

聯豐亨人壽退休基金 - 增長基金

已審財務報表

2021 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 - 21

投資組合 (未經審核) 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

我們審核了後附載於第 3 頁至第 21 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2021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。。

其他資料

管理層須對其他資料負責。其他資料包括年報內所載之投資組合。審計師對財務報表之意見並不涵蓋其他資料, 審計師亦不對該等其他資料發表任何形式之保證結論。

就審計師對財務報表之審計而言, 審計師之責任乃細閱其他資料, 並在此過程中考慮其他資料與財務報表或審計師在審計過程中所知悉之情況是否存在重大抵觸或看似存在重大錯誤陳述。基於審計師已執行之工作, 倘審計師認為其他資料存在重大錯誤陳述, 審計師需要報告該事實。審計師就此並無任何事項須予報告。

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。

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

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2021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。

其他法律法規要求

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。



包敬熹 執業會計師
安永會計師事務所

澳門
2022年6月17日

聯豐亨人壽退休基金 — 增長基金

財務狀況表

於 2021 年 12 月 31 日

	附註	2021 澳門元	2021 港元	2020 澳門元	2020 港元
資產					
按公平值計入損益的 金融資產	3, 4	1, 438, 211, 518	1, 396, 321, 862	1, 392, 612, 069	1, 352, 050, 552
應收供款	5	4, 128, 839	4, 008, 582	1, 665, 334	1, 616, 829
管理費回贈應收帳款	9(a)	970, 540	942, 272	971, 251	942, 962
現金及現金等價物	6	116, 213, 099	112, 828, 251	40, 877, 020	39, 686, 427
資產總值		<u>1, 559, 523, 996</u>	<u>1, 514, 100, 967</u>	<u>1, 436, 125, 674</u>	<u>1, 394, 296, 770</u>
負債					
應付福利	7	2, 517, 203	2, 443, 886	1, 512, 639	1, 468, 582
應付管理費	8(a)	4, 843, 773	4, 702, 692	4, 250, 710	4, 126, 903
其他應付款項		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>80</u>	<u>78</u>
負債總額（不包括分 配給單位持有人之 淨資產）		<u>7, 360, 976</u>	<u>7, 146, 578</u>	<u>5, 763, 429</u>	<u>5, 595, 563</u>
分配給單位持有人之 淨資產		<u>1, 552, 163, 020</u>	<u>1, 506, 954, 389</u>	<u>1, 430, 362, 245</u>	<u>1, 388, 701, 207</u>
負債總額		<u>1, 559, 523, 996</u>	<u>1, 514, 100, 967</u>	<u>1, 436, 125, 674</u>	<u>1, 394, 296, 770</u>


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 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021 澳門元	2021 港元	2020 澳門元	2020 港元
收益					
利息收益		1,868	1,814	421	409
管理費回贈	9(a)	<u>11,858,780</u>	<u>11,513,379</u>	<u>10,078,669</u>	<u>9,785,116</u>
除投資前收益		<u>11,860,648</u>	<u>11,515,193</u>	<u>10,079,090</u>	<u>9,785,525</u>
支出					
管理費	8(a)	18,984,522	18,431,575	15,499,593	15,048,149
投資相關支出費用		<u>1,193</u>	<u>1,158</u>	<u>2,323</u>	<u>2,255</u>
支出總額		<u>18,985,715</u>	<u>18,432,733</u>	<u>15,501,916</u>	<u>15,050,404</u>
損失總額		<u>(7,125,067)</u>	<u>(6,917,540)</u>	<u>(5,422,826)</u>	<u>(5,264,879)</u>
投資					
按公平值計入損益 的金融資產已變現 收益淨額	3	17,839,760	17,320,155	9,593,872	9,314,439
按公平值計入損益 的金融資產未變現 收益淨額	3	23,392,521	22,711,185	119,973,551	116,479,176
投資相關兌換率增 值/(損失)		167,794	162,907	(2,831)	(2,749)
		<u>41,400,075</u>	<u>40,194,247</u>	<u>129,564,592</u>	<u>125,790,866</u>
分配給單位持有人 之資產淨值增加		<u><u>34,275,008</u></u>	<u><u>33,276,707</u></u>	<u><u>124,141,766</u></u>	<u><u>120,525,987</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

分配給單位持有人之淨資產變動表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
年初結餘	1, 430, 362, 245	1, 388, 701, 207	1, 230, 515, 210	1, 194, 674, 961
年內已收和應收供款帳款	167, 153, 477	162, 284, 931	177, 192, 471	172, 031, 524
年內已付和應付福利款項	(105, 707, 288)	(102, 628, 435)	(65, 250, 635)	(63, 350, 132)
年內認購單位	114, 899, 554	111, 552, 965	81, 583, 877	79, 207, 648
年內贖回單位	(88, 819, 976)	(86, 232, 986)	(117, 820, 444)	(114, 388, 781)
年內分配給單位持有人之淨 資產增加	<u>34, 275, 008</u>	<u>33, 276, 707</u>	<u>124, 141, 766</u>	<u>120, 525, 987</u>
年末結餘	<u><u>1, 552, 163, 020</u></u>	<u><u>1, 506, 954, 389</u></u>	<u><u>1, 430, 362, 245</u></u>	<u><u>1, 388, 701, 207</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 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021	2020
		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		34,275,008	33,276,707
調整:利息收益		(1,868)	(1,814)
按公平值計入損益的金融			
資產增加		(45,599,449)	(44,271,310)
管理費回贈應收帳款減少			
/ (增加)		711	690
應付管理費增加		593,063	575,789
其他應付款項減少		(80)	(78)
經營業務現金流出		(10,732,615)	(10,420,016)
已收利息收益		1,868	1,814
經營活動的現金淨流出額		(10,730,747)	(10,418,202)
融資活動所得現金流量			
已收供款		164,689,972	159,893,178
轉入		114,899,554	111,552,965
已付福利		(104,702,724)	(101,653,131)
轉出		(88,819,976)	(86,232,986)
融資活動的現金淨流入額		86,066,826	83,560,026
現金及現金等價物淨增加			
額		75,336,079	73,141,824
年初現金及現金等價物餘			
額		40,877,020	39,686,427
年末現金及現金等價物餘			
額		116,213,099	112,828,251
現金及現金等值結餘額			
分析			
銀行存款	6	116,213,099	112,828,251

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

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

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，旨在向參與雇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 會計政策和披露的變化

基金首次應用於 2021 年 1 月 1 日或之後開始之年度期間生效的若干澳門財務報告準則及修訂本。

對《國際財務報告準則第 1 號》及《國際財務報告準則第 8 號》的修訂重要性定義

該修訂提供了新的重要性定義，即為：「如果可合理預計，漏報、錯報或掩蓋某資訊，將影響通用目的財務報表的主要使用者基於提供特定主體財務資訊的財務報表作出的決策，則該資訊具有重性。」該修訂澄清，重要性將取決於資訊（就某資訊單獨而言或與其他資訊結合起來而言）在財務報表背景下的性質或規模。如果可合理預計對資訊的錯報會對主要使用者的決策造成影響，則該錯報為重大錯報。

該修訂對本基金的財務報表沒有重大影響，且預計未來也不會對本基金的財務報表產生任何影響。

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

2.3 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。本基金將短期非融資應收款項（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。

2021 年 12 月 31 日

2.3 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

2021 年 12 月 31 日

2.3 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 2021 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（2020 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（2020 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

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

2.3 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）。

2021 年 12 月 31 日

2.3 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
掛牌互惠基金，成本	1,027,887,889	997,949,407	1,005,680,960	976,389,282
公平值之變動	410,323,629	398,372,455	386,931,109	375,661,270
	<u>1,438,211,518</u>	<u>1,396,321,862</u>	<u>1,392,612,069</u>	<u>1,352,050,552</u>

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

於 2021 年 12 月 31 日止，本基金持有 1,396,321,862 港元(等值 1,438,211,518 澳門元)的掛牌互惠基金 (2020: 1,352,050,552 港元(等值 1,392,612,069 澳門元))。

	2021		2020	
	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>17,839,760</u>	<u>17,320,155</u>	<u>9,593,872</u>	<u>9,314,439</u>
未變現持有收益之變動	<u>23,392,521</u>	<u>22,711,185</u>	<u>119,973,551</u>	<u>116,479,176</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。

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

2021 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 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

		截至 2020 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	-	1,352,050,552	-	1,352,050,552
	澳門元	-	1,392,612,069	-	1,392,612,069

本年度與上年度不存在公平值層級間轉移。

5. 應收供款

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
正常供款				
僱員	204,785	198,821	362,113	351,566
成員	3,924,054	3,809,761	1,303,221	1,265,263
	4,128,839	4,008,582	1,665,334	1,616,829

財務報表附註

2021 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
一次性退休福利	<u>2,517,203</u>	<u>2,443,886</u>	<u>1,512,639</u>	<u>1,468,582</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 18,431,575 港元（等值 18,984,522 澳門元）（2020 年：15,048,149 港元（等值 15,499,593 澳門元））。截至 2021 年 12 月 31 日止，應付管理費為 4,702,692 港元（等值 4,843,773 澳門元）（2020 年：4,126,903 港元（等值 4,250,710 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 11,513,379 港元（等值 11,858,780 澳門元）（2020：9,785,116 港元（等值 10,078,669 澳門元）），其中 942,272 港元（等值 970,540 澳門元）（2020：942,962 港元（等值 971,251 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 2021 年 12 月 31 日止，本基金於大豐銀行持有的銀行結餘 26,443,388 港元（等值 27,236,690 澳門元）（2020：12,771,131 港元（等值 13,154,265 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 — 增長基金

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

11. 累積計劃福利

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
累積既得負債	<u>1,487,000,610</u>	<u>1,443,689,913</u>	<u>1,352,992,984</u>	<u>1,313,585,421</u>
過去服務總負債	<u>1,552,163,020</u>	<u>1,506,954,389</u>	<u>1,430,362,245</u>	<u>1,388,701,207</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。

基金投資－ 掛牌互惠 基金	上移/下移 百分比	2021		上移/下移 百分比	2020	
		市值影響			市值影響	
		澳門元 +/-	港元 +/-		澳門元 +/-	港元 +/-
	10%	102,465,977	99,481,531	10%	100,465,119	97,538,950

財務報表附註

2021 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	2021		上移/下 移基點	2020	
		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	15, 009, 288	14, 572, 124	100	16, 803, 500	16, 314, 078

(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 2021 年 12 月 31 日及 2020 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。

2021 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)

	2021 敞口		2020 敞口	
	澳門元	港元	澳門元	港元
貨幣				
澳元	238,446	231,501	233,657	226,851
加拿大元	331,440	321,786	250,267	242,978
人民幣	53,836	52,268	21,641	21,011
丹麥克朗	411,241	399,263	351,321	341,088
歐元	5,495,583	5,335,517	5,034,671	4,888,030
英鎊	2,496,127	2,423,424	2,163,219	2,100,213
印度盧比	161,465	156,762	121,139	117,611
印度尼西亞盾	15,956	15,491	16,129	15,659
日圓	798,451	775,195	854,444	829,557
韓元	167,479	162,601	187,464	182,004
馬來西亞林吉特	16,439	15,960	19,426	18,860
新西蘭元	3,838	3,726	5,755	5,587
挪威克朗	185,139	179,747	160,529	155,853
菲律賓比索	6,510	6,320	8,500	8,252
新加坡元	64,916	63,025	50,912	49,429
瑞典克朗	605,356	587,724	494,065	479,675
瑞士法郎	1,607,118	1,560,309	1,348,617	1,309,337
台幣	204,603	198,644	173,485	168,432
泰銖	21,149	20,533	23,392	22,711

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

2021 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。

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	7,146,578	—	—	1,506,954,389	1,514,100,967

	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	7,360,976	—	—	1,552,163,020	1,559,523,996

聯豐亨人壽退休基金 — 增長基金

財務報表附註

2021 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)

2020 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	1,468,582	—	—	—	1,468,582
應付管理費	4,126,903	—	—	—	4,126,903
其他應付款項	78	—	—	—	78
過去服務總債	—	—	—	1,388,701,207	1,388,701,207
總計	<u>5,595,563</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,388,701,207</u>	<u>1,394,296,770</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	1,512,639	—	—	—	1,512,639
應付管理費	4,250,710	—	—	—	4,250,710
其他應付款項	80	—	—	—	80
過去服務總負債	—	—	—	1,430,362,245	1,430,362,245
總計	<u>5,763,429</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,430,362,245</u>	<u>1,436,125,674</u>

*受本基金發行備忘錄中的付款條款約束。

財務報表附註

2021 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融資關係、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 2021 年 12 月 31 日及 2020 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. 已發行基金單位總額及基金單位價格

	2021		2020	
發行基金單位總額	52,684,953		49,743,587	
	澳門元	港元	澳門元	港元
基金單位價格	29.4612	28.6031	28.7547	27.9171

14. 財務報表批准與授權

本財務報表已於 2022 年 6 月 17 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 — 增長基金

投資組合(未經審核)

於 2021 年 12 月 31 日

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	<u>1,438,211,518</u>	<u>1,396,321,862</u>	<u>92.65</u>
基金投資總計	<u><u>1,438,211,518</u></u>	<u><u>1,396,321,862</u></u>	<u><u>92.65</u></u>

聯豐亨人壽退休基金 — 均衡基金

已審財務報表

2021 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 - 21

投資組合 (未經審核) 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

我們審核了後附載於第 3 頁至第 21 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2021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。。

其他資料

管理層須對其他資料負責。其他資料包括年報內所載之投資組合。審計師對財務報表之意見並不涵蓋其他資料, 審計師亦不對該等其他資料發表任何形式之保證結論。

就審計師對財務報表之審計而言, 審計師之責任乃細閱其他資料, 並在此過程中考慮其他資料與財務報表或審計師在審計過程中所知悉之情況是否存在重大抵觸或看似存在重大錯誤陳述。基於審計師已執行之工作, 倘審計師認為其他資料存在重大錯誤陳述, 審計師需要報告該事實。審計師就此並無任何事項須予報告。

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。

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

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2021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。

