

業務回顧

業務回顧

業績摘要

本集團於本年度的主要成就包括：

- 透過按揭保險計劃，幫助置業人士，借取合共479億港元按揭貸款
- 自二零一一年七月推出安老按揭計劃以來，共批核7,924宗申請，物業平均價值約570萬港元
- 於二零二四年，終身年金業務合共錄得約10,830張保單，保費總額達44億港元
- 延長中小企融資擔保計劃下八成信貸擔保產品及九成信貸擔保產品的申請期至二零二六年三月底，並將八成信貸擔保產品及九成信貸擔保產品的最長貸款擔保期分別延長三年至十年和八年
- 容許中小企融資擔保計劃下的借款企業就現有及新造貸款於截至二零二五年十一月十七日止12個月申請期內，申請最多12個月還息不還本，並向八成信貸擔保產品及九成信貸擔保產品的新造貸款提供部分本金還款選項，以減輕借款企業的還款負擔及協助企業應對經濟轉型期的挑戰
- 自八成及九成信貸擔保產品推出以來，分別批出逾27,400宗及逾14,700宗申請，涉及貸款分別為1,184億港元及265億港元，約22,400間本地中小企及374,400名相關僱員受惠¹。超過3,100宗申請選擇還息不還本
- 自百分百擔保特惠貸款推出以來，批出逾67,000宗申請，涉及貸款約1,437億港元，約40,000間本地中小企及400,000名相關僱員受惠。超過46,900宗申請選擇還息不還本。百分百擔保特惠貸款的申請期於二零二四年三月底屆滿
- 跨境客運及旅遊業百分百擔保貸款專項計劃的申請期延長六個月至二零二四年十月二十八日。自該貸款計劃推出以來，已批出合共227宗申請，涉及貸款金額約2.2億港元，惠及約120間持牌旅行代理商，並協助約650部車輛恢復服務。另外，純電動的士百分百擔保貸款專項計劃自推出以來，已批出超過100宗申請，涉及貸款金額約3,630萬港元，用於將110輛現有非電動的士更換為純電動的士
- 穩步落實本集團基建融資及證券化業務的實施計劃，累積基建貸款資產及發展本集團的基建融資及證券化品牌

¹ 受惠企業和受惠僱員數字已作調整，以避免有同時使用八成及九成擔保產品的企業被重複計算。

- 完成發行第二批基建貸款抵押證券。是次公開發行包括數個級別的美元資產抵押票據，由多個地域和行業組成的分散化項目及基建貸款組合的現金流支持，總值為4.233億美元。在本次發行基建貸款抵押證券的資本結構中，有1.07億美元是由具社會責任、綠色和可持續發展元素資產組成的可持續融資票據。可持續融資票據是在按揭證券公司的《社會責任、綠色及可持續金融框架》下發行，符合國際資本市場協會的綠色債券原則、社會責任債券原則及可持續債券指引，標誌着按揭證券公司實踐對綠色及可持續發展的承擔
- 購入約3.92億港元住宅按揭貸款
- 發行1,035億港元的債券（其中884億港元的債券年期為一年或以上），促進本地債券市場發展，維持本集團作為港元企業債券市場最活躍發債體的地位，並成為二零二四年主要離岸人民幣企業債券發行人之一
- 於二零二四年二月發行三筆合共120億港元的港元基準債券。是次發債是當時歷來在機構投資市場公開發行的最大筆港元高級無抵押債券，也是最大筆10年期港元公開發行債券
- 於二零二四年十月第三次發行合共約238億港元等值（或30億美元等值）的社會責任債券。是次發行為亞太區最大規模的社會責任債券，亦打破本集團於二零二三年創下的紀錄
- 截至二零二四年底，本集團的長期外幣和本地貨幣信貸評級，保持在標普全球評級（「標普」）AA+及穆迪投資者服務公司（「穆迪」）Aa3的卓越級別，與香港特區政府相同
- 保障優良的信貸素質，所有資產類別的不良貸款比率為0.13%；逾期超過90日的拖欠率的按揭保險組合及香港住宅按揭組合分別為0.05%及0.16%

本集團於二零二四年維持穩健的財務狀況：

- 於二零二四年十二月三十一日，資本充足率為19.9%，遠高於財政司司長規定的8%最低要求
- 於二零二四年十二月三十一日，本集團兩家保險附屬公司根據新風險為本資本制度（自二零二四年七月一日起生效）下保險業（估值及資本）規則（第41R章）計算償付能力充足率，一般保險業務約為4倍，年金業務約為1.7倍，均遠高於保險業監管局規定的最低法定要求

市況概覽

整體經濟狀況

二零二四年，全球經濟普遍持續增長。於本年度，先進經濟體的利率持續高企，而美國聯邦儲備局未來的減息步伐仍不明朗。中國內地經濟持續穩步擴張，部分原因是政策支持力度加大所致。

