

**海通 MPF 退休金**

**報告及財務報表**

**截至二零一八年六月三十日止年度**

## 海通 MPF 退休金

### 報告及財務報表

截至二零一八年六月三十日止年度

目錄	頁碼
計劃報告	1 - 3
基金經理報告	4 - 6
投資報告	7 - 48
獨立核數師報告	49 - 51
計劃	
可用於權益之淨資產表	52
可用於權益之淨資產變動表	53 - 54
現金流量表	55
成分基金	
淨資產表	56 - 58
全面收益表	59 - 61
成員應佔淨資產變動表	62 - 64
現金流量表	65 - 67
財務報表附註	68 - 120

## 海通 MPF 退休金

### 計劃報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 1 背景資料

海通 MPF 退休金(以下簡稱「本計劃」)是一項集成信託計劃，按照香港《強制性公積金計劃條例》(以下簡稱「強積金條例」)實行，旨在向成員提供退休福利。本計劃是根據營辦人 - 海通國際投資經理有限公司(以下稱「營辦人」)及信託人 - 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司(以下稱「信託人」)於二零零零年一月二十六日訂立的信託契約而成立的，本計劃經過多次修訂，並根據於二零一六年十二月二日訂立的最新補充信託契約作進一步修訂。本計劃按照強積金條例第 21 條註冊，並獲得證券及期貨事務監察委員會認可。

本計劃為一項界定供款的公積金計劃，可公開讓香港的所有僱主、僱員、自僱人士及保留成員參與。本計劃包括七項成分基金，即海通亞太(香港以外)基金、海通強積金保守基金、海通環球分散基金、海通香港特區基金、海通韓國基金、海通核心累積基金和海通 65 歲後基金。每項成分基金各具不同的投資目標和風險水平，並只提供予本計劃成員。計劃成員可選擇將其累算權益結餘投資於七項成分基金的任何組合。

#### 2 財務發展

本計劃於二零零零年一月二十六日開始實施。本年度，包括轉入在內的已收和應收供款總額為 80,223,757 港元(二零一七年：57,249,407 港元)，包括轉出在內的已付和應付權益為 52,721,426 港元(二零一七年：79,949,350 港元)。截至二零一八年六月三十日，本計劃的資產淨值達 557,650,223 港元(二零一七年：464,574,179 港元)。截至二零一八年六月三十日，本計劃成員達到 6856 位(二零一七年：7042 位)。

本年度未扣除營運開支的投資利潤總額為 74,537,560 港元(二零一七年：77,538,154 港元)。本計劃所產生的營運開支則為 8,557,314 港元(二零一七年：6,494,699 港元)。因此，截至二零一八年六月三十日止年度，本計劃的淨利潤為 65,980,246 港元(二零一七年：71,043,455 港元)。

#### 3 管限規則變更

本計劃乃根據於二零零零年一月二十六日訂立的信託契約成立，該信託契約已由如下各份補充信託契約作進一步修訂：於二零零零年十二月十五日訂立的第一份補充信託契約、於二零零二年八月十五日訂立的第二份補充信託契約、於二零零五年十二月二十一日訂立的第三份補充信託契約、於二零零七年六月十二日訂立的第四份補充信託契約、於二零零七年八月一日訂立的第五份補充信託契約、於二零零九年十月八日訂立的第六份補充信託契約、於二零一零年十一月二十二日訂立的第七份補充信託契約、於二零一二年九月十九日訂立的第八份補充信託契約、於二零一三年七月十七日訂立的第九份補充信託契約、於二零一五年十一月十八日訂立的第十份補充信託契約、於二零一五年十二月七日訂立的第十一份補充信託契約以及於二零一六年十二月二日訂立的第十二份補充信託契約。說明書第一份和第二份附錄分別於二零一六年十二月九日和二零一七年十月二十七日發布，為二零一六年十二月公布之說明書的組成部分。

自二零一六年二月一日起，根據二零一六年《強制性公積金計劃(修訂)條例》第 15 條「累算權益的提取」，本計劃成員可以選擇如下一種方式來管理強積金權益：(a)分期提取強積金權益，(b)一次性取出全部強積金權益以及(c)將全部強積金權益保留在賬戶內繼續投資。

## 海通 MPF 退休金

### 計劃報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 3 管限規則變更 (續)

自二零一七年四月一日起，根據《強制性公積金計劃(修訂)條例》(二零一六年六月)，每項強積金計劃須各自提供一個預設投資策略(簡稱「預設投資」)。「預設投資」是強積金制度的一項重要改革，旨在為計劃成員提供最佳的退休保障，亦回應計劃成員所關心的強積金基金收費高、選擇難的問題。若計劃成員因種種原因而沒有為其強積金權益向信托人給予投資指示，其強積金權益將會自動投資於「預設投資」。計劃成員亦可主動將其強積金投資於「預設投資」或「預設投資」下的個別基金。「預設投資」是一個投資方案，由兩個混合資產基金，即核心累積基金及 65 歲後基金組成。各「預設投資」有三個特點，分別是採納環球分散投資、隨計劃成員接近退休年齡而自動降低投資風險，及設有收費上限。

截至二零一七年六月三十日止財年及截至二零一八年六月三十日止財年，本計劃管限規則並無任何其他變更。

#### 4 主要的服務供應商

以下為截至二零一八年六月三十日止年度，信託人及信託人就本計劃聘用的服務供應商的詳情。

##### 信託人、託管人兼行政管理人

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司  
香港中環皇后大道中 1 號

##### 營辦人兼投資經理

海通國際投資經理有限公司  
香港中環德輔道中 189 號李寶椿大廈 21-22 樓  
電話：2116 8200  
傳真：2116 0145  
主網頁：<http://www.htisec.com/asm>  
電郵地址：[htiim@htisec.com](mailto:htiim@htisec.com)

##### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
香港中環太子大廈 22 樓

## 海通 MPF 退休金

### 計劃報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 4 主要的服務供應商 (續)

##### 法律顧問

的近律師行(Deacons)

香港中環遮打道 18 號歷山大廈 5 樓

#### 5 信託人董事

本年度信託人董事如下：

Gary JONES (董事長)

Glenn Ronald KENNEDY

Mckinny H W TSOI

Philip Andrew TYE

Renny Ket Liong LIE KEN JIE

Stanley Leong Hong WONG

以上董事的辦公地址為：

香港中環皇后大道中 1 號

#### 6 其他資料

成員如欲獲取其他有關本計劃及其運作之資料，請與信託人聯絡。

代表

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司

僅以海通 MPF 退休金信託人之身分行事

.....  
董事

.....  
董事

日期:

## 海通 MPF 退休金

### 基金經理報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 表現回顧

二零一七年七月一日至二零一八年六月三十日止期間基金的表現（認購價格為基準）與上一財政年度表現之比較如下。

海通香港特區基金上升了 22.55%。

海通亞太(香港以外)基金上升了 6.27%。

海通環球分散基金上升了 21.83%。

海通韓國基金下跌了 0.03%。

海通強積金保守基金上升了 0.18%。

海通核心累積基金上升了 12.70%。

海通 65 歲後基金上升了 2.67%。

#### 市場回顧

##### 美國

美國股市於回顧期內繼續穩步上揚。經濟於二零一七年下半年穩健復甦，推動大市進一步攀升。踏入二零一八年，投資者觀望聯邦儲備局在新任主席鮑威爾領導下的貨幣政策，帶動市況回落。但受到強勁的企業盈利增長刺激，大市很快便重拾信心。今年六月，美國總統特朗普批准向中國總值 500 億美元的商品徵收 25%關稅，展開兩國間的貿易戰。宏觀經濟方面，美國第二季國內生產總值速報按年增長 4.1%，創二零一四年第三季以來的最高紀錄。在強勁的經濟數據支持下，聯儲局繼續推行其利率正常化進程。聯邦公開市場委員會於六月份調高聯邦基金利率 25 個基點，參考利率提升至 1.75%-2.00%，為回顧期內第三次加息。該局並向上修訂原來預測，預期二零一八年內總共會加息四次。儘管聯儲局的態度趨向強硬，我們相信利率正常化的步伐只會緩步進行，以維持金融體系的穩定。

##### 歐洲

歐洲股市年內表現反覆，但主要的區域指數最後都能高收。受地緣政局緊張影響，大市於二零一七年下半年低開，但在企業盈利強勁增長和經濟穩步復甦支持下，市況隨即反彈，期內多個主要指數均創歷史新高。到二零一八年初，債券孳息率上升，加上中美展開貿易戰，觸發市場的避險情緒，拖累市況迅速回落。在新公布的經濟數據支持下，大市曾於四月份局部反彈。貨幣政策方面，歐洲中央銀行宣布於二零一八年底前結束其積極刺激銀根的計劃，但傾向於明年夏季前維持利率不變。該行又預期，歐盟的國內生產總值將增長 2.1%，而年底時的通脹年率則會達到 1.7%。由於區域經濟前景向好，市場情緒進一步改善。儘管歐元區經濟繼續復甦，但投資者擔心歐洲央行的政策動向，後市仍然反覆。

## 海通 MPF 退休金

### 基金經理報告

截至二零一八年六月三十日止年度

### 市場回顧 (續)

#### 日本

日本股市於二零一七年下半年繼續造好，連串良好的宏觀經濟數據，支持大市上升。其後市場擔心中美貿易戰，拖累市況大幅回落。但在穩健的季度業績支持下，大市於四月份又回復升勢。貨幣政策方面，首相安倍俊三提名黑田東彥連任央行總裁，延續了央行積極刺激銀根的政策，推動經濟持續增長。至於宏觀經濟數據，二零一八年第二季國內生產總值錄得 0.5% 增長，較預期的 0.3% 為高。另外，六月份東京地區消費物價指數於扣除新鮮食品後按年上升 0.7%，較預期的 0.6% 為佳。然而，通脹指標仍然遠低於央行 2.0% 的目標，進一步加強該行維持其極度寬鬆政策的信心。製造業方面，六月份採購經理指數由 53.1 向下修訂為 53.0，但仍然高出 50.0 的盛衰分界線，反映製造業連續第 22 個月擴張。

#### 香港和中國內地

香港股市於二零一七年下半年繼續上揚，企業盈利向好，加上內地經濟保持穩定，對市況有支持作用。但大市於二零一八年創新高後開始回落，波幅擴大。投資者預期美國將會加速調高利率和美元升值，導致資金外流、銀根緊絀。中美貿易摩擦加劇所導致的不明朗局面，亦打擊投資情緒。但由於回顧期內上半年股市升勢凌厲，恒生指數和恒生中國企業指數仍然分別錄得 12.38% 和 6.83% 升幅。宏觀經濟方面，中國內地二零一七年的國內生產總值按年增長 6.9%，為二零一零年以來首次提速，並超出政府 6.5% 的目標，反映經濟趨向穩定，並朝著結構改革的方向邁進。然而，收緊信貸和加強政策監管以遏制資產泡沫的措施，已開始對經濟增長構成阻力，回顧期內下半年的經濟數據亦較上半年稍為轉弱。在香港，旅遊業表現強勁，加上經濟狀況良好刺激消費情緒，零售業前景維持樂觀。新造樓宇銷情暢旺，二手樓價指數亦持續上升，二零一八年六月分別按年及按月上升 15.86% 和 1.64%，按月計為連續第 27 個月增長，再創歷史新高。

#### 韓國

儘管韓國經濟平穩增長，KOSPI 200 指數於回顧期內仍然錄得 3.88% 跌幅。經過持續數月的談判後，美國於二零一八年三月豁免向韓國鋼鐵產品徵收高關稅。兩國並就修訂雙方的自由貿易協定達成原則性協議：一項被形容為「雙贏」的舉措。宏觀經濟方面，韓國二零一七年第三季國內生產總值按季增長 1.4%，為二零一二年中以來的最高紀錄。五月份出口按年強勁反彈 13.5%，亦有助推動整體經濟。然而，獲委連任的中央銀行行長李柱烈則對該國經濟前景表示審慎。若干結構性問題仍然有待解決，包括人口老化、職位增長緩慢、家庭負債高企等。當局已提出一項補充預算案，集中應對年青一代的高失業問題，並就樓宇貸款設置更多限制。中央銀行已將貸款利率調高至 1.5%，為該行二零一一年以來首次加息。

## 海通 MPF 退休金

### 基金經理報告

截至二零一八年六月三十日止年度

### 市場回顧 (續)

#### 東盟

在環球經濟增長放緩、美國收緊貨幣政策、中美貿易摩擦加劇和美元強勢等眾多因素相互影響下，東盟股市於期內個別發展。由於受到美國聯儲局加息的外部壓力，宏觀經濟因素較弱的新興市場自二零一八年以來即面對沽售風險。新加坡的企業債券市場增長強勁，二零一七年的發行量達到2,590億美元，增加39%，其中新加坡元和非新加坡元債券的發行量分別增長30%和40%。印尼中央銀行於二零一八年六月二十九日調高其政策利率50個基點，將七日期反向回購利率提高至5.25%。美國國庫債券孳息率升至四年來高位，加上美元持續呈強，促使該行採取更積極的防禦措施，保護處於弱勢的貨幣匯價。馬來西亞於五月份舉行大選，前首相馬哈蒂爾擊敗已執政60年的國民陣線當選，一度引發金融市場震盪，多隻與前政府有關的股份在選舉結果公布後均告下跌。



## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 1 投資目標及政策

截至二零一八年六月三十日及於年內，海通 MPF 退休金設有七項成分基金可供成員選擇：

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

截至二零一八年六月三十日止年度，成分基金投資符合本計劃說明書所述各項成分基金的投資政策。本年度，投資政策並無對本計劃投資相關風險構成重要影響的重大變更。七項成分基金各有不同的投資政策，透過投資於核准匯集投資基金或直接投資於許可投資達致目標。各基金的投資政策如下文所述。

##### 1.1 適用於全部成分基金的共同投資政策

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

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 1 投資目標及政策(續)

##### 1.2 海通亞太(香港以外)基金

- (i) 該項成分基金的目標是達致資本增值。
- (ii) 該項成分基金將主要投資於香港以外亞太地區核准證券交易所上市的證券。該項基金將主要投資於上市股票及上市股票衍生工具，但亦會不時投資於貨幣市場及/或其他定息產品工具。該項基金將主要投資於澳洲、中國台灣、新加坡、韓國、馬來西亞、泰國、印尼、菲律賓及中華人民共和國，但亦會投資於日本及印度次大陸國家及日後向外資開放的其他亞洲市場。
- (iii) 該項成分基金同時可以按照《強制性公積金計劃(一般)規例》(經修訂)附表 1 第 8(2)條認購其他證券，包括但不限於經管理局批准的認可單位信託基金及/或認可互惠基金及在核准證券交易所上市的美國預託證券(「ADR」)及/或環球預託證券(「GDR」)，而其相關股份已繳足股款並在上述市場的核准證券交易所上市。
- (iv) 該項成分基金將港幣的實際有效貨幣投資維持在不低於 30%的水平上。
- (v) 經理人預期該項成分基金的長線回報率將反映整個亞太地區的股票增值，並將超過香港的薪酬通脹率。
- (vi) 投資者應將該項成分基金視作中等風險投資。

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 1 投資目標及政策 (續)

##### 1.3 海通強積金保守基金

- (i) 該項成分基金的目標是達致資本保值。
- (ii) 該項成分基金透過投資於《強制性公積金計劃條例》准許保本基金投資的工具(主要包括港元存款及債券)為投資者提供高度保障。
- (iii) 該項成分基金將港幣的實際有效貨幣投資維持在 100%的水平上。
- (iv) 經理人預期該項成分基金的長線回報率將超過香港主要銀行不時付給港元儲蓄賬戶的利率。
- (v) 需注意，投資於該項成分基金並不等於將資金存放於銀行或接受存款公司。計劃各成員有權贖回其持有的該項成分基金的基金單位，但只限於按在贖回時的基金單位買入價贖回。還需注意，該項成分基金並不受香港金管局監管。
- (vi) 投資者應將該項成分基金視作一項風險最低的投資。

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 1 投資目標及政策 (續)

##### 1.4 海通環球分散基金

- (i) 該項成分基金的目標是達致資本增值。
- (ii) 該項成分基金將投資於一個由投資經理人所管理的核准匯集投資基金。該核准匯集投資基金將主要投資於環球藍籌股票及在核准證券交易所上市的與股票相關之證券，但亦會不時投資於貨幣市場及/或其他定息產品工具。該項成分基金同時可以按照《強制性公積金計劃(一般)規例》(經修訂)附表1第8(2)條認購其他證券，包括但不限於經管理局批准的認可單位信託基金及/或認可互惠基金及在核准證券交易所上市的美國預託證券(「ADR」)及/或環球預託證券(「GDR」)，而其相關股份已繳足股款並在全球範圍內的核准證券交易所上市。
- (iii) 該項成分基金將港幣的實際有效貨幣投資維持在不低於30%的水平上。
- (iv) 經理人預期該項成分基金的長線回報率將反映環球市場的股票增值，並將超過香港的通脹率。
- (v) 投資者應將該項成分基金視作中等風險投資。

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 1 投資目標及政策 (續)

##### 1.5 海通香港特區基金

- (i) 該項成分基金的目標是達致資本增值。
- (ii) 該項成分基金透過投資於香港股票來為投資者提供資本增值潛力。該項成分基金將主要投資於在香港聯合交易所掛牌之證券及/或與香港經濟有重要商業聯繫的證券，但亦會不時投資於貨幣市場及/或其他定息產品工具。該基金同時可以按照《強制性公積金計劃(一般)規例》(經修訂)附表1第8(2)條認購其他證券，包括但不限於經管理局批准的認可單位信託基金及/或認可互惠基金。
- (iii) 該項成分基金將港幣的實際有效貨幣投資維持在不低於30%的水平上。
- (iv) 經理人預期該項成分基金的長線回報率會與恒生指數看齊並超出香港的通脹率。
- (v) 投資者應將該項成分基金視作高風險投資。

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 1 投資目標及政策 (續)

##### 1.6 海通韓國基金

- (i) 該項成分基金的目標是達致資本增值。
- (ii) 該項成分基金透過投資於韓國股票來為投資者提供資本增值潛力。該項成分基金將會直接投資於在韓國的核准證券交易所上市之證券及/或與韓國經濟有著重要的商業聯繫的公司所發行之證券，但亦會不時投資於貨幣市場及/或其他定息產品工具。該基金同時可以按照《強制性公積金計劃(一般)規例》附表1第8(2)條(經修訂)認購其他證券，包括但不限於經管理局批准的認可單位信託基金及/或認可互惠基金及在核准證券交易所上市的美國預託證券(「ADR」)及/或環球預託證券(「GDR」)，而其相關股份已繳足股款並在上述市場的核准證券交易所上市。
- (iii) 該項成分基金將港幣的實際有效貨幣投資維持在不低於30%的水平上。
- (iv) 投資經理預期該項成分基金的長線回報率將會與韓國二百綜合指數看齊。
- (v) 投資者應將該項成分基金視作高風險投資。

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 1 投資目標及政策 (續)

##### 1.7 海通核心累積基金

- (i) 該項成分基金的目標是透過以環球分散方式投資為成員提供資本增值。
- (ii) 該項成分基金將投資於兩個核准匯集投資基金，即海通環球分散基金及海通環球債券基金，兩者均由經理人管理。核准匯集投資基金將分別在環球範圍主要投資於(i)在核准證券交易所上市的藍籌股及股票相關證券，但或會不時投資於貨幣市場及/或其他定息產品工具；及(ii)由獲豁免當局(定義見《強制性公積金計劃(一般)規例》附表 1 第 7(1)條)發行的投資級別債券。
- (iii) 透過相關投資，該項成分基金的目標是以其 60%淨資產持有較高風險資產<sup>1</sup>，其餘投資於較低風險資產<sup>2</sup>。較高風險資產的資產配置可能因應各種股票及債券市場的不同價格走勢而於 55%至 65%之間變動。海通核心累積基金的資產配置差異將由經理人酌情決定。
- (iv) 該項成分基金將不會參與證券借貸。
- (v) 該項成分基金將透過其相關核准匯集投資基金，透過貨幣對沖操作將港幣的實際有效貨幣投資維持在不低於 30%的水平上。
- (vi) 該項成分基金的長線回報預期與該項成分基金的參照投資組合<sup>3</sup>大致相同。
- (vii) 投資者應將該項成分基金視作中等風險投資。

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

<sup>2</sup> 較低風險資產一般指債券及貨幣市場工具或類似投資。

<sup>3</sup> 參照投資組合指強制性公積金行業就各預設投資策略成分基金已發展參照投資組合，其由香港投資基金公會公布並經香港信託人公會同意，作為出於預設投資策略目的而採納的基準，並由經理人在實施主動投資策略時作為參照點不時使用。

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 1 投資目標及政策 (續)

##### 1.8 海通 65 歲後基金

- (i) 該項成分基金的目標是透過以環球分散方式投資為成員提供退休儲蓄的穩定增值。
- (ii) 該項成分基金將投資於兩個核准匯集投資基金，即海通環球分散基金及海通環球債券基金，兩者均由投資經理人管理。核准匯集投資基金將分別在環球範圍主要投資於(i)在核准證券交易所上市的藍籌股及股票相關證券，但或會不時投資於貨幣市場及/或其他定息產品工具；及(ii)由獲豁免當局(定義見《強制性公積金計劃(一般)規例》附表 1 第 7(1)條)發行的投資級別債券。
- (iii) 透過相關投資，該項成分基金的目標是以其 20%淨資產持有較高風險資產<sup>1</sup>，其餘投資於較低風險資產<sup>2</sup>。較高風險資產的資產配置可能因應各種股票及債券市場的不同價格走勢而於 15%至 25%之間變動。該項成分基金的資產配置差異將由經理人酌情決定。
- (iv) 該項成分基金將不會參與證券借貸。
- (v) 該項成分基金將透過其相關核准匯集投資基金，透過貨幣對沖操作將港幣的實際有效貨幣投資維持在不低於 30%的水平上。
- (vi) 該項成分基金的長線回報預期與該項成分基金的參照投資組合<sup>3</sup>大致相同。
- (vii) 投資者應將該項成分基金視作低風險投資。

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

<sup>2</sup> 較低風險資產一般指債券及貨幣市場工具或類似投資。

<sup>3</sup> 參照投資組合指強制性公積金行業就各預設投資策略成分基金已發展參照投資組合，其由香港投資基金公會公布並經香港信託人公會同意，作為出於預設投資策略目的而採納的基準，並由經理人在實施主動投資策略時作為參照點不時使用。



## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

## 2 信託人對計劃所持投資之分析所作評論及補充資料

	每年回報 (以百分率%列示)			
	一年	五年	十年	推出以來
<b>海通亞太(香港以外)基金</b>				
- A 類別	6.27	3.55	0.80	4.69
- T 類別	6.31	3.63	0.97	5.51
推出日期: 26/01/2000				
<b>基準</b>	7.60	5.50	3.40	不適用
<b>偏離基準</b>				
- A 類別	遜於基準	遜於基準	遜於基準	不適用
- T 類別	遜於基準	遜於基準	遜於基準	不適用

