

外匯基金

- 審計署署長致財政司司長報告書
- 外匯基金 — 收支帳目
- 外匯基金 — 資產負債表
- 外匯基金 — 權益變動表
- 外匯基金 — 現金流量表
- 外匯基金 — 帳目附註

審計署署長致財政司司長報告書

我已完成審計刊於第94至125頁按照香港公認會計原則擬備的帳目報表。

金融管理專員及審計署署長的責任

行政長官根據《外匯基金條例》(第66章)第7條所發出的指示規定金融管理專員須簽署該帳目報表。在擬備該帳目報表時，金融管理專員必須貫徹採用合適的會計政策。

我的責任是根據我審計工作的結果，對該帳目報表作出獨立意見，並向財政司司長報告。

意見的基礎

茲證明我已按照行政長官在《外匯基金條例》第7條下所發出的指示及審計署的審計準則，審計上述的帳目報表。審計範圍包括以抽查方式查核與帳目報表所載數額及披露事項有關的憑證，亦包括評估金融管理專員於擬備該帳目報表時所作的重大估計和判斷、所釐定的會計政策是否適合外匯基金及集團的具體情況、及有否貫徹運用並足夠披露該等會計政策。

我在策劃和進行審計工作時，均以取得一切我認為必需的資料及解釋為目標，使我能獲得充分的憑證，就該帳目報表是否存有重要錯誤陳述，作合理的確定。在作出意見時，我亦已衡量該帳目報表所載資料在整體上是否足夠。我相信，我的審計工作已為下列意見建立合理的基礎。

意見

我認為上述的帳目報表真實與公平地反映外匯基金及集團於2004年12月31日的財政狀況及截至該日止年度的盈餘及現金流量，並已按照行政長官在《外匯基金條例》第7條下所發出的指示適當擬備。

香港審計署

2005年3月31日

審計署署長 鄧國斌

外匯基金 — 收支帳目

截至2004年12月31日止年度

(以港幣百萬元位列示)	附註	集團		基金	
		2004	2003	2004	2003
收入					
利息收入					
來自債務證券的利息收入		21,534	23,253	21,380	23,103
其他利息收入		3,064	3,271	2,194	2,410
總利息收入		24,598	26,524	23,574	25,513
來自上市股票的股息收入		4,556	3,751	4,556	3,751
來自附屬公司的股息收入		-	-	17	140
其他證券投資的淨實現及重估收益		19,538	29,384	19,538	29,384
其他淨實現及重估收益		582	7,977	582	7,960
淨外匯收益		8,469	22,886	8,474	22,900
銀行牌照費		129	130	129	130
其他		353	238	70	49
總收入		58,225	90,890	56,940	89,827
開支					
利息開支	3(a)	(18,066)	(30,233)	(17,856)	(29,847)
營運開支	3(b)	(1,523)	(1,508)	(1,251)	(1,179)
紙幣及硬幣開支	3(c)	(182)	(229)	(182)	(229)
總開支		(19,771)	(31,970)	(19,289)	(31,255)
未計物業重估及聯營公司的盈餘					
物業重估盈餘／(虧絀)	12(c)	876	(876)	876	(876)
應佔聯營公司溢利		4	10	-	-
除稅前盈餘		39,334	58,054	38,527	57,696
附屬公司稅項及應佔聯營公司稅項		(110)	(58)	-	-
除稅後盈餘		39,224	57,996	38,527	57,696
少數股東權益		(21)	(24)	-	-
本年度盈餘		39,203	57,972	38,527	57,696

外匯基金 — 資產負債表

2004年12月31日

(以港幣百萬元位列示)	附註	集團		基金	
		2004	2003	2004	2003
資產					
庫存現金及通知存款		20,759	19,168	20,738	19,143
在銀行及其他金融機構的存款	4	48,178	43,823	42,747	41,549
投資證券	5	300	300	300	300
其他證券投資	6	977,746	931,737	977,746	931,737
持至期滿的證券	7	4,130	3,574	-	-
按揭貸款		34,938	34,582	-	-
黃金	8	228	217	228	217
其他資產	9	14,510	14,095	13,914	13,503
附屬公司投資	10	-	-	2,145	2,145
聯營公司投資	11	23	20	-	-
固定資產	12	4,286	3,309	4,036	3,051
資產總額	13	1,105,098	1,050,825	1,061,854	1,011,645
負債及權益					
負債證明書	14	146,775	134,215	146,775	134,215
政府發行的流通紙幣及硬幣	14	6,351	6,297	6,351	6,297
銀行體系結餘	15	15,789	28,277	15,789	28,277
外匯基金票據及債券	16	125,860	123,520	125,860	123,520
其他債務證券	17	35,495	36,620	-	-
銀行及其他金融機構存款	18	39,087	44,542	39,087	44,542
其他香港特別行政區政府基金存款	19	280,091	252,296	280,091	252,296
香港法定組織存款		-	164	-	164
其他負債	20	29,645	38,284	24,310	37,455
負債總額		679,093	664,215	638,263	626,766
少數股東權益		167	160	-	-
累計盈餘	21	425,644	386,441	423,397	384,870
物業重估儲備	21	194	9	194	9
權益總額		425,838	386,450	423,591	384,879
負債及權益總額		1,105,098	1,050,825	1,061,854	1,011,645

任志剛

金融管理專員

2005年3月31日

外匯基金 — 權益變動表

截至2004年12月31日止年度

(以港幣百萬元位列示)	附註	集團		基金	
		2004	2003	2004	2003
1月1日的權益總額		386,450	328,469	384,879	327,174
本年度盈餘		39,203	57,972	38,527	57,696
物業重估盈餘	12(c)	185	9	185	9
12月31日的權益總額	21	425,838	386,450	423,591	384,879

