

## 附 录

	页数
<b>A.</b> 二〇一〇／一一年度至二〇一五／一六年度中期预测 直至二〇一五／一六年度为止的政府开支及收入预测	5
<b>B.</b> 开支及收入分析 各政策组别之间的资源分配情况及收入分析	15
<b>C.</b> 词汇	33

注：有关二〇一〇／一一年度及之前的开支数字，已根据在二〇一一／一二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

二〇一〇/一一年度至二〇一五/一六年度

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 二〇一〇/一一年度至二〇一五/一六年度 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 预测二〇一一年实质本地生产总值会上升4%至5%。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，在二〇一二至二〇一五年四年期间，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，预测在二〇一一年会上升2.5%。在二〇一二至二〇一五年四年期间，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，预测在二〇一一年会上升4.5%。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二〇一一年会上升4.5%。其后，二〇一二至二〇一五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，二〇一一年名义本地生产总值预测会上升6.5%至7.5%，而二〇一二至二〇一五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
- 二〇一一/一二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 二〇一〇/一一年度至二〇一五/一六年度中期预测

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)	2010-11 修订预算	2011-12 预算	2012-13 预测	2013-14 预测	2014-15 预测	2015-16 预测
<b>经营帐目</b>						
经营收入 (注 b)	301,442	301,630	335,335	348,180	359,021	395,259
减: 经营开支 (注 c)	240,751	298,000	270,500	285,400	301,100	317,700
<b>经营盈余</b>	<b>60,691</b>	<b>3,630</b>	<b>64,835</b>	<b>62,780</b>	<b>57,921</b>	<b>77,559</b>
<b>非经营帐目</b>						
非经营收入 (注 d)	73,319	73,386	52,692	50,799	52,252	56,372
减: 非经营开支 (注 e)	62,739	73,116	89,109	91,044	91,434	91,660
<b>非经营盈余/(赤字)</b>	<b>10,580</b>	<b>270</b>	<b>(36,417)</b>	<b>(40,245)</b>	<b>(39,182)</b>	<b>(35,288)</b>
<b>综合帐目</b>						
政府收入	374,761	375,016	388,027	398,979	411,273	451,631
减: 政府开支	303,490	371,116	359,609	376,444	392,534	409,360
未计入政府债券及票据偿还款项的 综合盈余	<b>71,271</b>	<b>3,900</b>	<b>28,418</b>	<b>22,535</b>	<b>18,739</b>	<b>42,271</b>
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	<b>71,271</b>	<b>3,900</b>	<b>28,418</b>	<b>22,535</b>	<b>8,989</b>	<b>42,271</b>
<b>截至三月三十一日的财政储备 (注 g)</b>	<b>591,552</b>	<b>595,452</b>	<b>623,870</b>	<b>646,405</b>	<b>655,394</b>	<b>697,665</b>
相当于政府开支的月数	23	19	21	21	20	20
相当于本地生产总值的百分比	33.8%	31.8%	31.5%	30.8%	29.4%	29.5%

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) 经营收入已计及二〇一一/一二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)	2010-11 修订预算	2011-12 预算	2012-13 预测	2013-14 预测	2014-15 预测	2015-16 预测
未计入投资收入的经营收入	272,542	271,132	301,561	316,384	334,120	353,221
投资收入	28,900	30,498	33,774	31,796	24,901	42,038
总额	301,442	301,630	335,335	348,180	359,021	395,259

- (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。二〇一一年的投资回报率为6%，而二〇一二至二〇一五年则假设每年介乎4%至6.6%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。二〇一一/一二年度至二〇一五/一六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)	2010-11 修订预算	2011-12 预算	2012-13 预测	2013-14 预测	2014-15 预测	2015-16 预测
政府一般收入帐目	1,594	1,515	2,723	592	604	599
资本投资基金	1,251	1,188	1,262	1,144	1,009	1,020
基本工程储备基金	62,038	62,247	40,021	42,433	44,992	47,704
赈灾基金	1	-	-	-	-	-
创新及科技基金	37	8	-	-	-	-
贷款基金	2,146	2,211	2,391	2,527	2,661	2,760
奖券基金	1,067	1,098	1,135	1,174	1,214	1,255
未计入出售资产及投资收入的非经营收入	68,134	68,267	47,532	47,870	50,480	53,338
出售资产收入	154	158	145	141	137	133
投资收入	5,031	4,961	5,015	2,788	1,635	2,901
总额	73,319	73,386	52,692	50,799	52,252	56,372



- (ii) 记入基本工程储备基金的二〇一一/一二年度地价收入假设为维持于二〇一〇/一一年度的同一水平，二〇一二/一三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一

