

聯豐亨人壽退休基金 - 增長基金

已審財務報表

2022 年 12 月 31 日



聯豐亨人壽退休基金 — 增長基金

目 錄

	頁 次
獨立審計師報告	1 - 2
已審財務報表	
財務狀況表	3
損益及其他全面收益表	4
分配給單位持有人之淨資產變動表	5
現金流量表	6
財務報表附註	7 - 22

獨立審計師報告

致聯豐亨人壽退休基金 — 增長基金投資經理

我們審計了後附載於第 3 頁至第 22 頁的聯豐亨人壽退休基金 — 增長基金(「貴基金」)的財務報表, 包括 2022年12月31日的財務狀況表, 以及截至該日止年度的損益及其他全面收益表, 分配給單位持有人之淨資產變動表和現金流量表, 以及重要會計政策概要和其他解釋性信息。

管理層對財務報表的責任

管理層負責按照經第10/2001號法律修改的二月八日第6/99/M號法令《私人退休基金法律制度》(「《私人退休基金法律制度》」)及澳門特別行政區第44/2020號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》(「《澳門財務報告準則》」)編製真實和公允的財務報表, 並對其認為使財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報所必需的內部控制負責。

審計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照約定條款的規定向信託委員會提供報告, 報告不可用於其他用途。我們不就本報告內容對任何其他人士負責或承擔責任。

我們按照會計師專業委員會第2/2021/CPC號公佈《審計準則》的規定執行了審計工作。《審計準則》要求我們遵守職業道德要求, 計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序, 以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷, 包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時, 審計師考慮與編製真實和公允的財務報表相關的內部控制, 以設計恰當的審計程序, 但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性, 以及評價財務報表的總體列報。

我們相信, 我們已獲得了充分和適當的審計證據, 為發表審計意見提供了基礎。

審計意見

我們認為, 上述的財務報表符合《澳門財務報告準則》, 真實和公允地反映了貴基金於2022年12月31日的財務狀況以及截至該日止年度的經營和現金流量, 並已符合《私人退休基金法律制度》妥為擬備。

獨立審計師報告(續)
致聯豐亨人壽退休基金 — 增長基金投資經理

就澳門金融管理局第 011/2021-AMCM 號通告的要求

我們認為：

- (1) 貴基金的會計簿冊已適當記錄貴基金的活動；
- (2) 貴基金管理層已提供被要求的資訊及解釋。



陳尉，執業會計師
安永會計師事務所

2023 年 6 月 27 日，於澳門

聯豐亨人壽退休基金 — 增長基金

財務狀況表

於 2022 年 12 月 31 日

	附註	2022 澳門元	2022 港元	2021 澳門元	2021 港元
資產					
按公平值計入損益的 金融資產	3, 4	1, 434, 227, 723	1, 392, 454, 100	1, 438, 211, 518	1, 396, 321, 862
應收供款	5	1, 176, 071	1, 141, 817	4, 128, 839	4, 008, 582
管理費回贈應收帳款	9(a)	970, 854	942, 577	970, 540	942, 272
現金及現金等價物	6	30, 802, 703	29, 905, 537	116, 213, 099	112, 828, 251
資產總值		<u>1, 467, 177, 351</u>	<u>1, 424, 444, 031</u>	<u>1, 559, 523, 996</u>	<u>1, 514, 100, 967</u>
負債					
應付福利	7	948, 268	920, 649	2, 517, 203	2, 443, 886
應付管理費	8(a)	4, 430, 893	4, 301, 838	4, 843, 773	4, 702, 692
其他應付款項		721	700	-	-
負債總額（不包括分 配給單位持有人之 淨資產）		<u>5, 379, 882</u>	<u>5, 223, 187</u>	<u>7, 360, 976</u>	<u>7, 146, 578</u>
分配給單位持有人之 淨資產		<u>1, 461, 797, 469</u>	<u>1, 419, 220, 844</u>	<u>1, 552, 163, 020</u>	<u>1, 506, 954, 389</u>
負債總額		<u>1, 467, 177, 351</u>	<u>1, 424, 444, 031</u>	<u>1, 559, 523, 996</u>	<u>1, 514, 100, 967</u>
發行基金單位總額：			57, 239, 728		52, 684, 953
基金單位價格：		25. 5381	24. 7943	29. 4612	28. 6031


 聯豐亨人壽保險股份有限公司
 聯豐亨人壽退休基金 — 增長基金投資經理：授權代表

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 增長基金

損益及其他全面收益表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	附註	2022	2021
		澳門元	港元
		澳門元	港元
收益			
利息收益		39,361	38,215
管理費回贈	9(a)	10,218,033	9,920,420
除投資前收益		<u>10,257,394</u>	<u>9,958,635</u>
支出			
管理費	8(a)	18,037,520	17,512,155
投資相關支出費用		<u>2,089</u>	<u>2,028</u>
支出總額		<u>18,039,609</u>	<u>17,514,183</u>
損失總額		<u>(7,782,215)</u>	<u>(7,555,548)</u>
投資			
按公平值計入損益 的金融資產已變現 收益淨額	3	19,035,743	18,481,304
按公平值計入損益 的金融資產未變現 (損失)/收益淨額	3	(220,601,702)	(214,176,410)
投資相關兌換率增 值		143,384	139,208
		<u>(201,422,575)</u>	<u>(195,555,898)</u>
分配給單位持有人 之資產淨值(減少) /增加		<u>(209,204,790)</u>	<u>(203,111,446)</u>
		<u>34,275,008</u>	<u>33,276,707</u>

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 增長基金

分配給單位持有人之淨資產變動表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
年初結餘	1, 552, 163, 020	1, 506, 954, 389	1, 430, 362, 245	1, 388, 701, 207
年內已收和應收供款帳款	170, 359, 626	165, 397, 695	167, 153, 477	162, 284, 931
年內已付和應付福利款項	(65, 925, 587)	(64, 005, 425)	(105, 707, 288)	(102, 628, 435)
年內認購單位	83, 217, 032	80, 793, 234	114, 899, 554	111, 552, 965
年內贖回單位	(68, 811, 832)	(66, 807, 603)	(88, 819, 976)	(86, 232, 986)
年內分配給單位持有人之淨 資產(減少)/增加	<u>(209, 204, 790)</u>	<u>(203, 111, 446)</u>	<u>34, 275, 008</u>	<u>33, 276, 707</u>
年末結餘	<u><u>1, 461, 797, 469</u></u>	<u><u>1, 419, 220, 844</u></u>	<u><u>1, 552, 163, 020</u></u>	<u><u>1, 506, 954, 389</u></u>

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 增長基金

現金流量表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	附註	2022	2021
		澳門元	港元
		澳門元	港元
經營活動所得現金流量			
年內淨(損失)/收益總額		(209,204,790)	(203,111,446)
調整:利息收益		(39,361)	(38,215)
按公平值計入損益的金融			
資產減少/(增加)		3,983,795	3,867,762
管理費回贈應收帳款(增加)			
/減少		(314)	(305)
應付管理費(減少)/增加		(412,880)	(400,854)
其他應付款項增加/(減少)		721	700
經營業務現金流出		(205,672,829)	(199,682,358)
已收利息收益		39,361	38,215
經營活動的現金淨流出額		(205,633,468)	(199,644,143)
籌資活動所得現金流量			
已收供款		173,312,394	168,264,460
轉入		83,217,032	80,793,234
已付福利		(67,494,522)	(65,528,662)
轉出		(68,811,832)	(66,807,603)
籌資活動的現金淨流入額		120,223,072	116,721,429
現金及現金等價物淨(減少)			
/增加額		(85,410,396)	(82,922,714)
年初現金及現金等價物餘		116,213,099	112,828,251
年末現金及現金等價物餘		30,802,703	29,905,537
現金及現金等值結餘額			
分析			
銀行存款	6	30,802,703	29,905,537

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

1. 本基金

聯豐亨人壽退休基金 — 增長基金（「本基金」）為聯豐亨人壽保險股份有限公司（「本公司」及/或「本基金投資經理」）在 2002 年 10 月 23 日在第 6/99/M 號法令下管理的九個私人開放式退休基金之一。本公司是一家於 2002 年在澳門特別行政區註冊成立的人壽保險公司，一直致力於為私營機構和個人客戶提供退休基金服務。

退休基金可以是一項界定供款退休計劃或界定利益福利計劃，取決於與僱主簽訂的參與合同，旨在向參與僱主的僱員和個人提供退休福利。僱主可自由決定其退休金計劃的繳費率。繳費率可設定為所有員工月薪的統一百分比，或根據員工的服務年限或員工的職級/職稱。

本基金的投資活動由中銀國際英國保誠資產管理有限公司（「投資顧問」）管理，本基金的託管人為花旗銀行香港分行。

2.1 財務報表的編製基礎

本財務報表是按照經第 10/2001 號法律修改的二月八日第 6/99/M 號法令《私人退休基金法律制度》（「私人退休基金法律制度」）及澳門特別行政區第 44/2020 號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》（「澳門財務報告準則」）編製。

除透過損益按公平值計量的金融資產外，財務報表是根據歷史成本基準編制及以本公司的功能貨幣港元呈列。為方便讀者，並根據八月三日第 40/99/M 號法令《商法典》第 46 條有關“記賬的外部要求”，以港元金額換算為澳門元金額。該換算不應被解釋為表示港元可按附註 2.3 所披露的匯率兌換為澳門元。除另有說明外，本財務報表均以港元及澳門元計算至最接近的個位數表示。

2.2 主要會計政策概要

金融工具

(i) 分類

根據國際財務報告準則第 9 號，本基金初步確認金融資產及金融負債時將其分類為下文討論的金融資產及金融負債中。

於應用該分類時，倘金融資產或金融負債滿足以下條件之一，則分類為持作買賣的金融資產或金融負債：

- (a) 收購該金融資產或承擔該金融負債的目的，主要是為了在近期內出售或回購；或
- (b) 於首次確認時，屬於進行集中管理的可識別金融工具組合的一部分，具有客觀證據表明近期實際採用短期獲利方法管理該組合；或
- (c) 於衍生工具（金融擔保合約或指定及有效對沖工具之衍生工具除外）

金融資產

本基金將其金融資產按其後以攤銷成本計量或透過損益按公平值計量之基準分類，基準為：

- 該實體管理金融資產的業務模式
- 金融資產的合約現金流量特徵

按攤銷成本計量的金融資產

倘金融資產旨在通過持有金融資產收取合約現金流量的業務模式下持有及合約條款在指定日期產生的現金流量純為支付本金及未償還本金之利息，則該金融資產按攤銷成本計量。本基金將短期非籌資應收款項（包括現金及現金等價物、應收供款以及管理費回贈應收帳款）包括在此類別。

透過損益按公平值計量的金融資產

金融資產於下列情況透過損益按公平值計量：

- (a) 其合約條款不會於特定日期產生純為支付本金及未償還本金之利息的現金流量；或
- (b) 業務模式並非以收取合約現金流量，或同時為收取合約現金流量及以出售為目的而持有；或
- (c) 於首次確認時，倘有關指定可消除或顯著降低按不同基準計量資產或負債或確認彼等之收益及虧損時之計量或確認差異，則其不可撤銷地指定為透過損益按公平值計量

本基金將下列工具包括在此類別：

- 持作買賣的工具。此類別包括主要為產生短期價格波動溢利而收購之權益工具。

金融負債

按攤銷成本計量的金融負債

此類別包括所有金融負債，惟透過損益按公平值計量者除外。本基金將應付福利、應付管理費以及其他應付款項包括在此類別。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

金融工具(續)

(ii) 確認

本基金在成為工具的合約條文之一方時確認金融資產或金融負債。

須按市場規例或慣例（常規買賣）一般所確立時限交收資產的金融資產購買或銷售於交易日（即本基金承諾購買或銷售資產當日）確認。

(iii) 初始計量

按公平值透過損益計量的金融資產按公平值於財務狀況表列賬。該等工具的所有交易成本直接於損益內確認。

金融資產及金融負債（惟分類為按公平值計入損益者除外）最初按公平值加任何收購或發行直接應占之遞增成本計量。

(iv) 其後計量

於初始計量後，本基金按公平值計量分類為按公平值計入損益的金融工具。該等金融工具的公平值其後變動計入按公平值計入損益的金融資產的收益淨額。銀行利息和該類工具所賺取的股息分別計入「利息收益」和「股息收益」。

債務工具（惟分類為按公平值計入損益者除外）採用實際利率法按攤銷成本扣除任何減值撥備列賬。當債務工具終止確認或減值以及進行攤銷程序時，其收益及虧損於損益及其他全面收益表內確認。

金融負債（惟分類為按公平值計入損益者除外）採用實際利率法按攤銷成本計量。當負債終止確認以及進行攤銷程序時，其收益及虧損計入損益。

實際利率法是計算有關期間金融資產或金融負債的攤銷成本及分配利息收入或利息支出的方法。實際利率指將金融工具預期年限內或更短時間內（如適用）的估計未來現金付款或收入準確貼現至金融資產或金融負債賬面淨值所使用的利率。計算實際利率時，本基金在考慮金融工具所有合約條款的基礎上估計現金流量，但不考慮未來信貸虧損。此項計算包括合約方之間所有已付或已收之費用，而為實際利率、交易成本及所有其他溢價或折讓之一個主要部分。

(v) 終止確認

金融資產（或者金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分，如適用）的終止確認條件為：

收取資產現金流量的權利已屆滿；或本基金已轉讓其收取資產現金流量的權利或根據「過手」安排承擔責任向協力廠商悉數支付收取的現金流量而無重大延誤；且出現以下情況

- 本基金已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或
- 本基金既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘本基金已轉讓其收取資產現金流量的權利或已訂立過手安排，且既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則在本基金持續參與資產的情況下確認資產。在此情況下，本基金亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映本基金已保留的權利及責任的基準計量。於負債項下的責任被解除、註銷或屆滿時，本基金終止確認金融負債。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

金融資產減值

就按攤銷成本計量的金融資產而言，減值準備根據一般方法確認，其中預期信用損失的確認分為兩個階段。對於自初始確認以來信用風險並未顯著增加的信用風險敞口，本基金需針對未來 12 個月內可能發生的違約事件而導致的信用損失計提預期信用損失。對於自初始確認以來信用風險顯著增加的信用風險敞口，無論違約時點如何，在風險敞口剩餘期限內的預期信用損失均需要損失準備金。

本基金計算預期信用損失的方法反映了概率加權結果、貨幣時間價值以及於報告日可獲得的關於過去事件、當前情況以及未來經濟形勢預測的合理支援資訊（無需過多成本或投入即可獲得）。

本基金利用混合矩陣作為實務變通，根據具有類似損失模式的應收款項分組的逾期天數來衡量應收賬款。應收款項根據其性質進行分組。準備矩陣以應收款項在預期使用壽命期限內觀察的歷史損失率為依據，並根據前瞻性估計進行調整。

分配給單位持有人之淨資產

基金成員有權通過其僱主贖回其應享權利以換取其在本基金資產淨值中所佔的比例份額的現金（可能會被沒收）。成員可以通過其僱主將其應享權利贖回現金（可能會被沒收）的選擇權要求本基金將該權利歸類為負債。因此，可用於會員福利的淨資產增加（減少）在可用於會員福利的淨資產變動表中顯示。會員的申購和贖回以及對會員的分配，為本基金負債的增減。

對會員的負債在可用於福利的淨資產表中列示為「可用於會員的福利淨資產」，以本基金剩餘資產扣除本基金其他負債後確定。

港元金額換算為澳門元金額

於 2022 年 12 月 31 日的所有資產及負債金額以財務狀況表日期之大致匯率[1 港元兌 1.03 澳門元]（2021 年：1 港元兌 1.03 澳門元）的匯率換算而損益及其他全面收益表以當年平均匯率港元[1 港元兌 1.03 澳門元]（2021 年：1 港元兌 1.03 澳門元）換算。

收益確認

證券的已實現收益和損失按交易日確認，並等於使用加權平均成本法計算的原始成本與銷售收益之間的差額。

累積過往服務負債

累積過往服務負債代表在假設基金將繼續存在的情況下，成員在報告日的餘額總額。

累積既得負債

累積既得負債是指根據基金的歸屬規則計算的在年終日成員結餘的那部分總額，該部分將在假設基金在該日期終止的情況下支付。

公平值計量

本基金於各報告日期按公平值計量透過損益計量其金融資產。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。

2022年12月31日

2.2 主要會計政策概要(續)

公平值計量(續)

公平值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。本基金必須可於該主要市場或最有利市場進行交易。資產或負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

在活躍市場交易的金融工具於報告日期的公平值確定依據為其報價或交易商捆綁報價，且不扣除交易成本。在這些賬戶中被界定為「上市」的證券在活躍市場進行交易。

就所有其他於非活躍市場交易的金融工具而言，採用適當的估值技術確定其公平值，如，在這種情況下，被認為適當的最近以公平交易原則進行的市場交易，以及經紀人和做市商的報價。

於財務報表中計量或披露公平值的所有資產及負債乃按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值分類至下述的公平值等級：

- 第一級—可辨識資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
- 第二級—對公平值計量屬重大的最低水平輸入值直接或間接可觀察的估值技術
- 第三級—對公平值計量屬重大的最低水平輸入值為不可觀察的估值技術

就於財務報表中按經常基準確認的資產及負債而言，本基金於各報告期末按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值重新評估分類，以釐定各公平值等級之間有否出現轉撥。

抵銷金融工具

當且僅當現時存在法律上可強制行使的權利以抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，則抵銷金融資產及金融負債並於財務狀況表內呈報淨額。

現金及現金等值項目

財務狀況表內之現金及現金等值項目包括銀行現金以及易於轉換為已知金額現金、價值變動風險不大及原到期日為三個月或以下之銀行短期存款。

就現金流量報表而言，現金及現金等值項目包括上文界定之銀行現金（於適當時扣除未償還銀行透支）。

認購及福利款項

認購及福利款項按權責發生制入賬。

沒收

僱主應定時考慮任何被沒收的金額以減少未來的供款金額。

利息收益

利息收益採用實際利率法按所有計息金融工具於損益內確認。

股息收益

股息收益於投資按除息報價之日或在並無除息報價情況下於本基金收取款項的權利確立時予以確認。股息收益呈列不可收回的預扣稅總額（已於全面收益表中單獨披露）。

2.2 主要會計政策概要(續)

按公平值計入損益的金融資產已變現收益淨額

該項包括持作買賣之金融資產公平值變動且不包括利息及股息收益。

投資未變現持有收益及虧損包括期內金融工具公平值之變動及於報告期內變現之金融工具於先前期間未變現收益及虧損之撥回。

投資已變現持有收益為按公平值變化計入損益的金融工具已變現收益及虧損乃使用加權平均法計算，代表金融工具初始賬面值與出售金額之差額。

關聯方

下列人士被視為與本基金有關連：

(a) 該人士為個人或該個人的近親，且該個人：

- (i) 控制或共同控制本基金；
- (ii) 對本基金有重大影響力；或
- (iii) 為本基金或本基金母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該人士為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本基金隸屬同一集團；
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司的聯營公司或合營企業）；
- (iii) 該實體及本基金均為同一協力廠商的合營企業；
- (iv) 一家實體為協力廠商實體的合營企業，而另一實體為該協力廠商實體的聯營公司；
- (v) 該實體為以本基金或本基金相關實體的僱員的利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所界定的人士所控制或共同控制；
- (vii) (a) (i)項所界定人士對該實體有重大影響力或在該實體（或該實體之母公司）擔任主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或實體作為集團任何成員公司其中一部分向本基金或本基金的母公司提供主要管理層成員服務。

3. 按公平值計入損益的金融資產

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
掛牌互惠基金，成本	1,244,505,797	1,208,258,055	1,027,887,889	997,949,407
公平值之變動	<u>189,721,926</u>	<u>184,196,045</u>	<u>410,323,629</u>	<u>398,372,455</u>
	<u>1,434,227,723</u>	<u>1,392,454,100</u>	<u>1,438,211,518</u>	<u>1,396,321,862</u>

2022 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

於 2022 年 12 月 31 日止，本基金持有 1,392,454,100 港元(等值 1,434,227,723 澳門元)(2021: 1,396,321,862 港元(等值 1,438,211,518 澳門元))的掛牌互惠基金。

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
按公平值計入損益的金融資產的收益淨額				
已變現收益淨額	<u>19,035,743</u>	<u>18,481,304</u>	<u>17,839,760</u>	<u>17,320,155</u>
未變現持有(損失)/收益淨額	<u>(220,601,702)</u>	<u>(214,176,410)</u>	<u>23,392,521</u>	<u>22,711,185</u>

估值技術

掛牌互惠基金

本基金持有的掛牌互惠基金以其資產淨值估值並歸類為第 2 級，該資產淨值由其基金行政管理人在活躍市場中報價中提供。

以下為本基金於 2022 年 12 月 31 日的投資組合：

基金投資	公平值		基金資產淨值百分比
	澳門元	港元	
掛牌互惠基金投資			
中銀香港中國股票基金	2,842,128	2,759,348	0.19
中銀香港香港股票基金	226,803,366	220,197,443	15.52
中銀香港港元貨幣市場基金	123,548,186	119,949,695	8.45
中銀香港亞太股票基金	205,184,889	199,208,630	14.04
中銀香港環球債券基金	271,504,220	263,596,330	18.57
中銀香港環球股票基金	166,174,738	161,334,697	11.37
中銀香港日本股票基金	86,209,726	83,698,763	5.9
中銀香港美元貨幣市場基金	80,859,298	78,504,173	5.53
中銀保誠歐洲指數基金	182,018,530	176,717,019	12.45
中銀保誠北美指數基金	89,082,642	86,488,002	6.09
掛牌互惠基金投資總計	<u>1,434,227,723</u>	<u>1,392,454,100</u>	<u>98.11</u>
基金投資總計	<u>1,434,227,723</u>	<u>1,392,454,100</u>	<u>98.11</u>

2022 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

以下為本基金於 2021 年 12 月 31 日的投資組合：

基金投資	公平值		基金資產淨值 百分比
	澳門元	港元	
掛牌互惠基金投資			
中銀香港中國股票基金	3,750,397	3,641,162	0.24
中銀香港香港股票基金	194,483,357	188,818,793	12.53
中銀香港港元貨幣市場基金	66,214,129	64,285,562	4.27
中銀香港亞太股票基金	205,475,674	199,490,946	13.24
中銀香港環球債券基金	203,733,209	197,799,232	13.13
中銀香港環球股票基金	204,137,765	198,192,005	13.15
中銀香港日本股票基金	86,524,819	84,004,679	5.57
中銀香港美元貨幣市場基金	143,604,408	139,421,755	9.25
中銀保誠歐洲指數基金	203,711,112	197,777,779	13.12
中銀保誠北美指數基金	126,576,648	122,889,949	8.15
掛牌互惠基金投資總計	1,438,211,518	1,396,321,862	92.65
基金投資總計	1,438,211,518	1,396,321,862	92.65

4. 公平值層級表

公平值

金融資產的公平值確定如下：

- 具有標準條款及條件並在活躍的流動性市場上交易的金融資產的公平值參考年終日的市場報價。本基金的金融工具使用買入價進行估值。
- 掛牌互惠基金的公平值基於掛牌互惠基金的投資經理所報的資產淨值。
- 其他金融資產的公平值是根據基於貼現現金流量分析的普遍接受的定價模型或使用可觀察的當前市場交易價格。

基金投資經理認為財務報表中金融資產的賬面價值與其公平值相若。

聯豐亨人壽退休基金 — 增長基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

4. 公平值層級表(續)

下表說明了本基金金融工具的公平值層級表：

		截至 2022 年 12 月 31 日止的公平值採用			
		活躍市場報價 第一層	可觀察之輸入數據 第二層	不可觀察之輸入數據 第三層	總計
基金投資-掛牌互惠基金	港元	-	1,392,454,100	-	1,392,454,100
	澳門元	-	1,434,227,723	-	1,434,227,723

		截至 2021 年 12 月 31 日止的公平值採用			
		活躍市場報價 第一層	可觀察之輸入數據 第二層	不可觀察之輸入數據 第三層	總計
基金投資-掛牌互惠基金	港元	-	1,396,321,862	-	1,396,321,862
	澳門元	-	1,438,211,518	-	1,438,211,518

本年度與上年度不存在公平值層級間轉移。

5. 應收供款

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
正常供款				
僱員	779,164	756,470	204,785	198,821
成員	396,907	385,347	3,924,054	3,809,761
	<u>1,176,071</u>	<u>1,141,817</u>	<u>4,128,839</u>	<u>4,008,582</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 增長基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

6. 現金及現金等價物

現金及現金等價物為銀行結餘存放於銀行的計息帳戶內。銀行結餘之帳面值與其公平值相若。

7. 應付福利

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
一次性退休福利	<u>948,268</u>	<u>920,649</u>	<u>2,517,203</u>	<u>2,443,886</u>

8. 費用

(a) 管理費

基金投資經理有權收取按月支付的管理費，管理費按每個估值日的過去服務總負債計算，年率為 1.25%。

年內產生管理費為 17,512,155 港元(等值 18,037,520 澳門元)(2021: 18,431,575 港元(等值 18,984,522 澳門元))。截至 2022 年 12 月 31 日止，應付管理費為 4,301,838 港元(等值 4,430,893 澳門元)(2021: 4,702,692 港元(等值 4,843,773 澳門元))。

當本基金的資產淨值低於 50,000,000 港元時，基金投資經理將承擔本基金的管理費。

(b) 審計費

基金投資經理將承擔本基金的審計費用。

9. 關聯方交易

(a) 管理費回贈為 9,920,420 港元(等值 10,218,033 澳門元)(2021: 11,513,379 港元(等值 11,858,780 澳門元))，其中 942,577 港元(等值 970,854 澳門元)(2021: 942,272 港元(等值 970,540 澳門元))為本基金因持有其投資顧問管理的掛牌互惠基金而產生管理費回贈應收帳款。

(b) 若干的本基金銀行存款結餘由基金投資經理的其中一位主要股東大豐銀行持有。截至 2022 年 12 月 31 日止，本基金於大豐銀行持有的銀行結餘 8,342,310 港元(等值 8,592,579 澳門元)(2021: 26,443,388 港元(等值 27,236,690 澳門元))。

10. 所得稅

本基金為私人退休基金，根據《私人退休基金法律制度》第四十六條，本基金獲免除任何澳門稅項、費用或稅捐。

2022年12月31日

11. 累積計劃福利

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
累積既得負債	<u>1,411,195,234</u>	<u>1,370,092,460</u>	<u>1,487,000,610</u>	<u>1,443,689,913</u>
過去服務總負債	<u>1,461,797,469</u>	<u>1,419,220,844</u>	<u>1,552,163,020</u>	<u>1,506,954,389</u>

12. 金融風險及管理目標及政策

本基金的目標是實現中長期資本增長。本基金的投資活動及所投資的金融工具使其面臨與市場相關的各種類型的風險。本基金固有的風險及採用的風險管理政策討論如下：

市場風險

市場風險包括經濟環境變化、消費模式變化、投資者預期等可能對投資價值產生重大影響的因素。因此，市場變動可能導致本基金每個可贖回單位的資產淨值出現大幅波動。

本基金的活動主要為面臨利率及外匯匯率變動的市場風險。

(a) 價格風險

價格風險為金融工具的公平價值或未來現金流帶來之風險將會因市場價格（除利率風險及外幣風險）而波動，不論不同因素對個別金融工具或其發行人引致的波動，或不同因素影響所有市場上相似的金融工具。

在整體市場風險及根據主要投資之已報價共同基金投資百分比上升或下降的已報價共同基金敏感度分析已在下方總結。投資百分比上升或下降被用作在內部價格至重要管理人員報告及代表合理可能的價格風險變動的管理評估。基金投資經理以其於主要市場的「合理轉變」角度估算下市場敏感性分析下的改變。不過這並不代表相對應主要市場未來之改動。未來價格上升將在年度中提升收益或減少損失。未來價格下降將在年度中有相同但相反的收益或損失。

	上移/下移 百分比	2022		上移/下移 百分比	2021	
		市值影響			市值影響	
		澳門元	港元		澳門元	港元
		+/-	+/-		+/-	+/-
基金投資- 掛牌互惠 基金	10%	95,831,602	93,040,390	10%	102,465,977	99,481,531

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(b) 利率風險

利率風險來自現行市場利率波動對財務資產及負債及未來現金流量公平值的影響。

由於本基金主要投資於掛牌互惠基金旗下投資的債務證券，該等掛牌互惠基金的價值受利率變動的影響較大，因此本基金承受利率風險。當利率上升時，掛牌互惠基金持有的先前發行的債務證券的價值通常會下降，因為已發行的債務證券將支付更高的利率。相反，如果利率下降，先前發行的債務證券的價值通常會上升。本基金不受以浮動利率計息的銀行結餘的重大現金流量利率風險的影響。

下表總結了本基金基於利率風險的敏感度分析。100 個基點是向主要管理人員內部報告利率風險時使用的敏感度，亦代表管理層對利率合理可能變動的評估。

	上移/下 移基點	2022		上移/下 移基點	2021	
		市值影響			市值影響	
		澳門元 +/-	港元 +/-		澳門元 +/-	港元 +/-
基金投資－ 掛牌互 惠基金	100	16,270,480	15,796,582	100	15,009,288	14,572,124

(c) 貨幣風險

貨幣風險是金融工具的價值因外匯匯率變動而波動的風險。

本基金可能投資於其基礎貨幣以外的貨幣，並可能受到匯率波動的影響，投資價值可能會下降。

下表所示的敏感度分析顯示，在所有其他變數持平的情況下，貨幣兌港元貶值 5% 的可能性對截至 2022 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日止的財務報表的影響。5% 是向主要管理人員內部報告外幣風險時使用的敏感度，並代表管理層對外匯匯率合理可能變化的評估。

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(c) 貨幣風險(續)

	2022 敞口		對收益增減的影響	
	澳門元	港元	澳門元	港元
貨幣				
澳元	241,318	234,289	238,446	231,501
加拿大元	257,031	249,545	331,440	321,786
人民幣	70,088	68,046	53,836	52,268
丹麥克朗	412,579	400,562	411,241	399,263
歐元	5,003,514	4,857,781	5,495,583	5,335,517
英鎊	2,385,677	2,316,191	2,496,127	2,423,424
印度盧比	177,040	171,884	161,465	156,762
印度尼西亞盾	22,024	21,382	15,956	15,491
日圓	859,351	834,321	798,451	775,195
韓元	141,719	137,592	167,479	162,601
馬來西亞林吉特	17,457	16,949	16,439	15,960
新西蘭元	3,568	3,464	3,838	3,726
挪威克朗	125,735	122,073	185,139	179,747
菲律賓比索	7,636	7,414	6,510	6,320
新加坡元	54,178	52,600	64,916	63,025
瑞典克朗	448,392	435,332	605,356	587,724
瑞士法郎	1,402,893	1,362,032	1,607,118	1,560,309
台幣	169,204	164,276	204,603	198,644
泰銖	25,128	24,396	21,149	20,533
墨西哥披索	11,633	11,294	-	-

流動資金風險

流動資金風險指實體為履行有關透過交付現金或另一項金融資產結算金融負債的責任而遭遇困難的風險。

根據澳門私人退休基金法令第 6/99/M 號法令及發行備忘錄，在某些情況下，本基金予以成員權利獲得相當於其在基金資產淨值中所佔比例份額的福利金。因此，基金可能會受到成員要求支付福利金的影響。本基金投資於在活躍市場上交易且可隨時處置的掛牌互惠基金，以根據需要支付福利金。

聯豐亨人壽退休基金 — 增長基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

下表概述本基金金融負債之到期情況。該表亦分析本基金金融資產（未貼現（如適用））之到期情況，以提供本基金合約承諾及流動資金之全面資料。

2022 年 12 月 31 日	少於 3 個月 港元	3 至 12 個月 港元	多於 1 年 港元	其他 港元	總計 港元
應付福利	920,649	-	-	-	920,649
應付管理費	4,301,838	-	-	-	4,301,838
其他應付款項	700	-	-	-	700
過去服務總負債*	-	-	-	1,419,220,844	1,419,220,844
總計	<u>5,223,187</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,419,220,844</u>	<u>1,424,444,031</u>

	少於 3 個月 澳門元	3 至 12 個月 澳門元	多於 1 年 澳門元	其他 澳門元	總計 澳門元
應付福利	948,268	-	-	-	948,268
應付管理費	4,430,893	-	-	-	4,430,893
其他應付款項	721	-	-	-	721
過去服務總負債*	-	-	-	1,461,797,469	1,461,797,469
總計	<u>5,379,882</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,461,797,69</u>	<u>1,467,177,351</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 增長基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

2021 年 12 月 31 日	少於 3 個月 港元	3 至 12 個月 港元	多於 1 年 港元	其他 港元	總計 港元
應付福利	2,443,886	-	-	-	2,443,886
應付管理費	4,702,692	-	-	-	4,702,692
過去服務總負債*	-	-	-	1,506,954,389	1,506,954,389
總計	<u>7,146,578</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,506,954,389</u>	<u>1,514,100,967</u>

	少於 3 個月 澳門元	3 至 12 個月 澳門元	多於 1 年 澳門元	其他 澳門元	總計 澳門元
應付福利	2,517,203	-	-	-	2,517,203
應付管理費	4,843,773	-	-	-	4,843,773
過去服務總負債*	-	-	-	1,552,163,020	1,552,163,020
總計	<u>7,360,976</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,552,163,020</u>	<u>1,559,523,996</u>

*受本基金發行備忘錄中的付款條款約束。

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

信貸風險

信貸風險是金融工具的交易對手因未能履行義務而導致本基金遭受財務損失的風險。本基金面臨因交易對手或發行人無法或不願履行其合同義務而可能發生的信用相關損失風險。這些信用風險存在於籌資關係、衍生品和其他交易中。與信譽良好的交易對手訂立金融工具合約是本基金的政策。管理人通過定期審查其信用評級、財務報表和新聞稿，密切監控基金交易對手的信譽。

現金和現金等價物的賬面價值，已於財務狀況表所披露，代表最大信用風險。由於現金存放於信譽良好的銀行，管理人認為銀行結餘的信貸風險極小。

信貸風險披露根據相關金融投資是否受國際財務報告準則第 9 號減值披露規限而分為兩個部分。

須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定之金融資產

遵守國際財務報告準則第 9 號範圍內之預期信貸虧損模式之本基金金融資產為應收供款、管理費回贈應收帳款以及現金和現金等價物。截至 2022 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日，本基金概無作出虧損撥備。該等資產不存在任何集中信貸風險。年內並無任何資產被視為減值，亦無撤銷任何金額。

由於只有金融資產為應收供款、管理費回贈應收帳款以及現金和現金等價物受國際財務報告準則第 9 號範圍內之預期信貸虧損模式，因此本基金採用了減值 12 個月內的預期信貸虧損。

於計算虧損撥備時，乃根據應收款項之預計使用年期內之歷史觀察虧損率使用混合矩陣計算，並就前瞻性估計進行調整。

無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定之金融資產

本基金面臨有關按公平值變化計入損益之金融資產之信貸風險。金融資產的分類無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定，因為彼等按公平值變化計入損益計量。該等資產於國際財務報告準則第 9 號計算之賬面值指本基金就無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值披露之金融工具於各報告日期之最高信貸風險。因此，並未就該等工具單獨披露最大信用風險敞口。

資本管理

本基金的資本結構包括可用於會員權益的淨資產。本基金投資經理管理本資本以確保本基金能夠持續經營，同時為利益相關者帶來最大回報，並保持強大的資本基礎以支持本基金投資活動的發展。

13. 財務報表批准與授權

本財務報表已於 2023 年 6 月 27 日由本基金投資經理決議批准及授權發行。

聯豐亨人壽退休基金 — 均衡基金

已審財務報表

2022 年 12 月 31 日



聯豐亨人壽退休基金 — 均衡基金

目 錄

	頁 次
獨立審計師報告	1 - 2
已審財務報表	
財務狀況表	3
損益及其他全面收益表	4
分配給單位持有人之淨資產變動表	5
現金流量表	6
財務報表附註	7 - 22

獨立審計師報告

致聯豐亨人壽退休基金 — 均衡基金投資經理

我們審計了後附載於第 3 頁至第 22 頁的聯豐亨人壽退休基金 — 均衡基金(「貴基金」)的財務報表, 包括 2022 年 12 月 31 日的財務狀況表, 以及截至該日止年度的損益及其他全面收益表, 分配給單位持有人之淨資產變動表和現金流量表, 以及重要會計政策概要和其他解釋性信息。

管理層對財務報表的責任

管理層負責按照經第10/2001號法律修改的二月八日第6/99/M號法令《私人退休基金法律制度》(「《私人退休基金法律制度》」)及澳門特別行政區第44/2020號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》(「《澳門財務報告準則》」)編製真實和公允的財務報表, 並對其認為使財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報所必需的內部控制負責。

審計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照約定條款的規定向信託委員會提供報告, 報告不可用於其他用途。我們不就本報告內容對任何其他人士負責或承擔責任。

我們按照會計師專業委員會第2/2021/CPC號公佈《審計準則》的規定執行了審計工作。《審計準則》要求我們遵守職業道德要求, 計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序, 以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷, 包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時, 審計師考慮與編製真實和公允的財務報表相關的內部控制, 以設計恰當的審計程序, 但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性, 以及評價財務報表的總體列報。

我們相信, 我們已獲得了充分和適當的審計證據, 為發表審計意見提供了基礎。

審計意見

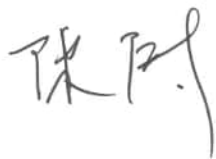
我們認為, 上述的財務報表符合《澳門財務報告準則》, 真實和公允地反映了貴基金於2022年12月31日的財務狀況以及截至該日止年度的經營和現金流量, 並已符合《私人退休基金法律制度》妥為擬備。

