

业务回顾

业务回顾

业绩摘要

本集团于本年度的主要成就包括：

- 透过按揭保险计划，帮助置业人士，借取合共831亿港元按揭贷款
- 自二零一一年七月推出安老按揭计划以来，共批核6,891宗申请；物业平均价值约580万港元
- 于二零二三年，终身年金业务录得合共约2,200张保单，保费总额达16亿港元
- 自百分百担保个人特惠贷款于二零二一年四月推出以来，批出贷款47亿港元，超过59,000名借款人受惠。鉴于本港经济自2019冠状病毒病疫情持续复苏及失业率下降，该计划的申请期已于二零二三年四月底结束
- 延长中小企融资担保计划下八成信贷担保产品、九成信贷担保产品及百分百担保特惠贷款的申请期至二零二四年三月底，以纾解中小型企业的现金流负担
- 中小企融资担保计划下还息不还本安排的申请期延长至二零二三年九月底。随着香港经济自2019冠状病毒病疫情持续稳步复苏，此项特别纾困措施已达到既定目的，有关申请期已于二零二三年九月底结束
- 透过部分本金还款安排为有现金流问题的企业提供支持，该项安排在中小企融资担保计划下提供更多弹性还款选项，让企业选择在指明期内，每月只偿还原定应偿还本金的一成、两成或五成，给予企业更多时间由还息不还本逐步过渡至正常还款
- 自八成及九成信贷担保产品推出以来，分别批出逾25,400宗及逾10,800宗申请，涉及贷款分别为1,111亿港元及203亿港元，逾21,400间本地中小企及380,000名相关雇员受惠。超过3,100宗申请选择还息不还本
- 自百分百担保特惠贷款推出以来，批出逾65,600宗申请，涉及贷款约1,391亿港元，约39,000间本地中小企及392,000名相关雇员受惠。超过45,800宗申请选择还息不还本
- 推出百分百担保贷款专项计划。为跨境客运业及旅游业设立的百分百担保贷款专项计划于二零二三年四月二十九日推出，以支援旅游业界及跨境客运业恢复业务。自推出以来，该计划已批出合共204宗申请，涉及贷款约2.007亿港元。另外，纯电动的士百分百担保贷款专项计划于二零二三年九月四日推出，旨在鼓励的士车主购买纯电动的士以替换现有的士。自其推出以来，已批出两宗申请，涉及贷款约70万港元
- 稳步落实本集团基建融资及证券化业务的业务计划，累积基建贷款资产及发展本集团的基建融资及证券化品牌

- 完成发行以基建融资证券化先导计划下首批基建贷款抵押证券。这次公开发行人包括数个级别美元资产抵押票据，由多个地域和行业组成的分散化项目及基建贷款组合的现金流支持，总值为4.048亿美元。在首批基建贷款抵押证券的资本结构中，有一亿美元是由具可持续发展、绿色和社会责任元素资产组成的可持续融资票据。可持续融资票据是在按揭证券公司的《社会责任、绿色及可持续金融框架》下发行，符合国际资本市场协会的绿色债券原则、社会责任债券原则及可持续债券指引，标志着按揭证券公司践行对绿色及可持续发展的承担
- 购入约1.396亿港元住宅按揭贷款
- 于本年度，发行债券总值为983亿港元(其中899亿港元的债券年期为一年或以上)，促进本地债券市场发展，维持本集团作为港元企业债券市场最活跃发债体的地位，并成为二零二三年最大离岸人民币企业债券发行人之一
- 根据《社会责任、绿色及可持续金融框架》，于二零二三年九月推出包括95亿港元两年期、50亿元人民币三年期及6.5亿美元五年期的三币种社会责任债券。是次发行标志着亚洲区内规模最大的社会责任债券，亦是香港债券发行人首次于一笔交易中发行港元、人民币及美元三币种债券
- 凭借这次别具里程碑意义的社会责任债券交易，本集团于本年度内荣获以下本地及国际知名机构颁发下列杰出奖项：
 - 香港品质保证局于「香港绿色和可持续金融大奖2023」(二零二三年十一月)
 - 杰出绿色和可持续债券发行机构(公共单位) — 最大规模整体社会责任债券
 - 《亚洲金融》(FinanceAsia)「2023年度成就大奖」(二零二四年二月)
 - 环境、社会及管治最佳发行人 — 高度推崇(机构奖项)
 - 最佳债券交易(香港特别行政区) — 高度推崇(交易奖项)
 - 《财资》(The Asset)「可持续金融国家评选大奖2024」(二零二四年三月)
 - 可持续金融最佳发行人(机构奖项)
 - 最佳香港社会责任债券(交易奖项)
- 截至二零二三年年底，本集团的长期外币和本地货币信贷评级，保持在标普全球评级(「标普」)AA+及穆迪投资者服务公司(「穆迪」)Aa3的卓越级别，与特区政府相同
- 维持优良的信贷素质，所有资产类别合计的不良贷款比率0.05%；逾期90日以上的拖欠率，按揭保险组合为0.02%，香港住宅按揭组合为0.03%

