

尤德爵士紀念基金信託委員會報告書

二零一五年四月一日至二零一六年三月三十一日

尤德爵士紀念基金於一九八七年由香港各界捐款而設立，其目的在於表揚尤德爵士於一九八二年至一九八六年就任總督的貢獻。根據香港法例第一一四零章，該基金用作促進香港居民的教育、學習或研究工作。

二. 基金是由一個信託委員會管理，而本年度委員會成員為一

馬清正先生 (主席)
尤德爵士夫人
民政事務局局長 (當然成員)
葉澍堃先生，GBS，JP
吳宗恩女士

三. 委員會的秘書處服務及帳務工作由信託基金及廟宇聯合秘書處負責處理。投資方面則由 HSBC Investments Holdings (Bahamas) Limited(任期至二零一四年五月)和瑞士信貸銀行股份有限公司香港分行(任期由二零一五年一月起)提供意見，而審計署署長則由行政長官委任為基金的核數師。

四. 所有由基金撥出的資助，均由尤德爵士紀念基金理事會作決定。本年度理事會的成員為一

何文匯教授，JP (主席)
尤德爵士夫人
教育局局長 (當然成員)
區潔芳教授
馮玉麟博士
葉玉如教授，MH, JP
蒙美玲教授

五. 理事會的秘書處服務工作，由在職家庭及學生資助辦事處負責處理。

六. 本年度各項資助撥款為一

	港元	港元
研究生獎學金		
<u>在本港就讀</u>		
共四個	200,000	
<u>在海外就讀</u>		
共八個	<u>2,293,000</u>	2,493,000
獎學金		
<u>在本港就讀</u>		
共十個	400,000	
<u>在海外就讀</u>		
共九個	<u>2,489,000</u>	2,889,000
獎章(包括獎章、獎狀及現金獎每位五仟元)		
共六個		33,300
高中學生獎		
共四百零八個，每個一仟元		408,000
贊助二零一六年香港藝術節青少年之友		600,000
在職人士自我增值獎		
共五個，每個五仟元		25,000
優秀學徒獎		
共兩個，每個五仟元		10,000
		<hr/>
		6,458,300
		=====

七. 附件為本年度業經審核的財務報表。

(馬清正)
尤德爵士紀念基金信託委員會主席
二零一六年九月二十六日

尤德爵士紀念基金

截至 2016 年 3 月 31 日止年度的財務報表

審計署署長報告



香港特別行政區政府
審計署

獨立審計報告

致立法會

茲證明我已審計列載於第3至16頁尤德爵士紀念基金的財務報表，該等財務報表包括於2016年3月31日的資產負債表與截至該日止年度的收支帳目、權益變動表和現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

尤德爵士紀念基金信託委員會就財務報表須承擔的責任

尤德爵士紀念基金信託委員會須負責按照《尤德爵士紀念基金條例》(第1140章)第14(1)條及《香港財務報告準則》擬備真實而公平的財務報表，及落實其認為必要的內部控制，以使財務報表不存有由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

審計師的責任

我的責任是根據我的審計對該等財務報表作出意見。我已按照《尤德爵士紀念基金條例》第14(3)條及審計署的審計準則進行審計。這些準則要求我遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審計涉及執行情序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的

審計憑證。所選定的程序取決於審計師的判斷，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，審計師考慮與該基金擬備真實而公平地列報財務報表有關的內部控制，以設計適當的審計程序，但並非為對基金的內部控制的效能發表意見。審計亦包括評價尤德爵士紀念基金信託委員會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。

意見

我認為，該等財務報表已根據《香港財務報告準則》真實而公平地反映尤德爵士紀念基金於2016年3月31日的財務狀況及截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已按照《尤德爵士紀念基金條例》第14(1)條妥為擬備。

審計署署長
(審計署首席審計師張永安代行)

