

伊利沙伯女皇
弱智人士基金

二零二三至二零二四年度

報告及帳目

目錄

	<u>頁數</u>
伊利沙伯女皇弱智人士基金理事會成員名單	2
伊利沙伯女皇弱智人士基金理事會財務委員會成員名單	3
伊利沙伯女皇弱智人士基金理事會主席報告（二零二三至二四年度）	4 - 6
審計署署長提交立法會的報告書	7 - 9
二零二四年三月三十一日的資產負債表	10
截至二零二四年三月三十一日止年度收支帳目	11
截至二零二四年三月三十一日止年度累積基金變動表	12
截至二零二四年三月三十一日止年度現金流量表	13
財務報表附註	14 - 25
附表 1 由摩根資產管理（亞太）有限公司保管的投資項目 二零二四年三月三十一日結算的投資報表	26
附表 2 二零二三至二四年度獲批准的計劃一覽表	27 - 29
附表 3 二零二三至二四年度完成的計劃一覽表	30 - 33

伊利沙伯女皇弱智人士基金
理事會成員名單
(二零二三年四月至二零二四年三月)

主席

許宗盛先生，GBS, MH, JP (至二零二三年八月十四日止)
麥永接醫生 (見註)

成員

張偉德先生
鍾惠敏女士
林曼雅女士
林文榮先生
梁懿恩女士 (由二零二三年八月十五日起)
廖保珠女士
莫禮卿女士
吳鳳清女士 (至二零二三年八月十四日止)
鄧之皓先生 (由二零二三年八月十五日起)
溫子衡先生
姚靜儀女士
民政及青年事務局局長或其代表
教育局常任秘書長或其代表
社會福利署署長或其代表
康復專員或其代表

秘書

政府總部勞工及福利局總行政主任 (康復) 1

註：麥永接醫生出任成員至二零二三年八月十四日止，並由二零二三年八月十五日起出任主席。

伊利沙伯女皇弱智人士基金理事會
財務委員會成員名單
(二零二三年四月至二零二四年三月)

主席

張偉德先生

成員

林曼雅女士

林文榮先生

廖保珠女士

溫子衡先生

康復專員或其代表

秘書

政府總部勞工及福利局高級行政助理（康復）2（至二零二四年一月二十三日止）

政府總部勞工及福利局行政主任（康復）2（由二零二四年一月二十四日起）

二零二三至二四年度
伊利沙伯女皇弱智人士基金
理事會主席報告

伊利沙伯女皇弱智人士基金

一九八八年七月，伊利沙伯女皇弱智人士基金根據《伊利沙伯女皇弱智人士基金條例》（第 399 章）設立。基金的宗旨，是促進本港智障人士的福利、教育和訓練，並提高他們的就業機會。基金的資產包括為紀念一九八六年伊利沙伯女皇訪港而銷售金幣所得的純利 3,000 萬元、香港賽馬會捐贈的 3,000 萬元、由政府一般收入相應撥出的 3,000 萬元，以及邵氏基金會捐贈的 100 萬元。

2. 一九八八年八月，基金理事會根據該條例第 5 條成立，以便按照該條例第 6 條所述，運用基金的收益和資產貫徹基金的宗旨，以及決定和執行一切有關的事宜。不過，條文規定須保留 8,100 萬元，以供投資之用。理事會於一九八八年八月三十日召開首次會議，其後理事會財務委員會根據該條例第 7 條成立，以便按照該條例第 6(3)條所述，就基金資產與收益的投資事宜，向理事會提供意見。基金的資產由摩根資產管理（亞太）有限公司負責管理。財務委員會負責訂定投資策略，並監察基金經理的工作表現。

基金的用途

3. 一般來說，基金每年接受資助申請一次，次數由理事會決定。任何真正的非政府機構、已在香港註冊最少三年的非牟利殘疾人士自助組織¹，以及政府部門，均可向基金申請資助，以推行符合基金法定用途的計劃或活動。可獲基金撥款贊助的計劃或活動的例子如下：

- (a) 小型建設工程計劃；
- (b) 某些項目的非經常開支，而這些項目一般不會獲有關政府部門撥款資助；
- (c) 提供家居康復或社區康復服務，對象是嚴重智障人士，以及離校後沒有機會即時就業的智障人士；
- (d) 為改善及加強智障人士服務而推行的計劃；
- (e) 為改善智障人士康復服務而推行的創新計劃；
- (f) 培訓為智障人士服務的康復工作人員；以及
- (g) 推行公眾教育計劃，令市民對智障人士加深了解，並以正面的態度對待他們。

¹ 就申請這項基金資助而言，非牟利自助組織是指根據《社團條例》（第 151 章）或《公司條例》（第 622 章）已在香港註冊最少三年的組織，以及因其非牟利／慈善性質而獲稅務局局長根據《稅務條例》（第 112 章）第 88 條豁免繳稅最少三年的組織。

