

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86至111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於2002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
2003年3月27日

審計署署長 陳彥達

外匯基金 — 收支帳目

| 截至 2002 年 12 月 31 日止年度 | | | |
|------------------------|------|-----------------|----------|
| (以港幣百萬元位列示) | 附註 | 2002 | 2001 |
| 收入 | | | |
| 利息收入 | | | |
| 來自債務證券的利息收入 | | 29,662 | 34,091 |
| 其他利息收入 | | 3,608 | 5,818 |
| 總利息收入 | | 33,270 | 39,909 |
| 來自上市股票的股息收入 | | 3,237 | 3,668 |
| 其他證券投資的淨實現及重估收益／(虧損) | | (6,542) | (24,956) |
| 其他淨實現及重估收益／(虧損) | | (10,184) | 1,801 |
| 淨外匯收益／(虧損) | | 27,241 | (13,059) |
| 銀行牌照費 | | 134 | 154 |
| 其他 | | 33 | 26 |
| 總收入 | | 47,189 | 7,543 |
| 開支 | | | |
| 紙幣及硬幣開支 | 3(a) | 273 | 144 |
| 營運開支 | 3(b) | 1,162 | 1,070 |
| 利息開支 | 3(c) | 21,169 | 10,839 |
| 總開支 | | 22,604 | 12,053 |
| 本年度盈餘／(虧絀) | | 24,585 | (4,510) |

外匯基金 — 資產負債表

於 2002 年 12 月 31 日

| (以港幣百萬元位列示) | 附註 | 2002 | 2001 |
|------------------|----|----------------|---------|
| 資產 | | | |
| 庫存現金及通知存款 | | 15,956 | 13,848 |
| 在銀行及其他金融機構的存款 | 4 | 35,475 | 85,403 |
| 投資證券 | 5 | 300 | 300 |
| 其他證券投資 | 6 | 878,838 | 853,898 |
| 黃金 | 7 | 179 | 145 |
| 泰國融資計劃 | 8 | 1,058 | 4,149 |
| 其他資產 | 9 | 19,678 | 18,534 |
| 附屬公司投資 | 10 | 2,145 | 2,145 |
| 聯營公司投資 | 11 | - | 7 |
| 固定資產 | 12 | 1,436 | 717 |
| 資產總額 | 13 | 955,065 | 979,146 |
| 負債及基金權益 | | | |
| 負債證明書 | 14 | 118,475 | 107,545 |
| 政府發行的流通紙幣及硬幣 | 14 | 5,891 | 5,691 |
| 銀行體系結餘 | 15 | 525 | 671 |
| 外匯基金票據及債券 | 16 | 122,925 | 118,157 |
| 銀行及其他金融機構存款 | 17 | 36,270 | 47,122 |
| 其他香港特別行政區政府基金存款 | 18 | 301,669 | 380,602 |
| 香港法定組織存款 | | 4,279 | 5,124 |
| 其他負債 | 19 | 37,857 | 11,645 |
| 負債總額 | | 627,891 | 676,557 |
| 累計盈餘 | | 327,174 | 302,589 |
| 負債總額及基金權益 | | 955,065 | 979,146 |

任志剛

金融管理專員

2003年3月27日

第 90 至 111 頁的附註為本帳目的一部分。

外匯基金 — 權益變動表

截至 2002 年 12 月 31 日止年度

(以港幣百萬元位列示)

累計盈餘

於1月1日的結餘

302,589 307,099

本年度盈餘／(虧絀)

24,585 (4,510)

於12月31日的結餘

327,174 302,589

外匯基金 — 現金流量表

| 截至 2002 年 12 月 31 日止年度 | | | |
|------------------------------|-------|----------------|---------|
| (以港幣百萬元位列示) | 附註 | 2002 | 2001 |
| 來自營運活動的現金淨額 | 21(a) | 2,115 | 25,432 |
| 來自投資活動的現金流量 | | | |
| 購入固定資產 | | (771) | (597) |
| 聯營公司償還貸款 | | 7 | 7 |
| 自聯營公司貸款收取的利息 | | - | 1 |
| 用於投資活動的現金淨額 | | (764) | (589) |
| 現金及等同現金項目的淨增加 | | 1,351 | 24,843 |
| 於 1 月 1 日的現金及等同現金項目 | | 118,153 | 93,608 |
| 匯率變動的影響 | | 835 | (298) |
| 於 12 月 31 日的現金及等同現金項目 | 21(b) | 120,339 | 118,153 |

