

尤德爵士紀念基金信託委員會報告書

2021年4月1日至2022年3月31日

尤德爵士紀念基金於1987年由香港各界捐款而設立，其目的在於表揚尤德爵士於1982年至1986年就任總督的貢獻。根據香港法例第1140章，該基金用作促進香港居民的教育、學習或研究工作。

二. 基金是由一個信託委員會管理，而本年度委員會的成員為一

關秀霞女士 (主席)
尤德爵士夫人
民政事務局局长 (當然成員)
(現稱民政及青年事務局局長)
羅惠儀博士
曾昭唐先生

三. 委員會的秘書處服務及帳務工作由信託基金及廟宇聯合秘書處負責處理。由2015年1月起，瑞士信貸銀行股份有限公司香港分行獲委任為基金的投資經理，負責日常投資管理，而審計署署長則由行政長官委任為基金的核數師。

四. 所有由基金撥出的資助，均由尤德爵士紀念基金理事會作決定。本年度理事會的成員為一

馬清正先生 (主席)
尤德爵士夫人
教育局局長 (當然成員)
趙汝恒教授
鄭玉儀教授
梁香盈女士
王殷厚教授，MH

五. 理事會的秘書處服務工作，由在職家庭及學生資助事務處負責處理。

六. 本年度各項資助撥款為一

	港元	港元
研究生獎學金		
<u>在本港就讀</u>		
共 3 個	150,000	
<u>在海外就讀</u>		
共 2 個	548,000	698,000
	<hr/>	
獎學金		
<u>在本港就讀</u>		
共 7 個	280,000	
<u>在海外就讀</u>		
共 1 個	210,000	490,000
	<hr/>	
獎章		
共 6 個		34,680
高中學生獎		
共 907 個，每個 1,000 元		907,000
贊助 2022 年香港藝術節青少年之友		600,000
在職人士自我增值獎		
共 5 個，每個 5,000 元		25,000
優秀學徒獎		
共 3 個，每個 5,000 元		15,000
		<hr/>
		2,769,680
		=====

七. 附件為本年度業經審核的財務報表。

(關秀霞女士)
尤德爵士紀念基金信託委員會主席
2022 年 9 月 21 日

尤德爵士紀念基金

截至 2022 年 3 月 31 日止年度的財務報表

審計署署長報告



香港特別行政區政府
審計署

獨立審計師報告 致立法會

意見

茲證明我已審計列載於第4至23頁的尤德爵士紀念基金財務報表，該等財務報表包括於2022年3月31日的資產負債表與截至該日止年度的收支帳目、權益變動表和現金流量表，以及財務報表的附註，包括主要會計政策概要。

我認為，該等財務報表已按照香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映尤德爵士紀念基金於2022年3月31日的財務狀況及截至該日止年度的財務表現和現金流量，並已按照《尤德爵士紀念基金條例》(第1140章)第14(1)，14(1A)及14(1B)條妥為擬備。

意見的基礎

我已按照《尤德爵士紀念基金條例》第14(3)條及審計署的審計準則進行審計。我根據該等準則而須承擔的責任，詳載於本報告「*審計師就財務報表審計而須承擔的責任*」部分。根據該等準則，我獨立於尤德爵士紀念基金，並已按該等準則履行其他道德責任。我相信，我所獲得的審計憑證是充足和適當地為我的審計意見提供基礎。

尤德爵士紀念基金信託委員會就財務報表而須承擔的責任

尤德爵士紀念基金信託委員會(“委員會”)須負責按照香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》及《尤德爵士紀念基金條例》第14(1)，14(1A)及14(1B)條擬備真實而中肯的財務報表，及落實其認為必要的內部控制，使財務報表不存有因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在擬備財務報表時，委員會須負責評估尤德爵士紀念基金持續經營的

能力，以及在適用情況下披露與持續經營有關的事項，並以持續經營作為會計基礎。

審計師就財務報表審計而須承擔的責任

我的目標是就整體財務報表是否不存有任何因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並發出包括我意見的審計師報告。合理保證是高水平的保證，但不能確保按審計署審計準則進行的審計定能發現所存有的任何重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們個別或滙總起來可能影響財務報表使用者所作出的經濟決定，則會被視作重大錯誤陳述。

