

澳門友邦保險退休基金

報告及財務報表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

澳門友邦保險退休基金

目錄	頁碼
管理及專業服務詳情	1
獨立審計報告	2-3
財務狀況表	4
綜合收益表	5
淨資產變動表	6
現金流量表	7
財務報表附註	8-20

澳門友邦保險退休基金

管理及專業服務詳情

管理公司

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行
澳門商業大馬路251A-301號友邦廣場1903室

基金行政管理人及基金受寄人

花旗銀行
香港中環花園道三號冠君大廈五十樓

審計師

羅兵咸永道會計師事務所
澳門蘇亞利斯博士大馬路 320 號
澳門財富中心 14 樓 G

獨立審計師報告**致澳門友邦保險退休基金的管理公司****對財務報表出具的審計報告**

我們審計了後附載於第四頁至第二十頁的澳門友邦保險退休基金（以下簡稱「私人退休基金」）的財務報表，包括二零二二年十二月三十一日的財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合收益表、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。

管理公司對財務報表的責任

管理公司負責按照澳門特別行政區之《財務報告準則》及澳門特別行政區經第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》（以下簡稱「《私人退休基金法律制度》」）編製真實和公允的財務報表，並對其認為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。

此外，管理公司負責按照《私人退休基金法律制度》適當記錄有關截至二零二二年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

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，並按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM 號通告僅向管理公司報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們按照澳門特別行政區會計師專業委員會頒布之《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公司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，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

獨立審計師報告

致澳門友邦保險退休基金的管理公司(續)

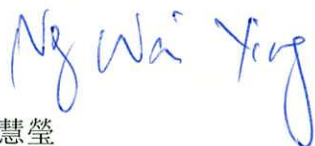
審計意見

我們認為，財務報表按照澳門特別行政區之《財務報告準則》，真實和公允反映了私人退休基金二零二二年十二月三十一日的財務狀況以及截至該日止年度的財務交易和現金流量，並已按照《私人退休基金法律制度》的相關規定妥為編製。

按照澳門金融管理局第 011/2021-AMCM 號通告的要求報告的事項

我們認為，私人退休基金的會計簿冊適當記錄有關截至二零二二年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

管理公司已向我們提供私人退休基金年度財務報表審計所要求的資訊及解釋。



吳慧瑩
執業會計師
羅兵咸永道會計師事務所

澳門，二零二三年六月十九日

澳門友邦保險退休基金

財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
資產			
基金投資			
投資	4	7,667,375,175	7,278,977,709
應收供款		3,731,034	24,761,104
應收股息及利息		2,370,869	5,297,530
其他應收款及應計帳		-	171,817
現金及銀行存款		51,820	51,801
基金資產總值		<u>7,673,528,898</u>	<u>7,309,259,961</u>
負債			
應付福利		243,276	2,127,558
應付費用		1,217,915	703,418
其他應付帳		-	227,875
基金負債總值		<u>1,461,191</u>	<u>3,058,851</u>
資產淨值		<u>7,672,067,707</u>	<u>7,306,201,110</u>
資產淨值為:			
分配給成員資產淨值	5	7,672,067,707	7,306,201,110
超額回報儲備	6	-	-
		<u>7,672,067,707</u>	<u>7,306,201,110</u>
已發行基金單位總額	5	<u>42,657,194.8077</u>	<u>39,403,522.4411</u>
基金單位價格	5	<u>179.85</u>	<u>185.42</u>

友邦保險(國際)有限公司-澳門分行代表



何振強
澳門分行首席執行官
管理公司受權人

第八頁至第二十頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險退休基金

綜合收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
收益			
投資減值		(265,079,565)	(33,610,347)
投資收益(包括利息收益)		42,570,008	70,472,343
匯兌差額		(32)	961
收益總額		<u>(222,509,589)</u>	<u>36,862,957</u>
費用			
投資管理費用		1,856,780	2,082,857
投資相關費用		-	11,731
費用總額		<u>1,856,780</u>	<u>2,094,588</u>
淨收益總額		(224,366,369)	34,768,369
超額回報儲備之增加	6	<u>-</u>	<u>63,890,091</u>
因經營導致的分配給成員資產淨值之(減少)/增加		<u>(224,366,369)</u>	<u>98,658,460</u>

第八頁至第二十頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險退休基金

淨資產變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
年初結餘		7,306,201,110	6,750,787,162
認購單位	5	1,173,248,888	1,102,892,761
贖回單位	5	(583,015,922)	(646,137,273)
淨認購		590,232,966	456,755,488
年內淨(虧損)/收益總額		(224,366,369)	98,658,460
年終結餘		7,672,067,707	7,306,201,110

第八頁至第二十頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險退休基金

現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
自營業活動的現金流量		
年內淨(虧損)/收益總額	(224,366,369)	98,658,460
調整：		
超額回報儲備之減少	-	(63,890,091)
營運資金變動前之經營(虧損)/利潤	(224,366,369)	34,768,369
投資項目的淨增加	(388,397,466)	(471,870,116)
其他應收款項的淨減少	3,098,478	1,315,211
應計項目及其他應付款項的淨增加	286,622	442,502
自營業活動支出的現金淨額	(609,378,735)	(435,344,034)
自籌資活動的現金流量		
認購所得款項	1,194,278,958	1,080,010,436
贖回所付款項	(584,900,204)	(644,666,401)
自籌資活動流入的現金淨額	609,378,754	435,344,035
現金及現金等價物的淨增加	19	1
年初現金及現金等價物	51,801	51,800
年終的現金及現金等價物	51,820	51,801
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行存款	51,820	51,801

第八頁至第二十頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

1 本基金

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行(以下簡稱「管理公司」)根據管理規定在第 6/99/M 號法令第十四條第一段和第三段的規定下於二零零二年八月十五日成立澳門友邦保險退休基金(以下簡稱「本基金」)。本基金已獲得澳門金融管理局批准。本基金旨在執行與提前退休、年老退休、僱傭期滿及永久喪失工作能力或死亡相關的養老金計劃。本基金是參與投資計劃的投資選擇。僱主可與管理公司簽署參與協議，同意參與並向本基金供款，成為本基金的參與者。

2 重要會計政策摘要

編製該等財務報告所採用的主要會計政策如下。除另有說明外，該等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編製基準

本基金截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表按照《私人退休基金法律制度》及澳門特別行政區政府經第 44/2020 號行政法規核准之《財務報告準則》（「新財務報告準則」）的規定編製。

財務報表按歷史成本慣例編製，並就以公允價值計量的金融資產的重估作出修訂。

自二零二二年一月一日開始生效的準則及現有準則的修訂

由二零二零年三月二十八日起，經第 44/2020 號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》（「新財務報告準則」）取代經第 25/2005 號行政法規核准並載於該行政法規附件二的《財務報告準則》，正式生效。管理公司可自二零二二年一月一日起採納新財務報告準則編製本基金財務報表。本基金已按照《新財務報告準則》的規定編製二零二二年十二月三十一日止年度財務報告。

新財務報告準則不會對本公司的財務報表造成重大影響，惟以下列載者除外：

國際財務報告準則第 9 號「金融工具」

國際財務報告準則第 9 號「金融工具」於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。該準則闡述金融資產及金融負債之分類、計量及終止確認。

債務資產的分類和計量取決於實體管理金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵。倘業務模式是以收取合同現金流量為目標而持有金融資產，及該債務工具下的合同現金流量僅為本金及利息的支付，則該債務工具按攤餘成本計量。倘業務模式是既以收取本金和利息的合同現金流量又以出售為目標而持有金融資產，則債務工具按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。所有其他債務工具須按公允價值計量且其變動計入損益。然而，實體仍可在初始值確認時不可撤銷地選擇將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入損益，前提是這樣做可以消除或大幅減少計量或確認的不一致。衍生工具和股權工具按公允價值計量且其變動計入損益，除非股權工具並非持有作買賣，則可不可撤銷地選擇按公允價值其變動計入其他綜合收益。

2 重要會計政策摘要(續)

(a) 編製基準(續)

國際財務報告準則第9號亦引入新的預期信貸虧損減值模型。

本基金已追溯應用國際財務報告準則第9號，並未導致附註2(b)所述金融工具的分類或計量產生變更。本基金的投資組合繼續被分類為按公允價值計量且其變動計入損益，而持有以收取現金流量的其他金融資產將繼續按攤餘成本計量。應用新的減值模式對該採納並無重大影響。

並無其他於二零二二年一月一日開始年度期間生效的準則、修訂或詮釋會對本基金的財務報表造成重大影響。

(b) 投資

(i) 分類

本基金根據本基金管理該等金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵對其投資進行分類。金融資產的投資組合按照公允價值進行管理，其表現亦按照公允價值進行評估。本基金並未選擇將任何股本證券不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。收取合同現金流量只是在實現本基金業務模式目標時附帶實現的。因此，所有投資均以公允價值計量且其變動計入損益。本基金的政策需要管理公司運用公允價值連同其他相關財務信息作為評估金融資產和金融負債的基礎。

本基金持有澳門幣7,667,375,175元(二零二一年: 澳門幣7,278,977,709元)的投資，之前已按公允價值計量且其變動計入損益。當納國際財務報告準則第9號，投資須強制性地被分類為按公允價值計量且其變動計入損益。

(ii) 確認、終止確認及計量

常規投資買賣於交易日確認，本基金承諾於該交易日購買或出售投資。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債按公允價值進行初始確認。交易成本於發生時在綜合收益表中列作開支。當自投資收取現金流量之權利已屆滿或本基金已將所有權之所有風險及回報大部分轉移時，該項金融資產即終止確認。

初始確認後，所有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債都按公允價值計量。「投資」類別的公允價值變動產生的收益及虧損於產生期間在綜合收益報表中確認。

(iii) 公允價值估計

公允價值是指於計量日，市場參與者在有序交易中出售資產所收取的價格或轉移負債所支付的價格。本基金在相關投資基金中權益之公允價值乃基於相關投資基金之公允價值。相關投資基金之公允價值乃基於報告日交易收盤時的市場報價。

2 重要會計政策摘要(續)

(b) 投資(續)

(iv) 公允價值各層級間的轉撥

公允價值各層級間的轉撥視為在報告期初已發生。

(c) 收益與費用

投資回報按應計基準進行確認。利息收入使用實際利率法按時間比例確認。其他收入按應計基準入賬。

費用按應計基準入賬。

(d) 外幣折算

(i) 功能和呈列貨幣

本基金的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表以澳門幣呈列，澳門幣為本基金之功能貨幣及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日的即期匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債均按年末之即期匯率折算為功能貨幣。

匯兌利得和損失都包含在綜合收益報表內。

與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的匯兌利得和損失在綜合收益表內的「匯兌利得」中列報。

(e) 分配給成員資產淨值

分配給成員資產淨值在財務狀況表中列為金融負債，並按假若成員在年末行使其權利向本基金贖回時應支付的贖回金額計算。

2 重要會計政策摘要(續)

(f) 認購及贖回單位時的所得款及付款

本基金之資產淨值於各營業日進行計算。各營業日之認購及贖回價格乃基於該營業日之收盤價。單位認購及贖回時的所得款及付款計入淨資產變動表。

(g) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括自存入起期限為三個月或以下之銀行存款。銀行透支(如有)在財務狀況表中按流動負債列報。

(h) 其他應收款

其他應收款以公允價值為初始確認，其後按攤銷成本計量。如自初始確認以來，信用風險顯著增加，本基金應於各報告日以與整個續存期的預期信用損失相等的金額計量其他應收款。如自初始確認以來，信用風險未顯著增加，本基金應於各報告日以與12個月預期信用損失相等的金額計量損失撥備。當對手方出現重大財務困難，如可能破產或進行財務重組，以及拖欠付款均將被視為需進行損失撥備的指標。如信用風險增至被視為信用受損的程度，則將根據損失撥備調整的總賬面價值計算利息收入。

(i) 於結構性主體之利益

結構性主體為在確定其控制方時未將表決權(任何表決權僅與行政任務有關)或類似權利作為決定因素的特定主體，決定該主體相關活動的依據通常是以合約性安排。本基金投資的相關投資基金被確定為結構性主體。

3 財務風險管理

(a) 使用財務工具的策略

本基金的投資目標是在可接受的風險範圍內，對精心挑選且搭配合理的固定利率工具和股票組合進行投資，以取得長期且高度穩定的回報。

本基金可能面臨市場價格風險、利率風險、信用及託管風險、流動性風險和貨幣風險。

該等風險及本基金為管理此等風險而採用的各項風險管理政策在下文討論。

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指某金融工具的價值因市場價格變動而波動的風險，無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本基金的整體市場敞口如下所示：

	二零二二年		二零二一年	
	公平價值 澳門幣	分配給成員 資產淨值 百分比	公平價值 澳門幣	分配給成員 資產淨值 百分比
保證基金	1,690,110,099	22.03	4,273,055,606	58.49
單位信託	5,977,265,076	77.91	3,005,922,103	41.14
總投資	7,667,375,175	99.94	7,278,977,709	99.63

本基金投資保證基金和單位信託。保證基金的回報是基於保證基金受託人宣佈的利率。利率為年度最低百分比，由保證基金受託人進行年度審核，且由於保證基金市場業績受保證基金相關投資未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響，需視情況對利率進行調整。受託人認為保證回報率的任何合理可能變動，不會對計劃的成員應佔資產淨值產生重大影響，因此並未就保證回報率的潛在變動提供風險分析。

單位信託投資對市場價格風險敞口淨值為澳門幣 5,977,265,076 元(二零二一年：澳門幣 3,005,922,103 元)。因此，如單位信託投資組合中所有工具的市場價格增加或減少 3%，則本基金資產淨值增加或減少澳門幣 179,317,952 元(二零二一年：澳門幣 90,177,663 元)。

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值因市場利率變動而發生波動的風險。

本基金多數金融資產及負債不計息，因此，本基金不因當前市場利率水平的波動而面臨重大風險。任何多餘的現金及現金等價物都以短期市場利率進行投資。於二零二二年十二月三十一日，本基金的銀行結餘為澳門幣 51,820 元(二零二一年：澳門幣 51,801 元)，因此，該等結餘的利率風險很小。

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(d) 信用及託管風險

信用風險是指對手方無法於到期日支付全部款項的風險。

本基金參與的部分交易可能使其面臨對手方無法履行其義務的風險。為降低該等風險，本基金僅通過經管理公司內部對手方信用審核程序批准為受認可對手方的經紀人進行買賣。

本基金可能因信用風險集中而受到影響的金融資產主要包括銀行存款和託管人持有資產。

下表匯總了存放於託管人處的資產：

	澳門幣	信用評級	信用評級來源
於二零二二年十二月三十一日			
託管人			
花旗銀行	7,667,426,995	A+	標準普爾
於二零二一年十二月三十一日			
託管人			
花旗銀行	7,279,029,510	A+	標準普爾

信用風險最大敞口為列報於財務狀況表內金融資產賬面價值。

所有資產均未逾期亦沒有已逾期但未減值資產。

本基金使用違約機會率、違約風險和違約產生的損失來計量信用風險及預期信用損失。管理公司在確定任何預期信用損失時會考慮歷史分析和前瞻性信息。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，認購應收款項及其他應收款將於一周內結清。由於對手方充分具備在短期內履約的能力，管理公司認為違約機會率接近於零。由於任何該等減值對本基金而言均為非重大，因此，並無根據 12 個月預期信用損失確認的損失撥備。

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險

流動性風險是指實體在清償其債務時(如贖回請求)遇到困難的風險。

本基金面臨其成員單位每日贖回現金的風險。本基金向其認為易於變現的投資基金進行投資。

下表根據於財務狀況表截止日至合同到期日間的剩餘期限將本基金的非衍生金融負債歸總為不同的到期組別。表中披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於8天 澳門幣	8天至12個月 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日		
應付福利	243,276	-
應付費用及其他應付帳	-	1,217,915
分配給成員資產淨值	<u>7,672,067,707</u>	<u>-</u>
	<u>7,672,310,983</u>	<u>1,217,915</u>
於二零二一年十二月三十一日		
應付福利	2,127,558	-
應付費用及其他應付帳	-	931,293
分配給成員資產淨值	<u>7,306,201,110</u>	<u>-</u>
	<u>7,308,328,668</u>	<u>931,293</u>

可根據成員的要求贖回單位。但由於成員通常中期或長期持有其單位，故管理公司並不認為上表所披露合同期限即代表實際現金流出。管理公司擁有最終且決定性的權利於任一估價日，將參與計劃下贖回的單位總數限制在已發行單位總數的 10% 以內。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，無個人成員持有的本基金資產淨值超過 10%。

本基金通過投資預期能於一個月或以內變現的投資來管理其流動性風險。下表展示了所持有資產的預期流動性：

	少於1個月 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>7,673,528,898</u>
於二零二一年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>7,309,259,961</u>

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(f) 貨幣風險

本基金大部分資產及負債均以功能貨幣澳門幣以外的貨幣計價。

根據國際財務報告準則第7號的定義，貨幣風險是指因外匯匯率變動導致未來交易、已確認貨幣資產及負債價值波動的風險。國際財務報告準則第7號認為與非貨幣資產及負債相關的外匯風險屬於市場價格風險，而非貨幣風險的一部分，並於附註3(b)披露。但管理層監控所有外幣計價資產及負債的風險敞口。

下表對貨幣及非貨幣項目進行分析，以滿足國際財務報告準則第7號的要求：

	二零二二年		二零二一年	
	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣
港元	2,195,459	7,667,426,995	4,969,733	7,279,029,510

下表總結了上述風險敞口主要匯率增減對分配給成員資產淨值的影響。該分析是基於假設所有其他可變因素保持不變的情況下，匯率增加/減少5%(二零二一年：5%)。

	二零二二年		二零二一年	
	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣
港元	109,773	383,371,350	248,487	363,951,476

(g) 公允價值估計

根據國際財務報告準則第13號的要求，本基金採納使用可反映計量所用的輸入數據的重要性的公允價值等級以分類公允價值計量。公允價值等級之分級如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外，該資產或負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第二層)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場資料的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計(續)

整體公允價值計量在公允價值等級的分類取決於對整體公允價值計量而言屬重要的輸入數據的最低等級。就此而言，輸入數據的重要性根據整體公允價值計量進行評估。倘公允價值計量使用的是需要根據非可觀察輸入作出重大調整的可觀察輸入，則該計量屬於第3層計量。鑒於同資產或負債相關的特定因素，評估特定輸入值對公允價值整體計量的重要性需要作出判斷。

確定「可觀察」的組成部分要求管理公司作出重大判斷。本基金認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由活躍參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表根據公允價值等級分析了於二零二二年及二零二一年十二月三十一日本基金以公允價值計量的金融資產(按類別)分配給成員資產淨值：

	第二層 澳門幣	結餘總值 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日		
資產		
投資	<u>7,667,375,175</u>	<u>7,667,375,175</u>
於二零二一年十二月三十一日		
資產		
投資	<u>7,278,977,709</u>	<u>7,278,977,709</u>

