

# 綜合帳目

## 2023年3月31日資產負債表 (以港元列示)

	附註	2023 千元	2022 千元
<b>資產</b>			
在外匯基金的投資	3	830,996,793	955,769,379
其他投資	4	20,592,115	19,500,000
銀行存款	5	510,222	547,906
現金及銀行結餘	6	3,470,922	3,181,325
暫支款項	7	4,920,802	3,637,283
暫記帳	8	132,526	88,590
	9	860,623,380	982,724,483
<b>負債</b>			
暫收款項	10	(25,790,674)	(25,537,821)
暫記帳	8	(42,898)	(58,219)
	11	(25,833,572)	(25,596,040)
		<u>834,789,808</u>	<u>957,128,443</u>
上列項目代表：			
<b>綜合結餘</b>			
年初結餘		957,128,443	927,766,961
年內(赤字)/盈餘		(122,338,635)	29,361,482
年終結餘	12, 13, 14	<u>834,789,808</u>	<u>957,128,443</u>

附註 1 至 19 為本財務報表的一部分。

張秀蘭

庫務署署長

2023年8月25日



# 綜合帳目

2022年4月1日至2023年3月31日收支表

(以港元列示)

	附註	2023 千元	2022 千元
年初現金及銀行結餘		3,181,325	2,982,716
收入	15, 16	622,147,120	693,575,638
開支	15, 17	(810,477,930)	(693,338,371)
未計入發行及償還政府債券款項的 年內(赤字)/盈餘	18	(188,330,810)	237,267
發行綠色債券的收入		65,992,175	29,124,215
政府債券的償還款項		-	-
已計入發行及償還政府債券款項的 年內(赤字)/盈餘	18	(122,338,635)	29,361,482
其他現金轉動	19	122,628,232	(29,162,873)
年終現金及銀行結餘		3,470,922	3,181,325

附註 1 至 19 為本財務報表的一部分。

張秀蘭

庫務署署長

2023年8月25日



# 綜合帳目

## 財務報表附註

(除特別註明外，均以港元列示)

### 1. 目的

本綜合帳目顯示香港特別行政區政府的整體財政狀況及現金資源。

### 2. 會計政策

- (i) 綜合帳目包括政府一般收入帳目及下述的八項基金，分別是基本工程儲備基金、資本投資基金、公務員退休金儲備基金、賑災基金、創新及科技基金、土地基金、貸款基金及獎券基金。本綜合帳目不包括債券基金，該基金的結餘不計入財政儲備。
- (ii) 本綜合帳目是以現金記帳方式編製。資本投資基金及貸款基金所作資本投資及貸出款項的資產，以及基本工程儲備基金政府債券的負債，均不會載列於綜合帳目的資產負債表內(附註9及11)。
- (iii) 附註15(i)所述各帳目之間的轉撥款項，已於綜合帳目時全部予以抵銷。
- (iv) 就本財務報表而言，或有負債是指：
  - (a) 由已發生的事故而導致可能產生的責任，而這些責任會否產生則須視乎日後會否發生一宗或多宗不能全受政府控制的未確定事件而定；或
  - (b) 由已發生的事故而產生的責任，但這些責任未能確認是因為：
    - 履行這些責任時要付出包含經濟效益的資源的可能性不大；或
    - 涉及這些責任的金額不能可靠地釐定。
- (v) 本年度的外幣交易按交易日的匯率折算為港元。外幣結餘以加權平均成本折算為港元。

# 綜合帳目

## 3. 在外匯基金的投資

(i) 指所持有的投資及存款：

	2023 千元	2022 千元
<b>投資 (以下附註 (ii) 至 (iv))</b>		
政府一般收入帳目	259,437,571	396,019,822
基本工程儲備基金	151,350,427	195,437,986
資本投資基金	18,038,721	21,360,314
公務員退休金儲備基金	53,863,737	48,813,399
賑災基金	37,076	71,782
創新及科技基金	27,659,323	25,819,214
貸款基金	7,406,929	3,966,389
獎券基金	23,204,137	21,553,119
<b>未來基金 (以下附註 (iii))</b>		
政府一般收入帳目	4,800,000	4,800,000
土地基金	285,141,600	237,867,269
	<b>289,941,600</b>	<b>242,667,269</b>
	<b>830,939,521</b>	<b>955,709,294</b>
<b>存款</b>		
政府一般收入帳目	4,013	6,822
基本工程儲備基金	50,004	50,000
貸款基金	3,155	3,163
獎券基金	100	100
	<b>57,272</b>	<b>60,085</b>
	<b>830,996,793</b>	<b>955,769,379</b>

