

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479亿港元按揭贷款
- 自二零一一年七月推出安老按揭计划以来，共批核7,924宗申请，物业平均价值约570万港元
- 于二零二四年，终身年金业务合共录得约10,830张保单，保费总额达44亿港元
- 延长中小企融资担保计划下八成信贷担保产品及九成信贷担保产品的申请期至二零二六年三月底，并将八成信贷担保产品及九成信贷担保产品的最长贷款担保期分别延长三年至十年和八年
- 容许中小企融资担保计划下的借款企业就现有及新造贷款于截至二零二五年十一月十七日止12个月申请期内，申请最多12个月还息不还本，并向八成信贷担保产品及九成信贷担保产品的新造贷款提供部分本金还款选项，以减轻借款企业的还款负担及协助企业应对经济转型期的挑战
- 自八成及九成信贷担保产品推出以来，分别批出逾27,400宗及逾14,700宗申请，涉及贷款分别为1,184亿港元及265亿港元，约22,400间本地中小企及374,400名相关雇员受惠¹。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67,000宗申请，涉及贷款约1,437亿港元，约40,000间本地中小企及400,000名相关雇员受惠。超过46,900宗申请选择还息不还本。百分百担保特惠贷款的申请期于二零二四年三月底届满
- 跨境客运及旅游业百分百担保贷款专项计划的申请期延长六个月至二零二四年十月二十八日。自该贷款计划推出以来，已批出合共227宗申请，涉及贷款金额约2.2亿港元，惠及约120间持牌旅行代理商，并协助约650部车辆恢复服务。另外，纯电动的士百分百担保贷款专项计划自推出以来，已批出超过100宗申请，涉及贷款金额约3,630万港元，用于将110辆现有非电动的士更换为纯电动的士
- 稳步落实本集团基建融资及证券化业务的实施计划，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

¹ 受惠企业和受惠雇员数字已作调整，以避免有同时使用八成及九成担保产品的企业被重复计算。

- 完成发行第二批基建贷款抵押证券。是次公开发发行包括数个级别的美元资产抵押票据，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4.233亿美元。在本次发行基建贷款抵押证券的资本结构中，有1.07亿美元是由具社会责任、绿色和可持续发展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实践对绿色及可持续发展的承担
- 购入约3.92亿港元住宅按揭贷款
- 发行1,035亿港元的债券(其中884亿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，并成为二零二四年主要离岸人民币企业债券发行人之一
- 于二零二四年二月发行三笔合共120亿港元的港元基准债券。是次发债是当时历来在机构投资市场公开发行的最大笔港元高级无抵押债券，也是最大笔10年期港元公开发行债券
- 于二零二四年十月第三次发行合共约238亿港元等值(或30亿美元等值)的社会责任债券。是次发行为亚太区最大规模的社会责任债券，亦打破本集团于二零二三年创下的纪录
- 截至二零二四年底，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，与香港特区政府相同
- 保障优良的信贷素质，所有资产类别的不良贷款比率为0.13%；逾期超过90日的拖欠率的按揭保险组合及香港住宅按揭组合分别为0.05%及0.16%

本集团于二零二四年维持稳健的财务状况：

- 于二零二四年十二月三十一日，资本充足率为19.9%，远高于财政司司长规定的8%最低要求
- 于二零二四年十二月三十一日，本集团两家保险附属公司根据新风险为本资本制度(自二零二四年七月一日起生效)下保险业(估值及资本)规则(第41R章)计算偿付能力充足率，一般保险业务约为4倍，年金业务约为1.7倍，均远高于保险业监管局规定的最低法定要求

市况概览

整体经济状况

二零二四年，全球经济普遍持续增长。于本年度，先进经济体的利率持续高企，而美国联邦储备局未来的减息步伐仍不明朗。中国内地经济持续稳步扩张，部分原因是政策支持力度加大所致。

