



毕马威

2023年 香港银行业 展望



目录

前言	5
香港市场	6
宏观视角与香港的角色	7
香港银行业表现	8
监管变动	9
数字资产	10
财富之家	11
北望神州	12
监管展望	13
交易与合作	14
网络安全与数据	15



运营转型	16
外包:更好、更便宜、更快、更安全	17
税务转型	18
成本优化	19
云应用	20
运作稳健性	21
环境、社会与管治 (ESG)	22
可持续金融	23
气候风险	24
中小企贷款	25
毕马威简介	26
联系我们	27



前言



廖润邦
金融服务主管合伙人
香港特别行政区
毕马威中国

欢迎阅读毕马威《二零二三年香港银行业展望》。我们将回顾银行业的主要发展趋势并探讨来年可能出现的新动态。

毫无疑问，2022年全球持续动荡，对银行业而言是艰难的一年。目前，乌克兰冲突以及不断上升的通胀似乎难以在可见的未来得到解决，这意味着各种挑战将持续至2023年。低利率环境的终结已对多数企业和投资者带来冲击，导致坏账环生，而中国内地的房地产危机则令香港的市道雪上加霜。

在更为积极的发展方面，中国内地新冠防疫措施在2022年末的放宽是十分可喜的消息。其中，在12月公布的入境人员隔离和出境游禁令的撤销是内地迈向正常化的重大举措。

与此同时，香港防疫措施在2022年下半年的持续放松大大提振了本地市场。随着几乎所有出游及社交距离措施将在1月撤销，市场已出现真正意义上的乐观预期，即我们终于可在2023年回归正常。

在本报告中，毕马威专家分享了他们对来年银行业若干主要问题的观点与看法，包括香港与内地监管发展、业务转型与数字化以及日新月异的“环境、社会与管治”（ESG）和虚拟资产领域。

当前银行业的两大关注点：一是在目前较低迷的经济预期中对成本削减的需求。在下一个年度，实现此点尤为困难，原因是银行须在限期前完成监管任务，同时也要实施必要的转型计划。以更小的预算完成这些任务并不容易。

另一关注点是人才 - 这对香港而言是一个恒久问题，并在去年变得尤为显著，体现为银行业多个部分的严重人才短缺和较高人员流失率。但此趋势似乎正在改变。大型科技公司近几个月的大规模裁员意味着极为紧张的全球就业市场正在放松。香港特别行政区政府也已宣布将动用更多资金吸引人才。从更长期看，这将能舒缓人才的瓶颈问题。

我希望您能从我们的2023年银行业预测中获益，并希望这些预测成为您和您同事之间的讨论要点。如果您希望与我们进一步探讨银行业前景，请随时与我们联系。



宋家宁
咨询业务主管合伙人
银行业及资本市场主管合伙人
香港特别行政区
毕马威中国



马绍辉 (Paul McSheaffrey)
银行业高级合伙人
香港特别行政区
毕马威中国



香港市场



宏观视角与香港的角色



廖润邦
金融服务主管合伙人
香港特别行政区
毕马威中国



康勇
首席经济师
毕马威中国



宋家宁
咨询业务主管合伙人
银行业及资本市场主管合伙人
香港特别行政区
毕马威中国

香港将受到全球经济低迷的影响，但我们作为全球金融中心的地位仍然稳固

即将迈进2023年，由于乌克兰冲突和通胀上升等问题持续存在，香港将不可避免地受到全球经济环境影响。一个较高的利率环境对金融科技及其他初创企业影响最大，但传统银行也需要应对信贷风险上升等问题。

但银行也能够市场剧变之时脱颖而出，而数字创新则是传统银行的取胜之道。来年，大型金融机构有机会收购金融科技领域的优质资产，助它们提升自身的数字化产品，同时确保最令人振奋的金融科技创新产品能够面市。

就本地及周边市场而言，内地防疫措施在2022年末的显著放松将对香港本地市场的复苏起到重大推动作用。除新冠防疫以外，我们还看到其他喜人的发展。在10月召开的二十大会议中，中央明确表示其将继续推动开放，并不断推进金融体系改革。这将使内地市场向国际银行作进一步开放。中央政府也强调了香港作为全国金融中心的角色，并出台了“互联互通计划”等具体政策以强化香港作为超级连接器的作用。

作为一个全球金融中心，香港拥有世界上其他地方少见的得天独厚的优势。我们在内地过去40年的改革开放历程中一直发挥着门户作用，而此角色将在未来延续下去。

香港同时是一个有着独特文化底蕴和雄厚人才储备的世界级城市。外界难免会将香港与新加坡对比，但这两个城市有着不同的价值主张，而亚太区的市场规模也足以容纳两个国际金融中心。虽然未来一年对银行业而言依然充满挑战，但香港作为国际金融中心的地位将仍然稳固。

