

海通 MPF 退休金

報告及財務報表

截至二零二二年六月三十日止年度

海通 MPF 退休金

報告及財務報表 截至二零二二年六月三十日止年度

目錄	頁碼
計劃報告	1 – 4
投資經理報告	5 – 6
投資報告	7 – 42
獨立核數師報告	43 – 45
計劃	
可用於權益之淨資產表	46
可用於權益之淨資產變動表	47 – 48
現金流量表	49
成分基金	
淨資產表	50 – 52
全面收益表	53 – 55
成員應佔淨資產變動表	56 – 58
現金流量表	59 – 61
財務報表附註	62 – 114

海通 MPF 退休金

計劃報告

截至二零二二年六月三十日止年度

1 背景資料

海通 MPF 退休金(以下簡稱「本計劃」)是一項集成信託計劃，按照香港《強制性公積金計劃條例》(以下簡稱「強積金條例」)實行，旨在向成員提供退休福利。本計劃是根據於二零零零年一月二十六日訂立的信託契約而成立，本計劃不時作出修訂，並由營辦人 - 海通國際投資經理有限公司(以下稱「營辦人」)、待撤換信託人 - 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司(「滙豐機構信託」)及新信託人 - HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited(以下簡稱「HPFT」或「信託人」，如文義適用)於二零二一年六月二十九日訂立的信託人撤換及委任契約作最新補充，據此本計劃的信託人自二零二一年七月一日起更改為 HPFT。因此，本計劃的託管人亦更改為 HPFT。本計劃按照強積金條例第 21 條註冊，並獲得證券及期貨事務監察委員會認可。

本計劃根據於二零零零年一月二十六日訂立的信託契約成立，該信託契約已由如下各份補充信託契約作進一步修訂：於二零零零年十二月十五日訂立的第一份補充信託契約、於二零零二年八月十五日訂立的第二份補充信託契約、於二零零五年十二月二十一日訂立的第三份補充信託契約、於二零零七年六月十二日訂立的第四份補充信託契約、於二零零七年八月一日訂立的第五份補充信託契約、於二零零九年十月八日訂立的第六份補充信託契約、於二零一零年十一月二十二日訂立的第七份補充信託契約、於二零一二年九月十九日訂立的第八份補充信託契約、於二零一三年七月十七日訂立的第九份補充信託契約、於二零一五年十一月十八日訂立的第十份補充信託契約、於二零一五年十二月七日訂立的第十一份補充信託契約、於二零一六年十二月二日訂立的第十二份補充信託契約、於二零一九年三月二十九日訂立的第十三份補充信託契約、於二零二零年三月三十一日訂立的第十四份補充信託契約，以及上述於二零二一年六月二十九日訂立的信託人撤換及委任契約。

基金說明書第一份附錄於二零一九年四月一日發布，為二零一八年十二月公布之基金說明書的組成部分。強積金計劃說明書(前稱說明書)之第一份、第二份及第三份補篇(「第三份補篇」)分別於二零二零年五月一日、二零二一年三月二十三日及二零二一年七月一日發布，為二零二零年四月一日公布之強積金計劃說明書的組成部分。

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、自僱人士及退休成員參與。本計劃包括七項成分基金，即海通亞太基金、海通強積金保守基金、海通環球分散基金、海通香港特區基金、海通韓國基金、海通核心累積基金和海通 65 歲後基金。每項成分基金各具不同的投資目標和風險水平，並只提供予本計劃成員。計劃成員可選擇將其累算權益結餘投資於七項成分基金的任何組合。

2 財務發展

本計劃於二零零零年一月二十六日開始實施。本年度已收和應收的供款總額(包括轉入款)為 60,159,574 港元(二零二一年：62,965,314 港元)，而已付和應付的權益(包括轉出款)則為 70,387,770 港元(二零二一年：117,322,836 港元)。截至二零二二年六月三十日，本計劃的資產淨值達 516,698,554 港元(二零二一年：625,563,926 港元)。截至二零二二年六月三十日，本計劃成員共有 5,796 位(二零二一年：5,879 位)。

本年度未扣除營運開支的投資虧損總額為 88,137,925 港元(二零二一年：收益 154,853,150 港元)。本計劃所產生的營運開支則為 5,211,929 港元(二零二一年：8,496,855 港元)。因此，截至二零二二年六月三十日止年度，本計劃的淨虧損為 93,349,854 港元(二零二一年：淨收益 146,147,398 港元)。

海通 MPF 退休金

計劃報告

截至二零二二年六月三十日止年度

3 管限規則變動

自二零二一年三月二十三日起，計劃說明書已更新，(1)用以反映本計劃下若干成分基金(「成分基金」)的重組，即進行直接投資的海通香港特區基金、海通亞太基金和海通韓國基金(統稱「經重組成分基金」)，將重組為聯接基金並分別投資於單個核准匯集投資基金(統稱「新 APIF」)。作為重組的一部分，經重組成分基金的管理費用將被調低；(2)用以反映海通亞太(香港以外)基金的投資政策的變化，該基金將易名為海通亞太基金以反映此項變化；以及(3)用以反映海通核心累積基金和海通 65 歲後基金(統稱「預設投資策略成分基金」)投資政策的變化，即簡化了預設投資策略成分基金的投資政策披露。此外，預設投資策略成分基金投資的其中一個核准匯集投資基金的投資政策也將發生變化。

根據二零二一年六月二十九日訂立的信託人撤換及委任契約，對本計劃的信託契約作出修訂：本計劃的信託人和託管人自二零二一年七月一日起從滙豐機構信託更改為 HPFT。強積金計劃說明書的第三份補篇已於二零二一年七月一日發出，以反映 1) 本計劃的信託人和託管人更改，及 2) 更清晰的信託人/託管人費用率及管理費用率明細。

此外，自二零二二年六月三十日起，主要計劃資料文件(「主要計劃資料文件」)可予提供。主要計劃資料文件構成本計劃發售文件的一部分。主要計劃資料文件以強制性公積金計劃管理局訂明的簡化及標準化格式，向成員提供與本計劃有關的主要計劃資料，以助成員了解本計劃的重要詳情及特點。

除以上披露者外，截至二零二二年六月三十日止財政年度，本計劃或計劃說明書管限規則並無任何其他變動。

4 主要服務供應商

以下為截至二零二二年六月三十日止年度，信託人及信託人就本計劃聘用的服務供應商的詳情。

信託人兼託管人

HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited
香港中環皇后大道中 1 號

行政管理人

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
香港中環皇后大道中 1 號

海通 MPF 退休金

計劃報告

截至二零二二年六月三十日止年度

4 主要服務供應商(續)

營辦人兼投資經理

海通國際投資經理有限公司

香港中環德輔道中 189 號李寶椿大廈 22 樓

電話：2116 8200

傳真：2116 0145

主網頁：<http://www.htisec.com/asm>

電郵地址：htiim@htisec.com

銀行

香港上海滙豐銀行有限公司(信託人之控股公司)

香港中環皇后大道中 1 號

香港滙豐總行大廈

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

香港中環太子大廈 22 樓

法律顧問

貝克·麥堅時律師事務所

香港鰂魚涌英皇道 979 號太古坊一座 14 樓

5 信託人董事

本年度信託人董事如下：

Elaine Yuen Man LO

Sau Ling TSE

Horace Kwan Hor CHAU

Renny Ket Liong LIE KEN JIE

Johnny Kok Chung CHAN

Eunice Cheuk Yee LEUNG (於二零二二年五月二十三日委任)

Luanne Hui Hung LIM (於二零二二年三月一日辭任)

以上董事的辦公地址為：

香港中環皇后大道中 1 號

海通 MPF 退休金

計劃報告

截至二零二二年六月三十日止年度

6 與信託人有關之各方詳情

香港上海滙豐銀行有限公司

本財政年度香港上海滙豐銀行有限公司董事如下：

Annabelle Yu LONG (於二零二二年八月十七日委任)
Andrea Lisa Della MATTEA (於二零二二年三月十一日委任)
Beau Khoon Chen KUOK
David Gordon ELDON
David Yi Chien LIAO
Dr Christopher Wai Chee CHENG (於二零二二年六月一日辭任)
Ewen James STEVENSON
Graham John BRADLEY (於二零二二年六月一日辭任)
Irene Yun-Lien LEE
Kevin Anthony WESTLEY
Peter Tung Shun WONG
Rajnish KUMAR
Sonia Chi Man CHENG
Surendranath Ravi ROSHA
Tan Sri (Sir) Francis Sock Ping YEOH (於二零二二年六月一日辭任)
Victor Tzar Kuoi LI
Yiu Kwan CHOI

以上董事的辦公地址為：
香港中環皇后大道中 1 號

7 其他資料

成員如欲獲取其他有關本計劃及其運作之進一步資料，請撥打熱線 2500 1600 或登錄網站 <http://www.htisec.com/asm/en/mpf.jsp>。

代表
HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited

僅以海通 MPF 退休金信託人之身分行事。

.....
董事

日期：二零二二年十二月六日

海通 MPF 退休金

投資經理報告

截至二零二二年六月三十日止年度

表現評估

與上一財政年度相比，二零二一年七月一日至二零二二年六月三十日期間的基金表現(按要約報價)如下。

海通香港特區基金下跌了 20.18%。

海通亞太基金下跌了 18.20%。

海通環球分散基金下跌了 13.66%。

海通韓國基金下跌了 28.05%。

海通強積金保守基金增長了 0.01%。

海通核心累積基金下跌了 11.15%。

海通 65 歲後基金下跌了 8.63%。

市場回顧與展望

環球

在回顧期內，環球股票市場表現參差，因為股票價格調整及回升的速度和幅度，因應地區、國家和行業而不同。環球股市反覆波動，主要源於多方面的不確定性。貨幣政策方面，全球政府及央行自 2022 年初便將焦點轉為遏抑通脹上升、撤回刺激政策及開始收緊財務狀況。疫情導致供應中斷及需求強勁復甦所致的通脹升溫最終會消退，通脹放緩的長期動力逆轉亦令人關注。高通脹不但削弱實質回報，其對經濟穩定性的不利影響亦推高金融資產的風險溢價。鑑於大部分公司受通脹惡化和經濟增長放緩影響，分散投資組合風險亦會更具挑戰性。與此同時，疫情風險揮之不去，俄烏衝突進一步為地緣政治、物價及糧食和能源安全帶來不確定性。宏觀經濟方面，全球經濟從 2020 年急挫中復甦，國際貨幣基金組織估計 2021 年全球增長為 6.1%，但將 2022 年增長預測調低 0.8%至 3.6%。

中國與香港

上證綜合指數及深證成份指數在回顧期內的 12 個月總回報分別為 -3.32%和-8.66%。受中國經濟及美國加息週期內的資金外流影響，香港股市大幅下跌，香港恒生指數及恒生國企指數的 12 個月總回報分別為-21.87%和-25.85%。中國政府繼續推行財政及貨幣扶持政策，以應對全球經濟黯淡和國內經濟復甦疲弱。宏觀經濟方面，中國國內生產總值增長在 2022 年上半年放緩，主要因為當局在第二季初為阻止疫情擴散而封城，以及其後需求和生產回升的步伐緩慢。展望未來，儘管原本的經濟增長目標較難實現，但中國內地及香港的經濟復甦處於正軌，尤其是在針對供求狀況的支持政策下。中國仍然是主要經濟體之一，擁有可持續增長和高增長特質，香港股市估值相對偏低，對全球投資者而言仍然是吸引的資產。

海通 MPF 退休金

投資經理報告

截至二零二二年六月三十日止年度

市場回顧與展望(續)

日本

日本方面，截至 2022 年 6 月 30 日止 12 個月，日經 225 指數以當地貨幣計下跌 8.3%。除全球影響外，貨幣政策和匯市消息以及對美國衰退可能性日增的憂慮，亦是導致日本股市下跌的主因。日本央行仍然堅決採取孛息曲線控制政策，導致日圓持續大幅貶值。在 12 個月期間，日圓對美元貶值 18.1%。日本央行往後有關孛息曲線控制政策的任何決定，將會是未來全球貨幣政策水平的重要「尾端風險事件」。此外，最新一季企業盈利業績的驚喜不如過去數季多。整體業績及指引仍優於預期。儘管通脹升溫和全球經濟惡化為日本經濟帶來下行壓力，但內需在新冠肺炎確診宗數下降後復甦，有助改善消費信心並提振整體經濟。就業狀況逐漸轉佳，實質收入上升。食品及能源成本等外部因素導致通脹加快。

韓國

韓國股票市場在過去 12 個月低收。由 2021 年 7 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日，KOSPI 200 指數以韓圓計下挫 30.0%。由於市場憂慮全球經濟衰退，通訊服務及資訊科技股尤其受重創。宏觀經濟方面，韓國 2021 年國內生產總值增長為 4.3%，回升速度是 11 年以來最迅速。於 2022 年，國際貨幣基金組織預測亞洲四大經濟體本年的增長為 3.0%，但其後在 4 月下調至 2.5%。國際貨幣基金組織亦將韓國本年的通脹前景從早前預測的 3.1%大幅上調 0.9%。隨著疫情爆發及感染人數下降，韓國逐漸將新冠肺炎視為風土病。儘管 2022 年 3 月的選舉由在野黨國民力量候選人尹錫悅當選新總統，但未來兩年應不會有重大政策變動。展望將來，出口暢旺及私人開支改善正帶動韓國經濟復甦。然而，由於 Omicron 確診數字回升，加上俄烏衝突令燃料及食品價格飆升，國內的不確定性日增。家庭債務和樓價上揚，以及加息幅度高於預期，均對內需造成下行風險。

有關最新的市場展望，請參閱本計劃的網站：

<https://www.htisec.com/asm/tc/download.jsp?type=1>

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

1 投資目標及政策

截至二零二二年六月三十日及於年內，海通 MPF 退休金設有七項成分基金可供成員選擇：

- a) 海通亞太基金
- b) 海通強積金保守基金
- c) 海通環球分散基金
- d) 海通香港特區基金
- e) 海通韓國基金
- f) 海通核心累積基金
- g) 海通 65 歲後基金

截至二零二二年六月三十日止年度，成分基金投資符合本強積金計劃說明書(前稱說明書)所述各項成分基金的投資政策。本年度，投資政策並無對本計劃投資相關風險構成重要影響的重大變動。七項成分基金各有不同的投資政策，透過投資於核准匯集投資基金或直接投資於許可投資達致目標。各基金的投資政策如下文所述。

1.1 適用於全部成分基金的共同投資政策

- (i) 投資經理僅可出於對沖目的而以成分基金賬戶訂立期貨和期權合約。
- (ii) 雖然根據信託契約，成分基金的資產可借予第三方，但投資經理並不打算在成分基金的正常管理過程中行使該項權力。
- (iii) 各項成分基金均須遵守《強制性公積金計劃(一般)規例》附表 1 所列投資及借款限制條件。

1.2 海通亞太基金

- (i) 該項成分基金的目標是達致資本增值。
- (ii) 從二零二一年三月二十三日起，該項成分基金將投資於一個由投資經理所管理的核准匯集投資基金，即海通亞太基金。該核准匯集投資基金將主要直接投資於在亞太地區核准證券交易所上市的股票證券。核准匯集投資基金主要投資於澳洲、台灣、新加坡、韓國、馬來西亞、泰國、印尼、菲律賓、香港及中華人民共和國，但亦會投資於日本及印度次大陸 國家及日後向外資開放的其他亞洲市場。核准匯集投資基金亦可投資於上市股票衍生工具（在《強制性公積金計劃（一般）規例》（經修訂）附表 1 所准許下），僅作對沖目的。二零二一年三月二十三日之前，該項成分基金主要投資於香港以外亞太地區核准證券交易所上市的證券。該項基金將主要投資於上市股票及上市股票衍生工具，但亦會不時投資於貨幣市場及/或其他定息產品工具。該項基金主要投資於澳洲、台灣、新加坡、韓國、馬來西亞、泰國、印尼、菲律賓及中華人民共和國，但亦會投資於日本及印度次大陸國家及日後向外資開放的其他亞洲市場。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

1 投資目標及政策(續)

1.2 海通亞太基金(續)

- (iii) 透過基礎核准匯集投資基金，基金會將其資產淨值的至少 90%投資於股票，其餘投資於現金、貨幣市場、其他固定收入工具，及其資產淨值最多 10%投資於《強制性公積金計劃〔一般〕規例》(經修訂)附表 1 第 8(2)條界定的其他證券，包括但不限於經管理局批准的認可單位信託基金及 / 或認可互惠基金及其股份已繳足股款並在上述市場的核准證券交易所上市的上市美國預託證券(ADRs)及 / 或環球預託證券(GDRs)，惟須在《強制性公積金計劃〔一般〕規例》(經修訂)附表 1 第 8(2)條所准許的範圍內。
- (iv) 投資經理不會用該項成分基金之賬戶訂立期貨和期權合約。成分基金投資之核准匯集投資基金僅可出於對沖目的而投資於金融期貨和期權合約。
- (v) 為更好地適應瞬息萬變的市場環境，並從亞太經濟增長中獲取更多利益，該項成分基金將於二零二一年三月二十三日重組後將香港列為其投資目標地區之一，並為此易名為海通亞太基金。
- (vi) 投資經理無意以該項成分基金參與證券借貸及回購協議。
- (vii) 投資經理僅可出於對沖目的而以成分基金賬戶訂立期貨和期權合約。
- (viii) 該項成分基金將港幣的實際有效貨幣投資維持在不低於 30%的水平上。
- (ix) 投資經理預期該項成分基金的長線回報率將反映整個亞太地區的股票增值，並將高於香港的薪酬通脹率。
- (x) 投資者應將該項成分基金視作中等風險投資。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

1 投資目標及政策(續)

1.3 海通強積金保守基金

- (i) 該項成分基金的目標是達致資本保值。
- (ii) 該項成分基金透過投資於《強制性公積金計劃條例》准許保本基金投資的工具(主要包括港元存款及債券), 為投資者提供高度保障。
- (iii) 該項成分基金之投資將受限於強積金法例及指引所界定強積金保守基金之投資限制, 概述如下:
 - a) 於符合特定條件之銀行且期限少於十二個月的存款。
 - b) 由香港特別行政區政府、外匯基金、香港政府全資擁有之公司, 或外國政府或多邊機構(例如世界銀行)發行或擔保, 同時擁有最高信貸評級及期限為兩年或以下的債務證券。
 - c) 期限為一年或以下並達到積金局信貸評級要求的債務證券。
 - d) 所有證券之平均期限不得超過九十日。
 - e) 該項成分基金必須全數投資於港元資產。
- (iv) 投資經理不會以該項成分基金參與證券借貸及回購協議。
- (v) 投資經理不會用該項成分基金之賬戶訂立期貨和期權合約。
- (vi) 該項成分基金將港幣的實際有效貨幣投資維持在 100%的水平上。
- (vii) 投資經理預期該項成分基金的長線回報率將超過香港主要銀行就港元儲蓄賬戶不時支付的利率。
- (viii) 須注意, 投資於該項成分基金並不等於將資金存放於銀行或接受存款公司。計劃各成員有權贖回其持有的該項成分基金的基金單位, 但只限於按在贖回時的基金單位買入價贖回。還須注意, 該項成分基金並不受香港金融管理局監管。
- (ix) 投資者應將該項成分基金視作一項風險甚低的投資。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

1 投資目標及政策(續)

1.4 海通環球分散基金

- (i) 該項成分基金的目標是達致資本增值。
- (ii) 海通環球分散基金會投資於一個由投資經理所管理的核准匯集投資基金。該核准匯集投資基金將主要投資於環球藍籌股票及在核准證券交易所上市的與股票相關之證券，但基金亦會間中投資於貨幣市場及 / 或其他固定收入工具。
- (iii) 透過基礎核准匯集投資基金，基金會將其資產淨值的至少 90%投資於股票，其餘投資於現金、貨幣市場及 / 或其他固定收入工具，及其資產淨值最多10%投資於《強制性公積金計劃〔一般〕規例》(經修訂)附表 1 第 8(2)條界定的其他證券，包括但不限於經管理局批准的認可單位信託基金及 / 或認可互惠基金及在核准證券交易所上市的美國預託證券(ADRs)及 / 或環球預託證券(GDRs)，而其相關股份已繳足股款並在核准證券交易所上市。
- (iv) 投資經理無意以該項成分基金參與證券借貸及回購協議。
- (v) 投資經理不會用該項成分基金之賬戶訂立期貨和期權合約。成分基金投資投資的核准匯集投資基金只會為了對沖而投資於金融期貨合約及期權合約。
- (vi) 該項成分基金將港幣的實際有效貨幣投資維持在不低於30%的水平上。
- (vii) 投資經理預期該項成分基金的長線回報率將反映環球市場的股票增值，並將高於香港的通脹率。
- (viii) 投資者應將該項成分基金視作中等風險投資。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