二零二三年，本集团维持稳健的财务状况：

- 资本充足率为21.6%，远高于财政司司长指定的8%最低要求
- 从事一般保险业务的保险附属公司的偿付能力充足率为13倍(二零二二年：11倍)，从事年金业务的保险附属公司的偿付能力充足率为18倍(二零二二年：15倍)，远高于保险业监管局分别规定200%和150%的最低法定要求

市况概览

整体经济状况

二零二三年，全球经济面临通胀持续、息率居高不下、增长不稳定以及地缘政治紧张局势加剧。中国内地经济持续复苏，但增长势头略见放缓。

2019冠状病毒病疫情过后，香港经济于二零二三年复常，个人消费及入境旅游业有所改善。然而，外部环境严峻持续打击出口表现。随着美国接连加息，香港银行亦普遍提高最优惠利率。在此背景下，二零二三年香港经济增长3.2%。

物业市场

由于市场情绪转趋极度审慎，二零二三年住宅物业市场出现整固。年内大部分时间，住宅物业的成交量及成交额均呈下降趋势。整体而言，二零二三年住宅物业的成交量按年下跌4.5%至43,002宗，而成交额按年下跌4.5%(图1)。

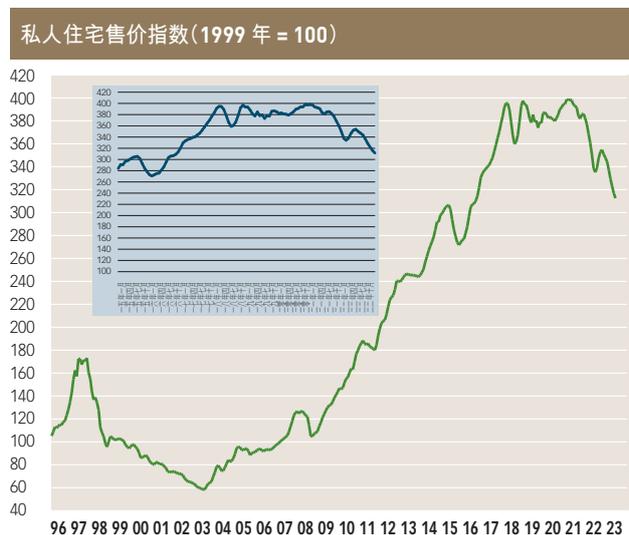
图1



一手及二手市场的成交量于全年波动。整体而言，住宅物业价格¹于二零二三年录得6.8%的累积减幅，而二零二二年的跌幅则为14.7%(图2)。

¹ 资料来源：差饷物业估价署刊发的私人住宅售价指数

图 2



按揭市场

截至二零二三年十二月，自美国联邦储备局加息后，最优惠利率介乎5.875%及6.375%之间。香港银行同业拆息全年录得整体上升趋势。根据香港金融管理局发布的金融数据月报，以期内平均数计算的一个月香港银行同业拆息²于首四个月徘徊于2.53%与3.27%之间，但自五月起上升，全年维持高位并于十二月攀升至5.49%。按揭贷款录得增长，当中所有住宅按揭贷款的未偿还总金额上升3.36%至19,791亿港元。二零二三年的新取用贷款总额³按年跌21.6%，二零二二年的跌幅则为23.9%（图3）。