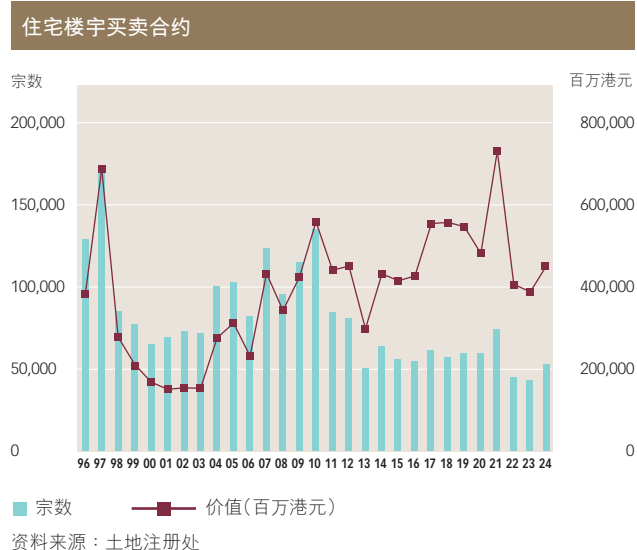
香港经济于二零二四年录得温和增长，货物及服务出口均有所增长。然而，地缘政治紧张局势及全球经济和利率前景等多项因素于不同方面构成不明朗因素。在此背景下，年内香港经济按年实质温和增长2.5%。

物业市场

随着政府取消住宅物业的需求管理措施，以及香港金融管理局(「金管局」)调整物业按揭贷款的监管措施，住宅物业市场的气氛于二零二四年第一季度有所改善。然而，本地住宅物业市场于稳定一段时间后，自二零二四年四月起回落，市场气氛于年内余下时间持续审慎。

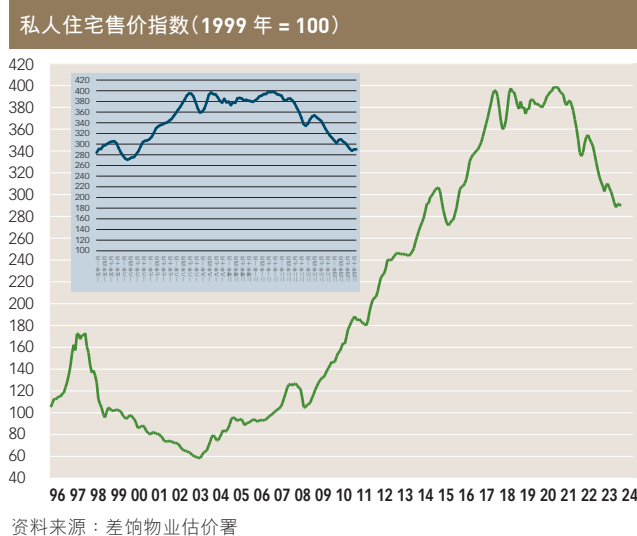
整体而言，二零二四年住宅物业的成交量按年上升23.5%至53,099宗，而成交额按年上升16.7%(图1)。

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²于二零二四年录得7.1%的累积减幅，而二零二三年的跌幅则为7.0%(图2)。