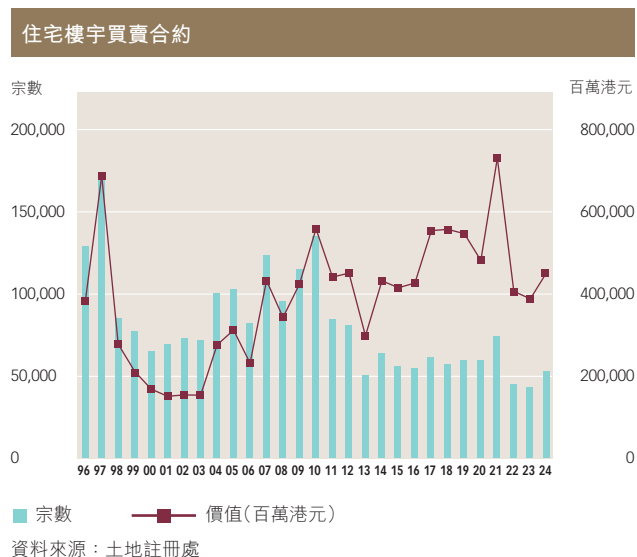
香港經濟於二零二四年錄得溫和增長，貨物及服務出口均有所增長。然而，地緣政治緊張局勢及全球經濟和利率前景等多項因素於不同方面構成不明朗因素。在此背景下，年內香港經濟按年實質溫和增長2.5%。

物業市場

隨著政府取消住宅物業的需求管理措施，以及香港金融管理局(「金管局」)調整物業按揭貸款的監管措施，住宅物業市場的氣氛於二零二四年第一季度有所改善。然而，本地住宅物業市場於穩定一段時間後，自二零二四年四月起回落，市場氣氛於年內餘下時間持續審慎。

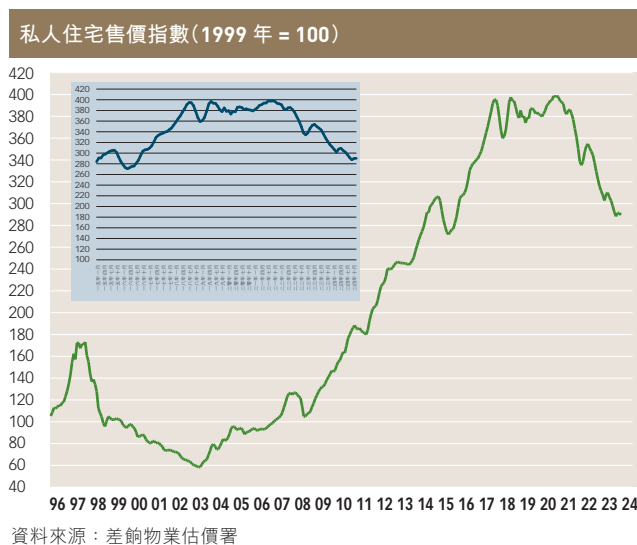
整體而言，二零二四年住宅物業的成交量按年上升23.5%至53,099宗，而成交額按年上升16.7%(圖1)。

圖1



一手及二手市場的成交量於全年波動。整體而言，住宅物業價格²於二零二四年錄得7.1%的累積減幅，而二零二三年的跌幅則為7.0%(圖2)。

圖2

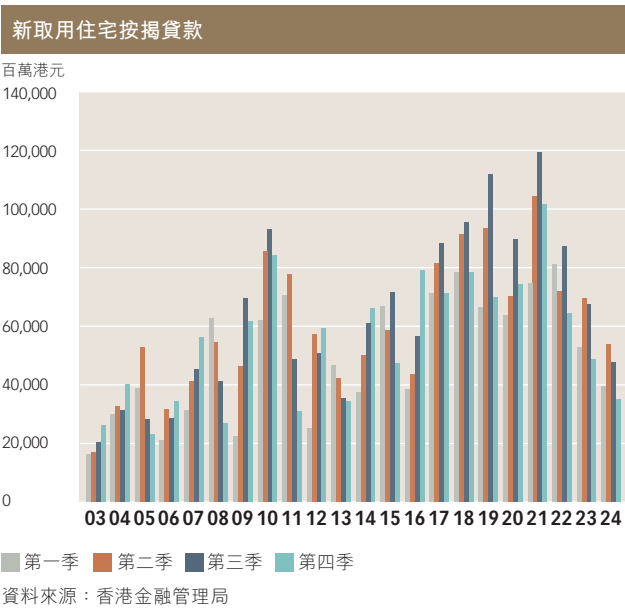


² 資料來源：差餉物業估價署刊發的私人住宅售價指數

按揭市場

截至二零二四年十二月，自美國聯邦儲備局減息後，最優惠利率介乎5.25%及6%之間。香港銀行同業拆息全年呈現波動走勢。根據金管局發佈的金融數據月報，以期內平均數計算的一個月香港銀行同業拆息³於年內首三個月徘徊於4.53%與4.76%之間的高位，四月起開始下行，至九月降至3.89%，隨後回升至較高水平，並於二零二四年十二月達到4.46%。按揭貸款錄得增長，當中所有住宅按揭貸款的未償還總金額上升1.37%至20,062.5億港元。繼二零二三年下跌21.6%後，二零二四年的新取用貸款總額⁴按年下跌26.2%(圖3)。