獨立審計師報告(續)
致聯豐亨人壽退休基金 — 均衡基金投資經理

就澳門金融管理局第011/2021-AMCM 號通告的要求

我們認為：

- (1) 貴基金的會計簿冊已適當記錄貴基金的活動；
- (2) 貴基金管理層已提供被要求的資訊及解釋。



陳尉，執業會計師
安永會計師事務所

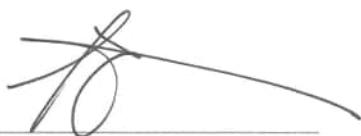
2023 年 6 月 27 日，於澳門

聯豐亨人壽退休基金 — 均衡基金

財務狀況表

於 2022 年 12 月 31 日

	附註	2022	2021		
		澳門元	港元	澳門元	港元
資產					
按公平值計入損益的金					
融資產	3, 4	1, 036, 121, 203	1, 005, 942, 916	1, 124, 953, 426	1, 092, 187, 792
應收供款	5	700, 980	680, 563	2, 798, 919	2, 717, 397
管理費回贈應收帳款	9 (a)	747, 986	726, 200	813, 145	789, 461
現金及現金等價物	6	32, 991, 012	32, 030, 109	75, 667, 068	73, 463, 173
資產總值		<u>1, 070, 561, 181</u>	<u>1, 039, 379, 788</u>	<u>1, 204, 232, 558</u>	<u>1, 169, 157, 823</u>
負債					
應付福利	7	669, 934	650, 422	2, 807, 185	2, 725, 422
應付管理費	8a	3, 231, 100	3, 136, 990	3, 753, 763	3, 644, 430
其他應付款項		240	233	-	-
負債總額（不包括分配					
給單位持有人之淨					
資產）		<u>3, 901, 274</u>	<u>3, 787, 645</u>	<u>6, 560, 948</u>	<u>6, 369, 852</u>
分配給單位持有人之淨					
資產		<u>1, 066, 659, 907</u>	<u>1, 035, 592, 143</u>	<u>1, 197, 671, 610</u>	<u>1, 162, 787, 971</u>
負債總額		<u>1, 070, 561, 181</u>	<u>1, 039, 379, 788</u>	<u>1, 204, 232, 558</u>	<u>1, 169, 157, 823</u>
發行基金單位總額：			46, 558, 731		44, 526, 613
基金單位價格：		22. 9100	22. 2427	26. 8978	26. 1144



聯豐亨人壽保險股份有限公司
聯豐亨人壽退休基金 — 均衡基金投資經理：授權代表

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 均衡基金

損益及其他全面收益表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	附註	2022		2021	
		澳門元	港元	澳門元	港元
收益					
利息收益		36,858	35,784	739	717
管理費回贈	9(a)	<u>8,382,307</u>	<u>8,138,162</u>	<u>9,915,000</u>	<u>9,626,214</u>
除投資前收益		<u>8,419,165</u>	<u>8,173,946</u>	<u>9,915,739</u>	<u>9,626,931</u>
支出					
管理費	8(a)	13,382,441	12,992,661	15,037,466	14,599,482
投資相關支出費用		<u>1,448</u>	<u>1,406</u>	<u>1,375</u>	<u>1,335</u>
支出總額		<u>13,383,889</u>	<u>12,994,067</u>	<u>15,038,841</u>	<u>14,600,817</u>
損失總額		<u>(4,964,724)</u>	<u>(4,820,121)</u>	<u>(5,123,102)</u>	<u>(4,973,886)</u>
投資					
按公平值計入損益的金融資產已變現收益淨額	3	18,586,803	18,045,440	32,612,524	31,662,645
按公平值計入損益的金融資產未變現損失	3	(189,488,172)	(183,969,099)	(18,268,174)	(17,736,091)
投資相關兌換率增值		<u>52,133</u>	<u>50,615</u>	<u>57,254</u>	<u>55,586</u>
		<u>(170,849,236)</u>	<u>(165,873,044)</u>	<u>14,401,604</u>	<u>13,982,140</u>
分配給單位持有人之資產淨值(減少)/增加		<u>(175,813,960)</u>	<u>(170,693,165)</u>	<u>9,278,502</u>	<u>9,008,254</u>

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 均衡基金

分配給單位持有人之淨資產變動表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
年初結餘	1, 197, 671, 610	1, 162, 787, 971	1, 166, 422, 214	1, 132, 448, 752
年內已收和應收供款帳款	129, 053, 664	125, 294, 820	139, 055, 875	135, 005, 703
年內已付和應付福利款項	(90, 474, 658)	(87, 839, 474)	(121, 005, 839)	(117, 481, 397)
年內認購單位	33, 992, 457	33, 002, 385	47, 588, 690	46, 202, 612
年內贖回單位	(27, 769, 206)	(26, 960, 394)	(43, 667, 832)	(42, 395, 953)
年內分配給單位持有人之淨 資產(減少)/增加	<u>(175, 813, 960)</u>	<u>(170, 693, 165)</u>	<u>9, 278, 502</u>	<u>9, 008, 254</u>
年末結餘	<u>1, 066, 659, 907</u>	<u>1, 035, 592, 143</u>	<u>1, 197, 671, 610</u>	<u>1, 162, 787, 971</u>

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

6

2022 年 12 月 31 日

1. 本基金

聯豐亨人壽退休基金 — 均衡基金（「本基金」）為聯豐亨人壽保險股份有限公司（「本公司」及/或「本基金投資經理」）在 2002 年 10 月 23 日在第 6/99/M 號法令下管理的九個私人開放式退休基金之一。本公司是一家於 2002 年在澳門特別行政區註冊成立的人壽保險公司，一直致力於為私營機構和個人客戶提供退休基金服務。

退休基金可以是一項界定供款退休計劃或界定利益福利計劃，取決於與僱主簽訂的參與合同，旨在向參與僱主的僱員和個人提供退休福利。僱主可自由決定其退休金計劃的繳費率。繳費率可設定為所有員工月薪的統一百分比，或根據員工的服務年限或員工的職級/職稱。

本基金的投資活動由中銀國際英國保誠資產管理有限公司（「投資顧問」）管理，本基金的託管人為花旗銀行香港分行。

2.1 財務報表的編製基礎

本財務報表是按照經第 10/2001 號法律修改的二月八日第 6/99/M 號法令《私人退休基金法律制度》（「私人退休基金法律制度」）及澳門特別行政區第 44/2020 號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》（「澳門財務報告準則」）編製。

除透過損益按公平值計量的金融資產外，財務報表是根據歷史成本基準編制及以本公司的功能貨幣港元呈列。為方便讀者，並根據八月三日第 40/99/M 號法令《商法典》第 46 條有關“記賬的外部要求”，以港元金額換算為澳門元金額。該換算不應被解釋為表示港元可按附註 2.3 所披露的匯率兌換為澳門元。除另有說明外，本財務報表均以港元及澳門元計算至最接近的個位數表示。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要

金融工具

(i) 分類

根據國際財務報告準則第 9 號，本基金初步確認金融資產及金融負債時將其分類為下文討論的金融資產及金融負債中。

於應用該分類時，倘金融資產或金融負債滿足以下條件之一，則分類為持作買賣的金融資產或金融負債：

- (a) 收購該金融資產或承擔該金融負債的目的，主要是為了在近期內出售或回購；或
- (b) 於首次確認時，屬於進行集中管理的可識別金融工具組合的一部分，具有客觀證據表明近期實際採用短期獲利方法管理該組合；或
- (c) 於衍生工具（金融擔保合約或指定及有效對沖工具之衍生工具除外）

金融資產

本基金將其金融資產按其後以攤銷成本計量或透過損益按公平值計量之基準分類，基準為：

- 該實體管理金融資產的業務模式
- 金融資產的合約現金流量特徵

按攤銷成本計量的金融資產

倘金融資產旨在通過持有金融資產收取合約現金流量的業務模式下持有及合約條款在指定日期產生的現金流量純為支付本金及未償還本金之利息，則該金融資產按攤銷成本計量。本基金將短期非籌資應收款項（包括現金及現金等價物、應收供款以及管理費回贈應收帳款）包括在此類別。

透過損益按公平值計量的金融資產

金融資產於下列情況透過損益按公平值計量：

- (a) 其合約條款不會於特定日期產生純為支付本金及未償還本金之利息的現金流量；或
- (b) 業務模式並非以收取合約現金流量，或同時為收取合約現金流量及以出售為目的而持有；或
- (c) 於首次確認時，倘有關指定可消除或顯著降低按不同基準計量資產或負債或確認彼等之收益及虧損時之計量或確認差異，則其不可撤銷地指定為透過損益按公平值計量

本基金將下列工具包括在此類別：

- 持作買賣的工具。此類別包括主要為產生短期價格波動溢利而收購之權益工具。

金融負債

按攤銷成本計量的金融負債

此類別包括所有金融負債，惟透過損益按公平值計量者除外。本基金將應付福利、應付管理費以及其他應付款項包括在此類別。

2.2 主要會計政策概要(續)

金融工具(續)

(ii) 確認

本基金在成為工具的合約條文之一方時確認金融資產或金融負債。

須按市場規例或慣例（常規買賣）一般所確立時限交收資產的金融資產購買或銷售於交易日（即本基金承諾購買或銷售資產當日）確認。

(iii) 初始計量

按公平值透過損益計量的金融資產按公平值於財務狀況表列賬。該等工具的所有交易成本直接於損益內確認。

金融資產及金融負債（惟分類為按公平值計入損益者除外）最初按公平值加任何收購或發行直接應占之遞增成本計量。

(iv) 其後計量

於初始計量後，本基金按公平值計量分類為按公平值計入損益的金融工具。該等金融工具的公平值其後變動計入按公平值計入損益的金融資產的收益淨額。銀行利息和該類工具所賺取的股息分別計入「利息收益」和「股息收益」。

債務工具（惟分類為按公平值計入損益者除外）採用實際利率法按攤銷成本扣除任何減值撥備列賬。當債務工具終止確認或減值以及進行攤銷程序時，其收益及虧損於損益及其他全面收益表內確認。

金融負債（惟分類為按公平值計入損益者除外）採用實際利率法按攤銷成本計量。當負債終止確認以及進行攤銷程序時，其收益及虧損計入損益。

實際利率法是計算有關期間金融資產或金融負債的攤銷成本及分配利息收入或利息支出的方法。實際利率指將金融工具預期年限內或更短時間內（如適用）的估計未來現金付款或收入準確貼現至金融資產或金融負債賬面淨值所使用的利率。計算實際利率時，本基金在考慮金融工具所有合約條款的基礎上估計現金流量，但不考慮未來信貸虧損。此項計算包括合約方之間所有已付或已收之費用，而為實際利率、交易成本及所有其他溢價或折讓之一個主要部分。

(v) 終止確認

金融資產（或者金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分，如適用）的終止確認條件為：

收取資產現金流量的權利已屆滿；或本基金已轉讓其收取資產現金流量的權利或根據「過手」安排承擔責任向協力廠商悉數支付收取的現金流量而無重大延誤；且出現以下情況

- 本基金已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或
- 本基金既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘本基金已轉讓其收取資產現金流量的權利或已訂立過手安排，且既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則在本基金持續參與資產的情況下確認資產。在此情況下，本基金亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映本基金已保留的權利及責任的基準計量。於負債項下的責任被解除、註銷或屆滿時，本基金終止確認金融負債。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

金融資產減值

就按攤銷成本計量的金融資產而言，減值準備根據一般方法確認，其中預期信用損失的確認分為兩個階段。對於自初始確認以來信用風險並未顯著增加的信用風險敞口，本基金需針對未來 12 個月內可能發生的違約事件而導致的信用損失計提預期信用損失。對於自初始確認以來信用風險顯著增加的信用風險敞口，無論違約時點如何，在風險敞口剩餘期限內的預期信用損失均需要損失準備金。

本基金計算預期信用損失的方法反映了概率加權結果、貨幣時間價值以及於報告日可獲得的關於過去事件、當前情況以及未來經濟形勢預測的合理支援資訊（無需過多成本或投入即可獲得）。

本基金利用混合矩陣作為實務變通，根據具有類似損失模式的應收款項分組的逾期天數來衡量應收賬款。應收款項根據其性質進行分組。準備矩陣以應收款項在預期使用壽命期限內觀察的歷史損失率為依據，並根據前瞻性估計進行調整。

分配給單位持有人之淨資產

基金成員有權通過其僱主贖回其應享權利以換取其在本基金資產淨值中所佔的比例份額的現金（可能會被沒收）。成員可以通過其僱主將其應享權利贖回現金（可能會被沒收）的選擇權要求本基金將該權利歸類為負債。因此，可用於會員福利的淨資產增加（減少）在可用於會員福利的淨資產變動表中顯示。會員的申購和贖回以及對會員的分配，為本基金負債的增減。

對會員的負債在可用於福利的淨資產表中列示為「可用於會員的福利淨資產」，以本基金剩餘資產扣除本基金其他負債後確定。

港元金額換算為澳門元金額

於 2022 年 12 月 31 日的所有資產及負債金額以財務狀況表日期之大致匯率[1 港元兌 1.03 澳門元]（2021 年：1 港元兌 1.03 澳門元）的匯率換算而損益及其他全面收益表以當年平均匯率港元[1 港元兌 1.03 澳門元]（2021 年：1 港元兌 1.03 澳門元）換算。

收益確認

證券的已實現收益和損失按交易日確認，並等於使用加權平均成本法計算的原始成本與銷售收益之間的差額。

累積過往服務負債

累積過往服務負債代表在假設基金將繼續存在的情況下，成員在報告日的餘額總額。

累積既得負債

累積既得負債是指根據基金的歸屬規則計算的在年終日成員結餘的那部分總額，該部分將在假設基金在該日期終止的情況下支付。

公平值計量

本基金於各報告日期按公平值計量透過損益計量其金融資產。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

公平值計量(續)

公平值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。本基金必須可於該主要市場或最有利市場進行交易。資產或負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

在活躍市場交易的金融工具於報告日期的公平值確定依據為其報價或交易商捆綁報價，且不扣除交易成本。在這些賬戶中被界定為「上市」的證券在活躍市場進行交易。

就所有其他於非活躍市場交易的金融工具而言，採用適當的估值技術確定其公平值，如，在這種情況下，被認為適當的最近以公平交易原則進行的市場交易，以及經紀人和做市商的報價。

於財務報表中計量或披露公平值的所有資產及負債乃按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值分類至下述的公平值等級：

- 第一級—可辨識資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
- 第二級—對公平值計量屬重大的最低平準輸入值直接或間接可觀察的估值技術
- 第三級—對公平值計量屬重大的最低平準輸入值為不可觀察的估值技術

就於財務報表中按經常基準確認的資產及負債而言，本基金於各報告期末按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值重新評估分類，以釐定各公平值等級之間有否出現轉撥。

抵銷金融工具

當且僅當現時存在法律上可強制行使的權利以抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，則抵銷金融資產及金融負債並於財務狀況表內呈報淨額。

現金及現金等值項目

財務狀況表內之現金及現金等值項目包括銀行現金以及易於轉換為已知金額現金、價值變動風險不大及原到期日為三個月或以下之銀行短期存款。

就現金流量報表而言，現金及現金等值項目包括上文界定之銀行現金（於適當時扣除未償還銀行透支）。

認購及福利款項

認購及福利款項按權責發生制入賬。

沒收

僱主應定時考慮任何被沒收的金額以減少未來的供款金額。

利息收益

利息收益採用實際利率法按所有計息金融工具於損益內確認。

股息收益

股息收益於投資按除息報價之日或在並無除息報價情況下於本基金收取款項的權利確立時予以確認。股息收益呈列不可收回的預扣稅總額（已於全面收益表中單獨披露）。

2.2 主要會計政策概要(續)

按公平值計入損益的金融資產已變現收益淨額

該項包括持作買賣之金融資產公平值變動且不包括利息及股息收益。

投資未變現持有收益及虧損包括期內金融工具公平值之變動及於報告期內變現之金融工具於先前期間未變現收益及虧損之撥回。

投資已變現持有收益為按公平值變化計入損益的金融工具已變現收益及虧損乃使用加權平均法計算，代表金融工具初始賬面值與出售金額之差額。

關聯方

下列人士被視為與本基金有關連：

(a) 該人士為個人或該個人的近親，且該個人：

- (i) 控制或共同控制本基金；
- (ii) 對本基金有重大影響力；或
- (iii) 為本基金或本基金母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該人士為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本基金隸屬同一集團；
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司的聯營公司或合營企業）；
- (iii) 該實體及本基金均為同一協力廠商的合營企業；
- (iv) 一家實體為協力廠商實體的合營企業，而另一實體為該協力廠商實體的聯營公司；
- (v) 該實體為以本基金或本基金相關實體的僱員的利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所界定的人士所控制或共同控制；
- (vii) (a) (i)項所界定人士對該實體有重大影響力或在該實體（或該實體之母公司）擔任主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或實體作為集團任何成員公司其中一部分向本基金或本基金的母公司提供主要管理層成員服務。

3. 按公平值計入損益的金融資產

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
掛牌互惠基金，				
成本	985,322,517	956,623,803	884,666,567	858,899,580
公平值之變動	50,798,686	49,319,113	240,286,859	233,288,212
	<u>1,036,121,203</u>	<u>1,005,942,916</u>	<u>1,124,953,426</u>	<u>1,092,187,792</u>

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

於 2022 年 12 月 31 日止, 本基金持有 1,005,942,916 港元(等值 1,036,121,203 澳門元)(2021: 1,092,187,792 港元(等值 1,124,953,426 澳門元))的掛牌互惠基金。

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
按公平值計入損益的金融資產的收益淨額				
已變現收益淨額之變動	<u>18,586,803</u>	<u>18,045,440</u>	<u>32,612,524</u>	<u>31,662,645</u>
未變現持有損失之變動	<u>(189,488,172)</u>	<u>(183,969,099)</u>	<u>(18,268,174)</u>	<u>(17,736,091)</u>

估值技術

掛牌互惠基金

本基金持有的掛牌互惠基金以其資產淨值估值並歸類為第 2 級, 該資產淨值由其基金行政管理人在活躍市場中報價中提供。

以下為本基金於 2022 年 12 月 31 日的投資組合:

基金投資	公平值		基金資產淨值
	澳門元	港元	百分比
掛牌互惠基金投資			
中銀香港中國股票基金	1,725,224	1,674,976	0.16
中銀香港香港股票基金	123,839,552	120,232,576	11.61
中銀香港港元貨幣市場基金	91,016,905	88,365,927	8.53
中銀香港亞太股票基金	123,612,525	120,012,160	11.59
中銀香港環球債券基金	397,576,843	385,996,935	37.27
中銀香港環球股票基金	106,556,113	103,452,537	9.99
中銀香港日本股票基金	62,275,697	60,461,841	5.84
中銀香港美元貨幣市場基金	4,751,376	4,612,986	0.45
中銀保誠歐洲指數基金	92,379,439	89,688,776	8.66
中銀保誠北美指數基金	<u>32,387,529</u>	<u>31,444,202</u>	<u>3.04</u>
掛牌互惠基金投資總計	<u>1,036,121,203</u>	<u>1,005,942,916</u>	<u>97.14</u>
基金投資總計	<u>1,036,121,203</u>	<u>1,005,942,916</u>	<u>97.14</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 均衡基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

以下為本基金於 2021 年 12 月 31 日的投資組合：

基金投資	公平值		基金資產淨值 百分比
	澳門元	港元	
掛牌互惠基金投資			
中銀香港中國股票基金	2,276,562	2,210,254	0.19
中銀香港香港股票基金	101,985,015	99,014,578	8.52
中銀香港港元貨幣市場基金	89,167,866	86,570,744	7.45
中銀香港亞太股票基金	162,860,013	158,116,517	13.60
中銀香港環球債券基金	373,033,309	362,168,261	31.15
中銀香港環球股票基金	130,899,119	127,086,523	10.93
中銀香港日本股票基金	75,011,875	72,827,063	6.26
中銀香港美元貨幣市場基金	4,676,271	4,540,069	0.39
中銀保誠歐洲指數基金	123,132,727	119,546,337	10.28
中銀保誠北美指數基金	61,910,669	60,107,446	5.17
掛牌互惠基金投資總計	1,124,953,426	1,092,187,792	93.94
基金投資總計	1,124,953,426	1,092,187,792	93.94

4. 公平值層級表

公平值

金融資產的公平值確定如下：

- 具有標準條款及條件並在活躍的流動性市場上交易的金融資產的公平值參考年終日的市場報價。本基金的金融工具使用買入價進行估值。
- 掛牌互惠基金的公平值基於掛牌互惠基金的投資經理所報的資產淨值。
- 其他金融資產的公平值是根據基於貼現現金流量分析的普遍接受的定價模型或使用可觀察的當前市場交易價格。

基金投資經理認為財務報表中金融資產的賬面價值與其公平值相若。

聯豐亨人壽退休基金 — 均衡基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

4. 公平值層級表(續)

下表說明了本基金金融工具的公平值層級表：

		截至 2022 年 12 月 31 日止的公平值採用			
		活躍市場報價 第一層	可觀察之輸入數據 第二層	不可觀察之輸入數據 第三層	總計
基金投資-掛牌互惠基金	港元	-	1,005,942,916	-	1,005,942,916
	澳門元	-	1,036,121,203	-	1,036,121,203
		截至 2021 年 12 月 31 日止的公平值採用			
		活躍市場報價 第一層	可觀察之輸入數據 第二層	不可觀察之輸入數據 第三層	總計
基金投資-掛牌互惠基金	港元	-	1,092,187,792	-	1,092,187,792
	澳門元	-	1,124,953,426	-	1,124,953,426

本年度與上年度不存在公平值層級間轉移。

5. 應收供款

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
正常供款				
僱員	412,002	400,002	140,220	136,136
成員	288,978	280,561	2,658,699	2,581,261
	700,980	680,563	2,798,919	2,717,397

2022 年 12 月 31 日

6. 現金及現金等價物

現金及現金等價物為銀行結餘存放於銀行的計息帳戶內。銀行結餘之帳面值與其公平值相若。

7. 應付福利

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
一次性退休福利	<u>669,934</u>	<u>650,422</u>	<u>2,807,185</u>	<u>2,725,422</u>

8. 費用

(a) 管理費

基金投資經理有權收取按月支付的管理費，管理費按每個估值日的過去服務總負債計算，年率為 1.25%。

年內產生管理費為 12,992,661 港元(等值 13,382,441 澳門元)(2021: 14,599,482 港元(等值 15,037,466 澳門元))。截至 2022 年 12 月 31 日止，應付管理費為 3,136,990 港元(等值 3,231,100 澳門元)(2021: 3,644,430 港元(等值 3,753,763 澳門元))。

當本基金的資產淨值低於 50,000,000 港元時，基金投資經理將承擔本基金的管理費。

(b) 審計費

基金投資經理將承擔本基金的審計費用。

9. 關聯方交易

(a) 管理費回贈為 8,138,162 港元(等值 8,382,307 澳門元)(2021: 9,626,214 港元(等值 9,915,000 澳門元))，其中 726,200 港元(等值 747,986 澳門元)(2021: 789,461 港元(等值 813,145 澳門元))為本基金因持有其投資顧問管理的掛牌互惠基金而產生管理費回贈應收帳款。

(b) 若幹的本基金銀行存款結餘由基金投資經理的其中一位主要股東大豐銀行持有。截至 2022 年 12 月 31 日止，本基金於大豐銀行持有的銀行結餘為 14,482,883 港元(等值 14,917,370 澳門元)(2021: 16,519,422 港元(等值 17,015,005 澳門元))。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

10. 所得稅

本基金為私人退休基金，根據《私人退休基金法律制度》第四十六條，本基金獲免除任何澳門稅項、費用或稅捐。

11. 累積計劃福利

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
累積既得負債	<u>1,024,512,858</u>	<u>994,672,679</u>	<u>1,131,190,119</u>	<u>1,098,242,834</u>
過去服務總負債	<u>1,066,659,907</u>	<u>1,035,592,143</u>	<u>1,197,671,610</u>	<u>1,162,787,971</u>

12. 金融風險及管理目標及政策

本基金的目標是實現中長期資本增長。本基金的投資活動及所投資的金融工具使其面臨與市場相關的各種類型的風險。本基金固有的風險及採用的風險管理政策討論如下：

市場風險

市場風險包括經濟環境變化、消費模式變化、投資者預期等可能對投資價值產生重大影響的因素。因此，市場變動可能導致本基金每個可贖回單位的資產淨值出現大幅波動。

本基金的活動主要為面臨利率及外匯匯率變動的市場風險。

(a) 價格風險

價格風險為金融工具的公平價值或未來現金流帶來之風險將會因市場價格（除利率風險及外幣風險）而波動，不論不同因素對個別金融工具或其發行人引致的波動，或不同因素影響所有市場上相似的金融工具。

在整體市場風險及根據主要投資之已報價共同基金投資百分比上升或下降的已報價共同基金敏感度分析已在下方總結。投資百分比上升或下降被用作在內部價格至重要管理人員報告及代表合理可能的價格風險變動的管理評估。基金投資經理以其於主要市場的「合理轉變」角度估算下市場敏感性分析下的改變。不過這並不代表相對應主要市場未來之改動。未來價格上升將在年度中提升收益或減少損失。未來價格下降將在年度中有相同但相反的收益或損失。

	上移/下 移百分比	2022		上移/下 移百分比	2021	
		市值影響			市值影響	
		澳門元	港元		澳門元	港元
		+/-	+/-		+/-	+/-
基金投資- 掛牌互 惠基金	10%	<u>54,277,608</u>	<u>52,696,707</u>	10%	<u>65,807,598</u>	<u>63,890,872</u>

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策（續）

(b) 利率風險

利率風險來自現行市場利率波動對財務資產及負債及未來現金流量公平值的影響。

由於本基金主要投資於掛牌互惠基金旗下投資的債務證券，該等掛牌互惠基金的價值受利率變動的影響較大，因此本基金承受利率風險。當利率上升時，掛牌互惠基金持有的先前發行的債務證券的價值通常會下降，因為已發行的債務證券將支付更高的利率。相反，如果利率下降，先前發行的債務證券的價值通常會上升。本基金不受以浮動利率計息的銀行結餘的重大現金流量利率風險的影響。

下表總結了本基金基於利率風險的敏感度分析。100 個基點是向主要管理人員內部報告利率風險時使用的敏感度，亦代表管理層對利率合理可能變動的評估。

基金投資－ 掛牌互 惠基金	上移/下 移基點	2022		上移/下 移基點	2021	
		市值影響			市值影響	
		澳門元	港元		澳門元	港元
		+/-	+/-		+/-	+/-
	100	<u>23,784,643</u>	<u>23,091,886</u>	100	<u>27,369,490</u>	<u>26,572,320</u>

(c) 貨幣風險

貨幣風險是金融工具的價值因外匯匯率變動而波動的風險。

本基金可投資於其基礎貨幣以外的貨幣，並可能受匯率波動影響，投資價值可能下跌。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策 (續)

(c) 貨幣風險(續)

下圖顯示的敏感度分析顯示，在截至 2022 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日的財務報表上，所有其他變數均保持不變，則可能貶值 5%的貨幣兌港元。5%是向關鍵管理人員報告內部外匯風險時使用的敏感率，代表管理層對外匯匯率合理可能變化的評估。

貨幣	對收益增減的影響			
	2022 敞口		2021 敞口	
	澳門元	港元	澳門元	港元
澳元	163,065	158,316	238,751	231,797
加拿大元	135,516	131,569	232,121	225,360
人民幣	96,429	93,620	85,743	83,246
丹麥克朗	210,284	204,159	248,916	241,666
歐元	2,986,179	2,899,203	3,782,481	3,672,312
英鎊	1,273,630	1,236,534	1,593,317	1,546,910
印度盧比	106,657	103,550	127,978	124,250
印度尼西亞盾	13,268	12,882	12,646	12,278
日圓	829,160	805,010	889,679	863,766
韓元	85,554	83,062	131,815	127,976
馬來西亞林吉特	10,517	10,211	13,030	12,650
新西蘭元	2,150	2,087	3,042	2,953
挪威克朗	64,754	62,868	190,365	184,820
菲律賓比索	4,600	4,466	5,159	5,009
新加坡元	44,705	43,403	89,255	86,655
瑞典克朗	228,611	221,952	366,321	355,651
瑞士法郎	715,561	694,719	972,904	944,567
台幣	101,936	98,967	162,168	157,445
泰銖	15,138	14,697	16,763	16,275
墨西哥披索	17,035	16,539	-	-

聯豐亨人壽退休基金 — 均衡基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策 (續)

流動資金風險

流動資金風險指實體為履行有關透過交付現金或另一項金融資產結算金融負債的責任而遭遇困難的風險。

根據澳門私人退休基金法令第 6/99/M 號法令及發行備忘錄，在某些情況下，本基金予以成員權利獲得相當於其在基金資產淨值中所佔比例份額的福利金。因此，基金可能會受到成員要求支付福利金的影響。本基金投資於在活躍市場上交易且可隨時處置的掛牌互惠基金，以根據需要支付福利金。

下表概述本基金金融負債之到期情況。該表亦分析本基金金融資產（未貼現（如適用））之到期情況，以提供本基金合約承諾及流動資金之全面資料。

2022 年 12 月 31 日	少於 3 個月 港元	3 至 12 個月 港元	多於 1 年 港元	其他 港元	總計 港元
應付福利	650,422	-	-	-	650,422
應付管理費	3,136,990	-	-	-	3,136,990
其他應付款項	233	-	-	-	233
過去服務總負債*	-	-	-	1,035,592,143	1,035,592,143
總計	3,787,645	-	-	1,035,592,143	1,039,379,788

	少於 3 個月 澳門元	3 至 12 個月 澳門元	多於 1 年 澳門元	其他 澳門元	總計 澳門元
應付福利	669,934	-	-	-	669,934
應付管理費	3,231,100	-	-	-	3,231,100
其他應付款項	240	-	-	-	240
過去服務總負債*	-	-	-	1,066,659,907	1,066,659,907
總計	3,901,274	-	-	1,066,659,907	1,070,561,181

聯豐亨人壽退休基金 — 均衡基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

2021 年 12 月 31 日	少於 3 個月 港元	3 至 12 個月 港元	多於 1 年 港元	其他 港元	總計 港元
應付福利	2,725,422	-	-	-	2,725,422
應付管理費	3,644,430	-	-	-	3,644,430
過去服務總負債*	-	-	-	1,162,787,971	1,162,787,971
總計	<u>6,369,852</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,162,787,971</u>	<u>1,169,157,823</u>

	少於 3 個月 澳門元	3 至 12 個月 澳門元	多於 1 年 澳門元	其他 澳門元	總計 澳門元
應付福利	2,807,185	-	-	-	2,807,185
應付管理費	3,753,763	-	-	-	3,753,763
過去服務總負債*	-	-	-	1,197,671,610	1,197,671,610
總計	<u>6,560,948</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,197,671,610</u>	<u>1,204,232,558</u>

*受本基金發行備忘錄中的付款條款約束。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策 (續)

信貸風險

信貸風險是金融工具的交易對手因未能履行義務而導致本基金遭受財務損失的風險。本基金面臨因交易對手或發行人無法或不願履行其合同義務而可能發生的信用相關損失風險。這些信用風險存在於籌資關係、衍生品和其他交易中。與信譽良好的交易對手訂立金融工具合約是本基金的政策。管理人通過定期審查其信用評級、財務報表和新聞稿，密切監控基金交易對手的信譽。

現金和現金等價物的賬面價值，已於財務狀況表所披露，代表最大信用風險。由於現金存放於信譽良好的銀行，管理人認為銀行結餘的信貸風險極小。

信貸風險披露根據相關金融投資是否受國際財務報告準則第 9 號減值披露規限而分為兩個部分。

須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定之金融資產

遵守國際財務報告準則第 9 號範圍內之預期信貸虧損模式之本基金金融資產為應收供款、管理費回贈應收帳款以及現金和現金等價物。截至 2022 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日，本基金概無作出虧損撥備。該等資產不存在任何集中信貸風險。年內並無任何資產被視為減值，亦無撤銷任何金額。

由於只有金融資產為應收供款、管理費回贈應收帳款以及現金和現金等價物受國際財務報告準則第 9 號範圍內之預期信貸虧損模式，因此本基金採用了減值 12 個月內的預期信貸虧損。

於計算虧損撥備時，乃根據應收款項之預計使用年期內之歷史觀察虧損率使用混合矩陣計算，並就前瞻性估計進行調整。

無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定之金融資產

本基金面臨有關按公平值變化計入損益之金融資產之信貸風險。金融資產的分類無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定，因為彼等按公平值變化計入損益計量。該等資產於國際財務報告準則第 9 號計算之賬面值指本基金就無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值披露之金融工具於各報告日期之最高信貸風險。因此，並未就該等工具單獨披露最大信用風險敞口。

資本管理

本基金的資本結構包括可用於會員權益的淨資產。本基金投資經理管理本資本以確保本基金能夠持續經營，同時為利益相關者帶來最大回報，並保持強大的資本基礎以支持本基金投資活動的發展。

13. 財務報表批准與授權

本財務報表已於 2023 年 6 月 27 日由本基金投資經理決議批准及授權發行。

聯豐亨人壽退休基金 - 平穩基金

已審財務報表

2022 年 12 月 31 日



聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金

目 錄

	頁 次
獨立審計師報告	1 - 2
已審財務報表	
財務狀況表	3
損益及其他全面收益表	4
分配給單位持有人之淨資產變動表	5
現金流量表	6
財務報表附註	7 - 22

獨立審計師報告

致聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金投資經理

我們審計了後附載於第 3 頁至第 22 頁的聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金(「貴基金」)的財務報表, 包括 2022年12月31日的財務狀況表, 以及截至該日止年度的損益及其他全面收益表, 分配給單位持有人之淨資產變動表和現金流量表, 以及重要會計政策概要和其他解釋性信息。

管理層對財務報表的責任

管理層負責按照經第10/2001號法律修改的二月八日第6/99/M號法令《私人退休基金法律制度》(「《私人退休基金法律制度》」)及澳門特別行政區第44/2020號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》(「《澳門財務報告準則》」)編製真實和公允的財務報表, 並對其認為使財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報所必需的內部控制負責。

審計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照約定條款的規定向信託委員會提供報告, 報告不可用於其他用途。我們不就本報告內容對任何其他人士負責或承擔責任。

我們按照會計師專業委員會第2/2021/CPC號公佈《審計準則》的規定執行了審計工作。《審計準則》要求我們遵守職業道德要求, 計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序, 以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷, 包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時, 審計師考慮與編製真實和公允的財務報表相關的內部控制, 以設計恰當的審計程序, 但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性, 以及評價財務報表的總體列報。

我們相信, 我們已獲得了充分和適當的審計證據, 為發表審計意見提供了基礎。

審計意見

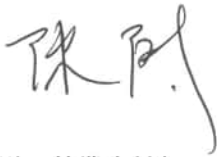
我們認為, 上述的財務報表符合《澳門財務報告準則》, 真實和公允地反映了貴基金於2022年12月31日的財務狀況以及截至該日止年度的經營和現金流量, 並已符合《私人退休基金法律制度》妥為擬備。

獨立審計師報告(續)
致聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金投資經理

就澳門金融管理局第 011/2021-AMCM 號通告的要求

我們認為：

- (1) 貴基金的會計簿冊已適當記錄貴基金的活動；
- (2) 貴基金管理層已提供被要求的資訊及解釋。



陳尉，執業會計師
安永會計師事務所

2023 年 6 月 27 日，於澳門

聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金

財務狀況表

於 2022 年 12 月 31 日

	附註	2022 澳門元	2022 港元	2021 澳門元	2021 港元
資產					
按公平值計入損益的 金融資產	3, 4	1, 392, 331, 681	1, 351, 778, 331	1, 422, 719, 643	1, 381, 281, 207
應收供款	5	588, 494	571, 353	1, 825, 812	1, 772, 633
管理費回贈應收帳款	9(a)	911, 157	884, 618	969, 742	941, 497
現金及現金等價物	6	45, 959, 328	44, 620, 707	113, 118, 193	109, 823, 488
資產總值		<u>1, 439, 790, 660</u>	<u>1, 397, 855, 009</u>	<u>1, 538, 633, 390</u>	<u>1, 493, 818, 825</u>
負債					
應付福利	7	465, 515	451, 956	6, 082, 539	5, 905, 378
應付管理費	8(a)	4, 384, 169	4, 256, 474	4, 804, 657	4, 664, 716
其他應付款項		320	311	-	-
負債總額（不包括分 配給單位持有人之淨 資產）		<u>4, 850, 004</u>	<u>4, 708, 741</u>	<u>10, 887, 196</u>	<u>10, 570, 094</u>
分配給單位持有人之 淨資產		<u>1, 434, 940, 656</u>	<u>1, 393, 146, 268</u>	<u>1, 527, 746, 194</u>	<u>1, 483, 248, 731</u>
負債總額		<u>1, 439, 790, 660</u>	<u>1, 397, 855, 009</u>	<u>1, 538, 633, 390</u>	<u>1, 493, 818, 825</u>
發行基金單位總額：			78, 144, 552		71, 779, 213
基金單位價格：		18. 3626	17. 8278	21. 2839	20. 6640


