	(2,401)
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及未變現	90,640	56,048	(163,577)	13,637	15,681	(72,130)

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>儲蓄易 2025 基金</u>			<u>儲蓄易 2030 基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
利息收入	8	4	-	9	3	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	-
收入總額	<u>8</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>9</u>	<u>3</u>	<u>-</u>
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與貶值	(3,074)	(3,108)	(3,247)	(4,173)	(3,926)	(3,964)
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及未變現	24,421	24,026	(119,289)	65,211	30,801	(151,197)
	<u>儲蓄易 2035 基金</u>			<u>儲蓄易 2040 基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
利息收入	9	3	-	23	7	1
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	-
收入總額	<u>9</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>23</u>	<u>7</u>	<u>1</u>
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與貶值	(4,215)	(3,925)	(3,940)	(9,983)	(9,598)	(9,701)
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及未變現	71,275	29,440	(153,380)	176,921	73,279	(380,141)
	<u>恒指基金</u>			<u>港元債券基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
利息收入	31	29	9	25	12	1
股息收入	146,366	122,303	108,345	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	-
收入總額	<u>146,397</u>	<u>122,332</u>	<u>108,354</u>	<u>25</u>	<u>12</u>	<u>1</u>
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與貶值	118,645	95,186	83,630	(11,251)	(10,583)	(11,123)
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及未變現	631,280	(501,597)	(507,107)	44,070	72,055	(100,198)

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

	世界股票基金			大中華股票基金		
	2024 (港幣千元)	2023 (港幣千元)	2022 (港幣千元)	2024 (港幣千元)	2023 (港幣千元)	2022 (港幣千元)
利息收入	136	85	11	255	106	3
股息收入	29,042	32,595	32,393	46,001	81,902	9,198
其他收入	1,143	1,170	-	4,169	3,110	-
收入總額	30,321	33,850	32,404	50,425	85,118	9,201
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與 貶值	(4,302)	3,978	6,171	33,950	67,535	(1,935)
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及 未變現	397,556	385,840	(438,454)	201,704	(111,760)	(377,439)
	人民幣債券基金			核心累積基金		
	2024 (港幣千元)	2023 (港幣千元)	2022 (港幣千元)	2024 (港幣千元)	2023 (港幣千元)	2022 (港幣千元)
利息收入	7	4	-	35	15	1
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	-
收入總額	7	4	-	35	15	1
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與 貶值	(9,420)	(9,248)	(9,407)	(20,356)	(14,358)	(11,804)
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及 未變現	17,114	30,558	(39,627)	358,900	370,124	(338,569)
	65 歲後基金			美國股票基金		
	2024 (港幣千元)	2023 (港幣千元)	2022 (港幣千元)	2024 (港幣千元)	2023 (港幣千元)	2022 (港幣千元)
利息收入	10	5	-	108	64	5
股息收入	-	-	-	32,433	16,286	7,040
其他收入	-	-	-	-	-	-
收入總額	10	5	-	32,541	16,350	7,045
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與 貶值	(5,697)	(4,646)	(4,399)	1,576	2,735	886
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及 未變現	40,963	67,913	(115,802)	406,621	209,390	(100,165)

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>儲蓄易 2045 基金</u>			<u>儲蓄易 2050 基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
利息收入	2	1	-	3	1	-
股息收入	-	-	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	-	-
收入總額	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>-</u>
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與 貶值	(437)	(281)	(119)	(786)	(491)	(214)
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及 未變現	7,243	1,700	(2,915)	13,163	3,219	(4,750)

	<u>亞洲收益退休基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022*</u> (港幣千元)
利息收入	5	4	1
股息收入	11,179	7,008	773
其他收入	-	-	-
收入總額	<u>11,184</u>	<u>7,012</u>	<u>774</u>
收入／（虧損）淨額 - 不包括資本增值與 貶值	1,582	1,215	11
投資增值／（貶值）淨額 - 已變現及 未變現	196	(3,338)	(463)

*由二零二二年四月二十五日（開始營運日期）至二零二二年十二月三十一日期間

簡介

美國經濟增長優於預期，加上歐洲央行和美國聯儲局開始減息，帶動風險資產在二零二四年再度造好。代表環球股票類別的 MSCI 世界指數年內上漲 18.67%。已發展市場央行在二零二四年開始推行貨幣政策正常化，但美國經濟增長強韌，加上抗通脹的最後階段較市場預期面對更大挑戰，導致市場對美國減息步伐的預期下降。

年內，儘管美元走強和收益率上升，但環球投資級別債券息差保持強韌，甚至略為收窄。主要貨幣兌美元貶值，導致彭博環球綜合債券非對沖指數年內下跌 1.69%。此外，美國「經濟例外論」帶動美元錄得自二零零一年以來最強勁的年度表現。中國需求疲弱導致商品面對挑戰，但市場憂慮美國財政前景，推動黃金價格上漲，全年錄得 27.2%的可觀回報。

美國

回顧二零二四年，美國標普 500 指數顯著上升 25%，為自一九九零年代末以來首次連續錄得超過 20%的年度回報。美國經濟環境出乎意料強韌，年內表現優於最初預期，推動當地股市展現強勢。人工智能興起為科技股帶來新的增長主題，大幅推高行業估值。值得注意的是，截至二零二四年十二月估標普 500 指數 35%的美國科技「七巨頭」公司，為股市全年升幅帶來接近一半的貢獻。

股票市場表現在年內保持穩定，但有三大值得關注的事件。首先是八月份出現調整，主要源於就業報告令人失望，引發市場憂慮經濟放緩。此外，日本央行出乎意料加息，觸發市場短暫波動，因為依賴日本低利率的套息交易平倉。其次，美國在十一月舉行總統大選，特朗普贏得第二個任期，市場因而憧憬企業稅率下調和放寬監管，刺激股市揚升。最後，臨近年底，市場對聯儲局立場轉趨強硬的反應強烈，反映抗通脹的最後階段較預期面對更大挑戰。因此，隨著市場重新調整二零二五年減息的預期，美國股市在十二月低收，期內跌勢可能源於部份投資者獲利套現。

歐洲

MSCI 歐洲指數以當地貨幣計在二零二四年底上升 8.59%。歐洲製造業下跌，加上盈利增長放緩，經濟環境受困，導致區內市場表現遜色。同時，地區政局出乎意料的動盪令股市進一步受壓。法國總統馬克龍在六月宣佈解散國會，導致法國 CAC 40 指數出現顯著拋售，在年底接近平收，微升 0.92%。另一方面，德國總理朔爾茨決定解除財政部長的職務，德國執政聯盟在十一月瓦解，迫使政府於二零二五年二月舉行新一輪選舉。另外，美

國舉行大選使政治氣候變得更加複雜，市場憂慮美國新任政府可能開徵關稅，或會對歐洲股市造成不利影響。此外，上半年通脹持續，促使歐洲央行延至六月才展開減息周期，令維持緊縮貨幣政策的時間較最初預期長。然而，在下半年，歐洲央行將主要利率從 4.0% 降至 3.0%，為市場帶來一定的紓緩作用。

日本

日本股市年內表現良好，日經 225 指數以當地貨幣計升 21.27%。市場對通縮結束的樂觀情緒持續，加上企業繼續推行改革，為日本股市帶來強勁回報，成為表現次佳的主要股市。日圓走弱，刺激日本以出口為主的行業在年初及年底的利潤前景。然而，日本央行在八月出乎意料加息後，日圓在八月急升，導致日經 225 指數單日下跌超過 4,000 點，因為依賴日本低利率的套息交易平倉。其後，股市一直聚焦於日本央行的決策及立場，令日股在下半年錄得溫和回報。

亞洲（日本除外）

MSCI 綜合亞洲（日本除外）指數在二零二四年報升 12.52%（以美元計），但區內市場之間的表現差距顯著。儘管今年區內市場造好，但年初表現不穩，其後由低谷回升 25.59% 至高峰，然後在第四季再次下滑，主要基於對美國關稅、中國經濟增長和房地產問題，以及全球地緣政治風險的憂慮。雖然亞洲外匯走弱，但受惠於盈利增長及估值擴張，台灣、新加坡和印度一直是表現最佳的市場。事實上，台灣股市在二零二四年再度表現強勁，台灣證券交易所指數以當地貨幣計錄得 33.13% 的正回報，主要受惠於台積電和人工智能主題持續。至於新加坡，地緣政治緊張局勢加劇促使避險資金流入，支持新加坡股市亦錄得強勁升幅。新加坡海峽時報指數高收 24.16%。印度 Nifty 50 指數在二零二三年表現強勁後，年內報升 10.57%。另一方面，南韓綜合股價指數是區內表現最遜色的市場，以當地貨幣計下跌 8.92%，以美元計則跌 18.89%。韓圓疲軟，兌美元跌至二零零九年三月以來的最低水平，加上年底政局動盪，成為表現遜色的主因。

中國內地與香港

對中港上市股票來說，二零二四年是表現良好的一年。上證綜合指數報升 18.10%，恒生指數以港元計升 22.79%。市場憧憬年內政府加推財政刺激措施，帶動股市表現。政府宣佈推出刺激措施，加上中國人民銀行（「人行」）下調五年期貸款市場報價利率以提振經濟，推動股市在第一季上升。此外，農曆新年假期帶動本土和國際遊客人數飆升。第二季表現好淡紛呈，房地產業長期放緩，繼續令經濟活動受壓。相反，第三季表現

大致向好，上證綜合指數升 14.28%，香港恒生指數則升 21.65%。中國政府在九月公佈一系列政策寬鬆措施，旨在穩定經濟並提振市場信心。人行下調政策利率 20 個基點，高於市場預期，同時出乎意料下調存款準備金率 50 個基點。此外，人行亦推出兩項流動性計劃，以支持資本市場。市場在九月強勢揚升後略為回落，導致最後一季表現較為遜色。投資者仍憂慮有關措施未必足以刺激內需，並期待未來一年加推更多刺激財政措施。此外，特朗普當選美國總統後，投資者對美國可能向中國出口加徵新關稅持審慎態度。

環球債券

政府債券市場在二零二四年顯著波動，反映通脹不穩，加上央行開始減息，並繼續縮減資產負債表，令財政前景未明。收益率曲線普遍走斜，在年底短期息率下跌，但長期息率則顯著上升，主要源於美國利率上升和期限溢價重整。

美國方面，隨著中長期收益率上升，短期息率下跌，收益率曲線走斜。經濟數據強勁，加上聯儲局發表強硬言論，帶動 2 年期國庫券收益率在四月底處於 5% 的水平。繼九月份減息 50 個基點後，短期息率下跌，長期收益率在選舉前再度上升。市場預期特朗普的新關稅政策將再度刺激通脹，促使長期息率再次走高。聯儲局主席鮑威爾在十二月發表審慎言論，推動市場調整對二零二五年終端利率的預測。截至年底，2 年期債券收益率處於 4.24%，10 年期債券收益率則為 4.6%。年內，彭博美國國庫券總回報指數以美元計升 1.06%。

歐元區方面，歐洲央行延遲首次減息後，短期息率初步上調。德國 2 年期債券收益率在二零二三年底為 2.4%，於翌年四月至五月期間逐步升至 3% 以上。歐洲央行首次減息，加上經濟前景轉遜，令收益率走勢在六月開始逆轉，帶動收益率在九月底回落至約 2% 的水平。歐洲央行連續減息，但影響有限，2 年期德國債券收益率在年底收報 1.95%。長期息率的波幅顯著較大，在年內表現反覆，於六月至十月期間介乎 2.7% 至 2.1%，在十二月初於 2% 觸底回升，其後在年底前回升至 2.3%。收益率波動主要受政治不明朗因素影響，尤其是法國和德國，因為歐洲央行逐步減少購買政府債券。彭博德國政府債券指數在年內報升 0.86%。

發展中經濟體方面，新興市場債券在二零二四年以當地貨幣計造好，彭博新興市場當地貨幣政府債券指數上升 1.68%（非對沖）。亞洲政府債券表現優秀，彭博新興市場當地貨幣亞洲政府債券指數上升 3.98%。雖然上述表

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

現源於新興市場與已發展市場之間的增長差距，但新興市場債券因區內貨幣兌美元貶值而面對挑戰。此外，隨著所有年期中國政府債券收益率下降，中國政府債券以人民幣計上升 7.49%。

信貸市場方面，美元計價企業債券息差收窄，尤其是評級較低的債券。投資級別債券息差由 101 個基點收窄至 80 個基點（-21 個基點）。高收益債券息差由 333 個基點收窄至 287 個基點（-46 個基點）。期內，投資級別債券錄得 2.13% 的回報，高收益債券則升 8.19%。

歐洲方面，歐元計價投資級別債券息差由 139 個基點跌至 101 個基點，息差大幅收窄 38 個基點。高收益債券表現顯著領先，年內息差收窄 78 個基點。整體而言，彭博歐元綜合企業債券指數升 4.74%，高收益同類債券則升 9.14%。

二零二四年亞洲信貸表現強勁，年內息差大幅收窄。彭博新興市場亞洲美元信貸指數上漲 5.16%。投資級別債券息差平均下降 28 個基點，年底收報 78 個基點。

備註：除非另有說明，否則指數回報基於總回報列示，以二零二四年本地貨幣計價（從二零二三年十二月最後一個交易日收市價至二零二四年十二月最後一個交易日收市價）。

[以上市場評論由銀聯信託有限公司提供及只反映截至財務報告的批准日撰寫時的情況。請注意：過往之表現並不能作為將來表現之指引。]

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

A. 受託人對計劃所持投資分析的評論

[有關成份基金的基準／表現目標及相關表現比較的資料，請參閱BCT 積金之選（「本計劃」）截至二零二四年十二月三十一日止財政年度的管治報告。管治報告副本可於銀聯信託網站下載。]

成份基金名稱	受託人評論
BCT 強積金保守基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現優於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的出色表現主要是由於維持投資組合相對較長的加權平均期限，以受惠於吸引的短期利率，以及投資於締造較高利差的定期存款／存款證／國庫票據。
BCT E30 混合資產基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現遜於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的遜色表現主要是由歐洲股票以及中國／香港股票市場的證券選擇所致。於二零二四年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述市場／資產類別的投資如下： - 歐洲：6.1% - 中國／香港：9.7%
BCT E50 混合資產基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現優於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的出色表現主要是對環球債券持偏低比重配置所致。於二零二四年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述市場／資產類別的投資如下： - 環球債券：42.7%
BCT E70 混合資產基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現遜於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的遜色表現主要是由歐洲股票以及中國／香港股票市場的證券選擇所致。於二零二四年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述市場／資產類別的投資如下： - 歐洲：14.0% - 中國／香港：22.9%

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

成份基金名稱	受託人評論
BCT 環球債券基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現優於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的出色表現主要是由信貸的偏高比重持倉，以及歐元和日圓債券的收益率曲線配置所致。
BCT 環球股票基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現遜於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的遜色表現主要是由歐洲股票及亞洲股票市場的證券選擇所致。
BCT 亞洲股票基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現遜於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的遜色表現主要是由利淡的國家配置（包括對中國持偏低比重和對印尼持偏高比重）及現金拖累的影響所致。
BCT 靈活混合資產基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現優於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的出色表現歸因於股票和固定收益部份均提振回報。綜觀股票領域，日本持倉的貢獻最大。行業方面，金融業最利好表現，其次是工業。至於固定收益領域，正面表現主要源自期內美元債券信貸息差收窄。
BCT 中國及香港股票基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現遜於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的遜色表現主要是由科技及金融業的負面證券選擇，以及利淡的資產配置所致。
BCT 歐洲股票基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現遜於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的遜色表現主要是由法國、丹麥和英國的負面證券選擇所致。

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

成份基金名稱	受託人評論
BCT E90 混合資產基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現遜於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的遜色表現主要是由歐洲股票以及中國／香港股票市場的證券選擇所致。於二零二四年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述市場／資產類別的投資如下： - 歐洲：17.5% - 中國／香港：28.7%
BCT 儲蓄易 2020 基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現遜於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的遜色表現主要是由北美洲及歐洲股票和環球債券的證券選擇，以及中國／香港股票的偏低比重配置所致。於二零二四年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述股票市場／資產類別的投資約佔 84.3%。
BCT 儲蓄易 2025 基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現遜於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的遜色表現主要是由北美洲、歐洲及日本股票和環球債券的證券選擇，以及中國／香港股票的偏低比重配置所致。於二零二四年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述股票市場／資產類別的投資約佔 91.6%。
BCT 儲蓄易 2030 基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現遜於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的遜色表現主要是由北美洲、歐洲及日本市場的選股，以及中國／香港股票的偏低比重配置所致。於二零二四年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述市場的股票投資約佔 74.5%。
BCT 儲蓄易 2035 基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現遜於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的遜色表現主要是由北美洲、歐洲及日本市場的選股，以及中國／香港股票的偏低比重配置所致。於二零二四年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述市場的股票投資約佔 81.6%。

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

成份基金名稱	受託人評論
BCT 儲蓄易 2040 基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現遜於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的遜色表現主要是由北美洲、歐洲及日本市場的選股，以及中國／香港股票的偏低比重配置所致。於二零二四年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述市場的股票投資約佔 83.6%。
BCT 恒指基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現優於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的出色表現是由於香港盈富基金的表現優於其他香港股票緊貼指數集體投資計劃（適用於恒生指數追蹤基金）。出色表現一般亦是指基於此成份基金所投資的相關基金的被動式投資性質而引致的「追蹤差距」，例如持有閒置現金以應付計劃成員的贖回／認購要求，以及在計算成份基金表現時已反映收費的影響。
BCT 港元債券基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現優於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的出色表現主要是由信貸息差和較高投資組合利差的貢獻所致。
BCT 世界股票基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現遜於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的遜色表現主要是由相關環球 ESG（環境、社會和管治）股票緊貼指數集體投資計劃表現疲弱所致。
BCT 大中華股票基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現優於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的出色表現主要是由透過此成份基金所投資的相關被動式投資基金，對房地產、非必需消費品及原材料股票持偏低比重的資產配置，以及相關被動式投資基金的費用及開支、市場流動性及重整投資組合的時差等其他因素所致。

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

成份基金名稱	受託人評論
BCT 人民幣債券基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現優於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的出色表現主要源於人民幣的貨幣配置、港元債券的存續期和收益率曲線配置，以及投資級別銀行和投資級別房地產業的信貸選擇帶來的正面貢獻。
BCT 核心累積基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現優於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的出色表現主要是由美國、日本、台灣及丹麥市場的選股所致。對現金持偏低比重亦為基金表現帶來貢獻。
BCT 65 歲後基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現優於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的出色表現主要是由美國、日本、台灣及丹麥市場的選股所致。對現金持偏低比重亦為基金表現帶來貢獻。
BCT 美國股票基金	根據投資經理／保薦人，截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金表現與基準／表現目標相若。
BCT 儲蓄易 2045 基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現遜於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的遜色表現主要是由北美洲、歐洲及日本市場的選股，以及中國／香港股票的偏低比重配置所致。於二零二四年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述市場的股票投資約佔 85.4%。
BCT 儲蓄易 2050 基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現遜於基準／表現目標。根據投資經理／保薦人，基金的遜色表現主要是由北美洲、歐洲及日本市場的選股，以及中國／香港股票的偏低比重配置所致。於二零二四年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述市場的股票投資約佔 86.4%。

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

成份基金名稱	受託人評論
BCT 亞洲收益退休基金	截至二零二四年十二月三十一日止財政期間的基金 1 年表現偏離基準／表現目標。作為額外參考，若基金的 1 年總回報計及 (a)資產淨值回報及(b)已宣佈股息，基金表現則優於基準／表現目標。詳情請參閱本計劃管治報告第 2 節 – 表 2 的附註 2.#。 根據投資經理／保薦人，就截至二零二四年十二月三十一日止財政期間而言，基金的最終表現主要源於期內中國／香港股票持倉所致，中國／香港和印尼的債券投資亦帶動最終表現。於二零二四年十二月三十一日，基金透過相關核准匯集投資基金投資於上述股票市場／資產類別的投資約佔 61.6%。

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，而銀聯信託的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）與相關保薦人／投資經理作出跟進，確保採取適當的措施以提升投資回報。

我們的表現監察機制按下述方式運作：倘若任何成份基金的 1 年表現低於基準／目標，除非表現持續遜色，否則毋須即時採取行動。

我們亦會從基金表現以外的角度監察獲委聘投資經理的表現，並會考慮其他因素，例如投資經理的合規文化及經驗／投資理念，以評估其能否為計劃成員提供長期可持續表現。

截至二零二四年十二月三十一日止財政年度，若干成份基金的表現遜於各自的基準／表現目標。就此，除與相關投資經理定期進行對話外，我們亦在年度盡職審查檢討期間，特別與投資經理（及／或成份基金所投資的相關基金的授權人士）討論基金表現事宜。

此外，銀聯信託亦繼續與投資經理（特別是就東方匯理資產管理香港有限公司所管理的成份基金及相關核准匯集投資基金）就必要的戰術性資產配置（包括相關成份基金採用主動型策略與指數增強策略的考量，以及相關核准匯集投資基金的投資授權代表之間的配置）進行討論。

詳情請參閱本計劃截至二零二四年十二月三十一日止財政年度的管治報告。

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

下表總結二十七個成份基金的表現：

強積金保守基金

(成立日期：二零零零年十二月一日)

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	9,444.56	8,503.32	8,175.08	7,595.32	8,733.06	8,174.94	7,515.31	5,564.93	4,430.98	3,977.29
每單位資產淨值 (港幣)	1.2320	1.1917	1.1532	1.1511	1.1511	1.1429	1.1296	1.1210	1.1205	1.1204
最高發行價 (港幣)	1.2320	1.1917	1.1548	1.1511	1.1512	1.1429	1.1296	1.1211	1.1206	1.1204
最低贖回價 (港幣)	1.1919	1.1535	1.1511	1.1511	1.1430	1.1297	1.1210	1.1205	1.1203	1.1201
投資回報淨額 (年率)	3.38%	3.34%	0.18%	0.00%	0.72%	1.18%	0.77%	0.04%	0.01%	0.03%

E30 混合資產基金

(成立日期：二零零零年十二月一日)

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,988.13	2,099.74	2,098.02	2,683.94	2,982.64	2,835.25	2,715.55	2,964.03	2,716.89	2,618.33
每單位資產淨值 (港幣)	1.8046	1.7778	1.6876	2.0333	2.1038	1.9048	1.7547	1.8527	1.6457	1.6466
最高發行價 (港幣)	1.8971	1.7986	2.0301	2.1362	2.1038	1.9055	1.9175	1.8533	1.7435	1.7573
最低贖回價 (港幣)	1.7315	1.6360	1.5793	2.0205	1.7047	1.7509	1.7400	1.6430	1.5962	1.6267
投資回報淨額 (年率)	1.51%	5.34%	-17.00%	-3.35%	10.45%	8.55%	-5.29%	12.58%	-0.05%	-3.03%

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

E50 混合資產基金

（成立日期：二零零零年十二月一日）

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	2,569.22	2,620.13	2,560.27	3,238.70	3,451.69	3,277.47	3,016.98	3,340.40	2,860.14	2,818.69
每單位資產淨值 （港幣）	2.1288	2.0400	1.9315	2.3459	2.3825	2.1270	1.9147	2.0741	1.7496	1.7442
最高發行價 （港幣）	2.2520	2.0828	2.3484	2.4767	2.3825	2.1282	2.1792	2.0742	1.8486	1.9074
最低贖回價 （港幣）	1.9765	1.8717	1.7724	2.3121	1.7906	1.9025	1.8919	1.7509	1.6448	1.6972
投資回報淨額 （年率）	4.35%	5.62%	-17.66%	-1.54%	12.01%	11.09%	-7.69%	18.55%	0.31%	-2.93%

E70 混合資產基金

（成立日期：二零零零年十二月一日）

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	4,689.04	4,716.64	4,628.32	5,896.14	6,194.04	5,770.26	5,279.51	6,151.55	5,125.58	5,130.54
每單位資產淨值 （港幣）	2.3643	2.2050	2.0827	2.5532	2.5456	2.2460	1.9756	2.1946	1.7622	1.7547
最高發行價 （港幣）	2.5166	2.2723	2.5659	2.7113	2.5456	2.2482	2.3410	2.1952	1.8521	1.9693
最低贖回價 （港幣）	2.1254	2.0172	1.8741	2.4958	1.7675	1.9542	1.9450	1.7664	1.5917	1.6815
投資回報淨額 （年率）	7.22%	5.87%	-18.43%	0.30%	13.34%	13.69%	-9.98%	24.54%	0.43%	-2.97%

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

環球債券基金

（成立日期：二零零二年十月一日）

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	1,772.35	1,539.94	1,323.40	1,642.42	1,968.51	1,567.30	1,220.01	1,058.54	937.36	890.14
每單位資產淨值 （港幣）	1.4131	1.4511	1.3827	1.6456	1.7519	1.6258	1.5490	1.5607	1.5105	1.5568
最高發行價 （港幣）	1.4862	1.4553	1.6404	1.7525	1.7519	1.6643	1.5840	1.5863	1.5781	1.6626
最低贖回價 （港幣）	1.3925	1.3358	1.3245	1.6388	1.5777	1.5514	1.5147	1.5066	1.5077	1.5497
投資回報淨額 （年率）	-2.62%	4.95%	-15.98%	-6.07%	7.76%	4.96%	-0.75%	3.32%	-2.97%	-6.25%

環球股票基金

（成立日期：二零零二年十月一日）

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	5,721.28	4,877.23	3,939.32	4,796.52	3,817.72	3,234.47	2,530.97	1,993.22	1,559.90	1,365.73
每單位資產淨值 （港幣）	4.5552	3.9535	3.3225	4.1269	3.5225	3.1316	2.5854	2.9829	2.5594	2.3807
最高發行價 （港幣）	4.7242	3.9612	4.1491	4.1539	3.5225	3.1408	3.1849	2.9868	2.5850	2.7385
最低贖回價 （港幣）	3.8834	3.3337	3.0508	3.5054	2.1228	2.5412	2.4871	2.5872	2.0200	2.2355
投資回報淨額 （年率）	15.22%	18.99%	-19.49%	17.16%	12.48%	21.13%	-13.33%	16.55%	7.51%	-4.31%

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

亞洲股票基金

（成立日期：二零零四年五月一日）

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	4,084.47	3,918.41	3,764.47	4,824.49	4,689.57	3,820.74	3,283.22	3,924.78	2,741.21	2,499.25
每單位資產淨值 （港幣）	3.7498	3.4327	3.3958	4.3870	4.4761	3.6371	3.1974	3.6706	2.6333	2.5481
最高發行價 （港幣）	4.1155	3.7853	4.4773	5.1612	4.4761	3.6557	3.9405	3.6978	2.8961	3.0699
最低贖回價 （港幣）	3.2157	3.1486	2.9408	4.2421	2.5925	3.1121	3.0558	2.6564	2.2688	2.4345
投資回報淨額 （年率）	9.24%	1.09%	-22.59%	-1.99%	23.07%	13.75%	-12.89%	39.39%	3.34%	-8.41%

靈活混合資產基金

（成立日期：二零零五年八月一日）

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	1,397.96	1,365.07	1,287.14	1,389.88	1,340.30	1,237.96	1,123.73	1,043.86	821.45	718.44
每單位資產淨值 （港幣）	1.8107	1.7568	1.6969	1.8296	1.7324	1.6016	1.4746	1.5509	1.4566	1.4420
最高發行價 （港幣）	1.8451	1.7585	1.8278	1.8376	1.7324	1.6026	1.5756	1.5510	1.4820	1.5081
最低贖回價 （港幣）	1.7382	1.6829	1.6242	1.7347	1.4189	1.4712	1.4656	1.4591	1.4189	1.4066
投資回報淨額 （年率）	3.07%	3.53%	-7.25%	5.61%	8.17%	8.61%	-4.92%	6.47%	1.01%	-1.03%

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

中國及香港股票基金

（成立日期：二零零八年一月一日）

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	7,419.20	6,821.01	7,756.33	9,121.27	10,283.86	8,610.87	7,619.70	5,224.61	3,770.88	3,671.01
每單位資產淨值 （港幣）	0.8942	0.7871	0.9376	1.1828	1.4116	1.1672	1.0082	1.1973	0.8359	0.8396
最高發行價 （港幣）	1.0534	1.0897	1.2290	1.6770	1.4116	1.1940	1.3143	1.2120	0.9248	1.1061
最低贖回價 （港幣）	0.6859	0.7543	0.6976	1.1467	0.9106	0.9777	0.9665	0.8379	0.6962	0.7919
投資回報淨額 （年率）	13.61%	-16.05%	-20.73%	-16.21%	20.94%	15.77%	-15.79%	43.23%	-0.44%	-6.58%

歐洲股票基金

（成立日期：二零零八年一月一日）

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	1,046.22	1,049.43	802.26	981.85	703.89	649.73	522.56	618.97	461.25	447.27
每單位資產淨值 （港幣）	1.5039	1.5353	1.2953	1.5063	1.3073	1.3319	1.1379	1.3462	1.1334	1.1415
最高發行價 （港幣）	1.6629	1.5378	1.5179	1.5308	1.3488	1.3391	1.4376	1.3496	1.1335	1.3283
最低贖回價 （港幣）	1.4761	1.3237	1.0970	1.2799	0.8417	1.1241	1.1078	1.1257	0.9179	1.0835
投資回報淨額 （年率）	-2.05%	18.53%	-14.01%	15.22%	-1.85%	17.05%	-15.47%	18.78%	-0.71%	-1.49%

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

E90 混合資產基金

（成立日期：二零零八年十月二十七日）

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	841.47	803.14	737.31	903.61	854.18	749.13	625.76	659.26	431.84	372.74
每單位資產淨值 （港幣）	2.5881	2.3530	2.2162	2.7390	2.6769	2.3440	2.0160	2.3204	1.8102	1.7980
最高發行價 （港幣）	2.7761	2.4450	2.7630	2.9186	2.6769	2.3471	2.5054	2.3205	1.8977	2.0720
最低贖回價 （港幣）	2.2585	2.1441	1.9544	2.6554	1.7158	1.9858	1.9774	1.8132	1.5626	1.6867
投資回報淨額 （年率）	9.99%	6.17%	-19.09%	2.32%	14.20%	16.27%	-13.12%	28.18%	0.68%	-1.93%

儲蓄易 2020 基金

（成立日期：二零零八年十月二十七日）

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	330.36	355.83	355.43	450.11	494.40	448.32	380.42	376.40	271.83	233.43
每單位資產淨值 （港幣）	2.3481	2.2721	2.1868	2.6377	2.6660	2.4284	2.1479	2.3123	1.8735	1.8517
最高發行價 （港幣）	2.4727	2.3163	2.6329	2.7300	2.6660	2.4329	2.4535	2.3124	1.9583	2.1122
最低贖回價 （港幣）	2.2151	2.1065	2.1160	2.6203	2.1632	2.1366	2.1248	1.8752	1.6346	1.7457
投資回報淨額 （年率）	3.34%	3.90%	-17.09%	-1.06%	9.78%	13.06%	-7.11%	23.42%	1.18%	-1.38%

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

儲蓄易 2025 基金

(成立日期：二零零八年十月二十七日)

財政年度	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
資產淨值 (港幣百萬元)	487.58	505.26	488.08	611.79	585.54	492.73	380.46	386.28	250.66	210.84
每單位資產淨值 (港幣)	2.5677	2.4603	2.3581	2.9457	2.9175	2.5580	2.1418	2.4287	1.8964	1.8810
最高發行價 (港幣)	2.7246	2.5657	2.9654	3.1527	2.9175	2.5608	2.6187	2.4288	1.9882	2.1734
最低贖回價 (港幣)	2.3847	2.2610	2.1398	2.8721	1.9603	2.1105	2.1031	1.8989	1.6298	1.7602
投資回報淨額 (年率)	4.37%	4.33%	-19.95%	0.97%	14.05%	19.43%	-11.81%	28.07%	0.82%	-1.83%

儲蓄易 2030 基金

(成立日期：二零零八年十月二十七日)

財政年度	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
資產淨值 (港幣百萬元)	686.15	646.97	605.24	753.88	711.31	584.63	440.72	452.31	269.35	221.49
每單位資產淨值 (港幣)	2.6958	2.4612	2.3569	2.9665	2.9340	2.5601	2.1209	2.4280	1.8744	1.8595
最高發行價 (港幣)	2.9408	2.6020	2.9951	3.2091	2.9340	2.5620	2.6281	2.4281	1.9664	2.1556
最低贖回價 (港幣)	2.3538	2.2353	2.0865	2.8749	1.8948	2.0859	2.0794	1.8777	1.6017	1.7363
投資回報淨額 (年率)	9.53%	4.43%	-20.55%	1.11%	14.60%	20.71%	-12.65%	29.53%	0.80%	-1.82%

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

儲蓄易 2035 基金

(成立日期：二零零八年十月二十七日)

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	710.49	647.88	600.40	745.05	672.77	543.83	415.78	412.00	250.01	203.80
每單位資產淨值 (港幣)	2.6893	2.4330	2.3323	2.9457	2.9086	2.5315	2.0893	2.4034	1.8512	1.8356
最高發行價 (港幣)	2.9463	2.5862	2.9771	3.1936	2.9086	2.5325	2.6032	2.4035	1.9424	2.1319
最低贖回價 (港幣)	2.3201	2.2062	2.0524	2.8482	1.8500	2.0540	2.0485	1.8544	1.5787	1.7136
投資回報淨額 (年率)	10.53%	4.32%	-20.82%	1.28%	14.90%	21.16%	-13.07%	29.83%	0.85%	-1.97%

儲蓄易 2040 基金

(成立日期：二零零八年十月二十七日)

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,625.51	1,550.44	1,472.69	1,854.90	1,636.00	1,298.99	941.97	911.17	525.22	431.68
每單位資產淨值 (港幣)	2.7943	2.5180	2.4126	3.0482	3.0093	2.6200	2.1586	2.4859	1.9117	1.8958
最高發行價 (港幣)	3.0662	2.6809	3.0812	3.3056	3.0093	2.6211	2.6929	2.4860	2.0061	2.2030
最低贖回價 (港幣)	2.4006	2.2840	2.1154	2.9459	1.9040	2.1216	2.1160	1.9150	1.6293	1.7699
投資回報淨額 (年率)	10.97%	4.37%	-20.85%	1.29%	14.86%	21.37%	-13.17%	30.04%	0.84%	-1.88%

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

恒指基金

（成立日期：二零零九年十月一日）

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	3,936.13	3,453.30	3,461.88	3,274.51	2,952.62	2,750.02	2,227.89	2,085.77	1,383.72	1,122.23
每單位資產淨值 （港幣）	1.3468	1.1054	1.2458	1.4364	1.6431	1.6686	1.4879	1.6701	1.1986	1.1651
最高發行價 （港幣）	1.5397	1.4240	1.5307	1.8719	1.7120	1.7383	1.8529	1.6787	1.3129	1.4814
最低贖回價 （港幣）	0.9711	1.0512	0.9356	1.3990	1.2912	1.4421	1.4228	1.2066	0.9773	1.0953
投資回報淨額 （年率）	21.84%	-11.27%	-13.27%	-12.58%	-1.53%	12.14%	-10.91%	39.34%	2.88%	-5.01%

港元債券基金

（成立日期：二零零九年十月一日）

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	1,179.85	1,095.69	1,038.97	1,275.49	1,518.51	1,308.13	1,033.97	784.43	596.24	377.47
每單位資產淨值 （港幣）	1.2482	1.2116	1.1435	1.2575	1.2750	1.2014	1.1667	1.1568	1.1203	1.1380
最高發行價 （港幣）	1.2745	1.2116	1.2537	1.2829	1.2750	1.2219	1.1667	1.1802	1.1780	1.1466
最低贖回價 （港幣）	1.1992	1.1434	1.1138	1.2473	1.1990	1.1632	1.1297	1.1212	1.1148	1.1119
投資回報淨額 （年率）	3.02%	5.96%	-9.07%	-1.37%	6.13%	2.97%	0.86%	3.26%	-1.56%	2.16%

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

世界股票基金

(成立日期：二零一二年六月二十八日)

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	3,074.45	2,615.10	2,056.42	2,338.94	1,716.02	1,172.25	645.11	523.12	216.25	113.15
每單位資產淨值 (港幣)	2.7951	2.4353	2.0595	2.5044	2.1223	1.9130	1.5487	1.7130	1.4004	1.3085
最高發行價 (港幣)	2.8978	2.4380	2.5240	2.5158	2.1223	1.9195	1.8276	1.7142	1.4214	1.4513
最低贖回價 (港幣)	2.3921	2.0628	1.8753	2.1025	1.3265	1.5216	1.4836	1.4124	1.1594	1.2222
投資回報淨額 (年率)	14.77%	18.25%	-17.76%	18.00%	10.94%	23.52%	-9.59%	22.32%	7.02%	0.65%

大中華股票基金

(成立日期：二零一二年六月二十八日)

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	1,755.50	1,548.58	1,449.10	1,684.16	1,497.44	1,049.45	823.71	789.44	438.39	332.09
每單位資產淨值 (港幣)	1.6020	1.3826	1.4188	1.8072	1.9347	1.6790	1.4548	1.6195	1.1796	1.1307
最高發行價 (港幣)	1.8121	1.6176	1.8576	2.2657	1.9347	1.6802	1.7938	1.6485	1.2776	1.4567
最低贖回價 (港幣)	1.2671	1.3178	1.1022	1.7747	1.2626	1.4134	1.3768	1.1811	0.9599	1.0493
投資回報淨額 (年率)	15.87%	-2.55%	-21.49%	-6.59%	15.23%	15.41%	-10.17%	37.29%	4.32%	-6.95%

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

人民幣債券基金

(成立日期：二零一三年三月四日)

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	859.74	856.99	820.10	860.95	789.39	633.11	576.82	418.61	277.81	244.38
每單位資產淨值 (港幣)	1.0448	1.0338	1.0076	1.0646	1.0417	0.9805	0.9667	0.9702	0.9170	0.9447
最高發行價 (港幣)	1.0748	1.0460	1.0747	1.0672	1.0417	0.9959	0.9992	0.9731	0.9580	1.0011
最低贖回價 (港幣)	1.0270	1.0042	0.9705	1.0396	0.9708	0.9613	0.9553	0.9154	0.9170	0.9447
投資回報淨額 (年率)	1.06%	2.60%	-5.35%	2.20%	6.24%	1.43%	-0.36%	5.80%	-2.93%	-4.99%

核心累積基金

(成立日期：二零一七年四月一日)

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	3,856.85	2,814.36	1,995.99	1,977.56	1,421.36	944.12	562.42	307.48	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	1.5727	1.4160	1.2199	1.4611	1.3285	1.1806	1.0193	1.0906	-	-
最高發行價 (港幣)	1.6187	1.4192	1.4643	1.4652	1.3285	1.1840	1.1370	1.0914	-	-
最低贖回價 (港幣)	1.3970	1.2261	1.1512	1.3235	0.9610	1.0113	0.9933	0.9986	-	-
投資回報淨額 (年率)	11.07%	16.08%	-16.51%	9.98%	12.53%	15.82%	-6.54%	9.06% *	-	-

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

65 歲後基金

（成立日期：二零一七年四月一日）

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	1,034.10	847.69	704.39	798.11	680.79	393.89	232.23	96.24	-	-
每單位資產淨值 （港幣）	1.1660	1.1228	1.0353	1.2190	1.2103	1.1047	1.0135	1.0300	-	-
最高發行價 （港幣）	1.1873	1.1263	1.2167	1.2357	1.2103	1.1078	1.0399	1.0320	-	-
最低贖回價 （港幣）	1.1071	1.0378	1.0047	1.1829	1.0527	1.0142	1.0037	0.9999	-	-
投資回報淨額 （年率）	3.85%	8.45%	-15.07%	0.72%	9.56%	9.00%	-1.60%	3.00% *	-	-

美國股票基金

（成立日期：二零二一年十一月二十三日）

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	3,155.34	1,501.69	603.94	218.92	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 （港幣）	1.2075	0.9917	0.7927	1.0203	-	-	-	-	-	-
最高發行價 （港幣）	1.2517	0.9945	1.0273	1.0268	-	-	-	-	-	-
最低贖回價 （港幣）	0.9742	0.7865	0.7474	0.9780	-	-	-	-	-	-
投資回報淨額 （年率）	21.76%	25.10%	-22.31%	2.03% *	-	-	-	-	-	-

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

儲蓄易 2045 基金

（成立日期：二零二一年十一月二十三日）

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	83.04	55.91	28.56	6.61	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 （港幣）	0.9294	0.8387	0.8030	1.0020	-	-	-	-	-	-
最高發行價 （港幣）	1.0203	0.8916	1.0129	1.0129	-	-	-	-	-	-
最低贖回價 （港幣）	0.7999	0.7606	0.7039	0.9714	-	-	-	-	-	-
投資回報淨額 （年率）	10.81%	4.45%	-19.86%	0.20% *	-	-	-	-	-	-

儲蓄易 2050 基金

（成立日期：二零二一年十一月二十三日）

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 （港幣百萬元）	147.26	101.19	52.95	11.88	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 （港幣）	0.9352	0.8436	0.8094	1.0084	-	-	-	-	-	-
最高發行價 （港幣）	1.0278	0.8997	1.0182	1.0176	-	-	-	-	-	-
最低贖回價 （港幣）	0.8050	0.7655	0.7099	0.9786	-	-	-	-	-	-
投資回報淨額 （年率）	10.86%	4.23%	-19.73%	0.84% *	-	-	-	-	-	-

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

亞洲收益退休基金

(成立日期：二零二二年四月二十五日)

財政年度	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
資產淨值 (港幣百萬元)	275.15	161.55	73.20	-	-	-	-	-	-	-
每單位資產淨值 (港幣)	0.9763	0.9685	0.9862	-	-	-	-	-	-	-
最高發行價 (港幣)	0.9848	1.0050	1.0027	-	-	-	-	-	-	-
最低贖回價 (港幣)	0.9586	0.9577	0.9787	-	-	-	-	-	-	-
投資回報淨額 (年率)	0.81%	-1.79%	-1.38% *	-	-	-	-	-	-	-

[註：投資回報淨額(年率)乃計算每單位資產淨值於財政年度內變動之百分比；而成份基金(有*號者)於成立的第一年，則只計算每單位資產淨值由成立日期至年結日時變動之百分比。]

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

下表總結二十七個成份基金的基金開支比率及交易成本：

	<u>2024</u>	
	<u>基金開支比率</u>	<u>交易成本</u> (港幣)
強積金保守基金	0.89678%	-
E30 混合資產基金	1.50039%	-
E50 混合資產基金	1.50375%	-
E70 混合資產基金	1.50659%	-
環球債券基金	1.44457%	-
環球股票基金	1.48709%	-
亞洲股票基金	1.60674%	-
靈活混合資產基金	1.34922%	-
中國及香港股票基金	1.48503%	-
歐洲股票基金	1.56831%	-
E90 混合資產基金	1.50875%	-
儲蓄易 2020 基金	1.25655%	-
儲蓄易 2025 基金	1.23829%	-
儲蓄易 2030 基金	1.48814%	-
儲蓄易 2035 基金	1.49038%	-
儲蓄易 2040 基金	1.48462%	-
恒指基金	0.82718%	622,288
港元債券基金	1.06685%	-
世界股票基金	1.02840%	75,124
大中華股票基金	1.11247%	-
人民幣債券基金	1.22958%	-
核心累積基金	0.77864%	-
65 歲後基金	0.77716%	-
美國股票基金	0.95380%	234,849
儲蓄易 2045 基金	1.54241%	-
儲蓄易 2050 基金	1.50881%	-
亞洲收益退休基金	1.56887%	-

3. 投資政策

強積金保守基金

強積金保守基金旨在為成員帶來相等於或超逾港元儲蓄利率的回報率，以期將本金所承受的市場波動或不穩定風險減至最低。

為達至上述目標，作為內部投資組合基金的本基金將根據《強制性公積金計劃（一般）規例》（「該規例」）第 37(2)條的規定，投資於港元銀行存款及短期債務證券。概言之，上述組合包括：

