债券基金

审计署署长报告

香港特别行政区政府
审　计　署

独立审计报告
致立法会主席

兹证明我已审核及审计列载于第 104 至 110 页债券基金的财务报表，该等财务报表包括于二零一五年三月三十一日的资产负债表与截至该日止年度的收支表，以及主要会计政策概要及其他附注解释数据。

库务署署长就财务报表须承担的责任

按照《公共财政条例》(第 2 章) 第 16(1) 条的规定，库务署署长负责编制及监管香港特别行政区政府的帐目、管理会计的操作及程序，和确保根据《公共财政条例》订立的规例或发出的指示或指令均获遵从，而此等规例、指示及指令，均是与政府帐目的编制及监管，会计操作及程序的管理，以及公帑的稳妥保管及会计核算有关的。

审计师的责任

我的责任是根据我的审计对该等财务报表作出意见。我已按照《核数条例》(第 122 章) 第 12(1) 条的规定及审计署的审计准则进行审计。这些准则要求我遵守道德规范，并规划及执行审计，以合理确定财务报表是否不存有任何重大错误陈述。

审计涉及执行程序以获取有关财务报表所载金额及披露资料的审计凭证。所选定的程序取决于审计师的判断，包括评估由于欺诈或错误而导致财务报表存有重大错误陈述的风险。在评估该等风险时，审计师考虑与该单位拟备财务报表有关的内部控制，以设计适当的审计程序，但并非为对单位的内部控制的效能发表意见。审计亦包括评价库务署署长所采用的会计政策的合适性，以及评价财务报表的整体列报方式。

我相信，我所获得的审计凭证是充足和适当地为我的审计意见提供基础。

意见

我认为，债券基金截至二零一五年三月三十一日止年度的财务报表在各重大方面均按照《公共财政条例》及《核数条例》第 11(1) 条拟备。

孙德基
审计署署长

2015 年 10 月 27 日

审计署
香港湾仔
告士打道 7 号
入境事务大楼 26 楼

债券基金

2015 年 3 月 31 日资产负债表

	附注	**2015** **港币千元**	2014 港币千元
资产			
在外汇基金的投资	**3**	**120,060,223**	100,682,122
负债			
暂收款项	**4**	**(2,574)**	(3,880)
		120,057,649	100,678,242
上列项目代表：			
基金结余			
年初结余		**100,678,242**	75,293,489
年内盈余		**19,379,407**	25,384,753
年终结余	**5, 6**	**120,057,649**	100,678,242

附注 1 至 9 为本财务报表的一部分。

萧文达
库务署署长
2015 年 8 月 20 日

债券基金

2014 年 4 月 1 日 至 2015 年 3 月 31 日收支表

	附注	**2015** **港币千元**	2014 港币千元
年初现金及银行结余		**-**	-
收入	**7**	**42,611,937**	34,320,157
支出	**8**	**(23,232,530)**	(8,935,404)
年内盈余		**19,379,407**	25,384,753
其他现金转动	**9**	**(19,379,407)**	(25,384,753)
年终现金及银行结余		**-**	-

附注 1 至 9 为本财务报表的一部分。

萧文达
库务署署长
2015 年 8 月 20 日

债券基金

财务报表附注

1. 目的及立法

债券基金是按照立法会于二零零九年七月八日根据《公共财政条例》(第 2 章) 第 29(1) 条所通过的一项决议 (以下简称为「决议」)，在二零零九年七月十日设立。根据政府债券计划筹集的款项须记入债券基金帐目的贷项下。香港金融管理局获财政司司长指示，负责在债券基金的投资管理及其他事宜上提供协助。

2. 会计政策

(i) 债券基金的帐目是以现金记帐。收支项目只在收到或支付款项时才记录下来。本基金的资产负债表并不包括下文附注 5 所指根据决议第 (c)(i) 段借入的款项的未偿还负债，亦不包括下文附注 4 所指的暂收款项以外的债务人及债权人帐项。

(ii) 本年度的外币交易按交易日的汇率折算为港元。

3. 在外汇基金的投资

(i) 这是根据决议第 (e)(ii) 段所持有的投资。

(ii) 投资指在汇报年度内的投资额及收到的投资收入。投资收入是外汇基金的投资组合过去六年的平均年度投资回报，或三年期外汇基金债券在上一个年度的平均年度收益率，以 0% 为下限，并以两者中较高者为准。截至二零一五年三月三十一日止的年度投资收入为 37.8 亿港元 *(2014: 41.9 亿港元)*。