(ii) 投資指在匯報年度內的投資額及收到的投資收入。

(iii) 按照財政司司長在二零一五至一六年度財政預算案作出的指示，未來基金在二零一六年一月一日成立，以土地基金 2,197.3 億元結餘作為首筆資金，在財政儲備內以名義儲蓄帳目的方式持有 (附註 13)。自二零一六年七月一日起，未來基金也包括從政府一般收入帳目額外注資的 48 億元，即大約相當於二零一五至一六年度實際綜合盈餘三分之一的款項。根據政府與香港金融管理局在二零一五年十二月訂立的安排，未來基金的結餘 (除了附註 4 所提及的部分外) 會存放於外匯基金內，力求在為期十年的投資期內爭取更高投資回報。二零二二年十月，該安排獲延長五年。在外匯基金的未來基金存款的投資回報，會每年參考投資組合的議定息率 (下文附註 (iv)) 及與長期增長組合表現掛鈎的年度回報率，以加權平均法計算的綜合利率釐定 (二零二二及二零二一曆年的利率分別為 -3.0% 及 17.8%)。未來基金及其未收取而每年複合計算的投資回報，悉數存放於外匯基金內，直至二零三零年十二月三十一日或財政司司長決定提取的日期為止，並以兩者中較早者為準。截至二零二二年十二月三十一日，未收取作為收入的累積投資回報為 1,352.3 億元 (2021: 1,692.5 億元)，當中包括二零二二曆年的投資虧損 90.2 億元 (2021: 投資回報 585.6 億元)。

# 綜合帳目

## 3. 在外匯基金的投資 (續)

二零二一至二二年度財政預算案宣布，未來基金的累積投資回報會由二零二一至二二年度開始陸續撥回政府帳目並記錄為投資收入。在二零二二至二三財政年度，已從未來基金累積投資回報1,352.3億元中撥回歸屬於土地基金的350億元(2022: 250億元)至政府帳目並記錄為投資收入。該筆款項存放於外匯基金作為未來基金的本金，條款與未來基金在餘下年期的條款相同。

- (iv) 未來基金(上文附註(iii))以外的其他財政儲備稱為營運及資本儲備(附註13)。營運及資本儲備存放於外匯基金內，其投資收入的計算是根據政府與香港金融管理局在二零零七年訂立的安排，按外匯基金的投資組合過去六年的平均年度投資回報，或三年期政府債券(由二零一六年一月一日起取代三年期外匯基金債券)在上一個年度的平均年度收益率，以0%為下限，並以兩者中較高者為準。二零二二曆年的投資回報率為5.6%(2021: 4.7%)。每年的投資收入，會於每年的十二月三十一日收取。

## 4. 其他投資

- (i) 為維持香港的國際航空樞紐地位，財政司司長在二零二零年六月行使決議所授予的權力，從土地基金(經未來基金)撥出273億元，用以投資國泰航空有限公司。政府在二零二零年八月十二日從存放在外匯基金的土地基金資產中撥取195億元，以投資國泰航空有限公司的優先股(附帶可分離的認股權證)。這項投資會繼續作為未來基金的一部分(附註3(iv))。這項投資由Aviation 2020 Limited持有；該公司按《財政司司長法團條例》(第1015章)成立，並由財政司司長法團全資擁有。於二零二三年六月三十日，國泰航空有限公司向政府派付15.2億元未償還遞延優先股股息。
- (ii) 財政司司長在二零二零至二一年度財政預算案演辭宣布，在未來基金撥出部分款項，成立香港增長組合，作策略性投資於與香港有關連的項目，以鞏固香港作為金融、商貿和創科中心等的地位，長遠提升香港的生產力及競爭力，同時爭取合理的風險調整回報。

