

# 暴疫損經濟 港家庭負債率85.1%破頂

## 港銀上半年盈利瀉20% 資產質素續轉差

受到黑暴和疫情的雙重打擊，香港經濟近年來持續惡化，並拖累本港家庭負債比率持續攀升。金管局最新公布的數字顯示，本港家庭負債佔本地生產總值（GDP）的比率再創新高，至今年第二季高見85.1%，較去年第四季（80.4%）顯著攀升4.7個百分點。金管局表示，預期比率在短期內「或維持在高位」。此外，在疫情影响下，本港銀行業的盈利表現和資產質素持續受壓，未來走勢仍要視乎疫情發展而定。

### 負擔沉重

大公報記者 黃裕慶

金管局在最新一期《貨幣與金融穩定情況半年度報告》指出，家庭負債佔GDP比率在上半年攀升，主要是由於香港經濟活動於上半年顯著收縮，收縮速度快過家庭債務的償還速度，推高有關比率。與2019下半年（80.8%）比較，比率在上半年上升4.3個百分點，名義GDP的收縮對該比率的上升貢獻了當中的3.0個百分點。

在家庭負債當中，住宅按揭貸款是最主要組成部分。報告指出，雖然住宅按揭貸款於上半年繼續上升（+3.5%），但增速較2019上半年（+4.7%）及下半年（+5.6%）放緩。整體而言，金管局重申，2018年香港的家庭資產淨值對負債比率為12.2倍，而家庭安全資產對負債比率維持在3.04倍，兩者均屬較高水平，並高於大多數發達經濟體，顯示香港家庭「整體財務狀況穩健」。

### 樓價收入比 高於97年水平

本港住宅物業在第一季表現淡靜後，於第二季有所回升，部分受低利率環境及疫情暫趨穩定所支持。報告指出，隨着樓價有所回升及家庭收入放緩，置業負擔能力於上半年進一步趨緊。第二季的樓價與收入比率達18.8，而1997年的峰值則為14.6。收入槓桿比率亦升至86.6%，遠高於其長期平均值。

另一方面，金管局自2009年以來合

共推出八輪逆周期措施，有助鞏固銀行抵禦物業市場衝擊的能力。新造按揭的供款與收入比率於1月至7月期間維持在大約36%的低位，而7月的新造平均按揭成數為58%，仍低於採取相關措施之前64%的比率。

### 持續低息 銀行盈利受壓

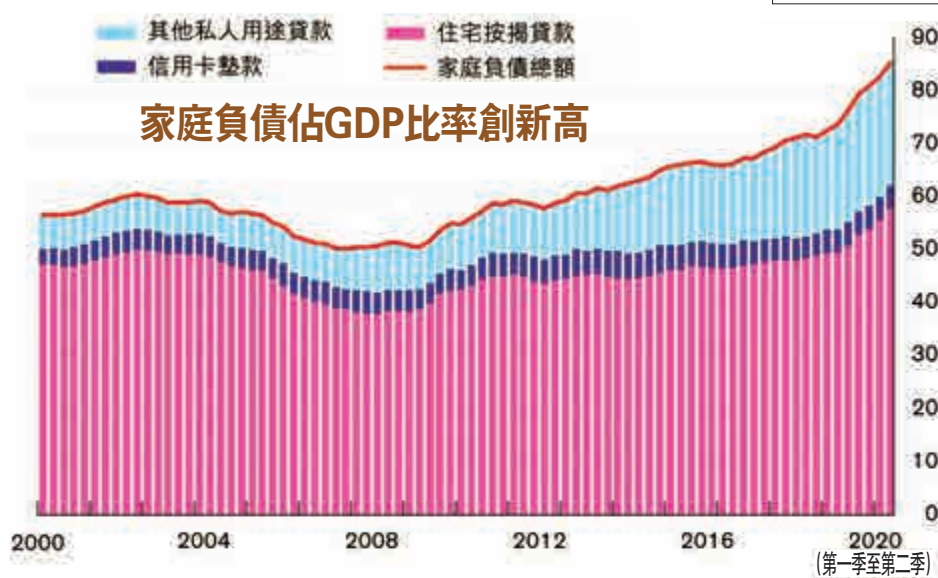
本港銀行業的盈利表現在上半年亦受疫情嚴重打擊。零售銀行整體稅前經營利潤按年下跌20%，主要因淨利息收入減少及貸款減值撥備增加，超出非利息收入的輕微增長。淨息差由2019年同期的1.62%收窄26個基點至1.37%，由於低利率環境很可能會持續，將對盈利前景帶來挑戰。

報告指出，鑒於多種因素（包括疫情反覆及中美緊張關係升溫）可能令香港經濟進一步下滑，資產質素下降亦會拖累銀行的盈利。在上半年，所有認可機構的總特定分類貸款比率由2019年底的0.57%上升至2020年6月底的0.79%（見表）。

