

# 銀行業概況

本文由銀行監理部提供

## 主要趨勢

### 銀行業表現

#### 概覽

- 香港銀行體系維持穩健，資本及流動性緩衝均十分充裕。儘管特定分類貸款比率在2024年第3季有所上升，但銀行體系的整體資產質素維持可控。

#### 盈利

- 零售銀行整體除稅前經營溢利在2024年首3季按年增加8.4%（圖表1）。盈利上升主要是由於持有作交易的投資收入與來自外匯和衍生工具業務的收入均錄得增長，但部分升幅被淨利息收入減少所抵銷。零售銀行淨息差在2024年首3季收窄至1.50%，去年同期則為1.68%（圖表2）。

#### 資產負債表趨勢

- 銀行業貸款總額在2024年第3季減少0.2%（圖表5），其中在香港使用的貸款及貿易融資分別減少0.8%及1.5%，在香港境外使用的貸款則增加1.7%。中國內地相關貸款在同期減少1.3%（圖表6）。
- 存款總額在2024年第3季增加2.5%，其中港元存款及美元存款分別增加1.3%及4.9%。整體貸存比率由上一季的59.7%略為下跌至2024年第3季的58.1%（圖表7）。

#### 貸款質素、流動性狀況及資本充足水平

- 銀行體系的特定分類貸款比率由上一季的1.89%上升至2024年第3季末的1.99%。中國內地相關貸款的特定分類貸款比率由上一季的2.78%微升至2.79%（圖表10）。同期，信用卡貸款及住宅按揭貸款的拖欠比率分別處於0.35%及0.11%的低位（圖表12）。
- 銀行體系的流動性及資本維持充裕。第1類機構的平均流動性覆蓋比率在2024年第3季為178.4%，遠高於100%的法定最低要求（圖表14）。本地註冊認可機構的總資本比率在2024年9月底為21.8%（圖表16），遠高於8%的國際最低要求。

## 債務證券及對衍生工具與證券化產品的資產負債表外風險承擔的調查結果

- 受訪認可機構<sup>1</sup>的債務證券持倉總市值於2024年9月底為82,050億港元，較上年同期的69,520億港元增加18.0%（圖表18）。債務證券的信貸質素維持良好，其中98%以上的債務證券持倉屬投資級別（圖表19），大部分均由政府及銀行發行（圖表20）。
- 認可機構持有的未平倉衍生工具合約名義總額於2024年6月底為158萬億港元，較上年同期的143萬億港元增加10.6%（圖表21）。於2024年6

月底，場外掉期及遠期合約繼續佔所有衍生工具合約持倉名義總額逾九成（圖表22）。就相關資產而言，98%以上是利率及外匯合約（圖表23）。認可機構對證券化產品的資產負債表外風險承擔維持極小，於2024年6月底的名義總額為270億港元。

附錄載有銀行業的主要表現指標。

## 銀行業表現

### 盈利

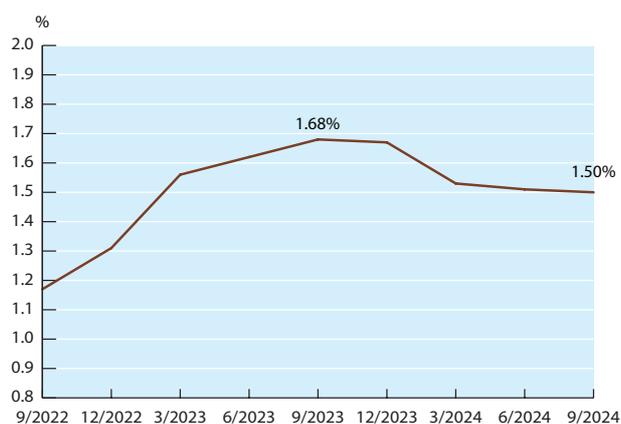
圖表 1

零售銀行香港業務除稅前經營溢利

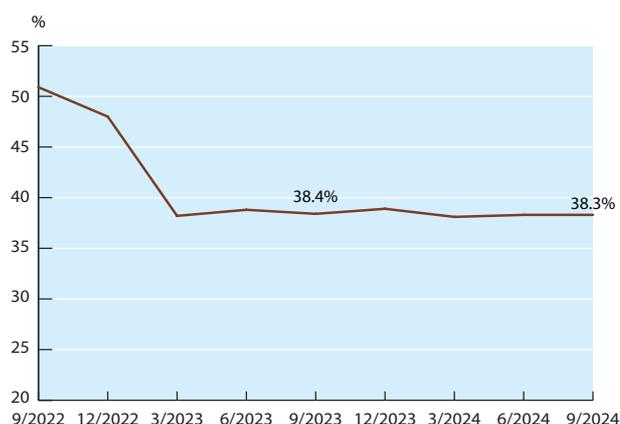
| 要項           | 除稅前經營溢利變動<br>2024年第1至3季與2023年同期比較 |                            |
|--------------|-----------------------------------|----------------------------|
|              | 變動百分比                             | 對除稅前經營溢利的變動百分比的貢獻<br>(百分點) |
| 持有作交易的投資收入   | +112.1%                           | +10.8                      |
| 外匯及衍生工具業務的收入 | +29.8%                            | +7.4                       |
| 淨利息收入        | -6.7%                             | -8.2                       |
| 除稅前經營溢利      | <b>+8.4%</b>                      |                            |

