



毕马威

2024年 香港银行业 展望



目录

前言	3
银行的财务业绩	4
香港作为国际金融中心的地位	4
信贷风险趋势	5
消费者欺诈	5
跨境理财通2.0	6
税务趋势	6
气候风险	7
交易环境	7
监管报告	8
跨境数据互换	8
企业信贷	9
虚拟资产	9
毕马威简介	10
联系我们	10

前言



马绍辉(Paul McSheaffrey)
香港银行业高级合伙人
毕马威中国



宋家宁
香港银行和资本市场主管合伙人
毕马威中国

欢迎阅读毕马威《二零二四年香港银行业展望》。

2023年，香港银行业和香港整体市场形势喜忧参半。香港特别行政区和中国内地最终在2023年年初全面取消新冠肺炎疫情限制措施，不少人预期经济活动将大幅反弹。然而现实并非如此，香港和中国内地市场的经济复苏缓慢。香港也继续受到地缘政治紧张局势的影响。

在本报告中，我们将会讨论香港的经济前景，并对2024年影响银行业的热门议题作出一些预测。尽管未来一年香港银行的业绩可能不会出现显著增长，但在瞬息万变的环境中仍然存在机遇。在香港以外，许多地区的通胀受控，应该会为全球经济带来更大的稳定性。

另一方面，鉴于与中国房地产和其他领域相关的信贷受压，企业信贷在未来一年仍面临重重挑战。

在难以实现增长的情况下，银行应将注意力放在提高运营效率并谨慎管理风险，以便做好准备，在市场情绪改善和经济活动重拾升轨时蓄势待发。本报告探讨的范围包括保障消费者免受欺诈威胁、应对气候风险以及了解税务和监管形势的最新发展等。

跨境互联互通预计在未来一年继续不断深化，跨境理财通等计划将有助于开辟新市场并扩大潜在客户基础。

我们希望读者能从我们的2024年银行业展望中获益，并希望我们的预测能对读者规划未来一年的策略有所帮助。在讨论难以预测的议题时，毕马威内部的观点或许会各有不同。我们会密切关注未来一年的市场发展。

如果您希望与我们进一步探讨本报告的任何议题，请随时与我们的专业团队联系。



银行的财务业绩

马绍辉 (Paul McSheaffrey)
香港银行业高级合伙人



纵观2024年香港银行的业绩表现,我看到三大趋势。

- 1 银行业的表现大致跟随经济发展。2023年经济充满挑战,这种状况可能会在2024年持续,导致贷款增长放缓,而金融市场活动减少也将影响银行的费用和佣金收入。
- 2 信贷损失拨备已成为一大趋势,尤其是对中国内地房地产的风险敞口维持较高拨备水平。尽管当中许多风险敞口已计提充足拨备,但不少银行仍需需在2024年清理问题账目,为未来发展做好准备。
- 3 较高的利率水平通常对银行有利,特别是对于拥有大量往来账户和储蓄账户基础的银行。我们预计利率最早要到第三季度开始下调,这有望对银行在2024年的净利息收入产生积极影响。

最终预测:2024年将是经济增长乏力的一年。因此,银行在当前时期应将注意力放在提升运营效率和管理风险上,以便做好准备,期在2025年恢复增长动力时全力发展。



香港作为国际金融中心的地位

宋家宁
香港银行业和资本市场服务主管合伙人



香港作为世界级城市和国际金融中心的地位比以往任何时候都更加稳固。这主要基于三个关键因素:

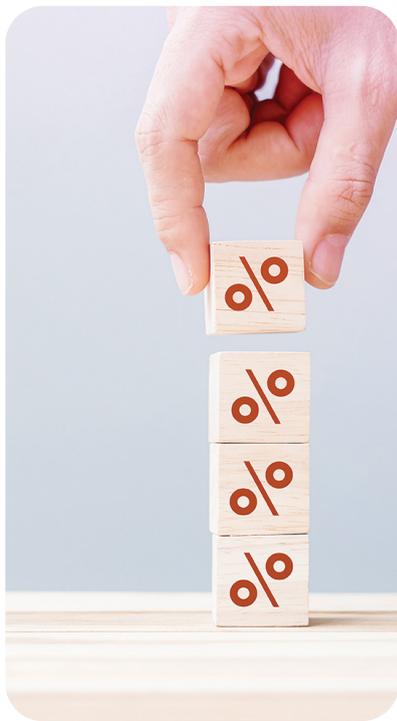
- 1 我们在“一国两制”下的独特地位和秉持法治的精神,包括我们已经制定了多项数据和数码保护法规以保障相关的商业知识产权。我们应继续在强调并重新确立我们的价值,不仅作为中国的国际金融中心,也作为全球其他地区与内地的超级联系人。
- 2 监管、政府和私营界别之间的合作关系和政策协调更加明显,特别是在可持续金融和金融科技等领域,也包括围绕虚拟资产、金融基建和产品代币化等方面。
- 3 香港早已跻身世界级城市之列。其中不仅充满金融或商业机遇,也是一个宜居的地方,能提供各种艺术、文化、体育和娱乐活动,让各类专业人士及其家人安居乐业,蓬勃发展。

