KPMG
毕马威

拥抱未来

2025年香港银行业报告

毕马威 创见不同·智启未来

kpmg.com/cn

目录

引言 **4**

概要 **6**

财务业绩概要 6

不良贷款 14

中美关税影响 16

香港国际金融中心地位 18

人工智能与数字化转型 **20**

智能体 20

可信人工智能 22

数字支付 24

金融犯罪合规 26

网络安全 28

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

财务业绩 **30**

业绩排名 32

持牌银行 34

有限制牌照银行 38

接受存款公司 42

外资银行分行 48

虚拟银行 58

毕马威简介 **60**

联系我们 **61**

© 2025 毕马威会计师事务所，香港特别行政区合伙制事务所，是毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

引言

宋家宁
香港银行业和资本市场
服务主管合伙人
毕马威中国

马绍辉(Paul McSheaffrey)
香港银行业主管合伙人
毕马威中国

欢迎阅读毕马威《2025年香港银行业报告》，其中收录了香港各大银行2024年的财务业绩以及对香港前十大银行的分析。与往年一样，本报告还探讨了对该行业影响最大的趋势和发展——包括从关税和全球货币政策转变到人工智能的日益普及——并对香港银行业如何应对未来的挑战和机遇进行了展望。

香港银行业业绩

过去一年，香港银行业业绩良好，业界在获得信心之余，也进行了仔细的反思。尽管全球经济存在持续不确定性，但香港银行业依旧颇具韧性，其总资产在2024年增长了4.5%。虽然这一增长伴随着贷款需求低迷和净息差稳中有降等问题，但这也清楚地表明，香港仍然是一个活力十足的国际金融中心，能够很好地适应环境挑战。

这种韧性的核心是成本控制和运营效率。各银行通过大力提高生产力并实施数字化转型计划，有效地抵消了贷款增长疲软带来的收入压力。因此，2024年香港银行业扣除减值费用前的经营利润同比增长了7.8%，突显出该行业能够较好地应对波动影响。

尽管业界有理由对未来保持谨慎乐观，但在个别领域仍然面临挑战。2024年，在商业房地产市场不佳的主要影响下，减值贷款比率总体出现小幅上升。然而，一些机构通过主动核销，优化基于风险的定价以及利用能更快识别高风险借款人的数字审批措施等方法，有效地将不良贷款置于更严格的控制之下。

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

全球经济前景暗淡以及香港和中国内地房地产行业问题持续，可能将继续给银行及其部分客户带来压力。因此，银行在未来一年应审慎管理其贷款组合的信用风险。

主要趋势和发展

除了财务分析外，本年度的报告还揭示了推动香港银行业发展变化的几个主要因素。智能体（AI Agent）的发展已成为该行业最关注的焦点之一，因此我们对银行业如何着手利用这项技术以推动创新并履行合规义务做了探讨。

虽然智能体在2025年的热度不断上升，但银行业也越来越意识到，将其与更广泛的数字化转型计划相融合，才能发挥真正价值。许多银行现正利用这一契机，稍作休整并重新考虑自身的技术路线，以确保新技术能力的部署与强有力的治理和控制得到同步推进。

此外，本报告对数字支付的最新发展，人工智能在打击金融犯罪方面的应用普及，以及强力网络安全框架在应对日益复杂化的威胁所发挥的重要作用也进行了介绍。希望本报告提供的见解和信息能够对您有所帮助。如果您希望与我们讨论香港银行业的财务业绩或未来发展前景，欢迎随时与我们联系。

© 2025 毕马威会计师事务所，香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司（英文简称为：毕马威公司）相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

概要

财务业绩概要

在2024年，尽管出现净息差增长停滞且贷款量下降等问题，香港银行业的资产仍有所增长。在货币政策转变和地缘政治动荡持续的情况下，成本效率有效地抵消了信贷恶化的影响。

沈耀文
香港金融服务合伙人
毕马威中国

文润峰
香港金融服务合伙人
毕马威中国

2024年，全球经济受到几大趋势的影响。随着通货膨胀缓解和美联储降息，美国经济韧性显现；中国虽然疫情后经济复苏不均，但也继续促进着区域贸易的流动。在这一年，香港经济增长了2.5%[1]，低于2023年的3.2%，其中贸易发展抵消了本地需求疲软的影响。

对中国内地、美国和东盟市场的货运量有所回升，出口反弹推动了经济发展[1]。服务业的出口仍然保持韧性，特别是在金融、商业服务和运输领域。随着购物模式的持续转变，这些贸易增长有助于抵消消费支出不足带来的影响。

在此背景下，香港银行业的整体资产负债表在2024年录得温和增长。所有持牌银行的总资产增长了4.5%，达到24万亿港元。尽管贷款及垫款减少了2.3%，但客户存款增加了4.1%。

一如我们在《2024年香港银行业报告》中所预测，该行业仍旧面临诸多挑战，尤其是美国货币政策不确定性、地缘政治紧张局势以及中国内地经济放缓。这些因素导致净息差年均下降1个基点。

尽管面临这些挑战，2024年香港银行业的减值前经营利润同比增长7.8%，达到3,180亿港元。这一业绩主要得益于严格的成本控制以及运营效率的提升抵消了收入增长乏力的影响。

美联储于2024年将联邦基金利率一共下调了100个基点，并自2024年12月以来把利率维持在4.5%。继联邦基金利率下调后，金管局将基本利率从5.75%下调至4.75%。这导致香港银行同业拆借利率（HIBOR）从2023年12月的5.15%跌至2024年12月的4.37%[2]（三月期HIBOR）。衡量银行平均资金成本的综合利率从2023年12月的2.94%降至2024年12月的2.24%，降幅达70个基点[3]。

[1] 2024年经济概况及2025年展望》第1-2、37-38、19-20页，香港特区政府，2025年2月，https://www.hkeconomy.gov.hk/en/pdf/er_24q4.pdf
[2] 香港银行公会 —— 港元利息结算利率摘要
[3] 综合利率：截至2024年12月
https://www.hkma.gov.hk/eng/news-and-media/press-releases/2025/01/20250117-3/

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

香港特区政府预测，香港经济继2024年增长2.5%后，2025年将增长2%至3%。2025年的消费者价格指数预计将从2024年的1.1%上升至1.5%[4]。在2025年第一季度，尽管全球贸易紧张局势加剧，但由于对中国内地出口强劲，香港经济依旧保持韧性[4]。

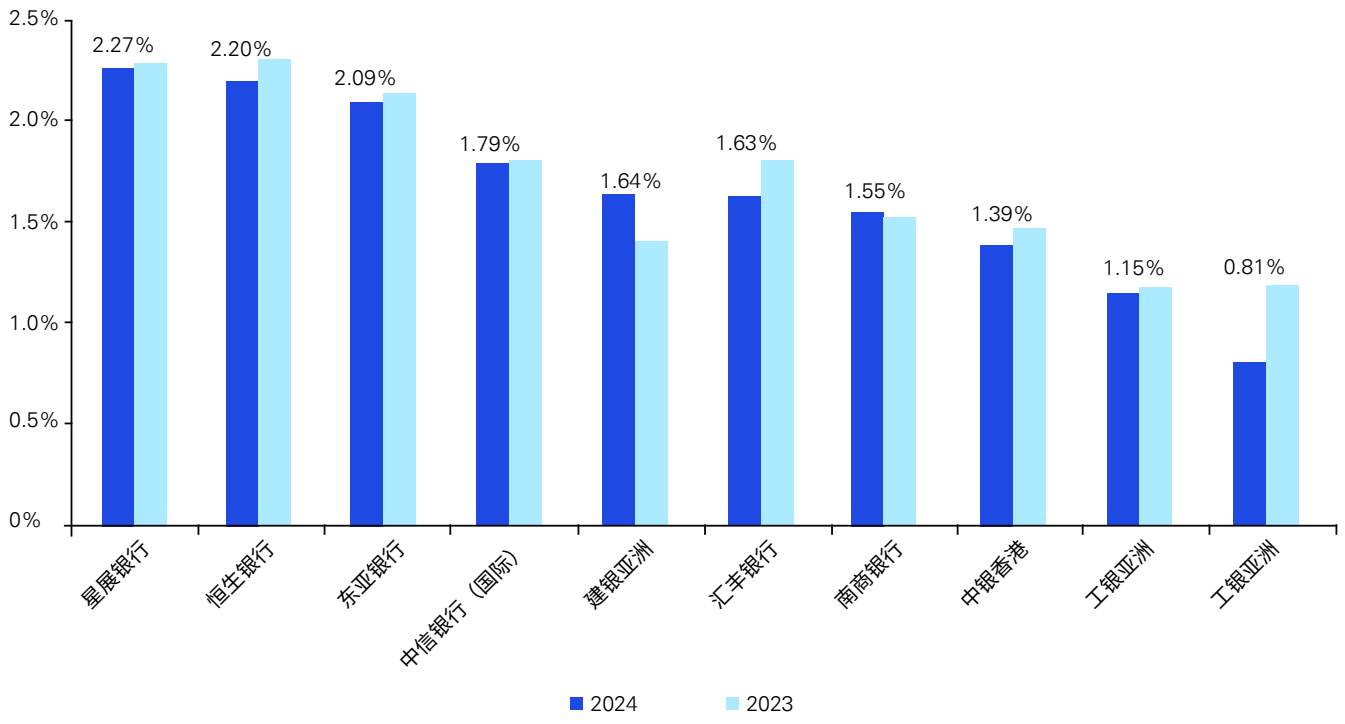
然而，自2025年4月以来，关税突然升级加剧了香港的贸易导向型经济出现下行风险。房地产市场，尤其是商业房地产市场，仍然容易受到消费情绪低落的影响，这可能导致价格继续下跌，并使抵押品面临价值缩水的压力。此外，香港利率仍将受到美联储利率变动的高度影响，从而增加了另一层不确定性。

在2025年的剩余时间里，香港银行业可能面临贸易融资需求减弱以及信贷质量压力增加等问题，对于存在关税风险的行业尤为如此。银行的盈利能力可能将依赖于有效的风险管理、对地缘政治变化的快速适应，以及应对贸易和货币政策变化的能力。

在本文中，我们分析了[5]香港十大本地注册持牌银行[6]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

[4] 《2025年第一季经济报告》第16页 https://www.hkeconomy.gov.hk/en/pdf/er_25q1.pdf
[5] 分析对象是在香港金融管理局注册的金融机构。
[6] 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2024年12月31日总资产最高的十家银行。

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

与2023年相比，所有受访持牌银行的平均净息差[7]仅下降了1个基点，这反映了一年来利率的变化情况。2024年利率一直居高不下，直到9月美联储降息才缓解了融资成本压力，也降低了资产收益率。

尽管净息差小幅收窄，但所有受访银行的总净利息收入下降了5.9%，从2023年的3,140亿港元降至2024年的2,950亿港元，主要原因是贷款增长疲软。2024年，十大持牌银行的平均净息差从2023年的1.65%降至1.59%，有八家录得跌幅。

其中，只有中国建设银行（亚洲）有限公司（以下简称“建银亚洲”）和南洋商业银行有限公司（以下简称“南商银行”）的净息差同比增加。与2023年相同，在十大持牌银行中，以净息差计，星展银行（香港）有限公司（以下简称“星展银行”）、恒生银行有限公司（以下简称“恒生银行”）和东亚银行有限公司（以下简称“东亚银行”）斩获前三甲。

值得注意的是，建银亚洲的净息差涨幅最大，从2023年的1.41%增至2024年的1.64%，上升23个基点。尽管半数受访银行2024年的净息差出现了下滑，但建银亚洲仍通过以超出定期存款的增速扩大贷款组合，并利用自身的跨境银行优势，实现了净息差的提升[8]。

同样，南商银行也通过战略转向使净息差从2023年的1.52%小幅上升至2024年的1.55%。该行在维持严格风险管理的同时，不断扩大离岸人民币贷款，增加绿色融资，并瞄准新兴产业[9]。

贷款需求疲软导致恒生银行的净息差下跌了10个基点，随着贷款利差收窄，其净息差从2023年的2.30%降至2024年的2.20%[10]。

东亚银行的净息差则从2023年的2.14%跌至2024年的2.09%，跌幅为5个基点。其净利息收入减少了3.45亿港元或2.0%至165.29亿港元，主要原因是竞争加剧和市场利率下行[11]。

星展银行的净息差从2023年的2.28%略微降至2024年的2.27%。虽然净利息收入增长了1.36亿港元或1.3%，但受平均总资产增长1.7%影响，其净息差仍略有下降。

展望未来，我们认为2025年香港银行业的盈利能力将取决于贸易局势的发展以及美联储如何应对关税引发的通胀。如果关税只导致温和的通货膨胀并在经济层面得到控制，美联储可能会在更长的时间内维持当前利率，从而有助于进一步稳定净息差。尽管如此，如果关税严重拖累美国经济增长，那么随后美联储可能会降息以刺激经济，净利差将因此受到挤压，但贸易融资需求则可能会得到提振。

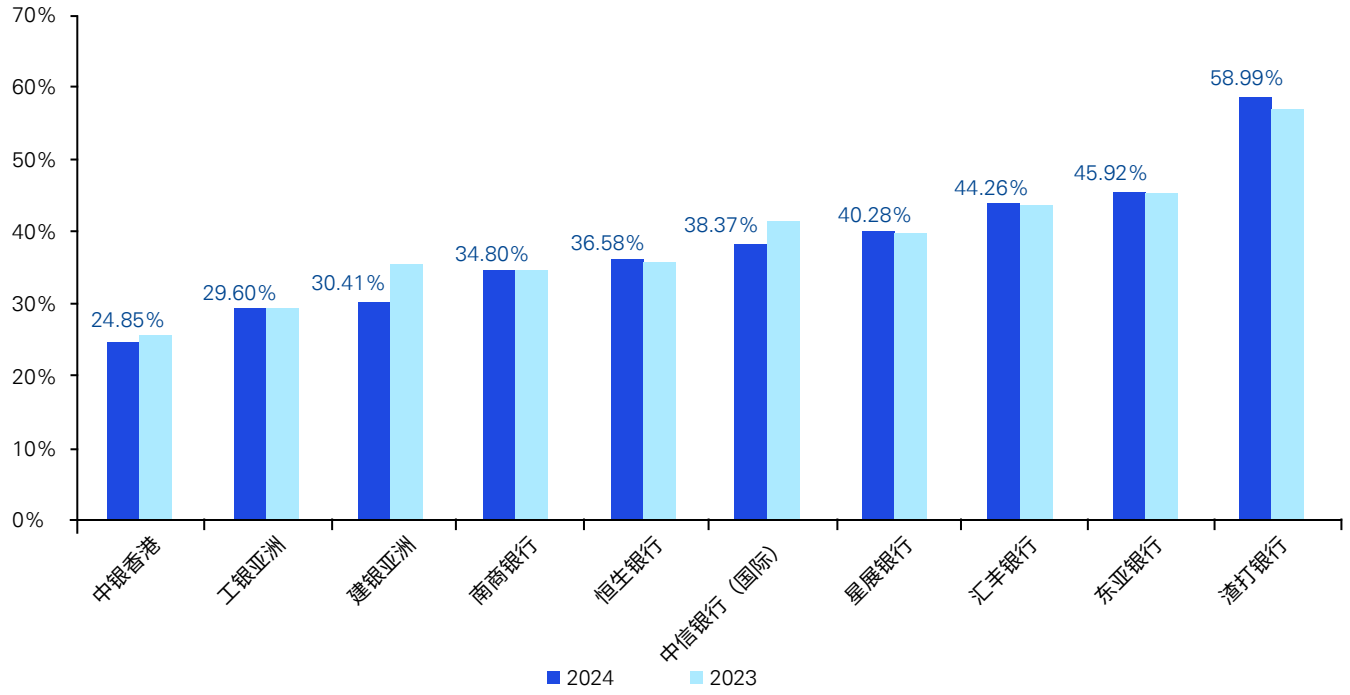
截至2024年底，受访银行的经常账户和储蓄账户余额占存款总额的42%，略低于2023年底的43%。在2025年利率很可能维持稳定的情况下，我们预计，由于客户获得更高收益率或向流动性资产转移的途径较少，存款结构将不会出现大幅变动。