本基金持有的投資基金不在活躍市場內交易，其價值基於可觀察輸入數據支持的市場報價，因此分類為第二層。

本基金持有的其他金融資產及負債按攤銷成本記賬。賬面價值為公允價值的合理約數。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，各層級之間並無轉換。

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(h) 資本風險管理

本基金的資本以本基金單位表示，並在財務狀況表中顯示為分配給成員資產淨值。由於成員可決定本基金每日認購及贖回，故分配給成員資產淨值金額可於每日發生重大變化。年內單位認購及贖回計入淨資產變動表。本基金管理資本是為保障本基金持續經營能力，為成員提供投資回報。為實現投資目標，本基金致力於按照附註3(a)所述投資政策投資其資本，並維持足夠的流動性以滿足贖回要求。通過持有流動性投資轉而增強了該等流動性。管理公司根據分配給成員資產淨值價值監控資本。

4 投資

	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
投資基金		
友邦保證基金 ¹	1,690,110,099	4,273,055,606
友邦企業債券基金 ¹	4,176,457,637	1,382,073,083
友邦政府債券基金 ¹	1,800,807,439	1,623,849,020
	<u>7,667,375,175</u>	<u>7,278,977,709</u>

¹ 友邦保證基金、友邦企業債券基金及友邦政府債券基金受託人，即友邦(信託)有限公司，是本基金管理公司的聯營公司。

該等投資基金最大損失敞口等於其總賬面價值，即分配給成員資產淨值的 99.94%(二零二一年：99.63%)。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，相關投資基金整體市場敞口如下所示：

	相關基金投資比例	
	二零二二年	二零二一年
債務證券	100%	100%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4 投資(續)

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，相關投資基金整體市場敞口如下所示：

	相關基金投資比例	
	二零二二年	二零二一年
阿布扎比	3	-
澳大利亞	5	6
百慕大	-	2
英屬維爾京群島	-	3
加拿大	2	3
開曼群島	-	12
智利	-	1
中國	8	2
法國	1	2
德國	1	1
香港	40	8
日本	3	11
盧森堡	3	4
馬來西亞	1	3
新西蘭	2	1
波蘭	-	1
卡塔爾	4	1
沙特阿拉伯	1	1
新加坡	4	3
韓國	9	14
阿聯酋	3	7
英國	5	5
美國	5	5
其他	-	4
	100	100

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

5. 已發行基金單位

成員	二零二二年 單位	二零二一年 單位
分配給成員發行單位數量		
年初總值	39,403,522	36,935,970
已發行單位	6,466,296	5,960,173
已贖回單位	<u>(3,212,624)</u>	<u>(3,492,621)</u>
年末總值	<u>42,657,194</u>	<u>39,403,522</u>
	澳門幣	澳門幣
每單位分配給成員資產淨值	<u>179.85</u>	<u>185.42</u>

分配給成員單位的回報可能高於或低於相關投資實際取得的回報。

澳門友邦保險退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

6 關聯方交易

除附註 4 及 5 披露的內容外，本基金年內無重大關聯方交易及結餘。

所有交易均按照日常經營活動及正常商業條款進行。

超額回報儲備是指分配至各成員單位的累計回報超過累計實際回報的部分。截至二零二二年十二月三十一日，沒有超額回報儲備變更於綜合收益表中確認(二零二一年：澳門幣 63,890,091 元)。

7 稅項

本基金根據第 6/99/M 號法令設立，無需繳納澳門所得補充。

8 批准財務報表

本財務報表於二零二三年六月十九日經管理公司批准。

澳門友邦保險穩定資本基金

報告及財務報表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

澳門友邦保險穩定資本基金

目錄	頁碼
管理及專業服務詳情	1
獨立審計報告	2-3
財務狀況表	4
綜合收益表	5
淨資產變動表	6
現金流量表	7
財務報表附註	8-19

澳門友邦保險穩定資本基金

管理及專業服務詳情

管理公司

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行
澳門商業大馬路251A-301號友邦廣場1903室

基金行政管理人及基金受寄人

花旗銀行
香港中環花園道三號冠君大廈五十樓

審計師

羅兵咸永道會計師事務所
澳門蘇亞利斯博士大馬路 320 號
澳門財富中心 14 樓 G

獨立審計師報告

致澳門友邦保險穩定資本基金的管理公司

對財務報表出具的審計報告

我們審計了後附載於第四頁至第十九頁的澳門友邦保險穩定資本基金（以下簡稱「私人退休基金」）的財務報表，包括二零二二年十二月三十一日的財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合收益表、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。

管理公司對財務報表的責任

管理公司負責按照澳門特別行政區之《財務報告準則》及澳門特別行政區經第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》（以下簡稱「《私人退休基金法律制度》」）編製真實和公允的財務報表，並對其認為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。

此外，管理公司負責按照《私人退休基金法律制度》適當記錄有關截至二零二二年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

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，並按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM 號通告僅向管理公司報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們按照澳門特別行政區會計師專業委員會頒布之《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公司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，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

獨立審計師報告**致澳門友邦保險穩定資本基金的管理公司 (續)****審計意見**

我們認為，財務報表按照澳門特別行政區之《財務報告準則》，真實和公允反映了私人退休基金二零二二年十二月三十一日的財務狀況以及截至該日止年度的財務交易和現金流量，並已按照《私人退休基金法律制度》的相關規定妥為編製。

按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM號通告的要求報告的事項

我們認為，私人退休基金的會計簿冊適當記錄有關截至二零二二年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

管理公司已向我們提供私人退休基金年度財務報表審計所要求的資訊及解釋。



吳慧瑩
執業會計師
羅兵咸永道會計師事務所

澳門，二零二三年六月十九日

澳門友邦保險穩定資本基金

財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
資產			
基金投資			
投資	4	1,460,772,172	1,437,355,327
應收供款		836,727	2,805,190
應收股息及利息		-	151,373
其他應收款及應計帳		189,527	-
現金及銀行存款		4	-
基金資產總值		<u>1,461,798,430</u>	<u>1,440,311,890</u>
負債			
應付福利		462,984	1,062,662
應付費用		290,004	317,772
其他應付帳		-	65,869
基金負債總值		<u>752,988</u>	<u>1,446,303</u>
基金資產淨值		<u>1,461,045,442</u>	<u>1,438,865,587</u>
已發行基金單位總額	5	<u>7,529,867.4925</u>	<u>6,719,902.7969</u>
基金單位價格	5	<u>194.03</u>	<u>214.12</u>

友邦保險(國際)有限公司—澳門分行代表



何振強
澳門分行首席執行官
管理公司受權人

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險穩定資本基金

綜合收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
收益			
投資淨減值/增值		(65,628,977)	24,306,674
出售投資損益		(72,547,044)	(17,520,339)
投資收益(包括利息收益)		4	3,069,864
		<u>(138,176,017)</u>	<u>9,856,199</u>
(虧損)/收益總額			
費用			
投資管理費用		136,492	468,352
費用總額		<u>136,492</u>	<u>468,352</u>
淨(虧損)/收益總額		<u>(138,312,509)</u>	<u>9,387,847</u>

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險穩定資本基金

淨資產變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
年初結餘		<u>1,438,865,587</u>	<u>1,307,288,552</u>
認購單位	5	293,135,418	298,647,885
贖回單位	5	<u>(132,643,054)</u>	<u>(176,458,697)</u>
淨認購		<u>160,492,364</u>	<u>122,189,188</u>
年內淨(虧損)/收益總額		<u>(138,312,509)</u>	<u>9,387,847</u>
年終結餘		<u><u>1,461,045,442</u></u>	<u><u>1,438,865,587</u></u>

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險穩定資本基金

現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
自營業活動的現金流量		
年內淨(虧損)/收益總額	(138,312,509)	9,387,847
投資項目的淨增加	(23,416,845)	(130,317,404)
應收出售投資項目款項的淨減少/(增加)	151,373	(151,373)
其他應收款項的淨(增加)/減少	(189,527)	746,171
應計項目及其他應付款項的淨(減少)/增加	(93,637)	243,865
自營業活動支出的現金淨額	(161,861,145)	(120,090,894)
自籌資活動的現金流量		
認購所得款項	295,103,881	296,161,345
贖回所付款項	(133,242,732)	(176,070,451)
自籌資活動流入的現金淨額	161,861,149	120,090,894
現金及現金等價物的淨增加	4	-
年初現金及現金等價物	-	-
年終的現金及現金等價物	4	-
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行存款	4	-

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

1 本基金

友邦保險(國際)有限公司－澳門分行(以下簡稱「管理公司」)根據管理規定在第 6/99/M 號法令第十四條第一段和第三段的規定下於二零零二年十一月二十八日成立澳門友邦保險穩定資本基金(以下簡稱「本基金」)。本基金已獲得澳門金融管理局批准。本基金旨在執行與提前退休、年老退休、僱傭期滿及永久喪失工作能力或死亡相關的養老金計劃。本基金是參與投資計劃的投資選擇。僱主可與管理公司簽署參與協議，同意參與並向本基金供款，成為本基金的參與者。

2 重要會計政策摘要

編製該等財務報告所採用的主要會計政策如下。除另有說明外，該等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編製基準

本基金截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表按照《私人退休基金法律制度》及澳門特別行政區政府經第 44/2020 號行政法規核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)的規定編製。

財務報表按歷史成本慣例編製，並就以公允價值計量的金融資產的重估作出修訂。

自二零二二年一月一日開始生效的準則及現有準則的修訂

由二零二零年三月二十八日起，經第 44/2020 號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)取代經第 25/2005 號行政法規核准並載於該行政法規附件二的《財務報告準則》，正式生效。管理公司可自二零二二年一月一日起採納新財務報告準則編製本基金財務報表。本基金已按照《新財務報告準則》的規定編製二零二二年十二月三十一日止年度財務報告。

新財務報告準則不會對本公司的財務報表造成重大影響，惟以下列載者除外：

國際財務報告準則第 9 號「金融工具」

國際財務報告準則第 9 號「金融工具」於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。該準則闡述金融資產及金融負債之分類、計量及終止確認。

債務資產的分類和計量取決於實體管理金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵。倘業務模式是以收取合同現金流量為目標而持有金融資產，及該債務工具下的合同現金流量僅為本金及利息的支付，則該債務工具按攤餘成本計量。倘業務模式是既以收取本金和利息的合同現金流量又以出售為目標而持有金融資產，則債務工具按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。所有其他債務工具須按公允價值計量且其變動計入損益。然而，實體仍可在初始值確認時不可撤銷地選擇將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入損益，前提是這樣做可以消除或大幅減少計量或確認的不一致。衍生工具和股權工具按公允價值計量且其變動計入損益，除非股權工具並非持有作買賣，則可不可撤銷地選擇按公允價值其變動計入其他綜合收益。

2 重要會計政策摘要(續)

(a) 編製基準(續)

國際財務報告準則第9號亦引入新的預期信貸虧損減值模型。

本基金已追溯應用國際財務報告準則第9號，並未導致附註2(b)所述金融工具的分類或計量產生變更。本基金的投資組合繼續被分類為按公允價值計量且其變動計入損益，而持有以收取現金流量的其他金融資產將繼續按攤餘成本計量。應用新的減值模式對該採納並無重大影響。

並無其他於二零二二年一月一日開始年度期間生效的準則、修訂或詮釋會對本基金的財務報表造成重大影響。

(b) 投資

(i) 分類

本基金根據本基金管理該等金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵對其投資進行分類。金融資產的投資組合按照公允價值進行管理，其表現亦按照公允價值進行評估。本基金並未選擇將任何股本證券不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。收取合同現金流量只是在實現本基金業務模式目標時附帶實現的。因此，所有投資均以公允價值計量且其變動計入損益。本基金的政策需要管理公司運用公允價值連同其他相關財務信息作為評估金融資產和金融負債的基礎。

本基金持有澳門幣1,460,772,172元(二零二一年: 澳門幣1,437,355,327元)的投資，之前已按公允價值計量且其變動計入損益。當納國際財務報告準則第9號，投資須強制性地被分類為按公允價值計量且其變動計入損益。

(ii) 確認、終止確認及計量

常規投資買賣於交易日確認，本基金承諾於該交易日購買或出售投資。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債按公允價值進行初始確認。交易成本於發生時在綜合收益表中列作開支。當自投資收取現金流量之權利已屆滿或本基金已將所有權之所有風險及回報大部分轉移時，該項金融資產即終止確認。

初始確認後，所有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債都按公允價值計量。「投資」類別的公允價值變動產生的收益及虧損於產生期間在綜合收益報表中確認。

(iii) 公允價值估計

公允價值是指於計量日，市場參與者在有序交易中出售資產所收取的價格或轉移負債所支付的價格。本基金在相關投資基金中權益之公允價值乃基於相關投資基金之公允價值。相關投資基金之公允價值乃基於報告日交易收盤時的市場報價。

2 重要會計政策摘要(續)

(b) 投資(續)

(iv) 公允價值各層級間的轉撥

公允價值各層級間的轉撥視為在報告期初已發生。

(c) 收益與費用

投資回報按應計基準進行確認。利息收入使用實際利率法按時間比例確認。其他收入按應計基準入賬。

費用按應計基準入賬。

(d) 外幣折算

(i) 功能和呈列貨幣

本基金的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表以澳門幣呈列，澳門幣為本基金之功能貨幣及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日的即期匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債均按年末之即期匯率折算為功能貨幣。

匯兌利得和損失都包含在綜合收益報表內。

與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的匯兌利得和損失在綜合收益表內的「投資淨收益」中列報。

(e) 可贖回單位

本基金發行可贖回單位，可由持有人選擇贖回，並根據國際會計準則第32號(修訂)將其分類為權益。

若可贖回單位之條款和條件變更導致不再滿足國際會計準則第32號(修訂)的嚴苛標準，可贖回單位將自不滿足標準之日起被重分類至金融負債。金融負債在重分類之日以該工具的公允價值進行計量。權益工具之賬面價值與負債之公允價值間的差額於重分類之日計入權益。

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

(f) 認購及贖回單位時的所得款及付款

本基金之資產淨值於各營業日進行計算。各營業日之認購及贖回價格乃基於該營業日之收盤價。單位認購及贖回時的所得款及付款計入淨資產變動表。

(g) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括自存入起期限為三個月或以下之銀行存款。銀行透支(如有)在財務狀況表中按流動負債列報。

(h) 其他應收款

其他應收款以公允價值為初始確認，其後按攤銷成本計量。如自初始確認以來，信用風險顯著增加，本基金應於各報告日以與整個續存期的預期信用損失相等的金額計量其他應收款。如自初始確認以來，信用風險未顯著增加，本基金應於各報告日以與12個月預期信用損失相等的金額計量損失撥備。當對手方出現重大財務困難，如可能破產或進行財務重組，以及拖欠付款均將被視為需進行損失撥備的指標。如信用風險增至被視為信用受損的程度，則將根據損失撥備調整的總賬面價值計算利息收入。

(i) 於結構性主體之利益

結構性主體為在確定其控制方時未將表決權(任何表決權僅與行政任務有關)或類似權利作為決定因素的特定主體，決定該主體相關活動的依據通常是以合約性安排。本基金投資的相關投資基金被確定為結構性主體。

3 財務風險管理

(a) 使用財務工具的策略

本基金的投資目標是通過投資一個或多個香港證券及期貨事務監察委員會批准的集資退休基金，投資於全球股票及債券的豐富組合，以最小化短期資本風險和提高長期回報。

本基金可能面臨市場價格風險、利率風險、信用及託管風險、流動性風險和貨幣風險。

該等風險及本基金為管理此等風險而採用的各項風險管理政策在下文討論。

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指某金融工具的價值因市場價格變動而波動的風險，無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本基金的整體市場敞口如下所示：

	二零二二年		二零二一年	
	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比
單位信託	979,973,498	67.07	968,989,979	67.34
其他投資基金	480,798,674	32.91	468,365,348	32.55
總投資	1,460,772,172	99.98	1,437,355,327	99.89

單位信託投資對市場價格風險敞口淨值為澳門幣 979,973,498 元(二零二一年：澳門幣 968,989,979 元)。因此，如單位信託投資組合中所有工具的市場價格增加或減少 1%，則本基金分配給成員資產淨值增加或減少澳門幣 9,799,735 元(二零二一年：澳門幣 9,689,890 元)。

其他投資基金同樣受其未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響。通過所持投資基金相關投資組合的多樣化來管理市場價格風險。

下表總結了其他投資基金所涉及主要基準指數變化對分配給成員資產淨值的影響。有關分析是假設若基準指數上升/下跌一定百分比，所有其他因素維持不變，本基金投資的公允價值根據與基準指數有關的歷史相互關連而變動。

	市場指數變化 %	對資產淨值的影響	
		二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
	+/-		
基準指數(附注1)	5	22,660,587	25,345,353

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日，所使用的基準指數與相關投資基金所使用的基準指數相同。組合以本基金加權投資控股為依據，且由以下指數構成：

	二零二二年	二零二一年
附註 1: 富時世界國債指數, 25%港元對衝	0%	2.1%
富時世界國債指數, 35%港元對衝	0%	4.9%
富時環球亞太(不包括日本和香港)指數(全額)	0%	12.0%
富時環球歐洲指數(全額)	0%	5.4%
富時環球北美指數(全額)	0%	5.4%
富時強積金歐洲指數(全額)	0%	12.6%
富時強積金香港指數(全額)	0%	30.0%
富時強積金日本指數(全額)	0%	8.4%
富時強積金美國指數(全額)	0%	12.6%
富時全球日本指數(全額)	0%	3.6%
積金局訂明儲蓄利率	0%	3.0%
韜睿惠悅強積金基準 (股票 > 80%)	100%	0%

管理公司已判斷每個主要市場的合理變動，以估計上述市場敏感性的變化。

上述披露為絕對值，變動及影響可正可負。根據管理公司對市場波動和其他相關因素的當前判斷，基準指數百分比變動每年進行修訂。

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值因市場利率變動而發生波動的風險。

本基金多數金融資產及負債不計息，因此，本基金不因當前市場利率水平的波動而面臨重大風險。任何多餘的現金及現金等價物都以短期市場利率進行投資。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本基金銀行結餘為澳門幣 4 元(二零二一年: 澳門幣 0 元)，因此，該等結餘的利率風險很小。

(d) 信用及託管風險

信用風險是指對手方無法於到期日支付全部款項的風險。

本基金參與的部分交易可能使其面臨對手方無法履行其義務的風險。為降低該等風險，本基金僅通過經管理公司內部對手方信用審核程序批准為受認可對手方的經紀人進行買賣。

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(d) 信用及託管風險(續)

本基金可能因信用風險集中而受到影響的金融資產主要包括銀行存款和受寄人持有資產。

下表匯總了存放於銀行及受寄人處的資產，單項超過淨資產的 1%：

	澳門幣	信用評級	信用評級來源
於二零二二年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	1,460,772,176	A+	標準普爾
於二零二一年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	1,437,355,327	A+	標準普爾

信用風險最大敞口為列報於財務狀況表內金融資產賬面價值。

所有資產均未逾期亦沒有已逾期但未減值資產。

本基金使用違約機會率、違約風險和違約產生的損失來計量信用風險及預期信用損失。管理公司在確定任何預期信用損失時會考慮歷史分析和前瞻性信息。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，認購應收款項及其他應收款將於一周內結清。由於對手方充分具備在短期內履約的能力，管理公司認為違約機會率接近於零。由於任何該等減值對本基金而言均為非重大，因此，並無根據 12 個月預期信用損失確認的損失撥備。