银行业表现



马绍辉 (Paul McSheaffrey)

银行业高级合伙人
香港特别行政区
毕马威中国



方海云

中资金融机构主管合伙人
香港特别行政区
毕马威中国

本土经济低迷影响和中国内地房地产危机导致银行业前景黯淡

由于全球及本地市场环境对业务增长的抑制，香港银行业将难以在来年取得良好表现。但此预测包含着数个相互矛盾的因素，其中某些是正面的发展。

最明显的是，由于利率在多年低位运行后正在不断上升，我们预计息差将持续扩大 (we expect margins to widen)，这将有利银行业发展。

然而，香港的经济衰退将影响到银行从客户的财富管理以及其他筹资和一般开支活动赚取的费率收入。此外，贷款活动

– 包括香港本地以及跨境交易和其他进入中国内地的投资 – 将受到抑制，直到经济恢复增长为止。近期公布的来港旅游限制放宽可能是帮助香港实现真正复苏的关键因素。

会对下一年表现带来负面影响的因素之一是信贷成本和贷款减值费用。对须面对来自内地房地产市场 (或房地产业 (更笼统而言)) 的风险的多数银行而言，此因素将持续对它们的盈利带来负面影响。

我们对来年的其中一个主要预测是，中国内地房地产和相关贷款减值费用将继续是市场焦点所在。中央政府已推出一系列支持措施 -- 包括11月发布的16项救市举措以促使银行继续向房地产企业贷款 --

这将为已经历久旱的房地产业带来“及时雨”。但问题仍未完全解决。我们预计银行将须在2023年继续承受冲击。

监管变动



健时 (Tom Jenkins)
金融风险管理主管合伙人
香港特别行政区
毕马威中国



孟旭 (Michael Monteforte)
金融风险管理合伙人
毕马威中国

除《巴塞尔协议三》和新法例外，监管机构还会在来年对监管科技进行更深入的应用

《巴塞尔协议三》的最终改革方案在香港的实施已近完成，标志着此大型全球改革项目在银行业实施的完结。

实施过程的最后阶段充满着各种挑战。在跨年度巴塞尔项目的实施期间，在香港运营的国际银行能够借鉴其所属集团的全球实务。

但香港地区的实施时间早于某些主要境外辖区。这意味着某些银行不得不先于其总部完成协定的本地实施，尽管香港金管局已与部分全球实施时间表看齐，为某些工作元素提供延期。但总体而言，香港大部分银行的实施正在进行中。

2023年最重要的监管发展之一是对虚拟资产服务供货商启用发牌制度。香港监管机构一直对虚拟资产采用“相同活动、相同风险、相同法例”方案，藉此建立全球范围内其中一个最全面、稳健的框架，并将吸引全球各地正寻找规范良好的投资场所的投资者。

其他目前正在实施的主要监管变动出现于气候风险管理和运作稳健性领域（详见第21和24页）。

香港金管局的商业数据通计划可能会对银行以及本地信贷业的未来带来影响。在商业数据通计划下，中小企可选择将自身的商业数据共享至一个公共平台以建立信用等级。银行可以此评估企业的适合性并更快地发放贷款。毋庸置疑，在商业数据通基础上，银行将更深入地探索自动信贷审批流程和模型。

我们将在2023年看到的又一主要趋势是监管机构更多地利用市场监督。监管科技的发展使监管机构能够获取更多数据并以更高级的方式加以应用，以助银行和其他金融机构规避风险。

虚拟资产



马绍辉 (Paul McSheaffrey)

银行业高级合伙人
香港特别行政区
毕马威中国

FTX的崩盘将对虚拟资产带来负面冲击，但区块链技术可带动其他市场板块的发展

2022年末对虚拟资产产业而言，是充满动荡的一个季度，原因是全球最大加密货币交易所之一FTX崩盘了。FTX的消亡对市场波动和价格带来了负面影响。同时，该公司运营问题的曝光也使公众对虚拟资产的信任受到严重损害。

但此负面事件可能对香港有利，因政府正推出相关政策以规范该行业，并力求将香港打造成为一个虚拟资产枢纽。全球投资者仍然十分关注虚拟资产，并希望在一个有着良好监管的环境中投资该类资产。毕马威于十月发表的《数字资产投资》报告指出，家族办公室和高净值人士十分偏爱投资虚拟资产，尤其是比特币。