在根據審計署審計準則進行審計的過程中，我會運用專業判斷並秉持專業懷疑態度。我亦會：

- 識別和評估因欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險；設計及執行審計程序以應對這些風險；以及取得充足和適當的審計憑證，作為我意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕內部控制的情況，因此未能發現因欺詐而導致重大錯誤陳述的風險，較未能發現因錯誤而導致者為高；
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序。然而，此舉並非旨在對尤德爵士紀念基金內部控制的有效性發表意見；
- 評價委員會所採用的會計政策是否恰當，以及其作出的會計估計和相關資料披露是否合理；
- 判定委員會以持續經營作為會計基礎的做法是否恰當，並根據所得的審計憑證，判定是否存在與事件或情況有關，而且可能對尤德爵士紀念基金持續經營的能力構成重大疑慮的重大不確定性。如果我認為存在重大不確定性，則有必要在審計師報告中請使用者留意財務報表中的相關資料披露。假若所披露的相關資料不足，我便須發出非無保留意見的審計師報告。我的結論是基於截至審計師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致尤德爵士紀念基金不能繼續持續經營；及
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露資料，以及財務報表是否中肯反映交易和事項。

除其他事項外，我與負責管治的人士溝通了計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現，包括我在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

審計署署長
首席審計師
蔡秀玫代行
2022年9月21日

審計署
香港金鐘道66號
金鐘道政府合署高座6樓

尤德爵士紀念基金

2022年3月31日資產負債表

	附註	2022 港元	2021 港元
流動資產			
按公平值計入收支帳目之 金融資產	3	104,802,839	106,330,763
衍生金融工具	6	234,856	243,970
應收帳項	4	695,584	1,755,094
現金及等同現金項目	5	5,137,575	5,906,681
		<hr/>	<hr/>
		110,870,854	114,236,508
流動負債			
衍生金融工具	6	(49,273)	-
職員約滿酬金撥備	7	(54,170)	(29,083)
未放取假期撥備		(13,300)	(10,712)
應付帳項	8	(92,529)	(1,212,971)
		<hr/>	<hr/>
		(209,272)	(1,252,766)
流動資產淨額			
		<hr/>	<hr/>
		110,661,582	112,983,742
非流動負債			
職員約滿酬金撥備	7	(5,604)	(28,119)
淨資產			
		<hr/>	<hr/>
		110,655,978	112,955,623
累積基金			
資本		91,712,480	91,712,480
累積盈餘		18,943,498	21,243,143
		<hr/>	<hr/>
		110,655,978	112,955,623
		<hr/>	<hr/>

隨附附註 1 至 13 為本財務報表的一部分。

(關秀霞女士)
尤德爵士紀念基金信託委員會主席
2022年9月21日

尤德爵士紀念基金

截至 2022 年 3 月 31 日止年度收支帳目

	附註	2022 港元	2021 港元
收入			
股息收入		1,296,156	1,316,327
利息收入	9	1,464,422	1,485,333
按公平值計入收支帳目之			
金融資產實現及重估(虧損)/收益淨額		(2,198,581)	13,673,305
衍生金融工具實現及重估			
收益/(虧損)淨額		406,467	(15,552)
淨兌換收益		355,439	163,910
資助金退款		202,500	280,018
其他收入		180	-
		1,526,583	16,903,341
支出			
研究生獎學金、獎學金、 獎金及紀念章/獎項		(2,769,680)	(2,563,626)
職員薪酬		(581,962)	(584,517)
投資管理費		(473,820)	(458,847)
其他營運費用		(766)	(164)
		(3,826,228)	(3,607,154)
年度(虧絀)/盈餘		(2,299,645)	13,296,187
其他全面收益		-	-
年度全面(虧損)/收益總額		(2,299,645)	13,296,187

隨附附註 1 至 13 為本財務報表的一部分。

尤德爵士紀念基金

截至 2022 年 3 月 31 日止年度權益變動表

	資本 港元	累積盈餘 港元	總額 港元
2020 年 4 月 1 日結餘	91,712,480	7,946,956	99,659,436
2020-21 年度全面收益總額	-	13,296,187	13,296,187
2021 年 3 月 31 日結餘	91,712,480	21,243,143	112,955,623
2021-22 年度全面虧損總額	-	(2,299,645)	(2,299,645)
2022 年 3 月 31 日結餘	91,712,480	18,943,498	110,655,978