外匯基金 — 現金流量表

截至2004年12月31日止年度

(以港幣百萬元位列示)	附註	集團		基金	
		2004	2003	2004	2003
來自／(用於)營運活動的現金淨額	23(a)	(984)	54,449	(5,859)	60,037
來自投資活動的現金流量					
購入固定資產		(52)	(2,583)	(25)	(2,544)
收取附屬公司股息		-	-	17	140
購入持至期滿的證券		(1,762)	(1,561)	-	-
出售或贖回持至期滿的證券所得		1,198	1,407	-	-
用於投資活動的現金淨額		(616)	(2,737)	(8)	(2,404)
來自融資活動的現金流量					
發行其他債務證券所得		11,408	10,870	-	-
贖回其他債務證券		(12,524)	(2,870)	-	-
派付予少數股東的股息		(13)	(114)	-	-
來自／(用於)融資活動的現金淨額		(1,129)	7,886	-	-
現金及等同現金項目的淨增加／(減少)		(2,729)	59,598	(5,867)	57,633
1月1日的現金及等同現金項目		180,469	120,676	178,170	120,339
匯率變動的影響		1,112	195	1,117	198
12月31日的現金及等同現金項目	23(b)	178,852	180,469	173,420	178,170

外匯基金 — 帳目附註

(除特別註明外，所有金額均以港幣百萬元位列示。)

1. 主要業務

金融管理專員根據財政司司長以外匯基金(基金)管理人身分授予的權力，按照《外匯基金條例》的條款管理基金。基金的主要業務為捍衛港元匯率及維持香港貨幣及金融體系的穩定健全。

附屬公司的主要業務載於附註10。

2. 主要會計政策

(a) 編製基礎

本帳目是根據公平價值計量基礎(惟投資證券、持至期滿的證券、其他資產、附屬公司及聯營公司投資、除物業外的固定資產、按照參考基金投資收入釐定的利率計算利息的其他香港特別行政區(香港特區)政府基金存款及其他負債則修訂為以原值成本計量)及香港公認會計原則編製，並符合香港會計師公會發出的香港財務報告準則的所有適用規定。金融工具的公平價值指該項工具的市價，而該項工具在一個活躍的證券市場內有公開的報價。若未能透過這個方法取得市價，則金融工具的公平價值是指按照貼現現金流量的價格矩陣估值所得的價值，並按適用利率進行貼現。

(b) 綜合基礎

集團綜合帳目由基金及其所有附屬公司的帳目組成，並根據附註2(c)(iii)所列基礎計入集團於聯營公司的權益。所有重大的集團內部結餘及交易已於帳目綜合時抵銷。

少數股東權益指集團以外股東在附屬公司應佔營運業績及淨資產的權益。

(c) 投資

(i) 證券投資

債務證券及股票投資(持有作為於附屬公司及聯營公司的投資除外)按以下方式入帳。

證券投資在集團受其合約約束之日起予以確認為資產。證券投資分為投資證券、持至期滿的證券及其他證券投資。

投資證券

投資證券是指預算持續持有的證券，並在購入或用途變更時記下作長期持有之用途，而在記下用途的文件內可清楚辨認的。投資證券按成本值減除因非短暫減值而提撥的準備金後列示。

持至期滿的證券

持至期滿的證券是指集團有明確意向及能力持有至到期日的證券。持至期滿的證券按攤銷成本值減除因減值而提撥的準備金後列示。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

其他證券投資

其他證券投資指並非分類為投資證券及持至期滿的證券的證券投資，並按結算日之公平價值列示。

這些投資的公平價值的變動，於發生時在收支帳目的「其他證券投資的淨實現及重估收益／(虧損)」項目內予以確認。

在出售這些投資時所產生的損益，按出售所得款項淨額及證券的帳面值之間的差額列入收支帳目的「其他證券投資的淨實現及重估收益／(虧損)」項目內。

(ii) 附屬公司投資

附屬公司投資按成本值減除因非短暫減值而提撥的準備金後在基金的資產負債表內列示。

(iii) 聯營公司投資

聯營公司投資按成本值減除因非短暫減值而提撥的準備金後在基金的資產負債表內列示。

聯營公司投資按集團應佔該聯營公司的淨資產在集團綜合資產負債表內列示。集團的綜合收支帳目包括集團應佔該聯營公司本年度的經營業績。

(d) 在銀行及其他金融機構的存款

在銀行及其他金融機構的存款在資產負債表內按照貼現現金流量的價格矩陣估值，並按適用利率進行貼現。這些存款的價值變動列入收支帳目的「其他淨實現及重估收益／(虧損)」項目內。

(e) 按揭貸款

按揭貸款指基金的附屬公司香港按揭證券有限公司(按揭證券公司)向核准賣方買入的按揭貸款。

(f) 外匯基金票據及債券

以溢價或折讓發行的外匯基金票據及債券，其溢價及折讓均按發行日至贖回日止期間攤銷，並列入收支帳目的「利息開支」項目內。

外匯基金票據及債券按市值列示。重估損益列入收支帳目的「其他淨實現及重估收益／(虧損)」項目內。「重估損益」指年底時之市值與已就年內所攤銷的溢價或折讓作出調整的年初時之市值的差額。年內發行的外匯基金票據及債券的「重估損益」則為年底時之市值與已就年內所攤銷的溢價或折讓作出調整的發行價的差額。

贖回外匯基金票據及債券時所產生的損益，即贖回價與帳面值之差額，在贖回日確認於收支帳目的「其他淨實現及重估收益／(虧損)」項目內。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

(g) 其他債務證券

其他債務證券是按揭證券公司為購買按揭貸款籌資而發行。以溢價或折讓發行的其他債務證券，其溢價及折讓均按發行日至贖回日止期間攤銷，並列入集團綜合收支帳目的「利息開支」項目內。

其他債務證券按公平價值於集團綜合資產負債表內列示。重估損益列入集團綜合收支帳目的「其他淨實現及重估收益／(虧損)」項目內。「重估損益」指年底時之公平價值與已就年內所攤銷的溢價或折讓作出調整的年初時之公平價值的差額。年內發行的其他債務證券的「重估損益」則為年底時之公平價值與已就年內所攤銷的溢價或折讓作出調整的發行價的差額。

