交通銀行愉盈退休強積金計劃

截至二零二三年十二月三十一日年度

之綜合報告

本文件為中文譯本。如中、英文本有歧異，概以英文本為準

內容	頁

♦ 計劃報告 1 – 12

♦ 投資報告

- ♦ 投資政策 13 – 17
- ♦ 評論 18 – 41
- ♦ 受託人評論 42 – 50
- ♦ 投資收入及業績表 51 – 60
- ♦ 投資組合 61 – 84
- ♦ 投資組合變動表 85 – 132

♦ 報告書及財務報表

♦ 管治報告

交通銀行愉盈退休強積金計劃
截至二零二三年十二月三十一日止年度之計劃報告

---

1. 本計劃

交通銀行愉盈退休強積金計劃（“計劃”）乃根據強制性公積金計劃條例（“條例”）下第二十一條而註冊的公積金計劃，目的是為計劃成員於退休時或按條例所容許的其他情況下提供保障。本計劃是一集成信託計劃，供所有僱主、其僱員及受條例規限而須加入強制性公積金計劃的其他人仕參加。 此外，計劃成員可選擇向本計劃作出與其受僱或自僱並無關的“自積金”供款和/或“可扣稅自願性供款”。 計劃成員之應得利益是由就有關成員對計劃所作之供款及供款之淨投資回報所產生。 截至本財政年度止本計劃包含十四個成分基金，當中包括於本年度內新增的一個成分基金。該等成分基金分別為交通銀行強積金保守基金、交通銀行保證回報成分基金、交通銀行環球債券成分基金、交通銀行平穩增長成分基金、交通銀行均衡成分基金、交通銀行動力增長成分基金、交通銀行亞洲動力股票成分基金、交通銀行香港動力股票成分基金、交通銀行大中華股票成分基金、交通銀行中國動力股票成分基金、交通銀行恒指ESG成分基金(前稱: 交通銀行恒指成分基金)、交通銀行核心累積基金、交通銀行65歲後基金及交通銀行北美股票成分基金。

2. 財務發展

於本年度，計劃已收及應收總供款包括強制性、自願性供款、轉入供款，合共港幣130,524萬元，而已付及應付總贖回金額包括權益申索、轉出供款及沒收供款，合共港幣80,248萬元。截至本年度止，各成分基金的資產淨值詳列如下：

	31/12/2023 港元
交通銀行強積金保守基金	1,524,555,446
交通銀行保證回報成分基金	849,923,233
交通銀行平穩增長成分基金	616,508,625
交通銀行均衡成分基金	485,060,903
交通銀行動力增長成分基金	402,444,849
交通銀行亞洲動力股票成分基金	512,433,962
交通銀行香港動力股票成分基金	350,366,869
交通銀行中國動力股票成分基金	385,142,321
交通銀行恒指 ESG 成分基金	541,826,565
交通銀行環球債券成分基金	243,280,353
交通銀行大中華股票成分基金	442,713,981
交通銀行核心累積基金	660,732,038
交通銀行 65 歲後基金	234,696,308
交通銀行北美股票成分基金	79,082,504
合計	7,328,767,957

本年度成分基金的總資產淨值，不包括供款及贖回金額，增加了 2,382 萬港元，當中主要包括存款利息、債券利息、股息及其他收入共 10,487 萬港元及投資的實現及未實現收益共 17 萬港元，並扣除日常營運支出 8,122 萬港元。

3. 管限規則及主體冊子

本計劃的管限規則及強積金計劃說明書在年內已作出了以下修訂：

(1) 更改交通銀行恒指成分基金的緊貼指數集體投資計劃

自 2023 年 8 月 1 日起，交通銀行恒指成分基金將會停止投資於盈富基金，取而代之轉為投資於易方達（香港）恒指 ESG 增強指數 ETF。交通銀行恒指成分基金的名稱相應地更改為交通銀行恒指 ESG 成分基金。

交通銀行恒指 ESG 成分基金的投資目標是提供緊貼有關恒指 ESG 增強指數表現的投資成績（扣除費用及開支前）。

隨著交通銀行恒指 ESG 成分基金的基礎基金之變更，基礎基金的投資經理將由恒生投資管理有限公司，更改為易方達資產管理（香港）有限公司。而以下風險因素將會加入至交通銀行恒指成分基金之中，分別是 (i) 新指數風險、(ii) ESG 相關篩選的風險、(iii) 投資於具有加權投票權的公司的風險、(iv) 從資本中支取分派的有關風險，以及 (v) 投資於金融衍生工具的有關風險。

此外，因應交通銀行恒指 ESG 成分基金之變更，基礎基金管理費的收費率將從「每年 0.03% 至 0.09%」，更改成「每年 0.2%」（最高收費率為每年 3%）。

以上只是管限規則及強積金計劃說明書的重要修訂的概要，詳情請參閱信託契約及強積金計劃說明書。

4. 查詢辦法

如須查詢本計劃之其他資料及運作情況，計劃成員可透過致電客戶服務熱線 2239 5559 或來函香港中環德輔道中 121 號遠東發展大厦 1 樓與受託人聯絡。

5. 服務提供者及有關機構

在本年度，受託人還執行了行政管理人的職能以保存計劃成員的記錄，以及兼任保管人，以保管本計劃的資產。其他服務提供者及有關機構如下：

投資經理人：

(為交通銀行保證回報成分基金及交通銀行強積金保守基金)	交通財務有限公司 香港中環德輔道中 121 號遠東發展大厦 1 樓
(為交通銀行恒指 ESG 成分基金及交通銀行北美股票成分基金（於2023年2月1日推出))	易方達資產管理（香港）有限公司 香港中環金融街 8 號國際金融中心二期 35 樓 01- 02 室

次保管人：	香港花旗銀行 香港九龍紅磡德豐街 22 號海濱廣場二座 10 樓
核數師：	畢馬威會計師事務所 香港中環遮打道 10 號太子大厦 8 樓
法律顧問：	Baker & McKenzie 香港鰂魚涌英皇道 979 號太古坊一座 14 樓
保薦人：	交銀積金理財服務有限公司 香港中環德輔道中 121 號遠東發展大厦 1 樓

5. 服務提供者及有關機構(續)

業務往來銀行：

名稱	業務地址
中國農業銀行股份有限公司	香港中環干諾道中 50 號中國農業銀行大廈 25 樓
中國銀行(香港)有限公司	香港中環花園道 1 號中國銀行大廈 3 樓
交通銀行股份有限公司香港分行	香港中環畢打街 20 號會德豐大廈地下 B 舖及 C 舖, 地庫 B 舖, 1-3 樓, 16 樓 01 室 及 18 樓
交通銀行(香港)有限公司	香港中環畢打街 20 號會德豐大廈地下 B 舖及 C 舖, 地庫 B 舖, 1-3 樓, 16 樓 01 室 及 18 樓
東亞銀行有限公司	香港金鐘道 95 號統一中心 17 樓
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司	香港中環德輔道中 6 號地下
中國建設銀行(香港分行)	香港中環干諾道中 3 號中國建設銀行大廈 29 樓
中國光大銀行	香港灣仔告士打道 108 號光大中心 23 樓
招商銀行(香港分行)	香港中環康樂廣場 8 號交易廣場第三期 27 及 28 樓
集友銀行	香港中環德輔道中 78 號
創興銀行有限公司	香港中環德輔道中 24 號創興銀行中心
香港花旗銀行	香港九龍紅磡德豐街 22 號海濱廣場二座 10 樓
中信銀行(國際)有限公司	香港尖沙咀柯士甸道西 1 號環球貿易廣場 79 樓
招商永隆銀行有限公司	香港中環德輔道中 45 號

5. 服務提供者及有關機構 (續)

業務往來銀行(續)：

名稱	業務地址
星展銀行(香港)有限公司	香港中環皇后大道中 99 號中環中心地下
富邦銀行(香港)有限公司	香港中環德輔道中 38 號富邦銀行大厦
中國工商銀行(亞洲)有限公司	香港中環德輔道中 317-319 號佳德商業大厦地下 F 鋪
南洋商業銀行	香港中環德輔道中 151 號地下
大眾銀行(香港)	香港中環德輔道中 120 號大眾銀行中心
上海商業銀行	香港中環蘇杭街 41-47 號
華僑永亨銀行	香港中環皇后大道中 161 號

經紀商：

名稱	業務地址
Australia and New Zealand Banking Group Limited	香港中環康樂廣場 8 號交易廣場第三期 20-22 樓
交通銀行股份有限公司香港分行	香港中環畢打街 20 號會德豐大厦地下 B 舖及 C 舖, 地庫 B 舖, 1-3 樓, 16 樓 01 室 及 18 樓
BNP Paribas	香港中環金融街 8 號國際金融中心二期 60-63 樓
交銀國際證券有限公司	香港中環德輔道中 68 號萬宜大厦 9 樓
中國國際金融香港證券有限公司	香港中環港景街 1 號國際金融中心第一期 29 樓
招商證券(香港)有限公司	香港中環康樂廣場 8 號交易廣場一期 48 樓
Citigroup Global Markets Limited	Citigroup Centre, 25 Canada Square, London, E14 5LB, United Kingdom

5. 服務提供者及有關機構 (續)

業務往來經紀商(續)：

名稱	業務地址
大和資本市場香港有限公司	香港金鐘道 88 號太古廣場一期 26 樓
DBS 唯高達(香港)有限公司	香港東區華蘭路 18 號港島東中心 16 樓
光大證券投資服務(香港)有限公司	香港銅鑼灣希慎道 33 號利園一期 28 樓
高盛集團公司（Bloomberg Tradebook 執行經紀人）	香港中環皇后大道中 2 號長江集團中心 68 樓
海通國際證券集團有限公司	香港德輔道中 189 號李寶椿大厦 22 樓
Jane Street Financial Limited	2 & A Half Devonshire Square, London, EC2M 4UJ, United Kingdom
申萬宏源期貨(香港)有限公司	香港軒尼詩道 28 號 19 樓
申萬宏源證券(香港)有限公司	香港軒尼詩道 28 號 19 樓
滙盈證券有限公司	香港中環雲咸街 60 號中央廣場 28 樓

6. 受託人的有聯繫者

交通銀行(香港)有限公司、交通財務有限公司、交銀國際證券有限公司、交銀積金理財服務有限公司及交通銀行股份有限公司香港分行乃受託人的有聯繫者，因交通銀行(香港)有限公司、交通財務有限公司、交銀積金理財服務有限公司及受託人皆為交通銀行股份有限公司的全資附屬公司，而交銀國際證券有限公司為交通銀行股份有限公司的附屬公司。下列為於本年度及截至本報告公告日內受託人有聯繫者的控權人資料詳情：

交通銀行(香港)有限公司

執行董事	業務地址
孟羽	香港中環畢打街 20 號
范朝荣 (辭任日期：2023 年 6 月 20 日)	香港中環畢打街 20 號
朱斌 (辭任日期：2023 年 6 月 20 日)	香港中環畢打街 20 號

非執行董事	
吴曄	
郝成 (委任日期：2023 年 2 月 7 日)	香港中環畢打街 20 號
單增建 (委任日期：2023 年 11 月 20 日)	香港中環畢打街 20 號
韓悅旻 (委任日期：2023 年 3 月 7 日；及 辭任日期：2023 年 6 月 20 日)	香港中環畢打街 20 號
王賢家 (委任日期：2023 年 9 月 6 日；及 辭任日期：2023 年 11 月 24 日)	香港中環畢打街 20 號

獨立非執行董事	
鄧貴彰	香港中環畢打街 20 號
陳家樂	香港中環畢打街 20 號
陳清霞	香港中環畢打街 20 號
林炎南	香港中環畢打街 20 號

6. ***受託人的有聯繫者(續)***

交通財務有限公司

董事	業務地址
范朝荣	香港中環畢打街 20 號
關瑞祥	香港中環德輔道中 121 號遠東發展大厦 3 樓
鄧貴彰	香港中環畢打街 20 號

交通銀行股份有限公司香港分行

執行董事	業務地址
任德奇	中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路 188 號
劉珺	中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路 188 號

非執行董事	
李龍成	中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路 188 號
陳紹宗	中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路 188 號
陳俊奎	中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路 188 號
汪林平	中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路 188 號
常保升	中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路 188 號
廖宜建	中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路 188 號
羅小鵬	中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路 188 號
穆國新	中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路 188 號

6. 受託人的有聯繫者(續)

交通銀行股份有限公司香港分行(續)

獨立非執行董事	業務地址
蔡浩儀	中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路 188 號
石磊	中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路 188 號
張向東	中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路 188 號
李曉慧	中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路 188 號
馬駿	中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路 188 號
王天澤 (委任日期：2023 年 9 月 27 日)	中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路 188 號
胡展雲 (辭任日期：2023 年 9 月 27 日)	中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路 188 號

交銀國際證券有限公司

董事	業務地址
高婷婷	香港中環德輔道中 68 號萬宜大廈 9 樓
張香兵	香港中環德輔道中 68 號萬宜大廈 9 樓
蘇奮 (委任日期：2023 年 12 月 11 日)	香港中環德輔道中 68 號萬宜大廈 9 樓
胡震寰 (委任日期：2023 年 12 月 11 日)	香港中環德輔道中 68 號萬宜大廈 9 樓
程傳閣 (委任日期：2023 年 12 月 11 日)	香港中環德輔道中 68 號萬宜大廈 9 樓
席絢樺 (辭任日期：2023 年 12 月 11 日)	香港中環德輔道中 68 號萬宜大廈 9 樓

6. 受託人的有聯繫者(續)

交銀積金理財服務有限公司

董事	業務地址
朱斌	香港中環畢打街 20 號
蒲粵川	香港中環德輔道中 121 號遠東發展大廈 1 樓
劉詩研 (委任日期：2023 年 10 月 10 日)	香港中環德輔道中 121 號遠東發展大廈 1 樓
楊偉平 (辭任日期：2023 年 10 月 4 日)	香港中環德輔道中 121 號遠東發展大廈 1 樓

7. 本年度至本報告公告日受託人之董事成員

執行董事	業務地址
蒲粵川	香港中環德輔道中 121 號遠東發展大廈 1 樓
李少玲	香港中環德輔道中 121 號遠東發展大廈 1 樓
劉詩研 (委任日期：2023 年 10 月 6 日)	香港中環德輔道中 121 號遠東發展大廈 1 樓
楊偉平 (辭任日期：2023 年 8 月 17 日)	香港中環德輔道中 121 號遠東發展大廈 1 樓
劉國英 (辭任日期：2023 年 2 月 20 日)	香港中環德輔道中 121 號遠東發展大廈 1 樓

非執行董事

朱斌	香港中環畢打街 20 號

獨立非執行董事

呂汝漢	香港中環德輔道中 121 號遠東發展大廈 1 樓
陳惠卿	香港中環德輔道中 121 號遠東發展大廈 1 樓

投資政策

於 2023 年 12 月 31 日及本年度內，交通銀行愉盈退休強積金計劃是一集成信託計劃並包含以下 14 個成份基金：

1. 交通銀行強積金保守基金；
2. 交通銀行保證回報成分基金；
3. 交通銀行平穩增長成分基金；
4. 交通銀行均衡成分基金；
5. 交通銀行動力增長成分基金；
6. 交通銀行亞洲動力股票成分基金；
7. 交通銀行香港動力股票成分基金；
8. 交通銀行中國動力股票成分基金；
9. 交通銀行恒指 ESG 成分基金；
10. 交通銀行環球債券成分基金
11. 交通銀行大中華股票成分基金；
12. 交通銀行核心累積基金；
13. 交通銀行 65 歲後基金；及
14. 交通銀行北美股票成分基金

計劃內的 14 個成分基金是根據單獨和不同的投資政策進行管理，而這些政策反映了以下所列的 14 種投資選擇的不同風險狀況：

1. 交通銀行強積金保守基金

投資目標在於獲取高於訂明儲蓄利率的回報。

基金是一種採用內部投資組合基金形式的貨幣市場基金。基金將通過直接投資於港元存款及短期債務證券來達致其投資目標，並受規例第 37 條所規限。

2. 交通銀行保證回報成分基金

投資目標在於達致長遠資本增長。

投資政策旨在通過現金及存款、債務證券、股票及認可單位信託所組成的多元化投資組合來達致其投資目標。

投資策略嘗試透過資產類別及地理投資比重的審慎多元化組合，以限制風險。

投資政策(續)

3. 交通銀行平穩增長成分基金

投資目標在於達致超越香港物價升幅（以甲類消費物價指數為依據）之長期回報。

基金將透過投資其資產於單一核准匯集投資基金，即施羅德強積金平穩增長基金，以求達致投資目標，而該基金是由施羅德投資管理（香港）有限公司所管理的綜合基金。該基金的主要基礎投資項目為世界各地的有價證券、政府及公司債券與及現金存款。

4. 交通銀行均衡成分基金

投資目標在於達致超越香港薪金通脹（以香港特別行政區政府統計處於香港統計月刊所公布的數字為依據）的長期回報。

基金將透過投資其資產於單一核准匯集投資基金，即施羅德強積金均衡基金，以求達致投資目標，而該基金是由施羅德投資管理（香港）有限公司所管理的綜合基金。該基金的主要基礎投資項目為環球的有價證券、政府及公司債券與及現金存款。

5. 交通銀行動力增長成分基金

投資目標在於透過主要投資於環球股票，以取得最高的長期整體回報。

基金將所有資產投資於單一核准匯集投資基金，即安聯精選基金的安聯精選增長基金，以求達致投資目標，該基金是由安聯環球投資亞太有限公司所管理的組合型基金。安聯精選增長基金可投資於摩根士丹利全球股市指數所包括的多個國家（即涵蓋全球主要股市，包括日本、北美、亞洲及歐洲）。

6. 交通銀行亞洲動力股票成分基金

投資目標在於透過投資於亞洲股票市場，以達致長線的資本增長。

基金將透過投資其資產於單一核准匯集投資基金，即信安單位信託傘子基金的信安亞洲股票基金，以求達致投資目標，而該基金乃由信安資金管理（亞洲）有限公司管理。信安亞洲股票基金會相應投資於另一個以亞洲地區的股票為主並可包括現金及短期投資的核准匯集投資基金。

投資政策(續)

7. 交通銀行香港動力股票成分基金

投資目標在於透過主要投資於香港股票市場，以達致長線的資本增長。

基金將透過投資其資產於單一核准匯集投資基金，即信安豐裕人生基金的信安香港股票基金，以求達致投資目標，而該基金乃由信安資金管理（亞洲）有限公司管理。信安香港股票基金將把其至少 70%的資產投資於在香港成立之公司或股份於香港聯合交易所上市之公司（包括但不限於 H 股和紅籌股）發行的上市股票。信安香港股票基金亦可投資於在香港有業務的公司所發行的上市股票。信安香港股票基金可暫時或以較長時間將其最多達 30%的資產用於持有現金及定期存款，視乎情況需要而定，從而維持流動性。

信安香港股票基金可投資於上海或深圳證券交易所上市的合資格中國 A 股及中國 B 股。

8. 交通銀行中國動力股票成分基金

投資目標在於透過主要投資於中國相關的股票，以達致長線的資本增長。

基金將透過投資其資產於單一核准匯集投資基金，即信安豐裕人生基金的信安中國股票基金，以求達致投資目標，而該基金乃由信安資金管理(亞洲)有限公司管理。信安中國股票基金將把其至少 70%的資產投資在中華人民共和國（中國大陸）之經濟有關連的各類行業公司所發行的股票，或投資於強積金規例所獲准的集體投資計劃，而此等集體投資計劃乃主要投資此類股票證券。股票證券包括但不限於股票、優先股和存託憑證。信安中國股票基金可持有現金及短期投資作現金管理用途。

信安中國股票基金可投資於上海或深圳證券交易所上市的合資格中國 A 股及中國 B 股。

投資政策(續)

9. 交通銀行恒指 ESG 成分基金

自 2023 年 8 月 1 日起，投資目標是提供緊貼有關恒指 ESG 增強指數（「指數」）表現的投資成績（扣除費用及開支前）。

基金將其資產全部投資於單一核准緊貼指數集體投資計劃，即由易方達資產管理（香港）有限公司管理的易方達（香港）恒指 ESG 增強指數 ETF，以求達致其投資目標。易方達（香港）恒指 ESG 增強指數 ETF 持有構成指數之成分股，比重大致與該等指數之比重相同，以及亦可投資於其他許可投資，以求達致投資目標。

指數是自由流通股份經調整的資本市值加權指數。指數的目的是將指數與國際角度的 ESG（環境、社會及 管治）倡議結合。

在 2023 年 1 月 1 日至 7 月 31 日期間，投資目標在於提供緊貼恒生指數（「 恒指」）表現之投資成果。基金在此期間投資於單一已核准的緊貼指數集體投資計劃，即由道富環球投資管理亞洲有限公司管理的盈富基金，以求達致投資目標。

10. 交通銀行環球債券成分基金

投資目標是透過投資於環球債券投資組合，以達致穩定之長期增長。

基金將透過投資其資產於單一核准匯集投資基金，即景順集成投資基金的強積金債券基金，以求達致投資目標，而該基金是由景順投資管理有限公司所管理的綜合基金。交通銀行環球債券成分基金的主要基礎投資項目為環球債券及港元計價的債券。

11. 交通銀行大中華股票成分基金

投資目標在於透過主要投資於大中華地區相關的股票，以達致長期資本增長。

基金將投資於單一核准匯集投資基金，即安聯精選基金的安聯精選大中華基金，以尋求達致投資目標，該基金由安聯環球投資亞太有限公司管理。安聯精選大中華基金主要投資於香港及台灣股票市場；或絕大部份收入及／或溢利乃來自大中華地區之公司。

投資政策(續)

12.交通銀行核心累積基金

投資目標在於透過環球分散方式投資提供資本增長。

基金將投資於單一核准匯集投資基金，即景順集成投資基金下的核心累積基金，以求達致投資目標，該基金由景順投資管理有限公司管理，其藉此投資於兩項核准匯集投資基金。基礎核准匯集投資基金採取積極投資策略，旨在提高效率及減低成本，以實現預設投資策略資產重組平衡。基金將參考其參考組合。

13.交通銀行 65 歲後基金

投資目標在於透過環球分散方式投資提供穩定增長。

基金將投資於單一核准匯集投資基金，即景順集成投資基金下的 65 歲後基金，以求達致投資目標，該基金由景順投資管理有限公司管理，其藉此投資於兩項核准匯集投資基金。基礎核准匯集投資基金採取積極投資策略，旨在提高效率及減低成本，以實現預設投資策略資產重組平衡。基金將參考其參考組合。

14. 交通銀行北美股票成分基金

投資目標在於透過投資北美股票市場，以達致長期的資本增長。

基金將透過投資追蹤北美股票市場指數的緊貼指數集體投資計劃的組合，以達致其投資目標。然而，基金並非追蹤指數基金。

基金將會從市場上挑選核准緊貼指數集體投資計劃，以達致既定的投資目標。就基礎核准緊貼指數集體投資計劃追蹤的相應股票市場指數的指數供應商，其均獨立於本計劃的受託人（即交通銀行信託有限公司），和基金的投資經理（即易方達資產管理（香港）有限公司）。

基金亦可能會投資於核准匯集投資基金，以獲取更多與現金及短期投資項目。

評論

以下評論由基金經理擬備，內容僅反映撰文時的情況。

1. 交通銀行強積金保守基金

回顧及展望

2023 年第一季度，香港利率因資金流入而下調。香港的短期利率從高點顯著下跌，例如 3 個月香港銀行同業拆息 (HIBOR) 從高位 5%水平下跌至 4% 以下。但聯儲局的鷹派立場和流動性不足，刺激香港短期利率於第二季再度向上，3 個月 HIBOR 回升至 2023 年初的水平。2023 年下半年，受美國利率走強及香港銀行體系總餘額下降導致市場流動性收緊的影響，香港短期利率大部分時間持續上升。由於香港銀行需要預留現金作年結，11 月利率進一步攀升。12 月因季節性因素消退及環球利率回落，港息回順。強勁的 HIBOR 支持著定期存款利率處於較高水平，特別是在第四季度，大部分銀行可以提供 5%或以上的短期存款利率。

截至 2023 年 12 月 31 日，本基金的單位資產淨值為 14.4006 港元及錄得年回報率 3.24%，優於目前的「訂明儲蓄利率」(PSR) 0.875%。

2024 年，隨著年結需求減退，香港利率預計將回軟。另一方面，儘管加息週期結束，但頑固的工資和核心通脹壓力，可能令聯儲局於較長時間維持利率不變，因此 2024 年上半年美國和香港短期利率的下行空間料有限。

2. 交通銀行保證回報成分基金

回顧及展望

2023 年港股表現並不理想，自 1 月初大漲後，受中美緊張關係及聯儲局「鷹派」立場影響，港股大幅回落。矽谷銀行倒閉進一步打擊了市場情緒。 5 月底，恆生指數跌至 18,000 點。隨後，香港股市因中國借貸成本下降而反彈，但對中國經濟前景信心減弱，繼續削弱投資者對風險資產的投資興趣。

2023 年下半年，港股仍受到企業盈利疲弱及高利率環境的打擊。投資者亦擔心中國政府無法提供有效的方式和措施來應對發展商的債務危機。儘管在第四季全球股市因降息預期而上漲，但由於擔心中國經濟放緩導致企業盈利難達預期，港股持續表現偏軟。穆迪因經濟放緩和房地產風險而將中國的信用前景下調至負面，令港股進一步下跌。整體而言，恆生指數 2023 年下跌 13.82%，嚴重落後全球主要市場。

評論(續)

2. 交通銀行保證回報成分基金(續)

回顧及展望(續)

聯儲局 2023 年首三季維持鷹派立場，該局主席鮑威爾表示，局方有意進一步擠壓全球最大經濟體，以控制持續高企的通脹。然而，隨著通脹壓力緩解，聯儲局第四季的態度不再「鷹派」。在最新的 FOMC 會議上，聯儲局一如預期將利率維持在 5.25% 至 5.5%，同時公佈了該局的所謂「點陣圖」，該圖顯示大多數官員預計 2024 年末利率將在 4.5% 至 4.75%。官員們預計 2025 年利率將進一步下降，大多數官員預測最終利率將在 3.5% 至 3.75% 之間。此外，在會後新聞發布會上，鮑威爾表示，“我們相信，利率可能處於或接近本週期的峰值。”在聯儲局的鴿派基調下，債券孳息率從年內高點回落。例如，10 年期國庫券孳息率從 5%跌至 4%以下，2023 年底收報 3.879%。

受惠高利率環境，截至 2023 年底，本基金單位資產淨值上升至 13.2024 港元，全年升幅為 2.76%。

2024 年，我們認為升息週期結束，但頑固的工資和核心通脹壓力可能會讓聯儲局在較長時間維持利率不變，但在聯儲局減息前，長債息率可能會繼續下跌。美國減息預期將令美元走弱，新興市場料可受益，這料可限制港股的下跌空間。然而，港股的前景主要取決於中國政府的政策。在 12 月中旬舉行的年度中央經濟工作會議上，中國國家主席習近平說明，儘管經濟困難日益嚴重，但仍堅持他的標誌性方針「高品質發展」是「新時代硬道理」。但他也表示，希望在 2024 年更加關注成長。我們認為北京可能會推出一些政策刺激引發股市反彈，但這種刺激應該是有限的，因為習近平不會為了實現經濟成長而犧牲他的政治目標。就此而言，儘管美國有降息預期，但港股在可見未來，上漲空間料有限。

評論(續)

3. 交通銀行平穩增長成分基金

回顧

全球股市在 2022 年經歷艱難的一年，在最後一個季度錄得升幅。美國股市強勁上升，其中大部份升幅來自 11 月份。投資者考慮聯儲局持續採取的審慎態度，同時注意到政策緊縮步伐將會放緩的徵兆與通脹可能降溫的跡象。歐洲股市也有所上升，跑贏其他已發展市場，升幅受惠於冬季氣候溫和，以及預期通脹將見頂。亞洲亦錄得強勁增長，區內大多數市場於期內錄得升幅。中國內地及中國香港股市於 11 月份上升，美國總統拜登與中國主席習近平共同表示希望改善兩國關係。在中國政策官員放寬疫情限制措施後，中國香港及內地股市於 12 月份繼續回升。固定收益方面，年末市場升跌互現。於年末，政府債券孳息率普遍小幅上升，反映市場對部份央行的鷹派論調感到失望，不過愈來愈多的證據表明經濟增長正在放緩。聯儲局於季內加息兩次。由於風險情緒改善，利差收窄，企業債券的表現領先於政府債券。

踏入 2023 年，投資者對已發展市場衰退的擔憂有所減退，環球股市於第一季度上升。儘管矽谷銀行(Silicon Valley Bank)倒閉，導致銀行業大幅波動，但市場仍然上升。美國銀行業出現危機，導致市場短暫震盪，但並未影響投資者的樂觀情緒，只因通脹數據下降，使投資者預期加息週期可能很快結束，推動美國股市於季內上升。歐洲股市亦大幅上升，儘管銀行業波動較大，但採購經理人指數及通脹數據改善，提升市場信心。亞洲股市亦表現向好，中國台灣、新加坡及韓國升幅強勁，抵銷印度的疲弱表現。中國內地放寬疫情限制後，中國股市於本季度初強勁上升。固定收益方面，市場經歷一段波動時期，1 月份政府債券的孳息率因增長前景好轉而下跌，但由於有跡象顯示通脹持續，預計政府將採取更積極的緊縮措施，抵銷先前的升幅。3 月份孳息率最終下跌，原因是美國地區銀行及瑞士信貸倒閉掩蓋通脹再度加速的憂慮並推動債券市場大幅回升。聯儲局表示對美國銀行體系的穩健充滿信心，於 2 月份及 3 月份將政策利率上調 25 點子。相比之下，歐洲央行仍然採取較強硬立場，並兩次加息 50 點子。企業債券方面，美國及歐洲的投資級別債券於季末錄得正回報，但高收益債券表現較疲弱。

評論(續)

3. 交通銀行平穩增長成分基金(續)

回顧(續)

於第二季度，環球股市上升，已發展市場引領升幅，尤其是美國，而新興市場股市表現落後。儘管利率上調，美國股市仍上升，受惠於經濟穩健及通脹放緩。歐洲亦錄得升幅，其中金融及資訊科技行業引領上升，而能源及通訊服務業表現落後。資訊科技行業尤其獲得半導體股票的支持，而半導體股票受惠於高銷售預期，這突顯出人工智能的增長潛力。於亞洲，隨著疫情過去中國重新開放後經濟反彈開始降溫，中國內地及中國香港股市大幅下跌。由於消費開支乏力及出口需求疲弱，中國工廠產出開始下滑。利好方面，印度強勁上升，受惠於外國資金流入及盈利穩定。在投資者對人工智能相關股票的追捧推動下，中國台灣及南韓亦錄得升幅。固定收益方面，主要央行於期內加息，不過美國聯儲局在連續加息超過一年後，於 6 月份決定暫停加息，維持利率於 5.00%至 5.25%。政府債券孳息率再度上升。美國 10 年期孳息率從 3.47%攀升至 3.81%，2 年期孳息率由 4.03%升至 4.87%，致使曲線進一步倒掛。其他方面，由於短期內經濟衰退的憂慮有所緩解，導致息差收窄，企業債券跑贏政府債券。

第三季度，環球股市下跌，主要由於加息及有關中國經濟增長的憂慮削弱投資者情緒。由於預期利率將持續高企，有關經濟軟著陸的樂觀情緒消退，美國股市走弱。行業方面，能源股表現較穩健，而資訊科技行業連同房地產及公用事業表現最疲弱。歐元區股市亦下跌，是因為市場擔憂加息對經濟增長造成負面影響。通脹於 2023 年 9 月放緩至兩年低位 4.3%，表明加息可能結束。非必需消費品及資訊科技行業錄得部份最大跌幅，而能源行業因油價上漲而上升。因投資者對決策者是否會提供足夠的刺激措施使經濟體重回正軌存疑，中國內地股市表現疲弱，其房地產行業表現尤為不佳。中國香港股價亦下跌，則因中國內地經濟放緩削弱市場情緒。固定收益方面，美國債券發行量上升的憂慮令美國國債市場受壓。8 月份，惠譽評級將美國的 AAA 評級下調至 AA+級，指出作出該決定的理由是債務負擔加重及「治理水平減弱」。由於美國經濟強勁、勞動市場相對穩健及有跡象顯示製造業改善，環球政府債券孳息率再度上升。因此，美國 10 年期孳息率由 3.81%攀升至 4.57%，美國 2 年期孳息率由 4.87%升至 5.05%。德國 10 年期國債孳息率由 2.39%升至 2.84%。值得注意的是，由於通脹放緩，英國表現領先，美國 10 年期孳息率由 4.39%升至 4.45%，維持相對不變的水平。企業債券市場跑贏政府債券，投資級別債券及高收益債券的息差收緊。

評論(續)

3. 交通銀行平穩增長成分基金(續)

展望

我們持續看到有證據顯示通脹呈下跌趨勢，而美國勞動市場仍較預期穩健。這導致我們相信央行利率將達到平穩階段，而現時預期短期內將轉向減息仍言之過早。在勞動市場並未大幅放軟的情況下，我們認為就硬著陸作出部署還太早。展望未來，鑒於短期內不存在衰退風險，美國股市有機會回升，然而，債券波動需放緩。我們密切關注近期債券孳息率波動加劇，這可能對股市估值造成不利影響。於歐洲，由於通脹仍居高不下，且企業基本因素疲弱，經濟繼續面臨挑戰。歐元區採購經理人指數(PMI)持續下滑，製造業活動尤為疲弱。亞洲方面，日本股市持續引起市場關注。雖然 2023 年錄得一定的強勁表現，但短期及長期驅動因素料將利好，包括估值及盈利前景良好、名義國內生產總值增長預期穩健及企業基本因素理想。

有關中國內地方面，國內經濟仍面臨挑戰，且房地產市場及消費者信心維持疲弱。儘管如此，有跡象顯示經濟活動靠穩，且估值具吸引力。鑒於政策愈加利好，若政府出台進一步的具體政策措施以支持經濟增長，則或可恢復市場信心。因此，在考慮到推拉因素之後，我們決定於目前階段維持中性立場。

關於固定收益，鑒於盈利穩健及勞動市場強勁，聯邦基金利率可能接近峰值，但當局不太可能立即轉向減息。由於孳息曲線倒掛及債務水平及通脹存憂，長期美國政府債券相對不具吸引力。企業債券方面，整體息差及孳息率水平已於近期改善及提供合理的補償。由於央行利率見頂及違約形勢相對緩和，我們預期需求將維持穩定。

最後需要強調的是，我們仍看好環球能源行業。雖然能源供應緊張的狀況可能已基本被市場消化，但從投資組合構建角度而言，我們仍認為該行業具備價值，若出口週期回暖，該行業可提供上升潛力，亦可用於防範與通脹持續高企及地緣政治事件相關的風險。

評論(續)

4. 交通銀行均衡成分基金

回顧

全球股市在 2022 年經歷艱難的一年，在最後一個季度錄得升幅。美國股市強勁上升，其中大部份升幅來自 11 月份。投資者考慮聯儲局持續採取的審慎態度，同時注意到政策緊縮步伐將會放緩的徵兆與通脹可能降溫的跡象。歐洲股市也有所上升，跑贏其他已發展市場，升幅受惠於冬季氣候溫和，以及預期通脹將見頂。亞洲亦錄得強勁增長，區內大多數市場於期內錄得升幅。中國內地及中國香港股市於 11 月份上升，美國總統拜登與中國主席習近平共同表示希望改善兩國關係。在中國政策官員放寬疫情限制措施後，中國香港及內地股市於 12 月份繼續回升。固定收益方面，年末市場升跌互現。於年末，政府債券孳息率普遍小幅上升，反映市場對部份央行的鷹派論調感到失望，不過愈來愈多的證據表明經濟增長正在放緩。聯儲局於季內加息兩次。由於風險情緒改善，利差收窄，企業債券的表現領先於政府債券。

踏入 2023 年，投資者對已發展市場衰退的擔憂有所減退，環球股市於第一季度上升。儘管矽谷銀行(Silicon Valley Bank)倒閉，導致銀行業大幅波動，但市場仍然上升。美國銀行業出現危機，導致市場短暫震盪，但並未影響投資者的樂觀情緒，只因通脹數據下降，使投資者預期加息週期可能很快結束，推動美國股市於季內上升。歐洲股市亦大幅上升，儘管銀行業波動較大，但採購經理人指數及通脹數據改善，提升市場信心。亞洲股市亦表現向好，中國台灣、新加坡及韓國升幅強勁，抵銷印度的疲弱表現。中國內地放寬疫情限制後，中國股市於本季度初強勁上升。固定收益方面，市場經歷一段波動時期，1 月份政府債券的孳息率因增長前景好轉而下跌，但由於有跡象顯示通脹持續，預計政府將採取更積極的緊縮措施，抵銷先前的升幅。3 月份孳息率最終下跌，原因是美國地區銀行及瑞士信貸倒閉掩蓋通脹再度加速的憂慮並推動債券市場大幅回升。聯儲局表示對美國銀行體系的穩健充滿信心，於 2 月份及 3 月份將政策利率上調 25 點子。相比之下，歐洲央行仍然採取較強硬立場，並兩次加息 50 點子。企業債券方面，美國及歐洲的投資級別債券於季末錄得正回報，但高收益債券表現較疲弱。

評論(續)

4. 交通銀行均衡成分基金(續)

回顧(續)

於第二季度，環球股市上升，已發展市場引領升幅，尤其是美國，而新興市場股市表現落後。儘管利率上調，美國股市仍上升，受惠於經濟穩健及通脹放緩。歐洲亦錄得升幅，其中金融及資訊科技行業引領上升，而能源及通訊服務業表現落後。資訊科技行業尤其獲得半導體股票的支持，而半導體股票受惠於高銷售預期，這突顯出人工智能的增長潛力。於亞洲，隨著疫情過去中國重新開放後經濟反彈開始降溫，中國內地及中國香港股市大幅下跌。由於消費開支乏力及出口需求疲弱，中國工廠產出開始下滑。利好方面，印度強勁上升，受惠於外國資金流入及盈利穩定。在投資者對人工智能相關股票的追捧推動下，中國台灣及南韓亦錄得升幅。固定收益方面，主要央行於期內加息，不過美國聯儲局在連續加息超過一年後，於 6 月份決定暫停加息，維持利率於 5.00%至 5.25%。政府債券孳息率再度上升。美國 10 年期孳息率從 3.47%攀升至 3.81%，2 年期孳息率由 4.03%升至 4.87%，致使曲線進一步倒掛。其他方面，由於短期內經濟衰退的憂慮有所緩解，導致息差收窄，企業債券跑贏政府債券。

第三季度，環球股市下跌，主要由於加息及有關中國經濟增長的憂慮削弱投資者情緒。由於預期利率將持續高企，有關經濟軟著陸的樂觀情緒消退，美國股市走弱。行業方面，能源股表現較穩健，而資訊科技行業連同房地產及公用事業表現最疲弱。歐元區股市亦下跌，是因為市場擔憂加息對經濟增長造成負面影響。通脹於 2023 年 9 月放緩至兩年低位 4.3%，表明加息可能結束。非必需消費品及資訊科技行業錄得部份最大跌幅，而能源行業因油價上漲而上升。因投資者對決策者是否會提供足夠的刺激措施使經濟體重回正軌存疑，中國內地股市表現疲弱，其房地產行業表現尤為不佳。中國香港股價亦下跌，則因中國內地經濟放緩削弱市場情緒。固定收益方面，美國債券發行量上升的憂慮令美國國債市場受壓。8 月份，惠譽評級將美國的 AAA 評級下調至 AA+級，指出作出該決定的理由是債務負擔加重及「治理水平減弱」。由於美國經濟強勁、勞動市場相對穩健及有跡象顯示製造業改善，環球政府債券孳息率再度上升。因此，美國 10 年期孳息率由 3.81%攀升至 4.57%，美國 2 年期孳息率由 4.87%升至 5.05%。德國 10 年期國債孳息率由 2.39%升至 2.84%。值得注意的是，由於通脹放緩，英國表現領先，美國 10 年期孳息率由 4.39%升至 4.45%，維持相對不變的水平。企業債券市場跑贏政府債券，投資級別債券及高收益債券的息差收緊。

評論(續)

4. 交通銀行均衡成分基金(續)

展望

我們持續看到有證據顯示通脹呈下跌趨勢，而美國勞動市場仍較預期穩健。這導致我們相信央行利率將達到平穩階段，而現時預期短期內將轉向減息仍言之過早。在勞動市場並未大幅放軟的情況下，我們認為就硬著陸作出部署還太早。展望未來，鑒於短期內不存在衰退風險，美國股市有機會回升，然而，債券波動需放緩。我們密切關注近期債券孳息率波動加劇，這可能對股市估值造成不利影響。於歐洲，由於通脹仍居高不下，且企業基本因素疲弱，經濟繼續面臨挑戰。歐元區採購經理人指數(PMI)持續下滑，製造業活動尤為疲弱。亞洲方面，日本股市持續引起市場關注。雖然 2023 年錄得一定的強勁表現，但短期及長期驅動因素料將利好，包括估值及盈利前景良好、名義國內生產總值增長預期穩健及企業基本因素理想。

有關中國內地方面，國內經濟仍面臨挑戰，且房地產市場及消費者信心維持疲弱。儘管如此，有跡象顯示經濟活動靠穩，且估值具吸引力。鑒於政策愈加利好，若政府出台進一步的具體政策措施以支持經濟增長，則或可恢復市場信心。因此，在考慮到推拉因素之後，我們決定於目前階段維持中性立場。

關於固定收益，鑒於盈利穩健及勞動市場強勁，聯邦基金利率可能接近峰值，但當局不太可能立即轉向減息。由於孳息曲線倒掛及債務水平及通脹存憂，長期美國政府債券相對不具吸引力。企業債券方面，整體息差及孳息率水平已於近期改善及提供合理的補償。由於央行利率見頂及違約形勢相對緩和，我們預期需求將維持穩定。

最後需要強調的是，我們仍看好環球能源行業。雖然能源供應緊張的狀況可能已基本被市場消化，但從投資組合構建角度而言，我們仍認為該行業具備價值，若出口週期回暖，該行業可提供上升潛力，亦可用於防範與通脹持續高企及地緣政治事件相關的風險。

評論(續)

5. 交通銀行動力增長成分基金

回顧

環球股市在年內大幅高收，因為通脹放緩令市場對利率已到頂的期望升溫。升勢曾兩次明顯受阻：第一次是 3 月份爆發的銀行業危機。然而，當局迅速介入並紓緩危機。第二次是在 10 月份，主要因投資者憂慮利率需要長期維持在較高水平。不過，環球股市在年底表現強勁，11 月份創三年來最強勁的單月表現，因為通脹預期下降令市場揣測 2024 年將會減息。在隨後的一個月，美國聯儲局的聲明進一步證實了猜測。整體而言，MSCI 世界指數錄得自 2019 年以來最強勁的一年。

行業方面，資訊科技、通訊服務、非主要消費及工業等界別的增長型股票表現最佳。升勢主要源自被稱為「七大科技巨頭」（亞馬遜、Alphabet、蘋果公司、Meta Platforms、微軟、輝達和特斯拉）的少數幾隻股票，它們受惠於市場對人工智能及其應用的興趣與日俱增。另一方面，基本消費、公用事業及健康護理業的防守型股幾乎沒有上升，而能源股則受石油和天然氣價格轉弱所拖累。

環球債券在反覆波動的一年中以正回報收市，但表現落後於股市。在上半年窄幅上落後，債券收益率在夏季結束時急劇上升，因為各央行的鷹派聲明令提前減息的希望破滅，加上投資者擔心利率將需要較長時間維持在高水平。在 10 月份，10 年期美國國庫券收益率自 2007 年以來首次升至 5.0%以上，而 10 年期德國政府債券收益率則一度觸及 3.0%的 12 年高位。然而，由於通脹放緩幅度超過預期，市場氣氛在 11 月份及 12 月份大幅好轉。美國及德國的 10 年期政府債券收益率在年底分別收於 3.9%及 2.0%左右。

雖然整體通脹在 2023 年急劇減速，但核心通脹更顯頑固。主要央行在上半年持續加息，但加息步伐放緩，然後在 2023 年下半年暫停收緊貨幣政策。雖然政府官員仍然採取鷹派立場，堅持在戰勝通脹之前會維持策略不變，但市場日漸揣測美國可能會很快下調利率。美國聯儲局在 12 月份轉而預測 2024 年減息 75 個點子。歐洲經濟充其量只是維持微弱增長，但對美國經濟衰退的擔憂似乎過慮，而且對美國出現「金髮女孩經濟」（增長不太熱也不太冷）的期望越來越高。中國放寬疫情防控限制措施後的經濟反彈令人失望，房地產業的健康狀況堪憂。

評論(續)

5. 交通銀行動力增長成分基金 (續)

展望

主要央行的加息周期已接近或達至尾聲。這意味著金融市場在 2024 年初將會更加穩固。儘管如此，全球經濟前景仍然好壞參半。與市場綜合預期相反，我們認為美國可能在 2024 年上半年出現溫和的衰退。中國經濟仍在掙扎，但可能已經達到一個重要的轉折點。中國急需解決房地產業的問題，房地產業佔國內生產總值約 20%左右。與此同時，歐洲面臨衰退風險及通脹持續高企。我們認為，市場可能低估了各國央行在此環境中維持主要利率高企的決心。因此，我們認為增長預期很可能會向下調整。未來增長、貨幣政策及地緣政治發展的不明朗因素導致股市環境充滿挑戰，但亦會帶來機會。隨著個別公司、行業及經濟體的增長步伐日漸不同，對於主動型投資策略而言，多元投資、靈活性及流動性將會成為愈來愈重要的成功關鍵。

6. 交通銀行亞洲動力股票成分基金

回顧

2023 年最後一個季度為表現強勁的一年畫上圓滿的句號，股票回報率意外上漲。根據 MSCI 所有國家世界指數（美元），全球股市季內上漲 11.1%，已發展市場的表現（上漲 11.5%）優於新興市場（上漲 7.9%）。隨著第四季度的推進，通脹進一步下跌和就業增長放緩推動投資者樂觀情緒不斷積累，促使聯儲局和其他西方央行釋放最後一輪貨幣緊縮政策的信號。近期通脹報告也出現了可喜的回落，第四季按年數據逐月下降。投資者焦急地等待聯儲局下一次政策決定，市場目前預計將會降息。

展望

除亞洲（中國除外）地區是季內表現最好的地區，其中印度和南韓的漲幅居前。工業和必需消費品為季內表現最好的板塊。年內表現欠佳的原因是中國內地及澳洲的選股拖累表現。整年的盈利持續令人失望，我們的流程在這個市場面臨著逆風，因為公司的評價下調。

在估值改善期過後，盈利仍然是進一步上行的關鍵催化劑。在全球經濟復甦不平衡和中央銀行政策不穩定的情況下，自下而上的股票選擇將是關鍵。

評論(續)

7. 交通銀行香港動力股票成分基金

回顧

2023 年期內，金融、能源及通訊服務行業跑贏指數，而必需消費品、健康護理及房地產行業則表現落後。

第四季度，香港經濟活動在季末出現部分改善。香港標準普爾環球採購經理指數從 11 月份的 50.1 升至 12 月份的 51.3。11 月份出口增長由 10 月份的 1.4%加速至 7.4%，進口增長從 10 月份的 2.6%加速至 7.1%。11 月份官方消費物價指數為 2.6%，低於估計水平。零售銷售價值增長按價值計算增長 12.4%，按數量計算增長 15.9%，均高於估計水平。

展望

第四季經濟增長持續放緩。12 月份的中央經濟工作會議並沒有帶來任何意外結果。政策重點關注產業轉型及透過創新提高生產力，這將提振硬件技術及數碼基礎設施的前景。但政策未能改善消費及樓市信心，這將繼續令投資者情緒承壓。因此，我們在 2024 年伊始仍將維持審慎立場。香港經濟正在復甦，但由於本地及環球經濟前景充滿挑戰，因此仍面臨部分風險，因此我們維持對香港公司的中性持倉，但增持友邦保險，因為我們認為該公司基本面正在改善。

8. 交通銀行中國動力股票成分基金

回顧

2023 年期內，金融、能源及通訊服務行業跑贏指數，而必需消費品、多元化消費品及房地產行業則表現落後。

由於季內經濟增長放緩，我們的策略在第四季度轉向防禦。雖然面臨經濟風險，我們仍提高了在快速增長公司中的持倉，例如拼多多及新秀麗等具有海外增長潛力的公司。由於我們認為人工智能相關軟件需求存在巨大潛力，我們偏高比重配置百度及中軟等軟件及人工智能相關公司。由於消費信心持續惡化，我們偏低比重配置百勝中國、阿里巴巴及美的等部分消費品牌。

展望

第四季經濟增長持續放緩。12 月份的中央經濟工作會議並沒有帶來任何意外結果。政策重點關注產業轉型及透過創新提高生產力，這將提振硬件技術及數碼基礎設施的前景。但政策未能改善消費及樓市信心，這將繼續令投資者情緒承壓。因此，我們在 2024 年伊始仍將維持審慎立場。

評論(續)

9. 交通銀行恒指 ESG 成分基金

回顧

回顧 2023 年，全球金融條件方面，美聯儲在貨幣政策上逐步放緩加息的步伐，全年累計加息 100 個基點，維持聯邦基金利率目標區間在 5.25%至 5.50%之間，然而下半年以來已連續三次議息會議暫停加息，預示加息周期或已結束。各國主要央行面臨通脹與經濟衰退風險雙重壓力，繼續收緊貨幣政策，國際地緣局勢出現了新的復雜形勢，引發供應鏈緊張和關鍵商品成本提升，加劇了通脹風險，對包括港股市場在內的全球資本市場投資者風險偏好形成壓製。中國內地宏觀經濟形勢方面，伴隨各項宏觀政策發力顯效疊加較高的線下經濟活躍度，國內經濟修復動能持續增強，整體國民經濟持續回升向好，但同時部分經濟數據不及預期，導致消費者和企業信心仍維持低迷，國內整體經濟復蘇也低於預期。綜合以上這些因素的影響，恒生 ESG 增強指數整體在報告期內震蕩回調，全年下跌 17.5%，收報 4,417.82 。