 聯豐亨人壽保險股份有限公司
 聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金投資經理：授權代表

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金

損益及其他全面收益表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	附註	2022		2021	
		澳門元	港元	澳門元	港元
收益					
利息收益		38,358	37,241	1,456	1,414
管理費回贈	9(a)	<u>10,156,213</u>	<u>9,860,401</u>	<u>11,777,982</u>	<u>11,434,934</u>
除投資前收益		<u>10,194,571</u>	<u>9,897,642</u>	<u>11,779,438</u>	<u>11,436,348</u>
支出					
管理費	8(a)	17,871,152	17,350,633	19,012,802	18,459,031
投資相關支出費用		<u>1,717</u>	<u>1,667</u>	<u>1,235</u>	<u>1,199</u>
支出總額		<u>17,872,869</u>	<u>17,352,300</u>	<u>19,014,037</u>	<u>18,460,230</u>
損失總額		<u>(7,678,298)</u>	<u>(7,454,658)</u>	<u>(7,234,599)</u>	<u>(7,023,882)</u>
投資					
按公平值計入損益的金融 資產已變現收益淨額	3	18,386,913	17,851,372	35,510,876	34,476,579
按公平值計入損益的金融 資產未變現損失淨額	3	(225,157,131)	(218,599,156)	(44,091,068)	(42,806,862)
投資相關兌換率增值		<u>117,539</u>	<u>114,116</u>	<u>119,020</u>	<u>115,553</u>
		<u>(206,652,679)</u>	<u>(200,633,668)</u>	<u>(8,461,172)</u>	<u>(8,214,730)</u>
分配給單位持有人之資產 淨值減少		<u>(214,330,977)</u>	<u>(208,088,326)</u>	<u>(15,695,771)</u>	<u>(15,238,612)</u>

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金

分配給單位持有人之淨資產變動表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
年初結餘	1, 527, 746, 194	1, 483, 248, 731	1, 484, 385, 950	1, 441, 151, 409
年內已收和應收供款帳款	184, 657, 144	179, 278, 781	188, 490, 825	183, 000, 800
年內已付和應付福利款項	(57, 724, 004)	(56, 042, 723)	(121, 912, 626)	(118, 361, 774)
年內認購單位	31, 345, 851	30, 432, 865	41, 034, 297	39, 839, 123
年內贖回單位	(36, 753, 552)	(35, 683, 060)	(48, 556, 481)	(47, 142, 215)
年內分配給單位持有人之 淨資產減少	<u>(214, 330, 977)</u>	<u>(208, 088, 326)</u>	<u>(15, 695, 771)</u>	<u>(15, 238, 612)</u>
年末結餘	<u>1, 434, 940, 656</u>	<u>1, 393, 146, 268</u>	<u>1, 527, 746, 194</u>	<u>1, 483, 248, 731</u>

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金

現金流量表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	附註	2022	2021
		澳門元	港元
		澳門元	港元
經營活動所得現金流量			
年內淨損失總額		(214,330,977)	(208,088,326)
調整：利息收益		(38,358)	(37,241)
按公平值計入損益的金			
融資產減少		30,387,962	29,502,876
管理費回贈應收帳款減			
少		58,585	56,879
應付管理費(增加)/減少		(420,488)	(408,242)
其他應付款項增加		320	311
經營業務現金(流出)/			
流入		(184,342,956)	(178,973,743)
已收利息收益		38,358	37,241
經營活動的現金淨(流			
出)/流入額		(184,304,598)	(178,936,502)
籌資活動所得現金流量			
已收供款		185,894,462	180,480,061
轉入		31,345,851	30,432,865
已付福利		(63,341,028)	(61,496,145)
轉出		(36,753,552)	(35,683,060)
籌資活動的現金淨流入			
額		117,145,733	113,733,721
現金及現金等價物淨(減			
少)/增加額		(67,158,865)	(65,202,781)
年初現金及現金等價物			
餘額		113,118,193	109,823,488
年末現金及現金等價物			
餘額		45,959,328	44,620,707
現金及現金等值結餘額			
分析			
銀行存款	6	45,959,328	44,620,707

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

1. 本基金

聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金（「本基金」）為聯豐亨人壽保險股份有限公司（「本公司」及/或「本基金投資經理」）在 2002 年 10 月 23 日在第 6/99/M 號法令下管理的九個私人開放式退休基金之一。本公司是一家於 2002 年在澳門特別行政區註冊成立的人壽保險公司，一直致力於為私營機構和個人客戶提供退休基金服務。

退休基金可以是一項界定供款退休計劃或界定利益福利計劃，取決於與僱主簽訂的參與合同，旨在向參與僱主的僱員和個人提供退休福利。僱主可自由決定其退休金計劃的繳費率。繳費率可設定為所有員工月薪的統一百分比，或根據員工的服務年限或員工的職級/職稱。

本基金的投資活動由中銀國際英國保誠資產管理有限公司（「投資顧問」）管理，本基金的託管人為花旗銀行香港分行。

2.1 財務報表的編製基礎

本財務報表是按照經第 10/2001 號法律修改的二月八日第 6/99/M 號法令《私人退休基金法律制度》（「私人退休基金法律制度」）及澳門特別行政區第 44/2020 號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》（「澳門財務報告準則」）編製。

除透過損益按公平值計量的金融資產外，財務報表是根據歷史成本基準編制及以本公司的功能貨幣港元呈列。為方便讀者，並根據八月三日第 40/99/M 號法令《商法典》第 46 條有關“記賬的外部要求”，以港元金額換算為澳門元金額。該換算不應被解釋為表示港元可按附註 2.3 所披露的匯率兌換為澳門元。除另有說明外，本財務報表均以港元及澳門元計算至最接近的個位數表示。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要

金融工具

(i) 分類

根據國際財務報告準則第 9 號，本基金初步確認金融資產及金融負債時將其分類為下文討論的金融資產及金融負債中。

於應用該分類時，倘金融資產或金融負債滿足以下條件之一，則分類為持作買賣的金融資產或金融負債：

- (a) 收購該金融資產或承擔該金融負債的目的，主要是為了在近期內出售或回購；或
- (b) 於首次確認時，屬於進行集中管理的可識別金融工具組合的一部分，具有客觀證據表明近期實際採用短期獲利方法管理該組合；或
- (c) 於衍生工具（金融擔保合約或指定及有效對沖工具之衍生工具除外）

金融資產

本基金將其金融資產按其後以攤銷成本計量或透過損益按公平值計量之基準分類，基準為：

- 該實體管理金融資產的業務模式
- 金融資產的合約現金流量特徵

按攤銷成本計量的金融資產

倘金融資產旨在通過持有金融資產收取合約現金流量的業務模式下持有及合約條款在指定日期產生的現金流量純為支付本金及未償還本金之利息，則該金融資產按攤銷成本計量。本基金將短期非籌資應收款項（包括現金及現金等價物、應收供款以及管理費回贈應收帳款）包括在此類別。

透過損益按公平值計量的金融資產

金融資產於下列情況透過損益按公平值計量：

- (a) 其合約條款不會於特定日期產生純為支付本金及未償還本金之利息的現金流量；或
- (b) 業務模式並非以收取合約現金流量，或同時為收取合約現金流量及以出售為目的而持有；或
- (c) 於首次確認時，倘有關指定可消除或顯著降低按不同基準計量資產或負債或確認彼等之收益及虧損時之計量或確認差異，則其不可撤銷地指定為透過損益按公平值計量

本基金將下列工具包括在此類別：

- 持作買賣的工具。此類別包括主要為產生短期價格波動溢利而收購之權益工具。

金融負債

按攤銷成本計量的金融負債

此類別包括所有金融負債，惟透過損益按公平值計量者除外。本基金將應付福利、應付管理費以及其他應付款項包括在此類別。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

金融工具(續)

(ii) 確認

本基金在成為工具的合約條文之一方時確認金融資產或金融負債。

須按市場規例或慣例（常規買賣）一般所確立時限交收資產的金融資產購買或銷售於交易日（即本基金承諾購買或銷售資產當日）確認。

(iii) 初始計量

按公平值透過損益計量的金融資產按公平值於財務狀況表列賬。該等工具的所有交易成本直接於損益內確認。

金融資產及金融負債（惟分類為按公平值計入損益者除外）最初按公平值加任何收購或發行直接應占之遞增成本計量。

(iv) 其後計量

於初始計量後，本基金按公平值計量分類為按公平值計入損益的金融工具。該等金融工具的公平值其後變動計入按公平值計入損益的金融資產的收益淨額。銀行利息和該類工具所賺取的股息分別計入「利息收益」和「股息收益」。

債務工具（惟分類為按公平值計入損益者除外）採用實際利率法按攤銷成本扣除任何減值撥備列賬。當債務工具終止確認或減值以及進行攤銷程序時，其收益及虧損於損益及其他全面收益表內確認。

金融負債（惟分類為按公平值計入損益者除外）採用實際利率法按攤銷成本計量。當負債終止確認以及進行攤銷程序時，其收益及虧損計入損益。

實際利率法是計算有關期間金融資產或金融負債的攤銷成本及分配利息收入或利息支出的方法。實際利率指將金融工具預期年限內或更短時間內（如適用）的估計未來現金付款或收入準確貼現至金融資產或金融負債賬面淨值所使用的利率。計算實際利率時，本基金在考慮金融工具所有合約條款的基礎上估計現金流量，但不考慮未來信貸虧損。此項計算包括合約方之間所有已付或已收之費用，而為實際利率、交易成本及所有其他溢價或折讓之一個主要部分。

(v) 終止確認

金融資產（或者金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分，如適用）的終止確認條件為：

收取資產現金流量的權利已屆滿；或本基金已轉讓其收取資產現金流量的權利或根據「過手」安排承擔責任向協力廠商悉數支付收取的現金流量而無重大延誤；且出現以下情況

- 本基金已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或
- 本基金既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘本基金已轉讓其收取資產現金流量的權利或已訂立過手安排，且既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則在本基金持續參與資產的情況下確認資產。在此情況下，本基金亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映本基金已保留的權利及責任的基準計量。於負債項下的責任被解除、註銷或屆滿時，本基金終止確認金融負債。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

金融資產減值

就按攤銷成本計量的金融資產而言，減值準備根據一般方法確認，其中預期信用損失的確認分為兩個階段。對於自初始確認以來信用風險並未顯著增加的信用風險敞口，本基金需針對未來 12 個月內可能發生的違約事件而導致的信用損失計提預期信用損失。對於自初始確認以來信用風險顯著增加的信用風險敞口，無論違約時點如何，在風險敞口剩餘期限內的預期信用損失均需要損失準備金。

本基金計算預期信用損失的方法反映了概率加權結果、貨幣時間價值以及於報告日可獲得的關於過去事件、當前情況以及未來經濟形勢預測的合理支援資訊（無需過多成本或投入即可獲得）。

本基金利用混合矩陣作為實務變通，根據具有類似損失模式的應收款項分組的逾期天數來衡量應收賬款。應收款項根據其性質進行分組。準備矩陣以應收款項在預期使用壽命期限內觀察的歷史損失率為依據，並根據前瞻性估計進行調整。

分配給單位持有人之淨資產

基金成員有權通過其僱主贖回其應享權利以換取其在本基金資產淨值中所佔的比例份額的現金（可能會被沒收）。成員可以通過其僱主將其應享權利贖回現金（可能會被沒收）的選擇權要求本基金將該權利歸類為負債。因此，可用於會員福利的淨資產增加（減少）在可用於會員福利的淨資產變動表中顯示。會員的申購和贖回以及對會員的分配，為本基金負債的增減。

對會員的負債在可用於福利的淨資產表中列示為「可用於會員的福利淨資產」，以本基金剩餘資產扣除本基金其他負債後確定。

港元金額換算為澳門元金額

於 2022 年 12 月 31 日的所有資產及負債金額以財務狀況表日期之大致匯率[1 港元兌 1.03 澳門元]（2021 年：1 港元兌 1.03 澳門元）的匯率換算而損益及其他全面收益表以當年平均匯率港元[1 港元兌 1.03 澳門元]（2021 年：1 港元兌 1.03 澳門元）換算。

收益確認

證券的已實現收益和損失按交易日確認，並等於使用加權平均成本法計算的原始成本與銷售收益之間的差額。

累積過往服務負債

累積過往服務負債代表在假設基金將繼續存在的情況下，成員在報告日的餘額總額。

累積既得負債

累積既得負債是指根據基金的歸屬規則計算的在年終日成員結餘的那部分總額，該部分將在假設基金在該日期終止的情況下支付。

公平值計量

本基金於各報告日期按公平值計量透過損益計量其金融資產。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。

2022年12月31日

2.2 主要會計政策概要(續)

公平值計量(續)

公平值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。本基金必須可於該主要市場或最有利市場進行交易。資產或負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

在活躍市場交易的金融工具於報告日期的公平值確定依據為其報價或交易商捆綁報價，且不扣除交易成本。在這些賬戶中被界定為「上市」的證券在活躍市場進行交易。

就所有其他於非活躍市場交易的金融工具而言，採用適當的估值技術確定其公平值，如，在這種情況下，被認為適當的最近以公平交易原則進行的市場交易，以及經紀人和做市商的報價。

於財務報表中計量或披露公平值的所有資產及負債乃按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值分類至下述的公平值等級：

- 第一級—可辨識資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
- 第二級—對公平值計量屬重大的最低水平輸入值直接或間接可觀察的估值技術
- 第三級—對公平值計量屬重大的最低水平輸入值為不可觀察的估值技術

就於財務報表中按經常基準確認的資產及負債而言，本基金於各報告期末按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值重新評估分類，以釐定各公平值等級之間有否出現轉撥。

抵銷金融工具

當且僅當現時存在法律上可強制行使的權利以抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，則抵銷金融資產及金融負債並於財務狀況表內呈報淨額。

現金及現金等值項目

財務狀況表內之現金及現金等值項目包括銀行現金以及易於轉換為已知金額現金、價值變動風險不大及原到期日為三個月或以下之銀行短期存款。

就現金流量報表而言，現金及現金等值項目包括上文界定之銀行現金（於適當時扣除未償還銀行透支）。

認購及福利款項

認購及福利款項按權責發生制入賬。

沒收

僱主應定時考慮任何被沒收的金額以減少未來的供款金額。

利息收益

利息收益採用實際利率法按所有計息金融工具於損益內確認。

股息收益

股息收益於投資按除息報價之日或在並無除息報價情況下於本基金收取款項的權利確立時予以確認。股息收益呈列不可收回的預扣稅總額（已於全面收益表中單獨披露）。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

按公平值計入損益的金融資產已變現收益淨額

該項包括持作買賣之金融資產公平值變動且不包括利息及股息收益。

投資未變現持有收益及虧損包括期內金融工具公平值之變動及於報告期內變現之金融工具於先前期間未變現收益及虧損之撥回。

投資已變現持有收益為按公平值變化計入損益的金融工具已變現收益及虧損乃使用加權平均法計算，代表金融工具初始賬面值與出售金額之差額。

關聯方

下列人士被視為與本基金有關連：

(a) 該人士為個人或該個人的近親，且該個人：

- (i) 控制或共同控制本基金；
- (ii) 對本基金有重大影響力；或
- (iii) 為本基金或本基金母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該人士為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本基金隸屬同一集團；
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司的聯營公司或合營企業）；
- (iii) 該實體及本基金均為同一協力廠商的合營企業；
- (iv) 一家實體為協力廠商實體的合營企業，而另一實體為該協力廠商實體的聯營公司；
- (v) 該實體為以本基金或本基金相關實體的僱員的利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所界定的人士所控制或共同控制；
- (vii) (a) (i)項所界定人士對該實體有重大影響力或在該實體（或該實體之母公司）擔任主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或實體作為集團任何成員公司其中一部分向本基金或本基金的母公司提供主要管理層成員服務。

3. 按公平值計入損益的金融資產

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
掛牌互惠基金，成本	1,377,331,831	1,337,215,370	1,182,562,663	1,148,119,090
公平值之變動	<u>14,999,850</u>	<u>14,562,961</u>	<u>240,156,980</u>	<u>233,162,117</u>
	<u>1,392,331,681</u>	<u>1,351,778,331</u>	<u>1,422,719,643</u>	<u>1,381,281,207</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

於 2022 年 12 月 31 日止，本基金持有 1,351,778,331 港元(等值 1,392,331,681 澳門元)(2021: 1,381,281,207 港元(等值 1,422,719,643 澳門元))的掛牌互惠基金。

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
按公平值計入損益的金融資產的收益淨額				
已變現收益淨額	<u>18,386,913</u>	<u>17,851,372</u>	<u>35,510,876</u>	<u>34,476,579</u>
未變現持有損失之變動	<u>(225,157,131)</u>	<u>(218,599,156)</u>	<u>(44,091,068)</u>	<u>(42,806,862)</u>

估值技術

掛牌互惠基金

本基金持有的掛牌互惠基金以其資產淨值估值並歸類為第 2 級，該資產淨值由其基金行政管理人在活躍市場中報價中提供。

以下為本基金於 2022 年 12 月 31 日的投資組合：

基金投資	公平值		基金資產淨值
	澳門元	港元	百分比
掛牌互惠基金投資			
中銀香港中國股票基金	3,138,182	3,046,779	0.22
中銀香港香港股票基金	84,636,048	82,170,920	5.9
中銀香港港元貨幣市場基金	218,346,337	211,986,735	15.22
中銀香港亞太股票基金	107,251,707	104,127,871	7.47
中銀香港環球債券基金	694,687,965	674,454,335	48.41
中銀香港環球股票基金	117,255,602	113,840,390	8.17
中銀香港日本股票基金	47,500,642	46,117,128	3.31
中銀香港美元貨幣市場基金	36,016,092	34,967,080	2.51
中銀保誠歐洲指數基金	71,936,387	69,841,152	5.01
中銀保誠北美指數基金	<u>11,562,719</u>	<u>11,225,941</u>	<u>0.81</u>
掛牌互惠基金投資總計	<u>1,392,331,681</u>	<u>1,351,778,331</u>	<u>97.03</u>
基金投資總計	<u>1,392,331,681</u>	<u>1,351,778,331</u>	<u>97.03</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

以下為本基金於 2021 年 12 月 31 日的投資組合：

基金投資	公平值		基金資產淨值 百分比
	澳門元	港元	
掛牌互惠基金投資			
中銀香港中國股票基金	4,141,061	4,020,448	0.27
中銀香港香港股票基金	61,691,143	59,894,314	4.04
中銀香港港元貨幣市場基金	158,486,035	153,869,937	10.37
中銀香港亞太股票基金	142,793,432	138,634,400	9.35
中銀香港環球債券基金	684,400,947	664,466,939	44.80
中銀香港環球股票基金	144,042,931	139,847,506	9.43
中銀香港日本股票基金	57,215,132	55,548,672	3.75
中銀香港美元貨幣市場基金	35,446,791	34,414,360	2.32
中銀保誠歐洲指數基金	99,160,924	96,272,742	6.49
中銀保誠北美指數基金	35,341,247	34,311,889	2.31
掛牌互惠基金投資總計	1,422,719,643	1,381,281,207	93.13
基金投資總計	1,422,719,643	1,381,281,207	93.13

4. 公平值層級表

公平值

金融資產的公平值確定如下：

- 具有標準條款及條件並在活躍的流動性市場上交易的金融資產的公平值參考年終日的市場報價。本基金的金融工具使用買入價進行估值。
- 掛牌互惠基金的公平值基於掛牌互惠基金的投資經理所報的資產淨值。
- 其他金融資產的公平值是根據基於貼現現金流量分析的普遍接受的定價模型或使用可觀察的當前市場交易價格。

基金投資經理認為財務報表中金融資產的賬面價值與其公平值相若。

聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

4. 公平值層級表(續)

下表說明了本基金金融工具的公平值層級表：

		截至 2022 年 12 月 31 日止的公平值採用			
		活躍市場報價 第一層	可觀察之輸入數據 第二層	不可觀察之輸入數據 第三層	總計
基金投資-掛牌互惠基金	港元	-	1,351,778,331	-	1,351,778,331
	澳門元	-	1,392,331,681	-	1,392,331,681

		截至 2021 年 12 月 31 日止的公平值採用			
		活躍市場報價 第一層	可觀察之輸入數據 第二層	不可觀察之輸入數據 第三層	總計
基金投資-掛牌互惠基金	港元	-	1,381,281,207	-	1,381,281,207
	澳門元	-	1,422,719,643	-	1,422,719,643

本年度與上年度不存在公平值層級間轉移。

5. 應收供款

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
正常供款				
僱員	343,013	333,022	287,531	279,156
成員	245,481	238,331	1,538,281	1,493,477
	588,494	571,353	1,825,812	1,772,633

聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

6. 現金及現金等價物

現金及現金等價物為銀行結餘存放於銀行的計息帳戶內。銀行結餘之帳面值與其公平值相若。

7. 應付福利

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
一次性退休福利	<u>465,515</u>	<u>451,956</u>	<u>6,082,539</u>	<u>5,905,378</u>

8. 費用

(a) 管理費

基金投資經理有權收取按月支付的管理費，管理費按每個估值日的過去服務總負債計算，年率為 1.25%。

年內產生管理費為 17,350,633 港元（等值 17,871,152 澳門元）（2021：18,459,031 港元（等值 19,012,802 澳門元））。截至 2022 年 12 月 31 日止，應付管理費為 4,256,474 港元（等值 4,384,169 澳門元）（2021：4,664,716 港元（等值 4,804,657 澳門元））。

當本基金的資產淨值低於 50,000,000 港元時，基金投資經理將承擔本基金的管理費。

(b) 審計費

基金投資經理將承擔本基金的審計費用。

9. 關聯方交易

(a) 管理費回贈為 9,860,401 港元（等值 10,156,213 澳門元）（2021：11,434,934 港元（等值 11,777,982 澳門元）），其中 884,618 港元（等值 911,157 澳門元）（2021：941,497 港元（等值 969,742 澳門元））為本基金因持有其投資顧問管理的掛牌互惠基金而產生管理費回贈應收帳款。

(b) 若干的本基金銀行存款結餘由基金投資經理的其中一位主要股東大豐銀行持有。截至 2022 年 12 月 31 日止，本基金於大豐銀行持有的銀行結餘為 16,888,672 港元（等值 17,395,332 澳門元）（2021：21,662,861 港元（等值 22,312,747 澳門元））。

10. 所得稅

本基金為私人退休基金，根據《私人退休基金法律制度》第四十六條，本基金獲免除任何澳門稅項、費用或稅捐。

聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

11. 累積計劃福利

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
累積既得負債	<u>1,305,513,111</u>	<u>1,267,488,457</u>	<u>1,371,528,504</u>	<u>1,331,581,072</u>
過去服務總負債	<u>1,434,940,656</u>	<u>1,393,146,268</u>	<u>1,527,746,194</u>	<u>1,483,248,731</u>

12. 金融風險及管理目標及政策

本基金的目標是實現中長期資本增長。本基金的投資活動及所投資的金融工具使其面臨與市場相關的各種類型的風險。本基金固有的風險及採用的風險管理政策討論如下：

市場風險

市場風險包括經濟環境變化、消費模式變化、投資者預期等可能對投資價值產生重大影響的因素。因此，市場變動可能導致本基金每個可贖回單位的資產淨值出現大幅波動。

本基金的活動主要為面臨利率及外匯匯率變動的市場風險。

(a) 價格風險

價格風險為金融工具的公平價值或未來現金流帶來之風險將會因市場價格（除利率風險及外幣風險）而波動，不論不同因素對個別金融工具或其發行人引致的波動，或不同因素影響所有市場上相似的金融工具。

在整體市場風險及根據主要投資之已報價共同基金投資百分比上升或下降的已報價共同基金敏感度分析已在下方總結。投資百分比上升或下降被用作在內部價格至重要管理人員報告及代表合理可能的價格風險變動的管理評估。基金投資經理以其於主要市場的「合理轉變」角度估算下市場敏感性分析下的改變。不過這並不代表相對應主要市場未來之改動。未來價格上升將在年度中提升收益或減少損失。未來價格下降將在年度中有相同但相反的收益或損失。

	上移/下 移百分比	2022		上移/下 移百分比	2021	
		市值影響			市值影響	
		澳門元 +/-	港元 +/-		澳門元 +/-	港元 +/-
基金投資 -掛牌互 惠基金	10%	44,328,129	43,037,018	10%	54,438,587	52,852,997

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(b) 利率風險

利率風險來自現行市場利率波動對財務資產及負債及未來現金流量公平值的影響。

由於本基金主要投資於掛牌互惠基金旗下投資的債務證券，該等掛牌互惠基金的價值受利率變動的影響較大，因此本基金承受利率風險。當利率上升時，掛牌互惠基金持有的先前發行的債務證券的價值通常會下降，因為已發行的債務證券將支付更高的利率。相反，如果利率下降，先前發行的債務證券的價值通常會上升。本基金不受以浮動利率計息的銀行結餘的重大現金流量利率風險的影響。

下表總結了本基金基於利率風險的敏感度分析。100 個基點是向主要管理人員內部報告利率風險時使用的敏感度，亦代表管理層對利率合理可能變動的評估。

	上移/下 移基點	2022		上移/下 移基點	2021	
		市值影響			市值影響	
		澳門元 +/-	港元 +/-		澳門元 +/-	港元 +/-
基金投資－ 掛牌互 惠基金	100	41, 583, 289	40, 372, 126	100	48, 197, 613	46, 793, 799

(c) 貨幣風險

貨幣風險是金融工具的價值因外匯匯率變動而波動的風險。

本基金可能投資於其基礎貨幣以外的貨幣，並可能受到匯率波動的影響，投資價值可能會下降。

下表所示的敏感度分析顯示，在所有其他變數持平的情況下，貨幣兌港元貶值 5% 的可能性對截至 2022 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日止的財務報表的影響。5% 是向主要管理人員內部報告外幣風險時使用的敏感度，並代表管理層對外匯匯率合理可能變化的評估。

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(c) 貨幣風險(續)

	2022 敞口		對收益增減的影響	
	澳門元	港元	澳門元	2021 敞口 港元
貨幣				
澳元	167,862	162,973	293,402	284,856
加拿大元	124,871	121,234	256,013	248,556
人民幣	168,802	163,885	157,204	152,625
丹麥克朗	165,120	160,311	202,217	196,327
歐元	2,988,268	2,901,231	3,766,574	3,656,868
英鎊	1,084,701	1,053,107	1,419,148	1,377,814
印度盧比	92,540	89,845	112,208	108,940
印度尼西亞盾	11,512	11,177	11,088	10,765
日圓	1,050,422	1,019,827	1,112,139	1,079,747
韓元	74,907	72,725	116,453	113,061
馬來西亞林吉特	9,125	8,859	11,424	11,091
墨西哥披索	29,765	28,898	-	-
新西蘭元	1,865	1,810	2,667	2,589
挪威克朗	51,827	50,317	273,969	265,989
菲律賓比索	3,992	3,875	4,524	4,392
新加坡元	56,820	55,165	142,107	137,968
瑞典克朗	179,625	174,393	297,135	288,481
瑞士法郎	562,693	546,304	791,134	768,091
台幣	88,444	85,868	142,187	138,046
泰銖	13,134	12,752	14,697	14,269

流動資金風險

流動資金風險指實體為履行有關透過交付現金或另一項金融資產結算金融負債的責任而遭遇困難的風險。

根據澳門私人退休基金法令第 6/99/M 號法令及發行備忘錄，在某些情況下，本基金予以成員權利獲得相當於其在基金資產淨值中所佔比例份額的福利金。因此，基金可能會受到成員要求支付福利金的影響。本基金投資於在活躍市場上交易且可隨時處置的掛牌互惠基金，以根據需要支付福利金。

聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

下表概述本基金金融負債之到期情況。該表亦分析本基金金融資產（未貼現（如適用））之到期情況，以提供本基金合約承諾及流動資金之全面資料。

2022 年 12 月 31 日	少於 3 個月 港元	3 至 12 個月 港元	多於 1 年 港元	其他 港元	總計 港元
應付福利	451,956	-	-	-	451,956
應付管理費	4,256,474	-	-	-	4,256,474
其他應付款項	311	-	-	-	311
過去服務總負債*	-	-	-	1,393,146,268	1,393,146,268
總計	4,708,741	-	-	1,393,146,268	1,397,855,009

	少於 3 個月 澳門元	3 至 12 個月 澳門元	多於 1 年 澳門元	其他 澳門元	總計 澳門元
應付福利	465,515	-	-	-	465,515
應付管理費	4,384,169	-	-	-	4,384,169
其他應付款項	320	-	-	-	320
過去服務總負債*	-	-	-	1,434,940,656	1,434,940,656
總計	4,850,004	-	-	1,434,940,656	1,439,790,660

聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

2021 年 12 月 31 日	少於 3 個月 港元	3 至 12 個月 港元	多於 1 年 港元	其他 港元	總計 港元
應付福利	5,905,378	-	-	-	5,905,378
其他應付款項	4,664,716	-	-	-	4,664,716
過去服務總負債*	-	-	-	1,483,248,731	1,483,248,731
總計	10,570,094	-	-	1,483,248,731	1,493,818,825

	少於 3 個月 澳門元	3 至 12 個月 澳門元	多於 1 年 澳門元	其他 澳門元	總計 澳門元
應付福利	6,082,539	-	-	-	6,082,539
其他應付款項	4,804,657	-	-	-	4,804,657
過去服務總負債*	-	-	-	1,527,746,194	1,527,746,194
總計	10,887,196	-	-	1,527,746,194	1,538,633,390

*受本基金發行備忘錄中的付款條款約束。

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

信貸風險

信貸風險是金融工具的交易對手因未能履行義務而導致本基金遭受財務損失的風險。本基金面臨因交易對手或發行人無法或不願履行其合同義務而可能發生的信用相關損失風險。這些信用風險存在於籌資關係、衍生品和其他交易中。與信譽良好的交易對手訂立金融工具合約是本基金的政策。管理人通過定期審查其信用評級、財務報表和新聞稿，密切監控基金交易對手的信譽。

現金和現金等價物的賬面價值，已於財務狀況表所披露，代表最大信用風險。由於現金存放於信譽良好的銀行，管理人認為銀行結餘的信貸風險極小。

信貸風險披露根據相關金融投資是否受國際財務報告準則第 9 號減值披露規限而分為兩個部分。

須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定之金融資產

遵守國際財務報告準則第 9 號範圍內之預期信貸虧損模式之本基金金融資產為應收供款、管理費回贈應收帳款以及現金和現金等價物。截至 2022 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日，本基金概無作出虧損撥備。該等資產不存在任何集中信貸風險。年內並無任何資產被視為減值，亦無撤銷任何金額。

由於只有金融資產為應收供款、管理費回贈應收帳款以及現金和現金等價物受國際財務報告準則第 9 號範圍內之預期信貸虧損模式，因此本基金採用了減值 12 個月內的預期信貸虧損。

於計算虧損撥備時，乃根據應收款項之預計使用年期內之歷史觀察虧損率使用混合矩陣計算，並就前瞻性估計進行調整。

無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定之金融資產

本基金面臨有關按公平值變化計入損益之金融資產之信貸風險。金融資產的分類無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定，因為彼等按公平值變化計入損益計量。該等資產於國際財務報告準則第 9 號計算之賬面值指本基金就無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值披露之金融工具於各報告日期之最高信貸風險。因此，並未就該等工具單獨披露最大信用風險敞口。

資本管理

本基金的資本結構包括可用於會員權益的淨資產。本基金投資經理管理本資本以確保本基金能夠持續經營，同時為利益相關者帶來最大回報，並保持強大的資本基礎以支持本基金投資活動的發展。

13. 財務報表批准與授權

本財務報表已於 2022 年 6 月 27 日由本基金投資經理決議批准及授權發行。

聯豐亨人壽退休基金 - 中國股票基金

已審財務報表

2022 年 12 月 31 日



聯豐亨人壽退休基金 — 中國股票基金

目 錄

	頁 次
獨立審計師報告	1 - 2
已審財務報表	
財務狀況表	3
損益及其他全面收益表	4
分配給單位持有人之淨資產變動表	5
現金流量表	6
財務報表附註	7 - 21

獨立審計師報告

致聯豐亨人壽退休基金 — 中國股票基金投資經理

我們審計了後附載於第 3 頁至第 21 頁的聯豐亨人壽退休基金 — 中國股票基金（「貴基金」）的財務報表，包括2022年12月31日的財務狀況表，以及截至該日止年度的損益及其他全面收益表，分配給單位持有人之淨資產變動表和現金流量表，以及重要會計政策概要和其他解釋性信息。

管理層對財務報表的責任

管理層負責按照經第10/2001號法律修改的二月八日第6/99/M號法令《私人退休基金法律制度》（「《私人退休基金法律制度》」）及澳門特別行政區第44/2020號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》（「《澳門財務報告準則》」）編製真實和公允的財務報表，並對其認為使財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報所必需的內部控制負責。

審計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照約定條款的規定向信託委員會提供報告，報告不可用於其他用途。我們不就本報告內容對任何其他人士負責或承擔責任。

我們按照會計師專業委員會第2/2021/CPC號公佈《審計準則》的規定執行了審計工作。《審計準則》要求我們遵守職業道德要求，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，審計師考慮與編製真實和公允的財務報表相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們已獲得了充分和適當的審計證據，為發表審計意見提供了基礎。

審計意見

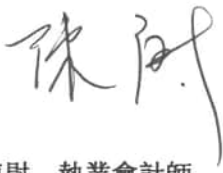
我們認為，上述的財務報表符合《澳門財務報告準則》，真實和公允地反映了貴基金於2022年12月31日的財務狀況以及截至該日止年度的經營和現金流量，並已符合《私人退休基金法律制度》妥為擬備。

獨立審計師報告(續)
致聯豐亨人壽退休基金 — 中國股票基金投資經理

就澳門金融管理局第 011/2021-AMCM 號通告的要求

我們認為：

- (1) 貴基金的會計簿冊已適當記錄貴基金的活動；
- (2) 貴基金管理層已提供被要求的資訊及解釋。



陳尉，執業會計師
安永會計師事務所

2023 年 6 月 27 日，於澳門

聯豐亨人壽退休基金 — 中國股票基金

財務狀況表

於 2022 年 12 月 31 日

	附註	2022		2021	
		澳門元	港元	澳門元	港元
資產					
按公平值計入損益的 金融資產	3, 4	534,987,143	519,404,993	557,695,548	541,451,988
應收供款	5	551,721	535,651	2,449,723	2,378,372
管理費回贈應收帳款	9(a)	527,563	512,197	534,488	518,920
現金及現金等價物	6	<u>31,885,531</u>	<u>30,956,826</u>	<u>29,553,000</u>	<u>28,692,233</u>
資產總值		<u><u>567,951,958</u></u>	<u><u>551,409,667</u></u>	<u><u>590,232,759</u></u>	<u><u>573,041,513</u></u>
負債					
應付福利	7	44,368	43,076	1,141,343	1,108,100
應付管理費	8(a)	1,631,623	1,584,100	1,865,236	1,810,909
其他應付款項		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>161</u>	<u>156</u>
負債總額（不包括 分配給單位持有人 之淨資產）		<u><u>1,675,991</u></u>	<u><u>1,627,176</u></u>	<u><u>3,006,740</u></u>	<u><u>2,919,165</u></u>
分配給單位持有人 之淨資產		<u><u>566,275,967</u></u>	<u><u>549,782,491</u></u>	<u><u>587,226,019</u></u>	<u><u>570,122,348</u></u>
負債總額		<u><u>567,951,958</u></u>	<u><u>551,409,667</u></u>	<u><u>590,232,759</u></u>	<u><u>573,041,513</u></u>
發行基金單位總額：			<u>54,410,839</u>		<u>47,164,490</u>
基金單位價格：		<u>10.4073</u>	<u>10.1042</u>	<u>12.4505</u>	<u>12.0879</u>



聯豐亨人壽保險股份有限公司
聯豐亨人壽退休基金 — 中國股票基金投資經理：授權代表

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 中國股票基金

損益及其他全面收益表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	附註	2022 澳門元	港元	2021 澳門元	港元
收益					
利息收益		8,820	8,563	359	349
管理費回贈	9(a)	<u>5,991,312</u>	<u>5,816,808</u>	<u>6,556,350</u>	<u>6,365,388</u>
除投資前收益		<u>6,000,132</u>	<u>5,825,371</u>	<u>6,556,709</u>	<u>6,365,737</u>
支出					
管理費	8(a)	6,817,032	6,618,478	7,504,059	7,285,494
投資相關支出費用		<u>2,973</u>	<u>2,886</u>	<u>2,768</u>	<u>2,687</u>
支出總額		<u>6,820,005</u>	<u>6,621,364</u>	<u>7,506,827</u>	<u>7,288,181</u>
損失總額		<u>(819,873)</u>	<u>(795,993)</u>	<u>(950,118)</u>	<u>(922,444)</u>
投資					
按公平值計入損益的金 融資產已變現(損失)/ 收益淨額	3	(2,588,287)	(2,512,900)	15,528,476	15,076,190
按公平值計入損益的金 融資產未變現損失淨 額		<u>(94,717,932)</u>	<u>(91,959,157)</u>	<u>(101,048,119)</u>	<u>(98,104,970)</u>
		<u>(97,306,219)</u>	<u>(94,472,057)</u>	<u>(85,519,643)</u>	<u>(83,028,780)</u>
分配給單位持有人之資 產淨值減少		<u><u>(98,126,092)</u></u>	<u><u>(95,268,050)</u></u>	<u><u>(86,469,761)</u></u>	<u><u>(83,951,224)</u></u>

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 中國股票基金

分配給單位持有人之淨資產變動表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
年初結餘	587,226,019	570,122,348	581,840,177	564,893,375
年內已收和應收供款帳款	78,916,237	76,617,705	74,464,475	72,295,607
年內已付和應付福利款項	(21,432,144)	(20,807,907)	(39,612,468)	(38,458,707)
年內認購單位	70,210,008	68,165,056	109,532,341	106,342,079
年內贖回單位	(50,518,061)	(49,046,661)	(52,528,745)	(50,998,782)
年內分配給單位持有人之淨資產減少	(98,126,092)	(95,268,050)	(86,469,761)	(83,951,224)
年末結餘	<u>566,275,967</u>	<u>549,782,491</u>	<u>587,226,019</u>	<u>570,122,348</u>

