

季績勝預期兼加碼回購 滙控股價升3.7%創一年高

CEO：內地政策提振信心 港財管業務上升

環球金融集團滙豐控股（00005）公布今年第3季業績，錄得列賬基準稅前盈利84.76億（美元，下同。折算約661億港元），按年升9.9%，跑贏市場預期。集團宣派每股10美仙的季度股息，同時加推新一輪最多30億美元的股份回購，預計於4個月內完成。受季績向好帶動，滙控昨日在本港收市報71.6港元，升近3.7%創一年新高。截至昨晚9時，其倫敦股價早段報718便士，升3.7%，折算約72.4港元。

大公報記者 彭子河



▲艾橋智對香港前景感到樂觀。



▲滙控第三季稅前盈利84.76億元，按年升近一成。

滙控第三季業績造好，旗下三大業務的稅前盈利均錄得理想增長。以金額計，財富管理及個人銀行業務錄得32.26億元，按年升16%；工商金融業務亦升7.3%至30億元，兩者大致平分秋色。若以增幅計，則以環球銀行及資本市場的表現最佳，按年勁升46.6%至18.5億元。

亞洲區成滙控增長主要動力

亞洲區的財富持續快速增長，成為推動滙控業務增長的動力之一。中央政府於9月底推出一系列促進增長和經濟發展的政策，滙豐集團行政總裁（CEO）艾橋智形容對集團旗下的內地和香港業務有正面作用，帶動客戶活動上升，在香港財富管理、股票及環球外匯業務尤為顯著。滙豐將繼續監察這些措施對第四季業務的影響。此外，香港近期撤銷「逆周期措施」，加上美國開始減息，他對香港前景感樂觀。

美國即將於11月舉行大選，選舉結果可能影響環球金融市場。艾橋智對大選結果不予置評，但強調無論是誰勝出，滙控也會繼續為環球各地客戶提供服務，以及符合當地的監管要求。

滙控第3季淨息差1.46%，按年收窄24個基點，按季收窄16個基點，以致淨利息收入按年下跌7.5%。首9個月淨息差1.57%，收窄13基點，淨利息收入更下跌10.8%。展望未來，臨時集團財務總監莊敬行表示，對2024全年銀行業務淨利息收益（Banking NII）的指引維持不變，仍為430億元。

資產質素方面，第3季的預期信貸損失（ECL）為10億元，按年錄得改善。ECL支出包括港商業房地產和內地商業房地產行業風險承擔作出的撥備，分別為1億元，而財富管理及個人銀行業務的5億元撥備，則主要與墨西哥及香港的法律實體以及HSBC UK有關。

資本水平強勁 比率高達15.2%

滙控的資本水平強勁，截至9月底的普通股權一級資本（CET 1）比率高達15.2%，按季增加0.2個百分點。集團的中期目標，是將CET 1維持在14%至14.5%範圍。

艾橋智表示，自集團發表2024年中期業績以來，明白利率前景出現變化且表現波動，惟滙控的目標，仍然是在2024年及2025年實現大約15%的平均有形股本回報率。此外，集團的股息政策也維持不變，2024年股息派付比率目標仍為50%。

按法律實體列示的第3季稅前盈利(列賬基準)

	金額(億美元)	按年變幅(%)
香港上海滙豐銀行	51.12	+25.2
HSBC UK Bank plc	18.21	+2.4
英國滙豐銀行	10.01	+10.4
中東滙豐銀行	3.31	-5.4
Grupo Financiero HSBC	2.16	-2.7
北美滙豐控股	0.23	-87.6
加拿大滙豐銀行	/	不適用
其他交易實體	4.43	-3.3
控股公司、內部服務中心及集團內部攤銷	虧損4.71億元	虧損縮窄3.7%
稅前盈利	84.76	+9.9

滙控2024年第3季及首9個月業績摘要

	第3季(億美元)	按年變幅(%)	首9個月(億美元)	按年變幅(%)
淨利息收入	76.37	-7.5	245.48	-10.8
費用收入淨額	31.22	+4	93.22	+2.6
經營收入淨額	169.98	+5.2	542.9	+2.4
預期信貸損失	9.86	-7.9	20.52	-15
經營支出總額	81.38	+2.1	243.88	+2.8
稅前盈利	84.76	+9.9	300.32	+2.2
母公司普通股股東應佔利潤	61.34	+9.2	227.2	+0.6

港業務賺397億佔集團六成



▶滙控旗下以香港上海滙豐銀行最賺錢。

【大公報訊】今年第3季，在滙控旗下的法律實體（legal entity）中，以香港上海滙豐銀行最賺錢，錄得列賬基準稅前盈利51.12億元（美元，下同。約397億港元），佔集團整體稅前盈利的比例高達60.3%；按年升25.2%，也是升幅最快的市場。

滙控在英國的兩家法律實體，即分隔銀行HSBC UK Bank Plc，以及英國滙豐銀行緊隨其後，分別錄得稅前盈利18.21億及10.01億元，按年升2.4%及

10.4%。兩者稅前盈利合計為28.21億元，佔集團的比重約33.3%。

資產質素方面，在今年第3季，香港上海滙豐銀行的預期信貸損失（ECL）為5.36億元，較去年同期（7.49億元）大幅減少逾70%。今年首9個月合計，ECL為9.91億元，按年減少17.6%。臨時集團財務總監莊敬行表示，ECL支出主要來自香港的商業房地產行業，但指相關貸款有抵押品，對集團未有構成重大信貸風險。