4. 暂收款项

指从成功投得重开政府债券的人士所收取的累计利息，用作于下一个债券利息支付日期支付部分债券利息：

	2015 **港币千元**	2014 港币千元
从成功投得债券人士所收取的累计利息	**2,574**	3,880

5. 基金结余

基金结余包括根据《借款条例》(第 61 章) 为债券基金借入而根据决议第 (c)(i) 段须记入基金帐目贷项下的款项。就借入款项的未偿还负债而言，偿还本金的款项根据决议第 (e)(i) 及 (ea)(i) 段记入基金的支出帐目。截至二零一五年三月三十一日止的负债总额为 1,121.6 亿港元，当中包括面值 1,044 亿港元的未偿还债券及面值 10 亿美元 (在二零一五年三月三十一日相当于 77.6 亿港元) 的未偿还另类债券的负债，而该等负债并未载列于资产负债表内 (附注 6)。

债券基金

6. 未偿还债券

根据二零一三年五月《借款条例》第 3 条下所通过的一项决议，授权政府为债券基金的目的，不时向任何人借入总额不超过 2,000 亿港元的款项或等值款项。该总额是根据决议 (a) 段借入的所有款项在任何时间未偿还本金的最高限额。在政府债券计划下借入款项的未偿还负债，现开列如下：

	2015 **港币千元**	2014 港币千元
港元面值的债券 (以下附注 (i))		
年初结余	**94,000,000**	70,500,000
以下列方式发行的债券		
以投标方式发行予机构投资者	**20,400,000**	20,500,000
以认购方式发行予零售投资者	**10,000,000**	10,000,000
债券转换投标	**800,000**	-
债券互换安排	**-**	42,200
	31,200,000	30,542,200
偿还以下列方式发行的债券		
以投标方式发行予机构投资者	**(10,000,000)**	(7,000,000)
以认购方式发行予零售投资者	**(10,000,000)**	-
债券转换投标	**(800,000)**	-
债券互换安排	**-**	(42,200)
	(20,800,000)	(7,042,200)
年终结余	**104,400,000**	94,000,000
美元面值的另类债券 (以下附注 (ii))		
年初结余	**-**	-
发行债券	**7,751,100**	-
外币折算差额	**3,900**	-
年终结余 (以下附注 (iii))	**7,755,000**	-
未偿还债券总额	**112,155,000**	94,000,000

(i) 在政府债券计划的机构部分，政府推出债券转换投标及债券互换安排的措施，以提高有关债券的流动性。在未偿还的 1,044 亿港元债券中，在二零一五年四月至二零一五年七月期间到期的 165 亿港元债券，已予偿还。至于余下部分，其中 115 亿港元债券将于二零一五年八月至二零一六年三月期间到期，另 764 亿港元债券将于二零一六年四月至二零二四年八月期间到期。

(ii) 在本财政年度，政府根据《借款条例》第 2A 条发行面值 10 亿美元的另类债券予机构投资者。

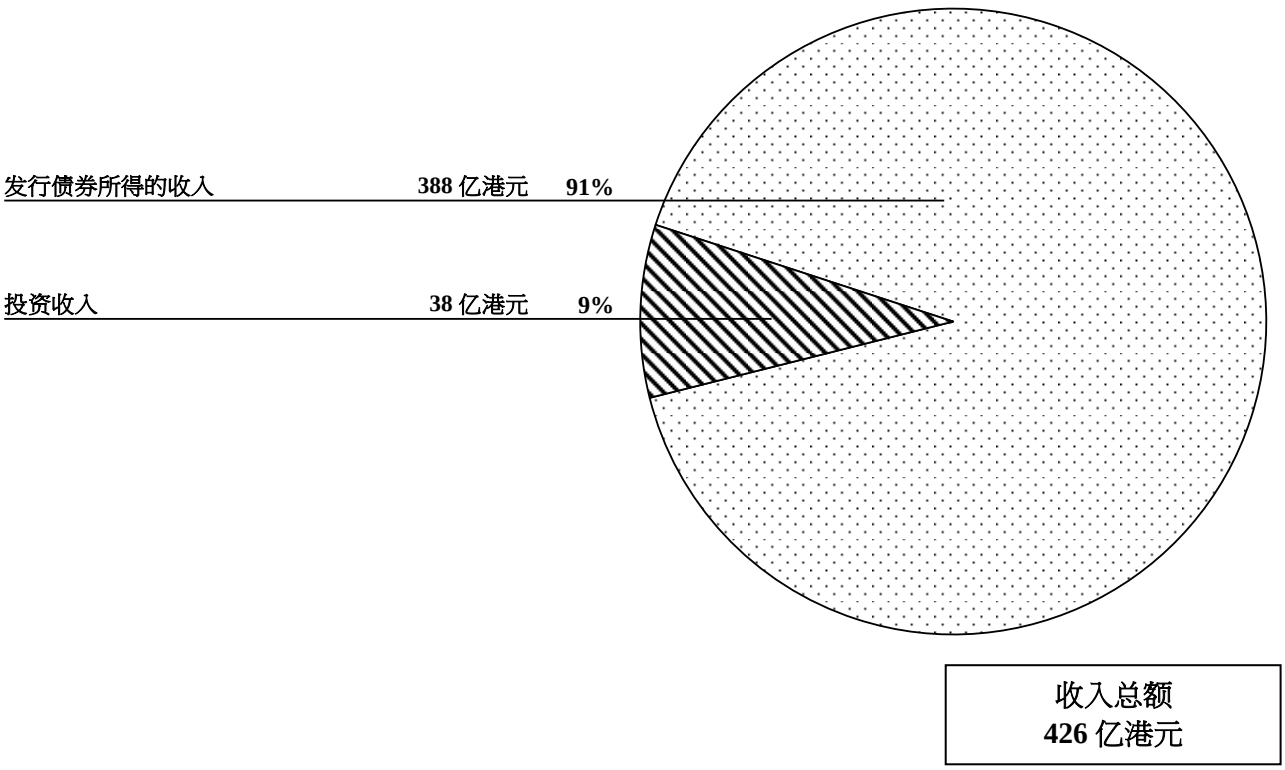
(iii) 未偿还的另类债券按汇报期终的汇率折算为港元，这些面值 10 亿美元 (77.6 亿港元) 的未偿还另类债券将于二零一九年九月到期。