1 投資目標及政策(續)

1.5 海通香港特區基金

- (i) 該項成分基金的目標是達致資本增值。
- (ii) 該項成分基金透過投資於香港股票，目標為投資者提供資本增值潛力。從二零二一年三月二十三日起，該項成分基金將投資於一個由投資經理所管理的核准匯集投資基金，即海通香港特區基金。該核准匯集投資基金將主要直接投資於在香港聯合交易所掛牌之股票及 / 或與香港經濟有著重要的商業聯繫的股票證券，但基金亦會間中投資於貨幣市場及 / 或其他固定收入工具。二零二一年三月二十三日之前，該項成分基金主要投資於在香港聯合交易所掛牌之證券及 / 或與香港經濟有重要商業聯繫的證券，但亦會不時投資於貨幣市場及 / 或其他定息產品工具。
- (iii) 透過基礎核准匯集投資基金，基金會將其資產淨值的至少 90% 投資於股票，其餘投資於現金、貨幣市場、其他固定收入工具，及其資產淨值最多 10% 投資於《強制性公積金計劃〔一般〕規例》(經修訂)附表 1 第 8(2)條界定的其他證券，包括但不限於經管理局批准的認可單位信託基金及 / 或認可互惠基金，惟須在《強制性公積金計劃〔一般〕規例》(經修訂)附表 1 第 8(2)條所准許的範圍內。
- (iv) 投資經理不會用該項成分基金之賬戶訂立期貨和期權合約。成分基金投資之核准匯集投資基金僅可出於對沖目的而投資於金融期貨和期權合約。
- (v) 投資經理無意以該項成分基金參與證券借貸及回購協議。
- (vi) 投資經理僅可出於對沖目的而以成分基金賬戶訂立期貨和期權合約。
- (vii) 該項成分基金將港幣的實際有效貨幣投資維持在不低於 30% 的水平上。
- (viii) 投資經理預期該項成分基金的長線回報率會與恒生指數看齊，並將高於香港的通脹率。
- (ix) 投資者應將該項成分基金視作高風險投資。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

1 投資目標及政策(續)

1.6 海通韓國基金

- (i) 該項成分基金的目標是達致資本增值。
- (ii) 該項成分基金透過投資於韓國股票試圖提供投資者資本增值潛力。從二零二一年三月二十三日起，該項成分基金將投資於一個由投資經理所管理的核准匯集投資基金，即海通韓國基金。該核准匯集投資基金將會直接投資於在韓國的核准證券交易所上市之股票證券及 / 或與韓國經濟有著重要的商業聯繫的股票證券，但基金亦會間中投資於貨幣市場及 / 或其他固定收入工具。二零二一年三月二十三日之前，該項成分基金直接投資於在韓國的核准證券交易所上市之股票證券及 / 或與韓國經濟有著重要的商業聯繫的證券，但基金亦會間中投資於貨幣市場及 / 或其他固定收入工具。
- (iii) 透過基礎核准匯集投資基金，基金會將其資產淨值的至少90%投資於股票，其餘投資於現金、貨幣市場、其他固定收入工具，及其資產淨值最多10%投資於《強制性公積金計劃〔一般〕規例》(經修訂)附表1第8(2)條界定的其他證券，包括但不限於經管理局批准的認可單位信託基金及 / 或認可互惠基金及其股份已繳足股款並在上述市場的 核准證券交易所上市的上市美國預託證券(ADRs)及 / 或環球預託證券(GDRs)，惟須在《強制性公積金計劃〔一般〕規例》(經修訂)附表1第8(2)條所准許的範圍內。
- (iv) 投資經理不會用該項成分基金之賬戶訂立期貨和期權合約。成分基金投資之核准匯集投資基金僅可出於對沖目的而投資於金融期貨和期權合約。
- (v) 投資經理無意以該項成分基金參與證券借貸及回購協議。
- (vi) 投資經理僅可出於對沖目的而以成分基金賬戶訂立期貨和期權合約。
- (vii) 該項成分基金將港幣的實際有效貨幣投資維持在不低於30%的水平上。
- (viii) 投資經理預期該項成分基金的長線回報率將會與KOSPI 200指數看齊。
- (ix) 投資者應將該項成分基金視作高風險投資。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

1 投資目標及政策(續)

1.7 海通核心累積基金

- (i) 該項成分基金的目標是透過以環球分散方式投資為成員提供資本增值。
- (ii) 該項成分基金將投資於兩個核准匯集投資基金，即海通環球分散基金及海通環球債券基金，兩者均由投資經理管理。
- (iii) 透過相關投資，該項成分基金的目標是以其 60%淨資產持有較高風險資產¹，其餘投資於較低風險資產²。較高風險資產的資產配置可能因應各種股票及債券市場的不同價格走勢而於 55%至 65%之間變動。該項成分基金的資產配置差異將由投資經理酌情決定。
- (iv) 投資經理不會以該項成分基金參與證券借貸及回購協議。
- (v) 除出於對沖目的外，該項成分基金不會購入、持有或出售金融期貨合約或金融期權合約。
- (vi) 該項成分基金將透過其相關核准匯集投資基金，透過貨幣對沖操作將港幣的實際有效貨幣投資維持在不低於 30%的水平上。
- (vii) 該項成分基金的長線回報預期與該項成分基金的參照投資組合³大致相同。
- (viii) 投資者應將該項成分基金視作中等風險投資。

附註： ¹ 較高風險資產一般指如《強積金預設投資策略指引》中所列明的股票或類似投資。

² 較低風險資產一般指債券及貨幣市場工具或類似投資。

³ 參照投資組合指就各預設投資策略成分基金發展的參照投資組合，其由香港投資基金公會公布並經香港信託人公會同意，作為出於預設投資策略目的而採納的基準，並由投資經理在實施主動投資策略時不時使用。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

1 投資目標及政策(續)

1.8 海通 65 歲後基金

- (i) 該項成分基金的目標是透過以環球分散方式投資為成員提供退休儲蓄的穩定增值。
- (ii) 該項成分基金將投資於兩個核准匯集投資基金，即海通環球分散基金及海通環球債券基金，兩者均由投資經理管理。
- (iii) 透過相關投資，該項成分基金的目標是以其 20%淨資產持有較高風險資產¹，其餘投資於較低風險資產²。較高風險資產的資產配置可能因應各種股票及債券市場的不同價格走勢而於 15%至 25%之間變動。該項成分基金的資產配置差異將由投資經理酌情決定。
- (iv) 投資經理不會以該項成分基金參與證券借貸及回購協議。
- (v) 除出於對沖目的外，該項成分基金不會購入、持有或出售金融期貨合約或金融期權合約。
- (vi) 該項成分基金將透過其相關核准匯集投資基金，透過貨幣對沖操作將港幣的實際有效貨幣投資維持在不低於 30%的水平上。
- (vii) 該項成分基金的長線回報預期與該項成分基金的參照投資組合³大致相同。
- (viii) 投資者應將該項成分基金視作低風險投資。

附註：¹ 較高風險資產一般指如《預設投資策略指引》中所列明的股票或類似投資。

² 較低風險資產一般指債券及貨幣市場工具或類似投資。

³ 參照投資組合指就各預設投資策略成分基金發展的參照投資組合，其由香港投資基金公會公布並經香港信託人公會同意，作為出於預設投資策略目的而採納的基準，並由投資經理在實施主動投資策略時不時使用。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

2 信託人對計劃所持投資之分析所作評論及補充資料

	每年回報(以百分率%列示)			
	一年	五年	十年	推出以來
海通亞太基金基金(附註 1)				
- A 類別	-19.24	-3.95	-0.06	2.53
- T 類別	-19.19	-3.89	0.01	3.20
<i>推出日期: 26/01/2000</i>				
基準(附註 2)	-21.08	-3.39	6.15	3.90
偏離基準				
- A 類別	優於基準	遜於基準	遜於基準	遜於基準
- T 類別	優於基準	遜於基準	遜於基準	遜於基準

信託人評論

基金於一年期內的表現優於基準，但於五年、十年期內和推出以來的表現均遜於基準。

基金的一年期優異表現得益於行業配置。基金於中國投入的比重偏高，並出售多個國家的投資，而於韓國投入的比重偏低。一年期優異表現還歸因於投資經理按照各公司的根本情況不斷努力尋求投資機會。於二零二一年三月改變投資策略令基金與基準的長期表現差距收窄。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

2 信託人對計劃所持投資之分析所作評論及補充資料(續)

	一年	每年回報(以百分率%列示)		
		五年	十年	推出以來
海通強積金保守基金 (附註 1)				
- A 類別	0.09	0.54	0.34	0.57
- T 類別	0.00	0.57	0.40	0.65
<i>推出日期: 26/01/2000</i>				
基準(附註 7)	0.00	0.03	0.02	不適用
偏離基準				
- A 類別	優於基準	優於基準	優於基準	不適用
- T 類別	相同	優於基準	優於基準	不適用

信託人評論

基金於所有回顧期內均取得正回報，並於一年、五年和十年期內的表現優於基準。

基金主要投資於定期存款，以滿足其保本投資的目標。通過將存款存入不同銀行及不同期限，投資經理可維持基金的整體收益率和流動性。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

2 信託人對計劃所持投資之分析所作評論及補充資料(續)

	每年回報(以百分率%列示)			
	一年	五年	十年	推出以來
海通環球分散基金 (附註 1)				
- A 類別	-14.29	7.54	7.88	3.62
- T 類別	-14.19	7.66	8.00	4.25
<i>推出日期: 26/01/2000</i>				
基準(附註 3)	-13.02	8.36	10.26	5.38
偏離基準				
- A 類別	遜於基準	遜於基準	遜於基準	遜於基準
- T 類別	遜於基準	遜於基準	遜於基準	遜於基準

信託人評論

基金於一年、五年、十年期內和推出以來的表現均遜於基準。

從國家配置來看，基金大幅出售日本的投資，並於過去一年把投資組合投資分散至其他國家。因此，基金與基準的一年期表現差距較去年收窄。基金將繼續增加美國股票的比重，從而與基準一致。

信託人將持續密切關注基金表現，並於必要時與投資經理商討應對措施。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

2 信託人對計劃所持投資之分析所作評論及補充資料(續)

	一年	每年回報(以百分率%列示)		
		五年	十年	推出以來
海通香港特區基金 (附註 1)				
- A 類別	-20.18	6.46	8.06	9.53
- T 類別	-20.11	6.54	8.16	10.07
<i>推出日期: 26/01/2000</i>				
基準(附註 6)	-21.87	0.01	4.72	4.97
偏離基準				
- A 類別	優於基準	優於基準	優於基準	優於基準
- T 類別	優於基準	優於基準	優於基準	優於基準

信託人評論

基金於一年、五年、十年期內和推出以來的表現均優於基準。

基金的優異表現得益於金融和必需消費品以及醫療保健方面投入的比重偏高，並於非必需消費品和公用設施方面偏低。優異的表現還歸因於投資經理按照各公司的根本情況不斷努力尋求投資機會。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

2 信託人對計劃所持投資之分析所作評論及補充資料(續)

	一年	每年回報(以百分率%列示)		
		五年	十年	推出以來
海通韓國基金(附註 1)				
- A 類別	-28.05	-5.11	-0.38	4.26
- T 類別	-28.04	-5.11	-0.36	4.73
<i>推出日期: 26/01/2000</i>				
基準(附註 4)	-39.28	-2.78	1.02	6.49
偏離基準				
- A 類別	優於基準	遜於基準	遜於基準	遜於基準
- T 類別	優於基準	遜於基準	遜於基準	遜於基準

信託人評論

基金於一年期內的表現優於基準，但於五年、十年期內和推出以來的表現均遜於基準。

於截至二零二二年六月三十日止的一年內，基準 KOSPI200 指數表現遜色，主要歸因於通訊服務和資訊科技。基金於金融和保險服務以及非必需消費品業方面投入的比重偏高，而於材料和技術、媒體和電信方面投入的比重偏低。

信託人將持續密切關注基金表現，並於必要時與投資經理商討應對措施。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

2 信託人對計劃所持投資之分析所作評論及補充資料(續)

	一年	每年回報(以百分率%列示)		
		五年	十年	推出以來
海通核心累積基金				
(附註 1)				
- A 類別	-11.10	5.11	不適用	5.34
- T 類別	-11.15	5.11	不適用	5.48
<i>推出日期: 01/04/2017</i>				
基準(附註 5)	-12.78	4.03	不適用	4.39
偏離基準				
- A 類別	優於基準	優於基準	不適用	優於基準
- T 類別	優於基準	優於基準	不適用	優於基準

信託人評論

基金於一年、五年期內和推出以來的表現均優於參考投資組合。

基金持有的較高風險資產，是帶動其表現優異的主要原因。基金的較高風險資產成分全面投資於海通核准匯集投資基金 - 環球分散基金。海通 - 環球分散基金表現優於構成參考投資組合較高風險資產的富時強積金環球指數(「指數」)。與指數相比，核准匯集投資基金組成於增長和科技股的配置偏高，並把握新冠肺炎疫情所帶來的結構性機會。偏高配置於期內表現相對較佳。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

2 信託人對計劃所持投資之分析所作評論及補充資料(續)

	一年	每年回報(以百分率%列示)		
		五年	十年	推出以來
海通 65 歲後基金(附註 1)				
- A 類別	-8.62	1.72	不適用	1.89
- T 類別	-8.62	1.72	不適用	1.89
<i>推出日期: 01/04/2017</i>				
基準(附註 5)	-11.05	1.23	不適用	1.41
偏離基準				
- A 類別	優於基準	優於基準	不適用	優於基準
- T 類別	優於基準	優於基準	不適用	優於基準

信託人評論

基金於上述期間表現偏離參考投資組合，源於基金的較低風險資產的優異表現。

基金的較低風險資產成分全面投資於海通核准匯集投資基金 - 環球債券基金(「核准匯集投資基金」)。核准匯集投資基金表現優於構成參考投資組合較低風險資產的富時強積金環球政府債券指數(「指數」)。核准匯集投資基金組成於美國和亞洲市場的配置偏高，而存續期較指數為短。偏高配置於期內表現相對較佳，而由於存續期較短，核准匯集投資基金在加息周期下的跌幅較少。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

3 與信託人達致其評論之評估架構及信託人解決其於第二節評論中所提出問題的行動(如有)有關之補充資料

信託人設有由信託人董事會成員代表的投資委員會，定期檢討投資經理的表現。

投資委員會制定投資表現監察框架，以評估投資經理的整體投資表現和能力。該框架包括量化評估和質化評估。投資委員會可邀請投資經理出席投資委員會會議，分享或解釋其投資策略及改善計劃。

附註 1：年化回報取自截至二零二二年六月三十日的基金概覽。

附註 2：基準指投資經理所用 MSCI 亞太指數，以港元計量，根據市場慣例將股息進行再投資，如再投資彭博。通過比較市場中位數和成分指數提升和改變業績評價。

附註 3：基準指投資經理所用 MSCI 世界指數，以港元計量，根據市場慣例將股息進行再投資，如再投資彭博。通過比較市場中位數和成分指數提升和改變業績評價。

附註 4：基準指投資經理所用 KOPSI200 指數，資料源自禮柏(Lipper)。回報取自截至二零二二年六月三十日的基金概覽。

附註 5：基準指截至二零二二年六月三十日的參考投資組合。

附註 6：基準指投資經理所用恒生(總回報)指數，資料源自禮柏(Lipper)。回報取自截至二零二二年六月三十日的基金概覽。

附註 7：基準指積金局規定的儲蓄率，為投資經理所用的內部參考基準。通過比較市場中位數和成分指數提升和改變業績評價。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

4 成分基金的分配

截至二零二二年、二零二一年及二零二零年六月三十日，本計劃成分基金的已收供款分配情況如下：

	二零二二年 港元	資產淨值 二零二一年 港元	二零二零年 港元
海通亞太基金	43,496,488	55,127,691	49,306,893
海通強積金保守基金	91,849,503	104,412,259	116,921,725
海通環球分散基金	105,380,275	123,986,939	103,424,873
海通香港特區基金	220,561,744	278,410,558	226,277,663
海通韓國基金	19,051,376	30,233,649	26,432,111
海通核心累積基金	27,815,221	25,946,925	19,382,801
海通 65 歲後基金	5,385,500	7,373,131	6,404,015
	<u>513,540,107</u>	<u>625,491,152</u>	<u>548,150,081</u>

	佔本計劃投資總額的百分比(%)		
	二零二二年 %	二零二一年 %	二零二零年 %
海通亞太基金	8.47	8.81	8.99
海通強積金保守基金	17.88	16.69	21.33
海通環球分散基金	20.52	19.82	18.87
海通香港特區基金	42.95	44.51	41.28
海通韓國基金	3.71	4.84	4.82
海通核心累積基金	5.42	4.15	3.54
海通 65 歲後基金	1.05	1.18	1.17
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

5 業績表(未經審核)

5.1 海通亞太基金

	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二零年 港元
不計資本增值/(貶值)之淨虧損	(656,939)	(767,961)	(382,893)
資本增值/(貶值) - 已變現與未變現 ¹	(9,589,333)	10,203,528	707,231
投資所產生計劃資產之價值	43,615,111	54,859,375	45,863,004
資產淨值總額	43,496,488	55,127,691	49,306,893
每單位資產淨值			
A 類別	17.08	21.15	17.68
T 類別	19.62	24.28	20.28
基金開支比率			
A 類別	1.71%		
T 類別	1.66%		
交易成本			
A 類別	-		
T 類別	-		

過去十年/成立年之業績紀錄

	每單位最高發行價		每單位最低贖回價值		淨年化投資回報率 ²	
	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 %	T 類別 %
二零二二年	21.91	25.14	16.91	19.41	(19.24)	(19.19)
二零二一年	21.70	24.89	17.30	19.85	19.63	19.72
二零二零年	18.19	20.86	12.54	14.38	0.17	0.25
二零一九年	22.26	25.51	16.95	19.43	(20.57)	(20.54)
二零一八年	25.24	28.92	20.65	23.65	6.32	6.35
二零一七年	21.04	24.10	17.09	19.57	19.16	19.22
二零一六年	20.97	23.99	16.42	18.79	(14.85)	(14.81)
二零一五年	21.30	24.37	18.17	20.79	3.52	3.60
二零一四年	19.90	22.75	17.72	20.24	6.76	6.86
二零一三年	20.43	23.32	16.96	19.33	8.44	8.62

附註：¹ 該項成分基金為一項投資組合管理基金，自二零二一年三月二十三日起投資於一個核准匯集投資基金。

² 淨年化投資回報率通過將本年度與上年度年末日期同類別基金每單位資產淨值差額除以上年度年末日期每單位資產淨值得出，以百分比形式呈列。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

5 業績表(未經審核)(續)

5.2 海通強積金保守基金

	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二零年 港元
不計資本增值/(貶值)之淨收益	7,327	132,959	1,538,551
資本增值/(貶值)			
- 已變現與未變現	-	-	-
投資所產生計劃資產之價值	-	-	-
資產淨值總額	91,849,503	104,412,259	116,921,725
每單位資產淨值			
A 類別	11.30	11.29	11.28
T 類別	11.50	11.50	11.49
基金開支比率			
A 類別	0.47%		
T 類別	0.43%		
交易成本			
A 類別	-		
T 類別	-		

