借变革筑韧性 以转型赢未来

2022年香港银行业报告

kpmg.com/cn

目录

引言 3

概要 4

在港中资银行保持增长势头 11

香港虚拟银行2021年业绩表现及重大挑战 16

在监管新规下，运营韧性成为银行的关注重点 20

运营转型是保持敏捷和竞争力的关键 23

部署合规科技的商业理由 28

向低碳经济转型为银行创造机遇 32

银行必须加强对气候适应能力的关注，以保护自身免受气候变化的影响，同时抓住脱碳带来的机遇 35

银行业未来工作模式 38

银行现在必须开始制定BEPS 2.0税制改革的应对方案 41

随着企业贷款欺诈越来越多，银行应集中资源了解和缓释相关风险 44

财务数据摘要 47

关于毕马威 76

联系我们 77

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

引言

马绍辉 (Paul McSheaffrey)
金融服务业合伙人
毕马威中国

在本年度香港银行业报告中，我们回顾了2021年香港各大银行的财务业绩，并就银行业的前景提出了我们的看法。

2021年，新冠疫情仍然严重拖累香港的整体经济表现。虽然日常生活在下半年一定程度上回归正轨，但旅行限制继续影响香港经济。这一点在香港银行业的业绩中有所反映。随着经济活动下降，且不确定性挥之不去，香港银行业的贷款增速下滑。

正如我们去年所预测， 由于净息差被挤压，低利率导致银行面临持续的创收压力。在计划增加投入推动转型之际，高企的成本收入比成为银行的绊脚石。此外，香港银行业还面临多个领域的成本攀升（特别是员工成本）。在2022年通胀走高和加息预期升温的背景下，我们预计银行业的净息差在年内余下时间将有所改善，且这一趋势可能持续至2023年。这将有利于推动银行收入增长，并部分缓解上述压力，但是通胀走高可能将影响运营费用以及信贷成本。

在去年的报告中，我们首次对虚拟银行的业绩进行了分析。2021年是在港开业的八家虚拟银行的首个完整经营年度。我们进一步分析了它们的业绩，并展望了它们的未来。

2022年是香港回归25周年。值此之际，我们确认了在港设立分支机构的中资银行日益重要的地位。我们还借此机会，检视了它们在过去数年发挥的影响力，并放眼未来25年，展望了它们将继续在香港银行业中扮演的重要角色。

人才问题是香港银行业面临的重大问题之一，许多企业在吸引和挽留人才方面遇到重重困难。我们审视了香港人才市场的萎缩局面，及其对香港银行业重要趋势的影响。在各大银行着手提升ESG、运营韧性及转型等方面的能力之际，是否拥有合适的人才将是决定银行能否成功部署此类战略的重要因素。

我们预计，ESG未来将仍然是香港及本地银行业的重要议题。目前的关注焦点主要在风险管理及气候适应力上，但在本报告中，我们也考察了ESG为银行业带来的机遇（特别是在转型和可持续金融领域）。

最后，银行业目前继续寄希望于转型，以削减成本，提升客户体验，改善风险管理和合规。在本报告中，我们讨论了银行业如何从监管角度看待转型，积极利用合规科技提升风险管理和合规工作。我们还探讨了推进运营转型和利用托管服务提供商的理由。

我希望我们关于2022年香港银行业的见解对您有所裨益，并期待与您讨论银行业的业绩及当前行业格局。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

概要

马绍辉 (Paul McSheaffrey)
金融服务业合伙人
毕马威中国

方海云
香港区中资金融机构主管合伙人
毕马威中国

2021年，随着全球经济从上一年的衰退中逐步恢复，香港银行业表现出较强的韧性。年内，持续的政策支持和疫情形势的好转推动全球经济复苏。在此背景下，香港经济在2021年有所改善，增长6.4%[1]（2020年收缩了6.1%）。

香港银行业的资产负债表2021年继续增长。在存款增长的同时，所有持牌银行的总资产增长4.9%至24万亿港元，其中贷款和垫款增长6.6%。尽管如此，并非所有趋势都令人振奋。低利率大环境叠加经济不确定因素，继续影响银行业的盈利能力。这与我们在《2021年香港银行业报告》中所作的预测一致。2021年，所有持牌银行在计提减值损失准备前的经营利润下跌了15.4 %，从2020年的2,320亿港元降至2021年的1,960亿港元。2021年持续的低利率环境也导致所有持牌银行的平均净息差下降9个基点，从上一年的1.40%降至1.31%。

2022年3月，美联储宣布联邦基金利率上调25个基点，并在5月再次上调50个基点至1%。美联储还向市场发出了在2022年余下时间继续加息的信号。与此同时，香港金融管理局在3月将基准利率上调至0.75%，并在5月上调至1.25%。我们观察到香港银行同业拆借利率（HIBOR）在2022年3月至5月间显著上升，3个月期HIBOR从0.26%上升至0.83%。[2] 利率上升有助于改善银行的净息差，但需要时间。我们预计，利率上升对银行财务业绩的影响要等到2022年末或2023年初才能完全显现。

对于企业而言，利率上升意味着融资成本增加，这可能进一步挤压企业的盈利能力，削弱它们的偿债能力。银行未来需要保持警惕，以稳健的方式开展企业信贷风险敞口监测。

[1] 《2021年经济概况及2022年展望》第2页，香港特区政府，2022年2月，https://www.hkeconomy.gov.hk/en/pdf/er_21q4.pdf
[2] 香港银行公会 — 港元利息结算利率摘要，2022年5月访问，https://www.hkab.org.hk/DisplayInterestSettlementRatesAction.do

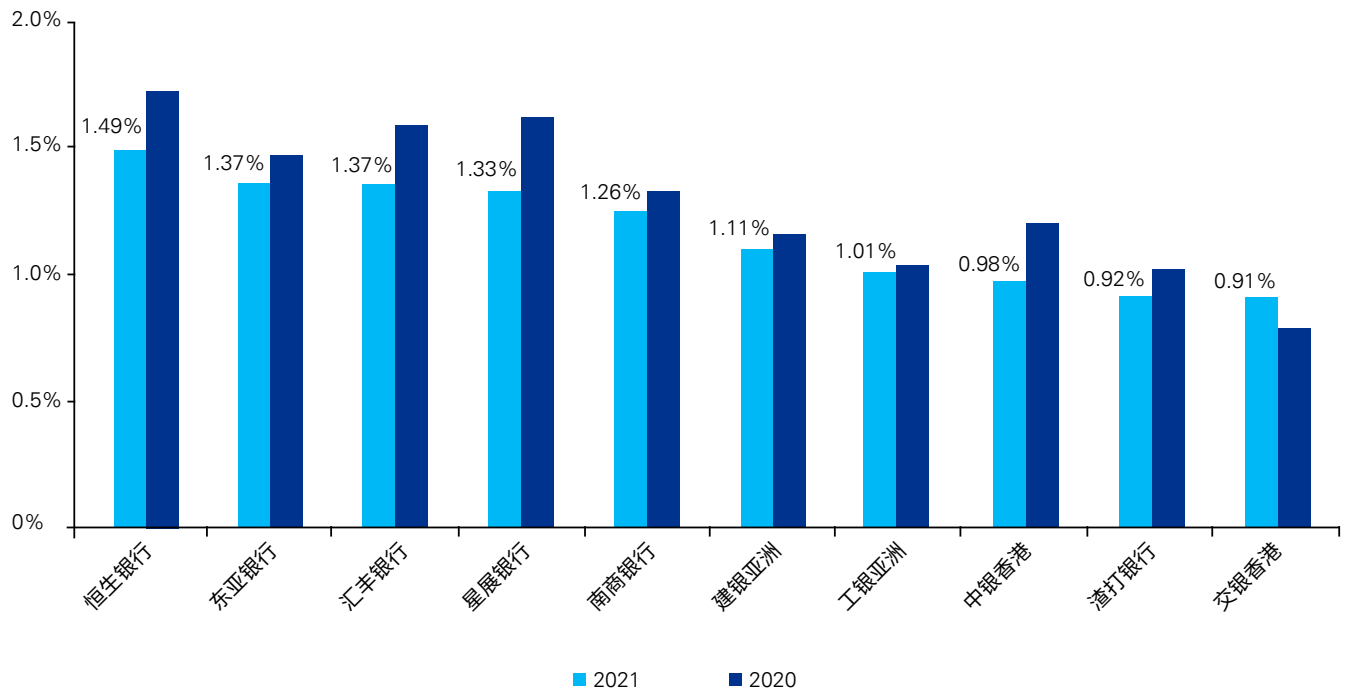
© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

继第一家虚拟银行在2020年初开业后，目前香港市场上共有八家虚拟银行，而2021年是它们的首个完整运营年度。关于这八家虚拟银行2021年业绩的详细信息，请参见本报告中有关香港虚拟银行的章节。

在本报告中，我们分析[3] 了香港十大本地注册持牌银行[4] 的部分关键指标。对于某些在香港设有双重法人架构的银行（例如同时设有分支机构和拥有法人地位的认可机构），我们没有合并此类银行的业绩。我们的分析以报告主体为基础。

净息差

净息差



资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

在2020年上半年降息后，美国联邦基金利率和香港金管局基准利率2021年全年保持平稳。

与2020年相比，受收益曲线趋平和信用利差收窄的影响，所有受访持牌银行的平均净息差[5] 下降了9个基点。2021年，十大持牌银行的平均净息差从2020年的1.38%降至1.18%。

[3] 分析对象是在香港金融管理局注册的金融机构。
[4] 本报告所述的十大本地注册持牌银行是指本地注册持牌银行中截至2021年12月31日总资产最高的十家银行。
[5] 净息差摘录自公开发布的财务报表摘录，或根据年化净利息收入和计息资产或总资产计算得出，视可获得的资料而定。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

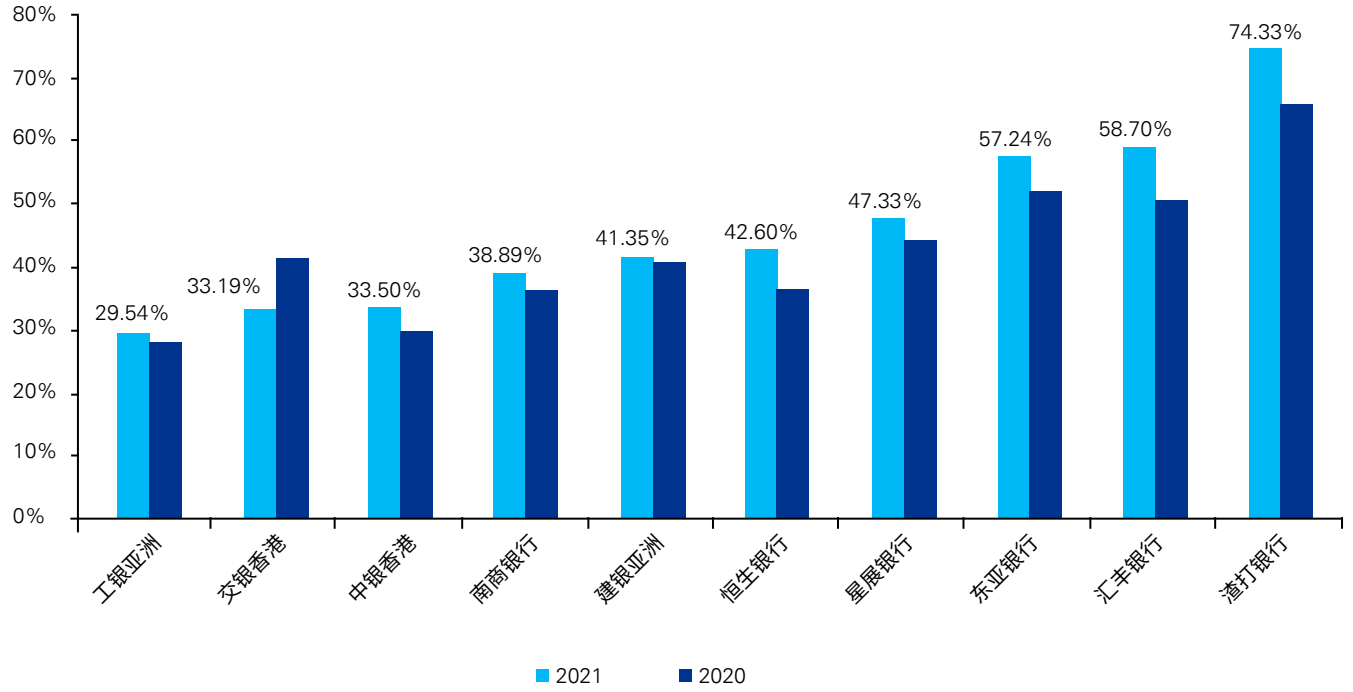
恒生银行有限公司（以下简称“恒生银行”）的净息差下降24个基点，但仍然位居十大银行之最。尽管恒生银行的客户贷款和存款余额年内分别增长5.7%和1.7%，但净利息收入却下降了11%，主要原因在于存款利差收窄以及零成本资金的贡献下降（平均有息资产规模增长2.7%，部分抵消了这一贡献）。个人银行和商业银行业务创造的净利息收入分别大幅下降11.4%和14.9%，分别降至130亿港元和70亿港元。[6]

与2020年相比，星展银行（香港）有限公司（以下简称“星展银行”）的净息差下降30个基点，是所有受访银行中降幅最大的。净利息收入大幅下降18.4%，尽管贷存比从2020年的47.94%上升至2021年的63.9%。在持续的低利率环境下，随贷款利率下降对贷款重新定价是主要因素，因为大部分客户贷款和垫款都采用浮动利率计息。[7]

我们认为，美联储在2022年持续加息整体上对银行有利，因为这将推动净利息收入增长。加息幅度和速度目前仍不确定，将取决于美联储对美国经济状况的评估（通胀在短期内似乎不会明显下降），以及港元利率跟进美元利率调整的程度。

成本

成本收入比率



资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

[6] 恒生银行2021年年报第37-38及200-201页，https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100057/ar_21/ar_21_eng.pdf
[7] 星展银行2021年年报第6-8、20、35页，https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100034/ar_21/ar_21_eng.pdf

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

在低利率环境中，为了提升盈利能力，成本管理仍然是香港银行业的重点。但是，这方面的趋势并不显著。2021年，受访银行的成本收入比率从47.0%上升至53.3%，平均升幅达6.3%。影响因素包括经营收入下降4.0%以及经营费用增长8.8%。总经营支出由2020年的2,050亿港元增至2021年的2,230亿港元。相比之下，2019年至2020年的增幅为10亿港元。2021年经营支出大幅跃升，主要是由于员工成本不断上升。疫情期间，金融业面临严峻的人才短缺。隔离措施和旅行限制影响了银行招聘新员工或从其他司法辖区调派员工至香港的能力。2020年至2021年，受访银行的总员工成本上升了8.1%（1,812万港元），主要驱动因素在于银行为了提高薪酬竞争力和挽留人才而调薪。

十大受访银行的总经营收入下降了5.0%，而总经营支出上升了8.6%。十大银行的加权平均成本收入比率出现轻微恶化，从2020年的46.8%增至2021年的49.5%。

中国工商银行（亚洲）有限公司（以下简称“工银亚洲”）和渣打银行（香港）有限公司（以下简称“渣打银行”）仍然分别是成本收入比率最低和最高的两家银行。在十大受访银行中，仅有交通银行(香港)有限公司（“交银香港”）一家的成本收入比率下降。尽管营商环境充满挑战，交银香港仍成功将成本收入比率从2020年的41.0%下降至2021年的33.2%，原因在于该行的净利息收入增长59.7%以及净服务费和佣金收入增长28.7%推动总经营收入增长。[8]

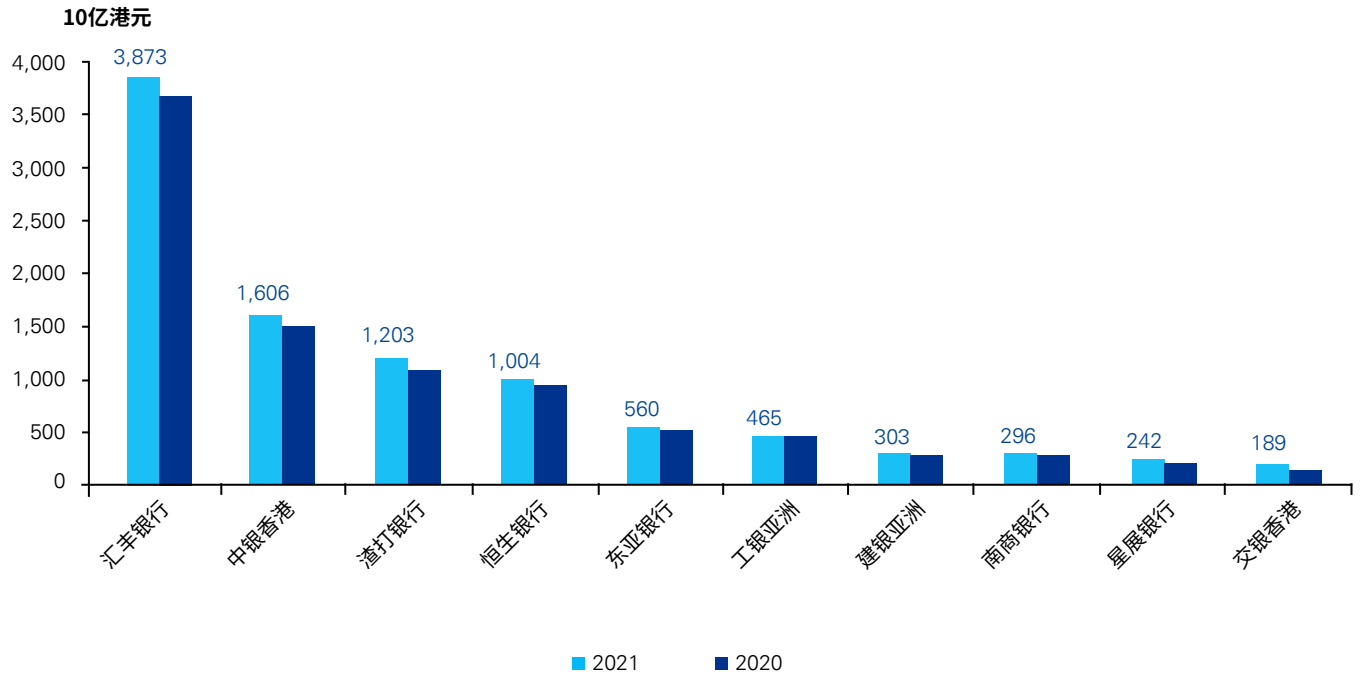
渣打银行的成本收入比率仍居所有受访银行中最高的，过去三年内首次超过70%。在十大受访银行中，渣打银行的成本收入比率录得最大增幅，从2020年的65.5%增至2021年的74.3%。成本收入比率不断上升，原因在于经营费用大增16.1%，而相比之下，经营收入仅增长2.3%。总经营费用增长主要受员工成本大幅增加16.1%及其他行政管理费用增加影响。[9]

[8] 交银香港2021年年报第10页，https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100320/ar_21/ar_21_eng.pdf
[9] 渣打银行2021年年报第12页，https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100269/ar_21/ar_21_eng.pdf

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

贷款及垫款

贷款及垫款



资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

所有受访银行的贷款及垫款总额延续了前几年的增势，增长6.6%，高于2020年的增速（3.4%）。

受访银行的贷款及垫款总额由2020年12月31日的104,290亿港元增至2021年底的111,130亿港元。商业贷款、按揭贷款和于香港境外使用的贷款仍然占总贷款组合的大部分，占贷款总额的比例达88.7%，较2020年的89.3%略有下降。商业贷款和于香港境外使用的贷款仍然是最大的两类贷款。所有贷款产品的余额保持相对平稳。

香港上海汇丰银行有限公司（以下简称“汇丰银行”）和中国银行（香港）有限公司（以下简称“中银香港”）继续在贷款市场中领先。截至2021年12月31日，这两家银行占所有受访银行贷款总额的49.3%。

在十大受访银行中，贷款及垫款总额由92,180亿港元增至97,410亿港元，增长5.7%，增速高于2020年的2.6%。十大受访银行中有九家的贷款组合实现扩张，仅工银亚洲的贷款及垫款总额小幅下降1.1%。

交银香港在2021年录得最大增幅（按百分比衡量）。交银香港的贷款总额从2020年的1,380亿港元大幅增至2021年的1,890亿港元，增幅达37.0%，主要由于房地产开发和制造业贷款增加。[10]

[10] 恒交银香港2021年年报第60页，https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100320/fd_int/fd_int_1221_eng.pdf

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

在2019年贷款规模收缩后，星展银行过去两年持续增长，贷款总额从2019年的1,580亿港元增至2021年的2,420亿港元，增幅高达53.2%。2020年和2021年的增长均主要受建筑施工行业贷款使用量推动。[11]

汇丰银行的贷款及垫款总额（包括其亚太业务）增长4.7%至38,730亿港元。[12] 汇丰银行香港业务的贷款余额总体保持稳定，工业、商业及金融贷款下降部分抵消了住宅按揭贷款的增长。中银香港的贷款及垫款总额增长6.5%至16,060亿港元，主要受房地产开发贷款和住宅按揭贷款增长推动。[13]