隨附附註 1 至 13 為本財務報表的一部分。

尤德爵士紀念基金

截至 2022 年 3 月 31 日止年度現金流量表

	附註	2022 港元	2021 港元
營運活動所得現金流量			
年度(虧絀)/盈餘		(2,299,645)	13,296,187
調整項目:			
股息收入		(1,296,156)	(1,316,327)
利息收入		(1,464,422)	(1,485,333)
未實現淨兌換收益		(333,711)	(150,212)
按公平值計入收支帳目之			
金融資產實現及重估虧損/(收益)淨額		2,198,581	(13,673,305)
購買按公平值計入收支帳目之			
金融資產		(42,478,125)	(45,227,655)
出售按公平值計入收支帳目			
之金融資產所得款項		41,831,955	41,407,672
衍生金融工具公平值的變動		58,387	(277,112)
應收帳項(增加)/減少		(33,700)	106,635
職員約滿酬金撥備增加		2,572	16,564
未放取假期撥備增加		2,588	3,481
應付帳項增加/(減少)		53,096	(14,901)
營運活動所用現金淨額		<u>(3,758,580)</u>	<u>(7,314,306)</u>
投資活動所得現金流量			
已收股息		1,320,665	1,290,759
已收利息		1,684,303	1,554,545
投資活動所得現金淨額		<u>3,004,968</u>	<u>2,845,304</u>
現金及等同現金項目減少淨額		(753,612)	(4,469,002)
年初現金及等同現金項目的結餘		5,906,681	10,371,961
匯率變動對現金及等同現金項目的影響		(15,494)	3,722
年終現金及等同現金項目的結餘	5	<u>5,137,575</u>	<u>5,906,681</u>
		=====	=====

隨附附註 1 至 13 為本財務報表的一部分。

尤德爵士紀念基金

財務報表附註

1. 概況

尤德爵士紀念基金(基金)於 1987 年設立，根據《尤德爵士紀念基金條例》(第 1140 章)第 6 條的規定，基金的一般目的，在於資助及鼓勵香港人接受教育、學習或研究，特別是設立助學金，或提供計息或免息貸款：

- (a) 以供在香港或香港以外地方繼續接受教育、學習或研究之用；及
- (b) 予香港教育機構，以促進教育、學習或研究之用。

基金主要業務地址為香港灣仔皇后大道東 213 號胡忠大廈 34 樓。

2. 主要會計政策

(a) 符合準則聲明

財務報表是根據《尤德爵士紀念基金條例》第 14(1)，14(1A)及 14(1B)條及所有適用的香港財務報告準則(此乃綜合詞彙，包括香港會計師公會頒布的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則和詮釋)擬備。基金採納的主要會計政策摘要如下。

(b) 財務報表的擬備基準

財務報表是按應計記帳方式及歷史成本法擬備，惟按公平值計入收支帳目之金融資產及衍生金融工具則除外，如下文所載之會計政策附註 2(d)所解釋，該等資產按公平值列帳。

擬備符合香港財務報告準則的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會影響會計政策的採納及資產、負債、收入及支出的呈報總額。此等估計及相關的假設是根據以往經驗及其他在有關情況下認為合適的因素而制定。在欠缺其他現成數據的情況下，則採用此等估計及假設作為判斷有關資產及負債的帳面值的基礎，估計結果與實際價值或有不同。

此等估計及相關假設會被不斷檢討修訂。如修訂只影響本會計期，會在作出修訂的期內確認，但如修訂影響本期及未來的會計期，有關修訂便會在該期及未來期間內確認。

基金在採納會計政策方面並不涉及任何關鍵的會計判斷。無論現時對未來作出的主要假設，或在報告日估計過程中所存在的不明朗因素，皆不足以構成重大風險，導致資產和負債的帳面金額在來年大幅修訂。

(c) 新訂及經修訂的香港財務報告準則的影響

香港會計師公會頒布了若干新訂或經修訂的香港財務報告準則，於基金的本會計期首次生效或可供提早採納。適用於本財務報表呈報年度的會計政策，並未因這些發展而有任何改變。

基金並沒有提早採納本會計期未生效之修訂、新準則及詮釋。基金正就該等修訂、新準則及詮釋在首次採納期間預期會產生的影響進行評估。直至目前為止，基金得出的結論為採納該等修訂、新準則及詮釋不大可能會對財務報表構成重大影響。