### 信託人評論

基金於一年、五年和十年期內的表現遜於市場中位數。

根據投資經理，基金表現遜於基準的原因可能是：

1. 韓國股市的表現遜於基準；基金於當地股市的投資約佔資產的 45%，及
2. 印尼及新加坡股市的表現遜於基準；基金於兩地股市的投資約佔資產的 10%。

## 海通強積金保守基金

- A 類別	0.18	0.20	0.13	0.56
- T 類別	0.27	0.29	0.23	0.66
推出日期: 26/01/2000				
<b>基準</b>	0.08	0.02	0.08	不適用
<b>偏離基準</b>				
- A 類別	符合基準	符合基準	符合基準	不適用
- T 類別	符合基準	符合基準	符合基準	不適用

### 信託人評論

基金於一年、五年和十年期內的表現符合市場中位數。

由於自 2009 年 6 月以來預設儲蓄率大致維持在 0.007%，基金的回報相對穩定。

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

## 2 信託人對計劃所持投資之分析所作評論及補充資料 (續)

	每年回報 (以百分率%列示)			
	一年	五年	十年	推出以來
<b>海通環球分散基金</b>				
- A 類別	21.83	8.82	5.33	3.48
- T 類別	22.02	8.92	5.51	4.23
推出日期: 26/01/2000				
基準	8.50	7.50	4.20	不適用
偏離基準				
- A 類別	優於基準	優於基準	優於基準	不適用
- T 類別	優於基準	優於基準	優於基準	不適用

### 信託人評論

基金於一年、五年和十年期內的表現優於市場中位數。

根據投資經理，基金高配於美國和日本股市的投資，但於其他市場則低配。美日股市表現良好，有利於基金的表現。

### 海通香港特區基金

- A 類別	22.55	9.80	5.97	11.14
- T 類別	22.64	9.89	6.15	11.80
推出日期: 26/01/2000				
基準	13.60	8.20	4.60	不適用
偏離基準				
- A 類別	優於基準	優於基準	優於基準	不適用
- T 類別	優於基準	優於基準	優於基準	不適用

### 信託人評論

基金於一年、五年和十年期內的表現優於市場中位數。

根據投資經理，基金表現優於基準主要是因為：

- 中國內地和香港的零售銷售繼續增長，顯示消費市場對貿易戰的反應較製造業緩慢。

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

## 2 信託人對計劃所持投資之分析所作評論及補充資料 (續)

	每年回報 (以百分率%列示)			
	一年	五年	十年	推出以來
<b>海通韓國基金</b>				
- A 類別	-0.03	5.34	0.36	6.86
- T 類別	-0.03	5.35	0.50	7.45
推出日期: 26/01/2000				
<b>基準</b>	-1.32	4.85	2.79	不適用
<b>偏離基準</b>				
- A 類別	優於基準	優於基準	遜於基準	不適用
- T 類別	優於基準	優於基準	遜於基準	不適用
<b>信託人評論</b>	基金於一年和五年期內的表現優於市場中位數，但在十年期內的表現則遜於市場中位數。			
	根據投資經理，基金表現優於基準的原因是：			
	1. 韓國出口首次連續四個月高於 500 億美元；			
	2. 通脹率徘徊在央行的目標 2%附近，紓緩了該行迅速調高政策利率的壓力。			
<b>海通核心累積基金</b>				
- A 類別	12.70	不適用	不適用	12.20
- T 類別	12.71	不適用	不適用	12.82
推出日期: 01/04/2017				
<b>基準</b>	6.31	不適用	不適用	7.45
<b>偏離基準</b>				
- A 類別	優於基準	不適用	不適用	優於基準
- T 類別	優於基準	不適用	不適用	優於基準
<b>信託人評論</b>	基金於一年期內和推出以來的表現優於參考投資組合。			
	根據投資經理，基金表現良好，是因為所持的 60%高風險資產表現優於大市，但由於餘下 40%低風險資產的表現遜於市場，輕微抵銷了當中的利好影響。			
	相對於指數而言，基金高配於美國和日本股市的投資，於其他市場則低配。於過去一年和基金推出以來，美日股市均錄得良好表現。			

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

## 2 信託人對計劃所持投資之分析所作評論及補充資料 (續)

	每年回報 (以百分率%列示)			
	一年	五年	十年	推出以來
<b>海通 65 歲後基金</b>				
- A 類別	2.67	不適用	不適用	3.20
- T 類別	2.67	不適用	不適用	3.20
推出日期: 01/04/2017				
<b>基準</b>	2.14	不適用	不適用	2.71
<b>偏離基準</b>				
- A 類別	優於基準	不適用	不適用	優於基準
- T 類別	優於基準	不適用	不適用	優於基準

### 信託人評論

基金於一年期內和推出以來的表現優於參考投資組合。

根據投資經理，基金表現良好，是因為所持的 40% 高風險資產表現優於大市，但由於餘下 60% 低風險資產的表現遜於市場，輕微抵銷了當中的利好影響。

相對於指數而言，基金高配於美國和日本股市的投資，於其他市場則低配。於過去一年和基金推出以來，美日股市均錄得良好表現。

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

基金設有投資委員會，定期檢討基金的投資表現。投資委員會為滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司董事會的下設委員會，由一名獨立董事擔任主席。基金的投資表現受到監察，有需要時可向投資經理索取解釋。

於截至 2018 年 6 月 30 日的計劃年度內，大部分基金均取得正數回報。期間除一隻基金的表現遜於市場中位數外，其他大部分均優於市場中位數。按照各基金的表現，並無必要改變基金的結構。海通會繼續監察各基金的表現，並於有需要時採取適當措施。

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 4 成分基金的分配

截至二零一八年、二零一七年及二零一六年六月三十日，本計劃成分基金的已收供款分配情況如下：

	資產淨值		
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
海通亞太(香港以外)基金	57,968,285	54,742,225	48,119,149
海通強積金保守基金	108,800,685	88,983,460	82,023,914
海通環球分散基金	85,539,611	64,650,237	56,513,838
海通香港特區基金	255,784,410	215,961,500	187,645,678
海通韓國基金	37,111,539	37,677,031	37,490,971
海通核心累積基金	3,908,261	782,783	不適用
海通 65 歲後基金	3,260,836	66,621	不適用
	<u>552,373,627</u>	<u>462,863,857</u>	<u>411,793,550</u>

	佔本計劃投資總額的百分比(%)		
	二零一八年 %	二零一七年 %	二零一六年 %
海通亞太(香港以外)基金	10.49	11.82	11.69
海通強積金保守基金	19.70	19.23	19.92
海通環球分散基金	15.48	13.97	13.72
海通香港特區基金	46.31	46.66	45.57
海通韓國基金	6.72	8.14	9.10
海通核心累積基金	0.71	0.17	不適用
海通 65 歲後基金	0.59	0.01	不適用
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 5 業績表(未經審核)

##### 5.1 海通亞太(香港以外)基金

	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
不計資本增值/(貶值)之淨收益	(336,697)	117,146	72,382
資本增值/(貶值)			
- 已變現與未變現	3,786,543	9,595,335	(7,702,410)
投資所產生計劃資產之價值	53,466,431	53,294,469	44,165,484
資產淨值總額	57,968,285	54,742,225	48,119,149
每單位資產淨值			
A 類別	22.22	20.90	17.54
T 類別	25.46	23.94	20.08
基金支出比率			
A 類別	1.88%		
T 類別	1.84%		
交易成本			
A 類別	96,518		
T 類別	169,528		

##### 成立年/過去十年之業績紀錄

	每單位最高發行價		每單位最低贖回價		淨年化投資回報率 <sup>1</sup>	
	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 %	T 類別 %
二零一八年	25.24	28.92	20.65	23.65	6.32	6.35
二零一七年	21.04	24.10	17.09	19.57	19.16	19.22
二零一六年	20.97	23.99	16.42	18.79	(14.85)	(14.81)
二零一五年	21.30	24.37	18.17	20.79	3.52	3.60
二零一四年	19.90	22.75	17.72	20.24	6.76	6.86
二零一三年	20.43	23.32	16.96	19.33	8.44	8.62
二零一二年	19.51	22.22	14.55	16.58	(9.29)	(9.13)
二零一一年	19.84	22.58	16.43	18.65	14.50	14.80
二零一零年	18.99	21.54	14.09	15.94	13.82	14.22
二零零九年	14.09	15.94	9.30	10.51	(29.07)	(28.82)

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

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 5 業績表(未經審核) (續)

##### 5.2 海通強積金保守基金

	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
不計資本增值/(貶值)之淨收益	202,001	192,873	204,375
資本增值/(貶值)			
- 已變現與未變現	-	-	-
投資所產生計劃資產之價值	-	-	-
資產淨值總額	108,800,685	88,983,460	82,023,914
每單位資產淨值			
A 類別	11.02	11.00	10.98
T 類別	11.21	11.18	11.16
基金支出比率			
A 類別	1.02%		
T 類別	0.97%		
交易成本			
A 類別	-		
T 類別	-		

#### 成立年/過去十年之業績紀錄

	每單位最高發行價		每單位最低贖回價		淨年化投資回報率 <sup>1</sup>	
	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 %	T 類別 %
二零一八年	11.02	11.21	11.00	11.18	0.18	0.27
二零一七年	11.00	11.18	10.98	11.16	0.18	0.18
二零一六年	10.98	11.16	10.96	11.12	0.18	0.36
二零一五年	10.96	11.12	10.91	11.07	0.46	0.45
二零一四年	10.91	11.07	10.90	11.05	0.00	0.18
二零一三年	10.91	11.05	10.91	11.05	(0.09)	0.00
二零一二年	10.92	11.05	10.92	11.04	0.00	0.09
二零一一年	10.92	11.04	10.92	11.03	0.00	0.09
二零一零年	10.92	11.03	10.92	11.03	0.00	0.00
二零零九年	10.92	11.04	10.88	10.96	0.37	0.64

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

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 5 業績表(未經審核) (續)

##### 5.3 海通環球分散基金

	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
不計資本增值/(貶值)之淨收益	(484,426)	(449,295)	(433,027)
資本增值/(貶值)			
- 已變現與未變現 <sup>1</sup>	14,659,322	11,712,937	(5,526,358)
投資所產生計劃資產之價值	85,595,840	64,672,488	56,097,823
資產淨值總額	85,539,611	64,650,237	56,513,838
每單位資產淨值			
A 類別	18.14	14.89	12.55
T 類別	20.56	16.85	14.19
基金支出比率			
A 類別	1.34%		
T 類別	1.24%		
交易成本			
A 類別	-		
T 類別	-		

#### 成立年/過去十年之業績紀錄

	每單位最高發行價		每單位最低贖回價		淨年化投資回報率 <sup>2</sup>	
	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 %	T 類別 %
二零一八年	19.51	22.10	14.83	16.79	21.83	22.02
二零一七年	15.34	17.37	12.02	13.60	18.65	18.75
二零一六年	14.36	16.22	11.32	12.80	(10.74)	(10.64)
二零一五年	14.76	16.67	12.38	13.98	6.03	6.08
二零一四年	13.29	15.00	11.80	13.31	11.52	11.72
二零一三年	12.48	14.07	9.73	10.95	18.66	18.79
二零一二年	11.63	13.08	9.04	10.17	(12.03)	(11.94)
二零一一年	11.83	13.30	9.31	10.44	21.56	21.88
二零一零年	11.01	12.33	8.71	9.73	3.42	3.85
二零零九年	10.58	11.78	6.31	7.04	(16.03)	(15.81)

附註： <sup>1</sup> 該項成分基金為聯接基金，投資於兩個核准匯集投資基金。

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



## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 5 業績表(未經審核) (續)

##### 5.4 海通香港特區基金

	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
不計資本增值/(貶值)之淨收益	364,215	806,594	6,286,599
資本增值/(貶值)			
- 已變現與未變現	47,275,277	45,948,883	(50,825,382)
投資所產生計劃資產之價值	239,607,094	212,844,388	167,692,217
資產淨值總額	255,784,410	215,961,500	187,645,678
每單位資產淨值			
A 類別	62.93	51.36	41.12
T 類別	69.71	56.85	45.48
基金支出比率			
A 類別	1.64%		
T 類別	1.57%		
交易成本			
A 類別	289,886		
T 類別	611,541		

#### 成立年/過去十年之業績紀錄

	每單位最高發行價		每單位最低贖回價		淨年化投資回報率 <sup>1</sup>	
	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 %	T 類別 %
二零一八年	68.87	76.26	50.61	56.02	22.53	22.62
二零一七年	51.08	57.34	40.59	44.91	24.90	25.00
二零一六年	50.64	55.96	36.56	40.43	(19.67)	(19.60)
二零一五年	56.28	62.19	42.78	47.25	15.58	15.66
二零一四年	46.08	50.68	38.24	42.18	12.33	12.44
二零一三年	43.38	47.81	31.61	34.81	21.96	22.16
二零一二年	41.31	45.42	29.20	32.13	(20.49)	(20.37)
二零一一年	45.88	50.37	36.62	40.16	9.63	9.96
二零一零年	41.27	45.17	31.38	34.29	12.12	12.50
二零零九年	36.45	39.70	19.50	21.26	(6.13)	(5.79)

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

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 5 業績表(未經審核) (續)

##### 5.5 海通韓國基金

	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一六年 港元
不計資本增值/(貶值)之淨虧損	(210,608)	(489,166)	(514,427)
資本增值/(貶值)			
- 已變現與未變現	253,475	3,082,714	(7,770,033)
投資所產生計劃資產之價值	35,361,258	35,342,469	35,496,062
資產淨值總額	37,111,539	37,677,031	37,490,971
每單位資產淨值			
A 類別	31.79	31.80	29.78
T 類別	34.97	34.98	32.76
基金支出比率			
A 類別	1.43%		
T 類別	1.43%		
交易成本			
A 類別	69,361		
T 類別	178,469		

#### 成立年/過去十年之業績紀錄

	每單位最高發行價		每單位最低贖回價		淨年化投資回報率 <sup>1</sup>	
	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 %	T 類別 %
二零一八年	35.74	39.32	30.69	33.77	(0.03)	(0.03)
二零一七年	32.11	35.33	26.55	29.22	6.78	6.78
二零一六年	37.59	41.36	28.36	31.20	(18.41)	(18.43)
二零一五年	36.59	40.26	26.28	28.92	27.49	27.49
二零一四年	28.73	31.61	23.80	26.17	16.95	17.01
二零一三年	28.60	31.42	23.33	25.65	(3.58)	(3.44)
二零一二年	34.33	37.64	23.06	25.29	(22.83)	(22.71)
二零一一年	35.38	38.78	26.33	28.78	23.13	23.49
二零一零年	29.41	32.13	20.98	22.85	24.51	24.94
二零零九年	30.29	32.89	14.59	15.86	(29.98)	(29.73)

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

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 5 業績表(未經審核) (續)

##### 5.6 海通核心累積基金

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
不計資本增值/(貶值)之淨收益	(5,318)	(313)
資本增值/(貶值)		
- 已變現與未變現 <sup>1</sup>	106,291	15,205
投資所產生計劃資產之價值	3,909,048	783,098
資產淨值總額	3,908,261	782,783
每單位資產淨值		
A 類別	11.54	10.24
T 類別	11.62	10.31
基金支出比率		
A 類別	0.96%	
T 類別	0.96%	
交易成本		
A 類別	-	
T 類別	-	

##### 成立年/過去十年之業績紀錄

	每單位最高發行價		每單位最低贖回價		淨年化投資回報率	
	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 %	T 類別 %
二零一八年	12.08	12.16	10.21	10.28	12.70 <sup>3</sup>	12.71 <sup>3</sup>
二零一七年	10.44	10.52	9.99	9.63	2.40 <sup>2</sup>	3.10 <sup>2</sup>

附註： <sup>1</sup> 該項成分基金為聯接基金，投資於兩個核准匯集投資基金。

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

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

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 5 業績表(未經審核) (續)

##### 5.7 海通 65 歲後基金

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
不計資本增值/(貶值)之淨收益	(5,010)	(32)
資本增值/(貶值)		
- 已變現與未變現 <sup>1</sup>	(12,577)	531
投資所產生計劃資產之價值	3,260,891	66,653
資產淨值總額	3,260,836	66,621
每單位資產淨值		
A 類別	10.40	10.13
T 類別	10.40	10.13
基金支出比率		
A 類別	1.01%	
T 類別	1.01%	
交易成本		
A 類別	-	
T 類別	-	

##### 成立年/過去十年之業績紀錄

	每單位最高發行價		每單位最低贖回價		淨年化投資回報率	
	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 港元	T 類別 港元	A 類別 %	T 類別 %
二零一八年	10.55	10.55	10.12	10.12	2.67 <sup>3</sup>	2.67 <sup>3</sup>
二零一七年	10.24	10.24	9.33	9.33	1.30 <sup>2</sup>	1.30 <sup>2</sup>

附註：<sup>1</sup> 該項成分基金為聯接基金，投資於兩個核准匯集投資基金。

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

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

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 5 業績表(未經審核) (續)

針對全部成分基金之附註：

1. A 類別基金單位對全體成員發行，而 T 類別基金單位則與特別自願性供款及從其他計劃轉入數額相關。
2. 經理人所用基金支出比率之計算依據及假設
  - a. 成分基金之基金支出比率的計量基準為 2 個小數點，其計算公式如下：  
$$\text{基金支出比率} = \text{支出總額} / \text{平均資產淨值}$$
  - b. 支出總額代表截至二零一八年六月三十日止年度成分基金之全面收益表列載的支出總額。但根據《強積金投資基金披露守則》第 E2.2 部分，支出總額不包括牽涉到投資買賣的交易成本。
  - c. 平均資產淨值是由各類別成分基金於各價格點的資產淨值除以價格點的數目。於各價格點的資產淨值是直接從滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司所用會計及估值系統中提取，並未經過審核。
  - d. 價格點表示子基金相關估值日期，此處基金支出比率計算所用的估值日期為各類別成分基金於每個月的最後一個交易日。

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日

## 6 投資組合(未經審核)

### 6.1 海通亞太(香港以外)基金

	單位數目	公允價值 港元	佔資產淨值 的百分比 %
<b>上市股票</b>			
<b>印尼</b>			
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT Ord	128,600	495,557	0.86
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT Ord	624,300	836,032	1.44
United Tractors Tbk PT Ord	32,000	552,714	0.95
		<u>1,884,303</u>	<u>3.25</u>
		-----	-----
<b>日本</b>			
AEON Financial Service Co Ltd Ord	3,600	603,289	1.04
ANA Holdings Inc Ord	2,000	576,890	1.00
Asahi Group Holdings Ltd Ord	3,000	1,206,237	2.08
Daiwa House Industry Co Ltd Ord	2,400	642,419	1.11
Hamamatsu Photonics K.K. Ord	1,500	506,143	0.87
Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc Ord	1,300	861,648	1.49
ITOCHU Corp Ord	4,500	640,388	1.10
Japan Airlines International Co Ltd Ord	3,000	835,349	1.44
Keyence Corp Ord	300	1,330,433	2.29
Koito Manufacturing Co Ltd Ord	1,500	778,355	1.34
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc Ord	5,400	960,821	1.66
Nidec Corp Ord	900	1,060,668	1.83
Oriental Land Co Ltd Ord	2,000	1,648,155	2.84
Shimadzu Corp Ord	4,000	949,905	1.64
Shiseido Co Ltd Ord	700	436,573	0.75
Showa Denko KK Ord	6,000	2,092,625	3.61
Square Enix Holdings Co Ltd Ord	2,800	1,079,772	1.86
Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd Ord	1,000	919,422	1.59
TDK Corp Ord	900	722,211	1.25
Terumo Corp Ord	1,900	855,269	1.48
Tokyo Electron Ltd Ord	800	1,078,638	1.86
		<u>19,785,210</u>	<u>34.13</u>
		-----	-----
<b>南韓</b>			
Celltrion Inc Ord	500	1,069,692	1.85
Hana Financial Hldgs Ord	6,800	2,053,950	3.54
Industrial Bank of Korea Ord	10,000	1,085,553	1.87
KB Financial Group Ord	5,400	2,009,823	3.47
Kiwoom Securities Co Ltd Ord	1,000	764,821	1.32
Koh Young technology Inc Ord	5,180	3,724,433	6.43
LEENO Industrial Inc Ord	897	398,349	0.69
Lotte Food Co Ltd Ord	120	720,694	1.24
LS Industrial Systems Co Ltd Ord	2,900	1,441,177	2.49
NH Investment & securities Co Ltd Ord	11,800	1,243,522	2.15
POSCO Chemtech Co Ltd Ord	2,460	763,856	1.32

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日

## 6 投資組合(未經審核)

### 6.1 海通亞太(香港以外)基金 (續)

	單位數目	公允價值 港元	佔資產淨值 的百分比 %
<b>上市股票</b>			
<b>南韓 (續)</b>			
PSK Inc Ord	6,000	1,080,618	1.86
Samsung Electronics Co Ltd Ord	7,250	2,384,075	4.11
Shinsegae Inc Ord	400	1,132,076	1.95
SK Hynix Inc Ord	2,000	1,208,206	2.08
SK Innovation Co Ltd Ord	900	1,281,516	2.21
SK Materials Co Ltd Ord	900	1,134,966	1.96
SKC Kolon Pi Inc Ord	2,130	743,216	1.28
Tes Company Ltd Ord	6,000	991,800	1.71
UniTest Inc Ord	9,200	1,225,688	2.11
		<hr/>	<hr/>
		26,458,031	45.64
		-----	-----
<b>馬來西亞</b>			
Press Metal Aluminium Holdings Bhd Ord	86,600	734,078	1.27
		<hr/>	<hr/>
		734,078	1.27
		-----	-----
<b>新加坡</b>			
Dbx Group Hldgs Ltd Ord	9,400	1,439,713	2.48
Oversea-Chinese Banking Corp Ord	31,400	2,103,710	3.63
UOL Group Ltd Ord	24,200	1,061,386	1.83
		<hr/>	<hr/>
		4,604,809	7.94
		-----	-----
投資總額		53,466,431	92.23
衍生金融工具		138,044	0.24
其他淨資產		4,363,810	7.53
		<hr/>	<hr/>
截至二零一八年六月三十日單位持有人應佔淨資產		57,968,285	100.00
		=====	=====
按成本計量之投資總額		46,398,518	
		=====	

附註：投資乃以交易日為基準計算。

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日

#### 6 投資組合 (續) (未經審核)

##### 6.2 海通強積金保守基金

	單位數目	公允價值 港元	佔資產淨值 的百分比 %
投資總額		-	-
其他淨資產		108,800,685	100.00
截至二零一八年六月三十日單位持有人應佔淨資產		<u>108,800,685</u>	<u>100.00</u>
按成本計量之投資總額		<u>-</u>	



## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日

## 6 投資組合 (續) (未經審核)

### 6.3 海通環球分散基金

	單位數目	公允價值 港元	佔資產淨值 的百分比 %
<b>核准匯集投資基金</b>			
<b>香港</b>			
海通 APIF 基金			
- 海通環球分散基金 - A 類別	3,360,653	85,595,840	100.07
		<u>85,595,840</u>	<u>100.07</u>
		-----	-----
投資總額		85,595,840	100.07
其他淨負債		<u>(56,229)</u>	<u>(0.07)</u>
截至二零一八年六月三十日單位持有人應佔淨資產		<u>85,539,611</u>	<u>100.00</u>
		=====	=====
按成本計量之投資總額		<u>63,479,823</u>	

附註： 投資乃以交易日為基準計算。相關核准匯集投資基金於香港設立。

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日

## 6 投資組合 (續) (未經審核)

### 6.4 海通香港特區基金

	單位數目	公允價值 港元	佔資產淨值 的百分比 %
<b>上市股票</b>			
<b>香港</b>			
友邦保險控股有限公司 Ord	292,000	20,031,200	7.83
安徽海螺水泥股份有限公司 H Shr Ord	210,000	9,450,000	3.69
安踏體育用品有限公司 Ord	216,000	8,974,800	3.51
中國銀行股份有限公司 Shrs H Ord	1,680,000	6,535,200	2.56
中銀香港(控股)有限公司 Ord	198,000	7,316,100	2.86
長江實業地產有限公司 Ord	76,000	4,734,800	1.85
中國建設銀行 H Shr Ord	2,090,000	15,152,500	5.92
中國楓葉教育集團有限公司 Ord	360,000	5,090,400	1.99
中電控股有限公司 Ord	65,000	5,492,500	2.15
中國海洋石油有限公司 Ord	480,000	6,499,200	2.54
碧桂園控股有限公司 Ord	870,000	12,006,000	4.69
碧桂園服務控股有限公司 Ord	100,000	1,006,000	0.39
石藥集團有限公司 Ord	620,000	14,694,000	5.75
銀河娛樂集團有限公司 Ord	80,000	4,860,000	1.90
吉利汽車控股有限公司 Ord	500,000	10,175,000	3.98
恒生銀行有限公司 Ord	48,000	9,417,600	3.68
香港中華煤氣有限公司 Ord	352,000	5,287,040	2.07
香港交易及結算所有限公司 Ord	30,704	7,246,144	2.83
滙豐控股有限公司 Ord	120,000	8,832,000	3.45
中國工商銀行 H Shrs Ord	1,420,000	8,335,400	3.26
中國石油天然氣股份有限公司 H Shrs	900,000	5,373,000	2.10
中國平安保險(集團)股份有限公司 H Shr Com	150,000	10,830,000	4.23
金沙中國有限公司 Ord	120,000	5,034,000	1.97
申洲國際集團控股有限公司 Ord	105,000	10,169,250	3.98
中國生物製藥有限公司 Ord	489,000	5,887,560	2.30
新鴻基地產發展有限公司 Ord	36,000	4,262,400	1.67
舜宇光學科技(集團)有限公司 Ord	36,000	5,256,000	2.06
騰訊控股有限公司 Ord	55,000	21,659,000	8.47
		<hr/>	
		239,607,094	93.68
		-----	-----

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日

#### 6 投資組合 (續) (未經審核)

##### 6.4 海通香港特區基金 (續)

	單位數目	公允價值 港元	佔資產淨值 的百分比 %
投資總額		239,607,094	93.68
其他淨資產		16,177,316	6.32
截至二零一八年六月三十日單位持有人應佔淨資產		<u>255,784,410</u>	<u>100.00</u>
按成本計量之投資總額		<u>186,044,297</u>	

附註： 投資乃以交易日為基準計算。

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日

## 6 投資組合 (續) (未經審核)

### 6.5 海通韓國基金

	單位數目	公允價值 港元	佔資產淨值 的百分比 %
<b>上市股票</b>			
<b>南韓</b>			
AfreecaTV Co Ltd Ord	3,600	1,185,085	3.19
Celltrion Inc Ord	714	1,527,521	4.12
Com2uS Corp Ord	1,000	1,184,239	3.19
Green Cross Corp Ord	1,060	1,542,965	4.16
Hana Financial Hldgs Ord	4,500	1,359,232	3.66
Industrial Bank of Korea Ord	8,000	868,442	2.34
KB Financial Group Ord	3,400	1,265,444	3.41
Kiwoom Securities Co Ltd Ord	1,500	1,147,232	3.09
Koh Young Technology Inc Ord	3,070	2,207,337	5.95
Korea Investment Holdings Co Ltd Ord	2,300	1,363,496	3.67
Leeno Industrial Inc Ord	2,001	888,624	2.39
Lotte Food Co Ltd Ord	200	1,201,157	3.24
LS Industrial Systems Co Ltd Ord	3,300	1,639,960	4.42
NH Investment & Securities Co Ltd Ord	9,000	948,449	2.56
Posco Chemtech Co Ltd Ord	5,600	1,738,858	4.69
PSK Inc Ord	4,000	720,412	1.94
Samsung Electronics Co Ltd Ord	5,000	1,644,189	4.43
Samsung SDI Co Ltd Ord	990	1,493,410	4.02
Shinhan financial Group Co Ltd Ord	3,800	1,159,850	3.12
Shinsegae Co Ltd Ord	250	707,548	1.91
SK Hynix Inc Ord	3,000	1,812,309	4.88
SK Innovation Co Ltd Ord	1,200	1,708,688	4.60
SK Materials Co Ltd Ord	1,200	1,513,289	4.08
SKC kolon PI Inc Ord	5,000	1,744,638	4.70
Tes Company Ltd Ord	7,200	1,190,161	3.21
Uni Test Inc Ord	12,000	1,598,723	4.31
		<hr/>	<hr/>
		35,361,258	95.28
		-----	-----
投資總額		35,361,258	95.28
衍生金融工具		73,196	0.20
其他淨資產		1,677,085	4.52
		<hr/>	<hr/>
截至二零一八年六月三十日單位持有人應佔淨資產		37,111,539	100.00
		<hr/>	<hr/>
按成本計量之投資總額		29,363,509	
		<hr/>	

附註： 投資乃以交易日為基準計算。

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日

## 6 投資組合 (續) (未經審核)

### 6.6 海通核心累積基金

	單位數目	公允價值 港元	佔資產淨值 的百分比 %
<b>核准匯集投資基金</b>			
<b>香港</b>			
海通 APIF 基金			
- 海通環球分散基金 - A 類別	94,120	2,397,234	61.34
- 海通環球債券基金 - A 類別	153,640	1,511,814	38.68
		<u>3,909,048</u>	<u>100.02</u>
		-----	-----
投資總額		3,909,048	100.02
其他淨負債		<u>(787)</u>	<u>(0.02)</u>
截至二零一八年六月三十日單位持有人應佔淨資產		<u>3,908,261</u>	<u>100.00</u>
		=====	=====
按成本計量之投資總額		<u>3,882,816</u>	

附註： 投資乃以交易日為基準計算。相關核准匯集投資基金於香港設立。

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日

## 6 投資組合 (續) (未經審核)

### 6.7 海通 65 歲後基金

	單位數目	公允價值 港元	佔資產淨值 的百分比- %
<b>核准匯集投資基金</b>			
<b>香港</b>			
海通 APIF 基金			
- 海通環球分散基金 - A 類別	25,819	657,608	20.17
- 海通環球債券基金 - A 類別	264,561	2,603,283	79.83
		<u>3,260,891</u>	<u>100.00</u>
		-----	-----
按公允價值計量之投資總額		3,260,891	100.00
其他淨負債		(55)	-
		<u>3,260,836</u>	<u>100.00</u>
		=====	=====
按成本計量之投資總額		<u>3,264,425</u>	
		=====	

附註： 投資乃以交易日為基準計算。相關核准匯集投資基金於香港設立。

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

## 7 投資組合變動 (未經審核)

### 7.1 海通亞太(香港以外)基金

	單位數目				期末結餘
	期初結餘	增加	減少	股權/股利/紅利/分拆	
<b>上市股票</b>					
<b>印尼</b>					
Bank Negara Indonesia Persero TBK Pt Ord	-	128,600	-	-	128,600
Bank Tabungan Negara Persero TBK Pt Ord	-	624,300	-	-	624,300
Mayora Indah Ord	950,000	-	950,000	-	-
United Tractors TBK Pt Ord	-	32,000	-	-	32,000
Waskita Karya Persero TBK Pt Ord	850,000	-	850,000	-	-
<b>日本</b>					
AEON Financial Service Co Ltd Ord	-	3,600	-	-	3,600
ANA Holdings Inc Ord	-	2,000	-	-	2,000
Asahi Group Holdings Ltd Ord	-	5,000	2,000	-	3,000
Daiwa House Industry Co Ltd Ord	-	2,400	-	-	2,400
Disco Corp Ord	1,000	-	1,000	-	-
Hamamatsu Photonics K.K Ord	-	1,500	-	-	1,500
Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc Ord	-	1,300	-	-	1,300
Hitachi High-Technologies Corporation Ord	7,000	-	7,000	-	-
ITOCHU Corp Ord	-	4,500	-	-	4,500
ITOCHU Techno-Solutions Corp Ord	-	2,100	4,200	2,100	-
Japan Airlines International Co Ltd Ord	-	3,000	-	-	3,000
Keyence Corp Ord	-	500	200	-	300
Koito Manufacturing Co Ltd Ord	-	1,500	-	-	1,500
Kyocera Corp Ord	-	2,400	2,400	-	-
Mitsubishi Chemical Holdings Corp Ord	-	20,000	20,000	-	-
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc Ord	11,800	-	6,400	-	5,400
Nidec Corp Ord	2,000	-	1,100	-	900
Oriental Land Co Ltd Ord	-	2,000	-	-	2,000
Screen Holdings Co Ltd Ord	2,200	-	2,200	-	-
Shimadzu Corp Ord	-	4,000	-	-	4,000
Shin-Etsu Chemical Co Ltd Ord	3,100	-	3,100	-	-
Shiseido Co Ltd Ord	-	700	-	-	700
Showa Denko K.K Ord	-	6,000	-	-	6,000
Square Enix Holdings Co Ltd Ord	-	2,800	-	-	2,800
Stanely Electric Co LTD Ord	-	4,000	4,000	-	-
Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd Ord	-	1,000	-	-	1,000
Takeda Pharmaceutical Co Ltd Ord	-	2,800	2,800	-	-
TDK Corp Ord	-	900	-	-	900

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

7 投資組合變動 (續) (未經審核)

7.1 海通亞太(香港以外)基金 (續)

	單位數目				期末結餘
	期初結餘	增加	減少	股權/股利/ 紅利/分拆	
<b>上市股票(續)</b>					
<b>日本(續)</b>					
Terumo Corp Ord	-	1,900	-	-	1,900
Tokyo Electron Ltd Ord	2,100	-	1,300	-	800
Tosoh Corp Ord	39,000	-	19,500	(19,500)	-
Toyota Tsusho Corp Ord	-	2,100	2,100	-	-
Yaskawa Electric Corp Ord	-	3,700	3,700	-	-
<b>南韓</b>					
BH Co Ltd Ord	-	3,500	3,500	-	-
Celltrion Inc Ord	-	500	-	-	500
Daeduck Electronics Co Ltd Ord	-	13,000	13,000	-	-
Hana Financial Hldgs Ord	6,800	-	-	-	6,800
Hanwha Chemical Corp Ord	-	4,300	4,300	-	-
Hugel Inc Ord	-	250	250	-	-
Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Ord	-	3,000	3,000	-	-
Industrial Bank of Korea Ord	-	10,000	-	-	10,000
KB Financial Group Ord	7,600	-	2,200	-	5,400
Kiwoom Securities Co Ltd Ord	-	1,000	-	-	1,000
Koh Young technology Inc Ord	5,180	-	-	-	5,180
LEENO Industrial Inc Ord	-	897	-	-	897
LG Corp Ord	-	1,400	1,400	-	-
Lotte Food Co Ltd Ord	-	120	-	-	120
LS Corp Ord	5,300	-	5,300	-	-
LS Industrial Systems Co Ltd Ord	-	2,900	-	-	2,900
NH Investment & securities Co Ltd Ord	17,800	-	6,000	-	11,800
POSCO Chemtech Co Ltd Ord	-	2,460	-	-	2,460
PSK Inc Ord	-	6,000	-	-	6,000
Samsung Electronics Co Ltd Ord	245	-	100	7,105	7,250
Shinsegae Inc Ord	-	400	-	-	400
SK Hynix Inc Ord	6,400	-	4,400	-	2,000
SK Innovation Co Ltd Ord	-	900	-	-	900
SK Materials Co Ltd Ord	1,500	-	600	-	900
SKC Kolon PI Inc Ord	-	2,130	-	-	2,130
S-Oil Corp Ord	-	1,350	1,350	-	-
Tes Company Ltd Ord	6,000	-	-	-	6,000
UniTest Inc Ord	-	9,200	-	-	9,200
Woori Bank Company Ltd Ord	13,000	-	13,000	-	-



## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

## 7 投資組合變動 (續) (未經審核)

### 7.1 海通亞太(香港以外)基金 (續)

	單位數目				期末結餘
	期初結餘	增加	減少	股權/股利/紅利 /分拆	
<b>上市股票(續)</b>					
<b>馬來西亞</b>					
CIMB Group Holdings Ord	-	46,000	46,000	-	-
Petronas Chemicals Group Bhd Ord	85,000	-	85,000	-	-
Press Metal Aluminium Holdings Bhd Ord	-	86,600	-	-	86,600
<b>菲律賓</b>					
Metro Pacific Investment Corp Ord	1,100,000	-	1,100,000	-	-
Semirara Mining & Power Corp Ord	52,200	-	208,800	156,600	-
<b>新加坡</b>					
Dbz Group Hldgs Ltd Ord	15,800	-	6,400	-	9,400
Oversea-Chinese Banking Corp Ord	31,400	-	-	-	31,400
UOL Group Ltd Ord	-	24,200	-	-	24,200
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd Ord	-	60,900	60,900	-	-
<b>台灣</b>					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Ord	62,000	-	62,000	-	-
<b>泰國</b>					
Kiatnakin Bank PCL Ord (FR)	82,000	-	82,000	-	-
<b>遠期外匯合約</b>					
買港元沽韓圓	1	4	4	-	1
買港元沽日圓	1	4	4	-	1

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 7 投資組合變動 (續) (未經審核)

##### 7.2 海通強積金保守基金

投資組合於本年度沒有變動。

海通 MPF 退休金

投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

7 投資組合變動 (續) (未經審核)

7.3 海通環球分散基金

	單位數目				期末結餘
	期初結餘	增加	減少	股權/股利/紅利/分拆	
<b>核准匯集投資基金</b>					
香港					
海通 APIF 基金					
- 海通環球分散基金 - A 類別	3,116,746	1,145,532	901,625	-	3,360,653

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

## 7 投資組合變動 (續) (未經審核)

### 7.4 海通香港特區基金

	單位數目				期末結餘
	期初結餘	增加	減少	股權/股利/紅利 /分拆	
<b>上市股票</b>					
<b>香港</b>					
瑞聲科技控股有限公司 Ord	-	34,000	34,000	-	-
友邦保險控股有限公司 Ord	307,800	152,000	167,800	-	292,000
鞍鋼股份有限公司 H Shrs	-	600,000	600,000	-	-
安徽海螺水泥股份有限公司 H Shr Ord	-	210,000	-	-	210,000
安踏體育用品有限公司 Ord	-	216,000	-	-	216,000
中國銀行股份有限公司 Shs H Ord	-	1,680,000	-	-	1,680,000
中銀香港(控股)有限公司 Ord	198,000	-	-	-	198,000
比亞迪電子有限公司 Ord	250,000	-	250,000	-	-
長江基建集團有限公司 Ord	64,000	-	64,000	-	-
長江實業地產有限公司 Ord	76,000	-	-	-	76,000
中國建設銀行 H Shr Ord	1,388,000	702,000	-	-	2,090,000
中國光大銀行股份有限公司 H Shrs Ord	-	1,200,000	1,200,000	-	-
閱文集團 Ord	-	452	452	-	-
中國楓葉教育集團有限公司 Ord	-	360,000	-	-	360,000
招商銀行股份有限公司 H Shr Ord	-	222,000	222,000	-	-
中國移動有限公司 Ord	153,000	-	153,000	-	-
中國聯通(香港) Ord	300,000	-	300,000	-	-
中國正通汽車服務控股有限公司 Ord	-	580,000	580,000	-	-
中信證券股份有限公司 H Shr Ord	-	290,000	290,000	-	-
長江和記實業有限公司 Ord	64,000	-	64,000	-	-
中電控股有限公司 Ord	-	65,000	-	-	65,000

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

## 7 投資組合變動 (續) (未經審核)

### 7.4 海通香港特區基金 (續)

	單位數目				期末結餘
	期初結餘	增加	減少	股權/股利/紅利/分拆	
<b>上市股票(續)</b>					
<b>香港 (續)</b>					
中國海洋石油有限公司 Ord	-	480,000	-	-	480,000
碧桂園控股有限公司 Ord	590,000	1,824,000	1,544,000	-	870,000
碧桂園服務控股有限公司 Ord	-	100,000	-	-	100,000
石藥集團有限公司 Ord	620,000	-	-	-	620,000
鴻騰六零八八精密科技股份有限公司	-	1,470,000	1,470,000	-	-
福耀玻璃工業集團股份有限公司 H Shrs Ord	300,000	-	300,000	-	-
銀河娛樂集團有限公司 Ord	80,000	-	-	-	80,000
吉利汽車控股有限公司 Ord	360,000	440,000	300,000	-	500,000
綠城服務集團有限公司 Ord	1,000,000	-	1,000,000	-	-
廣州汽車集團股份有限公司 H Shr Ord	336,000	-	336,000	-	-
恆隆地產有限公司 Ord	200,000	-	200,000	-	-
恒生銀行有限公司 Ord	20,000	28,000	-	-	48,000
恆安國際集團有限公司 Ord	-	65,000	65,000	-	-
香港中華煤氣有限公司 Ord	297,000	320,000	297,000	32,000	352,000
香港交易及結算所有限公司 Ord	30,704	-	-	-	30,704
滙豐控股有限公司 Ord	254,913	-	134,913	-	120,000
華泰證券股份有限公司 H Shrs Ord	-	300,000	300,000	-	-

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

#### 7 投資組合變動 (續) (未經審核)

##### 7.4 海通香港特區基金 (續)

	單位數目			股權/股利/紅 利/分拆	期末結餘
	期初結餘	增加	減少		
<b>上市股票(續)</b>					
<b>香港 (續)</b>					
中國工商銀行 H Shrs Ord	1,000,000	420,000	-	-	1,420,000
聯想集團有限公司 Ord	800,000	-	800,000	-	-
香港鐵路有限公司 Ord	194,580	-	194,580	-	-
新華人壽保險股份有限公司 H Shr Ord	-	136,000	136,000	-	-
玖龍紙業(控股)有限公司 Ord	-	610,000	610,000	-	-
中國石油天然氣股份有限公司 H Shrs	-	900,000	-	-	900,000
中國平安保險(集團)股份有限公司 H Shr Com	156,000	78,000	84,000	-	150,000
金沙中國有限公司 Ord	62,000	120,000	62,000	-	120,000
申洲國際集團控股有限公司 Ord	-	105,000	-	-	105,000
中國生物製葯有限公司 Ord	-	326,000	-	163,000	489,000
國藥控股股份有限公司 H Shr Ord	120,000	-	120,000	-	-
新鴻基地產發展有限公司 Ord	36,000	-	-	-	36,000
舜宇光學科技(集團)有限公司 Ord	90,000	36,000	90,000	-	36,000
騰訊 - 2017 年優先發售供股權 31/12/2049	-	-	52	52	-
騰訊控股有限公司 Ord	75,000	-	20,000	-	55,000
永利澳門有限公司 Ord	240,000	180,000	420,000	-	-
易鑫集團有限公司 Ord	-	1,440,000	1,440,000	-	-
紫金礦業集團股份有限公司 H Shrs Ord	-	1,400,000	1,400,000	-	-

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

## 7 投資組合變動 (續) (未經審核)

### 7.5 海通韓國基金

	單位數目				期末結餘
	期初結餘	增加	減少	股權/股利/ 紅利/分拆	
<b>上市股票</b>					
<b>南韓</b>					
AfreecaTV Co Ltd Ord	-	3,600	-	-	3,600
BH Co Ltd Ord	-	9,000	9,000	-	-
Celltrion Inc Ord	-	700	-	14	714
CJ E&M Corp	-	2,100	2,100	-	-
Com2uS Corp Ord	-	1,000	-	-	1,000
Daeduck Electronics Co Ltd Ord	11,000	8,000	19,000	-	-
DGB Financial Group Inc	26,000	-	26,000	-	-
Green Cross Corp Ord	-	1,060	-	-	1,060
GS Holdings Corp Ord	3,100	-	3,100	-	-
Hana Financial Hldgs Ord	7,800	-	3,300	-	4,500
Hanil Cement Manufacturing Co Ltd Ord	550	-	550	-	-
Hanwha Chemical Corp Ord	-	5,000	5,000	-	-
Hugel Inc Ord	-	300	300	-	-
Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Ord	-	1,950	1,950	-	-
Industrial Bank of Korea Ord	-	8,000	-	-	8,000
KB Financial Group Ord	5,600	-	2,200	-	3,400
KC Co Ltd Ord	-	11,247	11,247	-	-
KC Tech Co Ltd	-	4,752	4,752	-	-
Kiwoom Securities Co Ltd Ord	2,800	1,500	2,800	-	1,500
Koh Young Technology Inc Ord	5,010	-	1,940	-	3,070
Korea Investment Holdings Co Ltd Ord	-	2,300	-	-	2,300
L&F Co Ltd Ord	-	5,000	5,000	-	-
Leeno Industrial Inc Ord	-	2,001	-	-	2,001
LG Chemical Ltd Ord	-	540	540	-	-
LG Corp Ord	1,800	900	2,700	-	-
LG Electronics Inc Ord	2,700	-	2,700	-	-
LG Uplus Corp Ord	20,000	-	20,000	-	-
Lotte Food Co Ltd Ord	-	200	-	-	200
LS Corp Ord	3,500	-	3,500	-	-
LS Industrial Systems Co Ltd Ord	-	3,600	300	-	3,300
Meritz Fire & Marine Insurance Co Ltd Ord	8,000	-	8,000	-	-
NH Investment & Securities Co Ltd Ord	9,000	-	-	-	9,000
Posco Chemtech Co Ltd Ord	-	7,000	1,400	-	5,600
PSK Inc Ord	-	4,000	-	-	4,000
Samsung Electronics Co Ltd Ord	200	-	100	4,900	5,000
Samsung SDI Co Ltd Ord	-	1,300	310	-	990
Shinhan financial Group Co Ltd Ord	5,000	-	1,200	-	3,800

