

香港銀行業的特定分類貸款比率（以下簡稱不良貸款率）在第三季尾為1.99%，按季上升0.1個百分點，貼近長期平均水平（約2%）。

香港金融管理局副總裁阮國恒表示，明年的不良貸款率仍有上升壓力，惟上升速率未算太快，整體而言風險可控，金管局沒有太大監管關注。

大公報記者 彭子河

截至今年首10個月，本港銀行的貸款總額下跌3.2%，而存款則升5%。阮國恒昨日出席銀行公會年終記者會表示，金管局不會預測銀行貸款是否有其他增長動能，但純粹從息口差距來看，基於中國內地在岸市場的貸款息口較離岸市場低1.5厘至2厘左右，假如企業在內地有借款渠道，相信也會選擇在內地借用貸款。

整體而言，他預期銀行的貸款增長仍面臨壓力，但金管局的監管重點，是放在銀行的流動性管理方面，而銀行現時的流動性充足。

在金管局與銀行業界共同推動下，本港的個人信貸資料服務也過渡至「信資通」。對於諾華誠信於今年年中結束營運並退出信資通，阮國恒坦言可惜；至於日後會否再引入第3家個人信貸資料服務機構，迄今仍在與業界溝通，而短期內最重要工作，是確保新舊兩套系統並行運作的安排停止後，信資通能順暢運作。

寬建期按揭3500宗受惠

至於金管局上周推出一次性特別安排，向2021–2023年期間以建築期付款方式購入樓花住宅物業的業主放寬按揭貸款成數及供款與入息比率。阮國恒表示，上述時段選擇「建期付款」的交易涉及3500宗左右，相信銀行能做好風險管理，認為這類客戶風險相對較高，完全理解銀行因而調整按揭定價，重申銀行風險管理永遠是監管機構的核心價值，會確保銀行穩定及風險管理到位。

銀行公會今年初提出深入探討實

體支票的未來發展路向，公會主席林慧虹表示，已成立工作小組跟進，委任了一家獨立第三方顧問公司，向10個最常使用實體支票的行業，包括物業管理公司、券商、慈善機構及中小企，以了解這些機構若轉用其他電子支付工具以取代支票，過程中遇到的困難。

銀公：續研取消實體支票

林慧虹預期銀行公會明年初發表報告，屆時再與業界研究下一步方案。不過，她指出，整個過程預計需時數年才能解決。據顧問公司初步評估，實體支票的使用量每年大約減少10%至20%。

回顧銀行公會2024年工作重點，林慧虹說，銀行公會今年已舉行逾100場與中小企的會面活動，未來也會繼續支持中小企和協助中小企升級轉型。

防騙工作也是銀公的工作重點之一，她說銀行業致力與金管局和香港警察合作，透過金融創新來打擊騙案，例如將「可疑賬號警示」機制的覆蓋範圍，逐步擴展至轉數快系統、網上銀行及櫃位轉賬，最近也擴展至自動櫃員機（ATM）。她預期明年仍會陸續推出防騙的新措施。

林慧虹續說，美國息口走勢的不確定性高，市場對美國聯儲局的減息預期介乎3次至5次，頗為參差。至於香港銀行會否跟隨調整最優惠利率，仍有待觀察，需要考慮多項因素，例如外圍環境、香港本地經濟，以及銀行本身的資金情況等。

港銀不良貸率升至近2%

金管局：整體風險可控

阮國恒料明年仍上升 關注流動性管理



銀行公會2025年工作重點

- 繼續支持中小企，協助中小企升級轉型
- 業界將繼續推動防詐騙工作，相信明年會陸續推新措施
- 聘用第三方獨立顧問公司，調查市民及企業對使用實體支票的原因，及轉用電子支付渠道的困難之處，預計明年初提交報告，再研究下一步方案

大公報整理

▲阮國恒（左）預期本港銀行的貸款增長仍面臨壓力，而金管局監管重點，是放在銀行的流動性管理方面，銀行現時的流動性充足。旁為林慧虹。

大公報攝

渣打料港明年經濟增長2.2% 樓市L形回穩

【大公報訊】渣打維持本港今年經濟增長預測2.6%，然而將明年增長預測下調0.7個百分點而至2.2%，以反映明年出口將受地緣政治等風險影響，個人消費未見好轉，以及美國減息步伐較預期慢等因素所影響。