(e) 流動性風險

流動性風險是指實體在清償其債務時(如贖回請求)遇到困難的風險。

本基金面臨其單位每日贖回現金的風險。本基金向其認為易於變現的投資基金進行投資。

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

下表根據於財務狀況表截止日至合同到期日間的剩餘期限將本基金的非衍生金融負債歸總為不同的到期組別。表中披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於8天 澳門幣	8天至12個月 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日		
應付福利	462,984	-
應付費用	-	290,004
	<u>462,984</u>	<u>290,004</u>
於二零二一年十二月三十一日		
應付福利	1,062,662	-
應付費用	-	317,772
其他應付帳	-	65,869
	<u>1,062,662</u>	<u>383,641</u>

可根據成員的要求贖回單位。但管理公司擁有最終且決定性的權利於任一估價日，將參與計劃下贖回的單位總數限制在已發行單位總數的 10%以內。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，無個人成員持有的本基金資產淨值超過 10%。

本基金通過投資預期能於一個月或以內變現的投資來管理其流動性風險。下表展示了所持有資產的預期流動性：

	少於1個月 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>1,461,798,430</u>
於二零二一年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>1,440,311,890</u>

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(f) 貨幣風險

本基金大部分資產及負債均以功能貨幣澳門幣以外的貨幣計價。

根據國際財務報告準則第7號的定義，貨幣風險是指因外匯匯率變動導致未來交易、已確認貨幣資產及負債價值波動的風險。國際財務報告準則第7號認為與非貨幣資產及負債相關的外匯風險屬於市場價格風險，而非貨幣風險的一部分，並於附註3(b)披露。但管理層監控所有外幣計價資產及負債的風險敞口。

下表對貨幣及非貨幣項目進行分析，以滿足國際財務報告準則第7號的要求：

	二零二二年		二零二一年	
	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣
港元	-	979,973,502	-	1,109,008,679
美元	-	480,798,674	-	328,346,649

下表總結了上述風險敞口主要匯率增減對分配給成員資產淨值的影響。該分析是基於假設所有其他可變因素保持不變的情況下，匯率增加/減少5%(二零二一年：5%)。

	二零二二年		二零二一年	
	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣
港元	-	48,998,675	-	55,450,434
美元	-	24,039,934	-	16,417,332

(g) 公允價值估計

根據國際財務報告準則第13號的要求，本基金採納使用可反映計量所用的輸入數據的重要性的公允價值等級以分類公允價值計量。公允價值等級之分級如下：

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

3 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計(續)

整體公允價值計量在公允價值等級的分類取決於對整體公允價值計量而言屬重要的輸入數據的最低等級。就此而言，輸入數據的重要性根據整體公允價值計量進行評估。倘公允價值計量使用的是需要根據非可觀察輸入作出重大調整的可觀察輸入，則該計量屬於第3層計量。鑒於同資產或負債相關的特定因素，評估特定輸入值對公允價值整體計量的重要性需要作出判斷。

確定「可觀察」的組成部分要求管理公司作出重大判斷。本基金認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由活躍參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表根據公允價值等級分析了於二零二二年及二零二一年十二月三十一日本基金以公允價值計量的金融資產(按類別)：

	第二層 澳門幣	結餘總值 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日		
資產		
投資	1,460,772,172	1,460,772,172
於二零二一年十二月三十一日		
資產		
投資	1,437,355,327	1,437,355,327

本基金持有的投資基金不在活躍市場內交易，其價值基於可觀察輸入數據支持的市場報價，因此分類為第二層。

本基金持有的其他金融資產及負債按攤銷成本記賬。賬面價值為公允價值的合理約數。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，各層級之間並無轉換。

(h) 資本風險管理

本基金的資本以本基金單位表示，並在財務狀況表中顯示為分配給成員的資產淨值。由於成員可決定本基金每日認購及贖回，故分配給成員資產淨值金額可於每日發生重大變化。年內單位認購及贖回計入淨資產變動表。本基金管理資本是為了保障本基金持續經營能力，為成員提供投資回報。為實現投資目標，本基金致力於按照附註3(a)所述投資政策投資其資本，並維持足夠的流動性以滿足贖回要求。通過持有流動性投資增強了該等流動性。管理公司根據分配給成員資產淨值價值監控資本。

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4 投資

投資基金	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
友邦企業債券基金 ¹	979,973,498	968,989,979
友邦增長基金 ¹	480,798,674	328,346,649
友邦安聯增長 ¹	-	140,018,699
	<u>1,460,772,172</u>	<u>1,437,355,327</u>

¹ 友邦企業債券基金、友邦增長基金及友邦安聯增長基金受託人，即友邦(信託)有限公司，是本基金管理公司的聯營公司。

該等投資基金最大損失敞口等於其總賬面價值，即分配給成員資產淨值的 99.98%(二零二一年：99.90%)。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，相關投資基金整體市場敞口如下所示：

	相關基金投資比例	
	二零二二年	二零二一年
債務證券	67%	67%
投資基金 - 主要投資股票及少量債券和現金	33%	33%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

	相關基金投資比例	
	二零二二年	二零二一年
歐洲	12	10
香港	41	36
日本	6	6
美國	11	12
其他亞洲地區	30	35
其他	-	1
	<u>100</u>	<u>100</u>

澳門友邦保險穩定資本基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

5 已發行基金單位

	二零二二年 單位	二零二一年 單位
年初總值	6,719,902	6,154,552
已發行單位	1,481,623	1,380,134
已贖回單位	<u>(671,658)</u>	<u>(814,784)</u>
年末總值	<u>7,529,867</u>	<u>6,719,902</u>
	澳門幣	澳門幣
每單位分配給成員資產淨值	<u>194.03</u>	<u>214.12</u>

6 關聯方交易

除附註 4 披露的內容外，本基金年內無重大關聯方交易及結餘。

所有交易均按照日常經營活動及正常商業條款進行。

7 稅項

本基金根據第 6/99/M 號法令設立，無需繳納澳門所得補充。

8 批准財務報表

本財務報表於二零二三年六月十九日經管理公司批准。

澳門友邦保險均衡基金

報告及財務報表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

澳門友邦保險均衡基金

目錄	頁碼
管理及專業服務詳情	1
獨立審計報告	2-3
財務狀況表	4
綜合收益表	5
淨資產變動表	6
現金流量表	7
財務報表附註	8-19

澳門友邦保險均衡基金

管理及專業服務詳情

管理公司

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行
澳門商業大馬路251A-301號友邦廣場1903室

基金行政管理人及基金受寄人

花旗銀行
香港中環花園道三號冠君大廈五十樓

審計師

羅兵咸永道會計師事務所
澳門蘇亞利斯博士大馬路 320 號
澳門財富中心 14 樓 G

獨立審計師報告

致澳門友邦保險均衡基金的管理公司

我們審計了後附載於第四頁至第十九頁的澳門友邦保險均衡基金（以下簡稱「私人退休基金」）的財務報表，包括二零二二年十二月三十一日的財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合收益表、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。

管理公司對財務報表的責任

管理公司負責按照澳門特別行政區之《財務報告準則》及澳門特別行政區經第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》（以下簡稱「《私人退休基金法律制度》」）編製真實和公允的財務報表，並對其認為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。

此外，管理公司負責按照《私人退休基金法律制度》適當記錄有關截至二零二二年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

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，並按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM 號通告僅向管理公司報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們按照澳門特別行政區會計師專業委員會頒布之《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公司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，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

獨立審計師報告

致澳門友邦保險均衡基金的管理公司(續)

審計意見

我們認為，財務報表按照澳門特別行政區之《財務報告準則》，真實和公允反映了私人退休基金二零二二年十二月三十一日的財務狀況以及截至該日止年度的財務交易和現金流量，並已按照《私人退休基金法律制度》的相關規定妥為編製。

按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM號通告的要求報告的事項

我們認為，私人退休基金的會計簿冊適當記錄有關截至二零二二年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

管理公司已向我們提供私人退休基金年度財務報表審計所要求的資訊及解釋。



吳慧瑩
執業會計師
羅兵咸永道會計師事務所

澳門，二零二三年六月十九日

澳門友邦保險均衡基金

財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附注	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
資產			
基金投資			
投資	4	2,316,597,480	2,372,164,252
應收供款		957,445	4,986,510
其他應收款及應計帳		273,244	195,400
現金及銀行存款		7	-
基金資產總值		<u>2,317,828,176</u>	<u>2,377,346,162</u>
負債			
應付福利		115,292	1,503,552
應付費用		380,948	440,198
其他應付帳		-	32,598
基金負債總值		<u>496,240</u>	<u>1,976,348</u>
基金資產淨值		<u>2,317,331,936</u>	<u>2,375,369,814</u>
已發行基金單位總額	5	<u>9,676,403.1054</u>	<u>8,760,999.4911</u>
基金單位價格	5	<u>239.48</u>	<u>271.13</u>

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行代表



何振強
澳門分行首席執行官
管理公司受權人

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險均衡基金

綜合收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
收益			
投資淨減值		(299,530,421)	(5,730,286)
出售投資損益		16,466,932	36,489,531
投資收益(包括利息收益)		7	3,362,047
(虧損)/收益總額		<u>(283,063,482)</u>	<u>34,121,292</u>
費用			
投資管理費用		262,718	605,294
投資相關費用		-	16,815
費用總額		<u>262,718</u>	<u>622,109</u>
淨(虧損)/收益總額		<u>(283,326,200)</u>	<u>33,499,183</u>

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險均衡基金

淨資產變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
年初結餘		<u>2,375,369,814</u>	<u>2,048,379,155</u>
認購單位	5	387,662,482	470,846,426
贖回單位	5	(162,374,160)	(177,354,950)
淨認購		<u>225,288,322</u>	<u>293,491,476</u>
年內淨(虧損)/收益總額		<u>(283,326,200)</u>	<u>33,499,183</u>
年終結餘		<u>2,317,331,936</u>	<u>2,375,369,814</u>

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險均衡基金

現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
自營業活動的現金流量		
年內淨(虧損)/收益總額	(283,326,200)	33,499,183
投資項目的淨減少/(增加)	55,566,772	(325,312,948)
應收出售投資項目款項的淨減少/(增加)	195,400	(195,400)
其他應收款項的淨(增加)/減少	(273,244)	768,953
應計項目及其他應付款項的淨(減少)/增加	(91,848)	272,103
自營業活動支出的現金淨額	<u>(227,929,120)</u>	<u>(290,968,109)</u>
自籌資活動的現金流量		
認購所得款項	391,691,547	467,042,616
贖回所付款項	<u>(163,762,420)</u>	<u>(176,074,507)</u>
自籌資活動流入的現金淨額	<u>227,929,127</u>	<u>290,968,109</u>
現金及現金等價物的淨增加	7	-
年初現金及現金等價物	<u>-</u>	<u>-</u>
年終的現金及現金等價物	<u>7</u>	<u>-</u>
現金及現金等價物結餘分析		
銀行現金	<u>7</u>	<u>-</u>

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

1 本基金

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行(以下簡稱「管理公司」)根據管理規定在第6/99/M 號法令第十四條第一段和第三段的規定下,於二零零二年十一月二十八日成立澳門友邦保險均衡基金(以下簡稱「本基金」)。本基金已獲得澳門金融管理局批准。本基金旨在執行與提前退休、年老退休、僱傭期滿及永久喪失工作能力或死亡相關的養老金計劃。本基金是參與投資計劃的投資選擇。僱主可與管理公司簽署參與協議,同意參與並向本基金供款,成為本基金的參與者。

2 重要會計政策摘要

編製該等財務報告所採用的主要會計政策如下。除另有說明外,該等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編製基準

本基金截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表按照《私人退休基金法律制度》及澳門特別行政區政府經第44/2020號行政法規核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)的規定編製。

財務報表按歷史成本慣例編製,並就以公允價值計量的金融資產的重估作出修訂。

自二零二二年一月一日開始生效的準則及現有準則的修訂

由二零二零年三月二十八日起,經第44/2020號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)取代經第25/2005號行政法規核准並載於該行政法規附件二的《財務報告準則》,正式生效。管理公司可自二零二二年一月一日起採納新財務報告準則編製本基金財務報表。本基金已按照《新財務報告準則》的規定編製二零二二年十二月三十一日止年度財務報告。

新財務報告準則不會對本公司的財務報表造成重大影響,惟以下列載者除外:

國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號「金融工具」於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。該準則闡述金融資產及金融負債之分類、計量及終止確認。

債務資產的分類和計量取決於實體管理金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵。倘業務模式是以收取合同現金流量為目標而持有金融資產,及該債務工具下的合同現金流量僅為本金及利息的支付,則該債務工具按攤餘成本計量。倘業務模式是既以收取本金和利息的合同現金流量又以出售為目標而持有金融資產,則債務工具按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。所有其他債務工具須按公允價值計量且其變動計入損益。然而,實體仍可在初始值確認時不可撤銷地選擇將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入損益,前提是這樣做可以消除或大幅減少計量或確認的不一致。衍生工具和股權工具按公允價值計量且其變動計入損益,除非股權工具並非持有作買賣,則可不可撤銷地選擇按公允價值其變動計入其他綜合收益。

2 重要會計政策摘要(續)

(a) 編製基準(續)

國際財務報告準則第9號亦引入新的預期信貸虧損減值模型。

本基金已追溯應用國際財務報告準則第9號，並未導致附註2(b)所述金融工具的分類或計量產生變更。本基金的投資組合繼續被分類為按公允價值計量且其變動計入損益，而持有以收取現金流量的其他金融資產將繼續按攤餘成本計量。應用新的減值模式對該採納並無重大影響。

並無其他於二零二二年一月一日開始年度期間生效的準則、修訂或詮釋會對本基金的財務報表造成重大影響。

(b) 投資

(i) 分類

本基金根據本基金管理該等金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵對其投資進行分類。金融資產的投資組合按照公允價值進行管理，其表現亦按照公允價值進行評估。本基金並未選擇將任何股本證券不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。收取合同現金流量只是在實現本基金業務模式目標時附帶實現的。因此，所有投資均以公允價值計量且其變動計入損益。本基金的政策需要管理公司運用公允價值連同其他相關財務信息作為評估金融資產和金融負債的基礎。

本基金持有澳門幣2,316,597,480元(二零二一年：澳門幣2,372,164,252元)的投資，之前已按公允價值計量且其變動計入損益。當納國際財務報告準則第9號，投資須強制性地被分類為按公允價值計量且其變動計入損益。

(ii) 確認、終止確認及計量

常規投資買賣於交易日確認，本基金承諾於該交易日購買或出售投資。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債按公允價值進行初始確認。交易成本於發生時在綜合收益表中列作開支。當自投資收取現金流量之權利已屆滿或本基金已將所有權之所有風險及回報大部分轉移時，該項金融資產即終止確認。

初始確認後，所有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債都按公允價值計量。「投資」類別的公允價值變動產生的收益及虧損於產生期間在綜合收益報表中確認。

(iii) 公允價值估計

公允價值是指於計量日，市場參與者在有序交易中出售資產所收取的價格或轉移負債所支付的價格。本基金在相關投資基金中權益之公允價值乃基於相關投資基金之公允價值。相關投資基金之公允價值乃基於報告日交易收盤時的市場報價。

2 重要會計政策摘要(續)

(b) 投資(續)

(iv) 公允價值各層級間的轉撥

公允價值各層級間的轉撥視為在報告期初已發生。

(c) 收益與費用

投資回報按應計基準進行確認。利息收入使用實際利率法按時間比例確認。其他收入按應計基準入賬。

費用按應計基準入賬。

(d) 外幣折算

(i) 功能和呈列貨幣

本基金的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表以澳門幣呈列，澳門幣為本基金之功能貨幣及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日的即期匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債均按年末之即期匯率折算為功能貨幣。

匯兌利得和損失都包含在綜合收益報表內。

與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的匯兌利得和損失在綜合收益表內的「投資淨收益」中列報。

(e) 可贖回單位

本基金發行可贖回單位，可由持有人選擇贖回，並根據國際會計準則第32號(修訂)將其分類為權益。

若可贖回單位之條款和條件變更導致不再滿足國際會計準則第32號(修訂)的嚴苛標準，可贖回單位將自不滿足標準之日起被重分類至金融負債。金融負債在重分類之日以該工具的公允價值進行計量。權益工具之賬面價值與負債之公允價值間的差額於重分類之日計入權益。

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

(f) 認購及贖回單位時的所得款及付款

本基金之資產淨值於各營業日進行計算。各營業日之認購及贖回價格乃基於該營業日之收盤價。單位認購及贖回時的所得款及付款計入淨資產變動表。

(g) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括自存入起期限為三個月或以下之銀行存款。銀行透支(如有)在財務狀況表中按流動負債列報。

(h) 其他應收款

其他應收款以公允價值為初始確認，其後按攤銷成本計量。如自初始確認以來，信用風險顯著增加，本基金應於各報告日以與整個續存期的預期信用損失相等的金額計量其他應收款。如自初始確認以來，信用風險未顯著增加，本基金應於各報告日以與 12 個月預期信用損失相等的金額計量損失撥備。當對手方出現重大財務困難，如可能破產或進行財務重組，以及拖欠付款均將被視為需進行損失撥備的指標。如信用風險增至被視為信用受損的程度，則將根據損失撥備調整的總賬面價值計算利息收入。

(i) 於結構性主體之利益

結構性主體為在確定其控制方時未將表決權(任何表決權僅與行政任務有關)或類似權利作為決定因素的特定主體，決定該主體相關活動的依據通常是以合約性安排。本基金投資的相關投資基金被確定為結構性主體。

3 財務風險管理

(a) 使用財務工具的策略

本基金的投資目標是通過投資一個或多個香港證券及期貨事務監察委員會批准的集資退休基金，投資於全球股票及債券的豐富組合，以最大化長期資本增值。

本基金可能面臨市場價格風險、利率風險、信用及託管風險、流動性風險和貨幣風險。

該等風險及本基金為管理此等風險而採用的各項風險管理政策在下文討論。

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指某金融工具的價值因市場價格變動而波動的风险，無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本基金的整體市場敞口如下所示：

	二零二二年		二零二一年	
	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比
單位信託	1,044,664,141	45.08	1,078,418,143	45.40
其他投資基金	1,271,933,339	54.89	1,293,746,109	54.47
總投資	2,316,597,480	99.97	2,372,164,252	99.87

單位信託投資對市場價格風險敞口淨值為澳門幣 1,044,664,141 元(二零二一年：澳門幣 1,078,418,143 元)。因此，如單位信託投資組合中所有工具的市場價格增加或減少 1%，則本基金分配給成員資產淨值增加或減少澳門幣 10,446,641 元(二零二一年：澳門幣 10,784,181 元)。

其他投資基金同樣受其未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響。通過所持投資基金相關投資組合的多樣化來管理市場價格風險。