<sup>1</sup> 是項調查涵蓋所有持牌銀行及有限牌照銀行。

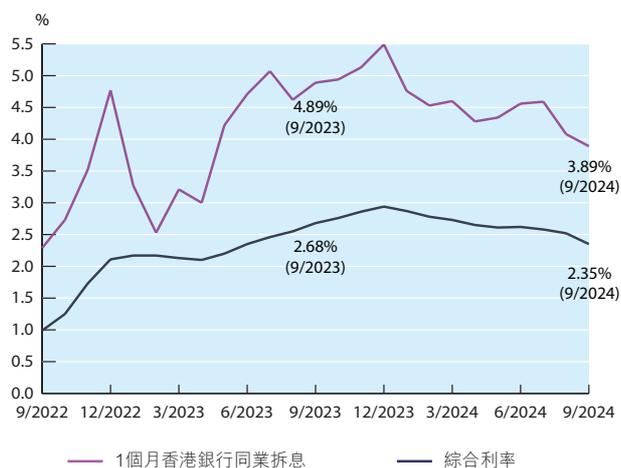
**圖表 2**  
零售銀行於 2024 年首 3 季的淨息差  
(本年度截至該月止以年率計) 收窄



**圖表 4**  
零售銀行於 2024 年首 3 季的成本與收入比率  
(本年度截至該月止) 保持平穩



**圖表 3**  
香港銀行同業拆息及綜合利率在 2024 年第 3 季同告下跌

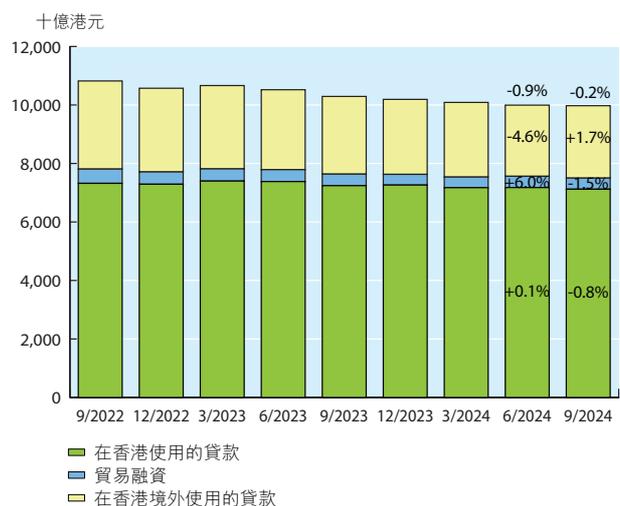


註：

- 香港銀行同業拆息(每月平均數)由香港銀行公會公布。
- 綜合利率指零售銀行所有港元利率敏感負債的加權平均利率。

## 貸款及存款

**圖表 5**  
2024 年第 3 季貸款總額減少 0.2%



註：

- 「在香港境外使用的貸款」包括「其他」(即沒有指定用途的貸款)。
- 百分比指按季增長率。

就在香港使用的貸款而言，主要行業貸款額在2024年第3季的變動百分比如下：

| 要項                          | 變動百分比        | 對在香港使用的貸款變動百分比的貢獻<br>(百分點) |
|-----------------------------|--------------|----------------------------|
| 物業貸款(包括住宅按揭貸款及用作物業發展與投資的貸款) | -1.1%        | -0.5                       |
| 與財務及金融有關公司                  | -1.3%        | -0.2                       |
| 在香港使用的貸款                    | <b>-0.8%</b> |                            |