随着更多法规的出台，以及客户对安全性的日益看重，加密资产产业的竞争环境可能会发生结构性变动，令全球运营的加密资产交易所大幅减少。

来年可能会出现两种趋势。一方面，去中心化金融比其他虚拟资产具备更高透明度，可能更受投资者青睐。另一方面，随着投资者重新投向他们信任的机构，传统金融业务可能受益。至于哪种趋势预测是正确的，我们将在2023年底找到答案。

尽管目前动荡不安，但区块链技术的发展仍然强劲。该技术将继续被应用于央行数字货币和贸易融资等领域，而其他市场板块也将更多地利用该技术。

区块链可在其中发挥重大影响的一个领域是实物资产（尤其是房地产）的证券型代币发行。在下一年，我们将可看到向消费者提供的首批房地产证券代币产品。这将是一个令人振奋的发展，有助更多行业向散户投资者开放。



龙柏升 (Barnaby Robson)

财务咨询合伙人
香港特别行政区
毕马威中国



Sophie Chapman

金融服务总监
香港特别行政区
毕马威中国

建立「财富之家」



夏杰瑞 (Gerard Sharkey)

财富管理合伙人
咨询业务
毕马威中国

创新主张、数字化解决方案和”智链企业” (Connected Enterprise) 将是财富管理人在 2023年的取胜关键

亚洲财富管理人的发展正面对强劲逆风。宏观经济和地缘政治压力，连同持续的跨境出游限制，已对资产管理规模、净流入和收入构成压力。同时，通胀与监管要求增加正推动成本不断上升。

虽然面对着发展上的逆风，但财富管理人仍然坚守其对亚洲客户的承诺，并希望实现增长，尤其是对中国内地市场而言。毕马威近期刊发的《2022年香港私人财富管理报告》指出，推动增长的两大要务是对中国市场的进一步渗透以及聚焦富二代及富三代客户。

实现这些目标的关键是，提出创新主张以吸引客户和提升资产管理规模，并发展与多渠道交付兼容的数字化解决方案。

相关举措不应是割裂的或仅关注短期目标，而应是”智链企业” (Connected Enterprise) 解决方案，即一种从前端至后端（即客户体验、服务模型和基础设施是按一个完全整合的方案设计）、跨专业和跨辖区的解决方案。

就财富管理人的不同组成部分而言，当它们以逻辑架构分层时，可被视为一个包含以下元素的”财富之家” (House of Wealth)：

- 客户主张，包含产品、服务、价值主张和渠道；
- 可支持客户体验交付和提升决策能力的科技、工具和数据；
- 运营模型，包括组织架构、合伙关系、核心流程、控制和管治；及
- 领导、人才和文化—是成功实施的关键。

随着我们步入2023年，亚洲财富管理人的战略议程包括市场扩张、新产品开发、数字转型、成本优化和监管变动应对。

在应对这些挑战时，如果财富管理人仅狭隘地关注财富之家里的某些元素，其将不能获得最佳结果。财富管理人应采取以客户为中心、以协作、敏捷方式交付的智链企业模式。这将有助财富管理人实现其亚洲增长目标。



黄静婷

金融风险管理合伙人
毕马威中国



Leon Ong

金融服务合伙人
毕马威新加坡



Jamie Green

金融财富管理平台與轉型合伙人
毕马威瑞士



北望神州



监管展望



吴源泉
金融服务合伙人
毕马威中国



汪扬
金融服务合伙人
毕马威中国

监管变化正带来中国市场的进一步开放,但跨国银行将采取不同的路径:某些将减少投资,其他则寻求增长

随着过去几年的监管变化,中国市场对跨国银行进一步开放,重点领域包括数据治理、网络安全和预期信用亏损模型。在中国运营的外国银行可提供的产品范围不断扩大,如本地公众托管牌照。迄今为止,花旗银行、渣打银行等外国银行已获得此牌照。

政府还实施了其他举措,让国际金融集团能够在其他行业板块提供服务。此外,许多牌照申请程序也已简化。

但银行面对的监管环境也变得更为严峻。虽然这对中国的所有银行均有影响,但外国银行感受到的影响更为强烈。由于在中国运营的外国银行相对规模较小,它们须承受更高比例的合规成本,并须在应对本地法规的同时满足集团要求。

这些不断上升的合规成本将增加外国银行维持盈利和增长势头的难度。就短期计划而言,外国银行将在2023年采取各不相同的路径,并将在一定程度上重塑市场。部分银行正考虑减少在中国的投资,包括削减某些业务条线,其他则升级增长计划并推出更多产品。某些以往在中国运营规模不大的外国银行也正寻求开设新的分行和子公司。

就一般趋势而言,欧洲和美国银行对增长计划持更审慎的态度,而日本、韩国及新加坡银行则随时准备好进入并接管竞争对手退出的细分板块。但此划分法并非必然,某些西方银行的增长计划也非常进取。

