

財務報表附註

(除特別註明外，均以港元列示)

1. 編製基準

除另有指明外，這些綜合財務報表是以應計制編製，其目的是反映香港特別行政區政府（政府）的整體財務表現和狀況，以及顯示政府在提供公共服務方面所持有的資源。

2. 匯報單位及綜合匯報基準

2.1 匯報單位

納入這套綜合財務報表的單位包括：

- (a) 政府一般收入帳目；
- (b) 根據《公共財政條例》（第 2 章）第 29 條設立的基金（附註 34(a)(i)）；
- (c) 政府為特定目的而設立的其他基金，其財政資源主要來自政府，而政府須就其用途負責（附註 34(a)(ii)）；
- (d) 香港房屋委員會（房委會）；
- (e) Hong Kong Sukuk 2014 Limited；
- (f) Hong Kong Sukuk 2015 Limited；
- (g) Hong Kong Sukuk 2017 Limited；
- (h) 外匯基金；以及
- (i) 政府持有不少於 20% 控股投資並分享其淨收益的政府企業（附註 34(b)(ii)）。

2.2 其他非政府部門的公共機構

這些單位所耗用的資源已按補助金及資助金形式，在這些綜合財務報表內匯報有關開支，以反映政府與這些單位之間存在服務購買者與服務供應者的關係，所以不作綜合匯報。

2.3 綜合匯報基準

附註 2.1(a) 至 (g) 所述的單位，採用分項總計法方式作綜合匯報，即收入、開支、資產及負債等相同項目予以合併，猶如一個單一單位，以反映政府的整體財務表現及狀況。這些單位之間的重大交易和負債餘額已互相抵銷。至於年結日期不同的單位，亦已作適當調整，以反映截至三月三十一日止的財務表現及狀況。

附註 2.1(h) 及 (i) 所述的單位，採用權益法方式作綜合匯報，即政府在其當年度經營結算淨額中的應佔金額在綜合財務表現表分開披露，而政府在其資產淨值中的應佔金額則於扣除已確認入帳的減值虧損後，納入綜合財務狀況表的投資項目內。

2.4 作綜合匯報而財政年度並非在三月三十一日結束的單位

採用分項總計法方式作綜合匯報，而財政年度結算日期並非為三月三十一日的單位，綜合匯報是以該單位截至三月三十一日止 12 個月的未經審計帳目為基礎。

採用權益法方式作綜合匯報，而財政年度結算日期並非為三月三十一日的單位，綜合匯報是以該單位最近期的財政年度的經審計帳目為基礎。但財政年度在十二月三十一日結束的外匯基金則除外，其帳目已作調整，以涵蓋截至三月三十一日止的 12 個月。

3. 主要會計政策

(a) 收入

就政府一般收入帳目及根據《公共財政條例》(第2章)第29條設立的基金而言，主要收入項目(包括稅項及應課稅品稅項、地租及差餉、公用事業、地價收入以及利息及投資收入)以應計制計算。其他收入項目則在收款後確認入帳。

至於其他作綜合匯報的單位，如經濟利益可能流入有關單位並能可靠地計算，有關收入便確認入帳。

(b) 開支

就政府一般收入帳目及根據《公共財政條例》(第2章)第29條設立的基金而言，主要開支項目(包括薪金、退休金、尚餘假期、約滿酬金、經常性資助金、社會保障開支、其他經營開支以及利息開支)以應計制計算。其他開支項目則在支付後確認入帳。

至於其他作綜合匯報的單位，如資產減少或負債增加引致日後經濟利益減少並能可靠地計算，有關開支便確認入帳。

(c) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指現金以及在銀行和其他金融機構不多於3個月(由存款日計)的存款。

(d) 投資

在外匯基金的投資

這些是政府存放於外匯基金作投資用途的資金(附註17(b))，以成本扣除已確認入帳的減值虧損匯報。

在政府企業的投資

對於政府持有不少於20%控股投資並分享其淨收益的政府企業(參閱附註34(b)(ii)列出的單位)，以政府應佔有關單位的資產淨值扣除已確認入帳的減值虧損後匯報。在其他政府企業的投資則以成本匯報。因出售投資或減值虧損確認/回撥而引致的收益或虧損，會在綜合財務表現表入帳。

其他投資

其他投資(附註21)是以成本或財政年度完結時的公允價值匯報。投資的公允價值的變動與及因出售投資或減值虧損確認/回撥而引致的收益或虧損，會在綜合財務表現表入帳。

(e) 貸款及暫支款項

貸款及暫支款項是以未償還本金或已攤銷成本扣除呆帳撥備後匯報，並在每個財政年度完結時進行檢視，以確定是否有任何具體的行為或資訊顯示某些金額可能無法全數收回。因呆帳撥備確認/回撥而引致的收益或虧損，會在綜合財務表現表入帳。