[7] 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。
[8] 建银亚洲2024年年报第2页
https://www.asia.ccb.com/hongkong/doc/about_us/hkg2024_financial_annual.pdf
[9] 南商银行2024年年报第281页
https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100060/ar_24/ar_24.pdf
[10] 恒生银行2024年年报第32页
https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100057/ar_24/ar_24_eng.pdf
[11] 东亚银行2024年年报第24页
https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100013/ar_24/ar_24.pdf

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

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

2024年，在经营面临净息差增长停滞、贷款需求低迷和经济不确定性的情况下，香港银行业继续对成本进行严格的控制。包括数字化转型和劳动力优化等运营效率提升措施，有效地减少了经营费用，并促使平均成本收入比率从2023年的42.6%降至2024年的42.2%，降幅达38个基点。

这得益于所有受访银行的经营收入取得了7.1%的增长，超过其6.1%的经营费用增幅。尽管香港银行业在获取和留住人才方面持续面临挑战，但2024年总员工成本仅小幅增加3.3%。

十大受访银行的总经营收入增长了6.6%，略高于总经营费用的6.5%增幅。因此，其加权平均成本收入比率从2023年的41.3%略微下降到2024年的41.1%。虽然平均比率有所下降，但只有四家银行的比率同比下降，其他六家银行则有所上升。

其中，中国银行（香港）有限公司（以下简称“中银香港”）及渣打银行（香港）有限公司（以下简称“渣打银行”）继续录得最低和最高的成本收入比率，分别为24.9%及59.0%。中银香港和中国工商银行（亚洲）有限公司（以下简称“工银亚洲”）是唯一成本收入比率低于30%的银行。而渣打银行则是唯一一家成本收入比率超过50%的银行。

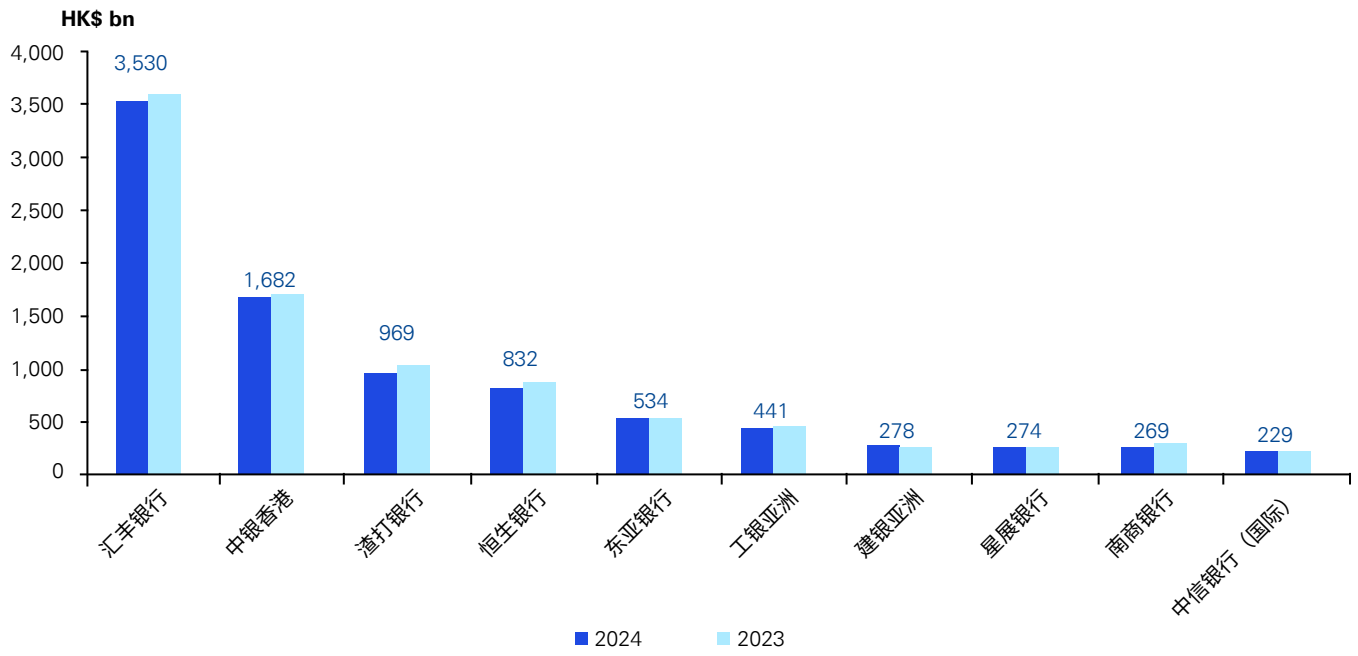
© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

在十大受访银行中，建银亚洲录得了最大的成本收入比率降幅，从2023年的35.6%跌至2024年的30.4%。其主要原因是该行通过劳动力优化减少了0.4%的经营费用并增加了16.7%的经营收入。其收入增长源于贷款组合扩大使净利息收入增加，以及投资和保险业务持续发展带来净手续费和佣金收入上升[12]。

渣打银行的经营费用增长了9.3%，而经营收入增长仅为6.4%，因此录得最大的成本收入利率增幅，从2023年的57.4%升至2024年的59.0%[13]。

贷款及垫款

贷款



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在2023年减少3.1%后，到2024年底再跌2.3%至95,020亿港元。尽管货币宽松，但由于经济依旧谨慎前行且结构性挑战持续，贷款需求仍然低迷。本地房地产市场的不确定性，促使家庭和企业均推迟借贷。此外，银行也继续收紧贷款审批并执行更审慎的信贷标准，以降低风险。

[12] 建银亚洲2024年年报第78-80页
https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100015/ar_24/ar_24_eng.pdf
[13] 渣打银行2024年年报第11页
https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100269/ar_24/ar_24_eng.pdf

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

商业贷款、按揭贷款和于香港境外使用的贷款仍然占贷款组合的大部分，在2024年贷款总额中的占比达89.2%，而2023年则为89.4%。于香港境外使用的贷款和商业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。

十大受访银行的贷款及垫款总额进一步下降2.1%至82,070亿港元（2023年下降3.6%）。尽管贷款和垫款总额同比减少，但十大受访银行中，有四家的贷款组合规模有所增长。

南商银行的贷款总额减少幅度最大，从2,990亿港元跌至2024年的2,690亿港元（跌幅10%）。其主要原因是贷款需求疲软且该行实施审慎的风险管理，包括执行更严格的信贷审批和对高风险领域进行战略撤资[14]。

相比之下，建银亚洲充分利用其跨境协作优势取得了最大的贷款总额增幅，从2.64亿港元升至2.78亿港元（增幅5.2%）[15]。

汇丰银行的贷款及垫款总额（涵盖其亚太业务）下降1.8%至35,300亿港元，主要是由于香港企业及商业贷款净减少540亿港元[16]，尤其是房地产及建筑行业[17]。

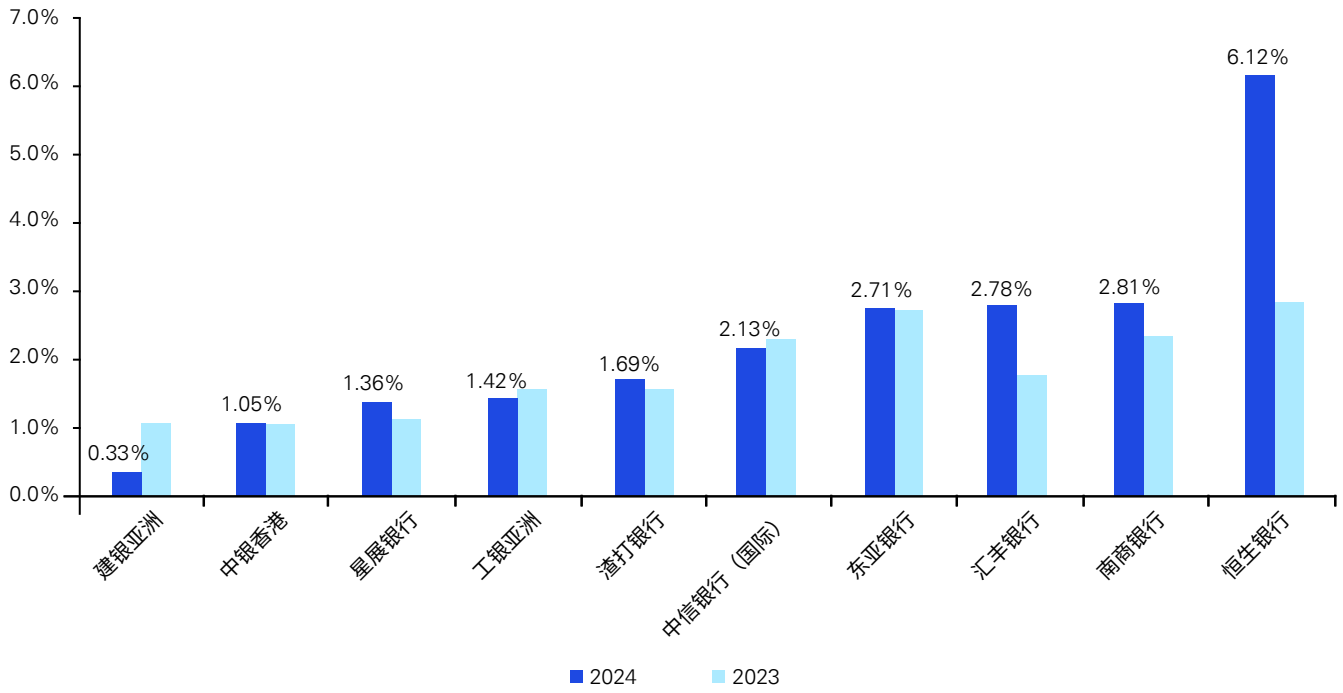
中银香港的贷款组合下降1.6%至16,820亿港元，企业贷款和垫款从11,050亿港元跌至10,790亿港元[18]，主要受香港以外地区贷款和房地产开发贷款减少所致。

[14] 南商银行2024年年报第281-284页https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100060/ar_24/ar_24.pdf
[15] 建银亚洲2024年年报第2页
https://www.asia.ccb.com/hongkong/doc/about_us/hkg2024_financial_annual.pdf
[16] 汇丰银行2024年年报及账目第17页
https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100002/ar_24/ar_24_eng.pdf
[17] 汇丰银行2024年年报及账目第105页
https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100002/ar_24/ar_24_eng.pdf
[18] 中银香港2024年年报第271页
https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100072/ar_24/ar_24.pdf

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

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

2024年，受中国内地房地产下行和内地需求不足的影响，香港房地产市场持续低迷。抵押品价值和借款人偿付能力的下降推高了本地银行的减值贷款比率，使信贷质量面临压力。所有受访银行的减值贷款比率[19]从1.65%上升至2.15%，十大银行的减值贷款比率也从1.62%上升至2.07%。

在十大受访银行中，建银亚洲2024年的减值贷款比率最低，为0.33%，低于2023年的1.07%，主要是由于核销增加。相比之下，恒生银行的减值贷款比率从2023年的2.83%大幅攀升至2024年的6.12%，在十大受访银行中增幅最大，背后的推动因素主要是需求疲软导致香港商业房地产风险上升[20]。

在十大受访银行中，只有三家的减值贷款比率在2024年有所改善：建银亚洲通过增加核销实现；中信银行（国际）由于贷款和贸易融资质量提高而从2.28%降至2.13%[21]；工银亚洲也在增加核销后从1.55%降至1.42%[22]。

[19] 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。
[20] 恒生银行2024年年报第72-73页
https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100057/ar_24/ar_24_eng.pdf
[21] 中信银行(国际) 2024年年报第110页
https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100040/ar_24/ar_24.pdf
[22] 工银亚洲2024年年报第181页
https://vpr.hkma.gov.hk/statics/assets/doc/100077/ar_24/ar_24.pdf

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

2024年，由于减值贷款不断增加，尤其是在商业地产和中小企业领域，香港银行业继续收紧信贷。商业房地产由于供过于求，面临着更大的贬值压力。2024年9月下旬，中国出台了包括货币宽松政策、财政支持政策、房地产市场刺激政策和资本市场措施在内的一揽子经济刺激手段[23]，在一定程度上提振了经济发展。然而，地缘政治紧张局势不断加剧以及关税问题进一步影响了跨境资金流动和投资者信心。

银行业可能持续面临准备金增加和利润率收窄带来的压力。为应对这种动荡的环境，应考虑采取不同策略来缓解风险，可将投资组合从侧重房地产向多元化转变，并加快数字化转型，从而提高成本效率。

在零售方面，许多银行在2024年9月至12月期间三次下调了最优惠贷款利率，共计62.5个基点，以因应美联储降息[24]。较低的利率有助于减轻借款人的住宅按揭贷款负担。

房价下跌使负资产住宅按揭贷款总额从2023年12月底的1,313亿港元[25]，增至2024年12月底的1,951亿港元[26]。截至2024年9月底贷款成本因美联储降息而得到缓解之前，这一数字一度达到2,075亿港元。

