

附 录

	页数
A. 中期预测	5
直至二〇一六／一七年度为止的政府开支及收入预测	
B. 开支及收入分析	15
各政策组别之间的资源分配情况及收入分析	
C. 词汇	33

注：有关二〇一一／一二年度及之前的开支数字，已根据在二〇一二／一三年度预算中所采用的定义及政策组别分类作出调整。

附录 A

中期预测

目录	页数
第 I 部 预测用的假设与财政预算准则	6
第 II 部 中期预测	7
第 III 部 中期预测中政府开支 / 公共开支与本地生产总值的关系	10
第 IV 部 或有负债及主要的无拨备负债	12

第 I 部 预测用的假设与财政预算准则

1 中期预测采用了多项与影响政府收支的因素有关的假设。其中一些假设与经济有关(即一般经济假设)，另一些则与政府某些范畴的活动有关(即详细假设)。

一般经济假设

实质本地生产总值

2 预测二〇一二年实质本地生产总值会上升1%至3%。我们采用了这个预测变动幅度的中点去作出中期预测。就策划而言，在二〇一三至二〇一六年四年期间，经济趋势实质增长率假设为每年4%。

物价变动

3 衡量整体经济物价变动的本地生产总值平减物价指数，预测在二〇一二年会上升1.5%。在二〇一三至二〇一六年四年期间，本地生产总值平减物价指数的趋势增长率假设为每年2%。

4 至于衡量消费市场通胀的综合消费物价指数，预测在二〇一二年会上升3.5%。扣除自二〇〇八/〇九年度财政预算起的各项纾缓及刺激经济措施的影响，预测基本综合消费物价指数在二〇一二年会上升4%。其后，二〇一三至二〇一六年期间的基本综合消费物价指数趋势增长率则假设为每年3.5%。

名义本地生产总值

5 基于实质本地生产总值及本地生产总值平减物价指数趋势增减率的假设，二〇一二年名义本地生产总值预测会上升2.5%至4.5%，而二〇一三至二〇一六年期间的名义趋势增长率则假设为每年6%。

详细假设

6 中期预测采用了多项与预测期内的收支增减模式有关的详细假设，下列是其中一些已计及的因素—

- 基本工程的估计现金流量，
- 这些基本工程的预计完成日期，以及其后在人手和运作方面的经常开支，
- 新承担项目和新政策措施的估计现金流量，
- 预期社会对个别服务需求的模式，
- 来自个别收入来源的收入趋势，以及
- 二〇一二/一三年度财政预算内的新措施。

财政预算准则

7 我们采用多项准则去衡量各项预测结果整体上是否与财政预算政策相符。

8 下列为较重要的财政预算准则—

- *财政预算盈余/赤字*
政府的目标是令综合帐目及经营帐目达致收支平衡。政府需要在一段期间内达致经营盈余，以支付部分非经营开支。
- *开支政策*
这方面的大原则是，开支增长在一段期间内不应超过经济增长。政府的目标是把公共开支相当于本地生产总值的比例控制在20%或以下。由于性质使然，非经营开支每年都会有变动。
- *收入政策*
中期预测已顾及在一段期间内，政府要维持收入的实质价值。
- *财政储备*
长远而言，政府的目标是维持充足的储备。

第 II 部 中期预测

9 这次中期预测(注(a))的摘要载于下表。此表显示政府财政状况的预测—

表 1

(百万元)	2011-12 修订预算	2012-13 预算	2013-14 预测	2014-15 预测	2015-16 预测	2016-17 预测
经营帐目						
经营收入(注(b))	336,046	312,539	346,934	373,027	403,165	418,991
减：经营开支(注(c))	297,831	315,000	299,500	317,500	386,600	356,800
经营盈余/(赤字)	38,215	(2,461)	47,434	55,527	16,565	62,191
非经营帐目						
非经营收入(注(d))	97,083	77,771	51,545	51,747	55,162	58,180
减：非经营开支(注(e))	68,580	78,759	95,130	94,749	97,893	89,051
非经营盈余/(赤字)	28,503	(988)	(43,585)	(43,002)	(42,731)	(30,871)
综合帐目						
政府收入	433,129	390,310	398,479	424,774	458,327	477,171
减：政府开支	366,411	393,759	394,630	412,249	484,493	445,851
未计入政府债券及票据偿还款项的综合盈余/(赤字)	66,718	(3,449)	3,849	12,525	(26,166)	31,320
减：政府债券及票据的偿还款项(注(f))	-	-	-	9,750	-	-
已计入政府债券及票据偿还款项的综合盈余/(赤字)	66,718	(3,449)	3,849	2,775	(26,166)	31,320
截至三月三十一日的财政储备	662,120	658,671	662,520	665,295	639,129	670,449
相当于政府开支的月数	22	20	20	19	16	18
相当于本地生产总值的百分比	35.0%	33.7%	31.9%	30.3%	27.4%	27.1%