(f) 應收帳項

應收帳項是以成本或公允價值扣除呆帳撥備後匯報，並在每個財政年度完結時進行檢視，以確定是否有客觀證據顯示出現減值虧損。因呆帳撥備確認/回撥而引致的收益或虧損，會在綜合財務表現表入帳。

(g) 手頭存貨

手頭存貨包括政府在日常運作中所耗用或出售的物料、零件及消耗品。重要的手頭存貨在綜合財務狀況表內以加權平均成本法匯報。手頭存貨在耗用後匯報為開支。

(h) 居者有其屋計劃（住宅）樓宇

回購單位及未售的新建單位，均以成本或可變現淨值較低者匯報。興建中的物業則以成本匯報。

(i) 固定資產

除土地、部分基建資產（主要為道路及雨水渠）及文物資產外，政府和房委會（其帳目已用分項總計法方式在這份財務報表綜合匯報）的固定資產，均在這份應計制財務報表內匯報。

固定資產一般按成本扣除累計折舊及減值虧損（如有的話）後匯報。如成本並不適用（例如獲贈資產）或未能可靠地或合乎成本效益地取得成本數字，則會以估值代替成本匯報。成本包括購置固定資產或在添置、建造或發展時把固定資產設定在所需狀況和地點的開支。固定資產添置後的開支，如能提高日後從該資產得到的經濟利益，則計入該資產的帳面值內。

對於未能可靠地取得成本數字的樓宇，其成本由獨立合資格估價師採用折舊後的重置成本（於二零零四年三月三十一日）估值。

在這份財務報表匯報的基建資產為供水及污水處理設施、郵輪及客運碼頭、收費隧道（包括建造、經營及移交安排下的資產）、青嶼幹線、堆填區及其他環保設施等。

在建造、經營及移交安排下，政府與私人公司訂立合約，由有關公司出資、設計及建造某項設施，而該公司一般可獲得固定年期的特許經營權，以經營該項設施並從中取得收入，直至特許經營期結束為止，該項設施之後便會移交政府。建造、經營及移交安排下由私人公司建造的資產，會在政府的綜合財務狀況表內匯報為資產。同時，一筆與建造、經營及移交安排下的資產價值相等的負債亦予以確認入帳並於特許經營期間以直線法攤銷為收入。

折舊是以直線法計算，按固定資產的預計可供使用年期攤銷其成本或估值。各類資產的預計可供使用年期如下：

- 基建資產	大多為 50 年
- 樓宇	10 – 50 年
- 電腦軟件及硬體	5 – 10 年
- 土木工程	30 – 50 年
- 船隻	4 – 20 年
- 照明及通風設備	20 年
- 其他機器及設備	大多為 5 – 15 年

進行中的基本工程 / 項目不計算折舊。

撇除或出售固定資產的盈虧，均按該資產出售所得的淨額（如有的話）與其帳面淨值的差額釐定，並在有關年度的綜合財務表現表內入帳。

(j) 僱員福利

退休福利

政府就僱員根據《強制性公積金計劃條例》(第 485 章)參與強制性公積金計劃及就其他僱員參與公務員公積金計劃而向該等計劃作出的供款以應計制入帳。

政府現時提供的數個退休金計劃，均屬界定福利計劃(附註 24)。在應計制的會計模式下，政府就這些退休金計劃須履行的退休金承擔額現值，由獨立合資格精算師，使用預計單位給付成本法定期計算。綜合財務表現表內的退休金福利包括下列開支項目(除另有指明外，全以應計制入帳)：

- (i) *現行服務成本* – 指因僱員在所匯報的財政年度內在政府服務而增加的退休金承擔額現值；
- (ii) *利息費用* – 指因退休金福利距離支付日期的時間減少一年而增加的退休金承擔額現值；
- (iii) *精算收益 / 虧損* – 指退休金承擔額現值因下述情況而減少(精算收益)或增加(精算虧損)：
 - 因應經驗而作出的調整，即先前訂定的精算假設與實際情況有所出入的影響；以及
 - 改變精算假設的影響。所計得的精算收益 / 虧損悉數確認入帳；以及
- (iv) *截減年期虧損* – 指因向自願退休計劃參與者發放退休金福利較正常情況為早而增加的退休金承擔額現值。所計得的截減年期虧損悉數確認入帳。

其他僱員福利

公務員、非公務員合約僱員及退休後服務合約僱員的約滿酬金及尚餘假期是以應計制入帳，而其他福利，例如房屋、醫療及教育福利，則在支付時確認入帳。

(k) 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。各項承擔餘額(如有的話)，按下列分類載於附註 31：

- 基本工程項目、物業、機器及設備和非經常資助金；
- 非經常開支；
- 投資；以及
- 貸款及非經常補助金。

(l) 或有負債

或有負債是指：

- (i) 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
- (ii) 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或服務潛能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。