4. 撥款準則和審核申請的指引，會根據經驗和當前社會經濟情況定期檢討。為了確保撥款用得其所，理事會在審核所有申請時，都會考慮有關申請可達至的最大成本效益和成效。一般來說，每宗申請會按個別情況考慮，但若申請機構推行的是創新計劃，或推行的計劃難以獲得政府補助或循其他途徑獲得資助，則可獲優先考慮。

帳目

5. 審計署署長提交立法會的報告書，以及伊利沙伯女皇弱智人士基金截至二零二四年三月三十一日的年度帳目報表，分別載於第 7 至 9 頁，以及第 10 至 25 頁。

投資

6. 截至二零二四年三月三十一日的投資詳情，載於第 26 頁的附表 1。

撥款資助

7. 在二零二三至二四年度獲批准及發放的撥款資助詳情，載於第 27 至 29 頁附表 2 的撥款資助報表。

二零二三至二四年度完成的計劃

8. 在二零二三至二四年度完成的計劃詳情，載於第 30 至 33 頁附表 3。

伊利沙伯女皇弱智人士基金
理事會主席麥永接

二零二四年九月三十日

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 致立法會

意見

茲證明我已審計列載於第10至25頁的伊利沙伯女皇弱智人士基金（基金）財務報表，該等財務報表包括於二零二四年三月三十一日的資產負債表與截至該日止年度的收支帳目、累積基金變動表和現金流量表，以及財務報表的附註，包括重大會計政策資料。

我認為，該等財務報表已按照香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映基金於二零二四年三月三十一日的財務狀況及截至該日止年度的財務表現和現金流量，並已按照《伊利沙伯女皇弱智人士基金條例》（第399章）第12(1)(b)條妥為擬備。

意見的基礎

我已按照《伊利沙伯女皇弱智人士基金條例》第12(3)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，我獨立於基金，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。

伊利沙伯女皇弱智人士基金理事會就財務報表而須承擔的責任

伊利沙伯女皇弱智人士基金理事會（理事會）須負責按照香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》及《伊利沙伯女皇弱智人士基金條例》第12(1)(b)條擬備真實而中肯的財務報表，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，理事會須負責評估基金持續經營的能力，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。

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，此舉並非旨在對基金內部控制的有效性發表意見；
- 評價理事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；
- 判定理事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，而且可能對基金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基金不能繼續持續經營；及

- 一 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露資料，以及財務報表是否中肯反映交易和事項。

我與理事會溝通計劃的審計範圍和時間安排以及重大審計發現等事項，包括我在審計期間識別出內部控制的任何重大缺陷。

審計署署長
署理首席審計師
張滌代行
二零二四年九月三十日

審計署
香港金鐘道 66 號
金鐘道政府合署
高座 6 樓

伊利沙伯女皇弱智人士基金

二零二四年三月三十一日的資產負債表

	附註	2024 港元	2023 港元
流動資產			
按公平值計入收支帳目的金融資產	3	210,139,336	201,752,629
應收帳款	4	6,915	19,475
現金及等同現金項目	5	3,454,099	10,902,289
		<u>213,600,350</u>	<u>212,674,393</u>
流動負債			
應付帳款	6	(167,795)	(947,110)
		<u>213,432,555</u>	<u>211,727,283</u>
資產淨值			
		<u><u>213,432,555</u></u>	<u><u>211,727,283</u></u>
累積基金			
資本帳		92,396,700	92,396,700
儲備帳		106,188,667	105,515,281
資助金特別儲備		14,847,188	13,815,302
		<u>213,432,555</u>	<u>211,727,283</u>

隨附附註 1 至 12 為本財務報表的一部分。

伊利沙伯女皇弱智人士基金
理事會主席麥永接
二零二四年九月三十日

伊利沙伯女皇弱智人士基金

截至二零二四年三月三十一日止年度收支帳目

	附註	2024 港元	2023 港元
收入			
利息收入	7	122,257	161,184
資助金退款		187,499	226,424
按公平值計入收支帳目的金融資產			
- 項目出售時已變現收益／（虧損）淨額		219,875	(3,694,197)
- 未變現重估收益／（虧損）淨額		6,374,787	(6,725,091)
匯兌（虧損）／收益淨額		(402,276)	400,443
		<u>6,502,142</u>	<u>(9,631,237)</u>
支出			
資助金		(4,234,587)	(2,778,584)
雜項開支	8	(562,283)	(565,990)
		<u>(4,796,870)</u>	<u>(3,344,574)</u>
年度盈餘／（虧絀）		1,705,272	(12,975,811)
其他全面收益		-	-
年度全面收益／（虧損）總額		<u>1,705,272</u>	<u>(12,975,811)</u>