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

- (i) 鑑於附屬公司及聯營公司涉及的數額非屬重大，因此並無編製集團帳目。
- (ii) 本帳目是根據公平價值計量基礎(惟投資證券、其他資產、附屬公司及聯營公司投資、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會計實務準則及詮釋的所有適用規定。公平價值指一項金融工具的市價，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) 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。

證券投資在基金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及其他證券投資。

投資證券

投資證券指擬就明確的長期目的而連續持有的證券，該項目的於收購或改變目的時已予以記錄，而且可明確辨別該項證券是作為所記錄的有關用途。

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於資產負債表內。

其他證券投資

其他證券投資指並非分類為投資證券的證券投資，並按資產負債表日期的公平價值列示。

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)」項下予以確認。

出售這些投資的收益及虧損於出售發生的期間，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)」這一項目內。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

(ii) 附屬公司及聯營公司投資

附屬公司及聯營公司投資均按成本值減除管理層認為因非短暫減值而提撥的準備金列示。

附屬公司及聯營公司的業績按照派發之股息在宣布派息時計入基金的帳目內。

(c) 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)」這一項目內。

(d) 外匯基金票據及債券

若外匯基金票據及債券是按溢價或折讓發行，有關的溢價與折讓按發行日至贖回日期間攤銷，並列入收支帳目的「利息開支」這一項目內。外匯基金票據及債券按市值列示於資產負債表內。外匯基金票據及債券的市值變動則於發生時在收支帳目的「其他淨實現及重估收益／(虧損)」項下予以確認。

贖回外匯基金票據及債券所引起的收益與虧損，即贖回價與帳面值之間的差額，在贖回發生的期間於收支帳目的「其他淨實現及重估收益／(虧損)」項下予以確認。

(e) 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)」這一項目內。在資產負債表內，這些存款按資產負債表日期應支付的本金額列示，重估差額則列入「其他負債」這一項目內。

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資產負債表日期的本金額列示。

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)」這一項目內。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

(f) 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」項下把所收到的代價列作負債。相反，根據類似承諾購入的證券不會在資產負債表內予以確認，而所支付的代價則列作「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代價，在資產負債表日期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。重估收益或虧損列入收支帳目的「其他淨實現及重估收益／(虧損)」這一項目內。

(g) 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。這項負債在資產負債表日期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。重估收益或虧損列入收支帳目的「其他淨實現及重估收益／(虧損)」這一項目內。

(h) 外幣換算

以外幣為單位的貨幣資產與負債按照資產負債表日期的匯率換算為港元。有關的外匯損益列入收支帳目的「淨外匯收益／(虧損)」這一項目內。

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資產負債表日期的港元面值與用作贖回的美元市值之間的差額列入「其他資產」這一項目內。

外幣收支按照交易日的匯率換算為港元。

(i) 資產負債表外的金融工具

遠期外匯合約按照資產負債表日期的市值記帳，所產生的重估損益列入收支帳目的「淨外匯收益／(虧損)」這一項目內。

利率掉期合約按照資產負債表日期的市值記帳，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)」這一項目內。

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資產負債表日期的市值記帳，該等合約的市值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)」這一項目內。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

(j) 固定資產

固定資產包括物業、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。永久業權土地並不予折舊。所有其他固定資產均按有關資產的估計可使用年期(3至39年不等)以直線法折舊。

出售固定資產時，按出售所得款項淨額與淨帳面值之間的差額計算盈虧。

(k) 收入確認

利息收入按應計基礎予以確認，股息收入於股價除息時予以確認。

購入債務證券時的溢價與折讓，在按照該等證券於資產負債表日期的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)」這一項目內。

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及債務工具中央結算系統收費。其他收入於到期應收的期間內列帳。

(l) 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。

(m) 關連人士

就本帳目而言，在下述情況下，有關人士會被視為基金的關連人士：若基金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，或基金與該人士受共同的控制或共同的重大影響。關連人士可以是個人或實體。

(n) 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、於存入或購入時距離期滿日不超過3個月的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而且價值變動風險非屬重大的高度流通的投資。

(o) 員工退休計劃

香港金融管理局(金管局)設有兩個不同的定額供款計劃，即公積金計劃及強制性公積金計劃。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基金分開持有。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

