

迎難而上 增加供應  
Rising to Challenges  
Increasing Supply



2017/18

財務報表

截至2018年3月31日止年度

香港房屋委員會 香港九龍何文田佛光街 33 號

[www.housingauthority.gov.hk](http://www.housingauthority.gov.hk)

# 香港房屋委員會

截至 2018 年 3 月 31 日止年度的財務報表

## 目錄

	頁次
<b>審計署署長報告</b>	1-3
<b>財務報表</b>	
全面收益表	4
財務狀況表	5-6
淨資產變動表	7
現金流量表	8-9
<b>財務報表附註</b>	
1 香港房屋委員會與政府之間的財政安排	10-12
2 主要會計政策	13-24
3 應用房委會會計政策時作出的關鍵會計判斷	25
4 收入	26-27
5 資助出售單位開支	27
6 非運作收入淨額	27
7 物業、設備及器材	28-29
8 進行中的基本工程／計劃	30
9 無形資產	31
10 外匯基金存款	31
11 自置居所貸款／置業資助貸款	32-33
12 其他資產	34
13 存貨	34
14 應收帳項、按金和預付款項	34
15 證券投資和銀行存款	35
16 現金及等同現金	36
17 應付帳項、按金和其他應付款項	36
18 撥備及其他負債	37
19 政府的資助	38-39
20 房屋建設工程基金	40
21 發展基金	41

22	拆售零售及停車場設施	41
23	關連人士交易	42
24	或有負債	43-44
25	資本承擔	45
26	衍生金融工具	45
27	財務風險管理	45-50
28	金融工具的公平值	50-51
29	房委會與政府之間的財政安排所需的補充資料	
	(a) 綜合撥付款項帳目	52
	(b) 租住房屋運作帳目	53
	(c) 商業樓宇運作帳目	54
	(d) 資助自置居所運作帳目	55
	(e) 資金管理帳目	56
	(f) 代管服務帳目	57

# 審計署署長報告



香港特別行政區政府  
審計署

## 獨立審計師報告

### 意見

我已審計列載於第 4 至 57 頁香港房屋委員會的財務報表，該等財務報表包括於 2018 年 3 月 31 日的財務狀況表與截至該日止年度的全面收益表、淨資產變動表和現金流量表，以及財務報表的附註，包括主要會計政策概要。

我認為，香港房屋委員會的財務報表在各重大方面均按照香港房屋委員會與香港政府之間的財政安排，以及香港房屋委員會通過的會計政策而編製，並已按照《房屋條例》(第 283 章)第 14(1)條妥為擬備。財政安排及會計政策的要點載於財務報表附註 1 及 2。

### 意見的基礎

我已按照《房屋條例》第 14(2)條及審計署的審計準則進行審計。我根據該等準則而須承擔的責任，詳載於本報告「*審計師就財務報表審計而須承擔的責任*」部分。根據該等準則，我獨立於香港房屋委員會，並已按該等準則履行其他道德責任。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。

### 香港房屋委員會就財務報表須承擔的責任

香港房屋委員會須負責按照《房屋條例》第 14(1)條、香港房屋委員會與香港政府之間的財政安排，以及香港房屋委員會通過的會計政策擬

備財務報表，及落實其認為必要的內部控制，使財務報表不存有因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在擬備財務報表時，香港房屋委員會須負責評估香港房屋委員會持續經營的能力，以及在適用情況下披露與持續經營有關的事項，並以持續經營作為會計基礎。

香港房屋委員會下設的財務委員會協助其履行監督財務報告過程的責任。

### **審計師就財務報表審計而須承擔的責任**

我的目標是就整體財務報表是否不存有任何因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並發出包括我意見的審計師報告。合理保證是高水平的保證，但不能確保按審計署審計準則進行的審計定能發現所存有的任何重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們個別或滙總起來可能影響財務報表使用者所作出的經濟決定，則會被視作重大錯誤陳述。

在根據審計署審計準則進行審計的過程中，我會運用專業判斷並秉持專業懷疑態度。我亦會：

- 識別和評估因欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險；設計及執行審計程序以應對這些風險；以及取得充足和適當的審計憑證，作為我意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕內部控制的情況，因此未能發現因欺詐而導致重大錯誤陳述的風險，較未能發現因錯誤而導致者為高；
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序。然而，此舉並非旨在對香港房屋委員會內部控制的有效性發表意見；
- 評價香港房屋委員會所採用的會計政策是否恰當，以及其作出的會計估計和相關資料披露是否合理；及

- 一 判定香港房屋委員會以持續經營作為會計基礎的做法是否恰當，並根據所得的審計憑證，判定是否存在與事件或情況有關，而且可能對香港房屋委員會持續經營的能力構成重大疑慮的重大不確定性。如果我認為存在重大不確定性，則有必要在審計師報告中請使用者留意財務報表中的相關資料披露。假若所披露的相關資料不足，我便須發出非無保留意見的審計師報告。我的結論是基於截至審計師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致香港房屋委員會不能繼續持續經營。

審計署署長  
孫德基

2018年9月27日

審計署  
香港灣仔  
告士打道7號  
入境事務大樓26樓



**香港房屋委員會**  
**截至 2018年 3 月 31 日止年度的全面收益表**  
**(以港幣百萬元位列示)**

	附註	<b>2018</b>	2017
<b>收入</b>			
租金收入	4(a)	<b>18,214</b>	17,026
售樓及補價收入	4(b)	<b>9,969</b>	2,693
投資收入	4(c)	<b>2,171</b>	2,377
其他收入	4(d)	<b>266</b>	156
		<b><u>30,620</u></b>	<u>22,252</u>
<b>開支</b>			
薪酬		<b>3,802</b>	3,700
地租及差餉		<b>426</b>	406
維修及改善工程		<b>3,398</b>	3,279
折舊及攤銷		<b>4,175</b>	3,628
資助出售單位開支	5	<b>4,776</b>	888
其他開支		<b>5,347</b>	5,049
		<b><u>21,924</u></b>	<u>16,950</u>
<b>運作盈餘</b>		<b>8,696</b>	5,302
<b>非運作收入淨額</b>	6	<b><u>7</u></b>	<u>15</u>
<b>年內盈餘</b>		<b>8,703</b>	5,317
<b>其他全面收益</b>		<b><u>-</u></b>	<u>-</u>
<b>年內全面收益總額</b>		<b><u>8,703</u></b>	<u>5,317</u>

第 10 至 57 頁所載附註為這份財務報表的一部分。

**香港房屋委員會**  
**2018年3月31日的財務狀況表**  
(以港幣百萬元位列示)

	附註	2018	2017
<b>非流動資產</b>			
物業、設備及器材	7	<b>138,644</b>	131,992
進行中的基本工程／計劃	8	<b>42,829</b>	36,749
無形資產	9	<b>124</b>	152
外匯基金存款	10	<b>29,494</b>	28,691
自置居所貸款／置業資助貸款	11	<b>22</b>	30
		<b>211,113</b>	197,614
<b>流動資產</b>			
存貨	13	<b>1</b>	18
應收帳項、按金和預付款項	14	<b>619</b>	996
應從政府收回的款項	23(b)	<b>2</b>	1
外匯基金存款	10	<b>-</b>	12,638
證券投資和銀行存款	15	<b>15,610</b>	7,517
銀行結餘和現金	16	<b>381</b>	276
		<b>16,613</b>	21,446
<b>流動負債</b>			
應付帳項、按金和其他應付款項	17	<b>7,240</b>	7,556
應付予政府的款項	23(c)	<b>1,376</b>	417
撥備及其他負債	18	<b>2,184</b>	2,188
		<b>10,800</b>	10,161
<b>流動資產淨額</b>		<b>5,813</b>	11,285
<b>扣除流動負債後的資產總額</b>		<b>216,926</b>	208,899
<b>非流動負債</b>			
撥備及其他負債	18	<b>420</b>	410
<b>資產淨額</b>		<b>216,506</b>	208,489

第 10 至 57 頁所載附註為這份財務報表的一部分。

**香港房屋委員會**  
**2018年3月31日的財務狀況表(續)**  
**(以港幣百萬元位列示)**

	附註	2018	2017
<b>上列項目包括：</b>			
政府的永久資本	1(a)	<b>13,489</b>	13,489
政府的資助	19(a)	<b>5,454</b>	5,454
資本儲備		<b>12</b>	12
累積盈餘		<b>117,785</b>	111,337
房屋建設工程基金	20	<b>54,441</b>	49,335
發展基金	21	<b>25,325</b>	28,862
		<b><u>216,506</u></b>	<b><u>208,489</u></b>

陳帆  
香港房屋委員會主席  
2018年9月27日

第 10 至 57 頁所載附註為這份財務報表的一部分。

**香港房屋委員會**  
**截至 2018年 3 月 31 日止年度的淨資產變動表**  
**(以港幣百萬元位列示)**

	政府的 永久資本	政府的 資助	資本 儲備	累積盈餘	房屋建設 工程基金	發展基金	總額
<b>2016 年 4 月 1 日結餘</b>	13,489	5,454	12	98,391	48,036	38,423	203,805
年內全面收益總額	-	-	-	5,317	-	-	5,317
年內付予政府的紅利	-	-	-	(633)	-	-	(633)
轉撥(自)／往累積結餘	-	-	-	8,262	1,299	(9,561)	-
<b>2017 年 3 月 31 日結餘</b>	<u>13,489</u>	<u>5,454</u>	<u>12</u>	<u>111,337</u>	<u>49,335</u>	<u>28,862</u>	<u>208,489</u>
<b>2017 年 4 月 1 日結餘</b>	<b>13,489</b>	<b>5,454</b>	<b>12</b>	<b>111,337</b>	<b>49,335</b>	<b>28,862</b>	<b>208,489</b>
年內全面收益總額	-	-	-	8,703	-	-	8,703
年內付予政府的紅利	-	-	-	(686)	-	-	(686)
轉撥(自)／往累積結餘	-	-	-	(1,569)	5,106	(3,537)	-
<b>2018 年 3 月 31 日結餘</b>	<u>13,489</u>	<u>5,454</u>	<u>12</u>	<u>117,785</u>	<u>54,441</u>	<u>25,325</u>	<u>216,506</u>