展望

展望 2024 年，港股市場有望迎來海外流動性邊際好轉、中國內地經濟保持回升勢頭和互聯互通南下資金持續流入等支撐因素。海外流動性方面，市場預計歐美通脹水平將繼續回落，或將進入降息周期，新興市場面臨的流動性壓力將得到緩解。中國內地經濟方面，盡管仍然面臨多重壓力，經濟長期向好的基本面並沒有改變，經濟有望繼續恢復向好。此外，在資金面方面，隨著內地與香港股票市場交易互聯互通機製不斷優化，南向資金也將為港股市場持續註入活力。在國內經濟持續向好預期與海外金融條件收緊趨緩預期的推動下，投資者風險偏好也有望回暖，港股市場可能在盈利增速提升與估值修復的情形下，迎來較好的投資機會。

評論(續)

10. 交通銀行環球債券成分基金

回顧及展望

定息資產類別在過去 12 個月錄得正回報，尤其是高收益和新興市場範疇。央行政策官員似乎已結束目前的加息周期，因為通脹率穩步回落至接近目標水平；儘管借貸成本上升，加上美國出現地區銀行業危機，以及以色列與哈馬斯在中東地區爆發衝突，但已發展市場的經濟表現強韌。

我們在年初感到樂觀，因為有跡象顯示美國和其他地區的通脹已見頂回落。投資者對經濟硬著陸的憂慮亦有所緩和，經濟數據顯示近期的增長動力走強。歐洲今年冬季較往常溫暖，有助遏抑能源價格上漲，為區內經濟增長帶來支持；中國結束疫情清零政策，亦被視為有利亞洲地區經濟活動的一個驚喜因素。這導致定息市場表現疲軟，惟其後美國加州地區銀行矽谷銀行倒閉，緊接歐洲的瑞銀收購陷入困境的當地同業瑞信，令定息市場的弱勢在 3 月份驟停。

然而，到了第二季，隨著美國地區銀行業危機明顯受控，投資者重新注視優於預期的經濟表現，強勁的企業盈利，以及居高不下的美國核心通脹。

政策官員亦同樣關注上述情況，聯儲局在第三季的 6 月至 7 月份加息 0.25%，將聯邦基金利率提高到 5.25%至 5.50%的新目標區間，創 22 年來的最高水平。歐洲央行在第二季將存款利率上調 50 基點，第三季再加息 50 基點，最終達到 4%的歷史新高，但暗示這次加息可能是最後一次。日本央行是最後一家維持超低孳息的央行，但也在 7 月調整政策，使日本政府債券孳息升至九年高位。日本央行將 10 年期日本政府債券孳息目標維持在 0%，但孳息有效區間擴大至 1%。這項變化被視為政策復常的第一步，隨後央行在 10 月宣布 1%只是一個參考利率，實際上是取消上限規定。

於年內最後一季，美國國庫券和風險資產在年底顯著揚升，因為通脹持續回落，加上聯儲局的言論溫和，反映其取態從偏向加息轉為減息，增強投資者對未來數月借貸成本下降的信心。聯儲局通常用以量度通脹的指標跌幅超過預期，提振投資者對美國借貸成本下降的樂觀情緒。在 11 月份，核心個人消費開支物價指數（剔除波動較大的能源和食品價格）按月僅升 0.1%，使六個月的年率化通脹降至 1.9%，略低於聯儲局所訂 2%的通脹目標。聯儲局的經濟預測摘要暗示，將於 2024 年減息 75 基點，其後通脹率回落，令市場憧憬美國經濟軟著陸（周期性放緩而避免陷入衰退）。儘管如此，美國勞工市場依然暢旺，11 月就業增長加快，非農就業職位增加 199,000 個。美國 10 年期國庫券孳息在第四季下跌 70 基點，年底收報 3.9%。

評論(續)

10. 交通銀行環球債券成分基金(續)

回顧及展望(續)

與聯儲局的溫和言論相反，歐洲央行行長拉加德重申，儘管通脹預期降溫，但借貸成本仍將保持歷史高位，因此不會在短期內減息。儘管歐元區 11 月通脹率回落至 2.4%，接近歐洲央行所訂 2%的目標，但一些經濟師預計，由於若干稅務變化和按年比較基數較低，區內通脹將於未來數月略為回升。然而，期貨市場依然預期歐洲央行將於 2024 年第二季開始減息。歐洲央行亦輕微調整政策，表示會逐步取消在疫情期間推行的最後一個買債計劃。德國 10 年期政府債券孳息在第四季下跌 80 基點，年底收報 2.0%。

企業債券市場年底高收，最後一季普遍錄得正回報。美元、英鎊和歐元計價投資級別企業債券的回報分別為 8.4%、9.8%和 8.0%。美元和歐元高收益債券亦錄得正回報，分別上升 13.5%和 12.5%。然而，這些資產類別的大部分回報均在年內最後兩個月錄得。此外，市場瀰漫承險氣氛，加上美元走弱，推動新興市場硬貨幣和本地貨幣債券指數在最後數月顯著揚升，使硬貨幣和本地貨幣債券指數按年上升約 10%至 13%。

貨幣方面，年內出現一些重大變化。綜觀十國集團市場，瑞士法郎表現最強勁，兌美元升近 10%。相反，日圓表現最弱，兌美元下跌 7%。至於新興市場，拉丁美洲表現出色，其中哥倫比亞披索（兌美元升 25%）和墨西哥披索（兌美元升 14%）表現最佳。歐洲、中東及非洲方面，波蘭茲羅提表現突出，兌歐元升逾 7%。

評論(續)

11. 交通銀行大中華股票成分基金

回顧

整體而言，大中華區股市在 2023 年下跌。不同市場的回報存在相當大的差距。雖然台灣股市表現正面，但中國內地及香港市場大幅下挫，主要受經濟增長低於預期、房地產市場充滿挑戰及地緣政治局勢持續緊張等因素影響。

中國股市在 2023 年初期飆升，主要受惠於市場期望解除疫情防控後經濟會迅速反彈。然而，經濟數據令人失望，導致升勢很快失去動力。中國政府推行一系列刺激經濟活動的政策，包括中國人民銀行削減借貸成本，但整體而言，措施收效甚微。此外，中美兩國緊張關係升級，雙方都限制向對方出口關鍵技術。由於房地產價格及銷量在年內下跌，房地產行業仍然是利淡因素。

另一方面，隨著科技股上揚，台灣成為亮點。受惠於市場對人工智能相關應用的興趣與日俱增，需求變得暢旺，帶動半導體供應鏈相關的股票表現特別理想。

展望

展望未來，中國無疑面臨增長挑戰。雖然疲弱的經濟背後存在一些重大的結構性問題，但我們認為政府推行更多支援政策有助緩和一些周期性因素。

我們預期貨幣及財政政策將提供進一步支援，料將有助宏觀經濟狀況回穩。雖然市場估值低迷，因此提供一些下行支持，但第一步可能要讓投資者對經濟前景恢復更大信心，才能推動市場大幅上升。

在台灣，有跡象顯示，消化半導體供應鏈的偏高庫存所需的周期性調整期即將結束，至少與智能電話相關的領域如是。預期盈利動力改善將為市場帶來支持，特別是人工智能相關的發展已帶動市場氣氛好轉。

評論(續)

12. 交通銀行核心累積基金

回顧

環球股票策略：

環球股市在 2023 年面對複雜多變的格局，包括地區經濟趨勢、央行政策和地緣政治發展的差異。股市年初表現向好，歐洲股市在 1 月上升，因為中國經濟重啟和通脹壓力減退，提振區內前景。回顧 2022 年第四季，歐元區經濟增長溫和，投資者因而憧憬不會出現衰退。儘管通脹率回落至個位數，但歐洲央行立場進取，加息至 2.5%，創 2008 年以來的新高，以應對持續通脹的隱憂，尤其是在勞工市場緊絀的環境下。英國股市亦錄得升幅，主要由於通脹降溫及宏觀經濟氣氛樂觀。環球股市在 2 月表現好淡紛呈。歐洲股市受惠於企業指引強勁和業務持續擴張，但投資者憂慮法國和西班牙的通脹高於預期，增加歐洲央行延長收緊利率政策的可能性。這促使歐洲政府債券孳息上升，德國債券孳息升至 12 年高位。歐洲股市在 3 月高收，但美國銀行業和瑞信出現重大問題，導致銀行股遭到拋售。歐洲央行加息 0.5%，但暗示可能會採取較溫和的方針，以應對上述事件對市場的衝擊。雖然歐元區通脹放緩，但核心通脹率創新高，使歐洲央行的政策前景更為複雜。英國股市回落，因為投資者對當地銀行業有同樣顧慮，而且通脹出乎意料升溫。環球股市在 4 月反彈，尤其是美股，企業盈利亮麗，推高標準普爾 500 指數和道瓊斯指數。然而，美國核心消費物價指數上升，反映當局仍有加息壓力。歐洲股市亦走高，顯示正面的企業盈利與遜於預期的經濟數據之間取得平衡。儘管歐元區通脹略為升溫，但綜合採購經理指數初值顯示企業擴張，惟歐元區商業貸款下降，反映經濟日益面對挑戰。股市在 5 月表現好淡紛呈。美國股市上漲，尤其是人工智能相關股票；歐洲股市則受累於對環球經濟放緩的憂慮而下跌。雖然通脹回落，但歐洲央行仍承諾繼續加息。英國股市下跌，主要由於通脹壓力及市場預期會進一步加息。投資者擔憂美國債務上限和中國經濟復甦狀況，影響新興市場的表現。在 6 月份，正面因素利好環球股市。縱使通脹仍然高企，但隨著央行作出干預，通脹呈回落趨勢。美股各行業均錄得升幅，其中科技股表現突出。儘管國內生產總值向下修訂，但歐洲股市有所改善，歐洲央行維持加息步伐。在巴西市場帶動下，以拉丁美洲為首的新興市場表現優秀。這股正面趨勢在 7 月延續，不同地區的通脹下降及增長前景改善，令投資者感到鼓舞。美國整體和核心通脹大幅回落，促使聯儲局將目標利率上調至 22 年高位。歐洲央行加息，並表示核心通脹居高不下，因此未來可能繼續採取行動。受燃料價格下降的影響，英國國內生產總值輕微收縮，通脹放緩。隨著投資者對通脹持續、中國經濟狀況和加息感到憂慮，環球股市在 8 月面對挑戰，錄得數月以來最遜色的表現。

評論(續)

12. 交通銀行核心累積基金(續)

回顧(續)

環球股票策略(續)：

美國整體通脹略為升溫，核心通脹則下降。鑑於通脹持續放緩，歐洲央行維持利率不變，英倫銀行則連續第 14 次加息。在 9 月份，環球股市因經濟狀況惡化而受壓。受油價上漲影響，美國整體通脹升溫。聯儲局維持利率不變，暗示明年將繼續加息，減少下調利率的次數。歐洲央行延續加息步伐，引發市場對歐洲工業生產收縮的憂慮。英倫銀行在連番加息後維持利率不變，專注於將通脹率降至目標水平。由於債券孳息上升和中東衝突升級，股市在 10 月面臨下行壓力。儘管美國勞工市場數據向好，而且國內生產總值增長高於預期，但美國指數仍然下跌。歐元區通脹回落的幅度超過預期，促使歐洲央行因應經濟增長預期疲弱而暫停加息。英國股市低收，增長停滯不前，消費信心減弱。環球股市 11 月的走勢各異。在利率靠穩的樂觀情緒和經濟前景喜憂參半的推動下，美國指數回升。歐洲市場收服失地，通脹大幅回落，核心通脹降溫。英國經濟表現強韌，利率維持高企，通脹顯著下降。市場在 12 月年底高收，聯儲局採取溫和立場，刺激美國市場升近歷史高位。歐洲股市亦上漲，因為歐洲央行維持利率不變，預計消費物價升勢會逐步緩和。儘管英國國內生產總值數據令人失望，利率持續高企，但當地市場有所改善。

環球股票策略遵從系統性多元因素選股方法。環球股市在 2023 年表現強勁。策略全年表現優於參考指數 236 基點。景順量化投資策略的各項因素為整體表現帶來正面貢獻，其中質素因素為主要動力。就國家、貨幣、領域、行業、市值和貝他系數而言，策略相對於參考指數的配置為中性。

評論(續)

12. 交通銀行核心累積基金(續)

回顧(續)

定息策略：

定息資產類別在過去 12 個月錄得正回報，尤其是高收益和新興市場範疇。央行政策官員似乎已結束目前的加息周期，因為通脹率穩步回落至接近目標水平；儘管借貸成本上升，加上美國出現地區銀行業危機，以及以色列與哈馬斯在中東地區爆發衝突，但已發展市場的經濟表現強韌。

我們在年初感到樂觀，因為有跡象顯示美國和其他地區的通脹已見頂回落。投資者對經濟硬著陸的憂慮亦有所緩和，經濟數據顯示近期的增長動力走強。歐洲今年冬季較往常溫暖，有助遏抑能源價格上漲，為區內經濟增長帶來支持；中國結束疫情清零政策，亦被視為有利亞洲地區經濟活動的一個驚喜因素。這導致定息市場表現疲軟，惟其後美國加州地區銀行矽谷銀行倒閉，緊接歐洲的瑞銀收購陷入困境的當地同業瑞信，令定息市場的弱勢在 3 月份驟停。

然而，到了第二季，隨著美國地區銀行業危機明顯受控，投資者重新注視優於預期的經濟表現，強勁的企業盈利，以及居高不下的美國核心通脹。

政策官員亦同樣關注上述情況，聯儲局在第三季的 6 月至 7 月份加息 0.25%，將聯邦基金利率提高到 5.25%至 5.50%的新目標區間，創 22 年來的最高水平。歐洲央行在第二季將存款利率上調 50 基點，第三季再加息 50 基點，最終達到 4%的歷史新高，但暗示這次加息可能是最後一次。日本央行是最後一家維持超低孳息的央行，但也在 7 月調整政策，使日本政府債券孳息升至九年高位。日本央行將 10 年期日本政府債券孳息目標維持在 0%，但孳息有效區間擴大至 1%。這項變化被視為政策復常的第一步，隨後央行在 10 月宣布 1%只是一個參考利率，實際上是取消上限規定。

評論(續)

12. 交通銀行核心累積基金(續)

回顧(續)

定息策略：

於年內最後一季，美國國庫券和風險資產在年底顯著揚升，因為通脹持續回落，加上聯儲局的言論溫和，反映其取態從偏向加息轉為減息，增強投資者對未來數月借貸成本下降的信心。聯儲局通常用以量度通脹的指標跌幅超過預期，提振投資者對美國借貸成本下降的樂觀情緒。在 11 月份，核心個人消費開支物價指數（剔除波動較大的能源和食品價格）按月僅升 0.1%，使六個月的年率化通脹降至 1.9%，略低於聯儲局所訂 2%的通脹目標。聯儲局的經濟預測摘要暗示，將於 2024 年減息 75 基點，其後通脹率回落，令市場憧憬美國經濟軟著陸（周期性放緩而避免陷入衰退）。儘管如此，美國勞工市場依然暢旺，11 月就業增長加快，非農就業職位增加 199,000 個。美國 10 年期國庫券孳息在第四季下跌 70 基點，年底收報 3.9%。

歷史高位，因此不會在短期內減息。儘管歐元區 11 月通脹率回落至 2.4%，接近歐洲央行所訂 2%的目標，但一些經濟師預計，由於若干稅務變化和按年比較基數較低，區內通脹將於未來數月略為回升。然而，期貨市場依然預期歐洲央行將於 2024 年第二季開始減息。歐洲央行亦輕微調整政策，表示會逐步取消在疫情期間推行的最後一個買債計劃。德國 10 年期政府債券孳息在第四季下跌 80 基點，年底收報 2.0%。

企業債券市場年底高收，最後一季普遍錄得正回報。美元、英鎊和歐元計價投資級別企業債券的回報分別為 8.4%、9.8%和 8.0%。美元和歐元高收益債券亦錄得正回報，分別上升 13.5%和 12.5%。然而，這些資產類別的大部分回報均在年內最後兩個月錄得。此外，市場瀰漫承險氣氛，加上美元走弱，推動新興市場硬貨幣和本地貨幣債券指數在最後數月顯著揚升，使硬貨幣和本地貨幣債券指數按年上升約 10%至 13%。

貨幣方面，年內出現一些重大變化。綜觀十國集團市場，瑞士法郎表現最強勁，兌美元升近 10%。相反，日圓表現最弱，兌美元下跌 7%。至於新興市場，拉丁美洲表現出色，其中哥倫比亞披索（兌美元升 25%）和墨西哥披索（兌美元升 14%）表現最佳。歐洲、中東及非洲方面，波蘭茲羅提表現突出，兌歐元升逾 7%。

評論(續)

13. 交通銀行 65 歲後基金

回顧

環球股票策略：

環球股市在 2023 年面對複雜多變的格局，包括地區經濟趨勢、央行政策和地緣政治發展的差異。股市年初表現向好，歐洲股市在 1 月上升，因為中國經濟重啟和通脹壓力減退，提振區內前景。回顧 2022 年第四季，歐元區經濟增長溫和，投資者因而憧憬不會出現衰退。儘管通脹率回落至個位數，但歐洲央行立場進取，加息至 2.5%，創 2008 年以來的新高，以應對持續通脹的隱憂，尤其是在勞工市場緊絀的環境下。英國股市亦錄得升幅，主要由於通脹降溫及宏觀經濟氣氛樂觀。環球股市在 2 月表現好淡紛呈。歐洲股市受惠於企業指引強勁和業務持續擴張，但投資者憂慮法國和西班牙的通脹高於預期，增加歐洲央行延長收緊利率政策的可能性。這促使歐洲政府債券孳息上升，德國債券孳息升至 12 年高位。歐洲股市在 3 月高收，但美國銀行業和瑞信出現重大問題，導致銀行股遭到拋售。歐洲央行加息 0.5%，但暗示可能會採取較溫和的方針，以應對上述事件對市場的衝擊。雖然歐元區通脹放緩，但核心通脹率創新高，使歐洲央行的政策前景更為複雜。英國股市回落，因為投資者對當地銀行業有同樣顧慮，而且通脹出乎意料升溫。環球股市在 4 月反彈，尤其是美股，企業盈利亮麗，推高標準普爾 500 指數和道瓊斯指數。然而，美國核心消費物價指數上升，反映當局仍有加息壓力。歐洲股市亦走高，顯示正面的企業盈利與遜於預期的經濟數據之間取得平衡。儘管歐元區通脹略為升溫，但綜合採購經理指數初值顯示企業擴張，惟歐元區商業貸款下降，反映經濟日益面對挑戰。股市在 5 月表現好淡紛呈。美國股市上漲，尤其是人工智能相關股票；歐洲股市則受累於對環球經濟放緩的憂慮而下跌。雖然通脹回落，但歐洲央行仍承諾繼續加息。英國股市下跌，主要由於通脹壓力及市場預期會進一步加息。投資者擔憂美國債務上限和中國經濟復甦狀況，影響新興市場的表現。在 6 月份，正面因素利好環球股市。縱使通脹仍然高企，但隨著央行作出干預，通脹呈回落趨勢。美股各行業均錄得升幅，其中科技股表現突出。儘管國內生產總值向下修訂，但歐洲股市有所改善，歐洲央行維持加息步伐。在巴西市場帶動下，以拉丁美洲為首的新興市場表現優秀。這股正面趨勢在 7 月延續，不同地區的通脹下降及增長前景改善，令投資者感到鼓舞。美國整體和核心通脹大幅回落，促使聯儲局將目標利率上調至 22 年高位。歐洲央行加息，並表示核心通脹居高不下，因此未來可能繼續採取行動。受燃料價格下降的影響，英國國內生產總值輕微收縮，通脹放緩。隨著投資者對通脹持續、中國經濟狀況和加息感到憂慮，環球股市在 8 月面對挑戰，錄得數月以來最遜色的表現。

評論(續)

13. 交通銀行 65 歲後基金(續)

回顧(續)

環球股票策略(續)：

美國整體通脹略為升溫，核心通脹則下降。鑑於通脹持續放緩，歐洲央行維持利率不變，英倫銀行則連續第 14 次加息。在 9 月份，環球股市因經濟狀況惡化而受壓。受油價上漲影響，美國整體通脹升溫。聯儲局維持利率不變，暗示明年將繼續加息，減少下調利率的次數。歐洲央行延續加息步伐，引發市場對歐洲工業生產收縮的憂慮。英倫銀行在連番加息後維持利率不變，專注於將通脹率降至目標水平。由於債券孳息上升和中東衝突升級，股市在 10 月面臨下行壓力。儘管美國勞工市場數據向好，而且國內生產總值增長高於預期，但美國指數仍然下跌。歐元區通脹回落的幅度超過預期，促使歐洲央行因應經濟增長預期疲弱而暫停加息。英國股市低收，增長停滯不前，消費信心減弱。環球股市 11 月的走勢各異。在利率靠穩的樂觀情緒和經濟前景喜憂參半的推動下，美國指數回升。歐洲市場收服失地，通脹大幅回落，核心通脹降溫。英國經濟表現強韌，利率維持高企，通脹顯著下降。市場在 12 月年底高收，聯儲局採取溫和立場，刺激美國市場升近歷史高位。歐洲股市亦上漲，因為歐洲央行維持利率不變，預計消費物價升勢會逐步緩和。儘管英國國內生產總值數據令人失望，利率持續高企，但當地市場有所改善。

環球股票策略遵從系統性多元因素選股方法。環球股市在 2023 年表現強勁。策略全年表現優於參考指數 236 基點。景順量化投資策略的各項因素為整體表現帶來正面貢獻，其中質素因素為主要動力。就國家、貨幣、領域、行業、市值和貝他系數而言，策略相對於參考指數的配置為中性。

評論(續)

13. 交通銀行 65 歲後基金(續)

回顧(續)

定息策略(續)：

定息資產類別在過去 12 個月錄得正回報，尤其是高收益和新興市場範疇。央行政策官員似乎已結束目前的加息周期，因為通脹率穩步回落至接近目標水平；儘管借貸成本上升，加上美國出現地區銀行業危機，以及以色列與哈馬斯在中東地區爆發衝突，但已發展市場的經濟表現強韌。

我們在年初感到樂觀，因為有跡象顯示美國和其他地區的通脹已見頂回落。投資者對經濟硬著陸的憂慮亦有所緩和，經濟數據顯示近期的增長動力走強。歐洲今年冬季較往常溫暖，有助遏抑能源價格上漲，為區內經濟增長帶來支持；中國結束疫情清零政策，亦被視為有利亞洲地區經濟活動的一個驚喜因素。這導致定息市場表現疲軟，惟其後美國加州地區銀行矽谷銀行倒閉，緊接歐洲的瑞銀收購陷入困境的當地同業瑞信，令定息市場的弱勢在 3 月份驟停。

然而，到了第二季，隨著美國地區銀行業危機明顯受控，投資者重新注視優於預期的經濟表現，強勁的企業盈利，以及居高不下的美國核心通脹。

政策官員亦同樣關注上述情況，聯儲局在第三季的 6 月至 7 月份加息 0.25%，將聯邦基金利率提高到 5.25%至 5.50%的新目標區間，創 22 年來的最高水平。歐洲央行在第二季將存款利率上調 50 基點，第三季再加息 50 基點，最終達到 4%的歷史新高，但暗示這次加息可能是最後一次。日本央行是最後一家維持超低孳息的央行，但也在 7 月調整政策，使日本政府債券孳息升至九年高位。日本央行將 10 年期日本政府債券孳息目標維持在 0%，但孳息有效區間擴大至 1%。這項變化被視為政策復常的第一步，隨後央行在 10 月宣布 1%只是一個參考利率，實際上是取消上限規定。

評論(續)

13. 交通銀行 65 歲後基金(續)

回顧(續)

定息策略(續)：

於年內最後一季，美國國庫券和風險資產在年底顯著揚升，因為通脹持續回落，加上聯儲局的言論溫和，反映其取態從偏向加息轉為減息，增強投資者對未來數月借貸成本下降的信心。聯儲局通常用以量度通脹的指標跌幅超過預期，提振投資者對美國借貸成本下降的樂觀情緒。在 11 月份，核心個人消費開支物價指數（剔除波動較大的能源和食品價格）按月僅升 0.1%，使六個月的年率化通脹降至 1.9%，略低於聯儲局所訂 2%的通脹目標。聯儲局的經濟預測摘要暗示，將於 2024 年減息 75 基點，其後通脹率回落，令市場憧憬美國經濟軟著陸（周期性放緩而避免陷入衰退）。儘管如此，美國勞工市場依然暢旺，11 月就業增長加快，非農就業職位增加 199,000 個。美國 10 年期國庫券孳息在第四季下跌 70 基點，年底收報 3.9%。

歷史高位，因此不會在短期內減息。儘管歐元區 11 月通脹率回落至 2.4%，接近歐洲央行所訂 2%的目標，但一些經濟師預計，由於若干稅務變化和按年比較基數較低，區內通脹將於未來數月略為回升。然而，期貨市場依然預期歐洲央行將於 2024 年第二季開始減息。歐洲央行亦輕微調整政策，表示會逐步取消在疫情期間推行的最後一個買債計劃。德國 10 年期政府債券孳息在第四季下跌 80 基點，年底收報 2.0%。

企業債券市場年底高收，最後一季普遍錄得正回報。美元、英鎊和歐元計價投資級別企業債券的回報分別為 8.4%、9.8%和 8.0%。美元和歐元高收益債券亦錄得正回報，分別上升 13.5%和 12.5%。然而，這些資產類別的大部分回報均在年內最後兩個月錄得。此外，市場瀰漫承險氣氛，加上美元走弱，推動新興市場硬貨幣和本地貨幣債券指數在最後數月顯著揚升，使硬貨幣和本地貨幣債券指數按年上升約 10%至 13%。

貨幣方面，年內出現一些重大變化。綜觀十國集團市場，瑞士法郎表現最強勁，兌美元升近 10%。相反，日圓表現最弱，兌美元下跌 7%。至於新興市場，拉丁美洲表現出色，其中哥倫比亞披索（兌美元升 25%）和墨西哥披索（兌美元升 14%）表現最佳。歐洲、中東及非洲方面，波蘭茲羅提表現突出，兌歐元升逾 7%。

評論(續)

14. 交通銀行北美股票成分基金

回顧

回顧 2023 年，美國經濟數據表現強勁，通脹水平較峰值有所回落，但仍然高於政策目標水平。美聯儲在貨幣政策上逐步放緩加息的步伐，全年累計加息 100 個基點，維持聯邦基金利率目標區間在 5.25%至 5.50%之間，然而下半年以來已連續三次議息會議暫停加息。利率點陣圖顯示美聯儲官員對 2024 年的政策利率中位預期為 4.6%，隱含明年將降息 75 個基點，加息周期或已結束。指數表現方面，美聯儲加息節奏的放緩以及美債收益率的下跌和通脹水平的回落，一季度美國銀行業危機的告一段落，疊加金融流動性的改善，都提振了市場情緒，推動美股的全面上漲，全年上漲 26.26%，收報 4,769.83 點。科技龍頭公司股價表現尤為突出，標普 500 指數在報告期內震蕩上行，其中信息技術、通信服務、可選消費等板塊的表現比較突出。

展望

展望 2024 年，市場預計美國通脹水平將繼續回落，或將進入降息周期。美國財政政策的變數，信用周期的走向，以及美國經濟能否實現軟著陸或者不著陸，都會影響美股的盈利預期。短期來看，市場對於美聯儲貨幣政策走向的預期，仍然會比較明顯地影響美股市場的估值水平。中長期來看，美股市場是全球資本市場重要的組成部分，也是美國家庭財富管理和海外投資者進行全球資產配置的重要模塊。標普 500 指數的成份股公司大多是所在行業的全球性龍頭公司，在中長期維度上，標普 500 指數表現持續且明顯的超過美國名義 GDP 的增速。在全球指數化投資方興未艾的今天，標普 500 指數產品未來仍將是分享美股投資機遇的重要工具。

受託人評論

A. 受託人對計劃所持投資分析的評論及其輔助信息

	每年平均回報率 (%)			
	1 年	5 年	10 年	自成立至今
交通銀行強積金保守基金 *發行日期： 01/12/2000*	3.24	1.23	0.96	1.31
指標/績效目標 *訂明儲蓄率*	0.76	0.19	0.10	0.41
偏離指標/績效目標	2.48	1.04	0.86	0.90

受託人評論

該基金 1 年，5 年，10 年及自成立至今的表現一直高於績效目標。

根據投資經理的表示，聯儲局 2023 年首三季維持鷹派立場，該局主席鮑威爾表示，局方有意進一步擠壓全球最大經濟體，以控制持續高企的通脹。然而，隨著通脹壓力緩解，聯儲局第四季的態度不再「鷹派」。在最新的 FOMC 會議上，聯儲局一如預期將利率維持在 5.25% 至 5.5%，同時公佈了該局的所謂「點陣圖」，該圖顯示大多數官員預計 2024 年末利率將在 4.5% 至 4.75%。官員們預計 2025 年利率將進一步下降，大多數官員預測最終利率將在 3.5% 至 3.75% 之間。此外，在會後新聞發布會上，鮑威爾表示：「我們相信，利率可能處於或接近本週期的峰值。」在聯儲局的鴿派論調下，銀行港元定存利率、港元及美元債券孳息率從年內高點回落。

基金在符合法規要求下，盡量增加能提供較高息的銀行存款比重，因此表現優於績效目標。

交通銀行保證回報成分基金 *發行日期： 01/12/2000*	2.76	-0.07	0.23	1.21
指標/績效目標 *理柏強積金保證基金類別中位值*	2.25	-0.19	0.22	不適用
偏離指標/績效目標	0.51	0.12	0.01	不適用

受託人評論

該基金 1 年，5 年，10 年的表現稍高於績效目標。

根據投資經理的表示，2023 年港股表現並不理想，繼 1 月初的升市後，受緊張的中美關係及聯儲局鷹派立場影響，港股大幅回落。矽谷銀行的倒閉進一步打擊市場情緒。 5 月底，恆生指數跌至 18,000 點水平。隨後港股受惠內地借貸成本下降而反彈，但始終市場對中國經濟前景缺乏信心，削弱對風險資產的興趣。2023 年下半年，港股續受企業盈利疲弱及高利率環境的打擊。儘管全球股市在第四季因減息預期而上漲，但由於擔心在中國經濟放緩下，企業獲利將令投資者失望，港股持續表現疲軟。穆迪因經濟放緩和房地產風險而將中國的信用前景下調至負面，導致港股進一步下跌。整體而言，恆生指數 2023 年下跌 13.82%，嚴重落後於環球主要市場。

聯儲局 2023 年首三季維持鷹派立場，該局主席鮑威爾表示，局方有意進一步擠壓全球最大經濟體，以控制持續高企的通脹。然而，隨著通脹壓力緩解，聯儲局第四季的態度不再「鷹派」。在最新的 FOMC 會議上，聯儲局一如預期將利率維持在 5.25% 至 5.5%，同時公佈了該局的所謂「點陣圖」，該圖顯示大多數官員預計 2024 年末利率將在 4.5% 至 4.75%。官員們預計 2025 年利率將進一步下降，大多數官員預測最終利率將在 3.5% 至 3.75% 之間。此外，在會後新聞發布會上，鮑威爾表示：「我們相信，利率可能處於或接近本週期的峰值。」在聯儲局的鴿派論調下，債券孳息率從年內高點回落。

受惠於高息口環境，本基金截至 2023 年 12 月 31 日的回報為 2.76%，優於績效目標表現。

受託人評論(續)

	每年平均回報率 (%)			
	1 年	**5 年**	**10 年**	自成立至今
交通銀行平穩增長成分基金 *發行日期： 10/01/2006*	3.97	1.77	1.49	2.83
指標/績效目標 *甲類消費物價指數*	2.30	2.00	2.70	2.80
偏離指標/績效目標	1.67	-0.23	-1.21	0.03

受託人評論

該基金 1 年及自成立至今的表現稍高於績效目標，而 5 年，10 年的表現稍低於績效目標。

根據投資經理的表示，第一季度，環球股市錄得升幅。儘管 3 月份矽谷銀行倒閉導致銀行股波動，但市場只是短暫震盪，這無礙於投資者持樂觀態度，推動股市於第一季度上升。

於第二季度，有關已發展市場的衰退憂慮消退及市場對人工智能(AI)及科技股的樂觀情緒對環球股市帶來支持。雖然美國及歐洲股市錄得升幅，但由於新冠疫情危機後中國重新開放帶動的經濟反彈開始放緩，亞洲（日本除外）股市走弱。

進入第三季度，投資者樂觀地認為，聯儲局已實現經濟軟著陸，政策利率收緊的時代將很快結束。不過，由於市場充分消化利率持續高企預期，該樂觀情緒於 8 月份及 9 月份消退。由於市場擔憂利率上升對經濟增長造成不利影響，歐洲股市亦下跌，而因市場擔憂中國經濟及環球經濟增長，亞洲（日本除外）股市下跌。

環球股市自 10 月底起強勁上升，大部份主要股市於年內錄得升幅。通脹降溫增強了市場對聯儲局已結束加息週期及將於 2024 年轉向減息的預期。受利率見頂的預期推動，美國及歐洲股市於最後一個季度表現強勁。鑒於投資意願重燃，除中國外的大部份亞洲市場於季內錄得升幅。

固定收益方面，鑒於 3 月份矽谷銀行倒閉掩蓋通脹再度加速的憂慮並推動政府債券市場於 3 月份回升，第一季度環球孳息率下跌。然而，由於美國經濟持續意外表現穩健及就業市場維持強勁，環球孳息率於第二季度及第三季度持續攀升。於最後一個季度，在通脹數據降溫及各國央行釋放鴿派訊號的背景下，受貨幣政策方向明顯轉變的影響，政府債券孳息率大幅下跌。

基金採取防禦性配置，於上半年風險加劇期間低配股票，特別是在因金融業亂局及經濟放緩風險引發的市場波動期間。由於有關憂慮於第二季度逐漸消退，以及預期經濟放緩延遲，基金增加股票配置。基金於 8 月底降低風險持倉，以就利率將於更長時間內維持高企的預期作出調整，同時於第四季度就美國經濟持續強勁及年底經濟衰退風險降低作出部署。整體而言，基金已就年內出現的多種風險事件作好部署，並就利率預期轉變作出調整，從而於年內錄得正回報。

受託人評論(續)

	每年平均回報率 (%)			
	1 年	**5 年**	**10 年**	自成立至今
交通銀行均衡成分基金 *發行日期： 10/01/2006*	4.54	3.34	2.61	3.78
指標/績效目標 *香港薪金通脹*	3.80	2.40	3.20	不適用
偏離指標/績效目標	0.74	0.94	-0.59	不適用

受託人評論

該基金 1 年及 5 年的表現稍高於績效目標，而 10 年的表現稍低於績效目標。

根據投資經理的表示，第一季度，環球股市錄得升幅。儘管 3 月份矽谷銀行倒閉導致銀行股波動，但市場只是短暫震盪，這無礙於投資者持樂觀態度，推動股市於第一季度上升。

於第二季度，有關已發展市場的衰退憂慮消退及市場對人工智能(AI)及科技股的樂觀情緒對環球股市帶來支持。雖然美國及歐洲股市錄得升幅，但由於新冠疫情危機後中國重新開放帶動的經濟反彈開始放緩，亞洲（日本除外）股市走弱。

進入第三季度，投資者樂觀地認為，聯儲局已實現經濟軟著陸，政策利率收緊的時代將很快結束。不過，由於市場充分消化利率持續高企預期，該樂觀情緒於 8 月份及 9 月份消退。由於市場擔憂利率上升對經濟增長造成不利影響，歐洲股市亦下跌，而因市場擔憂中國經濟及環球經濟增長，亞洲（日本除外）股市下跌。

環球股市自 10 月底起強勁上升，大部份主要股市於年內錄得升幅。通脹降溫增強了市場對聯儲局已結束加息週期及將於 2024 年轉向減息的預期。受利率見頂的預期推動，美國及歐洲股市於最後一個季度表現強勁。鑒於投資意願重燃，除中國外的大部份亞洲市場於季內錄得升幅。

固定收益方面，鑒於 3 月份矽谷銀行倒閉掩蓋通脹再度加速的憂慮並推動政府債券市場於 3 月份回升，第一季度環球孳息率下跌。然而，由於美國經濟持續意外表現穩健及就業市場維持強勁，環球孳息率於第二季度及第三季度持續攀升。於最後一個季度，在通脹數據降溫及各國央行釋放鴿派訊號的背景下，受貨幣政策方向明顯轉變的影響，政府債券孳息率大幅下跌。

於第一季度，考慮到金融業中斷引發的市場波動，基金採取防禦性配置。在經濟數據穩健及市場對人工智能的投資熱情高漲的背景下，風險逐漸消退，因此基金於第二季度增持股票，以把握市場機會。於第三季度，由於通脹數據居高不下令市場關注利率將於更長時間內維持高企的預期，基金輕微減持股票，以管理風險。於第四季度，鑒於美國經濟持續強勁，表明經濟不存在衰退風險，基金增加股票持倉，以把握年底的增長機會。整體而言，於年內市場波動的背景下，基金能夠降低風險，並於 2023 年錄得正回報。

受託人評論(續)

	每年平均回報率 (%)			
	1 年	**5 年**	**10 年**	自成立至今
交通銀行動力增長成分基金 *發行日期： 25/10/2006*	5.23	4.78	2.33	3.02
指標/績效目標 *理柏強積金人生階段基金 - (>80% - 100% 股票)類別中位值*	5.54	3.51	2.68	不適用
偏離指標/績效目標	-0.31	1.27	-0.35	不適用

受託人評論

該基金 5 年的表現高於績效目標，而 1 年及 10 年的表現稍低於績效目標。

根據投資經理的表示，由於通膨持續放緩，投資者憧憬利率幾近見頂，環球股市在 2023 年收盤時大幅走高。 其間，漲勢兩度被打斷：第一個是三月的銀行業危機，但透過迅速介入得到了緩解；第二次是在十月份，是由於擔心利率需要在更長時間內維持在高水準。然而，由於通膨預期下降，引發了人們對 2024 年可能降息的猜測，全球股市今年表現強勁，11 月成為過去三年來最強勁的月份。 全球債券以正回報結束了動蕩的一年，儘管它們落後於股票。

該基金在 2023 年的表現遜於績效目標。香港/中國內地的投資為拖累整體表現的主要因素，尤其在中港證券選擇方面。美國和歐洲股票投資亦拖累組合表現，日本的股票投資則帶來貢獻。在亞洲（日本除外）股市中，韓國和台灣的投資貢獻最大，澳洲和印度的投資則表現不佳。年內，固定收益的投資表現略優於績效目標，增持美元債券和減持日圓債券的策略為組合帶來貢獻。作為主動型基金經理，安聯投資將繼續關注股票選擇，將其作為高於績效目標回報的主要收益來源。

交通銀行亞洲動力股票成分基金 *發行日期： 25/10/2006*	4.62	2.88	2.06	3.49
指標/績效目標 *理柏強積金亞洲(日本除外)股票基金類別中位值*	2.13	2.35	2.60	不適用
偏離指標/績效目標	2.49	0.53	-0.54	不適用

受託人評論

該基金 1 年及 5 年的表現高於績效目標，而 10 年的表現稍低於績效目標。

根據投資經理的表示，基金在 2023 年的表現優於績效目標回報率。除亞洲（中國除外）地區是季內表現最好的地區，其中印度和南韓的漲幅居前。 工業和必需消費品為季內表現最好的板塊。年內表現欠佳的原因是中國內地及澳洲的選股拖累表現。

受託人評論(續)

	每年平均回報率 (%)			
	1 年	**5 年**	**10 年**	自成立至今
交通銀行香港動力股票成分基金 *發行日期： 17/10/2007*	-12.89	-5.54	-1.28	-1.03
指標/績效目標 *理柏強積金香港股票基金類別中位值*	-15.53	-5.10	-0.99	不適用
偏離指標/績效目標	2.64	-0.44	-0.29	不適用

受託人評論

該基金 1 年的表現高於績效目標，而 5 年及 10 年的表現稍低於績效目標。

根據投資經理的表示，基金在 2023 年的表現優於績效目標回報率。金融、能源及通訊服務行業跑贏指數，而必需消費品、健康護理及房地產行業則表現落後。香港經濟正在復甦，但由於本地及環球經濟前景充滿挑戰，因此仍面臨部分風險，因此我們維持對香港公司的中性持倉。

交通銀行中國動力股票成分基金 *發行日期： 01/06/2008*	-15.89	-6.33	-1.49	-0.31
指標/績效目標 *理柏強積金中國股票類別中位值*	-15.69	-6.33	-1.95	不適用
偏離指標/績效目標	-0.20	-	0.46	不適用

受託人評論

該基金 1 年的表現低於績效目標，而 5 年的表現達到績效目標及 10 年的表現稍高於績效目標。

根據投資經理的表示，基金在 2023 年的表現低於績效目標回報率。金融、能源及通訊服務行業跑贏指數，而必需消費品、多元化消費品及房地產行業則表現落後。我們在 2024 年伊始仍將維持審慎立場。

受託人評論(續)

	每年平均回報率 (%)			
	1 年	**5 年**	**10 年**	自成立至今
交通銀行恒指 ESG 成分基金(前稱: 交通銀行恒指成分基金) *發行日期： 30/09/2009*	-15.51	-6.78	-1.30	0.20
指標/績效目標 *恒指 ESG 增強指數（2023 年 8 月 1 日後）及恒生指數（2023 年 8 月 1 日前）（前指標: 恒生指數）*	-14.57	-5.90	-0.22	1.51
偏離指標/績效目標	-0.94	-0.88	-1.08	-1.31
受託人評論 該基金 1 年，5 年，10 年及自成立至今的表現低於績效目標。 根據投資經理的表示，於 2023 年，遵循投資目標，本基金只投資於一個核准緊貼指數集體投資計劃 – “易方達（香港）恆指 ESG 增強指數 ETF” （2023 年 8 月 1 日後），因此其净總收益表現緊貼恆生指數表現目標。				
交通銀行環球債券成分基金 *發行日期： 15/11/2010*	5.92	0.34	0.63	0.85
指標/績效目標 *理柏強積金環球債券基金類別中位值*	4.49	-1.45	-0.66	不適用
偏離指標/績效目標	1.43	1.79	1.29	不適用
受託人評論 該基金 1 年，5 年及 10 年的表現一直高於績效目標。 根據投資經理人表示，該投資組合在截至 2023 年 12 月 31 日的一年財務期間實現了正回報並跑贏了績效目標。積極的利率、貨幣和信貸定位做出了積極貢獻。				

受託人評論(續)

	每年平均回報率 (%)			
	1 年	**5 年**	**10 年**	自成立至今
交通銀行大中華股票成分基金 *發行日期： 15/11/2010*	-7.43	1.42	1.15	1.37
指標/績效目標 *理柏強積金大中華股票基金類別中位值*	-7.43	1.51	1.84	不適用
偏離指標/績效目標	-	-0.09	-0.69	不適用

受託人評論

該基金 1 年的表現達到績效目標，而 5 年及 10 年的表現稍低於績效目標。

根據投資經理的表示，2023 年大中華區股市整體表現下跌。 雖然台灣表現較好，但由於經濟增長弱於預期、房地產市場充滿挑戰以及地緣政治局勢持續緊張，中國內地和香港股市下跌。

截至 2023 年 12 月 31 日的一年內，該基金 1 年的表現達到績效目標。能源板塊內的選股所帶來的貢獻被金融和醫療保健板塊的損失所抵消。

展望未來，預期中國將進一步推出貨幣和財政政策，這將有助於穩定宏觀經濟情勢。 儘管市場估值低迷，為下行風險提供了支持，但是市場需要對經濟前景先恢復信心，才能踏出更大的進步空間。在台灣，有跡象顯示，半導體供應鏈相關產業的高庫存周期幾近消化至尾聲。盈利能力持續改善將支撐市場，特別是人工智能相關發展的產業。投資目標將繼續關注股票選擇，將其作為高於績效目標回報的主要收益來源。

交通銀行核心累積基金 *發行日期： 01/04/2017*	16.09	6.78	不適用	5.28
指標/績效目標 *強積金 DIS 參考投資組合*	14.03	6.49	不適用	5.28
偏離指標/績效目標	2.06	0.29	不適用	-

受託人評論

該基金 1 年及 5 年的表現高於績效目標，而自成立至今的表現達到績效目標。

根據投資經理的表示，截至 2023 年 12 月 31 日止財政期間的 1 年期表現與績效目標的分別主要歸因於股票的選擇。增持股票和持有最少現金的帶來正面的資產配置效果。股票的選股效應貢獻了 130 個基點，而債券僅貢獻了 22 個基點。

受託人評論(續)

	每年平均回報率 (%)			
	1 年	**5 年**	**10 年**	自成立至今
交通銀行 65 歲後基金 *發行日期： 01/04/2017*	8.47	2.07	不適用	1.70
指標/績效目標 *強積金 DIS 參考投資組合*	7.22	1.73	不適用	1.59
偏離指標/績效目標	1.25	0.34	不適用	0.11

受託人評論

該基金 1 年，5 年及自成立至今的表現高於績效目標。

根據投資經理的表示，截至 2023 年 12 月 31 日止財政期間的 1 年期表現與績效目標的分別主要歸因於選股。股票和債券的選擇都增加了顯著的價值。由於增持股票以及相對於績效目標的現金比例較低，資產配置的效果也是正面的。

交通銀行北美股票成分基金 *發行日期： 01/02/2023*	不適用	不適用	不適用	14.29
指標/績效目標 *S&P 500 Index Net Total Return*	25.67	15.10	11.40	18.74
偏離指標/績效目標	不適用	不適用	不適用	-4.45

受託人評論

該基金自成立至今的表現低於績效目標。

根據投資經理的表示，於 2023 年，遵循投資目標，本基金投資於兩個核準緊貼指數集體投資計劃 iShares Core S&P 500 ETF 以及 SPDR S&P 500 ETF Trust，因此其淨總收益表現緊貼標普 500 指數表現目標。

受託人評論(續)

B. 有關受託人評估框架的輔助信息，以便推導其評論和受託人的行動（如有），以解決其在 A 部分評論中提出的關注。
為了履行受託人的受託責任，我們已經建立了相關的基金業績監控程序。一般而言，我們會使用公佈報告中檢索的回報率及排名作為協助強積金基金表現監察過程中的指標/績效目標。有指定部門負責收集數據，準備報告並根據預先確定的標準確定任何表現欠佳的基金。強積金基金觀察名單是專門為強積金基金的紀錄連同所有相關評估資料及特別監察狀況而設。該指定部門將每月向董事會報告他們的調查結果，並於每季董事會會議上提交報告。董事會為最終負責監管交通銀行愉盈退休強積金計劃內基金的投資表現。 以下是受託人在財政年度內基金績效監管的相關行動： ➢ 要求投資經理在需要時提供績效改進行動計劃 ➢ 監督投資經理實施績效改進計劃 ➢ 審查基金執行情況監測機制的有效性 ➢ 審查服務提供商收取的費用，並在適當情況下協商費用下調

投資收入及業績表截至二零二三年十二月三十一日年度

	交通銀行 強積金 保守基金 港元	交通銀行 保證回報 成分基金 港元	交通銀行 平穩增長 成分基金 港元	交通銀行 均衡 成分基金 港元	交通銀行 動力增長 成分基金 港元	交通銀行 亞洲動力股票 成分基金 港元	交通銀行 香港 動力股票 成分基金 港元
存款利息	60,218,247	6,499,355	17,488	12,537	11,137	14,155	11,552
債券利息	-	14,976,755	-	-	-	-	-
股息	-	6,245,453	-	-	-	-	-
其他收入	-	5,247,148	182,147	143,839	466,092	-	2,851,254
淨收入不包括投資的淨增值/減值	60,218,247	32,968,711	199,635	156,376	477,229	14,155	2,862,806
投資淨增值/(減值)							
實現及未實現(包括兌換盈/虧)	-	10,495,337	28,767,315	25,398,927	23,516,563	30,526,618	(49,515,774)
單位資產淨值	14.4006	13.2024	16.5046	19.4746	33.3384	36.0704	16.9183
資產淨值	1,524,555,446	849,923,233	616,508,625	485,060,903	402,444,849	512,433,962	350,366,869
交易成本	不適用	5,618	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
基金開支比率	1.03512%	1.75889%	1.69603%	1.70640%	1.74548%	1.71929%	1.71294%
最高發行價	14.4006	13.3297	16.9869	20.1526	34.7222	37.9466	22.4713
最低贖回價	13.9523	12.8901	15.2178	17.9500	30.6156	32.5031	16.2585
淨投資回報(%)[1] [實際淨投資回報]	3.24%	2.76%	3.97%	4.54%	5.23%	4.62%	-12.89%

[1] 淨投資回報是以年終之單位資產淨值與對上一年年終之單位資產淨值比較作為計算的基礎。

投資收入及業績表截至二零二三年十二月三十一日年度(續)

	交通銀行中國動力股票成分基金港元	交通銀行*恒指ESG成分基金港元	交通銀行環球債券成分基金港元	交通銀行大中華股票成分基金港元	交通銀行核心累積基金港元	交通銀行65歲後基金港元	交通銀行北美股票成分基金港元
存款利息	12,658	15,287	7,137	14,317	21,373	7,423	15,400.00
債券利息	-	-	-	-	-	-	
股息	-	3,046,900	-	-	-	-	610,579.00
其他收入	3,452,410	354,367	-	561,177	-	-	
淨收入不包括投資的淨增值/減值	3,465,068	3,416,554	7,137	575,494	21,373	7,423	625,979
投資淨增值/(減值)							
實現及未實現(包括兌換盈/虧)	(70,514,238)	(95,042,311)	15,441,698	(31,886,431)	88,025,523	18,683,186	6,129,346
單位資產淨值	19.0469	20.5913	22.3487	23.9203	28.2980	22.4061	11.3029
資產淨值	385,142,321	541,826,565	243,280,353	442,713,981	660,732,038	234,696,308	79,082,504
交易成本	不適用	150,150	不適用	不適用	不適用	不適用	5,960
基金開支比率	1.74069%	0.92561%	1.20220%	1.71033%	0.81867%	0.81645%	1.13642%[3]
最高發行價	26.3086	27.8295	22.4071	30.0310	28.3616	22.4779	11.3318
最低贖回價	18.2571	19.5013	20.5384	22.7176	24.5022	20.7046	9.3316
淨投資回報(%)[1]							
[實際淨投資回報]	-15.89%	-15.51%	5.92%	-7.43%	16.09%	8.47%	13.03%[2]

