



财务委员会

Distr.: Limited
4 June 2015
Chinese
Original: English

第二十一届会议

牙买加，金斯敦

2015年7月13-24日

国际海底管理局区域内海洋科学研究捐赠基金的现状及其今后管理和投资方面的可能方案

秘书长的报告

一. 引言

1. 本文件的目的是向财务委员会通报国际海底管理局海洋科学研究捐赠基金的现状，并针对捐赠基金咨询小组在 2015 年 2 月第十二届会议上表达关切的问题，找出管理和投资捐赠基金方面的可能备选方案，以确保其在现在和可预见的未来有能力实现为之成立的目标。

二. 背景资料

2. 国际海底管理局区域内海洋科学研究捐赠基金是根据大会 2006 年 8 月 16 日通过的第 [ISBA/12/A/11](#) 号决议设立的，以便执行《联合国海洋法公约》第一四三条第 2 款，其中规定管理局应促进和鼓励在区域内进行海洋科学研究。海底管理局在决议中决定，该基金的目的是促进和鼓励为全人类利益在区域内进行海洋科学研究，特别是支持发展中国家的合格科学家和技术人员参与海洋科学研究方案，为他们提供参加国际技术和科学合作的机会，包括通过提供培训、技术援助和科学合作方案。管理和使用该基金的详细规则和程序载于 2007 年 7 月 19 日通过的决定(见 [ISBA/13/A/6](#)，附件)中。



3. 只要赠款是为了让发展中国家的科学家受益，任何发展中国家或其他国家均可以申请获得该基金的援助。根据商定程序，秘书长将任命的咨询小组对基金援助申请进行评价，并向秘书长提出建议。咨询小组的任期为3年。

三. 捐赠基金的现状

4. 截至2015年5月31日，捐赠基金的资本为3 455 538美元。从该基金启动至2015年5月31日，以支持合格项目的奖励形式从资本累积利息中共拨付了480 081美元。36个发展中国家/地区共66名科学家或政府官员受益于捐赠基金的财政支助：阿根廷、孟加拉国、玻利维亚多民族国、巴西、喀麦隆、中国、哥伦比亚、库克群岛、哥斯达黎加、埃及、斐济、圭亚那、印度、印度尼西亚、牙买加、马达加斯加、马尔代夫、马耳他、毛里塔尼亚、毛里求斯、密克罗尼西亚联邦、纳米比亚、尼日利亚、帕劳、巴布亚新几内亚、秘鲁、菲律宾、俄罗斯联邦、塞拉利昂、南非、斯里兰卡、苏里南、泰国、特立尼达和多巴哥、突尼斯和越南。该基金的现状细节载于本报告附件。

四. 目前实现捐赠基金各项目目标所面临的挑战

5. 尽管捐赠基金取得成就，但实现基金宗旨的挑战仍在。咨询小组在2015年2月第十二次会议上注意到其中一些挑战。小组指出，由于当前处于低利率环境，该基金的所得利息不足1%，因此跟不上通货膨胀率或海洋科学研究的费用。如按照小组的建议行事，可用于项目的资金将在2015年完全用尽。小组建议财务委员会应考虑有关投资和管理该基金的备选方案，以便基金能够有实际的增长。

6. 主要担心捐赠基金由于低利率环境而得不到高的利息收入。所得利息列于下文表1。

表1
国际海底管理局捐赠基金的余额和利息收入纪录

(美元)

日期	基金结余	利息收入	利率(百分比)
2011年12月31日	3 385 009	4 961	0.15
2012年12月31日	3 413 604	26 815	0.79
2013年12月31日	3 452 424	63 903	1.87
2014年12月31日	3 483 019	33 812	0.98
2015年(至2015年5月31日)	3 481 920	13 780	0.41(年利率约为0.9)

7. 2012年，财务委员会注意到 Bank of Nova Scotia Jamaica Limited 提供更高利率，并建议秘书长将捐赠基金的资本金投资于该银行的短期美元定期存款。
8. 首先，虽然 2012 年和 2013 年的利息收入数额增加了，但 2014 年有所减少，预计 2015 年的水平相近。捐赠基金目前面临的挑战是，当前低利率环境导致利息收入减少，因而有可能不足以支付未来的项目。如 2015 年 2 月，咨询小组审议了 4 个项目申请，并建议秘书长为 3 项申请提供资金，共计 39 880 美元。所需数额可能比捐赠基金 2015 年的预计所得利息收入 31 340 美元超出约 8 540 美元。
9. 第二，按照目前的利息收入水平，捐赠基金的收入无法跟上通货膨胀率或其供资的海洋科学研究费用。为了基金的长期可持续性和可行性，在选择投资方案时应考虑按通胀调整后的资本的增长和维护。
10. 第三个挑战是对捐赠基金资本金的捐款数额少。管理局在 2014 年和 2015 年 5 月 31 日举行上届会议期间，只收到以下两笔捐款：墨西哥(7 500 美元)和汤加(1 000 美元)。由于基金的资本运作受到极低利率的限制，很难鼓励为其提供捐款。应当指出，从 2010 年至 2014 年，平均每年捐款为 43 050 美元，而 2008 年迄今的平均每年支付金额为 60 010 美元。这是无法长期持续的。