² 资料来源：香港金融管理局

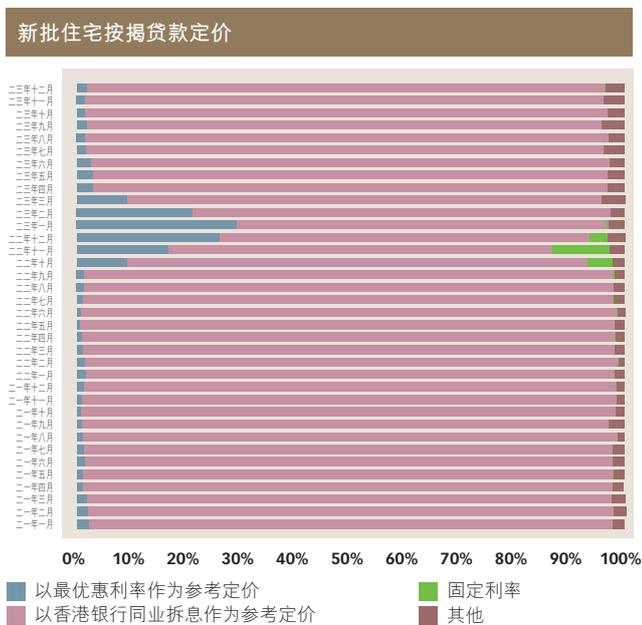
³ 资料来源：香港金融管理局

图 3



以最优惠利率为参考定价的按揭比例于二零二三年一月处于29.2%高位，但其后开始下跌。整体而言，年内借款人似乎仍然更倾向接受以香港银行同业拆息为参考定价的按揭。截至二零二三年十二月，94.6%新叙造按揭贷款以香港银行同业拆息为参考定价，而以最优惠利率为参考定价的按揭及定息计划分别占1.7%及0.1%（图4）。

图 4



在香港金融管理局对按揭借贷的审慎监管下，住宅按揭贷款的资产素质于二零二三年维持优良。按揭贷款超过 90 日的拖欠比率，于年内保持介乎 0.06% 至 0.08% 的水平，反映银行采取审慎的借贷准则。拖欠和经重组的贷款综合比率，亦于年内维持在 0.06% 至 0.08% 的水平（图 5）。估计住宅按揭贷款负资产个案上升至 25,163 宗，录得 1,313 亿港元⁴的总额。该等个案主要与银行职员房屋贷款或按揭保险计划下住宅按揭贷款有关，该等贷款的按揭成数一般较高。

⁴ 资料来源：香港金融管理局

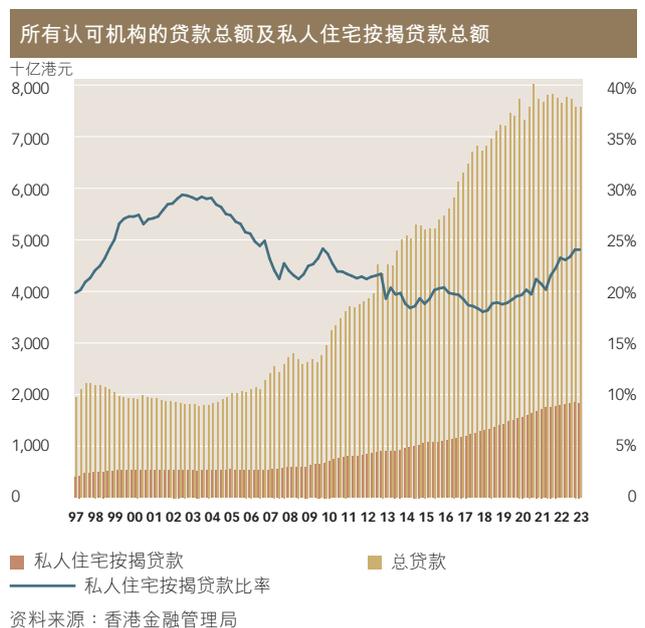
图 5



银行业贷款

于二零二三年，与房地产相关的贷款未偿还总额为 35,325.5 亿港元，占银行贷款总额约 46.3%（图 6）。在该等与房地产相关的按揭贷款中，私人住宅物业占 18,535.8 亿港元（二零二二年底：18,083.7 亿港元），资助房屋占 1,255.2 亿港元（二零二二年底：1,063.3 亿港元）。

图 6



资产收购

由于市场流动资金充足，银行并无迫切需要向本集团出售按揭贷款或其他资产。本集团已做好准备，于有需要时为市场提供流动资金。于二零二三年，本集团收购价值约1.396亿港元的按揭资产，当中包括本公司定息按揭计划下的820万港元定息按揭、1,040万港元安老按揭贷款及1.21亿港元医管局员工按揭贷款。

融资安排

于二零二三年，通胀压力挥之不去，加上地缘政治紧张局势加剧，导致全球金融市场及实体经济仍然不明朗。在市况动荡的情况下，本集团坚持审慎的预早融资策略，为购买银行贷款资产及再融资安排资金。基于本集团由政府全资拥有的强大背景和卓越的信贷评级，本集团于二零二三年按照成本效益原则发行合共983亿港元债券，当中899亿港元的债券年期为一年或以上。截至年底，本集团未赎回债券余额为1,617亿港元。作为香港最活跃的发债体之一，本集团将继续在本地机构及零售资本市场发行债务证券，并在海外机构市场开拓资金来源及扩大投资者基础。这不仅有助扩大本集团的资金基础，更可以为机构投资者及零售投资者提供高素质的债券工具，满足投资者对投资组合多元化及提高收益的要求。本集团设有多个债务工具发行计划，在发行债券方面既有效率，亦有实效。由于本集团的信贷评级卓越，所发行的债券广受各界投资者欢迎。