(d) 金融資產及金融負債

(i) 初始確認及計量

基金在成為金融工具的合約其中一方之日確認有關金融資產及金融負債。於初始確認時，金融資產及金融負債按公平值，再加上或減去因收購該等金融資產或發行該等金融負債而直接引致的交易成本計量，惟按公平值計量的金融工具，其交易成本會直接在收支帳目中確認。基金釐定金融工具公平值的解釋載列於附註11。購入及出售金融工具於交易日確認入帳，即基金承諾購入或出售有關工具之日。

(ii) 分類及其後計量

按公平值計量的金融工具

此類別包括股票證券/股票基金、債務證券、債券基金及衍生金融工具。它們其後按公平值計量，公平值的變動在產生期內於收支帳目內確認入帳。

衍生金融工具包括投資經理用來管理與外幣波動有關風險的遠期貨幣合約。根據香港財務報告準則第9號「金融工具」，該等衍生金融工具不符合對沖會計法。它們以公平值列帳，公平值為正數時以資產列示，公平值為負數時則以負債列示。

按攤銷成本值計量的金融資產

此類別包括現金及等同現金項目及應收帳項。持有該類資產旨在收取合約現金流量，即只包括所支付的本金及利息。它們其後採用實際利率法按攤銷成本值計量。這些金融資產的虧損準備根據附註2(d)(iv)所述的預期信貸虧損模型計量。

實際利率法是計算金融資產或金融負債的攤銷成本值，以及攤分及確認有關期間的利息收入或支出的方法。實際利率是指可將該金融資產或金融負債在預期有效期間內的預計未來現金收支，折現成該金融資產的帳面總值或該金融負債的攤銷成本值所適用的貼現率。基金於計算實際利率時，會考慮該金融工具的所有合約條款以估計現金流量，但不會計及預期信貸虧損。有關計算包括與實際利率相關的所有收取自或支付予合約各方的費用、交易成本及所有其他溢價或折讓。

按攤銷成本值計量的金融負債

此類別包括應付帳項，它們其後採用實際利率法按攤銷成本值計量。

(iii) 註銷確認

當從金融資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或該金融資產連同擁有權的絕大部分風險及回報已轉讓時，該金融資產會被註銷確認。

當合約指明的債務被解除、取消或到期時，該金融負債會被註銷確認。

(iv) 金融資產減值

對於按攤銷成本值計量的金融資產，基金以預期信貸虧損計算須予確認的虧損準備。預期信貸虧損評估不適用於按公平值計量的金融資產。

預期信貸虧損是以經概率加權估計的信貸虧損，這些虧損為按照合約應付予基金的合約現金流量與基金預期會收到的現金流量兩者間的差額，並以折現方式按實際利率計算。有關虧損以下列其中一個基礎計量：

- 12 個月預期信貸虧損(自初始確認以來,金融工具的信貸風險並無大幅增加):在報告日後 12 個月內可能發生的違約事件引致的預期信貸虧損;或
- 期限內預期信貸虧損(自初始確認以來,金融工具的信貸風險大幅增加):金融工具的預期有效期內所有可能出現的違約事件引致的預期信貸虧損。

基金藉比較金融工具於報告日及於初始確認日的違約風險,以評估金融工具的信貸風險有否大幅增加。為此,基金認為以下為違約事件:(i) 當借款人不太可能向基金全數支付其信貸承擔;或(ii) 金融資產已逾期 90 日。基金在合理的投放下考慮合理及有憑證的數量及質量資料,包括過往經驗及具前瞻性的資料。

在上一個報告期被確認為期限內預期信貸虧損的金融資產,若其信貸質素改善並扭轉先前作出信貸風險大幅增加的評估,則虧損準備由期限內預期信貸虧損回復至 12 個月預期信貸虧損。

若按合理預期下無法收回合約現金流量,金融資產將被撇銷。

(e) 外幣換算

港元為基金的主要經濟營運環境的貨幣,年內的外幣交易按交易日的即期匯率換算為港元,而外幣面值的貨幣資產和負債則按報告日的收市匯率換算為港元,所有匯兌收益及虧損均在收支帳目內入帳。