(百万元)	2010-11 修订预算	2011-12 预算	2012-13 预测	2013-14 预测	2014-15 预测	2015-16 预测
政府一般收入帐目	3,114	3,809	3,970	3,970	3,970	3,970
资本投资基金	1,475	670	371	1,482	262	268
基本工程储备基金	53,651	63,878	78,818	79,706	82,497	82,614
赈灾基金	342	-	-	-	-	-
创新及科技基金	816	864	910	960	974	1,007
贷款基金	2,314	2,813	3,787	3,777	2,912	2,968
奖券基金	1,027	1,082	1,253	1,149	819	833
总额	62,739	73,116	89,109	91,044	91,434	91,660

(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。至二〇一六年三月三十一日，未偿还的本金估计为 15 亿元。

(g) 财政储备

金额并未计入承诺用来支援推行医疗改革的 500 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(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)	2010-11 修订预算	2011-12 预算	2012-13 预测	2013-14 预测	2014-15 预测	2015-16 预测
经营开支	240,751	298,000	270,500	285,400	301,100	317,700
非经营开支	62,739	73,116	89,109	91,044	91,434	91,660
<b>政府开支</b>	<b>303,490</b>	<b>371,116</b>	<b>359,609</b>	<b>376,444</b>	<b>392,534</b>	<b>409,360</b>
其他公营机构开支	20,268	22,193	22,764	23,644	24,623	25,666
<b>公共开支 (注 a)</b>	<b>323,758</b>	<b>393,309</b>	<b>382,373</b>	<b>400,088</b>	<b>417,157</b>	<b>435,026</b>
本地生产总值 (按历年计)	1,748,090	1,870,500	1,982,700	2,101,600	2,227,700	2,361,400
本地生产总值名义增长 (注 b)	7.8%	7.0%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%
政府开支的增长 (注 c)	5.0%	22.3%	-3.1%	4.7%	4.3%	4.3%
公共开支的增长 (注 c)	5.4%	21.5%	-2.8%	4.6%	4.3%	4.3%
公共开支相当于本地生产总值的百分比	18.5%	21.0%	19.3%	19.0%	18.7%	18.4%

## 注 —

(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。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) 二〇一一／一二年度的7%本地生产总值名义增长率，是二〇一一年预测增长幅度6.5%至7.5%的中点。

(c) 增长率是指与一年前同期比较的变动。例如二〇一〇／一一年度的数字，是指二〇一〇／一一年度修订预算与二〇〇九／一〇年度实际开支之间的变动。二〇一一／一二年度的数字，是指二〇一一／一二年度预算与二〇一〇／一一年度修订预算之间的变动，如此类推。

11 表3显示二〇一一/一二年度财政预算案拨款额、政府开支与公共开支的关系。

二〇一一/一二年度  
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	
<b>开支</b>					
政府一般收入帐目					
经营帐目					
经常	242,144	242,144	-	242,144	242,144
非经常	55,856	55,856	-	55,856	55,856
非经营帐目					
机器、设备及工程	2,079	-	2,079	2,079	2,079
资助金	1,730	-	1,730	1,730	1,730
	301,809	298,000	3,809	301,809	301,809
转拨各基金的款项	25,000	-	-	-	-
资本投资基金	-	-	670	670	670
基本工程储备基金	-	-	63,878	63,878	63,878
创新及科技基金	-	-	864	864	864
贷款基金	-	-	2,813	2,813	2,813
奖券基金	-	-	1,082	1,082	1,082
营运基金	-	-	-	-	4,609
房屋委员会	-	-	-	-	17,584
	326,809	298,000	73,116	371,116	393,309
<b>收入</b>					
政府一般收入帐目					
税收		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	
资本投资基金		-	1,297	1,297	
基本工程储备基金		-	64,936	64,936	
公务员退休金储备基金		-	1,380	1,380	
赈灾基金		-	3	3	
创新及科技基金		-	185	185	
贷款基金		-	2,468	2,468	
奖券基金		-	1,602	1,602	
		301,630	73,386	375,016	
<b>盈余</b>		3,630	270	3,900	

## 第 IV 部 或有负债及主要的无拨备负债

12 于二〇一〇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二〇一一年三月三十一日或二〇一二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		
	2010	2011	2012
对特别信贷保证计划所作的保证	46,606	73,575	71,374
对香港出口信用保险局根据保险合约所负责任的保证	21,483	23,745	26,010
对中小企业各项信贷保证计划所作的保证	4,935	6,335	9,588
可能向亚洲开发银行认购的股本	2,114	6,605	6,605
对海洋公园的商业贷款所作的保证	1,388	1,388	1,388
诉讼	364	392	419
对电影贷款保证基金所作的保证	-	-	3
总额	<u>76,890</u>	<u>112,040</u>	<u>115,387</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)，于二〇一〇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	469,640
尚余假期(注)	21,713

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)总值。