- (a) 少於 12 個月存款期的存款，而有關銀行須符合特定要求；或
- (b) 由香港政府或外匯基金、或由香港政府全資擁有的公司、或經強制性公積金計劃管理局（「管理局」）核准的信貸評級機構釐定，得到最高信貸評級的任何政府、國家中央銀行或多邊國際機構（如世界銀行）發行或擔保之尚餘 2 年或少於 2 年到期的債務證券；或
- (c) 依據經管理局批核的信貸評級機構就證券釐定的信貸評級，投資於尚餘到期期限為 1 年或少於 1 年到期的債務證券，而該等債務證券須符合由管理局所設定的最低信貸評級水平。

所有證券平均剩餘到期期限不可超過 90 天。本基金所直接持有的證券必須全以港元為單位。

本基金屬低風險投資，將市場波動或不穩定風險減至最低。預計本基金的長期回報與香港各大銀行不時支付的港元儲蓄利率相若。

E30 混合資產基金

E30 混合資產基金是一個投資組合管理基金。E30 混合資產基金旨在透過投資於一個在 Bonitas 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要投資於定息證券及少量環球股票，為成員帶來長期資本增值及將資本虧損風險減至最少。有關投資組合包括透過主動投資策略（「動力核准匯集投資基金」）或「基於規則之投資策略」（「精明核准匯集投資基金」）管理的核准匯集投資基金。投資經理在諮詢保薦人後訂定本基金內的動力核准匯集投資基金及精明核准匯集投資基金之間的目標分配比重（「動力／精明目標分配比重」），並會至少每年檢討一次，而偏離有關目標比重的情况可能會發生，但預期不會超過 $\pm 10\%$ 。

採用「基於規則之投資策略」的精明核准匯集投資基金利用篩選證券的專有定量規則，以挑選指定指數中的成份證券（或其替代證券）（考慮到有關成份證券的某些特性（例如吸引的估值、高質素及低回報波動性等））。該策略並非透過複製指定指數而進行投資（即並非一項採取被動式投資策略的典型指數追蹤基金）。投資組合成份證券的比重或會與參考指數不同。投資組合將尋求保持與參考指數間較低之表現差距，以期達致與參考指數相若之風險與回報狀況。在上述篩選過程中，將嚴格遵照基於規則之投資策略而不會酌情考慮其他因素，而有關規則將會不時檢討及改變。

預計本基金的長遠回報與香港通脹率相若。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

投資者應視本基金為低中度風險投資。由於本基金大部份投資將放在定息證券，預計短期內將承受較低的投資風險。

E50 混合資產基金

E50 混合資產基金是一個投資組合管理基金。E50 混合資產基金旨在透過投資於一個在 Bonitas 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要投資於銀行存款、環球債券及環球股票，為成員帶來長期資本增值及穩定收入。有關投資組合包括透過主動投資策略（「動力核准匯集投資基金」）或「基於規則之投資策略」（「精明核准匯集投資基金」）管理的核准匯集投資基金。投資經理在諮詢保薦人後訂定本基金內的動力核准匯集投資基金及精明核准匯集投資基金之間的動力／精明目標分配比重，並會至少每年檢討一次，而偏離有關目標比重的情況可能會發生，但預期不會超過 $\pm 10\%$ 。

採用「基於規則之投資策略」的精明核准匯集投資基金利用篩選證券的專有定量規則，以挑選指定指數中的成份證券（或其替代證券）（考慮到有關成份證券的某些特性（例如吸引的估值、高質素及低回報波動性等））。該策略並非透過複製指定指數而進行投資（即並非一項採取被動式投資策略的典型指數追蹤基金）。投資組成份證券的比重或會與參考指數不同。投資組合將尋求保持與參考指數間較低之表現差距，以期達致與參考指數相若之風險與回報狀況。在上述篩選過程中，將嚴格遵照基於規則之投資策略而不會酌情考慮其他因素，而有關規則將會不時檢討及改變。

預計本基金的長遠回報可超越香港通脹率。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

由於本基金將平均投資在定息證券及股票，所以適合願意承受中度風險以獲致更高中長期回報的投資者。

E70 混合資產基金

E70 混合資產基金是一個投資組合管理基金。E70 混合資產基金旨在透過投資於一個在 Bonitas 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過分散投資於一般可得較高回報的環球股票，為成員帶來長期資本增值。有關投資組合包括透過主動投資策略（「動力核准匯集投資基金」）或「基於規則之投資策略」（「精明核准匯集投資基金」）管理的核准匯集投資基金。投資經理在諮詢保薦人後訂定本基金內的動力核准匯集投資基金及精明核准匯集投資基金之間的動力／精明目標分配比重，並會至少每年檢討一次，而偏離有關目標比重的情況可能會發生，但預期不會超過 $\pm 10\%$ 。

採用「基於規則之投資策略」的精明核准匯集投資基金利用篩選證券的專有定量規則，以挑選指定指數中的成份證券（或其替代證券）（考慮到有關成份證券的某些特性（例如吸引的估值、高質素及低回報波動性等））。該策略並非透過複製指定指數而進行投資（即並非一項採取被動式投資策略的典型指數追蹤基金）。投資組成份證券的比重或會與參考指數不同。投資組合將尋求保持與參考指數間較低之表現差距，以期達致與參考指數相若之風險與回報狀況。在上述篩選過程中，將嚴格遵照基於規則之投資策略而不會酌情考慮其他因素，而有關規則將會不時檢討及改變。

此外，本基金亦會透過投資於上述相關核准匯集投資基金持有少量環球定息證券。

預計本基金的長遠回報可超越香港薪酬通脹率。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

由於本基金大部份投資將放在股票市場，預料就中短期而言，將須承受股票市場的較高波動性。因此，本基金適合願作較長期投資及承擔較高風險以獲得可能更高長期回報的成員。

環球債券基金

環球債券基金是一個投資組合管理基金。環球債券基金旨在透過投資於一個在 Bonitas 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合（繼而投資於環球市場及可能投資於新興市場，例如泰國及波蘭），透過主要投資於政府、政府機構、地方與公共機構以及企業發行的投資級別環球定息證券（包括透過債券通投資於在中國銀行間債券市場買賣的債券），為成員提供中至長期的總投資回報。Bonitas 匯集投資基金系列包括透過主動投資策略（「動力核准匯集投資基金」）或「基於規則之投資策略」（「精明核准匯集投資基金」）管理的核准匯集投資基金。投資經理在諮詢保薦人後訂定本基金內的動力核准匯集投資基金及精明核准匯集投資基金之間的動力／精明目標分配比重，並會至少每年檢討一次，而偏離有關目標比重的情況可能會發生，但預期不會超過 $\pm 10\%$ 。

採用「基於規則之投資策略」的精明核准匯集投資基金利用篩選證券的專有定量規則，以挑選指定指數中的成份證券（或其替代證券）（考慮到有關成份證券的某些特性（例如吸引的估值、高質素及低回報波動性等））。該策略並非透過複製指定指數而進行投資（即並非一項採取被動式投資策略的典型指數追蹤基金）。投資組合成份證券的比重或會與參考指數不同。投資組合將尋求保持與參考指數間較低之表現差距，以期達致與參考指數相若之風險與回報狀況。在上述篩選過程中，將嚴格遵照基於規則之投資策略而不會酌情考慮其他因素，而有關規則將會不時檢討及改變。

本基金旨在透過環球定息證券投資，以盡可能達致高回報，同時保持風險在退休計劃投資者可承受的較低水平。

預計環球債券基金的長遠回報與香港通脹率相若。（註：環球債券基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

環球股票基金

環球股票基金是一個投資組合管理基金。環球股票基金旨在透過投資於一個在 Bonitas 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要投資於環球股票市場，為成員提供中至長期的資本增值。有關投資組合包括透過主動投資策略（「動力核准匯集投資基金」）或「基於規則之投資策略」（「精明核准匯集投資基金」）管理的核准匯集投資基金。投資經理在諮詢保薦人後訂定本基金內的動力核准匯集投資基金及精明核准匯集投資基金之間的動力／精明目標分配比重，並會至少每年檢討一次，而偏離有關目標比重的情況可能會發生，但預期不會超過 $\pm 10\%$ 。

採用「基於規則之投資策略」的精明核准匯集投資基金利用篩選證券的專有定量規則，以挑選指定指數中的成份證券（或其替代證券）（考慮到有關成份證券的某些特性（例如吸引的估值、高質素

及低回報波動性等))。該策略並非透過複製指定指數而進行投資(即並非一項採取被動式投資策略的典型指數追蹤基金)。投資組合成份證券的比重或會與參考指數不同。投資組合將尋求保持與參考指數間較低之表現差距,以期達致與參考指數相若之風險與回報狀況。在上述篩選過程中,將嚴格遵照基於規則之投資策略而不會酌情考慮其他因素,而有關規則將會不時檢討及改變。

本基金透過環球股票投資,以盡可能達致高回報,同時保持風險在退休計劃投資者可承受的較低水平。

預計環球股票基金的長遠回報可超越香港薪酬通脹率。(註:環球股票基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。)

亞洲股票基金

亞洲股票基金是一個投資組合管理基金。亞洲股票基金旨在投資於一個在 Bonitas 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合,繼而主要投資於亞太市場(不包括日本、澳洲及新西蘭)證券交易所上市的股本證券,為成員提供長期的資本增值。主要投資的股本證券包括於香港、中國(包括但不限於透過互聯互通機制投資中國 A 股)、台灣、韓國、泰國、菲律賓、新加坡、馬來西亞、印尼及印度上市的股本證券。本基金可能投資最多 10%資產淨值於並非該規例所界定的核准證券交易所的證券交易所上市的股本證券。

Bonitas 匯集投資基金系列包括透過主動投資策略(「動力核准匯集投資基金」)或「基於規則之投資策略」(「精明核准匯集投資基金」)管理的核准匯集投資基金。投資經理在諮詢保薦人後訂定本基金內的動力核准匯集投資基金及精明核准匯集投資基金之間的動力/精明目標分配比重,並會至少每年檢討一次,而偏離有關目標比重的情況可能會發生,但預期不會超過+/-10%。

採用「基於規則之投資策略」的精明核准匯集投資基金利用篩選證券的專有定量規則,以挑選指定指數中的成份證券(或其替代證券)(考慮到有關成份證券的某些特性(例如吸引的估值、高質素及低回報波動性等))。該策略並非透過複製指定指數而進行投資(即並非一項採取被動式投資策略的典型指數追蹤基金)。投資組合成份證券的比重或會與參考指數不同。投資組合將尋求保持與參考指數間較低之表現差距,以期達致與參考指數相若之風險與回報狀況。在上述篩選過程中,將嚴格遵照基於規則之投資策略而不會酌情考慮其他因素,而有關規則將會不時檢討及改變。

預計亞洲股票基金的長遠資本增長會稍高於香港物價升幅(以甲類消費物價指數為依據)。

靈活混合資產基金

靈活混合資產基金旨在透過只投資於一個核准匯集投資基金 — 「安聯精選靈活均衡基金」,而後者主要投資於由環球股票及定息證券組成之多元化投資組合,為成員提供長期保本但與指數無關之回報。相關核准匯集投資基金採取靈活資產分配策略。

中國及香港股票基金

中國及香港股票基金是一個投資組合管理基金。中國及香港股票基金旨在投資於一個在 Bonitas 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，繼而投資於(a)香港及與中國相關的股本證券（包括普通股／優先股、預託證券／憑證及透過互聯互通機制投資中國 A 股）以及(b)其他香港及與中國相關的上市工具（即與緊貼指數集體投資計劃相關的股票、股票房地產投資信託及其他股票合訂證券／投資單位），惟上述證券及上市工具須根據強制性公積金計劃條例而獲批准，為成員提供長期的資本增值。Bonitas 匯集投資基金系列包括透過主動投資策略（「動力核准匯集投資基金」）或「基於規則之投資策略」（「精明核准匯集投資基金」）管理的核准匯集投資基金。投資經理在諮詢保薦人後訂定本基金內的動力核准匯集投資基金及精明核准匯集投資基金之間的動力／精明目標分配比重，並會至少每年檢討一次，而偏離有關目標比重的情況可能會發生，但預期不會超過+/-10%。

採用「基於規則之投資策略」的精明核准匯集投資基金利用篩選證券的專有定量規則，以挑選指定指數中的成份證券（或其替代證券）（考慮到有關成份證券的某些特性（例如吸引的估值、高質素及低回報波動性等））。該策略並非透過複製指定指數而進行投資（即並非一項採取被動式投資策略的典型指數追蹤基金）。投資組合成份證券的比重或會與參考指數不同。投資組合將尋求保持與參考指數間較低之表現差距，以期達致與參考指數相若之風險與回報狀況。在上述篩選過程中，將嚴格遵照基於規則之投資策略而不會酌情考慮其他因素，而有關規則將會不時檢討及改變。

香港及與中國相關的股本證券／上市工具被界定為其發行機構的大部份收入及／或利潤乃來自中華人民共和國且在香港交易所或其他交易所上市的股本證券及上述工具（包括但不限於透過互聯互通機制投資中國 A 股）。中國 A 股的所佔份額將少於成份基金資產淨值的 30%。

預計中國及香港股票基金的長遠回報會跟隨香港及與中國相關的股票市場走勢。（註：中國及香港股票基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

歐洲股票基金

歐洲股票基金是一個投資組合管理基金。歐洲股票基金旨在透過投資於一個在 Bonitas 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要投資於一個由歐洲（包括英國）的上市股本證券組成的投資組合，為成員提供長期的資本增值。有關投資組合包括透過主動投資策略（「動力核准匯集投資基金」）或「基於規則之投資策略」（「精明核准匯集投資基金」）管理的核准匯集投資基金。投資經理在諮詢保薦人後訂定本基金內的動力核准匯集投資基金及精明核准匯集投資基金之間的動力／精明目標分配比重，並會至少每年檢討一次，而偏離有關目標比重的情況可能會發生，但預期不會超過+/-10%。

採用「基於規則之投資策略」的精明核准匯集投資基金利用篩選證券的專有定量規則，以挑選指定指數中的成份證券（或其替代證券）（考慮到有關成份證券的某些特性（例如吸引的估值、高質素及低回報波動性等））。該策略並非透過複製指定指數而進行投資（即並非一項採取被動式投資策略的典型指數追蹤基金）。投資組合成份證券的比重或會與參考指數不同。投資組合將尋求保持與

參考指數間較低之表現差距，以期達致與參考指數相若之風險與回報狀況。在上述篩選過程中，將嚴格遵照基於規則之投資策略而不會酌情考慮其他因素，而有關規則將會不時檢討及改變。

本基金可能投資於新興市場，例如俄羅斯及波蘭。本基金可能投資最多 10% 資產淨值於並非該規例所界定的核准證券交易所的證券交易所上市的股本證券。

預計歐洲股票基金的長遠回報會跟隨歐洲股票市場走勢。（註：歐洲股票基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

E90 混合資產基金

E90 混合資產基金是一個投資組合管理基金。E90 混合資產基金旨在透過投資於一個在 Bonitas 匯集投資基金系列內挑選之核准匯集投資基金組合，透過主要投資於環球股票，並可靈活地投資於定息證券，為成員帶來長期資本增值。有關投資組合包括透過主動投資策略（「動力核准匯集投資基金」）或「基於規則之投資策略」（「精明核准匯集投資基金」）管理的核准匯集投資基金。投資經理在諮詢保薦人後訂定本基金內的動力核准匯集投資基金及精明核准匯集投資基金之間的動力／精明目標分配比重，並會至少每年檢討一次，而偏離有關目標比重的情況可能會發生，但預期不會超過 +/- 10%。

採用「基於規則之投資策略」的精明核准匯集投資基金利用篩選證券的專有定量規則，以挑選指定指數中的成份證券（或其替代證券）（考慮到有關成份證券的某些特性（例如吸引的估值、高質素及低回報波動性等））。該策略並非透過複製指定指數而進行投資（即並非一項採取被動式投資策略的典型指數追蹤基金）。投資組成份證券的比重或會與參考指數不同。投資組合將尋求保持與參考指數間較低之表現差距，以期達致與參考指數相若之風險與回報狀況。在上述篩選過程中，將嚴格遵照基於規則之投資策略而不會酌情考慮其他因素，而有關規則將會不時檢討及改變。

預計 E90 混合資產基金長遠可望累積實質財富。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

儲蓄易 2020 基金

儲蓄易 2020 基金旨在透過作為聯接基金只投資一個相關核准匯集投資基金「富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2020 基金」，為成員提供長期的資本增長。該相關核准匯集投資基金繼而透過投資於富達管理的其他核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃，投資於一系列遍布環球市場的廣泛的資產類別（股票、債券及現金）。

預計儲蓄易 2020 基金可望於二零二零年達到長期資本增值。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

儲蓄易 2025 基金

儲蓄易 2025 基金旨在透過作為聯接基金只投資一個相關核准匯集投資基金「富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2025 基金」，為成員提供長期的資本增長。該相關核准匯集投資基金繼而透過投資於富達管理的其他核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃，投資於一系列遍布環球市場的廣泛的資產類別（股票、債券及現金）。

預計儲蓄易 2025 基金可望於二零二五年達到長期資本增值。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

儲蓄易 2030 基金

儲蓄易 2030 基金旨在透過作為聯接基金只投資一個相關核准匯集投資基金「富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2030 基金」，為成員提供長期的資本增長。該相關核准匯集投資基金繼而透過其投資於富達管理的其他核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃，投資於一系列遍布環球市場的廣泛的資產類別（股票、債券及現金）。

預計儲蓄易 2030 基金可望於二零三零年達到長期資本增值。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

儲蓄易 2035 基金

儲蓄易 2035 基金旨在透過作為聯接基金只投資一個相關核准匯集投資基金「富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2035 基金」，為成員提供長期的資本增長。該相關核准匯集投資基金繼而透過其投資於富達管理的其他核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃，投資於一系列遍布環球市場的廣泛的資產類別（股票、債券及現金）。

預計儲蓄易 2035 基金可望於二零三五年達到長期資本增值。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

儲蓄易 2040 基金

儲蓄易 2040 基金旨在透過作為聯接基金只投資一個相關核准匯集投資基金「富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2040 基金」，為成員提供長期的資本增長。該相關核准匯集投資基金繼而透過其投資於富達管理的其他核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃，投資於一系列遍布環球市場的廣泛的資產類別（股票、債券及現金）。

預計儲蓄易 2040 基金可望於二零四零年達到長期資本增值。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

恒指基金

恒指基金為一個股票基金，旨在透過作為聯接基金只投資於一個單一緊貼指數集體投資計劃來為成員提供長期的資本增值（目前為「香港盈富基金」（「盈富基金」），即一個將其全部或絕大部份資產投資於恒生指數成份股公司的股份，投資的組成份及比重與成份股公司在恒生指數中的組成份及比重大致相同的基金），藉此旨在透過密切追蹤恒生指數的表現而達致投資成果。

港元債券基金

港元債券基金的目標是透過作為聯接基金只投資於一個核准匯集投資基金「摩根宜安港元債券基金」，而後者投資於一個以港元為基礎貨幣的債券（包括政府及企業債券）為主的投資組合，為成員提供長期的資本增值。

預期港元債券基金將為成員提供以港元計算的長期資本增值。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

世界股票基金

世界股票基金是一個投資組合管理基金。世界股票基金的目標是透過投資於一個緊貼指數集體投資計劃的投資組合，而後者投資於環球股票市場，為成員提供長期的資本增值。

世界股票基金乃一個只投資於緊貼指數集體投資計劃的股票基金，並非指數追蹤基金。其投資於的

相關緊貼指數集體投資計劃將只投資於美洲、歐洲、大洋洲及亞洲（不包括非洲）並追蹤相關股市的指數。

預計世界股票基金將提供普遍相當於環球股票市場表現的投資結果。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

相關的緊貼指數集體投資計劃將從市場上的緊貼指數集體投資計劃挑選（不論其是否由世界股票基金的同一投資經理或其關連人士所管理），惟所挑選的可達到以上目標。

大中華股票基金

大中華股票基金是一個投資組合管理基金。大中華股票基金的目標是透過投資於兩個或以上的緊貼指數集體投資計劃，而後者投資於大中華股票市場，為成員提供長期的資本增值。

大中華股票基金乃一個只投資於緊貼指數集體投資計劃的股票基金，並非指數追蹤基金。其投資於的相關緊貼指數集體投資計劃將投資於大中華地區股票市場，包括於香港、台灣、上海（中國 A 股及中國 B 股）、深圳（中國 A 股及中國 B 股）及新加坡上市的股票，並承受有關風險，而且追蹤相關股市的指數。

預計大中華股票基金將提供普遍相當於大中華股票市場表現的投資結果。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

相關的緊貼指數集體投資計劃將從市場上的緊貼指數集體投資計劃挑選（不論其是否由大中華股票基金的同一投資經理或其關連人士所管理），只要所挑選的計劃可達到以上目標。

人民幣債券基金

人民幣債券基金為一個債券基金，目標旨在透過作為聯接基金只投資於一個核准匯集投資基金（景順集成投資基金－人民幣債券基金）（此基金僅以港元（而非以人民幣）計價），繼而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（包括但不限於商業票據、存款證及銀行存款），主要集中於在香港發行的人民幣計價債券，為成員提供穩定之長期增長。

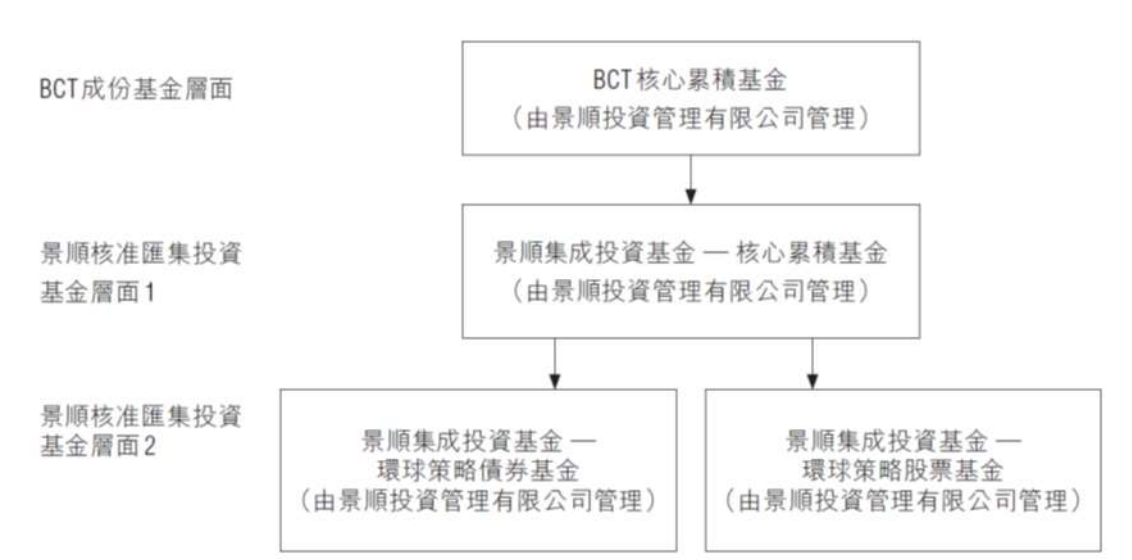
預期人民幣債券基金的長期回報可超越香港通脹率。（註：人民幣債券基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

核心累積基金

核心累積基金的目標是透過採用環球分散的投資原則，以為成員提供資本增值。

核心累積基金將只投資於由規例所容許的一個相關核准匯集投資基金「景順集成投資基金－核心累積基金」，而該基金（透過投資於另外兩個相關核准匯集投資基金，分別為景順集成投資基金－環球策略股票基金及景順集成投資基金－環球策略債券基金（「預設投資策略相關核准匯集投資基金」）投資於一個環球股票組合（參考富時強積金環球指數（FTSE MPF All-World Index）的成份、行業及地域配置）及一個環球定息證券組成的組合（參考富時強積金世界國債指數（FTSE MPF World Government Bond Index））的信貸評級、行業及地域配置）。

核心累積基金及其相關核准匯集投資基金的投資結構說明如下：



相關核准匯集投資基金的投資策略

景順集成投資基金—核心累積基金將採用環球分散的投資原則（透過投資於預設投資策略相關核准匯集投資基金的 B 類單位）主要投資於環球股票及債券組合。

預設投資策略相關核准匯集投資基金採用積極投資策略。景順集成投資基金—環球策略股票基金旨在透過積極管理環球股票組合（參考富時強積金環球指數(FTSE MPF All-World Index)（參考投資組合的一個成份指數）的成份、行業及地域配置），實現長期資本增值，並尋求優於其參考指數的回報。景順集成投資基金—環球策略債券基金旨在透過積極管理環球定息證券組合（參考富時強積金世界國債指數(FTSE MPF World Government Bond Index)（參考投資組合的一個成份指數）的信貸評級、行業及地域配置），實現長期平穩增長，並尋求優於其參考指數的回報。換言之，每個預設投資策略相關核准匯集投資基金的組合的成份在證券挑選及比重方面未必與參考指數相同，且預設投資策略相關核准匯集投資基金可選擇性地對組合中的交易走勢或市場波動作出反應。這策略旨在提高效率，並儘量降低預設投資策略因重新調整資產而產生的成本。

風險與回報狀況

已就預設投資策略採用一個由強積金業內制定的參考投資組合，以為核心累積基金的表現及資產配置提供參考。

核心累積基金屬中度風險投資。預期核心累積基金的長期回報至少與核心累積基金的參考投資組合的回報相若。

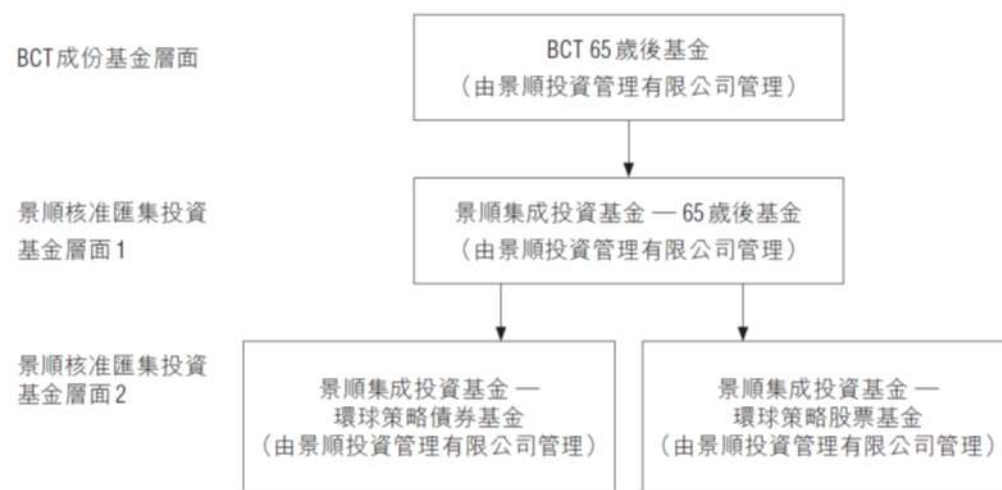
核心累積基金的風險狀況乃由保薦人根據多種因素（包括波動性、投資目標與政策以及資產配置）並參考本計劃內其他成份基金的風險狀況釐定（並獲受託人接納）。風險狀況僅供參考，並可能每年按當時市況予以檢討及更新（如需要）。

65 歲後基金

65 歲後基金的目標是透過採用環球分散的投資原則，以為成員提供穩定增值。

65 歲後基金將只投資於由規例所容許的一個相關核准匯集投資基金「景順集成投資基金—65 歲後基金」，而該基金（透過投資於預設投資策略相關核准匯集投資基金）投資於一個環球股票組合（參考富時強積金環球指數（FTSE MPF All-World Index）的成份、行業及地域配置）及一個環球定息證券組成的組合（參考富時強積金世界國債指數（FTSE MPF World Government Bond Index））的信貸評級、行業及地域配置）。

65 歲後基金及其相關核准匯集投資基金的投資結構說明如下：



相關核准匯集投資基金的投資策略

景順集成投資基金—65 歲後基金將採用環球分散的投資原則（透過投資於預設投資策略相關核准匯集投資基金的 B 類單位）主要投資於環球股票及債券組合。

預設投資策略相關核准匯集投資基金採用積極投資策略。景順集成投資基金—環球策略股票基金旨在透過積極管理環球股票組合（參考富時強積金環球指數(FTSE MPF All-World Index)（參考投資組合的一個成份指數）的成份、行業及地域配置），實現長期資本增值，並尋求優於其參考指數的回報。景順集成投資基金—環球策略債券基金旨在透過積極管理環球定息證券組合（參考富時強積金世界國債指數(FTSE MPF World Government Bond Index)（參考投資組合的一個成份指數）的信貸評級、行業及地域配置），實現長期平穩增長，並尋求優於其參考指數的回報。換言之，每個預設投資策略相關核准匯集投資基金的組合的成份在證券挑選及比重方面未必與參考指數相同，且預設投資策略相關核准匯集投資基金可選擇性地對組合中的交易走勢或市場波動作出反應。這策略旨在提高效率，並儘量降低預設投資策略因重新調整資產而產生的成本。

風險與回報狀況

已就預設投資策略採用一個由強積金業內制定的參考投資組合，以為 65 歲後基金的表現及資產配置提供參考。

65 歲後基金屬低至中風險投資。預期 65 歲後基金的長期回報至少與 65 歲後基金的參考投資組合的回

報相若。

65 歲後基金的風險狀況乃由保薦人根據多種因素（包括波動性、投資目標與政策以及資產配置）並參考本計劃內其他成份基金的風險狀況釐定（並獲受託人接納）。風險狀況僅供參考，並可能每年按當時市況予以檢討及更新（如需要）。

美國股票基金

美國股票基金是一個投資組合管理基金。美國股票基金的目標是透過投資於一個緊貼指數集體投資計劃的投資組合，而後者投資於美國股票市場，為成員提供長期的資本增值。

美國股票基金乃一個只投資於緊貼指數集體投資計劃的股票基金，並非指數追蹤基金。其投資於的相關緊貼指數集體投資計劃將只投資於美國，並追蹤美國相關股市的指數，例如標準普爾500指數及納斯達克100指數。

預計美國股票基金將提供普遍相當於美國股票市場表現的投資結果。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

相關的緊貼指數集體投資計劃將從市場上的緊貼指數集體投資計劃挑選（不論其是否由美國股票基金的同一投資經理或其關連人士所管理），惟所挑選的可達到以上目標。

儲蓄易 2045 基金

儲蓄易 2045 基金旨在透過作為聯接基金只投資一個相關核准匯集投資基金「富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2045 基金」，為成員提供長期的資本增長。該相關核准匯集投資基金繼而透過其投資於富達管理的其他核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃，投資於一系列遍布環球市場的廣泛的資產類別（股票、債券及現金）。

預計儲蓄易 2045 基金可望於二零四五年達到長期資本增值。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

儲蓄易 2050 基金

儲蓄易 2050 基金旨在透過作為聯接基金只投資一個相關核准匯集投資基金「富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2050 基金」，為成員提供長期的資本增長。該相關核准匯集投資基金繼而透過其投資於富達管理的其他核准匯集投資基金及／或緊貼指數集體投資計劃，投資於一系列遍布環球市場的廣泛的資產類別（股票、債券及現金）。

預計儲蓄易 2050 基金可望於二零五零年達到長期資本增值。（註：本基金的短期表現可能高於或低於長線的預期回報。）

亞洲收益退休基金

亞洲收益退休基金的目標是透過作為聯接基金只投資於「Taikang Age of Longevity Unit Trust Fund - Taikang Asian Income Retirement Fund」（為繼而投資於亞洲定息工具及香港及與中國內地相關的股本證券的投資組合的相關核准匯集投資基金）的分派類別，於中至長期為成員提供穩定收入（透過分派股息而有關派息將根據成員的年齡再投資於亞洲收益退休基金或投資於 65 歲後基金的方式）及資本增值。

相關核准匯集投資基金會將其至少 70%的資產淨值投資於亞洲國家或地區（包括但不限於中國內地、香港、澳門、台灣、印度、印尼、日本、韓國、馬來西亞、菲律賓、新加坡及泰國）的政府、政府機構、地方與公共機構以及在該等國家或地區註冊或進行其主要業務活動或產生其大部份收入及 / 或利潤之企業，所發行的以美元計值的投資級別定息證券。相關核准匯集投資基金亦可維持其最多 10%的資產淨值持有現金及現金等價物，作現金流管理。

相關核准匯集投資基金不多於 30%的資產淨值將投資於香港及與中國內地相關的股本證券，其可包括於香港上市的普通股、預託證券（包括美國預託證券），以及透過互聯互通機制投資於中國 A 股。香港及與中國內地相關的股本證券被定義為其大部份收入及 / 或利潤乃來自中國內地及 / 或香港的公司，在香港交易所或其他交易所上市的證券，包括但不限於透過互聯互通機制投資的中國 A 股。作為上述上市證券投資的一部份，相關核准匯集投資基金可投資於該規例所准許的緊貼指數集體投資計劃。

預期亞洲收益退休基金將於中至長期透過收入創造及資本增值尋求超越同期香港消費物價指數 2%的預期總回報。（附註：投資於本基金的成員應願意承擔相關投資價值出現波動的風險。未來回報並無保證，成員應時刻考慮其個別風險及回報狀況。）

向成員帳戶分發的股息將根據成員於記錄日期當天的年齡再投資於亞洲收益退休基金或投資於 65 歲後基金。

有關二十七個成份基金的投資組合在年內的變動，請參閱本報告附表 1。

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

所持投資

於二零二四年、二零二三年及二零二二年十二月三十一日，成份基金的資產淨值總結如下：

	<u>強積金保守基金</u>			<u>E30 混合資產基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	9,281,267	8,172,708	7,899,104	1,971,310	2,089,218	2,085,494
其他資產／（負債）淨額	163,291	330,615	275,974	16,824	10,523	12,530
總額	<u>9,444,558</u>	<u>8,503,323</u>	<u>8,175,078</u>	<u>1,988,134</u>	<u>2,099,741</u>	<u>2,098,024</u>
投資額，按成本	<u>9,234,630</u>	<u>8,123,725</u>	<u>7,887,693</u>	<u>1,972,729</u>	<u>2,127,425</u>	<u>2,290,092</u>

	<u>E50 混合資產基金</u>			<u>E70 混合資產基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	2,557,890	2,611,822	2,550,176	4,678,167	4,710,491	4,620,029
其他資產／（負債）淨額	11,334	8,307	10,091	10,874	6,147	8,288
總額	<u>2,569,224</u>	<u>2,620,129</u>	<u>2,560,267</u>	<u>4,689,041</u>	<u>4,716,638</u>	<u>4,628,317</u>
投資額，按成本	<u>2,447,709</u>	<u>2,610,410</u>	<u>2,754,874</u>	<u>4,287,004</u>	<u>4,626,441</u>	<u>4,910,742</u>

	<u>環球債券基金</u>			<u>環球股票基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	1,756,657	1,523,140	1,302,808	5,704,458	4,864,248	3,924,360
其他資產／（負債）淨額	15,693	16,796	20,592	16,823	12,981	14,964
總額	<u>1,772,350</u>	<u>1,539,936</u>	<u>1,323,400</u>	<u>5,721,281</u>	<u>4,877,229</u>	<u>3,939,324</u>
投資額，按成本	<u>1,822,736</u>	<u>1,564,213</u>	<u>1,480,322</u>	<u>4,441,801</u>	<u>4,040,418</u>	<u>3,875,740</u>

	<u>亞洲股票基金</u>			<u>靈活混合資產基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	4,076,458	3,919,022	3,762,779	1,396,479	1,362,604	1,286,431
其他資產／（負債）淨額	8,008	(617)	1,687	1,480	2,465	706
總額	<u>4,084,466</u>	<u>3,918,405</u>	<u>3,764,466</u>	<u>1,397,959</u>	<u>1,365,069</u>	<u>1,287,137</u>
投資額，按成本	<u>3,902,978</u>	<u>4,095,517</u>	<u>4,111,052</u>	<u>1,235,456</u>	<u>1,222,029</u>	<u>1,184,534</u>

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>中國及香港股票基金</u>			<u>歐洲股票基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	7,401,562	6,828,605	7,741,969	1,030,676	1,038,837	792,110
其他資產／（負債）淨額	17,641	(7,590)	14,361	15,542	10,598	10,151
總額	<u>7,419,203</u>	<u>6,821,015</u>	<u>7,756,330</u>	<u>1,046,218</u>	<u>1,049,435</u>	<u>802,261</u>
投資額，按成本	<u>8,014,836</u>	<u>9,105,345</u>	<u>9,252,627</u>	<u>985,516</u>	<u>907,964</u>	<u>817,582</u>
	<u>E90 混合資產基金</u>			<u>儲蓄易 2020 基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	837,128	800,690	735,407	330,272	355,545	354,362
其他資產／（負債）淨額	4,345	2,454	1,908	93	282	1,072
總額	<u>841,473</u>	<u>803,144</u>	<u>737,315</u>	<u>330,365</u>	<u>355,827</u>	<u>355,434</u>
投資額，按成本	<u>756,349</u>	<u>781,545</u>	<u>783,917</u>	<u>312,910</u>	<u>347,459</u>	<u>362,197</u>
	<u>儲蓄易 2025 基金</u>			<u>儲蓄易 2030 基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	486,560	504,743	487,868	685,474	646,136	605,141
其他資產／（負債）淨額	1,024	521	210	676	832	101
總額	<u>487,584</u>	<u>505,264</u>	<u>488,078</u>	<u>686,150</u>	<u>646,968</u>	<u>605,242</u>
投資額，按成本	<u>447,750</u>	<u>482,293</u>	<u>487,438</u>	<u>600,501</u>	<u>614,382</u>	<u>601,152</u>
	<u>儲蓄易 2035 基金</u>			<u>儲蓄易 2040 基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	709,723	646,998	599,981	1,623,988	1,551,063	1,471,435
其他資產／（負債）淨額	771	881	421	1,521	(619)	1,255
總額	<u>710,494</u>	<u>647,879</u>	<u>600,402</u>	<u>1,625,509</u>	<u>1,550,444</u>	<u>1,472,690</u>
投資額，按成本	<u>627,608</u>	<u>626,088</u>	<u>607,398</u>	<u>1,452,264</u>	<u>1,534,093</u>	<u>1,528,273</u>

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>恒指基金</u>			<u>港元債券基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	3,948,087	3,481,865	3,462,260	1,176,863	1,092,166	1,036,417
其他資產／（負債）淨額	(11,956)	(28,568)	(378)	2,984	3,522	2,558
總額	<u>3,936,131</u>	<u>3,453,297</u>	<u>3,461,882</u>	<u>1,179,847</u>	<u>1,095,688</u>	<u>1,038,975</u>
投資額，按成本	<u>4,352,086</u>	<u>4,692,288</u>	<u>4,264,944</u>	<u>1,123,923</u>	<u>1,064,742</u>	<u>1,086,416</u>
	<u>世界股票基金</u>			<u>大中華股票基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	3,070,357	2,613,774	2,053,056	1,725,402	1,496,044	1,444,269
其他資產／（負債）淨額	4,092	1,326	3,362	30,102	52,532	4,828
總額	<u>3,074,449</u>	<u>2,615,100</u>	<u>2,056,418</u>	<u>1,755,504</u>	<u>1,548,576</u>	<u>1,449,097</u>
投資額，按成本	<u>2,369,612</u>	<u>2,125,002</u>	<u>1,857,871</u>	<u>1,683,074</u>	<u>1,672,358</u>	<u>1,562,963</u>
	<u>人民幣債券基金</u>			<u>核心累積基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	844,216	864,379	822,185	3,842,808	2,802,914	1,987,810
其他資產／（負債）淨額	15,523	(7,393)	(2,085)	14,039	11,449	8,176
總額	<u>859,739</u>	<u>856,986</u>	<u>820,100</u>	<u>3,856,847</u>	<u>2,814,363</u>	<u>1,995,986</u>
投資額，按成本	<u>837,001</u>	<u>851,803</u>	<u>831,005</u>	<u>3,364,925</u>	<u>2,532,364</u>	<u>2,065,455</u>
	<u>65 歲後基金</u>			<u>美國股票基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	1,025,055	841,443	698,496	3,142,765	1,494,253	602,278
其他資產／（負債）淨額	9,041	6,249	5,895	12,574	7,435	1,659
總額	<u>1,034,096</u>	<u>847,692</u>	<u>704,391</u>	<u>3,155,339</u>	<u>1,501,688</u>	<u>603,937</u>
投資額，按成本	<u>985,609</u>	<u>825,426</u>	<u>763,560</u>	<u>2,648,201</u>	<u>1,366,074</u>	<u>686,174</u>

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

	<u>儲蓄易 2045 基金</u>			<u>儲蓄易 2050 基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	82,928	55,871	28,493	146,787	100,246	52,663
其他資產／（負債）淨額	108	35	66	472	947	290
總額	<u>83,036</u>	<u>55,906</u>	<u>28,559</u>	<u>147,259</u>	<u>101,193</u>	<u>52,953</u>
投資額，按成本	<u>77,391</u>	<u>55,674</u>	<u>30,273</u>	<u>135,997</u>	<u>99,007</u>	<u>54,884</u>

	<u>亞洲收益退休基金</u>		
	<u>2024</u> (港幣千元)	<u>2023</u> (港幣千元)	<u>2022</u> (港幣千元)
投資額，按公平值	274,160	160,650	71,666
其他資產／（負債）淨額	993	902	1,538
總額	<u>275,153</u>	<u>161,552</u>	<u>73,204</u>
投資額，按成本	<u>275,159</u>	<u>163,159</u>	<u>72,017</u>

成份基金於二零二四年十二月三十一日的投資組合載於本報告附表 2。

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT 強積金保守基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
債務證券		
港元	17.99	12.77
債務證券總額	17.99	12.77
存款證		
港元	32.78	32.85
存款證總額	32.78	32.85
定期存款		
港元	47.50	50.49
定期存款總額	47.50	50.49
投資總額	98.27	96.11

投資組合變動報表 - BCT E30 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
Bonitas 匯集投資基金系列		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	4.35	4.36
- 動力中港股票基金 (A 類別)	5.53	5.33
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	4.43	4.04
- 動力環球債券基金 (A 類別)	56.34	60.33
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	1.17	2.26
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	2.07	1.03
- 精明中港股票基金 (A 類別)	2.32	0.76
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	1.82	1.47
- 精明環球債券基金 (A 類別)	8.43	9.02
- 精明日本股票基金 (A 類別)	4.42	4.72
- 精明北美股票基金 (A 類別)	8.27	6.18
投資總額	99.15	99.50

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT E50 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
Bonitas 匯集投資基金系列		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	5.55	7.19
- 動力中港股票基金 (A 類別)	9.51	9.27
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	7.20	6.72
- 動力環球債券基金 (A 類別)	38.48	42.49
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	3.69	3.83
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	2.83	1.68
- 精明中港股票基金 (A 類別)	3.75	1.41
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	2.97	2.51
- 精明環球債券基金 (A 類別)	5.65	6.34
- 精明日本股票基金 (A 類別)	6.84	7.76
- 精明北美股票基金 (A 類別)	13.09	10.48
投資總額	99.56	99.68

投資組合變動報表 - BCT E70 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
Bonitas 匯集投資基金系列		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	7.48	9.97
- 動力中港股票基金 (A 類別)	13.72	13.21
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	10.10	9.53
- 動力環球債券基金 (A 類別)	20.01	24.62
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	5.13	5.40
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	3.92	2.38
- 精明中港股票基金 (A 類別)	5.30	2.07
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	4.21	3.52
- 精明環球債券基金 (A 類別)	2.94	3.62
- 精明日本股票基金 (A 類別)	9.43	10.84
- 精明北美股票基金 (A 類別)	17.53	14.71
投資總額	99.77	99.87

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT 環球債券基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
Bonitas 匯集投資基金系列		
- 動力環球債券基金 (A 類別)	86.43	86.29
- 精明環球債券基金 (A 類別)	12.68	12.62
投資總額	<u>99.11</u>	<u>98.91</u>