## 5. 銀行存款

指存放在香港持牌銀行的港元及外幣存款：

	2023 千元	2022 千元
政府一般收入帳目	510,222	547,906

# 綜合帳目

## 6. 現金及銀行結餘

包括庫存現金、在運送中的現金、存放在銀行與代理人的款項，以及根據《公共財政條例》第 22 條的規定，給予公職人員用作管理經常或特別預墊備用金帳目的現金：

	2023 千元	2022 千元
政府一般收入帳目	3,466,182	3,177,226
基本工程儲備基金	3,426	1,776
資本投資基金	-	1
創新及科技基金	32	1
貸款基金	1,282	2,320
獎券基金	-	1
	<u>3,470,922</u>	<u>3,181,325</u>

## 7. 暫支款項

指由於各種不同原因而不時支付給個別人士或機構的款項。這些款項可予追收，或在獲得授權時轉作開支項目：

	2023 千元	2022 千元
政府一般收入帳目	<u>4,920,802</u>	<u>3,637,283</u>

## 8. 暫記帳

這些暫記帳是按照立法會根據《公共財政條例》第 30 條所通過的決議而設立：

	2023 千元	2022 千元
<b>資產：</b>		
懲教工業 (以下附註 (i))	59,379	28,825
政府物流服務署 — 未編配物料 (以下附註 (i))	72,613	59,231
財政司司長法團 (以下附註 (ii))	534	534
	<u>132,526</u>	<u>88,590</u>
<b>負債：</b>		
特別硬幣 (以下附註 (iii))	<u>(42,898)</u>	<u>(58,219)</u>
結餘淨額	<u>89,628</u>	<u>30,371</u>

# 綜合帳目

## 8. 暫記帳 (續)

- (i) 懲教工業暫記帳及政府物流服務署 — 未編配物料暫記帳的結餘代表手頭存貨的成本。
- (ii) 財政司司長法團暫記帳的結餘，代表因處理政府契約的重批或續期，以及因管理政府契約所指的物業而得出的淨額。
- (iii) 特別硬幣暫記帳的結餘，代表因發行及處理特別及紀念硬幣所得的收益淨額而又未提用的結餘。

## 9. 資產

下列所作的資本投資及貸出款項並未載列於資產負債表內 (附註 2(ii)) :

	2023 千元	2022 千元
<b>投資</b>		
資本投資基金		
股本投資	157,782,156	152,738,156
其他投資	685,831,418	647,657,994
	<b>843,613,574</b>	<b>800,396,150</b>
<b>未償還貸款</b>		
資本投資基金		
給予已投資機構的貸款	1,424,435	1,382,864
貸款基金		
房屋貸款	1,279,808	4,020,626
教育貸款	23,791,256	22,359,857
其他貸款	10,511,460	10,577,546
	<b>37,006,959</b>	<b>38,340,893</b>
<b>總額</b>	<b>880,620,533</b>	<b>838,737,043</b>

## 10. 暫收款項

指由於各種不同原因而不時從個別人士或機構收到的款項。這些款項稍後或須發還付款人，或轉作收入項目：

	2023 千元	2022 千元
政府一般收入帳目	23,673,272	23,632,431
基本工程儲備基金	1,898,230	1,701,423
貸款基金	160,297	140,488
獎券基金	58,875	63,479
	<b>25,790,674</b>	<b>25,537,821</b>

# 綜合帳目

## 11. 負債

政府根據《借款條例》(第 61 章) 第3(1) 條所通過的一項決議，按照政府綠色債券計劃，在二零一九年五月發行 10 億美元、二零二一年二月發行 25 億美元、二零二一年十一月發行 10 億美元、二零二一年十一月發行 17.5 億歐元、二零二一年十一月發行 50 億人民幣、二零二二年五月發行 200 億港元、二零二三年一月發行 30 億美元、二零二三年一月發行 12.5 億歐元、二零二三年一月發行 100 億人民幣及二零二三年二月發行 8 億港元綠色債券，以便基本工程儲備基金為綠色項目提供資金。下列根據《借款條例》所承擔但尚未償還的負債並未載列於資產負債表內(附註 2(ii))：