(m) 外幣換算

年內的外幣交易按交易日的匯率折算為港元。以外幣結算的財務資產及負債均按三月三十一日的匯率折算為港元。匯兌損益均在綜合財務表現表入帳。

4. 稅項、差餉及應課稅品稅項

	2020 百萬元	2019 百萬元
內部稅收		
利得稅	162,750	165,961
印花稅	67,225	80,008
薪俸稅	66,421	60,082
博彩稅	22,012	22,194
其他內部稅收	11,547	12,671
	<u>329,955</u>	<u>340,916</u>
一般差餉	20,952	16,983
應課稅品稅項	11,336	10,630
車輛稅	7,219	9,432
	<u>369,462</u>	<u>377,961</u>

5. 租金收入

	2020 百萬元	2019 百萬元
房委會物業租金	19,143	19,417
按應課差餉租值百分之三徵收的地租	13,205	11,908
政府土地牌照	2,316	2,580
政府物業租金	2,155	2,536
	<u>36,819</u>	<u>36,441</u>

6. 各項收費

	2020 百萬元	2019 百萬元
基礎建設	5,064	5,358
經濟	2,490	6,176
環境及食物	1,818	1,806
保安	1,251	1,206
社區及對外事務	718	889
輔助服務	504	516
其他	213	221
	<u>12,058</u>	<u>16,172</u>

7. 公用事業

	2020 百萬元	2019 百萬元
水務	2,424	2,721
污水處理服務	1,245	1,499
客運碼頭	95	177
	<u>3,764</u>	<u>4,397</u>

8. 專利稅及特權稅

	2020 百萬元	2019 百萬元
橋樑及隧道	2,167	2,571
頻譜使用費	417	288
停放車輛	377	449
採石及採礦	97	98
其他	103	97
	<u>3,161</u>	<u>3,503</u>

9. 其他經營收入

	2020 百萬元	2019 百萬元
罰款、沒收及罰金	1,801	2,837
收回的薪金及職員附帶福利成本	1,436	1,454
六合彩獎券	1,159	1,192
收回的多繳及損失款項	965	913
建造、經營及移交安排下的攤銷收入（附註 3(i)）	511	523
捐獻	11	11,249
其他	1,610	1,551
	<u>7,493</u>	<u>19,719</u>

10. 薪金、津貼及其他僱員福利

	2020 百萬元	2019 百萬元
薪金及津貼	98,174	88,894
退休金現行服務成本（附註 24）	18,243	18,174
其他僱員福利	8,618	6,601
	<u>125,035</u>	<u>113,669</u>

11. 其他經營開支

	2020 百萬元	2019 百萬元
一般其他非經常開支	36,559	14,133
僱用服務及專業費用	27,204	23,950
補助金	13,566	9,418
雜項開支	12,534	11,007
維修保養	9,794	8,748
專門用途的物料及設備	5,657	3,683
購買食水	4,811	4,797
電燈及電力	3,949	3,827
廢物處理設施的運作	3,568	3,258
行政開支	2,625	2,415
宣傳及文化活動	1,361	1,215
物業租金及相關支出（宿舍除外）	1,320	1,212
數據處理	955	781
	<u>123,903</u>	<u>88,444</u>

12. 經常性資助金

	2020 百萬元	2019 百萬元
教育	80,578	74,306
衛生	71,842	64,120
社會福利	20,326	17,547
經濟	2,439	2,194
其他	4,243	3,918
	<u>179,428</u>	<u>162,085</u>

13. 社會保障開支

	2020 百萬元	2019 百萬元
公共福利金計劃	31,513	34,027
綜合社會保障援助	20,305	20,535
其他開支	72	67
	<u>51,890</u>	<u>54,629</u>

14. 經營開支按功能分類

	2020 百萬元	2019 百萬元
教育	99,936	89,801
社會福利	92,938	90,819
衛生	83,673	73,968
保安	60,924	53,731
基礎建設	36,829	32,311
經濟	32,365	18,168
輔助服務	27,846	20,214
環境及食物	24,418	20,901
房屋	20,231	17,560
社區及對外事務	18,495	17,296
	<u>497,655</u>	<u>434,769</u>

15. 地價收入

	2020 百萬元	2019 百萬元
公開拍賣及招標出售土地	110,119	93,266
修訂現行土地契約、換地及續訂土地契約	20,488	32,000
短期豁免書收費	719	842
私人協約方式批地	156	64
	<u>131,482</u>	<u>126,172</u>

16. 資助自置居所計劃的淨收入

	2020 百萬元	2019 百萬元
收入	24,229	9,799
經營成本	(9,896)	(5,174)
準備的增加	-	(1)
	<u>14,333</u>	<u>4,624</u>

售出單位詳情如下：

	2020		2019	
	單位數目	面積（平方米）	單位數目	面積（平方米）
租者置其屋計劃（租置計劃）	1,946	66,141	2,975	101,306
居者有其屋計劃（居屋計劃）	5,167	207,533	3,344	130,417
綠表置居計劃（綠置居計劃）	2,531	83,604	-	-

17. (a) 利息及投資收入

	2020 百萬元	2019 百萬元
在外匯基金的投資收入（附註 17(b)）	58,579	51,909
貸款利息及投資收入	8,990	11,374
	<u>67,569</u>	<u>63,283</u>