投資組合變動報表 - BCT 環球股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
Bonitas 匯集投資基金系列		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	3.33	4.85
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	15.63	14.92
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	5.91	7.09
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	1.65	1.12
- 精明日本股票基金 (A 類別)	5.78	7.30
- 精明北美股票基金 (A 類別)	67.41	64.45
投資總額	<u>99.71</u>	<u>99.73</u>

投資組合變動報表 - BCT 亞洲股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
Bonitas 匯集投資基金系列		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	65.11	80.04
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	34.69	19.98
投資總額	<u>99.80</u>	<u>100.02</u>

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT 靈活混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
安聯精選靈活均衡基金（A 類別）	99.89	99.82
投資總額	99.89	99.82

投資組合變動報表 - BCT 中國及香港股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
Bonitas 匯集投資基金系列		
- 動力中港股票基金（A 類別）	71.80	86.75
- 精明中港股票基金（A 類別）	27.96	13.36
投資總額	99.76	100.11

投資組合變動報表 - BCT 歐洲股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
Bonitas 匯集投資基金系列		
- 動力歐洲股票基金（A 類別）	69.13	72.05
- 精明歐洲股票基金（A 類別）	29.38	26.94
投資總額	98.51	98.99

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT E90 混合資產基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
Bonitas 匯集投資基金系列		
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	10.52	13.32
- 動力中港股票基金 (A 類別)	16.71	16.22
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	12.64	12.24
- 動力環球債券基金 (A 類別)	1.39	6.45
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	6.25	6.92
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	5.57	3.31
- 精明中港股票基金 (A 類別)	6.49	2.42
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	5.38	4.55
- 精明環球債券基金 (A 類別)	-	0.93
- 精明日本股票基金 (A 類別)	12.44	14.45
- 精明北美股票基金 (A 類別)	22.09	18.88
投資總額	99.48	99.69

投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2020 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2020 基金 (A 類別)	99.97	99.92
投資總額	99.97	99.92

投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2025 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2025 基金 (A 類別)	99.79	99.90
投資總額	99.79	99.90

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2030 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2030 基金（A 類別）	99.90	99.87
投資總額	99.90	99.87

投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2035 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2035 基金（A 類別）	99.89	99.86
投資總額	99.89	99.86

投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2040 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2040 基金（A 類別）	99.91	100.04
投資總額	99.91	100.04

投資組合變動報表 - BCT 恒指基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
緊貼指數集體投資計劃		
香港盈富基金	100.30	100.83
投資總額	100.30	100.83

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT 港元債券基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
摩根宜安港元債券基金（B 類別）	99.75	99.68
投資總額	99.75	99.68

投資組合變動報表 - BCT 世界股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
緊貼指數集體投資計劃		
Amundi MSCI Japan UCITS ETF Acc	5.17	-
Amundi MSCI World SRI Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF Acc	9.91	-
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF Acc	13.28	-
iShares 安碩核心 MSCI 亞洲（日本除外）ETF	9.98	9.70
iShares MSCI Japan ETF	-	5.18
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	2.02	3.23
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR)	-	9.80
Lyxor MSCI World ESG Leaders Extra (DR) UCITS ETF	-	29.72
SPDR S&P 500 ETF Trust	59.51	42.32
投資總額	99.87	99.95

投資組合變動報表 - BCT 大中華股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
緊貼指數集體投資計劃		
南方富時中國 A50 ETF	13.03	16.33
南方東英恒生指數 ETF	26.12	23.94
南方東英恒生科技指數 ETF	5.00	-
工銀南方東英標普中國新經濟行業 ETF	12.28	16.90
iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF	5.17	5.23
iShares MSCI Taiwan ETF	34.18	34.21
中國平安 CSI 香港高息股 ETF	2.51	-
投資總額	98.29	96.61

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT 人民幣債券基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 - 人民幣債券基金 (B 類別) (此投資基金僅以港元(而非以人民幣)計價)	98.19	100.86
投資總額	98.19	100.86

投資組合變動報表 - BCT 核心累積基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 - 核心累積基金	99.64	99.59
投資總額	99.64	99.59

投資組合變動報表 - BCT 65 歲後基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
景順集成投資基金 - 65 歲後基金	99.13	99.26
投資總額	99.13	99.26

投資組合變動報表 - BCT 美國股票基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
緊貼指數集體投資計劃		
Invesco QQQ Trust, Series 1	13.00	12.87
iShares Core S&P 500 ETF	84.91	73.76
iShares S&P 500 Value ETF	1.69	12.87
投資總額	99.60	99.50

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 1

投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2045 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2045 基金（A 類別）	99.87	99.94
投資總額	<u>99.87</u>	<u>99.94</u>

投資組合變動報表 - BCT 儲蓄易 2050 基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2050 基金（A 類別）	99.68	99.06
投資總額	<u>99.68</u>	<u>99.06</u>

投資組合變動報表 - BCT 亞洲收益退休基金

	佔資產淨值百分比	
	年終結餘 31/12/2024	年初結餘 1/1/2024
核准匯集投資基金		
Taikang Age of Longevity Unit Trust Fund - Taikang Asian Income Retirement Fund - B 類別 - 分派 - 港元	99.64	99.44
投資總額	<u>99.64</u>	<u>99.44</u>

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 強積金保守基金

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
債務證券			
港元			
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP 4.71% JUN 30 2025	80,000,000	82,063,255	0.87
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP 4.74% MAY 19 2025	80,000,000	82,537,879	0.87
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP 4.75% MAR 27 2025	86,000,000	89,246,382	0.94
COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA 2.75% JUN 09 2025	60,000,000	60,539,992	0.64
HONG KONG MORTGAGE CORP 0% FEB 24 2025	144,000,000	143,195,760	1.52
HONG KONG MORTGAGE CORP 0% MAR 05 2025	150,000,000	149,004,750	1.58
HONG KONG MORTGAGE CORP 4% MAR 03 2025	154,000,000	155,980,545	1.65
HONG KONG T-BILLS 0% JAN 08 2025	170,000,000	169,898,000	1.80
HONG KONG T-BILLS 0% JAN 15 2025	145,000,000	144,789,750	1.53
HONG KONG T-BILLS 0% FEB 05 2025	151,000,000	150,451,870	1.59
HONG KONG T-BILLS 0% FEB 12 2025	135,000,000	134,411,400	1.42
HONG KONG T-BILLS 0% FEB 19 2025	188,000,000	187,031,800	1.98
KOREA DEVELOPMENT BANK/HK 4.02% NOV 05 2025	64,000,000	64,252,980	0.68
NATIONAL AUSTRALIA BANK 4.825% JUN 07 2025	84,000,000	86,480,595	0.92
債務證券總額		1,699,884,958	17.99
存款證			
港元			
AGRICULTURAL BANK CHINA/HK 4.04% JUN 10 2025	141,000,000	141,420,895	1.50
AGRICULTURAL BANK CHINA/HK 4.08% JAN 17 2025	78,000,000	78,653,918	0.83
BANK OF CHINA/HONG KONG 0% MAR 07 2025	145,000,000	144,093,750	1.53
BANK OF CHINA/HONG KONG 0% MAR 13 2025	134,000,000	132,980,260	1.41
BANK OF CHINA/HONG KONG 0% MAY 20 2025	144,000,000	141,792,480	1.50
BANK OF CHINA/HONG KONG 0% MAY 27 2025	146,000,000	143,645,750	1.52
BANK OF CHINA/MACAU 3.8% APR 29 2025	148,000,000	148,744,146	1.57
BANK OF CHINA/MACAU 4% JAN 28 2025	146,000,000	147,008,670	1.56
BANK OF COMMUNICATIONS/SYDNEY 0% FEB 06 2025	188,000,000	187,193,480	1.98
BANK OF COMMUNICATIONS/SYDNEY 3.84% OCT 14 2025	188,000,000	189,075,553	2.00
BANK OF COMMUNICATIONS/SYDNEY 4.1% MAR 27 2025	99,000,000	102,033,828	1.08
CHINA CONSTRUCTION BANK/SEOUL 0% JAN 14 2025	91,000,000	90,853,945	0.96
CHINA CONSTRUCTION BANK/SEOUL 0% FEB 20 2025	184,000,000	182,907,960	1.94
CHINA CONSTRUCTION BANK/SINGAPORE 0% JUN 17 2025	106,000,000	104,009,320	1.10
CHINA CONSTRUCTION BANK/TOKYO 0% FEB 18 2025	92,000,000	91,475,140	0.97
CHINA CONSTRUCTION BANK/TOKYO 0% FEB 21 2025	148,000,000	147,101,640	1.56
CHINA CONSTRUCTION BANK/TOKYO 0% MAR 24 2025	127,000,000	125,828,641	1.33
CHINA CONSTRUCTION BANK/TOKYO 0% MAY 29 2025	111,000,000	109,119,105	1.16
CHINA DEVELOPMENT BANK/HK 0% MAY 06 2025	160,000,000	157,723,200	1.67
CHINA DEVELOPMENT BANK/HK 3.65% JUN 03 2025	92,000,000	93,719,940	0.99
IND & COMM BANK OF CHINA/SEOUL 0% JUN 04 2025	156,000,000	153,298,202	1.62
IND & COMM BANK OF CHINA/SYDNEY 0% MAR 27 2025	92,000,000	91,068,500	0.96
IND & COMM BANK OF CHINA/SYDNEY 0% APR 03 2025	98,000,000	96,926,900	1.03
IND & COMM BANK OF CHINA/SYDNEY 3.97% OCT 03 2025	95,000,000	95,004,750	1.01
存款證總額		3,095,679,973	32.78

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 強積金保守基金（續）

投資概況	票面值	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
定期存款			
港元			
AGRICULTURAL BANK DEPOSIT 3.95% MAR 03 2025	189,000,000	189,000,000	2.00
AGRICULTURAL BANK DEPOSIT 4.15% MAR 24 2025	90,572,732	90,572,732	0.96
AGRICULTURAL BANK DEPOSIT 4.15% MAR 31 2025	184,824,986	184,824,986	1.96
AGRICULTURAL BANK DEPOSIT 4.25% JAN 15 2025	175,475,851	175,475,851	1.86
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 3.95% JAN 24 2025	133,357,848	133,357,848	1.41
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 3.95% FEB 04 2025	139,119,113	139,119,113	1.47
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 4% JAN 22 2025	100,320,847	100,320,847	1.06
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 4.1% FEB 20 2025	129,477,806	129,477,806	1.37
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 4.1% FEB 21 2025	66,000,000	66,000,000	0.70
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 4.1% FEB 21 2025	52,176,001	52,176,001	0.55
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 4.2% FEB 27 2025	187,072,475	187,072,475	1.98
BANK OF EAST ASIA LTD DEPOSIT 4.25% MAR 04 2025	49,000,000	49,000,000	0.52
FIRST ABU DHABI BANK DEPOSIT 3.5% MAR 13 2025	91,614,733	91,614,733	0.97
FIRST ABU DHABI BANK DEPOSIT 3.95% FEB 14 2025	186,000,000	186,000,000	1.97
FIRST ABU DHABI BANK DEPOSIT 4% APR 16 2025	172,026,520	172,026,520	1.82
FIRST ABU DHABI BANK DEPOSIT 4.1% JAN 21 2025	122,657,212	122,657,212	1.30
FIRST ABU DHABI BANK DEPOSIT 4.17% JAN 14 2025	139,472,426	139,472,426	1.48
FIRST ABU DHABI BANK DEPOSIT 5% JAN 13 2025	146,877,112	146,877,112	1.56
ICBC (ASIA) DEPOSIT 3.7% JAN 14 2025	64,368,151	64,368,151	0.68
PUBLIC BANK DEPOSIT 4.2% JAN 14 2025	97,421,283	97,421,283	1.03
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 3.8% JAN 14 2025	120,433,449	120,433,449	1.28
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 4.05% FEB 13 2025	143,000,000	143,000,000	1.51
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 4.1% FEB 25 2025	105,000,000	105,000,000	1.11
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 4.2% FEB 27 2025	104,000,000	104,000,000	1.10
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 4.2% FEB 28 2025	138,497,557	138,497,557	1.47
SHANGHAI COMMERCIAL BANK DEPOSIT 4.4% FEB 06 2025	147,872,172	147,872,172	1.57
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 3.92% FEB 05 2025	167,552,158	167,552,158	1.77
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 3.95% FEB 10 2025	123,919,247	123,919,247	1.31
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 4.01% JAN 28 2025	174,800,879	174,800,879	1.85
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 4.08% MAR 05 2025	134,791,846	134,791,846	1.43
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 4.17% MAR 31 2025	102,000,000	102,000,000	1.08
SUMITOMO MITSUI DEPOSIT 4.19% MAR 13 2025	141,000,000	141,000,000	1.49
UNITED OVERSEAS BANK DEPOSIT 3.85% JAN 20 2025	183,000,000	183,000,000	1.94
UNITED OVERSEAS BANK DEPOSIT 4.08% JAN 06 2025	183,000,000	183,000,000	1.94
定期存款總額		4,485,702,404	47.50
投資總額		9,281,267,335	98.27
投資總額，按成本		9,234,630,329	

[註：投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT E30 混合資產基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
核准匯集投資基金			
Bonitas 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	7,889,742	86,420,290	4.35
- 動力中港股票基金 (A 類別)	13,570,752	110,012,655	5.53
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	8,563,952	88,140,195	4.43
- 動力環球債券基金 (A 類別)	118,881,581	1,120,149,804	56.34
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	2,010,389	23,238,493	1.17
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	3,595,575	41,157,112	2.07
- 精明中港股票基金 (A 類別)	5,466,687	46,027,316	2.32
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	2,782,935	36,269,989	1.82
- 精明環球債券基金 (A 類別)	18,549,362	167,569,375	8.43
- 精明日本股票基金 (A 類別)	7,230,862	87,933,072	4.42
- 精明北美股票基金 (A 類別)	7,256,457	164,391,406	8.27
投資總額		1,971,309,707	99.15
投資總額，按成本		1,972,728,603	

投資組合 - BCT E50 混合資產基金

投資概況	持有數量	公平值 (港幣)	佔資產 淨值 百分比
核准匯集投資基金			
Bonitas 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	13,007,866	142,481,659	5.55
- 動力中港股票基金 (A 類別)	30,143,492	244,361,230	9.51
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	17,973,258	184,980,775	7.20
- 動力環球債券基金 (A 類別)	104,945,451	988,838,014	38.48
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	8,195,578	94,734,330	3.69
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	6,342,974	72,605,489	2.83
- 精明中港股票基金 (A 類別)	11,434,520	96,274,085	3.75
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	5,860,993	76,386,324	2.97
- 精明環球債券基金 (A 類別)	16,067,303	145,147,192	5.65
- 精明日本股票基金 (A 類別)	14,455,848	175,794,671	6.84
- 精明北美股票基金 (A 類別)	14,844,134	336,286,427	13.09
投資總額		2,557,890,196	99.56
投資總額，按成本		2,447,709,372	

[註：所有相關核准匯集投資基金均成立於香港特別行政區，投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT E70 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
Bonitas 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	32,020,518	350,736,744	7.48
- 動力中港股票基金 (A 類別)	79,365,739	643,386,303	13.72
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	46,035,706	473,799,485	10.10
- 動力環球債券基金 (A 類別)	99,534,777	937,856,485	20.01
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	20,816,148	240,618,022	5.13
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	16,071,669	183,965,971	3.92
- 精明中港股票基金 (A 類別)	29,516,264	248,515,136	5.30
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	15,157,248	197,544,416	4.21
- 精明環球債券基金 (A 類別)	15,278,745	138,023,595	2.94
- 精明日本股票基金 (A 類別)	36,350,513	442,051,319	9.43
- 精明北美股票基金 (A 類別)	36,269,597	821,669,595	17.53
投資總額		4,678,167,071	99.77
投資總額，按成本		4,287,004,165	

投資組合 - BCT 環球債券基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
Bonitas 匯集投資基金系列			
- 動力環球債券基金 (A 類別)	162,584,091	1,531,932,343	86.43
- 精明環球債券基金 (A 類別)	24,876,223	224,724,336	12.68
投資總額		1,756,656,679	99.11
投資總額，按成本		1,822,735,533	

[註：所有相關核准匯集投資基金均成立於香港特別行政區，投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 環球股票基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
Bonitas 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	17,413,134	190,734,758	3.33
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	86,882,810	894,197,882	15.63
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	29,264,071	338,269,248	5.91
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	8,251,585	94,452,592	1.65
- 精明日本股票基金 (A 類別)	27,190,380	330,656,775	5.78
- 精明北美股票基金 (A 類別)	170,215,473	3,856,146,434	67.41
投資總額		5,704,457,689	99.71
投資總額，按成本		4,441,800,920	

投資組合 - BCT 亞洲股票基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
Bonitas 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	242,785,813	2,659,354,401	65.11
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	123,801,285	1,417,103,787	34.69
投資總額		4,076,458,188	99.80
投資總額，按成本		3,902,978,171	

[註：所有相關核准匯集投資基金均成立於香港特別行政區，投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 靈活混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
安聯精選靈活均衡基金 (A 類別)	62,176,251	1,396,478,595	99.89
投資總額		1,396,478,595	99.89
投資總額，按成本		1,235,456,424	

投資組合 - BCT 中國及香港股票基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
Bonitas 匯集投資基金系列			
- 動力中港股票基金 (A 類別)	657,170,187	5,327,415,835	71.80
- 精明中港股票基金 (A 類別)	246,347,400	2,074,146,569	27.96
投資總額		7,401,562,404	99.76
投資總額，按成本		8,014,836,036	

投資組合 - BCT 歐洲股票基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
Bonitas 匯集投資基金系列			
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	70,276,309	723,283,769	69.13
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	23,585,704	307,392,480	29.38
投資總額		1,030,676,249	98.51
投資總額，按成本		985,516,251	

[註：所有相關核准匯集投資基金均成立於香港特別行政區，投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT E90 混合資產基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
Bonitas 匯集投資基金系列			
- 動力亞洲股票基金 (A 類別)	8,082,829	88,535,268	10.52
- 動力中港股票基金 (A 類別)	17,341,136	140,577,656	16.71
- 動力歐洲股票基金 (A 類別)	10,335,225	106,370,141	12.64
- 動力環球債券基金 (A 類別)	1,237,748	11,662,558	1.39
- 動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	4,552,004	52,617,524	6.25
- 精明亞洲股票基金 (A 類別)	4,097,997	46,908,132	5.57
- 精明中港股票基金 (A 類別)	6,489,740	54,641,018	6.49
- 精明歐洲股票基金 (A 類別)	3,473,031	45,264,012	5.38
- 精明日本股票基金 (A 類別)	8,610,121	104,705,958	12.44
- 精明北美股票基金 (A 類別)	8,203,499	185,846,159	22.09
投資總額		837,128,426	99.48
投資總額，按成本		756,349,473	

投資組合 - BCT 儲蓄易 2020 基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
富達環球投資基金			
- 富達「儲蓄易」2020基金 (A類別)	11,757,637	330,272,034	99.97
投資總額		330,272,034	99.97
投資總額，按成本		312,909,853	

[註：所有相關核准匯集投資基金均成立於香港特別行政區，投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 儲蓄易 2025 基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2025基金 (A類別)	15,854,017	486,559,773	99.79
投資總額		<u>486,559,773</u>	<u>99.79</u>
投資總額，按成本		<u>447,750,226</u>	

投資組合 - BCT 儲蓄易 2030 基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2030 基金 (A 類別)	20,911,345	685,473,897	99.90
投資總額		<u>685,473,897</u>	<u>99.90</u>
投資總額，按成本		<u>600,501,023</u>	

投資組合 - BCT 儲蓄易 2035 基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2035 基金 (A 類別)	21,345,065	709,723,427	99.89
投資總額		<u>709,723,427</u>	<u>99.89</u>
投資總額，按成本		<u>627,607,987</u>	

[註：所有相關核准匯集投資基金均成立於香港特別行政區，投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 儲蓄易 2040 基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2040 基金 (A 類別)	48,103,901	1,623,987,685	99.91
投資總額		1,623,987,685	99.91
投資總額，按成本		1,452,264,018	

投資組合 - BCT 恒指基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
緊貼指數集體投資計劃			
香港盈富基金	194,871,050	3,948,087,473	100.30
投資總額		3,948,087,473	100.30
投資總額，按成本		4,352,085,754	

投資組合 - BCT 港元債券基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
摩根宜安港元債券基金 (B 類別)	42,701,834	1,176,862,540	99.75
投資總額		1,176,862,540	99.75
投資總額，按成本		1,123,923,173	

[註：所有相關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃均成立於香港特別行政區，投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 世界股票基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
緊貼指數集體投資計劃			
Amundi MSCI Japan UCITS ETF Acc	1,160,000	158,914,285	5.17
Amundi MSCI World SRI Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF Acc	370,200	304,748,315	9.91
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF Acc	211,790	408,292,563	13.28
iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	5,648,800	306,955,792	9.98
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	182,625	62,121,421	2.02
SPDR S&P 500 ETF Trust	402,000	1,829,324,940	59.51
投資總額		3,070,357,316	99.87
投資總額，按成本		2,369,611,978	

投資組合 - BCT 大中華股票基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
緊貼指數集體投資計劃			
南方富時中國 A50 ETF	17,700,000	228,684,000	13.03
南方東英恒生指數 ETF	22,600,000	458,328,000	26.12
南方東英恒生科技指數 ETF	20,000,000	87,840,000	5.00
工銀南方東英標普中國新經濟行業 ETF	3,950,000	215,591,000	12.28
iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF	4,400,000	90,816,000	5.17
iShares MSCI Taiwan ETF	1,493,000	600,014,819	34.18
中國平安 CSI 香港高息股 ETF	1,400,000	44,128,000	2.51
投資總額		1,725,401,819	98.29
投資總額，按成本		1,683,073,573	

[註：所有緊貼指數集體投資計劃成立於香港特別行政區、愛爾蘭、盧森堡及美國，投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 人民幣債券基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>估資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
景順集成投資基金 - 人民幣債券基金 (B 類別) (此投資基金僅以港元(而非以人民幣)計價)	66,676,882	844,216,005	98.19
投資總額		844,216,005	98.19
投資總額，按成本		837,001,249	

投資組合 - BCT 核心累積基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>估資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
景順集成投資基金－核心累積基金	231,627,029	3,842,808,231	99.64
投資總額		3,842,808,231	99.64
投資總額，按成本		3,364,925,453	

投資組合 - BCT 65 歲後基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>估資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
景順集成投資基金－65 歲後基金	83,286,342	1,025,054,981	99.13
投資總額		1,025,054,981	99.13
投資總額，按成本		985,609,305	

[註：所有相關核准匯集投資基金均成立於香港特別行政區，投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 美國股票基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產 淨值 百分比</u>
緊貼指數集體投資計劃			
Invesco QQQ Trust, Series 1	103,300	410,038,422	13.00
iShares Core S&P 500 ETF	586,200	2,679,371,887	84.91
iShares S&P 500 Value ETF	36,000	53,354,472	1.69
投資總額		3,142,764,781	99.60
投資總額，按成本		2,648,200,854	

投資組合 - BCT 儲蓄易 2045 基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產 淨值 百分比</u>
核准匯集投資基金			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2045 基金 (A 類別)	5,455,782	82,927,888	99.87
投資總額		82,927,888	99.87
投資總額，按成本		77,390,697	

投資組合 - BCT 儲蓄易 2050 基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產 淨值 百分比</u>
核准匯集投資基金			
富達環球投資基金 - 富達「儲蓄易」2050 基金 (A 類別)	9,682,540	146,787,310	99.68
投資總額		146,787,310	99.68
投資總額，按成本		135,997,243	

[註：所有相關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃成立於香港特別行政區及美國，投資買賣均在交易日入賬。]

BCT 積金之選

截至二零二四年十二月三十一日止年度之投資報告

附表 2

投資組合 - BCT 亞洲收益退休基金

<u>投資概況</u>	<u>持有數量</u>	<u>公平值</u> (港幣)	<u>佔資產</u> <u>淨值</u> <u>百分比</u>
核准匯集投資基金			
Taikang Age of Longevity Unit Trust Fund - Taikang Asian Income Retirement Fund - B 類別 - 分派 - 港元	28,392,394	274,159,795	99.64
投資總額		274,159,795	99.64
投資總額，按成本		275,159,180	

[註：相關核准匯集投資基金成立於香港特別行政區，投資買賣均在交易日入賬。]

獨立核數師報告
致BCT 積金之選受託人

財務報告審計作出的報告

意見

我們已審計的內容

BCT 積金之選（以下簡稱「本計劃」）列載於第88至262頁的財務報告，包括：

- 截至二零二四年十二月三十一日本計劃的權益資產淨值表及各成份基金的資產淨值表；
- 截至該日止年度各成份基金的綜合收益表；
- 截至該日止年度本計劃的權益資產淨值變動表及各成份基金的成員應佔淨資產變動表；
- 截至該日止年度本計劃的現金流量表；及
- 財務報告附註，包括重要會計政策及其他解釋資料。

我們的意見

我們認為，該等財務報告已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告會計準則》真實而中肯地反映了本計劃於二零二四年十二月三十一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告承擔的責任」部份中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

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

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，但不包括財務報告及我們的核數師報告。

我們對財務報告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。

結合我們對財務報告的審計，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告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。

受託人就財務報告須承擔的責任

受託人須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告會計準則》擬備真實而中肯的財務報告，並對其認為為使財務報告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。

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

此外，受託人須確保本計劃的財務報告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告承擔的責任

我們的目標，是對財務報告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告使用者依賴財務報告所作出的經濟決定，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的財務報告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。

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

獨立核數師報告

致BCT 積金之選受託人（續）

核數師就審計財務報告承擔的責任（續）

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》的事項作出報告

- (a) 我們認為，本計劃的財務報告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
執業會計師

香港，二零二五年六月二十日

BCT 積金之選
權益資產淨值表 - 計劃及成份基金
截至二零二四年十二月三十一日

	<u>附註</u>	<u>2024</u> (港幣)	<u>2023</u> (港幣)
資產			
經常資產			
按公平值透過損益列賬的財務資產	9, 12	63,807,497,494	56,629,474,178
衍生金融工具	13	121,222,459	670,855
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		188,723,070	133,678,020
應收股息		4,280,642	3,147,280
應收定期存款利息	12	30,270,752	43,254,486
應收供款			
僱主		234,187,588	208,216,121
成員		129,731,919	130,557,923
其他計劃		11,810,959	16,089,621
應收衍生工具交易對方的款項		2,000,000	62,600,000
其他應收款項		1,078,821	1,137,607
銀行結餘	12	659,560,891	536,394,316
資產總值		65,190,364,595	57,765,220,407
負債			
經常負債			
衍生金融工具	13	(7,184,960)	(95,065,913)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(274,929,772)	(37,963,848)
應付權益款項及沒收供款	7	(360,296,229)	(279,582,521)
應付予衍生工具交易對方的款項		(90,300,000)	-
應計項目及其他應付款項		(75,839,146)	(67,844,268)
負債總值		(808,550,107)	(480,456,550)
成員權益資產淨值		64,381,814,488	57,284,763,857

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
權益資產淨值變動表 - 計劃及成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	2024 (港幣)	2023 (港幣)
投資收入			
股票股息		265,021,433	260,093,236
銀行利息	12	8,477,782	7,783,669
定期存款利息收入	12	190,505,253	228,166,333
其他收入	12	5,370,566	4,869,011
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具 收益／（虧損）淨額		316,360,932	(576,486,117)
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具 收益／虧損的淨變動		5,247,945,655	2,120,099,696
匯兌收益／（虧損）淨額		(490,924)	(1,133,808)
投資收入總額		6,033,190,697	2,043,392,020
開支			
投資管理費	4(a)	(197,250,674)	(186,372,062)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(326,199,415)	(296,157,611)
保薦人費用	4(b)	(115,775,009)	(106,549,319)
次保管人費用		(277,688)	(296,260)
保管及銀行收費	12	(1,877,175)	(1,992,802)
法律及其他專業費用		(275,624)	(476,151)
核數師酬金		(2,062,953)	(2,283,348)
彌償保險		(833,598)	(899,668)
雜項開支	12	(7,542,583)	(8,756,097)
經營開支總額		(652,094,719)	(603,783,318)
海外預扣稅		(20,531,317)	(18,429,266)
淨收入		5,360,564,661	1,421,179,436
已收及應收供款	6		
僱主			
強制性供款		1,797,403,368	1,775,374,926
額外自願性供款		1,280,549,966	1,145,775,039
成員			
強制性供款		1,777,960,545	1,763,853,615
額外自願性供款		179,646,042	152,013,347
可扣稅自願性供款		141,564,110	141,817,596
		5,177,124,031	4,978,834,523

第 126 頁至第 262 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
權益資產淨值變動表 - 計劃及成份基金 (續)
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	<u>附註</u>	<u>2024</u> (港幣)	<u>2023</u> (港幣)
轉入供款			
轉自其他計劃的集體轉入供款		228,448,763	409,602,759
轉自其他計劃的個人轉入供款		2,124,089,396	1,633,586,498
		<u>2,352,538,159</u>	<u>2,043,189,257</u>
已收及應收供款附加費		<u>2,357,388</u>	<u>2,114,295</u>
		<u>7,532,019,578</u>	<u>7,024,138,075</u>
已付及應付權益	7		
退休		(1,053,465,254)	(832,541,341)
提早退休		(286,203,734)	(232,911,221)
死亡		(61,396,635)	(43,995,855)
永久離開香港		(283,045,083)	(254,317,248)
完全喪失行為能力		(18,723,767)	(10,680,016)
小額結餘		(128,399)	(14,511)
退還額外自願性供款		(234,975,798)	(243,383,553)
罹患末期疾病		(10,221,491)	(5,120,687)
長期服務金		(379,765,930)	(335,720,967)
		<u>(2,327,926,091)</u>	<u>(1,958,685,399)</u>
轉出供款			
轉至其他計劃的集體轉出供款		(980,863,113)	(250,935,930)
轉至其他計劃的個人轉出供款		(2,376,547,225)	(1,974,692,522)
		<u>(3,357,410,338)</u>	<u>(2,225,628,452)</u>
沒收供款		(102,950,603)	(107,588,025)
股息分派	5	(7,246,576)	(4,421,910)
		<u>(5,795,533,608)</u>	<u>(4,296,323,786)</u>
年內變動		1,736,485,970	2,727,814,289
年內淨收入		5,360,564,661	1,421,179,436
成員權益資產淨值變動		7,097,050,631	4,148,993,725
成員權益資產淨值年初總數 - 成員賬		57,284,763,857	53,135,770,132
成員權益資產淨值年終總數 - 成員賬		<u>64,381,814,488</u>	<u>57,284,763,857</u>

第 126 頁至第 262 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
現金流量表 - 計劃及成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	<u>2024</u> (港幣)	<u>2023</u> (港幣)
經營業務的現金流量		
淨收入	5,360,564,661	1,421,179,436
調整		
- 股票股息	(265,021,433)	(260,093,236)
- 銀行利息	(8,477,782)	(7,783,669)
- 定期存款利息收入	(190,505,253)	(228,166,333)
- 海外預扣稅	20,531,317	18,429,266
流動資本變動前之經營收益	4,917,091,510	943,565,464
按公平值透過損益列賬的財務資產增加淨額 - 到期日超過三個月	(6,037,282,829)	(4,634,068,628)
衍生金融工具淨變動	(208,432,557)	(15,723,541)
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項增加	(55,045,050)	(36,141,386)
應收衍生工具交易對方的款項減少	60,600,000	40,100,000
其他應收款項減少／（增加）	58,786	(1,132,583)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項增加	236,965,924	21,114,855
應付衍生工具交易對方的款項增加	90,300,000	-
應計項目及其他應付款項增加／（減少）	7,994,878	(12,541,054)
已用營運現金	(987,749,338)	(3,694,826,873)
已收銀行利息	8,477,782	7,783,669
已收定期存款利息	203,488,987	223,930,471
已收股票股息	263,888,071	261,413,423
已付海外預扣稅	(20,531,317)	(18,429,266)
經營業務的現金已用淨額	(532,425,815)	(3,220,128,576)
融資現金流量		
已收供款及轉入供款	7,503,906,201	7,004,873,584
已付權益、轉出供款及沒收供款	(5,707,573,324)	(4,222,793,852)
融資的現金流入淨額	1,796,332,877	2,782,079,732
現金及現金等價物增加／（減少）淨額	1,263,907,062	(438,048,844)
現金及現金等價物年初數額	1,255,845,395	1,693,894,239
現金及現金等價物年終數額	2,519,752,457	1,255,845,395
現金及現金等價物結餘分析：		
按公平值透過損益列賬的財務資產	63,807,497,494	56,629,474,178
減：按公平值透過損益列賬的財務資產 - 到期日超過三個月	(61,947,305,928)	(55,910,023,099)
按公平值透過損益列賬的財務資產 - 到期日少於或相等於三個月	1,860,191,566	719,451,079
銀行結餘	659,560,891	536,394,316
	2,519,752,457	1,255,845,395

第 126 頁至第 262 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日

		BCT 強積金保守基金		BCT E30 混合資產基金	
	附註	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	9, 12	9,281,267,335	8,172,708,453	1,971,309,707	2,089,218,328
衍生金融工具	13	-	-	11,892,330	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		-	-	6,238,329	4,924,220
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	12	30,270,752	43,254,486	-	-
基金轉換的應收款項		62,764,663	68,876,330	1,122,203	239,336
認購單位的應收款項		3,772,961	3,007,946	501,550	242,559
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	-	7,200,000
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘	12	406,397,033	283,646,221	16,141,469	16,292,816
資產總值		9,784,472,744	8,571,493,436	2,007,205,588	2,118,117,259
負債					
經常負債					
衍生金融工具	13	-	-	(670,083)	(11,995,329)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(239,012,978)	-	(734,949)	(41,243)
贖回單位的應付款項		(28,413,456)	(14,058,240)	(4,109,745)	(3,015,567)
基金轉換的應付款項		(64,383,417)	(46,613,369)	(2,324,873)	(575,542)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	(8,600,000)	-
應計項目及其他應付款項		(8,104,457)	(7,498,775)	(2,631,446)	(2,748,428)
負債總值		(339,914,308)	(68,170,384)	(19,071,096)	(18,376,109)
成員資產淨值		9,444,558,436	8,503,323,052	1,988,134,492	2,099,741,150
已發行單位		7,666,013,927	7,135,310,205	1,101,717,879	1,181,070,284
每單位資產淨值		1.2320	1.1917	1.8046	1.7778

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日

		BCT E50 混合資產基金		BCT E70 混合資產基金	
	附註	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	9, 12	2,557,890,196	2,611,821,578	4,678,167,071	4,710,491,265
衍生金融工具	13	12,209,322	-	16,157,558	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		5,054,927	6,347,434	11,595,612	18,159,476
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	12	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		208,265	636,810	529,329	531,641
認購單位的應收款項		437,973	353,609	372,177	436,058
應收衍生工具交易對方的款項		-	7,300,000	-	12,700,000
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘	12	13,913,562	14,483,313	16,563,394	15,394,688
資產總值		2,589,714,245	2,640,942,744	4,723,385,141	4,757,713,128
負債					
經常負債					
衍生金融工具	13	(437,400)	(11,995,339)	(243,224)	(16,683,168)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(91,407)	(205,109)	(254,912)	(220,943)
贖回單位的應付款項		(5,291,823)	(3,085,636)	(10,379,917)	(15,589,089)
基金轉換的應付款項		(413,696)	(2,135,945)	(2,723,434)	(2,444,227)
應付予衍生工具交易對方的款項		(10,900,000)	-	(14,600,000)	-
應計項目及其他應付款項		(3,355,896)	(3,391,609)	(6,143,128)	(6,137,948)
負債總值		(20,490,222)	(20,813,638)	(34,344,615)	(41,075,375)
成員資產淨值		2,569,224,023	2,620,129,106	4,689,040,526	4,716,637,753
已發行單位		1,206,872,733	1,284,390,372	1,983,243,104	2,139,053,256
每單位資產淨值		2.1288	2.0400	2.3643	2.2050

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日

		BCT 環球債券基金		BCT 環球股票基金	
	附註	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	9, 12	1,756,656,679	1,523,140,260	5,704,457,689	4,864,248,302
衍生金融工具	13	13,536,091	113,235	19,756,010	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		9,459,201	5,782,504	14,936,262	11,449,962
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	12	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		6,049,127	10,617,184	7,247,269	8,659,972
認購單位的應收款項		732,104	660,328	4,302,068	1,532,590
應收衍生工具交易對方的款項		-	7,800,000	-	11,600,000
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘	12	13,428,406	11,462,482	15,814,715	13,173,185
資產總值		1,799,861,608	1,559,575,993	5,766,514,013	4,910,664,011
負債					
經常負債					
衍生金融工具	13	(1,074,940)	(10,584,983)	(964,648)	(14,966,858)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(1,313,898)	(2,122,197)	(2,710,638)	(2,417,603)
贖回單位的應付款項		(4,145,438)	(2,039,953)	(9,758,336)	(5,045,820)
基金轉換的應付款項		(6,583,174)	(3,093,668)	(6,963,863)	(5,234,750)
應付予衍生工具交易對方的款項		(12,300,000)	-	(17,900,000)	-
應計項目及其他應付款項		(2,094,180)	(1,799,544)	(6,935,475)	(5,769,657)
負債總值		(27,511,630)	(19,640,345)	(45,232,960)	(33,434,688)
成員資產淨值		1,772,349,978	1,539,935,648	5,721,281,053	4,877,229,323
已發行單位		1,254,183,997	1,061,213,676	1,255,977,664	1,233,660,684
每單位資產淨值		1.4131	1.4511	4.5552	3.9535

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日

		BCT 亞洲股票基金		BCT 靈活混合資產基金	
	附註	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	9, 12	4,076,458,188	3,919,021,736	1,396,478,595	1,362,604,356
衍生金融工具	13	9,511,536	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		19,402,969	8,374,299	5,404,575	2,507,508
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	12	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		2,699,958	3,522,722	1,509,817	3,514,780
認購單位的應收款項		1,185,421	996,300	421,681	445,452
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘	12	11,749,180	4,310,967	1,321,658	592,245
資產總值		4,121,007,252	3,936,226,024	1,405,136,326	1,369,664,341
負債					
經常負債					
衍生金融工具	13	(1,764,466)	(719,520)	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(885,646)	(1,728,540)	-	-
贖回單位的應付款項		(7,846,671)	(4,453,622)	(3,201,924)	(1,657,574)
基金轉換的應付款項		(12,992,522)	(6,012,344)	(2,884,870)	(1,879,662)
應付予衍生工具交易對方的款項		(7,800,000)	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(5,252,086)	(4,906,535)	(1,090,423)	(1,057,689)
負債總值		(36,541,391)	(17,820,561)	(7,177,217)	(4,594,925)
成員資產淨值		4,084,465,861	3,918,405,463	1,397,959,109	1,365,069,416
已發行單位		1,089,241,012	1,141,482,649	772,060,183	777,033,278
每單位資產淨值		3.7498	3.4327	1.8107	1.7568

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日

		BCT 中國及香港股票基金		BCT 歐洲股票基金	
	附註	2024	2023	2024	2023
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	9, 12	7,401,562,404	6,828,604,864	1,030,676,249	1,038,837,288
衍生金融工具	13	-	-	16,156,276	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		32,382,294	25,971,778	3,629,437	5,817,429
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	12	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		29,938,569	6,556,193	4,989,253	5,510,398
認購單位的應收款項		2,952,459	2,661,147	836,628	436,458
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	-	14,000,000
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘	12	43,079	43,872	10,364,685	6,468,734
資產總值		7,466,878,805	6,863,837,854	1,066,652,528	1,071,070,307
負債					
經常負債					
衍生金融工具	13	-	-	(194,691)	(14,612,352)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(2,981,682)	(710,321)	(639,510)	(2,161,619)
贖回單位的應付款項		(15,497,640)	(6,988,599)	(1,630,673)	(681,014)
基金轉換的應付款項		(20,092,144)	(26,618,807)	(2,450,625)	(2,911,628)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	(14,200,000)	-
應計項目及其他應付款項		(9,104,407)	(8,505,347)	(1,319,147)	(1,269,038)
負債總值		(47,675,873)	(42,823,074)	(20,434,646)	(21,635,651)
成員資產淨值		7,419,202,932	6,821,014,780	1,046,217,882	1,049,434,656
已發行單位		8,297,223,571	8,665,521,832	695,670,429	683,546,433
每單位資產淨值		0.8942	0.7871	1.5039	1.5353

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日

		BCT E90 混合資產基金		BCT 儲蓄易 2020 基金	
	附註	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	9, 12	837,128,426	800,689,772	330,272,034	355,544,805
衍生金融工具	13	1,945,799	380	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		4,084,645	2,273,529	1,443,006	617,487
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	12	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		822,112	255,208	33,168	54,829
認購單位的應收款項		301,419	258,510	100,954	102,960
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘	12	3,051,084	4,746,003	471,760	946,175
資產總值		847,333,485	808,223,402	332,320,922	357,266,256
負債					
經常負債					
衍生金融工具	13	(103,181)	(2,086,390)	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(571,873)	(160,021)	-	-
贖回單位的應付款項		(1,890,142)	(998,225)	(869,947)	(869,314)
基金轉換的應付款項		(2,269,584)	(883,463)	(881,618)	(359,550)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(1,026,178)	(951,195)	(204,452)	(210,749)
負債總值		(5,860,958)	(5,079,294)	(1,956,017)	(1,439,613)
成員資產淨值		841,472,527	803,144,108	330,364,905	355,826,643
已發行單位		325,131,507	341,324,556	140,694,133	156,605,946
每單位資產淨值		2.5881	2.3530	2.3481	2.2721

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日

		BCT 儲蓄易 2025 基金		BCT 儲蓄易 2030 基金	
	附註	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	9, 12	486,559,773	504,743,031	685,473,897	646,136,437
衍生金融工具	13	-	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		1,879,040	643,371	2,169,138	562,864
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	12	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		675,383	172,300	51,296	867,912
認購單位的應收款項		115,610	124,452	218,515	151,343
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘	12	1,668,727	632,863	1,064,011	821,026
資產總值		490,898,533	506,316,017	688,976,857	648,539,582
負債					
經常負債					
衍生金融工具	13	-	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(1,656,330)	(410,527)	(1,391,198)	(806,861)
基金轉換的應付款項		(1,362,969)	(346,939)	(1,027,432)	(390,151)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(295,627)	(294,960)	(408,129)	(374,923)
負債總值		(3,314,926)	(1,052,426)	(2,826,759)	(1,571,935)
成員資產淨值		487,583,607	505,263,591	686,150,098	646,967,647
已發行單位		189,889,517	205,369,397	254,524,642	262,866,718
每單位資產淨值		2.5677	2.4603	2.6958	2.4612

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日

		BCT 儲蓄易 2035 基金		BCT 儲蓄易 2040 基金	
	附註	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	9, 12	709,723,427	646,997,583	1,623,987,685	1,551,062,904
衍生金融工具	13	-	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		1,176,566	1,628,199	3,001,767	3,389,547
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	12	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		354,631	602,251	602,694	307,052
認購單位的應收款項		155,614	252,067	368,062	331,365
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘	12	804,808	443,945	3,500,695	816,169
資產總值		712,215,046	649,924,045	1,631,460,903	1,555,907,037
負債					
經常負債					
衍生金融工具	13	-	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(1,047,532)	(351,285)	(2,365,086)	(2,288,484)
基金轉換的應付款項		(255,211)	(1,319,854)	(2,607,450)	(2,252,479)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(418,456)	(373,839)	(979,054)	(921,955)
負債總值		(1,721,199)	(2,044,978)	(5,951,590)	(5,462,918)
成員資產淨值		710,493,847	647,879,067	1,625,509,313	1,550,444,119
已發行單位		264,189,398	266,286,814	581,715,838	615,746,324
每單位資產淨值		2.6893	2.4330	2.7943	2.5180