交易 与合作



吴福昌
私募股权行业联席主管合伙人
毕马威中国



龙柏升 (Barnaby Robson)
财务咨询合伙人
香港特别行政区
毕马威中国

快速增长的市场和进一步开放为来年的财富管理交易增长奠定基础

2023年, 财富管理领域可能出现许多涉及中国内地运营的国际银行的交易与合作活动。

近年来中国内地为进一步开放金融服务业而作出的监管变动已令外界越发关注财富管理业。其中, 在2018年发布的、允许银行运营自身财富管理子公司的规例已受到本地银行和国际银行的热烈欢迎, 后者已抓紧机会与内地银行建立合作关系。

截至2022年8月止, 监管机构已批核29家财富管理子公司, 其中五家涉及境外投资者, 包括摩根大通持有中国招商银行子公司的10%股份。国际银行进入内地市场的另一个选项是合营企业, 其中一个例子是于2021年审批的高盛与工商银行财富管理子公司建立的合营企业。

与本地银行合作对双方均有利。中国内地银行可受益于境外合作伙伴的能力和专专业性, 包括产品、风险管理、多元化和专有技术, 然后可为客户提供更广泛的产品, 包括各类国际产品。

同时, 境外机构可获得国内银行的庞大客户群。中国不断增长的高净值人士与中产阶级意味着国内市场潜力巨大。

此外, 中国的财富管理业仍然处于发展初期, 充满发展机遇和增长潜力。因此, 我们预计内地银行和境外金融机构在来年将有更多交易和合作活动以服务这个快速增长的市场。

网络安全 与数据



郑昊
金融服务合伙人
毕马威中国

在应对日新月异的监管环境的同时，在中国运营的境外银行须对网络攻击保持警觉

随着我们步入2023年，网络安全将是全世界所有银行的重点关注领域之一。

我们预计，不同类型的网络攻击将持续增长，无论是数量还是复杂程度。此趋势在以往的经济衰退期已有体现。黑客技术正变得越发精深，并因黑客们通过全球不同平台学习和分享他们的技能而快速扩散。

整个银行业的人才短缺使问题变得更为严重，原因是网络安全领域的人才短缺使金融机构更容易在多变的安全环境中遭受攻击。因此，银行在实施稳健、适当的项目以提升韧性的同时，须优先考虑对网络安全人才和团队的发展和投资。



林海燕
管理咨询合伙人
毕马威中国

同时，中国的境外银行也需要应对数据和网络安全方面多变的监管环境。一年多前出台的中华人民共和国《个人信息保护法》是近年来出现的最大变化。该法律对在中国运营的银行带来了直接、持续的影响，使它们必须复核和评估自身的数据，并就客户信息的跨境传输建立相关流程和框架。

在中国运营的境外银行也正在评估《个人信息保护法》的实施对运营环境而言意味着什么。某些业界人士担忧《个人信息保护法》仅是第一步，中央政府或会进一步收紧法规，直到禁止任何数据传输到中国以外的任何地方。这将使境外银行难以在中国运营下去。

但到目前为止，这仅是推测。如果境外银行过分谨慎，并因实际上未发生的加强管控预期而放慢了自身的增长计划，它们可能会错过银行业持续开放过程中产生的新机遇。



运营转型



外包 — 更好、更便宜、更快、更安全



查玮亮 (Egidio Zarrella)
技术赋能服务合伙人
管理咨询
毕马威中国

由于银行纷纷将非核心业务外包至外部服务供货商以提升自身的战略关注度，来年外包业务将蓬勃发展

在未来五到十年，香港外包业可能迎来飞跃式发展。就短期而言，更先一步应用外包的银行可实现成本削减和效率提升，让它们能交付更好、更安全的客户体验。

近年来，许多香港银行在有效实施数字化项目方面遇到不少挑战。对像银行这样的超大型、复杂的机构而言，对此类转型项目进行内部管理可能是十分困难的。相反，利用外部服务供货商能让银行获得专属的技术人才和数字化专家的创新方案。

在进行成本优化考虑时，银行应确定哪些是非核心领域—或包含税务、财务和人力资源—并考虑将这些职能外包，以让它们更专注于业务战略方面。

另一个是人力问题。目前，香港的人才短缺主要存在于反洗钱及“了解您的客户”、金融风险管理和保险精算等领域。对这些板块而言，外包可能是其中一种解决方案。而值得指出的是，外包公司尚未经历近年来在银行出现的较大员工流失率。

