

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

- 儘管新型冠狀病毒肺炎疫情及地緣政治緊張帶來挑戰，香港銀行體系維持穩健，資本及流動性充裕。隨着各行各業不論大小的企業均受到疫情衝擊，銀行貸款質素略為轉差，但以歷史及國際標準計仍然穩健。面對低息環境及貸款質素略為轉遜，零售銀行盈利收窄。展望未來，疫情及經濟前景具高度不確定性，可能繼續對銀行未來數月的貸款質素及盈利造成壓力。

盈利

- 零售銀行整體除稅前經營溢利在2020年首3季按年減少26.1%。淨利息收入減少(-19.6%)及貸款減值撥備增加(+83.1%)，是導致盈利減少的主要原因(圖表1)。零售銀行淨息差由2019年首3季的1.64%，收窄至2020年同期的1.24%(圖表2)。

資產負債表趨勢

- 銀行業貸款總額在2020年第3季增長3.2%(圖表5)，其中在香港使用的貸款增加5.3%，在香港境外使用的貸款及貿易融資則分別減少0.4%及3.6%。期內中國內地相關貸款略為增加0.8%，由上季的47,900億港元(佔資產總額的17.2%)增至48,270億港元(佔資產總額的16.6%)(圖表6)。
- 銀行業存款總額在2020年第3季增加4.9%，部分受到季末的首次公開招股活動帶動(圖表7)，其中港元存款及美元存款分別增加8.4%及0.4%。若剔除首次公開招股活動貸款涉及的存款，存款總額及港元存款增幅分別為2.2%及3.0%。

貸款質素、流動性狀況及資本充足水平

- 第3季的銀行業貸款質素下降步伐減慢。特定分類貸款比率由6月底的0.79%略增至9月底的0.84%。中國內地相關貸款的資產質素大致維持穩定，特定分類貸款比率於9月底為0.96%，而前一季的水平為0.94%(圖表10)。同期，信用卡貸款拖欠比率由0.39%下跌至0.33%，住宅按揭貸款拖欠比率則保持穩定，僅處於0.04%(圖表13)。

- 銀行業的流動性及資本狀況在2020年第3季維持穩健，為銀行在資產質素轉差以至整體經濟持續下滑時提供強大緩衝。第1類機構的平均流動性覆蓋比率在第3季為156.8%，遠高於100%的法定最低要求；第2類機構的平均流動性維持比率為55.9%，亦遠高於25%的法定最低要求（圖表15）。本地註冊認可機構的總資本比率在2020年9月底為20.3%，遠高於8%的國際最低要求（圖表17）。

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¹的債務證券持倉總市值於2020年9月底為58,330億港元，較上年同期的56,830億港元增加2.6%（圖表19）。債務證券的

信貸質素維持良好，其中96%以上的債務證券持倉均屬投資級別（圖表20），大部分均由官方實體及銀行發行（圖表21）。

- 所有認可機構持有的未平倉衍生工具合約名義總額於2020年6月底為119萬億港元，較上年同期的141萬億港元減少15.5%（圖表22），部分是由於商業活動受到疫情打擊令機構客戶需求下降。於2020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超過九成（圖表23），當中98%是外匯合約及利率合約（圖表24）。認可機構對證券化產品的資產負債表外風險承擔依然很少，於2020年6月底的名義總額為46億港元。

附錄載有銀行業的主要表現指標。

盈利

圖表1

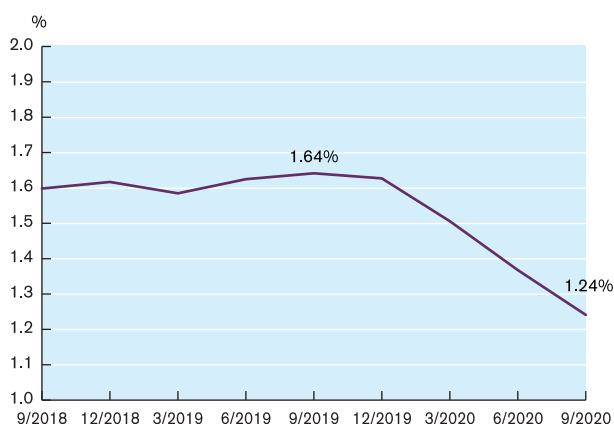
零售銀行香港業務除稅前經營溢利

要項	除稅前經營溢利變動 2020年第1至3季與2019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（百分點）
淨利息收入	-19.6%	-22.1
貸款減值撥備	+83.1%	-4.2
總經營支出	+3.5%	-2.2
外匯及衍生工具業務收入	+36.8%	+3.5
除稅前經營溢利	-26.1%	

