

附 录

	页 数
A. 中期预测	5
直至二零一七／一八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： 有关二零一二／一三年度及之前的开支数字，已根据在二零一三／一四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 预测二零一三年实质本地生产总值会上升1.5%至3.5%。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，在二零一四至二零一七年四年期间，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，预测在二零一三年会上升3%。在二零一四至二零一七年四年期间，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，预测在二零一三年会上升4.5%。撇除各项一次性纾缓措施的影响，预测基本综合消费物价指数在二零一三年会上升4.2%。其后，二零一四至二零一七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，二零一三年名义本地生产总值预测会上升4.5%至6.5%，而二零一四至二零一七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
- 二零一三／一四年度财政预算内的新措施。

财政预算准则

7 《基本法》第一百零七条规定：「香港特别行政区的财政预算以量入为出为原则，力求收支平衡，避免赤字，并与本地生产总值的增长率相适应」。

8 《基本法》第一百零八条规定：「香港特别行政区参照原在香港实行的低税政策，自行立法规定税种、税率、税收宽免和其他税务事项」。

9 就编制中期预测而言，下列准则同样适用—

- **财政预算盈余／赤字**
政府的目标是令综合账目及经营账目达致收支平衡。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。
- **收入政策**
政府的目标是在一段期间内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

10 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)	2012-13 修订预算	2013-14 预算	2014-15 预测	2015-16 预测	2016-17 预测	2017-18 预测
经营账目						
经营收入 (注 (b))	347,935	349,460	392,889	431,592	449,051	476,102
减：经营开支 (注 (c))	304,828	352,000	321,100	390,400	360,800	382,400
经营盈余／(赤字)	43,107	(2,540)	71,789	41,192	88,251	93,702
非经营账目						
非经营收入 (注 (d))	97,571	85,598	55,226	61,332	61,006	65,472
减：非经营开支 (注 (e))	75,787	87,983	103,318	101,068	102,815	99,732
非经营盈余／(赤字)	21,784	(2,385)	(48,092)	(39,736)	(41,809)	(34,260)
综合账目						
政府收入	445,506	435,058	448,115	492,924	510,057	541,574
减：政府开支	380,615	439,983	424,418	491,468	463,615	482,132
未计入政府债券及票据偿还款项的综合盈余／(赤字)	64,891	(4,925)	23,697	1,456	46,442	59,442
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)	64,891	(4,925)	13,947	1,456	46,442	59,442
截至三月三十一日的财政储备	733,979	729,054	743,001	744,457	790,899	850,341
相当于政府开支的月数	23	20	21	18	20	21
相当于本地生产总值的百分比	36.0%	33.9%	32.6%	30.8%	30.9%	31.3%

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还是非经营项目。
- (ii) 中期预测包括政府一般收入账目及八个基金(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) 经营收入已计及二零一三／一四年度财政预算内建议的收入措施，并包括以下项目—

(百万元)	2012-13 修订预算	2013-14 预算	2014-15 预测	2015-16 预测	2016-17 预测	2017-18 预测
未计入投资收入的经营收入	316,755	319,632	369,494	390,268	412,651	437,189
投资收入	31,180	29,828	23,395	41,324	36,400	38,913
总额	347,935	349,460	392,889	431,592	449,051	476,102

- (ii) 记入经营账目的投资收入包括政府一般收入账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。二零一三年的投资回报率为 5.0%，而二零一四至二零一七年则假设每年介乎 3.7% 至 6.2% 之间。

(c) 经营开支

经营开支指记入政府一般收入账目下经营账目的开支。二零一三／一四年度至二零一七／一八年度的经营开支额是这些年度的开支指引。二零一五／一六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)	2012-13 修订预算	2013-14 预算	2014-15 预测	2015-16 预测	2016-17 预测	2017-18 预测
政府一般收入账目	16,532	5,365	1,487	5,078	2,677	3,636
资本投资基金	1,299	1,211	999	984	1,048	972
基本工程储备基金	69,189	69,131	45,400	48,138	51,040	54,377
创新及科技基金	49	14	-	-	-	-
贷款基金	2,246	2,303	2,447	2,445	2,449	2,503
奖券基金	1,145	1,165	1,192	1,221	1,250	1,279
未计入出售资产及投资收入的非经营收入	90,460	79,189	51,525	57,866	58,464	62,767
出售资产收入	266	237	298	298	298	298
投资收入	6,845	6,172	3,403	3,168	2,244	2,407
总额	97,571	85,598	55,226	61,332	61,006	65,472