重組架構增效率 非為分拆業務

【大公報訊】滙控上周透過聯交所發出通告，公布近年最大規模的集團架構重組之後，隨即惹來部分英國傳媒猜測，謂可能為日後分拆業務留下空間。集團行政總裁艾橋智昨日多次表明，重組集團架構「不是分拆的前奏、意圖或準備」，強調連繫全球的國際網絡是滙控的獨特優勢。

艾橋智指出，滙豐是一家緊密聯繫的環球企業，上周公布的計劃，旨在加強集團於具競爭優勢領域的領導地位，並建立一個更

精簡、更動態，而且權責更清晰、決策更果斷的機構。滙控將立即開展相關計劃，並於2月公布全年業績時提供更多細節。

艾橋智又表示，重組工作大約需時幾個月時間，而非以數年計。儘管在重組初期，相關的支出或會增加，惟長期而言有助提升效率和節省成本。他重申，由於集團的架構簡化，部分高層職員不可避免會離開，但集團並沒有削減人手的目標，稍後提供的資料，只會涉及相關的金額。

大行看好前景 高盛升目標至82元

【大公報訊】滙控（00005）最新季度業績普遍獲得證券界肯定。摩根士丹利指出，滙控第三季經調整稅前盈利優於預期，主要得益於手續費和市場業務推動；上季業績另一亮點是普通股一級資本比率（CET1）高出預期30個基點至15.2%。大摩又稱，即使上季撥備較多，但滙控期內收入強勁，財務數據突出，將可以推動股價向上。該行維持評級「增持」，目標價76.8元。滙控昨日股價收報71.6元，升3.7%。

高盛同樣指出，滙控第三季業績勝預期，估計對股價有拉動作用，給予目標價為82元。高盛表示，滙控上季稅前淨利潤錄得84億美元，較該行預期高16%；受到非銀行業務淨利息收入推動，收入亦超出預期。滙控最新30億美元回購股份力度亦超出高盛預期。

富瑞稱，雖然滙控上季非利息收入表現強勁，可是淨利息收入（NII）略有波動，香港的非商業房地產相關的信貸損失較高，英國的信貸損失按季增加1.6億美元。滙控有形資產淨值（TNAV）按年增長13%。有形股本回報率（ROTE）達到17%。富瑞相信，滙控要到2024財年業績才會公布重組細節。

出售非核心業務 覓合適收購機會

【大公報訊】滙控近年不時出售非核心業務，以集中資源拓展增長較快市場。2024年直至現時為止，滙控已完成出售法國零售銀行業務、加拿大銀行業務以及俄羅斯業務。此外，滙控宣布計劃出售阿根廷和亞美尼亞的業務，並預期於2024年第四季完成。

臨時集團財務總監莊敬行表示，出售阿根廷業務對集團普通股權一級資本（CET 1）比率和股息政策沒有影響，而出售完成後，集團風險加

權資產（RWA）將減少大約80億美元。另外，滙控亦完成收購新加坡的SilkRoad Property Partners Group以及花旗在中國內地的零售財富管理業務組合。除此之外，滙控還宣布出售德國的私人銀行業務以及南非的業務，並且開始策略性審視馬耳他的業務。不過，滙控指有關審視工作目前處於初步階段，尚未作出任何決定。

集團行政總裁艾橋智補充說，除了出售非核



▶滙控第四季完成出售阿根廷業務。

中銀完成首筆mBridge企業客戶跨境匯款



▶中銀香港成為首家商銀與mBridge系統連接，並已完成首筆企業客戶跨境匯款。

【大公報訊】中銀香港宣布，成為香港首家商業銀行成功與mBridge完成系統連接，並已完成首筆企業客戶跨境匯款，實現匯入及匯出端對端的全自動化處理。中銀香港副總裁邢桂偉表示，該行為本港首家商業銀行實現銀行系統與mBridge平台自動化對接，以全流程自動方式處理合資格客戶的匯出及匯入匯款，實現匯款與結算的同步，大幅提升交易效率，標誌着mBridge項目技術上的重要里程碑。

由即日起，中銀香港的特選企業客戶可通過iGTB企業銀行網上銀行選

交跨境匯款指示，該行將自動選擇符合條件的匯款交易通過mBridge渠道匯出至收款銀行，亦可以全自動處理通過mBridge渠道匯入的交易。客戶毋須任何額外操作，即可享受高效、穩定、無縫的數字貨幣跨境匯款體驗。

ZA Bank虛產交易進沙盒測試

此外，數字銀行ZA Bank亦宣布，其虛擬資產交易服務已進入沙盒測試階段。此項創新服務旨在讓合資格的香港零售投資者可以在受嚴格監管的銀行環境中，享受更安全、可靠、便捷的虛擬

資產交易體驗，進一步推動香港金融科技發展。

該行指，環球加密貨幣市場增長潛力龐大，總市值至今已達到逾2萬億美元。市場調查亦顯示，7成半受訪香港零售投資者有興趣投資加密貨幣。於沙盒測試順利完成後，ZA Bank將積極展開相關籌備工作，在虛擬資產服務正式推出後，進一步經ZA Bank App滿足香港用戶的投資需要。ZA Bank行政總裁姚文松表示，港府及業界一系列積極政策和利好消息的帶動，將為本地金融科技生態注入新動力。