

財政管理

Gestão Financeira

Aniversário

Aniversário

周年

Aniversário

周年

1. 財務概要

Destaques Financeiros

1.1 收入

Receitas

表二十四顯示 2019 年度與 2020 年度的收入比較，2020 年度社會保障基金的總收入約 102 億 9,090 萬澳門元，收入的主要來源為環球金融投資及匯兌收益，約 49 億 9,353 萬澳門元，佔全年總收入約 48.52%。其次為澳門特區政府的撥款，包括博彩撥款、百分之一的共同分享，以及根據第 14/2019 號法律《鞏固社會保障基金的財政資源》作出的中央預算執行結餘百分之三的撥款，上述三項撥款的總收入約 33 億 3,705 萬澳門元，佔全年總收入約 32.43%。此外，利息及股息收入合共約 11 億 9,938 萬澳門元，佔全年總收入的 11.65%。

社會保障制度供款的收入約 3 億 8,976 萬澳門元，而全年徵收外地僱員聘用費約 3 億 6,039 萬澳門元，兩項收入項目合共佔全年總收入約 7.29%。圖九顯示 2020 年度社會保障基金各項收入分佈。

O quadro 24 mostra a comparação de rendimentos entre 2019 e 2020. O rendimento total do FSS em 2020 foi de cerca de 10.290,9 milhões de patacas, cuja fonte de receitas é composta principalmente por investimento financeiro global e os ganhos cambiais, no total de cerca de 4.993,53 milhões de patacas, representando cerca de 48,52% do total da receita anual, bem como por dotações do Governo da RAEM, incluindo contribuição do jogo, a comparticipação de 1% e 3% do saldo da execução do orçamento central nos termos da Lei n.º 14/2019 (Consolidação dos recursos financeiros do Fundo de Segurança Social), o total dessas três dotações foi de cerca de 3.337,05 milhões de patacas, representando cerca de 32,43% do total da receita anual. Além disso, a receita de juros e dividendos totalizou aproximadamente 1.199,38 milhões de patacas, representando 11,65% do total da receita anual.

O rendimento das contribuições para o regime da segurança social foi de aproximadamente 389,76 milhões de patacas, sendo a taxa de contratação no valor total de 360,39 milhões de patacas imposta a trabalhadores não residentes durante todo o ano, correspondendo ambos a cerca de 7,29% do rendimento anual total. O gráfico 9 mostra a distribuição dos rendimentos do FSS em 2020.

表二十四：2019 年度與 2020 年度收入比較
QUADRO 24 : Comparação das receitas entre os anos de 2019 e 2020

百萬澳門元 MILHÕES MOP

收入 Receitas	2019	2020	變動 Variação	變動率 Taxa da variação
博彩撥款 ⁽¹⁾ Contribuição do jogo ⁽¹⁾	5,015.62	1,284.93	(3,730.69)	(74.38%)
百分之一的共同分享 Comparticipação de 1%	1,233.18	435.94	(797.24)	(64.65%)
中央預算執行結餘（百分之三） Saldo da execução do orçamento central (3%)	0.00	1,616.18	1,616.18	100.00%
社會保障制度供款 Contribuições do Regime da Segurança Social	391.43	389.76	(1.67)	(0.43%)
外地僱員聘用費 Taxa de contratação de trabalhadores não residentes	379.84	360.39	(19.45)	(5.12%)
罰款、過期利息及其他法定收入 Multas, juros de mora e outras receitas legais	11.74	10.71	(1.03)	(8.77%)
利息及股息收入 Juros credores e dividendos auferidos	1,357.18	1,199.38	(157.80)	(11.63%)
投資收入 Receitas de investimentos	5,528.39	4,767.72	(760.67)	(13.76%)
匯兌收入 Receitas dos ganhos cambiais	0.00	225.81	225.81	100.00%
其他收入 Outras receitas	0.03	0.08	0.05	166.67%
總收入⁽²⁾ Total das receitas⁽²⁾	13,917.40	10,290.90	(3,626.50)	(26.06%)