第 10 至 57 頁所載附註為這份財務報表的一部分。

**香港房屋委員會**  
**截至 2018年 3 月 31 日止年度的現金流量表**  
**(以港幣百萬元位列示)**

	附註	2018	2017
<b>來自運作活動的現金流量</b>			
年內盈餘		<b>8,703</b>	5,317
調整：			
投資收入	4(c)	<b>(2,171)</b>	(2,377)
拆售零售及停車場設施的開支	6	<b>5</b>	2
物業、設備及器材的折舊		<b>4,090</b>	3,506
無形資產攤銷		<b>115</b>	152
已售租者置其屋計劃單位的折餘價值		<b>108</b>	67
調整資本開支		<b>7</b>	2
自置居所貸款／置業資助貸款的減少		<b>12</b>	39
自置居所貸款／置業資助貸款減值撥備的減少		<b>(1)</b>	(5)
其他資產的減少		<b>-</b>	10
興建中資助出售單位(住宅)物業的增加		<b>(1,699)</b>	(3,627)
存貨的減少／(增加)		<b>17</b>	(17)
以公平值列帳的證券的減少		<b>831</b>	5,007
應收帳項、預付款項和其他應收款項的減少／(增加)		<b>448</b>	(423)
應付帳項、應計項目和其他應付款項的增加		<b>649</b>	728
撥備及其他負債的(減少)／增加		<b>(76)</b>	98
<b>來自運作活動的現金淨額</b>		<b><u>11,038</u></b>	<b><u>8,479</u></b>

第 10 至 57 頁所載附註為這份財務報表的一部分。

**香港房屋委員會**  
**截至 2018 年 3 月 31 日止年度的現金流量表(續)**  
**(以港幣百萬元位列示)**

	附註	2018	2017
<b>來自投資活動的現金流量</b>			
贖回持有至到期日的證券		-	154
外匯基金存款的減少／(增加)		<b>11,835</b>	(1,320)
原到期日為 3 個月以上的銀行存款的(增加)／減少		<b>(5,376)</b>	895
有關拆售零售及停車場設施的付款		<b>(5)</b>	(1)
有關進行中的基本工程／計劃的付款			
- 新建公共租住房屋		<b>(11,271)</b>	(10,309)
- 重建公共租住房屋		<b>(2,767)</b>	(1,997)
- 資助出售單位(商業)		<b>(380)</b>	(231)
- 房屋委員會辦事處		<b>(7)</b>	-
- 汽車		<b>(1)</b>	(2)
- 電腦系統		<b>(120)</b>	(103)
- 改善工程		<b>(674)</b>	(660)
已收的利息		<b>1,174</b>	1,439
已收的股息		<b>64</b>	185
<b>用於投資活動的現金淨額</b>		<b><u>(7,528)</u></b>	<b><u>(11,950)</u></b>
<b>來自融資活動的現金流量</b>			
已付予政府的紅利		<b>(714)</b>	(552)
<b>用於融資活動的現金淨額</b>		<b><u>(714)</u></b>	<b><u>(552)</u></b>
<b>現金及等同現金增加／(減少)淨額</b>		<b>2,796</b>	(4,023)
<b>年初的現金及等同現金</b>		<b><u>3,603</u></b>	<u>7,626</u>
<b>年終的現金及等同現金</b>	16	<b><u>6,399</u></b>	<u>3,603</u>

第 10 至 57 頁所載附註為這份財務報表的一部分。

# 香港房屋委員會

## 財務報表附註

### 1 香港房屋委員會與政府之間的財政安排

香港房屋委員會(下稱「房委會」)是一個法定機構，於 1973 年 4 月根據《房屋條例》(第 283 章)成立。房委會按《房屋條例》行使權力和履行職責，以確保提供房屋和其認為適合附屬於房屋的康樂設施。隨着《1988 年房屋(修訂)條例》的制定及房委會重組，政府與房委會之間的財政安排於 1988 年 4 月 1 日宣告生效。就 1988 年財政安排作出的增補協議，則由 1994 年 10 月 1 日起生效，其後並因應房屋供應的新措施而有所修訂。有關財政安排的要點如下：

#### (a) 政府的免息永久資本

永久資本中來自己資本化的前發展貸款基金貸款的 134.89 億港元，已由 1994 年 10 月 1 日起改為免息永久資本。

#### (b) 政府的資助

包括在帳目內政府對住宅樓宇的資助及非住宅樓宇的權益，載於附註 19(a)。

公共租住屋邨住宅樓宇的土地價值、居者有其屋計劃(下稱「居屋計劃」)、可租可買計劃、租者置其屋計劃(下稱「租置計劃」)及綠表置居計劃(下稱「綠置居計劃」)住宅樓宇的十足市值地價減去政府所收土地成本的餘額，以及租住屋邨和居屋、可租可買及綠置居計劃屋苑內非住宅樓宇(即停車場及商業設施)的土地價值，並無包括在帳目內，而是作為備忘錄記項於附註 19(b)列出。

**(c) 付予政府的紅利**

房委會從租住屋邨及居屋／可租可買／綠置居計劃屋苑非住宅設施所得的整體盈餘，須與政府平分，並以紅利形式分配予政府。

**(d) 居者有其屋計劃及私人機構參建居屋計劃的或有負債**

由 1988 年 4 月 1 日起，政府就居屋及私人機構參建居屋計劃(下稱「私人參建計劃」)作出的按揭還款保證(附註 24(a))，以及因私人參建計劃單位未能全部售出或單位售價低於保證售價而須承擔的或有負債，均由房委會接手承擔。

**(e) 興建與管理臨時房屋區及平房區**

由 1988 年 4 月 1 日起，房委會須：

- (i) 負責支付臨時房屋區和臨時收容中心的發展、建築與管理開支及平房區的管理費用；以及
- (ii) 以代理人身分代政府執行清拆、寮屋管制及寮屋區改善計劃下的設施保養工作，費用仍然由政府支付。

所有臨時房屋區已於 2001 年 8 月清拆。除了安置受清拆影響居民的工作外，寮屋管制及清拆職務由 2006 年 4 月起移交地政總署。



**(f) 房屋建設工程基金**

房屋建設工程基金於 1993 年 4 月 1 日設立，目的是提供獨立資金，供房委會購置及／或興建固定資產和發展居屋。該基金的用途已擴展至支付大型改善工程的建設成本。因此，基金分為兩個帳目，即用於興建屋邨及居屋的「建築工程帳目」，以及用於改善現有屋邨水準及屋邨社區服務的「改善工程帳目」。

上述兩個帳目均須保持足夠數額的運作資金 — 「建築工程帳目」的數額須相等於 6 個月的估計開支，「改善工程帳目」則須保持 20 億港元的年終結餘。

**(g) 發展基金**

發展基金於 1994 年 10 月 1 日設立，用以支付發展房屋及與房屋有關的工程和基建的開支，從而進一步推行政策，為有住屋需要的人士提供合適及能力可負擔的居所。

在房委會事先同意下，為維持發展基金設立的目的，政府有權向該基金注入可能需要的額外款項。

## 2 主要會計政策

### (a) 財務報表編製基準

本財務報表是按照《房屋條例》、與政府於 1988 年達成的財政安排和 1994 年與政府作出的增補協議，以及經房委會通過的會計政策編製。

#### (i) 計量基準

編製財務報表時以原值成本作為計量基準，惟外聘投資經理管理的證券和衍生金融工具除外，兩者均按公平值列出，有關會計政策載於附註 2(i)和 2(l)。

#### (ii) 管理層作出的判斷和估計

在編製財務報表時，管理層須作出對政策應用，以及對資產、負債、收入和支出呈報數額有所影響的判斷、估計和假設。作出的估計和相關假設，乃根據過往經驗和因應不同環境而認為合理的其他因素而得出。當欠缺其他現成數據時，該等估計和假設的結果，會用作判斷資產和負債帳面值的基準，惟實際結果與該等估計可能有所不同。

該等估計和相關假設會不斷作出檢討。如會計估計的修訂只對本修訂期有影響，便會於本期內確認；如修訂對本期和未來期間均有影響，則會於本期和未來期間內確認。

管理層在應用房委會的會計政策時作出的一些對財務報表有重大影響的判斷載於附註 3。

## (b) 收入的確認

收入的確認，是在預期經濟利益會流向房委會，而收入和成本(如適用)可以可靠地計量時進行。年內所得的收入，根據以下的會計政策記帳：

### (i) 租金收入

物業的租金收入於相關期內記帳；

### (ii) 售樓及補價收入

這包括：

- 出售／重售居屋／綠置居計劃單位的所得，並於簽訂買賣協議或發出佔用許可證（以較遲者為準）時確認；
- 出售／重售租置計劃單位的所得，並於簽訂轉讓契據時確認；以及
- 居屋／私人參建／可租可買／租置／綠置居計劃單位（統稱「資助出售單位」）業主所付的補價，並於解除單位轉讓限制時確認為收入；

### (iii) 利息收入

利息收入採用實際利率法按應計制基準確認；

### (iv) 股息收入

股息收入於除息日確認；

### (v) 收費

提供服務所收取的費用於服務交付時確認；以及

(vi) 代理工作及代管服務的收入

房委會代理工作及代管服務的收入於相關期內記帳。

**(c) 物業、設備及器材**

物業、設備及器材是按成本價於扣除累積折舊額後列於財務狀況表。下列各項物業、設備及器材於提供公共房屋服務和附屬商業設施時使用：

(i) 樓宇及改善工程

樓宇分為以下 3 類：

出租物業(不包括中轉房屋)

