

綜合帳目

2020年3月31日資產負債表 (以港元列示)

	附註	2020 千元	2019 千元
資產			
在外匯基金的投資	3	1,177,675,657	1,188,074,827
銀行存款	4	549,788	491,826
現金及銀行結餘	5	3,220,441	4,524,402
暫支款項	6	4,668,832	3,255,025
暫記帳	7	122,368	36,053
	8	1,186,237,086	1,196,382,133
負債			
暫收款項	9	(25,859,839)	(25,411,193)
暫記帳	7	(69,476)	(88,477)
	10	(25,929,315)	(25,499,670)
		1,160,307,771	1,170,882,463
上列項目代表：			
綜合結餘			
年初結餘		1,170,882,463	1,102,933,646
年內(赤字)/盈餘		(10,574,692)	67,948,817
年終結餘	11, 12, 13	1,160,307,771	1,170,882,463

附註 1 至 19 為本財務報表的一部分。

黃成禧

庫務署署長

2020年8月27日



綜合帳目

2019年4月1日至2020年3月31日收支表

(以港元列示)

	附註	2020 千元	2019 千元
年初現金及銀行結餘		4,524,402	4,258,004
收入	14, 15	590,926,861	599,773,679
開支	14, 16	(607,830,281)	(531,824,862)
未計入發行及償還政府債券及票據款項的 年內(赤字)/盈餘	17	(16,903,420)	67,948,817
發行綠色債券所得淨收入		7,828,728	-
政府債券及票據的償還款項		(1,500,000)	-
已計入發行及償還政府債券及票據款項的 年內(赤字)/盈餘	17	(10,574,692)	67,948,817
其他現金轉動	18	9,270,731	(67,682,419)
年終現金及銀行結餘		3,220,441	4,524,402

附註 1 至 19 為本財務報表的一部分。

黃成禧

庫務署署長

2020年8月27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及票據的負債，均不會載列於綜合帳目的資產負債表內(附註 8 及 10)。
- (iii) 附註 14(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：

	2020 千元	2019 千元
投資 (以下附註 (ii) 至 (v))		
政府一般收入帳目	678,804,149	722,863,996
基本工程儲備基金	178,605,411	148,590,477
資本投資基金	3,360,002	331,598
公務員退休金儲備基金	39,426,465	38,315,321
賑災基金	36,331	24,123
創新及科技基金	24,833,070	25,938,662
貸款基金	4,662,805	3,547,945
獎券基金	23,360,243	23,876,379
未來基金 (以下附註 (iii) 及 (iv))		
政府一般收入帳目	4,800,000	4,800,000
土地基金	219,729,659	219,729,659
	224,529,659	224,529,659
	1,177,618,135	1,188,018,160
存款		
政府一般收入帳目	7,497	5,264
基本工程儲備基金	47,899	49,540
貸款基金	2,030	1,769
獎券基金	96	94
	57,522	56,667
	1,177,675,657	1,188,074,827

(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 12)。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 (v)) 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的利率分別為 8.7% 及 6.1%)。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。截至二零一九年十二月三十一日，未收取作為收入的累積投資回報為 735.4 億元 (2018: 491.9 億元)，當中包括二零一九曆年的投資回報 243.5 億元 (2018: 163.9 億元)。

綜合帳目

3. 在外匯基金的投資 (續)

(iv) 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(上文附註(iii))。

(v) 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12)。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。

4. 銀行存款

指存放在香港持牌銀行的港元及外幣存款：

	2020 千元	2019 千元
政府一般收入帳目	549,788	491,826

5. 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：

	2020 千元	2019 千元
政府一般收入帳目	3,206,426	4,509,675
基本工程儲備基金	1,713	2,084
資本投資基金	1	1
創新及科技基金	1	303
貸款基金	12,300	12,339
	3,220,441	4,524,402

6. 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：

	2020 千元	2019 千元
政府一般收入帳目	4,668,832	3,255,025

綜合帳目

7. 暫記帳

這些暫記帳是按照立法局根據《公共財政條例》第 30 條所通過的決議而設立：

	2020 千元	2019 千元
資產：		
懲教工業 (以下附註 (i))	26,857	28,759
政府物流服務署 — 未編配物料 (以下附註 (i))	95,432	7,243
財政司司長法團 (以下附註 (ii))	79	51
	122,368	36,053
負債：		
特別硬幣 (以下附註 (iii))	(69,476)	(88,477)
結餘淨額	52,892	(52,424)