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 中國股票基金

現金流量表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	附註	2022		2021	
		澳門元	港元	澳門元	港元
經營活動所得現金流量					
年內淨損失總額		(98,126,092)	(95,268,050)	(86,469,761)	(83,951,224)
調整：利息收益		(8,820)	(8,563)	(359)	(349)
按公平值計入損益的金融 資產減少/(增加)		22,708,405	22,046,995	(12,701,984)	(12,332,023)
管理費回贈應收帳款減少/ (增加)		6,925	6,723	(5,954)	(5,780)
應付管理費(減少)/增加		(233,613)	(226,809)	115,321	111,962
其他應付款項(減少)/增 加		(161)	(156)	161	156
經營業務現金流出		(75,653,356)	(73,449,860)	(99,062,576)	(96,177,258)
已收利息收益		8,820	8,563	359	349
經營活動的現金淨流出額		(75,644,536)	(73,441,297)	(99,062,217)	(96,176,909)
籌資活動所得現金流量					
已收供款		80,814,239	78,460,426	73,195,348	71,063,445
轉入		70,210,008	68,165,056	109,532,341	106,342,079
已付福利		(22,529,119)	(21,872,931)	(39,972,810)	(38,808,554)
轉出		(50,518,061)	(49,046,661)	(52,528,745)	(50,998,782)
籌資活動的現金淨流入額		77,977,067	75,705,890	90,226,134	87,598,188
現金及現金等價物淨增加 /(減少)額		2,332,531	2,264,593	(8,836,083)	(8,578,721)
年初現金及現金等價物餘 額		29,553,000	28,692,233	38,389,083	37,270,954
年末現金及現金等價物餘 額		31,885,531	30,956,826	29,553,000	28,692,233
現金及現金等值結餘額 分析					
銀行存款	6	31,885,531	30,956,826	29,553,000	28,692,233

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

1. 本基金

聯豐亨人壽退休基金 — 中國股票基金（「本基金」）為聯豐亨人壽保險股份有限公司（「本公司」及/或「本基金投資經理」）在 2007 年 12 月 6 日在第 6/99/M 號法令下管理的九個私人開放式退休基金之一。本公司是一家於 2002 年在澳門特別行政區註冊成立的人壽保險公司，一直致力於為私營機構和個人客戶提供退休基金服務。

退休基金可以是一項界定供款退休計劃或界定利益福利計劃，取決於與僱主簽訂的參與合同，旨在向參與僱主的僱員和個人提供退休福利。僱主可自由決定其退休金計劃的繳費率。繳費率可設定為所有員工月薪的統一百分比，或根據員工的服務年限或員工的職級/職稱。

本基金的投資活動由中銀國際英國保誠資產管理有限公司（「投資顧問」）管理，本基金的託管人為花旗銀行香港分行。

2.1 財務報表的編製基礎

本財務報表是按照經第 10/2001 號法律修改的二月八日第 6/99/M 號法令《私人退休基金法律制度》（「私人退休基金法律制度」）及澳門特別行政區第 44/2020 號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》（「澳門財務報告準則」）編製。

除透過損益按公平值計量的金融資產外，財務報表是根據歷史成本基準編制及以本公司的功能貨幣港元呈列。為方便讀者，並根據八月三日第 40/99/M 號法令《商法典》第 46 條有關“記賬的外部要求”，以港元金額換算為澳門元金額。該換算不應被解釋為表示港元可按附註 2.3 所披露的匯率兌換為澳門元。除另有說明外，本財務報表均以港元及澳門元計算至最接近的個位數表示。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要

金融工具

(i) 分類

根據國際財務報告準則第 9 號，本基金初步確認金融資產及金融負債時將其分類為下文討論的金融資產及金融負債中。

於應用該分類時，倘金融資產或金融負債滿足以下條件之一，則分類為持作買賣的金融資產或金融負債：

- (a) 收購該金融資產或承擔該金融負債的目的，主要是為了在近期內出售或回購；或
- (b) 於首次確認時，屬於進行集中管理的可識別金融工具組合的一部分，具有客觀證據表明近期實際採用短期獲利方法管理該組合；或
- (c) 於衍生工具（金融擔保合約或指定及有效對沖工具之衍生工具除外）

金融資產

本基金將其金融資產按其後以攤銷成本計量或透過損益按公平值計量之基準分類，基準為：

- 該實體管理金融資產的業務模式
- 金融資產的合約現金流量特徵

按攤銷成本計量的金融資產

倘金融資產旨在通過持有金融資產收取合約現金流量的業務模式下持有及合約條款在指定日期產生的現金流量純為支付本金及未償還本金之利息，則該金融資產按攤銷成本計量。本基金將短期非籌資應收款項（包括現金及現金等價物、應收供款以及管理費回贈應收帳款）包括在此類別。

透過損益按公平值計量的金融資產

金融資產於下列情況透過損益按公平值計量：

- (a) 其合約條款不會於特定日期產生純為支付本金及未償還本金之利息的現金流量；或
- (b) 業務模式並非以收取合約現金流量，或同時為收取合約現金流量及以出售為目的而持有；或
- (c) 於首次確認時，倘有關指定可消除或顯著降低按不同基準計量資產或負債或確認彼等之收益及虧損時之計量或確認差異，則其不可撤銷地指定為透過損益按公平值計量

本基金將下列工具包括在此類別：

- 持作買賣的工具。此類別包括主要為產生短期價格波動溢利而收購之權益工具。

金融負債

按攤銷成本計量的金融負債

此類別包括所有金融負債，惟透過損益按公平值計量者除外。本基金將應付福利以及應付管理費包括在此類別。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

金融工具(續)

(ii) 確認

本基金在成為工具的合約條文之一方時確認金融資產或金融負債。

須按市場規例或慣例（常規買賣）一般所確立時限交收資產的金融資產購買或銷售於交易日（即本基金承諾購買或銷售資產當日）確認。

(iii) 初始計量

按公平值透過損益計量的金融資產按公平值於財務狀況表列賬。該等工具的所有交易成本直接於損益內確認。

金融資產及金融負債（惟分類為按公平值計入損益者除外）最初按公平值加任何收購或發行直接應占之遞增成本計量。

(iv) 其後計量

於初始計量後，本基金按公平值計量分類為按公平值計入損益的金融工具。該等金融工具的公平值其後變動計入按公平值計入損益的金融資產的收益淨額。銀行利息和該類工具所賺取的股息分別計入「利息收益」和「股息收益」。

債務工具（惟分類為按公平值計入損益者除外）採用實際利率法按攤銷成本扣除任何減值撥備列賬。當債務工具終止確認或減值以及進行攤銷程序時，其收益及虧損於損益及其他全面收益表內確認。

金融負債（惟分類為按公平值計入損益者除外）採用實際利率法按攤銷成本計量。當負債終止確認以及進行攤銷程序時，其收益及虧損計入損益。

實際利率法是計算有關期間金融資產或金融負債的攤銷成本及分配利息收入或利息支出的方法。實際利率指將金融工具預期年限內或更短時間內（如適用）的估計未來現金付款或收入準確貼現至金融資產或金融負債賬面淨值所使用的利率。計算實際利率時，本基金在考慮金融工具所有合約條款的基礎上估計現金流量，但不考慮未來信貸虧損。此項計算包括合約方之間所有已付或已收之費用，而為實際利率、交易成本及所有其他溢價或折讓之一個主要部分。

(v) 終止確認

金融資產（或者金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分，如適用）的終止確認條件為：

收取資產現金流量的權利已屆滿；或本基金已轉讓其收取資產現金流量的權利或根據「過手」安排承擔責任向協力廠商悉數支付收取的現金流量而無重大延誤；且出現以下情況

- 本基金已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或
- 本基金既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘本基金已轉讓其收取資產現金流量的權利或已訂立過手安排，且既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則在本基金持續參與資產的情況下確認資產。在此情況下，本基金亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映本基金已保留的權利及責任的基準計量。於負債項下的責任被解除、註銷或屆滿時，本基金終止確認金融負債。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

金融資產減值

就按攤銷成本計量的金融資產而言，減值準備根據一般方法確認，其中預期信用損失的確認分為兩個階段。對於自初始確認以來信用風險並未顯著增加的信用風險敞口，本基金需針對未來 12 個月內可能發生的違約事件而導致的信用損失計提預期信用損失。對於自初始確認以來信用風險顯著增加的信用風險敞口，無論違約時點如何，在風險敞口剩餘期限內的預期信用損失均需要損失準備金。

本基金計算預期信用損失的方法反映了概率加權結果、貨幣時間價值以及於報告日可獲得的關於過去事件、當前情況以及未來經濟形勢預測的合理支援資訊（無需過多成本或投入即可獲得）。

本基金利用混合矩陣作為實務變通，根據具有類似損失模式的應收款項分組的逾期天數來衡量應收賬款。應收款項根據其性質進行分組。準備矩陣以應收款項在預期使用壽命期限內觀察的歷史損失率為依據，並根據前瞻估計進行調整。

分配給單位持有人之淨資產

基金成員有權通過其僱主贖回其應享權利以換取其在本基金資產淨值中所佔的比例份額的現金（可能會被沒收）。成員可以通過其僱主將其應享權利贖回現金（可能會被沒收）的選擇權要求本基金將該權利歸類為負債。因此，可用於會員福利的淨資產增加（減少）在可用於會員福利的淨資產變動表中顯示。會員的申購和贖回以及對會員的分配，為本基金負債的增減。

對會員的負債在可用於福利的淨資產表中列示為「可用於會員的福利淨資產」，以本基金剩餘資產扣除本基金其他負債後確定。

港元金額換算為澳門元金額

於 2022 年 12 月 31 日的所有資產及負債金額以財務狀況表日期之大致匯率 1 港元兌 1.03 澳門元（2021 年：1 港元兌 1.03 澳門元）的匯率換算而損益及其他全面收益表以當年平均匯率港元 1 港元兌 1.03 澳門元（2021 年：1 港元兌 1.03 澳門元）換算。

收益確認

證券的已實現收益和損失按交易日確認，並等於使用加權平均成本法計算的原始成本與銷售收益之間的差額。

累積過往服務負債

累積過往服務負債代表在假設基金將繼續存在的情況下，成員在報告日的餘額總額。

累積既得負債

累積既得負債是指根據基金的歸屬規則計算的在年終日成員結餘的那部分總額，該部分將在假設基金在該日期終止的情況下支付。

公平值計量

本基金於各報告日期按公平值計量透過損益計量其金融資產。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

公平值計量(續)

公平值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。本基金必須可於該主要市場或最有利市場進行交易。資產或負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

在活躍市場交易的金融工具於報告日期的公平值確定依據為其報價或交易商捆綁報價，且不扣除交易成本。在這些賬戶中被界定為「上市」的證券在活躍市場進行交易。

就所有其他於非活躍市場交易的金融工具而言，採用適當的估值技術確定其公平值，如，在這種情況下，被認為適當的最近以公平交易原則進行的市場交易，以及經紀人和做市商的報價。

於財務報表中計量或披露公平值的所有資產及負債乃按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值分類至下述的公平值等級：

- 第一級—可辨識資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
- 第二級—對公平值計量屬重大的最低水平輸入值直接或間接可觀察的估值技術
- 第三級—對公平值計量屬重大的最低水平輸入值為不可觀察的估值技術

就於財務報表中按經常基準確認的資產及負債而言，本基金於各報告期末按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值重新評估分類，以釐定各公平值等級之間有否出現轉撥。

抵銷金融工具

當且僅當現時存在法律上可強制行使的權利以抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，則抵銷金融資產及金融負債並於財務狀況表內呈報淨額。

現金及現金等值項目

財務狀況表內之現金及現金等值項目包括銀行現金以及易於轉換為已知金額現金、價值變動風險不大及原到期日為三個月或以下之銀行短期存款。

就現金流量報表而言，現金及現金等值項目包括上文界定之銀行現金（於適當時扣除未償還銀行透支）。

認購及福利款項

認購及福利款項按權責發生制入賬。

沒收

僱主應定時考慮任何被沒收的金額以減少未來的供款金額。

利息收益

利息收益採用實際利率法按所有計息金融工具於損益內確認。

股息收益

股息收益於投資按除息報價之日或在並無除息報價情況下於本基金收取款項的權利確立時予以確認。股息收益呈列不可收回的預扣稅總額（已於全面收益表中單獨披露）。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

按公平值計入損益的金融資產已變現收益淨額

該項包括持作買賣之金融資產公平值變動且不包括利息及股息收益。

投資未變現持有收益及虧損包括期內金融工具公平值之變動及於報告期內變現之金融工具於先前期間未變現收益及虧損之撥回。

投資已變現持有收益為按公平值變化計入損益的金融工具已變現收益及虧損乃使用加權平均法計算，代表金融工具初始賬面值與出售金額之差額。

關聯方

下列人士被視為與本基金有關連：

(a) 該人士為個人或該個人的近親，且該個人：

- (i) 控制或共同控制本基金；
- (ii) 對本基金有重大影響力；或
- (iii) 為本基金或本基金母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該人士為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本基金隸屬同一集團；
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司的聯營公司或合營企業）；
- (iii) 該實體及本基金均為同一協力廠商的合營企業；
- (iv) 一家實體為協力廠商實體的合營企業，而另一實體為該協力廠商實體的聯營公司；
- (v) 該實體為以本基金或本基金相關實體的僱員的利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所界定的人士所控制或共同控制；
- (vii) (a) (i)項所界定人士對該實體有重大影響力或在該實體（或該實體之母公司）擔任主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或實體作為集團任何成員公司其中一部分向本基金或本基金的母公司提供主要管理層成員服務。

3. 按公平值計入損益的金融資產

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
掛牌互惠基金，成本	569,566,006	552,976,705	497,556,479	483,064,543
公平值之變動	(34,578,863)	(33,571,712)	60,139,069	58,387,445
	<u>534,987,143</u>	<u>519,404,993</u>	<u>557,695,548</u>	<u>541,451,988</u>

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

於 2022 年 12 月 31 日止， 本基金持有 519,404,993 港元(等值 534,987,144 澳門元)的掛牌互惠基金(2021: 541,451,988 港元(等值 557,695,548 澳門元))。

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
按公平值計入損益的金融資產的收益淨額				
已變現(損失)/收益淨額	<u>(2,588,287)</u>	<u>(2,512,900)</u>	<u>15,528,476</u>	<u>15,076,190</u>
未變現持有損益之變動	<u>(94,717,932)</u>	<u>(91,959,157)</u>	<u>(101,048,119)</u>	<u>(98,104,970)</u>

估值技術

掛牌互惠基金

本基金持有的掛牌互惠基金以其資產淨值估值並歸類為第 2 級，該資產淨值由其基金行政管理人在活躍市場中報價中提供。

以下為本基金於 2022 年 12 月 31 日的投資組合：

基金投資	公平值		基金資產淨值
	澳門元	港元	百分比
掛牌互惠基金投資			
中銀香港中國股票基金	392,077,644	380,657,907	69.23
中銀香港港元貨幣市場基金	113,288,154	109,988,499	20.01
中銀香港美元貨幣市場基金	<u>29,621,345</u>	<u>28,758,587</u>	<u>5.23</u>
掛牌互惠基金投資總計	<u>534,987,143</u>	<u>519,404,993</u>	<u>94.47</u>
基金投資總計	<u>534,987,143</u>	<u>519,404,993</u>	<u>94.47</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 中國股票基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

以下為本基金於 2021 年 12 月 31 日的投資組合：

基金投資	公平值		基金資產淨值 百分比
	澳門元	港元	
掛牌互惠基金投資			
中銀香港中國股票基金	405,024,261	393,227,438	69.97
中銀香港港元貨幣市場基金	135,518,162	119,920,546	21.03
中銀香港美元貨幣市場基金	29,153,125	28,304,004	4.96
掛牌互惠基金投資總計	557,695,548	541,451,988	94.96
基金投資總計	557,695,548	541,451,988	94.96

4. 公平值層級表

公平值

金融資產的公平值確定如下：

- 具有標準條款及條件並在活躍的流動性市場上交易的金融資產的公平值參考年終日的市場報價。本基金的金融工具使用買入價進行估值。
- 掛牌互惠基金的公平值基於掛牌互惠基金的投資經理所報的資產淨值。
- 其他金融資產的公平值是根據基於貼現現金流量分析的普遍接受的定價模型或使用可觀察的當前市場交易價格。

基金投資經理認為財務報表中金融資產的賬面價值與其公平值相若。

聯豐亨人壽退休基金 — 中國股票基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

4. 公平值層級表(續)

下表說明了本基金金融工具的公平值層級表：

		截至 2022 年 12 月 31 日止的公平值採用			
		活躍市場報價 第一層	可觀察之輸入數據 第二層	不可觀察之輸入數據 第三層	總計
基金投資-掛牌互惠基金	港元	-	519,404,993	-	519,404,993
	澳門元	-	534,987,143	-	534,987,143

		截至 2021 年 12 月 31 日止的公平值採用			
		活躍市場報價 第一層	可觀察之輸入數據 第二層	不可觀察之輸入數據 第三層	總計
基金投資-掛牌互惠基金	港元	-	541,451,988	-	541,451,988
	澳門元	-	557,695,548	-	557,695,548

本年度與上年度不存在公平值層級間轉移。

5. 應收供款

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
正常供款				
僱員	347,754	337,625	849,634	824,888
成員	203,967	198,026	1,600,089	1,553,484
	<u>551,721</u>	<u>535,651</u>	<u>2,449,723</u>	<u>2,378,372</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 中國股票基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

6. 現金及現金等價物

現金及現金等價物為銀行結餘存放於銀行的計息帳戶內。銀行結餘之帳面值與其公平值相若。

7. 應付福利

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
一次性退休福利	<u>44,368</u>	<u>43,076</u>	<u>1,141,343</u>	<u>1,108,100</u>

8. 費用

(a) 管理費

基金投資經理有權收取按月支付的管理費，管理費按每個估值日的過去服務總負債計算，年率為 1.25%。

年內產生管理費為 6,618,478 港元（等值 6,817,032 澳門元）（2021 年：7,285,494 港元（等值 7,504,059 澳門元））。截至 2022 年 12 月 31 日止，應付管理費為 1,584,100 港元（等值 1,631,623 澳門元）（2021 年：1,810,909 港元（等值 1,865,236 澳門元））。

當本基金的資產淨值低於 50,000,000 港元時，基金投資經理將承擔本基金的管理費。

(b) 審計費

基金投資經理將承擔本基金的審計費用。

9. 關聯方交易

(a) 管理費回贈為 5,816,808 港元（等值 5,991,312 澳門元）（2021：6,365,388 港元（等值 6,556,350 澳門元）），其中 512,197 港元（等值 527,563 澳門元）（2021：518,920 港元（等值 534,488 澳門元））為本基金因持有其投資顧問管理的掛牌互惠基金而產生管理費回贈應收帳款。

(b) 若干的本基金銀行存款結餘由基金投資經理的其中一位主要股東大豐銀行持有。截至 2022 年 12 月 31 日止，本基金於大豐銀行持有的銀行結餘為 13,434,413 港元（等值 13,837,445 澳門元）（2021：20,778,461 港元（等值 21,401,815 澳門元））。

10. 所得稅

本基金為私人退休基金，根據《私人退休基金法律制度》第四十六條，本基金獲免除任何澳門稅項、費用或稅捐。

2022 年 12 月 31 日

11. 累積計劃福利

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
累積既得負債	<u>545,375,904</u>	<u>529,491,169</u>	<u>562,544,231</u>	<u>546,159,448</u>
過去服務總負債	<u>566,275,967</u>	<u>549,782,491</u>	<u>587,226,019</u>	<u>570,122,348</u>

12. 金融風險及管理目標及政策

本基金的目標是實現中長期資本增長。本基金的投資活動及所投資的金融工具使其面臨與市場相關的各種類型的風險。本基金固有的風險及採用的風險管理政策討論如下：

市場風險

市場風險包括經濟環境變化、消費模式變化、投資者預期等可能對投資價值產生重大影響的因素。因此，市場變動可能導致本基金每個可贖回單位的資產淨值出現大幅波動。

本基金的活動主要為面臨利率及外匯匯率變動的市場風險。

(a) 價格風險

價格風險為金融工具的公平價值或未來現金流帶來之風險將會因市場價格（除利率風險及外幣風險）而波動，不論不同因素對個別金融工具或其發行人引致的波動，或不同因素影響所有市場上相似的金融工具。

在整體市場風險及根據主要投資之已報價共同基金投資百分比上升或下降的已報價共同基金敏感度分析已在下方總結。投資百分比上升或下降被用作在內部價格至重要管理人員報告及代表合理可能的價格風險變動的管理評估。基金投資經理以其於主要市場的「合理轉變」角度估算下市場敏感性分析下的改變。不過這並不代表相對應主要市場未來之改動。未來價格上升將在年度中提升收益或減少損失。未來價格下降將在年度中有相同但相反的收益或損失。

	上移/下 移百分比	2022		上移/下 移百分比	2021	
		市值影響			市值影響	
		澳門元	港元		澳門元	港元
		+/-	+/-		+/-	+/-
基金投資－ 掛牌互 惠基金	10%	39,207,765	38,065,791	10%	40,502,426	39,322,744

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(b) 利率風險

利率風險來自現行市場利率波動對財務資產及負債及未來現金流量公平值的影響。

由於本基金主要投資於掛牌互惠基金旗下投資的債務證券，該等掛牌互惠基金的價值受利率變動的影響較大，因此本基金承受利率風險。當利率上升時，掛牌互惠基金持有的先前發行的債務證券的價值通常會下降，因為已發行的債務證券將支付更高的利率。相反，如果利率下降，先前發行的債務證券的價值通常會上升。本基金不受以浮動利率計息的銀行結餘的重大現金流量利率風險的影響。

下表總結了本基金基於利率風險的敏感度分析。100 個基點是向主要管理人員內部報告利率風險時使用的敏感度，亦代表管理層對利率合理可能變動的評估。

	上移/下 移基點	2022		2021	
		市值影響		市值影響	
		澳門元 +/-	港元 +/-	澳門元 +/-	港元 +/-
基金投資- 掛牌互 惠基金	100	<u>45,022</u>	<u>43,711</u>	<u>38,221</u>	<u>37,108</u>

(c) 貨幣風險

貨幣風險是金融工具的價值因外匯匯率變動而波動的風險。

本基金可能投資於其基礎貨幣以外的貨幣，並可能受到匯率波動的影響，投資價值可能會下降。

下表所示的敏感度分析顯示，在所有其他變數持平的情況下，貨幣兌港元貶值 5%的可能性對截至 2022 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日止的財務報表的影響。5%是向主要管理人員內部報告外幣風險時使用的敏感度，並代表管理層對外匯匯率合理可能變化的評估。

	對收益增減的影響			
	2022 敞口		2021 敞口	
	澳門元	港元	澳門元	港元
貨幣				
澳元	634	616	91	88
人民幣	997,343	968,294	1,130,334	1,097,412
英鎊	<u>2,433</u>	<u>2,362</u>	<u>2,305</u>	<u>2,238</u>

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

流動資金風險

流動資金風險指實體為履行有關透過交付現金或另一項金融資產結算金融負債的責任而遭遇困難的風險。

根據澳門私人退休基金法令第 6/99/M 號法令及發行備忘錄，在某些情況下，本基金予以成員權利獲得相當於其在基金資產淨值中所佔比例份額的福利金。因此，基金可能會受到成員要求支付福利金的影響。本基金投資於在活躍市場上交易且可隨時處置的掛牌互惠基金，以根據需要支付福利金。

下表概述本基金金融負債之到期情況。該表亦分析本基金金融資產（未貼現（如適用））之到期情況，以提供本基金合約承諾及流動資金之全面資料。

2022 年 12 月 31 日	少於 3 個月 港元	3 至 12 個月 港元	多於 1 年 港元	其他 港元	總計 港元
應付福利	43,076	-	-	-	43,076
應付管理費	1,584,100	-	-	-	1,584,100
過去服務總負債*	-	-	-	549,782,491	549,782,491
總計	1,627,176	-	-	549,782,491	551,409,667

	少於 3 個月 澳門元	3 至 12 個月 澳門元	多於 1 年 澳門元	其他 澳門元	總計 澳門元
應付福利	44,368	-	-	-	44,368
應付管理費	1,631,623	-	-	-	1,631,623
過去服務總負債*	-	-	-	566,275,967	566,275,967
總計	1,675,991	-	-	566,275,967	567,951,958

聯豐亨人壽退休基金 — 中國股票基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

2021 年 12 月 31 日	少於 3 個月 港元	3 至 12 個月 港元	多於 1 年 港元	其他 港元	總計 港元
應付福利	1, 108, 100	-	-	-	1, 108, 100
應付管理費	1, 810, 909	-	-	-	1, 810, 909
其他應付款項	156	-	-	-	156
過去服務總負債*	-	-	-	570, 122, 348	570, 122, 348
總計	2, 919, 165	-	-	570, 122, 348	573, 041, 513

	少於 3 個月 澳門元	3 至 12 個月 澳門元	多於 1 年 澳門元	其他 澳門元	總計 澳門元
應付福利	1, 141, 343	-	-	-	1, 141, 343
應付管理費	1, 865, 236	-	-	-	1, 865, 236
其他應付款項	161	-	-	-	161
過去服務總負債*	-	-	-	587, 226, 019	587, 226, 019
總計	3, 006, 740	-	-	587, 226, 019	590, 232, 759

*受本基金發行備忘錄中的付款條款約束。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

信貸風險

信貸風險是金融工具的交易對手因未能履行義務而導致本基金遭受財務損失的風險。本基金面臨因交易對手或發行人無法或不願履行其合同義務而可能發生的信用相關損失風險。這些信用風險存在於籌資關係、衍生品和其他交易中。與信譽良好的交易對手訂立金融工具合約是本基金的政策。管理人通過定期審查其信用評級、財務報表和新聞稿，密切監控基金交易對手的信譽。

現金和現金等價物的賬面價值，已於財務狀況表所披露，代表最大信用風險。由於現金存放於信譽良好的銀行，管理人認為銀行結餘的信貸風險極小。

信貸風險披露根據相關金融投資是否受國際財務報告準則第 9 號減值披露規限而分為兩個部分。

須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定之金融資產

遵守國際財務報告準則第 9 號範圍內之預期信貸虧損模式之本基金金融資產為應收供款、管理費回贈應收帳款以及現金和現金等價物。截至 2022 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日，本基金概無作出虧損撥備。該等資產不存在任何集中信貸風險。年內並無任何資產被視為減值，亦無撇銷任何金額。

由於只有金融資產為應收供款、管理費回贈應收帳款以及現金和現金等價物受國際財務報告準則第 9 號範圍內之預期信貸虧損模式，因此本基金採用了減值 12 個月內的預期信貸虧損。

於計算虧損撥備時，乃根據應收款項之預計使用年期內之歷史觀察虧損率使用混合矩陣計算，並就前瞻性估計進行調整。

無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定之金融資產

本基金面臨有關按公平值變化計入損益之金融資產之信貸風險。金融資產的分類無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定，因為彼等按公平值變化計入損益計量。該等資產於國際財務報告準則第 9 號計算之賬面值指本基金就無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值披露之金融工具於各報告日期之最高信貸風險。因此，並未就該等工具單獨披露最大信用風險敞口

資本管理

本基金的資本結構包括可用於會員權益的淨資產。本基金投資經理管理本資本以確保本基金能夠持續經營，同時為利益相關者帶來最大回報，並保持強大的資本基礎以支持本基金投資活動的發展。

13. 財務報表批准與授權

本財務報表已於 2023 年 6 月 27 日由本基金投資經理決議批准及授權發行。

聯豐亨人壽退休基金 — 歐洲指數追蹤 70 基金

已審財務報表

2022 年 12 月 31 日



聯豐亨人壽退休基金 — 歐洲指數追蹤 70 基金

目 錄

	頁 次
獨立審計師報告	1 - 2
已審財務報表	
財務狀況表	3
損益及其他全面收益表	4
分配給單位持有人之淨資產變動表	5
現金流量表	6
財務報表附註	7 - 21

獨立審計師報告

致聯豐亨人壽退休基金 — 歐洲指數追蹤70基金投資經理

我們審計了後附載於第 3 頁至第 21 頁的聯豐亨人壽退休基金 — 歐洲指數追蹤70基金(「貴基金」)的財務報表, 包括2022年12月31日的財務狀況表, 以及截至該日止年度的損益及其他全面收益表, 分配給單位持有人之淨資產變動表和現金流量表, 以及重要會計政策概要和其他解釋性信息。

管理層對財務報表的責任

管理層負責按照經第10/2001號法律修改的二月八日第6/99/M號法令《私人退休基金法律制度》(「《私人退休基金法律制度》」)及澳門特別行政區第44/2020號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》(「《澳門財務報告準則》」)編製真實和公允的財務報表, 並對其認為使財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報所必需的內部控制負責。

審計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照約定條款的規定向信託委員會提供報告, 報告不可用於其他用途。我們不就本報告內容對任何其他人士負責或承擔責任。

我們按照會計師專業委員會第2/2021/CPC號公佈《審計準則》的規定執行了審計工作。《審計準則》要求我們遵守職業道德要求, 計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序, 以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷, 包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時, 審計師考慮與編製真實和公允的財務報表相關的內部控制, 以設計恰當的審計程序, 但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性, 以及評價財務報表的總體列報。

我們相信, 我們已獲得了充分和適當的審計證據, 為發表審計意見提供了基礎。

審計意見

我們認為, 上述的財務報表符合《澳門財務報告準則》, 真實和公允地反映了貴基金於2022年12月31日的財務狀況以及截至該日止年度的經營和現金流量, 並已符合《私人退休基金法律制度》妥為擬備。

獨立審計師報告(續)
致聯豐亨人壽退休基金 — 歐洲指數追蹤70基金投資經理

就澳門金融管理局第 011/2021-AMCM 號通告的要求

我們認為：

- (1) 貴基金的會計簿冊已適當記錄貴基金的活動；
- (2) 貴基金管理層已提供被要求的資訊及解釋。



陳尉，執業會計師
安永會計師事務所

2023 年 6 月 27 日，於澳門

聯豐亨人壽退休基金 — 歐洲指數追蹤 70 基金

財務狀況表

於 2022 年 12 月 31 日

	附註	2022 澳門元	2022 港元	2021 澳門元	2021 港元
資產					
按公平值計入損益的金融資產	3, 4	12, 991, 163	12, 612, 780	11, 428, 963	11, 096, 081
應收供款	5	67, 658	65, 687	120, 840	117, 320
管理費回贈應收帳款	9 (a)	588	571	904	878
其他應收帳款		161	156	–	–
現金及現金等價物	6	2, 519, 144	2, 445, 771	1, 129, 756	1, 096, 850
資產總值		<u>15, 578, 714</u>	<u>15, 124, 965</u>	<u>12, 680, 463</u>	<u>12, 311, 129</u>
負債					
應付福利	7	–	–	24, 181	23, 477
其他應付款項		80	78	80	78
負債總額（不包括分配給單位持有人之淨資產）		<u>80</u>	<u>78</u>	<u>24, 261</u>	<u>23, 555</u>
分配給單位持有人之淨資產		<u>15, 578, 634</u>	<u>15, 124, 887</u>	<u>12, 656, 202</u>	<u>12, 287, 574</u>
負債總額		<u>15, 578, 714</u>	<u>15, 124, 965</u>	<u>12, 680, 463</u>	<u>12, 311, 129</u>
發行基金單位總額：			1, 290, 603		940, 260
基金單位價格：		12. 0708	11. 7192	13. 4602	13. 0682



聯豐亨人壽保險股份有限公司

聯豐亨人壽退休基金 — 歐洲指數追蹤 70 基金投資經理：授權代表

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 歐洲指數追蹤 70 基金

損益及其他全面收益表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	附註	2022	2021
		澳門元	澳門元
		港元	港元
收益			
利息收益		1,045	9
管理費回贈	9(a)	6,878	5,905
除投資前收益		<u>7,923</u>	<u>5,914</u>
投資			
按公平值計入損益的金 融資產已變現(損 失)/收益淨額	3	(3,322)	218,235
按公平值計入損益的金 融資產未變現(損 失)/收益淨額	3	(1,280,213)	801,200
		<u>(1,283,535)</u>	<u>1,019,435</u>
分配給單位持有人之資 產淨值(減少)/增加		<u>(1,275,612)</u>	<u>995,485</u>

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 歐洲指數追蹤 70 基金

分配給單位持有人之淨資產變動表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
年初結餘	12,656,202	12,287,574	7,186,337	6,977,026
年內已收和應收供款帳款	3,294,340	3,198,389	2,504,409	2,431,464
年內已付和福利應付款項	(726,879)	(705,708)	(939,633)	(912,265)
年內認購單位	3,730,584	3,621,926	10,714,854	10,402,771
年內贖回單位	(2,100,001)	(2,038,836)	(7,835,114)	(7,606,907)
年內分配給單位持有人之淨 資產(減少)/增加	<u>(1,275,612)</u>	<u>(1,238,458)</u>	<u>1,025,349</u>	<u>995,485</u>
年末結餘	<u><u>15,578,634</u></u>	<u><u>15,124,887</u></u>	<u><u>12,656,202</u></u>	<u><u>12,287,574</u></u>

聯豐亨人壽退休基金 — 歐洲指數追蹤 70 基金

現金流量表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	附註	2022	2021
		澳門元	港元
		澳門元	港元
經營活動所得現金流量			
年內淨(損失)/收益總額		(1, 275, 612)	(1, 238, 458)
調整:利息收益		(1, 045)	(1, 015)
按公平值計入損益的金融			
資產增加		(1, 562, 200)	(1, 516, 699)
管理費回贈應收帳款減少			
/(增加)		316	307
其他應收帳款(增加)/減少		(161)	(156)
經營活動所用現金流量		(2, 838, 702)	(2, 756, 021)
已收利息收益		1, 045	1, 015
經營活動的現金淨流出額		(2, 837, 657)	(2, 755, 006)
籌資活動所得現金流量			
已收供款		3, 347, 522	3, 250, 022
轉入		3, 730, 584	3, 621, 926
已付福利		(751, 060)	(729, 185)
轉出		(2, 100, 001)	(2, 038, 836)
籌資活動的現金淨流入額		4, 227, 045	4, 103, 927
現金及現金等價物淨增加			
額		1, 389, 388	1, 348, 921
年初現金及現金等價物餘			
額		1, 129, 756	1, 096, 850
年末現金及現金等價物餘			
額		2, 519, 144	2, 445, 771
現金及現金等值結餘額分			
析			
銀行存款	6	2, 519, 144	2, 445, 771
		1, 129, 756	1, 096, 850

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

1. 本基金

聯豐亨人壽退休基金 — 歐洲指數追蹤 70 基金（「本基金」）為聯豐亨人壽保險股份有限公司（「本公司」及/或「本基金投資經理」）在 2014 年 12 月 30 日在第 6/99/M 號法令下管理的九個私人開放式退休基金之一。本公司是一家於 2002 年在澳門特別行政區註冊成立的人壽保險公司，一直致力於為私營機構和個人客戶提供退休基金服務。

退休基金可以是一項界定供款退休計劃或界定利益福利計劃，取決於與僱主簽訂的參與合同，旨在向參與僱主的僱員和個人提供退休福利。僱主可自由決定其退休金計劃的繳費率。繳費率可設定為所有員工月薪的統一百分比，或根據員工的服務年限或員工的職級/職稱。

本基金的投資活動由中銀國際英國保誠資產管理有限公司（「投資顧問」）管理，本基金的託管人為花旗銀行香港分行。

2.1 財務報表的編製基礎

本財務報表是按照經第 10/2001 號法律修改的二月八日第 6/99/M 號法令《私人退休基金法律制度》（「私人退休基金法律制度」）及澳門特別行政區第 44/2020 號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》（「澳門財務報告準則」）編製。

除透過損益按公平值計量的金融資產外，財務報表是根據歷史成本基準編制及以本公司的功能貨幣港元呈列。為方便讀者，並根據八月三日第 40/99/M 號法令《商法典》第 46 條有關“記賬的外部要求”，以港元金額換算為澳門元金額。該換算不應被解釋為表示港元可按附註 2.3 所披露的匯率兌換為澳門元。除另有說明外，本財務報表均以港元及澳門元計算至最接近的個位數表示。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要

金融工具

(i) 分類

根據國際財務報告準則第 9 號，本基金初步確認金融資產及金融負債時將其分類為下文討論的金融資產及金融負債中。

於應用該分類時，倘金融資產或金融負債滿足以下條件之一，則分類為持作買賣的金融資產或金融負債：

- (a) 收購該金融資產或承擔該金融負債的目的，主要是為了在近期內出售或回購；或
- (b) 於首次確認時，屬於進行集中管理的可識別金融工具組合的一部分，具有客觀證據表明近期實際採用短期獲利方法管理該組合；或
- (c) 於衍生工具（金融擔保合約或指定及有效對沖工具之衍生工具除外）

金融資產

本基金將其金融資產按其後以攤銷成本計量或透過損益按公平值計量之基準分類，基準為：

- 該實體管理金融資產的業務模式
- 金融資產的合約現金流量特徵

按攤銷成本計量的金融資產

倘金融資產旨在通過持有金融資產收取合約現金流量的業務模式下持有及合約條款在指定日期產生的現金流量純為支付本金及未償還本金之利息，則該金融資產按攤銷成本計量。本基金將短期非籌資應收款項（包括現金及現金等價物、應收供款、其他應收帳款以及管理費回贈應收帳款）包括在此類別。

透過損益按公平值計量的金融資產

金融資產於下列情況透過損益按公平值計量：

- (a) 其合約條款不會於特定日期產生純為支付本金及未償還本金之利息的現金流量；或
- (b) 業務模式並非以收取合約現金流量，或同時為收取合約現金流量及以出售為目的而持有；或
- (c) 於首次確認時，倘有關指定可消除或顯著降低按不同基準計量資產或負債或確認彼等之收益及虧損時之計量或確認差異，則其不可撤銷地指定為透過損益按公平值計量