贖回其他債務證券時所產生的損益，即贖回價與帳面價值之差額，於贖回日列入集團綜合收支帳目的「其他淨實現及重估收益／(虧損)」項目內。

(h) 其他香港特區政府基金存款及其他存款

按市場利率計算利息的其他香港特區政府基金存款按照貼現現金流量的價格矩陣估值，並按適用利率進行貼現。這些存款的價值變動列入收支帳目的「其他淨實現及重估收益／(虧損)」項目內。在資產負債表內，這些存款按結算日之應支付的本金額列示，重估差額則列入「其他負債」項目內。

按照參考基金投資收入釐定的利率計算利息的其他香港特區政府基金存款按結算日之本金額列示。

銀行、其他金融機構及香港法定組織的存款於資產負債表內按照貼現現金流量的價格矩陣估值，並按適用利率進行貼現。這些存款的價值變動列入收支帳目的「其他淨實現及重估收益／(虧損)」項目內。

(i) 回購及再出售協議

如根據已預先設定價格的回購承諾出售證券，有關的證券仍會列在資產負債表內，並在「銀行及其他金融機構存款」項下把所收到的金額列作負債。相反，根據類似承諾而購入的證券不會在資產負債表內予以確認，而所支付的金額則列作「在銀行及其他金融機構的存款」。根據回購及再出售協議收到或支付的金額，在結算日按照貼現現金流量的價格矩陣估值，並按適用利率進行貼現。有關的重估損益列入收支帳目的「其他淨實現及重估收益／(虧損)」項目內。

(j) 證券借貸協議

如根據現金或證券抵押品借出證券，有關的證券仍會列在資產負債表內。如收取現金抵押品，則在「銀行及其他金融機構存款」項下把所收到的現金列作負債。這項負債在結算日按照貼現現金流量的價格矩陣估值，並按適用利率進行貼現。有關的重估損益列入收支帳目的「其他淨實現及重估收益／(虧損)」項目內。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

(k) 外幣換算

以外幣為單位的貨幣資產與負債按照結算日之匯率換算為港元。有關的外匯損益列入收支帳目的「淨外匯收益／(虧損)」項目內。

負債證明書及政府發行的流通紙幣及硬幣全部均以港元為單位，但根據聯繫匯率1美元兌7.80港元以美元發行和贖回，並以有關的港元面值列帳。這些負債證明書及政府發行的流通紙幣及硬幣在結算日之港元面值與用作贖回的美元市值之差額列入「其他資產」項目內。

外幣收支按照交易日的匯率換算為港元。

(l) 資產負債表外的金融工具

遠期外匯合約按照結算日之市值記帳，所產生的重估損益列入收支帳目的「淨外匯收益／(虧損)」項目內。

利率掉期合約按照結算日之市值記帳，所產生的重估損益列入收支帳目的「其他淨實現及重估收益／(虧損)」項目內。

遠期外匯合約及利率掉期合約的重估損益在資產負債表內列為「其他資產」或「其他負債」。

股票指數期貨合約及債券期貨合約按照結算日之市值記帳，該等合約的未結算重估損益於資產負債表內列為「其他資產」或「其他負債」。所產生的重估損益列入收支帳目的「其他淨實現及重估收益／(虧損)」項目內。

(m) 固定資產

物業是按估值減除累計折舊後列帳，永久業權土地則不予折舊。估值是由獨立具專業資格的估價師定期進行，以確保於結算日之物業帳面值與公平價值不會出現重大差距。因重估而產生的盈餘先沖回列於收支帳目內有關該物業過往重估所產生的虧絀，餘數則列入「物業重估儲備」內。因重估而產生的虧絀先從「物業重估儲備」內扣除該物業過往的重估盈餘，不足之數列入收支帳目內。租約業權土地按租約剩餘年期以直線法折舊。樓宇按估計可使用年期或租約剩餘年期兩者中較短者以直線法折舊。

其他固定資產包括廠房與機器、傢俬、裝修與設備、汽車、個人電腦及資本化的系統開發成本，按成本減除累計折舊後列帳。該等固定資產均按有關資產的估計可使用年期(2至15年不等)以直線法折舊。

若某項固定資產已予確認，有關的期後開支可能令該項固定資產為集團帶來較原先所評定的表現水平更多的未來經濟效益，則有關開支會計入該項資產的帳面值內。所有其他期後開支均在產生時確認為期內開支。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

出售固定資產的損益，按出售所得款項淨額與資產帳面值之差額計算，並於收支帳目內予以確認。在出售物業時，「物業重估儲備」內包括的任何有關重估盈餘會直接撥入「累計盈餘」。

(n) 收入確認

利息收入按應計基礎予以確認。

來自上市股票的股息收入於股價除息時予以確認。來自非上市股票的股息收入在股東收取股息的權利得到確立時予以確認。

有關其他債務證券投資的溢價與折讓，在按照該等證券於結算日之市值記帳時已予處理，列入收支帳目的「其他證券投資的淨實現及重估收益／(虧損)」項目內。

銀行牌照費是根據《銀行業條例》向認可機構收取的費用，並於到期應收的期間內列帳。

其他收入包括來自出售已收回硬幣所得收入、債務工具中央結算系統收費及附屬公司的其他營運收入。其他收入於到期應收的期間內列帳。

(o) 利息開支

利息開支按應計基礎予以確認。與借貸有關的折讓與溢價按有關證券的剩餘年期以直線法攤銷。大部分其他香港特區政府基金存款都是按照參考基金投資收入釐定的利率計算利息。該類存款的其餘部分則按市場利率計算利息。

(p) 關連人士

就本帳目而言，在下述情況下，有關人士會被視為集團的關連人士：若集團能直接或間接控制該人士或對其所作的財務及營運決定具有重大影響力，反之亦然，或集團與該人士受共同的控制或共同的重影響。關連人士可以是個人或實體。