	2023 千元	2022 千元
綠色債券 (以下附註 (i) 及 (ii))	<u>122,497,375</u>	<u>56,680,000</u>

- (i) 綠色債券以美元 (75 億美元將於二零二四年五月至二零五三年一月期間到期)、歐元 (30 億歐元將於二零二五年一月至二零四一年十一月期間到期)、人民幣 (150 億人民幣將於二零二四年十一月至二零二八年一月期間到期)及港元 (208 億港元將於二零二四年二月至二零二五年五月期間到期)計值。在本財政年度內，已就綠色債券支付的利息為 10.41 億元 (2022: 4.42 億元) 而沒有償還本金 (2022: 無)。
- (ii) 未償還的綠色債券按匯報當日的匯率折算為港元。

## 12. 或有負債

於二零二三年三月三十一日，政府的或有負債如下：

- (i) 對中小企融資擔保計劃 — 百分百擔保產品所作的擔保 971.52 億元 (2022: 759.15 億元)；
- (ii) 對香港出口信用保險局根據保險合約所負責任的保證 440.78 億元 (2022: 403.16 億元)；
- (iii) 對中小企融資擔保計劃 — 特別優惠措施所作的保證 335.58 億元 (2022: 309.88 億元)；
- (iv) 法律申索、爭議及訴訟 160.07 億元 (2022: 153.01 億元)；
- (v) 對中小企融資擔保計劃 — 九成擔保產品所作的擔保 107.01 億元 (2022: 92.77 億元)；
- (vi) 對中小企業信貸保證計劃所作的保證 16.02 億元 (2022: 23.99 億元)；
- (vii) 對特別信貸保證計劃所作的保證 1.85 億元 (2022: 2.14 億元)；
- (viii) 已認購的亞洲開發銀行待繳股本 58.01 億元 (2022: 59.46 億元)；
- (ix) 已認購的亞洲基礎設施投資銀行待繳股本 48 億元 (2022: 48 億元)，該承擔已獲核准；及
- (x) 對香港科技園公司的商業貸款所作的保證 8.93 億元 (2022: 9.2 億元)。



# 綜合帳目

## 13. 綜合結餘

綜合結餘包括下列個別帳目的結餘：

	2023 千元	2022 千元
<b>營運及資本儲備 (附註 3(iv))</b>		
政府一般收入帳目	244,755,146	379,786,999
基本工程儲備基金	149,505,627	193,788,339
資本投資基金	18,038,721	21,360,315
公務員退休金儲備基金	53,863,737	48,813,399
賑災基金	37,076	71,782
創新及科技基金	27,659,355	25,819,215
貸款基金	7,251,069	3,831,384
獎券基金	23,145,362	21,489,741
	<b>524,256,093</b>	<b>694,961,174</b>
<b>未來基金 (附註 3(iii) 及 4)</b>		
政府一般收入帳目	4,800,000	4,800,000
土地基金	305,733,715	257,367,269
	<b>310,533,715</b>	<b>262,167,269</b>
<b>總額</b>	<b>834,789,808</b>	<b>957,128,443</b>

## 14. 承擔

承擔包括可能在將來產生現金流出的非經營及非經常核准撥款的餘額。各項承擔如下：

	2023 千元	2022 千元
基本工程	629,569,978	618,927,488
土地徵用	57,926,045	20,228,518
非經常資助金	64,264,169	53,330,095
機器、車輛、系統及設備	36,509,653	34,165,664
非經常開支	119,372,331	125,340,315
投資 (以下附註 (i))	47,922,500	46,173,363
貸款及非經常補助金	42,791,706	39,936,609
	<b>998,356,382</b>	<b>938,102,052</b>