其他法律法規要求

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。



包敬熹 執業會計師
安永會計師事務所

澳門

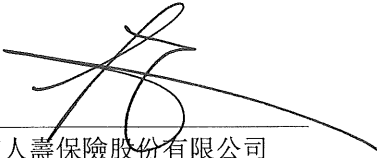
2022年6月17日

聯豐亨人壽退休基金 — 均衡基金

財務狀況表

於 2021 年 12 月 31 日

	附註	2021		2020	
		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, 124, 953, 426	1, 092, 187, 792	1, 142, 585, 124	1, 109, 305, 946
應收供款	5	2, 798, 919	2, 717, 397	963, 330	935, 272
管理費回贈應收帳款	9(a)	813, 145	789, 461	824, 832	800, 808
現金及現金等價物	6	<u>75, 667, 068</u>	<u>73, 463, 173</u>	<u>26, 483, 783</u>	<u>25, 712, 411</u>
資產總值		<u>1, 204, 232, 558</u>	<u>1, 169, 157, 823</u>	<u>1, 170, 857, 069</u>	<u>1, 136, 754, 437</u>
負債					
應付福利	7	2, 807, 185	2, 725, 422	946, 140	918, 583
應付管理費	8a	3, 753, 763	3, 644, 430	3, 488, 635	3, 387, 024
其他應付款項		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>80</u>	<u>78</u>
負債總額（不包括分配 給單位持有人之淨 資產）		<u>6, 560, 948</u>	<u>6, 369, 852</u>	<u>4, 434, 855</u>	<u>4, 305, 685</u>
分配給單位持有人之淨 資產		<u>1, 197, 671, 610</u>	<u>1, 162, 787, 971</u>	<u>1, 166, 422, 214</u>	<u>1, 132, 448, 752</u>
負債總額		<u>1, 204, 232, 558</u>	<u>1, 169, 157, 823</u>	<u>1, 170, 857, 069</u>	<u>1, 136, 754, 437</u>


 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 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021 澳門元	2021 港元	2020 澳門元	2020 港元
收益					
利息收益		739	717	277	269
管理費回贈	9(a)	9,915,000	9,626,214	8,334,001	8,091,263
除投資前收益		<u>9,915,739</u>	<u>9,626,931</u>	<u>8,334,278</u>	<u>8,091,532</u>
支出					
管理費	8(a)	15,037,466	14,599,482	12,761,203	12,389,517
投資相關支出費用		<u>1,375</u>	<u>1,335</u>	<u>2,850</u>	<u>2,767</u>
支出總額		<u>15,038,841</u>	<u>14,600,817</u>	<u>12,764,053</u>	<u>12,392,284</u>
損失總額		<u>(5,123,102)</u>	<u>(4,973,886)</u>	<u>(4,429,775)</u>	<u>(4,300,752)</u>
投資					
按公平值計入損益的金融資產已變現收益淨額	3	32,612,524	31,662,645	5,628,096	5,464,171
按公平值計入損益的金融資產未變現(損失)/收益淨額	3	(18,268,174)	(17,736,091)	101,423,411	98,469,331
投資相關兌換率增值/(損失)		<u>57,254</u>	<u>55,586</u>	<u>(9,142)</u>	<u>(8,876)</u>
		<u>14,401,604</u>	<u>13,982,140</u>	<u>107,042,365</u>	<u>103,924,626</u>
分配給單位持有人之資產淨值增加		<u>9,278,502</u>	<u>9,008,254</u>	<u>102,612,590</u>	<u>99,623,874</u>

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 2021 年 12 月 31 日止年度

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
年初結餘	1,166,422,214	1,132,448,752	995,055,219	966,073,028
年內已收和應收供款帳款	139,055,875	135,005,703	150,901,119	146,505,941
年內已付和應付福利款項	(121,005,839)	(117,481,397)	(52,470,761)	(50,942,486)
年內認購單位	47,588,690	46,202,612	10,959,610	10,640,398
年內贖回單位	(43,667,832)	(42,395,953)	(40,635,563)	(39,452,003)
年內分配給單位持有人之淨 資產增加	<u>9,278,502</u>	<u>9,008,254</u>	<u>102,612,590</u>	<u>99,623,874</u>
年末結餘	<u>1,197,671,610</u>	<u>1,162,787,971</u>	<u>1,166,422,214</u>	<u>1,132,448,752</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

現金流量表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021		2020	
		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		9,278,502	9,008,254	102,612,590	99,623,874
調整：利息收益		(739)	(717)	(277)	(269)
按公平值計入損益的金融資產減少/(增加)		17,631,698	17,118,154	(168,617,365)	(163,706,180)
管理費回贈應收帳款減少/(增加)		11,687	11,347	(119,439)	(115,960)
應付管理費增加		265,128	257,406	458,904	445,538
其他應付款項減少		(80)	(78)	(161)	(156)
經營業務現金流入/(流出)		27,186,196	26,394,366	(65,665,748)	(63,753,153)
已收利息收益		739	717	277	269
經營活動的現金淨流入/(流出)額		27,186,935	26,395,083	(65,665,471)	(63,752,884)
融資活動所得現金流量					
已收供款		137,220,286	133,223,578	151,077,187	146,676,880
轉入		47,588,690	46,202,612	10,959,610	10,640,398
已付福利		(119,144,794)	(115,674,558)	(52,119,060)	(50,601,029)
轉出		(43,667,832)	(42,395,953)	(40,635,563)	(39,452,003)
融資活動的現金淨流入額		21,996,350	21,355,679	69,282,174	67,264,246
現金及現金等價物淨增加額		49,183,285	47,750,762	3,616,703	3,511,362
年初現金及現金等價物餘額		26,483,783	25,712,411	22,867,080	22,201,049
年末現金及現金等價物餘額		75,667,068	73,463,173	26,483,783	25,712,411
現金及現金等值結餘額分析					
銀行存款	6	75,667,068	73,463,173	26,483,783	25,712,411

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

財務報表附註

2021 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 會計政策和披露的變化

基金首次應用於 2021 年 1 月 1 日或之後開始之年度期間生效的若干澳門財務報告準則及修訂本。

對《國際財務報告準則第 1 號》及《國際財務報告準則第 8 號》的修訂重要性定義

該修訂提供了新的重要性定義，即為：「如果可合理預計，漏報、錯報或掩蓋某資訊，將影響通用目的財務報表的主要使用者基於提供特定主體財務資訊的財務報表作出的決策，則該資訊具有重性。」該修訂澄清，重要性將取決於資訊（就某資訊單獨而言或與其他資訊結合起來而言）在財務報表背景下的性質或規模。如果可合理預計對資訊的錯報會對主要使用者的決策造成影響，則該錯報為重大錯報。

該修訂對本基金的財務報表沒有重大影響，且預計未來也不會對本基金的財務報表產生任何影響。

2021 年 12 月 31 日

2.3 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。本基金將短期非融資應收款項（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。

2021 年 12 月 31 日

2.3 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

2021 年 12 月 31 日

2.3 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 2021 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（2020 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（2020 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

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

2.3 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）。

2021 年 12 月 31 日

2.3 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
掛牌互惠基金，				
成本	884,666,567	858,899,580	884,030,092	858,281,643
公平值之變動	240,286,859	233,288,212	258,555,032	251,024,303
	<u>1,124,953,426</u>	<u>1,092,187,792</u>	<u>1,142,585,124</u>	<u>1,109,305,946</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 均衡基金

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

於 2021 年 12 月 31 日止，本基金持有 1,092,187,792 港元(等值 1,124,953,426 澳門元)的掛牌互惠基金 (2020: 1,109,305,946 港元(等值 1,142,585,124 澳門元))。

	2021		2020	
	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>32,612,524</u>	<u>31,662,645</u>	<u>5,628,096</u>	<u>5,464,171</u>
未變現持有(損失)/收益之變動	<u>(18,268,174)</u>	<u>(17,736,091)</u>	<u>101,423,411</u>	<u>98,469,331</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。

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

2021 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 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	<u>-</u>	<u>1, 092, 187, 792</u>	<u>-</u>	<u>1, 092, 187, 792</u>
	澳門元	<u>-</u>	<u>1, 124, 953, 426</u>	<u>-</u>	<u>1, 124, 953, 426</u>

		截至 2020 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>1, 109, 305, 946</u>	<u>-</u>	<u>1, 109, 305, 946</u>
	澳門元	<u>-</u>	<u>1, 142, 585, 124</u>	<u>-</u>	<u>1, 142, 585, 124</u>

本年度與上年度不存在公平值層級間轉移。

5. 應收供款

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
正常供款				
僱員	140,220	136,136	255,571	248,127
成員	2,658,699	2,581,261	707,759	687,145
	2,798,919	2,717,397	963,330	935,272

財務報表附註

2021 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
一次性退休福利	<u>2,807,185</u>	<u>2,725,422</u>	<u>946,140</u>	<u>918,583</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 14,599,482 港元（等值 15,037,466 澳門元）（2020 年：12,389,517 港元（等值 12,761,203 澳門元））。截至 2021 年 12 月 31 日止，應付管理費為 3,644,430 港元（等值 3,753,763 澳門元）（2020 年：3,387,024 港元（等值 3,488,635 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 9,626,214 港元（等值 9,915,000 澳門元）（2020：8,091,263 港元（等值 8,334,001 澳門元）），其中 789,461 港元（等值 813,145 澳門元）（2020：800,808 港元（等值 824,832 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 2021 年 12 月 31 日止，本基金於大豐銀行持有的銀行結餘為 16,519,422 港元（等值 17,015,005 澳門元）（2020：10,722,398 港元（等值 11,044,070 澳門元））。

財務報表附註

2021 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
累積既得負債	<u>1,131,190,119</u>	<u>1,098,242,834</u>	<u>1,076,846,931</u>	<u>1,045,482,457</u>
過去服務總負債	<u>1,197,671,610</u>	<u>1,162,787,971</u>	<u>1,166,422,214</u>	<u>1,132,448,752</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	2021		上移/下 移百分比	2020	
		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%	65, 807, 598	63, 890, 872	10%	69, 979, 960	67, 941, 709

財務報表附註

2021 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。

	上移/下 移基點	2021		上移/下 移基點	2020	
		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	27,369,490	26,572,320	100	30,586,891	29,696,011

(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

2021 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 2021 年 12 月 31 日及 2020 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	2021 敞口		2020 敞口	
	澳門元	港元	澳門元	港元
澳元	238,751	231,797	239,184	232,217
加拿大元	232,121	225,360	195,619	189,921
人民幣	85,743	83,246	29,483	28,624
丹麥克朗	248,916	241,666	265,207	257,483
歐元	3,782,481	3,672,312	4,280,208	4,155,542
英鎊	1,593,317	1,546,910	1,714,861	1,664,914
印度盧比	127,978	124,250	99,977	97,065
印度尼西亞盾	12,646	12,278	13,311	12,923
日圓	889,679	863,766	977,851	949,370
韓元	131,815	127,976	153,455	148,985
馬來西亞林吉特	13,030	12,650	16,033	15,566
新西蘭元	3,042	2,953	4,749	4,611
挪威克朗	190,365	184,820	192,347	186,745
菲律賓比索	5,159	5,009	7,015	6,811
新加坡元	89,255	86,655	66,950	65,000
瑞典克朗	366,321	355,651	372,245	361,403
瑞士法郎	972,904	944,567	1,016,255	986,655
台幣	162,168	157,445	143,272	139,099
泰銖	16,763	16,275	19,306	18,744

聯豐亨人壽退休基金 — 均衡基金

財務報表附註

2021 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。

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	6,369,852	—	—	1,162,787,971	1,169,157,823

	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	6,560,948	—	—	1,197,671,610	1,204,232,558

聯豐亨人壽退休基金 — 均衡基金

財務報表附註

2021 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)

2020 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	918,583	—	—	—	918,583
應付管理費	3,387,024	—	—	—	3,387,024
其他應付款項	78	—	—	—	78
過去服務總負債	—	—	—	1,132,448,752	1,132,448,752
總計	4,305,685	—	—	1,132,448,752	1,136,754,437

	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	946,140	—	—	—	946,140
應付管理費	3,488,635	—	—	—	3,488,635
其他應付款項	80	—	—	—	80
過去服務總負債	—	—	—	1,166,422,214	1,166,422,214
總計	4,434,855	—	—	1,166,422,214	1,170,857,069

*受本基金發行備忘錄中的付款條款約束。

財務報表附註

2021 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融資關係、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 2021 年 12 月 31 日及 2020 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. 已發行基金單位總額及基金單位價格

	2021		2020	
發行基金單位總額	44,526,613		43,710,301	
	澳門元	港元	澳門元	港元
基金單位價格	26.8979	26.1144	26.6853	25.9080

14. 財務報表批准與授權

本財務報表已於 2022 年 6 月 17 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

投資組合(未經審核)

於 2021 年 12 月 31 日

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	<u>1,124,953,426</u>	<u>1,092,187,792</u>	<u>93.94</u>
基金投資總計	<u><u>1,124,953,426</u></u>	<u><u>1,092,187,792</u></u>	<u><u>93.94</u></u>

聯豐亨人壽退休基金 - 平穩基金

已審財務報表

2021 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 - 21

投資組合 (未經審核) 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

我們審核了後附載於第 3 頁至第 21 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2021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。。

其他資料

管理層須對其他資料負責。其他資料包括年報內所載之投資組合。審計師對財務報表之意見並不涵蓋其他資料, 審計師亦不對該等其他資料發表任何形式之保證結論。

就審計師對財務報表之審計而言, 審計師之責任乃細閱其他資料, 並在此過程中考慮其他資料與財務報表或審計師在審計過程中所知悉之情況是否存在重大抵觸或看似存在重大錯誤陳述。基於審計師已執行之工作, 倘審計師認為其他資料存在重大錯誤陳述, 審計師需要報告該事實。審計師就此並無任何事項須予報告。

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。

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

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2021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。