「房委會屋邨」 即房委會及前屋宇建設委員會的屋邨，以及 1973 年 4 月 1 日以後建成的這類屋邨，包括從香港模範屋宇會接管的屋邨。

「居屋計劃  
(非住宅)」 居屋／可租可買／綠置居計劃的非住宅樓宇。

「徙置屋邨」 前徙置事務處的屋邨，包括分層工廠大廈及 1973 年 4 月 1 日以後建成的這類大廈。

中轉房屋

「中轉房屋」 過渡性質的住屋，但建築物或可永久住用。

其他

「總部」 總部大廈。

「宿舍」 職員宿舍。

每項價值 50 萬港元或以上的樓宇及改善工程均會按以下基準確認為資產：

「房委會屋邨」、「居屋計劃(非住宅)」、「總部」及「中轉房屋」－按房委會的成本價記帳；

「徙置屋邨」－以前歸類為第一、二和三型的屋邨及工廠大廈(1973 年 3 月 31 日後落成的工廠大廈除外)，價值為零；其他在 1973 年 4 月 1 日前落成的屋邨，按相等於 1973 年 3 月 31 日的折餘價值的推定成本價記帳；而在 1973 年 3 月 31 日後落成的屋邨，則按房委會的成本價記帳；以及

「宿舍」－按相等於 1976 年 3 月 31 日的折餘價值的房委會推定成本價記帳。

(ii) 電腦器材、電子器材及汽車

每項價值 50 萬港元或以上的電腦器材(包括硬件和軟件)、電子器材及汽車按成本價確認為資產。電腦器材的硬件(包括其附設軟件)和軟件的會劃分並分別在「物業、設備及器材」和「無形資產」(附註 2(f))兩個項目之下確認。

如日後因改善現有物業、設備及器材而有經濟利益流入房委會，撥作此類改善用途的每項 50 萬港元或以上的開支，均會記入作為有關資產的帳面值，惟電腦器材的改善成本不受 50 萬港元這個資本化規範所限。

因報銷或出售物業、設備及器材項目而產生的收益或虧損，以出售有關項目的淨收益與帳面值的差額計算，並會在報銷或出售當日於全面收益表確認。

#### (d) 折舊

計算折舊是將一項物業、設備及器材的成本價值在減去其估計剩餘價值(如有的話)後，以直線法按下列預算可用年期攤銷：

	<u>預計可用年期</u>
(i) 樓宇	
- 中轉房屋	10 年
- 出租物業(不包括中轉房屋)和其他	50 年
(ii) 所有樓宇改善工程和其他改善工程	樓宇在改善工程竣工後的餘下使用年期
(iii) 電腦器材及電子器材	5 年
(iv) 汽車	6 至 9 年

#### (e) 進行中的基本工程 / 計劃

這包括由房屋建設工程基金和發展基金提供資金，並用於興建中的物業或開發中的電腦器材、改善工程和購置物業、設備及器材的費用。基本工程完成後，費用便會轉撥「物業、設備及器材」或「無形資產」項目之下。居屋／綠置居計劃(住宅)工程完竣後，有關費用會轉撥「存貨」項目之下。每項耗資少於 50 萬港元的改善工程費用，會在其產生時記入全面收益表作為開支。

## **(f) 無形資產**

無形資產包括購入的電腦軟件牌照和電腦軟件項目的資本化發展成本。開發電腦軟件項目如在技術上可行，而房委會亦有充足的資源，並有意完成該發展項目，其開支便會被資本化。資本化的開支包括直接人工及材料成本。無形資產是按成本價於扣除累計攤銷後列出。

無形資產的攤銷乃按其 5 年預算可用年期，以直線法記入全面收益表。

## **(g) 土地**

### **(i) 批租土地**

根據官契／政府租契或批地／換地條件，房委會擁有所有居屋／可租可買／綠置居計劃(非住宅)樓宇、租置計劃屋邨的出租單位、多個租住屋邨、部分屋苑的出租大廈、佛光街兩幢總部大廈、橫頭磡客務中心及振華苑辦事處所佔土地的正式合法業權。

批租土地地價指於徵用批租土地或取得土地使用權時須先付的金額。有關金額按成本價列出，並以直線法在批租期內折舊。

### **(ii) 受制於接管令的土地**

至於其他批租以外的土地，則一直由地政總署署長行使行政長官根據《房屋條例》第 5 條授予的權力，發出接管令，賦予房委會全面管制及管理該等土地的權力。

### (iii) 土地價值

列入財務報表附註 19(b)內的土地價值乃根據與政府之間的財政安排(附註 1(b))按下列方法釐定：

「房委會屋邨」、「中轉房屋」、「徙置屋邨」<sup>1</sup>及政府廉租屋邨 — 土地價值由差餉物業估價署署長以餘值估價法評估，估價以 1976 年的水平為準，如有關屋邨是在 1976 年後落成，估價則以屋邨移交房委會管理時的水平作出。如差餉物業估價署署長未能就該幅土地的價值作出評估，便會將有關屋邨由差餉物業估價署署長評定的臨時應課差餉租值和某一倍數相乘，得出臨時的土地估價。

「居屋計劃(住宅)」 — 居屋／可租可買／租置／綠置居計劃住宅樓宇的土地價值是十足市值地價減去土地成本的餘額。

「居屋計劃(非住宅)」<sup>1</sup> — 在 1988 年 4 月 1 日之前，商業設施用地的價值是以買地當日的十足市值計算，而在該日前已落成的停車場，其土地估值為零。由 1988 年 4 月 1 日起，包括商業設施及停車場等之非住宅設施用地的價值，均由差餉物業估價署署長於設施落成當日以餘值估價法評估。

「總部」<sup>1</sup> — 佛光街其中一幢總部大廈、位於橫頭磡的客務中心和位於黃大仙上邨的辦事處大廈的土地價值，均按地政總署以有關樓宇落成當日的估值而釐定。

「宿舍」<sup>1</sup> — 宿舍的土地價值，是差餉物業估價署署長以餘值估價法評估而得的價值，並以 1976 年的水平為準。

---

<sup>1</sup> 樓宇類別簡稱列於附註 2(c)。



## **(h) 外匯基金存款**

用作投資的外匯基金存款包括本金總額和報告期終結時已入帳但尚未提取的利息。結餘以已攤銷成本列出。

## **(i) 證券投資**

由外聘投資經理管理的證券，在內部按公平值管理、評估及匯報，因此指定以公平值列帳。該等證券投資最初按公平值列出。在每段報告期終結時，公平值會重新計量，其價值如有任何變動，會在全面收益表內確認。在證券投資出售後，出售收益淨額與帳面值的差額會記入全面收益表。

證券投資買賣會在交易當日記帳。

## **(j) 貸款和應收款項**

貸款和應收款項最初按公平值確認，其後以已攤銷成本於扣除減值損失後列出(附註 2(k))。不過，如屬應從政府收回的免息款項和資助自置居所計劃下提供的免息貸款，或其貼現效應微不足道的項目，則會按成本在扣除減值損失後列出(附註 2(k))。

## **(k) 貸款和應收款項的減值**

貸款和應收款項會在每段報告期終結時覆檢，以確定是否有客觀證據顯示出現減值情況。如確有證據，便會計算減值損失，並於全面收益表確認如下：

- (i) 如金融資產是按成本記帳，其減值損失為金融資產的帳面值與估計未來現金流量現值的差額，而該現值是按同類金融資產的現行市場回報率以折現方式計算。倘若其後減值損失的金額減少，該等金融資產的減值損失便會回撥；以及

(ii) 如金融資產是按已攤銷成本記帳，其減值損失則為資產的帳面值與估計未來現金流量現值的差額，而該現值是按金融資產原來的實際利率(即最初確認資產時所計算的實際利率)以折現方式計算。倘若其後減值損失的金額減少，而減少的原因可客觀地追溯至在減值損失獲確認後才發生的事件，減值損失便會在全面收益表內回撥，惟在回撥減值損失後的資產帳面值，不得超逾過往年度如未有確認減值損失時的帳面值。

#### **(l) 衍生金融工具**

衍生金融工具最初按公平值確認。在每段報告期終結時，公平值會重新計量，其價值如有任何變動，會在全面收益表內確認。

#### **(m) 存貨**

存貨包括樓宇單位、倉存和備件，有關項目以成本或可變現淨值兩者中較低者記帳。

回購單位及未售的新建單位的可變現淨值，是指估計售價扣除出售單位所需成本後的價值。單位售出後，其帳面值會於確認相關售樓收入的同一年，確認為支出。

倉存和備件的成本主要按加權平均成本方法計算。已過時的倉存和備件會在全面收益表內註銷。當倉存和備件耗用後，其帳面值會於耗用當年，確認為支出。

**(n) 其他資產**

其他資產是指房委會為個別租置計劃屋邨維修基金支付的資金。房委會根據每個屋邨的公契，為每個屋邨的維修基金支付一筆過的資金。

其他資產是按成本在扣除累計攤銷後記帳，並以直線法在全面收益表內分 10 年攤銷。

租置計劃屋邨的單位出售後，屬於該等單位的其他資產帳面值會於確認相關售樓收入的同一年，確認為支出。

**(o) 現金及等同現金**

現金及等同現金包括銀行結餘和現金，以及於購入時距期滿日通常不超過 3 個月，屬短期性質並隨時可轉換為已知數額的現金和價值變動風險不大且流通性高的投資。

**(p) 應付帳項及其他財務負債**

應付帳項及其他財務負債均以已攤銷成本列出，但是如屬應付予政府的免息款項，或其貼現效應微不足道的項目，則會以成本列出。

**(q) 僱員福利**

僱員福利如工資、薪金和花紅，在僱員提供服務後會確認為支出。合約僱員因在年內提供服務而應付予他們的約滿酬金會在財務報表內作出撥備。

僱員享有的年假是根據他們當時累積的年假日數確認入帳，而僱員享有的病假和產假，則會在僱員放取有關假期時才確認。

合約僱員的強制性公積金僱主供款在產生有關責任期間作為開支。公務員的長俸負債則在房委會按月付還政府的公務員員工成本時支付。

**(r) 外幣換算**

年內進行的外幣交易，均按交易當日的現貨兌換率換算為港元。以港元以外的貨幣為單位的貨幣資產和負債，均按報告期終結時的收市兌換率換算為港元。兌換導致的收益和虧損，均在全面收益表內確認。