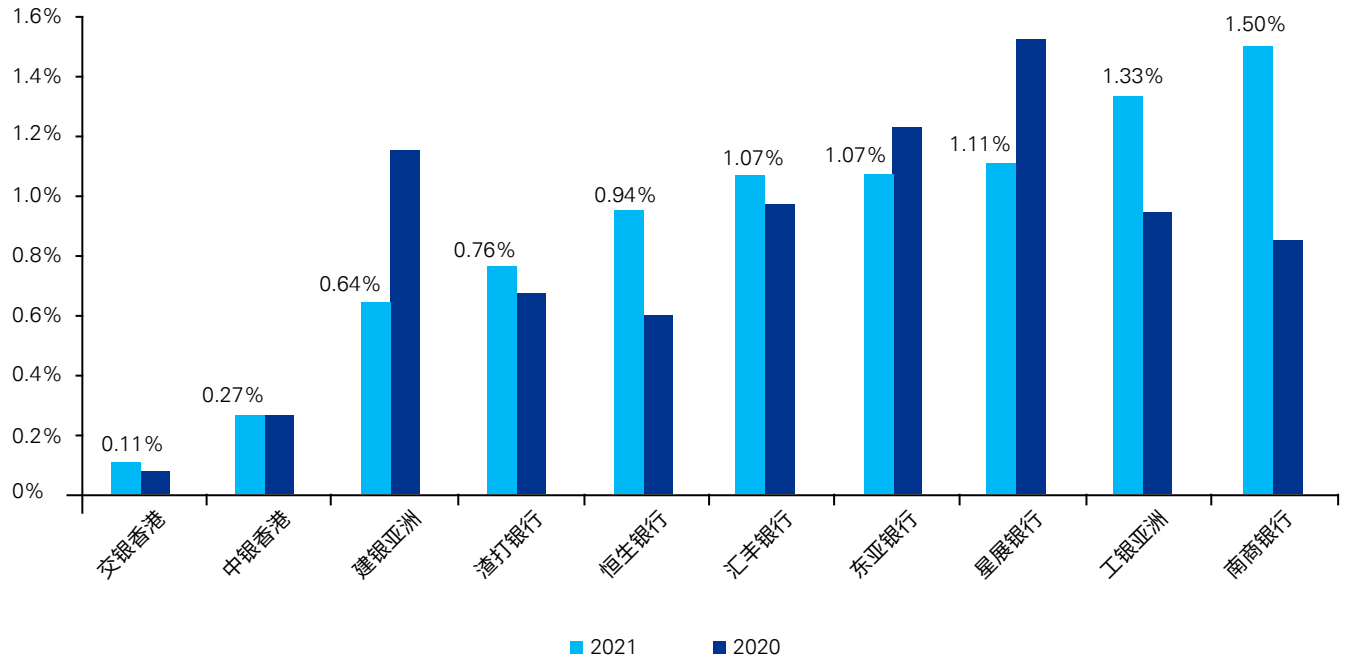
香港政府预测香港经济2022年将增长一到两个百分点[14]（相比之下，2021年的增幅为6.4%）。2022年，通胀率预计为2%，较2021年的0.6%上升。[15] 2022年上半年，受第五波疫情及港府为遏制疫情而采取的限制性措施影响，香港经济显著恶化。未来，经济活动下降和不确定性将影响香港银行业的前景。我们预计在第五波疫情结束后，随着社交限制逐步放松以及港府推出消费券，零售支出将迅速反弹。尽管如此，香港和中国内地企业的借贷和投资信心存在不确定性，并将对2022年的贷款增速产生较大影响。

差旅限制（特别是前往中国内地）未来可能逐步放松，将有利于推动香港经济增长。这对于提振企业在香港和内地借贷和投资的信心极为重要。此外，全球经济指标（如通胀）可能带来挑战，打击企业短期内的投资信心，值得银行密切关注。

[11] 星展银行2021年年报第28页,https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100034/ar_21/ar_21_eng.pdf
[12] 汇丰银行2021年年报及账目第99页，https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100002/ar_21/ar_21_eng.pdf
[13] 中银香港（控股）有限公司2021年年报第277页，https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100072/ ar_21/ar_21.pdf
[14] 《2022年第一季经济情况及2022年本地生产总值和物价最新预测》第1页，https://www.hkeconomy.gov.hk/en/pdf/22q1_pr.pdf
[15] 2021年经济概况及2022年展望》第21页, https://www.hkeconomy.gov.hk/en/pdf/er_21q4.pdf

信贷质量

减值贷款比率



资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

2021年，在全球经济逐步复苏之际，香港银行业的信贷质量出现轻微恶化。所有受访银行的平均减值贷款比率[16] 从0.78%小幅上升至0.86%，十大受访银行的平均减值贷款比率亦从0.82%上升至0.88%。

在十大受访银行中，南洋商业银行有限公司（以下简称“南商银行”）和交银香港在2021年分别录得最高和最低的减值贷款比率。截至2021年底，南商银行的减值贷款比率为1.50%，较2020年的0.85%上升。恒生银行在2021年对多笔企业贷款进行降级处理，导致其减值贷款比率从0.60%上升至0.94%。

中国建设银行（亚洲）股份有限公司（以下简称“建行亚洲”）、星展银行及东亚银行有限公司（以下简称“东亚银行”）的减值贷款比率有所改善，分别下降51个、41个和16个基点，主要原因是这几家银行在2021年计提了多笔减值资产。

2021年第二季度，房地产开发商的违约率上升，由于前几年的快速扩张和过度举债在近年内地相关政策调整及强监管的环境下此类公司的财务状况进一步恶化。房地产开发商的偿债能力未来将很大程度取决于房地产市场的表现。我们预计，2022年，银行在向房地产开发商提供信贷方面将采取更加严格的标准。

2022年1月，金管局宣布将2020年4月推出的“预先批核还息不还本”计划进一步延长至2022年10月底。当客户在该计划到期后恢复正常还款，可能对减值贷款比率造成负面影响，但是考虑到在2021年6月，参与率仅为2.4%，表明参与该计划的贷款量较低，中小企业对政府救济措施的需求可能已经下降。[17] 鉴于此，即使该计划不再延长，预计也不会对银行业减值贷款比率产生显著影响。

我们认为，尽管有疫情造成的影响，但无论是与历史数据相比还是按照国际标准，香港银行业的资产质量依旧稳健。我们预计银行将保持警惕，谨慎评估疫情、中国内地房地产困境可能引发的下行风险、欧洲地缘紧张局势升级以及其他经济体的通胀压力等因素的影响。银行需要密切监测贷款信用质量，及时采取措施避免未来变化造成的任何冲击。我们预计，香港银行业在2022年的增长将主要取决于边境开放速度以及香港企业的信心。

[16] 减值贷款比率按发生减值的贷款及垫款除以客户贷款及垫款总额计算。

[17] 货币与金融稳定情况半年度报告，香港金融管理局，2021年9月，第55页，https://www.hkma.gov.hk/media/eng/publication-and-research/quarterly-bulletin/qb202109/E_Half-yearly_202109.pdf

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

黄宝珊
金融服务业合伙人
毕马威中国

沈耀文
金融服务业合伙人
毕马威中国

在港中资银行保持增长势头

2022年是香港特别行政区成立25周年。香港的国际金融中心地位依然稳固，扮演着连接内地与世界的桥梁角色。随着香港与内地之间的跨境经济活动快速增长，企业和个人客户对银行服务的需求不断上升。

虽然与新冠疫情有关的严格出行管控措施近年对跨境商务差旅和经济活动造成影响，但过去10年，得益于母公司在资金和客户推介方面的大力支持，无论从机构数量（图1）还是市场份额（图2和3）衡量，在港中资银行均取得了显著增长。

图1：新设立的中资银行，2011年–2021年

持牌银行	
交银香港	东莞银行
渤海银行	光大银行
广发银行	民生银行
浙商银行	创兴银行 (*)
华夏银行	兴业银行
平安银行	浦发银行

*非新设立，2014年被越秀集团收购。

虚拟银行	
天星银行	蚂蚁银行（香港）
富融银行	Livi Bank
平安壹账通银行（香港）	众安银行

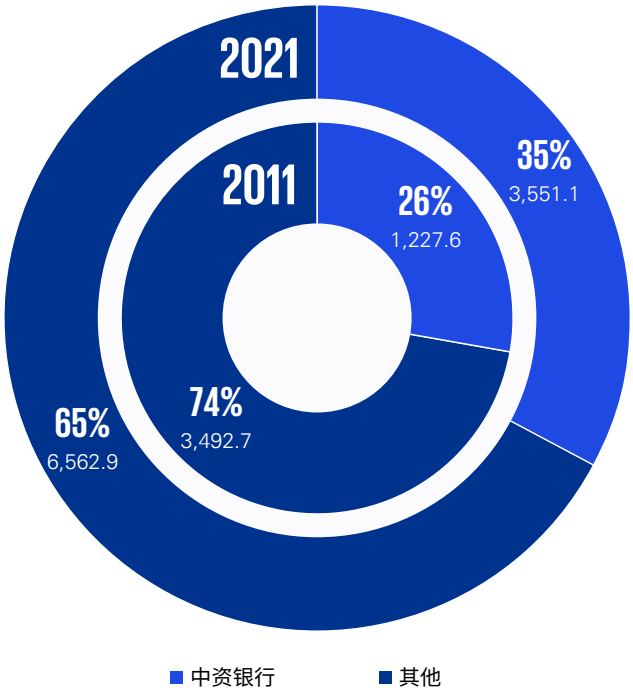
2011年至2021年间获金管局发牌的所有银行中，超过三分之一的总部设在中国内地。尽管如此，从虚拟银行的角度看，中资银行的主导地位更加明显：2020年以来在港开业的八家虚拟银行中，六家主要由内地公司发起设立。

以贷款和客户存款总额衡量，中资银行在过去十年的增速高于行业整体。2011年至2021年间，中资银行向客户发放的贷款总额增长了近2.9倍，而其他银行增长了1.9倍。从客户存款看，中资银行增速依旧明显。在此期间，中资银行的客户存款增长了2.8倍，而其他银行仅增长了1.8倍。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

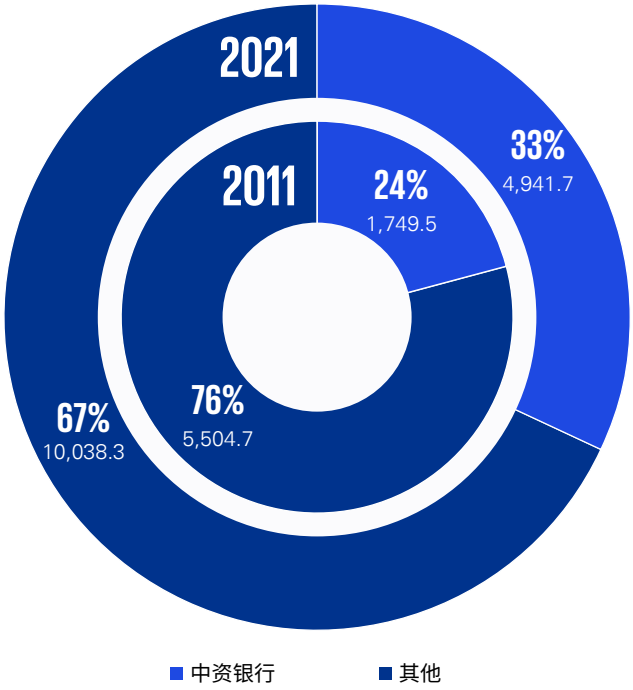
中资银行市场份额

图2：香港所有本地注册银行贷款总额细分（十亿港元）



资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

图3：香港所有本地注册银行客户存款细分（十亿港元）



资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

重点发展领域

在逐渐积累实力的过程中，中资银行的发展重点在过去十年不断演变。2017年，毕马威发布《砥砺前行廿年—香港中资银行业回顾与展望》，回顾了自香港1997年回归以来中资银行业发生的变化。

该报告以毕马威与12家银行的高管的访谈为基础，指出了香港中资银行业的五大重点领域：人民币国际化、一带一路和大湾区倡议、金融科技的发展、在港设立企业财资中心的机遇与挑战及中资银行在港发展理财业务的情况。报告发布五年后，这些主题对于中资银行业仍然适用，在上述重点领域中新变化、趋势及倡议不断出现。

走向全球

随着更多内地企业谋求海外发展，并利用人民币国际化和一带一路等倡议提供的机遇，中资银行正在内地企业的全球发展之路上（主要在东盟市场）为客户提供支持。这为中资银行的香港分支机构带来了机会，因为它们可以利用具有全球视野的金融人才、与国际接轨的监管环境、提供综合化金融产品方面的经验以及香港拥有的地理优势。某些银行正在将香港分支机构发展成为区域中心。例如，工银亚洲在香港成立了亚太区银团贷款中心，以更好地服务集团的亚太客户。交银香港也在充当交通银行发展海外业务的基地。

利用大湾区发展机遇

我们还看到市场上更多与大湾区有关的产品陆续涌现。例如，大多数在港中资银行（包括建银亚洲和南商银行）提供大湾区抵押贷款服务。

为了迎合消费者当前的消费习惯，中银香港推出电子钱包服务，通过一款移动应用程序支持在大湾区进行跨境支付。与此同时，中信银行国际和交银香港推出特定的大湾区银行卡，在大湾区内均可使用。

2021年10月，金管局首次宣布有资格参加大湾区理财通计划的香港银行名单。在纳入北向通（指合资格的港澳居民可以投资购买中资银行发行的理财产品）的19家银行中，13家是中资银行。在跨境理财通下内地与香港之间的资金流动在推出后第一个月即达到1.75亿人民币。随着该计划的吸引力持续增加，我们预计未来将进一步升级，例如提高限额及推出新产品。这将为银行带来更多的业务机会。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

发展ESG产品

中国政府2021年宣布的“十四五规划”为中国的减排和绿色金融发展确立了方向。这也与金管局推出的绿色及可持续银行倡议一致。

中资银行近年积极在香港提供绿色债券和贷款产品。例如，中银香港推出了绿色抵押贷款计划、绿色贷款计划、个人客户绿色存款计划、人民币ESG基金和绿色债券。该行的绿色存款和绿色贷款余额在2021年分别增长了354%和311%，是上述领域发展潜力的有力证明。与此同时，中国农业银行香港分行制定了可持续债券框架，向具有积极环境和社会影响的融资项目发行绿色债券，而建银亚洲则提供绿色金融咨询服务，协助企业客户获得绿色金融认证。

深入采用金融科技

中国内地拥有庞大而繁荣的金融科技生态，全社会基本实现无现金化便是有力证明。2022年，中国人民银行不断扩大数字人民币试点，并印发了《金融科技发展规划(2022-2025年)》。我们看到，在港中资银行在总行的支持下，在利用金融科技方面展现出强劲势头。

新冠疫情促使香港银行客户加速走向线上银行业务渠道。中资银行正在利用这一机遇，增加金融科技领域的投资。中信银行国际开发的InMotion移动平台集远程开户、机器人投资咨询、虚拟信用卡和支付等广泛的数字服务为一体，是在港中资银行重构客户互动体验的例子之一。同样，招商永隆银行推出了招商永隆银行一点通（CMBWLB Wintech），提供快速开户、支付和转账等手机银行服务。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

作为中资银行品牌重塑的一部分，分支机构也在加大力度采用科技。为了更好地吸引精通科技的年轻一代，越来越多的银行已经着手将科技全面嵌入业务运营。

除了改善客户体验外，中资银行还正在实施后台运营数字化，这有利于提升风险管理，降低经营支出，强化运营韧性，使银行更好地应对诸如疫情之类的危机。例如，工银亚洲为了推动运营转型，正在开发一款智能信用风险控制系统，通过机器人流程自动化提升运营流程。

整体而言，在香港积极采取行动，稳固国际金融中心地位之际，这将创造大量与中国内地的跨境业务机遇。我们预计在港中资银行未来几年将继续聚焦大湾区等重要倡议，以保持增长势头。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

文润峰
金融服务业合伙人
毕马威中国

葛智福
金融服务业高级经理
毕马威中国

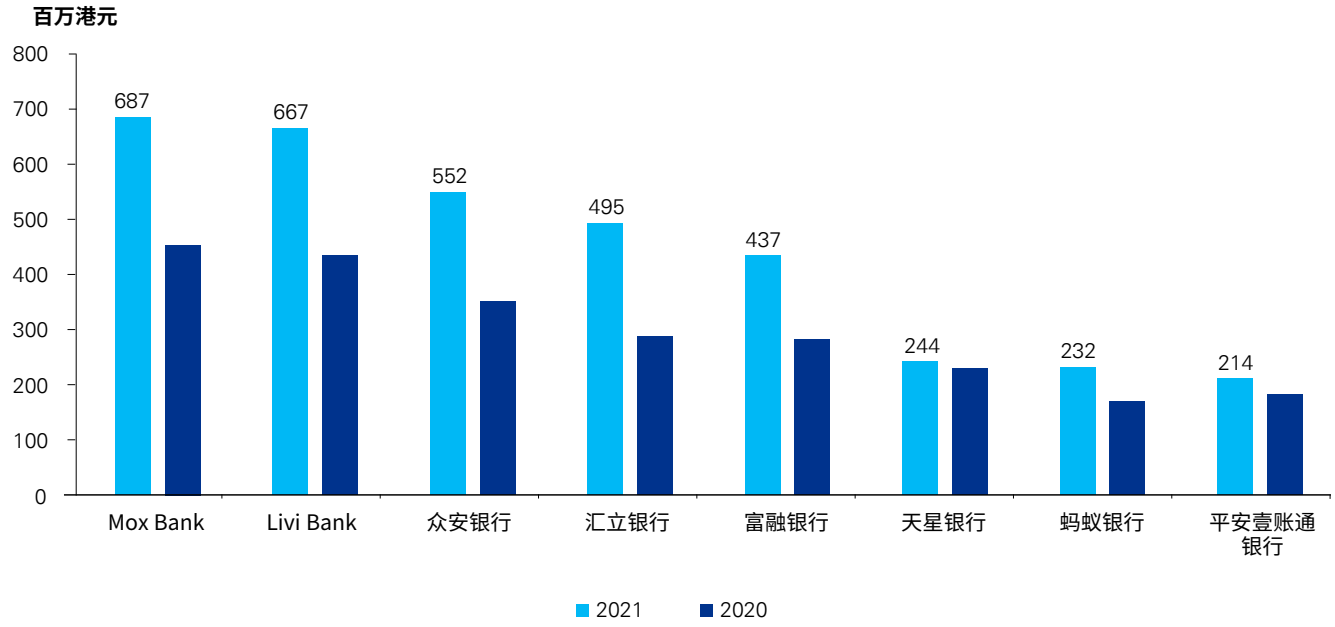
香港虚拟银行2021年业绩表现及重大挑战

2021年是香港八家虚拟银行在疫情爆发后的首个完整运营年度。从客户存款总额和净贷款总额的增长可以看出，这八家银行在2021年的开户数和市场份额略有增长。尽管如此，这八家虚拟银行的业绩继续亏损，税前亏损较2020年均呈恶化趋势。

鉴于市场竞争激烈，且通往盈利的道路充满不确定性，没有明显竞争或差异化优势的虚拟银行将在竞争中落败。我们预计，某些虚拟银行未来几年或悄然停止运营，或进行业务合并。

2021年，平安壹账通银行和天星银行的业绩相较于其他虚拟银行表现最佳，因为与2020年相比，它们的税前亏损增幅以百分比计最小。背后的原因在于，这两家银行主要关注中小企业客户细分市场，贷存比较高（分别为82%和42%）。

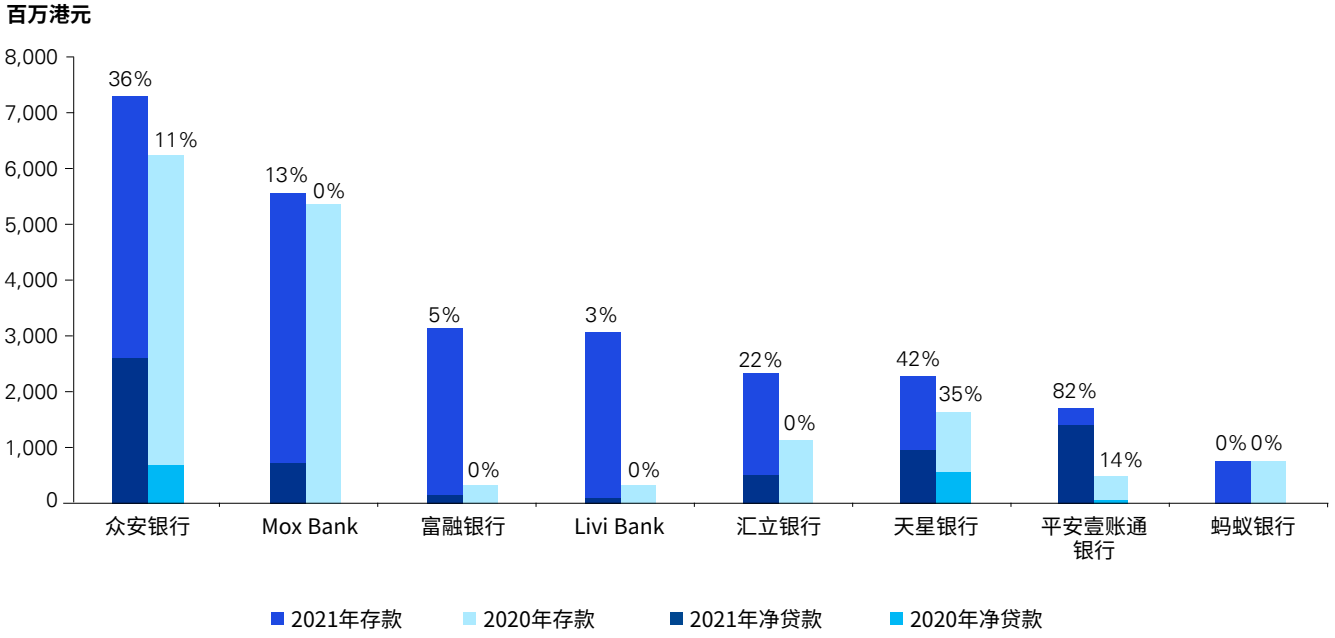
税前亏损



资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

贷款及存款



百分比为贷存比

资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

八家虚拟银行发放的净贷款金额合计从2020年12月的10亿港元增长至2021年12月的60亿港元，因为其中几家在年内开始提供贷款产品。尽管有所增长，但贷款规模相比于实现盈利所需的水平仍然过小。这八家银行2021年的平均贷存比仅为25%，与所有认可机构的平均贷存比——86.7%——形成鲜明对比。[18]

虚拟银行的未来充满不确定性

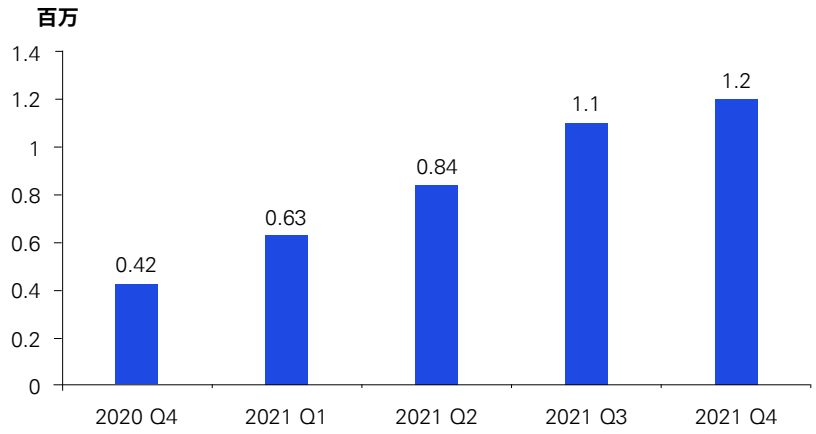
虚拟银行持续面临来自传统银行更严峻的竞争。2021年，传统银行进一步投资提升数字银行业务能力，并降低了最低余额管理费等服务费。正如虚拟银行账户数量所表明，新客增长势头在2021年下半年放缓。虽然虚拟银行的客户存款总额在2021年12月达到近250亿港元（2020年：160亿港元），但这仅为香港银行业客户存款总额的0.17%（2020年：0.11%）。