¹ 是項調查涵蓋所有持牌銀行及有限牌照銀行。

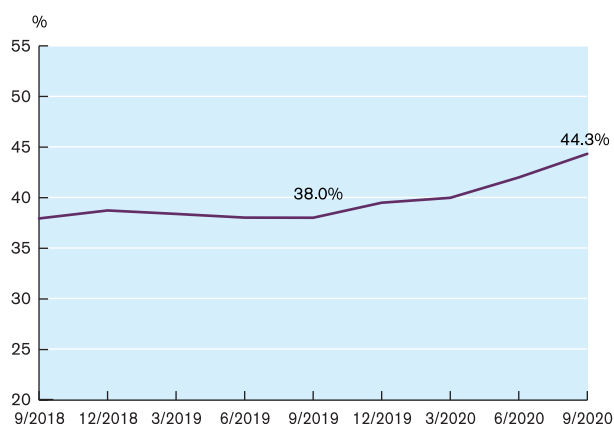
圖表 2

零售銀行於2020年首3季的淨息差(本年度截至該月止以年率計)較2019年同期收窄



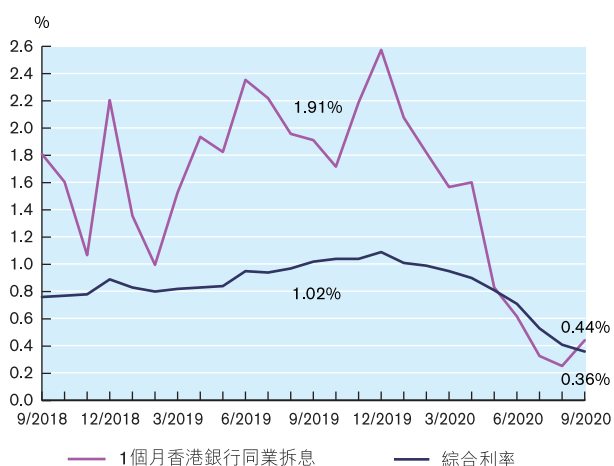
圖表 4

零售銀行於2020年首3季的成本與收入比率(本年度截至該月止)較2019年同期上升



圖表 3

香港銀行同業拆息及綜合利率在2020年9月底按年分別降至0.44厘及0.36厘



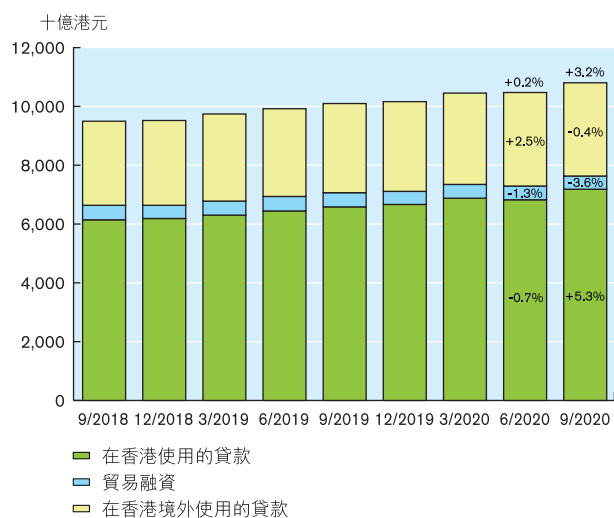
註：

- 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付息負債的加權平均利率。
- 2019年6月起，綜合利率按照新實施的本地「銀行帳內的利率風險」架構計算。因此有關數字不能直接與以往月份的數字相比。