- (ii) 记入基本工程储备基金的二零一三／一四年度地价收入假设维持于二零一二／一三年度的相若水平；二零一四／一五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) 记入非经营账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)	2012-13 修订预算	2013-14 预算	2014-15 预测	2015-16 预测	2016-17 预测	2017-18 预测
政府一般收入账目	3,170	3,397	3,970	3,970	3,970	3,970
资本投资基金	779	865	628	268	268	268
基本工程储备基金	67,336	77,839	90,660	89,989	92,846	90,347
赈灾基金	55	-	-	-	-	-
创新及科技基金	742	785	884	980	1,016	1,048
贷款基金	2,735	3,808	5,209	4,030	3,010	2,895
奖券基金	970	1,289	1,967	1,831	1,705	1,204
总额	<u>75,787</u>	<u>87,983</u>	<u>103,318</u>	<u>101,068</u>	<u>102,815</u>	<u>99,732</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二零零四年发行的环球债券。截至二零一八年三月三十一日，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

11 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)	2012-13 修订预算	2013-14 预算	2014-15 预测	2015-16 预测	2016-17 预测	2017-18 预测
经营开支	304,828	352,000	321,100	390,400	360,800	382,400
非经营开支	75,787	87,983	103,318	101,068	102,815	99,732
政府开支	380,615	439,983	424,418	491,468	463,615	482,132
其他公营机构开支	24,912	27,085	28,615	30,212	31,508	32,740
公共开支 (注(a))	405,527	467,068	453,033	521,680	495,123	514,872
本地生产总值 (按历年计)	2,040,104	2,152,300	2,281,400	2,418,300	2,563,400	2,717,200
本地生产总值名义增长 (注(b))	5.4%	5.5%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%
政府开支的增长 (注(c))	4.6%	15.6%	-3.5%	15.8%	-5.7%	4.0%
公共开支的增长 (注(c))	5.2%	15.2%	-3.0%	15.2%	-5.1%	4.0%
公共开支相当于本地生产总值的百分比	19.9%	21.7%	19.9%	21.6%	19.3%	18.9%

注 —

(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) 二零一三／一四年度的5.5%本地生产总值名义增长率，是二零一三年预测增长幅度4.5%至6.5%的中点。

(c) 增长率是指与一年前同期比较的变动。例如二零一二／一三年度的数字，是指二零一二／一三年度修订预算与二零一一／一二年度实际开支之间的变动。二零一三／一四年度的数字，是指二零一三／一四年度预算与二零一二／一三年度修订预算之间的变动，如此类推。

12 表3显示二零一三／一四年度财政预算内拨款额、政府开支与公共开支的关系。

二零一三／一四年度
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					
政府一般收入账目					
经营账目					
经常	291,282	291,282	-	291,282	291,282
非经常	60,718	60,718	-	60,718	60,718
非经营账目					
机器、设备及工程	2,033	-	2,033	2,033	2,033
资助金	1,364	-	1,364	1,364	1,364
	355,397	352,000	3,397	355,397	355,397
转拨各基金的款项	743	-	-	-	-
资本投资基金	-	-	865	865	865
基本工程储备基金	-	-	77,839	77,839	77,839
创新及科技基金	-	-	785	785	785
贷款基金	-	-	3,808	3,808	3,808
奖券基金	-	-	1,289	1,289	1,289
营运基金	-	-	-	-	5,152
房屋委员会	-	-	-	-	21,933
	356,140	352,000	87,983	439,983	467,068
收入					
政府一般收入账目					
税收		285,679	70	285,749	
其他收入		53,318	5,295	58,613	
		338,997	5,365	344,362	
土地基金		10,463	-	10,463	
		349,460	5,365	354,825	
资本投资基金		-	1,287	1,287	
基本工程储备基金		-	73,249	73,249	
公务员退休金储备基金		-	1,287	1,287	
赈灾基金		-	2	2	
创新及科技基金		-	119	119	
贷款基金		-	2,624	2,624	
奖券基金		-	1,665	1,665	
		349,460	85,598	435,058	
赤字		(2,540)	(2,385)	(4,925)	

第 IV 部 或有负债及主要的无拨备负债

13 于二零一二年三月三十一日、二零一三年三月三十一日及二零一四年三月三十一日政府的或有负债，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		
	2012 实际	2013 预算	2014 预算
对特别信贷保证计划所作的保证	62,751	50,350	46,888
对香港出口信用保险局根据保险合同所负责任的保证	23,751	28,725	30,500
对中小企业融资担保计划—特别优惠措施所作的保证	-	24,954	24,155
对中小企业信贷保证计划所作的保证	7,012	7,844	9,128
可能向亚洲开发银行认购的股本	6,607	6,543	6,543
对海洋公园的商业贷款所作的保证	1,388	1,388	1,388
诉讼	3,168	3,497	168
对中小型企业特别信贷计划所作的保证	16	16	16
总额	104,693	123,317	118,786

14 于二零一二年三月三十一日政府主要的无拨备负债如下—

(百万元)	
法定退休金承担额现值	641,371
尚余假期(注(a))	23,586
二零零四年发行的政府债券及票据(注(b))	11,250

注 —

(a) 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。

(b) 按1美元 = 7.8港元的兑换率计算。