圖3

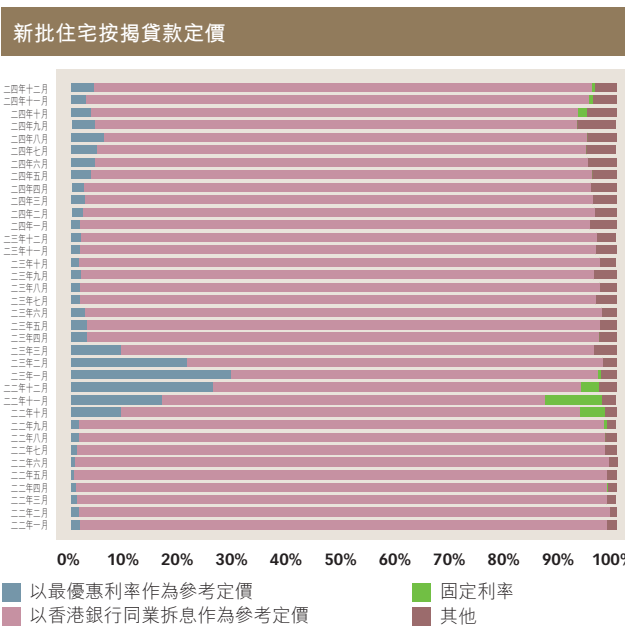


³ 資料來源：香港金融管理局

⁴ 資料來源：香港金融管理局

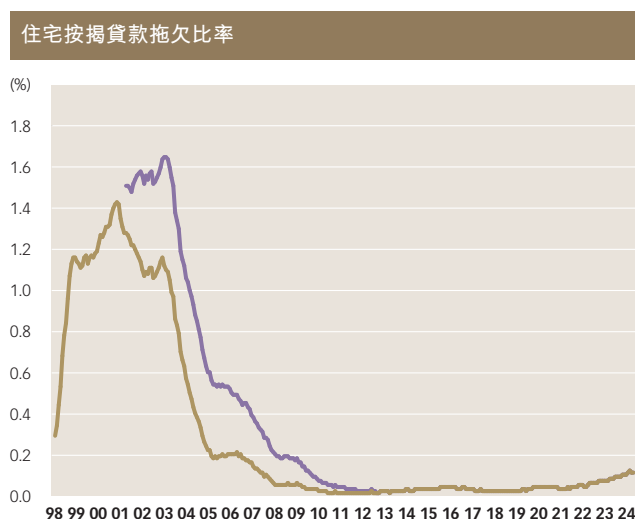
整體而言，採用香港銀行同業拆息作為參考定價的按揭貸款在年內更受借款人青睞。於二零二四年十二月，91.3%新釐造按揭貸款以香港銀行同業拆息為參考定價，而以最優惠利率作為參考定價的按揭及定息計劃分別佔4.1%及0.6%(圖4)。

圖4



在金管局審慎監管按揭貸款市場的背景下，住宅按揭貸款的資產素質於二零二四年維持優良。按揭貸款逾期超過90日的拖欠率全年保持穩定，維持在0.08%至0.12%的區間，反映銀行採取審慎的借貸標準。拖欠及經重組的貸款綜合比率亦於年內維持在0.08%至0.12% (圖5) 的水平。於二零二四年十二月底，負資產住宅按揭貸款的宗數為38,389宗，總金額1,951億港元⁵。該等個案主要與涉及銀行職員房屋貸款或按揭保險計劃下住宅按揭貸款有關，而該等貸款的按揭成數一般較高。

圖5

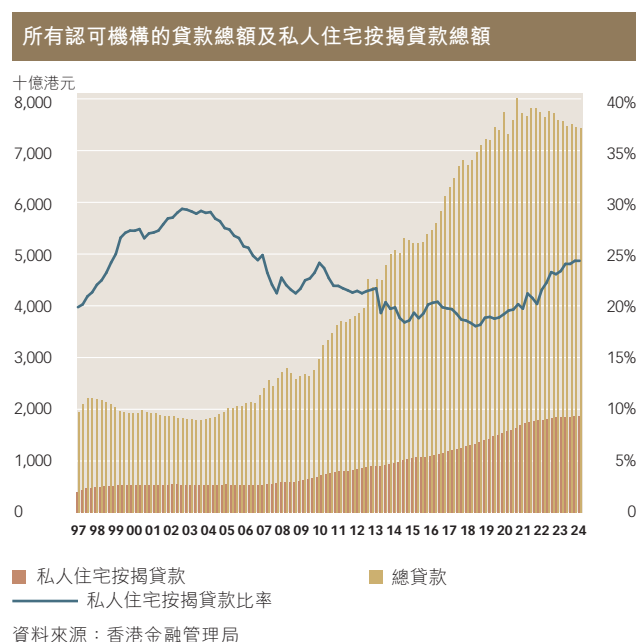


資料來源：香港金融管理局

銀行業貸款

於二零二四年，與房地產相關的貸款未償還總額為34,260.2億港元，佔銀行貸款總額約45.7% (圖6)。於該等與房地產相關的按揭貸款中，私人住宅物業佔18,735.3億港元 (二零二三年底：18,535.9億港元)，資助房屋佔1,327.2億港元 (二零二三年底：1,255.2億港元)。

圖6



⁵ 資料來源：香港金融管理局

資產收購

由於市場流動資金充足，銀行並無迫切需要向本集團出售按揭貸款或其他資產。本集團已做好準備，於有需要時為市場提供流動資金。於二零二四年，本集團收購按揭資產約3.92億港元，為醫院管理局員工的按揭貸款。