(q) 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目是指庫存現金及通知存款、於存入或購入時距期滿日不超過3個月在銀行及其他金融機構的存款及短期性質並隨時可轉換為已知數額的現金及價值變動風險非屬重大且流通性高的投資。

(r) 員工退休計劃

集團設有數個不同的定額供款計劃，其中包括強制性公積金計劃。根據該等計劃，每年的供款均列入收支帳目內。員工退休計劃的資產與集團分開持有。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

(s) 經營租賃

擁有權的所有回報與風險基本上都由租賃公司承擔的租約列為經營租賃入帳。根據經營租賃支付的租金按有關租賃的期間以直線法計入收支帳目內。

(t) 分部報告

香港金融管理局(金管局)所管理的基金業務分為4個類別，即管理貨幣發行局帳目內的資金、管理基金內作為一般儲備資產的資金、銀行業監理及貨幣管理。由於銀行業監理、貨幣管理及附屬公司涉及的資產、收入及整體業績非屬重大，因此這些業務與管理基金內作為一般儲備資產的資金類別合併處理。有關這個合併類別和貨幣發行局帳目類別的詳盡資料，載於附註24。由於集團主要在單一地區運作，因此並無有關地域分類的資料。與中央銀行機構的慣例一致，本帳目沒有披露有關投資項目的按貨幣或市場分析的資料。

(u) 最新頒布的會計準則

香港會計師公會頒布了一系列新及修訂的香港財務報告準則及香港會計準則(新準則)，該等新準則由2005年1月1日或以後起計的會計期生效。

集團並未提前採納該等新準則處理截至2004年12月31日止年度的財務報表。集團已就採納該等新準則的影響展開評估。

3. 開支

(a) 利息開支

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
其他香港特區政府基金存款的利息				
按市場利率計算利息的存款	25	92	25	92
按照參考基金投資收入釐定的利率 計算利息的存款	14,533	25,700	14,533	25,700
其他利息開支	3,508	4,441	3,298	4,055
總額	18,066	30,233	17,856	29,847

外匯基金 — 帳目附註 (續)

(b) 營運開支

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
人事費用				
薪酬及其他人事費用	523	536	421	437
退休金費用	31	30	25	25
物業及設備開支				
折舊費用	135	94	100	62
經營租賃費用	18	66	10	55
其他物業開支	39	36	33	28
一般營運費用				
辦公室及電腦設備維修保養	35	26	30	20
金融資訊及通訊服務	31	30	27	26
對外關係	15	10	13	9
專業及其他服務	43	28	35	22
培訓	5	5	4	4
其他	101	168	10	12
管理及託管費	547	479	543	479
總額	1,523	1,508	1,251	1,179

金管局屬於下列薪酬幅度的高層人員(助理總裁及以上)人數分布如下：

港元	2004	2003
500,000 或以下	-	1
1,000,001 至 1,500,000	1	-
1,500,001 至 2,000,000	1	1
2,000,001 至 2,500,000	1	-
2,500,001 至 3,000,000	-	1
3,000,001 至 3,500,000	5	5
3,500,001 至 4,000,000	2	1
4,000,001 至 4,500,000	1	2
5,000,001 至 5,500,000	1	1
5,500,001 至 6,000,000	1	1
8,500,001 至 9,000,000	1	1
	14	14

外匯基金 — 帳目附註 (續)

金管局高層人員(助理總裁及以上)的薪酬總額如下：

	2004	2003
固定薪酬	42.9	42.8
浮動薪酬	7.5	7.4
其他福利	3.6	2.7
	54.0	52.9

上述其他福利包括公積金、醫療及人壽保險、合約酬金以及年內累積年假。此外並沒有其他津貼或實物福利。

(c) 紙幣及硬幣開支指付還予發鈔銀行的發鈔開支及基金就政府發行的紙幣及硬幣而引致的直接費用。

4. 在銀行及其他金融機構的存款

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
在銀行及其他金融機構有關再出售協議的存款	4,974	4,770	4,974	4,770
在銀行及其他金融機構的其他存款	43,204	39,053	37,773	36,779
總額	48,178	43,823	42,747	41,549

5. 投資證券

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
非上市股份，成本值	300	300	300	300

投資證券包括3,000股每股面值5,000特別提款權的國際結算銀行非上市股份(已繳款25%)。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

6. 其他證券投資

公平價值	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
債務證券				
短期國庫券與商業票據				
在香港以外地區上市	3,119	744	3,119	744
非上市	271,847	243,509	271,847	243,509
存款證				
非上市	12,637	388	12,637	388
其他債務證券				
上市				
香港	1,518	2,630	1,518	2,630
香港以外地區	342,179	369,051	342,179	369,051
非上市	140,816	144,744	140,816	144,744
債務證券總額	772,116	761,066	772,116	761,066
股票				
上市				
香港	82,417	71,229	82,417	71,229
香港以外地區	123,213	99,442	123,213	99,442
股票總額	205,630	170,671	205,630	170,671
總額	977,746	931,737	977,746	931,737

7. 持至期滿的證券

攤銷成本	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
債務證券				
上市				
香港	224	77	-	-
香港以外地區	1,424	1,047	-	-
非上市	2,482	2,450	-	-
總額	4,130	3,574	-	-

2004年12月31日，持至期滿的上市證券的市值為16.72億港元(2003年：11.48億港元)。

8. 黃金

黃金，市值	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
66,798盎司(2003年：66,916盎司)	228	217	228	217

外匯基金 — 帳目附註 (續)

9. 其他資產

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
員工房屋貸款	279	324	279	324
按市值記帳的資產負債表外項目的 重估收益	1,358	1,471	1,358	1,471
負債證明書及政府發行的流通紙幣及 硬幣的重估差額	536	656	536	656
預付款項、應收帳項及其他資產	12,337	11,644	11,741	11,052
總額	14,510	14,095	13,914	13,503