2016年9月26日

審計署
香港灣仔
告士打道7號
入境事務大樓26樓

尤德爵士紀念基金

二零一六年三月三十一日資產負債表

	附註	2016 港元	2015 港元
流動資產			
按公平值經損益帳 列帳之金融資產	3	84,054,851	89,113,107
交易用途的金融工具	4	-	475,556
應收帳項	5	270,052	209,376
現金及等同現金項目	6	11,427,194	17,202,728
		<hr/>	<hr/>
		95,752,097	107,000,767
流動負債			
交易用途的金融工具	4	(292,339)	-
職員約滿酬金撥備	7	(72,257)	(64,184)
未放取假期撥備		(6,382)	(3,919)
應付帳項	8	(445,594)	(47,615)
		<hr/>	<hr/>
		(816,572)	(115,718)
流動資產淨額			
		<hr/>	<hr/>
		94,935,525	106,885,049
		<hr/>	<hr/>
累積基金			
資本		91,141,680	90,111,680
累積盈餘		3,793,845	16,773,369
		<hr/>	<hr/>
		94,935,525	106,885,049
		<hr/>	<hr/>

隨附附註 1 至 13 為本財務報表的一部分。

(馬 清 正)
尤德爵士紀念基金信託委員會主席

二零一六年九月二十六日

尤德爵士紀念基金
截至二零一六年三月三十一日止年度收支帳目

	附註	2016 港元	2015 港元
收入			
股息		1,409,391	169,327
利息	9	427,979	620,220
出售按公平值經損益帳 列帳之金融資產的收益		-	1,191,686
按公平值經損益帳列帳之 金融資產的未實現收益		-	2,641,700
交易用途的金融工具收益		-	475,556
資助金退款		617,771	549,442
兌換收益		466,265	-
		2,921,406	5,647,931
支出			
研究生獎學金、獎學金、 獎金及紀念章/獎項		(6,458,300)	(6,631,880)
出售按公平值經損益帳 列帳之金融資產的虧損		(3,335,168)	-
按公平值經損益帳列帳之 金融資產的未實現虧損		(4,545,299)	-
交易用途的金融工具虧損		(410,387)	-
兌換虧損		-	(1,167,450)
職員薪酬		(602,107)	(470,596)
投資管理費		(413,107)	(135,337)
其他營運費用		(136,562)	(139,807)
		(15,900,930)	(8,545,070)
年度虧絀		(12,979,524)	(2,897,139)
其他全面收益		-	-
年度全面虧損總額		(12,979,524)	(2,897,139)

隨附附註 1 至 13 為本財務報表的一部分。

尤德爵士紀念基金

截至二零一六年三月三十一日止年度權益變動表

	資本 港元	累積盈餘 港元	總額 港元
2014年4月1日結餘	90,040,680	19,670,508	109,711,188
2014-15年度所收捐款	71,000	-	71,000
2014-15年度全面虧損總額	-	(2,897,139)	(2,897,139)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2015年3月31日結餘	90,111,680	16,773,369	106,885,049
2015-16年度所收捐款	1,030,000	-	1,030,000
2015-16年度全面虧損總額	-	(12,979,524)	(12,979,524)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
2016年3月31日結餘	<u>91,141,680</u>	<u>3,793,845</u>	<u>94,935,525</u>