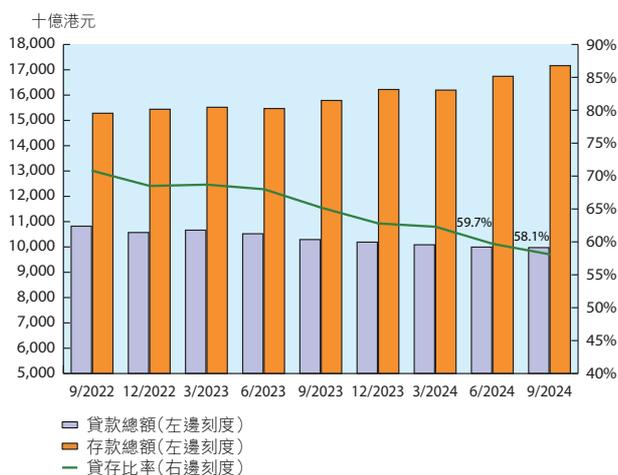
圖表 6

## 中國內地相關貸款

|                       | 2024年6月<br>十億港元 | 2024年9月<br>十億港元 |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 中國內地相關貸款<br>(不包括貿易融資) | 3,797           | 3,762           |
| 貿易融資                  | 245             | 226             |
| 總額                    | <b>4,042</b>    | <b>3,988</b>    |

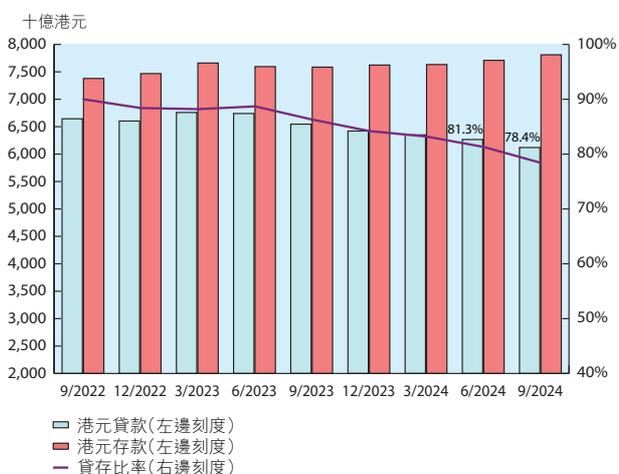
圖表 7

## 總貸存比率在2024年第3季下跌



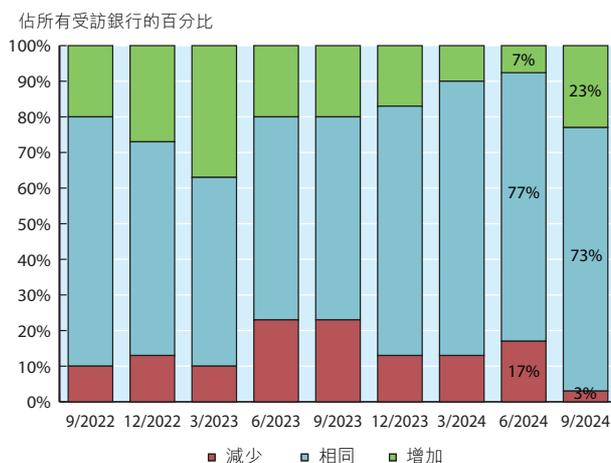
圖表 8

## 港元貸存比率在2024年第3季下跌



圖表 9

## 香港金融管理局的信貸狀況展望意見調查顯示預期未來3個月的貸款需求減少的受訪銀行比率顯著下跌



註：對未來3個月相比過去3個月的貸款需求預期。

## 貸款質素

圖表 10

銀行體系貸款及墊款的質素\*

|                        | 9/2023          | 12/2023 | 3/2024 | 6/2024 | 9/2024 |
|------------------------|-----------------|---------|--------|--------|--------|
|                        | 佔貸款總額的比率 (%)    |         |        |        |        |
| 需要關注貸款                 | 1.90            | 2.03    | 2.05   | 1.93   | 2.01   |
| 特定分類貸款 (總額)            | 1.61            | 1.57    | 1.79   | 1.89   | 1.99   |
| 其中：                    |                 |         |        |        |        |
| 次級                     | 0.54            | 0.59    | 0.65   | 0.63   | 0.70   |
| 呆滯                     | 0.87            | 0.76    | 0.90   | 1.02   | 1.03   |
| 虧損                     | 0.21            | 0.22    | 0.24   | 0.25   | 0.25   |
| 特定分類貸款 (已扣除特殊準備金)      | 0.87            | 0.83    | 1.02   | 1.09   | 1.17   |
| 逾期 3 個月以上的貸款及經重組貸款     | 1.23            | 1.24    | 1.48   | 1.52   | 1.64   |
| 其中：                    |                 |         |        |        |        |
| 逾期 3 個月以上的貸款           | 1.06            | 1.07    | 1.27   | 1.28   | 1.41   |
| 經重組貸款                  | 0.17            | 0.17    | 0.21   | 0.24   | 0.24   |
|                        | 佔中國內地相關貸款比率 (%) |         |        |        |        |
| 中國內地相關貸款的特定分類貸款 (總額)** | 2.68            | 2.58    | 2.77   | 2.78   | 2.79   |

