

附 錄

	頁數
A. 二〇一〇／一一年度至二〇一五／一六年度中期預測 直至二〇一五／一六年度為止的政府開支及收入預測	5
B. 開支及收入分析 各政策組別之間的資源分配情況及收入分析	15
C. 詞彙	33

註：有關二〇一〇／一一年度及之前的開支數字，已根據在二〇一一／一二年度預算中所採用的定義及政策組別分類作出調整。

附 錄 A

二〇一〇／一一年度至二〇一五／一六年度

中期預測

目錄	頁數
第 I 部 預測用的假設與財政預算準則	6
第 II 部 二〇一〇／一一年度至二〇一五／一六年度 中期預測	7
第 III 部 中期預測中政府開支／公共開支與本地生產 總值的關係	10
第 IV 部 或有負債及主要的無撥備負債	12

第 I 部 預測用的假設與財政預算準則

1 中期預測採用了多項與影響政府收支的因素有關的假設。其中一些假設與經濟有關(即一般經濟假設)，另一些則與政府某些範疇的活動有關(即詳細假設)。

一般經濟假設

實質本地生產總值

2 預測二〇一一年實質本地生產總值會上升4%至5%。我們採用了這個預測變動幅度的中點去作出中期預測。就策劃而言，在二〇一二至二〇一五年四年期間，經濟趨勢實質增長率假設為每年4%。

物價變動

3 衡量整體經濟物價變動的本地生產總值平減物價指數，預測在二〇一一年會上升2.5%。在二〇一二至二〇一五年四年期間，本地生產總值平減物價指數的趨勢增長率假設為每年2%。

4 至於衡量消費市場通脹的綜合消費物價指數，預測在二〇一一年會上升4.5%。扣除自二〇〇八／〇九年度起在財政預算案提出的各項紓緩及刺激經濟措施的影響，預測基本綜合消費物價指數在二〇一一年會上升4.5%。其後，二〇一二至二〇一五年期間的基本綜合消費物價指數趨勢增長率則假設為每年3.5%。

名義本地生產總值

5 基於實質本地生產總值及本地生產總值平減物價指數趨勢增減率的假設，二〇一一年名義本地生產總值預測會上升6.5%至7.5%，而二〇一二至二〇一五年期間的名義趨勢增長率則假設為每年6%。

詳細假設

6 中期預測採用了多項與預測期內的收支增減模式有關的詳細假設，下列是其中一些已計及的因素—

- 基本工程的估計現金流量，
- 這些基本工程的預測完成日期，以及其後在人手和運作方面的經常開支，
- 新承擔項目和新政策措施的估計現金流量，
- 預期社會對個別服務需求的模式，
- 來自個別收入來源的收入趨勢，以及
- 二〇一一／一二年度財政預算案提出的新措施。

財政預算準則

7 我們採用多項準則去衡量各項預測結果整體上是否與財政預算政策相符。

8 下列為較重要的財政預算準則—

- *財政預算盈餘／赤字*
政府的目標是令綜合帳目及經營帳目達致收支平衡。政府需要在一段期間內獲得經營盈餘，以支付部分非經營開支。
- *開支政策*
這方面的大原則是，開支增長在一段期間內不應超過經濟增長。政府的目標是把公共開支相當於本地生產總值的比例控制在20%或以下。由於性質使然，非經營開支每年都會有變動。
- *收入政策*
中期預測已顧及在一段期間內，政府要維持收入的實質價值。
- *財政儲備*
長遠而言，政府的目標是維持充足的儲備。

第 II 部 二〇一〇／一一年度至二〇一五／一六年度中期預測

9 這次中期預測(註a)的摘要載於下表。此表顯示政府財政狀況的預測—

表 1

(百萬元)	2010-11 修訂預算	2011-12 預算	2012-13 預測	2013-14 預測	2014-15 預測	2015-16 預測
經營帳目						
經營收入 (註 b)	301,442	301,630	335,335	348,180	359,021	395,259
減：經營開支 (註 c)	240,751	298,000	270,500	285,400	301,100	317,700
經營盈餘	60,691	3,630	64,835	62,780	57,921	77,559
非經營帳目						
非經營收入 (註 d)	73,319	73,386	52,692	50,799	52,252	56,372
減：非經營開支 (註 e)	62,739	73,116	89,109	91,044	91,434	91,660
非經營盈餘／(赤字)	10,580	270	(36,417)	(40,245)	(39,182)	(35,288)
綜合帳目						
政府收入	374,761	375,016	388,027	398,979	411,273	451,631
減：政府開支	303,490	371,116	359,609	376,444	392,534	409,360
未計入政府債券及票據償還款項的 綜合盈餘	71,271	3,900	28,418	22,535	18,739	42,271
減：政府債券及票據的償還款項 (註 f)	-	-	-	-	9,750	-
已計入政府債券及票據償還款項的 綜合盈餘	71,271	3,900	28,418	22,535	8,989	42,271
截至三月三十一日的財政儲備 (註 g)	591,552	595,452	623,870	646,405	655,394	697,665
相當於政府開支的月數	23	19	21	21	20	20
相當於本地生產總值的百分比	33.8%	31.8%	31.5%	30.8%	29.4%	29.5%