隨附附註 1 至 13 為本財務報表的一部分。

尤德爵士紀念基金

截至二零一六年三月三十一日止年度現金流量表

	附註	2016 港元	2015 港元
營運活動現金流量			
年度虧絀		(12,979,524)	(2,897,139)
股息		(1,409,391)	(169,327)
利息收入		(427,979)	(620,220)
未實現匯兌(收益)/虧損		(510,872)	731,105
出售投資兌換虧損		44,557	20,604
出售按公平值經損益帳列帳 之金融資產的虧損/(收益)		3,335,168	(1,191,686)
按公平值經損益帳列帳之 金融資產的未實現虧損/(收益)		4,545,299	(2,641,700)
購買按公平值經損益帳列帳 之金融資產		(56,672,400)	(88,259,123)
出售按公平值經損益帳列帳 之金融資產所得款項		54,082,546	77,145,457
交易用途的金融工具公平值的變動		767,895	(475,556)
應收帳項增加		(4,270)	(46,453)
預支款項減少		-	180
職員約滿酬金撥備增加/(減少)		8,073	(12,167)
未放取假期撥備增加/(減少)		2,463	(1,635)
應付帳項增加/(減少)		397,979	(13,069)
營運活動所用現金淨額		(8,820,456)	(18,430,729)
投資活動現金流量			
已收股息		1,422,615	84,165
已收利息		504,821	633,876
投資活動所得現金淨額		1,927,436	718,041
財務活動現金流量			
已收捐款		1,030,000	71,000
財務活動所得現金淨額		1,030,000	71,000
現金及等同現金項目減少淨額		(5,863,020)	(17,641,688)
年初現金及等同現金項目的結餘		17,202,728	34,844,976
匯率變動對現金及等同現金項目的影響		87,486	(560)
年終現金及等同現金項目的結餘	6	11,427,194	17,202,728

隨附附註 1 至 13 為本財務報表的一部分。

尤德爵士紀念基金

財務報表附註

1. 概況

尤德爵士紀念基金(基金)於一九八七年設立，根據《尤德爵士紀念基金條例》(第 1140 章)第 6 條的規定，基金的一般目的，在於資助及鼓勵香港人接受教育、學習或研究，特別是設立助學金，或提供計息或免息貸款：

- (a) 以供在香港或香港以外地方繼續接受教育、學習或研究之用；及
- (b) 予香港教育機構，以促進教育、學習或研究之用。

基金主要業務地址為香港灣仔皇后大道東 213 號胡忠大廈 34 樓。

2. 主要會計政策

(a) 符合準則聲明

財務報表是根據《尤德爵士紀念基金條例》第 14(1)條及香港會計師公會頒佈之《香港財務報告準則》的所有適用規定擬備。

(b) 擬備基準

財務報表是按應計記帳方式及歷史成本法擬備，惟按公平值經損益帳列帳之金融資產及交易用途的金融工具則除外，如下文所載之會計政策附註 2(d) 及(e)所解釋，該等資產按公平值列帳。

擬備符合《香港財務報告準則》的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會影響會計政策的採納及資產、負債、收入及支出的呈報總額。此等估計及相關的假設是根據以往經驗及其他在有關情況下認為合適的因素而制定。在欠缺其他現成數據的情況下，則採用此等估計及假設作為判斷有關資產及負債的帳面值的基礎，估計結果與實際價值或有不同。

此等估計及相關假設會被不斷檢討修訂。如修訂只影響本會計期，會在作出修訂的期內確認，但如影響本期及未來的會計期，有關修訂便會在該期及未來期間內確認。

基金在採納會計政策方面並不涉及任何關鍵的會計判斷。無論現時對未來作出的假設，或在結算日估計過程中所存在的不明朗因素，皆不足以構成重大風險，導致資產和負債的帳面金額在來年大幅修訂。

(c) 採納新訂《香港財務報告準則》

基金已採納與基金有關並於本財政年度生效之新訂/經修訂的《香港財務報告準則》。基金並沒有提早採納於本財政年度未生效之修訂、新準則及註

釋。基金正就該等修訂、新準則及詮釋在首次採納期間預期會產生的影響進行評估。直至目前為止，基金得出的結論為採納該等修訂、新準則及詮釋不大可能會對基金的運作及財務狀況構成重大影響。

(d) 按公平值經損益帳列帳之金融資產

持作買賣之金融資產歸類於「按公平值經損益帳列帳之金融資產」。倘若購入金融資產目的是作近期出售，該資產便列為持作買賣之金融資產。此類金融資產於結算日根據其有報價市價以公平值列帳。公平值之變動在其產生年度的收支帳目內入帳。出售時，出售所得款項淨額與帳面值之間的差額均在收支帳目內確認。