银行也应该考虑外包中“更安全”的部分。由于外包企业往往专注于特定服务，因此，它们一般已通过所有相关的法律要求和稽核。外部服务供货商的灵活性较高，因此较易适应多变的监管要求和其他外部压力。

来年，银行将须面对一个严峻的宏观环境。除了成本削减的内部压力、数字转型需求和人才短缺外，还须应对不断上升的通胀和全球经济低迷。在经济衰退中，业绩好的企业往往是那些专注于重组、转型和外包的企业。一个成功和及时的外包项目可对业务运营提升起到重大推动作用。



张浩柏 (Rupert Chamberlain)
委託管理服务合伙人
毕马威中国



麥高士 (James McKeogh)
合伙人
毕马威中国

税务转型



谭培立 (John Timpany)
税务主管合伙人
香港特别行政区
毕马威中国

随着全球及本地重大税务改革开始生效，银行及其客户将须面对全新的税收环境

全球与本地税制转型为香港的银行业带来了全新的环境。就全球而言，最大的变革是“税基侵蚀及利润转移”2.0 (BEPS 2.0) 的实施。该计划预计从2024年起在香港实施。此经合组织计划旨在确保大型企业集团在正确的地方缴纳正确数额的税款，包括15%的全球最低企业税率。

我们预计香港的某些银行 – 以及它们最大客户中的多数 – 将需在当前的纳税额上进行大幅补缴。

本地的主要发展是对当前无需缴税的某些被动收入源实施外国来源收入豁免。新法规并非直接对银行适用，但很可能将影响它们不受监管的子公司。

这也将很可能对客户行为产生影响。譬如，在外国来源收入豁免下，如果企业想在香港收取利益，其必须在本地具有充分的业务实质才能获得豁免。对在香港收取的股息或股权处置所得而言，若企业在本地不具备充分的业务实质，则可应用参与豁免。另外，在香港以外地区收取收入或所得的受影响企业将改变银行的流动性状况。

在税收环境的如此重大变化中，银行也将需要考虑运营影响。新的税制将增加合规负担，与此同时，银行已在承受成本削减压力和人才短缺。这使得金融机构更加迫切需要加速相关信息收集和处理的自动化。

就来年更广泛的财政要务而言，各地政府将尝试在新冠疫情后重建它们的财政储备。为此，相关选项包括扩大税基和强化稽核活动 – 短期而言，香港更可能实施后者措施。另一方面，政府应重新审视税收激励措施的应用以鼓励经济活动，同时承认它们与最低税收要求之间的相互影响。



冯伟祺 (Matthew Fenwick)
税务合伙人
香港特别行政区
毕马威中国

成本 与优化



鲍华 (Fergal Power)
咨询业务合伙人
香港特别行政区
毕马威中国



Audrey Menard
银行业战略与运营总监
香港特别行政区
毕马威中国

能在合适的领域削减成本以应对短期挑战并为长期做好准备的银行将更好地抵御未来挑战

目前, 银行正受益于利润增加导致的收入上升, 但随着我们逐渐步入经济衰退, 我们预计银行将在来年更为关注成本削减, 以实现一个更低的可持续成本收入比率以及利润提升。

为实现这些目标, 银行将须选择最适合自身需求的战略, 并确保它们已完全了解相关流程与影响。否则, 结果将可能不如预期。

就对策而言, 我们预计成本收入比较高的银行将通过加快层级削减和外包来减少开支。根据毕马威的2022年《香港银行业报告》, 在2021年, 人员成本平均上升了超过8%。

裁员往往被视为一个快速解决方法, 但可能会产生不良后果, 因为如果银行期后面对监管审查或业务中断时, 可能会缺乏具有合适技能的人员去处理这些问题。如果银行最终需要快速回补缺失职位 (通常需使用更昂贵的资源), 之前获得的成本节省也会消失。

在削减开支的同时, 银行须同时加大对科技的投入以在银行业新时代中服务数字化经济和寻求高增长机遇, 并应对日益增长的运营风险, 尤其是网络安全风险。银行应认真管理此类项目, 以确保旧有系统已报废, 且没有产生不必要的重复成本。

目前, 越来越多银行服务通过数字化渠道提供, 银行会否减少它们的分行覆盖这一问题仍有待解答。

我们预计, 在经济衰退期表现良好的银行将是那些已制定三至五年战略并对自身业务定位有独特见解的银行。银行必须为成本削减制定清晰的战略, 而不是仓促地开展各类特别行动计划。历史经验表明, 那些没有考虑周全方案的银行所创造的价值将不如那些审慎制定成本优化战略的银行所创造的价值。



