



澳門金融管理局
AUTORIDADE MONETÁRIA DE MACAU

2015 年度特區外匯儲備管理的運作情況

截至 2015 年 12 月底，澳門特別行政區外匯儲備規模平穩增長，錄得淨利潤 2.7 億，整體年度回報率約為 0.3%。資產總額初步統計為 1,508 億澳門元(下同)，對比 2014 年同期錄得逾 14% 的升幅。

特區外匯儲備是維護特區貨幣和金融穩定的重要工具，在資產配置上主要為高流動性和安全保本的貨幣市場產品及高信貸評級的環球債券，而外幣組合則集中在與澳門元直接掛鈎的港元和間接掛鈎的美元。外匯儲備於各類金融市場的投資情況概述如下：

- 在債券投資方面，外匯儲備年內增持了高信貸評級的債券，亦增持了較長年期的債券，為外匯儲備帶來一定的年度收益，而年度收入約為 2.6 億。
- 在 2015 年外匯市場的動盪環境下，各主要貨幣兌美元匯價均錄得不同程度的跌幅，在美元強勢下，外匯儲備於 2015 年錄得約 4.1 億的外匯賬面虧損。
- 貨幣市場資金投放方面，外匯儲備按有關規定保持充裕的流動性和高度的資本保障，存款利息收入接近 5.3 億。

總結 2015 年度盈利，如表一所示，於扣除特定利息支出後，錄得淨利潤 2.7 億，整體年度回報率約為 0.3%。

澳門金融管理局將繼續秉持安全、穩健、審慎的投資管理理念，按照外匯儲備的法定要求及政策功能，在充分評估及合理平衡風險的基礎上，對外匯儲備進行有效的投資管理。



澳門金融管理局
AUTORIDADE MONETÁRIA DE MACAU

表一、2015 年度澳門特區外匯儲備投資收入分析(未審計)

(佰萬澳門元)

收入項目	2015 年
存款利息	526.1
債券投資	259.5
外匯	-408.8
總投資收入	376.8
扣：	
金融票據及銀行結算戶利息支出	105.7
淨投資收入	271.1