大多数负资产案例涉及银行员工的住房贷款或按揭保险计划下的住宅按揭贷款，此类贷款的贷款价值比通常较高。按揭贷款拖欠率对此有所体现，从2023年的0.08%[27]略微上升至2024年的0.11%[28]，尽管按历史标准来看仍处于低位。各银行的住房按揭贷款组合仍维持较低风险。

在2025年的剩余时间里，香港银行业的信贷质量预计不会出现大幅变动。地缘政治的不确定性——尤其是中美关税风险和美联储政策难以预测——将仍然较为突出。　尽管中国内地经济在2024年9月下旬出台的政府政策（包括货币宽松政策、财政支持政策、房地产市场刺激政策和资本市场措施）的推动下已有改善迹象，但内地房地产市场仍较为脆弱，需要密切监测。

此类问题的发展，可能会对与贸易相关且具有高贷款价值的领域的资产质量造成影响，但香港银行业可采取积极措施应对不断变化的形势。这些措施包括构建多元化的投资组合、执行更严格的行业风险控制以及利用数字审批工具。银行应保持警惕，仔细评估宏观经济因素的变化对信贷质量的影响。为了在增长与稳定之间保持平衡，应维持强有力的资本管理，并采用灵活的定价策略。

[23] 货币与金融稳定情况半年度报告第11页，2025年3月，
https://www.hkma.gov.hk/media/eng/publication-and-research/quarterly-bulletin/qb202503/E_Half-yearly_202503.pdf
[24] 货币与金融稳定情况半年度报告第5页，2025年3月，
https://www.hkma.gov.hk/media/eng/publication-and-research/quarterly-bulletin/qb202503/E_Half-yearly_202503.pdf
[25] 2023年12月末负资产住宅按揭贷款
https://www.hkma.gov.hk/eng/news-and-media/press-releases/2024/01/20240131-6/
[26] 2024年12月末负资产住宅按揭贷款
https://www.hkma.gov.hk/eng/news-and-media/press-releases/2025/01/20250128-7/
[27] 2023年12月住宅按揭统计调查结果
https://www.hkma.gov.hk/eng/news-and-media/press-releases/2024/01/20240131-5/
[28] 2024年12月住宅按揭统计调查结果
https://www.hkma.gov.hk/eng/news-and-media/press-releases/2025/01/20250128-6/

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

概要

不良贷款

香港银行应努力加强其风险管理和预警系统，以应对信贷风险挑战

伊韶活(Guy Isherwood)
高级顾问
毕马威中国

Christopher Ball
合伙人
毕马威中国

虽然香港银行业在过去四年中有效地处理了内地房地产开发商的违约问题，但依然面临着充满挑战的信贷环境。内地经济的放缓、新冠肺炎疫情使办公室需求持续低迷、本地居民和内地游客消费行为的转变，以及近期美国贸易关税的不确定性，使香港经济面临挑战。这些挑战对香港房地产市场产生了重大影响，波及开发商、投资者和金融机构。

为此，金管局积极鼓励银行根据《香港企业财务困难处理守则》[29]为陷入困境的借款人提供支持。与以往不同，此轮问题由于银行从战略角度出发，积极与客户商讨再融资和重组，因此到目前为止暂未广泛对不良贷款实施强制执行措施。这有助于避免在市场萎缩时因强制出售资产而导致螺旋式恶性下滑。

然而，只有当借款人能够产生足够且可持续的现金流，以支持其债务并提供与风险相应的回报的情况下，再融资和/或重组才有价值。目前，在此类商讨的过程中，各利益相关方之间的期望往往存在差异。银行对此仍持谨慎态度，因为房地产销售不旺使当前市场难以确定抵押品价值。而借款人由于相信房地产价格会大幅回升，因此通常不愿意抛售或注资。尽管现金流不稳，但许多借款人依旧不愿向有意为偿贷计划提供资金的原债权人或替代债权人在利润空间上作出让步。

[29] 金融管理局季报(1999年11月)

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

为实现债务重组，利益相关方应调整自身期望，以便通过利润分享获得回报，以及通过债务条款向具有不同风险预期的新债权人转移债权。重组应保留抵押品的优先权，同时使配合的无抵押债权人从剩余抵押品中受益。在重组期间，财务顾问应在验证资产价值、预测现金流以及管理现金流和抵押品流动方面发挥关键作用，以便使银行能够做出明智的决定，并在维护自身权利和改善偿贷方案方面持续获得保障。

展望未来

香港和中国内地的政策干预应有助于改善本地信贷环境。然而，如中美贸易关系出现恶化或其他地缘政治冲击都可能加剧信贷压力。在这种背景下，香港银行必须通过严格的投资组合压力测试和稳健的预警识别流程发现新兴风险，从而维持谨慎的风险管理。

与陷入财务困境的借款人积极商讨重组事宜，对于避免无序违约仍然非常重要；而与财务顾问合作验证资产价值和还款能力也不可或缺。银行还需重点关注合规与治理。应继续确保符合金管局对于预期信用损失假设、贷款分类、延期偿还贷款风险敞口处理和企业重组框架的预期，并确保信用风险决策得到有效管理。

虽然银行业在短期内可能仍将承受压力，但可以通过多元化（减少对房地产的过度依赖）和数字化转型（利用技术提高效率和风险监控）来获得长期稳定发展。

中国内地和香港政策的成功实施，对于推动更大范围的经济和房地产市场复苏也极为关键。这将在未来几年助力银行资产质量获得逐步改善。

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

概要

中美关税影响

Ben Shoesmith
高级经济学家
毕马威美国

中美最近于5月12日签署的关税协议暂时将美国对中国商品的关税从145%降至30%（叠加在已有关税和特定产品关税之上），而中国对美国商品的关税则从125%降至10%（同样叠加在已有关税和特定产品关税之上）。

尽管部分市场参与者将此次暂时性成果视为贸易关系的积极发展，但新的关税仍远高于2025年4月2日前的水平。双方的贸易关系也不排除进一步出现波动的可能性。美国政府仍可能寻求通过其他途径征收针对特定国家的关税或征收额外的产品关税，钢铁和铝材的关税从25%提高一倍至50%就是例证。

金融市场反响不一

美国和亚洲的股票市场都表现乐观。然而，债券和货币市场依然呈现担忧情绪，这可能会对香港银行业产生重大影响。

美元普遍走弱是近几个月来最显著的趋势之一，包括对亚洲各主要货币。这与以往困难时期美元充当安全货币截然相反。贬值可能部分源于人们对美元稳定性的信心减弱。如果美元从世界储备货币的神坛上跌落下来，由于目前并无其他货币能取而代之，因此可能出现货币不确定性问题。

最近，美国国债的最高信用评级被最后一家主要信用评级机构下调。美国政府债务增加是此举的一大诱因。当前较多美国国债由机构投资者持有，在市场压力下，他们表现出了更大的出售意愿，从而导致波动加剧。因此，美国国债期限溢价上升，并形成更高的结构性利率。除非出现金融危机而使各国央行恢复“大金融危机”时期政策，否则利率不太可能恢复到2010年代的水平。

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

展望未来，香港银行业应着重聚焦以下三个要点：首先，持续关注中美贸易发展，因为进一步的关税调整可能会对商业环境产生重大影响；其次，评估自身对依赖出口的借款人的风险敞口，并相应调整信贷政策；最后，探索亚洲发展中市场的增长机会，以抵消中国内地可能出现的经济放缓问题。

香港银行业的考虑要点

汇率和利率变动对香港银行业而言挑战与机遇并重。美元走弱影响了美元计价交易，这些交易是许多银行的国际业务支柱。美国国债收益率上升可能会导致全球流动性趋紧，从而使依赖香港金融机构融资的亚洲企业的借贷成本上升。其他货币可能将因此升值。

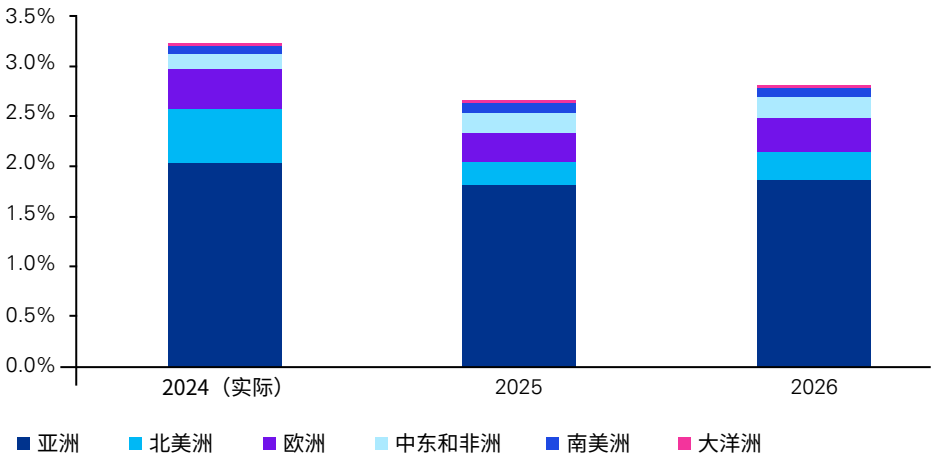
此外，未来关税谈判的不确定性也带来了另一层复杂性。虽然近期关税减免使情况有所缓解，但钢铁和铝材等关键中国出口产品的材料税仍然存在，铜和半导体的关税则可能会在今年晚些时候征收。这可能会使正在进行中的供应链转移出现加速，导致低利润制造商越来越多地将业务从中国转移到东南亚。对于从当前供应链获取订单的企业而言，这种转变会使其信贷质量和风险管理产生重大问题。

在这种情况下，香港银行业应处理好几个紧迫的问题。贸易政策持续变化将使企业无法下定决心进行重大投资，从而可能导致贷款增长放缓，而如果亚洲各地经济状况恶化，消费信贷也可能会出现萎缩。从历史上看，信贷条件往往会在动荡时期收紧，这意味着信贷供应和需求都可能双双出现下降。

展望未来

在上述诸多挑战中，也同时蕴藏着重大的机遇。本所经济学家预计，全球经济增长将于2025年触底，并于2026年回升（图1），亚洲仍将是全球主要的经济增长引擎。中美经济增速不高是全球经济增长放缓的一个相当大的因素。制造业向东南亚持续转移，可能会使印度尼西亚、越南和泰国等新兴市场产生新的贸易融资需求。然而，这些国家也面临着恢复“对等”关税的风险。

图1：各区域对全球经济增长的贡献（2024-2026年）



前进的道路充满变数，需要谨慎、灵活应对。短期波动或将持续，但随着经济和政策的发展，实现长期韧性仍不无可能。

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

概要

香港国际金融中心地位

值此全球经济和地缘政治动荡之时，香港正积极发挥其国际金融中心地位的优势

马绍辉 (Paul McSheaffrey)
香港银行业主管合伙人
毕马威中国

宋家宁
香港银行业和资本市场服务主管合伙人
毕马威中国

尽管近年来全球宏观经济存在不确定性，但香港的核心优势依旧。由于亚洲经济增速继续引领全球大部分地区，因此对卓越金融服务的需求预计将保持强劲，香港也将成为该地区的金融服务门户。

香港因其广受认可的基础要素而享有领先国际金融中心的盛誉。它地处亚洲中心地带，向来是各地商贸往来的重要节点，税率水平较低、税制简单使其长期在全球范围内保持良好的竞争力。香港拥有由包括律师、顾问和会计师在内的世界级人才构成的一流专业服务生态。所有这些都建立在坚实的法治基础，良好的廉洁透明指数以及信誉良好的核心体制之上。

重要的是，随着全球贸易和商业格局的演变，香港将持续提供连通内地与世界其他地区所需的服务，包括帮助中国企业在东南亚、中东和中亚等新市场寻求增长，以及为积极探索本地业务机会的国际企业提供支持。

技术与创新

未来，香港应继续在现有优势领域开拓创新。政府已经表明通过监管机构、政府部门和私营行业协调合作推动香港发展成为全球虚拟资产中心的坚定承诺。

目前，香港的虚拟资产监管框架是区内最成熟且最具前瞻性的监管框架之一。此外，香港在制定明确的稳定币发牌制度方面也进展神速。今年年初，香港正式宣布将于今年晚些时候推出要求稳定币发行人获得牌照的监管制度，使其成为全球首批为稳定币建立法定监管框架的司法管辖区之一。

中央银行数字货币（CBDC）是香港在发展虚拟资产方面取得实质性进展的另一个前沿领域。今年，实施数码港元（eHKD）试点获得了具体的成效，而正在进行的数字人民币试点则加深了与中国内地的跨境互联互通。

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

商业数据通（CDI）的发展也是在这一领域向前迈出的重要一步。目前，商业数据通被银行业广泛用于实现基于同意机制的安全数据共享，为金融机构及其客户，特别是寻求信贷的中小企业，带来了真正的便利。

人才

香港在维持自身优势的过程中，吸引、留住和培养人才尤为重要。目前，香港吸引着来自中国内地和世界其他地区的高技能专业人才。然而，香港雇主和雇员仍然面临诸多挑战——尤其是高昂的生活成本。

由于人才市场流动甚于以往，且来自新加坡等其他国际金融中心的竞争依然激烈，香港不仅应设法引进专业人士，还应创造一个使他们愿意留下来发展职业生涯的环境。

人工智能和数据科学领域技能人才资源是亟待解决的问题之一，许多银行在吸引或留住合格技术人才方面颇为不易。来自其他区域金融中心日益激烈的竞争，使这一挑战变得更为艰巨。

去年年底，毕马威与金管局和Quinlan & Associates联合发布了一份关于生成式人工智能的报告。其中重点指出了类似的问题，包括经验丰富的人工智能专家数量有限，将人工智能人才融入现有团队不易，以及合规和风险管理框架可能难以跟上人工智能快速推广的步伐等[30]。

为了应对这些挑战，香港已采取了积极的措施。过去一年，许多银行重点围绕人工智能、数据分析和数字风险管理推出了内部技能提升计划[31]。

金管局也意识到制定明确的人力规划路线图的重要性，目前正对未来五年银行业潜在的人才缺口开展研究。而至关重要的是，银行自身应率先建立强大的专业人才队伍，以管理数字化转型的风险和机遇。包括应投资强化现有员工的技能，并将人工智能素养纳入领导力发展范畴。

显然，未来技术变革的步伐只会越来越快。香港银行或许无法预见到每一个颠覆性的趋势，但可以通过投资培养员工队伍，大力提高员工技能，并参与金管局的金融科技推广工作，为长期韧性和增长创造有利条件。