貸款及存款

圖表 5

2020年第3季貸款總額增長3.2%



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2020年第3季的變動百分比如下：

要項	2020年第3季在香港使用的貸款變動	
	變動百分比	對在香港使用的貸款變動百分比的貢獻(百分點)
股票經紀貸款	+296.5%	+3.6
提供予非經營股票經紀業務的公司及個人用作購買股票的貸款	+133.8%	+1.8
物業相關貸款(包括住宅按揭及用作物業發展與投資的貸款)	+0.6%	+0.3
在香港使用的貸款	+5.3%	

中國內地相關貸款

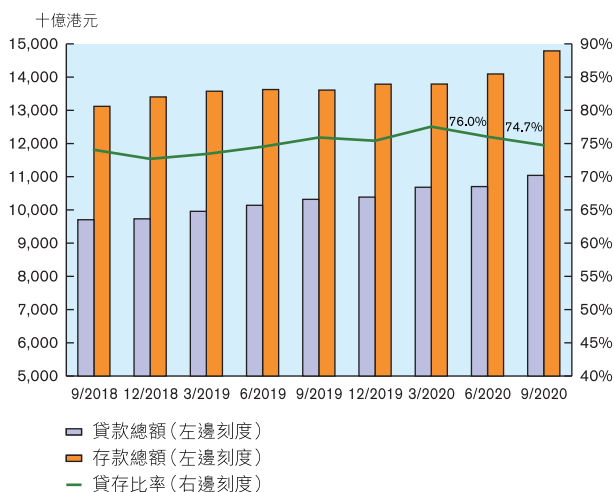
圖表6

中國內地相關貸款

	2020年6月 十億港元	2020年9月 十億港元
中國內地相關貸款 (不包括貿易融資)	4,463	4,523
貿易融資	326	304
總額	4,790	4,827

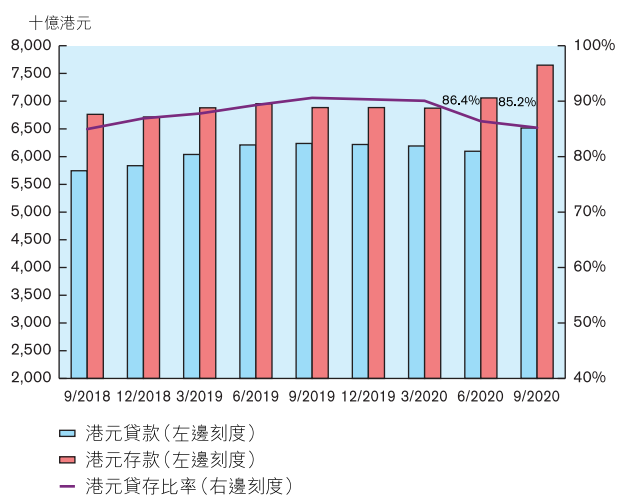
圖表7

貸款總額在2020年第3季增長幅度較存款總額小



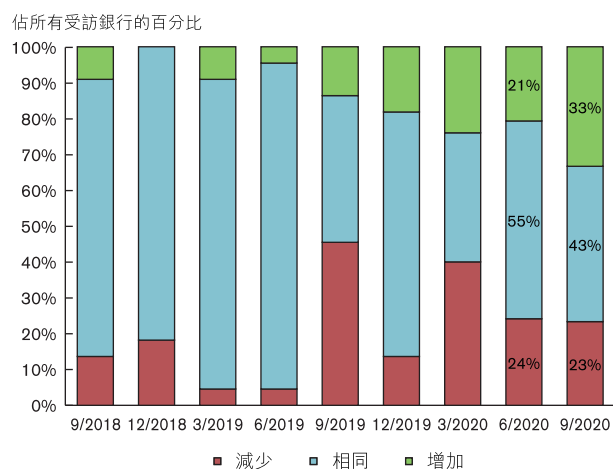
圖表8

港元貸存比率在2020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個月貸款需求上升的受訪銀行佔比有所增加