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

## 7 投資組合變動 (續) (未經審核)

### 7.5 海通韓國基金 (續)

	單位數目				期末結餘
	期初結餘	增加	減少	股權/股利/ 紅利/分拆	
<b>上市股票(續)</b>					
<b>南韓 (續)</b>					
Shinsegae Co Ltd Ord	-	250	-	-	250
SK Hynix Inc Ord	6,000	-	3,000	-	3,000
SK Innovation Co Ltd Ord	-	1,200	-	-	1,200
SK Materials Co Ltd Ord	1,850	-	650	-	1,200
SKC kolon Pl Inc Ord	-	6,000	1,000	-	5,000
S-Oil Corp Ord	-	2,050	2,050	-	-
Tes Company Ltd Ord	9,900	-	2,700	-	7,200
Uni Test Inc Ord	-	12,000	-	-	12,000
Woori Bank Ord	13,800	-	13,800	-	-
<b>遠期外匯合約</b>					
買港元沽韓圓	1	4	4	-	1



## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

## 7 投資組合變動 (續) (未經審核)

### 7.6 海通核心累積基金

	單位數目			股權/股利/ 紅利/分拆	期末結餘
	期初結餘	增加	減少		
<b>核准匯集投資基金</b>					
香港					
海通 APIF 基金					
- 海通環球分散基金 - A 類別	22,986	131,087	59,953	-	94,120
- 海通環球債券基金 - A 類別	30,674	226,931	103,965	-	153,640

## 海通 MPF 退休金

### 投資報告

截至二零一八年六月三十日止年度

## 7 投資組合變動 (續) (未經審核)

### 7.7 海通 65 歲後基金

	單位數目			股權/股利/ 紅利/分拆	期末結餘
	期初結餘	增加	減少		
<b>核准匯集投資基金</b>					
香港					
海通 APIF 基金					
- 海通環球分散基金 - A 類別	673	37,368	12,222	-	25,819
- 海通環球債券基金 - A 類別	5,279	386,171	126,889	-	264,561

## 獨立核數師報告

致海通 MPF 退休金(「本計劃」)信託人

## 就財務報表審計作出的報告

### 意見

#### 我們已審計的內容

海通MPF退休金(「本計劃」)的財務報表列載於第52至120頁，其中包括：

- 截至二零一八年六月三十日可用於本計劃權益之淨資產表和本計劃各項成分基金之淨資產表；
- 截至該日止年度的各項成分基金之全面收益表；
- 截至該日止年度的各項成分基金之可用於權益之淨資產變動表和成員應佔淨資產變動表；
- 截至該日止年度的本計劃及其成分基金之現金流量表；及
- 財務報表附註，包括主要會計政策概要。

#### 我們的意見

我們認為財務報表按照香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而公允地反映本計劃於二零一八年六月三十日的財政狀況，及截至該日止年度的財政交易和現金流量。

### 意見的基礎

我們已根據《香港核數準則》，並參考香港會計師公會頒布的《實務說明》第 860.1 號(修訂本)「退休計劃的審計」進行審計。我們在該等準則下負有的責任已於本報告「核數師就財務報表審計須承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

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

## **獨立核數師報告**

致海通 MPF 退休金(「本計劃」)信託人

### **其他信息**

信託人和經理人須對其他信息負責。其他信息包括計劃報告、基金經理報告及投資報告內的信息，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

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

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，並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不一致或者似乎存在重大錯誤陳述。

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

### **信託人就財務報表須承擔的責任**

信託人須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》編製真實而中肯的財務報表，並對其認為為使財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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

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

### **核數師就財務報表審計須承擔的責任**

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，並出具包含我們意見的核數師報告。我們按照《一般規例》第102條的規定，僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何法律責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按《香港核數準則》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策，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

此外，我們需評估本計劃的財務報表是否在所有重大方面已按照《一般規例》第80、81、83及84條的規定妥為編製。

## 獨立核數師報告

致海通 MPF 退休金(「本計劃」)信託人

### 核數師就財務報表審計須承擔的責任 (續)

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

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

除其他事項外，我們與信託人溝通了計劃的審計範圍、時間安排及重大審計發現等，包括我們在審計中識別的內部控制的任何重大缺陷。

### 就《一般規例》事項作出的報告

- a. 我們認為，本計劃的財務報表在各重大方面已按照《一般規例》第80、81、83及84條的規定妥為編製；及
- b. 據我們所知及所信，我們已取得一切我們認為審計需要的資料及解釋。

## 羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一八年十二月二十八日

## 海通 MPF 退休金

### 可用於權益之淨資產表 - 計劃 截至二零一八年六月三十日

	附註	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
投資	4	421,200,562	367,003,565
衍生金融工具	5	211,240	79,524
應收經紀款項		3,164,936	21,354,330
應收供款		5,093,049	3,748,055
應收款項及其他資產		1,709,498	2,011,770
定期存款	14	104,784,295	88,483,298
銀行結存	8(g)	27,308,670	20,767,549
<b>資產總額</b>		<b>563,472,250</b>	<b>503,448,091</b>
		-----	-----
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付經紀款項		793,170	1,215,413
應付權益		3,298,879	36,256,696
應付沒收金		20,861	34,050
多繳供款		149,139	43,553
應計款項及其他應付款		1,559,978	1,324,200
<b>負債(除可用於權益之成員應佔淨資產)</b>		<b>5,822,027</b>	<b>38,873,912</b>
		=====	=====
<b>可用於權益之成員應佔淨資產</b>		<b>557,650,223</b>	<b>464,574,179</b>
		=====	=====

第 52 至 120 頁之財務報表已由滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司董事批准，並代表董事會簽署。

.....  
董事

.....  
董事

第 68 至 120 頁之附註屬於財務報表的一部分。

## 海通 MPF 退休金

### 可用於權益之淨資產變動表 - 計劃 截至二零一八年六月三十日止年度

	附註	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>收益</b>			
股息收益		7,304,415	6,421,127
利息收益		1,176,914	849,222
其他收益		14,188	-
出售投資及衍生金融工具之已變現淨收益		49,216,547	10,768,026
投資及衍生金融工具之未變現收益或虧損淨變動		16,851,784	59,587,579
匯兌淨虧損		(26,288)	(87,800)
<b>投資收益總額</b>		<b>74,537,560</b>	<b>77,538,154</b>
<b>費用</b>			
核數師酬金		441,671	359,000
銀行徵費		129,364	123,219
投資管理費用	8(a)	3,050,962	1,329,937
法律及專業服務費用		386,723	54,339
證券交易手續費	8(c)	75,087	122,083
交易成本		1,415,303	1,939,359
信託、管理及保管費用	8(b)	2,325,544	1,964,801
其他費用		732,660	601,961
		<b>8,557,314</b>	<b>6,494,699</b>
<b>稅前利潤</b>		<b>65,980,246</b>	<b>71,043,455</b>
預扣稅收費用		(387,758)	(510,043)
<b>淨收益</b>		<b>65,592,488</b>	<b>70,533,412</b>
<b>已收和應收供款</b>			
應收僱主供款			
強制性		22,661,076	25,483,676
額外自願性		3,603,024	822,074
應收成員供款			
強制性		21,877,471	24,839,296
額外自願性		5,016,610	1,433,108
		<b>53,158,181</b>	<b>52,578,154</b>
<b>轉入</b>			
由其他計劃的個人轉入		26,986,175	3,665,853
由其他計劃的團體轉入		79,401	1,005,400
		<b>27,065,576</b>	<b>4,671,253</b>

第 68 至 120 頁之附註屬於財務報表的一部分。

## 海通 MPF 退休金

### 可用於權益之淨資產變動表 - 計劃 (續) 截至二零一八年六月三十日止年度

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>已付和應付權益</b>		
死亡	(662,979)	(115,350)
提早退休	(2,455,697)	(1,228,346)
永久性離開	(1,435,554)	(2,466,211)
退休	(4,279,205)	(3,303,473)
完全喪失工作能力	(121,838)	(30,224)
退還額外自願性供款	(873,715)	(256,152)
末期疾病	(26,655)	-
	<u>(9,855,643)</u>	<u>(7,399,756)</u>
<b>轉出</b>		
個人轉至其他計劃	(41,709,632)	(38,775,561)
團體轉至其他計劃	(1,156,151)	(33,774,033)
	<u>(42,865,783)</u>	<u>(72,549,594)</u>
<b>沒收金</b>	(18,775)	(6,175)
	<u>93,076,044</u>	<u>47,827,294</u>
<b>可用於權益之成員應佔淨資產變動</b>		
<b>年初可用於權益之成員應佔淨資產</b> - 成員賬戶	464,574,179	416,746,885
<b>年末可用於權益之成員應佔淨資產</b> - 成員賬戶	<u>557,650,223</u>	<u>464,574,179</u>

第 68 至 120 頁之附註屬於財務報表的一部分。



## 海通 MPF 退休金

### 現金流量表 - 計劃

截至二零一八年六月三十日止年度

	附註	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>經營活動之現金流量</b>			
稅前利潤		65,980,246	71,043,455
調整：			
- 股息收益		(7,304,415)	(6,421,233)
- 利息收益		(1,176,914)	(849,116)
營運資本變動前之經營利潤		57,498,917	63,773,106
投資、衍生金融工具及應收與應付經紀款項之淨增加		(36,561,562)	(78,586,964)
應收款項及其他資產之減少/(增加)		188,643	(47,583)
原到期日為三個月以上的定期存款之增加		(17,314,566)	(8,347,761)
應計款項及其他應付款之增加		235,778	612,443
<b>經營所產生/(運用)之現金</b>		4,047,210	(22,596,759)
已收股息		7,584,765	7,505,374
已收利息		1,010,193	799,670
已付預扣稅項		(387,758)	(510,043)
<b>經營活動所產生/(運用)之現金淨額</b>		12,254,410	(14,801,758)
<b>融資活動之現金流量</b>			
已收供款、轉入及其他款項		78,984,349	59,237,994
已付權益、轉出、沒收金及其他款項		(85,711,207)	(45,789,631)
<b>融資活動所(運用)/產生之現金淨額</b>		(6,726,858)	13,448,363
現金及現金等價物之淨增加/(減少)		5,527,552	(1,353,395)
年初現金及現金等價物		22,784,020	24,137,415
<b>年末現金及現金等價物</b>		28,311,572	22,784,020
<b>現金及現金等價物結餘分析：</b>			
銀行結餘	8(g)	27,308,670	20,767,549
原到期日為三個月以內的定期存款	14	1,002,902	2,016,471
		28,311,572	22,784,020

第 68 至 120 頁之附註屬於財務報表的一部分。

## 海通 MPF 退休金

### 淨資產表 - 成分基金

截至二零一八年六月三十日

	附註	海通亞太(香港以外)基金		海通強積金保守基金		海通環球分散基金	
		二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>資產</b>							
<b>流動資產</b>							
投資	4, 7(b)	53,466,431	53,294,469	-	-	85,595,840	64,672,488
衍生金融工具	5, 7(b)	138,044	73,816	-	-	-	-
應收經紀款項		548,677	5,566,538	-	-	588,436	7,409,027
應收認購基金單位之款項		-	8,653	1,021,091	901,300	6,693	8,561
應收款項及其他資產	12	60,261	190,682	383,790	293,646	-	61,743
定期存款	14	-	-	104,784,295	88,483,298	-	-
銀行結存	8(g)	4,508,619	2,461,257	3,254,521	4,794,422	35,792	38,214
<b>資產總額</b>		<u>58,722,032</u>	<u>61,595,415</u>	<u>109,443,697</u>	<u>94,472,666</u>	<u>86,226,761</u>	<u>72,190,033</u>
<b>負債</b>							
<b>流動負債</b>							
應付經紀款項		505,573	1,206,852	-	-	6,693	8,561
應付贖回基金單位之款項		101,124	5,479,991	517,158	5,389,521	588,436	7,409,027
應計款項及其他應付款		147,050	166,347	125,854	99,685	92,021	122,208
<b>負債總額</b>		<u>753,747</u>	<u>6,853,190</u>	<u>643,012</u>	<u>5,489,206</u>	<u>687,150</u>	<u>7,539,796</u>
<b>成員應佔淨資產</b>		<u>57,968,285</u>	<u>54,742,225</u>	<u>108,800,685</u>	<u>88,983,460</u>	<u>85,539,611</u>	<u>64,650,237</u>

第 52 至 120 頁之財務報表已由滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司董事批准，並代表董事會簽署。

.....  
董事

.....  
董事

第 68 至 120 頁之附註屬於財務報表的一部分。

## 海通 MPF 退休金

### 淨資產表 - 成分基金 截至二零一八年六月三十日

	附註	海通香港特區基金		海通韓國基金		海通核心累積基金 (於二零一七年四月一日推出)	
		二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>資產</b>							
<b>流動資產</b>							
投資	4, 7(b)	239,607,094	212,844,388	35,361,258	35,342,469	3,909,048	783,098
衍生金融工具	5, 7(b)	-	-	73,196	5,708	-	-
應收經紀款項		-	5,499,548	-	2,842,523	2,064	36,694
應收認購基金單位之款項		558,562	11,450	-	-	47,482	-
應收款項及其他資產	12	1,045,470	1,332,628	32,895	97,178	91,144	17,921
銀行結存	8(g)	16,988,279	10,290,317	1,833,414	2,420,911	637	11
<b>資產總額</b>		<u>258,199,405</u>	<u>229,978,331</u>	<u>37,300,763</u>	<u>40,708,789</u>	<u>4,050,375</u>	<u>837,724</u>
<b>負債</b>							
<b>流動負債</b>							
應付經紀款項		-	-	-	-	47,482	-
應付贖回基金單位之款項		1,832,104	13,633,731	99,484	2,905,341	2,064	36,694
應計款項及其他應付款		582,891	383,100	89,740	126,417	92,568	18,247
<b>負債總額</b>		<u>2,414,995</u>	<u>14,016,831</u>	<u>189,224</u>	<u>3,031,758</u>	<u>142,114</u>	<u>54,941</u>
<b>成員應佔淨資產</b>		<u>255,784,410</u>	<u>215,961,500</u>	<u>37,111,539</u>	<u>37,677,031</u>	<u>3,908,261</u>	<u>782,783</u>

第 52 至 120 頁之財務報表已由滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司董事批准，並代表董事會簽署。

董事

董事

第 68 至 120 頁之附註屬於財務報表的一部分。

## 海通 MPF 退休金

### 淨資產表 - 成分基金 截至二零一八年六月三十日

	附註	海通 65 歲後基金 (於二零一七年 四月一日推出)		本計劃級別調整		刪除轉換項目		本計劃	
		二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>資產</b>									
<b>流動資產</b>									
投資	4, 7(b)	3,260,891	66,653	-	-	-	-	421,200,562	367,003,565
衍生金融工具	5, 7(b)	-	-	-	-	-	-	211,240	79,524
應收經紀款項		716,587	-	3,298,879	33,924,341	(1,989,707)	(33,924,341)	3,164,936	21,354,330
應收認購基金單位之款項		233,422	-	-	-	(1,867,250)	(929,964)	-	-
應收供款		-	-	5,093,049	3,748,055	-	-	5,093,049	3,748,055
應收款項及其他資產	12	95,938	17,972	-	-	-	-	1,709,498	2,011,770
定期存款	14	-	-	-	-	-	-	104,784,295	88,483,298
銀行結存	8(g)	747	-	686,661	762,417	-	-	27,308,670	20,767,549
<b>資產總額</b>		<b>4,307,585</b>	<b>84,625</b>	<b>9,078,589</b>	<b>38,434,813</b>	<b>(3,856,957)</b>	<b>(34,854,305)</b>	<b>563,472,250</b>	<b>503,448,091</b>
<b>負債</b>									
<b>流動負債</b>									
應付經紀款項		233,422	-	-	-	-	-	793,170	1,215,413
應付贖回基金單位之款項		716,587	-	-	-	(3,856,957)	(34,854,305)	-	-
應付權益		-	-	3,298,879	36,256,696	-	-	3,298,879	36,256,696
應付沒收金		-	-	20,861	34,050	-	-	20,861	34,050
多繳供款		-	-	149,139	43,553	-	-	149,139	43,553
應計款項及其他應付款		96,470	18,004	333,114	390,192	-	-	1,559,978	1,324,200
<b>負債總額</b>		<b>1,046,749</b>	<b>18,004</b>	<b>3,801,993</b>	<b>36,724,491</b>	<b>(3,856,957)</b>	<b>(34,854,305)</b>	<b>5,822,027</b>	<b>38,873,912</b>
<b>成員應佔淨資產</b>		<b>3,260,836</b>	<b>66,621</b>	<b>5,276,596</b>	<b>1,710,322</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>557,650,223</b>	<b>464,574,179</b>

第 52 至 120 頁之財務報表已由滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司董事批准，並代表董事會簽署。

董事

董事

第 68 至 120 頁之附註屬於財務報表的一部分。

## 海通 MPF 退休金

### 全面收益表- 成分基金

截至二零一八年六月三十日止年度/期間

	附註	海通亞太(香港以外)基金		海通強積金保守基金		海通環球分散基金	
		二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>收益</b>							
股息收益		1,218,899	1,606,866	-	-	-	-
利息收益		440	357	1,173,672	845,661	14	106
其他收益		3	-	-	-	10,899	-
出售投資及衍生金融工具之已變現淨收益/(虧損)		8,104,682	2,694,607	-	-	6,736,529	3,357,394
投資及衍生金融工具之未變現收益/(虧損)淨變動		(4,318,139)	6,900,728	-	-	7,922,793	8,355,543
匯兌淨(虧損)/收益		(47,100)	(81,040)	91	-	(23)	-
<b>投資收益/(虧損)總額</b>		<b>4,958,785</b>	<b>11,121,518</b>	<b>1,173,763</b>	<b>845,661</b>	<b>14,670,212</b>	<b>11,713,043</b>
<b>費用</b>							
核數師酬金		34,356	86,500	18,694	13,000	-	86,500
銀行徵費		35,996	41,832	13,922	10,500	3,527	2,270
投資管理費用	8(a)	475,633	224,522	391,844	178,111	-	-
法律及專業服務費用		150,330	2,000	49,948	50,339	57,321	-
證券交易手續費	8(c)	32,999	54,007	-	-	-	-
交易成本		266,046	385,326	-	-	-	-
信託、管理及保管費用	8(b)	248,054	225,170	361,832	323,862	308,422	246,450
其他費用		126,677	123,836	135,522	76,976	126,046	114,181
<b>營運費用總額</b>		<b>1,370,091</b>	<b>1,143,193</b>	<b>971,762</b>	<b>652,788</b>	<b>495,316</b>	<b>449,401</b>
<b>稅前利潤/(虧損)</b>		<b>3,588,694</b>	<b>9,978,325</b>	<b>202,001</b>	<b>192,873</b>	<b>14,174,896</b>	<b>11,263,642</b>
預扣稅收費用		(138,848)	(265,844)	-	-	-	-
<b>成員應佔淨資產之增加/(減少)</b>		<b>3,449,846</b>	<b>9,712,481</b>	<b>202,001</b>	<b>192,873</b>	<b>14,174,896</b>	<b>11,263,642</b>

第 68 至 120 頁之附註屬於財務報表的一部分。

## 海通 MPF 退休金

### 全面收益表- 成分基金

截至二零一八年六月三十日止年度/期間

	附註	海通香港特區基金		海通韓國基金		海通核心累積基金 (於二零一七年四月一日推出)	
		二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>收益</b>							
股息收益		5,418,273	4,272,107	667,243	542,154	-	-
利息收益		1,331	1,590	1,457	1,508	-	-
其他收益		-	-	3,286	-	-	-
出售投資及衍生金融工具之已變現淨收益/(虧損)		31,321,111	8,050,906	2,972,495	(3,339,904)	90,241	5,023
投資及衍生金融工具之未變現收益/(虧損)淨變動		15,954,166	37,897,977	(2,719,020)	6,422,618	16,050	10,182
匯兌淨(虧損)/收益		(375)	(65)	21,119	(6,695)	-	-
<b>投資收益/(虧損)總額</b>		<b>52,694,506</b>	<b>50,222,515</b>	<b>946,580</b>	<b>3,619,681</b>	<b>106,291</b>	<b>15,205</b>
<b>費用</b>							
核數師酬金		388,621	86,500	-	86,500	-	-
銀行徵費		45,702	37,048	30,217	31,569	-	-
投資管理費用	8(a)	2,009,195	842,275	174,290	85,029	-	-
法律及專業服務費用		76,534	-	52,590	2,000	-	-
證券交易手續費	8(c)	20,976	32,222	21,112	35,854	-	-
交易成本		901,427	1,148,846	247,830	405,187	-	-
信託、管理及保管費用	8(b)	1,241,983	1,019,483	154,925	149,491	5,318	313
其他費用		221,898	173,519	122,517	113,449	-	-
<b>營運費用總額</b>		<b>4,906,336</b>	<b>3,339,893</b>	<b>803,481</b>	<b>909,079</b>	<b>5,318</b>	<b>313</b>
<b>稅前利潤/(虧損)</b>		<b>47,788,170</b>	<b>46,882,622</b>	<b>143,099</b>	<b>2,710,602</b>	<b>100,973</b>	<b>14,892</b>
預扣稅收費用		(148,678)	(127,145)	(100,232)	(117,054)	-	-
<b>成員應佔淨資產之增加/(減少)</b>		<b>47,639,492</b>	<b>46,755,477</b>	<b>42,867</b>	<b>2,593,548</b>	<b>100,973</b>	<b>14,892</b>