谭启航
技术赋能服务总监
香港特别行政区
毕马威中国



倪志健
合伙人
MC Cloud, 咨询管理
毕马威中国

银行应密切关注自身的云应用项目以避免成本和复杂性急升

银行的云应用雪球已越滚越大。向云迁移固然能提供许多裨益,但也潜伏着不少风险。

银行在转向云应用的同时,也继续运营自身的就地系统。由于它们采用一个多云混合数字化业务环境,运营复杂性开始增加,并影响多个领域。

灾害复原将受到影响。在多云混合环境中,不同的云服务与就地应用同时运行,执行灾害复原的复杂性将增加,并需要进行更多演习。在多云混合环境中,数据必须在云与就地应用之间传输,从而增加了机构管理数据安全性、可用性和应用表现的难度。

另一个问题是成本。由于从云获取资源的请求变得更为简便,银行更难控制请求数量和追踪请求来源。因此,成本将持续急升,并对运营成本构成巨大负担。

最后,维持必要的专业性以跟上最新的云技术和就地技术也充满挑战性,因某些就地应用难以迁移到云上。

对银行而言,这些问题仍不是十分明显。但我们预计,它们将在不久的将来面对成本、数据、表现、灾害复原和人才方面的挑战。保险业也是如此,其更早采用云服务并已经历这些问题。

随着我们步入2023年,某些银行将开始体会到这些挑战。到2024年及之后,随着银行变得越发依赖云服务,这些问题可能会从“雪球”发展为“雪崩”。

为防止此情况恶化,银行应在问题扩大前了解这些潜在问题,建立严格的管治制度并确保自身具备相应的内部或外部能力以应对可能出现的问题。

运作 稳健性



林海燕
咨询业务合伙人
管理咨询
毕马威中国



梅淑莲
咨询业务总监
管理咨询
香港特别行政区
毕马威中国

随着OR-2合规的首个里程碑即将到来, 银行能否在2023年赶上实施截止日期?

随着香港金管局运作稳健性准则 (OR-2) 的首个截止日期即将到来, 运作稳健性应该是2023年所有机构的董事会议程重点。该准则于2022年5月发布, 银行仅有一年时间建立自己的框架, 并须在随后三年展示稳健性。

OR-2从根本上改变了银行管理风险的方式, 且不是一次性的举措。该准则提出了持续的合规要求、强化测试和监督, 并对董事会和高管提出新的问责要求。由于运作稳健性贯穿银行业的所有领域, 因此, 董事会和高管将在运作稳健性框架的全面设计、实施、矫正和管治上发挥关键作用。

银行需要展示自身的业务稳健性, 以及它们能够在业务中断事件—如网上银行或现金取款业务中断—后快速恢复服务, 并确保它们了解哪些事件可能超出它们既定的风险偏好和对业务中断的容忍度。它们还必须识别及抵御更严重的威胁, 并降低业务中断事件对关键运作交付构成的影响。银行应根据其在香港的规模和业务复杂程度识别此类运作。

虽然时间紧迫, 但预计香港的银行将能够实现OR-2的首个里程碑。但这仅是第一步。我们预计, 鉴于所要求的数据及协作的数量及频次之大, 某些银行可能会觉得其在实施阶段遇到的挑战比预期的要大。银行应考虑对数据管理、技术赋能和工具应用进行投资以减少信息负担。

各国监管机构越发希望企业 (尤其是那些若失效可能会引发金融危机的企业) 能够在业务中断过程中合理维持服务的延续性。银行将需要注重与员工的沟通以将运作稳健性嵌入银行文化中。

银行应该立即行动以赶上金管局紧迫的截止日期, 并准备好应对一个业务中断将成为新常态的多变环境。



环境、社会 与管治

可持续金融



蔡诗聪

环境、社会及管治咨询
业务合伙人
香港特别行政区
毕马威中国

由于银行通过受管理分步退出 (managed phaseout) 和资产重组加速转型, 来年可持续性相关产品将不局限于绿色贷款

“环境、社会与管治” (ESG) 无疑是银行业的热门话题。香港多数银行已是成功的绿色金融运营商, 提供各类贷款和其他可持续性挂钩产品。

然而, 绿色贷款仍仅占香港整个融资市场中的较小份额。因此, 银行可通过拓展客户对贷款的获取渠道来增长此方面业务。譬如, 绿色贷款一般仅向全球客户提供, 而银行庞大的中小企客户群仍然有待开发 (有关中小企贷款的详情请见第25页)。

银行可通过其他方式提供绿色金融产品。可持续贷款并非仅向新项目提供。银行可协助客户转化“棕色”资产, 和协助大型综合集团调整资产组合以获取绿色贷款。

迄今为止, 为升级“棕色”资产而进行的过渡贷款交易较为少见。向此类项目贷款须承受较高风险, 因绿色目标仅在数年后才能实现。同时也存在其他阻碍, 如行政管理要求。企业需要在申请贷款前编制详尽、可信的过渡计划, 而银行则必须进行尽职调查。但双方均有意达成交易并能从中受益, 前提是此缺口可被克服。