(f) 收入確認

利息收入是採用實際利率法按應計金額確認入帳，股息收入於基金收取該股息之權利確立後入帳。

(g) 獎金及資助金

研究生獎學金、獎學金、獎金、紀念章、獎項及其他的資助金，是在尤德爵士紀念基金理事會(理事會)批核撥款資助並到期付款時確認為支出。退還補助金於理事會接受及收取該款項後方計入收支帳目。

(h) 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目包括銀行現金、存放於一位投資經理的存款及短期且流通性高的投資，該等投資隨時可轉換為已知金額的現金而價值變動風險不大，並於存入或購入時起計三個月內到期。

(i) 僱員福利

約滿酬金、薪金及年假開支在僱員提供有關服務的年度內以應計記帳方式確認入帳。僱員附帶福利開支，包括政府給予僱員的退休金，公務員公積金計劃供款及房屋和醫療福利，均在僱員提供服務的年度內支銷。

(j) 捐款

捐款在收到現金並獲批接納後在基金的資本入帳。

3. 按公平值計入收支帳目之金融資產

	2022 港元	2021 港元
股票證券/股票基金 – 按公平值列帳		
在香港上市	3,516,055	4,871,868
在香港以外上市	37,656,870	36,762,109
非上市	-	681,905
	41,172,925	42,315,882
債務證券 – 按公平值列帳		
債券 – 非上市	53,656,329	51,940,622
債券基金 – 按公平值列帳		
非上市	9,973,585	12,074,259
	<u>104,802,839</u>	<u>106,330,763</u>
	=====	=====

4. 應收帳項

	2022 港元	2021 港元
股息	121,422	145,931
利息	522,313	501,025
出售投資應收的款項	-	1,090,110
其他	51,849	18,028
	<u>695,584</u>	<u>1,755,094</u>
	=====	=====

5. 現金及等同現金項目	2022	2021
	港元	港元
存放於一位投資經理的通知存款	2,920,307	5,598,197
銀行現金	2,217,268	308,484
	<u>5,137,575</u>	<u>5,906,681</u>
	=====	=====

6. 衍生金融工具

	2022		2021	
	資產	負債	資產	負債
	港元	港元	港元	港元
遠期貨幣合約				
– 按公平值列帳	234,856	49,273	243,970	-
	<u>234,856</u>	<u>49,273</u>	<u>243,970</u>	<u>-</u>
	=====	=====	=====	=====

於 2022 年 3 月 31 日，此等遠期貨幣合約將於一年內到期，其名義總金額為 8,786,946 港元(2021 年: 10,756,377 港元)。名義金額顯示此等合約的未完成交易量，並不代表風險額。

7. 職員約滿酬金撥備

	2022	2021
	港元	港元
年初結餘	57,202	40,638
年度撥備	40,571	42,671
年度付款	(33,549)	(25,895)
撥備回撥	(4,450)	(212)
	<u>59,774</u>	<u>57,202</u>
	=====	=====
分類為:		
流動負債	54,170	29,083
非流動負債	5,604	28,119
	<u>59,774</u>	<u>57,202</u>
	=====	=====

8. 應付帳項	2022 港元	2021 港元
投資管理費	37,870	39,433
購買投資	-	1,173,538
其他	54,659	-
	<u>92,529</u>	<u>1,212,971</u>
	=====	=====

9. 利息收入	2022 港元	2021 港元
由一位投資經理管理之投資所得利息		
通知存款利息	347	206
債券利息	1,464,075	1,485,127
	<u>1,464,422</u>	<u>1,485,333</u>
	=====	=====

10. 財務風險管理

基金之主要金融工具，包括按公平值計入收支帳目之金融資產、現金及等同現金項目及應付帳項。與此等金融工具有關之主要風險載於下文。

(a) 信貸風險

信貸風險是指金融工具的一方持有者因未能履行責任而引致另一方蒙受財務損失的風險。基金的金融資產在報告日所承受的最高信貸風險相等於它們的帳面值。

為了減少現金及等同現金項目的信貸風險，所有存款及銀行結餘存放在香港信譽良好的持牌銀行及投資經理。因此，與這些金融資產有關的信貸風險被視為偏低。

現金及等同現金項目在報告日的信貸質素，以穆迪的評級為準，分析如下：

	2022	2021
	港元	港元
現金及等同現金項目，按信貸評級列示		
Aa1 至 Aa3	2,217,268	5,906,681
A1 至 A3	2,920,307	-
	<hr/>	<hr/>
	5,137,575	5,906,681
	=====	=====