(p) 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。

(q) 分部報告

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。由於銀行業監理及貨幣管理涉及的資產、收入及整體業績非屬重大，因此這兩個類別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22。由於金管局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。

3. 開支

(a) **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流通紙幣及硬幣而引致的直接費用。

(b) 營運開支

| | 2002 | 2001 |
|-----------|--------------|--------------|
| 人事費用 | | |
| 薪酬及其他人事費用 | 523 | 457 |
| 退休金費用 | 24 | 23 |
| 物業及設備開支 | | |
| 折舊費用 | 52 | 64 |
| 經營租賃費用 | 63 | 81 |
| 其他物業及設備開支 | 43 | 47 |
| 其他營運開支 | 457 | 398 |
| 總額 | 1,162 | 1,070 |

2002年的薪酬及其他人事費用包括累積年假0.7億港元(2001年：無)，是按照於2002年1月1日生效的《會計實務準則》第34號「僱員福利」的規定予以確認。過去的年度並無將累積年假列為應計項目。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

金管局屬於下列薪酬幅度的高級行政人員(助理總裁及以上)人數分布如下：

| 港元 | 2002 | 2001 |
|-----------------------|-----------|------|
| 1,000,000 或以下 | - | 1 |
| 1,000,001 至 1,500,000 | - | 1 |
| 1,500,001 至 2,000,000 | - | 1 |
| 2,500,001 至 3,000,000 | 1 | - |
| 3,000,001 至 3,500,000 | 3 | 2 |
| 3,500,001 至 4,000,000 | 4 | 3 |
| 4,000,001 至 4,500,000 | 1 | 1 |
| 4,500,001 至 5,000,000 | - | 1 |
| 5,500,001 至 6,000,000 | 1 | 1 |
| 6,000,001 至 6,500,000 | 1 | 1 |
| 6,500,001 至 7,000,000 | 1 | 1 |
| 8,500,001 至 9,000,000 | 1 | - |
| 9,000,001 至 9,500,000 | - | 1 |
| | 13 | 14 |

高級行政人員(助理總裁及以上)的薪酬總額如下：

| | 2002 | 2001 |
|---------|-------------|------|
| 固定薪酬 | 48.3 | 46.8 |
| 浮動薪酬 | 6.4 | 8.0 |
| 其他福利(A) | 3.9 | 3.1 |
| | 58.6 | 57.9 |

(A) 其他福利包括公積金、醫療及人壽保險以及年內累積年假。此外並沒有其他津貼或實物福利。

(c) 利息開支

| | 2002 | 2001 |
|------------------------|---------------|--------|
| 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 | 228 | 588 |
| 按照參考基金投資收入釐定的利率計算利息的存款 | 15,648 | 1,572 |
| 其他利息開支 | 5,293 | 8,679 |
| 總額 | 21,169 | 10,839 |

外匯基金 — 帳目附註 (續)

4. 在銀行及其他金融機構的存款

| | 2002 | 2001 |
|----------------------|---------------|---------------|
| 在銀行及其他金融機構有關再出售協議的存款 | 4,910 | 42,844 |
| 在銀行及其他金融機構的其他存款 | 30,565 | 42,559 |
| 總額 | 35,475 | 85,403 |

5. 投資證券

投資證券包括3,000股每股面值2,500瑞士黃金法郎的國際結算銀行非上市股票(已繳款25%)。

6. 其他證券投資

其他證券投資包括債務證券及股票：

| 公平價值 | 2002 | 2001 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 債務證券 | | |
| 短期國庫券與商業票據 | | |
| 在香港以外地區上市 | 15,724 | 254 |
| 非上市 | 194,800 | 84,354 |
| 存款證 | | |
| 非上市 | 22,744 | 25,182 |
| 其他債務證券 | | |
| 上市 | | |
| 香港 | 4,540 | 6,291 |
| 香港以外地區 | 436,103 | 496,417 |
| 非上市 | 90,907 | 120,214 |
| 債務證券總額 | 764,818 | 732,712 |
| 股票 | | |
| 上市 | | |
| 香港 (a) | 50,891 | 85,864 |
| 香港以外地區 | 63,129 | 35,322 |
| 股票總額 | 114,020 | 121,186 |
| 總額 | 878,838 | 853,898 |

外匯基金 — 帳目附註 (續)