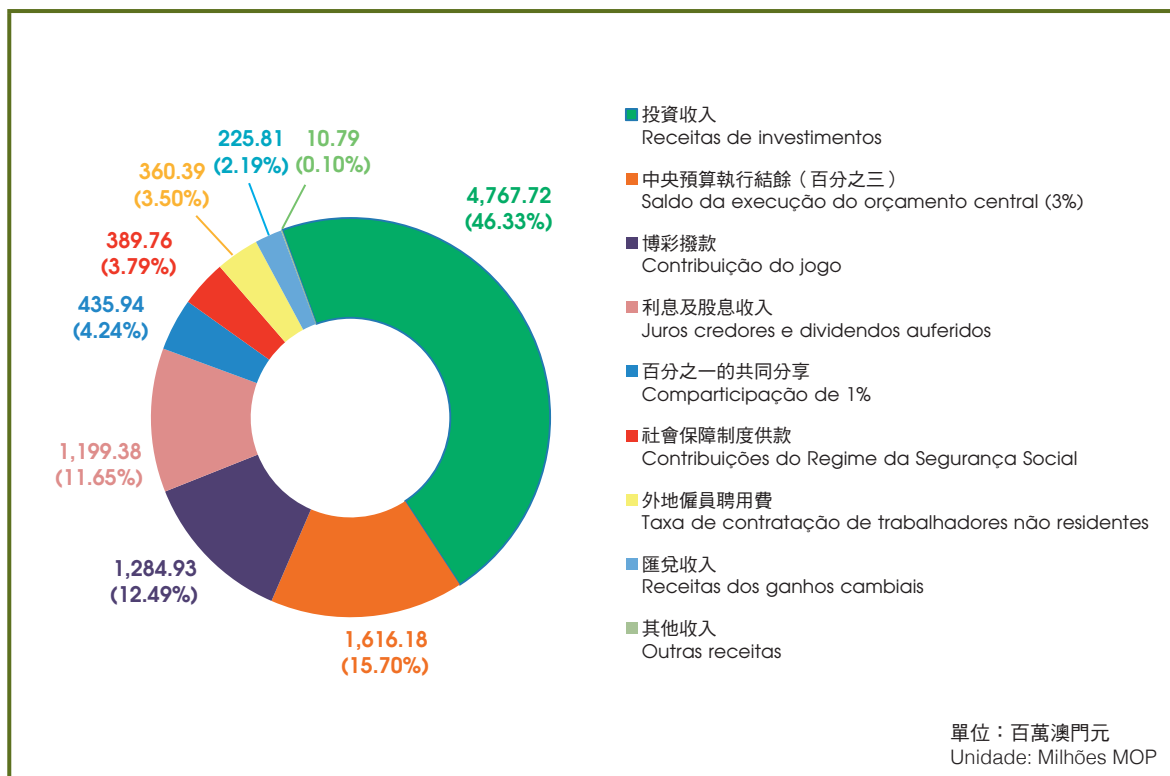
(1) 經社會文化司司長於 2020 年 9 月核准對 2019 年博彩撥款收入總額作出修正。

Em Setembro de 2020, a Secretária para os Assuntos Sociais e Cultura aprovou a actualização do montante global das receitas provenientes da contribuição do jogo do ano 2019.

(2) 總額可能因小數進位略有不同。

O montante total pode variar ligeiramente devido ao pequeno arredondamento decimal.

圖九：2020 年度社會保障基金收入分佈
GRÁFICO 9 : Distribuição das receitas do FSS em 2020



註：因進位關係，相加後百分比未必等於 100%。

Nota: Devido a arredondamentos, as percentagens somadas podem não ser iguais a 100%.

