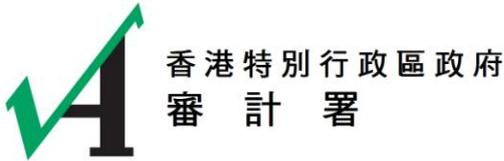


審計署署長報告



債券基金

獨立審計報告 致立法會主席

茲證明我已審核及審計列載於第 81 至 87 頁債券基金的財務報表，該等財務報表包括於二零一四年三月三十一日的資產負債表與截至該日止年度的收支表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

庫務署署長就財務報表須承擔的責任

按照《公共財政條例》(第 2 章)第16(1)條的規定，庫務署署長負責編製及監管香港特別行政區政府的帳目、管理會計的操作及程序，和確保根據《公共財政條例》訂立的規例或發出的指示或指令均獲遵從，而此等規例、指示及指令，均是與政府帳目的編製及監管，會計操作及程序的管理，以及公帑的穩妥保管及會計核算有關的。

審計師的責任

我的責任是根據我的審計對該等財務報表作出意見。我已按照《核數條例》(第122章)第12(1)條的規定及審計署的審計準則進行審計。這些準則要求我遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審計涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於審計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，審計師考慮與該單位擬備財務報表有關的內部控制，以設計適當的審計程序，但並非為對單位的內部控制的效能發表意見。審計亦包括評價庫務署署長所採用的會計政策的合適性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我相信，我所獲得的審計憑證是充足和適當地為我的審計意見提供基礎。

意見

我認為，債券基金截至二零一四年三月三十一日止年度的財務報表在各重大方面均按照《公共財政條例》及《核數條例》第11(1)條擬備。

孫德基
審計署署長

2014年10月28日

審計署
香港灣仔
告士打道7號
入境事務大樓26樓

債券基金

2014年3月31日資產負債表

| | 附註 | 2014 港幣千元 | 2013 港幣千元 |
|-------------|------|--------------------|-------------------|
| 資產 | | | |
| 在外匯基金的投資 | 3 | 100,682,122 | 75,298,562 |
| 負債 | | | |
| 暫收款項 | 4 | (3,880) | (5,073) |
| | | <u>100,678,242</u> | <u>75,293,489</u> |
| 上列項目代表： | | | |
| 基金結餘 | | | |
| 年初結餘 | | 75,293,489 | 52,019,013 |
| 年內盈餘 | | 25,384,753 | 23,274,476 |
| 年終結餘 | 5, 6 | <u>100,678,242</u> | <u>75,293,489</u> |

附註 1 至 9 為本財務報表的一部分。

蕭文達

庫務署署長

2014年8月15日



債券基金

2013年4月1日至2014年3月31日收支表

| | 附註 | 2014 港幣千元 | 2013 港幣千元 |
|-----------|----|--------------|--------------|
| 年初現金及銀行結餘 | | - | - |
| 收入 | 7 | 34,320,157 | 31,541,188 |
| 支出 | 8 | (8,935,404) | (8,266,712) |
| 年內盈餘 | | 25,384,753 | 23,274,476 |
| 其他現金轉動 | 9 | (25,384,753) | (23,274,476) |
| 年終現金及銀行結餘 | | - | - |

附註 1 至 9 為本財務報表的一部分。

蕭文達

庫務署署長

2014年8月15日

債券基金

財務報表附註

1. 目的及立法

債券基金是按照立法會於二零零九年七月八日根據《公共財政條例》(第 2 章) 第 29(1) 條所通過的一項決議(以下簡稱為「決議」), 在二零零九年七月十日設立。根據政府債券計劃籌集的款項須記入債券基金帳目的貸項下。香港金融管理局獲財政司司長指示, 負責在債券基金的投資管理及其他事宜上提供協助。

2. 會計政策

債券基金的帳目是以現金記帳。收支項目只在收到或支付款項時才記錄下來。本基金的資產負債表並不包括下文附註 5 所指根據決議第 (c)(i) 段借入的款項的未償還負債, 亦不包括下文附註 4 所指的暫收款項以外的債務人及債權人帳項。