(b) 在外匯基金的投資

這些包括政府一般收入帳目及除債券基金外根據《公共財政條例》（第 2 章）第 29 條所設立的基金（附註 34(a)(i)）所持有的投資（附註 (i) 及 (ii)）及存款，以成本匯報。

- (i) 按照財政司司長在二零一五至一六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。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現金收付制綜合帳目內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，未來基金的整筆結餘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。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 (ii)）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（二零一九及二零一八曆年利率分別為 8.7% 及 6.1%）。未來基金及其應計而每年複合計算的投資回報，悉數存放於外匯基金內，直至二零二五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。截至二零二零年三月三十一日，應計作為收入的累積投資回報為 803.7 億元（2019: 530.9 億元），當中包括二零一九至二零財政年度的應計投資回報 272.8 億元（2018-19: 115.8 億元）。

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根據《公共財政條例》（第 2 章）作出的決議所授予的權力，從未來基金撥款 273 億元，以投資國泰航空有限公司。這項投資會繼續作為未來基金的一部分。

- (ii) 未來基金（上文附註 (i)）以外的其他財政儲備，在現金收付制綜合帳目內稱為營運及資本儲備。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。二零一九曆年的投資回報率為 2.9%（2018: 4.6%）。每年的投資收入，會於每年的十二月三十一日收取。

18. 資本開支

	2020 百萬元	2019 百萬元
公路	31,005	27,640
新市鎮及市區發展	9,235	8,826
非經常資助金	8,976	14,704
建築物、機器、車輛、設備及小型工程	5,548	5,736
土木工程	2,589	6,504
渠務	914	696
房屋	701	832
土地徵用	262	581
其他	250	582
	<u>59,480</u>	<u>66,101</u>

19. 利息開支

	2020 百萬元	2019 百萬元
退休金負債的利息費用 (附註 24)	34,885	35,236
已發行的債券及票據利息 (附註 25)	2,025	1,894
另類債券定期派發的回報 (附註 25)	466	552
	<u>37,376</u>	<u>37,682</u>

20. 在政府企業的投資及給予政府企業的貸款

	2020 百萬元	2019 百萬元
股本投資及其他資本投資的成本	163,648	159,977
應佔未派發儲備 (註 (a))		
年初結餘	227,559	216,688
應佔年內利潤及虧損	19,554	28,867
應佔年內派發	(7,311)	(17,190)
應佔其他儲備變動 (附註 29)	625	(806)
年終結餘	<u>240,427</u>	<u>227,559</u>
投資的結餘 (註 (b))	<u>404,075</u>	<u>387,536</u>
未償還貸款	<u>1,557</u>	<u>1,657</u>
	<u>405,632</u>	<u>389,193</u>

註：

(a) 請參閱附註 34(b)(ii) 所列採用權益法方式綜合匯報的政府企業。

(b) 包括 1,520.8 億元 (2019: 1,466.4 億元) 政府在香港鐵路有限公司的應佔資產淨值 (以該公司年結日計)。該公司於香港上市，政府於該公司的相應投資市值為 2,131.7 億元 (2019: 1,907.0 億元)。

21. 其他投資

	2020 百萬元	2019 百萬元
其他基金所作的投資	123,321	99,044
債券基金所作的投資	121,060	138,403
房委會所作的投資	49,689	37,083
亞洲基礎設施投資銀行	1,192	1,192
亞洲開發銀行	232	232
新香港隧道有限公司	56	56
	<u>295,550</u>	<u>276,010</u>

22. 貸款及暫支款項

	2020 百萬元	2019 百萬元
教育貸款	17,825	17,786
暫支款項 (註 (a))	4,698	3,286
公務員房屋貸款 (註 (b))	591	190
貸款予廣東省人民政府進行水質改善工程	355	473
房委會提供的自置居所 / 置業資助貸款	15	21
其他貸款	10,152	9,932
	<u>33,636</u>	<u>31,688</u>

註：

- (a) 包括在上述暫支款項的一筆 11.62 億元 (2019: 11.62 億元) 有關越南入境者方面的開支，可向聯合國難民事務高級專員署 (專員署) 收回。在一九九八年一月，難民事務高級專員通知政府，由於再獲得資金的机会渺茫，該署在一九九八年二月共 400 萬元的償款已是專員署可實際預計的最後一次償款。倘專員署欠款不還，政府亦不能循法律途徑要求還款，因為根據《國際組織及外交特權條例》(第 190 章)，專員署是豁免被起訴的。因此，能否完全收回該筆欠款，實在很成疑問。

在二零一九至二零財政年度，政府繼續要求專員署償還尚欠的暫支款項，並促請專員署再度尋找捐獻，以償還有關款項。至今，政府沒有再收到還款。

政府會繼續致力要求專員署盡早償還此暫支款項。政府帳目委員會於二零二零年三月向保安事務委員會建議政府重新考慮是否以撇帳方式處理欠款，政府備悉有關建議並會仔細作出考慮。