下表總結了其他投資基金所涉及主要基準指數變化對分配給成員資產淨值的影響。有關分析是假設若基準指數上升/下跌一定百分比，所有其他因素維持不變，本基金投資的公允價值根據與基準指數有關的歷史相互關連而變動。

	市場指數 變化 %	對資產淨值 的影響	
		二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
基準指數 (附註1)	5	59,947,661	70,013,374

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日，所使用的基準指數與相關投資基金所使用的基準指數相同。組合以本基金加權投資控股為依據，且由以下指數構成：

	二零二二年	二零二一年
附註 1: 富時世界國債指數, 25%港元對衝	0%	2.1%
富時世界國債指數, 35%港元對衝	0%	4.9%
富時環球亞太(不包括日本和香港)指數(全額)	0%	12.0%
富時環球歐洲指數(全額)	0%	5.4%
富時環球北美指數(全額)	0%	5.4%
富時強積金歐洲指數(全額)	0%	12.6%
富時強積金香港指數(全額)	0%	30.0%
富時強積金日本指數(全額)	0%	8.4%
富時強積金美國指數(全額)	0%	12.6%
富時全球日本指數(全額)	0%	3.6%
積金局訂明儲蓄利率	0%	3.0%
韜睿惠悅強積金基準 (股票 > 80%)	100%	0%

管理公司已判斷每個主要市場的合理變動，以估計上述市場敏感性的變化。

上述披露為絕對值，變動及影響可正可負。根據管理公司對市場波動和其他相關因素的當前判斷，基準指數百分比變動每年進行修訂。

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值因市場利率變動而發生波動的風險。

本基金多數金融資產及負債不計息，因此，本基金不因當前市場利率水平的波動而面臨重大風險。任何多餘的現金及現金等價物都以短期市場利率進行投資。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本基金銀行結餘為澳門幣 7 元(二零二一年：澳門幣 0 元)，因此，該等結餘的利率風險很小。

(d) 信用及託管風險

信用風險是指對手方無法於到期日支付全部款項的風險。

本基金參與的部分交易可能使其面臨對手方無法履行其義務的風險。為降低該等風險，本基金僅通過經管理公司內部對手方信用審核程序批准為受認可對手方的經紀人進行買賣。

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(d) 信用及託管風險(續)

本基金可能因信用風險集中而受到影響的金融資產主要包括銀行存款和受寄人持有資產。

下表匯總了存放於銀行及受寄人處的資產，單項超過淨資產的 1%：

	澳門幣	信用評級	信用評級來源
於二零二二年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	<u>2,316,597,480</u>	<u>A+</u>	<u>標準普爾</u>
於二零二一年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	<u>2,372,164,252</u>	<u>A+</u>	<u>標準普爾</u>

信用風險最大敞口為列報於財務狀況表內金融資產賬面價值。

所有資產均未逾期亦沒有已逾期但未減值資產。

本基金使用違約機會率、違約風險和違約產生的損失來計量信用風險及預期信用損失。管理公司在確定任何預期信用損失時會考慮歷史分析和前瞻性信息。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，認購應收款項及其他應收款將於一周內結清。由於對手方充分具備在短期內履約的能力，管理公司認為違約機會率接近於零。由於任何該等減值對本基金而言均為非重大，因此，並無根據 12 個月預期信用損失確認的損失撥備。

(e) 流動性風險

流動性風險是指實體在清償其債務時(如贖回請求)遇到困難的風險。

本基金面臨其單位每日贖回現金的風險。本基金向其認為易於變現的投資基金進行投資。

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

下表根據於財務狀況表截止日至合同到期日間的剩餘期限將本基金的非衍生金融負債歸總為不同的到期組別。表中披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於8天 澳門幣	8天至12個月 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日		
應付福利	115,292	-
應付費用	-	380,948
	<u>115,292</u>	<u>380,948</u>
於二零二一年十二月三十一日		
應付福利	1,503,552	-
應付費用	-	440,198
其他應付帳	-	32,598
	<u>1,503,552</u>	<u>472,796</u>

可根據成員的要求贖回單位。但管理公司擁有最終且決定性的權利於任一估價日，將參與計劃下贖回的單位總數限制在已發行單位總數的10%以內。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，無個人成員持有的本基金資產淨值超過10%。

本基金通過投資預期能於一個月或以內變現的投資來管理其流動性風險。下表展示了所持有資產的預期流動性：

	少於1個月 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>2,317,828,176</u>
於二零二一年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>2,377,346,162</u>

(f) 貨幣風險

本基金大部分資產及負債均以功能貨幣澳門幣以外的貨幣計價。

根據國際財務報告準則第7號的定義，貨幣風險是指因外匯匯率變動導致未來交易、已確認貨幣資產及負債價值波動的風險。國際財務報告準則第7號認為與非貨幣資產及負債相關的外匯風險屬於市場價格風險，而非貨幣風險的一部分，並於附註3(b)披露。但管理層監控所有外幣計價資產及負債的風險敞口。

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(f) 貨幣風險(續)

下表對貨幣及非貨幣項目進行分析，以滿足國際財務報告準則第7號的要求：

	二零二二年		二零二一年	
	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣
港元	-	1,044,664,148	-	1,465,384,551
美元	-	1,271,933,339	-	906,779,701

下表總結了上述風險敞口主要匯率增減對分配給成員資產淨值的影響。該分析是基於假設所有其他可變因素保持不變的情況下，匯率增加/減少5%(二零二一年：5%)。

	二零二二年		二零二一年	
	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣
港元	-	52,233,207	-	73,269,228
美元	-	63,596,667	-	45,338,985

(g) 公允價值估計

根據國際財務報告準則第13號的要求，本基金採納使用可反映計量所用的輸入數據的重要性的公允價值等級以分類公允價值計量。公允價值等級之分級如下：

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

整體公允價值計量在公允價值等級的分類取決於對整體公允價值計量而言屬重要的輸入數據的最低等級。就此而言，輸入數據的重要性根據整體公允價值計量進行評估。倘公允價值計量使用的是需要根據非可觀察輸入作出重大調整的可觀察輸入，則該計量屬於第3層計量。鑒於同資產或負債相關的特定因素，評估特定輸入值對公允價值整體計量的重要性需要作出判斷。

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計(續)

確定「可觀察」的組成部分要求管理公司作出重大判斷。本基金認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由活躍參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表根據公允價值等級分析了於二零二二年及二零二一年十二月三十一日本基金以公允價值計量的金融資產(按類別)：

	第2層 澳門幣	結餘總值 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日		
資產		
投資	2,316,597,480	2,316,597,480
於二零二一年十二月三十一日		
資產		
投資	2,372,164,252	2,372,164,252

本基金持有的投資基金不在活躍市場內交易，其價值基於可觀察輸入數據支持的市場報價，因此分類為第二層。

本基金持有的其他金融資產及負債按攤銷成本記賬。賬面價值為公允價值的合理約數。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，各層級之間並無轉換。

(h) 資本風險管理

本基金的資本以本基金單位表示，並在財務狀況表中顯示為分配給成員的資產淨值。由於成員可決定本基金每日認購及贖回，故分配給成員資產淨值金額可於每日發生重大變化。年內單位認購及贖回計入淨資產變動表。本基金管理資本是為了保障本基金持續經營能力，為成員提供投資回報。為實現投資目標，本基金致力於按照附註 3(a) 所述投資政策投資其資本，並維持足夠的流動性以滿足贖回要求。通過持有流動性投資增強了該等流動性。管理公司根據分配給成員資產淨值價值監控資本。

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註
截至二零二二年十二月三十一日止年度

4 投資

投資基金	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
友邦企業債券基金 ¹	1,044,664,141	1,078,418,143
友邦增長基金 ¹	1,271,933,339	906,779,701
友邦安聯增長基金 ¹	-	386,966,408
	<u>2,316,597,480</u>	<u>2,372,164,252</u>

¹友邦企業債券基金、友邦增長基金及友邦安聯增長基金受託人，即友邦(信託)有限公司，是本基金管理公司的聯營公司。

該等投資基金最大損失敞口等於其總賬面價值，即分配給成員資產淨值的 99.97%(二零二一年：99.87%)。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，相關投資基金整體市場敞口如下所示：

	相關基金 投資比例	
	二零二二年	二零二一年
債務證券	45	45
投資基金 - 主要投資股票及少量債券和現金	55	55
	<u>100</u>	<u>100</u>

	相關基金 投資比例	
	二零二二年	二零二一年
歐洲	15	14
香港	38	33
日本	8	9
美國	15	16
其他亞洲地區	24	27
其他	-	1
	<u>100</u>	<u>100</u>

澳門友邦保險均衡基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

5 已發行基金單位

	二零二二年 單位	二零二一年 單位
年初總值	8,760,999	7,690,554
已發行單位	1,579,691	1,715,897
已贖回單位	(664,287)	(645,452)
年末總值	<u>9,676,403</u>	<u>8,760,999</u>
	澳門幣	澳門幣
每單位分配給成員資產淨值	<u>239.48</u>	<u>271.13</u>

6 關聯方交易

除附註 4 披露的內容外，本基金年內無重大關聯方交易及結餘。

所有交易均按照日常經營活動及正常商業條款進行。

7 稅項

本基金根據第 6/99/M 號法令設立，無需繳納澳門所得補充。

8 批准財務報表

本財務報表於二零二三年六月十九日經管理公司批准。

澳門友邦保險增長基金

報告及財務報表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

澳門友邦保險增長基金

目錄	頁碼
管理及專業服務詳情	1
獨立審計報告	2-3
財務狀況表	4
綜合收益表	5
淨資產變動表	6
現金流量表	7
財務報表附註	8-20

澳門友邦保險增長基金

管理及專業服務詳情

管理公司

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行
澳門商業大馬路251A-301號友邦廣場1903室

基金行政管理人及基金受寄人

花旗銀行
香港中環花園道三號冠君大廈五十樓

審計師

羅兵咸永道會計師事務所
澳門蘇亞利斯博士大馬路 320 號
澳門財富中心 14 樓 G

獨立審計師報告**致澳門友邦保險增長基金的管理公司****對財務報表出具的審計報告**

我們審計了後附載於第四頁至第二十頁的澳門友邦保險增長基金（以下簡稱「私人退休基金」）的財務報表，包括二零二二年十二月三十一日的財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合收益表、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。

管理公司對財務報表的責任

管理公司負責按照澳門特別行政區之《財務報告準則》及澳門特別行政區經第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》（以下簡稱「《私人退休基金法律制度》」）編製真實和公允的財務報表，並對其認為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。

此外，管理公司負責按照《私人退休基金法律制度》適當記錄有關截至二零二二年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

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，並按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM 號通告僅向管理公司報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們按照澳門特別行政區會計師專業委員會頒布之《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公司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，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

獨立審計師報告**致澳門友邦保險增長基金的管理公司(續)****審計意見**

我們認為，財務報表按照澳門特別行政區之《財務報告準則》，真實和公允反映了私人退休基金二零二二年十二月三十一日的財務狀況以及截至該日止年度的財務交易和現金流量，並已按照《私人退休基金法律制度》的相關規定妥為編製。

按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM號通告的要求報告的事項

我們認為，私人退休基金的會計簿冊適當記錄有關截至二零二二年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

管理公司已向我們提供私人退休基金年度財務報表審計所要求的資訊及解釋。



吳慧瑩
執業會計師
羅兵咸永道會計師事務所

澳門，二零二三年六月十九日

澳門友邦保險增長基金

財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
資產			
基金投資			
投資	4	3,323,217,338	3,489,785,379
應收供款		3,683,176	1,523,609
應收股息及利息		-	248,423
其他應收款及應計帳		12,381	-
現金及銀行存款		10	-
基金資產總值		<u>3,326,912,905</u>	<u>3,491,557,411</u>
負債			
應付福利		114,811	2,174,289
應付費用		490,188	588,152
其他應付帳		-	90,031
基金負債總值		<u>604,999</u>	<u>2,852,472</u>
基金資產淨值		<u>3,326,307,906</u>	<u>3,488,704,939</u>
已發行基金單位總額	5	<u>10,972,035.0490</u>	<u>9,984,559.5137</u>
基金單位價格	5	<u>303.16</u>	<u>349.41</u>

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行代表



何振強
澳門分行首席執行官
管理公司受權人

第八頁至第二十頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險增長基金

綜合收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
收益			
投資淨減值/增值		(518,925,725)	12,459,325
出售投資損益		47,415,171	50,642,115
投資收益(包括利息收益)		9	3,252,146
(虧損)/收益總額		(471,510,545)	66,353,586
費用			
投資管理費用		694,432	922,035
費用總額		694,432	922,035
淨(虧損)/收益總額		(472,204,977)	65,431,551

第八頁至第二十頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險增長基金

淨資產變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
年初結餘		<u>3,488,704,939</u>	<u>2,945,568,297</u>
認購單位	5	539,951,211	696,275,685
贖回單位	5	(230,143,267)	(218,570,594)
淨認購		<u>309,807,944</u>	<u>477,705,091</u>
年內淨(虧損)/收益總額		<u>(472,204,977)</u>	<u>65,431,551</u>
年終結餘		<u><u>3,326,307,906</u></u>	<u><u>3,488,704,939</u></u>

第八頁至第二十頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險增長基金

現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
自營業活動的現金流量		
年內淨(虧損)/收益總額	(472,204,977)	65,431,551
投資項目的淨減少/(增加)	166,568,041	(545,099,921)
應收出售投資項目款項淨減少/(增加)	248,423	(248,423)
其他應收款的淨(增加)/減少	(12,381)	730,971
應計項目及其他應付款項的淨(減少)/增加	(187,995)	419,105
自營業活動支出的現金淨額	(305,588,889)	(478,766,717)
自籌資活動的現金流量		
認購所得款項	537,791,644	695,482,368
贖回所付款項	(232,202,745)	(216,715,651)
自籌資活動流入的現金淨額	305,588,899	478,766,717
現金及現金等價物的淨增加	10	-
年初現金及現金等價物	-	-
年終的現金及現金等價物	10	-
現金及現金等價物結餘分析		
銀行現金	10	-

第八頁至第二十頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

1 本基金

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行(以下簡稱「管理公司」)根據管理規定在第 6/99/M 號法令第十四條第一段和第三段的規定下於二零零二年十一月二十八日成立澳門友邦保險增長基金(以下簡稱「本基金」)。本基金已獲得澳門金融管理局批准。本基金旨在執行與提前退休、年老退休、僱傭期滿及永久喪失工作能力或死亡相關的養老金計劃。本基金是參與投資計劃的投資選擇。僱主可與管理公司簽署參與協議，同意參與並向本基金供款，成為本基金的參與者。

2 重要會計政策摘要

編製該等財務報告所採用的主要會計政策如下。除另有說明外，該等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編製基準

本基金截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表按照《私人退休基金法律制度》及澳門特別行政區政府經第 44/2020 號行政法規核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)的規定編製。

財務報表按歷史成本慣例編製，並就以公允價值計量的金融資產的重估作出修訂。

自二零二二年一月一日開始生效的準則及現有準則的修訂

由二零二零年三月二十八日起，經第 44/2020 號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)取代經第 25/2005 號行政法規核准並載於該行政法規附件二的《財務報告準則》，正式生效。管理公司可自二零二二年一月一日起採納新財務報告準則編製本基金財務報表。本基金已按照《新財務報告準則》的規定編製二零二二年十二月三十一日止年度財務報告。

新財務報告準則不會對本公司的財務報表造成重大影響，惟以下列載者除外：

國際財務報告準則第 9 號「金融工具」

國際財務報告準則第 9 號「金融工具」於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。該準則闡述金融資產及金融負債之分類、計量及終止確認。

債務資產的分類和計量取決於實體管理金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵。倘業務模式是以收取合同現金流量為目標而持有金融資產，及該債務工具下的合同現金流量僅為本金及利息的支付，則該債務工具按攤餘成本計量。倘業務模式是既以收取本金和利息的合同現金流量又以出售為目標而持有金融資產，則債務工具按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。所有其他債務工具須按公允價值計量且其變動計入損益。然而，實體仍可在初始值確認時不可撤銷地選擇將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入損益，前提是這樣做可以消除或大幅減少計量或確認的不一致。衍生工具和股權工具按公允價值計量且其變動計入損益，除非股權工具並非持有作買賣，則可不可撤銷地選擇按公允價值其變動計入其他綜合收益。

2 重要會計政策摘要(續)

(a) 編製基準(續)

國際財務報告準則第9號亦引入新的預期信貸虧損減值模型。

本基金已追溯應用國際財務報告準則第9號，並未導致附註2(b)所述金融工具的分類或計量產生變更。本基金的投資組合繼續被分類為按公允價值計量且其變動計入損益，而持有以收取現金流量的其他金融資產將繼續按攤餘成本計量。應用新的減值模式對該採納並無重大影響。

並無其他於二零二二年一月一日開始年度期間生效的準則、修訂或詮釋會對本基金的財務報表造成重大影響。

(b) 投資

(i) 分類

本基金根據本基金管理該等金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵對其投資進行分類。金融資產的投資組合按照公允價值進行管理，其表現亦按照公允價值進行評估。本基金並未選擇將任何股本證券不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。收取合同現金流量只是在實現本基金業務模式目標時附帶實現的。因此，所有投資均以公允價值計量且其變動計入損益。本基金的政策需要管理公司運用公允價值連同其他相關財務信息作為評估金融資產和金融負債的基礎。

本基金持有澳門幣3,323,217,338元(二零二一年: 澳門幣3,489,785,379元)的投資，之前已按公允價值計量且其變動計入損益。當納國際財務報告準則第9號，投資須強制性地被分類為按公允價值計量且其變動計入損益。

(ii) 確認、終止確認及計量

常規投資買賣於交易日確認，本基金承諾於該交易日購買或出售投資。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債按公允價值進行初始確認。交易成本於發生時在綜合收益表中列作開支。當自投資收取現金流量之權利已屆滿或本基金已將所有權之所有風險及回報大部分轉移時，該項金融資產即終止確認。

初始確認後，所有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債都按公允價值計量。「投資」類別的公允價值變動產生的收益及虧損於產生期間在綜合收益報表中確認。

(iii) 公允價值估計

公允價值是指於計量日，市場參與者在有序交易中出售資產所收取的價格或轉移負債所支付的價格。本基金在相關投資基金中權益之公允價值乃基於相關投資基金之公允價值。相關投資基金之公允價值乃基於報告日交易收盤時的市場報價。

2 重要會計政策摘要(續)

(b) 投資(續)

(iv) 公允價值各層級間的轉撥

公允價值各層級間的轉撥視為在報告期初已發生。

(c) 收益與費用

投資回報按應計基準進行確認。利息收入使用實際利率法按時間比例確認。其他收入按應計基準入賬。

費用按應計基準入賬。

(d) 外幣折算

(i) 功能和呈列貨幣

本基金的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表以澳門幣呈列，澳門幣為本基金之功能貨幣及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日的即期匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債均按年末之即期匯率折算為功能貨幣。

匯兌利得和損失都包含在綜合收益報表內。

與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的匯兌利得和損失在綜合收益表內的「投資淨收益」中列報。

