

附 錄

	頁數
A. 二〇〇九／一〇年度至二〇一四／一五年度中期預測 直至二〇一四／一五年度為止的政府開支及收入預測	5
B. 二〇〇五／〇六年度至二〇一〇／一一年度 公共／政府開支分析 各政策組別之間的資源分配情況	15
C. 詞彙	33

註：有關二〇〇九／一〇年度及之前的開支數字，已根據在二〇一〇／一一年度預算中所採用的定義及政策組別分類，作出調整。

附 錄 A

二〇〇九／一〇年度至二〇一四／一五年度

中期預測

目錄	頁數
第 I 部 — 預測用的假設與財政預算準則	6
第 II 部 — 二〇〇九／一〇年度至二〇一四／一五年度 中期預測	7
第 III 部 — 中期預測中政府開支／公共開支與本地生產 總值的關係	10
第 IV 部 — 或有負債的估計	12

第 I 部 — 預測用的假設與財政預算準則

1 中期預測採用一系列對政府收支有影響的因素的假設。其中一些假設與經濟有關(即一般經濟假設)，另一些則與政府某些範疇的活動有關(即詳細假設)。

一般經濟假設

實質本地生產總值

2 預測二〇一〇年實質本地生產總值會上升4%至5%。我們使用了這個預測變動幅度的中點去作出中期預測。就策劃而言，在二〇一一至二〇一四年四年期間的經濟趨勢實質增長率，假設為每年4%。

物價變動

3 衡量整體經濟物價變動的本地生產總值平減物價指數，預測在二〇一〇年為零。在二〇一一至二〇一四年四年期間，本地生產總值平減物價指數的趨勢增長率假設為每年2%。

4 至於衡量消費市場通脹的綜合消費物價指數，預測在二〇一〇年會上升2.3%。扣除自二〇〇八／〇九年度起在財政預算案提出的各項紓緩及刺激經濟措施的影響，預測基本綜合消費物價指數在二〇一〇年會上升1.5%。其後二〇一一至二〇一四年期間的基本綜合消費物價指數趨勢增長率則假設為每年3%。

名義本地生產總值

5 基於實質本地生產總值及本地生產總值平減物價指數趨勢增減率的假設，二〇一〇年名義本地生產總值預測會上升4%至5%，而二〇一一至二〇一四年期間的名義趨勢增長率則假設為每年6%。

詳細假設

6 中期預測採用了多項與預測期內的收支增減模式有關的詳細假設，下列是其中一些已計及的因素—

- 基本工程的估計現金流量，
- 這些基本工程的預測完成日期，以及其後在人手和運作方面的經常開支，
- 新承擔項目和新政策措施的估計現金流量，
- 預期社會對個別服務需求的模式，
- 來自個別收入來源的收入趨勢，以及
- 二〇一〇／一一年度財政預算案提出的新措施。

財政預算準則

7 我們採用多項準則去衡量各項預測結果整體上是否與財政預算政策相符。

8 下列為較重要的財政預算準則—

- *財政預算盈餘／赤字*
政府的目標是令綜合帳目及經營帳目達致收支平衡。政府需要在一段期間內獲得經營盈餘，以支付部分非經營開支。
- *開支政策*
這方面的大原則是，開支增長在一段期間內不應超過經濟增長。政府的目標是把公共開支相等於本地生產總值的比例控制在20%或以下。由於性質使然，非經營開支每年都會有變動。
- *收入政策*
中期預測已顧及在一段期間內，政府要維持收入的實質價值。
- *財政儲備*
長遠而言，政府的目標是維持充足的儲備。