隨附附註 1 至 12 為本財務報表的一部分。

伊利沙伯女皇弱智人士基金

截至二零二四年三月三十一日止年度累積基金變動表

	資本帳 港元	儲備帳 港元	資助金 特別儲備 港元	總額 港元
二零二二年四月一日的結餘	92,396,700	119,816,965	12,489,429	224,703,094
二零二二至二三年度全面虧損總額	-	(12,975,811)	-	(12,975,811)
撥回儲備帳	-	965,218	(965,218)	-
轉撥入資助金特別儲備	-	(2,291,091)	2,291,091	-
二零二三年三月三十一日的結餘	92,396,700	105,515,281	13,815,302	211,727,283
二零二三至二四年度全面收益總額	-	1,705,272	-	1,705,272
撥回儲備帳	-	493,283	(493,283)	-
轉撥入資助金特別儲備	-	(1,525,169)	1,525,169	-
二零二四年三月三十一日的結餘	92,396,700	106,188,667	14,847,188	213,432,555

隨附附註 1 至 12 為本財務報表的一部分。

伊利沙伯女皇弱智人士基金

截至二零二四年三月三十一日止年度現金流量表

	附註	2024 港元	2023 港元
營運活動的現金流量			
年度盈餘／（虧絀）		1,705,272	(12,975,811)
調整項目：			
按公平值計入收支帳目的 金融資產的已變現及重估(收益)／ 虧損淨額		(6,594,662)	10,419,288
利息收入		(122,257)	(161,184)
匯兌虧損／（收益）淨額		402,276	(400,443)
應付帳款（減少）／增加		(779,315)	765,907
		<hr/>	<hr/>
營運活動所用的現金淨額		(5,388,686)	(2,352,243)
		<hr/>	<hr/>
投資活動的現金流量			
購入按公平值計入收支帳目的 金融資產		(35,153,076)	(49,124,439)
出售按公平值計入收支帳目的 金融資產所得款項		32,958,755	42,639,236
已收利息		134,817	141,712
		<hr/>	<hr/>
投資活動所用的現金淨額		(2,059,504)	(6,343,491)
		<hr/>	<hr/>
現金及等同現金項目的減少淨額		(7,448,190)	(8,695,734)
年初的現金及等同現金項目		10,902,289	19,598,023
		<hr/>	<hr/>
年終的現金及等同現金項目	5	3,454,099	10,902,289
		<hr/>	<hr/>

隨附附註 1 至 12 為本財務報表的一部分。

伊利沙伯女皇弱智人士基金

財務報表附註

1. 概況

伊利沙伯女皇弱智人士基金（基金）的宗旨，是促進本港智障人士的福利、教育和訓練，以及提高他們的就業機會。

基金根據《伊利沙伯女皇弱智人士基金條例》（第 399 章）在香港設立成為法團，註冊辦事處的地址是香港添馬添美道 2 號政府總部西翼 11 樓。

財務報表以港元（即基金的功能性貨幣）呈列。

2. 重大會計政策

(a) 符合準則聲明

基金的財務報表根據《伊利沙伯女皇弱智人士基金條例》第 12(1)(b)條和所有適用的香港財務報告準則（此乃綜合詞彙，包括香港會計師公會頒布的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋）擬備。基金採納的重大會計政策列載如下。

(b) 擬備財務報表的基準

財務報表按應計記帳方式及歷史成本法擬備，惟按公平值計入收支帳目的金融資產則除外，如下文附註 2(d)所載的會計政策所解釋，該等投資按公平值列帳。

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、收入與支出的呈報總額。此等估計及相關的假設是根據過往經驗及其他在有關情況下認為合適的因素而制訂。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，但如修訂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。

基金在應用會計政策方面並不涉及任何關鍵的會計判斷。無論是現時對未來作出的主要假設，或在報告日估計過程中存在的不明朗因素，皆不足以構成重大風險，導致資產及負債的帳面值在來年大幅修訂。

2. 重大會計政策（續）

(c) 新增及經修訂的香港財務報告準則的影響

香港會計師公會頒布了若干新增及經修訂的香港財務報告準則，於基金的本會計期首次生效或可供提前採納。適用於本財務報表呈報年度的會計政策，並未因這些發展而有任何改變。

基金並無提前採納於本會計期尚未生效的任何修訂、新準則及詮釋，當中包括以下可能與基金有關的項目：

**在以下日期或之後開始
的會計期生效**

香港財務報告準則第 18 號「財務報表
列報和披露」 二零二七年一月一日

基金正就此等修訂、新準則及詮釋在初始採納時預計會產生的影響進行評估。迄今，基金的結論為，採納此等修訂、新準則及詮釋不大可能會對有關財務報表構成重大影響。

(d) 金融資產及金融負債

(i) 初始確認及計量

金融資產及金融負債於基金成為金融工具合約條文的訂約方當日獲確認，這些資產及負債初始時按公平值並加上或減去因收購金融資產或發行金融負債而直接引致的交易成本計量，惟按公平值計入收支帳目的金融工具則除外，該等金融工具的交易成本會直接在收支帳目內確認。附註 11 闡釋基金如何釐定金融工具的公平值。購入及出售的金融工具於交易日（即基金承諾購入或出售有關工具當日）確認入帳。