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日

		BCT 恒指基金		BCT 港元債券基金	
	附註	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	9, 12	3,948,087,473	3,481,864,583	1,176,862,540	1,092,165,668
衍生金融工具	13	-	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		5,093,428	3,247,659	4,289,297	2,277,676
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	12	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		21,468,016	17,383,746	3,288,829	3,731,140
認購單位的應收款項		1,563,808	1,673,904	413,199	485,371
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘	12	2,577,705	2,379,080	3,699,313	1,693,243
資產總值		3,978,790,430	3,506,548,972	1,188,553,178	1,100,353,098
負債					
經常負債					
衍生金融工具	13	-	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(7,903,512)	(4,154,029)	-	-
贖回單位的應付款項		(5,860,957)	(3,454,501)	(2,463,124)	(1,657,606)
基金轉換的應付款項		(25,737,255)	(42,781,458)	(4,348,756)	(1,284,172)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(3,157,987)	(2,862,113)	(1,894,367)	(1,723,551)
負債總值		(42,659,711)	(53,252,101)	(8,706,247)	(4,665,329)
成員資產淨值		3,936,130,719	3,453,296,871	1,179,846,931	1,095,687,769
已發行單位		2,922,496,755	3,123,906,714	945,255,674	904,357,048
每單位資產淨值		1.3468	1.1054	1.2482	1.2116

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日

		BCT 世界股票基金		BCT 大中華股票基金	
	附註	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	9, 12	3,070,357,316	2,613,773,823	1,725,401,819	1,496,044,473
衍生金融工具	13	5,194,679	4,779	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		-	-	13,656,160	12,438,168
應收股息		4,280,642	3,098,638	-	-
應收定期存款利息	12	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		8,997,574	3,857,715	2,337,038	8,620,654
認購單位的應收款項		1,119,184	955,054	642,987	652,782
應收衍生工具交易對方的款項		-	2,000,000	-	-
其他應收款項		85,621	203,692	992,883	928,333
銀行結餘	12	1,673,009	7,329,091	28,919,918	46,219,248
資產總值		3,091,708,025	2,631,222,792	1,771,950,805	1,564,903,658
負債					
經常負債					
衍生金融工具	13	(459,722)	(3,201,995)	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		(910,203)	(1,117,081)	(9,748,930)	(8,629,050)
贖回單位的應付款項		(5,205,564)	(2,999,021)	(2,727,283)	(1,289,092)
基金轉換的應付款項		(3,995,411)	(6,577,528)	(2,731,796)	(5,304,909)
應付予衍生工具交易對方的款項		(4,000,000)	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(2,688,592)	(2,227,560)	(1,238,982)	(1,104,768)
負債總值		(17,259,492)	(16,123,185)	(16,446,991)	(16,327,819)
成員資產淨值		3,074,448,533	2,615,099,607	1,755,503,814	1,548,575,839
已發行單位		1,099,928,362	1,073,810,680	1,095,796,482	1,120,056,682
每單位資產淨值		2.7951	2.4353	1.6020	1.3826

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日

		BCT 人民幣債券基金		BCT 核心累積基金	
	附註	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	9, 12	844,216,005	864,378,521	3,842,808,231	2,802,913,617
衍生金融工具	13	14,603,804	549,417	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		12,110,758	1,974,502	18,609,244	10,425,881
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	12	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		887,437	659,250	10,614,905	9,368,544
認購單位的應收款項		368,248	362,945	2,965,436	3,080,969
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘	12	951,183	522,653	4,025,397	3,086,401
資產總值		873,137,435	868,447,288	3,879,023,213	2,828,875,412
負債					
經常負債					
衍生金融工具	13	(554,364)	(8,074,406)	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(1,976,131)	(913,384)	(6,957,585)	(2,205,030)
基金轉換的應付款項		(9,985,968)	(1,606,889)	(13,079,143)	(10,758,037)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(881,606)	(867,018)	(2,139,402)	(1,549,118)
負債總值		(13,398,069)	(11,461,697)	(22,176,130)	(14,512,185)
成員資產淨值		859,739,366	856,985,591	3,856,847,083	2,814,363,227
已發行單位		822,901,740	828,940,067	2,452,320,810	1,987,499,107
每單位資產淨值		1.0448	1.0338	1.5727	1.4160

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日

		BCT 65 歲後基金		BCT 美國股票基金	
	附註	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	9, 12	1,025,054,981	841,443,086	3,142,764,781	1,494,252,813
衍生金融工具	13	-	-	245,882	2,719
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		11,036,258	3,828,514	-	-
應收股息		-	-	-	48,642
應收定期存款利息	12	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		9,788,967	6,924,992	53,337,024	33,626,846
認購單位的應收款項		946,560	611,258	3,237,895	1,844,312
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	2,000,000	-
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘	12	1,070,639	979,113	2,397,030	8,785,816
資產總值		1,047,897,405	853,786,963	3,203,982,612	1,538,561,148
負債					
經常負債					
衍生金融工具	13	-	-	(640,217)	(135,611)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	(7,169,634)	(14,296,092)
贖回單位的應付款項		(3,780,338)	(1,010,247)	(7,687,736)	(1,962,598)
基金轉換的應付款項		(9,438,406)	(4,610,935)	(30,593,791)	(19,302,767)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(582,543)	(473,859)	(2,552,124)	(1,176,235)
負債總值		(13,801,287)	(6,095,041)	(48,643,502)	(36,873,303)
成員資產淨值		1,034,096,118	847,691,922	3,155,339,110	1,501,687,845
已發行單位		886,895,489	754,999,128	2,613,205,839	1,514,303,271
每單位資產淨值		1.1660	1.1228	1.2075	0.9917

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日

		BCT 儲蓄易 2045 基金		BCT 儲蓄易 2050 基金	
	附註	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	9, 12	82,927,888	55,870,977	146,787,310	100,246,117
衍生金融工具	13	-	-	-	-
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		303,448	99,963	383,624	686,420
應收股息		-	-	-	-
應收定期存款利息	12	-	-	-	-
基金轉換的應收款項		31,190	163,297	44,714	776,020
認購單位的應收款項		53,860	51,216	365,924	108,999
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
其他應收款項		-	-	-	-
銀行結餘	12	729,788	252,227	163,944	165,346
資產總值		84,046,174	56,437,680	147,745,516	101,982,902
負債					
經常負債					
衍生金融工具	13	-	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	-	-
贖回單位的應付款項		(811,918)	(203,483)	(214,297)	(70,678)
基金轉換的應付款項		(151,480)	(296,877)	(189,393)	(663,145)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	-	-
應計項目及其他應付款項		(47,254)	(31,760)	(82,622)	(56,326)
負債總值		(1,010,652)	(532,120)	(486,312)	(790,149)
成員資產淨值		83,035,522	55,905,560	147,259,204	101,192,753
已發行單位		89,344,632	66,661,233	157,457,619	119,954,064
每單位資產淨值		0.9294	0.8387	0.9352	0.8436

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
資產淨值表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日

		BCT 亞洲收益退休基金		總額	
	附註	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
資產					
經常資產					
按公平值透過損益列賬的財務資產	9, 12	274,159,795	160,649,538	63,807,497,494	56,629,474,178
衍生金融工具	13	13,172	325	121,222,459	670,855
出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項		1,383,085	249,630	188,723,070	133,678,020
應收股息		-	-	4,280,642	3,147,280
應收定期存款利息	12	-	-	30,270,752	43,254,486
基金轉換的應收款項		961,583	513,858	231,355,014	196,550,980
認購單位的應收款項		84,657	46,238	28,536,954	21,866,192
應收衍生工具交易對方的款項		-	-	2,000,000	62,600,000
其他應收款項		-	-	1,078,504	1,132,025
銀行結餘	12	368,438	1,308,788	562,874,630	446,995,710
資產總值		276,970,730	162,768,377	64,977,839,519	57,539,369,726
負債					
經常負債					
衍生金融工具	13	(78,024)	(9,962)	(7,184,960)	(95,065,913)
購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項		-	-	(274,929,772)	(37,963,848)
贖回單位的應付款項		(579,251)	(750,895)	(137,760,042)	(78,856,345)
基金轉換的應付款項		(886,733)	(291,885)	(231,355,014)	(196,550,980)
應付予衍生工具交易對方的款項		-	-	(90,300,000)	-
應計項目及其他應付款項		(273,251)	(163,279)	(64,901,271)	(58,447,778)
負債總值		(1,817,259)	(1,216,021)	(806,431,059)	(466,884,864)
成員資產淨值		275,153,471	161,552,356	64,171,408,460	57,072,484,862
已發行單位		281,835,021	166,813,556		
每單位資產淨值		0.9763	0.9685		

由受託人通過
銀聯信託有限公司

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 強積金保守基金		BCT E30 混合資產基金		BCT E50 混合資產基金	
		2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
投資收入							
股票股息		-	-	-	-	-	-
銀行利息	12	4,912,070	3,983,931	328,999	612,386	330,628	532,921
定期存款利息收入	12	190,505,253	228,166,333	-	-	-	-
其他收入	12	-	-	12,526	81,388	21,357	143,393
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／（虧損）淨額		185,214,543	81,240,259	(1,336,478)	(35,640,288)	14,506,731	(36,015,822)
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的淨變動		(2,346,130)	37,572,622	60,005,241	172,073,723	132,536,575	211,920,272
匯兌收益／（虧損）淨額		-	-	(6)	(67)	(11)	(115)
投資收入／（虧損）總額		378,285,736	350,963,145	59,010,282	137,127,142	147,395,280	176,580,649
開支							
投資管理費	4(a)	(26,948,663)	(25,129,333)	(10,671,790)	(10,909,264)	(13,646,357)	(13,529,888)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(39,524,705)	(36,856,355)	(11,492,697)	(11,748,438)	(14,696,077)	(14,570,649)
保薦人費用	4(b)	(12,576,043)	(11,727,022)	(4,925,441)	(5,035,045)	(6,298,319)	(6,244,564)
次保管人費用		(17,944)	(16,229)	(2,537)	(1,360)	(2,654)	(1,376)
保管及銀行收費	12	(442,964)	(323,989)	(61,686)	(171,030)	(81,117)	(163,886)
法律及其他專業費用		(40,728)	(72,143)	(9,820)	(18,211)	(12,380)	(22,503)
核數師酬金		(303,094)	(343,776)	(69,824)	(84,409)	(89,095)	(105,053)
彌償保險		(122,840)	(135,785)	(28,132)	(34,003)	(35,945)	(42,164)
雜項開支	12	(857,610)	(1,060,311)	(228,861)	(327,676)	(282,024)	(390,463)
經營開支總額		(80,834,591)	(75,664,943)	(27,490,788)	(28,329,436)	(35,143,968)	(35,070,546)
稅前盈利／（虧損）		297,451,145	275,298,202	31,519,494	108,797,706	112,251,312	141,510,103
海外預扣稅		-	-	-	-	-	-
全面收入總額		297,451,145	275,298,202	31,519,494	108,797,706	112,251,312	141,510,103

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	BCT E70 混合資產基金		BCT 環球債券基金		BCT 環球股票基金	
		2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
投資收入							
股票股息		-	-	-	-	-	-
銀行利息	12	429,153	644,732	283,437	466,253	420,550	573,044
定期存款利息收入	12	-	-	-	-	-	-
其他收入	12	24,791	364,309	-	-	-	-
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／（虧損）淨額		56,226,669	(53,486,770)	(23,661,339)	(51,936,533)	349,318,276	46,603,229
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的淨變動		339,709,993	383,081,306	(2,073,669)	139,209,415	472,584,213	775,618,094
匯兌收益／（虧損）淨額		(12)	(290)	-	-	-	-
投資收入／（虧損）總額		396,390,594	330,603,287	(25,451,571)	87,739,135	822,323,039	822,794,367
開支							
投資管理費	4(a)	(24,785,681)	(24,588,305)	(7,976,739)	(6,859,985)	(28,417,248)	(22,924,105)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(26,692,272)	(26,479,712)	(9,306,196)	(8,003,316)	(30,603,191)	(24,687,498)
保薦人費用	4(b)	(11,439,545)	(11,348,448)	(3,988,370)	(3,429,993)	(13,115,653)	(10,580,356)
次保管人費用		(3,083)	(1,416)	(2,498)	(1,839)	(3,669)	(1,133)
保管及銀行收費	12	(136,085)	(220,708)	(45,198)	(147,271)	(131,971)	(140,333)
法律及其他專業費用		(22,384)	(40,898)	(7,336)	(12,202)	(24,174)	(37,541)
核數師酬金		(161,602)	(191,438)	(55,673)	(58,011)	(184,122)	(180,744)
彌償保險		(65,253)	(76,619)	(22,700)	(23,161)	(74,639)	(71,334)
雜項開支	12	(456,197)	(659,112)	(213,940)	(235,320)	(591,151)	(601,377)
經營開支總額		(63,762,102)	(63,606,656)	(21,618,650)	(18,771,098)	(73,145,818)	(59,224,421)
稅前盈利／（虧損）		332,628,492	266,996,631	(47,070,221)	68,968,037	749,177,221	763,569,946
海外預扣稅		-	-	-	-	-	-
全面收入總額		332,628,492	266,996,631	(47,070,221)	68,968,037	749,177,221	763,569,946

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 亞洲股票基金		BCT 靈活混合資產基金		BCT 中國及香港股票基金	
		2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
投資收入							
股票股息		-	-	-	-	-	-
銀行利息	12	131,084	101,455	9,279	3,406	716	596
定期存款利息收入	12	-	-	-	-	-	-
其他收入	12	-	-	-	-	-	-
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／（虧損）淨額		58,685,590	(78,976,286)	33,075,887	18,203,568	(704,785,713)	(430,651,608)
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的淨變動		358,441,768	171,738,077	20,446,684	38,678,823	1,663,466,745	(766,083,179)
匯兌收益／（虧損）淨額		-	-	-	-	-	-
投資收入／（虧損）總額		417,258,442	92,863,246	53,531,850	56,885,797	958,681,748	(1,196,734,191)
開支							
投資管理費	4(a)	(23,871,603)	(22,543,822)	-	-	(35,223,899)	(38,886,314)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(23,048,444)	(21,766,449)	(7,822,506)	(7,415,623)	(38,677,223)	(42,698,698)
保薦人費用	4(b)	(9,877,905)	(9,328,478)	(3,352,503)	(3,178,124)	(16,575,952)	(18,299,442)
次保管人費用		(1,560)	(39)	-	-	(274)	-
保管及銀行收費	12	(6,986)	(2,710)	(6,648)	(6,585)	(3,691)	(4,142)
法律及其他專業費用		(18,981)	(33,422)	(6,503)	(11,389)	(31,964)	(66,163)
核數師酬金		(139,005)	(157,378)	(47,402)	(53,539)	(231,334)	(308,102)
彌償保險		(56,261)	(62,972)	(19,129)	(21,464)	(94,201)	(123,697)
雜項開支	12	(441,743)	(548,480)	(192,246)	(222,783)	(657,080)	(1,044,709)
經營開支總額		(57,462,488)	(54,443,750)	(11,446,937)	(10,909,507)	(91,495,618)	(101,431,267)
稅前盈利／（虧損）		359,795,954	38,419,496	42,084,913	45,976,290	867,186,130	(1,298,165,458)
海外預扣稅		-	-	-	-	-	-
全面收入總額		359,795,954	38,419,496	42,084,913	45,976,290	867,186,130	(1,298,165,458)

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

		BCT 歐洲股票基金		BCT E90 混合資產基金		BCT 儲蓄易 2020 基金	
	附註	2024	2023	2024	2023	2024	2023
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
投資收入							
股票股息		-	-	-	-	-	-
銀行利息	12	309,512	429,468	47,834	82,210	6,399	3,331
定期存款利息收入	12	-	-	-	-	-	-
其他收入	12	-	-	-	-	-	-
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及							
衍生金融工具收益／（虧損）淨額		48,514,474	8,429,761	25,076,585	(12,164,651)	4,360,503	(239,675)
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及							
衍生金融工具收益／虧損的淨變動		(55,139,061)	158,655,192	65,563,211	68,212,544	9,276,592	15,920,938
匯兌收益／（虧損）淨額		-	-	-	-	-	-
投資收入／（虧損）總額		(6,315,075)	167,514,421	90,687,630	56,130,103	13,643,494	15,684,594
開支							
投資管理費	4(a)	(6,438,528)	(5,425,369)	(4,369,121)	(4,067,540)	-	-
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(6,216,510)	(5,238,288)	(4,705,209)	(4,380,425)	(1,590,027)	(1,647,178)
保薦人費用	4(b)	(2,664,219)	(2,244,980)	(2,016,517)	(1,877,326)	(483,921)	(501,315)
次保管人費用		(2,928)	(1,448)	(1,562)	(265)	-	-
保管及銀行收費	12	(45,786)	(162,142)	(4,129)	(1,659)	(2,057)	(2,049)
法律及其他專業費用		(5,114)	(7,875)	(3,862)	(6,709)	(1,666)	(3,108)
核數師酬金		(37,822)	(38,127)	(28,424)	(31,351)	(11,804)	(13,918)
彌償保險		(15,214)	(15,144)	(11,490)	(12,671)	(4,740)	(5,804)
雜項開支	12	(120,609)	(124,340)	(84,732)	(102,323)	(36,464)	(49,318)
經營開支總額		(15,546,730)	(13,257,713)	(11,225,046)	(10,480,269)	(2,130,679)	(2,222,690)
稅前盈利／（虧損）		(21,861,805)	154,256,708	79,462,584	45,649,834	11,512,815	13,461,904
海外預扣稅		-	-	-	-	-	-
全面收入總額		(21,861,805)	154,256,708	79,462,584	45,649,834	11,512,815	13,461,904

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 儲蓄易 2025 基金		BCT 儲蓄易 2030 基金		BCT 儲蓄易 2035 基金	
		2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
投資收入							
股票股息		-	-	-	-	-	-
銀行利息	12	8,459	3,667	9,109	2,819	9,387	3,355
定期存款利息收入	12	-	-	-	-	-	-
其他收入	12	-	-	-	-	-	-
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／（虧損）淨額		8,061,808	2,004,877	11,992,680	3,035,213	10,069,192	1,113,671
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的淨變動		16,359,539	22,020,908	53,218,109	27,766,171	61,206,122	28,326,385
匯兌收益／（虧損）淨額		-	-	-	-	-	-
投資收入／（虧損）總額		24,429,806	24,029,452	65,219,898	30,804,203	71,284,701	29,443,411
開支							
投資管理費	4(a)	-	-	-	-	-	-
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(2,301,705)	(2,307,360)	(3,124,396)	(2,915,500)	(3,156,248)	(2,915,047)
保薦人費用	4(b)	(700,519)	(702,240)	(950,903)	(887,326)	(960,597)	(887,188)
次保管人費用		-	-	-	-	-	-
保管及銀行收費	12	(2,116)	(2,108)	(2,177)	(2,157)	(2,179)	(2,156)
法律及其他專業費用		(2,375)	(4,331)	(3,112)	(5,454)	(3,123)	(5,442)
核數師酬金		(17,020)	(19,801)	(22,966)	(25,251)	(23,153)	(25,259)
彌償保險		(6,854)	(8,129)	(9,286)	(10,269)	(9,374)	(10,267)
雜項開支	12	(51,833)	(67,215)	(69,236)	(83,641)	(69,979)	(83,552)
經營開支總額		(3,082,422)	(3,111,184)	(4,182,076)	(3,929,598)	(4,224,653)	(3,928,911)
稅前盈利／（虧損）		21,347,384	20,918,268	61,037,822	26,874,605	67,060,048	25,514,500
海外預扣稅		-	-	-	-	-	-
全面收入總額		21,347,384	20,918,268	61,037,822	26,874,605	67,060,048	25,514,500

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 儲蓄易 2040 基金		BCT 恒指基金		BCT 港元債券基金	
		2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
投資收入							
股票股息		-	-	146,365,994	122,302,863	-	-
銀行利息	12	23,084	7,441	30,820	28,639	25,430	11,790
定期存款利息收入	12	-	-	-	-	-	-
其他收入	12	-	-	-	-	-	-
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／（虧損）淨額		22,166,925	(528,965)	(175,145,160)	(93,857,872)	18,554,889	(5,367,870)
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的淨變動		154,753,636	73,807,654	806,425,010	(407,739,138)	25,515,473	77,423,256
匯兌收益／（虧損）淨額		-	-	-	-	-	-
投資收入／（虧損）總額		176,943,645	73,286,130	777,676,664	(379,265,508)	44,095,792	72,067,176
開支							
投資管理費	4(a)	-	-	(621,624)	(455,716)	(4,555,539)	(4,259,091)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(7,440,797)	(7,091,800)	(20,323,832)	(19,865,308)	(4,897,204)	(4,578,523)
保薦人費用	4(b)	(2,264,590)	(2,158,374)	(5,080,958)	(4,966,327)	(1,594,439)	(1,490,682)
次保管人費用		-	-	(101,629)	(117,793)	-	-
保管及銀行收費	12	(2,510)	(2,498)	(121,521)	(111,900)	(6,553)	(6,487)
法律及其他專業費用		(7,443)	(13,271)	(16,517)	(30,572)	(5,199)	(9,167)
核數師酬金		(54,642)	(62,204)	(121,546)	(144,691)	(38,397)	(42,732)
彌償保險		(22,113)	(24,979)	(49,473)	(57,527)	(15,575)	(17,260)
雜項開支	12	(213,458)	(252,259)	(1,314,812)	(1,396,032)	(163,755)	(190,816)
經營開支總額		(10,005,553)	(9,605,385)	(27,751,912)	(27,145,866)	(11,276,661)	(10,594,758)
稅前盈利／（虧損）		166,938,092	63,680,745	749,924,752	(406,411,374)	32,819,131	61,472,418
海外預扣稅		-	-	-	-	-	-
全面收入總額		166,938,092	63,680,745	749,924,752	(406,411,374)	32,819,131	61,472,418

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 世界股票基金		BCT 大中華股票基金		BCT 人民幣債券基金	
		2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
投資收入							
股票股息		29,042,079	32,594,544	46,001,496	81,901,606	-	-
銀行利息	12	135,944	85,114	255,472	106,385	6,894	3,878
定期存款利息收入	12	-	-	-	-	-	-
其他收入	12	1,142,982	1,169,938	4,168,902	3,109,983	-	-
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／（虧損）淨額		177,645,444	94,208,695	(16,937,921)	(54,139,810)	900,799	15,795,880
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的淨變動		219,910,720	291,631,500	218,641,838	(57,620,037)	16,213,402	14,761,937
匯兌收益／（虧損）淨額		(491,751)	(901,191)	(7,133)	(338,281)	-	-
投資收入／（虧損）總額		427,385,418	418,788,600	252,122,654	(26,980,154)	17,121,095	30,561,695
開支							
投資管理費	4(a)	(2,935,109)	(1,660,828)	-	-	(3,888,010)	(3,800,554)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(16,436,609)	(12,967,500)	(9,531,625)	(8,976,599)	(4,190,412)	(4,096,152)
保薦人費用	4(b)	(7,044,261)	(5,557,500)	(2,300,737)	(2,166,765)	(1,209,603)	(1,182,394)
次保管人費用		(39,208)	(74,162)	(56,655)	(40,945)	-	-
保管及銀行收費	12	(426,914)	(261,241)	(113,771)	(104,482)	(3,238)	(3,220)
法律及其他專業費用		(12,973)	(19,609)	(7,447)	(13,208)	(4,030)	(7,239)
核數師酬金		(98,878)	(94,932)	(55,107)	(62,639)	(29,250)	(33,843)
彌償保險		(40,087)	(37,471)	(22,418)	(25,082)	(11,829)	(13,691)
雜項開支	12	(359,465)	(350,547)	(219,893)	(259,012)	(90,562)	(114,831)
經營開支總額		(27,393,504)	(21,023,790)	(12,307,653)	(11,648,732)	(9,426,934)	(9,251,924)
稅前盈利／（虧損）		399,991,914	397,764,810	239,815,001	(38,628,886)	7,694,161	21,309,771
海外預扣稅		(6,737,577)	(7,947,066)	(4,161,100)	(5,596,307)	-	-
全面收入總額		393,254,337	389,817,744	235,653,901	(44,225,193)	7,694,161	21,309,771

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 核心累積基金		BCT 65 歲後基金		BCT 美國股票基金	
		2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
投資收入							
股票股息		-	-	-	-	32,433,200	16,285,813
銀行利息	12	34,614	14,548	10,493	5,243	107,535	64,372
定期存款利息收入	12	-	-	-	-	-	-
其他收入	12	-	-	-	-	-	-
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／（虧損）淨額		151,566,679	21,928,557	17,534,230	(13,167,150)	40,499,456	(1,338,543)
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的淨變動		207,333,002	348,195,031	23,429,010	81,080,275	366,121,851	210,728,667
匯兌收益／（虧損）淨額		-	-	-	-	7,989	106,136
投資收入／（虧損）總額		358,934,295	370,138,136	40,973,733	67,918,368	439,170,031	225,846,445
開支							
投資管理費	4(a)	-	-	-	-	(2,098,574)	(864,923)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(19,873,373)	(13,919,999)	(5,559,066)	(4,499,518)	(13,057,795)	(5,381,746)
保薦人費用	4(b)	-	-	-	-	(5,596,198)	(2,306,462)
次保管人費用		-	-	-	-	(41,487)	(38,255)
保管及銀行收費	12	(4,020)	(3,708)	(3,200)	(3,129)	(134,474)	(51,963)
法律及其他專業費用		(14,204)	(19,800)	(4,145)	(6,523)	(8,544)	(7,487)
核數師酬金		(113,006)	(98,323)	(31,775)	(30,967)	(76,607)	(50,047)
彌償保險		(46,141)	(38,405)	(12,920)	(12,419)	(31,579)	(15,511)
雜項開支	12	(339,529)	(291,869)	(96,940)	(98,853)	(295,449)	(119,464)
經營開支總額		(20,390,273)	(14,372,104)	(5,708,046)	(4,651,409)	(21,340,707)	(8,835,858)
稅前盈利／（虧損）		338,544,022	355,766,032	35,265,687	63,266,959	417,829,324	217,010,587
海外預扣稅		-	-	-	-	(9,632,640)	(4,885,893)
全面收入總額		338,544,022	355,766,032	35,265,687	63,266,959	408,196,684	212,124,694

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 儲蓄易 2045 基金		BCT 儲蓄易 2050 基金	
		2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
投資收入					
股票股息		-	-	-	-
銀行利息	12	1,649	531	3,126	1,143
定期存款利息收入	12	-	-	-	-
其他收入	12	-	-	-	-
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／（虧損）淨額		1,902,341	(276,438)	3,612,017	(241,850)
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的淨變動		5,340,427	1,976,789	9,550,886	3,460,840
匯兌收益／（虧損）淨額		-	-	-	-
投資收入／（虧損）總額		7,244,417	1,700,882	13,166,029	3,220,133
開支					
投資管理費	4(a)	-	-	-	-
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(323,297)	(199,055)	(585,208)	(355,418)
保薦人費用	4(b)	(98,395)	(60,582)	(178,107)	(108,171)
次保管人費用		-	-	-	-
保管及銀行收費	12	(1,961)	(1,927)	(1,980)	(1,945)
法律及其他專業費用		(284)	(346)	(521)	(626)
核數師酬金		(2,322)	(10,116)	(4,221)	(11,580)
彌償保險		(955)	(700)	(1,730)	(1,250)
雜項開支	12	(11,260)	(9,297)	(17,042)	(13,451)
經營開支總額		(438,474)	(282,023)	(788,809)	(492,441)
稅前盈利／（虧損）		6,805,943	1,418,859	12,377,220	2,727,692
海外預扣稅		-	-	-	-
全面收入總額		6,805,943	1,418,859	12,377,220	2,727,692

BCT 積金之選
綜合收益表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 亞洲收益退休基金		總額	
		2024 (港幣)	2023 (港幣)	2024 (港幣)	2023 (港幣)
投資收入					
股票股息		11,178,664	7,008,410	265,021,433	260,093,236
銀行利息	12	4,911	3,603	7,876,588	7,776,261
定期存款利息收入	12	-	-	190,505,253	228,166,333
其他收入	12	-	-	5,370,558	4,869,011
已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／（虧損）淨額		(1,258,175)	(1,019,696)	316,360,932	(576,486,117)
未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及 衍生金融工具收益／虧損的淨變動		1,454,468	(2,318,369)	5,247,945,655	2,120,099,696
匯兌收益／（虧損）淨額		-	-	(490,924)	(1,133,808)
投資收入／（虧損）總額		11,379,868	3,673,948	6,032,589,495	2,043,384,612
開支					
投資管理費	4(a)	(802,189)	(467,025)	(197,250,674)	(186,372,062)
受託人、行政及保管人費用	4(b)	(1,022,791)	(595,457)	(326,199,415)	(296,157,611)
保薦人費用	4(b)	(481,314)	(280,215)	(115,775,009)	(106,549,319)
次保管人費用		-	-	(277,688)	(296,260)
保管及銀行收費	12	(6,379)	(6,223)	(1,801,311)	(1,911,648)
法律及其他專業費用		(795)	(912)	(275,624)	(476,151)
核數師酬金		(14,862)	(5,117)	(2,062,953)	(2,283,348)
彌償保險		(2,720)	(1,890)	(833,598)	(899,668)
雜項開支	12	(24,713)	(17,796)	(7,500,583)	(8,714,847)
經營開支總額		(2,355,763)	(1,374,635)	(651,976,855)	(603,660,914)
稅前盈利／（虧損）		9,024,105	2,299,313	5,380,612,640	1,439,723,698
海外預扣稅		-	-	(20,531,317)	(18,429,266)
全面收入總額		9,024,105	2,299,313	5,360,081,323	1,421,294,432

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	<u>附註</u>	BCT 強積金保守基金		BCT E30 混合資產基金		BCT E50 混合資產基金	
		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘		8,503,323,052	8,175,077,553	2,099,741,150	2,098,024,284	2,620,129,106	2,560,266,673
已發行單位所得款項		5,925,716,719	4,766,791,429	141,620,430	131,074,463	177,940,072	167,711,170
已贖回單位所付款項		(5,281,932,480)	(4,713,844,132)	(284,746,582)	(238,155,303)	(341,096,467)	(249,358,840)
		643,784,239	52,947,297	(143,126,152)	(107,080,840)	(163,156,395)	(81,647,670)
股息分派	5	-	-	-	-	-	-
全面收入總額		297,451,145	275,298,202	31,519,494	108,797,706	112,251,312	141,510,103
年終結餘		9,444,558,436	8,503,323,052	1,988,134,492	2,099,741,150	2,569,224,023	2,620,129,106
年初已發行單位		7,135,310,205	7,088,999,610	1,181,070,284	1,243,208,894	1,284,390,372	1,325,557,836
已發行單位		4,878,704,529	4,074,103,889	78,455,970	76,007,084	84,393,241	84,309,128
已贖回單位		(4,348,000,807)	(4,027,793,294)	(157,808,375)	(138,145,694)	(161,910,880)	(125,476,592)
年終已發行單位		7,666,013,927	7,135,310,205	1,101,717,879	1,181,070,284	1,206,872,733	1,284,390,372

第 126 頁至第 262 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	BCT E70 混合資產基金		BCT 環球債券基金		BCT 環球股票基金	
		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘		4,716,637,753	4,628,317,018	1,539,935,648	1,323,399,679	4,877,229,323	3,939,323,891
已發行單位所得款項		213,362,804	224,706,531	1,001,491,317	596,642,250	1,376,730,943	844,985,367
已贖回單位所付款項		(573,588,523)	(403,382,427)	(722,006,766)	(449,074,318)	(1,281,856,434)	(670,649,881)
		(360,225,719)	(178,675,896)	279,484,551	147,567,932	94,874,509	174,335,486
股息分派	5	-	-	-	-	-	-
全面收入總額		332,628,492	266,996,631	(47,070,221)	68,968,037	749,177,221	763,569,946
年終結餘		4,689,040,526	4,716,637,753	1,772,349,978	1,539,935,648	5,721,281,053	4,877,229,323
年初已發行單位		2,139,053,256	2,222,307,007	1,061,213,676	957,079,359	1,233,660,684	1,185,666,689
已發行單位		92,244,528	104,124,341	695,993,028	424,920,292	315,312,532	232,185,297
已贖回單位		(248,054,680)	(187,378,092)	(503,022,707)	(320,785,975)	(292,995,552)	(184,191,302)
年終已發行單位		1,983,243,104	2,139,053,256	1,254,183,997	1,061,213,676	1,255,977,664	1,233,660,684

第 126 頁至第 262 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	<u>附註</u>	BCT 亞洲股票基金		BCT 靈活混合資產基金		BCT 中國及香港股票基金	
		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘		3,918,405,463	3,764,465,953	1,365,069,416	1,287,137,196	6,821,014,780	7,756,329,520
已發行單位所得款項		864,184,178	668,453,083	255,828,676	233,696,816	2,138,764,852	2,103,344,112
已贖回單位所付款項		(1,057,919,734)	(552,933,069)	(265,023,896)	(201,740,886)	(2,407,762,830)	(1,740,493,394)
		(193,735,556)	115,520,014	(9,195,220)	31,955,930	(268,997,978)	362,850,718
股息分派	5	-	-	-	-	-	-
全面收入總額		359,795,954	38,419,496	42,084,913	45,976,290	867,186,130	(1,298,165,458)
年終結餘		4,084,465,861	3,918,405,463	1,397,959,109	1,365,069,416	7,419,202,932	6,821,014,780
年初已發行單位		1,141,482,649	1,108,554,697	777,033,278	758,512,859	8,665,521,832	8,272,756,797
已發行單位		233,902,040	194,453,384	142,096,894	135,922,419	2,521,726,061	2,321,300,419
已贖回單位		(286,143,677)	(161,525,432)	(147,069,989)	(117,402,000)	(2,890,024,322)	(1,928,535,384)
年終已發行單位		1,089,241,012	1,141,482,649	772,060,183	777,033,278	8,297,223,571	8,665,521,832

第 126 頁至第 262 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	<u>附註</u>	BCT 歐洲股票基金		BCT E90 混合資產基金		BCT 儲蓄易 2020 基金	
		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘		1,049,434,656	802,261,234	803,144,108	737,314,626	355,826,643	355,433,893
已發行單位所得款項		437,684,846	363,690,463	186,276,459	109,254,973	50,038,827	50,088,608
已贖回單位所付款項		(419,039,815)	(270,773,749)	(227,410,624)	(89,075,325)	(87,013,380)	(63,157,762)
		18,645,031	92,916,714	(41,134,165)	20,179,648	(36,974,553)	(13,069,154)
股息分派	5	-	-	-	-	-	-
全面收入總額		(21,861,805)	154,256,708	79,462,584	45,649,834	11,512,815	13,461,904
年終結餘		1,046,217,882	1,049,434,656	841,472,527	803,144,108	330,364,905	355,826,643
年初已發行單位		683,546,433	619,367,196	341,324,556	332,685,833	156,605,946	162,538,435
已發行單位		277,849,304	253,661,511	73,110,075	47,255,143	21,421,427	22,508,886
已贖回單位		(265,725,308)	(189,482,274)	(89,303,124)	(38,616,420)	(37,333,240)	(28,441,375)
年終已發行單位		695,670,429	683,546,433	325,131,507	341,324,556	140,694,133	156,605,946

第 126 頁至第 262 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 儲蓄易 2025 基金		BCT 儲蓄易 2030 基金		BCT 儲蓄易 2035 基金	
		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘		505,263,591	488,077,961	646,967,647	605,242,424	647,879,067	600,402,312
已發行單位所得款項		67,869,178	68,552,714	88,214,528	88,601,120	101,545,313	93,329,264
已贖回單位所付款項		(106,896,546)	(72,285,352)	(110,069,899)	(73,750,502)	(105,990,581)	(71,367,009)
		(39,027,368)	(3,732,638)	(21,855,371)	14,850,618	(4,445,268)	21,962,255
股息分派	5	-	-	-	-	-	-
全面收入總額		21,347,384	20,918,268	61,037,822	26,874,605	67,060,048	25,514,500
年終結餘		487,583,607	505,263,591	686,150,098	646,967,647	710,493,847	647,879,067
年初已發行單位		205,369,397	206,977,957	262,866,718	256,797,912	266,286,814	257,433,343
已發行單位		26,670,243	28,276,263	33,686,496	36,314,175	38,759,015	38,634,638
已贖回單位		(42,150,123)	(29,884,823)	(42,028,572)	(30,245,369)	(40,856,431)	(29,781,167)
年終已發行單位		189,889,517	205,369,397	254,524,642	262,866,718	264,189,398	266,286,814

第 126 頁至第 262 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 儲蓄易 2040 基金		BCT 恒指基金		BCT 港元債券基金	
		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘		1,550,444,119	1,472,689,871	3,453,296,871	3,461,882,273	1,095,687,769	1,038,974,827
已發行單位所得款項		179,014,419	189,988,432	2,495,214,160	2,259,072,735	460,097,456	305,955,685
已贖回單位所付款項		(270,887,317)	(175,914,929)	(2,762,305,064)	(1,861,246,763)	(408,757,425)	(310,715,161)
		(91,872,898)	14,073,503	(267,090,904)	397,825,972	51,340,031	(4,759,476)
股息分派	5	-	-	-	-	-	-
全面收入總額		166,938,092	63,680,745	749,924,752	(406,411,374)	32,819,131	61,472,418
年終結餘		1,625,509,313	1,550,444,119	3,936,130,719	3,453,296,871	1,179,846,931	1,095,687,769
年初已發行單位		615,746,324	610,413,689	3,123,906,714	2,778,826,554	904,357,048	908,605,162
已發行單位		66,247,891	75,895,587	2,046,209,562	1,863,157,613	371,097,953	261,297,566
已贖回單位		(100,278,377)	(70,562,952)	(2,247,619,521)	(1,518,077,453)	(330,199,327)	(265,545,680)
年終已發行單位		581,715,838	615,746,324	2,922,496,755	3,123,906,714	945,255,674	904,357,048

第 126 頁至第 262 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 世界股票基金		BCT 大中華股票基金		BCT 人民幣債券基金	
		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘		2,615,099,607	2,056,417,934	1,548,575,839	1,449,097,160	856,985,591	820,099,849
已發行單位所得款項		819,040,598	617,292,891	606,343,092	505,047,752	261,041,652	214,043,116
已贖回單位所付款項		(752,946,009)	(448,428,962)	(635,069,018)	(361,343,880)	(265,982,038)	(198,467,145)
		66,094,589	168,863,929	(28,725,926)	143,703,872	(4,940,386)	15,575,971
股息分派	5	-	-	-	-	-	-
全面收入總額		393,254,337	389,817,744	235,653,901	(44,225,193)	7,694,161	21,309,771
年終結餘		3,074,448,533	2,615,099,607	1,755,503,814	1,548,575,839	859,739,366	856,985,591
年初已發行單位		1,073,810,680	998,513,954	1,120,056,682	1,021,340,832	828,940,067	813,874,836
已發行單位		308,322,906	275,868,643	399,743,246	349,561,682	248,126,052	209,125,727
已贖回單位		(282,205,224)	(200,571,917)	(424,003,446)	(250,845,832)	(254,164,379)	(194,060,496)
年終已發行單位		1,099,928,362	1,073,810,680	1,095,796,482	1,120,056,682	822,901,740	828,940,067

第 126 頁至第 262 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 核心累積基金		BCT 65 歲後基金		BCT 美國股票基金	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023
		(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)	(港幣)
年初結餘		2,814,363,227	1,995,986,344	847,691,922	704,390,699	1,501,687,845	603,936,922
已發行單位所得款項		1,808,474,987	1,083,395,869	616,449,813	393,595,433	3,046,348,704	1,392,482,846
已贖回單位所付款項		(1,104,535,153)	(620,785,018)	(465,311,304)	(313,561,169)	(1,800,894,123)	(706,856,617)
		703,939,834	462,610,851	151,138,509	80,034,264	1,245,454,581	685,626,229
股息分派	5	-	-	-	-	-	-
全面收入總額		338,544,022	355,766,032	35,265,687	63,266,959	408,196,684	212,124,694
年終結餘		3,856,847,083	2,814,363,227	1,034,096,118	847,691,922	3,155,339,110	1,501,687,845
年初已發行單位		1,987,499,107	1,636,254,446	754,999,128	680,347,262	1,514,303,271	761,870,913
已發行單位		1,188,178,290	823,278,242	536,494,135	367,381,678	2,709,564,057	1,543,626,938
已贖回單位		(723,356,587)	(472,033,581)	(404,597,774)	(292,729,812)	(1,610,661,489)	(791,194,580)
年終已發行單位		2,452,320,810	1,987,499,107	886,895,489	754,999,128	2,613,205,839	1,514,303,271

第 126 頁至第 262 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 儲蓄易 2045 基金		BCT 儲蓄易 2050 基金	
		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		(港幣)	(港幣)	(HK\$)	(HK\$)
年初結餘		55,905,560	28,559,150	101,192,753	52,953,251
已發行單位所得款項		46,549,532	39,170,371	81,947,215	74,655,574
已贖回單位所付款項		(26,225,513)	(13,242,820)	(48,257,984)	(29,143,764)
		20,324,019	25,927,551	33,689,231	45,511,810
股息分派	5	-	-	-	-
全面收入總額		6,805,943	1,418,859	12,377,220	2,727,692
年終結餘		83,035,522	55,905,560	147,259,204	101,192,753
年初已發行單位		66,661,233	35,565,992	119,954,064	65,421,286
已發行單位		51,531,598	47,035,498	90,574,131	89,439,194
已贖回單位		(28,848,199)	(15,940,257)	(53,070,576)	(34,906,416)
年終已發行單位		89,344,632	66,661,233	157,457,619	119,954,064

第 126 頁至第 262 頁之附註構成財務報告一部份。

BCT 積金之選
成員應佔淨資產變動表 - 成份基金
截至二零二四年十二月三十一日止年度

	附註	BCT 亞洲收益退休基金		總額	
		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		(港幣)	(港幣)	(HK\$)	(HK\$)
年初結餘		161,552,356	73,204,054	57,072,484,862	52,879,266,551
已發行單位所得款項		203,503,245	146,705,345	23,651,294,015	17,732,328,412
已贖回單位所付款項		(91,679,659)	(56,234,446)	(21,905,205,164)	(14,955,982,623)
		111,823,586	90,470,899	1,746,088,851	2,776,345,789
股息分派	5	(7,246,576)	(4,421,910)	(7,246,576)	(4,421,910)
全面收入總額		9,024,105	2,299,313	5,360,081,323	1,421,294,432
年終結餘		275,153,471	161,552,356	64,171,408,460	57,072,484,862
年初已發行單位		166,813,556	74,230,460		
已發行單位		209,565,276	150,137,425		
已贖回單位		(94,543,811)	(57,554,329)		
年終已發行單位		281,835,021	166,813,556		

第 126 頁至第 262 頁之附註構成財務報告一部份。

1. 本計劃**(a) 背景資料**

BCT 積金之選（「本計劃」）乃按二零零零年一月三十一日的信託契約成立，並受該契約規管。信託契約其後被一份於二零一一年六月一日訂立的替代與遵循契約修訂及取締，該替代與遵循契約被於二零一一年十一月二十四日訂立的首份補充契約、於二零一二年五月二十九日訂立的第二份補充契約、於二零一二年十一月一日訂立的第三份補充契約、於二零一四年三月十九日訂立的第四份補充契約、於二零一五年十二月二十一日訂立的第五份補充契約、於二零一六年十二月一日訂立的第六份補充契約、於二零一七年六月二十二日訂立的第七份補充契約、於二零一九年四月一日訂立的第八份補充契約、於二零一九年十月十五日訂立的第九份補充契約、於二零二零年一月十日訂立的第十份補充契約及於二零二二年二月七日訂立的第十一份補充契約進一步修訂。本計劃已根據香港《強制性公積金計劃條例》（「該條例」或「強積金條例」）第 21 條註冊，並須遵守該條例以及強制性公積金計劃管理局所頒布的相關規例、指引及守則。

本計劃的財務資料包括 (i) 以獨立形式呈報本計劃截至二零二四年十二月三十一日止的權益資產淨值表，及截至二零二四年十二月三十一日止年度的權益資產淨值變動表和現金流量表；以及 (ii) 各成份基金截至二零二四年十二月三十一日止的資產淨值表，及截至二零二四年十二月三十一日止年度的綜合收益表和成員應佔淨資產變動表。