第 68 至 120 頁之附註屬於財務報表的一部分。

## 海通 MPF 退休金

### 全面收益表- 成分基金

截至二零一八年六月三十日止年度/期間

	附註	海通 65 歲後基金 (於二零一七年四 月一日推出)		總額	
		二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>收益</b>					
股息收益		-	-	7,304,415	6,421,127
利息收益		-	-	1,176,914	849,222
其他收益		-	-	14,188	-
出售投資及衍生金融工具之已變現淨收益/(虧損)		(8,511)	-	49,216,547	10,768,026
投資及衍生金融工具之未變現收益/虧損淨變動		(4,066)	531	16,851,784	59,587,579
匯兌淨(虧損)/收益		-	-	(26,288)	(87,800)
<b>投資收益/(虧損)總額</b>		<b>(12,577)</b>	<b>531</b>	<b>74,537,560</b>	<b>77,538,154</b>
<b>費用</b>					
核數師酬金		-	-	441,671	359,000
銀行徵費		-	-	129,364	123,219
投資管理費用	8(a)	-	-	3,050,962	1,329,937
法律及專業服務費用		-	-	386,723	54,339
證券交易手續費	8(c)	-	-	75,087	122,083
交易成本		-	-	1,415,303	1,939,359
信託、管理及保管費用	8(b)	5,010	32	2,325,544	1,964,801
其他費用		-	-	732,660	601,961
<b>營運費用總額</b>		<b>5,010</b>	<b>32</b>	<b>8,557,314</b>	<b>6,494,699</b>
<b>稅前利潤/(虧損)</b>		<b>(17,587)</b>	<b>499</b>	<b>65,980,246</b>	<b>71,043,455</b>
預扣稅收費用		-	-	(387,758)	(510,043)
<b>成員應佔淨資產之增加/(減少)</b>		<b>(17,587)</b>	<b>499</b>	<b>65,592,488</b>	<b>70,533,412</b>

第 68 至 120 頁之附註屬於財務報表的一部分。

## 海通 MPF 退休金

### 成員應佔淨資產變動表 - 成分基金 截至二零一八年六月三十日止年度/期間

附註	海通亞太(香港以外)基金		海通強積金保守基金		海通環球分散基金	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>年初/期間結餘</b>	54,742,225	48,119,149	88,983,460	82,023,914	64,650,237	56,513,838
認購基金單位之收入	13,489,713	12,188,740	69,025,535	38,895,114	28,711,046	15,265,656
贖回基金單位之支出	(13,713,499)	(15,278,145)	(49,410,311)	(32,128,441)	(21,996,568)	(18,392,899)
<b>淨(贖回)/認購</b>	(223,786)	(3,089,405)	19,615,224	6,766,673	6,714,478	(3,127,243)
<b>成員應佔淨資產之增加/(減少)</b>	3,449,846	9,712,481	202,001	192,873	14,174,896	11,263,642
<b>年末/期間結餘</b>	57,968,285	54,742,225	108,800,685	88,983,460	85,539,611	64,650,237

第 68 至 120 頁之附註屬於財務報表的一部分。



## 海通 MPF 退休金

### 成員應佔淨資產變動表 - 成分基金 截至二零一八年六月三十日止年度/期間

附註	海通香港特區基金		海通韓國基金		海通核心累積基金 (於二零一七年四月一日推出)	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>年初/期間結餘</b>	215,961,500	187,645,678	37,677,031	37,490,971	782,783	-
認購基金單位之收入	75,397,946	40,785,262	14,424,426	7,124,895	5,561,927	1,037,433
贖回基金單位之支出	(83,214,528)	(59,224,917)	(15,032,785)	(9,532,383)	(2,537,422)	(269,542)
<b>淨(贖回)/認購</b>	(7,816,582)	(18,439,655)	(608,359)	(2,407,488)	3,024,505	767,891
<b>成員應佔淨資產之增加/(減少)</b>	47,639,492	46,755,477	42,867	2,593,548	100,973	14,892
<b>年末/期間結餘</b>	255,784,410	215,961,500	37,111,539	37,677,031	3,908,261	782,783

第 68 至 120 頁之附註屬於財務報表的一部分。

## 海通 MPF 退休金

### 成員應佔淨資產變動表 - 成分基金 截至二零一八年六月三十日止年度/期間

	海通 65 歲後基金		總額	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
附註				
年初/期間結餘	66,621	-	462,863,857	411,793,550
認購基金單位之收入	4,759,736	66,122	211,370,329	115,363,222
贖回基金單位之支出	(1,547,934)	-	(187,453,047)	(134,826,327)
淨(贖回)/認購	3,211,802	66,122	23,917,282	(19,463,105)
成員應佔淨資產之增加/(減少)	(17,587)	499	65,592,488	70,533,412
年末/期間結餘	3,260,836	66,621	552,373,627	462,863,857

第 68 至 120 頁之附註屬於財務報表的一部分。

## 海通 MPF 退休金

### 現金流量表 - 成分基金 截至二零一八年六月三十日止年度/期間

	海通亞太(香港以外)基金		海通強積金保守基金		海通環球分散基金	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>經營活動之現金流量</b>						
稅前利潤/(虧損)	3,588,694	9,978,325	202,001	192,873	14,174,896	11,263,642
調整：						
- 股息收益	(1,218,899)	(1,606,866)	-	-	-	-
- 利息收益	(440)	(357)	(1,173,672)	(845,661)	(14)	(106)
營運資本變動前之經營利潤/(虧損)	2,369,355	8,371,102	(971,671)	(652,788)	14,174,882	11,263,536
投資、衍生金融工具及應收與應付經紀款項之淨減少/(增加)	4,080,392	(13,818,927)	-	-	(14,104,629)	(15,867,639)
應收款項及其他資產之減少/(增加)	63,481	(3,213)	76,575	2,299	61,743	(3,139)
原到期日為三個月以上的定期存款之增加	-	-	(17,314,566)	(8,347,761)	-	-
應計款項及其他應付款之(減少)/增加	(19,297)	41,814	26,169	26,700	(30,187)	2,405
<b>經營所產生/(運用)之現金</b>	6,493,931	(5,409,224)	(18,183,493)	(8,971,550)	101,809	(4,604,837)
已收股息	1,285,839	1,627,669	-	-	-	-
已收利息	440	378	1,006,953	796,087	14	106
已付預扣稅項	(138,848)	(265,844)	-	-	-	-
<b>經營活動所產生/(運用)之現金淨額</b>	7,641,362	(4,047,021)	(17,176,540)	(8,175,463)	101,823	(4,604,731)
<b>融資活動之現金流量</b>						
認購基金單位之收入	13,498,366	12,235,419	68,905,744	38,622,728	28,712,914	15,286,557
贖回基金單位之支出	(19,092,366)	(10,009,198)	(54,282,674)	(27,038,003)	(28,817,159)	(11,120,826)
<b>融資活動所(運用)/產生之現金淨額</b>	(5,594,000)	2,226,221	14,623,070	11,584,725	(104,245)	4,165,731
現金及現金等價物之淨增加/(減少)	2,047,362	(1,820,800)	(2,553,470)	3,409,262	(2,422)	(439,000)
年初/期初現金及現金等價物	2,461,257	4,282,057	6,810,893	3,401,631	38,214	477,214
<b>年末/期末現金及現金等價物</b>	4,508,619	2,461,257	4,257,423	6,810,893	35,792	38,214
<b>現金及現金等價物結餘分析：</b>						
銀行結餘	4,508,619	2,461,257	3,254,521	4,794,422	35,792	38,214
原到期日為三個月以內的定期存款	-	-	1,002,902	2,016,471	-	-

第 68 至 120 頁之附註屬於財務報表的一部分。

## 海通 MPF 退休金

### 現金流量表 - 成分基金 截至二零一八年六月三十日止年度/期間

	海通香港特區基金		海通韓國基金		海通核心累積基金 (於二零一七年四月 一日推出)	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>經營活動之現金流量</b>						
稅前利潤/(虧損)	47,788,170	46,882,622	143,099	2,710,602	100,973	14,892
調整:						
- 股息收益	(5,418,273)	(4,272,107)	(667,243)	(542,154)	-	-
- 利息收益	(1,331)	(1,590)	(1,457)	(1,508)	-	-
營運資本變動前之經營利潤/(虧損)	42,368,566	42,608,925	(525,601)	2,166,940	100,973	14,892
投資、衍生金融工具及應收與應付經紀款項之淨減少/(增加)	(21,263,158)	(46,834,669)	2,756,246	(1,461,096)	(3,043,838)	(819,792)
應收款項及其他資產之減少/(增加)	71,331	(3,138)	66,702	(4,499)	(73,223)	(17,921)
原到期日為三個月以上的定期存款之增加	-	-	-	-	-	-
應計款項及其他應付款之(減少)/增加	199,791	159,885	(36,677)	5,522	74,321	18,247
<b>經營所產生/(運用)之現金</b>	21,376,530	(4,068,997)	2,260,670	706,867	(2,941,767)	(804,574)
已收股息	5,634,102	5,348,898	664,824	528,701	-	-
已收利息	1,329	1,697	1,457	1,508	-	-
已付預扣稅項	(148,678)	(127,145)	(100,232)	(117,054)	-	-
<b>經營活動所產生/(運用)之現金淨額</b>	26,863,283	1,154,453	2,826,719	1,120,022	(2,941,767)	(804,574)
<b>融資活動之現金流量</b>						
認購基金單位之收入	74,850,834	40,914,956	14,424,426	7,124,956	5,514,445	1,037,433
贖回基金單位之支出	(95,016,155)	(46,044,035)	(17,838,642)	(7,319,679)	(2,572,052)	(232,848)
<b>融資活動所(運用)/產生之現金淨額</b>	(20,165,321)	(5,129,079)	(3,414,216)	(194,723)	2,942,393	804,585
現金及現金等價物之淨增加/(減少)	6,697,962	(3,974,626)	(587,497)	925,299	626	11
年初/期初現金及現金等價物	10,290,317	14,264,943	2,420,911	1,495,612	11	-
<b>年末/期末現金及現金等價物</b>	16,988,279	10,290,317	1,833,414	2,420,911	637	11
<b>現金及現金等價物結餘分析:</b>						
銀行結餘	16,988,279	10,290,317	1,833,414	2,420,911	637	11
原到期日為三個月以內的定期存款	-	-	-	-	-	-

第 68 至 120 頁之附註屬於財務報表的一部分。

## 海通 MPF 退休金

### 現金流量表 - 成分基金 截至二零一八年六月三十日止年度/期間

	海通 65 歲後基金 (於二零一七年 四月一日推出)		總額	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>經營活動之現金流量</b>				
稅前利潤/(虧損)	(17,587)	499	65,980,246	71,043,455
調整：				
- 股息收益	-	-	(7,304,415)	(6,421,127)
- 利息收益	-	-	(1,176,914)	(849,222)
營運資本變動前之經營利潤/(虧損)	(17,587)	499	57,498,917	63,773,106
投資、衍生金融工具及應收與應付經紀款項之淨減少/(增加)	(3,677,403)	(66,653)	(35,252,390)	(78,868,776)
應收款項及其他資產之減少/(增加)	(77,966)	(17,972)	188,643	(47,583)
原到期日為三個月以上的定期存款之增加	-	-	(17,314,566)	(8,347,761)
應計款項及其他應付款之(減少)/增加	78,736	18,004	292,856	272,577
<b>經營所產生/(運用)之現金</b>	(3,694,220)	(66,122)	5,413,460	(23,218,437)
已收股息	-	-	7,584,765	7,505,268
已收利息	-	-	1,010,193	799,776
已付預扣稅項	-	-	(387,758)	(510,043)
<b>經營活動所產生/(運用)之現金淨額</b>	(3,694,220)	(66,122)	13,620,660	(15,423,436)
<b>融資活動之現金流量</b>				
認購基金單位之收入	4,526,314	66,122	210,433,043	115,288,171
贖回基金單位之支出	(831,347)	-	(218,450,395)	(101,764,589)
<b>融資活動所(運用)/產生之現金淨額</b>	3,694,967	66,122	(8,017,352)	13,523,582
現金及現金等價物淨增加/(減少)	747	-	5,603,308	(1,899,854)
年初/期初現金及現金等價物	-	-	22,021,603	23,921,457
<b>年末/期末現金及現金等價物</b>	747	-	27,624,911	22,021,603
<b>現金及現金等價物結餘分析：</b>				
銀行結餘	747	-	26,622,009	20,005,132
原到期日為三個月以內的定期存款	-	-	1,002,902	2,016,471

第 68 至 120 頁之附註屬於財務報表的一部分。

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 1 本計劃

海通 MPF 退休金(以下簡稱「本計劃」)是根據於二零一六年十二月二日修訂的信託契約(以下稱「信託契約」)而成立的並受該信託契約約束。本計劃按照香港《強制性公積金計劃條例》(以下簡稱「強積金條例」)第 21 條註冊, 並需遵守由強制性公積金計劃管理局(以下簡稱「積金局」)頒布的強積金條例及有關規例、指引和準則。本計劃還獲得香港證券及期貨事務監察委員會認可。

本計劃為一項界定供款的公積金計劃, 可公開讓香港的所有僱主、僱員、自僱人士及保留成員參與。於本報告期末, 本計劃包括七項成分基金(以下簡稱「成分基金」)。每項成分基金均經積金局批准, 各具不同的投資政策和預定費用。計劃成員可選擇將其累算權益結餘投資於七項成分基金的任何組合。供款和權益乃於整個計劃層面作出, 而投資則在各成分基金層面進行。

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

自二零一七年四月一日起, 根據《強制性公積金計劃(修訂)條例》(2016 年 6 月), 每項強積金計劃須各自提供一個預設投資策略(簡稱「預設投資」)。因此, 本計劃於二零一七年四月一日推出了兩項成分基金: 海通核心累積基金和海通 65 歲後基金。

本計劃財務資料包括(i)本計劃獨立的截至二零一八年六月三十日的可用於權益之淨資產表及截至二零一八年六月三十日止年度的可用於本計劃權益之淨資產變動表和本計劃之現金流量表; 以及(ii)本計劃各項成分基金截至二零一八年六月三十日之淨資產表及截至二零一八年六月三十日止年度之全面收益表、成員應佔淨資產變動表和現金流量表。

#### 2 主要會計政策概要

以下為本計劃及其成分基金財務報表所採納之主要會計政策。除另有說明外, 此等政策適用於所列的所有期間。

##### (a) 編製基準

本財務報表乃根據香港會計師公會頒布的所有適用的《香港財務報告準則》編製(二零一七年十月二十七日之前則根據國際財務報告準則編製)。本財務報表按照歷史成本法編製, 並經按公允價值透過損益表計量的金融資產和金融負債(包括衍生金融工具)之重估而作出修訂。

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

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### (a) 編製基準 (續)

除另有說明外，本財務報表列載的所有淨資產均指成員應佔淨資產。所有資產和負債乃持作交易或預期於一年內變現。

#### 自二零一七年七月一日或其後日期開始的財政年度生效之準則及現有準則之修訂

《香港會計準則》第7號「現金流量表」之修訂已於二零一七年一月一日或以後日期開始的年度期間生效。有關修訂要求企業作出披露，讓財務報表使用者能評估融資活動產生的負債變動，包括現金流及非現金的變動。採納該等修訂對本計劃及其成分基金的財務報表並無重大影響。

沒有於二零一七年七月一日開始的財政年度首次生效的其他準則、詮釋或現有準則之修訂預計會對本計劃及其成分基金的財務報表產生重大影響。

#### 於二零一七年七月一日開始的財政年度後生效但未獲提早採納之新準則、修訂及詮釋

《香港財務報告準則》第9號「金融工具」針對金融資產和金融負債的分類、計量和終止確認。該項新訂準則取代《香港會計準則》第39號中的多種分類和計量模型，並於自二零一八年一月一日或以後日期開始的報告期間生效。

債務資產之分類和計量將視乎企業管理金融資產的經營模式以及金融資產的合約現金流量特點。若某項債務工具之經營模式的目標為持有金融資產以收取合約現金流量且該工具之合約現金流量僅為本金及利息的支付(「SPPI」)，則該項債務工具按攤銷成本計量。若某項債務工具之經營模式的目標為持有金融資產以從SPPI收取合約現金流量以及出售金融資產，則該項債務工具按公允價值透過其他全面收益計量。其他所有債務工具均須按公允價值透過損益表確認。但企業可以在初始確認時將金融資產不可撤銷地指定為按公允價值透過損益表計量，該項指定僅當其能夠消除或顯著減少計量或確認的不一致性時可使用。衍生和權益工具按公允價值透過損益表計量，但對於非持作買賣的權益工具，則作出不可撤銷的選擇，將其按公允價值透過其他全面收益計量。《香港財務報告準則》第9號還引入了一項新的預期信貸損失減值模型。

在採用《香港財務報告準則》第9號時，子基金之投資組合將繼續按公允價值透過損益表分類。其他持有以收取合約現金流量的金融資產將繼續按攤銷成本計量，且該新損失模型的應用並無預期重大影響。因此，採用《香港財務報告準則》第9號並無預期對本計劃及其成分基金之財務報表構成重大影響。

沒有其他尚未生效的準則、詮釋或現有準則之修訂預計會對本計劃及其成分基金的財務報表產生重大影響。

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### (b) 投資

所有投資在開始時已被信託人分類為「按公允價值透過損益表計量的金融資產或金融負債」。此等金融資產和負債(包括衍生金融工具)為持作交易用途。持作交易用途的金融資產和負債主要用作在短期內出售或回購而買入或產生。

投資之買賣於交易日確認。投資初始以公允價值扣除交易成本(在產生時支銷)確認，其後按公允價值重新計量。投資所產生之已變現和未變現收益及虧損於其產生的年度呈列於本計劃可用於權益之淨資產變動表及成分基金之全面收益表。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本計劃及其成分基金已實質上將所有權的所有風險和報酬轉讓時，即終止確認投資。

#### 公允價值估計

公允價值指在計量日期，於一般交易中由市場與參與者出售一項資產而應收取或轉讓一項負債而應支付的價格。在活躍市場中買賣的金融資產和負債的公允價值，根據報告日期交易結束時的市場報價計算。

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

沒有在活躍市場買賣的金融資產和負債(例如場外衍生工具)的公允價值利用估值技術釐定。本計劃及其成分基金利用多種方法，並根據每個報告日期當時的市場情況作出假設。所用的估值技術包括使用可比近期獨立交易、參考實質相同的其他工具、現金流量折現分析、期權定價模式以及市場參與者為最大程度地利用市場輸入值且盡可能不依賴特定實體的輸入值而通常採用的其他估值技術。

### (c) 結構性實體

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



## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 2 主要會計政策概要 (續)

##### (c) 結構性實體 (續)

本計劃及其成分基金將對其他基金(「被投資基金」)的所有投資視為對未合併結構性實體的投資。本計劃及其成分基金投資於被投資基金的目的是實現長期資本增值。被投資基金由有關聯和無關聯的資產經理人負責管理,經理人採用不同的投資策略來實現各自的投資目標。被投資基金透過發行可贖回基金單位為其業務提供融資,此等可贖回基金單位可按持有人的選擇售回,並賦予持有人可分佔各基金淨資產權益比例的權利。本計劃及其成分基金在其每個被投資基金中均持有可贖回單位。

各被投資基金之公允價值變動列載於全面收益表「投資及衍生金融工具之未變現收益/(虧損)淨變動」項目下。

##### (d) 衍生金融工具

衍生工具按於衍生工具合約訂立日的公允價值確認,其後按其公允價值重新計量。公允價值乃按交投活躍市場(包括近期市場交易)所報市場價格及估值技術(包括現金流量折現模式及期權定價模式,如適用)釐定。若公允價值為正數,衍生工具均列作資產,若公允價值為負數,衍生工具均列作負債。

之後衍生工具公允價值若有變動,則直接計入全面收益表

##### (e) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款、存放於銀行和其他金融機構的初步到期日為自存放日期起計三個月或以內的活期存款、以及短期高流動性投資,這些投資可以隨時換算為已知數額的現金及其價值變動方面的風險不大。

##### (f) 收入與支出

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

利息收益採用實際利率法按時間比例予以確認入賬。

其他收入與支出按應計基準入賬。

##### (g) 外幣折算

###### (i) 功能和列報貨幣

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

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

## 2 主要會計政策概要 (續)

### (g) 外幣折算 (續)

#### (ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。外幣資產和負債按年末日期之匯率換算為功能貨幣。

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

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

與按公允價值透過損益表計量的金融資產和負債相關的匯兌收益及虧損在本計劃可用於權益之淨資產變動表以及成分基金之全面收益表「投資及衍生金融工具之公允價值變動」中列報。

### (h) 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在淨資產表中報告其淨額。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

### (i) 應收/應付經紀款項

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

### (j) 應收賬款

應收賬款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值準備計量。倘有客觀證據證明成分基金將無法按應收款項的最初條款收回所有到期款項時，則計提應收款項減值準備。減值準備金額是以資產賬面值與預計未來現金流量現值之間的差額計算，按原實際利率折現。資產賬面值予以削減，而虧損金額則在全面收益表中確認。若應收款項預期於一年或以內收取，應收賬款分類為流動資產，否則分類為非流動資產。

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 2 主要會計政策概要(續)

##### (k) 應付賬款及應計款項

應付賬款及應計款項以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。如應付賬款的支付日期在一年或以內，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

##### (l) 供款

供款按應計基準入賬。

##### (m) 權益

權益按應計基準入賬。

##### (n) 轉入

轉入金額於收取款項的權利確定時確認。

##### (o) 轉出

轉出金額於支付款項的義務確定時確認。

##### (p) 沒收金

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

##### (q) 認購和贖回基金單位之收入和支出

成分基金各類型每單位資產淨值於各交易日計算。各交易日認購和贖回的價格根據交易日當天在最後相關市場上結束交易時相關基金類型每單位資產淨值來計算。

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

##### (r) 可贖回基金單位

成分基金可贖回單位被分類為負債，單位持有人可自行選擇發行或贖回單位，發行或贖回的價格根據相關交易日交易結束時成分基金每單位資產淨值來計算。成分基金每單位資產淨值以單位持有人應佔淨資產除以已發行單位總數來計算。

單位認購或贖回的價格根據相關交易日交易結束時每單位資產淨值來計算。

##### (s) 比較數字

部分比較數字已作重分類以符合本年呈列要求。

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 3 關鍵會計估計及判斷

信託人與經理人(簡稱「管理層」)對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。估計會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來事件的合理預測。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。

##### (a) 關鍵會計估計

###### 非上市投資之公允價值

截至二零一八年及二零一七年六月三十日，部分成分基金持有衍生工具，其價值乃參考經紀報價而釐定。釐定該等投資的公允價值時，信託人和經理人會對經紀的資料來源和採用的報價數量與質量作出判斷和估計。用於投資釐定公允價值的該等經紀報價可作參考之用，但不可執行，亦不受法律約束。故此，經紀報價不一定能反映證券於二零一八年及二零一七年六月三十日的實際買賣價。實際交易價格可能有別於經紀提供的報價。信託人和經理人認為，由於缺乏任何其他可信賴的市場資料來源，其所得的經紀報價已反映最佳的公允價值估計。

##### (b) 關鍵判斷

編製本財務報表時，信託人和經理人依賴於未來可能發生的事情已作出一定的判斷。信託人和經理人的判斷，可能不等於相關的實際結果。

###### 功能貨幣

信託人和經理人認為港元能真實地反映相關交易、事項及情況之經濟影響。本計劃及其成分基金以港元評估其表現與匯報其業績，並以港元向投資者收取認購資金。功能貨幣的確定還考慮了該成分基金與其他香港投資產品的競爭環境。

