



香港中資銀行業協會
Chinese Banking Association
of Hong Kong

總第28期

鐘聲

2024第3季

**將香港打造為具有全球
影響力的基建融資平台**

**香港北部都會區多元融資方式探討
與在港中資銀行機遇**

**專家筆談：依託香港金融市場
融通北部開發資金**

**香港基礎設施發展與
金融市場的融合**



將香港打造為具有全球影響力的 基建融資平台

香港中資銀行業協會副會長
國家開發銀行香港分行行長
李曦光

習近平主席指出，基礎設施是經濟社會發展的重要支撐，要全面加強基礎設施建設，構建現代化基礎設施體系，並強調要適度超前部署新基建。習近平主席的重要指示深刻闡明了基礎設施建設在經濟社會發展中的戰略性、基础性、先導性作用。香港具有「背靠祖國、聯通世界」的得天獨厚優勢，既與世界接軌，又能直接參與內地的龐大市場，在中華民族偉大復興戰略全局和世界百年未有之大變局相互交織、相互激蕩的關鍵時期，伴隨中國日益走進世界舞台的中央，香港在國際金融中心建設過程中，也將在全球基建融資領域擁有更廣闊的發展空間，在國際舞台承擔更多使命，為破解全球基建領域融資難題、助力全球經濟社會發展作出重要和獨特的貢獻。

一、發揮香港獨特優勢深度參與全球基建融資

一是以基建融資參與全球金融治理，鞏固香港國際金融中心地位。全球基礎設施中心發佈的《全球基礎設施建設展望》報告預測，2016年至2040年，全球基礎設施投資需求將增至94萬億美元，

但當前全球基建融資面臨巨大資金缺口，特別是發展中國家融資需求旺盛，迫切希望通過基礎設施建設拉動經濟增長，實現經濟現代化。當前，全球基建融資已成為國際金融博弈的重要領域，近幾年，以美國、歐盟為代表的西方國家持續推出全球基建計劃，以加大對非洲、東南亞、拉美等地區的基建投資；歐盟委員會發佈「全球門戶」(Global Gateway)計劃，七國集團(G7)峰會相繼推出「重建美好世界」(Build Back Better World)、「全球基礎設施和投資夥伴關係」(Partnership for Global Infrastructure and Investment)計劃。香港具有自由開放的經濟環境、完備的金融市場和基礎設施、與國際接軌的經貿和司法制度，匯聚國際化金融機構和人才隊伍，金融體系具有強勁韌性和充沛活力，可在此次熱潮中把握機遇，助力提升香港在國際金融市場的話語權和影響力，夯實香港國際金融中心根基。

二是以基建融資服務國家戰略，持續融入國家發展大局。「十四五」規劃明確了香港「八大中心」定位，以及共建「一帶一路」倡議及粵港澳大灣區發展戰略等，為香港國際金融中心建設注入強勁動



力，也為香港參與基建融資釋放巨量空間。共建「一帶一路」倡議提出11年來，中國將基礎設施建設和互聯互通作為優先發展方向，有力促進沿線國家發展。香港作為共建「一帶一路」倡議的積極參與者、貢獻者和受益者，通過發揮「超級聯繫人」作用，參與「一帶一路」共建國家和地區基建融資的前景廣闊。同時，自《粵港澳大灣區發展規劃綱要》發佈5年來，粵港澳建設持續向縱深推進，呈現蓬勃生機，已成為國家開放程度最高、經濟活力最強的區域之一。基礎設施互聯互通是大灣區建設的重中之重，香港作為全球最大的離岸人民幣樞紐，通過與內地金融市場的協同聯動，將有效助力大灣區重大項目建設。

三是以基建融資增強香港發展動能，助力香港經濟高質量發展。基礎設施建設是國民經濟基础性、先導性、戰略性、引領性產業，尤其是在經濟疲軟時期，有助於拉動經濟增長，熨平經濟波動。香港2024年財政預算案也提出了「基建先行」的規劃方針，致力於構建具有競爭力和可持續發展的香港。「北部都會區」、「明日大嶼」計劃及民生住房建設是激活香港動能、破解香港民生困局

的引擎和鑰匙，未來新發展區的鐵路、公路、水利、住房等基礎設施建設面臨大量融資需求。同時，香港正積極打造國際創科中心，聚焦發展新質生產力，推動新型工業化，創科中心建設既離不開傳統基建的支撐，更離不開5G、人工智能、物聯網等以信息網絡為基礎的新型基礎設施的廣泛佈局，通過有效支持新型基礎設施建設，將為香港特區政府經濟社會發展和市民生活水平的提高提供堅實基礎，確保香港長遠競爭力。

二、建設國際領先的基建融資合作平台

一是科學謀劃做好頂層設計，優化配置全球要素資源。科學合理的規劃可以增強發展的系統性、主動性和前瞻性，香港在建設國際金融中心過程中，也應加強頂層設計和統籌規劃，堅持把服務實體經濟作為根本宗旨，通過支持基礎設施建設，助力解決香港經濟結構失衡、產業空心化等問題，破解制約香港發展的深層次矛盾。同時要利用「兩制」之利，充分發揮聯通全球和內地兩個市場的橋樑紐帶作用，實現資本、技術、勞動力、數據等生產要素



在全球的加速流動和自由配置。既要匯聚全球知名國際金融機構，持續提升對全球金融資源的吸引力，優化引導資源配置到基建領域，也要加速融入中國雙循環發展戰略，統籌對接與內地的相關政策、法規和制度，持續推進金融市場互聯互通。特別是在香港基建人才短缺背景下，除了要積極開發本地人力資源、加強培訓提升香港地區基建人才整體素質，也應多措並舉加大吸納全球國際化、專業化人才，確保「引進來、留得住、用得好」，打造全球基建人才高地。

二是用好財政和金融兩種資源，適當超前佈局。香港特區政府《財政預算案》顯示，2023-2024年度預計政府赤字超千億，財政儲備降至歷史低水平，財政長遠承载力有待拓展，掣肘了香港在基礎設施方面的投入。香港財政穩健，政府負債率遠低於全球主要先進經濟體平均水平，信用評級較高，融資成本較低，具備適當擴大負債潛力。香港特區政府可進一步優化財政、金融兩種資源的配置，放大財政效能，實現財政金融協同聯動，引導更多中長期資本適度超前佈局基礎設施特別是新型基礎設施，以在第4次科技革命迅猛發展的時期立於時代的潮頭。

三是善用中資企業力量，加速擴容離岸人民幣生態圈。中國基建在國際上贏得廣泛讚譽，中資企業的專業實力得到世界廣泛認可，成為亮麗國家名片，也為香港基建融資提供強大底氣。建議為駐港中資機構提供更大舞台，進一步凝聚中資力量、發揮中資作用，調動中資機構的積極性和參與度。同時，推進人民幣國際化戰略與提升全球基建融資能力相輔相成，在全球展開基建融資可有效擴大人民幣的使用，人民幣的國際化也能有效擴展基建融資的範圍和效率。隨着人民幣國際化的步伐持續加快，香港應積極創新人民幣產品和工具，持續提升人民幣跨境投融資便利化水平，探索創新離岸人民幣在基建領域的應用場景，不斷擴容離岸人民幣生態圈。

三、國家開發銀行助力香港提升全球基建融資效能

國家開發銀行因基礎設施而立，也因基礎設施而興，基建融資一直是國開行的主責主業，在內地，國開行融資支持的一大批關係國計民生的重大基礎設施項目托舉中國崛起，成為中國經濟發展的支柱和命脈。在國際，國開行秉持互利共贏



理念，不斷深化在基建領域的金融投融資服務，支持合作國經濟發展和民生改善。國開行香港分行深耕香港15載，與香港特區政府同發展、共成長，在香港由治及興的新階段，將立足基礎設施銀行定位，積極發揮基礎設施領域主力銀行作用，助力香港在全球基建融資中扮演重要角色。

一是發揮融資融智優勢。以「規劃先行」為抓手，依託國開行作為中國金融企業唯一國家高端智庫培育單位的平台優勢，發揮特首政策組專家組成員作用，積極向香港特區政府建言獻策；聚焦北部都會區、國際創科中心等重點領域建設，充分運用成功運作基礎設施、園區綜合開發等重大項目經驗，制定金融規劃和投融資方案；發揮上合組織銀聯體、中國-東盟銀聯體等多邊金融合作機制作用，依託國開行豐富中資企業客戶資源優勢，助推香港與合作方在基建領域的務實合作。

二是服務高質量共建「一帶一路」。積極助力香港參與「一帶一路」基礎設施建設，發揮國開行在重點國際合作項目上的經驗和優勢，以高質量落實國家「3500億元人民幣融資窗口」和共建「一

帶一路」專項貸款為抓手，以市場化、商業化方式積極支持沿線國家和地區基礎設施建設重大項目；依託國開行準主權級債信評級優勢，積極發行共建「一帶一路」和「3500億元人民幣融資窗口」主題境外人民幣債券，牽頭成立香港中資銀行業協會離岸人民幣及資本市場委員會，促進離岸人民幣市場向縱深發展。

三是發揮在基建投融資中的引領、帶動和保障作用。聚焦香港及大灣區基礎設施建設，積極探索優化國際銀團、同業金融合作等業務模式，不斷豐富金融產品和服務，為能源、水利、交通等重大重點工程項目和新能源、大數據等新型基礎設施建設引入金融活水；深化銀政企合作機制，聚焦香港本地民生住房等「急難愁盼」領域，創新金融產品服務滿足個性化融資需求，全面提升服務基礎設施建設質效。

香港北部都會區多元融資方式探討 與在港中資銀行機遇

中國工商銀行(亞洲)東南亞研究中心

香港北部都會區建設進程及潛在融資需求

2021年香港特區政府首次提出「北部都會區」綜合發展規劃概念並公佈《北部都會區發展策略》，2023年《北部都會區行動綱領》出台，明確區域詳細規劃及主要建設項目部署，推動北都從描繪發展到藍圖構建戰略地圖階段。香港全局性打造「宜居宜業宜遊」北都，旨在構築香港「北創科、南金融」多元產業佈局，也與深圳緊密融合形成「雙城三圈」的經濟地理格局。北都建設不僅是香港拓展可持續發展空間、破解「產業空心化」發展桎梏，加快打造多極多元經濟結構的重要舉措，也是香港深度融入國家經濟現代化進程，高質量服務國家科技創新和產業升級的戰略舉措。

北都將建設成一個佔地面積約300平方公里的都會區，根據《北部都會區行動綱領》，在「雙城三圈」基礎上，以產業引導土地規劃、自西向東將依次打造：高端專業服務和物流樞紐、創新科技地帶、口岸商貿及產業區和藍綠康樂旅遊生態圈四大區域，預計在2028年至2033年內逐漸成型，並在2043年前大致完成。建成後，北都將提供90萬至92萬套住宅，容納約三分之一（250萬）港人在此居住，創造工作職位約65萬個，其中近15萬是高科技產業相關的職位。

當前，北都正分區、分階段有序展開規劃研究、土地平整施工等工作（見附表1）。兩地加快推進不同區域深港聯接口岸建設，其中：皇崗口岸聯檢大樓和綜合業務樓項目已完成主體結構建設，羅湖口岸片區正在進行升級改造工程，沙頭角口岸重建項目已完成土地整備前期工作。創新科技地帶也是規劃和建設進展較快的區域，該區域是河套深港科技創新合作區香港園區所在地，區內首3棟大樓於2024年年底之前陸續建成。2024年還將同時啟動150公頃創科土地平整工程。

北都投資規模預計達數萬億港元，帶動巨大的融資需求。據普華永道估算，北都建設需要資金投入達3萬億港元，單基建成本需萬億港元。發展局公報顯示，截至2024年5月，北都已知或預算開支合計達2,248億港元（見附表2）。2023-2024年度香港財政預算案提出將從未來基金的累積收益中預留1,000億港元支持北都規劃落實，以加快推動區內土地、房屋和交通基建項目的進程。



一、香港北都建設多元融資方式探討

2023年，香港特區政府成立了由財政司司長帶領的「大型發展項目融資委員會」，並設立「大型發展項目融資辦公室」，審議包括北都在內的香港大型發展項目的融資政策和融資方案，充分評估利用市場資金和引入私人投資者參與項目的可行性。長遠看，北都是香港特區政府主導開發的大型發展項目，涉及龐大資金需求，融資方式的選擇需要統籌安排和系統論證。

(一)吸引私人資本、公私合作展開基建建設，是經過實踐檢驗的高效區域開發方式

北都發展可採用公私合營的開發模式(Public-Private-Partnership, PPP)，政府從公共服務的提供者轉變為協作者，與私營機構合作承擔建設成本，私營機構可以在項目運作中獲得投資收益。**公私合營項目(PPP項目)一般採用外包、特許經營和私有化3種運作方式**(見圖表1)。

北都的園區建設、鐵路及口岸建設，可採取特許經營模式合作開發，目前政府也在積極探索使用這一模式。以港深創科園為例，香港特區政府將已平整土地的河套地區批予科技園公司，科技園公司成立全資附屬公司，負責港深創科園的上蓋建設、營運、維護和管理。洪水橋站、古洞站等鐵路建設採用了香港較為成熟的「軌道交通+房地產」(R+P)的開發模式，即香港特區政府將鐵路附近用地批予港鐵公司，港鐵公司主導地鐵與周邊商業地產的規劃、設計、建造、銷售及物業管理。