(i) 包括已認購的亞洲基礎設施投資銀行待繳股本 48 億元 (2022: 48 億元) 的核准承擔 (附註 12(ix))。

# 綜合帳目

## 15. 收入與開支

(i) 政府一般收入帳目與附註 2(i) 所指的八項基金之間為數共 1,047.71 億元的轉撥款項，已於綜合帳目時全部予以抵銷。

### (ii) 收入

收入包括經營收入和非經營收入。

經營收入指政府一般收入帳目的所有收入項目 (不包括出售政府宿舍及其他資產所得收入、遺產稅、已收的償還貸款，以及從香港房屋委員會收回的款項等列作非經營收入的項目) 及土地基金的所有收入。

非經營收入指基本工程儲備基金 (不包括發行綠色債券的收入)、資本投資基金、公務員退休金儲備基金、賑災基金、創新及科技基金、貸款基金、獎券基金的所有收入，以及政府一般收入帳目的非經營收入項目。

### (iii) 開支

開支包括經營開支和非經營開支。

經營開支指政府一般收入帳目的所有開支，但不包括列作非經營開支的設備、小型工程，以及小額非經常資助金。

非經營開支指基本工程儲備基金 (不包括政府債券的償還款項)、資本投資基金、賑災基金、創新及科技基金、貸款基金、獎券基金的所有支出，以及政府一般收入帳目的非經營開支項目。

# 綜合帳目

## 16. 收入

	2023		2022
	原來預算 千元	實際數額 千元	實際數額 千元
<b>經營收入</b>			
內部稅收	390,197,540	<b>360,458,831</b>	378,513,275
應課稅品稅項	12,836,639	<b>11,982,051</b>	12,467,324
一般差餉	18,982,000	<b>19,099,987</b>	19,255,931
車輛稅	6,773,000	<b>4,966,455</b>	6,166,841
專利稅及特權稅	3,544,160	<b>3,483,872</b>	5,794,638
其他經營收入	46,088,371	<b>49,556,507</b>	43,290,535
<b>未計入投資收入的經營收入</b>	<b>478,421,710</b>	<b>449,547,703</b>	465,488,544
<b>投資收入</b>			
在外匯基金的投資 (以下附註 (i))	-	<b>63,634,502</b>	62,776,306
其他	-	<b>190,006</b>	100,745
	78,489,000	<b>63,824,508</b>	62,877,051
<b>已計入投資收入的經營收入</b>	<b>556,910,710</b>	<b>513,372,211</b>	528,365,595
<b>非經營收入</b>			
地價收入	120,000,000	<b>69,927,826</b>	143,043,858
出售資產收入	-	-	56,250
其他非經營收入	9,087,727	<b>9,370,067</b>	4,553,793
<b>未計入投資收入的非經營收入</b>	<b>129,087,727</b>	<b>79,297,893</b>	147,653,901
<b>投資收入</b>			
在外匯基金的投資 (以下附註 (i))	-	<b>29,470,169</b>	17,548,373
其他	-	<b>6,847</b>	7,769
	29,860,000	<b>29,477,016</b>	17,556,142
<b>已計入投資收入的非經營收入</b>	<b>158,947,727</b>	<b>108,774,909</b>	165,210,043
<b>收入總額</b>	<b>715,858,437</b>	<b>622,147,120</b>	693,575,638

- (i) 按照財政司司長的指示，二零一四及二零一五曆年共726.4億元(包括二零一四年的274.9億元及二零一五年的451.5億元)的投資收入，已預留作房屋儲備金並存放於外匯基金內，沒有分別在二零一四至一五及二零一五至一六財政年度收取。房屋儲備金在二零一四年十二月成立。二零一五至一六年度財政預算案已闡明，房屋儲備金是用以在財政上配合落實未來十年公營房屋供應目標。該筆存放於外匯基金內的投資收入會按附註3(iv)所定的同一比率賺取投資回報。截至二零二二年十二月三十一日，累積投資回報為179.8億元(2021: 166.8億元)，當中包括二零二二曆年的投資回報13億元(2021: 22億元)。二零一九至二零年度財政預算案宣布，房屋儲備金會分四個財政年度撥回政府帳目並記錄為投資收入，由二零一九至二零年度開始，直至二零二二至二三年度為止。同時，已預留823.7億元(截至二零一八年十二月三十一日的房屋儲備金結餘)作公營房屋發展。