渣打指出，美國聯儲局於目前至明年第三季料減息125點子，並考慮到特朗普政府管治對美國貨幣政策走向不確定，因此上調對3個月香港銀行同業拆息的預測，估計明年中及明年底將分別處於3.15厘及3厘水平，而減息

步伐料會維持至2025年上半年，港匯明年大部分時間在7.80至7.85水平上落，銀行體系結餘則維持約450億元。

渣打大中華區高級經濟師劉健恒表示，今年施政報告推出有利樓市措施後，本港房地產交投有好轉跡象，但政策效果需時反映，加上貨尾仍然較多，預期息口持續向下，本港樓價明年將呈「L形」回穩。他續稱，特區政府本年度財赤或超1000億元，主要受周期性因素影響，短期收入大幅反彈機會較低，相信未來財政表現仍與

環球經濟周期掛鈎，建議特區政府減少開支及發債，以過渡性改善財政狀況。

預測內地降準50點子

渣打又預測，中國內地第四季國內生產總值（GDP）回暖，估計全年經濟增長可有4.8%，明年經濟增長4.5%，並將存款準備金率降低50點子，並於明年上半年調低7天期逆回購利率20點子，為市場注入更多流動性，以吸納中國債券供應增加。

正大天晴夥中大 推動港醫藥產業

【大公報訊】中國生物製藥（01177）旗下核心企業正大天晴藥業集團與香港中文大學醫學院簽署首份合作框架協議，建立戰略合作夥伴關係，發揮雙方在醫學科研及臨床應用的優勢，加速兩地創新生物醫藥研究成果轉化，為病人更快獲得先進診療，打造香港成為創新醫藥產業的亞太區樞紐。

正大製藥集團總裁鄭翔玲表示，香港是一個充滿機遇與無限可能的地方，中國生物製藥、正大天晴在這裏一定會有更廣闊的發展空間。中國生物製藥首席執行長、正大天晴董事長謝承潤表示，中大醫學院與正大天晴的合作涉及新藥研發、臨床試驗、成果轉化、人才培養等多個方面，對於香港與內地科技產業融合發展有着重要的示範意義。

根據本次協議，中大醫學院與正大天晴將推動多個合作及促進科研活

動，包括在香港及亞洲地區執行新藥第一期至第三期臨床試驗；探討以授權合約或投資初創企業等形式把中大擁有的藥械發明商業化；共同設立研究資助基金；設立人才聯合培養項目，促進中大醫學院學生和正大天晴研發人員進行雙向交流和學習；及舉辦年度學術研討會。

是次合作框架協議為期五年，全面涵蓋創新科技發展的上中下游。上游方面，雙方共同設立研究資助基金，為中大醫學院開展基礎科研提供資金；中游方面，雙方將在香港及亞洲地區合作開展新藥第一期至第三期臨床試驗，由中大醫學院執行；下游方面，雙方探討以授權合約或投資初創企業等形式把中大擁有的藥械發明商業化。是次合作亦着重培訓創科人才，中大醫學院的學生可以在正大天晴的實驗室或研發部門進行實習，接觸實際的藥物研發和生產過程；正大天晴的高級管理專才也可以到中大醫學院接受培訓或參與研究項目。

◀正大天晴藥業集團與香港中文大學醫學院簽署首份合作框架協議，建立戰略合作夥伴關係，打造創新醫藥產業的亞太區樞紐。



日資網上百貨拓中國等海外市場

【大公報訊】記者李潔儀日本沖繩報道：開業兩年的網上日本百貨商店「谷日百貨」，YAICHI集團聯合創始人羅盛昌表示，將逐步拓開英國、中國、新加坡等市場，相信隨着持續拓展業務，快速提升集團的知名度，目標是谷日百貨在未來3年達到收支平衡。

羅盛昌透露，谷日百貨的投資額約3000萬至4000萬元，目前仍處投資期，團隊約有40至50人。他提到，正與英國當地售賣中式貨品的超市洽談合作，有望明年上半年啟動服務，為英國市場提供日本貨品。

YAICHI集團聯合創始人劉擎諾指出，目前谷日百貨每周上架逾1000種產品，提供每周3班航班，實現7天送達的目標。他續說，谷日百貨季度銷售額按年升94%，平均訂單金額為1.4萬日圓（約726港元），前10%顧客平均