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*

	9/2019	12/2019	3/2020	6/2020	9/2020
	佔貸款總額的比率 (%)				
需要關注貸款	1.32	1.33	1.59	1.74	1.74
特定分類貸款 (總額)	0.56	0.57	0.62	0.79	0.84
其中：					
次級	0.19	0.22	0.20	0.30	0.34
呆滯	0.28	0.30	0.37	0.45	0.45
虧損	0.09	0.04	0.04	0.05	0.05
特定分類貸款 (已扣除特殊準備金)	0.25	0.28	0.31	0.43	0.47
逾期 3 個月以上的貸款及經重組貸款	0.40	0.34	0.43	0.49	0.56
其中：					
逾期 3 個月以上的貸款	0.37	0.32	0.40	0.46	0.53
經重組貸款	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
	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)**	0.71	0.75	0.73	0.94	0.96

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

零售銀行貸款及墊款的質素*

	9/2019	12/2019	3/2020	6/2020	9/2020
	佔貸款總額的比率 (%)				
需要關注貸款	1.16	1.27	1.60	1.67	1.61
特定分類貸款 (總額)	0.52	0.48	0.55	0.71	0.75
其中：					
次級	0.19	0.19	0.18	0.29	0.34
呆滯	0.28	0.27	0.32	0.37	0.37
虧損	0.05	0.03	0.04	0.04	0.04
特定分類貸款 (已扣除特殊準備金)	0.27	0.25	0.29	0.39	0.43
逾期 3 個月以上的貸款及經重組貸款	0.33	0.32	0.36	0.41	0.47
其中：					
逾期 3 個月以上的貸款	0.30	0.28	0.32	0.37	0.43
經重組貸款	0.04	0.04	0.03	0.04	0.04
	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)**	0.86	0.79	0.74	0.87	0.92