10. 附屬公司投資

	基金	
	2004	2003
非上市股份，成本值	2,145	2,145

以下為於2004年12月31日及2003年12月31日的附屬公司名單：

公司名稱	註冊成立及 營運地點	主要業務	已發行股本	外匯基金所佔 股本權益
香港印鈔有限公司	香港	印鈔	255,000,000港元	55%
香港按揭證券有限公司	香港	按揭投資、按揭 證券化及擔保	2,000,000,000港元	100%
外匯基金投資有限公司	香港	已停止業務活動	5,000,000港元	100%
香港金融研究中心	香港	研究	2港元	100%

(a) 所有附屬公司均直接由基金持有。

(b) 按揭證券公司的未發行法定股本為10億港元(2003年：10億港元)，該公司可向基金催繳該等股本。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

11. 聯營公司投資

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
非上市股份，成本值	-	-	-	-
應佔淨資產	23	20	-	-
總額	23	20	-	-

聯營公司投資包括由基金直接持有的香港銀行同業結算有限公司非上市股份，成本值為5,000港元(2003年：5,000港元)。聯營公司的詳情如下：

公司名稱	註冊成立及 營運地點	主要業務	已發行股本	外匯基金所佔 股本權益
香港銀行同業結算 有限公司	香港	銀行同業結算	10,000港元	50%

12. 固定資產

(a)	集團		
	物業	其他 固定資產	總額
成本或估值			
於2004年1月1日	2,972	744	3,716
添置	-	52	52
撇除重估物業累計折舊	(68)	-	(68)
重估盈餘	1,061	-	1,061
出售	(1)	(15)	(16)
於2004年12月31日	3,964	781	4,745
累計折舊			
於2004年1月1日	1	406	407
年內折舊	68	67	135
撇除重估物業累計折舊	(68)	-	(68)
售後撥回	-	(15)	(15)
於2004年12月31日	1	458	459
帳面淨值			
於2004年12月31日	3,963	323	4,286
於2003年12月31日	2,971	338	3,309

外匯基金 — 帳目附註 (續)

	基金		
	物業	其他 固定資產	總額
成本或估值			
於2004年1月1日	2,963	385	3,348
添置	-	25	25
撇除重估物業累計折舊	(68)	-	(68)
重估盈餘	1,061	-	1,061
出售	(1)	(1)	(2)
於2004年12月31日	3,955	409	4,364
累計折舊			
於2004年1月1日	-	297	297
年內折舊	68	32	100
撇除重估物業累計折舊	(68)	-	(68)
售後撥回	-	(1)	(1)
於2004年12月31日	-	328	328
帳面淨值			
於2004年12月31日	3,955	81	4,036
於2003年12月31日	2,963	88	3,051

(b) 物業的帳面淨值包括：

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
在香港持有 中期租約(10至50年)	3,928	2,938	3,920	2,930
在香港以外地區持有 永久業權	35	33	35	33
總額	3,963	2,971	3,955	2,963

外匯基金 — 帳目附註 (續)

- (c) 物業由具有專業資格之獨立測量師行戴德梁行有限公司聘用，並持有香港測量師學會會員資格的估價師於2004年12月31日進行重估。基金物業的估值按公開市場價值進行。香港印鈔有限公司位於大埔工業邨的物業的價值參考與香港科技園公司訂立的租賃協議所定的退租金額釐定。物業重估盈餘10.61億港元(2003年：虧絀8.67億港元)，現分析如下：

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
計入收支帳目的盈餘／(虧絀)	876	(876)	876	(876)
計入物業重估儲備的盈餘	185	9	185	9
總額	1,061	(867)	1,061	(867)

- (d) 若按成本值減除累計折舊後列帳，物業的帳面淨值則為：

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
12月31日的帳面淨值	3,750	3,838	3,742	3,830

13. 資產總額

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
外幣資產	977,229	932,916	969,341	929,625
港元資產	127,869	117,909	92,513	82,020
總額	1,105,098	1,050,825	1,061,854	1,011,645

集團持有港元及外幣資產。集團大部分的外幣資產為美元。除美元資產外，集團亦持有其他可完全自由兌換的外幣資產。

集團的資產存放在香港及其他主要金融中心的銀行、中央銀行及託管機構的存款、信託及保管帳戶內。

14. 負債證明書及政府發行的流通紙幣及硬幣

每家發鈔銀行均須持有由財政司司長發出的不計息負債證明書，作為發行鈔票的支持。該等負債證明書按照1美元兌7.80港元的固定匯率以美元發行及贖回。與以美元作為發鈔支持的規定相符，發行及贖回政府發行的紙幣及硬幣均須以美元按照1美元兌7.80港元的固定匯率進行。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

15. 銀行體系結餘

在銀行同業即時支付結算系統下，所有持牌銀行均須在金管局開設港元結算戶口，並記在基金的帳目上。這些戶口內的總結餘代表銀行同業市場的流動資金總額。根據兌換保證，金管局承諾按1美元兌7.80港元的固定匯率，把持牌銀行結算戶口內的港元兌換為美元。

16. 外匯基金票據及債券

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
外匯基金票據	68,538	68,350	68,538	68,350
外匯基金債券	57,322	55,170	57,322	55,170
總額	125,860	123,520	125,860	123,520

外匯基金票據由基金發行，期限均不超過1年。外匯基金債券由基金發行，年期分為2年、3年、5年、7年及10年。

17. 其他債務證券

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
債券	32,495	33,120	-	-
可轉讓貸款證	3,000	3,500	-	-
總額	35,495	36,620	-	-

18. 銀行及其他金融機構存款

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
銀行及其他金融機構有關證券借貸協議的存款	-	893	-	893
銀行及其他金融機構的其他存款	39,087	43,649	39,087	43,649
總額	39,087	44,542	39,087	44,542

外匯基金 — 帳目附註 (續)