過去十年/成立年之業績紀錄

	每單位最高發行價		每單位最低贖回價值		淨年化投資回報率 ¹	
	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 %	T 類別 %
二零二二年	11.30	11.50	11.29	11.50	0.09	0.00
二零二一年	11.29	11.50	11.28	11.49	0.09	0.09
二零二零年	11.28	11.49	11.14	11.33	1.26	1.41
二零一九年	11.14	11.33	11.02	11.21	1.09	1.07
二零一八年	11.02	11.21	11.00	11.18	0.18	0.27
二零一七年	11.00	11.18	10.98	11.16	0.18	0.18
二零一六年	10.98	11.16	10.96	11.12	0.18	0.36
二零一五年	10.96	11.12	10.91	11.07	0.46	0.45
二零一四年	10.91	11.07	10.90	11.05	0.00	0.18
二零一三年	10.91	11.05	10.91	11.05	(0.09)	0.00

附註：¹ 淨年化投資回報率通過將本年度與上年度年末日期同類別基金每單位資產淨值差額除以上年度年末日期每單位資產淨值得出，以百分比形式呈列。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

5 業績表(未經審核)(續)

5.3 海通環球分散基金

	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二零年 港元
不計資本增值/(貶值)之淨虧損	(738,238)	(654,205)	(664,098)
資本增值/(貶值)			
- 已變現與未變現 ¹	(16,662,484)	31,346,594	8,964,013
投資所產生計劃資產之價值	105,645,220	124,131,248	103,468,734
資產淨值總額	105,380,275	123,986,939	103,424,873
每單位資產淨值			
A 類別	21.42	24.99	19.02
T 類別	24.37	28.40	21.59
基金開支比率			
A 類別	1.29%		
T 類別	1.19%		
交易成本			
A 類別	-		
T 類別	-		

過去十年/成立年之業績紀錄

	每單位最高發行價		每單位最低贖回價		淨年化投資回報率 ²	
	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 %	T 類別 %
二零二二年	28.50	32.40	21.04	23.93	(14.29)	(14.19)
二零二一年	25.00	28.42	19.08	21.67	31.39	31.54
二零二零年	19.27	21.87	13.82	15.68	8.69	8.77
二零一九年	19.25	21.82	14.75	16.72	(3.53)	(3.45)
二零一八年	19.51	22.10	14.83	16.79	21.83	22.02
二零一七年	15.34	17.37	12.02	13.60	18.65	18.75
二零一六年	14.36	16.22	11.32	12.80	(10.74)	(10.64)
二零一五年	14.76	16.67	12.38	13.98	6.03	6.08
二零一四年	13.29	15.00	11.80	13.31	11.52	11.72
二零一三年	12.48	14.07	9.73	10.95	18.66	18.79

附註： ¹ 該項成分基金為一項投資管理基金，投資於一個核准匯集投資基金。

² 淨年化投資回報率通過將本年度與上年度年末日期同類別基金每單位資產淨值差額除以上年度年末日期每單位資產淨值得出，以百分比形式呈列。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

5 業績表(未經審核)(續)

5.4 海通香港特區基金

	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二零年 港元
不計資本增值/(貶值)之淨(虧損)/收益	(3,073,680)	(3,398,729)	91,209
資本增值/(貶值)			
- 已變現與未變現 ¹	(50,950,982)	96,476,233	4,409,293
投資所產生計劃資產之價值	219,480,935	272,856,069	219,614,922
資產淨值總額	220,561,744	278,410,558	226,277,663
每單位資產淨值			
A 類別	70.22	87.97	61.42
T 類別	78.04	97.69	68.15
基金開支比率			
A 類別	1.65%		
T 類別	1.56%		
交易成本			
A 類別	-		
T 類別	-		

過去十年/成立年之業績紀錄

	每單位最高發行價		每單位最低贖回價		淨年化投資回報率 ²	
	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 %	T 類別 %
二零二二年	88.53	98.31	59.61	66.22	(20.18)	(20.11)
二零二一年	95.82	106.37	63.20	70.12	43.23	43.35
二零二零年	64.15	71.15	48.09	53.34	2.03	2.11
二零一九年	62.67	69.43	51.31	56.86	(4.34)	(4.26)
二零一八年	68.87	76.26	50.61	56.02	22.53	22.62
二零一七年	51.08	57.34	40.59	44.91	24.90	25.00
二零一六年	50.64	55.96	36.56	40.43	(19.67)	(19.60)
二零一五年	56.28	62.19	42.78	47.25	15.58	15.66
二零一四年	46.08	50.68	38.24	42.18	12.33	12.44
二零一三年	43.38	47.81	31.61	34.81	21.96	22.16

附註： ¹ 該項成分基金為一項投資組合管理基金，自二零二一年三月二十三日起投資於一個核准匯集投資基金。

² 淨年化投資回報率通過將本年度與上年度年末日期同類別基金每單位資產淨值差額除以上年度年末日期每單位資產淨值得出，以百分比形式呈列。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

5 業績表(未經審核)(續)

5.5 海通韓國基金

	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二零年 港元
不計資本增值/(貶值)之淨(虧損)/收益	(245,564)	(296,287)	14,978
資本增值/(貶值)			
- 已變現與未變現 ¹	(7,556,888)	9,143,690	(670,822)
投資所產生計劃資產之價值	19,113,462	30,285,170	25,193,784
資產淨值總額	19,051,376	30,233,649	26,432,111
每單位資產淨值			
A 類別	24.44	33.97	25.04
T 類別	26.89	37.37	27.55
基金開支比率			
A 類別	1.45%		
T 類別	1.45%		
交易成本			
A 類別	-		
T 類別	-		

過去十年/成立年之業績紀錄

	每單位最高發行價		每單位最低贖回價		淨年化投資回報率 ²	
	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 %	T 類別 %
二零二二年	34.08	37.49	23.96	26.36	(28.05)	(28.04)
二零二一年	35.09	38.60	25.05	27.56	35.66	35.64
二零二零年	25.83	28.42	16.45	18.10	(2.38)	(2.41)
二零一九年	32.35	35.59	24.28	26.71	(19.31)	(19.27)
二零一八年	35.74	39.32	30.69	33.77	(0.03)	(0.03)
二零一七年	32.11	35.33	26.55	29.22	6.78	6.78
二零一六年	37.59	41.36	28.36	31.20	(18.41)	(18.43)
二零一五年	36.59	40.26	26.28	28.92	27.49	27.49
二零一四年	28.73	31.61	23.80	26.17	16.95	17.01
二零一三年	28.60	31.42	23.33	25.65	(3.58)	(3.44)

附註： ¹ 該項成分基金為一項投資組合管理基金，自二零二一年三月二十三日起投資於一個核准匯集投資基金。

² 淨年化投資回報率通過將本年度與上年度年末日期同類別基金每單位資產淨值差額除以上年度年末日期每單位資產淨值得出，以百分比形式呈列。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

5 業績表(未經審核)(續)

5.6 海通核心累積基金

	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二零年 港元
不計資本增值/(貶值)之淨虧損	(78,089)	(62,924)	(41,476)
資本增值/(貶值) - 已變現與未變現 ¹	(3,332,077)	3,787,019	1,329,159
投資所產生計劃資產之價值	27,814,516	25,946,422	19,384,037
資產淨值總額	27,815,221	25,946,925	19,382,801
每單位資產淨值			
A 類別	13.14	14.78	12.54
T 類別	13.23	14.89	12.63
基金開支比率			
A 類別	0.93%		
T 類別	0.92%		
交易成本			
A 類別	-		
T 類別	-		

過去十年/成立年之業績紀錄

	每單位最高發行價		每單位最低贖回價		淨年化投資回報率	
	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 %	T 類別 %
二零二二年	16.14	16.26	12.92	13.01	(11.10)	(11.15)
二零二一年	14.78	14.89	12.56	12.65	17.86	17.89
二零二零年	12.54	12.63	10.15	10.22	8.20 ³	8.23 ³
二零一九年	11.96	12.04	10.22	10.29	0.43 ³	0.43 ³
二零一八年	12.08	12.16	10.21	10.28	12.70 ³	12.71 ³
二零一七年	10.44	10.52	9.99	9.63	2.40 ²	3.10 ²

附註：¹ 該項成分基金為投資組合管理基金，投資於兩個核准匯集投資基金。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

5 業績表(未經審核)(續)

5.6 海通核心累積基金(續)

- ² 淨年化投資回報率根據本年度年末日期與首個財務期間期初同類別基金每單位資產淨值差額計算 (A 類別與 T 類別單位的首個財務期間均為二零一七年四月一日至二零一七年六月三十日), 並使用了首次發行價(A 類別與 T 類別單位之首次發行價均為 10.00 港元), 實際的淨投資回報率並未按年化率列示。
- ³ 淨年化投資回報率通過將本年度與上年度年末日期同類別基金每單位資產淨值差額除以上年度年末日期每單位資產淨值得出, 以百分比形式呈列。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

5 業績表(未經審核)(續)

5.7 海通 65 歲後基金

	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二零年 港元
不計資本增值/(貶值)之淨虧損	(18,053)	(19,279)	(14,068)
資本增值/(貶值)			
- 已變現與未變現 ¹	(454,854)	256,760	361,796
投資所產生計劃資產之價值	5,385,130	7,372,731	6,404,343
資產淨值總額	5,385,500	7,373,131	6,404,015
每單位資產淨值			
A 類別	11.03	12.07	11.59
T 類別	11.03	12.07	11.59
基金開支比率			
A 類別	0.96%		
T 類別	0.96%		
交易成本			
A 類別	-		
T 類別	-		

過去十年/成立年之業績紀錄

	每單位最高發行價		每單位最低贖回價		淨年化投資回報率	
	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 %	T 類別 %
二零二二年	12.53	12.53	10.87	10.87	(8.62)	(8.62)
二零二一年	12.31	12.31	11.58	11.58	4.14	4.14
二零二零年	11.59	11.59	10.62	10.62	7.02 ³	7.02 ³
二零一九年	10.87	10.87	10.10	10.10	4.13 ³	4.13 ³
二零一八年	10.55	10.55	10.12	10.12	2.67 ³	2.67 ³
二零一七年	10.24	10.24	9.33	9.33	1.30 ²	1.30 ²

附註：¹ 該項成分基金為投資組合管理基金，投資於兩個核准匯集投資基金。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

5 業績表(未經審核)(續)

5.7 海通 65 歲後基金(續)

² 淨年化投資回報率根據本年度年末日期與首個財務期間期初同類別基金每單位資產淨值差額計算 (A 類別與 T 類別單位的首個財務期間均為二零一七年四月一日至二零一七年六月三十日), 並使用了首次發行價(A 類別與 T 類別單位之首次發行價均為 10.00 港元), 實際的淨投資回報率並未按年化率列示。

³ 淨年化投資回報率通過將本年度與上年度年末日期同類別基金每單位資產淨值差額除以上年度年末日期每單位資產淨值得出, 以百分比形式呈列。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

5 業績表(未經審核)(續)

針對全部成分基金之附註：

1. A 類別基金單位對全體成員發行，而 T 類別基金單位則與特別自願性供款及從其他計劃轉入數額相關。
2. 投資經理所用基金開支比率之計算依據及假設
 - a. 成分基金之基金開支比率計至兩個小數點，其計算公式如下：
$$\text{基金開支比率} = \text{開支總額} / \text{平均資產淨值}$$
 - b. 開支總額代表截至二零二二年六月三十日止年度成分基金之全面收益表列載的開支總額。但根據《強積金投資基金披露守則》第 E2.2 部分，開支總額不包括牽涉到投資買賣的交易成本。
 - c. 平均資產淨值是由各類別成分基金於各價格點的資產淨值除以價格點的數目。於各價格點的資產淨值是直接從滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司所用會計及估值系統中提取，並未經過審核。
 - d. 價格點表示各類別成分基金的相關估值日期，此處基金開支比率計算所用的估值日期為各類別成分基金於每個月的最後一個交易日。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日

6 投資組合(未經審核)

6.1 海通亞太基金

	單位數目	公允價值 港元	佔資產淨值 的百分比 %
核准匯集投資基金			
香港			
海通核准匯集投資基金 - 海通亞太基金 - A 類別	5,143,291	43,615,111	100.27
投資總額		43,615,111	100.27
其他淨負債		(118,623)	(0.27)
截至二零二二年六月三十日成員應佔淨資產		43,496,488	100.00
按成本計量之投資總額		50,815,421	

附註： 投資以交易日為基準計算。相關核准匯集投資基金於香港設立。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日

6 投資組合(未經審核)(續)

6.2 海通強積金保守基金

	單位數目	公允價值 港元	佔資產淨值 的百分比 %
投資總額		-	-
其他淨資產		91,849,503	100.00
截至二零二二年六月三十日成員應佔淨資產		<u>91,849,503</u>	<u>100.00</u>
按成本計量之投資總額		<u>-</u>	

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日

6 投資組合(未經審核)(續)

6.3 海通環球分散基金

	單位數目	公允價值 港元	佔資產淨值 的百分比 %
核准匯集投資基金			
香港			
海通核准匯集投資基金			
- 海通環球分散基金 - A 類別	3,413,416	105,645,220	100.25
投資總額		105,645,220	100.25
其他淨負債		(264,945)	(0.25)
截至二零二二年六月三十日成員應佔淨資產		105,380,275	100.00
按成本計量之投資總額		94,800,478	

附註： 投資以交易日為基準計算。相關核准匯集投資基金於香港設立。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日

6 投資組合(未經審核)(續)

6.4 海通香港特區基金

	單位數目	公允價值 港元	佔資產淨值 的百分比 %
核准匯集投資基金			
香港			
海通核准匯集投資基金			
-海通香港特區基金- A 類別	26,963,260	219,480,935	99.51
投資總額		219,480,935	99.51
其他淨資產		1,080,809	0.49
截至二零二二年六月三十日成員應佔淨資產		220,561,744	100.00
按成本計量之投資總額		258,006,167	

附註： 投資以交易日為基準計算。相關核准匯集投資基金於香港設立。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日

6 投資組合(未經審核)(續)

6.5 海通韓國基金

	單位數目	公允價值 港元	佔資產淨值 的百分比 %
核准匯集投資基金			
香港			
海通核准匯集投資基金 - 海通韓國基金 - A 類別	2,514,929	19,113,462	100.33
投資總額		19,113,462	100.33
其他淨負債		(62,086)	(0.33)
截至二零二二年六月三十日成員應佔淨資產		19,051,376	100.00
按成本計量之投資總額		24,688,515	

附註： 投資以交易日為基準計算。相關核准匯集投資基金於香港設立。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日

6 投資組合(未經審核)(續)

6.6 海通核心累積基金

	單位數目	公允價值 港元	佔資產淨值 的百分比 %
核准匯集投資基金			
香港			
海通核准匯集投資基金			
- 海通環球債券基金 - A 類別	1,132,360	11,255,657	59.53
- 海通環球分散基金 - A 類別	535,020	16,558,859	40.47
		<u>27,814,516</u>	<u>100.00</u>
		-----	-----
投資總額		27,814,516	100.00
其他淨資產		705	00.00
		<u>27,815,221</u>	<u>100.00</u>
		-----	-----
按成本計量之投資總額		<u>29,101,455</u>	

附註：投資以交易日為基準計算。相關核准匯集投資基金於香港設立。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日

6 投資組合(未經審核)(續)

6.7 海通 65 歲後基金

	單位數目	公允價值 港元	佔資產淨值 的百分比 %
核准匯集投資基金			
香港			
海通核准匯集投資基金			
- 海通環球債券基金 - A 類別	428,332	4,257,619	79.06
- 海通環球分散基金 - A 類別	36,430	1,127,511	20.93
		<u>5,385,130</u>	<u>99.99</u>
		-----	-----
按公允價值計量之投資總額		5,385,130	99.99
其他淨資產		370	00.01
		<u>5,385,500</u>	<u>100.00</u>
		=====	=====
按成本計量之投資總額		<u>5,689,239</u>	
		=====	

附註：投資以交易日為基準計算。相關核准匯集投資基金於香港設立。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

7 投資組合變動(未經審核) (續)(delete? Pls confirm!)

7.1 海通亞太基金

	單位數目			股權/股利/ 紅利/分拆	期末結餘
	期初結餘	增加	減少		
核准匯集投資基金					
香港					
海通核准匯集投資基金					
- 海通環球債券基金 - A 類別	5,295,307	1,433,429	1,585,445	-	5,143,291

7.2 海通強積金保守基金

投資組合於本年度沒有變動。

7.3 海通環球分散基金

	單位數目			股權/股利/ 紅利/分拆	期末結餘
	期初結餘	增加	減少		
核准匯集投資基金					
香港					
海通核准匯集投資基金					
- 海通環球分散基金 - A 類別	3,462,517	1,056,463	1,105,564	-	3,413,416

7.4 海通香港特區基金

	單位數目			股權/股利/ 紅利/分拆	期末結餘
	期初結餘	增加	減少		
核准匯集投資基金					
香港					
海通核准匯集投資基金					
- 海通香港特區基金 - A 類別	27,122,870	8,699,221	8,858,831	-	26,963,260

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零二二年六月三十日止年度

7 投資組合變動(未經審核) (續)

7.5 海通韓國基金

	單位數目			股權/股利/ 紅利/分拆	期末結餘
	期初結餘	增加	減少		
核准匯集投資基金					
香港					
海通核准匯集投資基金					
- 海通韓國基金 - A 類別	2,898,102	563,903	947,076	-	2,514,929

7.6 海通核心累積基金

	單位數目			股權/股利/ 紅利/分拆	期末結餘
	期初結餘	增加	減少		
核准匯集投資基金					
香港					
海通核准匯集投資基金					
- 海通環球債券基金 - A 類別	873,486	725,361	466,487	-	1,132,360
- 海通環球分散基金 - A 類別	463,531	289,703	218,214	-	535,020

7.7 海通 65 歲後基金

	單位數目			股權/股利/ 紅利/分拆	期末結餘
	期初結餘	增加	減少		
核准匯集投資基金					
香港					
海通核准匯集投資基金					
- 海通環球分散基金 - A 類別	48,040	17,085	28,695	-	36,430
- 海通環球債券基金 - A 類別	529,072	246,798	347,538	-	428,332

獨立核數師報告

致海通 MPF 退休金(「本計劃」)信託人

就財務報表審計作出的報告

意見

我們已審計的內容

海通 MPF 退休金(「本計劃」) 列載於第 46 至 114 頁的財務報表，其中包括：

- 截至二零二二年六月三十日可用於本計劃權益之淨資產表和本計劃各項成分基金之淨資產表；
- 截至該日止年度的各項成分基金之全面收益表；
- 截至該日止年度可用於本計劃權益之淨資產變動表和本計劃各項成分基金之成員應佔淨資產變動表；
- 截至該日止年度本計劃及其各項成分基金之現金流量表；及
- 財務報表附註，包括主要會計政策及其他說明資料。

我們的意見

我們認為，該等財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了本計劃於二零二二年六月三十日的財務狀況及其截至該日止年度的財務交易和現金流量。

意見的基礎

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

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

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

獨立核數師報告

致海通 MPF 退休金(「本計劃」)信託人

其他信息

本計劃的信託人和投資經理(「管理層」)須對其他信息負責。其他信息包括年度報告內的所有信息，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

我們對財務報表的審計意見不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑑證結論。

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

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

信託人就財務報表須承擔的責任

信託人須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》編製真實而中肯的財務報表，並對其認為為使財務報表的編製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。

在編製財務報表時，信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，除非信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，信託人須確保本計劃的財務報表已按照《強制性公積金計劃(一般)規例》(以下稱「《一般規例》」)第80、81、83及84條的規定妥為編製。

核數師就審計財務報表承擔的責任

我們的目標，是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們按照《一般規例》第102條的規定，僅向閣下(作為整體)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匯總起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。此外，我們須評估本計劃的財務報表是否在所有重大方面已按照《一般規例》第80、81、83及84條的規定妥為編製。

獨立核數師報告

致海通 MPF 退休金(「本計劃」)信託人

核數師就財務報表審計須承擔的責任(續)

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

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

除其他事項外，我們與信託人溝通了計劃的審計範圍、時間安排及重大審計發現等，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》事項作出的報告

- a. 我們認為，本計劃的財務報表在各重大方面已按照《一般規例》第 80、81、83 及 84 條的規定妥為編製；
- b. 據我們所知及所信，我們已取得我們認為審計所需的所有資料及解釋。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二二年十二月六日