[30] 附件——生成式人工智能沙盒，
https://brdr.hkma.gov.hk/eng/doc-ldg/docId/getPdf/20241118-4-EN/20241118-4-EN.pdf
[31] hkma.gov.hk/media/eng/publication-and-research/annual-report/2024/AR2024_E.pdf,
https://www.hkma.gov.hk/media/eng/publication-and-research/annual-report/2024/AR2024_E.pdf

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

人工智能与数字化转型

智能体

以数据为驱动的战略方式实施智能体的银行，很可能在竞争日益激烈的环境中脱颖而出

莫凯乔
香港金融服务业技术咨询合伙人
毕马威中国

Levi Watters
数字化构建服务主管合伙人
毕马威澳大利亚

当前，智能体解决方案的发展速度超出预期，已经在帮助亚太地区的银行提高效率，增强合规性和改善客户体验等方面发挥着积极的作用。在应用智能体时，银行首先应考虑着力点和方式。在亚太地区已实施的关键用例包括：

1 客户服务转型

智能体的影响已在一线服务领域得到了最明显的体现。先进的聊天机器人和虚拟助理不仅能基于脚本进行简单响应，还能解读场景，并借助策略数据库向客户提供准确、量身定制的信息。

2 一线运营员工支持

人工智能驱动的工具正越来越多地用于辅助客户体验员工开展工作。这些工具能够提供实时提醒、提示和洞察信息，以帮助员工更有效地处理咨询需求。

3 风险及合规创新

合规仍是人工智能应用的一个主要领域。为助力实现合规，各银行正通过设计将智能体嵌入自身流程，以自动执行“认识你的客户”（KYC）和反洗钱（AML）审查，并实时监控风险。此类用例在帮助银行履行合规义务这一监管机构关注的重点方面，正发挥着越来越重要的作用。

在香港，尽管银行对智能体可能带来的风险持谨慎态度，但他们普遍对智能体充满期待，并着力加快应用的速度。业界已逐渐认识到，智能体应与更广泛的数字化转型工作相结合。这一新技术的出现，也促使各银行重新评估其技术路线图，并调整短期（三年）展望。

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

对于许多跨国银行，此类转型需遵循内部的全球技术战略指引；而对于本地银行，则可利用金管局的生成式人工智能沙盒等工具探索应用场景。与此同时，在政府补贴和监管措施的支持下，本地供应商生态系统正逐渐完善，能够为银行提供种类更多的人工智能解决方案，使他们得以减少对国际供应商的依赖。

银行应考虑的关键行动

智能体最终应融入银行的各个部门，被从面向客户的运营职能到后台职能所用，例如用于动态调整产品供应和实时定价。目前这两个应用场景在保险行业较为常见，而未来几年银行业也可能出现越来越多类似场景。

随着场景数量的增长，银行应采取战略方法来确保正确投资。以下是银行应考虑的一些关键行动：

1 确定达成业务目标所需的具体成果

银行应该首先确定希望人工智能执行的具体任务、应实现的成果以及人类员工在此过程中应承担的职责。因此，必须在设计之初就考虑如何使人工智能的实施与更广泛的业务目标保持一致。

2 确保数据质量和可用性

数据的质量和可用性对于人工智能计划的成功至关重要。银行需评估其现有数据集，确保具备高质量的结构化数据，并建立有效的数据治理框架。

3 借助监管部门的相关便利举措

为确保监管合规，银行在采用演变迅速的新兴技术方面自然较为保守。当前，许多银行正通过局部场景开展人工智能试验。其面临的挑战在于如何在整个企业范围内推广应用这些解决方案，并同时保持安全与合规。为此，可借助监管部门的相关便利举措，如金管理局的生成式人工智能沙盒，为测试和完善解决方案提供安全的环境。

4 优先考虑业务价值显著的场景

人工智能的实施需要大量资源，因此银行必须优先考虑业务价值显著的场景。应基于投资回报率开展决策，以确保所投资的解决方案能产生价值。

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

人工智能与数字化转型

可信人工智能

香港银行业人工智能转型不断深入，稳健的治理和信任机制已不可或缺

宋家宁
香港银行业和资本市场服务
主管合伙人
毕马威中国

孟旭(Michael Monteforte)
香港金融风险管理
联席主管合伙人
毕马威中国

从客户生命周期管理（包括KYC/SOW和欺诈识别）到信用评分、财务和监管报告等领域，人工智能已经通过优化成本、改善运营和赋能客户/员工为香港银行带来了可量化的收益。然而，在更多核心流程在人工智能加持下得到增强的同时，银行必须充分解决治理、风险和信任方面的问题。建立可信人工智能系统对于维持公众信任及确保香港银行业系统的长期可持续发展至关重要。

在全球范围内，监管机构正密切关注数据隐私、知识产权、模型可解释性和算法偏见等重大风险。在香港，金管局已将人工智能治理列为战略监管重点，强调道德部署和客户数据保护。

随着人工智能在前、中、后台职能的使用倍增，银行应相应制定明确的战略愿景和合理的风险偏好。为此，他们应首先考虑以下基本问题：使用人工智能的目的是什么？哪些领域的应用最具价值？已经准备好应对哪些风险？银行还应具备符合本地和全球监管期望的治理框架。该框架的关键组成部分应包括：

1 人工智能战略和风险偏好

将人工智能纳入企业战略规划，并明确定义对人工智能相关风险的承受能力。

2 人工智能治理架构

建立由包括法律、风险、合规和技术方面的代表组成的跨职能委员会，直接向董事会报告。

3 政策和标准

制定企业整体政策，以指导人工智能解决方案的开发、测试、部署和监控。

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

4 模型风险管理

在部署前实施适当的评审和质疑流程，以评估模型的性能、偏见和可解释性。

5 第三方风险管理

评估整个价值链的人工智能风险，特别是供应商和合作伙伴提供的技术所带来的风险。

银行数字基础设施的成熟度将决定其将人工智能纳入风险和控制框架的深度和速度。数字化程度越高的银行可能占据越有利的地位，而其他银行则可能需要在推广人工智能之前先解决基础差距问题。无论如何，金管局都希望银行能够证明其人工智能的使用符合其风险偏好声明和内部控制框架。

董事会监督和问责

随着风险格局的演变，如今董事会对人工智能的监督比以往任何时候都更加重要。对与人工智能相关的风险，如模型偏见、透明度不足和对第三方的依赖，都需要积极、明智地开展监督。金管局在其2024年关于生成式人工智能使用的通知中呼吁企业董事会应成立专门委员会来监督生成式人工智能，并确保对算法决策实施问责。

为此，各主要企业纷纷成立由法律、合规、技术、数据、网络安全和核心业务职能的专家构成的跨职能委员会。他们直接向董事会报告，这突出表明高级管理层仍应承担相关的最终责任，即使第三方也涉及其中。建议董事会应关注以下关键领域：

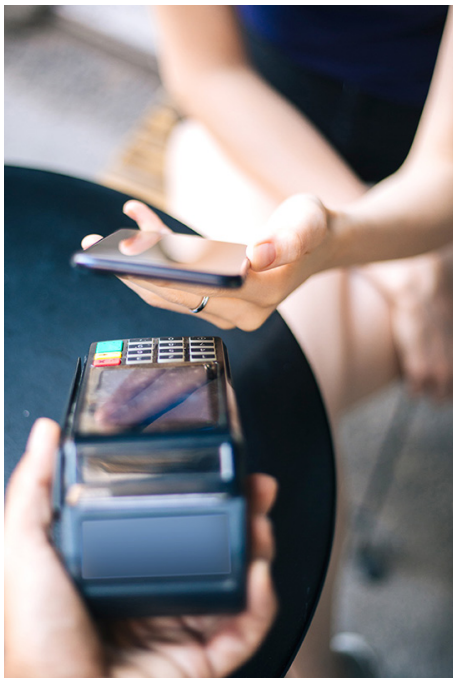
1. 人工智能是否列为董事会常规议程项目？
2. 人工智能治理委员会是否已经成立？
3. 政策是否符合本地和全球监管期望？
4. 第三方人工智能工具的风险评估是否充分？
5. 人工智能模型是否经过独立验证？
6. 银行的人工智能场景和数据来源是否具有透明度？

人才和企业文化

若缺乏适当的人才和企业文化，即使拥有最佳治理框架也可能无法发挥应有的作用。因此，银行应在内部各个层面提升人工智能素养。金管局已不断通过发布通告及指引，敦促银行为员工技能提升提供再培训，使他们能够在人工智能驱动的环境下，由负责手工操作转而承担监控及监测职能。

虽然许多银行已投入此类工作，但还应确保将培训范围扩展到运营之外的团队。董事会成员和高管必须了解人工智能的风险和收益，以便提供有效监督和战略指导。拥有一支理解并拥抱人工智能的员工队伍不仅有助于提高运营效率，也有助于实施稳健的风险管理和创新。

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。



人工智能与数字化转型

数字支付能

香港不断出台本地措施以推动数字资产创新

Aymeric Salley
金融服务业咨询总监
毕马威新加坡

马绍辉(Paul McSheaffrey)
香港银行业主管合伙人
毕马威中国

虽然最近关于数字资产的大部分公开讨论都集中在加密货币和交易平台之上，但许多香港银行也同时密切关注着区块链技术的实际应用。他们探索的关键领域包括开发批发结算解决方案，推进零售中央银行数字货币场景，以及适应不断演化的稳定币监管框架。

为引领相关发展，金管局推出了Ensemble项目沙盒，这是一项具有里程碑意义的举措，有助于探索使用批发中央银行数字货币（wCBDC）来促进代币化资产的结算。与传统的中央银行数字货币试点不同，该项目开创性地将数字货币与资产代币化相结合，使无缝和近乎即时的交易成为可能。包括汇丰银行、恒生银行、渣打银行和中银香港在内的主要金融机构已将该沙盒重点用于银行间结算、代币化债券和贸易融资等领域。

在零售方面，数码港元计划已进入第二阶段，金管局正对零售中央银行数字货币的实际应用开展测试。主要关注领域包括可编程支付、离线功能以及在合规和用户匿名之间保持平衡等。该沙盒得到了金融科技企业和传统银行的参与，其成果预计将对香港的长期中央银行数字货币战略构成影响。

稳定币监管

稳定币在全球数字资产市场上的迅速兴起，正越来越多地引起香港和海外银行的注意。目前，美元稳定币已经在加密货币交易所的交易中占据主导地位，但其他较为小众的法定加密货币（包括港元稳定币）也正逐渐增加。

2025年5月，香港特区政府通过了《稳定币条例》，为法币挂钩稳定币（FRS）发行人建立了发牌制度。因此，发行人需要获得金管局颁发的牌照，并遵守相应的储备资产管理、客户资产分离以及反洗钱和风险管理标准等要求。

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

与国际市场主要使用美元稳定币进行加密货币交易不同，香港计划将港元稳定币用于创新领域，如可编程货币、托管服务、抵押品管理以及政府和商业代金券等。

相比之下，新加坡的稳定币发行制度已经实施了近两年，目前正在立法阶段。以新加坡元计价的稳定币的使用范围仍较为有限，但新加坡仍是全球美元稳定币的主要使用国，而且仍然主要用于加密货币交易和去中心化金融。

未来战略考量

随着私营行业和政府对区块链支付解决方案的兴趣日益浓厚，香港银行可借此机遇从创新的角度构筑亚太地区乃至全球领导地位。他们应该考虑是自行开发分布式分类账技术解决方案，还是与金融科技提供商合作开发，亦或进行有针对性的收购以缩短开发时间。同时，还应积极与监管机构就牌照申请和合规进行沟通互动。同样重要的是，银行应确保具备足够强大的技术风险和反洗钱框架，以适应随数字货币而来的快节奏、全天候业务环境。

由于在另类支付基础设施的支持下，交易速度得到了提升，因此银行必须增强流动性管理能力，尤其是在面临市场压力之时。金管局已指出，代币化存款是一个需要提供额外保障的领域。与此同时，基础设施兼容性、网络安全风险和人才短缺问题仍然存在，也应予以解决。

总而言之，金融机构应利用这段时期开展试验，并根据金管局的战略愿景调整自身运营。这种转型无法一蹴而就，因此银行必须立刻开始面向未来准备所需的人才和系统。银行的转型需要日积月累，而香港也已推出诸多举措来予以支持，例如金管局新推出的分布式分类账技术监管孵化器。

> *随着用于支持数字资产和代币化的生态系统的不断发展，香港银行正迎来引领创新的绝佳机会。*

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

人工智能与数字化转型

金融犯罪合规

随着金融犯罪威胁日益复杂化，简单地增加资源投入已无法有效应对

欧胜杰(Chad Olsen)
香港法证咨询服务主管合伙人
毕马威中国

Sue Bradford
法证咨询服务合伙人
毕马威澳大利亚

为维护其国际金融中心地位和声誉，香港在金融犯罪合规（FCC）领域肩负重任。香港银行不仅应遵守法规，还必须能够预测和化解越来越复杂的威胁，这使其面临着持续的压力。

以往，金融犯罪合规依赖大型团队和手动流程，这种方法的成效在许多情况下已达极限。为此，银行应寻求利用人工智能和先进数据分析技术来增强自身的金融犯罪合规能力。在未来18个月内，此类技术的应用预计将在以下三个领域出现提速：

1 交易监控

基于人工智能的交易监控是反洗钱合规的标准手段，与传统的基于规则的系统相比，可大幅提高检测精度，并最大限度减少误报。而随着技术的不断进步和机器学习的融入，它将使银行能够实时掌握不断变化的犯罪策略，以更有效地发现可疑活动。