融資安排

於二零二四年，通脹壓力揮之不去，加上地緣政治緊張局勢加劇，導致全球金融市場及實體經濟仍然不明朗。在市況動盪的情況下，本集團堅持審慎的預早融資策略，為購買銀行貸款資產及再融資安排資金。基於本集團由政府全資擁有的強大背景和卓越的信貸評級，本集團於二零二四年按照成本效益原則發行合共1,035億港元的債務，當中884億港元的債券年期為一年或以上。截至年底，本集團未贖回債券餘額為1,480億港元。作為香港最活躍的發債體之一，本集團將繼續在本地機構及零售市場發行債務證券，並在海外機構市場開拓資金來源及擴大投資者基礎。這不僅有助擴大本集團的資金基礎，更可以為機構投資者及零售投資者提供高素質的債券工具，滿足投資者對投資組合多元化及提高收益的要求。本集團設有多個債務工具發行計劃，在發行債券方面既有效率，亦有實效。由於本集團的信貸評級卓越，所發行的債券廣受各界投資者歡迎。

於二零二二年，本集團制定《社會責任、綠色及可持續金融框架》（「**框架**」），有助以擴展及實行可持續策略，並作為其業務策略中的一個重要部分。框架專注於本集團的可持續發展計劃，以及展示本集團及其附屬公司支持香港長遠的可持續願景，並與相關願景一致。

本集團將以**框架**為基礎，構建及發行社會責任、綠色及／或可持續發展債券及資產抵押證券。所得資金淨額將用以支持符合一個或多個「合資格社會責任資產類別」或「合資格綠色資產類別」的項目。

中期債券發行計劃

為了在國際市場吸引更多投資者和開拓資金來源，本集團於二零零七年六月設立多幣種中期債券發行計劃。為滿足不斷增長的融資需求，中期債券發行計劃規模由初期的30億美元逐步擴大至300億美元。該項計劃可發行多種貨幣的債券，並兼有靈活的產品特色，更能迎合本地及海外投資者在不同投資年期等各方面的要求。本集團委任國際及區內主要金融機構組成廣泛的交易商團隊，支持中期債券發行，亦為二手市場提供流動性。二零二四年，本集團透過中期債券發行計劃共發行中期債券154筆，發行金額合共1,035億港元。其中有123筆，合共發行金額884億港元的中期債券屬年期一年或以上，其餘31筆合共發行金額為151億港元的屬年期一年以下。

本集團成功發行三筆合共120億港元的港元基準債券，是當時歷來在機構投資市場公開發行的最大筆港元高級無抵押債券，也是最大筆10年期港元公開發行債券。該三筆債券發行包括80億港元兩年期、30億港元五年期及10億港元十年期債券。是次發行備受多樣化及高素質的本地和海外機構投資者歡迎，共收到超過370億港元認購訂單，債券最終分配予超過180家帳戶。

本集團亦於二零二四年十月成功完成第三次發行合共約238億港元的社會責任債券。是次發債是亞太區內最大規模的社會責任債券發行，打破本集團於二零二三年創下的紀錄。此次發行的三幣種社會責任債券包括四筆分別為70億港元兩年期、80億港元五年期、20億元人民幣七年期及8.5億美元三年期的社會責任債券。是次債券發行深受本地及海外機構投資者歡迎，最高峰期的合計認購金額高達約550億港元等值，並最終分予200多個帳戶。此外，是次發行的兩筆合共150億港元債券，是當時歷來規模最大的港元機構債券，而離岸人民幣債券則是歷來首筆七年期人民幣機構債券。是次發行為市場收益率曲線樹立新的基準，促進了香港債券市場的進一步發展。

憑藉這次別具里程碑意義的社會責任債券交易，本集團於本年度榮獲本地及國際知名機構頒發下列獎項：

- 香港品質保證局於「香港綠色和可持續金融大獎2024」
 - 傑出綠色和可持續債券發行機構（公營機構）— 最大規模整體社會責任債券
- 《財資》「2025年3A可持續金融大獎」
 - 香港最佳社會責任債券

該等獎項表揚本集團於推動香港環境、社會及管治以及可持續金融方面的成就及市場認可，彰顯本集團於本地債務市場發展中的重要地位以及投資者對香港經濟的信心。

債務工具發行計劃

債務工具發行計劃於一九九八年七月設立，發行對象是港元債務市場的機構投資者。計劃設立初期的計劃規模為200億港元，於二零零三年增加一倍至400億港元。此計劃提供了一個既靈活又有效率的發債平台，供本集團發行債券和可轉讓貸款證，最長年期為15年。債務工具發行計劃下發行的所有債務證券均已於二零二三年底到期。

零售債券發行計劃

本集團致力推廣香港零售債券市場。作為市場的先行者，本集團在二零零一年十一月率先開發一個新的發行機制，及於二零零四年五月成立200億港元的零售債券發行計劃。自二零零一年起，本集團已發行零售債券合共137億港元。本集團致力在市況合適時定期發行零售債券，為香港的零售投資者提供另外的投資工具。

外匯基金提供的備用循環信貸額度

面對亞洲金融危機的衝擊，外匯基金在一九九八年一月，向本集團提供100億港元循環信貸額度（「循環信貸額度」），為本集團提供重要的備用流動資金，使本集團可以在遇上異常經濟環境時能保持平穩營運，因而可更有效地履行穩定香港銀行及金融系統的使命。二零零八年爆發全球金融危機，該循環信貸額度在同年十二月增加至300億港元。二零二零年十月，該循環信貸額度進一步增加至800億港元，為本集團實現其政策目標提供額外支持。該等舉措均顯示香港特區政府肯定本集團的重要性，並對本集團給予進一步支持。本集團曾在一九九八年和二零零八年當資金市場緊張受壓時，動用循環信貸額度，提供向本地銀行購入香港住宅按揭資產的部份資金。在上述兩次事件裏，本集團在市場回復穩定後，以具成本效益的發債所得資金，全數償還自循環信貸額度借入的貸款。二零二四年，本集團並沒有自循環信貸額度借入任何貸款。

