

財務報告

貿發局一貫致力維持收支平衡，把營運所得收益再投放在貿易推廣的工作上，協助中小企業拓展商機。

在2007/08財政年度，貿發局綜合支出為19.58億港元，較2006/07年度增加1.55億港元（增幅8.6%）。

年內總收入達19.96億港元，錄得年度盈餘0.38億港元。

貿發局在今年度舉辦的本地展覽會、組織訪港和出訪海外及內地的經貿代表團，以及在世界各地舉辦的貿易推廣活動，費用達12.99億港元，較上年度增加1.15億港元（增幅9.8%）。貿發局員工薪酬及行政費用佔總支出少於三份之一。

本年度，貿發局從營運和投資所得收入達16.46億港元，較2006/07年度增加0.57億港元（增幅3.6%），主要來自本局在香港舉辦的貿易展覽。政府撥款只佔貿發局總收入約17%。

貿發局本年度經核實的財務狀況及財務資料詳列於下頁。

獨立核數師報告書 致香港貿易發展局理事會

（根據香港貿易發展局條例在香港註冊成立）

本核數師（以下簡稱「我們」）已審核列載於第80頁至107頁香港貿易發展局（以下簡稱「貴局」）及其子公司（以下合稱「貴集團」）的綜合財務報表。此綜合財務報表包括貴集團及貴局於2008年3月31日的資產負債表與截至該日止年度的綜合收支表、綜合現金流量表和綜合資金總額變動表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

貴局就財務報表須承擔的責任

貴局須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港貿易發展局條例第23條編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維持與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見，並按照香港貿易發展局條例第24條僅向理事會報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執执行程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，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，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對公司的內部控制的效能發表意見。審核亦包括評價管理層所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴局及貴集團於2008年3月31日結算時的財務狀況，及貴集團截至該日止年度的盈餘及現金流量。

羅兵咸永道會計師事務所

香港執業會計師

香港，2008年5月29日

綜合收支表

截至2008年3月31日止之年度

	附註	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
收入			
從貿易報關費所得的政府撥款	4	350,000	341,236
本局貿易拓展活動經營收入	2 (d)		
— 貿易展覽會及其他展覽		1,211,101	1,164,653
— 貿易刊物		192,444	182,423
— 香港會展中心營運		86,616	86,183
— 其他經營收入		30,464	29,260
		1,520,625	1,462,519
投資收益及銀行存款利息	2 (d) & (h)	115,799	119,558
雜項收益		9,559	6,805
		1,645,983	1,588,882
收入總額：		1,995,983	1,930,118
支出			
職員費用	2(l) & 5	495,752	470,336
租金及差餉		17,154	12,724
其他事務費用		85,942	83,301
貿易展覽會、貿易代表團及其他展覽		948,209	890,249
其他貿易拓展活動		351,121	293,556
貿易相關活動		18,718	18,205
匯兌差額	2 (e)	122	1,450
折舊及攤銷	2 (f) & (g)	41,155	32,486
出售物業、設備及器材的虧損		37	761
支出總額：		1,958,210	1,803,068
盈餘		37,773	127,050
撥入其他特定資金	17	(13,365)	(21,118)
本年度結算撥入普通資金	14	24,408	105,932

綜合資產負債表

2008年3月31日結算

	附註	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
非流動資產			
物業、設備及器材	6(a)	1,226,594	738,923
租賃土地	7	319,092	326,845
界定福利退休計劃資產	5(b)(ii)	64,027	57,204
		1,609,713	1,122,972
流動資產			
應收賬項、訂金及預付款項	9	266,743	320,574
固定收益及股本證券	2(h) & 10	1,345,366	1,250,251
遠期外匯合約	2(i) & 17	33,504	6,585
現金及銀行結存	11	750,260	975,290
		2,395,873	2,552,700
資產總值		4,005,586	3,675,672
非流動負債			
銀行貸款	2(k) & 12	130,000	-
流動負債			
應付賬款、應計項目及預收款項	13	1,115,156	979,934
負債總值		1,245,156	979,934
		2,760,430	2,695,738
資產淨值			
資金來源：			
普通資金	14	1,260,707	1,010,053
儲備資金	15	1,075,710	1,305,641
展覽服務資金	16	185,115	179,505
其他特定資金	17	238,898	200,539
資金總額		2,760,430	2,695,738

(簽署)
香港貿易發展局主席
蘇澤光先生

(簽署)
職員及財務委員會主席
梁君彥先生

以上財務報表於2008年5月29日由本局理事會通過

資產負債表

2008年3月31日結算

	附註	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
非流動資產			
物業、設備及器材	6(b)	1,152,321	664,257
租賃土地	7	319,092	326,845
附屬公司投資	8	83,400	83,400
界定福利退休計劃資產	5(b)(ii)	64,027	57,204
		1,618,840	1,131,706
流動資產			
應收賬項、訂金及預付款項	9	265,983	319,929
固定收益及股本證券	2(h) & 10	1,345,366	1,250,251
遠期外匯合約	2(i) & 17	33,504	6,585
現金及銀行結存	11	749,589	974,803
		2,394,442	2,551,568
資產總值		4,013,282	3,683,274
非流動負債			
銀行貸款	2(k) & 12	130,000	-
流動負債			
應付賬款、應計項目及預收款項	13	1,121,214	985,612
負債總值		1,251,214	985,612
資產淨值			
		2,762,068	2,697,662
資金來源：			
普通資金	14	1,186,434	935,387
儲備資金	15	1,036,613	1,268,930
展覽服務資金	16	185,115	179,505
其他特定資金	17	353,906	313,840
資金總額		2,762,068	2,697,662