2. 重大會計政策（續）

(d) 金融資產及金融負債（續）

(ii) 分類及其後計量

按公平值計入收支帳目的金融資產

這類別包括股票基金及債券基金，該等金融資產其後按公平值計量，公平值的變動在其產生的會計期內的收支帳目確認入帳。

按攤銷成本值計量的金融資產

這類別包括應收帳款，以及現金及等同現金項目。持有上述資產旨在收取合約現金流量，即只包括所支付的本金及利息。該等資產其後採用實際利率法，按攤銷成本值計量。這些金融資產的虧損撥備根據附註 2(d)(iv)所述的預期信貸虧損模型計量。

實際利率法是計算金融資產或金融負債的攤銷成本值，以及攤分及確認有關期間的利息收入或支出的方法。實際利率是指可將該金融資產或金融負債在有效期間內的預計現金收支，折現成該金融資產的帳面總值或該金融負債的攤銷成本值所適用的貼現率。基金於計算實際利率時，會考慮該金融工具的所有合約條款以估計現金流量，但不會計及預期信貸虧損。有關計算包括與實際利率相關的所有收取自或支付予合約各方的費用、交易成本及所有其他溢價或折讓。

按攤銷成本值計量的金融負債

這類別包括應付帳款，該等帳款其後採用實際利率法，按攤銷成本值計量。

2. 重大會計政策（續）

(d) 金融資產及金融負債（續）

(iii) 註銷確認

當從金融資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或該金融資產連同擁有權的絕大部分風險及回報已轉讓時，該金融資產會被註銷確認。

當合約指明的債務被解除、取消或到期時，該金融負債會被註銷確認。

(iv) 金融資產減值

對於按攤銷成本值計量的金融資產，基金會計量預期信貸虧損，以釐定須予確認的虧損撥備。按公平值計入收支帳目的金融資產無須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損是經概率加權估計的信貸虧損，這些虧損為按合約應付予基金的合約現金流量與基金預期會收到的現金流量兩者之間的差額，按實際利率折現。有關虧損根據下列其中一項基礎計量：

- 12個月預期信貸虧損（適用於自初始確認以來，信貸風險並無大幅增加的金融工具）：這是自報告日起計12個月內可能發生的違約事件引致的預期虧損；或
- 期限內預期信貸虧損（適用於自初始確認以來，信貸風險已大幅增加的金融工具）：這是在金融工具預計有效期內所有可能出現的違約事件引致的預期虧損。

在評估金融工具的信貸風險自初始確認以來有否大幅增加時，基金會比較金融工具在報告日與初始確認當日經評估的違約風險。在評估風險時，如(i)借貸人很可能無力向基金悉數償還信貸債務；或(ii)金融資產逾期90日仍未償還，則基金會視為出現違約事件。基金會考慮合理和有憑證的數量及質量資料，包括過往經驗及無須以過度成本或人力取得的具前瞻性資料。

2. 重大會計政策（續）

(d) 金融資產及金融負債（續）

(iv) 金融資產減值（續）

在上一個報告期被確認為期限內預期信貸虧損的金融資產，若其信貸質素改善並扭轉先前作出信貸風險大幅增加的評估，則虧損撥備由期限內預期信貸虧損回復至 12 個月預期信貸虧損。

如沒有合理期望可收回合約現金流量，有關金融資產會被撇銷。

(e) 外幣換算

港元為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即期匯率換算為港元。外幣面值的貨幣資產和負債金額則按報告日的收市匯率換算為港元，所有匯兌損益均在收支帳目內入帳。

(f) 利息收入

利息收入是採用實際利率法按應計金額確認入帳。

(g) 資助金

伊利沙伯女皇弱智人士基金理事會(理事會)批准的資助金會於到期支付時入帳。

資助金退款於收取退款的權利確立後才確認入帳。

(h) 所得稅

基金為慈善機構，可根據《稅務條例》（第 112 章）第 88 條獲豁免繳付所得稅。

(i) 現金及等同現金項目

現金及等同現金項目包括現金、銀行現金，以及存放於基金經理的現金。

伊利沙伯女皇弱智人士基金
財務報表附註

3. 按公平值計入收支帳目的金融資產

	2024 港元	2023 港元
(a) 股票投資－按公平值列帳		
股票基金－非上市	113,158,932	102,837,024
(b) 債務投資－按公平值列帳		
債券基金－非上市	<u>96,980,404</u>	<u>98,915,605</u>
	<u>210,139,336</u>	<u>201,752,629</u>