(e) 可贖回單位

本基金發行可贖回單位，可由持有人選擇贖回，並根據國際會計準則第32號(修訂)將其分類為權益。

若可贖回單位之條款和條件變更導致不再滿足國際會計準則第32號(修訂)的嚴苛標準，可贖回單位將自不滿足標準之日起被重分類至金融負債。金融負債在重分類之日以該工具的公允價值進行計量。權益工具之賬面價值與負債之公允價值間的差額於重分類之日計入權益。

2 重要會計政策摘要(續)

(f) 認購及贖回單位時的所得款及付款

本基金之資產淨值於各營業日進行計算。各營業日之認購及贖回價格乃基於該營業日之收盤價。單位認購及贖回時的所得款及付款計入淨資產變動表。

(g) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括自存入起期限為三個月或以下之銀行存款。銀行透支(如有)在財務狀況表中按流動負債列報。

(h) 其他應收款

其他應收款以公允價值為初始確認，其後按攤銷成本計量。如自初始確認以來，信用風險顯著增加，本基金應於各報告日以與整個續存期的預期信用損失相等的金額計量其他應收款。如自初始確認以來，信用風險未顯著增加，本基金應於各報告日以與12個月預期信用損失相等的金額計量損失撥備。當對手方出現重大財務困難，如可能破產或進行財務重組，以及拖欠付款均將被視為需進行損失撥備的指標。如信用風險增至被視為信用受損的程度，則將根據損失撥備調整的總賬面價值計算利息收入。

(i) 於結構性主體之利益

結構性主體為在確定其控制方時未將表決權(任何表決權僅與行政任務有關)或類似權利作為決定因素的特定主體，決定該主體相關活動的依據通常是以合約性安排。本基金投資的相關投資基金被確定為結構性主體。

3 財務風險管理

(a) 使用財務工具的策略

本基金的投資目標是通過投資一個或多個香港證券及期貨事務監察委員會批准的集資退休基金，投資於全球股票及債券的豐富組合，以最大化長期資本增值。

本基金可能面臨市場價格風險、利率風險、信用及託管風險、流動性風險和貨幣風險。

該等風險及本基金為管理此等風險而採用的各項風險管理政策在下文討論。

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指某金融工具的價值因市場價格變動而波動的風險，無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本基金的整體市場敞口如下所示：

	二零二二年		二零二一年	
	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比
單位信託	999,608,586	30.05	1,060,955,141	30.41
其他投資基金	2,323,608,752	69.86	2,428,830,238	69.62
總投資	<u>3,323,217,338</u>	<u>99.91</u>	<u>3,489,785,379</u>	<u>100.03</u>

本基金投資單位信託和其他投資基金。

單位信託投資對市場價格風險敞口淨值為澳門幣 999,608,586 元(二零二一年：澳門幣 1,060,955,141 元)。因此，如單位信託投資組合中所有工具的市場價格增加或減少 1%，則本基金分配給成員資產淨值增加或減少澳門幣 9,996,086 元(二零二一年：澳門幣 10,609,551 元)。

其他投資基金同樣受其未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響。通過所持投資基金相關投資組合的多樣化來管理市場價格風險。

下表總結了其他投資基金所涉及主要基準指數變化對分配給成員資產淨值的影響。有關分析是假設若基準指數上升/下跌一定百分比，所有其他因素維持不變，本基金投資的公允價值根據與基準指數有關的歷史相互關連而變動。

	市場指數變化 %	對資產淨值的影響	
		二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
	+/-		
基準指數 (附註1)	5	<u>109,514,317</u>	<u>131,440,456</u>

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險(續)

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日，所使用的基準指數與相關投資基金所使用的基準指數相同。組合以本基金加權投資控股為依據，且由以下指數構成：

	二零二二年	二零二一年
附註 1: 富時世界國債指數，25%港元對衝	0%	2.1%
富時世界國債指數，35%港元對衝	0%	4.9%
富時環球亞太(不包括日本和香港)指數(全額)	0%	12.0%
富時環球歐洲指數(全額)	0%	5.4%
富時環球北美指數(全額)	0%	5.4%
富時強積金歐洲指數(全額)	0%	12.6%
富時強積金香港指數(全額)	0%	30.0%
富時強積金日本指數(全額)	0%	8.4%
富時強積金美國指數(全額)	0%	12.6%
富時全球日本指數(全額)	0%	3.6%
積金局訂明儲蓄利率	0%	3.0%
韜睿惠悅強積金基準 (股票 > 80%)	100%	0%

管理公司已判斷每個主要市場的合理變動，以估計上述市場敏感性的變化。

上述披露為絕對值，變動及影響可正可負。根據管理公司對市場波動和其他相關因素的當前判斷，基準指數百分比變動每年進行修訂。

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值因市場利率變動而發生波動的風險。

本基金多數金融資產及負債不計息，因此，本基金不因當前市場利率水平的波動而面臨重大風險。任何多餘的現金及現金等價物都以短期市場利率進行投資。於二零二二年十二月三十一日，本基金銀行結餘為澳門幣 10 元(二零二一年：澳門幣 0 元)，因此，該等結餘的利率風險很小。

(d) 信用及託管風險

信用風險是指對手方無法於到期日支付全部款項的風險。

本基金參與的部分交易可能使其面臨對手方無法履行其義務的風險。為降低該等風險，本基金僅通過經管理公司內部對手方信用審核程序批准為受認可對手方的經紀人進行買賣。

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(d) 信用及託管風險(續)

本基金可能因信用風險集中而受到影響的金融資產主要包括銀行存款和受寄人持有資產。

下表匯總了存放於銀行及受寄人處的資產，單項超過淨資產的 1%：

	澳門幣	信用評級	信用評級來源
於二零二二年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	3,323,217,338	A+	標準普爾
於二零二一年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	3,489,785,379	A+	標準普爾

信用風險最大敞口為列報於財務狀況表內金融資產賬面價值。

所有資產均未逾期亦沒有已逾期但未減值資產。

本基金使用違約機會率、違約風險和違約產生的損失來計量信用風險及預期信用損失。管理公司在確定任何預期信用損失時會考慮歷史分析和前瞻性信息。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，認購應收款項及其他應收款將於一周內結清。由於對手方充分具備在短期內履約的能力，管理公司認為違約機會率接近於零。由於任何該等減值對本基金而言均為非重大，因此，並無根據 12 個月預期信用損失確認的損失撥備。

(e) 流動性風險

流動性風險是指實體在清償其債務時(如贖回請求)遇到困難的風險。

本基金面臨其單位每日贖回現金的風險。本基金向其認為易於變現的投資基金進行投資。

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

下表根據於財務狀況表截止日至合同到期日間的剩餘期限將本基金的非衍生金融負債歸總為不同的到期組別。表中披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於8天 澳門幣	8天至12個月 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日		
應付福利	114,811	-
應付費用	-	490,188
	<u>114,811</u>	<u>490,188</u>
於二零二一年十二月三十一日		
應付福利	2,174,289	-
應付費用	-	588,152
其他應付帳	-	90,031
	<u>2,174,289</u>	<u>678,183</u>

可根據成員的要求贖回單位。但管理公司擁有最終且決定性的權利於任一估價日，將參與計劃下贖回的單位總數限制在已發行單位總數的 10% 以內。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，無個人成員持有的本基金資產淨值超過 10%。

本基金通過投資預期能於一個月或以內變現的投資來管理其流動性風險。下表展示了所持有資產的預期流動性：

	少於1個月 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>3,326,912,905</u>
於二零二一年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>3,491,557,411</u>

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(f) 貨幣風險

本基金大部分資產及負債均以功能貨幣澳門幣以外的貨幣計價。

根據國際財務報告準則第7號的定義，貨幣風險是指因外匯匯率變動導致未來交易、已確認貨幣資產及負債價值波動的風險。國際財務報告準則第7號認為與非貨幣資產及負債相關的外匯風險屬於市場價格風險，而非貨幣風險的一部分，並於附註3(b)披露。但管理層監控所有外幣計價資產及負債的風險敞口。

下表對貨幣及非貨幣項目進行分析，以滿足國際財務報告準則第7號的要求：

	二零二二年		二零二一年	
	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣
港元	-	999,608,586	-	1,787,430,230
美元	-	2,323,608,752	-	1,702,355,149

下表總結了上述風險敞口主要匯率增減對分配給成員資產淨值的影響。該分析是基於假設所有其他可變因素保持不變的情況下，匯率增加/減少5%(二零二一年：5%)。

	二零二二年		二零二一年	
	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣
港元	-	49,980,429	-	89,371,512
美元	-	116,180,438	-	85,117,757

(g) 公允價值估計

根據國際財務報告準則第13號的要求，本基金採納使用可反映計量所用的輸入數據的重要性的公允價值等級以分類公允價值計量。公允價值等級之分級如下：

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

3 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計(續)

整體公允價值計量在公允價值等級的分類取決於對整體公允價值計量而言屬重要的輸入數據的最低等級。就此而言，輸入數據的重要性根據整體公允價值計量進行評估。倘公允價值計量使用的是需要根據非可觀察輸入作出重大調整的可觀察輸入，則該計量屬於第3層計量。鑒於同資產或負債相關的特定因素，評估特定輸入值對公允價值整體計量的重要性需要作出判斷。

確定「可觀察」的組成部分要求管理公司作出重大判斷。本基金認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由活躍參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表根據公允價值等級分析了於二零二二年及二零二一年十二月三十一日本基金以公允價值計量的金融資產(按類別)：

	第2層 澳門幣	結餘總值 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日		
資產		
投資	3,323,217,338	3,323,217,338
於二零二一年十二月三十一日		
資產		
投資	3,489,785,379	3,489,785,379

本基金持有的投資基金不在活躍市場內交易，其價值基於可觀察輸入數據支持的市場報價，因此分類為第二層。

本基金持有的其他金融資產及負債按攤銷成本記賬。賬面價值為公允價值的合理約數。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，各層級之間並無轉換。

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(h) 資本風險管理

本基金的資本以本基金單位表示，並在財務狀況表中顯示為分配給成員的資產淨值。由於成員可決定本基金每日認購及贖回，故分配給成員資產淨值金額可於每日發生重大變化。年內單位認購及贖回計入淨資產變動表。本基金管理資本是為保障本基金持續經營能力，為成員提供投資回報。為實現投資目標，本基金致力於按照附註3(a)所述投資政策投資其資本，並維持足夠的流動性以滿足贖回要求。通過持有流動性投資增強了該等流動性。管理公司根據分配給成員資產淨值價值監控資本。

4 投資

	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
投資基金		
友邦增長基金 ¹	2,323,608,752	1,702,355,149
友邦安聯增長基金 ¹	-	726,475,089
友邦企業債券基金 ¹	999,608,586	1,060,955,141
	<u>3,323,217,338</u>	<u>3,489,785,379</u>

¹ 友邦企業債券基金、友邦增長基金及友邦安聯增長基金受託人，即友邦(信託)有限公司，是本基金管理公司的聯營公司。

該等投資基金最大損失敞口等於其總賬面價值，即分配給成員資產淨值的99.91%(二零二一年：100.03%)。

澳門友邦保險增長基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4 投資(續)

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，相關投資基金整體市場敞口如下所示：

	相關基金投資比例	
	二零二二年	二零二一年
債務證券	30	30
投資基金 - 主要投資股票及少量債券和現金	70	70
	<u>100</u>	<u>100</u>

	相關基金投資比例	
	二零二二年	二零二一年
歐洲	17	16
香港	37	33
日本	9	10
美國	17	19
其他亞洲地區	20	21
其他	-	1
	<u>100</u>	<u>100</u>

5 已發行基金單位

	二零二二年 單位	二零二一年 單位
年初總值	9,984,559	8,636,764
已發行單位	1,733,477	1,965,398
已贖回單位	(746,001)	(617,603)
年末總值	<u>10,972,035</u>	<u>9,984,559</u>
	澳門幣	澳門幣
每單位分配給成員資產淨值	<u>303.16</u>	<u>349.41</u>

6 關聯方交易

除附註 4 披露的內容外，本基金年內無重大關聯方交易及結餘。

所有交易均按照日常經營活動及正常商業條款進行。

7 稅項

本基金根據第 6/99/M 號法令設立，無需繳納澳門所得補充。

8 批准財務報表

本財務報表於二零二三年六月十九日經管理公司批准。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

報告及財務報表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

目錄	頁碼
管理及專業服務詳情	1
獨立審計報告	2-3
財務狀況表	4
綜合收益表	5
淨資產變動表	6
現金流量表	7
財務報表附註	8-19

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

管理及專業服務詳情

管理公司

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行
澳門商業大馬路251A-301號友邦廣場1903室

基金行政管理人及基金受寄人

花旗銀行
香港中環花園道三號冠君大廈五十樓

審計師

羅兵咸永道會計師事務所
澳門蘇亞利斯博士大馬路 320 號
澳門財富中心 14 樓 G

獨立審計師報告

致澳門友邦保險基金經理精選退休基金的管理公司

我們審計了後附載於第四頁至第十九頁的澳門友邦保險基金經理精選退休基金（以下簡稱「私人退休基金」）的財務報表，包括二零二二年十二月三十一日的財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合收益表、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。

管理公司對財務報表的責任

管理公司負責按照澳門特別行政區之《財務報告準則》及澳門特別行政區經第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》（以下簡稱「《私人退休基金法律制度》」）編製真實和公允的財務報表，並對其認為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。

此外，管理公司負責按照《私人退休基金法律制度》適當記錄有關截至二零二二年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

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，並按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM 號通告僅向管理公司報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們按照澳門特別行政區會計師專業委員會頒布之《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公司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，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

獨立審計師報告**致澳門友邦保險基金經理精選退休基金的管理公司(續)****審計意見**

我們認為，財務報表按照澳門特別行政區之《財務報告準則》，真實和公允反映了私人退休基金二零二二年十二月三十一日的財務狀況以及截至該日止年度的財務交易和現金流量，並已按照《私人退休基金法律制度》的相關規定妥為編製。

按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM號通告的要求報告的事項

我們認為，私人退休基金的會計簿冊適當記錄有關截至二零二二年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

管理公司已向我們提供私人退休基金年度財務報表審計所要求的資訊及解釋。



吳慧瑩
執業會計師
羅兵咸永道會計師事務所

澳門，二零二三年六月十九日

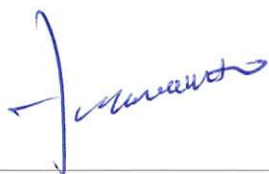
澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
資產			
基金投資			
投資	4	547,449,192	513,909,150
應收供款		937,813	298,344
其他應收款及應計帳		203,192	189,511
基金資產總值		<u>548,590,197</u>	<u>514,397,005</u>
負債			
應付福利		69,897	130,376
應計費用		35,033	91,017
其他應付款		-	17,793
基金負債總值		<u>104,930</u>	<u>239,186</u>
基金資產淨值		<u>548,485,267</u>	<u>514,157,819</u>
已發行基金單位總額	5	<u>4,621,490.2052</u>	<u>3,853,678.7519</u>
基金單位價格	5	<u>118.68</u>	<u>133.42</u>

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行代表



何振強
澳門分行首席執行官
管理公司受權人

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

綜合收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
收益			
投資淨減值/增值		(61,374,181)	3,294,936
出售投資損益		(512,340)	4,484,385
投資收益(包括利息收益)		2,298,459	2,076,532
(虧損)/收益總額		(59,588,062)	9,855,853
費用			
投資管理費用		33,122	96,095
費用總額		33,122	96,095
淨(虧損)/收益總額		(59,621,184)	9,759,758

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

淨資產變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
年初結餘		514,157,819	395,301,799
認購單位	5	133,241,054	152,739,835
贖回單位	5	(39,292,422)	(43,643,573)
淨認購		93,948,632	109,096,262
年內淨(虧損)/收益總額		(59,621,184)	9,759,758
年終結餘		548,485,267	514,157,819

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
自營業活動的現金流量		
年內淨(虧損)/收益總額	(59,621,184)	9,759,758
投資項目的淨增加	(33,540,042)	(118,862,045)
其他應收款項的淨增加	(13,681)	(36,687)
應計項目及其他應付款項的淨(減少)/增加	(73,777)	19,234
自營業活動支出的現金淨額	(93,248,684)	(109,119,740)
自籌資活動的現金流量		
認購所得款項	132,601,585	152,762,594
贖回所付款項	(39,352,901)	(43,642,854)
自籌資活動流入的現金淨額	93,248,684	109,119,740
現金及現金等價物的淨增加	-	-
年初現金及現金等價物	-	-
年終的現金及現金等價物	-	-
現金及現金等價物結餘分析		
銀行現金	-	-

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

1 本基金

友邦保險(國際)有限公司 - 澳門分行(以下簡稱「管理公司」)根據管理規定在第 6/99/M 號法令第十四條第一段和第三段的規定下於二零一四年一月九日成立澳門友邦保險基金經理精選退休基金(以下簡稱「本基金」)。本基金已獲得澳門金融管理局批准。本基金旨在執行與提前退休、年老退休、僱傭期滿及永久喪失工作能力或死亡相關的養老金計劃。本基金是參與投資計劃的投資選擇。僱主可與管理公司簽署參與協議，同意參與並向本基金供款，成為本基金的參與者。

2 重要會計政策摘要

編製該等財務報告所採用的主要會計政策如下。除另有說明外，該等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編製基準

本基金截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表按照《私人退休基金法律制度》及澳門特別行政區政府經第 44/2020 號行政法規核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)的規定編製。

財務報表按歷史成本慣例編製，並就以公允價值計量的金融資產的重估作出修訂。

自二零二二年一月一日開始生效的準則及現有準則的修訂

由二零二零年三月二十八日起，經第 44/2020 號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)取代經第 25/2005 號行政法規核准並載於該行政法規附件二的《財務報告準則》，正式生效。管理公司可自二零二二年一月一日起採納新財務報告準則編製本基金財務報表。本基金已按照《新財務報告準則》的規定編製二零二二年十二月三十一日止年度財務報告。

新財務報告準則不會對本公司的財務報表造成重大影響，惟以下列載者除外：

國際財務報告準則第 9 號「金融工具」

國際財務報告準則第 9 號「金融工具」於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。該準則闡述金融資產及金融負債之分類、計量及終止確認。

債務資產的分類和計量取決於實體管理金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵。倘業務模式是以收取合同現金流量為目標而持有金融資產，及該債務工具下的合同現金流量僅為本金及利息的支付，則該債務工具按攤餘成本計量。倘業務模式是既以收取本金和利息的合同現金流量又以出售為目標而持有金融資產，則債務工具按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。所有其他債務工具須按公允價值計量且其變動計入損益。然而，實體仍可在初始值確認時不可撤銷地選擇將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入損益，前提是這樣做可以消除或大幅減少計量或確認的不一致。衍生工具和股權工具按公允價值計量且其變動計入損益，除非股權工具並非持有作買賣，則可不可撤銷地選擇按公允價值其變動計入其他綜合收益。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

(a) 編製基準(續)

