

附 錄

	頁數
A. 中期預測	5
直至二零一七／一八年度為止的政府開支及收入預測	
B. 開支及收入分析	15
各政策組別之間的資源分配情況及收入分析	
C. 詞彙	33

註：有關二零一二／一三年度及之前的開支數字，已根據在二零一三／一四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

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 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 或有負債及主要的無撥備負債	12

第 I 部 預測用的假設與財政預算準則

1 中期預測採用了多項與影響政府收支的因素有關的假設。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 預測二零一三年實質本地生產總值會上升1.5%至3.5%。我們採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，在二零一四至二零一七年四年期間，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，預測在二零一三年會上升3%。在二零一四至二零一七年四年期間，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，預測在二零一三年會上升4.5%。撇除各項一次性紓緩措施的影響，預測基本綜合消費物價指數在二零一三年會上升4.2%。其後，二零一四至二零一七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3.5%。

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，二零一三年名義本地生產總值預測會上升4.5%至6.5%，而二零一四至二零一七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，
- 這些基本工程的預計完成日期，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
- 二零一三／一四年度財政預算內的新措施。

財政預算準則

7 《基本法》第一百零七條規定：「香港特別行政區的財政預算以量入為出為原則，力求收支平衡，避免赤字，並與本地生產總值的增長率相適應」。

8 《基本法》第一百零八條規定：「香港特別行政區參照原在香港實行的低稅政策，自行立法規定稅種、稅率、稅收寬免和其他稅務事項」。

9 就編製中期預測而言，下列準則同樣適用—

- *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達致經營盈餘，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當於本地生產總值的比例控制在20%或以下。
- *收入政策*
政府的目標是在一段期間內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 中期預測

10 這次中期預測(註(a))的摘要載於下表。此表顯示政府財政狀況的預測—

表 1

(百萬元)	2012-13 修訂預算	2013-14 預算	2014-15 預測	2015-16 預測	2016-17 預測	2017-18 預測
經營帳目						
經營收入 (註 (b))	347,935	349,460	392,889	431,592	449,051	476,102
減：經營開支 (註 (c))	304,828	352,000	321,100	390,400	360,800	382,400
經營盈餘／(赤字)	43,107	(2,540)	71,789	41,192	88,251	93,702
非經營帳目						
非經營收入 (註 (d))	97,571	85,598	55,226	61,332	61,006	65,472
減：非經營開支 (註 (e))	75,787	87,983	103,318	101,068	102,815	99,732
非經營盈餘／(赤字)	21,784	(2,385)	(48,092)	(39,736)	(41,809)	(34,260)
綜合帳目						
政府收入	445,506	435,058	448,115	492,924	510,057	541,574
減：政府開支	380,615	439,983	424,418	491,468	463,615	482,132
未計入政府債券及票據償還款項的 綜合盈餘／(赤字)	64,891	(4,925)	23,697	1,456	46,442	59,442
減：政府債券及票據的償還款項 (註 (f))	-	-	9,750	-	-	-
已計入政府債券及票據償還款項的 綜合盈餘／(赤字)	64,891	(4,925)	13,947	1,456	46,442	59,442
截至三月三十一日的財政儲備	733,979	729,054	743,001	744,457	790,899	850,341
相當於政府開支的月數	23	20	21	18	20	21
相當於本地生產總值的百分比	36.0%	33.9%	32.6%	30.8%	30.9%	31.3%

註 —

(a) 會計原則

- (i) 中期預測是按現金收付制編製，反映收入和支出的預測，不論這些收支屬經營還是非經營項目。
- (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，因為該基金是獨立管理的，而其結餘也不是財政儲備的一部分。

(b) 經營收入

- (i) 經營收入已計及二零一三／一四年度財政預算內建議的收入措施，並包括以下項目—

(百萬元)	2012-13 修訂預算	2013-14 預算	2014-15 預測	2015-16 預測	2016-17 預測	2017-18 預測
未計入投資收入的經營收入	316,755	319,632	369,494	390,268	412,651	437,189
投資收入	31,180	29,828	23,395	41,324	36,400	38,913
總額	347,935	349,460	392,889	431,592	449,051	476,102

- (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。二零一三年的投資回報率為5.0%，而二零一四至二零一七年則假設每年介乎3.7%至6.2%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。二零一三／一四年度至二零一七／一八年度度的經營開支額是這些年度的開支指引。二零一五／一六年度的數字包括了用來支援推行醫療改革的500億元。

(d) 非經營收入

- (i) 非經營收入的分項數字如下—

(百萬元)	2012-13 修訂預算	2013-14 預算	2014-15 預測	2015-16 預測	2016-17 預測	2017-18 預測
政府一般收入帳目	16,532	5,365	1,487	5,078	2,677	3,636
資本投資基金	1,299	1,211	999	984	1,048	972
基本工程儲備基金	69,189	69,131	45,400	48,138	51,040	54,377
創新及科技基金	49	14	-	-	-	-
貸款基金	2,246	2,303	2,447	2,445	2,449	2,503
獎券基金	1,145	1,165	1,192	1,221	1,250	1,279
未計入出售資產及投資收入的 非經營收入	90,460	79,189	51,525	57,866	58,464	62,767
出售資產收入	266	237	298	298	298	298
投資收入	6,845	6,172	3,403	3,168	2,244	2,407
總額	97,571	85,598	55,226	61,332	61,006	65,472