本基金將下列工具包括在此類別：

- 持作買賣的工具。此類別包括主要為產生短期價格波動溢利而收購之權益工具。

金融負債

按攤銷成本計量的金融負債

此類別包括所有金融負債，惟透過損益按公平值計量者除外。本基金將其他應付款項包括在此類別。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

金融工具(續)

(ii) 確認

本基金在成為工具的合約條文之一方時確認金融資產或金融負債。

須按市場規例或慣例（常規買賣）一般所確立時限交收資產的金融資產購買或銷售於交易日（即本基金承諾購買或銷售資產當日）確認。

(iii) 初始計量

按公平值透過損益計量的金融資產按公平值於財務狀況表列賬。該等工具的所有交易成本直接於損益內確認。

金融資產及金融負債（惟分類為按公平值計入損益者除外）最初按公平值加任何收購或發行直接應占之遞增成本計量。

(iv) 其後計量

於初始計量後，本基金按公平值計量分類為按公平值計入損益的金融工具。該等金融工具的公平值其後變動計入按公平值計入損益的金融資產的收益淨額。銀行利息和該類工具所賺取的股息分別計入「利息收益」和「股息收益」。

債務工具（惟分類為按公平值計入損益者除外）採用實際利率法按攤銷成本扣除任何減值撥備列賬。當債務工具終止確認或減值以及進行攤銷程序時，其收益及虧損於損益及其他全面收益表內確認。

金融負債（惟分類為按公平值計入損益者除外）採用實際利率法按攤銷成本計量。當負債終止確認以及進行攤銷程序時，其收益及虧損計入損益。

實際利率法是計算有關期間金融資產或金融負債的攤銷成本及分配利息收入或利息支出的方法。實際利率指將金融工具預期年限內或更短時間內（如適用）的估計未來現金付款或收入準確貼現至金融資產或金融負債賬面淨值所使用的利率。計算實際利率時，本基金在考慮金融工具所有合約條款的基礎上估計現金流量，但不考慮未來信貸虧損。此項計算包括合約方之間所有已付或已收之費用，而為實際利率、交易成本及所有其他溢價或折讓之一個主要部分。

(v) 終止確認

金融資產（或者金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分，如適用）的終止確認條件為：

收取資產現金流量的權利已屆滿；或本基金已轉讓其收取資產現金流量的權利或根據「過手」安排承擔責任向協力廠商悉數支付收取的現金流量而無重大延誤；且出現以下情況

- 本基金已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或
- 本基金既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘本基金已轉讓其收取資產現金流量的權利或已訂立過手安排，且既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則在本基金持續參與資產的情況下確認資產。在此情況下，本基金亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映本基金已保留的權利及責任的基準計量。於負債項下的責任被解除、註銷或屆滿時，本基金終止確認金融負債。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

金融資產減值

就按攤銷成本計量的金融資產而言，減值準備根據一般方法確認，其中預期信用損失的確認分為兩個階段。對於自初始確認以來信用風險並未顯著增加的信用風險敞口，本基金需針對未來 12 個月內可能發生的違約事件而導致的信用損失計提預期信用損失。對於自初始確認以來信用風險顯著增加的信用風險敞口，無論違約時點如何，在風險敞口剩餘期限內的預期信用損失均需要損失準備金。

本基金計算預期信用損失的方法反映了概率加權結果、貨幣時間價值以及於報告日可獲得的關於過去事件、當前情況以及未來經濟形勢預測的合理支援資訊（無需過多成本或投入即可獲得）。

本基金利用混合矩陣作為實務變通，根據具有類似損失模式的應收款項分組的逾期天數來衡量應收賬款。應收款項根據其性質進行分組。準備矩陣以應收款項在預期使用壽命期限內觀察的歷史損失率為依據，並根據前瞻性估計進行調整。

分配給單位持有人之淨資產

基金成員有權通過其僱主贖回其應享權利以換取其在本基金資產淨值中所佔的比例份額的現金（可能會被沒收）。成員可以通過其僱主將其應享權利贖回現金（可能會被沒收）的選擇權要求本基金將該權利歸類為負債。因此，可用於會員福利的淨資產增加（減少）在可用於會員福利的淨資產變動表中顯示。會員的申購和贖回以及對會員的分配，為本基金負債的增減。

對會員的負債在可用於福利的淨資產表中列示為「可用於會員的福利淨資產」，以本基金剩餘資產扣除本基金其他負債後確定。

港元金額換算為澳門元金額

於 2022 年 12 月 31 日的所有資產及負債金額以財務狀況表日期之大致匯率 1 港元兌 1.03 澳門元（2021 年：1 港元兌 1.03 澳門元）的匯率換算而損益及其他全面收益表以當年平均匯率港元 1 港元兌 1.03 澳門元（2021 年：1 港元兌 1.03 澳門元）換算。

收益確認

證券的已實現收益和損失按交易日確認，並等於使用加權平均成本法計算的原始成本與銷售收益之間的差額。

累積過往服務負債

累積過往服務負債代表在假設基金將繼續存在的情況下，成員在報告日的餘額總額。

累積既得負債

累積既得負債是指根據基金的歸屬規則計算的在年終日成員結餘的那部分總額，該部分將在假設基金在該日期終止的情況下支付。

公平值計量

本基金於各報告日期按公平值計量透過損益計量其金融資產。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

公平值計量(續)

公平值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。本基金必須可於該主要市場或最有利市場進行交易。資產或負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

在活躍市場交易的金融工具於報告日期的公平值確定依據為其報價或交易商捆綁報價，且不扣除交易成本。在這些賬戶中被界定為「上市」的證券在活躍市場進行交易。

就所有其他於非活躍市場交易的金融工具而言，採用適當的估值技術確定其公平值，如，在這種情況下，被認為適當的最近以公平交易原則進行的市場交易，以及經紀人和做市商的報價。

於財務報表中計量或披露公平值的所有資產及負債乃按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值分類至下述的公平值等級：

- 第一級—可辨識資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
- 第二級—對公平值計量屬重大的最低水平輸入值直接或間接可觀察的估值技術
- 第三級—對公平值計量屬重大的最低水平輸入值為不可觀察的估值技術

就於財務報表中按經常基準確認的資產及負債而言，本基金於各報告期末按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值重新評估分類，以釐定各公平值等級之間有否出現轉撥。

抵銷金融工具

當且僅當現時存在法律上可強制行使的權利以抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，則抵銷金融資產及金融負債並於財務狀況表內呈報淨額。

現金及現金等值項目

財務狀況表內之現金及現金等值項目包括銀行現金以及易於轉換為已知金額現金、價值變動風險不大及原到期日為三個月或以下之銀行短期存款。

就現金流量報表而言，現金及現金等值項目包括上文界定之銀行現金（於適當時扣除未償還銀行透支）。

認購及福利款項

認購及福利款項按權責發生制入賬。

沒收

僱主應定時考慮任何被沒收的金額以減少未來的供款金額。

利息收益

利息收益採用實際利率法按所有計息金融工具於損益內確認。

股息收益

股息收益於投資按除息報價之日或在並無除息報價情況下於本基金收取款項的權利確立時予以確認。股息收益呈列不可收回的預扣稅總額（已於全面收益表中單獨披露）。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

按公平值計入損益的金融資產已變現收益淨額

該項包括持作買賣之金融資產公平值變動且不包括利息及股息收益。

投資未變現持有收益及虧損包括期內金融工具公平值之變動及於報告期內變現之金融工具於先前期間未變現收益及虧損之撥回。

投資已變現持有收益為按公平值變化計入損益的金融工具已變現收益及虧損乃使用加權平均法計算，代表金融工具初始賬面值與出售金額之差額。

關聯方

下列人士被視為與本基金有關連：

(a) 該人士為個人或該個人的近親，且該個人：

- (i) 控制或共同控制本基金；
- (ii) 對本基金有重大影響力；或
- (iii) 為本基金或本基金母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該人士為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本基金隸屬同一集團；
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司的聯營公司或合營企業）；
- (iii) 該實體及本基金均為同一協力廠商的合營企業；
- (iv) 一家實體為協力廠商實體的合營企業，而另一實體為該協力廠商實體的聯營公司；
- (v) 該實體為以本基金或本基金相關實體的僱員的利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所界定的人士所控制或共同控制；
- (vii) (a) (i)項所界定人士對該實體有重大影響力或在該實體（或該實體之母公司）擔任主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或實體作為集團任何成員公司其中一部分向本基金或本基金的母公司提供主要管理層成員服務。

3. 按公平值計入損益的金融資產

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
掛牌互惠基金，成本	12,699,609	12,329,718	9,857,196	9,570,094
公平值之變動	291,554	283,062	1,571,767	1,525,987
	<u>12,991,163</u>	<u>12,612,780</u>	<u>11,428,963</u>	<u>11,096,081</u>

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

於 2022 年 12 月 31 日止，本基金持有 12,612,780 港元(等值 12,991,163 澳門元)的掛牌互惠基金(2021: 11,096,081 港元(等值 11,428,963 澳門元))。

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
按公平值計入損益的金融資產的				
收益淨額				
已變現(損失)/收益淨額	<u>(3,322)</u>	<u>(3,225)</u>	<u>218,235</u>	<u>211,879</u>
未變現持有(損失)/收益之變動	<u>(1,280,213)</u>	<u>(1,242,925)</u>	<u>801,200</u>	<u>777,864</u>

估值技術

掛牌互惠基金

本基金持有的掛牌互惠基金以其資產淨值估值並歸類為第 2 級，該資產淨值由其基金行政管理人在活躍市場中報價中提供。

以下為本基金於 2022 年 12 月 31 日的投資組合：

基金投資	公平值		基金資產淨值
	澳門元	港元	百分比
掛牌互惠基金投資			
中銀香港港元貨幣市場基金	2,764,532	2,684,011	17.75
中銀香港美元貨幣市場基金	6,444	6,257	0.04
中銀保誠歐洲指數基金	<u>10,220,187</u>	<u>9,922,512</u>	<u>65.60</u>
掛牌互惠基金投資總計	<u>12,991,163</u>	<u>12,612,780</u>	<u>83.39</u>
基金投資總計	<u>12,991,163</u>	<u>12,612,780</u>	<u>83.39</u>

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

以下為本基金於 2021 年 12 月 31 日的投資組合：

基金投資	公平值		基金資產淨值 百分比
	澳門元	港元	
掛牌互惠基金投資			
中銀香港港元貨幣市場基金	2,734,922	2,655,265	21.61
中銀香港美元貨幣市場基金	6,343	6,158	0.05
中銀保誠歐洲指數基金	8,687,698	8,434,658	68.64
掛牌互惠基金投資總計	11,428,963	11,096,081	90.30
基金投資總計	11,428,963	11,096,081	90.30

4. 公平值層級表

公平值

金融資產的公平值確定如下：

- 具有標準條款及條件並在活躍的流動性市場上交易的金融資產的公平值參考年終日的市場報價。本基金的金融工具使用買入價進行估值。
- 掛牌互惠基金的公平值基於掛牌互惠基金的投資經理所報的資產淨值。
- 其他金融資產的公平值是根據基於貼現現金流量分析的普遍接受的定價模型或使用可觀察的當前市場交易價格。

基金投資經理認為財務報表中金融資產的賬面價值與其公平值相若。

聯豐亨人壽退休基金 — 歐洲指數追蹤 70 基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

4. 公平值層級表(續)

下表說明了本基金金融工具的公平值層級表：

		截至 2022 年 12 月 31 日止的公平值採用			
	活躍市場報價 第一層	可觀察之輸 入數據 第二層	不可觀察之 輸入數據 第三層		總計
基金投資-掛牌互 惠基金	港元	-	12,612,780	-	12,612,780
	澳門元	-	12,991,163	-	12,991,163

		截至 2021 年 12 月 31 日止的公平值採用			
	活躍市場報價 第一層	可觀察之輸 入數據 第二層	不可觀察之 輸入數據 第三層		總計
基金投資-掛牌互 惠基金	港元	-	11,096,081	-	11,096,081
	澳門元	-	11,428,963	-	11,428,963

本年度與上年度不存在公平值層級間轉移。

5. 應收供款

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
正常供款僱員	39,218	38,075	18,941	18,389
成員	28,440	27,612	101,899	98,931
	67,658	65,687	120,840	117,320

聯豐亨人壽退休基金 — 歐洲指數追蹤 70 基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

6. 現金及現金等價物

現金及現金等價物為銀行結餘存放於銀行的計息帳戶內。銀行結餘之帳面值與其公平值相若。

7. 應付福利

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
一次性退休福利	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,181</u>	<u>23,477</u>

8. 費用

(a) 管理費

基金投資經理有權收取按月支付的管理費，管理費按每個估值日的過去服務總負債計算，年率為 1%。

當本基金的資產淨值低於 50,000,000 港元時，基金投資經理將承擔本基金的管理費。2022 年 12 月 31 日止年度，本基金未收取管理費。

(b) 審計費

基金投資經理將承擔本基金的審計費用。

9. 關聯方交易

(a) 管理費回贈為 6,677 港元(等值 6,878 澳門元)(2021: 5,733 港元(等值 5,905 澳門元))，其中 571 港元(等值 588 澳門元)(2021: 878 港元(等值 904 澳門元))為本基金因持有其投資顧問管理的掛牌互惠基金而產生管理費回贈應收帳款。

(b) 若干的本基金銀行存款結餘由基金投資經理的其中一位主要股東大豐銀行持有。截至 2022 年 12 月 31 日止，本基金於大豐銀行持有的銀行結餘為 1,319,520 港元(等值 1,359,106 澳門元)(2021: 490,172 港元(等值 504,877 澳門元))。

(c) 當本基金的平均資產淨值等於約低於 50,000,000 港元，本基金投資顧問將償還本基金的營運開支及費用。截至 2022 年 12 月 31 日止，本基金投資顧問償還營運開支及費用為 1,254 港元(等值 1,292 澳門元)(2021: 2,020 港元(等值 2,081 澳門元))。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

10. 所得稅

本基金為私人退休基金，根據《私人退休基金法律制度》第四十六條，本基金獲免除任何澳門稅項、費用或稅捐。

11. 累積計劃福利

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
累積既得負債	<u>13,893,102</u>	<u>13,488,449</u>	<u>11,333,451</u>	<u>11,003,350</u>
過去服務總負債	<u>15,578,634</u>	<u>15,124,887</u>	<u>12,656,202</u>	<u>12,287,574</u>

12. 金融風險及管理目標及政策

本基金的目標是實現中長期資本增長。本基金的投資活動及所投資的金融工具使其面臨與市場相關的各種類型的風險。本基金固有的風險及採用的風險管理政策討論如下：

市場風險

市場風險包括經濟環境變化、消費模式變化、投資者預期等可能對投資價值產生重大影響的因素。因此，市場變動可能導致本基金每個可贖回單位的資產淨值出現大幅波動。

本基金的活動主要為面臨利率及外匯匯率變動的市場風險。

(a) 價格風險

價格風險為金融工具的公平價值或未來現金流帶來之風險將會因市場價格（除利率風險及外幣風險）而波動，不論不同因素對個別金融工具或其發行人引致的波動，或不同因素影響所有市場上相似的金融工具。

在整體市場風險及根據主要投資之已報價共同基金投資百分比上升或下降的已報價共同基金敏感度分析已在下方總結。投資百分比上升或下降被用作在內部價格至重要管理人員報告及代表合理可能的價格風險變動的管理評估。基金投資經理以其於主要市場的「合理轉變」角度估算下市場敏感性分析下的改變。不過這並不代表相對應主要市場未來之改動。未來價格上升將在年度中提升收益或減少損失。未來價格下降將在年度中有相同但相反的收益或損失。

	上移/下 移百分比	2022		上移/下 移百分比	2021	
		市值影響			市值影響	
		澳門元 +/-	港元 +/-		澳門元 +/-	港元 +/-
基金投資-掛 牌互惠基金	10%	<u>1,022,019</u>	<u>992,251</u>	10%	<u>868,770</u>	<u>843,466</u>

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(b) 利率風險

利率風險來自現行市場利率波動對財務資產及負債及未來現金流量公平值的影響。

由於本基金主要投資於掛牌互惠基金旗下投資的債務證券，該等掛牌互惠基金的價值受利率變動的影響較大，因此本基金承受利率風險。當利率上升時，掛牌互惠基金持有的先前發行的債務證券的價值通常會下降，因為已發行的債務證券將支付更高的利率。相反，如果利率下降，先前發行的債務證券的價值通常會上升。本基金不受以浮動利率計息的銀行結餘的重大現金流量利率風險的影響。

下表總結了本基金基於利率風險的敏感度分析。100 個基點是向主要管理人員內部報告利率風險時使用的敏感度，亦代表管理層對利率合理可能變動的評估。

	上移/下 移基點	2022		上移/下 移基點	2021	
		市值影響			市值影響	
		澳門元	港元		澳門元	港元
		+/-	+/-		+/-	+/-
基金投資-掛 牌互惠基金	100	1,057	1,026	100	585	568

(c) 貨幣風險

貨幣風險是金融工具的價值因外匯匯率變動而波動的風險。

本基金可能投資於其基礎貨幣以外的貨幣，並可能受到匯率波動的影響，投資價值可能會下降。

下表所示的敏感度分析顯示，在所有其他變數持平的情況下，貨幣兌港元貶值 5% 的可能性對截至 2022 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日止的財務報表的影響。5% 是向主要管理人員內部報告外幣風險時使用的敏感度，並代表管理層對外匯匯率合理可能變化的評估。

	對收益增減的影響			
	2022 敞口		2021 敞口	
	澳門元	港元	澳門元	港元
貨幣				
丹麥克朗	22,793	22,129	17,141	16,642
歐元	250,826	243,520	214,438	208,192
英鎊	128,021	124,292	101,543	98,585
挪威克朗	6,943	6,741	5,135	4,986
瑞典克朗	24,741	24,020	25,336	24,598
瑞士法郎	<u>77,279</u>	<u>75,028</u>	<u>66,817</u>	<u>64,871</u>

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

流動資金風險

流動資金風險指實體為履行有關透過交付現金或另一項金融資產結算金融負債的責任而遭遇困難的風險。

根據澳門私人退休基金法令第 6/99/M 號法令及發行備忘錄，在某些情況下，本基金予以成員權利獲得相當於其在基金資產淨值中所佔比例份額的福利金。因此，基金可能會受到成員要求支付福利金的影響。本基金投資於在活躍市場上交易且可隨時處置的掛牌互惠基金，以根據需要支付福利金。下表概述本基金金融負債之到期情況。該表亦分析本基金金融資產（未貼現（如適用））之到期情況，以提供本基金合約承諾及流動資金之全面資料。

2022 年 12 月 31 日	少於 3 個月 港元	3 至 12 個月 港元	多於 1 年 港元	其他 港元	總計 港元
其他應付款項	78	-	-	-	78
過去服務總負債*	-	-	-	15,124,887	15,124,887
總計	78	-	-	15,124,887	15,124,965

	少於 3 個月 澳門元	3 至 12 個月 澳門元	多於 1 年 澳門元	其他 澳門元	總計 澳門元
其他應付款項	80	-	-	-	80
過去服務總負債*	-	-	-	15,578,634	15,578,634
總計	80	-	-	15,578,634	15,578,714

聯豐亨人壽退休基金 — 歐洲指數追蹤 70 基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

2021 年 12 月 31 日	少於 3 個月 港元	3 至 12 個月 港元	多於 1 年 港元	其他 港元	總計 港元
應付福利	23,477	-	-	-	23,477
其他應付款項	78	-	-	-	78
過去服務總負債*	-	-	-	12,287,574	12,287,574
總計	23,555	-	-	12,287,574	12,311,129

2021 年 12 月 31 日	少於 3 個月 澳門元	3 至 12 個月 澳門元	多於 1 年 澳門元	其他 澳門元	總計 澳門元
應付福利	24,181	-	-	-	24,181
其他應付款項	80	-	-	-	90
過去服務總負債*	-	-	-	12,656,202	12,656,202
總計	24,261	-	-	12,656,202	12,680,463

*受本基金發行備忘錄中的付款條款約束。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

信貸風險

信貸風險是金融工具的交易對手因未能履行義務而導致本基金遭受財務損失的風險。本基金面臨因交易對手或發行人無法或不願履行其合同義務而可能發生的信用相關損失風險。這些信用風險存在於籌資關係、衍生品和其他交易中。與信譽良好的交易對手訂立金融工具合約是本基金的政策。管理人通過定期審查其信用評級、財務報表和新聞稿，密切監控基金交易對手的信譽。

現金和現金等價物的賬面價值，已於財務狀況表所披露，代表最大信用風險。由於現金存放於信譽良好的銀行，管理人認為銀行結餘的信貸風險極小。

信貸風險披露根據相關金融投資是否受國際財務報告準則第 9 號減值披露規限而分為兩個部分。

須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定之金融資產

遵守國際財務報告準則第 9 號範圍內之預期信貸虧損模式之本基金金融資產為應收供款、管理費回贈應收帳款、其他應收帳款以及現金和現金等價物。截至 2022 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日，本基金概無作出虧損撥備。該等資產不存在任何集中信貸風險。年內並無任何資產被視為減值，亦無撇銷任何金額。

由於只有金融資產為應收供款、管理費回贈應收帳款、其他應收帳款以及現金和現金等價物受國際財務報告準則第 9 號範圍內之預期信貸虧損模式，因此本基金採用了減值 12 個月內的預期信貸虧損。

於計算虧損撥備時，乃根據應收款項之預計使用年期內之歷史觀察虧損率使用混合矩陣計算，並就前瞻性估計進行調整。

無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定之金融資產

本基金面臨有關按公平值變化計入損益之金融資產之信貸風險。金融資產的分類無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定，因為彼等按公平值變化計入損益計量。該等資產於國際財務報告準則第 9 號計算之賬面值指本基金就無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值披露之金融工具於各報告日期之最高信貸風險。因此，並未就該等工具單獨披露最大信用風險敞口。

資本管理

本基金的資本結構包括可用於會員權益的淨資產。本基金投資經理管理本資本以確保本基金能夠持續經營，同時為利益相關者帶來最大回報，並保持強大的資本基礎以支持本基金投資活動的發展。

13. 財務報表批准與授權

本財務報表已於 2023 年 6 月 27 日由本基金投資經理決議批准及授權發行。

聯豐亨人壽退休基金 — 北美指數追蹤 70 基金

已審財務報表

2022 年 12 月 31 日



聯豐亨人壽退休基金 — 北美指數追蹤 70 基金

目 錄

	頁 次
獨立審計師報告	1 - 2
已審財務報表	
財務狀況表	3
損益及其他全面收益表	4
分配給單位持有人之淨資產變動表	5
現金流量表	6
財務報表附註	7 - 21

獨立審計師報告

致聯豐亨人壽退休基金 — 北美指數追蹤70基金投資經理

我們審計了後附載於第 3 頁至第 21 頁的聯豐亨人壽退休基金 — 北美指數追蹤70基金(「貴基金」)的財務報表, 包括2022年12月31日的財務狀況表, 以及截至該日止年度的損益及其他全面收益表, 分配給單位持有人之淨資產變動表和現金流量表, 以及重要會計政策概要和其他解釋性信息。

管理層對財務報表的責任

管理層負責按照經第10/2001號法律修改的二月八日第6/99/M號法令《私人退休基金法律制度》(「《私人退休基金法律制度》」)及澳門特別行政區第44/2020號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》(「《澳門財務報告準則》」)編製真實和公允的財務報表, 並對其認為使財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報所必需的內部控制負責。

審計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照約定條款的規定向信託委員會提供報告, 報告不可用於其他用途。我們不就本報告內容對任何其他人士負責或承擔責任。

我們按照會計師專業委員會第2/2021/CPC號公佈《審計準則》的規定執行了審計工作。《審計準則》要求我們遵守職業道德要求, 計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序, 以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷, 包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時, 審計師考慮與編製真實和公允的財務報表相關的內部控制, 以設計恰當的審計程序, 但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性, 以及評價財務報表的總體列報。

我們相信, 我們已獲得了充分和適當的審計證據, 為發表審計意見提供了基礎。

審計意見

我們認為, 上述的財務報表符合《澳門財務報告準則》, 真實和公允地反映了貴基金於2022年12月31日的財務狀況以及截至該日止年度的經營和現金流量, 並已符合《私人退休基金法律制度》妥為擬備。

獨立審計師報告(續)
致聯豐亨人壽退休基金 — 北美指數追蹤70基金投資經理

就澳門金融管理局第 011/2021-AMCM 號通告的要求

我們認為：

- (1) 貴基金的會計簿冊已適當記錄貴基金的活動；
- (2) 貴基金管理層已提供被要求的資訊及解釋。



陳尉，執業會計師
安永會計師事務所

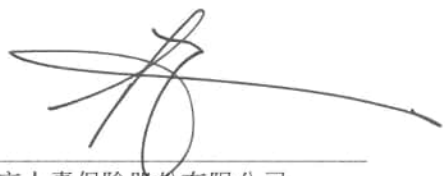
2023 年 6 月 27 日，於澳門

聯豐亨人壽退休基金 — 北美指數追蹤 70 基金

財務狀況表

於 2022 年 12 月 31 日

	附註	2022 澳門元	港元	2021 澳門元	港元
資產					
按公平值計入損益的金融資產	3, 4	70,936,333	68,870,226	62,065,537	60,257,803
應收供款	5	647,659	628,795	1,077,301	1,045,923
管理費回贈應收帳款	9(a)	3,202	3,109	3,171	3,079
現金及現金等價物	6	12,071,643	11,720,042	6,357,302	6,172,138
資產總值		<u>83,658,837</u>	<u>81,222,172</u>	<u>69,503,311</u>	<u>67,478,943</u>
負債					
應付福利	7	62,259	60,446	41,988	40,765
應付管理費	8(a)	202,414	196,518	161,876	157,161
其他應付款項		80	78	161	156
負債總額（不包括分配給單位持有人之淨資產）		<u>264,753</u>	<u>257,042</u>	<u>204,025</u>	<u>198,082</u>
分配給單位持有人之淨資產		<u>83,394,084</u>	<u>80,965,130</u>	<u>69,299,286</u>	<u>67,280,861</u>
負債總額		<u>83,658,837</u>	<u>81,222,172</u>	<u>69,503,311</u>	<u>67,478,943</u>
發行基金單位總額：			4,906,417		3,524,692
基金單位價格：		16.9969	16.5018	19.6611	19.0884



聯豐亨人壽保險股份有限公司

聯豐亨人壽退休基金 — 北美指數追蹤 70 投資經理：授權代表

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 北美指數追蹤 70 基金

損益及其他全面收益表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	附註	2022		2021	
		澳門元	港元	澳門元	港元
收益					
利息收益		4,599	4,465	53	51
管理費回贈	9(a)	<u>37,437</u>	<u>36,347</u>	<u>27,570</u>	<u>26,767</u>
除投資前收益		<u>42,036</u>	<u>40,812</u>	<u>27,623</u>	<u>26,818</u>
支出					
管理費	8(a)	728,685	707,461	305,781	296,875
投資相關支出費用		<u>1,804</u>	<u>1,751</u>	<u>644</u>	<u>625</u>
支出總額		<u>730,489</u>	<u>709,212</u>	<u>306,425</u>	<u>297,500</u>
損失總額		<u>(688,453)</u>	<u>(668,400)</u>	<u>(278,802)</u>	<u>(270,682)</u>
投資					
按公平值計入損益的金融 資產已變現收益淨額	3	229,243	222,566	803,549	780,145
按公平值計入損益的金融 資產未變現(損失)/收益	3	<u>(10,065,888)</u>	<u>(9,772,707)</u>	<u>7,402,861</u>	<u>7,187,244</u>
		<u>(9,836,645)</u>	<u>(9,550,141)</u>	<u>8,206,410</u>	<u>7,967,389</u>
分配給單位持有人之資產 淨值(減少)/增加		<u><u>(10,525,098)</u></u>	<u><u>(10,218,541)</u></u>	<u><u>7,927,608</u></u>	<u><u>7,696,707</u></u>

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 北美指數追蹤 70 基金

分配給單位持有人之淨資產變動表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
年初結餘	69,299,286	67,280,861	35,885,399	34,840,193
年內已收和應收供款帳款	16,913,351	16,420,728	12,247,038	11,890,328
年內已付和應付福利款項	(5,935,240)	(5,762,369)	(8,553,903)	(8,304,760)
年內認購單位	28,689,792	27,854,167	34,056,654	33,064,713
年內贖回單位	(15,048,007)	(14,609,716)	(12,263,510)	(11,906,320)
年內分配給單位持有人之淨 資產(減少)/增加	<u>(10,525,098)</u>	<u>(10,218,541)</u>	<u>7,927,608</u>	<u>7,696,707</u>
年末結餘	<u>83,394,084</u>	<u>80,965,130</u>	<u>69,299,286</u>	<u>67,280,861</u>

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 北美指數追蹤 70 基金

現金流量表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	附註	2022		2021	
		澳門元	港元	澳門元	港元
經營活動所得現金流量					
年內淨(損失)/收益總額		(10,525,098)	(10,218,541)	7,927,608	7,696,707
調整:利息收益		(4,599)	(4,465)	(53)	(51)
按公平值計入損益的金融資產增加		(8,870,796)	(8,612,423)	(29,439,082)	(28,581,633)
管理費回贈應收帳款增加		(31)	(30)	(1,445)	(1,403)
應付管理費增加		40,538	39,357	161,876	157,161
其他應收帳款減少		—	—	1,277	1,240
其他應付款項減少		(81)	(78)	(79)	(77)
經營業務現金流出		(19,360,067)	(18,796,180)	(21,349,898)	(20,728,056)
已收利息收益		4,599	4,465	53	51
經營活動的現金淨流出額		(19,355,468)	(18,791,715)	(21,349,845)	(20,728,005)
籌資活動所得現金流量					
已收供款		17,342,993	16,837,856	11,967,461	11,618,894
轉入		28,689,792	27,854,167	34,056,654	33,064,713
已付福利		(5,914,969)	(5,742,688)	(8,529,260)	(8,280,835)
轉出		(15,048,007)	(14,609,716)	(12,263,510)	(11,906,320)
籌資活動的現金淨流入額		25,069,809	24,339,619	25,231,345	24,496,452
現金及現金等價物增加淨額		5,714,341	5,547,904	3,881,500	3,768,447
年初現金及現金等價物餘額		6,357,302	6,172,138	2,475,802	2,403,691
年末現金及現金等價物餘額		12,071,643	11,720,042	6,357,302	6,172,138
現金及現金等值結餘額分析					
銀行存款	6	12,071,643	11,720,042	6,357,302	6,172,138

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

1. 本基金

聯豐亨人壽退休基金 — 北美指數追蹤 70 基金（「本基金」）為聯豐亨人壽保險股份有限公司（「本公司」及/或「本基金投資經理」）在 2019 年 12 月 31 日在第 6/99/M 號法令下管理的九個私人開放式退休基金之一。本公司是一家於 2002 年在澳門特別行政區註冊成立的人壽保險公司，一直致力於為私營機構和個人客戶提供退休基金服務。退休基金可以是一項界定供款退休計劃或界定利益福利計劃，取決於與僱主簽訂的參與合同，旨在向參與僱主的僱員和個人提供退休福利。僱主可自由決定其退休金計劃的繳費率。繳費率可設定為所有員工月薪的統一百分比，或根據員工的服務年限或員工的職級/職稱。

本基金的投資活動由中銀國際英國保誠資產管理有限公司（「投資顧問」）管理，本基金的託管人為花旗銀行香港分行。

2.1 財務報表的編製基礎

本財務報表是按照經第 10/2001 號法律修改的二月八日第 6/99/M 號法令《私人退休基金法律制度》（「私人退休基金法律制度」）及澳門特別行政區第 44/2020 號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》（「澳門財務報告準則」）編製。

除透過損益按公平值計量的金融資產外，財務報表是根據歷史成本基準編制及以本公司的功能貨幣港元呈列。為方便讀者，並根據八月三日第 40/99/M 號法令《商法典》第 46 條有關“記賬的外部要求”，以港元金額換算為澳門元金額。該換算不應被解釋為表示港元可按附註 2.3 所披露的匯率兌換為澳門元。除另有說明外，本財務報表均以港元及澳門元計算至最接近的個位數表示。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要

金融工具

(i) 分類

根據國際財務報告準則第 9 號，本基金初步確認金融資產及金融負債時將其分類為下文討論的金融資產及金融負債中。

於應用該分類時，倘金融資產或金融負債滿足以下條件之一，則分類為持作買賣的金融資產或金融負債：

- (a) 收購該金融資產或承擔該金融負債的目的，主要是為了在近期內出售或回購；或
- (b) 於首次確認時，屬於進行集中管理的可識別金融工具組合的一部分，具有客觀證據表明近期實際採用短期獲利方法管理該組合；或
- (c) 於衍生工具（金融擔保合約或指定及有效對沖工具之衍生工具除外）

金融資產

本基金將其金融資產按其後以攤銷成本計量或透過損益按公平值計量之基準分類，基準為：

- 該實體管理金融資產的業務模式
- 金融資產的合約現金流量特徵

按攤銷成本計量的金融資產

倘金融資產旨在通過持有金融資產收取合約現金流量的業務模式下持有及合約條款在指定日期產生的現金流量純為支付本金及未償還本金之利息，則該金融資產按攤銷成本計量。本基金將短期非籌資應收款項（包括應收供款、現金及現金等價物以及管理費回贈應收帳款）包括在此類別。

透過損益按公平值計量的金融資產

金融資產於下列情況透過損益按公平值計量：

- (a) 其合約條款不會於特定日期產生純為支付本金及未償還本金之利息的現金流量；或
- (b) 業務模式並非以收取合約現金流量，或同時為收取合約現金流量及以出售為目的而持有；或
- (c) 於首次確認時，倘有關指定可消除或顯著降低按不同基準計量資產或負債或確認彼等之收益及虧損時之計量或確認差異，則其不可撤銷地指定為透過損益按公平值計量

本基金將下列工具包括在此類別：

- 持作買賣的工具。此類別包括主要為產生短期價格波動溢利而收購之權益工具。

金融負債

按攤銷成本計量的金融負債

此類別包括所有金融負債，惟透過損益按公平值計量者除外。本基金將應付福利、應付管理費以及其他應付款項包括在此類別。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

金融工具(續)

(ii) 確認

本基金在成為工具的合約條文之一方時確認金融資產或金融負債。

須按市場規例或慣例（常規買賣）一般所確立時限交收資產的金融資產購買或銷售於交易日（即本基金承諾購買或銷售資產當日）確認。

(iii) 初始計量

按公平值透過損益計量的金融資產按公平值於財務狀況表列賬。該等工具的所有交易成本直接於損益內確認。

金融資產及金融負債（惟分類為按公平值計入損益者除外）最初按公平值加任何收購或發行直接應占之遞增成本計量。

(iv) 其後計量

於初始計量後，本基金按公平值計量分類為按公平值計入損益的金融工具。該等金融工具的公平值其後變動計入按公平值計入損益的金融資產的收益淨額。銀行利息和該類工具所賺取的股息分別計入「利息收益」和「股息收益」。

債務工具（惟分類為按公平值計入損益者除外）採用實際利率法按攤銷成本扣除任何減值撥備列賬。當債務工具終止確認或減值以及進行攤銷程序時，其收益及虧損於損益及其他全面收益表內確認。

金融負債（惟分類為按公平值計入損益者除外）採用實際利率法按攤銷成本計量。當負債終止確認以及進行攤銷程序時，其收益及虧損計入損益。

實際利率法是計算有關期間金融資產或金融負債的攤銷成本及分配利息收入或利息支出的方法。實際利率指將金融工具預期年限內或更短時間內（如適用）的估計未來現金付款或收入準確貼現至金融資產或金融負債賬面淨值所使用的利率。計算實際利率時，本基金在考慮金融工具所有合約條款的基礎上估計現金流量，但不考慮未來信貸虧損。此項計算包括合約方之間所有已付或已收之費用，而為實際利率、交易成本及所有其他溢價或折讓之一個主要部分。

(v) 終止確認

金融資產（或者金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分，如適用）的終止確認條件為：

收取資產現金流量的權利已屆滿；或本基金已轉讓其收取資產現金流量的權利或根據「過手」安排承擔責任向協力廠商悉數支付收取的現金流量而無重大延誤；且出現以下情況

- 本基金已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或
- 本基金既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘本基金已轉讓其收取資產現金流量的權利或已訂立過手安排，且既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則在本基金持續參與資產的情況下確認資產。在此情況下，本基金亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映本基金已保留的權利及責任的基準計量。於負債項下的責任被解除、註銷或屆滿時，本基金終止確認金融負債。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

金融資產減值

就按攤銷成本計量的金融資產而言，減值準備根據一般方法確認，其中預期信用損失的確認分為兩個階段。對於自初始確認以來信用風險並未顯著增加的信用風險敞口，本基金需針對未來 12 個月內可能發生的違約事件而導致的信用損失計提預期信用損失。對於自初始確認以來信用風險顯著增加的信用風險敞口，無論違約時點如何，在風險敞口剩餘期限內的預期信用損失均需要損失準備金。

本基金計算預期信用損失的方法反映了概率加權結果、貨幣時間價值以及於報告日可獲得的關於過去事件、當前情況以及未來經濟形勢預測的合理支援資訊（無需過多成本或投入即可獲得）。

本基金利用混合矩陣作為實務變通，根據具有類似損失模式的應收款項分組的逾期天數來衡量應收賬款。應收款項根據其性質進行分組。準備矩陣以應收款項在預期使用壽命期限內觀察的歷史損失率為依據，並根據前瞻性估計進行調整。