#### 4 投資

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>本計劃</b>		
成分基金投資：		
海通亞太(香港以外)基金	57,968,285	54,742,225
海通強積金保守基金	108,800,685	88,983,460
海通環球分散基金	85,539,611	64,650,237
海通香港特區基金	255,784,410	215,961,500
海通韓國基金	37,111,539	37,677,031
海通核心累積基金	3,908,261	782,783
海通 65 歲後基金	3,260,836	66,621
以公允價值計量之投資	<u>552,373,627</u>	<u>462,863,857</u>

海通 MPF 退休金

財務報表附註

4 投資 (續)

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>成分基金</b>		
<b>海通亞太(香港以外)基金</b>		
- 上市股票	53,466,431	53,294,469
<b>海通環球分散基金</b>		
- 核准匯集投資基金	85,595,840	64,672,488
<b>海通香港特區基金</b>		
- 上市股票	239,607,094	212,844,388
<b>海通韓國基金</b>		
- 上市股票	35,361,258	35,342,469
<b>海通核心累積基金</b>		
- 核准匯集投資基金	3,909,048	783,098
<b>海通 65 歲後基金</b>		
- 核准匯集投資基金	3,260,891	66,653
以公允價值計量之投資	421,200,562	367,003,565
按成本計量之投資	332,433,388	294,956,458

5 衍生金融工具

本計劃成分基金持有以下衍生金融工具：

遠期外匯合約

遠期外匯合約是指在場外交易市場依指定匯率買賣外幣的合約責任。

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 5 衍生金融工具 (續)

截至二零一八年及二零一七年六月三十日，本計劃成分基金持有以下尚未平倉的遠期外匯合約：

截至二零一八年六月三十日 遠期外匯合約	到期日	名義金額	公允價值資產/(負債) 港元
<b>海通亞太(香港以外)基金</b>			
<b>金融資產</b>			
買港元沽日圓	二零一八年九月二十一日	9,532,820 港元 133,000,000 日圓	68,773
買港元沽韓圓	二零一八年九月二十一日	13,508,150 港元 1,906,000,000 韓圓	69,271
			<hr/>
			138,044
			<hr/> <hr/>

#### **海通韓國基金**

##### **金融資產**

買港元沽韓圓	二零一八年九月二十一日	14,273,565 港元 2,014,000 韓圓	73,196
			<hr/>
			73,196
			<hr/> <hr/>

截至二零一七年六月三十日 遠期外匯合約	到期日	名義金額	公允價值資產/(負債) 港元
------------------------	-----	------	-------------------

#### **海通亞太(香港以外)基金**

##### **金融資產**

買港元沽日圓	二零一七年九月二十二日	8,440,006 港元 120,000,000 日圓	68,549
買港元沽韓圓	二零一七年九月二十二日	13,401,879 港元 1,969,000,000 韓圓	5,267
			<hr/>
			73,816
			<hr/> <hr/>

#### **海通韓國基金**

##### **金融資產**

買港元沽韓圓	二零一七年九月二十二日	14,524,941 港元 2,134,000,000 韓圓	5,708
			<hr/>
			5,708
			<hr/> <hr/>

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 6 已發行單位數目及成員應佔每單位淨資產

##### (a) 成員應佔淨資產

成員應佔淨資產為成分基金淨資產表中的一項負債，如成員行使其贖回成分基金單位之權利，則以年末/期末日期應付贖回款項列示。

##### (b) 已發行單位數目及成員應佔每單位淨資產

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

	海通亞太(香港以外)基金				海通強積金保守基金			
	二零一八年		二零一七年		二零一八年		二零一七年	
	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位
年初已發行單位	878,749	1,519,705	956,409	1,561,334	3,207,213	4,801,556	2,924,295	4,474,053
已發行單位	310,204	238,327	406,511	211,424	1,653,777	4,541,485	1,730,575	1,778,247
已贖回單位	(242,381)	(307,243)	(484,171)	(253,053)	(1,107,722)	(3,325,723)	(1,447,657)	(1,450,744)
年末已發行單位	946,572	1,450,789	878,749	1,519,705	3,753,268	6,017,318	3,207,213	4,801,556
成員應佔每單位淨資產	港元 22.22	港元 25.46	港元 20.90	港元 23.94	港元 11.02	港元 11.21	港元 11.00	港元 11.18

海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 已發行單位數目及成員應佔每單位淨資產 (續)

(b) 已發行單位數目及成員應佔每單位淨資產 (續)

	海通環球分散基金				海通香港特區基金			
	二零一八年		二零一七年		二零一八年		二零一七年	
	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位
年初已發行單位	1,695,473	2,338,334	1,727,096	2,454,617	1,243,068	2,676,069	1,414,431	2,846,839
已發行單位	684,840	811,820	834,046	275,543	380,796	744,944	479,383	378,545
已贖回單位	(422,987)	(716,485)	(865,669)	(391,826)	(316,779)	(931,802)	(650,746)	(549,315)
年末已發行單位	1,957,326	2,433,669	1,695,473	2,338,334	1,307,085	2,489,211	1,243,068	2,676,069
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
成員應佔每單位淨資產	18.14	20.56	14.89	16.85	62.93	69.71	51.36	56.85



海通 MPF 退休金

財務報表附註

6 已發行單位數目及成員應佔每單位淨資產 (續)

(b) 已發行單位數目及成員應佔每單位淨資產 (續)

	海通韓國基金				海通核心累積基金			
	二零一八年		二零一七年		二零一八年		二零一七年	
	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位
年初/期初已發行單位	306,956	798,036	348,842	827,183	56,385	19,948	-	-
已發行單位	131,583	276,918	139,644	90,980	174,476	305,635	66,279	36,261
已贖回單位	(111,772)	(310,766)	(181,530)	(120,127)	(9,937)	(208,754)	(9,894)	(16,313)
年末/期末已發行單位	<u>326,767</u>	<u>764,188</u>	<u>306,956</u>	<u>798,036</u>	<u>220,924</u>	<u>116,829</u>	<u>56,385</u>	<u>19,948</u>
	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元	港元
成員應佔每單位淨資產	<u>31.79</u>	<u>34.97</u>	<u>31.80</u>	<u>34.98</u>	<u>11.54</u>	<u>11.62</u>	<u>10.24</u>	<u>10.31</u>

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 6 已發行單位數目及成員應佔每單位淨資產 (續)

##### (b) 已發行單位數目及成員應佔每單位淨資產 (續)

	海通 65 歲後基金			
	二零一八年		二零一七年	
	A 類別 單位	T 類別 單位	A 類別 單位	T 類別 單位
年初/期初已發行單位	3,491	3,084	-	-
已發行單位	71,940	384,211	3,491	3,084
已贖回單位	(13,004)	(136,324)	-	-
年末/期末已發行單位	<u>62,427</u>	<u>250,971</u>	<u>3,491</u>	<u>3,084</u>
	港元	港元	港元	港元
成員應佔每單位淨資產	<u>10.40</u>	<u>10.40</u>	<u>10.13</u>	<u>10.13</u>

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

## 7 財務風險管理

### (a) 運用金融工具的策略

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

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

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

該等風險以及本計劃及其成分基金各自針對該等風險的風險管理政策列示如下：

### (b) 市場價格風險

市場價格風險指金融工具價值因市場價格變動而波動不定的風險，不論該等變動乃由個別工具相關因素又或因為影響市場上所有工具的因素而導致。

所有投資項目均面臨資本虧損風險。本計劃成分基金透過分散投資組合及根據各成分基金投資目標謹慎選擇不同範疇的證券來管理市場價格風險。各成分基金投資於單一發行商之證券不得超過其資產淨值的百分之十。經理人會每日監察風險，並不時地根據風險組成或權重的變動對投資組合作出調整以達致平衡。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

7 財務風險管理 (續)

(b) 市場價格風險 (續)

於年末，成分基金整體市場風險如下：

	二零一八年			二零一七年		
	公允價值 港元	成本 港元	佔淨資產之 百分比 %	公允價值 港元	成本 港元	佔淨資產之 百分比 %
<b>海通亞太(香港以外)基金</b>						
<b>資產</b>						
上市股票						
- 於香港境外上市	53,466,431	46,398,518	92.23%	53,294,469	41,844,188	97.36%
遠期外匯合約	138,044	-	0.24%	73,816	-	0.13%
	<u>53,604,475</u>	<u>46,398,518</u>	<u>92.47%</u>	<u>53,368,285</u>	<u>41,844,188</u>	<u>97.49%</u>
<b>海通環球分散基金</b>						
<b>資產</b>						
核准匯集投資基金	85,595,840	63,479,823	100.07%	64,672,488	50,479,264	100.03%
<b>海通香港特區基金</b>						
<b>資產</b>						
上市股票						
- 於香港上市	239,607,094	186,044,297	93.68%	212,844,388	175,235,757	98.56%

海通 MPF 退休金

財務報表附註

7 財務風險管理 (續)

(b) 市場價格風險 (續)

	二零一八年			二零一七年		
	公允價值 港元	成本 港元	佔淨資產之 百分比 %	公允價值 港元	成本 港元	佔淨資產之 百分比 %
<b>海通韓國基金</b>						
<b>資產</b>						
上市股票						
- 於香港境外上市	35,361,258	29,363,509	95.28%	35,342,469	26,558,211	93.80%
遠期外匯合約	73,196	-	0.20%	5,708	-	0.02%
	<u>35,434,454</u>	<u>29,363,509</u>	<u>95.48%</u>	<u>35,348,177</u>	<u>26,558,211</u>	<u>93.82%</u>
	二零一八年			二零一七年		
	公允價值 港元	成本 港元	佔淨資產之 百分比 %	公允價值 港元	成本 港元	佔淨資產之 百分比 %
<b>海通核心累積基金</b>						
<b>資產</b>						
核准匯集投資基金	3,909,048	3,882,816	100.02%	783,098	772,916	100.04%
	<u>3,909,048</u>	<u>3,882,816</u>	<u>100.02%</u>	<u>783,098</u>	<u>772,916</u>	<u>100.04%</u>
	二零一八年			二零一七年		
	公允價值 港元	公允價值 港元	佔淨資產之 百分比 %	公允價值 港元	成本 港元	佔淨資產之 百分比 %
<b>海通 65 歲後基金</b>						
<b>資產</b>						
核准匯集投資基金	3,260,891	3,264,425	100.00%	66,653	66,122	100.05%
	<u>3,260,891</u>	<u>3,264,425</u>	<u>100.00%</u>	<u>66,653</u>	<u>66,122</u>	<u>100.05%</u>

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

## 7 財務風險管理 (續)

### (b) 市場價格風險 (續)

#### 市場風險

下表按不同行業列出了截至二零一八年及二零一七年六月三十日成分基金在不同市場的淨市場風險。

	佔資產淨值的百分比(%)	
	二零一八年	二零一七年
<b>海通亞太(香港以外)基金</b>		
<b>上市股票</b>		
- 非必需消費品	6.14%	-
- 必需消費品	4.08%	2.25%
- 能源	3.16%	2.37%
- 金融	21.80%	26.91%
- 醫療保健	6.39%	-
- 工業股票	7.86%	9.85%
- 資訊科技	28.77%	36.98%
- 材料	11.09%	19.00%
- 房地產	2.94%	-
	<b>92.23%</b>	<b>97.36%</b>
<b>遠期外匯合約 (附註 5)</b>	0.24%	0.13%
	<b>92.47%</b>	<b>97.49%</b>

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

	佔標的基金淨資產之百分比(%)	
	二零一八年	二零一七年
<b>海通 APIF 基金 - 海通環球分散基金</b>		
<b>上市股票</b>		
- 非必需消費品	3.94%	8.13%
- 必需消費品	2.52%	-
- 金融	22.28%	21.95%
- 醫療保健	18.31%	11.29%
- 工業股票	14.10%	2.37%
- 資訊科技	28.51%	40.42%
- 材料	4.57%	10.82%
- 房地產	0.97%	-
	<b>95.20%</b>	<b>94.98%</b>
<b>遠期外匯合約</b>	0.02%	(0.02%)
	<b>95.22%</b>	<b>94.96%</b>

海通 MPF 退休金

財務報表附註

7 財務風險管理 (續)

(b) 市場價格風險 (續)

	佔資產淨值的百分比(%)	
	二零一八年	二零一七年
<b>海通香港特區基金</b>		
<b>上市股票</b>		
- 非必需消費品	17.32%	13.91%
- 能源	4.64%	-
- 金融	36.63%	42.90%
- 醫療保健	8.05%	5.23%
- 工業股票	0.39%	8.85%
- 資訊科技	10.52%	16.23%
- 材料	3.70%	-
- 房地產	8.21%	-
- 通訊服務	-	7.48%
- 公用設施	4.22%	3.96%
	<b>93.68%</b>	<b>98.56%</b>

	佔資產淨值的百分比(%)	
	二零一八年	二零一七年
<b>海通韓國基金</b>		
<b>上市股票</b>		
- 非必需消費品	1.91%	3.92%
- 必需消費品	3.24%	-
- 能源	4.60%	3.83%
- 金融	21.86%	36.90%
- 醫療保健	8.27%	-
- 工業股票	4.42%	7.13%
- 資訊科技	37.52%	28.61%
- 材料	13.46%	7.77%
- 通訊服務	-	5.64%
	<b>95.28%</b>	<b>93.80%</b>
<b>遠期外匯合約 (附註 5)</b>	0.20%	0.02%
	<b>95.48%</b>	<b>93.82%</b>

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 7 財務風險管理 (續)

##### (b) 市場價格風險 (續)

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

	佔標的基金淨資產之百分比(%)	
	二零一八年	二零一七年
<b>海通 APIF 基金 - 海通環球分散基金</b>		
<b>上市股票</b>		
- 非必需消費品	3.94%	8.13%
- 必需消費品	2.52%	-
- 金融	22.28%	21.95%
- 醫療保健	18.31%	11.29%
- 工業股票	14.10%	2.37%
- 資訊科技	28.51%	40.42%
- 材料	4.57%	10.82%
- 房地產	0.97%	-
	<b>95.20%</b>	<b>94.98%</b>
<b>遠期外匯合約</b>	0.02%	(0.02%)
	<b>95.22%</b>	<b>94.96%</b>

	佔標的基金淨資產之百分比(%)	
	二零一八年	二零一七年
<b>海通 APIF 基金 - 海通環球債券基金</b>		
<b>債券</b>		
美國	41.21%	73.85%
中國	7.23%	11.15%
德國	38.39%	-
香港	7.24%	3.80%
	<b>94.07%</b>	<b>88.80%</b>
<b>遠期外匯合約</b>	0.29%	(0.07%)
	<b>94.36%</b>	<b>88.73%</b>



## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 7 財務風險管理 (續)

##### (b) 市場價格風險 (續)

於二零一八年及二零一七年六月三十日，以下投資之公允價值超過各成分基金之資產淨值的 5%：

	佔資產淨值的百分比(%)	
	二零一八年	二零一七年
<b>海通亞太(香港以外)基金</b>		
<b>上市股票</b>		
KB Financial Group Ord	3.47%	5.46%
Koh Young technology Inc Ord	6.43%	3.87%
Samsung Electronics Co Ltd Ord	4.11%	7.25%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Ord	-	6.06%
Tosoh Corp Ord	-	5.71%
	<b>14.01%</b>	<b>28.35%</b>
<b>海通香港特區基金</b>		
<b>上市股票</b>		
友邦保險控股有限公司 Ord	7.83%	8.13%
中國建設銀行 H Shr Ord	5.92%	3.89%
中國移動有限公司 Ord	-	5.87%
石藥集團有限公司 Ord	5.75%	3.27%
滙豐控股有限公司 Ord (香港證券交易所)	3.45%	8.58%
騰訊控股有限公司 Ord	8.47%	9.70%
	<b>31.42%</b>	<b>39.44%</b>
<b>海通韓國基金</b>		
<b>上市股票</b>		
DGB Financial Group Inc Ord	-	5.55%
Hana financial Hldgs Ord	3.66%	6.38%
KB Financial Group Ord	3.41%	5.85%
Koh Young Technology Inc Ord	5.95%	5.44%
LG Uplus Corp Ord	-	5.64%
OCI Materials Co Ltd Ord	4.08%	6.63%
Samsung Electronics Co Ltd Ord	4.43%	8.60%
SK Hynix Inc Ord	4.88%	7.32%
Tes Company Ltd Ord	3.21%	5.06%
	<b>29.62%</b>	<b>56.47%</b>

市場價格風險主要由所持金融工具未來價格的不確定性導致。市場價格風險是指成分基金在面臨不利價格變動時持倉可能會產生的潛在虧損。投資經理人仔細考量投資組合資產配置以最大程度地降低在特定國家/地區或行業與各類型基金相關的風險，同時繼續遵循成分基金的投資目標。成分基金之股票投資為公開交易。下表為金融資產價格 10%變動對單位持有人應佔淨資產的影響。截至二零一八年及二零一七年六月三十日，海通強積金保守基金未持有任何投資產品，因此不存在市場價格風險。

**海通 MPF 退休金****財務報表附註****7 財務風險管理 (續)****(b) 市場價格風險 (續)**

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>海通亞太(香港以外)基金</b>		
單位持有人應佔淨資產	57,968,285	54,742,225
投資	53,466,431	53,294,469
價格提高或降低 10%對淨資產的影響	5,346,643	5,329,447
	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>海通環球分散基金</b>		
單位持有人應佔淨資產	85,539,611	64,650,237
投資	85,595,840	64,672,488
價格提高或降低 10%對淨資產的影響	8,559,584	6,467,249
	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>海通香港特區基金</b>		
單位持有人應佔淨資產	255,784,410	215,961,500
投資	239,607,094	212,844,388
價格提高或降低 10%對淨資產的影響	23,960,709	21,284,439
	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>海通韓國基金</b>		
單位持有人應佔淨資產	37,111,539	37,677,031
投資	35,361,258	35,342,469
價格提高或降低 10%對淨資產的影響	3,536,126	3,534,247
	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>海通核心累積基金</b>		
單位持有人應佔淨資產	3,908,261	782,783
投資	3,909,048	783,098
價格提高或降低 10%對淨資產的影響	390,905	78,310
	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>海通 65 歲後基金</b>		
單位持有人應佔淨資產	3,260,836	66,621
投資	3,260,891	66,653
價格提高或降低 10%對淨資產的影響	326,089	6,665

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 7 財務風險管理 (續)

##### (b) 市場價格風險 (續)

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

對海通環球分散基金、海通核心累積基金和海通65歲後基金之被投資基金的投資，受各個被投資基金的發售文件中的條款和條件約束，並容易受到因該等被投資基金未來價值的不確定性而產生的市場價格風險所影響。成分基金有權可於每日要求贖回其在被投資基金中的投資。

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

下表披露按所用策略劃分、按公允價值列賬的對被投資基金之投資。此等投資列載於海通環球分散基金、海通核心累積基金和海通65歲後基金的淨資產表「投資」項目下。

##### 海通環球分散基金

上市/報價投資 基金	被投資基 金之數量	二零一八年		被投資基 金之數量	二零一七年	
		公允價值 港元	佔淨資產 之百分比		公允價值 港元	佔淨資產 之百分比
股票基金	1	85,595,840	100.07%	1	64,672,488	100.03%

截至二零一八年六月三十日止年度，投資於被投資基金而產生的淨收益總額為 14,659,336 港元(二零一七年：11,713,043 港元)。截至二零一八年六月三十日及二零一七年六月三十日，本基金並無任何資本承擔責任。

用以結算買賣之應佔及應付被投資基金之款項如下：

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
應佔被投資基金之款項	588,436	7,409,027
應付被投資基金之款項	6,693	8,561

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 7 財務風險管理 (續)

##### (b) 市場價格風險 (續)

#### 海通核心累積基金

上市/報價投資 基金	被投資基金 之數量	二零一八年		被投資基金 之數量	二零一七年	
		公允價值 港元	佔淨資產之 百分比		公允價值 港元	佔淨資產 之百分比
股票基金	1	2,397,234	61.34%	1	476,970	60.93%
債券基金	1	1,511,814	38.68%	1	306,128	39.11%

截至二零一八年六月三十日止年度，投資於被投資基金而產生的淨收益總額為 106,291 港元(截至二零一七年六月三十日止期間：15,205 港元)。截至二零一八年六月三十日及二零一七年六月三十日，本基金並無任何資本承擔責任。

用以結算買賣之應佔及應付被投資基金之款項如下：

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
應佔被投資基金之款項	2,064	36,694
應付被投資基金之款項	47,482	-

#### 海通 65 歲後基金

上市/報價投資 基金	被投資基金 之數量	二零一八年		被投資基金 之數量	二零一七年	
		公允價值 港元	佔淨資產之 百分比		公允價值 港元	佔淨資產 之百分比
股票基金	1	657,608	20.17%	1	13,964	20.96%
債券基金	1	2,603,283	79.83%	1	52,689	79.09%

截至二零一八年六月三十日止年度，投資於被投資基金而產生的淨虧損總額為 12,577 港元(截至二零一七年六月三十日止期間：產生淨收益總額 531 港元)。截至二零一八年六月三十日及二零一七年六月三十日，本基金並無任何資本承擔責任。

用以結算買賣之應佔及應付被投資基金之款項如下：

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
應佔被投資基金之款項	716,587	-
應付被投資基金之款項	233,422	-

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

## 7 財務風險管理 (續)

### (c) 利率風險

利率風險指金融工具價值因市場利率變動而出現波動的風險。

截至二零一八年及二零一七年六月三十日，本計劃、海通亞太(香港以外)基金、海通環球分散基金、海通香港特區基金及海通韓國基金的大部分金融資產和負債均不計息。因此，本計劃及此等成分基金不會因現行市場利率水平波動而面臨重大風險。任何額外的現金及現金等價物均按短期市場利率投資。

對於海通強積金保守基金，其相關資產包括銀行結餘。對於海通核心累積基金和海通 65 歲後基金，相關投資基金部分投資於債券和貨幣市場工具。因此，此等成分基金需承擔因現行市場利率水平波動而產生的風險。

於年末/期末，倘若相關市場利率下降 10 個基點而其他因素保持不變，對這三項成分基金成員應佔淨資產的影響如下表所列。反之，倘若相關市場利率上升 10 個基點，則成員應佔淨資產也將受到同等數額相反的影響。

成分基金	估計影響 二零一八年 港元	估計影響 二零一七年 港元
海通強積金保守基金	42,689	15,203
海通核心累積基金	10,277	990
海通 65 歲後基金	17,698	170

經理人乃根據其對市場利率「合理變動」的看法來估計上述利率風險敏感度分析所採用的變動。

上述披露乃以絕對值列示，變動及影響可為正數或負數。基點的變更乃根據經理人當時對市場利率敏感度及其他有關因素的見解而按年作出調整。

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 7 財務風險管理 (續)