- (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。

8. 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))：

	2020 千元	2019 千元
投資		
資本投資基金	151,377,132	147,449,916
股本投資	588,512,179	565,183,137
其他投資	739,889,311	712,633,053
未償還貸款		
資本投資基金	1,557,376	1,656,579
給予已投資機構的貸款	3,420,503	3,025,540
貸款基金	17,949,149	17,910,590
房屋貸款	10,516,414	10,475,776
教育貸款	33,443,442	33,068,485
其他貸款	773,332,753	745,701,538
總額	773,332,753	745,701,538

綜合帳目

9. 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：

	2020 千元	2019 千元
政府一般收入帳目	23,985,718	23,419,273
基本工程儲備基金	1,821,668	1,950,222
貸款基金	32,194	27,186
獎券基金	20,259	14,512
	<u>25,859,839</u>	<u>25,411,193</u>

10. 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，在二零零四年七月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(包括向機構投資者發行 12.5 億美元票據)，所得的淨收入已撥入基本工程儲備基金。其後，政府根據《借款條例》第3(1)條所通過的另一項決議，在二零一九年五月按照政府綠色債券計劃發行 10 億美元綠色債券，以便基本工程儲備基金為政府的綠色工務項目提供資金。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))：

	2020 千元	2019 千元
綠色債券(以下附註(i)及(ii))	7,754,000	-
二零零四年七月發行的政府債券及票據 (以下附註(iii))	-	1,500,000
	<u>7,754,000</u>	<u>1,500,000</u>

(i) 綠色債券以美元計值，將於二零二四年五月到期。在本財政年度內，已就綠色債券支付的利息為0.98億元(2019: 無)而沒有償還本金(2019: 無)。

(ii) 未償還的綠色債券按匯報當日的匯率折算為港元。

(iii) 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。在本財政年度內，已支付的票據利息為0.38億元(2019: 0.77億元)。

綜合帳目

11. 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：

- (i) 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)；
- (ii) 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)；
- (iii) 對中小企融資擔保計劃 — 九成擔保產品所作的擔保 8.17 億元 (2019: 無)；
- (iv) 法律申索、爭議及訴訟 74.61 億元 (2019: 103.76 億元)；
- (v) 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)；
- (vi) 對特別信貸保證計劃所作的保證 3.29 億元 (2019: 4.49 億元)；
- (vii) 已認購的亞洲開發銀行待繳股本 58.33 億元 (2019: 59.85 億元)；
- (viii) 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；及
- (ix) 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)。

12. 綜合結餘

綜合結餘包括下列個別帳目的結餘：

	2020 千元	2019 千元
營運及資本儲備 (附註 3 (v))		
政府一般收入帳目	663,303,866	707,654,089
基本工程儲備基金	176,833,355	146,691,879
資本投資基金	3,360,003	331,599
公務員退休金儲備基金	39,426,465	38,315,321
賑災基金	36,331	24,123
創新及科技基金	24,833,071	25,938,965
貸款基金	4,644,941	3,534,867
獎券基金	23,340,080	23,861,961
	935,778,112	946,352,804
未來基金 (附註 3 (iii) 及 (iv))		
政府一般收入帳目	4,800,000	4,800,000
土地基金	219,729,659	219,729,659
	224,529,659	224,529,659
總額	1,160,307,771	1,170,882,463

綜合帳目

13. 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：

	2020 千元	2019 千元
基本工程	445,002,457	387,161,071
土地徵用	20,938,801	18,395,581
非經常資助金	36,710,223	41,006,592
機器、車輛、系統及設備	30,122,461	29,200,917
非經常開支	77,021,523	68,522,334
投資 (以下附註 (i))	13,991,137	17,920,446
貸款及非經常補助金	42,925,096	39,378,167
	666,711,698	601,585,108

(i) 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 11 (viii))。

14. 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 620.74 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所得淨收入)、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 (不包括政府債券及票據的償還款項)、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