(e) 交易用途的金融工具

這些包括基金用以管理與匯率變動相關連之風險的外匯期貨合約。根據《香港會計準則》第 39 號「金融工具：確認及計量」，此類未符合採用對沖會計法的衍生金融工具被歸入「交易用途」的分類。

交易用途的金融工具按公平值列帳；當公平值為正數時呈報為資產，而公平值為負數時則呈報為負債。公平值的變動在產生期間在收支帳目內入帳。

(f) 外幣折算

港元是基金的主要經濟營運環境的貨幣。年內的外幣交易按交易日的匯率折算為港元。而以外幣為計值單位的貨幣資產和負債則按結算日的匯率折算為港元。匯兌收益及虧損均在收支帳目內入帳。

(g) 收入確認

利息收入是採用實際利率法按應計金額確認入帳。實際利率法是計算金融資產的攤銷成本值，以及攤分在有關期間的利息收入的方法。實際利率是指將金融工具在預計有效期間(或適用的較短期間)內的預計現金收入，折現成該金融資產的帳面淨值所適用的利率。

股息收入於基金收取該股息之權利確立後入帳。

(h) 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目包括現金、活期存款及其他短期高度流動的投資。短期高度流動投資是指可隨時轉換為已知金額的現金，而所涉及的價值改變風險不大，並於購入時於三個月內到期的投資。

(i) 捐款

捐款在收到現金並獲批接納後在資本帳戶入帳。

3. 按公平值經損益帳列帳之金融資產

	2016 港元	2015 港元
股本證券/股本基金 - 公平值		
在香港上市	17,494,385	13,779,658
在香港以外上市	35,854,605	40,578,412
非上市	4,389,166	7,479,964
	57,738,156	61,838,034
債務證券 - 公平值		
債券 - 非上市	12,934,409	13,006,104
債券基金 - 非上市	13,382,286	14,268,969
	26,316,695	27,275,073
	84,054,851	89,113,107
	=====	=====

4. 交易用途的金融工具

	2016		2015	
	資產 港元	負債 港元	資產 港元	負債 港元
以公平值列帳的外匯 期貨合約	-	292,339	475,556	-
	=====	=====	=====	=====

於 2016 年 3 月 31 日，以上所有的外匯期貨合約將在一年內到期及總名義數額為 8,205,000 港元(2015 年：9,816,000 港元)。這些合約的名義數額反映尚未完成交易的數量，而非代表所須承擔風險的金額。

5. 應收帳項	2016 港元	2015 港元
股息	71,938	85,162
購入債券利息	-	46,679
利息	145,114	75,484
獎學金退款	53,000	-
其他	-	2,051
	<hr/>	<hr/>
年終結餘	270,052	209,376
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
6. 現金及等同現金項目	2016 港元	2015 港元
投資經理持有的通知存款	10,006,076	12,592,992
銀行存款	1,421,118	4,609,736
	<hr/>	<hr/>
	11,427,194	17,202,728
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
7. 職員約滿酬金撥備	2016 港元	2015 港元
年初結餘	64,184	76,351
年度撥備	39,743	42,931
年度付款	(31,670)	(55,098)
	<hr/>	<hr/>
年終結餘	72,257	64,184
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

8. 應付帳項

	2016 港元	2015 港元
獎金	402,000	-
投資管理費	33,294	36,285
尤德爵士夫人的住宿費用	10,300	11,330
	<hr/>	<hr/>
年終結餘	445,594	47,615
	=====	=====

9. 利息

	2016 港元	2015 港元
(a) 由委員會自行管理的投資所得利息		
定期及儲蓄存款利息	23	509,597
(b) 予投資經理管理的投資所得利息		
通知存款利息	8,321	1,263
債券利息	419,635	109,360
	<hr/>	<hr/>
	427,979	620,220
	=====	=====