4. 應收帳款

基金的應收帳款預計會在一年內全部收回。

在二零二四年及二零二三年三月三十一日，基金的全部應收帳款並無逾期或減值。

5. 現金及等同現金項目

	2024 港元	2023 港元
銀行現金	2,964,326	885,745
存放於基金經理的現金	428,073	10,016,544
現金	<u>61,700</u>	<u>-</u>
	<u>3,454,099</u>	<u>10,902,289</u>

6. 應付帳款

基金的全部應付帳款預計會在一年內清付或見票即付。

伊利沙伯女皇弱智人士基金
財務報表附註

7. 利息收入

	2024 港元	2023 港元
存放於基金經理的現金利息和銀行存款利息	<u>122,257</u>	<u>161,184</u>

8. 雜項開支

	2024 港元	2023 港元
基金經理費用	513,017	508,704
專業費用	35,000	42,000
證券及交易費用	<u>14,266</u>	<u>15,286</u>
	<u>562,283</u>	<u>565,990</u>

9. 資本管理

基金在資本管理方面的主要目標是要確保基金有持續經營的能力，繼續提供足夠財政資源以供發放資助，令智障人士受惠。

基金把「資本」界定為累積基金的所有組成部分。

理事會會定期檢討及管理基金的資本結構。與二零二三年的策略相同，在本年度內，基金的策略是要維持其調整後的淨資本負債比率在百分之三以下。為保持資本結構，基金可能會修訂其投資指引，使從投資獲得的穩定收入得以保持。

	2024 港元	2023 港元
流動負債	167,795	947,110
減：現金及等同現金項目	<u>(3,454,099)</u>	<u>(10,902,289)</u>
	<u>(3,286,304)</u>	<u>(9,955,179)</u>
累積基金／資本總額	<u>213,432,555</u>	<u>211,727,283</u>
負債對資本比率	<u>0%</u>	<u>0%</u>

基金不受外界施加的資本規定所限制。

10. 財務風險管理

基金在日常運作過程中須承受信貸、流動資金、利率、價格及外幣風險。理事會的政策和行事方式有助控制這些風險，詳述如下。

(a) 信貸風險

信貸風險是指金融工具的一方持有者會因未能履行責任而引致另一方蒙受財務損失的風險。在報告日，基金的金融資產所承受的最高信貸風險相當於它們的帳面值。基金並沒有提供任何擔保，因此基金無須承受相關的信貸風險。

基金的信貸風險主要來自存放於銀行及基金經理的款項。為了減少現金及等同現金項目的信貸風險，所有存款均存放於香港信譽良好的持牌銀行和基金經理。因此，基金承受金融資產的信貸風險被視為有限。

在報告日，現金及等同現金項目的信貸質素按穆迪指定的評級分析如下。

	2024 港元	2023 港元
現金及等同現金項目(按信貸評級列示)：		
Aa1 至 Aa3	3,392,399	10,902,289

雖然其他金融資產須符合減值規定，但基金估計，這些金融資產的預期信貸虧損甚微，因此認為無須預留虧損撥備。

10. 財務風險管理（續）

(b) 流動資金風險

流動資金風險指實體在履行與金融負債相關的責任時遇到困難的風險。

基金的政策是定期監察現有及預期的流動資金需求，確保持有足夠的現金儲備和隨時可在市場變現的證券，以支持基金的運作及減低現金流量波動所帶來的影響。因此，基金無須承受重大的流動資金風險。

截至二零二四年三月三十一日，根據合約未折現的現金流量及可要求基金付款的最早日期計算，所有金融負債的剩餘合約期限為一年或以下（二零二三年：一年或以下）。

(c) 利率風險

利率風險是指金融工具的公平值或未來現金流量會因市場利率變動而波動的風險。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。

公平值利率風險是指金融工具的公平值會因市場利率變動而波動的風險。基金按固定利率計息的銀行存款須承受公平值利率風險，因為當市場利率上升，這些銀行存款的公平值便會普遍下跌。不過，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，也不會影響基金的年度盈餘／虧絀。

現金流量利率風險是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。基金承受的現金流量利率風險不大，因為其來自浮息金融工具的利息收入並不顯著。

10. 財務風險管理（續）

(d) 價格風險

基金須承受股票基金及債券基金投資項目市價出現變動而引致的金融風險。

理事會認為，由於投資組合在地域及行業上廣泛分布，並由信譽良好的基金經理管理，因此可減低價格風險。

截至二零二四年三月三十一日，在其他因素維持不變的情況下，若相關股票基金及債券基金的市價上升／下跌 10%（二零二三年：10%），年度盈餘估計會增加／減少 21,010,000 港元（二零二三年：年度虧絀減少／增加 20,180,000 港元）。