(簽署)
香港貿易發展局主席
蘇澤光先生

(簽署)
職員及財務委員會主席
梁君彥先生

以上財務報表於2008年5月29日由本局理事會通過

綜合現金流量表

截至2008年3月31日止之年度

	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
貿易拓展活動		
在綜合收支表結算的本年度盈餘	37,773	127,050
從貿易報關費所得的政府撥款	(350,000)	(341,236)
投資收益	(86,381)	(69,178)
非現金項目的調整：		
折舊及攤銷	41,155	32,486
出售物業、設備及器材的虧損	37	761
應收賬項、訂金及預付款項減少/(增加)	53,831	(20,285)
應付賬款、應計項目及預收款項增加	135,222	114,335
界定福利退休計劃資產增加	(6,823)	(215)
貿易拓展活動的淨現金流出	(175,186)	(156,282)
投資活動		
投資收益	86,381	69,178
購買物業、設備及器材	(521,211)	(378,842)
購買租賃土地	-	(101,945)
出售物業、設備及器材所得款項	101	221
固定收益及股本證券增加	(95,115)	(83,504)
投資經理持有作投資用的現金存款增加	(1,150)	(20,508)
投資活動的淨現金流出	(530,994)	(515,400)
計算資金來源前的淨現金流出	(706,180)	(671,682)
資金來源		
從貿易報關費所得的政府撥款	350,000	341,236
銀行貸款所得款項	130,000	-
資金來源的淨現金流入	480,000	341,236
現金及現金等價物減少	(226,180)	(330,446)
年初現金及現金等價物	929,907	1,260,353
年終現金及現金等價物	703,727	929,907
現金及現金等價物的結存分析：		
現金及銀行結存	750,260	975,290
減：投資經理持有作投資用的現金存款	(46,533)	(45,383)
	703,727	929,907

綜合資金總額變動表

截至2008年3月31日止之年度

	附註	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
於4月1日資金總額承前結餘		2,695,738	2,558,598
在綜合收支表結算的本年度盈餘		37,773	127,050
遠期外匯儲備	17		
— 現金流量對沖變現		(6,585)	3,505
— 年終遠期外匯合約公平值收益		33,504	6,585
		26,919	10,090
於3月31日資金總額轉撥下年度結餘		2,760,430	2,695,738

綜合財務報表附註

1. 一般資料

本局於1966年依據香港貿易發展局條例註冊成立，專責推廣香港對外貿易，包括商品貿易及服務出口。總辦事處為香港灣仔港灣道一號會展廣場辦公大樓38樓。

2. 主要會計政策

(a) 編製財務報表的基準

本綜合財務報表乃按照香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則，並依據歷史成本常規法編製，惟固定收益及股本證券投資及遠期外匯合約乃按公平值列賬。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干會計估計和假設。這亦需要管理層在應用本局的會計政策過程中行使其判斷。此等估計和假設影響結賬日的資產和負債，以及是年度收入和支出的申報金額。雖然此等估計乃根據管理層對事件和活動的最適當了解，唯最終實際結果與估計或許有偏離。

本局已採納由2007年1月1日生效的香港會計準則1(增修本)「財務報表的呈報—資本披露」及香港財務報告準則7「金融工具：披露」，引入了有關財務風險及資本的進一步披露規定。

(b) 尚未生效的新訂、修訂財務報告準則及詮釋

於2008年3月31日，與本局營運業務相關，已公佈但尚未生效的準則、修訂及詮釋如下：-

香港會計準則 1 (修訂)	財務報表的呈報
香港會計準則 23 (修訂)	借貸成本
香港 (國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋 12	服務特許權的安排
香港 (國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋 13	客戶忠誠計劃
香港 (國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋 14	香港會計準則19 - 界定福利資產限額、最低資金要求及兩者相互關係

本局現行的會計政策，就借貸成本已資本化為合資格資產的成本部分，是符合2009年1月1日生效的香港會計準則 23 (修訂)「借貸成本」。

本局正進行評估香港 (國際財務報告詮釋委員會) - 詮釋 12「服務特許權的安排」，就適用於由私人營運商參與公營服務基建的發展、融資、營運和維修的合約性安排，尚未能評定會否對本局的經營業績及財務狀況產生重大影響。

2. 主要會計政策 (續)

(b) 尚未生效的新訂、修訂財務報告準則及詮釋 (續)

預期採納以上其他準則、修訂及詮釋，對本局之營運、財務狀況及披露將不會構成重大影響。

(c) 綜合賬目

本綜合財務報表包括本局及附屬公司 HKTDC (Japan) Limited 的財務報表。

附屬公司指本局有權管控其財政及營運政策的實體，一般附帶超過半數投票權的股權。在評定本局是否控制另一實體時，目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。

附屬公司在控制權轉移至本局之日全面綜合入賬。本局及附屬公司之間的交易、交易的結餘及未實現收益或損失均予以對銷。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本局採用的政策符合一致。

