

附 錄

	頁數
A. 中期預測	5
直至二〇一六／一七年度為止的政府開支及收入預測	
B. 開支及收入分析	15
各政策組別之間的資源分配情況及收入分析	
C. 詞彙	33

註：有關二〇一一／一二年度及之前的開支數字，已根據在二〇一二／一三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

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 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 預測二〇一二年實質本地生產總值會上升1%至3%。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，在二〇一三至二〇一六年四年期間，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，預測在二〇一二年會上升1.5%。在二〇一三至二〇一六年四年期間，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，預測在二〇一二年會上升3.5%。扣除自二〇〇八／〇九年度財政預算起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二〇一二年會上升4%。其後，二〇一三至二〇一六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，二〇一二年名義本地生產總值預測會上升2.5%至4.5%，而二〇一三至二〇一六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，
- 這些基本工程的預計完成日期，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
- 二〇一二／一三年度財政預算內的新措施。

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達致經營盈餘，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 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)	2011-12 修訂預算	2012-13 預算	2013-14 預測	2014-15 預測	2015-16 預測	2016-17 預測
經營帳目						
經營收入 (註(b))	336,046	312,539	346,934	373,027	403,165	418,991
減：經營開支 (註(c))	297,831	315,000	299,500	317,500	386,600	356,800
經營盈餘／(赤字)	38,215	(2,461)	47,434	55,527	16,565	62,191
非經營帳目						
非經營收入 (註(d))	97,083	77,771	51,545	51,747	55,162	58,180
減：非經營開支 (註(e))	68,580	78,759	95,130	94,749	97,893	89,051
非經營盈餘／(赤字)	28,503	(988)	(43,585)	(43,002)	(42,731)	(30,871)
綜合帳目						
政府收入	433,129	390,310	398,479	424,774	458,327	477,171
減：政府開支	366,411	393,759	394,630	412,249	484,493	445,851
未計入政府債券及票據償還款項的 綜合盈餘／(赤字)	66,718	(3,449)	3,849	12,525	(26,166)	31,320
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／(赤字)	66,718	(3,449)	3,849	2,775	(26,166)	31,320
截至三月三十一日的財政儲備	662,120	658,671	662,520	665,295	639,129	670,449
相當於政府開支的月數	22	20	20	19	16	18
相當於本地生產總值的百分比	35.0%	33.7%	31.9%	30.3%	27.4%	27.1%

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，因為該基金是獨立管理的，而其結餘也不是財政儲備的一部分。

(b) 經營收入

- (i) 經營收入已計及二〇一二／一三年度財政預算建議的收入措施，並包括以下項目—

(百萬元)	2011-12 修訂預算	2012-13 預算	2013-14 預測	2014-15 預測	2015-16 預測	2016-17 預測
未計入投資收入的經營收入	304,793	282,272	320,942	353,117	368,702	390,384
投資收入	31,253	30,267	25,992	19,910	34,463	28,607
總額	336,046	312,539	346,934	373,027	403,165	418,991

- (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。二〇一二年的投資回報率為5.6%，而二〇一三至二〇一六年則假設每年介乎3.3%至5.8%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。二〇一二／一三年度至二〇一六／一七年度的經營開支額是這些年度的開支指引。二〇一五／一六年度の數字包括了用來支援推行醫療改革的500億元。

(d) 非經營收入

- (i) 非經營收入的分項數字如下—

(百萬元)	2011-12 修訂預算	2012-13 預算	2013-14 預測	2014-15 預測	2015-16 預測	2016-17 預測
政府一般收入帳目	2,862	6,153	791	649	551	547
資本投資基金	1,286	1,198	1,087	995	1,017	1,034
基本工程儲備基金	83,227	60,165	41,434	43,933	46,581	49,390
賑災基金	7	-	-	-	-	-
創新及科技基金	38	10	-	-	-	-
貸款基金	2,231	2,355	2,450	2,631	2,723	3,070
獎券基金	1,390	1,456	1,527	1,601	1,680	1,762
未計入出售資產及投資收入的 非經營收入	91,041	71,337	47,289	49,809	52,552	55,803
出售資產收入	118	111	147	147	147	147
投資收入	5,924	6,323	4,109	1,791	2,463	2,230
總額	97,083	77,771	51,545	51,747	55,162	58,180