其他法律法規要求

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。



包敬熹 執業會計師
安永會計師事務所

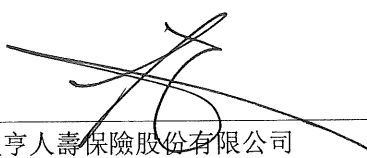
澳門
2022年6月17日

聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金

財務狀況表

於 2021 年 12 月 31 日

	附註	2021		2020	
		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, 422, 719, 643	1, 381, 281, 207	1, 457, 092, 503	1, 414, 652, 916
應收供款	5	1, 825, 812	1, 772, 633	2, 204, 094	2, 139, 897
管理費回贈應收帳款	9(a)	969, 742	941, 497	1, 000, 179	971, 048
現金及現金等價物	6	<u>113, 118, 193</u>	<u>109, 823, 488</u>	<u>31, 304, 576</u>	<u>30, 392, 792</u>
資產總值		<u><u>1, 538, 633, 390</u></u>	<u><u>1, 493, 818, 825</u></u>	<u><u>1, 491, 601, 352</u></u>	<u><u>1, 448, 156, 653</u></u>
負債					
應付福利	7	6, 082, 539	5, 905, 378	2, 713, 735	2, 634, 694
應付管理費	8(a)	<u>4, 804, 657</u>	<u>4, 664, 716</u>	<u>4, 501, 667</u>	<u>4, 370, 550</u>
負債總額（不包括分 配給單位持有人之淨 資產）		<u>10, 887, 196</u>	<u>10, 570, 094</u>	<u>7, 215, 402</u>	<u>7, 005, 244</u>
分配給單位持有人之 淨資產		<u><u>1, 527, 746, 194</u></u>	<u><u>1, 483, 248, 731</u></u>	<u><u>1, 484, 385, 950</u></u>	<u><u>1, 441, 151, 409</u></u>
負債總額		<u><u>1, 538, 633, 390</u></u>	<u><u>1, 493, 818, 825</u></u>	<u><u>1, 491, 601, 352</u></u>	<u><u>1, 448, 156, 653</u></u>


 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 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021		2020	
		澳門元	港元	澳門元	港元
收益					
利息收益		1,456	1,414	417	405
管理費回贈	9(a)	<u>11,777,982</u>	<u>11,434,934</u>	<u>10,181,869</u>	<u>9,885,310</u>
除投資前收益		<u>11,779,438</u>	<u>11,436,348</u>	<u>10,182,286</u>	<u>9,885,715</u>
支出					
管理費	8(a)	19,012,802	18,459,031	16,661,345	16,176,063
投資相關支出費用		<u>1,235</u>	<u>1,199</u>	<u>3,297</u>	<u>3,201</u>
支出總額		<u>19,014,037</u>	<u>18,460,230</u>	<u>16,664,642</u>	<u>16,179,264</u>
損失總額		<u>(7,234,599)</u>	<u>(7,023,882)</u>	<u>(6,482,356)</u>	<u>(6,293,549)</u>
投資					
按公平值計入損益的金融 資產已變現收益淨額	3	35,510,876	34,476,579	11,885,215	11,539,044
按公平值計入損益的金融 資產未變現(損失)/收益 淨額	3	(44,091,068)	(42,806,862)	105,802,067	102,720,453
投資相關兌換率增值/(損 失)		<u>119,020</u>	<u>115,553</u>	<u>(10,433)</u>	<u>(10,129)</u>
		<u>(8,461,172)</u>	<u>(8,214,730)</u>	<u>117,676,849</u>	<u>114,249,368</u>
分配給單位持有人之資產 淨值(減少)/增加		<u>(15,695,771)</u>	<u>(15,238,612)</u>	<u>111,194,493</u>	<u>107,955,819</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 2021 年 12 月 31 日止年度

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
年初結餘	1, 484, 385, 950	1, 441, 151, 409	1, 266, 280, 617	1, 229, 398, 658
年內已收和應收供款帳款	188, 490, 825	183, 000, 800	200, 803, 872	194, 955, 216
年內已付和應付福利款項	(121, 912, 626)	(118, 361, 774)	(68, 804, 421)	(66, 800, 409)
年內認購單位	41, 034, 297	39, 839, 123	21, 030, 849	20, 418, 300
年內贖回單位	(48, 556, 481)	(47, 142, 215)	(46, 119, 460)	(44, 776, 175)
年內分配給單位持有人之 淨資產(減少)/增加	<u>(15, 695, 771)</u>	<u>(15, 238, 612)</u>	<u>111, 194, 493</u>	<u>107, 955, 819</u>
年末結餘	<u>1, 527, 746, 194</u>	<u>1, 483, 248, 731</u>	<u>1, 484, 385, 950</u>	<u>1, 441, 151, 409</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 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021	2020		
		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		(15,695,771)	(15,238,612)	111,194,493	107,955,819
調整:利息收益		(1,456)	(1,414)	(417)	(405)
按公平值計入損益的金融資產減少/(增加)		34,372,860	33,371,709	(218,196,622)	(211,841,381)
管理費回贈應收帳款減少/					
(增加)		30,437	29,551	(152,836)	(148,384)
應付管理費減少		302,990	294,166	612,521	594,681
其他應付款項減少		—	—	(241)	(234)
經營業務現金流入/(流出)		19,009,060	18,455,400	(106,543,102)	(103,439,904)
已收利息收益		1,456	1,414	417	405
經營活動的現金淨流入/(流出)額		19,010,516	18,456,814	(106,542,685)	(103,439,499)
融資活動所得現金流量					
已收供款		188,869,107	183,368,064	199,401,488	193,593,677
轉入		41,034,297	39,839,123	21,030,849	20,418,300
已付福利		(118,543,822)	(115,091,090)	(67,090,099)	(65,136,019)
轉出		(48,556,481)	(47,142,215)	(46,119,460)	(44,776,175)
融資活動的現金淨流入額		62,803,101	60,973,882	107,222,778	104,099,783
現金及現金等價物淨增加額		81,813,617	79,430,696	680,093	660,284
年初現金及現金等價物餘額		31,304,576	30,392,792	30,624,483	29,732,508
年末現金及現金等價物餘額		113,118,193	109,823,488	31,304,576	30,392,792
現金及現金等值結餘額分析					
銀行存款	6	113,118,193	109,823,488	31,304,576	30,392,792

聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金

財務報表附註

2021 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 會計政策和披露的變化

基金首次應用於 2021 年 1 月 1 日或之後開始之年度期間生效的若干澳門財務報告準則及修訂本。

對《國際財務報告準則第 1 號》及《國際財務報告準則第 8 號》的修訂重要性定義

該修訂提供了新的重要性定義，即為：「如果可合理預計，漏報、錯報或掩蓋某資訊，將影響通用目的財務報表的主要使用者基於提供特定主體財務資訊的財務報表作出的決策，則該資訊具有重性。」該修訂澄清，重要性將取決於資訊（就某資訊單獨而言或與其他資訊結合起來而言）在財務報表背景下的性質或規模。如果可合理預計對資訊的錯報會對主要使用者的決策造成影響，則該錯報為重大錯報。

該修訂對本基金的財務報表沒有重大影響，且預計未來也不會對本基金的財務報表產生任何影響。

2021 年 12 月 31 日

2.3 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。本基金將短期非融資應收款項（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。

2021 年 12 月 31 日

2.3 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

2021 年 12 月 31 日

2.3 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 2021 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（2020 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（2020 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

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

2.3 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）。

2021 年 12 月 31 日

2.3 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
掛牌互惠基金，成本	1,182,562,663	1,148,119,090	1,172,844,455	1,138,683,937
公平值之變動	<u>240,156,980</u>	<u>233,162,117</u>	<u>284,248,048</u>	<u>275,968,979</u>
	<u>1,422,719,643</u>	<u>1,381,281,207</u>	<u>1,457,092,503</u>	<u>1,414,652,916</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

於 2021 年 12 月 31 日止，本基金持有 1,381,281,207 港元(等值 1,422,719,643 澳門元)的掛牌互惠基金 (2020: 1,414,652,916 港元(等值 1,457,092,503 澳門元))。

	2021		2020	
	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>35,510,876</u>	<u>34,476,579</u>	<u>11,885,215</u>	<u>11,539,044</u>
未變現持有(損失)/收益之變動	<u>(44,091,068)</u>	<u>(42,806,862)</u>	<u>105,802,067</u>	<u>102,720,453</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。

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

2021 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 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

		截至 2020 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	-	1,414,652,916	-	1,414,652,916
	澳門元	-	1,457,092,503	-	1,457,092,503

本年度與上年度不存在公平值層級間轉移。

5. 應收供款

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
正常供款				
僱員	287,531	279,156	1,570,370	1,524,631
成員	1,538,281	1,493,477	633,724	615,266
	<u>1,825,812</u>	<u>1,772,633</u>	<u>2,204,094</u>	<u>2,139,897</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金

財務報表附註

2021 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
一次性退休福利	<u>6,082,539</u>	<u>5,905,378</u>	<u>2,713,735</u>	<u>2,634,694</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 18,459,031 港元（等值 19,012,802 澳門元）（2020 年：16,176,063 港元（等值 16,661,345 澳門元））。截至 2021 年 12 月 31 日止，應付管理費為 4,664,716 港元（等值 4,804,657 澳門元）（2020 年：4,370,550 港元（等值 4,501,667 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 11,434,934 港元(等值 11,777,982 澳門元)(2020: 9,885,310 港元(等值 9,885,310 澳門元))，其中 941,497 港元(等值 969,742 澳門元)（2020: 971,048 港元(等值 1,000,179 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 2021 年 12 月 31 日止，本基金於大豐銀行持有的銀行結餘為 21,662,861 港元(等值 22,312,747 澳門元)(2020: 12,150,594 港元(等值 12,515,112 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

2021 年 12 月 31 日

11. 累積計劃福利

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
累積既得負債	<u>1,371,528,504</u>	<u>1,331,581,072</u>	<u>1,312,719,814</u>	<u>1,274,485,256</u>
過去服務總負債	<u>1,527,746,194</u>	<u>1,483,248,731</u>	<u>1,484,385,950</u>	<u>1,441,151,409</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	2021		上移/下 移百分比	2020	
		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%	54,438,587	52,852,997	10%	59,874,115	58,130,209

財務報表附註

2021 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	2021		上移/下 移基點	2020	
		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	48,197,613	46,793,799	100	56,144,111	54,508,846

(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 2021 年 12 月 31 日及 2020 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。

財務報表附註

2021 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)

	2021 敞口		2020 敞口	
	澳門元	港元	澳門元	港元
貨幣				
澳元	293,402	284,856	293,000	284,466
加拿大元	256,013	248,556	177,983	172,799
人民幣	157,204	152,625	54,012	52,439
丹麥克朗	202,217	196,327	222,752	216,264
歐元	3,766,574	3,656,868	4,430,825	4,301,772
英鎊	1,419,148	1,377,814	1,588,645	1,542,374
印度盧比	112,208	108,940	89,122	86,526
印度尼西亞盾	11,088	10,765	11,866	11,520
日圓	1,112,139	1,079,747	1,269,481	1,232,506
韓元	116,453	113,061	137,769	133,756
馬來西亞林吉特	11,424	11,091	14,291	13,875
新西蘭元	2,667	2,589	4,234	4,111
挪威克朗	273,969	265,989	281,581	273,380
菲律賓比索	4,524	4,392	6,253	6,071
新加坡元	142,107	137,968	102,496	99,511
瑞典克朗	297,135	288,481	313,758	304,619
瑞士法郎	791,134	768,091	856,330	831,388
台幣	142,187	138,046	127,632	123,915
泰銖	14,697	14,269	17,210	16,709

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

2021 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。

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

聯豐亨人壽退休基金 — 平穩基金

財務報表附註

2021 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)

2020 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	2,634,694	-	-	-	2,634,694
其他應付款項	4,370,550	-	-	-	4,370,550
過去服務總負債	-	-	-	1,441,151,409	1,441,151,409
總計	7,005,244	-	-	1,441,151,409	1,448,156,653

	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	2,713,735	-	-	-	2,713,735
其他應付款項	4,501,667	-	-	-	4,501,667
過去服務總負債	-	-	-	1,484,385,950	1,484,385,950
總計	7,215,402	-	-	1,484,385,950	1,491,601,352

*受本基金發行備忘錄中的付款條款約束。

財務報表附註

2021 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融資關係、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 2021 年 12 月 31 日及 2020 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. 已發行基金單位總額及基金單位價格

	2021		2020	
發行基金單位總額	71,779,213		69,046,303	
	澳門元	港元	澳門元	港元
基金單位價格	21.2840	20.6640	21.4984	20.8722

14. 財務報表批准與授權

本財務報表已於 2022 年 6 月 17 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

投資組合(未經審核)

於 2021 年 12 月 31 日

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	<u>1,422,719,643</u>	<u>1,381,281,207</u>	<u>93.13</u>
基金投資總計	<u><u>1,422,719,643</u></u>	<u><u>1,381,281,207</u></u>	<u><u>93.13</u></u>

聯豐亨人壽退休基金 - 中國股票基金

已審財務報表

2021 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 – 20
投資組合(未經審核)	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

我們審核了後附載於第 3 頁至第 20 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2021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。。

其他資料

管理層須對其他資料負責。其他資料包括年報內所載之投資組合。審計師對財務報表之意見並不涵蓋其他資料, 審計師亦不對該等其他資料發表任何形式之保證結論。

就審計師對財務報表之審計而言, 審計師之責任乃細閱其他資料, 並在此過程中考慮其他資料與財務報表或審計師在審計過程中所知悉之情況是否存在重大抵觸或看似存在重大錯誤陳述。基於審計師已執行之工作, 倘審計師認為其他資料存在重大錯誤陳述, 審計師需要報告該事實。審計師就此並無任何事項須予報告。

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。

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

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2021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。