北都內有不少私人土地、存在收地、補償等問題，可採用私有化開發模式。2023年12月，發展局公佈「加強版傳統新市鎮發展模式」¹，如果發展商擁有發展用地9成或以上業權，政府會考慮運用《土地收回條例》收回餘下的私人土地，然後批給發展商整體發展，而發展商需要補地價並按照政府要求建造公共設施。該模式免卻政府收回、清理和平整土地，以及土地招標工作，可有效減少開發成本，從而更好利用市場力量加快新市鎮發展速度(見圖表1)。

圖表 1：公私合營開發模式

分類	定義	北都可適用項目
外包類	政府將存量公共資產交由項目公司營運、維護和提供用戶服務	未來政府建成項目可採用此類方式
特許經營類	政府將公共資產的特許經營權（包括建設權）或者存量資產的所有權授予項目公司，公司在合同規定時間將所有權移交回政府	港深創科園；洪水橋站、古洞站等鐵路建設；通關口岸建設
私有化類	公司擁有 PPP 項目資產的所有權，並且負責建設和運營	加強版傳統新市鎮發展模式，即為此類方式

資料來源：中國工商銀行(亞洲)東南亞研究中心整理

(二) 金融機構可綜合運用信貸、債券、資產證券化等多渠道為大型發展項目融資

信貸融資方式主要有 3 種。一是**項目貸款**，項目公司可通過籌借項目融資貸款以滿足項目長周期建設資金需求。還可通過籌借股本金過橋貸款(equity bridge loan)，滿足項目短期、資金周轉需求。二是**銀團貸款**，香港是亞洲的銀團貸款樞紐，可由 1 家或多家銀行牽頭，通過組建銀團貸款為基建融資。三是**綠色及 ESG 貸款**，項目開發過程中可融入綠色及 ESG 理念，由外部機構進行綠色和 ESG 項目認證，籌組綠色及 ESG 貸款融資。

政府及項目公司發債融資。政府部門通過發行債務為大型建設項目融資是較通行的做法。香港特區政府債務水平相對較低²，增加債務規模投資基建項目有較大空間。2024 年 2 月，香港特區政府將政府綠色債券計劃和基礎建設債券計劃合計借款上限定為 5,000 億港元，《2024 - 25 年度財政預算案》提出，未來 5 年每年發債約 950 億至 1,350 億港元，用於推動北都及其他基建項目。另外，項目公司也可作為發債主體發行一般企業債券、項目收益債券、可續期債券、綠色債券等債券融資投資於基建項目。

通過資產證券化實現固定資產盤活。當鐵路、公路、產業園區等基礎設施建成營運後，可進行資產證券化盤活此類固定資產，例如發行 REITs。目前香港 REITs 的底層資產以商場等零售類不動產為主，還包括辦公、酒店，總市值僅 1,300 億港元左右，若未來能創新以北都基建、辦公物業等固定資產為底層資產發行 REITs，則具有融資示範作用，進一步擴大香港 REITs 資產規模。2024 年 4 月，中國證券監督管理委員會發佈香港與內地資本市場互聯互通 5 項措施，將 REITs 納入滬深港通，為內地資金投資香港 REITs 提供了政策條件。

1 該模式目前適用於古洞北/粉嶺北及洪水橋/廈村新發展區。

2 2023 年年末香港特區政府債（不含外匯基金及票據）佔 GDP 比重僅為 9.7%。2023 年年末，香港政府機構債未償餘額 985 億港元，未償政府零售及政府綠色零售債未償餘額達 1,853 億港元，2023 年香港 GDP 29,010 億港元。

(三) 基金融資風險偏好多元、期限結構靈活，也可進一步豐富科創新產業孵化資金來源

風險投資資金對早期創業企業發展起到重要作用，能夠為早期創科企業提供資金、管理、市場等資源支持，從而提升早期創業企業的成功率，是活躍創科生態圈的重要組成部分。香港於2021年正式實施基金遷冊機制，為境外私募基金遷冊和在港運營提供便利性、稅務優惠等政策，壯大香港私募基金發展。

主權投資基金作為「耐心資本」，也是支持產業轉型的重要實踐方式。香港特區政府成立「香港投資管理有限公司」，負責管理香港未來基金下設的「香港增長組合」、「大灣區投資基金」、「策略性創科基金」和「共同投資基金」4個基金投資管理活動，目標是策略性推動目標產業發展。

香港簡單低稅制、完善的法律，以及與內地市場的緊密聯繫，使香港吸引了全球PE/VC投資者，發達的資本市場也提供了IPO、併購、二級市場交易等多元退出渠道，為創科產業發展提供良好金融環境。

三、在港中資銀行支持北都建設機遇分析

在港中資銀行經過在港持久深耕，總資產在香港銀行業總資產佔比超三分之一，已發展成為香港銀行業的中堅力量。同時在港中資銀行具有集團跨境聯動、資金成本優、服務基礎設施建設經驗豐富等優勢，能夠發揮支持香港北都建設主力軍角色。

一是支持北都基建項目融資。中資銀行在產業園區建設融資方面具有豐富成熟經驗，可提供銀團貸款、項目融資、綠色貸款、短期流動性借款等一攬子信貸資金支持，也可提供債券承銷發行、併購融資等投資銀行服務。此外，還可通過集團跨境聯動，創新跨境人民幣貸款業務，引入內地低成本資金，降低北都建設融資成本。

二是支持香港創科產業發展。北都建設的核心目標之一是培植香港的科技基因，推動香港創科產業發展。在港中資銀行可充分發揮商投聯動、銀政合作優勢，根據創科企業獨特的生產要素提供適配的全生命周期金融服務。另外，在港中資銀行也是金融科技的創新前沿和實踐基地，可積極為香港金融科技領先發展貢獻力量。

三是服務居民客戶，提供高效零售金融業務。根據規劃，香港北都預計將提供香港20%的住宅，容納30%的人口，伴隨產業集群的逐漸形成、跨境交通網絡的深度貫通，以及生態旅遊的商業化運作，北都將吸引大量跨境工作、生活、學習和旅遊人流，同時帶動消費、支付、按揭、投資等一攬子零售金融服務需求。2022年已有中國工商銀行(亞洲)在北都的皇后山設立分行並正式營業，成為首家入駐北都並正式營業的銀行。未來伴隨北都建設加快推進，民生金融服務的需求將顯著增加，中資銀行可積極拓展北都零售金融業務發展機遇。

附表 1: 北都建設進展

區域	項目	進展
高端專業服務和物流樞紐	1. 元朗南第一期土地平整及基礎設施工程已於 2022 年 8 月動工	正在建設
	2. 元朗創新園微電子中心預計於 2024 年內啟用	
	3. 洪水橋/廈村市中心商業及商住用地的土地平整工程預計 2026 年完成	
	4. 洪水橋/廈村自資專上院校用地的土地平整工程預計於 2026 年完工	
	5. 天水圍文物修復資源中心預計於 2028 年啟用	
	6. 洪水橋/廈村第二期土地平整及基礎設施工程已於 2024 年展開	
	7. 屯馬線洪水橋站工程已於 2024 年展開	
	8. 元朗南第二期土地平整及基礎設施工程預計於 2025 年展開	即將展開
	9. 十一號幹線(元朗至北大嶼山段)、青衣至大嶼山連接路、元朗公路(藍地至唐人新村段)擴闊工程及屯門繞道 2033 年或以前分階段開通	
	10. 元朗創新園附近及洪水橋/廈村多層現代產業大樓用地招標	方案研究
	11. 元朗南第三期發展規模檢討預計於 2024 年完成	
	12. 流浮山發展方案預計於 2024 年展開公眾諮詢	
	13. 尖鼻咀至白泥綠色運輸系統可行性研究預計於 2024 年完成	
創新科技地帶	1. 河套區港深創科園第一期主體工程的土地平整及基礎設施工程已於 2021 年 7 月展開，預計在 6 年內分階段完成	正在建設
	2. 新皇崗口岸聯檢大樓預計於 2025 年年底建成	即將展開
	3. 新田科技城(河套區港深創科園以外用地)第一階段土地平整及基礎設施工程預計於 2024 年年底展開	
	4. 北環線主線工程預計於 2025 年展開	方案研究
	5. 牛潭尾發展方案預計於 2024 年展開諮詢	
	6. 北環線支線詳細規劃及設計於 2024 年內展開	
口岸商貿及產業區	1. 古洞北/粉嶺北第一階段土地平整及基礎設施工程已於 2019 年 9 月陸續展開，預計於 2026 年年底全部完成	正在建設
	2. 古洞站已於 2023 年 9 月動工	
	3. 新界東文化中心預計於 2028 年完工	
	4. 北區醫院擴建工程預計在 2029 年大致完成	
	5. 古洞北/粉嶺北餘下階段土地平整及基礎設施工程已於 2024 年展開	即將展開
	6. 古洞北政府聯用辦公大樓及聯用綜合大樓工程預計在 2033 年之前完成	
	7. 新界北新市鎮及羅湖/文錦渡首批土地平整及基礎設施工程	
	8. 新界北新市鎮及羅湖/文錦渡、馬草壟的發展方案於 2024 年公佈	
藍綠康樂旅遊生態圈	1. 沙頭角口岸重建工作，預計 2026 年完成	正在建設
	2. 建設紅花嶺郊野公園，預計於 2024 年內完成	

資料來源：中國工商銀行(亞洲)東南亞研究中心整理

附表2：北都開發已知開支或預算

		單位：億港元
發展區	項目	費用支出或預算
洪水橋 / 廈村新發展區	規劃及工程研究	0.66
	詳細設計及工地勘測	6.43
	地盤平整及基礎設施工程	275.77
	收回及清理土地	319.18
元朗南新發展區	規劃及工程研究	0.60
	詳細設計及工地勘測	1.88
	地盤平整及基礎設施工程	72.39
	收回及清理土地	125.16
流浮山	土地用途可行性研究	0.75
新田科技城	勘查研究及設計	7.94
	收回及清理土地	426.04
落馬洲河套區	規劃及工程研究及工地勘測	0.30
	詳細設計及工地勘測	3.21
	地盤平整及基礎設施工程	137.34
	收回及清理土地	3.06
牛潭尾	土地用途可行性研究	0.97
古洞北 / 粉嶺北新發展區	規劃及工程研究	0.54
	詳細設計及工地勘測	11.33
	地盤平整及基礎設施工程	507.34
	收回及清理土地	344.62
新界北新市鎮	規劃及工程研究	2.00
馬草壟	可行性研究	0.29
總計		2,247.80

註：截至2024年5月

資料來源：發展局公開新聞稿、中國工商銀行(亞洲)東南亞研究中心整理

依託香港金融市場 融通北部開發資金

編者按：為配合北部都會區建設的逐步鋪開，協會以「依託香港金融市場 融通北部開發資金」為主題，為本期《鐘聲》專家筆談組稿，邀請著名會計師行金融市場和基礎建設融資專家各擅其長，暢抒己見，以集思廣益，結合銀行界的專業意見，探討依托香港商業銀行及國際金融中心的優勢，為北部都會區建設提供市場化、經濟性的融資方案。



融資融產融智 賦能北部開發

德勤·關黃陳方會計師行

戰略與經濟諮詢合夥人

全球基礎設施服務中心合夥人

基礎設施服務總監

江偉軒

陳果

林文傑

香港特區政府2023年發表《北部都會區行動綱領》，明確北部都會區（「北都」）四大發展區域定位，當中金融與專業服務業在推動基建和發展產業等方面，角色舉足輕重。在此龐大機遇下，中資銀行可憑藉三大方向，把握北都發展巨大潛力，構建香港未來新引擎。

一、提供低成本資金及中長期信貸產品

建設北都所需資金料以千億港元計，在環球息口高企下，融資成本將成香港特區政府和項目方一大考量。香港特區政府財務狀況穩健，加上國際信用評級高，中資銀行有條件助力政府多元融資，除了提供發債、保險等金融服務，亦可為市場需求風險較低的公共運輸基建項目，向項目方提供低利率長期項目貸

款。針對市場需求風險較高的住宅、商業、創科和旅遊項目，中資銀行可考慮邀請政府為項目方作部分財務擔保或提供補償金，此舉既可吸引項目方投資北都，銀行亦能減低信貸風險。

中資銀行可聯合德勤，一起研究並向政府建議可行的中長期信貸產品，例如透過長期項目貸款，參與更大型融資項目和分散信貸風險，以及參考香港機場管理局建設機場第三跑道的做法，協助政府和公營機構發行中長期債券，甚至永續資本證券(Perpetual capital securities)。此外，中資銀行可結合中央政策，鼓勵在基建領域發行公募房地產投資信託基金(REITs)，以及參考內地新城區建設經驗，謀劃推出如「房屋以舊換新貸款」、「北都新居民落戶貸款」、「北都新企業創業貸款」等金融支持產品，拉動北都整體房屋、就業和消費市場。