**(s) 已作出的財務擔保和撥備及或有負債**

**(i) 已作出的財務擔保**

財務擔保是規定發出人在指定債務人未有根據債務票據條款於限期前還款時，須向持有人支付指定之款項以補償其損失的合約。房委會就出售資助出售單位及銀行和其他認可財務機構提供的按揭貸款所作出的按揭還款保證，屬財務擔保的一種。

由於按揭還款保證是以零代價作出及其公平值無法可靠地計量，故沒有確認遞延收入。

就按揭還款保證開支作出的撥備，是在該保證的持有人可能根據該保證向房委會提出要求補償，而所涉款額能可靠地估計時，予以確認。至於沒有作出撥備的保證，房委會的現存責任會以或有負債披露。

**(ii) 其他撥備及或有負債**

在以下情況下，其他負債(包括維修和小型改善工程)的撥備會予以確認：房委會對已發生的事件須承擔現存責任；在履行該責任時預期會引致經濟利益外流；以及有關責任所涉款額能可靠地估計。如所涉款額有重大時值，撥備便會以履行該責任的預計開支現值列出。於每段報告期終結時會重估撥備款額，並作出調整，以反映當時最準確的估值。

倘不大可能出現經濟利益外流，或所涉款額不能可靠地估計，現存責任會以或有負債披露(除非引致經濟利益外流的可能性極微)。至於要視乎日後是否有某宗或多宗事件發生才能確定存在與否的潛在責任，亦會以或有負債披露(除非引致經濟利益外流的可能性極微)。

**(t) 關連人士**

如房委會能直接或間接對另一方人士的財務和運作決定作出控制或行使重大影響力(反之亦然)，又或房委會和另一方人士同樣受第三方所控制，有關人士將被視為房委會的關連人士。

**(u) 課稅**

根據《房屋條例》第 34(1)條，為施行該條例，房委會獲豁免，無須受《稅務條例》(第 112 章)規限。

### 3 應用房委會會計政策時作出的關鍵會計判斷

#### 出租物業

管理層認為，房委會旨在以出租物業提供公共房屋資助，而非為賺取租金，因此，出租物業是記入「物業、設備及器材」項目之下，而非記入「投資物業」項目之下。基於同一理由，管理層亦認為，根據出租物業的可收回款額確認有關物業的任何減值損失，並不恰當。

#### 4 收入

	<u>2018</u> 百萬元 (港幣)	<u>2017</u> 百萬元 (港幣)
<b>(a) 租金收入</b>		
租住房屋	15,336	14,411
商業樓宇	<u>2,878</u>	<u>2,615</u>
	<u>18,214</u>	<u>17,026</u>
<b>(b) 售樓及補價收入</b>		
出售單位	8,690	1,537
解除轉讓限制所收補價	<u>1,279</u>	<u>1,156</u>
	<u>9,969</u>	<u>2,693</u>
<b>(c) 投資收入</b>		
下列項目的利息收入		
- 外匯基金存款	1,152	1,277
- 以公平值列帳的證券	5	6
- 銀行存款	<u>95</u>	<u>54</u>
	1,252	1,337
指定以公平值列帳的證券的 已實現和重估收益淨額	782	974
下列項目的匯兌收益／(虧損)淨額		
- 以公平值列帳的證券	76	(79)
- 其他	-	(29)
	76	(108)
以公平值列帳的證券的股息收入	61	174
	<u>2,171</u>	<u>2,377</u>
<b>(d) 其他收入</b>		
收費	77	64
雜項收入	<u>189</u>	<u>92</u>
	<u>266</u>	<u>156</u>
<b>總收入</b>	<u><u>30,620</u></u>	<u><u>22,252</u></u>

#### 4 收入 (續)

##### 營運租約的安排

房委會批出營運租約出租商業樓宇(停車場除外)，租約一般為期 3 年。本年度所得租金收入為 21.78 億港元(2017：19.89 億港元)，包括按營業額計算的租金 1,000 萬港元(2017：1,100 萬港元)。

房委會根據商業樓宇的不可撤銷營運租約於日後應收的最低租金收入分析如下：

	<u>2018</u> 百萬元 (港幣)	<u>2017</u> 百萬元 (港幣)
不超過1年	1,028	895
超過1年但不超過5年	1,003	1,003
超過5年	29	56
	<u>2,060</u>	<u>1,954</u>

#### 5 資助出售單位開支

	<u>2018</u> 百萬元 (港幣)	<u>2017</u> 百萬元 (港幣)
已售單位成本		
- 建築費用及間接開支	3,471	614
- 政府土地成本	1,282	254
- 回購單位成本	7	3
	<u>4,760</u>	<u>871</u>
就出售自置居所貸款計劃的貸款須支付的利息的調整	-	(2)
其他開支	16	19
	<u>4,776</u>	<u>888</u>

#### 6 非運作收入淨額

	<u>2018</u> 百萬元 (港幣)	<u>2017</u> 百萬元 (港幣)
拆售零售及停車場設施的開支(附註 22)	(5)	(2)
市區重建局付還編配予受清拆影響人士的租住單位的成本	9	21
其他收入／(開支)	3	(4)
	<u>7</u>	<u>15</u>



## 7 物業、設備及器材

	2018				2017					
	出租物業 (不包括中轉房屋)		中轉房屋	其他	合計	出租物業 (不包括中轉房屋)		中轉房屋	其他	合計
	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)
<b>(a) 批租土地地價</b>										
年初及年終成本	105	-	-	57	162	105	-	57	162	
年初累積折舊	(95)	-	-	(30)	(125)	(94)	-	(29)	(123)	
年內折舊	-	-	-	(2)	(2)	(1)	-	(1)	(2)	
年終累積折舊	(95)	-	-	(32)	(127)	(95)	-	(30)	(125)	
年終帳面淨值	10	-	-	25	35	10	-	27	37	
<b>(b) 地盤平整</b>										
年初成本	2,725	1	1	8	2,734	2,613	1	8	2,622	
添置	28	-	-	-	28	118	-	-	118	
刪減/拆卸	(7)	-	-	(5)	(12)	(6)	-	-	(6)	
年終成本	2,746	1	1	3	2,750	2,725	1	8	2,734	
年初累積折舊	(1,261)	(1)	(1)	(6)	(1,268)	(1,222)	(1)	(6)	(1,229)	
年內折舊	(44)	-	-	-	(44)	(43)	-	-	(43)	
刪減/拆卸時回撥	5	-	-	5	10	4	-	-	4	
年終累積折舊	(1,300)	(1)	(1)	(1)	(1,302)	(1,261)	(1)	(6)	(1,268)	
年終帳面淨值	1,446	-	-	2	1,448	1,464	-	2	1,466	
<b>(c) 樓宇</b>										
年初成本	185,113	571	1,846	187,530	169,349	725	1,846	171,920		
添置	8,904	-	-	8,904	16,017	-	-	16,017		
轉撥	(43)	43	-	-	(72)	72	-	-		
刪減/拆卸	(307)	-	(36)	(343)	(181)	(226)	-	(407)		
年終成本	193,667	614	1,810	196,091	185,113	571	1,846	187,530		
年初累積折舊	(57,756)	(215)	(908)	(58,879)	(54,670)	(405)	(877)	(55,952)		
年內折舊	(3,435)	(11)	(30)	(3,476)	(3,230)	(11)	(31)	(3,272)		
轉撥	16	(16)	-	-	25	(25)	-	-		
刪減/拆卸時回撥	206	-	36	242	119	226	-	345		
年終累積折舊	(60,969)	(242)	(902)	(62,113)	(57,756)	(215)	(908)	(58,879)		
年終帳面淨值	132,698	372	908	133,978	127,357	356	938	128,651		

## 7 物業、設備及器材(續)

	2018					2017				
	出租物業		中轉房屋	其他	合計	出租物業		中轉房屋	其他	合計
	(不包括中轉房屋)	百萬元	(百萬元)	(百萬元)	(百萬元)	(不包括中轉房屋)	百萬元	(百萬元)	(百萬元)	(百萬元)
(d) 改善工程	年初成本	4,194	-	132	4,326	4,148	-	120	4,268	
	添置	1,898	-	2	1,900	51	-	12	63	
	刪減	(10)	-	-	(10)	(5)	-	-	(5)	
	年終成本	6,082	-	134	6,216	4,194	-	132	4,326	
	年初累積折舊	(2,450)	-	(100)	(2,550)	(2,306)	-	(98)	(2,404)	
	年內折舊	(522)	-	(1)	(523)	(147)	-	(2)	(149)	
	刪減時回撥	5	-	-	5	3	-	-	3	
	年終累積折舊	(2,967)	-	(101)	(3,068)	(2,450)	-	(100)	(2,550)	
	年終帳面淨值	3,115	-	33	3,148	1,744	-	32	1,776	
	(e) 電腦器材	年初成本	-	-	391	391	-	-	375	375
添置		-	-	17	17	-	-	16	16	
刪減		-	-	(4)	(4)	-	-	-	-	
年終成本		-	-	404	404	-	-	391	391	
年初累積折舊		-	-	(333)	(333)	-	-	(293)	(293)	
年內折舊		-	-	(44)	(44)	-	-	(40)	(40)	
刪減時回撥		-	-	4	4	-	-	-	-	
年終累積折舊		-	-	(373)	(373)	-	-	(333)	(333)	
年終帳面淨值		-	-	31	31	-	-	58	58	
(f) 電子器材		年初成本	532	-	6	538	535	-	6	541
	刪減	(4)	-	-	(4)	(3)	-	-	(3)	
	年終成本	528	-	6	534	532	-	6	538	
	年初累積折舊	(532)	-	(6)	(538)	(535)	-	(6)	(541)	
	刪減時回撥	4	-	-	4	3	-	-	3	
	年終累積折舊	(528)	-	(6)	(534)	(532)	-	(6)	(538)	
	年終帳面淨值	-	-	-	-	-	-	-	-	
	(g) 汽車	年初成本	-	-	4	4	-	-	2	2
		添置	-	-	1	1	-	-	2	2
		年終成本	-	-	5	5	-	-	4	4
年初累積折舊		-	-	-	-	-	-	-	-	
年內折舊		-	-	(1)	(1)	-	-	-	-	
年終累積折舊		-	-	(1)	(1)	-	-	-	-	
年終帳面淨值		-	-	4	4	-	-	4	4	
年終帳面淨值		137,269	372	1,003	138,644	130,575	356	1,061	131,992	
年終帳面淨值合計 <sup>1</sup>		137,269	372	1,003	138,644	130,575	356	1,061	131,992	
<sup>1</sup> 包括下列資產項目										
	出租房屋	372	-	-	128,263	121,599	356	-	121,955	
	非住用設施	9,378	-	-	9,378	8,976	-	-	8,976	
	房委會辦事處樓宇及其他	137,269	372	1,003	138,644	130,575	356	1,061	131,992	