註：由於四捨五入，有關數字相加可能與總數略有出入。

\* 除另有說明外，數字涵蓋所有認可機構的香港辦事處及本地註冊認可機構的境外分行及境外主要附屬公司。

\*\* 數字涵蓋所有認可機構的香港辦事處及本地註冊認可機構的中國內地分行及附屬公司。

圖表 11

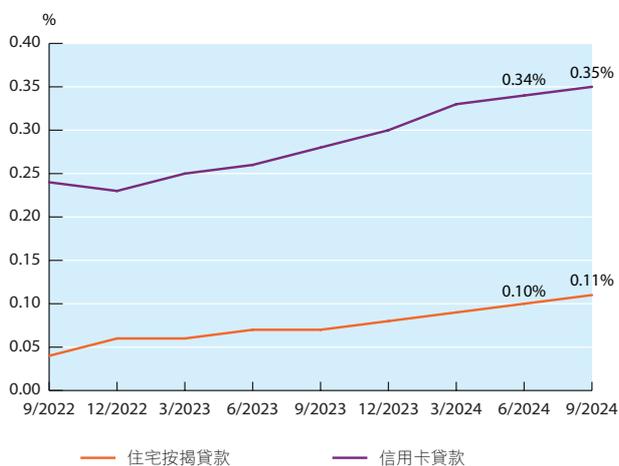
銀行業的整體資產質素在 2024 年第 3 季轉差，但維持可控



註：數字涵蓋香港辦事處、境外分行及境外主要附屬公司。

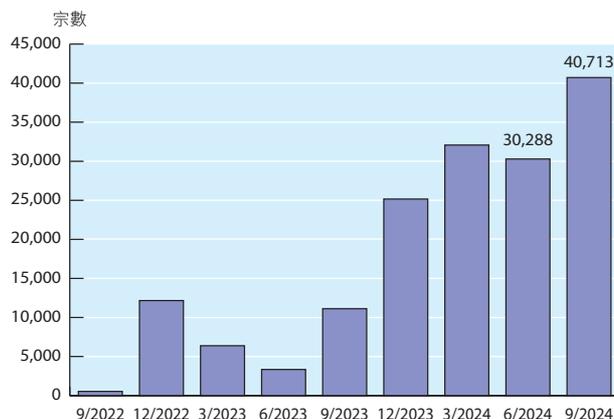
圖表 12

信用卡貸款及住宅按揭貸款的拖欠比率在 2024 年第 3 季微升，但仍處於低位



圖表 13

負資產住宅按揭貸款宗數\* 在 2024 年第 3 季增加

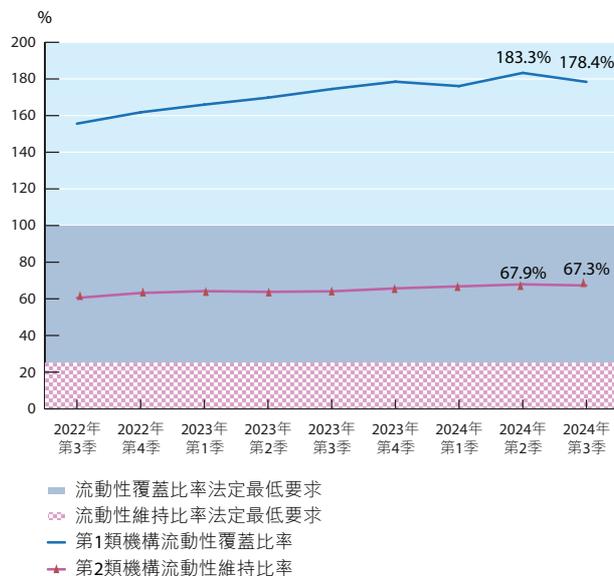


\* 主要涉及按揭保險計劃下的住宅按揭貸款，這些貸款的按揭成數一般較高。

## 流動性狀況

圖表 14

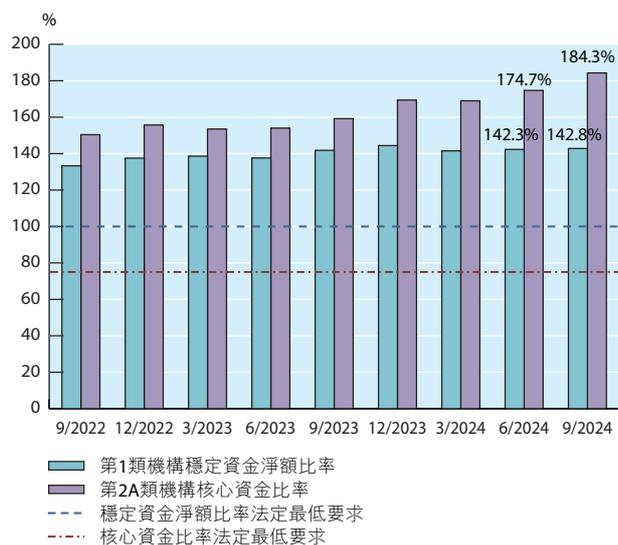
認可機構流動性狀況維持穩健



註：就第1類機構而言，流動性覆蓋比率法定最低要求為100%。第2類機構每個曆月的平均流動性維持比率不得低於25%。

圖表 15

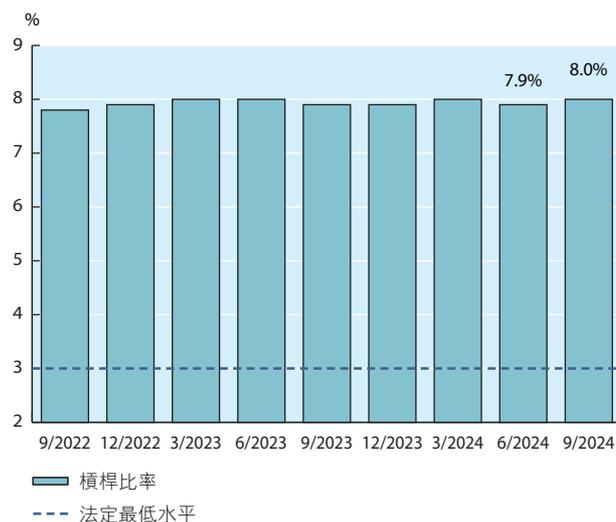
認可機構資金狀況大致保持穩定



註：就第1類機構而言，穩定資金淨額比率法定最低要求為100%。第2A類機構每個曆月的平均核心資金比率不得低於75%。

圖表 17

槓桿比率維持在穩健水平

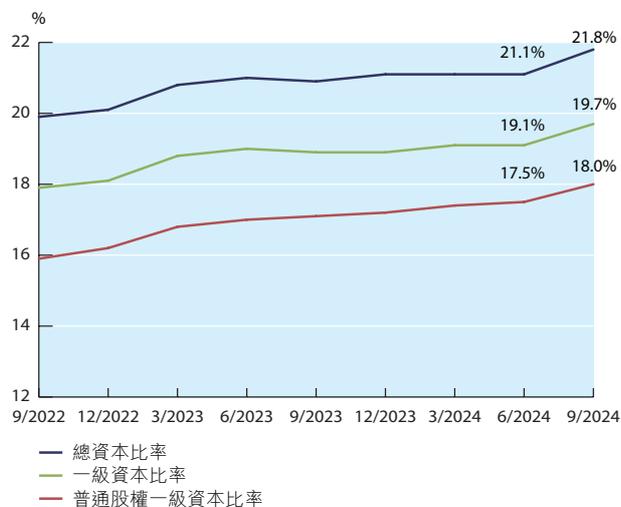


註：槓桿比率界定為一級資本對風險承擔計量的比率，其中風險承擔計量包括資產負債表內及表外的風險承擔。所有本地註冊認可機構的槓桿比率不得低於3%。

## 資本充足水平

圖表 16

本地註冊認可機構的資本狀況增強

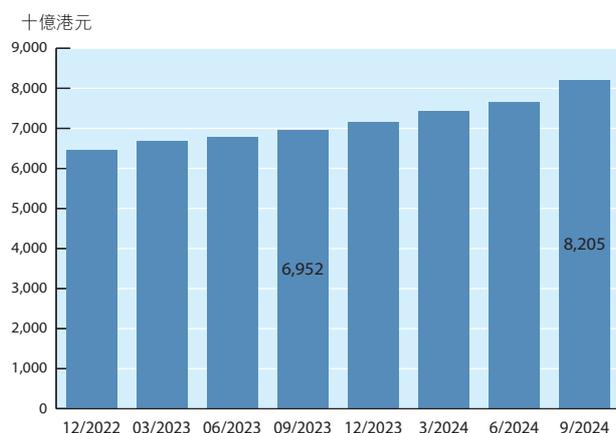