1.2 支出

Despesas

表二十五顯示 2019 年度與 2020 年度的支出比較，2020 年度社會保障基金的總支出約 54 億 1,908 萬澳門元，較 2019 年增加 7.46%。其中，社會保障制度之給付和社會補助資出為主要開支，全年支出約 50 億 9,881 萬澳門元，佔總開支約 94.09%。另外，社會保障基金的人事費用約 1 億 6,048 萬澳門元，佔總開支約 2.96%。財務費用及其他行政費用方面，主要為支付投資顧問、託管人及投資經理之服務費用等，合共約 1 億 3,408 萬澳門元，佔總開支約 2.47%。

O quadro 25 mostra a comparação das despesas entre os anos de 2019 e 2020. A despesa total do FSS em 2020 foi de cerca de 5.419,08 milhões de patacas, menos 7,46% em relação ao ano 2019. Entre as despesas, as prestações do regime da segurança social continuam a ser a principal despesa do FSS. Em 2020, o total das despesas deste regime foi cerca de 5.098,81 milhões de patacas, representando 94,09% do total das despesas anuais. Além disso, as despesas com o pessoal do FSS foram de aproximadamente 160,48 milhões de patacas, representando cerca de 2,96% do total das despesas. As despesas financeiras e outras despesas administrativas destinadas principalmente ao pagamento de taxas de serviço a consultores de investimento, depositários e gestores de investimentos, etc., totalizando cerca de 134,08 milhões de patacas, representando cerca de 2,47% do total das despesas.

至於財務轉移、資助方面，其中根據《勞動債權保障制度》法律，社會保障基金將外地僱員聘用費的 5% 轉予勞動債權保障基金，全年撥款約 1,849 萬澳門元。圖十顯示 2020 年度社會保障基金各項支出分佈。

Quanto às participações financeiras e apoios, de acordo com a Lei do Regime de Garantia de Créditos Laborais, o FSS transferiu 5% da taxa de contratação de trabalhadores não residentes para o Fundo de Garantia de Créditos Laborais, cuja dotação anual foi de cerca de 18,49 milhões de patacas. O gráfico 10 mostra a distribuição de gastos do FSS em 2020.

表二十五：2019 年度與 2020 年度支出比較
QUADRO 25 : Comparação das despesas entre os anos de 2019 e 2020