其他法律法規要求

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。



包敬熹 執業會計師
安永會計師事務所

澳門

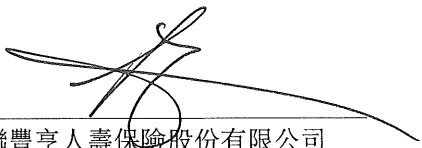
2022年6月17日

聯豐亨人壽退休基金 — 中國股票基金

財務狀況表

於 2021 年 12 月 31 日

	附註	2021		2020	
		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	557, 695, 548	541, 451, 988	544, 993, 564	529, 119, 965
應收供款	5	2, 449, 723	2, 378, 372	1, 180, 596	1, 146, 210
管理費回贈應收帳款	9(a)	534, 488	518, 920	528, 534	513, 140
現金及現金等價物	6	<u>29, 553, 000</u>	<u>28, 692, 233</u>	<u>38, 389, 083</u>	<u>37, 270, 954</u>
資產總值		<u><u>590, 232, 759</u></u>	<u><u>573, 041, 513</u></u>	<u><u>585, 091, 777</u></u>	<u><u>568, 050, 269</u></u>
負債					
應付福利	7	1, 141, 343	1, 108, 100	1, 501, 685	1, 457, 947
應付管理費	8(a)	1, 865, 236	1, 810, 909	1, 749, 915	1, 698, 947
其他應付款項		<u>161</u>	<u>156</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
負債總額（不包括 分配給單位持有人 之淨資產）		<u><u>3, 006, 740</u></u>	<u><u>2, 919, 165</u></u>	<u><u>3, 251, 600</u></u>	<u><u>3, 156, 894</u></u>
分配給單位持有人 之淨資產		<u><u>587, 226, 019</u></u>	<u><u>570, 122, 348</u></u>	<u><u>581, 840, 177</u></u>	<u><u>564, 893, 375</u></u>
負債總額		<u><u>590, 232, 759</u></u>	<u><u>573, 041, 513</u></u>	<u><u>585, 091, 777</u></u>	<u><u>568, 050, 269</u></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 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021		2020	
		澳門元	港元	澳門元	港元
收益					
利息收益		359	349	236	229
其他收益	9 (a)	<u>6, 556, 350</u>	<u>6, 365, 388</u>	<u>5, 464, 440</u>	<u>5, 305, 282</u>
除投資前收益		<u>6, 556, 709</u>	<u>6, 365, 737</u>	<u>5, 464, 676</u>	<u>5, 305, 511</u>
支出					
管理費	8 (a)	7, 504, 059	7, 285, 494	6, 180, 123	6, 000, 119
投資相關支出費用		<u>2, 768</u>	<u>2, 687</u>	<u>1, 813</u>	<u>1, 760</u>
支出總額		<u>7, 506, 827</u>	<u>7, 288, 181</u>	<u>6, 181, 936</u>	<u>6, 001, 879</u>
損失總額		<u>(950, 118)</u>	<u>(922, 444)</u>	<u>(717, 260)</u>	<u>(696, 368)</u>
投資					
按公平值計入損益的金融資產已變現收益淨額	3	15, 528, 476	15, 076, 190	7, 220, 364	7, 010, 062
按公平值計入損益的金融資產未變現(損失)/收益淨額		<u>(101, 048, 119)</u>	<u>(98, 104, 970)</u>	<u>84, 110, 521</u>	<u>81, 660, 700</u>
		<u>(85, 519, 643)</u>	<u>(83, 028, 780)</u>	<u>91, 330, 885</u>	<u>88, 670, 762</u>
分配給單位持有人之資產淨值(損失)/增加		<u><u>(86, 469, 761)</u></u>	<u><u>(83, 951, 224)</u></u>	<u><u>90, 613, 625</u></u>	<u><u>87, 974, 394</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 2021 年 12 月 31 日止年度

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
年初結餘	581,840,177	564,893,375	453,280,721	440,078,370
年內已收和應收供款帳款	74,464,475	72,295,607	71,955,814	69,860,013
年內已付和應付福利款項	(39,612,468)	(38,458,707)	(28,637,122)	(27,803,032)
年內認購單位	109,532,341	106,342,079	31,490,164	30,572,975
年內贖回單位	(52,528,745)	(50,998,782)	(36,863,025)	(35,789,345)
年內分配給單位持有人之淨 資產(損失)/增加	<u>(86,469,761)</u>	<u>(83,951,224)</u>	<u>90,613,625</u>	<u>87,974,394</u>
年末結餘	<u><u>587,226,019</u></u>	<u><u>570,122,348</u></u>	<u><u>581,840,177</u></u>	<u><u>564,893,375</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

現金流量表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021		2020	
		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		(86,469,761)	(83,951,224)	90,613,625	87,974,394
調整:利息收益		(359)	(349)	(236)	(229)
按公平值計入損益的金融資產增加		(12,701,984)	(12,332,023)	(103,408,066)	(100,396,181)
應收經紀帳款減少		—	—	6,251,070	6,069,000
管理費回贈應收帳款增加		(5,954)	(5,780)	(98,761)	(95,884)
應付管理費增加		115,321	111,962	398,708	387,095
其他應付款項增加/(減少)		161	156	(241)	(234)
經營業務現金流出		(99,062,576)	(96,177,258)	(6,243,901)	(6,062,039)
已收利息收益		359	349	236	229
經營活動的現金淨流出額		<u>(99,062,217)</u>	<u>(96,176,909)</u>	<u>(6,243,665)</u>	<u>(6,061,810)</u>
融資活動所得現金流量					
已收供款		73,195,348	71,063,445	71,117,750	69,046,359
轉入		109,532,341	106,342,079	31,490,164	30,572,975
已付福利		(39,972,810)	(38,808,554)	(27,173,745)	(26,382,277)
轉出		<u>(52,528,745)</u>	<u>(50,998,782)</u>	<u>(36,863,025)</u>	<u>(35,789,345)</u>
融資活動的現金淨流入額		<u>90,226,134</u>	<u>87,598,188</u>	<u>38,571,144</u>	<u>37,447,712</u>
現金及現金等價物淨(減少)/增加額		(8,836,083)	(8,578,721)	32,327,479	31,385,902
年初現金及現金等價物餘額		<u>38,389,083</u>	<u>37,270,954</u>	<u>6,061,604</u>	<u>5,885,052</u>
年末現金及現金等價物餘額		<u><u>29,553,000</u></u>	<u><u>28,692,233</u></u>	<u><u>38,389,083</u></u>	<u><u>37,270,954</u></u>
現金及現金等值結餘額分析					
銀行存款	6	<u><u>29,553,000</u></u>	<u><u>28,692,233</u></u>	<u><u>38,389,083</u></u>	<u><u>37,270,954</u></u>

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

財務報表附註

2021 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 會計政策和披露的變化

基金首次應用於 2021 年 1 月 1 日或之後開始之年度期間生效的若干澳門財務報告準則及修訂本。

對《國際財務報告準則第 1 號》及《國際財務報告準則第 8 號》的修訂重要性定義

該修訂提供了新的重要性定義，即為：「如果可合理預計，漏報、錯報或掩蓋某資訊，將影響通用目的財務報表的主要使用者基於提供特定主體財務資訊的財務報表作出的決策，則該資訊具有重性。」該修訂澄清，重要性將取決於資訊（就某資訊單獨而言或與其他資訊結合起來而言）在財務報表背景下的性質或規模。如果可合理預計對資訊的錯報會對主要使用者的決策造成影響，則該錯報為重大錯報。

該修訂對本基金的財務報表沒有重大影響，且預計未來也不會對本基金的財務報表產生任何影響。

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

2.3 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。本基金將短期非融資應收款項（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。

2021 年 12 月 31 日

2.3 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

2021 年 12 月 31 日

2.3 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 2021 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（2020 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（2020 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

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

2.3 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）。

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

2.3 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
掛牌互惠基金，成本	497,556,479	483,064,543	383,806,377	372,627,550
公平值之變動	60,139,069	58,387,445	161,187,187	156,492,415
	<u>557,695,548</u>	<u>541,451,988</u>	<u>544,993,564</u>	<u>529,119,965</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 中國股票基金

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

於 2021 年 12 月 31 日止， 本基金持有 541,451,988 港元(等值 557,695,548 澳門元)的掛牌互惠基金(2020: 529,119,965 港元(等值 544,993,564 澳門元))。

	2021		2020	
	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>15,528,476</u>	<u>15,076,190</u>	<u>7,220,364</u>	<u>7,010,062</u>
未變現持有(損益)/收益之變動	<u>(101,048,119)</u>	<u>(98,104,970)</u>	<u>84,110,521</u>	<u>81,660,700</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。

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

2021 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 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

		截至 2020 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	-	529,119,965	-	529,119,965
	澳門元	-	544,993,564	-	544,993,564

本年度與上年度不存在公平值層級間轉移。

5. 應收供款

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
正常供款				
僱員	849,634	824,888	165,417	160,599
成員	1,600,089	1,553,484	1,015,179	985,611
	2,449,723	2,378,372	1,180,596	1,146,210

聯豐亨人壽退休基金 — 中國股票基金

財務報表附註

2021 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
一次性退休福利	<u>1,141,343</u>	<u>1,108,100</u>	<u>1,501,685</u>	<u>1,457,947</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 7,285,494 港元（等值 7,504,059 澳門元）（2020 年：6,000,119 港元（等值 6,180,123 澳門元））。截至 2021 年 12 月 31 日止，應付管理費為 1,810,909 港元（等值 1,865,236 澳門元）（2020 年：1,698,947 港元（等值 1,749,915 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 6,365,388 港元(等值 6,556,350 澳門元)(2020: 5,305,282 港元(等值 5,464,440 澳門元))，其中 518,920 港元(等值 534,488 澳門元)（2020: 513,140 港元(等值 528,534 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 2021 年 12 月 31 日止，本基金於大豐銀行持有的銀行結餘為 20,778,461 港元(等值 21,401,815 澳門元)(2020: 9,072,099 港元(等值 9,344,262 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 — 中國股票基金

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

11. 累積計劃福利

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
累積既得負債	<u>562,544,231</u>	<u>546,159,448</u>	<u>543,467,480</u>	<u>527,638,330</u>
過去服務總負債	<u>587,226,019</u>	<u>570,122,348</u>	<u>581,840,177</u>	<u>564,893,375</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	2021		上移/下 移百分比	2020	
		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%	40, 502, 426	39, 322, 744	10%	41, 092, 736	39, 895, 860

財務報表附註

2021 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	2021		2020	
		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>38,221</u>	<u>37,108</u>	100	<u>65,908</u> <u>63,988</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 2021 年 12 月 31 日及 2020 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			
	2021 敞口		2020 敞口	
	澳門元	港元	澳門元	港元
貨幣				
澳元	91	88	2,992	2,905
人民幣	1,130,334	1,097,412	730,625	709,345
英鎊	<u>2,305</u>	<u>2,238</u>	<u>2,149</u>	<u>2,086</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 中國股票基金

財務報表附註

2021 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。

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

聯豐亨人壽退休基金 — 中國股票基金

財務報表附註

2021 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)

2020 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	1,457,947	-	-	-	1,457,947
應付管理費	1,698,947	-	-	-	1,698,947
過去服務總負債	-	-	-	564,893,375	564,893,375
總計	3,156,894	-	-	564,893,375	568,050,269

	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	1,501,685	-	-	-	1,501,685
應付管理費	1,749,915	-	-	-	1,749,915
過去服務總負債	-	-	-	581,840,177	581,840,177
總計	3,251,600	-	-	581,840,177	585,091,777

*受本基金發行備忘錄中的付款條款約束。

財務報表附註

2021 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融資關係、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 2021 年 12 月 31 日及 2020 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. 已發行基金單位總額及基金單位價格

	2021		2020	
發行基金單位總額	47,164,490		40,432,517	
	澳門元	港元	澳門元	港元
基金單位價格	12.4506	12.0879	14.3904	13.9712

14. 財務報表批准與授權

本財務報表已於 2022 年 6 月 17 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

投資組合(未經審核)

於 2021 年 12 月 31 日

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	405,024,261	393,227,438	68.97
中銀香港港元貨幣市場基金	123,518,162	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

聯豐亨人壽退休基金 — 歐洲指數追蹤 70 基金

已審財務報表

2021 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 - 20

投資組合 (未經審核) 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

我們審核了後附載於第 3 頁至第 20 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2021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。。

其他資料

管理層須對其他資料負責。其他資料包括年報內所載之投資組合。審計師對財務報表之意見並不涵蓋其他資料, 審計師亦不對該等其他資料發表任何形式之保證結論。

就審計師對財務報表之審計而言, 審計師之責任乃細閱其他資料, 並在此過程中考慮其他資料與財務報表或審計師在審計過程中所知悉之情況是否存在重大抵觸或看似存在重大錯誤陳述。基於審計師已執行之工作, 倘審計師認為其他資料存在重大錯誤陳述, 審計師需要報告該事實。審計師就此並無任何事項須予報告。

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。

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

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2021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。

其他法律法規要求

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。



包敬熹 執業會計師
安永會計師事務所

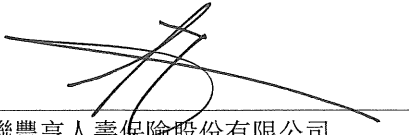
澳門
2022年6月17日

聯豐亨人壽退休基金 — 歐洲指數追蹤 70 基金

財務狀況表

於 2021 年 12 月 31 日

	附註	2021 澳門元	2021 港元	2020 澳門元	2020 港元
資產					
按公平值計入損益的金融資產	3, 4	11,428,963	11,096,081	6,733,181	6,537,069
應收供款	5	120,840	117,320	98,211	95,350
管理費回贈應收帳款	9(a)	904	878	309	300
其他應收帳款		-	-	1,487	1,444
現金及現金等價物	6	1,129,756	1,096,850	359,999	349,514
資產總值		<u>12,680,463</u>	<u>12,311,129</u>	<u>7,193,187</u>	<u>6,983,677</u>
負債					
應付福利	7	24,181	23,477	6,770	6,573
其他應付款項		<u>80</u>	<u>78</u>	<u>80</u>	<u>78</u>
負債總額（不包括分配給單位持有人之淨資產）		<u>24,261</u>	<u>23,555</u>	<u>6,850</u>	<u>6,651</u>
分配給單位持有人之淨資產		<u>12,656,202</u>	<u>12,287,574</u>	<u>7,186,337</u>	<u>6,977,026</u>
負債總額		<u>12,680,463</u>	<u>12,311,129</u>	<u>7,193,187</u>	<u>6,983,677</u>