第 II 部 — 二〇〇九／一〇年度至二〇一四／一五年度中期預測

9 這次中期預測(註a)的摘要載於下表。該表顯示政府財政狀況的預測—

表 1

(百萬元)	2009-10 修訂預算	2010-11 預算	2011-12 預測	2012-13 預測	2013-14 預測	2014-15 預測
經營帳目						
經營收入 (註 b)	255,043	247,611	284,418	300,116	313,568	331,140
減：經營開支 (註 c)	236,027	251,400	261,500	272,000	282,900	294,200
經營盈餘／(赤字)	19,016	(3,789)	22,918	28,116	30,668	36,940
非經營帳目						
非經營收入 (註 d)	53,473	44,421	44,185	45,465	47,656	50,022
減：非經營開支 (註 e)	55,162	65,809	80,190	80,422	78,251	71,699
非經營赤字	(1,689)	(21,388)	(36,005)	(34,957)	(30,595)	(21,677)
綜合帳目						
政府收入	308,516	292,032	328,603	345,581	361,224	381,162
減：政府開支	291,189	317,209	341,690	352,422	361,151	365,899
未計入政府債券及票據償還款項的 綜合盈餘／(赤字)	17,327	(25,177)	(13,087)	(6,841)	73	15,263
減：政府債券及票據的償還款項 (註 f)	3,500	-	-	-	-	9,750
已計入政府債券及票據償還款項的 綜合盈餘／(赤字)	13,827	(25,177)	(13,087)	(6,841)	73	5,513
截至三月三十一日的財政儲備	508,191	483,014	469,927	463,086	463,159	468,672
相等於政府開支的月數	21	18	17	16	15	15
相等於本地生產總值的百分比	31.1%	28.3%	26.0%	24.1%	22.8%	21.7%

註 —

(a) 會計原則

- (i) 中期預測是按現金收付制編製，並反映收入和支出預測，不論這些收支是否屬經營或非經營項目。
- (ii) 中期預測包括政府一般收入帳目及八個基金(資本投資基金、基本工程儲備基金、公務員退休金儲備基金、賑災基金、創新及科技基金、土地基金、貸款基金和獎券基金)。中期預測不包括債券基金，因為該基金是獨立處理的，而其結餘也不是財政儲備的一部分。

(b) 經營收入

- (i) 經營收入已計及二〇一〇／一一年度財政預算案中建議的收入措施，並包括以下項目—

(百萬元)	2009-10 修訂預算	2010-11 預算	2011-12 預測	2012-13 預測	2013-14 預測	2014-15 預測
未計入投資收入的經營收入	225,951	220,969	259,418	273,037	290,893	313,908
投資收入	29,092	26,642	25,000	27,079	22,675	17,232
總額	255,043	247,611	284,418	300,116	313,568	331,140

- (ii) 記入經營帳目的投資收入包括政府一般收入帳目下收入總目物業及投資項下的投資收入，以及土地基金的投資收入。二〇一〇年的投資回報率為6.3%，而二〇一一至二〇一四年則假設每年介乎4%至6.3%之間。

(c) 經營開支

經營開支指記入政府一般收入帳目下經營帳目的開支。二〇一〇／一一年度至二〇一四／一五年度的經營開支額是這些年度的開支指引。

(d) 非經營收入

- (i) 非經營收入的分項數字如下—

(百萬元)	2009-10 修訂預算	2010-11 預算	2011-12 預測	2012-13 預測	2013-14 預測	2014-15 預測
政府一般收入帳目	7,070	1,886	963	676	639	624
資本投資基金	1,191	1,120	1,043	1,074	1,036	868
基本工程儲備基金	37,355	34,233	35,707	37,860	40,339	43,166
賑災基金	9	-	-	-	-	-
創新及科技基金	41	-	-	-	-	-
貸款基金	2,145	2,151	2,175	2,218	2,333	2,424
獎券基金	955	981	1,014	1,048	1,083	1,119
未計入出售資產及投資收入的 非經營收入	48,766	40,371	40,902	42,876	45,430	48,201
出售資產收入	171	183	191	185	180	174
投資收入	4,536	3,867	3,092	2,404	2,046	1,647
總額	53,473	44,421	44,185	45,465	47,656	50,022

- (ii) 在這次中期預測內，記入基本工程儲備基金的每年地價收入均假設為本地生產總值的2%。
- (iii) 記入非經營帳目的投資收入包括資本投資基金、基本工程儲備基金、公務員退休金儲備基金、賑災基金、創新及科技基金、貸款基金和獎券基金的投資收入。

(e) 非經營開支

非經營開支的分項數字如下—

(百萬元)	2009-10 修訂預算	2010-11 預算	2011-12 預測	2012-13 預測	2013-14 預測	2014-15 預測
政府一般收入帳目	2,912	4,152	3,970	3,970	3,970	3,970
資本投資基金	341	1,823	689	1,030	250	250
基本工程儲備基金	47,897	55,520	70,221	70,169	69,091	62,875
賑災基金	106	-	-	-	-	-
創新及科技基金	771	970	1,061	1,067	1,117	1,045
貸款基金	2,165	2,290	2,859	3,109	3,029	3,156
獎券基金	970	1,054	1,390	1,077	794	403
總額	55,162	65,809	80,190	80,422	78,251	71,699