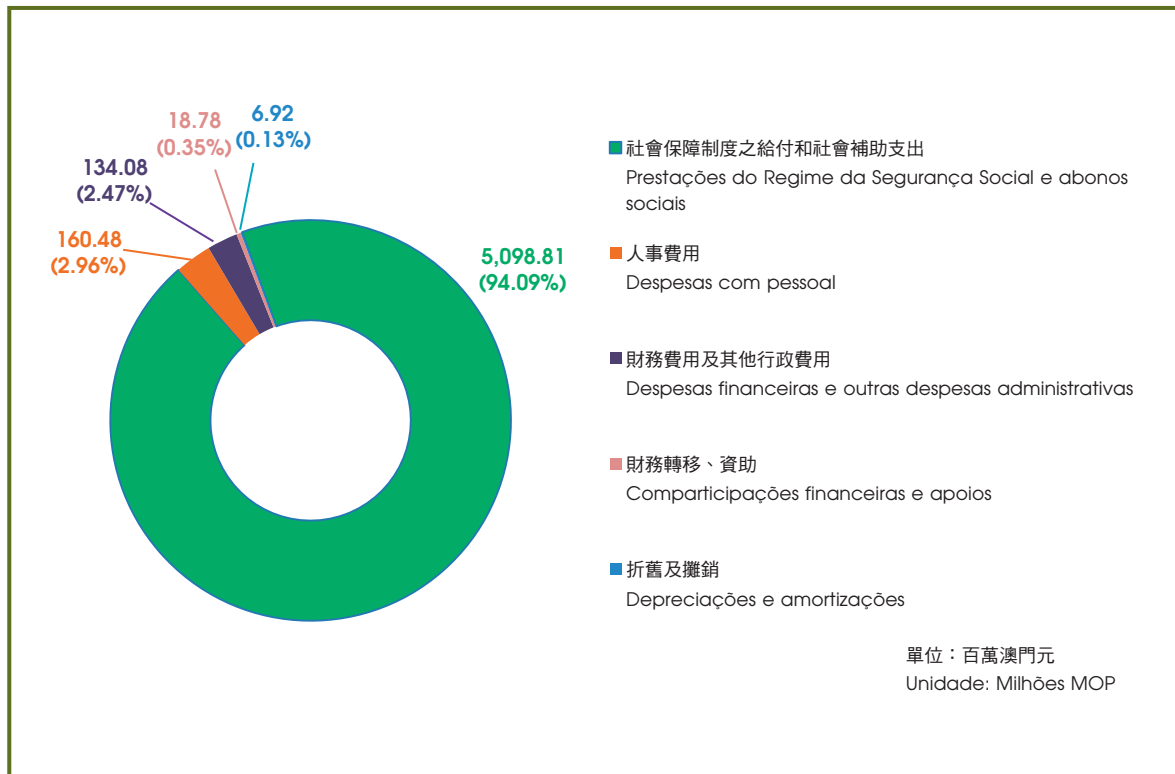
百萬澳門元 MILHÕES MOP

支出 Despesas	2019	2020	變動 Variação	變動率 Taxa da variação
社會保障制度之給付和社會補助支出 Prestações do Regime da Segurança Social e abonos sociais	4,662.84	5,098.81	435.97	9.35%
財務轉移、資助 Comparticipações financeiras e apoios	19.05	18.78	(0.27)	(1.42%)
人事費用 Despesas com pessoal	155.28	160.48	5.20	3.35%
匯兌損失 Perdas cambiais	69.90	0.00	(69.90)	(100.00%)
財務費用及其他行政費用 Despesas financeiras e outras despesas administrativas	129.02	134.08	5.06	3.92%
折舊及攤銷 Depreciações e amortizações	6.94	6.92	(0.02)	(0.29%)
總支出 (註) Despesas total (Nota)	5,043.02	5,419.08	376.06	7.46%

註：總額可能因小數進位略有不同。

Nota: O montante total pode variar ligeiramente devido ao pequeno arredondamento decimal.

圖十：2020 年度社會保障基金支出分佈
GRÁFICO 10 : Distribuição das despesas do FSS em 2020



1.3 收支表分析

Análise da demonstração de receitas e despesas

2020 年社會保障基金錄得營運淨收益約 48 億 7,183 萬澳門元。在收入方面，整體較 2019 年減少約 36 億 2,650 萬澳門元，主要由於受新冠肺炎疫情影響，政府撥款收入顯著減少所致。然而，在環球金融市場大幅波動的情況下，社會保障基金仍錄得相對理想的投資收益，佔整體總收入約 60.18%。

在支出方面，隨著各項福利金和津貼於 2020 年再度調升，加上領取人數繼續增加，社會保障制度之給付和社會補助支出增加約 4 億 3,597 萬澳門元。雖然財務開支有所減少，但全年總支出仍較 2019 年增加約 3 億 7,606 萬澳門元。表二十六顯示社會保障基金 2020 年期間的收支表。

Em 2020, o FSS registou um resultado líquido do exercício de cerca de 4.871,83 milhões de patacas. Em termos de receitas, a redução global foi de cerca de 3.626,5 milhões de patacas face a 2019, principalmente deveu-se à diminuição significativa das dotações do Governo por impacto da epidemia da pneumonia causada pelo novo tipo de coronavírus. No entanto, apesar das grandes oscilações do mercado financeiro global, o FSS conseguiu registar os rendimentos de investimentos relativamente satisfatórios, representando cerca de 60,18% da receita total.