在本局的資產負債表內，附屬公司的投資乃按成本值扣除減值虧損準備列賬。

(d) 收益確認

貿易展覽會及貿易刊物的收入於有關貿易展覽會舉辦後及有關貿易刊物出版後確認。政府撥款於政府批核的指定財政年度確認。香港會展中心營運及其他收入於提供服務後確認。投資收入之確認列載於附註2(h)。銀行存款利息採用實際利息法按時間比例基準確認。

(e) 外幣折算

本局及附屬公司的財務報表所列項目均以該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣計量（「功能貨幣」）。綜合財務報表以港幣呈報，港幣為本局的功能及列賬貨幣。

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。除了符合在遠期外匯儲備中遞延入賬的現金流量對沖外，結算此等交易產生的匯兌盈虧以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率換算產生的匯兌盈虧在收支表確認。

2. 主要會計政策 (續)

(f) 物業、設備及器材

物業、設備及器材按原值減累積折舊及減值虧損列賬。歷史成本包括收購該項目直接應佔的開支。其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本局及附屬公司，而該項目的成本能可靠計量時，才按適用包括在資產的賬面值或確認為獨立資產。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於收支表支銷。

物業、設備及器材乃根據資產的估計可用年限以下列年折舊率採用直線法攤銷其原值：

辦事處樓宇及職員宿舍	2%
傢俬、設備及裝置	20%至33-1/3%
汽車及船舶	25%
租賃樓宇內部裝修	按尚餘租約年期平均攤銷
經營資產及展覽攤位裝置	按資產估計可用年限平均攤銷

永久業權的土地及在建物業於完成及適合使用前不提撥折舊準備。香港會議展覽中心中庭擴建工程的建築成本乃根據尚餘營運權或估計可用年限之較短期者，採用直線法攤銷。

資產的剩餘價值及可使用年期在每個結算日進行檢討，及在適當時調整。若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額。

報廢或出售資產所產生的盈虧乃按出售所得款項與其賬面值的差額，在收支表內確認。

(g) 租賃土地

租賃土地指以經營租約土地下作出預付款項減累積攤銷及減值虧損。並以直線法按尚餘租約期攤銷經營租約土地的預付款項。

(h) 投資

投資包括固定收益及股本證券，乃按結算日公平值列賬。有報價投資的公平值根據當時的買盤價計算。非活躍市場的金融工具是以估值方法來釐定，本局採用多種方法並根據結算日的市場情況下作出假設。投資收益包括利息、出售證券損益及扣除投資費用與支出後的組合估值增減額，並已在收支表內結算。

一般投資的購入及出售在交易日確認 — 交易日指本局承諾購入或出售該資產之日。當從投資收取現金流量的權利經已到期或經已轉讓，而本局已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，投資即終止確認。

2. 主要會計政策 (續)

(i) 遠期外匯合約

遠期外匯合約被指定並符合資格作為現金流量對沖金融工具。本局於訂立交易時就對沖工具與對沖項目的關係，以至其風險管理目標及執行多項對沖交易的策略存檔記錄。本局亦於訂立對沖交易時和按持續經營基準，記錄其對於該等用於對沖交易的衍生工具是否高度有效地抵銷對沖項目公平值或現金流量變動的評估。遠期外匯合約於訂立交易時按公平值初步確認，及後公平值於結帳日重新計量。

被指定並符合資格作為現金流量對沖的金融工具之公平值變動的有效部份於遠期外匯儲備中確認。與無效部份有關的盈虧即時在收支表確認。當被對沖預期項目支銷，在遠期外匯儲備累計的金額將撥入收支表。然而，當被對沖的項目導致一項非財務資產或負債的確認，須在遠期外匯儲備中撥出之前遞延入賬的收益和損失，並列入該資產或負債成本中。

當一項對沖工具到期或售出後，或當對沖不再符合對沖會計處理的條件時，其時在遠期外匯儲備中存有的任何累計盈虧仍保留在權益內，並於未來交易最終在收支表內確認時確認入賬。當某項未來交易預期不會再出現時，在遠期外匯儲備中申報的累計盈虧即時轉撥入收支表。

(j) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金、銀行通知存款、及可預備兌換為現金的其他短期高流動性投資。

(k) 貸款及借貸費用

貸款初步按公平值並扣除產生的交易成本確認。貸款其後按攤銷成本列賬，所得款項（扣除交易成本）與贖回價值的任何差額利用實際利息法於借貸期間內在收支表確認。

除非本局有無條件權利將負債的償還遞延至結算日後最少12個月，否則貸款分類為流動負債。

除因建造或製造一項必須經一段長時間籌備，以達致預定用途或出售的資產所產生的借貸利息，會被資本化作為該資產的部分成本外，所有其他借貸利息及費用在產生時於收支表支銷。

2. 主要會計政策 (續)

(l) 退休福利計劃

- (i) 界定福利退休計劃 — 本局設有一項界定福利的退休計劃，為2000年12月1日前登記為計劃成員的員工提供按最終薪金計算的退休福利。退休計劃的資產與本局的資產分開，由一信託公司持有，並透過投資顧問進行投資。