信貸評級

標普及穆迪給予本集團與特區政府看齊的卓越評級，增強了本集團發行的債券對投資者的吸引力。

香港按揭證券有限公司信貸評級

	標普		穆迪	
	短期	長期	短期	長期
本地貨幣	A-1+	AA+	P-1	Aa3
外幣	A-1+	AA+	P-1	Aa3
前景	穩定		負面	

(於二零二四年十二月三十一日)

信貸評級機構對本集團的信貸水平給予正面的評估。以下評論摘錄自標普及穆迪分別於二零二四年十二月和十一月發佈的信貸評級報告：

標普

「我們把香港按揭證券有限公司的評級與香港政府（該公司的唯一最終擁有人）的評級看齊，反映我們認為當有需要時，幾乎可以肯定香港政府會及時提供足夠的強力支持。我們並無給予香港按揭證券公司獨立信用狀況，因為這並非重要評級驅動因素。我們認為，香港按揭證券有限公司幾乎可以肯定獲得政府的特別支持，是基於我們對該公司在香港政府的重要政策角色及與香港政府不可分割的聯繫的評估。」

「香港按揭證券有限公司擁有穩固的市場地位及獨特的角色，通過購買銀行按揭和貸款組合，滿足本地銀行對流動資金和資產負債表管理的需求，尤其是在市場受壓時。…香港按揭證券有限公司的商業模式經歷過各種困難市場環境的考驗。例如當全球金融市場與本地經濟於二零零八年底和二零零九年初出現緊張受壓，香港按揭證券有限公司因應銀行要求，擴大收購按揭貸款，並優化其按揭保險計劃。」

「我們相信，香港按揭證券有限公司董事局的各位成員經驗豐富，能力優秀，加上對公司監督卓有成效，有利公司業務。我們認為其管理層能力、效率及經驗兼具。香港按揭證券有限公司的定位清晰，與其能力及市況相符。該公司一直按照其財務及風險管理準則經營，我們認為該等準則嚴謹明確。」

「我們預期，香港按揭證券有限公司能合理審慎地管理其融資安排及流動資金，藉着優先類債券發行計劃，能深入利用債券資本市場。香港按揭證券有限公司透過持續發行中期票據為其根據中小企融資擔保計劃下百分百擔保特惠貸款提供資金。我們期望香港按揭證券有限公司能維持超過足以應付其短期資金需要的高流動性資產。」

穆迪

「香港按揭證券有限公司是由香港政府透過外匯基金全資擁有。該公司執行政策任務，包括促進香港金融和銀行業的穩定、市民置業安居、本地債券資本市場發展及退休規劃市場發展。…該公司肩負提高銀行體系穩定性的責任，擔當銀行體系的另一最後貸款人，當銀行遇到資金壓力時，該公司會購買住宅按揭作為支援。…香港按揭證券有限公司在香港肩負許多重要的政策任務。過去五年來，該公司開展更多政策性業務以加強與政府聯繫。我們預期，政府將繼續透過香港按揭證券有限公司在香港提供金融服務，支持經濟發展。我們預期香港按揭證券有限公司將繼續擔當政策執行角色。」

「鑑於香港按揭證券有限公司擔當的政策角色和重要性，我們預期政府將繼續向該公司提供資金和流動性支持。…政府於二零一八年向香港按揭證券有限公司注資50億港元，用以建立年金業務，並於二零二一年、二零二二年及二零二三再注資合共75億港元。此外，外匯基金亦於二零二零年十月將香港按揭證券有限公司的循環信貸額度由300億港元增至800億港元。」

「香港按揭證券有限公司與政府關係非常密切，政府透過任命該公司董事局成員和管理層，直接影響和監督香港按揭證券有限公司的運作。董事局成員大部分來自政府部門、行政會議和立法會。香港按揭證券有限公司的主席兼執行董事由財政司司長擔任，副主席兼執行董事由香港金融管理局總裁擔任。」

「由於擁有強健的財務狀況和與政府的關係，該公司較容易在資本市場籌集資金。…截至二零二四年六月三十日，該公司擁有充裕的流動資產，包括來自外匯基金的循環信貸安排，足以償還其所有尚未償還債務。」

「與我們對金融公司的普遍看法一致，香港按揭證券有限公司面臨的環境風險偏低。…該公司的公共政策使命符合並支持大多數香港居民和公司的福祉。…近年來，香港按揭證券有限公司並沒有出現任何管治不足問題，且其風險管理框架與該公司的風險水平相符。」

按揭證券化

本集團致力推動按揭證券市場在香港的發展。按揭證券是一種有效的金融工具，引導債券市場的長期資金來補充按揭貸款對長期融資的需求。銀行與金融機構可利用按揭證券，管理按揭貸款面對潛藏於信貸、流動資金、利率及資產負債滿期錯配等的各類風險。