Em termos de despesas, à medida que foi aumentado outra vez o montante das pensões e subsídios, somando o acréscimo do número de beneficiários, as despesas nas prestações do regime da segurança social e nos abonos sociais aumentaram 435,97 milhões de patacas em comparação com o ano 2019. Embora a despesa financeira tenha diminuído, a despesa total no ano ainda aumentou cerca de 376,06 milhões de patacas face a 2019. O quadro 26 mostra a demonstração de receitas e despesas do FSS durante 2020.

表二十六：收支表（管理期間：2020年1月1日至12月31日）

QUADRO 26 : Demonstração de receitas e despesas (Gerência: 01/01/2020 – 31/12/2020)

澳門元 MOP

	2019	2020
收入 Receitas		
經常收入 Receitas correntes		
規費、罰款及其他金錢制裁 Taxas, multas e outras penalidades pecuniárias	391,579,931.00	371,107,139.00
財務收入 Receitas financeiras	6,885,566,828.50	6,192,907,843.54
轉移（註） Transferências (Nota)	6,248,795,808.00	3,337,051,678.00
保障制度供款 Contribuições para regimes de protecção social	391,426,785.00	389,755,507.50
其他經常收入 Outras receitas correntes	30,560.00	80,364.00
經常收入合計 Total das receitas correntes	13,917,399,912.50	10,290,902,532.04
總收入 Total das receitas	13,917,399,912.50	10,290,902,532.04
開支 Despesas		
經常開支 Despesas correntes		
人員開支 Despesas com pessoal	155,280,996.52	160,483,641.10
運作開支 Despesas com o funcionamento	43,771,245.70	42,194,996.51
財務開支 Despesas financeiras	162,089,039.94	98,804,959.19
轉移、資助及補助 Transferências, apoios e abonos	4,681,881,052.00	5,117,592,851.00
經常開支合計 Total das despesas correntes	5,043,022,334.16	5,419,076,447.80
總開支 Total das despesas	5,043,022,334.16	5,419,076,447.80
營運損益淨值 Resultado líquido do exercício	8,874,377,578.34	4,871,826,084.24

註：經社會文化司司長於2020年9月核准對2019年博彩撥款收入總額作出修正。

Nota: Em Setembro de 2020, a Secretária para os Assuntos Sociais e Cultura aprovou a actualização do montante global das receitas provenientes da contribuição do jogo do ano 2019.

1.4 資產負債表分析

Análise do balanço patrimonial

表二十七為 2020 年 12 月 31 日社會保障基金的資產負債表，資產總額約 936 億 5,232 萬澳門元，當中現金及銀行存款約 468 億 6,386 萬澳門元，佔總資產約 50.04%；而包含債權證券及基金投資的財務資產約 458 億 1,279 萬澳門元，佔總資產約 48.92%；固定及無形資產約 5,726 萬澳門元，包括位於澳門馬忌士街的物業，以及營運所須的各項設備、軟件和辦事處修繕等項目的成本投入，佔總資產約 0.06%。圖十一顯示社會保障基金 2020 年底的資產分佈。