分配給單位持有人之淨資產

基金成員有權通過其僱主贖回其應享權利以換取其在本基金資產淨值中所佔的比例份額的現金（可能會被沒收）。成員可以通過其僱主將其應享權利贖回現金（可能會被沒收）的選擇權要求本基金將該權利歸類為負債。因此，可用於會員福利的淨資產增加（減少）在可用於會員福利的淨資產變動表中顯示。會員的申購和贖回以及對會員的分配，為本基金負債的增減。

對會員的負債在可用於福利的淨資產表中列示為「可用於會員的福利淨資產」，以本基金剩餘資產扣除本基金其他負債後確定。

港元金額換算為澳門元金額

於 2022 年 12 月 31 日的所有資產及負債金額以財務狀況表日期之大致匯率 1 港元兌 1.03 澳門元（2021 年：1 港元兌 1.03 澳門元）的匯率換算而損益及其他全面收益表以當年平均匯率港元 1 港元兌 1.03 澳門元（2021 年：1 港元兌 1.03 澳門元）換算。

收益確認

證券的已實現收益和損失按交易日確認，並等於使用加權平均成本法計算的原始成本與銷售收益之間的差額。

累積過往服務負債

累積過往服務負債代表在假設基金將繼續存在的情況下，成員在報告日的餘額總額。

累積既得負債

累積既得負債是指根據基金的歸屬規則計算的在年終日成員結餘的那部分總額，該部分將在假設基金在該日期終止的情況下支付。

公平值計量

本基金於各報告日期按公平值計量透過損益計量其金融資產。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

公平值計量(續)

公平值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。本基金必須可於該主要市場或最有利市場進行交易。資產或負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

在活躍市場交易的金融工具於報告日期的公平值確定依據為其報價或交易商捆綁報價，且不扣除交易成本。在這些賬戶中被界定為「上市」的證券在活躍市場進行交易。

就所有其他於非活躍市場交易的金融工具而言，採用適當的估值技術確定其公平值，如，在這種情況下，被認為適當的最近以公平交易原則進行的市場交易，以及經紀人和做市商的報價。

於財務報表中計量或披露公平值的所有資產及負債乃按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值分類至下述的公平值等級：

- 第一級—可辨識資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
- 第二級—對公平值計量屬重大的最低水平輸入值直接或間接可觀察的估值技術
- 第三級—對公平值計量屬重大的最低水平輸入值為不可觀察的估值技術

就於財務報表中按經常基準確認的資產及負債而言，本基金於各報告期末按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值重新評估分類，以釐定各公平值等級之間有否出現轉撥。

抵銷金融工具

當且僅當現時存在法律上可強制行使的權利以抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，則抵銷金融資產及金融負債並於財務狀況表內呈報淨額。

現金及現金等值項目

財務狀況表內之現金及現金等值項目包括銀行現金以及易於轉換為已知金額現金、價值變動風險不大及原到期日為三個月或以下之銀行短期存款。

就現金流量報表而言，現金及現金等值項目包括上文界定之銀行現金（於適當時扣除未償還銀行透支）。

認購及福利款項

認購及福利款項按權責發生制入賬。

沒收

僱主應定時考慮任何被沒收的金額以減少未來的供款金額。

利息收益

利息收益採用實際利率法按所有計息金融工具於損益內確認。

股息收益

股息收益於投資按除息報價之日或在並無除息報價情況下於本基金收取款項的權利確立時予以確認。股息收益呈列不可收回的預扣稅總額（已於全面收益表中單獨披露）。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

按公平值計入損益的金融資產已變現收益淨額

該項包括持作買賣之金融資產公平值變動且不包括利息及股息收益。

投資未變現持有收益及虧損包括期內金融工具公平值之變動及於報告期內變現之金融工具於先前期間未變現收益及虧損之撥回。

投資已變現持有收益為按公平值變化計入損益的金融工具已變現收益及虧損乃使用加權平均法計算，代表金融工具初始賬面值與出售金額之差額。

關聯方

下列人士被視為與本基金有關連：

(a) 該人士為個人或該個人的近親，且該個人：

- (i) 控制或共同控制本基金；
- (ii) 對本基金有重大影響力；或
- (iii) 為本基金或本基金母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該人士為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本基金隸屬同一集團；
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司的聯營公司或合營企業）；
- (iii) 該實體及本基金均為同一協力廠商的合營企業；
- (iv) 一家實體為協力廠商實體的合營企業，而另一實體為該協力廠商實體的聯營公司；
- (v) 該實體為以本基金或本基金相關實體的僱員的利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所界定的人士所控制或共同控制；
- (vii) (a) (i) 項所界定人士對該實體有重大影響力或在該實體（或該實體之母公司）擔任主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或實體作為集團任何成員公司其中一部分向本基金或本基金的母公司提供主要管理層成員服務。

3. 按公平值計入損益的金融資產

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
掛牌互惠基金，成本	68,214,583	66,227,750	49,277,900	47,842,621
公平值之變動	<u>2,721,750</u>	<u>2,642,476</u>	<u>12,787,637</u>	<u>12,415,182</u>
	<u>70,936,333</u>	<u>68,870,226</u>	<u>62,065,537</u>	<u>60,257,803</u>

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

於 2022 年 12 月 31 日止，本基金持有 68,870,226 港元(等值 70,936,333 澳門元)的掛牌互惠基金(2021:60,257,803 港元(等值 62,065,537 澳門元))。

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
按公平值計入損益的金融資產的收益淨額				
已變現收益淨額	<u>229,243</u>	<u>222,566</u>	<u>803,549</u>	<u>780,145</u>
未變現持有(損失)/收益之變動	<u>(10,065,888)</u>	<u>(9,772,707)</u>	<u>7,402,861</u>	<u>7,187,244</u>

估值技術

掛牌互惠基金

本基金持有的掛牌互惠基金以其資產淨值估值並歸類為第 2 級，該資產淨值由其基金行政管理人在活躍市場中報價中提供。

以下為本基金於 2022 年 12 月 31 日的投資組合：

基金投資	公平值		基金資產淨值
	澳門元	港元	百分比
掛牌互惠基金投資			
中銀香港港元貨幣市場基金	14,978,450	14,542,183	17.96
中銀保誠北美指數基金	55,833,403	54,207,188	66.95
中銀香港美元貨幣市場基金	<u>124,480</u>	<u>120,855</u>	<u>0.15</u>
掛牌互惠基金投資總計	<u>70,936,333</u>	<u>68,870,226</u>	<u>85.06</u>
基金投資總計	<u>70,936,333</u>	<u>68,870,226</u>	<u>85.06</u>

2022 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

以下為本基金於 2021 年 12 月 31 日的投資組合：

基金投資	公平值		基金資產淨值 百分比
	澳門元	港元	
掛牌互惠基金投資			
中銀香港港元貨幣市場基金	14,818,027	14,386,434	21.38
中銀保誠北美指數基金	47,124,998	45,752,425	68.00
中銀香港美元貨幣市場基金	122,512	118,944	0.18
掛牌互惠基金投資總計	62,065,537	60,257,803	89.56
基金投資總計	62,065,537	60,257,803	89.56

4. 公平值層級表

公平值

金融資產的公平值確定如下：

- 具有標準條款及條件並在活躍的流動性市場上交易的金融資產的公平值參考年終日的市場報價。本基金的金融工具使用買入價進行估值。
- 掛牌互惠基金的公平值基於掛牌互惠基金的投資經理所報的資產淨值。
- 其他金融資產的公平值是根據基於貼現現金流量分析的普遍接受的定價模型或使用可觀察的當前市場交易價格。

基金投資經理認為財務報表中金融資產的賬面價值與其公平值相若。

聯豐亨人壽退休基金 — 北美指數追蹤 70 基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

4. 公平值層級表(續)

下表說明了本基金金融工具的公平值層級表：

		截至 2022 年 12 月 31 日止的公平值採用			總計
		活躍市場報價 第一層	可觀察之輸入數據 第二層	不可觀察之輸入數據 第三層	
基金投資-掛牌互惠基金	港元	-	68,870,226	-	68,870,226
	澳門元	-	70,936,333	-	70,936,333

		截至 2021 年 12 月 31 日止的公平值採用			總計
		活躍市場報價 第一層	可觀察之輸入數據 第二層	不可觀察之輸入數據 第三層	
基金投資-掛牌互惠基金	港元	-	60,257,803	-	60,257,803
	澳門元	-	62,065,537	-	62,065,537

本年度與上年度不存在公平值層級間轉移。

5. 應收供款

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
正常供款				
僱員	347,120	337,010	64,181	62,312
成員	300,539	291,785	1,013,120	983,611
	<u>647,659</u>	<u>628,795</u>	<u>1,077,301</u>	<u>1,045,923</u>

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

6. 現金及現金等價物

現金及現金等價物為銀行結餘存放於銀行的計息帳戶內。銀行結餘之帳面值與其公平值相若。

7. 應付福利

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
一次性退休福利	<u>62,259</u>	<u>60,446</u>	<u>41,988</u>	<u>40,765</u>

8. 費用

(a) 管理費

基金投資經理有權收取按月支付的管理費，管理費按每個估值日的過去服務總負債計算，年率為 1.00%。

年內產生管理費為 707,461 港元（等值 728,685 澳門元）（2021 年：296,875 港元（等值 305,781 澳門元））。截至 2022 年 12 月 31 日止，應付管理費為 196,518 港元（等值 202,414 澳門元）（2021 年：157,161 港元（等值 161,876 澳門元））。

當本基金的資產淨值低於 50,000,000 港元時，基金投資經理將承擔本基金的管理費。

(b) 審計費

基金投資經理將承擔本基金的審計費用。

9. 關聯方交易

(a) 管理費回贈為 36,347 港元（等值 37,437 澳門元）（2021：26,767 港元（等值 27,570 澳門元）），其中 3,109 港元（等值 3,202 澳門元）（2021：3,079 港元（等值 3,171 澳門元））為本基金因持有其投資顧問管理的掛牌互惠基金而產生管理費回贈應收帳款。

(b) 若干的本基金銀行存款結餘由基金投資經理的其中一位主要股東大豐銀行持有。截至 2022 年 12 月 31 日止，本基金於大豐銀行持有的銀行結餘為 3,870,671 港元（等值 3,986,791 澳門元）（2021：1,910,357 港元（等值 1,967,668 澳門元））。

(c) 當本基金的平均資產淨值等於約低於 50,000,000 元，本基金投資顧問將償還本基金的營運開支及費用。截至 2022 年 12 月 31 日止，本基金投資顧問沒有償還營運開支及費用（2021：1,398 港元（等值 1,440 澳門元））。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

10. 所得稅

本基金為私人退休基金，根據《私人退休基金法律制度》第四十六條，本基金獲免除任何澳門稅項、費用或稅捐。

11. 累積計劃福利

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
累積既得負債	<u>75,244,520</u>	<u>73,052,932</u>	<u>62,193,363</u>	<u>60,381,906</u>
過去服務總負債	<u>83,394,084</u>	<u>80,965,130</u>	<u>69,299,286</u>	<u>67,280,861</u>

12. 金融風險及管理目標及政策

本基金的目標是實現中長期資本增長。本基金的投資活動及所投資的金融工具使其面臨與市場相關的各種類型的風險。本基金固有的風險及採用的風險管理政策討論如下：

市場風險

市場風險包括經濟環境變化、消費模式變化、投資者預期等可能對投資價值產生重大影響的因素。因此，市場變動可能導致本基金每個可贖回單位的資產淨值出現大幅波動。

本基金的活動主要為面臨利率及外匯匯率變動的市場風險。

(a) 價格風險

價格風險為金融工具的公平價值或未來現金流帶來之風險將會因市場價格（除利率風險及外幣風險）而波動，不論不同因素對個別金融工具或其發行人引致的波動，或不同因素影響所有市場上相似的金融工具。

在整體市場風險及根據主要投資之已報價共同基金投資百分比上升或下降的已報價共同基金敏感度分析已在下方總結。投資百分比上升或下降被用作在內部價格至重要管理人員報告及代表合理可能的價格風險變動的管理評估。基金投資經理以其於主要市場的「合理轉變」角度估算下市場敏感性分析下的改變。不過這並不代表相對應主要市場未來之改動。未來價格上升將在年度中提升收益或減少損失。未來價格下降將在年度中有相同但相反的收益或損失。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(a) 價格風險(續)

	上移/下 移百分比	2022		上移/下 移百分比	2021	
		市值影響			市值影響	
		澳門元	港元		澳門元	港元
		+/-	+/-		+/-	+/-
基金投資- 掛牌互惠 基金	10%	5, 583, 340	5, 420, 719	10%	4, 712, 499	4, 575, 242

(b) 利率風險

利率風險來自現行市場利率波動對財務資產及負債及未來現金流量公平值的影響。

由於本基金主要投資於掛牌互惠基金旗下投資的債務證券，該等掛牌互惠基金的價值受利率變動的影響較大，因此本基金承受利率風險。當利率上升時，掛牌互惠基金持有的先前發行的債務證券的價值通常會下降，因為已發行的債務證券將支付更高的利率。相反，如果利率下降，先前發行的債務證券的價值通常會上升。本基金不受以浮動利率計息的銀行結餘的重大現金流量利率風險的影響。

下表總結了本基金基於利率風險的敏感度分析。100 個基點是向主要管理人員內部報告利率風險時使用的敏感度，亦代表管理層對利率合理可能變動的評估。

	上移/下 移基點	2022		上移/下 移基點	2021	
		市值影響			市值影響	
		澳門元	港元		澳門元	港元
		+/-	+/-		+/-	+/-
基金投資-掛 牌互惠基金	100	5,730	5,563	100	3,206	3,113

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(c) 貨幣風險

貨幣風險是金融工具的價值因外匯匯率變動而波動的風險。

本基金可能投資於其基礎貨幣以外的貨幣，並可能受到匯率波動的影響，投資價值可能會下降。

下表所示的敏感度分析顯示，在所有其他變數持平的情況下，貨幣兌港元貶值 5% 的可能性對截至 2022 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日止的財務報表的影響。5% 是向主要管理人員內部報告外幣風險時使用的敏感度，並代表管理層對外匯匯率合理可能變化的評估。

	對收益增減的影響			
	2022 敞口		2021 敞口	
	澳門元	港元	澳門元	港元
貨幣				
加拿大元	120,446	116,938	92,105	89,422

流動資金風險

流動資金風險指實體為履行有關透過交付現金或另一項金融資產結算金融負債的責任而遭遇困難的風險。

根據澳門私人退休基金法令第 6/99/M 號法令及發行備忘錄，在某些情況下，本基金予以成員權利獲得相當於其在基金資產淨值中所佔比例份額的福利金。因此，基金可能會受到成員要求支付福利金的影響。本基金投資於在活躍市場上交易且可隨時處置的掛牌互惠基金，以根據需要支付福利金。

下表概述本基金金融負債之到期情況。該表亦分析本基金金融資產（未貼現（如適用））之到期情況，以提供本基金合約承諾及流動資金之全面資料。

2022 年					
12 月 31 日	少於 3 個月	3 至 12 個月	多於 1 年	其他	總計
	港元	港元	港元	港元	港元
應付福利	60,446	-	-	-	60,446
應付管理費	196,518	-	-	-	196,518
其他應付款項	78	-	-	-	78
過去服務總負債*	-	-	-	80,965,130	80,965,130
總計	257,042	-	-	80,965,130	81,222,172

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

	少於 3 個月 澳門元	3 至 12 個月 澳門元	多於 1 年 澳門元	其他 澳門元	總計 澳門元
應付福利	62,259	-	-	-	62,259
應付管理費	202,414	-	-	-	202,414
其他應付款項	80	-	-	-	80
過去服務總負債*	-	-	-	83,394,084	83,394,084
總計	264,753	-	-	83,394,084	83,658,837
2021 年					
12 月 31 日	少於 3 個月 港元	3 至 12 個月 港元	多於 1 年 港元	其他 港元	總計 港元
應付福利	40,765	-	-	-	40,765
應付管理費	157,161	-	-	-	157,161
其他應付款項	156	-	-	-	156
過去服務總負債*	-	-	-	67,280,861	67,280,861
總計	198,082	-	-	67,280,861	67,478,943
	少於 3 個月 澳門元	3 至 12 個月 澳門元	多於 1 年 澳門元	其他 澳門元	總計 澳門元
應付福利	41,988	-	-	-	41,988
應付管理費	161,876	-	-	-	161,876
其他應付款項	161	-	-	-	161
過去服務總負債*	-	-	-	69,299,286	69,299,286
總計	204,025	-	-	69,299,286	69,503,311

*受本基金發行備忘錄中的付款條款約束。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

信貸風險

信貸風險是金融工具的交易對手因未能履行義務而導致本基金遭受財務損失的風險。本基金面臨因交易對手或發行人無法或不願履行其合同義務而可能發生的信用相關損失風險。這些信用風險存在於籌資關係、衍生品和其他交易中。與信譽良好的交易對手訂立金融工具合約是本基金的政策。管理人通過定期審查其信用評級、財務報表和新聞稿，密切監控基金交易對手的信譽。

現金和現金等價物的賬面價值，已於財務狀況表所披露，代表最大信用風險。由於現金存放於信譽良好的銀行，管理人認為銀行結餘的信貸風險極小。

信貸風險披露根據相關金融投資是否受國際財務報告準則第 9 號減值披露規限而分為兩個部分。

須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定之金融資產

遵守國際財務報告準則第 9 號範圍內之預期信貸虧損模式之本基金金融資產為應收供款、管理費回贈應收帳款以及現金和現金等價物。截至 2022 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日，本基金概無作出虧損撥備。該等資產不存在任何集中信貸風險。年內並無任何資產被視為減值，亦無撤銷任何金額。

由於只有金融資產為應收供款、管理費回贈應收帳款以及現金和現金等價物受國際財務報告準則第 9 號範圍內之預期信貸虧損模式，因此本基金採用了減值 12 個月內的預期信貸虧損。

於計算虧損撥備時，乃根據應收款項之預計使用年期內之歷史觀察虧損率使用混合矩陣計算，並就前瞻性估計進行調整。

無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定之金融資產

本基金面臨有關按公平值變化計入損益之金融資產之信貸風險。金融資產的分類無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定，因為彼等按公平值變化計入損益計量。該等資產於國際財務報告準則第 9 號計算之賬面值指本基金就無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值披露之金融工具於各報告日期之最高信貸風險。因此，並未就該等工具單獨披露最大信用風險敞口。

資本管理

本基金的資本結構包括可用於會員權益的淨資產。本基金投資經理管理本資本以確保本基金能夠持續經營，同時為利益相關者帶來最大回報，並保持強大的資本基礎以支持本基金投資活動的發展。

13. 財務報表批准與授權

本財務報表已於 2023 年 6 月 27 日由本基金投資經理決議批准及授權發行。

聯豐亨人壽退休基金 — 長城基金

已審財務報表

2022 年 12 月 31 日



聯豐亨人壽退休基金 — 長城基金

目 錄

	頁 次
獨立審計師報告	1 - 2
已審財務報表	
財務狀況表	3
損益及其他全面收益表	4
分配給單位持有人之淨資產變動表	5
現金流量表	6
財務報表附註	7 - 20

獨立審計師報告**致聯豐亨人壽退休基金 — 長城基金投資經理：**

我們審計了後附載於第 3 頁至第 20 頁的聯豐亨人壽退休基金 — 長城基金（「貴基金」）的財務報表，包括 2022 年 12 月 31 日的財務狀況表，以及截至該日止年度的損益及其他全面收益表，分配給單位持有人之淨資產變動表和現金流量表，以及重要會計政策概要和其他解釋性信息。

管理層對財務報表的責任

管理層負責按照經第 10/2001 號法律修改的二月八日第 6/99/M 號法令《私人退休基金法律制度》（「《私人退休基金法律制度》」）及澳門特別行政區第 44/2020 號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》（「《澳門財務報告準則》」）編製真實和公允的財務報表，並對其認為使財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報所必需的內部控制負責。

審計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照約定條款的規定向信託委員會提供報告，報告不可用於其他用途。我們不就本報告內容對任何其他人士負責或承擔責任。

我們按照會計師專業委員會第 2/2021/CPC 號公佈《審計準則》的規定執行了審計工作。《審計準則》要求我們遵守職業道德要求，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，審計師考慮與編製真實和公允的財務報表相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們已獲得了充分和適當的審計證據，為發表審計意見提供了基礎。

審計意見

我們認為，上述的財務報表符合《澳門財務報告準則》，真實和公允地反映了貴基金於 2022 年 12 月 31 日的財務狀況以及截至該日止年度的經營和現金流量，並已符合《私人退休基金法律制度》妥為擬備。

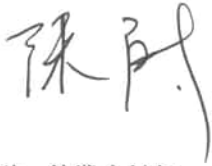
獨立審計師報告(續)

致聯豐亨人壽退休基金 — 長城基金投資經理:

就澳門金融管理局第 011/2021-AMCM 號通告的要求

我們認為:

- (1) 貴基金的會計簿冊已適當記錄貴基金的活動;
- (2) 貴基金管理層已提供被要求的資訊及解釋。



陳尉，執業會計師
安永會計師事務所

2023 年 6 月 27 日，於澳門

聯豐亨人壽退休基金 — 長城基金

財務狀況表

於 2022 年 12 月 31 日

	附註	2022		2021	
		澳門元	港元	澳門元	港元
資產					
按公平值計入損益的金融資產	3, 4	32,748,006	31,794,181	27,789,498	26,980,095
應收供款	5	170,157	165,201	473,163	459,382
管理費回贈應收帳款	9(a)	16,705	16,218	14,012	13,604
其他應收帳款		160	156	321	312
現金及現金等價物	6	2,748,143	2,668,099	2,927,210	2,841,951
資產總值		<u>35,683,171</u>	<u>34,643,855</u>	<u>31,204,204</u>	<u>30,295,344</u>
負債					
應付福利	7	-	-	79,277	76,968
其他應付款項		80	78	161	156
負債總額（不包括分配給單位持有人之淨資產）		<u>80</u>	<u>78</u>	<u>79,438</u>	<u>77,124</u>
分配給單位持有人之淨資產		<u>35,683,091</u>	<u>34,643,777</u>	<u>31,124,766</u>	<u>30,218,220</u>
負債總額		<u>35,683,171</u>	<u>34,643,855</u>	<u>31,204,204</u>	<u>30,295,344</u>
發行基金單位總額：			3,073,773		2,577,949
基金單位價格：		<u>11.6089</u>	<u>11.2707</u>	<u>12.0735</u>	<u>11.7218</u>



聯豐亨人壽保險股份有限公司

聯豐亨人壽退休基金 — 長城基金投資經理：授權代表

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 長城基金

損益及其他全面收益表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	附註	2022 澳門元	港元	2021 澳門元	港元
收益					
股息收益		563,684	547,266	441,405	428,549
利息收益		863	838	21	20
管理費回贈	9(a)	<u>182,788</u>	<u>177,464</u>	<u>149,458</u>	<u>145,105</u>
除投資前收益		<u>747,335</u>	<u>725,568</u>	<u>590,884</u>	<u>573,674</u>
投資					
按公平值計入損益的金 融資產已變現收益淨 額	3	54,084	52,509	52,530	51,000
按公平值計入損益的金 融資產未變現(損 失)/收益淨額	3	<u>(2,064,058)</u>	<u>(2,003,940)</u>	<u>397,032</u>	<u>385,468</u>
		<u>(2,009,974)</u>	<u>(1,951,431)</u>	<u>449,562</u>	<u>436,468</u>
分配給單位持有人之資 產淨值(減少)/增加		<u>(1,262,639)</u>	<u>(1,225,863)</u>	<u>1,040,446</u>	<u>1,010,142</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 長城基金

分配給單位持有人之淨資產變動表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
年初結餘	31,124,766	30,218,220	19,362,062	18,798,118
年內已收和應收供款帳款	6,892,810	6,692,047	5,680,096	5,514,657
年內已付和應付福利款項	(4,045,107)	(3,927,288)	(3,740,470)	(3,631,524)
年內認購單位	14,437,120	14,016,621	16,417,156	15,938,986
年內贖回單位	(11,463,859)	(11,129,960)	(7,634,524)	(7,412,159)
年內分配給單位持有人之 淨資產(減少)/增加	<u>(1,262,639)</u>	<u>(1,225,863)</u>	<u>1,040,446</u>	<u>1,010,142</u>
年末結餘	<u>35,683,091</u>	<u>34,643,777</u>	<u>31,124,766</u>	<u>30,218,220</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 長城基金

現金流量表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	附註	2022	2021
		澳門元	港元
		澳門元	港元
經營活動所得現金流量			
年內淨(損失)/收益總額		(1,262,639)	(1,225,863)
調整:利息收益		(863)	(838)
按公平值計入損益的			
資產增加		(4,958,508)	(4,814,086)
管理費回贈應收帳款增加		(2,693)	(2,614)
其他應收帳款減少		161	156
其他應付款項減少		(81)	(78)
經營業務現金流出		(6,224,623)	(6,043,323)
已收利息收益		863	838
經營活動的現金淨流出額		(6,223,760)	(6,042,485)
籌資活動所得現金流量			
已收供款		7,195,816	6,986,228
轉入		14,437,120	14,016,621
已付福利		(4,124,384)	(4,004,256)
轉出		(11,463,859)	(11,129,960)
籌資活動的現金淨流入額		6,044,693	5,868,633
現金及現金等價物淨(減少)/增加額		(179,067)	(173,852)
年初現金及現金等價物餘額		2,927,210	2,841,951
年末現金及現金等價物餘額		2,748,143	2,668,099
現金及現金等值結餘額分析			
銀行存款	6	2,748,143	2,668,099

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

1. 本基金

聯豐亨人壽退休基金 — 長城基金（「本基金」）為聯豐亨人壽保險股份有限公司（「本公司」及/或「本基金投資經理」）在 2014 年 1 月 29 日在第 6/99/M 號法令下管理的九個私人開放式退休基金之一。本公司是一家於 2002 年在澳門特別行政區註冊成立的人壽保險公司，一直致力於為私營機構和個人客戶提供退休基金服務。

退休基金可以是一項界定供款退休計劃或界定利益福利計劃，取決於與僱主簽訂的參與合同，旨在向參與僱主的僱員和個人提供退休福利。僱主可自由決定其退休金計劃的繳費率。繳費率可設定為所有員工月薪的統一百分比，或根據員工的服務年限或員工的職級/職稱。

本基金的投資活動由中銀國際英國保誠資產管理有限公司（「投資顧問」）管理，本基金的託管人為花旗銀行香港分行。

2.1 財務報表的編製基礎

本財務報表是按照經第 10/2001 號法律修改的二月八日第 6/99/M 號法令《私人退休基金法律制度》（「私人退休基金法律制度」）及澳門特別行政區第 44/2020 號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》（「澳門財務報告準則」）編製。

除透過損益按公平值計量的金融資產外，財務報表是根據歷史成本基準編制及以本公司的功能貨幣港元呈列。為方便讀者，並根據八月三日第 40/99/M 號法令《商法典》第 46 條有關“記賬的外部要求”，以港元金額換算為澳門元金額。該換算不應被解釋為表示港元可按附註 2.3 所披露的匯率兌換為澳門元。除另有說明外，本財務報表均以港元及澳門元計算至最接近的個位數表示。

2.2 主要會計政策概要

金融工具

(i) 分類

根據國際財務報告準則第 9 號，本基金初步確認金融資產及金融負債時將其分類為下文討論的金融資產及金融負債中。

於應用該分類時，倘金融資產或金融負債滿足以下條件之一，則分類為持作買賣的金融資產或金融負債：

- (a) 收購該金融資產或承擔該金融負債的目的，主要是為了在近期內出售或回購；或
- (b) 於首次確認時，屬於進行集中管理的可識別金融工具組合的一部分，具有客觀證據表明近期實際採用短期獲利方法管理該組合；或
- (c) 於衍生工具（金融擔保合約或指定及有效對沖工具之衍生工具除外）

金融資產

本基金將其金融資產按其後以攤銷成本計量或透過損益按公平值計量之基準分類，基準為：

- 該實體管理金融資產的業務模式
- 金融資產的合約現金流量特徵

按攤銷成本計量的金融資產

倘金融資產旨在通過持有金融資產收取合約現金流量的業務模式下持有及合約條款在指定日期產生的現金流量純為支付本金及未償還本金之利息，則該金融資產按攤銷成本計量。本基金將短期非籌資應收款項（包括現金及現金等價物、應收供款、管理費回贈應收帳款以及其他應收帳款）包括在此類別。

透過損益按公平值計量的金融資產

金融資產於下列情況透過損益按公平值計量：

- (a) 其合約條款不會於特定日期產生純為支付本金及未償還本金之利息的現金流量；或
- (b) 業務模式並非以收取合約現金流量，或同時為收取合約現金流量及以出售為目的而持有；或
- (c) 於首次確認時，倘有關指定可消除或顯著降低按不同基準計量資產或負債或確認彼等之收益及虧損時之計量或確認差異，則其不可撤銷地指定為透過損益按公平值計量

本基金將下列工具包括在此類別：

- 持作買賣的工具。此類別包括主要為產生短期價格波動溢利而收購之權益工具。

金融負債

按攤銷成本計量的金融負債

此類別包括所有金融負債，惟透過損益按公平值計量者除外。本基金將其他應付款項包括在此類別。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

金融工具(續)

(ii) 確認

本基金在成為工具的合約條文之一方時確認金融資產或金融負債。

須按市場規例或慣例（常規買賣）一般所確立時限交收資產的金融資產購買或銷售於交易日（即本基金承諾購買或銷售資產當日）確認。

(iii) 初始計量

按公平值透過損益計量的金融資產按公平值於財務狀況表列賬。該等工具的所有交易成本直接於損益內確認。

金融資產及金融負債（惟分類為按公平值計入損益者除外）最初按公平值加任何收購或發行直接應占之遞增成本計量。

(iv) 其後計量

於初始計量後，本基金按公平值計量分類為按公平值計入損益的金融工具。該等金融工具的公平值其後變動計入按公平值計入損益的金融資產的收益淨額。銀行利息和該類工具所賺取的股息分別計入「利息收益」和「股息收益」。

債務工具（惟分類為按公平值計入損益者除外）採用實際利率法按攤銷成本扣除任何減值撥備列賬。當債務工具終止確認或減值以及進行攤銷程序時，其收益及虧損於損益及其他全面收益表內確認。

金融負債（惟分類為按公平值計入損益者除外）採用實際利率法按攤銷成本計量。當負債終止確認以及進行攤銷程序時，其收益及虧損計入損益。

實際利率法是計算有關期間金融資產或金融負債的攤銷成本及分配利息收入或利息支出的方法。實際利率指將金融工具預期年限內或更短時間內（如適用）的估計未來現金付款或收入準確貼現至金融資產或金融負債賬面淨值所使用的利率。計算實際利率時，本基金在考慮金融工具所有合約條款的基礎上估計現金流量，但不考慮未來信貸虧損。此項計算包括合約方之間所有已付或已收之費用，而為實際利率、交易成本及所有其他溢價或折讓之一個主要部分。

(v) 終止確認

金融資產（或者金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分，如適用）的終止確認條件為：

收取資產現金流量的權利已屆滿；或本基金已轉讓其收取資產現金流量的權利或根據「過手」安排承擔責任向協力廠商悉數支付收取的現金流量而無重大延誤；且出現以下情況

- 本基金已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或
- 本基金既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘本基金已轉讓其收取資產現金流量的權利或已訂立過手安排，且既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則在本基金持續參與資產的情況下確認資產。在此情況下，本基金亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映本基金已保留的權利及責任的基準計量。於負債項下的責任被解除、註銷或屆滿時，本基金終止確認金融負債。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

金融資產減值

就按攤銷成本計量的金融資產而言，減值準備根據一般方法確認，其中預期信用損失的確認分為兩個階段。對於自初始確認以來信用風險並未顯著增加的信用風險敞口，本基金需針對未來 12 個月內可能發生的違約事件而導致的信用損失計提預期信用損失。對於自初始確認以來信用風險顯著增加的信用風險敞口，無論違約時點如何，在風險敞口剩餘期限內的預期信用損失均需要損失準備金。

本基金計算預期信用損失的方法反映了概率加權結果、貨幣時間價值以及於報告日可獲得的關於過去事件、當前情況以及未來經濟形勢預測的合理支援資訊（無需過多成本或投入即可獲得）。

本基金利用混合矩陣作為實務變通，根據具有類似損失模式的應收款項分組的逾期天數來衡量應收賬款。應收款項根據其性質進行分組。準備矩陣以應收款項在預期使用壽命期限內觀察的歷史損失率為依據，並根據前瞻性估計進行調整。

分配給單位持有人之淨資產

基金成員有權通過其僱主贖回其應享權利以換取其在本基金資產淨值中所佔的比例份額的現金（可能會被沒收）。成員可以通過其僱主將其應享權利贖回現金（可能會被沒收）的選擇權要求本基金將該權利歸類為負債。因此，可用於會員福利的淨資產增加（減少）在可用於會員福利的淨資產變動表中顯示。會員的申購和贖回以及對會員的分配，為本基金負債的增減。

對會員的負債在可用於福利的淨資產表中列示為「可用於會員的福利淨資產」，以本基金剩餘資產扣除本基金其他負債後確定。

港元金額換算為澳門元金額

於 2022 年 12 月 31 日的所有資產及負債金額以財務狀況表日期之大致匯率 1 港元兌 1.03 澳門元（2021 年：1 港元兌 1.03 澳門元）的匯率換算而損益及其他全面收益表以當年平均匯率港元 1 港元兌 1.03 澳門元（2021 年：1 港元兌 1.03 澳門元）換算。

收益確認

證券的已實現收益和損失按交易日確認，並等於使用加權平均成本法計算的原始成本與銷售收益之間的差額。

累積過往服務負債

累積過往服務負債代表在假設基金將繼續存在的情況下，成員在報告日的餘額總額。

累積既得負債

累積既得負債是指根據基金的歸屬規則計算的在年終日成員結餘的那部分總額，該部分將在假設基金在該日期終止的情況下支付。

公平值計量

本基金於各報告日期按公平值計量透過損益計量其金融資產。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。

財務報表附註

2022年12月31日

2.2 主要會計政策概要(續)

公平值計量(續)

公平值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。本基金必須可於該主要市場或最有利市場進行交易。資產或負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

在活躍市場交易的金融工具於報告日期的公平值確定依據為其報價或交易商捆綁報價，且不扣除交易成本。在這些賬戶中被界定為「上市」的證券在活躍市場進行交易。

就所有其他於非活躍市場交易的金融工具而言，採用適當的估值技術確定其公平值，如，在這種情況下，被認為適當的最近以公平交易原則進行的市場交易，以及經紀人和做市商的報價。

於財務報表中計量或披露公平值的所有資產及負債乃按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值分類至下述的公平值等級：

- 第一級—可辨識資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
- 第二級—對公平值計量屬重大的最低水平輸入值直接或間接可觀察的估值技術
- 第三級—對公平值計量屬重大的最低水平輸入值為不可觀察的估值技術

就於財務報表中按經常基準確認的資產及負債而言，本基金於各報告期末按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值重新評估分類，以釐定各公平值等級之間有否出現轉撥。

抵銷金融工具

當且僅當現時存在法律上可強制行使的權利以抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，則抵銷金融資產及金融負債並於財務狀況表內呈報淨額。

現金及現金等值項目

財務狀況表內之現金及現金等值項目包括銀行現金以及易於轉換為已知金額現金、價值變動風險不大及原到期日為三個月或以下之銀行短期存款。

就現金流量報表而言，現金及現金等值項目包括上文界定之銀行現金（於適當時扣除未償還銀行透支）。

認購及福利款項

認購及福利款項按權責發生制入賬。

沒收

僱主應定時考慮任何被沒收的金額以減少未來的供款金額。

利息收益

利息收益採用實際利率法按所有計息金融工具於損益內確認。

股息收益

股息收益於投資按除息報價之日或在並無除息報價情況下於本基金收取款項的權利確立時予以確認。股息收益呈列不可收回的預扣稅總額（已於全面收益表中單獨披露）。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

按公平值計入損益的金融資產已變現收益淨額

該項包括持作買賣之金融資產公平值變動且不包括利息及股息收益。

投資未變現持有收益及虧損包括期內金融工具公平值之變動及於報告期內變現之金融工具於先前期間未變現收益及虧損之撥回。

投資已變現持有收益為按公平值變化計入損益的金融工具已變現收益及虧損乃使用加權平均法計算，代表金融工具初始賬面值與出售金額之差額。

關聯方

下列人士被視為與本基金有關連：

(a) 該人士為個人或該個人的近親，且該個人：

- (i) 控制或共同控制本基金；
- (ii) 對本基金有重大影響力；或
- (iii) 為本基金或本基金母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該人士為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本基金隸屬同一集團；
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司的聯營公司或合營企業）；
- (iii) 該實體及本基金均為同一協力廠商的合營企業；
- (iv) 一家實體為協力廠商實體的合營企業，而另一實體為該協力廠商實體的聯營公司；
- (v) 該實體為以本基金或本基金相關實體的僱員的利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所界定的人士所控制或共同控制；
- (vii) (a) (i)項所界定人士對該實體有重大影響力或在該實體（或該實體之母公司）擔任主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或實體作為集團任何成員公司其中一部分向本基金或本基金的母公司提供主要管理層成員服務。

3. 按公平值計入損益的金融資產

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
掛牌互惠基金，成本	33,772,017	32,788,366	26,749,451	25,970,341
公平值之變動	(1,024,011)	(994,185)	1,040,047	1,009,754
	<u>32,748,006</u>	<u>31,794,181</u>	<u>27,789,498</u>	<u>26,980,095</u>

2022 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

於 2022 年 12 月 31 日止，本基金持有 31,794,181 港元(等值 32,748,006 澳門元)的掛牌互惠基金(2021: 26,980,095 港元(等值 27,789,498 澳門元))。