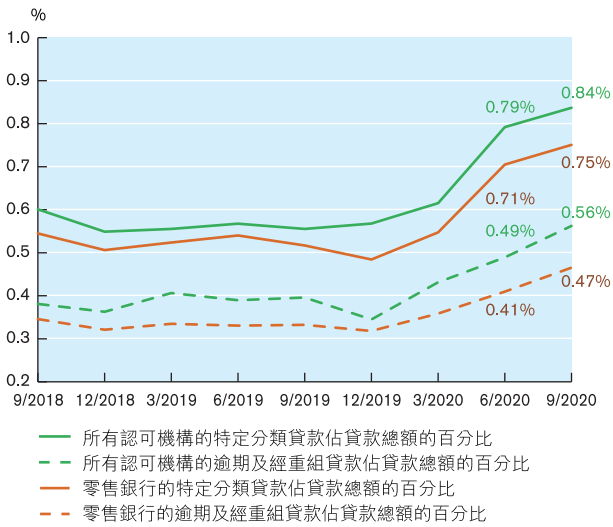
註：由於四捨五入，有關數字相加可能與總數略有出入。

* 除另有說明外，數字涵蓋零售銀行的香港辦事處及本地註冊零售銀行的境外分行及境外主要附屬公司。

** 數字涵蓋零售銀行的香港辦事處及本地註冊零售銀行的中國內地分行及附屬公司。

圖表 12

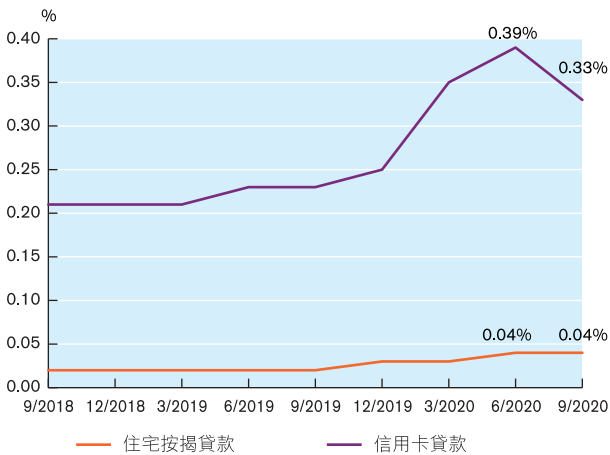
特定分類貸款比率與逾期及經重組貸款比率在 2020 年第 3 季略為轉差



註：數字涵蓋香港辦事處、境外分行及境外主要附屬公司。

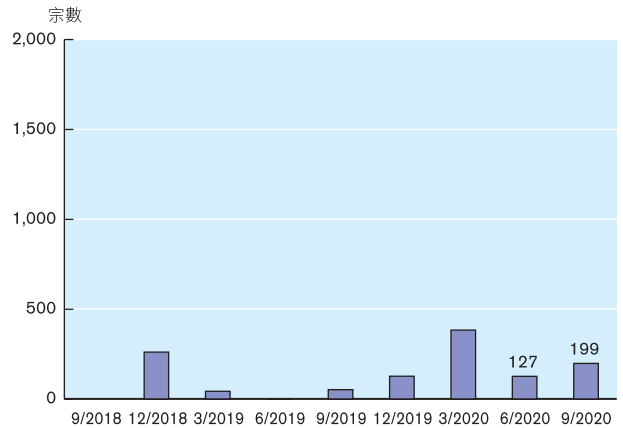
圖表 13

住宅按揭貸款拖欠比率保持穩定；信用卡貸款拖欠比率下跌



圖表 14

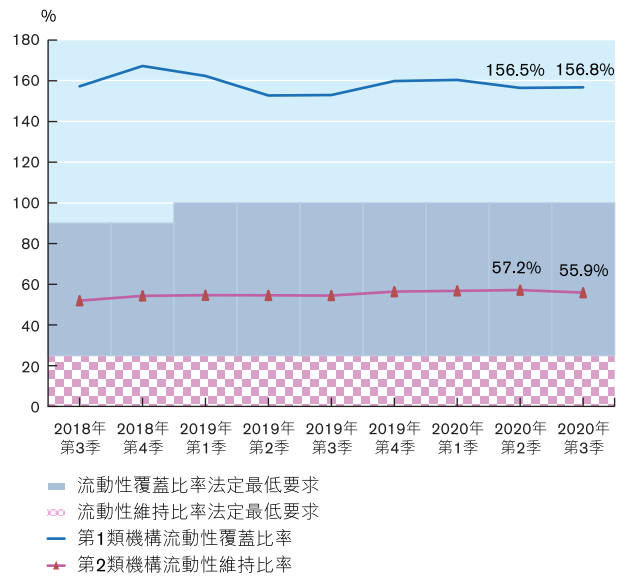
負資產住宅按揭貸款在 2020 年 9 月底增至 199 宗，大多數為銀行為僱員提供的房屋貸款及按揭保險計劃下的住宅按揭貸款



流動性狀況

圖表 15

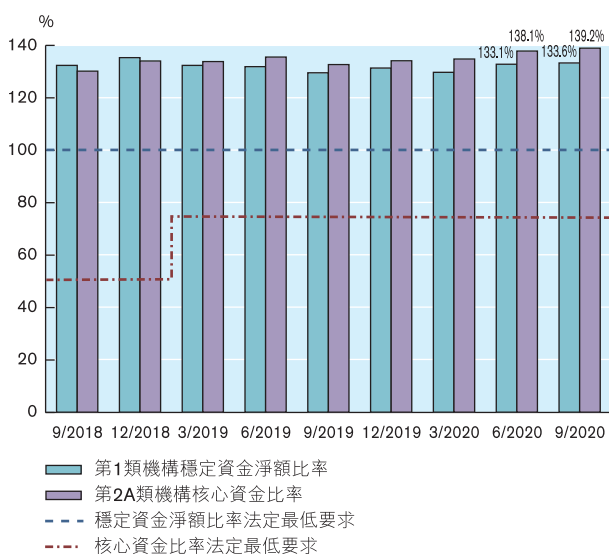
認可機構流動性狀況維持穩健



註：就第 1 類機構而言，自 2019 年起，適用於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 16