海通 MPF 退休金

可用於權益之淨資產表 - 計劃 截至二零二二年六月三十日

	附註	二零二二年 港元	二零二一年 港元
資產			
流動資產			
投資	4	421,054,374	515,451,015
應收經紀款項		2,208,087	2,998,061
應收供款		4,397,397	4,601,428
應收款項及其他資產		72,196	139,147
原到期日為三個月以上的定期存款		36,331,600	85,687,689
原到期日為三個月或以內的定期存款		50,514,164	14,225,113
銀行結餘		11,932,466	17,006,595
資產總額		<u>526,510,284</u>	<u>640,109,048</u>
負債			
流動負債			
應付經紀款項		980,304	654,956
應付權益		3,158,021	7,334,862
應付沒收金		3,911,448	4,455,284
多繳供款		153,137	189,403
應計款項及其他應付款		1,608,820	1,910,617
負債(除可用於權益之成員應佔淨資產)		<u>9,811,730</u>	<u>14,545,122</u>
可用於權益之成員應佔淨資產		<u>516,698,554</u>	<u>625,563,926</u>

第 46 至 114 頁之財務報表已於二零二二年十二月六日由 HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited 董事批准，並代表董事會簽署。

.....
董事

.....
董事

第 62 至 114 頁之附註屬於財務報表的一部分。

海通 MPF 退休金

可用於權益之淨資產變動表 - 計劃 截至二零二二年六月三十日止年度

	附註	二零二二年 港元	二零二一年 港元
收益			
股息收益		-	3,066,508
銀行利息收益		105	234
定期存款利息收益		424,128	878,212
出售投資之已變現淨收益		4,872,403	173,716,060
投資之未變現虧損淨變動		(93,419,021)	(22,502,236)
匯兌淨虧損		(15,540)	(305,628)
投資(虧損)/收益總額		(88,137,925)	154,853,150
費用			
核數師酬金		374,921	380,996
銀行徵費		20,535	77,246
投資管理費用	7(a)	2,273,064	2,971,707
法律及專業服務費用		85,578	-
證券交易手續費	7(c)	-	70,351
交易成本		-	1,860,377
信託、管理及保管費用	7(b)	1,895,246	2,438,059
其他費用		562,585	698,119
		5,211,929	8,496,855
稅前(虧損)/利潤		(93,349,854)	146,356,295
預扣稅收費用		-	(208,897)
淨(虧損)/收益		(93,349,854)	146,147,398
已收和應收供款			
應收僱主供款			
強制性		18,523,368	19,436,876
額外自願性		9,528,169	8,915,196
應收成員供款			
強制性		17,733,336	18,977,717
額外自願性		9,853,205	9,624,424
		55,638,078	56,954,213
轉入			
由其他計劃的個人轉入		4,521,496	6,011,101
		4,521,496	6,011,101

第 62 至 114 頁之附註屬於財務報表的一部分。

海通 MPF 退休金

可用於權益之淨資產變動表 - 計劃(續) 截至二零二二年六月三十日止年度

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
已付和應付權益		
死亡	(15,403)	(842,078)
提早退休	(1,181,159)	(5,996,675)
永久性離開	(3,634,531)	(5,323,296)
退休	(2,034,447)	(6,984,554)
退還額外自願性供款	(2,901,148)	(2,429,637)
末期疾病	-	(338,825)
小額結餘	-	(2,183)
	<u>(9,766,688)</u>	<u>(21,917,248)</u>
轉出		
個人轉至其他計劃	(57,464,980)	(87,972,458)
團體轉至其他計劃	(3,156,102)	(7,433,130)
	<u>(60,621,082)</u>	<u>(95,405,588)</u>
沒收金	<u>(5,287,322)</u>	<u>(3,689,296)</u>
可用於權益之成員應佔淨資產變動	<u>(108,865,372)</u>	<u>88,100,580</u>
年初可用於權益之成員應佔淨資產		
- 成員賬戶	<u>625,563,926</u>	<u>537,463,346</u>
年末可用於權益之成員應佔淨資產		
- 成員賬戶	<u><u>516,698,554</u></u>	<u><u>625,563,926</u></u>

第 62 至 114 頁之附註屬於財務報表的一部分。

海通 MPF 退休金

現金流量表 - 計劃

截至二零二二年六月三十日止年度

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
經營活動之現金流量		
稅前(虧損)/利潤	(93,349,854)	146,356,295
調整：		
- 股息收益	-	(3,066,508)
- 銀行利息收益	(105)	(234)
- 定期存款利息收益	(424,128)	(878,212)
營運資本變動前之經營(虧損)/利潤	(93,774,087)	142,411,341
投資及應收與應付經紀款項之淨變動	95,511,963	(95,794,798)
應收款項及其他資產之減少/(增加)	16,924	(7,276)
原到期日為三個月以上的定期存款之減少	49,356,089	17,330,174
應計款項及其他應付款之(減少)/增加	(301,797)	652,692
經營所產生之現金	50,809,092	64,592,133
已收股息	-	3,751,544
已收利息	474,260	1,179,977
已付預扣稅項	-	(208,897)
經營活動所產生之現金淨額	51,283,352	69,314,757
融資活動之現金流量		
已收供款、轉入及其他款項	60,327,339	63,070,911
已付權益、轉出、沒收金及其他款項	(80,395,769)	(127,805,817)
融資活動所運用之現金淨額	(20,068,430)	(64,734,906)
現金及現金等價物之淨增加	31,214,922	4,579,851
年初現金及現金等價物	31,231,708	26,651,857
年末現金及現金等價物	62,446,630	31,231,708
現金及現金等價物結餘分析：		
銀行結餘	11,932,466	17,006,595
原到期日為三個月或以內的定期存款	50,514,164	14,225,113
	62,446,630	31,231,708

第 62 至 114 頁之附註屬於財務報表的一部分。

海通 MPF 退休金

淨資產表 - 成分基金 截至二零二二年六月三十日

	附註	海通亞太基金		海通強積金保守基金		海通環球分散基金	
		二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元
資產							
流動資產							
投資	4	43,615,111	54,859,375	-	-	105,645,220	124,131,248
應收經紀款項		218,481	286,622	-	-	516,934	608,032
應收認購基金單位之款項		56,112	20,550	1,084,783	131,594	184,546	170,344
應收款項及其他資產	10	-	2,606	71,699	122,613	-	4,322
原到期日為三個月以上的定期存款		-	-	36,331,600	85,687,689	-	-
原到期日為三個月或以內的定期存款		-	-	50,514,164	14,225,113	-	-
銀行結餘		43,032	428,127	5,119,537	4,795,716	12,657	52,047
資產總額		43,932,736	55,597,280	93,121,783	104,962,725	106,359,357	124,965,993
負債							
流動負債							
應付經紀款項		56,112	20,550	-	-	184,546	170,344
應付贖回基金單位之款項		218,481	286,622	1,177,080	471,871	516,934	608,033
應計款項及其他應付款		161,655	162,417	95,200	78,595	277,602	200,677
負債(除成員應佔淨資產)		436,248	469,589	1,272,280	550,466	979,082	979,054
成員應佔淨資產		43,496,488	55,127,691	91,849,503	104,412,259	105,380,275	123,986,939

第 62 至 114 頁之附註屬於財務報表的一部分。

海通 MPF 退休金

淨資產表 - 成分基金 截至二零二二年六月三十日

	附註	海通香港特區基金		海通韓國基金		海通核心累積基金	
		二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元
資產							
流動資產							
投資	4	219,480,935	272,856,069	19,113,462	30,285,170	27,814,516	25,946,422
應收經紀款項		1,246,706	1,760,862	773	136,613	116,056	55,932
應收認購基金單位之款項		526,856	231,971	-	75,757	105,050	3,769
應收款項及其他資產	10	-	7,319	497	2,287	-	-
原到期日為三個月以上的定期存款		-	-	-	-	-	-
原到期日為三個月或以內的定期存款		-	-	-	-	-	-
銀行結餘		1,794,511	6,271,197	21,990	33,707	6,981	6,214
資產總額		223,049,008	281,127,418	19,136,722	30,533,534	28,042,603	26,012,337
負債							
流動負債							
應付經紀款項		526,856	231,971	-	75,757	105,050	3,769
應付贖回基金單位之款項		1,246,706	1,760,862	773	136,613	116,056	55,932
應計款項及其他應付款		713,702	724,027	84,573	87,515	6,276	5,711
負債(除成員應佔淨資產)		2,487,264	2,716,860	85,346	299,885	227,382	65,412
成員應佔淨資產		220,561,744	278,410,558	19,051,376	30,233,649	27,815,221	25,946,925

第 62 至 114 頁之附註屬於財務報表的一部分。

海通 MPF 退休金

淨資產表 - 成分基金 截至二零二二年六月三十日

	附註	海通 65 歲後基金		本計劃級別調整		刪除轉換項目		本計劃	
		二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元
資產									
流動資產									
投資	4	5,385,130	7,372,731	-	-	-	-	421,054,374	515,451,015
應收經紀款項		109,137	150,000	1,320,080	2,683,383	(1,320,080)	(2,683,383)	2,208,087	2,998,061
應收認購基金單位之款項		107,740	2,565	-	-	(2,065,087)	(636,550)	-	-
應收供款		-	-	4,397,397	4,601,428	-	-	4,397,397	4,601,428
應收款項及其他資產	10	-	-	-	-	-	-	72,196	139,147
原到期日為三個月以上的定期存款		-	-	-	-	-	-	36,331,600	85,687,689
原到期日為三個月或以內的定期存款		-	-	-	-	-	-	50,514,164	14,225,113
銀行結餘		1,578	2,054	4,932,180	5,417,533	-	-	11,932,466	17,006,595
資產總額		5,603,585	7,527,350	10,649,657	12,702,344	(3,385,167)	(3,319,933)	526,510,284	640,109,048
負債									
流動負債									
應付經紀款項		107,740	152,565	-	-	-	-	980,304	654,956
應付贖回基金單位之款項		109,137	-	-	-	(3,385,167)	(3,319,933)	-	-
應付權益		-	-	3,158,021	7,334,862	-	-	3,158,021	7,334,862
應付沒收金		-	-	3,911,448	4,455,284	-	-	3,911,448	4,455,284
多繳供款		-	-	153,137	189,403	-	-	153,137	189,403
應計款項及其他應付款		1,208	1,654	268,604	650,021	-	-	1,608,820	1,910,617
負債(除成員應佔淨資產)		218,085	154,219	7,491,210	12,629,570	(3,385,167)	(3,319,933)	9,811,730	14,545,122
成員應佔淨資產		5,385,500	7,373,131	3,158,447	72,774	-	-	516,698,554	625,563,926

第 46 至 114 頁之財務報表已於二零二二年十二月六日由 HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited 董事批准，並代表董事會簽署。

董事

董事

第 62 至 114 頁之附註屬於財務報表的一部分。

海通 MPF 退休金

全面收益表 - 成分基金 截至二零二二年六月三十日止年度

附註	海通亞太基金		海通強積金保守基金		海通環球分散基金	
	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元
收益						
股息收益	-	460,844	-	-	-	-
銀行利息收益	14	25	42	49	1	1
定期存款利息收益	-	-	424,128	878,212	-	-
出售投資之已變現淨(虧損)/收益	(155,963)	14,089,752	-	-	11,700,836	12,024,572
投資之未變現虧損/收益淨變動	(9,433,370)	(3,886,224)	-	-	(28,363,320)	19,322,022
匯兌淨虧損	(15,616)	(221,671)	-	-	-	-
投資(虧損)/收益總額	(9,604,935)	10,442,726	424,170	878,261	(16,662,483)	31,346,595
費用						
核數師酬金	41,972	50,699	12,261	16,896	108,339	53,205
銀行徵費	1,120	17,591	10,850	9,725	2,370	2,708
投資管理費用	7(a) 345,149	403,825	174,757	343,186	-	-
法律及專業服務費用	9,555	-	2,776	-	24,382	-
證券交易手續費	7(c) -	21,024	-	-	-	-
交易成本	-	136,874	-	-	-	-
信託、管理及保管費用	7(b) 159,266	207,199	159,172	314,949	477,184	447,511
其他費用	84,275	101,042	57,027	60,546	125,964	150,782
營運費用總額	641,337	938,254	416,843	745,302	738,239	654,206
稅前(虧損)/利潤	(10,246,272)	9,504,472	7,327	132,959	(17,400,722)	30,692,389
預扣稅收費用	-	(68,905)	-	-	-	-
成員應佔淨資產之(減少)/增加	(10,246,272)	9,435,567	7,327	132,959	(17,400,722)	30,692,389

第 62 至 114 頁之附註屬於財務報表的一部分。

海通 MPF 退休金

全面收益表 - 成分基金 截至二零二二年六月三十日止年度

附註	海通香港特區基金		海通韓國基金		海通核心累積基金	
	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元
收益						
股息收益	-	2,263,636	-	342,028	-	-
銀行利息收益	47	85	1	74	-	-
定期存款利息收益	-	-	-	-	-	-
出售投資之已變現淨(虧損)/收益	(7,636,879)	134,457,335	(503,815)	10,938,608	1,306,850	1,848,628
投資之未變現虧損/收益淨變動	(43,314,103)	(37,981,102)	(7,053,073)	(1,794,918)	(4,638,927)	1,938,391
匯兌淨(虧損)/收益	(1)	381	78	(84,337)	-	-
投資(虧損)/收益總額	(50,950,936)	98,740,335	(7,556,809)	9,401,455	(3,332,077)	3,787,019
費用						
核數師酬金	192,139	233,038	20,210	27,158	-	-
銀行徵費	5,571	34,291	624	12,931	-	-
投資管理費用	7(a) 1,673,930	2,105,902	79,228	118,794	-	-
法律及專業服務費用	44,131	-	4,734	-	-	-
證券交易手續費	7(c) -	39,547	-	9,780	-	-
交易成本	-	1,572,048	-	151,455	-	-
信託、管理及保管費用	7(b) 929,207	1,276,883	74,276	109,315	78,089	62,924
其他費用	228,748	310,456	66,571	75,293	-	-
營運費用總額	3,073,726	5,572,165	245,643	504,726	78,089	62,924
稅前(虧損)/利潤	(54,024,662)	93,168,170	(7,802,452)	8,896,729	(3,410,166)	3,724,095
預扣稅收費用	-	(90,666)	-	(49,326)	-	-
成員應佔淨資產之(減少)/增加	(54,024,662)	93,077,504	(7,802,452)	8,847,403	(3,410,166)	3,724,095

第 62 至 114 頁之附註屬於財務報表的一部分。

海通 MPF 退休金

全面收益表 - 成分基金 截至二零二二年六月三十日止年度

附註	海通 65 歲後基金		總額	
	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元
收益				
股息收益	-	-	-	3,066,508
銀行利息收益	-	-	105	234
定期存款利息收益	-	-	424,128	878,212
出售投資之已變現淨(虧損)/收益	161,374	357,165	4,872,403	173,716,060
投資之未變現虧損/收益淨變動	(616,228)	(100,405)	(93,419,021)	(22,502,236)
匯兌淨虧損	(1)	(1)	(15,540)	(305,628)
投資(虧損)/收益總額	(454,855)	256,759	(88,137,925)	154,853,150
費用				
核數師酬金	-	-	374,921	380,996
銀行徵費	-	-	20,535	77,246
投資管理費用	7(a)	-	2,273,064	2,971,707
法律及專業服務費用	-	-	85,578	-
證券交易手續費	7(c)	-	-	70,351
交易成本	-	-	-	1,860,377
信託、管理及保管費用	7(b)	19,278	1,895,246	2,438,059
其他費用	-	-	562,585	698,119
營運費用總額	18,052	19,278	5,211,929	8,496,855
稅前(虧損)/利潤	(472,907)	237,481	(93,349,854)	146,356,295
預扣稅收費用	-	-	-	(208,897)
成員應佔淨資產之(減少)/增加	(472,907)	237,481	(93,349,854)	146,147,398

第 62 至 114 頁之附註屬於財務報表的一部分。

海通 MPF 退休金

成員應佔淨資產變動表 - 成分基金 截至二零二二年六月三十日止年度

	海通亞太基金		海通強積金保守基金		海通環球分散基金	
	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元
年初結餘	55,127,691	49,306,893	104,412,259	116,921,725	123,986,939	103,424,873
認購基金單位之收入	14,097,630	17,776,461	43,843,995	55,478,953	38,836,408	34,979,565
贖回基金單位之支出	(15,482,561)	(21,391,230)	(56,414,078)	(68,121,378)	(40,042,350)	(45,109,888)
淨贖回	(1,384,931)	(3,614,769)	(12,570,083)	(12,642,425)	(1,205,942)	(10,130,323)
成員應佔淨資產之(減少)/增加	(10,246,272)	9,435,567	7,327	132,959	(17,400,722)	30,692,389
年末結餘	43,496,488	55,127,691	91,849,503	104,412,259	105,380,275	123,986,939

第 62 至 114 頁之附註屬於財務報表的一部分。

海通 MPF 退休金

成員應佔淨資產變動表 - 成分基金 截至二零二二年六月三十日止年度

	海通香港特區基金		海通韓國基金		海通核心累積基金	
	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元
年初結餘	278,410,558	226,277,663	30,233,649	26,432,111	25,946,925	19,382,801
認購基金單位之收入	64,243,888	66,612,570	5,361,938	11,237,002	17,539,320	17,643,643
贖回基金單位之支出	(68,068,040)	(107,557,179)	(8,741,759)	(16,282,867)	(12,260,858)	(14,803,614)
淨(贖回)/認購	(3,824,152)	(40,944,609)	(3,379,821)	(5,045,865)	5,278,462	2,840,029
成員應佔淨資產之(減少)/增加	(54,024,662)	93,077,504	(7,802,452)	8,847,403	(3,410,166)	3,724,095
年末結餘	220,561,744	278,410,558	19,051,376	30,233,649	27,815,221	25,946,925

第 62 至 114 頁之附註屬於財務報表的一部分。

海通 MPF 退休金

成員應佔淨資產變動表 - 成分基金 截至二零二二年六月三十日止年度

	海通 65 歲後基金		總額	
	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元
年初結餘	7,373,131	6,404,015	625,491,152	548,150,081
認購基金單位之收入	3,077,693	6,253,382	187,000,872	209,981,576
贖回基金單位之支出	(4,592,417)	(5,521,747)	(205,602,063)	(278,787,903)
淨(贖回)/認購	(1,514,724)	731,635	(18,601,191)	(68,806,327)
成員應佔淨資產之(減少)/增加	(472,907)	237,481	(93,349,854)	146,147,398
年末結餘	5,385,500	7,373,131	513,540,107	625,491,152

海通 MPF 退休金

現金流量表 – 成分基金 截至二零二二年六月三十日止年度

	海通亞太基金		海通強積金保守基金		海通環球分散基金	
	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元
營運活動之現金流量						
稅前(虧損)/利潤	(10,246,272)	9,504,472	7,327	132,959	(17,400,722)	30,692,389
調整:						
- 股息收益	-	(460,844)	-	-	-	-
- 銀行利息收益	(14)	(25)	(42)	(49)	(1)	(1)
- 定期存款利息收益	-	-	(424,128)	(878,212)	-	-
營運資本變動前之經營(虧損)/利潤	(10,246,286)	9,043,603	(416,843)	(745,302)	(17,400,723)	30,692,388
投資及應收與應付經紀款項之淨變動	11,347,967	(8,843,453)	-	-	18,591,328	(20,339,667)
應收款項及其他資產之減少/(增加)	2,606	3,892	887	(1,803)	4,322	(2,353)
原到期日為三個月以上的定期存款之減少	-	-	49,356,089	17,330,174	-	-
應計款項及其他應付款之(減少)/增加	(762)	29,967	16,605	(34,224)	76,925	83,395
經營所產生之現金	1,103,525	234,009	48,956,738	16,548,845	1,271,852	10,433,763
已收股息	-	480,906	-	-	-	-
已收利息	14	25	474,197	1,179,792	1	1
已付預扣稅項	-	(68,905)	-	-	-	-
經營活動所產生之現金淨額	1,103,539	646,035	49,430,935	17,728,637	1,271,853	10,433,764
融資活動之現金流量						
認購基金單位之收入	14,062,068	18,532,184	42,890,806	56,914,006	38,822,206	35,245,060
贖回基金單位之支出	(15,550,702)	(22,015,854)	(55,708,869)	(68,935,358)	(40,133,449)	(45,698,229)
融資活動所運用之現金淨額	(1,488,634)	(3,483,670)	(12,818,063)	(12,021,352)	(1,311,243)	(10,453,169)
現金及現金等價物之淨(減少)/增加	(385,095)	(2,837,635)	36,612,872	5,707,285	(39,390)	(19,405)
年初現金及現金等價物	428,127	3,265,762	19,020,829	13,313,544	52,047	71,452
年末現金及現金等價物	43,032	428,127	55,633,701	19,020,829	12,657	52,047
現金及現金等價物結餘分析:						
銀行結餘	43,032	428,127	5,119,537	4,795,716	12,657	52,047
原到期日為三個月或以內的定期存款	-	-	50,514,164	14,225,113	-	-