10. 財務風險管理

- (a) 基金之主要金融工具，包括按公平值經損益帳列帳之金融資產及銀行存款。與此等金融工具有關之主要風險載於下文。

(I) 信貸風險

信貸風險是指金融工具的一方持有者因未能履行責任而引致另一方蒙受財務損失的風險。

為了減少銀行存款的信貸風險，所有定期存款存放在香港信譽良好的持牌銀行。為了減少按公平值經損益帳列帳之金融資產的信貸風險，只有那些由穆迪或標準普爾評級為投資級別的才會被考慮。債券基金的投資在結算日的信貸質素，以穆迪或標準普爾的評級較低者為準，分析如下：

	2016 港元	2015 港元
按信貸評級列示債券		
A1 至 A3 / A+ 至 A-	5,273,874	5,369,290
Baa1 至 Baa3 / BBB+ 至 BBB-	7,660,535	7,636,814
	12,934,409	13,006,104
按信貸評級列示債券基金		
A1 至 A3 / A+ 至 A-	1,498,565	-
Baa1 至 Baa3 / BBB+ 至 BBB-	11,883,721	14,268,969
	13,382,286	14,268,969
	26,316,695	27,275,073
	26,316,695	27,275,073

至於其他應收帳項，基金認為已為預期不可收回之款額作有需要的撥備。

於結算日，信貸風險最高值為資產負債表所列各相關財務資產的帳面金額。

(II) 市場風險

基金的投資及銀行存款承受因市況變動引致的市場風險，例如利率、股票價格及匯率的變動。為管理此等風險，基金已聘用專業投資經理，並維持一個分散的投資組合。信託委員會則負責監察基金投資組合的管理，以確保採納及執行適當的投資策略。

(i) 股票價格風險

假如有關的股本證券/股本基金的市價較結算日高/低 10% (2015: 10%)，本基金的年度虧絀便減少/增加約 5,800,000 港元 (2015: 6,200,000 港元) 而累積盈餘便增加/減少約 5,800,000 港元 (2015: 6,200,000 港元)。這項敏感性分析是根據基金於結算日持有的股本證券/股本基金的帳面金額，而其他各項可變因素保持不變所得的結果。

(ii) 利率風險

利率風險指因市場利率變動而引致虧損的風險。利率風險可進一步分為公平值利率風險及現金流量利率風險。

公平值利率風險指金融工具的公平值會因市場利率變動而波動的風險。

基金投資於債券和債券基金，當市場利率上升，它們的公平值便會下跌。於二零一六年三月三十一日，假設其他可變因素維持不變，而利率增加/減少 25 個基點 (2015 年：25 個基點)，基金年度虧絀便增加/減少約 258,000 港元 (2015 年：313,000 港元)而累積盈餘則減少/增加約 258,000 港元 (2015 年：313,000 港元)。這項敏感性分析假設利率已於結算日出現變動並應用於當日已存在的債券及債券基金。增加/減少 25 個基點是基金對直至下個年度結算日止期間利率的合理可能變動的評估。

至於銀行存款，由於這些存款均按攤銷成本值列示，市場利率變動不會影響其帳面值及基金的虧絀和權益。

現金流量利率風險指金融工具的未來現金流量會因市場利率變動而波動的風險。基金無須面對重大的現金流量利率風險，因為基金並沒有重大的浮息金融工具。

(iii) 外匯風險

(a) 貨幣風險

基金的海外投資會面對貨幣風險。基金只有港元、美元、歐羅及其長債擁有高信貸評級的國家的外幣為單位的投資。基金根據風險管理及投資策略文件的規定處理貨幣風險，並持續地監控有關風險。

由於港元是與美元在一個窄幅的區域掛鈎，基金面對這貨幣的外匯風險不大。以下列載已確認資產及負債於結算日計算外匯期貨合約的影響後，各種貨幣的風險淨值：

	2016 港元	2015 港元
港元	18,489,116	30,865,565
美元	56,996,527	59,725,531
歐羅	6,013,906	6,221,825
新加坡元	5,447,681	3,028,745
日圓	2,654,994	2,314,863
印尼盾	-	2,016,942
泰銖	2,306,240	1,050,209
瑞士法郎	1,640,742	-
其他	1,386,319	1,661,369
	<hr/>	<hr/>
	94,935,525	106,885,049
	=====	=====