于二零二二年，本集团制定《社会责任、绿色及可持续金融框架》（「**框架**」），有助用以扩展及实行可持续策略，并作为其业务策略中的一个重要部分。框架专注于本集团的可持续发展计划，以及展示本集团及其附属公司支持香港长远的可持续愿景，并与相关愿景一致。

本集团将以框架为基础，构建及发行社会责任、绿色及／或可持续发展债券及资产抵押证券。所得资金净额将用以支持符合一个或多个「合资格社会责任资产类别」或「合资格绿色资产类别」的类别。

本集团已就框架向声誉良好及独立的国际第三方意见提供者Morningstar Sustainalytics取得第三方意见。其认为框架具有公信力及影响力，并符合国际资本市场协会发布的相关准则。

中期债券发行计划

为了在国际市场吸引更多投资者和开拓资金来源，本集团于二零零七年六月设立多币种中期债券发行计划。为满足不断增长的融资需求，中期债券发行计划规模由初期的30亿美元逐步扩大至300亿美元。该项计划可发行多种货币的债券，亦兼有灵活的产品特色，更能迎合本地及海外投资者在不同投资年期等各方面的要求。本集团委任国际及区内主要金融机构组成广泛的交易商团队，支持中期债券发行，亦为二手市场提供流通性。二零二三年，本集团透过中期债券发行计划，共发行中期债券183笔，发行金额合共983亿港元。其中有166笔，合共发行金额899亿港元的中期债券属年期一年或以上，其余17笔合共发行金额84亿港元的属年期一年以下。

本集团于二零二三年九月成功发行第二批等值约200亿港元的社会责任债券。根据框架，此次三笔发行包括95亿港元的两年期社会责任债券、50亿元人民币的三年期社会责任债券及6.5亿美元的五年期社会责任债券。是次发行标志着亚洲区内规模最大的社会责任债券，亦是香港债券发行人首次于一笔交易中发行港元、人民币及美元三币种债券。发债受众多本地及海外机构投资者好评，最终分配至逾200个帐户。此外，港币及人民币债券发行亦是规模最大的港币及人民币社会责任债券发行，体现香港作为离岸人民币业务中心及亚洲国际绿色及可持续债券发行中心的角色。

凭借这次别具里程碑意义的社会责任债券交易，本集团于本年度内荣获本地及国际知名机构颁发下列奖项：

- 香港品质保证局于「香港绿色和可持续金融大奖2023」(二零二三年十一月)
 - 杰出绿色和可持续债券发行机构(公共单位) — 最大规模整体社会责任债券
- 《亚洲金融》(FinanceAsia)「2023年度成就大奖」(二零二四年二月)
 - 环境、社会及管治最佳发行人 — 高度推崇(机构奖项)
 - 最佳债券交易(香港特别行政区) — 高度推崇(交易奖项)
- 《财资》(The Asset)「可持续金融国家评选大奖2024」(二零二四年三月)
 - 可持续金融最佳发行人(机构奖项)
 - 最佳香港社会责任债券(交易奖项)

这些奖项表扬本集团在推动香港环境、社会及管治以及可持续金融方面的成就及市场认可，彰显本集团在当地债务市场发展中的重要地位以及投资者对香港经济的信心。

债务工具发行计划

债务工具发行计划于一九九八年七月设立，发行对象是港元债务市场的机构投资者。计划设立时的发行额上限为200亿港元，在二零零三年增加一倍至400亿港元。此计划提供了一个既灵活又有效率的发债平台，供本集团发行债券和可转让贷款证，最长年期为15年。债务工具发行计划下发行的所有债务证券均已于二零二三年年底到期。

零售债券发行计划

本集团致力推广香港零售债券市场。作为市场的先行者，本集团在二零零一年十一月率先开发一个新的发行机制，及于二零零四年五月成立200亿港元的零售债券发行计划。自二零零一年起，本集团已发行零售债券合共137亿港元。本集团致力在市况合适时定期发行零售债券，为香港的零售投资者提供另外的投资工具。

外汇基金提供的备用循环信贷安排

面对亚洲金融危机的冲击，外汇基金在一九九八年一月，向本集团提供100亿港元循环信贷安排(「信贷额度」)，为本集团提供重要的备用流动资金，使本集团可以在遇上异常经济环境时能保持平稳营运，因而可更有效地履行稳定香港银行及金融系统的使命。二零零八年爆发全球金融危机，该信贷额度在同年十二月增加至300亿港元。二零二零年十月，该信贷额度进一步增加至800亿港元，为本集团实现其政策目标提供额外支持。该等举措均显示特区政府肯定本集团的重要性，并对本集团给予进一步支持。本集团曾在一九九八年和二零零八年当资金市场紧张受压时，动用备用循环信贷，提供向本地银行购入香港住宅按揭资产的部份资金。在上述两次事件里，本集团在市场回复稳定后，以具成本效益的发债所得资金，全数偿还向循环信贷安排借入的贷款。二零二三年，本集团并没有向循环信贷安排借入任何贷款。