图2

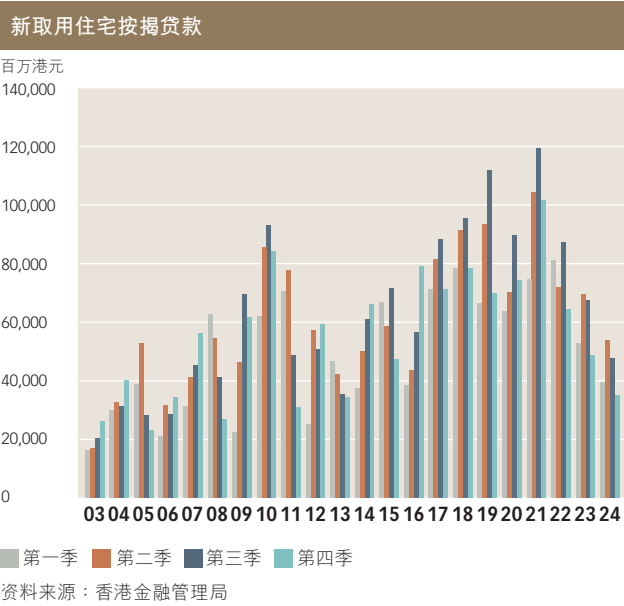


² 资料来源：差饷物业估价署刊发的私人住宅售价指数

按揭市场

截至二零二四年十二月，自美国联邦储备局减息后，最优惠利率介乎5.25%及6%之间。香港银行同业拆息全年呈现波动走势。根据金管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³于年内首三个月徘徊于4.53%与4.76%之间的高位，四月起开始下行，至九月降至3.89%，随后回升至较高水平，并于二零二四年十二月达到4.46%。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1.37%至20,062.5亿港元。继二零二三年下跌21.6%后，二零二四年的新取用贷款总额⁴按年下跌26.2%(图3)。

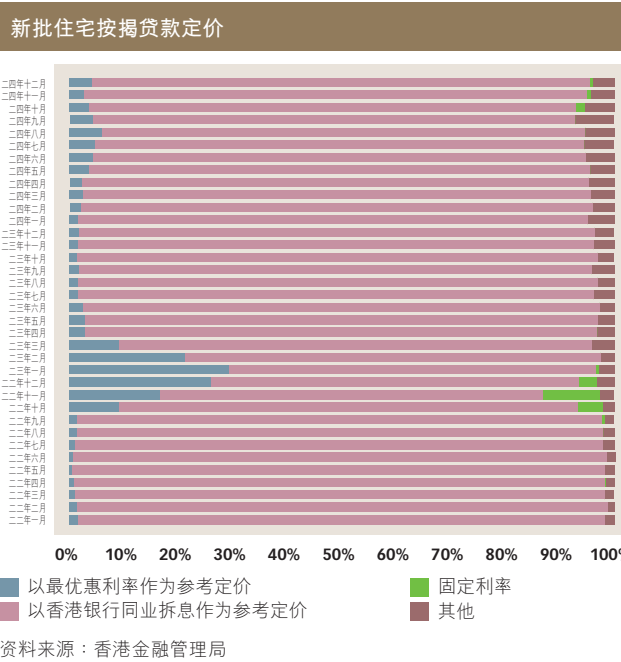
图3



³ 资料来源：香港金融管理局
⁴ 资料来源：香港金融管理局

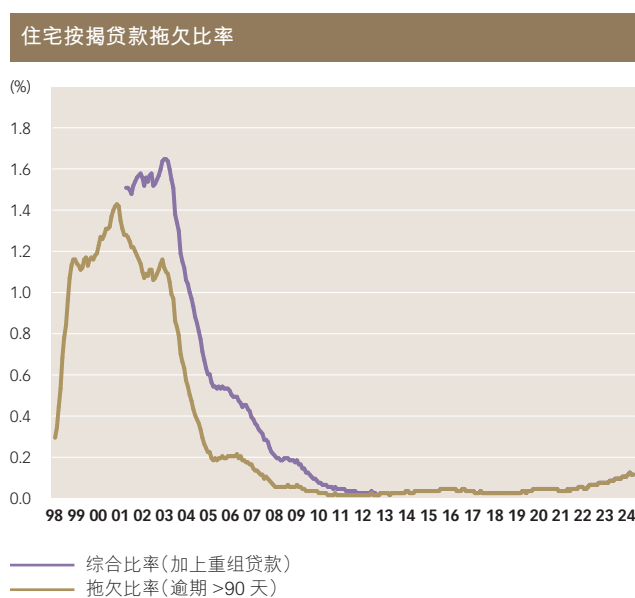
整体而言，采用香港银行同业拆息作为参考定价的按揭贷款在年内更受借款人青睐。于二零二四年十二月，91.3%新叙造按揭贷款以香港银行同业拆息为参考定价，而以最优惠利率作为参考定价的按揭及定息计划分别占4.1%及0.6%(图4)。

