

## 附 录

|                         | 页 数 |
|-------------------------|-----|
| <b>A. 中期预测</b>          | 5   |
| 直至二零一八／一九年度为止的政府开支及收入预测 |     |
| <b>B. 开支及收入分析</b>       | 15  |
| 各政策组别之间的资源分配情况及收入分析     |     |
| <b>C. 词汇</b>            | 33  |

注： 有关二零一三／一四年度及之前的开支数字，已根据在二零一四／一五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<br>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 中期预测是财政规划的工具，列出在宏观层面上包括本预算年度在内的五年期间(即二零一四／一五年度至二零一八／一九年度)的政府收支预测。

2 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(即其他假设)。

### 一般经济假设

#### 实质本地生产总值

3 预测二零一四年实质本地生产总值会上升3%至4%。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，在二零一五至二零一八年四年期间，经济趋势实质增长率假设为每年3.5%。

#### 物价变动

4 衡量整体经济物价变动的本地生产总值平减物价指数，预测在二零一四年会上升1%。在二零一五至二零一八年四年期间，本地生产总值平减物价指数的趋势增长率假设为每年2%。

5 至于衡量消费市场通胀的综合消费物价指数，预测在二零一四年会上升4.6%。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二零一四年会上升3.7%。其后，二零一五至二零一八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

6 基于实质本地生产总值及本地生产总值平减物价指数增减率的假设，二零一四年名义本地生产总值预测会上升4%至5%，而二零一五至二零一八年期间的名义趋势增长率则假设为每年5.5%。

### 其他假设

7 与预测期内收支增减模式有关的其他假设如下—

- 二零一五／一六年度及其后的经营开支纯属开支指引，并假设经营开支的增长与名义本地生产总值的增长一致。
- 二零一四／一五年度及其后的非经营开支反映各项基本工程(包括核准基本工程项目及已进入后期规划阶段的项目)估计所需的现金流量。
- 二零一五／一六年度及其后的收入推算数字基本上反映相关的趋势收益。

### 财政预算准则

8 《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」。

9 《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」。

10 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*  
政府的目标是既令综合账目及经营账目达致收支平衡，又可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，开支增长率在一段期间内不应超过经济增长率。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