第 62 至 114 頁之附註屬於財務報表的一部分。

海通 MPF 退休金

現金流量表 – 成分基金 截至二零二二年六月三十日止年度

	海通香港特區基金		海通韓國基金		海通核心累積基金	
	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元
經營活動之現金流量						
稅前(虧損)/利潤	(54,024,662)	93,168,170	(7,802,452)	8,896,729	(3,410,166)	3,724,095
調整：						
- 股息收益	-	(2,263,636)	-	(342,028)	-	-
- 銀行利息收益	(47)	(85)	(1)	(74)	-	-
- 定期存款利息收益	-	-	-	-	-	-
營運資本變動前之經營(虧損)/利潤	(54,024,709)	90,904,449	(7,802,453)	8,554,627	(3,410,166)	3,724,095
投資及應收與應付經紀款項之淨變動	54,184,175	(53,627,001)	11,231,791	(4,955,213)	(1,826,937)	(6,830,992)
應收款項及其他資產之減少/(增加)	7,319	(5,186)	1,790	(1,826)	-	-
原到期日為三個月以上的定期存款之減少	-	-	-	-	-	-
應計款項及其他應付款之(減少)/增加	(10,325)	162,746	(2,942)	11,390	565	1,481
經營所產生/(運用)之現金	156,460	37,435,008	3,428,186	3,608,978	(5,236,538)	(3,105,416)
已收股息	-	2,895,366	-	375,272	-	-
已收利息	47	85	1	74	-	-
已付預扣稅項	-	(90,666)	-	(49,326)	-	-
經營活動所產生/(運用)之現金淨額	156,507	40,239,793	3,428,187	3,934,998	(5,236,538)	(3,105,416)
融資活動之現金流量						
認購基金單位之收入	63,949,003	66,487,574	5,437,695	11,582,617	17,438,039	17,867,384
贖回基金單位之支出	(68,582,196)	(107,803,333)	(8,877,599)	(16,689,589)	(12,200,734)	(14,758,748)
融資活動所(運用)/產生之現金淨額	(4,633,193)	(41,315,759)	(3,439,904)	(5,106,972)	5,237,305	3,108,636
現金及現金等價物之淨(減少)/增加	(4,476,686)	(1,075,966)	(11,717)	(1,171,974)	767	3,220
年初現金及現金等價物	6,271,197	7,347,163	33,707	1,205,681	6,214	2,994
年末現金及現金等價物	1,794,511	6,271,197	21,990	33,707	6,981	6,214
現金及現金等價物結餘分析：						
銀行結餘	1,794,511	6,271,197	21,990	33,707	6,981	6,214
原到期日為三個月或以內的定期存款	-	-	-	-	-	-

第 62 至 114 頁之附註屬於財務報表的一部分。

海通 MPF 退休金

現金流量表 – 成分基金 截至二零二二年六月三十日止年度

	海通 65 歲後基金		二零二二年 港元	總額 二零二一年 港元
	二零二二年 港元	二零二一年 港元		
經營活動之現金流量				
稅前(虧損)/利潤	(472,907)	237,481	(93,349,854)	146,356,295
調整：				
- 股息收益	-	-	-	(3,066,508)
- 銀行利息收益	-	-	(105)	(234)
- 定期存款利息收益	-	-	(424,128)	(878,212)
營運資本變動前之經營(虧損)/利潤	(472,907)	237,481	(93,774,087)	142,411,341
投資及應收與應付經紀款項之淨變動	1,983,639	(1,198,472)	95,511,963	(95,794,798)
應收款項及其他資產之減少/(增加)	-	-	16,924	(7,276)
原到期日為三個月以上的定期存款之減少	-	-	49,356,089	17,330,174
應計款項及其他應付款之(減少)/增加	(446)	295	79,620	255,050
經營所產生/(運用)之現金	1,510,286	(960,696)	51,190,509	64,194,491
已收股息	-	-	-	3,751,544
已收利息	-	-	474,260	1,179,977
已付預扣稅項	-	-	-	(208,897)
經營活動所產生/(運用)之現金淨額	1,510,286	(960,696)	51,664,769	68,917,115
融資活動之現金流量				
認購基金單位之收入	2,972,518	6,483,466	185,572,335	213,112,291
贖回基金單位之支出	(4,483,280)	(5,521,747)	(205,536,829)	(281,422,858)
融資活動所(運用)/產生之現金淨額	(1,510,762)	961,719	(19,964,494)	(68,310,567)
現金及現金等價物之淨(減少)/增加	(476)	1,023	31,700,275	606,548
年初現金及現金等價物	2,054	1,031	25,814,175	25,207,627
年末現金及現金等價物	1,578	2,054	57,514,450	25,814,175
現金及現金等價物結餘分析：				
銀行結餘	1,578	2,054	7,000,286	11,589,062
原到期日為三個月或以內的定期存款	-	-	50,514,164	14,225,113

第 62 至 114 頁之附註屬於財務報表的一部分。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

1 本計劃

海通 MPF 退休金(以下簡稱「本計劃」)是根據日期為二零零零年一月二十六日的信託契約(經投資經理海通國際投資經理有限公司(「投資經理」)及信託人滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司(「信託人」)修訂,以下稱「信託契約」)而成立並受該信託契約約束。本計劃信託人於二零二一年七月一日更改為 HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited。本計劃按照香港《強制性公積金計劃條例》(以下簡稱「強積金條例」)第 21 條註冊,並需遵守強積金條例及由強制性公積金計劃管理局(以下簡稱「積金局」)頒布的有關規例、指引和準則。本計劃還獲得香港證券及期貨事務監察委員會認可。

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、自僱人士及保留成員參與。於本報告期末,本計劃包括七項成分基金(以下簡稱「成分基金」)。每項成分基金均經積金局批准,各具不同的投資政策和預定費用。計劃成員可選擇將其累算權益結餘投資於七項成分基金的任何組合。供款和權益於整個計劃層面作出,而投資則在各成分基金層面進行。

本計劃成分基金單位分為兩類:A 類別和 T 類別。A 類別基金單位對全體成員發行,而 T 類別基金單位則與特別自願性供款及從其他計劃轉入數額相關。

本計劃財務資料包括:(i)本計劃獨立編製截至二零二二年六月三十日可用於權益之淨資產表及截至二零二二年六月三十日止年度可用於權益之淨資產變動表和現金流量表;以及(ii)本計劃各項成分基金截至二零二二年六月三十日之淨資產表及截至二零二二年六月三十日止年度之全面收益表、成員應佔淨資產變動表和現金流量表。

2 主要會計政策概要

以下為本計劃及其成分基金財務報表所採納之主要會計政策。除另有說明外,此等政策於所列的所有年度貫徹應用。

(a) 編製基準

本財務報表根據香港會計師公會頒布的所有適用《香港財務報告準則》編製。本財務報表按照歷史成本法編製,並經按公允價值透過損益表計量的金融資產和金融負債(包括衍生金融工具)之重估而作出修訂。

編製符合《香港財務報告準則》的財務報表需要使用若干關鍵會計估計,還需信託人及投資經理(以下統稱「管理層」)在應用本計劃及其成分基金之會計政策時作出判斷。涉及較高水平的判斷或較為複雜的範疇,或涉及對財務報表作出重大假設和估計的範疇,在附註3中披露。

海通MPF退休金

財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(a) 編製基準(續)

除另有說明外，本財務報表列載的所有淨資產均指成員應佔淨資產。所有資產和負債均持作買賣或預期於一年內變現。

二零二一年七月一日生效之準則及現有準則之修訂

沒有於二零二一年七月一日開始的年度期間生效的準則、準則之修訂或詮釋對本計劃及其成分基金之財務報表產生重大影響。

於二零二一年七月一日後生效但未獲提早採納之新準則、修訂及詮釋

若干新準則、準則之修訂及詮釋於二零二一年七月一日後開始的年度期間生效，而編製在本財務報表時未獲提早採納。以上各項預計均不會對本計劃及其成分基金的財務報表產生重大影響。

(b) 投資

(i) 分類

本計劃及其成分基金對其投資的分類，乃基於本計劃及其成分基金管理有關金融資產的經營模式，以及金融資產的合約現金流量特點。金融資產組合管理及表現評估以公允價值為基準。本計劃及其成分基金主要關注公允價值資料，並使用該資料評估資產表現及作出決策。本計劃及其成分基金並未選擇將任何股票不可撤銷地指定為按公允價值透過其他全面收益計量。本計劃及其成分基金債券的合約現金流量僅為本金和利息，但此類證券並非持作收取合約現金流量或出售。收取合約現金流量僅為實現本計劃及其成分基金經營模式目標所附帶的結果。因此，所有投資均按公允價值透過損益表計量。

(ii) 確認、終止確認及計量

定期買入及賣出於交易日(即本計劃及其成分基金承諾買入或賣出投資之日)確認。投資初始按公允價值確認。交易成本於產生時在全面收益表中支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期，或本計劃及其成分基金已轉讓所有權的絕大部分風險和報酬，則會終止確認金融資產。

初始確認後，投資按公允價值計量。投資之公允價值變動所產生的收益及虧損在其出現的期間呈列於全面收益表「出售投資之已變現淨收益/虧損」及「投資之未變現收益/虧損淨變動」項下。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(b) 投資(續)

(iii) 公允價值估計

公允價值指市場參與者在計量日期透過有序交易出售資產而應收取或轉讓負債而應支付的價格。在活躍市場中買賣的金融資產和負債的公允價值，乃根據報告日期交易結束時的市場報價計算。

若最後的市場交易價處於買賣差價範圍內，則本計劃及其成分基金按最後的市場交易價確認金融資產和金融負債。若最後的交易價不在買賣差價範圍內，則管理層將在買賣差價範圍內確定最能反映公允價值的價格點。

沒有在活躍市場買賣的金融資產和負債(例如場外衍生工具)的公允價值利用估值技術釐定。本計劃及其成分基金利用多種方法，並根據每個報告日期的當時市況作出假設。所用估值技術包括使用近期按公平原則進行的可比交易、參考實質相同的其他工具、現金流量折現分析、期權定價模式以及能最大限度利用市場輸入值且盡可能減少依賴特定實體輸入值的其他市場參與者常用估值技術。

(iv) 公允價值層級之間的轉撥

公允價值層級之間的轉撥視為於報告期開始時進行。

(c) 結構性實體

結構性實體指經過特別設計，使其投票權或類似權利在決定誰控制該實體時並非決定性因素的實體，例如，當任何投票權僅與行政事務有關，而相關活動是透過合約安排作出指示。結構性實體通常擁有下列部分或全部特徵或屬性：(a)受限制的活動；(b)狹義而定義明確的目標，例如透過向投資者轉嫁與結構性實體的資產相關的風險和回報，為投資者提供投資機會；(c)股本不足以使結構性實體能夠在未獲得次級財政支持下為其活動提供融資；及(d)以向投資者發行多項合約掛鈎票據的形式融資，從而造成信用或其他風險的集中(批次)。

本計劃及其成分基金將對其他基金(「被投資基金」)的所有投資視為對非綜合結構性實體的投資。本計劃及其成分基金投資於旨在實現長期資本增值的被投資基金。被投資基金由有關聯和無關聯的資產基金經理負責管理，基金經理採用不同的投資策略來實現各自的投資目標。被投資基金透過發行可贖回基金單位為其業務提供融資，此等可贖回基金單位可按持有人的選擇售回，並賦予持有人可按比例分佔各基金淨資產權益的權利。本計劃及其成分基金在其每個被投資基金中均持有可贖回單位。

各被投資基金之公允價值變動列載於全面收益表「投資之未變現收益/虧損淨變動」項下。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(d) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括於銀行的現金、存放於銀行和其他金融機構的原到期日為自存放日期起計三個月或以內的活期存款、以及可以隨時換算為已知數額的現金且價值變動風險不大的短期高流動性投資。

(e) 收益與支出

股息收益於本計劃及其成分基金收取款項的權利確定時確認，相應涉外預扣稅項確認為支出。

利息收益採用實際利率法按時間比例予以確認入賬。

其他收益與支出按應計基準入賬。

(f) 外幣折算

(i) 功能和列報貨幣

本計劃及其成分基金之財務報表所列項目均以其經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。本財務報表以港元列報，港元為本計劃及其成分基金的功能和列報貨幣。

(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。外幣資產和負債按年末日期之匯率換算為功能貨幣。

貨幣折算所產生之匯兌收益及虧損於本計劃可用於權益之淨資產變動表及成分基金之全面收益表列報。

與現金及現金等價物相關的匯兌收益及虧損在本計劃可用於權益之淨資產變動表及成分基金之全面收益表「匯兌淨收益/虧損」中列報。

與按公允價值透過損益表計量的金融資產和負債相關的匯兌收益及虧損在本計劃可用於權益之淨資產變動表以及成分基金之全面收益表「出售投資之已變現淨收益/虧損」及「投資之未變現收益/虧損淨變動」中列報。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(g) 抵銷金融工具

當有法定可執行權利可抵銷已確認金額，並有意按淨額結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在淨資產表中報告其淨額。法定可執行權利必須不依賴未來事件而定，且在一般業務過程中以及倘公司或交易對手出現違約、無償債能力或破產時均可以執行。

(h) 應收/應付經紀款項

應收/應付經紀款項指已訂約但於淨資產表的日期仍未結算或交付的出售投資應收款項及購買投資應付款項。應收經紀款項為持有以收取收益。

這些款項初始按公允價值確認，其後按攤銷成本計量。在每個報告日期，如信貸風險自初始確認後大幅增加，本計劃及其成分基金將按等同於存續期預期信貸損失的數額計量應收經紀款項的虧損準備。如於報告日期信貸風險自初始確認後未出現大幅增加，本計劃及其成分基金將按等同於十二個月預期信貸損失的數額計量虧損準備。經紀商面臨重大財務困難、經紀商很可能破產或進行財務重組以及拖欠付款均視為可能須提撥虧損準備的指標。如信貸風險增至被認為存在信貸減值的程度，則利息收益將根據就虧損準備作出調整後的賬面總額計算。管理層將信貸風險大幅增加定義為任何合同付款逾期 30 天以上。逾期 90 天以上的合同付款均視為信貸減值。

(i) 應收賬款

應收賬款初始按公允價值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除虧損準備計量。本計劃及其成分基金使用違責或然率、違責風險承擔及違責損失率計量信貸風險及預期信貸損失。管理層釐定預期信貸損失時會兼顧過往分析及前瞻性資料。若應收款項預期可於一年或以內收取，則會分類為流動資產，否則將分類為非流動資產。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(j) 應付賬款及應計款項

應付賬款及應計款項初始按公允價值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。如應付賬款的支付日期在一年或以內，則會分類為流動負債，否則將分類為非流動負債。

(k) 供款

供款按應計基準入賬

(l) 權益

權益按應計基準入賬。

(m) 轉入

轉入金額於收取款項的權利確立時確認。

(n) 轉出

轉出金額於支付款項的義務確立時入賬。

(o) 沒收金

若某成員不再參與本計劃，則僱主自願性供款結餘未根據本計劃規則處置的部分可留在信託人賬戶中以抵銷該僱主的未來供款或返還予該僱主。

(p) 認購和贖回基金單位之收入和支出

成分基金各類型的每單位資產淨值於各交易日計算。各交易日的認購和贖回價格根據交易日當天在最後相關市場上營業時間結束時，該基金類型的每單位資產淨值計算。

認購或贖回基金單位之收入和支出按應計基準入賬，呈列於成分基金成員應佔淨資產變動表。

(q) 可贖回基金單位

成分基金可贖回單位分類為負債，並按成員的選擇發行或贖回，價格根據成分基金於相關交易日營業時間結束時的每單位資產淨值計算。成分基金每單位資產淨值以成員應佔淨資產除以已發行單位總數來計算。

單位的認購或贖回價格參照相關交易日營業時間結束時的每單位資產淨值計算。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

2 主要會計政策概要(續)

(r) 稅項

香港利得稅

本計劃按照強積金條例註冊，因此就香港利得稅而言屬認可計劃。如《香港稅務局執行指引》第 23 號所載，香港稅務局之政策為「認可退休計劃和其信託人無須就其投資收益繳納利得稅」。因此，在本計劃財務報表中並未計提香港利得稅準備。

預扣稅項

本年度部分已收股息和利息收益已被收取預扣稅。

3 關鍵會計估計及判斷

管理層會對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。有關估計會被持續評估，並以過往經驗和其他因素為基礎，包括在有關情況下對未來事件作出相信合理的預測。很大機會導致下個財政年度的資產和負債賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。

(a) 關鍵判斷

編製本財務報表時，管理層已作出若干依賴於未來可能發生事情的判斷。管理層的判斷，可能有別於相關的實際結果。

功能貨幣

管理層認為港元是能最真實反映相關交易、事項及情況之經濟影響的貨幣。本計劃及其成分基金以港元計量其表現與匯報其業績，並以港元向投資者收取認購資金。功能貨幣的確定還考慮了成分基金與其他香港投資產品的競爭環境。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

4 投資

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
<u>本計劃</u>		
成分基金投資：		
海通亞太基金	43,496,488	55,127,691
海通強積金保守基金	91,849,503	104,412,259
海通環球分散基金	105,380,275	123,986,939
海通香港特區基金	220,561,744	278,410,558
海通韓國基金	19,051,376	30,233,649
海通核心累積基金	27,815,221	25,946,925
海通 65 歲後基金	5,385,500	7,373,131
	<hr/>	<hr/>
按公允價值計量之投資	513,540,107	625,491,152
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	二零二二年 港元	二零二一年 港元
成分基金		
<u>海通亞太基金</u>		
- 核准匯集投資基金	43,615,111	54,859,375
<u>海通環球分散基金</u>		
- 核准匯集投資基金	105,645,220	124,131,248
<u>海通香港特區基金</u>		
- 核准匯集投資基金	219,480,935	272,856,069
<u>海通韓國基金</u>		
- 核准匯集投資基金	19,113,462	30,285,170
<u>海通核心累積基金</u>		
- 核准匯集投資基金	27,814,516	25,946,422
<u>海通 65 歲後基金</u>		
- 核准匯集投資基金	5,385,130	7,372,731
	<hr/>	<hr/>
按公允價值計量之投資	421,054,374	515,451,015
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
按成本計量之投資	466,268,053	464,078,895
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

海通 MPF 退休金

財務報表附註

5 已發行單位數目及成員應佔每單位淨資產

(a) 成員應佔淨資產

成員應佔淨資產為成分基金淨資產表中的一項負債，按於年末日期假若成員行使其贖回成分基金單位權利時而應付的贖回款項列示。

(b) 已發行單位數目及成員應佔每單位淨資產

成員應佔每單位淨資產按成員應佔淨資產除以年末已發行單位數目計算。本年度已發行單位數目變動及年末成員應佔每單位淨資產情況如下：

	海通亞太基金				海通強積金保守基金			
	二零二二年		二零二一年		二零二二年		二零二一年	
	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位
年初已發行單位	1,051,729	1,354,244	1,136,115	1,440,934	3,114,328	6,020,024	4,079,589	6,171,839
已發行單位	323,823	333,746	364,738	474,413	1,155,210	2,677,613	1,899,590	2,959,748
已贖回單位	(440,788)	(284,608)	(449,124)	(561,103)	(1,879,891)	(3,058,836)	(2,864,851)	(3,111,563)
年末已發行單位	934,764	1,403,382	1,051,729	1,354,244	2,389,647	5,638,801	3,114,328	6,020,024
成員應佔每單位淨資產	17.08	19.62	21.15	24.28	11.30	11.50	11.29	11.50