(b) 敏感性分析

若於結算日，非美元外幣相對港元增強/減弱 10% (2015 年：10%)，而其他因素不變，估計年度基金的虧絀會減少/增加 1,945,000 港元 (2015 年：1,629,000 港元)而累積盈餘便增加/減少約 1,945,000 港元 (2015 年：1,629,000 港元)。

以上敏感性分析乃假設匯率已於結算日出現變動並應用於當日已存在的金融工具。外幣增強/減弱 10% (2015 年：10%) 是基金對直至下個年終期間外幣匯率的合理可能變動的評估。

(III) 流動資金風險

為管理流動資金風險，基金維持足夠現金及等同現金項目作營運資金及減低現金流量波動之影響。

(b) 金融工具之公平值級別

下表呈列於結算日以公平值定期計量的金融工具的帳面值，並按《香港財務報告準則》第 13 號「公平值計量」所訂定的三個公平值等級分類。

	2016		
	第一級 港元	第二級 港元	總數 港元
按公平值經損益帳列帳之金融資產			
股本證券/股本基金：			
在香港上市	17,494,385	-	17,494,385
在香港以外上市	35,854,605	-	35,854,605
非上市	-	4,389,166	4,389,166
	53,348,990	4,389,166	57,738,156
債務證券：			
債券 - 非上市	-	12,934,409	12,934,409
債券基金 - 非上市	-	13,382,286	13,382,286
	-	26,316,695	26,316,695
	53,348,990	30,705,861	84,054,851
交易用途的金融工具	-	(292,339)	(292,339)
	53,348,990	30,413,522	83,762,512

	2015		
	第一級 港元	第二級 港元	總數 港元
按公平值經損益帳列帳之金融資產			
股本證券/股本基金：			
在香港上市	13,779,658	-	13,779,658
在香港以外上市	40,578,412	-	40,578,412
非上市	-	7,479,964	7,479,964
	54,358,070	7,479,964	61,838,034
債務證券：			
債券 - 非上市	-	13,006,104	13,006,104
債券基金 - 非上市	-	14,268,969	14,268,969
	-	27,275,073	27,275,073
	54,358,070	34,755,037	89,113,107
交易用途的金融工具	-	475,556	475,556
	54,358,070	35,230,593	89,588,663

沒有金融工具界定為第三級。年內，在第一級與第二級之間，並無金融工具的重大調撥。

這三個公平值等級是：

第一級：公平值只使用在計量日相同的金融工具於活躍市場的未經調整報價計算；

第二級：公平值使用未能達到第一級的可觀察輸入值且並不使用重大不可觀察的輸入數據計算。不可觀察輸入值為並無市場數據的輸入值；及

第三級：公平值使用重大不可觀察的輸入值計算。

第二級非上市股本基金，非上市債券基金及交易用途的金融工具的公平值是採用投資經理報價釐定。

11. 資本管理

基金之資本結構包括資本及累積盈餘。基金管理資本的目標為：

- 符合《尤德爵士紀念基金條例》的規定；及
- 保持穩健的資本根基以達成如上文附註 1 所列基金的目的。

基金監察其資本並定期檢討資本的水平，以確保在顧及預算現金流量的需要及將來財務的承擔之餘，亦有足夠資金提供資助及應付開支。

12. 承擔款項

在二零一六年三月三十一日，基金予海外研究生獎學金和獎學金的財務承擔為 3,440,000 港元 (2015 年：4,640,000 港元)，惟該款項須視乎得獎學生能否修畢課程和是否再次申領獎學金而發放。

13. 金融資產和負債的公平值

所有金融資產和負債均以公平值或與其相差不大的金額列於資產負債表上。