本計劃已於二零一七年根據強積金條例設立預設投資策略。截至二零二四年十二月三十一日止，本計劃提供二十七個成份基金（二零二三年：二十七個），即 BCT 強積金保守基金、BCT E30 混合資產基金、BCT E50 混合資產基金、BCT E70 混合資產基金、BCT 環球債券基金、BCT 環球股票基金、BCT 亞洲股票基金、BCT 靈活混合資產基金、BCT 中國及香港股票基金、BCT 歐洲股票基金、BCT E90 混合資產基金、BCT 儲蓄易 2020 基金、BCT 儲蓄易 2025 基金、BCT 儲蓄易 2030 基金、BCT 儲蓄易 2035 基金、BCT 儲蓄易 2040 基金、BCT 恒指基金、BCT 港元債券基金、BCT 世界股票基金、BCT 大中華股票基金、BCT 人民幣債券基金、BCT 核心累積基金、BCT 65 歲後基金、BCT 美國股票基金、BCT 儲蓄易 2045 基金、BCT 儲蓄易 2050 基金及 BCT 亞洲收益退休基金。

2. 重要會計政策資料概要

編製本財務報告所應用的重要會計政策資料列載如下。除另有說明外，此政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編製基準

本財務報告乃按照由香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒布的香港財務報告會計準則編製。本財務報告已按照歷史成本法編製，財務資產及財務負債（包括衍生金融工具）的重估均按公平值透過損益列賬而作出修訂。

根據香港財務報告會計準則編製本財務報告，須作出若干重要的會計估計。受託人亦須在應用本計劃的會計政策時作出判斷。本財務報告所涉及的重要判斷或高度複雜的範疇，或所作的假設及估計對本財務報告有重大影響的範疇，均在附註 3 作出披露。

除非特別指出，本財務報告所提及的資產淨值均指成員資產淨值。

於二零二四年一月一日開始的財政年度生效的新準則、準則修訂和詮釋

在二零二四年一月一日開始的財政年度生效的新準則、準則修訂或詮釋並無對本計劃及其成份基金的財務報告構成重大影響。

於二零二四年一月一日開始的財政年度後生效，且無提早採納的新準則、準則修訂和詮釋

若干新訂準則、準則修訂和詮釋是在二零二四年一月一日之後開始的財政年度生效，並且在編制這些財務報告時尚未提前採用。預期這些新訂準則、準則修訂和詮釋不會對本計劃及其成份基金的財務報告構成重大影響。

(b) 外幣匯兌

(i) 功能和列賬貨幣

財務報告所列項目均以本計劃及其成份基金營運所在的主要經濟環境的貨幣計量（「功能貨幣」）。此財務報告以港幣列賬，亦即本計劃及其成份基金的功能和列賬貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債則按年結日匯率換算為功能貨幣。

換算所得的匯兌盈虧已包括在本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表和成份基金的綜合收益表。

銀行結餘相關的匯兌盈虧，已在本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表及成份基金的綜合收益表內項目「匯兌收益／（虧損）淨額」列賬。

按公平值透過損益存值的財務資產及負債相關的匯兌盈虧，已在本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表，以及成份基金的綜合收益表內項目「未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／虧損的淨變動」和「已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／（虧損）淨額」列賬。

(c) 按公平值透過損益列賬的財務資產

(i) 分類

本計劃及其成份基金根據本計劃及其成份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量特徵，對其投資進行分類。對財務資產組合進行管理，並按公平值評估表現。本計劃及其成份基金主要專注於公平值資料，並利用有關資料評估資產的表現及作出決策。本計劃及其成份基金並無選擇不可撤銷地指定任何股本證券按公平值透過其他全面收入計量。本計劃及其成份基金的債務證券的合約現金流量僅為本金和利息，但這些證券並不是為了收取合約現金流量，也不是為了同時收取合約現金流量和作出售用途而持有。收取合約現金流量只是實現本計劃及其成份基金業務模式目標的附帶結果。因此，所有投資均按公平值透過損益計量。

本計劃及其成份基金的政策規定投資經理和受託人須就按公平值計量的該等財務資產和負債的資料，連同其他相關財務資料一併進行評估。

(ii) 確認、終止確認及計量

定期買賣的投資在交易日確認 — 即本計劃及其成份基金承諾購買或出售投資的日期。按公平值透過損益列賬的財務資產及財務負債最初按公平值確認，其交易費用則於計劃及成份基金的權益資產淨值變動表和成份基金的綜合收益表作開支入賬。當從投資收取現金流量的權利經已到期或本計劃及

其成份基金已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，財務資產即終止確認。

在初步確認後，所有按公平值透過損益列賬的財務資產及財務負債均以公平值計量。「按公平值透過損益列賬的財務資產或財務負債」類別的公平值變動引致的收益及虧損於其產生期間在本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表，以及成份基金的綜合收益表內呈列，以按公平值透過損益列賬的財務資產及負債的其他公平值變動淨額列賬。

按公平值透過損益列賬的財務資產所得股息收入，於本計劃及其成份基金確立收款權利時在本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表及成份基金的綜合收益表內以「股息收入」列賬。

債務證券及存款證的公平值是根據市場報價並包括應計利息估算。按公平值透過損益計量的債務證券及存款證利息，已在綜合收益表內項目「已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／（虧損）淨額」和「未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／虧損的淨變動」確認。

(iii) 公平值的估計

公平值是指市場參與者於計量日期進行有序交易時就出售資產所收取的價格或就轉移負債而支付的價格。在活躍市場上買賣的財務資產及負債（如公開買賣的衍生工具和交易性證券）的公平值根據報告日所報的市場收市價釐定。

若最後交易價格符合買賣差價範圍，本計劃及其成份基金的財務資產及負債使用最後交易價格。若最後交易價格並不符合買賣差價範圍，成份基金的投資經理將在買賣差價範圍內釐定最能代表公平值的價格水平。

並非在活躍市場上買賣的財務資產和負債的公平值（例如，場外交易衍生工具）使用估值技巧釐定。本計劃及其成份基金使用多種不同方法，並根據每個報告日期的市場狀況作出假設。所使用的估值技術包括使用市場參與者之間可比較的近期普通交易、參考大致相同的其他工具、貼現現金流量分析、期權定價模型，以及市場參與者常用的其他估值技術，以最大限度使用市場投入，並盡量減少依賴特定實體的投入。

投資於核准匯集投資基金的價值以基金行政管理人提供的收市每單位資產淨值估算。

(iv) 等級之間的轉移

公平值架構等級之間的轉移視為於報告期間開始時發生。

(d) 衍生金融工具

衍生金融工具是指未平倉遠期外匯合約。於衍生工具合約訂立當日，衍生工具按公平值確認入賬，其後按公平值重新計量。

在年結日，未平倉遠期外匯合約參考合約餘下期的遠期兌換率作公平估算。未變現未平倉合約盈虧及已變現平倉合約盈虧包括在本計劃的權益資產淨值變動表及成份基金的綜合收益表內項目「未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／虧損的淨變動」和「已變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／（虧損）淨額」。衍生金融工具的公平值是正數，界定為資產，負數則界定為負債。

(e) 金融工具抵銷

若存在法律上可行使的權利，可對已確認入賬的項目進行抵銷，且有意以淨額方式結算，或將資產變現並同時清償債務，則財務資產及負債可予抵銷，並把淨額於本計劃及其成份基金的權益資產淨值表和成份基金的資產淨值表內列賬。

(f) 收入及開支

利息按實際利率法及時間比例確認入賬。利息收入包括現金及現金等價物的利息。

股息收入在確立收款權利時入賬，相應的外國預扣稅則在綜合收益表紀錄作預扣稅。

其他收入及開支均按應計基準入賬。

(g) 單位認購與贖回

認購或贖回單位價格乃根據有關交易日的收市每單位資產淨值計算。已發行單位所得款項及已贖回單位所付款項包括在成份基金的成員應佔淨資產變動表內。

(h) 股息分派

BCT 亞洲收益退休基金旨在定期按成份基金的投資經理所釐定的頻次分派股息。成份基金之股息分派已包括在成員應佔淨資產變動表。股息分派於相關除息日期確認為負債。

(i) 現金及現金等價物

現金指銀行結餘。現金等價物則包括於存入時起計三個月內到期的定期存款，以及可在無需通知的情況下即時兌換為已知數額的現金及在購入時起計三個月內到期的短期高流動性投資。

(j) 出售及購入按公平值透過損益列賬的財務資產應收及應付的款項

此等款額最初以公平值確認，其後按攤銷成本計算。在每個報告日，若信貸風險自初步確認以來大幅增加，本計劃及其成份基金應計量交易對手應付金額的損失準備金，金額相等於整段期間的預期信貸損失。在報告日，若信貸風險自初步確認後未有大幅增加，本計劃及其成份基金應以相當於十二個月預期信貸損失的金額計量損失準備金。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損失準備金的指標。受託人把任何合約付款逾期 30 天以上定義為信貸風險大幅增加；而任何合約付款逾期超過 90 天，則被視為信貸減值。

出售及購入按公平值透過損益列賬的財務資產應收及應付的款項代表已交易的投資，但在年結日仍未交收的應收及應付款項。

倘出售及購入按公平值透過損益列賬的財務資產應收及應付的賬款於一年內到期，將分類為經常資產或負債。不然，則分類為非經常資產或負債。

(k) 應付予衍生工具交易對方的款項

部份成份基金將有責任按若干比率向有關衍生工具交易對方支付未變現衍生工具虧損，而衍生工具交易對方將有責任向各成份基金支付未變現衍生工具收益。衍生工具的變動將每日按市價計值，從而釐定每日有關成份基金應向衍生工具交易對方收取現金抑或支付現金。

(l) 供款及權益

供款及權益按應計基準入賬。

(m) 轉入供款及轉出供款

轉入供款於確立收款權利時入賬。轉出供款於確立支付款項責任時入賬。

(n) 沒收供款

成員若終止成員資格，尚未根據本計劃規則處理的僱主自願性供款結餘，可用作減低僱主將來的供款；或受託人徵詢僱主後所決定的其他方式處理（包括退還給僱主）。在尚未設定為現有成員權益及未退還僱主的情況下產生的沒收供款，將列作本計劃的負債處理。

(o) 可贖回單位

成員可選擇贖回成份基金發行的可贖回單位，而單位代表成份基金的可認沽金融工具。可認沽金融工具根據香港會計準則第 32 號（修訂本）「金融工具：呈列」被分類為權益，因為有關可認沽金融工具符合下列所有準則：

- (i) 可認沽工具賦予持有人權利，可獲取資產淨值的應佔份額。
- (ii) 可認沽工具是償還順序最低的已發行單位，而單位特點相同。
- (iii) 並無交付現金或其他財務資產的合約責任。
- (iv) 可認沽工具於其年期內提供的總預期現金流主要建基於有關成份基金的損益。

BCT 強積金保守基金、BCT E30 混合資產基金、BCT E50 混合資產基金、BCT E70 混合資產基金、BCT 環球債券基金、BCT 環球股票基金、BCT 亞洲股票基金、BCT 靈活混合資產基金、BCT 中國及香港股票基金、BCT 歐洲股票基金、BCT E90 混合資產基金、BCT 儲蓄易 2020 基金、BCT 儲蓄易 2025 基金、BCT 儲蓄易 2030 基金、BCT 儲蓄易 2035 基金、BCT 儲蓄易 2040 基金、BCT 恒指基金、BCT 港元債券基金、

BCT 世界股票基金、BCT 大中華股票基金、BCT 人民幣債券基金、BCT 核心累積基金、BCT 65 歲後基金、BCT 美國股票基金、BCT 儲蓄易 2045 基金、BCT 儲蓄易 2050 基金及 BCT 亞洲收益退休基金發行一個類別的可贖回單位，而單位可由成員選擇贖回，並被分類為權益。

可贖回單位可於任何時候撥回成份基金，而現金價相當於各成份基金根據信託契約和強積金計劃說明書釐定的成員資產淨值的應佔份額。

成員可選擇以各成份基金在相關交易日結束營業時的每單位資產淨值發行或贖回可贖回單位。各成份基金的每單位資產淨值是按成員權益資產淨值除以各成份基金的已發行單位總數計算。

(p) 結構性實體

結構性實體的設計旨在使投票權或類似權利並非決定控制該實體人士的重要因素，例如當任何投票權僅涉及行政事宜，而相關活動由合約安排方式作指引。結構性實體通常具備下列部份或所有特性或特質：(a) 受限制活動，(b) 定義狹窄而明確的目標，例如透過把結構性實體的資產附帶的風險和回報轉嫁予投資者，從而為投資者提供投資機會，(c) 在缺乏後償融資支持的情況下，其權益不足以讓結構性權益為其活動提供融資，以及(d) 向投資者提供多重合約相連工具以進行融資，導致信用或其他風險集中（證券等級）的情況。

本計劃及其成份基金認為其於核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的所有投資均為非綜合結構性實體的投資。本計劃及其成份基金所投資的核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的投資目標載於附註 8。有關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃由互不關連的投資經理管理，並應用不同投資策略實現各自的投資目標。有關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃透過發行可贖回單位（持有人擁有售回權及有權於相關基金的資產淨值中擁有某個比例的權益）為業務融資。本計劃及其成份基金在所投資的各項核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃中均持有可贖回單位。

每項核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的公平值變動確認為本計劃及其成份基金的權益資產淨值變動表及成份基金的綜合收益表內「未變現按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具收益／虧損的淨變動」。

(q) 呈列及比較資料的變動

若干比較金額已作出更新，以符合本年度的呈列或分類。

3. 重要會計估計及假設

受託人會就未來作出估計及假設。根據其定義，由此所得的會計估計將甚少與相關實際業績等同。有關估計將持續獲評估，並根據過去的經驗和其他因素進行評估，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預期。下文概述對下一個財政年度的資產及負債之賬面值造成重大調整的高風險估計及假設。

非上市／報價投資的公平值

本計劃及其成份基金持有多項非上市／報價投資，例如債務證券及根據券商的報價或相關可得市場資訊進行估值的衍生工具。為決定有關投資的公平值，受託人根據券商的資料、採用的報價數量和質素及相關可得市場資訊進行判斷及估計。計算投資公平值時採用的報價或相關可得市場資訊或具指示性，但並不具執行性或法律約束力。因此，公平值未必顯示於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，有關投資的實際交易價格。實際交易價格或與券商提供的報價或根據相關可得市場資訊而作的估計存在差異。受託人認為在缺乏其他可靠市場資料的情況下，券商向其提供的報價及相關可得市場資訊反映公平值的最佳估計。

4. 費用**(a) 投資管理費**

投資經理東方匯理資產管理香港有限公司、景順投資管理有限公司、摩根基金（亞洲）有限公司及泰康資產管理（香港）有限公司有權就強積金保守基金、E30 混合資產基金、E50 混合資產基金、E70 混合資產基金、環球債券基金、環球股票基金、亞洲股票基金、中國及香港股票基金、歐洲股票基金、E90 混合資產基金、港元債券基金、世界股票基金、人民幣債券基金、美國股票基金及亞洲收益退休基金的每日資產淨值，按年率 0.09%至 0.58%（二零二三年：0.09% 至 0.58%）收取費用，或就恒指基金收取最高為每月港幣 75,000 元（二零二三年：港幣 75,000 元）的固定投資管理費。

由富達基金（香港）有限公司、安聯環球投資亞太有限公司、景順投資管理有限公司及南方東英資產管理有限公司管理的靈活混合資產基金、儲蓄易 2020 基金、儲蓄易 2025 基金、儲蓄易 2030 基金、儲蓄易 2035 基金、儲蓄易 2040 基金、大中華股票基金、核心累積基金、65 歲後基金、儲蓄易 2045 基金及儲蓄易 2050 基金，其投資管理費則在相關核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃中收取。

BCT 積金之選

財務報告附註

在年結日，應付的投資管理費如下：

	2024 港幣	2023 港幣
BCT 強積金保守基金	2,397,594	2,157,140
BCT E30 混合資產基金	886,689	913,158
BCT E50 混合資產基金	1,146,530	1,138,200
BCT E70 混合資產基金	2,096,289	2,048,375
BCT 環球債券基金	727,649	613,113
BCT 環球股票基金	2,568,744	2,109,194
BCT 亞洲股票基金	2,038,181	1,871,833
BCT 靈活混合資產基金	-	-
BCT 中國及香港股票基金	3,213,788	2,899,085
BCT 歐洲股票基金	522,626	504,616
BCT E90 混合資產基金	377,123	347,345
BCT 儲蓄易 2020 基金	-	-
BCT 儲蓄易 2025 基金	-	-
BCT 儲蓄易 2030 基金	-	-
BCT 儲蓄易 2035 基金	-	-
BCT 儲蓄易 2040 基金	-	-
BCT 恒指基金	51,802	54,468
BCT 港元債券基金	1,203,496	1,073,869

BCT 積金之選

財務報告附註

	2024 港幣	2023 港幣
BCT 世界股票基金	265,485	217,176
BCT 大中華股票基金	-	-
BCT 人民幣債券基金	333,302	325,563
BCT 核心累積基金	-	-
BCT 65 歲後基金	-	-
BCT 美國股票基金	241,553	108,869
BCT 儲蓄易 2045 基金	-	-
BCT 儲蓄易 2050 基金	-	-
BCT 亞洲收益退休基金	91,558	53,931

(b) 受託人、行政及保管人費用以及保薦人費用

受託人、管理人兼保管人有權就各成份基金的每日資產淨值，收取年率 0.43%至 0.59%（二零二三年：0.43%至 0.59%）的費用。

保薦人有權就各成份基金（並不收取保薦人費用的核心累積基金及 65 歲後基金除外）的每日資產淨值，收取年率 0.14%至 0.24%（二零二三年：0.14%至 0.24%）的費用。

在年結日，應付費用如下：

	2024			2023		
	應付 保薦人費用 港幣	應付受託人、 行政及 保管人費用 港幣	應付總費用 港幣	應付 保薦人費用 港幣	應付受託人、 行政及 保管人費用 港幣	應付總費用 港幣
BCT 強積金保守基金	1,118,877	3,516,471	4,635,348	1,006,666	3,163,806	4,170,472
BCT E30 混合資產基金	409,241	954,896	1,364,137	421,458	983,401	1,404,859
BCT E50 混合資產基金	529,168	1,234,724	1,763,892	525,323	1,225,754	1,751,077

BCT 積金之選

財務報告附註

	2024			2023		
	應付 保薦人費用 港幣	應付受託人、 行政及 保管人費用 港幣	應付總費用 港幣	應付 保薦人費用 港幣	應付受託人、 行政及 保管人費用 港幣	應付總費用 港幣
BCT E70 混合資產基金	967,518	2,257,542	3,225,060	945,404	2,205,943	3,151,347
BCT 環球債券基金	363,825	848,924	1,212,749	306,557	715,299	1,021,856
BCT 環球股票基金	1,185,574	2,766,340	3,951,914	973,474	2,271,439	3,244,913
BCT 亞洲股票基金	843,385	1,967,899	2,811,284	774,552	1,807,287	2,581,839
BCT 靈活混合資產基金	286,663	668,881	955,544	275,695	643,289	918,984
BCT 中國及香港股票 基金	1,512,371	3,528,865	5,041,236	1,364,275	3,183,309	4,547,584
BCT 歐洲股票基金	216,259	504,604	720,863	208,807	487,216	696,023
BCT E90 混合資產基金	174,057	406,132	580,189	160,313	374,063	534,376
BCT 儲蓄易 2020 基金	39,741	130,577	170,318	41,833	137,452	179,285
BCT 儲蓄易 2025 基金	58,815	193,248	252,063	59,067	194,077	253,144
BCT 儲蓄易 2030 基金	82,737	271,849	354,586	75,198	247,080	322,278
BCT 儲蓄易 2035 基金	85,331	280,373	365,704	75,152	246,929	322,081
BCT 儲蓄易 2040 基金	196,349	645,147	841,496	180,420	592,809	773,229

BCT 積金之選

財務報告附註

	2024			2023		
	應付 保薦人費用 港幣	應付受託人、 行政及 保管人費用 港幣	應付總費用 港幣	應付 保薦人費用 港幣	應付受託人、 行政及 保管人費用 港幣	應付總費用 港幣
BCT 恒指基金	<u>463,838</u>	<u>1,855,353</u>	<u>2,319,191</u>	<u>400,782</u>	<u>1,603,130</u>	<u>2,003,912</u>
BCT 港元債券基金	<u>140,530</u>	<u>431,627</u>	<u>572,157</u>	<u>128,718</u>	<u>395,349</u>	<u>524,067</u>
BCT 世界股票基金	<u>637,164</u>	<u>1,486,716</u>	<u>2,123,880</u>	<u>521,223</u>	<u>1,216,187</u>	<u>1,737,410</u>
BCT 大中華股票基金	<u>209,819</u>	<u>869,248</u>	<u>1,079,067</u>	<u>179,156</u>	<u>742,217</u>	<u>921,373</u>
BCT 人民幣債券基金	<u>103,694</u>	<u>359,226</u>	<u>462,920</u>	<u>101,286</u>	<u>350,885</u>	<u>452,171</u>
BCT 核心累積基金	<u>-</u>	<u>1,938,733</u>	<u>1,938,733</u>	<u>-</u>	<u>1,369,861</u>	<u>1,369,861</u>
BCT 65 歲後基金	<u>-</u>	<u>517,357</u>	<u>517,357</u>	<u>-</u>	<u>415,068</u>	<u>415,068</u>
BCT 美國股票基金	<u>644,142</u>	<u>1,502,997</u>	<u>2,147,139</u>	<u>290,318</u>	<u>677,408</u>	<u>967,726</u>
BCT 儲蓄易 2045 基金	<u>10,004</u>	<u>32,870</u>	<u>42,874</u>	<u>6,464</u>	<u>21,240</u>	<u>27,704</u>
BCT 儲蓄易 2050 基金	<u>17,563</u>	<u>57,707</u>	<u>75,270</u>	<u>11,632</u>	<u>38,221</u>	<u>49,853</u>
BCT 亞洲收益退休基金	<u>54,935</u>	<u>116,736</u>	<u>171,671</u>	<u>32,359</u>	<u>68,762</u>	<u>101,121</u>

5. 股息分派

BCT 亞洲收益退休基金旨在定期按成份基金的投資經理所釐定的頻次分派股息。目前，成份基金的投資經理擬每月分派股息。

股息會被再投資，且不會以現金支付。股息會再投資於 BCT 亞洲收益退休基金或投資於 BCT 65 歲後基金（根據成員於記錄日期當天的年齡）。

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，成份基金的分派如下：

<u>BCT 亞洲收益退休基金</u>	2024 港幣
在除息日期二零二四年一月十九日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0029 元	491,345
在除息日期二零二四年二月二十一日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0029 元	498,577
在除息日期二零二四年三月二十一日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0029 元	511,593
在除息日期二零二四年四月十九日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0029 元	526,065
在除息日期二零二四年五月二十二日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0029 元	540,458
在除息日期二零二四年六月二十一日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0029 元	543,009
在除息日期二零二四年七月十九日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0029 元	557,141
在除息日期二零二四年八月二十一日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0029 元	604,119
在除息日期二零二四年九月二十三日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0029 元	667,778
在除息日期二零二四年十月二十一日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0029 元	726,794
在除息日期二零二四年十一月二十一日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0029 元	771,253
在除息日期二零二四年十二月二十日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0029 元	808,444
截至二零二四年十二月三十一日止年度向成員作出之總派息	<u><u>7,246,576</u></u>

BCT 積金之選**財務報告附註**

<u>BCT 亞洲收益退休基金</u>	2023 港幣
在除息日期二零二三年一月二十日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0031 元	250,636
在除息日期二零二三年二月二十一日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0031 元	268,277
在除息日期二零二三年三月二十一日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0031 元	284,743
在除息日期二零二三年四月二十一日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0031 元	311,962
在除息日期二零二三年五月十九日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0031 元	327,408
在除息日期二零二三年六月二十一日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0031 元	352,154
在除息日期二零二三年七月二十一日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0030 元	371,411
在除息日期二零二三年八月二十一日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0030 元	391,712
在除息日期二零二三年九月二十一日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0030 元	427,974
在除息日期二零二三年十月二十日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0030 元	460,805
在除息日期二零二三年十一月二十一日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0030 元	479,520
在除息日期二零二三年十二月二十一日宣派之股息 - 每單位港幣 0.0030 元	495,308
截至二零二三年十二月三十一日止年度向成員作出之總派息	<u>4,421,910</u>

6. 已收及應收供款

僱主及成員的強制性供款乃按成員有關入息以每月港幣三萬元為限（二零二三年：每月港幣三萬元）的 5% 計算，惟倘成員每月收入不足港幣七千一百元（二零二三年：每月收入港幣七千一百元），成員強制性供款則為零。

除有關入息少於每月港幣七千一百元（二零二三年：每月收入港幣七千一百元）者外，自僱人士均須將有關入息的 5% 作為本計劃供款以每月最高供款額為港幣一千五百元為限，（二零二三年：每月港幣一千五百元）。

僱主或成員在強制性供款以外向本計劃作出的任何供款均為額外自願性供款（包括可扣稅自願性供款）。

7. 已付及應付權益

在條例所載情況下，成員有權提取向本計劃作出的強制性供款及可扣稅自願性供款所涉及的權益。目前，此等情況包括成員：（i）年滿 65 歲；（ii）在年屆 60 歲後永久停止受僱；（iii）完全喪失行為能力；（iv）永久離開香港；（v）身故；（vi）罹患末期疾病；或（vii）根據條例有權提取小額結餘。

僱主獲准利用僱主供款所產生的累算權益抵銷長期服務金。然而，從本計劃成員賬戶抵銷的款額不得多於應付成員的長期服務金款額。

在信託契約及有關參與協議所載情況下，成員有權提取向本計劃作出的額外自願性供款所涉及的權益。

下表顯示截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度的應付權益及沒收供款變動對賬表：

	2024 港幣	2023 港幣
截至一月一日的結餘	279,582,521	210,474,497
於權益資產淨值變動表呈列	5,788,287,032	4,291,901,876
現金流出	(5,707,573,324)	(4,222,793,852)
截至十二月三十一日的結餘	360,296,229	279,582,521

8. 財務風險管理

I. 財務風險因素

本計劃及其成份基金的運作活動承受多項財務風險：市場風險（包括價格風險、利率風險和外匯風險）、信貸風險及流通資金風險。成份基金的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並致力減低對成份基金的財務表現造成的潛在負面影響。

各成份基金的投資目標如下：

強積金保守基金旨在為成員帶來相等於或超逾港元儲蓄利率的回報率。此基金投資於港元銀行存款及短期債務證券。

其他成份基金投資於核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃。投資於核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃旨在實現成份基金各自的投資目標。

E30 混合資產基金旨在透過間接投資於定息證券及少量環球股票，為成員帶來長期資本增值及將資本虧損風險減至最少。

E50 混合資產基金旨在透過間接投資於銀行存款、環球債券及環球股票，為成員帶來長期資本增值及穩定收入。

E70 混合資產基金旨在透過分散投資於一般可得高回報的環球股票，為成員帶來長期資本增值。此基金須承受短至中期股市波幅較高的風險。

環球債券基金旨在透過主要間接投資於投資級別定息證券，為成員提供中至長期的總投資回報。

環球股票基金旨在透過主要間接投資於環球股票市場，為成員帶來中至長期的資本增值。

亞洲股票基金旨在透過主要間接投資於亞太市場（不包括日本、澳洲及新西蘭）證券交易所上市的股本證券，為成員提供長期的資本增值。

中國及香港股票基金旨在透過間接投資於(a)香港及與中國相關的股本證券以及(b)香港及與中國相關的上市工具組成的投資組合，為成員提供長期的資本增值。

歐洲股票基金旨在透過主要間接投資於一個由歐洲（包括英國）的上市股本證券組成的投資組合，為成員提供長期的資本增值。

靈活混合資產基金旨在透過主要間接投資於一個由環球股票及定息證券組成的多元化投資組合，為成員達致與指數無關的長期保本。

E90 混合資產基金旨在透過間接投資於全球股票市場，具有投資於定息證券的靈活彈性，為成員提供長期的資本增值。

儲蓄易 2020 基金、儲蓄易 2025 基金、儲蓄易 2030 基金、儲蓄易 2035 基金、儲蓄易 2040 基金、儲蓄易 2045 基金及儲蓄易 2050 基金旨在於指定年份內透過間接投資一系列廣泛的資產類別包括股票，債券及現金，為成員提供長期的資本增值。

恒指基金透過間接投資於恒生指數成份股公司的股份，為成員提供長期的資本增值。

港元債券基金旨在透過間接投資於一個以港元為基礎貨幣的債券（包括政府及企業債券）為主的投資組合，為成員提供長期的資本增值。

世界股票基金、大中華股票基金及美國股票基金的目標是為成員提供長期的資本增值，方法是投資於緊貼指數集體投資計劃，再由這些計劃分別投資於環球、大中華和美國股市。

人民幣債券基金透過主要間接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，以提供穩定的長期增長。

核心累積基金與 65 歲後基金旨在透過採用環球分散的投資原則，分別為成員提供資本增值及穩定增值。

亞洲收益退休基金旨在透過間接投資於亞洲定息工具及香港及與中國內地相關的股本證券的投資組合，於中至長期為成員提供穩定收入及資本增值。

於核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的投資受限於各核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃發售文件的條款及細則，並面對有關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃未來價值的不確定性引致的市場價格風險。投資經理就相關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃及其策略進行全面盡職審查後方會作出投資決定。投資組合內的所有核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的基金經理均由各自

的核准匯集投資基金、緊貼指數集體投資計劃或成份基金就其服務支付報酬。有關報酬一般包括按資產規模計算的費用，並反映於成份基金於各項核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的投資估值或成份基金的估值上。

本計劃及其成份基金有權每日要求贖回其於核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的投資。

核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃投資的公平值披露於附註 8 I (a)(i)。有關投資已包括在本計劃及其成份基金的權益資產淨值表及成份基金的資產淨值表中按公平值透過損益列賬的財務資產中。

(a) 市場風險

有關各成份基金的市場風險分布，請參閱附註 9 及 13。

(i) 價格風險

強積金保守基金只投資於債務證券、存款證及少於 12 個月存款期的定期存款，而投資組合的平均剩餘到期期限不可超過 90 天。投資經理認為，由於此基金的投資屬短期性質，因此基金的市場價格波動風險不高，故毋須進行價格敏感度分析。基金承受利率風險，請參閱附註 8 I (a) (ii)。

本計劃的其他成份基金均承受因投資相關核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的未來價格不明朗所引發的市場價格波動的風險，故所有證券投資均存有損失資本的風險。投資經理透過審慎挑選證券，以及分散組合投資，以減低有關風險。

成份基金的市場風險分布如下：

BCT 積金之選

財務報告附註

E30 混合資產基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
Bonitas 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	1,971,310	99.15	韋萊韜悅強積金基準 (股票 20% - 40%)	10%	207,099
投資總額	1,971,310	99.15			207,099
截至二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
Bonitas 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	2,089,218	99.50	韋萊韜悅強積金基準 (股票 20% - 40%)	5%	109,758
投資總額	2,089,218	99.50			109,758

E30 混合資產基金投資於 Bonitas 匯集投資基金系列子基金

	2024		2023	
	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比
動力亞洲股票基金	86,420	4.35	91,600	4.36
動力中港股票基金	110,013	5.53	111,992	5.33
動力歐洲股票基金	88,140	4.43	84,786	4.04
動力環球債券基金	1,120,150	56.34	1,266,645	60.33
動力環球新興市場股票基金	23,239	1.17	47,359	2.26
精明亞洲股票基金	41,157	2.07	21,681	1.03
精明中港股票基金	46,027	2.32	15,958	0.76
精明歐洲股票基金	36,270	1.82	30,824	1.47
精明環球債券基金	167,569	8.43	189,387	9.02
精明日本股票基金	87,933	4.42	99,148	4.72
精明北美股票基金	164,392	8.27	129,838	6.18

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	34%	30%
債券	63%	68%
現金及其他淨資產	3%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	27%	27%
日本	13%	15%
亞太區（日本及香港除外）	14%	16%
北美洲	25%	22%
歐洲	17%	17%
其他	1%	1%
投資總額	97%	98%
現金及其他淨資產	3%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

E50 混合資產基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
Bonitas 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	2,557,890	99.56	韋萊韜悅強積金基準 (股票 40% - 60%)	10%	254,511
投資總額	2,557,890	99.56			254,511
截至二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
Bonitas 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	2,611,822	99.68	韋萊韜悅強積金基準 (股票 40% - 60%)	5%	130,368
投資總額	2,611,822	99.68			130,368

E50 混合資產基金投資於 Bonitas 匯集投資基金系列子基金

	2024		2023	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
動力亞洲股票基金	142,482	5.55	188,357	7.19
動力中港股票基金	244,361	9.51	242,843	9.27
動力歐洲股票基金	184,981	7.20	176,017	6.72
動力環球債券基金	988,838	38.48	1,113,672	42.49
動力環球新興市場股票基金	94,734	3.69	100,226	3.83
精明亞洲股票基金	72,606	2.83	43,999	1.68
精明中港股票基金	96,274	3.75	37,002	1.41
精明歐洲股票基金	76,386	2.97	65,740	2.51
精明環球債券基金	145,147	5.65	166,065	6.34
精明日本股票基金	175,795	6.84	203,352	7.76
精明北美股票基金	336,286	13.09	274,549	10.48

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	55%	50%
債券	42%	48%
現金及其他淨資產	3%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	28%	27%
日本	12%	15%
亞太區（日本及香港除外）	13%	16%
北美洲	25%	22%
歐洲	18%	17%
其他	1%	1%
投資總額	97%	98%
現金及其他淨資產	3%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

E70 混合資產基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
Bonitas 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	4,678,167	99.77	韋萊韜悅強積金基準 (股票 60% - 80%)	10%	461,050
投資總額	4,678,167	99.77			461,050
截至二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
Bonitas 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	4,710,491	99.87	韋萊韜悅強積金基準 (股票 60% - 80%)	5%	233,042
投資總額	4,710,491	99.87			233,042

E70 混合資產基金投資於 Bonitas 匯集投資基金系列子基金

	2024		2023	
	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比
動力亞洲股票基金	350,737	7.48	470,095	9.97
動力中港股票基金	643,386	13.72	623,218	13.21
動力歐洲股票基金	473,800	10.10	449,335	9.53
動力環球債券基金	937,856	20.01	1,161,730	24.62
動力環球新興市場股票基金	240,618	5.13	254,477	5.40
精明亞洲股票基金	183,966	3.92	112,183	2.38
精明中港股票基金	248,515	5.30	97,841	2.07
精明歐洲股票基金	197,544	4.21	166,067	3.52
精明環球債券基金	138,024	2.94	170,737	3.62
精明日本股票基金	442,051	9.43	511,224	10.84
精明北美股票基金	821,670	17.53	693,584	14.71

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	76%	70%
債券	22%	28%
現金及其他淨資產	2%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	30%	27%
日本	12%	15%
亞太區（日本及香港除外）	13%	15%
北美洲	24%	22%
歐洲	18%	18%
其他	1%	1%
投資總額	98%	98%
現金及其他淨資產	2%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

環球債券基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
Bonitas 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	1,756,657	99.11	富時世界國債指數 (35%對沖港幣)	10%	174,645
投資總額	1,756,657	99.11			174,645
截至二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
Bonitas 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	1,523,140	98.91	富時世界國債指數 (35%對沖港幣)	5%	75,182
投資總額	1,523,140	98.91			75,182

環球債券基金投資於 Bonitas 匯集投資基金系列子基金

	2024		2023	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
動力環球債券基金	1,531,933	86.43	1,328,772	86.29
精明環球債券基金	224,724	12.68	194,368	12.62

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
債券	96%	97%
現金及其他淨資產	4%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	8%	4%
日本	5%	6%
亞太區（日本及香港除外）	4%	6%
北美洲	46%	42%
歐洲	29%	30%
其他	4%	9%
投資總額	96%	97%
現金及其他淨資產	4%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

環球股票基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
Bonitas 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	5,704,458	99.71	富時強積金環球指數 (對沖總回報)	10%	573,946
投資總額	5,704,458	99.71			573,946
截至二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
Bonitas 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	4,864,248	99.73	富時強積金環球指數 (對沖總回報)	5%	245,419
投資總額	4,864,248	99.73			245,419

環球股票基金投資於 Bonitas 匯集投資基金系列子基金

	2024		2023	
	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比
動力亞洲股票基金	190,735	3.33	236,400	4.85
動力歐洲股票基金	894,198	15.63	727,765	14.92
動力環球新興市場股票基金	338,269	5.91	345,923	7.09
精明亞洲股票基金	94,453	1.65	54,727	1.12
精明日本股票基金	330,657	5.78	356,025	7.30
精明北美股票基金	3,856,146	67.41	3,143,408	64.45

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	99%	99%
現金及其他淨資產	1%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	4%	4%
日本	6%	7%
亞太區（日本及香港除外）	6%	8%
北美洲	68%	65%
歐洲	14%	14%
其他	1%	1%
投資總額	99%	99%
現金及其他淨資產	1%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

亞洲股票基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
Bonitas 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	4,076,458	99.80	富時強積金亞太總回報指數 (日本和澳紐除外)	10%	391,137
投資總額	4,076,458	99.80			391,137

截至二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
Bonitas 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	3,919,022	100.02	富時強積金亞太總回報指數 (日本和澳紐除外)	5%	190,080
投資總額	3,919,022	100.02			190,080

亞洲股票基金投資於 Bonitas 匯集投資基金系列子基金				
	2024		2023	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
動力亞洲股票基金	2,659,354	65.11	3,136,034	80.04
精明亞洲股票基金	1,417,104	34.69	782,988	19.98

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：			佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
			2024	2023
上市股票			97%	98%
現金及其他淨資產			3%	2%
單位持有人應佔資產淨值			100%	100%
該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：			佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
			2024	2023
香港			32%	32%
亞太區（日本及香港除外）			65%	66%
投資總額			97%	98%
現金及其他淨資產			3%	2%
單位持有人應佔資產淨值			100%	100%
截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。				

BCT 積金之選

財務報告附註

靈活混合資產基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
安聯精選基金－ 安聯精選靈活均衡基金 (A 類別)	1,396,479	99.89	富時環球指數	10%	139,648
投資總額	1,396,479	99.89			139,648

截至二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
安聯精選基金－ 安聯精選靈活均衡基金 (A 類別)	1,362,604	99.82	富時環球指數	5%	68,130
投資總額	1,362,604	99.82			68,130

靈活混合資產基金投資於安聯精選基金－安聯精選靈活均衡基金(A 類別) (「相關核准匯集投資基金」)。
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	19%	17%
債券	78%	78%
現金及其他淨資產	3%	5%
	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	6%	8%
日本	8%	2%
亞太區(日本及香港除外)	4%	3%
北美洲	70%	70%
歐洲	4%	4%
其他	5%	8%
投資總額	97%	95%
現金及其他淨資產	3%	5%
	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第172頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

中國及香港股票基金

	公平值	佔資產淨值百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
Bonitas 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	7,401,562	99.76	富時強積金香港總回報指數	10%	731,273
投資總額	7,401,562	99.76			731,273

截至二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
Bonitas 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	6,828,605	100.11	富時強積金香港總回報指數	5%	330,626
投資總額	6,828,605	100.11			330,626

中國及香港股票基金投資於 Bonitas 匯集投資基金系列子基金				
	2024		2023	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
動力中港股票基金	5,327,416	71.80	5,917,429	86.75
精明中港股票基金	2,074,146	27.96	911,176	13.36

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	99%	99%
現金及其他淨資產	1%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
中國	81%	79%
香港	10%	12%
其他	8%	8%
投資總額	99%	99%
現金及其他淨資產	1%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

歐洲股票基金

	公平值	估資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
Bonitas 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	1,030,676	98.51	富時強積金歐洲指數 (對沖總回報)	10%	104,951
投資總額	1,030,676	98.51			104,951

截至二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
Bonitas 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	1,038,837	98.99	富時強積金歐洲指數 (對沖總回報)	5%	52,628
投資總額	1,038,837	98.99			52,628

歐洲股票基金投資於 Bonitas 匯集投資基金系列子基金				
	2024		2023	
	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	估資產淨值 百分比
動力歐洲股票基金	723,284	69.13	756,148	72.05
精明歐洲股票基金	307,392	29.38	282,689	26.94

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	98%	98%
現金及其他淨資產	2%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
歐洲	85%	87%
其他	13%	11%
投資總額	98%	98%
現金及其他淨資產	2%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

E90 混合資產基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
Bonitas 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	837,128	99.48	韋萊韜悅強積金基準 (股票 > 80%)	10%	81,654
投資總額	837,128	99.48			81,654

截至二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
Bonitas 匯集投資基金系列 (詳情請參閱圖表如下)	800,690	99.69	韋萊韜悅強積金基準 (股票 > 80%)	5%	39,273
投資總額	800,690	99.69			39,273

E90 混合資產基金投資於 Bonitas 匯集投資基金系列子基金

	2024		2023	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
動力亞洲股票基金	88,535	10.52	106,988	13.32
動力中港股票基金	140,578	16.71	130,274	16.22
動力歐洲股票基金	106,370	12.64	98,292	12.24
動力環球債券基金	11,663	1.39	51,790	6.45
動力環球新興市場股票基金	52,617	6.25	55,542	6.92
精明亞洲股票基金	46,908	5.57	26,577	3.31
精明中港股票基金	54,641	6.49	19,408	2.42
精明歐洲股票基金	45,264	5.38	36,561	4.55
精明環球債券基金	-	-	7,496	0.93
精明日本股票基金	104,706	12.44	116,089	14.45
精明北美股票基金	185,846	22.09	151,673	18.88

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	97%	91%
債券	1%	7%
現金及其他淨資產	2%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	28%	27%
日本	13%	15%
亞太區（日本及香港除外）	14%	16%
北美洲	24%	22%
歐洲	18%	17%
其他	1%	1%
投資總額	98%	98%
現金及其他淨資產	2%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2020 基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2020 基金	330,272	99.97	FTSE MPF North America Index, FTSE MPF Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE MPF Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE MPF Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣， 1 個月香港銀行同業拆息	10%	32,322
投資總額	330,272	99.97			32,322

截至二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2020 基金	355,545	99.92	FTSE MPF North America Index, FTSE MPF Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE MPF Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE MPF Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣， 1 個月香港銀行同業拆息	5%	17,141
投資總額	355,545	99.92			17,141

儲蓄易 2020 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2020 基金（「相關核准匯集投資基金」）。
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	38%	39%
債券	57%	51%
現金及其他淨資產	5%	10%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	20%	23%
日本	10%	9%
亞太區（日本及香港除外）	13%	14%
北美洲	33%	22%
歐洲	19%	20%
新興市場	-	2%
投資總額	95%	90%
現金及其他淨資產	5%	10%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2025 基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
<u>截至二零二四年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2025 基金	486,560	99.79	FTSE MPF North America Index, FTSE MPF Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE MPF Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE MPF Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣， 1 個月香港銀行同業拆息	10%	48,308
投資總額	486,560	99.79			48,308

截至二零二三年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2025 基金	504,743	99.90	FTSE MPF North America Index, FTSE MPF Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE MPF Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE MPF Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣， 1 個月香港銀行同業拆息	5%	24,868
投資總額	504,743	99.90			24,868

儲蓄易 2025 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2025 基金（「相關核准匯集投資基金」）。
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	<u>佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
上市股票	44%	54%
債券	54%	44%
現金及其他淨資產	2%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	<u>佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
香港	21%	24%
日本	11%	12%
亞太區（日本及香港除外）	15%	15%
北美洲	32%	23%
歐洲	19%	22%
新興市場	-	2%
投資總額	98%	98%
現金及其他淨資產	2%	2%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2030 基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2030 基金	685,474	99.90	FTSE MPF North America Index, FTSE MPF Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE MPF Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE MPF Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	10%	67,192
投資總額	685,474	99.90			67,192

截至二零二三年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2030 基金	646,136	99.87	FTSE MPF North America Index, FTSE MPF Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE MPF Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE MPF Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	31,596
投資總額	646,136	99.87			31,596