本局在資產負債表中確認由計劃資產的公平值相比於退休福利責任及未確認精算淨損益後的超逾為淨資產，倘不足則為淨負債。退休福利責任是按員工於當期及前期的服務而估計其所賺取未來福利支出的現值。未來福利的支出，乃按照與退休福利責任到期日相似的高質債券於資產負債表日的收益率折讓為其現值。累計未確認精算收益或虧損，若超逾計劃資產的公平值和界定福利責任現值兩者中較高者的百分之十，會按參加計劃成員的平均尚餘服務年期攤銷。否則，該精算損益將不會被確認。此計算乃由獨立合資格精算師採用「預計單位基貸記法」而作出。

- (ii) 界定供款退休計劃 — 本局亦設有一項界定供款的退休計劃，依據強制性公積金計劃條例，為2000年12月1日以後加入本局的員工提供退休保障。本局作出的強制性公積金供款，在產生時支銷。

(m) 經營租約

資產擁有權的全部得益及風險實質地由出租公司保留的租約，皆作為經營租約入賬。經營租約的租金於租約期內以直線法支銷。

(n) 撥備

當因已發生的事件而於結算日產生法律或推定責任，而償付責任金額亦被可靠估計時作出撥備。

(o) 應收賬項

貿易及其他應收賬項初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本扣除減值撥備計量。當有客觀證據顯示資產減值，即為無法收回的估計金額作出減值撥備，在收支表中列賬。

(p) 應付賬款

應付賬款初步以公平值確認，其後利用實際利息法按攤銷成本計量。

(q) 比較數字

若干比較數字已重新編列以符合本年度的呈報形式。

3. 財務風險管理

(a) 投資及信貸風險

本局採用審慎及穩健的投資策略並獲政府批核。本局的投資組合主要是高信貸評級的固定收益證券，獲標準普爾或相等評級達A-1或以上，證券中的外幣風險完全對沖。此外，投資組合內有全球性分散投資的股票，承受若干股票價格風險。

本局聘用顧問公司，用風險值來量化結算日投資組合的風險。此風險計算方法已反映投資組合內各資產類別的過去及預期回報，預期的標準誤差及相關系數。以95%置信水平，投資組合在一個月期限內最高的可能損失約港幣2,100萬元（2006/07年度：港幣1,500萬元），整體投資風險甚低。

本局的銀行現金及存款獲標準普爾短期評級達A-1，故所承受的信貸風險甚微。

(b) 外匯風險

本局在海外進行若干推廣活動，有關付款以外幣為主。為對沖外幣支出，本局亦訂立遠期外匯合約，故此外匯風險被視為極微的。

於2008年3月31日，若外匯兌港元升值或貶值1%，而所有其他因素維持不變，則遠期外匯儲備高出或少了約港幣400萬元（2007年3月31日：港幣260萬元），主要是現金流量對沖的金融工具的公平值增加或減少的有效部份。

(c) 利率風險

本局的計息資產主要為定期存款。若定期存款的利率高出或低了10個基點，而所有其他因素維持不變，則利息收入應高出或低了港幣73萬元（2006/07年度：港幣106萬元）。

本局的利率風險來自浮動利率貸款。於2008年3月31日，若銀行貸款利率高出或低了10個基點，而所有其他因素維持不變，則本年度已資本化的利息應高出或低了港幣4萬元（2006/07年度：無）。

3. 財務風險管理（續）

(d) 流動資金風險

本局維持充足的現金存款和流動資產如有價證券作為營運資金，因此本局並不承受流動資金風險。

以下列出主要財務負債的未貼現的現金流量：

	1年以下 或即付 港幣千元	1至2年內 港幣千元	2至5年內 港幣千元	合約性 未貼現的 總現金流量 港幣千元
(i) 本局及附屬公司				
2008年3月31日結存				
應付賬款及其他賬款	187,252	-	-	187,252
銀行貸款	3,906	57,161	77,029	138,096
2007年3月31日結存				
應付賬款及其他賬款	178,632	-	-	178,632
(ii) 本局				
2008年3月31日結存				
應付賬款及其他賬款	193,485	-	-	193,485
銀行貸款	3,906	57,161	77,029	138,096
2007年3月31日結存				
應付賬款及其他賬款	184,448	-	-	184,448

3. 財務風險管理 (續)

(e) 資金管理

本局資金包括普通資金，儲備資金，展覽服務資金，及其他特定資金，其各種指定用途已詳列於附註14至17內。本局維持足夠儲備資金，為保障本局能持續營運及提供現時及未來營運費用的所需。

4. 從貿易報關費所得的政府撥款

按照本局與政府就2007/08至2010/11財政年度的經費來源協定，政府撥款予本局將考慮政府財政狀況、本局的經費需要及上年度政府徵收報關費所得總收益的60%為最高限額。唯任何情況下不少於2006/07年度的撥款水平。

2007年3月，政府知會本局，2007/08年度本局從貿易報關費所得的政府撥款為港幣3億5,000萬元，但不會按照實際貿易報關費收入加以調整。其中，港幣1,872萬元用於津貼香港付貨人委員會、港日經濟合作委員會與貿易相關活動的經費，餘額港幣3億3,128萬元則用於本局轄下的活動。