2 客户生命周期管理

虽然人工智能在数字身份验证中已是标配，但银行还应将人工智能重点用于持续开展尽职调查，以确保风险评估不仅在业务关系建立之初，还能贯穿整个业务过程。

3 欺诈识别

以往，银行只能采取事后追踪的方式识别欺诈。未来，欺诈识别将朝着实时检测甚至预测的方向发展。

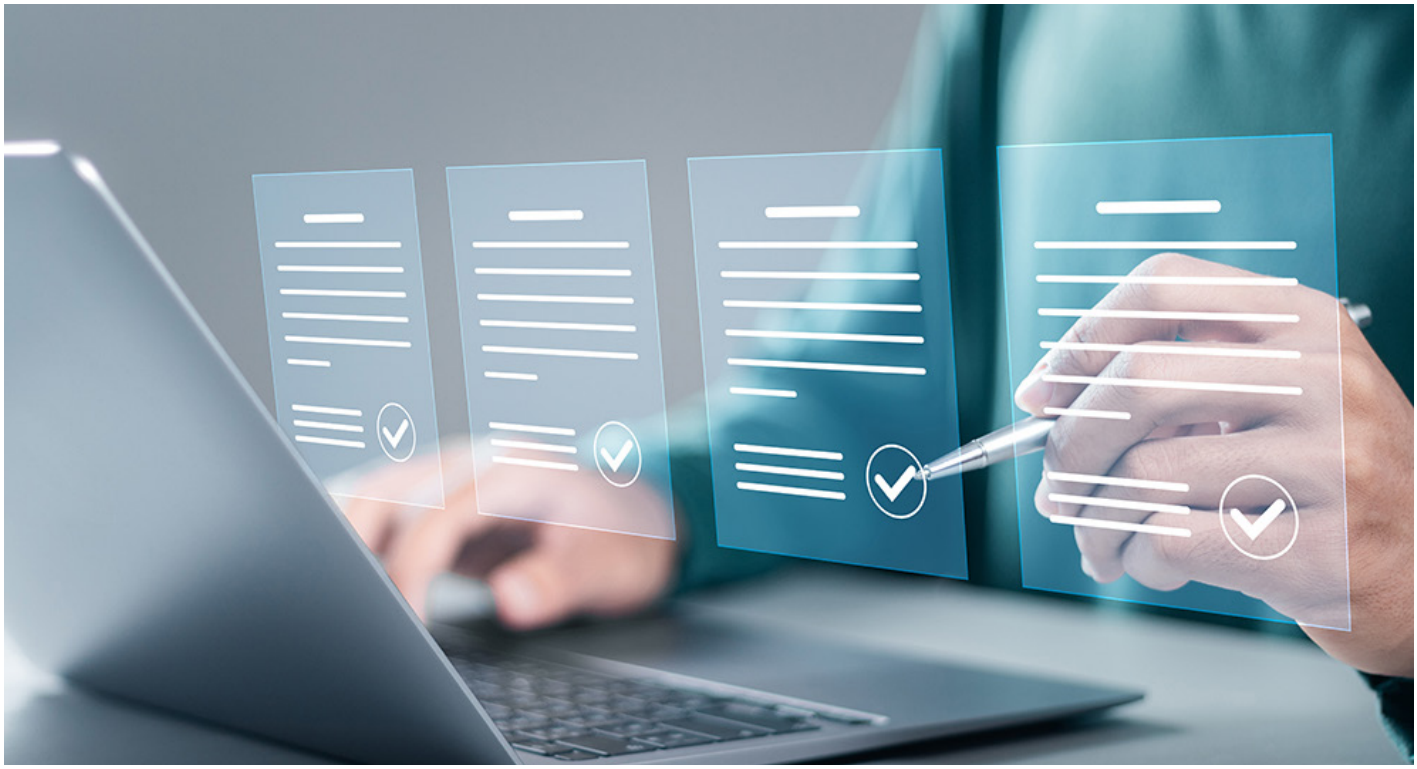
© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

人工智能在金融犯罪合规中的日益普及，不仅是金融机构自身意愿所致，也有赖于主要技术提供商和解决方案供应商的推动。许多银行正逐渐弃用单一系统，转而采用多种更为灵活的尖端工具，以抵御不断变化的威胁并满足监管预期。

与此同时，香港监管机构也正努力打造更具协作性的方法以打击金融犯罪。金管局准备推出新的监管技术平台，使香港银行能够实时共享可疑交易数据。此举进展顺利，香港的数据隐私法例也拟作相应更新。

后续，公私部门之间还需更加深入地开展此类合作。香港警务处已推出“五大支柱”策略，以帮助金融业加强跨行业合作，其他新的合作联盟也正在形成。例如，金管局和保监局正探索开展联合行动，以应对跨行业风险，而香港警务处则正在深化与技术提供商的合作，以便能够预见犯罪策略的演变。

虽然此类合作前景广阔，但即便投入大量资源，许多银行在金融犯罪合规效率和效果方面可能仍面临持续的挑战。银行必须确保其在合规、技术和人才方面的投资能够切实带来价值，才能抵御不断演变的威胁。这就要求他们对现有框架进行持续评估，依据最佳实践制定基准，并为持续改进制定明确的路线图。



© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

人工智能与数字化转型

网络安全

银行应寻求自动化和强化网络安全控制，以便在应对不断演变的威胁时占据先机

林海燕
香港技术风险咨询服务合伙人
毕马威中国

Matt O' Keefe
网络安全亚太区主管合伙人
毕马威

随着全球金融服务业数字化转型的加速，网络安全正从纯粹的运营问题演变为一大核心战略要点。对于香港和全球的银行而言，网络威胁的复杂程度和强度都在不断增加，必须从根本上重新思考如何治理、管理和缓解网络风险。

在过去12个月里，网络攻击的数量、速度和复杂程度都在大幅上升。犯罪分子正通过部署包括人工智能和自动化在内的先进技术，以更高的精度和速度利用各种安全漏洞展开攻击。如今，金融机构面临着更频繁、更复杂的攻击，这些攻击往往较难察觉和抵御。

与此同时，银行还担负着数字化进程提速的压力。从企业银行到零售银行都在进行整体技术投资，其速度之快往往使安全团队难以及时在其中嵌入控制措施，这使得创新和安全之间在战略层面产生矛盾，银行必须在不增加风险的情况下找到更快速的发展之道。为了应对这一挑战，首席信息安全官应重点关注以下方面：

1. 确保在企业整体嵌入身份和访问管理等能够自动执行的基础控制
2. 构建统一威胁情报平台和自动反应功能以强化安全运营中心能力
3. 加强事件应对和韧性规划，以便能够随时处理相关复杂网络事件
4. 将安全考量纳入敏捷和云原生开发环境之中

如今，自动化应被视为一种必备的能力，它不仅可以提高效率，还能帮助银行跟上威胁和业务需求的变化速度。通过将身份治理、补丁管理、威胁检测和事件响应自动化，银行可以缩短问题处理时间，进一步使整体安全措施协调一致。

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

香港网络安全议程

在盯紧全球网络犯罪趋势的同时，香港银行还必须应对本地存在的一些与其网络安全和主要风险息息相关的问题。其中，最紧迫的挑战之一当属第三方风险管理。随着银行业对包括云平台和金融科技合作伙伴等外部服务提供商的依赖日益增加，监管机构对他们在监督和问责方面的期望也水涨船高。如今，银行必须端到端展示其供应商生态系统的透明度，并制定明确的治理框架和应急计划以把控服务中断和数据泄露风险。金管局和其他监管机构已就外包和第三方风险定期发布指导意见，以强调有效尽职调查和持续监控的必要性。

持续发展的数字资产监管框架，尤其是与稳定币有关的监管框架，是另一个必须重视的领域。5月，香港立法会通过了《稳定币条例》，该条例将为公众和投资者提供更好的保护。在新的制度之下，发行法币挂钩稳定币或为法币挂钩稳定币交易提供便利的实体，均须获得金管局颁发的牌照并受其监管。

对于银行而言，这种明确的监管要求使稳定币价值链向种类更多的潜在参与者敞开了大门，包括托管人、结算代理、分销商甚至发行人。然而，此类机遇将导致网络风险的增加。稳定币基础设施——尤其是在公共或私有区块链上部署时——会形成新的攻击面，包括智能合约漏洞、钱包安全问题以及未经授权发行代币或操纵代币风险。平台的去中心化特点使事件响应和补救更为复杂。

尝试涉足稳定币生态系统的银行应从一开始就重点考虑网络安全治理，以确保面向客户的应用程序免受欺诈和滥用。此外，还应做好向监管机构证明其数字资产活动得到充分保护，且符合反洗钱和反恐怖融资要求的准备。

随着银行用于识别和预防欺诈的先进技术被越来越多犯罪分子所利用，金融犯罪威胁可能会变得更加复杂严峻。为抵御威胁，银行应将重点放在战略技术投资、人工主动监督之上，并加强与监管机构以及更广泛的金融生态系统之间的合作。

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

财务业绩

© 2025 毕马威会计师事务所，[illegible]有限公司[illegible]所有，不得转载。

- 业绩排名
- 持牌银行
- 有限制牌照银行
- 接受存款公司
- 外资银行分行
- 虚拟银行

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.	上海银行(香港)有限公司	10,948,940	1.	摩根大通证券(亚太)有限公司	129,251	1.	交通银行(香港)有限公司	19.6%
2.	产银亚洲金融有限公司	4,011,306	2.	花旗国际有限公司	39,186	2.	中国银行(香港)有限公司	24.9%
3.	开泰银行(大众)有限公司	2,569,032	3.	产银亚洲金融有限公司	18,369	3.	招商永隆银行有限公司	28.8%
4.	韩国产业银行	1,795,196	4.	开泰银行(大众)有限公司	16,561	4.	中国工商银行(亚洲)有限公司	29.6%
5.	摩根大通证券(亚太)有限公司	970,165	5.	PT. Bank Mandiri (Persero) TBK	7,617	5.	中国建设银行(亚洲)股份有限公司	30.4%
6.	PT. Bank Mandiri (Persero) TBK	877,759	6.	韩国产业银行	6,446	6.	创兴银行有限公司	33.2%
7.	中银国际有限公司	541,084	7.	恒比银行苏黎世(香港)有限公司	5,920	7.	上海商业银行有限公司	33.4%
8.	欧力士(亚洲)有限公司	522,252	8.	Goldman Sachs Asia Bank Limited	5,828	8.	南洋商业银行有限公司	34.8%
9.	恒比银行苏黎世(香港)有限公司	491,823	9.	新联银行(香港)有限公司	4,629	9.	大有银行有限公司	36.2%
10.	花旗国际有限公司	489,295	10.	泰国汇商银行大众有限公司	3,477	10.	恒生银行有限公司	36.6%

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	32,868	1.	摩根大通证券(亚太)有限公司	1,582	1.	开泰银行(大众)有限公司	6.3%
2.	产银亚洲金融有限公司	25,219	2.	花旗国际有限公司	1,322	2.	PT. Bank Mandiri (Persero) TBK	9.6%
3.	开泰银行(大众)有限公司	21,289	3.	产银亚洲金融有限公司	494	3.	产银亚洲金融有限公司	15.3%
4.	韩国产业银行	20,463	4.	开泰银行(大众)有限公司	290	4.	韩国产业银行	23.4%
5.	摩根大通证券(亚太)有限公司	19,278	5.	PT. Bank Mandiri (Persero) TBK	129	5.	泰国汇商银行大众有限公司	50.0%
6.	PT. Bank Mandiri (Persero) TBK	14,219	6.	韩国产业银行	85	6.	新联银行(香港)有限公司	54.7%
7.	中银国际有限公司	6,140	7.	恒比银行苏黎世(香港)有限公司	41	7.	Goldman Sachs Asia Bank Limited	55.1%
8.	欧力士(亚洲)有限公司	3,784	8.	Goldman Sachs Asia Bank Limited	33	8.	花旗国际有限公司	61.0%
9.	恒比银行苏黎世(香港)有限公司	3,450	9.	新联银行(香港)有限公司	28	9.	恒比银行苏黎世(香港)有限公司	66.1%
10.	花旗国际有限公司	3,114	10.	泰国汇商银行大众有限公司	14	10.	欧力士(亚洲)有限公司	72.7%

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.	Kexim Asia Limited	7,137	1.	友利投资金融有限公司	119	1.	创兴财务有限公司	16.9%
2.	大众财务有限公司	5,895	2.	换银韩亚环球财务有限公司	48	2.	友利投资金融有限公司	19.8%
3.	友利投资金融有限公司	4,011	3.	Kexim Asia Limited	40	3.	交通财务有限公司	20.0%
4.	换银韩亚环球财务有限公司	1,963	4.	交通财务有限公司	7	4.	换银韩亚环球财务有限公司	34.1%
5.	越南财务有限公司	778	5.	BPI Wealth Hong Kong Limited	6	5.	Kexim Asia Limited	40.0%
6.	BPI Wealth Hong Kong Limited	415	6.	大众财务有限公司	5	6.	协联财务有限公司	63.6%
7.	协联财务有限公司	305	7.	越南财务有限公司	2	7.	大众财务有限公司	69.1%
8.	交通财务有限公司	290	8.	创兴财务有限公司	2	8.	越南财务有限公司	80.0%
9.	富邦财务(香港)有限公司	204	9.	协联财务有限公司	(1)	9.	BPI Wealth Hong Kong Limited	87.7%
10.	周氏兄弟财务有限公司	68	10.	周氏兄弟财务有限公司	(2)	10.	周氏兄弟财务有限公司	140.0%

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	616,210	1.	花旗银行	8,491	1.	第一商业银行股份有限公司	7.1%
2.	花旗银行	574,133	2.	中国农业银行股份有限公司	3,734	2.	兆丰国际商业银行股份有限公司	8.8%
3.	法国巴黎银行	434,815	3.	瑞银集团	3,687	3.	中国农业银行股份有限公司	9.2%
4.	交通银行股份有限公司	381,615	4.	摩根大通银行	3,099	4.	华南商业银行股份有限公司	9.5%
5.	三菱日联银行	343,383	5.	交通银行股份有限公司	2,383	5.	UCO Bank	9.6%
6.	瑞穗银行股份有限公司	342,230	6.	招商银行股份有限公司	2,298	6.	友利银行	10.2%
7.	瑞银集团	337,008	7.	三菱日联银行	2,238	7.	国家开发银行	10.3%
8.	星展银行	322,441	8.	兴业银行股份有限公司	2,074	8.	澳洲联邦银行	10.5%
9.	法国东方汇理银行	259,391	9.	瑞穗银行股份有限公司	1,935	9.	玉山商业银行股份有限公司	13.0%
10.	兴业银行股份有限公司	259,058	10.	星展银行	1,843	10.	彰化商业银行股份有限公司	13.1%

资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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.	星展银行(香港)有限公司	15.8%	1.	东莞银行(国际)有限公司	586.7%	1.	集友银行有限公司	159.9%
2.	香港上海汇丰银行有限公司	14.8%	2.	富邦银行(香港)有限公司	13.7%	2.	交通银行(香港)有限公司	142.2%
3.	摩根士丹利银行亚洲有限公司	12.7%	3.	摩根士丹利银行亚洲有限公司	12.3%	3.	花旗银行(香港)有限公司	101.9%
4.	中国银行(香港)有限公司	12.6%	4.	华侨银行(香港)有限公司	10.0%	4.	渣打银行(香港)有限公司	53.9%
5.	花旗银行(香港)有限公司	11.2%	5.	中国银行(香港)有限公司	8.8%	5.	中国建设银行(亚洲)股份有限公司	47.9%
6.	恒生银行有限公司	10.9%	6.	大众银行(香港)有限公司	7.0%	6.	招商永隆银行有限公司	40.3%
7.	交通银行(香港)有限公司	10.2%	7.	招商永隆银行有限公司	6.2%	7.	摩根士丹利银行亚洲有限公司	36.7%
8.	渣打银行(香港)有限公司	8.7%	8.	恒生银行有限公司	6.1%	8.	香港上海汇丰银行有限公司	32.5%
9.	中国建设银行(亚洲)股份有限公司	6.7%	9.	中国工商银行(亚洲)有限公司	5.9%	9.	富邦银行(香港)有限公司	15.7%
10.	大新银行有限公司	6.1%	10.	中国建设银行(亚洲)股份有限公司	5.7%	10.	大新银行有限公司	12.6%