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
按公平值計入損益的金融資產的				
收益淨額				
已變現收益淨額	<u>54,084</u>	<u>52,509</u>	<u>52,530</u>	<u>51,000</u>
未變現持有(損失)/收益之變動	<u>(2,064,058)</u>	<u>(2,003,940)</u>	<u>397,032</u>	<u>385,468</u>

估值技術

掛牌互惠基金

本基金持有的掛牌互惠基金以其資產淨值估值並歸類為第 2 級，該資產淨值由其基金行政管理人在活躍市場中報價中提供。

以下為本基金於 2022 年 12 月 31 日的投資組合：

基金投資	公平值		基金資產淨值
	澳門元	港元	百分比
掛牌互惠基金投資			
中銀香港港元貨幣市場基金	8,369,043	8,125,285	23.45
中銀香港人民幣定息基金	<u>24,378,963</u>	<u>23,668,896</u>	<u>68.32</u>
掛牌互惠基金投資總計	<u>32,748,006</u>	<u>31,794,181</u>	<u>92.77</u>
基金投資總計	<u>32,748,006</u>	<u>31,794,181</u>	<u>92.77</u>

以下為本基金於 2021 年 12 月 31 日的投資組合：

基金投資	公平值		基金資產淨值
	澳門元	港元	百分比
掛牌互惠基金投資			
中銀香港港元貨幣市場基金	6,623,588	6,430,668	23.45
中銀香港人民幣定息基金	<u>21,165,910</u>	<u>20,549,427</u>	<u>68.32</u>
掛牌互惠基金投資總計	<u>27,789,498</u>	<u>26,980,095</u>	<u>91.77</u>
基金投資總計	<u>27,789,498</u>	<u>26,980,095</u>	<u>91.77</u>

2022 年 12 月 31 日

4. 公平值層級表

公平值

金融資產的公平值確定如下：

- 具有標準條款及條件並在活躍的流動性市場上交易的金融資產的公平值參考年終日的市場報價。本基金的金融工具使用買入價進行估值。
- 掛牌互惠基金的公平值基於掛牌互惠基金的投資經理所報的資產淨值。
- 其他金融資產的公平值是根據基於貼現現金流量分析的普遍接受的定價模型或使用可觀察的當前市場交易價格。

基金投資經理認為財務報表中金融資產的賬面價值與其公平值相若。

下表說明了本基金金融工具的公平值層級表：

		截至 2022 年 12 月 31 日止的公平值採用			
	活躍市場報價	可觀察之輸入數據	不可觀察之輸入數據		
	第一層	第二層	第三層		總計
基金投資-掛牌互惠基金	港元	<u>-</u>	<u>31,794,181</u>	<u>-</u>	<u>31,794,181</u>
	澳門元	<u>-</u>	<u>32,748,006</u>	<u>-</u>	<u>32,748,006</u>

		截至 2021 年 12 月 31 日止的公平值採用			
	活躍市場報價	可觀察之輸入數據	不可觀察之輸入數據		
	第一層	第二層	第三層		總計
基金投資-掛牌互惠基金	港元	<u>-</u>	<u>26,980,095</u>	<u>-</u>	<u>26,980,095</u>
	澳門元	<u>-</u>	<u>27,789,498</u>	<u>-</u>	<u>27,789,498</u>

本年度與上年度不存在公平值層級間轉移。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

5. 應收供款

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
正常供款				
僱員	92,076	89,394	79,304	76,994
成員	<u>78,081</u>	<u>75,807</u>	<u>129,836</u>	<u>126,055</u>
	<u>170,157</u>	<u>165,201</u>	<u>209,140</u>	<u>203,049</u>

6. 現金及現金等價物

現金及現金等價物為銀行結餘存放於銀行的計息帳戶內。銀行結餘之帳面值與其公平值相若。

7. 應付福利

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
一次性退休福利	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>79,277</u>	<u>76,968</u>

8. 費用

(a) 管理費

基金投資經理有權收取按月支付的管理費，管理費按每個估值日的過去服務總負債計算，年率為 0.80%。

當本基金的資產淨值低於 50,000,000 港元時，基金投資經理將承擔本基金的管理費。2022 年 12 月 31 日止年度，本基金未收取管理費。

(b) 審計費

基金投資經理將承擔本基金的審計費用。

9. 關聯方交易

(a) 管理費回贈為 177,464 港元(等值 182,788 澳門元)(2021: 145,105 港元(等值 149,458 澳門元))，其中 16,218 港元(等值 16,705 澳門元)(2021: 13,604 港元(等值 14,012 澳門元))為本基金因持有其投資顧問管理的掛牌互惠基金而產生管理費回贈應收帳款。

2022 年 12 月 31 日

9. 關聯方交易(續)

(b) 若干的本基金銀行存款結餘由基金投資經理的其中一位主要股東大豐銀行持有。截至 2022 年 12 月 31 日止，本基金於大豐銀行持有的銀行存款結餘為 965,417 港元(等值 994,380 澳門元)(2021: 1,629,359 港元(等值 1,678,240 澳門元))。

(c) 當本基金的平均資產淨值等於約低於 50,000,000 元，本基金投資顧問將償還本基金的營運開支及費用。截至 2022 年 12 月 31 日止，本基金投資顧問償還營運開支及費用為 1,723 港元(等值 1,775 澳門元)(2021: 1,554 港元(等值 1,601 澳門元))。

10. 所得稅

本基金為私人退休基金，根據《私人退休基金法律制度》第四十六條，本基金獲免除任何澳門稅項、費用或稅捐。

11. 累積計劃福利

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
累積既得負債	<u>31,719,617</u>	<u>30,795,745</u>	<u>27,960,107</u>	<u>27,145,735</u>
過去服務總負債	<u>35,683,091</u>	<u>34,643,777</u>	<u>31,124,766</u>	<u>30,218,220</u>

12. 金融風險及管理目標及政策

本基金的目標是實現中長期資本增長。本基金的投資活動及所投資的金融工具使其面臨與市場相關的各種類型的風險。本基金固有的風險及採用的風險管理政策討論如下：

市場風險

市場風險包括經濟環境變化、消費模式變化、投資者預期等可能對投資價值產生重大影響的因素。因此，市場變動可能導致本基金每個可贖回單位的資產淨值出現大幅波動。

本基金的活動主要為面臨利率及外匯匯率變動的市場風險。

(a) 利率風險

利率風險來自現行市場利率波動對財務資產及負債及未來現金流量公平值的影響。

由於本基金主要投資於掛牌互惠基金旗下投資的債務證券，該等掛牌互惠基金的價值受利率變動的影響較大，因此本基金承受利率風險。當利率上升時，掛牌互惠基金持有的先前發行的債務證券的價值通常會下降，因為已發行的債務證券將支付更高的利率。相反，如果利率下降，先前發行的債務證券的價值通常會上升。本基金不受以浮動利率計息的銀行結餘的重大現金流量利率風險的影響。

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(a) 利率風險(續)

下表總結了本基金基於利率風險的敏感度分析。100 個基點是向主要管理人員內部報告利率風險時使用的敏感度，亦代表管理層對利率合理可能變動的評估。

	上移/下 移基點	2022		上移/下 移基點	2021	
		市值影響			市值影響	
		澳門元	港元		澳門元	港元
		+/-	+/-		+/-	+/-
基金投資-掛 牌互惠基金	100	302,114	293,314	100	351,859	341,611

(b) 貨幣風險

貨幣風險是金融工具的價值因外匯匯率變動而波動的風險。

本基金可能投資於其基礎貨幣以外的貨幣，並可能受到匯率波動的影響，投資價值可能會下降。

下表所示的敏感度分析顯示，在所有其他變數持平的情況下，貨幣兌港元貶值 5% 的可能性對截至 2022 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日止的財務報表的影響。5% 是向主要管理人員內部報告外幣風險時使用的敏感度，並代表管理層對外匯匯率合理可能變化的評估。

	對收益增減的影響			
	2022 敞口		2021 敞口	
	澳門元	港元	澳門元	港元
貨幣 人民幣	<u>1,053,859</u>	<u>1,023,164</u>	<u>848,055</u>	<u>823,354</u>

流動資金風險

流動資金風險指實體為履行有關透過交付現金或另一項金融資產結算金融負債的責任而遭遇困難的風險。

根據澳門私人退休基金法令第6/99/M號法令及發行備忘錄，在某些情況下，本基金予以成員權利獲得相當於其在基金資產淨值中所佔比例份額的福利金。因此，基金可能會受到成員要求支付福利金的影響。本基金投資於在活躍市場上交易且可隨時處置的掛牌互惠基金，以根據需要支付福利金。

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

下表概述本基金金融負債之到期情況。該表亦分析本基金金融資產（未貼現（如適用））之到期情況，以提供本基金合約承諾及流動資金之全面資料。

2022 年 12 月 31 日	少於 3 個月 港元	3 至 12 個月 港元	多於 1 年 港元	其他 港元	總計 港元
其他應付款項	78	-	-	-	78
過去服務總負債*	-	-	-	34,643,777	34,643,777
總計	78	-	-	34,643,777	34,643,855

	少於 3 個月 澳門元	3 至 12 個月 澳門元	多於 1 年 澳門元	其他 澳門元	總計 澳門元
其他應付款項	80	-	-	-	80
過去服務總負債*	-	-	-	35,683,091	35,683,091
總計	80	-	-	35,683,091	35,683,171

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

2021 年 12 月 31 日	少於 3 個月 港元	3 至 12 個月 港元	多於 1 年 港元	其他 港元	總計 港元
應付福利	76,968	-	-	-	76,968
其他應付款項	156	-	-	-	156
過去服務總負債*	-	-	-	30,218,220	30,218,220
總計	77,124	-	-	30,218,220	30,295,344

	少於 3 個月 澳門元	3 至 12 個月 澳門元	多於 1 年 澳門元	其他 澳門元	總計 澳門元
應付福利	79,277	-	-	-	79,277
其他應付款項	161	-	-	-	161
過去服務總負債*	-	-	-	31,124,766	31,124,766
總計	79,438	-	-	31,124,766	31,204,204

*受本基金發行備忘錄中的付款條款約束。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

信貸風險

信貸風險是金融工具的交易對手因未能履行義務而導致本基金遭受財務損失的風險。本基金面臨因交易對手或發行人無法或不願履行其合同義務而可能發生的信用相關損失風險。這些信用風險存在於籌資關係、衍生品和其他交易中。與信譽良好的交易對手訂立金融工具合約是本基金的政策。管理人通過定期審查其信用評級、財務報表和新聞稿，密切監控基金交易對手的信譽。

現金和現金等價物的賬面價值，已於財務狀況表所披露，代表最大信用風險。由於現金存放於信譽良好的銀行，管理人認為銀行結餘的信貸風險極小。

信貸風險披露根據相關金融投資是否受國際財務報告準則第 9 號減值披露規限而分為兩個部分。

須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定之金融資產

遵守國際財務報告準則第 9 號範圍內之預期信貸虧損模式之本基金金融資產為應收供款、管理費回贈應收帳款、其他應收帳款以及現金和現金等價物。截至 2022 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日，本基金概無作出虧損撥備。該等資產不存在任何集中信貸風險。年內並無任何資產被視為減值，亦無撇銷任何金額。

由於只有金融資產為應收供款、管理費回贈應收帳款、其他應收帳款以及現金和現金等價物受國際財務報告準則第 9 號範圍內之預期信貸虧損模式，因此本基金採用了減值 12 個月內的預期信貸虧損。

於計算虧損撥備時，乃根據應收款項之預計使用年期限內之歷史觀察虧損率使用混合矩陣計算，並就前瞻性估計進行調整。

無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定之金融資產

本基金面臨有關按公平值變化計入損益之金融資產之信貸風險。金融資產的分類無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定，因為彼等按公平值變化計入損益計量。該等資產於國際財務報告準則第 9 號計算之賬面值指本基金就無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值披露之金融工具於各報告日期之最高信貸風險。因此，並未就該等工具單獨披露最大信用風險敞口。

資本管理

本基金的資本結構包括可用於會員權益的淨資產。本基金投資經理管理本資本以確保本基金能夠持續經營，同時為利益相關者帶來最大回報，並保持強大的資本基礎以支持本基金投資活動的發展。

13. 財務報表批准與授權

本財務報表已於 2023 年 6 月 27 日由本基金投資經理決議批准及授權發行。

聯豐亨人壽退休基金 - 安定基金

已審財務報表

2022 年 12 月 31 日



聯豐亨人壽退休基金 — 安定基金

目 錄

	頁 次
獨立審計師報告	1 - 2
已審財務報表	
財務狀況表	3
損益及其他全面收益表	4
分配給單位持有人之淨資產變動表	5
現金流量表	6
財務報表附註	7 - 20

獨立審計師報告 致聯豐亨人壽退休基金 — 安定基金投資經理

我們審計了後附載於第 3 頁至第 20 頁的聯豐亨人壽退休基金 — 安定基金(「貴基金」)的財務報表, 包括 2022年12月31日的財務狀況表, 以及截至該日止年度的損益及其他全面收益表, 分配給單位持有人之淨資產變動表和現金流量表, 以及重要會計政策概要和其他解釋性信息。

管理層對財務報表的責任

管理層負責按照經第10/2001號法律修改的二月八日第6/99/M號法令《私人退休基金法律制度》(「《私人退休基金法律制度》」)及澳門特別行政區第44/2020號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》(「《澳門財務報告準則》」)編製真實和公允的財務報表, 並對其認為使財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報所必需的內部控制負責。

審計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照約定條款的規定向信託委員會提供報告, 報告不可用於其他用途。我們不就本報告內容對任何其他人士負責或承擔責任。

我們按照會計師專業委員會第2/2021/CPC號公佈《審計準則》的規定執行了審計工作。《審計準則》要求我們遵守職業道德要求, 計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序, 以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷, 包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時, 審計師考慮與編製真實和公允的財務報表相關的內部控制, 以設計恰當的審計程序, 但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性, 以及評價財務報表的總體列報。

我們相信, 我們已獲得了充分和適當的審計證據, 為發表審計意見提供了基礎。

審計意見

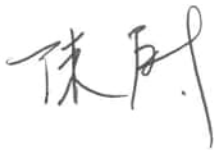
我們認為, 上述的財務報表符合《澳門財務報告準則》, 真實和公允地反映了貴基金於2022年12月31日的財務狀況以及截至該日止年度的經營和現金流量, 並已符合《私人退休基金法律制度》妥為擬備。

獨立審計師報告(續)
致聯豐亨人壽退休基金 — 安定基金投資經理

就澳門金融管理局第 011/2021-AMCM 號通告的要求

我們認為：

- (1) 貴基金的會計簿冊已適當記錄貴基金的活動；
- (2) 貴基金管理層已提供被要求的資訊及解釋。



陳尉，執業會計師
安永會計師事務所

2023 年 6 月 27 日，於澳門

聯豐亨人壽退休基金 — 安定基金

財務狀況表

於 2022 年 12 月 31 日

	附註	2022		2021	
		澳門元	港元	澳門元	港元
資產					
按公平值計入損益的 金融資產	3, 4	890,799,322	864,853,711	886,245,527	860,432,550
應收供款	5	714,412	693,604	803,033	779,644
管理費回贈應收帳款	9(a)	188,323	182,838	188,179	182,698
現金及現金等價物	6	94,587,241	91,832,273	2,102,406	2,041,171
資產總值		<u>986,289,298</u>	<u>957,562,426</u>	<u>889,339,145</u>	<u>863,436,063</u>
負債					
應付福利	7	683,533	663,624	1,477,948	1,434,901
應付管理費	8(a)	489,803	475,536	448,694	435,625
其他應付款項		80	78	—	—
負債總額（不包括分 配給單位持有人之 淨資產）		<u>1,173,416</u>	<u>1,139,238</u>	<u>1,926,642</u>	<u>1,870,526</u>
分配給單位持有人之 淨資產		<u>985,115,882</u>	<u>956,423,188</u>	<u>887,412,503</u>	<u>861,565,537</u>
負債總額		<u>986,289,298</u>	<u>957,562,426</u>	<u>889,339,145</u>	<u>863,436,063</u>
發行基金單位總額：			<u>75,744,171</u>		<u>69,036,373</u>
基金單位價格：		<u>13.0058</u>	<u>12.6270</u>	<u>12.8542</u>	<u>12.4798</u>



聯豐亨人壽保險股份有限公司

聯豐亨人壽退休基金 — 安定基金投資經理：授權代表

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 安定基金

損益及其他全面收益表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	附註	2022		2021	
		澳門元	港元	澳門元	港元
收益					
利息收益		1,903,528	1,848,085	95	92
管理費回贈	9(a)	<u>2,031,645</u>	<u>1,972,471</u>	<u>2,193,665</u>	<u>2,129,772</u>
除投資前收益		<u>3,935,173</u>	<u>3,820,556</u>	<u>2,193,760</u>	<u>2,129,864</u>
支出					
管理費	8(a)	1,866,635	1,812,267	3,096,750	3,006,553
投資相關支出費用		<u>3,209</u>	<u>3,116</u>	<u>1,442</u>	<u>1,400</u>
支出總額		<u>1,869,844</u>	<u>1,815,383</u>	<u>3,098,192</u>	<u>3,007,953</u>
收益/(損失)總額		<u>2,065,329</u>	<u>2,005,173</u>	<u>(904,432)</u>	<u>(878,089)</u>
投資					
按公平值計入損益的金融資產已變現收益淨額	3	5,921,348	5,748,882	1,397,832	1,357,118
按公平值計入損益的金融資產未變現收益/(損失)淨額	3	<u>3,267,447</u>	<u>3,172,279</u>	<u>(1,088,035)</u>	<u>(1,056,345)</u>
		<u>9,188,795</u>	<u>8,921,161</u>	<u>309,797</u>	<u>300,773</u>
分配給單位持有人之資產淨值增加/(減少)		<u><u>11,254,124</u></u>	<u><u>10,926,334</u></u>	<u><u>(594,635)</u></u>	<u><u>(577,316)</u></u>

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 安定基金

分配給單位持有人之淨資產變動表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
年初結餘	887,412,503	861,565,537	880,923,181	855,265,225
年內已收和應收供款帳款	137,424,267	133,421,618	138,691,868	134,652,299
年內已付和應付福利款項	(57,761,015)	(56,078,654)	(90,277,805)	(87,648,354)
年內認購單位	106,573,092	103,469,022	91,796,126	89,122,452
年內贖回單位	(99,787,089)	(96,880,669)	(133,126,232)	(129,248,769)
年內分配給單位持有人之淨 資產增加/(減少)	11,254,124	10,926,334	(594,635)	(577,316)
年末結餘	<u>985,115,882</u>	<u>956,423,188</u>	<u>887,412,503</u>	<u>861,565,537</u>

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 安定基金

現金流量表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	附註	2022		2021	
		澳門元	港元	澳門元	港元
經營活動所得現金流量					
年內淨收益/(損失)總額		11,254,124	10,926,334	(594,635)	(577,316)
調整:利息收益		(1,903,528)	(1,848,085)	(95)	(92)
按公平值計入損益的金融資產增加		(4,553,795)	(4,421,161)	(10,609,796)	(10,300,772)
管理費回贈應收帳款(增加)/減少		(144)	(140)	1,854	1,800
應付管理費增加/(減少)		41,109	39,911	(678,634)	(658,868)
其他應付款項增加/(減少)		80	78	(239)	(232)
經營活動所用現金流入/(流出)		4,837,846	4,696,937	(11,881,545)	(11,535,480)
已收利息收益		1,903,528	1,848,085	95	92
經營活動的現金淨流入/(流出)額		6,741,374	6,545,022	(11,881,450)	(11,535,388)
籌資活動所得現金流量					
已收供款		137,512,888	133,507,658	139,601,275	135,535,218
轉入		106,573,092	103,469,022	91,796,126	89,122,452
已付福利		(58,555,430)	(56,849,931)	(109,773,715)	(106,576,422)
轉出		(99,787,089)	(96,880,669)	(133,126,232)	(129,248,769)
籌資活動的現金淨流入/(流出)額		85,743,461	83,246,080	(11,502,546)	(11,167,521)
現金及現金等價物淨增加/(減少)額		92,484,835	89,791,102	(23,383,996)	(22,702,909)
年初現金及現金等價物餘額		2,102,406	2,041,171	25,486,402	24,744,080
年末現金及現金等價物餘額		94,587,241	91,832,273	2,102,406	2,041,171
現金及現金等值結餘額分析					
銀行存款	6	94,587,241	91,832,273	2,102,406	2,041,171

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

2022 年 12 月 31 日

1. 本基金

聯豐亨人壽退休基金 — 安定基金（「本基金」）為聯豐亨人壽保險股份有限公司（「本公司」及/或「本基金投資經理」）在 2002 年 10 月 23 日在第 6/99/M 號法令下管理的九個私人開放式退休基金之一。本公司是一家於 2002 年在澳門特別行政區註冊成立的人壽保險公司，一直致力於為私營機構和個人客戶提供退休基金服務。

退休基金可以是一項界定供款退休計劃或界定利益福利計劃，取決於與僱主簽訂的參與合同，旨在向參與僱主的僱員和個人提供退休福利。僱主可自由決定其退休金計劃的繳費率。繳費率可設定為所有員工月薪的統一百分比，或根據員工的服務年限或員工的職級/職稱。

本基金的投資活動由中銀國際英國保誠資產管理有限公司（「投資顧問」）管理，本基金的託管人為花旗銀行香港分行。

2.1 財務報表的編製基礎

本財務報表是按照經第 10/2001 號法律修改的二月八日第 6/99/M 號法令《私人退休基金法律制度》（「私人退休基金法律制度」）及澳門特別行政區第 44/2020 號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》（「澳門財務報告準則」）編製。

除透過損益按公平值計量的金融資產外，財務報表是根據歷史成本基準編制及以本公司的功能貨幣港元呈列。為方便讀者，並根據八月三日第 40/99/M 號法令《商法典》第 46 條有關“記賬的外部要求”，以港元金額換算為澳門元金額。該換算不應被解釋為表示港元可按附註 2.3 所披露的匯率兌換為澳門元。除另有說明外，本財務報表均以港元及澳門元計算至最接近的個位數表示。

2.2 主要會計政策概要

金融工具

(i) 分類

根據國際財務報告準則第 9 號，本基金初步確認金融資產及金融負債時將其分類為下文討論的金融資產及金融負債中。

於應用該分類時，倘金融資產或金融負債滿足以下條件之一，則分類為持作買賣的金融資產或金融負債：

- (a) 收購該金融資產或承擔該金融負債的目的，主要是為了在近期內出售或回購；或
- (b) 於首次確認時，屬於進行集中管理的可識別金融工具組合的一部分，具有客觀證據表明近期實際採用短期獲利方法管理該組合；或
- (c) 於衍生工具（金融擔保合約或指定及有效對沖工具之衍生工具除外）

金融資產

本基金將其金融資產按其後以攤銷成本計量或透過損益按公平值計量之基準分類，基準為：

- 該實體管理金融資產的業務模式
- 金融資產的合約現金流量特徵

按攤銷成本計量的金融資產

倘金融資產旨在通過持有金融資產收取合約現金流量的業務模式下持有及合約條款在指定日期產生的現金流量純為支付本金及未償還本金之利息，則該金融資產按攤銷成本計量。本基金將短期非籌資應收款項（包括現金及現金等價物、應收供款以及管理費回贈應收帳款）包括在此類別。

透過損益按公平值計量的金融資產

金融資產於下列情況透過損益按公平值計量：

- (a) 其合約條款不會於特定日期產生純為支付本金及未償還本金之利息的現金流量；或
- (b) 業務模式並非以收取合約現金流量，或同時為收取合約現金流量及以出售為目的而持有；或
- (c) 於首次確認時，倘有關指定可消除或顯著降低按不同基準計量資產或負債或確認彼等之收益及虧損時之計量或確認差異，則其不可撤銷地指定為透過損益按公平值計量

本基金將下列工具包括在此類別：

- 持作買賣的工具。此類別包括主要為產生短期價格波動溢利而收購之權益工具。

金融負債

按攤銷成本計量的金融負債

此類別包括所有金融負債，惟透過損益按公平值計量者除外。本基金將應付福利、應付管理費以及其他應付款項包括在此類別。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

金融工具(續)

(ii) 確認

本基金在成為工具的合約條文之一方時確認金融資產或金融負債。

須按市場規例或慣例（常規買賣）一般所確立時限交收資產的金融資產購買或銷售於交易日（即本基金承諾購買或銷售資產當日）確認。

(iii) 初始計量

按公平值透過損益計量的金融資產按公平值於財務狀況表列賬。該等工具的所有交易成本直接於損益內確認。

金融資產及金融負債（惟分類為按公平值計入損益者除外）最初按公平值加任何收購或發行直接應占之遞增成本計量。

(iv) 其後計量

於初始計量後，本基金按公平值計量分類為按公平值計入損益的金融工具。該等金融工具的公平值其後變動計入按公平值計入損益的金融資產的收益淨額。銀行利息和該類工具所賺取的股息分別計入「利息收益」和「股息收益」。

債務工具（惟分類為按公平值計入損益者除外）採用實際利率法按攤銷成本扣除任何減值撥備列賬。當債務工具終止確認或減值以及進行攤銷程序時，其收益及虧損於損益及其他全面收益表內確認。

金融負債（惟分類為按公平值計入損益者除外）採用實際利率法按攤銷成本計量。當負債終止確認以及進行攤銷程序時，其收益及虧損計入損益。

實際利率法是計算有關期間金融資產或金融負債的攤銷成本及分配利息收入或利息支出的方法。實際利率指將金融工具預期年限內或更短時間內（如適用）的估計未來現金付款或收入準確貼現至金融資產或金融負債賬面淨值所使用的利率。計算實際利率時，本基金在考慮金融工具所有合約條款的基礎上估計現金流量，但不考慮未來信貸虧損。此項計算包括合約方之間所有已付或已收之費用，而為實際利率、交易成本及所有其他溢價或折讓之一個主要部分。

(v) 終止確認

金融資產（或者金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分，如適用）的終止確認條件為：

收取資產現金流量的權利已屆滿；或本基金已轉讓其收取資產現金流量的權利或根據「過手」安排承擔責任向協力廠商悉數支付收取的現金流量而無重大延誤；且出現以下情況

- 本基金已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或
- 本基金既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘本基金已轉讓其收取資產現金流量的權利或已訂立過手安排，且既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則在本基金持續參與資產的情況下確認資產。在此情況下，本基金亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映本基金已保留的權利及責任的基準計量。於負債項下的責任被解除、註銷或屆滿時，本基金終止確認金融負債。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

金融資產減值

就按攤銷成本計量的金融資產而言，減值準備根據一般方法確認，其中預期信用損失的確認分為兩個階段。對於自初始確認以來信用風險並未顯著增加的信用風險敞口，本基金需針對未來 12 個月內可能發生的違約事件而導致的信用損失計提預期信用損失。對於自初始確認以來信用風險顯著增加的信用風險敞口，無論違約時點如何，在風險敞口剩餘期限內的預期信用損失均需要損失準備金。

本基金計算預期信用損失的方法反映了概率加權結果、貨幣時間價值以及於報告日可獲得的關於過去事件、當前情況以及未來經濟形勢預測的合理支援資訊（無需過多成本或投入即可獲得）。

本基金利用混合矩陣作為實務變通，根據具有類似損失模式的應收款項分組的逾期天數來衡量應收賬款。應收款項根據其性質進行分組。準備矩陣以應收款項在預期使用壽命期限內觀察的歷史損失率為依據，並根據前瞻性估計進行調整。

分配給單位持有人之淨資產

基金成員有權通過其僱主贖回其應享權利以換取其在本基金資產淨值中所佔的比例份額的現金（可能會被沒收）。成員可以通過其僱主將其應享權利贖回現金（可能會被沒收）的選擇權要求本基金將該權利歸類為負債。因此，可用於會員福利的淨資產增加（減少）在可用於會員福利的淨資產變動表中顯示。會員的申購和贖回以及對會員的分配，為本基金負債的增減。

對會員的負債在可用於福利的淨資產表中列示為「可用於會員的福利淨資產」，以本基金剩餘資產扣除本基金其他負債後確定。

港元金額換算為澳門元金額

於 2022 年 12 月 31 日的所有資產及負債金額以財務狀況表日期之大致匯率 1 港元兌 1.03 澳門元（2021 年：1 港元兌 1.03 澳門元）的匯率換算而損益及其他全面收益表以當年平均匯率港元 1 港元兌 1.03 澳門元（2021 年：1 港元兌 1.03 澳門元）換算。

收益確認

證券的已實現收益和損失按交易日確認，並等於使用加權平均成本法計算的原始成本與銷售收益之間的差額。

累積過往服務負債

累積過往服務負債代表在假設基金將繼續存在的情況下，成員在報告日的餘額總額。

累積既得負債

累積既得負債是指根據基金的歸屬規則計算的在年終日成員結餘的那部分總額，該部分將在假設基金在該日期終止的情況下支付。

公平值計量

本基金於各報告日期按公平值計量透過損益計量其金融資產。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。

公平值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。本基金必須可於該主要市場或最有利市場進行交易。資產或

2022年12月31日

2.2 主要會計政策概要(續)

公平值計量(續)

負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

在活躍市場交易的金融工具於報告日期的公平值確定依據為其報價或交易商捆綁報價，且不扣除交易成本。在這些賬戶中被界定為「上市」的證券在活躍市場進行交易。

就所有其他於非活躍市場交易的金融工具而言，採用適當的估值技術確定其公平值，如，在這種情況下，被認為適當的最近以公平交易原則進行的市場交易，以及經紀人和做市商的報價。

於財務報表中計量或披露公平值的所有資產及負債乃按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值分類至下述的公平值等級：

- 第一級—可辨識資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
- 第二級—對公平值計量屬重大的最低水平輸入值直接或間接可觀察的估值技術
- 第三級—對公平值計量屬重大的最低水平輸入值為不可觀察的估值技術

就於財務報表中按經常基準確認的資產及負債而言，本基金於各報告期末按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值重新評估分類，以釐定各公平值等級之間有否出現轉撥。

抵銷金融工具

當且僅當現時存在法律上可強制行使的權利以抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，則抵銷金融資產及金融負債並於財務狀況表內呈報淨額。

現金及現金等值項目

財務狀況表內之現金及現金等值項目包括銀行現金以及易於轉換為已知金額現金、價值變動風險不大及原到期日為三個月或以下之銀行短期存款。

就現金流量報表而言，現金及現金等值項目包括上文界定之銀行現金（於適當時扣除未償還銀行透支）。

認購及福利款項

認購及福利款項按權責發生制入賬。

沒收

僱主應定時考慮任何被沒收的金額以減少未來的供款金額。

利息收益

利息收益採用實際利率法按所有計息金融工具於損益內確認。

股息收益

股息收益於投資按除息報價之日或在並無除息報價情況下於本基金收取款項的權利確立時予以確認。股息收益呈列不可收回的預扣稅總額（已於全面收益表中單獨披露）。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

按公平值計入損益的金融資產已變現收益淨額

該項包括持作買賣之金融資產公平值變動且不包括利息及股息收益。

投資未變現持有收益及虧損包括期內金融工具公平值之變動及於報告期內變現之金融工具於先前期間未變現收益及虧損之撥回。

投資已變現持有收益為按公平值變化計入損益的金融工具已變現收益及虧損乃使用加權平均法計算，代表金融工具初始賬面值與出售金額之差額。

關聯方

下列人士被視為與本基金有關連：

(a) 該人士為個人或該個人的近親，且該個人：

- (i) 控制或共同控制本基金；
- (ii) 對本基金有重大影響力；或
- (iii) 為本基金或本基金母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該人士為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本基金隸屬同一集團；
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司的聯營公司或合營企業）；
- (iii) 該實體及本基金均為同一協力廠商的合營企業；
- (iv) 一家實體為協力廠商實體的合營企業，而另一實體為該協力廠商實體的聯營公司；
- (v) 該實體為以本基金或本基金相關實體的僱員的利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所界定的人士所控制或共同控制；
- (vii) (a) (i) 項所界定人士對該實體有重大影響力或在該實體（或該實體之母公司）擔任主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或實體作為集團任何成員公司其中一部分向本基金或本基金的母公司提供主要管理層成員服務。

3. 按公平值計入損益的金融資產

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
掛牌互惠基金，成本	854,219,246	829,339,074	852,932,898	828,090,192
公平值之變動	<u>36,580,076</u>	<u>35,514,637</u>	<u>33,312,629</u>	<u>32,342,358</u>
	<u>890,799,322</u>	<u>864,853,711</u>	<u>886,245,527</u>	<u>860,432,550</u>

2022 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

於 2022 年 12 月 31 日止，本基金持有 864,853,711 港元(等值 890,799,322 澳門元)的掛牌互惠基金(2021: 860,432,550 港元(等值 886,245,527 澳門元))。

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
按公平值計入損益的金融資產的收益淨額				
已變現收益淨額	<u>5,921,348</u>	<u>5,748,882</u>	<u>1,397,832</u>	<u>1,357,118</u>
未變現持有收益/(損失)之變動	<u>3,267,447</u>	<u>3,172,279</u>	<u>(1,088,035)</u>	<u>(1,056,345)</u>

估值技術

掛牌互惠基金

本基金持有的掛牌互惠基金以其資產淨值估值並歸類為第 2 級，該資產淨值由其基金行政管理人在活躍市場中報價中提供。

以下為本基金於 2022 年 12 月 31 日的投資組合：

基金投資	公平值		基金資產淨值百分比
	澳門元	港元	
掛牌互惠基金投資			
中銀香港港元貨幣市場基金	<u>890,799,322</u>	<u>864,853,711</u>	<u>90.43</u>
掛牌互惠基金投資總計	<u>890,799,322</u>	<u>864,853,711</u>	<u>90.43</u>
基金投資總計	<u>890,799,322</u>	<u>864,853,711</u>	<u>90.43</u>

以下為本基金於 2021 年 12 月 31 日的投資組合：

基金投資	公平值		基金資產淨值百分比
	澳門元	港元	
掛牌互惠基金投資			
中銀香港港元貨幣市場基金	<u>886,245,527</u>	<u>860,432,550</u>	<u>99.87</u>
掛牌互惠基金投資總計	<u>886,245,527</u>	<u>860,432,550</u>	<u>99.87</u>
基金投資總計	<u>886,245,527</u>	<u>860,432,550</u>	<u>99.87</u>

2022 年 12 月 31 日

4. 公平值層級表

公平值

金融資產的公平值確定如下：

- 具有標準條款及條件並在活躍的流動性市場上交易的金融資產的公平值參考年終日的市場報價。本基金的金融工具使用買入價進行估值。
- 掛牌互惠基金的公平值基於掛牌互惠基金的投資經理所報的資產淨值。
- 其他金融資產的公平值是根據基於貼現現金流量分析的普遍接受的定價模型或使用可觀察的當前市場交易價格。

基金投資經理認為財務報表中金融資產的賬面價值與其公平值相若。

下表說明了本基金金融工具的公平值層級表：

		截至 2022 年 12 月 31 日止的公平值採用			
		活躍市場報價 第一層	可觀察之輸入數據 第二層	不可觀察之輸入數據 第三層	總計
基金投資-掛牌互惠基金	港元	-	864,853,711	-	864,853,711
	澳門元	-	890,799,322	-	890,799,322

		截至 2021 年 12 月 31 日止的公平值採用			
		活躍市場報價 第一層	可觀察之輸入數據 第二層	不可觀察之輸入數據 第三層	總計
基金投資-掛牌互惠基金	港元	-	860,432,550	-	860,432,550
	澳門元	-	886,245,527	-	886,245,527

本年度與上年度不存在公平值層級間轉移。

聯豐亨人壽退休基金 — 安定基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

5. 應收供款

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
正常供款				
僱員	348,305	338,160	410,120	398,175
成員	<u>366,107</u>	<u>355,444</u>	<u>392,913</u>	<u>381,469</u>
	<u>714,412</u>	<u>693,604</u>	<u>803,033</u>	<u>779,644</u>

6. 現金及現金等價物

現金及現金等價物為銀行結餘存放於銀行的計息帳戶內。銀行結餘之帳面值與其公平值相若。

7. 應付福利

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
一次性退休福利	<u>683,533</u>	<u>663,624</u>	<u>1,477,948</u>	<u>1,434,901</u>

8. 費用

(a) 管理費

基金投資經理有權收取按月支付的管理費，管理費按每個估值日的過去服務總負債計算，年率為 0.50%。

年內產生管理費為 1,812,267 港元（等值 1,866,635 澳門元）（2021 年：3,006,553 港元（等值 3,096,750 澳門元））。截至 2022 年 12 月 31 日止，應付管理費為 475,536 港元（等值 489,803 澳門元）（2021 年：435,625 港元（等值 448,694 澳門元））。

當本基金的資產淨值低於 50,000,000 港元時，基金投資經理將承擔本基金的管理費。

(b) 審計費

基金投資經理將承擔本基金的審計費用。

9. 關聯方交易

(a) 管理費回贈為 1,972,471 港元(等值 2,031,645 澳門元)(2021: 2,129,772 港元(等值 2,193,665 澳門元))，其中 182,838 港元(等值 188,323 澳門元)(2021: 182,698 港元(等值 188,179 澳門元))為本基金因持有其投資顧問管理的掛牌互惠基金而產生管理費回贈應收帳款。

(b) 若干的本基金銀行存款結餘由基金投資經理的其中一位主要股東大豐銀行持有。截至 2022 年 12 月 31 日止，本基金於大豐銀行持有的銀行結餘為 7,103,991 港元(等值 7,317,110 澳門元)(2021: 724,785 港元(等值 746,529 澳門元))。