五. 增加捐赠基金的可用资金的备选方案

11. 为增加供资申请数目和总值，提出以下两个备选方案：
 - (a) 修改大会 2007 年 7 月 19 日的决定，以便捐赠基金可以动用其部分资本金；
 - (b) 增加捐赠基金的收入。
12. 显然，第一个方案仅仅是短期的办法，因为收入将随着该基金资本的减少而逐渐减少。此外，动用资本需要修改大会 2007 年 7 月 19 日的决定，而这需要理事会和大会核准。
13. 如投资于美国政府债券，可能比捐赠基金目前获得的约 0.9% 的回报率高，也不会增加多少风险，按照目前的利率计算，其预期回报结果见表 2。

表 2
按目前利率计算投资于美国政府债券的预期结果

(美元)

定期	利率	按 0.9% 计算 目前的一年 利息收入	投资于美国 政府债券的 预期利息收入	投资于美国政府 债券的预期收入 增加(减少)
1 个月期债券	0.01%	31 347	348	0
3 个月期债券	0.01%	31 347	348	0
6 个月期债券	0.08%	31 347	2 752	(30)
1 年期债券	0.22%	31 347	7 732	376
2- 年期债券	0.57%	31 347	19 923	361
3 年期债券	0.93%	31 347	32 357	1 010
5 年期债券	1.49%	31 347	51 758	11
7 年期债券	1.87%	31 347	65 272	431
10 年期债券	2.14%	31 347	74 502	(41)
30 年期债券	2.89%	31 347	100 764	198

资料来源：《华尔街日报》，2015 年 5 月 8 日。

14. 鉴于投资美国政府债券的回报率较高，捐赠基金可以考虑购买 10 年期债券，每年的利息收入可增加 1.2%。将捐赠基金的现有结余 3 481 920 美元进行投资，每年可带来利息收入约 74 500 美元，即所得收入约比目前赚取的多 43 053 美元。

15. 或者可雇用一名外部投资经理，其任务是在全球对包括股票、房地产和固定收入证券等进行投资，这样，捐赠基金的风险和潜在长期回报率都可能升高。标准普尔 500 总回报指数(包括红利)的 10 年期(2005 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日)回报率为 7.6%。这一回报率高过通货膨胀率，并包括 2007/08 年金融危机期间的负回报收入。这表明将基金的部分资金投资于股票可以带来更高的收入，也有助于基金的实际增长，但同时也增加其不稳定性。但鉴于其长期目标，有人建议应将基金投资于长期资产而不是短期定期存款，因为目前要在基金的长期目标与其投资前景之间进行财政衡量。

16. 这一方案符合基金投资财务条例第 9 条的以下规定：

9.1 秘书长可将非急需的款项作非投机性短期投资，并将他或她所作投资的情况按期向财务委员会报告。

9.2 对于信托基金、储备金及特别账户存余款项，除非各该基金或账户的主管当局另有规定，秘书长在与财务委员会推荐下任命的投资顾问磋商后，可斟酌各该基金或账户资金流动的具体需要，作长期投资。

17. 可以指出的是，另一个联合国基金即联合国合办工作人员养恤基金的长期目标是实际回报率在一段时间内达到 3.5%。为努力实现这一目标，养恤基金有选择地聘请外部基金管理人员来执行特别投资任务。

六. 建议

18. 请财务委员会注意捐赠基金的现状。还请财务委员会考虑增加基金收入的各种可能办法，使其能够实现其目标，尤其是考虑本文件提出的以下备选方案：

(a) 建议秘书长采取步骤，将全部或部分捐赠基金投资于美国政府债券；

(b) 建议秘书长根据财务条例第 9 条任命一名投资顾问，以便将全部或部分捐赠基金进行适当的长期投资。鉴于该基金的规模较小，这必须有适当的投资顾问的认可；

(c) 建议修改大会 2007 年 7 月 19 日的决定([ISBA/13/A/6](#))，其中大会通过了捐赠基金的职权范围、准则和程序，以便该基金可以动用其部分资本。