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.	韩国产业银行	133.9%	1.	韩国产业银行	46.9%	1.	摩根大通证券(亚太)有限公司	64.4%
2.	花旗国际有限公司	69.5%	2.	Goldman Sachs Asia Bank Limited	17.8%	2.	韩国产业银行	60.4%
3.	产银亚洲金融有限公司	10.8%	3.	恒比银行苏黎世(香港)有限公司	10.0%	3.	新联银行(香港)有限公司	33.3%
4.	摩根大通证券(亚太)有限公司	10.7%	4.	花旗国际有限公司	6.9%	4.	产银亚洲金融有限公司	31.7%
5.	PT. Bank Mandiri (Persero) TBK	9.7%	5.	PT. Bank Mandiri (Persero) TBK	5.5%	5.	PT. Bank Mandiri (Persero) TBK	13.2%
6.	恒比银行苏黎世(香港)有限公司	6.5%	6.	产银亚洲金融有限公司	3.8%	6.	花旗国际有限公司	3.5%
7.	开泰银行(大众)有限公司	6.3%	7.	上海银行(香港)有限公司	0.2%	7.	开泰银行(大众)有限公司	-1.4%
8.	新联银行(香港)有限公司	4.5%	8.	摩根大通证券(亚太)有限公司	-0.8%	8.	Goldman Sachs Asia Bank Limited	-13.2%
9.	Goldman Sachs Asia Bank Limited	3.3%	9.	新联银行(香港)有限公司	-1.1%	9.	恒比银行苏黎世(香港)有限公司	-16.3%
10.	泰国汇商银行大众有限公司	0.0%	10.	中银国际有限公司	-1.2%	10.	泰国汇商银行大众有限公司	-46.2%

虚拟银行

排名	总资产	百万港币	排名	税前亏损	百万港币	排名	客户存款总额	
1.	众安银行有限公司	22,336	1.	众安银行有限公司	(232)	1.	众安银行有限公司	19,399
2.	Mox Bank Limited	21,144	2.	汇立银行有限公司	(249)	2.	Mox Bank Limited	17,378
3.	汇立银行有限公司	8,291	3.	理慧银行有限公司	(259)	3.	富融银行有限公司	6,966
4.	富融银行有限公司	8,026	4.	富融银行有限公司	(275)	4.	汇立银行有限公司	6,867
5.	理慧银行有限公司	5,964	5.	蚂蚁银行(香港)有限公司	(275)	5.	PAO Bank Limited	4,351
6.	PAO Bank Limited	5,275	6.	天星银行有限公司	(300)	6.	蚂蚁银行(香港)有限公司	4,084
7.	蚂蚁银行(香港)有限公司	4,762	7.	PAO Bank Limited	(339)	7.	理慧银行有限公司	2,917
8.	天星银行有限公司	3,255	8.	Mox Bank Limited	(603)	8.	天星银行有限公司	2,399

外资银行分行

排名	资产增幅		排名	税后净利润增幅	
1.	印度海外银行	130.7%	1.	三菱日联信托银行股份有限公司	4620.0%
2.	卡塔尔国家银行	76.1%	2.	中国光大银行股份有限公司	1843.1%
3.	CIMB Bank Berhad	57.9%	3.	CA Indosuez (Switzerland) SA	672.7%
4.	印度工业信贷投资银行	54.1%	4.	东莞银行股份有限公司	655.6%
5.	西班牙桑坦德银行有限公司	52.4%	5.	澳洲联邦银行	534.1%
6.	广发银行股份有限公司	40.0%	6.	法国巴黎银行	444.8%
7.	澳洲联邦银行	37.7%	7.	德意志银行	353.6%
8.	韩国农协银行	36.8%	8.	卡塔尔国家银行	240.0%
9.	平安银行股份有限公司	33.0%	9.	荷兰商业银行	232.1%
10.	意大利联合圣保罗银行股份有限公司	31.4%	10.	瑞士盈丰银行股份有限公司	212.6%

资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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/(损失)	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	2024年12月31日	47,335	24,446	17,838	53,943	4,938	1,997
2	交通银行(香港)有限公司	2024年12月31日	9,503	462	1,954	8,011	874	158
3	东亚银行有限公司	2024年12月31日	16,529	4,450	9,634	11,345	5,152	353
4	中信银行(国际)有限公司	2024年12月31日	7,665	2,916	4,060	6,521	3,601	(312)
5	中国建设银行(亚洲)股份有限公司	2024年12月31日	8,092	2,324	3,167	7,249	184	18
6	集友银行有限公司	2024年12月31日	1,987	1,147	1,402	1,732	1,145	89
7	创兴银行有限公司	2024年12月31日	4,836	1,238	2,016	4,058	2,302	36
8	花旗银行(香港)有限公司	2024年12月31日	4,357	4,333	5,450	3,240	278	(9)
9	招商永隆银行有限公司	2024年12月31日	6,376	2,821	2,653	6,544	3,828	101
10	大新银行有限公司	2024年12月31日	5,288	1,648	3,349	3,587	1,777	(577)
11	星展银行(香港)有限公司	2024年12月31日	10,872	5,895	6,753	10,014	894	36
12	富邦银行(香港)有限公司	2024年12月31日	2,582	377	1,286	1,673	569	30
13	恒生银行有限公司	2024年12月31日	30,784	10,753	15,193	26,344	4,825	505
14	香港上海汇丰银行有限公司	2024年12月31日	117,637	148,058	117,592	148,103	12,019	(17,848)
15	中国工商银行(亚洲)有限公司	2024年12月31日	10,852	2,949	4,085	9,716	2,010	263
16	南洋商业银行有限公司	2024年12月31日	8,088	2,633	3,731	6,990	3,023	17
17	华侨银行(香港)有限公司	2024年12月31日	6,214	2,847	4,914	4,147	2,403	7
18	大众银行(香港)有限公司	2024年12月31日	1,034	223	899	358	493	-
19	上海商业银行有限公司	2024年12月31日	4,402	1,350	1,919	3,833	3,051	23
20	渣打银行(香港)有限公司	2024年12月31日	20,565	40,440	35,984	25,021	4,021	626
21	大生银行有限公司	2024年12月31日	15	30	44	1	-	2
22	大有银行有限公司	2024年12月31日	47	-	17	30	-	-
23	摩根士丹利银行亚洲有限公司	2024年12月31日	683	4,941	3,497	2,127	1	-
24	东莞银行(国际)有限公司	2024年12月31日	-	-	70	(70)	-	(1)
	合计[注1]	**2024年**	**294,959**	**255,528**	**232,314**	**318,173**	**52,563**	**(14,991)**
	合计(除汇丰银行外)[注2]	**2024年**	**208,106**	**118,223**	**129,915**	**196,414**	**45,369**	**3,362**
	合计(除中银香港及汇丰银行外)[注2]	**2024年**	**160,771**	**93,777**	**112,077**	**142,471**	**40,431**	**1,365**

* 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（ROA）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（ROE）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

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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/(损失)	税后净利润/(损失)	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
47,008	39,186	4,011,306	1,682,424	14,959	2,722,196	318,701	22.0%	201.1% *
6,979	5,828	433,649	197,997	5,274	330,593	60,120	23.6%	167.0% *
5,840	4,629	877,759	534,387	5,102	643,093	105,739	22.3%	204.6% *
3,232	2,742	489,295	229,190	2,495	371,314	56,368	18.9%	227.0% *
7,047	5,920	522,252	277,855	2,167	371,762	99,232	25.2%	140.7% *
498	460	179,246	76,908	657	138,851	18,210	18.7%	178.8% *
1,720	1,591	321,864	161,250	2,627	247,144	39,194	20.4%	65.6% #
2,971	2,750	321,529	119,806	384	252,724	23,955	27.3%	65.3% #
2,615	2,292	453,053	204,759	4,308	345,235	64,057	21.5%	141.3% *
2,387	2,083	257,148	139,851	1,533	201,711	34,437	21.0%	63.1% #
9,084	7,617	491,823	273,748	3,765	405,134	49,971	19.7%	164.9% *
1,074	907	160,252	63,921	463	133,895	16,549	18.9%	115.9% #
21,014	18,369	1,795,196	832,109	12,973	1,238,224	169,564	20.8%	335.2% *
153,932	129,251	10,948,940	3,529,958	35,660	6,564,606	878,008	20.3%	162.2% *
7,443	6,446	970,165	441,402	10,149	634,581	156,097	25.0%	186.7% *
3,950	3,477	541,084	268,927	4,190	394,416	70,638	19.9%	213.0% *
1,737	1,462	390,672	199,649	3,182	296,691	45,152	21.0%	62.7% #
(135)	(117)	39,850	23,998	342	32,207	6,318	24.6%	63.3% #
759	531	227,431	76,684	1,257	177,425	38,241	28.0%	76.8% #
20,374	16,561	2,569,032	968,718	15,466	1,763,250	192,855	21.6%	206.0% *
(1)	-	1,063	203	-	238	717	81.0%	119.5% #
30	25	1,964	1	-	1,113	845	191.7%	133.3% #
2,126	1,795	66,011	30,611	1	47,512	15,012	50.0%	77.0% #
(69)	(69)	879	-	-	-	834	N/A	N/A
280,601	**235,367**	**24,276,267**	**9,502,247**	**113,981**	**16,075,691**	**2,291,250**	**N/A**	**N/A**
147,683	**124,485**	**15,122,523**	**6,804,398**	**91,294**	**10,749,309**	**1,582,806**	**N/A**	**N/A**
100,675	**85,299**	**11,111,217**	**5,121,974**	**76,335**	**8,027,113**	**1,264,105**	**N/A**	**N/A**

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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[N3]	股本回报率[N4]
1	中国银行(香港)有限公司	2024年12月31日	61.3%	1.2%	34.1%	24.9%	1.0%	12.6%
2	交通银行(香港)有限公司	2024年12月31日	58.3%	2.2%	4.6%	19.6%	1.4%	10.2%
3	东亚银行有限公司	2024年12月31日	82.3%	1.9%	21.2%	45.9%	0.5%	4.3%
4	中信银行(国际)有限公司	2024年12月31日	61.1%	1.6%	27.6%	38.4%	0.6%	5.0%
5	中国建设银行(亚洲)股份有限公司	2024年12月31日	74.2%	1.6%	22.3%	30.4%	1.2%	6.7%
6	集友银行有限公司	2024年12月31日	54.9%	1.1%	36.6%	44.7%	0.3%	2.5%
7	创兴银行有限公司	2024年12月31日	64.2%	1.5%	20.4%	33.2%	0.5%	4.0%
8	花旗银行(香港)有限公司	2024年12月31日	47.3%	1.3%	49.9%	62.7%	0.8%	11.2%
9	招商永隆银行有限公司	2024年12月31日	58.1%	1.4%	30.7%	28.8%	0.5%	3.8%
10	大新银行有限公司	2024年12月31日	68.6%	2.0%	23.8%	48.3%	0.8%	6.1%
11	星展银行(香港)有限公司	2024年12月31日	66.6%	2.3%	35.2%	40.3%	1.6%	15.8%
12	富邦银行(香港)有限公司	2024年12月31日	47.4%	1.7%	12.7%	43.5%	0.6%	5.6%
13	恒生银行有限公司	2024年12月31日	66.2%	1.8%	25.9%	36.6%	1.1%	10.9%
14	香港上海汇丰银行有限公司	2024年12月31日	53.2%	1.1%	55.7%	44.3%	1.2%	14.8%
15	中国工商银行(亚洲)有限公司	2024年12月31日	68.0%	1.2%	21.4%	29.6%	0.7%	4.2%
16	南洋商业银行有限公司	2024年12月31日	67.1%	1.5%	24.6%	34.8%	0.6%	5.0%
17	华侨银行(香港)有限公司	2024年12月31日	66.2%	1.7%	31.4%	54.2%	0.4%	3.2%
18	大众银行(香港)有限公司	2024年12月31日	73.4%	2.7%	17.7%	71.5%	-0.3%	-1.8%
19	上海商业银行有限公司	2024年12月31日	42.5%	1.9%	23.5%	33.4%	0.2%	1.4%
20	渣打银行(香港)有限公司	2024年12月31日	54.1%	0.8%	66.3%	59.0%	0.6%	8.7%
21	大生银行有限公司	2024年12月31日	85.3%	1.4%	66.7%	97.8%	0.0%	0.0%
22	大有银行有限公司	2024年12月31日	0.1%	2.4%	0.0%	36.2%	1.3%	3.0%
23	摩根士丹利银行亚洲有限公司	2024年12月31日	64.4%	1.1%	87.9%	62.2%	2.9%	12.7%
24	东莞银行(国际)有限公司	2024年12月31日	N/A	0.0%	N/A	N/A	-13.7%	-18.7%
	合计[注1]	**2024年**	**58.4%**	**N/A**	**46.4%**	**42.2%**	**N/A**	**N/A**
	合计(除汇丰银行外)[注2]	**2024年**	**62.5%**	**N/A**	**36.2%**	**39.8%**	**N/A**	**N/A**
	合计(除中银香港及汇丰银行外)[注2]	**2024年**	**62.9%**	**N/A**	**36.8%**	**44.0%**	**N/A**	**N/A**

* 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（ROA）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（ROE）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