- (b) 已扣除出售公務員房屋貸款所得。政府在二零一九至二零財政年度並沒有出售公務員房屋貸款所得 (2018-19: 2.81 億元)。
- (c) 貸款及暫支款項的結餘已扣除 3.34 億元 (2019: 4.01 億元) 的呆帳撥備。

23. 其他資產

	2020 百萬元	2019 百萬元
在外匯基金的應收投資收入		
房屋儲備金 (註 (a))	64,158	82,965
未來基金 (附註 17(b)(i))	80,368	53,093
其他	11,375	8,869
	155,901	144,927
應收帳項 (註 (b))	57,933	42,403
居屋計劃 (住宅) 樓宇 (註 (c))	10,024	12,209
出售置業貸款所得應收餘額	4,511	4,413
預付款項	2,133	1,866
手頭存貨	2,109	1,925
債券及票據的發行折讓及費用 (附註 25)	807	882
	233,418	208,625

註：

- (a) 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 17(b)(ii) 所定的同一比率賺取投資回報。截至二零二零年三月三十一日，應計累積投資回報為 127.1 億元 (2019: 103.3 億元)，當中包括二零一九至二零財政年度的應計投資回報 23.8 億元 (2018-19: 33.2 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。

在二零一九至二零財政年度，從房屋儲備金撥回 211.9 億元 (2018-19: 無) 至政府一般收入帳目並記錄為投資收入。截至二零二零年三月三十一日，應計作為收入並存作房屋儲備金的投資收入及累積投資回報合共 641.6 億元 (2018-19: 829.7 億元)。

- (b) 結餘已扣除 1,978 萬元 (2019: 4,724 萬元) 的呆帳撥備。
- (c) 為興建中的物業及未售的新居屋 / 綠置居計劃單位。

24. 退休金準備

政府主要提供四類的退休金計劃：

- (a) *公務員退休金計劃* – 指受《退休金條例》(第 89 章)、《退休金利益條例》(第 99 章)、《退休金(增加)條例》(第 305 章)、《退休金(特別規定)(醫院管理局)條例》(第 80 章)、《退休金(特別規定)(香港理工學院)條例》(第 90 章)、《退休金(特別規定)(職業訓練局)條例》(第 387 章)及《退休金(特別規定)(香港教育大學)條例》(第 477 章)規管的退休金福利；
- (b) *司法人員退休金計劃* – 指受《退休金利益(司法人員)條例》(第 401 章)及《退休金(增加)條例》(第 305 章)規管的退休金福利；
- (c) *孤寡撫恤金計劃* – 指受《孤寡撫恤金條例》(第 94 章)及《孤寡撫恤金(增加)條例》(第 205 章)規管的撫恤金福利；以及
- (d) *尚存配偶及子女撫恤金計劃* – 指受《尚存配偶及子女撫恤金條例》(第 79 章)及《退休金(增加)條例》(第 305 章)規管的撫恤金福利。

上述各項退休金 / 撫恤金計劃(統稱退休金計劃)均為界定福利計劃，當中公務員及司法人員退休金計劃屬非供款性質，而其餘兩項計劃則屬供款性質(以固定金額或按薪金的某個百分比供款)。公務員退休金計劃及有關的撫恤金計劃已經截止加入。凡於二零零零年六月一日或以後獲發聘書的公務員，均沒有資格參加。這些退休金計劃的運作和資金來源，一律由相關的退休金法例規管。在應計制的會計模式下，政府就這些計劃截至二零二零年三月三十一日止的財政負債，以及二零一九至二零財政年度的現行服務成本，已由獨立合資格精算師使用預計單位給付成本法作出評估。在評估過程中，採用了以下的主要精算假設：

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
貼現率	3.25% p.a.	3.5% p.a.
退休金計劃資產的預期回報率	不適用(註(a))	
未來的薪酬增幅：		
– 通脹及實質工資增幅		
<u>公務員</u>		
二零二零至二一年度(註(b))	0%	3.0%
二零二一至二二到二零二四至二五	3.0% p.a.	3.0% – 3.5% p.a.
二零二五至二六及往後	3.0% p.a.	3.5% p.a.
<u>法官及司法人員</u>		
二零二零至二一年度(註(b))	0%	3.0%
二零二一至二二到二零二四至二五	3.0% p.a.	3.0% – 3.5% p.a.
二零二五至二六及往後	3.0% p.a.	3.5% p.a.
– 晉升及按年增薪額 (根據一套與服務年資相關的比率計算)	0% – 2.1% p.a.	0% – 2.1% p.a.

