

外匯基金資產負債表摘要  
於2014年1月31日  
(以百萬港元計)

	註	2014年1月31日	2013年12月31日 (未審計)
<b>資產</b>			
外幣資產	1	2,790,814	2,802,147
港元資產	2	223,274	227,870
<b>資產總額</b>		<u>3,014,088</u>	<u>3,030,017</u>
<b>負債及基金權益</b>			
負債證明書	3, 7	351,412	327,372
政府發行的流通紙幣及硬幣	3, 5, 7	11,381	10,575
銀行體系結餘	3	163,880	164,093
已發行外匯基金票據及債券	3, 6	750,022	782,605
銀行及其他金融機構存款		25,404	50,734
財政儲備帳		815,074	773,862
香港特別行政區政府基金及法定組織存款		215,312	214,911
其他負債	4	60,444	68,533
<b>負債總額</b>		<u>2,392,929</u>	<u>2,392,685</u>
<b>累計盈餘</b>		<u>621,159</u>	<u>637,332</u>
<b>負債及基金權益總額</b>		<u>3,014,088</u>	<u>3,030,017</u>

註：

1. 外幣資產包括作為貨幣基礎支持的美元資產。於2014年1月底，這些美元資產達13,772.22億港元；2013年12月底的數字則為13,489.04億港元。
2. 港元資產包括以外匯基金票據及債券作為抵押品的貼現窗貸款。於2014年1月底，此等貸款的數額為零（2013年12月底的數額為1.99億港元）。
3. 貨幣基礎的其中一個組成項目。
4. 其他負債包括外匯基金票據及債券的應付利息，以及貨幣發行局運作的應付帳項。
5. 由2002年9月開始，由政府發行的拾元紙幣被列入此項目內。
6. 按照香港公認會計原則所編製的資產負債表，外匯基金持有作為資產的外匯基金票據及債券會用作抵銷相應負債。於2014年1月底，為此而被註銷的外匯基金票據及債券為20億港元（2013年12月底的數字為19.99億港元）。因此，資產負債表摘要所載的外匯基金票據及債券數額，比貨幣發行局帳目所載有關數額為少。
7. 按照香港公認會計原則所編製的資產負債表，負債證明書及政府發行的流通紙幣及硬幣均以成本值列示，按結算日的匯率就贖回所需的美元款額折算為等值港元。因此，資產負債表摘要所載的負債證明書及政府發行的流通紙幣及硬幣數額，與貨幣發行局帳目所載按港元面值列示的數額不同。

外匯基金  
貨幣發行局帳目  
於2014年1月31日  
(以百萬港元計)

	註	2014年1月31日 (市值)	2013年12月31日 (市值)
<b>貨幣基礎</b>			
負債證明書		353,005	329,325
政府發行的流通紙幣及硬幣		11,432	10,638
銀行體系結餘		163,880	164,093
已發行外匯基金票據及債券	3, 4	752,022	784,604
外匯基金債券應付利息		274	177
(應收) / 應付帳項淨額	3, 5, 7	(180)	(32,968)
<b>總額</b>	1, 3	<b>1,280,433</b>	<b>1,255,869</b> (a)
<b>支持資產</b>			
指定美元資產的投資		1,394,042	1,372,915
指定美元資產應收利息		1,104	1,177
應收 / (應付) 帳項淨額	6	(17,924)	(25,188)
<b>總額</b>	2	<b>1,377,222</b>	<b>1,348,904</b> (b)
<b>支持比率</b> [(b) / (a)] * 100%	8	<b>107.56%</b>	<b>107.41%</b>

註：

1. 期內貨幣基礎變動如下：

	百萬港元
上期結轉	1,255,869
負債證明書增加 / (減少)	23,680
政府發行的流通紙幣及硬幣增加 / (減少)	794
外匯基金票據及債券發行 / (贖回) 淨額	(32,735)
獲認購而未交收的外匯基金票據及債券 (增加) / 減少	32,750
外匯基金債券應計利息	97
外匯基金票據及債券折價 / (溢價) 攤銷	82
外匯基金票據及債券重估虧損 / (收益)	71
利率掉期協議的淨利息支出 / (收入)	(35)
利率掉期協議重估虧損 / (收益)	(126)
銀行體系結餘增加 / (減少) (不包括貼現窗運作所引致的變動)	(14)
本期結轉	1,280,433

2. 期內支持資產變動如下：

	百萬元
上期結轉	1,348,904
發行／（贖回）負債證明書引致增加／（減少）	23,680
發行／（贖回）政府發行的流通紙幣及硬幣引致增加／（減少）	794
投資利息	474
投資重估收益／（虧損）	3,370
本期結轉	<u>1,377,222</u>

3. 貼現窗運作：

- (i) 「貼現窗運作」是指由金管局通過對銀行交來的外匯基金票據及債券進行貼現，向銀行提供隔夜港元貸款。在這過程中，有關貸款會記入銀行在金管局開設的戶口內（這是銀行體系結餘的一部分）。根據公認會計常規，由金管局貼現的外匯基金票據及債券不會以金管局負債減少的方式入帳，而是列作就貸款持有的抵押品處理。
- (ii) 本帳目在計算貨幣基礎時，向銀行提供以外匯基金票據及債券為抵押品的貸款是以負債減少方式處理。於2014年1月31日，此等貸款的數額為零（2013年12月31日的數額為1.99億港元）。

4. 外匯基金票據及債券利息支出：

- (i) 1999年4月1日起，未償還外匯基金票據及債券的數量可隨這些票據及債券所付的利息數額相應地增加。
- (ii) 2014年1月份外匯基金票據及債券的面值，由7,839.1億港元減至7,512.6億港元。若撇除2013年12月底獲認購而未交收的外匯基金票據及債券，則外匯基金票據及債券的面值增加1.1億港元。已發行外匯基金票據及債券包括外匯基金持有作為資產的外匯基金票據及債券。

5. 根據外匯基金的會計政策，在招標日獲認購而未交收的外匯基金票據及債券列入「已發行外匯基金票據及債券」項下。本帳目在計算貨幣基礎時，與此等未交收交易有關的應收帳項是以負債減少方式處理。於2014年1月31日，此等應收帳項的數字為零（2013年12月31日的數字為327.5億港元）。

6. 這代表有關投資的未交收交易，以及發行／贖回負債證明書的應收帳項及應付帳項淨額。

7. 由2001年6月起，港元利率掉期協議被用作管理發行外匯基金債券的成本。在本帳目內，利率掉期協議的利息的應付／（應收）帳項及重估虧損／（收益）是以貨幣基礎組成項目的方式列示，並列於「（應收）／應付帳項淨額」項下。於2014年1月31日，有關的利息應收帳項及重估收益分別為6,600萬港元（2013年12月31日：利息應收帳項為3,100萬港元）及1.14億港元（2013年12月31日：重估虧損為1,200萬港元）。

8. 應注意不僅是支持資產，而是外匯基金全部資產，均可用作捍衛聯繫匯率。