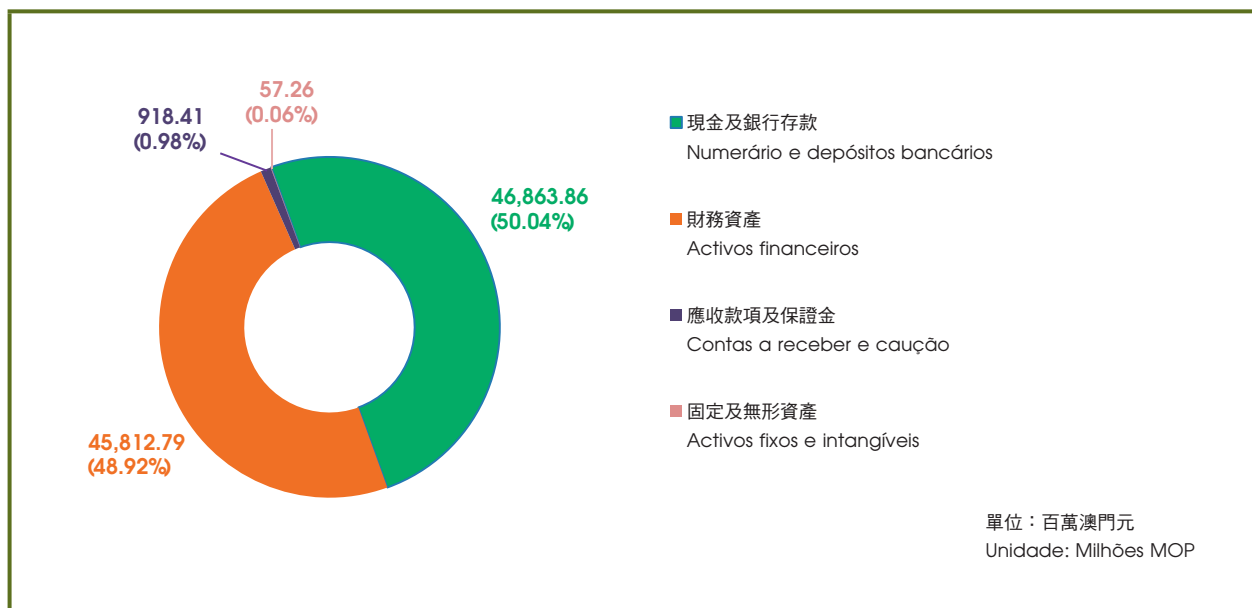
社會保障基金的流動負債總額約 5,147 萬澳門元，當中主要為應付供應商款項及應付福利金及資助。在扣除上述短期流動負債後，2020 年末，社會保障基金資產淨值約 936 億 85 萬澳門元，較 2019 年末的 887 億 2,903 萬澳門元增加約 48 億 7,183 萬澳門元，增幅約 5.49%。

O quadro 27 mostra o balanço patrimonial em 31 de Dezembro de 2020, o total dos activos do FSS era de aproximadamente 93.652,32 milhões de patacas. Entre eles, o numerário e depósitos bancários totalizaram aproximadamente 46.863,86 milhões de patacas, representando cerca de 50,04% do total dos activos. Relativamente aos activos financeiros incluindo os títulos de dívida e aplicações de fundos foram de cerca de 45.812,79 mil milhões de patacas, representando cerca de 48,92% do total dos activos. Os activos fixos e intangíveis totalizaram cerca de 5,726 milhões de patacas, incluindo a propriedade do FSS localizada na Rua Eduardo Marques, em Macau, os equipamentos e software necessários ao seu funcionamento bem como as obras de remodelação das instalações do FSS, que representam cerca de 0,06% do total dos activos. O gráfico 11 mostra a distribuição dos activos do FSS até ao final de 2020.

O total dos passivos correntes do FSS foi de aproximadamente 51,47 milhões de patacas, o que se deve principalmente ao montante a pagar a fornecedores, assim como benefícios e subsídios a pagar. Após a dedução do passivo corrente de curto prazo mencionado acima, no final de 2020, o valor patrimonial líquido do FSS era de aproximadamente 93.600,85 milhões de patacas, um aumento de cerca de 4.871,83 milhões de patacas em comparação com o valor do final de 2019 em 88.729,03 milhões de patacas, que representa uma subida de cerca de 5,49%.