11 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)                                | 2013-14<br>修订预算 | 2014-15<br>预算  | 2015-16<br>预测   | 2016-17<br>预测   | 2017-18<br>预测   | 2018-19<br>预测   |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>经营账目</b>                          |                 |                |                 |                 |                 |                 |
| 经营收入 (注 (b))                         | 347,868         | 348,882        | 392,241         | 405,615         | 431,440         | 467,486         |
| 减：经营开支 (注 (c))                       | 338,781         | 325,000        | 388,800         | 357,400         | 377,100         | 397,800         |
| <b>经营盈余</b>                          | <b>9,087</b>    | <b>23,882</b>  | <b>3,441</b>    | <b>48,215</b>   | <b>54,340</b>   | <b>69,686</b>   |
| <b>非经营账目</b>                         |                 |                |                 |                 |                 |                 |
| 非经营收入 (注 (d))                        | 99,937          | 81,165         | 70,058          | 70,299          | 74,098          | 78,739          |
| 减：非经营开支 (注 (e))                      | 97,010          | 86,163         | 101,779         | 108,735         | 107,230         | 107,038         |
| <b>非经营盈余／(赤字)</b>                    | <b>2,927</b>    | <b>(4,998)</b> | <b>(31,721)</b> | <b>(38,436)</b> | <b>(33,132)</b> | <b>(28,299)</b> |
| <b>综合账目</b>                          |                 |                |                 |                 |                 |                 |
| 政府收入                                 | 447,805         | 430,047        | 462,299         | 475,914         | 505,538         | 546,225         |
| 减：政府开支                               | 435,791         | 411,163        | 490,579         | 466,135         | 484,330         | 504,838         |
| 未计入政府债券及票据偿还款项的<br>综合盈余／(赤字)         | <b>12,014</b>   | <b>18,884</b>  | <b>(28,280)</b> | <b>9,779</b>    | <b>21,208</b>   | <b>41,387</b>   |
| 减：政府债券及票据的偿还款项<br>(注 (f))            | -               | 9,750          | -               | -               | -               | -               |
| <b>已计入政府债券及票据偿还款项的<br/>综合盈余／(赤字)</b> | <b>12,014</b>   | <b>9,134</b>   | <b>(28,280)</b> | <b>9,779</b>    | <b>21,208</b>   | <b>41,387</b>   |
| <b>财政储备(截至三月三十一日)</b>                | <b>745,928</b>  | <b>755,062</b> | <b>726,782</b>  | <b>736,561</b>  | <b>757,769</b>  | <b>799,156</b>  |
| 相当于政府开支的月数                           | 21              | 22             | 18              | 19              | 19              | 19              |
| 相当于本地生产总值的百分比                        | 35.1%           | 34.0%          | 31.1%           | 29.8%           | 29.1%           | 29.1%           |
| <b>由下列项目的结余组成 -</b>                  |                 |                |                 |                 |                 |                 |
| 政府一般收入账目                             | 394,241         | 402,613        |                 |                 |                 |                 |
| 具有指定用途的基金                            | 131,957         | 124,809        |                 |                 |                 |                 |
| 基本工程储备基金                             | 78,679          | 70,307         |                 |                 |                 |                 |
| 资本投资基金                               | 1,992           | 1,341          |                 |                 |                 |                 |
| 公务员退休金储备基金                           | 27,029          | 28,002         |                 |                 |                 |                 |
| 赈灾基金                                 | 29              | 50             |                 |                 |                 |                 |
| 创新及科技基金                              | 1,801           | 990            |                 |                 |                 |                 |
| 贷款基金                                 | 1,357           | 2,098          |                 |                 |                 |                 |
| 奖券基金                                 | 21,070          | 22,021         |                 |                 |                 |                 |
| 土地基金                                 | 219,730         | 227,640        |                 |                 |                 |                 |
|                                      | <b>745,928</b>  | <b>755,062</b> |                 |                 |                 |                 |

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) 经营收入已计及二零一四／一五年度财政预算内建议的收入措施，并包括以下项目—

| (百万元)        | 2013-14<br>修订预算 | 2014-15<br>预算 | 2015-16<br>预测 | 2016-17<br>预测 | 2017-18<br>预测 | 2018-19<br>预测 |
|--------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 未计入投资收入的经营收入 | 317,760         | 326,862       | 355,779       | 374,022       | 399,468       | 429,296       |
| 投资收入         | 30,108          | 22,020        | 36,462        | 31,593        | 31,972        | 38,190        |
| 总额           | 347,868         | 348,882       | 392,241       | 405,615       | 431,440       | 467,486       |

- (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。二零一四年的投资回报率为 3.6%，而二零一五至二零一八年则假设每年介乎 4.8%至 6%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。二零一五／一六年度至二零一八／一九年度的经营开支额，是根据最新的名义本地生产总值预测(即每年增长 5.5%)对这些年度作出的开支指引。二零一五／一六年度的数字已调整至包括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)              | 2013-14<br>修订预算 | 2014-15<br>预算 | 2015-16<br>预测 | 2016-17<br>预测 | 2017-18<br>预测 | 2018-19<br>预测 |
|--------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 政府一般收入账目           | 3,376           | 1,248         | 626           | 586           | 1,719         | 1,715         |
| 资本投资基金             | 1,532           | 1,273         | 1,026         | 989           | 947           | 934           |
| 基本工程储备基金           | 84,252          | 70,131        | 57,990        | 60,894        | 64,565        | 68,793        |
| 赈灾基金               | 1               | -             | -             | -             | -             | -             |
| 创新及科技基金            | 31              | 15            | -             | -             | -             | -             |
| 贷款基金               | 2,503           | 2,114         | 2,337         | 2,436         | 2,593         | 2,645         |
| 奖券基金               | 1,212           | 1,227         | 1,250         | 1,273         | 1,296         | 1,321         |
| 未计入出售资产及投资收入的非经营收入 | 92,907          | 76,008        | 63,229        | 66,178        | 71,120        | 75,408        |
| 出售资产收入             | 151             | 177           | 177           | 177           | 177           | 177           |
| 投资收入               | 6,879           | 4,980         | 6,652         | 3,944         | 2,801         | 3,154         |
| 总额                 | 99,937          | 81,165        | 70,058        | 70,299        | 74,098        | 78,739        |