5. 職員費用 - 本局及附屬公司

本年度職員費用為港幣4億9,575萬元 (2006/07年度: 港幣4億7,034萬元) 如下:

	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
職員薪金及酌情按表現發放的薪酬	380,499	350,109
住宿及其他津貼、退休福利及 其他員工支出	115,253	120,227
	495,752	470,336

(a) 總裁級薪金及津貼

總裁級乃本局主要管理人員，包括總裁、副總裁及助理總裁，其本年度薪金及津貼如下:

	2007/08			2006/07
	總裁 港幣千元	其他 總裁級 港幣千元	總額 港幣千元	總額 港幣千元
薪金及酌情按表現發放的薪酬	4,561	11,234	15,795	15,143
住宿及其他津貼、退休福利及 其他員工支出	1,461	1,582	3,043	3,124
	6,022	12,816	18,838	18,267

支付予總裁級職員的薪金及酌情按表現發放的薪酬組別如下:

	2007/08 總裁級 人數	2006/07 總裁級 人數
港幣		
1,000,000 或以下	-	1
1,500,001 至 2,000,000	2	2
2,000,001 至 2,500,000	2	2
2,500,001 至 3,000,000	1	1
4,000,001 至 4,500,000	-	1
4,500,001 至 5,000,000	1	-
	6	7

是年度，本局主席及理事會成員並沒有為本局提供服務而收取任何酬金。(2006/07年度: 無)

5. 職員費用 - 本局及附屬公司 (續)

(b) 退休福利計劃 - 界定福利退休計劃

	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
(i) 在收支表確認為退休福利支出如下：		
當期服務成本	29,398	28,065
利息成本	23,210	22,790
過渡性負債的攤銷	-	10,377
減：是年度確認精算淨收益	(985)	(323)
計劃資產的預計回報	(41,738)	(38,149)
	9,885	22,760
(ii) 在資產負債表確認的淨資產及退休福利計劃如下：		
計劃資產於年終結算日的公平值	686,409	696,442
福利責任於年終結算日的現值	(697,794)	(559,156)
(虧損)/盈餘	(11,385)	137,286
未來攤銷的金額		
- 未確認精算淨損失/(收益)	75,412	(80,082)
在資產負債表確認的淨資產	64,027	57,204
(iii) 在資產負債表確認的淨資產變動如下：		
年初	696,442	635,362
計劃資產的預期回報	41,738	38,149
實際僱主供款	16,708	22,975
實際僱員供款	8,612	8,722
實際已付福利	(42,130)	(46,851)
計劃資產的精算(損失)/收益	(34,961)	38,085
年終	686,409	696,442

5. 職員費用 - 本局及附屬公司 (續)

(b) 退休福利計劃 - 界定福利退休計劃 (續)

	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
(iv) 福利責任的現值變動如下：		
年初	559,156	521,727
當期服務成本	29,398	28,065
利息成本	23,210	22,790
實際僱員供款	8,612	8,722
實際已付福利	(42,130)	(46,851)
福利責任的精算虧損	119,548	24,703
年終	697,794	559,156

(v) 本年度計劃資產的實際回報為港幣678萬元(2006/07年度：港幣7,623萬元)。

(vi) 於3月31日所採用主要精算假設如下：

	2007/08	2006/07
折讓率	2.60%	4.25%
計劃資產的預期回報率	6%	6%
未來薪酬的預期增長率	4%-5%	3%-5%

(vii) 計劃資產包括以下項目：

	2007/08	2006/07
	%	%
股本證券	45.5	50.6
固定收益證券	48.2	41.6
現金及其他淨資產	6.3	7.8
	100.0	100.0

(viii) 計劃資產的預期回報乃根據市場估計整體投資組合並扣除投資費用後的長期回報。

(ix) 對於截至2009年3月31日止年度，就界定福利計劃的預期供款為港幣1,653萬元。

(c) 退休福利計劃 - 界定供款退休計劃

是年度，本局向界定供款退休計劃的供款為港幣644萬元(2006/07年度：港幣524萬元)。

6. 物業、設備及器材

(a) 本局及附屬公司

	香港會議 展覽中心 中庭擴建 工程[腳注1] 港幣千元	永久業權 的土地、 辦事處樓宇 及職員宿舍 港幣千元	傢俬 設備、裝置 及租賃樓宇 內部裝修 港幣千元	汽車 及船舶 港幣千元	經營資產 及展覽 攤位裝置 港幣千元	總額 港幣千元
<u>2007/08</u>						
<u>原值</u>						
2007年4月1日結存	299,197	411,744	440,369	3,740	112,236	1,267,286
增置	460,764	-	56,902	360	3,185	521,211
出售	-	-	(8,773)	-	(1,362)	(10,135)
2008年3月31日結存	759,961	411,744	488,498	4,100	114,059	1,778,362
<u>累積折舊</u>						
2007年4月1日結存	-	69,033	357,820	3,238	98,272	528,363
是年度折舊	-	6,853	20,568	325	5,656	33,402
出售時撥回	-	-	(8,689)	-	(1,308)	(9,997)
2008年3月31日結存	-	75,886	369,699	3,563	102,620	551,768
<u>賬面淨值</u>						
2008年3月31日結存	759,961	335,858	118,799	537	11,439	1,226,594
<u>2006/07</u>						
<u>原值</u>						
2006年4月1日結存	-	383,976	413,609	4,235	107,214	909,034
增置	299,197	27,768	40,049	-	11,828	378,842
出售	-	-	(13,289)	(495)	(6,806)	(20,590)
2007年3月31日結存	299,197	411,744	440,369	3,740	112,236	1,267,286
<u>累積折舊</u>						
2006年4月1日結存	-	62,761	354,783	3,498	99,796	520,838
是年度折舊	-	6,272	15,797	235	4,829	27,133
出售時撥回	-	-	(12,760)	(495)	(6,353)	(19,608)
2007年3月31日結存	-	69,033	357,820	3,238	98,272	528,363
<u>賬面淨值</u>						
2007年3月31日結存	299,197	342,711	82,549	502	13,964	738,923