*自 2023 年 8 月 1 日起，交通銀行恒指成分基金的名稱更改為交通銀行恒指 ESG 成分基金。

[1] 淨投資回報是以年終之單位資產淨值與對上一年年終之單位資產淨值比較作為計算的基礎。

[2] 基金第一年之淨投資回報是以該年年終之單位資產淨值與最初發行價(港幣 10 元)比較作為計算的基礎；而首個財政年度為 2023 年 2 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

[3] 基金開支比率年度化是就 2023 年 2 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日的期間而計算的。

投資收入及業績表截至二零二二年十二月三十一日年度

	交通銀行 強積金 保守基金 港元	交通銀行 保證回報 成分基金 港元	交通銀行 平穩增長 成分基金 港元	交通銀行 均衡 成分基金 港元	交通銀行 動力增長 成分基金 港元	交通銀行 亞洲動力股票 成分基金 港元
存款利息	18,517,670	1,482,802	1,314	814	771	879
債券利息	-	9,920,200	-	-	-	-
股息	-	5,791,068	-	-	-	-
其他收入	-	4,425,426	183,903	144,316	437,584	-
淨收入不包括投資的淨增值/減值	18,517,670	21,619,496	185,217	145,130	438,355	879
投資淨增值/(減值)						
實現及未實現(包括兌換盈/虧)	-	(47,873,110)	(110,380,055)	(87,199,827)	(67,765,820)	(104,814,592)
單位資產淨值	13.9490	12.8480	15.8749	18.6288	31.6808	34.4789
資產淨值	1,375,100,671	836,941,846	595,134,599	466,286,398	365,967,514	482,207,247
交易成本	不適用	19,818	不適用	不適用	不適用	不適用
基金開支比率	1.01%	1.78%	1.72%	1.72%	1.77%	1.74%
最高發行價	13.9490	13.7174	19.0852	22.4309	38.6128	43.0311
最低贖回價	13.7529	12.1671	14.6310	16.7340	27.7453	30.1908
淨投資回報(%)[1] [實際淨投資回報]	0.43%[2]	-5.25%	-16.63%	-16.46%	-17.09%	-19.34%

[1] 淨投資回報是以年終之單位資產淨值與對上一年年終之單位資產淨值比較作為計算的基礎。
[2] 淨投資回報是以年終之單位資產淨值與對上一年年終之單位資產淨值比較並已考慮任何經調整單位的開支作為計算的基礎。

投資收入及業績表截至二零二二年十二月三十一日年度(續)

	交通銀行 香港 動力股票 成分基金 港元	交通銀行 中國 動力股票 成分基金 港元	交通銀行* 恒指ESG 成分基金 港元	交通銀行 環球債券 成分基金 港元	交通銀行 大中華股票 成分基金 港元	交通銀行 核心累積 基金 港元	交通銀行 65歲後 基金 港元
存款利息	845	936	1,527	854	1,141	1,500	680
債券利息	-	-	-	-	-	-	-
股息	-	-	18,120,040	-	-	-	-
其他收入	2,912,299	3,682,160	-	-	546,294	-	-
淨收入不包括投資的淨增值/減值	2,913,144	3,683,096	18,121,567	854	547,435	1,500	680
投資淨增值/(減值)							
實現及未實現(包括兌換盈/虧)	(95,425,291)	(152,273,642)	(89,614,407)	(27,692,928)	(121,182,430)	(80,721,175)	(29,681,131)
單位資產淨值	19.4224	22.6442	24.3711	21.0990	25.8399	24.3763	20.6561
資產淨值	380,858,734	434,234,067	590,156,979	210,944,925	451,266,312	481,150,909	189,191,935
交易成本	不適用	不適用	163,698	不適用	不適用	不適用	不適用
基金開支比率	1.73%	1.75%	0.96%	1.23%	1.76%	0.83%	0.83%
最高發行價	25.6887	31.6729	30.0135	24.2078	34.4949	29.2857	24.3086
最低贖回價	14.5303	17.3207	18.3034	19.8886	19.5076	22.9991	20.0453
淨投資回報(%)[1]							
[實際淨投資回報]	-21.26%	-27.08%	-13.46%	-12.98%	-23.18%	-16.58%	-15.18%

*自 2023 年 8 月 1 日起，交通銀行恒指成分基金的名稱更改為交通銀行恒指 ESG 成分基金。
[1]淨投資回報是以年終之單位資產淨值與對上一年年終之單位資產淨值比較作為計算的基礎。

投資收入及業績表截至二零二一年十二月三十一日年度

	交通銀行 強積金 保守基金 港元	交通銀行 保證回報 成分基金 港元	交通銀行 平穩增長 成分基金 港元	交通銀行 均衡 成分基金 港元	交通銀行 動力增長 成分基金 港元	交通銀行 亞洲動力股票 成分基金 港元
存款利息	5,827,904	1,027,749	241	187	133	204
債券利息	-	13,783,714	-	-	-	-
股息	-	5,560,971	-	-	-	-
其他收入	-	662,151	207,145	166,804	463,783	-
淨收入不包括投資的淨增值/減值	5,827,904	21,034,585	207,386	166,991	463,916	204
投資淨增值/(減值)						
實現及未實現(包括兌換盈/虧)	-	(25,839,662)	(5,360,830)	4,758,405	16,091,719	(6,909,455)
單位資產淨值	13.7524	13.5603	19.0426	22.2994	38.2112	42.7444
資產淨值	1,256,259,917	885,936,741	690,865,162	550,501,352	413,277,121	578,906,104
交易成本	不適用	42,181	不適用	不適用	不適用	不適用
基金開支比率	0.47%	1.75%	1.67%	1.69%	1.71%	1.69%
最高發行價	13.7524	14.2934	20.2581	23.9960	40.4996	49.3753
最低贖回價	13.6898	13.5093	18.7378	21.7525	36.1353	41.0614
淨投資回報(%)[1] [實際淨投資回報]	0.00%[2]	-2.43%	-1.63%	-0.01%	3.62%	-2.82%

[1] 淨投資回報是以年終之單位資產淨值與對上一年年終之單位資產淨值比較作為計算的基礎。
[2] 淨投資回報是以年終之單位資產淨值與對上一年年終之單位資產淨值比較並已考慮任何經調整單位的開支作為計算的基礎。

投資收入及業績表截至二零二一年十二月三十一日年度(續)

	交通銀行 香港 動力股票 成分基金 港元	交通銀行 中國 動力股票 成分基金 港元	交通銀行* 恒指ESG 成分基金 港元	交通銀行 環球債券 成分基金 港元	交通銀行 大中華股票 成分基金 港元	交通銀行 核心累積 基金 港元	交通銀行 65歲後 基金 港元
存款利息	194	230	232	97	211	193	78
債券利息	-	-	-	-	-	-	-
股息	-	-	15,395,840	-	-	-	-
其他收入	3,790,709	5,024,265	-	-	628,016	-	-
淨收入不包括投資的淨增值/減值	3,790,903	5,024,495	15,396,072	97	628,277	193	78
投資淨增值/(減值)							
實現及未實現(包括兌換盈/虧)	(78,200,930)	(105,669,986)	(88,803,528)	(6,917,631)	(61,344,194)	40,120,943	2,355,528
單位資產淨值	24.6658	31.0537	28.1612	24.2455	33.6360	29.2225	24.3543
資產淨值	449,141,574	560,464,408	584,884,975	228,865,731	533,521,495	474,537,388	196,090,332
交易成本	不適用	不適用	205,478	不適用	不適用	不適用	不適用
基金開支比率	1.70%	1.71%	0.93%	1.19%	1.69%	0.81%	0.81%
最高發行價	34.8867	44.6699	36.6919	25.2652	45.0685	29.3050	24.6950
最低贖回價	23.9515	30.1852	27.4029	24.0626	32.7542	26.4263	23.6329
淨投資回報(%)[1]							
[實際淨投資回報]	-15.60%	-16.63%	-12.63%	-4.02%	-10.88%	10.02%	0.69%

* 自 2023 年 8 月 1 日起，交通銀行恒指成分基金的名稱更改為交通銀行恒指 ESG 成分基金。
[1]淨投資回報是以年終之單位資產淨值與對上一年年終之單位資產淨值比較作為計算的基礎。

業績表

	交通銀行強積金保守基金港元	交通銀行保證回報成分基金港元	交通銀行平穩增長成分基金港元	交通銀行均衡成分基金港元	交通銀行動力增長成分基金港元	交通銀行亞洲動力股票成分基金港元	交通銀行香港動力股票成分基金港元
最高發行價							
2023	14.4006	13.3297	16.9869	20.1526	34.7222	37.9466	22.4713
2022	13.9490	13.7174	19.0852	22.4309	38.6128	43.0311	25.6887
2021	13.7524	14.2934	20.2581	23.9960	40.4996	49.3753	34.8867
2020	13.6906	13.9341	19.3576	22.3020	36.8777	43.9836	29.2232
2019	13.4756	13.7893	16.8839	18.9670	30.6802	36.1747	26.4486
2018	13.1994	14.0068	17.2949	19.6941	33.7037	42.3312	29.0673
2017	12.9939	13.6973	16.4579	18.4549	31.1693	39.1207	26.4925
2016	12.8644	13.0809	14.8533	15.8194	25.3747	30.2590	20.7022
2015	12.7588	13.6346	15.2105	16.4858	28.6670	33.7798	23.9923
2014	12.6396	13.0758	14.7997	15.8071	26.9375	31.9792	20.8550
最低贖回價							
2023	13.9523	12.8901	15.2178	17.9500	30.6156	32.5031	16.2585
2022	13.7529	12.1671	14.6310	16.7340	27.7453	30.1908	14.5303
2021	13.6898	13.5093	18.7378	21.7525	36.1353	41.0614	23.9515
2020	13.4774	13.1753	14.2956	15.0128	22.9000	23.9714	19.5655
2019	13.2009	13.2056	15.0201	16.3357	25.9196	30.2802	21.7746
2018	12.9954	13.0354	14.9249	16.2618	25.9902	30.8188	21.3423
2017	12.8657	12.6419	14.1816	15.3016	24.3839	27.8797	18.7343
2016	12.7599	12.2609	13.3210	13.6763	20.9523	23.3876	15.5725
2015	12.6404	12.5859	13.6746	14.2513	22.9920	25.4237	17.4876
2014	12.4798	12.5294	13.8125	14.3999	24.2826	27.0564	17.8209

業績表(續)

	交通銀行 強積金 保守基金	交通銀行 保證回報 成分基金	交通銀行 平穩增長 成分基金	交通銀行 均衡 成分基金	交通銀行 動力增長 成分基金	交通銀行 亞洲動力股票 成分基金	交通銀行 香港動力股票 成分基金
淨投資回報(%)[1]							
2023	3.24%	2.76%	3.97%	4.54%	5.23%	4.62%	-12.89%
2022	0.43%[2]	-5.25%	-16.63%	-16.46%	-17.09%	-19.34%	-21.26%
2021	0.00%[2]	-2.43%	-1.63%	-0.01%	3.62%	-2.82%	-15.60%
2020	0.76%[2]	2.31%	14.71%	17.68%	20.54%	23.75%	16.18%
2019	1.19%[2]	2.54%	11.61%	14.66%	15.92%	13.56%	11.81%
2018	0.70%[2]	-2.88%	-8.12%	-10.43%	-15.32%	-19.86%	-14.41%
2017	0.17%[2]	8.02%	16.09%	20.99%	28.20%	41.21%	41.04%
2016	0.11%[2]	-0.77%	0.91%	2.46%	0.56%	4.33%	0.20%
2015	0.09%[2]	-1.72%	-2.30%	-2.28%	-5.19%	-9.47%	-5.46%
2014	0.14%[2]	0.33%	0.96%	1.20%	-3.67%	-0.42%	2.24%

[1] 淨投資回報是以年終之單位資產淨值與對上一年年終之單位資產淨值比較作為計算的基礎。
[2] 淨投資回報是以年終之單位資產淨值與對上一年年終之單位資產淨值比較並已考慮任何經調整單位的開支作為計算的基礎。

業績表(續)

	交通銀行中國動力股票成分基金 港元	交通銀行*恒指ESG成分基金 港元	交通銀行環球債券成分基金 港元	交通銀行大中華股票成分基金 港元	交通銀行核心累積基金 港元	交通銀行65歲後基金 港元	交通銀行北美股票成分基金 港元
最高發行價							
2023	26.3086	27.8295	22.4071	30.0310	28.3616	22.4779	11.3318
2022	31.6729	30.0135	24.2078	34.4949	29.2857	24.3086	不適用
2021	44.6699	36.6919	25.2652	45.0685	29.3050	24.6950	不適用
2020	37.2491	33.6200	25.2608	37.7430	26.5621	24.1875	不適用
2019	31.0911	34.1043	23.6089	26.9822	23.6884	22.1200	不適用
2018	35.2371	36.4958	22.7578	31.0085	22.7722	20.7788	不適用
2017	31.1718	33.0850	22.8798	28.3095	21.8496	20.6065	不適用
2016	24.1865	25.9441	22.9603	22.4966	不適用	不適用	不適用
2015	29.6359	29.3782	21.8058	27.6153	不適用	不適用	不適用
2014	24.8308	26.0220	21.8332	22.9667	不適用	不適用	不適用
最低贖回價							
2023	18.2571	19.5013	20.5384	22.7176	24.5022	20.7046	9.3316
2022	17.3207	18.3034	19.8886	19.5076	22.9991	20.0453	不適用
2021	30.1852	27.4029	24.0626	32.7542	26.4263	23.6329	不適用
2020	23.8509	25.2906	22.3801	21.8077	19.1923	21.0001	不適用
2019	25.5079	28.2924	22.0280	21.5620	20.2267	20.2364	不適用
2018	25.8292	27.9196	21.5630	21.4290	19.8664	20.0294	不適用
2017	21.9265	23.8356	21.3616	21.0271	19.9875	19.9542	不適用
2016	17.8764	19.3775	21.3121	17.1126	不適用	不適用	不適用
2015	20.2836	21.7677	21.1392	19.0263	不適用	不適用	不適用
2014	20.2586	21.3245	20.9608	19.3777	不適用	不適用	不適用

* 自 2023 年 8 月 1 日起，交通銀行恒指成分基金的名稱更改為交通銀行恒指 ESG 成分基金。

業績表(續)

	交通銀行中國動力股票成分基金	交通銀行*恒指ESG成分基金	交通銀行環球債券成分基金	交通銀行大中華股票成分基金	交通銀行核心累積基金	交通銀行65歲後基金	交通銀行北美股票成分基金
淨投資回報(%)[1]							
2023	-15.89%	-15.51%	5.92%	-7.43%	16.09%	8.47%	13.03%[3]
2022	-27.08%	-13.46%	-12.98%	-23.18%	-16.58%	-15.18%	不適用
2021	-16.63%	-12.63%	-4.02%	-10.88%	10.02%	0.69%	不適用
2020	21.63%	-1.47%	9.09%	40.62%	12.45%	9.67%	不適用
2019	15.94%	11.86%	5.37%	20.37%	15.87%	9.06%	不適用
2018	-13.37%	-11.11%	-2.64%	-19.92%	-6.63%	-1.67%	不適用
2017	39.28%	38.96%	5.19%	32.90%	9.17%[2]	2.83%[2]	不適用
2016	0.64%	2.48%	0.60%	2.21%	不適用	不適用	不適用
2015	-8.71%	-5.28%	-1.07%	-6.85%	不適用	不適用	不適用
2014	7.69%	3.94%	2.71%	3.17%	不適用	不適用	不適用

* 自 2023 年8 月 1 日起，交通銀行恒指成分基金的名稱更改為交通銀行恒指ESG 成分基金。
[1]淨投資回報是以年終之單位資產淨值與對上一年年終之單位資產淨值比較作為計算的基礎。
[2]基金第一年之淨投資回報是以該年年終之單位資產淨值與最初發行價(港幣 20 元)比較作為計算的基礎；而首個財政年度為 2017 年 4 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日。
[3]基金第一年之淨投資回報是以該年年終之單位資產淨值與最初發行價(港幣 10 元)比較作為計算的基礎；而首個財政年度為 2023 年 2 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行強積金保守基金

國家/地區 投資類別	市值 (港元)	成本 (港元)	資產 淨值 (百分比)
定期存款			
港幣			
Agricultural Bank of China Ltd. 5.30% 04 Jan 2024	5,669,027	5,669,027	0.37
Agricultural Bank of China Ltd. 5.90% 04 Jan 2024	15,700,464	15,700,464	1.03
Agricultural Bank of China Ltd. 5.25% 15 Jan 2024	7,214,660	7,214,660	0.47
Agricultural Bank of China Ltd. 5.00% 16 Jan 2024	6,096,603	6,096,603	0.40
Agricultural Bank of China Ltd. 5.05% 18 Jan 2024	12,102,110	12,102,110	0.79
Agricultural Bank of China Ltd. 5.00% 19 Jan 2024	4,211,133	4,211,133	0.28
Agricultural Bank of China Ltd. 5.08% 24 Jan 2024	6,626,930	6,626,930	0.43
Agricultural Bank of China Ltd. 5.08% 24 Jan 2024	13,271,301	13,271,301	0.87
Agricultural Bank of China Ltd. 5.15% 30 Jan 2024	4,425,303	4,425,303	0.29
Agricultural Bank of China Ltd. 5.15% 30 Jan 2024	8,013,862	8,013,862	0.53
Agricultural Bank of China Ltd. 5.10% 06 Feb 2024	21,722,513	21,722,513	1.43
Agricultural Bank of China Ltd. 5.10% 26 Feb 2024	11,046,471	11,046,471	0.73
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.30% 11 Jan 2024	10,482,614	10,482,614	0.69
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.90% 22 Jan 2024	4,220,817	4,220,817	0.28
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.90% 22 Jan 2024	7,987,272	7,987,272	0.52
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.90% 29 Jan 2024	5,277,814	5,277,814	0.35
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.90% 08 Feb 2024	17,695,142	17,695,142	1.16
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.90% 15 Feb 2024	4,046,378	4,046,378	0.27
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.45% 19 Feb 2024	2,381,143	2,381,143	0.16
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.90% 19 Feb 2024	8,440,142	8,440,142	0.55
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.90% 06 Mar 2024	3,000,000	3,000,000	0.20
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.80% 13 Mar 2024	8,869,400	8,869,400	0.58
Bank of East Asia, Ltd. (The) 5.10% 27 Mar 2024	6,303,723	6,303,723	0.41
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.80% 29 Apr 2024	3,628,813	3,628,813	0.24
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.80% 08 May 2024	5,663,159	5,663,159	0.37
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.80% 08 May 2024	3,293,624	3,293,624	0.22
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.80% 16 May 2024	10,592,526	10,592,526	0.69

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 投資類別	市值 (港元)	成本 (港元)	資產淨值 (百分比)
定期存款			
港幣			
China CITIC Bank International Ltd. 4.80% 02 Jan 2024	4,428,400	4,428,400	0.29
China CITIC Bank International Ltd. 5.06% 08 Jan 2024	14,117,496	14,117,496	0.93
China CITIC Bank International Ltd. 5.10% 11 Jan 2024	4,290,979	4,290,979	0.28
China CITIC Bank International Ltd. 5.10% 11 Jan 2024	6,330,990	6,330,990	0.42
China CITIC Bank International Ltd. 4.86% 16 Jan 2024	5,556,501	5,556,501	0.36
China CITIC Bank International Ltd. 5.09% 22 Jan 2024	5,273,762	5,273,762	0.35
China CITIC Bank International Ltd. 4.85% 24 Jan 2024	6,602,839	6,602,839	0.43
China CITIC Bank International Ltd. 4.89% 30 Jan 2024	15,414,480	15,414,480	1.01
China CITIC Bank International Ltd. 4.89% 30 Jan 2024	6,388,342	6,388,342	0.42
China CITIC Bank International Ltd. 5.10% 21 Feb 2024	8,867,402	8,867,402	0.58
China CITIC Bank International Ltd. 5.29% 27 Feb 2024	9,029,054	9,029,054	0.59
China CITIC Bank International Ltd. 5.39% 29 Feb 2024	10,568,653	10,568,653	0.69
China CITIC Bank International Ltd. 5.20% 04 Mar 2024	4,587,288	4,587,288	0.30
China Construction Bank Corporation 5.32% 08 Jan 2024	10,508,051	10,508,051	0.69
China Construction Bank Corporation 5.31% 15 Jan 2024	13,000,000	13,000,000	0.85
China Construction Bank Corporation 5.00% 16 Jan 2024	9,138,806	9,138,806	0.60
China Construction Bank Corporation 5.24% 22 Jan 2024	7,463,636	7,463,636	0.49
China Construction Bank Corporation 4.92% 24 Jan 2024	8,131,630	8,131,630	0.53
China Construction Bank Corporation 4.92% 24 Jan 2024	8,395,272	8,395,272	0.55
China Construction Bank Corporation 5.28% 29 Jan 2024	5,334,828	5,334,828	0.35
China Construction Bank Corporation 5.53% 29 Jan 2024	15,936,679	15,936,679	1.05
China Construction Bank Corporation 4.90% 30 Jan 2024	8,907,138	8,907,138	0.58
China Construction Bank Corporation 4.90% 06 Feb 2024	5,609,810	5,609,810	0.37
China Construction Bank Corporation 4.90% 07 Feb 2024	5,254,171	5,254,171	0.34
China Construction Bank Corporation 4.90% 14 Feb 2024	6,308,342	6,308,342	0.41
China Construction Bank Corporation 5.15% 16 Feb 2024	5,379,977	5,379,977	0.35
China Construction Bank Corporation 5.15% 20 Feb 2024	5,274,179	5,274,179	0.35

投資組合於零二二三年十二月三十一日

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 投資類別	市值 (港元)	成本 (港元)	資產淨值 (百分比)
定期存款			
港幣			
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.11% 04 Jan 2024	9,644,512	9,644,512	0.63
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.11% 08 Jan 2024	3,786,159	3,786,159	0.25
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.13% 16 Jan 2024	10,175,256	10,175,256	0.67
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.26% 16 Jan 2024	3,000,000	3,000,000	0.20
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.13% 18 Jan 2024	9,398,236	9,398,236	0.62
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.13% 18 Jan 2024	5,671,464	5,671,464	0.37
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.13% 22 Jan 2024	12,628,619	12,628,619	0.83
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.15% 24 Jan 2024	10,402,859	10,402,859	0.68
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.42% 29 Jan 2024	11,459,492	11,459,492	0.75
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.23% 30 Jan 2024	9,666,500	9,666,500	0.63
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.23% 31 Jan 2024	9,217,941	9,217,941	0.60
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.70% 29 Feb 2024	6,272,840	6,272,840	0.41
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.32% 04 Mar 2024	6,820,393	6,820,393	0.45
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.25% 21 May 2024	6,778,395	6,778,395	0.44
China Merchants Bank Co., Ltd. 5.41% 10 Jan 2024	15,740,878	15,740,878	1.03
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.92% 15 Jan 2024	12,118,966	12,118,966	0.79
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.94% 16 Jan 2024	8,254,805	8,254,805	0.54
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.94% 24 Jan 2024	8,142,882	8,142,882	0.53
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.94% 24 Jan 2024	10,480,960	10,480,960	0.69
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.97% 30 Jan 2024	12,928,425	12,928,425	0.85
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.96% 02 Feb 2024	2,177,810	2,177,810	0.14
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.95% 06 Feb 2024	12,386,176	12,386,176	0.81
China Merchants Bank Co., Ltd. 5.35% 26 Feb 2024	5,000,000	5,000,000	0.33
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.64% 07 Mar 2024	5,153,881	5,153,881	0.34
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.92% 18 Mar 2024	10,215,639	10,215,639	0.67
China Merchants Bank Co., Ltd. 5.00% 25 Apr 2024	12,518,611	12,518,611	0.82

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 投資類別	市值 (港元)	成本 (港元)	資產淨值 (百分比)
定期存款			
港幣			
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.65% 11 Jan 2024	6,253,174	6,253,174	0.41
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.30% 26 Jan 2024	8,955,077	8,955,077	0.59
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.50% 07 Feb 2024	11,184,796	11,184,796	0.73
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.55% 16 Feb 2024	4,194,867	4,194,867	0.28
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.60% 23 Feb 2024	13,258,578	13,258,578	0.87
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.70% 13 Mar 2024	8,678,011	8,678,011	0.57
Chiyu Banking Corporation Ltd. 5.15% 15 Mar 2024	8,290,090	8,290,090	0.54
Chiyu Banking Corporation Ltd. 5.15% 20 Mar 2024	7,988,735	7,988,735	0.52
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.95% 02 Apr 2024	5,494,544	5,494,544	0.36
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.20% 18 Apr 2024	3,036,092	3,036,092	0.20
Chiyu Banking Corporation Ltd. 5.10% 22 May 2024	8,405,075	8,405,075	0.55
Chiyu Banking Corporation Ltd. 5.10% 29 May 2024	9,894,846	9,894,846	0.65
Chiyu Banking Corporation Ltd. 5.10% 03 Jun 2024	2,167,920	2,167,920	0.14
Chong Hing Bank Ltd. 4.60% 10 Jan 2024	8,751,252	8,751,252	0.57
Chong Hing Bank Ltd. 4.60% 12 Jan 2024	3,447,613	3,447,613	0.23
Chong Hing Bank Ltd. 4.90% 17 Jan 2024	5,276,160	5,276,160	0.35
Chong Hing Bank Ltd. 4.90% 19 Jan 2024	10,812,753	10,812,753	0.71
Chong Hing Bank Ltd. 4.90% 22 Jan 2024	6,408,567	6,408,567	0.42
Chong Hing Bank Ltd. 4.90% 07 Feb 2024	10,650,685	10,650,685	0.70
Chong Hing Bank Ltd. 4.95% 15 Feb 2024	5,208,001	5,208,001	0.34
Chong Hing Bank Ltd. 4.95% 15 Feb 2024	4,050,411	4,050,411	0.27
Chong Hing Bank Ltd. 5.10% 21 Feb 2024	12,564,613	12,564,613	0.82
Chong Hing Bank Ltd. 5.20% 26 Feb 2024	6,220,761	6,220,761	0.41
Chong Hing Bank Ltd. 5.20% 29 Feb 2024	12,323,451	12,323,451	0.81
Chong Hing Bank Ltd. 5.50% 01 Mar 2024	15,669,778	15,669,778	1.03

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 投資類別	市值 (港元)	成本 (港元)	資產淨值 (百分比)
定期存款			
港幣			
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.70% 18 Jan 2024	10,401,402	10,401,402	0.68
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.82% 22 Jan 2024	2,342,956	2,342,956	0.15
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.86% 26 Jan 2024	2,924,005	2,924,005	0.19
CMB Wing Lung Bank Ltd. 5.11% 29 Jan 2024	10,030,691	10,030,691	0.66
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.75% 02 Feb 2024	19,064,515	19,064,515	1.25
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.69% 22 Feb 2024	7,290,041	7,290,041	0.48
CMB Wing Lung Bank Ltd. 5.26% 23 Feb 2024	13,052,757	13,052,757	0.86
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.48% 29 Feb 2024	8,269,769	8,269,769	0.54
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.85% 25 Mar 2024	6,178,782	6,178,782	0.41
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.92% 27 Mar 2024	5,778,404	5,778,404	0.38
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.94% 28 Mar 2024	5,529,149	5,529,149	0.36
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.91% 10 May 2024	5,669,279	5,669,279	0.37
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.91% 10 May 2024	3,378,395	3,378,395	0.22
DBS Bank (Hong Kong) Ltd. 4.55% 29 May 2024	1,210,598	1,210,598	0.08
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.50% 12 Jan 2024	5,521,352	5,521,352	0.36
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.50% 18 Jan 2024	10,143,018	10,143,018	0.67
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.70% 18 Jan 2024	7,824,777	7,824,777	0.51
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.85% 22 Jan 2024	5,381,276	5,381,276	0.35
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 5.00% 29 Jan 2024	21,142,242	21,142,242	1.40
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 5.10% 29 Jan 2024	9,956,024	9,956,024	0.65
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.30% 11 Mar 2024	5,548,015	5,548,015	0.36
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.85% 22 Mar 2024	9,359,320	9,359,320	0.61
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.70% 28 Mar 2024	10,950,431	10,950,431	0.72
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 5.00% 28 Mar 2024	9,081,771	9,081,771	0.60
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.50% 18 Apr 2024	4,379,249	4,379,249	0.29

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 投資類別	市值 (港元)	成本 (港元)	資產淨值 (百分比)
定期存款			
港幣			
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.30% 09 Jan 2024	4,562,528	4,562,528	0.30
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.60% 19 Jan 2024	10,000,579	10,000,579	0.66
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.60% 22 Jan 2024	10,347,553	10,347,553	0.68
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.50% 29 Jan 2024	10,187,380	10,187,380	0.67
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.60% 08 Feb 2024	14,856,593	14,856,593	0.97
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 5.10% 29 Feb 2024	10,533,072	10,533,072	0.69
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.30% 15 Mar 2024	12,235,923	12,235,923	0.80
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.80% 27 Mar 2024	10,297,632	10,297,632	0.68
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.40% 03 Apr 2024	11,320,963	11,320,963	0.74
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.00% 04 Jan 2024	10,000,000	10,000,000	0.66
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.30% 04 Jan 2024	13,547,958	13,547,958	0.89
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.20% 19 Jan 2024	19,501,570	19,501,570	1.28
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.40% 08 Apr 2024	12,510,121	12,510,121	0.82
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.40% 10 Apr 2024	10,167,506	10,167,506	0.67
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.40% 18 Apr 2024	10,175,479	10,175,479	0.67
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 4.90% 10 Jan 2024	13,772,951	13,772,951	0.90
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 4.90% 11 Jan 2024	10,006,668	10,006,668	0.66
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 5.10% 05 Feb 2024	7,776,308	7,776,308	0.51
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 5.00% 19 Feb 2024	10,087,316	10,087,316	0.66
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 5.15% 19 Feb 2024	10,492,582	10,492,582	0.69
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 3.65% 20 Feb 2024	6,635,231	6,635,231	0.44
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 5.00% 27 Feb 2024	7,936,728	7,936,728	0.52
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 5.00% 27 Mar 2024	12,815,980	12,815,980	0.84
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 4.80% 11 Apr 2024	5,564,613	5,564,613	0.36
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 5.00% 17 May 2024	8,346,919	8,346,919	0.55
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 5.20% 24 May 2024	5,321,790	5,321,790	0.35

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 投資類別	市值 (港元)	成本 (港元)	資產淨值 (百分比)
定期存款			
港幣			
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.10% 10 Jan 2024	6,222,530	6,222,530	0.41
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.10% 19 Jan 2024	3,424,591	3,424,591	0.22
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.30% 24 Jan 2024	10,970,456	10,970,456	0.72
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.50% 14 Feb 2024	8,900,018	8,900,018	0.58
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.80% 06 Mar 2024	9,228,704	9,228,704	0.61
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.80% 06 Mar 2024	11,117,926	11,117,926	0.73
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.70% 13 Mar 2024	2,224,134	2,224,134	0.15
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.70% 13 Mar 2024	9,914,834	9,914,834	0.65
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.45% 26 Apr 2024	4,411,364	4,411,364	0.29
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.40% 11 Jan 2024	5,154,018	5,154,018	0.34
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.60% 11 Jan 2024	15,617,329	15,617,329	1.02
Shanghai Commercial Bank Ltd. 5.00% 24 Jan 2024	14,402,123	14,402,123	0.94
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.90% 09 Feb 2024	5,537,542	5,537,542	0.36
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.90% 09 Feb 2024	6,000,000	6,000,000	0.39
Shanghai Commercial Bank Ltd. 5.10% 27 Feb 2024	4,523,035	4,523,035	0.30
Shanghai Commercial Bank Ltd. 5.00% 29 Feb 2024	4,340,340	4,340,340	0.28
Shanghai Commercial Bank Ltd. 5.00% 29 Feb 2024	4,449,565	4,449,565	0.29
Shanghai Commercial Bank Ltd. 5.10% 06 Mar 2024	3,000,000	3,000,000	0.20
Shanghai Commercial Bank Ltd. 5.10% 11 Mar 2024	5,221,399	5,221,399	0.34
Shanghai Commercial Bank Ltd. 5.10% 15 Mar 2024	13,263,653	13,263,653	0.87
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.90% 08 May 2024	15,822,153	15,822,153	1.04
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.90% 10 May 2024	4,045,370	4,045,370	0.27
定期存款	1,500,510,443	1,500,510,443	98.42
淨流動資產	24,045,003	24,045,003	1.58
總資產淨值	1,524,555,446	1,524,555,446	100.00

〔備註：投資組合按交易日計算。〕

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行保證回報成分基金

國家/地區 投資類別	單位數量	市值 (港元)	成本 (港元)	資產 淨值 (百分比)
債券				
(發行貨幣)				
港幣				
Airport Authority HK 1.95% 16/06/2027	10,000,000	9,406,515	9,695,500	1.11
Airport Authority HK 1.55% 30/10/2027	30,000,000	27,586,425	30,312,000	3.25
BMW Finance NV 2.74% 24/05/2024	25,000,000	24,752,696	25,515,500	2.91
CLP Power HK Financing 3.97% 23/03/2026	8,000,000	7,950,673	7,856,000	0.94
HKCG Finance Ltd. 4.25% 03/06/2024	6,000,000	5,981,580	6,442,140	0.70
HKCG Finance Ltd. 2.30% 17/06/2026	16,000,000	15,313,493	15,739,360	1.80
HKCG Finance Ltd. 3.80% 05/04/2027	12,000,000	11,883,377	13,571,160	1.40
HKCG Finance Ltd. 2.65% 03/07/2027	10,000,000	9,517,803	9,312,700	1.12
Hong Kong Government Bond 2.22% 07/08/2024	29,000,000	28,638,660	29,942,500	3.37
Hong Kong Government Bond 1.79% 14/04/2025	20,000,000	19,487,600	18,776,000	2.29
Hong Kong Government Bond 2.07% 26/08/2026	20,000,000	19,423,200	20,656,400	2.29
Hong Kong Mortgage Corp 4.80% 13/12/2024	8,000,000	8,021,937	7,983,200	0.94
Hongkong Land Company Ltd 4.10% 28/07/2025	10,000,000	9,925,346	10,588,400	1.17
Hongkong Land Company Ltd 3.75% 25/11/2026	20,000,000	19,775,743	19,522,000	2.33
Hongkong Land Company Ltd 4.00% 15/02/2027	11,000,000	10,955,385	10,681,440	1.29
Korea National Oil Corp 2.50% 26/03/2025	8,000,000	7,802,800	7,757,760	0.92
Link Finance Cayman 2009 3.00% 02/03/2026	10,000,000	9,747,751	9,382,500	1.15
Royal Bank of Canada 3.29% 16/06/2024	21,000,000	20,806,710	20,777,400	2.45
Standard Chartered Bank 3.35% 06/07/2024	34,000,000	33,663,799	33,733,780	3.94
Standard Chartered Bank 3.50% 13/06/2025	17,000,000	16,763,530	16,789,540	1.97
State Grid Overseas Inv 2.85% 17/04/2029	15,000,000	14,032,571	15,730,500	1.65
Sun Hung Kai Prop (CAP) 2.50% 05/09/2024	20,000,000	19,693,626	19,918,000	2.32
Sun Hung Kai Prop (CAP) 2.70% 18/08/2027	13,000,000	12,368,687	12,236,100	1.46
Sun Hung Kai Prop (CAP) 1.90% 03/06/2028	18,000,000	16,357,492	18,018,000	1.92
Sun Hung Kai Prop (CAP) 3.38% 18/01/2029	13,000,000	12,483,847	14,364,220	1.47
Swire Propert Mtn Fin 3.55% 17/07/2024	10,000,000	9,928,376	10,889,500	1.17
Swire Propert Mtn Fin 3.00% 06/11/2025	8,000,000	7,813,019	8,393,120	0.92

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行保證回報成分基金(續)

國家/地區 投資類別	單位數量	市值 (港元)	成本 (港元)	資產 淨值 (百分比)
債券				
(發行貨幣)				
港幣				
Swire Propert Mtn Fin 3.00% 07/04/2027	13,000,000	12,508,183	13,347,290	1.47
Swire Propert Mtn Fin 2.60% 21/07/2028	26,000,000	24,197,311	26,902,460	2.85
Toyota Motor Finance BV 2.64% 21/02/2024	25,000,000	24,909,599	25,043,250	2.93
Victoria Power Networks 3.29% 24/02/2027	20,000,000	19,368,082	18,768,000	2.28
Wharf Reic Finance BVI 1.70% 30/03/2026	20,000,000	18,890,859	20,256,000	2.22
Wharf Reic Finance BVI 2.10% 16/03/2027	17,000,000	15,913,204	17,468,860	1.87
Wharf Reic Finance BVI 3.07% 22/01/2028	15,000,000	14,324,536	16,118,100	1.69
		540,194,415	562,488,680	63.56
(發行貨幣)				
人民幣				
Agriculture Development Bank China 3.25% 27/10/2025	13,600,000	15,067,266	16,632,382	1.77
Bank of China/Macau 3.08% 28/04/2026	17,000,000	18,707,865	20,812,096	2.20
		33,775,131	37,444,478	3.97

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行保證回報成分基金(續)

國家/地區 投資類別	單位數量	市值 (港元)	成本 (港元)	資產 淨值 (百分比)
股票				
香港				
AIA Group Ltd	100,000	6,805,000	7,549,897	0.80
Alibaba Group Holding Ltd	100,000	7,555,000	14,123,220	0.89
Baidu Inc – Class A	25,000	2,900,000	2,400,101	0.34
Bank of China Hong Kong Holdings Ltd	130,000	2,743,000	3,836,850	0.32
Bank of Communications Co., Ltd.-H	79,320	384,702	425,155	0.05
Boshiwa International Holding Ltd	25,000	-	44,000	-
China Construction Bank-H	1,910,700	8,865,648	10,650,371	1.04
China Galaxy Securities Co., Ltd.-H	140,000	575,400	1,008,943	0.07
China Huiyuan Juice Group Ltd	721,500	-	2,127,188	-
China Life Insurance Co Ltd.-H	80,000	809,600	1,862,667	0.10
China Literature Ltd	53	1,537	2,944	-
China Merchants Bank-H	40,073	1,087,982	640,240	0.13
China Mobile Ltd	157,500	10,206,000	10,999,905	1.20
China Overseas Land & Investment Ltd.	70,000	961,800	1,252,021	0.11
China Overseas Property Holdings Ltd.	193,333	1,125,198	236,809	0.13
China Petroleum & Chemical-H	389,000	1,591,010	2,299,373	0.19
China Resources Medical Holdings Co Ltd.	150,000	720,000	698,949	0.08
China Unicom Hong Kong Ltd.	300,320	1,468,565	3,699,385	0.17
CITIC Ltd	213,000	1,661,400	1,820,375	0.20
CK Asset Holdings Ltd	28,676	1,122,665	1,452,163	0.13
CK Hutchison Holdings Ltd.	37,676	1,574,857	3,283,524	0.18
CNOOC Ltd.	180,000	2,340,000	2,466,000	0.27
Esprit Holdings Ltd.	484,335	193,734	1,818,030	0.02
Fresh Express Delivery Holdings Group Co,. Ltd.	624,000	-	1,639,578	-
Guangdong Yueyun Transportation Co Ltd.-H	102,000	113,220	236,049	0.01
Hang Lung Properties Ltd.	169,000	1,831,960	3,502,371	0.22
Hang Seng Bank Ltd.	20,000	1,820,000	2,469,200	0.21
Hong Kong & China Gas Co Ltd	92,492	551,252	655,190	0.06
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	14,800	3,960,480	2,818,297	0.47

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行保證回報成分基金(續)

國家/地區 投資類別	單位數量	市值 (港元)	成本 (港元)	資產 淨值 (百分比)
股票				
香港				
HSBC Holdings PLC	275,873	17,379,999	16,063,491	2.04
I-CABLE Communications Ltd.	16,814	572	3,365	-
Ind & Comm Bank of China-H	1,284,750	4,894,898	6,424,200	0.58
JD. Com Inc - CLA	2,371	266,500	202,092	0.03
Meituan	4,980	407,862	335,081	0.05
Metallurgical Corporation of China Ltd.-H	465,000	702,150	841,957	0.08
Petrochina Co Ltd.-H	170,000	877,200	1,572,500	0.10
Ping An Insurance (Group) Co of China Ltd.-H	155,000	5,471,500	5,194,452	0.64
Samsonite International SA	33,000	849,750	715,863	0.10
Shui On Land Ltd	840,000	596,400	1,800,204	0.07
Solomon Systech International Ltd.	800,000	252,000	158,400	0.03
Sun Hung Kai Properties Ltd.	33,000	2,781,900	3,498,000	0.33
Swire Pacific Ltd. “A”	18,000	1,187,100	1,702,800	0.14
Tencent Holdings Ltd.	48,000	14,073,600	6,109,580	1.66
Vestate Group Holdings Ltd.	420,000	-	184,800	-
Vinda International Holdings Ltd.	163,000	3,708,250	2,460,977	0.44
Zhongan Online P&C Insurance-H	80,000	1,425,600	3,259,200	0.17
ZTE Corp-H	142,000	2,470,800	2,212,651	0.29
		120,316,091	138,758,408	14.16

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行保證回報成分基金(續)

國家/地區 投資類別	市值 (港元)	成本 (港元)	資產淨值 (百分比)
定期存款			
港幣			
Agricultural Bank of China Ltd. 5.07% 11 Jan 2024	10,366,718	10,366,718	1.22
Agricultural Bank of China Ltd. 5.70% 22 Jan 2024	10,000,000	10,000,000	1.18
China Construction Bank Coporation 5.07% 11 Mar 2024	10,389,789	10,389,789	1.22
China Construction Bank Coporation 5.00% 28 Mar 2024	8,000,000	8,000,000	0.94
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.13% 22 Jan 2024	15,508,900	15,508,900	1.82
China Merchants Bank Co., Ltd. 5.00% 19 Mar 2024	19,751,093	19,751,093	2.32
Chong Hing Bank Ltd. 5.20% 16 Feb 2024	10,000,000	10,000,000	1.18
Chong Hing Bank Ltd. 5.50% 29 Feb 2024	8,000,000	8,000,000	0.94
CMB Wing Lung Bank Ltd. 5.29% 05 Mar 2024	8,000,000	8,000,000	0.94
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 5.10% 26 Jan 2024	13,347,446	13,347,446	1.57
Nanyang Commercial Bank Ltd. 5.10% 03 Jan 2024	10,327,696	10,327,696	1.22
Nanyang Commercial Bank Ltd. 5.05% 08 Feb 2024	10,000,000	10,000,000	1.18
人民幣			
Agricultural Bank of China Ltd. 2.80% 26 Feb 2024	1,110,826	1,100,281	0.13
	134,802,468	134,791,923	15.86
總投資	694,285,637	738,691,566	81.69
定期存款	134,802,468	134,791,923	15.86
淨流動資產	20,835,128	20,835,128	2.45
總資產淨值	849,923,233	894,318,617	100.00

〔備註：投資組合按交易日計算。〕

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行平穩增長成分基金

國家/地區 投資類別		單位數量	市值 (港元)	成本 (港元)	資產淨值 (百分比)
核准匯集投資基金					
香港	施羅德強積金平穩增長基金				
	(A類別)	25,254,083	616,957,252	506,279,632	100.07
	投資總值		616,957,252	506,279,632	100.07
	淨流動負債		(448,627)	(448,627)	(0.07)
	總資產淨值		616,508,625	505,831,005	100.00

〔備註：投資組合按交易日計算。〕

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行均衡成分基金

國家/地區 投資類別	單位數量	市值 (港元)	成本 (港元)	資產淨值 (百分比)
核准匯集投資基金				
香港 施羅德強積金均衡基金				
(A類別)	16,895,613	485,410,962	356,592,050	100.07
投資總值		485,410,962	356,592,050	100.07
淨流動負債		(350,059)	(350,059)	(0.07)
總資產淨值		485,060,903	356,241,991	100.00

〔備註：投資組合按交易日計算。〕

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行動力增長成分基金

國家/地區 投資類別	單位數量	市值 (港元)	成本 (港元)	資產淨值 (百分比)
核准匯集投資基金				
香港 安聯精選增長基金（甲類）	11,951,041	402,750,080	323,644,035	100.08
投資總值		402,750,080	323,644,035	100.08
淨流動負債		(305,231)	(305,231)	(0.08)
總資產淨值		402,444,849	323,338,804	100.00

〔備註：投資組合按交易日計算。〕

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行亞洲動力股票成分基金

國家/地區 投資類別	單位數量	市值 (港元)	成本 (港元)	資產淨值 (百分比)
核准匯集投資基金				
香港　信安亞洲股票基金(退休金類)	14,752,627	513,624,495	390,052,307	100.23
投資總值		513,624,495	390,052,307	100.23
淨流動負債		(1,190,533)	(1,190,533)	(0.23)
總資產淨值		512,433,962	388,861,774	100.00

〔備註：投資組合按交易日計算。〕

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行香港動力股票成分基金

國家/地區 投資類別		單位數量	市值 (港元)	成本 (港元)	資產淨值 (百分比)
核准匯集投資基金					
香港	信安香港股票基金(投資類)	13,909,039	350,390,957	416,897,359	100.01
	投資總值		350,390,957	416,897,359	100.01
	淨流動負債		(24,088)	(24,088)	(0.01)
	總資產淨值		350,366,869	416,873,271	100.00

〔備註：投資組合按交易日計算。〕

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行中國動力股票成分基金

國家/地區 投資類別		單位數量	市值 (港元)	成本 (港元)	資產淨值 (百分比)
核准匯集投資基金					
香港	信安中國股票基金 (投資類)	37,065,162	384,773,451	493,221,271	99.90
	投資總值		384,773,451	493,221,271	99.90
	淨流動資產		368,870	368,870	0.10
	總資產淨值		385,142,321	493,590,141	100.00

〔備註：投資組合按交易日計算。〕

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行恒指 ESG 成分基金

國家/地區 投資類別	單位數量	市值 (港元)	成本 (港元)	資產淨值 (百分比)
緊貼指數集體投資計劃				
香港　易方達恆指ESG增強指數ETF	210,755,200	542,104,525	655,891,619	100.05
投資總值		542,104,525	655,891,619	100.05
淨流動負債		(277,960)	(277,960)	(0.05)
總資產淨值		541,826,565	655,613,659	100.00

〔備註：投資組合按交易日計算。〕

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行環球債券成分基金

國家/地區 投資類別	單位數量	市值 (港元)	成本 (港元)	資產淨值 (百分比)
核准匯集投資基金				
香港　景順集成投資基金				
- 強積金債券基金(B類別)	10,202,904	243,105,613	236,507,630	99.93
投資總值		243,105,613	236,507,630	99.93
淨流動資產		174,740	174,740	0.07
總資產淨值		243,280,353	236,682,370	100.00

〔備註：投資組合按交易日計算。〕

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行大中華股票成分基金

國家/地區 投資類別		單位數量	市值 (港元)	成本 (港元)	資產淨值 (百分比)
核准匯集投資基金					
香港	安聯精選大中華基金(普通單位A類)	27,406,728	442,892,729	499,854,453	100.04
	投資總值		442,892,729	499,854,453	100.04
	淨流動負債		(178,748)	(178,748)	(0.04)
	總資產淨值		442,713,981	499,675,705	100.00

〔備註：投資組合按交易日計算。〕

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行核心累積基金

國家/地區 投資類別		單位數量	市值 (港元)	成本 (港元)	資產淨值 (百分比)
核准匯集投資基金					
香港	景順集成投資基金	44,516,246	660,549,871	563,345,938	99.97
	核心累積基金(類別 A)				
	投資總值		660,549,871	563,345,938	99.97
	淨流動資產		182,167	182,167	0.03
	總資產淨值		660,732,038	563,528,105	100.00

〔備註：投資組合按交易日計算。〕

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行65歲後基金

國家/地區 投資類別		單位數量	市值 (港元)	成本 (港元)	資產淨值 (百分比)
核准匯集投資基金					
香港	景順集成投資基金	19,882,445	234,131,691	228,387,995	99.76
	65 歲後基金(類別 A)				
	投資總值		234,131,691	228,387,995	99.76
	淨流動資產		564,617	564,617	0.24
	總資產淨值		234,696,308	228,952,612	100.00

〔備註：投資組合按交易日計算。〕

投資組合於二零二三年十二月三十一日

交通銀行北美股票成分基金

國家/地區 投資類別		單位數量	市值 (港元)	成本 (港元)	資產淨值 (百分比)
核准匯集投資基金					
美國	ISHARES核心標普500指數ETF	12,105	45,175,138	41,584,011	57.12
	SPDR標普500指數ETF	8,607	31,972,166	29,520,390	40.43
			77,147,304	71,104,401	97.55
	投資總值		77,147,304	71,104,401	97.55
	淨流動資產		1,935,200	1,935,200	2.45
	總資產淨值		79,082,504	73,039,601	100.00

