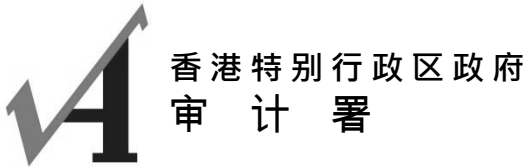


债券基金

审计署署长报告



独立审计报告 致立法会主席

兹证明我已审核及审计刊载于第 106 至 112 页债券基金的财务报表，该等财务报表包括于二零一六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资料。

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，并确保根据《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，债券基金截至二零一六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

2016 年 10 月 26 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

2016年3月31日资产负债表

	附注	2016 港币千元	2015 港币千元
资产			
在外汇基金的投资	3	128,413,370	120,060,223
负债			
暂收款项	4	(1,576)	(2,574)
		<u>128,411,794</u>	<u>120,057,649</u>
上列项目代表：			
基金结余			
年初结余		120,057,649	100,678,242
年内盈余		8,354,145	19,379,407
年终结余	5, 6	<u>128,411,794</u>	<u>120,057,649</u>

附注 1 至 9 为本财务报表的一部分。

萧文达

库务署署长

2016年8月22日



债券基金

2015年4月1日至2016年3月31日收支表

	附注	2016 港币千元	2015 港币千元
年初现金及银行结余		-	-
收入	7	38,596,795	42,611,937
支出	8	(30,242,650)	(23,232,530)
年内盈余		8,354,145	19,379,407
其他现金转动	9	(8,354,145)	(19,379,407)
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

2016年8月22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。根据政府与香港金融管理局在二零一四年订立的谅解备忘录, 投资收入的计算是按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(由二零一六年一月一日起为三年期政府债券所取代) 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。二零一五历年的投资回报率为 5.5% (2014: 3.6%)。截至二零一六年三月三十一日止的年度投资收入为 66.9 亿港元 (2015: 37.8 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:

	2016 港币千元	2015 港币千元
从成功投得债券人士所收取的累计利息	<u>1,576</u>	<u>2,574</u>

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。截至二零一六年三月三十一日止的负债总额为 1,160.1 亿港元, 当中包括面值 1,005 亿港元的未偿还债券及面值 20 亿美元(在二零一六年三月三十一日相当于 155.1 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：

	2016 港币千元	2015 港币千元
港元面值的债券 (以下附注 (i))		
年初结余	104,400,000	94,000,000
以下列方式发行的债券		
以投标方式发行予机构投资者	14,100,000	20,400,000
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
	24,100,000	31,200,000
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	(18,000,000)	(10,000,000)
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)
	(28,000,000)	(20,800,000)
年终结余	100,500,000	104,400,000
美元面值的另类债券 (以下附注 (ii))		
年初结余	7,755,000	-
发行债券	7,752,600	7,751,100
外币折算差额	1,400	3,900
年终结余 (以下附注 (iii))	15,509,000	7,755,000
未偿还债券总额	116,009,000	112,155,000