儲蓄易 2030 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2030 基金（「相關核准匯集投資基金」）。
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	86%	91%
債券	13%	8%
現金及其他淨資產	1%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	29%	28%
日本	12%	12%
亞太區（日本及香港除外）	13%	14%
北美洲	26%	22%
歐洲	19%	22%
新興市場	-	1%
投資總額	99%	99%
現金及其他淨資產	1%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2035 基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
<u>截至二零二四年十二月三十一日</u> (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2035 基金	709,723	99.89	FTSE MPF North America Index, FTSE MPF Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE MPF Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE MPF Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	10%	69,216
投資總額	709,723	99.89			69,216

截至二零二三年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2035 基金	646,998	99.86	FTSE MPF North America Index, FTSE MPF Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE MPF Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE MPF Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	31,493
投資總額	646,998	99.86			31,493

儲蓄易 2035 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2035 基金（「相關核准匯集投資基金」）。
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	95%	98%
債券	4%	1%
現金及其他淨資產	1%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	29%	29%
日本	12%	12%
亞太區（日本及香港除外）	14%	14%
北美洲	25%	22%
歐洲	19%	21%
新興市場	-	1%
投資總額	99%	99%
現金及其他淨資產	1%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2040 基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2040 基金	1,623,988	99.91	FTSE MPF North America Index, FTSE MPF Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE MPF Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE MPF Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	10%	158,150
投資總額	1,623,988	99.91			158,150

截至二零二三年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2040 基金	1,551,063	100.04	FTSE MPF North America Index, FTSE MPF Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE MPF Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE MPF Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	75,280
投資總額	1,551,063	100.04			75,280

儲蓄易 2040 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2040 基金（「相關核准匯集投資基金」）。
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	97%	100%
債券	2%	-
現金及其他淨資產	1%	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	29%	28%
日本	13%	13%
亞太區（日本及香港除外）	13%	14%
北美洲	24%	22%
歐洲	20%	22%
新興市場	-	1%
投資總額	99%	100%
現金及其他淨資產	1%	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

恒指基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)					
香港盈富基金	3,948,087	100.30	恒生指數	10%	378,142
投資總額	3,948,087	100.30			378,142

截至二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)					
緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)					
香港盈富基金	3,481,865	100.83	恒生指數	5%	166,156
投資總額	3,481,865	100.83			166,156

恒指基金投資於香港盈富基金 (「相關緊貼指數集體投資計劃」)。
成份基金透過投資於相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險淨分布如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	100%	100%
投資總額	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關緊貼指數集體投資計劃的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

港元債券基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
摩根宜安港元債券基金 (B 類別)	1,176,863	99.75	Markit iBoxx Asian Local Bond Index Hong Kong	10%	112,801
投資總額	1,176,863	99.75			112,801

截至二零二三年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金					
摩根宜安港元債券基金 (B 類別)	1,092,166	99.68	Markit iBoxx Asian Local Bond Index Hong Kong	5%	51,794
投資總額	1,092,166	99.68			51,794

港元債券基金投資於摩根宜安港元債券基金(B 類別) (「相關核准匯集投資基金」)。
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
債券	98%	97%
現金及其他淨資產	2%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	57%	58%
亞太區(日本及香港除外)	29%	27%
北美洲	3%	5%
歐洲	4%	4%
其他	5%	3%
投資總額	98%	97%
現金及其他淨資產	2%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)					
投資總額 (詳情請參閱圖表如下)	3,070,357	99.87	MSCI World Select ESG Rating & Trend Leaders Net Return USD Index + 標準普爾 500 指數 (淨回報) + 斯托克歐洲 600 (淨回報) 歐元指數 + MSCI 日本淨總回報 (美元) 指數 + MSCI Pacific ex Japan Free Net TR USD Index + MSCI AC Asia ex Japan (2015) USD Net TR Index	10%	305,898
截至二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)					
緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)					
投資總額 (詳情請參閱圖表如下)	2,613,774	99.95	MSCI World Select ESG Rating & Trend Leaders Net Return USD Index + 標準普爾 500 指數 (淨回報) + 斯托克歐洲 600 (淨回報) 歐元指數 + MSCI 日本淨總回報 (美元) 指數 + MSCI Pacific ex Japan Free Net TR USD Index + MSCI AC Asia ex Japan (2015) USD Net TR Index	5%	130,746

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金（續）

世界股票基金投資於 Amundi MSCI Japan UCITS ETF Acc、Amundi MSCI World SRI Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF Acc、Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF Acc、iShares 安碩核心 MSCI 亞洲（日本除外）ETF、iShares MSCI Pacific ex Japan ETF 及 SPDR S&P 500 ETF Trust（二零二三年：iShares 安碩核心 MSCI 亞洲（日本除外）ETF、iShares MSCI Japan ETF、iShares MSCI Pacific ex Japan ETF、Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR)、Lyxor MSCI World ESG Leaders Extra (DR) UCITS ETF 及 SPDR S&P 500 ETF Trust）（「相關緊貼指數集體投資計劃」）。

	2024		2023	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
Amundi MSCI Japan UCITS ETF Acc	158,914	5.17	-	-
Amundi MSCI World SRI Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF Acc	304,748	9.91	-	-
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF Acc	408,293	13.28	-	-
iShares 安碩核心 MSCI 亞洲（日本除外）ETF	306,956	9.98	253,605	9.70
iShares MSCI Japan ETF	-	-	135,525	5.18
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	62,121	2.02	84,473	3.23
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR)	-	-	256,367	9.80
Lyxor MSCI World ESG Leaders Extra (DR) UCITS ETF	-	-	776,982	29.72
SPDR S&P 500 ETF Trust	1,829,325	59.51	1,106,822	42.32

成份基金透過投資於相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險淨分布如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	1%	1%
日本	6%	7%
亞太區（日本及香港除外）	12%	12%
北美洲	68%	66%
歐洲	13%	14%
投資總額	100%	100%
現金及其他淨資產	-	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關緊貼指數集體投資計劃的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

大中華股票基金

	佔資產		投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的	資產淨值 變動 (附註 3)
	公平值	淨值 百分比		百分比 (附註 2)	

截至二零二四年十二月三十一日
(港幣千元)

緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)

投資總額 (詳情請參閱圖表如下)	1,725,402	98.29	標普新中國行業 (A 股上限) 指數 + 恒生指數 (淨股息累計指數) + 富時中國 A50 指數 + MSCI 中國淨總回報指數 + MSCI 台灣 25/50 指數 + 恒生科技指數 + 港幣現金	10%	164,470
---------------------	-----------	-------	--	-----	---------

截至二零二三年十二月三十一日
(港幣千元)

緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)

投資總額 (詳情請參閱圖表如下)	1,496,044	96.61	標普新中國行業 (A 股上限) 指數 + 恒生指數 (淨股息累計指數) + 富時中國 A50 指數 + MSCI 中國淨總回報指數 + MSCI 台灣 25/50 指數	5%	73,083
---------------------	-----------	-------	---	----	--------

大中華股票基金投資於南方富時中國 A50 ETF、南方東英恒生指數 ETF、南方東英恒生科技指數 ETF、工銀南方東英標普中國新經濟行業 ETF、iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF、iShares MSCI Taiwan ETF 及中國平安 CSI 香港高息股 ETF (二零二三年：南方富時中國 A50 ETF、南方東英恒生指數 ETF、工銀南方東英標普中國新經濟行業 ETF、iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF 及 iShares MSCI Taiwan ETF) (「相關緊貼指數集體投資計劃」)。

	2024		2023	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
南方富時中國 A50 ETF	228,684	13.03	252,886	16.33
南方東英恒生指數 ETF	458,328	26.12	370,600	23.94
南方東英恒生科技指數 ETF	87,840	5.00	-	-
工銀南方東英標普中國新經濟行業 ETF	215,591	12.28	261,691	16.90
iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF	90,816	5.17	81,048	5.23
iShares MSCI Taiwan ETF	600,015	34.18	529,819	34.21
中國平安 CSI 香港高息股 ETF	44,128	2.51	-	-

成份基金透過投資於相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	98%	96%
現金及其他淨資產	2%	4%
	100%	100%
單位持有人應佔資產淨值		

該等相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險淨分布如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	8%	9%
中國	55%	51%
台灣	34%	34%
其他	1%	2%
投資總額	98%	96%
現金及其他淨資產	2%	4%
	100%	100%
單位持有人應佔資產淨值		

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關緊貼指數集體投資計劃的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

人民幣債券基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金 – 人民幣 債券基金 (B 類別)	844,216	98.19	Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Government	10%	86,292
投資總額	844,216	98.19			86,292

截至二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金 – 人民幣 債券基金 (B 類別)	864,379	100.86	Markit iBoxx ALBI China Offshore Non-Government	5%	44,205
投資總額	864,379	100.86			44,205

人民幣債券基金投資於景順集成投資基金 – 人民幣債券基金 (B 類別) (此投資基金僅以港元(而非以人民幣)計價) (「相關核准匯集投資基金」)。

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
債券	100%	99%
現金及其他淨資產	-	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
中國	100%	98%
香港	-	1%
投資總額	100%	99%
現金及其他淨資產	-	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

核心累積基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金 – 核心累積基金 (A 類別)	3,842,808	99.64	富時強積金環球指數 (無對沖總回報)、 富時強積金世界國債指數 (港幣對沖總回報)、 積金局訂明儲蓄利率	10%	398,107
投資總額	<u>3,842,808</u>	<u>99.64</u>			<u>398,107</u>

截至二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金 – 核心累積基金 (A 類別)	2,802,914	99.59	富時強積金環球指數 (無對沖總回報)、 富時強積金世界國債指數 (港幣對沖總回報)、 積金局訂明儲蓄利率	5%	144,667
投資總額	<u>2,802,914</u>	<u>99.59</u>			<u>144,667</u>

核心累積基金投資於景順集成投資基金 – 核心累積基金 (A 類別) (「相關核准匯集投資基金」)，從而投資於《強制性公積金計劃 (一般) 規例》所界定獲許可的另外兩個核准匯集投資基金。
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	60%	60%
債券	36%	39%
現金及其他淨資產	4%	1%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	2%	1%
日本	5%	6%
亞太區 (日本及香港除外)	13%	9%
北美洲	56%	57%
歐洲	19%	25%
其他	1%	1%
投資總額	<u>96%</u>	<u>99%</u>
現金及其他淨資產	4%	1%
單位持有人應佔資產淨值	<u>100%</u>	<u>100%</u>

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

65 歲後基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金 – 65 歲後基金 (A 類別)	1,025,055	99.13	富時強積金環球指數 (無對沖總回報)、 富時強積金世界國債指數 (港幣對沖總回報)、 積金局訂明儲蓄利率	10%	110,650
投資總額	1,025,055	99.13			110,650

截至二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
景順集成投資基金 – 65 歲後基金 (A 類別)	841,443	99.26	富時強積金環球指數 (無對沖總回報)、 富時強積金世界國債指數 (港幣對沖總回報)、 積金局訂明儲蓄利率	5%	45,312
投資總額	841,443	99.26			45,312

65 歲後基金投資於景順集成投資基金 – 65 歲後基金 (A 類別) (「相關核准匯集投資基金」)，從而投資於《強制性公積金計劃 (一般) 規例》所界定獲許可的另外兩個核准匯集投資基金。
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	20%	20%
債券	76%	80%
現金及其他淨資產	4%	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	1%	-
日本	4%	6%
亞太區 (日本及香港除外)	20%	12%
北美洲	44%	45%
歐洲	26%	35%
其他	1%	2%
投資總額	96%	100%
現金及其他淨資產	4%	-
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

美國股票基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合 理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)					
投資總額 (詳情請參閱圖表如下)	3,142,765	99.60	標準普爾 500 指數 (淨回報) + Nasdaq 100 Notional Net TR Index + S&P 500 Value TR Index	10%	314,809
截至二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)					
緊貼指數集體投資計劃 (「緊貼指數集體投資計劃」)					
投資總額 (詳情請參閱圖表如下)	1,494,253	99.50	標準普爾 500 指數 (淨回報) + Nasdaq 100 Notional Net TR Index + S&P 500 Value TR Index	5%	74,968

美國股票基金投資於 Invesco QQQ Trust, Series 1、iShares Core S&P 500 ETF 及 iShares S&P 500 Value ETF (「相關緊貼指數集體投資計劃」)。

	2024		2023	
	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比	公平值 (港幣千元)	佔資產淨值 百分比
Invesco QQQ Trust, Series 1	410,038	13.00	193,284	12.87
iShares Core S&P 500 ETF	2,679,372	84.91	1,107,746	73.76
iShares S&P 500 Value ETF	53,355	1.69	193,223	12.87

成份基金透過投資於相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	100%	99%
現金及其他淨資產	-	1%
	100%	100%
單位持有人應佔資產淨值		

該等相關緊貼指數集體投資計劃的市場風險淨分布如下：

	佔相關緊貼指數集體投資計劃資產淨值的百分比	
	2024	2023
北美洲	100%	99%
投資總額	100%	99%
現金及其他淨資產	-	1%
	100%	100%
單位持有人應佔資產淨值		

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關緊貼指數集體投資計劃的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2045 基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2045 基金	82,928	99.87	FTSE MPF North America Index, FTSE MPF Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE MPF Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE MPF Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	10%	8,050
投資總額	82,928	99.87			8,050

截至二零二三年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2045 基金	55,871	99.94	FTSE MPF North America Index, FTSE MPF Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE MPF Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE MPF Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	2,706
投資總額	55,871	99.94			2,706

儲蓄易 2045 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2045 基金（「相關核准匯集投資基金」）。
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	98%	99%
債券	1%	-
現金及其他淨資產	1%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	29%	28%
日本	13%	13%
亞太區（日本及香港除外）	13%	14%
北美洲	24%	21%
歐洲	20%	22%
新興市場	-	1%
投資總額	99%	99%
現金及其他淨資產	1%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2050 基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2050 基金	146,787	99.68	FTSE MPF North America Index, FTSE MPF Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, FTSE MPF Europe Index, 富時強積金香港指數, FTSE MPF Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	10%	14,289
投資總額	146,787	99.68			14,289

截至二零二三年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

富達環球投資基金－富達 「儲蓄易」2050 基金	100,246	99.06	FTSE MPF North America Index, FTSE MPF Asia Pacific ex Japan ex Hong Kong Index, 富時強積金香港指數, FTSE MPF Japan Index, 富時強積金世界國債指數，對沖港幣	5%	4,863
投資總額	100,246	99.06			4,863

儲蓄易 2050 基金投資於富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2050 基金（「相關核准匯集投資基金」）。
成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	99%	99%
現金及其他淨資產	1%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	31%	27%
日本	13%	13%
亞太區（日本及香港除外）	12%	14%
北美洲	23%	22%
歐洲	20%	22%
新興市場	-	1%
投資總額	99%	99%
現金及其他淨資產	1%	1%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

BCT 積金之選

財務報告附註

亞洲收益退休基金

	公平值	佔資產 淨值 百分比	投資的相關指數 (附註 1)	相關指數合理 潛在變動的 百分比 (附註 2)	資產淨值 變動 (附註 3)
截至二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)					
核准匯集投資基金					
Taikang Age of Longevity Unit Trust Fund - Taikang Asian Income Retirement Fund	274,160	99.64	香港消費物價指數 + 2%	10%	27,416
投資總額	274,160	99.64			27,416

截至二零二三年十二月三十一日
(港幣千元)

核准匯集投資基金

Taikang Age of Longevity Unit Trust Fund - Taikang Asian Income Retirement Fund	160,650	99.44	香港消費物價指數 + 2%	5%	8,032
投資總額	160,650	99.44			8,032

亞洲收益退休基金投資於 Taikang Age of Longevity Unit Trust Fund - Taikang Asian Income Retirement Fund (「相關核准匯集投資基金」)。

成份基金透過投資於相關核准匯集投資基金的市場風險如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
上市股票	3%	4%
債券	91%	93%
現金及其他淨資產	6%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

該等相關核准匯集投資基金的市場風險淨分布如下：

	佔相關核准匯集投資基金資產淨值的百分比	
	2024	2023
香港	16%	12%
中國	43%	35%
日本	4%	15%
亞太區(日本及中港除外)	19%	23%
其他	12%	12%
投資總額	94%	97%
現金及其他淨資產	6%	3%
單位持有人應佔資產淨值	100%	100%

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日該等相關核准匯集投資基金的資產淨值請參閱第 172 頁。

註

- 1 相關投資的相關指數意指投資組合成份與相關投資接近的相關市場指數。
- 2 有關分析是建基於假設相關指數增加／減少 10% (二零二三年：5%)、其他所有變數維持不變，以及成份基金的投資項目之公平值按過往與指數的相關系數計算。基金經理根據其對每一個主要市場的「合理波幅」見解，以評估市場敏感度分析中所採用的變動。市場指數變化百分比會根據基金經理對市場波幅及其他相關因數每年作出調整。

BCT 積金之選

財務報告附註

註 (續)

- ³ 成份基金的資產淨值變動按投資項目的公平值，乘以相關基準指數的估計合理潛在變動百份比為基礎計算。以上全為絕對值列表，而轉變可以為上調或下調。
- ⁴ 截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日，成份基金投資的相關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的資產淨值如下：

	2024 港幣百萬元	2023 港幣百萬元
Amundi MSCI Japan UCITS ETF Acc*	31,858	-
Amundi MSCI World SRI Climate Net Zero Ambition PAB UCITS ETF Acc*	32,598	-
Amundi Stoxx Europe 600 UCITS ETF Acc*	69,486	-
安聯精選基金－安聯精選靈活均衡基金	2,337	2,282
Bonitas 匯集投資基金系列－動力亞洲股票基金 (A 類別)	3,937	4,234
Bonitas 匯集投資基金系列－動力中港股票基金 (A 類別)	7,140	7,026
Bonitas 匯集投資基金系列－動力歐洲股票基金 (A 類別)	2,641	2,292
Bonitas 匯集投資基金系列－動力環球債券基金 (A 類別)	5,236	4,929
Bonitas 匯集投資基金系列－動力環球新興市場股票基金 (A 類別)	755	807
Bonitas 匯集投資基金系列－精明亞洲股票基金 (A 類別)	2,339	1,287
Bonitas 匯集投資基金系列－精明中港股票基金 (A 類別)	2,782	1,081
Bonitas 匯集投資基金系列－精明歐洲股票基金 (A 類別)	710	587
Bonitas 匯集投資基金系列－精明環球債券基金 (A 類別)	3,149	3,688
Bonitas 匯集投資基金系列－精明日本股票基金 (A 類別)	1,263	1,286
Bonitas 匯集投資基金系列－精明北美股票基金 (A 類別)	6,829	5,269
南方富時中國 A50 ETF	9,656	8,668
南方東英恒生指數 ETF	927	1,322
南方東英恒生科技指數 ETF*	37,875	-
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2020 基金	605	660
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2025 基金	905	926
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2030 基金	1,259	1,173
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2035 基金	1,282	1,173
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2040 基金	2,971	2,804
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2045 基金	315	253
富達環球投資基金－富達「儲蓄易」2050 基金	618	499
工銀南方東英標普中國新經濟行業 ETF	430	527
景順集成投資基金－65 歲後基金	3,404	3,018
景順集成投資基金－核心累積基金	7,841	5,900
景順集成投資基金－人民幣債券基金	1,388	1,411
Invesco QQQ Trust Series 1	2,481,396	1,796,328
iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	16,164	11,169
iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF	17,980	5,657
iShares Core S&P 500 ETF	4,562,367	3,124,699
iShares MSCI Japan ETF**	-	109,332
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	14,166	14,807
iShares MSCI Taiwan ETF	41,066	29,764
iShares S&P 500 Value ETF	271,708	214,234
摩根宜安港元債券基金 (B 類別)	1,338	1,257
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR)**	-	58,727
Lyxor MSCI World ESG Leaders Extra (DR) UCITS ETF**	-	8,618
中國平安 CSI 香港高息股 ETF*	2,069	-
SPDR S&P 500 ETF Trust	4,875,172	3,856,612
Taikang Age of Longevity Unit Trust Fund – Taikang Asian Income Retirement Fund	281	205
香港盈富基金	138,761	129,369

*成份基金在二零二四年新投資

**成份基金在二零二四年沽售

成份基金最高風險的損失為其於有關核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的投資總公平值。

成份基金沽售核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的單位後，將不再承擔有關核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃的任何風險。

成份基金的投資策略需要定期買賣其他基金。截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日，成份基金對核准匯集投資基金或緊貼指數集體投資計劃並無任何資本承擔責任。

於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，於核准匯集投資基金及緊貼指數集體投資計劃的投資所錄得收益／（虧損）淨額載於相關成份基金的綜合收益表。

(ii) 利率風險

由於市場利率波動，因此，本計劃投資於附息財務資產的成份基金受到利率風險影響。成份基金的任何剩餘現金將投資於短期商業票據或存款。

E30混合資產基金、E50混合資產基金、E70混合資產基金、環球債券基金、環球股票基金、亞洲股票基金、靈活混合資產基金、中國及香港股票基金、歐洲股票基金、E90混合資產基金、儲蓄易2020基金、儲蓄易2025基金、儲蓄易2030基金、儲蓄易2035基金、儲蓄易2040基金、恒指基金、港元債券基金、世界股票基金、大中華股票基金、人民幣債券基金、核心累積基金、65歲後基金、美國股票基金、儲蓄易2045基金、儲蓄易2050基金及亞洲收益退休基金的主要財務資產及負債都並不附有利息。有關成份基金的附息財務資產主要為銀行結餘。投資經理認為這些成份基金毋須承受市場利率波動而帶來的重大風險。因此，並不需要對利率變動敏感度作出分析。

本計劃的大部份財務資產及負債並不附有利息。唯一計息的財務資產是銀行結餘。由於本計劃的任何剩餘現金及等同現金項目將存置於銀行，本計劃並無重大的利率風險，因而並無披露利率風險敏感度。

下表總結E30混合資產基金、E50混合資產基金、E70混合資產基金、環球債券基金、環球股票基金、亞洲股票基金、靈活混合資產基金、中國及香港股票基金、歐洲股票基金、E90混合資產基金、儲蓄易2020基金、儲蓄易2025基金、儲蓄易2030基金、儲蓄易2035基金、儲蓄易2040基金、恒指基金、港元債券基金、世界股票基金、大中華股票基金、人民幣債券基金、核心累積基金、65歲後基金、美國股票基金、儲蓄易2045基金、儲蓄易2050基金及亞洲收益退休基金截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日的銀行結餘分布：

BCT 積金之選

財務報告附註

	截至二零二四年 十二月三十一日		截至二零二三年 十二月三十一日	
	公平值 港幣	佔資產淨值 百分比	公平值 港幣	佔資產淨值 百分比
E30 混合資產基金				
- 銀行結餘	16,141,469	0.81	16,292,816	0.78
E50 混合資產基金				
- 銀行結餘	13,913,562	0.54	14,483,313	0.55
E70 混合資產基金				
- 銀行結餘	16,563,394	0.35	15,394,688	0.33
環球債券基金				
- 銀行結餘	13,428,406	0.76	11,462,482	0.74
環球股票基金				
- 銀行結餘	15,814,715	0.28	13,173,185	0.27
亞洲股票基金				
- 銀行結餘	11,749,180	0.29	4,310,967	0.11
靈活混合資產基金				
- 銀行結餘	1,321,658	0.09	592,245	0.04
中國及香港股票基金				
- 銀行結餘	43,079	-	43,872	-
歐洲股票基金				
- 銀行結餘	10,364,685	0.99	6,468,734	0.62
E90 混合資產基金				
- 銀行結餘	3,051,084	0.36	4,746,003	0.59
儲蓄易 2020 基金				
- 銀行結餘	471,760	0.14	946,175	0.27
儲蓄易 2025 基金				
- 銀行結餘	1,668,727	0.34	632,863	0.13
儲蓄易 2030 基金				
- 銀行結餘	1,064,011	0.16	821,026	0.13

BCT 積金之選

財務報告附註

	截至二零二四年 十二月三十一日		截至二零二三年 十二月三十一日	
	公平值 港幣	佔資產淨值 百分比	公平值 港幣	佔資產淨值 百分比
儲蓄易 2035 基金 - 銀行結餘	804,808	0.11	443,945	0.07
儲蓄易 2040 基金 - 銀行結餘	3,500,695	0.22	816,169	0.05
恒指基金 - 銀行結餘	2,577,705	0.07	2,379,080	0.07
港元債券基金 - 銀行結餘	3,699,313	0.31	1,693,243	0.15
世界股票基金 - 銀行結餘	1,673,009	0.05	7,329,091	0.28
大中華股票基金 - 銀行結餘	28,919,918	1.65	46,219,248	2.98
人民幣債券基金 - 銀行結餘	951,183	0.11	522,653	0.06
核心累積基金 - 銀行結餘	4,025,397	0.10	3,086,401	0.11
65 歲後基金 - 銀行結餘	1,070,639	0.10	979,113	0.12
美國股票基金 - 銀行結餘	2,397,030	0.08	8,785,816	0.59
儲蓄易 2045 基金 - 銀行結餘	729,788	0.88	252,227	0.45
儲蓄易 2050 基金 - 銀行結餘	163,944	0.11	165,346	0.16
亞洲收益退休基金 - 銀行結餘	368,438	0.13	1,308,788	0.81

BCT 積金之選

財務報告附註

下表總結投資於附息財務資產的強積金保守基金的利率風險，並以餘下到期日分類：

強積金保守基金

於二零二四年十二月三十一日
(港幣千元)

	三個月 以下	三至 十二個月	十二個月 以上	非附息	總額
銀行結餘	406,397	-	-	-	406,397
按公平值透過損益列賬的財務資產	7,158,886	2,122,381	-	-	9,281,267
其他資產	-	-	-	96,809	96,809
資產總值	7,565,283	2,122,381	-	96,809	9,784,473
負債總值	-	-	-	(339,914)	(339,914)
利率敏感度差距總額	7,565,283	2,122,381	-		

於二零二三年十二月三十一日
(港幣千元)

	三個月 以下	三至 十二個月	十二個月 以上	非附息	總額
銀行結餘	283,646	-	-	-	283,646
按公平值透過損益列賬的財務資產	6,655,874	1,516,834	-	-	8,172,708
其他資產	-	-	-	115,139	115,139
資產總值	6,939,520	1,516,834	-	115,139	8,571,493
負債總值	-	-	-	(68,170)	(68,170)
利率敏感度差距總額	6,939,520	1,516,834	-		

於二零二四年十二月三十一日，若利率增加／減少 1%（二零二三年：增加／減少 1%），而其他所有變數維持不變，成員資產淨值變動將如下：

	截至二零二四年 十二月三十一日		截至二零二三年 十二月三十一日	
	估計利率 變動百分比	成員資產 淨值的變動 港幣千元	估計利率 變動百分比	成員資產 淨值的變動 港幣千元
強積金保守基金	± 1%	96,877	± 1%	84,564

投資經理每日／每週監察成份基金的整體利率敏感度。

(iii) 外匯風險

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本計劃並不持有以非功能貨幣（港幣）計值的任何資產或負債。因此，本計劃並無重大貨幣風險。

個別成份基金投資於以非功能貨幣（港幣）計值的財務資產。因此，這些成份基金須承受外匯風險，即港幣兌其他外幣的匯率變動，可能對基金所持資產或負債的價值造成負面影響。

除強積金保守基金基於一般規例須持有 100%港元計值外，其餘成份基金的政策是受制一般規例的限制，基金的港幣投資項目的有效貨幣風險總額須維持最低基金資產淨值的 30%。投資經理可購入遠期外匯合約，以管理外匯風險。成份基金及其交易對方以淨額結算遠期外匯合約（在二零二三年四月二十日之前，世界股票基金及其交易對方以總額結算遠期外匯合約）。附註 13 已詳列於二零二四年及二零二三年十二月三十一日的未平倉遠期外匯合約。

下表總結相關成份基金的金融及非金融外匯風險，以及有關貨幣兌港幣在 5%的升幅或跌幅及其他因素不變情況下，對二零二四年及二零二三年十二月三十一日的淨資產造成的影響。

投資經理認為港幣現時與美元掛鈎的情況不會改變，不會為下列成份基金帶來重大影響，因此並未對港幣美元組合進行敏感度分析。

E30 混合資產基金

於二零二四年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

美元

資產

金融資產

-

非金融資產

-

負債

金融負債

(177)

非金融負債

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

非貨幣

於二零二三年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

美元

日圓

歐元

英鎊

資產

金融資產

-

-

-

-

非金融資產

-

-

-

-

負債

金融負債

(50)

(3,048)

(7,270)

(1,621)

非金融負債

-

-

-

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

±5%

±5%

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±152

±364

±81

非貨幣

-

-

-

BCT 積金之選

財務報告附註

E50 混合資產基金

於二零二四年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

美元

資產

金融資產

-

非金融資產

-

負債

金融負債

(173)

非金融負債

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

非貨幣

於二零二三年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

美元

日圓

歐元

英鎊

資產

金融資產

-

-

-

-

非金融資產

-

-

-

-

負債

金融負債

(60)

(3,624)

(6,718)

(1,589)

非金融負債

-

-

-

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

±5%

±5%

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±181

±336

±79

非貨幣

-

-

-

BCT 積金之選

財務報告附註

E70 混合資產基金

於二零二四年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

美元

資產

金融資產

-

非金融資產

-

負債

金融負債

(215)

非金融負債

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

非貨幣

於二零二三年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

美元

日圓

歐元

英鎊

資產

金融資產

-

-

-

-

非金融資產

-

-

-

-

負債

金融負債

(64)

(6,520)

(8,095)

(2,004)

非金融負債

-

-

-

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

±5%

±5%

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±326

±405

±100

非貨幣

-

-

-

BCT 積金之選

財務報告附註

環球債券基金

於二零二四年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元） 美元

資產

金融資產 10

非金融資產 -

負債

金融負債 (214)

非金融負債 -

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

非貨幣

於二零二三年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元） 美元 日圓 歐元 英鎊

資產

金融資產 - - 113 -

非金融資產 - - - -

負債

金融負債 (50) (1,787) (7,243) (1,501)

非金融負債 - - - -

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比 ±5% ±5% ±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣 ±89 ±357 ±75

非貨幣 - - -

BCT 積金之選

財務報告附註

環球股票基金

於二零二四年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

美元

資產

金融資產

-

非金融資產

-

負債

金融負債

(965)

非金融負債

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

非貨幣

於二零二三年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

美元

日圓

歐元

英鎊

資產

金融資產

-

-

-

-

非金融資產

-

-

-

-

負債

金融負債

(207)

(5,457)

(7,189)

(2,114)

非金融負債

-

-

-

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

±5%

±5%

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±273

±359

±106

非貨幣

-

-

-

BCT 積金之選

財務報告附註

亞洲股票基金

截至二零二四年十二月三十一日，該成份基金沒有持有功能貨幣（港幣）以外的貨幣計值的資產或負債。因此，該成份基金並無承受貨幣風險。

於二零二三年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

印度盧比

韓圓

新台幣

資產

金融資產

-

-

-

非金融資產

-

-

-

負債

金融負債

(88)

(184)

(448)

非金融負債

-

-

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

±5%

±5%

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±4

±9

±22

非貨幣

-

-

-

BCT 積金之選

財務報告附註

歐洲股票基金

截至二零二四年十二月三十一日，該成份基金沒有持有功能貨幣（港幣）以外的貨幣計值的資產或負債。因此，該成份基金並無承受貨幣風險。

於二零二三年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

歐元

瑞士法郎

英鎊

資產

金融資產

-

-

-

非金融資產

-

-

-

負債

金融負債

(9,883)

(1,497)

(3,231)

非金融負債

-

-

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

±5%

±5%

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±494

±75

±162

非貨幣

-

-

-

BCT 積金之選

財務報告附註

E90 混合資產基金

於二零二四年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

美元

資產

金融資產

-

非金融資產

-

負債

金融負債

(24)

非金融負債

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

非貨幣

於二零二三年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

美元

日圓

歐元

英鎊

資產

金融資產

-

-

-

-

非金融資產

-

-

-

-

負債

金融負債

(8)

(1,141)

(736)

(202)

非金融負債

-

-

-

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

±5%

±5%

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±57

±37

±10

非貨幣

-

-

-

-

大中華股票基金

於二零二四年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

美元

資產

金融資產

1

非金融資產

600,015

負債

金融負債

-

非金融負債

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

非貨幣

於二零二三年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

美元

資產

金融資產

3

非金融資產

529,820

負債

金融負債

-

非金融負債

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

非貨幣

人民幣債券基金

於二零二四年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

人民幣

資產

金融資產

-

非金融資產

-

負債

金融負債

(18)

非金融負債

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±1

非貨幣

-

於二零二三年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

人民幣

資產

金融資產

549

非金融資產

-

負債

金融負債

(8,074)

非金融負債

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

±5%

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

±376

非貨幣

-

BCT 積金之選

財務報告附註

美國股票基金

於二零二四年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元） 美元

資產

金融資產 7,509

非金融資產 3,142,765

負債

金融負債 (7,810)

非金融負債 -

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

非貨幣

於二零二三年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元） 美元

資產

金融資產 7,231

非金融資產 1,494,253

負債

金融負債 (14,431)

非金融負債 -

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

非貨幣

BCT 積金之選

財務報告附註

亞洲收益退休基金

於二零二四年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

美元

資產

金融資產

-

非金融資產

-

負債

金融負債

(78)

非金融負債

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

非貨幣

於二零二三年十二月三十一日

原貨幣

港幣等值（港幣千元）

美元

資產

金融資產

-

非金融資產

-

負債

金融負債

(10)

非金融負債

-

外幣兌港幣的估計相關匯率變動

百分比

對成員資產淨值造成的影響

貨幣

非貨幣

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日，強積金保守基金、靈活混合資產基金、中國及香港股票基金、儲蓄易 2020 基金、儲蓄易 2025 基金、儲蓄易 2030 基金、儲蓄易 2035 基金、儲蓄易 2040 基金、恒指基金、港元債券基金、核心累積基金、65 歲後基金、儲蓄易 2045 基金及儲蓄易 2050 基金均沒有持有功能貨幣（港幣）以外的資產及負債。因此，這些成份基金並不承受外匯風險。

(b) 信貸風險

本計劃及其成份基金面對信貸風險，信貸風險是指金融工具一方未能履行責任導致另一方蒙受財務損失的風險。

本計劃及其成份基金面對的主要集中風險來自債務證券投資。本計劃及其成份基金亦就買賣衍生工具產品、銀行結餘、出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項、應收衍生工具交易對方的款項、應收股息、應收利息、應收供款及其他應收款項結餘面對交易對方信貸風險。

強積金保守基金亦可投資於債務證券、存款證及定期存款，因此，若發行人違約且未能於到期時償還本金及如期支付利息，則須承受信貸風險。投資交易是經核准經紀進行交收。由於已出售投資僅在買方經紀支付款項時交付，以減低交易對方風險，故此出現違約風險較低。在購入投資時，僅會在賣方經紀交付證券時支付款項。倘其中一方未能履行各自的責任，則買賣將告失效。

成份基金透過下列方法，以減低所承受的信貸風險。交易對方必須符合（i）最低信貸評級及（ii）除政府所發行或擔保之項目或其他獲積金局批准之機構外，基金不可將超過 10%的資產淨值投資於任何單一發行人所發行的債務證券。

截至二零二四年十二月三十一日，強積金保守基金、世界股票基金、大中華股票基金及美國股票基金可能面對信貸集中風險的財務資產主要包括於次保管人持有的投資。截至二零二四年十二月三十一日，次保管人的信貸評級為 A-1+（二零二三年：A-1+）。

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本計劃及以下成份基金投資於下列評級（由著名評級機構評級）的債務證券及銀行結餘。下表載列銀行結餘總額、債務證券及存款證以及銀行結餘及定期存款中各信貸評級的百分比。

BCT 積金之選

財務報告附註

本計劃

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	98%	96%
P-2/A-2/F2	2%	4%
總額	100%	100%

強積金保守基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>債務證券及存款證</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%
總額	100%	100%
<u>銀行結餘及定期存款</u>		
P-1/A-1+/F1+	80%	75%
P-2/A-2/F2	20%	25%
總額	100%	100%

E30 混合資產基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%

E50 混合資產基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%

BCT 積金之選

財務報告附註

E70 混合資產基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

環球債券基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

環球股票基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

亞洲股票基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

靈活混合資產基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

中國及香港股票基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

歐洲股票基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

E90 混合資產基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

儲蓄易 2020 基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

儲蓄易 2025 基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2030 基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%

儲蓄易 2035 基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%

儲蓄易 2040 基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%

恒指基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%

港元債券基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	100%	100%

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

大中華股票基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

人民幣債券基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

核心累積基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

65 歲後基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
<u>銀行結餘</u>		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

美國股票基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

儲蓄易 2045 基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

儲蓄易 2050 基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

亞洲收益退休基金

	2024	2023
投資組合按評級分類（穆迪、標準普爾及惠譽）		
評級		
銀行結餘		
P-1/A-1+/F1+	<u>100%</u>	<u>100%</u>

在年結日的最高信貸風險是載列於本計劃及其成份基金的權益資產淨值表及成份基金的資產淨值表內的財務資產存值。

本計劃及其成份基金使用債務違約率、違約風險及違約損失率計算信貸風險及預期信貸虧損。在釐定任何預期信貸虧損時，受託人會同時考慮歷史分析及前瞻性資料。截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日，銀行結餘及定期存款於信貸評級為 P-2/A-2/F2 或以上的交易對方持有，應收款項的結餘主要包括會於三個月內到期償還的出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項、應收股息、應收利息、應收供款、基金轉換的應收款項、認購單位的應收款項、應收衍生工具交易對方的款項及其他應收款項。在應用香港財務報告準則第 9 號的要求後，本計劃及其成份基金的預期信貸虧損並不重大，因此，本計劃及其成份基金的財務報告內並無確認任何預期信貸虧損。

(c) 流動資金風險

成份基金每天須接受單位以現金贖回，因此，成份基金大部份資產投資於活躍市場及易於轉變為現金的投資。成份基金所投資的核准匯集投資基金，全部均為開放式投資基金，可每日贖回單位，而且結算週期較短，故投資經理認為基金須承受的流動資金風險較低。

下表根據年結日至合約到期日的剩餘期間，分析成份基金在相關剩餘年期組別的財務負債。此外，以下披露的衍生金融工具以淨額結算，並根據其合約到期日進行分析，有關到期日對了解以各成份基金投資策略為基礎的現金流量時間至為關鍵。下表所載金額為非貼現合約現金流量。由於貼現造成的影響不大，故十二個月內到期的結欠將相等於其賬面值。

BCT 積金之選

財務報告附註

本計劃

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				

負債：

衍生金融工具	7,167	-	18	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	274,930	-	-	-
應付權益款項及沒收供款	360,296	-	-	-
應付予衍生工具交易對方的款項	90,300	-	-	-
應計項目及其他應付款項	69,051	1,040	-	5,748
	<u>801,744</u>	<u>1,040</u>	<u>18</u>	<u>5,748</u>
財務負債總值				

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				

負債：

衍生金融工具	94,391	-	675	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	37,964	-	-	-
應付權益款項及沒收供款	279,583	-	-	-
應計項目及其他應付款項	60,523	982	-	6,339
	<u>472,461</u>	<u>982</u>	<u>675</u>	<u>6,339</u>
財務負債總值				

BCT 積金之選

財務報告附註

強積金保守基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	239,013	-	-	-
贖回單位的應付款項	28,413	-	-	-
基金轉換的應付款項	64,383	-	-	-
應計項目及其他應付款項	7,043	217	-	845
	<u>338,852</u>	<u>217</u>	<u>-</u>	<u>845</u>
財務負債總值	<u>338,852</u>	<u>217</u>	<u>-</u>	<u>845</u>
	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	14,058	-	-	-
基金轉換的應付款項	46,613	-	-	-
應計項目及其他應付款項	6,338	196	-	965
	<u>67,009</u>	<u>196</u>	<u>-</u>	<u>965</u>
財務負債總值	<u>67,009</u>	<u>196</u>	<u>-</u>	<u>965</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

E30 混合資產基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	670	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	735	-	-	-
贖回單位的應付款項	4,110	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,325	-	-	-
應付予衍生工具交易對方的款項	8,600	-	-	-
應計項目及其他應付款項	2,266	41	-	324
財務負債總值	18,706	41	-	324
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	11,995	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	41	-	-	-
贖回單位的應付款項	3,016	-	-	-
基金轉換的應付款項	576	-	-	-
應計項目及其他應付款項	2,334	50	-	364
財務負債總值	17,962	50	-	364

BCT 積金之選

財務報告附註

E50 混合資產基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	437	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	91	-	-	-
贖回單位的應付款項	5,292	-	-	-
基金轉換的應付款項	414	-	-	-
應付予衍生工具交易對方的款項	10,900	-	-	-
應計項目及其他應付款項	2,927	44	-	385
	<u>20,061</u>	<u>44</u>	<u>-</u>	<u>385</u>
財務負債總值	<u>20,061</u>	<u>44</u>	<u>-</u>	<u>385</u>
	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	11,995	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	205	-	-	-
贖回單位的應付款項	3,086	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,136	-	-	-
應計項目及其他應付款項	2,906	52	-	434
	<u>20,328</u>	<u>52</u>	<u>-</u>	<u>434</u>
財務負債總值	<u>20,328</u>	<u>52</u>	<u>-</u>	<u>434</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

E70 混合資產基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				

負債：

衍生金融工具	243	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	255	-	-	-
贖回單位的應付款項	10,380	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,724	-	-	-
應付予衍生工具交易對方的款項	14,600	-	-	-
應計項目及其他應付款項	5,340	79	-	724
	<u>33,542</u>	<u>79</u>	<u>-</u>	<u>724</u>
財務負債總值				

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				

負債：

衍生金融工具	16,683	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	221	-	-	-
贖回單位的應付款項	15,589	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,444	-	-	-
應計項目及其他應付款項	5,219	95	-	824
	<u>40,156</u>	<u>95</u>	<u>-</u>	<u>824</u>
財務負債總值				

BCT 積金之選

財務報告附註

環球債券基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	1,075	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	1,314	-	-	-
贖回單位的應付款項	4,145	-	-	-
基金轉換的應付款項	6,583	-	-	-
應付予衍生工具交易對方的款項	12,300	-	-	-
應計項目及其他應付款項	1,956	22	-	117
財務負債總值	27,373	22	-	117
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	10,585	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	2,122	-	-	-
贖回單位的應付款項	2,040	-	-	-
基金轉換的應付款項	3,094	-	-	-
應計項目及其他應付款項	1,650	21	-	128
財務負債總值	19,491	21	-	128

BCT 積金之選

財務報告附註

環球股票基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	965	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	2,711	-	-	-
贖回單位的應付款項	9,758	-	-	-
基金轉換的應付款項	6,964	-	-	-
應付予衍生工具交易對方的款項	17,900	-	-	-
應計項目及其他應付款項	6,540	53	-	342
財務負債總值	44,838	53	-	342
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	14,967	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	2,418	-	-	-
贖回單位的應付款項	5,046	-	-	-
基金轉換的應付款項	5,235	-	-	-
應計項目及其他應付款項	5,373	37	-	359
財務負債總值	33,039	37	-	359

BCT 積金之選

財務報告附註

亞洲股票基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	1,764	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	886	-	-	-
贖回單位的應付款項	7,847	-	-	-
基金轉換的應付款項	12,992	-	-	-
應付予衍生工具交易對方的款項	7,800	-	-	-
應計項目及其他應付款項	4,867	53	-	332
財務負債總值	36,156	53	-	332
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	720	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	1,729	-	-	-
贖回單位的應付款項	4,454	-	-	-
基金轉換的應付款項	6,012	-	-	-
應計項目及其他應付款項	4,472	55	-	379
財務負債總值	17,387	55	-	379

BCT 積金之選

財務報告附註

靈活混合資產基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	3,202	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,885	-	-	-
應計項目及其他應付款項	970	16	-	104
財務負債總值	7,057	16	-	104
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	1,658	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,880	-	-	-
應計項目及其他應付款項	934	13	-	110
財務負債總值	4,472	13	-	110

