

附 录

	页数
A. 二〇〇九／一〇年度至二〇一四／一五年度中期预测 直至二〇一四／一五年度为止的政府开支及收入预测	5
B. 二〇〇五／〇六年度至二〇一〇／一一年度 公共／政府开支分析 各政策组别之间的资源分配情况	15
C. 词汇	33

注：有关二〇〇九／一〇年度及之前的开支数字，已根据在二〇一〇／一一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

二〇〇九／一〇年度至二〇一四／一五年度

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 — 二〇〇九 / 一〇年度至二〇一四 / 一五年度 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 — 或有负债的估计	12

第 I 部 — 预测用的假设与财政预算准则

1 中期预测采用一系列对政府收支有影响的因素的假设。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 预测二〇一〇年实质本地生产总值会上升4%至5%。我们使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，在二〇一一至二〇一四年四年期间的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，预测在二〇一〇年为零。在二〇一一至二〇一四年四年期间，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，预测在二〇一〇年会上升2.3%。扣除自二〇〇八/〇九年度起在财政预算案提出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二〇一〇年会上升1.5%。其后二〇一一至二〇一四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%。

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，二〇一〇年名义本地生产总值预测会上升4%至5%，而二〇一一至二〇一四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，
- 这些基本工程的预测完成日期，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
- 二〇一〇/一一年度财政预算案提出的新措施。

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获得经营盈余，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等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 — 二〇〇九/一〇年度至二〇一四/一五年度中期预测

9 这次中期预测(注a)的摘要载于下表。该表显示政府财政状况的预测—

表 1

(百万元)	2009-10 修订预算	2010-11 预算	2011-12 预测	2012-13 预测	2013-14 预测	2014-15 预测
经营帐目						
经营收入 (注 b)	255,043	247,611	284,418	300,116	313,568	331,140
减: 经营开支 (注 c)	236,027	251,400	261,500	272,000	282,900	294,200
经营盈余/(赤字)	19,016	(3,789)	22,918	28,116	30,668	36,940
非经营帐目						
非经营收入 (注 d)	53,473	44,421	44,185	45,465	47,656	50,022
减: 非经营开支 (注 e)	55,162	65,809	80,190	80,422	78,251	71,699
非经营赤字	(1,689)	(21,388)	(36,005)	(34,957)	(30,595)	(21,677)
综合帐目						
政府收入	308,516	292,032	328,603	345,581	361,224	381,162
减: 政府开支	291,189	317,209	341,690	352,422	361,151	365,899
未计入政府债券及票据偿还款项的 综合盈余/(赤字)	17,327	(25,177)	(13,087)	(6,841)	73	15,263
减: 政府债券及票据的偿还款项 (注 f)	3,500	-	-	-	-	9,750
已计入政府债券及票据偿还款项的 综合盈余/(赤字)	13,827	(25,177)	(13,087)	(6,841)	73	5,513
截至三月三十一日的财政储备	508,191	483,014	469,927	463,086	463,159	468,672
相等于政府开支的月数	21	18	17	16	15	15
相等于本地生产总值的百分比	31.1%	28.3%	26.0%	24.1%	22.8%	21.7%

注 —

(a) 会计原则

- (i) 中期预测是按现金收付制编制，并反映收入和支出预测，不论这些收支是否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，因为该基金是独立处理的，而其结余也不是财政储备的一部分。

(b) 经营收入

- (i) 经营收入已计及二〇一〇/一一年度财政预算案中建议的收入措施，并包括以下项目—

(百万元)	2009-10 修订预算	2010-11 预算	2011-12 预测	2012-13 预测	2013-14 预测	2014-15 预测
未计入投资收入的经营收入	225,951	220,969	259,418	273,037	290,893	313,908
投资收入	29,092	26,642	25,000	27,079	22,675	17,232
总额	255,043	247,611	284,418	300,116	313,568	331,140

- (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。二〇一〇年的投资回报率为6.3%，而二〇一一至二〇一四年则假设每年介乎4%至6.3%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。二〇一〇/一一年度至二〇一四/一五年度的经营开支额是这些年度的开支指引。

(d) 非经营收入

- (i) 非经营收入的分项数字如下—

(百万元)	2009-10 修订预算	2010-11 预算	2011-12 预测	2012-13 预测	2013-14 预测	2014-15 预测
政府一般收入帐目	7,070	1,886	963	676	639	624
资本投资基金	1,191	1,120	1,043	1,074	1,036	868
基本工程储备基金	37,355	34,233	35,707	37,860	40,339	43,166
赈灾基金	9	-	-	-	-	-
创新及科技基金	41	-	-	-	-	-
贷款基金	2,145	2,151	2,175	2,218	2,333	2,424
奖券基金	955	981	1,014	1,048	1,083	1,119
未计入出售资产及投资收入的 非经营收入	48,766	40,371	40,902	42,876	45,430	48,201
出售资产收入	171	183	191	185	180	174
投资收入	4,536	3,867	3,092	2,404	2,046	1,647
总额	53,473	44,421	44,185	45,465	47,656	50,022