## 債務證券及對衍生工具與證券化產品的資產負債表外風險承擔的調查結果

### 債務證券持倉<sup>2</sup>

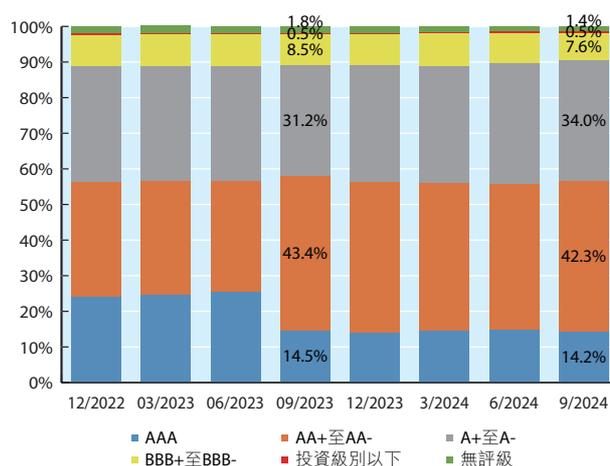
圖表 18

受訪認可機構的債務證券持倉按年增加



圖表 19

受訪認可機構的債務證券持倉以投資級別證券為主



圖表 20

大多數債務證券由政府及銀行發行

| (佔證券持倉總額百分比)                          | 所有受訪認可機構 |        |        |        |         |        |        |        |
|---------------------------------------|----------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|
|                                       | 12/2022  | 3/2023 | 6/2023 | 9/2023 | 12/2023 | 3/2024 | 6/2024 | 9/2024 |
| <b>第1部：債務證券（不包括證券化產品）<sup>3</sup></b> |          |        |        |        |         |        |        |        |
| 政府及國際組織，其中：                           | 53.0%    | 52.4%  | 53.2%  | 54.0%  | 53.2%   | 52.5%  | 51.0%  | 52.4%  |
| 外匯基金票據及債券                             | 20.7%    | 20.2%  | 19.9%  | 19.6%  | 19.3%   | 18.4%  | 17.7%  | 17.8%  |