[18] 《2021年12月份货币统计数字》，香港金融管理局，2022年1月，https://www.hkma.gov.hk/eng/ news-and-media/press-releases/2022/01/20220131-10/

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

传统银行拥有显而易见的稳定性和可靠性，仍然是客户偏爱的银行服务提供主体。例如，汇丰银行PayMe的用户人数在2021年8月突破250万，是市场领先的社交支付应用程序。[19] 虚拟银行提供的产品和服务数量较少，对客户而言存在种种局限，因为客户可能需要依赖传统银行提供抵押贷款等其他服务 。

虚拟银行账户数量



资料来源：金管局[20,21]、华尔街日报[22]

差异化竞争策略

尽管通往盈利的道路充满不确定性，虚拟银行仍需要制定稳健的策略，通过耕耘特定细分市场/客户群体，或实施产品差异化，以此塑造区别于竞争对手的优势。

细分市场

部分虚拟银行已经开始以特定细分市场和/或客户群体为目标，以求在市场中获得立足之地。

例如，众安银行和Mox Bank重点发展零售银行板块，特别是为大众零售市场中的年轻富裕客户群体服务。平安壹账通银行和天星银行则通过企业银行和贷款服务满足中小企业的需求。根据金管局2021年对中小企业贷款状况进行的一项调查，35%的中小企业表示曾有过银行贷款申请不成功或部分成功的经历。[23] 因此，传统银行尚未服务到的中小企业对于虚拟银行而言具有不错的市场开发潜力。

[19] 汇丰银行，2021年8月，https://www.about.hsbc.com.hk/-/media/hong-kong/en/news-and-media/210802-payme-launches-hkd4-million-reward-campaign-en.pdf

[20] 2020年年报，香港金融管理局，2021年4月，https://www.hkma.gov.hk/media/eng/publication-and-research/annual-report/2020/AR2020_E.pdf

[21] 《数码银行交易起飞的机遇与挑战》，香港金融管理局，2022年4月，https://www.hkma.gov.hk/eng/news-and-media/insight/2022/04/20220419/

[22] 《虚拟银行撬动香港银行业》，华尔街日报，2022年2月23日，https://www.wsj.com/articles/virtual-lenders-shake-up-hong-kong-banking-industry-11645568850

[23] 《2021年第4季中小企贷款状况调查》，香港金融管理局，2022年2月，https://www.hkma.gov.hk/media/eng/doc/key-information/press-release/2022/20220207e4a1.pdf

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

产品差异化

为了在竞争中脱颖而出，部分虚拟银行正在提供特色产品。

例如， MOX Bank专注于通过信用卡业务推动零售消费和交易。在这方面，该银行可以利用其重要股东渣打银行（香港）有限公司的声誉和经验。

众安银行（所有者是一家保险公司）提供ZA Health Pass等特色产品和服务。ZA Health Pass是一项月度健康会员计划，会员可以获得不同健康服务机构提供的服务。[24]

同样，Livi Bank和众安银行还通过“摇一摇” 和“最劲抽”功能，在服务中纳入游戏化元素。客户完成任务或摇一摇手机，可赢得奖励[25]。此类游戏化界面有利于提升用户参与度，改善整体客户体验。

财富管理

多家虚拟银行已宣布向财富管理领域进军，目标客户是新兴富裕群体（可投资资产在30万港元至100万港元，约占2021年香港人口的24%[26]）。

汇立银行和众安银行已获香港证监会颁发相关牌照，并开始提供财富管理服务[27, 28]。市场预计证监会将在2022年颁发更多牌照。

向新兴富裕群体提供财富管理服务，对于虚拟银行而言可以称得上“最佳目标”，因为此类客户通常有较高的理财意愿，但可能达不到传统银行设定的最低可投资资产门槛。

---

[24] 众安银行，2022年5月17日访问，https://health.za.group/en

[25] Livi Bank，2022年5月17日访问，https://www.livibank.com/happiness/shake-shake.html

[26] 汇丰及中资银行失误，香港虚拟银行瞄准上十亿规模的财富管理服务费，南华早报，2022年4月30日，https://www.scmp.com/business/article/3175956/hong-kong-virtual-banks-target-billion-dollar-wealth-management-fees-hsbc

[27] 众安银行成为香港首家获证监会颁发第一类证券交易牌照的虚拟银行，众安银行，2022年1月，https://bank.za.group/en/content/19e91b1c-5fa9-4f39-86c7-feb33fe0e324

[28] 汇立银行成为香港首家提供数字理财咨询解决方案的虚拟银行，GoWealth数字理财咨询服务开始试运营，汇立银行，2022年4月，https://www.welab.bank/en/newsroom/welab-bank-is-hong-kongs-1st-virtual-bank-to-offer-digital-wealth-advisory-solutions-gowealth-digital-wealth-advisory-goes-into-soft-launch

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

运营韧性

张健时 (Tom Jenkins)
金融业风险管理咨询
主管合伙人
毕马威中国

侯爵维
风险管理咨询合伙人
毕马威中国

在监管新规下，运营韧性成为银行的关注重点

根据监管新规，银行将需要更加重视运营韧性（也称运作稳健性），且高级管理层应积极参与，确保企业免受重大干扰的影响。

2022年5月，香港金融管理局发布了《监管政策手册 — 运作稳健性》（OR-2），其中要求银行制定框架，向利益相关方展示运营韧性。

其他司法辖区的监管机构已因应新冠疫情、远程办公趋势、数字化转型加速及网络安全威胁上升等挑战采取了类似行动，金管局的这一步是与国际接轨。

制定框架

运营韧性是指银行在面临干扰时确保关键运营不中断的能力。为遵循相关监管新规做好准备，对于银行而言可能成为繁重的负担。

作为第一步，银行必须识别和记录关键服务和运营，可以利用现有恢复处置方案。然后，关键运营的清单应由银行董事会审批。银行还必须拟定技术、数据、人才、设施及供应商等领域为此类运营提供支持的资源。其次，银行必须识别并记录可能对此类运营或支撑运营的资源构成挑战的威胁及潜在严重情形。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

> *金管局新规的重要特征之一是改变了银行审视运营韧性的视角——运营韧性不再是一项运营风险试验计划，而是一项由业务驱动的举措。*

在上述工作完成后，银行将需要部署适当的控制，确保在面临干扰的情况下维持运营。即使银行已制定缓释风险的控制框架，新规促使银行重新重视关键运营，并提出额外的要求，检测银行应对干扰并在规定的容许期限内恢复的能力。如果超出容许期限，或关键运营受到干扰，银行将需要备好方案，立即采取补救措施。银行还将需要制定关键绩效指标，监测和衡量银行在容许期限内恢复的能力。

鉴于试验计划的规模较大，按时间表实施新规对于银行而言可能存在挑战。在相关监管条例最终确定后，认可机构将仅有12个月的时间来制定运营韧性框架，并需要在接下来的36个月内展现运营韧性。

如未能实施新规，银行在计划推出新产品时，可能无法获得金管局的批准。这还可能影响银行的CAMEL评级及其满足《银行业条例》认可准则的能力。

焦点变化

金管局新规的重要特征之一是改变了银行审视运营韧性的视角——运营韧性不再是一项运营风险试验计划，而是一项由业务驱动的举措。银行将需要了解前台到后台的关键运营，而不是关注灾难恢复和业务连续性等单个要素。此外，银行不仅必须识别可能造成关键运营中断的重大问题，还需要考虑银行危机对金融体系的潜在影响，以及运营故障可能对依赖银行服务的客户造成的影响。

另一个重要区别是，新规采用的监管模式不再是由金管局识别单个风险领域并发布具体要求进行应对，而是转向要求认可机构进行综合分析，这可能加重银行的负担。金管局正要求银行识别其业务运营可能遭到重大干扰的威胁和情形。银行还有责任确定在面临干扰时维持或重启运营的方法。

与此同时，根据新规，当发生服务连续性问题时，银行将需要接受额外调查。在新机制下，监管机构不仅关注具体事件发生的原因及其影响，还关注银行的运营韧性框架未能预测事件的原因，并将要求银行采取适当措施防止再次发生类似事件。

虽然新规提到的许多组成部分（如维持运营风险管理框架）并非首次出现，但新规将管理运营韧性的责任转移给金融机构的管理层。金管局在新规中明确表示，董事会对确保认可机构的运营韧性承担最终责任。

因此，银行的高级管理层将需要评估运营流程，识别可能影响运营韧性的重要领域，并持续监测所制定的关键绩效指标，以衡量运营韧性水平，管理可能影响关键运营的资源和威胁。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

落地方面的挑战

由于时间紧迫，银行在实施新规的准备工作方面存在若干挑战，因此不应低估工作量。潜在挑战之一是需要不同职能之间高度协作。因此，高管层不能简单地将准备工作下放给运营风险职能或合规职能，而是需要采取覆盖整个银行范围的方法，使不同利益相关方和部门参与进来，并建立项目管理办公室来监督这个跨越多年的项目，在初步实施阶段后开展持续的运营韧性管理。

另一个复杂问题是银行需要厘清不同运营领域之间的相互联系和依赖关系。这需要银行将目光超越单个职能的角色与职责，采取端到端的视角。鉴于试验计划的规模较大，银行将需要获得技术协助，整合所有必要的数据。

尤其重要的是，银行应部署合适的科技来完成这项工作，因为新规针对运营韧性采取的方法不是一次性的试验计划，而是银行需要持续开展的一项工作。每当银行推出新产品或服务，或经历重大运营变革，可能需要对运营韧性框架进行更新，以确保相关记录和测试保持最新状态。

此外，银行还将需要赋予不同部门的员工访问运营韧性相关数据的权限，以及编辑和维护信息的能力，同时还应确保适当的审计留痕。如果金融机构的解决方案中未嵌入此类基本功能，遵循新规将会有一定难度。

毕马威开发了智链韧性框架（Powered Resilience Framework），通过推动人工流程数字化、建立工作流程映射、提升不同职能之间的互联程度、助力加速执行和提升透明度等方式，协助银行实施运营韧性框架。

> *由于时间紧迫，银行在实施新规的准备工作方面存在若干挑战，因此不应低估工作量。*

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

运营转型

张浩柏 (Rupert Chamberlain)
托管服务主管合伙人
毕马威中国

任一行
战略与运营咨询服务总监
毕马威中国

运营转型是保持敏捷和竞争力的关键

银行近几年认识到转型是保持优势的秘诀，因此加大投资推动客户体验数字化。新冠疫情凸显了现有技术的局限，促使银行加速数字化进程。

尽管如此，运营转型还应包括中后台的活动，以推动优质的前端体验。在客户引导、风险、监管合规、数据质量和分析等领域建立此类流程，可以帮助企业降低成本、加快直通式交易处理，并灵活地适应客户、监管机构和其他利益相关方不断变化的需求。然而，许多银行仍以传统方式开展此类活动。

香港金融管理局公布的“金融科技 2025”策略，鼓励金融业界于 2025 年前将科技全面纳入运营， 促进了新科技的采用。为了保持竞争力，银行不能仅仅关注前台的转型，还必须重视中后台的转型。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

重要转型推力

在银行努力通过重组、采用新技术和更新服务安排等举措来优化成本收入比率之际，提高效率仍然是实施转型的重要原因。领先的银行也在考虑运营转型的其他裨益：

- 客户洞察。通过将客户信息数字化，并使用外部数据源进行增强，银行可以应用分析技术，更快地识别客户需求，提升信用监测动态化水平，并获得更深入的洞察力——这将赋予银行竞争优势。
- 监管敏捷性。自动化可以帮助银行掌握复杂且快速变化的监管法规，同时加快决策，降低合规和报告成本。此外，风险和监管合规职能转型有助于银行更好地衡量和报告其在环境、社会和公司治理（ESG）方面的承诺。
- 改进服务。随着挑战者银行和专注于细分市场的服务提供商进入市场，客户对银行提供的服务类型和交付方式的期望已经发生了变化。例如，现代化平台可以通过赋能专业化服务，确保企业适应未来。中小企业（SME）贷款即是其中一种，利用客户数据以不同的方式评估信用风险，并快速轻松地完成客户引导。
- 吸引和留住员工。自动化可以将员工从繁琐枯燥的人工流程中解放出来，以便他们可以专注于与业务增长相关的活动（例如以客户分析为基础的战略），这有利于提高员工的效率和满意度。改善员工体验还有助于招聘，让银行成为求职者青睐的雇主。

> *为了有效实现增长目标，银行必须解决关键职能中不同人员、流程、地点和数据之间交互的方式。转型应以技术为赋能工具，但由战略引领方向。*

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

技术之外：为转型成功赋能

先进技术对于未来的运营至关重要，但真正的转型并不止于技术。为了有效实现增长目标，银行必须解决关键职能中不同人员、流程、地点和数据之间交互的方式。转型应以技术为赋能工具，但由战略引领方向。

几个关键考虑因素：

1. 确保高层对变革的支持和承诺。采用新技术和新流程需要企业各个层面发生一场文化变革，而高层应该走在变革的最前列。银行应该为推动变革的人员和受变革影响的人员赋能。有效的变更管理是转型成功与否的关键。

2. 将转型视为一个持续的进程。世界在不断变化，意味着转型没有固定的目的地。尽管如此，银行仍然需要制定明确的量化目标（而不是一次性的关键绩效指标），确保转型保持正轨。银行还应设定可衡量的中期目标，以评估哪些工作有效、哪些方面需要改变以及如何进行灵活的调整。

3. 谨慎选择合适的解决方案提供商。虽然金融科技提供商可以提供创新的解决方案，但许多供应商的资质尚浅，仍处于早期融资阶段。这增加了他们存续时间短，无法为其解决方案提供维护服务的风险。对于大规模转型项目，银行应该选择更大、更成熟的供应商作为转型合作伙伴。除了先进的科技外，领先的供应商还可以提供深厚的专业知识和广泛的转型经验。

加大使用托管服务

鉴于运营转型涉及各种复杂问题，越来越多的银行正与领先的托管服务提供商结成转型合作伙伴。此类提供商综合了人力、技术、洞察、领先实践以及变更管理专业知识等多方面的能力，并与云软件公司建立了战略合作关系，从银行手中接管关键流程。这种合作一般采用跨越多年的打包式服务模式，成本可预测。

根据毕马威和 HFS 联合发布的《托管服务展望》（2021 年 10 月对企业高管进行的一项全球调查），超过一半的银行和金融服务公司在信息技术、网络安全、风险管理、合规和业务绩效等领域使用托管服务，外包的工作量在51%至100%之间不等。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

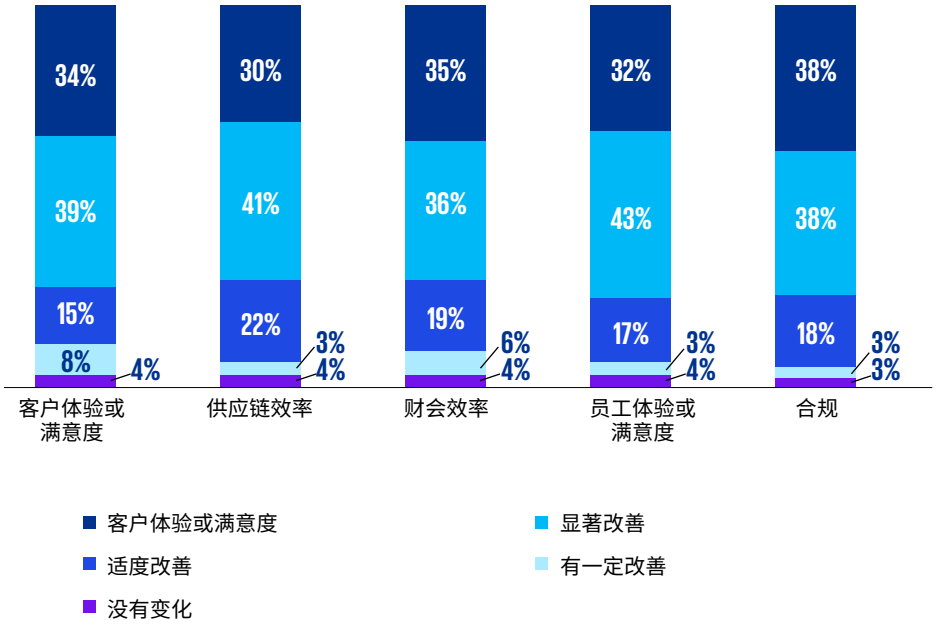
上述调查还发现，未来两年内，大多数银行计划增加这些领域的托管服务支出，尤其是在信息技术、风险管理和网络安全方面的投资较高。这是因为银行很难完全通过内部资源或传统的业务流程外包（BPO）获得现代化托管服务提供商掌握的技术、人才以及转型方面的专家指导。如果银行选择自己设计和实施系统，可能面临重大的成本、干扰因素和项目延误。

另一方面，某些托管服务提供商可以根据银行的需求配置现有科技，且掌握有助于加速转型进程的银行业专业知识。例如，具有深厚监管合规经验的供应商可以就即将出台的监管法规向银行提供建议，并协助引进科技，在满足监管机构要求的同时改善客户体验、提升利益相关方的信任并提高市场份额。

虽然降低成本仍然是转型的重要推力，但领先的托管服务提供商还可以协助银行实现其他战略成果。在上述调查中，96% 的银行业和金融服务业受访者期待托管服务将在未来两年内改善客户体验、员工体验、合规、供应链效率以及财会效率。大约三分之一的受访者预计改善幅度将非常显著（图 1）。

同时，在财务影响方面，大多数受访者预计托管服务在未来两年内将促进收入、利润和营运资金增加 11% 至 20%。综合考虑财务和运营影响，可以说明托管服务价值主张的吸引力。

图 1：银行预计托管服务将在未来两年对运营产生显著影响



N = 155 位全球银行业和金融服务业高管

问题：在大规模使用托管服务的情况下，预计未来 24 个月会对运营产生什么影响？

资料来源：《毕马威与HFS 托管服务展望》，2021 年 10 月

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

塑造新未来

毕马威中国有若干价值主张可以帮助银行客户。毕马威托管服务融合先进技术与职能和行业专业知识，以订购即服务的模式处理企业范围内的知识密集型流程。除帮助降低成本外，毕马威专业人士还可以助力客户提升韧性、留客和竞争优势，改善与利益相关方的信任关系等。我们帮助银行实现增长目标，促使银行在降低业务中断等风险的同时加快转型进程。

借助毕马威专门为银行业开发的智链企业解决方案，我们协助客户以顾客为中心整合前中后台，消除组织内部边界，促进人员、数据和技术交互，以实现盈利增长。我们的方法由一系列专门为银行业开发的技术、工具和原则构成，助力企业范围内的数字化转型。

> *鉴于运营转型涉及各种复杂问题，越来越多的银行正与领先的托管服务提供商结成转型合作伙伴。此类提供商综合了人力、技术、洞察、领先实践以及变更管理专业知识等多方面的能力，并与云软件公司建立了战略合作关系，从银行手中接管关键流程。*

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

合规科技

欧胜杰（Chad Olsen）
香港区法证咨询服务主管合伙人
毕马威中国

欧乐恒（James O' Callaghan）
香港区合规科技主管合伙人
毕马威中国

部署合规科技的商业理由

在合规科技（Regtech）日益普及的同时，银行高层对合规科技的各种裨益的认识也发生了转变。除了意识到合规科技有助于增强控制和提升监管合规之外，银行日益期望合规科技也可以用来提高成本和运营的效率。这种认识上的转变，有助于金融机构利用合规科技推动盈利增长。

金融机构需要以更好的方式衡量合规科技的成效，摒弃从合规的单一维度审视合规科技的裨益，而应开始考虑更广泛的因素，包括为利益相关方创造价值以及提升信任水平（不仅仅是在企业内部，还与股东、商业伙伴和客户建立更高水平的信任关系）。这包括三个方面：

1. 以适当的角度审视现有科技是否足以适应未来的银行业务

随着银行采取行动，确保自己未来能够适应新的渠道、产品和不断变化的客户群，传统的方法和平台需要改变。

虽然大多数银行已经涉足各个重要市场，但建立虚拟银行业务（开展远程银行业务）的能力，在带来新风险的同时导致现有风险不断演变。银行应从适当的视角，确定已部署的科技是否能够随着风险演变而迅速适应甚至跨越这种变化。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

> *在衡量科技的积极影响时首先应该关注客户体验，因为良好的客户体验可以转化为更高的收入和品牌忠诚度；其次，应该评估所部署的科技对风险识别、发现和整改的直接影响。*

作为上一点的引申，银行还需要以新的视角考虑未来的整体员工发展。因为，要管理此类新科技及所涉及的风险，员工需要有运营模式的支持，并具备必要的技能和胜任能力。银行需要重塑资源，以减少花在繁琐细节上的时间，而将更多时间用于解决问题、丰富客户体验和降低风险。

2. 扩大科技应用范围，而不是局限于金融犯罪

虽然金融犯罪是合规科技的常见应用领域，但银行也需要同等重视合规科技在风险管理和监管合规等领域的应用。这包括操守和客户保护、监管和税务报告以及监管合规义务等领域。此外，合规科技的应用还可以扩展到其他领域，例如运营风险、市场行为、信用风险管理和审计。

在某些情况下，针对一个银行业务领域设计的合规科技解决方案在其他领域也可以发挥效力。例如，为解决贷款欺诈而开发的解决方案也被用于监测贷款组合，从信用行为角度识别高风险客户。与此同时，银行还在优化调整更广泛的解决方案，以解决特定问题。例如，呼叫中心的语音监测系统本来是用于监测潜在的不当销售行为，现在也被用于识别欺诈。

合规科技可以带来种种额外裨益，再例如利用科技筛选信用组合。在帮助银行减少贷款欺诈的同时，这个用例还助力银行开发新的信用评分系统。得益于此类新方法的采用，中小企业能够获得更多的金融产品和流动性。在为中小企业客户创造更多机遇的同时，这也有助于银行服务好这个重要的细分市场。