國際財務報告準則第9號亦引入新的預期信貸虧損減值模型。

本基金已追溯應用國際財務報告準則第9號，並未導致附註2(b)所述金融工具的分類或計量產生變更。本基金的投資組合繼續被分類為按公允價值計量且其變動計入損益，而持有以收取現金流量的其他金融資產將繼續按攤餘成本計量。應用新的減值模式對該採納並無重大影響。

並無其他於二零二二年一月一日開始年度期間生效的準則、修訂或詮釋會對本基金的財務報表造成重大影響。

(b) 投資

(i) 分類

本基金根據本基金管理該等金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵對其投資進行分類。金融資產的投資組合按照公允價值進行管理，其表現亦按照公允價值進行評估。本基金並未選擇將任何股本證券不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。收取合同現金流量只是在實現本基金業務模式目標時附帶實現的。因此，所有投資均以公允價值計量且其變動計入損益。本基金的政策需要管理公司運用公允價值連同其他相關財務信息作為評估金融資產和金融負債的基礎。

本基金持有澳門幣547,449,192元(二零二一年：澳門幣513,909,150元)的投資，之前已按公允價值計量且其變動計入損益。當納國際財務報告準則第9號，投資須強制性地被分類為按公允價值計量且其變動計入損益。

(ii) 確認、終止確認及計量

常規投資買賣於交易日確認，本基金承諾於該交易日購買或出售投資。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債按公允價值進行初始確認。交易成本於發生時在綜合收益表中列作開支。當自投資收取現金流量之權利已屆滿或本基金已將所有權之所有風險及回報大部分轉移時，該項金融資產即終止確認。

初始確認後，所有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債都按公允價值計量。「投資」類別的公允價值變動產生的收益及虧損於產生期間在綜合收益報表中確認。

(iii) 公允價值估計

公允價值是指於計量日，市場參與者在有序交易中出售資產所收取的價格或轉移負債所支付的價格。本基金在相關投資基金中權益之公允價值乃基於相關投資基金之公允價值。相關投資基金之公允價值乃基於報告日交易收盤時的市場報價。

2 重要會計政策摘要(續)

(iv) 公允價值各層級間的轉撥

公允價值各層級間的轉撥視為在報告期初已發生。

(c) 收益與費用

投資回報按應計基準進行確認。利息收入使用實際利率法按時間比例確認。其他收入按應計基準入賬。

費用按應計基準入賬。

(d) 外幣折算

(i) 功能和呈列貨幣

本基金的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表以澳門幣呈列，澳門幣為本基金之功能貨幣及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日的即期匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債均按年末之即期匯率折算為功能貨幣。

匯兌利得和損失都包含在綜合收益報表內。

與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的匯兌利得和損失在綜合收益表內的「投資淨收益」中列報。

(e) 可贖回單位

本基金發行可贖回單位，可由持有人選擇贖回，並根據國際會計準則第32號(修訂)將其分類為權益。

若可贖回單位之條款和條件變更導致不再滿足國際會計準則第32號(修訂)的嚴苛標準，可贖回單位將自不滿足標準之日起被重分類至金融負債。金融負債在重分類之日以該工具的公允價值進行計量。權益工具之賬面價值與負債之公允價值間的差額於重分類之日計入權益。

(f) 認購及贖回單位時的所得款及付款

本基金之資產淨值於各營業日進行計算。各營業日之認購及贖回價格乃基於該營業日之收盤價。單位認購及贖回時的所得款及付款計入淨資產變動表。

2 重要會計政策摘要(續)

(g) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括自存入起期限為三個月或以下之銀行存款。銀行透支(如有)在財務狀況表中按流動負債列報。

(h) 其他應收款

其他應收款以公允價值為初始確認，其後按攤銷成本計量。如自初始確認以來，信用風險顯著增加，本基金應於各報告日以與整個續存期的預期信用損失相等的金額計量其他應收款。如自初始確認以來，信用風險未顯著增加，本基金應於各報告日以與 12 個月預期信用損失相等的金額計量損失撥備。當對手方出現重大財務困難，如可能破產或進行財務重組，以及拖欠付款均將被視為需進行損失撥備的指標。如信用風險增至被視為信用受損的程度，則將根據損失撥備調整的總賬面價值計算利息收入。

(i) 於結構性主體之利益

結構性主體為在確定其控制方時未將表決權(任何表決權僅與行政任務有關)或類似權利作為決定因素的特定主體，決定該主體相關活動的依據通常是以合約性安排。本基金投資的相關投資基金被確定為結構性主體。

3 財務風險管理

(a) 使用財務工具的策略

本基金的投資目標是通過投資一個或多個香港證券及期貨事務監察委員會批准的集資退休基金，投資於全球股票及債券的豐富組合，以最大化長期資本增值。

本基金可能面臨市場價格風險、利率風險、信用及託管風險、流動性風險和貨幣風險。

該等風險及本基金為管理此等風險而採用的各項風險管理政策在下文討論。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指某金融工具的價值因市場價格變動而波動的風險，無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本基金的整體市場敞口如下所示：

	二零二二年		二零二一年	
	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比
保證基金	165,683,894	30.21	153,584,962	29.87
其他投資基金	381,765,298	69.60	360,324,188	70.08
總投資	547,449,192	99.81	513,909,150	99.95

本基金投資保證基金和另一投資基金。保證基金的回報是基於保證基金受託人宣佈的利率。利率為年度最低百分比，由保證基金受託人進行年度審核，且由於保證基金市場業績受保證基金相關投資未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響，需視情況對利率進行調整。受託人認為保證回報率的任何合理可能變動，不會對計劃的成員應佔資產淨值產生重大影響，因此並未就保證回報率的潛在變動提供風險分析。

另一投資基金同樣受其未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響。通過所持投資基金相關投資組合的多樣化來管理市場價格風險。

下表總結了本基金波動變化對分配給成員資產淨值的影響。有關分析是假設若波動率上升/下跌一定百分比，所有其他因素維持不變，本基金投資的公允價值根據與波動有關的歷史相互關連而變動。

	波動變化	對資產淨值的影響	波動變化	對資產淨值的影響
	% +/-	二零二二年 澳門幣	% +/-	二零二一年 澳門幣
波動	4.00	15,392,099	10.10	32,494,775

波動的計算基於投資基金過去十二個月的月回報。

管理公司已運用其判斷預測每個主要市場的合理變動，以估計上述市場敏感性的變化。

上述披露為絕對值，變動及影響可正可負。根據管理公司對市場波動和其他相關因素的當前判斷，波動百分比變動每年進行修訂。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值因市場利率變動而發生波動的風險。

本基金多數金融資產及負債不計息，因此，本基金不因當前市場利率水平的波動而面臨重大風險。任何多餘的現金及現金等價物都以短期市場利率進行投資。於二零二二及二零二一年十二月三十一日，本基金無銀行結餘，因此，不承擔利率風險。

(d) 信用及託管風險

信用風險是指對手方無法於到期日支付全部款項的風險。

本基金參與的部分交易可能使其面臨對手方無法履行其義務的風險。為降低該等風險，本基金僅通過經管理公司內部對手方信用審核程序批准為受認可對手方的經紀人進行買賣。

本基金可能因信用風險集中而受到影響的金融資產主要包括銀行存款和受寄人持有資產。

下表匯總了存放於銀行及受寄人處的資產，單項超過淨資產的 1%：

	澳門幣	信用評級	信用評級來源
於二零二二年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	547,449,192	A+	標準普爾
於二零二一年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	513,909,150	A+	標準普爾

信用風險最大敞口為列報於財務狀況表內金融資產賬面價值。

所有資產均未逾期亦沒有已逾期但未減值資產。

本基金使用違約機會率、違約風險和違約產生的損失來計量信用風險及預期信用損失。管理公司在確定任何預期信用損失時會考慮歷史分析和前瞻性信息。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，認購應收款項及其他應收款將於一周內結清。由於對手方充分具備在短期內履約的能力，管理公司認為違約機會率接近於零。由於任何該等減值對本基金而言均為非重大，因此，並無根據 12 個月預期信用損失確認的損失撥備。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險

流動性風險是指實體在清償其債務時(如贖回請求)遇到困難的風險。

本基金面臨其單位每日贖回現金的風險。本基金向其認為易於變現的投資基金進行投資。

下表根據於財務狀況表截止日至合同到期日間的剩餘期限將本基金的非衍生金融負債歸總為不同的到期組別。表中披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於8天 澳門幣	8天至12個月 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日		
應付福利	69,897	-
應付費用	-	35,033
	<u>69,897</u>	<u>35,033</u>
於二零二一年十二月三十一日		
應付福利	130,376	-
應付費用	-	91,017
其他應付帳	-	17,793
	<u>130,376</u>	<u>108,810</u>

可根據成員的要求贖回單位。但管理公司擁有最終且決定性的權利於任一估價日，將參與計劃下贖回的單位總數限制在已發行單位總數的 10%以內。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，無個人成員持有的本基金資產淨值超過 10%。

本基金通過投資預期能於一個月或以內變現的投資來管理其流動性風險。下表展示了所持有資產的預期流動性：

	少於1個月 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>548,590,197</u>
於二零二一年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>514,397,005</u>

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(f) 貨幣風險

本基金大部分資產及負債均以功能貨幣澳門幣以外的貨幣計價。

根據國際財務報告準則第7號的定義，貨幣風險是指因外匯匯率變動導致未來交易、已確認貨幣資產及負債價值波動的風險。國際財務報告準則第7號認為與非貨幣資產及負債相關的外匯風險屬於市場價格風險，而非貨幣風險的一部分，並於附註3(b)披露。但管理層監控所有外幣計價資產及負債的風險敞口。

下表對貨幣及非貨幣項目進行分析，以滿足國際財務報告準則第7號的要求：

	二零二二年		二零二一年	
	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣
港元	-	381,765,298	-	360,324,188
美元	198,734	165,683,894	177,728	153,584,962

下表總結了上述風險敞口主要匯率增減對分配給成員資產淨值的影響。該分析是基於假設所有其他可變因素保持不變的情況下，匯率增加/減少5%(二零二一年：5%)。

	二零二二年		二零二一年	
	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣
港元	-	19,088,265	-	18,016,209
美元	9,937	8,284,195	8,886	7,679,248

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計

根據國際財務報告準則第13號的要求，本基金採納使用可反映計量所用的輸入數據的重要性的公允價值等級以分類公允價值計量。公允價值等級之分級如下：

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

整體公允價值計量在公允價值等級的分類取決於對整體公允價值計量而言屬重要的輸入數據的最低等級。就此而言，輸入數據的重要性根據整體公允價值計量進行評估。倘公允價值計量使用的是需要根據非可觀察輸入作出重大調整的可觀察輸入，則該計量屬於第3層計量。鑒於同資產或負債相關的特定因素，評估特定輸入值對公允價值整體計量的重要性需要作出判斷。

確定「可觀察」的組成部分要求管理公司作出重大判斷。本基金認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由活躍參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表根據公允價值等級分析了於二零二二年及二零二一年十二月三十一日本基金以公允價值計量的金融資產(按類別)：

	第2層 澳門幣	結餘總值 澳門幣
二零二二年十二月三十一日		
資產		
投資	547,449,192	547,449,192
二零二一年十二月三十一日		
資產		
投資	513,909,150	513,909,150

本基金持有的投資基金不在活躍市場內交易，其價值基於可觀察輸入數據支持的市場報價，因此分類為第二層。

本基金持有的其他金融資產及負債按攤銷成本記賬。賬面價值為公允價值的合理約數。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，各層級之間並無轉換。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(h) 資本風險管理

本基金的資本以本基金單位表示，並在財務狀況表中顯示為分配給成員的資產淨值。由於成員可決定本基金每日認購及贖回，故分配給成員資產淨值金額可於每日發生重大變化。年內單位認購及贖回計入淨資產變動表。本基金管理資本是為保障本基金持續經營能力，為成員提供投資回報。為實現投資目標，本基金致力於按照附註3(a)所述投資政策投資其資本，並維持足夠的流動性以滿足贖回要求。通過持有流動性投資增強了該等流動性。管理公司根據分配給成員資產淨值價值監控資本。

4 投資

投資基金	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
AIA International US\$ Deposit Administration Fund ¹	165,683,894	153,584,962
友邦基金經理精選退休基金 ²	<u>381,765,298</u>	<u>360,324,188</u>
	<u>547,449,192</u>	<u>513,909,150</u>

¹ AIA International US\$ Deposit Administration Fund 的承保人，即友邦保險(國際)有限公司，是本基金管理公司的總部。

² 友邦基金經理精選退休基金受託人，即友邦(信託)有限公司，是本基金管理公司的聯營公司。

該等投資基金最大損失敞口等於其總賬面價值，即分配給成員資產淨值的 99.81%(二零二一年：99.95%)。

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4 投資(續)

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，相關投資基金整體市場敞口如下所示：

	相關基金投資比例	
	二零二二年	二零二一年
債務證券	30%	30%
投資基金		
主要投資股票及少量債券和現金	70%	70%
	100%	100%

	相關基金投資比例	
	二零二二年	二零二一年
歐洲	26	22
香港	16	22
日本	7	11
美國	32	25
其他亞洲地區	18	20
其他	1	-
	100	100

5 已發行基金單位

	二零二二年 單位	二零二一年 單位
年初總值	3,853,678	3,041,718
已發行單位	1,090,847	1,137,020
已贖回單位	(323,035)	(325,060)
年末總值	4,621,490	3,853,678
	澳門幣	澳門幣
每單位分配給成員資產淨值	118.68	133.42

澳門友邦保險基金經理精選退休基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

6 關聯方交易

除附註 4 披露的內容外，本基金年內無重大關聯方交易及結餘。

所有交易均按照日常經營活動及正常商業條款進行。

7 稅項

本基金根據第 6/99/M 號法令設立，無需繳納澳門所得補充。

8 批准財務報表

本財務報表於二零二三年六月十九日經管理公司批准。

澳門友邦保險香港股票基金

報告及財務報表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

澳門友邦保險香港股票基金

目錄	頁碼
管理及專業服務詳情	1
獨立審計報告	2-3
財務狀況表	4
綜合收益表	5
淨資產變動表	6
現金流量表	7
財務報表附註	8-19

澳門友邦保險香港股票基金

管理及專業服務詳情

管理公司

友邦保險(國際)有限公司-澳門分行
澳門商業大馬路251A-301號友邦廣場1903室

基金行政管理人及基金受寄人

花旗銀行
香港中環花園道三號冠君大廈五十樓

審計師

羅兵咸永道會計師事務所
澳門蘇亞利斯博士大馬路 320 號
澳門財富中心 14 樓 G

獨立審計師報告

致澳門友邦保險香港股票基金的管理公司

對財務報表出具的審計報告

我們審計了後附載於第四頁至第十九頁的澳門友邦保險香港股票基金（以下簡稱「私人退休基金」）的財務報表，包括二零二二年十二月三十一日的財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合收益表、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。

管理公司對財務報表的責任

管理公司負責按照澳門特別行政區之《財務報告準則》及澳門特別行政區經第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》（以下簡稱「《私人退休基金法律制度》」）編製真實和公允的財務報表，並對其認為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。

此外，管理公司負責按照《私人退休基金法律制度》適當記錄有關截至二零二二年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

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，並按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM 號通告僅向管理公司報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們按照澳門特別行政區會計師專業委員會頒布之《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公司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，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

獨立審計師報告

致澳門友邦保險香港股票基金的管理公司(續)

審計意見

我們認為，財務報表按照澳門特別行政區之《財務報告準則》，真實和公允反映了私人退休基金二零二二年十二月三十一日的財務狀況以及截至該日止年度的財務交易和現金流量，並已按照《私人退休基金法律制度》的相關規定妥為編製。

按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM號通告的要求報告的事項

我們認為，私人退休基金的會計簿冊適當記錄有關截至二零二二年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

管理公司已向我們提供私人退休基金年度財務報表審計所要求的資訊及解釋。



吳慧瑩
執業會計師
羅兵咸永道會計師事務所

澳門，二零二三年六月十九日

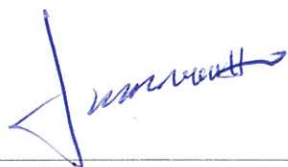
澳門友邦保險香港股票基金

財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
資產			
基金投資			
投資	4	184,314,209	111,620,818
應收供款		170,480	336,760
其他應收款及應計帳		102,082	48,363
基金資產總值		<u>184,586,771</u>	<u>112,005,941</u>
負債			
應付福利		1,013,655	89,466
應付費用		19,029	4,246
其他應付帳		-	519
基金負債總值		<u>1,032,684</u>	<u>94,231</u>
基金資產淨值		<u>183,554,087</u>	<u>111,911,710</u>
已發行基金單位總額	5	<u>1,813,032.8175</u>	<u>1,028,789.3946</u>
基金單位價格	5	<u>101.24</u>	<u>108.78</u>

友邦保險(國際)有限公司-澳門分行代表



何振強
澳門分行首席執行官
管理公司受權人

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險香港股票基金

綜合收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
收益			
投資淨減值		(5,228,335)	(8,880,934)
出售投資損益		(2,914,456)	402,340
投資收益(包括利息收益)		750,309	381,880
虧損總額		<u>(7,392,482)</u>	<u>(8,096,714)</u>
費用			
投資管理費用		<u>12,089</u>	<u>9,402</u>
費用總額		<u>12,089</u>	<u>9,402</u>
淨虧損總額		<u><u>(7,404,571)</u></u>	<u><u>(8,106,116)</u></u>

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險香港股票基金

淨資產變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
年初結餘		111,911,710	36,975,081
認購單位	5	113,942,227	104,827,212
贖回單位	5	(34,895,279)	(21,784,467)
淨認購		79,046,948	83,042,745
年內淨虧損總額		(7,404,571)	(8,106,116)
年終結餘		183,554,087	111,911,710

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險香港股票基金

現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
自營業活動的現金流量		
年內淨虧損總額	(7,404,571)	(8,106,116)
投資項目的淨增加	(72,693,391)	(75,048,442)
其他應收款項的淨增加	(53,719)	(33,782)
應計項目及其他應付款項的淨增加	14,264	2,986
自營業活動支出的現金淨額	(80,137,417)	(83,185,354)
自籌資活動的現金流量		
認購所得款項	114,108,507	104,880,355
贖回所付款項	(33,971,090)	(21,695,001)
自籌資活動流入的現金淨額	80,137,417	83,185,354
現金及現金等價物的淨增加	-	-
年初現金及現金等價物	-	-
年終的現金及現金等價物	-	-
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行現金	-	-

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險香港股票基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

1 本基金

友邦保險(國際)有限公司-澳門分行(以下簡稱「管理公司」)根據管理規定在第 6/99/M 號法令第十四條第一段和第三段的規定下於二零一九年四月四日成立澳門友邦保險香港股票基金(以下簡稱「本基金」)。本基金已獲得澳門金融管理局批准。本基金旨在執行與提前退休、年老退休、僱傭期滿及永久喪失工作能力或死亡相關的養老金計劃。本基金是參與投資計劃的投資選擇。僱主可與管理公司簽署參與協議,同意參與並向本基金供款,成為本基金的參與者。

2 重要會計政策摘要

編製該等財務報告所採用的主要會計政策如下。除另有說明外,該等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編製基準