雖然按攤銷成本值計量的金融資產須符合減值規定，但基金估計它們的預期信貸虧損並不重大，因此認為無須作虧損準備。

為了減少投資債券的信貸風險，基金只會投資在那些由穆迪、標準普爾或惠譽國際評級為投資級別的債券。債券投資在報告日的信貸質素，按穆迪、標準普爾或惠譽國際的評級為準，分析如下：

	2022	2021
	港元	港元
債券，按信貸評級列示		
Aa1 至 Aa3 / AA+至 AA-	1,557,673	-
A1 至 A3 / A+至 A-	16,468,027	10,819,449
Baa1 至 Baa3 / BBB+至 BBB-	35,630,629	41,121,173
	<hr/>	<hr/>
	53,656,329	51,940,622
	=====	=====

(b) 市場風險

市場風險是指市場變數，例如股票價格、利率及貨幣匯率的變動，可能影響金融工具的公平值或現金流量的風險。為管理此等風險，基金已聘用專業投資經理，並持有一個分散的投資組合。信託委員會則負責監察基金投資組合的管理，以確保採納及執行適當的投資策略。

(i) 價格風險

於 2022 年 3 月 31 日，假如有關的股票證券/股票基金及債券基金的市價高/低 10% (2021 年：10%)，而其他可變因素維持不變，估計基金的年度虧絀會減少/增加及累積盈餘會增加/減少 5,115,000 港元 (2021 年：基金的年度盈餘及累積盈餘會增加/減少 5,439,000 港元)。

(ii) 利率風險

利率風險指因市場利率變動而引致虧損的風險，利率風險可進一步分為公平值利率風險及現金流量利率風險。

公平值利率風險指金融工具的公平值會因市場利率變動而波動的風險。

當市場利率上升，基金的債券投資的公平值便會下跌。於 2022 年 3 月 31 日，假設其他可變因素維持不變，而一般利率減少/增加 25 個基點 (2021 年：25 個基點)，估計基金的年度虧絀會減少/增加及累積盈餘會增加/減少 282,000 港元 (2021 年：基金的年度盈餘及累積盈餘會增加/減少 274,000 港元)。這項敏感度分析是假設利率已於報告日出現變動並應用於當日已存在的債券。

至於按固定利率計息的銀行存款，由於這些存款均按攤銷成本值列示，市場利率變動不會影響其帳面值及基金的虧絀和累積基金。

現金流量利率風險指金融工具的未來現金流量會因市場利率變動而波動的風險。基金的現金流量利率風險不大，因為由浮息金融工具所得的利息收入並不重大。

(iii) 貨幣風險

貨幣風險指金融工具的公平值或未來現金流量由於貨幣匯率變動而波動的風險。基金以外幣為面值的金融工具會承受貨幣風險。

- 所承受的貨幣風險

基金根據風險管理及投資策略文件的規定處理貨幣風險，並持續地監控有關風險。

於報告日，基金所承受自金融工具產生之各種貨幣的風險淨值，列載如下：

	2022	2021
	港元	港元
港元	5,712,782	5,206,742
美元	83,320,472	87,283,976
英鎊	5,357,431	3,210,607
日圓	4,370,845	4,813,247
歐羅	3,817,404	4,283,187
瑞士法郎	2,736,143	3,424,138
澳元	2,658,346	2,692,915
新加坡元	1,998,604	1,827,887
加拿大元	326,200	280,838
泰銖	249,369	-
其他	181,456	-
	<hr/>	<hr/>
	110,729,052	113,023,537
	=====	=====

由於港元與美元在一個窄幅的區域掛鈎，基金承受這貨幣的外匯風險不大。

- 敏感度分析

於 2022 年 3 月 31 日，假如非美元外幣相對港元增強/減弱 10% (2021 年：10%)，而其他可變因素維持不變，估計基金的年度虧絀會減少/增加及累積盈餘會增加/減少 2,170,000 港元 (2021 年：基金的年度盈餘及累積盈餘會增加/減少 2,053,000 港元)。