债券基金

7. 收入

	2015		2014
	原来预算	**实际数额**	实际数额
	港币千元	**港币千元**	港币千元
从下列方式发行债券所得的收入			
投标或认购	30,500,000	**30,363,540**	30,094,191
债券转换投标	-	**718,773**	-
债券互换安排	770,700,000	**-**	40,628
	801,200,000	**31,082,313**	30,134,819
发行另类债券所得的收入	-	**7,751,100**	-
投资收入			
在外汇基金的投资	-	**3,778,332**	4,185,069
其他	-	**192**	269
	3,345,000	**3,778,524**	4,185,338
	804,545,000	**42,611,937**	34,320,157

二零一四至一五年度的收入分析

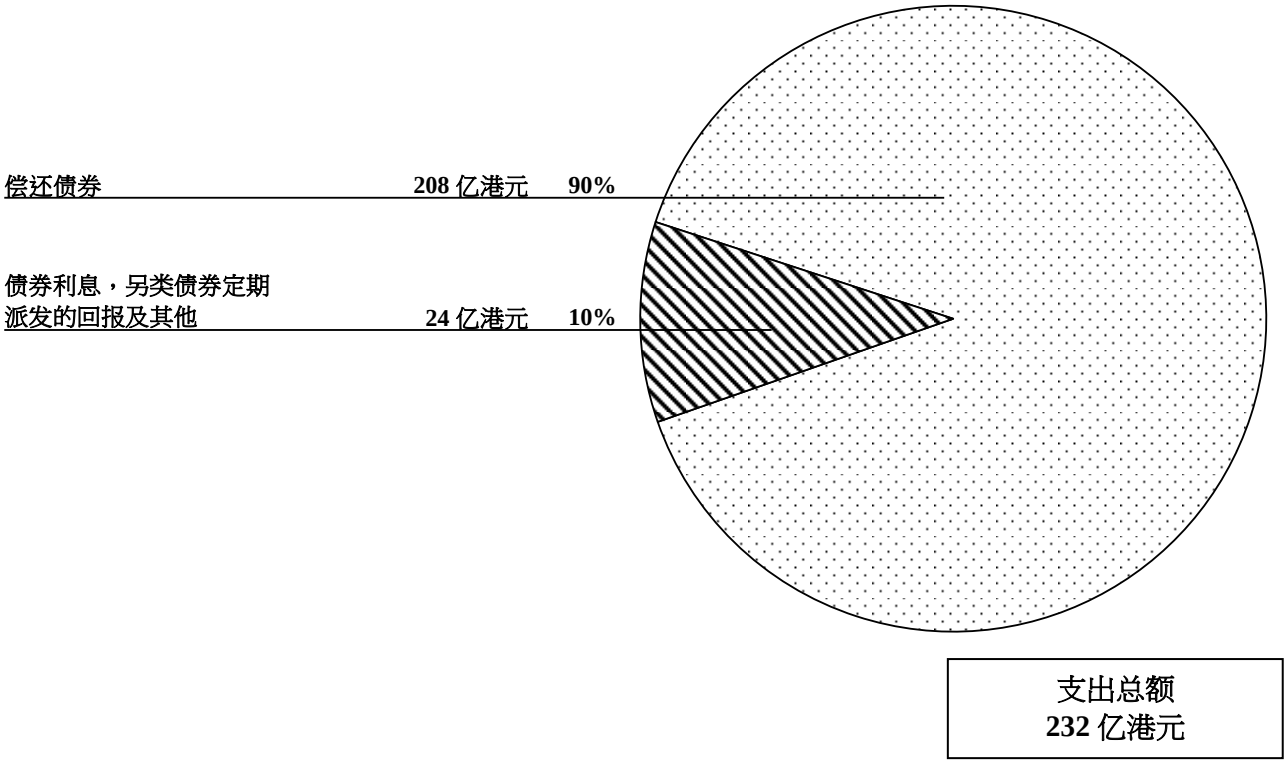


债券基金

8. 支出

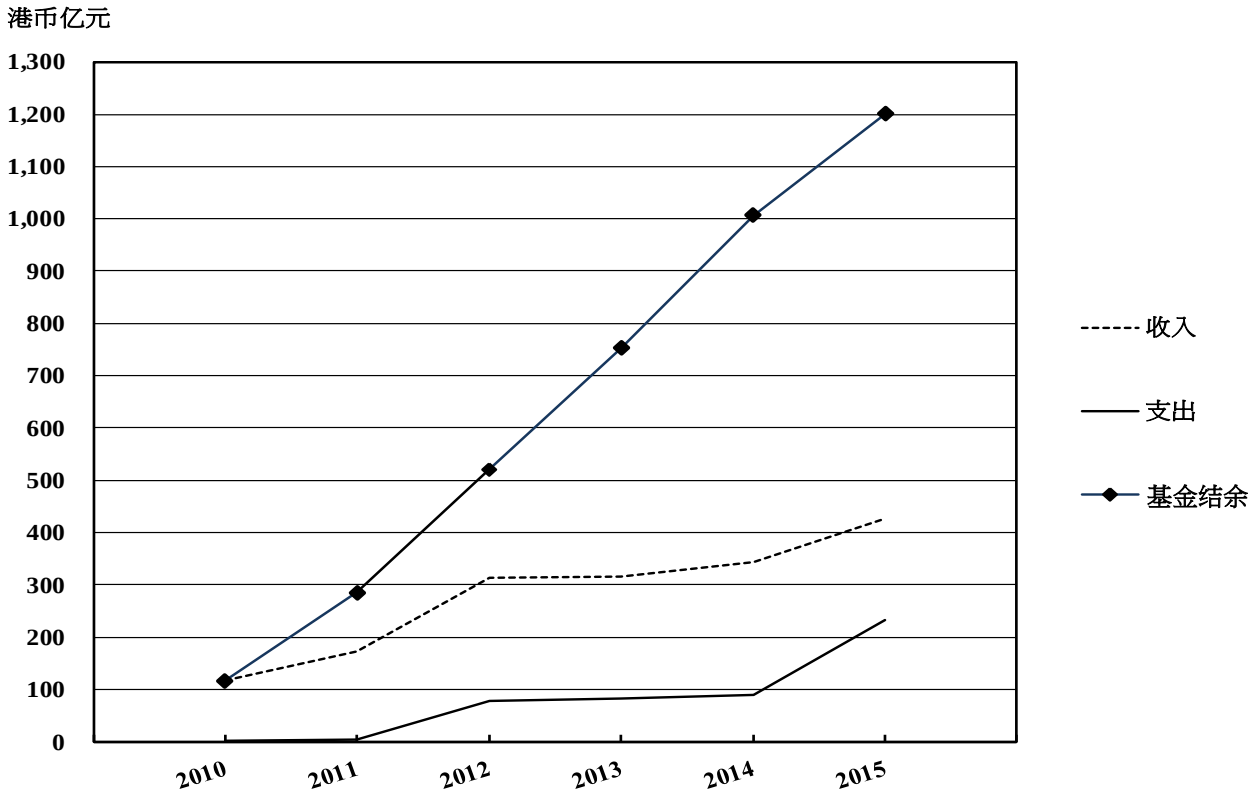
	2015		2014
	原来预算 港币千元	**实际数额** **港币千元**	实际数额 港币千元
偿还以下列方式发行的债券			
投标或认购	20,000,000	**20,000,000**	7,000,000
债券转换投标	-	**846,960**	-
债券互换安排	770,700,000	**-**	40,628
	790,700,000	**20,846,960**	7,040,628
债券利息	2,394,417	**2,274,339**	1,868,805
另类债券定期派发的回报	-	**77,840**	-
其他	26,002	**33,391**	25,971
	793,120,419	**23,232,530**	8,935,404

二零一四至一五年度的支出分析



9. 其他现金转动

下列现金转动是因其他资产及负债有所改变而引致：

	2015 **港币千元**	2014 港币千元
增加资产		
在外汇基金的投资	**19,378,101**	25,383,560
减少负债		
暂收款项	**1,306**	1,193
	19,379,407	25,384,753

二零一零至一五各年度的收入、支出及基金结余