

未經審核綜合財務業績
截至 2023 年 6 月 30 日止 6 個月

	未經審核 2023 年上半年	未經審核 2022 年上半年 (重新列示)
	千港元	千港元
利息收入	3,476,300	705,784
利息支出	(3,188,416)	(418,642)
淨利息收入	287,884	287,142
保險服務業績	763,923	(269,611)
保險財務支出	(333,353)	(41,991)
其他收入 / (支出)	665,227	(192,612)
經營收入	1,383,681	(217,072)
經營支出	(152,053)	(129,647)
未計減值前的經營溢利 / (虧損)	1,231,628	(346,719)
減值撥備	(16,663)	(7,326)
除稅前溢利 / (虧損)	1,214,965	(354,045)
稅項	(173,519)	54,853
本期溢利 / (虧損) ¹	1,041,446	(299,192)
權益回報率 (年計) ¹	8.2%	(3.0%)
成本對收入比率 ¹	11.0%	(59.7%)
淨利息收益率 (年計)	0.3%	0.4%

¹ 為方便比較，經撇除：(一) 香港年金公司的財務業績，及(二) 物業價格變化對安老按揭計劃保險業績的影響，2023 年上半年經調整的除稅後溢利、權益年計回報率和成本對收入比率分別為 3.65 億港元、5.4% 及 26.6% (2022 年上半年：分別為 3.56 億港元、5.3% 及 24.0%)。

	未經審核 2023年6月30日	未經審核 2022年12月31日 (重新列示)
	千港元	千港元
資產		
現金及短期資金	50,857,479	34,525,384
衍生金融工具	380,270	603,715
貸款組合淨額	106,293,026	101,617,693
證券投資	15,909,220	14,397,678
外匯基金存款	33,285,240	32,798,933
保險合約資產	555	1,166
再保險合約資產	351,992	376,373
其他資產	5,473,822	6,155,795
資產總額	212,551,604	190,476,737
負債		
衍生金融工具	4,185,226	4,192,097
應付稅項	205,205	98,666
保險合約負債	16,449,489	15,928,921
已發行債務證券	155,502,956	131,075,272
其他負債	8,553,801	14,861,015
負債總額	184,896,677	166,155,971
權益		
股本	14,500,000	12,000,000
保留溢利	10,155,517	9,439,945
風險儲備	2,819,344	2,493,470
保險儲備	85,900	249,402
公平值及對沖儲備	94,166	137,949
權益總額	27,654,927	24,320,766
負債及權益總額	212,551,604	190,476,737
資本充足率	18.1%	27.9%

註：

本公告內載列之未經審核的截至2023年6月30日首六個月之綜合財務業績中，所包含的截至2022年12月31日止年度之財務信息雖就採納香港財務報告準則第17號而重新列示，但不構成按揭證券公司在該年度的法定財務報表。根據《公司條例》（第622章）第436條須就該等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2022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2022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任何事項的提述；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2023年上半年的未經審核除稅後溢利為10.41億港元（2022年上半年：除稅後虧損2.99億港元）。轉虧為盈主要由於年金業務今年上半年來自於外匯基金的投資收入增加，以及2023年上半年物業價格反彈有助安老按揭計劃的保險業績。

2023年上半年的淨利息收入為2.88億港元（2022年上半年：2.87億港元）。平均計息資產的淨利息年計收益率為0.3%（2022年上半年：0.4%）。因中小企融資擔保計劃下「百分百擔保特惠貸款」及百分百擔保貸款專項計劃來自借款人的貸款利息均交予政府，而政府只承擔按揭證券公司就購入貸款的資金成本，該類貸款的淨利息收益率為零。撇除該因素後，經調整的淨利息年計收益率為0.8%。

保險服務業績反映保險收入減去保險服務費用，於2023年上半年錄得收益7.64億港元（2022年上半年：虧損2.70億港元）。保險收入主要透過合約服務收益撥入之形式，反映按揭證券公司預期就提供保險合約服務而應得的代價，而保險服務費用則包括任何所產生的索償、其他已經產生的保險服務費用，以及虧損性合約組別的虧損及該等虧損的回撥。保險服務業績的增長主要反映新業務帶動合約服務收益結餘增長而令合約服務收益撥入增加，以及物業價格於2023年上半年反彈令來自於安老按揭計劃業務的虧損性合約作出虧損回撥。

2023 年上半年的保險財務支出為 3.33 億港元（2022 年上半年：4,200 萬港元）。隨著市場利率上升，引致按揭證券公司保險合同帳面價值變動之金錢時間價值所相關的折現率亦相應提高，令保險財務支出增加。

2023年上半年的其他收入為6.65億港元（2022年上半年：虧損1.93億港元），當中主要來自受惠於2023年上半年有利市況下存放於外匯基金的淨投資收益6.82億港元（2022年上半年：淨投資虧損1.80億港元），及所持有美元及離岸人民幣計價的銀行存款和債務投資進行重估產生的淨外匯收益2,000萬港元（2022年上半年：虧損8,300萬港元），而用作對沖的利率掉期按市值計價所產生之虧損則抵銷了一部分的其他收入。

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，按揭證券公司資本充足率於2023年6月30日仍處於18.1%（2022年12月31日：27.9%）的穩健水平，遠高於財政司司長規定的8%最低要求。

於2023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13倍及19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。於2023年6月，香港年金公司獲外匯基金經按揭證券公司注入資本25億港元，以維持香港年金公司的資本穩健，並符合對償付能力的監管要求。

採納香港財務報告準則第17號

於2023年1月1日，按揭證券公司已追溯採納香港財務報告準則第17號的規定，比較數字自過渡日期即2022年1月1日起重新列示。於過渡時，按揭證券公司對保險合約採用公允值計算法，結果令其權益總額增加約15億港元。

於採納香港財務報告準則第17號時，在香港財務報告準則第4號下列帳之結餘已經撤銷確認。保險合約負債已根據保險合約組別按香港財務報告準則第17號的一般計量模型重新計量，當中包括構成履約現金流量之未來現金流量現值的最佳估計（例如保費及支付索償、利益及支出的金額）、對非財務風險進行的風險調整，以及合約服務收益。合約服務收益代表於預計保障期內提供服務時將會撥入並循序漸進地計入保險業務收入之未賺取利潤。由虧損性合約產生的虧損不會遞延，而是即時於收益表中確認。