訂單更達6萬日圓（約3112港元）。

推直寄到港服務

集團旗下提供物流服務的YAICHI Travel，近日與日本快遞公司「黑貓宅急便」合作，在沖繩那霸機場推出行李配送到目的地，每件行李收費120元，需要留意的是，現時最快為翌日送到。同時亦推出便利店直寄到港服務，推廣期內按每10公斤收費299元。羅盛昌提到，將會拓展相關服務，包括可直寄中國內地或新加坡，具體詳情稍後公布。

作為YAICHI集團的投資者之一、東瀛遊（06882）主席袁文英稱，日圓匯率維持低位，配合航空公司積極增加來往日本航線，吸引港人到日本旅遊。他提到，今次YAICHI推出機場行李託運服務，為消費者帶來新的旅遊體驗。

保誠引入生成式AI 助客戶理財

【大公報訊】創新科技已成為不少企業重點發展所在。保誠保險行政總裁林智剛表示，保誠的創新科技涵蓋三大範疇，分別是服務、分銷渠道和公司文化。明年將於PIL保誠智庫（Prudential Information Library）加入生成式人工智能（生成式AI，Generative AI）元素，幫助理財顧問更快速回應客戶需求，提升客戶滿意度及忠誠度。

數字化轉型 構建高績效文化

林智剛指出，隨着市場對數碼解決方案的需求上升，保誠不斷投入資源於數碼科技的拓展，以提供創新保險體驗。最近推出的MedScreen+智能核保解決方案，與美國再保險集團（US：RGA）合作，顯著提高核保效率，較傳統方式節省超過一半時間。此外，保誠還透過「醫護+」電子平臺，為客戶提供多項增值服務，包括醫療綠通及第二醫療意見，滿足了消費者日益增長的需求。

在推動數字轉型的同時，他強調



應用於工作中，提升了他們的數碼知識和技能。

投保數碼化 程序縮至25分鐘

保誠持續推動以先進的金融科技優化客戶體驗。林智剛表示，在銷售服務方面，數碼工具已將投保申請程序縮短至最快25分鐘。而在理賠及售後服務中，保誠運用AI技術進行理賠詐騙檢測，從而減少人為錯誤並提升服務效率。而在資料保護方面，保誠始終重視客戶資料的私隱及安全，並與第三方合作時嚴格遵循相關協議，以確保客戶個人資料得到妥善處理。

林智剛表示，保誠未來將持續探索健康數據的應用，以進一步增強其市場競爭力。他提到，集團在新加坡啟動全球人工智能實驗室（AI Lab），與高等教育機構、研究中心、政府機構及科技合作夥伴如Google Cloud等緊密合作，孵化以AI驅動的解決方案，將AI技術全方位融入保誠的營運、服務及產品，務求為業務帶來實際成效。

嘉里物流：無人機載貨先試醫藥民生領域

【大公報訊】香港正加速發展低空經濟，特區政府成立的「發展低空經濟工作組」在日前舉行首次會議，包括探討明年初起陸續推出「監管沙盒」試點項目，首階段會以無人機載貨為主。嘉里物流（00636）綜合物流亞洲總裁劉健培表示，公司與控股股東順豐均有意參與「監管沙盒」，強調過去一直有與特區政府商討有關方面的發展。測試場景方面，他相信會以高價值和對時效較敏感的領域為主。

劉健培指出，順豐早有布局低空經濟領域，在華南區試飛了過百萬次，並在營運當中。香港方面，嘉里物流過去一直有與特區政府商討低空經濟發展，期望能為客戶提供多一個解決方案，他直言，「在2023年之前，與特區政府溝通有好多困難，航權要和民航處商談，跨海要跟海事處

傾談，還有機電工程署等。」認為

現時成立了工作組可更好進行協調。

在實際應用場景方面，劉



本、斯里蘭卡、墨西哥和迪拜等市場。至於美國擬針對墨西哥加徵關稅，他則認為，相關企業可經墨西哥拓展更多南美洲市場。

劉健培還指出，近年東南亞市場運輸量表現亮眼，預計今年相關生意按年增長逾倍。展望明年，無論是綜合物流業務還是國際貨代業務，並相信都能在挑戰下尋求增長。

留意北都區機遇

此外，劉健培表示，嘉里物流近年發展基建物流，包括參與運輸三跑道系統興建時需要的材料，未來也會進一步留意北部都會區的相關機遇，視乎行業需求變化，加大投入基建物流。另也在嘗試進一步拓寬增值服務範疇，如退貨物流、產品重新包裝等。

嘉里物流也在大力發展ESG，包括引入更多電動車。目前正與中電合作，測試電動車運輸路線的充電樁佈網絡。