- (ii) 記入基本工程儲備基金的二零一三／一四年度地價收入假設維持於二零一二／一三年度的相若水平；二零一四／一五年度及以後的每年地價收入，則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一

(百萬元)	2012-13 修訂預算	2013-14 預算	2014-15 預測	2015-16 預測	2016-17 預測	2017-18 預測
政府一般收入帳目	3,170	3,397	3,970	3,970	3,970	3,970
資本投資基金	779	865	628	268	268	268
基本工程儲備基金	67,336	77,839	90,660	89,989	92,846	90,347
賑災基金	55	-	-	-	-	-
創新及科技基金	742	785	884	980	1,016	1,048
貸款基金	2,735	3,808	5,209	4,030	3,010	2,895
獎券基金	970	1,289	1,967	1,831	1,705	1,204
總額	<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二零零四年發行的環球債券。截至二零一八年三月三十一日，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

11 為方便監察，營運基金和房屋委員會(在這附錄統稱「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)	2012-13 修訂預算	2013-14 預算	2014-15 預測	2015-16 預測	2016-17 預測	2017-18 預測
經營開支	304,828	352,000	321,100	390,400	360,800	382,400
非經營開支	75,787	87,983	103,318	101,068	102,815	99,732
政府開支	380,615	439,983	424,418	491,468	463,615	482,132
其他公營機構開支	24,912	27,085	28,615	30,212	31,508	32,740
公共開支 (註(a))	405,527	467,068	453,033	521,680	495,123	514,872
本地生產總值 (按曆年計)	2,040,104	2,152,300	2,281,400	2,418,300	2,563,400	2,717,200
本地生產總值名義增長 (註(b))	5.4%	5.5%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%
政府開支的增長 (註(c))	4.6%	15.6%	-3.5%	15.8%	-5.7%	4.0%
公共開支的增長 (註(c))	5.2%	15.2%	-3.0%	15.2%	-5.1%	4.0%
公共開支相當於本地生產總值的百分比	19.9%	21.7%	19.9%	21.6%	19.3%	18.9%

註 —

- (a) 公共開支包括政府開支及其他公營機構的開支。至於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) 二零一三／一四年度的5.5%本地生產總值名義增長率，是二零一三年預測增長幅度4.5%至6.5%的中點。
- (c) 增長率是指與一年前同期比較的變動。例如二零一二／一三年度的數字，是指二零一二／一三年度修訂預算與二零一一／一二年度實際開支之間的變動。二零一三／一四年度的數字，是指二零一三／一四年度預算與二零一二／一三年度修訂預算之間的變動，如此類推。

12 表3顯示二零一三／一四年度財政預算內撥款額、政府開支與公共開支的關係。

二零一三／一四年度
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	291,282	291,282	-	291,282	291,282
非經常	60,718	60,718	-	60,718	60,718
非經營帳目					
機器、設備及工程	2,033	-	2,033	2,033	2,033
資助金	1,364	-	1,364	1,364	1,364
	355,397	352,000	3,397	355,397	355,397
轉撥各基金的款項	743	-	-	-	-
資本投資基金	-	-	865	865	865
基本工程儲備基金	-	-	77,839	77,839	77,839
創新及科技基金	-	-	785	785	785
貸款基金	-	-	3,808	3,808	3,808
獎券基金	-	-	1,289	1,289	1,289
營運基金	-	-	-	-	5,152
房屋委員會	-	-	-	-	21,933
	356,140	352,000	87,983	439,983	467,068
收入					
政府一般收入帳目					
稅收		285,679	70	285,749	
其他收入		53,318	5,295	58,613	
土地基金		338,997	5,365	344,362	
		10,463	-	10,463	
資本投資基金		349,460	5,365	354,825	
基本工程儲備基金		-	1,287	1,287	
公務員退休金儲備基金		-	73,249	73,249	
賑災基金		-	1,287	1,287	
創新及科技基金		-	2	2	
貸款基金		-	119	119	
獎券基金		-	2,624	2,624	
		-	1,665	1,665	
		349,460	85,598	435,058	
赤字		(2,540)	(2,385)	(4,925)	

第 IV 部 或有負債及主要的無撥備負債

13 於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負債，現載列如下，作為中期預測的補充資料一

(百萬元)	於三月三十一日		
	2012 實際	2013 預算	2014 預算
對特別信貸保證計劃所作的保證	62,751	50,350	46,888
對香港出口信用保險局根據保險合約所負責任的保證	23,751	28,725	30,500
對中小企融資擔保計劃—特別優惠措施所作的保證	-	24,954	24,155
對中小企業信貸保證計劃所作的保證	7,012	7,844	9,128
可能向亞洲開發銀行認購的股本	6,607	6,543	6,543
對海洋公園的商業貸款所作的保證	1,388	1,388	1,388
訴訟	3,168	3,497	168
對中小型企業特別信貸計劃所作的保證	16	16	16
總額	<u>104,693</u>	<u>123,317</u>	<u>118,786</u>

14 於二零一二年三月三十一日政府主要的無撥備負債如下—

(百萬元)	
法定退休金承擔額現值	641,371
尚餘假期(註(a))	23,586
二零零四年發行的政府債券及票據(註(b))	11,250

註 —

(a) 尚餘假期的估計顯示在職公職人員的假期餘額(即已賺取但未放取的假期)總值。

(b) 按1美元 = 7.8港元的兌換率計算。