



澳門金融管理局  
AUTORIDADE MONETÁRIA DE MACAU

## 新聞稿

### 2016 年首季特區財政儲備管理的運作情況及相關數據

隨著金額為 902.9 億澳門元(下同)的 2014 年度政府預算結餘經立法會審核，並於 2016 年 2 月份根據法律規定正式轉入特區財政儲備，至本年 3 月底，特區財政儲備的規模按季錄得逾 26% 的升幅，資產總額初步統計為 4,360.1 億澳門元，其中包括基本儲備 1,328.2 億及超額儲備 3,031.9 億。

至本年 3 月底，財政儲備投資分佈於環球性的債券、股票及貨幣市場，而貨幣種類配置則主要包括美元、港元、人民幣。2016 年首季特區財政儲備的總投資收益為 6.2 億澳門元，年度化回報率約為 0.6%。為進一步簡析季內財政儲備各分項表現的相對強弱，特將儲備組合於相關金融市場的表現概述如下：

1. 債券投資方面，組合內資產憑藉穩健的信貸質量，其季末相應價格水平普遍受美國加息幅度的預期下調、環球資金供應充裕所支持，於首季度共錄得近 6.0 億的收益，而債券投資亦再度成為財政儲備的主要收入來源之一。
2. 貨幣市場資金投放方面，配合 2014 年度特區中央預算結餘在期內依法轉入財政儲備，適時部署分段投放。首季度，貨幣市場配置的存款利息收入近 5.8 億。
3. 股票市場方面，本年第一季出現先急挫、後反彈的劇烈震盪，而隨著環球市場走勢漸趨穩定，財政儲備股權類投資已顯著收復季初股市大跌時的損失，至 3 月底，股票資產組合季度虧損收窄為約 12.2 億。



澳門金融管理局  
AUTORIDADE MONETÁRIA DE MACAU

4. 財政儲備外幣組合中，美元受到美國聯儲局延緩加息的預期拖累而走軟，人民幣則獲益於中央政府穩經濟措施的正面效應逐步浮現，期內匯價呈輕微升幅，整季而言，財政儲備的外匯盈利約為 6.6 億。

總結 2016 年首季，特區財政儲備的外匯配置、債券投資及存款利息均分別提供了合理的收益，惟股票投資則受到近月環球股市多番下調的不利影響，季內呈現賬面虧損，故財政儲備的總投資收益約為 6.2 億，相應年度化回報率約為 0.6%。

澳門金融管理局將繼續按照財政儲備的法定要求及政策功能，堅守“安全、有效、穩健”的基本原則，不斷優化財政儲備投資的綜合管理。

澳門金融管理局

2016 年 4 月 27 日



澳門金融管理局  
AUTORIDADE MONETÁRIA DE MACAU

表一、2016年3月底澳門特區財政儲備資產分佈

	組合比率	其中：		
		債券	貨幣市場 產品	股權相關 產品
美元資產	53.0%	11.4%	36.3%	5.3%
港元資產	23.0%	4.9%	18.1%	
境外人民幣資產	10.6%	4.0%	3.5%	3.1%
境內人民幣資產	9.1%	5.9%	0.6%	2.6%
澳洲元資產	3.4%	3.4%	0.0%	
澳門幣資產	0.2%		0.2%	
其他資產	0.7%	0.7%	0.0%	
總數	100.0%	30.3%	58.7%	11.0%

表二、截至2016年3月底澳門特區財政儲備投資收入分析  
(未審計)

(百萬澳門元)

收入項目	2016年首季
存款利息	578.2
債券投資	598.0
外匯	658.4
股票相關投資	-1,218.7
總投資收入	615.90