(a) 香港上市股票

根據基金的投資基準，基金可以把5%的資產投資於香港股票市場作為長期投資。基金有秩序地出售香港股票組合(長期投資組合除外)，以盡量減少對市場造成的干擾。1999年11月，基金透過推出盈富基金實行出售計劃。盈富基金是一項集體投資基金，旨在提供緊貼恒生指數走勢的投資成績。盈富基金首次發售所得款項用作向基金購買股票。盈富基金透過持續發售機制繼續出售股份，讓基金因應投資者需求被動地向盈富基金出售更多股份。根據持續發售機制，盈富基金可發行新的單位，以換取現金，而有關現金則用作向基金購買香港股票。於2002年，透過持續發售機制售出的香港股票組合達到220億港元(2001年：352億港元)。出售計劃已於2002年末終止。基金出售組合的剩餘香港股票全數保留作為基金的長期投資組合的一部分。

7. 黃金

| | 2002 | 2001 |
|-----------------------------|------|------|
| 黃金，市值 | | |
| 66,916 盎司 (2001年：66,916 盎司) | 179 | 145 |

8. 泰國融資計劃

於1997年9月21日，金管局參與由國際貨幣基金組織(基金組織)牽頭的泰國融資計劃。該計劃採取貨幣掉期協議(協議)的形式，由泰國中央銀行與亞洲多家中央銀行及多邊國際組織達成，其中包括金管局及基金組織。根據協議，金管局在不超過5年的年期內以美元換取泰國中央銀行所持泰銖，金額以10億美元為限。在每份掉期合約期滿後，雙方將進行反向外幣掉換，金管局收回的美元金額將會相等於原來本金，再加掉換美元期間按市場利率計算的利息。有關交易列作美元貸款入帳，以反映其經濟實質。自1997年10月第1次提款後，金管局根據協議共借出8.62億美元。1999年10月，泰國中央銀行發出通知，表示不會提取餘下的1.38億美元。自2001年4月起，泰國中央銀行開始按照協議的條款及條件分期償還貸款的本金。年內泰國中央銀行共償還3.96億美元(2001年：3.30億美元)。於2002年12月31日，有關的未到期本金及應計利息分別為1.36億美元(2001年：5.32億美元)及0.01億美元(2001年：0.04億美元)。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

9. 其他資產

| | 2002 | 2001 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| 員工房屋貸款 | 331 | 334 |
| 按市值記帳的資產負債表外項目的重估收益 | 6,798 | 3,347 |
| 負債證明書及政府發行的流通紙幣及硬幣的重估差額 | 26 | 30 |
| 預付款項及應收帳項 | 12,523 | 14,823 |
| 總額 | 19,678 | 18,534 |

10. 附屬公司投資

| | 2002 | 2001 |
|-----------|-------|-------|
| 非上市股份，成本值 | 2,145 | 2,145 |

以下為於2002年12月31日及2001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 | 投資管理 | 5,000,000 港元 | 100% |
| 香港金融研究中心 | 香港 | 研究 | 2 港元 | 100% |

由2003年1月起，基金的長期香港股票組合的管理由外匯基金投資有限公司移交予金管局，而該公司則已停止運作。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

並未列入本帳目的基金應佔附屬公司溢利減虧損的總體淨額如下：

| | 2002 | 2001 |
|---------------|----------------|-------|
| 本財政年度： | | |
| 香港印鈔有限公司 | 33.5 | 25.1 |
| 香港按揭證券有限公司 | 260.2 | 255.5 |
| 外匯基金投資有限公司 | - | - |
| 香港金融研究中心 | (0.2) | (0.5) |
| | 293.5 | 280.1 |
| 自收購起計過去的財政年度： | | |
| 香港印鈔有限公司 | 202.5 | 177.4 |
| 香港按揭證券有限公司 | 846.0 | 590.5 |
| 外匯基金投資有限公司 | - | - |
| 香港金融研究中心 | (1.5) | (1.0) |
| | 1,047.0 | 766.9 |

附屬公司欠基金／(基金欠附屬公司)的總體淨額如下：

| | 2002 | 2001 |
|------------|---------------|--------|
| 香港印鈔有限公司 | 0.3 | 0.7 |
| 香港按揭證券有限公司 | 0.3 | 0.3 |
| 外匯基金投資有限公司 | (12.6) | (13.0) |
| 香港金融研究中心 | 1.9 | 1.8 |
| | (10.1) | (10.2) |

