資本投資基金

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
致立法會主席

意見

茲證明我已審核及審計列載於第 56 至 61 頁資本投資基金的財務報表，該等財務報表包括於二零二六年三月三十一日的資產負債表與截至該日止年度的收支表，以及財務報表的附註，包括重大會計政策資料。

我認為，資本投資基金的財務報表在各重大方面均按照《公共財政條例》(第 2 章) 及《審計條例》(第 122 章) 第 11(1) 條擬備。

意見的基礎

我已按照《審計條例》第 12(1) 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，我已履行獨立及其他道德責任。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。

其他資料

庫務署署長須對其他資料負責。其他資料包括庫務署載於二零二五至二六年度香港特別行政區政府帳目內的所有資料，但不包括財務報表及我的審計師報告。

我對財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我亦不對其他資料發表任何形式的鑒證結論。

就財務報表審計而言，我有責任閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與財務報表或我在審計過程中得悉的情況有重大矛盾，或者似乎存有重大錯誤陳述。基於我已執行的工作，如果我認為其他資料存有重大錯誤陳述，我需要報告該事實。在這方面，我沒有任何報告。

庫務署署長就財務報表而須承擔的責任

按照《公共財政條例》第 16(1) 條的規定，庫務署署長負責編製及監管香港特別行政區政府的帳目、管理會計的操作及程序，和確保根據《公共財政條例》訂立的規例或發出的指示或指令均獲遵從，而此等規例、指示及指令，均是與政府帳目的編製及監管，會計操作及程序的管理，以及公帑的穩妥保管及會計核算有關的。

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，此舉並非旨在對資本投資基金內部控制的有效性發表意見；及

- 評價庫務署署長所採用的會計政策是否恰當，以及會計估計和相關資料披露是否合理。

除其他事項外，我與庫務署署長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。

林智遠教授
審計署署長

2026 年 10 月 28 日

審計署
香港
金鐘道 66 號
金鐘道政府合署
高座 6 樓

資本投資基金

2026 年 3 月 31 日資產負債表
(以港元列示)

	附註	**2026** 千元	2025 千元
資產			
投資	**3**		
股本投資		**167,266,156**	164,324,656
其他投資		**760,604,157**	722,283,307
		927,870,313	886,607,963
未償還貸款	**4**	**2,051,279**	2,366,013
		929,921,592	888,973,976
流動資產			
在外匯基金的投資	**5**	**11,822,558**	13,049,134
現金及銀行結餘		**1**	-
		11,822,559	13,049,134
		941,744,151	902,023,110
上列項目代表：			
基金結餘總額			
已分配基金	**6**	**929,921,592**	888,973,976
可動用基金	**7**		
年初結餘		**13,049,134**	16,457,721
年內赤字		**(1,226,575)**	(3,408,587)
年終結餘		**11,822,559**	13,049,134
	8, 9	**941,744,151**	902,023,110

附註 1 至 12 為本財務報表的一部分。

吳維文
庫務署署長
2026 年 8 月 28 日

資本投資基金

2025 年 4 月 1 日 至 2026 年 3 月 31 日收支表
(以港元列示)

	附註	**2026** 千元	2025 千元
年初現金及銀行結餘		**-**	1
收入	**10**	**1,714,925**	1,957,913
支出	**11**	**(2,941,500)**	(5,366,500)
年內赤字		**(1,226,575)**	(3,408,587)
其他現金轉動	**12**	**1,226,576**	3,408,586
年終現金及銀行結餘		**1**	-

附註 1 至 12 為本財務報表的一部分。

吳維文
庫務署署長
2026 年 8 月 28 日

資本投資基金

財務報表附註
(除特別註明外，均以港元列示)

1. 目的及立法

資本投資基金為在政府架構以外的公營部門機構和財務委員會指定的其他機構所作的投資和貸款，提供資金。本基金是按照立法局於一九九零年三月十四日根據《公共財政條例》(第 2 章) 第 29(1) 條所通過的一項決議，在一九九零年四月一日設立。立法局於一九九一年十一月六日通過對原本的決議作出修訂(在下文內，該經修訂的決議簡稱為「決議」)。

2. 會計政策

(i) 除下文第 (ii) 項另有規定外，資本投資基金的帳目是以現金記帳。收支項目只在收到或支付款項時才記錄下來。

(ii) 本基金的資產負債表列出透過現金、豁免地價、捐贈工程費用或其他相類交易所獲得的投資及貸款。

(iii) 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。

3. 投資（以成本／原本估值計算）

	2026			2025		
	股本投資	**其他投資**	**投資總額**	股本投資	其他投資	投資總額
	千元	**千元**	**千元**	千元	千元	千元
年初結餘	**164,324,656**	**722,283,307**	**886,607,963**	158,958,156	700,381,662	859,339,818
增加						
以現金投資所得的資產	**2,941,500**	**-**	**2,941,500**	5,366,500	-	5,366,500
非現金投資所得的資產	**-**	**38,320,850**	**38,320,850**	-	21,901,645	21,901,645
	2,941,500	**38,320,850**	**41,262,350**	5,366,500	21,901,645	27,268,145
年終結餘	**167,266,156**	**760,604,157**	**927,870,313**	164,324,656	722,283,307	886,607,963

進一步的投資分析見於附表第219至221頁。

資本投資基金

4. 未償還貸款

	2026 千元	2025 千元
年初結餘	**2,366,013**	3,036,356
增加		
轉作本金的利息	**1,783**	30,918
減少		
貸款償還	**(316,517)**	(701,261)
年終結餘	**2,051,279**	2,366,013