3. 在外匯基金的投資

- (i) 這是根據決議第 (e)(ii) 段所持有的投資。
- (ii) 投資指在匯報年度內的投資額及收到的投資收入。投資收入是外匯基金的投資組合過去六年的平均年度投資回報, 或三年期外匯基金債券在上一個年度的平均年度收益率, 以 0% 為下限, 並以兩者中較高者為準。截至二零一四年三月三十一日止的年度投資收入為 41.9 億港元 (2013: 33.8 億港元)。

4. 暫收款項

指從成功投得重開政府債券的人士所收取的累計利息, 用作於下一個債券利息支付日期支付部分債券利息:

| | 2014 | 2013 |
|-------------------|--------------|--------------|
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 從成功投得債券人士所收取的累計利息 | <u>3,880</u> | <u>5,073</u> |

5. 基金結餘

基金結餘包括根據《借款條例》(第 61 章) 為債券基金借入而根據決議第 (c)(i) 段須記入基金帳目貸項下的款項。就借入款項的未償還負債而言, 償還本金的款項根據決議第 (e)(i) 段記入基金的支出帳目。截至二零一四年三月三十一日止的未償還負債, 總額為 940 億港元, 並未載列於資產負債表內(附註 6)。

債券基金

6. 未償還債券

根據二零一三年五月《借款條例》第3條下所通過的一項決議，授權政府為債券基金的目的，不時向任何人借入總額不超過2,000億港元的款項或等值款項，該總額是根據決議(a)段借入的所有款項在任何時間未清償本金的最高限額。借入款項的未償還負債，現開列如下：

| | 2014 港幣千元 | 2013 港幣千元 |
|---------------------|--------------|--------------|
| 年初結餘 | 70,500,000 | 49,500,000 |
| 以下列方式發行的債券 | | |
| 投標或認購 (以下附註 (i)) | 30,500,000 | 28,000,000 |
| 債券互換安排 (以下附註 (ii)) | 42,200 | - |
| | 30,542,200 | 28,000,000 |
| 償還以下列方式發行的債券 | | |
| 投標或認購 (以下附註 (i)) | (7,000,000) | (7,000,000) |
| 債券互換安排 (以下附註 (ii)) | (42,200) | - |
| | (7,042,200) | (7,000,000) |
| 年終結餘 (以下附註 (iii)) | 94,000,000 | 70,500,000 |