19. 其他香港特區政府基金存款

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
按市場利率計算利息的存款				
政府一般收入帳目	481	362	481	362
資本投資基金	5,138	2,093	5,138	2,093
貸款基金	1,897	4,976	1,897	4,976
基本工程儲備基金	564	498	564	498
創新及科技基金	64	68	64	68
獎券基金	213	170	213	170
	8,357	8,167	8,357	8,167
按照參考基金投資收入釐定的利率 計算利息的存款				
政府一般收入帳目	90,488	66,447	90,488	66,447
土地基金	117,774	140,615	117,774	140,615
基本工程儲備基金	40,551	16,569	40,551	16,569
公務員退休儲備基金	14,523	12,376	14,523	12,376
賑災基金	19	35	19	35
創新及科技基金	4,292	4,250	4,292	4,250
獎券基金	4,087	3,837	4,087	3,837
	271,734	244,129	271,734	244,129
總額	280,091	252,296	280,091	252,296

其他香港特區政府基金存款並不是永遠撥歸基金運用，其中主要部分，在有關當局需要動用財政儲備時，基金須在接到要求時償還存款。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

20. 其他負債

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
按照參考基金投資收入釐定的利率計算利息的 其他香港特區政府基金存款的應付利息	14,533	25,700	14,533	25,700
按市值記帳的資產負債表外項目的重估虧損	2,372	3,724	2,372	3,724
應計利息及其他負債	12,740	8,860	7,405	8,031
總額	29,645	38,284	24,310	37,455

21. 權益

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
累計盈餘				
於1月1日	386,441	328,469	384,870	327,174
本年度盈餘	39,203	57,972	38,527	57,696
於12月31日	425,644	386,441	423,397	384,870
物業重估儲備				
於1月1日	9	-	9	-
物業重估盈餘(附註12(c))	185	9	185	9
於12月31日	194	9	194	9
總額	425,838	386,450	423,591	384,879

外匯基金 — 帳目附註 (續)

22. 期限分析

	集團						總額
	2004	2004	2004	2004	2004	2004	
	須於要求 時償還	3個月 或以下	3個月以上 至1年	1年以上 至5年	5年以上	無註明 期限	
資產							
庫存現金及通知存款	20,759	-	-	-	-	-	20,759
在銀行及其他金融 機構的存款	-	48,159	19	-	-	-	48,178
投資證券	-	-	-	-	-	300	300
其他證券投資	-	249,435	83,116	260,001	179,564	205,630	977,746
持至期滿的證券	-	1,417	737	1,064	912	-	4,130
按揭貸款	19	836	2,594	12,379	19,106	4	34,938
黃金	-	-	-	-	-	228	228
	20,778	299,847	86,466	273,444	199,582	206,162	1,086,279
負債							
負債證明書	146,775	-	-	-	-	-	146,775
政府發行的流通 紙幣及硬幣	6,351	-	-	-	-	-	6,351
銀行體系結餘	15,789	-	-	-	-	-	15,789
外匯基金票據及債券	-	51,396	31,217	32,628	10,619	-	125,860
其他債務證券	-	5,027	5,041	21,334	4,093	-	35,495
銀行及其他金融 機構存款	-	39,087	-	-	-	-	39,087
其他香港特區政府 基金存款	274,575	5,516	-	-	-	-	280,091
	443,490	101,026	36,258	53,962	14,712	-	649,448

外匯基金 — 帳目附註 (續)

	集團						總額
	2003						
	須於要求 時償還	3個月 或以下	3個月以上 至1年	1年以上 至5年	5年以上	無註明 期限	
資產							
庫存現金及通知存款	19,168	-	-	-	-	-	19,168
在銀行及其他金融 機構的存款	-	43,823	-	-	-	-	43,823
投資證券	-	-	-	-	-	300	300
其他證券投資	-	247,486	72,986	264,487	176,107	170,671	931,737
持至期滿的證券	-	279	860	1,669	766	-	3,574
按揭貸款	17	1,012	2,608	12,620	18,317	8	34,582
黃金	-	-	-	-	-	217	217
	19,185	292,600	76,454	278,776	195,190	171,196	1,033,401
負債							
負債證明書	134,215	-	-	-	-	-	134,215
政府發行的流通 紙幣及硬幣	6,297	-	-	-	-	-	6,297
銀行體系結餘	28,277	-	-	-	-	-	28,277
外匯基金票據及債券	-	50,569	31,277	33,024	8,650	-	123,520
其他債務證券	-	3,845	5,679	24,635	2,461	-	36,620
銀行及其他金融 機構存款	-	33,271	11,271	-	-	-	44,542
其他香港特區政府 基金存款	246,399	5,897	-	-	-	-	252,296
香港法定組織存款	-	164	-	-	-	-	164
	415,188	93,746	48,227	57,659	11,111	-	625,931

外匯基金 — 帳目附註 (續)

	基金						總額
	2004						
	須於要求 時償還	3個月 或以下	3個月以上 至1年	1年以上 至5年	5年以上	無註明 期限	
資產							
庫存現金及通知存款	20,738	-	-	-	-	-	20,738
在銀行及其他金融 機構的存款	-	42,747	-	-	-	-	42,747
投資證券	-	-	-	-	-	300	300
其他證券投資	-	249,435	83,116	260,001	179,564	205,630	977,746
黃金	-	-	-	-	-	228	228
	20,738	292,182	83,116	260,001	179,564	206,158	1,041,759
負債							
負債證明書	146,775	-	-	-	-	-	146,775
政府發行的流通 紙幣及硬幣	6,351	-	-	-	-	-	6,351
銀行體系結餘	15,789	-	-	-	-	-	15,789
外匯基金票據及債券	-	51,396	31,217	32,628	10,619	-	125,860
銀行及其他金融 機構存款	-	39,087	-	-	-	-	39,087
其他香港特區政府 基金存款	274,575	5,516	-	-	-	-	280,091
	443,490	95,999	31,217	32,628	10,619	-	613,953

外匯基金 — 帳目附註 (續)