(e) 貨幣風險

貨幣風險指金融工具的公平值或未來現金流量會因貨幣匯率變動而波動的風險。

由於股票基金及債券基金投資項目和存放於基金經理的現金以港元以外的貨幣為計值單位，基金因此須承受貨幣風險。整體的貨幣情況由基金的基金經理監察。

在報告日，以港元以外貨幣持有的股票基金及債券基金投資項目總額如下。

	2024		2023	
	金額	等值港元	金額	等值港元
美元	9,484,360	<u>74,200,890</u>	20,268,941	<u>159,106,116</u>

由於港元與美元於窄幅掛鈎，基金認為此貨幣的相關外幣風險並不顯著。

11. 公平值計量

(a) 金融工具的公平值等級

下表載列在報告日金融工具按公平值定期計量的帳面值。金融工具按香港財務報告準則第 13 號「公平值計量」所界定的三個公平值等級分類。

	2024		2023	
	第二級 港元	總額 港元	第二級 港元	總額 港元
按公平值計入收支帳目的金融資產				
股票基金－非上市	113,158,932	113,158,932	102,837,024	102,837,024
債券基金－非上市	<u>96,980,404</u>	<u>96,980,404</u>	<u>98,915,605</u>	<u>98,915,605</u>
	<u>210,139,336</u>	<u>210,139,336</u>	<u>201,752,629</u>	<u>201,752,629</u>

沒有金融工具界定為第一級或第三級。在有關報告年度內，各等級之間並無轉撥。

11. 公平值計量（續）

(a) 金融工具的公平值等級（續）

公平值等級分為以下三個級別：

第一級：公平值為相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；

第二級：公平值按與資產或負債有關的可觀察到的參數而釐定，當中包括可直接觀察到的參數（即價格）或不可直接觀察到的參數（即引申自價格），但不包括第一級所涵蓋的報價；及

第三級：釐定公平值的參數，並非基於可觀察到的市場數據（不可觀察到的參數）。

(b) 估值方法及主要參數

第二級非上市金融工具的公平值是按基金的基金經理的報價釐定。

所有其他金融資產及金融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。

12. 基金的管理費用

除根據《伊利沙伯女皇弱智人士基金條例》第 8 條聘用助理及顧問的費用外，基金的管理費用由香港特別行政區政府根據《伊利沙伯女皇弱智人士基金條例》第 14 條的規定承擔。

附表 1—由摩根資產管理（亞太）有限公司保管的投資項目

二零二四年三月三十一日結算的投資報表

	<u>股數</u>	<u>市價</u>	<u>市值</u>	<u>市值</u>
股票投資 - 按公平值列帳				
<u>股票基金 - 非上市</u>				
		港元		港元
摩根宜安香港基金	658,186.211	59.19		38,958,042
		美元	美元	
摩根宜安日本基金	35,322.807	51.10	1,804,995	14,121,382
摩根宜安亞洲基金	37,202.477	122.06	4,540,934	35,526,000
摩根宜安歐洲基金	25,691.024	48.58	1,248,070	9,764,275
摩根宜安美洲基金	26,095.531	72.44	1,890,360	14,789,233
			<u>9,484,359</u>	<u>74,200,890</u>
股票投資總額				<u>113,158,932</u>
債務投資 - 按公平值列帳				
<u>債券基金 - 非上市</u>				
		港元		港元
摩根宜安國際債券基金	477,547.782	203.08		96,980,404
債務投資總額				<u>96,980,404</u>
投資總額				<u>210,139,336</u>

附表 2

二零二三至二四年度獲批准的計劃一覽表

機構		計劃	獲批資助款額 (元)	獲批預支款額* (元)
1	青山醫院	水墨創作展才藝	36,808.00	18,404.00
2	小欖醫院	優化復康活動和感官體驗計劃	123,705.00	61,852.50
3	葵涌醫院	視藝智多星	81,620.00	40,810.00
4	保良局	優化布藝品生產訓練：購置商用機器計劃	199,600.00	99,800.00
5	保良局	特校職 Fun 班	85,850.00	42,925.00
6	保良局	畫出彩虹天	25,980.00	12,990.00
7	匡智會	運動大本營 2	85,580.00	42,790.00
8	匡智會	建構歷奇樂園	176,850.00	88,425.00
9	母親的抉擇	Equipment required for our special needs babies and children	36,178.00	18,089.00
10	基督教家庭服務中心	節奏之旅打開音樂大門 - 社區共融計劃	123,520.00	61,760.00
11	仁濟醫院社會服務部	人生閱歷我的生命故事 - 和諧粉彩畫創作計劃	52,094.00	26,047.00
12	樂智協會有限公司	音樂自療計劃	108,052.00	54,026.00
13	基督教懷智服務處	懷智樂齡科技復康服務應用分享集	33,600.00	16,800.00
14	基督教懷智服務處	2024 懷智對對碰	72,192.00	36,096.00
15	香港傷健協會	健康幸福 樂共融	42,700.00	21,350.00
16	育智中心有限公司	智青小組 - 繽紛快樂人	59,040.00	29,520.00
17	循道衛理楊震社會服務處	藝樂同遊	344,186.40	172,093.20
18	香港中華基督教青年會	職訓展潛能計劃	138,000.00	69,000.00
19	香港中華基督教青年會	揮墨抒意	32,000.00	16,000.00
20	聖雅各福群會	星級工藝	303,995.00	151,997.50
21	聖雅各福群會	啟藝計劃 2024	267,046.10	133,523.05
22	聖雅各福群會	敢玩 敢學 敢動人生	197,708.00	98,854.00
23	聖雅各福群會	全新舞動	185,661.00	92,830.50