展望 2024 年,尽管我们在短期内仍面临一些阴霾,包括全球各地即将出现的领导人大选,但鉴于利率下调、通胀缓和,加上从商业角度来看宏观前景整体看好,我们仍保持审慎乐观的态度。



信贷风险趋势

王怡欣
香港金融风险管理总监



2024年对于银行来说将会是充满挑战的一年, 巴塞尔协议 III (以下简称“巴III”) 的最终改革方案预计将于2025年1月生效, 银行需要确保自身已做好相关准备。

银行在巴III实施过程中将面临多重挑战。银行需要具备准确估计并应对资本要求可能增加的能力。因此, 银行需要对涉及资本计量的数据、系统以及内外部监管报送进行升级, 以满足更准确的风险计量和监管合规要求。最重要的是, 银行需对资产负债管理制定相应的优化策略。

另一个关键议题是近期全球金融市场的动荡, 其中包括中国房地产危机、利率上升、欧美地区部分金融机构倒闭等事件。金融机构在考虑将这类不确定因素纳入信贷策略制定和信贷风险管理时, 面临着重重挑战。越来越多银行开始审阅自身的压力测试方法论和预警机制, 以确保风险管理的审慎性。

银行应纳入更多前瞻性的经济指标, 例如房价、原材料价格等, 从而使预警机制更加完整、有效。

对于明年, 银行须自省是否在风险管理上已具备足够的前瞻性。



消费者欺诈

欧胜杰 (Chad Olsen)
香港法证咨询服务主管合伙人



在技术发展彻底改变金融交易方式的时代, 强有力的消费者保护措施比以往任何时候都更显重要。

银行是金融体系的支柱, 一直推动经济增长和金融稳定性。但它们也是欺诈活动的目标。亚洲地区特别容易出现各种形式的金融欺诈活动, 其中包括身份盗窃和网络钓鱼诈骗, 以至信用卡和网上银行欺诈活动。有关威胁纷繁多样且不断演变。

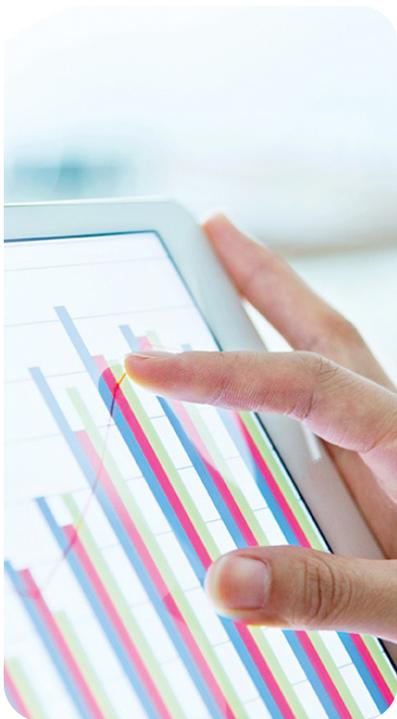
消费者信任是银行系统正常运作的基石, 保护消费者免受诈骗, 对于维持信任至关重要。银行业者应与监管部门和执法机构全力合作。通过分享信息、建立强有力的合作关系和促进制定协调一致的应对措施, 银行可以携手协力, 尽量减低诈骗活动对消费者的影响。

对于银行而言, 在亚洲地区保护消费者免受诈骗影响, 绝对不容忽视。在2024年, 鉴于维护客户利益是维持安全、可信的金融生态的先决条件, 我们预计监管机构、执法部门和私营机构之间将加强合作。



跨境理财通2.0

黄晓恩
香港咨询服务合伙人



跨境理财通计划于2021年推出,旨在让大湾区居民可投资于中国内地、香港和澳门的认可理财产品。

监管机构最近宣布对跨境理财通计划进行优化升级,并指出2023年内地与香港恢复全面通关为引入跨境理财通2.0迎来了良机。

跨境理财通1.0仅限银行参与,而跨境理财通2.0将扩展至符合条件的证券公司。跨境理财通2.0允许的投资产品范围更为广泛,个人投资者配额也有所增加。跨境理财通被银行业界视为便利且可靠的跨境资产多元化平台,并展示了对跨境理财服务的需求。随着跨境理财通新增符合要求的证券公司作为参与主体,我们预计市场竞争将会更加激烈。