香港按揭證券有限公司的未發行法定股本為10億港元(2001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

| 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% |

聯營公司投資的組成項目：

| | 2002 | 2001 |
|--------------------|----------|----------|
| 非上市股份，成本值(5,000港元) | - | - |
| 聯營公司貸款 | - | 7 |
| 總額 | - | 7 |

對香港銀行同業結算有限公司的貸款為無抵押貸款，固定年利率為3個月香港銀行同業拆息加1厘，由1999年1月開始每季1次，分16次償還。該筆貸款已於2002年全數清償。

12. 固定資產

| | 物業 | 其他 固定資產 | 總額 |
|--------------------------|--------------|------------|--------------|
| 成本 | | | |
| 於2002年1月1日 | 565 | 423 | 988 |
| 添置 | 746 | 25 | 771 |
| 出售 | - | (5) | (5) |
| 於2002年12月31日 | 1,311 | 443 | 1,754 |
| 累計折舊 | | | |
| 於2002年1月1日 | 1 | 270 | 271 |
| 年內折舊 | - | 52 | 52 |
| 售後撥回 | - | (5) | (5) |
| 於2002年12月31日 | 1 | 317 | 318 |
| 於2002年12月31日的帳面淨值 | 1,310 | 126 | 1,436 |
| 於2001年12月31日的帳面淨值 | 564 | 153 | 717 |

添置包括就購買在香港的新辦公室物業所支付的按金及部分款項，金額達7.46億港元（2001年：5.58億港元）。由於該新辦公室物業正在興建中，所以2002年並無計算折舊。

外匯基金 — 帳目附註 (續)

13. 資產總額

| | 2002 | 2001 |
|-----------|----------------|---------|
| 外幣資產 | 891,632 | 877,427 |
| 港元資產 | 63,433 | 101,719 |
| 總額 | 955,065 | 979,146 |

基金持有港元及外幣資產。基金大部分的外幣資產為美元。除美元資產外，基金亦持有其他可完全自由兌換的外幣資產。

外幣資產總額及未交收現貨與遠期外匯交易如下：

| | 2002 | 2001 |
|---------------------|----------------|---------|
| 外幣資產(不包括未交收現貨及遠期交易) | 891,632 | 877,427 |
| 未交收現貨及遠期交易淨額 | - | - |
| 總額 | 891,632 | 877,427 |
| 等值百萬美元 | 114,335 | 112,521 |

基金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流通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

| | 2002 | 2001 |
|-----------|----------------|---------|
| 外匯基金票據 | 72,152 | 74,608 |
| 外匯基金債券 | 50,773 | 43,549 |
| 總額 | 122,925 | 118,157 |

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. 銀行及其他金融機構存款

| | 2002 | 2001 |
|--------------------|---------------|--------|
| 銀行及其他金融機構有關回購協議的存款 | 34,719 | 42,022 |
| 銀行及其他金融機構的其他存款 | 1,551 | 5,100 |
| 總額 | 36,270 | 47,122 |

外匯基金 — 帳目附註 (續)

18. 其他香港特區政府基金存款

其他香港特區政府基金存款的組成項目如下：

| | 2002 | 2001 |
|-------------------------------|----------------|---------|
| 按市場利率計算利息的存款 | | |
| 政府一般收入帳目 | 1,007 | 750 |
| 資本投資基金 | 3,305 | 3,753 |
| 貸款基金 | 5,937 | 8,419 |
| 基本工程儲備基金 | 263 | 546 |
| 創新及科技基金 | 93 | 148 |
| | 10,605 | 13,616 |
| 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 | 22,747 | 85,666 |
| 土地基金 | 247,334 | 247,227 |
| 基本工程儲備基金 | 4,766 | 17,675 |
| 公務員退休儲備基金 | 11,746 | 11,741 |
| 賑災基金 | 35 | 31 |
| 創新及科技基金 | 4,436 | 4,646 |
| | 291,064 | 366,986 |
| 總額 | 301,669 | 380,602 |

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。

19. 其他負債

| | 2002 | 2001 |
|---|---------------|--------|
| 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 | 17,109 | 1,572 |
| 按市值記帳的資產負債表外項目的重估虧損 | 1,962 | 1,873 |
| 應計利息及其他負債 | 18,786 | 8,200 |
| 總額 | 37,857 | 11,645 |

外匯基金 — 帳目附註 (續)