##### (d) 信用和交易對手風險

信用風險指發行機構或交易對手無法或不願意於兌現與本計劃及其成分基金訂立的承諾。

本計劃及其成分基金的投資及合約承諾，大部分均由信託人和經理人(「管理層」)認為其根基穩固且信用評級良好的經紀自營商、銀行及受監管交易所進行交易，從而限制其信用風險。

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

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>僅針對本計劃</b>		
銀行結存	686,661	762,417
應收成分基金之款項	3,298,879	33,924,341
應收供款	5,093,049	3,748,055
	<hr/>	<hr/>
	9,078,589	38,434,813
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>海通亞太(香港以外)基金</b>		
銀行結存	4,508,619	2,461,257
應收經紀款項	548,677	5,566,538
應收認購基金單位之款項	-	8,653
應收款項及其他資產	60,261	190,682
衍生金融工具	138,044	73,816
	<hr/>	<hr/>
	5,255,601	8,300,946
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 7 財務風險管理 (續)

##### (d) 信用和交易對手風險 (續)

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>海通強積金保守基金</b>		
銀行結存	3,254,521	4,794,422
定期存款	104,784,295	88,483,298
應收認購基金單位之款項	1,021,091	901,300
應收款項及其他資產	383,790	293,646
	<u>109,443,697</u>	<u>94,472,666</u>
<b>海通環球分散基金</b>		
銀行結存	35,792	38,214
應收經紀款項	588,436	7,409,027
應收認購基金單位之款項	6,693	8,561
應收款項及其他資產	-	61,743
	<u>630,921</u>	<u>7,517,545</u>
<b>海通香港特區基金</b>		
銀行結存	16,988,279	10,290,317
應收經紀款項	-	5,499,548
應收認購基金單位之款項	558,562	11,450
應收款項及其他資產	1,045,470	1,332,628
	<u>18,592,311</u>	<u>17,133,943</u>
<b>海通韓國基金</b>		
銀行結存	1,833,414	2,420,911
應收經紀款項	-	2,842,523
應收款項及其他資產	32,895	97,178
衍生金融工具	73,196	5,708
	<u>1,939,505</u>	<u>5,366,320</u>

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 7 財務風險管理 (續)

##### (d) 信用和交易對手風險 (續)

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>海通核心累積基金</b>		
銀行結存	637	11
應收經紀款項	2,064	36,694
應收認購基金單位之款項	47,482	-
應收款項及其他資產	91,144	17,921
	<u>141,327</u>	<u>54,626</u>
<b>海通 65 歲後基金</b>		
銀行結存	747	-
應收經紀款項	716,587	-
應收認購基金單位之款項	233,422	-
應收款項及其他資產	95,938	17,972
	<u>1,046,694</u>	<u>17,972</u>

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

本計劃有可能面臨集中信用風險的金融資產主要包括 686,661 港元(二零一七年：762,417 港元)的現金及現金等價物，此等現金及現金等價物存放於香港上海滙豐銀行有限公司，經標準普爾確認本年末的信用評級為 A-1+ (二零一七年：A-1+)。

成分基金有可能面臨集中信用風險的金融資產主要包括現金及現金等價物、定期存款及透過託管人持有的投資。下表匯總了截至二零一八年及二零一七年六月三十日存放於銀行的存款及存放於託管人的投資項目：



## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 7 財務風險管理 (續)

##### (d) 信用和交易對手風險 (續)

#### 海通亞太(香港以外)基金

	港元	信用評級	信用評級來源
於二零一八年六月三十日			
<u>託管人</u>			
滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	53,466,431	A-1+	標準普爾
<u>銀行</u>			
香港上海滙豐銀行有限公司	4,508,619	A-1+	標準普爾
於二零一七年六月三十日			
<u>託管人</u>			
滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	53,294,469	A-1+	標準普爾
<u>銀行</u>			
香港上海滙豐銀行有限公司	2,461,257	A-1+	標準普爾

#### 海通強積金保守基金

	港元	信用評級	信用評級來源
於二零一八年六月三十日			
<u>銀行</u>			
中國農業銀行股份有限公司	8,700,143	A-1	標準普爾
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司	7,888,056	P-1	穆迪
中國光大銀行股份有限公司(香港分行)	8,312,398	P-2	穆迪
中國民生銀行股份有限公司	7,845,286	A-3	標準普爾
富邦銀行(香港)有限公司	8,621,839	A-2	標準普爾
中國工商銀行(亞洲)有限公司	3,715,768	A-1	標準普爾
華僑永亨銀行有限公司	5,840,954	P-1	穆迪
華僑銀行有限公司	7,401,272	A-1+	標準普爾
大眾銀行(香港)有限公司	8,306,903	P-2	穆迪
大眾財務有限公司	5,805,347	無評級	不適用
上海浦東發展銀行股份有限公司	7,454,244	A-2	標準普爾
三井住友銀行	8,367,097	A-1	標準普爾
東亞銀行有限公司	8,312,373	A-2	標準普爾
香港上海滙豐銀行有限公司	3,254,521	A-1+	標準普爾
永隆銀行有限公司	8,212,615	P-2	穆迪
	<u>108,038,816</u>		

**海通 MPF 退休金****財務報表附註****7 財務風險管理 (續)****(d) 信用和交易對手風險 (續)****海通強積金保守基金(續)**

	港元	信用評級	信用評級來源
<b>於二零一七年六月三十日</b>			
<b>銀行</b>			
中國農業銀行股份有限公司	7,281,611	A-1	標準普爾
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司	7,346,876	P-1	穆迪
中國光大銀行股份有限公司(香港分行)	6,883,909	P-2	穆迪
中國民生銀行股份有限公司	6,972,094	A-3	標準普爾
富邦銀行(香港)有限公司	7,267,177	A-2	標準普爾
中國工商銀行(亞洲)有限公司	6,326,872	A-1	標準普爾
中國工商銀行股份有限公司	1,006,770	A-1	標準普爾
華僑永亨銀行有限公司	7,302,963	P-1	穆迪
華僑銀行有限公司	1,011,305	A-1+	標準普爾
大眾銀行(香港)有限公司	4,855,153	P-2	穆迪
大眾財務有限公司	5,724,330	無評級	不適用
上海浦東發展銀行股份有限公司	4,623,977	A-2	標準普爾
三井住友銀行	7,186,367	A-1	標準普爾
東亞銀行有限公司	7,249,579	A-2	標準普爾
香港上海滙豐銀行有限公司	4,794,422	A-1+	標準普爾
永隆銀行有限公司	7,444,315	P-2	穆迪
	<u>93,277,720</u>		

**海通環球分散基金**

	港元	信用評級	信用評級來源
<b>於二零一八年六月三十日</b>			
<b>託管人</b>			
滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	85,595,840	A-1+	標準普爾
<b>銀行</b>			
香港上海滙豐銀行有限公司	35,792	A-1+	標準普爾
<b>於二零一七年六月三十日</b>			
<b>託管人</b>			
滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	64,672,488	A-1+	標準普爾
<b>銀行</b>			
香港上海滙豐銀行有限公司	38,214	A-1+	標準普爾

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 7 財務風險管理 (續)

##### (d) 信用和交易對手風險 (續)

### 海通香港特區基金

	港元	信用評級	信用評級來源
<b>於二零一八年六月三十日</b>			
<u>託管人</u> 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	239,607,094	A-1+	標準普爾
<u>銀行</u> 香港上海滙豐銀行有限公司	16,988,279	A-1+	標準普爾
<b>於二零一七年六月三十日</b>			
<u>託管人</u> 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	212,844,388	A-1+	標準普爾
<u>銀行</u> 香港上海滙豐銀行有限公司	10,290,317	A-1+	標準普爾

### 海通韓國基金

	港元	信用評級	信用評級來源
<b>於二零一八年六月三十日</b>			
<u>託管人</u> 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	35,361,258	A-1+	標準普爾
<u>銀行</u> 香港上海滙豐銀行有限公司	1,833,414	A-1+	標準普爾
<b>於二零一七年六月三十日</b>			
<u>託管人</u> 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	35,342,469	A-1+	標準普爾
<u>銀行</u> 香港上海滙豐銀行有限公司	2,420,911	A-1+	標準普爾

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 7 財務風險管理 (續)

##### (d) 信用和交易對手風險 (續)

### 海通核心累積基金

	港元	信用評級	信用評級來源
<b>於二零一八年六月三十日</b>			
<u>託管人</u> 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	3,909,048	A-1+	標準普爾
<u>銀行</u> 香港上海滙豐銀行有限公司	637	A-1+	標準普爾
<b>於二零一七年六月三十日</b>			
<u>託管人</u> 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	783,098	A-1+	標準普爾
<u>銀行</u> 香港上海滙豐銀行有限公司	11	A-1+	標準普爾

### 海通 65 歲後基金

	港元	信用評級	信用評級來源
<b>於二零一八年六月三十日</b>			
<u>託管人</u> 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	3,260,891	A-1+	標準普爾
<u>銀行</u> 香港上海滙豐銀行有限公司	747	A-1+	標準普爾
<b>於二零一七年六月三十日</b>			
<u>託管人</u> 滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	66,653	A-1+	標準普爾

截至二零一八年及二零一七年六月三十日，海通環球分散基金、海通核心累積基金和海通 65 歲後基金投資於核准匯集投資基金，並由海通國際投資經理有限公司管理，該公司亦為本計劃及其成分基金之經理人。因此，此等成分基金未面臨重大信用風險。

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 7 財務風險管理 (續)

##### (d) 信用和交易對手風險 (續)

所有衍生金融工具均代表尚未平倉的遠期外匯合約，如附註5所披露。截至二零一八年及二零一七年六月三十日，尚未平倉的遠期外匯合約之交易對手如下所列：

	信用評級	信用評級來源
<b>於二零一八年六月三十日</b>		
香港上海滙豐銀行有限公司	A-1+	標準普爾
<b>於二零一七年六月三十日</b>		
香港上海滙豐銀行有限公司	A-1+	標準普爾

年末最高信用風險為列載於本計劃可用於權益之淨資產表及成分基金之淨資產表中的金融資產之賬面值。沒有資產已減值或已逾期但並無減值 (二零一七年：無)。

##### (e) 流動性風險

流動性風險指企業難以償還負債的風險。

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

本計劃及其成分基金每日均需應對投資者要求贖回基金單位以套取現金。成分基金將其大部分資產投資於可隨時變現的投資項目上。

下表顯示本計劃及其成分基金的金融負債及以淨額結算的衍生金融負債，按照相關的到期組別，根據由年末日期至合約到期日的剩餘期間進行分析。表中披露的金額為未經貼現的合約現金流量。由於折現的影響不重大，12個月內到期的結餘與其賬面金額相等。衍生金融負債的到期日分析已於附註5呈列。

**海通 MPF 退休金****財務報表附註****7 財務風險管理 (續)****(e) 流動性風險 (續)****僅針對本計劃**

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
<b>於二零一八年六月三十日</b>			
應付權益	3,298,879	-	3,298,879
應付沒收金	20,861	-	20,861
多繳供款	149,139	-	149,139
應計款項及其他應付款	333,114	-	333,114
<b>金融負債總額</b>	<b>3,801,993</b>	<b>-</b>	<b>3,801,993</b>

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
<b>於二零一七年六月三十日</b>			
應付權益	36,256,696	-	36,256,696
應付沒收金	34,050	-	34,050
多繳供款	43,553	-	43,553
應計款項及其他應付款	390,192	-	390,192
<b>金融負債總額</b>	<b>36,724,491</b>	<b>-</b>	<b>36,724,491</b>

**海通亞太(香港以外)基金**

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
<b>於二零一八年六月三十日</b>			
應付贖回基金單位之款項	101,124	-	101,124
應付經紀款項	505,573	-	505,573
應計款項及其他應付款	134,634	12,416	147,050
<b>金融負債總額</b>	<b>741,331</b>	<b>12,416</b>	<b>753,747</b>

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
<b>於二零一七年六月三十日</b>			
應付贖回基金單位之款項	5,479,991	-	5,479,991
應付經紀款項	1,206,852	-	1,206,852
應計款項及其他應付款	153,616	12,731	166,347
<b>金融負債總額</b>	<b>6,840,459</b>	<b>12,731</b>	<b>6,853,190</b>

**海通 MPF 退休金****財務報表附註****7 財務風險管理 (續)****(e) 流動性風險 (續)****海通強積金保守基金**

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
<b>於二零一八年六月三十日</b>			
應付贖回基金單位之款項	517,158	-	517,158
應計款項及其他應付款	105,671	20,183	125,854
	<u>622,829</u>	<u>20,183</u>	<u>643,012</u>

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
<b>於二零一七年六月三十日</b>			
應付贖回基金單位之款項	5,389,521	-	5,389,521
應計款項及其他應付款	79,063	20,622	99,685
	<u>5,468,584</u>	<u>20,622</u>	<u>5,489,206</u>

**海通環球分散基金**

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
<b>於二零一八年六月三十日</b>			
應付贖回基金單位之款項	588,436	-	588,436
應付經紀款項	6,693	-	6,693
應計款項及其他應付款	77,357	14,664	92,021
	<u>672,486</u>	<u>14,664</u>	<u>687,150</u>

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
<b>於二零一七年六月三十日</b>			
應付贖回基金單位之款項	7,409,027	-	7,409,027
應付經紀款項	8,561	-	8,561
應計款項及其他應付款	107,257	14,951	122,208
	<u>7,524,845</u>	<u>14,951</u>	<u>7,539,796</u>

**海通 MPF 退休金****財務報表附註****7 財務風險管理 (續)****(e) 流動性風險 (續)****海通香港特區基金**

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
<b>於二零一八年六月三十日</b>			
應付贖回基金單位之款項	1,832,104	-	1,832,104
應計款項及其他應付款	533,908	48,983	582,891
金融負債總額	<u>2,366,012</u>	<u>48,983</u>	<u>2,414,995</u>

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
<b>於二零一七年六月三十日</b>			
應付贖回基金單位之款項	13,633,731	-	13,633,731
應計款項及其他應付款	334,547	48,553	383,100
金融負債總額	<u>13,968,278</u>	<u>48,553</u>	<u>14,016,831</u>

**海通韓國基金**

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
<b>於二零一八年六月三十日</b>			
應付贖回基金單位之款項	99,484	-	99,484
應計款項及其他應付款	81,194	8,546	89,740
金融負債總額	<u>180,678</u>	<u>8,546</u>	<u>189,224</u>

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
<b>於二零一七年六月三十日</b>			
應付贖回基金單位之款項	2,905,341	-	2,905,341
應計款項及其他應付款	116,208	10,209	126,417
金融負債總額	<u>3,021,549</u>	<u>10,209</u>	<u>3,031,758</u>



**海通 MPF 退休金****財務報表附註****7 財務風險管理 (續)****(e) 流動性風險 (續)****海通核心累積基金**

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
<b>於二零一八年六月三十日</b>			
應付贖回基金單位之款項	2,064	-	2,064
應付經紀款項	47,482	-	47,482
應計款項及其他應付款	91,019	1,549	92,568
<b>金融負債總額</b>	<b>140,565</b>	<b>1,549</b>	<b>142,114</b>

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
<b>於二零一七年六月三十日</b>			
應付贖回基金單位之款項	36,694	-	36,694
應計款項及其他應付款	18,247	-	18,247
<b>金融負債總額</b>	<b>54,941</b>	<b>-</b>	<b>54,941</b>

**海通 65 歲後基金**

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
<b>於二零一八年六月三十日</b>			
應付贖回基金單位之款項	716,587	-	716,587
應付經紀款項	233,422	-	233,422
應計款項及其他應付款	95,303	1,437	96,740
<b>金融負債總額</b>	<b>1,045,312</b>	<b>1,437</b>	<b>1,046,749</b>

	3 個月以下 港元	3 個月以上 港元	合計 港元
<b>於二零一七年六月三十日</b>			
應計款項及其他應付款	18,004	-	18,004
<b>金融負債總額</b>	<b>18,004</b>	<b>-</b>	<b>18,004</b>

基金單位可根據成分基金成員的選擇和要求贖回。但是，對於到期日在一個月之內的成員應佔淨資產，信託人不將其視為實際現金流出，因為成員一般持有基金單位作長線投資。截至二零一八年及二零一七年六月三十日，無任何單個成員持有超過 10% 的成分基金單位。

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 7 財務風險管理 (續)

##### (e) 流動性風險 (續)

本計劃及其成分基金透過對投資於可於三個月之內變現的項目來管理其流動性風險。本計劃及其成分基金所有資產之預期變現期均在三個月之內。

##### (f) 匯率風險

匯率風險指金融工具價值因外匯匯率變動而出現波動之風險。

截至二零一八年及二零一七年六月三十日，本計劃、海通強積金保守基金、海通環球分散基金、海通核心累積基金和海通 65 歲後基金均未持有以其功能貨幣(港幣)之外的其他貨幣計值的重要資產或負債。因此，本計劃及此等成分基金不承擔匯率風險。

海通亞太(香港以外)基金、海通香港特區基金及海通韓國基金持有以非港幣(港幣為此等成分基金之功能和列報貨幣)計值的資產及負債。由於外幣計價之資產及負債的價值會因匯率變動而波動，因為此等成分基金須承擔匯率風險。經理人將不時訂立遠期外匯合約，以對沖匯率風險(見附註 5)。

海通香港特區基金之匯率風險主要涉及港元及與港元掛鈎之美元。

下表概述了海通亞太(香港以外)基金及海通韓國基金所面臨的不同主要貨幣的貨幣及非貨幣風險承擔，美元除外，因為美元已與港元掛鈎：

	二零一八年		二零一七年	
	貨幣 港元等值	非貨幣 港元等值	貨幣 港元等值	非貨幣 港元等值
<b>海通亞太(香港以外)基金</b>				
澳元	1	-	1	-
印度盧比	42,475	1,884,303	9,346	2,384,199
日圓	(9,140,951)	19,785,210	(6,996,499)	15,629,153
韓圓	(13,031,845)	26,458,031	(12,235,278)	23,364,961
馬來西亞令吉	41,559	734,078	-	1,097,117
菲律賓披索	30,748	-	-	2,380,755
新加坡元	148,244	4,604,809	1,726,082	3,775,282
新台幣	-	-	89,074	3,316,409
泰銖	-	-	-	1,346,593
<b>海通韓國基金</b>				
韓圓	(13,441,217)	35,361,258	(9,946,273)	35,342,469

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 7 財務風險管理 (續)

##### (f) 匯率風險(續)

下表概述了倘若海通亞太(香港以外)基金及海通韓國基金相關投資所涉及主要外幣匯率上升/下跌(如上表所述)對單位持有人應佔淨資產構成的影響。該分析乃假設外幣匯率按 10%上升/下跌，而其他因素保持不變。

	對單位持有人應佔淨資產的影響					
	二零一八年			二零一七年		
	估計合理 變動%	影響 貨幣 港元等值	影響 非貨幣 港元等值	估計合理 變動%	影響 貨幣 港元等值	影響 非貨幣 港元等值
+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	
<b>海通亞太(香港以外)基金</b>						
澳元	10%	-	-	10%	-	-
印度盧比	10%	4,248	188,430	10%	935	238,420
日圓	10%	914,095	1,978,521	10%	699,650	1,562,915
韓圓	10%	1,303,185	2,645,803	10%	1,223,528	2,336,496
馬來西亞令吉	10%	4,156	73,408	10%	-	109,712
菲律賓披索	10%	3,075	-	10%	-	238,075
新加坡元	10%	14,824	460,481	10%	172,608	377,528
新台幣	10%	-	-	10%	8,907	331,641
泰銖	10%	-	-	10%	-	134,659
<b>海通韓國基金</b>						
韓圓	10%	1,344,122	3,536,126	10%	994,627	3,534,247

經理人乃根據其對匯率「合理變動」的看法來估計上述匯率風險敏感度分析所採用的變動。

上述披露乃以絕對值列示，變動及影響可為正數或負數。匯率變動百分比乃根據經理人當時對匯率波幅及其他有關因素的見解而按年作出調整。

##### (g) 公允價值估計

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

活躍市場即該市場有足夠的資產或負債成交量及次數從而可提供持續的價格信息。

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

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 7 財務風險管理 (續)

##### (g) 公允價值估計 (續)

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

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

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

金融工具在按照公允價值計量時具有重大意義的最低層次輸入值為基礎，確定應將其整體劃分為哪一個層級。有鑒於此，輸入值的重要性根據整體公允價值計量來評估。如在公允價值計量中使用了可觀察輸入值，但需要根據不可觀察輸入值進行調整，則該計量應歸入第3層。在評估特定輸入值對於公允價值計量整體的重要性，需要考慮與資產或負債具有特定關係的因素進行判斷。

成分基金需就「可觀察輸入值」的構成進行重大判斷。成分基金所考慮的可觀察數據為市場數據，該等市場數據易獲取，定期發佈或更新，可信且可核實，非私有，並且由活躍於相關市場的獨立來源提供。

下表按公允價值層級分析了成分基金於二零一八年及二零一七年六月三十日的按公允價值計量之投資(按類別)：

#### 海通亞太(香港以外)基金

於二零一八年六月三十日

	第1層 港元	第2層 港元	第3層 港元	結餘總額 港元
<b>資產</b>				
持作買賣				
- 上市股票	53,466,431	-	-	53,466,431
- 遠期外匯合約	-	138,044	-	138,044
<b>按公允價值透過損益表計量的資產總額</b>	<b>53,466,431</b>	<b>138,044</b>	<b>-</b>	<b>53,604,475</b>

**海通 MPF 退休金****財務報表附註****7 財務風險管理 (續)****(g) 公允價值估計 (續)****海通亞太(香港以外)基金(續)**

於二零一七年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
<b>資產</b>				
持作買賣				
- 上市股票	53,294,469	-	-	53,294,469
- 遠期外匯合約	-	73,816	-	73,816
<b>按公允價值透過損益表計量的資產總額</b>	<u>53,294,469</u>	<u>73,816</u>	<u>-</u>	<u>53,368,285</u>

**海通環球分散基金**

於二零一八年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
<b>資產</b>				
持作買賣				
- 核准匯集投資基金	85,595,840	-	-	85,595,840
<b>按公允價值透過損益表計量的資產總額</b>	<u>85,595,840</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>85,595,840</u>

於二零一七年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
<b>資產</b>				
持作買賣				
- 核准匯集投資基金	64,672,488	-	-	64,672,488
<b>按公允價值透過損益表計量的資產總額</b>	<u>64,672,488</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>64,672,488</u>

海通 MPF 退休金

財務報表附註

7 財務風險管理 (續)

(g) 公允價值估計 (續)

海通香港特區基金

於二零一八年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
<b>資產</b>				
持作買賣				
- 上市股票	239,607,094	-	-	239,607,094
<b>按公允價值透過損益表計量的資產總額</b>	<u>239,607,094</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>239,607,094</u>