腳注1：本局在2005年獲得政府核准，為香港會議展覽中心（以下簡稱「會展中心」）的一期與二期樓宇之間的連接部份擴建成為展覽場地。於2008年3月31日，會展中心中庭擴建工程建築項目仍在進行中，建築項目費用及利息港幣109萬元（2006/07年度：無）已資本化。

6. 物業、設備及器材（續）

(b) 本局

	香港會議 展覽中心 中庭擴建 工程[腳注1] 港幣千元	永久業權 的土地、 辦事處樓宇 及職員宿舍 港幣千元	傢俬 設備、裝置 及租賃樓宇 內部裝修 港幣千元	汽車 及船舶 港幣千元	經營資產 及展覽 攤位裝置 港幣千元	總額 港幣千元
<u>2007/08</u>						
<u>原值</u>						
2007年4月1日結存	299,197	332,125	433,197	3,740	112,236	1,180,495
增置	460,764	-	56,902	360	3,185	521,211
出售	-	-	(8,773)	-	(1,362)	(10,135)
2008年3月31日結存	759,961	332,125	481,326	4,100	114,059	1,691,571
<u>累積折舊</u>						
2007年4月1日結存	-	64,080	350,648	3,238	98,272	516,238
是年度折舊	-	6,460	20,568	325	5,656	33,009
出售時撥回	-	-	(8,689)	-	(1,308)	(9,997)
2008年3月31日結存	-	70,540	362,527	3,563	102,620	539,250
<u>賬面淨值</u>						
2008年3月31日結存	759,961	261,585	118,799	537	11,439	1,152,321
<u>2006/07</u>						
<u>原值</u>						
2006年4月1日結存	-	304,357	406,437	4,235	107,214	822,243
增置	299,197	27,768	40,049	-	11,828	378,842
出售	-	-	(13,289)	(495)	(6,806)	(20,590)
2007年3月31日結存	299,197	332,125	433,197	3,740	112,236	1,180,495
<u>累積折舊</u>						
2006年4月1日結存	-	58,202	347,611	3,498	99,796	509,107
是年度折舊	-	5,878	15,797	235	4,829	26,739
出售時撥回	-	-	(12,760)	(495)	(6,353)	(19,608)
2007年3月31日結存	-	64,080	350,648	3,238	98,272	516,238
<u>賬面淨值</u>						
2007年3月31日結存	299,197	268,045	82,549	502	13,964	664,257

7. 租賃土地

本局於香港及以外地區的租賃土地的權益指預付經營租約款項。其賬面淨價分析如下：-

	本局及附屬公司 / 本局	
	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
租約 33 至 64 年	319,092	326,845
年初	326,845	230,253
增置	-	101,945
攤銷	(7,753)	(5,353)
年終	319,092	326,845

8. 附屬公司投資及結餘款項

	本局	
	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
非上市股份，按成本	22,800	22,800
貸款予附屬公司	60,600	60,600
	83,400	83,400
應付附屬公司款項	(6,310)	(5,878)

本局的全資附屬公司 HKTDC (Japan) Limited 於香港註冊成立，在日本持有一項已租予本局的物業。

於2008年3月31日，該附屬公司的法定及繳足股本為港幣2,280萬元，分為每股面值港幣1元的股份合共2,280萬股。

貸款予附屬公司為無抵押，無固定還款期，以港幣為單位，並於2007/08年度按年利率2.75厘計息（2006/07年度：2.5厘）。其賬面值與其公平值相若。

應付附屬公司款項為無抵押，免利息，及需求時還款。年終賬面值已列在資產負債表中的「應付賬款」內，結餘款額與其公平值相若。

9. 應收賬項、訂金及預付款項

	本局及附屬公司		本局	
	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
應收賬項	73,085	70,065	73,085	70,065
訂金及預付款項	124,994	121,350	124,835	121,216
其他賬項	68,664	129,159	68,063	128,648
	266,743	320,574	265,983	319,929

應收賬項的賬齡分析如下：-

	本局及附屬公司 / 本局	
	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
信貸期限以內	68,788	67,804
逾期但不需減值的結餘		
- 3 個月及以下	4,173	2,013
- 3 至 6 個月	124	215
- 6 個月以上	-	33
逾期6個月以上及減值的結餘	-	589
減：減值撥備	-	(589)
	73,085	70,065