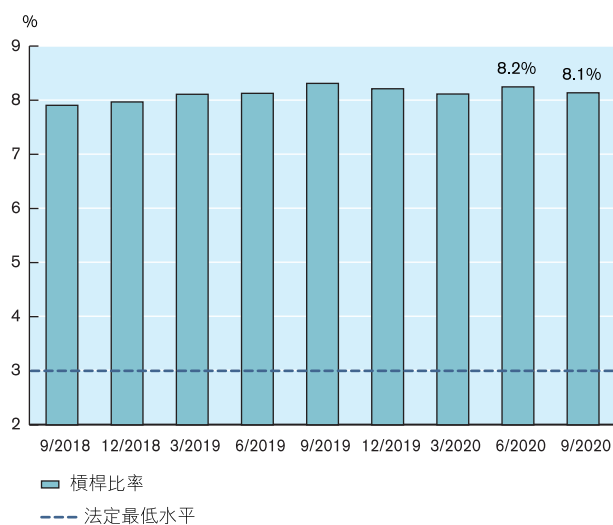
認可機構資金狀況保持穩定



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類機構在2018年每個曆月的平均核心資金比率不得低於50%。由2019年1月1日起，最低核心資金比率調高至75%。

圖表 18

槓桿比率維持在穩健水平

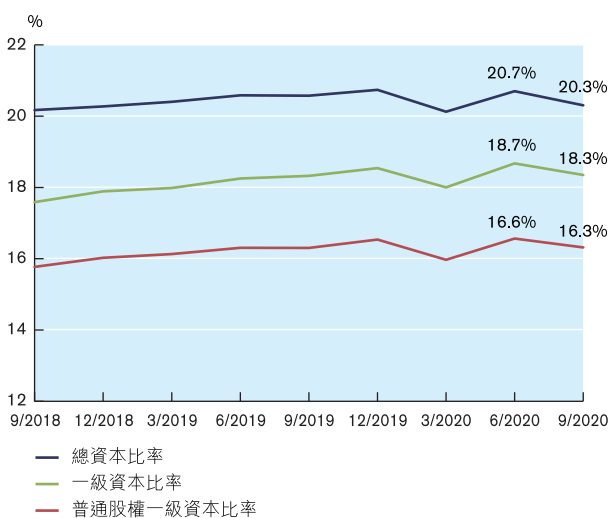


註：槓桿比率界定為一級資本對風險承擔計量的比率，其中風險承擔計量包括資產負債表內及表外的風險承擔。所有本地註冊認可機構的槓桿比率不得低於3%。

資本充足水平

圖表 17

本地註冊認可機構的資本狀況繼續保持強勁

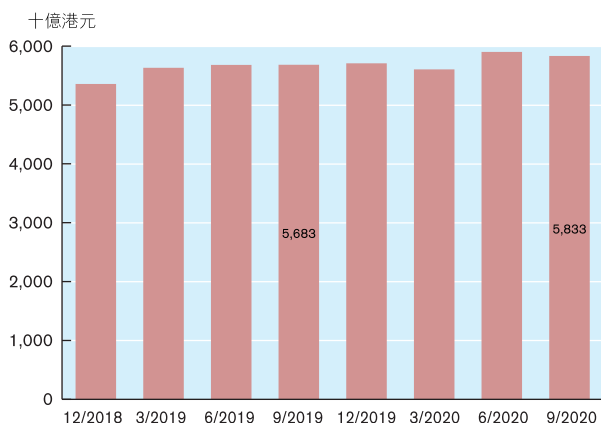


債務證券及對衍生工具與證券化產品的資產負債表外風險承擔的調查結果

債務證券持倉²

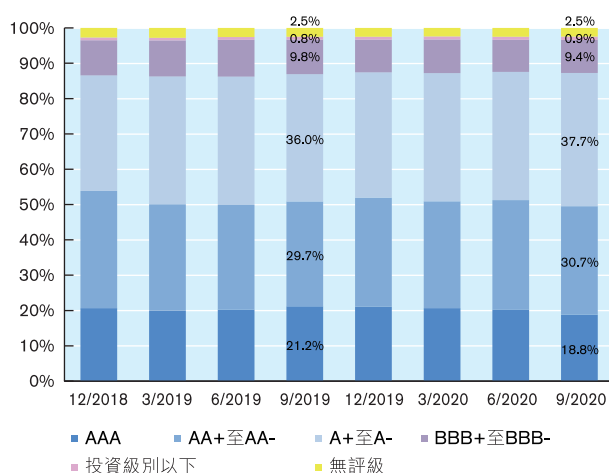
圖表 19

受訪認可機構的債務證券持倉按年溫和上升



圖表 20

受訪認可機構的債務證券持倉以投資級別證券為主



圖表 21

大多數債務證券由官方實體及銀行發行

(佔總額百分比)	所有受訪認可機構							
票據及發行人類別	12/2018	3/2019	6/2019	9/2019	12/2019	3/2020	6/2020	9/2020
第 1 部：債務證券 (不包括證券化產品)³								
官方實體，其中：	49.4%	48.0%	47.3%	48.4%	49.6%	47.2%	48.0%	47.2%
外匯基金票據及債券	22.2%	20.4%	20.5%	20.9%	21.3%	21.4%	20.7%	20.1%
美國短期國庫券、 國庫票據及國庫債券	9.8%	9.3%	9.2%	9.8%	9.3%	7.8%	7.4%	6.8%