| 美國短期國庫券、國庫票據及國庫債券                     | 13.4%    | 13.4%  | 13.8%  | 14.7%  | 14.1%   | 13.7%  | 13.3%  | 14.2%  |
| 公營單位                                  | 6.7%     | 7.7%   | 7.9%   | 7.9%   | 8.4%    | 8.6%   | 8.7%   | 8.5%   |
| 銀行                                    | 23.1%    | 22.9%  | 22.3%  | 21.8%  | 22.4%   | 22.8%  | 24.2%  | 23.7%  |
| 企業                                    | 11.0%    | 10.9%  | 10.2%  | 9.9%   | 9.8%    | 9.6%   | 9.2%   | 8.9%   |
| 其他                                    | 4.1%     | 4.0%   | 4.3%   | 4.3%   | 4.1%    | 3.9%   | 4.0%   | 3.7%   |
| <b>第2部：證券化產品</b>                      |          |        |        |        |         |        |        |        |
| 證券化產品總額                               | 2.1%     | 2.1%   | 2.1%   | 2.1%   | 2.1%    | 2.4%   | 2.8%   | 2.9%   |

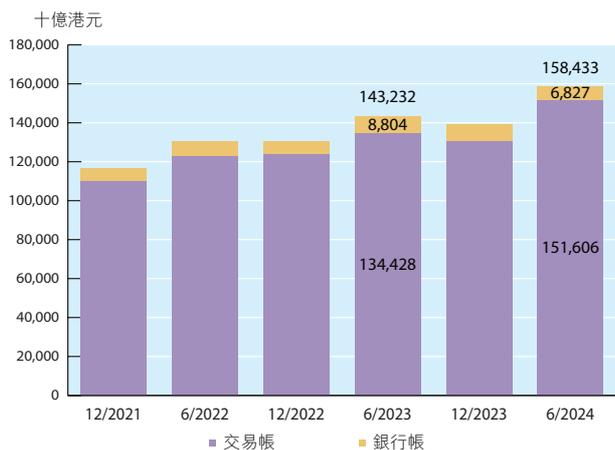
<sup>2</sup> 本節載述所有持牌銀行及有限牌照銀行的債務證券持倉調查結果。有關結果涵蓋受訪認可機構的香港辦事處及海外分行狀況，並且包括銀行帳及交易帳。由於四捨五入，所載數字相加可能與總數略有出入。