二、助力公私營合作發展

北都發展牽涉龐大資金需求，政府表明會考慮各種財務安排，包括透過公私營合作，適度運用市場資金¹。銀行可在政府和項目方的公私營合作中，透過提供過橋貸款或長期項目融資，滿足私營機構不同融資需要；這些常見合作模式包括「原址換地（發展商將原有農地以補地價形式更改為其他用途）」，以及「建造、營運及移交（私營機構負責項目融資，政府則批出專營權，私營機構在專營期屆滿將設施擁有權移交政府）」。德勤可就公私營合作的架構設計、風險配置、財務測試等提供專業意見，有效降低中資銀行的信貸風險。

三、加強與內地企業合作，制訂財務計劃和融資方案

國有企業在北都發展將扮演重要角色，中資銀行可加強與國企合作，特別聚焦交通、基建、房屋等大型基建項目，與德勤並肩為它們提供一站式、全方位的財務規劃和融資方案，並協調政府、國企和其他市場參與者，確保融資暢順，舉例銀行可透過「內存外貸」，在符合國家法規的前提下，為國企提供更廣闊融資渠道。另一方面，近期有本地發展商與國有房企簽訂戰略協議，雙方憑藉各自經驗，共同在北都研究和開發創科和房地產項目，並成立工作小組，尋求全方位合作機會²，相關合作模式值得中資銀行借鏡。

此外，北都建設將為創科發展帶來無數機遇，中資銀行可憑藉其內地網絡，引導內地企業落戶北都和參與創科發展規劃，聯同德勤為它們提供全方位金融支持，包括融資、併購、財務顧問等，並為它們在研發、生產、市場佈局等各個階段，制訂服務方案。中資銀行亦可透過信貸產品，推動和參與重大科學研究和數據中心建設，並積極配合由香港特區政府設立、性質類似主權基金的「香港投資管理有限公司」，藉政府力量撬動市場資金。

中資銀行參與落實北都規劃，能讓項目充分發揮潛力，長遠推動香港經濟轉型和高質量發展，而德勤擁有廣闊政府和業界網絡，能協助中資銀行在北都項目中發掘各種機會，度身訂造發展方案。

1 <https://www.info.gov.hk/gia/general/202305/10/P2023051000317.htm>

2 <https://news.mingpao.com/pns/%E7%B6%93%E6%BF%9F/article/20240517/s00004/1715876606555/>



發揮金融優勢 助力北部都會區可持續發展

畢馬威會計師事務所

政府及基建諮詢合夥人 李智深

「北部都會區」(「北都」)是香港特區政府以《香港 2030+：跨越 2030 年的規劃遠景與策略》(《香港 2030+》)為基礎，並參考了國家《十四五規劃綱要》和《粵港澳大灣區發展規劃綱要》給予香港的支持，把《香港 2030+》中的北部經濟帶擴展及整全為總面積達 30,000 公頃的北都的一項重要經濟發展項目。這個項目有助緩解香港土地供應的壓力、提升香港與內地及其他地區的聯繫、推動產業多元化的發展，是一個對香港長遠及持續發展很重要的投資。透過基建增加土地價值，帶動經濟發展，長遠會帶來龐大經濟效益及財政收入，特別是透過提供土地作創新科技發展用途，可助力香港於「南金融、北創科」的新產業佈局下，發展成國際化的創科中心、與大灣區內地城市協同發展。

然而，實現這龐大的發展計劃是需要巨額且穩定的資金支持。單靠公帑支持，會為公共財政帶來沉重壓力。作為國際金融中心，香港擁有成熟的金融體系和豐富的金融資源，能夠為不同的項目提供多種融資渠道，吸引本地及國際投資者和金融機構，為北都籌集資金。

一、發行債券為基礎設施融資

利用發行債券融資優點在於可以提供固定利率的回報吸引不同類型的投資者，包括機構投資者、個人投資者、基金等投資建設項目，擴大融資的來源。世界各地都有許多成功的案例，而香港機場管理局在興建機場第三跑道項目中，除了向機構投資者發行年期較長的 10 年期美元債券外，亦於今年初發行 50 億港元的零售債券。

隨着全球對可持續發展的要求不斷提高，「綠色債券」融資亦受到愈來愈多投資者的關注和需求，香港特



區政府亦可考慮針對可持續發展項目，如環保設施、綠色建築、低碳建設等，利用綠色債券吸引社會責任投資者，為北都建設提供可持續發展的融資方式，同時也有助北都實現可持續發展的目標。

二、設立基礎設施投資基金

透過設立基礎設施投資基金，由專業的基金管理公司進行管理和運作，確保投資的安全性和可持續性，吸引國內外投資者參與基礎建設專案。許多國家和地區政府亦鼓勵和支援基礎設施投資基金的發展。如國家開發銀行便是中國政府為支持國內基礎設施建設而設立的金融機構，通過其基礎設施投資基金融資的項包括：京哈高速公路項目、京滬高速鐵路項目、數據中心建設項目、光纖網絡建設項目等。

三、推動公私營合作模式

通過與金融機構合作，推動公私營合作模式，共同投資基礎設施項目。私人企業可以提供資金、技術和管理經驗，政府則提供土地和支持，雙方透過不同程度的參與，共同分擔風險和融資壓力，提高經濟效益和項目成功率。

公私營合作模式種類很多，普遍的模式包括「興建 - 經營 - 轉移」、「興建 - 擁有 - 經營」、「購買 - 興建 - 經營」、「設計 - 興建 - 注資 - 經營」、「設計 - 興建 - 經營」等。過去，香港亦有很多以「公私營合作模式」進行的大型發展項目，如：啟德體育園、香港會議展覽中心、東區海底隧道、西區海底隧道等都值得我們參考。

香港金融市場作為國際金融中心，具有豐富的金融資源和市場化融資的潛力，能夠有效解決資金短缺和效率低下的問題，促進北都的快速發展和繁榮。然而，在推動公私合作融資時，還需要加強政府監管和風險控制，確保投資者的利益受到保障，推動北部都會區計劃的可持續發展。



背靠香港金融市場為北部都會區融資及對接融資

羅兵咸永道會計師事務所

銀行業與資本市場主管合夥人

大灣區服務金融業市場主管合夥人

可持續城市發展綜合服務合夥人

譚文傑

陳宣統

布樂家

一、項目最新情況簡介

北部都會區(「北都」)的範圍和規模龐大，總面積高達30,000公頃。公眾很難完全掌握當中所有大小舉措。當中已經劃出60公頃作為「北都大學教育城」，為19家教育機構提供用地。

單單這項舉措無疑為香港金融機構帶來大量融資機會，涉及道路、公用設施、住房等各類基礎設施建設，以上種種均為大眾所關注。融資需求的規模、期限和風險水平差異很大。

政府計劃在北都新增50萬套住宅，帶動人口增加約250萬。根據媒體報道，政府將透過招標的方式向開發商批出部分土地，以整合社區設施和基礎設施，同時確保投資回報具競爭力。

這顯示決策者明確希望利用私人資本和資源加速該專案的交付，從而鞏固香港作為亞洲主要金融中心在基礎設施融資方面的領先地位。

二、香港的優勢

香港與私營機構在大型戰略性計劃合作融資方面擁有豐富經驗，例如港鐵網絡的多次擴建、香港國際機場第三跑道、新機場城市的發展，以及全球最大的藝術文化區 - 西九文化區。在某些情況下，這些項目是透過專門設計的工具來交付的，以最大幅度擴闊專案的資金來源。西九文化區管理局作為一個獨立於政府的專責管理局，能夠發揮其資產優勢並進入資本市場。政府可以透過類似建立私人公司、特殊目的載體(SPV)或公共機構和公司來為北部大都會的組成部分提供資金 - 所有這些都可以配置為可利用的私人資本。

香港作為國際金融中心，在私營機構以港元和離岸人民幣籌集資金方面擁有深厚的專業知識。這些項目的許多物資投入將以離岸人民幣計價，因此以離岸人民幣籌集資金十分關鍵。這本身就可透過出口信貸機制創造融資機會，可以用於資助和保證專案交付的各個方面。

正如2024財新夏季峰會中所述，香港金融管理局計劃通過發行更多離岸人民幣債券來支持基建投資項目，進一步鞏固香港作為人民幣國際化中心的地位。鑑於債券擬融資項目的性質，其期限最長可達20年。

香港在轉向國際債券市場融資方面也處於有利位置。毫無疑問，政府支持的債券將發揮作用。當作獨立考慮時，早期基礎設施很少能產生足夠的收入來維持高效的融資，除非將其捆綁成資產一起經過調整以提供商業回報，這種以房地產為主導的模式多年來一直是香港發展的關鍵。

三、綠色債券 / 金融

鑑於香港綠色金融的重要性與日俱增，政府可通過部分北都的項目配套，以吸引更多綠色投資的機構。香港是亞洲領先的綠色債券發行中心，2023年已發行超過500億美元的綠色可持續債券，可用於支持合格專案的開發。

四、香港金融市場所面臨的挑戰

北都項目仍處於初期的發展階段，投資者未必很快可以獲得收益回報。因此，此類項目的私人融資的成本將非常昂貴。

政府需要探索各種方案來增強專案的可行性和安全性，降低風險並促進私人資本的投入。政府可以考慮許多選項，包括出口信貸協議的信用增級，圍繞主要代理商參與專案本身的建設和交付進行配置。來自亞洲基礎設施投資銀行等區域多邊開發機構的首次損失資本也可以用來減輕關鍵專案風險並釋放更廣泛的私人資本。

專案還可以經過專門設計，從一開始就提高融資能力。西九文化區管理局就是一個例子，該局有遠見地構建了基於優惠的基礎設施項目，以便在發生違約時為貸方提供直接追索權。

鑑於銀行在基礎設施資產敞口方面有所限制，考慮將項目打包和結構化以鼓勵更廣泛的參與非常重要。這可以透過將二級基礎設施資產放置於監管框架內來實現，該框架為收入流提供確定性（在明確且有約束力的框架內規定，承購協議或可用性付款），因此可能會吸引穩定收益基金和優先考慮確定性的投資者。

項目發展的長期回報率存在不確定性，開發商難以確定合適的回報率，此類投資亦難以對沖。不過，這些長期投資對保險公司來說可能是一個具有吸引力的提議。

除了金融資本外，政府還需要解決人力資源問題。政府要確保足夠的人才來完成這些項目，不僅需要在香港招募和挽留員工，還需要在內地招聘人手。

五、北部都會區 - 發揮香港的優勢

北都乃一系列複雜的長遠計劃。這發揮了香港的許多優勢，如香港長期以來擁有港元和人民幣結算能力；另外，發展香港作為區域風險管理中心的角色也是中央政府「十四五規劃」的目標。

就人才和其他專業服務（會計、法律等）的網絡效應而言，香港仍然是應對北都複雜挑戰的卓越樞紐。

香港基礎設施發展與金融市場的融合

安永會計師事務所
戰略與交易諮詢合夥人 陸丹

近年，香港政府提出多個千億級發展項目，顯示出政府對香港長期發展充滿抱負。然而，受近年疫情的影響和經濟波動，香港政府支出大增，庫房儲備減少。因此，如何充分發揮作為國際金融中心的市場力量來協助發展未來的基礎設施項目，是基礎設施相關持份者非常關注的一個議題。

此前，香港政府已多次成功發行綠色債券投入相關基礎設施項目，反映香港基礎設施金融市場的巨大潛力，在未來發展，我們期望更多基礎設施金融的創新，推動香港實現其發展藍圖。為了實現這一目標，綠色金融和項目融資的引入可以起到重要促進作用。

一、綠色金融

香港作為國際金融中心，政府與金融市場一直致力於推動綠色金融的發展，在亞洲市場處於領先地位。根據香港金融管理局引用國際資本市場協會(ICMA)數據，2021年和2022年在香港發行的綠色和可持續債務總額分別為566億和805億美元，2023年受加息影響，總額降至521億美元，近3年香港發行綠色債券佔亞洲市場超過三分之一。截至2023年底，香港在政府綠色債券計劃下共發行約240億美元等值的綠色債券，包括不同幣種及年期的機構債券及零售債券，分配至70多個政府綠色項目，包括綠色建築、廢物管理與資源回收、能源效益及節約能源等。綠色金融是一種將環保理念融入金融活動的方式，通過金融手段來支持綠色經濟的發展，對於推動經濟轉型和實現可持續發展具有重要的作用。

首先，綠色金融的優勢在於它能夠通過市場為綠色項目提供融資。這些項目不限於清潔能源、節能技術、環保建築等，這些都是對抗氣候變化的重要手段。通過綠色融資，企業可以獲得資金來進行基礎設施項目的開發和實施，從而實現綠色轉型。企業通過綠色融資也有助於提升形象與社會責任感，獲得更高的品牌價值和投資者認可。

其次，綠色融資如綠債等一般借款利率比市場更低，因為投資者對綠色更青睞，願意付出環境溢價。此外，綠色融資以基礎設施類項目為主，融資週期較長，對於綠色基礎設施項目來說是一大優勢。