3. 开发有效方法，全面评估采用科技的积极影响

如前所述，合规科技这个词可能具有误导性，因为它通常被简单地等同于利用科技。然而，合规科技的本质说到底还是人，因为采用更好的技术会促进员工和运营模式发生变化。

因此，在评估科技带来的影响时，衡量标准通常关注减员数量、节省的人力资源和因自动化而减少的工时，遗漏了部署的新科技在多大程度上直接推动员工向价值链上端移动。

衡量技术实施项目是否成功的方法有很多，但通常侧重于衡量效率提升和优化，对具体成效的关注较少。银行因此需要采用不同的视角。

在衡量合规科技的积极影响时应该关注客户体验，因为良好的客户体验可以转化为更高的收入和品牌忠诚度；其次，应该评估所部署的科技对风险识别、发现和整改的直接影响；最后，必须对成本节约以及企业的利润和股东价值产生影响。

说到底，董事会成员既希望看到风险得到妥善管理，也关心科技投入将如何提高利润和股东价值。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

克服采用合规科技方面的挑战

尽管业界日益意识到合规科技的种种裨益，但银行在将合规科技纳入运营方面仍面临诸多障碍，例如寻找合适的供应商和解决方案；重新培训员工；采取全局方法来应用合规科技；以及克服遗留系统造成的限制。

新科技在带来优势的同时，也产生了问题，因为大多数解决方案平台即使具有端到端功能，都是按单一用途设计。因此，当认可机构希望一次采用一种合规科技解决方案时，要确保合规科技得到更广泛的应用可能具有挑战性。其他问题包括采用的技术是否可以信任以及多久会过时。此外，还有以下问题引起担忧：由谁自始至终参与并领导企业的合规科技实施战略；哪种实施方法带来的风险最小，且收益最大。

当银行希望借助合规科技解决问题时，目前倾向于向个别供应商采购不同问题的解决方案。随着合规科技生态的发展，银行对涵盖技术部署指导和解决方案落地的“一站式服务”的需求可能增加。银行需要有值得信赖的顾问，既了解市场、产品设计和银行的企业文化，又能在不同阶段为银行提供协助。

如前所述，员工队伍转型是一个关键问题。随着银行未来持续推进数字化和合规科技的应用，所需人才的技能、经验和能力将与今天有很大不同。因此，银行不仅要重视招聘新人才，还需要对现有人才进行再培训。金管局于 2021 年底推出《银行专业资历架构 — 金融科技》，为银行业的金融科技和合规科技从业人员建立了一套能力标准，以促进该领域的能力建设。即便如此，银行业仍然面临巨大的人才缺口。银行为了实现数字化需要对现有员工进行再培训，相关工作的规模不容低估。

另一个挑战是，许多银行的遗留系统和运营环境有碍于它们采用新技术。为了克服这个问题，此类银行需要提升内部基础设施，并加快云技术的应用，在数字化的大背景下审视引入合规科技这个问题。同时，必须采取行动，提供必要的信息和数据，以“接入”合规科技解决方案，确保银行的受益最大化。

银行还应重视融入更广泛的合规科技生态，积极参与合规科技行业发展，帮助相关企业更好地了解市场现状以及市场上供应的解决方案。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

此外，银行需要以更大胆的姿态应用合规科技，因为目前银行在整合新兴技术方面往往过于保守，创新通常停留在概念验证阶段。部分原因是由于银行不太愿意与没有可靠资质的小型供应商或新供应商合作。但为了获得合适的解决方案，银行必须克服这一挑战。

展望未来

与此同时，合规科技提供商趋向于开发越来越具体的解决方案，以满足小众业务领域的需要，例如计算企业所有权的解决方案，或通过远程设备检测身份欺诈的解决方案。随着市场不断发展，以及合规科技供应商日益成熟，市场的融合程度可能提高，不同的供应商可能合作开发更具创新性、更广泛的解决方案。已有供应商开展合作，开发可以接入彼此系统的解决方案，因为市场参与者日益意识到，供应商相互合作有利于建立更强大的合规科技生态。

> *随着银行未来持续推进数字化和合规科技的应用，所需人才的技能、经验和能力将与今天有很大不同。因此，银行不仅要重视招聘新人才，还需要对现有人才进行再培训。*

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

ESG

吴柏年
毕马威中国香港区ESG主管合伙人/
可持续金融事务全球
联席主席,
KPMG IMPACT

蔡诗聪
ESG咨询合伙人
毕马威中国

向低碳经济转型为银行创造机遇

在香港向低碳经济转型的进程中，香港银行业可以为转型提供资金，从而发挥关键作用。随着亚太地区国家设定碳中和目标，银行在ESG领域的关注重点正在转向转型金融带来的增长机会。

香港特区政府希望将香港打造成为亚太地区绿色和可持续金融中心，这进一步增加了ESG领域的机遇。为了加快香港绿色和可持续金融的发展，香港政府成立了由香港金融管理局和证券及期货事务监察委员会共同领导的绿色和可持续金融跨机构督导小组。特区政府还在探讨将香港发展为区域碳交易中心的可行性。

转型金融

特区政府制定了香港在2050 年前实现碳中和的目标，中期目标是在 2035 年前将碳排放量在 2005 年的基础上减少 50%。实现这一目标需要大量投资，政府计划在 2021/22 年度起的五年内，通过政府绿色债券计划发行价值 1,750 亿港元的债券，为市政工程和其他绿色项目提供资金。

企业也将需要大量资金，进行必要的投资向可持续能源转型，并推动运营升级，以提高能源效率。因此，转型金融未来将在绿色和可持续金融市场中占据越来越大的份额，这是大势所趋。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

> *企业也将需要大量资金，进行必要的投资向可持续能源过渡，并推动运营升级，以提高能源效率。因此，转型金融未来将在绿色和可持续金融市场中占据越来越大的份额，这是大势所趋。*

转型金融填补了传统金融与可持续金融之间的缺口（特别是对于仍处于脱碳进程初期的高排放行业公司而言）。国际资本市场协会还发布了《气候转型融资手册》，就资本市场参与者在为气候转型相关融资时应采取的做法、行动和披露提供指引。银行将需要在该领域提供创新型金融产品，以支持企业应对变革，并尽量减少转型期间对经济的干扰。

香港乃至整个亚太地区向低碳经济转型的一个重要方面将涉及供应链的脱碳。对于全球主要零售品牌（其中许多品牌已设定净零排放目标），90% 以上的碳排放来自供应链。此类供应链企业主要位于亚太地区。为了帮助大型企业实现碳中和目标，银行需要确保向亚太地区的小型企业提供充足的资金，助力它们向低碳转型。帮助供应链上中下游的各类企业收集并提供碳排放相关数据也至关重要。

银行在零售市场上的机会亦日益增加。绿色抵押贷款（如果房屋是以可持续标准设计或满足特定能效标准，房主可以获得优惠的贷款条件）等产品在西方是一个不断增长的细分市场，但在香港仍相对较新。

与此同时，在新冠疫情爆发之后，为了支持社会公益项目，帮助社区和各地经济从疫情的影响中恢复过来，市场上对可持续发展挂钩债券的需求不断增加。银行已经在经济复苏进程中发挥重要作用。2022 年，这一领域将继续成为关注焦点。

展望未来，随着各经济体推出碳价，银行还需要做好自身定位，以促进和抓住碳定价和碳补偿市场发展催生的机遇。ESG 衍生品是另一个正在发展的领域（在ESG衍生品中，利息支付与相关方是否达到特定可持续发展关键绩效指标挂钩）。

通用分类标准

银行业目前在绿色和可持续金融领域面临的挑战之一是缺少通用标准。欧盟委员会发布了欧盟可持续金融分类目录，建立了分类体系来界定可持续经济活动，保护投资者免受漂绿行为的影响，促进资金流向最需要的领域。中国也制定了绿色投资分类标准。鉴于这两种分类体系的并存，国际可持续金融平台启动了共同分类标准（Common Ground Taxonomy）倡议。该组织于 12 月发布了第一份报告，确定了两种分类标准之间的共同点和主要差异。

考虑到香港作为连接东西方的桥梁角色，香港绿色和可持续金融跨机构督导小组正在探索制定本地绿色分类框架，以简易方式比较介绍共同分类标准（Common Ground Taxonomy）及中国和欧盟的分类体系，同时将绿色和转型活动的其他定义以及本地因素纳入考虑。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

可持续金融市场正在快速发展，标准也在迅速演变。因此，银行需要确保绿色和可持续金融产品适应未来的需求，特别是考虑到绿色债券可能跨越数年甚至数十年。

同时，银行还应警惕投资者对漂绿行为的担忧。因此，银行不仅应关注前端和产品销售，还应在后端开发稳健的数据收集和透明度制度、控制和治理机制，以支持ESG领域的增长，在追求市场份额和控制风险之间取得平衡。

人才制约因素

为了确保ESG相关活动的可持续性和可信度，能力建设是银行的另一个重要领域。香港目前面临ESG人才短缺局面，全球对ESG专业人才的争夺非常激烈。香港的防疫措施降低了香港对外国人才的吸引力，导致本地银行机构招聘国际人才变得更加复杂。

为促进本地人才培养，金管局最近将 ESG 列为持续职业发展的相关主题，纳入《银行专业资历架构》之中。此外，香港科技大学开设了可持续发展及绿色金融理学士课程。银行也迫切需要提高相关能力，以抓住机遇，避免“漂绿”指控。拥有充足的人才对于帮助银行避免合规失败也非常重要。例如，金管局宣布，银行的气候相关披露应向金融稳定委员会气候相关财务信息披露工作组的建议看齐。

随着可持续发展考虑因素日益占据中心位置，银行必须摆脱将 ESG 视为合规问题的思维模式，将ESG整合纳入运营的各个方面。随着监管机构、企业和个人客户（尤其是年轻一代）对 ESG 的关注度越来越高，银行可以利用这个机会，通过良好的ESG绩效来提升声誉，从而获得竞争优势。

> *“为了确保ESG相关活动的可持续性和可信度，能力建设是银行的另一个重要领域。香港目前面临ESG人才短缺局面，全球对ESG专业人才的争夺非常激烈。”*

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

气候风险管理

杨娜
金融风险管理服务合伙人
毕马威中国

银行必须加强对气候适应能力的关注，以保护自身免受气候变化的影响，同时抓住脱碳带来的机遇

银行应制定全面的气候变化适应方案，将相关措施融入风险管理、经营策略甚至客户引导过程，同时明确自身定位，抓住企业向低碳经济转型带来的机遇，顺势推出新产品。

2021年12月，香港金融管理局（以下简称“金管局”）公布银行业气候风险试点压力测试的结果。金管局发现，在极端气候风险情景中，房屋抵押贷款和高排放行业的信用损失增加，银行的盈利能力会大幅下降，同时，气候变化也可能严重削弱银行的资本状况。

银行必须在2022年底之前建立气候风险管理框架，在公司治理、经营策略、风险管理和信息披露中加入气候变化要素。

早在金管局要求认可机构须在风险评估框架中融入更广泛的气候风险因素之前，银行已逐渐意识到提高气候适应能力的重要性。

银行面临气候变化带来的三大风险，即大型企业客户向低碳经济转型的转型风险；持有的债务抵押品、自有资产的物理风险；以及负债风险。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

> *高级管理层需要参与此过程，并与风险职能部门以及前台部门合作，共同确定是否需要改变针对特定行业的经营策略。*

为应对这些风险，银行需要加强气候变化应对策略，显著增强企业风险管理（ERM）框架，同时分析信用风险对贷款组合的影响、市场风险对投资组合的影响、以及操作风险对银行自有设施、业务经营和主要外包安排的影响。此外，还应分析流动性风险、声誉风险等其他领域的影响。

了解薄弱环节

在香港市场，气候风险管理可能会对银行的贷款组合和投资组合产生最深影响。金管局《监管政策手册 — 气候风险管理》（GS-1）规定，银行一方面需通过复核投资组合，确定最可能受到低碳经济转型影响的企业清单，例如，能源、交通、制造业等碳排放密集型产业。同时，其他可能受到气候变化影响的行业包括房地产开发、建筑行业、钢铁厂、水务相关行业；另一方面，银行还需要确定因气候变化而面临物理风险的企业清单，例如在沿海地区有经营业务、置业的企业。此外，银行还需要特别警惕信贷组合的集中度风险。

高级管理层需要密切参与此过程，并与风险职能部门以及前台部门合作，共同确定是否需要改变针对特定行业的经营策略，例如，对火力发电、传统制造业等高碳行业的风险敞口限额。

很多银行已经开始探索如何纳入与气候风险相关内容，升级信贷审批标准和内部评级流程。银行在重新制定经营策略时（包括在客户获取和引导过程中）应纳入气候变化适应措施。

挑战与机遇并存

银行在提高气候适应能力的过程中面临多项挑战。其中一项挑战是，银行亟需创建新的统计模型，因为其可能会发现之前开发的风险管理模型无法充分应对气候变化风险。对于传统银行而言，此类模型超出其常规风险管理的范围。传统银行可能需要建立新的技术系统，并寻找具有气候风险专业知识的人才。目前，全球范围内人才竞争十分激烈，具备该领域专业知识的人才 “求远大于供”。

银行面临的另一项挑战与数据有关。为了建立稳健可靠的风险管理模型，同时对企业在气候变化影响下的财务业绩进行分析和预测，以据此做出贷款和投资决策，银行需要访问大量数据。这些数据横跨多个行业领域，包括各个行业的脱碳路径、历史碳排放量、前瞻性碳价格预测等。银行还必须开发新的数据分析工具，将非结构化数据转换为结构化数据。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

与此同时，银行需要更深入地了解所处行业为碳排放密集型的企业的经营，以及此类企业为实现脱碳可能使用的相关新技术。了解此方面的情况对于银行评估客户就某些技术对碳排放量影响可能提出的索赔是否有效至关重要。

气候风险评估能够加强银行对气候变化的适应能力，同时更加有利于银行抓住脱碳等大趋势带来的机遇，包括抓住机遇加强投资组合，推出绿色债券、绿色贷款等一系列新产品鼓励和帮助客户实现脱碳等。为进军此类新市场领域，银行还需要扩增资源，把气候变化要素考虑在内制定新的策略，以及加强治理架构。

披露要求增加

与此同时，银行须遵循的与气候相关的披露要求也有所增加。金管局已宣布信息披露应与气候相关财务信息披露工作组 (TCFD) 的建议相符，金融稳定理事会制定TCFD建议，目的是为全球气候相关金融风险披露提供一套一致的标准。香港银行业必须在2023年年中之前报送首次披露，时间可谓相当紧迫。

金管局尚未就披露须包含的财务信息发布监管指引。许多银行因此以科学碳目标倡议组织（SBTi）、碳会计财务伙伴关系（PCAF）等全球标准为指引。然而，要想加入这些组织，银行可能必须定期共享其数据。面对此项要求，香港的一些银行可能会担心数据的隐私性和保密性问题，因而不愿加入此类组织。

虽然银行需要在短时间内采取一系列气候变化应对措施，但在遵循该领域监管新规的同时，银行不应忽略企业向低碳经济转型带来的机遇。

> *虽然银行需要在短时间内采取一系列气候变化应对措施，但在遵循该领域监管新规的同时，银行不应忽略企业向低碳经济转型带来的机遇。*

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

人才

Kate Munroe
人才事务和变革管理服务
总监
毕马威中国

银行业未来工作模式

为在激烈的市场竞争中占据一席之地，香港银行业需要加强自身能力建设，但在这紧要关头，却面临人才市场紧缩的局面。毕马威近期发布的一项调查报告也证实了这一点，该调查报告显示39%的金融服务机构希望在2022年实现员工人数扩增[29]。

虽然具有颠覆性的新进入者已不再构成威胁，但迫于国际银行和中国内地银行的强大实力，香港银行业的竞争仍然激烈。如果要确保未来能够适应行业的发展，银行需要快速开发能够推动转型的新能力。

与此同时，业界也认识到银行所需的技能也在发生变化。为能够充分利用行业新机遇，除了银行核心的业务技能外，组织还需要培养和招聘在ESG、数据、网络安全、数字银行等领域具有专业知识的人才，同时注重跨境网络、客户联系技能、适应能力、创造力等软技能培养。

员工队伍：未来人才规划

在人才需求不断增加的同时，银行却面临人才的严重紧缩。外籍人才和本土人才外流成为了一个越来越让银行业主管人员关切的问题。目前，尚不能断言，人才外流是防疫措施造成的短暂现象还是会成为一个长期问题。香港本地人才中愿意移居大湾区其他城市寻找工作机会的比例也越来越高，有75%的员工表示愿意接受这一安排[30]。

[29] 毕马威《2022年香港高管人员薪酬展望》报告（2022年4月）https://home.kpmg/cn/en/home/insights/2022/04/hong-kong-executive-salary-outlook-2022.html
[30] 同上。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

> *银行应把工作模式变化视为契机，从全球招贤纳士，提升员工价值主张，将混合工作模式、员工健康等议题融入总体员工体验。*

除了人才外流问题外，香港银行业也面临着公司内部人才流失的问题。疫情初期，员工可能更倾向于保住“饭碗”而不是找机会“跳槽”，人才市场因此比较萧条。随着越来越多的银行业人才离开香港寻求发展，一方面，市场人才供应减少；另一方面，留在本地伺机而动的人才可以选择的机会大大增加。雇员追求更好的薪资福利待遇、更优的工作环境（工作安排通常更为灵活）、以及更广阔的发展前景，这一趋势也增加了人才的流动性。

一方面，银行实现当前紧急战略所需的核心能力在大量流失；另一方面，银行又没有能力扩容来实现长期目标。与此同时，全球范围内人才需求旺盛，为保持竞争力，银行迫切需要吸引具有所需技能的新人才。

为应对这些挑战，银行在制定未来人才规划、获取人才与管理人才需求时需要积极创新，同时从新的市场招才纳贤，并把增强灵活性作为员工价值主张的一项内容。

新工作模式

银行业应对这些挑战的同时，还要面临疫情下新的工作模式所产生的新常态。迄今为止，面对“居家办公”和“随处办公”的要求，香港银行业的应对基本比较被动，一般是在员工受疫情影响被迫滞留在外地时，酌情采取此种方式。

然而，情况开始发生变化并需向前发展，银行应把工作模式变化视为契机，从全球招贤纳士，提升员工价值主张，将混合工作模式、保持员工健康等议题融入总体员工体验。有的银行正在慢慢开始适应新形势，而有的银行受制于其内部政策和流程的更新步调缓慢，无法有力支撑跨境工作等新常态。

如果银行决定创新人才获取渠道，并在政策实施过程中取得成功，则还要注重远程工作模式下一些基本事务的管理，例如员工敬业度、绩效管理等。同时，银行还要考虑向“无边界”化经营方式转变所涉及的监管要求及税收影响。

除了从全球市场招聘人才外，银行在本地获取人才的方式应打破传统、变得更加多元化、例如采取职能外包，用自由职业者、临时工填补人才缺口，通过业务并购获得所需的人才等。未来，随着疫情期间出台的旅行限制放宽，银行还应该注重开拓大湾区人才。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

工作场所：组织文化

受疫情影响的不仅是工作模式，疫情还引发员工重新思考自身工作动机（包括想从工作中获得什么，以及为什么愿意为某家公司服务）。当疫情期间出台的政策解除后，员工在新兴的基本需求（例如，员工青睐更灵活的工作安排，以更好地平衡工作与生活）上可能越来越不愿意妥协。

与此同时，组织的成功与员工敬业度之间的相关性愈发明显，彼此信任在其中的作用也愈加举足轻重。为建立一定程度的信任，组织制定的目标需要与员工产生共鸣。与此同时，人才更加倾向于为与自身目标和价值观相符的组织工作， 更好地实现“个人的小目标融入组织的大目标”。因此，领导层应该优先讨论组织的目标设定。

考虑到这一点，ESG等议题对雇主与雇员之间的关系更加具有意义。随着银行开始探索ESG信息披露，他们会更加注重更广泛的组织文化变革，ESG不再是“一套指标走天下”，银行应认可接受ESG对整个组织及其员工及所在社区的意义，并思考如何将其内化为员工的目标。银行还需要注意ESG策略涉及的人员要素，例如多元化、共融、社会责任等。

随着人才竞争加剧，银行必须注重吸引、培养和留住现有人才，同时招入新人。为了保持最佳雇主地位，银行需要树立强烈的使命感，并以更创新的方式与员工互动，积极回应员工不断变化的工作偏好，以此获得差异化优势。

> *“为了保持最佳雇主地位，银行需要树立强烈的使命感，并以更创新的方式与员工互动，积极回应员工不断变化的工作偏好，以此获得差异化优势。”*

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

BEPS 2.0

谭培立（John Timpany）
香港区税务服务主管合伙人
毕马威中国

冯伟祺 (Matthew Fenwick)
企业税务咨询服务合伙人
毕马威中国

银行现在必须开始制定BEPS 2.0税制改革的应对方案

经济合作与发展组织（简称经合组织（OECD））最新的税基侵蚀和利润转移项目（“BEPS 2.0”）势必将成为未来二三十年内银行面临的最大税改。香港银行业的纳税额可能因此增加，此外，合规负担也会加重。银行应尽快开始为改革做好准备，以便能够就其影响制定应对方案并优化自身的税收状况。

BEPS 2.0采用“双支柱”。支柱一旨在确保大型跨国企业 (MNE) 在“正确”的辖区纳税，而支柱二则确立了全球最低公司税率为15%。支柱一预计不会对银行产生重大影响，但可能会对客户产生影响。相比之下，支柱二生效后将产生重大影响。

目前，此形势仍在不断发展，不同辖区出于各种原因正在寻求不同方案和工作时间表。经合组织于去年12月发布了针对支柱二的规则草案，并于今年 2 月发布征求意见稿。2022 年5月，针对支柱一未涵盖的金融服务的规则草案发布，以征求公众意见。

另外，香港财政司司长陈茂波在2022/2023年度财政预算案中重申香港承诺在公司税方面应用国际标准，并引入境内最低税规则。立法草案将于今年下半年提交立法会，旨在为2024/2025年全球营业额超过7.5亿欧元的跨国企业引入境内最低补足税，以确保其实际税率达到全球最低的15%。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

香港的银行集团还必须考虑是否有机会进行税收筹划及优化税收结构，以缓释引入支柱二带来的不利影响。

了解税收影响

虽然并不出乎意料，但这一消息将对香港银行业产生重大影响，因为香港的很多银行目前适用的实际税率低于新的全球最低税率（即15%）。

为遵从新的税收规则，香港银行业首先必须分析确定集团内不同实体目前在香港适用的实际税率。由于银行集团可能包含多个不同实体，且这些实体可能经营不同的业务，此项工作会变得较为复杂。除传统银行业务外，其他业务可能包括区域办事处和支持服务、资产管理、保险业务、证券经纪、投资控股等，这些实体中可能有很多彼此间适用的实际税率并不同。