〔備註：投資組合按交易日計算。〕

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
Agricultural Bank of China Ltd. 2.58% 04 Jan 2023	11,773,763	0	(11,773,763)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 3.25% 19 Jan 2023	4,038,999	0	(4,038,999)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 2.65% 20 Jan 2023	4,037,769	0	(4,037,769)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 3.50% 26 Jan 2023	5,721,428	0	(5,721,428)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.90% 16 Feb 2023	11,621,822	0	(11,621,822)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.30% 27 Feb 2023	20,829,569	0	(20,829,569)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.40% 01 Mar 2023	9,969,062	0	(9,969,062)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.50% 14 Mar 2023	10,098,958	0	(10,098,958)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 3.15% 03 Apr 2023	0	10,101,801	(10,101,801)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 3.20% 03 Apr 2023	0	5,500,000	(5,500,000)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 3.10% 14 Apr 2023	0	10,235,917	(10,235,917)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 3.85% 26 Apr 2023	0	5,788,361	(5,788,361)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 3.50% 27 Apr 2023	0	21,113,878	(21,113,878)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.55% 15 May 2023	4,245,177	0	(4,245,177)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.10% 23 May 2023	2,294,413	0	(2,294,413)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.50% 29 May 2023	0	13,000,000	(13,000,000)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 3.33% 05 Jun 2023	0	10,130,570	(10,130,570)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.20% 05 Jun 2023	0	13,016,027	(13,016,027)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 3.30% 12 Jun 2023	0	13,026,512	(13,026,512)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 3.25% 14 Jun 2023	0	10,262,867	(10,262,867)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.55% 14 Jun 2023	10,138,438	0	(10,138,438)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.00% 19 Jun 2023	0	13,034,756	(13,034,756)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.30% 21 Jun 2023	0	10,419,009	(10,419,009)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 3.60% 27 Jun 2023	0	21,233,331	(21,233,331)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 3.43% 03 Jul 2023	0	5,515,430	(5,515,430)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.20% 04 Jul 2023	0	21,361,080	(21,361,080)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.35% 05 Jul 2023	0	10,427,601	(10,427,601)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.60% 14 Jul 2023	0	10,318,610	(10,318,610)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 3.75% 17 Jul 2023	0	11,765,359	(11,765,359)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
Agricultural Bank of China Ltd. 5.00% 18 Jul 2023	0	21,382,383	(21,382,383)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.05% 19 Jul 2023	0	13,044,755	(13,044,755)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.10% 20 Jul 2023	0	4,091,710	(4,091,710)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.50% 24 Jul 2023	0	2,352,440	(2,352,440)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 3.75% 26 Jul 2023	0	7,843,311	(7,843,311)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.85% 03 Aug 2023	0	5,562,595	(5,562,595)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.90% 07 Aug 2023	0	10,448,999	(10,448,999)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.80% 14 Aug 2023	0	10,357,623	(10,357,623)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.20% 15 Aug 2023	0	4,342,648	(4,342,648)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.05% 18 Aug 2023	0	21,423,390	(21,423,390)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.15% 21 Aug 2023	0	13,098,900	(13,098,900)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.15% 21 Aug 2023	0	4,174,900	(4,174,900)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.00% 24 Aug 2023	0	2,370,421	(2,370,421)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.90% 28 Aug 2023	0	7,916,640	(7,916,640)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.45% 30 Aug 2023	0	10,399,848	(10,399,848)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.45% 30 Aug 2023	0	4,388,620	(4,388,620)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.40% 01 Sep 2023	0	21,515,276	(21,515,276)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.20% 04 Sep 2023	0	5,585,509	(5,585,509)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.90% 07 Sep 2023	0	10,495,289	(10,495,289)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.70% 15 Sep 2023	0	6,000,000	(6,000,000)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.05% 18 Sep 2023	0	11,949,092	(11,949,092)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.55% 21 Sep 2023	0	13,159,890	(13,159,890)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 3.90% 28 Sep 2023	0	7,951,712	(7,951,712)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 3.80% 04 Oct 2023	0	21,559,367	(21,559,367)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.30% 09 Oct 2023	0	10,538,967	(10,538,967)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.95% 16 Oct 2023	0	6,071,079	(6,071,079)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.10% 18 Oct 2023	0	12,051,592	(12,051,592)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.20% 19 Oct 2023	0	4,082,875	(4,082,875)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.65% 24 Oct 2023	0	4,193,750	(4,193,750)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣) **港幣**	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
Agricultural Bank of China Ltd. 4.65% 24 Oct 2023	0	2,380,488	(2,380,488)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.07% 24 Oct 2023	0	13,210,745	(13,210,745)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.14% 25 Oct 2023	0	11,000,000	(11,000,000)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 3.90% 30 Oct 2023	0	4,396,646	(4,396,646)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.12% 30 Oct 2023	0	7,978,051	(7,978,051)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.90% 06 Nov 2023	0	21,626,703	(21,626,703)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.85% 09 Nov 2023	0	10,578,697	(10,578,697)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.10% 15 Nov 2023	0	7,000,000	(7,000,000)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.60% 23 Nov 2023	0	10,622,273	(10,622,273)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.15% 04 Dec 2023	0	5,610,973	(5,610,973)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.05% 07 Dec 2023	0	15,641,015	(15,641,015)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.85% 21 Dec 2023	0	15,671,311	(15,671,311)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.30% 04 Jan 2024	0	5,669,027	0	5,669,027
Agricultural Bank of China Ltd. 5.90% 04 Jan 2024	0	15,700,464	0	15,700,464
Agricultural Bank of China Ltd. 5.25% 15 Jan 2024	0	7,214,660	0	7,214,660
Agricultural Bank of China Ltd. 5.00% 16 Jan 2024	0	6,096,603	0	6,096,603
Agricultural Bank of China Ltd. 5.05% 18 Jan 2024	0	12,102,110	0	12,102,110
Agricultural Bank of China Ltd. 5.00% 19 Jan 2024	0	4,211,133	0	4,211,133
Agricultural Bank of China Ltd. 5.08% 24 Jan 2024	0	6,626,930	0	6,626,930
Agricultural Bank of China Ltd. 5.08% 24 Jan 2024	0	13,271,301	0	13,271,301
Agricultural Bank of China Ltd. 5.15% 30 Jan 2024	0	4,425,303	0	4,425,303
Agricultural Bank of China Ltd. 5.15% 30 Jan 2024	0	8,013,862	0	8,013,862
Agricultural Bank of China Ltd. 5.10% 06 Feb 2024	0	21,722,513	0	21,722,513
Agricultural Bank of China Ltd. 5.10% 26 Feb 2024	0	11,046,471	0	11,046,471
Bank of Communications Co., Ltd. 4.81% 08 Sep 2023	0	11,000,000	(11,000,000)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.10% 11 Jan 2023	10,164,297	0	(10,164,297)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 2.50% 20 Jan 2023	7,642,177	0	(7,642,177)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 2.80% 27 Jan 2023	3,467,670	0	(3,467,670)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 3.00% 08 Feb 2023	3,144,948	0	(3,144,948)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 3.00% 08 Feb 2023	16,896,372	0	(16,896,372)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣) **港幣**	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
Bank of East Asia, Ltd. (The) 3.10% 15 Feb 2023	10,119,263	0	(10,119,263)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 3.10% 17 Feb 2023	2,301,131	0	(2,301,131)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 3.10% 17 Feb 2023	8,064,050	0	(8,064,050)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 3.40% 02 Mar 2023	4,313,915	0	(4,313,915)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 5.10% 13 Mar 2023	8,588,487	0	(8,588,487)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 3.80% 23 Mar 2023	6,000,000	0	(6,000,000)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.60% 20 Apr 2023	4,047,615	0	(4,047,615)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.80% 27 Apr 2023	5,066,804	0	(5,066,804)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 5.00% 08 May 2023	5,413,010	0	(5,413,010)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 3.25% 15 May 2023	0	10,277,401	(10,277,401)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 3.25% 17 May 2023	0	2,337,091	(2,337,091)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 3.25% 17 May 2023	0	8,190,071	(8,190,071)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 3.45% 02 Jun 2023	0	4,386,649	(4,386,649)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 3.45% 13 Jun 2023	0	8,696,490	(8,696,490)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.90% 11 Jul 2023	0	10,233,943	(10,233,943)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 3.30% 20 Jul 2023	0	4,140,455	(4,140,455)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.20% 20 Jul 2023	0	7,738,489	(7,738,489)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.10% 27 Jul 2023	0	3,516,617	(3,516,617)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 3.45% 08 Aug 2023	0	5,547,223	(5,547,223)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 3.90% 08 Aug 2023	0	3,192,510	(3,192,510)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 3.90% 08 Aug 2023	0	17,151,901	(17,151,901)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.30% 15 Aug 2023	0	10,358,846	(10,358,846)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.30% 17 Aug 2023	0	2,355,612	(2,355,612)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.30% 17 Aug 2023	0	8,254,974	(8,254,974)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.40% 13 Sep 2023	0	8,772,114	(8,772,114)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 3.60% 25 Sep 2023	0	6,113,063	(6,113,063)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.40% 20 Oct 2023	0	4,174,520	(4,174,520)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.40% 20 Oct 2023	0	7,899,662	(7,899,662)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 3.45% 27 Oct 2023	0	5,188,074	(5,188,074)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣) **港幣**	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.50% 27 Oct 2023	0	3,588,115	(3,588,115)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.80% 08 Nov 2023	0	5,595,461	(5,595,461)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.80% 08 Nov 2023	0	3,254,252	(3,254,252)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.80% 08 Nov 2023	0	17,483,614	(17,483,614)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.60% 15 Nov 2023	0	10,471,119	(10,471,119)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.60% 15 Nov 2023	0	4,000,000	(4,000,000)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.55% 17 Nov 2023	0	8,344,444	(8,344,444)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.95% 27 Dec 2023	0	6,225,208	(6,225,208)	0
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.30% 11 Jan 2024	0	10,482,614	0	10,482,614
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.90% 22 Jan 2024	0	4,220,817	0	4,220,817
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.90% 22 Jan 2024	0	7,987,272	0	7,987,272
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.90% 29 Jan 2024	0	5,277,814	0	5,277,814
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.90% 08 Feb 2024	0	17,695,142	0	17,695,142
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.90% 15 Feb 2024	0	4,046,378	0	4,046,378
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.45% 19 Feb 2024	0	2,381,143	0	2,381,143
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.90% 19 Feb 2024	0	8,440,142	0	8,440,142
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.90% 06 Mar 2024	0	3,000,000	0	3,000,000
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.80% 13 Mar 2024	0	8,869,400	0	8,869,400
Bank of East Asia, Ltd. (The) 5.10% 27 Mar 2024	0	6,303,723	0	6,303,723
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.80% 29 Apr 2024	0	3,628,813	0	3,628,813
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.80% 08 May 2024	0	5,663,159	0	5,663,159
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.80% 08 May 2024	0	3,293,624	0	3,293,624
Bank of East Asia, Ltd. (The) 4.80% 16 May 2024	0	10,592,526	0	10,592,526
China CITIC Bank International Ltd. 2.80% 03 Jan 2023	4,355,481	0	(4,355,481)	0
China CITIC Bank International Ltd. 2.84% 05 Jan 2023	13,407,427	0	(13,407,427)	0
China CITIC Bank International Ltd. 2.77% 17 Jan 2023	4,237,298	0	(4,237,298)	0
China CITIC Bank International Ltd. 2.32% 18 Jan 2023	7,498,975	0	(7,498,975)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.29% 26 Jan 2023	8,427,215	0	(8,427,215)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.36% 26 Jan 2023	6,382,000	0	(6,382,000)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣) **港幣**	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
China CITIC Bank International Ltd. 2.61% 08 Feb 2023	6,039,999	0	(6,039,999)	0
China CITIC Bank International Ltd. 3.20% 20 Feb 2023	5,046,556	0	(5,046,556)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.16% 20 Feb 2023	8,487,026	0	(8,487,026)	0
China CITIC Bank International Ltd. 5.09% 24 Feb 2023	8,653,651	0	(8,653,651)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.71% 28 Feb 2023	3,212,966	0	(3,212,966)	0
China CITIC Bank International Ltd. 5.23% 06 Mar 2023	4,111,267	0	(4,111,267)	0
China CITIC Bank International Ltd. 3.15% 14 Mar 2023	5,340,628	0	(5,340,628)	0
China CITIC Bank International Ltd. 3.31% 27 Mar 2023	0	14,973,219	(14,973,219)	0
China CITIC Bank International Ltd. 5.30% 19 Apr 2023	4,232,878	0	(4,232,878)	0
China CITIC Bank International Ltd. 3.01% 24 Apr 2023	0	8,764,674	(8,764,674)	0
China CITIC Bank International Ltd. 3.10% 28 Apr 2023	0	3,238,672	(3,238,672)	0
China CITIC Bank International Ltd. 3.18% 08 May 2023	0	4,164,875	(4,164,875)	0
China CITIC Bank International Ltd. 3.44% 15 May 2023	0	5,424,052	(5,424,052)	0
China CITIC Bank International Ltd. 5.13% 24 May 2023	6,322,967	0	(6,322,967)	0
China CITIC Bank International Ltd. 3.78% 31 May 2023	0	10,218,180	(10,218,180)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.08% 31 May 2023	0	13,000,000	(13,000,000)	0
China CITIC Bank International Ltd. 3.98% 07 Jun 2023	0	13,010,172	(13,010,172)	0
China CITIC Bank International Ltd. 3.31% 20 Jun 2023	0	5,114,691	(5,114,691)	0
China CITIC Bank International Ltd. 3.46% 27 Jun 2023	0	15,054,690	(15,054,690)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.96% 03 Jul 2023	0	4,396,912	(4,396,912)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.79% 05 Jul 2023	0	13,534,698	(13,534,698)	0
China CITIC Bank International Ltd. 3.22% 19 Jul 2023	0	4,307,249	(4,307,249)	0
China CITIC Bank International Ltd. 3.45% 20 Jul 2023	0	8,606,970	(8,606,970)	0
China CITIC Bank International Ltd. 3.32% 24 Jul 2023	0	8,807,318	(8,807,318)	0
China CITIC Bank International Ltd. 3.39% 28 Jul 2023	0	6,254,880	(6,254,880)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.55% 07 Aug 2023	0	13,856,190	(13,856,190)	0
China CITIC Bank International Ltd. 3.74% 08 Aug 2023	0	4,187,735	(4,187,735)	0
China CITIC Bank International Ltd. 3.87% 08 Aug 2023	0	6,119,468	(6,119,468)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.14% 15 Aug 2023	0	5,455,746	(5,455,746)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣) **港幣**	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
China CITIC Bank International Ltd. 4.70% 21 Aug 2023	0	5,170,350	(5,170,350)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.72% 21 Aug 2023	0	8,729,000	(8,729,000)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.44% 24 Aug 2023	0	6,483,818	(6,483,818)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.72% 28 Aug 2023	0	15,185,983	(15,185,983)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.44% 31 Aug 2023	0	10,345,165	(10,345,165)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.62% 04 Sep 2023	0	4,505,059	(4,505,059)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.88% 07 Sep 2023	0	13,913,190	(13,913,190)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.82% 08 Sep 2023	0	4,227,212	(4,227,212)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.82% 08 Sep 2023	0	6,236,907	(6,236,907)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.74% 19 Sep 2023	0	4,341,828	(4,341,828)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.26% 21 Sep 2023	0	8,765,122	(8,765,122)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.87% 25 Sep 2023	0	8,880,219	(8,880,219)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.92% 28 Sep 2023	0	6,307,745	(6,307,745)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.68% 16 Oct 2023	0	5,512,677	(5,512,677)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.24% 24 Oct 2023	0	6,556,380	(6,556,380)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.04% 30 Oct 2023	0	15,307,737	(15,307,737)	0
China CITIC Bank International Ltd. 5.00% 30 Oct 2023	0	6,360,461	(6,360,461)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.73% 21 Nov 2023	0	5,211,628	(5,211,628)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.80% 21 Nov 2023	0	8,796,834	(8,796,834)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.80% 27 Nov 2023	0	8,954,863	(8,954,863)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.13% 30 Nov 2023	0	10,460,940	(10,460,940)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.09% 04 Dec 2023	0	4,540,983	(4,540,983)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.21% 07 Dec 2023	0	13,970,856	(13,970,856)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.23% 11 Dec 2023	0	4,246,198	(4,246,198)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.23% 11 Dec 2023	0	6,264,920	(6,264,920)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.73% 19 Dec 2023	0	4,376,786	(4,376,786)	0
China CITIC Bank International Ltd. 4.80% 02 Jan 2024	0	4,428,400	0	4,428,400
China CITIC Bank International Ltd. 5.06% 08 Jan 2024	0	14,117,496	0	14,117,496

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣) **港幣**	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
China CITIC Bank International Ltd. 5.10% 11 Jan 2024	0	4,290,979	0	4,290,979
China CITIC Bank International Ltd. 5.10% 11 Jan 2024	0	6,330,990	0	6,330,990
China CITIC Bank International Ltd. 4.86% 16 Jan 2024	0	5,556,501	0	5,556,501
China CITIC Bank International Ltd. 5.09% 22 Jan 2024	0	5,273,762	0	5,273,762
China CITIC Bank International Ltd. 4.85% 24 Jan 2024	0	6,602,839	0	6,602,839
China CITIC Bank International Ltd. 4.89% 30 Jan 2024	0	15,414,480	0	15,414,480
China CITIC Bank International Ltd. 4.89% 30 Jan 2024	0	6,388,342	0	6,388,342
China CITIC Bank International Ltd. 5.10% 21 Feb 2024	0	8,867,402	0	8,867,402
China CITIC Bank International Ltd. 5.29% 27 Feb 2024	0	9,029,054	0	9,029,054
China CITIC Bank International Ltd. 5.39% 29 Feb 2024	0	10,568,653	0	10,568,653
China CITIC Bank International Ltd. 5.20% 04 Mar 2024	0	4,587,288	0	4,587,288
China Construction Bank Corporation 3.46% 05 Jan 2023	10,000,000	0	(10,000,000)	0
China Construction Bank Corporation 3.72% 12 Jan 2023	6,026,919	0	(6,026,919)	0
China Construction Bank Corporation 4.23% 20 Jan 2023	8,057,936	0	(8,057,936)	0
China Construction Bank Corporation 3.54% 30 Jan 2023	5,391,577	0	(5,391,577)	0
China Construction Bank Corporation 5.18% 17 Feb 2023	8,000,000	0	(8,000,000)	0
China Construction Bank Corporation 5.47% 06 Mar 2023	5,047,958	0	(5,047,958)	0
China Construction Bank Corporation 5.51% 13 Mar 2023	8,806,497	0	(8,806,497)	0
China Construction Bank Corporation 3.16% 28 Mar 2023	0	8,681,823	(8,681,823)	0
China Construction Bank Corporation 5.04% 29 Mar 2023	8,171,818	0	(8,171,818)	0
China Construction Bank Corporation 3.14% 06 Apr 2023	0	5,116,043	(5,116,043)	0
China Construction Bank Corporation 3.56% 13 Apr 2023	0	8,926,145	(8,926,145)	0
China Construction Bank Corporation 5.54% 14 Apr 2023	5,154,320	0	(5,154,320)	0
China Construction Bank Corporation 5.54% 17 Apr 2023	5,052,753	0	(5,052,753)	0
China Construction Bank Corporation 3.69% 20 Apr 2023	0	8,143,849	(8,143,849)	0
China Construction Bank Corporation 3.41% 28 Apr 2023	0	8,702,868	(8,702,868)	0
China Construction Bank Corporation 3.59% 02 May 2023	0	5,455,895	(5,455,895)	0
China Construction Bank Corporation 3.45% 02 May 2023	0	8,273,373	(8,273,373)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
China Construction Bank Corporation 4.63% 05 May 2023	0	10,087,211	(10,087,211)	0
China Construction Bank Corporation 4.25% 12 May 2023	0	6,083,430	(6,083,430)	0
China Construction Bank Corporation 5.41% 22 May 2023	15,102,460	0	(15,102,460)	0
China Construction Bank Corporation 5.49% 21 Jun 2023	7,119,261	0	(7,119,261)	0
China Construction Bank Corporation 5.41% 28 Jun 2023	5,066,266	0	(5,066,266)	0
China Construction Bank Corporation 3.77% 05 Jul 2023	0	10,240,758	(10,240,758)	0
China Construction Bank Corporation 3.42% 06 Jul 2023	0	5,129,687	(5,129,687)	0
China Construction Bank Corporation 4.13% 12 Jul 2023	0	6,168,432	(6,168,432)	0
China Construction Bank Corporation 3.30% 13 Jul 2023	0	8,953,134	(8,953,134)	0
China Construction Bank Corporation 3.31% 14 Jul 2023	0	5,248,982	(5,248,982)	0
China Construction Bank Corporation 3.26% 17 Jul 2023	0	5,146,316	(5,146,316)	0
China Construction Bank Corporation 3.49% 20 Jul 2023	0	8,217,947	(8,217,947)	0
China Construction Bank Corporation 4.80% 21 Jul 2023	0	8,000,000	(8,000,000)	0
China Construction Bank Corporation 4.15% 24 Jul 2023	0	15,507,624	(15,507,624)	0
China Construction Bank Corporation 3.61% 28 Jul 2023	0	8,728,073	(8,728,073)	0
China Construction Bank Corporation 4.88% 28 Jul 2023	0	5,202,933	(5,202,933)	0
China Construction Bank Corporation 3.56% 02 Aug 2023	0	8,299,961	(8,299,961)	0
China Construction Bank Corporation 4.65% 07 Aug 2023	0	10,305,280	(10,305,280)	0
China Construction Bank Corporation 4.70% 07 Aug 2023	0	5,173,426	(5,173,426)	0
China Construction Bank Corporation 4.70% 14 Aug 2023	0	9,026,795	(9,026,795)	0
China Construction Bank Corporation 4.70% 14 Aug 2023	0	5,292,298	(5,292,298)	0
China Construction Bank Corporation 4.70% 21 Aug 2023	0	8,289,452	(8,289,452)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
China Construction Bank Corporation 4.70% 21 Aug 2023	0	8,031,562	(8,031,562)	0
China Construction Bank Corporation 4.75% 21 Aug 2023	0	7,314,150	(7,314,150)	0
China Construction Bank Corporation 4.70% 24 Aug 2023	0	15,618,705	(15,618,705)	0
China Construction Bank Corporation 5.09% 28 Aug 2023	0	8,806,628	(8,806,628)	0
China Construction Bank Corporation 3.51% 04 Sep 2023	0	5,505,264	(5,505,264)	0
China Construction Bank Corporation 5.16% 04 Sep 2023	0	8,374,437	(8,374,437)	0
China Construction Bank Corporation 5.11% 07 Sep 2023	0	10,348,605	(10,348,605)	0
China Construction Bank Corporation 5.11% 07 Sep 2023	0	5,194,743	(5,194,743)	0
China Construction Bank Corporation 4.75% 12 Sep 2023	0	6,211,008	(6,211,008)	0
China Construction Bank Corporation 4.62% 14 Sep 2023	0	9,063,990	(9,063,990)	0
China Construction Bank Corporation 4.75% 18 Sep 2023	0	5,188,249	(5,188,249)	0
China Construction Bank Corporation 4.58% 21 Sep 2023	0	8,323,609	(8,323,609)	0
China Construction Bank Corporation 4.05% 25 Sep 2023	0	15,681,052	(15,681,052)	0
China Construction Bank Corporation 5.11% 28 Sep 2023	0	5,223,802	(5,223,802)	0
China Construction Bank Corporation 4.88% 16 Oct 2023	0	5,313,424	(5,313,424)	0
China Construction Bank Corporation 4.92% 16 Oct 2023	0	9,099,556	(9,099,556)	0
China Construction Bank Corporation 4.95% 18 Oct 2023	0	5,230,111	(5,230,111)	0
China Construction Bank Corporation 4.81% 24 Oct 2023	0	8,063,622	(8,063,622)	0
China Construction Bank Corporation 5.20% 24 Oct 2023	0	8,355,987	(8,355,987)	0
China Construction Bank Corporation 5.23% 25 Oct 2023	0	15,736,730	(15,736,730)	0
China Construction Bank Corporation 4.09% 30 Oct 2023	0	8,844,699	(8,844,699)	0
China Construction Bank Corporation 3.99% 06 Nov 2023	0	5,571,441	(5,571,441)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
China Construction Bank Corporation 4.23% 07 Nov 2023	0	5,217,288	(5,217,288)	0
China Construction Bank Corporation 4.44% 13 Nov 2023	0	6,261,121	(6,261,121)	0
China Construction Bank Corporation 4.79% 16 Nov 2023	0	5,358,179	(5,358,179)	0
China Construction Bank Corporation 4.80% 20 Nov 2023	0	5,251,389	(5,251,389)	0
China Construction Bank Corporation 4.92% 21 Nov 2023	0	7,372,212	(7,372,212)	0
China Construction Bank Corporation 4.25% 04 Dec 2023	0	8,413,506	(8,413,506)	0
China Construction Bank Corporation 4.42% 07 Dec 2023	0	10,393,518	(10,393,518)	0
China Construction Bank Corporation 4.85% 27 Dec 2023	0	15,804,377	(15,804,377)	0
China Construction Bank Corporation 5.00% 28 Dec 2023	0	5,269,145	(5,269,145)	0
China Construction Bank Corporation 5.32% 08 Jan 2024	0	10,508,051	0	10,508,051
China Construction Bank Corporation 5.31% 15 Jan 2024	0	13,000,000	0	13,000,000
China Construction Bank Corporation 5.00% 16 Jan 2024	0	9,138,806	0	9,138,806
China Construction Bank Corporation 5.24% 22 Jan 2024	0	7,463,636	0	7,463,636
China Construction Bank Corporation 4.92% 24 Jan 2024	0	8,131,630	0	8,131,630
China Construction Bank Corporation 4.92% 24 Jan 2024	0	8,395,272	0	8,395,272
China Construction Bank Corporation 5.28% 29 Jan 2024	0	5,334,828	0	5,334,828
China Construction Bank Corporation 5.53% 29 Jan 2024	0	15,936,679	0	15,936,679
China Construction Bank Corporation 4.90% 30 Jan 2024	0	8,907,138	0	8,907,138
China Construction Bank Corporation 4.90% 06 Feb 2024	0	5,609,810	0	5,609,810
China Construction Bank Corporation 4.90% 07 Feb 2024	0	5,254,171	0	5,254,171
China Construction Bank Corporation 4.90% 14 Feb 2024	0	6,308,342	0	6,308,342
China Construction Bank Corporation 5.15% 16 Feb 2024	0	5,379,977	0	5,379,977
China Construction Bank Corporation 5.15% 20 Feb 2024	0	5,274,179	0	5,274,179

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
China Everbright Bank Co., Ltd. 2.50% 20 Jan 2023	9,933,820	0	(9,933,820)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.06% 20 Jan 2023	12,152,813	0	(12,152,813)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.17% 21 Feb 2023	6,494,472	0	(6,494,472)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.10% 24 Feb 2023	9,251,238	0	(9,251,238)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.08% 01 Mar 2023	9,277,056	0	(9,277,056)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.22% 01 Mar 2023	8,861,734	0	(8,861,734)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.33% 13 Mar 2023	6,055,102	0	(6,055,102)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.40% 13 Mar 2023	10,917,560	0	(10,917,560)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.40% 16 Mar 2023	5,454,340	0	(5,454,340)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.15% 24 Mar 2023	0	9,395,811	(9,395,811)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.11% 03 Apr 2023	0	9,418,748	(9,418,748)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.11% 03 Apr 2023	0	8,978,330	(8,978,330)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.93% 06 Apr 2023	3,644,683	0	(3,644,683)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.20% 18 Apr 2023	9,033,347	0	(9,033,347)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.81% 20 Apr 2023	0	12,277,178	(12,277,178)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.48% 02 May 2023	0	4,625,253	(4,625,253)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.61% 15 May 2023	0	6,155,091	(6,155,091)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.61% 16 May 2023	0	5,526,965	(5,526,965)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.40% 05 Jun 2023	0	9,003,575	(9,003,575)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.35% 12 Jun 2023	0	9,056,412	(9,056,412)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.93% 13 Jun 2023	0	11,062,928	(11,062,928)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.70% 26 Jun 2023	0	9,418,515	(9,418,515)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.95% 27 Jun 2023	0	11,172,514	(11,172,514)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.60% 03 Jul 2023	0	9,445,232	(9,445,232)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.25% 07 Jul 2023	0	10,000,000	(10,000,000)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.25% 11 Jul 2023	0	11,189,441	(11,189,441)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.50% 12 Jul 2023	0	9,062,231	(9,062,231)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.35% 17 Jul 2023	0	5,560,310	(5,560,310)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.18% 20 Jul 2023	0	10,059,013	(10,059,013)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.10% 26 Jul 2023	0	9,508,262	(9,508,262)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.73% 02 Aug 2023	0	6,652,153	(6,652,153)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.98% 03 Aug 2023	0	9,530,006	(9,530,006)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.13% 07 Aug 2023	0	10,034,932	(10,034,932)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.95% 14 Aug 2023	0	9,095,748	(9,095,748)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.33% 15 Aug 2023	0	6,193,443	(6,193,443)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.06% 18 Aug 2023	0	5,601,511	(5,601,511)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.18% 21 Aug 2023	0	10,267,519	(10,267,519)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.05% 28 Aug 2023	0	9,548,118	(9,548,118)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.30% 31 Aug 2023	0	9,136,455	(9,136,455)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.30% 31 Aug 2023	0	6,261,038	(6,261,038)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.33% 04 Sep 2023	0	6,714,695	(6,714,695)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.33% 04 Sep 2023	0	9,570,314	(9,570,314)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.00% 11 Sep 2023	0	11,211,974	(11,211,974)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.05% 14 Sep 2023	0	10,078,654	(10,078,654)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.57% 21 Sep 2023	0	10,314,148	(10,314,148)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.95% 28 Sep 2023	0	9,591,713	(9,591,713)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.73% 04 Oct 2023	0	9,615,035	(9,615,035)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.76% 06 Oct 2023	0	3,716,105	(3,716,105)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.25% 11 Oct 2023	0	11,307,199	(11,307,199)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.91% 16 Oct 2023	0	10,131,642	(10,131,642)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.80% 18 Oct 2023	0	9,222,527	(9,222,527)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.88% 18 Oct 2023	0	5,625,583	(5,625,583)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.80% 20 Oct 2023	0	12,392,516	(12,392,516)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.20% 24 Oct 2023	0	10,354,181	(10,354,181)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.05% 30 Oct 2023	0	9,623,891	(9,623,891)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.13% 31 Oct 2023	0	9,154,753	(9,154,753)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.80% 13 Nov 2023	0	11,346,696	(11,346,696)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.05% 21 Nov 2023	0	6,579,102	(6,579,102)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.45% 27 Nov 2023	0	11,395,938	(11,395,938)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.36% 04 Dec 2023	0	6,747,052	(6,747,052)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.00% 11 Dec 2023	0	11,415,389	(11,415,389)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.43% 27 Dec 2023	0	11,437,282	(11,437,282)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.11% 04 Jan 2024	0	9,644,512	0	9,644,512
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.11% 08 Jan 2024	0	3,786,159	0	3,786,159
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.13% 16 Jan 2024	0	10,175,256	0	10,175,256
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.26% 16 Jan 2024	0	3,000,000	0	3,000,000
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.13% 18 Jan 2024	0	9,398,236	0	9,398,236
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.13% 18 Jan 2024	0	5,671,464	0	5,671,464
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.13% 22 Jan 2024	0	12,628,619	0	12,628,619
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.15% 24 Jan 2024	0	10,402,859	0	10,402,859
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.42% 29 Jan 2024	0	11,459,492	0	11,459,492
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.23% 30 Jan 2024	0	9,666,500	0	9,666,500
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.23% 31 Jan 2024	0	9,217,941	0	9,217,941
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.70% 29 Feb 2024	0	6,272,840	0	6,272,840
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.32% 04 Mar 2024	0	6,820,393	0	6,820,393
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.25% 21 May 2024	0	6,778,395	0	6,778,395
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.18% 26 Jan 2023	11,663,370	0	(11,663,370)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.52% 06 Feb 2023	4,979,270	0	(4,979,270)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.91% 21 Feb 2023	10,080,515	0	(10,080,515)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣) **港幣**	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
China Merchants Bank Co., Ltd. 5.02% 28 Feb 2023	15,370,094	0	(15,370,094)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 5.02% 01 Mar 2023	2,098,945	0	(2,098,945)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 5.10% 02 Mar 2023	10,000,000	0	(10,000,000)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.12% 06 Mar 2023	15,000,000	0	(15,000,000)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.40% 27 Mar 2023	0	11,786,254	(11,786,254)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.84% 28 Mar 2023	5,058,195	0	(5,058,195)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.84% 28 Mar 2023	8,785,899	0	(8,785,899)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.14% 28 Apr 2023	0	15,560,346	(15,560,346)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.15% 02 May 2023	0	2,125,503	(2,125,503)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.15% 08 May 2023	0	15,233,359	(15,233,359)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.42% 15 May 2023	0	10,000,000	(10,000,000)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.05% 22 May 2023	0	12,264,953	(12,264,953)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.23% 29 May 2023	0	11,852,128	(11,852,128)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.45% 29 May 2023	0	7,118,561	(7,118,561)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.45% 29 May 2023	0	8,890,752	(8,890,752)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.82% 05 Jun 2023	0	8,942,854	(8,942,854)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.82% 05 Jun 2023	0	7,160,278	(7,160,278)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.36% 12 Jun 2023	0	8,000,000	(8,000,000)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.73% 19 Jun 2023	0	8,005,155	(8,005,155)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.40% 28 Jun 2023	0	16,639,325	(16,639,325)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.11% 29 Jun 2023	0	11,918,204	(11,918,204)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 5.09% 04 Jul 2023	0	11,901,093	(11,901,093)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.78% 10 Jul 2023	0	15,316,182	(15,316,182)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.36% 17 Jul 2023	0	10,059,030	(10,059,030)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.88% 19 Jul 2023	0	8,010,882	(8,010,882)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.54% 24 Jul 2023	0	12,274,479	(12,274,479)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.82% 28 Jul 2023	0	12,733,623	(12,733,623)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.78% 04 Aug 2023	0	12,201,487	(12,201,487)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.78% 07 Aug 2023	0	5,037,231	(5,037,231)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.51% 07 Aug 2023	0	8,114,929	(8,114,929)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.79% 10 Aug 2023	0	15,416,111	(15,416,111)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.82% 18 Aug 2023	0	10,135,940	(10,135,940)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.76% 21 Aug 2023	0	10,205,270	(10,205,270)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.89% 21 Aug 2023	0	8,043,013	(8,043,013)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.94% 24 Aug 2023	0	12,370,664	(12,370,664)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 5.07% 28 Aug 2023	0	12,784,069	(12,784,069)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.90% 29 Aug 2023	0	11,959,807	(11,959,807)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 5.05% 04 Sep 2023	0	12,251,022	(12,251,022)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.98% 07 Sep 2023	0	5,132,174	(5,132,174)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.56% 11 Sep 2023	0	15,478,827	(15,478,827)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.98% 14 Sep 2023	0	8,178,099	(8,178,099)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.42% 18 Sep 2023	0	10,177,433	(10,177,433)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.31% 21 Sep 2023	0	10,395,553	(10,395,553)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.03% 25 Sep 2023	0	12,422,567	(12,422,567)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.55% 29 Sep 2023	0	12,057,746	(12,057,746)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 5.36% 13 Oct 2023	0	12,094,101	(12,094,101)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.76% 16 Oct 2023	0	8,220,500	(8,220,500)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.54% 24 Oct 2023	0	8,078,572	(8,078,572)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 5.02% 24 Oct 2023	0	10,433,606	(10,433,606)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
China Merchants Bank Co., Ltd. 5.09% 25 Oct 2023	0	12,466,457	(12,466,457)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.03% 30 Oct 2023	0	12,839,117	(12,839,117)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.80% 02 Nov 2023	0	2,136,876	(2,136,876)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 3.89% 06 Nov 2023	0	12,303,567	(12,303,567)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.37% 11 Dec 2023	0	15,540,709	(15,540,709)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.48% 27 Dec 2023	0	15,710,026	(15,710,026)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 5.41% 10 Jan 2024	0	15,740,878	0	15,740,878
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.92% 15 Jan 2024	0	12,118,966	0	12,118,966
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.94% 16 Jan 2024	0	8,254,805	0	8,254,805
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.94% 24 Jan 2024	0	8,142,882	0	8,142,882
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.94% 24 Jan 2024	0	10,480,960	0	10,480,960
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.97% 30 Jan 2024	0	12,928,425	0	12,928,425
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.96% 02 Feb 2024	0	2,177,810	0	2,177,810
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.95% 06 Feb 2024	0	12,386,176	0	12,386,176
China Merchants Bank Co., Ltd. 5.35% 26 Feb 2024	0	5,000,000	0	5,000,000
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.64% 07 Mar 2024	0	5,153,881	0	5,153,881
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.92% 18 Mar 2024	0	10,215,639	0	10,215,639
China Merchants Bank Co., Ltd. 5.00% 25 Apr 2024	0	12,518,611	0	12,518,611
Chiyu Banking Corporation Ltd. 2.15% 09 Jan 2023	6,012,117	0	(6,012,117)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 2.70% 26 Jan 2023	8,676,076	0	(8,676,076)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 2.85% 06 Feb 2023	10,817,024	0	(10,817,024)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.00% 20 Feb 2023	8,051,456	0	(8,051,456)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.85% 23 Feb 2023	12,859,323	0	(12,859,323)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣) **港幣**	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.80% 28 Feb 2023	9,500,430	0	(9,500,430)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.80% 01 Mar 2023	2,082,330	0	(2,082,330)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 5.10% 20 Mar 2023	7,649,580	0	(7,649,580)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.10% 11 Apr 2023	0	6,077,986	(6,077,986)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 3.80% 26 Apr 2023	0	8,797,375	(8,797,375)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.30% 16 May 2023	4,068,319	0	(4,068,319)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 3.40% 22 May 2023	0	8,161,750	(8,161,750)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 3.40% 29 May 2023	0	9,612,874	(9,612,874)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 3.45% 01 Jun 2023	0	2,106,975	(2,106,975)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 5.10% 13 Jun 2023	8,380,420	0	(8,380,420)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 5.20% 15 Jun 2023	10,768,828	0	(10,768,828)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.90% 29 Jun 2023	5,252,885	0	(5,252,885)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 3.40% 18 Jul 2023	0	3,010,573	(3,010,573)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 3.40% 26 Jul 2023	0	8,879,805	(8,879,805)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 3.85% 07 Aug 2023	0	10,974,123	(10,974,123)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 3.80% 16 Aug 2023	0	4,155,069	(4,155,069)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 3.90% 22 Aug 2023	0	8,230,935	(8,230,935)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 3.75% 23 Aug 2023	0	13,016,524	(13,016,524)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 3.90% 29 Aug 2023	0	9,693,464	(9,693,464)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 3.90% 13 Sep 2023	0	8,593,535	(8,593,535)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.20% 15 Sep 2023	0	11,048,050	(11,048,050)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 3.75% 20 Sep 2023	0	7,746,844	(7,746,844)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 3.65% 11 Oct 2023	0	6,140,798	(6,140,798)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.45% 22 Nov 2023	0	8,311,846	(8,311,846)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.30% 29 Nov 2023	0	9,788,752	(9,788,752)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.00% 01 Dec 2023	0	2,125,297	(2,125,297)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.50% 15 Dec 2023	0	11,165,008	(11,165,008)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.85% 20 Dec 2023	0	7,893,292	(7,893,292)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.20% 29 Dec 2023	0	5,381,228	(5,381,228)	0
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.65% 11 Jan 2024	0	6,253,174	0	6,253,174
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.30% 26 Jan 2024	0	8,955,077	0	8,955,077
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.50% 07 Feb 2024	0	11,184,796	0	11,184,796
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.55% 16 Feb 2024	0	4,194,867	0	4,194,867
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.60% 23 Feb 2024	0	13,258,578	0	13,258,578
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.70% 13 Mar 2024	0	8,678,011	0	8,678,011
Chiyu Banking Corporation Ltd. 5.15% 15 Mar 2024	0	8,290,090	0	8,290,090
Chiyu Banking Corporation Ltd. 5.15% 20 Mar 2024	0	7,988,735	0	7,988,735
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.95% 02 Apr 2024	0	5,494,544	0	5,494,544
Chiyu Banking Corporation Ltd. 4.20% 18 Apr 2024	0	3,036,092	0	3,036,092
Chiyu Banking Corporation Ltd. 5.10% 22 May 2024	0	8,405,075	0	8,405,075
Chiyu Banking Corporation Ltd. 5.10% 29 May 2024	0	9,894,846	0	9,894,846
Chiyu Banking Corporation Ltd. 5.10% 03 Jun 2024	0	2,167,920	0	2,167,920
Chong Hing Bank Ltd. 4.00% 09 Jan 2023	8,366,908	0	(8,366,908)	0
Chong Hing Bank Ltd. 2.40% 12 Jan 2023	3,290,721	0	(3,290,721)	0
Chong Hing Bank Ltd. 2.80% 18 Jan 2023	2,935,375	0	(2,935,375)	0
Chong Hing Bank Ltd. 2.80% 19 Jan 2023	10,325,846	0	(10,325,846)	0
Chong Hing Bank Ltd. 2.80% 20 Jan 2023	6,133,291	0	(6,133,291)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.80% 06 Feb 2023	10,194,232	0	(10,194,232)	0
Chong Hing Bank Ltd. 5.30% 20 Feb 2023	12,001,775	0	(12,001,775)	0
Chong Hing Bank Ltd. 5.35% 24 Feb 2023	5,957,009	0	(5,957,009)	0
Chong Hing Bank Ltd. 5.40% 01 Mar 2023	13,107,646	0	(13,107,646)	0
Chong Hing Bank Ltd. 3.60% 15 Mar 2023	4,559,029	0	(4,559,029)	0
Chong Hing Bank Ltd. 3.90% 27 Mar 2023	10,466,534	0	(10,466,534)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
Chong Hing Bank Ltd. 4.60% 18 Apr 2023	0	2,976,808	(2,976,808)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.35% 20 Apr 2023	0	6,219,863	(6,219,863)	0
Chong Hing Bank Ltd. 3.55% 24 May 2023	0	6,037,339	(6,037,339)	0
Chong Hing Bank Ltd. 3.55% 01 Jun 2023	0	13,282,175	(13,282,175)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.95% 10 Jul 2023	0	8,453,099	(8,453,099)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.60% 17 Jul 2023	0	5,105,097	(5,105,097)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.44% 19 Jul 2023	0	10,471,596	(10,471,596)	0
Chong Hing Bank Ltd. 3.50% 20 Jul 2023	0	6,286,577	(6,286,577)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.10% 07 Aug 2023	0	10,320,249	(10,320,249)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.20% 15 Aug 2023	0	5,108,605	(5,108,605)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.00% 21 Aug 2023	0	12,165,591	(12,165,591)	0
Chong Hing Bank Ltd. 3.90% 24 Aug 2023	0	6,089,599	(6,089,599)	0
Chong Hing Bank Ltd. 3.90% 29 Aug 2023	0	12,066,624	(12,066,624)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.10% 10 Oct 2023	0	8,661,740	(8,661,740)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.70% 12 Oct 2023	0	3,330,534	(3,330,534)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.10% 17 Oct 2023	0	5,222,193	(5,222,193)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.10% 19 Oct 2023	0	10,702,154	(10,702,154)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.20% 20 Oct 2023	0	6,341,434	(6,341,434)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.50% 07 Nov 2023	0	10,531,235	(10,531,235)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.90% 15 Nov 2023	0	5,144,463	(5,144,463)	0
Chong Hing Bank Ltd. 5.00% 15 Nov 2023	0	4,000,000	(4,000,000)	0
Chong Hing Bank Ltd. 5.00% 21 Nov 2023	0	12,408,236	(12,408,236)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.60% 24 Nov 2023	0	6,149,461	(6,149,461)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.50% 29 Nov 2023	0	12,185,240	(12,185,240)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.00% 01 Dec 2023	0	13,401,023	(13,401,023)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.60% 10 Jan 2024	0	8,751,252	0	8,751,252
Chong Hing Bank Ltd. 4.60% 12 Jan 2024	0	3,447,613	0	3,447,613