15. 收入

	2020		2019
	原來預算 千元	實際數額 千元	實際數額 千元
經營收入			
內部稅收	337,120,000	305,675,921	341,407,638
應課稅品稅項	10,765,768	11,390,578	10,635,632
一般差餉	19,875,000	20,980,582	17,166,545
車輛稅	9,198,140	7,218,830	9,432,181
專利稅及特權稅	3,503,244	3,202,674	3,500,655
其他經營收入	46,539,819	45,233,430	44,522,596
未計入投資收入的經營收入	427,001,971	393,702,015	426,665,247
投資收入			
在外匯基金的投資 (以下附註 (i))	-	39,954,835	27,605,127
其他	-	197,550	146,293
	39,998,000	40,152,385	27,751,420
已計入投資收入的經營收入	466,999,971	433,854,400	454,416,667
非經營收入			
地價收入	143,000,000	141,727,771	116,860,601
出售資產收入	-	-	280,870
其他非經營收入	8,129,792	7,098,319	15,625,426
未計入投資收入的非經營收入	151,129,792	148,826,090	132,766,897
投資收入			
在外匯基金的投資 (以下附註 (i))	-	8,241,975	12,586,613
其他	-	4,396	3,502
	7,929,000	8,246,371	12,590,115
已計入投資收入的非經營收入	159,058,792	157,072,461	145,357,012
收入總額	626,058,763	590,926,861	599,773,679

- (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(v)所定的同一比率賺取投資回報。截至二零一九年十二月三十一日，累積投資回報為121.2億元(2018: 97.3億元)，當中包括二零一九曆年的投資回報23.9億元(2018: 36.2億元)。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。

綜合帳目

15. 收入 (續)

在二零一九至二零財政年度，從房屋儲備金撥回 211.9 億元 (2019: 無) 至政府一般收入帳目並記錄為投資收入。截至二零一九年十二月三十一日，綜合帳目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合共 635.7 億元 (2018: 823.7 億元)。

16. 開支

	2020		2019
	原來預算 千元	實際數額 千元	實際數額 千元
經營開支			
經常開支			
個人薪酬	84,690,631	87,489,582	79,263,647
與員工有關連的開支	49,523,196	48,059,802	45,119,461
部門開支	41,410,951	40,818,114	34,725,129
其他費用	92,293,790	84,431,796	83,294,955
資助金	172,970,859	177,960,352	160,587,099
額外承擔	100,000	-	-
經常開支總額	440,989,427	438,759,646	402,990,291
非經常開支	29,148,313	84,451,733	29,455,269
額外承擔	31,362,000	-	-
非經常開支總額	60,510,313	84,451,733	29,455,269
經營開支	501,499,740	523,211,379	432,445,560
非經營開支			
政府債券及票據利息和其他開支以外的 非經營開支	106,219,601	84,475,894	99,302,422
政府債券及票據的利息及其他開支	38,125	143,008	76,880
非經營開支	106,257,726	84,618,902	99,379,302
開支總額	607,757,466	607,830,281	531,824,862

綜合帳目

17. 盈餘／(赤字)

	2020		2019
	原來預算 千元	實際數額 千元	實際數額 千元
經營帳目			
經營收入	466,999,971	433,854,400	454,416,667
經營開支	(501,499,740)	(523,211,379)	(432,445,560)
經營(赤字)／盈餘	(34,499,769)	(89,356,979)	21,971,107
非經營帳目			
非經營收入	159,058,792	157,072,461	145,357,012
非經營開支	(106,257,726)	(84,618,902)	(99,379,302)
非經營盈餘	52,801,066	72,453,559	45,977,710
未計入發行及償還政府債券及票據款項的 年內(赤字)／盈餘	18,301,297	(16,903,420)	67,948,817
發行綠色債券所得淨收入	-	7,828,728	-
政府債券及票據的償還款項	(1,500,000)	(1,500,000)	-
已計入發行及償還政府債券及票據款項的 年內(赤字)／盈餘	16,801,297	(10,574,692)	67,948,817