以上敏感度分析乃基於假設匯率已於報告日出現變動並應用於當日已存在的金融工具。

(c) 流動資金風險

流動資金風險指機構在履行與金融負債相關的責任時遇到困難的風險。

為管理流動資金風險，基金維持足夠現金及等同現金項目作為營運資金及減低現金流量變化對基金之影響。因此，基金並無重大流動資金風險。

於 2022 年 3 月 31 日，根據合約未折現的現金流量及基金可被要求付款的最早日期，所有金融負債的剩餘合約期限為 3 個月或以下 (2021 年：3 個月或以下)。

11. 公平值計量

(a) 金融工具之公平值等級制

下表呈列於報告日以公平值定期計量之金融工具的帳面值，並按香港財務報告準則第 13 號「公平值計量」所訂定的三個公平值等級分類。

	2022		
	第一級 港元	第二級 港元	總額 港元
資產			
按公平值計入收支帳目之金融資產			
股票證券/股票基金 - 按公平值列帳			
在香港上市	3,516,055	-	3,516,055
在香港以外上市	37,656,870	-	37,656,870
非上市	-	-	-
	41,172,925	-	41,172,925
債務證券 - 按公平值列帳			
債券 - 非上市	-	53,656,329	53,656,329
債券基金 - 按公平值列帳			
非上市	-	9,973,585	9,973,585
	41,172,925	63,629,914	104,802,839
衍生金融工具			
遠期貨幣合約 - 按公平值列帳	-	234,856	234,856
	41,172,925	63,864,770	105,037,695
負債			
衍生金融工具			
遠期貨幣合約 - 按公平值列帳	-	(49,273)	(49,273)

資產	2021		
	第一級 港元	第二級 港元	總額 港元
按公平值計入收支帳目之金融資產			
股票證券/股票基金 – 按公平值列帳			
在香港上市	4,871,868	-	4,871,868
在香港以外上市	36,762,109	-	36,762,109
非上市	-	681,905	681,905
	41,633,977	681,905	42,315,882
債務證券 – 按公平值列帳			
債券 – 非上市	-	51,940,622	51,940,622
債券基金 – 按公平值列帳			
非上市	-	12,074,259	12,074,259
	41,633,977	64,696,786	106,330,763
衍生金融工具			
遠期貨幣合約 – 按公平值列帳	-	243,970	243,970
	41,633,977	64,940,756	106,574,733

沒有金融工具被界定為第三級。在兩個報告年度內，各等級之間並無轉撥。

公平值等級的三個級別為：

第一級：公平值即相同的資產或負債在活躍市場上的報價(未經調整)；

第二級：公平值按與資產或負債有關的可觀察到的參數而釐定，當中包括可直接觀察的參數(即價格)或不可直接觀察的參數(即自價格引伸)，但不包括第一級所運用的報價；及

第三級：釐定金融工具的公平值參數，並非基於可觀察到的市場數據(不可觀察到的參數)。

(b) 估值方法及主要參數

列入第一級的金融工具的公平值是以它們於報告日的市場報價釐定，此公平值並無扣除將來出售該等金融工具時涉及的預計成本。

列入第二級的非上市金融工具的公平值是採用投資經理報價釐定。

其餘所有金融資產和金融負債均以與其公平值相等或相差不大的金額在資產負債表內列帳。

12. 資本管理

基金之資本結構包括資本及累積盈餘。基金管理資本的目標為：

- 符合《尤德爵士紀念基金條例》的規定；及
- 保持穩健的資本根基以達成如上文附註 1 所列基金的目的。

基金監察其資本並定期檢討資本的水平，以確保在顧及預算現金流量的需要及將來財務的責任及承擔之餘，亦有足夠資金提供資助及應付開支。

13. 資產抵押

於 2022 年 3 月 31 日，帳面值為 1.08 億港元(2021 年: 1.12 億港元)的金融資產被抵押為給予基金的一個信貸額度的抵押品。在 2022 年 3 月 31 日，基金沒有從該信貸額度提取任何款額。