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣) **港幣**	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
Chong Hing Bank Ltd. 4.90% 17 Jan 2024	0	5,276,160	0	5,276,160
Chong Hing Bank Ltd. 4.90% 19 Jan 2024	0	10,812,753	0	10,812,753
Chong Hing Bank Ltd. 4.90% 22 Jan 2024	0	6,408,567	0	6,408,567
Chong Hing Bank Ltd. 4.90% 07 Feb 2024	0	10,650,685	0	10,650,685
Chong Hing Bank Ltd. 4.95% 15 Feb 2024	0	5,208,001	0	5,208,001
Chong Hing Bank Ltd. 4.95% 15 Feb 2024	0	4,050,411	0	4,050,411
Chong Hing Bank Ltd. 5.10% 21 Feb 2024	0	12,564,613	0	12,564,613
Chong Hing Bank Ltd. 5.20% 26 Feb 2024	0	6,220,761	0	6,220,761
Chong Hing Bank Ltd. 5.20% 29 Feb 2024	0	12,323,451	0	12,323,451
Chong Hing Bank Ltd. 5.50% 01 Mar 2024	0	15,669,778	0	15,669,778
CMB Wing Lung Bank Ltd. 3.99% 20 Jan 2023	2,272,854	0	(2,272,854)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 2.80% 26 Jan 2023	2,826,677	0	(2,826,677)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 2.89% 30 Jan 2023	5,300,333	0	(5,300,333)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 3.11% 10 Feb 2023	3,231,031	0	(3,231,031)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 3.11% 10 Feb 2023	5,421,989	0	(5,421,989)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 3.13% 22 Feb 2023	7,042,007	0	(7,042,007)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 3.13% 23 Feb 2023	12,471,301	0	(12,471,301)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.84% 01 Mar 2023	18,382,287	0	(18,382,287)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 3.63% 23 Mar 2023	5,954,524	0	(5,954,524)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 3.82% 29 Mar 2023	9,540,817	0	(9,540,817)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 3.23% 02 May 2023	0	18,604,103	(18,604,103)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.97% 17 May 2023	10,079,649	0	(10,079,649)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 3.29% 29 Jun 2023	0	9,721,549	(9,721,549)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 5.13% 29 Jun 2023	8,000,000	0	(8,000,000)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.18% 17 Jul 2023	0	10,328,070	(10,328,070)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.15% 20 Jul 2023	0	2,295,712	(2,295,712)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.04% 26 Jul 2023	0	2,866,576	(2,866,576)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 3.98% 31 Jul 2023	0	5,377,972	(5,377,972)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 3.86% 22 Aug 2023	0	7,153,120	(7,153,120)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 3.87% 23 Aug 2023	0	12,668,081	(12,668,081)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.75% 29 Aug 2023	0	8,204,638	(8,204,638)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 3.79% 25 Sep 2023	0	6,061,710	(6,061,710)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 3.79% 27 Sep 2023	0	5,670,073	(5,670,073)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.93% 29 Sep 2023	0	5,484,700	(5,484,700)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 3.80% 02 Nov 2023	0	18,706,176	(18,706,176)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 3.94% 10 Nov 2023	0	5,506,994	(5,506,994)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 3.94% 10 Nov 2023	0	3,281,686	(3,281,686)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.35% 23 Nov 2023	0	12,911,193	(12,911,193)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.65% 29 Dec 2023	0	9,802,166	(9,802,166)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.70% 18 Jan 2024	0	10,401,402	0	10,401,402
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.82% 22 Jan 2024	0	2,342,956	0	2,342,956
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.86% 26 Jan 2024	0	2,924,005	0	2,924,005
CMB Wing Lung Bank Ltd. 5.11% 29 Jan 2024	0	10,030,691	0	10,030,691
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.75% 02 Feb 2024	0	19,064,515	0	19,064,515
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.69% 22 Feb 2024	0	7,290,041	0	7,290,041
CMB Wing Lung Bank Ltd. 5.26% 23 Feb 2024	0	13,052,757	0	13,052,757
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.48% 29 Feb 2024	0	8,269,769	0	8,269,769
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.85% 25 Mar 2024	0	6,178,782	0	6,178,782
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.92% 27 Mar 2024	0	5,778,404	0	5,778,404
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.94% 28 Mar 2024	0	5,529,149	0	5,529,149
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.91% 10 May 2024	0	5,669,279	0	5,669,279
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.91% 10 May 2024	0	3,378,395	0	3,378,395
DBS Bank (Hong Kong) Ltd. 3.96% 26 Jan 2023	8,037,710	0	(8,037,710)	0
DBS Bank (Hong Kong) Ltd. 4.12% 26 Jan 2023	7,462,252	0	(7,462,252)	0
DBS Bank (Hong Kong) Ltd. 4.40% 24 Feb 2023	13,921,401	0	(13,921,401)	0
DBS Bank (Hong Kong) Ltd. 3.49% 11 Apr 2023	5,022,808	0	(5,022,808)	0
DBS Bank (Hong Kong) Ltd. 3.12% 24 Apr 2023	0	14,075,795	(14,075,795)	0
DBS Bank (Hong Kong) Ltd. 3.08% 08 May 2023	0	15,457,954	(15,457,954)	0
DBS Bank (Hong Kong) Ltd. 3.09% 08 May 2023	0	20,000,000	(20,000,000)	0
DBS Bank (Hong Kong) Ltd. 3.09% 15 May 2023	0	9,072,329	(9,072,329)	0
DBS Bank (Hong Kong) Ltd. 3.27% 15 May 2023	0	12,197,203	(12,197,203)	0
DBS Bank (Hong Kong) Ltd. 3.42% 29 May 2023	0	5,144,857	(5,144,857)	0
DBS Bank (Hong Kong) Ltd. 3.65% 29 Nov 2023	0	1,188,725	(1,188,725)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
DBS Bank (Hong Kong) Ltd. 4.55% 29 May 2024	0	1,210,598	0	1,210,598
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 3.75% 13 Jan 2023	5,387,605	0	(5,387,605)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 2.10% 20 Jan 2023	9,015,707	0	(9,015,707)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.00% 27 Jan 2023	9,573,164	0	(9,573,164)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 2.50% 06 Feb 2023	5,368,266	0	(5,368,266)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 2.65% 06 Mar 2023	0	5,436,656	(5,436,656)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 3.50% 27 Mar 2023	0	15,637,525	(15,637,525)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.85% 28 Mar 2023	10,492,352	0	(10,492,352)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.45% 29 Mar 2023	8,806,979	0	(8,806,979)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 3.10% 17 Apr 2023	0	10,000,000	(10,000,000)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 3.55% 27 Apr 2023	0	9,669,682	(9,669,682)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 3.05% 08 May 2023	0	5,447,708	(5,447,708)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.05% 22 May 2023	0	9,111,150	(9,111,150)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 3.40% 27 Jun 2023	0	20,727,495	(20,727,495)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 3.40% 28 Jun 2023	0	10,617,829	(10,617,829)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 3.40% 29 Jun 2023	0	8,903,614	(8,903,614)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.35% 13 Jul 2023	0	5,404,764	(5,404,764)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.35% 17 Jul 2023	0	4,286,278	(4,286,278)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 3.60% 17 Jul 2023	0	10,051,808	(10,051,808)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 3.40% 27 Jul 2023	0	9,754,325	(9,754,325)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 3.40% 08 Aug 2023	0	5,476,387	(5,476,387)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 3.90% 22 Aug 2023	0	9,234,487	(9,234,487)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.80% 08 Sep 2023	0	5,523,319	(5,523,319)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 3.60% 21 Sep 2023	0	5,285,358	(5,285,358)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.30% 22 Sep 2023	0	9,325,264	(9,325,264)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.50% 27 Sep 2023	0	20,905,127	(20,905,127)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.50% 29 Sep 2023	0	8,979,917	(8,979,917)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.20% 18 Oct 2023	0	7,586,458	(7,586,458)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.80% 27 Oct 2023	0	9,837,009	(9,837,009)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.50% 28 Dec 2023	0	10,708,823	(10,708,823)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣) **港幣**	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.50% 12 Jan 2024	0	5,521,352	0	5,521,352
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.50% 18 Jan 2024	0	10,143,018	0	10,143,018
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.70% 18 Jan 2024	0	7,824,777	0	7,824,777
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.85% 22 Jan 2024	0	5,381,276	0	5,381,276
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 5.00% 29 Jan 2024	0	21,142,242	0	21,142,242
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 5.10% 29 Jan 2024	0	9,956,024	0	9,956,024
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.30% 11 Mar 2024	0	5,548,015	0	5,548,015
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.85% 22 Mar 2024	0	9,359,320	0	9,359,320
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.70% 28 Mar 2024	0	10,950,431	0	10,950,431
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 5.00% 28 Mar 2024	0	9,081,771	0	9,081,771
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.50% 18 Apr 2024	0	4,379,249	0	4,379,249
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 3.20% 06 Jan 2023	15,792,866	0	(15,792,866)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.55% 27 Feb 2023	5,085,417	0	(5,085,417)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.70% 23 Mar 2023	8,748,113	0	(8,748,113)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.70% 23 Mar 2023	5,475,275	0	(5,475,275)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.85% 06 Apr 2023	0	21,026,776	(21,026,776)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 3.90% 19 Apr 2023	3,228,072	0	(3,228,072)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 3.90% 19 Apr 2023	4,285,496	0	(4,285,496)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 3.90% 20 Apr 2023	9,477,763	0	(9,477,763)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.50% 10 May 2023	4,397,019	0	(4,397,019)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.50% 10 May 2023	4,295,089	0	(4,295,089)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 3.30% 23 Jun 2023	0	14,388,224	(14,388,224)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 3.30% 28 Jun 2023	0	10,000,000	(10,000,000)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 3.20% 19 Jul 2023	0	3,290,847	(3,290,847)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 3.20% 19 Jul 2023	0	4,368,834	(4,368,834)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 3.20% 20 Jul 2023	0	9,662,073	(9,662,073)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 3.30% 08 Aug 2023	0	20,103,282	(20,103,282)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 3.90% 15 Sep 2023	0	12,000,000	(12,000,000)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.10% 28 Sep 2023	0	10,083,178	(10,083,178)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 3.50% 03 Oct 2023	0	11,121,538	(11,121,538)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 3.60% 09 Oct 2023	0	4,495,138	(4,495,138)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.10% 19 Oct 2023	0	3,317,101	(3,317,101)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.10% 19 Oct 2023	0	4,403,689	(4,403,689)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.20% 20 Oct 2023	0	10,239,158	(10,239,158)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 3.60% 08 Nov 2023	0	4,390,934	(4,390,934)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.50% 08 Nov 2023	0	10,270,347	(10,270,347)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.30% 30 Nov 2023	0	10,420,134	(10,420,134)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 3.90% 27 Dec 2023	0	14,507,902	(14,507,902)	0
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.30% 09 Jan 2024	0	4,562,528	0	4,562,528
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.60% 19 Jan 2024	0	10,000,579	0	10,000,579
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.60% 22 Jan 2024	0	10,347,553	0	10,347,553
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.50% 29 Jan 2024	0	10,187,380	0	10,187,380
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.60% 08 Feb 2024	0	14,856,593	0	14,856,593
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 5.10% 29 Feb 2024	0	10,533,072	0	10,533,072
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.30% 15 Mar 2024	0	12,235,923	0	12,235,923
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.80% 27 Mar 2024	0	10,297,632	0	10,297,632
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.40% 03 Apr 2024	0	11,320,963	0	11,320,963
Nanyang Commercial Bank Ltd. 2.20% 04 Jan 2023	13,005,754	0	(13,005,754)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 3.20% 06 Jan 2023	5,065,849	0	(5,065,849)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
Nanyang Commercial Bank Ltd. 2.15% 16 Jan 2023	5,049,969	0	(5,049,969)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 2.80% 19 Jan 2023	18,931,156	0	(18,931,156)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 2.80% 28 Feb 2023	8,561,809	0	(8,561,809)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 3.00% 14 Mar 2023	12,018,586	0	(12,018,586)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 3.00% 21 Mar 2023	5,208,059	0	(5,208,059)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.32% 04 Apr 2023	0	13,149,994	(13,149,994)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 3.10% 06 Jun 2023	0	9,000,000	(9,000,000)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 3.50% 04 Jul 2023	0	13,290,068	(13,290,068)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 3.40% 06 Jul 2023	0	12,278,083	(12,278,083)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 3.80% 10 Jul 2023	0	10,000,000	(10,000,000)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.15% 19 Jul 2023	0	19,108,331	(19,108,331)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 3.80% 15 Aug 2023	0	9,124,555	(9,124,555)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 3.70% 06 Sep 2023	0	9,046,627	(9,046,627)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.20% 04 Oct 2023	0	13,406,037	(13,406,037)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.10% 06 Oct 2023	0	12,382,161	(12,382,161)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.10% 10 Oct 2023	0	10,063,507	(10,063,507)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 3.50% 18 Oct 2023	0	10,000,000	(10,000,000)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.00% 04 Jan 2024	0	10,000,000	0	10,000,000
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.30% 04 Jan 2024	0	13,547,958	0	13,547,958
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.20% 19 Jan 2024	0	19,501,570	0	19,501,570
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.40% 08 Apr 2024	0	12,510,121	0	12,510,121
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.40% 10 Apr 2024	0	10,167,506	0	10,167,506
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.40% 18 Apr 2024	0	10,175,479	0	10,175,479
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 3.20% 09 Jan 2023	13,350,819	0	(13,350,819)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 4.30% 26 Jan 2023	12,379,044	0	(12,379,044)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 2.70% 03 Feb 2023	7,523,219	0	(7,523,219)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 3.10% 17 Feb 2023	10,020,082	0	(10,020,082)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 3.10% 17 Feb 2023	9,752,857	0	(9,752,857)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 3.30% 27 Mar 2023	0	12,514,670	(12,514,670)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 3.70% 11 Apr 2023	5,359,525	0	(5,359,525)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 3.70% 11 Apr 2023	9,742,809	0	(9,742,809)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 4.80% 08 May 2023	6,480,134	0	(6,480,134)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 3.30% 17 May 2023	0	10,176,670	(10,176,670)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 3.30% 17 May 2023	0	9,904,441	(9,904,441)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 5.00% 24 May 2023	5,075,937	0	(5,075,937)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 5.00% 25 May 2023	7,568,186	0	(7,568,186)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 4.65% 10 Jul 2023	0	13,460,844	(13,460,844)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 3.40% 11 Jul 2023	0	9,922,558	(9,922,558)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 4.00% 03 Aug 2023	0	7,625,061	(7,625,061)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 4.10% 17 Aug 2023	0	10,258,558	(10,258,558)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 4.10% 17 Aug 2023	0	9,984,138	(9,984,138)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 4.50% 24 Aug 2023	0	5,201,793	(5,201,793)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 4.50% 25 Aug 2023	0	7,755,835	(7,755,835)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 3.68% 27 Sep 2023	0	12,582,558	(12,582,558)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 3.80% 11 Oct 2023	0	5,460,577	(5,460,577)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 4.00% 17 Nov 2023	0	8,104,452	(8,104,452)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 4.90% 17 Nov 2023	0	10,364,572	(10,364,572)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 4.60% 24 Nov 2023	0	5,260,794	(5,260,794)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 4.60% 27 Nov 2023	0	7,843,806	(7,843,806)	0
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 4.90% 10 Jan 2024	0	13,772,951	0	13,772,951
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 4.90% 11 Jan 2024	0	10,006,668	0	10,006,668
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 5.10% 05 Feb 2024	0	7,776,308	0	7,776,308
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 5.00% 19 Feb 2024	0	10,087,316	0	10,087,316

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 5.15% 19 Feb 2024	0	10,492,582	0	10,492,582
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 3.65% 20 Feb 2024	0	6,635,231	0	6,635,231
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 5.00% 27 Feb 2024	0	7,936,728	0	7,936,728
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 5.00% 27 Mar 2024	0	12,815,980	0	12,815,980
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 4.80% 11 Apr 2024	0	5,564,613	0	5,564,613
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 5.00% 17 May 2024	0	8,346,919	0	8,346,919
OCBC Bank (Hong Kong) Ltd. 5.20% 24 May 2024	0	5,321,790	0	5,321,790
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 3.20% 09 Jan 2023	6,036,226	0	(6,036,226)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 3.80% 19 Jan 2023	3,326,125	0	(3,326,125)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.00% 26 Jan 2023	4,247,544	0	(4,247,544)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.00% 30 Jan 2023	10,114,180	0	(10,114,180)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.40% 10 Feb 2023	8,559,362	0	(8,559,362)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.80% 24 Feb 2023	10,705,869	0	(10,705,869)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.90% 06 Mar 2023	15,273,585	0	(15,273,585)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.90% 08 Mar 2023	8,964,191	0	(8,964,191)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.80% 15 Mar 2023	2,323,746	0	(2,323,746)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.90% 23 Mar 2023	6,227,451	0	(6,227,451)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.80% 30 Mar 2023	10,991,615	0	(10,991,615)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 2.60% 24 Apr 2023	0	10,835,396	(10,835,396)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 3.60% 26 Apr 2023	0	4,290,368	(4,290,368)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 5.10% 29 May 2023	7,867,814	0	(7,867,814)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.50% 10 Jul 2023	0	6,085,971	(6,085,971)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.00% 19 Jul 2023	0	3,357,983	(3,357,983)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 3.30% 24 Jul 2023	0	10,880,934	(10,880,934)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 3.30% 26 Jul 2023	0	4,328,453	(4,328,453)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 3.40% 10 Aug 2023	0	8,654,289	(8,654,289)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.30% 26 Oct 2023	0	4,364,065	(4,364,065)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.50% 10 Nov 2023	0	8,800,202	(8,800,202)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.30% 06 Dec 2023	0	9,130,816	(9,130,816)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.30% 06 Dec 2023	0	11,000,000	(11,000,000)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.40% 13 Dec 2023	0	2,200,000	(2,200,000)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.70% 13 Dec 2023	0	9,800,000	(9,800,000)	0
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.10% 10 Jan 2024	0	6,222,530	0	6,222,530
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.10% 19 Jan 2024	0	3,424,591	0	3,424,591
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.30% 24 Jan 2024	0	10,970,456	0	10,970,456
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.50% 14 Feb 2024	0	8,900,018	0	8,900,018
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.80% 06 Mar 2024	0	9,228,704	0	9,228,704
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.80% 06 Mar 2024	0	11,117,926	0	11,117,926
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.70% 13 Mar 2024	0	2,224,134	0	2,224,134
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.70% 13 Mar 2024	0	9,914,834	0	9,914,834
Public Bank (Hong Kong) Ltd. 4.45% 26 Apr 2024	0	4,411,364	0	4,411,364
Shanghai Commercial Bank Ltd. 1.90% 09 Jan 2023	15,022,438	0	(15,022,438)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.75% 27 Feb 2023	4,162,149	0	(4,162,149)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.75% 27 Feb 2023	4,266,890	0	(4,266,890)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 5.30% 09 Mar 2023	5,325,500	0	(5,325,500)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 5.30% 09 Mar 2023	5,000,000	0	(5,000,000)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 5.20% 15 Mar 2023	12,713,318	0	(12,713,318)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 5.20% 15 Mar 2023	5,000,000	0	(5,000,000)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 3.80% 11 Apr 2023	0	15,167,107	(15,167,107)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.95% 25 May 2023	4,320,009	0	(4,320,009)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 3.35% 29 May 2023	0	4,213,064	(4,213,064)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 3.35% 29 May 2023	0	4,319,086	(4,319,086)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 3.50% 09 Jun 2023	0	5,395,096	(5,395,096)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 3.50% 09 Jun 2023	0	5,065,342	(5,065,342)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 3.50% 15 Jun 2023	0	5,064,110	(5,064,110)	0

投資組合變動表

交通銀行強積金保守基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣) **港幣**	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
Shanghai Commercial Bank Ltd. 3.40% 11 Jul 2023	0	15,312,378	(15,312,378)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 3.40% 11 Jul 2023	0	5,110,696	(5,110,696)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 3.60% 09 Aug 2023	0	5,442,691	(5,442,691)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 3.70% 15 Sep 2023	0	12,876,327	(12,876,327)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 3.50% 25 Sep 2023	0	6,302,523	(6,302,523)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.50% 11 Oct 2023	0	15,442,177	(15,442,177)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 3.60% 24 Oct 2023	0	14,146,783	(14,146,783)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 3.60% 08 Nov 2023	0	15,540,131	(15,540,131)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.50% 09 Nov 2023	0	5,475,437	(5,475,437)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.50% 10 Nov 2023	0	4,000,000	(4,000,000)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.30% 27 Nov 2023	0	4,426,050	(4,426,050)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.30% 29 Nov 2023	0	4,248,252	(4,248,252)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.30% 29 Nov 2023	0	4,355,160	(4,355,160)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.30% 11 Dec 2023	0	5,110,029	(5,110,029)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.50% 15 Dec 2023	0	13,116,497	(13,116,497)	0
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.40% 11 Jan 2024	0	5,154,018	0	5,154,018
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.60% 11 Jan 2024	0	15,617,329	0	15,617,329
Shanghai Commercial Bank Ltd. 5.00% 24 Jan 2024	0	14,402,123	0	14,402,123
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.90% 09 Feb 2024	0	5,537,542	0	5,537,542
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.90% 09 Feb 2024	0	6,000,000	0	6,000,000
Shanghai Commercial Bank Ltd. 5.10% 27 Feb 2024	0	4,523,035	0	4,523,035
Shanghai Commercial Bank Ltd. 5.00% 29 Feb 2024	0	4,340,340	0	4,340,340
Shanghai Commercial Bank Ltd. 5.00% 29 Feb 2024	0	4,449,565	0	4,449,565
Shanghai Commercial Bank Ltd. 5.10% 06 Mar 2024	0	3,000,000	0	3,000,000
Shanghai Commercial Bank Ltd. 5.10% 11 Mar 2024	0	5,221,399	0	5,221,399
Shanghai Commercial Bank Ltd. 5.10% 15 Mar 2024	0	13,263,653	0	13,263,653
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.90% 08 May 2024	0	15,822,153	0	15,822,153
Shanghai Commercial Bank Ltd. 4.90% 10 May 2024	0	4,045,370	0	4,045,370

投資組合變動表

交通銀行保證回報成分基金

國家/地區 投資類別	2022 年 12 月 31 日 單位數量	單位數量 買入	沽出	紅利/分拆	2023 年 12 月 31 日 單位數量
債券					
(發行貨幣)					
港幣					
Airport Authority HK 1.95% 16/06/2027	10,000,000	0	0	0	10,000,000
Airport Authority HK 1.55% 30/10/2027	30,000,000	0	0	0	30,000,000
BMW Finance NV 2.74% 24/05/2024	25,000,000	0	0	0	25,000,000
CLP Power HK Financing 4.75% 18/08/2023	18,000,000	0	(18,000,000)	0	0
CLP Power HK Financing 3.97% 23/03/2026	0	8,000,000	0	0	8,000,000
HKCG Finance Ltd. 3.55% 13/12/2023	14,000,000	0	(14,000,000)	0	0
HKCG Finance Ltd. 4.25% 03/06/2024	6,000,000	0	0	0	6,000,000
HKCG Finance Ltd. 2.30% 17/06/2026	16,000,000	0	0	0	16,000,000
HKCG Finance Ltd. 3.80% 05/04/2027	12,000,000	0	0	0	12,000,000
HKCG Finance Ltd. 2.65% 03/07/2027	0	10,000,000	0	0	10,000,000
Hong Kong Government Bond 2.22% 07/08/2024	29,000,000	0	0	0	29,000,000
Hong Kong Government Bond 1.79% 14/04/2025	20,000,000	0	0	0	20,000,000
Hong Kong Government Bond 2.07% 26/08/2026	20,000,000	0	0	0	20,000,000
Hong Kong Mortgage Corp 4.80% 13/12/2024	0	8,000,000	0	0	8,000,000
Hongkong Land Company Ltd 4.10% 28/07/2025	10,000,000	0	0	0	10,000,000
Hongkong Land Company Ltd 3.75% 25/11/2026	20,000,000	0	0	0	20,000,000
Hongkong Land Company Ltd 4.00% 15/02/2027	0	11,000,000	0	0	11,000,000
Korea National Oil Corp 2.50% 26/03/2025	0	8,000,000	0	0	8,000,000
Link Finance Cayman 2009 3.00% 02/03/2026	10,000,000	0	0	0	10,000,000
Royal Bank of Canada 3.29% 16/06/2024	21,000,000	0	0	0	21,000,000
Standard Chartered Bank 3.35% 06/07/2024	34,000,000	0	0	0	34,000,000
Standard Chartered Bank 3.50% 13/06/2025	17,000,000	0	0	0	17,000,000
State Grid Overseas Inv 2.85% 17/04/2029	15,000,000	0	0	0	15,000,000

投資組合變動表

交通銀行保證回報成分基金(續)

國家/地區 投資類別	2022 年 12 月 31 日 單位數量	單位數量 買入	沽出	紅利/分拆	2023 年 12 月 31 日 單位數量
債券					
(發行貨幣)					
港幣					
Sun Hung Kai Prop (CAP) 3.35% 11/09/2023	10,000,000	0	(10,000,000)	0	0
Sun Hung Kai Prop (CAP) 2.50% 05/09/2024	20,000,000	0	0	0	20,000,000
Sun Hung Kai Prop (CAP) 2.70% 18/08/2027	3,000,000	10,000,000	0	0	13,000,000
Sun Hung Kai Prop (CAP) 1.90% 03/06/2028	18,000,000	0	0	0	18,000,000
Sun Hung Kai Prop (CAP) 3.38% 18/01/2029	13,000,000	0	0	0	13,000,000
Swire Propert Mtn Fin 3.55% 17/07/2024	10,000,000	0	0	0	10,000,000
Swire Propert Mtn Fin 3.00% 06/11/2025	8,000,000	0	0	0	8,000,000
Swire Propert Mtn Fin 3.00% 07/04/2027	13,000,000	0	0	0	13,000,000
Swire Pacific Mtn Fin 2.60% 21/07/2028	26,000,000	0	0	0	26,000,000
Toyota Motor Finance BV 2.64% 21/02/2024	25,000,000	0	0	0	25,000,000
Urban Renewal Authority 2.18% 17/01/2023	19,000,000	0	(19,000,000)	0	0
Victoria Power Networks 3.29% 24/02/2027	0	20,000,000	0	0	20,000,000
Wharf Reic Finance BVI 1.70% 30/03/2026	20,000,000	0	0	0	20,000,000
Wharf Reic Finance BVI 2.10% 16/03/2027	17,000,000	0	0	0	17,000,000
Wharf Reic Finance BVI 3.07% 22/01/2028	15,000,000	0	0	0	15,000,000
人民幣					
Agriculture Development Bank China 3.25% 27/10/2025	13,600,000	0	0	0	13,600,000
Bank of China/Macau 3.08% 28/04/2026	17,000,000	0	0	0	17,000,000

投資組合變動表

交通銀行保證回報成分基金(續)

國家/地區 投資類別	2022 年 12 月 31 日 單位數量	單位數量 買入	沽出	紅利/分拆	2023 年 12 月 31 日 單位數量
股票					
香港					
AIA Group Ltd	100,000	0	0	0	100,000
Alibaba Group Holding Ltd	100,000	0	0	0	100,000
Baidu Inc – Class A	25,000	0	0	0	25,000
Bank of China Hong Kong Holdings Ltd	130,000	0	0	0	130,000
Bank of Communications Co., Ltd.-H	79,320	0	0	0	79,320
Boshiwa International Holding Ltd	25,000	0	0	0	25,000
China Construction Bank-H	1,910,700	0	0	0	1,910,700
China Galaxy Securities Co., Ltd.-H	140,000	0	0	0	140,000
China Huiyuan Juice Group	721,500	0	0	0	721,500
China Life Insurance Co Ltd.-H	80,000	0	0	0	80,000
China Literature Ltd	53	0	0	0	53
China Merchants Bank-H	40,073	0	0	0	40,073
China Mobile Ltd	157,500	0	0	0	157,500
China Overseas Land & Investment Ltd.	70,000	0	0	0	70,000
China Overseas Property Holding Ltd.	223,333	0	(30,000)	0	193,333
China Petroleum & Chemical-H	389,000	0	0	0	389,000
China Resources Medical Holding Ltd.	150,000	0	0	0	150,000
China Unicom Hong Kong Ltd.	300,320	0	0	0	300,320
CITIC Ltd	213,000	0	0	0	213,000
CK Asset Holdings Ltd	28,676	0	0	0	28,676
CK Hutchison Holdings Ltd.	37,676	0	0	0	37,676
CNOOC Ltd.	180,000	0	0	0	180,000
Esprit Holdings Ltd.	484,335	0	0	0	484,335
Fresh Express Delivery Holdings Group Co,. Ltd.	624,000	0	0	0	624,000
Guangdong Yueyun Transportation Co Ltd.-H	102,000	0	0	0	102,000
Hang Lung Properties Ltd.	169,000	0	0	0	169,000
Hang Seng Bank Ltd.	20,000	0	0	0	20,000
Hong Kong & China Gas	92,492	0	0	0	92,492
Hong Kong Exchanges & Clear	14,800	0	0	0	14,800

投資組合變動表

交通銀行保證回報成分基金(續)

國家/地區 投資類別	2022 年 12 月 31 日 單位數量	單位數量 買入	沽出	紅利/分拆	2023 年 12 月 31 日 單位數量
股票					
香港					
HSBC Holdings PLC	275,873	0	0	0	275,873
I-Cable Communications Ltd.	16,814	0	0	0	16,814
Ind & Comm Bank of China-H	1,284,750	0	0	0	1,284,750
JD. Com Inc - CLA	2,371	0	0	0	2,371
Meituan	0	0	0	4,980	4,980
Metallurgical Corporation of China Ltd.-H	465,000	0	0	0	465,000
Petrochina Co Ltd.-H	170,000	0	0	0	170,000
Ping An Insurance (Group) Co of China Ltd.-H	165,000	0	(10,000)	0	155,000
Samsonite International SA	33,000	0	0	0	33,000
Shui On Land Ltd	840,000	0	0	0	840,000
Solomon Systech (Intl) Ltd.	800,000	0	0	0	800,000
Sun Hung Kai Properties Ltd.	33,000	0	0	0	33,000
Swire Pacific Ltd. “A”	18,000	0	0	0	18,000
Tencent Holdings Ltd.	49,800	0	(1,800)	0	48,000
Vestate Group Holdings Ltd	420,000	0	0	0	420,000
Vinda International Holdings Ltd.	170,000	0	(7,000)	0	163,000
Zhongan Online P&C Insurance-H	100,000	0	(20,000)	0	80,000
ZTE Corp-H	142,000	0	0	0	142,000

投資組合變動表

交通銀行保證回報成分基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣) **港幣**	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
Agricultural Bank of China Ltd. 1.40% 16 Jan 2023	19,000,000	0	(19,000,000)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 2.20% 16 Feb 2023	14,027,923	0	(14,027,923)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 1.55% 11 Apr 2023	10,000,000	0	(10,000,000)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 3.45% 16 May 2023	0	14,261,286	(14,261,286)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 3.40% 11 Jul 2023	0	10,156,699	(10,156,699)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.30% 16 Aug 2023	0	14,381,257	(14,381,257)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.65% 30 Aug 2023	0	10,000,000	(10,000,000)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 4.80% 11 Oct 2023	0	10,242,794	(10,242,794)	0
Agricultural Bank of China Ltd. 5.07% 11 Jan 2024	0	10,366,718	0	10,366,718
Agricultural Bank of China Ltd. 5.70% 22 Jan 2024	0	10,000,000	0	10,000,000
China Construction Bank Corporation 4.52% 26 Jan 2023	12,805,012	0	(12,805,012)	0
China Construction Bank Corporation 4.21% 09 Mar 2023	0	10,000,000	(10,000,000)	0
China Construction Bank Corporation 3.66% 09 Jun 2023	0	10,068,052	(10,068,052)	0
China Construction Bank Corporation 5.41% 28 Jun 2023	10,063,649	0	(10,063,649)	0
China Construction Bank Corporation 4.36% 11 Sep 2023	0	10,160,932	(10,160,932)	0
China Construction Bank Corporation 4.89% 28 Sep 2023	0	10,335,125	(10,335,125)	0
China Construction Bank Corporation 4.48% 11 Dec 2023	0	10,275,024	(10,275,024)	0
China Construction Bank Corporation 5.00% 28 Dec 2023	0	10,462,511	(10,462,511)	0
China Construction Bank Corporation 5.07% 11 Mar 2024	0	10,389,789	0	10,389,789
China Construction Bank Corporation 5.00% 28 Mar 2024	0	8,000,000	0	8,000,000
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.53% 27 Mar 2023	0	10,000,000	(10,000,000)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.75% 01 Jun 2023	0	10,023,197	(10,023,197)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 3.70% 27 Jun 2023	0	10,057,060	(10,057,060)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.18% 20 Jul 2023	0	15,000,000	(15,000,000)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.65% 01 Sep 2023	0	10,117,937	(10,117,937)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.00% 27 Sep 2023	0	10,150,853	(10,150,853)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.13% 20 Oct 2023	0	15,310,923	(15,310,923)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 5.13% 22 Jan 2024	0	15,508,900	0	15,508,900
China Merchants Bank Co., Ltd. 5.09% 04 Jul 2023	0	10,000,000	(10,000,000)	0
China Merchants Bank Co., Ltd. 4.84% 04 Sep 2023	0	10,252,408	(10,252,408)	0

投資組合變動表

交通銀行保證回報成分基金(續)

國家/地區 **定期存款** (發行貨幣)	2022 年 12 月 31 日 的面值 港元	買入 港元	沽出 港元	2023 年 12 月 31 日 的面值 港元
港幣				
China Merchants Bank Co., Ltd. 5.00% 19 Mar 2024	0	19,751,093	0	19,751,093
Chong Hing Bank Ltd. 4.80% 06 Feb 2023	15,815,667	0	(15,815,667)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.48% 17 Apr 2023	0	19,201,868	(19,201,868)	0
Chong Hing Bank Ltd. 3.85% 08 May 2023	0	16,011,326	(16,011,326)	0
Chong Hing Bank Ltd. 5.00% 16 Nov 2023	0	14,537,126	(14,537,126)	0
Chong Hing Bank Ltd. 4.40% 30 Nov 2023	0	10,117,205	(10,117,205)	0
Chong Hing Bank Ltd. 5.20% 16 Feb 2024	0	10,000,000	0	10,000,000
Chong Hing Bank Ltd. 5.50% 29 Feb 2024	0	8,000,000	0	8,000,000
CMB Wing Lung Bank Ltd. 4.70% 19 Sep 2023	0	19,592,324	(19,592,324)	0
CMB Wing Lung Bank Ltd. 5.29% 05 Mar 2024	0	8,000,000	0	8,000,000
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 3.05% 01 Mar 2023	0	10,000,000	(10,000,000)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 3.90% 26 Apr 2023	0	12,952,484	(12,952,484)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 3.60% 17 Jul 2023	0	19,416,340	(19,416,340)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 3.40% 26 Jul 2023	0	13,007,041	(13,007,041)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 4.80% 26 Oct 2023	0	13,187,891	(13,187,891)	0
Fubon Bank (Hong Kong) Ltd. 5.10% 26 Jan 2024	0	13,347,446	0	13,347,446
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Ltd. 4.35% 05 Dec 2023	0	10,336,447	(10,336,447)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.50% 03 Apr 2023	0	10,000,000	(10,000,000)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 3.65% 03 Jul 2023	0	10,110,959	(10,110,959)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.00% 08 Aug 2023	0	16,165,013	(16,165,013)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 4.85% 03 Oct 2023	0	10,202,969	(10,202,969)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 5.15% 08 Nov 2023	0	16,327,992	(16,327,992)	0
Nanyang Commercial Bank Ltd. 5.10% 03 Jan 2024	0	10,327,696	0	10,327,696
Nanyang Commercial Bank Ltd. 5.05% 08 Feb 2024	0	10,000,000	0	10,000,000
人民幣				
Agricultural Bank of China Ltd. 2.80% 26 Feb 2024	0	1,110,826	0	1,110,826
China Everbright Bank Co., Ltd. 2.96% 24 Oct 2023	0	1,074,114	(1,074,114)	0
China Everbright Bank Co., Ltd. 4.07% 24 Nov 2023	0	1,075,228	(1,075,228)	0

投資組合變動表

交通銀行平穩增長成分基金

國家/地區 投資類別		2022 年 12 月 31 日 結餘	買入	單位數目 沽出	2023 年 12 月 31 日 結餘
核准匯集投資基金					
香港	施羅德強積金平穩增長基金 (A 類別)	25,571,070	1,293,282	(1,610,269)	25,254,083

投資組合變動表

交通銀行均衡成分基金

國家/地區 投資類別		2022 年 12 月 31 日 結餘	買入	單位數目 沽出	2023 年 12 月 31 日 結餘
核准匯集投資基金					
香港	施羅德強積金均衡基金 (A 類別)	17,129,888	954,019	(1,188,294)	16,895,613

投資組合變動表

交通銀行動力增長成分基金

國家/地區 投資類別		2022 年 12 月 31 日 結餘	買入	單位數目 沽出	2023 年 12 月 31 日 結餘
核准匯集投資基金					
香港	安聯精選增長基金（甲類）	11,556,408	1,052,798	(658,165)	11,951,041

投資組合變動表

交通銀行亞洲動力股票成分基金

國家/地區 投資類別		2022 年 12 月 31 日 結餘	買入	單位數目 沽出	2023 年 12 月 31 日 結餘
核准匯集投資基金					
香港	信安亞洲股票基金(退休金類)	14,774,353	875,632	(897,358)	14,752,627

投資組合變動表

交通銀行香港動力股票成分基金

國家/地區 投資類別		2022 年 12 月 31 日 結餘	買入	單位數目 沽出	2023 年 12 月 31 日 結餘
核准匯集投資基金					
香港	信安香港股票基金 (投資類)	13,200,771	1,773,092	(1,064,824)	13,909,039

投資組合變動表

交通銀行中國動力股票成分基金

國家/地區 投資類別		2022 年 12 月 31 日 結餘	買入	單位數目 沽出	2023 年 12 月 31 日 結餘
核准匯集投資基金					
香港	信安中國股票基金 (投資類)	35,290,388	4,014,065	(2,239,291)	37,065,162

投資組合變動表

交通銀行恒指 ESG 成分基金

國家/地區 投資類別		2022 年 12 月 31 日 結餘	買入	單位數目 沽出	2023 年 12 月 31 日 結餘
緊貼指數集體投資計劃					
香港	盈富基金	29,649,000	3,735,000	(33,384,000)	0
	易方達恆指 ESG 增強指數 ETF	0	216,370,900	(5,615,700)	210,755,200

投資組合變動表

交通銀行環球債券成分基金

國家/地區 投資類別		2022 年 12 月 31 日 結餘	買入	單位數目 沽出	2023 年 12 月 31 日 結餘
核准匯集投資基金					
香港	景順集成投資基金 - 強積金債券基金(B 類別)	9,492,120	1,996,099	(1,285,315)	10,202,904

投資組合變動表

交通銀行大中華股票成分基金

國家/地區 投資類別		2022 年 12 月 31 日 結餘	買入	單位數目 沽出	2023 年 12 月 31 日 結餘
核准匯集投資基金					
香港	安聯精選大中華基金 (普通單位 A 類)	26,128,685	3,540,407	(2,262,364)	27,406,728

投資組合變動表

交通銀行核心累積基金

國家/地區 投資類別		2022 年 12 月 31 日 結餘	買入	單位數目 沽出	2023 年 12 月 31 日 結餘
核准匯集投資基金					
香港	景順集成投資基金				
	核心累積基金(類別 A)	37,887,993	8,027,266	(1,399,013)	44,516,246

投資組合變動表

交通銀行65歲後基金

國家/地區 投資類別		2022 年 12 月 31 日 結餘	買入	單位數目 沽出	2023 年 12 月 31 日 結餘
核准匯集投資基金					
香港	景順集成投資基金				
	65 歲後基金(類別 A)	17,524,100	3,645,256	(1,286,911)	19,882,445

投資組合變動表

交通銀行北美股票基金

國家/地區 投資類別		2022 年 12 月 31 日 結餘	買入	單位數目 沽出	2023 年 12 月 31 日 結餘
緊貼指數集體投資計劃					
美國	ISHARES 核心標普 500 指數 ETF	0	13,294	(1,189)	12,105
	SPDR 標普 500 指數 ETF	0	10,666	(2,059)	8,607

交通銀行愉盈退休強積金計劃

報告及財務報表

二零二三年十二月三十一日

本文件為中文譯本。如中、英文本有歧異，概以英文本為準

交通銀行愉盈退休強積金計劃
報告及財務報表
二零二三年十二月三十一日

目錄	頁數
獨立核數師報告	1 - 4
計劃	
權益資產淨值表	5
權益資產淨值變動表	6 - 8
現金流量表	9
成分基金	
資產淨值表	10 - 11
綜合收支表	12 - 13
成員應佔資產淨值變動表	14 - 15
現金流量表	16 - 19
財務報表附註	20 - 77

致交通銀行愉盈退休強積金計劃 (「本計劃」) 受託人
獨立核數師報告

財務報表審計報告

意見

本核數師 (以下簡稱「我們」) 已審計列載於第五至七十七頁本計劃的財務報表，此財務報表包括於二零二三年十二月三十一日本計劃權益資產淨值表及其成分基金資產淨值表 、截至該日止年度本計劃權益資產淨值變動表及現金流量表、各成分基金的綜合收支表、成員應佔資產淨值變動表及現金流量表，以及財務報表附註，包括重大會計政策概要。

我們認為，該等財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了本計劃於二零二三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佈的《香港審計準則》進行審計，並參考了《實務說明》第860.1號 (修訂本) ——「退休計劃的審計」。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。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於本計劃，並已履行守則中的其他專業道德責任。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。

財務報表及其核數師報告以外的信息

本計劃的受託人需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

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

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。

致交通銀行愉盈退休強積金計劃 (「本計劃」) 受託人
獨立核數師報告（續）

財務報表審計報告 (續)

受託人就財務報表須承擔的責任

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

在擬備財務報表時，本計劃的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，除非投資經理及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，受託人必須確保本財務報表已根據《強制性公積金計劃 (一般) 規例》(「《強積金規例》」) 第80、81、83及84條適當地編製。

管治層負責監管本計劃的財務報告程序。

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。我們是按照《強積金規例》第102條的規定，僅向整體成員報告。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。

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在所有重大方面已根據《強積金規例》第80、81、83及84條適當地編製。

致交通銀行愉盈退休強積金計劃 (「本計劃」) 受託人
獨立核數師報告（續）

財務報表審計報告 (續)

核數師就審計財務報表承擔的責任 (續)

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。

- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對本計劃內部控制的有效性發表意見。

- 評價本計劃投資經理及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。

- 對投資經理及受託人採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對本計劃的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致本計劃不能持續經營。

- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否中肯反映交易和事項。

除其他事項外，我們與本計劃的投資經理及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。

致交通銀行愉盈退休強積金計劃 (「本計劃」) 受託人
獨立核數師報告（續）

財務報表審計報告 (續)

根據《強制性公積金計劃 (一般) 規例》報告事項

a. 我們認為，財務報表已在所有重大方面按照《強積金規例》第80、81、83及84條的規定適當地編製。

b. 根據我們所知及所信，我們已取得審核工作所必需的一切資料及解釋。

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

香港, 2024年6月27日

交通銀行愉盈退休強積金計劃
權益資產淨值表 - 計劃
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	2023 港幣	2022 港幣
資產			
成分基金投資	10	7,328,767,957	6,859,442,136
應收供款			
僱主		38,181,764	34,563,938
成員		47,474,702	26,892,204
銀行結餘	7(g)	22,468,077	21,822,945
資產總值		7,436,892,500	6,942,721,223
負債			
應付權益款項		24,801,693	54,014,605
應計項目及其他應付款項		8,520,788	11,717,669
負債總值(成員權益資產淨值除外)		33,322,481	65,732,274
成員權益資產淨值		7,403,570,019	6,876,988,949

交通銀行信託有限公司代表(受託人)

蒲粵川　　李少玲

.....　　.....
董事　　董事

第 20 頁至第 77 頁之附註構成財務報表一部份。

交通銀行愉盈退休強積金計劃
權益資產淨值變動表 - 計劃
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	2023 港幣	2022 港幣
收入			
成分基金投資收益/(損失)淨額		23,821,882	(1,027,165,279)
收入/ (損失)淨額		23,821,882	(1,027,165,279)
已收及應收供款	8		
僱主			
強制性供款		322,401,548	313,733,312
額外自願性供款		99,674,672	97,647,993
成員			
強制性供款		310,792,969	302,357,028
額外自願性供款		30,087,009	21,410,678
		762,956,198	735,149,011
供款附加費		1,003,615	853,100
轉入供款			
由其他計劃的集團轉入供款		151,319,771	147,350,271
由其他計劃的個人轉入供款		389,963,763	301,570,875
		541,283,534	448,921,146
		1,305,243,347	1,184,923,257

第 20 頁至第 77 頁之附註構成財務報表一部份。

交通銀行愉盈退休強積金計劃
權益資產淨值變動表 - 計劃（續）
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	2023 港幣	2022 港幣
已付及應付權益	9		
退休/提早退休		207,536,911	139,569,511
死亡		6,980,058	5,971,806
永久離開香港		19,762,155	15,619,263
離職/遣散		9,509,192	7,016,289
完全喪失行為能力		2,749,436	1,519,115
小額結餘		4,819	5,305
罹患末期疾病		1,103,552	1,037,658
退還額外自願性供款		12,759,730	11,640,163
		260,405,853	182,379,110
轉出供款			
轉至其他計劃的集團轉出供款		88,940,485	109,557,760
轉至其他計劃的個人轉出供款		391,502,949	361,617,936
		480,443,434	471,175,696
沒收供款		13,316,756	18,172,771
長期服務金及遣散費		47,461,750	43,110,597
退還多付供款		856,366	7,970,349
		802,484,159	722,808,523

第 20 頁至第 77 頁之附註構成財務報表一部份。

交通銀行愉盈退休強積金計劃
權益資產淨值變動表 - 計劃（續）
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	2023 港幣	2022 港幣
成員權益資產淨值變動		526,581,070	(565,050,545)
成員權益資產淨值年初總數			
- 成員賬目		6,876,988,949	7,442,039,494
成員權益資產淨值年終總數			
- 成員賬目		7,403,570,019	6,876,988,949

第 20 頁至第 77 頁之附註構成財務報表一部份。

交通銀行愉盈退休強積金計劃
現金流量表 - 計劃
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	2023 港幣	2022 港幣
經營業務的現金流量		
收入/(損失)淨額	23,821,882	(1,027,165,279)
成分基金投資(增加)/減少淨額	(469,325,821)	543,810,164
其他應付款項(減少)/增加	(3,196,881)	7,284,194
經營業務的現金流出淨額	(448,700,820)	(476,070,921)
融資現金流量		
已收供款、供款附加費及轉入供款	1,281,043,023	1,182,118,624
已付權益、轉出供款、長期服務金、遣散費及沒收供款	(831,697,071)	(705,576,401)
融資的現金流入淨額	449,345,952	476,542,223
現金及現金等價物增加淨額	645,132	471,302
現金及現金等價物年初數額	21,822,945	21,351,643
現金及現金等價物年終數額	22,468,077	21,822,945
現金及現金等價物結餘分析		
銀行結餘	22,468,077	21,822,945

第 20 頁至第 77 頁之附註構成財務報表一部份。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

資產淨值表 - 成分基金
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	2023 交通銀行保證回報成分基金 港幣	交通銀行強積金保守基金 港幣	交通銀行平穩增長成分基金 港幣	交通銀行均衡成分基金 港幣	交通銀行動力增長成分基金 港幣	交通銀行亞洲動力股票成分基金 港幣	交通銀行香港動力股票成分基金 港幣	交通銀行中國動力股票成分基金 港幣	交通銀行恒指 ESG 成分基金(前名交通銀行恒指成分基金) 港幣	交通銀行環球債券成分基金 港幣	交通銀行大中華股票成分基金 港幣	交通銀行核心累積基金 港幣	交通銀行65 歲後基金 港幣	交通銀行北美股票成分基金[1] 港幣	合計 港幣
資產																
投資	10	694,285,637	-	616,957,252	485,410,962	402,750,080	513,624,495	350,390,957	384,773,451	542,104,525	243,105,613	442,892,729	660,549,871	234,131,691	77,147,304	5,648,124,567
應收利息		6,738,405	13,852,070	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,590,475
應收賣出投資款項		-	-	934,068	772,167	404,748	415,856	752,466	617,628	626,646	68,028	2,280,367	-	300,471	-	7,172,445
應收發行基金單位款項		838,218	4,113,594	-	-	5,947	217,033	729,069	19,915	414,020	1,064,998	303,999	1,967,044	1,444,326	5,383,524	16,501,687
應收股息		97,523	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86,218	183,741
預繳及其他應收款項		-	-	44,765	35,307	116,364	-	666,338	796,837	207,553	-	133,844	-	-	-	2,001,008
自存放日期起計三個月到期的銀行存款	7(g)	19,751,092	522,678,602	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	542,429,694
現金及現金等價物	7(g)	131,033,078	993,281,449	202,516	245,298	151,508	196,850	844,147	480,679	1,598,328	209,045	91,888	1,847,872	154,193	1,513,340	1,131,850,191
資產總值		852,743,953	1,533,925,715	618,138,601	486,463,734	403,428,647	514,454,234	353,382,977	386,688,510	544,951,072	244,447,684	445,702,827	664,364,787	236,030,681	84,130,386	7,368,853,808
負債																
衍生金融工具	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,483	32,483
應付購入投資款項		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,481,420	2,481,420
應付贖回基金單位款項		1,530,887	8,146,453	1,125,013	1,005,701	571,357	974,487	2,665,434	1,126,101	2,663,762	777,081	2,541,920	3,309,335	1,218,782	2,468,681	30,124,994
應計項目及其他應付款項		1,289,833	1,223,816	504,963	397,130	412,441	1,045,785	350,674	420,088	460,745	390,250	446,926	323,414	115,591	65,298	7,446,954
負債總值		2,820,720	9,370,269	1,629,976	1,402,831	983,798	2,020,272	3,016,108	1,546,189	3,124,507	1,167,331	2,988,846	3,632,749	1,334,373	5,047,882	40,085,851
成員資產淨值	3	849,923,233	1,524,555,446	616,508,625	485,060,903	402,444,849	512,433,962	350,366,869	385,142,321	541,826,565	243,280,353	442,713,981	660,732,038	234,696,308	79,082,504	7,328,767,957

[1]成分基金成立於 2023 年 2 月 1 日。成分基金成的資產淨值表為 2023 年 2 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

交通銀行信託有限公司代表

蒲粵川　　李少玲

.....　　.....