图4



在金管局审慎监管按揭贷款市场的背景下，住宅按揭贷款的资产素质于二零二四年维持优良。按揭贷款逾期超过90日的拖欠率全年保持稳定，维持在0.08%至0.12%的区间，反映银行采取审慎的借贷标准。拖欠及经重组的贷款综合比率亦于年内维持在0.08%至0.12%（图5）的水平。于二零二四年十二月底，负资产住宅按揭贷款的宗数为38,389宗，总金额1,951亿港元⁵。该等个案主要与涉及银行职员房屋贷款或按揭保险计划下住宅按揭贷款有关，而该等贷款的按揭成数一般较高。

图5

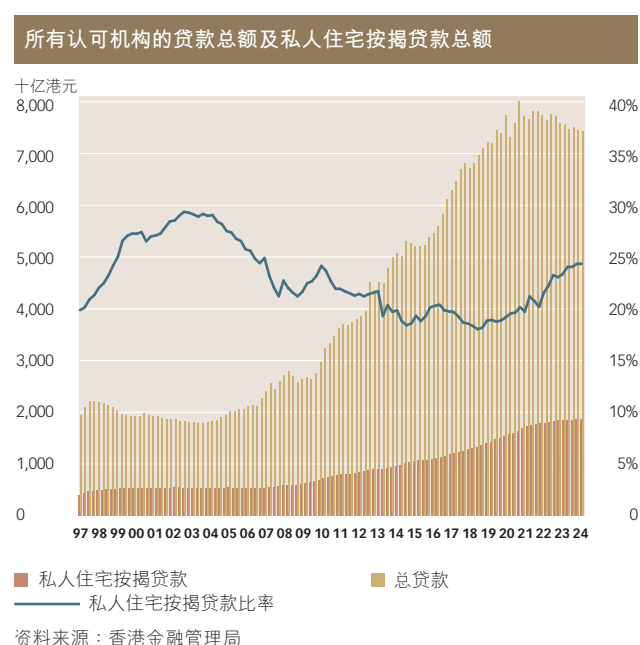


资料来源：香港金融管理局

银行业贷款

于二零二四年，与房地产相关的贷款未偿还总额为34,260.2亿港元，占银行贷款总额约45.7%（图6）。于该等与房地产相关的按揭贷款中，私人住宅物业占18,735.3亿港元（二零二三年底：18,535.9亿港元），资助房屋占1,327.2亿港元（二零二三年底：1,255.2亿港元）。

图6



⁵ 资料来源：香港金融管理局

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，于有需要时对市场提供流动资金。于二零二四年，本集团收购按揭资产约3.92亿港元，为医院管理局员工的按揭贷款。

融资安排

于二零二四年，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，本集团于二零二四年按照成本效益原则发行合共1,035亿港元的债务，当中884亿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1,480亿港元。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「合格社会责任资产类别」或「合格绿色资产类别」的项目。

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，并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，亦为二级市场提供流动性。二零二四年，本集团透过中期债券发行计划共发行中期债券154笔，发行金额合共1,035亿港元。其中有123笔，合共发行金额884亿港元的中期债券属年期一年或以上，其余31笔合共发行金额为151亿港元的属年期一年以下。

本集团成功发行三笔合共120亿港元的港元基准债券，是当时历来在机构投资市场公开发行的最大笔港元高级无抵押债券，也是最大笔10年期港元公开发行债券。该三笔债券发行包括80亿港元两年期、30亿港元五年期及10亿港元十年期债券。是次发行备受多样化及高素质的本地和海外机构投资者欢迎，共收到超过370亿港元认购订单，债券最终分配予超过180家帐户。

本集团亦于二零二四年十月成功完成第三次发行合共约238亿港元的社会责任债券。是次发债是亚太区内最大规模的社会责任债券发行，打破本集团于二零二三年创下的纪录。此次发行的三币种社会责任债券包括四笔分别为70亿港元两年期、80亿港元五年期、20亿元人民币七年期及8.5亿美元三年期的社会责任债券。是次债券发行深受本地及海外机构投资者欢迎，最高峰期的合计认购金额高达约550亿港元等值，并最终分予200多个帐户。此外，是次发行的两笔合共150亿港元债券，是当时历来规模最大的港元机构债券，而离岸人民币债券则是历来首笔七年期人民币机构债券。是次发行为市场收益率曲线树立新的基准，促进了香港债券市场的进一步发展。