踏入2024年,我们预计银行将会借助跨境理财通2.0的推出进一步提升自身的数字化理财方案,并探讨如何从远端开户到销售理财产品,为客户提供无缝的顾客体验,并在风险、合规和客户体验之间取得适当平衡。



税务趋势

冯伟祺 (Matthew Fenwick)
香港税务合伙人



目前,香港银行的税务环境发生了重大而根本的变化。

- 1 经合组织的税基侵蚀和利润转移倡议。我们目前正在实施经合组织的通用规则,但将在2024年开始着手分析香港的具体实施制度。银行业界必须从技术和财务角度审视相关影响,并考虑如何履行报告和合规义务。
- 2 欧盟对香港属地征税制度提出挑战。海外来源收入豁免不适用于银行本身,但适用于非银行实体和银行客户。因此,我们预计在2024年,相关银行安排需要进行一些审查,并可能作出调整。
- 3 银行还需负责处理常规日常营运操作(BAU)、拨备、合规和客户税务报告。许多银行正在进行重要的审查,以更清晰了解他们需要完善的流程,以及如何更有效地利用科技。

2024年,我们在流程的规划和优化方面看到了机遇和挑战,因为我们需要细心分析和掌握相关的重大变革和改革。



气候风险

杨娜
香港金融风险管理局合伙人



2023年，金管局推出了经优化的气候风险压力测试（CRST），以配合其致力于加强金融业的气候变化应对韧性的承诺。

该压力测试强调了银行评估气候相关风险的重要性，以为一系列潜在情景做好准备。

金管局的另一重大举措是推出绿色分类框架，该框架根据经济活动的可持续性对其进行分类，为银行提供了一个强大的工具，以识别和管理其投资组合中的气候相关风险。

金管局还明确承诺，在2050年前实现银行业净零碳排放的目标。这些计划不仅对缓解气候风险至关重要，还有助于银行成为可持续金融领域的领导者。

此外，银行必须将气候因素纳入更广泛的风险框架中，并根据瞬息万变的气候形势调整策略，以培养长远的应变能力。

展望未来，各界的紧密合作将是关键。通过发展伙伴关系、分享数据和制定共同标准，银行业可以携手共同应对气候风险，善用绿色融资，并为更广泛的可持续发展议程作出贡献。



交易环境

黄晖
香港财务咨询服务合伙人



过去10年，中国对亚洲金融财富的贡献大幅增加，预计这种增长将会持续。

随着大湾区人口和经济不断增长，加上跨境理财通2.0等计划的实施，大湾区为私人银行和财富管理业务提供了独有的机遇。

我们继续看到金融服务业出现并购交易。例如在几个月前，汇丰银行宣布与花旗集团签署协议，收购其在中国的零售理财业务。我们预计财富管理行业将出现更多并购交易。

银行业继续深化数字化改革。虽然许多银行均制定了内部计划并设立了专门的业务部门推进相关工作，但我们预计不少银行亦可能会通过业务并购来实现无机增长，从而增强其数字化能力并贯彻落实数字化的整体战略。

我们的另一个观察的现象是，尽管当前的融资和IPO市场充满挑战，但仍有一些金融科技公司在尝试筹集资金。

未来几年，我们预计财富管理和私人银行领域将会出现更多并购交易。



监管报告

Aroopkumar Lalla
香港咨询服务总监



为了缓解风险以确保金融稳定性, 香港监管机构目前将关注重点放在四大关键领域:

增加透明度:措施包括细致数据汇报 (GDR)。监管机构需要高质量的数据来帮助帮助他们评估系统风险、进行市场监督, 并开展执法和解决问题的活动。

统一报告标准:通过《国际财务报告准则》和《巴塞尔协议 III》改革等措施, 推动数据报告的协调一致性。

非财务报告披露:其中包括环境、社会和治理 (ESG)、碳信用额和可持续发展报告。

异常情况检测:监管机构对不同报告数据集列报的数据不一致性提出质疑。

为确保配合监管发展, 香港银行业界需要:

- 进行合规测试以确保数据质量
- 通过设计稳健的数据模型, 开始运行 GDR 程序
- 实施由技术支持的报告引擎, 以减少人为错误, 简化监管报告流程

如果要在2024年提出一项优先工作, 那就是精细化数据报告。银行现在必须立即采取行动, 实施健全、可扩展且具成本效益的方案, 而不是等待监管机构来要求。



跨境数据互换

林海燕
香港科技风险管理合伙人



数据连接是数字时代的一个重要议题, 吸引许多机构热烈议论, 其中包括香港与中国内地之间的跨境数据传输。

近年来, 中国政府颁布了多项有关跨境数据传输的法规, 过去几个月亦发布了数项法规, 为放宽某些报告要求等事项提供了更加具体的信息。此外, 香港特区政府和广东省相关政府机关亦发布了有关在大湾区内落实数据交换安排的实施细节。