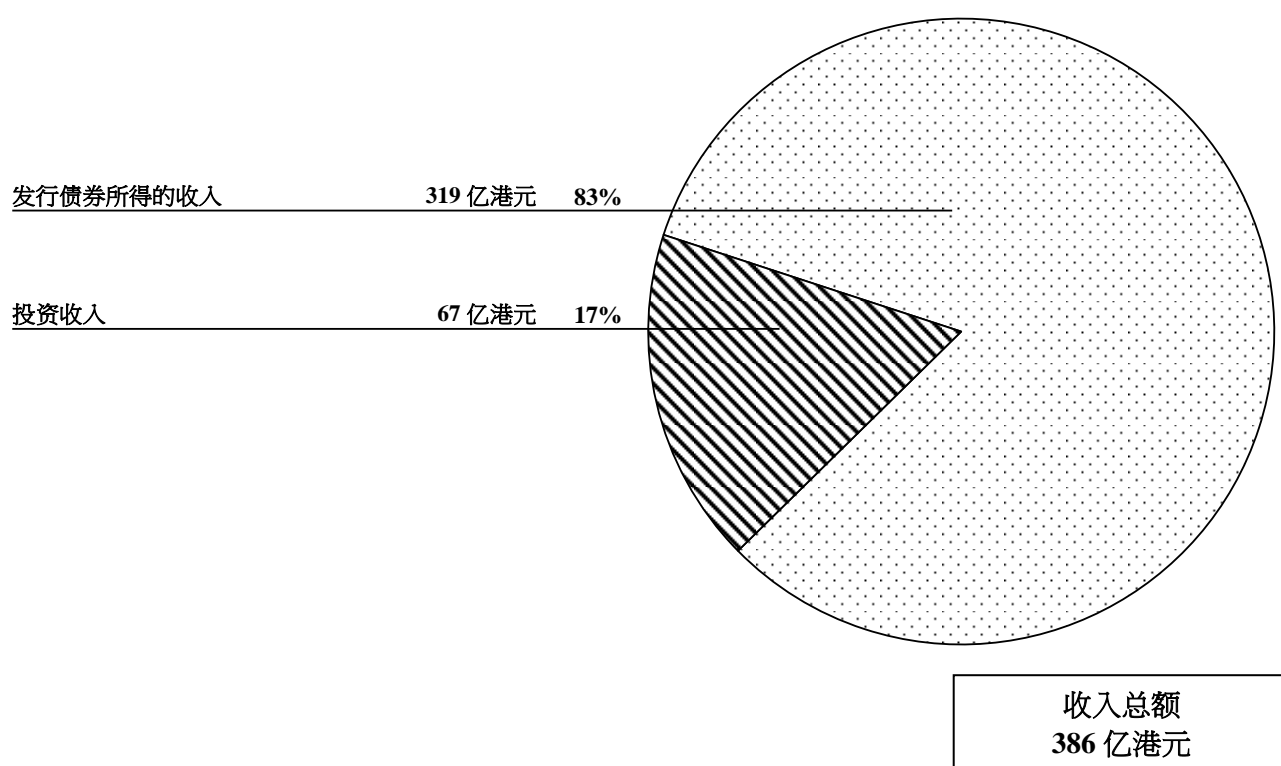
- (i) 在政府债券计划的机构部分，政府推出债券转换投标及债券互换安排的措施，以提高有关债券的流动性。在未偿还的1,005亿港元债券中，在二零一六年四月至二零一六年七月期间到期的165亿港元债券，已予偿还。至于余下部分，其中105亿港元债券将于二零一六年八月至二零一七年三月期间到期，另735亿港元债券将于二零一七年四月至二零二零年七月期间到期。
- (ii) 在本财政年度，政府根据《借款条例》第2A条发行面值10亿美元的另类债券予机构投资者。
- (iii) 未偿还的另类债券按汇报期终的汇率折算为港元，这些面值20亿美元(155.1亿港元)的未偿还另类债券将于二零一九年九月至二零二零年六月期间到期。

债券基金

7. 收入

	2016		2015
	原来预算 港币千元	实际数额 港币千元	实际数额 港币千元
从下列方式发行债券所得的收入			
投标或认购	29,500,000	24,155,712	30,363,540
债券转换投标	800,000	-	718,773
债券互换安排	1,000,000	-	-
	31,300,000	24,155,712	31,082,313
发行另类债券所得的收入	7,800,000	7,752,600	7,751,100
投资收入			
在外汇基金的投资	-	6,688,364	3,778,332
其他	-	119	192
	6,269,000	6,688,483	3,778,524
	<u>45,369,000</u>	<u>38,596,795</u>	<u>42,611,937</u>