最後，市場參與者也已經做了充足的準備通過綠色金融來進行投資，有許多知名機構投資者及商業銀行均從最高層制定了參與綠色金融市場的策略，並分配了大量資源來參與香港乃至全球的綠色轉型，在獲取投資收益的同時承擔更多的社會使命與責任。

二、項目融資

香港過去在基礎設施項目的項目融資取得了一些成績，通過公私營合作，政府允許私人企業在監管下，獲得一定期限專營權和合理回報來經營和管理公共設施，這種安排有助於私人企業能夠參與基礎設施項



目並獲得項目融資，提高企業參與基礎設施項目積極性，過去的例子有包括西區海島隧道等大型基礎設施項目，但總體來說，在歐美等西方發達經濟體中經常使用的項目融資過去在香港市場的應用仍然相對有限。

隨着多個大型基礎設施項目的提出，為更有效地管理和推進這些項目的發展，香港政府於2023年成立了「大型發展項目融資委員會」。該委員會負責審視各項大型發展項目的財務及融資安排，並為項目的不同投融資方案提供意見，包括評估引入私人投資者參與項目的可行性及商業架構，以及如何通過槓桿進一步利用市場資金和提高效率，因此項目融資未來在香港基礎設施項目發展中有機會得到更多的應用並發揮更大的作用。

(一) 項目融資的優勢

基礎設施項目融資是一種融資策略，它涉及將基礎設施項目的未來收益和資產作為償還貸款的資金來源和安全保障。使用項目融資有不少優勢，首先，它可實現融資的無追索或有限追索，以項目未來收益作為融資的信用保障，意味項目投資者不需依賴自身信用和承擔項目全部經營風險，有效減低政府或私營投資者為項目債權提供財務擔保的壓力。

(二) 項目融資在香港大型基礎設施項目發展展望

要充分利用項目融資的優勢，需要有一個合理、符合各方利益的商業架構。如果政府可以在項目早期就引入專業的基礎設施與融資顧問和智囊團隊，合理設計項目商業架構，通過專業人士的幫助，設計出一個合理分配投資風險、確保項目的未來收益能夠符合項目融資可行性的商業架構，則可以吸引各地投資者更積極地參與投標競爭，投資者的信心提高，更易於提供有競爭力價格，最終為整個香港市場創造更多機會。同時，金融機構也可以更積極的態度參與到香港大型基礎設施項目的建設中，通過基礎設施項目的項目融資獲得長期、穩定的收益。

同時，對於合適的綠色基礎設施項目，綠色金融可以與項目融資共同發揮作用，進一步降低項目融資成本，促進綠色基礎設施項目的發展。

三、結語

綠色金融和項目融資於香港未來基礎設施與金融市場的結合發展具有重大意義。通過合適的融資策略不僅能降低政府、公眾以及基礎設施企業的負擔，並且有助於鞏固提升香港作為國際金融中心地位，吸引更多國際資本，這些策略將對香港的基礎設施發展和金融市場繁榮起關鍵的推動作用。

聯合舉辦粵港澳大灣區跨境理財通宣講會

日期：2024/04/11

地點：深圳

4月11日，由協會與香港投資基金公會聯合舉辦，深圳市銀行業協會協辦的粵港澳大灣區跨境理財通宣講會在中國銀行深圳市分行4樓會議廳順利舉行。

香港中資銀行業協會副總裁陳永德在致辭時表示，今次活動是去年「粵港澳深」四地銀行業公會/協會簽署四方合作框架協議下的第一次聯合活動，目的是加強粵港澳大灣區金融交流合作，促進灣區跨境理財通深化發展。香港投資基金公會行政總裁黃王慈明致開幕辭並主持主題分享環節，香港金融管理局、香港證券及期貨事務監察委員會、香港證券業協會、中國銀行深圳市分行、渣打銀行(香港)有限公司和中國銀行(香港)有限公司共8位發言嘉賓，以「跨境理財通」為主題，圍繞大灣區跨境理財通政策及優化措施、兩地實務經驗及機遇，深入剖析政策要點、業務流程以及關注事項。來自香港、澳門、深圳的60家銀行110餘位代表參加。



聯合刊登全民國家安全教育日廣告

日期：2024/04/15

4月15日，協會聯同香港中國企業協會、香港中資證券業協會、香港中資保險業協會、香港中資基金業協會和香港中資期貨業協會於《大公報》和《香港商報》刊登廣告，熱烈祝賀總體國家安全觀提出10周年，全力支持全民國家安全教育日。



與佛教茂峰法師紀念中學學生分享 2024年全國「兩會」主要精神

日期：2024/04/17
地點：天水圍天柏路18號

4月17日，佛教茂峰法師紀念中學舉辦2024年全國「兩會」主要精神宣講會，港區全國人大代表、協會副會長兼秘書長陳振英與同學們分享「兩會」重點內容，並勉勵同學努力學好本領，積極貢獻社會。超過100位中學生出席。協會副總裁陳永德參加。



召開第四屆董事會第二次會議

日期：2024/04/30
地點：中環德輔道中2A號中國銀行大廈

4月30日，協會召開第四屆董事會第二次會議。會議由孫煜會長主持，審議通過於6月3日召開2024年周年會員大會、2024年財務預算；聽取並同意2023年工作報告及2024年重點工作計劃，以及專業委員會工作匯報。會議亦審議通過其他事項並將提呈周年會員大會審批，包括：協會截至2023年12月31日止年度的經審核財務報表及相關報告；續聘安永會計師事務所為協會2024年度核數師等。



召開 2024 年周年會員大會

日期：2024/06/03

地點：灣仔告士打道 233 號交通銀行大廈

6月3日，協會召開2024年周年會員大會。會議由中銀香港代表徐海峰主持，大會審批通過採納協會截至2023年12月31日止年度的經審核財務報表及相關報告；續聘安永會計師事務所為協會2024年度核數師；一次性特別調整2025年會員周年會費標準及其他事項。會上簡報了2023年工作報告及2024年重點工作計劃，7個專業委員會執委會代表亦在會上匯報了委員會的工作。



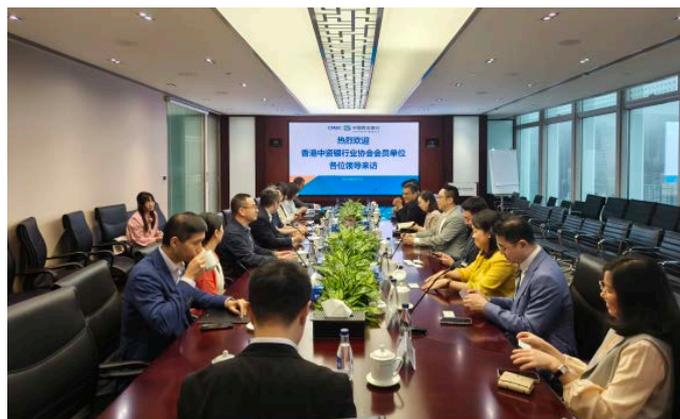
舉辦協會會員單位周五聚談

日期：2024/06/07

地點：中環金融街8號國際金融中心2期

6月7日，民生銀行香港分行以綠色金融為題舉辦了協會會員單位周五聚談活動，共20位會員單位代表參加。

民生銀行香港分行風險總監劉暢主持本次交流活動，介紹了該行在綠色金融方面的業務發展情況、企業、客戶經理及銀行機構在敘做綠色金融業務時的動機及矛盾，以及來自漂綠風險的挑戰。會上，參會嘉賓圍繞綠色金融市場情況、認定標準、淨零轉型、氣候風險管理等業內關注的話題和監管事項展開了深入探討，並分享了經驗和建議。



與立法會舉行足球友誼賽

日期：2024/06/08

地點：鑽石山斧山道運動場

6月8日，協會足球隊與立法會足球隊舉行友誼賽，協會副會長兼秘書長陳振英和立法會議員何俊賢主持開球禮。協會副總裁陳永德、傅劍和會員單位同事到場支持。

陳振英副會長兼秘書長在致辭時表示，協會自成立以來經常舉辦專題講座、研討會，未來將會繼續參與和舉辦不同類型的比賽、戶外活動，讓大家有更多互動交流。

協會足球隊由20多位來自不同會員單位的代表組成；立法會足球隊成員則包括現任立法會議員和地區外援球員。哨子一響，兩隊球員奮力拼搏，互有射門，雙方勢均力敵，最終2：2平手完場。



聯合舉辦銀行業支持中小企研討會

日期：2024/06/24

地點：中環金融街8號國際金融中心2期

6月24日，由協會、香港金融管理局（「金管局」）與香港銀行公會聯合舉辦的銀行業支持中小企研討會圓滿舉行。金管局於同日發佈以下新聞稿：

「香港金融管理局（金管局）與香港銀行公會和香港中資銀行業協會合辦的「銀行業支持中小企研討會」今日（6月24日）圓滿舉行。研討會的協辦機構包括工業貿易署附設的中小企業支援與諮詢中心、香港按揭證券有限公司、香港華商銀行公會、香港出口信用保險局和香港生產力促進局。研討會匯聚200位銀行業界和商會代表，以及中小企營運者，踴躍交流銀行業支持中小企的措施及其提供的多元化服務。

自金管局於今年3月28日聯同「銀行業中小企貸款協調機制」推出9項支持中小企措施以來，共有近7,000家中企受惠，涉及信貸額度超過150億港元。是次研討會讓銀行業進一步了解中小企的需要，同時加強客戶對支持措施的認識。

三個專題小組討論的議題涵蓋銀行如何利用金融科技，包括金管局的「銀行同業帳戶數據共享」(IADS)計劃，協助中小企更容易和更快捷地獲取銀行融資，以及支持中小企業務升級轉型的方案。會上，中小企營運者亦有親身分享受惠於銀行協助「走出去」以及在不同地區拓展業務的成功案例。

金管局將繼續與銀行業和工商界保持緊密溝通和交流，支持中小企持續發展。」



舉辦會員單位聯絡員溝通會

日期：2024/06/25

地點：昂船洲解放軍駐香港部隊展覽中心

6月25日，協會舉辦本年度第1次會員單位聯絡員交流活動。在溝通交流環節，聯絡員互相分享工作情況，了解協會年度活動的安排和計劃。接着，大家前往昂船洲解放軍駐香港部隊展覽中心參觀，了解中華民族文明的發展歷史，見證改革開放的發展成果，認識解放軍駐港部隊守護香港繁榮穩定的重要使命，並近距離觀賞解放軍海陸空先進裝備模型，感受國防和軍隊建設的成就。



舉辦境內支付服務優化宣介會

日期：2024/06/26

地點：中環花園道1號中銀大廈

6月26日，由協會主辦、銀聯國際協辦、中銀香港全力支持之「錦繡中華 支付無憂」主題活動在香港舉行，活動旨在推動港澳居民及外籍赴華人員內地支付便利化。協會代表、中銀香港副總裁陳文，人民銀行代表、中國華安公司副總經理劉納吉、銀聯國際香港分公司總經理邵敏等出席活動並致辭。香港及澳門的銀行及電子支付機構、外資商會、香港中國簽證申請服務中心等各界代表共約100人參會。



協會離岸人民幣及資本市場委員會 舉辦專家講座

日期：2024/04/26

地點：中環德輔道中2A號中國銀行大廈

4月26日，協會離岸人民幣及資本市場委員會舉辦專家講座，邀請債券通公司副總經理王玲童以債券通近期發展及未來展望作主題講座。執委會成員單位約20位代表參加，與講座專家就跨境人民幣交易、債券通回購通等議題展開深入討論。委員會將繼續加強內外交流，支持各會員單位人民幣業務發展，協助香港鞏固首要離岸人民幣中心的地位，推動人民幣國際化穩定發展。



協會業務發展及大灣區事務委員會與 離岸人民幣及資本市場委員會聯合舉辦 財資中心和人民幣國際化研討會

日期：2024/06/13

地點：中環港景街1號國際金融中心1期

6月13日，協會業務發展及大灣區事務委員會、離岸人民幣及資本市場委員會聯合舉辦財資中心和人民幣國際化研討會，邀請中國社會科學院世界經濟與政治研究所副所長徐奇淵、香港金融學院行政總裁馮殷諾、金管局外事部高級經理劉璋峻及經理何遠滿、德勤中國稅務合夥人潘宗傑等專家，就人民幣國際化的新進展和新挑戰、人民幣國際化與財資中心的機遇、財資中心稅務政策和典型案例等議題分享觀點。

研討會還邀請了5家在港中資企業財資公司領導參加，與兩個專業委員會17家會員單位代表、外部專家等共50餘位展開專題討論。



協會綠色金融委員會舉辦《香港可持續金融分類目錄》培訓

日期：2024/06/17

地點：中環金融街8號國際金融中心2期

6月17日，協會綠色金融委員會為協會會員單位舉辦《香港可持續金融分類目錄》培訓會，邀請金管局助理總裁陳羿及其團隊，講解《香港可持續金融分類目錄》的相關準則及其應用，並與參會人員就香港分類目錄與中歐、內地等分類目錄的互通性、香港分類目錄第2階段的工作、轉型金融等熱點問題，進行探討和交流。