財務報告附註

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	2,982	-	-	-
贖回單位的應付款項	15,498	-	-	-
基金轉換的應付款項	20,092	-	-	-
應計項目及其他應付款項	8,276	114	-	714
	<u>46,848</u>	<u>114</u>	<u>-</u>	<u>714</u>
財務負債總值	<u>46,848</u>	<u>114</u>	<u>-</u>	<u>714</u>
	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	710	-	-	-
贖回單位的應付款項	6,989	-	-	-
基金轉換的應付款項	26,619	-	-	-
應計項目及其他應付款項	7,468	142	-	895
	<u>41,786</u>	<u>142</u>	<u>-</u>	<u>895</u>
財務負債總值	<u>41,786</u>	<u>142</u>	<u>-</u>	<u>895</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

歐洲股票基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	195	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	639	-	-	-
贖回單位的應付款項	1,631	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,451	-	-	-
應付予衍生工具交易對方的款項	14,200	-	-	-
應計項目及其他應付款項	1,244	12	-	63
財務負債總值	20,360	12	-	63
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	14,612	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	2,162	-	-	-
贖回單位的應付款項	681	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,912	-	-	-
應計項目及其他應付款項	1,202	9	-	58
財務負債總值	21,569	9	-	58

BCT 積金之選

財務報告附註

E90 混合資產基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	103	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	572	-	-	-
贖回單位的應付款項	1,890	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,270	-	-	-
應計項目及其他應付款項	958	11	-	57
財務負債總值	5,793	11	-	57
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	2,086	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	160	-	-	-
贖回單位的應付款項	998	-	-	-
基金轉換的應付款項	883	-	-	-
應計項目及其他應付款項	883	11	-	58
財務負債總值	5,010	11	-	58

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2020 基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	870	-	-	-
基金轉換的應付款項	882	-	-	-
應計項目及其他應付款項	170	6	-	28
財務負債總值	1,922	6	-	28

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	869	-	-	-
基金轉換的應付款項	360	-	-	-
應計項目及其他應付款項	180	6	-	25
財務負債總值	1,409	6	-	25

儲蓄易 2025 基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	1,656	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,363	-	-	-
應計項目及其他應付款項	253	7	-	36
財務負債總值	3,272	7	-	36

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	411	-	-	-
基金轉換的應付款項	347	-	-	-
應計項目及其他應付款項	253	7	-	34
財務負債總值	1,011	7	-	34

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2030 基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	1,391	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,028	-	-	-
應計項目及其他應付款項	355	9	-	44
財務負債總值	2,774	9	-	44
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	807	-	-	-
基金轉換的應付款項	390	-	-	-
應計項目及其他應付款項	323	8	-	44
財務負債總值	1,520	8	-	44

儲蓄易 2035 基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	1,048	-	-	-
基金轉換的應付款項	255	-	-	-
應計項目及其他應付款項	366	8	-	44
財務負債總值	1,669	8	-	44
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	351	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,320	-	-	-
應計項目及其他應付款項	323	8	-	43
財務負債總值	1,994	8	-	43

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2040 基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	2,365	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,608	-	-	-
應計項目及其他應付款項	857	19	-	103
財務負債總值	5,830	19	-	103
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	2,288	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,252	-	-	-
應計項目及其他應付款項	790	18	-	115
財務負債總值	5,330	18	-	115

恒指基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
購入按公平值透過損益列賬的 財務資產應付款項	7,904	-	-	-
贖回單位的應付款項	5,861	-	-	-
基金轉換的應付款項	25,737	-	-	-
應計項目及其他應付款項	2,388	39	-	731
財務負債總值	41,890	39	-	731

BCT 積金之選

財務報告附註

恒指基金（續）

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二三年十二月三十一日 （港幣千元）				
負債：				
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	4,154	-	-	-
贖回單位的應付款項	3,455	-	-	-
基金轉換的應付款項	42,781	-	-	-
應計項目及其他應付款項	2,076	37	-	749
財務負債總值	52,466	37	-	749

港元債券基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 （港幣千元）				
負債：				
贖回單位的應付款項	2,463	-	-	-
基金轉換的應付款項	4,349	-	-	-
應計項目及其他應付款項	1,790	17	-	87
財務負債總值	8,602	17	-	87

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二三年十二月三十一日 （港幣千元）				
負債：				
贖回單位的應付款項	1,658	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,284	-	-	-
應計項目及其他應付款項	1,612	17	-	94
財務負債總值	4,554	17	-	94

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	460	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	910	-	-	-
贖回單位的應付款項	5,205	-	-	-
基金轉換的應付款項	3,995	-	-	-
應付予衍生工具交易對方的款項	4,000	-	-	-
應計項目及其他應付款項	2,406	130	-	153
財務負債總值	16,976	130	-	153
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	3,202	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	1,117	-	-	-
贖回單位的應付款項	2,999	-	-	-
基金轉換的應付款項	6,578	-	-	-
應計項目及其他應付款項	1,971	103	-	153
財務負債總值	15,867	103	-	153

BCT 積金之選

財務報告附註

大中華股票基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				

負債：

購入按公平值透過損益列賬的

財務資產應付款項	9,749	-	-	-
贖回單位的應付款項	2,727	-	-	-
基金轉換的應付款項	2,732	-	-	-
應計項目及其他應付款項	1,094	28	-	117
財務負債總值	16,302	28	-	117

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				

負債：

購入按公平值透過損益列賬的

財務資產應付款項	8,629	-	-	-
贖回單位的應付款項	1,289	-	-	-
基金轉換的應付款項	5,305	-	-	-
應計項目及其他應付款項	937	34	-	134
財務負債總值	16,160	34	-	134

BCT 積金之選

財務報告附註

人民幣債券基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	537	-	17	-
贖回單位的應付款項	1,976	-	-	-
基金轉換的應付款項	9,986	-	-	-
應計項目及其他應付款項	797	10	-	75
財務負債總值	13,296	10	17	75

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	7,399	-	675	-
贖回單位的應付款項	913	-	-	-
基金轉換的應付款項	1,607	-	-	-
應計項目及其他應付款項	780	8	-	80
財務負債總值	10,699	8	675	80

核心累積基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	6,958	-	-	-
基金轉換的應付款項	13,079	-	-	-
應計項目及其他應付款項	1,942	30	-	167
財務負債總值	21,979	30	-	167

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	2,205	-	-	-
基金轉換的應付款項	10,758	-	-	-
應計項目及其他應付款項	1,373	12	-	164
財務負債總值	14,336	12	-	164

BCT 積金之選

財務報告附註

65 歲後基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	3,780	-	-	-
基金轉換的應付款項	9,438	-	-	-
應計項目及其他應付款項	518	10	-	55
財務負債總值	13,736	10	-	55
	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	1,010	-	-	-
基金轉換的應付款項	4,611	-	-	-
應計項目及其他應付款項	416	6	-	52
財務負債總值	6,037	6	-	52

BCT 積金之選

財務報告附註

美國股票基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	640	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	7,170	-	-	-
贖回單位的應付款項	7,688	-	-	-
基金轉換的應付款項	30,594	-	-	-
應計項目及其他應付款項	2,405	61	-	86
財務負債總值	48,497	61	-	86
	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	136	-	-	-
購入按公平值透過損益列賬的				
財務資產應付款項	14,296	-	-	-
贖回單位的應付款項	1,963	-	-	-
基金轉換的應付款項	19,303	-	-	-
應計項目及其他應付款項	1,078	34	-	63
財務負債總值	36,776	34	-	63

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2045 基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	812	-	-	-
基金轉換的應付款項	151	-	-	-
應計項目及其他應付款項	43	2	-	3
財務負債總值	1,006	2	-	3

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	203	-	-	-
基金轉換的應付款項	297	-	-	-
應計項目及其他應付款項	28	1	-	3
財務負債總值	528	1	-	3

儲蓄易 2050 基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	214	-	-	-
基金轉換的應付款項	189	-	-	-
應計項目及其他應付款項	76	2	-	5
財務負債總值	479	2	-	5

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
贖回單位的應付款項	71	-	-	-
基金轉換的應付款項	663	-	-	-
應計項目及其他應付款項	50	1	-	5
財務負債總值	784	1	-	5

BCT 積金之選

財務報告附註

亞洲收益退休基金

	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	78	-	-	-
贖回單位的應付款項	579	-	-	-
基金轉換的應付款項	887	-	-	-
應計項目及其他應付款項	263	3	-	7
	<u>1,807</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>7</u>
財務負債總值	<u>1,807</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>7</u>
	一個月以下	一至 少於三個月	三至六個月	六個月以上
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)				
負債：				
衍生金融工具	10	-	-	-
贖回單位的應付款項	751	-	-	-
基金轉換的應付款項	292	-	-	-
應計項目及其他應付款項	155	1	-	7
	<u>1,208</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>7</u>
財務負債總值	<u>1,208</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>7</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

投資經理主要透過投資於預期一般可在七天或以下套現的投資，以管理各成份基金的流動資金風險。下表分析本計劃及成份基金所持財務資產的預期流動資金。

	一個月以下	一至三個月	三個月以上
於二零二四年十二月三十一日 (港幣千元)			
本計劃	62,327,595	2,689,291	173,479
強積金保守基金	6,921,703	2,689,291	173,479
E30 混合資產基金	2,007,206	-	-
E50 混合資產基金	2,589,714	-	-
E70 混合資產基金	4,723,385	-	-
環球債券基金	1,799,862	-	-
環球股票基金	5,766,514	-	-
亞洲股票基金	4,121,007	-	-
靈活混合資產基金	1,405,136	-	-
中國及香港股票基金	7,466,879	-	-
歐洲股票基金	1,066,653	-	-
E90 混合資產基金	847,333	-	-
儲蓄易 2020 基金	332,321	-	-
儲蓄易 2025 基金	490,899	-	-
儲蓄易 2030 基金	688,977	-	-
儲蓄易 2035 基金	712,215	-	-
儲蓄易 2040 基金	1,631,461	-	-
恒指基金	3,978,790	-	-
港元債券基金	1,188,553	-	-
世界股票基金	3,091,708	-	-
大中華股票基金	1,771,951	-	-
人民幣債券基金	873,137	-	-
核心累積基金	3,879,023	-	-
65 歲後基金	1,047,897	-	-
美國股票基金	3,203,983	-	-
儲蓄易 2045 基金	84,046	-	-
儲蓄易 2050 基金	147,746	-	-
亞洲收益退休基金	276,971	-	-

BCT 積金之選

財務報告附註

	一個月以下	一至三個月	三個月以上
於二零二三年十二月三十一日 (港幣千元)			
本計劃	55,154,588	2,425,245	185,387
強積金保守基金	5,960,864	2,425,245	185,384
E30 混合資產基金	2,118,117	-	-
E50 混合資產基金	2,640,943	-	-
E70 混合資產基金	4,757,713	-	-
環球債券基金	1,559,576	-	-
環球股票基金	4,910,664	-	-
亞洲股票基金	3,936,226	-	-
靈活混合資產基金	1,369,664	-	-
中國及香港股票基金	6,863,838	-	-
歐洲股票基金	1,071,070	-	-
E90 混合資產基金	808,223	-	-
儲蓄易 2020 基金	357,266	-	-
儲蓄易 2025 基金	506,316	-	-
儲蓄易 2030 基金	648,540	-	-
儲蓄易 2035 基金	649,924	-	-
儲蓄易 2040 基金	1,555,907	-	-
恒指基金	3,506,549	-	-
港元債券基金	1,100,353	-	-
世界股票基金	2,631,223	-	-
大中華股票基金	1,564,904	-	-
人民幣債券基金	868,447	-	-
核心累積基金	2,828,875	-	-
65 歲後基金	853,787	-	-
美國股票基金	1,538,561	-	-
儲蓄易 2045 基金	56,438	-	-
儲蓄易 2050 基金	101,983	-	-
亞洲收益退休基金	162,768	-	-

在二零二四年及二零二三年十二月三十一日，並無個別成員持有每項成份基金單位逾 10%。

II. 資本風險管理

成份基金的資本代表成員的資產淨值。在年內進行的認購及贖回顯示於相關成份基金的成員應佔淨資產變動表。成員的資產淨值金額可能在每天出現顯著的變動，因為成份基金受成員在每天的認購及贖回要求所影響。成份基金在管理資本方面的目標，是保障成份基金持續運作，為成員提供回報，以及為其他股東提供權益，並維持強勁的資本基礎，以支持成份基金在投資活動的發展。

為維持或調整資本結構，成份基金的政策將執行下列工作：

- 監察每天的認購及贖回相對於流動資產的水平；及
- 根據成份基金的信託契約進行贖回及發行基金單位。

受託人根據成員的資產淨值的價值，監察資本狀況。

III. 公平值的估計

在活躍市場交易的財務資產及負債的公平值，是以年結日收市時的市場報價為基礎。成份基金所持的財務資產引用的市場報價是最後成交價；財務負債的市場報價則是賣出現價。

若一項金融工具的報價可即時及定期從交易所、交易員、經紀、行業團體、定價服務或監管機構取得，而有關價格代表實際及定期出現並按正常商業關係進行的市場交易，該金融工具即被視為在一個活躍市場掛牌。

其他應收及應付款項的存值減去減值撥備總額，假設與其公平值相若。用作披露的財務負債公平值，是按成份基金為相若的金融工具所取得的現時市場利率，折減未來的合約現金流量估計所得。

香港財務報告準則第 13 號要求成份基金按公平值架構分類公平值計量，以反映計量所使用的輸入之重要性。公平值架構的等級如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）（第一級）。
- 除了第一級所包括外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接（即例如價格）或間接（即源自價格）（第二級）。

BCT 積金之選

財務報告附註

- 資產或負債並非依據可觀察市場資料的輸入（即非可觀察輸入）（第三級）。

將全數公平值計量分類的公平值架構等級，乃取決於最低等級的輸入對全數公平值計量的重要性。基於這個目的，一項輸入對全數公平值計量的重要性將獲評估。若一項公平值計量利用的可觀察輸入，須按不可觀察輸入作大幅調整，該計量屬第三級計量。評估個別輸入對全數公平值計量的重要性須依賴判斷，並考慮有關資產或負債的特定因素。

如何界定為「可觀察」須依賴成份基金的重要判斷。成份基金視可觀察數據為可即時取得、定期分發或更新、可靠及可認證、非專有，以及由活躍於相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表分析公平值架構內，於二零二四年及二零二三年十二月三十一日按公平值計量的成份基金投資及衍生金融工具（按類別劃分）：

強積金保守基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-債務證券	-	1,699,884,958	1,699,884,958
-存款證	-	3,095,679,973	3,095,679,973
-定期存款	4,485,702,404	-	4,485,702,404
	<u>4,485,702,404</u>	<u>4,795,564,931</u>	<u>9,281,267,335</u>

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-債務證券	-	1,085,717,334	1,085,717,334
-存款證	-	2,792,720,275	2,792,720,275
-定期存款	4,294,270,844	-	4,294,270,844
	<u>4,294,270,844</u>	<u>3,878,437,609</u>	<u>8,172,708,453</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

E30 混合資產基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	1,971,309,707	1,971,309,707
-衍生金融工具	-	11,892,330	11,892,330
	-	1,983,202,037	1,983,202,037
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(670,083)	(670,083)

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	2,089,218,328	2,089,218,328
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(11,995,329)	(11,995,329)

BCT 積金之選

財務報告附註

E50 混合資產基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	2,557,890,196	2,557,890,196
-衍生金融工具	-	12,209,322	12,209,322
	-	2,570,099,518	2,570,099,518
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(437,400)	(437,400)

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	2,611,821,578	2,611,821,578
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(11,995,339)	(11,995,339)

BCT 積金之選

財務報告附註

E70 混合資產基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	4,678,167,071	4,678,167,071
-衍生金融工具	-	16,157,558	16,157,558
	<u>-</u>	<u>4,694,324,629</u>	<u>4,694,324,629</u>
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(243,224)	(243,224)
	<u>-</u>	<u>(243,224)</u>	<u>(243,224)</u>

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	4,710,491,265	4,710,491,265
	<u>-</u>	<u>4,710,491,265</u>	<u>4,710,491,265</u>
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(16,683,168)	(16,683,168)
	<u>-</u>	<u>(16,683,168)</u>	<u>(16,683,168)</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

環球債券基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	1,756,656,679	1,756,656,679
-衍生金融工具	-	13,536,091	13,536,091
	-	1,770,192,770	1,770,192,770
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(1,074,940)	(1,074,940)

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	1,523,140,260	1,523,140,260
-衍生金融工具	-	113,235	113,235
	-	1,523,253,495	1,523,253,495
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(10,584,983)	(10,584,983)

BCT 積金之選

財務報告附註

環球股票基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	5,704,457,689	5,704,457,689
-衍生金融工具	-	19,756,010	19,756,010
	-	5,724,213,699	5,724,213,699
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(964,648)	(964,648)

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	4,864,248,302	4,864,248,302
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(14,966,858)	(14,966,858)

BCT 積金之選

財務報告附註

亞洲股票基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	4,076,458,188	4,076,458,188
-衍生金融工具	-	9,511,536	9,511,536
	-	4,085,969,724	4,085,969,724
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(1,764,466)	(1,764,466)

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	3,919,021,736	3,919,021,736
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(719,520)	(719,520)

靈活混合資產基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	1,396,478,595	1,396,478,595

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	1,362,604,356	1,362,604,356

BCT 積金之選

財務報告附註

中國及香港股票基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	7,401,562,404	7,401,562,404

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	6,828,604,864	6,828,604,864

歐洲股票基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	1,030,676,249	1,030,676,249
-衍生金融工具	-	16,156,276	16,156,276
	-	1,046,832,525	1,046,832,525
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(194,691)	(194,691)

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	1,038,837,288	1,038,837,288
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(14,612,352)	(14,612,352)

BCT 積金之選

財務報告附註

E90 混合資產基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	837,128,426	837,128,426
-衍生金融工具	-	1,945,799	1,945,799
	<u>-</u>	<u>839,074,225</u>	<u>839,074,225</u>
	<u>-</u>	<u>839,074,225</u>	<u>839,074,225</u>
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(103,181)	(103,181)
	<u>-</u>	<u>(103,181)</u>	<u>(103,181)</u>

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	800,689,772	800,689,772
-衍生金融工具	-	380	380
	<u>-</u>	<u>800,690,152</u>	<u>800,690,152</u>
	<u>-</u>	<u>800,690,152</u>	<u>800,690,152</u>
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(2,086,390)	(2,086,390)
	<u>-</u>	<u>(2,086,390)</u>	<u>(2,086,390)</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2020 基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	330,272,034	330,272,034

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	355,544,805	355,544,805

儲蓄易 2025 基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	486,559,773	486,559,773

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	504,743,031	504,743,031

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2030 基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	685,473,897	685,473,897

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	646,136,437	646,136,437

儲蓄易 2035 基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	709,723,427	709,723,427

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	646,997,583	646,997,583

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2040 基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	1,623,987,685	1,623,987,685

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	1,551,062,904	1,551,062,904

恒指基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-緊貼指數集體投資計劃	-	3,948,087,473	3,948,087,473

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-緊貼指數集體投資計劃	-	3,481,864,583	3,481,864,583

BCT 積金之選

財務報告附註

港元債券基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	1,176,862,540	1,176,862,540

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	1,092,165,668	1,092,165,668

世界股票基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-緊貼指數集體投資計劃	3,070,357,316	-	3,070,357,316
-衍生金融工具	-	5,194,679	5,194,679
	3,070,357,316	5,194,679	3,075,551,995
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(459,722)	(459,722)

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-緊貼指數集體投資計劃	2,613,773,823	-	2,613,773,823
-衍生金融工具	-	4,779	4,779
	2,613,773,823	4,779	2,613,778,602
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(3,201,995)	(3,201,995)

BCT 積金之選

財務報告附註

大中華股票基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-緊貼指數集體投資計劃	1,725,401,819	-	1,725,401,819

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-緊貼指數集體投資計劃	1,496,044,473	-	1,496,044,473

人民幣債券基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	844,216,005	844,216,005
-衍生金融工具	-	14,603,804	14,603,804
	-	858,819,809	858,819,809
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(554,364)	(554,364)

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	864,378,521	864,378,521
-衍生金融工具	-	549,417	549,417
	-	864,927,938	864,927,938
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(8,074,406)	(8,074,406)

BCT 積金之選

財務報告附註

核心累積基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	3,842,808,231	3,842,808,231

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	2,802,913,617	2,802,913,617

65 歲後基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	1,025,054,981	1,025,054,981

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	841,443,086	841,443,086

BCT 積金之選

財務報告附註

美國股票基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-緊貼指數集體投資計劃	3,142,764,781	-	3,142,764,781
-衍生金融工具	-	245,882	245,882
	<u>3,142,764,781</u>	<u>245,882</u>	<u>3,143,010,663</u>
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(640,217)	(640,217)
	<u>-</u>	<u>(640,217)</u>	<u>(640,217)</u>

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-緊貼指數集體投資計劃	1,494,252,813	-	1,494,252,813
-衍生金融工具	-	2,719	2,719
	<u>1,494,252,813</u>	<u>2,719</u>	<u>1,494,255,532</u>
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(135,611)	(135,611)
	<u>-</u>	<u>(135,611)</u>	<u>(135,611)</u>

儲蓄易 2045 基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	82,927,888	82,927,888
	<u>-</u>	<u>82,927,888</u>	<u>82,927,888</u>

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	55,870,977	55,870,977
	<u>-</u>	<u>55,870,977</u>	<u>55,870,977</u>

BCT 積金之選

財務報告附註

儲蓄易 2050 基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	146,787,310	146,787,310

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	100,246,117	100,246,117

亞洲收益退休基金

截至二零二四年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	274,159,795	274,159,795
-衍生金融工具	-	13,172	13,172
	-	274,172,967	274,172,967
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(78,024)	(78,024)

截至二零二三年十二月三十一日

	第一級 港幣	第二級 港幣	結餘總額 港幣
資產			
持作買賣用途的財務資產			
-核准匯集投資基金	-	160,649,538	160,649,538
-衍生金融工具	-	325	325
	-	160,649,863	160,649,863
負債			
持作買賣用途的財務負債			
-衍生金融工具	-	(9,962)	(9,962)

BCT 積金之選

財務報告附註

投資價值以活躍市場的市場報價為基礎，因此被分類為第一級。成份基金不會就該等工具調整報價。

在不被視為活躍的市場交易的金融工具，但其價值以市場報價、交易員報價或由可觀察輸入所支持的另類定價來源為基礎，將被分類為第二級。

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日，成份基金並無持有被分類為第三級的任何投資。

在截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，成分基金所持有的投資並無進行級別之間的轉移。

成份基金資產淨值表所載於二零二四年及二零二三年十二月三十一日的資產及負債（不包括按公平值透過損益列賬的財務資產及衍生金融工具）按攤銷成本列賬，其賬面值為公平值的合理估計。並無任何其他並非按公平值入賬，但已披露其公平值的財務資產及負債。

9. 按公平值透過損益列賬的財務資產

	2024 港幣	2023 港幣
BCT 強積金保守基金		
債務證券	1,699,884,958	1,085,717,334
存款證	3,095,679,973	2,792,720,275
定期存款	4,485,702,404	4,294,270,844
投資額，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 9,234,630,329 元； 二零二三年：港幣 8,123,725,317 元)	9,281,267,335	8,172,708,453
BCT E30 混合資產基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 1,972,728,603 元； 二零二三年：港幣 2,127,424,889 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 13)	1,971,309,707	2,089,218,328
BCT E50 混合資產基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 2,447,709,372 元； 二零二三年：港幣 2,610,410,068 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 13)	2,557,890,196	2,611,821,578
BCT E70 混合資產基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 4,287,004,165 元； 二零二三年：港幣 4,626,440,850 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 13)	4,678,167,071	4,710,491,265

BCT 積金之選

財務報告附註

	2024 港幣	2023 港幣
BCT 環球債券基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 1,822,735,533 元； 二零二三年：港幣 1,564,212,546 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 13)	1,756,656,679	1,523,140,260
BCT 環球股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 4,441,800,920 元； 二零二三年：港幣 4,040,417,526 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 13)	5,704,457,689	4,864,248,302
BCT 亞洲股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 3,902,978,171 元； 二零二三年：港幣 4,095,516,897 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 13)	4,076,458,188	3,919,021,736
BCT 靈活混合資產基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 1,235,456,424 元； 二零二三年：港幣 1,222,028,869 元)	1,396,478,595	1,362,604,356
BCT 中國及香港股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 8,014,836,036 元； 二零二三年：港幣 9,105,345,241 元)	7,401,562,404	6,828,604,864
BCT 歐洲股票基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 985,516,251 元； 二零二三年：港幣 907,964,292 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 13)	1,030,676,249	1,038,837,288
BCT E90 混合資產基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 756,349,473 元； 二零二三年：港幣 781,545,402 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 13)	837,128,426	800,689,772
BCT 儲蓄易 2020 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 312,909,853 元； 二零二三年：港幣 347,459,216 元)	330,272,034	355,544,805
BCT 儲蓄易 2025 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 447,750,226 元； 二零二三年：港幣 482,293,023 元)	486,559,773	504,743,031

BCT 積金之選

財務報告附註

	2024 港幣	2023 港幣
BCT 儲蓄易 2030 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 600,501,023 元； 二零二三年：港幣 614,381,672 元)	685,473,897	646,136,437
BCT 儲蓄易 2035 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 627,607,987 元； 二零二三年：港幣 626,088,265 元)	709,723,427	646,997,583
BCT 儲蓄易 2040 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 1,452,264,018 元； 二零二三年：港幣 1,534,092,873 元)	1,623,987,685	1,551,062,904
BCT 恒指基金		
緊貼指數集體投資計劃，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 4,352,085,754 元； 二零二三年：港幣 4,692,287,874 元)	3,948,087,473	3,481,864,583
BCT 港元債券基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 1,123,923,173 元； 二零二三年：港幣 1,064,741,774 元)	1,176,862,540	1,092,165,668
BCT 世界股票基金		
緊貼指數集體投資計劃，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 2,369,611,978 元； 二零二三年：港幣 2,125,002,423 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 13)	3,070,357,316	2,613,773,823
BCT 大中華股票基金		
緊貼指數集體投資計劃，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 1,683,073,573 元； 二零二三年：港幣 1,672,358,065 元)	1,725,401,819	1,496,044,473
BCT 人民幣債券基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 837,001,249 元； 二零二三年：港幣 851,802,738 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 13)	844,216,005	864,378,521
BCT 核心累積基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 3,364,925,453 元； 二零二三年：港幣 2,532,363,841 元)	3,842,808,231	2,802,913,617
BCT 65 歲後基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 985,609,305 元； 二零二三年：港幣 825,426,420 元)	1,025,054,981	841,443,086

BCT 積金之選

財務報告附註

	2024 港幣	2023 港幣
BCT 美國股票基金		
緊貼指數集體投資計劃，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 2,648,200,854 元； 二零二三年：港幣 1,366,074,092 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 13)	3,142,764,781	1,494,252,813
BCT 儲蓄易 2045 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 77,390,697 元； 二零二三年：港幣 55,674,213 元)	82,927,888	55,870,977
BCT 儲蓄易 2050 基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 135,997,243 元； 二零二三年：港幣 99,006,936 元)	146,787,310	100,246,117
BCT 亞洲收益退休基金		
核准匯集投資基金，按公平值 (成本：二零二四年：港幣 275,159,180 元； 二零二三年：港幣 163,158,606 元) (有關衍生金融工具的投資，請參閱附註 13)	274,159,795	160,649,538
投資總額，按公平值	63,807,497,494	56,629,474,178
投資總額，按成本	60,395,756,843	58,257,243,928

10. 累算權益

於二零二四年十二月三十一日，撥歸成員賬戶的累算權益總額為港幣 62,119,813,224 元（二零二三年：港幣 55,457,858,743 元）。

11. 稅項

由於本計劃不視作在香港經營業務，故毋須繳納香港利得稅。

若干成份基金目前須繳付若干國家對股息收入徵收的海外預扣稅。該等收入在綜合收益表內以未扣除海外預扣稅的金額入賬。海外預扣稅在綜合收益表內以單獨項目列示。

12. 關聯方／聯繫人士交易

如附註 4 所披露，若干成份基金直接投資於投資經理管理的其他單位信託及／和緊貼指數集體投資計劃的單位。

BCT 積金之選

財務報告附註

除披露於附註 4 及以下所述外，本計劃及其成份基金於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度內並無與有關聯人士，包括保薦人、受託人、投資經理及彼等之聯繫人士或投資經理之授權人士進行任何交易。所有交易均於一般業務範圍內及按正常商業條款進行。

(a) 於二零二四年十二月三十一日，本計劃及其成份基金在 Bonitas 匯集投資基金系列子基金單位所持投資總值為港幣 30,014,306,609 元（二零二三年：港幣 28,386,073,393 元）。Bonitas 匯集投資基金系列及其子基金、本計劃及其成份基金具有共同保薦人及受託人。

(b) 於年結日，本計劃及其成份基金將銀行結餘及存款存放於受託人股東或關聯實體如下：

	<u>2024</u> 港幣	<u>2023</u> 港幣
銀行結餘	557,982,626	446,405,796
定期存款	823,171,328	1,065,102,508

(c) 截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，本計劃及其成份基金從受託人股東或關聯實體已賺取的收入如下：

	<u>2024</u> 港幣	<u>2023</u> 港幣
銀行利息	5,469,455	2,867,006
定期存款利息收入	54,739,512	74,170,564

(d) 於年結日，從受託人股東或關聯實體應收利息如下：

	<u>2024</u> 港幣	<u>2023</u> 港幣
應收定期存款利息	6,318,783	10,610,945

(e) 截至二零二四年十二月三十一日止年度，本計劃及其成份基金已向受託人股東或關聯實體支付港幣 63,030 元（二零二三年：港幣 61,880 元）的銀行收費。

(f) 截至二零二四年十二月三十一日止年度，受託人已向成份基金，即 E30 混合資產基金、E50 混合資產基金、E70 混合資產基金、環球債券基金、環球股票基金、亞洲股票基金、靈活混合資產基金、中國及香港股票基金、儲蓄易 2040 基金、恒指基金、港元債券基金、世界股票基金、大中華股票基金及美國股票基金（二零二三年：E30 混合資產基金、E50 混合資產基金、E70 混合資產基金、環球債券基金、環球股票基金、亞洲股票基金、靈活混合資產基金、中國及香港股票基金、儲蓄易 2040 基金、恒指基金、港元債券基金、世界股票基金及大中華股票基金）收取港幣 756,000 元（二零二三年：港幣 702,000 元）的基金服務費。

BCT 積金之選

財務報告附註

- (g) 截至二零二四年十二月三十一日止年度，由銀聯金融有限公司擔任保薦人的世界股票基金及大中華股票基金已從銀聯金融有限公司收取的費用回贈為港幣 1,436,482 元（二零二三年：港幣 1,317,963 元）。
- (h) 截至二零二四年十二月三十一日止年度，世界股票基金及大中華股票基金自各相關的緊貼指數集體投資計劃的投資經理東方匯理資產管理香港有限公司及南方東英資產管理有限公司收取的投資管理費回贈為港幣 3,848,942 元（二零二三年：港幣 2,961,958 元）。
- (i) 受託人有權就受託人代表本計劃及其成份基金支付的開支自本計劃及其成份基金獲得報銷，該等開支已計入權益資產淨值變動表 - 計劃及成份基金以及綜合收益表 - 成份基金。截至二零二四年十二月三十一日，本計劃及其成份基金應付受託人的款項總額為港幣 2,075,405 元（二零二三年：港幣 2,184,685 元）。

13. 未平倉即期及遠期外匯合約

在年結日未平倉即期及遠期外匯合約如下：

E30 混合資產基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
2024			
未平倉遠期合約：			
EUR17,517,000	HK\$148,474,092	2025年1月17日	6,780,343
GBP3,636,000	HK\$36,685,422	2025年1月17日	1,241,503
JPY1,321,422,000	HK\$69,526,571	2025年1月17日	3,813,488
US\$2,000,000	HK\$15,553,115	2025年1月17日	26,876
US\$2,100,000	HK\$16,332,670	2025年1月17日	30,120
		未變現匯兌收益總額	11,892,330
未平倉遠期合約：			
HK\$8,364,614	EUR1,000,000	2025年1月17日	(275,687)
HK\$10,144,730	JPY200,000,000	2025年1月17日	(198,916)
HK\$31,071,258	US\$4,000,000	2025年1月17日	(18,781)
US\$32,909,000	HK\$255,299,795	2025年1月17日	(176,699)
		未變現匯兌虧損總額	(670,083)
		未變現匯兌收益淨額	11,222,247
2023			
未平倉遠期合約：			
EUR500,000	HK\$4,265,189	2024年1月19日	(64,390)
EUR1,550,000	HK\$13,047,661	2024年1月19日	(374,033)
EUR17,448,000	HK\$144,253,085	2024年1月19日	(6,831,900)
GBP600,000	HK\$5,938,352	2024年1月19日	(30,680)
GBP3,828,000	HK\$36,492,240	2024年1月19日	(1,590,186)
HK\$15,625,884	US\$2,000,000	2024年1月19日	(6,287)
JPY1,100,000	HK\$58,059	2024年1月19日	(2,848)
JPY150,000,000	HK\$7,889,384	2024年1月19日	(416,136)
JPY1,102,635,000	HK\$58,423,939	2024年1月19日	(2,629,108)
US\$900,000	HK\$7,012,802	2024年1月19日	(16,016)
US\$1,300,000	HK\$10,149,181	2024年1月19日	(3,557)
US\$33,604,000	HK\$262,410,276	2024年1月19日	(30,188)
		未變現匯兌虧損總額	(11,995,329)
		未變現匯兌虧損淨額	(11,995,329)

BCT 積金之選

財務報告附註

E50 混合資產基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
2024			
未平倉遠期合約：			
EUR16,202,000	HK\$137,328,152	2025年1月17日	6,271,344
GBP3,648,000	HK\$36,806,496	2025年1月17日	1,245,600
JPY1,616,029,000	HK\$85,027,307	2025年1月17日	4,663,693
US\$2,000,000	HK\$15,554,924	2025年1月17日	28,685
		未變現匯兌收益總額	12,209,322
未平倉遠期合約：			
HK\$12,680,912	JPY250,000,000	2025年1月17日	(248,645)
HK\$26,410,570	US\$3,400,000	2025年1月17日	(15,964)
US\$32,181,000	HK\$249,652,153	2025年1月17日	(172,791)
		未變現匯兌虧損總額	(437,400)
		未變現匯兌收益淨額	11,771,922
合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
2023			
未平倉遠期合約：			
EUR900,000	HK\$7,677,340	2024年1月19日	(115,902)
EUR1,750,000	HK\$14,731,231	2024年1月19日	(422,296)
EUR15,783,000	HK\$130,487,531	2024年1月19日	(6,179,957)
GBP700,000	HK\$6,928,077	2024年1月19日	(35,794)
GBP3,738,000	HK\$35,634,272	2024年1月19日	(1,552,798)
HK\$12,188,190	US\$1,560,000	2024年1月19日	(4,904)
JPY146,000,000	HK\$7,706,073	2024年1月19日	(377,967)
JPY1,361,169,000	HK\$72,122,556	2024年1月19日	(3,245,553)
US\$800,000	HK\$6,240,942	2024年1月19日	(6,897)
US\$1,000,000	HK\$7,792,003	2024年1月19日	(17,796)
US\$2,700,000	HK\$21,079,067	2024年1月19日	(7,388)
US\$31,267,000	HK\$244,160,876	2024年1月19日	(28,087)
		未變現匯兌虧損總額	(11,995,339)
		未變現匯兌虧損淨額	(11,995,339)

BCT 積金之選

財務報告附註

E70 混合資產基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
2024			
未平倉遠期合約：			
EUR18,526,000	HK\$157,026,376	2025年1月17日	7,170,900
GBP4,671,000	HK\$47,128,055	2025年1月17日	1,594,901
JPY2,561,338,000	HK\$134,764,706	2025年1月17日	7,391,757
		未變現匯兌收益總額	16,157,558
			=====
未平倉遠期合約：			
HK\$46,606,888	US\$6,000,000	2025年1月17日	(28,172)
US\$40,052,000	HK\$310,713,403	2025年1月17日	(215,052)
		未變現匯兌虧損總額	(243,224)
			=====
		未變現匯兌收益淨額	15,914,334
			=====
2023			
未平倉遠期合約：			
EUR1,300,000	HK\$11,070,893	2024年1月19日	(186,013)
EUR1,340,000	HK\$11,430,706	2024年1月19日	(172,565)
EUR2,300,000	HK\$19,395,902	2024年1月19日	(520,160)
EUR18,429,000	HK\$152,363,600	2024年1月19日	(7,216,018)
GBP4,824,000	HK\$45,987,086	2024年1月19日	(2,003,932)
JPY217,000,000	HK\$11,453,546	2024年1月19日	(561,773)
JPY491,000,000	HK\$26,487,783	2024年1月19日	(698,953)
JPY2,205,860,000	HK\$116,879,140	2024年1月19日	(5,259,623)
US\$1,440,000	HK\$11,220,484	2024年1月19日	(25,626)
US\$5,800,000	HK\$45,292,565	2024年1月19日	(4,265)
US\$38,115,000	HK\$297,636,224	2024年1月19日	(34,240)
		未變現匯兌虧損總額	(16,683,168)
			=====
		未變現匯兌虧損淨額	(16,683,168)
			=====

BCT 積金之選

財務報告附註

環球債券基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
<u>2024</u>			
未平倉遠期合約：			
EUR1,100,000	HK\$8,989,615	2025年1月17日	91,793
EUR22,899,000	HK\$194,091,924	2025年1月17日	8,863,567
GBP4,311,000	HK\$43,495,835	2025年1月17日	1,471,980
HK\$17,845,084	US\$2,300,000	2025年1月17日	10,091
JPY1,048,858,000	HK\$55,185,626	2025年1月17日	3,026,896
US\$750,000	HK\$5,833,097	2025年1月17日	10,757
US\$1,150,000	HK\$8,944,079	2025年1月17日	16,492
US\$3,400,000	HK\$26,439,121	2025年1月17日	44,515
		未變現匯兌收益總額	13,536,091
未平倉遠期合約：			
HK\$6,214,252	US\$800,000	2025年1月17日	(3,756)
HK\$9,130,257	JPY180,000,000	2025年1月17日	(179,025)
HK\$18,473,500	EUR2,200,000	2025年1月17日	(677,859)
US\$39,912,000	HK\$309,627,318	2025年1月17日	(214,300)
		未變現匯兌虧損總額	(1,074,940)
		未變現匯兌收益淨額	12,461,151
<u>2023</u>			
未平倉遠期合約：			
HK\$6,814,091	EUR800,000	2024年1月19日	113,235
		未變現匯兌收益總額	113,235
未平倉遠期合約：			
EUR500,000	HK\$4,265,189	2024年1月19日	(64,390)
EUR1,500,000	HK\$12,626,769	2024年1月19日	(361,968)
EUR17,408,000	HK\$143,922,381	2024年1月19日	(6,816,238)
GBP800,000	HK\$7,917,802	2024年1月19日	(40,907)
GBP3,515,000	HK\$33,508,418	2024年1月19日	(1,460,162)
HK\$9,766,178	US\$1,250,000	2024年1月19日	(3,930)
JPY84,000,000	HK\$4,433,631	2024年1月19日	(217,460)
JPY658,338,000	HK\$34,882,531	2024年1月19日	(1,569,732)
US\$550,000	HK\$4,285,601	2024年1月19日	(9,789)
US\$1,300,000	HK\$10,141,530	2024年1月19日	(11,207)
US\$32,505,000	HK\$253,828,295	2024年1月19日	(29,200)
		未變現匯兌虧損總額	(10,584,983)
		未變現匯兌虧損淨額	(10,471,748)

BCT 積金之選

財務報告附註

環球股票基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
2024			
未平倉遠期合約：			
EUR24,282,000	HK\$205,814,232	2025年1月17日	9,398,887
GBP6,569,000	HK\$66,277,926	2025年1月17日	2,242,968
JPY2,811,658,000	HK\$147,935,284	2025年1月17日	8,114,155
		未變現匯兌收益總額	19,756,010
未平倉遠期合約：			
US\$179,659,000	HK\$1,393,749,607	2025年1月17日	(964,648)
		未變現匯兌虧損總額	(964,648)
		未變現匯兌收益淨額	18,791,362

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
2023			
未平倉遠期合約：			
EUR1,600,000	HK\$13,625,714	2024年1月19日	(228,939)
EUR17,775,000	HK\$146,956,590	2024年1月19日	(6,959,940)
GBP5,089,000	HK\$48,513,325	2024年1月19日	(2,114,016)
JPY280,000,000	HK\$14,726,850	2024年1月19日	(776,787)
JPY1,962,838,000	HK\$104,002,437	2024年1月19日	(4,680,164)
US\$1,200,000	HK\$9,350,403	2024年1月19日	(21,355)
US\$1,800,000	HK\$14,042,119	2024年1月19日	(15,518)
US\$4,000,000	HK\$31,223,277	2024年1月19日	(15,916)
US\$5,800,000	HK\$45,259,807	2024年1月19日	(37,023)
US\$130,464,000	HK\$1,018,780,330	2024年1月19日	(117,200)
		未變現匯兌虧損總額	(14,966,858)
		未變現匯兌虧損淨額	(14,966,858)

亞洲股票基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
2024			
未平倉遠期合約：			
INR233,000,000	HK\$21,438,298	2025年1月17日	277,285
INR809,275,000	HK\$74,381,893	2025年1月17日	883,700
KRW3,850,000,000	HK\$21,681,957	2025年1月17日	1,405,162
KRW6,865,132,000	HK\$39,269,717	2025年1月17日	3,113,126
TWD231,000,000	HK\$56,424,035	2025年1月17日	1,725,430
TWD311,868,000	HK\$75,954,213	2025年1月17日	2,106,833
		未變現匯兌收益總額	9,511,536

BCT 積金之選

財務報告附註

亞洲股票基金（續）

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
<u>2024</u>			
未平倉遠期合約：			
HK\$15,987,782	TWD67,000,000	2025年1月17日	(122,819)
HK\$21,485,739	KRW4,000,000,000	2025年1月17日	(418,939)
HK\$22,058,215	INR240,000,000	2025年1月17日	(261,463)
HK\$43,583,535	TWD180,000,000	2025年1月17日	(961,245)
		未變現匯兌虧損總額	(1,764,466)
		未變現匯兌收益淨額	7,747,070

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
<u>2023</u>			
未平倉遠期合約：			
INR160,000,000	HK\$15,019,243	2024年1月19日	(1,402)
INR240,000,000	HK\$22,444,590	2024年1月19日	(86,378)
KRW2,500,000,000	HK\$15,031,265	2024年1月19日	(184,152)
TWD60,000,000	HK\$14,931,316	2024年1月19日	(447,588)
		未變現匯兌虧損總額	(719,520)
		未變現匯兌虧損淨額	(719,520)

歐洲股票基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
<u>2024</u>			
未平倉遠期合約：			
CHF3,356,000	HK\$30,521,568	2025年1月17日	1,605,733
EUR29,713,000	HK\$251,847,388	2025年1月17日	11,501,077
GBP8,931,000	HK\$90,109,325	2025年1月17日	3,049,466
		未變現匯兌收益總額	16,156,276
未平倉遠期合約：			
HK\$12,328,083	EUR1,500,000	2025年1月17日	(194,691)
		未變現匯兌虧損總額	(194,691)
		未變現匯兌收益淨額	15,961,585

BCT 積金之選

財務報告附註

歐洲股票基金（續）

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
2023			
未平倉遠期合約：			
CHF2,823,000	HK\$24,725,584	2024年1月19日	(1,497,387)
EUR450,000	HK\$3,838,670	2024年1月19日	(57,951)
EUR570,000	HK\$4,854,161	2024年1月19日	(81,559)
EUR650,000	HK\$5,481,548	2024年1月19日	(146,905)
EUR670,000	HK\$5,683,397	2024年1月19日	(118,239)
EUR24,208,000	HK\$200,142,061	2024年1月19日	(9,478,831)
GBP200,000	HK\$1,954,769	2024年1月19日	(34,909)
GBP7,695,000	HK\$73,356,266	2024年1月19日	(3,196,571)
		未變現匯兌虧損總額	(14,612,352)
		未變現匯兌虧損淨額	(14,612,352)