20. 期限分析

| | 2002 | | | | | | 總額 |
|-------------------|-------------|------------|--------------|-------------|---------|-----------|---------|
| | 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 | 15,956 | - | - | - | - | - | 15,956 |
| 在銀行及其他金融機構 的存款 | - | 35,475 | - | - | - | - | 35,475 |
| 投資證券 | - | - | - | - | - | 300 | 300 |
| 其他證券投資 | - | 193,412 | 133,557 | 245,624 | 192,225 | 114,020 | 878,838 |
| 黃金 | - | - | - | - | - | 179 | 179 |
| 泰國融資計劃 | - | 366 | 421 | 271 | - | - | 1,058 |
| | 15,956 | 229,253 | 133,978 | 245,895 | 192,225 | 114,499 | 931,806 |
| 負債 | | | | | | | |
| 負債證明書 | 118,475 | - | - | - | - | - | 118,475 |
| 政府發行的流通紙幣及硬幣 | 5,891 | - | - | - | - | - | 5,891 |
| 銀行體系結餘 | 525 | - | - | - | - | - | 525 |
| 外匯基金票據及債券 | - | 51,116 | 32,038 | 32,221 | 7,550 | - | 122,925 |
| 銀行及其他金融機構存款 | - | 33,870 | 2,400 | - | - | - | 36,270 |
| 其他香港特區政府 基金存款 | 292,921 | 8,166 | 582 | - | - | - | 301,669 |
| 香港法定組織存款 | 3,269 | 1,010 | - | - | - | - | 4,279 |
| | 421,081 | 94,162 | 35,020 | 32,221 | 7,550 | - | 590,034 |

外匯基金 — 帳目附註 (續)

| | 2001 | | | | | | 總額 |
|-------------------|-------------|------------|--------------|-------------|---------|-----------|---------|
| | 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 | 13,848 | - | - | - | - | - | 13,848 |
| 在銀行及其他金融機構 的存款 | - | 85,403 | - | - | - | - | 85,403 |
| 投資證券 | - | - | - | - | - | 300 | 300 |
| 其他證券投資 | - | 117,321 | 94,577 | 292,756 | 228,058 | 121,186 | 853,898 |
| 黃金 | - | - | - | - | - | 145 | 145 |
| 泰國融資計劃 | - | 230 | 2,860 | 1,059 | - | - | 4,149 |
| | 13,848 | 202,954 | 97,437 | 293,815 | 228,058 | 121,631 | 957,743 |
| 負債 | | | | | | | |
| 負債證明書 | 107,545 | - | - | - | - | - | 107,545 |
| 政府發行的流通紙幣及硬幣 | 5,691 | - | - | - | - | - | 5,691 |
| 銀行體系結餘 | 671 | - | - | - | - | - | 671 |
| 外匯基金票據及債券 | - | 51,955 | 30,647 | 27,644 | 7,911 | - | 118,157 |
| 銀行及其他金融機構存款 | - | 47,122 | - | - | - | - | 47,122 |
| 其他香港特區政府 基金存款 | 368,784 | 4,869 | 6,949 | - | - | - | 380,602 |
| 香港法定組織存款 | 82 | 2,152 | 2,890 | - | - | - | 5,124 |
| | 482,773 | 106,098 | 40,486 | 27,644 | 7,911 | - | 664,912 |

外匯基金 — 帳目附註 (續)

21. 現金流量表附註

(a) 本年度盈餘／(虧絀) 與來自營運活動的現金淨額對帳表

| | 2002 | 2001 |
|-----------------------|---------------|----------|
| 本年度盈餘／(虧絀) | 24,585 | (4,510) |
| 利息收入 | (33,270) | (39,909) |
| 利息開支 | 21,169 | 10,839 |
| 股息收入 | (3,237) | (3,668) |
| 外匯基金票據及債券的溢價及折讓攤銷 | 1,339 | 3,031 |
| 折舊 | 52 | 64 |
| 在銀行及其他金融機構的存款的變動 | - | 889 |
| 其他證券投資的變動 | 25,066 | 66,913 |
| 黃金的變動 | (34) | (3) |
| 泰國融資計劃的變動 | 3,091 | 2,575 |
| 其他資產的變動 | (3,502) | (1,077) |
| 負債證明書及政府發行的流通紙幣及硬幣的變動 | 11,130 | 8,053 |
| 銀行體系結餘的變動 | (146) | 2 |
| 外匯基金票據及債券的變動 | 3,429 | 5,838 |
| 銀行及其他金融機構存款的變動 | (10,852) | 11,733 |
| 其他香港特區政府基金存款的變動 | (78,933) | (36,560) |
| 香港法定組織存款的變動 | (845) | (4,536) |
| 其他負債的變動 | 10,801 | (5,751) |
| 撇除匯兌差額 | (835) | 298 |
| 收到利息 | 35,669 | 39,554 |
| 支付利息 | (5,760) | (32,018) |
| 收到股息 | 3,198 | 3,675 |
| 來自營運活動的現金淨額 | 2,115 | 25,432 |