董事　　董事

第 20 頁至第 77 頁之附註構成財務報表一部份。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

資產淨值表 - 成分基金 (續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

		2022													
	附註	交通銀行保證回報成分基金 港幣	交通銀行強積金保守基金 港幣	交通銀行平穩增長成分基金 港幣	交通銀行均衡成分基金 港幣	交通銀行動力增長成分基金 港幣	交通銀行亞洲動力股票成分基金 港幣	交通銀行香港動力股票成分基金 港幣	交通銀行中國動力股票成分基金 港幣	交通銀行恒指 ESG 成分基金 (前名交通銀行恒指成分基金) 港幣	交通銀行環球債券成分基金 港幣	交通銀行大中華股票成分基金 港幣	交通銀行核心累積基金 港幣	交通銀行65 歲後基金 港幣	合計 港幣
資產															
投資	10	676,561,877	-	595,550,221	466,618,151	366,222,582	483,656,161	380,596,715	433,860,028	590,608,080	211,324,959	451,503,676	481,113,099	189,016,703	5,326,632,252
應收利息		5,903,722	8,790,960	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,694,682
應收賣出投資款項		-	-	707,687	135,506	32,793	608,510	-	1,087,789	-	509,832	404,333	496,200	361,400	4,344,050
應收發行基金單位款項		1,483,821	5,733,559	-	-	197,391	196,189	554,271	153,213	818,331	215,148	217,770	637,712	1,005,033	11,212,438
預繳及其他應收款項		15	-	43,489	33,659	103,180	15	641,277	795,510	15	15	121,142	-	-	1,738,317
自存放日期起計三個月到期的銀行存款	7(g)	53,091,572	654,982,873	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	708,074,445
現金及現金等價物	7(g)	102,856,515	710,871,584	1,104,065	368,584	212,473	360,036	731,600	1,113,736	2,415,893	394,392	280,143	1,290,161	876,568	822,875,750
資產總值		839,897,522	1,380,378,976	597,405,462	467,155,900	366,768,419	484,820,911	382,523,863	437,010,276	593,842,319	212,444,346	452,527,064	483,537,172	191,259,704	6,889,571,934
負債															
應付購入投資款項		-	-	-	-	-	-	-	-	409,084	-	-	-	-	409,084
應付贖回基金單位款項		1,698,987	5,278,305	1,781,917	487,526	426,279	1,145,473	1,292,568	2,310,476	2,834,452	921,440	810,422	2,144,496	1,972,366	23,104,707
應計項目及其他應付款項		1,256,689	-	488,946	381,976	374,626	1,468,191	372,561	465,733	441,804	577,981	450,330	241,767	95,403	6,616,007
負債總值		2,955,676	5,278,305	2,270,863	869,502	800,905	2,613,664	1,665,129	2,776,209	3,685,340	1,499,421	1,260,752	2,386,263	2,067,769	30,129,798
成員資產淨值	3	836,941,846	1,375,100,671	595,134,599	466,286,398	365,967,514	482,207,247	380,858,734	434,234,067	590,156,979	210,944,925	451,266,312	481,150,909	189,191,935	6,859,442,136

交通銀行信託有限公司代表
蒲粵川　　李少玲

.....　　.....
董事　　董事

第 20 頁至第 77 頁之附註構成財務報表一部份。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

綜合收支表 - 成分基金
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	2023 交通銀行保證回報成分基金 港幣	交通銀行強積金保守基金 港幣	交通銀行平穩增長成分基金 港幣	交通銀行均衡成分基金 港幣	交通銀行動力增長成分基金 港幣	交通銀行亞洲動力股票成分基金 港幣	交通銀行香港動力股票成分基金 港幣	交通銀行中國動力股票成分基金 港幣	交通銀行恒指 ESG 成分基金(前名交通銀行恒指成分基金) 港幣	交通銀行環球債券成分基金 港幣	交通銀行大中華股票成分基金 港幣	交通銀行核心累積基金 港幣	交通銀行65 歲後基金 港幣	交通銀行北美股票成分基金[1] 港幣	合計 港幣
收入																
投資淨盈餘/(虧損)	6	10,503,098	-	28,767,315	25,398,927	23,516,563	30,526,618	(49,515,774)	(70,514,238)	(95,042,311)	15,441,698	(31,886,431)	88,025,523	18,683,186	6,261,917	166,091
利息收入		21,476,110	60,218,247	17,488	12,537	11,137	14,155	11,552	12,658	15,287	7,137	14,317	21,373	7,423	15,400	81,854,821
股息		6,245,453	-	-	-	-	-	-	-	3,046,900	-	-	-	-	610,579	9,902,932
兌換虧損		(7,761)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(132,571)	(140,332)
其他收入	17	5,247,148	-	182,147	143,839	466,092	-	2,851,254	3,452,410	354,367	-	561,177	-	-	-	13,258,434
總投資盈餘/(虧損)		43,464,048	60,218,247	28,966,950	25,555,303	23,993,792	30,540,773	(46,652,968)	(67,049,170)	(91,625,757)	15,448,835	(31,310,937)	88,046,896	18,690,609	6,755,325	105,041,946
支出																
投資管理費用	7(c)	3,185,971	2,862,207	-	-	-	2,001,380	-	-	119,037	1,024,800	-	-	-	31,632	9,225,027
信託人費用	7(a)	3,398,369	6,502,714	2,432,354	1,920,896	1,553,342	1,995,660	1,523,350	1,728,794	2,380,736	910,933	1,871,216	2,254,532	838,232	110,713	29,421,841
次保管人費用		78,926	-	-	-	-	-	-	-	184,719	-	-	-	-	37,895	301,540
行政費用	7(b)	5,840,947	3,458,500	2,280,332	1,800,840	2,427,097	3,517,350	2,227,900	2,960,560	1,487,960	91,093	2,830,214	507,268	188,600	117,039	29,735,700
保薦人費用	7(d)	849,592	1,447,862	608,088	480,224	388,335	498,915	380,838	432,199	476,147	227,733	467,804	563,631	209,556	47,448	7,078,372
保險費		126,648	229,245	92,131	72,325	57,518	75,111	56,678	64,939	88,476	33,254	67,990	80,558	30,653	2,660	1,078,186
核數師費用		49,432	85,719	36,127	28,595	23,086	29,809	23,242	26,571	36,157	13,133	28,032	39,987	15,214	1,443	436,547
銀行手續費		13,043	24,630	5,450	5,050	6,250	5,800	7,100	6,750	6,700	6,900	7,350	8,600	8,400	5,650	117,673
擔保費	7(f)	1,146,950	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,146,950
法律及其他專業服務費		41,124	106,514	29,560	23,453	19,312	24,315	18,605	20,884	28,696	11,419	23,227	-	-	4,069	351,178
牌照及註冊費		5,420	5,991	660	519	410	538	441	503	149,468	232	517	532	210	4,500	169,941
印刷及郵費		176,320	302,231	125,732	99,224	79,696	102,638	78,588	88,971	123,983	47,156	95,732	114,270	42,989	2,207	1,479,737
出版費用		8,975	9,749	8,975	8,975	8,975	8,975	8,975	8,975	8,975	8,975	8,975	8,741	8,741	3,752	120,733
雜費		5,700	11,264	4,064	3,205	2,588	3,324	2,520	2,854	3,946	1,531	3,097	3,785	1,409	156	49,443
合計支出		14,927,417	15,046,626	5,623,473	4,443,306	4,566,609	8,263,815	4,328,237	5,342,000	5,095,000	2,377,159	5,404,154	3,581,904	1,344,004	369,164	80,712,868
稅項	15	324,023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	183,173	507,196
成員應佔資產淨值增加/(虧損)		28,212,608	45,171,621	23,343,477	21,111,997	19,427,183	22,276,958	(50,981,205)	(72,391,170)	(96,720,757)	13,071,676	(36,715,091)	84,464,992	17,346,605	6,202,988	23,821,882

[1]成分基金成立於 2023 年 2 月 1 日。成分基金成的綜合收支表為 2023 年 2 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

第 20 頁至第 77 頁之附註構成財務報表一部份。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

綜合收支表 - 成分基金 (續)
截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	2022 交通銀行保證回報成分基金 港幣	交通銀行強積金保守基金 港幣	交通銀行平穩增長成分基金 港幣	交通銀行均衡成分基金 港幣	交通銀行動力增長成分基金 港幣	交通銀行亞洲動力股票成分基金 港幣	交通銀行香港動力股票成分基金 港幣	交通銀行中國動力股票成分基金 港幣	交通銀行恒指 ESG 成分基金 (前名交通銀行恒指成分基金) 港幣	交通銀行環球債券成分基金 港幣	交通銀行大中華股票成分基金 港幣	交通銀行核心累積基金 港幣	交通銀行65 歲後基金 港幣	合計 港幣
收入															
投資淨虧損	6	(47,873,110)	-	(110,380,055)	(87,199,827)	(67,765,820)	(104,814,592)	(95,425,291)	(152,273,642)	(89,614,407)	(27,692,928)	(121,182,430)	(80,721,175)	(29,681,131)	(1,014,624,408)
利息收入		11,403,002	18,517,670	1,314	814	771	879	845	936	1,527	854	1,141	1,500	680	29,931,933
股息		5,791,068	-	-	-	-	-	-	-	18,120,040	-	-	-	-	23,911,108
兌換虧損		(371,375)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(371,375)
其他收入	17	4,425,426	-	183,903	144,316	437,584	-	2,912,299	3,682,160	-	-	546,294	-	-	12,331,982
總投資(虧損)/盈餘		(26,624,989)	18,517,670	(110,194,838)	(87,054,697)	(67,327,465)	(104,813,713)	(92,512,147)	(148,590,546)	(71,492,840)	(27,692,074)	(120,634,995)	(80,719,675)	(29,680,451)	(948,820,760)
支出															
投資管理費用	7(c)	3,168,651	2,447,952	-	-	-	1,994,946	-	-	82,742	943,810	-	-	-	8,638,101
信託人費用	7(a)	4,224,869	6,799,866	3,055,132	2,398,351	1,820,653	2,487,555	1,936,257	2,293,306	2,707,889	1,048,677	2,263,849	2,302,604	932,676	34,271,684
次保管人費用		83,624	-	-	-	-	-	-	-	137,392	-	-	-	-	221,016
行政費用	7(b)	5,809,194	2,957,942	2,291,349	1,798,763	2,275,816	3,507,453	2,265,421	3,141,829	1,395,315	83,894	2,739,257	414,467	167,880	28,848,580
保險費		119,772	169,132	91,989	72,964	53,624	75,971	61,452	76,883	78,473	30,889	70,654	62,551	26,176	990,530
核數師費用		39,151	59,170	29,327	23,052	17,321	23,924	17,930	21,942	24,679	9,960	21,287	21,367	8,759	317,869
銀行手續費		6,412	16,160	6,424	5,800	7,650	6,900	7,650	7,650	6,100	6,600	8,250	-	-	85,596
擔保費	7(f)	1,140,715	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,140,715
法律及其他專業服務費		145,157	193,023	102,837	80,120	61,004	82,825	63,601	74,574	94,723	35,669	74,273	-	-	1,007,806
牌照及註冊費		5,437	5,829	724	577	435	609	461	572	140,132	241	556	498	205	156,276
印刷及郵費		264,330	398,894	191,056	150,780	114,420	157,534	125,249	148,533	178,504	64,570	144,785	141,349	57,533	2,137,537
出版費用		8,983	9,024	8,983	8,983	8,983	8,983	8,983	8,983	8,983	8,983	8,983	8,988	8,988	116,830
雜費		6,583	9,168	4,776	3,743	2,841	3,884	2,992	3,552	4,310	1,639	3,501	3,613	1,464	52,066
合計支出		15,022,878	13,066,160	5,782,597	4,543,133	4,362,747	8,350,584	4,489,996	5,777,824	4,859,242	2,234,932	5,335,395	2,955,437	1,203,681	77,984,606
稅項	15	359,913	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	359,913
成員應佔資產淨值增加/(虧損)		(42,007,780)	5,451,510	(115,977,435)	(91,597,830)	(71,690,212)	(113,164,297)	(97,002,143)	(154,368,370)	(76,352,082)	(29,927,006)	(125,970,390)	(83,675,112)	(30,884,132)	(1,027,165,279)

第 20 頁至第 77 頁之附註構成財務報表一部份。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

成員應佔資產淨值變動表 - 成分基金
二零二三年十二月三十一日

	附註	2023														
		交通銀行保證回報成分基金 港幣	交通銀行強積金保守基金 港幣	交通銀行平穩增長成分基金 港幣	交通銀行均衡成分基金 港幣	交通銀行動力增長成分基金 港幣	交通銀行亞洲動力股票成分基金 港幣	交通銀行香港動力股票成分基金 港幣	交通銀行中國動力股票成分基金 港幣	交通銀行恒指 ESG 成分基金 (前名交通銀行恒指成分基金) 港幣	交通銀行環球債券成分基金 港幣	交通銀行大中華股票成分基金 港幣	交通銀行核心累積基金 港幣	交通銀行65 歲後基金 港幣	交通銀行北美股票成分基金[1] 港幣	合計 港幣
年初總值		836,941,846	1,375,100,671	595,134,599	466,286,398	365,967,514	482,207,247	380,858,734	434,234,067	590,156,979	210,944,925	451,266,312	481,150,909	189,191,935	-	6,859,442,136
發行基金單位所得款項	3	112,171,220	529,534,191	79,939,273	55,779,218	67,971,478	66,347,840	97,716,216	88,001,016	222,829,585	73,092,320	119,060,375	213,397,117	97,288,573	105,056,183	1,928,184,605
贖回基金單位付款	3	(127,402,441)	(425,251,037)	(81,908,724)	(58,116,710)	(50,921,326)	(58,398,083)	(77,226,876)	(64,701,592)	(174,439,242)	(53,828,568)	(90,897,615)	(118,280,980)	(69,130,805)	(32,176,667)	(1,482,680,666)
淨額		(15,231,221)	104,283,154	(1,969,451)	(2,337,492)	17,050,152	7,949,757	20,489,340	23,299,424	48,390,343	19,263,752	28,162,760	95,116,137	28,157,768	72,879,516	445,503,939
成員應佔資產淨值增加/(虧損)		28,212,608	45,171,621	23,343,477	21,111,997	19,427,183	22,276,958	(50,981,205)	(72,391,170)	(96,720,757)	13,071,676	(36,715,091)	84,464,992	17,346,605	6,202,988	23,821,882
年終總值		849,923,233	1,524,555,446	616,508,625	485,060,903	402,444,849	512,433,962	350,366,869	385,142,321	541,826,565	243,280,353	442,713,981	660,732,038	234,696,308	79,082,504	7,328,767,957

[1]成分基金成立於 2023 年 2 月 1 日。成分基金成的成員應佔資產淨值變動表為 2023 年 2 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

第 20 頁至第 77 頁之附註構成財務報表一部份。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

成員應佔資產淨值變動表 - 成分基金 (續)
二零二三年十二月三十一日

	附註	2022													
		交通銀行保證回報成分基金 港幣	交通銀行強積金保守基金 港幣	交通銀行平穩增長成分基金 港幣	交通銀行均衡成分基金 港幣	交通銀行動力增長成分基金 港幣	交通銀行亞洲動力股票成分基金 港幣	交通銀行香港動力股票成分基金 港幣	交通銀行中國動力股票成分基金 港幣	交通銀行恒指 ESG 成分基金 (前名交通銀行恒指成分基金) 港幣	交通銀行環球債券成分基金 港幣	交通銀行大中華股票成分基金 港幣	交通銀行核心累積基金 港幣	交通銀行65 歲後基金 港幣	合計 港幣
年初總值		885,936,741	1,256,259,917	690,865,162	550,501,352	413,277,121	578,906,104	449,141,574	560,464,408	584,884,975	228,865,731	533,521,495	474,537,388	196,090,332	7,403,252,300
發行基金單位所得款項	3	122,622,307	513,955,528	97,016,780	61,800,093	80,372,349	76,429,508	95,754,112	88,272,056	241,485,093	62,267,894	142,703,268	202,642,211	93,364,519	1,878,685,718
贖回基金單位付款	3	(129,609,422)	(400,566,284)	(76,769,908)	(54,417,217)	(55,991,744)	(59,964,068)	(67,034,809)	(60,134,027)	(159,861,007)	(50,261,694)	(98,988,061)	(112,353,578)	(69,378,784)	(1,395,330,603)
淨額		(6,987,115)	113,389,244	20,246,872	7,382,876	24,380,605	16,465,440	28,719,303	28,138,029	81,624,086	12,006,200	43,715,207	90,288,633	23,985,735	483,355,115
成員應佔資產淨值增加/(虧損)		(42,007,780)	5,451,510	(115,977,435)	(91,597,830)	(71,690,212)	(113,164,297)	(97,002,143)	(154,368,370)	(76,352,082)	(29,927,006)	(125,970,390)	(83,675,112)	(30,884,132)	(1,027,165,279)
年終總值		836,941,846	1,375,100,671	595,134,599	466,286,398	365,967,514	482,207,247	380,858,734	434,234,067	590,156,979	210,944,925	451,266,312	481,150,909	189,191,935	6,859,442,136

第 20 頁至第 77 頁之附註構成財務報表一部份。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

現金流量表 - 成分基金
截至二零二三年十二月三十一日

	2023														
	交通銀行保證回報成分基金 港幣	交通銀行強積金保守基金 港幣	交通銀行平穩增長成分基金 港幣	交通銀行均衡成分基金 港幣	交通銀行動力增長成分基金 港幣	交通銀行亞洲動力股票成分基金 港幣	交通銀行香港動力股票成分基金 港幣	交通銀行中國動力股票成分基金 港幣	交通銀行恒指 ESG 成分基金(前名交通銀行恒指成分基金) 港幣	交通銀行環球債券成分基金 港幣	交通銀行大中華股票成分基金 港幣	交通銀行核心累積基金 港幣	交通銀行65 歲後基金 港幣	交通銀行北美股票成分基金[1] 港幣	合計 港幣
經營業務的現金流量															
成員應佔資產淨值增加/(虧損)	28,212,608	45,171,621	23,343,477	21,111,997	19,427,183	22,276,958	(50,981,205)	(72,391,170)	(96,720,757)	13,071,676	(36,715,091)	84,464,992	17,346,605	6,202,988	23,821,882
調整:															
利息收入	(21,476,110)	(60,218,247)	(17,488)	(12,537)	(11,137)	(14,155)	(11,552)	(12,658)	(15,287)	(7,137)	(14,317)	(21,373)	(7,423)	(15,400)	(81,854,821)
股息	(6,245,453)	-	-	-	-	-	-	-	(3,046,900)	-	-	-	-	(610,579)	(9,902,932)
營運資本轉變前之經營(虧損)/盈餘	491,045	(15,046,626)	23,325,989	21,099,460	19,416,046	22,262,803	(50,992,757)	(72,403,828)	(99,782,944)	13,064,539	(36,729,408)	84,443,619	17,339,182	5,577,009	(67,935,871)
投資之減少/(增加)	(17,723,760)	-	(21,407,031)	(18,792,811)	(36,527,498)	(29,968,334)	30,205,758	49,086,577	48,503,555	(31,780,654)	8,610,947	(179,436,772)	(45,114,988)	(77,147,304)	(321,492,315)
衍生金融工具之減少/(增加)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,483	32,483
應收出售投資款項之(增加)/減少	-	-	(226,381)	(636,661)	(371,955)	192,654	(752,466)	470,161	(626,646)	441,804	(1,876,034)	496,200	60,929	-	(2,828,395)
預繳及其他應收款項之(增加)/減少	15	-	(1,276)	(1,648)	(13,184)	15	(25,061)	(1,327)	(207,538)	15	(12,702)	-	-	-	(262,691)
超過三個月到期的銀行存款之減少	33,340,480	132,304,271	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	165,644,751
應付購入投資款項之增加/(減少)	-	-	-	-	-	-	-	-	(409,084)	-	-	-	-	2,481,420	2,072,336
應計項目及其他應付款項之(減少)/增加	33,144	1,223,816	16,017	15,154	37,815	(422,406)	(21,887)	(45,645)	18,941	(187,731)	(3,404)	81,647	20,188	65,298	830,947
已收利息	20,641,427	55,157,137	17,488	12,537	11,137	14,155	11,552	12,658	15,287	7,137	14,317	21,373	7,423	15,400	75,959,028
已收股息	6,147,930	-	-	-	-	-	-	-	3,046,900	-	-	-	-	524,361	9,719,191
經營業務所產生/(運用)之現金淨額	42,930,281	173,638,598	1,724,806	1,696,031	(17,447,639)	(7,921,113)	(21,574,861)	(22,881,404)	(49,441,529)	(18,454,890)	(29,996,284)	(94,393,933)	(27,687,266)	(68,451,333)	(138,260,536)
融資活動之現金流量															
認購所得款項	112,816,823	531,154,156	79,939,273	55,779,218	68,162,922	66,326,996	97,541,418	88,134,314	223,233,896	72,242,470	118,974,146	212,067,785	96,849,280	99,672,659	1,922,895,356
贖回支付款項	(127,570,541)	(422,382,889)	(82,565,628)	(57,598,535)	(50,776,248)	(58,569,069)	(75,854,010)	(65,885,967)	(174,609,932)	(53,972,927)	(89,166,117)	(117,116,141)	(69,884,389)	(29,707,986)	(1,475,660,379)
融資活動所(運用)/產生之現金淨額	(14,753,718)	108,771,267	(2,626,355)	(1,819,317)	17,386,674	7,757,927	21,687,408	22,248,347	48,623,964	18,269,543	29,808,029	94,951,644	26,964,891	69,964,673	447,234,977

第 20 頁至第 77 頁之附註構成財務報表一部份。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

現金流量表 - 成分基金 (續)
截至二零二三年十二月三十一日

	2023														
	交通銀行保證回報成分基金 港幣	交通銀行強積金保守基金 港幣	交通銀行平穩增長成分基金 港幣	交通銀行均衡成分基金 港幣	交通銀行動力增長成分基金 港幣	交通銀行亞洲動力股票成分基金 港幣	交通銀行香港動力股票成分基金 港幣	交通銀行中國動力股票成分基金 港幣	交通銀行恒指 ESG 成分基金 (前名交通銀行恒指成分基金) 港幣	交通銀行環球債券成分基金 港幣	交通銀行大中華股票成分基金 港幣	交通銀行核心累積基金 港幣	交通銀行65 歲後基金 港幣	交通銀行北美股票成分基金[1] 港幣	合計 港幣
現金及現金等值之淨(減少)/增加	28,176,563	282,409,865	(901,549)	(123,286)	(60,965)	(163,186)	112,547	(633,057)	(817,565)	(185,347)	(188,255)	557,711	(722,375)	1,513,340	308,974,441
年初現金及現金等值	102,856,515	710,871,584	1,104,065	368,584	212,473	360,036	731,600	1,113,736	2,415,893	394,392	280,143	1,290,161	876,568	-	822,875,750
年終現金及現金等值	131,033,078	993,281,449	202,516	245,298	151,508	196,850	844,147	480,679	1,598,328	209,045	91,888	1,847,872	154,193	1,513,340	1,131,850,191
現金及現金等值餘額分析：															
銀行結存	131,033,078	993,281,449	202,516	245,298	151,508	196,850	844,147	480,679	1,598,328	209,045	91,888	1,847,872	154,193	1,513,340	1,131,850,191

[1]成分基金成立於 2023 年 2 月 1 日。成分基金成的現金流量表為 2023 年 2 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

第 20 頁至第 77 頁之附註構成財務報表一部份。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

現金流量表 - 成分基金(續)
截至二零二三年十二月三十一日

	2022													
	交通銀行保證回報成分基金 港幣	交通銀行強積金保守基金 港幣	交通銀行平穩增長成分基金 港幣	交通銀行均衡成分基金 港幣	交通銀行動力增長成分基金 港幣	交通銀行亞洲動力股票成分基金 港幣	交通銀行香港動力股票成分基金 港幣	交通銀行中國動力股票成分基金 港幣	交通銀行恒指 ESG 成分基金(前名交通銀行恒指成分基金) 港幣	交通銀行環球債券成分基金 港幣	交通銀行大中華股票成分基金 港幣	交通銀行核心累積基金 港幣	交通銀行65 歲後基金 港幣	合計 港幣
經營業務的現金流量														
成員應佔資產淨值增加/(虧損)	(42,007,780)	5,451,510	(115,977,435)	(91,597,830)	(71,690,212)	(113,164,297)	(97,002,143)	(154,368,370)	(76,352,082)	(29,927,006)	(125,970,390)	(83,675,112)	(30,884,132)	(1,027,165,279)
調整:														
利息收入	(11,403,002)	(18,517,670)	(1,314)	(814)	(771)	(879)	(845)	(936)	(1,527)	(854)	(1,141)	(1,500)	(680)	(29,931,933)
股息	(5,791,068)	-	-	-	-	-	-	-	(18,120,040)	-	-	-	-	(23,911,108)
營運資本轉變前之經營虧損	(59,201,850)	(13,066,160)	(115,978,749)	(91,598,644)	(71,690,983)	(113,165,176)	(97,002,988)	(154,369,306)	(94,473,649)	(29,927,860)	(125,971,531)	(83,676,612)	(30,884,812)	(1,081,008,320)
投資之減少/(增加)	26,283,416	-	95,786,494	84,305,141	46,199,248	96,224,537	67,824,570	125,964,754	(5,454,000)	17,887,126	82,147,326	(6,850,930)	6,422,258	636,739,940
應收出售投資款項之(增加)/減少	-	-	(71,228)	635,138	216,653	(177,838)	1,096,134	(996,000)	991,765	742,201	370,531	1,014,200	6,157	3,827,713
預繳及其他應收款項之(增加)/減少	(15)	-	8,810	8,304	18,492	(15)	250,511	390,728	(15)	(15)	41,393	-	-	718,178
超過三個月到期的銀行存款之減少	14,576,244	85,992,128	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,568,372
應付購入投資款項之減少	-	-	-	-	-	-	-	-	397,431	-	-	-	-	397,431
應計項目及其他應付款項之(減少)/增加	(65,693)	-	(55,836)	(51,347)	(31,782)	272,788	(68,910)	(134,863)	3,299	202,401	(72,457)	6,941	(2,485)	2,056
已收利息	9,559,740	10,757,943	1,314	814	771	879	845	936	1,527	854	1,141	1,500	680	20,328,944
已收股息	5,791,068	-	-	-	-	-	-	-	18,120,040	-	-	-	-	23,911,108
經營業務所產生/(運用)之現金淨額	(3,057,090)	83,683,911	(20,309,195)	(6,700,594)	(25,287,601)	(16,844,825)	(27,899,838)	(29,143,751)	(80,413,602)	(11,095,293)	(43,483,597)	(89,504,901)	(24,458,202)	(294,514,578)
融資活動之現金流量														
認購所得款項	121,759,948	509,203,850	97,087,702	61,845,164	81,500,615	76,498,360	95,687,197	88,462,060	241,323,325	62,168,705	142,877,141	203,373,352	93,780,940	1,875,568,359
贖回支付款項	(129,377,279)	(399,410,111)	(75,922,836)	(55,031,672)	(56,030,054)	(59,679,999)	(67,422,541)	(58,740,736)	(158,790,729)	(50,814,077)	(99,371,013)	(113,675,247)	(68,836,702)	(1,393,102,996)
融資活動所(運用)/產生之現金淨額	(7,617,331)	109,793,739	21,164,866	6,813,492	25,470,561	16,818,361	28,264,656	29,721,324	82,532,596	11,354,628	43,506,128	89,698,105	24,944,238	482,465,363

第 20 頁至第 77 頁之附註構成財務報表一部份。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

現金流量表 - 成分基金 (續)
截至二零二三年十二月三十一日

	2022													
	交通銀行保證回報成分基金 港幣	交通銀行強積金保守基金 港幣	交通銀行平穩增長成分基金 港幣	交通銀行均衡成分基金 港幣	交通銀行動力增長成分基金 港幣	交通銀行亞洲動力股票成分基金 港幣	交通銀行香港動力股票成分基金 港幣	交通銀行中國動力股票成分基金 港幣	交通銀行恒指 ESG 成分基金 (前名交通銀行恒指成分基金) 港幣	交通銀行環球債券成分基金 港幣	交通銀行大中華股票成分基金 港幣	交通銀行核心累積基金 港幣	交通銀行 65 歲後基金 港幣	合計 港幣
現金及現金等值之淨(減少)/增加	(10,674,421)	193,477,650	855,671	112,898	182,960	(26,464)	364,818	577,573	2,118,994	259,335	22,531	193,204	486,036	187,950,785
年初現金及現金等值	113,530,936	517,393,934	248,394	255,686	29,513	386,500	366,782	536,163	296,899	135,057	257,612	1,096,957	390,532	634,924,965
年終現金及現金等值	102,856,515	710,871,584	1,104,065	368,584	212,473	360,036	731,600	1,113,736	2,415,893	394,392	280,143	1,290,161	876,568	822,875,750
現金及現金等值餘額分析：														
銀行結存	102,856,515	710,871,584	1,104,065	368,584	212,473	360,036	731,600	1,113,736	2,415,893	394,392	280,143	1,290,161	876,568	822,875,750

第 20 頁至第 77 頁之附註構成財務報表一部份。

交通銀行愉盈退休強積金計劃
(以港幣列示)

財務報表附註

1 本計劃

交通銀行愉盈退休強積金計劃〔「本計劃」〕是根據於二零零零年一月二十六日所簽署的集成信託契約及其因應修訂的契約成立。「本計劃」乃根據強制性公積金條例〔「條例」〕第二十一節註冊，並需遵守該條例及強制性公積金計劃管理局〔「積金局」〕頒發之相關規例、指引及守則。

在報告期間本計劃包含十四成分基金。交通銀行北美股票成分基金已成立為新成分基金，由二零二三年二月一日起生效。每個成分基金是經積金局批准及有其投資政策和預先確定費用及收費。供款及權益支付於計劃層內處理，而投資則於成分基金層內處理。

本計劃的財務資料包括(i) 截至二零二三年十二月三十一日權益資產淨值表及截至二零二三年十二月三十一日在獨立基礎下的計劃權益資產淨值變動表及現金流量表; 和(ii)截至二零二三年十二月三十一日資產淨值表，各成分基金於二零二三年十二月三十一日年度之綜合收支表、成員應佔資產淨值變動表及現金流量表。

2 重大會計政策摘要

編製本計劃財務報表及其成分基金所應用的主要會計政策載列如下。除另有說明外，該等政策已貫徹應用於所有呈報年度。

(a) 合規聲明

本財務報表是根據所有適用的《香港財務報告準則》編製的，該準則的統稱包括所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》以及香港會計師公會頒布的解釋、經修訂的信託契約的相關條文、以及《強制性公積金計劃條例》、《強制性公積金計劃（一般）規例》、《強積金投資基金守則》所載的相關披露規定及強制性公積金計畫管理局所頒布的指引 II.4。

(b) 編制基準

財務報表是根據歷史成本法編制的，並根據以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產和負債（包括衍生金融工具）的重估進行了修改。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

2 重大會計政策摘要(續)

(b) 編制基準(續)

編製符合《香港財務報告準則》的財務報表需要受託人作出判斷、估計和假設，其足以影響會計政策的應用，以及資產和負債、收入和支出的報告數額。估計和相關假設是根據歷史經驗和在有關情況下相信是合理的多項其他因素而釐定，其結果構成未能即時從其他來源明顯獲得的資產和負債賬面值的判斷基礎。實際結果或會與此等估計不同。涉及較高程度判斷或複雜性的領域，或假設和估計對財務報表具有重要意義的領域會在附註 4 中揭露。

管理層會持續審閱各項估計和相關假設。如果會計估計的修訂只是影響某一期間，其影響便會在該期間內確認，如果該項修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

除非另有說明，否則財務報表中所有提及的淨資產均指成員應佔資產淨值。 所有資產和負債均以交易為目的或預計在一年內變現。

(c) 會計政策之變動

香港會計師公會已發佈多項《香港財務報告準則》修訂，並於本計劃的當前會計期間首次生效。

- 《香港會計準則》第 1 號修訂— 財務報表的呈報及《香港財務報告準則實務公告》第 2 號—作出重要性的判斷：會計政策的披露

儘管該修訂並未導致會計政策本身發生變更，但對財務報表披露的會計政策資訊產生了影響。

修訂要求披露“重大”而非“主要”會計政策。該修訂還就重大性在會計政策披露中的應用提供了指導，協助實體提供有用的、特定實體的會計政策信息，用戶需要這些信息來理解財務報表中的其他信息。

管理層審閱了會計政策，並在某些情況下根據修訂對附註 2 中披露的資訊進行了更新。

本計劃並未適用任何在本會計期間尚未生效的新準則及詮釋(附註 26) 。本計劃一貫將附註 2 所載的會計政策應用於財務報表所列的所有期間。

2 重大會計政策摘要(續)

(d) 金融資產及金融負債

(i) 確認及首次計量

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債（「FVTPL」）於交易日進行初始確認，即本計畫成為合約條款的一方的日期。 其他金融資產及金融負債於其產生日確認。

金融資產及金融負債的首次計量是以公允價值 (即交易價格) 計算，對於不以公允價值計量，且其變動計入損益，交易成本竄直接歸屬於其收購或發行。

(ii) 分類

首次確認時，本計劃將金融資產分類為按攤銷成本或按公允價值列入損益計量。

如果金融資產滿足以下兩個條件且未指定為按公允價值列入損益，則按攤銷成本計量：

- 它以目的為持有資產以收取合約現金流的業務模式持有；及

- 其合約條款在指定日期產生僅支付本金和利息的現金流

本計劃所有其他金融資產均以公允價值列入損益計量。

業務模式評估

在評估持有金融資產的業務模式的目標時，本計劃會考慮有關業務管理方式的所有相關信息。本計劃已確定它有兩種業務模式。

- 持有以收取的集業務模式：這包括銀行結餘、銷售投資應收款項、認購基金單位的應收款項、應收供款、股息、利息及其他應收款。

- 其他業務模式：這包括投資和衍生金融工具，並按公允價值評估其表現，並進行頻繁的出售活動。

2 重大會計政策摘要(續)

(d) 金融資產及金融負債(續)

(ii) 分類(續)

評估合約現金流量是否僅為支付本金及利息

就本評估的目的而言，「本金」定義為首次確認時金融資產的公允價值。「利息」被定義為貨幣時間價值、與特定時間內未償還本金額相關的信用風險，以及其他基本貸款風險和成本 (例如流動性風險和行政成本) 以及利潤率的對價。

在評估合約現金流量是否僅為支付本金及利息時，本計劃及其成分基金會考慮該工具的合約條款。這包括評估金融資產是否包含可能會改變合約現金流的時間或金額的合約條款，因而使其不符合此條件。

(iii) 計量

所有投資均由受託人在成立時指定為以公允價值列入損益計量的金融資產。

購買和出售投資的方式按交易日計算。以公允價值計入損益的金融資產初始按公允價值確認，但不包含於產生時列支的交易費用。已變現及未變現收益/(虧損) 在其出現的期間呈列於綜合收支表。當從投資收取現金流量的權利已到期，或本計劃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。

在交易所上市或買賣的投資根據報價出價公允價值。

未在交易所上市的投資通過使用經紀商的報價進行估值。

遠期外匯合約於交易日初步按公允價值確認。未償還遠期外匯合約於年結日參考適用於合約未履行期限的遠期匯率計算。未完成合約的未實現損益以及已完成合約的實現損益計入綜合收支表中的已變現盈虧。

2 重大會計政策摘要(續)

(d) 金融資產及金融負債(續)

(iv) 公允價值計量的準則

公允價值是指市場參與者於計量日在主要市場 (如果沒有主要市場則為對本計劃最有利的市場) 進行有序交易，出售資產時收取或轉移負債時支付的價格。負債的公允價值反映了其不履約風險。

本計劃會以工具在活躍市場的報價 (如有) 計量其公允價值。只要資產或負債的交易頻率和數量足以持續提供價格資料，即屬於活躍的市場。本計劃以買入價計量在活躍市場報價的工具。

如果沒有活躍市場的報價，本計劃會盡量使用相關的可觀察輸入值，並盡量減少使用不可觀察輸入值的估值技術。所選用的估值技術包含市場參與者在為交易定價時考慮的所有因素。

本計劃會在出現變動的該報告期間結束時確認公允價值級別之間的轉移。

(v) 攤銷成本計量

金融資產或金融負債的「攤銷成本」是指金融資產或金融負債在初始確認時減去本金還款後的金額，再加上或減去使用實際利率法就初始金額及到期金額之間的任何差額計算的累計攤銷，並就金融資產調整任何損失準備。

(vi) 減值

本計劃在按攤銷成本計量的金融資產中確認預期信貸虧損的損失準備。以攤銷成本列賬的金融資產的損失準備將參考預期對金融資產產生的信用損失確認。如果影響重大，則予以貼現，並考慮該金融資產的信用風險是否自初確認以來大幅增加。

在每個報告日，本計劃會評估按攤銷成本計量的金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的事件時，金融資產會出現信貸減值。

按攤銷成本計量的金融資產減值準備會從資產的賬面總值中扣除。

當本計劃並無合理預期能夠收回其全部或部分金融資產時，會撇減金融資產的賬面總值。

2 重大會計政策摘要(續)

(d) 金融資產及金融負債(續)

(vii) 取消確認

當金融資產的現金流合約權利屆滿底或本計劃在一項交易中把收取合約現金流的權利轉讓，致使有關金融資產擁有權的幾乎所有風險和回報被轉移，或本計劃不轉讓或不保留有關金融資產擁有權的幾乎所有風險和回報，亦不保留對其的控制權，則本計劃將取消確認有關資產。

在取消一項金融資產時，有關資產的帳面值班(或分配至被取消確認資產的該部分面值)與所收取的代價(包括任何新取得資產減任何新承擔負債)的差額於損益帳確認。本計劃就該項已轉讓金融資產建立或任何權益確認為一項獨立資產或負債。

本計劃會透過訂立交易轉讓在資產淨值表上確認的資產，但保留該轉讓資產或其部分的所有或幾乎所有風險及回報。若該轉讓資產的所有或幾乎所有風險及回報獲保留，則不會取消確認有關資產。保留所有或幾乎所有風險和回報的資產轉讓包括出售及回購交易。

當合約註明的責任經已履行、取消或屆滿，金融負債便被取消確認。

(viii) 對銷

僅在本計劃擁有合法權利對銷金額，並擬以淨額基準結算或同時將資產清償負債時，本計劃方可將金融資產與金融負債對銷，而淨額則於資產淨值表列帳。

就按公允價值計入損益帳的金融工具的損益或匯兌損益而言，收入和開支按淨額基準列帳。

2 重大會計政策摘要(續)

(e) 結構性實體

結構化實體是一間實體，旨在使得表決權或類似權利並非決定誰控制實體的主導因素，例如當任何表決權僅涉及行政任務，及相關活動通過合同安排指導時。結構化實體通常具有以下部分或全部特徵或屬性；(i)受限制的活動，(ii)範圍狹窄且明確的目標，例如透過將與結構化實體資產相關的風險和回報轉移予投資者，從而為投資者提供投資機會，(iii)並無足夠權益以允許結構化實體在缺乏次級財務支持的情況下為其活動提供融資；及(iv)向投資者提供多重合同相關工具形式的融資，以集中信用或其他風險(等級)。

本計劃及其成分基金視其在基礎基金的所有投資為於未整合結構性實體的投資。基礎基金採用不同的投資策略，以實現各自的投資目標。基礎基金透過發行可贖回股份為營運融資，有關股份可按持有人的選擇而售回，持有人亦可按比例獲得相關基金的淨資產。本計劃及其成分基金在其各基礎基金持有可贖回股份。

基礎基金的合理價值的變動分別計入本計劃權益資產淨值變動表及其成分基金綜合收支表的成分基金投資收益淨額及投資淨盈餘/(虧損)中。

(f) 衍生金融工具

未平倉遠期外匯合約是參照於年終當日時該等合約餘下年期適用的遠期匯率估值。未倉合約的未變現盈虧及已結算合約的已變現盈虧載列於相關成分基金的綜合收支表的兌換虧損中。

(g) 出售及購入投資應收及應付的款項

出售投資項目應收款項／購入投資項目應付款項分別為於年結日已訂約但尚未結算或交付的已出售投資項目應收款項和已購入投資項目應付款項。

(h) 外幣匯兌

<u>功能性與報導性貨幣</u>

年內外幣交易採用交易日的匯率換算。外幣訂價金融資產及負債按報告期終結日的匯率換算。匯兌收益或虧損會於有關成分基金的綜合收支表中確認。

外幣訂價非金融資產及負債以歷史成本法採用交易日的匯率換算。

2 重大會計政策摘要(續)

(i) 收入及支出

利息收入乃按實際利息法以時間比例基準入賬。股息收入於除息日確認，並已計入記錄為稅項的相關海外預扣稅。其他收入及開支乃按應計基準入賬。

(j) 供款及權益

供款及權益按應計基準入賬。

(k) 轉入供款及轉出供款

轉入款項於確立收款權利後確認入賬。轉出款項於確立支付責任後入賬。

(l) 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。

(m) 可贖回單位

本計劃根據金融工具的合約條款主旨，把金融工具分類為金融負債或權益工具。

含有合約義務令本計劃以現金或其他金融資產回購或贖回的可認沽金融工具在符合下列所有條件時，會分類為權益工具：

- 於本計劃清盤時，計劃成員有權依其持有比例取回本計劃的資產淨值；
- 該金融工具所屬的類別低於所有其他的工具類別；
- 此類低於所有其他類別的金融工具，全部均具有相同特；
- 本計劃除了以現金或其他金融資產回購或贖回工具以履行合約義務外，該金融工具並無包含任何其他令其需要分類為負債的特性；及
- 金融工具全期內的預期現金流量總額的攤派是根據實質的損益、已確認資產淨值的變動或本計劃在工具全期內的已確認及未確認資產淨值的公允值變動計算。

2 重大會計政策摘要(續)

(m) 可贖回單位(續)

除擁有以上所有特質工具外，本計劃不可持有具有以下特點的其他金融工具或合約：

- 總現金流主要根據損益、已確認的資產淨值的變動；或本計劃已確認及未確認的資產淨值的公允值變動計算；及

- 可顯著限制或確定可沽售工具持有人的剩餘回報。

可贖回單位所屬的工具類別的級別並非付低於擁有相同特質的其他所有工具類別，因此並不符合分類為權益工具的條件，並應分類為金融負債。可贖回單位按贖回金額的現值計量。

(n) 現金及現金等值

現金及現金等值包括在三個月或以下期滿的存款，不包括銀行透支（如有）。

(o) 關連人士

(1) 如屬以下人士，即該人士或該人士的近親是本計劃的關連人士：

(i) 控制或共同控制本計劃；

(ii) 對本計劃有重大影響力；或

(iii) 是本計劃的關鍵管理人員。

(2) 如符合下列任何條件，即企業實體是本計劃的關連人士：

(i) 該實體與本計劃隸屬同一集團 (即各母公司、附屬公司和同系附屬公司彼此間有關聯) ；

(ii) 一家實體是另一實體的聯營公司或合營企業 (或另一實體所屬集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業) ；

(iii) 兩家實體是同一第三方的合營企業；

(iv) 一家實體是第三方實體的合營企業，而另一實體是第三方實體的聯營公司；

(v) 該實體是作為本計劃及其成分基金關聯方的任何實體的僱員福利而設的離職後福利計劃；

(vi) 該實體受到上述第 (1) 項內所認定人士控制或共同控制；或

交通銀行愉盈退休強積金計劃

2 重大會計政策摘要(續)

(o) 關連人士(續)

(2) 如符合下列任何條件，即企業實體是本計劃的關連人士(續)：

(vii) 上述第 (1)(i) 項內所認定人士對該實體有重大影響力或是該實體 (或該實體母公司)的關鍵管理人員；或

(viii) 向本計劃及其成分基金或本計劃及其成分基金的母公司提供關鍵管理人員服務的該實體或其作為一部分的任何集團成員公司。

一名個人的近親是指與有關實體交易並可能影響該個人或受該個人影響的家庭成員。

3 已發行單位數目及每單位成員應佔資產淨值

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

已發行單位數目

	2023 單位	2022 單位
交通銀行保證回報成分基金		
年初已發行單位數目	65,141,877.3770	65,333,081.4510
發行單位	8,561,706.3166	9,445,893.2020
贖回單位	(9,327,203.2210)	(9,637,097.2760)
年終已發行單位數目	64,376,380.4726	65,141,877.3770
交通銀行強積金保守基金		
年初已發行單位數目	98,580,627.3490	91,348,229.1800
發行單位	37,420,941.4554	37,178,381.9870
贖回單位	(30,134,314.1766)	(29,945,983.8180)
年終已發行單位數目	105,867,254.6278	98,580,627.3490
交通銀行平穩增長成分基金		
年初已發行單位數目	37,489,039.7970	36,279,887.2460
發行單位	4,936,987.3045	5,895,630.5140
贖回單位	(5,072,389.3865)	(4,686,477.9630)
年終已發行單位數目	37,353,637.7150	37,489,039.7970

交通銀行愉盈退休強積金計劃

3 已發行單位數目及每單位成員應佔資產淨值(續)

已發行單位數目(續)

	2023 單位	2022 單位
交通銀行均衡成分基金		
年初已發行單位數目	25,030,470.3430	24,686,849.4320
發行單位	2,909,453.6734	3,210,800.3420
贖回單位	(3,032,605.2078)	(2,867,179.4310)
年終已發行單位數目	24,907,318.8086	25,030,470.3430
交通銀行動力增長成分基金		
年初已發行單位數目	11,551,723.6710	10,815,595.5220
發行單位	2,065,002.4770	2,454,712.0480
贖回單位	(1,545,211.6100)	(1,718,583.8990)
年終已發行單位數目	12,071,514.5380	11,551,723.6710
交通銀行亞洲動力股票成分基金		
年初已發行單位數目	13,985,581.6810	13,543,452.4570
發行單位	1,883,147.6241	2,107,919.4190
贖回單位	(1,662,223.5449)	(1,665,790.1950)
年終已發行單位數目	14,206,505.7602	13,985,581.6810
交通銀行香港動力股票成分基金		
年初已發行單位數目	19,609,295.0250	18,209,115.1900
發行單位	5,168,522.9148	4,736,006.6220
贖回單位	(4,068,446.1850)	(3,335,826.7870)
年終已發行單位數目	20,709,371.7548	19,609,295.0250
交通銀行中國動力股票成分基金		
年初已發行單位數目	19,176,380.5210	18,048,222.1660
發行單位	4,007,365.0827	3,593,251.0230
贖回單位	(2,963,062.9846)	(2,465,092.6680)
年終已發行單位數目	20,220,682.6191	19,176,380.5210

交通銀行愉盈退休強積金計劃

3 已發行單位數目及每單位成員應佔資產淨值(續)

已發行單位數目(續)	2023 單位	2022 單位
交通銀行恒指 ESG 成分基金		
年初已發行單位數目	24,215,417.3650	20,769,185.2670
發行單位	9,381,459.6567	9,917,239.3340
贖回單位	(7,283,561.0482)	(6,471,007.2360)
年終已發行單位數目	26,313,315.9735	24,215,417.3650
交通銀行環球債券成分基金		
年初已發行單位數目	9,997,846.7060	9,439,511.1290
發行單位	3,388,256.3140	2,869,244.7240
贖回單位	(2,500,450.6019)	(2,310,909.1470)
年終已發行單位數目	10,885,652.4181	9,997,846.7060
交通銀行大中華股票成分基金		
年初已發行單位數目	17,463,902.8460	15,861,622.5640
發行單位	4,602,872.2900	5,220,597.2780
贖回單位	(3,558,908.1132)	(3,618,316.9960)
年終已發行單位數目	18,507,867.0228	17,463,902.8460
交通銀行核心累積基金		
年初已發行單位數目	19,738,494.7300	16,238,785.0500
發行單位	8,113,306.7314	7,885,911.4940
贖回單位	(4,502,701.3360)	(4,386,201.8140)
年終已發行單位數目	23,349,100.1254	19,738,494.7300
交通銀行 65 歲後基金		
年初已發行單位數目	9,159,109.5190	8,051,563.1100
發行單位	4,551,527.3182	4,296,430.8930
贖回單位	(3,235,994.3865)	(3,188,884.4840)
年終已發行單位數目	10,474,642.4507	9,159,109.5190
交通銀行北美股票成分基金		
年初已發行單位數目	-	-
發行單位	10,076,089.5712	-
贖回單位	(3,079,441.7484)	-
年終已發行單位數目	6,996,647.8228	-

交通銀行愉盈退休強積金計劃

3 已發行單位數目及每單位成員應佔資產淨值(續)

成員應佔資產淨值

	2023 港幣	2022 港幣
交通銀行保證回報成分基金	849,923,233	836,941,846
交通銀行強積金保守基金	1,524,555,446	1,375,100,671
交通銀行平穩增長成分基金	616,508,625	595,134,599
交通銀行均衡成分基金	485,060,903	466,286,398
交通銀行動力增長成分基金	402,444,849	365,967,514
交通銀行亞洲動力股票成分基金	512,433,962	482,207,247
交通銀行香港動力股票成分基金	350,366,869	380,858,734
交通銀行中國動力股票成分基金	385,142,321	434,234,067
交通銀行恒指 ESG 成分基金	541,826,565	590,156,979
交通銀行環球債券成分基金	243,280,353	210,944,925
交通銀行大中華股票成分基金	442,713,981	451,266,312
交通銀行核心累積基金	660,732,038	481,150,909
交通銀行 65 歲後基金	234,696,308	189,191,935
交通銀行北美股票成分基金	79,082,504	-

交通銀行愉盈退休強積金計劃

3 已發行單位數目及每單位成員應佔資產淨值(續)

每單位成員應佔資產淨值

	2023 港幣	2022 港幣
交通銀行保證回報成分基金	13.2024	12.8480
交通銀行強積金保守基金	14.4006	13.9490
交通銀行平穩增長成分基金	16.5046	15.8749
交通銀行均衡成分基金	19.4746	18.6288
交通銀行動力增長成分基金	33.3384	31.6808
交通銀行亞洲動力股票成分基金	36.0704	34.4789
交通銀行香港動力股票成分基金	16.9183	19.4224
交通銀行中國動力股票成分基金	19.0469	22.6442
交通銀行恒指 ESG 成分基金	20.5913	24.3711
交通銀行環球債券成分基金	22.3487	21.0990
交通銀行大中華股票成分基金	23.9203	25.8399
交通銀行核心累積基金	28.2980	24.3763
交通銀行 65 歲後基金	22.4061	20.6561
交通銀行北美股票成分基金	11.3029	-

交通銀行愉盈退休強積金計劃

4 判斷會計估算及假設

受託人對未來作出估算和假設。由此產生的會計估算將根據定義，可能不等於相關的實際結果。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。

公平價值的投資

交通銀行保證回報成分基金持有若干非上市債務證券其價格參考經紀商的報價。在決定有關投資的公平價值時，受託人將根據經紀商的資料來源及所得報價的質與量作出判斷及預估。有關投資的公平價值之報價或具預示性質，並不可執行或具法律約束力。實際成交價或與經紀商提供的報價不同。在欠缺任何其他可靠市場來源的情況下，受託人將把經紀商的報價視為公平價值的最佳預估。

5 財務風險管理

(a) 採用財務工具的策略

交通銀行保證回報成分基金的投資目標在於達致長遠資本增長。成分基金尋求以多元化投資組合包括存款證、銀行存款、債券、股票及單位信託並透過不同資產級別及地理投資比重的審慎多元化組合去限制風險來實現投資目標。成分基金預期投資回報可高於由交通銀行股份有限公司香港分行(保證人)在不同時間所宣稱的保證回報率。

交通銀行強積金保守基金的投資目標在於以多元化投資組合包括存款證、銀行存款及債券去取得高於訂明儲蓄利率的回報。成分基金預期投資回報可高於每月由香港強制性公積金計劃管理局所頒佈的訂明儲蓄利率。

交通銀行平穩增長成分基金的投資目標是以投資在透過投資環球債券、股票及現金的核准匯集投資基金去達致超越香港物價升幅之長期回報。

交通銀行均衡成分基金的投資目標是以投資在透過投資環球債券、股票及現金的核准匯集投資基金去達致超越香港薪金通脹的長期回報(以香港特別行政區政府統計處於香港統計月刊所公布的數字為依據)。

交通銀行動力增長成分基金的投資目標是以投資在透過投資於環球股票的核准匯集投資基金以取得最高的長期整體回報。

交通銀行亞洲動力股票成分基金的投資目標是以投資在透過投資於亞洲股票的核准匯集投資基金以達致長線的資本增長。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

5 財務風險管理 (續)

(a) 採用財務工具的策略(續)

交通銀行香港動力股票成分基金的投資目標是以投資在透過投資於香港股票的核准匯集投資基金以達致長線的資本增長。

交通銀行中國動力股票成分基金的投資目標是以投資在透過投資於中國相關的股票的核准匯集投資基金以達致長線的資本增長。

交通銀行恒指 ESG 成分基金的投資目標為在 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 7 月 31 日為提供緊貼恒生指數表現之投資成績。自 2023 年 8 月 1 日起，交通銀行恒指 ESG 成分基金的投資目標是提供緊貼恒指 ESG 增強指數表現的投資成績（扣除費用及開支前）。

交通銀行環球債券成分基金的投資目標是透過投資環球債券投資組合的核准匯集投資基金以達致穩定之長期增長。

交通銀行大中華股票成分基金的投資目標是透過主要投資於大中華地區相關的股票的核准匯集投資基金以達致長期資本增長。

交通銀行核心累積基金及交通銀行 65 歲後基金的投資目標是透過投資於環球分散式的核准匯集投資基金以達致資本增長。

交通銀行北美股票成分基金的投資目標是透過投資北美股票市場尋求長期資本增長。

本計劃及其成分基金均承受市場價格風險、利率風險、信貸風險、託管風險、現金流量風險及貨幣風險。

有關本計劃及其成分基金的風險及管理該些風險的風險管理政策將詳列如下：

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指金融工具的價值因市價波動而上落，波動可能是因個別投資項目因素所致，亦可能因影響市場所有工具的因素所致。

所有投資的證券皆存有損失資本的風險。成分基金乃通過 (i) 審慎的証券挑選及 (ii) 持有投資組合多元化的核准匯集投資基金，從而管理市場價格風險，並透過使用股票指數的期權及期貨減少股票投資的市場價格風險。成分基金投資在基礎基金是受制於基礎基金銷售文件的條款及受到來自基礎基金潛在的未來值所帶來的不確定性市場價格風險。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

5 財務風險管理 (續)

(b) 市場價格風險(續)

交通銀行保證回報成分基金及交通銀行強積金保守基金聘請了交通財務有限公司作為投資經理；交通銀行恒指 ESG 成分基金由 2022 年 4 月 1 日及交通銀行北美股票成分基金由 2023 年 2 月 1 日起聘請了易方達資產管理（香港）有限公司作為投資經理(“投資經理”)。其他成分基金所投資在基礎基金則由基礎基金經理(“基礎基金經理”)所管理。