信贷评级

标普及穆迪给予本集团与特区政府看齐的卓越评级，增强了本集团发行的债券对投资者的吸引力。

随着穆迪将香港政府信用评级展望由稳定调整为负面后，穆迪于二零二三年十二月七日也将本集团评级展望由稳定调整为负面。

香港按揭证券有限公司信贷评级

	标普		穆迪	
	短期	长期	短期	长期
本地货币	A-1+	AA+	P-1	Aa3
外币	A-1+	AA+	P-1	Aa3
前景	稳定		负面	

(截至二零二三年十二月三十一日)

信贷评级机构对本集团的信用水平给予正面的评估。以下评论摘录自标普及穆迪分别于二零二三年九月和十二月发布的信贷评级报告：

标普

「我们把香港按揭证券有限公司的评级，与香港政府的评级看齐，反映我们认为当有需要时，几乎可以肯定香港政府会及时向香港按揭证券有限公司提供足够的强力支持。...我们认为，该公司在过去数年另加开展的政策性业务，进一步强化了公司与香港政府的连系，巩固了与政府的整体关系。」

「香港按揭证券有限公司拥有稳固的市场地位及独特的角色，通过购买银行按揭和贷款组合，满足本地银行对流动资金和资产负债表管理的需求，尤其是在市场受压时。...香港按揭证券有限公司的商业模式经历过各种困难市场环境的考验。例如当全球金融市场与本地经济于二零零八年底和二零零九年初出现紧张受压，香港按揭证券有限公司因应银行要求，扩大收购按揭贷款，并优化其按揭保险计划。」

「我们相信，香港按揭证券有限公司董事局的各位成员经验丰富，能力优秀，加上对公司监督卓有成效，有利公司业务。我们认为其管理层能力、效率及经验兼具。香港按揭证券有限公司的定位清晰，与其能力及市况相符。该公司一直按照其财务及风险管理准则经营，我们认为该等准则严谨明确。」

「我们预期，香港按揭证券有限公司能合理审慎地管理其融资安排及流动资金，借着优先类债券发行计划，能深入利用债券资本市场。香港按揭证券有限公司透过持续发行中期票据为其根据中小企融资担保计划下百分百担保特惠贷款提供资金。我们期望香港按揭证券有限公司能维持超过足以应付其短期资金需要的高流动性资产，作为充分缓冲。」

穆迪

「香港按揭证券有限公司是由香港政府透过外汇基金全资拥有。该公司执行政策任务，包括促进香港金融和银行业的稳定、市民置业安居、本地债券资本市场发展及退休规划市场发展。...该公司肩负提高银行体系稳定性的责任，担当银行体系的另一最后贷款人，当银行遇到资金压力时，该公司会购买住宅按揭作为支援。...香港按揭证券有限公司在香港肩负许多重要的政策任务。过去五年来，该公司开展更多政策性业务以加强与政府联系。我们预期，政府将继续透过香港按揭证券有限公司在香港提供金融服务，支持经济发展。」

「鉴于香港按揭证券有限公司担当的政策角色和重要性，我们预期政府将继续向该公司提供资金和流动性支持。...政府于二零一八年向香港按揭证券有限公司注资50亿港元，用以建立年金业务，二零二一年及二零二二年再注资合共50亿港元，并于二零二三年六月注资25亿港元。此外，外汇基金亦向香港按揭证券有限公司额外作出125亿港元的资本承诺，并于二零二零年十月将香港按揭证券有限公司的循环信贷额度从300亿港元增至800亿港元。」

「香港按揭证券有限公司与政府关系非常密切，政府透过任命该公司董事局成员和管理层，直接影响和监督香港按揭证券有限公司的运作。董事局成员大部分来自政府部门、行政会议和立法会。香港按揭证券有限公司的主席兼执行董事由财政司司长担任，副主席兼执行董事由香港金融管理局总裁担任。」

「由于拥有强健的财务状况和与政府的关系，该公司较容易在资本市场筹集资金。... 该公司拥有充裕的流动资产，包括来自外汇基金的循环信贷安排，足以偿还二零二三年六月底的所有债务。」

「与我们对金融公司的普遍看法一致，香港按揭证券有限公司面临的环境风险偏低。... 该公司的公共政策使命符合并支持大多数香港居民和企业的福祉。... 近年来，香港按揭证券有限公司并没有出现任何管治不足问题，其风险管理框架与该公司的风险水平相符。」