(b) 現金及等同現金項目結餘的分析

| | 2002 | 2001 |
|---------------|----------------|---------|
| 庫存現金及通知存款 | 15,956 | 13,848 |
| 短期國庫券與商業票據 | 62,555 | 18,512 |
| 存款證 | 6,353 | 390 |
| 在銀行及其他金融機構的存款 | 35,475 | 85,403 |
| 總額 | 120,339 | 118,153 |

外匯基金 — 帳目附註 (續)

22. 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。

| | 貨幣發行局帳目 | | 儲備管理 及其他業務 | | 重新調配(c) | | 基金總額 | |
|-------------------|--------------|--------|---------------|----------|---------|------|---------------|---------|
| | 2002 | 2001 | 2002 | 2001 | 2002 | 2001 | 2002 | 2001 |
| 收入 | 6,888 | 11,825 | 40,301 | (4,282) | - | - | 47,189 | 7,543 |
| 開支 | | | | | | | | |
| 利息開支 | 3,985 | 5,631 | 17,184 | 5,208 | - | - | 21,169 | 10,839 |
| 其他開支(b) | - | - | 1,435 | 1,214 | - | - | 1,435 | 1,214 |
| | 3,985 | 5,631 | 18,619 | 6,422 | - | - | 22,604 | 12,053 |
| 本年度盈餘／(虧絀) | 2,903 | 6,194 | 21,682 | (10,704) | - | - | 24,585 | (4,510) |

外匯基金 — 帳目附註 (續)

| | 貨幣發行局帳目 | | 儲備管理 及其他業務 | | 重新調配(c) | | 基金總額 | |
|------------------------|----------------|------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|----------------|
| | 2002 | 2001 | 2002 | 2001 | 2002 | 2001 | 2002 | 2001 |
| 資產 | | | | | | | | |
| 支持資產 | | | | | | | | |
| 指定美元資產投資 | 283,936 | 254,200 | - | - | - | - | 283,936 | 254,200 |
| 指定美元資產應收利息 | 922 | 2,370 | - | - | - | - | 922 | 2,370 |
| 應付帳項淨額 | (9,067) | - (c) (i) | - | - | 9,067 | - | - | - |
| 其他投資 | - | - (c) (ii) | 648,957 | 701,171 | - | 375 | 648,957 | 701,546 |
| 其他資產 | - | - (c) (iii) | 18,931 | 18,445 | 2,319 | 2,585 | 21,250 | 21,030 |
| 資產總額 | 275,791 | 256,570 (A) | 667,888 | 719,616 | 11,386 | 2,960 | 955,065 | 979,146 |
| 負債 | | | | | | | | |
| 貨幣基礎 | | | | | | | | |
| 負債證明書 | 118,475 | 107,545 | - | - | - | - | 118,475 | 107,545 |
| 政府發行的流通紙幣 及硬幣 | 5,891 | 5,691 | - | - | - | - | 5,891 | 5,691 |
| 銀行體系結餘 | 525 | 671 | - | - | - | - | 525 | 671 |
| 外匯基金票據及債券 | 122,925 | 118,157 | - | - | - | - | 122,925 | 118,157 |
| 外匯基金債券應付利息 | 609 | 624 | - | - | - | - | 609 | 624 |
| 應收帳項淨額 | (2,319) | (2,947) (c) (ii) (iii) | - | - | 2,319 | 2,960 | - | 13 |
| 銀行及其他金融機構存款 | - | - | 36,270 | 47,122 | - | - | 36,270 | 47,122 |
| 其他香港特區 | | | | | | | | |
| 政府基金存款 | - | - | 301,669 | 380,602 | - | - | 301,669 | 380,602 |
| 香港法定組織存款 | - | - | 4,279 | 5,124 | - | - | 4,279 | 5,124 |
| 其他負債 | - | - (c) (i) | 28,181 | 11,008 | 9,067 | - | 37,248 | 11,008 |
| | 246,106 | 229,741 (B) | 370,399 | 443,856 | 11,386 | 2,960 | 627,891 | 676,557 |
| 累計盈餘 | | | | | | | | |
| 上年度結轉 | 26,829 | 26,218 | 275,760 | 280,881 | - | - | 302,589 | 307,099 |
| 本年度盈餘／(虧絀) | 2,903 | 6,194 | 21,682 | (10,704) | - | - | 24,585 | (4,510) |
| 貨幣發行局帳目轉撥 至一般儲備 (d) | (47) | (5,583) | 47 | 5,583 | - | - | - | - |
| | 29,685 | 26,829 | 297,489 | 275,760 | - | - | 327,174 | 302,589 |
| 負債總額及基金權益 | 275,791 | 256,570 | 667,888 | 719,616 | 11,386 | 2,960 | 955,065 | 979,146 |
| 支持比率[(A)/(B)] x 100% | 112.06% | 111.68% | | | | | | |