於二零一七年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
<b>資產</b>				
持作買賣				
- 上市股票	212,844,388	-	-	212,844,388
<b>按公允價值透過損益表計量的資產總額</b>	<u>212,844,388</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>212,844,388</u>

海通韓國基金

於二零一八年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
<b>資產</b>				
持作買賣				
- 上市股票	35,361,258	-	-	35,361,258
- 遠期外匯合約	-	73,196	-	73,196
<b>按公允價值透過損益表計量的資產總額</b>	<u>35,361,258</u>	<u>73,196</u>	<u>-</u>	<u>35,434,454</u>

**海通 MPF 退休金****財務報表附註****7 財務風險管理 (續)****(g) 公允價值估計 (續)****海通韓國基金(續)**

於二零一七年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
<b>資產</b>				
持作買賣				
- 上市股票	35,342,469	-	-	35,342,469
- 遠期外匯合約	-	5,708	-	5,708
<b>按公允價值透過損益表計量的資產總額</b>	<u>35,342,469</u>	<u>5,708</u>	<u>-</u>	<u>35,348,177</u>

**海通核心累積基金**

於二零一八年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
<b>資產</b>				
持作買賣				
- 核准匯集投資基金	3,909,048	-	-	3,909,048
<b>按公允價值透過損益表計量的資產總額</b>	<u>3,909,048</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,909,048</u>

於二零一七年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
<b>資產</b>				
持作買賣				
- 核准匯集投資基金	783,098	-	-	783,098
<b>按公允價值透過損益表計量的資產總額</b>	<u>783,098</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>783,098</u>

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 7 財務風險管理 (續)

##### (g) 公允價值估計 (續)

### 海通 65 歲後基金

於二零一八年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
<b>資產</b>				
持作買賣				
- 核准匯集投資基金	3,260,891	-	-	3,260,891
<b>按公允價值透過損益表計量的資產總額</b>	<u>3,260,891</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,260,891</u>

於二零一七年六月三十日

	第 1 層 港元	第 2 層 港元	第 3 層 港元	結餘總額 港元
<b>資產</b>				
持作買賣				
- 核准匯集投資基金	66,653	-	-	66,653
<b>按公允價值透過損益表計量的資產總額</b>	<u>66,653</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>66,653</u>

因價值是基於活躍市場的報價而屬第 1 層的投資包括上市投資基金。成分基金未調整此等工具的報價。

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

被分類為第 3 層的投資有顯著的不可觀察輸入值，因為其交易次數疏落。截至二零一八年及二零一七年六月三十日，成分基金並未持有任何第 3 層級的投資。

截至二零一八年六月三十日止年度/期間及截至二零一七年六月三十日止年度/期間，成分基金持有的投資各個層級之間並無轉撥。

淨資產表所列載之金融資產和負債(投資除外)均按攤銷成本計量，其賬面值近似於其公允價值。並無任何其他資產或負債非按公允價值計量但需披露其公允價值。



## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

## 7 財務風險管理 (續)

### (h) 資本風險管理

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

為了維持或調整資本結構，成分基金的政策執行如下：

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

信託人和經理人依據成員應佔淨資產價值來監控資本。

### (i) 按類別劃分的本計劃及成分基金之金融工具

#### 金融資產

除了淨資產表中披露的投資及衍生金融工具，淨資產表中披露的所有其他金融資產，包括應收經紀款項、應收認購基金單位之款項、應收款項及其他資產、定期存款以及現金及現金等價物，均分類為「貸款及應收款項」。

#### 金融負債

除了淨資產表中披露的衍生金融工具，淨資產報表中披露的所有金融負債，包括應付經紀款項、應付贖回基金單位之款項以及應計款項及其他應付款，均分類為「其他金融負債」。

## 8 與關聯方/聯營企業之交易

除以上附註 4 所述者外，截至二零一八年六月三十日止年度/期間及截至二零一七年六月三十日止年度/期間，本計劃及其成分基金與其關聯方之交易如下，關聯方包括信託人、經理人以及經理人之聯營企業或代表。經理人之聯營企業或代表的定義見強積金條例。

### (a) 投資管理費用

經理人海通國際投資經理有限公司有權收取管理費，費用按日計算，並每月支付一次。自二零一七年一月一日起，經理人按不同的基金資產淨值比例收取管理費：海通強積金保守基金為每年 0.40%，海通韓國基金為每年 0.45%，及海通亞太(香港以外)基金和海通香港特區基金為每年 0.80%。二零一四年一月二日至二零一六年十二月三十一日，免收任何管理費。

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 8 與關聯方/聯營企業之交易(續)

##### (a) 投資管理費用(續)

截至二零一八年六月三十日止年度/期間及截至二零一七年六月三十日止年度/期間，未收取任何有關海通環球分散基金、海通核心累積基金和海通 65 歲後基金的投資管理費。

各項成分基金年度投資管理費及年末應付投資管理費匯總如下：

	投資管理費		應付投資管理費	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
海通亞太(香港以外)基金	475,633	224,522	39,284	39,443
海通強積金保守基金	391,844	178,111	35,603	30,240
海通香港特區基金	2,009,195	842,275	174,366	150,216
海通韓國基金	174,290	85,029	14,221	14,995
	<u>3,050,962</u>	<u>1,329,937</u>	<u>263,474</u>	<u>234,894</u>

##### (b) 信託、管理及保管費用

信託人滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司有權收取管理費，費用按日計算，並每月支付一次。信託人按不同的基金資產淨值比例收取管理費：海通核心累積基金和海通 65 歲後基金 A 類別單位為每年 0.275%；海通強積金保守基金和海通韓國基金 A 類別單位為每年 0.40%；海通亞太(香港以外)基金和海通環球分散基金 A 類別單位為每年 0.45%；以及海通香港特區基金為每年 0.55%。

對於 T 類別單位，信託人有權收取管理費，費用按日計算，並每月支付一次。信託人按不同的基金資產淨值比例收取管理費：海通核心累積基金和海通 65 歲後基金 T 類別單位為每年 0.275%；海通強積金保守基金和海通環球分散基金 T 類別單位為每年 0.35%；海通亞太(香港以外)基金和海通韓國基金 T 類別單位為每年 0.40%；以及海通香港特區基金 T 類別單位為每年 0.47%。

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

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 8 與關聯方/聯營企業之交易(續)

##### (b) 信託、管理及保管費用(續)

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

	信託、管理及保管費用		應付信託、管理及保管費用	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
海通亞太(香港以外)基金	248,054	225,170	20,528	20,683
海通強積金保守基金	361,832	323,862	32,850	28,051
海通環球分散基金	308,422	246,450	28,278	23,592
海通香港特區基金	1,241,983	1,019,483	107,991	93,215
海通韓國基金	154,925	149,491	12,641	13,329
海通核心累積基金	5,318	313	1,424	313
海通 65 歲後基金	5,010	32	802	32
	<u>2,325,544</u>	<u>1,964,801</u>	<u>204,514</u>	<u>179,215</u>

##### (c) 證券交易手續費

各項成分基金年度證券手續費及年末應付信託人之證券交易手續費匯總如下：

	證券交易手續費		應付證券交易手續費	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
海通亞太(香港以外)基金	32,999	54,007	2,747	1,561
海通香港特區基金	20,976	32,222	785	1,951
海通韓國基金	21,112	35,854	1,177	702
	<u>75,087</u>	<u>122,083</u>	<u>4,709</u>	<u>4,214</u>

截至二零一八年六月三十日止年度/期間及二零一七年六月三十日止年度/期間，海通強積金保守基金、海通環球分散基金、海通核心累積基金和海通 65 歲後基金均未產生證券交易手續費。

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 8 與關聯方/聯營企業之交易(續)

##### (d) 網站和維護費

截至二零一八年六月三十日止年度/期間及二零一七年六月三十日止年度/期間，海通核心累積基金和海通 65 歲後基金均未產生網站和維護費。

各項成分基金年度網站和維護費及年末應付信託人之網站和維護費匯總如下：

	網站和維護費		應付網站和維護費	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
海通亞太(香港以外)基金	12,416	21,488	12,416	12,731
海通強積金保守基金	21,261	18,881	20,183	20,622
海通環球分散基金	14,663	16,417	14,664	14,951
海通香港特區基金	50,073	51,114	48,983	48,553
海通韓國基金	8,255	11,341	8,546	10,209
	<u>106,668</u>	<u>119,241</u>	<u>104,792</u>	<u>107,066</u>

##### (e) 銀行利息收益

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止年度，成分基金將銀行存款存放於信託人之中間控股公司，已獲取及應收利息收益匯總如下：

	銀行利息收益		應收銀行利息收益	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
海通亞太(香港以外)基金	440	340	1	-
海通強積金保守基金	381	328	-	1
海通環球分散基金	14	106	-	-
海通香港特區基金	1,331	1,124	5	3
海通韓國基金	1,457	1,449	1	-
	<u>3,623</u>	<u>3,347</u>	<u>7</u>	<u>4</u>

##### (f) 銀行徵費

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止年度，關聯公司收取的銀行徵費匯總如下：

	銀行徵費		應付銀行徵費	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
海通亞太(香港以外)基金	35,996	31,362	-	-
海通強積金保守基金	8,702	10,500	690	230
海通環球分散基金	3,527	-	-	-
海通香港特區基金	45,702	34,778	-	-
海通韓國基金	30,218	21,949	-	-
	<u>124,145</u>	<u>98,589</u>	<u>690</u>	<u>230</u>

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 8 與關聯方/聯營企業之交易(續)

##### (g) 銀行結存

截至二零一八年及二零一七年六月三十日，本計劃及其成分基金於信託人之中間控股公司存放之銀行結存匯總如下：

	銀行結存	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元
本計劃	686,661	762,417
海通亞太(香港以外)基金	4,508,619	2,461,257
海通強積金保守基金	3,254,521	4,794,422
海通環球分散基金	35,792	38,214
海通香港特區基金	16,988,279	10,290,317
海通韓國基金	1,833,414	2,420,911
海通核心累積基金	637	11
海通 65 歲後基金	747	-
	<u>27,308,670</u>	<u>20,767,549</u>

##### (h) 遠期外匯合約

截至二零一八年六月三十日，海通亞太(香港以外)基金和海通韓國基金持有與信託人之中間控股公司訂立的遠期外匯合約，合約相關資產分別為 138,044 港元(二零一七年：資產 73,816 港元)和 73,196 港元(二零一七年：資產 5,708 港元)。

##### (i) 經紀佣金

截至二零一八年六月三十日止年度，一家經理人之同集團附屬公司就海通香港特區基金收取了經紀佣金 136,775 港元(二零一七年：169,169 港元)。

截至二零一八年六月三十日止年度，海通香港特區基金透過經理人之聯營企業或代表(即經紀)而達成的交易總值為 136,792,507 港元(二零一七年：169,187,902 港元)。本年度，此等交易佔該成分基金總交易價值的 30.25%(二零一七年：29.23%)。就此等交易向該等經紀支付的經紀佣金總額為 136,775 港元(二零一七年：169,169 港元)，而就該成分基金支付的經紀佣金總額達 438,229 港元(二零一七年：584,814 港元)。針對該等經紀的平均佣金率為 0.1%(二零一七年：0.1%)。並無任何向信託人之聯營企業支付的經紀佣金。

截至二零一八年六月三十日止年度/期間及截至二零一七年六月三十日止年度/期間，海通亞太(香港以外)基金、海通強積金保守基金、海通環球分散基金、海通韓國基金、海通核心累積基金和海通 65 歲後基金並無任何透過信託人或投資經理人之聯營企業或代表(即經紀)而達成的交易。

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 8 與關聯方/聯營企業之交易(續)

##### (j) 成立費用及墊付開支

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止年度，管理層承擔海通核心累積基金和海通 65 歲後基金的成立費用並匯總如下：

	成立費用		墊付開支	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
海通核心累積基金	-	623,334	121,055	26,403
金和海通 65 歲後基金	-	623,334	121,055	27,073
	<u>-</u>	<u>1,246,668</u>	<u>242,110</u>	<u>53,476</u>

所有關聯方交易均屬日常業務，並按正常商業條款進行。

#### 9 供款

當成員每月有關入息不超過 30,000 港元(二零一七年：30,000 港元)時，僱主和成員之強制性供款額等於成員有關入息之 5%；但當成員每月收入低於 7,100 港元(二零一七年：7,100 港元)時，成員強制性供款額為零。

關於自僱人士，除非其有關入息每月低於 7,100 港元(二零一七年：每月 7,100 港元)，否則其必須按其有關入息之 5% 供款，向本計劃所作的最高供款額為每月 1,500 港元(二零一七年：每月 1,500 港元)。

僱主或成員向本計劃所作的超出強制性供款的任何供款均為額外自願性供款。

#### 10 權益

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

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

#### 11 稅項

##### 香港利得稅

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

##### 預扣稅項

本年度就部分已收股息和利息收益收取了預扣稅。

海通 MPF 退休金

財務報表附註

12 應收款項及其他資產

	海通亞太(香港以外)基金		海通強積金保守基金	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
應收股息	57,465	124,405	-	-
應收利息	1	1	383,790	217,071
預付款項	-	19,474	-	16,294
應收返利	-	46,802	-	60,281
外匯即期	2,795	-	-	-
	<u>60,261</u>	<u>190,682</u>	<u>383,790</u>	<u>293,646</u>
	海通環球分散基金		海通香港特區基金	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
應收股息	-	-	1,045,465	1,261,294
應收利息	-	-	5	3
預付款項	-	18,699	-	27,605
應收返利	-	43,044	-	43,726
	<u>-</u>	<u>61,743</u>	<u>1,045,470</u>	<u>1,332,628</u>
	海通韓國基金		海通核心累積基金	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
應收股息	32,894	30,476	-	-
應收利息	1	-	-	-
預付款項	-	18,731	-	-
應收返利	-	47,971	91,144	17,921
	<u>32,895</u>	<u>97,178</u>	<u>91,144</u>	<u>17,921</u>
			海通 65 歲後基金	
			二零一八年 港元	二零一七年 港元
應收返利			95,938	17,972
			<u>95,938</u>	<u>17,972</u>

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 13 應收/應付經紀款項

應收/應付經紀款項不計息，按正常商業條款收付。

#### 14 定期存款

定期存款按固定利率生息，存放於近期無違約紀錄且信譽良好的銀行。截至二零一八年及二零一七年六月三十日之定期存款於一年內到期，並明細如下：

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
原定到期日為三個月以上的定期存款	103,781,393	86,466,827
原定到期日為三個月以內的定期存款	1,002,902	2,016,471
	<u>104,784,295</u>	<u>88,483,298</u>

#### 15 累算權益

截至二零一八年六月三十日，成員賬戶下累算權益總額達 622,277,117 港元(二零一七年：494,734,610 港元)。

#### 16 非金錢佣金之安排

經理人及其關聯人士與經紀訂立了非金錢佣金之安排，據此取得了有關貨品及服務用於協助進行投資決策。這些貨品及服務可能包括(例如)研究和諮詢服務、經濟和政治分析、投資組合分析(包括價值與表現評估)、市場分析、數據與報價服務、用於以上貨品及服務的電腦硬件和軟件、結算和託管服務以及投資相關刊物。經理人及其關聯人士不直接為該等服務付款，而是代表本計劃及其成分基金與經紀按議定業務量進行交易，並就該等交易支付佣金。

#### 17 銀行貸款、透支及其他借款

截至二零一八年及二零一七年六月三十日，本計劃及其成分基金並無任何銀行貸款、透支或其他借款。

#### 18 證券借貸安排

本年度，本計劃及其成分基金未有訂立任何證券借貸安排(二零一七年：無)。

#### 19 承諾

截至二零一八年及二零一七年六月三十日，本計劃及其成分基金並無任何承諾。

#### 20 或有負債

截至二零一八年及二零一七年六月三十日，本計劃及其成分基金並無任何或有負債。

#### 21 資產可轉讓性

截至二零一八年及二零一七年六月三十日，並無任何法定或合約性規定限制本計劃及其成分基金之資產的可轉讓性。



## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 22 市場推廣費用

截至二零一八年六月三十日止年度及截至二零一七年六月三十日止年度，除於附註 8 披露的與關聯方/聯營企業之交易外，本計劃或其成分基金並無扣除任何已付或應付予強積金中介人之廣告費、推廣費用或手續費或經紀佣金。

#### 23 股息派發

截至二零一八年六月三十日止年度/期間，本計劃並無派發予其成員之股息(二零一七年：無)。

#### 24 向預設投資策略成分基金收取的費用

根據強積金法規要求，海通核心累積基金和海通 65 歲後基金於一天內就服務支付的款項總額不得超過每日收費率(海通核心累積基金和海通 65 歲後基金各自的資產淨值年率 0.75%除以該年度日數)。

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

根據強積金法規要求，就為信託人履行提供與某項預設投資策略成分基金有關服務的職責而招致的經常性墊付費用，並據此向該項預設投資策略成分基金或投資於該項基金的成員所收取或徵收的所有費用的總額，不應在一年內超出海通核心累積基金和海通 65 歲後基金各自資產淨值的 0.2%。

就此而言，墊付費用包括，例如年度核數費用、經常性活動所產生的印刷或郵寄費用(例如發出週年權益報表)、經常性的法律及專業服務費用、保管費(該等費用通常並非按某項預設投資策略成分基金之資產淨值和該項基金相關的經常性購買投資之活動所產生交易成本的某一百分比來計算)(保管費包括，例如，購買相關核准匯集投資基金所產生的費用)、以及預設投資策略成分基金的年度法定收費(例如補償基金徵費，如適用)。

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

## 海通 MPF 退休金

### 財務報表附註

#### 24 向預設投資策略成分基金收取的費用(續)

下表匯總了向海通核心累積基金和海通 65 歲後基金收取的服務費用、墊付費用及其他費用：

	海通核心累積基金		海通 65 歲後基金	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 港元	二零一七年 港元
<b>服務費用</b>				
- 信託、管理及保管費用	5,318	313	5,010	32
	<u>5,318</u>	<u>313</u>	<u>5,010</u>	<u>32</u>

截至二零一八年六月三十日止年度，海通核心累積基金和海通 65 歲後基金並無墊付及其他開支(二零一七年：零元)。

#### 25 後續事項

自年度截止日期起，並無任何重大事件影響截至二零一八年六月三十日於本計劃可用於權益之淨資產表所披露之財務狀況，或影響截至該日期止年度本計劃的業績和現金流。

#### 26 財務報告之批准

本財務報表已於二零一八年十二月二十八日經信託人和經理人(以下簡稱「管理層」)批准。

海通 MPF 退休金

獨立核數師鑑證報告

截至二零一八年六月三十日止年度

## **獨立核數師鑑證報告**

### **致海通 MPF 退休金信託人**

### **(「本計劃」)**

本核數師 (以下簡稱「我們」) 已按照香港會計師公會 (「會計師公會」) 頒布的《香港核數準則》，並參照《實務說明》第 860.1 號 (修訂) ——「退休計劃的審計」，審核本計劃截至二零一八年六月三十日止年度的財務報表，並就此發出日期為二零一八年十二月二十八日不附帶保留意見的核數師報告書。

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

#### **信託人的責任**

《一般規例》規定，本計劃的信託人必須確保：

- (a) 就本計劃的成分基金、本計劃的資產及與本計劃有關的所有財務交易編存適當的會計及其他紀錄；
- (b) 財務報表符合強制性公積金計劃管理局 (「積金局」) 根據條例第 28 條所訂有關受禁制投資活動指引的規定，以及《一般規例》第 37(2)、51 和 52 條、第 X 部及附表 1 的規定；以及
- (c) 財務報表符合條例第 34DB(1)(a)、(b)、(c) 和 (d)、34DC(1)、34DD(1)和(4)、34DI(1) 和 (2)、34DJ(2)、(3)、(4) 和 (5) 和 34DK(2) 條的規定；以及
- (d) 除《一般規例》所允許的情況外，本計劃的資產並不附帶任何產權負擔。

#### **審計獨立性和質量控制**

我們已按照會計師公會頒布的《職業會計師道德守則》中的獨立性及其他道德守則要求。該道德守則建立於誠信、客觀性、專業能力和應有審慎、保密性和專業行為等基本原則基礎上。

我們採用會計師公會頒布的 Hong Kong Standard on Quality Control 1，並相應建立了全面的質量控制體系，該體系涵蓋與道德要求、專業準則和適用的法律及監管要求合規有關的政策及程序紀錄。

#### **核數師的責任**

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

**獨立核數師鑑證報告**  
**致海通 MPF 退休金信託人**  
**(「本計劃」)(續)**

**核數師的責任 (續)**

我們是按照會計師公會頒布的《香港審驗應聘服務準則》第 3000 號 (修訂) ——「歷史財務資料審計或審閱以外的審驗應聘服務」，並參照《實務說明》第 860.1 號 (修訂) ——「退休計劃的審計」進行我們的工作。我們已規劃及執行我們的工作，以就本計劃是否遵照上述規定獲取合理保證。

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

我們相信，我們所獲得的憑證是充足和適當地為我們的意見提供基礎。

**結論**

根據上文所述，

(a) 我們認為：

- (i) 截至二零一八年六月三十日止年度，本計劃的成分基金、本計劃的資產及與本計劃有關的所有財務交易已編存適當的會計及其他紀錄；及
- (ii) 於二零一八年六月三十日、二零一七年十月十六日及二零一八年二月二十日，在各重要方面均符合積金局根據條例第 28 條所訂有關受禁制投資活動指引的規定，及《一般規例》第 37(2)、51 和 52 條、第 X 部及附表 1 的規定；以及
- (iii) 於二零一八年六月三十日、二零一七年十月十六日及二零一八年二月二十日，在各重要方面均符合條例第 34DB(1)(a)、(b)、(c) 和 (d)、34DC(1) 和 34DD(1) 以及(4)(a) 條下有關海通核心累積基金和海通 65 歲後基金服務的累計權益和服務費用控制的規定；及
- (iv) 截至二零一八年六月三十日止年度，在各重要方面均符合條例第 34DI(1)和(2)條及 34DK(2)有關轉讓累計權益至另一個賬戶及具體通知的規定，以及第 34DJ(2)、(3)、(4) 和 (5) 條下有關找出與海通核心累積基金和海通 65 歲後基金相關的基金成員的規定；及
- (v) 於二零一八年六月三十日，在各重要方面均符合條例第 34DD(4)(b) 條下有關海通核心累積基金和海通 65 歲後基金墊付費用控制的規定。

**獨立核數師鑑證報告  
致海通 MPF 退休金信託人  
(「本計劃」)(續)**

**核數師的責任(續)**

(b) 於二零一八年六月三十日，除《一般規例》所允許的情況外，本計劃的資產並不附帶任何產權負擔。

**適用使用者和用途**

本報告僅用於信託人按照《一般規例》第 102 條規定提交積金局。任何其他人士不得將本報告用於任何其他目的。

**羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師**

香港，二零一八年十二月二十八日