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 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021 澳門元	港元	2020 澳門元	港元
收益					
利息收益		9	9	5	5
管理費回贈	9(a)	<u>5,905</u>	<u>5,733</u>	<u>3,309</u>	<u>3,213</u>
除投資前收益		<u>5,914</u>	<u>5,742</u>	<u>3,314</u>	<u>3,218</u>
投資					
按公平值計入損益的金融 資產已變現收益淨額	3	218,235	211,879	186,426	180,996
按公平值計入損益的金融 資產未變現收益淨額	3	<u>801,200</u>	<u>777,864</u>	<u>448,220</u>	<u>435,165</u>
		<u>1,019,435</u>	<u>989,743</u>	<u>634,646</u>	<u>616,161</u>
分配給單位持有人之資產 淨值增加		<u><u>1,025,349</u></u>	<u><u>995,485</u></u>	<u><u>637,960</u></u>	<u><u>619,379</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 — 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 2021 年 12 月 31 日止年度

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
年初結餘	7,186,337	6,977,026	4,193,573	4,071,430
年內已收和應收供款帳款	2,504,409	2,431,464	1,959,184	1,902,120
年內已付和福利應付款項	(939,633)	(912,265)	(269,235)	(261,393)
年內認購單位	10,714,854	10,402,771	6,573,944	6,382,470
年內贖回單位	(7,835,114)	(7,606,907)	(5,909,089)	(5,736,980)
年內分配給單位持有人之淨 資產增加	<u>1,025,349</u>	<u>995,485</u>	<u>637,960</u>	<u>619,379</u>
年末結餘	<u><u>12,656,202</u></u>	<u><u>12,287,574</u></u>	<u><u>7,186,337</u></u>	<u><u>6,977,026</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 — 歐洲指數追蹤 70 基金

現金流量表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021	2020		
		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		1, 025, 349	995, 485	637, 960	619, 379
調整:利息收益		(9)	(9)	(5)	(5)
按公平值計入損益的金融					
資產增加		(4, 695, 782)	(4, 559, 012)	(2, 868, 680)	(2, 785, 126)
管理費回贈應收帳款(增					
加)/減少		(595)	(578)	301	292
其他應收帳款減少/(增					
加)		1, 487	1, 444	(1, 487)	(1, 444)
其他應付款項減少		–	–	(161)	(156)
經營活動所用現金流量		(3, 669, 550)	(3, 562, 670)	(2, 232, 072)	(2, 167, 060)
已收利息收益		9	9	5	5
經營活動的現金淨流出額		(3, 669, 541)	(3, 562, 661)	(2, 232, 067)	(2, 167, 055)
融資活動所得現金流量					
已收供款		2, 481, 780	2, 409, 494	1, 919, 813	1, 863, 896
轉入		10, 714, 854	10, 402, 771	6, 573, 944	6, 382, 470
已付福利		(922, 222)	(895, 361)	(262, 465)	(254, 820)
轉出		(7, 835, 114)	(7, 606, 907)	(5, 909, 089)	(5, 736, 980)
融資活動的現金淨流入額		4, 439, 298	4, 309, 997	2, 322, 203	2, 254, 566
現金及現金等價物淨增加					
額		769, 757	747, 336	90, 136	87, 511
年初現金及現金等價物餘					
額		359, 999	349, 514	269, 863	262, 003
年末現金及現金等價物餘					
額		1, 129, 756	1, 096, 850	359, 999	349, 514
現金及現金等值結餘額					
分析					
銀行存款		1, 129, 756	1, 096, 850	359, 999	349, 514

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

財務報表附註

2021 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 會計政策和披露的變化

基金首次應用於 2021 年 1 月 1 日或之後開始之年度期間生效的若干澳門財務報告準則及修訂本。

對《國際財務報告準則第 1 號》及《國際財務報告準則第 8 號》的修訂重要性定義

該修訂提供了新的重要性定義，即為：「如果可合理預計，漏報、錯報或掩蓋某資訊，將影響通用目的財務報表的主要使用者基於提供特定主體財務資訊的財務報表作出的決策，則該資訊具有重性。」該修訂澄清，重要性將取決於資訊（就某資訊單獨而言或與其他資訊結合起來而言）在財務報表背景下的性質或規模。如果可合理預計對資訊的錯報會對主要使用者的決策造成影響，則該錯報為重大錯報。

該修訂對本基金的財務報表沒有重大影響，且預計未來也不會對本基金的財務報表產生任何影響。

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

2.3 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。本基金將短期非融資應收款項（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其他應付款項包括在此類別。

2021 年 12 月 31 日

2.3 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

2021 年 12 月 31 日

2.3 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 2021 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（2020 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（2020 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

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

2.3 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）。

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

2.3 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
掛牌互惠基金，成本	9,857,196	9,570,094	5,962,614	5,788,946
公平值之變動	1,571,767	1,525,987	770,567	748,123
	<u>11,428,963</u>	<u>11,096,081</u>	<u>6,733,181</u>	<u>6,537,069</u>

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

於 2021 年 12 月 31 日止，本基金持有 11,096,081 港元(等值 11,428,963 澳門元)的掛牌互惠基金(2020: 6,537,069 港元(等值 6,733,181 澳門元))。

	2021		2020	
	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>218,235</u>	<u>211,879</u>	<u>186,426</u>	<u>180,996</u>
未變現持有收益之變動	<u>801,200</u>	<u>777,864</u>	<u>448,220</u>	<u>435,165</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。

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

2021 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 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	<u>-</u>	<u>11,096,081</u>	<u>-</u>	<u>11,096,081</u>
	澳門元	-	11,428,963	-	11,428,963

		截至 2020 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>6, 537, 069</u>	<u>-</u>	<u>6, 537, 069</u>
	澳門元	<u>-</u>	<u>6, 733, 181</u>	<u>-</u>	<u>6, 733, 181</u>

本年度與上年度不存在公平值層級間轉移。

5. 應收供款

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
正常供款				
僱員	18,941	18,389	33,072	32,108
成員	<u>101,899</u>	<u>98,931</u>	<u>65,139</u>	<u>63,242</u>
	<u>120,840</u>	<u>117,320</u>	<u>98,211</u>	<u>95,350</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 歐洲指數追蹤 70 基金

財務報表附註

2021 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
一次性退休福利	<u>24,181</u>	<u>23,477</u>	<u>6,770</u>	<u>6,573</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。2021 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 5,733 港元(等值 5,905 澳門元)(2020: 3,213 港元(等值 3,309 澳門元))，其中 878 港元(等值 904 澳門元)(2020: 300 港元(等值 309 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 2021 年 12 月 31 日止，本基金於大豐銀行持有的銀行結餘為 490,172 港元(等值 504,877 澳門元)(2020: 70,631 港元(等值 72,750 澳門元))。

(c) 當本基金的平均資產淨值等於或低於 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 2021 年 12 月 31 日止，本基金投資顧問償還營運開支及費用為 2,020 港元(等值 2,081 澳門元)(2020: 2,094 港元(等值 2,157 澳門元))。

財務報表附註

2021 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
累積既得負債	<u>11,333,451</u>	<u>11,003,350</u>	<u>6,370,375</u>	<u>6,184,830</u>
過去服務總負債	<u>12,656,202</u>	<u>12,287,574</u>	<u>7,186,337</u>	<u>6,977,026</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	2021		上移/下 移百分比	2020	
		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%	868, 770	843, 466	10%	490, 766	476, 472

財務報表附註

2021 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(續)

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	2021		上移/下 移基點	2020	
		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	585	568	100	802	779

(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 2021 年 12 月 31 日及 2020 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			
	2021 敞口		2020 敞口	
	澳門元	港元	澳門元	港元
貨幣				
丹麥克朗	17,141	16,642	9,752	9,468
歐元	214,438	208,192	125,391	121,739
英鎊	101,543	98,585	57,108	55,445
挪威克朗	5,135	4,986	2,656	2,579
瑞典克朗	25,336	24,598	13,540	13,145
瑞士法郎	<u>66,817</u>	<u>64,871</u>	<u>37,001</u>	<u>35,923</u>

財務報表附註

2021 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。

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

	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	–	–	–	80
過去服務總負債	–	–	–	12,656,202	12,656,202
總計	24,261	–	–	12,656,202	12,680,463

聯豐亨人壽退休基金 — 歐洲指數追蹤 70 基金

財務報表附註

2021 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)

2020 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	6,573	—	—	—	6,573
其他應付款項	78	—	—	—	78
過去服務總負債	—	—	—	6,977,026	6,977,026
總計	6,651	—	—	6,977,026	6,983,677

	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	6,770	—	—	—	6,770
其他應付款項	80	—	—	—	80
過去服務總負債	—	—	—	7,186,337	7,186,337
總計	6,850	—	—	7,186,337	7,193,187

*受本基金發行備忘錄中的付款條款約束。

財務報表附註

2021 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融資關係、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 2021 年 12 月 31 日及 2020 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. 已發行基金單位總額及基金單位價格

	2021		2020	
發行基金單位總額	940,260		590,240	
	澳門元	港元	澳門元	港元
基金單位價格	13.4603	13.0682	12.1753	11.8206

14. 財務報表批准與授權

本財務報表已於 2022 年 6 月 17 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

投資組合(未經審核)

於 2021 年 12 月 31 日

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	2,734,922	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

聯豐亨人壽退休基金 — 北美指數追蹤 70 基金

已審財務報表

2021 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 - 20

投資組合 (未經審核) 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

我們審核了後附載於第 3 頁至第 20 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2021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。。

其他資料

管理層須對其他資料負責。其他資料包括年報內所載之投資組合。審計師對財務報表之意見並不涵蓋其他資料, 審計師亦不對該等其他資料發表任何形式之保證結論。

就審計師對財務報表之審計而言, 審計師之責任乃細閱其他資料, 並在此過程中考慮其他資料與財務報表或審計師在審計過程中所知悉之情況是否存在重大抵觸或看似存在重大錯誤陳述。基於審計師已執行之工作, 倘審計師認為其他資料存在重大錯誤陳述, 審計師需要報告該事實。審計師就此並無任何事項須予報告。

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。

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

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2021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。

其他法律法規要求

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。

包敬燾 執業會計師
安永會計師事務所

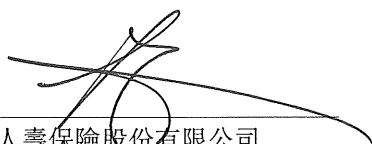
澳門
2022 年 6 月 17 日

聯豐亨人壽退休基金 — 北美指數追蹤 70 基金

財務狀況表

於 2021 年 12 月 31 日

	附註	2021 澳門元	2021 港元	2020 澳門元	2020 港元
資產					
按公平值計入損益的金融資產	3, 4	62,065,537	60,257,803	32,626,455	31,676,170
應收供款	5	1,077,301	1,045,923	797,724	774,489
管理費回贈應收帳款	9(a)	3,171	3,079	1,726	1,676
其他應收帳款		—	—	1,277	1,240
現金及現金等價物	6	6,357,302	6,172,138	2,475,802	2,403,691
資產總值		<u>69,503,311</u>	<u>67,478,943</u>	<u>35,902,984</u>	<u>34,857,266</u>
負債					
應付福利	7	41,988	40,765	17,345	16,840
應付管理費		161,876	157,161	—	—
其他應付款項		161	156	240	233
負債總額（不包括分配給單位持有人之淨資產）		<u>204,025</u>	<u>198,082</u>	<u>17,585</u>	<u>17,073</u>
分配給單位持有人之淨資產		<u>69,299,286</u>	<u>67,280,861</u>	<u>35,885,399</u>	<u>34,840,193</u>
負債總額		<u>69,503,311</u>	<u>67,478,943</u>	<u>35,902,984</u>	<u>34,857,266</u>



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 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021 澳門元	港元	2020 澳門元	港元
收益					
利息收益		53	51	22	21
管理費回贈	9(a)	<u>27,570</u>	<u>26,767</u>	<u>15,530</u>	<u>15,078</u>
除投資前收益		<u>27,623</u>	<u>26,818</u>	<u>15,552</u>	<u>15,099</u>
支出					
管理費	8(a)	305,781	296,875	—	—
投資相關支出費用		<u>644</u>	<u>625</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
支出總額		<u>306,425</u>	<u>297,500</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
損失總額		(278,802)	(270,682)	15,552	15,099
投資					
按公平值計入損益的金融 資產已變現收益淨額	3	803,549	780,145	563,318	546,911
按公平值計入損益的金融 資產未變現收益淨額	3	<u>7,402,861</u>	<u>7,187,244</u>	<u>3,830,261</u>	<u>3,718,700</u>
		<u>8,206,410</u>	<u>7,967,389</u>	<u>4,393,579</u>	<u>4,265,611</u>
分配給單位持有人之資產 淨值增加		<u><u>7,927,608</u></u>	<u><u>7,696,707</u></u>	<u><u>4,409,131</u></u>	<u><u>4,280,710</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 2021 年 12 月 31 日止年度

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
年初結餘	35,885,399	34,840,193	17,640,677	17,126,871
年內已收和應收供款帳款	12,247,038	11,890,328	8,867,407	8,609,133
年內已付和應付福利款項	(8,553,903)	(8,304,760)	(538,106)	(522,433)
年內認購單位	34,056,654	33,064,713	22,944,855	22,276,558
年內贖回單位	(12,263,510)	(11,906,320)	(17,438,565)	(16,930,646)
年內分配給單位持有人之淨 資產增加	<u>7,927,608</u>	<u>7,696,707</u>	<u>4,409,131</u>	<u>4,280,710</u>
年末結餘	<u><u>69,299,286</u></u>	<u><u>67,280,861</u></u>	<u><u>35,885,399</u></u>	<u><u>34,840,193</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