進一步的貸款分析見於附表第 222 頁。

5. 在外匯基金的投資

(i) 這是根據決議第 7 段所持有的投資。

(ii) 投資指在匯報年度內的投資額及收到的投資收入。

(iii) 根據政府與香港金融管理局在二零零七年訂立的安排，投資收入的計算是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。二零二五曆年的投資回報率為 4.4% *(2024: 3.7%)*。每年的投資收入，會於每年的十二月三十一日收取。

6. 已分配基金

指本基金根據決議第 5 段所作的投資及所貸出而未償還的貸款的總額。

7. 可動用基金

指本基金尚可動用作根據決議第 5 段的投資或貸款款項。

8. 或有負債

於二零二六年三月三十一日，政府的或有負債如下：

(i) 已認購的亞洲開發銀行待繳股本 58.43 億元 *(2025: 56.62 億元)*；

(ii) 已認購的亞洲基礎設施投資銀行待繳股本 48 億元 *(2025: 48 億元)*，該承擔已獲核准；及

(iii) 對香港數碼港管理有限公司中期票據計劃下的商業貸款所作的保證 5 億元 *(2025: 無)*。

9. 承擔

已核准但未撥付的投資如下：

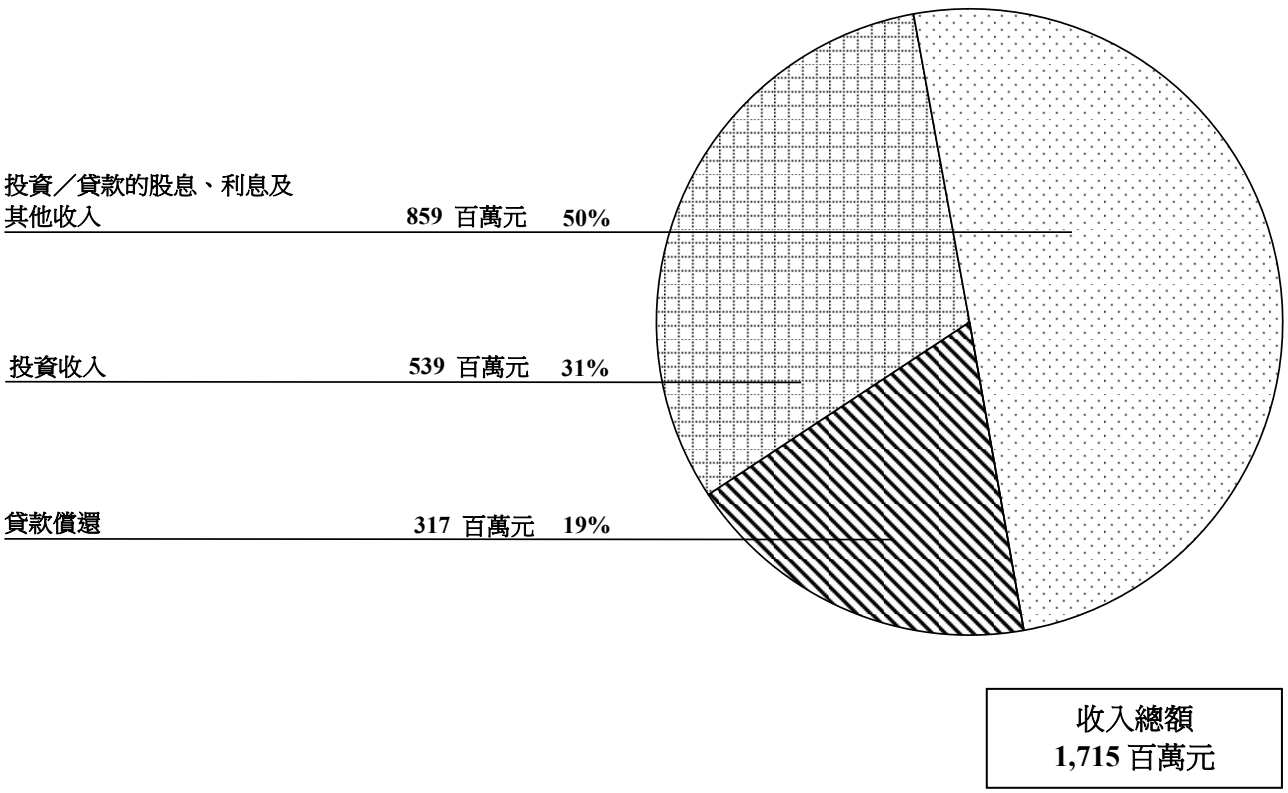
	2026 千元	2025 千元
投資 (以下附註 (i))	**20,008,000**	26,780,000

(i) 包括已認購的亞洲基礎設施投資銀行待繳股本48億元 *(2025: 48億元)* 的核准承擔(附註 8(ii))。

10. 收入

	2026		2025
	原來預算 千元	**實際數額** **千元**	實際數額 千元
投資／貸款的股息、利息及其他收入	828,696	**859,007**	731,227
貸款償還	313,735	**316,517**	701,261
投資收入			
在外匯基金的投資	-	**539,401**	525,412
其他	-	**-**	13
	510,000	**539,401**	525,425
	1,652,431	**1,714,925**	1,957,913

二零二五至二六年度的收入分析



資本投資基金

11. 支出

	2026		2025
	原來預算	**實際數額**	實際數額
	千元	**千元**	千元
投資增添			
股本投資	4,509,500	**2,941,500**	5,366,500
其他投資	1,239,600	**-**	-
	5,749,100	**2,941,500**	5,366,500

12. **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：

	2026	2025
	千元	千元
減少資產		
在外匯基金的投資	**1,226,576**	3,408,586

二零一七至二六各年度的收入、支出及可動用基金結餘