受託人在投資經理及基礎基金經理的協助下監控每天的成分基金的市場風險情況。當市況大大不利好成分基金時，亦會調低整體的市場份額。

成分基金在年結日的市場風險分佈如下：

	2023		2022	
	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
交通銀行保證回報成分基金				
債券	573,969,546	67.53	545,624,260	65.19
股票	120,316,091	14.16	130,937,617	15.64
	694,285,637	81.69	676,561,877	80.83
交通銀行平穩增長成分基金				
核准匯集投資基金	616,957,252	100.07	595,550,221	100.07
交通銀行均衡成分基金				
核准匯集投資基金	485,410,962	100.07	466,618,151	100.07
交通銀行動力增長成分基金				
核准匯集投資基金	402,750,080	100.08	366,222,582	100.07
交通銀行亞洲動力股票成分基金				
核准匯集投資基金	513,624,495	100.23	483,656,161	100.30
交通銀行香港動力股票成分基金				
核准匯集投資基金	350,390,957	100.01	380,596,715	99.93
交通銀行中國動力股票成分基金				
核准匯集投資基金	384,773,451	99.90	433,860,028	99.91

交通銀行愉盈退休強積金計劃

5 財務風險管理 (續)

(b) 市場價格風險(續)

	2023		2022	
	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
交通銀行恒指 ESG 成分基金				
核准緊貼指數集體投資計劃	542,104,525	100.05	590,608,080	100.08
交通銀行環球債券成分基金				
核准匯集投資基金	243,105,613	99.93	211,324,959	100.18
交通銀行大中華股票成分基金				
核准匯集投資基金	442,892,729	100.04	451,503,676	100.05
交通銀行核心累積基金				
核准匯集投資基金	660,549,871	99.97	481,113,099	99.99
交通銀行 65 歲後基金				
核准匯集投資基金	234,131,691	99.76	189,016,703	99.91
交通銀行北美股票成分基金				
核准緊貼指數集體投資計劃	77,147,304	97.55	-	-

交通銀行保證回報成分基金

下表列出交通銀行保證回報成分基金在各市場的淨市場風險，包括成分基金所持有的財務資產及負債的市場風險。

	2023 港幣	2022 港幣
澳洲	19,368,082	-
加拿大	20,806,710	20,407,154
中國	124,104,274	131,265,630
德國	24,752,696	24,099,772
香港	402,309,541	351,411,735
日本	24,909,599	24,237,005
南韓	7,802,800	-
瑞典	-	3,901,500
英國	69,382,185	120,562,581
美國	849,750	676,500
	694,285,637	676,561,877

交通銀行愉盈退休強積金計劃

5 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

交通銀行保證回報成分基金(續)

於年結日類別分佈如下：

	2023	2022
	%	%
通訊	5.67	6.00
零售 - 週期性	7.30	7.33
零售 - 非週期	0.86	0.97
多元化	0.24	3.82
能源	1.82	0.57
金融	56.70	51.87
政府	15.06	17.72
工業	0.12	0.13
科技	0.04	0.07
公用	12.19	11.52
	100.00	100.00

除由政府及其他經香港強制性公積金計劃管理局核准的體系發行或保證之證券以外，於 2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日沒有個別投資的資產淨值大於成分基金的資產淨值的 10%。

交通銀行強積金保守基金、交通銀行平穩增長成分基金、交通銀行均衡成分基金、交通銀行動力增長成分基金、交通銀行亞洲動力股票成分基金、交通銀行香港動力股票成分基金、交通銀行中國動力股票成分基金、交通銀行恒指 ESG 成分基金、交通銀行環球債券成分基金、交通銀行大中華股票成分基金、交通銀行核心累積基金、交通銀行 65 歲後基金及交通銀行北美股票成分基金

在 2023 年和 2022 年度內，由於交通銀行強積金保守基金只投資於銀行存款，因此沒有市場風險和行業風險披露。

因交通銀行平穩增長成分基金、交通銀行均衡成分基金、交通銀行動力增長成分基金、交通銀行亞洲動力股票成分基金、交通銀行香港動力股票成分基金、交通銀行中國動力股票成分基金、交通銀行恒指 ESG 成分基金、交通銀行環球債券成分基金、交通銀行大中華股票成分基金、交通銀行核心累積基金、交通銀行 65 歲後基金及交通銀行北美股票成分基金各自只投資於一/兩核准匯集投資基金或核准緊貼指數集體投資計劃，故沒有列出其市場風險及類別風險。

交通銀行保證回報成分基金

假設 2023 年 12 月 31 日成分基金的指標[1]增加/減少 3%及其他因素維持不變，成員資產淨值將增加/減少約 0.37%或港幣 3,181,000 (2022: 0.42%或港幣 3,496,000)。

除非另行說明則以下 2023 年及 2022 年的指數指標均相同

1 指標: 100% Hang Seng Index

5 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

交通銀行強積金保守基金

交通銀行強積金保守基金主要投資於短期銀行存款少於 90 日。投資價格的敏感性主要由利率變動所帶動。有關利率引致的變動分析，請參看附註 5 (c)。

交通銀行平穩增長成分基金

假設 2023 年 12 月 31 日成分基金的指標[2]增加/減少 3%及其他因素維持不變，成員資產淨值將增加/減少約 2.64%或港幣 16,284,000 (2022: 2.84%或港幣 16,880,000)。

交通銀行均衡成分基金

假設 2023 年 12 月 31 日成分基金的指標[3]增加/減少 3%及其他因素維持不變，成員資產淨值將增加/減少約 2.72%或港幣 13,199,000 (2022: 2.84%或港幣 13,243,000)。

交通銀行動力增長成分基金

假設 2023 年 12 月 31 日成分基金的指標[4]增加/減少 3%及其他因素維持不變，成員資產淨值將增加/減少約 2.79 %或港幣 11,231,000 (2022: 2.59 %或港幣 9,494,000)。

交通銀行亞洲動力股票成分基金

假設 2023 年 12 月 31 日成分基金的指標[5]增加/減少 3%及其他因素維持不變，成員資產淨值將增加/減少約 2.85%或港幣 14,589,000 (2022: 2.92%或港幣 14,103,000)。

交通銀行香港動力股票成分基金

假設 2023 年 12 月 31 日成分基金的指標[6]增加/減少 3%及其他因素維持不變，成員資產淨值將增加/減少約 2.78%或港幣 9,741,000 (2022: 2.88%或港幣 10,958,000)。

---

[2]指標: 17% FTSE MPF Hong Kong + 6.5% FTSE MPF Asia Pacific ex Japan ex HK + 10% FTSE N. America + 10% FTSE Europe + 6.5% FTSE Japan + 11.25% Citi WGBI MPF (100% hedged to HKD) + 33.75% Citigroup World Government Bond + 5% MPFA Prescribed Savings Rate

[3]指標: 24% FTSE MPF Hong Kong + 9% FTSE MPF Asia Pacific ex Japan ex HK + 14% FTSE N. America + 14% FTSE Europe + 9% FTSE Japan + 6.25% Citi WGBI MPF (100% hedged to HKD) + 18.75% Citigroup World Government Bond + 5% MPFA Prescribed Savings Rate

[4]指標: 27% FTSE MPF HK + 3% FTSE MPF China A Hedged Index HKD + 18% FTSE AW N. America + 18% FTSE AW Europe + 12% FTSE Japan + 12% FTSE AW Asia Pac ex Japan ex HK & China + 3% MPFA Prescribed Savings Rate + 7% WGBI, 35%HK$hedged

[5]指標: Internal composite benchmark

[6]指標: FTSE MPF Hong Kong Index

交通銀行愉盈退休強積金計劃

5 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

交通銀行中國動力股票成分基金

假設 2023 年 12 月 31 日成分基金的指標[7]增加/減少 3%及其他因素維持不變，成員資產淨值將增加/減少約 2.77%或港幣 10,667,000 (2022: 2.94%或港幣 12,778,000)。

交通銀行恒指 ESG 成分基金

假設 2023 年 12 月 31 日成分基金的指標[8]增加/減少 3%及其他因素維持不變，成員資產淨值將增加/減少約 2.82%或港幣 15,298,000 (2022: 2.91%或港幣 17,199,000) 。

交通銀行環球債券成分基金

假設 2023 年 12 月 31 日成分基金的指標[9]增加/減少 3%及其他因素維持不變，成員資產淨值將增加/減少約 2.43%或港幣 5,902,000 (2022: 2.76%或港幣 5,832,000)。

交通銀行大中華股票成分基金

假設 2023 年 12 月 31 日成分基金的指標[10]增加/減少 3%及其他因素維持不變，成員資產淨值將增加/減少約 3.26%或港幣 14,442,000 (2022: 3.07%或港幣 13,842,000)。

交通銀行核心累積基金

假設 2023 年 12 月 31 日成分基金的指標[11]增加/減少 3%及其他因素維持不變，成員資產淨值將增加/減少約 2.67%或港幣 17,629,000 (2022: 3.01%或港幣 14,481,000)。

交通銀行 65 歲後基金

假設 2023 年 12 月 31 日成分基金的指標[12]增加/減少 3%及其他因素維持不變，成員資產淨值將增加/減少約 2.43%或港幣 5,710,000 (2022: 3.10%或港幣 5,867,000)。

[7] 指標: Internal composite benchmark

[8] 指標: Changed from 100% Hang Seng Index(1 January to 31 July 2023) to 100% Hang Seng ESG Enhanced Index (starting from 1 August 2023)

[9] 指標: 70% Barclays Capital Global Aggregate (Unhedged) + 30% Markit iBoxx ALBI Hong Kong

[10] 指標: 100% FTSE MPF Greater China Index

[11] 指標: 60% FTSE MPF All-World Index (Version: unhedged, total return) + 37% FTSE MPF WGBI Index (Version: hedged to HKD, total return) + 3%MPF Prescribed Savings Rate

[12] 指標: 20% FTSE MPF All-World Index (Version: unhedged, total return) + 77% FTSE MPF WGBI Index (Version: hedged to HKD, total return) + 3% MPF Prescribed Savings Rate

交通銀行愉盈退休強積金計劃

5 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

交通銀行北美股票成分基金

假設 2023 年 12 月 31 日成分基金的指標[13]增加/減少 3%及其他因素維持不變，成員資產淨值將增加/減少約 3.03%或港幣 2,399,000 (2022: 無)。

受託人在投資經理及基礎基金經理的協助下運用其對各主要市場的“合理可能轉移”觀點以估計以上的市場價格敏感性分析。

以上的披露以絕對數值表示，變數及影響可為正面或負面。市場指數百分比變數將按年根據受託人在投資經理及基礎基金經理的協助下對當時市場波幅及其他因素之見解而更改。

(c) 利率風險

利率風險是指在財務工具估值時由市場利率波動所產生風險影響。

截至 2023 年 12 月 31 日，本計劃及其成分基金之銀行戶口結餘分別為港幣 22,468,077 (2022: 港幣 21,822,945)及港幣 1,674,279,885 (2022: 港幣 1,530,950,195)，投資於短期市場利率，因此這些戶口結餘將承受最小的利率風險。

除交通銀行保證回報成分基金及交通銀行強積金保守基金外，大部份成分基金的財務資產及負債均不載有利息。故此，除交通銀行保證回報成分基金及交通銀行強積金保守基金外，其餘的成分基金的財務狀況及現金流所要承受因市場利率波動而產生的風險並不大。

13 指標: S&P 500 Net Total Return

交通銀行愉盈退休強積金計劃

5 財務風險管理(續)

(c) 利率風險 (續)

下表總結交通銀行保證回報成分基金及交通銀行強積金保守基金所承受的利率風險。這包括成分基金的資產及負債之公平值、按約定價格重訂日及到期日分類，以較先者為準。

交通銀行保證回報成分基金

	一年或以下 港幣	一年至五年 港幣	五年以上 港幣	不載息 港幣	合計 港幣
截至 2023 年 12 月 31 日					
資產					
投資	176,396,983	371,056,145	26,516,418	120,316,091	694,285,637
銀行結餘	150,784,170	-	-	-	150,784,170
其他資產	-	-	-	7,674,146	7,674,146
	327,181,153	371,056,145	26,516,418	127,990,237	852,743,953
負債					
其他負債	-	-	-	(2,820,720)	(2,820,720)
受利率敏感總值	327,181,153	371,056,145	26,516,418		
截至 2022 年 12 月 31 日					
資產					
投資	60,632,067	408,097,683	76,894,510	130,937,617	676,561,877
銀行結餘	155,948,087	-	-	-	155,948,087
其他資產	-	-	-	7,387,558	7,387,558
	216,580,154	408,097,683	76,894,510	138,325,175	839,897,522
負債					
其他負債	-	-	-	(2,955,676)	(2,955,676)
受利率敏感總值	216,580,154	408,097,683	76,894,510		

受託人在投資經理的協助下每天審閱交通銀行保證回報成分基金持有債券的平均到期年期以監管成分基金的整體利率敏感情況。

假設利率於 2023 年 12 月 31 日下跌/上升 50 點子及其他因素維持不變，成員資產淨值將增加/減少約港幣 5,923,000 (2022: 港幣 7,088,000)，主要來自債券價格增加/減少。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

5 財務風險管理(續)

(c) 利率風險(續)

交通銀行強積金保守基金

	一個月或以下 港幣	一至三個月 港幣	三至十二個月 港幣	不載息 港幣	合計 港幣
截至 2023 年 12 月 31 日					
資產					
銀行結餘	737,977,873	604,184,774	173,797,404	-	1,515,960,051
其他資產	-	-	-	17,965,664	17,965,664
	737,977,873	604,184,774	173,797,404	17,965,664	1,533,925,715
負債					
其他負債	-	-	-	(9,370,269)	(9,370,269)
受利率敏感總值	737,977,873	604,184,774	173,797,404		
截至 2022 年 12 月 31 日					
資產					
銀行結餘	459,912,524	690,336,779	215,605,154	-	1,365,854,457
其他資產	-	-	-	14,524,519	14,524,519
	459,912,524	690,336,779	215,605,154	14,524,519	1,380,378,976
負債					
其他負債	-	-	-	(5,278,305)	(5,278,305)
受利率敏感總值	459,912,524	690,336,779	215,605,154		

截至 2023 及 2022 年 12 月 31 日，交通銀行強積金保守基金並無持有任何債務證券，故沒有因債務證券而產生的公平值利率風險。

(d) 信貸風險

信貸風險是一種債券發行人或交易對手不願或不能夠覆行承諾的風險。

成分基金的部分交易或會使其面對交易對手不能履行責任的風險。為減輕風險，成分基金只與通過受託人的內部交易對手之信貸檢查，並在投資經理及基礎基金經理的協助下，對核准交易對手作買賣。

本計劃有可能因投資而引申的信貸風險主要包括存放於交通銀行香港分行的銀行存款，金額為港幣 22,468,077 (2022: 港幣 21,822,945)。截至 2023 年 12 月 31 日，而交通銀行香港分行的穆迪信貸評級 A2 (2022: A2)。

成分基金有可能因投資而引申的信貸風險主要包括存放於托管人的銀行存款及資產。下表列出於年結日存放於個別銀行及托管人而佔市值 1%以上的資產情況。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

5 財務風險管理(續)

(d) 信貸風險(續)

交通銀行保證回報成分基金

截至 2023 年 12 月 31 日	港幣	信貸評級	評級機構
保管人			
Citibank, N.A.	694,285,637	Aa3	穆迪
銀行			
Agricultural Bank of China Limited, Hong Kong Branch	21,477,544	A1	穆迪
Bank of Communications Co., Ltd., Hong Kong Branch	8,532,031	A2	穆迪
Chong Hing Bank Limited	18,000,000	Baa1	穆迪
China Construction Bank Corporation, Hong Kong Branch	18,389,789	A1	穆迪
China Everbright Bank, Hong Kong Branch	15,508,900	Baa2	穆迪
China Merchants Bank Co., Ltd., Hong Kong Branch	19,751,093	A2	穆迪
Fubon Bank (Hong Kong) Limited	13,347,446	BBB+	標準普爾
Nanyang Commercial Bank Ltd.	20,327,696	Baa1	穆迪

截至 2022 年 12 月 31 日	港幣	信貸評級	評級機構
保管人			
Citibank, N.A.	676,561,877	Aa3	穆迪
銀行			
Agricultural Bank of China Limited, Hong Kong Branch	43,027,923	A1	穆迪
Bank of Communications Co., Ltd., Hong Kong Branch	28,543,111	A2	穆迪
Chong Hing Bank Limited	15,815,667	Baa1	穆迪
Citibank, N.A.	45,692,724	Aa3	穆迪
China Construction Bank Corporation, Hong Kong Branch	22,868,662	A1	穆迪

交通銀行保證回報成分基金持有債券，故承受因發行人無法償還本金及利息的信貸風險。為減輕風險，持有的債券它必須符合要求： (i) 最低信貸評級及 (ii) 除由政府及其他經香港強制性公積金計劃管理局核准的體系發行或保證外，最多只可投資資產淨值的百分之十於同一發行人內。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

5 財務風險管理(續)

(d) 信貸風險(續)

交通銀行保證回報成分基金(續)

下表簡列交通銀行保證回報成分基金有關標準普爾/穆迪信貸評級的債券組合情況：

	2023 %	2022 %
Aa1/AA+	14.82	21.97
Aa2/AA	1.36	-
Aa3/AA-	1.40	-
A1/A+	42.07	48.44
A2/A	26.92	25.40
A3/A-	7.59	4.19
NR	5.84	-
	100.00	100.00

交通銀行強積金保守基金

截至 2023 年 12 月 31 日	港幣	信貸評級	評級機構
銀行			
Agricultural Bank of China Limited, Hong Kong Branch	116,100,377	A1	穆迪
Bank of Communications Co., Ltd., Hong Kong Branch	15,358,238	A2	穆迪
Bank of East Asia Ltd. (The)	101,882,567	A3	穆迪
China CITIC Bank International Ltd.	101,456,186	Baa2	穆迪
China Construction Bank Corporation, Hong Kong Branch	114,642,519	A1	穆迪
China Everbright Bank, Hong Kong Branch	114,922,666	Baa2	穆迪
China Merchants Bank Co., Ltd., Hong Kong Branch	115,119,033	A2	穆迪
Chiyu Banking Corporation Limited	97,801,805	Baa1	穆迪
Chong Hing Bank Limited	101,384,045	Baa1	穆迪
CMB Wing Lung Bank Ltd.	99,910,145	A2	穆迪
DBS Bank (Hong Kong) Ltd.	1,210,598	A1	穆迪
Fubon Bank (Hong Kong) Limited	99,287,475	BBB+	標準普爾
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited	94,342,223	A1	穆迪
Nanyang Commercial Bank Ltd.	75,902,634	Baa1	穆迪
OCBC Bank Ltd.	98,757,086	Aa3	穆迪
Public Bank (Hong Kong) Limited	66,414,557	A3	穆迪
Shanghai Commercial Bank Limited	101,376,527	A1	穆迪

交通銀行愉盈退休強積金計劃

5 財務風險管理(續)

(d) 信貸風險(續)

交通銀行強積金保守基金(續)

截至 2022 年 12 月 31 日	港幣	信貸評級	評級機構
銀行			
Agricultural Bank of China Limited, Hong Kong Branch	94,769,399	A1	穆迪
Bank of Communications Co., Ltd., Hong Kong Branch	87,501,617	A2	穆迪
Bank of East Asia Ltd. (The)	95,229,739	A3	穆迪
China CITIC Bank International Ltd.	95,756,334	Baa2	穆迪
China Construction Bank Corporation, Hong Kong Branch	96,997,767	A1	穆迪
China Everbright Bank, Hong Kong Branch	91,076,164	Baa2	穆迪
China Merchants Bank Co., Ltd., Hong Kong Branch	83,036,288	A3	穆迪
Chiyu Banking Corporation Limited	94,118,787	Baa1	穆迪
Chong Hing Bank Limited	87,338,365	Baa1	穆迪
CMB Wing Lung Bank Ltd.	90,523,468	A3	穆迪
DBS Bank (Hong Kong) Ltd.	34,444,170	Aa3	穆迪
Fubon Bank (Hong Kong) Limited	48,644,073	BBB+	標準普爾
Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited	60,785,109	A1	穆迪
Nanyang Commercial Bank Ltd.	67,841,182	A3	穆迪
OCBC Wing Hang Bank Ltd.	87,252,613	Aa3	穆迪
Public Bank (Hong Kong) Limited	94,637,709	A3	穆迪
Shanghai Commercial Bank Limited	55,810,303	A1	穆迪

截至 2023 及 2022 年 12 月 31 日，除交通銀行保證回報成分基金及交通銀行強積金保守基金外，其餘成分基金投資於由聲譽良好的投資經理成立的核准投資基金或核准緊貼指數集體投資計劃。銀行存款亦不超過個別相關的成分基金 1%資產。故此，該些成分基金不會面對嚴重的信貸風險。

受託人在投資經理及基礎基金經理的協助下每天審閱持有債券及有關對方的風險評級是否更改以監管成分基金的信貸情況。本計劃及其成分基金使用違約概率、違約風險和違約損失來衡量信用風險和預期信用損失。 管理層在確定任何預期信用損失時會考慮歷史分析和前瞻性信息。由於交易對手在短期內具有履行合約義務的強大能力，管理層認為違約概率微不足道。 因此，並無根據 12 個月預期信貸虧損確認任何虧損撥備，因為任何該等減值對本計劃及其成分基金而言完全無關緊要。

於年結日所承受之最大信貸風險為本計劃權益資產淨值報表及其成分基金資產淨值表中金融資產之賬面值。沒有資產作出減值，亦沒有資產已經逾期但並無作出減值。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

5 財務風險管理(續)

(e) 流通性風險

流通性風險指企業難以償付債項包括一個贖回要求。

成分基金須面對基金單位贖回的日常現金需要。成分基金投資於在活躍市場中買賣及可隨時變現的股票證券、債券及核准匯集投資基金和核准緊貼指數集體投資計劃。

本計劃及其成分基金大部份的財務負債於年結日均剩下不到一個月的合約期。在十二個月內到期的餘額相等於其現有的價值，作為貼現所產生的影響並不顯著。

單位的贖回是按照成員的需求。截至 2023 及 2022 年 12 月 31 日在各成分基金中沒有個體成員持有超過百份之十的單位。

受託人在投資經理及基礎基金經理的協助下每天審閱未來七個工作天的現金流入及流出情況以監管成分基金的流動性風險。下表列出持有資產之預期流動性：

	少於七日 港幣	七日至一個月 港幣
交通銀行保證回報成分基金		
截至 2023 年 12 月 31 日		
總資產	852,743,953	-
截至 2022 年 12 月 31 日		
總資產	839,897,522	-
交通銀行強積金保守基金		
截至 2023 年 12 月 31 日		
總資產	1,533,925,715	-
截至 2022 年 12 月 31 日		
總資產	1,380,378,976	-
交通銀行平穩增長成分基金		
截至 2023 年 12 月 31 日		
總資產	618,138,601	-
截至 2022 年 12 月 31 日		
總資產	597,405,462	-

交通銀行愉盈退休強積金計劃

5 財務風險管理(續)

(e) 流通性風險(續)

	少於七日 港幣	七日至一個月 港幣
交通銀行均衡成分基金		
截至 2023 年 12 月 31 日		
總資產	486,463,734	-
截至 2022 年 12 月 31 日		
總資產	467,155,900	-
交通銀行動力增長成分金		
截至 2023 年 12 月 31 日		
總資產	403,428,647	-
截至 2022 年 12 月 31 日		
總資產	366,768,419	-
交通銀行亞洲動力股票成分基金		
截至 2023 年 12 月 31 日		
總資產	514,454,234	-
截至 2022 年 12 月 31 日		
總資產	484,820,911	-
交通銀行香港動力股票成分基金		
截至 2023 年 12 月 31 日		
總資產	353,382,977	-
截至 2022 年 12 月 31 日		
總資產	382,523,863	-
交通銀行中國動力股票成分基金		
截至 2023 年 12 月 31 日		
總資產	386,688,510	-
截至 2022 年 12 月 31 日		
總資產	437,010,276	-
交通銀行恒指 ESG 成分基金		
截至 2023 年 12 月 31 日		
總資產	544,951,072	-
截至 2022 年 12 月 31 日		
總資產	593,842,319	-

交通銀行愉盈退休強積金計劃

5 財務風險管理(續)

(e) 流通性風險(續)

	少於七日 港幣	七日至一個月 港幣
交通銀行環球債券成分基金		
截至 2023 年 12 月 31 日		
總資產	244,447,684	-
截至 2022 年 12 月 31 日		
總資產	212,444,346	-
交通銀行大中華股票成分基金		
截至 2023 年 12 月 31 日		
總資產	445,702,827	-
截至 2022 年 12 月 31 日		
總資產	452,527,064	-
交通銀行核心累積基金		
截至 2023 年 12 月 31 日		
總資產	664,364,787	-
截至 2022 年 12 月 31 日		
總資產	483,537,172	-
交通銀行 65 歲後基金		
截至 2023 年 12 月 31 日		
總資產	236,030,681	-
截至 2022 年 12 月 31 日		
總資產	191,259,704	-
交通銀行北美股票成分基金		
截至 2023 年 12 月 31 日		
總資產	84,130,386	-
截至 2022 年 12 月 31 日		
總資產	-	-

5 財務風險管理(續)

(f) 貨幣風險

貨幣風險為資產及負債價值會因外幣匯率變動而波動的風險。

本計劃及其成分基金所持有的資產及負債主要以港元為主，亦作功能及計值貨幣，及與港元掛勾的美元。因此並沒有重大的貨幣風險。

截至 2023 年 12 月 31 日，交通銀行保證回報成分基金投資人民幣離岸債券為港幣 33,962,725 (2022: 港幣 34,379,175)及存款於香港的銀行為港幣 1,684,316 (2022: 港幣 614,795)。假設人民幣／港幣匯率增值／貶值 3%及其他因素維持不變，成員資產淨值將為增加／減少約港幣 1,069,000 (2022: 港幣 1,050,000)。

(g) 公平值估計

其成分基金以一種公平價值計量時反映估值意見重要性的公平價值層級對公平價值計量進行分類。公平價值層級分為以下等級：

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

公平價值計量在公平價值計量架構中的分類乃基於對公平價值計量整體而言相當重大的最低等級輸入而釐定。為此，有關輸入之重要性乃根據整體公平價值計量估定。如公平價值計量所需的觀察輸入需要重大調整，而重大調整乃基於非可觀察輸入，則該計量列入第 3 層。估定某一輸入對公平價值計量整體而言之重要性需要判斷，並考慮資產和負債之特定因素。

測定何謂可觀察需要成分基金的重大判斷。成分基金認為可觀察數據指由獨立活躍於相關市場內之來源所提供，並可即時獲得、定期分發或更新、可靠和可核實、不是專有的市場數據。

下表顯示成分基金投資財務資產和負債（分等級）按年結日計量的公平價值。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

5 財務風險管理 (續)

(g) 公平值估計 (續)

	第 1 層 港幣	第 2 層 港幣	總計 港幣
交通銀行保證回報成分基金			
截至 2023 年 12 月 31 日			
資產			
債務證券	-	573,969,546	573,969,546
股票	120,316,091	-	120,316,091
	120,316,091	573,969,546	694,285,637
截至 2022 年 12 月 31 日			
資產			
債務證券	-	545,624,260	545,624,260
股票	130,721,449	216,168	130,937,617
	130,721,449	545,840,428	676,561,877
交通銀行平穩增長成分基金			
截至 2023 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	616,957,252	-	616,957,252
截至 2022 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	595,550,221	-	595,550,221
交通銀行均衡成分基金			
截至 2023 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	485,410,962	-	485,410,962
截至 2022 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	466,618,151	-	466,618,151

交通銀行愉盈退休強積金計劃

5 財務風險管理(續)

(g) 公平值估計(續)

	第 1 層 港幣	第 2 層 港幣	總計 港幣
交通銀行動力增長成分基金			
截至 2023 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	402,750,080	-	402,750,080
截至 2022 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	366,222,582	-	366,222,582
交通銀行亞洲動力股票成分基金			
截至 2023 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	513,624,495	-	513,624,495
截至 2022 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	483,656,161	-	483,656,161
交通銀行香港動力股票成分基金			
截至 2023 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	350,390,957	-	350,390,957
截至 2022 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	380,596,715	-	380,596,715

交通銀行愉盈退休強積金計劃

5 財務風險管理(續)

(g) 公平值估計(續)

	第 1 層 港幣	第 2 層 港幣	總計 港幣
交通銀行中國動力股票成分基金			
截至 2023 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	384,773,451	-	384,773,451
截至 2022 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	433,860,028	-	433,860,028
交通銀行恒指 ESG 成分基金			
截至 2023 年 12 月 31 日			
資產			
核准緊貼指數集體投資計劃	542,104,525	-	542,104,525
截至 2022 年 12 月 31 日			
資產			
核准緊貼指數集體投資計劃	590,608,080	-	590,608,080
交通銀行環球債券成分基金			
截至 2023 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	243,105,613	-	243,105,613
截至 2022 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	211,324,959	-	211,324,959

交通銀行愉盈退休強積金計劃

5 財務風險管理(續)

(g) 公平值估計(續)

	第 1 層 港幣	第 2 層 港幣	總計 港幣
交通銀行大中華股票成分基金			
截至 2023 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	442,892,729	-	442,892,729
截至 2022 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	451,503,676	-	451,503,676
交通銀行核心累積基金			
截至 2023 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	660,549,871	-	660,549,871
截至 2022 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	481,113,099	-	481,113,099
交通銀行 65 歲後基金			
截至 2023 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	234,131,691	-	234,131,691
截至 2022 年 12 月 31 日			
資產			
核准匯集投資基金	189,016,703	-	189,016,703
交通銀行北美股票成分基金			
截至 2023 年 12 月 31 日			
資產			
核准緊貼指數集體投資計劃	77,147,304	-	77,147,304
截至 2022 年 12 月 31 日			
資產			
核准緊貼指數集體投資計劃	-	-	-

5 財務風險管理(續)

(g) 公平值估計(續)

2023 及 2022 年度並無投資等級類別轉移。

由於投資價值是基於活躍市場的報價，因此屬第 1 層等級。本成分基金沒有調整這些工具的報價。於不視為活躍的市場內交易的投資，由於其價值是基於市場報價、經紀商報價或其他有可觀察輸入支持的報價來源，因此屬第 2 層等級。屬第 3 層等級的投資因為不常交易，因此有重大非可觀察輸入。於 2023 年及 2022 年 12 月 31 日，本基金沒有持有任何屬第 3 層等級的投資。

截至 2023 及 2022 年 12 月 31 日的資產和負債，除投資在成分基金及衍生金融工具外，均在本計劃的權益資產淨值表和其成分基金的資產淨值表中按攤銷成本列賬，其賬面值是合理價值的合理概約數。

(h) 資本風險管理

在成分基金中基金的資本是由單位代表，並在資產淨值表中作為分配給成員的資產淨值。由於成分基金可每日由成員自行認購及贖回，每個成分基金分配給成員的資產淨值可以每日明顯地變動。於期間的成分基金買賣認購及贖回顯示在成員應佔資產淨值變動表。成分基金的目標是資本管理，以保障成分基金能繼續作為一個持續經營的，以提供退休福利給成員。為了實現投資目標，成分基金之投資將跟據投資政策(見附註 5(a))，同時保持充足的流動資金，以滿足贖回要求。為保持充足的流動性, 故增加持有流動性投資。受託人在投資經理及基礎基金經理的協助下監測分配給成員的資產淨值來衡量資本的價值。

6 投資收益/(虧損)淨額

	2023 港幣	2022 港幣
交通銀行保證回報成分基金		
未變現的投資盈餘/(虧損)的變動	11,558,346	(48,149,511)
已變現出售投資(虧損)/盈餘	(1,055,248)	276,401
投資收益/(虧損)淨額	10,503,098	(47,873,110)
交通銀行平穩增長成分基金		
未變現的投資盈餘/(虧損)的變動	22,656,027	(116,297,038)
已變現出售投資盈餘	6,111,288	5,916,983
投資收益/(虧損)淨額	28,767,315	(110,380,055)

交通銀行愉盈退休強積金計劃

6 投資收益/(虧損)淨額(續)

	2023 港幣	2022 港幣
交通銀行均衡成分基金		
未變現的投資盈餘/(虧損)的變動	16,874,896	(94,900,368)
已變現出售投資盈餘	8,524,031	7,700,541
投資盈餘/(虧損)淨額	25,398,927	(87,199,827)
交通銀行動力增長成分基金		
未變現的投資盈餘/(虧損)的變動	19,350,081	(72,128,519)
已變現出售投資盈餘	4,166,482	4,362,699
投資盈餘/(虧損)淨額	23,516,563	(67,765,820)
交通銀行亞洲動力股票成分基金		
未變現的投資盈餘/(虧損)的變動	23,995,473	(112,160,668)
已變現出售投資盈餘	6,531,145	7,346,076
投資盈餘/(虧損)淨額	30,526,618	(104,814,592)
交通銀行香港動力股票成分基金		
未變現的投資虧損的變動	(47,541,606)	(94,700,871)
已變現出售投資虧損	(1,974,168)	(724,420)
投資虧損淨額	(49,515,774)	(95,425,291)
交通銀行中國動力股票成分基金		
未變現的投資虧損的變動	(66,731,781)	(151,467,006)
已變現出售投資虧損	(3,782,457)	(806,636)
投資虧損淨額	(70,514,238)	(152,273,642)
交通銀行恒指 ESG 成分基金		
未變現的投資盈餘/(虧損)的變動	15,373,591	(80,928,336)
已變現出售投資虧損	(110,415,902)	(8,686,071)
投資虧損淨額	(95,042,311)	(89,614,407)
交通銀行環球債券成分基金		
未變現的投資盈餘/(虧損)的變動	15,923,774	(27,079,241)
已變現出售投資虧損	(482,076)	(613,687)
投資盈餘/(虧損)淨額	15,441,698	(27,692,928)

交通銀行愉盈退休強積金計劃

6 投資收益/(虧損)淨額(續)

	2023 港幣	2022 港幣
交通銀行大中華股票成分基金		
未變現的投資虧損的變動	(28,646,379)	(121,200,164)
已變現出售投資(虧損)/盈餘	(3,240,052)	17,734
投資虧損淨額	(31,886,431)	(121,182,430)
交通銀行核心累積基金		
未變現的投資盈餘/(虧損)的變動	86,561,691	(81,929,246)
已變現出售投資盈餘	1,463,832	1,208,071
投資盈餘/(虧損)淨額	88,025,523	(80,721,175)
交通銀行 65 歲後基金		
未變現的投資盈餘/(虧損)的變動	19,102,582	(29,198,430)
已變現出售投資虧損	(419,396)	(482,701)
投資盈餘/(虧損)淨額	18,683,186	(29,681,131)
交通銀行北美股票成分基金		
未變現的投資盈餘的變動	6,042,903	-
已變現出售投資盈餘	219,014	-
投資盈餘淨額	6,261,917	-

7 與聯繫人士進行的交易

以下是年內與聯繫人士進行的重大交易及結餘的概要，包括受託人、投資經理、保薦人及其聯營公司或授權人士進行任何交易。所有交易乃按商業條款進行，並為一般經常性業務。

(a) 信託人費用

在 2023 年之前，信託人有權收取相當於相關成分基金淨值每年 0.5%的費用，每年最高允許取 0.75%。

自 2023 年 1 月 1 日起，各成分基金(除了於 2023 年 2 月 1 日推出的交通銀行北美股票成分基金外)，信託人費用已由從每年 0.5%下調至每年 0.4%。各成分基金除了交通銀行恒指 ESG 成分基金的最高收費率由每年 0.75%降至每年 0.6%。交通銀行恒指 ESG 成分基金的最高收費率則由每年 0.75%降至每年 0.625%。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

7 與聯繫人士進行的交易(續)

(a) 信託人費用(續)

交通銀行北美股票成分基金的信託人費用為每年資產淨值的 0.35%，最高收費率為每年 0.35%。

交通銀行強積金保守基金的信託人費用則按強制性公積金計劃(一般)規例(「一般規例」)(詳見附註 16) 第 37 條所列扣除。 信託人費用是按日計算並每月支付。

每一成分基金的信託人費用已反映於 2023 及 2022 年度 12 月 31 日成分基金的綜合收支表內。於年結日的應付信託人費用如下：

	2023 港幣	2022 港幣
交通銀行保證回報成分基金	286,173	352,031
交通銀行強積金保守基金	516,314	-
交通銀行平穩增長成分基金	205,882	253,396
交通銀行均衡成分基金	161,765	197,884
交通銀行動力增長成分基金	134,018	154,440
交通銀行亞洲動力股票成分基金	169,439	204,416
交通銀行香港動力股票成分基金	116,716	159,054
交通銀行中國動力股票成分基金	128,848	182,650
交通銀行恒指 ESG 成分基金	179,200	236,531
交通銀行環球債券成分基金	80,796	89,597
交通銀行大中華股票成分基金	146,690	189,116
交通銀行核心累積基金	219,264	204,888
交通銀行 65 歲後基金	78,367	80,850
交通銀行北美股票成分基金	21,291	-

交通銀行愉盈退休強積金計劃

7 與聯繫人士進行的交易(續)

(b) 行政費用

行政管理人——交通銀行信託有限公司可就各成分基金的資產淨值，按以下年率計算收取費用：

	收費率	最高收費率
交通銀行保證回報成分基金	0.6875%	1.25%
交通銀行強積金保守基金	0.2175%	1.25%
交通銀行平穩增長成分基金	0.3750%	0.75%
交通銀行均衡成分基金	0.3750%	0.75%
交通銀行動力增長成分基金	0.6250%	1.00%
交通銀行亞洲動力股票成分基金	0.7050%	1.00%
交通銀行香港動力股票成分基金	0.5850%	1.00%
交通銀行中國動力股票成分基金	0.6850%	1.00%
交通銀行恒指 ESG 成分基金	0.2500%	1.00%
交通銀行環球債券成分基金	0.0400%	1.00%
交通銀行大中華股票成分基金	0.6050%	1.00%
交通銀行核心累積基金	0.0900%	N/A
交通銀行 65 歲後基金	0.0900%	N/A
交通銀行北美股票成分基金	0.3700%	0.37%

交通銀行強積金保守基金的行政費用則按一般規例第 37 條所列扣除(詳見附註 16)。行政費用是按日計算並每月支付。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

7 與聯繫人士進行的交易(續)

(b) 行政費用(續)

每一基金的行政費用已反映於 2023 及 2022 年度 12 月 31 日成分基金的綜合收支表內。於年結日的應付行政費用如下：

	2023 港幣	2022 港幣
交通銀行保證回報成分基金	491,860	484,043
交通銀行強積金保守基金	280,746	-
交通銀行平穩增長成分基金	193,014	190,047
交通銀行均衡成分基金	151,655	148,413
交通銀行動力增長成分基金	209,403	193,051
交通銀行亞洲動力股票成分基金	298,636	288,227
交通銀行香港動力股票成分基金	170,697	186,093
交通銀行中國動力股票成分基金	220,652	250,230
交通銀行恒指 ESG 成分基金	112,000	123,193
交通銀行環球債券成分基金	8,080	7,168
交通銀行大中華股票成分基金	221,869	228,831
交通銀行核心累積基金	49,334	36,880
交通銀行 65 歲後基金	17,632	14,553
交通銀行北美股票成分基金	22,508	-

(c) 投資管理費用

投資經理有權收取以下相當於各成分基金資產淨值每年百分比的費用，每年允許最高限額為 0.75%。交通財務有限公司為交通銀行保證回報成分基金及交通銀行強積金保守基金的投資經理人。

	2023	2022
交通銀行保證回報成分基金	0.375%	0.375%
交通銀行強積金保守基金	0.18%	0.18%

交通銀行愉盈退休強積金計劃

7 與聯繫人士進行的交易(續)

(c) 投資管理費用(續)

投資管理費用是按日計算並每月支付。

以下各成分基金的投資管理費用已反映於 2023 及 2022 年度 12 月 31 日成分基金的綜合收支表內。於年結日的應付投資管理費用如下：

	2023 港幣	2022 港幣
交通銀行保證回報成分基金	268,287	264,023
交通銀行強積金保守基金	232,341	-

(d) 保薦人費用

自 2023 年 1 月 1 日起，各成分基金均須向本計劃的保薦人——交銀積金理財服務有限公司支付保薦人費用。保薦人有權收取以下相當於各成分基金資產淨值每年百分比的費用。

	收費率	最高收費率
交通銀行保證回報成分基金	0.10%	0.15%
交通銀行強積金保守基金	0.10%	0.15%
交通銀行平穩增長成分基金	0.10%	0.15%
交通銀行均衡成分基金	0.10%	0.15%
交通銀行動力增長成分基金	0.10%	0.15%
交通銀行亞洲動力股票成分基金	0.10%	0.15%
交通銀行香港動力股票成分基金	0.10%	0.15%
交通銀行中國動力股票成分基金	0.10%	0.15%
交通銀行恒指 ESG 成分基金	0.08%	0.125%
交通銀行環球債券成分基金	0.10%	0.15%
交通銀行大中華股票成分基金	0.10%	0.15%
交通銀行核心累積基金	0.10%	0.15%
交通銀行 65 歲後基金	0.10%	0.15%
交通銀行北美股票成分基金	0.15%	0.15%

交通銀行愉盈退休強積金計劃

7 與聯繫人士進行的交易(續)

(d) 保薦人費用(續)

每一基金的保薦人費用已反映於 2023 及 2022 年度 12 月 31 日成分基金的綜合收支表內。於年結日的應付保薦人費用如下：

	2023 港幣	2022 港幣
交通銀行保證回報成分基金	71,543	-
交通銀行強積金保守基金	129,079	-
交通銀行平穩增長成分基金	51,470	-
交通銀行均衡成分基金	40,441	-
交通銀行動力增長成分基金	33,505	-
交通銀行亞洲動力股票成分基金	42,360	-
交通銀行香港動力股票成分基金	29,179	-
交通銀行中國動力股票成分基金	32,212	-
交通銀行恒指 ESG 成分基金	35,840	-
交通銀行環球債券成分基金	20,199	-
交通銀行大中華股票成分基金	36,673	-
交通銀行核心累積基金	54,816	-
交通銀行 65 歲後基金	19,592	-
交通銀行北美股票成分基金	9,125	-

(e) 保管人費用

保管人未就各成分基金收取保管人費用。

(f) 擔保人費用

交通銀行保證回報成分基金是由交通銀行股份有限公司香港分行作出擔保。交通銀行股份有限公司香港分行可就成分基金的資產淨值，按年率 0.135%計算收取費用。擔保人費用是按日計算並每月支付。

擔保人費用已反映於 2023 及 2022 年度 12 月 31 日交通銀行保證回報成分基金的綜合收支表內。截至 2023 年 12 月 31 日止年度，應付擔保人費用為港幣 96,583 (2022: 港幣 95,048)。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

7 與聯繫人士進行的交易(續)

(g) 銀行結餘

截至 2023 年 12 月 31 日止年度 ，本計劃及其成分基金各存港幣 22,468,077 (2022: 港幣 21,822,945) 及港幣 28,326,332 (2022: 港幣 123,787,700) 於信託人的母公司交通銀行股份有限公司香港分行。

	2023 港幣	2022 港幣
交通銀行保證回報成分基金	8,532,032	28,543,111
交通銀行強積金保守基金	15,358,238	87,501,617
交通銀行平穩增長成分基金	202,516	1,104,065
交通銀行均衡成分基金	245,298	368,584
交通銀行動力增長成分基金	151,508	212,473
交通銀行亞洲動力股票成分基金	196,850	360,036
交通銀行香港動力股票成分基金	844,147	731,600
交通銀行中國動力股票成分基金	480,679	1,113,736
交通銀行恒指 ESG 成分基金	2,029	1,011,214
交通銀行環球債券成分基金	209,045	394,392
交通銀行大中華股票成分基金	91,888	280,143
交通銀行核心累積基金	1,847,872	1,290,161
交通銀行 65 歲後基金	154,193	876,568
交通銀行北美股票成分基金	10,037	-

截至 2023 年 12 月 31 日止年度，成分基金的共有利息收入港幣 649,620 (2022: 港幣 97,058)。計劃結餘所賺取的利息收入每半年按成分基金資產淨值的比例分配到成分基金。

7 與聯繫人士進行的交易(續)

(h) 投資

於年結日，交通銀行保證回報成分基金共持有母公司交通銀行股份有限公司股份如下：

	2023		2022	
	持股量	公平值 港幣	持股量	公平值 港幣
交通銀行股份有限公司－ H 股	79,320	384,702	79,320	355,354

(i) 經紀佣金

交通銀行保證回報成分基金通過受託人及投資經理人的同系附屬公司——交銀國際證券有限公司(「經紀人」) 進行的投資交易如下：

	2023	2022
通過經紀人進行的股票交易總值	-	港幣 2,045,079
上述交易佔交易總值的百分比	0.00%	1.07%
已付經紀人進行的股票交易的經紀佣金總額	-	港幣 2,044
已支付的經紀佣金總額(包括第三方經紀人)	-	港幣 8,169
通過經紀人進行股票交易的平均佣金率	0.00%	0.10%

交通銀行愉盈退休強積金計劃

7 與聯繫人士進行的交易(續)

(j) 其他收入

截至二零二三年十二月三十一日，交通銀行保證回報成分基金從其擔保人(交通銀行股份有限公司香港分行)收取港幣 5,247,148 (2022: 港幣 4,425,426) 為擔保金額。

8 供款

僱員、僱主和自僱人士均須各自按僱員/自僱人士有關入息的 5%計算並強制性定期供款至強積金計劃內，最低及最高有關入息水平限制如下：

由 2014 年 6 月 1 日起，每名僱員成員有關每月入息港幣 7,100 或以上; 及自僱成員有關每月入息港幣 7,100 或以上或每年有關入息港幣 85,200 或以上均需要付強積金供款，上限為有關每月入息港幣 30,000 及每年有關入息港幣 360,000。

僱主或成員/自僱成員在強制性供款以外向本計劃作出的任何供款均為自願性供款。

9 權益

在強制性公積金計劃條例所載情況下，成員有權提取向本計劃作出的強制性供款所涉及的權益。目前，此等情況包括成員：（a）年滿65 歲；（b） 在年屆 60 歲後永久停止受僱或完全喪失行為能力；（c）永久離開香港；（d）身故；（e）根據條例有權提取小額結餘或（f）罹患未期疾病。

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自願性供款所涉及的權益。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

10 投資

本計劃

	2023 港幣	2022 港幣
成分基金投資		
交通銀行保證回報成分基金	849,923,233	836,941,846
交通銀行強積金保守基金	1,524,555,446	1,375,100,671
交通銀行平穩增長成分基金	616,508,625	595,134,599
交通銀行均衡成分基金	485,060,903	466,286,398
交通銀行動力增長成分基金	402,444,849	365,967,514
交通銀行亞洲動力股票成分基金	512,433,962	482,207,247
交通銀行香港動力股票成分基金	350,366,869	380,858,734
交通銀行中國動力股票成分基金	385,142,321	434,234,067
交通銀行恒指 ESG 成分基金	541,826,565	590,156,979
交通銀行環球債券成分基金	243,280,353	210,944,925
交通銀行大中華股票成分基金	442,713,981	451,266,312
交通銀行核心累積基金	660,732,038	481,150,909
交通銀行 65 歲後基金	234,696,308	189,191,935
交通銀行北美股票成分基金	79,082,504	-
投資(按公平值計)	7,328,767,957	6,859,442,136

成分基金

	2023 港幣	2022 港幣
交通銀行保證回報成分基金		
債券	573,969,546	545,624,260
股票	120,316,091	130,937,617
投資(按公平值計)	694,285,637	676,561,877
投資成本	738,691,566	731,559,292
交通銀行平穩增長成分基金		
核准匯集投資基金		
-施羅德強積金平穩增長基金	616,957,252	595,550,221
投資(按公平值計)	616,957,252	595,550,221
投資成本	506,279,632	507,528,627

交通銀行愉盈退休強積金計劃

10 投資 (續)

成分基金 (續)

交通銀行均衡成分基金	2023 港幣	2022 港幣
核准匯集投資基金		
- 施羅德強積金均衡基金	485,410,962	466,618,151
投資(按公平值計)	485,410,962	466,618,151
投資成本	356,592,050	354,674,135
交通銀行動力增長成分基金		
核准匯集投資基金		
-安聯精選增長基金	402,750,080	366,222,582
投資(按公平值計)	402,750,080	366,222,582
投資成本	323,644,035	306,466,618
交通銀行亞洲動力股票成分基金		
核准匯集投資基金		
- 信安亞洲股票基金	513,624,495	483,656,161
投資(按公平值計)	513,624,495	483,656,161
投資成本	390,052,307	384,079,446
交通銀行香港動力股票成分基金		
核准匯集投資基金		
- 信安香港股票基金	350,390,957	380,596,715
投資(按公平值計)	350,390,957	380,596,715
投資成本	416,897,359	399,561,510
交通銀行中國動力股票成分基金		
核准匯集投資基金		
- 信安中國股票基金	384,773,451	433,860,028
投資(按公平值計)	384,773,451	433,860,028
投資成本	493,221,271	475,576,067

交通銀行愉盈退休強積金計劃

10 投資 (續)

成分基金 (續)

交通銀行恒指 ESG 成分基金	2023 港幣	2022 港幣
核准緊貼指數集體投資計劃		
-易方達（香港）恒指 ESG 增強指數 ETF	542,104,525	-
- 盈富基金	-	590,608,080
投資(按公平值計)	542,104,525	590,608,080
投資成本	655,891,619	719,768,766
交通銀行環球債券成分基金		
核准匯集投資基金		
-景順強積金債券基金	243,105,613	211,324,959
投資(按公平值計)	243,105,613	211,324,959
投資成本	236,507,630	220,650,749
交通銀行大中華股票成分基金		
核准匯集投資基金		
-安聯精選大中華基金	442,892,729	451,503,676
投資(按公平值計)	442,892,729	451,503,676
投資成本	499,854,453	479,819,022
交通銀行核心累積基金		
核准匯集投資基金		
- 景順核心累積基金	660,549,871	481,113,099
投資(按公平值計)	660,549,871	481,113,099
投資成本	563,345,938	470,470,857
交通銀行 65 歲後基金		
核准匯集投資基金		
-景順 65 歲後基金	234,131,691	189,016,703
投資(按公平值計)	234,131,691	189,016,703
投資成本	228,387,995	202,375,589