银行集团只有在集齐相关信息后，才能进行影响评估，以了解支柱二对整个集团的影响；同时，还必须处理与引入支柱二相关的合规问题，包括向设在香港以外地区的区域及集团办事处汇报，以及向香港税务局报送文件。

香港的银行集团还必须考虑是否有机会进行税收筹划及优化税收结构，以缓释引入支柱二带来的不利影响。除适用的税率高于15%的银行集团公司外，初步推定，在没有适当税收评估和筹划的情况下，多数公司的应纳税额将增加。根据财政司司长陈茂波在预算案中的预估，引入BEPS 2.0后，香港的税收收入将因此增加150亿港元。

时间紧迫

让局势更趋复杂的是银行为新税制做准备的时间非常紧。在某些辖区，最低税率可能从2023年1月1日起便开始生效。从该日起未就所获利润按实际全球最低税率15%纳税的银行，在香港或其他地方可能需补足税款。因此，有的银行只有不到一年的时间来实施这些变更。

银行为遵从新的税收规则，需要收集大量不同信息，故上述时间表较具挑战性。即使有些银行不是从2023年初开始受支柱二影响，但他们仍需要评估引入支柱二对财务报表的影响，以做好向金融市场的信息披露。因此，银行需要尽快启动BEPS 2.0的影响评估。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

对于在香港设有区域或集团办事处的银行，其合规负担可能会因此大大加重。此类机构不仅要对香港业务进行分析，还要对该区域或集团办事处所涵盖的其他辖区内的业务进行分析。

许多银行已精简团队，进一步加剧了上述挑战。银行可能会难以从内部找到适当人员组建BEPS 2.0项目组来为变革做准备。此类项目组不仅需要税务专家，还需要财务、运营和信息技术人员。项目工作的重要一环包括通过收集正确的信息来了解变革对会计核算的影响，以及更新内部信息技术系统，将信息传送至所需之人。

优化税收状况

虽然香港尚未公布关于BEPS 2.0的立法议案，但鉴于BEPS 2.0会在全球范围内实施，香港预计将紧跟经合组织制定的包容性框架。即便如此，仍有可能存在有待解释的问题；同时，经合组织制定的原则会如何转化为本地法律存在一些不确定性。

与此同时，香港的税收制度可能会保留地域来源原则——但对于香港被列入欧盟的非合作税收管辖区名单一事，香港特区政府有单独的应对流程。因此，根据国内法计算的基本利润与根据BEPS 2.0规则计算的基本利润可能存在重大偏差。

银行要了解支柱二的影响，另一个要点是了解其在香港和境外的所有应纳应缴税。

同时，银行需要了解针对收入确认、费用摊销、特定项目资本化等选择的会计政策不同的影响，以及如何在账项中反映。如果收入或费用项目的数量、时间、性质和形式存在可选择性，则选择不同，结果可能会不同，其中有些结果可能更优，然后可能导致不同的实际税率。因此，银行需要寻求专业会计师和审计师的帮助，分析各种可选方案，以优化其在BEPS 2.0下的税收状况。

> *鉴于BEPS 2.0会在全球范围内实施，香港预计将紧跟经合组织制定的包容性框架。即便如此，仍有可能存在有待解释的问题；同时，经合组织制定的原则会如何转化为本地法律存在一些不确定性。*

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

企业贷款欺诈

伊韶活 (Guy Isherwood)
高级顾问
毕马威中国

欧胜杰 (Chad Olsen)
香港区法证咨询服务主管合伙人
毕马威中国

随着企业贷款欺诈越来越多，银行应集中资源了解和缓释相关风险

企业贷款欺诈风险管理[31] 是银行信用风险管理的组成部分。若无法有效管理企业贷款欺诈风险，银行则易蒙受过度损失。能够制定措施（包括利用技术）及提早识别企业贷款欺诈并采取适当行动降低风险的银行，将获得巨大的同业竞争优势。

企业贷款欺诈通常分为两大类。第一类是，犯罪集团为向银行行骗之目的建立复杂的空壳公司和/或虚假企业网络，他们通常通过伪造文件来为其宣称的业务运营提供佐证。第二类，通常也是更令人担忧的是，有些真实存在的企业在遇到交易困难时通过捏造可融资交易来借钱摆脱财务压力。在第二类企业贷款欺诈中，企业可能会伪造文件、与交易对手方（关联方或其他）勾结、双重质押或虚报抵押品、以及虚报财务报表。

由于全球经济面临各种不利因素，例如地缘政治紧张局势对大宗商品价格的影响、通胀高企、利率上升等，预计来年企业贷款欺诈会越来越多。在大宗商品方面，贸易商可能会发现其因错过市场时机而遭受重大损失。与此同时，由于通胀高企，许多企业的运营成本增加，但部分成本增加可能无法转嫁给客户，从而侵蚀营业利润。与此同时，拥有杠杆资产负债表的企业还可能面临业绩受利率上升严重拖累的情况。随着企业面临的压力加大，迫于该压力而进行贷款欺诈的可能性也将增加。

[31] 企业贷款欺诈，是指借款人通过操纵或伪造交易（包括证明文件）并虚报财务会计报表来获取或保留获得银行融资的机会。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

香港有些大银行开始实施组织和运营改革项目，以全面管理信贷欺诈风险。除了一些久经考验的方法外，银行业在识别企业贷款欺诈时还应注重加强与技术的深度融合。

了解企业贷款欺诈

从历史上看，由于记录损失的方式问题，银行未能认识到企业贷款欺诈实际产生的损失程度。由于低估了此类欺诈所造成损失的重大性和持续性，银行在发现和管理此项长期风险时无法做到有的放矢，并且未投入充分的人力物力。

造成这种现象的原因有两点。第一，业务激励主要针对恢复，而不是在发现企业贷款欺诈之前便对显而易见的根源及一系列复杂的警示信号进行充分调查。其次，银行几乎没有动力把此类贷款损失确认为欺诈，欺诈产生的损失不是按照信用损失（即贷款减值）而是按照经营亏损（即费用项目）进行处理。

这种做法掩盖了企业贷款欺诈实际给银行造成的损失的程度，这反过来导致企业贷款欺诈没有得到应有的重视。未能识别企业贷款欺诈的本质，同时未把此类风险作为信用风险的一个组成部分进行管理，导致银行面临过度损失的风险。

风险管理

香港的大银行逐渐认识到管理企业贷款欺诈风险的必要性，一方面是因为新加坡、香港和中国内地的大宗商品贸易商和制造商发生了数起备受瞩目的企业贷款欺诈案。因此，香港有些大银行开始实施组织和运营改革项目，以全面管理信贷欺诈风险。除了一些久经考验的方法外，银行业在识别企业贷款欺诈时还应注重加强与技术的深度融合。

银行需要认识到，在客户建档、业务和交易流程的多个环节均能够发现企业贷款欺诈的警示信号。过去，银行未把识别和分析此类警示信号作为一项重点工作开展，一方面是因为没有量化此类欺诈的损失，继而无法证明应对此类风险究竟需要投入多少人力物力。随着近来开始认识到企业贷款欺诈造成的损失远远超过应对问题所需的成本，银行目前重点关注此项风险。

银行可采取的首要举措包括建立恰当的问责制和组织架构，以开始直接管理风险。组织架构变更包括建立适当的治理层，并辅以正确的管理信息，以持续监督相关制度的运行有效性。同时，还应加强风险识别流程，比如通过加强对一线员工的培训和教育，帮助他们更好地了解问题之所在，增强他们的自信心，与客户共同发现潜在的警示信号。

此外，银行还须完善获客分析流程。对于新客户，除了检查传统信用指标外，客户关系经理和信贷主管还应在贷款申请批复意见中说明确信此客户不存在欺诈风险的原因。同时，还应建立更强大的问责机制，以明确风险识别的职责划分。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

此外，与其依赖人工流程、专家判断，银行还应加大识别企业贷款欺诈所需的技术投入。除了着重关注“新”(NTB) 客户，银行还开始开发自己的分析工具来检测投资组合是否存在可疑活动的迹象。与信贷分析模型一样，此类检测工具可得到不断健全和完善。

银行还可以使用财务报表比率分析来确定真实存在的企业何时可能会遇到困难。尽管存在这样的误解，即财务报表滞后于现实情况，但我们可以从中发现是否存在“尚未出现”的欺诈的迹象。毕马威的自有分析工具通过使用算法，筛选企业在一段时间内的财务比率，并对风险状况进行同业排名。该模型能够识别需要密切关注的高风险行业与企业。

还有的技术解决方案能够分析交易对手之间的关系。香港银行业在管理企业贷款欺诈时面临的一道难题是有些企业的结构较为复杂。由于控股公司与其跨境子公司之间的信息沟通不透明，导致外界可能难以了解不同公司之间的关系。但有的技术解决方案能够通过监控交易对手之间的交易及检查外部来源的交易对手数据，识别交易对手之间的关系，此类技术解决方案能够识别可能表明存在欺诈的情况。

其他可用于解决长期存在的问题的新技术包括光学字符识别和人工智能，此类技术可通过查看和分析文件，识别具有高欺诈风险的信贷交易。借款人为所指交易伪造凭证时往往会有不注意的时候，故其伪造的凭证存在雷同。人工智能解决方案可用于发现此类情况。

亚洲许多企业贷款欺诈案的一个固有问题是重复入账，在某些情况下会保有多本会计记录。虽然贷款人依赖经审计的报表是常规且被认可的操作，但银行也可以研究如何使用技术来检查从现有银行对账单推导出的现金流量，特别是针对与其存在长期合作关系或其作为主要贷款人的借款人。技术可以帮助重建（或至少检查）企业某一期间损益表的特定部分，包括向供应商的付款、客户收据、存货或原材料购入、发放款项的用途等。

加强运营与技术的深度融合，能够帮助银行及早识别企业贷款欺诈，继而降低风险敞口。在应对企业贷款欺诈方面，大多数银行才刚刚起步。对比之下，抢先一步关注该领域的银行将拥有明显的竞争优势。

> *“加强运营与技术的深度融合，能够帮助银行及早识别企业贷款欺诈，继而降低风险敞口。”*

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

财务数据摘要

业绩排名:

- 持牌银行
- 虚拟银行
- 有牌照限制银行
- 接受存款银行
- 外资银行

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司 — 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

业绩排名

持牌银行

排名	总资产	百万港币	排名	税后净利润	百万港币	排名	成本收入比率	
1.	香港上海汇丰银行有限公司	9,903,393	1.	香港上海汇丰银行有限公司	72,548	1.	中国工商银行(亚洲)有限公司	29.5%
2.	中国银行(香港)有限公司	3,442,975	2.	中国银行(香港)有限公司	24,231	2.	上海商业银行有限公司	32.6%
3.	渣打银行(香港)有限公司	2,479,259	3.	恒生银行有限公司	13,946	3.	交通银行(香港)有限公司	33.2%
4.	恒生银行有限公司	1,820,185	4.	渣打银行(香港)有限公司	6,699	4.	中国银行(香港)有限公司	33.5%
5.	中国工商银行(亚洲)有限公司	927,875	5.	中国工商银行(亚洲)有限公司	5,665	5.	南洋商业银行有限公司	38.9%
6.	东亚银行有限公司	907,470	6.	东亚银行有限公司	5,313	6.	招商永隆银行有限公司	40.7%
7.	南洋商业银行有限公司	536,331	7.	星展银行(香港)有限公司	4,750	7.	中国工商银行(亚洲)有限公司	41.4%
8.	中国建设银行(亚洲)股份有限公司	497,290	8.	中国建设银行(亚洲)股份有限公司	3,330	8.	创兴银行有限公司	42.6%
9.	交通银行(香港)有限公司	457,516	9.	南洋商业银行有限公司	3,231	9.	恒生银行有限公司	42.6%
10.	星展银行(香港)有限公司	447,808	10.	招商永隆银行有限公司	3,032	10.	星展银行(香港)有限公司	47.3%

有限制牌照银行

排名	总资产	百万港币	排名	税后净利润	百万港币	排名	成本收入比率	
1.	上海银行(香港)有限公司	35,332	1.	摩根大通证券(亚太)有限公司	2,590	1.	开泰银行(大众)有限公司	9.9%
2.	产银亚洲金融有限公司	26,033	2.	花旗国际有限公司	1,843	2.	产银亚洲金融有限公司	21.3%
3.	开泰银行(大众)有限公司	22,491	3.	产银亚洲金融有限公司	291	3.	上海银行(香港)有限公司	31.2%
4.	摩根大通证券(亚太)有限公司	19,529	4.	开泰银行(大众)有限公司	240	4.	泰国汇商银行大众有限公司	38.3%
5.	泰国汇商银行大众有限公司	13,722	5.	中银国际有限公司	122	5.	Banc of America Securities Asia Limited	42.3%
6.	Banc of America Securities Asia Limited	9,551	6.	Banc of America Securities Asia Limited	41	6.	花旗国际有限公司	51.7%
7.	中银国际有限公司	8,693	7.	恒比银行苏黎世(香港)有限公司	31	7.	新联银行(香港)有限公司	57.5%
8.	花旗国际有限公司	7,811	8.	欧力士(亚洲)有限公司	25	8.	中银国际有限公司	60.9%
9.	欧力士(亚洲)有限公司	4,538	9.	新联银行(香港)有限公司	21	9.	恒比银行苏黎世(香港)有限公司	68.4%
10.	恒比银行苏黎世(香港)有限公司	2,975	10.	泰国汇商银行大众有限公司	21	10.	摩根大通证券(亚太)有限公司	69.5%

接受存款公司

排名	总资产	百万港币	排名	税后净利润	百万港币	排名	成本收入比率	
1.	大众财务有限公司	6,610	1.	大众财务有限公司	264	1.	交通财务有限公司	23.0%
2.	Kexim Asia Limited	4,829	2.	友利投资金融有限公司	50	2.	友利投资金融有限公司	33.6%
3.	友利投资金融有限公司	3,980	3.	Kexim Asia Limited	32	3.	Kexim Asia Limited	40.0%
4.	换银韩亚环球财务有限公司	1,439	4.	换银韩亚环球财务有限公司	26	4.	换银韩亚环球财务有限公司	49.4%
5.	越南财务有限公司	916	5.	BPI International Finance Limited	15	5.	大众财务有限公司	51.2%
6.	BPI International Finance Limited	363	6.	交通财务有限公司	5	6.	Commonwealth Finance Corporation Limited	80.1%
7.	协联财务有限公司	328	7.	协联财务有限公司	0.37	7.	BPI International Finance Limited	82.7%
8.	Commonwealth Finance Corporation Limited	287	8.	富邦财务(香港)有限公司	0.03	8.	协联财务有限公司	91.1%
9.	交通财务有限公司	272	9.	越南财务有限公司	-	9.	越南财务有限公司	96.6%
10.	富邦财务(香港)有限公司	96	10.	创兴财务有限公司	(0.08)	10.	周氏兄弟财务有限公司	109.7%

外资银行分行

排名	总资产	百万港币	排名	税后净利润	百万港币	排名	成本收入比率	
1.	中国农业银行股份有限公司	583,480	1.	瑞银集团	8,711	1.	中国农业银行股份有限公司	10.8%
2.	花旗银行	543,697	2.	中国农业银行股份有限公司	3,232	2.	友利银行	10.9%
3.	瑞穗银行股份有限公司	521,993	3.	兴业银行股份有限公司	2,657	3.	新韩银行	12.0%
4.	交通银行股份有限公司	424,081	4.	花旗银行	2,440	4.	Punjab National Bank	14.2%
5.	三菱东京日联银行股份有限公司	397,695	5.	国家开发银行	2,247	5.	韩国外换银行	15.2%
6.	法国巴黎銀行	360,197	6.	星展銀行	2,138	6.	中国银行股份有限公司	15.6%
7.	星展銀行	356,513	7.	大华银行有限公司	1,812	7.	中国光大银行股份有限公司	16.9%
8.	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	308,363	8.	上海浦东发展银行股份有限公司	1,781	8.	Kookmin Bank	17.3%
9.	国家开发银行	284,805	9.	中国民生银行股份有限公司	1,731	9.	India Overseas Bank	17.7%
10.	瑞银集团	274,552	10.	中国光大银行股份有限公司	1,699	10.	Union Bank of India	18.0%

资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

持牌银行

排名	股本回报率		排名	资产增幅		排名	税后净利润增幅	
1.	摩根士丹利银行亚洲有限公司	13.3%	1.	摩根士丹利银行亚洲有限公司	24.7%	1.	富邦银行(香港)有限公司	414.7%
2.	星展银行(香港)有限公司	11.2%	2.	交通银行(香港)有限公司	22.7%	2.	交通银行(香港)有限公司	84.1%
3.	上海商业银行有限公司	8.7%	3.	创兴银行有限公司	9.6%	3.	中信银行(国际)有限公司	84.1%
4.	中国银行(香港)有限公司	8.0%	4.	中国银行(香港)有限公司	9.5%	4.	东亚银行有限公司	44.2%
5.	香港上海汇丰银行有限公司	7.9%	5.	集友银行有限公司	8.4%	5.	集友银行有限公司	33.1%
6.	恒生银行有限公司	7.6%	6.	中信银行(国际)有限公司	6.3%	6.	大众银行(香港)有限公司	13.3%
7.	大众银行(香港)有限公司	7.3%	7.	南洋商业银行有限公司	6.1%	7.	大新银行有限公司	11.1%
8.	花旗银行(香港)有限公司	6.8%	8.	花旗银行(香港)有限公司	5.8%	8.	摩根士丹利银行亚洲有限公司	10.7%
9.	集友银行有限公司	6.1%	9.	香港上海汇丰银行有限公司	5.2%	9.	星展银行(香港)有限公司	9.8%
10.	招商永隆银行有限公司	5.9%	10.	富邦银行(香港)有限公司	5.2%	10.	上海商业银行有限公司	6.0%

有限制牌照银行

排名	股本回报率		排名	资产增幅		排名	税后净利润增幅	
1.	花旗银行(香港)有限公司	26.6%	1.	Banc of America Securities Asia Limited	118.2%	1.	产银亚洲金融有限公司	249.1%
2.	摩根士丹利银行亚洲有限公司	23.4%	2.	产银亚洲金融有限公司	34.9%	2.	开泰银行(大众)有限公司	241.8%
3.	产银亚洲金融有限公司	8.3%	3.	摩根士丹利银行亚洲有限公司	32.5%	3.	恒比银行苏黎世(香港)有限公司	187.4%
4.	中银国际有限公司	7.1%	4.	开泰银行(大众)有限公司	15.7%	4.	中银国际有限公司	139.1%
5.	恒比银行苏黎世(香港)有限公司	5.6%	5.	恒比银行苏黎世(香港)有限公司	10.1%	5.	欧力士(亚洲)有限公司	69.0%
6.	开泰银行(大众)有限公司	5.4%	6.	新联银行(香港)有限公司	1.1%	6.	摩根士丹利银行亚洲有限公司	14.8%
7.	新联银行(香港)有限公司	3.7%	7.	Goldman Sachs Asia Bank Limited	-0.2%	7.	Banc of America Securities Asia Limited	14.2%
8.	欧力士(亚洲)有限公司	1.2%	8.	花旗银行(香港)有限公司	-3.4%	8.	新联银行(香港)有限公司	1.3%
9.	Banc of America Securities Asia Limited	1.0%	9.	欧力士(亚洲)有限公司	-6.0%	9.	花旗银行(香港)有限公司	-14.7%
10.	Goldman Sachs Asia Bank Limited	0.7%	10.	中银国际有限公司	-6.8%	10.	Goldman Sachs Asia Bank Limited	-32.7%

接受存款公司

排名	股本回报率		排名	资产增幅		排名	税后净利润增幅	
1.	大众财务有限公司	16.3%	1.	越南财务有限公司	137.1%	1.	换银韩亚环球财务有限公司	89.7%
2.	BPI International Finance Limited	10.5%	2.	Kexim Asia Limited	23.9%	2.	友利投资金融有限公司	73.6%
3.	友利投资金融有限公司	5.3%	3.	友利投资金融有限公司	17.3%	3.	Kexim Asia Limited	35.1%
4.	换银韩亚环球财务有限公司	4.8%	4.	换银韩亚环球财务有限公司	14.1%	4.	大众财务有限公司	20.1%
5.	Kexim Asia Limited	2.4%	5.	协联财务有限公司	10.4%	5.	交通财务有限公司	-20.0%
6.	交通财务有限公司	1.8%	6.	交通财务有限公司	1.4%	6.	协联财务有限公司	-31.6%
7.	协联财务有限公司	0.4%	7.	富邦财务(香港)有限公司	-0.1%	7.	富邦财务(香港)有限公司	-95.9%
8.	越南财务有限公司	0.1%	8.	创兴财务有限公司	-0.4%	8.	越南财务有限公司	-108.4%
9.	富邦财务(香港)有限公司	0.0%	9.	周氏兄弟财务有限公司	-1.0%	9.	创兴财务有限公司	-127.1%
10.	创兴财务有限公司	-0.2%	10.	大众财务有限公司	-5.9%	10.	Commonwealth Finance Corporation Limited	-153.4%

外资银行分行

排名	股本回报率		排名	资产增幅	
1.	广发银行股份有限公司	1709.8%	1.	State Bank of India	4492.9%
2.	卡塔尔国家银行	1106.2%	2.	UCO Bank	3000.0%
3.	渤海银行股份有限公司	658.2%	3.	澳大利亚国民银行	455.4%
4.	平安银行股份有限公司	119.9%	4.	Natixis	230.4%
5.	华夏银行股份有限公司	114.4%	5.	CIMB Bank Berhad	225.6%
6.	浙商银行股份有限公司	68.2%	6.	Barclays Bank Plc	206.4%
7.	Bank J. Safra Sarasin AG	52.1%	7.	广发银行股份有限公司	175.4%
8.	Kookmin Bank	48.6%	8.	永丰商业银行股份有限公司	168.9%
9.	台湾新光商业银行股份有限公司	37.9%	9.	满地可银行	156.8%
10.	华美银行	35.9%	10.	法国工商银行	152.6%

虚拟银行

排名	客户存款总额	百万港币
1.	众安银行有限公司	7,062
2.	Mox Bank Limited	5,375
3.	富融银行有限公司	3,049
4.	Livi Bank Limited	2,977
5.	汇立银行有限公司	2,259
6.	天星银行有限公司	2,203
7.	平安壹帐通银行(香港)有限公司	1,650
8.	蚂蚁银行(香港)有限公司	741