海通 MPF 退休金

財務報表附註

5 已發行單位數目及成員應佔每單位淨資產(續)

(b) 已發行單位數目及成員應佔每單位淨資產(續)

	海通環球分散基金				海通香港特區基金			
	二零二二年		二零二一年		二零二二年		二零二一年	
	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位
年初已發行單位	2,186,966	2,441,422	2,376,641	2,696,121	1,036,944	1,916,221	1,318,480	2,131,857
已發行單位	622,905	788,993	805,104	685,537	283,099	506,752	353,958	431,752
已贖回單位	(927,693)	(561,237)	(994,779)	(940,236)	(398,377)	(426,057)	(635,494)	(647,388)
年末已發行單位	1,882,178	2,669,178	2,186,966	2,441,422	921,666	1,996,916	1,036,944	1,916,221
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
成員應佔每單位淨資產	21.42	24.37	24.99	28.40	70.22	78.04	87.97	97.69

海通 MPF 退休金

財務報表附註

5 已發行單位數目及成員應佔每單位淨資產(續)

(b) 已發行單位數目及成員應佔每單位淨資產(續)

	海通韓國基金				海通核心累積基金			
	二零二二年		二零二一年		二零二二年		二零二一年	
	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位
年初已發行單位	206,235	621,545	300,976	686,031	1,101,716	648,764	1,058,355	483,776
已發行單位	54,355	109,071	51,715	293,594	646,078	532,256	690,457	592,528
已贖回單位	(72,348)	(193,237)	(146,456)	(358,080)	(514,017)	(303,333)	(647,096)	(427,540)
年末已發行單位	188,242	537,379	206,235	621,545	1,233,777	877,687	1,101,716	648,764
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
成員應佔每單位淨資產	24.44	26.89	33.97	37.37	13.14	13.23	14.78	14.89

海通 MPF 退休金

財務報表附註

5 已發行單位數目及成員應佔每單位淨資產(續)

(b) 已發行單位數目及成員應佔每單位淨資產(續)

	海通 65 歲後基金			
	二零二二年		二零二一年	
	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位
年初已發行單位	297,851	313,056	207,306	345,357
已發行單位	141,198	116,238	296,365	225,529
已贖回單位	(210,205)	(169,790)	(205,820)	(257,830)
年末已發行單位	<u>228,844</u>	<u>259,504</u>	<u>297,851</u>	<u>313,056</u>
	港元	港元	港元	港元
成員應佔每單位淨資產	<u>11.03</u>	<u>11.03</u>	<u>12.07</u>	<u>12.07</u>

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理

(a) 運用金融工具的策略

海通亞太基金、海通環球分散基金、海通香港特區基金及海通韓國基金的投資目標為實現資本增值。海通強積金保守基金的投資目標是實現資本保值。海通核心累積基金的投資目標是透過以環球分散方式投資，為成員提供資本增值。海通 65 歲後基金的投資目標是透過以環球分散方式投資，為成員提供退休儲蓄的穩定增值。

根據各基金投資管理策略，本計劃透過其成分基金維持由多種上市金融工具組成的投資組合。該等基金同時可以按照《強制性公積金計劃(一般)規例》(經修訂)附表 1 第 8(2)條認購其他證券，包括但不限於經管理局核准的認可單位信託基金及/或認可互惠基金，以及相關股份已繳足股款並在全球核准證券交易所上市的上市美國預託證券(「ADR」)及/或環球預託證券(「GDR」)。

除了海通強積金保守基金僅持有銀行結餘外，其他成分基金均透過直接投資於指定市場之股票或投資於核准匯集投資基金來達成各自的投資目標(核准匯集投資基金即最終投資於指定市場的股票、債券及貨幣市場工具的單位信託基金)。因此，成分基金因所持金融工具而面對市場價格風險、利率風險、信貸風險、流動性風險及匯率風險。

該等風險以及本計劃及其成分基金各自管理該等風險的風險管理政策列示如下：

(b) 市場價格風險

市場價格風險指金融工具價值因市場價格變動而波動不定的風險，不論該等變動是因個別工具的特定因素或影響市場上所有工具的因素而導致。

所有投資項目均涉及虧本風險。成分基金透過分散投資組合及根據各成分基金投資目標謹慎選擇不同範疇的證券來管理市場價格風險。各成分基金投資於單一發行人之證券不得超過其資產淨值的百分之十。投資經理會每日監察風險，並不時調整投資組合以反映組成或權重的變動。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

於年末，成分基金的整體市場風險如下：

	二零二二年			二零二一年		
	公允價值 港元	成本 港元	佔淨資產之 百分比 %	公允價值 港元	成本 港元	佔淨資產之 百分比 %
海通亞太基金 資產						
核准匯集投資基金	43,615,111	50,815,421	100.27	54,859,375	52,626,315	99.51
海通環球分散基金 資產						
核准匯集投資基金	105,645,220	94,800,478	100.25	124,131,248	84,923,186	100.12
海通香港特區基金 資產						
核准匯集投資基金	219,480,935	258,006,167	99.51	272,856,069	268,067,198	98.00

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

	二零二二年			二零二一年		
	公允價值 港元	成本 港元	佔淨資產之 百分比 %	公允價值 港元	成本 港元	佔淨資產之 百分比 %
海通韓國基金						
資產						
核准匯集投資基金	19,113,462	24,688,515	100.33	30,285,170	28,807,150	100.17
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
海通核心累積基金						
資產						
核准匯集投資基金	27,814,516	29,101,455	100.00	25,946,422	22,594,434	100.00
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
海通 65 歲後基金						
資產						
核准匯集投資基金	5,385,130	5,689,239	99.99	7,372,731	7,060,612	99.99
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

市場風險

海通亞太基金投資於一個核准匯集投資基金，即海通核准匯集投資基金 - 海通亞太基金(「標的基金」)，而該基金投資於不同市場的上市股票。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

	佔標的基金淨資產之百分比%	
	二零二二年	二零二一年
海通核准匯集投資基金 – 海通亞太基金		
上市股票		
- 通訊服務	13.31	3.37
- 非必需消費品	3.16	1.65
- 必需消費品	8.79	13.76
- 能源	5.79	-
- 金融	20.72	7.31
- 基金	4.53	-
- 醫療保健	4.29	2.54
- 工業股票	8.81	17.03
- 資訊科技	3.11	27.85
- 材料	6.98	10.56
- 房地產	0.77	2.17
- 技術	2.65	4.52
- 電信	2.75	1.87
- 公用設施	8.67	4.14
	94.33	96.77
遠期外匯合約	0.09	0.28
	94.42	97.05

海通環球分散基金投資於一個核准匯集投資基金，即海通核准匯集投資基金 - 海通環球分散基金(「標的基金」)，而該基金投資於不同市場的上市股票。

	佔標的基金淨資產之百分比%	
	二零二二年	二零二一年
海通核准匯集投資基金 – 海通環球分散基金		
上市股票		
- 通訊服務	4.45	4.15
- 非必需消費品	6.30	7.39
- 必需消費品	15.07	13.59
- 能源	11.00	-
- 金融	22.22	-
- 基金	4.72	-
- 醫療保健	2.45	-
- 工業股票	5.65	7.72
- 資訊科技	17.13	61.93
- 材料	2.35	1.47
- 房地產	2.04	-
- 技術	3.38	-
- 公用設施	-	1.92
	96.76	98.17
遠期外匯合約	0.01	(0.01)
	96.77	98.16

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

海通香港特區基金投資於一個核准匯集投資基金，即海通核准匯集投資基金 - 香港特區基金(「標的基金」)，而該基金投資於不同市場的上市股票。

	佔標的基金淨資產之百分比%	
	二零二二年	二零二一年
海通核准匯集投資基金 – 海通香港特區基金		
上市股票		
- 通訊服務	6.03	12.34
- 非必需消費品	4.16	5.27
- 必需消費品	9.20	6.47
- 能源	6.29	7.06
- 金融	25.45	22.13
- 醫療保健	2.11	7.74
- 工業股票	14.27	8.08
- 資訊科技	-	3.09
- 材料	-	0.73
- 房地產	10.99	-
- 技術	9.15	10.81
- 電信	-	3.75
- 公用設施	7.65	8.34
	<u>95.30</u>	<u>95.81</u>

海通韓國基金投資於一個核准匯集投資基金，即海通核准匯集投資基金 - 海通韓國基金(「標的基金」)，而該基金投資於不同市場的上市股票。

	佔標的基金淨資產之百分比%	
	二零二二年	二零二一年
海通核准匯集投資基金 – 海通韓國基金		
上市股票		
- 通訊服務	12.35	7.12
- 非必需消費品	2.75	-
- 必需消費品	17.82	17.13
- 能源	5.91	-
- 金融	14.52	8.20
- 工業股票	16.57	19.74
- 資訊科技	16.48	27.79
- 材料	7.02	17.72
	<u>93.42</u>	<u>97.70</u>
遠期外匯合約	0.36	0.54
	<u>93.78</u>	<u>98.24</u>

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

海通核心累積基金和海通 65 歲後基金均投資於兩個核准匯集投資基金，即海通核准匯集投資基金 - 海通環球分散基金與海通核准匯集投資基金 - 海通環球債券基金(「標的基金」)，而這兩個基金分別投資於上市股票和報價債券。

佔標的基金淨資產之百分比%

	二零二二年	二零二一年
--	-------	-------

海通核准匯集投資基金 - 海通環球分散基金

上市股票

- 通訊服務	4.45	4.15
- 非必需消費品	6.30	7.39
- 必需消費品	15.07	13.59
- 能源	11.00	-
- 金融	22.22	-
- 基金	4.72	-
- 醫療保健	2.45	-
- 工業股票	5.65	7.72
- 資訊科技	17.13	61.93
- 材料	2.35	1.47
- 房地產	2.04	-
- 技術	3.38	-
- 公用設施	-	1.92

96.76

98.17

遠期外匯合約

0.01

(0.01)

96.77

98.16

佔標的基金淨資產之百分比%

	二零二二年	二零二一年
--	-------	-------

海通核准匯集投資基金 - 海通環球債券基金

債券

德國	24.63	36.14
英屬維爾京群島	21.64	3.11
開曼群島	13.70	1.60
美國	13.16	36.91
香港	11.20	9.40
日本	2.87	-
中國內地	2.86	6.37
泰國	2.82	-

92.88

93.53

遠期外匯合約

0.52

0.61

93.40

94.14

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

於二零二二年及二零二一年六月三十日，以下投資之公允價值超過各成分基金之資產淨值的 5%：

	佔資產淨值的百分比%	
	二零二二年	二零二一年
海通亞太基金		
核准匯集投資基金		
海通核准匯集投資基金 – 海通亞太基金	<u>100.27</u>	<u>99.51</u>
海通環球分散基金		
核准匯集投資基金		
海通核准匯集投資基金 – 海通環球分散基金	<u>100.25</u>	<u>100.12</u>
海通香港特區基金		
核准匯集投資基金		
海通核准匯集投資基金 – 海通香港特區基金	<u>99.51</u>	<u>98.00</u>
海通韓國基金		
核准匯集投資基金		
海通核准匯集投資基金 – 海通韓國基金	<u>100.33</u>	<u>100.17</u>
海通核心累積基金		
核准匯集投資基金		
海通核准匯集投資基金 – 海通環球分散基金	59.53	64.05
海通核准匯集投資基金 – 海通環球債券基金	40.47	35.95
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>
海通 65 歲後基金		
核准匯集投資基金		
海通核准匯集投資基金 – 海通環球分散基金	20.93	23.36
海通核准匯集投資基金 – 海通環球債券基金	79.06	76.63
	<u>99.99</u>	<u>99.99</u>

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

市場價格風險主要由所持金融工具未來價格的不確定性導致。市場價格風險是指成分基金因為市場持倉在面臨不利價格變動時可能產生的潛在虧損。投資經理考量投資組合的資產配置，以最大程度地降低在特定國家/地區或行業與各類型基金相關的風險，同時繼續遵循成分基金的投資目標。成分基金之股票投資為公開交易。下表為金融資產價格變動 10%對成員應佔淨資產的影響。截至二零二二年及二零二一年六月三十日，海通強積金保守基金未持有任何投資產品，因此不存在市場價格風險。

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
海通亞太基金		
成員應佔淨資產	43,496,488	55,127,691
投資	43,615,111	54,859,375
價格提高或降低 10%對淨資產的影響	4,361,511	5,485,938
	二零二二年 港元	二零二一年 港元
海通環球分散基金		
成員應佔淨資產	105,380,275	123,986,939
投資	105,645,220	124,131,248
價格提高或降低 10%對淨資產的影響	10,564,522	12,413,125
	二零二二年 港元	二零二一年 港元
海通香港特區基金		
成員應佔淨資產	220,561,744	278,410,558
投資	219,480,935	272,856,069
價格提高或降低 10%對淨資產的影響	21,948,094	27,285,607
	二零二二年 港元	二零二一年 港元
海通韓國基金		
成員應佔淨資產	19,051,376	30,233,649
投資	19,113,462	30,285,170
價格提高或降低 10%對淨資產的影響	1,911,346	3,028,517

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
海通核心累積基金		
成員應佔淨資產	27,815,221	25,946,925
投資	27,814,516	25,946,422
價格提高或降低 10%對淨資產的影響	2,781,452	2,594,642
	二零二二年 港元	二零二一年 港元
海通 65 歲後基金		
成員應佔淨資產	5,385,500	7,373,131
投資	5,385,130	7,372,731
價格提高或降低 10%對淨資產的影響	538,513	737,273

上述披露以絕對值列示，變動及影響可為正數或負數。市場指數變動百分比根據投資經理當時對市場波幅及其他有關因素的見解而按年作出調整。

對海通亞太基金、海通環球分散基金、海通香港特區基金、海通韓國基金、海通核心累積基金和海通65歲後基金之被投資基金的投資，受各個被投資基金的發售文件中的條款和條件約束，並容易因該等被投資基金未來價值的不確定性所產生的市場價格風險而受到影響。成分基金有權按日要求贖回其在被投資基金中的投資。

持有海通亞太基金、海通環球分散基金、海通香港特區基金、海通韓國基金、海通核心累積基金和海通65歲後基金的一項被投資基金的份額(按該被投資基金資產淨值總額的百分比表示)，將隨被投資基金層面的認購和贖回數量而不時改變。各項成分基金有可能會在某個時點，持有某一被投資基金已發行基金單位總數的大部分。

下表披露按所用策略劃分、按公允價值列賬的對被投資基金之投資。此等投資列入海通亞太基金、海通環球分散基金、海通香港特區基金、海通韓國基金、海通核心累積基金和海通65歲後基金的淨資產表「投資」項目下。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

海通亞太基金

上市/報價投資基金	二零二二年			二零二一年		
	被投資 基金之數量	公允價值 港元	佔淨資產之 百分比%	被投資 基金之數量	公允價值 港元	佔淨資產之 百分比%
股票基金	1	43,615,111	100.27	1	54,859,375	99.51

截至二零二二年六月三十日止年度，投資於被投資基金而產生的淨虧損總額為 9,589,333 港元(二零二一年：淨收益總額 10,203,528 港元)。截至二零二二年及二零二一年六月三十日，本基金並無任何資本承擔責任。

有關未結算買賣之應收及應付被投資基金之款項如下：

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
應收被投資基金之款項	218,481	286,622
應付被投資基金之款項	56,112	20,550

海通環球分散基金

上市/報價投資基金	二零二二年			二零二一年		
	被投資 基金之數量	公允價值 港元	佔淨資產之 百分比%	被投資 基金之數量	公允價值 港元	佔淨資產之 百分比%
股票基金	1	105,645,220	100.25	1	124,131,248	100.12

截至二零二二年六月三十日止年度，投資於被投資基金而產生的淨虧損總額為 16,662,484 港元(二零二一年：淨收益總額 31,346,594 港元)。截至二零二二年及二零二一年六月三十日，本基金並無任何資本承擔責任。

有關未結算買賣之應收及應付被投資基金之款項如下：

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
應收被投資基金之款項	516,934	608,032
應付被投資基金之款項	184,546	170,344

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

海通香港特區基金

上市/報價投資基金	被投資 基金之數量	二零二二年		佔淨資產之 百分比%	被投資 基金之數量	二零二一年	
		公允價值 港元				公允價值 港元	佔淨資產之 百分比%
股票基金	1	219,480,935		99.51	1	272,856,069	98.00

截至二零二二年六月三十日止年度，投資於被投資基金而產生的淨虧損總額為 50,950,982 港元(二零二一年：淨收益總額 96,476,233 港元)。截至二零二二年及二零二一年六月三十日，本基金並無任何資本承擔責任。

有關未結算買賣之應收及應付被投資基金之款項如下：

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
應收被投資基金之款項	1,246,706	1,760,862
應付被投資基金之款項	526,856	231,971

海通韓國基金

上市/報價投資基金	被投資 基金之數量	二零二二年		佔淨資產之 百分比%	被投資 基金之數量	二零二一年	
		公允價值 港元				公允價值 港元	佔淨資產之 百分比%
股票基金	1	19,113,462		100.33	1	30,285,170	100.17

截至二零二二年六月三十日止年度，投資於被投資基金而產生的淨虧損總額為 7,556,888 港元(二零二一年：淨收益總額 9,143,690 港元)。截至二零二二年及二零二一年六月三十日，本基金並無任何資本承擔責任。

有關未結算買賣之應收及應付被投資基金之款項如下：

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
應收被投資基金之款項	773	136,613
應付被投資基金之款項	-	75,757

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

海通核心累積基金

上市/報價投資基金	被投資 基金之數量	二零二二年		佔淨資產之 百分比%	二零二一年		
		公允價值 港元			公允價值 港元	佔淨資產之 百分比%	
股票基金	1	16,558,859		59.53	1	16,617,589	64.05
債券基金	1	11,255,657		40.47	1	9,328,833	35.95

截至二零二二年六月三十日止年度，投資於被投資基金而產生的淨虧損總額為 3,332,077 港元(二零二一年：淨收益總額 3,787,019 港元)。截至二零二二年及二零二一年六月三十日，本基金並無任何資本承擔責任。

有關未結算買賣之應收及應付被投資基金之款項如下：

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
應收被投資基金之款項	116,056	55,932
應付被投資基金之款項	105,050	3,769

海通 65 歲後基金

上市/報價投資基金	被投資 基金之數量	二零二二年		佔淨資產之 百分比%	二零二一年		
		公允價值 港元			公允價值 港元	佔淨資產之 百分比%	
股票基金	1	1,127,511		20.93	1	1,722,239	23.36
債券基金	1	4,257,619		79.06	1	5,650,492	76.63

截至二零二二年六月三十日止年度，投資於被投資基金而產生的淨虧損總額為 454,854 港元(二零二一年：淨收益總額 256,760 港元)。截至二零二二年及二零二一年六月三十日，本基金並無任何資本承擔責任。

有關未結算買賣之應付被投資基金之款項如下：

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
應收被投資基金之款項	109,137	150,000
應付被投資基金之款項	107,740	152,565

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(c) 利率風險

利率風險指金融工具價值因市場利率變動而出現波動的風險。

截至二零二二年及二零二一年六月三十日，本計劃、海通亞太基金、海通環球分散基金、海通香港特區基金及海通韓國基金的大部分金融資產和負債均不計息。因此，本計劃及此等成分基金不會因現行市場利率水平波動而面臨重大風險。任何額外的現金及現金等價物均按短期市場利率投資。