註：

- (a) 政府基本上未有為退休金承擔額作出資金準備，所以沒有退休金計劃資產的預期回報率。根據退休金法例的規定，退休金福利須全數由政府一般收入支付。因此，政府每年都在一般收入帳目預留款項，以應付退休金的開支。政府由一九九五年起設立了公務員退休金儲備基金(金額相當於一年的退休金開支預算)，當萬一政府未能由政府一般收入支付公務員退休金時，用以支付有關款項。這基金於二零二零年三月三十一日的結餘為 394.26 億元(2019: 383.15 億元)。
- (b) 上一次進行精算估值時所使用的 3.0% 假設增幅已被更新，以計入二零二零至二一財政年度公務員薪酬調整(高層、中層及低層薪金級別和首長級公務員薪酬凍結)以及法官及司法人員薪酬調整(法官及司法人員薪酬凍結)。

在綜合財務狀況表確認入帳的負債的變動：

	2020 百萬元	2019 百萬元
年初退休金承擔額現值	1,021,671	964,599
在綜合財務表現表確認入帳的開支	19,697	93,300
已支付的福利	(38,151)	(36,228)
年終退休金承擔額現值	<u>1,003,217</u>	<u>1,021,671</u>

在綜合財務表現表確認入帳的開支：

	2020 百萬元	2019 百萬元
利息費用（附註 19）	34,885	35,236
現行服務成本（附註 10）	18,243	18,174
精算（收益） / 虧損（附註 3(j)(iii)）	(33,431)	39,890
	<u>19,697</u>	<u>93,300</u>

25. 已發行的債券及票據

	尚餘面值 於2020年3月31日 百萬元	尚餘面值 於2019年3月31日 百萬元
綠色債券（註 (a)）到期日如下：		
2 年以上但不超過 5 年	<u>7,754</u>	<u>-</u>
政府債券及票據（註 (b)）到期日如下：		
1 年內	<u>-</u>	<u>1,500</u>
政府債券計劃下發行的政府債券到期日如下：		
債券（註 (c)）		
1 年內（註 (d)）	12,361	32,256
1 年以上但不超過 2 年（註 (e)）	17,468	12,395
2 年以上但不超過 5 年（註 (f)）	35,284	32,296
5 年以上	18,100	17,800
	83,213	94,747
另類債券（註 (g)）		
1 年內	7,754	7,850
1 年以上但不超過 2 年	-	7,850
5 年以上	7,754	7,850
	15,508	23,550
	98,721	118,297
	<u>106,475</u>	<u>119,797</u>

註：

- (a) 二零一九年五月，政府按照綠色債券計劃發行 10 億美元綠色債券，為政府的綠色工務項目提供資金。綠色債券以美元計值，將於二零二四年五月到期。未償還的綠色債券按匯報當日的匯率折算為港元。
- (b) 二零零四年七月，政府向零售投資者及機構投資者發行總值 200 億元的債券及票據，當中包括向機構投資者發行的 12.5 億美元票據。政府債券及票據為港元票據，已於二零一九年七月到期並悉數償還。
- (c) 在本財政年度內，面額總值 178 億元的債券以投標方式發行予機構投資者，另有面額總值 30 億元的債券以認購方式發行予零售投資者。在本財政年度內，已償還以投標方式發行的面額總值 194 億元債券及以認購方式發行的面額總值 129.3 億元債券。
- (d) 未償還的債券包括一批面值 28.6 億元 (2019: 28.6 億元) 的銀色債券，該批債券可按債券持有人要求於債券到期前予以贖回。
- (e) 未償還的債券包括一批面值 29.7 億元 (2019: 28.9 億元) 的銀色債券，該批債券可按債券持有人要求於債券到期前予以贖回。
- (f) 未償還的債券包括一批面值 29.8 億元 (2019: 30 億元) 的銀色債券，該批債券可按債券持有人要求於債券到期前予以贖回。
- (g) 另類債券的面值為美元。在本財政年度內，償還面額總值 10 億美元 (相當於 78.3 億港元) 的另類債券。未償還的另類債券按匯報當日的匯率折算為港元。

26. 其他負債

	2020 百萬元	2019 百萬元
準備		
尚餘假期 (註)	28,169	26,993
約滿酬金	750	671
其他	2,212	1,939
	<u>31,131</u>	<u>29,603</u>
暫收款項	26,704	26,136
應付帳項	10,390	10,983
建造、經營及移交安排下的資產的遞延收入 (附註 3(i))	2,150	2,644
其他	725	504
	<u>71,100</u>	<u>69,870</u>

註：

尚餘假期準備旨在顯示在職僱員的假期餘額 (即已賺取但未放取) 總值，金額以目前薪金水平計算。當僱員放取假期後，這項負債會相應減少。若僱員離職時仍有未放取的假期，有關金額將在僱員所屬部門的薪金撥款內支付。在二零零零年六月一日或之後獲發聘書的公務員，其假期賺取率及假期可積存額均已大幅下調。

27. 外匯基金儲備

金融管理專員獲財政司司長轉授權力，作為外匯基金的監管人，按《外匯基金條例》(第 66 章)的條文管理外匯基金。外匯基金的資產淨值，在綜合財務狀況表內列為外匯基金儲備。在二零一九至二零年度及二零一八至一九年度，外匯基金儲備的年內變動如下：