资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

持牌银行 — 财务数据摘要

			损益表					
	百万港币	年末日	净利息收入	非利息收入	经营支出	减值前经营利润	客户垫款预期信用损失变化	其他项目
1	中国银行（香港）有限公司	2021年12月31日	28,144	19,045	15,809	31,380	1,966	(339)
2	交通银行（香港）有限公司	2021年12月31日	3,638	1,436	1,684	3,390	316	77
3	东亚银行有限公司	2021年12月31日	11,185	5,098	9,321	6,962	1471	645
4	中信银行（国际）有限公司	2021年12月31日	5,805	2,390	3,929	4,266	1,804	38
5	中国建设银行(亚洲)股份有限公司	2021年12月31日	5,217	2,669	3,261	4,625	637	(48)
6	集友银行有限公司	2021年12月31日	1,652	735	1,299	1,088	36	253
7	创兴银行有限公司	2021年12月31日	3,285	1,111	1,871	2,525	745	17
8	花旗银行（香港）有限公司	2021年12月31日	2,625	3,993	4,836	1,782	98	301
9	招商永隆银行有限公司	2021年12月31日	4,190	2,275	2,630	3,835	412	181
10	大新银行有限公司	2021年12月31日	3,940	1,436	3,031	2,345	394	(4)
11	星展银行(香港)有限公司	2021年12月31日	6,176	4,931	5,257	5,850	259	79
12	富邦银行（香港）有限公司	2021年12月31日	1,286	382	976	692	263	41
13	恒生银行有限公司	2021年12月31日	23,822	9,360	14,134	19,048	2,807	144
14	香港上海汇丰银行有限公司	2021年12月31日	98,114	80,544	104,876	73,782	7,055	19,836
15	中国工商银行(亚洲)有限公司	2021年12月31日	9,367	3,421	3,777	9,011	1,770	(267)
16	摩根士丹利银行亚洲有限公司	2021年12月31日	282	4,166	3,114	1,334	-	-
17	南洋商业银行有限公司	2021年12月31日	6,325	2,264	3,340	5,249	1,413	(94)
18	华侨永亨银行有限公司	2021年12月31日	4,610	1,503	3,381	2,732	(3)	98
19	大众银行（香港）有限公司	2021年12月31日	1,274	228	836	666	91	-
20	上海商业银行有限公司	2021年12月31日	3,653	1,555	1,697	3,511	21	53
21	渣打银行（香港）有限公司	2021年12月31日	22,746	23,227	34,173	11,800	2,147	(847)
22	大生银行有限公司	2021年12月31日	6	16	27	(5)	-	8
23	大有银行有限公司	2021年12月31日	3	1	19	(15)	-	-
	总计注1	**2021**	**223,523**	**162,426**	**209,144**	**176,805**	**20,895**	**20,028**
	合计 (除汇丰银行外) 注2	**2021**	**149,231**	**91,242**	**118,402**	**122,071**	**16,647**	**336**
	合计(除中银香港及汇丰银行外) 注2	**2021**	**121,087**	**72,197**	**102,593**	**90,691**	**14,681**	**675**

* 此处为流动性覆盖比率。
\# 此处为流动性维持比率。
注1 此处不包含恒生银行，因为恒生银行的数据已计入香港上海汇丰银行的业绩。
注2 此处包含恒生银行。
注3 资产回报率（资产回报率）的计算方法为税后净利润除以平均总资产。
注4 股本回报率（股本回报率）的计算方法为税后净利润除以平均总权益。
资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

财务数据摘要								
		规模和实力指标						
税前利润	税后净利润	总资产	客户垫款总额	客户垫款预期信用损失准备	客户存款总额	权益总额	资本充足率	流动性比率
29,075	24,231	3,442,975	1,605,653	9,878	2,334,362	306,105	21.4%	146.7%*
3,151	2,670	457,516	189,298	885	331,727	50,560	20.8%	140.9%*
6,136	5,313	907,470	559,580	4,371	633,505	116,050	21.6%	182.4%*
2,500	2,128	417,472	242,667	1,872	327,768	49,787	17.1%	239.0%*
3,940	3,330	497,290	303,297	3,063	377,197	79,739	21.2%	146.8%*
1,305	1,122	177,287	84,675	529	126,706	18,771	17.9%	172.4%*
1,797	1505	255,248	155,061	1,206	201,087	34,596	19.2%	45.8%#
1,985	1,676	312,247	118,051	290	235,727	25,290	26.0%	50.1%#
3,604	3,032	389,075	204,413	1,660	293,061	52,433	19.6%	159.9%*
1,947	1,638	249,822	148,569	1,379	197,022	30,729	18.1%	48.3%#
5,670	4,750	447,808	242,401	3,451	373,933	43,042	19.0%	158.9%*
470	386	118,115	61,703	499	84,421	14,752	17.9%	73.9%#
16,385	13,946	1,820,185	1,004,325	6,928	1,230,216	184,416	18.9%	191.8%*
86,563	72,548	9,903,393	3,872,956	32,017	6,177,182	923,511	18.7%	154.3%*
6,974	5,665	927,875	464,848	7,608	548,304	143,593	22.7%	178.9%*
1,334	1,130	77,284	31,755	-	66,350	9,114	53.0%	67.0%#
3,742	3,231	536,331	296,050	4,013	383,781	66,334	18.5%	153.4%*
2,833	2,375	325,478	202,220	575	229,734	46,626	19.4%	36.6%#
575	476	39,865	25,767	184	32,182	6,637	23.3%	48.9%#
3,543	2,906	233,933	96,422	516	183,587	34,221	21.5%	61.2%#
8,806	6,699	2,479,259	1,202,731	6,248	1,820,815	183,468	19.1%	145.0%*
3	4	1,049	215	-	299	716	100.9%	127.8%#
(15)	(15)	2,056	1	-	1,255	797	218.1%	86.2%#
175,938	**146,800**	**22,198,848**	**10,108,333**	**80,244**	**14,960,005**	**2,236,871**	**-**	**-**
105,760	**88,198**	**14,115,640**	**7,239,702**	**55,155**	**10,013,039**	**1,497,776**	**-**	**-**
76,685	**63,967**	**10,672,665**	**5,634,049**	**45,277**	**7,678,677**	**1,191,671**	**-**	**-**

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

			关键比率					
			业绩指标					
	百万港币	年末日	净客户存贷款比率	净利息收入占平均总资产比率	非利息收入占经营总收入比率	成本收入比率	资产回报率注3	股本回报率注4
1	中国银行（香港）有限公司	2021年12月31日	68.4%	0.9%	40.4%	33.5%	0.7%	8.0%
2	交通银行（香港）有限公司	2021年12月31日	56.8%	0.9%	28.3%	33.2%	0.6%	5.5%
3	东亚银行有限公司	2021年12月31日	87.6%	1.2%	31.3%	57.2%	0.6%	4.6%
4	中信银行（国际）有限公司	2021年12月31日	73.5%	1.4%	29.2%	47.9%	0.5%	4.4%
5	中国建设银行(亚洲)股份有限公司	2021年12月31日	79.6%	1.1%	33.8%	41.4%	0.7%	4.2%
6	集友银行有限公司	2021年12月31日	66.4%	1.0%	30.8%	54.4%	0.7%	6.1%
7	创兴银行有限公司	2021年12月31日	76.5%	1.3%	25.3%	42.6%	0.6%	4.8%
8	花旗银行（香港）有限公司	2021年12月31日	50.0%	0.9%	60.3%	73.1%	0.6%	6.8%
9	招商永隆银行有限公司	2021年12月31日	69.2%	1.1%	35.2%	40.7%	0.8%	5.9%
10	大新银行有限公司	2021年12月31日	74.7%	1.6%	26.7%	56.4%	0.7%	5.5%
11	星展银行（香港）有限公司	2021年12月31日	63.9%	1.3%	44.4%	47.3%	1.0%	11.2%
12	富邦银行（香港）有限公司	2021年12月31日	72.5%	1.1%	22.9%	58.5%	0.3%	2.6%
13	恒生银行有限公司	2021年12月31日	81.1%	1.3%	28.2%	42.6%	0.8%	7.6%
14	香港上海汇丰银行有限公司	2021年12月31日	62.2%	1.0%	45.1%	58.7%	0.8%	7.9%
15	中国工商银行（亚洲）有限公司	2021年12月31日	83.4%	1.0%	26.8%	29.5%	0.6%	4.0%
16	摩根士丹利银行亚洲有限公司	2021年12月31日	47.9%	0.4%	93.7%	70.0%	1.6%	13.3%
17	南洋商业银行有限公司	2021年12月31日	76.1%	1.2%	26.4%	38.9%	0.6%	5.0%
18	华侨永亨银行有限公司	2021年12月31日	87.8%	1.4%	24.6%	55.3%	0.7%	5.1%
19	大众银行（香港）有限公司	2021年12月31日	79.5%	3.1%	15.2%	55.7%	1.2%	7.3%
20	上海商业银行有限公司	2021年12月31日	52.2%	1.6%	29.9%	32.6%	1.3%	8.7%
21	渣打银行（香港）有限公司	2021年12月31日	65.7%	0.9%	50.5%	74.3%	0.3%	3.7%
22	大生银行有限公司	2021年12月31日	71.9%	0.6%	72.7%	122.7%	0.4%	0.6%
23	大有银行有限公司	2021年12月31日	0.1%	0.1%	25.0%	475.0%	-0.7%	-1.9%
	总计注1	**2021**	**67.0%**	**1.0%**	**42.1%**	**54.2%**	**0.7%**	**6.6%**
	合计 (除汇丰银行外) 注2	**2021**	**71.8%**	**1.1%**	**37.9%**	**49.2%**	**0.6%**	**7.3%**
	合计(除中银香港及汇丰银行外) 注2	**2021**	**72.8%**	**1.1%**	**37.4%**	**53.1%**	**0.6%**	**6.7%**

* 此处为流动性覆盖比率。
\# 此处为流动性维持比率。
注1 此处不包含恒生银行，因为恒生银行的数据已计入香港上海汇丰银行的业绩。
注2 此处包含恒生银行。
注3 资产回报率（资产回报率）的计算方法为税后净利润除以平均总资产。
注4 股本回报率（股本回报率）的计算方法为税后净利润除以平均总权益。
资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

信贷资产质量								
减值垫款(阶段3)					垫款(阶段2)			
减值垫款总额	减值垫款总额占客户垫款总额的比率	阶段3减值垫款预期信用损失准备	阶段3预期信用损失准备占减值垫款总额的比率	减值垫款的抵押品	阶段2垫款总额	阶段2垫款预期信用损失准备	阶段2预期信用损失准备占阶段2垫款总额的比率	Risk-weighted assets ("RWA")
4,321	0.3%	2,632	60.9%	2,260	33,457	2,406	7.2%	1,296,153
202	0.1%	77	38.1%	80	8,523	109	1.3%	293,767
5,977	1.1%	3,177	53.2%	3,656	29,856	527	1.8%	507,309
2,254	0.9%	555	24.6%	1,646	9,877	175	1.8%	315,565
1,941	0.6%	901	46.4%	992	19,833	888	4.5%	383,384
676	0.8%	206	30.5%	16	2,248	2	0.1%	102,273
1,999	1.3%	547	27.4%	1,502	5,548	88	1.6%	188,670
41	0.0%	27	65.9%	15	169	115	68.0%	97,844
1,752	0.9%	1,087	62.0%	38	31,490	170	0.5%	270,579
1,399	0.9%	548	39.2%	758	11,502	354	3.1%	171,602
2,687	1.1%	1,355	50.4%	1,092	16,397	1,057	6.4%	249,335
458	0.7%	252	55.0%	90	2,999	78	2.6%	76,731
9,457	0.9%	2,700	28.6%	5,180	141,747	3,466	2.4%	734,128
41,332	1.1%	19,654	47.6%	14,956	480,632	9,426	2.0%	3,156,553
6,182	1.3%	1,440	23.3%	8,379	19,123	746	3.9%	643,835
-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%	16,754
4,429	1.5%	2,532	57.2%	4,225	4,773	168	3.5%	375,956
761	0.4%	226	29.7%	550	15,039	109	0.7%	222,274
248	1.0%	66	26.6%	278	251	22	8.8%	26,826
521	0.5%	53	10.3%	871	9,327	174	1.9%	176,263
9,160	0.8%	3,523	38.5%	3,077	32,021	1,117	3.5%	894,188
-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%	535
-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%	365
86,340	**0.9%**	**38,845**	**45.0%**	**44,481**	**733,065**	**17,731**	**2.4%**	**9,466,761**
54,465	**0.8%**	**21,891**	**40.2%**	**34,705**	**394,180**	**11,771**	**3.0%**	**7,044,336**
50,144	**0.9%**	**19,259**	**38.4%**	**32,445**	**360,723**	**9,365**	**2.6%**	**5,748,183**

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

有限制牌照银行 — 财务数据摘要

			损益表					
	百万港币	年末日	净利息收入	非利息收入	经营支出	减值前经营利润	客户垫款预期信用损失变化	其他项目
1	新联银行（香港）有限公司	2021年12月31日	50	9	34	25	-	-
2	Banc of America Securities Asia Limited	2021年12月31日	-	89	38	51	-	-
3	中银国际有限公司	2021年12月31日	98	276	228	146	-	-
4	上海银行（香港）有限公司	2021年12月31日	705	87	247	545	347	(282)
5	花旗国际有限公司	2021年12月31日	5	4,547	2,351	2,201	-	-
6	Goldman Sachs Asia Bank Limited	2021年12月31日	7	39	38	8	-	-
7	恒比银行苏黎世（香港）有限公司	2021年12月31日	68	52	82	38	-	-
8	摩根大通证券（亚太）有限公司	2021年12月31日	19	10,142	7,059	3,102	-	-
9	开泰银行（大众）有限公司	2021年12月31日	230	42	27	245	3	-
10	产银亚洲金融有限公司	2021年12月31日	276	174	95	355	4	(3)
11	欧力士（亚洲）有限公司	2021年3月31日	148	53	142	59	28	-
12	泰国汇商银行大众有限公司	2021年12月31日	27	8	13	22	(1)	-
	合计	**2021**	**1,633**	**15,518**	**10,354**	**6,797**	**381**	**(285)**

注：所有均为流动性维持比率。
资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

财务数据摘要								
		规模和实力指标						
税前利润	税后净利润	总资产	客户垫款总额	客户垫款预期信用损失准备	客户存款总额	权益总额	资本充足率	流动性比率#
25	21	1,638	1,061	-	1,022	574	37.8%	98.6%
51	41	9,551	-	-	-	4,252	176.7%	13671.4%
146	122	8,693	4,746	1	6,778	1,784	44.4%	46.3%
(84)	(89)	35,332	18,855	308	14,029	4,844	19.4%	107.8%
2,201	1,843	7,811	-	-	-	6,786	66.3%	160.0%
8	7	1,095	-	-	8	924	230.9%	160.0%
38	31	2,975	1,929	13	1,651	571	27.5%	69.3%
3,102	2,590	19,529	-	-	-	12,376	51.9%	407.6%
242	240	22,491	1,481	15	10	4,486	18.8%	160.0%
348	291	26,033	18,721	121	242	3,658	17.5%	90.4%
31	25	4,538	3,770	76	1,039	2,184	52.6%	329.5%
23	21	13,722	790	2	406	-	18.7%	95.6%
6,131	**5,143**	**153,408**	**51,353**	**536**	**25,185**	**42,439**	**-**	**-**

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

			关键比率					
			业绩指标					
	百万港币	年末日	净客户存贷款比率	净利息收入占平均总资产比率	非利息收入占经营总收入比率	成本收入比率	资产回报率	股本回报率
1	新联银行（香港）有限公司	2021年12月31日	103.8%	3.1%	14.7%	57.5%	1.3%	3.7%
2	Banc of America Securities Asia Limited	2021年12月31日	N/A	0.0%	99.9%	42.3%	0.6%	1.0%
3	中银国际有限公司	2021年12月31日	70.0%	1.1%	73.8%	60.9%	1.4%	7.1%
4	上海银行（香港）有限公司	2021年12月31日	132.2%	1.9%	11.0%	31.2%	-0.2%	-1.8%
5	花旗国际有限公司	2021年12月31日	N/A	0.1%	99.9%	51.7%	23.2%	26.6%
6	Goldman Sachs Asia Bank Limited	2021年12月31日	0.0%	0.6%	84.6%	68.4%	0.6%	0.7%
7	恒比银行苏黎世（香港）有限公司	2021年12月31日	116.0%	2.4%	43.5%	68.3%	1.1%	5.6%
8	摩根大通证券（亚太）有限公司	2021年12月31日	N/A	0.1%	99.8%	69.5%	15.1%	23.4%
9	开泰银行（大众）有限公司	2021年12月31日	14412.1%	1.1%	15.4%	9.9%	1.1%	5.4%
10	产银亚洲金融有限公司	2021年12月31日	7686.0%	1.2%	38.7%	21.1%	1.3%	8.3%
11	欧力士（亚洲）有限公司	2021年3月31日	355.5%	3.2%	26.4%	70.6%	0.5%	1.2%
12	泰国汇商银行大众有限公司	2021年12月31日	194.1%	0.2%	21.7%	38.3%	0.1%	N/A
	合计	**2021**	**201.8%**	**1.1%**	**90.5%**	**60.4%**	**3.4%**	**12.1%**

资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

	信贷资产质量							
	减值垫款 / 阶段3垫款					垫款(阶段2)		
	减值垫款总额	减值垫款总额占客户垫款总额的比率	阶段3减值垫款预期信用损失准备	阶段3预期信用损失准备占减值垫款总额的比率	减值垫款的抵押品	阶段2垫款总额	阶段2垫款预期信用损失准备	阶段2预期信用损失准备占阶段2垫款总额的比率
	16	1.5%	-	0.0%	21	1	-	0.0%
	-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%
	1	0.0%	1	100.0%	-	-	-	0.0%
	357	1.9%	110	30.8%	-	195	39	20.0%
	-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%
	-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%
	-	0.0%	-	0.0%	-	234	9	4.0%
	-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%
	-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%
	76	0.4%	76	100.0%	-	10	3	30.6%
	101	2.7%	34	33.6%	68	58	9	14.8%
	-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%
	551	**1.1%**	**221**	**40.1%**	**68**	**497**	**60**	**12.1%**

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

接受存款公司 — 财务数据摘要

			损益表					
	百万港币	年末日	净利息收入	非利息收入	经营支出	减值前经营利润	客户垫款预期信用损失变化	其他项目
1	交通财务有限公司	2021年12月31日	-	7	1	6	-	-
2	BPI International Finance Limited	2021年12月31日	2	59	50	11	-	-
3	周氏兄弟财务有限公司	2021年12月31日	5	-	5	-	1	-
4	创兴财务有限公司	2021年12月31日	-	-	-	-	-	-
5	Common wealth Finance Corporation Limited	2021年12月31日	11	4	12	3	4	-
6	协联财务有限公司	2021年12月31日	4	-	4	-	-	-
7	富邦财务（香港）有限公司	2021年12月31日	-	-	1	(1)	(1)	-
8	换银韩亚环球财务有限公司	2021年12月31日	20	40	29	31	-	-
9	Kexim Asia Limited	2021年12月31日	52	10	25	37	-	1
10	大众财务有限公司	2021年12月31日	702	111	416	397	81	-
11	越南财务有限公司	2021年12月31日	6	1	7	-	-	-
12	友利投资金融有限公司	2021年12月31日	47	48	32	63	2	-
	合计	**2021**	**849**	**280**	**582**	**547**	**87**	**1**

注：所有均为流动性维持比率。
资料来源: 摘录自各公司的财务报表和公告

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

财务数据摘要									
		规模和实力指标							
税前利润	税后净利润	总资产	风险加权资产(RWA)	客户垫款总额	客户垫款预期信用损失准备	客户存款总额	权益总额	资本充足率	流动性比率#
6	5	272	N/A	-	-	1	270	N/A	N/A
11	15	363	268	106	-	202	148	53.5%	389.9%
(1)	(1)	71	N/A	49	1	1	69	125.9%	161%
-	-	46	N/A	-	-	-	46	N/A	N/A
(1)	(1)	287	N/A	189	4	129	113	63.0%	122.0%
-	-	328	N/A	164	-	223	103	N/A	N/A
-	-	96	N/A	1	-	-	91	N/A	N/A
31	26	1,439	787	1,334	1	-	556	70.5%	20028.6%
38	32	4,829	4,560	2,453	6	-	1,303	31.2%	146.9%
316	264	6,610	5,037	5,224	135	4,688	1,652	26.9%	108.3%
-	-	916	N/A	2	-	-	145	N/A	N/A
61	50	3,980	3,906	2,141	27	N/A	979	25.1%	177.3%
461	**390**	**19,237**	**14,558**	**11,663**	**174**	**5,244**	**5,475**	**-**	**-**

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

			关键比率					
			业绩指标					
	百万港币	年末日	净客户存贷款比率	净利息收入占平均总资产比率	非利息收入占经营总收入比率	成本收入比率	资产回报率	股本回报率
1	交通财务有限公司	2021年12月31日	0.0%	0.1%	100.0%	23.0%	1.8%	1.8%
2	BPI International Finance Limited	2021年12月31日	52.7%	0.5%	96.7%	82.7%	3.8%	10.5%
3	周氏兄弟财务有限公司	2021年12月31日	7911.1%	5.8%	9.4%	109.7%	-0.7%	-0.8%
4	创兴财务有限公司	2021年12月31日	N/A	0.2%	0.0%	199.7%	-0.2%	-0.2%
5	Common wealth Finance Corporation Limited	2021年12月31日	143.8%	3.5%	29.2%	80.1%	-0.4%	-1.1%
6	协联财务有限公司	2021年12月31日	73.7%	1.4%	6.0%	91.1%	0.1%	0.4%
7	富邦财务（香港）有限公司	2021年12月31日	N/A	0.4%	0.0%	253.0%	0.0%	0.0%
8	换银韩亚环球财务有限公司	2021年12月31日	N/A	1.5%	66.5%	49.4%	1.9%	4.8%
9	Kexim Asia Limited	2021年12月31日	N/A	1.2%	17.3%	40.0%	0.7%	2.4%
10	大众财务有限公司	2021年12月31日	108.6%	10.3%	13.7%	51.2%	3.9%	16.3%
11	越南财务有限公司	2021年12月31日	658.5%	1.0%	7.0%	96.6%	0.0%	0.1%
12	友利投资金融有限公司	2021年12月31日	N/A	1.3%	50.8%	33.6%	1.4%	5.3%
	合计	**2021**	**219.1%**	**4.4%**	**24.8%**	**51.6%**	**2.0%**	**7.1%**