18. 其他現金轉動

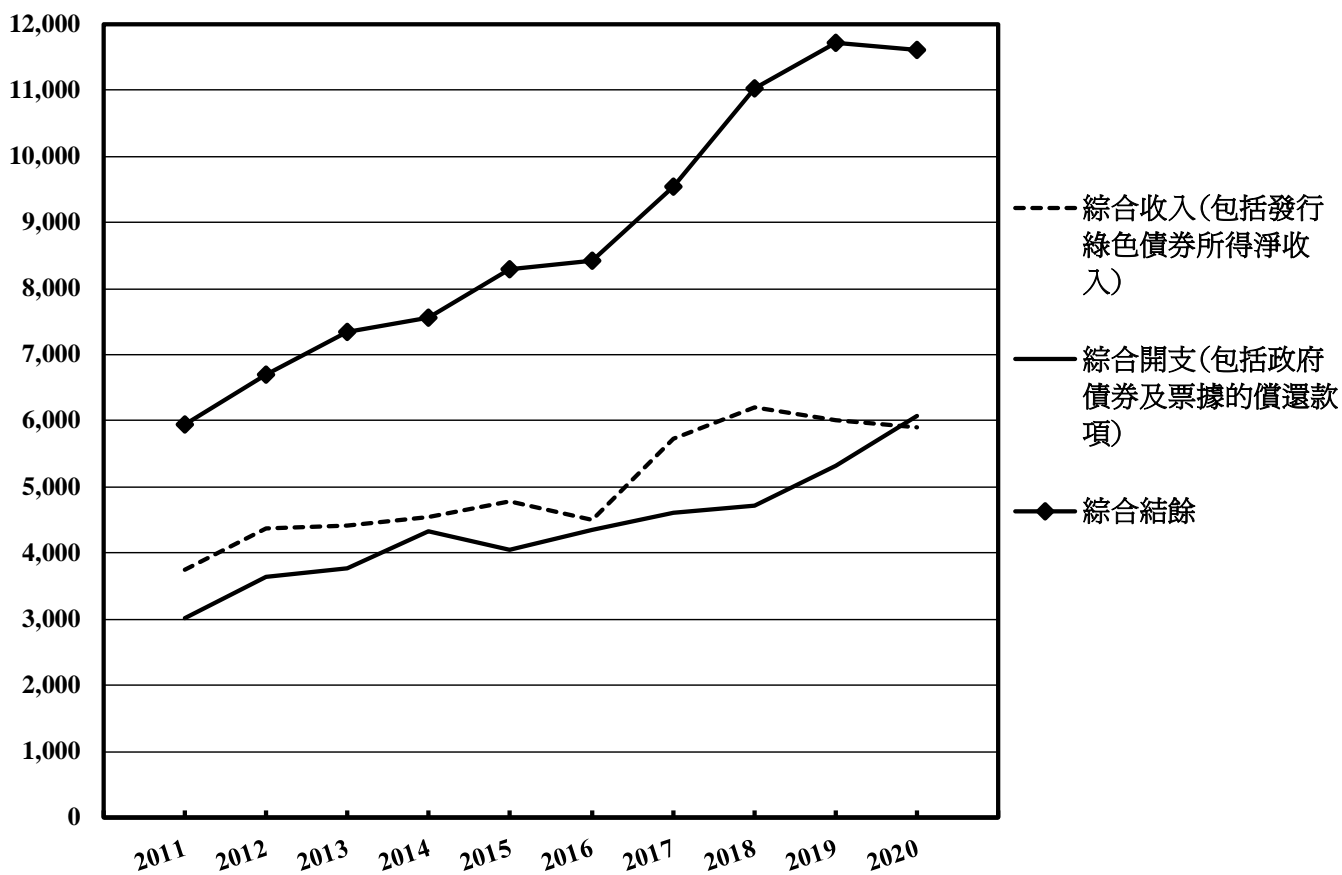
下列現金轉動是因其他資產及負債有所改變而引致：

	2020 千元	2019 千元
減少／(增加)資產		
在外匯基金的投資	10,399,170	(70,702,594)
銀行存款	(57,962)	40,927
暫支款項	(1,413,807)	(353,749)
暫記帳	(86,315)	(3,539)
	8,841,086	(71,018,955)
增加／(減少)負債		
暫收款項	448,646	3,335,980
暫記帳	(19,001)	556
	429,645	3,336,536
	9,270,731	(67,682,419)

綜合帳目

二零一一至二零各年度的綜合收入(包括發行綠色債券所得淨收入)、開支(包括政府債券及票據的償還款項)、結餘

億元



19. 比較數字

部分用作比較的數字已重新分類，以配合本年度的帳目編排。