現金流量表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021		2020	
		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		7,927,608	7,696,707	4,409,131	4,280,710
調整：利息收益		(53)	(51)	(22)	(21)
按公平值計入損益的金融資產增加		(29,439,082)	(28,581,633)	(16,024,847)	(15,558,104)
管理費回贈應收帳款增加		(1,445)	(1,403)	(218)	(212)
應付管理費增加		161,876	157,161	–	–
其他應收帳款減少/(增加)		1,277	1,240	(1,277)	(1,240)
其他應付款項減少		(79)	(77)	(1)	(1)
經營業務現金流出		(21,349,898)	(20,728,056)	(11,617,234)	(11,278,868)
已收利息收益		53	51	22	21
經營活動的現金淨流出額		(21,349,845)	(20,728,005)	(11,617,212)	(11,278,847)
融資活動所得現金流量					
已收供款		11,967,461	11,618,894	8,270,222	8,029,342
轉入		34,056,654	33,064,713	22,944,855	22,276,558
已付福利		(8,529,260)	(8,280,835)	(564,993)	(548,536)
轉出		(12,263,510)	(11,906,320)	(17,438,565)	(16,930,646)
融資活動的現金淨流入額		25,231,345	24,496,452	13,211,519	12,826,718
現金及現金等價物增加淨額		3,881,500	3,768,447	1,594,307	1,547,871
年初現金及現金等價物餘額		2,475,802	2,403,691	881,495	855,820
年末現金及現金等價物餘額		6,357,302	6,172,138	2,475,802	2,403,691
現金及現金等值結餘額分析					
銀行存款	6	6,357,302	6,172,138	2,475,802	2,403,691

聯豐亨人壽退休基金 — 北美指數追蹤 70 基金

財務報表附註

2021 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 會計政策和披露的變化

基金首次應用於 2021 年 1 月 1 日或之後開始之年度期間生效的若干澳門財務報告準則及修訂本。

對《國際財務報告準則第 1 號》及《國際財務報告準則第 8 號》的修訂重要性定義

該修訂提供了新的重要性定義，即為：「如果可合理預計，漏報、錯報或掩蓋某資訊，將影響通用目的財務報表的主要使用者基於提供特定主體財務資訊的財務報表作出的決策，則該資訊具有重性。」該修訂澄清，重要性將取決於資訊（就某資訊單獨而言或與其他資訊結合起來而言）在財務報表背景下的性質或規模。如果可合理預計對資訊的錯報會對主要使用者的決策造成影響，則該錯報為重大錯報。

該修訂對本基金的財務報表沒有重大影響，且預計未來也不會對本基金的財務報表產生任何影響。

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

2.3 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。本基金將短期非融資應收款項（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。

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

2.3 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

2021 年 12 月 31 日

2.3 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 2021 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（2020 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（2020 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

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

2.3 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）。

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

2.3 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
掛牌互惠基金，成本	49,277,900	47,842,621	27,241,679	26,448,232
公平值之變動	12,787,637	12,415,182	5,384,776	5,227,938
	<u>62,065,537</u>	<u>60,257,803</u>	<u>32,626,455</u>	<u>31,676,170</u>

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

於 2021 年 12 月 31 日止，本基金持有 60,257,803 港元(等值 62,065,537 澳門元)的掛牌互惠基金(2020: 31,676,170 港元(等值 32,626,455 澳門元))。

	2021		2020	
	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>803,549</u>	<u>780,145</u>	<u>563,318</u>	<u>546,911</u>
未變現持有收益之變動	<u>7,402,861</u>	<u>7,187,244</u>	<u>3,830,261</u>	<u>3,718,700</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。

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

2021 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 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	<u>-</u>	<u>60,257,803</u>	<u>-</u>	<u>60,257,803</u>
	澳門元	-	62,065,537	-	62,065,537

		截至 2020 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	<u>-</u>	<u>31,676,170</u>	<u>-</u>	<u>31,676,170</u>
	澳門元	<u>-</u>	<u>32,626,455</u>	<u>-</u>	<u>32,626,455</u>

本年度與上年度不存在公平值層級間轉移。

5. 應收供款

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
正常供款				
僱員	64,181	62,312	155,761	151,224
成員	<u>1,013,120</u>	<u>983,611</u>	<u>641,963</u>	<u>623,265</u>
	<u>1,077,301</u>	<u>1,045,923</u>	<u>797,724</u>	<u>774,489</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 北美指數追蹤 70 基金

財務報表附註

2021 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
一次性退休福利	<u>41,988</u>	<u>40,765</u>	<u>17,345</u>	<u>16,840</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 296,875 港元（等值 305,781 澳門元）（2020 年：零）。截至 2021 年 12 月 31 日止，應付管理費為 157,161 港元（等值 161,876 澳門元）（2020 年：零）。

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 26,767 港元(等值 27,570 澳門元)(2020: 15,078 港元(等值 15,530 澳門元))，其中 3,079 港元(等值 3,171 澳門元)（2020: 1,676 港元(等值 1,726 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 2021 年 12 月 31 日止，本基金於大豐銀行持有的銀行結餘為 1,910,357 港元(等值 1,967,668 澳門元)(2020: 934,030 港元(等值 962,051 澳門元))。

(c) 當本基金的平均資產淨值等於或低於 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 2021 年 12 月 31 日止，本基金投資顧問償還營運開支及費用為 1,398 港元(等值 1,440 澳門元)(2020: 2,171 港元(等值 2,236 澳門元))。

財務報表附註

2021 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
累積既得負債	<u>62,193,363</u>	<u>60,381,906</u>	<u>31,856,009</u>	<u>30,928,164</u>
過去服務總負債	<u>69,299,286</u>	<u>67,280,861</u>	<u>35,885,399</u>	<u>34,840,193</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。

基金投資－ 掛牌互惠 基金	2021			2020		
	上移/下 移百分比	市值影響		上移/下 移百分比	市值影響	
		澳門元	港元		澳門元	港元
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
	10%	4, 712, 499	4, 575, 242	10%	2, 449, 528	2, 378, 183

財務報表附註

2021 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	2021		上移/下 移基點	2020	
		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	3, 206	3, 113	100	3, 597	3, 492

(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 2021 年 12 月 31 日及 2020 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			
	2021 敞口		2020 敞口	
	澳門元	港元	澳門元	港元
貨幣 加拿大元	<u>92,105</u>	<u>89,422</u>	<u>49,573</u>	<u>48,129</u>

財務報表附註

2021 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。

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

聯豐亨人壽退休基金 — 北美指數追蹤 70 基金

財務報表附註

2021 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)

2020 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	16,840	–	–	–	16,840
其他應付款項	233	–	–	–	233
過去服務總負債	–	–	–	34,840,193	34,840,193
總計	17,073	–	–	34,840,193	34,857,266

	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	17,345	–	–	–	17,345
其他應付款項	240	–	–	–	240
過去服務總負債	–	–	–	35,885,399	35,885,399
總計	17,585	–	–	35,885,399	35,902,984

*受本基金發行備忘錄中的付款條款約束。

財務報表附註

2021 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融資關係、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 2021 年 12 月 31 日及 2020 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. 已發行基金單位總額及基金單位價格

	2021		2020	
發行基金單位總額	3,524,692		2,145,206	
	澳門元	港元	澳門元	港元
基金單位價格	19.6611	19.0884	16.7282	16.2409

14. 財務報表批准與授權

本財務報表已於 2022 年 6 月 17 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

投資組合(未經審核)

於 2021 年 12 月 31 日

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	14,818,027	14,386,434	21.38
中銀香港美元貨幣市場基金	47,124,998	45,752,425	68.00
中銀保誠北美指數基金	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

聯豐亨人壽退休基金 — 長城基金

已審財務報表

2021 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

投資組合(未經審核) 21

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：

我們審核了後附載於第 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2021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。。

其他資料

管理層須對其他資料負責。其他資料包括年報內所載之投資組合。審計師對財務報表之意見並不涵蓋其他資料，審計師亦不對該等其他資料發表任何形式之保證結論。

就審計師對財務報表之審計而言，審計師之責任乃細閱其他資料，並在此過程中考慮其他資料與財務報表或審計師在審計過程中所知悉之情況是否存在重大抵觸或看似存在重大錯誤陳述。基於審計師已執行之工作，倘審計師認為其他資料存在重大錯誤陳述，審計師需要報告該事實。審計師就此並無任何事項須予報告。

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。

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

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2021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。

其他法律法規要求

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。



包敬熹 執業會計師
安永會計師事務所

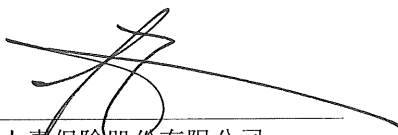
澳門
2022年6月17日

聯豐亨人壽退休基金 — 長城基金

財務狀況表

於 2021 年 12 月 31 日

	附註	2021		2020	
		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	27,789,498	26,980,095	17,773,746	17,256,064
應收供款	5	473,163	459,382	209,140	203,049
管理費回贈應收帳款	9(a)	14,012	13,604	964	936
其他應收帳款		321	312	2,570	2,495
現金及現金等價物	6	<u>2,927,210</u>	<u>2,841,951</u>	<u>1,422,214</u>	<u>1,380,790</u>
資產總值		<u>31,204,204</u>	<u>30,295,344</u>	<u>19,408,634</u>	<u>18,843,334</u>
負債					
應付福利	7	79,277	76,968	46,332	44,983
其他應付款項		<u>161</u>	<u>156</u>	<u>240</u>	<u>233</u>
負債總額（不包括分配給單位持 有人之淨資產）		<u>79,438</u>	<u>77,124</u>	<u>46,572</u>	<u>45,216</u>
分配給單位持有人之淨資產		<u>31,124,766</u>	<u>30,218,220</u>	<u>19,362,062</u>	<u>18,798,118</u>
負債總額		<u>31,204,204</u>	<u>30,295,344</u>	<u>19,408,634</u>	<u>18,843,334</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 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021 澳門元	2021 港元	2020 澳門元	2020 港元
收益					
股息收益		441,405	428,549	216,639	210,329
利息收益		21	20	10	10
管理費回贈	9(a)	<u>149,458</u>	<u>145,105</u>	<u>54,061</u>	<u>52,486</u>
除投資前收益		<u>590,884</u>	<u>573,674</u>	<u>270,710</u>	<u>262,825</u>
投資					
按公平值計入損益的金融資產已變現收益淨額	3	52,530	51,000	1,157	1,123
按公平值計入損益的金融資產未變現收益淨額	3	<u>397,032</u>	<u>385,468</u>	<u>733,036</u>	<u>711,685</u>
		<u>449,562</u>	<u>436,468</u>	<u>734,193</u>	<u>712,808</u>
分配給單位持有人之資產淨值增加		<u>1,040,446</u>	<u>1,010,142</u>	<u>1,004,903</u>	<u>975,633</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 — 長城基金

分配給單位持有人之淨資產變動表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
年初結餘	19,362,062	18,798,118	6,801,238	6,603,144
年內已收和應收供款帳款	5,680,096	5,514,657	4,427,821	4,298,855
年內已付和應付福利款項	(3,740,470)	(3,631,524)	(388,250)	(376,942)
年內認購單位	16,417,156	15,938,986	10,913,859	10,595,980
年內贖回單位	(7,634,524)	(7,412,159)	(3,397,509)	(3,298,552)
年內分配給單位持有人之 淨資產增加	<u>1,040,446</u>	<u>1,010,142</u>	<u>1,004,903</u>	<u>975,633</u>
年末結餘	<u>31,124,766</u>	<u>30,218,220</u>	<u>19,362,062</u>	<u>18,798,118</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 — 長城基金

現金流量表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021	2020		
		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		1,040,446	1,010,142	1,004,903	975,633
調整:利息收益		(21)	(20)	(10)	(10)
按公平值計入損益的金融					
資產增加		(10,015,752)	(9,724,031)	(11,679,399)	(11,339,222)
管理費回贈應收帳款(增					
加)/減少		(13,048)	(12,668)	3,586	3,482
其他應收帳款減少/(增					
加)		2,248	2,183	(2,570)	(2,495)
其他應付款項減少		(79)	(77)	(2)	(2)
經營業務現金流出		(8,986,206)	(8,724,471)	(10,673,492)	(10,362,614)
已收利息收益		21	20	10	10
經營活動的現金淨流出額		(8,986,185)	(8,724,451)	(10,673,482)	(10,362,604)
融資活動所得現金流量					
已收供款		5,416,074	5,258,324	4,315,913	4,190,206
轉入		16,417,156	15,938,986	10,913,859	10,595,980
已付福利		(3,707,525)	(3,599,539)	(341,918)	(331,959)
轉出		(7,634,524)	(7,412,159)	(3,397,509)	(3,298,552)
融資活動的現金淨流入額		10,491,181	10,185,612	11,490,345	11,155,675
現金及現金等價物淨增加					
額		1,504,996	1,461,161	816,863	793,071
年初現金及現金等價物餘					
額		1,422,214	1,380,790	605,351	587,719
年末現金及現金等價物餘					
額		2,927,210	2,841,951	1,422,214	1,380,790
現金及現金等值結餘額					
分析					
銀行存款	6	2,927,210	2,841,951	1,422,214	1,380,790

財務報表附註乃此等財務報表之一部份

財務報表附註

2021 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 會計政策和披露的變化

基金首次應用於 2021 年 1 月 1 日或之後開始之年度期間生效的若干澳門財務報告準則及修訂本。

對《國際財務報告準則第 1 號》及《國際財務報告準則第 8 號》的修訂重要性定義

該修訂提供了新的重要性定義，即為：「如果可合理預計，漏報、錯報或掩蓋某資訊，將影響通用目的財務報表的主要使用者基於提供特定主體財務資訊的財務報表作出的決策，則該資訊具有重性。」該修訂澄清，重要性將取決於資訊（就某資訊單獨而言或與其他資訊結合起來而言）在財務報表背景下的性質或規模。如果可合理預計對資訊的錯報會對主要使用者的決策造成影響，則該錯報為重大錯報。

該修訂對本基金的財務報表沒有重大影響，且預計未來也不會對本基金的財務報表產生任何影響。

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

2.3 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。本基金將短期非融資應收款項（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。本基金將應付福利以及其他應付款項包括在此類別。

2021 年 12 月 31 日

2.3 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

2021 年 12 月 31 日

2.3 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 2021 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（2020 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（2020 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