交通銀行愉盈退休強積金計劃

10 投資 (續)

成分基金 (續)

交通銀行北美股票成分基金	2023 港幣	2022 港幣
核准緊貼指數集體投資計劃		
- IShares Core S&P 500 ETF	45,175,138	-
- SPDR S&P 500 ETF TRUST	31,972,166	-
投資(按公平值計)	77,147,304	-
投資成本	71,104,401	-

以上投資基金最大的潛在損失等於其賬面總價值。

11 衍生金融工具

衍生金融工具代表未平倉的遠期外匯合約。截至 2023 年 12 月 31 日止年度，交通銀行北美股票成分基金未平倉遠期外匯合約如下：

截至2023年12月31日

合約交付	交換為	結算日	公允價值 港幣
美元 1,948,725	港幣 15,176,846	2024年2月29日	(20,308)
美元 1,167,275	港幣 9,091,018	2024年2月29日	(11,989)
美元 600,000	港幣 4,678,920	2024年2月29日	(186)
			(32,483)

截至 2022 年 12 月 31 日止年度，本計劃及其成分基金並沒有任何衍生金融工具。

12 期貨保證金

截至 2023 及 2022 年 12 月 31 日止年度，本計劃及其成分基金並沒有任何保證金存放在外作為期貨交易之用。

13 銀行貸款 、銀行透支及其他貸款

截至 2023 年及 2022 年 12 月 31 日止年度，本計劃及其成分基金並沒有任何銀行貸款 、銀行透支及其他貸款。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

14 累算權益

截至 2023 年 12 月 31 日止，撥歸成員賬戶的累算權益總額為港幣 7,291,589,036 (2022:港幣 6,845,523,986)。

15 稅項

根據稅務局實務說明第 23 號本計劃視為認可退休計劃和不在香港經營業務，故毋須繳納香港利得稅。

有些成分基金投資於香港聯合交易所上市之中華人民共和國（中國）公司股份（H股）。根據中國企業所得稅法，可能需繳付出售H股所得之中國資本利得稅。然而，本財務報表中並無就此利得稅務責任作出撥備，因為信託人相信成分基金就現行稅法可以繼續保持無需申報稅務狀況，及不大可能需要繳付中國資本利得稅。

期間內指定股息收入需要繳交 H 股稅項，並在其成分基金的綜合收支表中呈列。

16 保本基金及預設投資策略的費用

保本基金

根據《一般規例》第 37 條所規定，交通銀行強積金保守基金在各月份內未扣除之行政開支費用可在其後的十二個月內扣除。於 2023 年 12 月 31 日，交通銀行強積金保守基金無遞延行政開支費用 (2022：港幣 333,418)，並無於全面收益表確認。

截至 2023 年 12 月 31 日止年度，交通銀行強積金保守基金已收回過往年度之遞延行政開支費用為港幣 247,678(2022：港幣 3,771,531)。

在 2023 年 1 月 1 日之前，交通銀行強積金保守基金的行政費用透過扣除相關成員帳戶中的基金單位收取，並確認於計劃的權益資產淨值變動表。自 2023 年 1 月 1 日起，交通銀行強積金保守基金的行政費用按成分基金層面收取，並在交通銀行強積金保守基金的綜合收支表。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

16 保本基金及預設投資策略的費用(續)

預設投資策略

遵照條例規定，交通銀行核心累積基金與交通銀行 65 歲後基金於一天內就條例所指定服務而支付的款項總額不得超過每日比率上限（即上述兩項成分基金各自的淨資產值年率 0.75% 除以該年度日數）。

上述服務付款總額包括但不限於就計劃及交通銀行核心累積基金及交通銀行 65 歲後基金各自的基礎投資基金的核准受託人、保管人、行政管理人、基金經理及保薦人，及各方任何獲授權代表所提供服務而支付或應付的費用，而該等費用乃按各成分基金及其基礎投資基金的淨資產值的某一百分比計算，惟並不包括由各成分基金及其基礎投資基金引起的任何實付開支。

另外，遵照條例規定，就為核准受託人履行提供與交通銀行核心累積基金及交通銀行65歲後基金各自有關的服務的責任而招致的經常性實付開支，並據此向交通銀行核心累積基金及交通銀行65歲後基金、或投資於交通銀行核心累積基金及/或交通銀行65歲後基金各自的成員所收取或施加的所有付款的總額，並不可以在一年內超逾交通銀行核心累積基金及交通銀行65歲後基金各自淨資產值的0.2%。就此而言，實付開支包括，例如年度核數費用、經常性活動所產生的印刷或郵寄費用（例如發出周年權益報表）、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淨資產值的某一百分比計算）、經常性投資於各自交通銀行核心累積基金及交通銀行65歲後基金所招致的交易費（例如購入基礎投資基金的費用），及各自交通銀行核心累積基金及交通銀行65歲後基金的年度法定收費（例如補償基金徵費，如適用）。

不據經常性而招致的實付開支仍將會向交通銀行核心累積基金及交通銀行65歲後基金收取或施加。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

16 保本基金及預設投資策略的費用 (續)

以下列出向交通銀行核心累積基金與交通銀行65歲後成分基金或投資該計劃的成員收取的服務付款、實付開支及其他費用。

於 2023 年 12 月 31 日

	交通銀行核心累積基金		交通銀行 65 歲後基金	
	於成分基金收取或徵收港幣	於成員收費或徵收港幣	於成分基金收取或徵收港幣	於成員收費或徵收港幣
(a) 服務付款				
-信託人費用	2,254,532	-	838,232	-
-行政費用	507,268	-	188,600	-
-保薦人費用	563,631	-	209,556	-
	3,325,431	-	1,236,388	-
各預設投資策略基金的服務付款總額*	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**	0.16%	-	0.16%	-
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）	0.75%	-	0.75%	-
(b) 實付開支				
- 保險費	80,558	-	30,653	-
- 核數師費用	39,987	-	15,214	-
- 牌照及註冊費	532	-	210	-
- 印刷及郵費	114,270	-	42,989	-
- 出版費用	8,741	-	8,741	-
- 銀行手續費	8,600	-	8,400	-
- 雜費	3,785	-	1,409	-
	256,473	-	107,616	-
(c) 除（a）和（b）以外的付款	-	-	-	-
(d) 以成分基金每月最後交易日的平均資產淨值作表示之實際支出的百分比	0.04 %	-	0.05%	-

交通銀行愉盈退休強積金計劃

16 保本基金及預設投資策略的費用(續)

2022 年 12 月 31 日

	交通銀行核心累積基金		交通銀行 65 歲後基金	
	於成分基金收取或徵收港幣	於成員收費或徵收港幣	於成分基金收取或徵收港幣	於成員收費或徵收港幣
(a) 服務付款				
-信託人費用	2,302,604	-	932,676	-
-行政費用	414,467	-	167,880	-
	2,717,071	-	1,100,556	-
各預設投資策略基金的服務付款總額*	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**	0.16%	-	0.16%	-
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）	0.75%	-	0.75%	-
(b) 實付開支				
- 保險費	62,551	-	26,176	-
- 核數師費用	21,367	-	8,759	-
- 牌照及註冊費	498	-	205	-
- 印刷及郵費	141,349	-	57,533	-
- 出版費用	8,988	-	8,988	-
- 雜費	3,613	-	1,464	-
	238,366	-	103,125	-
(c) 除（a）和（b）以外的付款	-	-	-	-
(d) 以成分基金每月最後交易日的平均資產淨值作表示之實際支出的百分比	0.05 %	-	0.06%	-

*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策略基金費率在相關投資基金的基金章程內披露。

交通銀行愉盈退休強積金計劃

17 其他收入

	2023 港幣	2022 港幣
擔保人的擔保金額		
交通銀行保證回報成分基金	5,247,148	4,425,426
從其下匯集投資基金收到投資管理費		
交通銀行平穩增長成分基金	182,147	183,903
交通銀行均衡成分基金	143,839	144,316
交通銀行動力增長成分基金	466,092	437,584
交通銀行香港動力股票成分基金	2,851,254	2,912,299
交通銀行中國動力股票成分基金	3,452,410	3,682,160
交通銀行大中華股票成分基金	561,177	546,294
交通銀行恒指 ESG 成分基金	354,367	-
	13,258,434	12,331,982

18 參與未合併結構性實體業務

本計劃認為其成分基金所投資但沒有合併計算的核准匯集投資基金和核准緊貼指數集體投資計劃 ，均符合結構性實體的定義，原因如下:

- 由於在核准匯集投資基金和核准緊貼指數投資計劃的表決權僅涉及管理層面的工作，因此在決定控制方的身份時並無支配權；
- 核准匯集投資基金和核准緊貼指數投資計劃的各項活動均受基金說明書的規限；及
- 核准匯集投資基金和核准緊貼指數投資計劃制定了細明和清晰的目標，致力為投資者提供投資機遇

下表概述了有關成分基金未合併但於當中持有權益的結構性實體類型。

結構性實體類型	*性質和目的*	*成分基金所持權益*
核准匯集投資基金和核准緊貼指數投資計劃	代表第三方投資者管理資產和產生投資經理費用 通過向投資者發行單位籌集資金	投資於投資基金發行的單位

交通銀行愉盈退休強積金計劃

18 參與未合併結構性實體業務(續)

下表載列了有關成分基金在未合併結構性實體持有的權益。最大的虧損額度是指有關成分基金所持金融資產的賬面價值。

截至 2023 年 12 月 31 日

成分基金	被投資方基金數目	總資產淨值 (捨至最近的的百萬數位) 港幣	通過損益以公平值計入金融資產的賬面值 港幣
交通銀行平穩增長成分基金 -核准匯集投資基金	1	842,000,000	616,957,252
交通銀行均衡成分基金 -核准匯集投資基金	1	700,000,000	485,410,962
交通銀行動力增長成分基金 -核准匯集投資基金	1	3,839,000,000	402,750,080
交通銀行亞洲動力股票成分基金 -核准匯集投資基金	1	4,289,000,000	513,624,495
交通銀行香港動力股票成分基金 -核准匯集投資基金	1	11,644,000,000	350,390,957
交通銀行中國動力股票成分基金 -核准匯集投資基金	1	3,275,000,000	384,773,451
交通銀行恒指 ESG 成分基金 -核准緊貼指數集體投資計劃	1	548,000,000	542,104,525
交通銀行環球債券成分基金 -核准匯集投資基金	1	8,132,000,000	243,105,613
交通銀行大中華股票成分基金 -核准匯集投資基金	1	2,862,000,000	442,892,729
交通銀行核心累積基金 -核准匯集投資基金	1	5,900,000,000	660,549,871
交通銀行 65 歲後基金 -核准匯集投資基金	1	3,018,000,000	234,131,691
交通銀行北美股票成分基金 -核准緊貼指數集體投資計劃	2	744,653,000	77,147,304

交通銀行愉盈退休強積金計劃

18 參與未合併結構性實體業務(續)

截至 2022 年 12 月 31 日

成分基金	被投資方基金數目	總資產淨值 (捨至最近的 百萬數位) 港幣	通過損益以公平值 計入金融資產的 賬面值 港幣
交通銀行平穩增長成分基金 -核准匯集投資基金	1	1,279,000,000	595,550,221
交通銀行均衡成分基金 -核准匯集投資基金	1	1,337,000,000	466,618,151
交通銀行動力增長成分基金 -核准匯集投資基金	1	3,807,000,000	366,222,582
交通銀行亞洲動力股票成分基金 -核准匯集投資基金	1	5,441,000,000	483,656,161
交通銀行香港動力股票成分基金 -核准匯集投資基金	1	11,366,000,000	380,596,715
交通銀行中國動力股票成分基金 -核准匯集投資基金	1	3,870,000,000	433,860,028
交通銀行恒指 ESG 成分基金 -核准緊貼指數集體投資計劃	1	130,771,000,000	590,608,080
交通銀行環球債券成分基金 -核准匯集投資基金	1	7,758,000,000	211,324,959
交通銀行大中華股票成分基金 -核准匯集投資基金	1	2,707,000,000	451,503,676
交通銀行核心累積基金 -核准匯集投資基金	1	4,346,000,000	481,113,099
交通銀行 65 歲後基金 -核准匯集投資基金	1	1,657,000,000	189,016,703

截至2023年12月31日止年度內，成分基金並無向未合併的結構性實體提供財政援助亦無意提供財政或其他援助。

成分基金可每日贖回在投資基金的單位。

19 非金錢利益的安排

截至 2023 年及 2022 年 12 月 31 日止年度內，就本計劃及其成分基金的資產上，投資經理及其他有關連人仕與經紀並無訂立非金錢利益的安排。

20 證券借貸安排

截至 2023 年及 2022 年 12 月 31 日止年度內，本計劃及其成分基金並無訂立任何證券借貸安排。

21 資產可轉讓性

於 2023 年及 2022 年 12 月 31 日，並無任何法定或合約性規定限制本計劃及成分基金資產的可轉讓性。

22 承擔

於 2023 年及 2022 年 12 月 31 日，本計劃及其成分基金並無任何承擔。

23 或然負債

於 2023 年及 2022 年 12 月 31 日，本計劃及其成分基金並沒有任何或然負債。

24 市場推廣開支

截至 2023 年及 2022 年 12 月 31 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、佣金或經紀費用乃自本計劃或其成分基金中扣除。

25 財務報表的批准

財務報表已於 2024 年 6 月 27 日獲受託人批准分發。

26 截至 2023 年 12 月 31 日止年度已發出但尚未生效的修訂、新準則及詮釋可能產生的影響

截至本財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項修訂及新準則，該等修訂及新準則於截至2023年12月31日止年度尚未生效且尚未在該等財務報表中採納。這些包括以下可能與本計劃及其成分基金有關的內容。

	在以下日期或之後開始的會計期間有效
《香港會計準則》第1 號的修訂 財務報表的呈報：流動與非流動負債的劃分	2024 年 1 月 1 日
《香港會計準則》第 21 號的修訂 外匯匯率變動的影響： 缺乏可兌換性	2025 年 1 月 1 日

受託人正在評估這些修訂在初次應用期間的影響。到目前為止，受託人的結論是，採用它們不大可能對本計劃財務報表產生重大影響。

27 比較數字

若干比較數字已重新分類以符合本年度之呈列方式。

致交通銀行愉盈退休強積金計劃（「本計劃」）受託人
獨立核數師核證報告

本核數師已按照香港會計師公會所頒佈的審計準則及參照由其發出的實務說明860.1（經修訂）「退休計劃的審計」審核本計劃截至二零二三年十二月三十日止年度的財務報表，並已於二零二四年六月二十七日發出無保留意見的核數師報告。

根據香港《強制性公積金計劃(一般)規例》(「一般規例」)第 102 條，本核數師需要就本計劃是否符合香港《強制性公積金計劃條例》(「強積金條例」)及一般規例的若干規定作出報告。

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，均存有妥善的會計記錄及其他記錄；

(b) 由強制性公積金計劃管理局根據強積金條例第28條有關禁制投資活動而作出的指引內列明的規定，以及根據一般規例第37(2)、51、52條、第X部及附表1的規定均已獲遵守；及

(c) 財務報表符合強積金條例第34DB(1)(a)、(b)、(c) 及 (d)條、第34DC(1)、34DD(1) 及 (4)條的規定；及

(d) 除一般規例允許的情況外，本計劃的資產並無任何產權負擔。

我們的獨立性和質素管理

我們已遵守香港會計師公會頒佈的職業會計師道德守則中對獨立性及其他道德的要求，有關要求是基於誠信、客觀、專業勝任能力和應有的審慎、保密及專業行為的基本原則而制定。

本所應用香港會計師公會頒佈的香港質素管理準則第1號，該準則要求本所設計、實踐及運行一套質素管理系統，包括將有關遵守道德要求、專業準則以及適用的法律及監管要求的政策和程序記錄為書面文件。

致交通銀行愉盈退休強積金計劃（「本計劃」）受託人
獨立核數師核證報告（續）

核數師的責任

我們的責任是根據本所進行程序的結果，按一般規例第102條規定，向交通銀行信託有限公司(「受託人」)報告本計劃是否符合上述規定，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。

本核數師已按照香港會計師公會所頒佈的香港鑒證業務準則3000（經修訂）“歷史財務信息審計或審閱以外的鑒證業務”及參照由其發出的實務說明860.1（經修訂）「退休計劃的審計」進行工作。本核數師已計劃和執行了本所的工作，以合理確定本計劃是否已符合上述要求。

我們已根據實務說明 860.1（經修訂）所建議的程序計劃和執行了我們認為必需的程序，包括以測試基礎審閱從受託人所得有關本計劃符合上述要求的證據。

我們相信我們已獲得充份證據，並可為我們的意見提供合埋的基礎。

意見

根據上文所述：

1. 本核數師認為：

   (a) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，本計劃的成分基金、本計劃的資產及所有與本計劃有關的財務交易，均存有妥善的會計紀錄及其他記錄；及

   (b) 於二零二三年十二月三十一日、二零二三年八月三十一日及二零二三年四月三十日，由強制性公積金計劃管理局根據強積金條例第28條有關禁制投資活動而作出的指引內列明的規定，以及根據一般規例第37(2)、51、52條、第X部及附表1的規定在所有要項上均已獲遵守；及

   (c) 於二零二三年十二月三十一日、二零二三年八月三十一日及二零二三年四月三十日，在各重要方面均符合強積金條例第34DB(1)(a)、(b)、(c) 及 (d)條和第34DC(1)、34DD(1) 及 (4)(a) 條中有關累算權益及有關管制交通銀行核心累積基金及交通銀行65歲後基金的服務作出的付款的規定；及

   (d) 於二零二三年十二月三十一日，在各重要方面均符合強積金條例第34DD(4)(b) 條中交通銀行核心累積基金及交通銀行65歲後基金實付開支管制的規定。

2. 於二零二三年十二月三十一日，除一般規例允許的情況外，本計劃的資產並無任何產權負擔。

致交通銀行愉盈退休強積金計劃（「本計劃」）受託人
獨立核數師核證報告（續）

其他事項

截至二零二三年十二月三十一日止年度，就交通銀行核心累積基金及交通銀行65歲後基金而言，強積金條例第34DI(1) 、(2)及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)、(5)條有關確定計劃成員的所在之規定並不適用於受託人，因為受託人已完成有關過渡性條文，以及由於二零一七年四月一日前該計劃的預設投資安排並不涉及保證金。因此，並無就此部份作出任何報告。

擬定使用者及用途

本報告僅擬供受託人根據一般規例第 102 條呈交予強制性公積金計劃管理局之用，不擬供亦不應由任何人士用於其他用途。

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港中環遮打道10號
太子大廈8樓

香港，二零二四年六月二十七日

交通銀行愉盈退休強積金計劃
管治報告
截至 2023 年 12 月 31 日止年度
（此文本乃中文譯本, 如與英文有任何差異, 以英文版本為準）

第 1 部份：受託人的管治框架

關於受託人

交通銀行信託有限公司（「交銀信託」）於 1981 年在香港成立。交銀信託在信託和退休計劃管理方面擁有近 40 年的綜合經驗，為交通銀行股份有限公司（「交通銀行」，「母行」）的全資子公司之一。交通銀行是中國歷史最悠久、最早的發鈔銀行之一。

交銀信託是交通銀行愉盈退休強積金計劃（「計劃」）的受託人，該計劃已根據強制性公積金條例註冊。該計劃旨在為僱員和自僱人士提供退休、死亡或全面喪失勞動能力等情況下的積累福利，具體情況根據信託契約和管理規則規定。

受託人的管治框架

良好的管治是任何機構的重要環節。它包括機構如何行使權力和管理資源。通過確保問責制、透明度和有效的決策，作為它有效和高效的運作奠定基礎。一個良好的管治框架包括原則、政策和程序，以指引機構的運作和提供服務。

良好的管治框架應包括幾個關鍵組成部分。首先，遵守監管要求應是首要任務，以確保機構在法律和道德範圍內運作。其次，問責制和透明度對於建立對組織的決策過程的信任和信心至關重要。一個明確定義並記錄在案的決策過程確保有關持份者被告知並參與決策過程。第三，通過適當的報告機制和渠道進行有效的溝通，促進參與，確保持份者獲得必要的信息以提供意見或反饋。最後，定期評估確保機構的資源有效且高效地運用，並在必要時採取糾正措施。

總而言之，良好的管治對任何機構的成功至關重要。它提供了一個決策的框架，確保資源被有效和高效地管理。一個良好的管治框架應包括遵守監管要求、問責制、透明度、有效的溝通和定期評估。通過納入這些組成部分，一個機構可以與其持份者建立信任和信心，並促進卓越的文化。

受託人董事會結構

董事會對受託人的可持續業績負有最終責任，其中包括：（i）制定整體業務戰略、目標和計劃，（ii）監督企業管治和合規性，（iii）領導和監督管理層，（iv）確保必要的財務和人力資源到位。董事會還負責風險管理，確保受託人設置了足夠的內部管控以實現其目標。

董事會亦有責任履行母行授權的其他職責。

i. 董事組成

截至 2023 年 12 月 31 日，董事會由以下成員組成：一（1）位非執行董事、三（3）位執行董事和兩（2）位獨立非執行董事：

姓名	職銜
朱斌先生 - 主席	非執行董事
蒲粵川先生	執行董事 / 行政總裁
李少玲女士	執行董事 / 副行政總裁
劉詩研女士 (於 2023 年 10 月 6 日委任)	執行董事 / 助理行政總裁
呂汝漢先生	獨立非執行董事
陳惠卿女士	獨立非執行董事
楊偉平先生 (於 2023 年 8 月 17 日辭任)	執行董事 / 行政總裁
劉國英女士 (於 2023 年 2 月 20 日辭任)	執行董事 / 副行政總裁

董事會由非執行董事、執行董事和獨立非執行董事組成。

非執行董事是交通銀行股份有限公司香港分行（作為母行在香港的分行）的高級管理人員，但不是受託人執行管理團隊的成員，以促進母行和受託人之間的聯繫，同時在董事會上保持公正的代表性。執行董事代表受託人的執行管理人員團隊，擁有豐富的強積金日常運營經驗和知識。獨立非執行董事則是經驗豐富的業界專才，提供獨立的觀點，就我們的業務運營和企業管治的最佳實踐提供建議。

董事會由非執行董事擔任主席。

ii. 獨立非執行董事

獨立非執行董事的角色是為董事會的討論帶來「獨立」的觀點，並在董事會上擴闊經驗水平和專業平衡。獨立非執行董事的初始委任期應為 3 年，而每名獨立非執行董事只可獲重新委任一次 3 年的任期（如適用）。

目前，董事會上有兩位獨立非執行董事。

iii. 董事會會議形式

董事會每年至少以季度為基礎召開四（4）次會議。通常情況下，這些會議是面對面進行，為董事會成員提供有效的討論、決策和參與的平台。2023 年的董事會會議以虛擬及實體形式進行。

為確保獨立非執行董事對強積金市場的最新發展有深入了解並能為董事會的討論提供獨立觀點，董事會僅任命居住在香港並與強積金業界有密切聯繫的獨立非執行董事。預期獨立非執行董事應當親自參加董事會會議，這為他們與其他成員接觸和參與討論提供了寶貴的機會。然而，在不可避免的情況下，獨立非執行董事將以虛擬形式參加會議，以確保他們的參與和貢獻。

iv. 會議涵蓋業務功能

每次季度董事會會議上，將討論一系列廣泛的議題，以確保對所有關鍵業務功能的最新動態進行全面涵蓋。

- 管理層報告
- 業務發展
- 財務
- 合規事項
- 營運（包括積金易平台項目的籌備工作）
- 投資績效評估
- 審計委員會報告
- 風險委員會報告

v. 董事的經驗與技能

隨著市場的演變，確保董事會組成具備豐富的經驗和技能以應對不斷變化的環境變得至關重要。因此，董事會每年對董事的表現進行評估。

董事會要求每位董事每年完成一次董事會績效評估。通過評估，董事會可以確定任何不足之處，並在必要時考慮重新任命現有董事和/或增加新董事。

vi. 董事會效能審查

除了擁有豐富的經驗和技能外，保持高度的效能同樣重要。這是為了確保董事會會議高效地進行，並做出有效的決策。

董事會要求每位董事每年完成一次董事會績效評估，並由董事會審查評估結果，以確定任何需要改進的措施。

委員會的設立與職權授權

為了增強監督和監控職能，董事會成立了兩個常設委員會，風險委員會及審計委員會，以審查和監控與受託人業務相關的重要議題。這些委員會為董事會提供有價值的意見和建議，使其能夠做出明智的決策。

通過適時提供的詳細報告和會議紀錄，董事會全面瞭解與受託人業務相關的所有重大議題。這確保董事會能夠獲取所需的信息，履行其監督責任並做出明智的決策。

i. 風險委員會

風險委員會負責監督風險管理，由其中一位獨立非執行董事擔任主席。委員會成員包括受託人和母行的代表。

風險委員會向董事會提出風險管理框架以獲得批核，並相應地實施。此外，風險委員會亦監察受託人對風險控制政策、程序和指引的實施情況，並根據需要進行審查和提出變更建議。

在定期會議上，風險委員會審查並評論各業務部門編制的風險評估報告。對於異常情況或重大事件，風險委員會會及時向董事會匯報，以便獲得即時關注及採取行動。

此外，風險委員會編制並實施年度風險管理工作計劃，經董事會批准。

另外，風險委員會定期舉辦培訓工作坊，為所有員工提供有關風險管理的最新信息、要求和指導。

風險委員會每年召開四（4）次會議。

ii. 審計委員會

審計委員會由另一位獨立非執行董事擔任主席，並由受託人的代表組成。

審計委員會負責確保受託人管理層已制定足夠的內控措施並得到遵守，並審查母行出具的稽核報告，以識別可能需要提呈受託人管理層及董事會注意有關內部控制的可能問題及建議。

審計委員會還定期為受託人的高級管理層和員工舉辦內部管控培訓，以維護高水平的內部管控標準。

與合規部門聯合，審計委員會審查由外部審計師編制的鑑證報告中所載的重要發現，並協助解決外部審計師提出的任何保留意見。

審計委員會每年至少召開一次會議。另於特殊情況，如受託人合規部門通知有關監管機構採取紀律行動，審計委員會主席可按需要召開臨時會議，從內部管控角度對擬議補救措施的充分性提出意見。

第 2 部份：強積金評估領域

I. 物有所值評估

在交銀信託，我們與積金局的使命緊密結合，致力於在強積金系統中保障成員的利益，強調為其投資帶來價值的重要性。基金開支比率是我們這一努力中的關鍵指標，衡量成員所承擔的財務負擔。儘管我們堅定承諾保持低且合理的基金開支比率，我們也承認僅僅降低成本並不總是能轉化為最佳價值。因此，除了嚴格的成本管理外，我們還定期評估基金表現，以確保其能帶來滿意的回報。

除了基金開支比率和基金表現評估等定量指標之外，我們還將定性考慮納入我們的價值評估框架中。認識到許多成員在其整個職業生涯中將投資託付於我們，我們優先提供多樣化的投資選擇，以滿足成員持續演化的需求和風險承受能力。此外，我們致力於提供完善且以用戶為中心的服務，確保成員滿意於長久的投資旅程。

我們對物有所值的承諾中建立了一種持續改進的精神。我們不斷審查和完善我們的強積金計劃，適應市場條件的動態變化和成員不斷演化的期望。通過致力於基金開支比率管控、優化基金表現和完善其他定性指標的提升上，我們有信心能夠持久地提供良好價值，並忠誠地履行我們作為受託人的職責。

1. 費用檢討

受託人根據《強積金投資基金披露規則》計算基金開支比率。我們還會將當年度的基金開支比率與前一年進行比較，觀察是否有任何變化。

交通銀行愉盈退休強積金計劃的基金開支比率截至 2023 年 12 月 31 日為 1.39%；積金局公佈的最新市場平均基金開支比率（即所有強積金投資基金的整體基金開支比率）為 1.41%[1]。

與上一財政年度末（即 2022 年）的計劃基金開支比率 1.43%相比，今年的基金開支比率為 1.39%，按年遞減（改善）2.8%。 如下表所示，所有成分基金（交通銀行強積金保守基金除外）的基金開支比率均較去年同期下降。

[1]資料來源：強積金基金平台（https://mfp.mpfa.org.hk/tch/mpp_list.jsp）最新資料截至 2024 年 05 月 31 日。

成分基金	2023年度 基金開支比率	2022年度 基金開支比率	年度改變
交通銀行強積金保守基金	1.03512	1.01	↑
交通銀行核心累積基金	0.81867	0.83	↓
交通銀行65歲後基金	0.81645	0.83	↓
交通銀行動力增長成分基金	1.74548	1.77	↓
交通銀行均衡成分基金	1.70640	1.72	↓
交通銀行平穩增長成分基金	1.69603	1.72	↓
交通銀行保證回報成分基金	1.75889	1.78	↓
交通銀行恒指ESG成分基金	0.92561	0.96	↓
交通銀行香港動力股票成分基金	1.71294	1.73	↓
交通銀行大中華股票成分基金	1.71033	1.76	↓
交通銀行中國動力股票成分基金	1.74069	1.75	↓
交通銀行亞洲動力股票成分基金	1.71929	1.74	↓
交通銀行北美股票成分基金	1.13642	不適用	不適用
交通銀行環球債券成分基金	1.20220	1.23	↓

交通銀行強積金保守基金的基金開支比率於過去一年略有輕微上升，是由於我們可以在部份 2023 財政年度收取前一年度無法扣除的相關費用。 市場上其他受託人亦面對相同情況，導致強積金保守基金類別的市場平均基金開支比率有所上升。

強積金計劃內的保守基金可採用兩種方法用以扣除費用及其他收費，即（一）於基金層面扣除或（二）於成員層面扣除。由 2023 年 1 月 1 日起，交通銀行強積金保守基金的費用及收費，由原先以單位扣除方式從成員帳戶扣除（「成員層面扣除」）的安排，改為從基金的資產扣除該金額（「基金層面扣除」）。採用基金層面扣除的做法與市場上其他強積金計劃下的保守基金的費用扣除方法一致，讓成員更容易比較市場上不同保守基金在扣除費用後的淨回報表現。

在我們持續著力改善計劃基金開支比率以回蝕成員的同時，我們亦持續監控成分基金層面的整體管理費與各自類別的同儕中位數的比較，並每年兩次向董事會報告觀察結果。 這是為了確保每個 成分基金的定價符合市場平均水平，並合理地處理任何超額部分。

下表展示了每個成分基金的基金開支比率與其所屬類別的最新平均值：

成分基金	2023年度 基金開支比率	基金類別	最新平均值
交通銀行強積金保守基金	1.03512	貨幣市場基金 — 強積金保守基金	1.12
交通銀行核心累積基金	0.81867	預設投資策略-核心累積基金	0.77
交通銀行65歲後基金	0.81645	預設投資策略-65歲後基金	0.78
交通銀行動力增長成分基金	1.74548	混合資產基金 - 81% 至 100% 股票	1.64
交通銀行均衡成分基金	1.70640	混合資產基金 - 61% 至 80% 股票	1.53
交通銀行平穩增長成分基金	1.69603	混合資產基金 - 41% 至 60% 股票	1.56
交通銀行保證回報成分基金	1.75889	保證基金	1.81
交通銀行恒指ESG成分基金	0.92561	股票基金 - 香港股票基金（追蹤指數）	0.84
交通銀行香港動力股票成分基金	1.71294	股票基金 - 香港股票基金	1.55
交通銀行大中華股票成分基金	1.71033	股票基金 - 大中華股票基金	1.80
交通銀行中國動力股票成分基金	1.74069	股票基金 - 中國股票基金	1.53
交通銀行亞洲動力股票成分基金	1.71929	股票基金 - 亞洲股票基金	1.61
交通銀行北美股票成分基金	1.13642	股票基金 - 美國股票基金	1.38
交通銀行環球債券成分基金	1.20220	債券基金 - 環球債券基金	1.20

資料來源：(i) 交銀信託；(ii) 積金局，"強積金基金平台" https://mfp.mpfa.org.hk/tch/mpp_list.jsp

在 2023 年期間，我們積極與基礎投資經理進行協商，以探討降低管理費的可行性。作為正積極而正面的回應，若干成分基金將於 2023 年第三季度末及/或 2024 年第一季度初開始降低費用。

下表說明了相關減費的安排，我們有信心這一減費將在隨後的幾年中達致更優惠的基金開支比率。

成分基金管理費（按資產淨值的年率%）

成分基金	29/9/2023 以前	由 29/9/2023 至 31/12/2023	由 1/1/2024 起
交通銀行動力增長成分基金	最高 1.575%		最高 1.495%
交通銀行均衡成分基金	1.57%	1.555%	1.52%
交通銀行平穩增長成分基金	1.57%	1.555%	1.52%
交通銀行香港動力股票成分基金	1.535%		1.515%
交通銀行大中華股票成分基金	最高 1.555%		最高 1.475%
交通銀行中國動力股票成分基金	1.585%		1.565%
交通銀行亞洲動力股票成分基金	1.605%		1.585%
交通銀行環球債券成分基金	0.84%-0.99%		0.84%-0.96%

交銀信託致力於使我們的基金開支比率與市場趨勢保持一致，力求具有競爭力。然而，我們認識到僅僅依靠調整基金開支比率並不能完全體現對成員的真實價值。因此，我們優先考慮通過仔細審查基金表現和獨特產品提供來確保其合理性。對於任何基金開支比率超過市場水平但表現不佳的基金，我們會進行仔細監控並採取糾正措施以提高其可行性。我們的承諾在於維持成本效益與為成員提供最佳回報之間取得平衡。

2. 基金績效監察

本計劃提供開放式投資平台，由不同的投資經理管理各種成分基金。

受託人的管理團隊每月檢視所有投資經理的表現，與其各自的同業群組進行比較，並期望投資經理能夠提供優於市場中位數的表現。這種積極的每月檢視，作為警戒階段，讓我們能夠在形成長期表現不佳的趨勢之前識別任何早期的表現問題。

雖然我們期望投資經理能夠超越其各自成分基金的基準，但我們也理解在當今波動的投資市場環境中，為退休金作長期投資的投資經理可能會面臨短期挑戰。因此，我們建立了一個嚴格的監察機制，監察我們的投資經理在同一基金類別中的表現與其同業群組的比較。

監察機制跨越 18 個月，分為四個階段（四個觀察階段），並為表現不佳的投資經理提供充足的時間來解決表現問題。在這四個階段中，除了在季度董事會會議上進行正式討論以跟進任何後續行動外，我們還與投資經理保持緊密對話，並每月向董事會報告任何進展。在每個觀察階段都設有相應的措施甚或紀律行動。最終的第四階段可能會導致更換表現不佳的投資經理。

截至 2023 年底，有四個成分基金觸發了監察機制，管理團隊根據監察機制啟動了預定的行動，並及時向董事會報告。各自的投資經理採取了修正措施來解決基金表現問題。以下是 2023 年整年表現監控進展的摘要：

成分基金名稱	相應後續行動	最新情況
交通銀行平穩增長成分基金	投資經理提供表現分析及相關理據。	投資表現開始有初步改善迹象，維持繼續監察。
交通銀行均衡成分基金	投資經理提供表現分析及相關理據。	投資表現開始有初步改善迹象，維持繼續監察。
交通銀行亞洲動力股票成分基金	投資經理提供表現分析及相關理據。	投資表現於十一月及十二月開始明確改善。
交通銀行中國動力股票成分基金	投資經理提供表現分析及相關理據。 受託人管理團隊向投資經理發出警句信及要求提交確實改善計劃。 完成了深入盡職調查。	投資經理落實加強香港投資團隊及國內在岸研究團隊的溝通正規化。 投資表現於八月至十月開始有初步改善跡象。

於計劃年度綜合報告投資報告中，受託人的評論提供了相關的評估結果及採取的行動。

3. 成分基金類別檢討

管理團隊持續檢視市場上的投資選擇，並探索引入成員有興趣的新投資選擇的可行性。

按計劃增設的交通銀行北美股票成分基金，於 2022 年末獲得積金局批核，亦順利於 2023 年 2 月 1 日推出，作為本計劃的第十四隻基金。

除此之外，我們亦探討了將 ESG 元素引進交通銀行恒指成分基金。積金局在 2023 年 5 月 8 日批准此基礎投資變更的申請，亦順利於 2023 年 8 月 1 日起啟動。原有的成分基金亦改名為交通銀行恒指 ESG 成分基金。

此外，我們亦委任了第三方顧問對我們計劃的基金選擇進行徹底檢視，目標如下：(i) 對表現持續欠佳的基金提出補救措施建議，以及 (ii) 探討推出新基金選擇的可行性，以增強我們的產品以滿足成員的需求。該研究於 2023 年第四季結束，我們預計在 2024 年實施提案措施。

4. 成員體驗

強積金投資是一項長期承諾，涵蓋了成員工作生涯的累積期及退休後的提取期。對於受託人來說，這意味著與我們的成員由受僱至退休建立長期的夥伴關係，並努力為成員提供卓越的服務。

我們對成員的服務承諾可參照我們的網站資訊：
https://www.bocomtrust.com.hk/BankCommSite/shtml/trust/en/2600850/2600851/2600852/2601026/list.shtml?channelId=2600850

除了服務承諾中列出的項目外，我們還在 2023 年舉辦了約 500 場網路研討會並於客戶公司現場交流，提供投資市場和其他服務的最新資訊。

除了常規的溝通項目外，例如周年權益報表、季度基金便覽，我們也在網站上發布電子通訊和其他監管更新。計劃成員可以每季透過簡訊接收帳戶餘額更新。

II. 可持續投資策略及實施進程

交銀信託致力於通過我們的計劃為僱員和僱主提供投資機會，從而支持客戶對於可持續投資的相關價值觀。我們量身定制投資解決方案，以滿足他們特定的可持續目標。作為受託人，我們優先將環境、社會和管治（ESG）元素融入計劃的運營中。

董事會負責監督 ESG 因素的納入投資和風險管理過程。管理層負責報告與既定目標相比的進展情況。

我們定期進行檢視，以評估投資經理對 ESG 元素的整合情況。根據盡職調查結果，風險委員會按情況需要而啟動年度風險管理工作計劃中列出的行動。

在 2023 年，交通銀行愉盈退休強積金計劃委任六位投資經理，管理十四個成分基金。

成分基金	成分基金投資經理	基礎投資經理
交通銀行強積金保守基金	交通財務有限公司	不適用
交通銀行核心累積基金	不適用 *	景順投資管理有限公司
交通銀行65歲後基金	不適用 *	景順投資管理有限公司
交通銀行動力增長成分基金	不適用 *	安聯環球投資亞太有限公司
交通銀行均衡成分基金	不適用 *	施羅德投資管理(香港)有限公司
交通銀行平穩增長成分基金	不適用 *	施羅德投資管理(香港)有限公司
交通銀行保證回報成分基金	交通財務有限公司	不適用
交通銀行恒指ESG成分基金	易方達資產管理(香港)有限公司	不適用
交通銀行香港動力股票成分基金	不適用 *	信安資金管理(亞洲)有限公司
交通銀行大中華股票成分基金	不適用 *	安聯環球投資亞太有限公司
交通銀行中國動力股票成分基金	不適用 *	信安資金管理(亞洲)有限公司
交通銀行亞洲動力股票成分基金	不適用 *	信安資金管理(亞洲)有限公司
交通銀行北美股票成分基金	易方達資產管理(香港)有限公司	不適用
交通銀行環球債券成分基金	不適用 *	景順投資管理有限公司

*由於該成分基金是投資於一項核准匯集投資基金或核准緊貼指數集體投資計劃的聯接基金，因此毋需為此委任投資經理。相應地，在成分基金層面沒有委任任何投資經理。

於 2023 年及 2024 年初進行了對所有投資經理的年度 ESG 盡職調查更新。對於投資於核准匯集投資基金的成分基金，盡職調查有助於評估以確認投資經理在其集團層面的負責任投資承諾，審查其 ESG 研究與政策、持續的 ESG 風險監控，以及更重要的是在組建投資組合時的 ESG 整合程度。

對於投資於緊貼指數集體投資計劃管理投資組合（ITCIS）的成分基金，董事會將要求投資經理向 ITCIS 管理人傳達我們的期望，即後者應行使擁有權的權利並影響被投資公司，通過有力的公司參與促進積極變革，以確保長期可持續的回報。

以下總結了本計劃對於各投資經理的年度 ESG 盡職調查。

安聯環球投資亞太有限公司（「安聯環球投資」）

安聯環球投資自 2007 年簽署負責任投資原則（PRI）以來，一直是可持續投資的先驅。

其成功的關鍵在於穩健的可持續性治理，由可持續性治理委員會（Sustainability Governance Committee, "SGC"）監督所有可持續性事務，確保問責和有效的監督。安聯環球投資還設有專門的可持續投資職能，為影響投資提供關鍵的監督，並使決策與可持續目標保持一致。

安聯環球投資在其投資過程中仔細考慮可持續性風險和不利影響，基於來自 MSCI ESG 等資料來源的全面 ESG 數據，向投資組合經理提供交易前警告。內部的"ESG Hub"提供了可持續性風險和不利影響的透明度，有助於做出明智的決策。

利用外部供應商的資訊，安聯環球投資採用專有的評估方法來減輕主流投資策略中的 ESG 風險。2023 年，安聯環球投資與 32 個市場的 476 家公司進行了接觸，展示了其對積極對話和合作的承諾。

在投資組合層面，安聯環球投資提供每月的 ESG 報告和碳足跡評估，為投資者提供與可持續性目標一致的基金表現見解。

景順投資管理有限公司（「景順」）

自 2013 年簽署負責任投資原則（PRI）以來，景順持續展示其對可持續投資的承諾，其全球 ESG 團隊在推動整個組織的 ESG 卓越方面處於前沿。

全球 ESG 團隊在利用景順 ESG 能力的最佳實踐中發揮了關鍵作用。他們監督 ESG 整合、投票和參與倡議，支持客戶參與工作，並為產品團隊提供 ESG 創新建議。這種多方面的方法確保了 ESG 考量無縫融入景順運營的各個方面。

在不同的資產類別中，投資團隊將 ESG 因素納入其投資過程，認識到 ESG 是明智決策的重要輸入。景順強調高質量 ESG 數據對於有效投資分析的重要性，認為這對於支持 ESG 領域的管理工作至關重要。

為了增強其 ESG 數據和分析能力，景順開發了專有工具如 ESGintel 和 ESGCentral。ESGintel 是一個綜合研究和評級平台，提供有關公司和主權發行者關鍵 ESG 指標的見解。而 ESGCentral 則提供投資組合分析和 ESG 篩選能力，使投資團隊能夠獲得可操作的 ESG 見解。

除了專有工具外，景順還利用了包括 Sustainalytics、MSCI ESG Research 和 Morningstar 等知名供應商在內的廣泛外部資源。這種多元化的方法確保了獲取全面的 ESG 數據和見解，以有效地指導投資決策。

在基金層面，景順在投資團隊內融入了 ESG 責任，配合全球 ESG 團隊作為卓越核心。雖然全球 ESG 團隊提供支持和分析，但投資團隊保留對投資組合決策的決定權，以確保與客戶目標和投資任務保持一致。

信安資金管理 (亞洲) 有限公司（「信安」）

信安將部分投資管理職能，包括基金層面的風險管理，委託給 Principal Global Investors, LLC 及其附屬公司，利用他們的資源來管理投資風險，包括可持續性相關風險。

為了確保與內部目標和全球標準如《聯合國全球契約》的配合，信安金融集團（Principal Financial Group）成立了可持續性專責小組。該小組將重大問題納入業務決策，推動全面的 ESG 戰略，並持續與利益相關者互動。

「信安資產管理可持續投資監督委員會」負責產品分類和與可持續投資定義的配合，確保實施和定期審查。它還識別影響公司內部可持續性支持的風險，並每季度檢視。

同時，信安資產管理可持續投資委員會作為可持續投資信息的中心，促進一致性，分享最佳實踐，並支持投資團隊制定策略和報告。

Principal Global Investors 於 2010 年 12 月簽署了聯合國的負責任投資原則，將 ESG 元素整合到所有主動管理的資產類別中。可持續投資監督委員會與投資團隊合作，將內部框架的統一配合分類為傳統和 ESG 整合策略，專注於基本變革。

他們認為，ESG 整合可以提高長期回報並減少風險。透過應用 MSCI ESG 分析補充了獨立評估，提供公司特定的 ESG 評分和趨勢，幫助分析師和投資組合經理做出決策。

在股票投資組合中，ESG 元素被整合到基本研究中以進行證券選擇。分析師評估其重要性並與管理層接觸，鼓勵其在可持續性實踐方面取得進展。這種方法強調持續改進，而不僅僅關注高評分的公司。

施羅德投資管理(香港) 有限公司（「施羅德」）

自 2007 年以來，施羅德一直是《負責任投資原則》（PRI）的簽署者，強調可持續性是其投資原則的基石。公司擁有一支優秀的可持續投資團隊，該團隊與投資部門無縫融合，而不是單獨運作。

可持續投資團隊組織成三個支柱，與投資團隊密切合作，與分析師和投資組合經理進行定期對話。這種方法確保了可持續性考量融入整個投資過程。

施羅德使用了包括 MSCI ESG Research、Bloomberg、Refinitiv 和 Sustainalytics 在內的多家外部 ESG 研究提供商，以增強其分析能力。為了進一步完善其方法，施羅德開發了 CONTEXT™，一個動態工具，使分析師能夠根據每個行業的重要因素定制 ESG 評估，促進公司之間的細緻比較。

該公司亦設有專屬風險衡量工具 SustainEx™，根據基準評估投資組合的可持續性，提供有關環境和社會影響、碳強度和可持續性表現的見解。

在股票投資組合中，ESG 分析無縫融入投資過程，從初始篩選到最終的投資組合構建，確保了穩健的風險管理和與可持續性目標的對齊。

對於固定收益投資組合，ESG 驅動因素在評估主權國家長期償債能力方面起著至關重要的作用，指導投資決策以識別被低估的資產並進行積極的信用管理。

至於多資產投資組合方面，受益於施羅德的全球研究平台，其中包括專門的可持續性研究小組。資產配置決策考慮了通過 SustainEx™ 獲得的內部評級和外部供應商數據，以確保與可持續性目標的一致性。

在所有投資組合中，ESG 元素在其投資過程的每個階段，從研究到執行，都有系統地整合。施羅德與專業團隊密切合作，積極與目標投資企業互動，促進最佳實踐並推動積極變革。

交通財務有限公司（「交通財務」）

交通財務的 ESG 政策治理由董事會負責，提供了一個結構化的框架來設定氣候相關/ESG ("C/ESG")目標和指標。董事會將投資和風險管理過程中 C/ESG 考量的監督責任委派給基金結算部主管或其委派人。

交通財務使用來自外部提供商的各種 C/ESG 風險指標來計算總體 C/ESG 分數，分數目標門檻為 4.0，相當於 MSCI ESG 評級的 BB 評級中點。投資組合經理需每季度向主管提交氣候相關風險和 ESG 風險分析報告。如果 C/ESG 得分低於目標門檻，投資組合經理必須提出整改計劃並每月更新，直到分數符合目標門檻。

此外，C/ESG 風險、目標達成情況和資產配置問題會在基金監督委員會會議上進行報告。交通財務將 C/ESG 政策和控制措施整合到除現金、存款或在中國、香港和其他發達國家的金融機構或認可交易所進行的金融衍生品交易外的所有證券和資產類別中。

交通財務預計，其在香港交易的銀行或認可交易所將很快承諾達到《銀行業條例》下的最低授權標準，從而與氣候相關風險管理和可持續性目標保持一致。因此，目前現金、存款和金融衍生品交易不包括在 C/ESG 政策和控制措施的範圍內。

交通財務管理強積金保守基金（"MCF"）和保證基金。保證基金由股票和固定收益的平衡投資組合組成，遵循 C/ESG 政策；而主要投資於存款銀行的定期存款並且不包括固定收益證券的 MCF，目前不在 C/ESG 政策的範圍內。

儘管交通財務在 ESG 治理和風險管理方面採取了全面的方法，但尚未成為《負責任投資原則》（PRI）的簽署者。

易方達資產管理（香港）有限公司（「易方達香港」）

易方達香港於 2023 年 8 月 1 日進行了投資轉變，將交通銀行恒指成分基金的基礎投資由盈富基金（2800.hk）更改為易方達（香港）恒指 ESG 增強指數 ETF（3039.hk）。因此，該基金的名稱更改為交通銀行恒指 ESG 成分基金。

重塑後的投資目標是在扣除費用和開支前，緊密對應恒指 ESG 增強指數的表現。作為新的緊貼指數集體投資計劃管理投資組合（ITCIS）的管理人，董事會委託易方達行使擁有權的權利，通過有力的公司參與促進積極變革，從而保障長期可持續的回報。

由恒生指數有限公司編制的恒指 ESG 增強指數，將恒生指數與國際 ESG 倡議相結合，力求在 ESG 風險評級上比恒生指數至少提高 20%。

此外，易方達還管理於 2023 年 2 月 1 日推出的交通銀行北美股票成分基金，這是一個多元 ITCIS 投資組合。作為成分基金層面的投資管理人，易方達被期望與基礎 ITCIS 管理人溝通董事會的期望，強調行使擁有權權利的重要性，並影響被投資公司推動積極變化以實現持續回報。

儘管易方達資產管理（香港）有限公司不是負責任投資原則（PRI）的簽署者，但其母公司易方達基金管理有限公司（總部位於中國廣州）於 2017 年 4 月成為 PRI 簽署者，是中國首批成為 PRI 簽署者的基金管理公司之一。這突顯了易方達集團對負責任投資實踐的更廣泛承諾，並與全球標準和原則保持一致。

董事會認為，投資經理在透過核准匯集投資基金及/或緊貼指數集體投資計劃管理投資組合時，已經充分整合了 ESG 因素在其投資和風險管理流程中。董事會將繼續定期監察 ESG 風險並審視投資經理的 ESG 整合策略。

董事會認可

交通銀行信託有限公司董事會特此確認並認可上述《交通銀行愉盈退休強積金計劃》的管治報告。