對於海通強積金保守基金，其標的資產主要包括固定利率的短期銀行結餘和定期存款。該利率風險被視為極低，因此並未進行敏感度分析。

對於海通核心累積基金和海通 65 歲後基金，標的投資基金部分投資於債券和貨幣市場工具。因此，此等成分基金需承擔因現行市場利率水平波動而產生的風險。

於年末，倘若相關市場利率下降或上漲 10 個基點而其他因素保持不變，對這三項成分基金成員應佔淨資產之增加或減少如下表所列。

成分基金	估計影響 二零二二年 港元	估計影響 二零二一年 港元
海通核心累積基金	63,134	59,140
海通 65 歲後基金	23,881	35,821

投資經理根據其對市場利率「合理可能變動」的看法來估計上述利率風險敏感度分析所採用的變動。

上述披露以絕對值列示，變動及影響可為正數或負數。基點的變動根據投資經理當時對市場利率敏感度及其他有關因素的見解按年作出調整。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(d) 信貸和交易對手風險

信貸風險指發行機構或交易對手無法或不願意兌現與本計劃及其成分基金訂立的承諾的風險。

本計劃及其成分基金的投資及合約承諾，大部分均由信用評級良好且管理層認為根基穩固的經紀自營商、銀行及受監管交易所進行交易，從而限制其信貸風險。

截至六月三十日，本計劃及其成分基金在未進行任何信用增級前承擔的最高信貸風險如下：

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
僅針對本計劃		
銀行結餘	4,932,180	5,417,533
應收成分基金之款項	1,320,080	2,683,383
應收供款	4,397,397	4,601,428
	<u>10,649,657</u>	<u>12,702,344</u>
海通亞太基金		
銀行結餘	43,032	428,127
應收經紀款項	218,481	286,622
應收認購基金單位之款項	56,112	20,550
應收款項及其他資產	-	2,606
	<u>317,625</u>	<u>737,905</u>

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(d) 信貸及交易對手風險(續)

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
海通強積金保守基金		
銀行結餘	5,119,537	4,795,716
原到期日為三個月或以內的定期存款	50,514,164	14,225,113
原到期日為三個月以上的定期存款	36,331,600	85,687,689
應收認購基金單位之款項	1,084,783	131,594
應收款項及其他資產	71,699	122,613
	<u>93,121,783</u>	<u>104,962,725</u>
海通環球分散基金		
銀行結餘	12,657	52,047
應收經紀款項	516,934	608,032
應收認購基金單位之款項	184,546	170,344
應收款項及其他資產	-	4,322
	<u>714,137</u>	<u>834,745</u>
海通香港特區基金		
銀行結餘	1,794,511	6,271,197
應收分支公司款項	1,246,706	1,760,862
應收認購基金單位之款項	526,856	231,971
應收款項及其他資產	-	7,319
	<u>3,568,073</u>	<u>8,271,349</u>
海通韓國基金		
銀行結餘	21,990	33,707
應收經紀款項	773	136,613
應收認購基金單位之款項	-	75,757
應收款項及其他資產	497	2,287
	<u>23,260</u>	<u>248,364</u>

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(d) 信貸及交易對手風險(續)

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
海通核心累積基金		
銀行結餘	6,981	6,214
應收經紀款項	116,056	55,932
應收認購基金單位之款項	105,050	3,769
	<u>228,087</u>	<u>65,915</u>
海通 65 歲後基金		
銀行結餘	1,578	2,054
應收經紀款項	109,137	150,000
應收認購基金單位之款項	107,740	2,565
	<u>218,455</u>	<u>154,619</u>

所有證券交易均透過經核准、聲譽良好的經紀於交付時結算/付款。由於已售證券僅在經紀收取款項後交付，所以違約風險甚低。購買證券時，會在經紀收取證券後支付款項。若其中一方未能履行責任，則交易不成立。

本計劃有可能面臨集中信貸風險的金融資產主要包括 4,932,180 港元(二零二一年：5,417,533 港元)的現金及現金等價物，此等現金及現金等價物存放於香港上海滙豐銀行有限公司，其於本年末獲標準普爾授予的信用評級為 A-1+ (二零二一年：A-1+)。

成分基金有可能面臨集中信貸風險的金融資產主要包括現金及現金等價物、定期存款及透過託管人持有的投資。下表匯總截至二零二二年及二零二一年六月三十日存放於銀行的存款及存放於託管人的投資項目：

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(d) 信貸及交易對手風險(續)

海通亞太基金

	港元	信用評級	信用評級來源
於二零二二年六月三十日			
託管人			
滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	43,615,111	A-2	標準普爾
銀行			
香港上海滙豐銀行有限公司	43,032	A-1+	標準普爾
於二零二一年六月三十日			
託管人			
滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	54,859,375	A-1+	標準普爾
銀行			
香港上海滙豐銀行有限公司	428,127	A-1+	標準普爾

海通強積金保守基金

	港元	信用評級	信用評級來源
於二零二二年六月三十日			
銀行			
中國農業銀行股份有限公司	7,699,613	A-1	標準普爾
中國光大銀行股份有限公司(香港分行)	7,257,071	A-2	標準普爾
中國民生銀行股份有限公司	7,757,312	A-3	標準普爾
富邦銀行(香港)有限公司	7,642,049	A-2	標準普爾
中國工商銀行(亞洲)有限公司	7,592,605	A-1	標準普爾
興業銀行股份有限公司	7,795,614	P-2	穆迪
華僑永亨銀行有限公司	3,213,645	P-1	穆迪
大眾銀行(香港)有限公司	7,407,185	P-2	穆迪
大眾財務有限公司	6,279,156	P-2#	穆迪
上海浦東發展銀行股份有限公司	7,570,193	A-2	標準普爾
三井住友銀行	3,203,798	A-1	標準普爾
東亞銀行有限公司	7,533,037	P-2	穆迪
香港上海滙豐銀行有限公司	5,119,537	A-1+	標準普爾
永隆銀行有限公司	5,894,486	P-2	穆迪
	<u>91,965,301</u>		

由於交易對手並無個別信用評級，故列示母公司信用評級。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(d) 信貸及交易對手風險(續)

海通強積金保守基金(續)

	港元	信用評級	信用評級來源
於二零二一年六月三十日			
銀行			
中國農業銀行股份有限公司	8,785,149	A-1	標準普爾
中國光大銀行股份有限公司(香港分行)	8,756,632	A-2	標準普爾
中國民生銀行股份有限公司	8,504,961	A-3	標準普爾
富邦銀行(香港)有限公司	8,345,866	A-2	標準普爾
中國工商銀行(亞洲)有限公司	7,113,178	A-1	標準普爾
興業銀行股份有限公司	8,258,440	P-2	穆迪
華僑永亨銀行有限公司	8,523,032	P-1	穆迪
大眾銀行(香港)有限公司	8,495,976	P-2	穆迪
大眾財務有限公司	6,202,109	P-2#	穆迪
上海浦東發展銀行股份有限公司	7,133,226	A-2	標準普爾
三井住友銀行	8,308,808	A-1	標準普爾
東亞銀行有限公司	7,502,836	A-2	標準普爾
香港上海滙豐銀行有限公司	4,795,716	A-1+	標準普爾
永隆銀行有限公司	3,982,589	P-2	穆迪
	<u>104,708,518</u>		

海通環球分散基金

	港元	信用評級	信用評級來源
於二零二二年六月三十日			
託管人			
滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	105,645,220	A-2	標準普爾
銀行			
香港上海滙豐銀行有限公司	12,657	A-1+	標準普爾
於二零二一年六月三十日			
託管人			
滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	124,131,248	A-1+	標準普爾
銀行			
香港上海滙豐銀行有限公司	52,047	A-1+	標準普爾

由於交易對手並無個別信用評級，故列示母公司信用評級。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(d) 信貸和交易對手風險(續)

海通香港特區基金

	港元	信用評級	信用評級來源
於二零二二年六月三十日			
<u>託管人</u> 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	219,480,935	A-2	標準普爾
<u>銀行</u> 香港上海滙豐銀行有限公司	1,794,511	A-1+	標準普爾
於二零二一年六月三十日			
<u>託管人</u> 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	272,856,069	A-1+	標準普爾
<u>銀行</u> 香港上海滙豐銀行有限公司	6,271,197	A-1+	標準普爾

海通韓國基金

	港元	信用評級	信用評級來源
於二零二二年六月三十日			
<u>託管人</u> 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	19,113,462	A-2	標準普爾
<u>銀行</u> 香港上海滙豐銀行有限公司	21,990	A-1+	標準普爾
於二零二一年六月三十日			
<u>託管人</u> 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	30,285,170	A-1+	標準普爾
<u>銀行</u> 香港上海滙豐銀行有限公司	33,707	A-1+	標準普爾

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(d) 信貸及交易對手風險(續)

海通核心累積基金

	港元	信用評級	信用評級來源
於二零二二年六月三十日			
<u>託管人</u> 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	27,814,516	A-2	標準普爾
<u>銀行</u> 香港上海滙豐銀行有限公司	6,981	A-1+	標準普爾
於二零二一年六月三十日			
<u>託管人</u> 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	25,946,422	A-1+	標準普爾
<u>銀行</u> 香港上海滙豐銀行有限公司	6,214	A-1+	標準普爾

海通 65 歲後基金

	港元	信用評級	信用評級來源
於二零二二年六月三十日			
<u>託管人</u> 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	5,385,130	A-2	標準普爾
<u>銀行</u> 香港上海滙豐銀行有限公司	1,578	A-1+	標準普爾
於二零二一年六月三十日			
<u>託管人</u> 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	7,372,731	A-1+	標準普爾
<u>銀行</u> 香港上海滙豐銀行有限公司	2,054	A-1+	標準普爾

截至二零二二年及二零二一年六月三十日，海通亞太基金、海通環球分散基金、海通香港特區基金、海通韓國基金、海通核心累積基金和海通 65 歲後基金投資於由海通國際投資經理有限公司管理的核准匯集投資基金，該公司亦為本計劃及其成分基金之投資經理。因此，此等成分基金未有面臨重大信貸風險。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(d) 信貸及交易對手風險(續)

年末最高信貸風險為本計劃可用於權益之淨資產表及成分基金之淨資產表所示的金融資產之賬面值。

本計劃及其成分基金使用違責或然率、違責風險承擔及違責損失率計量信貸風險及預期信貸損失。管理層釐定預期信貸損失時會兼顧過往分析及前瞻性資料。截至二零二二年及二零二一年六月三十日，現金及現金等價物和定期存款透過信用評級為 A-3 或更高的交易對手持有，其餘結餘主要包括應收經紀款項、應收股息、應收利息、應收供款和應收認購基金單位之款項，該等款項須於三個月內結算。由於交易對手具有在短期內履行合同義務的強勁實力，管理層認為違責或然率接近零。因此，並無根據 12 個月的預期信貸損失確認虧損準備，因為此類減值整體對成分基金而言屬微不足道。

(e) 流動性風險

流動性風險指企業難以償還負債的風險。

根據強制性公積金法規要求，對於本計劃，申請贖回基金與實際支付累算權益款項之間的最大時間跨度(無論是強制性還是自願性供款)，以及本計劃信託人申請贖回任何成分基金相關匯集投資基金與實際上向信託人支付贖回收入之間的最大時間跨度，均為三十天。

本計劃及其成分基金需應對投資者每日均可贖回基金單位以套取現金的風險。成分基金將其大部分資產投資於可隨時變現的投資項目上。

下表根據由年末日期至合約到期日的剩餘期間，按相關到期組別分析本計劃及其成分基金的金融負債。表中披露的金額為未經折現的合約現金流量。由於折現的影響並不重大，12 個月內到期的結餘與其賬面金額相等。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

僅針對本計劃

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
於二零二二年六月三十日			
應付權益	3,158,021	-	3,158,021
應付沒收金	3,911,448	-	3,911,448
多繳供款	153,137	-	153,137
應計款項及其他應付款	268,604	-	268,604
金融負債總額	7,491,210	-	7,491,210

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
於二零二一年六月三十日			
應付權益	7,334,862	-	7,334,862
應付沒收金	4,455,284	-	4,455,284
多繳供款	189,403	-	189,403
應計款項及其他應付款	650,021	-	650,021
金融負債總額	12,629,570	-	12,629,570

海通亞太基金

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
於二零二二年六月三十日			
應付經紀款項	56,112	-	56,112
應付贖回基金單位之款項	218,481	-	218,481
應計款項及其他應付款	161,655	-	161,655
金融負債總額	436,248	-	436,248

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
於二零二一年六月三十日			
應付經紀款項	20,550	-	20,550
應付贖回基金單位之款項	286,622	-	286,622
應計款項及其他應付款	162,417	-	162,417
金融負債總額	469,589	-	469,589

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

海通強積金保守基金

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
於二零二二年六月三十日			
應付贖回基金單位之款項	1,177,080	-	1,177,080
應計款項及其他應付款	95,200	-	95,200
金融負債總額	1,272,280	-	1,272,280

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
於二零二一年六月三十日			
應付贖回基金單位之款項	471,871	-	471,871
應計款項及其他應付款	78,595	-	78,595
金融負債總額	550,466	-	550,466

海通環球分散基金

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
於二零二二年六月三十日			
應付經紀款項	184,546	-	184,546
應付贖回基金單位之款項	516,934	-	516,934
應計款項及其他應付款	277,602	-	277,602
金融負債總額	979,082	-	979,082

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
於二零二一年六月三十日			
應付經紀款項	170,344	-	170,344
應付贖回基金單位之款項	608,033	-	608,033
應計款項及其他應付款	200,677	-	200,677
金融負債總額	979,054	-	979,054

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

海通香港特區基金

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
於二零二二年六月三十日			
應付經紀款項	526,856	-	526,856
應付贖回基金單位之款項	1,246,706	-	1,246,706
應計款項及其他應付款	713,702	-	713,702
金融負債總額	2,487,264	-	2,487,264

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
於二零二一年六月三十日			
應付經紀款項	231,971	-	231,971
應付贖回基金單位之款項	1,760,862	-	1,760,862
應計款項及其他應付款	724,027	-	724,027
金融負債總額	2,716,860	-	2,716,860

海通韓國基金

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
於二零二二年六月三十日			
應付贖回基金單位之款項	773	-	773
應計款項及其他應付款	84,573	-	84,573
金融負債總額	85,346	-	85,346

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
於二零二一年六月三十日			
應付經紀款項	75,757	-	75,757
應付贖回基金單位之款項	136,613	-	136,613
應計款項及其他應付款	87,515	-	87,515
金融負債總額	299,885	-	299,885

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

海通核心累積基金

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
於二零二二年六月三十日			
應付經紀款項	105,050	-	105,050
應付贖回基金單位之款項	116,056	-	116,056
應計款項及其他應付款	6,276	-	6,276
金融負債總額	227,382	-	227,382

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
於二零二一年六月三十日			
應付經紀款項	3,769	-	3,769
應付贖回基金單位之款項	55,932	-	55,932
應計款項及其他應付款	5,711	-	5,711
金融負債總額	65,412	-	65,412

海通 65 歲後基金

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
於二零二二年六月三十日			
應付經紀款項	107,740	-	107,740
應付贖回基金單位之款項	109,137	-	109,137
應計款項及其他應付款	1,208	-	1,208
金融負債總額	218,085	-	218,085

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
於二零二一年六月三十日			
應付經紀款項	152,565	-	152,565
應計款項及其他應付款	1,654	-	1,654
金融負債總額	154,219	-	154,219

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

基金單位可根據成分基金成員的選擇應要求贖回。但是，對於合約到期日在一個月之內的成員應佔淨資產，信託人認為其不代表實際現金流出，因為成員一般持有基金單位作長線投資。截至二零二二年六月三十日，有單一名成員持有超過 10%的成分基金單位(二零二一年：一名成員)。

本計劃及其成分基金透過投資於預期可於三個月或之內變現的項目來管理流動性風險。本計劃及其成分基金所有資產之預期變現期均在三個月之內。

(f) 匯率風險

匯率風險指金融工具價值因匯率變動而出現波動之風險。

截至二零二二年及二零二一年六月三十日，本計劃、海通強積金保守基金、海通環球分散基金、海通核心累積基金和海通 65 歲後基金均未持有以其功能貨幣(港元)之外的其他貨幣計值的重要資產或負債。因此，本計劃及成分基金不承擔匯率風險。

海通亞太基金、海通香港特區基金及海通韓國基金持有以非港元(港元為此等成分基金之功能和列賬貨幣)計值的資產及負債。由於外幣計價之資產及負債的價值會因匯率變動而波動，所以此等成分基金須承擔匯率風險。

海通香港特區基金之匯率風險主要涉及港元及與港元掛鈎之美元。

下表概述海通亞太基金及海通韓國基金所面臨不同主要貨幣的貨幣及非貨幣風險承擔(美元除外，因為美元與港元掛鈎)：

	二零二二年		二零二一年	
	貨幣 港元等值	非貨幣 港元等值	貨幣 港元等值	非貨幣 港元等值
海通亞太基金				
日圓	2,072	-	2,530	-
韓圓	5	-	167,207	-
菲律賓披索	-	-	23,904	-
海通韓國基金				
韓圓	30	-	34	-

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(f) 匯率風險(續)

下表概述倘若海通亞太基金及海通韓國基金相關投資所涉主要外幣(如上表所述)匯率上升/下跌，對成員應佔淨資產構成的影響。該分析假設外幣匯率上升/下跌 10%，而其他因素保持不變。

	對成員應佔淨資產的影響					
	二零二二年		二零二一年			
	估計合理 可能變動%	影響 貨幣 港元等值	影響 非貨幣 港元等值	估計合理 可能變動%	影響 貨幣 港元等值	影響 非貨幣 港元等值
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
海通亞太基金						
日圓	10	207	-	10	253	-
韓圓	10	1	-	10	16,721	-
菲律賓披索	10	-	-	10	2,390	-
海通韓國基金						
韓圓	10	3	-	10	3	-

投資經理根據其對匯率「合理可能變動」的看法來估計上述匯率風險敏感度分析所採用的變動。

上述披露以絕對值列示，變動及影響可為正數或負數。匯率變動的百分比根據投資經理當時對匯率波幅及其他有關因素的見解而按年作出調整。

(g) 公允價值估計

在活躍市場中買賣的金融資產和負債(如交易性證券)的公允價值，根據年末日期交易結束時的市場報價計算。成分基金以最後的市場交易價作為金融資產和金融負債之公允價值估值輸入數據。

活躍市場即該市場有足夠的資產或負債成交量及次數，從而可提供持續的價格信息。

當某金融工具之報價可即時且定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管部門獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，則該金融工具被視為於活躍市場報價之金融工具。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計(續)

其他應收款與應付款的賬面值扣除減值準備後，被認為與其公允價值相若。就披露而言，金融負債的公允價值採用成分基金可獲得的類似金融工具的當前市場利率對未來合約現金流量進行折現而估計。

《香港財務報告準則》第13號要求本計劃及其成分基金利用公允價值層級分類公允價值計量，以反映在計量時所使用的輸入值的重要性。公允價值結構包括以下層級：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第 1 層)。
- 除了第 1 層所包括的報價外，該資產和負債的其他可觀察輸入值，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第 2 層)。
- 並非依據可觀察市場數據的資產和負債輸入值(即非可觀察輸入值)(第 3 層)。

確定公允價值計量應分為哪一個層級時，以對整體公允價值計量具有重大意義的最低層次輸入值為基礎。就此而言，輸入值的重要性根據整體公允價值計量來評估。如在公允價值計量中使用了可觀察輸入值，並需要根據不可觀察輸入值進行重大調整，則該計量應歸入第 3 層。在評估特定輸入值對於整體公允價值計量的重要性時，會考慮與資產或負債具有特定關係的因素進行判斷。

成分基金需就哪些情況構成「可觀察輸入值」作出重大判斷。成分基金所考慮的可觀察數據為易於獲取、定期發布或更新、可信且可核實、非私有並且由活躍於相關市場的獨立來源提供的市場數據。

下表按公允價值層級分析成分基金於二零二二年及二零二一年六月三十日按公允價值計量之投資(按類別)：

海通亞太基金

於二零二二年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
資產				
持作買賣				
- 核准匯集投資基金	43,615,111	-	-	43,615,111
按公允價值透過損益表計量的資產總額	43,615,111	-	-	43,615,111

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計(續)

海通亞太基金(續)

於二零二一年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
資產				
持作買賣				
- 核准匯集投資基金	54,859,375	-	-	54,859,375
按公允價值透過損益表計量的資產總額	<u>54,859,375</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>54,859,375</u>