按揭证券化

本集团致力推动按揭证券市场在香港的发展。按揭证券是一种有效的金融工具，引导债券市场的长期资金来补充按揭贷款对长期融资的需求。银行与金融机构可利用按揭证券，管理按揭贷款面对潜藏于信贷、流动资金、利率及资产负债满期错配等的各类风险。

本集团自一九九九年，已发行总值132亿港元的按揭证券。所有按揭证券已于二零一三年末前赎回。

基建融资及证券化

本集团于二零一九年推出基建融资及证券化业务，以累积基建贷款资产及发展本集团的基建融资及证券化品牌。初期，本集团向二级贷款市场购入及累积基建贷款，并于一级市场与多边开发银行及商业银行共同融资基建项目。本集团继续以商业上可行、财务上可持续的方式，循序渐进地参与基建融资市场，同时恪守审慎商业原则及风险管理政策。为应对瞬息万变的宏观经济环境及全球疫情，本集团已审慎行事，对其资产收购策略进行相应调整，并将对其发展情况继续保持警觉。自二零一九年正式开展业务以来，本集团已累计参与超过17亿美元的基建贷款，遍布亚太区、中东及拉丁美洲。本集团亦继续与业界合作，以促进全球商业上可行的基建项目发展，并与国际金融公司订立框架合作协议，以及与中国出口信用保险公司及二十间投资及商业银行订立谅解备忘录。

于二零二三年五月三十日，本集团透过Bauhinia ILBS 1 Limited (以先导计划发行基建贷款抵押证券而成立的特设公司)成功发行首批公开评级的基建贷款抵押证券，当中包括数个级别美元资产抵押票据，由多个地域和行业组成的分散化项目及基建贷款组合的现金流支持，发行总值为4.048亿美元。该等票据(从属等级票据除外)于香港联合交易所有限公司发行上市，并向专业企业投资者发行。本集团作为是次交易的保荐人、从属等级票据持有人和抵押品管理人。

是次发行的首批基建贷款抵押证券受到业界和专业投资者的广泛认可，荣获《亚洲金融评论》(IFR Asia)颁发二零二三年「亚太结构性融资发行大奖」、《亚洲金融》(FinanceAsia)「2023年度成就大奖」中的香港「最佳债券交易」、「最佳基建交易」及「最佳结构性融资交易」三项大奖。本次先导发行旨在丰富本地债务资本市场并推动香港证券化市场的发展。

按揭保险计划

按揭保险计划(按揭计划)帮助资金有限而需大笔资金支付首期的有意置业人士。从银行业角度来看，计划可以让银行借出更高成数的按揭贷款而毋须承担额外的信贷风险，亦无损银行体系的稳定性。该计划为置业人士和银行带来双赢局面。多年来，按揭计划已成为香港按揭融资不可或缺的一部份。对按揭计划的需求于二零二三年有所放缓，而在计划下的新取用贷款总额，由二零二二年的1,072亿港元减少至二零二三年的831亿港元(图7)。计划下新取用的按揭贷款，约71%以二级市场物业作抵押(就贷款金额而言)，显示该计划对于在二级市场置业的人士相当重要。自一九九九年，按揭计划协助约226,000个家庭实现置业梦想，取用贷款总额达8,219亿港元。

图7



香港按揭保险有限公司于二零二三年七月七日对按揭计划就已落成住宅物业作出下列修订，以协助需要置业自用的人士：

- 价格为1,000万港元或以下的合资格物业，最高按揭保险成数维持在九成；
- 价格为1,000万港元以上至1,500万港元的合资格物业，最高按揭保险成数为八成或以按揭贷款上限900万港元计算的成数，以较高者为准；及
- 价格为1,500万港元以上至3,000万港元的合资格物业，最高按揭保险成数为七成或以按揭贷款上限1,200万港元计算的成数，以较高者为准。

香港按揭保险公司为首次置业人士提供保费特惠，就价格为1,500万港元或以下的物业，宽免按揭贷款在银行最高按揭成数以上不多于5%的受保范围的保费。

香港按揭保险有限公司于二零二三年九月二十二日进一步宣布，按揭计划就楼花住宅物业作出修订，使适用的合资格准则与已落成住宅物业看齐。

定息按揭计划

继财政司司长于二零二零至二一年度财政预算案中宣布，本集团于二零二零年五月推出定息按揭计划，提供为期10年、15年及20年的定息按揭贷款。目的是希望透过额外的财务选择，让有意置业的人士减低面对利率波动的风险，并促进银行体系的长远稳定发展。该计划下每宗私人住宅按揭贷款上限为1,000万港元。为继续填补定息按揭产品于市场上的空隙，该计划于二零二一年十一月转为恒常计划。二零二二年二月起，本集团根据资金成本、业务状况及市况等因素不时厘定固定利率。计划自二零二零年五月推出以来，截至二零二三年十二月底，共有九间银行参与，合共收到155宗申请。