逾期但不需減值的應收賬項，是與有良好記錄及從沒有拖欠的獨立客戶有關。

應收賬項、訂金及預付款項的賬面值與其公平值相若，以下列貨幣為單位：

	本局及附屬公司		本局	
	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
港幣	204,531	220,874	204,531	220,874
歐元	11,043	10,309	11,043	10,309
美元	8,233	38,265	8,233	38,265
其他外幣	42,936	51,126	42,176	50,481
	266,743	320,574	265,983	319,929

10. 固定收益及股本證券

	本局及附屬公司 / 本局	
	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
固定收益證券	1,294,140	1,193,956
股本證券	51,226	56,295
	1,345,366	1,250,251

固定收益及股本證券主要以港幣及美元為單位。

11. 現金及銀行結存

	本局及附屬公司		本局	
	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
銀行定期存款	680,380	896,463	680,380	896,463
投資經理持有作投資用的 現金存款	46,533	45,383	46,533	45,383
海外推廣計劃定額備用賬 庫存現金及銀行結存	8,212	14,225	8,212	14,225
	15,135	19,219	14,464	18,732
	750,260	975,290	749,589	974,803

短期銀行存款的實際年利率為4厘（2006/07年度：4.75厘），此等存款的平均到期日為30日至90日（2006/07年度：平均90日）。

現金及銀行結存的賬面值以下列貨幣為單位：

	本局及附屬公司		本局	
	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
港幣	361,601	603,460	361,601	603,460
歐元	36,113	16,119	36,113	16,119
美元	320,229	330,921	320,229	330,921
其他外幣	32,317	24,790	31,646	24,303
	750,260	975,290	749,589	974,803

12. 銀行貸款

本年度，本局為香港會議展覽中心中庭擴建計劃部分融資，達成一項達港幣7億2,000萬元無抵押的銀行貸款融資協議。此銀行貸款以港幣為單位，帶浮動利率。於資產負債表日的實際年利率為2.8%。貸款受利率變動影響，合約須於每月結日重新定息。

於2008年3月31日止，已提取的貸款達港幣1億3,000萬元，作為支付建築進度費用。貸款將於2至5年內償還，其面值與公平值相若。

13. 應付賬款，應計項目及預收款項

	本局及附屬公司		本局	
	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
應付賬款	2,166	2,010	2,166	2,010
預收款項	648,820	531,310	648,820	531,310
應計項目	279,084	269,992	278,909	269,854
其他賬款	185,086	176,622	191,319	182,438
	1,115,156	979,934	1,121,214	985,612

應付賬款和其他賬款的賬面值與其公平值相若，以下列貨幣為單位：

	本局及附屬公司		本局	
	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
港幣	175,455	144,743	181,765	150,621
歐元	2,538	2,141	2,538	2,141
美元	384	15,028	384	15,028
其他外幣	8,875	16,720	8,798	16,658
	187,252	178,632	193,485	184,448

14. 普通資金

	本局及附屬公司				本局			
	2007/08			2006/07	2007/08			2006/07
	香港 會議展覽 中心中庭 擴建工程 港幣千元	其他 港幣千元	總額 港幣千元	總額 港幣千元	香港 會議展覽 中心中庭 擴建工程 港幣千元	其他 港幣千元	總額 港幣千元	總額 港幣千元
承前結餘	243,482	766,571	1,010,053	618,449	243,482	691,905	935,387	543,389
撥自收支表	-	24,408	24,408	105,932	-	22,415	22,415	104,117
撥自儲備資金(附註15)	229,878	-	229,878	85,651	229,878	-	229,878	85,651
撥(往)/自展覽服務資金 (附註16)	-	(5,610)	(5,610)	4,687	-	(5,610)	(5,610)	4,687
撥自其他特定資金 (附註17)	1,622	303	1,925	313,715	1,622	303	1,925	313,715
	474,982	785,672	1,260,654	1,128,434	474,982	709,013	1,183,995	1,051,559
撥自/(往)儲備資金 (附註15)	-	53	53	(118,381)	-	2,439	2,439	(116,172)
轉撥下年度結餘	474,982	785,725	1,260,707	1,010,053	474,982	711,452	1,186,434	935,387

普通資金指本局所資助的香港會議展覽中心中庭擴建工程、自置物業、設備、器材、經營資產、展覽攤位裝置及租賃土地。

15. 儲備資金

	本局及附屬公司		本局	
	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
承前結餘	1,305,641	1,272,911	1,268,930	1,238,409
撥往普通資金(附註14)				
- 香港會議展覽中心 中庭擴建工程	(229,878)	(85,651)	(229,878)	(85,651)
撥(往)/自普通資金(附註14)	(53)	118,381	(2,439)	116,172
轉撥下年度結餘	1,075,710	1,305,641	1,036,613	1,268,930

根據香港貿易發展局條例第VI部分第22(2)條關於本局財務準備及報告的規定，本局須公佈每個財政年度內可以動用的未分配結餘及盈餘。儲備資金相等於此等盈餘的總額。

16. 展覽服務資金

	本局及附屬公司 / 本局	
	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
承前結餘	179,505	184,192
撥自普通資金(附註14)		
- 經營資產折舊/攤銷	9,217	8,032
- 出售經營資產的撇減值	55	453
	188,777	192,677
撥往普通資金(附註14)		
- 購買經營資產	(3,662)	(13,172)
轉撥下年度結餘	185,115	179,505