<sup>3</sup> 證券化產品包括資產抵押證券、按揭證券、抵押債務證券、結構性投資工具發行的票據、資產抵押商業票據及其他類似的結構性信貸產品。

對衍生工具的風險承擔<sup>4</sup>

圖表 21

所有未平倉衍生工具合約名義總額增加



圖表 22

場外掉期及遠期合約繼續佔認可機構的衍生工具合約持倉總額逾九成

| (佔總額百分比)  | 所有認可機構  |        |         |        |         |        |
|-----------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
|           | 12/2021 | 6/2022 | 12/2022 | 6/2023 | 12/2023 | 6/2024 |
| 衍生工具產品    |         |        |         |        |         |        |
| 交易所買賣衍生工具 | 0.8%    | 0.8%   | 0.8%    | 0.7%   | 0.4%    | 0.6%   |
| 場外衍生工具    | 99.2%   | 99.2%  | 99.2%   | 99.3%  | 99.6%   | 99.4%  |
| 其中：       |         |        |         |        |         |        |
| 遠期合約      | 24.5%   | 23.4%  | 22.8%   | 23.2%  | 24.6%   | 24.1%  |
| 掉期合約      | 67.5%   | 69.0%  | 70.0%   | 70.6%  | 69.6%   | 70.3%  |
| 期權合約      | 4.3%    | 4.2%   | 4.0%    | 4.1%   | 4.1%    | 3.8%   |
| 信用衍生工具    | 0.5%    | 0.5%   | 0.5%    | 0.4%   | 0.5%    | 0.5%   |
| 其他        | 2.5%    | 2.1%   | 2.0%    | 1.0%   | 0.7%    | 0.6%   |

<sup>4</sup> 本節載述衍生工具與證券化產品的資產負債表外風險承擔的調查結果。有關結果涵蓋所有認可機構的香港辦事處及海外分行狀況，並且包括銀行帳及交易帳。由於四捨五入，所載數字相加後可能與總數略有出入。

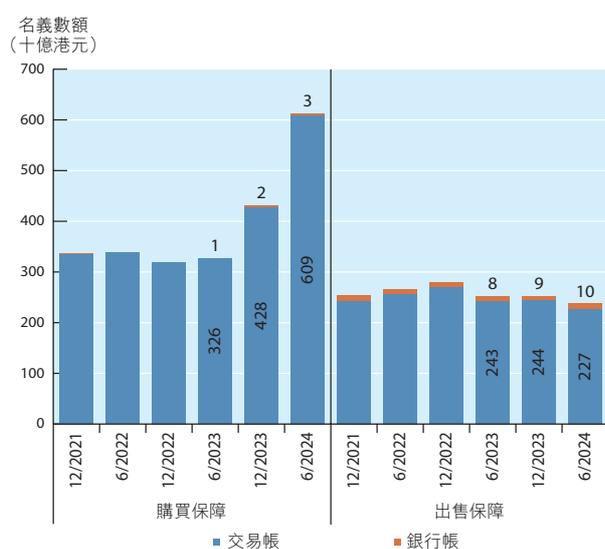
圖表 23

衍生工具合約持倉以利率及外匯合約為主

| 相關風險 | 所有認可機構  |        |         |        |         |        |
|------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
|      | 12/2021 | 6/2022 | 12/2022 | 6/2023 | 12/2023 | 6/2024 |
| 利率風險 | 48.9%   | 49.7%  | 50.1%   | 49.8%  | 48.0%   | 47.5%  |
| 外匯風險 | 49.5%   | 49.0%  | 48.7%   | 49.0%  | 50.7%   | 51.0%  |
| 股權風險 | 0.9%    | 0.7%   | 0.7%    | 0.7%   | 0.8%    | 0.8%   |
| 商品風險 | 0.1%    | 0.1%   | 0.1%    | 0.1%   | 0.1%    | 0.1%   |
| 信用風險 | 0.5%    | 0.5%   | 0.5%    | 0.4%   | 0.5%    | 0.5%   |
| 其他風險 | 0.0%    | 0.0%   | 0.0%    | 0.0%   | 0.0%    | 0.0%   |

圖表 24

信用衍生工具合約名義數額上升，但仍只佔整體衍生工具合約持倉的一小部分



## 附錄

銀行業的主要表現指標<sup>1</sup>(%)