本基金截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表按照《私人退休基金法律制度》及澳門特別行政區政府經第 44/2020 號行政法規核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)的規定編製。

財務報表按歷史成本慣例編製,並就以公允價值計量的金融資產的重估作出修訂。

自二零二二年一月一日開始生效的準則及現有準則的修訂

由二零二零年三月二十八日起,經第 44/2020 號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)取代經第 25/2005 號行政法規核准並載於該行政法規附件二的《財務報告準則》,正式生效。管理公司可自二零二二年一月一日起採納新財務報告準則編製本基金財務報表。本基金已按照《新財務報告準則》的規定編製二零二二年十二月三十一日止年度財務報告。

新財務報告準則不會對本公司的財務報表造成重大影響,惟以下列載者除外:

國際財務報告準則第 9 號「金融工具」

國際財務報告準則第 9 號「金融工具」於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。該準則闡述金融資產及金融負債之分類、計量及終止確認。

債務資產的分類和計量取決於實體管理金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵。倘業務模式是以收取合同現金流量為目標而持有金融資產,及該債務工具下的合同現金流量僅為本金及利息的支付,則該債務工具按攤餘成本計量。倘業務模式是既以收取本金和利息的合同現金流量又以出售為目標而持有金融資產,則債務工具按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。所有其他債務工具須按公允價值計量且其變動計入損益。然而,實體仍可在初始值確認時不可撤銷地選擇將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入損益,前提是這樣做可以消除或大幅減少計量或確認的不一致。衍生工具和股權工具按公允價值計量且其變動計入損益,除非股權工具並非持有作買賣,則可不可撤銷地選擇按公允價值其變動計入其他綜合收益。

2 重要會計政策摘要(續)

(a) 編製基準(續)

國際財務報告準則第9號亦引入新的預期信貸虧損減值模型。

本基金已追溯應用國際財務報告準則第9號，並未導致附註2(b)所述金融工具的分類或計量產生變更。本基金的投資組合繼續被分類為按公允價值計量且其變動計入損益，而持有以收取現金流量的其他金融資產將繼續按攤餘成本計量。應用新的減值模式對該採納並無重大影響。

並無其他於二零二二年一月一日開始年度期間生效的準則、修訂或詮釋會對本基金的財務報表造成重大影響。

(b) 投資

(i) 分類

本基金根據本基金管理該等金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵對其投資進行分類。金融資產的投資組合按照公允價值進行管理，其表現亦按照公允價值進行評估。本基金並未選擇將任何股本證券不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。收取合同現金流量只是在實現本基金業務模式目標時附帶實現的。因此，所有投資均以公允價值計量且其變動計入損益。本基金的政策需要管理公司運用公允價值連同其他相關財務信息作為評估金融資產和金融負債的基礎。

本基金持有澳門幣184,314,209元(二零二一年:澳門幣111,620,818元)的投資，之前已按公允價值計量且其變動計入損益。當納國際財務報告準則第9號，投資須強制性地被分類為按公允價值計量且其變動計入損益。

(ii) 確認、終止確認及計量

常規投資買賣於交易日確認，本基金承諾於該交易日購買或出售投資。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債按公允價值進行初始確認。交易成本於發生時在綜合收益表中列作開支。當自投資收取現金流量之權利已屆滿或本基金已將所有權之所有風險及回報大部分轉移時，該項金融資產即終止確認。

初始確認後，所有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債都按公允價值計量。「投資」類別的公允價值變動產生的收益及虧損於產生期間在綜合收益報表中確認。

(iii) 公允價值估計

公允價值是指於計量日，市場參與者在有序交易中出售資產所收取的價格或轉移負債所支付的價格。本基金在相關投資基金中權益之公允價值乃基於相關投資基金之公允價值。相關投資基金之公允價值乃基於報告日交易收盤時的市場報價。

2 重要會計政策摘要(續)

(b) 投資(續)

(iv) 公允價值各層級間的轉撥

公允價值各層級間的轉撥視為在報告期初已發生。

(c) 收益與費用

投資回報按應計基準進行確認。利息收入使用實際利率法按時間比例確認。其他收入按應計基準入賬。

費用按應計基準入賬。

(d) 外幣折算

(i) 功能和呈列貨幣

本基金的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表以澳門幣呈列，澳門幣為本基金之功能貨幣及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日的即期匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債均按年末之即期匯率折算為功能貨幣。

匯兌利得和損失都包含在綜合收益報表內。

與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的匯兌利得和損失在綜合收益表內的「投資淨收益」中列報。

(e) 可贖回單位

本基金發行可贖回單位，可由持有人選擇贖回，並根據國際會計準則第32號(修訂)將其分類為權益。

若可贖回單位之條款和條件變更導致不再滿足國際會計準則第32號(修訂)的嚴苛標準，可贖回單位將自不滿足標準之日起被重分類至金融負債。金融負債在重分類之日以該工具的公允價值進行計量。權益工具之賬面價值與負債之公允價值間的差額於重分類之日計入權益。

(f) 認購及贖回單位時的所得款及付款

本基金之資產淨值於各營業日進行計算。各營業日之認購及贖回價格乃基於該營業日之收盤價。單位認購及贖回時的所得款及付款計入權益變動表。

2 重要會計政策摘要(續)

(g) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括自存入起期限為三個月或以下之銀行存款。銀行透支(如有)在財務狀況表中按流動負債列報。

(h) 其他應收款

其他應收款以公允價值為初始確認，其後按攤銷成本計量。如自初始確認以來，信用風險顯著增加，本基金應於各報告日以與整個續存期的預期信用損失相等的金額計量其他應收款。如自初始確認以來，信用風險未顯著增加，本基金應於各報告日以與12個月預期信用損失相等的金額計量損失撥備。當對手方出現重大財務困難，如可能破產或進行財務重組，以及拖欠付款均將被視為需進行損失撥備的指標。如信用風險增至被視為信用受損的程度，則將根據損失撥備調整的總賬面價值計算利息收入。

(i) 於結構性主體之利益

結構性主體為在確定其控制方時未將表決權(任何表決權僅與行政任務有關)或類似權利作為決定因素的特定主體，決定該主體相關活動的依據通常是以合約性安排。本基金投資的相關投資基金被確定為結構性主體。

3 財務風險管理

(a) 使用財務工具的策略

本基金的投資目標是通過投資一個或多個香港證券及期貨事務監察委員會批准的集資退休基金，投資於全球股票及債券的豐富組合，以最大化長期資本增值。

本基金可能面臨市場價格風險、利率風險、信用及託管風險、流動性風險和貨幣風險。

該等風險及本基金為管理此等風險而採用的各項風險管理政策在下文討論。

澳門友邦保險香港股票基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指某金融工具的價值因市場價格變動而波動的风险，無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本基金的整體市場敞口如下所示：

	二零二二年		二零二一年	
	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比
保證基金	64,358,563	35.06	38,882,638	34.74
其他投資基金	119,955,646	65.35	72,738,180	65.00
總投資	184,314,209	100.41	111,620,818	99.74

本基金投資保證基金和單位信託。保證基金的回報是基於保證基金受託人宣佈的利率。利率為年度最低百分比，由保證基金受託人進行年度審核，且由於保證基金市場業績受保證基金相關投資未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響，需視情況對利率進行調整。受託人認為保證回報率的任何合理可能變動，不會對計劃的成員應佔資產淨值產生重大影響，因此並未就保證回報率的潛在變動提供風險分析。

另一投資基金同樣受其未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響。通過所持投資基金相關投資組合的多樣化來管理市場價格風險。

下表總結了本基金波動變化對分配給成員資產淨值的影響。有關分析是假設若波動率上升/下跌一定百分比，所有其他因素維持不變，本基金投資的公允價值根據與波動有關的歷史相互關連而變動。

	波動變化	對資產淨值的影響	波動變化	對資產淨值的影響
		二零二二年 澳門幣		二零二一年 澳門幣
	%		%	
	+/-		+/-	
波動	4.39	5,253,100	4.40	13,590,135

波動的計算基於投資基金過去十二個月的月回報。

管理公司已運用其判斷預測每個主要市場的合理變動，以估計上述市場敏感性的變化。

上述披露為絕對值，變動及影響可正可負。根據管理公司對市場波動和其他相關因素的當前判斷，波動百分比變動每年進行修訂。

3 財務風險管理(續)

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值因市場利率變動而發生波動的風險。

本基金多數金融資產及負債不計息，因此，本基金不因當前市場利率水平的波動而面臨重大風險。任何多餘的現金及現金等價物都以短期市場利率進行投資。於二零二二及二零二一年十二月三十一日，本基金無銀行結餘，因此，不承擔利率風險。

(d) 信用及託管風險

信用風險是指對手方無法於到期日支付全部款項的風險。

本基金參與的部分交易可能使其面臨對手方無法履行其義務的風險。為降低該等風險，本基金僅通過經管理公司內部對手方信用審核程序批准為受認可對手方的經紀人進行買賣。

本基金可能因信用風險集中而受到影響的金融資產主要包括銀行存款和受寄人持有資產。

下表匯總了存放於銀行及受寄人處的資產，單項超過淨資產的 1%：

	澳門幣	信用評級	信用評級來源
於二零二二年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	184,314,209	A+	標準普爾
於二零二一年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	111,620,818	A+	標準普爾

信用風險最大敞口為列報於財務狀況表內金融資產賬面價值。

所有資產均未逾期亦沒有已逾期但未減值資產。

本基金使用違約機會率、違約風險和違約產生的損失來計量信用風險及預期信用損失。管理公司在確定任何預期信用損失時會考慮歷史分析和前瞻性信息。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，認購應收款項及其他應收款將於一周內結清。由於對手方充分具備在短期內履約的能力，管理公司認為違約機會率接近於零。由於任何該等減值對本基金而言均為非重大，因此，並無根據 12 個月預期信用損失確認的損失撥備。

澳門友邦保險香港股票基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險

流動性風險是指實體在清償其債務時(如贖回請求)遇到困難的風險。

本基金面臨其單位每日贖回現金的風險。本基金向其認為易於變現的投資基金進行投資。

下表根據於財務狀況表截止日至合同到期日間的剩餘期限將本基金的非衍生金融負債歸總為不同的到期組別。表中披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於8天 澳門幣	8天至12個月 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日		
應付福利	1,013,655	-
應付費用	-	19,029
	<u>1,013,655</u>	<u>19,029</u>
於二零二一年十二月三十一日		
應付福利	89,466	-
應付費用	-	4,246
其他應付帳	-	519
	<u>89,466</u>	<u>4,765</u>

可根據成員的要求贖回單位。但管理公司擁有最終且決定性的權利於任一估價日，將參與計劃下贖回的單位總數限制在已發行單位總數的 10% 以內。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，無個人成員持有的本基金資產淨值超過 10%。

本基金通過投資預期能於一個月或以內變現的投資來管理其流動性風險。下表展示了所持有資產的預期流動性：

	少於1個月 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>184,586,771</u>
於二零二一年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>112,005,941</u>

澳門友邦保險香港股票基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(f) 貨幣風險

本基金大部分資產及負債均以功能貨幣澳門幣以外的貨幣計價。

根據國際財務報告準則第7號的定義，貨幣風險是指因外匯匯率變動導致未來交易、已確認貨幣資產及負債價值波動的風險。國際財務報告準則第7號認為與非貨幣資產及負債相關的外匯風險屬於市場價格風險，而非貨幣風險的一部分，並於附註3(b)披露。但管理層監控所有外幣計價資產及負債的風險敞口。

下表對貨幣及非貨幣項目進行分析，以滿足國際財務報告準則第7號的要求：

	二零二二年		二零二一年	
	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣	貨幣項目 澳門幣	非貨幣項目 澳門幣
港元	-	119,955,646	-	72,738,180
美元	74,169	64,358,563	45,380	38,882,638

下表總結了上述風險敞口主要匯率增減對分配給成員資產淨值的影響。該分析是基於假設所有其他可變因素保持不變的情況下，匯率增加/減少5%。

	二零二二年		二零二一年	
	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣	影響 貨幣項目 澳門幣	影響 非貨幣項目 澳門幣
港元	-	5,997,782	-	3,636,909
美元	3,708	3,217,928	2,270	1,944,132

3 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計

根據國際財務報告準則第13號的要求，本基金採納使用可反映計量所用的輸入數據的重要性的公允價值等級以分類公允價值計量。公允價值等級之分級如下：

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

整體公允價值計量在公允價值等級的分類取決於對整體公允價值計量而言屬重要的輸入數據的最低等級。就此而言，輸入數據的重要性根據整體公允價值計量進行評估。倘公允價值計量使用的是需要根據非可觀察輸入作出重大調整的可觀察輸入，則該計量屬於第3層計量。鑒於同資產或負債相關的特定因素，評估特定輸入值對公允價值整體計量的重要性需要作出判斷。

確定「可觀察」的組成部分要求管理公司作出重大判斷。本基金認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由活躍參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表根據公允價值等級分析了於二零二二年及二零二一年十二月三十一日本基金以公允價值計量的金融資產(按類別)：

	第二層 澳門幣	結餘總值 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日		
資產		
投資	184,314,209	184,314,209
於二零二一年十二月三十一日		
資產		
投資	111,620,818	111,620,818

本基金持有的投資基金不在活躍市場內交易，其價值基於可觀察輸入數據支持的市場報價，因此分類為第二層。

本基金持有的其他金融資產及負債按攤銷成本記賬。賬面價值為公允價值的合理約數。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，各層級之間並無轉換。

澳門友邦保險香港股票基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(h) 資本風險管理

本基金的資本以本基金單位表示，並在財務狀況表中顯示為分配給成員的資產淨值。由於成員可決定本基金每日認購及贖回，故分配給成員資產淨值金額可於每日發生重大變化。年內單位認購及贖回計入淨資產變動表。本基金管理資本是為保障本基金持續經營能力，為成員提供投資回報。為實現投資目標，本基金致力於按照附註3(a)所述投資政策投資其資本，並維持足夠的流動性以滿足贖回要求。通過持有流動性投資增強了該等流動性。管理公司根據分配給成員資產淨值價值監控資本。

4 投資

投資基金	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
AIA International US\$ Deposit Administration Fund ¹	64,358,563	38,882,638
友邦香港股票基金 ²	119,955,646	72,738,180
	<u>184,314,209</u>	<u>111,620,818</u>

¹ AIA International US\$ Deposit Administration Fund 的承保人，即友邦保險(國際)有限公司，是本基金管理公司的總部。

² 友邦香港股票基金受託人，即友邦(信託)有限公司，是本基金管理公司的聯營公司。

該等投資基金最大損失敞口等於其總賬面價值，即分配給成員資產淨值的 100.41%(二零二一年：99.74%)。

澳門友邦保險香港股票基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4 投資(續)

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，相關投資基金整體市場敞口如下所示：

	相關基金投資比例	
	二零二二年	二零二一年
債務證券	35	35
投資基金 - 主要投資股票及 少量債券和現金	65	65
	<u>100</u>	<u>100</u>

	相關基金投資比例	
	二零二二年	二零二一年
歐洲	13	9
香港	46	69
日本	1	3
亞洲其他地區	3	3
美國	36	16
其他	1	-
	<u>100</u>	<u>100</u>

5 已發行基金單位

	二零二二年 單位	二零二一年 單位
年初總值	1,028,789	317,792
已發行單位	1,132,334	897,702
已贖回單位	<u>(348,090)</u>	<u>(186,705)</u>
年末總值	<u>1,813,033</u>	<u>1,028,789</u>
	澳門幣	澳門幣
每單位分配給成員資產淨值	<u>101.24</u>	<u>108.78</u>

澳門友邦保險香港股票基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

6 關聯方交易

除附註 4 披露的內容外，本基金年內無重大關聯方交易及結餘。

所有交易均按照日常經營活動及正常商業條款進行。

7 稅項

本基金根據第 6/99/M 號法令設立，無需繳納澳門所得補充。

8 批准財務報表

本財務報表於二零二三年六月十九日經管理公司批准。

澳門友邦保險美國股票基金

報告及財務報表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

澳門友邦保險美國股票基金

目錄	頁碼
管理及專業服務詳情	1
獨立審計報告	2-3
財務狀況表	4
綜合收益表	5
淨資產變動表	6
現金流量表	7
財務報表附註	8-19

澳門友邦保險美國股票基金

管理及專業服務詳情

管理公司

友邦保險(國際)有限公司-澳門分行
澳門商業大馬路251A-301號友邦廣場1903室

基金行政管理人及基金受寄人

花旗銀行
香港中環花園道三號冠君大廈五十樓

審計師

羅兵咸永道會計師事務所
澳門蘇亞利斯博士大馬路 320 號
澳門財富中心 14 樓 G

獨立審計報告

致澳門友邦保險美國股票基金的管理公司

對財務報表出具的審計報告

我們審計了後附載於第四頁至第十九頁的澳門友邦保險美國股票基金(以下簡稱「私人退休基金」)的財務報表,包括二零二二年十二月三十一日的財務狀況表,以及截至該日止年度的綜合收益表、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。

管理公司對財務報表的責任

管理公司負責按照澳門特別行政區之《財務報告準則》及澳門特別行政區經第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》(以下簡稱「《私人退休基金法律制度》」)編製真實和公允的財務報表,並對其認為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。

此外,管理公司負責按照《私人退休基金法律制度》適當記錄有關截至二零二二年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

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,並按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM號通告僅向管理公司報告,除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。我們按照澳門特別行政區會計師專業委員會頒布之《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公司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,我們獲取的審計證據是充分、適當的,為發表審計意見提供了基礎。

獨立審計師報告

致澳門友邦保險美國股票基金的管理公司(續)

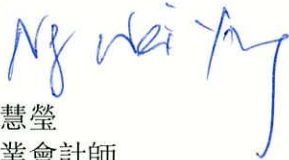
審計意見

我們認為，財務報表按照澳門特別行政區之《財務報告準則》，真實和公允反映了私人退休基金二零二二年十二月三十一日的財務狀況以及截至該日止年度的財務交易和現金流量，並已按照《私人退休基金法律制度》的相關規定妥為編製。

按照澳門金融管理局第011/2021-AMCM號通告的要求報告的事項

我們認為，私人退休基金的會計簿冊適當記錄有關截至二零二二年十二月三十一日止年度私人退休基金的活動。

管理公司已向我們提供私人退休基金年度財務報表審計所要求的資訊及解釋。



吳慧瑩
執業會計師
羅兵咸永道會計師事務所

澳門，二零二三年六月十九日

澳門友邦保險美國股票基金

財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
資產			
基金投資			
投資	4	235,514,228	172,148,304
應收供款		137,509	478,620
其他應收款及應計帳		450,388	71,595
基金資產總值		<u>236,102,125</u>	<u>172,698,519</u>
負債			
應付福利		491,784	856,487
應計費用		23,332	6,229
其他應付款		-	10,991
基金負債總值	5	<u>515,116</u>	<u>873,707</u>
基金資產淨值	5	<u>235,587,009</u>	<u>171,824,812</u>
已發行基金單位總額		<u>1,881,657.5054</u>	<u>1,208,162.0871</u>
基金單位價格		<u>125.20</u>	<u>142.22</u>