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

2.3 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）。

2021 年 12 月 31 日

2.3 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
掛牌互惠基金，成本	26,749,451	25,970,341	17,130,731	16,631,778
公平值之變動	<u>1,040,047</u>	<u>1,009,754</u>	<u>643,015</u>	<u>624,286</u>
	<u>27,789,498</u>	<u>26,980,095</u>	<u>17,773,746</u>	<u>17,256,064</u>

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

於 2021 年 12 月 31 日止，本基金持有 26,980,095 港元(等值 27,789,498 澳門元)的掛牌互惠基金(2020: 17,256,064 港元(等值 17,773,746 澳門元))。

	2021		2020	
	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>52,530</u>	<u>51,000</u>	<u>1,157</u>	<u>1,123</u>
未變現持有收益之變動	<u>397,032</u>	<u>385,468</u>	<u>733,036</u>	<u>711,685</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。

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 — 長城基金

財務報表附註

2021 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 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	-	27,789,498	-	27,789,498

		截至 2020 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>17,256,064</u>	<u>-</u>	<u>17,256,064</u>
	澳門元	<u>-</u>	<u>17,773,746</u>	<u>-</u>	<u>17,773,746</u>

本年度與上年度不存在公平值層級間轉移。

5. 應收供款

正常供款	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
僱員	170,830	165,854	79,304	76,994
成員	<u>302,334</u>	<u>293,528</u>	<u>129,836</u>	<u>126,055</u>
	<u>473,163</u>	<u>459,382</u>	<u>209,140</u>	<u>203,049</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 長城基金

財務報表附註

2021 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
一次性退休福利	<u>79,277</u>	<u>76,968</u>	<u>46,332</u>	<u>44,983</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。2021 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 145,105 港元(等值 149,458 澳門元)(2020: 52,486 港元(等值 54,061 澳門元))，其中 13,604 港元(等值 14,012 澳門元)(2020: 936 港元(等值 964 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 2021 年 12 月 31 日止，本基金於大豐銀行持有的銀行存款結餘為 1,629,359 港元(等值 1,678,240 澳門元)(2020: 494,580 港元(等值 509,417 澳門元))。

(c) 當本基金的平均資產淨值等於或低於 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 2021 年 12 月 31 日止，本基金投資顧問償還營運開支及費用為 1,554 港元(等值 1,601 澳門元)(2020: 2,016 港元(等值 2,076 澳門元))。

財務報表附註

2021 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
累積既得負債	<u>27,960,107</u>	<u>27,145,735</u>	<u>17,302,561</u>	<u>16,798,603</u>
過去服務總負債	<u>31,124,766</u>	<u>30,218,220</u>	<u>19,362,062</u>	<u>18,798,118</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。

財務報表附註

2021 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	2021		上移/下 移基點	2020	
		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	351,859	341,611	100	247,702	240,487

(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。

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 2021 年 12 月 31 日及 2020 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。

	<u>對收益增減的影響</u>			
	2021 敞口		2020 敞口	
	澳門元	港元	澳門元	港元
貨幣				
人民幣	<u>848,055</u>	<u>823,354</u>	<u>548,626</u>	<u>532,647</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。

財務報表附註

2021 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。

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	<u>77,124</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>30,218,220</u>	<u>30,295,344</u>

	少於 3 個月	3 至 12 個月	多於 1 年	其他	總計
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	<u>79,438</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>31,124,766</u>	<u>31,204,204</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 長城基金

財務報表附註

2021 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)

2020 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	44,983	-	-	-	44,983
其他應付款項	233	-	-	-	233
過去服務總負債	-	-	-	18,798,118	18,798,118
總計	45,216	-	-	18,798,118	18,843,334

	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	46,332	-	-	-	46,332
其他應付款項	240	-	-	-	240
過去服務總負債	-	-	-	19,362,062	19,362,062
總計	46,572	-	-	19,362,062	19,408,634

*受本基金發行備忘錄中的付款條款約束。

財務報表附註

2021 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融資關係、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 2021 年 12 月 31 日及 2020 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. 已發行基金單位總額及基金單位價格

	2021		2020	
發行基金單位總額	<u>2,577,949</u>		<u>1,667,349</u>	
	澳門元	港元	澳門元	港元
基金單位價格	<u>12.0735</u>	<u>11.7218</u>	<u>11.6125</u>	<u>11.2742</u>

14. 財務報表批准與授權

本財務報表已於 2022 年 6 月 17 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

投資組合(未經審核)

於 2021 年 12 月 31 日

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	6,623,588	6,430,668	21.28
中銀香港人民幣定息基金	21,165,910	20,549,427	68.00
	<u>27,789,498</u>	<u>26,980,095</u>	<u>89.28</u>
掛牌互惠基金投資總計	<u>27,789,498</u>	<u>26,980,095</u>	<u>89.28</u>
基金投資總計	<u><u>27,789,498</u></u>	<u><u>26,980,095</u></u>	<u><u>89.28</u></u>

聯豐亨人壽退休基金 - 安定基金

已審財務報表

2021 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 - 19

投資組合 (未經審核) 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

我們審核了後附載於第 3 頁至第 19 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2021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。。

其他資料

管理層須對其他資料負責。其他資料包括年報內所載之投資組合。審計師對財務報表之意見並不涵蓋其他資料, 審計師亦不對該等其他資料發表任何形式之保證結論。

就審計師對財務報表之審計而言, 審計師之責任乃細閱其他資料, 並在此過程中考慮其他資料與財務報表或審計師在審計過程中所知悉之情況是否存在重大抵觸或看似存在重大錯誤陳述。基於審計師已執行之工作, 倘審計師認為其他資料存在重大錯誤陳述, 審計師需要報告該事實。審計師就此並無任何事項須予報告。

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。

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

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2021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。

其他法律法規要求

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。



包敬熹 執業會計師
安永會計師事務所

澳門
2022年6月17日

聯豐亨人壽退休基金 — 安定基金

財務狀況表

於 2021 年 12 月 31 日

	附註	2021		2020	
		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	886, 245, 527	860, 432, 550	875, 635, 731	850, 131, 778
應收供款	5	803, 033	779, 644	1, 712, 440	1, 662, 563
管理費回贈應收帳款	9(a)	188, 179	182, 698	190, 033	184, 498
現金及現金等價物	6	2, 102, 406	2, 041, 171	25, 486, 402	24, 744, 080
資產總值		<u>889, 339, 145</u>	<u>863, 436, 063</u>	<u>903, 024, 606</u>	<u>876, 722, 919</u>
負債					
應付福利	7	1, 477, 948	1, 434, 901	20, 973, 858	20, 362, 969
應付管理費	8(a)	448, 694	435, 625	1, 127, 328	1, 094, 493
其他應付款項		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>239</u>	<u>232</u>
負債總額（不包括分 配給單位持有人之 淨資產）		<u>1, 926, 642</u>	<u>1, 870, 526</u>	<u>22, 101, 425</u>	<u>21, 457, 694</u>
分配給單位持有人之 淨資產		<u>887, 412, 503</u>	<u>861, 565, 537</u>	<u>880, 923, 181</u>	<u>855, 265, 225</u>
負債總額		<u>889, 339, 145</u>	<u>863, 436, 063</u>	<u>903, 024, 606</u>	<u>876, 722, 919</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 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021		2020	
		澳門元	港元	澳門元	港元
收益					
利息收益		95	92	95	92
管理費回贈	9(a)	<u>2, 193, 665</u>	<u>2, 129, 772</u>	<u>2, 100, 621</u>	<u>2, 039, 438</u>
除投資前收益		<u>2, 193, 760</u>	<u>2, 129, 864</u>	<u>2, 100, 716</u>	<u>2, 039, 530</u>
支出					
管理費	8(a)	3, 096, 750	3, 006, 553	4, 239, 998	4, 116, 503
投資相關支出費用		<u>1, 442</u>	<u>1, 400</u>	<u>2, 699</u>	<u>2, 620</u>
支出總額		<u>3, 098, 192</u>	<u>3, 007, 953</u>	<u>4, 242, 697</u>	<u>4, 119, 123</u>
損失總額		<u>(904, 432)</u>	<u>(878, 089)</u>	<u>(2, 141, 981)</u>	<u>(2, 079, 593)</u>
投資					
按公平值計入損益的金融資產已變現收益淨額	3	1, 397, 832	1, 357, 118	2, 406, 893	2, 336, 789
按公平值計入損益的金融資產未變現(損失)/收益淨額	3	<u>(1, 088, 035)</u>	<u>(1, 056, 345)</u>	<u>5, 859, 223</u>	<u>5, 688, 566</u>
		<u>309, 797</u>	<u>300, 773</u>	<u>8, 266, 116</u>	<u>8, 025, 355</u>
分配給單位持有人之資產淨值(損失)/增加		<u><u>(594, 635)</u></u>	<u><u>(577, 316)</u></u>	<u><u>6, 124, 135</u></u>	<u><u>5, 945, 762</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 2021 年 12 月 31 日止年度

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
年初結餘	880,923,181	855,265,225	761,884,555	739,693,743
年內已收和應收供款帳款	138,691,868	134,652,299	157,506,575	152,919,005
年內已付和應付福利款項	(90,277,805)	(87,648,354)	(72,434,054)	(70,324,324)
年內認購單位	91,796,126	89,122,452	142,223,267	138,080,842
年內贖回單位	(133,126,232)	(129,248,769)	(114,381,297)	(111,049,803)
年內分配給單位持有人之淨 資產(損失)/增加	<u>(594,635)</u>	<u>(577,316)</u>	<u>6,124,135</u>	<u>5,945,762</u>
年末結餘	<u>887,412,503</u>	<u>861,565,537</u>	<u>880,923,181</u>	<u>855,265,225</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 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021	2020
		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		(594,635)	(577,316)
調整：利息收益		(95)	(92)
按公平值計入損益的金融資產增加		(10,609,796)	(10,300,772)
管理費回贈應收帳款減少/(增加)		1,854	1,800
應付管理費減少/(增加)		(678,634)	(658,868)
其他應付款項減少/(增加)		(239)	(232)
經營活動所用現金流出		(11,881,545)	(11,535,480)
已收利息收益		95	92
經營活動的現金淨流出額		(11,881,450)	(11,535,388)
融資活動所得現金流量			
已收供款		139,601,275	135,535,218
轉入		91,796,126	89,122,452
已付福利		(109,773,715)	(106,576,422)
轉出		(133,126,232)	(129,248,769)
融資活動的現金淨(流出)/流入額		(11,502,546)	(11,167,521)
現金及現金等價物淨(減少)/增加額		(23,383,996)	(22,702,909)
年初現金及現金等價物餘額		25,486,402	24,744,080
年末現金及現金等價物餘額		2,102,406	2,041,171
現金及現金等值結餘額分析			
銀行存款	6	2,102,406	2,041,171

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

財務報表附註

2021 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 會計政策和披露的變化

基金首次應用於 2021 年 1 月 1 日或之後開始之年度期間生效的若干澳門財務報告準則及修訂本。

對《國際財務報告準則第 1 號》及《國際財務報告準則第 8 號》的修訂重要性定義

該修訂提供了新的重要性定義，即為：「如果可合理預計，漏報、錯報或掩蓋某資訊，將影響通用目的財務報表的主要使用者基於提供特定主體財務資訊的財務報表作出的決策，則該資訊具有重性。」該修訂澄清，重要性將取決於資訊（就某資訊單獨而言或與其他資訊結合起來而言）在財務報表背景下的性質或規模。如果可合理預計對資訊的錯報會對主要使用者的決策造成影響，則該錯報為重大錯報。

該修訂對本基金的財務報表沒有重大影響，且預計未來也不會對本基金的財務報表產生任何影響。

2021 年 12 月 31 日

2.3 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。本基金將短期非融資應收款項（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。

2021 年 12 月 31 日

2.3 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

2021 年 12 月 31 日

2.3 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 2021 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（2020 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（2020 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

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

2.3 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）。

2021 年 12 月 31 日

2.3 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
掛牌互惠基金，成本	852,932,898	828,090,192	841,235,067	816,733,075
公平值之變動	<u>33,312,629</u>	<u>32,342,358</u>	<u>34,400,664</u>	<u>33,398,703</u>
	<u>886,245,527</u>	<u>860,432,550</u>	<u>875,635,731</u>	<u>850,131,778</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 安定基金

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

於 2021 年 12 月 31 日止，本基金持有 860,432,550 港元(等值 886,245,527 澳門元)的掛牌互惠基金(2020: 850,131,778 港元(等值 875,635,731 澳門元))。

	2021		2020	
	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>1,397,832</u>	<u>1,357,118</u>	<u>2,406,893</u>	<u>2,336,789</u>
未變現持有(損失)/收益之變動	<u>(1,088,035)</u>	<u>(1,056,345)</u>	<u>5,859,223</u>	<u>5,688,566</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。

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 — 安定基金

財務報表附註

2021 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 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

		截至 2020 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	-	850,131,778	-	850,131,778
	澳門元	-	875,635,731	-	875,635,731

本年度與上年度不存在公平值層級間轉移。

5. 應收供款

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
正常供款				
僱員	410,120	398,175	889,601	863,690
成員	392,913	381,469	822,839	798,873
	803,033	779,644	1,712,440	1,662,563

聯豐亨人壽退休基金 — 安定基金

財務報表附註

2021 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
一次性退休福利	<u>1,477,948</u>	<u>1,434,901</u>	<u>20,973,858</u>	<u>20,362,969</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 3,006,553 港元（等值 3,096,750 澳門元）（2020 年：4,116,503 港元（等值 4,239,998 澳門元））。截至 2021 年 12 月 31 日止，應付管理費為 435,625 港元（等值 448,694 澳門元）（2020 年：1,094,493 港元（等值 1,127,328 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 2,129,772 港元（等值 2,193,665 澳門元）（2020：2,039,438 港元（等值 2,100,621 澳門元）），其中 182,698 港元（等值 188,179 澳門元）（2020：184,498 港元（等值 190,033 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 2021 年 12 月 31 日止，本基金於大豐銀行持有的銀行結餘為 724,785 港元（等值 746,529 澳門元）（2020：1,646,798 港元（等值 1,696,202 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 — 安定基金