## 8 進行中的基本工程／計劃

	2017年	增加、	轉撥予	2018年	2016年	增加、	轉撥予	2017年
	4月1日	重新歸類及 調整 <sup>1</sup>	其他資產類別 或開支	3月31日	4月1日	重新歸類及 調整 <sup>1</sup>	其他資產類別 或開支	3月31日
	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)
<b>(a) 房屋建設工程基金 – 建築工程帳目</b>								
(i) 興建中的物業								
新建公共租住房屋								
地盤平整	176	64	(27)	213	138	65	(27)	176
樓宇	20,339	11,219	(8,593)	22,965	22,441	10,252	(12,354)	20,339
重建公共租住房屋	20,515	11,283	(8,620)	23,178	22,579	10,317	(12,381)	20,515
地盤平整	210	14	-	224	290	12	(92)	210
樓宇	3,752	2,760	(269)	6,243	5,427	1,984	(3,659)	3,752
資助出售單位(住宅)	3,962	2,774	(269)	6,467	5,717	1,996	(3,751)	3,962
地盤平整	89	19	(37)	71	73	17	(1)	89
樓宇	8,990	5,122	(3,316)	10,796	5,351	4,205	(566)	8,990
資助出售單位(商業)	9,079	5,141	(3,353)	10,867	5,424	4,222	(567)	9,079
地盤平整	6	1	(1)	6	5	1	-	6
樓宇	440	379	(47)	772	216	230	(6)	440
房屋委員會辦事處	446	380	(48)	778	221	231	(6)	446
樓宇	-	7	-	7	-	-	-	-
小計	-	7	-	7	-	-	-	-
(ii) 電腦器材／汽車	34,002	19,585	(12,290)	41,297	33,941	16,766	(16,705)	34,002
合計	78	121	(104)	95	53	105	(80)	78
(b) 房屋建設工程基金 – 改善工程帳目								
樓宇改善工程	2,669	674	(1,906)	1,437	2,074	659	(64)	2,669
進行中的基本工程／計劃費用總額	36,749	20,380	(14,300)	42,829	36,068	17,530	(16,849)	36,749

<sup>1</sup> 本欄包括增加數額、把計劃重新歸類，以及就註銷已拍賣或改作其他用途的土地的發展成本所作調整。

## 9 無形資產

	<u>2018</u> 百萬元 (港幣)	<u>2017</u> 百萬元 (港幣)
<b>電腦軟件牌照和系統發展成本</b>		
成本：		
年初	1,442	1,382
添置	87	62
刪減	(27)	(2)
年終	<u>1,502</u>	<u>1,442</u>
累計攤銷：		
年初	(1,290)	(1,140)
年內折舊	(115)	(152)
刪減時回撥	27	2
年終	<u>(1,378)</u>	<u>(1,290)</u>
年終帳面淨值	<u>124</u>	<u>152</u>

## 10 外匯基金存款

外匯基金存款結餘為 294.94 億港元(2017：413.29 億港元)，其中 200 億港元(2017：300 億港元)為本金總額，94.94 億港元(2017：113.29 億港元)為報告期終結時已入帳但尚未提取的利息。該等存款的年期由每筆存款各自的存放日期起計，為期 6 年。一筆為數 100 億港元的本金於 2017 年 11 月 6 日到期，並已連同所賺取的 29.38 億港元利息一併提取。餘下的一筆為數 200 億港元的本金，在存放期間房委會可選擇給予 6 個月事先通知，要求提早償還部分本金，上限為 150 億港元。

外匯基金存款利息按每年 1 月釐定的固定息率計算。該息率是外匯基金投資組合過去 6 年的平均年度投資回報，或 3 年期政府債券在上一個年度的平均年度收益，兩者取其較高者，下限為 0%。2018 年固定息率為每年 4.6%，2017 年為每年 2.8%。

## 11 自置居所貸款／置業資助貸款

	2018				2017			
	自置居所 貸款計劃 (附註 11a 及 d) 百萬元 (港幣)	優惠 自置居所 貸款計劃 (附註 11b 及 d) 百萬元 (港幣)	置業資助 貸款計劃 (附註 11c) 百萬元 (港幣)	合計 百萬元 (港幣)	自置居所 貸款計劃 (附註 11a 及 d) 百萬元 (港幣)	優惠 自置居所 貸款計劃 (附註 11b 及 d) 百萬元 (港幣)	置業資助 貸款計劃 (附註 11c) 百萬元 (港幣)	合計 百萬元 (港幣)
帳面總值：								
年初	133	21	36	190	139	22	68	229
償還的貸款	(2)	-	(9)	(11)	(2)	-	(32)	(34)
貸款撤帳	(1)	-	-	(1)	(4)	(1)	-	(5)
年終	130	21	27	178	133	21	36	190
呆帳的減值撥備：								
年初	(128)	(21)	(2)	(151)	(132)	(22)	(2)	(156)
回撥的減值損失	-	-	-	-	-	-	-	-
貸款撤帳	1	-	-	1	4	1	-	5
年終	(127)	(21)	(2)	(150)	(128)	(21)	(2)	(151)
年終帳面值	3	-	25	28	5	-	34	39
列為流動資產的部分(附註14)	(1)	-	(5)	(6)	(2)	-	(7)	(9)
列為非流動資產的部分	2	-	20	22	3	-	27	30

## 11 自置居所貸款 / 置業資助貸款(續)

### (a) 自置居所貸款計劃

自置居所貸款計劃為房委會及房屋協會轄下屋邨的現居住戶及已確定合資格入住公共房屋的準住戶提供免息貸款，協助他們購買私人樓宇或居屋第二市場單位。這些貸款的最長還款期為 20 年。自置居所貸款計劃已於 2002 年 12 月 31 日終止。

### (b) 優惠自置居所貸款計劃

優惠自置居所貸款計劃於 1995 年 6 月通過實施，由發展基金撥款，於 1995-96 年度及 1996-97 年度為綠表申請人提供免息貸款或補助金，鼓勵他們自行置業，從而騰出租住單位再作編配。這些貸款按樓宇按揭予銀行的年期攤還，最長為 20 年。

### (c) 置業資助貸款計劃

置業資助貸款計劃於 2003 年 1 月 2 日推出，取代自置居所貸款計劃，計劃及後於 2004 年 7 月 14 日終止。這類免息貸款的最長還款期為 20 年。

### (d) 出售自置居所貸款

2000-01 年度，房委會與香港按揭證券有限公司達成協議，分批出售自置居所貸款予該公司，最後一批貸款於 2003 年 11 月出售。貸款以面值出售，其後房委會須按扣除借款人償還本金後的已出售貸款餘額，每月繳付按香港銀行同業拆息為基準計算的利息。在出售貸款後，估計未來利息款額的現值已確認為開支和負債。正如附註 18 所列，於 2018 年 3 月 31 日，剩餘負債為 600 萬港元(2017：1,000 萬港元)。

## 12 其他資產

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)
為個別租置計劃屋邨維修基金支付的資金		
年初帳面值	-	10
年內攤銷	-	(10)
年終帳面值	<u>-</u>	<u>-</u>

## 13 存貨

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)
未售的新居屋／綠置居計劃單位存貨	-	17
倉存及備件	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>1</u>	<u>18</u>

本年度售出的居屋／綠置居計劃單位為2 795 個(2017：222個)。於2018年3月31日，房委會沒有單位存貨(2017：7個)。

## 14 應收帳項、按金和預付款項

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)
應收帳項	49	46
應收出售居屋／綠置居計劃單位款項	-	492
應收外匯基金存款利息	334	285
其他應收利息	32	3
應收股息	7	9
應收股息稅退還款項	5	6
未交收的售出及贖回證券	61	16
自置居所貸款／置業資助貸款(附註 11)	6	9
按金	81	85
預付款項	3	2
租賃獎勵的攤銷	41	43
	<u>619</u>	<u>996</u>

## 15 證券投資和銀行存款

	<u>2018</u> 百萬元 (港幣)	<u>2017</u> 百萬元 (港幣)
銀行存款的攤銷成本，存款原到期日		
- 不超過 3 個月(附註 16)	<b>6,018</b>	3,327
- 超過 3 個月但不超過 1 年	<b>5,376</b>	-
	<b>11,394</b>	3,327
以公平值列帳的證券		
指定以公平值列帳的債務證券，其到期日 由購入日期起計超過 3 個月	<b>278</b>	203
指定以公平值列帳的股本證券	<b>3,938</b>	3,987
	<b>4,216</b>	4,190
<b>投資總額</b>	<b><u>15,610</u></b>	<b><u>7,517</u></b>