展覽服務資金指以經營資產提供支援服務予本局所舉辦的貿易展覽會所得的累積淨收益。結存餘額則留作日後重置及增置所需的額外經營資產所用。

17. 其他特定資金

(a) 本局及附屬公司

	2007/08						2006/07
	遠期 外匯儲備 港幣千元	退休 福利計劃 港幣千元	資本性 資產 港幣千元	展覽 攤位裝置 港幣千元	會議 展覽中心 港幣千元	總額 港幣千元	總額 港幣千元
承前結餘	6,585	57,204	78,052	44,441	14,257	200,539	483,046
撥自收支表							
- 利息收入	-	-	-	-	698	698	523
- 投資收益	-	-	3,724	2,120	-	5,844	20,380
- 現金供款扣除精算 退休福利支出淨值	-	6,823	-	-	-	6,823	215
	-	6,823	3,724	2,120	698	13,365	21,118
撥往普通資金(附註14)							
- 香港會議展覽中心 中庭擴建工程	-	-	-	-	(1,622)	(1,622)	(157,831)
- 香港會議展覽中心 停車場改建工程	-	-	-	-	(303)	(303)	(26,171)
- 購買辦事處樓宇	-	-	-	-	-	-	(129,713)
	-	-	-	-	(1,925)	(1,925)	(313,715)
現金流量對沖的變現	(6,585)	-	-	-	-	(6,585)	3,505
年終遠期外匯合約 公平值的收益	33,504	-	-	-	-	33,504	6,585
轉撥下年度結餘	33,504	64,027	81,776	46,561	13,030	238,898	200,539

17. 其他特定資金(續)

(b) 本局

	2007/08							2006/07
	遠期 外匯儲備 港幣千元	退休 福利計劃 港幣千元	資本性 資產 港幣千元	展覽 攤位裝置 港幣千元	附屬 公司投資 港幣千元	會議 展覽中心 港幣千元	總額 港幣千元	總額 港幣千元
承前結餘	6,585	57,204	78,052	44,441	113,301	14,257	313,840	594,472
撥自收支表								
- 利息收入	-	-	-	-	-	698	698	523
- 投資收益	-	-	3,724	2,120	1,707	-	7,551	22,255
- 現金供款扣除 精算退休福利 支出淨值	-	6,823	-	-	-	-	6,823	215
	-	6,823	3,724	2,120	1,707	698	15,072	22,993
撥往普通資金(附註14)								
- 香港會議展覽中心 中庭擴建工程	-	-	-	-	-	(1,622)	(1,622)	(157,831)
- 香港會議展覽中心 停車場改建工程	-	-	-	-	-	(303)	(303)	(26,171)
- 購買辦事處樓宇	-	-	-	-	-	-	-	(129,713)
	-	-	-	-	-	(1,925)	(1,925)	(313,715)
現金流量對沖的變現	(6,585)	-	-	-	-	-	(6,585)	3,505
年終遠期外匯合約 公平值的收益	33,504	-	-	-	-	-	33,504	6,585
轉撥下年度結餘	33,504	64,027	81,776	46,561	115,008	13,030	353,906	313,840

17. 其他特定資金 (續)

遠期外匯儲備乃為現金流量對沖所產生的有效部份公平值盈虧而設，詳情見附註2(i)。並於結算日起計一至十二個月內轉撥入收支表。

退休福利計劃資金乃指本局的計劃供款扣除已計入收支表的精算退休福利支出的淨值額。

資本性資產資金乃專為購置本局的辦事處而設，並將於購入資產時轉撥普通資金賬。

展覽攤位裝置資金乃專為購買獨特、並為客戶而設計的展覽攤位裝置，藉此提高本局海外貿易拓展活動的形象。使用展覽攤位裝置的收費及資產在預計可用年限內的攤銷成本均在收支表內結算。

附屬公司投資資金乃專為成立一間香港附屬公司而設立，以購入日本一幅永久業權土地及樓宇，詳情見附註8。

會議展覽中心資金乃專為處理本局資助香港會議展覽中心二期樓宇的改善工程及停車場改建工程而設。是年度，為改建會展中心二期停車場成為展覽場地，本局已資助港幣30萬元；為擴建會展中心中庭的建造工程，已資助港幣162萬元。

18. 承擔 — 本局及附屬公司 / 本局

(a) 資本承擔

	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
已簽約但未撥備		
香港會議展覽中心中庭擴建工程	713,825	1,169,858
其他物業、設備及器材	24,799	-

(b) 經營租約承擔

於3月31日，根據有關展覽會場、辦事處及職員宿舍的經營租約而須於未來支付的最低租賃付款總額如下：

	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
第一年內	31,829	28,769
第二至第五年內	25,100	38,796
第五年以後	957	-
	57,886	67,565

19. 其他事項

本局提供財政支援予香港付貨人委員會，並津貼港日經濟合作委員會的活動。本年度此等費用(已在收支表結算)如下：

	2007/08 港幣千元	2006/07 港幣千元
香港付貨人委員會	5,545	5,205
港日經濟合作委員會	62	376

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

主要銀行

中銀集團

東亞銀行

三菱東京UFJ銀行

花旗銀行

大新銀行

恒生銀行

香港上海滙豐銀行

渣打銀行