恒生銀行首席經濟師薛俊昇分析說，由於本港經濟的收縮情況在下半年略為改善，預料家庭負債佔GDP比率在第三季的走勢，仍要視乎經濟表現而定。此外，雖然銀行業資產質素在經濟下行的環境下難以「掉轉頭行」，惟未至令人憂慮地步。



佔GDP比率(%)



◀本港銀行業的盈利表現和資產質素在疫情影响下持續受壓

### 本港銀行業 主要表現指標

	2019年 第二季	2020年 第一季	2020年 第二季
<b>資產質素(%)</b>			
特定分類貸款比率	0.57	0.62	0.79
關注類貸款比率	1.31	1.59	1.67
住宅按揭貸款拖欠比率	0.02	0.03	0.04
信用卡貸款拖欠比率	0.23	0.35	0.39
<b>盈利指標(%)</b>			
信貸成本	0.05	0.09	0.12
淨息差	1.62	1.51	1.37
成本與收入比率	38.0	39.7	41.9

資料來源：金管局半年度報告

## 金管局9月13次入市 累計493億

【大公報訊】港匯偏強並觸發強方兌換保證，金管局昨日再度入市，向市場注入10.39億港元，以維持港元匯率穩定。經過T+2結算後，預計到了今日（9月30日），香港銀行體系總結餘將增加至2435.28億港元，相當接近2017年8月31日水平（2435.37億港元）。截至昨晚11時為止，金管局於9月份共入市13次，累計向市場注入港幣493.52億港元。

東亞銀行高級外匯市場策略師葉澤恆指出，由於本港資本市場活動持續活

躍，對拉動港元需求仍然有所幫助，預料港匯短期內仍在強方兌換保證水平附近上落。

金管局在半年度報告中指出，由於流入港元的資金增加，港元銀行同業拆息（Hibor）大致跟隨美元利率下降。綜合利率由2019年底的1.09%降至8月底的0.41%，反映零售銀行批發資金成本下降，以及主要零售銀行下調定期存款利率。在今年首7個月，新造按揭平均貸款利率亦由2.53%降至1.79%，主要由於1個月Hibor下跌。

### 金管局9月份注資情況 大公報製表

日期	金額(億港元)	日期	金額(億港元)	日期	金額(億港元)
1日	96.875	17日	31	22日	21.4675
2日	24.49	18日	18.6、54.25	23日	9.61
15日	3.875、27.125	19日	33.0925	29日	10.385
16日	15.5	21日	147.25	累計	493.52

## 三成銀行實施綠色及可持續發展

【大公報訊】金管局在2019年7月成立由22間認可機構代表組成的綠色及可持續銀行業工作小組，負責制定共同評估框架，以評估認可機構的「綠色基準」。金管局表示，今年8月收到認可機構的自我評估結果，現正與個別認可機構會面，以釐清其提交

的結果及取得進一步資訊。

金管局在《季報》中指出，整體而言，大部分認可機構均處於實行綠色及可持續銀行的初期。大部分回應機構（38%）均表示正計劃將氣候及環境問題併入不同的業務程序中，而尚未開始研究這些問題的銀行約

佔31%，至於餘下的31%則已實施計劃或已改進其計劃。

金管局表示，觀察結果是大型及國際認可機構大多在這方面處於領先地位，原因大概是它們遵循集團政策或其總公司所在地監管機構的要求。

## 滙控傳1歐元售法業務 股價跌2.6%

【大公報訊】市場有傳美國私人股權投資公司Cerberus及另一家投資公司希望以象徵式1歐元，收購滙控（00005）旗下法國零售銀行業務，並要求滙控向該業務注資至少5億歐元（約45.2億港元）進行重組資本，並有傳交易談判已進入最後階段。滙控昨收報30元，跌2.6%或0.8元。

事實上，早於去年范寧辭任CEO一職前，已有海外媒體指滙控計劃退出法國零售銀行業務，因滙控一直有計劃檢討離離規模小或不符合策略需要的業務，惟因為技術問題提升才延遲相關計劃。

滙盈資產管理董事總經理謝明光

指，滙控主席杜嘉祺早已表明將主力發展大中華區業務，故此以象徵式1歐元將前欠佳的業務出售也不意外。不過，私人股權公司購入資產後大多會進行大規模重組，這將需要當地監管機構批准，故次交易是否能順利進行仍屬未知數，市傳滙控希望在今年底達成協議，但歐盟對這類交易有一定的監管要求，料年底未必能成事。