(f) 政府債券及票據的償還款項

政府債券及票據的償還款項只屬於在二〇〇四年發行的環球債券。至二〇一五年三月三十一日，未償還的本金估計為 15 億元。

第 III 部 — 中期預測中政府開支／公共開支與本地生產總值的關係

10 為方便監察起見，營運基金和房屋委員會(統稱「其他公營機構」)的開支會和政府開支加在一起，以便把公共開支與本地生產總值作比較。

政府開支及公共開支與本港經濟的關係

表 2

(百萬元)	2009-10 修訂預算	2010-11 預算	2011-12 預測	2012-13 預測	2013-14 預測	2014-15 預測
經營開支	236,027	251,400	261,500	272,000	282,900	294,200
非經營開支	55,162	65,809	80,190	80,422	78,251	71,699
政府開支	291,189	317,209	341,690	352,422	361,151	365,899
其他公營機構開支	19,091	20,560	20,862	21,275	21,552	22,058
公共開支 (註 a)	310,280	337,769	362,552	373,697	382,703	387,957
本地生產總值 (按曆年計)	1,633,535	1,707,044	1,810,137	1,919,456	2,035,376	2,158,298
本地生產總值名義增長 (註 b)	-2.5%	4.5%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%
政府開支的增長 (註 c)	-6.8%	8.9%	7.7%	3.1%	2.5%	1.3%
公共開支的增長 (註 c)	-6.3%	8.9%	7.3%	3.1%	2.4%	1.4%
公共開支相等於本地生產總值的百分比	19.0%	19.8%	20.0%	19.5%	18.8%	18.0%

註一

- (a) 公共開支包括政府開支，以及營運基金及房屋委員會的開支。不過，政府只享有股權的機構，包括法定機構，例如機場管理局及香港鐵路有限公司，其開支則不包括在內。
- (b) 二〇一〇／一一年度的4.5%本地生產總值名義增長率，是二〇一〇年預測增長幅度4%至5%的中點。
- (c) 增長率是與一年前同期比較的變動。例如二〇〇九／一〇年度的數字，是指二〇〇九／一〇年度修訂預算和二〇〇八／〇九年度實際開支之間的變動。二〇一〇／一一年度的數字，是指二〇一〇／一一年度預算和二〇〇九／一〇年度修訂預算之間的變動，如此類推。

11 表3顯示二〇一〇／一一年度財政預算案撥款額、政府開支與公共開支的關係。

二〇一〇／一一年度
政府開支與公共開支的關係

表 3

(百萬元)	撥款	政府收支			公共開支
		經營	非經營	總額	
開支					
政府一般收入帳目					
經營帳目					
經常	229,645	229,645	-	229,645	229,645
非經常	21,755	21,755	-	21,755	21,755
非經營帳目					
機器、設備及工程	2,320	-	2,320	2,320	2,320
資助金	1,832	-	1,832	1,832	1,832
	255,552	251,400	4,152	255,552	255,552
轉撥各基金的款項	30,047	-	-	-	-
資本投資基金	-	-	1,823	1,823	1,823
基本工程儲備基金	-	-	55,520	55,520	55,520
創新及科技基金	-	-	970	970	970
貸款基金	-	-	2,290	2,290	2,290
獎券基金	-	-	1,054	1,054	1,054
營運基金	-	-	-	-	3,828
房屋委員會	-	-	-	-	16,732
	285,599	251,400	65,809	317,209	337,769
收入					
政府一般收入帳目					
稅收		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	
資本投資基金		-	1,221	1,221	
基本工程儲備基金		-	35,829	35,829	
公務員退休金儲備基金		-	1,363	1,363	
賑災基金		-	2	2	
創新及科技基金		-	215	215	
貸款基金		-	2,449	2,449	
獎券基金		-	1,456	1,456	
		247,611	44,421	292,032	
赤字		(3,789)	(21,388)	(25,177)	

第 IV 部 — 或有負債的估計

12 在二〇〇九年三月三十一日政府的或有負債，以及一旦這些或有負債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達成協議的有關估計負債額，現載列如下，作為中期預測的補充資料 —

(百萬元)	於三月三十一日		
	2009	2010	2011
對香港出口信用保險局根據保險合約所負 責任的保證	17,120	21,545	23,835
對中小企業各項信貸保證計劃所作的保證	4,053	4,918	6,718
對特別信貸保證計劃所作的保證	3,248	59,600	70,800
可能向亞洲開發銀行認購的股本	2,070	2,070	2,070
對海洋公園的商業貸款所作的保證	1,190	1,388	1,388
訴訟	23	22	23
總額	<u>27,704</u>	<u>89,543</u>	<u>104,834</u>