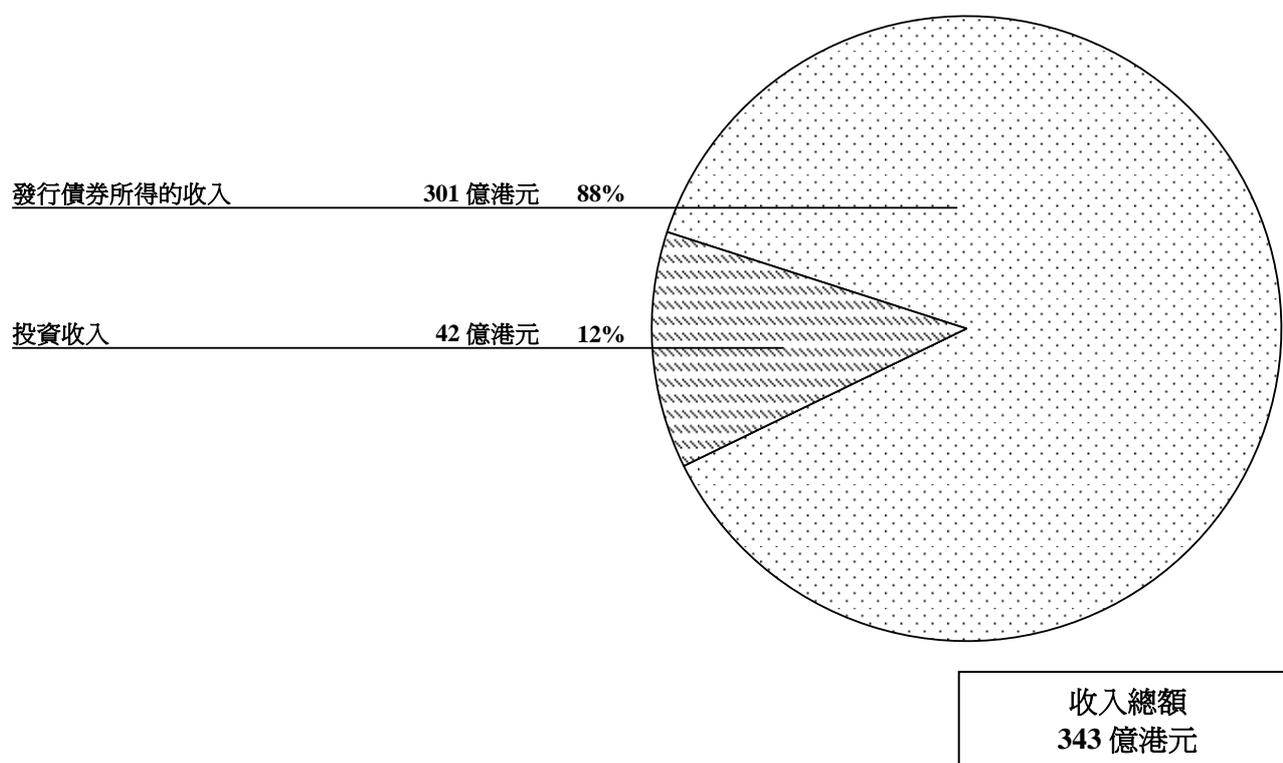
- (i) 在本財政年度，面額總值 205 億港元的債券以投標方式發行予機構投資者，另有面額總值 100 億港元的債券以認購方式發行予零售投資者。
- (ii) 政府已就政府債券計劃的機構部分引入債券互換安排，以提高有關債券的流動性。債券互換安排於二零一四年二月十七日推出，包括提早償還某些債券，以發行其他相等價值的債券，以及在預先協定的較後日期逆轉該些交易。
- (iii) 截至二零一四年三月三十一日止為數 940 億港元的債券結餘，包括以投標或認購方式發行的債券。在該些債券中，8 億港元已於二零一四年五月十五日以債券轉換投標方式提早償還，藉以發行相同面額的其他債券，另有 100 億港元已於二零一四年七月二十八日的債券到期日償還。至於餘下部分，100 億港元將於二零一四年八月至二零一五年三月期間到期，732 億港元則於二零一五年四月至二零二三年一月期間到期。

債券基金

7. 收入

| | 2014 | | 2013 |
|----------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
| | 原來預算 港幣千元 | 實際數額 港幣千元 | 實際數額 港幣千元 |
| 從下列方式發行債券所得的收入 | | | |
| 投標或認購 | 29,000,000 | 30,094,191 | 28,160,543 |
| 債券互換安排 | - | 40,628 | - |
| | 29,000,000 | 30,134,819 | 28,160,543 |
| 投資收入 | | | |
| 在外匯基金的投資 | - | 4,185,069 | 3,380,357 |
| 其他 | - | 269 | 288 |
| | 4,156,000 | 4,185,338 | 3,380,645 |
| | <u>33,156,000</u> | <u>34,320,157</u> | <u>31,541,188</u> |