	2020 百萬元	2019 百萬元
年初結餘	715,814	714,677
撥自一般儲備 (附註 29)		
年內 (虧損) / 盈餘	(79,365)	1,141
其他儲備變動金額	66	(4)
	(79,299)	1,137
年終結餘	636,515	715,814

於二零二零年三月三十一日及二零一九年三月三十一日，外匯基金資產負債表摘要 (未經審計) 如下：

	2020 百萬元	2019 百萬元
資產		
外幣資產	3,839,464	3,922,132
港元資產	255,167	249,064
	4,094,631	4,171,196
負債		
財政儲備存款	(1,177,676)	(1,188,075)
負債證明書	(524,145)	(500,731)
已發行外匯基金票據及債券	(1,157,560)	(1,062,719)
銀行及其他金融機構存款	-	(56,346)
政府發行的流通紙幣及硬幣	(12,875)	(12,868)
銀行體系結餘	(54,054)	(64,753)
香港特別行政區政府基金及法定組織存款	(320,012)	(313,173)
附屬公司存款	(12,804)	(8,075)
其他負債	(198,990)	(248,642)
	(3,458,116)	(3,455,382)
資產淨值	636,515	715,814

28. 固定資產

	樓宇 百萬元	基建資產 (註) 百萬元	電腦資產 百萬元	其他 機器及設備 百萬元	進行中的基本 工程 / 項目 百萬元	總額 百萬元
成本						
於二零一九年四月一日	368,678	207,280	23,025	58,023	80,928	737,934
添置	329	359	861	1,282	21,257	24,088
轉撥	13,839	4,681	1,232	2,463	(22,215)	-
撇除或出售	(540)	(260)	(205)	(448)	(133)	(1,586)
於二零二零年三月三十一日	382,306	212,060	24,913	61,320	79,837	760,436
累計折舊						
於二零一九年四月一日	107,900	69,018	18,214	26,126	-	221,258
年內折舊	7,671	4,847	1,842	3,039	-	17,399
回撥	(250)	(173)	(203)	(390)	-	(1,016)
於二零二零年三月三十一日	115,321	73,692	19,853	28,775	-	237,641
帳面淨值						
於二零二零年三月三十一日	266,985	138,368	5,060	32,545	79,837	522,795
於二零一九年三月三十一日	260,778	138,262	4,811	31,897	80,928	516,676

註：

包括於二零二零年三月三十一日在建造、經營及移交安排下的資產。其名稱、特許經營期及相關條例如下：

建造、經營及移交安排下的資產	特許經營期	條例
(a) 西區海底隧道	1993年8月-2023年8月	西區海底隧道條例(第436章)
(b) 大欖隧道及元朗引道	1995年5月-2025年5月	大欖隧道及元朗引道條例(第474章)

按照其相關條例，私人公司須於特許經營期間將資產用作供汽車在使用費獲繳付後通過。

於二零二零年三月三十一日，海底隧道(特許經營期：1969年9月-1999年8月)，東區海底隧道(特許經營期：1986年8月-2016年8月)及大老山隧道(特許經營期：1988年7月-2018年7月)之建造、經營及移交安排已屆滿。

29. 一般儲備

財務資產淨值，在綜合財務狀況表內列為一般儲備。在二零一九至二零年度及二零一八至一九年度，一般儲備的年內變動如下：

	2020 百萬元	2019 百萬元
年初結餘	901,706	830,174
年內淨盈餘	25,250	103,838
應佔政府企業的其他儲備變動金額（附註 20）	625	(806)
外匯基金的其他儲備變動金額（附註 27）	66	(4)
撥歸外匯基金儲備（附註 27）	79,299	(1,137)
撥歸資本開支儲備（即固定資產的淨增加）（附註 30）	(6,119)	(30,359)
年終結餘	<u>1,000,827</u>	<u>901,706</u>

30. 資本開支儲備

固定資產的帳面淨值總額（附註 28），在綜合財務狀況表內列為資本開支儲備。在二零一九至二零年度及二零一八至一九年度，資本開支儲備的年內變動如下：

	2020 百萬元	2019 百萬元
年初結餘	516,676	486,317
撥自一般儲備（附註 29）	<u>6,119</u>	<u>30,359</u>
年終結餘	<u>522,795</u>	<u>516,676</u>

31. 承擔

於二零二零年三月三十一日及二零一九年三月三十一日，未包括在綜合財務報表內的承擔餘額如下：

	2020 百萬元	2019 百萬元
(i) 基本工程項目、物業、機器及設備和非經常資助金	<u>570,235</u>	<u>510,104</u>
(ii) 非經常開支	<u>104,213</u>	<u>71,362</u>
(iii) 投資（註）	<u>13,510</u>	<u>17,180</u>
(iv) 貸款及非經常補助金	<u>45,130</u>	<u>41,362</u>