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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	风险加权资产
17,652	1.0%	7,950	45.0%	14,927	34,322	1,551	4.5%	1,331,828
6,580	3.3%	4,422	67.2%	1,319	50,427	668	1.3%	290,900
14,493	2.7%	3,954	27.3%	6,947	24,849	259	1.0%	486,099
4,878	2.1%	1,779	36.5%	3,110	7,244	228	3.1%	316,673
921	0.3%	577	62.6%	588	13,062	530	4.1%	398,505
3,418	4.4%	284	8.3%	7,671	6,151	167	2.7%	103,709
5,119	3.2%	1,889	36.9%	2,017	6,440	200	3.1%	214,724
64	0.1%	55	85.9%	-	748	140	18.7%	88,525
3,575	1.7%	2,257	63.1%	1,846	6,544	1,585	24.2%	292,185
4,438	3.2%	873	19.7%	3,621	18,859	274	1.5%	173,542
3,718	1.4%	1,406	37.8%	1,978	24,568	1,489	6.1%	269,397
1,207	1.9%	263	21.8%	844	3,307	60	1.8%	83,990
50,964	6.1%	9,764	19.2%	39,337	74,667	2,472	3.3%	680,082
98,267	2.8%	24,577	25.0%	65,071	252,726	8,242	3.3%	3,167,152
6,257	1.4%	4,257	68.0%	3,877	22,264	1,788	8.0%	628,460
7,564	2.8%	3,056	40.4%	5,019	8,448	292	3.5%	359,747
5,798	2.9%	1,628	28.1%	4,695	45,253	1,061	2.3%	198,595
483	2.0%	170	35.2%	406	406	37	9.1%	25,120
3,670	4.8%	1,001	27.3%	4,432	9,429	171	1.8%	138,046
16,346	1.7%	11,620	71.1%	5,528	25,927	1,998	7.7%	853,572
-	0.0%	-	N/A	-	-	-	N/A	670
-	0.0%	-	N/A	-	-	-	N/A	441
-	0.0%	-	N/A	-	-	-	N/A	29,498
-	N/A	-	N/A	-	-	-	N/A	N/A
204,448	**2.2%**	**72,018**	**35.2%**	**133,896**	**560,974**	**20,740**	**3.7%**	**9,451,378**
157,145	**2.3%**	**57,205**	**36.4%**	**108,162**	**382,915**	**14,970**	**3.9%**	**6,964,308**
139,493	**2.7%**	**49,255**	**35.3%**	**93,235**	**348,593**	**13,419**	**3.8%**	**5,632,480**

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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/(损失)	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	2024年12月31日	64	11	41	34	-	-
2	中银国际有限公司	2024年12月31日	123	95	243	(25)	-	-
3	上海银行(香港)有限公司	2024年12月31日	355	(92)	486	(223)	253	619
4	花旗国际有限公司	2024年12月31日	72	4,064	2,525	1,611	-	-
5	Goldman Sachs Asia Bank Limited	2024年12月31日	39	50	49	40	-	-
6	恒比银行苏黎世(香港)有限公司	2024年12月31日	105	60	109	56	3	-
7	摩根大通证券(亚太)有限公司	2024年12月31日	832	6,961	5,941	1,852	-	-
8	开泰银行(大众)有限公司	2024年12月31日	279	39	20	298	(5)	(1)
9	产银亚洲金融有限公司	2024年12月31日	325	301	96	530	(48)	4
10	欧力士(亚洲)有限公司	2024年3月31日	168	37	149	56	74	-
11	PT. Bank Mandiri (Persero) TBK	2024年12月31日	198	73	26	245	93	-
12	韩国产业银行	2024年12月31日	139	45	43	141	10	-
13	泰国汇商银行大众有限公司	2024年12月31日	33	(3)	15	15	-	-
	合计	**2024年**	**2,732**	**11,641**	**9,743**	**4,630**	**380**	**622**

此处为流动性维持比率。

资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

财务数据摘要								
		财务数据摘要						
税前利润/(损失)	税后净利润/(损失)	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 #
34	28	1,682	1,111	-	1,005	640	40.2%	142.6%
(25)	(19)	6,140	1,823	-	4,257	1,773	70.6%	151.9%
(1,095)	(1,110)	32,868	21,085	619	16,460	4,982	19.5%	76.2%
1,611	1,322	3,114	-	-	-	1,889	22.0%	22068.8%
40	33	1,468	-	-	8	1,010	260.7%	160.0%
53	41	3,450	2,220	8	1,595	644	26.6%	66.7%
1,852	1,582	19,278	-	-	-	14,705	76.6%	324.2%
304	290	21,289	194	2	-	4,660	20.3%	2550.0%
574	494	25,219	14,112	37	-	4,814	19.6%	131.6%
(18)	(15)	3,784	3,432	93	513	2,323	62.7%	113.7%
152	129	14,219	7,484	1,262	573	1,396	20.8%	180.3%
131	85	20,463	11,610	26	8	100	13.9%	125.6%
15	14	2,101	327	1	274	-	18.2%	80.1%
3,628	**2,874**	**155,075**	**63,398**	**2,048**	**24,693**	**38,936**	**N/A**	**N/A**

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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	2024年12月31日	110.5%	3.8%	14.7%	54.7%	1.7%	4.5%
2	中银国际有限公司	2024年12月31日	42.8%	2.0%	43.6%	111.5%	-0.3%	-1.1%
3	上海银行(香港)有限公司	2024年12月31日	124.3%	1.1%	-35.0%	184.8%	-3.4%	-20.8%
4	花旗国际有限公司	2024年12月31日	N/A	2.4%	98.3%	61.0%	43.9%	69.5%
5	Goldman Sachs Asia Bank Limited	2024年12月31日	0.0%	2.9%	56.2%	55.1%	2.4%	3.3%
6	恒比银行苏黎世(香港)有限公司	2024年12月31日	138.7%	3.2%	36.4%	66.1%	1.2%	6.5%
7	摩根大通证券(亚太)有限公司	2024年12月31日	N/A	4.3%	89.3%	76.2%	8.2%	10.7%
8	开泰银行(大众)有限公司	2024年12月31日	N/A	1.2%	12.3%	6.3%	1.3%	6.3%
9	产银亚洲金融有限公司	2024年12月31日	N/A	1.3%	48.1%	15.3%	2.0%	10.8%
10	欧力士(亚洲)有限公司	2024年3月31日	650.9%	4.4%	18.0%	72.7%	-0.4%	-0.6%
11	PT. Bank Mandiri (Persero) TBK	2024年12月31日	1085.9%	1.4%	26.9%	9.6%	0.9%	9.7%
12	韩国产业银行	2024年12月31日	144800.0%	0.8%	24.5%	23.4%	0.5%	133.9%
13	泰国汇商银行大众有限公司	2024年12月31日	119.0%	0.8%	-10.0%	50.0%	0.3%	N/A
	合计	**2024年**	**248.5%**	**N/A**	**81.0%**	**67.8%**	**N/A**	**N/A**

此处为流动性维持比率。

资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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
94	8.5%	-	0.0%	109	80	-	0.0%
-	0.0%	-	N/A	-	-	-	N/A
588	2.8%	346	58.8%	-	-	-	N/A
-	N/A	-	N/A	-	-	-	N/A
-	N/A	-	N/A	-	-	-	N/A
23	1.0%	5	21.7%	17	101	1	1.0%
-	N/A	-	N/A	-	-	-	N/A
-	0.0%	-	N/A	-	-	-	N/A
-	0.0%	-	N/A	-	-	-	N/A
106	3.1%	44	41.5%	60	279	39	14.0%
-	0.0%	-	N/A	-	-	-	N/A
-	0.0%	-	N/A	-	-	-	N/A
-	0.0%	-	N/A	-	-	-	N/A
811	**1.3%**	**395**	**48.7%**	**186**	**460**	**40**	**8.7%**

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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/(损失)	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	2024年12月31日	2	8	2	8	-	-
2	BPI Wealth Hong Kong Limited	2024年12月31日	10	47	50	7	-	-
3	周氏兄弟财务有限公司	2024年12月31日	5	-	7	(2)	-	-
4	创兴财务有限公司	2024年12月31日	2	-	-	2	-	-
5	协联财务有限公司	2024年12月31日	10	1	7	4	4	1
6	富邦财务(香港)有限公司	2024年12月31日	9	1	30	(20)	10	-
7	换银韩亚环球财务有限公司	2024年12月31日	54	28	28	54	(3)	-
8	Kexim Asia Limited	2024年12月31日	82	3	34	51	5	(2)
9	大众财务有限公司	2024年12月31日	524	81	418	187	180	-
10	越南财务有限公司	2024年12月31日	11	(1)	8	2	-	-
11	友利投资金融有限公司	2024年12月31日	120	67	37	150	2	1
	合计	**2024年**	**829**	**235**	**621**	**443**	**198**	**-**

此处为流动性维持比率。

资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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/(损失)	税后净利润/(损失)	总资产	风险加权资产	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 #
8	7	290	N/A	-	-	1	288	N/A	N/A
7	6	415	238	3	-	233	173	71.8%	1010.6%
(2)	(2)	68	N/A	39	1	-	67	138.5%	198.8%
2	2	50	N/A	-	-	-	50	N/A	N/A
(1)	(1)	305	N/A	119	4	199	105	N/A	N/A
(30)	(30)	204	N/A	147	3	-	111	N/A	N/A
57	48	1,963	971	1,806	3	-	666	68.7%	3230.6%
48	40	7,137	6,215	3,383	11	-	1,388	22.4%	351.6%
7	5	5,895	4,860	5,187	129	4,277	1,468	30.9%	64.8%
2	2	778	N/A	5	-	-	142	N/A	N/A
147	119	4,011	4,572	2,409	34	-	1,241	27.6%	117.7%
245	**196**	**21,116**	**16,856**	**13,098**	**185**	**4,710**	**5,699**	**N/A**	**N/A**

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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	2024年12月31日	0.0%	0.7%	80.0%	20.0%	2.4%	2.5%
2	BPI Wealth Hong Kong Limited	2024年12月31日	1.3%	2.5%	82.5%	87.7%	1.5%	3.5%
3	周氏兄弟财务有限公司	2024年12月31日	N/A	7.2%	0.0%	140.0%	-2.9%	-3.0%
4	创兴财务有限公司	2024年12月31日	N/A	4.0%	0.0%	16.9%	4.0%	4.1%
5	协联财务有限公司	2024年12月31日	57.8%	3.2%	9.1%	63.6%	-0.3%	-0.9%
6	富邦财务(香港)有限公司	2024年12月31日	N/A	5.9%	10.0%	300.0%	-19.7%	-34.9%
7	换银韩亚环球财务有限公司	2024年12月31日	N/A	3.1%	34.1%	34.1%	2.8%	7.5%
8	Kexim Asia Limited	2024年12月31日	N/A	1.2%	3.5%	40.0%	0.6%	2.9%
9	大众财务有限公司	2024年12月31日	118.3%	8.8%	13.4%	69.1%	0.1%	0.3%
10	越南财务有限公司	2024年12月31日	N/A	1.6%	-10.0%	80.0%	0.3%	1.4%
11	友利投资金融有限公司	2024年12月31日	N/A	3.0%	35.8%	19.8%	3.0%	10.0%
	合计	**2024年**	**274.2%**	**N/A**	**22.1%**	**58.4%**	**N/A**	**N/A**

此处为流动性维持比率。

资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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	-	-	-	N/A
-	0.0%	-	N/A	-	-	-	N/A
1	2.6%	1	100.0%	-	-	-	N/A
-	N/A	-	N/A	-	-	-	N/A
4	3.4%	4	100.0%	-	-	-	N/A
3	2.0%	3	100.0%	-	-	-	N/A
-	0.0%	-	N/A	-	-	-	N/A
-	0.0%	-	N/A	-	-	-	N/A
99	1.9%	44	44.4%	24	40	21	52.5%
-	0.0%	-	N/A	-	-	-	N/A
48	2.0%	16	33.3%	40	-	-	N/A
155	**1.2%**	**68**	**43.9%**	**64**	**40**	**21**	**52.5%**

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

外资银行分行 — 财务数据摘要

	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/(损失)	客户垫款预期信用损失变化
1	中国农业银行股份有限公司	2024年12月31日	3,466	2,368	534	5,300	771
2	第一阿布扎比银行	2024年12月31日	(301)	541	116	124	5
3	澳新银行集团有限公司	2024年9月30日	986	970	915	1,041	(10)
4	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	2024年12月31日	451	139	403	187	(17)
5	西班牙桑坦德银行有限公司	2024年12月31日	11	1,029	906	134	(11)
6	泰国盘谷银行(大众)有限公司	2024年12月31日	657	61	151	567	265
7	Bank J. Safra Sarasin AG	2024年12月31日	172	606	476	302	89
8	Bank Julius Baer & Co., Ltd.	2024年12月31日	215	2,381	1,689	907	-
9	美国银行	2024年12月31日	1,086	1,736	1,492	1,330	(118)
10	中国银行股份有限公司	2024年12月31日	(376)	845	136	333	-
11	交通银行股份有限公司	2024年12月31日	6,034	(1,511)	1,593	2,930	157
12	印度银行	2024年3月31日	45	40	40	45	19
13	蒙特利尔银行	2024年10月31日	(229)	501	251	21	1
14	纽约梅隆银行	2024年12月31日	571	503	515	559	-
15	加拿大丰业银行	2024年10月31日	200	13	84	129	-
16	新加坡银行有限公司	2024年12月31日	221	1,091	942	370	-
17	台湾银行股份有限公司	2024年12月31日	248	5	39	214	4
18	永丰商业银行股份有限公司	2024年12月31日	633	378	229	782	(2)
19	巴克莱银行	2024年12月31日	392	2,118	2,292	218	-
20	金融银行有限公司	2024年12月31日	120	6	48	78	(2)
21	法国巴黎银行	2024年12月31日	1,948	5,958	6,318	1,588	260
22	CA Indosuez (Switzerland) SA	2024年12月31日	84	374	358	100	-
23	加拿大帝国商业银行	2024年10月31日	57	295	194	158	(1)
24	国泰银行	2024年12月31日	53	19	49	23	34
25	国泰世华商业银行股份有限公司	2024年12月31日	294	(49)	231	14	(2)
26	彰化商业银行股份有限公司	2024年12月31日	282	23	40	265	20
27	中国建设银行股份有限公司	2024年12月31日	1,452	810	701	1,561	1,350
28	国家开发银行	2024年12月31日	1,728	614	241	2,101	395
29	中国光大银行股份有限公司	2024年12月31日	797	481	424	854	2,003
30	招商银行股份有限公司	2024年12月31日	2,763	414	441	2,736	97
31	中国民生银行股份有限公司	2024年12月31日	770	1,879	474	2,175	985
32	浙商银行股份有限公司	2024年12月31日	661	604	217	1,048	199
33	CIMB Bank Berhad	2024年12月31日	49	111	89	71	1
34	花旗银行	2024年12月31日	11,878	5,857	7,403	10,332	85
35	中信银行股份有限公司	2024年12月31日	12	2	50	(36)	3
36	澳洲联邦银行	2024年6月30日	999	(8)	104	887	-