## 16 現金及等同現金

	<u>2018</u> 百萬元 (港幣)	<u>2017</u> 百萬元 (港幣)
銀行結餘和現金	381	276
原到期日不超過 3 個月的銀行存款(附註 15)	<u>6,018</u>	<u>3,327</u>
現金流量表內的現金及等同現金	<u><u>6,399</u></u>	<u><u>3,603</u></u>

## 17 應付帳項、按金和其他應付款項

	<u>2018</u> 百萬元 (港幣)	<u>2017</u> 百萬元 (港幣)
應付帳項和應計項目	3,504	4,094
未交收的購入證券	63	24
應付保管人和投資經理費用	6	6
租戶按金	1,361	1,320
已收出售居屋／租置／綠置居計劃單位按金	937	945
其他按金	68	62
工程保證金	1,221	1,076
算定損害賠償扣除額	<u>80</u>	<u>29</u>
	<u><u>7,240</u></u>	<u><u>7,556</u></u>

## 18 撥備及其他負債

	2018			2017		
	流動	非流動	合計	流動	非流動	合計
	部分	部分		部分	部分	
百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	
僱員福利撥備	1,734	-	1,734	1,800	-	1,800
維修和小型改善工程撥備	-	298	298	-	333	333
預收租金	312	-	312	325	-	325
與石油氣有關的未攤銷收入	10	25	35	11	27	38
就出售自置居所貸款計劃的 貸款須支付的利息(附註 11(d))	3	3	6	4	6	10
與已出售居屋／綠置居計劃單位 有關的土地成本撥備	-	94	94	-	44	44
與已出售和已拆售物業有關 的剩餘建築款項	113	-	113	31	-	31
審計費用撥備	8	-	8	7	-	7
按揭還款保證開支撥備	1	-	1	1	-	1
其他	3	-	3	9	-	9
	<b>2,184</b>	<b>420</b>	<b>2,604</b>	<b>2,188</b>	<b>410</b>	<b>2,598</b>

## 19 政府的資助

### (a) 記帳款項(附註 1(b))

	2018			2017		
	住宅樓宇 百萬元 (港幣)	非住宅 樓宇權益 百萬元 (港幣)	合計 百萬元 (港幣)	住宅樓宇 百萬元 (港幣)	非住宅 樓宇權益 百萬元 (港幣)	合計 百萬元 (港幣)
(i) 借自前發展貸款基金的款項						
- 於 1976 年 3 月 31 日的累積免息貸款	254	46	300	254	46	300
- 政府在 1976 年 4 月 1 日至 1988 年 3 月 31 日 就公共租住房屋住宅及非住宅樓宇貸款放棄 收取的利息	2,505	447	2,952	2,505	447	2,952
(ii) 轉撥予房委會的政府所建屋邨及職員宿舍的價值	1,226	149	1,375	1,226	149	1,375
(iii) 居者有其屋計劃						
- 1988 年 3 月 31 日轉撥自政府的未售單位及 進行中工程	827	-	827	827	-	827
	<b>4,812</b>	<b>642</b>	<b>5,454</b>	<b>4,812</b>	<b>642</b>	<b>5,454</b>

19 政府的資助(續)

(b) 不記帳款項(附註 1(b))

	2018			2017		
	住宅樓宇 百萬元 (港幣)	非住宅 樓宇權益 百萬元 (港幣)	合計 百萬元 (港幣)	住宅樓宇 百萬元 (港幣)	非住宅 樓宇權益 百萬元 (港幣)	合計 百萬元 (港幣)
(i) 於 1973 年 3 月 31 日的前屋宇建設委員會 土地重估價值盈餘	107	10	117	107	10	117
(ii) 由政府撥付的土地價值						
- 自 1973 年 4 月 1 日以來興建的公共 租住屋邨及職員宿舍	275,052	29,186	304,238	259,391	25,458	284,849
- 房委會辦事處	-	140	140	-	140	140
(iii) 居者有其屋計劃及綠表置居計劃						
- 十足市值地價減去土地成本的餘額	143,560	-	143,560	137,574	-	137,574
- 非住宅樓宇的土地價值	-	2,841	2,841	-	2,695	2,695
- 解除轉讓限制所收補價	7,947	-	7,947	7,644	-	7,644
(iv) 租者置其屋計劃						
- 樓宇建成時的十足市值地價減去土地 成本的餘額	25,802	-	25,802	25,304	-	25,304
(v) 可租可買計劃						
- 十足市值地價減去土地成本的餘額	1,818	-	1,818	1,818	-	1,818
- 非住宅樓宇的土地價值	-	10	10	-	10	10
	<u>454,286</u>	<u>32,187</u>	<u>486,473</u>	<u>431,838</u>	<u>28,313</u>	<u>460,151</u>

## 20 房屋建設工程基金

	2018			2017		
	建築工程	改善工程	合計	建築工程	改善工程	合計
	帳目 百萬元 (港幣)	帳目 百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	帳目 百萬元 (港幣)	帳目 百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)
年初結餘	44,666	4,669	49,335	43,962	4,074	48,036
轉撥自／(往)累積盈餘	6,338	(1,232)	5,106	704	595	1,299
年終結餘	51,004	3,437	54,441	44,666	4,669	49,335

## 21 發展基金

	<u>2018</u> 百萬元 (港幣)	<u>2017</u> 百萬元 (港幣)
年初結餘	<b>28,862</b>	38,423
轉撥往累積盈餘	<b>(3,537)</b>	(9,561)
年終結餘	<b><u>25,325</u></b>	<u>28,862</u>

## 22 拆售零售及停車場設施

為了把資源全面投放於核心業務，致力發展資助公共房屋，房委會於 2005 年 11 月藉首次公開發售領匯房產基金單位，把轄下零售及停車場設施拆售。房委會在 2005-06 年度已確認因拆售而錄得淨額 140.96 億港元的盈餘。管理層在計算盈餘時，已就拆售開支作出估計。如實際開支與估計有出入，有關開支須予調整。

在本年度，房委會將拆售的淨開支上調500萬港元(2017：上調200萬港元)。

## 23 關連人士交易

除本財務報表其他部分所披露的資料外，房委會與政府進行的重大交易和各項未清款額如下：

	<u>2018</u> 百萬元 (港幣)	<u>2017</u> 百萬元 (港幣)
<b>(a) 來自政府的收入</b>		
租金收入	53	50
政府就房委會提供服務而付還的有關成本	305	288
監督由政府付還款項工程的間接成本	95	50
其他收入	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>454</u>	<u>389</u>
<b>(b) 應從政府收回的款項</b>		
可退還地租	1	-
按金及其他	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>2</u>	<u>1</u>
<b>(c) 應付予政府的款項</b>		
土地成本	1,233	243
政府墊付的租金	1	1
應向政府繳付的地租及差餉	6	5
就政府撥款的代理工作多收的款項	20	20
應付的紅利	81	109
其他(例如：公司和土地查冊)	<u>35</u>	<u>39</u>
	<u>1,376</u>	<u>417</u>

## 24 或有負債

### (a) 已作出的財務擔保

關於銀行及其他認可財務機構就已售資助出售單位提供的按揭貸款，於 2018 年 3 月 31 日，房委會已作出而仍有效的按揭還款保證如下：

#### (i) 已售出的居屋／私人參建／可租可買／綠置居計劃單位

房委會就居屋／私人參建／可租可買／綠置居計劃下興建和出售的單位作出的還款保證，屬於第一市場的為 172.83 億港元(2017：141.89 億港元)，屬於第二市場的則為 190.18 億港元(2017：171.88 億港元)。然而，房委會認為，除非有關單位重售所得的款項，不足以抵銷未償還給銀行及其他財務機構的按揭債項，否則無須承擔財務風險。房委會據此估計在第一市場的財務風險為 100 萬港元(2017：無)，在第二市場的財務風險為 100 萬港元(2017：200 萬港元)。

#### (ii) 已售出的租置計劃單位

房委會就已售出的租置計劃單位作出的還款保證，屬於第一市場的為 40.54 億港元(2017：36.17 億港元)，屬於第二市場的則為 22.17 億港元(2017：18.42 億港元)。然而，根據上文第(i)項的理據，並且假設有關物業能在轉讓限制期首兩年內以原價重售、在轉讓限制期第 3 至 5 年內以當時的租置計劃單位價格(減去第一市場單位折上折優惠所涉及的實際金額)重售，以及在轉讓限制期屆滿後以當時市值扣除應付補價後的價格重售，房委會估計在第一市場並無財務風險(2017：無)，在第二市場的財務風險則為 2.40 億港元(2017：2.82 億港元)。



## **(b) 樓宇結構安全保證**

所有新落成的居屋／私人參建／可租可買／綠置居計劃屋苑均享有樓宇結構安全保證，保證由屋苑竣工日期起計 10 年內(天水圍地區則為 20 年內)有效，這項保證亦適用於在 2000 年 4 月 13 日仍在相關樓宇結構安全保證期限內的現存屋苑。2007 年出售居屋計劃和私人參建計劃的剩餘單位，亦會獲提供 10 年樓宇結構安全保證(天水圍地區則為 20 年)，以未發售大廈首個推售期的選樓日首天起計。於 2018 年 3 月 31 日，仍在樓宇結構安全保證期限內的居屋／私人參建／可租可買／綠置居計劃單位有 26 645 個(2017：25 194 個)。然而，房委會無法在合理情況下確定為作出樓宇結構安全保證而須承擔的負債，因此，除用於樓宇結構安全保證的實際維修費用外，房委會因有關保證而或須承擔的負債尚未在財務報表內確認。本年度的維修費用為 10 萬港元(2017：20 萬港元)。

## **(c) 其他**

截至 2018 年 3 月 31 日，房委會與一家承建商就一份建築合約的延長竣工期索償出現爭議。仲裁程序現正進行，以解決爭議。因為披露關於爭議的進一步資料或會影響仲裁程序的結果，所以有關資料並無在財務報表內披露。