圖十一：2020 年 12 月 31 日社會保障基金資產分佈

GRÁFICO 11 : Distribuição dos activos do FSS até ao dia 31 de Dezembro de 2020



表二十七：資產負債表（於 2020 年 12 月 31 日）
QUADRO 27 : Balanço patrimonial (em 31 de Dezembro de 2020)

澳門元 MOP

	2019	2020
資產 Activo		
固定資產 Activos fixos	32,018,220.78	37,130,200.51
無形資產 Activos intangíveis	3,971,809.82	4,938,533.52
其他固定及無形資產 Outros activos fixos e intangíveis	12,039,048.22	15,190,571.55
	48,029,078.82	57,259,305.58
債權證券 Títulos de crédito	580,713,744.00	619,794,041.00
基金投資 Fundos discrionários	40,549,829,542.87	45,192,994,866.85
股份參與 Participações de capital	568,732,168.12	-
	41,699,275,454.99	45,812,788,907.85
應收收益 Rendimentos diferidos	736,753,045.52	653,949,119.98
應收政府機構 Organismos públicos e clientes	1,676,098,324.00	263,093,289.00
應收款項－其他 Contas a receber - Outras	-	68,500.00
	2,412,851,369.52	917,110,908.98
保證金 Caução	1,297,520.20	1,297,520.20
預支款項－其他 Adiantamentos - Outros	-	-
	1,297,520.20	1,297,520.20
庫存現金 Dinheiro em caixa	94,060.60	92,525.90
往來及活期存款 Depósitos à ordem	7,613,594.12	72,824,046.24
定期帳戶 Depósitos a prazo	44,448,684,080.44	46,622,192,227.58
專項存款 Depósitos consignados	164,689,944.15	168,754,883.62
	44,621,081,679.31	46,863,863,683.34
資產總額 Total do activo	88,782,535,102.84	93,652,320,325.95
負債 Passivo		
應付費用 Encargos diferidos	51,044,465.99	46,473,625.93
離職補償金 Compensação por desvinculação de funções	1,089,390.12	1,818,109.02
政府機構 Organismos públicos	1,339,013.00	1,152,252.00
應付款項－其他 Contas a pagar - Outras	33,660.00	2,021,681.03
負債總額 Total do passivo	53,506,529.11	51,465,667.98
資產淨值 Situação líquida		
儲蓄－其他儲蓄 Reservas - Outras Reservas	160,825,583.50	165,011,761.52
歷年結餘 / 累積損益 Saldo dos anos económicos anteriores/ Resultados acumulados	79,693,825,411.89	88,564,016,812.21
營運損益淨值 Resultado líquido do exercício	8,874,377,578.34	4,871,826,084.24
資產淨值總額 Total da situação líquida	88,729,028,573.73	93,600,854,657.97

註：經社會文化司司長於 2020 年 9 月核准對 2019 年博彩撥款收入總額，以及應收政府撥款作出修正。

Nota: Em Setembro de 2020, a Secretária para os Assuntos Sociais e Cultura aprovou a actualização do montante global das receitas provenientes da contribuição do jogo do ano 2019, bem como das dotações do Governo a receber.

2. 投資管理

Gestão dos investimentos

2.1 投資組合

Portfólio de investimentos

投資管理方面，社會保障基金一直採取審慎理財及穩健的投資策略。截至2020年12月31日，社會保障基金的投資資產總值約926億294萬澳門元，其中銀行定期存款總額約467億9,015萬澳門元，佔投資組合的50.53%，而環球金融投資的市值約458億1,279萬澳門元，約佔49.47%。表二十八顯示截至2020年底的投資組合比重。

Na gestão dos investimentos, o FSS tomou continuamente a estratégia de investimento prudente e firme. Até 31 de Dezembro de 2020, a verba total dos activos do investimento do FSS era de cerca de 92.602,94 milhões de patacas. A verba total dos depósitos bancários a prazo é de cerca de 46.790,15 milhões de patacas, registando 50,53%, sendo 45.812,79 milhões de patacas o preço do mercado do investimento financeiro internacional, ocupando 49,47%. O quadro 28 mostra a proporção de portfólio de investimento até ao final do ano 2020.