本集團自一九九九年，已發行總值132億港元的按揭證券。所有按揭證券已於二零一三年末前贖回。

基建融資及證券化

本集團於二零一九年推出基建融資及證券化業務，以累積基建貸款資產及發展本集團的基建融資及證券化品牌。初期，本集團向二級貸款市場購入及累積基建貸款，並於一級市場與多邊開發銀行及商業銀行共同融資基建項目。本集團繼續以商業上可行、財務上可持續的方式，循序漸進地參與基建融資市場，同時恪守審慎商業原則及風險管理政策。為應對瞬息萬變的宏觀經濟環境，本集團已審慎行事，對其資產收購策略進行相應調整，並將對其發展情況繼續保持警覺。自二零一九年正式開展業務以來，本集團已累計參與超過22億美元的基建貸款，遍佈亞太區、中東及拉丁美洲。本集團亦繼續與業界合作，利用與國際金融公司訂立框架合作協議，以及與中國出口信用保險公司及二十間投資及商業銀行訂立諒解備忘錄的優勢，促進全球商業上可行的基建項目發展。

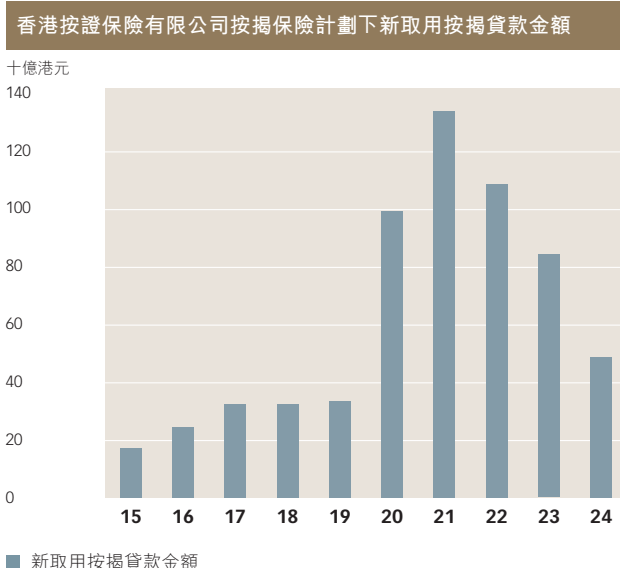
於二零二四年九月十一日，本集團透過Bauhinia ILBS 2 Limited (為發行基建貸款抵押證券而成立的特設公司)成功發行第二批公開評級的基建貸款抵押證券，當中包括數個級別的美元抵押票據，由多個地域和行業組成的分散化項目及基建貸款組合的現金流支持，發行總值為4.233億美元。該等票據(從屬等級票據除外)於香港聯合交易所發行上市，並向專業投資者發行。本集團作為是次交易的保薦人、從屬等級票據持有人和抵押品管理人。

基建貸款抵押證券的發行受到業界和專業投資者的廣泛認可。於二零二四年，首批基建貸款抵押證券榮獲《財資》(The Asset)頒發「Triple A Awards 2024 — 年度最具創新交易」，而第二批基建貸款抵押證券榮獲香港品質保證局頒發「傑出綠色和可持續債券發行機構（基建融資及證券化產品）— 最大規模單一可持續發展債券」、《亞洲金融》(FinanceAsia)頒發香港「最佳債券交易」、「最佳基建交易」、香港及亞太區「最佳結構性融資交易」。基建貸款抵押證券的發行旨在豐富本地債務資本市場並推動香港證券化市場的發展。

按揭保險計劃

按揭保險計劃（「**按揭計劃**」）幫助資金有限而需大筆資金支付首期的有意置業人士。從銀行業角度來看，按揭計劃可讓銀行借出更高成數的貸款而毋須承擔額外的信貸風險，亦無損銀行體系的穩定性。按揭計劃為置業人士和銀行帶來雙贏局面。多年來，按揭計劃已成為香港按揭融資不可或缺的一部份。於二零二四年，市場對按揭計劃的需求有所放緩，按揭計劃下提取的貸款額從二零二三年的831億港元減少至二零二四年的479億港元（**圖7**）。自一九九九年，按揭計劃協助約235,000個家庭實現置業夢想，提取貸款總額達8,698億港元。

圖7



因應金管局對物業按揭貸款的逆周期宏觀審慎監管措施的調整，按揭計劃於年內亦作出相應的技術性調整。例如，以往按揭申請人在申請按揭時如有就其他按揭物業作出借貸或擔保，須調低所適用的「供款與入息比率」上限；此要求已經取消。

同年八月，按揭計劃推出一項新安排，按個別情況批准合資格業主有條件出租其自住物業的申請，以協助他們應付因個人或家庭處境轉變帶來的特別需要。

定息按揭計劃

繼財政司司長於二零二零至二一年度財政預算案中宣佈，本集團於二零二零年五月推出定息按揭計劃，提供為期10年、15年及20年的定息按揭貸款。目的是希望透過額外的融資選擇，讓有意置業人士減低面對利率波動的風險，從而長遠促進銀行業的穩定。該計劃下每宗私人住宅按揭的最高貸款額為1,000萬港元。為繼續填補定息按揭產品於市場上的空隙，該計劃於二零二一年十一月轉為恆常計劃。自二零二二年二月起，本集團根據資金成本、業務狀況及市況等因素不時釐定固定利率。截至二零二四年十二月底，已有九間銀行參與該計劃，自二零二零年五月推出以來，合共收到155宗申請。