## 25 資本承擔

於 2018 年 3 月 31 日，房委會沒有在財務報表內作出撥備的未履行合約資本承擔計有：

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)
基本工程／計劃		
- 公共租住房屋建築計劃	27,871	33,391
- 居屋／綠置居計劃建築計劃	9,010	6,930
- 其他計劃	1,087	1,609
	<u>37,968</u>	<u>41,930</u>

## 26 衍生金融工具

報告期終結時並無遠期外匯合約用以管理房委會的貨幣風險。截至 2017 年 3 月 31 日止的年度，按公平值計量的遠期外匯合約帳面值(即 21,000 港元資產)，已納入「應收帳項、按金和預付款項」。所有這些合約於一年內到期，總名義數額為 1,400 萬港元。這些合約的名義數額反映尚未完成交易的數量，並非代表所須承擔風險的金額。

## 27 財務風險管理

風險管理是房委會財務政策和程序不可或缺的一環。房委會財務小組委員會負責提供財務政策方面的意見，並且監督房委會的資金管理事宜，而其下設有資金管理附屬小組委員會，就房委會的資金管理政策、策略和指引，以及聘請和監督外聘投資經理等各方面提供意見。現把主要的財務風險管理措施概述如下：

## **(a) 流動資金風險**

每年一度編製的房委會財政預算及預測，經財務小組委員會和相關業務小組委員會批簽後，由房委會通過。收入和開支於年內受到緊密監管。房委會每日均監管其現金流量，而其投資管理乃基於確保有足夠資金應付資本開支和營運需要的基本目標而實行。由於房委會的流動資金情況良好，其流動資金風險程度屬於極低。

## **(b) 市場及信貸風險**

房委會的金融工具涉及利率風險、貨幣風險、股價風險、其他市場風險及信貸風險。房委會已訂立全面的資金管理政策和投資指引，以確保能持續審慎地監察和管理所承受的各项風險。

### **(i) 利率風險**

房委會的計息資產主要包括銀行存款和以公平值列帳的債務證券。銀行存款和債務證券是以固定及浮動息率計息。房委會須承受公平值利率風險，原因是公平值通常會在市場利率上升時下跌。房委會根據已審批的策略和基準監管該等利率風險。由於銀行存款以已攤銷成本列出，其帳面值以及房委會的收入和累積盈餘，不會受市場利率的變動所影響。

房委會出售自置居所貸款後須付的利息(附註 11(d))，以香港銀行同業拆息為基準來計算。房委會須承受現金流量利率風險，原因是未來的利息付款會隨市場利率變化而波動。不過，由於房委會以其投資組合中的短期計息資產(一年內到期)作自然對沖，因此該等利率風險並不大。於2018年3月31日，已出售自置居所貸款的尚欠本金餘額為3.50億港元(2017：4.34億港元)，而平均剩餘到期時間為33個月(2017：39個月)。

敏感度分析以市場利率出現 50 基點(2017：50 基點)升幅／跌幅為依據，顯示以公平值列帳的債務證券的重估收益和年內盈餘會減少／增加 100 萬港元(2017：100 萬港元)。擬備敏感度分析時，假設一切其他變數維持不變，利率的變動已應用於報告期終結時持有的證券。

(ii) 貨幣風險

在管理貨幣風險方面，房委會的投資指引對所承受的貨幣風險設有限制。遠期外匯合約亦用以管理房委會的貨幣風險(附註 26)。

房委會以港元以外的貨幣為單位的投資資產，主要以美元為單位，其餘以其他可自由兌換的主要國際貨幣為單位。倘港元兌相關貨幣的匯率出現波動，該等以港元列示的投資資產價值會隨之而變動。

下表概述房委會在報告期終結時的貨幣風險：

	2018		2017	
	資產 百萬元 (港幣)	負債 百萬元 (港幣)	資產 百萬元 (港幣)	負債 百萬元 (港幣)
美元	2,145	31	2,097	21
英鎊	54	3	174	-
歐元	328	11	479	5
其他	421	12	477	16
	<b>2,948</b>	<b>57</b>	<b>3,227</b>	<b>42</b>

其他貨幣大部分為主要已發展國家的貨幣。

敏感度分析顯示，以美元兌港元的匯率出現 0.5%(2017：0.5%)升幅／跌幅為依據，匯兌收益和年內盈餘會增加／減少 1,100 萬港元(2017：1,000 萬港元)。

敏感度分析顯示，以其他貨幣兌港元的匯率出現 5%(2017：5%)升幅／跌幅為依據，匯兌收益和年內盈餘會增加／減少 3,900 萬港元(2017：5,500 萬港元)。

擬備上述敏感度分析時，假設一切其他變數維持不變，匯率的變動已應用於報告期終結時持有的金融工具。

### (iii) 股價風險

股價風險是因股價變動而引致虧損的風險。房委會的股本投資涉及股價風險，因為這些投資的價值會因股價下跌而減少。於 2018 年 3 月 31 日，所有股本投資均如附註 15 所示，指定以公平值列帳。

敏感度分析顯示，以股價出現 15%(2017：15%)升幅／跌幅為依據，股本投資的重估收益和年內盈餘會增加／減少 5.91 億港元(2017：5.98 億港元)。擬備敏感度分析時，假設一切其他變數維持不變，股價的變動已應用於報告期終結時持有的股本投資。

### (iv) 其他市場風險

外匯基金存款利息因每年 1 月釐定的息率(附註 10)出現變動而受其他市場風險影響。敏感度分析顯示，以 2017 年及 2018 年的息率出現 50 基點升幅／跌幅為依據，假設一切其他變數維持不變，年內盈餘會增加／減少 1.84 億港元(2017：2.06 億港元)。

(v) 信貸風險

房委會在報告期終結時的最高信貸風險(未計及任何所持有的抵押品或其他改善信貸質素項目)列載如下：

	<u>2018</u> 百萬元 (港幣)	<u>2017</u> 百萬元 (港幣)
外匯基金存款	29,494	41,329
銀行結餘	325	248
銀行存款	11,394	3,327
指定以公平值列帳的債務證券	278	203
應從政府收回的款項	2	1
應收帳項和按金	569	942
自置居所貸款／置業資助貸款	28	39
按揭還款保證	<u>42,572</u>	<u>36,836</u>
	<u>84,662</u>	<u>82,925</u>

外匯基金存款及應從政府收回的款項的相關信貸風險，均屬偏低。

就房委會的投資的信貸風險而言，房委會的投資指引對信貸評級、個別交易對手風險和整體風險集中情況均有限制。

房委會的銀行結餘、銀行存款和債務證券投資的信貸質素分析(按穆迪或同等機構指定的評級分析)如下：

	<u>2018</u> 百萬元 (港幣)	<u>2017</u> 百萬元 (港幣)
Aa3 至 Aa1	983	229
A3 至 A1	10,337	3,134
A3 以下	677	415
	<u>11,997</u>	<u>3,778</u>

應收帳項和按金主要包括應收帳項、應收出售居屋／綠置居計劃單位款項、應收利息、未交收的售出及贖回證券、按金和衍生金融工具，其相關的信貸風險甚低。

自置居所貸款／置業資助貸款是以按揭物業作抵押。

房委會就銀行和其他認可財務機構為售出的資助出售單位所提供的按揭貸款，作出按揭還款保證。有關貸款以按揭單位作抵押。於 2018 年 3 月 31 日，按揭還款保證開支的撥備為 100 萬港元(2017：100 萬港元，附註 18)，而沒有在財務報表內作出撥備的財務風險為 2.42 億港元(2017：2.84 億港元，附註 24(a))。

## 28 金融工具的公平值

在活躍市場買賣的金融工具的公平值是根據報告期終結時的市場報價釐定。如沒有該等市場報價，則以現值或其他估值方法以報告期終結時的市況數據評估其公平值。

下表按公平值等級列出在報告期終結時，以公平值計量的金融工具帳面值：

於 2018 年 3 月 31 日

	第 1 級	第 2 級	合計
	百萬元	百萬元	百萬元
	(港幣)	(港幣)	(港幣)
<b>資產</b>			
以公平值列帳的證券	3,960	256	4,216
衍生金融工具	-	-	-
	<u>3,960</u>	<u>256</u>	<u>4,216</u>
<b>負債</b>			
衍生金融工具	-	-	-

於 2017 年 3 月 31 日

	第 1 級	第 2 級	合計
	百萬元	百萬元	百萬元
	(港幣)	(港幣)	(港幣)
資產			
以公平值列帳的證券	4,002	188	4,190
衍生金融工具	-	-	-
	<u>4,002</u>	<u>188</u>	<u>4,190</u>
負債			
衍生金融工具	-	-	-

沒有金融資產或負債歸入第 3 級。

等級之間的轉撥在報告期終結時確認。於 2018 年 3 月 31 日持有的證券包括一項價值為 1,500 萬港元的證券，該證券由第 2 級轉撥至第 1 級，以反映估值方法的變動(2017：沒有等級之間的轉撥)。

該三個公平值等級為：

第 1 級：金融工具的公平值為相同的資產或負債於交投活躍市場的報價(未經調整)；

第 2 級：金融工具的公平值以第 1 級別公平值報價以外資產或負債的直接(即如價格)或間接(即自價格引伸)可觀察數據釐定；以及

第 3 級：金融工具的公平值按非基於可觀察市場數據，即不可觀察數據釐定。



## 29 房委會與政府之間的財政安排所需的補充資料

### (a) 綜合撥付款項帳目

	<u>附註</u>	<u>2018</u> <u>百萬元</u> <u>(港幣)</u>	<u>2017</u> <u>百萬元</u> <u>(港幣)</u>
綜合運作帳目盈餘			
租住房屋	29(b)	383	326
商業樓宇	29(c)	1,371	1,266
資助自置居所	29(d)	4,740	1,403
小計		<u>6,494</u>	<u>2,995</u>
非運作收入淨額	6	<u>7</u>	<u>15</u>
		<b>6,501</b>	3,010
資金管理帳目盈餘	29(e)	2,128	2,319
代管服務帳目盈餘／(赤字)	29(f)	<u>74</u>	<u>(12)</u>
年內盈餘		<u>8,703</u>	<u>5,317</u>
分配			
年內付予政府的紅利		<u>(686)</u>	<u>(633)</u>
分配後年內盈餘		<u><b>8,017</b></u>	<u>4,684</u>