银行也可帮助 – 通过发放贷款或股权/债务发行 -- 大型综合集团复核及重组资产组合 (一般包含“绿色”与“棕色”资产)。如果不同类型的资产被归为一组, 公司的可持续端可获得绿色及可持续性挂钩贷款, 而“棕色”资产则可进入过渡阶段, 或采取受管理分步退出 (managed phaseout) (如必要)。

随着监管机构和投资者纷纷要求企业采取更具可持续性的实务方式, 银行有机会在不久的将来协助企业完成此复杂又紧迫的过渡。



文雪贤 (Rani Kamaruddin)

环境、社会及管治咨询
业务合伙人
香港特别行政区
毕马威中国

气候风险管理



杨娜
金融风险管理合伙人
毕马威中国

气候风险监管正为银行带来新的合规要求,但也使它们处于有利的位置,以抓住我们作为ESG金融枢纽带来的发展机遇

气候风险管理一直快速演变,银行及其客户现在必须在业务的所有领域进行此方面的考虑。香港的监管机构已发布气候相关指南(香港金管局监管政策手册GS-1),并在部分案例中试点进行气候风险压力测试。香港监管机构持续推动高效气候风险管理工具的采用,如情景分析和压力测试。

此外,新的气候相关财务信息披露工作组制度下的首次资料提交将在2023年中到期。尽管时间紧迫,但本地银行已取得良好进展。虽然经强化的监管将带来合规负担,但我们预计其将在来年进一步巩固香港作为全球绿色金融枢纽的地位。

更广泛而言,银行正在实施相关举措以系统性地管理气候相关风险,包括开发量化分析模型和发布气候风险披露。某些大型银行已采用更先进的举措以进一步将气候风险嵌入自身风险管理架构和业务流程中。相关举措包括分析客户的气候风险状况、在整个信贷审批流程中嵌入气候风险考虑和推行务实的绿色转型方案。

同时,低碳转型也遇到不少挑战。香港银行已在能力建设、科技、弥补数据缺口和客户准备度等领域遇到挑战。对不同地区而言,由于某些经济体正通过专注于资源密集型经济增长来实现疫情后复苏,因此某些地区可能出现零星抵抗。银行的挑战在于在优先考虑增长与优先考虑气候韧性的不同风险偏好框架之间取得平衡。

展望2023年,香港在气候风险管理领域的发展潜力巨大。特区政府正支持银行建立抵御气候变化的金融韧性,作为其将香港打造成为全球绿色金融枢纽的承诺的一部分。同时,相关监管行动正强化香港作为亚洲市场ESG领导者的角色。因此,香港将处于有利的位置以抓住新涌现的机遇。



李立书
金融风险管理合伙人
毕马威中国

中小企 贷款



文雪贤 (Rani Kamaruddin)

环境、社会及管治咨询
业务合伙人
香港特别行政区
毕马威中国

致力于为中小企解决ESG融资问题的有远见的银行将获得可推动全球经济发展的巨大市场板块

一直困扰着银行业界的其中一个主要问题是如何更好地在中小企客户的可持续性转型过程中为其提供服务。同时，中小企也饱受困扰：为了更好地服务它们的最大客户和保持在全球市场中的竞争力，它们必须进行可持续性转型。但它们仍然在获取相关行业指引和财务支持上遇到困难。

作为多数中小企的主要金融合作伙伴，银行有着一个独特的定位，以助中小企获得它们所需的可持续性转型支持。银行的困境在于它们不具备充足的资源以一对一地为成千上万的中小企提供它们所需的个性化支持。此外，数据可用性也是另一个主要挑战。

而目前，快速变化的监管环境使此话题变得更为迫切：根据国际可持续性准则理事会的新准则要求，范围三排放报告将成为公司披露的一部分。许多辖区也开始强制要求企业作此方面的披露。这意味着已作出净零排放承诺的银行将须把重心从减低自身碳排放转向同时为实体经济（其中约90%的企业是中小企）的碳减排提供融资。

有远见的银行将抓住此机遇以从尚未开发充分的客户板块中获取业务、扩大向中小企提供的可持续融资和应对数据挑战。

问题解决的关键可能在于建立一个整合数据、科技、咨询和金融的生态体系，以向中小企交付可行及行业特定的ESG指引和规模化的融资方案。通过建立数据基础设施以收集、使用和整合不同源头（包括中小企）的关键数据，并在数字关系管理人的服务支持下，此类方案有助中小企实现净零排放目标，而银行则可藉此提供转型融资。