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

11. 累積計劃福利

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
累積既得負債	<u>806,397,352</u>	<u>782,910,050</u>	<u>782,988,244</u>	<u>760,182,761</u>
過去服務總負債	<u>887,412,503</u>	<u>861,565,537</u>	<u>880,923,181</u>	<u>855,265,225</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。

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	2021		上移/下 移基點	2020	
		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	188,766	183,268	100	384,145	372,956

聯豐亨人壽退休基金 — 安定基金

財務報表附註

2021 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) 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。

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	1,870,526	-	-	861,565,537	863,436,063

	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	1,926,642	-	-	887,412,503	889,339,145

聯豐亨人壽退休基金 — 安定基金

財務報表附註

2021 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)

2020 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	20,362,969	-	-	-	20,362,969
應付管理費	1,094,493	-	-	-	1,094,493
其他應付款項	232	-	-	-	232
過去服務總負債	-	-	-	855,265,225	855,265,225
總計	21,457,694	-	-	855,265,225	876,722,919

	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	20,973,858	-	-	-	20,973,858
應付管理費	1,127,328	-	-	-	1,127,328
其他應付款項	239	-	-	-	239
過去服務總負債	-	-	-	880,923,181	880,923,181
總計	22,101,425	-	-	880,923,181	903,024,606

*受本基金發行備忘錄中的付款條款約束。

財務報表附註

2021 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融資關係、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 2021 年 12 月 31 日及 2020 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. 已發行基金單位總額及基金單位價格

	2021		2020	
發行基金單位總額	69,036,373		68,485,997	
	澳門元	港元	澳門元	港元
基金單位價格	12.8543	12.4798	12.8628	12.4881

14. 財務報表批准與授權

本財務報表已於 2022 年 6 月 17 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

投資組合(未經審核)

於 2021 年 12 月 31 日

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	886,245,527	860,432,550	99.87
掛牌互惠基金投資總計	886,245,527	860,432,550	99.87
基金投資總計	886,245,527	860,432,550	99.87

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

已審財務報表

2021 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
投資組合(未經審核)	21

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

我們審核了後附載於第 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2021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。。

其他資料

管理層須對其他資料負責。其他資料包括年報內所載之投資組合。審計師對財務報表之意見並不涵蓋其他資料, 審計師亦不對該等其他資料發表任何形式之保證結論。

就審計師對財務報表之審計而言, 審計師之責任乃細閱其他資料, 並在此過程中考慮其他資料與財務報表或審計師在審計過程中所知悉之情況是否存在重大抵觸或看似存在重大錯誤陳述。基於審計師已執行之工作, 倘審計師認為其他資料存在重大錯誤陳述, 審計師需要報告該事實。審計師就此並無任何事項須予報告。

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。

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

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2021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。

其他法律法規要求

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。



包敬熹 執業會計師
安永會計師事務所

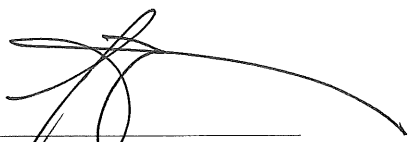
澳門
2022年6月17日

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

財務狀況表

於 2021 年 12 月 31 日

	附註	2021 澳門元	2021 港元	2020 澳門元	2020 港元
資產					
按公平值計入損益的金 融資產	3, 4	1, 322, 539, 014	1, 284, 018, 460	1, 257, 993, 826	1, 221, 353, 229
應收供款	5	2, 979, 771	2, 892, 982	766, 750	744, 417
管理費回贈應收帳款	9(a)	1, 124, 701	1, 091, 943	1, 069, 420	1, 038, 272
現金及現金等價物	6	<u>14, 498, 159</u>	<u>14, 075, 883</u>	<u>21, 955, 067</u>	<u>21, 315, 599</u>
資產總值		<u><u>1, 341, 141, 645</u></u>	<u><u>1, 302, 079, 268</u></u>	<u><u>1, 281, 785, 063</u></u>	<u><u>1, 244, 451, 517</u></u>
負債					
應付福利	7	8, 783, 882	8, 528, 041	18, 777, 678	18, 230, 755
應付管理費	8a	<u>3, 318, 629</u>	<u>3, 221, 970</u>	<u>3, 173, 837</u>	<u>3, 081, 395</u>
負債總額（不包括分配 給單位持有人之淨 資產）		<u><u>12, 102, 511</u></u>	<u><u>11, 750, 011</u></u>	<u><u>21, 951, 515</u></u>	<u><u>21, 312, 150</u></u>
分配給單位持有人之淨 資產		<u><u>1, 329, 039, 134</u></u>	<u><u>1, 290, 329, 257</u></u>	<u><u>1, 259, 833, 548</u></u>	<u><u>1, 223, 139, 367</u></u>
負債總額		<u><u>1, 341, 141, 645</u></u>	<u><u>1, 302, 079, 268</u></u>	<u><u>1, 281, 785, 063</u></u>	<u><u>1, 244, 451, 517</u></u>



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

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 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021 澳門元	2021 港元	2020 澳門元	2020 港元
收益					
利息收益		95	92	82	80
管理費回贈	9(a)	<u>12,814,400</u>	<u>12,441,165</u>	<u>12,157,555</u>	<u>11,803,451</u>
除投資前收益		<u>12,814,495</u>	<u>12,441,257</u>	<u>12,157,637</u>	<u>11,803,531</u>
支出					
管理費	8(a)	12,903,093	12,527,275	12,242,871	11,886,283
投資相關支出費用		<u>1,884</u>	<u>1,829</u>	<u>2,120</u>	<u>2,058</u>
支出總額		<u>12,904,977</u>	<u>12,529,104</u>	<u>12,244,991</u>	<u>11,888,341</u>
損失總額		<u>(90,482)</u>	<u>(87,847)</u>	<u>(87,354)</u>	<u>(84,810)</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	1,015,173	985,605
按公平值計入損益的金融資產未變現收益淨額	3	<u>5,986,466</u>	<u>5,812,103</u>	<u>13,104,620</u>	<u>12,722,932</u>
		<u>6,865,188</u>	<u>6,665,231</u>	<u>14,119,793</u>	<u>13,708,537</u>
分配給單位持有人之資產淨值增加		<u>6,774,706</u>	<u>6,577,384</u>	<u>14,032,439</u>	<u>13,623,727</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 2021 年 12 月 31 日止年度

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
年初結餘	1, 259, 833, 548	1, 223, 139, 367	1, 152, 390, 298	1, 118, 825, 532
年內已收和應收供款帳款	185, 416, 192	180, 015, 721	197, 849, 983	192, 087, 362
年內已付和應付福利款項	(79, 589, 109)	(77, 270, 979)	(82, 233, 192)	(79, 838, 050)
年內認購單位	6, 932, 275	6, 730, 364	2, 382, 396	2, 313, 006
年內贖回單位	(50, 328, 478)	(48, 862, 600)	(24, 588, 376)	(23, 872, 210)
年內分配給單位持有人之 淨資產增加	<u>6, 774, 706</u>	<u>6, 577, 384</u>	<u>14, 032, 439</u>	<u>13, 623, 727</u>
年末結餘	<u><u>1, 329, 039, 134</u></u>	<u><u>1, 290, 329, 257</u></u>	<u><u>1, 259, 833, 548</u></u>	<u><u>1, 223, 139, 367</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 — 保守基金

現金流量表

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

	附註	2021	2020
		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		6,774,706	6,577,384
調整：利息收益		(95)	(92)
按公平值計入損益的金融			
資產增加		(64,545,188)	(62,665,231)
管理費回贈應收帳款增加		(55,281)	(53,671)
應付管理費增加		144,792	140,575
其他應付款項減少		—	—
經營業務現金流出		(57,681,066)	(56,001,035)
已收利息收益		95	92
經營活動的現金淨流出額		(57,680,971)	(56,000,943)
融資活動所得現金流量			
已收供款		183,203,171	177,867,156
轉入		6,932,275	6,730,364
已付福利		(89,582,905)	(86,973,693)
轉出		(50,328,478)	(48,862,600)
融資活動的現金淨流入額		50,224,063	48,761,227
現金及現金等價物淨(減			
少)/增加額		(7,456,908)	(7,239,716)
年初現金及現金等價物餘			
額		21,955,067	21,315,599
年末現金及現金等價物餘			
額		14,498,159	14,075,883
現金及現金等值結餘額			
分析			
銀行存款	6	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

2021 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 會計政策和披露的變化

基金首次應用於 2021 年 1 月 1 日或之後開始之年度期間生效的若干澳門財務報告準則及修訂本。

對《國際財務報告準則第 1 號》及《國際財務報告準則第 8 號》的修訂重要性定義

該修訂提供了新的重要性定義，即為：「如果可合理預計，漏報、錯報或掩蓋某資訊，將影響通用目的財務報表的主要使用者基於提供特定主體財務資訊的財務報表作出的決策，則該資訊具有重性。」該修訂澄清，重要性將取決於資訊（就某資訊單獨而言或與其他資訊結合起來而言）在財務報表背景下的性質或規模。如果可合理預計對資訊的錯報會對主要使用者的決策造成影響，則該錯報為重大錯報。

該修訂對本基金的財務報表沒有重大影響，且預計未來也不會對本基金的財務報表產生任何影響。

2021 年 12 月 31 日

2.3 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。本基金將短期非融資應收款項（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。

2021 年 12 月 31 日

2.3 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。

2021 年 12 月 31 日

2.3 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 2021 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（2020 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（2020 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

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

2.3 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）。

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

2.3 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
掛牌互惠基金，				
成本	1,258,055,543	1,221,413,149	1,199,496,822	1,164,560,021
公平值之變動	64,483,471	62,605,311	58,497,004	56,793,208
	<u>1,322,539,014</u>	<u>1,284,018,460</u>	<u>1,257,993,826</u>	<u>1,221,353,229</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

財務報表附註

2021 年 12 月 31 日

3. 按公平值計入損益的金融資產(續)

於 2021 年 12 月 31 日止，本基金持有 1,284,018,460 港元(等值 1,322,539,014 澳門元)的掛牌互惠基金 (2020: 1,221,353,229 港元(等值 1,257,993,826 澳門元))。

	2021		2020	
	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>878,722</u>	<u>853,128</u>	<u>1,015,173</u>	<u>985,605</u>
未變現持有收益之變動	<u>5,986,466</u>	<u>5,812,103</u>	<u>13,104,620</u>	<u>12,722,932</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。

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 — 保守基金

財務報表附註

2021 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 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	<u>-</u>	<u>1,284,018,460</u>	<u>-</u>	<u>1,284,018,460</u>
	澳門元	-	1,322,539,014	-	1,322,539,014

		截至 2020 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>1, 221, 353, 229</u>	<u>-</u>	<u>1, 221, 353, 229</u>
	澳門元	-	1, 257, 993, 826	-	1, 257, 993, 826

本年度與上年度不存在公平值層級間轉移。

5. 應收供款

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
正常供款				
僱員	2,498,918	2,426,134	518,497	503,395
成員	480,853	466,848	248,253	241,022
	<u>2,979,771</u>	<u>2,892,982</u>	<u>766,750</u>	<u>744,417</u>

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

財務報表附註

2021 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
一次性退休福利	<u>8,783,882</u>	<u>8,528,041</u>	<u>18,777,678</u>	<u>18,230,755</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 12,527,275 港元（等值 12,903,093 澳門元）（2020 年：11,886,283 港元（等值 12,242,871 澳門元））。截至 2021 年 12 月 31 日止，應付管理費為 3,221,970 港元（等值 3,318,629 澳門元）（2020 年：3,081,395 港元（等值 3,173,837 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 12,441,165 港元（等值 12,814,400 澳門元）（2020：11,803,451 港元（等值 12,157,555 澳門元）），其中 1,091,943 港元（等值 1,124,701 澳門元）（2020：1,038,272 港元（等值 1,069,420 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 2021 年 12 月 31 日止，本基金於大豐銀行持有的銀行結餘為 8,149,530 港元（等值 8,394,016 澳門元）（2020：6,783,177 港元（等值 6,986,672 澳門元））。

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

財務報表附註

2021 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

	2021		2020	
	澳門元	港元	澳門元	港元
累積既得負債	<u>1,084,138,448</u>	<u>1,052,561,600</u>	<u>995,286,807</u>	<u>966,297,871</u>
過去服務總負債	<u>1,329,039,134</u>	<u>1,290,329,257</u>	<u>1,259,833,548</u>	<u>1,223,139,367</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。

2021 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	2021		上移/下 移基點	2020	
		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	34, 197, 155	33, 201, 121	100	15, 873, 412	15, 411, 080

(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

2021 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。

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
過去服務總 負債	–	–	–	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
過去服務總 負債	–	–	–	1,329,039,134	1,329,039,134
總計	12,102,511	–	–	1,329,039,134	1,341,141,645

聯豐亨人壽退休基金 — 保守基金

財務報表附註

2021 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)

2020 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	18,230,755	-	-	-	18,230,755
應付管理費	3,081,395	-	-	-	3,081,395
過去服務總 負債	-	-	-	1,223,139,367	1,223,139,367
總計	21,312,150	-	-	1,223,139,367	1,244,451,517

	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	18,777,678	-	-	-	18,777,678
應付管理費	3,173,837	-	-	-	3,173,837
過去服務總 負債	-	-	-	1,259,833,548	1,259,833,548
總計	21,951,515	-	-	1,259,833,548	1,281,785,063

*受本基金發行備忘錄中的付款條款約束。

財務報表附註

2021 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融資關係、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 2021 年 12 月 31 日及 2020 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. 已發行基金單位總額及基金單位價格

	2021		2020	
發行基金單位總額	118,509,432		112,927,121	
	澳門元	港元	澳門元	港元
基金單位價格	11.2146	10.8879	11.1562	10.8312

14. 財務報表批准與授權

本財務報表已於 2022 年 6 月 17 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

投資組合(未經審核)

於 2021 年 12 月 31 日

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			
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><u>1,322,539,014</u></u>	<u><u>1,284,018,460</u></u>	<u><u>99.51</u></u>