HKMC 退休3宝

为巩固作为独特市场营运者及可靠退休计划方案供应者的地位，以切合不同人生阶段的客户需要，本集团于二零二一年六月底推出「HKMC 退休3宝」品牌，一并推广安老按揭计划、保单逆按计划以及香港年金计划，为退休规划提供全面方案。该三项产品具备为退休人士于退休后提供即时、稳定及终身收入的共通点。本集团持续发展及推广「HKMC 退休3宝」品牌产品，加强与客户联系，以及扩大分销渠道。二零二三年，本集团推出一项营销活动，有效加深公众对「HKMC 退休3宝」好处的认识。该活动中的一系列短片在网络平台上累积约1,200万次的观看次数，网上平台收到超过10,000则回馈。HKMC YouTube频道订阅人数约有8,300名，继续是有效的理财教育及推广平台。

本集团重视客户的整体退休生活质素，因此于二零一九年推出会员计划「AMIGOS By HKMC」(AMIGOS)，促进本集团与客户的紧密联系。会员计划反应热烈，截至二零二三年十二月底，AMIGOS已成功招募超过8,500名会员，同时积极招募未符合资格成为AMIGOS会员但有兴趣接收相关资讯的资讯订户。部分资讯订户随后加入安老按揭计划、保单逆按计划以及／或香港年金计划，并且成为AMIGOS会员。年内，本集团举办了多项不同活动，包括公众研讨会、工作坊和探访，借以加强与退休社群的连系，鼓励现有客户转介更多业务。就公众参与而言，流动资讯中心以流动车的形式在不同地区巡回展览。各项活动及巡回展览成功接触超过20,000名市民，提高他们对退休理财规划概念以及对「HKMC 退休3宝」产品及AMIGOS的认识。

本集团坚定支持提高香港市民的理财知识。本集团获投资者及理财教育委员会颁发「投资者及理财教育奖2023」，表彰其作出持续的努力及贡献。本集团将继续透过持续教育及推广，协助市民建立适当的退休理财规划概念。

安老按揭计划

凭借本集团多年来持续地宣传退休方案，公众对安老按揭计划的认受程度不断提高。越来越多市民认同安老按揭计划的理念，并视之为一项可以在退休后每月取得稳定收入的工具。本集团自二零一八年九月以来一直在安老按揭计划下提供定息按揭计划。二零二三年一月，贷款期内首25年的标准定息按揭计划利率由每年3%调高至每年4%。年内接获760份定息按揭计划申请，占二零二三年内接获805份安老按揭计划申请的94%。

本集团不时检视安老按揭计划并推出优化措施，务求更好地满足退休人士的需要。年内安老按揭计划进行优化，为借款人提供更大灵活性申请一笔过贷款，以满足个人需要。同时，本集团继续透过多个平台与不同持份者合作，加强安老按揭计划的公众教育。本集团持续与银行合作推广，利用银行的分行网络及网上平台接触更多潜在客户。本集团亦与香港大型机构建立合作关系，提供有关退休规划资讯，以及向现有和退休员工提供安老按揭计划和保单逆按计划的推广优惠。

保单逆按计划

为更好地满足退休人士的需要，给他们另一个退休规划选项，本集团于二零一九年五月推出保单逆按计划，其业务模式与安老按揭计划相似。年内，保单逆按计划进行优化，除了指定用途外，更容许退休人士因应个人需要提出一笔过贷款申请。此外，保单逆按计划网页亦加入保单逆按计算机，以便潜在客户根据若干设定而得出贷款金额的初步推算。截至二零二三年十二月底，自该计划推出以来，已收到约90份保单逆按计划申请，其中50多份申请已于年内批出。此外，本集团亦与保险公司和保险经纪公司建立了机制转介潜在客户，成为二零二三年收到保单逆按计划申请的主要来源。

终身年金业务

二零二三年，面对利率高企的市场环境，潜在客户或会考虑其他理财方案而推迟投保决定，从而对终身年金业务带来不少挑战。为应对这些挑战，本集团致力透过拓展多元化营销渠道及加强外展推广工作，以维持业务发展。

二零二三年，本集团进一步扩大和深化与金融机构的合作，其中一项关键发展是与保险业界合作拓展「再保险」业务，促使本集团推出首个私有品牌产品，并且广受市场欢迎。相关业务令本集团的产品更多元化，同时可利用合作伙伴的销售网络提升业务发展。