资料来源: 摘录自各公司的财务报表和公告

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

	信贷资产质量							
	减值垫款(阶段3)					垫款(阶段2)		
	减值垫款总额	减值垫款总额占客户垫款总额的比率	阶段3减值垫款预期信用损失准备	阶段3预期信用损失准备占减值垫款总额的比率	减值垫款的抵押品	阶段2垫款总额	阶段2垫款预期信用损失准备	阶段2预期信用损失准备占阶段2垫款总额的比率
	N/A	N/A	-	0.0%	-	-	-	0.0%
	-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%
	1	1.0%	1	100.0%	-	-	-	0.0%
	-	N/A	-	0.0%	-	-	-	0.0%
	5	2.7%	3	50.0%	-	-	-	0.0%
	-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%
	-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%
	-	0.0%	-	0.0%	-	44	-	0.0%
	-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%
	62	1.2%	32	52.4%	4	40	21	52.1%
	-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%
	65	3.0%	23	35.8%	-	-	-	0.0%
	133	**1.1%**	**59**	**44.4%**	**4**	**84**	**21**	**25.0%**

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

外资银行分行 — 财务数据摘要

			损益表				
	百万港币	年末日	净利息收入	非利息收入	经营支出	减值前经营利润	客户垫款预期信用损失变化
1	ABN AMRO Bank N.V.	2021年12月31日	33	40	104	(31)	74
2	中国农业银行股份有限公司	2021年12月31日	3,942	546	486	4,002	191
3	澳新银行集团有限公司	2021年9月30日	628	617	980	265	88
4	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	2021年12月31日	365	338	201	502	(3)
5	西班牙桑坦德银行有限公司	2021年12月31日	436	366	709	93	6
6	Bangkok Bank Public Company Limited	2021年12月31日	277	161	158	280	114
7	Bank J. Safra Sarasin AG	2021年12月31日	140	390	560	(30)	1
8	Bank Julius Baer & Co. Ltd.	2021年12月31日	605	2,602	1,915	1,292	(1)
9	Bank of America, National Association	2021年12月31日	735	1,380	1,656	459	929
10	中国银行股份有限公司	2021年12月31日	444	340	122	662	-
11	交通银行股份有限公司	2021年12月31日	1,617	1,750	1,493	1,874	695
12	东莞银行股份有限公司	2021年12月31日	-	-	82	(82)	-
13	Bank of India	2021年3月31日	95	29	39	85	31
14	满地可银行	2021年10月31日	108	423	460	71	(33)
15	Bank of New York Mellon (The)	2021年12月31日	48	694	502	240	-
16	Bank of Nov a Scotia (The)	2021年10月31日	215	117	227	105	-
17	新加坡银行有限公司	2021年12月31日	134	1,020	719	435	-
18	台湾银行股份有限公司	2021年12月31日	107	11	40	78	(13)
19	永丰商业银行股份有限公司	2021年12月31日	451	176	177	450	67
20	Banque Pictet & Cie Sa	2021年12月31日	19	118	230	(93)	-
21	Barclays Bank PLC	2021年12月31日	(14)	2,336	1,837	485	(3)
22	金融银行有限公司	2021年12月31日	95	20	38	77	16
23	法国巴黎銀行	2021年12月31日	2,910	3,535	4,498	1,947	79
24	BNP Paribas Securities Services	2021年12月31日	26	437	424	39	-
25	CA Indosuez (Switzerland) SA	2021年12月31日	31	330	352	9	-
26	加拿大帝国商业银行	2021年10月31日	56	365	200	221	1
27	国泰银行	2021年12月31日	50	11	44	17	73
28	国泰世华商业银行股份有限公 司	2021年12月31日	314	102	195	221	218
29	彰化商业银行股份有限公司	2021年12月31日	96	23	39	80	162
30	Chiba Bank, Ltd. (The)	2021年3月31日	49	2	25	26	-
31	渤海银行股份有限公司	2021年12月31日	17	11	146	(118)	32
32	中国建设银行股份有限公司	2021年12月31日	847	594	678	763	(338)
33	国家开发银行	2021年12月31日	1,125	48	273	900	(1,351)
34	中国光大银行股份有限公司	2021年12月31日	1,930	516	413	2,033	4
35	广发银行股份有限公司	2021年3月31日	94	(23)	133	(62)	81
36	招商银行股份有限公司	2021年12月31日	864	894	472	1,286	17

* 某些分行持有总行的减值准备。
\# 请注意，均为流动性维持比率。
资料来源: 摘录自各银行的财务报表和公告。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

财务数据摘要							
			规模和实力指标				
其他项目	税前利润	税后净利润	总资产	客户垫款总额	客户垫款预期信用损失准备*	客户存款总额	流动性比率
(28)	(133)	(133)	8,871	262	6	18	88.6%
60	3,871	3,232	583,480	250,079	1,999	167,610	102.1%
-	177	148	156,398	66,171	471	34,827	41.0%
-	505	425	46,677	39,774	18	436	46.2%
-	87	48	74,436	23,329	42	10,095	58.0%
-	166	126	68,789	15,223	2,245	13,807	41.2%
-	(31)	(31)	20,665	11,462	2	15,424	41.4%
-	1,293	1,080	86,207	46,749	-	62,490	40.1%
-	(470)	(378)	112,752	57,041	1,389	42,325	53.9%
(9)	653	551	132,171	-	-	-	1555.0%
25	1,204	1,050	424,081	116,747	1,489	176,821	156.0%
(3)	(85)	(85)	1,863	559	3	61	3848.3%
1	55	55	15,246	2,970	343	2,566	193.1%
(1)	103	113	45,845	13,212	N/A	8,630	81.8%
-	240	213	61,747	43	-	1,902	702.0%
-	105	88	44,229	26,501	-	13,830	46.0%
-	435	364	32,676	14,558	-	14,803	55.7%
1	92	92	14,836	1,925	60	7,124	96.1%
13	396	328	36,777	10,915	155	27,995	65.6%
-	(93)	(93)	8,573	3,667	-	5,439	49.7%
-	488	429	10,917	55	-	1,195	265.6%
-	61	50	6,283	2,961	10	3,283	69.6%
-	1,868	1,525	360,197	160,379	1,207	200,815	46.6%
-	39	31	8,907	14	2	1,764	88.7%
-	9	8	8,688	2,425	-	6,142	51.5%
-	220	182	21,811	7,022	1	8,886	57.3%
-	(56)	(56)	3,775	2,148	22	1,800	52.3%
1	4	9	25,062	11,601	119	11,531	63.0%
-	(82)	(83)	12,144	3,872	162	7,851	76.3%
-	26	23	8,886	3,453	-	275	121.9%
-	(150)	(150)	7,681	2,934	30	2,357	172.4%
-	1,101	918	207,109	53,133	673	53,716	56.1%
-	2,251	2,247	284,805	173,493	11,893	39,332	93.7%
-	2,029	1,699	215,536	72,917	252	82,617	71.3%
(14)	(157)	(157)	19,691	6,102	81	68	297.4%
-	1,269	1,006	153,430	42,783	252	112,872	59.9%

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

	百万港币	年末日	损益表				
			净利息收入	非利息收入	经营支出	减值前经营利润	客户垫款预期信用损失变化
37	中国民生银行股份有限公司	2021年12月31日	2,240	349	504	2,085	25
38	浙商银行股份有限公司	2021年12月31日	437	45	149	333	(34)
39	CIMB Bank Berhad	2021年12月31日	79	12	76	15	705
40	花旗银行	2021年12月31日	3,134	3,711	4,311	2,534	(218)
41	Commerzbank AG	2021年12月31日	141	(13)	262	(134)	(4)
42	澳洲联邦银行	2021年6月30日	58	21	150	(71)	181
43	Coöperatieve Rabobank U.A.	2021年12月31日	478	385	697	166	67
44	Credit Agricole Corporate And Investment Bank	2021年12月31日	571	1,736	1,429	878	71
45	法国工商银行	2021年12月31日	81	27	54	54	(4)
46	Credit Suisse AG	2021年12月31日	784	2,962	2,878	868	(37)
47	中国信托商业银行股份有限公司	2021年12月31日	940	356	552	744	220
48	星展銀行	2021年12月31日	1,905	1,251	770	2,386	(142)
49	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	2021年12月31日	1,514	4,316	4,743	1,087	89
50	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt Am Main	2021年12月31日	125	50	99	76	53
51	玉山商业银行股份有限公司	2021年12月31日	446	219	145	520	19
52	瑞士盈丰银行有限公司	2021年12月31日	105	314	481	(62)	-
53	Erste Group Bank AG	2021年12月31日	162	(23)	60	79	1
54	华美银行	2021年12月31日	120	73	139	54	20
55	远东国际商业银行股份有限公司	2021年12月31日	41	13	38	16	44
56	第一阿布扎比銀行	2021年12月31日	81	172	94	159	(17)
57	第一商业银行股份有限公司	2021年12月31日	197	43	53	187	150
58	HDFC Bank Limited	2021年3月31日	44	15	15	44	12
59	华南商业银行股份有限公司	2021年12月31日	163	42	58	147	19
60	华夏银行股份有限公司	2021年12月31日	318	40	189	169	77
61	ICICI Bank Limited	2021年3月31日	57	232	127	162	51
62	Indian Overseas Bank	2021年3月31日	67	80	26	121	111
63	中国工商银行股份有限公司	2021年12月31日	890	155	431	614	(220)
64	兴业银行股份有限公司	2021年12月31日	2,302	106	601	1,807	(1,377)
65	Industrial Bank of Korea	2021年12月31日	110	53	41	122	4
66	ING Bank N.V.	2021年12月31日	470	254	448	276	235
67	意大利联合圣保罗银行股份有限公司	2021年3月31日	380	107	150	337	165
68	JPMorgan Chase Bank,National Association	2021年12月31日	569	9,597	8,632	1,534	223
69	比利时联合银行	2021年12月31日	41	31	64	8	1
70	韩国外换银行	2021年12月31日	255	127	58	324	6
71	Kookmin Bank	2021年12月31日	273	92	63	302	50
72	LGT Bank AG	2021年12月31日	210	2,139	2,165	184	-
73	Malayan Banking Berhad	2021年12月31日	386	(27)	174	185	268

* 某些分行持有总行的减值准备。
\# 请注意，均为流动性维持比率。
资料来源: 摘录自各银行的财务报表和公告。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

财务数据摘要							
			规模和实力指标				
其他项目	税前利润	税后净利润	总资产	客户垫款总额	客户垫款预期信用损失准备*	客户存款总额	流动性比率
60	2,120	1,731	209,034	101,465	729	119,851	67.1%
-	367	306	53,756	17	17	4,177	212.0%
-	(690)	(573)	11,496	3,090	888	4,248	128.7%
-	2,752	2,440	543,697	146,806	288	423,616	41.9%
-	(130)	(130)	10,596	628	315	44	849.1%
2	(250)	(264)	6,985	3,007	(710)	779	173.2%
-	99	94	92,927	35,999	380	12,233	47.6%
2	809	679	198,290	73,933	289	38,096	62.9%
-	58	48	17,459	10,738	10	2,742	48.1%
-	905	788	130,329	58,629	11	98,717	229.9%
(2)	522	434	77,851	26,523	308	66,820	71.2%
-	2,528	2,138	356,513	212,576	953	71,998	42.5%
-	998	825	154,070	53,219	488	69,098	63.3%
-	23	23	19,122	8,004	124	419	145.6%
-	501	430	42,862	17,222	338	35,922	51.5%
-	-62	-62	14,976	6,612	-	11,723	56.7%
-	78	82	27,746	-	-	-	90.1%
-	34	25	14,987	6,644	67	11,180	44.1%
-	(28)	(28)	3,962	2,047	24	2,857	47.7%
-	176	151	42,041	5,066	5	29,051	69.4%
(3)	34	28	18,010	7,665	87	13,019	46.1%
-	32	27	6,484	4,167	46	1,101	228.1%
16	144	122	22,801	7,336	103	17,480	62.1%
-	92	92	38,510	19,410	73	9,186	73.0%
(1)	110	92	11,976	4,552	59	2,077	47.9%
2	12	12	5,941	3,494	85	1,830	93.9%
-	834	699	224,074	66,149	141	-	61.6%
-	3,184	2,657	219,469	96,082	1,126	99,505	65.5%
-	118	104	16,122	5,061	16	1,184	134.2%
-	41	31	79,876	33,451	692	6,351	50.0%
1	173	151	59,999	17,520	859	2,746	48.9%
(1)	1,310	1,083	237,569	19,974	311	58,002	82.6%
-	7	6	7,014	2,701	12	1,322	50.3%
-	318	263	23,750	19,348	143	5,897	46.6%
-	252	227	36,695	25,228	144	849	70.0%
-	184	148	51,801	17,464	-	40,013	61.2%
-	(83)	(64)	46,430	25,872	536	25,389	80.0%

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

	百万港币	年末日	损益表				
			净利息收入	非利息收入	经营支出	减值前经营利润	客户垫款预期信用损失变化
74	兆丰国际商业银行股份有限公司	2021年12月31日	246	37	69	214	(16)
75	Mitsubishi UFJ Trust And Banking Corporation	2021年3月31日	117	(48)	55	14	-
76	瑞穗银行股份有限公司	2021年3月31日	1,398	661	817	1,242	141
77	三菱东京日联银行股份有限公司	2021年3月31日	558	735	1,153	140	(26)
78	澳大利亚国民银行	2021年9月30日	210	281	139	352	(25)
79	Natixis	2021年12月31日	426	2,109	1,597	938	68
80	NongHyup Bank	2021年12月31日	-	-	2	(2)	-
81	王道商业银行股份有限公司	2021年12月31日	194	103	125	172	9
82	Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	2021年12月31日	991	294	330	955	425
83	平安银行股份有限公司	2021年12月31日	351	331	256	426	205
84	Punjab National Bank	2021年3月31日	190	35	32	193	51
85	卡塔尔国家银行	2021年12月31日	11	2	59	(46)	-
86	加拿大皇家银行	2021年10月31日	50	911	913	48	-
87	上海商业储蓄银行股份有限公司	2021年12月31日	131	47	44	134	-
88	上海浦东发展银行股份有限公司	2021年12月31日	1,444	1,064	507	2,001	46
89	新韩银行	2021年12月31日	337	261	72	526	(2)
90	法国兴业银行	2021年12月31日	397	1,633	1,865	165	(32)
91	State Bank of India	2021年3月31日	447	189	(119)	755	-
92	State Street Bank And Trust Company	2021年12月31日	163	1,286	1,322	127	1
93	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	2021年3月31日	1,268	647	638	1,277	366
94	Sumitomo Mitsui Trust Bank, Limited	2021年3月31日	(257)	469	96	116	79
95	台北富邦商业银行股份有限公司	2021年12月31日	396	303	189	510	13
96	台新国际商业银行股份有限公司	2021年12月31日	239	153	174	218	1
97	台湾中小企业银行股份有限公司	2021年12月31日	63	9	40	32	48
98	合作金库商业银行股份有限公司	2021年12月31日	101	12	34	79	184
99	台湾新光商业银行股份有限公司	2021年12月31日	110	26	55	81	10
100	UBS AG	2021年12月31日	3,000	18,729	11,364	10,365	5
101	UCO Bank	2021年3月31日	46	151	51	146	45
102	裕信(德国)银行股份有限公司	2021年12月31日	343	61	291	113	-
103	Union Bancaire Privée, UBP SA	2021年12月31日	139	440	479	100	-
104	Union Bank of India	2021年3月31日	95	66	29	132	671
105	大华银行有限公司	2021年12月31日	2,313	971	785	2,499	350
106	Wells Fargo Bank, National Association	2021年12月31日	69	1,427	1,426	70	-
107	Westpac Banking Corporation	2021年9月30日	56	(1)	99	(44)	65
108	友利银行	2021年12月31日	242	71	34	279	2
109	元大商业银行股份有限公司	2021年12月31日	38	7	35	10	(15)
	合计	**2021年**	**54,985**	**82,853**	**76,610**	**61,228**	**4,620**

* 某些分行持有总行的减值准备。
\# 请注意，均为流动性维持比率。
资料来源: 摘录自各银行的财务报表和公告。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

财务数据摘要							
				规模和实力指标			
其他项目	税前利润	税后净利润	总资产	客户垫款总额	客户垫款预期信用损失准备*	客户存款总额	流动性比率
5	235	199	36,431	8,398	97	33,341	63.8%
-	14	14	34,216	-	-	88	202.9%
-	1,101	905	521,993	218,283	305	79,488	53.8%
-	166	108	397,695	199,114	2,051	126,563	44.5%
-	1 377	311	57,701	2,660	17	6,762	144.8%
13	883	750	83,908	48,127	144	6,472	47.9%
-	(2)	(2)	14	-	-	-	159.3%
-	163	134	12,883	7,461	95	11,688	58.2%
-	530	442	114,609	57,099	519	20,505	85.1%
-	221	150	55,419	18,506	268	28,902	89.6%
-	142	113	25,744	13,292	381	113	408.1%
-	(46)	(46)	34,436	780	1	25,684	78.3%
1	49	49	36,275	848	-	1,059	115.0%
-	134	112	8,422	2,352	56	5,985	49.2%
-	1,955	1,781	200,881	77,282	577	77,125	62.9%
-	528	455	37,903	26,265	74	2,625	94.2%
1	198	171	119,016	53,176	343	7,845	52.9%
-	755	643	129,545	33,520	505	4,493	90.9%
-	126	109	48,634	26	-	17,360	54.6%
(7)	904	727	308,363	156,657	525	78,446	44.6%
-	37	(9)	95,609	14,668	-	19,424	274.3%
(1)	496	416	64,188	17,791	206	42,993	47.1%
(1)	216	181	22,861	11,712	75	18,023	40.6%
5	(11)	(11)	4,893	2,194	34	3,703	43.5%
-	(105)	(105)	9,117	2,858	134	6,055	69.6%
(1)	70	58	11,599	4,555	59	8,221	75.1%
-	10,360	8,711	274,552	171,148	616	174,843	71.9%
-	101	93	6,579	4,921	138	1,156	151.0%
(66)	47	47	79,514	2,870	-	1,640	915.9%
-	100	81	26,006	10,165	-	16,150	78.0%
-	(539)	(539)	14,181	10,073	720	792	89.1%
-	2,149	1,812	224,648	158,976	1,134	76,137	37.2%
-	70	60	6,491	4,923	-	-	2903.9%
-	(109)	(112)	2,419	26	-	-	614.3%
-	277	233	31,300	19,120	33	2,704	108.6%
-	25	24	4,587	557	7	1,816	109.0%
71	**56,679**	**47,754**	**9,609,093**	**3,754,581**	**40,997**	**3,338,430**	**-**

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

外资银行分行 — 财务数据摘要

(续)

			关键比率			
			业绩指标			
	百万港币	年末日	净客户存贷款比率	净利息收入占平均总资产比率	非利息收入占经营总收入比率	成本收入比率
1	ABN AMRO Bank N.V.	2021年12月31日	1422.2%	0.2%	54.8%	142.5%
2	中国农业银行股份有限公司	2021年12月31日	148.0%	0.7%	12.2%	10.8%
3	澳新银行集团有限公司	2021年9月30日	188.6%	0.4%	49.6%	78.7%
4	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	2021年12月31日	9118.3%	0.8%	48.1%	28.6%
5	西班牙桑坦德银行有限公司	2021年12月31日	230.7%	0.6%	45.6%	88.4%
6	Bangkok Bank Public Company Limited	2021年12月31日	94.0%	0.4%	36.8%	36.1%
7	Bank J. Safra Sarasin AG	2021年12月31日	74.3%	0.8%	73.6%	105.7%
8	Bank Julius Baer & Co. Ltd.	2021年12月31日	74.8%	0.7%	81.1%	59.7%
9	Bank of America, National Association	2021年12月31日	131.5%	0.7%	65.2%	78.3%
10	中国银行股份有限公司	2021年12月31日	N/A	0.3%	43.4%	15.6%
11	交通银行股份有限公司	2021年12月31日	65.2%	0.3%	52.0%	44.3%
12	东莞银行股份有限公司	2021年12月31日	911.5%	0.0%	N/A	N/A
13	Bank of India	2021年3月31日	102.4%	0.5%	23.4%	31.5%
14	满地可银行	2021年10月31日	N/A	0.2%	79.7%	86.6%
15	Bank of New York Mellon (The)	2021年12月31日	2.3%	0.1%	93.5%	67.7%
16	Bank of Nov a Scotia (The)	2021年10月31日	191.6%	0.5%	35.2%	68.4%
17	新加坡银行有限公司	2021年12月31日	98.3%	0.4%	88.4%	62.3%
18	台湾银行股份有限公司	2021年12月31日	26.2%	0.7%	9.3%	33.9%
19	永丰商业银行股份有限公司	2021年12月31日	38.4%	1.3%	28.1%	28.2%
20	Banque Pictet & Cie Sa	2021年12月31日	67.4%	0.2%	86.1%	167.9%
21	Barclays Bank PLC	2021年12月31日	4.6%	-0.1%	100.6%	79.1%
22	金融银行有限公司	2021年12月31日	89.9%	1.6%	17.4%	33.0%
23	法国巴黎銀行	2021年12月31日	79.3%	0.8%	54.8%	69.8%
24	BNP Paribas Securities Services	2021年12月31日	0.7%	0.3%	94.4%	91.6%
25	CA Indosuez (Switzerland) SA	2021年12月31日	39.5%	0.3%	91.4%	97.5%
26	加拿大帝国商业银行	2021年10月31日	79.0%	0.3%	86.7%	47.5%
27	国泰银行	2021年12月31日	118.1%	1.4%	18.0%	72.1%
28	国泰世华商业银行股份有限公 司	2021年12月31日	99.6%	1.3%	24.5%	46.9%
29	彰化商业银行股份有限公司	2021年12月31日	47.3%	0.8%	19.3%	32.8%
30	Chiba Bank, Ltd. (The)	2021年3月31日	1255.6%	0.5%	3.9%	49.0%
31	渤海银行股份有限公司	2021年12月31日	123.2%	0.4%	39.3%	521.4%
32	中国建设银行股份有限公司	2021年12月31日	97.7%	0.4%	41.2%	47.1%
33	国家开发银行	2021年12月31日	410.9%	0.3%	4.1%	23.3%
34	中国光大银行股份有限公司	2021年12月31日	88.0%	0.9%	21.1%	16.9%
35	广发银行股份有限公司	2021年3月31日	8854.4%	0.9%	-32.4%	187.3%
36	招商银行股份有限公司	2021年12月31日	37.7%	0.5%	50.9%	26.8%