# 綜合帳目

## 16. 收入 (續)

在二零二二至二三財政年度，從房屋儲備金撥回 243.7億元 (2022: 230.8億元) 至附註 2(i)所指的八項基金並記錄為投資收入。截至二零二三年三月三十一日，綜合帳目沒有尚未收取及記錄並存作房屋儲備金的投資收入及累積投資回報 (即計至二零二二曆年) (2022: 230.7億元)。

## 17. 開支

	2023		2022
	原來預算 千元	實際數額 千元	實際數額 千元
<b>經營開支</b>			
經常開支			
個人薪酬	94,040,341	<b>90,895,178</b>	88,040,678
與員工有關連的開支	60,736,514	<b>58,199,382</b>	54,942,941
部門開支	74,406,990	<b>72,531,877</b>	53,696,083
其他費用	122,052,743	<b>110,437,264</b>	101,185,540
資助金	205,663,266	<b>207,798,556</b>	195,336,155
額外承擔	6,583,000	-	-
經常開支總額	563,482,854	<b>539,862,257</b>	493,201,397
非經常開支	118,903,112	<b>150,080,068</b>	96,758,067
額外承擔	114,000	-	-
非經常開支總額	119,017,112	<b>150,080,068</b>	96,758,067
<b>經營開支</b>	<b>682,499,966</b>	<b>689,942,325</b>	589,959,464
<b>非經營開支</b>			
政府債券利息和其他開支以外的非經營開支	123,729,769	<b>119,444,057</b>	102,923,640
政府債券的利息及其他開支	1,059,000	<b>1,091,548</b>	455,267
<b>非經營開支</b>	<b>124,788,769</b>	<b>120,535,605</b>	103,378,907
<b>開支總額</b>	<b>807,288,735</b>	<b>810,477,930</b>	693,338,371

# 綜合帳目

## 18. 盈餘／(赤字)

	2023		2022
	原來預算 千元	實際數額 千元	實際數額 千元
<b>經營帳目</b>			
經營收入	556,910,710	<b>513,372,211</b>	528,365,595
經營開支	(682,499,966)	<b>(689,942,325)</b>	(589,959,464)
經營赤字	(125,589,256)	<b>(176,570,114)</b>	(61,593,869)
<b>非經營帳目</b>			
非經營收入	158,947,727	<b>108,774,909</b>	165,210,043
非經營開支	(124,788,769)	<b>(120,535,605)</b>	(103,378,907)
非經營(赤字)／盈餘	34,158,958	<b>(11,760,696)</b>	61,831,136
未計入發行及償還政府債券款項的 年內(赤字)／盈餘	(91,430,298)	<b>(188,330,810)</b>	237,267
發行綠色債券的收入	35,100,000	<b>65,992,175</b>	29,124,215
政府債券的償還款項	-	-	-
已計入發行及償還政府債券款項的 年內(赤字)／盈餘	(56,330,298)	<b>(122,338,635)</b>	29,361,482

## 19. 其他現金轉動

下列現金轉動是因其他資產及負債有所改變而引致：

	2023 千元	2022 千元
<b>減少／(增加)資產</b>		
在外匯基金的投資	<b>124,772,586</b>	(29,574,261)
其他投資	<b>(1,092,115)</b>	-
銀行存款	<b>37,684</b>	40,823
暫支款項	<b>(1,283,519)</b>	445,880
暫記帳	<b>(43,936)</b>	(39,690)
	<b>122,390,700</b>	(29,127,248)
<b>增加／(減少)負債</b>		
暫收款項	<b>252,853</b>	(25,253)
暫記帳	<b>(15,321)</b>	(10,372)
	<b>237,532</b>	(35,625)
	<b>122,628,232</b>	(29,162,873)

# 綜合帳目

二零一四至二三各年度的綜合收入（包括發行綠色債券的收入）、開支（包括政府債券的償還款項）、結餘

億元