凭藉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2024」
 - 杰出绿色和可持续债券发行机构(公营机构) — 最大规模整体社会责任债券
- 《财资》「2025年3A可持续金融大奖」
 - 香港最佳社会责任债券

该等奖项表扬本集团于推动香港环境、社会及管治以及可持续金融方面的成就及市场认可，彰显本集团于本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。计划设立初期的计划规模为200亿港元，于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额度

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100亿港元循环信贷额度(「循环信贷额度」)，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，该循环信贷额度在同年十二月增加至300亿港元。二零二零年十月，该循环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。该等举措均显示香港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，动用循环信贷额度，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，全数偿还自循环信贷额度借入的贷款。二零二四年，本集团并没有自循环信贷额度借入任何贷款。

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。

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	

(于二零二四年十二月三十一日)

信贷评级机构对本集团的信贷水平给予正面的评估。以下评论摘录自标普及穆迪分别于二零二四年十二月和十一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（该公司的唯一最终拥有人）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提供足够的强力支持。我们并无给予香港按揭证券公司独立信用状况，因为这并非重要评级驱动因素。我们认为，香港按揭证券有限公司几乎可以肯定获得政府的特别支持，是基于我们对该公司在香港政府的重要政策角色及与香港政府不可分割的联系的评估。」

「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，藉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业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。」

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。我们预期香港按揭证券有限公司将继续担当政策执行角色。」

「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，并于二零二一年、二零二二年及二零二三再注资合共75亿港元。此外，外汇基金亦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由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。…截至二零二四年六月三十日，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，足以偿还其所有尚未偿还债务。」

「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公司的福祉。…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，且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，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22亿美元的基建贷款，遍布亚太区、中东及拉丁美洲。本集团亦继续与业界合作，利用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的优势，促进全球商业上可行的基建项目发展。

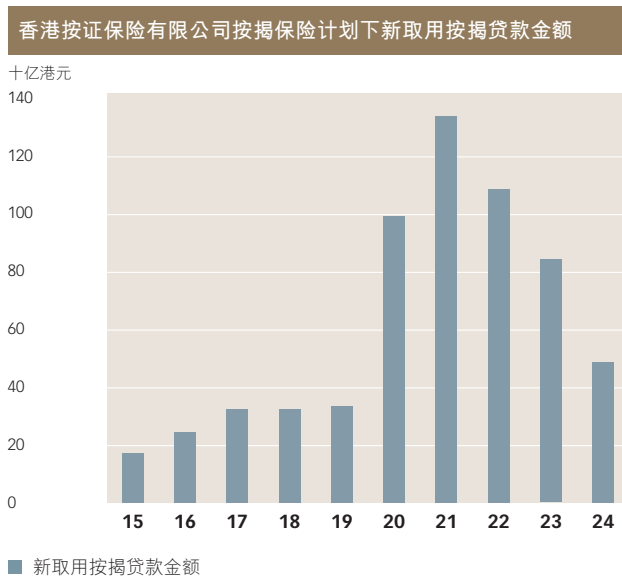
于二零二四年九月十一日，本集团透过Bauhinia ILBS 2 Limited(为发行基建贷款抵押证券而成立的特设公司)成功发行第二批公开评级的基建贷款抵押证券，当中包括数个级别的美元抵押票据，由多个地域和行业组成的分散化项目及基建贷款组合的现金流支持，发行总值为4.233亿美元。该等票据(从属等级票据除外)于香港联合交易所发行上市，并向专业投资者发行。本集团作为是次交易的保荐人、从属等级票据持有人和抵押品管理人。