- (ii) 記入基本工程儲備基金的二〇一二／一三年度地價收入假設為600億元，二〇一三／一四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)	2011-12 修訂預算	2012-13 預算	2013-14 預測	2014-15 預測	2015-16 預測	2016-17 預測
政府一般收入帳目	3,267	3,635	3,970	3,970	3,970	3,970
資本投資基金	12	779	1,116	628	268	268
基本工程儲備基金	61,183	68,548	83,491	84,934	88,843	79,822
賑災基金	38	-	-	-	-	-
創新及科技基金	743	783	836	887	922	965
貸款基金	2,289	3,796	4,191	3,323	2,819	2,841
獎券基金	1,048	1,218	1,526	1,007	1,071	1,185
總額	<u>68,580</u>	<u>78,759</u>	<u>95,130</u>	<u>94,749</u>	<u>97,893</u>	<u>89,051</u>

(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。截至二〇一七年三月三十一日，未償還的本金估計為15億元。

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(在這附錄統稱「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)	2011-12 修訂預算	2012-13 預算	2013-14 預測	2014-15 預測	2015-16 預測	2016-17 預測
經營開支	297,831	315,000	299,500	317,500	386,600	356,800
非經營開支	68,580	78,759	95,130	94,749	97,893	89,051
政府開支	366,411	393,759	394,630	412,249	484,493	445,851
其他公營機構開支	22,402	24,311	25,277	26,592	28,410	29,645
公共開支 (註(a))	388,813	418,070	419,907	438,841	512,903	475,496
本地生產總值 (按曆年計)	1,890,939	1,957,100	2,074,500	2,199,000	2,330,900	2,470,800
本地生產總值名義增長 (註(b))	8.6%	3.5%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%
政府開支的增長 (註(c))	21.6%	7.5%	0.2%	4.5%	17.5%	-8.0%
公共開支的增長 (註(c))	21.3%	7.5%	0.4%	4.5%	16.9%	-7.3%
公共開支相當於本地生產總值的百分比	20.6%	21.4%	20.2%	20.0%	22.0%	19.2%

註 —

- (a) 公共開支包括政府開支及其他公營機構的開支。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) 二〇一二／一三年度的3.5%本地生產總值名義增長率，是二〇一二年預測增長幅度2.5%至4.5%的中點。
- (c) 增長率是指與一年前同期比較的變動。例如二〇一一／一二年度的數字，是指二〇一一／一二年度修訂預算與二〇一〇／一一年度實際開支之間的變動。二〇一二／一三年度的數字，是指二〇一二／一三年度預算與二〇一一／一二年度修訂預算之間的變動，如此類推。

11 表3顯示二〇一二／一三年度財政預算案撥款額、政府開支與公共開支的關係。

二〇一二／一三年度
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	264,349	264,349	-	264,349	264,349
非經常	50,651	50,651	-	50,651	50,651
非經營帳目					
機器、設備及工程	2,052	-	2,052	2,052	2,052
資助金	1,583	-	1,583	1,583	1,583
	318,635	315,000	3,635	318,635	318,635
轉撥各基金的款項	1,042	-	-	-	-
資本投資基金	-	-	779	779	779
基本工程儲備基金	-	-	68,548	68,548	68,548
創新及科技基金	-	-	783	783	783
貸款基金	-	-	3,796	3,796	3,796
獎券基金	-	-	1,218	1,218	1,218
營運基金	-	-	-	-	4,785
房屋委員會	-	-	-	-	19,526
	319,677	315,000	78,759	393,759	418,070
收入					
政府一般收入帳目					
稅收		250,544	70	250,614	
其他收入		50,899	6,083	56,982	
		301,443	6,153	307,596	
土地基金		11,096	-	11,096	
		312,539	6,153	318,692	
資本投資基金		-	1,282	1,282	
基本工程儲備基金		-	64,276	64,276	
公務員退休金儲備基金		-	1,365	1,365	
賑災基金		-	2	2	
創新及科技基金		-	152	152	
貸款基金		-	2,562	2,562	
獎券基金		-	1,979	1,979	
		312,539	77,771	390,310	
赤字		(2,461)	(988)	(3,449)	

第 IV 部 或有負債及主要的無撥備負債

12 於二〇一一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二〇一二年三月三十一日或二〇一三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—

(百萬元)	於三月三十一日		
	2011	2012	2013
對特別信貸保證計劃所作的保證	68,563	66,008	53,630
對香港出口信用保險局根據保險合約所負責任的保證	22,693	23,624	25,319
對中小企業各項信貸保證計劃所作的保證	5,878	7,369	8,405
可能向亞洲開發銀行認購的股本	6,753	6,554	6,554
對海洋公園的商業貸款所作的保證	1,388	1,388	1,388
訴訟	4,232	20	20
對電影貸款保證基金所作的保證	-	-	3
總額	<u>109,507</u>	<u>104,963</u>	<u>95,319</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)，於二〇一一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	533,832
尚餘假期(註)	21,955

註 —

尚餘假期的估計顯示在職公職人員的假期餘額(即已賺取但未放取的假期)總值。