	基金						總額
	2003						
	須於要求 時償還	3個月 或以下	3個月以上 至1年	1年以上 至5年	5年以上	無註明 期限	
資產							
庫存現金及通知存款	19,143	-	-	-	-	-	19,143
在銀行及其他金融 機構的存款	-	41,549	-	-	-	-	41,549
投資證券	-	-	-	-	-	300	300
其他證券投資	-	247,486	72,986	264,487	176,107	170,671	931,737
黃金	-	-	-	-	-	217	217
	19,143	289,035	72,986	264,487	176,107	171,188	992,946
負債							
負債證明書	134,215	-	-	-	-	-	134,215
政府發行的流通 紙幣及硬幣	6,297	-	-	-	-	-	6,297
銀行體系結餘	28,277	-	-	-	-	-	28,277
外匯基金票據及債券	-	50,569	31,277	33,024	8,650	-	123,520
銀行及其他金融 機構存款	-	33,271	11,271	-	-	-	44,542
其他香港特區政府 基金存款	246,399	5,897	-	-	-	-	252,296
香港法定組織存款	-	164	-	-	-	-	164
	415,188	89,901	42,548	33,024	8,650	-	589,311

外匯基金 — 帳目附註 (續)

23. 現金流量表附註

(a) 本年度未計物業重估及聯營公司的盈餘與來自／(用於)營運活動的現金淨額對帳表

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
未計物業重估及聯營公司的盈餘	38,454	58,920	37,651	58,572
利息收入	(24,598)	(26,524)	(23,574)	(25,513)
利息開支	18,066	30,233	17,856	29,847
股息收入	(4,556)	(3,751)	(4,573)	(3,891)
外匯基金票據及債券的溢價及折讓攤銷	55	661	55	661
折舊	135	94	100	62
在銀行及其他金融機構的存款的變動	3,995	(3,952)	4,015	(4,015)
其他證券投資的變動	(57,567)	(314)	(57,567)	(314)
按揭貸款的變動	(389)	(6,345)	-	-
黃金的變動	(11)	(38)	(11)	(38)
泰國融資計劃的變動	-	1,058	-	1,058
其他資產的變動	(276)	5,659	(227)	5,713
負債證明書及政府發行的流通紙幣及硬幣的變動	12,614	16,146	12,614	16,146
銀行體系結餘的變動	(12,488)	27,752	(12,488)	27,752
外匯基金票據及債券的變動	2,285	(66)	2,285	(66)
銀行及其他金融機構存款的變動	(5,455)	8,272	(5,455)	8,272
其他香港特區政府基金存款的變動	27,795	(49,373)	27,795	(49,373)
香港法定組織存款的變動	(164)	(4,115)	(164)	(4,115)
其他負債的變動	2,592	(8,649)	(1,913)	(8,910)
撤除匯兌差額及其他非現金項目	(1,062)	(166)	(1,117)	(198)
收到利息	24,487	27,179	23,435	26,218
支付利息	(29,328)	(21,689)	(29,088)	(21,338)
收到股息	4,512	3,507	4,512	3,507
支付稅項	(80)	(50)	-	-
來自／(用於)營運活動的現金淨額	(984)	54,449	(5,859)	60,037

外匯基金 — 帳目附註 (續)

(b) 現金及等同現金項目結餘的分析

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
庫存現金及通知存款	20,759	19,168	20,738	19,143
在銀行及其他金融機構的存款	48,158	39,808	42,747	37,534
短期國庫券與商業票據	97,298	121,105	97,298	121,105
存款證	12,637	388	12,637	388
總額	178,852	180,469	173,420	178,170

24. 分部報告

金管局所管理的基金業務包括：

- 管理貨幣發行局帳目內的資金(a)
- 管理基金內作為一般儲備資產的資金
- 銀行業監理
- 貨幣管理

由於後兩類業務及附屬公司涉及的資產、收入及整體業績非屬重大，因此有關數額被併入管理基金內作為一般儲備資產的資金的資產、收入及業績內。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

	集團					
	貨幣發行局 帳目		儲備管理及 其他業務		總額	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003
收入	5,549	2,924	52,676	87,966	58,225	90,890
開支						
利息開支	2,559	3,218	15,507	27,015	18,066	30,233
其他開支(b)	-	-	1,705	1,737	1,705	1,737
	2,559	3,218	17,212	28,752	19,771	31,970
未計物業重估及 聯營公司的 盈餘／(虧絀)	2,990	(294)	35,464	59,214	38,454	58,920
物業重估盈餘／(虧絀)	-	-	876	(876)	876	(876)
應佔聯營公司溢利	-	-	4	10	4	10
未計稅項及少數 股東權益的 盈餘／(虧絀)	2,990	(294)	36,344	58,348	39,334	58,054
稅項	-	-	(110)	(58)	(110)	(58)
少數股東權益	-	-	(21)	(24)	(21)	(24)
本年度盈餘／(虧絀)	2,990	(294)	36,213	58,266	39,203	57,972

外匯基金 — 帳目附註 (續)

	集團							
	貨幣發行局 帳目		儲備管理及 其他業務		重新調配 (c)		總額	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003
資產								
支持資產								
指定美元資產投資	326,823	321,467	-	-	-	-	326,823	321,467
指定美元資產 應收利息	453	620	-	-	-	-	453	620
其他投資	-	-	759,479	711,954	-	-	759,479	711,954
其他資產	-	-	17,963	16,599	380	185	18,343	16,784
資產總額	327,276	322,087 (A)	777,442	728,553	380	185	1,105,098	1,050,825
負債								
貨幣基礎								
負債證明書	146,775	134,215	-	-	-	-	146,775	134,215
政府發行的流動 紙幣及硬幣	6,351	6,297	-	-	-	-	6,351	6,297
銀行體系結餘	15,789	28,277	-	-	-	-	15,789	28,277
外匯基金票據及債券	125,860	123,520	-	-	-	-	125,860	123,520
外匯基金債券 應付利息	476	548	-	-	-	-	476	548
應收帳項淨額	(380)	(185)(c)	-	-	380	185	-	-
其他債務證券	-	-	35,495	36,620	-	-	35,495	36,620
銀行及其他金融 機構存款	-	-	39,087	44,542	-	-	39,087	44,542
其他香港特區政府 基金存款	-	-	280,091	252,296	-	-	280,091	252,296
香港法定組織存款	-	-	-	164	-	-	-	164
其他負債	-	-	29,169	37,736	-	-	29,169	37,736
	294,871	292,672 (B)	383,842	371,358	380	185	679,093	664,215
少數股東權益	-	-	167	160	-	-	167	160
累計盈餘								
上年度結轉	29,415	29,685	357,026	298,784	-	-	386,441	328,469
本年度盈餘／(虧絀)	2,990	(294)	36,213	58,266	-	-	39,203	57,972
貨幣發行局帳目與一般 儲備之間的轉撥(d)	-	24	-	(24)	-	-	-	-
	32,405	29,415	393,239	357,026	-	-	425,644	386,441
物業重估儲備	-	-	194	9	-	-	194	9
負債及權益總額	327,276	322,087	777,442	728,553	380	185	1,105,098	1,050,825
支持比率[(A)/(B)] x 100%	110.99%	110.05%						