- (ii) 记入基本工程储备基金的二零一四／一五年度地价收入假设为700亿元；二零一五／一六年度及以后的每年地价收入，则假设为本地生产总值的2.5%。
- (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)    | 2013-14<br>修订预算 | 2014-15<br>预算 | 2015-16<br>预测 | 2016-17<br>预测 | 2017-18<br>预测 | 2018-19<br>预测 |
|----------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 政府一般收入账目 | 2,585           | 3,329         | 3,970         | 3,970         | 3,970         | 3,970         |
| 资本投资基金   | 12              | 12            | 888           | 868           | 268           | 268           |
| 基本工程储备基金 | 88,325          | 76,854        | 88,874        | 97,775        | 97,804        | 97,837        |
| 赈灾基金     | 172             | -             | -             | -             | -             | -             |
| 创新及科技基金  | 723             | 882           | 939           | 969           | 868           | 877           |
| 贷款基金     | 4,305           | 4,079         | 4,752         | 2,872         | 2,568         | 2,613         |
| 奖券基金     | 888             | 1,007         | 2,356         | 2,281         | 1,752         | 1,473         |
| 总额       | 97,010          | 86,163        | 101,779       | 108,735       | 107,230       | 107,038       |

(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。截至二零一九年三月三十一日，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

12 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)             | 2013-14<br>修订预算 | 2014-15<br>预算 | 2015-16<br>预测 | 2016-17<br>预测 | 2017-18<br>预测 | 2018-19<br>预测 |
|-------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 经营开支              | 338,781         | 325,000       | 388,800       | 357,400       | 377,100       | 397,800       |
| 非经营开支             | 97,010          | 86,163        | 101,779       | 108,735       | 107,230       | 107,038       |
| 政府开支              | 435,791         | 411,163       | 490,579       | 466,135       | 484,330       | 504,838       |
| 其他公营机构开支          | 25,662          | 28,875        | 32,463        | 37,455        | 40,659        | 42,560        |
| 公共开支 (注(a))       | 461,453         | 440,038       | 523,042       | 503,590       | 524,989       | 547,398       |
| 本地生产总值 (按历年计)     | 2,122,492       | 2,218,000     | 2,340,000     | 2,468,700     | 2,604,500     | 2,747,700     |
| 本地生产总值名义增长 (注(b)) | 4.2%            | 4.5%          | 5.5%          | 5.5%          | 5.5%          | 5.5%          |
| 政府开支的增长 (注(c))    | 15.5%           | -5.7%         | 19.3%         | -5.0%         | 3.9%          | 4.2%          |
| 公共开支的增长 (注(c))    | 15.3%           | -4.6%         | 18.9%         | -3.7%         | 4.2%          | 4.3%          |
| 公共开支相当于本地生产总值的百分比 | 21.7%           | 19.8%         | 22.4%         | 20.4%         | 20.2%         | 19.9%         |

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) 二零一四／一五年度的4.5%本地生产总值名义增长率，是二零一四年预测增长幅度4%至5%的中点。

(c) 增长率是指与一年前同期比较的变动。例如二零一三／一四年度的数字，是指二零一三／一四年度修订预算与二零一二／一三年度实际开支之间的变动。二零一四／一五年度的数字，是指二零一四／一五年度预算与二零一三／一四年度修订预算之间的变动，余此类推。