资料来源: 摘录自各银行的财务报表和公告。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

	信贷资产质量				
	减值垫款 / 阶段3垫款				
资产回报率	减值垫款总额	减值垫款总额占客户垫款总额的比率	阶段3减值垫款预期信用损失准备	阶段3减值垫款预期信用损失准备占减值垫款总额的比率	减值垫款的抵押品
-1.0%	5	1.9%	5	100.0%	-
0.6%	150	0.1%	146	97.3%	1
0.1%	54	0.1%	54	100.0%	-
0.9%	780	2.0%	13	1.7%	782
0.1%	-	0.0%	-	N/A	-
0.2%	202	1.3%	196	97.0%	-
-0.2%	-	0.0%	-	N/A	-
1.2%	-	0.0%	-	N/A	-
-0.4%	1,841	3.2%	759	41.2%	-
0.3%	-	0.0%	-	N/A	-
0.2%	2,583	2.2%	1,228	47.5%	1,215
-4.6%	-	0.0%	-	N/A	-
0.3%	159	5.4%	155	97.5%	15
0.2%	-	0.0%	-	N/A	-
0.3%	-	0.0%	-	N/A	-
0.2%	-	0.0%	-	N/A	-
1.2%	-	0.0%	-	N/A	-
0.6%	139	7.2%	39	28.1%	-
0.9%	11	0.1%	11	100.0%	-
-1.1%	-	0.0%	-	N/A	-
4.1%	-	0.0%	-	N/A	-
0.8%	-	0.0%	-	N/A	-
0.4%	1,650	1.0%	794	48.1%	1,046
0.3%	-	0.0%	-	N/A	-
0.1%	-	0.0%	-	N/A	-
0.9%	-	0.0%	-	N/A	-
-1.6%	27	1.3%	-	0.0%	20
0.0%	-	0.0%	-	N/A	-
-0.7%	125	3.2%	117	93.6%	-
0.2%	-	0.0%	-	N/A	-
-3.5%	-	0.0%	-	N/A	-
0.4%	-	0.0%	-	N/A	-
0.7%	5,311	3.1%	4,176	78.6%	46
0.8%	10	0.0%	10	100.0%	-
-1.5%	-	0.0%	-	N/A	-
0.6%	83	0.2%	28	33.7%	-

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

			关键比率			
			业绩指标			
	百万港币	年末日	净客户存贷款比率	净利息收入占平均总资产比率	非利息收入占经营总收入比率	成本收入比率
37	中国民生银行股份有限公司	2021年12月31日	84.1%	1.1%	13.5%	19.5%
38	浙商银行股份有限公司	2021年12月31日	409.8%	1.0%	9.3%	30.9%
39	CIMB Bank Berhad	2021年12月31日	51.8%	0.7%	13.2%	83.5%
40	花旗银行	2021年12月31日	34.6%	0.6%	54.2%	63.0%
41	Commerzbank AG	2021年12月31日	711.4%	0.8%	-10.2%	204.7%
42	澳洲联邦银行	2021年6月30日	477.2%	0.7%	26.6%	189.9%
43	Coöperatieve Rabobank U.A.	2021年12月31日	291.2%	0.5%	44.6%	80.8%
44	Credit Agricole Corporate And Investment Bank	2021年12月31日	193.3%	0.3%	75.2%	61.9%
45	法国工商银行	2021年12月31日	391.2%	0.5%	25.0%	50.0%
46	Credit Suisse AG	2021年12月31日	59.4%	0.5%	79.1%	76.8%
47	中国信托商业银行股份有限公司	2021年12月31日	39.2%	1.2%	27.5%	42.6%
48	星展銀行	2021年12月31日	293.9%	0.5%	39.6%	24.4%
49	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	2021年12月31日	76.3%	1.0%	74.0%	81.4%
50	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt Am Main	2021年12月31日	1880.7%	0.6%	28.6%	56.6%
51	玉山商业银行股份有限公司	2021年12月31日	47.0%	1.1%	32.9%	21.8%
52	瑞士盈丰银行有限公司	2021年12月31日	56.4%	0.6%	74.9%	114.8%
53	Erste Group Bank AG	2021年12月31日	N/A	0.6%	-16.5%	43.2%
54	华美银行	2021年12月31日	58.8%	0.9%	37.8%	72.0%
55	远东国际商业银行股份有限公司	2021年12月31日	70.8%	1.0%	24.1%	70.4%
56	第一阿布扎比銀行	2021年12月31日	17.4%	0.2%	68.0%	37.2%
57	第一商业银行股份有限公司	2021年12月31日	58.2%	1.1%	17.9%	22.1%
58	HDFC Bank Limited	2021年3月31日	374.3%	0.7%	25.4%	25.4%
59	华南商业银行股份有限公司	2021年12月31日	41.4%	0.7%	20.5%	28.3%
60	华夏银行股份有限公司	2021年12月31日	210.5%	1.1%	11.2%	52.8%
61	ICICI Bank Limited	2021年3月31日	216.3%	0.4%	80.3%	43.9%
62	Indian Overseas Bank	2021年3月31日	186.3%	1.1%	54.4%	17.7%
63	中国工商银行股份有限公司	2021年12月31日	N/A	0.4%	14.8%	41.2%
64	兴业银行股份有限公司	2021年12月31日	95.4%	1.1%	4.4%	25.0%
65	Industrial Bank of Korea	2021年12月31日	426.1%	0.7%	32.5%	25.2%
66	ING Bank N.V.	2021年12月31日	515.8%	0.6%	35.1%	61.9%
67	意大利联合圣保罗银行股份有限公司	2021年3月31日	606.7%	0.7%	22.0%	30.8%
68	JPMorgan Chase Bank,National Association	2021年12月31日	33.9%	0.2%	94.4%	84.9%
69	比利时联合银行	2021年12月31日	203.4%	0.6%	43.1%	88.9%
70	韩国外换银行	2021年12月31日	325.7%	1.1%	33.2%	15.2%
71	Kookmin Bank	2021年12月31日	2954.5%	0.9%	25.2%	17.3%
72	LGT Bank AG	2021年12月31日	43.6%	0.4%	91.1%	92.2%
73	Malayan Banking Berhad	2021年12月31日	99.8%	0.9%	-7.5%	48.5%

资料来源: 摘录自各银行的财务报表和公告。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

	信贷资产质量				
	减值垫款 / 阶段3垫款				
资产回报率	减值垫款总额	减值垫款总额占客户垫款总额的比率	阶段3减值垫款预期信用损失准备	阶段3减值垫款预期信用损失准备占减值垫款总额的比率	减值垫款的抵押品
0.8%	376	0.4%	246	65.4%	9
0.7%	-	0.0%	-	N/A	-
-5.3%	1,175	38.0%	886	75.4%	-
0.4%	125	0.1%	47	37.6%	55
-0.7%	314	50.0%	314	100.0%	-
-3.0%	1,073	35.7%	694	64.7%	-
0.1%	885	2.5%	352	39.8%	489
0.3%	161	0.2%	161	100.0%	-
0.3%	-	0.0%	-	N/A	-
0.5%	7	0.0%	7	100.0%	-
0.6%	225	0.8%	225	100.0%	-
0.6%	417	0.2%	417	100.0%	-
0.6%	2,294	4.3%	422	18.4%	1,298
0.1%	201	2.5%	124	61.7%	-
1.0%	-	0.0%	-	N/A	-
-0.3%	-	0.0%	-	N/A	-
0.3%	-	N/A	-	N/A	N/A
0.2%	10	0.2%	-	0.0%	10
-0.7%	-	0.0%	-	N/A	-
0.3%	-	0.0%	-	N/A	-
0.1%	-	0.0%	-	N/A	-
0.4%	-	0.0%	-	N/A	-
0.5%	117	1.6%	19	16.2%	108
0.3%	-	0.0%	-	N/A	-
0.6%	-	0.0%	-	N/A	-
0.2%	287	8.2%	56	19.5%	41
0.3%	30	0.0%	30	100.0%	-
1.2%	420	0.4%	148	35.2%	287
0.7%	-	0.0%	-	N/A	-
0.0%	1,332	4.0%	671	50.4%	54
0.3%	1,224	7.0%	743	60.7%	72
0.4%	16,910	84.7%	-	0.0%	-
0.1%	10	0.4%	9	90.0%	-
1.1%	278	1.4%	115	41.4%	55
0.7%	-	0.0%	-	N/A	-
0.3%	-	0.0%	-	N/A	-
-0.1%	3,498	13.5%	438	12.5%	-

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

			关键比率			
			业绩指标			
	百万港币	年末日	净客户存贷款比率	净利息收入占平均总资产比率	非利息收入占经营总收入比率	成本收入比率
74	兆丰国际商业银行股份有限公司	2021年12月31日	24.9%	0.7%	13.1%	24.4%
75	Mitsubishi UFJ Trust And Banking Corporation	2021年3月31日	0.0%	0.4%	-69.6%	79.7%
76	瑞穗银行股份有限公司	2021年3月31日	274.2%	0.3%	32.1%	39.7%
77	三菱东京日联银行股份有限公司	2021年3月31日	155.7%	0.1%	56.8%	89.2%
78	澳大利亚国民银行	2021年9月30日	39.1%	0.3%	57.2%	28.3%
79	Natixis	2021年12月31日	741.4%	0.5%	83.2%	63.0%
80	NongHyup Bank	2021年12月31日	N/A	0.0%	N/A	N/A
81	王道商业银行股份有限公司	2021年12月31日	63.0%	1.5%	34.7%	42.1%
82	Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	2021年12月31日	275.9%	0.8%	22.9%	25.7%
83	平安银行股份有限公司	2021年12月31日	63.1%	0.9%	48.5%	37.5%
84	Punjab National Bank	2021年3月31日	11425.7%	0.8%	15.6%	14.2%
85	卡塔尔国家银行	2021年12月31日	3.0%	0.1%	15.4%	453.8%
86	加拿大皇家银行	2021年10月31日	80.1%	0.1%	94.8%	95.0%
87	上海商业储蓄银行股份有限公司	2021年12月31日	38.4%	1.6%	26.4%	24.7%
88	上海浦东发展银行股份有限公司	2021年12月31日	99.5%	0.7%	42.4%	20.2%
89	新韩银行	2021年12月31日	997.8%	0.9%	43.6%	12.0%
90	法国兴业银行	2021年12月31日	673.5%	0.3%	80.4%	91.9%
91	State Bank of India	2021年3月31日	734.8%	0.4%	29.7%	-18.7%
92	State Street Bank And Trust Company	2021年12月31日	0.1%	0.3%	88.8%	91.2%
93	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	2021年3月31日	199.0%	0.4%	33.8%	33.3%
94	Sumitomo Mitsui Trust Bank, Limited	2021年3月31日	75.5%	-0.3%	221.2%	45.3%
95	台北富邦商业银行股份有限公司	2021年12月31日	40.9%	0.7%	43.3%	27.0%
96	台新国际商业银行股份有限公司	2021年12月31日	64.6%	1.2%	39.0%	44.4%
97	台湾中小企业银行股份有限公司	2021年12月31日	58.3%	1.2%	12.5%	55.6%
98	合作金库商业银行股份有限公司	2021年12月31日	45.0%	1.1%	10.6%	30.1%
99	台湾新光商业银行股份有限公司	2021年12月31日	54.7%	1.1%	19.1%	40.4%
100	UBS AG	2021年12月31日	97.5%	1.1%	86.2%	52.3%
101	UCO Bank	2021年3月31日	413.8%	0.7%	76.6%	25.9%
102	裕信(德国)银行股份有限公司	2021年12月31日	175.0%	0.4%	15.1%	72.0%
103	Union Bancaire Privée, UBP SA	2021年12月31日	62.9%	0.6%	76.0%	82.7%
104	Union Bank of India	2021年3月31日	1180.9%	0.6%	41.0%	18.0%
105	大华银行有限公司	2021年12月31日	207.3%	1.1%	29.6%	23.9%
106	Wells Fargo Bank, National Association	2021年12月31日	N/A	0.5%	95.4%	95.3%
107	Westpac Banking Corporation	2021年9月30日	N/A	0.5%	-1.8%	180.0%
108	友利银行	2021年12月31日	705.9%	0.9%	22.7%	10.9%
109	元大商业银行股份有限公司	2021年12月31日	30.3%	0.9%	15.6%	77.8%
	合计	**2021年**	**111.2%**	**0.6%**	**60.1%**	**55.6%**

资料来源: 摘录自各银行的财务报表和公告。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

	信贷资产质量				
	减值垫款 / 阶段3垫款				
资产回报率	减值垫款总额	减值垫款总额占客户垫款总额的比率	阶段3减值垫款预期信用损失准备	阶段3减值垫款预期信用损失准备占减值垫款总额的比率	减值垫款的抵押品
0.6%	-	0.0%	-	N/A	-
0.0%	-	N/A	-	N/A	-
0.2%	716	0.3%	305	42.6%	1
0.0%	58	0.0%	29	50.0%	-
0.4%	5	0.2%	-	0.0%	-
0.9%	120	0.2%	106	88.3%	-
-14.3%	-	N/A	-	N/A	-
1.0%	62	0.8%	14	22.6%	62
0.4%	569	1.0%	405	71.2%	-
0.4%	-	0.0%	-	N/A	-
0.5%	196	1.5%	270	137.8%	-
-0.2%	-	0.0%	-	N/A	-
0.1%	-	0.0%	-	N/A	-
1.3%	16	0.7%	8	50.0%	-
0.9%	226	0.3%	192	85.0%	-
1.2%	-	0.0%	-	N/A	-
0.1%	874	1.6%	303	34.7%	125
0.5%	194	0.6%	194	100.0%	-
0.2%	-	0.0%	-	N/A	-
0.2%	999	0.6%	525	52.6%	-
0.0%	132	0.9%	79	59.8%	-
0.7%	173	1.0%	30	17.3%	-
0.9%	48	0.4%	48	100.0%	-
-0.2%	54	2.5%	12	22.2%	-
-1.1%	304	10.6%	107	35.2%	-
0.6%	-	0.0%	-	N/A	-
3.3%	1,910	1.1%	616	32.3%	1,294
1.4%	108	2.2%	8	7.4%	-
0.1%	-	0.0%	-	N/A	-
0.3%	-	0.0%	-	N/A	-
-3.4%	353	3.5%	234	66.3%	316
0.9%	1,417	0.9%	636	44.9%	616
0.5%	-	0.0%	-	N/A	-
-1.0%	-	0.0%	-	N/A	-
0.8%	-	0.0%	-	N/A	-
0.6%	-	0.0%	-	N/A	-
0.5%	**52,616**	**1.4%**	**17,559**	**33.4%**	**8,017**

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

虚拟银行 — 财务数据摘要

			财务数据摘要							
			损益表							
	百万港币	年末日	净利息收入	非利息收入	经营支出	减值前经营利润	客户垫款预期信用损失变化	其他项目	税前利润	税后净利润
1	天星银行有限公司	2021年12月31日	42	(2)	258	(218)	26	-	(244)	(244)
2	蚂蚁银行（香港）有限公司	2021年12月31日	(6)	4	232	(234)	-	2	(232)	(232)
3	富融银行有限公司	2021年12月31日	(15)	-	420	(435)	2	-	(437)	(435)
4	Livi Bank Limited	2021年12月31日	(8)	7	662	(663)	4	-	(667)	(667)
5	平安壹帐通银行（香港）有限公司	2021年12月31日	34	-	245	(211)	3	-	(214)	(214)
6	Mox Bank Limited	2021年12月31日	(18)	10	656	(664)	23	-	(687)	(687)
7	汇立银行有限公司	2021年12月31日	(6)	4	481	(483)	8	(4)	(495)	(495)
8	众安银行有限公司	2021年12月31日	87	46	644	(511)	28	(13)	(552)	(552)
	合计	**2021年**	**110**	**69**	**3,598**	**(3,419)**	**94**	**(15)**	**(3,528)**	**(3,526)**

Source: Extracted from individual banks' financial and public statements

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

							关键比率					
规模和实力指标							业绩指标					
总资产	客户垫款总额	客户垫款预期信用损失准备	客户存款总额	权益总额	资本充足率	流动性比率	净客户存贷款比率	净利息收入占平均总资产比率	非利息收入占经营总收入比率	成本收入比率	资产回报率	股本回报率
3,228	955	22	2,203	961	55.0%	151.0%	42.4%	1.4%	-5.0%	645.0%	-8.0%	-22.6%
1,989	1	-	741	1,197	241.0%	206.0%	0.0%	-0.4%	-200.0%	-11600.0%	-13.7%	-25.6%
4,406	154	2	3,049	990	81.8%	370.8%	5.0%	-0.5%	0.0%	-2800.0%	-15.9%	-55.6%
4,351	92	4	2,977	1,194	134.5%	98.8%	3.0%	-0.2%	-700.0%	-66200.0%	-19.9%	-43.7%
2,484	1,365	4	1,650	698	181.8%	66.0%	82.5%	1.8%	0.0%	720.6%	-11.6%	-32.7%
6,763	710	16	5,375	1,045	44.5%	70.5%	12.9%	-0.3%	-125.0%	-8200.0%	-10.2%	-59.5%
2,918	505	8	2,259	511	71.2%	205.9%	22.0%	-0.3%	-200.0%	-24050.0%	-21.3%	-98.4%
9,804	2,548	35	7,062	2,480	37.5%	69.5%	35.6%	1.0%	34.6%	484.2%	-6.2%	-27.3%
35,943	**6,329**	**91**	**25,316**	**9,076**			**24.6%**	**0.0%**	**38.5%**	**2010.1%**	**-9.8%**	**-38.8%**

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

毕马威简介

毕马威在中国28个城市设有31家办事机构，合伙人及员工约14,000名，分布在北京、长沙、成都、重庆、大连、东莞佛山、福州、广州、海口、杭州、合肥、济南、南京、宁波、青岛、上海、沈阳、苏州、太原、天津、武汉、厦门、西安、郑州、香港特别行政区和澳门特别行政区。在这些办事机构紧密合作下，毕马威中国能够高效和迅速地调动各方面的资源，为客户提供高质量的服务。

毕马威是一个由独立的专业成员所组成的全球性组织。成员所遍布全球145个国家和地区，拥有专业人员236,000名，提供审计、税务和咨询等专业服务。各成员所均为各自独立的法律主体，其对自身描述亦是如此。毕马威国际有限公司是一家英国私营担保有限公司。毕马威国际有限公司及其关联实体不提供任何客户服务。

1992年，毕马威在中国内地成为首家获准中外合作开业的国际会计师事务所。2012年8月1日，毕马威成为四大会计师事务所之中首家从中外合作制转为特殊普通合伙的事务所。毕马威香港的成立更早在1945年。率先打入市场的先机以及对质量的不懈追求，使我们积累了丰富的行业经验，中国多家知名企业长期聘请毕马威提供广泛领域的专业服务（包括审计、税务和咨询），也反映了毕马威的领导地位。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

联系我们

廖润邦
资产管理亚太区主管合伙人 / 金融服务、银行和资本市场香港区主管合伙人
毕马威中国
+852 2826 7241
bonn.liu@kpmg.com

马绍辉 (Paul McSheaffrey)
金融服务业合伙人
毕马威中国
+852 2978 8236
paul.mcsheaffrey@kpmg.com

吴柏年
香港区ESG咨询服务主管合伙人
可持续金融事务全球联系主席，KPMG IMPACT
毕马威中国
+852 3927 5674
pat.woo@kpmg.com

方海云
香港区中资金融机构主管合伙人
毕马威中国
+852 2978 8953
terence.fong@kpmg.com

杨娜
金融业风险管理合伙人
毕马威中国
+852 3927 5731
gemini.yang@kpmg.com

张浩柏 (Rupert Chamberlain)
托管管理服务主管合伙人
毕马威中国
+852 2140 2871
rupert.chamberlain@kpmg.com

欧胜杰 (Chad Olsen)
法证咨询服务香港区主管合伙人
毕马威中国
+852 3927 5576
chad.olsen@kpmg.com

欧乐恒（James O’Callaghan)
香港区技术咨询主管合伙人
毕马威中国
+852 2143 8866
james.ocallaghan@kpmg.com

谭培立 (John Timpany)
香港区税务服务主管合伙人
毕马威中国
+852 2143 8790
john.timpany@kpmg.com

冯伟祺 (Matthew Fenwick)
企业税务咨询合伙人
毕马威中国
+852 2143 8761
matthew.fenwick@kpmg.com

黄宝珊
金融服务业合伙人
毕马威中国
+852 2978 8172
rita.wong@kpmg.com

沈耀文
金融服务业合伙人
毕马威中国
+852 2826 7207
simon.shum@kpmg.com

蔡诗聪
ESG咨询服务合伙人
毕马威中国
+852 2847 5160
angus.choi@kpmg.com

文润峰
金融服务业合伙人
毕马威中国
+852 2143 8565
benjamin.man@kpmg.com

张健时 (Tom Jenkins)
金融业风险管理主管合伙人
毕马威中国
+852 2143 8570
tom.jenkins@kpmg.com

侯爵維
风险管理咨询合伙人
毕马威中国
+852 2685 7780
jeffrey.hau@kpmg.com

伊韶活（Guy Isherwood)
高级顾问
毕马威中国
+852 2978 8243
guy.isherwood@kpmg.com

Kate Munroe
人才事务及变革管理咨询服务总监
毕马威中国
+852 3927 5654
kate.munroe@kpmg.com

任一行
香港区战略与运营咨询服务总监
毕马威中国
+852 3927 5818
sean.ren@kpmg.com

葛智福
金融服务业高级经理
毕马威中国
+852 2143 8699
anthony.kot@kpmg.com

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。

kpmg.com/cn/socialmedia

kpmg/cn/banking

如需获取毕马威中国各办公室信息，请扫描二维码或登陆我们的网站：
https://home.kpmg.com/cn/zh/home/about/offices.html

所载资料仅供一般参考用，并非针对任何个人或团体的个别情况而提供。虽然本所已致力提供准确和及时的资料，但本所不能保证这些资料在阁下收取时或日后仍然准确。任何人士不应在没有详细考虑相关的情况及获取适当的专业意见下依据所载资料行事。

© 2022 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与英国私营担保有限公司— 毕马威国际有限公司相关联的独立成员所全球性组织中的成员。版权所有，不得转载。在中国香港特别行政区印刷。

毕马威的名称和标识均为毕马威全球性组织中的独立成员所经许可后使用的商标。

刊物编号：HK-FS22-0005c

二零二二年七月印刷

This publication is printed on Novatech paper which is FSC™ Certified. Acid-free. Elemental Chlorine Free (ECF). EU Flower Environmental Certificate. EMAS Environmental Certificate. ISO 14001 Environmental Certificate. Certificated for packaging in direct contact with dry and non-greasy foodstuffs.

Cover – 250 gsm Novatech matt white paper. Text pages – 135 gsm Novatech matt white paper.

Printed using environmentally friendly soy ink.