本次培訓以線上線下結合的方式進行，各會員單位共有120餘人參會。



協會合規風控委員會舉辦風險預警指標管理研討活動

日期：2024/06/24

地點：中環遮打道10號太子大廈

6月24日，協會合規風控委員會舉辦風險預警指標管理 - 財務風險分析研討活動，邀請畢馬威會計師事務所專家分享行業經驗，並以財務造假案例，介紹如何運用數據分析和人工智能識別財務舞弊。會員單位代表就工作中數據資源的使用、數據跨境傳輸等方面存在的問題與專家進行交流討論。17家會員單位共30餘位代表參加。



協會法律事務委員會舉辦個人信息保護與數據出境合規法律研討交流會

日期：2024/06/27

地點：中環花園道1號中銀大廈

6月27日，協會法律事務委員會舉辦了個人信息保護與數據出境合規法律研討交流會。活動邀請了內地個人信息保護及數據法規領域的專家及香港中資銀行業代表，聚焦法律法規及司法熱點進行法律剖析及實務經驗分享。

在法律專業分享環節中，大成律師事務所律師周亮及中倫律師事務所律師陳際紅分別圍繞個人信息保護和數據出境合規，對法律法規實施現狀、挑戰和對策進行了深入分析，開拓了中資銀行境外落實《個人信息保護法》要求和數據出境路徑選擇新思路。在實務研討環節中，委員會執委會主任羅柏基（中銀香港法律合規與操作風險管理部總經理）和執委朱少明（民生銀行香港分行法律合規部總經理）與法律專家們進行研討，與會者積極參與互動，拋出實務問題，研討會直擊主題核心要點，碰撞出「專業與實務、理論與實踐」的火花。

活動共吸引來自協會會員單位超過50名法律合規人員參加。



執委會會議

- 2024/04/15 協會金融科技委員會執委會以電子傳閱形式召開2024年第1次會議。
- 2024/04/26 協會離岸人民幣及資本市場委員會執委會召開2024年第1次會議。
- 2024/05/07 協會法律事務委員會執委會召開2024年第2次會議。
- 2024/06/04 協會綠色金融委員會執委會以視像會議形式召開2024年第2次會議。
- 2024/06/21 協會業務發展及大灣區事務委員會執委會以電子傳閱形式召開2024年第2次會議。
- 2024/06/24 協會經濟及金融市場研究委員會執委會召開2024年第2次會議。
- 2024/06/24 協會合規風控委員會執委會召開2024年第3次會議。

中銀香港

中國第一艘自主建造的極地科考破冰船「雪龍2」號於4月8日抵港展開一連5天的訪問。作為本次活動的主要贊助機構，中銀香港全力與各界攜手關注極地科研工作和環境安全，助力提高全民科研興趣和可持續發展意識。

4月20日，中銀香港全力支持的「2024香港植樹日」順利舉行，香港特區政府政務司司長陳國基、香港中聯辦副主任劉光源、外交部駐港公署副特派員方建明等嘉賓及逾1,300名市民參加活動。

4月29日，中銀香港發佈2024年第1季財務及業務回顧公告。期內，集團提取減值準備前的淨經營收入按季上升5.4%；客戶存、貸款均衡發展，較2023年年末分別增長2.4%及1.7%；流動性覆蓋比率、穩定資金淨額比率和資本比率均保持穩健。

5月17日，中銀香港宣佈於BoC Pay推出專區支持數字人民幣支付服務，是首個支持數字人民幣支付服務的本地應用程式。

6月25日，「慶回歸·中企金融服務進社區專題講座」啟動禮圓滿舉行。中銀香港全力支持中企協會，聯同多家中資金融機構走進香港各區展開100場金融知識講座，加強大眾防詐騙意識，以及提升市民金融素養。

中國工商銀行(亞洲)

5月，秉承科技賦能業務的理念，中國工商銀行(亞洲)研發「移動開戶」服務功能，為客戶打造通過PAD開立實體賬戶、辦理ATM借記卡申請等服務的一站式移動開戶平台，拓展新的開戶渠道提升開戶體驗。

5月，中國外匯交易中心發佈2023年銀行間外匯市場評優結果，中國工商銀行(亞洲)榮獲「優秀外幣對會員」獎項，是本年度獲得此獎的唯一在港中資金融機構。

5月，中國工商銀行(亞洲)在倫敦證券交易所(LSEG FX，原Refinitiv)舉辦的「2024年香港外匯交易頒獎典禮」上，再度榮獲「即期交易量機構前五名」、「掉期交易量機構前五名」和「最佳港幣即期交易機構」3項機構大獎，以及「最佳港幣即期交易員」個人大獎。

5月，中國工商銀行(亞洲)作為簿記管理人，成功協助香港機場管理局發行15億元人民幣10年期高級債券。

中國工商銀行(亞洲)積極推動人民幣離岸使用，人民幣融資業務量和餘額保持較快增長，前5月人民幣貸款(含貿易融資)投放量同比增長115%，其中人民幣貿易融資同比增長177%；5月末人民幣貸款餘額再創歷史新高。

農行 香港分行

5月16日，農行香港分行作為聯席全球協調人及聯席賬簿管理人，協助中國工商銀行3家境外分行成功發行全球多幣種「碳中和」主題境外綠色債券。

5月21日，農行香港分行在培僑中學舉辦「文化進校園」活動，通過香港教育工作者聯會向培僑中學捐贈了近千冊圖書。農行香港分行積極踐行「四點希望」精神，助力香港本地青少年發展，自2021年至今已向7間中小學捐贈了圖書，加強國史國情教育，傳播中華優秀傳統文化，助力本地學校培養具有國家觀念、香港情懷、國際視野和社會擔當的年輕一代。

5月，農行香港分行作為綠色金融結構顧問，成功為某水務公司完成香港市場首筆符合《香港可持續金融分類目錄》標準的境外綠色貸款。本次綠色貸款同時也符合《中歐共同分類目錄》及《綠色貸款原則》，並獲得了香港品質保證局依據上述國際標準出具的市場首個三重綠色認證。

建行 (亞洲)

5月2日，建行(亞洲)榮獲財經雜誌《財資》頒發2024年最佳公司信託機構獎(香港)，並有4名員工獲頒最佳公司信託服務從業人員獎項，體現了建行(亞洲)在擔任債券信託行、債券發行支付代理、交割代理等角色方面表現突出，獲得市場認同。

5月17日，金管局正式公佈香港成為內地以外首個本地居民都能開立數字人民幣(數幣錢包)的地區，建行(亞洲)成為數字人民幣在香港的四家跨境試點參與機構之一，並將加快助力快速支付系統與央行數字貨幣系統連接的創新，積極聯動母行推動數字人民幣的跨境應用，探索數字人民幣場景應用的更多可能性。

5月30日，建行(亞洲)於《信報財經新聞》企業品牌顯卓大獎2024頒獎禮中榮獲「顯卓普惠金融大獎」。該獎項是對過去一年建行(亞洲)在助力香港中小企業發展方面所作出的努力和貢獻的極大肯定。未來建行(亞洲)將繼續精益求精，在品牌建設、社會責任成就及貢獻方面再創佳績。

6月，建行(亞洲)連續4年榮獲多項大灣區金融服務獎項，包括《經濟通(ET Net)》「傑出粵港澳大灣區跨境金融服務方案」大獎、《明報》「大灣區卓越跨境金融服務大獎」、《新城財經台》「卓越大灣區個人金融服務品牌」大獎及《晴報》「傑出金融服務大獎(大灣區)」，突顯建行(亞洲)跨境理財服務的良好表現。

交通銀行 香港分行

4月8日，交通銀行香港分行和交通銀行(香港)成功舉辦「交通銀行服務香港90年」活動啟動禮暨「綠融通 Green Infinity」品牌發佈會，打造具有交通銀行特色的綠色金融品牌。

5月20日，交通銀行香港分行作為北向互換通業務優化功能及配套服務首批境外參與機構之一，順利通過新功能並完成首批交易，助力促進金融市場高質量發展和高水平對外開放。

4月至6月，交通銀行香港分行和交通銀行(香港)持續展開2024年管理培訓生計劃，加強做好年輕人才梯隊建設。

交通銀行香港分行和交通銀行(香港)支持參與由香港地球之友、香港金融發展局及中國責任投資論壇聯合舉辦的「地球日論壇2024」活動，塑造交通銀行綠色金融品牌。

國開行 香港分行

4月16日，國開行香港分行成功發行14億元3年期和14億元5年期境外人民幣債券，這是國開行在境外市場發行的首支「3500億元人民幣融資視窗」主題債券，市場反響熱烈。

5月，國開行香港分行舉辦「青春有為，強國有我」第2屆好聲音粵語歌唱比賽，弘揚「愛國愛港愛行」家國情懷。

6月，國開行香港分行積極參加「『義』起湘未來」中企協會義工湖南培訓活動，深入學習博大精深的中國歷史文化，親身體驗中國傳統技藝，感受祖國的發展歷程和輝煌成就。

中信銀行 (國際)

4月，中信銀行(國際)尖沙咀ESG旗艦分行開幕，全方位推動綠色金融，同時為中信銀行客戶及內地的跨境客戶提供綜合理財便利。

4月至5月，中信銀行(國際)分別與慈善機構合作舉辦「畫出香港」社區藝術計劃及「共闖明天」計劃；組織員工參與多項義工活動，如「香港明愛家庭服務-『愛隨心傳』社區關懷日」、「職涯計劃活動-銀行辦公室及分行參觀日」及「金融素養交流計劃」，積極關愛及回饋社會。

5月，中信銀行(國際)推出數字人民幣錢包增值服務，全力支持人民銀行早前公佈的「三聯通、三便利」6項金融舉措，持續為推動人民幣國際化貢獻中信力量。

光大銀行 香港分行

4月16日，光大銀行香港分行作為聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人，助力國開行香港分行發行28億元境外人民幣債券。

5月16日，光大銀行香港分行作為聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人，分別助力中國工商銀行香港分行和中國工商銀行新加坡分行發行10億美元3年期固息債券和30億元人民幣3年期債券，本次債券屬於中國工商銀行全球多幣種「碳中和」主題境外綠色債券之一。

5月25日，光大銀行香港分行響應中企協會「中企關愛進社區」倡議，參與香港特區政府「共創明『Teen』計劃」，連續第2年舉辦「綠色金融之旅」專題活動，共40位香港中學生、友師和義工參加。

6月19日，光大銀行香港分行成功落地首單QDII產品的境外託管業務，標誌着光大銀行託管業務的全球化佈局拉開帷幕。

**民生銀行
香港分行**

5月28日，民生銀行香港分行協助招銀金融租賃有限公司成功發行5億美元3年期「綠色城市」主題綠色浮息債券，推動綠色產業高質量發展。

6月29日，民生銀行香港分行與深圳分行聯合舉辦共創明「Teen」－民生銀行「未來銀行家」主題活動，促進本港青少年個人發展。

民生銀行香港分行在中證信用科技有限公司舉辦的「2023年中資離岸債年度機構」評選中，憑藉2023年1月發行的20億元人民幣綠色點心債，榮獲「年度最佳金融債交易」獎。

**興業銀行
香港分行**

5月22日，廣西壯族自治區金融辦副主任武央一行與興業銀行香港分行領導座談交流，並出席桂港金融合作備忘錄簽約儀式，見證興業銀行香港分行與廣西北部灣銀行、柳州銀行及國海證券3家廣西金融機構簽訂合作備忘錄。

5月23日，興業銀行香港分行召開2024年數字化轉型委員會第1次會議暨網絡信息及數據安全專題會，研究並部署分行下階段數字化轉型工作的重點任務。

5月末，興業銀行香港分行作為全球協調人、評級與可持續債券結構顧問，協助泉州城建集團有限公司成功發行首筆境外債券，發行規模15億元人民幣，期限3年，票面利率3.4%，創全國地方國企點心債直發最低利率。

**浦發銀行
香港分行**

4月22日，浦發銀行香港分行作為場地支持機構參與「地球日論壇2024 - 轉型金融實現淨零排放經濟」。

5月9日，法律期刊《商法》公佈2024年企業法務大獎。浦發銀行香港分行法律及合規團隊榮獲「國際合規及制裁領域『優秀法務團隊』」及「銀行及金融領域個人『優秀法律獎』」獎項。

浦發銀行香港分行落地首筆上市公司私有化業務。該業務由浦發銀行香港分行提供境外融資，並聯合深圳分行及浦銀國際，提供一站式的境外退市金融服務，協助香港上市公司大股東順利展開私有化項目。