註 —

(a) 會計原則

- (i) 中期預測是按現金收付制編製，反映收入和支出的預測，不論這些收支是否屬經營或非經營項目。
- (ii) 中期預測包括政府一般收入帳目及八個基金(資本投資基金、基本工程儲備基金、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、貸款基金和獎券基金)。中期預測不包括債券基金，因為該基金是獨立處理的，而其結餘也不是財政儲備的一部分。

(b) 經營收入

- (i) 經營收入已計及二〇一一／一二年度財政預算案中建議的收入措施，並包括以下項目—

(百萬元)	2010-11 修訂預算	2011-12 預算	2012-13 預測	2013-14 預測	2014-15 預測	2015-16 預測
未計入投資收入的經營收入	272,542	271,132	301,561	316,384	334,120	353,221
投資收入	28,900	30,498	33,774	31,796	24,901	42,038
總額	301,442	301,630	335,335	348,180	359,021	395,259

- (ii) 記入經營帳目的投資收入包括政府一般收入帳目下收入總目物業及投資項下的投資收入，以及土地基金的投資收入。二〇一一年的投資回報率為6%，而二〇一二至二〇一五年則假設每年介乎4%至6.6%之間。

(c) 經營開支

經營開支指記入政府一般收入帳目下經營帳目的開支。二〇一一／一二年度至二〇一五／一六年度經營開支額是這些年度的開支指引。

(d) 非經營收入

- (i) 非經營收入的分項數字如下—

(百萬元)	2010-11 修訂預算	2011-12 預算	2012-13 預測	2013-14 預測	2014-15 預測	2015-16 預測
政府一般收入帳目	1,594	1,515	2,723	592	604	599
資本投資基金	1,251	1,188	1,262	1,144	1,009	1,020
基本工程儲備基金	62,038	62,247	40,021	42,433	44,992	47,704
賑災基金	1	-	-	-	-	-
創新及科技基金	37	8	-	-	-	-
貸款基金	2,146	2,211	2,391	2,527	2,661	2,760
獎券基金	1,067	1,098	1,135	1,174	1,214	1,255
未計入出售資產及投資收入的非經營收入	68,134	68,267	47,532	47,870	50,480	53,338
出售資產收入	154	158	145	141	137	133
投資收入	5,031	4,961	5,015	2,788	1,635	2,901
總額	73,319	73,386	52,692	50,799	52,252	56,372

- (ii) 記入基本工程儲備基金的二〇一一／一二年度地價收入假設為維持於二〇一〇／一一年度的同一水平，二〇一二／一三年度及以後的每年地價收入，則假設為本地生產總值的2%。
- (iii) 記入非經營帳目的投資收入包括資本投資基金、基本工程儲備基金、公務員退休金儲備基金、賑災基金、創新及科技基金、貸款基金和獎券基金的投資收入。

(e) 非經營開支

非經營開支的分項數字如下—

(百萬元)	2010-11 修訂預算	2011-12 預算	2012-13 預測	2013-14 預測	2014-15 預測	2015-16 預測
政府一般收入帳目	3,114	3,809	3,970	3,970	3,970	3,970
資本投資基金	1,475	670	371	1,482	262	268
基本工程儲備基金	53,651	63,878	78,818	79,706	82,497	82,614
賑災基金	342	-	-	-	-	-
創新及科技基金	816	864	910	960	974	1,007
貸款基金	2,314	2,813	3,787	3,777	2,912	2,968
獎券基金	1,027	1,082	1,253	1,149	819	833
總額	62,739	73,116	89,109	91,044	91,434	91,660