- (ii) 在这次中期预测内，记入基本工程储备基金的每年地价收入均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)	2009-10 修订预算	2010-11 预算	2011-12 预测	2012-13 预测	2013-14 预测	2014-15 预测
政府一般收入帐目	2,912	4,152	3,970	3,970	3,970	3,970
资本投资基金	341	1,823	689	1,030	250	250
基本工程储备基金	47,897	55,520	70,221	70,169	69,091	62,875
赈灾基金	106	-	-	-	-	-
创新及科技基金	771	970	1,061	1,067	1,117	1,045
贷款基金	2,165	2,290	2,859	3,109	3,029	3,156
奖券基金	970	1,054	1,390	1,077	794	403
总额	55,162	65,809	80,190	80,422	78,251	71,699

(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。至二〇一五年三月三十一日，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 为方便监察起见，营运基金和房屋委员会(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)	2009-10 修订预算	2010-11 预算	2011-12 预测	2012-13 预测	2013-14 预测	2014-15 预测
经营开支	236,027	251,400	261,500	272,000	282,900	294,200
非经营开支	55,162	65,809	80,190	80,422	78,251	71,699
政府开支	291,189	317,209	341,690	352,422	361,151	365,899
其他公营机构开支	19,091	20,560	20,862	21,275	21,552	22,058
公共开支 (注 a)	310,280	337,769	362,552	373,697	382,703	387,957
本地生产总值 (按历年计)	1,633,535	1,707,044	1,810,137	1,919,456	2,035,376	2,158,298
本地生产总值名义增长 (注 b)	-2.5%	4.5%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%
政府开支的增长 (注 c)	-6.8%	8.9%	7.7%	3.1%	2.5%	1.3%
公共开支的增长 (注 c)	-6.3%	8.9%	7.3%	3.1%	2.4%	1.4%
公共开支相等于本地生产总值的百分比	19.0%	19.8%	20.0%	19.5%	18.8%	18.0%

注一

(a) 公共开支包括政府开支，以及营运基金及房屋委员会的开支。不过，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) 二〇一〇／一一年度的4.5%本地生产总值名义增长率，是二〇一〇年预测增长幅度4%至5%的中点。

(c) 增长率是与一年前同期比较的变动。例如二〇〇九／一〇年度的数字，是指二〇〇九／一〇年度修订预算和二〇〇八／〇九年度实际开支之间的变动。二〇一〇／一一年度的数字，是指二〇一〇／一一年度预算和二〇〇九／一〇年度修订预算之间的变动，如此类推。

11 表3显示二〇一〇/一一年度财政预算案拨款额、政府开支与公共开支的关系。

二〇一〇/一一年度
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	229,645	229,645	-	229,645	229,645
非经常	21,755	21,755	-	21,755	21,755
非经营帐目					
机器、设备及工程	2,320	-	2,320	2,320	2,320
资助金	1,832	-	1,832	1,832	1,832
	255,552	251,400	4,152	255,552	255,552
转拨各基金的款项	30,047	-	-	-	-
资本投资基金	-	-	1,823	1,823	1,823
基本工程储备基金	-	-	55,520	55,520	55,520
创新及科技基金	-	-	970	970	970
贷款基金	-	-	2,290	2,290	2,290
奖券基金	-	-	1,054	1,054	1,054
营运基金	-	-	-	-	3,828
房屋委员会	-	-	-	-	16,732
	285,599	251,400	65,809	317,209	337,769
收入					
政府一般收入帐目					
税收		194,666	70	194,736	
其他收入		41,867	1,816	43,683	
		236,533	1,886	238,419	
土地基金		11,078	-	11,078	
		247,611	1,886	249,497	
资本投资基金		-	1,221	1,221	
基本工程储备基金		-	35,829	35,829	
公务员退休金储备基金		-	1,363	1,363	
赈灾基金		-	2	2	
创新及科技基金		-	215	215	
贷款基金		-	2,449	2,449	
奖券基金		-	1,456	1,456	
		247,611	44,421	292,032	
赤字		(3,789)	(21,388)	(25,177)	

第 IV 部 — 或有负债的估计

12 在二〇〇九年三月三十一日政府的或有负债，以及一旦这些或有负债在二〇一〇年三月三十一日或二〇一一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 —

(百万元)	于三月三十一日		
	2009	2010	2011
对香港出口信用保险局根据保险合同所负责任的保证	17,120	21,545	23,835
对中小企业各项信贷保证计划所作的保证	4,053	4,918	6,718
对特别信贷保证计划所作的保证	3,248	59,600	70,800
可能向亚洲开发银行认购的股本	2,070	2,070	2,070
对海洋公园的商业贷款所作的保证	1,190	1,388	1,388
诉讼	23	22	23
总额	<u>27,704</u>	<u>89,543</u>	<u>104,834</u>