二零一三至一四年度的收入分析

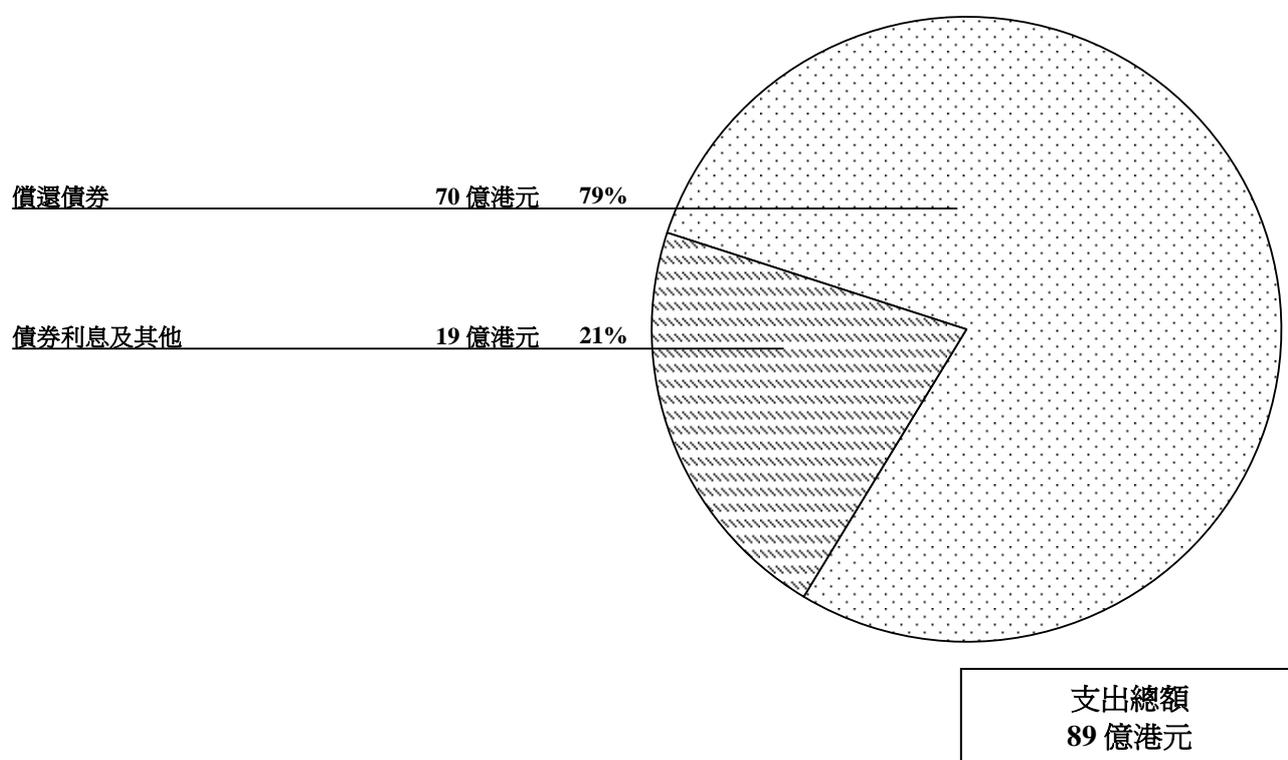


債券基金

8. 支出

| | 2014 | | 2013 |
|--------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | 原來預算 港幣千元 | 實際數額 港幣千元 | 實際數額 港幣千元 |
| 償還以下列方式發行的債券 | | | |
| 投標或認購 | 7,000,000 | 7,000,000 | 7,000,000 |
| 債券互換安排 | - | 40,628 | - |
| | 7,000,000 | 7,040,628 | 7,000,000 |
| 債券利息 | 1,769,724 | 1,868,805 | 1,241,388 |
| 其他 | 26,002 | 25,971 | 25,324 |
| | <u>8,795,726</u> | <u>8,935,404</u> | <u>8,266,712</u> |

二零一三至一四年度的支出分析



債券基金

9. 其他現金轉動

下列現金轉動是因其他資產及負債有所改變而引致：

| | 2014 港幣千元 | 2013 港幣千元 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| 增加資產 | | |
| 在外匯基金的投資 | (25,383,560) | (23,279,549) |
| (減少)/增加負債 | | |
| 暫收款項 | (1,193) | 5,073 |
| | <u>(25,384,753)</u> | <u>(23,274,476)</u> |

二零一零至一四各年度的收入、支出及基金結餘

港幣億元