二零一五至一六年度的收入分析

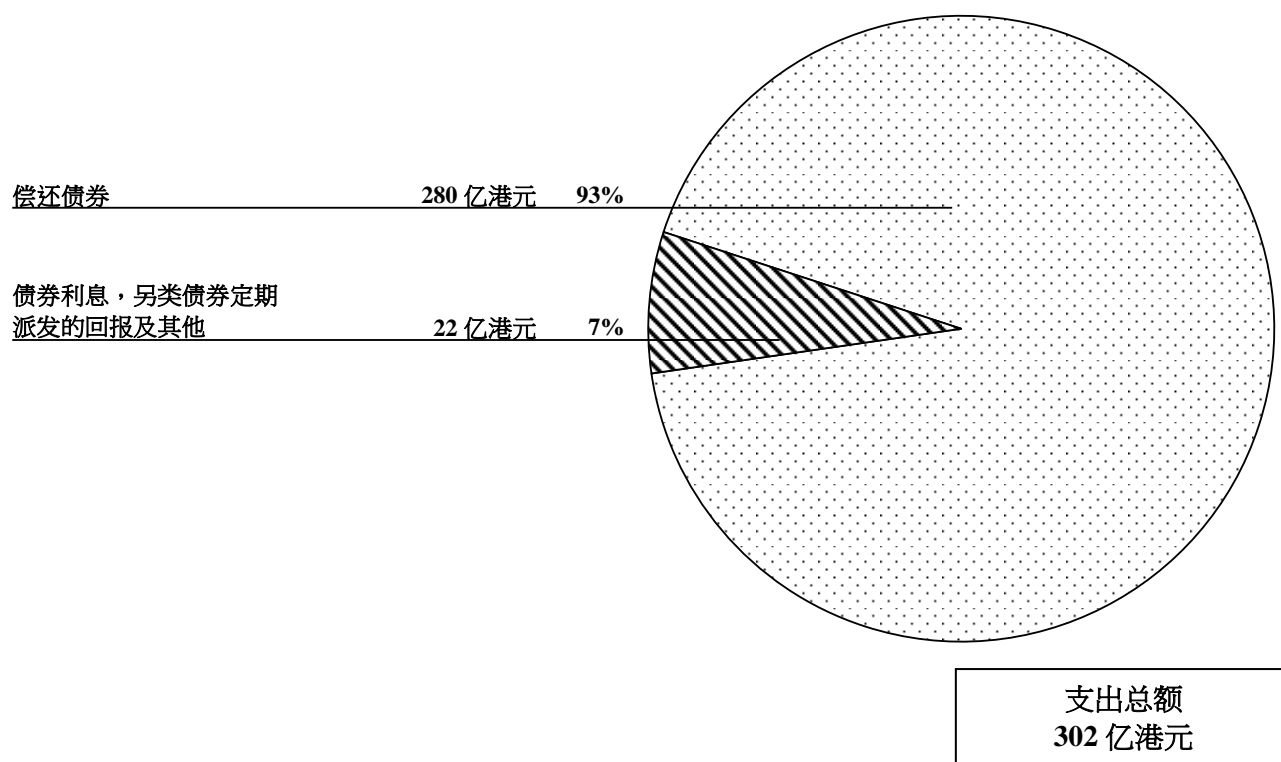


债券基金

8. 支出

	2016		2015
	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	28,000,000	28,000,000	20,000,000
债券转换投标	800,000	-	846,960
债券互换安排	1,000,000	-	-
	29,800,000	28,000,000	20,846,960
债券利息	2,182,794	1,978,456	2,274,339
另类债券定期派发的回报	234,585	228,898	77,840
其他	40,283	35,296	33,391
	32,257,662	30,242,650	23,232,530

二零一五至一六年度的支出分析



债券基金

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：

	2016 港币千元	2015 港币千元
增加资产		
在外汇基金的投资	8,353,147	19,378,101
减少负债		
暂收款项	998	1,306
	<u>8,354,145</u>	<u>19,379,407</u>

二零一零至一六各年度的收入、支出及基金结余

港币亿元

