

**未經審核綜合財務業績**  
**截至 2020 年 6 月 30 日止 6 個月**

	未經審核 2020 年上半年 千港元	未經審核 2019 年上半年 千港元
利息收入	675,425	725,543
利息支出	(435,540)	(437,208)
淨利息收入	239,885	288,335
已滿期保費淨額	1,107,087	946,994
其他收入	48,338	246,462
經營收入	1,395,310	1,481,791
申索產生淨額、已付利益及 保單持有人負債變動	(1,139,724)	(946,280)
佣金支出淨額及徵費支出	(240,498)	(63,992)
經營支出	(249,464)	(230,716)
未計減值前的經營（虧損）/ 溢利	(234,736)	240,803
減值撥備	(3,142)	(430)
除稅前（虧損）/ 溢利	(237,518)	240,373
稅項	41,009	6,286
本年度（虧損）/ 溢利	(196,509) <sup>1</sup>	246,659 <sup>2</sup>
股東資金回報率(年計)	-2.6% <sup>1</sup>	3.3% <sup>2</sup>
成本對收入比率	1,653% <sup>1</sup>	48.9% <sup>2</sup>
淨利息收益率(年計)	0.9%	1.1%

<sup>1</sup> 為方便比較，在扣除（一）香港年金公司基於精算假設對其年金業務因需要維持審慎的法定儲備而引起的會計虧損和（二）因市場波動對以公平值變化計入損益的投資和主要以美元為主的現金和債務投資外幣資產重估的影響後，2020 年上半年經調整的除稅後溢利、股東資金年計回報率和成本對收入比率分別為 1.04 億港元、1.9% 及 65.4%。

<sup>2</sup> 為方便比較，在扣除（一）香港年金公司基於精算假設對其年金業務因需要維持審慎的法定儲備而引起的會計虧損和（二）因市場波動對以公平值變化計入損益的投資和主要以美元為主的現金和債務投資外幣資產重估的影響後，2019 年上半年經調整的除稅後溢利、股東資金年計回報率和成本對收入比率分別為 2.43 億港元、4.6% 及 39.0%。

	2020年6月30日	2019年12月31日
	千港元	千港元
<b>資產</b>		
現金及短期資金	26,114,113	27,908,184
衍生金融工具	468,439	200,702
貸款組合淨額	21,519,497	6,928,045
證券投資	15,762,205	17,333,711
外匯基金存款	13,902,834	12,881,627
再保險資產	357,828	208,991
其他資產	1,070,787	2,045,074
<b>資產總額</b>	<b>79,195,703</b>	<b>67,506,334</b>
<b>負債</b>		
衍生金融工具	252,103	299,935
應付稅項	84,805	123,115
保險負債	8,105,508	6,501,639
已發行債務證券	48,399,497	39,710,963
其他負債	7,351,451	5,634,091
<b>負債總額</b>	<b>64,193,364</b>	<b>52,269,743</b>
<b>權益</b>		
股本	7,000,000	7,000,000
保留溢利	6,266,963	6,553,108
風險儲備	1,748,305	1,658,669
公平值及對沖儲備	(12,929)	24,814
<b>權益總額</b>	<b>15,002,339</b>	<b>15,236,591</b>
<b>負債及權益總額</b>	<b>79,195,703</b>	<b>67,506,334</b>
資本充足率	<b>36.6%</b>	30.2%

註：

此截至2020年6月30日止6個月未經審核綜合財務業績內所載有關截至2019年12月31日止年度的財務資料為已呈報資料，雖然不構成按揭證券公司該年度的法定年度綜合財務報表，但乃取自該財務報表。根據《公司條例》第436條須就該法定財務報表披露的進一步資料如下：

按照《公司條例》的要求，按揭證券公司已向香港公司註冊處處長遞交截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表。

按揭證券公司的核數師已就按揭證券公司2019年的綜合財務報表出具報告。該核數師報告並無保留意見；不包含核數師在其報告不具保留意見的情況下以強調的方式提請注意的任何事項；亦不包含根據《公司條例》第406(2)條、第407(2)條或第407(3)條作出的聲明。

## 財務回顧

按揭證券公司2020年上半年的未經審核綜合除稅後虧損為1.97億港元（2019年上半年除稅後溢利：2.47億港元）。盈利下跌主要由於按揭保險即時入帳的佣金支出上升，香港年金公司的會計虧損增加，和重估投資及美元計價資產所產生不利的影響。

2020年上半年的淨利息收入為2.4億港元（2019年上半年：2.88億港元）。平均計息資產的年計淨利息收益率維持平穩於0.9%（2019年上半年：1.1%）。

2020年上半年按揭保險計劃下的新取用貸款額為404億港元（2019年上半年：157億港元）。按揭證券公司經營一般保險業務的全資附屬公司—香港按揭保險有限公司（按揭保險公司）在按揭保險計劃下承擔的風險為324億港元（2019年12月31日：231億港元）。計及往年收取的保費按年入帳及申索撥備後，按揭保險淨保費收入為1.63億港元（2019年上半年：1.62億港元）。即時入帳的淨佣金支出因新取用貸款大增而上升至2.4億港元（2019年上半年：6,400萬港元）。

其他收入為4,800萬港元（2019年上半年：2.46億港元），當中主要包括來自外匯基金存款中的投資收益1.68億港元（2019年上半年：1.68億港元），部份收益則受到以公平值變化計入損益的投資的市場價值重估淨虧損8,500萬港元（2019上半年：淨收益1.04億港元）和主要因重估美元存款和債務投資引起的匯兌損失所抵銷。

按揭證券公司持續嚴謹地控制經營支出。隨著為發展及實施新業務和政策目標，包括推出中小企融資擔保計劃中的「百分百擔保特惠貸款」，總經營支出為2.49億港元，較2019年上半年上升1,800萬港元。

根據資本充足率指引，資本充足率的計算乃跟隨綜合財務報告之綜合基礎，撇除受規管並須遵守其他維持充足資本要求之附屬公司（即受保險業監管局規管的按揭保險公司和香港年金公司）。撇除未予綜合之受規管附屬公司的投資成本後，資本充足率於2020年6月30日仍處於36.6%（2019年12月31日：30.2%）的穩健水平，遠高於財政司司長規定的8%最低要求。

於2020年6月30日，按揭保險公司和香港年金公司的償付能力充足率分別約為23倍及18倍，遠高於保險業監管局的最低監管要求分別為2倍及1.5倍。