註：

包括已認購的亞洲基礎設施投資銀行待繳股本48億元（2019: 48億元）的核准承擔（附註32(f)）。

32. 或有負債

於二零二零年三月三十一日，政府的或有負債如下：

- (a) 對居屋計劃、私人機構參建居屋計劃（私人參建計劃）、可租可買計劃、綠置居計劃及租置計劃下所售單位按揭貸款作出 671.04 億元還款保證（2019: 479.11 億元）的財務風險為 19.15 億元（2019: 2.24 億元）；
- (b) 對香港出口信用保險局根據保險合約所負責任的保證 367.26 億元（2019: 372.89 億元）；
- (c) 對中小企融資擔保計劃 – 特別優惠措施所作的保證 240.18 億元（2019: 182.75 億元）；
- (d) 法律申索、爭議及訴訟 74.61 億元（2019: 103.76 億元）；
- (e) 已認購的亞洲開發銀行待繳股本 58.33 億元（2019: 59.85 億元）；
- (f) 已認購的亞洲基礎設施投資銀行待繳股本 48 億元（2019: 48 億元），該承擔已獲核准；
- (g) 對中小企業信貸保證計劃所作的保證 38.77 億元（2019: 41.04 億元）；
- (h) 對香港科技園公司的商業貸款所作的保證 9.75 億元（2019: 18.66 億元）；
- (i) 對中小企融資擔保計劃 – 九成擔保產品所作的保證 8.17 億元（2019: 無）；
- (j) 對特別信貸保證計劃所作的保證 3.29 億元（2019: 4.49 億元）；以及
- (k) 對居屋計劃、私人參建計劃、可租可買計劃及綠置居計劃下 22,319 個單位（2019: 28,583 個）提供樓宇結構安全保證的財務風險無法合理確定。

33. 匯報期後的事項

二零二零年三月三十一日之後，立法會及其財務委員會通過了一些對政府收支有財務影響的法例及建議。該些法例及建議已上載立法會網站 - www.legco.gov.hk，以供查閱。

34. 在這些財務報表內綜合匯報的單位

(a) 採用分項總計法方式綜合匯報的單位

(i) 核心政府 – 包括政府一般收入帳目及根據《公共財政條例》(第2章)第29條設立的基金：

1. 基本工程儲備基金
2. 資本投資基金
3. 公務員退休金儲備基金
4. 賑災基金
5. 創新及科技基金
6. 土地基金
7. 貸款基金
8. 獎券基金
9. 債券基金

(ii) 政府為特定目的而設立的基金，其財政資源主要來自政府，而政府須就其用途負責：

1. 愛滋病信託基金
2. 防疫抗疫基金
3. 殘疾人士藝術發展基金
4. 禁毒基金會
5. 關愛基金
6. 建造業創新及科技基金 †
7. 消費者訴訟基金
8. 教育發展基金 †
9. 長者學苑發展基金
10. 精英運動員發展基金
11. 緊急救援基金
12. 環境及自然保育基金
13. 資優教育基金 †
14. 健康護理及促進計劃
15. 香港特別行政區政府獎學基金 †
16. 香港展能精英運動員基金
17. 語文基金 †
18. 新科技培訓基金 *
19. 肺塵埃沉着病特惠基金
20. 資歷架構基金 †
21. 優質教育基金 †
22. 伊利沙伯女皇弱智人士基金
23. 研究基金 †
24. 自資專上教育基金 †
25. 戴麟趾爵士康樂基金
26. 社會創新及創業發展基金
27. 學生活動支援基金 †
28. 法律援助輔助計劃基金 †
29. 嚴重急性呼吸系統綜合症信託基金
30. 支援四川地震災區重建工作信託基金

(iii) 香港房屋委員會

(iv) Hong Kong Sukuk 2014 Limited

(v) Hong Kong Sukuk 2015 Limited

(vi) Hong Kong Sukuk 2017 Limited

(b) 採用權益法方式綜合匯報的單位

(i) 外匯基金 †

(ii) 政府持有不少於 20% 控股投資並分享其淨收益的政府企業：

	擁有比率
1. 機場管理局	100%
2. 公司註冊處營運基金	100%
3. 機電工程營運基金	100%
4. 香港數碼港發展控股有限公司	100%
5. 香港國際主題樂園有限公司 †	52.5%
6. 香港科技園公司	100%
7. 國際展覽中心控股有限公司 ϕ	100%
8. 九廣鐵路公司 †	100%
9. 土地註冊處營運基金	100%
10. 香港鐵路有限公司 †	75.3%
11. 通訊事務管理局辦公室營運基金	100%
12. 郵政署營運基金	100%
13. 市區重建局	100%
14. 西鐵物業發展有限公司 † ◇	100%

† 財政年度結算日期與政府的不同。

* 該基金已於二零一九年九月二日結束。

ϕ 政府直接擁有 88.2% 的股份，其餘通過機場管理局持有。

◇ 政府直接擁有 49% 的股份，其餘通過九廣鐵路公司持有。

35. 比較數字

用作比較的數字會視乎需要重新分類，以配合本年度的帳目編排。