29 房委會與政府之間的財政安排所需的補充資料(續)

(b) 租住房屋運作帳目

	2018				2017			
	租住房屋 (不包括 中轉房屋)	中轉房屋	租金津貼	合計	租住房屋 (不包括 中轉房屋)	中轉房屋	租金津貼	合計
	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)	百萬元 (港幣)
收入								
租金	15,317	19	-	15,336	14,392	19	-	14,411
其他收入	43	-	-	43	33	-	-	33
總收入	15,360	19	-	15,379	14,425	19	-	14,444
開支								
薪酬	3,041	13	2	3,056	3,017	9	2	3,028
地租及差餉	282	-	-	282	277	-	-	277
維修及改善工程	3,206	18	-	3,224	3,105	27	-	3,132
其他開支	4,296	57	-	4,353	4,101	25	2	4,128
折舊及攤銷	3,858	13	-	3,871	3,337	11	-	3,348
分擔機構監督及支援服務支出	207	3	-	210	204	1	-	205
總開支	14,890	104	2	14,996	14,041	73	4	14,118
年內運作盈餘／(赤字)	470	(85)	(2)	383	384	(54)	(4)	326

## 29 房委會與政府之間的財政安排所需的補充資料(續)

### (c) 商業樓宇運作帳目

	2018					2017				
	商場 百萬元 (港幣)	停車場 百萬元 (港幣)	工廠 百萬元 (港幣)	福利 用途樓宇 百萬元 (港幣)	合計 百萬元 (港幣)	商場 百萬元 (港幣)	停車場 百萬元 (港幣)	工廠 百萬元 (港幣)	福利 用途樓宇 百萬元 (港幣)	合計 百萬元 (港幣)
收入										
租金	1,426	700	188	564	2,878	1,273	626	171	545	2,615
其他收入	55	2	-	40	97	56	2	1	40	99
總收入	1,481	702	188	604	2,975	1,329	628	172	585	2,714
開支										
薪酬	182	52	46	76	356	174	50	33	78	335
地租及差餉	50	28	1	65	144	40	23	1	65	129
維修及改善工程	81	40	31	9	161	74	29	23	9	135
其他開支	257	159	39	94	549	247	148	37	88	520
折舊及攤銷	130	91	8	49	278	115	80	6	51	252
分擔機構監督及支援服務支出	13	4	4	5	26	13	4	2	5	24
總開支	713	374	129	298	1,514	663	334	102	296	1,395
未計算特殊項目的運作盈餘	768	328	59	306	1,461	666	294	70	289	1,319
特殊項目 <sup>1</sup>	(90)	-	-	-	(90)	(53)	-	-	-	(53)
年內運作盈餘	678	328	59	306	1,371	613	294	70	289	1,266

<sup>1</sup> 有關金額是拆卸及清拆成本，以及由房委會撥款進行的政府基建和社區設施開支。

## 29 房委會與政府之間的財政安排所需的補充資料(續)

### (d) 資助自置居所運作帳目

	2018					2017				
	居屋/ 綠置居計劃 百萬元 (港幣)	私人參建 計劃 百萬元 (港幣)	租置計劃 百萬元 (港幣)	自置居所 貸款/ 置業資助 貸款計劃 百萬元 (港幣)	合計 百萬元 (港幣)	居屋計劃 百萬元 (港幣)	私人參建 計劃 百萬元 (港幣)	租置計劃 百萬元 (港幣)	自置居所 貸款/ 置業資助 貸款計劃 百萬元 (港幣)	合計 百萬元 (港幣)
收入										
售樓	6,884	-	1,806	-	8,690	542	-	995	-	1,537
解除轉讓限制所收補價	743	285	251	-	1,279	659	305	192	-	1,156
其他收入	39	5	8	-	52	24	5	7	-	36
總收入	7,666	290	2,065	-	10,021	1,225	310	1,194	-	2,729
開支										
薪酬	263	33	55	26	377	217	32	51	25	325
維修及改善工程	7	2	3	1	13	7	2	3	-	12
其他開支	46	4	7	2	59	35	3	6	3	47
折舊及攤銷	21	1	2	1	25	20	1	3	3	27
分擔機構監督及支援服務支出	22	3	4	2	31	18	3	4	2	27
小計	359	43	71	32	505	297	41	67	33	438
資助出售單位開支										
建築費用及間接開支	3,370	-	101	-	3,471	550	-	64	-	614
政府土地成本	1,179	-	103	-	1,282	192	-	62	-	254
出售回購單位的成本	-	-	7	-	7	-	-	3	-	3
其他開支	18	-	(2)	-	16	16	-	3	-	19
小計	4,567	-	209	-	4,776	758	-	132	-	890
總開支	4,926	43	280	32	5,281	1,055	41	199	33	1,328
未計算特殊項目的運作盈餘／(赤字)	2,740	247	1,785	(32)	4,740	170	269	995	(33)	1,401
特殊項目 <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
年內運作盈餘／(赤字)	2,740	247	1,785	(32)	4,740	170	269	995	(31)	1,403

<sup>1</sup> 有關金額主要是在本年度支付已售自置居所貸款計劃貸款組合的利息400萬港元(2017：500萬港元)後，就該貸款組合尚未償還餘額的未來利息負債所作的調整。

## 29 房委會與政府之間的財政安排所需的補充資料(續)

### (e) 資金管理帳目

	2018				2017			
	內部 投資組合 <sup>1</sup> 百萬元 (港幣)	外匯基金 存款 <sup>2</sup> 百萬元 (港幣)	由外聘投資 經理管理的 投資組合 <sup>3</sup> 百萬元 (港幣)	合計 百萬元 (港幣)	內部 投資組合 <sup>1</sup> 百萬元 (港幣)	外匯基金 存款 <sup>2</sup> 百萬元 (港幣)	由外聘投資 經理管理的 投資組合 <sup>3</sup> 百萬元 (港幣)	合計 百萬元 (港幣)
收入								
利息收入	95	1,152	5	1,252	56	1,277	4	1,337
股息收入	-	-	61	61	-	-	174	174
已實現和重估收益淨額	-	-	782	782	-	-	974	974
匯兌收益/(虧損)淨額	-	-	76	76	(29)	-	(79)	(108)
總收入	95	1,152	924	2,171	27	1,277	1,073	2,377
開支								
投資開支								
投資經理費用	-	-	19	19	-	-	28	28
保管人費用	-	-	2	2	-	-	3	3
其他投資開支	-	1	4	5	-	-	11	11
小計	-	1	25	26	-	-	42	42
經常開支								
薪酬	8	-	5	13	7	-	5	12
折舊	1	-	-	1	1	-	-	1
其他開支	2	-	1	3	2	-	1	3
小計	11	-	6	17	10	-	6	16
總開支	11	1	31	43	10	-	48	58
年內盈餘	84	1,151	893	2,128	17	1,277	1,025	2,319

1 內部投資組合包括以本金額列帳的銀行存款。

2 外匯基金存款包括本金總額和報告期終結時已入帳但尚未提取的利息。結餘以已攤銷成本列出。

3 由外聘投資經理管理的投資組合，主要包括指定以公平值列帳的證券，這些證券最初按公平值列帳。公平值於每段報告期終結時重新計量，其變動所引致的重估價值損益，會在資金管理帳目內確認。

## 29 房委會與政府之間的財政安排所需的補充資料(續)

### (f) 代管服務帳目

	2018				2017			
	代理工作 <sup>1</sup> 百萬元 (港幣)	代管服務 <sup>2</sup> 百萬元 (港幣)	監督由政府付 還款項的工程 <sup>3</sup> 百萬元 (港幣)	合計 百萬元 (港幣)	代理工作 <sup>1</sup> 百萬元 (港幣)	代管服務 <sup>2</sup> 百萬元 (港幣)	監督由政府付 還款項的工程 <sup>3</sup> 百萬元 (港幣)	合計 百萬元 (港幣)
收入								
監督費	-	166	-	166	-	159	-	159
監督工作間接成本	-	70	94	164	-	66	50	116
政府付還的款項	304	-	1	305	287	-	1	288
總收入	304	236	95	635	287	225	51	563
開支								
薪酬	248	131	73	452	233	133	93	459
維修及改善工程	1	7	1	9	1	8	1	10
其他開支	29	10	13	52	26	10	16	52
折舊及攤銷	4	3	6	13	5	4	8	17
分擔機構監督及支援服務支出	1	8	6	15	1	9	7	17
總開支	283	159	99	541	266	164	125	555
未經調整年內盈餘／(赤字)	21	77	(4)	94	21	61	(74)	8
承接上年度的多收服務費	20	-	-	20	11	-	-	11
年內結算的多收服務費	(20)	-	-	(20)	(11)	-	-	(11)
結轉下年度的多收服務費	(20)	-	-	(20)	(20)	-	-	(20)
年內盈餘／(赤字)	1	77	(4)	74	1	61	(74)	(12)

1 房委會以代理人身分，代政府執行屋宇管制、私營房屋、上訴委員會(房屋)、安置受清拆影響居民和支援服務的職能。

2 房委會代其他機構管理物業，並就這種服務收取監督費。代管的物業包括已落成的居屋屋苑，以及拆售物業所在屋邨的公用地方。

3 房委會負責提供監督服務的工程計有興建新屋邨內的學校、福利和其他社區用途設施；租住屋邨內政府建築物加建、改建、改善和外部保養工程；以及管理和維修毗鄰屋邨的斜坡。房委會向承辦商支付費用，並獲政府付還款項，包括提供監督服務的全部成本。