HKMC退休3寶

為鞏固作為獨特市場營運者及退休規劃方案的可靠供應者的地位，以切合處於不同人生階段的客戶需要，本集團於二零二一年六月底推出「HKMC退休3寶」品牌，一併推廣安老按揭計劃、保單逆按計劃以及香港年金計劃，為退休規劃提供全面方案。該三項產品具備為退休人士於退休後提供即時、穩定及終身收入的共通點。本集團持續發展及推廣「HKMC退休3寶」品牌產品，加強與客戶聯繫，以及擴大分銷渠道。於二零二四年，本集團推出一項營銷活動，有效加深公眾對「HKMC退休3寶」好處的認識。該活動中的一系列短片在網絡

平台上累積約1,000萬次的觀看次數，網上平台收到超過25,000則回饋。其他渠道包括公共交通（如巴士、地鐵及的士）、電視及電台亦用以傳遞信息。HKMC YouTube頻道訂閱人數約有9,500名，繼續成為有效的理財教育及推廣平台。

就公眾參與而言，本集團於二零二四年舉辦了四場公眾研討會，介紹「HKMC退休3寶」品牌及其退休產品。該等研討會以社會各界人士為對象，報名反應非常熱烈，並有效引起參加者的興趣。不少參加者踴躍詢問「HKMC退休3寶」產品的優點，部分更參加諮詢會進一步了解產品如何切合其個人理財需要及豐富其退休生活。為吸引更廣泛的受眾，流動資訊中心以流動車形式巡迴全港多區並在不同住宅區停靠，透過互動遊戲、展覽及產品查詢，讓大眾認識「HKMC退休3寶」產品。本集團亦與機構夥伴及非政府組織合辦一系列講座，推廣退休規劃市場的發展。各項活動及巡迴展覽成功接觸超過15,000人。

本集團重視其客戶的整體退休生活質素，因此於二零一九年推出會員計劃「AMIGOS By HKMC」（「AMIGOS」），促進本集團與其客戶的緊密聯繫。會員計劃反應熱烈。截至二零二四年十二月底，AMIGOS已招募超過10,000名會員。於本年度，AMIGOS舉辦一系列活動，包括工作坊、導賞團及午餐會，反應熱烈。該等活動不僅鼓勵會員充實其退休生活，亦提供大量與會員直接互動的機會，而會員可能為本集團介紹更多新客戶。AMIGOS亦積極招募不少尚未符合AMIGOS會員資格但有興趣接收相關資訊的資訊訂戶。部分資訊訂戶其後加入安老按揭計劃、保單逆按計劃及／或香港年金計劃，並成為AMIGOS會員。

本集團堅定支持提高香港市民的理財知識。本集團獲投資者及理財教育委員會頒發「感謝狀2024」表彰其作出持續的努力及貢獻。本集團透過持續教育與推廣，協助市民建立適當的退休財務規劃概念。此外，本集團亦向AMIGOS會員及資訊訂戶發放資訊，以提高其對金融騙局的警覺性及保障其財務狀況。

安老按揭計劃

憑藉本集團持續教育公眾有關退休方案的知識，公眾對安老按揭計劃的認受程度不斷提高。越來越多市民認同安老按揭計劃的理念，並視之為一項可以於退休後每月取得穩定收入的工具。本集團自二零一八年九月以來一直在安老按揭計劃下提供定息按揭計劃。於二零二四年六月，貸款期內首25年的標準定息按揭計劃年利率由4%調整至4.5%。年內接獲881份定息按揭計劃申請，佔二零二四年內接獲1,017份安老按揭計劃申請的87%。

保單逆按計劃

為更好地滿足退休人士的需要，給他們另一個退休規劃選項，本集團於二零一九年五月推出保單逆按計劃，其業務模式與安老按揭計劃相似。截至二零二四年十二月底，自該計劃推出以來，已收到約140份保單逆按計劃申請，其中約50份申請在年度內被提取。本集團已與保險公司和保險經紀公司建立機制轉介潛在客戶，而於二零二四年收到的大部分保單逆按計劃申請均來自有關轉介。本集團與保險公司及保險經紀公司合作舉辦推廣活動，宣傳保單逆按計劃及安老按揭計劃作為退休規劃的全面方案。

本集團亦與香港大型機構建立合作關係，提供退休規劃相關的資訊，以及向其現有和退休員工提供保單逆按計劃及安老按揭計劃的推廣優惠。

終身年金業務

為推廣香港年金計劃，本集團定期推出推廣優惠，以滿足長者需要。本年度，本集團就香港年金計劃推出「終身加碼月月享」及保費折扣優惠，為長者提供更大保障。在是次推廣優惠下，每名客戶新投保的首三十萬港元保費所收取的每月年金金額終身增加百分之二十五，而餘下保費金額則享有2%保費折扣，讓退休人士更安心，理財更有彈性。截至二零二四年底，終身年金業務銷售額按年增長約170%，成功協助更多長者將積蓄轉化為終身退休收入。公眾對是次推廣反應踴躍，香港年金計劃的市場認受性亦進一步得到提升。