公營單位	5.5%	5.6%	5.6%	5.8%	5.5%	5.6%	5.7%	5.8%
銀行	28.2%	28.8%	28.7%	26.9%	26.1%	27.0%	26.6%	27.0%
企業	10.2%	10.7%	11.1%	11.5%	11.5%	12.2%	12.5%	12.9%
其他	4.6%	4.7%	4.7%	4.9%	4.7%	5.2%	4.7%	5.0%
第 2 部：證券化產品								
證券化產品總額	2.1%	2.2%	2.7%	2.6%	2.6%	2.8%	2.5%	2.1%

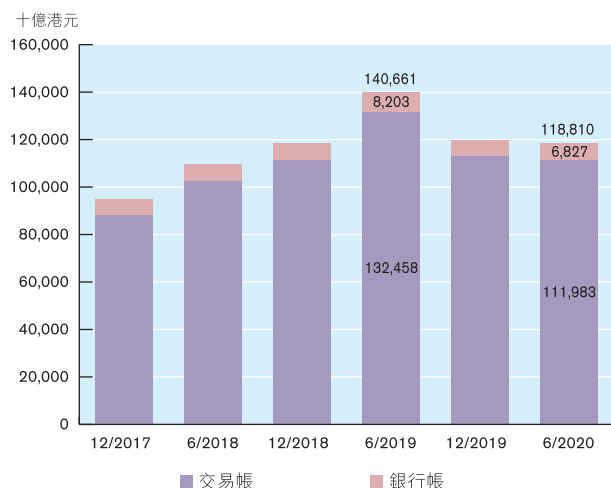
² 本節載述所有持牌銀行及有限牌照銀行的債務證券持倉調查結果。有關結果涵蓋受訪認可機構的香港辦事處及海外分行狀況，並且包括銀行帳及交易帳。由於四捨五入，所載數字相加可能與總數略有出入。

³ 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⁴

圖表 22

所有未平倉衍生工具合約名義總額減少



圖表 23

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					
	12/2017	6/2018	12/2018	6/2019	12/2019	6/2020
衍生工具產品						
交易所買賣衍生工具	2.0%	1.8%	1.5%	1.0%	0.7%	0.6%
場外衍生工具	98.0%	98.2%	98.5%	99.0%	99.3%	99.4%
其中：						
遠期合約	28.6%	27.7%	26.0%	24.8%	25.1%	24.2%
掉期合約	64.0%	64.1%	67.7%	69.0%	68.7%	68.5%
期權合約	3.6%	3.8%	3.0%	3.1%	2.9%	3.5%
信用衍生工具	0.8%	1.0%	0.9%	0.9%	0.7%	0.8%
其他	1.0%	1.7%	0.9%	1.3%	1.9%	2.4%