浦發銀行香港分行落地首筆中東海外銀團，期限為5年。透過本次銀團項目，浦發銀行香港分行開啟了與中東地區的業務往來。

南洋商業 銀行

4月16日，南洋商業銀行與香港品質保證局簽署「策略合作協議」，推動雙方進一步完善綠色金融產品與服務，為助力實現「碳達峰」和「碳中和」目標作出更多貢獻。

6月5日至6日，南洋商業銀行出席在南寧舉辦的「新質生產力賦能桂港高質量發展」論壇及系列活動，積極宣傳南洋商業銀行跨境優勢及境內外一體化服務體系。

招商永隆 銀行

4月，招商永隆「私人銀行」中心喬遷新址，秉承助力客戶「世代傳承，永遠興隆」的理念，以全新的面貌繼續為高淨值客戶提供全方位綜合化服務方案。

6月下旬，招商永隆銀行全力支持香港特別行政區成立27周年慶祝活動，與客戶及員工共享回歸祖國的喜悅。

6月，招商永隆銀行發動同事參與香港公益金「綠色低碳日」，鼓勵參加者實踐低碳生活。

創興 銀行

4月，創興銀行公佈2023年全年業績。總資產年增9.0%至3,060億港元，客戶貸款年減2.7%至1,622億港元，客戶存款年增7.1%至2,393億港元；營業收入60.03億港元，年增17.6%；淨利14.42億港元，年增26.2%。淨利差1.74%，總資本比率19.64%。

6月，創興銀行在境內成功發行2024年第1期人民幣二級資本債券，發行規模25億元人民幣，期限10年，票面固定年利率2.93%。

6月，創興銀行積極履行社會責任，支援不同慈善團體，於端午節前到聖雅各福群會探訪長者，贊助午餐、贈送水果及日用品；與香港失明人互聯會職員一起探訪天水圍及屯門的失明長者，贈送食物及日用品禮包，送上問候。

集友銀行

4月3日，由陳嘉庚基金聯誼會有限公司主辦、集友銀行發起成立的集友陳嘉庚教育基金等機構贊助的「第四屆國際中學生陳嘉庚常識比賽」正式啟動，賽事以線上形式開啟雲端知識競賽，鼓勵世界各地的中學生組隊參賽，共同學習以陳嘉庚先生為代表的廣大華人華僑在近代中國歷史中所展現的奮鬥歷程與拼搏精神。

5月17日，香港理工大學副校長率領榮獲「集友陳嘉庚金融科技獎學金」的學生到訪集友銀行，參觀銀行歷史文化館和中區分行，並與集友銀行高管座談交流。「集友陳嘉庚金融科技獎學金」是由集友銀行發起成立的集友陳嘉庚教育基金，於2023年在香港理工大學設立，旨在支持香港理工大學培養金融科技人才，鞏固香港國際金融中心地位。

6月21日，為慶祝香港回歸祖國27周年暨集友銀行倡辦人陳嘉庚先生150周年誕辰，由集友銀行聯同集友陳嘉庚教育基金聯辦、香港紅十字會協辦的「熱血『友』你」捐血活動正式啟動，當日有超過50名員工參與捐血，以實際行動踐行嘉庚精神回饋社會。

交通銀行 (香港)

5月16日，交通銀行(香港)以「通達理財服務」冠名支持經典話劇《斷金》自全球巡演7年以來在香港的首場公演，為香港5月繽紛盛事再添光彩。

5月17日，交通銀行作為跨境試點範圍四家數字人民幣錢包指定營運機構之一，交通銀行(香港)推出數字人民幣(e-CNY)充值服務，全面配合中國人民銀行和香港金管局進一步擴大數字人民幣在香港的跨境試點範圍。

5月22日，香港優質顧客服務協會舉辦「優質顧客服務大獎」頒獎禮，其中交通銀行(香港)在優質櫃檯服務領域榮獲兩項殊榮，是全港4家獲獎機構之一。

6月1日，交通銀行(香港)以「交心理財 通達社區」為主題，舉辦首場「青少年理財工作坊」，邀請香港特區政府「共創明『Teen』計劃」、「兒童發展基金」及「青少年發展企業聯盟」的學員30餘人參與，積極實踐普惠金融。

廣發銀行 香港分行

4月，廣發銀行香港分行客製化「銀企直聯」項目成功涵蓋中國人壽(海外)所有理賠項目，並與國壽富蘭克林、中建國際、中建香港、錦江航運等公司達成「銀企直聯」合作。

6月12日，廣發銀行香港分行積極回應金管局相關安排，完成首筆以境內政策性銀行債券為抵押品的日間回購人民幣資金交易。

渤海銀行 香港分行

6月，渤海銀行香港分行根據金管局監管政策手冊《GS-1氣候風險管理》要求，完成提交2023年《氣候相關信息披露(TCFD)報告》，同步檢討了過去一年渤海銀行香港分行將「環境、社會及管治」核心理念和標準融入企業管治，結合業務實踐，並將可持續發展及氣候風險管理納入本行風險管理體系內，並積極推動綠色金融人才培訓、綠色金融產品及業務發展和綠色經營活動(環保行動、綠色出行、綠色營運等)。

2024年第2季，渤海銀行香港分行為加強員工對銀行業相關的法例法規的了解，邀請了不同領域專家提供了多場培訓講座，包括《個人資料(私隱)條例》培訓、《存款保障計劃(計劃成員及受存保計劃保障的金融產品的申述)規則》及《信息系統指引》相關培訓、《打擊清洗黑錢及恐怖分子融資活動》培訓等。

東亞銀行

4月，東亞銀行連續第9年冠名贊助「公益金東亞慈善高爾夫球賽」及贊助「一桿進洞」獎。2024年大賽共吸引超過180名高球好手組成47支工商機構隊伍參與，並於4月5日在香港哥爾夫球會粉嶺哥爾夫球場圓滿舉行。活動為香港公益金資助的精神健康服務籌得逾290萬元，創歷屆之冠。

4月，東亞銀行為以富裕及高端客戶為目標客戶的顯卓理財及顯卓私人理財推出全新廣告，由容祖兒小姐擔任顯卓理財及顯卓私人理財的品牌大使。

5月，東亞銀行加入香港綠色金融協會，並擔任「銀行－轉型融資」工作組成員，與其他金融機構合作促進綠色和可持續銀行業務，探討為企業淨零排放轉型提供融資方案。

東亞銀行海港城顯卓理財中心於6月13日正式開幕，該中心採用全新設計，呼應煥新品牌形象。

PAObank

4月2日，PAObank正式成為陸金所控股有限公司旗下子公司。

4月29日，PAObank公佈2023年全年業績，受益經濟復甦，各項經營指標表現理想，其中下半年貸款增長強勁，全年增18%，貸存比率維持健康水平達84%。

2024年第2季，PAObank囊括多個地區及本地的獎項，包括《亞洲銀行家》「香港卓越零售金融及科技創新獎－最佳數位化中小企業金融服務」、《彭博商業周刊／中文版》金融機構大獎「年度虛擬銀行－卓越大獎」，以及香港中小型企業總商會「中小企業最佳拍檔獎」。

4月14日，天星銀行聯同香港大學舉辦的聯校案例比賽圓滿舉辦。來自港大、中大、科大及城大4間學府的16支隊伍激烈角逐，最終冠軍由港大的NAWN Consulting 團隊獲得。

5月22日，天星銀行成為首批支持數字人民幣香港跨境試點的機構之一。用戶只需以香港手提電話號碼登記，便可在香港開立個人數字人民幣錢包，並通過天星銀行手機 App 以轉數快增值，在大灣區或內地其他試點地區作跨境支付。

6月21日，香港恒生大學舉辦的第13屆「君子企業獎」評選結果正式揭曉，天星銀行榮獲「君子企業獎」，此獎項是對企業在遵循「君子五德」—仁、義、禮、智、信的商業道德標準，以及卓越表現的高度認可。

4月10日，星展銀行與冠忠巴士集團簽署第2筆為期5年，總額為3.5億港元的可持續發展表現掛鈎貸款，用以支持冠忠巴士將ESG要素融入日常業務營運。星展銀行作為該筆交易的牽頭行及可持續發展表現掛鈎貸款ESG顧問。

4月17日，星展銀行中小企業銀行公佈DBS BusinessClass中小企可持續發展調查報告，大部分中小企業支持可持續發展，然而財務壓力成主要挑戰。近7成表示有興趣推行可持續發展，會考慮將ESG策略或可持續發展措施納入其業務規劃。

5月16日，星展銀行與新輝（建築管理）推出香港建造業界首個可持續發展表現掛鈎供應商付款服務方案。

6月13日，星展銀行升級網上企業開戶服務。擁有香港註冊公司的香港身份證持有人開戶，由最快兩個工作日縮短至最快1個工作日。電子身份驗證(eIDV)擴展予香港註冊公司中持有內地身份證的股東或董事，最快只需5個工作日即可開戶。

2024年4月

- 穆迪評級主權風險部副總裁 Martin Petch 指出，現時香港特區政府發債規模未算過度，判定本港已陷入結構性財赤屬言之尚早，未來關鍵在於香港特區政府就改善財政狀況所作出的應對策略。
- 標普全球數據反映香港2024年3月營商環境改善，3月香港採購經理指數(PMI)上升至50.9，按月上升1.2個百分點，重返擴張水平，結束連續兩個月的收縮。
- 德勤表示，2024年首季香港新股市場集資額僅錄47億港元，創下2009年同期以來的新低；同期香港新股數目亦按年減少33%至12隻。以新股融資額計算，香港首季IPO於全球排名下跌至第10位。德勤預期香港交易所今年新股集資額1,000億港元，有80隻新股上市，有力爭取前5位。
- 投資推廣署表示，「新資本投資者入境計劃」自3月1日推出以來，反應熱烈，至今已接獲雙位數字申請及逾1,600宗查詢。
- 彭博報道指出，香港特區政府考慮新的稅收規定，對包括私募信貸和基礎設施在內的另類投資提供更優惠的待遇。
- 評級機構惠譽確認香港的長期外幣發行人違約評級為「AA-」，評級展望為穩定；並指出香港其「AA-」評級仍受到香港龐大的財政緩衝、強勁的外部財政和高人均收入水平的支持。
- 國務院出台《關於加強監管防範風險推動資本市場高質量發展的若干意見》，內容包括要嚴把發行上市准入關口，提高主板、創業板上市標準，加大退市監管力度，進一步嚴格強制退市標準等。
- 高盛認為，黃金正處於「不可動搖的牛市」(An unshakable bull market)，將2024年年底金價預期由每盎司2,300美元上調至2,700美元。
- 國家統計局公佈，內地2024年第1季國內生產總值29.63萬億元人民幣，按年增長5.3%，高於市場預期的增長4.8%；按季增長1.6%，亦好於預期的增長1.5%。
- 香港國際機場在國際機場協會公佈的最新數據中，按總貨運量計再度獲選為2023年全球最繁忙貨運機場。年內機場處理的貨運量達430萬公噸。這是香港國際機場自2010年以來第13次獲選為全球最繁忙貨運機場。
- 4月18日，港深創新及科技園舉辦合作夥伴啟動禮，引入首批60間合作企業，分別來自香港、內地、歐洲、北美等地區，預計投資超過數10億港元，創造以千計就業機會，當中4成半來自生命健康科技、新能源和微電子等產業，4成企業是首次落戶本港或擴充業務。
- 據SWIFT報告，2024年3月人民幣國際支付價值份額由2月的4%上升至4.69%，創紀錄新高，並連續5個月維持在4%以上。
- 統計處公佈，2024年1月至3月經季節性調整的失業率為3%，較2023年12月至2024年2月的2.9%，上升0.1個百分點。
- 中國證監會發佈5項資本市場對港合作措施，包括放寬滬深港通下股票ETF合資格產品範圍、將REITs納入滬深港通、支持人民幣股票交易櫃台納入港股通、優化基金互認安排和支持內地行業龍頭企業赴香港上市。
- 統計處公佈第2季業務展望調查結果，預期今年第2季業務狀況較上一季為佳的受訪者的比例為14%，較第1季的相應比例(13%)略高。按行業分析，在金融及保險業中，有較多的受訪者預期第2季其業務狀況較第1季為佳。

- 國家財政部表示，要加強財政與貨幣政策、金融改革的協調配合，完善基礎貨幣投放和貨幣供應調控機制，支持在央行公開市場操作中逐步增加國債買賣，充實貨幣政策工具箱；將研究擴大政府債券櫃檯銷售品種和規模。
- 瑞銀調高內地及香港股市評級至「增持」。瑞銀指出，中國企業的業績和基本面良好，而年初至今中國的假日消費數據強勁，因而對中國企業的未來盈利抱有樂觀看法。
- 跨境理財通2.0啟動近兩個月，中國人民銀行廣東省分行公佈，內地2024年3月新增約2.32萬人參與南向通，跨境匯劃金額130.88億元人民幣，按月急升7.9倍並創紀錄新高。
- 財庫局局長許正宇表示，正準備或已決定會在香港設立或擴展業務的家族辦公室的總數達到136間，其中82間來自內地，27間來自歐洲，3間來自亞太地區和9間來自中東地區。
- 高盛計劃在亞洲招募更多人才，以滿足家族辦公室和超級富豪日益增多的需求。該行表示，新加坡、澳洲和香港是其財富管理業務的主要市場。
- 財庫局局長許正宇指出，年內香港特區政府會發表政策宣言，闡述政府對於在金融市場應用人工智能的政策立場和方針。
- 滙豐控股2024年第1季按固定匯率基準計算，除稅前利潤126.5億美元，按年下跌2.17%，其中財富管理及個人銀行業務跌幅最大。
- 2024年第2季「渣打香港中小企領先營商指數」調查結果顯示，綜合營商指數按季上升3.6至47.3，回升至2023年第4季的水平，反映本港中小企對營商前景的悲觀情緒有改善。