10. 所得稅

本基金為私人退休基金，根據《私人退休基金法律制度》第四十六條，本基金獲免除任何澳門稅項、費用或稅捐。

11. 累積計劃福利

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
累積既得負債	<u>911,855,401</u>	<u>885,296,506</u>	<u>806,397,352</u>	<u>782,910,050</u>
過去服務總負債	<u>985,115,882</u>	<u>956,423,188</u>	<u>887,412,503</u>	<u>861,565,537</u>

12. 金融風險及管理目標及政策

本基金的目標是實現中長期資本增長。本基金的投資活動及所投資的金融工具使其面臨與市場相關的各種類型的風險。本基金固有的風險及採用的風險管理政策討論如下：

市場風險

市場風險包括經濟環境變化、消費模式變化、投資者預期等可能對投資價值產生重大影響的因素。因此，市場變動可能導致本基金每個可贖回單位的資產淨值出現大幅波動。

本基金的活動主要為面臨利率及外匯匯率變動的市場風險。

(a) 利率風險

利率風險來自現行市場利率波動對財務資產及負債及未來現金流量公平值的影響。

由於本基金主要投資於掛牌互惠基金旗下投資的債務證券，該等掛牌互惠基金的價值受利率變動的影響較大，因此本基金承受利率風險。當利率上升時，掛牌互惠基金持有的先前發行的債務證券的價值通常會下降，因為已發行的債務證券將支付更高的利率。相反，如果利率下降，先前發行的債務證券的價值通常會上升。本基金不受以浮動利率計息的銀行結餘的重大現金流量利率風險的影響。

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

(a) 利率風險(續)

下表總結了本基金基於利率風險的敏感度分析。100 個基點是向主要管理人員內部報告利率風險時使用的敏感度，亦代表管理層對利率合理可能變動的評估。

	上移/下 移基點	2022		上移/下 移基點	2021	
		市值影響			市值影響	
		澳門元	港元		澳門元	港元
		+/-	+/-		+/-	+/-
基金投資- 掛牌互 惠基金	100	340,364	330,450	100	188,766	183,268

(b) 貨幣風險

貨幣風險是金融工具的價值因外匯匯率變動而波動的风险。

由於本基金的所有金融資產及金融負債均以港元計價，基金經理認為貨幣風險極小。

流動資金風險

流動資金風險指實體為履行有關透過交付現金或另一項金融資產結算金融負債的責任而遭遇困難的風險。

根據澳門私人退休基金法令第 6/99/M 號法令及發行備忘錄，在某些情況下，本基金予以成員權利獲得相當於其在基金資產淨值中所佔比例份額的福利金。因此，基金可能會受到成員要求支付福利金的影響。本基金投資於在活躍市場上交易且可隨時處置的掛牌互惠基金，以根據需要支付福利金。

下表概述本基金金融負債之到期情況。該表亦分析本基金金融資產（未貼現（如適用））之到期情況，以提供本基金合約承諾及流動資金之全面資料。

聯豐亨人壽退休基金 — 安定基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

2022 年 12 月 31 日	少於 3 個月 港元	3 至 12 個月 港元	多於 1 年 港元	其他 港元	總計 港元
應付福利	663,624	-	-	-	663,624
應付管理費	475,536	-	-	-	475,536
其他應付款項	78	-	-	-	78
過去服務總負債*	-	-	-	956,423,188	956,423,188
總計	1,139,238	-	-	956,423,188	957,562,426

	少於 3 個月 澳門元	3 至 12 個月 澳門元	多於 1 年 澳門元	其他 澳門元	總計 澳門元
應付福利	683,533	-	-	-	683,533
應付管理費	489,803	-	-	-	489,803
其他應付款項	80	-	-	-	80
過去服務總負債*	-	-	-	985,115,882	985,115,882
總計	1,173,416	-	-	985,115,882	986,289,298

聯豐亨人壽退休基金 — 安定基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

2021 年 12 月 31 日	少於 3 個月 港元	3 至 12 個月 港元	多於 1 年 港元	其他 港元	總計 港元
應付福利	1,434,901	-	-	-	1,434,901
應付管理費	435,625	-	-	-	435,625
過去服務總負債*	-	-	-	861,565,537	861,565,537
總計	<u>1,870,526</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>861,565,537</u>	<u>863,436,063</u>

	少於 3 個月 澳門元	3 至 12 個月 澳門元	多於 1 年 澳門元	其他 澳門元	總計 澳門元
應付福利	1,477,948	-	-	-	1,477,948
應付管理費	448,694	-	-	-	448,694
過去服務總負債*	-	-	-	887,412,503	887,412,503
總計	<u>1,926,642</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>887,412,503</u>	<u>889,339,145</u>

*受本基金發行備忘錄中的付款條款約束。

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

信貸風險

信貸風險是金融工具的交易對手因未能履行義務而導致本基金遭受財務損失的風險。本基金面臨因交易對手或發行人無法或不願履行其合同義務而可能發生的信用相關損失風險。這些信用風險存在於籌資關係、衍生品和其他交易中。與信譽良好的交易對手訂立金融工具合約是本基金的政策。管理人通過定期審查其信用評級、財務報表和新聞稿，密切監控基金交易對手的信譽。

現金和現金等價物的賬面價值，已於財務狀況表所披露，代表最大信用風險。由於現金存放於信譽良好的銀行，管理人認為銀行結餘的信貸風險極小。

信貸風險披露根據相關金融投資是否受國際財務報告準則第 9 號減值披露規限而分為兩個部分。

須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定之金融資產

遵守國際財務報告準則第 9 號範圍內之預期信貸虧損模式之本基金金融資產為應收供款、管理費回贈應收帳款以及現金和現金等價物。截至 2022 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日，本基金概無作出虧損撥備。該等資產不存在任何集中信貸風險。年內並無任何資產被視為減值，亦無撤銷任何金額。

由於只有金融資產為應收供款、管理費回贈應收帳款以及現金和現金等價物受國際財務報告準則第 9 號範圍內之預期信貸虧損模式，因此本基金採用了減值 12 個月內的預期信貸虧損。

於計算虧損撥備時，乃根據應收款項之預計使用年期內之歷史觀察虧損率使用混合矩陣計算，並就前瞻性估計進行調整。

無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定之金融資產

本基金面臨有關按公平值變化計入損益之金融資產之信貸風險。金融資產的分類無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定，因為彼等按公平值變化計入損益計量。該等資產於國際財務報告準則第 9 號計算之賬面值指本基金就無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值披露之金融工具於各報告日期之最高信貸風險。因此，並未就該等工具單獨披露最大信用風險敞口。

資本管理

本基金的資本結構包括可用於會員權益的淨資產。本基金投資經理管理本資本以確保本基金能夠持續經營，同時為利益相關者帶來最大回報，並保持強大的資本基礎以支持本基金投資活動的發展。

13. 財務報表批准與授權

本財務報表已於 2023 年 6 月 27 日由本基金投資經理決議批准及授權發行。

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

已審財務報表

2022 年 12 月 31 日



聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

目 錄

	頁 次
獨立審計師報告	1 - 2
已審財務報表	
財務狀況表	3
損益及其他全面收益表	4
分配給單位持有人之淨資產變動表	5
現金流量表	6
財務報表附註	7 - 20

獨立審計師報告

致聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金投資經理

我們審計了後附載於第 3 頁至第 20 頁的聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金（「貴基金」）的財務報表，包括 2022 年 12 月 31 日的財務狀況表，以及截至該日止年度的損益及其他全面收益表，分配給單位持有人之淨資產變動表和現金流量表，以及重要會計政策概要和其他解釋性信息。

管理層對財務報表的責任

管理層負責按照經第10/2001號法律修改的二月八日第6/99/M號法令《私人退休基金法律制度》（「《私人退休基金法律制度》」）及澳門特別行政區第44/2020號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》（「《澳門財務報告準則》」）編製真實和公允的財務報表，並對其認為使財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報所必需的內部控制負責。

審計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照約定條款的規定向信託委員會提供報告，報告不可用於其他用途。我們不就本報告內容對任何其他人士負責或承擔責任。

我們按照會計師專業委員會第2/2021/CPC號公佈《審計準則》的規定執行了審計工作。《審計準則》要求我們遵守職業道德要求，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於審計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，審計師考慮與編製真實和公允的財務報表相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們已獲得了充分和適當的審計證據，為發表審計意見提供了基礎。

審計意見

我們認為，上述的財務報表符合《澳門財務報告準則》，真實和公允地反映了貴基金於2022年12月31日的財務狀況以及截至該日止年度的經營和現金流量，並已符合《私人退休基金法律制度》妥為擬備。

獨立審計師報告(續)
致聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金投資經理

就澳門金融管理局第 011/2021-AMCM 號通告的要求

我們認為：

- (1) 貴基金的會計簿冊已適當記錄貴基金的活動；
- (2) 貴基金管理層已提供被要求的資訊及解釋。



陳尉，執業會計師
安永會計師事務所

2023 年 6 月 27 日，於澳門

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

財務狀況表

於 2022 年 12 月 31 日

	附註	2022	2021
		澳門元	港元
資產			
按公平值計入損益的金 融資產	3, 4	1, 457, 790, 281	1, 415, 330, 370
應收供款	5	1, 383, 449	1, 343, 154
其他應收帳款		18, 005	17, 482
管理費回贈應收帳款	9(a)	1, 232, 005	1, 196, 121
現金及現金等價物	6	13, 319, 815	12, 931, 860
資產總值		1, 473, 743, 555	1, 430, 818, 987
負債			
應付福利	7	—	—
應付管理費	8a	3, 658, 360	3, 551, 806
其他應付款項		80	78
負債總額（不包括分配 給單位持有人之淨 資產）		3, 658, 440	3, 551, 884
分配給單位持有人之淨 資產		1, 470, 085, 115	1, 427, 267, 103
負債總額		1, 473, 743, 555	1, 430, 818, 987
發行基金單位總額：		129, 966, 408	118, 509, 432
基金單位價格：		11. 3112	10. 9818



聯豐亨人壽保險股份有限公司
聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金投資經理：授權代表

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

損益及其他全面收益表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	附註	2022 澳門元	港元	2021 澳門元	港元
收益					
利息收益		7,895	7,665	95	92
管理費回贈	9(a)	<u>13,912,266</u>	<u>13,507,054</u>	<u>12,814,400</u>	<u>12,441,165</u>
除投資前收益		<u>13,920,161</u>	<u>13,514,719</u>	<u>12,814,495</u>	<u>12,441,257</u>
支出					
管理費	8(a)	14,036,184	13,627,363	12,903,093	12,527,275
投資相關支出費用		<u>2,325</u>	<u>2,257</u>	<u>1,884</u>	<u>1,829</u>
支出總額		<u>14,038,509</u>	<u>13,629,620</u>	<u>12,904,977</u>	<u>12,529,104</u>
損失總額		<u>(118,348)</u>	<u>(114,901)</u>	<u>(90,482)</u>	<u>(87,847)</u>
投資					
按公平值計入損益的金融資產已變現收益淨額	3	-	-	878,722	853,128
按公平值計入損益的金融資產未變現收益淨額	3	<u>12,166,267</u>	<u>11,811,910</u>	<u>5,986,466</u>	<u>5,812,103</u>
		<u>12,166,267</u>	<u>11,811,910</u>	<u>6,865,188</u>	<u>6,665,231</u>
分配給單位持有人之資產淨值增加		<u>12,047,919</u>	<u>11,697,009</u>	<u>6,774,706</u>	<u>6,577,384</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

分配給單位持有人之淨資產變動表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
年初結餘	1,329,039,134	1,290,329,257	1,259,833,548	1,223,139,367
年內已收和應收供款帳款	179,873,446	174,634,413	185,416,192	180,015,721
年內已付和應付福利款項	(55,371,853)	(53,759,081)	(79,589,109)	(77,270,979)
年內認購單位	21,703,402	21,071,264	6,932,275	6,730,364
年內贖回單位	(17,206,933)	(16,705,759)	(50,328,478)	(48,862,600)
年內分配給單位持有人之 淨資產增加	<u>12,047,919</u>	<u>11,697,009</u>	<u>6,774,706</u>	<u>6,577,384</u>
年末結餘	<u>1,470,085,115</u>	<u>1,427,267,103</u>	<u>1,329,039,134</u>	<u>1,290,329,257</u>

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

現金流量表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	附註	2022	2021
		澳門元	港元
		澳門元	港元
經營活動所得現金流量			
年內淨收益總額		12,047,919	11,697,009
調整:利息收益		(7,895)	(7,665)
按公平值計入損益的金融			
資產增加		(135,251,267)	(131,311,910)
管理費回贈應收帳款增加		(107,304)	(104,178)
應付管理費增加		339,731	329,836
其他應收帳款減少		(18,005)	(17,482)
其他應付款項增加		80	78
經營業務現金流出		(122,996,741)	(119,414,312)
已收利息收益		7,895	7,665
經營活動的現金淨流出額		(122,988,846)	(119,406,647)
籌資活動所得現金流量			
已收供款		181,469,768	176,184,241
轉入		21,703,402	21,071,264
已付福利		(64,155,735)	(62,287,122)
轉出		(17,206,933)	(16,705,759)
籌資活動的現金淨流入額		121,810,502	118,262,624
現金及現金等價物淨減少		(1,178,344)	(1,144,023)
年初現金及現金等價物餘		14,498,159	14,075,883
年末現金及現金等價物餘		13,319,815	12,931,860
現金及現金等值結餘額分			
析			
銀行存款	6	13,319,815	12,931,860
		14,498,159	14,075,883

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

1. 本基金

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金（「本基金」）為聯豐亨人壽保險股份有限公司（「本公司」及/或「本基金投資經理」）在 2013 年 4 月 17 日在第 6/99/M 號法令下管理的九個私人開放式退休基金之一。本公司是一家於 2002 年在澳門特別行政區註冊成立的人壽保險公司，一直致力於為私營機構和個人客戶提供退休基金服務。

退休基金可以是一項界定供款退休計劃或界定利益福利計劃，取決於與僱主簽訂的參與合同，旨在向參與僱主的僱員和個人提供退休福利。僱主可自由決定其退休金計劃的繳費率。繳費率可設定為所有員工月薪的統一百分比，或根據員工的服務年限或員工的職級/職稱。

本基金的投資活動由中銀國際英國保誠資產管理有限公司（「投資顧問」）管理，本基金的託管人為花旗銀行香港分行。

2.1 財務報表的編製基礎

本財務報表是按照經第 10/2001 號法律修改的二月八日第 6/99/M 號法令《私人退休基金法律制度》（「私人退休基金法律制度」）及澳門特別行政區第 44/2020 號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》（「澳門財務報告準則」）編製。

除透過損益按公平值計量的金融資產外，財務報表是根據歷史成本基準編制及以本公司的功能貨幣港元呈列。為方便讀者，並根據八月三日第 40/99/M 號法令《商法典》第 46 條有關“記賬的外部要求”，以港元金額換算為澳門元金額。該換算不應被解釋為表示港元可按附註 2.3 所披露的匯率兌換為澳門元。除另有說明外，本財務報表均以港元及澳門元計算至最接近的個位數表示。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要

金融工具

(i) 分類

根據國際財務報告準則第 9 號，本基金初步確認金融資產及金融負債時將其分類為下文討論的金融資產及金融負債中。

於應用該分類時，倘金融資產或金融負債滿足以下條件之一，則分類為持作買賣的金融資產或金融負債：

- (a) 收購該金融資產或承擔該金融負債的目的，主要是為了在近期內出售或回購；或
- (b) 於首次確認時，屬於進行集中管理的可識別金融工具組合的一部分，具有客觀證據表明近期實際採用短期獲利方法管理該組合；或
- (c) 於衍生工具（金融擔保合約或指定及有效對沖工具之衍生工具除外）

金融資產

本基金將其金融資產按其後以攤銷成本計量或透過損益按公平值計量之基準分類，基準為：

- 該實體管理金融資產的業務模式
- 金融資產的合約現金流量特徵

按攤銷成本計量的金融資產

倘金融資產旨在通過持有金融資產收取合約現金流量的業務模式下持有及合約條款在指定日期產生的現金流量純為支付本金及未償還本金之利息，則該金融資產按攤銷成本計量。本基金將短期非籌資應收款項（包括現金及現金等價物、應收供款、管理費回贈應收帳款以及其他應收帳款）包括在此類別。

透過損益按公平值計量的金融資產

金融資產於下列情況透過損益按公平值計量：

- (a) 其合約條款不會於特定日期產生純為支付本金及未償還本金之利息的現金流量；或
- (b) 業務模式並非以收取合約現金流量，或同時為收取合約現金流量及以出售為目的而持有；或
- (c) 於首次確認時，倘有關指定可消除或顯著降低按不同基準計量資產或負債或確認彼等之收益及虧損時之計量或確認差異，則其不可撤銷地指定為透過損益按公平值計量

本基金將下列工具包括在此類別：

- 持作買賣的工具。此類別包括主要為產生短期價格波動溢利而收購之權益工具。

金融負債

按攤銷成本計量的金融負債

此類別包括所有金融負債，惟透過損益按公平值計量者除外。本基金將其他應付款項以及應付管理費包括在此類別。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

金融工具(續)

(ii) 確認

本基金在成為工具的合約條文之一方時確認金融資產或金融負債。

須按市場規例或慣例（常規買賣）一般所確立時限交收資產的金融資產購買或銷售於交易日（即本基金承諾購買或銷售資產當日）確認。

(iii) 初始計量

按公平值透過損益計量的金融資產按公平值於財務狀況表列賬。該等工具的所有交易成本直接於損益內確認。

金融資產及金融負債（惟分類為按公平值計入損益者除外）最初按公平值加任何收購或發行直接應占之遞增成本計量。

(iv) 其後計量

於初始計量後，本基金按公平值計量分類為按公平值計入損益的金融工具。該等金融工具的公平值其後變動計入按公平值計入損益的金融資產的收益淨額。銀行利息和該類工具所賺取的股息分別計入「利息收益」和「股息收益」。

債務工具（惟分類為按公平值計入損益者除外）採用實際利率法按攤銷成本扣除任何減值撥備列賬。當債務工具終止確認或減值以及進行攤銷程序時，其收益及虧損於損益及其他全面收益表內確認。

金融負債（惟分類為按公平值計入損益者除外）採用實際利率法按攤銷成本計量。當負債終止確認以及進行攤銷程序時，其收益及虧損計入損益。

實際利率法是計算有關期間金融資產或金融負債的攤銷成本及分配利息收入或利息支出的方法。實際利率指將金融工具預期年限內或更短時間內（如適用）的估計未來現金付款或收入準確貼現至金融資產或金融負債賬面淨值所使用的利率。計算實際利率時，本基金在考慮金融工具所有合約條款的基礎上估計現金流量，但不考慮未來信貸虧損。此項計算包括合約方之間所有已付或已收之費用，而為實際利率、交易成本及所有其他溢價或折讓之一個主要部分。

(v) 終止確認

金融資產（或者金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分，如適用）的終止確認條件為：

收取資產現金流量的權利已屆滿；或本基金已轉讓其收取資產現金流量的權利或根據「過手」安排承擔責任向協力廠商悉數支付收取的現金流量而無重大延誤；且出現以下情況

- 本基金已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或
- 本基金既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘本基金已轉讓其收取資產現金流量的權利或已訂立過手安排，且既無轉讓亦無保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則在本基金持續參與資產的情況下確認資產。在此情況下，本基金亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映本基金已保留的權利及責任的基準計量。於負債項下的責任被解除、註銷或屆滿時，本基金終止確認金融負債。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

金融資產減值

就按攤銷成本計量的金融資產而言，減值準備根據一般方法確認，其中預期信用損失的確認分為兩個階段。對於自初始確認以來信用風險並未顯著增加的信用風險敞口，本基金需針對未來 12 個月內可能發生的違約事件而導致的信用損失計提預期信用損失。對於自初始確認以來信用風險顯著增加的信用風險敞口，無論違約時點如何，在風險敞口剩餘期限內的預期信用損失均需要損失準備金。

本基金計算預期信用損失的方法反映了概率加權結果、貨幣時間價值以及於報告日可獲得的關於過去事件、當前情況以及未來經濟形勢預測的合理支援資訊（無需過多成本或投入即可獲得）。

本基金利用混合矩陣作為實務變通，根據具有類似損失模式的應收款項分組的逾期天數來衡量應收賬款。應收款項根據其性質進行分組。準備矩陣以應收款項在預期使用壽命期限內觀察的歷史損失率為依據，並根據前瞻性估計進行調整。

分配給單位持有人之淨資產

基金成員有權通過其僱主贖回其應享權利以換取其在本基金資產淨值中所佔的比例份額的現金（可能會被沒收）。成員可以通過其僱主將其應享權利贖回現金（可能會被沒收）的選擇權要求本基金將該權利歸類為負債。因此，可用於會員福利的淨資產增加（減少）在可用於會員福利的淨資產變動表中顯示。會員的申購和贖回以及對會員的分配，為本基金負債的增減。

對會員的負債在可用於福利的淨資產表中列示為「可用於會員的福利淨資產」，以本基金剩餘資產扣除本基金其他負債後確定。

港元金額換算為澳門元金額

於 2022 年 12 月 31 日的所有資產及負債金額以財務狀況表日期之大致匯率[1 港元兌 1.03 澳門元]（2021 年：1 港元兌 1.03 澳門元）的匯率換算而損益及其他全面收益表以當年平均匯率港元[1 港元兌 1.03]澳門元（2021 年：1 港元兌 1.03 澳門元）換算。

收益確認

證券的已實現收益和損失按交易日確認，並等於使用加權平均成本法計算的原始成本與銷售收益之間的差額。

累積過往服務負債

累積過往服務負債代表在假設基金將繼續存在的情況下，成員在報告日的餘額總額。

累積既得負債

累積既得負債是指根據基金的歸屬規則計算的在年終日成員結餘的那部分總額，該部分將在假設基金在該日期終止的情況下支付。

公平值計量

本基金於各報告日期按公平值計量透過損益計量其金融資產。

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

公平值計量(續)

公平值計量假設出售資產或轉讓負債的交易於該資產或負債的主要市場，或在無主要市場的情況下，則於對該資產或負債最有利的市場進行。本基金必須可於該主要市場或最有利市場進行交易。資產或負債的公平值乃採用市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量，即假設市場參與者按其最佳經濟利益行事。

在活躍市場交易的金融工具於報告日期的公平值確定依據為其報價或交易商捆綁報價，且不扣除交易成本。在這些賬戶中被界定為「上市」的證券在活躍市場進行交易。

就所有其他於非活躍市場交易的金融工具而言，採用適當的估值技術確定其公平值，如，在這種情況下，被認為適當的最近以公平交易原則進行的市場交易，以及經紀人和做市商的報價。

於財務報表中計量或披露公平值的所有資產及負債乃按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值分類至下述的公平值等級：

- 第一級—可辨識資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
- 第二級—對公平值計量屬重大的最低水平輸入值直接或間接可觀察的估值技術
- 第三級—對公平值計量屬重大的最低水平輸入值為不可觀察的估值技術

就於財務報表中按經常基準確認的資產及負債而言，本基金於各報告期末按對整體公平值計量而言屬重大的最低級別輸入值重新評估分類，以釐定各公平值等級之間有否出現轉撥。

抵銷金融工具

當且僅當現時存在法律上可強制行使的權利以抵銷已確認金額且有意按淨額基準結算或同時變現資產及結算負債，則抵銷金融資產及金融負債並於財務狀況表內呈報淨額。

現金及現金等值項目

財務狀況表內之現金及現金等值項目包括銀行現金以及易於轉換為已知金額現金、價值變動風險不大及原到期日為三個月或以下之銀行短期存款。

就現金流量報表而言，現金及現金等值項目包括上文界定之銀行現金（於適當時扣除未償還銀行透支）。

認購及福利款項

認購及福利款項按權責發生制入賬。

沒收

僱主應定時考慮任何被沒收的金額以減少未來的供款金額。

利息收益

利息收益採用實際利率法按所有計息金融工具於損益內確認。

股息收益

股息收益於投資按除息報價之日或在並無除息報價情況下於本基金收取款項的權利確立時予以確認。股息收益呈列不可收回的預扣稅總額（已於全面收益表中單獨披露）。

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

2.2 主要會計政策概要(續)

按公平值計入損益的金融資產已變現收益淨額

該項包括持作買賣之金融資產公平值變動且不包括利息及股息收益。

投資未變現持有收益及虧損包括期內金融工具公平值之變動及於報告期內變現之金融工具於先前期間未變現收益及虧損之撥回。

投資已變現持有收益為按公平值變化計入損益的金融工具已變現收益及虧損乃使用加權平均法計算，代表金融工具初始賬面值與出售金額之差額。

關聯方

下列人士被視為與本基金有關連：

(a) 該人士為個人或該個人的近親，且該個人：

- (i) 控制或共同控制本基金；
- (ii) 對本基金有重大影響力；或
- (iii) 為本基金或本基金母公司的主要管理層成員；

或

(b) 該人士為符合下列任何條件的實體：

- (i) 該實體與本基金隸屬同一集團；
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司的聯營公司或合營企業）；
- (iii) 該實體及本基金均為同一協力廠商的合營企業；
- (iv) 一家實體為協力廠商實體的合營企業，而另一實體為該協力廠商實體的聯營公司；
- (v) 該實體為以本基金或本基金相關實體的僱員的利益設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所界定的人士所控制或共同控制；
- (vii) (a) (i)項所界定人士對該實體有重大影響力或在該實體（或該實體之母公司）擔任主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或實體作為集團任何成員公司其中一部分向本基金或本基金的母公司提供主要管理層成員服務。

3. 按公平值計入損益的金融資產

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
掛牌互惠基金， 成本公平值之 變動	1,381,140,544	1,340,913,149	1,258,055,543	1,221,413,149
	76,649,737	74,417,221	64,483,471	62,605,311
	<u>1,457,790,281</u>	<u>1,415,330,370</u>	<u>1,322,539,014</u>	<u>1,284,018,460</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

於 2022 年 12 月 31 日止，本基金持有 1,415,330,370 港元(等值 1,457,790,281 澳門元)的掛牌互惠基金(2021: 1,284,018,460 港元(等值 1,322,539,014 澳門元))。

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
按公平值計入損益的金融資產的收益淨額				
已變現收益淨額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>878,722</u>	<u>853,128</u>
未變現持有收益之變動	<u>12,166,267</u>	<u>11,811,910</u>	<u>5,986,466</u>	<u>5,812,103</u>

估值技術

掛牌互惠基金

本基金持有的掛牌互惠基金以其資產淨值估值並歸類為第 2 級，該資產淨值由其基金行政管理人在活躍市場中報價中提供。

以下為本基金於 2022 年 12 月 31 日的投資組合

基金投資	公平值		基金資產淨值百分比
	澳門元	港元	
掛牌互惠基金投資			
BOCIP Global Balanced Fund	<u>1,457,790,281</u>	<u>1,415,330,370</u>	<u>99.16</u>
掛牌互惠基金投資總計	<u>1,457,790,281</u>	<u>1,415,330,370</u>	<u>99.16</u>
基金投資總計	<u>1,457,790,281</u>	<u>1,415,330,370</u>	<u>99.16</u>

以下為本基金於 2021 年 12 月 31 日的投資組合：

基金投資	公平值		基金資產淨值百分比
	澳門元	港元	
掛牌互惠基金投資			
BOCIP Global Balanced Fund	<u>1,322,539,014</u>	<u>1,284,018,460</u>	<u>99.51</u>
掛牌互惠基金投資總計	<u>1,322,539,014</u>	<u>1,284,018,460</u>	<u>99.51</u>
基金投資總計	<u>1,322,539,014</u>	<u>1,284,018,460</u>	<u>99.51</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

4. 公平值層級表

公平值

金融資產的公平值確定如下：

- 具有標準條款及條件並在活躍的流動性市場上交易的金融資產的公平值參考年終日的市場報價。本基金的金融工具使用買入價進行估值。
- 掛牌互惠基金的公平值基於掛牌互惠基金的投資經理所報的資產淨值。
- 其他金融資產的公平值是根據基於貼現現金流量分析的普遍接受的定價模型或使用可觀察的當前市場交易價格。

基金投資經理認為財務報表中金融資產的賬面價值與其公平值相若。

下表說明了本基金金融工具的公平值層級表：

		截至 2022 年 12 月 31 日止的公平值採用			
	活躍市場報價 第一層	可觀察之輸 入數據 第二層	不可觀察之 輸入數據 第三層		總計
基金投資-掛牌 互惠基金	港元	-	1,415,330,370	-	1,415,330,370
	澳門元	-	1,457,790,281	-	1,457,790,281

		截至 2021 年 12 月 31 日止的公平值採用			
	活躍市場報價 第一層	可觀察之輸 入數據 第二層	不可觀察之 輸入數據 第三層		總計
基金投資-掛牌 互惠基金	港元	-	1,284,018,460	-	1,284,018,460
	澳門元	-	1,322,539,014	-	1,322,539,014

本年度與上年度不存在公平值層級間轉移。

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

5. 應收供款

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
正常供款				
僱員	935,229	907,989	2,498,918	2,426,134
成員	<u>448,220</u>	<u>435,165</u>	<u>480,853</u>	<u>466,848</u>
	<u>1,383,449</u>	<u>1,343,154</u>	<u>2,979,771</u>	<u>2,892,982</u>

6. 現金及現金等價物

現金及現金等價物為銀行結餘存放於銀行的計息帳戶內。銀行結餘之帳面值與其公平值相若。

7. 應付福利

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
一次性退休福利	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,783,882</u>	<u>8,528,041</u>

8. 費用

(a) 管理費

基金投資經理有權收取按月支付的管理費，管理費按每個估值日的過去服務總負債計算，年率為 1.00%。

年內產生管理費為 13,627,363 港元（等值 14,036,184 澳門元）（2021 年：12,527,275 港元（等值 12,903,093 澳門元））。截至 2022 年 12 月 31 日止，應付管理費為 3,551,806 港元（等值 3,658,360 澳門元）（2021 年：3,221,970 港元（等值 3,318,629 澳門元））。

當本基金的資產淨值低於 50,000,000 港元時，基金投資經理將承擔本基金的管理費。

(b) 審計費

基金投資經理將承擔本基金的審計費用。

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

9. 關聯方交易

- (a) 管理費回贈為 13,507,054 港元(等值 13,912,266 澳門元)(2021: 12,441,165 港元(等值 12,814,400 澳門元))，其中 1,196,121 港元(等值 1,232,005 澳門元)(2021: 1,091,943 港元(等值 1,124,701 澳門元))為本基金因持有其投資顧問管理的掛牌互惠基金而產生管理費回贈應收帳款。
- (b) 若干的本基金銀行存款結餘由基金投資經理的其中一位主要股東大豐銀行持有。截至 2022 年 12 月 31 日止，本基金於大豐銀行持有的銀行結餘為 6,062,578 港元(等值 6,244,455 澳門元)(2021: 8,149,530 港元(等值 8,394,016 澳門元))。

10. 所得稅

本基金為私人退休基金，根據《私人退休基金法律制度》第四十六條，本基金獲免除任何澳門稅項、費用或稅捐。

11. 累積計劃福利

	2022		2021	
	澳門元	港元	澳門元	港元
累積既得負債	<u>1,229,068,830</u>	<u>1,193,270,709</u>	<u>1,084,138,448</u>	<u>1,052,561,600</u>
過去服務總負債	<u>1,470,085,115</u>	<u>1,427,267,103</u>	<u>1,329,039,134</u>	<u>1,290,329,257</u>

12. 金融風險及管理目標及政策

本基金的目標是實現中長期資本增長。本基金的投資活動及所投資的金融工具使其面臨與市場相關的各種類型的風險。本基金固有的風險及採用的風險管理政策討論如下：

市場風險

市場風險包括經濟環境變化、消費模式變化、投資者預期等可能對投資價值產生重大影響的因素。因此，市場變動可能導致本基金每個可贖回單位的資產淨值出現大幅波動。

本基金的活動主要為面臨利率及外匯匯率變動的市場風險。

(a) 利率風險

利率風險來自現行市場利率波動對財務資產及負債及未來現金流量公平值的影響。

由於本基金主要投資於掛牌互惠基金旗下投資的債務證券，該等掛牌互惠基金的價值受利率變動的影響較大，因此本基金承受利率風險。當利率上升時，掛牌互惠基金持有的先前發行的債務證券的價值通常會下降，因為已發行的債務證券將支付更高的利率。相反，如果利率下降，先前發行的債務證券的價值通常會上升。本基金不受以浮動利率計息的銀行結餘的重大現金流量利率風險的影響。

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

市場風險(續)

(a) 利率風險(續)

下表總結了本基金基於利率風險的敏感度分析。100 個基點是向主要管理人員內部報告利率風險時使用的敏感度，亦代表管理層對利率合理可能變動的評估。

	上移/下 移基點	2022		上移/下 移基點	2021	
		市值影響			市值影響	
		澳門元 +/-	港元 +/-		澳門元 +/-	港元 +/-
基金投資－ 掛牌互 惠基金	100	<u>33,230,264</u>	<u>32,262,392</u>	100	<u>34,197,155</u>	<u>33,201,121</u>

(b) 貨幣風險

貨幣風險是金融工具的價值因外匯匯率變動而波動的風險。

由於本基金的所有金融資產及金融負債均以港元計價，基金經理認為貨幣風險極小。

流動資金風險

流動資金風險指實體為履行有關透過交付現金或另一項金融資產結算金融負債的責任而遭遇困難的風險。

根據澳門私人退休基金法令第6/99/M號法令及發行備忘錄，在某些情況下，本基金予以成員權利獲得相當於其在基金資產淨值中所佔比例份額的福利金。因此，基金可能會受到成員要求支付福利金的影響。本基金投資於在活躍市場上交易且可隨時處置的掛牌互惠基金，以根據需要支付福利金。

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

下表概述本基金金融負債之到期情況。該表亦分析本基金金融資產（未貼現（如適用））之到期情況，以提供本基金合約承諾及流動資金之全面資料。

2022 年 12 月 31 日	少於 3 個月 港元	3 至 12 個月 港元	多於 1 年 港元	其他 港元	總計 港元
應付管理費	3,551,806	-	-	-	3,551,806
其他應付款 項	78	-	-	-	78
過去服務總 負債*	-	-	-	1,427,267,103	1,427,267,103
總計	3,551,884	-	-	1,427,267,103	1,430,818,987

	少於 3 個月 澳門元	3 至 12 個月 澳門元	多於 1 年 澳門元	其他 澳門元	總計 澳門元
應付管理費	3,658,360	-	-	-	3,658,360
其他應付款 項	80	-	-	-	80
過去服務總 負債*	-	-	-	1,470,085,115	1,470,085,115
總計	3,658,440	-	-	1,470,085,115	1,473,743,555

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

2021 年 12 月 31 日	少於 3 個月 港元	3 至 12 個月 港元	多於 1 年 港元	其他 港元	總計 港元
應付福利	8,528,041	-	-	-	8,528,041
應付管理費	3,221,970	-	-	-	3,221,970
其他應付款 項	-	-	-	1,290,329,257	1,290,329,257
總計	11,750,011	-	-	1,290,329,257	1,302,079,268

	少於 3 個月 澳門元	3 至 12 個月 澳門元	多於 1 年 澳門元	其他 澳門元	總計 澳門元
應付福利	8,783,882	-	-	-	8,783,882
應付管理費	3,318,629	-	-	-	3,318,629
其他應付款 項	-	-	-	1,329,039,134	1,329,039,134
總計	12,102,511	-	-	1,329,039,134	1,341,141,645

*受本基金發行備忘錄中的付款條款約束。

財務報表附註

2022 年 12 月 31 日

12. 金融風險及管理目標及政策 (續)

信貸風險

信貸風險是金融工具的交易對手因未能履行義務而導致本基金遭受財務損失的風險。本基金面臨因交易對手或發行人無法或不願履行其合同義務而可能發生的信用相關損失風險。這些信用風險存在於籌資關係、衍生品和其他交易中。與信譽良好的交易對手訂立金融工具合約是本基金的政策。管理人通過定期審查其信用評級、財務報表和新聞稿，密切監控基金交易對手的信譽。

現金和現金等價物的賬面價值，已於財務狀況表所披露，代表最大信用風險。由於現金存放於信譽良好的銀行，管理人認為銀行結餘的信貸風險極小。

信貸風險披露根據相關金融投資是否受國際財務報告準則第 9 號減值披露規限而分為兩個部分。

須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定之金融資產

遵守國際財務報告準則第 9 號範圍內之預期信貸虧損模式之本基金金融資產為應收供款、管理費回贈應收帳款以及現金和現金等價物。截至 2022 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日，本基金概無作出虧損撥備。該等資產不存在任何集中信貸風險。年內並無任何資產被視為減值，亦無撇銷任何金額。

由於只有金融資產為應收供款、管理費回贈應收帳款、現金和現金等價物以及其他應收帳款受國際財務報告準則第 9 號範圍內之預期信貸虧損模式，因此本基金採用了減值 12 個月內的預期信貸虧損。

於計算虧損撥備時，乃根據應收款項之預計使用年期限內之歷史觀察虧損率使用混合矩陣計算，並就前瞻性估計進行調整。

無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定之金融資產

本基金面臨有關按公平值變化計入損益之金融資產之信貸風險。金融資產的分類無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值規定，因為彼等按公平值變化計入損益計量。該等資產於國際財務報告準則第 9 號計算之賬面值指本基金就無須遵守國際財務報告準則第 9 號減值披露之金融工具於各報告日期之最高信貸風險。因此，並未就該等工具單獨披露最大信用風險敞口。

資本管理

本基金的資本結構包括可用於會員權益的淨資產。本基金投資經理管理本資本以確保本基金能夠持續經營，同時為利益相關者帶來最大回報，並保持強大的資本基礎以支持本基金投資活動的發展。

13. 財務報表批准與授權

本財務報表已於 2023 年 6 月 27 日由本基金投資經理決議批准及授權發行。