13 表3显示二零一四／一五年度财政预算内拨款额、政府开支与公共开支的关系。

二零一四／一五年度  
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>      |         |         |         |         |         |
| 政府一般收入账目       |         |         |         |         |         |
| 经营账目           |         |         |         |         |         |
| 经常             | 307,433 | 307,433 | -       | 307,433 | 307,433 |
| 非经常            | 17,567  | 17,567  | -       | 17,567  | 17,567  |
| 非经营账目          |         |         |         |         |         |
| 机器、设备及工程       | 1,789   | -       | 1,789   | 1,789   | 1,789   |
| 资助金            | 1,540   | -       | 1,540   | 1,540   | 1,540   |
|                | 328,329 | 325,000 | 3,329   | 328,329 | 328,329 |
| 转拨各基金的款项       | 7,519   | -       | -       | -       | -       |
| 资本投资基金         | -       | -       | 12      | 12      | 12      |
| 基本工程储备基金       | -       | -       | 76,854  | 76,854  | 76,854  |
| 创新及科技基金        | -       | -       | 882     | 882     | 882     |
| 贷款基金           | -       | -       | 4,079   | 4,079   | 4,079   |
| 奖券基金           | -       | -       | 1,007   | 1,007   | 1,007   |
| 营运基金           | -       | -       | -       | -       | 5,041   |
| 房屋委员会          | -       | -       | -       | -       | 23,834  |
|                | 335,848 | 325,000 | 86,163  | 411,163 | 440,038 |
| <b>收入</b>      |         |         |         |         |         |
| 政府一般收入账目       |         |         |         |         |         |
| 税收             |         | 290,784 | 70      | 290,854 |         |
| 其他收入           |         | 50,188  | 1,178   | 51,366  |         |
|                |         | 340,972 | 1,248   | 342,220 |         |
| 土地基金           |         | 7,910   | -       | 7,910   |         |
|                |         | 348,882 | 1,248   | 350,130 |         |
| 资本投资基金         |         | -       | 1,361   | 1,361   |         |
| 基本工程储备基金       |         | -       | 73,232  | 73,232  |         |
| 公务员退休金储备基金     |         | -       | 973     | 973     |         |
| 赈灾基金           |         | -       | 2       | 2       |         |
| 创新及科技基金        |         | -       | 71      | 71      |         |
| 贷款基金           |         | -       | 2,320   | 2,320   |         |
| 奖券基金           |         | -       | 1,958   | 1,958   |         |
|                |         | 348,882 | 81,165  | 430,047 |         |
| <b>盈余／(赤字)</b> |         | 23,882  | (4,998) | 18,884  |         |

## 第 IV 部 或有负债及主要的无拨备负债

14 于二零一三年三月三十一日、二零一四年三月三十一日及二零一五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 |         |         |
|-------------------------|---------|---------|---------|
|                         | 2013    | 2014    | 2015    |
| 对香港出口信用保险局根据保险合同所负责任的保证 | 29,475  | 30,282  | 34,425  |
| 对特别信贷保证计划所作的保证          | 50,955  | 42,534  | 29,061  |
| 对中小企业融资担保计划—特别优惠措施所作的保证 | 20,924  | 29,685  | 27,561  |
| 对中小企业信贷保证计划所作的保证        | 7,452   | 7,958   | 7,571   |
| 可能向亚洲开发银行认购的股本          | 6,391   | 6,558   | 6,558   |
| 法律申索、争议及诉讼              | 7,821   | 7,529   | 4,653   |
| 对海洋公园的商业贷款所作的保证         | 1,388   | 1,388   | 1,388   |
| 总额                      | 124,406 | 125,934 | 111,217 |

15 于二零一三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            | 714,745 |
| 尚余假期(注(a))            | 25,106  |
| 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。