综合以上挑战而言，我们可能需要进一步颠覆我们的业务运作模式，以向净零目标的实现迈进。解决气候变化这一全球性重大问题将令所有人受益—银行、中小企及其客户，以及它们服务的社群。

毕马威简介



毕马威在中国31个城市设有办事机构，合伙人及员工约15,000名，分布于北京、长春、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、南通、宁波、青岛、上海、沈阳、深圳、苏州、太原、天津、武汉、无锡、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，提供审计、税务和咨询等专业服务。

毕马威是我们的品牌。毕马威国际有限公司（“毕马威国际”）的成员所通过此品牌进行运营和提供专业服务。”毕马威”是指毕马威国际组织内的独立成员所或一个或多个成员所统称。

毕马威成员所遍布全球143个国家和地区，拥有超过265,000名合伙人和员工。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。各成员所对自身的责任与义务负责。

毕马威国际有限公司是一家英国私营担保有限责任公司。毕马威国际有限公司及其关联实体并不对客户提供服务。

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。毕马威香港早在1945年便已成立。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。

联系我们



马绍辉 (Paul McSheaffrey)

银行业高级合伙人
香港特别行政区
毕马威中国
+852 2978 8236
paul.mcsheaffrey@kpmg.com

宋家宁

银行业与资本市场主管合伙人
香港特别行政区
毕马威中国
+852 2978 8101
jianing.n.song@kpmg.com

康勇

首席经济师
毕马威中国
+86 8508 7198
k.kang@kpmg.com

健时 (Tom Jenkins)

金融风险管理主管合伙人
香港特别行政区
毕马威中国
+852 2143 8570
tom.jenkins@kpmg.com

孟旭 (Michael Monteforte)

金融风险管理合伙人
毕马威中国
+852 2847 5012
michael.monteforte@kpmg.com

龙柏升 (Barnaby Robson)

财务咨询合伙人
金融服务财务咨询
香港特别行政区
毕马威中国
+852 2826 7151
barnaby.robson@kpmg.com

Sophie Chapman

金融服务总监
香港特别行政区
毕马威中国
+852 2978 8298
sophie.chapman@kpmg.com

夏杰瑞 (Gerard Sharkey)

财富管理合伙人
咨询业务
毕马威中国
+852 3927 5994
gerard.sharkey@kpmg.com

吴源泉

金融服务合伙人
毕马威中国
+86 2212 2426
eddie.goh@kpmg.com

汪扬

金融服务合伙人
毕马威中国
+86 2212 2184
jefferey.wang@kpmg.com

吴福昌

私募股权行业联席主管合伙人
毕马威中国
+86 8508 7096
louis.ng@kpmg.com

郑昊

金融服务合伙人
毕马威中国
+86 2212 3630
james.zheng@kpmg.com

林海燕

咨询业务合伙人
管理咨询
毕马威中国
+852 2143 8803
lanis.lam@kpmg.com

查玮亮 (Egidio Zarrella)

技术赋能服务合伙人
管理咨询
毕马威中国
+852 2847 5197
egidio.zarrella@kpmg.com

谭培立 (John Timpany)

税务主管合伙人
香港特别行政区
毕马威中国
+852 2143 8790
john.timpany@kpmg.com

冯伟祺 (Matthew Fenwick)

税务合伙人
香港特别行政区
毕马威中国
+852 2143 8761
matthew.fenwick@kpmg.com

鲍华 (Fergal Power)

咨询业务合伙人
香港特别行政区
毕马威中国
+852 2140 2844
fergal.power@kpmg.com

Audrey Menard

银行业战略与运营总监
香港特别行政区
毕马威中国
+852 2826 7272
audrey.menard@kpmg.com

谭启航

技术赋能服务总监
香港特别行政区
毕马威中国
+852 2826 8057
thomas.tam@kpmg.com

梅淑莲

咨询业务总监
管理咨询
香港特别行政区
毕马威中国
+852 3927 4652
cara.moey@kpmg.com

蔡诗聪

环境、社会与管治咨询业务合伙人
香港特别行政区
毕马威中国
+852 2847 5160
angus.choi@kpmg.com

杨娜

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

文雪贤 (Rani Kamaruddin)

环境、社会与管治咨询业务合伙人
银行业环境、社会与管治
香港特别行政区
毕马威中国
+852 2140 2815
rani.kamaruddin@kpmg.com

kpmg.com/cn/socialmedia



[kpmg/cn/banking](https://kpmg.com/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。

© 2023 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-FS23-0001c

二零二三年一月印刷