注 —

(a) 会计原则

- (i) 中期预测是按现金收付制编制，反映收入和支出的预测，不论这些收支属经营或非经营项目。
- (ii) 中期预测包括政府一般收入帐目及八个基金(资本投资基金、基本工程储备基金、公务员退休金储备基金、赈灾基金、创新及科技基金、土地基金、贷款基金和奖券基金)。中期预测不包括债券基金，因为该基金是独立管理的，而其结余也不是财政储备的一部分。

(b) 经营收入

- (i) 经营收入已计及二〇一二/一三年度财政预算建议的收入措施，并包括以下项目—

(百万元)	2011-12 修订预算	2012-13 预算	2013-14 预测	2014-15 预测	2015-16 预测	2016-17 预测
未计入投资收入的经营收入	304,793	282,272	320,942	353,117	368,702	390,384
投资收入	31,253	30,267	25,992	19,910	34,463	28,607
总额	336,046	312,539	346,934	373,027	403,165	418,991

- (ii) 记入经营帐目的投资收入包括政府一般收入帐目下收入总目物业及投资项下的投资收入，以及土地基金的投资收入。二〇一二年的投资回报率为5.6%，而二〇一三至二〇一六年则假设每年介乎3.3%至5.8%之间。

(c) 经营开支

经营开支指记入政府一般收入帐目下经营帐目的开支。二〇一二/一三年度至二〇一六/一七年度的经营开支额是这些年度的开支指引。二〇一五/一六年度的数字包括了用来支援推行医疗改革的500亿元。

(d) 非经营收入

- (i) 非经营收入的分项数字如下—

(百万元)	2011-12 修订预算	2012-13 预算	2013-14 预测	2014-15 预测	2015-16 预测	2016-17 预测
政府一般收入帐目	2,862	6,153	791	649	551	547
资本投资基金	1,286	1,198	1,087	995	1,017	1,034
基本工程储备基金	83,227	60,165	41,434	43,933	46,581	49,390
赈灾基金	7	-	-	-	-	-
创新及科技基金	38	10	-	-	-	-
贷款基金	2,231	2,355	2,450	2,631	2,723	3,070
奖券基金	1,390	1,456	1,527	1,601	1,680	1,762
未计入出售资产及投资收入的非经营收入	91,041	71,337	47,289	49,809	52,552	55,803
出售资产收入	118	111	147	147	147	147
投资收入	5,924	6,323	4,109	1,791	2,463	2,230
总额	97,083	77,771	51,545	51,747	55,162	58,180

- (ii) 记入基本工程储备基金的二〇一二/一三年度地价收入假设为600亿元，二〇一三/一四年度及以后的每年地价收入，则假设为本地生产总值的2%。
- (iii) 记入非经营帐目的投资收入包括资本投资基金、基本工程储备基金、公务员退休金储备基金、赈灾基金、创新及科技基金、贷款基金和奖券基金的投资收入。

(e) 非经营开支

非经营开支的分项数字如下—

(百万元)	2011-12 修订预算	2012-13 预算	2013-14 预测	2014-15 预测	2015-16 预测	2016-17 预测
政府一般收入帐目	3,267	3,635	3,970	3,970	3,970	3,970
资本投资基金	12	779	1,116	628	268	268
基本工程储备基金	61,183	68,548	83,491	84,934	88,843	79,822
赈灾基金	38	-	-	-	-	-
创新及科技基金	743	783	836	887	922	965
贷款基金	2,289	3,796	4,191	3,323	2,819	2,841
奖券基金	1,048	1,218	1,526	1,007	1,071	1,185
总额	<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) 政府债券及票据的偿还款项