### 交易須監管機構批准

滙控過去也曾出售大中華區以外的業務，2015年8月便以52億美元（約405.6億港元）現金出售所有巴西業

務，包括巴西滙豐銀行及HSBC Servicos e Participacoes Ltda（巴西滙豐），給巴西第四大銀行Banco Bradesco，以當年年中的賬目計算，交易作價為有形資產賬面值的1.8倍。

此外，中國平安（02318）增持滙控，並成為最大單一股東，令滙控股價由低位回升。有海外媒體引述滙控的內部人士指，平保增持股份可能是出於財務因素，而非政治考慮。平保增持是需要現金流以兌現對客人的承諾，並認為若滙控明年恢復派息，現價屬吸引水平。若股息回復至疫情前約每股51美分，收益率更達到12%。

## 壹賬通開業 中小企貸年息8厘起

【大公報訊】繼螞蟻銀行周一宣布正式開業後，正在試業的平安壹賬通銀行昨日亦正式投入市場服務。該行行政總裁馮鈺龍表示，現階段將主力服務「貿易通」旗下的中小企客戶，日後才拓展至其他範疇的中小企。螞蟻銀行亦說，將會向中小企提供貿易融資服務，預料今年底進行沙盒試驗。

正式開業之後，平安壹賬通銀行繼續夥拍貿易通電子貿易公司，為貿易通旗下的中小企提供銀行服務。馮鈺龍表示，在試業期間，貿易通中小企客戶由申請貸款產品「壹易貸」至收到放款平均4個工作天，較傳統銀行的流程大大縮短。此外，貸款的平均息率為單位數，平均貸款額約170萬元，年期約18至24個月。

馮鈺龍預告下月將推出新產品，預計息口會更吸引。他透露說，該行已參與香港按揭保險公司推出的「中小企融資擔保計劃」，由於風險降低，有空間

為中小企客戶提供更低的貸款息口。據平安壹賬通銀行網頁資料，中小企貸款的年期計有6、12及24個月期限，實際年利率同為8至12厘，最低貸款金額為10萬元。

不過，商界對虛銀貸款產品的反應未算積極，香港經貿商會會長李秀恆表示，虛銀銀行提供的貸款實際利率8至12厘，對中小企來說負擔太高；而生產力促進局主席林宣武則期望，虛銀的增加或會令到傳統銀行貸款業務變得進取。

### 螞蟻透過AlipayHK拓個人業務

另一家虛銀螞蟻銀行剛於周一開業，行政總裁王瀾表示，在個人業務方面，螞蟻銀行除了提供活期存款服務，短期內將與集團系內電子錢包AlipayHK合作，提供支付服務。王瀾透露，用戶主要通過AlipayHK設置的小程序可開設螞蟻銀行戶口，方便用戶在消費時可

以直接從戶口扣賬，預期第四季可正式推出市場。

對於在疫情下如何突圍而出，王瀾認為，香港一眾銀行各有特點，螞蟻銀行將借助阿里巴巴（09988）經濟體內的電商平台，作為中小企用戶的試點。

被問到阿里巴巴作風進取，螞蟻銀行會否積極「息誘」搶客？王瀾回應指，香港有不少銀行提供儲蓄及貸款服務，螞蟻銀行更多提供「total solution」（全面解決方案），除了利息、產品，用戶體驗及應用場景亦為重要。



螞蟻銀行行政總裁王瀾  
大公報記者李潔儀攝

### 港商回應



生產力促進局主席  
林宣武



香港經貿商會會長  
李秀恆

虛擬銀行的快速無抵押貸款，相信貸款額並不多，中小企只有在緊急時才會借款。而虛擬銀行增加，或會令到傳統銀行貸款業務變得進取

網上銀行的興起令存錢、轉賬及貸款業務電子化是必然的趨勢。現時不少財務公司亦有提供網上借款，但利率較高；根據報道，虛擬銀行提供的貸款實際利率8至12厘，對中小企來說負擔太高

大公報製表

## 個人開戶僅需4分鐘

【大公報訊】除了中小企銀行服務外，平安壹賬通銀行亦提供個人銀行服務。個人客戶透過手機應用程式「PAOB」及香港身份證，即可開立平安壹賬通銀行賬戶。行政總裁馮鈺龍表示，在試業期間，平均開戶時間約數分鐘，最快4分鐘可完成開戶程序。

開立個人賬戶的客戶，可享1%活期存款年利率，上限為100萬元。馮鈺龍表示，個人客戶於優惠期（2020年9月29日至10月31日）內成功開立平安壹賬通銀行的儲蓄賬戶，可獲288港元現金回贈。

### 將推無卡提款服務

有見香港市民對現金的需求仍在，平安壹賬通銀行亦與銀通合作，將於稍後向客戶提供無卡提款服務。未來，客戶可以使用平安壹賬通銀行的手機應用程式，在支援無卡提款的銀通自動櫃員機上提取現金。