海通環球分散基金

於二零二二年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
資產				
持作買賣				
- 核准匯集投資基金	105,645,220	-	-	105,645,220
按公允價值透過損益表計量的資產總額	<u>105,645,220</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>105,645,220</u>

於二零二一年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
資產				
持作買賣				
- 核准匯集投資基金	124,131,248	-	-	124,131,248
按公允價值透過損益表計量的資產總額	<u>124,131,248</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>124,131,248</u>

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計(續)

海通香港特區基金

於二零二二年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
資產				
持作買賣				
- 核准匯集投資基金	219,480,935	-	-	219,480,935
按公允價值透過損益表計量的資產總額	<u>219,480,935</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>219,480,935</u>

於二零二一年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
資產				
持作買賣				
- 核准匯集投資基金	272,856,069	-	-	272,856,069
按公允價值透過損益表計量的資產總額	<u>272,856,069</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>272,856,069</u>

海通韓國基金

於二零二二年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
資產				
持作買賣				
- 核准匯集投資基金	19,113,462	-	-	19,113,462
按公允價值透過損益表計量的資產總額	<u>19,113,462</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,113,462</u>

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計(續)

海通韓國基金(續)

於二零二一年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
資產				
持作買賣				
- 核准匯集投資基金	30,285,170	-	-	30,285,170
按公允價值透過損益表計量的資產總額	<u>30,285,170</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30,285,170</u>

海通核心累積基金

於二零二二年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
資產				
持作買賣				
- 核准匯集投資基金	27,814,516	-	-	27,814,516
按公允價值透過損益表計量的資產總額	<u>27,814,516</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27,814,516</u>

於二零二一年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
資產				
持作買賣				
- 核准匯集投資基金	25,946,422	-	-	25,946,422
按公允價值透過損益表計量的資產總額	<u>25,946,422</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,946,422</u>

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計(續)

海通 65 歲後基金

於二零二二年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
資產				
持作買賣				
- 核准匯集投資基金	5,385,130	-	-	5,385,130
按公允價值透過損益表計量的資產總額	<u>5,385,130</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,385,130</u>

於二零二一年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
資產				
持作買賣				
- 核准匯集投資基金	7,372,731	-	-	7,372,731
按公允價值透過損益表計量的資產總額	<u>7,372,731</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,372,731</u>

基於活躍市場的市場報價計值並因此分類為第 1 層的投資包括上市投資基金。成分基金未調整此等工具的報價。

若金融工具於非活躍市場交易但根據市場報價、經紀報價或其他報價來源並按可觀察輸入值估值，則此等金融工具分類為第 2 層。

被分類為第 3 層的投資採用重大的不可觀察輸入值，原因是其交易次數疏落。截至二零二二年及二零二一年六月三十日，成分基金並未持有任何第 3 層的投資。

截至二零二二年六月三十日止年度及截至二零二一年六月三十日止年度，成分基金持有的投資並無於層級之間進行轉撥。

淨資產表所載之金融資產和負債(投資除外)均按攤銷成本計量，其賬面值為公允價值的合理近似值。並無任何其他資產或負債並非按公允價值計量但需披露公允價值。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 財務風險管理(續)

(h) 資本風險管理

成分基金資本由成分基金單位代表，並在淨資產表中以成員應佔淨資產列示。各項成分基金之成員應佔淨資產數額可能每日均有重大變更，因為成分基金每日都可根據成員決定被認購和贖回。本年度基金單位之認購和贖回列示於成員應佔淨資產變動表。成分基金資本管理之目標為維持其持續經營能力，從而為成員提供退休福利並為其他利益相關者提供利益，以及保持強大的資本基礎從而為成分基金發展投資活動提供支持。

為了維持或調整資本結構，成分基金的政策旨在執行下列工作：

- 監測流動性資產每日的認購和贖回水平；及
- 根據本計劃信託契約贖回和發行基金單位。

信託人和投資經理依據成員應佔淨資產價值來監控資本。

(i) 按類別劃分的本計劃及成分基金之金融工具

金融資產

除了淨資產表中披露的投資外，淨資產表中披露的所有其他金融資產，包括應收經紀款項、應收供款、應收認購基金單位之款項、應收款項及其他資產、定期存款以及現金及現金等價物，均分類為「按攤銷成本計量之金融資產」。

金融負債

淨資產表中披露的所有金融負債，包括應付經紀款項、應付贖回基金單位之款項、應付權益、應付沒收金以及應計款項及其他應付款，均分類為「按攤銷成本計量之其他金融負債」。

7 與關聯方/聯營企業之交易

除以上附註 4 所述者外，截至二零二二年六月三十日止年度及截至二零二一年六月三十日止年度，本計劃及其成分基金與其關聯方之交易如下，關聯方包括信託人、投資經理以及投資經理之聯營企業或代表。投資經理之聯營企業或代表的定義見強積金條例。

(a) 投資管理費用

投資經理海通國際投資經理有限公司有權收取管理費，費用按日計算，並每月支付一次。投資經理按不同的基金資產淨值比例收取管理費：海通強積金保守基金為每年 0.40%；海通韓國基金為每年 0.32%，從二零二一年三月二十三日生效(該日期之前按 0.45%收取)；海通亞太基金為每年 0.69%，從二零二一年三月二十三日生效(該日期之前按 0.80%收取)；海通香港特區基金為每年 0.71%，從二零二一年三月二十三日生效(該日期之前按 0.80%收取)。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

7 與關聯方/聯營企業之交易(續)

(a) 投資管理費用(續)

截至二零二二年六月三十日止年度及截至二零二一年六月三十日止年度，未向海通環球分散基金、海通核心累積基金和海通 65 歲後基金收取任何投資管理費。

各項成分基金年末應付投資管理費匯總如下：

	應付投資管理費	
	二零二二年 港元	二零二一年 港元
海通亞太基金	25,359	31,159
海通強積金保守基金	24,372	15,427
海通香港特區基金	125,929	160,684
海通韓國基金	5,353	7,920

(b) 信託、管理及保管費用

信託人滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司有權收取管理費，費用按日計算，並每月支付一次。信託人按不同的基金資產淨值比例收取管理費。

二零二一年三月二十三日之前，每年收取的費用如下：

	A 類別	T 類別
海通亞太基金	0.45%	0.40%
海通強積金保守基金	0.40%	0.35%
海通環球分散基金	0.45%	0.35%
海通香港特區基金	0.55%	0.47%
海通韓國基金	0.40%	0.40%
海通核心累積基金	0.275%	0.275%
海通 65 歲後基金	0.275%	0.275%

二零二一年三月二十三日起，每年收取的費用如下：

	A 類別	T 類別
海通亞太基金	0.35%	0.30%
海通強積金保守基金	0.40%	0.35%
海通環球分散基金	0.45%	0.35%
海通香港特區基金	0.45%	0.37%
海通韓國基金	0.30%	0.30%
海通核心累積基金	0.275%	0.275%
海通 65 歲後基金	0.275%	0.275%

海通 MPF 退休金

財務報表附註

7 與關聯方/聯營企業之交易(續)

(b) 信託、管理及保管費用(續)

本計劃及其成分基金之年度最低信託、管理及保管費用為 1,700,000 港元。

各項成分基金的年度信託、管理及保管費用及年末應付信託、管理及保管費用匯總如下：

	應付信託、管理及保管費用	
	二零二二年 港元	二零二一年 港元
海通亞太基金	11,696	14,463
海通強積金保守基金	22,211	14,151
海通環球分散基金	34,349	39,009
海通香港特區基金	69,771	89,723
海通韓國基金	5,018	7,425
海通核心累積基金	6,276	5,712
海通 65 歲後基金	1,208	1,654

(c) 證券交易手續費

各項成分基金於二零二二年及二零二一年年末並無應付信託人之證券交易手續費。

截至二零二二年六月三十日止年度及截至二零二一年六月三十日止年度，海通強積金保守基金、海通環球分散基金、海通核心累積基金和海通 65 歲後基金均未產生證券交易手續費。

(d) 網站和維護費

截至二零二二年六月三十日止年度及截至二零二一年六月三十日止年度，並無向海通核心累積基金及海通 65 歲後基金收取網站和維護費。同期內，各成分基金支付予信託人之網站和維護費匯總如下：

	網站和維護費		應付網站和維護費	
	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元
海通亞太基金	11,384	11,587	-	-
海通強積金保守基金	3,079	3,115	-	-
海通環球分散基金	23,878	21,575	-	-
海通香港特區基金	52,242	56,999	-	-
海通韓國基金	6,103	6,738	-	-
	<u>96,686</u>	<u>100,014</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

海通 MPF 退休金

財務報表附註

7 與關聯方/聯營企業之交易(續)

(e) 銀行利息收益

截至二零二二年六月三十日止年度及截至二零二一年六月三十日止年度，成分基金將銀行存款存放於信託人之中間控股公司，已獲取及應收利息收益匯總如下：

	銀行利息收益		應收銀行利息收益	
	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元
海通亞太基金	14	25	-	-
海通強積金保守基金	42	49	70,199	-
海通環球分散基金	1	1	-	-
海通香港特區基金	47	85	-	-
海通韓國基金	1	74	-	-
海通核心累積基金	-	-	-	-
海通 65 歲後基金	-	-	-	-
	<u>105</u>	<u>234</u>	<u>70,199</u>	<u>-</u>

(f) 銀行徵費

截至二零二二年六月三十日止年度及截至二零二一年六月三十日止年度，關聯公司並無向海通核心累積基金及海通 65 歲後基金收取銀行徵費。同期內，關聯公司收取和支付的銀行徵費匯總如下：

	銀行徵費		應付銀行徵費	
	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元
海通亞太基金	1,120	17,591	-	-
海通強積金保守基金	10,850	3,910	-	-
海通環球分散基金	2,370	2,708	-	-
海通香港特區基金	5,571	34,291	-	-
海通韓國基金	624	12,931	-	-
	<u>20,535</u>	<u>71,431</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(g) 銀行結餘

截至二零二二年及二零二一年六月三十日，本計劃及其成分基金於信託人之中間控股公司存放銀行結餘。詳情參閱附註 6(d)。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

7 與關聯方/聯營企業之交易(續)

(h) 墊付開支

截至二零二二年六月三十日止年度及截至二零二一年六月三十日止年度，投資經理就海通核心累積基金和海通 65 歲後基金承擔的墊付開支匯總如下：

	墊付開支	
	二零二二年 港元	二零二一年 港元
海通核心累積基金	90,742	150,930
海通 65 歲後基金	56,409	80,970
	<u>147,151</u>	<u>231,900</u>

所有關聯方交易均於正常日程按正常商業條款進行。

8 供款

當成員每月有關入息不超過 30,000 港元(二零二一年：每月 30,000 港元)時，僱主和成員之強制性供款額等於成員有關入息之 5%；但當成員每月收入低於 7,100 港元(二零二一年：每月 7,100 港元)時，成員強制性供款額為零(二零二一年：零)。

關於自僱人士，除非其有關入息每月低於 7,100 港元(二零二一年：每月 7,100 港元)，否則必須按其有關入息之 5%供款，向本計劃所作的最高供款額為每月 1,500 港元(二零二一年：每月 1,500 港元)。

僱主或成員向本計劃所作而超出強制性供款的任何供款均為額外自願性供款。

9 權益

在強積金條例所列的情況下，成員有權就其向本計劃所作的強制性供款享有權益。目前，該等情況包括成員(i)達到 65 歲；(ii)年滿 60 歲之日或之後永久性終止所有自僱及受僱工作；(iii)完全喪失行為能力；(iv)永久性地離開香港；(v)死亡；(vi)有權根據強積金條例申索小額結餘；或(vii)罹患條例訂明之末期疾病。

在信託契約和相關參與協議所列的情況下，成員有權就其向本計劃所作的自願性供款享有權益。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

10 應收款項及其他資產

	海通亞太基金		海通強積金保守基金	
	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元
應收利息	-	-	70,199	120,226
預付款項	-	2,606	1,500	2,387
	-	2,606	71,699	122,613
	海通環球分散基金		海通香港特區基金	
	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元
預付款項	-	4,322	-	7,319
	-	4,322	-	7,319
	海通韓國基金			
	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元
預付款項			497	2,287
			497	2,287

海通 MPF 退休金

財務報表附註

11 應收/應付經紀款項

應收/應付經紀款項不計息，按正常商業條款收付。

12 定期存款

定期存款按固定利率生息，存放於近期無違約紀錄且信譽良好的銀行。本計劃及海通強積金保守基金截至二零二二年及二零二一年六月三十日持有於一年內到期之定期存款。

13 累算權益

截至二零二二年六月三十日，歸屬成員賬戶的累算權益總額達 538,775,464 港元(二零二一年：613,167,597 港元)。

14 非金錢佣金之安排

投資經理確認截至二零二二年六月三十日止年度及截至二零二一年六月三十日止年度，並無就透過經紀或交易商指示進行成分基金交易而訂立非金錢佣金安排。

15 銀行貸款、透支及其他借款

截至二零二二年及二零二一年六月三十日，本計劃及其成分基金並無任何銀行貸款、透支或其他借款。

16 證券借貸安排

本年度，本計劃及其成分基金並無訂立任何證券借貸安排(二零二一年：無)。

17 承擔

截至二零二二年及二零二一年六月三十日，本計劃及其成分基金並無任何承擔。

18 或有負債

截至二零二二年及二零二一年六月三十日，本計劃及其成分基金並無任何或有負債。

19 資產可轉讓性

截至二零二二年及二零二一年六月三十日，並無任何法定或合約規定限制本計劃及其成分基金資產的可轉讓性。

20 市場推廣費用

截至二零二二年六月三十日止年度及截至二零二一年六月三十日止年度，除於附註 7 披露的與關聯方/聯營企業之交易外，本計劃或其成分基金並無扣除任何已付或應付予強積金中介人之廣告費、推廣費用或手續費或經紀佣金。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

21 分派

截至二零二二年六月三十日止年度，本計劃並無向其成員作出分派(二零二一年：無)。

22 向預設投資策略成分基金收取的費用

根據強積金法規要求，海通核心累積基金和海通 65 歲後基金於單日內就服務支付的款項總額不得超過每日收費率(海通核心累積基金和海通 65 歲後基金各自資產淨值每年的 0.75%除以該年度的日數)。

上述就服務支付的款項總額包括但不限於就本退休金以及海通核心累積基金和海通 65 歲後基金各自相關核准匯集投資基金之信託人、管理人、投資經理、託管人及營辦人及/或發起人以及各方任何獲授權代表所提供的服務而已付或應付的費用，而該等費用按海通核心累積基金和海通 65 歲後基金及其相關核准匯集投資基金各自資產淨值的某一百分比計算，但並不包括由海通核心累積基金和海通 65 歲後基金及其相關核准匯集投資基金各自產生的任何墊付開支。

根據強積金法例要求，信託人為履行提供預設投資策略成分基金相關服務所產生的經常性墊付開支，並據此向該項預設投資策略成分基金或投資於該項基金的成員收取或徵收的費用總額，在單個年度不得超出海通核心累積基金和海通 65 歲後基金各自資產淨值的 0.2%。

就此而言，墊付開支包括(例如)年度核數費用、經常活動(例如發出周年權益結單)所產生的印刷或郵寄費用、經常性法律及專業服務費用、保管費(該等費用通常並非按資產淨值的某一百分比計算)、預設投資策略成分基金就經常性購買投資所產生的交易費用(例如包括購買相關核准匯集投資基金所產生的費用)，以及預設投資策略成分基金的年度法定收費(例如補償基金徵費，如適用)。

其他非經常性墊付開支仍可能對預設投資策略成分基金收取或徵收，且不受上述法定費用限額規限。

下表匯總向海通核心累積基金和海通 65 歲後基金收取的服務費用、墊付開支及其他費用：

	海通核心累積基金		海通 65 歲後基金	
	二零二二年 港元	二零二一年 港元	二零二二年 港元	二零二一年 港元
服務費用				
- 信託、管理及保管費用	78,089	62,924	18,052	19,278
	<u>78,089</u>	<u>62,924</u>	<u>18,052</u>	<u>19,278</u>

截至二零二二年六月三十日止年度，海通核心累積基金和海通 65 歲後基金並無墊付開支及其他費用(二零二一年：無)。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

23 後續事項

自年末日期起，並無任何重大事件影響截至二零二二年六月三十日本計劃於可用於權益之淨資產表所披露之財務狀況，或影響本計劃截至該日期止年度的業績和現金流。

海通 MPF 退休金

獨立核數師鑒證報告

截至二零二二年六月三十日止年度

獨立核數師鑒證報告 致海通 MPF 退休金(「本計劃」)信託人

本核數師(以下簡稱「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」，審核本計劃截至二零二二年六月三十日止年度的財務報表，並就此發出日期為二零二二年十二月六日不附帶保留意見的核數師報告書。

根據香港《強制性公積金計劃(一般)規例》(「《一般規例》」)第 102 條的規定，我們需要就本計劃是否遵照香港《強制性公積金計劃條例》(「條例」)及《一般規例》的若干規定作出報告。

信託人的責任

《一般規例》規定，本計劃的信託人必須確保：

- (a) 就本計劃的成分基金、本計劃的資產及就本計劃訂立的所有財務交易編存適當的會計及其他紀錄；
- (b) 遵守強制性公積金計劃管理局(「積金局」)根據條例第 28 條就受禁制投資活動所訂指引的規定，以及《一般規例》第 37(2)、51 和 52 條、第 X 部及附表 1 的規定；
- (c) 遵守條例第 34DB(1)(a)、(b)、(c)和(d)、34DC(1)、34DD(1)及(4)條的規定；及
- (d) 除《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。

審計獨立性和質量控制

我們已遵守會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》中的獨立性及其他道德要求。該道德守則建基於誠信、客觀性、專業能力和應有審慎、保密性和專業行為等基本原則

我們採用會計師公會頒布的《香港品質控制準則》第 1 號 (Hong Kong Standard on Quality Control 1)，並相應建立了全面的質量控制體系，該體系涵蓋與遵守道德要求、專業準則和適用法律及監管要求有關並以文件記錄的政策及程序。

核數師的責任

我們的責任是根據我們所進行工作程序的結果，按照《一般規例》第 102 條的規定，對本計劃是否遵守上述規定，僅向信託人作出報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔法律責任。

致海通 MPF 退休金(「本計劃」)信託人之獨立核數師鑒證報告(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)「歷史財務資料審計或審閱以外的鑒證業務」，並參照《實務說明》第 860.1 號(修訂)「退休計劃的審計」進行工作。我們已規劃及執行我們的工作，以就本計劃是否遵守上述規定獲取合理保證。

我們已參照《實務說明》第 860.1 號(修訂)建議的程序，規劃及執行我們認為必要的程序，其中包括抽檢從信託人獲取的與本計劃是否遵守上述規定有關的憑證。

我們相信，我們所獲得的憑證可充足和適當地為我們的意見提供基礎。

結論

根據上文所述，

(a) 我們認為：

- (i) 截至二零二二年六月三十日止年度，本計劃的成分基金、本計劃的資產及就本計劃訂立的所有財務交易已編存適當的會計及其他紀錄；及
- (ii) 於二零二二年六月三十日、二零二一年十月十九日及二零二二年二月十八日，在各重要方面均符合積金局根據條例第 28 條就受禁制投資活動所訂指引的規定，及《一般規例》第 37(2)、51 和 52 條、第 X 部及附表 1 的規定；及
- (iii) 於二零二二年六月三十日、二零二一年十月十九日及二零二二年二月十八日，在各重要方面均符合條例第 34DB(1)(a)、(b)、(c)和(d)、34DC(1)以及 34DD(1)和(4)(a)條下有關海通核心累積基金和海通 65 歲後基金累算權益投資和服務費用控制的規定；及
- (iv) 於二零二二年六月三十日，在各重要方面均符合條例第 34DD(4)(b)條下有關海通核心累積基金和海通 65 歲後基金墊付開支控制的規定。

致海通 MPF 退休金信託人(「本計劃」)獨立核數師鑒證報告(續)

核數師的責任(續)

(b) 於二零二二年六月三十日，除《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。

擬定使用者和用途

本報告僅供信託人按照《一般規例》第 102 條規定提交積金局，本報告不擬亦不得由任何其他人士用於任何其他目的。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二二年十二月六日