表二十八：投資組合比重（截至2020年12月31日）

QUADRO 28 : Proporção de portfólio de investimentos (em 31 de Dezembro de 2020)

百萬澳門元 MILHÕES MOP

投資類別 Modalidades de investimentos	金額 Importância	百分比 Em %
銀行定期存款 Depósitos a prazo	46,790.15	50.53%
環球金融投資 Investimento financeiro global	45,812.79	49.47%
總數 Total	92,602.94	100%

2.2 投資回報

Retorno de investimentos

2020年度社會保障基金從銀行定期存款所獲得的淨收益約13億9,071萬澳門元，實質收益率約為3.12%，較2019年有所上升，主要受惠於外幣匯率的上揚。

Em 2020, o rendimento líquido do FSS obtido pelos depósitos a prazo era de cerca de 1.390,71 milhões de patacas, sendo a taxa de rendimento efectiva de cerca de 3,12%, havendo um acréscimo em comparação com o ano 2019, a razão principal foi a afectação dos ganhos cambiais.

環球金融投資方面，2020年度受新冠肺炎疫情影響，環球金融市場大幅波動，及後各國推出貨幣及財政政策刺激經濟，股市重拾升

Em termos de investimento financeiro global, devido ao impacto da epidemia da pneumonia causada pelo novo tipo de coronavírus em 2020, o mercado financeiro global apresentou forte flutuação. De seguida, os países introduziram políticas monetárias e fiscais para estimular

勢。扣除基金管理費用後，2020 年度金融投資的淨收益約 47 億 340 萬澳門元，實質收益率約 11.50%，雖較 2019 年的 15.66% 有所回落，仍能保持較理想的回報。

綜合投資結果，2020 年投資總利潤約 60 億 9,411 萬澳門元，按照定期存款和金融投資所投放資金的比重計算，2020 年度投資的平均收益率約 7.12%。表二十九顯示 2019 年度與 2020 年度投資回報比較。

a economia, e o mercado de acções retomou a sua tendência ascendente. Após deduzir as taxas de gestão de fundos, o lucro líquido do investimento financeiro em 2020 foi de cerca de 4.703,4 milhões de patacas e a taxa de rendimento efectiva foi de cerca de 11,50%, ainda que a taxa tenha sido mais baixa, em comparação com a do ano 2019 em que foi de 15,66%, registou-se ainda um retorno relativamente ideal.

Considerando o resultado do investimento, o lucro total do investimento em 2020 foi de 6.094,11 milhões de patacas. De acordo com a acumulação da proporção para os depósitos a prazo e a verba distribuída nos investimentos financeiros, a taxa dos ganhos médios do investimento do ano de 2020 foi 7,12%. O quadro 29 mostra a comparação de retorno de investimentos entre o ano 2019 e o ano 2020.

表二十九：2019 年度與 2020 年度投資回報比較

QUADRO 29 : Comparação de retorno de investimentos entre o ano 2019 e o ano 2020

百萬澳門元 MILHÕES MOP

年份 Anos	銀行定期存款 Depósitos a prazo		環球金融投資 Investimento financeiro global		淨收益 / (損失) 合計 Rendimento líquido / (perda) Total	加權平均 收益率 Taxa de rendimento médio das ponderações
	淨收益 / (損失) Rendimento líquido / (perda)	年收益率 Taxa de rendimento anual	淨收益 / (損失) Rendimento líquido / (perda)	年收益率 Taxa de rendimento anual		
2019	1,218.42	2.84%	5,505.05	15.66%	6,723.47	8.56%
2020	1,390.71	3.12%	4,703.40	11.50%	6,094.11	7.12%

註：加權平均收益率的計算是先計算每月定期存款及金融投資的加權平均回報率，再以複利方式計算年收益率。

Nota: Para calcular a taxa de rendimento médio das ponderações, é necessário calcular em primeiro lugar a taxa de rendimento médio das ponderações dos depósitos a prazo mensais e do investimento financeiro, em seguida, calcular a taxa de rendimento anual com base no método de juros compostos.