基建贷款抵押证券的发行受到业界和专业投资者的广泛认可。于二零二四年，首批基建贷款抵押证券荣获《财资》(The Asset)颁发「Triple A Awards 2024 — 年度最具创新交易」，而第二批基建贷款抵押证券荣获香港品质保证局颁发「杰出绿色和可持续债券发行机构(基建融资及证券化产品) — 最大规模单一可持续发展债券」、《亚洲金融》(FinanceAsia)颁发香港「最佳债券交易」、「最佳基建交易」、香港及亚太区「最佳结构性融资交易」。基建贷款抵押证券的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，按揭计划可让银行借出更高成数的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。按揭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。于二零二四年，市场对按揭计划的需求有所放缓，按揭计划下提取的贷款额从二零二三年的831亿港元减少至二零二四年的479亿港元(图7)。自一九九九年，按揭计划协助约235,000个家庭实现置业梦想，提取贷款总额达8,698亿港元。

图7



因应金管局对物业按揭贷款的逆周期宏观审慎监管措施的调整，按揭计划于年内亦作出相应的技术性调整。例如，以往按揭申请人在申请按揭时如有就其他按揭物业作出借贷或担保，须调低所适用的「供款与入息比率」上限；此要求已经取消。

同年八月，按揭计划推出一项新安排，按个别情况批准合资格业主有条件出租其自住物业的申请，以协助他们应付因个人或家庭处境转变带来的特别需要。

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融资选择，让有意置业人士减低面对利率波动的风险，从而长远促进银行业的稳定。该计划下每宗私人住宅按揭的最高贷款额为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。自二零二二年二月起，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。截至二零二四年十二月底，已有九间银行参与该计划，自二零二零年五月推出以来，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退休规划方案的可靠供应者的地位，以切合处于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。于二零二四年，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1,000万次的观看次数，网上平台收到超过25,000则回馈。其他渠道包括公共交通（如巴士、地铁及的士）、电视及电台亦用以传递信息。HKMC YouTube频道订阅人数约有9,500名，继续成为有效的理财教育及推广平台。

就公众参与而言，本集团于二零二四年举办了四场公众研讨会，介绍「HKMC退休3宝」品牌及其退休产品。该等研讨会以社会各界人士为对象，报名反应非常热烈，并有效引起参加者的兴趣。不少参加者踊跃询问「HKMC退休3宝」产品的优点，部分更参加咨询会进一步了解产品如何切合其个人理财需要及丰富其退休生活。为吸引更广泛的受众，流动资讯中心以流动车形式巡回全港多区并在不同住宅区停靠，透过互动游戏、展览及产品查询，让大众认识「HKMC退休3宝」产品。本集团亦与机构伙伴及非政府组织合办一系列讲座，推广退休规划市场的发展。各项活动及巡回展览成功接触超过15,000人。

本集团重视其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」），促进本集团与其客户的紧密联系。会员计划反应热烈。截至二零二四年十二月底，AMIGOS已招募超过10,000名会员。于本年度，AMIGOS举办一系列活动，包括工作坊、导赏团及午餐会，反应热烈。该等活动不仅鼓励会员充实其退休生活，亦提供大量与会员直接互动的机会，而会员可能为本集团介绍更多新客户。AMIGOS亦积极招募不少尚未符合AMIGOS会员资格但有兴趣接收相关资讯的资讯订户。部分资讯订户其后加入安老按揭计划、保单逆按计划及／或香港年金计划，并成为AMIGOS会员。

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「感谢状2024」表彰其作出持续的努力及贡献。本集团透过持续教育与推广，协助市民建立适当的退休财务规划概念。此外，本集团亦向AMIGOS会员及资讯订户发放资讯，以提高其对金融骗局的警觉性及保障其财务状况。

安老按揭计划

凭藉本集团持续教育公众有关退休方案的知识，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，并视之为一项可以于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。于二零二四年六月，贷款期内首25年的标准定息按揭计划年利率由4%调整至4.5%。年内接获881份定息按揭计划申请，占二零二四年内接获1,017份安老按揭计划申请的87%。

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。截至二零二四年十二月底，自该计划推出以来，已收到约140份保单逆按计划申请，其中约50份申请在年度内被提取。本集团已与保险公司和保险经纪公司建立机制转介潜在客户，而于二零二四年收到的大部分保单逆按计划申请均来自有关转介。本集团与保险公司及保险经纪公司合作举办推广活动，宣传保单逆按计划及安老按揭计划作为退休规划的全面方案。