友邦保險(國際)有限公司-澳門分行代表



何振強
澳門分行首席執行官
管理公司受權人

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險美國股票基金

綜合收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
收益			
投資淨減值/增值		(28,814,743)	14,228,576
出售投資損益		894,480	1,596,334
投資收益(包括利息收益)		1,072,365	404,863
費用回贈		306,307	167,386
(虧損)/收益總額		<u>(26,541,591)</u>	<u>16,397,159</u>
費用			
投資管理費用		<u>6,299</u>	<u>24,616</u>
費用總額		<u>6,299</u>	<u>24,616</u>
淨(虧損)/收益總額		<u>(26,547,890)</u>	<u>16,372,553</u>

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險美國股票基金

淨資產變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
年初結餘		171,824,812	54,771,113
認購單位	5	127,397,787	124,027,611
贖回單位	5	(37,087,700)	(23,346,465)
淨認購		90,310,087	100,681,146
年內淨(虧損)/收益總額		(26,547,890)	16,372,553
年終結餘		235,587,009	171,824,812

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險美國股票基金

現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
自營業活動的現金流量		
年內淨(虧損)/收益總額	(26,547,890)	16,372,553
投資項目的淨增加	(63,365,924)	(117,680,530)
其他應收款項的淨增加	(378,793)	(26,842)
應計項目及其他應付款項的淨增加/(減少)	6,112	(9,735)
自營業活動支出的現金淨額	(90,286,495)	(101,344,554)
自籌資活動的現金流量		
認購所得款項	127,738,898	123,841,105
贖回所付款項	(37,452,403)	(22,496,551)
自籌資活動流入的現金淨額	90,286,495	101,344,554
現金及現金等價物的淨增加/(減少)	-	-
年初現金及現金等價物	-	-
年終現金及現金等價物	-	-

第八頁至第十九頁的附註為財務報表的整體部分。

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

1 本基金

友邦保險(國際)有限公司-澳門分行(以下簡稱「管理公司」)根據管理規定在第 6/99/M 號法令第十四條第一段和第三段的規定下於二零一九年四月四日成立澳門友邦保險美國股票基金(以下簡稱「本基金」)。本基金已獲得澳門金融管理局批准。本基金旨在執行與提前退休、年老退休、僱傭期滿及永久喪失工作能力或死亡相關的養老金計劃。本基金是參與投資計劃的投資選擇。僱主可與管理公司簽署參與協議，同意參與並向本基金供款，成為本基金的參與者。

2 重要會計政策摘要

編製該等財務報告所採用的主要會計政策如下。除另有說明外，該等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

(a) 編製基準

本基金截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表按照《私人退休基金法律制度》及澳門特別行政區政府經第 44/2020 號行政法規核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)的規定編製。

財務報表按歷史成本慣例編製，並就以公允價值計量的金融資產的重估作出修訂。

自二零二二年一月一日開始生效的準則及現有準則的修訂

由二零二零年三月二十八日起，經第 44/2020 號經濟財政司司長批示核准之《財務報告準則》(「新財務報告準則」)取代經第 25/2005 號行政法規核准並載於該行政法規附件二的《財務報告準則》，正式生效。管理公司可自二零二二年一月一日起採納新財務報告準則編製本基金財務報表。本基金已按照《新財務報告準則》的規定編製二零二二年十二月三十一日止年度財務報告。

新財務報告準則不會對本公司的財務報表造成重大影響，惟以下列載者除外：

國際財務報告準則第 9 號「金融工具」

國際財務報告準則第 9 號「金融工具」於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。該準則闡述金融資產及金融負債之分類、計量及終止確認。

債務資產的分類和計量取決於實體管理金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵。倘業務模式是以收取合同現金流量為目標而持有金融資產，及該債務工具下的合同現金流量僅為本金及利息的支付，則該債務工具按攤餘成本計量。倘業務模式是既以收取本金和利息的合同現金流量又以出售為目標而持有金融資產，則債務工具按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。所有其他債務工具須按公允價值計量且其變動計入損益。然而，實體仍可在初始值確認時不可撤銷地選擇將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入損益，前提是這樣做可以消除或大幅減少計量或確認的不一致。衍生工具和股權工具按公允價值計量且其變動計入損益，除非股權工具並非持有作買賣，則可不可撤銷地選擇按公允價值其變動計入其他綜合收益。

2 重要會計政策摘要(續)

(a) 編製基準(續)

國際財務報告準則第9號亦引入新的預期信貸虧損減值模型。

本基金已追溯應用國際財務報告準則第9號，並未導致附註2(b)所述金融工具的分類或計量產生變更。本基金的投資組合繼續被分類為按公允價值計量且其變動計入損益，而持有以收取現金流量的其他金融資產將繼續按攤餘成本計量。應用新的減值模式對該採納並無重大影響。

並無其他於二零二二年一月一日開始年度期間生效的準則、修訂或詮釋會對本基金的財務報表造成重大影響。

(b) 投資

(i) 分類

本基金根據本基金管理該等金融資產的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵對其投資進行分類。金融資產的投資組合按照公允價值進行管理，其表現亦按照公允價值進行評估。本基金並未選擇將任何股本證券不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。收取合同現金流量只是在實現本基金業務模式目標時附帶實現的。因此，所有投資均以公允價值計量且其變動計入損益。本基金的政策需要管理公司運用公允價值連同其他相關財務信息作為評估金融資產和金融負債的基礎。

本基金持有澳門幣235,514,228元(二零二一年: 澳門幣172,148,304元)的投資，之前已按公允價值計量且其變動計入損益。當納國際財務報告準則第9號，投資須強制性地被分類為按公允價值計量且其變動計入損益。

(ii) 確認、終止確認及計量

常規投資買賣於交易日確認，本基金承諾於該交易日購買或出售投資。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債按公允價值進行初始確認。交易成本於發生時在綜合收益表中列作開支。當自投資收取現金流量之權利已屆滿或本基金已將所有權之所有風險及回報大部分轉移時，該項金融資產即終止確認。

初始確認後，所有以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債都按公允價值計量。「投資」類別的公允價值變動產生的收益及虧損於產生期間在綜合收益報表中確認。

(iii) 公允價值估計

公允價值是指於計量日，市場參與者在有序交易中出售資產所收取的價格或轉移負債所支付的價格。本基金在相關投資基金中權益之公允價值乃基於相關投資基金之公允價值。相關投資基金之公允價值乃基於報告日交易收盤時的市場報價。

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2 重要會計政策摘要(續)

(b) 投資(續)

(iv) 公允價值各層級間的轉撥

公允價值各層級間的轉撥視為在報告期初已發生。

(c) 收益與費用

投資回報按應計基準進行確認。利息收入使用實際利率法按時間比例確認。其他收入按應計基準入賬。

費用按應計基準入賬。

(d) 外幣折算

(i) 功能和呈列貨幣

本基金的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表以澳門幣呈列，澳門幣為本基金之功能貨幣及呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易乃按交易日的即期匯率換算為功能貨幣。外幣資產及負債均按年末之即期匯率折算為功能貨幣。

匯兌利得和損失都包含在綜合收益報表內。

與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的匯兌利得和損失在綜合收益表內的「投資淨收益」中列報。

(e) 可贖回單位

本基金發行可贖回單位，可由持有人選擇贖回，並根據國際會計準則第32號(修訂)將其分類為權益。

若可贖回單位之條款和條件變更導致不再滿足國際會計準則第32號(修訂)的嚴苛標準，可贖回單位將自不滿足標準之日起被重分類至金融負債。金融負債在重分類之日以該工具的公允價值進行計量。權益工具之賬面價值與負債之公允價值間的差額於重分類之日計入權益。

(f) 認購及贖回單位時的所得款及付款

本基金之資產淨值於各營業日進行計算。各營業日之認購及贖回價格乃基於該營業日之收盤價。單位認購及贖回時的所得款及付款計入權益變動表。

2 重要會計政策摘要(續)

(g) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括自存入起期限為三個月或以下之銀行存款。銀行透支(如有)在財務狀況表中按流動負債列報。

(h) 其他應收款

其他應收款以公允價值為初始確認，其後按攤銷成本計量。如自初始確認以來，信用風險顯著增加，本基金應於各報告日以與整個續存期的預期信用損失相等的金額計量其他應收款。如自初始確認以來，信用風險未顯著增加，本基金應於各報告日以與 12 個月預期信用損失相等的金額計量損失撥備。當對手方出現重大財務困難，如可能破產或進行財務重組，以及拖欠付款均將被視為需進行損失撥備的指標。如信用風險增至被視為信用受損的程度，則將根據損失撥備調整的總賬面價值計算利息收入。

(i) 於結構性主體之利益

結構性主體為在確定其控制方時未將表決權(任何表決權僅與行政任務有關)或類似權利作為決定因素的特定主體，決定該主體相關活動的依據通常是以合約性安排。本基金投資的相關投資基金被確定為結構性主體。

3 財務風險管理

(a) 使用財務工具的策略

本基金的投資目標是通過投資一個或多個香港證券及期貨事務監察委員會批准的集資退休基金，投資於全球股票及債券的豐富組合，以最大化長期資本增值。

本基金可能面臨市場價格風險、利率風險、信用及託管風險、流動性風險和貨幣風險。

該等風險及本基金為管理此等風險而採用的各項風險管理政策在下文討論。

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(b) 市場價格風險

市場價格風險是指某金融工具的價值因市場價格變動而波動的风险，無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本基金的整體市場敞口如下所示：

	二零二二年		二零二一年	
	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比	公平價值 澳門幣	佔資產淨值 百分比
保證基金	84,581,333	35.90	58,933,289	34.30
其他投資基金	150,932,895	64.07	113,215,015	65.89
總投資	235,514,228	99.97	172,148,304	100.19

本基金投資保證基金和單位信託。保證基金的回報是基於保證基金受託人宣佈的利率。利率為年度最低百分比，由保證基金受託人進行年度審核，且由於保證基金市場業績受保證基金相關投資未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響，需視情況對利率進行調整。受託人認為保證回報率的任何合理可能變動，不會對計劃的成員應佔資產淨值產生重大影響，因此並未就保證回報率的潛在變動提供風險分析。

另一投資基金受其未來價格不確定性所導致市場價格風險的影響。通過所持投資基金相關投資組合的多樣化來管理市場價格風險。

下表總結了本基金波動變化對分配給成員資產淨值的影響。有關分析是假設若波動率上升/下跌一定百分比，所有其他因素維持不變，本基金投資的公允價值根據與波動有關的歷史相互關連而變動。

	波動變化	對資產淨值 的影響	波動變化	對資產淨值 的影響
	% +/-	二零二一年 澳門幣	% +/-	二零二一年 澳門幣
波動	4.30	829,249	5.15	1,722,395

波動的計算基於投資基金過去十二個月的月回報。

管理公司已運用其判斷預測每個主要市場的合理變動，以估計上述市場敏感性的變化。上述披露為絕對值，變動及影響可正可負。根據管理公司對市場波動和其他相關因素的當前判斷，波動百分比變動每年進行修訂。

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的價值因市場利率變動而發生波動的風險。

本基金多數金融資產及負債不計息，因此，本基金不因當前市場利率水平的波動而面臨重大風險。任何多餘的現金及現金等價物都以短期市場利率進行投資。於二零二一及二零二零年十二月三十一日，本基金無銀行結餘，因此，不承擔利率風險。

(d) 信用及託管風險

信用風險是指對手方無法於到期日支付全部款項的風險。

本基金參與的部分交易可能使其面臨對手方無法履行其義務的風險。為降低該等風險，本基金僅通過經管理公司內部對手方信用審核程序批准為受認可對手方的經紀人進行買賣。

本基金可能因信用風險集中而受到影響的金融資產主要包括銀行存款和受寄人持有資產。

下表匯總了存放於銀行及受寄人處的資產，單項超過淨資產的 1%：

	澳門幣	信用評級	信用評級來源
於二零二二年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	235,514,228	A+	標準普爾
於二零二一年十二月三十一日			
銀行及受寄人			
花旗銀行	172,148,304	A+	標準普爾

信用風險最大敞口為列報於財務狀況表內金融資產賬面價值。

所有資產均未逾期亦沒有已逾期但未減值資產。

本基金使用違約機會率、違約風險和違約產生的損失來計量信用風險及預期信用損失。管理公司在確定任何預期信用損失時會考慮歷史分析和前瞻性信息。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，認購應收款項及其他應收款將於一周內結清。由於對手方充分具備在短期內履約的能力，管理公司認為違約機會率接近於零。由於任何該等減值對本基金而言均為非重大，因此，並無根據 12 個月預期信用損失確認的損失撥備。

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險

流動性風險是指實體在清償其債務時(如贖回請求)遇到困難的風險。

本基金面臨其單位每日贖回現金的風險。本基金向其認為易於變現的投資基金進行投資。

下表根據於財務狀況表截止日至合同到期日間的剩餘期限將本基金的非衍生金融負債歸總為不同的到期組別。表中披露的金額為合約未貼現現金流量。

	少於8天 澳門幣	8天至12個月 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日		
應付福利	491,784	-
應計費用	-	23,332
	<u>491,784</u>	<u>23,332</u>

	少於8天 澳門幣	8天至12個月 澳門幣
於二零二一年十二月三十一日		
應付福利	856,487	-
應計費用	-	6,229
其他應付款	-	10,991
	<u>856,487</u>	<u>17,220</u>

可根據成員的要求贖回單位。但管理公司擁有最終且決定性的權利於任一估價日，將參與計劃下贖回的單位總數限制在已發行單位總數的 10% 以內。於二零二二年十二月三十一日，無個人成員持有的本基金資產淨值超過 10% (二零二一年：無)。

本基金通過投資預期能於一個月或以內變現的投資來管理其流動性風險。下表展示了所持有資產的預期流動性：

	少於1個月 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>236,102,125</u>
於二零二一年十二月三十一日	
基金資產總值	<u>172,698,519</u>

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(f) 貨幣風險

本基金大部分資產及負債均以功能貨幣澳門幣以外的貨幣計價。

根據國際財務報告準則第7號的定義，貨幣風險是指因外匯匯率變動導致未來交易、已確認貨幣資產及負債價值波動的風險。國際財務報告準則第7號認為與非貨幣資產及負債相關的外匯風險屬於市場價格風險，而非貨幣風險的一部分，並於附註3(b)披露。但管理層監控所有外幣計價資產及負債的風險敞口。

下表對貨幣及非貨幣項目進行分析，以滿足國際財務報告準則第7號的要求：

	二零二二年		二零二一年	
	貨幣項目	非貨幣項目	貨幣項目	非貨幣項目
	澳門幣	澳門幣	澳門幣	澳門幣
港元	-	-	-	-
美元	104,376	235,514,228	67,067	172,148,304

下表總結了上述風險敞口主要匯率增減對分配給成員資產淨值的影響。該分析是基於假設所有其他可變因素保持不變的情況下，匯率增加/減少5%。

	二零二一年		二零二一年	
	影響	影響	影響	影響
	貨幣項目	非貨幣項目	貨幣項目	非貨幣項目
	澳門幣	澳門幣	澳門幣	澳門幣
港元	-	-	-	-
美元	5,219	11,775,711	3,353	8,607,415

3 財務風險管理(續)

(g) 公允價值估計

根據國際財務報告準則第13號的要求，本基金採納使用可反映計量所用的輸入數據的重要性的公允價值等級以分類公允價值計量。公允價值等級之分級如下：

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

整體公允價值計量在公允價值等級的分類取決於對整體公允價值計量而言屬重要的輸入數據的最低等級。就此而言，輸入數據的重要性根據整體公允價值計量進行評估。倘公允價值計量使用的是需要根據非可觀察輸入作出重大調整的可觀察輸入，則該計量屬於第3層計量。鑒於同資產或負債相關的特定因素，評估特定輸入值對公允價值整體計量的重要性需要作出判斷。

確定「可觀察」的組成部分要求管理公司作出重大判斷。本基金認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由活躍參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表根據公允價值等級分析了於二零二二年及二零二一年十二月三十一日本基金以公允價值計量的金融資產(按類別)：

	第二層 澳門幣	結餘總值 澳門幣
於二零二二年十二月三十一日		
資產		
投資	235,514,228	235,514,228
於二零二一年十二月三十一日		
資產		
投資	172,148,304	172,148,304

本基金持有的投資基金不在活躍市場內交易，其價值基於可觀察輸入數據支持的市場報價，因此分類為第二層。

本基金持有的其他金融資產及負債按攤銷成本記賬。賬面價值為公允價值的合理約數。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，各層級之間並無轉換。

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3 財務風險管理(續)

(h) 資本風險管理

本基金的資本以本基金單位表示，並在財務狀況表中顯示為分配給成員的資產淨值。由於成員可決定本基金每日認購及贖回，故分配給成員資產淨值金額可於每日發生重大變化。年內單位認購及贖回計入淨資產變動表。本基金管理資本是為保障本基金持續經營能力，為成員提供投資回報。為實現投資目標，本基金致力於按照附註3(a)所述投資政策投資其資本，並維持足夠的流動性以滿足贖回要求。通過持有流動性投資增強了該等流動性。管理公司根據分配給成員資產淨值價值監控資本。

4 投資

投資基金	二零二二年 澳門幣	二零二一年 澳門幣
AIA International US\$ Deposit Administration Fund ¹	84,581,333	58,933,289
友邦美國股票基金 ²	150,932,895	113,215,015
	<u>235,514,228</u>	<u>172,148,304</u>

¹ AIA International US\$ Deposit Administration Fund 的承保人，即友邦保險(國際)有限公司，是本基金管理公司的總部。

² 友邦美國股票基金受託人，即友邦(信託)有限公司，是本基金管理公司的聯營公司。

該等投資基金最大損失敞口等於其總賬面價值，即分配給成員資產淨值的 99.97%(二零二一年：100.19%)。

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4 投資(續)

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，相關投資基金整體市場敞口如下所示：

	相關基金投資比例	
	二零二二年	二零二一年
債務證券	35	34
投資基金 - 主要投資股票及 少量債券和現金	65	66
	<u>100</u>	<u>100</u>

	相關基金投資比例	
	二零二二年	二零二一年
歐洲	12	7
香港	7	8
日本	1	3
美國	66	67
亞洲其他地區	13	15
其他	1	-
	<u>100</u>	<u>100</u>

5 已發行基金單位

	二零二二年 單位	二零二一年 單位
年初結餘	1,208,162	451,870
已發行單位	956,077	932,258
已贖回單位	<u>(282,582)</u>	<u>(175,966)</u>
年終結餘	<u>1,881,657</u>	<u>1,208,162</u>
	澳門幣	澳門幣
每單位分配給成員資產淨值	<u>125.20</u>	<u>142.22</u>

澳門友邦保險美國股票基金

財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

6 關聯方交易

除附註 4 披露的內容外，本基金年內無重大關聯方交易及結餘。

所有交易均按照日常經營活動及正常商業條款進行。

7 稅項

本基金根據第 6/99/M 號法令設立，無需繳納澳門所得補充。

8 批准財務報表

本財務報表於二零二三年六月十九日經管理公司批准。