政府债券及票据的偿还款项只属于在二〇〇四年发行的环球债券。截至二〇一七年三月三十一日，未偿还的本金估计为15亿元。

第 III 部 中期预测中政府开支／公共开支与本地生产总值的关系

10 为方便监察，营运基金和房屋委员会(在这附录统称「其他公营机构」)的开支会和政府开支加在一起，以便把公共开支与本地生产总值作比较。

政府开支及公共开支与本港经济的关系

表 2

(百万元)	2011-12 修订预算	2012-13 预算	2013-14 预测	2014-15 预测	2015-16 预测	2016-17 预测
经营开支	297,831	315,000	299,500	317,500	386,600	356,800
非经营开支	68,580	78,759	95,130	94,749	97,893	89,051
政府开支	366,411	393,759	394,630	412,249	484,493	445,851
其他公营机构开支	22,402	24,311	25,277	26,592	28,410	29,645
公共开支 (注(a))	388,813	418,070	419,907	438,841	512,903	475,496
本地生产总值 (按历年计)	1,890,939	1,957,100	2,074,500	2,199,000	2,330,900	2,470,800
本地生产总值名义增长 (注(b))	8.6%	3.5%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%
政府开支的增长 (注(c))	21.6%	7.5%	0.2%	4.5%	17.5%	-8.0%
公共开支的增长 (注(c))	21.3%	7.5%	0.4%	4.5%	16.9%	-7.3%
公共开支相当于本地生产总值的百分比	20.6%	21.4%	20.2%	20.0%	22.0%	19.2%

注 一

(a) 公共开支包括政府开支及其他公营机构的开支。至于政府只享有股权的机构，包括法定机构，例如机场管理局及香港铁路有限公司，其开支则不包括在内。

(b) 二〇一二／一三年度的3.5%本地生产总值名义增长率，是二〇一二年预测增长幅度2.5%至4.5%的中点。

(c) 增长率是指与一年前同期比较的变动。例如二〇一一／一二年度的数字，是指二〇一一／一二年度修订预算与二〇一〇／一一年度实际开支之间的变动。二〇一二／一三年度的数字，是指二〇一二／一三年度预算与二〇一一／一二年度修订预算之间的变动，如此类推。

11 表3显示二〇一二/一三年度财政预算案拨款额、政府开支与公共开支的关系。

二〇一二/一三年度
政府开支与公共开支的关系

表 3

(百万元)	拨款	政府收支			公共开支
		经营	非经营	总额	
开支					
政府一般收入帐目					
经营帐目					
经常	264,349	264,349	-	264,349	264,349
非经常	50,651	50,651	-	50,651	50,651
非经营帐目					
机器、设备及工程	2,052	-	2,052	2,052	2,052
资助金	1,583	-	1,583	1,583	1,583
	318,635	315,000	3,635	318,635	318,635
转拨各基金的款项	1,042	-	-	-	-
资本投资基金	-	-	779	779	779
基本工程储备基金	-	-	68,548	68,548	68,548
创新及科技基金	-	-	783	783	783
贷款基金	-	-	3,796	3,796	3,796
奖券基金	-	-	1,218	1,218	1,218
营运基金	-	-	-	-	4,785
房屋委员会	-	-	-	-	19,526
	319,677	315,000	78,759	393,759	418,070
收入					
政府一般收入帐目					
税收		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	
资本投资基金		-	1,282	1,282	
基本工程储备基金		-	64,276	64,276	
公务员退休金储备基金		-	1,365	1,365	
赈灾基金		-	2	2	
创新及科技基金		-	152	152	
贷款基金		-	2,562	2,562	
奖券基金		-	1,979	1,979	
		312,539	77,771	390,310	
赤字		(2,461)	(988)	(3,449)	

第 IV 部 或有负债及主要的无拨备负债

12 于二〇一一年三月三十一日政府的或有负债，以及一旦这些或有负债于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达成协议的有关估计负债额，现载列如下，作为中期预测的补充资料一

(百万元)	于三月三十一日		
	2011	2012	2013
对特别信贷保证计划所作的保证	68,563	66,008	53,630
对香港出口信用保险局根据保险合约所负责任的保证	22,693	23,624	25,319
对中小企业各项信贷保证计划所作的保证	5,878	7,369	8,405
可能向亚洲开发银行认购的股本	6,753	6,554	6,554
对海洋公园的商业贷款所作的保证	1,388	1,388	1,388
诉讼	4,232	20	20
对电影贷款保证基金所作的保证	-	-	3
总额	<u>109,507</u>	<u>104,963</u>	<u>95,319</u>

13 除二〇〇四年发行的政府债券及票据外(其偿还款项已计入中期预测)，于二〇一一年三月三十一日政府主要的无拨备负债如下—

(百万元)	
公职人员退休金承担额现值	533,832
尚余假期(注)	21,955

注 一

尚余假期的估计显示在职公职人员的假期余额(即已赚取但未放取的假期)总值。