⁴ 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。

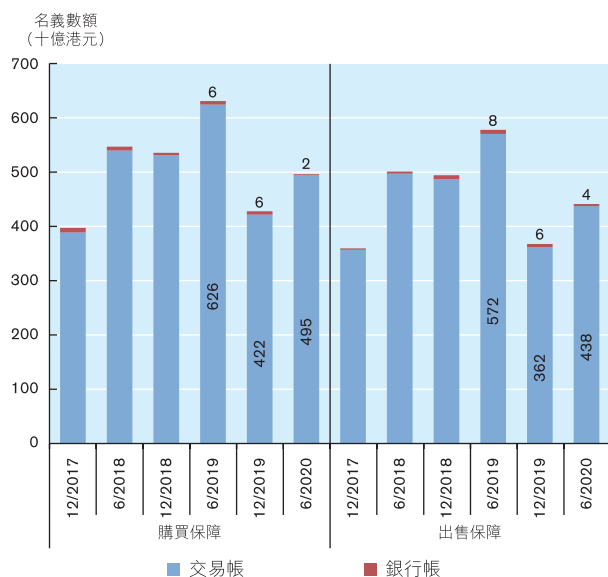
圖表 24

衍生工具合約持倉以外匯及利率合約為主

(佔總額百分比)	所有認可機構					
	12/2017	6/2018	12/2018	6/2019	12/2019	6/2020
利率風險	45.4%	43.8%	44.7%	49.1%	47.5%	47.4%
外匯風險	52.6%	54.2%	53.7%	49.2%	51.1%	50.9%
股權風險	1.1%	0.9%	0.6%	0.7%	0.7%	0.8%
商品風險	0.1%	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
信用風險	0.8%	1.0%	0.9%	0.9%	0.7%	0.8%
其他風險	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

圖表 25

信用衍生工具合約名義數額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¹ (%)

	9/2019	6/2020	9/2020
利率			
1個月香港銀行同業拆息 ² (季度平均數)	2.03	1.02	0.34
3個月香港銀行同業拆息(季度平均數)	2.32	1.35	0.53
最優惠貸款利率 ³ 與1個月香港銀行同業拆息的差距(季度平均數)	3.10	3.98	4.66
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)	2.81	3.65	4.47
綜合利率 ⁴	1.02	0.71	0.36
資產負債表狀況⁵	所有認可機構		
存款總額	-0.1	2.2	4.9
港元	-1.0	2.7	8.4
外幣	0.8	1.8	1.5
貸款總額	1.7	0.2	3.2
本地貸款 ⁶	1.9	-0.8	4.7
在香港境外使用的貸款 ⁷	1.4	2.5	-0.4
可轉讓工具			
已發行可轉讓存款證	-5.7	-0.7	-0.1
持有的可轉讓債務工具(不包括可轉讓存款證)	1.2	5.2	0.1
資產質素			
佔貸款總額百分比 ⁸			
合格貸款	98.13	97.47	97.42
需要關注貸款	1.32	1.74	1.74
特定分類貸款 ⁹ (總額)	0.56	0.79	0.84
特定分類貸款(淨額) ¹⁰	0.25	0.43	0.47
逾期3個月以上的貸款及經重組貸款	0.40	0.49	0.56
中國內地相關貸款的特定分類貸款比率(總額) ¹¹	0.71	0.94	0.96
流動性比率(綜合)			
流動性覆蓋比率——適用於第1類機構(季度平均數)	153.0	156.5	156.8
流動性維持比率——適用於第2類機構(季度平均數)	54.5	57.2	55.9
穩定資金淨額比率——適用於第1類機構	129.9	133.1	133.6
核心資金比率——適用於第2A類機構	132.9	138.1	139.2
盈利	零售銀行		
貸款減值撥備佔平均資產總額的比率 (有關年度截至該月止以年率計)	0.06	0.13	0.11
淨息差(有關年度截至該月止以年率計)	1.64	1.37	1.24
成本與收入比率(有關年度截至該月止)	38.0	42.0	44.3
資產質素	受訪機構		
住宅按揭貸款拖欠比率	0.02	0.04	0.04
信用卡貸款			
拖欠比率	0.23	0.39	0.33
撇帳率——按季年率計	1.76	2.82	2.53
——有關年度截至該月止以年率計	1.58	2.18	2.28
資本充足比率(綜合)	所有本地註冊認可機構		
普通股權一級資本比率	16.3	16.6	16.3
一級資本比率	18.3	18.7	18.3
總資本比率	20.6	20.7	20.3
槓桿比率	8.3	8.2	8.1

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。