E90 混合資產基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
2024			
未平倉遠期合約：			
EUR1,799,000	HK\$15,248,324	2025年1月17日	696,343
GBP533,000	HK\$5,377,704	2025年1月17日	181,991
JPY369,890,000	HK\$19,461,749	2025年1月17日	1,067,465
		未變現匯兌收益總額	1,945,799
未平倉遠期合約：			
HK\$4,057,892	JPY80,000,000	2025年1月17日	(79,567)
US\$4,398,000	HK\$34,118,585	2025年1月17日	(23,614)
		未變現匯兌虧損總額	(103,181)
		未變現匯兌收益淨額	1,842,618

BCT 積金之選

財務報告附註

E90 混合資產基金（續）

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
2023			
未平倉遠期合約： US\$1,200,000	HK\$9,372,138	2024 年 1 月 19 日	380
		未變現匯兌收益總額	380
未平倉遠期合約：			
EUR280,000	HK\$2,384,500	2024 年 1 月 19 日	(40,064)
EUR360,000	HK\$3,053,766	2024 年 1 月 19 日	(63,531)
EUR1,614,000	HK\$13,343,906	2024 年 1 月 19 日	(631,974)
GBP486,000	HK\$4,633,027	2024 年 1 月 19 日	(201,889)
JPY84,000,000	HK\$4,377,490	2024 年 1 月 19 日	(273,602)
JPY116,000,000	HK\$6,260,243	2024 年 1 月 19 日	(162,692)
JPY295,436,000	HK\$15,653,897	2024 年 1 月 19 日	(704,434)
US\$780,000	HK\$6,086,664	2024 年 1 月 19 日	(4,979)
US\$3,590,000	HK\$28,033,951	2024 年 1 月 19 日	(3,225)
		未變現匯兌虧損總額	(2,086,390)
		未變現匯兌虧損淨額	(2,086,010)

世界股票基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
2024			
未平倉遠期合約： EUR13,420,000	HK\$113,747,920	2025 年 1 月 17 日	5,194,509
即期合約： HK\$807,328	US\$104,000	2025 年 1 月 2 日	170
		未變現匯兌收益總額	5,194,679
未平倉遠期合約： US\$85,620,000	HK\$664,218,555	2025 年 1 月 17 日	(459,722)
		未變現匯兌虧損總額	(459,722)
		未變現匯兌收益淨額	4,734,957

BCT 積金之選

財務報告附註

世界股票基金（續）

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
<u>2023</u>			
即期合約：			
EUR217,800	HK\$1,890,262	2024年1月2日	4,779
		未變現匯兌收益總額	4,779
未平倉遠期合約：			
EUR650,000	HK\$5,471,600	2024年1月19日	(156,853)
EUR7,478,000	HK\$61,825,113	2024年1月19日	(2,928,069)
US\$1,400,000	HK\$10,929,887	2024年1月19日	(3,831)
US\$1,600,000	HK\$12,473,309	2024年1月19日	(22,369)
US\$1,650,000	HK\$12,871,942	2024年1月19日	(14,225)
US\$2,800,000	HK\$21,849,562	2024年1月19日	(17,873)
US\$65,427,000	HK\$510,912,900	2024年1月19日	(58,775)
		未變現匯兌虧損總額	(3,201,995)
		未變現匯兌虧損淨額	(3,197,216)

人民幣債券基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
<u>2024</u>			
未平倉遠期合約：			
CNY293,000,000	HK\$325,816,000	2025年1月10日	14,603,804
		未變現匯兌收益總額	14,603,804
未平倉遠期合約：			
CNY276,000,000	HK\$293,735,760	2025年4月10日	(17,511)
HK\$18,581,850	CNY17,000,000	2025年1月10日	(525,169)
HK\$293,167,200	CNY276,000,000	2025年1月10日	(11,684)
		未變現匯兌虧損總額	(554,364)
		未變現匯兌收益淨額	14,049,440
合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
<u>2023</u>			
未平倉遠期合約：			
HK\$274,925,000	CNY250,000,000	2024年1月10日	549,417
		未變現匯兌收益總額	549,417
未平倉遠期合約：			
CNY250,000,000	HK\$268,075,000	2024年1月10日	(7,399,416)
CNY280,000,000	HK\$309,100,400	2024年4月10日	(674,990)
		未變現匯兌虧損總額	(8,074,406)
		未變現匯兌虧損淨額	(7,524,989)

BCT 積金之選

財務報告附註

美國股票基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
2024			
未平倉遠期合約：			
US\$3,800,000	HK\$29,550,919	2025 年 1 月 17 日	51,065
US\$4,000,000	HK\$31,104,848	2025 年 1 月 17 日	52,371
US\$6,000,000	HK\$46,670,148	2025 年 1 月 17 日	91,432
US\$9,000,000	HK\$69,917,589	2025 年 1 月 17 日	49,515
			244,383
即期合約：			
HK\$7,126,220	US\$918,000	2025 年 1 月 2 日	1,499
		未變現匯兌收益總額	245,882
未平倉遠期合約：			
US\$5,300,000	HK\$41,135,696	2025 年 1 月 17 日	(8,837)
US\$117,590,000	HK\$912,233,823	2025 年 1 月 17 日	(631,380)
		未變現匯兌虧損總額	(640,217)
		未變現匯兌虧損淨額	(394,335)
2023			
合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
未平倉遠期合約：			
US\$2,000,000	HK\$15,622,316	2024 年 1 月 19 日	2,719
		未變現匯兌收益總額	2,719
未平倉遠期合約：			
US\$830,000	HK\$6,467,362	2024 年 1 月 19 日	(14,771)
US\$1,600,000	HK\$12,485,464	2024 年 1 月 19 日	(10,213)
US\$2,200,000	HK\$17,175,536	2024 年 1 月 19 日	(6,020)
US\$2,300,000	HK\$17,943,954	2024 年 1 月 19 日	(18,582)
US\$4,500,000	HK\$35,105,297	2024 年 1 月 19 日	(38,795)
US\$52,115,000	HK\$406,960,824	2024 年 1 月 19 日	(46,817)
			(135,198)
即期合約：			
HK\$6,876,910	US\$880,000	2024 年 1 月 3 日	(413)
		未變現匯兌虧損總額	(135,611)
		未變現匯兌虧損淨額	(132,892)

BCT 積金之選

財務報告附註

亞洲收益退休基金

合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
2024			
未平倉遠期合約：			
US\$514,314	HK\$4,000,000	2025 年 1 月 17 日	7,317
US\$514,503	HK\$4,000,000	2025 年 1 月 17 日	5,855
		未變現匯兌收益總額	13,172
未平倉遠期合約：			
US\$515,687	HK\$4,000,000	2025 年 1 月 17 日	(3,342)
US\$11,282,432	HK\$87,512,184	2025 年 1 月 17 日	(74,682)
		未變現匯兌虧損總額	(78,024)
		未變現匯兌虧損淨額	(64,852)
2023			
合約交付貨幣	對換貨幣	結算日	未變現匯兌 收益／（虧損） 港幣
未平倉遠期合約：			
US\$256,039	HK\$2,000,000	2024 年 1 月 18 日	325
		未變現匯兌收益總額	325
未平倉遠期合約：			
US\$256,387	HK\$2,000,000	2024 年 1 月 18 日	(2,392)
US\$256,492	HK\$2,000,000	2024 年 1 月 18 日	(3,214)
US\$6,914,744	HK\$54,000,000	2024 年 1 月 18 日	(4,356)
		未變現匯兌虧損總額	(9,962)
		未變現匯兌虧損淨額	(9,637)

14. 向預設投資策略成份基金或計劃或投資於成份基金的成員收取的款項

根據強制性公積金法例，BCT 核心累積基金與 BCT 65 歲後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 BCT 核心累積基金與 BCT 65 歲後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 BCT 核心累積基金與 BCT 65 歲後基金及其各自的相關投資基金的受託人、管理人、投資經理、保管人、保薦人及／或發起人（如有），以及各方任何獲授權代表所提供的服務而支付或應付的費用，而該等費用乃按 BCT 核心累積基金與 BCT 65 歲後基金及其各自的相關投資基金的資產淨值的某一百分比計算，惟並不包括由 BCT 核心累積基金與 BCT 65 歲後基金及其相關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份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份基金、或投資於預設投資策略成份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 BCT 核心累積基金與 BCT 65 歲後基金各自的資產淨值年率 0.2%（相關預設投資策略成份基金於相關期間／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）、預設投資策略成份基金的經常性投資所招致的交易費用（包括，例如購入相關投資基金的費用），以及預設投資策略成份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份基金收取或施加，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 BCT 核心累積基金與 BCT 65 歲後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。

BCT 積金之選

財務報告附註

截至二零二四年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日止年度

	BCT 核心累積基金 (「預設投資策略基金」)		BCT 65 歲後基金 (「預設投資策略基金」)	
	<u>2024</u> 港幣	<u>2023</u> 港幣	<u>2024</u> 港幣	<u>2023</u> 港幣
服務付款				
- 受託人、行政及保管人費用	19,873,373	13,919,999	5,559,066	4,499,518
各預設投資策略基金的服務付款總額	<u>19,873,373</u>	<u>13,919,999</u>	<u>5,559,066</u>	<u>4,499,518</u>
各預設投資策略基金的服務付款總額*	0.59%	0.59%	0.59%	0.59%
各預設投資策略基金的相關投資基金 按比例相關投資基金費率**	<u>0.16%</u>	<u>0.16%</u>	<u>0.16%</u>	<u>0.16%</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>
	港幣	港幣	港幣	港幣
實付開支				
- 保管及銀行收費	4,020	3,708	3,200	3,129
- 核數師酬金	113,006	98,323	31,775	30,967
- 彌償保險	46,141	38,405	12,920	12,419
- 雜項開支	339,529	291,869	96,940	98,853
實付開支的付款總額	<u>502,696</u>	<u>432,305</u>	<u>144,835</u>	<u>145,368</u>
其他付款				
- 法律及其他專業費用（非經常性）	14,204	19,800	4,145	6,523
各預設投資策略基金的付款總額	<u>20,390,273</u>	<u>14,372,104</u>	<u>5,708,046</u>	<u>4,651,409</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某一百分比計算	<u>0.01%</u>	<u>0.02%</u>	<u>0.02%</u>	<u>0.02%</u>

*0.59%的服務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相關投資基金費率在相關投資基金的基金章程內披露。

15. 按類別劃分的金融工具

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日，除本計劃的權益資產淨值表及其成份基金的資產淨值表披露並分類為「按公平值透過損益列賬的財務資產及負債」的按公平值透過損益列賬的衍生金融工具及財務資產外，本計劃的權益資產淨值表及其成份基金的資產淨值表披露的所有其他財務資產，包括出售按公平值透過損益列賬的財務資產應收款項、應收股息、應收利息、應收供款、基金轉換的應收款項、認購單位的應收款項、應收衍生工具交易對方的款項、其他應收款項及銀行結餘，均分類為「按攤銷成本列賬的財務資產」。

此外，截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本計劃的權益資產淨值表及其成份基金的資產淨值表披露的所有其他財務負債，包括購入按公平值透過損益列賬的財務資產應付款項、應付權益款項及沒收供款、應付予衍生工具交易對方的款項、贖回單位的應付款項、基金轉換的應付款項以及應計項目及其他應付款項，均分類為「其他財務負債」。

16. 非金錢佣金的安排

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，投資經理並無就本計劃及其成份基金的資產交易與經紀訂立任何非金錢佣金的安排。

17. 證券借貸安排

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本計劃及其成份基金並無訂立任何證券借貸安排。

18. 銀行貸款及其他借款

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本計劃及其成份基金並無銀行貸款及其他借款。

19. 資產可轉讓性

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，並無任何法定或合約性規定限制本計劃及其成份基金資產的可轉讓性。

20. 承擔

本計劃及其成份基金於二零二四年及二零二三年十二月三十一日並無任何承擔。

21. 或然責任

本計劃及其成份基金於二零二四年及二零二三年十二月三十一日並無任何或然負債。

22. 市場推廣開支

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，並無已付及應付予強積金中介人的廣告費用、推廣費用、佣金或經紀費用自本計劃或其成份基金中扣除。

23. 報告期間後事件

儲蓄易 2020 基金已於其到期日（即二零二五年五月二十三日）後終止。

24. 財務報告的批准

財務報告已於二零二五年六月二十日獲受託人批准分發。

BCT 積金之選

獨立核數師遵例鑒證報告書
截至二零二四年十二月三十一日止年度

{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 BCT 積金之選受託人

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BCT 積金之選（以下簡稱「本計劃」）截至二零二四年十二月三十一日止年度的財務報告，並於二零二五年六月二十日就該等財務報告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10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执行程序之結果，根據強積金一般規例第102條，就本計劃有否遵照上述規定僅向受託人作出報告，除此之外，我們的報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

獨立核數師遵例鑒證報告書

致 BCT 積金之選受託人(續)

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) 截至二零二四年十二月三十一日止年度，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) 於二零二四年十二月三十一日、二零二四年九月三十日及二零二四年四月三十日，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10部及附表一所定明的規定；及
- (iii) 於二零二四年十二月三十一日、二零二四年九月三十日及二零二四年四月三十日，BCT核心累積基金及BCT65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付款管制的規定；及
- (iv) 於二零二四年十二月三十一日，BCT 核心累積基金及 BCT65 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) 於二零二四年十二月三十一日，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

致BCT積金之選受託人(續)

其他事項

截至二零二四年十二月三十一日止年度，就 BCT 核心累積基金及 BCT 65 歲後基金而言，強積金條例第 34DI(1)及(2)和 34DK(2)條中有關累算權益轉移至賬戶及指明通知，以及強積金條例第 34DJ(2)、(3)、(4)及(5)條有關確定計劃成員的所在之規定並不適用於受託人，因為受託人已於二零一七年十二月三十一日止年度完成有關過渡性條文。因此，並無就此部份作出任何報告。

擬定使用人及用途

本報告僅為了供受託人根據強積金一般規例第102條提交予積金局之用。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，二零二五年六月二十日

BCT 積金之選

管治報告

截至 2024 年 12 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 BCT 積金之選受託人，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份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. 截至二零二四年十二月三十一日，董事會成員包括三名獨立非執行董事，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（分別包括董事及獨立非執行董事）的理想特點已於管治框架列明，BCT 將持續尋求確保董事會中的獨立非執行董事設置，在人數及技能與背景方面均符合良好企業管治之要求。
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. 每名董事均須就其在與 BCT 訂立的任何交易、安排、合約或擬訂立的交易、安排或合約中的利益，以書面通知的形式或在董事會會議前或在會議上作出申報。
9. 在多個董事會委員會的協助下（包括投資委員會、審計委員會、風險委員會及人力資源委員），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／撤換投資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）。

10. 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

11. 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）

12. 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（現稱「投資方案」，自二零二五年四月起生效，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），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
 - 具競爭力的費用水平
 - 具競爭力的計劃成員服務
 - 合適的基金範圍
 - 投資經理表現

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。

2. 基於上述基準，BCT 認為本計劃整體能夠為參與成員提供物有所值的服務與基金產品，以滿足其退休需求。評估詳情請參閱下表。

表 1—「物有所值」評估摘要

參考編號	評估標準	評估結果	跟進行動／計劃
(i)	基金表現 ¹	請參閱下文表 2	請參閱下文表 3
(ii)	費用水平 ²	請參閱下文表 4	持續審視
(iii)	計劃成員服務 ³	仍然具競爭力，包括不同的電子服務。 亦向計劃成員提供多源顧問服務／工具（包括協助成員管理其強積金賬戶的 AI 顧問），不另收費。	持續審視
(iv)	基金範圍 ⁴	感到滿意 — 基金範圍廣泛，包括二十七個成份基金，涵蓋不同基金類別以及投資政策及目標，除預設投資策略基金外，同時亦涵蓋其他退休解決方案產品，以符合集成信託計劃成員的需要。	持續審視
(v)	投資經理表現 ⁵	請參閱下文表 5	持續審視

附註：

1. 按照規定的時間表監察基金表現、每月為董事擬備基金表現報告，並為投資委員會的季度會議編製詳盡的報告。表現欠佳的基金（相對於基準／適當的同類組別）將被列入觀察名單以進行更密切的監察。投資經理／獲授權代表亦會獲邀向董事簡報，並回答與基金表現相關的問題。投資經理亦須回答有關其基金表現的問題（特別是由積金局提出的問題）。

2. 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。定期檢討本計劃的收費結構，務求能令其基金開支比率能夠低於整體市場加權平均基金開支比率。成份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。
3. 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，並根據檢討結果加強支援服務。
4. 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。定期監察強積金市場的投資基金產品增減情況，並參考（透過前線員工及市場研究團隊提供的）客戶意見。定期檢討成份基金的投資政策及目標。
5. 選擇投資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／基金投資經理的資格，以及他們就在開始（視乎適當情況而進行或不進行實地考察）和其後每年的盡職審查所作的回應的全面性。每月都會收到每名投資經理及／或獲授權代表提交的基金表現報告。如果表現持續欠佳及／或出現影響資格的問題，將在適當時考慮更換投資經理。

表 2—基金表現評估

成份基金名稱	基準名稱／表現目標 [附註3]	年化淨回報（%每年）[附註1]							
		1年[附註2]		5年		10年		自成立以來	
		成份基金	基準／表現目標	成份基金	基準／表現目標	成份基金	基準／表現目標	成份基金	基準／表現目標
BCT 環球債券基金	理柏—全球債券中位數	-2.63	-2.83	-2.77	-2.96	-1.60	-0.93	1.56	1.37
BCT 港元債券基金	理柏—港元債券中位數	3.02	3.00	0.77	0.73	1.14	1.19	1.46	1.40
BCT 人民幣債券基金	理柏—人民幣債券基金中位數	1.05	1.00	1.28	1.25	0.50	0.51	0.37	0.37
BCT 亞洲股票基金	理柏—亞洲（日本除外）股票中位數	9.23	9.49	0.61	1.12	3.03	3.10	6.60	6.59
BCT 歐洲股票基金	理柏—歐洲股票中位數	-2.05	0.97	2.46	3.81	2.64	4.26	2.43	1.86
BCT 環球股票基金	理柏—環球股票中位數	15.21	15.24	7.78	7.82	6.23	6.52	7.05	7.00
BCT 世界股票基金	理柏—環球股票中位數	14.76	15.24	7.88	7.82	7.96	6.52	8.56	7.00
BCT 大中華股票基金	理柏—大中華股票中位數	15.87	13.11	-0.93	0.09	2.80	3.07	3.84	4.61
BCT 中國及香港股票基金	理柏—香港股票中位數	13.59	15.13	-5.19	-4.80	-0.05	0.24	-0.66	-0.47
BCT 恒指基金	理柏—香港股票（指數追蹤）中位數	21.83	21.58	-4.19	-4.18	0.94	0.79	1.97	2.06
BCT 美國股票基金	理柏—美國股票中位數	21.76	21.76	不適用	不適用	不適用	不適用	6.25	6.84
BCT E30混合資產基金	理柏—人生階段基金—（>20-40%股票）中位數	1.50	2.00	-1.07	-0.71	0.61	0.97	2.48	2.63
BCT E50混合資產基金	理柏—人生階段基金—（>40-60%股票）中位數	4.35	4.33	0.02	0.44	1.71	1.92	3.18	3.19
BCT E70混合資產基金	理柏—人生階段基金—（>60-80%股票）中位數	7.21	7.38	1.03	1.60	2.72	3.01	3.63	3.81
BCT E90混合資產基金	理柏—人生階段基金—（>80-100%股票）中位數	9.98	10.28	2.00	2.31	3.51	3.71	6.05	6.63
BCT 65歲後基金	理柏—預設投資策略—65歲後基金中位數	3.85	3.42	1.09	0.96	不適用	不適用	2.00	1.96
BCT 核心累積基金	理柏—預設投資策略—核心累積基金中位數	11.06	10.81	5.90	5.76	不適用	不適用	6.01	5.98
BCT 亞洲收益退休基金#	香港消費物價指數 + 2%*	0.81	3.50	不適用	不適用	不適用	不適用	-0.89	3.66
BCT 靈活混合資產基金	年末五年平均綜合消費物價指數（香港）（經基金開支比率調整）	3.07	1.55	2.48	1.55	2.20	1.78	3.10	1.82
BCT 儲蓄易2020基金	[55.00%當時強積金世界國債指數，對沖港幣 + 11.90%當時強積金香港指數 + 7.00% FTSE MPF North America Index + 7.00% FTSE MPF Europe Index + 4.55% FTSE MPF Japan Index + 4.55% FTSE MPF Asia Pacific Ex Jap Ex HK + 10.00% 1個月香港銀行同業拆息（經基金開支比率調整）]**	3.34	4.85	-0.67	-0.03	2.26	2.62	5.41	6.92
BCT 儲蓄易2025基金	[55.00%當時強積金世界國債指數，對沖港幣 + 14.45%當時強積金香港指數 + 8.50% FTSE MPF North America Index + 8.50% FTSE MPF Europe Index + 5.52% FTSE MPF Japan Index + 5.52% FTSE MPF Asia Pacific Ex Jap Ex HK + 2.51% 1個月香港銀行同業拆息（經基金開支比率調整）]**	4.37	5.97	0.08	1.17	2.97	3.69	6.00	7.69
BCT 儲蓄易2030基金	[14.70%當時強積金世界國債指數，對沖港幣 + 29.00%當時強積金香港指數 + 17.06% FTSE MPF North America Index + 17.06% FTSE MPF Europe Index + 11.09% FTSE MPF Japan Index + 11.09% FTSE MPF Asia Pacific Ex Jap Ex HK（經基金開支比率調整）]**	9.53	11.18	1.04	2.50	3.59	4.35	6.32	7.73
BCT 儲蓄易2035基金	[6.20%當時強積金世界國債指數，對沖港幣 + 31.90%當時強積金香港指數 + 18.76% FTSE MPF North America Index + 18.76% FTSE MPF Europe Index + 12.19% FTSE MPF Japan Index + 12.19% FTSE MPF Asia Pacific Ex Jap Ex HK（經基金開支比率調整）]**	10.53	12.19	1.22	2.83	3.69	4.57	6.30	7.86
BCT 儲蓄易2040基金	[2.90%當時強積金世界國債指數，對沖港幣 + 33.02%當時強積金香港指數 + 19.42% FTSE MPF North America Index + 19.42% FTSE MPF Europe Index + 12.62% FTSE MPF Japan Index + 12.62% FTSE MPF Asia Pacific Ex Jap Ex HK（經基金開支比率調整）]**	10.97	12.60	1.30	2.96	3.76	4.67	6.55	7.91
BCT 儲蓄易2045基金	[1.20%當時強積金世界國債指數，對沖港幣 + 33.60%當時強積金香港指數 + 19.76% FTSE MPF North America Index + 19.76% FTSE MPF Europe Index + 12.84% FTSE MPF Japan Index + 12.84% FTSE MPF Asia Pacific Ex Jap Ex HK（經基金開支比率調整）]**	10.81	12.73	不適用	不適用	不適用	不適用	-2.33	4.41
BCT 儲蓄易2050基金	[0.20%當時強積金世界國債指數，對沖港幣 + 33.94%當時強積金香港指數 + 19.96% FTSE MPF North America Index + 19.96% FTSE MPF Europe Index + 12.97% FTSE MPF Japan Index + 12.97% FTSE MPF Asia Pacific Ex Jap Ex HK（經基金開支比率調整）]**	10.86	12.90	不適用	不適用	不適用	不適用	-2.13	4.44
BCT 強積金保守基金	強積金訂明儲蓄利率	3.40	0.77	1.51	0.32	0.96	0.18	0.87	0.42

附註：

1. 灰色標示數字代表成份基金的年率化淨回報低於各自基準或表現目標。
2. 上述 1 年年率化回報是根據相關年度最後交易日單位資產淨值簡單回報計算，倘年末日並非交易日，則表現圖表所示的年率化淨投資回報乃根據相關年度最後曆日計算。

BCT 亞洲收益退休基金的年率化總回報計及(a)資產淨值回報及(b)已宣佈股息為：4.49%（1 年）；不適用（5 年）；不適用（10 年）及 2.07%（自成立以來）。

^ 基金開支比率調整是簡單從基金相應期間的基準扣減二零二四年的基金開支比率。

3. 於二零二四財年內，為方便計劃成員評估基金表現以便進行強積金行業的比較，基準／表現目標已從市場指數更改為成分基金各基金類別的表現中位數（BCT 強積金保守基金以及在理柏分類中未被歸類的成份基金除外）。數據來自於「理柏強積金表現」資料，相關資料乃公開資訊，計劃成員可自行查閱。

* 表現目標[香港消費物價指數 + 2%]按年計算。

**BCT 儲蓄易 2050/2045/2040/2035/2030/2025 基金的表現目標（在二零二四財政年度）已作更改，以配合該等目標日期基金的降低風險策略，即每年改變股票、債券及現金的比重，因為越接近特定目標年份，債券及現金的配置便會增加。

表 3—為計劃成員增值的跟進行動／計劃¹

成份基金名稱	投資經理	跟進行動／計劃
BCT 亞洲股票基金 BCT 中國及香港股票基金	東方匯理資產管理香港有限公司	每個相關成份基金均是投資於核准匯集投資基金組合的投資組合管理基金，而成份基金表現遜色，主要是由於一個由多名實施主動投資策略的投資授權代表所管理的相關核准匯集投資基金所導致。為應對表現遜色的問題，將為相關核准匯集投資基金新增一名或以上投資授權代表，以提升主動投資能力。
BCT 環球股票基金 BCT E70 混合資產基金 BCT E90 混合資產基金	東方匯理資產管理香港有限公司	每個相關成份基金均是投資於核准匯集投資基金組合的投資組合管理基金，而成份基金表現遜色，主要是由於一個由多名就亞洲股票、中國及香港股票以及歐洲股票實施主動投資策略的投資授權代表所管理的相關核准匯集投資基金所導致。為應對表現遜色的問題，將採取數項措施來提升相關核准匯集投資基金的主動投資能力，包括：(i)將為亞洲股票及中國與香港股票市場新增多名投資授權代表；及(ii)更改歐洲股票市場的策略。
BCT 世界股票基金	東方匯理資產管理香港有限公司	相關成份基金是投資於核准緊貼指數集體投資計劃組合的投資組合管理基金，而成份基金表現遜色，主要是由於相關緊貼指數集體投資計劃的風格成效所導致。為應對表現遜色的問題，投資經理減少了相關環球 ESG 股票緊貼指數集體投資計劃的投資，並加強投資組合重整的實踐，以更佳管理基金相對基準的追蹤誤差。
BCT 亞洲收益退休基金	泰康資產管理（香港）有限公司	投資經理採取審慎的投資策略。債券方面，投資經理將策略性地把基金的債券組合配置於短期債券，以減輕美國宏觀經濟環境不確定性的影響。股票方面，鑑

		於政策行動和私人消費的動態及不確定性，投資經理採取防守性投資立場，將股票配置比例限制在較低水平。同時，投資經理將保持警惕，透過審慎選股來尋找個別機會。
BCT 儲蓄易 2025/2030/2035/2040/2045/ 2050 基金	富達基金（香港） 有限公司	為應對相關成份基金表現遜色的問題，投資經理的跟進行動／措施總結如下： (i) 調整產品設計，與行業同類組別看齊，從而應對參考基準與同類組別之間的偏差； (ii) 容許使用(a) 緊貼指數集體投資計劃；(b) 主動貨幣對沖；及 (c) 指數期貨對沖，以擴大投資機會範圍，從而提升資產配置價值；及 (iii) 透過(a)增強香港和美國相關股票組成部份的投資組合紀律；(b) 更換個別組成部份的投資組合經理；及(c) 優化股票團隊的架構和資源，從而加強由下而上的選股。

附註：

1. BCT 的表現監察機制按此方式運作，倘若任何成份基金的 1 年表現低於基準／目標及市場中位數，除非表現持續遜色，否則毋須即時採取行動。因此，本管治報告僅涵蓋在連續兩個財政年度表現遜色的成份基金，BCT 將會與所有投資經理保持定期對話，以了解其最新投資策略並討論基金表現事宜。我們還設有觀察名單機制，以更密切監察表現遜色的基金（如適用）。

表 4—費用水平評估

成份基金名稱	成立日期	資產淨值 (百萬元)	基金開支比率 (以年率百分比表示) [附註1]	基金類別	行業平均基金 開支比率 [附註2]
BCT 環球債券基金	1/10/2002	1772.3	1.44457	債券基金—環球債券基金	1.29967
BCT 港元債券基金	1/10/2009	1179.8	1.06683	債券基金—港元債券基金	1.28806
BCT 人民幣債券基金	4/3/2013	859.7	1.22958	債券基金—人民幣債券基金	1.23603
BCT 亞洲股票基金	1/5/2004	4084.5	1.60674	股票基金—亞洲股票基金	1.49784
BCT 歐洲股票基金	1/1/2008	1046.2	1.56831	股票基金—歐洲股票基金	1.38686
BCT 環球股票基金	1/10/2002	5721.3	1.48709	股票基金—環球股票基金	1.36168
BCT 世界股票基金	28/6/2012	3074.4	1.02840	股票基金—環球股票基金	1.36168
BCT 大中華股票基金	28/6/2012	1755.5	1.11247	股票基金—大中華股票基金	1.46553
BCT 中國及香港股票基金	1/1/2008	7419.2	1.48503	股票基金—香港股票基金	1.42906
BCT 恒指基金	1/10/2009	3936.1	0.82718	股票基金—香港股票基金（指數追蹤）	0.83547
BCT 美國股票基金	23/11/2021	3155.3	0.95380	股票基金—美國股票基金	1.18414
BCT E30混合資產基金	1/12/2000	1988.1	1.50039	混合資產基金—21%至40%股票	1.43822
BCT E50混合資產基金	1/12/2000	2569.2	1.50375	混合資產基金—41%至60%股票	1.37968
BCT E70混合資產基金	1/12/2000	4689.0	1.50659	混合資產基金—61%至80%股票	1.38768
BCT E90混合資產基金	27/10/2008	841.5	1.50875	混合資產基金—81%至100%股票	1.52062
BCT 65歲後基金	1/4/2017	1034.1	0.77716	混合資產基金—預設投資策略—65歲後基金	0.80000
BCT 核心累積基金	1/4/2017	3856.8	0.77864	混合資產基金—預設投資策略—核心累積基金	0.80370
BCT 亞洲收益退休基金	25/4/2022	275.2	1.56887	混合資產基金—未分類混合資產基金	1.39820
BCT 靈活混合資產基金	1/8/2005	1398.0	1.34922	混合資產基金—未分類混合資產基金	1.39820
BCT 儲蓄易2020基金	27/10/2008	330.4	1.25655	混合資產基金—未分類混合資產基金	1.39820
BCT 儲蓄易2025基金	27/10/2008	487.6	1.23829	混合資產基金—未分類混合資產基金	1.39820
BCT 儲蓄易2030基金	27/10/2008	686.2	1.48814	混合資產基金—未分類混合資產基金	1.39820
BCT 儲蓄易2035基金	27/10/2008	710.5	1.49038	混合資產基金—未分類混合資產基金	1.39820
BCT 儲蓄易2040基金	27/10/2008	1625.5	1.48462	混合資產基金—未分類混合資產基金	1.39820
BCT 儲蓄易2045基金	23/11/2021	83.0	1.54241	混合資產基金—未分類混合資產基金	1.39820
BCT 儲蓄易2050基金	23/11/2021	147.3	1.50881	混合資產基金—未分類混合資產基金	1.39820
BCT 強積金保守基金	1/12/2000	9444.6	0.89678	貨幣市場基金—強積金保守基金	1.03171

附註：

1. 灰色標示數字代表成份基金的基金開支比率高於相同基金類別下各自行業的平均基金開支比率。接近半數成份基金的基金開支比率低於行業平均水平。待本計劃於二零二五年下半年加入積金易平台後，預計部分成份基金的費用將降低 5 至 8 個基點，考慮到計劃成員獲提供的多種服務，屆時費用水平將更媲美市場水平。

2. 積金局網站提供的相關資料已用作編製各基金類別截至二零二四年十二月三十一日的行業平均基金開支比率。

表 5—投資經理的表現評估

成份基金名稱	成份基金的投資經理	投資工具 ¹	對成份基金的投資經理進行最近一次盡職審查檢討的年份 ²
BCT 環球債券基金	東方匯理資產管理香港有限公司	兩個或以上核准匯集投資基金	二零二四年
BCT 中國及香港股票基金		兩個或以上核准匯集投資基金	二零二四年
BCT 亞洲股票基金		兩個或以上核准匯集投資基金	二零二四年
BCT 歐洲股票基金		兩個或以上核准匯集投資基金	二零二四年
BCT 環球股票基金		兩個或以上核准匯集投資基金	二零二四年
BCT 美國股票基金		兩個或以上緊貼指數集體投資計劃	二零二四年
BCT 世界股票基金		兩個或以上緊貼指數集體投資計劃	二零二四年
BCT E30 混合資產基金		兩個或以上核准匯集投資基金	二零二四年
BCT E50 混合資產基金		兩個或以上核准匯集投資基金	二零二四年
BCT E70 混合資產基金		兩個或以上核准匯集投資基金	二零二四年
BCT E90 混合資產基金		兩個或以上核准匯集投資基金	二零二四年
BCT 港元債券基金	摩根基金（亞洲）有限公司	單一核准匯集投資基金	二零二四年
BCT 人民幣債券基金	景順投資管理有限公司	單一核准匯集投資基金	二零二四年
BCT 恒指基金		單一緊貼指數集體投資計劃	二零二四年
BCT 65 歲後基金		單一核准匯集投資基金	二零二四年
BCT 核心累積基金		單一核准匯集投資基金	二零二四年
BCT 強積金保守基金		直接投資：100% 投資於港元銀行存款及短期債務證券	二零二四年
BCT 大中華股票基金	南方東英資產管理有限公司	兩個或以上緊貼指數集體投資計劃	二零二四年
BCT 亞洲收益退休基金	泰康資產管理（香港）有限公司	單一核准匯集投資基金	二零二四年
BCT 靈活混合資產基金	安聯環球投資亞太有限公司	單一核准匯集投資基金	二零二四年
BCT 儲蓄易 2020 基金	富達基金（香港）有限公司	單一核准匯集投資基金	二零二四年

BCT 儲蓄易 2025 基金		單一核准匯集投資基金	二零二四年
BCT 儲蓄易 2030 基金		單一核准匯集投資基金	二零二四年
BCT 儲蓄易 2035 基金		單一核准匯集投資基金	二零二四年
BCT 儲蓄易 2040 基金		單一核准匯集投資基金	二零二四年
BCT 儲蓄易 2045 基金		單一核准匯集投資基金	二零二四年
BCT 儲蓄易 2050 基金		單一核准匯集投資基金	二零二四年

附註：

1. 除 BCT 恒指基金外，單一核准匯集投資基金／緊貼指數集體投資計劃或兩個或以上緊貼指數集體投資計劃／核准匯集投資基金（由其他成份基金所投資），包括由成份基金或其聯屬公司的同一投資經理所管理者。
2. 除了例行檢討項目外，我們還與投資經理就其對交易對手（例如券商和銀行）及外判服務供應商的監督、投資指引和規則的培訓與通訊、投資組合碳足跡，以及惡劣天氣下的交易等特定議題進行了討論。

利益衝突監控

我們的政策規定，保障成員利益及妥當履行受託人的受託責任，優先於其他義務、權利及／或考慮因素，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. 除 BCT 強積金保守基金直接投資於港元銀行存款及短期債務證券組合外，綜觀本計劃的二十七個成份基金，有二十二個均投資於單一核准匯集投資基金（十三個成份基金）或兩個或以上核准匯集投資基金（九個成份基金），而餘下的成份基金則投資於單一緊貼指數集體投資計劃（一個成份基金）或兩個或以上緊貼指數集體投資計劃（三個成份基金）。成份基金由七名投資經理管理，分別為安聯環球投資亞太有限公司、東方匯理資產管理香港有限公司、南方東英資產管理有限公司、富達基金（香港）有限公司、景順投資管理有限公司、摩根基金（亞洲）有限公司及泰康資產管理（香港）有限公司。
4. BCT 的 ESG 團隊的成立宗旨是從環境、社會及管治（ESG）的角度監督管治，並融入及應對與我們不同業務範疇相關的 ESG 議題。所有員工及計劃成員均獲提供培訓及通訊（例如網站內容），以提高他們對 ESG 的關注意識。
5. BCT 認為包括氣候變化在內的 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 因素符合會員的最佳利益，這是本計劃 ESG 整合策略的重點。
6. 在實施本計劃的 ESG 納入策略時，關鍵在於確保本計劃的成份基金及其投資的相關基金（「相關基金」）的投資經理將納入 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。BCT 把 ESG 納入的考慮包含在其選擇、委任及監察投資經理的流程中。成份基金／相關基金的投資經理的母公司均為《聯合國責任投資原則》的簽署機構，簽署這些原則的機構致力把 ESG 考慮因素納入其投資分析及決策流程。上述投資經理執行的 ESG 投資及 ESG 風險管理框架可予以證明，確保他們在作出投資決策時能適當考慮具財務重要性的 ESG 考慮因素。
7. BCT 要求及檢視上述投資經理所採用的 ESG 投資及 ESG 風險管理框架的資料，確保它們符合本計劃的 ESG 納入策略。BCT 評估上述投資經理實行 ESG 投資及 ESG 風險管理框架的情況，確保其投資及風險管理流程有適當考慮相關及重大的 ESG 因素。該等評估透過我們定期的投資經理盡職審查／實地考察進行（投資經理須提供實證和例子，向我們展示如何實行 ESG 投資及 ESG 風險管理框架）。
8. BCT 預期投資經理可以利用作為機構投資者的影響力，發揮受託人作為股東的權利及義務（包括投票），並在相關及適當的情況下與相關的投資對象互動協作，促進良好的企業管治、問責制度及正面改變。BCT 亦要求投資經理至少每年或以特設形式向我們匯報或回應有關 ESG 事務的查詢。
9. 請注意，若本計劃的成份基金被動地投資於一個沒有採用 ESG 整合的單一緊貼指數集體投資計劃，而其投資經理無法在不改變「指數基金」結構的情況下於選股過程考慮 ESG 因素，ESG 整合的程度將較為有限。
10. 本計劃的 ESG 納入策略仍在發展當中，BCT 董事會的董事透過高級管理層成員在董事委員會（即投資委員會及／或風險委員會）會議以及（如適用）董事會會議上所作必要更新／簡報，參與監察其實行進度。BCT 將繼續監督和改進 ESG 戰略的實施。

11. 截至二零二四年十二月三十一日，本計劃的投資組合碳足跡載於下表：

成份基金名稱	成份基金的投資經理	融資碳排放量（噸二氧化碳當量／百萬美元投資） [附註1]	融資碳排放量覆蓋率（%）
BCT 環球債券基金	東方匯理資產管理香港有限公司	19.67	99.67
BCT 中國及香港股票基金		88.02	98.83
BCT 亞洲股票基金		66.27	99.05
BCT 歐洲股票基金		64.20	98.94
BCT 環球股票基金		40.38	99.45
BCT 美國股票基金		24.85	99.63
BCT 世界股票基金		41.42	99.54
BCT E30混合資產基金		55.92	99.51
BCT E50混合資產基金		60.06	99.42
BCT E70混合資產基金		62.13	99.33
BCT E90混合資產基金		63.17	99.25
BCT 港元債券基金	摩根基金（亞洲）有限公司	49.40	38.80
BCT 人民幣債券基金	景順投資管理有限公司	11.54	63.10
BCT 恒指基金		88.68	99.95
BCT 65歲後基金		50.95	19.53
BCT 核心累積基金		50.95	59.11
BCT 強積金保守基金		1.11	34.34
BCT 大中華股票基金	南方東英資產管理有限公司	102.09	95.49
BCT 亞洲收益退休基金	泰康資產管理（香港）有限公司	56.80	74.20
BCT 靈活混合資產基金	安聯環球投資亞太有限公司	48.10	94.49
BCT 儲蓄易2020基金	富達基金（香港）有限公司	63.14	25.00
BCT 儲蓄易2025基金		70.13	33.33
BCT 儲蓄易2030基金		80.04	57.67
BCT 儲蓄易2035基金		79.86	62.40
BCT 儲蓄易2040基金		81.75	59.47
BCT 儲蓄易2045基金		81.15	63.09
BCT 儲蓄易2050基金		81.79	62.61

附註 1：所有數據以每年二氧化碳當量噸數以及每百萬美元投資表示。

資料來源： 碳數據由成份基金的投資經理根據截至二零二四年十二月三十一日的投資組合持倉提供。

方法： 根據證券及期貨事務監察委員會於二零二一年八月發佈的《有關基金經理管理及披露氣候相關風險的諮詢結論》，BCT 採用以下方法計算基金的投資組合碳足跡：

投資組合的碳足跡所表示的是以投資組合的市值進行標準化後的碳排放量，並以每百萬美元投資額所產生的二氧化碳當量（噸 CO₂e）為單位列示。以下為計算投資組合碳足跡的公式：

$$\sum_N \left(\frac{\text{投資現值}_i}{\text{被投資公司的企業價值}_i} \times \frac{\text{被投資公司的範圍 1 和範圍 2 溫室氣體排放}_i}{\text{投資組合現值（百萬元）}} \right)$$

定義： 根據碳會計金融合作夥伴關係（PCAF）發佈的《全球溫室氣體的核算及報告標準》界定的範圍 1 和範圍 2 溫室氣體排放之定義如下：

- **範圍 1**：由申報公司擁有或控制的來源直接產生的溫室氣體排放，即來自其擁有或控制的鍋爐、熔爐、車輛等設備產生的燃燒排放。
- **範圍 2**：申報公司所購買或取得並消耗的電力、蒸汽、供暖或製冷所產生的間接溫室氣體排放。範圍 2 排放實際發生在產生電力、蒸汽、供暖或製冷的設施中。

局限：我們的投資經理會委託多家服務供應商，以確保碳足跡數據準確和全面。此等供應商使用不同的方法和數據來源，可能導致報告的排放數據存在差異。雖然我們致力確保準確，但碳足跡數據仍受估算方法、數據供應和報告範圍等因素的影響而存在固有不確定性。我們將持續致力改進數據收集和報告流程。

第3節 - 行動採取摘要

1. 二零二四年一月三十一日，BCT 與弘量研究有限公司合作，在強積金市場推出首個 AI 顧問「MARIO」，結合 AI 和大數據，協助成員作出投資決定，以滿足不同成員的投資需求和偏好。
2. 我們致力提升基金產品以滿足成員的多元化投資需求。年內對本計劃實施的若干變動包括：(i) 將「BCT 匯集投資基金系列」（由本計劃數個成份基金所投資者）更名為「Bonitas 匯集投資基金系列」，自二零二四年七月二日起生效；及 (ii) 調低 BCT 儲蓄易 2030 基金的總管理費，從「1.45%上限」下調到「1.20%上限」，自二零二五年一月一日起生效。有關變動的更多詳情，請參閱在二零二四年三月十八日發出的「致參與僱主及成員之通知書」。
3. 為支持實施在香港證券及衍生工具市場於惡劣天氣情況下維持正常運作的安排，自二零二四年十一月一日起，本計劃成份基金的網上基金轉換及投資委託更改服務，可在惡劣天氣交易日透過網站及手機應用程式（如適用）提供。此外，自同一的生效日起，原定進行的預設投資策略之風險降低操作，也會在惡劣天氣交易日繼續處理。其他通訊途徑，包括熱線、電郵、WhatsApp、聊天機械人以及在線對話（如適用），也會在惡劣天氣交易日繼續提供。
4. 我們繼續根據監察機制檢討基金表現（特別是觀察名單上的基金），並要求投資經理採取措施解決表現問題。一般而言，投資經理提供的投資策略都有助改善／提升基金表現。

本計劃管治報告的核准聲明

本計劃的管治報告於 2025 年 6 月 26 日獲得董事會認可。