外匯基金 — 帳目附註 (續)

- (a) 由1998年10月1日起，基金中已指定一批美元資產，用作支持貨幣基礎。貨幣基礎包括負債證明書、政府發行的流通紙幣及硬幣、銀行體系結餘和外匯基金票據及債券。雖然基金中指定了一批資產用作支持貨幣基礎，但基金中全部資產均會用作支持聯繫匯率制度下的港元匯率。
- (b) 由於涉及的金額非屬重大，因此並無將其他開支撥入貨幣發行局帳目內。
- (c) 在計算貨幣發行局帳目時，基金帳目內若干資產與負債會分別列入貨幣基礎及支持資產內，但以負數形式列示。以這種方式呈報能準確地計算支持比率。2004年12月31日，這些負數數額包括被列入貨幣基礎的「其他資產」3.8億港元(2003年：1.85億港元)，並由以下兩個部分組成：
- 港元利率掉期合約的應收利息為1,100萬港元(2003年：900萬港元)，該等合約用作管理外匯基金債券發行成本；及
 - 港元利率掉期合約的重估收益的應收帳項為3.69億港元(2003年：1.76億港元)，該等合約用作管理外匯基金債券發行成本。
- (d) 根據財政司司長於2000年1月批准的安排，當支持比率升至觸發上限(112.5%)或降至觸發下限(105%)時，可以在支持組合與一般儲備組合之間轉撥資產。這項安排使支持組合內過剩資產可轉撥至一般儲備組合，以盡量利用有關資產的盈利潛力，同時又可確保支持組合內有足夠流動性高的資產。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

25. 承擔

(a) 資本承擔

已批准但未在本帳目中作出準備的資本開支為：

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
已訂約	-	73	-	73
未訂約	37	63	17	27
總額	37	136	17	100

(b) 國際貨幣基金組織貸款

金管局在1997年1月27日參與了新借貸安排，這是一項提供與國際貨幣基金組織(基金組織)的備用信貸，以應付國際貨幣體系不穩定的情況。根據新借貸安排，金管局承諾以為期5年的有期貸款形式，向基金組織提供按2004年12月31日的匯率計最多相等於41.04億港元的外幣貸款(2003年：相等於39.22億港元)，並按市場利率計算利息。2004年12月31日，在新借貸安排下，基金組織並無未償還貸款(2003年：無)。

(c) 租賃承擔

於結算日，根據不可撤銷的經營租賃須於未來支付的最低租金總額分析如下：

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
物業				
1年或以下	3	19	3	8
1年以上至5年	-	2	-	2
總額	3	21	3	10

外匯基金 — 帳目附註 (續)

26. 資產負債表外項目

	集團		基金	
	2004	2003	2004	2003
現貨及遠期外匯合約				
未結算合約金額	152,854	106,736	152,854	106,736
重置成本總額	278	159	278	159
利率掉期合約				
名義本金額	83,269	88,149	9,400	10,400
重置成本總額	2,274	2,635	1,159	1,290
股票指數期貨合約				
名義本金額	12,421	30,298	12,421	30,298
重置成本總額	75	915	75	915
債券期貨合約				
名義本金額	989	1,005	989	1,005
重置成本總額	1	-	1	-

27. 或有負債

- (a) 基金有一項關於國際結算銀行3,000股股份的未催繳部分的或有負債，於2004年12月31日為1,125萬特別提款權，相等於1.36億港元(2003年：1,125萬特別提款權，相等於1.3億港元)。
- (b) 透過按揭保險計劃，按揭證券公司為核准賣方提供按揭保險，承擔貸款額超逾訂立按揭貸款時物業價值的70%的信貸虧損風險，保險額最高達物業價值的25%。按揭證券公司將擔保的風險向核准再保險公司購買再保險。2004年12月31日，按揭證券公司承擔的風險投保總額為17.7億港元(2003年：10.9億港元)。
- (c) 根據有擔保按揭通遞證券化計劃及Bauhinia按揭證券化計劃，按揭證券公司向兩家特設公司出售按揭貸款，而該兩家特設公司則向投資者發行按揭證券。按揭證券公司就按時支付按揭證券的本金及利息作出擔保。2004年12月31日，按揭證券公司在這兩項計劃下擔保的按揭證券本金餘額合共為58.7億港元(2003年：52.6億港元)。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

28. 關連人士的重大交易

如資產負債表所示，基金接受其他香港特區政府基金及香港法定組織存款。年內，有關其他香港特區政府基金及香港法定組織存款的利息開支分別為145.58億港元(2003年：257.92億港元)及零(2003年：0.15億港元)。

與關連人士的交易是按金融管理專員根據個別情況，考慮到每項交易的性質後釐定的息率進行。

年內，按揭證券公司向香港特區政府購入約100億港元(2003年：105億港元)的按揭貸款。

29. 帳目的通過

本帳目已於2005年3月31日經外匯基金諮詢委員會通過。