在退休理財規劃的公眾教育方面，雖然公眾對香港年金計劃的認知已有所提升，但對年金好處的理解仍有深化空間。因此，集團加強了相關方面的公眾教育工作。在新一輪宣傳活動中引入新角色——「計好晒先生」。宣傳活動透過日常生活情景，針對市民常見疑問提供解答，以輕鬆手法有效推廣退休理財規劃並鼓勵大眾選擇投保香港年金計劃。

此外，為提升長者的財務健康，本集團舉辦了超過80項外展推廣活動，並加強與企業及專業團體的合作，提升對長壽風險的認知並帶出終身年金產品對退休理財規劃的重要性。

中小企融資擔保計劃

中小企融資擔保計劃下八成及九成信貸擔保產品均由政府提供信貸保證承擔。於二零一二年五月推出的八成信貸擔保產品旨在協助中小企業取得融資作一般營運資金、添置設備或其他資產，以支援業務營運。於二零一九年十二月推出的九成信貸擔保產品旨在協助一些規模較小及經營經驗尚淺的企業取得融資。收取的擔保費會撥作支付參與貸款機構的壞帳索償及計劃下的相關開支，差額將由政府承擔。

於二零二零年四月2019冠狀病毒病疫情期間推出的百分百擔保特惠貸款旨在紓緩中小企業因收入減少而無法支付僱員薪金或租金的壓力，從而有助減少企業倒閉和裁員。該等貸款由政府百分百擔保，並於提取貸款後由參與計劃的貸款機構出售予香港按揭證券有限公司。百分百擔保特惠貸款的申請期已於二零二四年三月底屆滿。

於二零二四年二月，財政司司長於二零二四年至二五年度的財政預算案中宣佈，按照政府總承擔額2,900億港元，將八成信貸擔保產品及九成信貸擔保產品的申請期延長至二零二六年三月底。

為紓緩借款企業的還款壓力，並協助企業應對經濟轉型帶來的挑戰，行政長官於二零二四年十月發表的《行政長官二零二四年施政報告》宣佈，借款企業可就現有及新造貸款申請最長12個月的還息不還本；八成信貸保證產品及九成信貸保證產品的最長貸款擔保期分別延長三年至十年及八年；並為八成信貸保證產品及九成信貸保證產品的新造貸款提供部分本金還款選項。該等措施於二零二四年十一月十八日生效。

合共有35間認可機構參與中小企融資擔保計劃成為貸款機構。截至二零二四年十二月三十一日，自八成、九成信貸擔保產品及百分百擔保特惠貸款推出以來，本集團已分別批出逾27,400宗、14,700宗及67,000宗貸款申請，涉及貸款額分別為1,184億港元、265億港元及1,437億港元，八成及九成信貸擔保產品惠及約22,400間本地中小企業及374,400名相關僱員⁶，而百分百擔保特惠貸款惠及約40,000間本地中小企業及400,000名相關僱員。在所有擔保產品中，逾50,000宗申請的借款人選擇還息不還本安排。

百分百擔保貸款專項計劃

繼財政司司長公佈二零二三年至二四年度財政預算案後，本集團推出百分百擔保貸款專項計劃，以支援跨境客運業及旅遊業界恢復營運，以及鼓勵的士車主將現時石油氣、汽油或混能的士替換為純電動的士。

旅遊業界百分百擔保貸款專項計劃旨在協助持牌旅行代理商及本地旅遊巴士登記車主解決短期資金困難，以盡快聘請員工、加快提升營運能力，以配合出入境旅遊活動逐步恢復的步伐復業。

跨境客運業百分百擔保貸款專項計劃旨在為合資格跨境客運登記車主或渡輪營辦商／船東提供貸款，用作車輛或渡輪維修及檢驗、購買保險等，以期盡快恢復服務。

純電動的士百分百擔保貸款專項計劃旨在推廣純電動的士的使用，是政府發展綠色運輸的其中一項措施，有助實現香港的碳中和目標。該計劃為合資格的士車主提供由政府全額擔保的低利率貸款，用作購買純電動的士，以替換其液化石油氣、汽油或混能的士。

跨境客運業及旅遊業界百分百擔保貸款專項計劃於二零二三年四月二十九日推出。截至二零二四年十二月底，已批出227宗申請，貸款總額為2.2億港元，約120家持牌旅行代理商受惠，並協助約650部車輛恢復服務。申請期已於二零二四年十月二十八日屆滿。

純電動的士百分百擔保貸款專項計劃於二零二三年九月四日推出，申請期為五年。截至二零二四年十二月底，已批出105宗申請，貸款總額為3,630萬港元，以更換110輛現有非電動的士為純電動的士。

百分百擔保個人特惠貸款計劃

繼財政司司長於二零二一年至二二年度財政預算案中宣布，本集團於二零二一年四月推出百分百擔保個人特惠貸款計劃，旨在為在2019冠狀病毒病疫情期間失去在香港就業所得的主要經常性收入之人士提供多一個屬輔助性質的財政選項。該計劃獲政府提供150億港元的財政承擔額。本集團為計劃的貸款買方及管理人。

隨著本地經濟復甦，加上失業率下降，百分百擔保個人特惠貸款計劃的申請期已於二零二三年四月底結束。本集團已批出約67,000宗申請，涉及貸款總額47億港元，超過59,000名借款人受惠。

⁶ 受惠企業和受惠僱員數字已作調整，以避免有同時使用八成及九成擔保產品的企業被重複計算。