(f) 政府債券及票據的償還款項

政府債券及票據的償還款項只屬於在二〇〇四年發行的環球債券。至二〇一六年三月三十一日，未償還的本金估計為 15 億元。

(g) 財政儲備

金額並未計入承諾用來支援推行醫療改革的 500 億元。

第 III 部 中期預測中政府開支／公共開支與本地生產總值的關係

10 為方便監察，營運基金和房屋委員會(統稱「其他公營機構」)的開支會和政府開支加在一起，以便把公共開支與本地生產總值作比較。

政府開支及公共開支與本港經濟的關係

表 2

(百萬元)	2010-11 修訂預算	2011-12 預算	2012-13 預測	2013-14 預測	2014-15 預測	2015-16 預測
經營開支	240,751	298,000	270,500	285,400	301,100	317,700
非經營開支	62,739	73,116	89,109	91,044	91,434	91,660
政府開支	303,490	371,116	359,609	376,444	392,534	409,360
其他公營機構開支	20,268	22,193	22,764	23,644	24,623	25,666
公共開支 (註 a)	323,758	393,309	382,373	400,088	417,157	435,026
本地生產總值 (按曆年計)	1,748,090	1,870,500	1,982,700	2,101,600	2,227,700	2,361,400
本地生產總值名義增長 (註 b)	7.8%	7.0%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%
政府開支的增長 (註 c)	5.0%	22.3%	-3.1%	4.7%	4.3%	4.3%
公共開支的增長 (註 c)	5.4%	21.5%	-2.8%	4.6%	4.3%	4.3%
公共開支相當於本地生產總值的百分比	18.5%	21.0%	19.3%	19.0%	18.7%	18.4%

註 —

- (a) 公共開支包括政府開支，以及營運基金及房屋委員會的開支。至於政府只享有股權的機構，包括法定機構，例如機場管理局及香港鐵路有限公司，其開支則不包括在內。
- (b) 二〇一一／一二年度的7%本地生產總值名義增長率，是二〇一一年預測增長幅度6.5%至7.5%的中點。
- (c) 增長率是指與一年前同期比較的變動。例如二〇一〇／一一年度的數字，是指二〇一〇／一一年度修訂預算與二〇〇九／一〇年度實際開支之間的變動。二〇一一／一二年度的數字，是指二〇一一／一二年度預算與二〇一〇／一一年度修訂預算之間的變動，如此類推。

11 表3顯示二〇一一／一二年度財政預算案撥款額、政府開支與公共開支的關係。

二〇一一／一二年度
政府開支與公共開支的關係

表 3

(百萬元)	撥款	政府收支			公共開支
		經營	非經營	總額	
開支					
政府一般收入帳目					
經營帳目					
經常	242,144	242,144	-	242,144	242,144
非經常	55,856	55,856	-	55,856	55,856
非經營帳目					
機器、設備及工程	2,079	-	2,079	2,079	2,079
資助金	1,730	-	1,730	1,730	1,730
	301,809	298,000	3,809	301,809	301,809
轉撥各基金的款項	25,000	-	-	-	-
資本投資基金	-	-	670	670	670
基本工程儲備基金	-	-	63,878	63,878	63,878
創新及科技基金	-	-	864	864	864
貸款基金	-	-	2,813	2,813	2,813
獎券基金	-	-	1,082	1,082	1,082
營運基金	-	-	-	-	4,609
房屋委員會	-	-	-	-	17,584
	326,809	298,000	73,116	371,116	393,309
收入					
政府一般收入帳目					
稅收		242,008	50	242,058	
其他收入		48,407	1,465	49,872	
		290,415	1,515	291,930	
土地基金		11,215	-	11,215	
		301,630	1,515	303,145	
資本投資基金		-	1,297	1,297	
基本工程儲備基金		-	64,936	64,936	
公務員退休金儲備基金		-	1,380	1,380	
賑災基金		-	3	3	
創新及科技基金		-	185	185	
貸款基金		-	2,468	2,468	
獎券基金		-	1,602	1,602	
		301,630	73,386	375,016	
盈餘		3,630	270	3,900	

第 IV 部 或有負債及主要的無撥備負債

12 於二〇一〇年三月三十一日政府的或有負債，以及一旦這些或有負債於二〇一一年三月三十一日或二〇一二年三月三十一日仍未達成協議的有關估計負債額，現載列如下，作為中期預測的補充資料一

(百萬元)	於三月三十一日		
	2010	2011	2012
對特別信貸保證計劃所作的保證	46,606	73,575	71,374
對香港出口信用保險局根據保險合約所負責任的保證	21,483	23,745	26,010
對中小企業各項信貸保證計劃所作的保證	4,935	6,335	9,588
可能向亞洲開發銀行認購的股本	2,114	6,605	6,605
對海洋公園的商業貸款所作的保證	1,388	1,388	1,388
訴訟	364	392	419
對電影貸款保證基金所作的保證	-	-	3
總額	<u>76,890</u>	<u>112,040</u>	<u>115,387</u>

13 除二〇〇四年發行的政府債券及票據外(其償還款項已計入中期預測)，於二〇一〇年三月三十一日政府主要的無撥備負債如下—

(百萬元)	
公職人員退休金承擔額現值	469,640
尚餘假期(註)	21,713

註 一

尚餘假期的估計顯示在職公職人員的假期餘額(即已賺取但未放取)總值。