|   | 9/2023            | 6/2024 | 9/2024 |
|---|-------------------|--------|--------|
| <b>利率</b>                                   |                   |        |        |
| 1個月香港銀行同業拆息 <sup>2</sup> (季度平均數)            | 4.86              | 4.39   | 4.19   |
| 3個月香港銀行同業拆息(季度平均數)                          | 5.03              | 4.65   | 4.36   |
| 最優惠貸款利率 <sup>3</sup> 與1個月香港銀行同業拆息的差距(季度平均數) | 0.98              | 1.49   | 1.66   |
| 最優惠貸款利率與3個月香港銀行同業拆息的差距(季度平均數)               | 0.82              | 1.23   | 1.49   |
| 綜合利率 <sup>4</sup>                           | 2.68              | 2.62   | 2.35   |
| <b>資產負債表狀況<sup>5</sup></b>                  | <b>所有認可機構</b>     |        |        |
| 存款總額  | +2.1              | +3.4   | +2.5   |
| 港元  | -0.1              | +1.0   | +1.3   |
| 外幣  | +4.2              | +5.5   | +3.5   |
| 貸款總額  | -2.2              | -0.9   | -0.2   |
| 本地貸款 <sup>6</sup>                           | -1.9              | +0.3   | -0.8   |
| 在香港境外使用的貸款 <sup>7</sup>                     | -2.8              | -4.6   | +1.7   |
| 可轉讓工具                                       |                   |        |        |
| 已發行可轉讓存款證                                   | -13.1             | +5.2   | +4.8   |
| 持有的可轉讓債務工具(不包括可轉讓存款證)                       | +1.3              | +2.1   | +6.7   |
| <b>資產質素</b>                                 |                   |        |        |
| 估貸款總額百分比 <sup>8</sup>                       |                   |        |        |
| 合格貸款  | 96.49             | 96.18  | 96.00  |
| 需要關注貸款                                      | 1.90              | 1.93   | 2.01   |
| 特定分類貸款 <sup>9</sup> (總額)                    | 1.61              | 1.89   | 1.99   |
| 特定分類貸款(淨額) <sup>10</sup>                    | 0.87              | 1.09   | 1.17   |
| 逾期3個月以上的貸款及經重組貸款                            | 1.23              | 1.52   | 1.64   |
| 中國內地相關貸款的特定分類貸款比率(總額) <sup>11</sup>         | 2.68              | 2.78   | 2.79   |
| <b>流動性比率(綜合)</b>                            |                   |        |        |
| 流動性覆蓋比率——適用於第1類機構(季度平均數)                    | 174.5             | 183.3  | 178.4  |
| 流動性維持比率——適用於第2類機構(季度平均數)                    | 64.1              | 67.9   | 67.3   |
| 穩定資金淨額比率——適用於第1類機構                          | 141.8             | 142.3  | 142.8  |
| 核心資金比率——適用於第2A類機構                           | 159.2             | 174.7  | 184.3  |
| <b>盈利</b>                                   | <b>零售銀行</b>       |        |        |
| 貸款減值撥備佔平均資產總額的比率<br>(有關年度截至該月止以年率計)         | 0.20              | 0.18   | 0.19   |
| 淨息差(有關年度截至該月止以年率計)                          | 1.68              | 1.51   | 1.50   |
| 成本與收入比率(有關年度截至該月止)                          | 38.4              | 38.3   | 38.3   |
| <b>資產質素</b>                                 | <b>受訪機構</b>       |        |        |
| 住宅按揭貸款拖欠比率                                  | 0.07              | 0.10   | 0.11   |
| 信用卡貸款                                       |                   |        |        |
| 拖欠比率  | 0.28              | 0.34   | 0.35   |
| 撇帳率——按季年率計                                  | 1.88              | 2.33   | 2.33   |
| —有關年度截至該月止以年率計                              | 1.72              | 2.23   | 2.25   |
| <b>資本充足比率(綜合)</b>                           | <b>所有本地註冊認可機構</b> |        |        |
| 普通股權一級資本比率                                  | 17.1              | 17.5   | 18.0   |
| 一級資本比率                                      | 18.9              | 19.1   | 19.7   |
| 總資本比率                                       | 20.9              | 21.1   | 21.8   |
| 槓桿比率  | 7.9               | 7.9    | 8.0    |

註：

1. 除非另有說明，否則所載數字僅反映香港辦事處的狀況。
2. 香港銀行同業拆息由香港銀行公會所公布。
3. 參考香港上海滙豐銀行有限公司所報利率。
4. 綜合利率是指銀行帳冊上所有港元利率敏感負債的加權平均利率，這些負債包括客戶存款、銀行同業存款、可轉讓存款證及其他債務工具，以及並無牽涉正式支付利息但其價值對利率變動敏感的所有其他負債（如港元不計息活期存款）。詳情載於金管局網站。
5. 季度變動。
6. 在香港使用的貸款及貿易融資。
7. 包括「其他」（即沒有指定用途的貸款）。
8. 數字涵蓋所有認可機構的香港辦事處及本地註冊認可機構的境外分行及境外主要附屬公司。
9. 特定分類貸款指列為「次級」、「呆滯」或「虧損」的貸款。
10. 已扣除特殊準備金／個別減值準備。
11. 數字涵蓋所有認可機構的香港辦事處及本地註冊認可機構的中國內地分行及附屬公司。