機構		計劃	獲批資助 款額 (元)	獲批預支 款額* (元)
24	聖雅各福群會	藝能 躍動	119,760.00	59,880.00
25	聖雅各福群會	朗逸國皇棋 - 新興運動發展計劃	58,500.00	29,250.00
26	聖雅各福群會	甜蜜烘焙工作坊	55,392.00	27,696.00
27	聖雅各福群會	健康人生	54,368.00	27,184.00
28	聖雅各福群會	滾動曉明 - 草地滾球訓練計劃	26,740.00	13,370.00
29	聖雅各福群會	滾出身柱光	20,980.00	10,490.00
30	聖雅各福群會	跳出框框 挑戰自我	12,355.00	6,177.50
31	聖雅各福群會	繽紛藝術	37,000.00	18,500.00
32	香港心理衛生會	樂享滿 Fun 社區共融計劃	38,300.00	19,150.00
33	東華三院	綠苗助長	223,800.00	111,900.00
34	東華三院	織出我天賦: 購置漫畫機	148,000.00	74,000.00
35	東華三院	夢想啟航	60,050.00	30,025.00
36	東華三院	樂樂無窮	15,560.00	7,780.00
37	東華三院	友偈傾 殘疾僱員工餘支援計劃	34,960.00	17,480.00
38	東華三院	強身健體齊享受	10,028.00	5,014.00
39	東華三院	音樂時光 (智障人士音樂治療小組)	21,600.00	10,800.00
40	東華三院	表達藝術鬆一鬆小組	19,200.00	9,600.00
41	匡智會	安心樂住家園	435,350.00	435,350.00
42	匡智會	芳療傳關懷 雙手展愛心	37,850.40	37,850.40
43	香港路德會社會服務處	未病先防 - 高齡智障人士心腦血管健康評估計劃	93,150.00	93,150.00
44	仁濟醫院社會服務部	智障人士高齡化服務支援及骨質健康檢查計劃	413,600.00	413,600.00
45	仁濟醫院社會服務部	智友 Fun Fun 動	64,400.00	64,400.00
46	仁濟醫院社會服務部	晴動奇想	81,701.30	81,701.30
47	香港中華基督教青年會	智障人士香薰按摩服務工作坊 2024	9,078.80	9,078.80
48	聖雅各福群會	藝動力量	95,600.00	95,600.00
49	聖雅各福群會	快樂人生	44,149.00	44,149.00
50	香港心理衛生會	動感無限	86,252.20	86,252.20

機構		計劃	獲批資助 款額 (元)	獲批預支 款額* (元)
51	東華三院	迎接老齡智障一代	115,050.00	115,050.00
52	東華三院	智強健	268,426.50	268,426.50
53	東華三院	鏢得樂	31,800.00	31,800.00
54	東華三院	健康 共融由我創	113,947.20	113,947.20
55	東華三院	耆趣學樂齊共融	100,842.00	100,842.00

* 第 1 至 40 項為「一般資助計劃」的申請，總資助額的一半於計劃開展前發放。第 41 至 55 項為「獨立生活設備支援計劃」及「智障人士高齡化服務支援計劃」的申請，全數資助額在計劃開展前發放。

附表 3

二零二三至二四年度完成的計劃一覽表[§]

機構		計劃		受惠人詳情※
1	匡智會	陽光路上	*	143名輕度至中度智障兒童、172名輕度至中度智障青少年、100名嚴重智障成人、300名家長、80名照顧者、100名義工和500名市民
2	聖雅各福群會	一樣不一樣伙伴計劃	*	2名輕度智障青少年、108名輕度至中度智障成人、4名家長、1名義工和165名市民
3	中華基督教會 基順學校	飛躍舞台體藝訓練計劃匯演2018	*	150名輕度智障兒童、130名輕度智障青少年、20名輕度智障成人、400名家長、110名照顧者、30名義工和200名市民
4	東華三院	自得其樂 - 自閉症學員藝術治療小組	**	47名輕度至嚴重智障成人和3名照顧者
5	東華三院	愛相傳跨代分享愛計劃	**	56名中度智障成人和47名家長
6	聖雅各福群會	藝術人生	**	6名輕度智障青少年、336名輕度至嚴重智障成人、75名家長、18名義工和228名市民
7	聖雅各福群會	心飛伙伴計劃	**	8名輕度智障青少年、27名輕度至中度智障成人、10名家長、4名義工和2 249名市民
8	香港心理衛生會	智真情結伴行動	***	73名輕度至嚴重智障成人、49名家長、36名照顧者、37名義工和120名市民
9	匡智會	吃喝玩樂遊世界	***	38名輕度至嚴重智障成人和12名照顧者
10	東華三院	科技共融計劃	***	300名輕度至嚴重智障成人和50名市民
11	東華三院	藝活人生 - 智障人士藝術治療小組	***	48名中度至嚴重智障成人和3名照顧者