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。於2002年12月31日，這些負數數額包括：
- (i) 「其他負債」，90.67億港元(2001年：無)，為應付帳項，被列入支持資產以抵銷已購入但並未結算的相應投資項目；
 - (ii) 「其他投資」，數額為零(2001年：3.75億港元)，為給予銀行的貸款，該等銀行以外匯基金票據及債券為抵押，被列入貨幣基礎以抵銷相應的外匯基金票據及債券；及
 - (iii) 「其他資產」，23.19億港元(2001年：25.85億港元)被列入貨幣基礎，包括以下3個部分：
 - 應收帳項為21.10億港元(2001年：25.80億港元)，以抵銷在投標日發行但尚未結算的相應外匯基金票據及債券；
 - 港元利率掉期合約的應收利息為0.05億港元(2001年：0.01億港元)，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2.04億港元(2001年：0.04億港元)，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)

23. 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：

| | 2002 | 2001 |
|-----------|--------------|--------------|
| 已訂約 | 2,455 | 3,198 |
| 未訂約 | 183 | 715 |
| 總額 | 2,638 | 3,913 |

(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2002年12月31日的匯率計最多相等於36.05億港元的外幣貸款(2001年：相等於33.32億港元)，並按市場利率計算利息。於2002年12月31日，並無任何未償還貸款(2001年：無)。

(c) 租賃承擔

於資產負債表日期，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：

| | 2002 | 2001 |
|-----------|-----------|------------|
| 物業 | | |
| 1年或以下 | 56 | 89 |
| 1年以上至5年 | 19 | 108 |
| 5年以上 | - | - |
| 總額 | 75 | 197 |

外匯基金 — 帳目附註 (續)

24. 資產負債表外項目

| | 2002 | 2001 |
|-----------|---------|---------|
| 現貨及遠期外匯合約 | | |
| 未結算合約金額 | 115,761 | 115,737 |
| 重置成本總額 | 2,199 | 874 |
| 利率掉期合約 | | |
| 名義本金額 | 27,997 | 29,496 |
| 重置成本總額 | 4,638 | 2,708 |
| 股票指數期貨合約 | | |
| 名義本金額 | 38,209 | 28,666 |
| 重置成本總額 | 56 | 189 |
| 債券期貨合約 | | |
| 名義本金額 | 494 | 176 |
| 重置成本總額 | 3 | - |

25. 或有負債

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2002年12月31日為560萬瑞士黃金法郎，相等於1.403億港元(2001年：560萬瑞士黃金法郎，相等於1.132億港元)。

26. 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多個香港法定組織存款。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158.76億港元(2001年：21.60億港元)及0.77億港元(2001年：2.71億港元)。

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。

27. 比較數字

財務報表內的項目呈報及分類方式已作出下述修訂：

- (a) 根據《會計實務準則》第1號(經修訂)「財務報表的呈報」，將權益變動表列作財務報表的獨立組成部分；及
- (b) 按照《會計實務準則》第15號(經修訂)「現金流量表」的新規定，修訂現金流量表內項目的呈報及分類方式。

比較數字已重新分類，以配合本年度的呈報方式。

28. 帳目的通過

本帳目已於2003年3月27日經外匯基金諮詢委員會通過。