本集团亦与香港大型机构建立合作关系，提供退休规划相关的资讯，以及向其现有和退休员工提供保单逆按计划及安老按揭计划的推广优惠。

终身年金业务

为推广香港年金计划，本集团定期推出推广优惠，以满足长者需要。本年度，本集团就香港年金计划推出「终身加码月月享」及保费折扣优惠，为长者提供更大保障。在是次推广优惠下，每名客户新投保的首三十万港元保费所收取的每月年金金额终身增加百分之二十五，而余下保费金额则享有2%保费折扣，让退休人士更安心，理财更有弹性。截至二零二四年底，终身年金业务销售额按年增长约170%，成功协助更多长者将积蓄转化为终身退休收入。公众对是次推广反应踊跃，香港年金计划的市场认受性亦进一步得到提升。

在退休理财规划的公众教育方面，虽然公众对香港年金计划的认知已有所提升，但对年金好处的理解仍有深化空间。因此，集团加强了相关方面的公众教育工作。在新一轮宣传活动中引入新角色——「计好晒先生」。宣传活动透过日常生活情景，针对市民常见疑问提供解答，以轻松手法有效推广退休理财规划并鼓励大众选择投保香港年金计划。

此外，为提升长者的财务健康，本集团举办了超过80项外展推广活动，并加强与企业及专业团体的合作，提升对长寿风险的认知并带出终身年金产品对退休理财规划的重要性。

中小企融资担保计划

中小企融资担保计划下八成及九成信贷担保产品均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，以支援业务营运。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2019冠状病毒病疫情期间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，从而有助减少企业倒闭和裁员。该等贷款由政府百分百担保，并于提取贷款后由参与计划的贷款机构出售予香港按揭证券有限公司。百分百担保特惠贷款的申请期已于二零二四年三月底届满。

于二零二四年二月，财政司司长于二零二四年至二五年度的财政预算案中宣布，按照政府总承担额2,900亿港元，将八成信贷担保产品及九成信贷担保产品的申请期延长至二零二六年三月底。

为纾缓借款企业的还款压力，并协助企业应对经济转型带来的挑战，行政长官于二零二四年十月发表的《行政长官二零二四年施政报告》宣布，借款企业可就现有及新造贷款申请最长12个月的还息不还本；八成信贷保证产品及九成信贷保证产品的最长贷款担保期分别延长三年至十年及八年；并为八成信贷保证产品及九成信贷保证产品的新造贷款提供部分本金还款选项。该等措施于二零二四年十一月十八日生效。

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。截至二零二四年十二月三十一日，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，本集团已分别批出逾27,400宗、14,700宗及67,000宗贷款申请，涉及贷款额分别为1,184亿港元、265亿港元及1,437亿港元，八成及九成信贷担保产品惠及约22,400间本地中小企业及374,400名相关雇员⁶，而百分百担保特惠贷款惠及约40,000间本地中小企业及400,000名相关雇员。在所有担保产品中，逾50,000宗申请的借款人选择还息不还本安排。

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，以支援跨境客运业及旅游业界恢复营运，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社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，以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旨在为合资格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，以期尽快恢复服务。

纯电动的士百分百担保贷款专项计划旨在推广纯电动的士的使用，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。该计划为合资格的士车主提供由政府全额担保的低利率贷款，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。

跨境客运业及旅游业界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。截至二零二四年十二月底，已批出227宗申请，贷款总额为2.2亿港元，约120家持牌旅行社代理商受惠，并协助约650部车辆恢复服务。申请期已于二零二四年十月二十八日届满。

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，申请期为五年。截至二零二四年十二月底，已批出105宗申请，贷款总额为3,630万港元，以更换110辆现有非电动的士为纯电动的士。

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冠状病毒病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。

⁶ 受惠企业和受惠雇员数字已作调整，以避免有同时使用八成及九成担保产品的企业被重复计算。