2024年5月

- 金管局公佈，2024年3月新批出的按揭貸款額按月增加6.2%至191億港元。當中，涉及一手市場交易所批出的貸款增加27%至68億港元；涉及二手市場交易所批出的貸款減少2.7%至93億港元。
- 渣打集團公佈，2024年第1季香港區稅前基本盈利6.2億美元，按年增長17.2%；信貸減值3,900萬美元，按年增加77.27%。
- 德意志銀行全球私人銀行業務負責人Claudio de Sanctis指出，沙特阿拉伯和阿聯酋的富裕家庭愈來愈熱衷於在東南亞和香港投資，同時表示該行在這些地區的招聘人數遠高於其他地區。
- 滙豐最新調查顯示，約6成打算於亞洲區內其他城市定居的內地富裕人士認為，香港是區內最理想的居住城市。另外，調查顯示7成計劃移居香港的受訪者已經在香港作出投資，當中大多數(60%)都打算增加投資。
- 金發局與卡塔爾金融市場管理局簽署諒解備忘錄，雙方將在多個領域展開合作，包括最佳實踐模式與知識共享、合辦專業培訓工作坊和交流計劃、探討與雙方有關的焦點議題等。此外，雙方將就國際金融服務活動與產品等作重要資訊交流，並合辦市場推廣活動，加強不同金融服務領域的聯繫。
- 評級機構標普確認，香港的長期發行人信貸評級為「AA+」，評級展望維持「穩定」。標普表示，香港今年經濟增速可能從去年的3.2%放緩至2.5%。隨着經濟進一步復甦、房地產市場企穩，未來3至4年財政赤字可能收窄。
- 中國證監會上月推出5項支持香港資本市場措施，當中表態鼓勵內地行業龍頭企業來港上市。香港交易所行政總裁陳翊庭表示，相關措施出台後，上市科接獲很多公司表示有興趣及打聽上市程序，目前大約有100宗IPO申請。

- 國家金融監督管理總局發佈《關於銀行業保險業做好金融「五篇大文章」的指導意見》，從優化金融產品和服務、發揮銀行保險機構職能優勢、完善銀行保險機構組織管理體系等方面系統部署做好金融「五篇大文章」，並分別對科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融和數字金融提出了相應的目標。
- 國家財政部公佈《2024年一般國債、超長期特別國債發行有關安排》，其中超長期特別國債涉及期限為20年、30年和50年。
- 旅發局公佈，2024年4月初步訪港旅客數字為340萬人次，較2023年同期上升約兩成，其中，來自印尼、美國及加拿大的旅客人次按年均錄得逾8成增幅；今年1至4月累計1,462萬人次訪港，按年增加一倍。
- 5月16日，證監會發表經修訂的通函，容許採用聯接基金結構的證監會認可聯接交易所買賣基金(ETF)在符合某些條件的情況下，根據簡化規定投資於來自不同市場的海外上市主ETF，當中包括主動型ETF。證監會表示，此舉將為ETF發行人節省成本和提供靈活性，並拓闊投資者的投資選項，同時確保維持適當的投資者保障水平。
- 5月17日，香港金管局宣佈與中國人民銀行擴大數字人民幣在香港的試點範圍，便利香港居民開立及使用數字人民幣錢包（數幣錢包）及在內地消費，用戶以香港手機號碼便可以在香港開立並使用個人數幣錢包，用於跨境支付，並可透過本地17間零售銀行經轉數快為錢包增值。金管局表示，這是世界首個快速支付系統與央行數字貨幣系統的連接，為G20跨境支付藍圖所強調的互通性提供了創新的用例。
- 香港特區政府公佈2024年第1季經濟數據，本地生產總值(GDP)按年增長2.7%，連續5季錄得增長，全年GDP增長預測維持2.5%至3.5%不變。第1季，受惠於訪港旅客持續回升，服務輸出按年增長8.4%；整體貨物出口隨着外部需求略為好轉上升6.8%；私人消費開支按年上升1%。
- 財庫局公佈，截至今年4月，新公司成立的數字持續增長，按月增加約1.2萬間新公司，較解散公司約7,400間為高，繼續錄得淨增長。
- 5月20日，香港交易所宣佈與中國外匯交易中心、上海清算所共同推出多項互換通業務優化措施，以更好地滿足國際投資者管理人民幣利率風險的需求。推出首日，共26家境內外機構開展國際貨幣市場(International Monetary Market)交易，成交54.83億元人民幣，4家境內外機構使用了合約壓縮服務，共壓縮名義本金55億元人民幣。
- 香港特區政府宣佈，香港今年全年會舉辦逾210項盛事，較年初預計約150項增加60多項，增幅逾4成。全年盛事料吸引約170萬名旅客參與，帶來約72億港元消費額和約43億港元經濟增加價值。計劃於下半年舉辦的106項盛事，包括香港演藝博覽、香港時裝設計周、與交通運輸有關的超級樞紐博覽會等全新盛事，以及再度舉辦的國際金融領袖投資峰會等。
- 香港金管局公佈，中國人民銀行5月份在香港招標發行的3個月及1年期央票，中標利率分別為2.75厘及2.7厘，分別比2月份發行的同期限央票低29及9個基點。3個月期央票發行規模300億元人民幣，超額認購1.28倍；1年期央票發行規模200億元，超額認購近1.7倍。
- 創新科技及工業局公佈北部都會區的創科發展規劃工作和最新情況，位於落馬洲佔地87公頃的港深創新及科技園已完成第1期規劃，首3座大樓今年底起將陸續落成，現正進行招租，截至4月已與約60家機構簽署合作備忘錄，標誌着園區即將踏入營運階段。約60家合作夥伴機構中，約四分之一來自海外，有24家企業為首次在港落戶或擴展業務。

- 金管局公佈，經諮詢業界，已更新並發佈了與認可機構人才發展相關的監管政策手冊，更新內容主要圍繞人才規劃和培訓，要求銀行有清晰的人才規劃以配合未來的業務發展，並因應未來的人才需求，制定有效的策略填補人才缺口，包括投入充足的財政資源，為員工安排合適的培訓。
- 統計處公佈，2024年4月商品整體出口貨值為3,787億港元，按年上升11.9%，高於市場預期的增長7.6%；繼3月進口錄得5.3%的升幅後，4月商品進口貨值為3,889億港元，按年上升3.7%，遜於市場預期的上升6.8%。
- 香港投資基金公會基金銷售數據顯示，香港零售基金在2024年第1季的總銷售額達198億美元，按季大增69%，亦是自2021年第3季以來的新高。
- 中原地產研究部指出，中原城市領先指數(CCL)最新報144點，按周下跌1.43%，創9周以來新低。CCL連續下跌4周並逼近樓市撤辣前143.02點的低位，顯示撤辣效應逐漸消失。
- 中國人民銀行副行長陶玲表示，央行將繼續健全離岸市場人民幣流動性供給機制，完善境外主權債券發行長效機制，豐富離岸人民幣金融產品，拓展內地與香港金融市場互聯互通機制，完善其他離岸人民幣市場功能。
- 氣候變化為經濟活動帶來不同影響，金管局向銀行發通告指，將推出實體風險評估平台測試版，供銀行評估不同氣候情景下，實體風險對香港住宅和商業建築物的潛在影響。
- MSCI 旗下《亞太資本趨勢報告》顯示，香港零售地產在經歷一段低迷時期後，隨着收益率上升刺激交投活動，該市場開始回暖，並在2024年第1季錄得多宗商場成交。

2024年6月

- 較為反映沿海地區企業及出口情況的財新中國2024年5月製造業採購經理指數(PMI)上升至51.7，為2022年7月來最高，顯示製造業生產經營活動擴張加速。
- 評級機構穆迪將內地2024年經濟增長預測由4%上調至4.5%，指疫情後中國以製造業和出口為重點的增長戰略正在形成。
- 國務院國有資產監督管理委員會召開擴大會議，強調中央企業原則上不得新設、收購及新參股各類金融機構，對服務主業實業效果較小、風險外溢性較大的金融機構原則上不予參股和增持。
- 受供需擴張提速、尤其是需求強勁的拉動，中國2024年5月服務業景氣度加快恢復。5月財新中國服務業PMI上升至54，較4月上升1.5個百分點，創2023年8月以來新高。
- 滙豐發表《富裕投資者簡報》，顯示香港富裕投資者持有的投資組合前3種產品分別為股票(54%)、定期存款(57%)及債券(36%)。投資組合中，有三分之一為現金。39%的受訪者表示計劃將在1年內將逾半的現金用作投資。
- 金管局聯同mBridge項目團隊的其他成員宣佈mBridge項目已進入最簡可行產品(MVP)階段。隨着項目進入MVP階段，項目團隊將繼續優化平台各個範疇，並進一步擴大公營和私營機構的參與度。
- 大華銀行發佈「2024年大華銀行企業展望研究報告(中小企及大型企業)」，顯示儘管面對經濟前景不明朗，64%的香港企業預計今年的業績將有所改善。
- 本港銀行業貸款增長疲弱，2024年初至4月期間貸款餘額下跌2%，香港銀行公會署理主席陳紹宗表示，以現時趨勢而言，不認為下半年貸款需求會有強勁增長，並預計趨勢會緩步向下。

- 世界銀行在最新《全球經濟展望》報告預測，中國2024年的經濟增長從1月時預計的4.5%上調至4.8%，主要由於出口增長蓋過了需求的疲軟。
- 統計處公佈，中小企業務收益的現時動向指數從2024年4月在收縮區域的43.8進一步下跌至5月的43，而6月的業務收益展望動向指數則為46.8。
- 安永大中華區發佈報告，預期2024年下半年港股IPO現回暖訊號，料第3季起遞表大增；同時指出因高息環境仍存，不排除一些集資額達50億港元的大型新股或在明年才來港上市。
- 旅發局公佈，2024年5月初步訪港旅客數字為339.85萬人次，按年上升20.2%，其中內地旅客量按年增加14.8%。
- 人民銀行行長潘功勝表示，中國貨幣政策立場是支持性的，為經濟的持續回升向好提供金融支持，將繼續堅持支持性的貨幣政策，並堅決防範匯率超調；將靈活運用存款準備金等各項工具，政策不大放大收。
- 中國證監會副主席方星海表示，要繼續加快境外上市備案速度，特別是融資額較大、科技創新實力強的企業境外上市，要盡快予以備案。
- 金管局的數據顯示，本港銀行6月19日向金管局貼現窗借入19.55億港元，是自2024年3月19日以來的最大筆操作。
- 統計處公佈，本港2024年3月至5月經季節性調整的失業率維持3%；就業不足率由1.1%上升至1.2%；總就業人數達369.69萬人，比上月統計數據增加約2,800人。
- 德勤預計，2024年香港新股市場集資額600億至800億港元，預測較此前的預測調低約兩成至四成。
- 氣候債券倡議組織最新報告顯示，在香港特區政府債券發行的推動下，2023年香港可持續債券市場實現大幅增長，GSS+（綠色、社會責任、可持續發展和可持續發展掛鉤債券）債務總額達到182億美元，按年增長236%。
- 香港證監會表示，內地和香港在互認基金下認可的香港基金，2024年首4個月錄得82億元人民幣的淨流入，超過2023年全年的59億元人民幣淨流入，反映資金流反彈的勢頭由去年延續至今年。
- 道富環球投資管理聯同世界黃金協會發佈《黃金洞察報告》。調研結果顯示，相比北美機構投資者(21%)，更多亞太地區機構投資者(27%)預計在未來12至18個月增加黃金投資。
- 統計處公佈，2024年5月商品整體出口貨值為3,759億港元，按年上升14.8%並符合市場預期；5月商品進口貨值為3,881億港元，按年上升9.6%且高於市場預期。
- 差餉物業估價署數據顯示，2024年5月全港私人住宅樓價指數回落至305.9，按月跌1.23%，結束3月及4月的上升趨勢。
- 金管局最新季報顯示，今年首季末，銀行體系的特定分類貸款比率升至1.79%，按季升0.23個百分點，按年升0.33個百分點；內地相關貸款的特定分類貸款比率升0.19個百分點至2.77%；零售銀行整體撥備按年增78.5%，除稅前經營溢利則增5%。金管局表示，儘管特定分類貸款比率有所上升，但銀行體系的資產質素維持健康；香港銀行體系維持穩健，資本及流動性緩衝均十分充裕。