为加强公众教育并满足高龄化人口的需要，本集团举办了宣传及外展推广活动，以推广香港年金计划在退休理财中所扮演的角色。此外，本集团亦和多间企业、非政府组织和大学携手合作，加强与退休人士的沟通，讲解利用终身年金产品达致无忧退休生活的重要性。

截至二零二三年底，终身年金业务已协助超过15,000名长者将其储蓄转化为终身保证的退休收入。

百分百担保个人特惠贷款计划

继财政司司长于二零二一年至二二年度财政预算案中宣布，本集团于二零二一年四月推出百分百担保个人特惠贷款计划，旨在为在2019冠状病毒疫情期间失去在香港就业所得的主要经常性收入之人士提供多一个属辅助性质的财政选项。该计划获政府提供150亿港元的财政承担额。本集团为计划的贷款买方及管理人。

随着本地经济复苏，加上失业率下降，百分百担保个人特惠贷款计划的申请期已于二零二三年四月底结束。本集团已批出约67,000宗申请，涉及贷款总额47亿港元，超过59,000名借款人受惠。

中小企融资担保计划的优化措施

中小企融资担保计划下的八成及九成信贷担保产品，是由政府提供信贷保证承担。于二零一二年五月推出的八成信贷担保产品旨在协助中小企业取得融资作一般营运资金、添置设备或其他资产，以支援业务运作。于二零一九年十二月推出的九成信贷担保产品旨在协助一些规模较小及经营经验尚浅的企业取得融资。收取的担保费会拨作支付参与贷款机构的坏帐索偿及计划下的相关开支，差额将由政府承担。

于二零二零年四月推出的百分百担保特惠贷款旨在纾缓中小企业因收入减少而无法支付雇员薪金或租金的压力，有助减少企业倒闭和裁员。各行各业的中小企业都可申请。百分百担保特惠贷款由政府百分百担保，参与计划的贷款机构会在贷款提取后，将有关贷款售予香港按揭证券有限公司。

于二零二三年二月，财政司司长于二零二三年至二四年度的财政预算案中宣布，根据政府总承担额为2,800亿港元为基准，延长八成、九成及百分百信贷担保产品申请期至二零二四年三月底。

为协助中小企在经济不稳定时期应对资金周转，还息不还本的申请期已多次延长。于二零二三年六月，还息不还本的申请期已进一步延长三个月至二零二三年九月底，而八成、九成信贷担保产品及百分百担保特惠贷款的还息不还本期上限维持在42个月。随着疫情消退，香港经济渐见稳步复苏，此项特别纾缓措施已达致既定目的，申请期已于二零二三年九月底结束。

二零二三年十月，行政长官于二零二三年施政报告宣布，政府将在中小企融资担保计划下提供更多弹性还款选项，让企业选择在指明期限内，每月只偿还原定应偿还本金的一成、两成或五成，给予企业更多时间由还息不还本逐步过渡至正常还款。

合共有35间认可机构参与中小企融资担保计划成为贷款机构。自八成、九成信贷担保产品及百分百担保特惠贷款推出以来，截至二零二三年十二月三十一日，本集团已分别批出逾25,400宗、10,800宗及65,600宗贷款申请，涉及贷款额分别为1,111亿港元、203亿港元及1,391亿港元，逾60,600间本地中小企业及772,000名相关雇员受惠。当中，超过49,000宗申请选择还息不还本方案。

推出百分百担保贷款专项计划

继财政司司长公布二零二三年至二四年度财政预算案后，本集团推出百分百担保贷款专项计划，以支援旅游业界及跨境客运业恢复业务，以及鼓励的士车主将现时石油气、汽油或混能的士替换为纯电动的士。

旅游业界百分百担保贷款专项计划旨在协助持牌旅行代理商及本地旅游巴士登记车主解决短期资金困难，以尽快聘请员工、加快提升营运能力，配合出入境旅游活动逐步恢复的步伐复业。

跨境客运业百分百担保贷款专项计划为合资格的跨境客运登记车主或渡轮营办商／船东提供贷款用作车辆或渡轮维修及检验、购买保险等，尽快将复修好的车船投入服务。

推动纯电动的士的应用是政府发展绿色运输的其中一项措施，有助实现香港的碳中和目标。纯电动的士百分百担保贷款专项计划为合资格的士车主提供贷款，用作购买纯电动的士，以替换其液化石油气、汽油或混能的士。

旅游业界及跨境客运业百分百担保贷款专项计划于二零二三年四月二十九日推出。截至二零二三年十二月底，本集团已批出合共204宗申请，涉及贷款总额2.007亿港元。

纯电动的士百分百担保贷款专项计划于二零二三年九月四日推出。截至二零二三年十二月底，本集团已批出合共两宗申请，涉及贷款总额70万港元。