機構		計劃		受惠人詳情※
12	東華三院	樂群體藝顯共融	***	14名輕度至中度智障青少年、23名輕度至嚴重智障成人、2名家長和1名義工
13	東華三院	健治展力量	***	16名中度至嚴重智障成人
14	東華三院	心連心大行動跨代共融計劃	***	54名輕度至中度智障成人、30名家長和2名照顧者
15	香港傷健協會	健康生活共融	***	53名輕度至中度智障成人和6名市民
16	聖雅各福群會	創作力量藝術之旅	***	321名輕度至嚴重智障兒童、30名輕度至中度智障成人、321名家長、120名照顧者、5名義工和1 000名市民
17	聖雅各福群會	創藝生活訓練計劃	***	97名輕度至中度智障成人、5名家長和400名市民
18	聖雅各福群會	多元感官體驗計劃	***	34名輕度至嚴重智障成人
19	聖雅各福群會	伴我尋找啟藝印記	***	12名輕度至中度智障成人、3名照顧者和2名義工
20	聖雅各福群會	創藝童樂暑期計劃	***	49名輕度至中度智障兒童、12名家長、3名照顧者和3名義工
21	鄰舍輔導會	愛共鳴微電影製作計劃	***	106名輕度至嚴重智障成人、100名家長、6名照顧者、10名義工和1 500名市民
22	扶康會	樂活綠遊悠	***	781名輕度至嚴重智障成人
23	香港心理衛生會	防跌攻略	***	225名輕度至嚴重智障成人和49名照顧者
24	香港心理衛生會	玩轉腦朋友	***	438名輕度至嚴重智障成人和94名照顧者
25	香港心理衛生會	智醒環保升級團	#	14名輕度至中度智障成人、14名義工和約200名市民
26	聖雅各福群會	購買工場的設備UV打印機	#	50名輕度至中度智障成人和500名市民

機構		計劃		受惠人詳情※
27	基督教懷智服務處	喜悅銀齡伙伴計劃	#	13名輕度至中度智障成人、3名照顧者和23名義工
28	小欖醫院	購置病人洗澡床	#	200名嚴重智障成人
29	基督教家庭服務中心	為殘疾學員建立現代化包裝加工生產線	#	166名輕度至中度智障成人
30	扶康會	愛舞動	#	1 345名輕度至嚴重智障成人和19名照顧者
31	東華三院	多色彩	#	51名輕度至嚴重智障成人和16名照顧者
32	東華三院	藝創無窮	#	78名中度智障成人和4名照顧者
33	東華三院	紙樂遊 - 智障人士藝術治療小組	#	48名中度至嚴重智障成人和3名照顧者
34	聖雅各福群會	滾出動力忻悅 - 人造草地滾球推廣計劃	#	16名輕度智障成人和8名義工
35	基督教懷智服務處	樂陶陶藝術計劃	##	11名輕度至嚴重智障成人和567名市民
36	香港中華基督教青年會	水中健體樂	##	20名輕度至嚴重智障成人
37	香港中華基督教青年會	愛同行50+計劃	##	25名中度智障成人
38	東華三院	購買高齡使用者物理治療器材	##	50名輕度至嚴重智障成人和5名照顧者
39	小欖醫院	購置病人洗澡床	##	135名嚴重智障成人
40	鄰舍輔導會	尋找快樂足跡	##	46名輕度至嚴重智障成人、10名家長和11名義工
41	鄰舍輔導會	飛鏢樂滿Fun	##	102名輕度至中度智障成人和10名家長
42	香港中華基督教青年會	未雨綢繆 - 40歲及以上智障人士體檢身強計劃	###	50名輕度至嚴重智障成人、2名家長和2名義工

§ 活動推行期間可能長於一年。附表包含於二零二三至二四年度之前獲批准而於二零二三至二四年度完成的計劃（不包括已取消的計劃）。

※ 受惠人詳情由相關機構提供

* 二零一七至一八年度批核的計劃

** 二零一八至一九年度批核的計劃

*** 二零一九至二零年度批核的計劃

- # 二零二零至二一年度批核的計劃
- ## 二零二一至二二年度批核的計劃
- ### 二零二二至二三年度批核的計劃