名 錄

董事會成員

會長



孫煜

中國銀行(香港)有限公司
副董事長兼總裁

副會長



劉亞干

中國工商銀行(亞洲)有限公司
董事長兼執行董事

副會長



肖彬

中國農業銀行股份有限公司
香港分行行長

副會長



張駿

中國建設銀行(亞洲)股份有限公司
副董事長、執行董事兼行長

副會長



吳曄

前交通銀行股份有限公司
香港分行行政總裁

副會長



李曦光

國家開發銀行
香港分行行長

副會長兼秘書長



陳振英

立法會議員(金融界)、
中國銀行(香港)有限公司顧問

顧問

王于漸	香港大學經濟學講座教授
王冬勝	香港上海滙豐銀行有限公司主席
巴曙松	香港交易及結算所有限公司董事總經理、首席中國經濟學家
李國寶	東亞銀行有限公司執行主席
吳亮星	中國銀行(香港)信託有限公司董事長
林廣兆	中銀國際控股有限公司副董事長
洪丕正	渣打銀行國際業務總裁
夏加利	夏利里拉酒店集團副董事長
陳家樂	香港城市大學商學院院長及金融學講座教授
陳健波	行政會議非官守成員、立法會議員(保險界)
陳智思	亞洲金融集團(控股)有限公司主席兼總裁、亞洲保險有限公司主席
張仁良	前香港教育大學校長及公共政策講座教授、交通諮詢委員會主席、招商永隆銀行有限公司副董事長
張華峰	前立法會議員(金融服務界)、香港經濟民生聯盟監事會副主席、恒豐證券有限公司主席、一帶一路總商會理事會秘書長
雷鼎鳴	香港科技大學經濟學系前系主任、澳門科技大學發展經濟學研究所所長
蔡耀君	香港上海滙豐銀行有限公司獨立非執行董事
劉漢銓	前全國政協常委、南洋商業銀行有限公司獨立非執行董事
龐華毅	星展北亞區主管、星展銀行(香港)有限公司行政總裁

會員單位

理事會員單位

中國銀行(香港)有限公司	中信銀行(國際)有限公司
中國工商銀行(亞洲)有限公司	中國光大銀行股份有限公司香港分行
中國農業銀行股份有限公司香港分行	中國民生銀行股份有限公司香港分行
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司	招商銀行股份有限公司香港分行
交通銀行股份有限公司香港分行	興業銀行股份有限公司香港分行
國家開發銀行香港分行	上海浦東發展銀行股份有限公司香港分行
	浙商銀行股份有限公司香港分行

會員單位

南洋商業銀行有限公司	交通財務有限公司
招商永隆銀行有限公司	創興財務有限公司
創興銀行有限公司	中國進出口銀行香港代表處
集友銀行有限公司	華夏銀行股份有限公司香港分行
中國工商銀行股份有限公司香港分行	廣發銀行股份有限公司香港分行
中國銀行股份有限公司香港分行	平安銀行股份有限公司香港分行
中銀國際有限公司	渤海銀行股份有限公司香港分行
中國建設銀行股份有限公司香港分行	北京銀行股份有限公司香港代表處
交通銀行(香港)有限公司	東莞銀行股份有限公司香港分行
上海銀行(香港)有限公司	銀聯(香港)有限公司
	中信銀行股份有限公司香港分行

行業會員單位

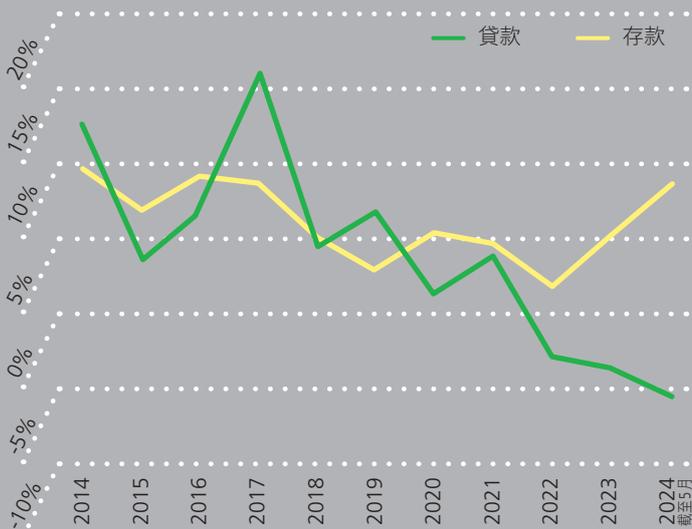
東亞銀行有限公司	恒生銀行有限公司
理慧銀行有限公司	星展銀行(香港)有限公司
PAO Bank Limited	大新銀行有限公司
匯立銀行有限公司	華僑銀行(香港)有限公司
上海商業銀行有限公司	大華銀行(香港)
天星銀行有限公司	眾安銀行有限公司

香港銀行業主要數據一覽

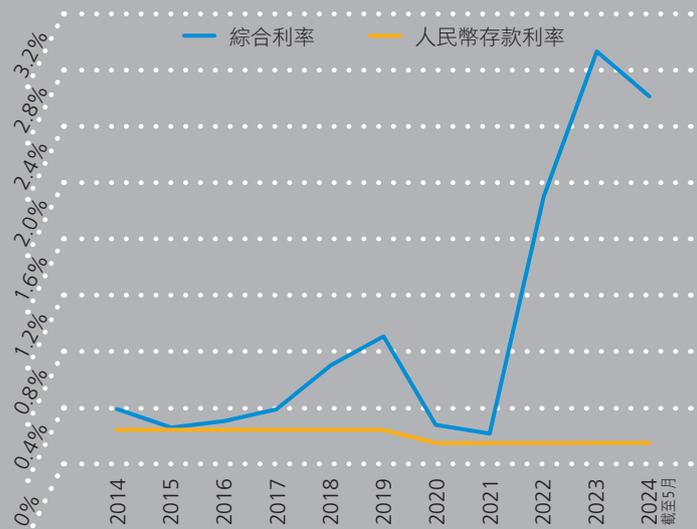
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 截至5月
貸款增長	12.7%	3.5%	6.5%	16.1%	4.4%	6.7%	1.2%	3.8%	-3.0%	-3.6%	-5.5%
存款增長	9.7%	6.7%	9.1%	8.7%	5.0%	2.9%	5.4%	4.6%	1.7%	5.1%	8.8%
綜合利率	0.39%	0.26%	0.31%	0.38%	0.89%	1.09%	0.28%	0.21%	2.11%	2.94%	2.61%
人民幣存款利率	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.25%	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
人民幣存款 (10億元人民幣)	1,004	851	547	559	615	632	722	927	836	939	1134
壞賬比率	0.46%	0.69%	0.72%	0.56%	0.51%	0.48%	0.82%	0.85%	1.40%	1.56%	--
淨息差	1.40%	1.32%	1.32%	1.45%	1.62%	1.63%	1.18%	0.98%	1.31%	1.68%	--
總資本比率	16.8%	18.3%	19.2%	19.1%	20.3%	20.7%	20.7%	20.2%	20.1%	21.1%	--
普通股權一級資本比率	13.7%	14.6%	15.4%	15.3%	16.0%	16.5%	16.7%	16.2%	16.2%	17.2%	--

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
中國內地相關貸款 (10億港元)	3,329	3,564	4,188	4,251	4,564	4,548	4,728	4,522	4,226
流動性覆蓋比率	142.9%	156.3%	154.8%	167.3%	159.9%	154.4%	151.9%	161.8%	178.6%
流動性維持比率	53.9%	51.0%	49.4%	54.3%	56.2%	57.7%	59.0%	63.2%	65.7%

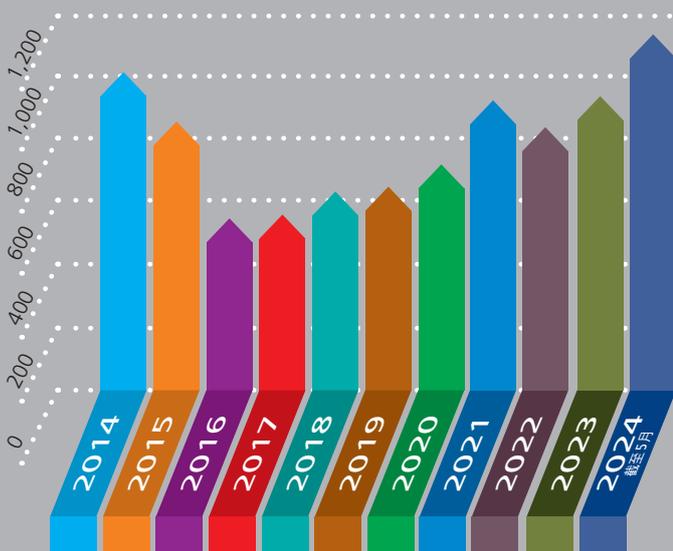
貸款及存款增長



指標利率



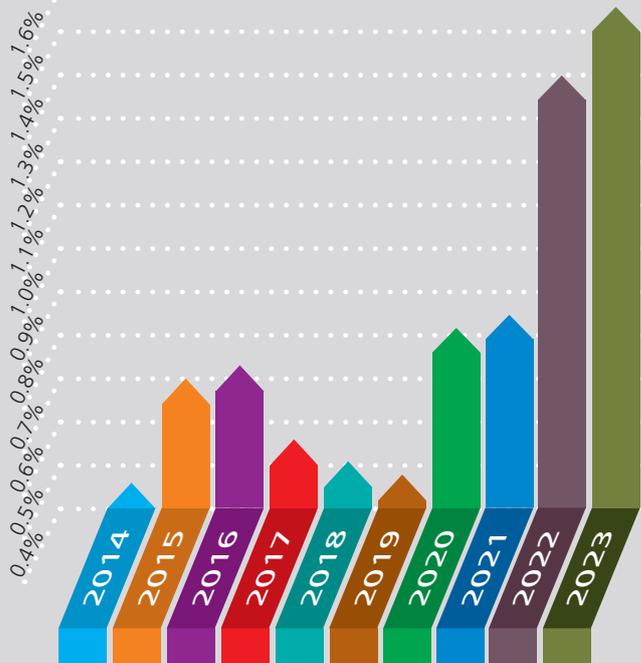
人民幣存款 (10億元人民幣)



中國內地相關貸款 (10億元港幣)



壞賬比率

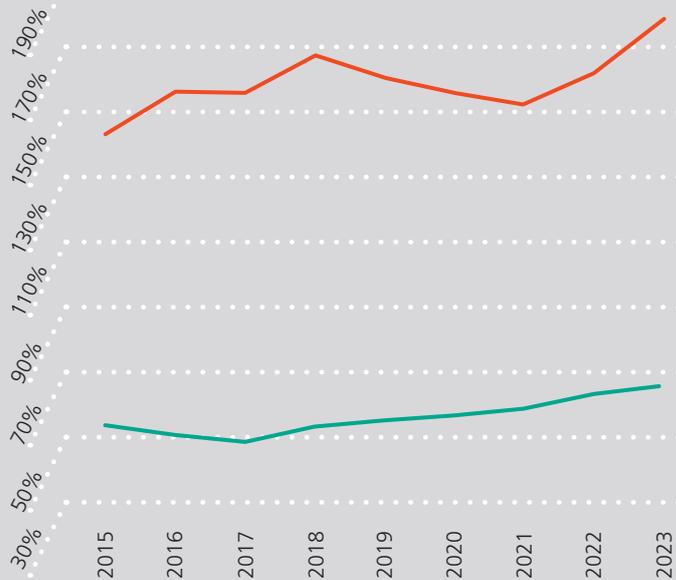


淨息差



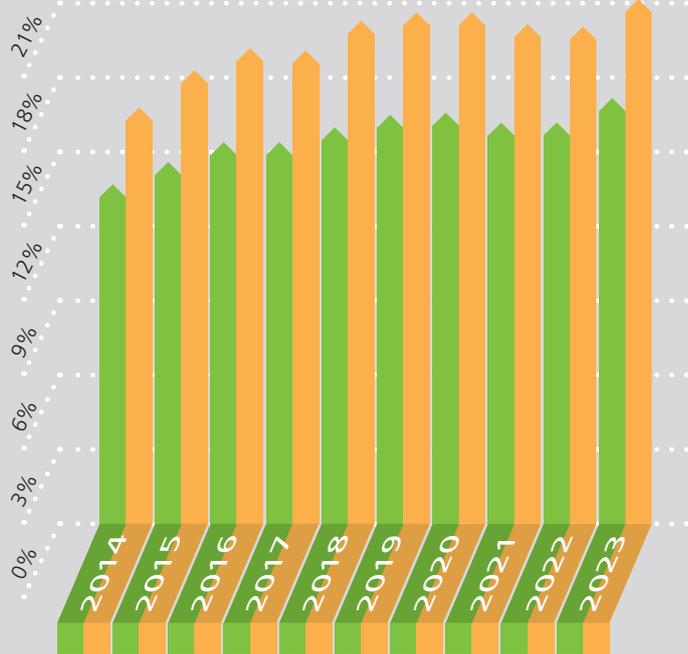
流動性覆蓋比率及流動性維持比率

— 流動性覆蓋比率 — 流動性維持比率



資本充足比率

■ 總資本比率 ■ 普通股權一級資本比率



*資料來源：香港金融管理局及香港中資銀行業協會



香港中環德輔道中 2A 號中國銀行大廈 1 樓 A 室

電話：(852) 8226 2800

傳真：(852) 3583 0690

電郵：secretariat@hkcba.com.hk

網址：www.hkcba.com.hk





香港中資銀行業協會
Chinese Banking Association
of Hong Kong

**本刊物版權屬香港中資銀行業協會
所有，不得轉載，詳情請參閱本網
站「版權告示」及「免責聲明」。**