我们明白到, 数据流是一个复杂的问题。它需要适当的管理程序和技术设置, 例如建立跨境数据清单、建立数据治理控制措施、订立数据发送者和接收者之间的正式协议, 最重要的是将整体控制框架嵌入银行的日常营运操作 (BAU) 环境。

展望2024年, 我们预计这个议题将取得进一步进展。在制定未来的业务策略时, 银行必须将跨境数据流纳入考虑范围。



企业信贷

伊韶活 (Guy Isherwood)
香港高级顾问



2023年的企业信贷形势相当严峻：

- 政府已撤销新冠疫情期间推出的援助措施
- 全球供应链开始去风险化，导致贸易量下降
- 全球通胀飙升，打击贷款需求
- 利率急升，超低借贷成本时代结束
- 由于房地产和非银行金融行业受压，中国经济增长远低于预期

这些因素对企业信贷组合构成负面影响，银行业绩受到贷款量下降和减值准备上升的压力。

2024年，全球通胀将保持在政策目标之上，因此利率在下半年才会逐渐下调，并将一直维持在较高水平。

除非政府突然大力推出刺激经济措施，否则中国内地和香港经济不太可能强劲反弹。贸易紧张局势仍将持续，并受到地缘政治发展的冲击。由于中国内地房地产以外领域亦出现信贷压力，预期信贷损失拨备将维持在较高水平。

然而，美国经济充满韧性为全球贸易带来稳定性，从而缓解部分上述问题。

2024年，由于企业贷款的质量和增长规模受压，企业信贷仍面临重重挑战。我们预计非中国内地房地产减值准备金额会不断上升，但随着银行积极处置不良贷款，不良贷款比率应会有所缓和。



虚拟资产

詹斯堡 (Robert Zhan)
香港金融风险咨询总监



2023年对区块链和虚拟资产来说是令人振奋的一年。

随着各界更加重视监管 —— 例如香港虚拟资产服务提供商制度的实施将虚拟资产交易从无监管转变为受监管 —— 我们预计这将为这个近年来频繁受到负面消息影响的行业带来更为稳定、确定性和投资者保障。

我们还看到传统金融行业对这个领域的兴趣不断增加，亦增加采用有关技术。金融机构在探索分布式账本技术 (DLT) 方面看到了令人欣喜的成果，特别是在证券代币化和智能合约功能方面。

2024年，工作重点仍然是将DLT和虚拟资产融合到实体经济中。金融机构如何推进创新，利用这项新技术开发具备新功能的产品，或者如何利用这项新技术为客户节省成本并增加利润，将是2024年及以后推动创新和差异化的主要动力。



毕马威简介

毕马威中国在三十一个城市设有办事机构，合伙人及员工超过15,000名，分布在北京、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。毕马威国际有限公司（“毕马威国际”）的成员所以毕马威为品牌开展业务运营，并提供专业服务。“毕马威”可以指毕马威全球性组织内的独立成员所，也可以指一家或多家毕马威成员所。

毕马威成员所遍布全球143个国家及地区，拥有超过273,000名专业人员。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。各毕马威成员所独立承担自身义务与责任。

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开业的中外合作会计师事务所。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。



联系我们

宋家宁

香港咨询服务主管合伙人
香港银行业和资本市场服务主管
合伙人

jianing.n.song@kpmg.com

马绍辉 (Paul McSheaffrey)

香港银行业高级合伙人
paul.mcsheaffrey@kpmg.com

王怡欣

香港金融风险管理局总监
yihsin.wang@kpmg.com

欧胜杰 (Chad Olsen)

香港法证咨询服务主管合伙人
chad.olsen@kpmg.com

黄晓恩

香港咨询服务合伙人
edna.wong@kpmg.com

冯伟祺 (Matthew Fenwick)

香港税务合伙人
matthew.fenwick@kpmg.com

杨娜

香港金融风险管理局合伙人
gemini.yang@kpmg.com

黄晖

香港财务咨询服务合伙人
joan.wong@kpmg.com

詹斯堡 (Robert Zhan)

香港金融风险管理局咨询总监
robert.zhan@kpmg.com

林海燕

香港科技风险管理合伙人
lanis.lam@kpmg.com

Aroopkumar Lalla

香港咨询服务总监
aroopkumar.lalla@kpmg.com

伊韶活 (Guy Isherwood)

香港高级顾问
guy.isherwood@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。

© 2024 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-FS24-0001c

二零二四年二月印刷