附件

国际海底管理局区域内海洋科学研究的状况

截至 2015 年 5 月 31 日

捐赠基金

资本

截至 2006 年 8 月 18 日的初始资本	2 631 803
2008 年 5 月 16 日联合王国的捐款	29 800
2008 年 10 月 6 日墨西哥的捐款	2 500
2008 年 5 月 20 日西班牙的捐款	25 514
2009 年 8 月 25 日挪威的捐款	250 000
截至 2009 年 9 月(25/09/09)德意志联邦共和国的申请费+利息	276 719
2008 年 3 月 22 日联合王国的捐款	15 253
截至 2009 年 12 月 31 日的未用利息	16 535
截至 2010 年 12 月 31 日的未用利息	6 414
2011 年 6 月 22 日尼日利亚的捐款	10 000
2011 年 9 月 7 日墨西哥的捐款	2 500
2011 年 9 月 15 日日本的捐款	100 000
2012 年 1 月 17 日联合王国的捐款	20 000
2012 年 11 月 8 日墨西哥的捐款	5 000
2012 年 7 月 18 日联合王国的捐款	10 000
2013 年 9 月 10 日墨西哥的捐款	5 000
2012 年 4 月 24 日联合王国的捐款	10 000
2014 年 7 月 3 日大韩民国的捐款	30 000
2014 年 9 月 4 日墨西哥的捐款	7 500
2014 年 12 月 18 日汤加的捐款	1 000

资本总额

3 455 538

所得利息

2006 年	49 826
2007 年	125 248
2008 年	100 540
2009 年	44 007
2010 年	44 018
2011 年	4 961

捐赠基金	
2012 年	26 815
2013 年	63 903
2014 年	33 812
2015 年	13 780
累计利息共计	506 910
支出	
2008 年 12 月对国际大洋中脊协会的捐款	(30 000)
2008 年 12 月对自愿信托基金的捐款	(20 000)
对 E&F 共享资源中心(罗得学院)的捐款 2009 年 5 月	(35 146)
2009 年 9 月对印度国家海洋学研究所的捐款	(14 700)
10 月 9 日对美国杜克大学的捐款	(41 456)
为 NIO 参与者提供飞行费用	(4 499)
2009 年 5 月对罗得学院的捐款	(29 273)
2010 年 10 月对印度国家海洋学研究所的捐款	(19 600)
2010 年 10-12 月为 NIO 参与者提供飞行费用	(10 851)
2010 年 12 月对 E&F 共享资源中心(罗得学院)的捐款	(30 000)
2010 年 12 月对自愿信托基金的捐款	(40 000)
2011 年 12 月对罗得学院的捐款	(30 000)
2011 年 12 月对国际大洋中脊协会的捐款	(45 000)
银行支出	(447)
对国际深海生态系统科学调查网络的捐款	(18 000)
2013 年 4 月对 E&F 共享资源中心(罗得学院)的捐款	(15 000)
2013 年 4 月对第二海洋研究所(西南印度洋洋脊)的捐款	(15 000)
2013 年 11 月对 E&F 共享资源中心(罗得学院)的捐款, 第二期付款	(15 000)
2014 年 4 月对 E&F 共享资源中心(罗得学院)的捐款, 第一期付款	(15 000)
飞行费用-A.Wasuwatcharapong(由 EMEPC 进行)	(1 257)
2014 年 9 月对 E&F 共享资源中心(罗得学院)的捐款, 第二期付款	(15 000)
2014 年 12 月对第二海洋研究所(西南印度洋洋脊)的捐款	(20 420)
对 SouthhamptonIndeep 的捐款/为 DSBS 申请提供 ISA 旅游奖学金	(14 880)
支出共计	(480 528)
可用资金(利息-支出)	26 382
截至 2015 年 5 月 31 日的初始资本+利息-支出	3 481 920

每年所得利息分析

年份	转换美元	按美元计每年所得利息	年利率%
2006	2 631 803	49 826	1.89%
2007	2 681 629	141 783	5.29%
2008	2 801 426	106 954	3.82%
2009	3 326 560	44 007	1.32%
2010	3 291 694	44 018	1.34%
2011	3 335 712	4 961	0.15%
2012	3 387 038	26 815	0.79%
2013	3 387 038	63 903	1.89%
2014	3 387 038	33 812	1.00%
2015	3 387 038	13 780	0.41%
平均年利率	3 528 742	66 232	1.88%