* 某些分行持有总行的减值准备。
\# 此处为流动性维持比率，交通银行股份有限公司除外，其报告数据为流动性覆盖比率。
资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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/(损失)	税后净利润 /(损失)	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 #
53	4,476	3,734	616,210	229,282	3,148	202,539	88.8%
-	119	85	18,581	6,166	6	12,322	100.9%
2	1,049	849	177,768	50,481	346	46,970	45.9%
-	204	171	45,828	38,801	6	2,908	60.6%
-	145	88	152,050	19,546	3	24,981	44.1%
-	302	241	74,075	14,228	2,466	13,287	44.1%
-	213	183	14,611	5,495	87	12,639	65.6%
-	907	747	60,411	32,334	1	50,933	46.5%
-	1,448	1,172	94,283	33,417	920	46,289	58.7%
(14)	347	282	201,951	-	-	-	4105.8%
(19)	2,792	2,383	381,615	80,683	2,343	101,568	245.6%
2	24	24	15,867	3,967	83	1,815	61.0%
-	20	20	45,296	4,317	-	11	243.1%
-	559	464	41,584	1,999	-	538	1045.8%
-	129	106	26,836	14,755	-	8,717	39.6%
-	370	308	24,187	6,457	-	11,906	76.6%
1	209	209	13,986	1,177	18	7,370	112.9%
12	772	649	41,648	12,853	149	35,269	81.7%
-	218	147	17,871	73	1	8,824	170.3%
-	80	68	7,469	2,679	7	5,434	132.0%
-	1,328	1,144	434,815	118,959	1,923	326,139	72.7%
-	100	85	14,795	4,207	-	8,091	49.6%
-	159	134	22,713	4,402	1	6,051	127.1%
-	(11)	(11)	4,027	2,666	74	1,558	54.2%
-	16	43	35,300	12,037	129	17,416	59.7%
-	245	214	14,643	5,805	59	9,989	82.5%
-	211	118	239,637	95,206	1,880	133,004	47.4%
-	1,706	1,386	203,019	80,129	21,906	39,651	90.7%
-	(1,149)	(889)	186,697	68,848	1,199	80,475	73.8%
1	2,638	2,298	135,559	25,024	206	113,334	110.0%
121	1,069	794	211,864	116,612	1,627	159,052	77.4%
-	849	690	70,458	33,494	234	32,184	96.7%
-	70	70	19,921	3,379	1	13,593	110.5%
-	10,247	8,491	574,133	123,567	280	409,029	39.2%
-	(39)	(39)	2,538	1,550	3	-	105044.0%
(16)	903	903	23,057	14,139	103	240	105.0%

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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/(损失)	客户垫款预期信用损失变化
37	荷兰合作银行	2024年12月31日	770	225	764	231	(61)
38	法国东方汇理银行	2024年12月31日	272	2,238	1,396	1,114	30
39	法国工商银行	2024年12月31日	68	55	74	49	2
40	中国信托商业银行股份有限公司	2024年12月31日	1,678	697	617	1,758	17
41	星展银行	2024年12月31日	1,302	1,762	893	2,171	(37)
42	德意志银行	2024年12月31日	1,188	4,288	3,953	1,523	(51)
43	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt Am Main	2024年12月31日	193	77	119	151	(4)
44	玉山商业银行股份有限公司	2024年12月31日	1,148	279	185	1,242	10
45	华美银行	2024年12月31日	464	84	132	416	6
46	瑞士盈丰银行股份有限公司	2024年12月31日	22	524	412	134	-
47	Erste Group Bank AG	2024年12月31日	118	17	65	70	1
48	远东国际商业银行股份有限公司	2024年12月31日	95	15	39	71	4
49	第一商业银行股份有限公司	2024年12月31日	593	38	45	586	6
50	HDFC Bank Limited	2024年3月31日	44	24	24	44	5
51	华南商业银行股份有限公司	2024年12月31日	621	22	61	582	8
52	华夏银行股份有限公司	2024年12月31日	782	139	285	636	336
53	印度工业信贷投资银行	2024年3月31日	220	312	123	409	5
54	印度海外银行	2024年3月31日	61	106	33	134	117
55	中国工商银行股份有限公司	2024年12月31日	949	142	418	673	(90)
56	兴业银行股份有限公司	2024年12月31日	1,395	1,807	555	2,647	143
57	韩国中小企业银行	2024年12月31日	155	26	40	141	1
58	荷兰商业银行	2024年12月31日	395	250	501	144	(60)
59	意大利联合圣保罗银行股份有限公司	2024年12月31日	539	251	134	656	88
60	摩根大通银行	2024年12月31日	2,151	10,582	9,624	3,109	(645)
61	比利时联合银行	2024年12月31日	78	31	64	45	3
62	韩国外换银行	2024年12月31日	220	145	50	315	(23)
63	国民银行	2024年12月31日	304	82	55	331	(4)
64	台湾土地银行股份有限公司	2024年12月31日	104	9	28	85	2
65	LGT Bank AG	2024年12月31日	432	2,263	2,627	68	2
66	马来亚银行	2024年12月31日	126	25	181	(30)	(19)
67	Mashreq Bank - Public Shareholding Company	2024年12月31日	158	28	101	85	(6)
68	兆丰国际商业银行股份有限公司	2024年12月31日	760	28	69	719	15
69	三菱日联信托银行股份有限公司	2024年3月31日	203	(371)	57	(225)	-
70	瑞穗银行股份有限公司	2024年3月31日	1,718	1,374	850	2,242	(80)
71	三菱日联银行	2024年3月31日	2,438	1,197	1,195	2,440	(237)
72	Natixis	2024年12月31日	127	2,234	1,881	480	3

* 某些分行持有总行的减值准备。
# 此处为流动性维持比率，交通银行股份有限公司除外，其报告数据为流动性覆盖比率。
资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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/(损失)	税后净利润/(损失)	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 #
-	292	235	78,811	25,592	58	13,213	73.9%
2	1,082	871	259,391	41,824	144	109,357	58.8%
-	47	33	21,172	10,950	10	4,835	48.3%
4	1,737	1,503	107,524	26,915	185	88,067	102.2%
-	2,208	1,843	322,441	108,261	660	71,478	43.2%
-	1,574	1,311	158,178	21,197	109	77,789	81.8%
-	155	155	29,918	11,262	45	332	147.5%
-	1,232	1,031	63,585	15,943	312	52,994	68.6%
-	410	340	19,201	7,537	79	15,131	59.8%
-	134	134	16,671	8,985	-	13,860	53.5%
-	69	49	31,812	-	-	-	93.7%
-	67	61	4,800	1,248	28	3,341	71.7%
-	580	484	18,304	7,080	85	13,804	74.1%
-	39	37	3,571	2,631	30	1,931	149.7%
1	573	481	21,785	5,616	67	16,811	85.9%
-	300	153	113,666	65,892	579	56,268	65.6%
-	404	347	12,869	2,896	40	3,180	47.2%
-	17	17	12,534	3,565	86	2,118	61.5%
-	763	576	188,780	74,604	182	-	80.1%
-	2,504	2,074	259,058	114,937	1,011	135,944	75.0%
-	140	103	23,008	5,523	26	1,557	191.4%
-	204	173	77,278	26,448	1,075	34,216	43.4%
(1)	569	488	75,860	19,221	812	14,130	47.2%
2	3,752	3,099	209,992	19,352	50	127,811	63.8%
-	42	37	6,730	1,795	13	1,365	48.3%
1	337	294	14,737	7,582	25	7,133	88.1%
-	335	217	33,939	18,069	62	609	58.7%
1	82	66	8,362	2,917	30	2,178	68.1%
1	65	68	63,423	13,774	-	50,769	59.9%
-	(11)	(11)	45,771	21,070	37	24,816	76.0%
-	91	72	19,849	18,552	8	542	81.5%
(1)	705	576	38,251	7,011	72	34,766	67.0%
1	(226)	(226)	16,536	-	-	4,758	117.1%
1	2,321	1,935	342,230	100,524	579	116,110	74.0%
-	2,677	2,238	343,383	143,954	1,482	119,354	43.7%
-	477	402	67,749	39,635	82	21,380	51.9%

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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/(损失)	客户垫款预期信用损失变化
73	王道商业银行股份有限公司	2024年12月31日	371	95	164	302	51
74	华侨银行	2024年12月31日	786	587	515	858	884
75	平安银行股份有限公司	2024年12月31日	383	573	359	597	272
76	卡塔尔国家银行	2024年12月31日	122	12	75	59	5
77	加拿大皇家银行	2024年10月31日	101	574	674	1	-
78	上海商业储蓄银行股份有限公司	2024年12月31日	251	59	51	259	15
79	上海浦东发展银行股份有限公司	2024年12月31日	442	723	537	628	1,831
80	新韩银行	2024年12月31日	114	193	63	244	(29)
81	法国兴业银行	2024年12月31日	229	1,910	1,890	249	(41)
82	印度国家银行	2024年3月31日	344	76	128	292	(36)
83	State Street Bank and Trust Company	2024年12月31日	752	1,750	1,891	611	-
84	三井住友银行	2024年3月31日	1,236	566	715	1,087	831
85	三井住友信托银行	2024年3月31日	(1,517)	1,700	105	78	-
86	台北富邦商业银行股份有限公司	2024年12月31日	1,339	223	241	1,321	7
87	台新国际商业银行股份有限公司	2024年12月31日	208	158	177	189	21
88	台湾中小企业银行股份有限公司	2024年12月31日	152	12	38	126	12
89	合作金库商业银行股份有限公司	2024年12月31日	159	3	38	124	2
90	台湾新光商业银行股份有限公司	2024年12月31日	149	15	52	112	(8)
91	瑞银集团	2024年12月31日	2,198	17,957	16,011	4,144	(21)
92	UCO Bank	2024年3月31日	145	21	16	150	(1)
93	瑞联银行	2024年12月31日	287	337	566	58	-
94	大华银行有限公司	2024年12月31日	2,704	1,914	914	3,704	1,401
95	富国银行	2024年12月31日	39	751	739	51	-
96	友利银行	2024年12月31日	301	61	37	325	(26)
97	元大商业银行股份有限公司	2024年12月31日	32	(16)	29	(13)	5
98	Banque Pictet & Cie SA	2024年12月31日	250	372	581	41	-
99	渤海银行股份有限公司	2024年12月31日	222	(35)	149	38	(2)
100	广发银行股份有限公司	2024年3月31日	(10)	356	97	249	150
101	东莞银行股份有限公司	2024年12月31日	380	(161)	127	92	-
102	韩国农协银行	2024年12月31日	45	13	36	22	7
	合计	**2024年**	**72,522**	**93,006**	**84,800**	**80,728**	**11,394**

* 某些分行持有总行的减值准备。
# 此处为流动性维持比率，交通银行股份有限公司除外，其报告数据为流动性覆盖比率。
资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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/(损失)	税后净利润/(损失)	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 #
-	251	205	18,076	11,338	147	16,661	52.3%
-	(26)	(33)	148,412	68,166	1,221	52,871	59.8%
-	325	138	83,120	51,478	766	51,814	77.6%
-	54	51	97,830	2,399	23	69,942	65.4%
-	1	1	50,592	1,479	-	6,860	744.0%
-	244	201	9,477	2,021	41	8,505	46.6%
-	(1,203)	(1,050)	181,430	74,851	677	73,922	67.9%
-	273	212	21,177	10,353	22	5,815	110.3%
1	289	181	90,585	28,380	32	24,134	48.6%
(195)	523	447	127,130	33,986	305	4,660	126.2%
-	611	518	65,582	18	-	14,896	151.6%
27	229	229	235,957	77,382	63	103,019	78.3%
-	78	27	68,263	11,083	-	15,731	151.8%
-	1,314	1,096	84,273	15,013	201	62,111	56.5%
-	168	132	31,297	9,362	41	30,144	67.2%
-	114	84	6,483	2,228	48	4,139	54.7%
-	122	101	6,926	1,924	34	5,229	63.3%
-	120	102	12,054	2,717	33	10,287	116.1%
-	4,165	3,687	337,008	84,074	492	267,000	78.4%
13	138	122	14,687	3,695	85	1,603	82.4%
-	58	41	25,991	7,853	-	18,288	94.7%
-	2,303	1,820	247,594	165,339	1,982	88,431	43.9%
-	51	42	1,505	1,084	-	-	3775.5%
(2)	353	276	31,403	14,997	71	2,193	73.2%
-	(18)	(18)	2,901	318	3	2,418	74.7%
-	41	41	73,422	12,794	-	8,663	143.6%
-	40	40	17,641	7,687	21	3,502	495.9%
(1)	100	100	52,862	13,565	408	22,410	77.0%
28	64	68	25,135	7,574	68	2,001	304.1%
-	15	10	9,193	6,833	21	-	120.6%
26	**69,308**	**57,537**	**9,571,940**	**2,999,537**	**54,074**	**4,163,322**	**N/A**

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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	中国农业银行股份有限公司	2024年12月31日	111.6%	0.6%	40.6%	9.2%
2	第一阿布扎比银行	2024年12月31日	50.0%	-0.8%	225.4%	48.3%
3	澳新银行集团有限公司	2024年9月30日	106.7%	0.6%	49.6%	46.8%
4	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	2024年12月31日	1334.1%	0.8%	23.6%	68.3%
5	西班牙桑坦德银行有限公司	2024年12月31日	78.2%	0.0%	98.9%	87.1%
6	泰国盘谷银行(大众)有限公司	2024年12月31日	88.5%	0.9%	8.5%	21.0%
7	Bank J. Safra Sarasin AG	2024年12月31日	42.8%	1.1%	77.9%	61.2%
8	Bank Julius Baer & Co., Ltd.	2024年12月31日	63.5%	0.4%	91.7%	65.1%
9	美国银行	2024年12月31日	70.2%	1.1%	61.5%	52.9%
10	中国银行股份有限公司	2024年12月31日	N/A	-0.2%	180.2%	29.0%
11	交通银行股份有限公司	2024年12月31日	77.1%	1.6%	-33.4%	35.2%
12	印度银行	2024年3月31日	214.0%	0.3%	47.1%	47.1%
13	蒙特利尔银行	2024年10月31日	39245.5%	-0.4%	184.2%	92.3%
14	纽约梅隆银行	2024年12月31日	371.6%	1.4%	46.8%	48.0%
15	加拿大丰业银行	2024年10月31日	169.3%	0.6%	6.1%	39.4%
16	新加坡银行有限公司	2024年12月31日	54.2%	0.9%	83.2%	71.8%
17	台湾银行股份有限公司	2024年12月31日	15.7%	1.8%	2.0%	15.4%
18	永丰商业银行股份有限公司	2024年12月31日	36.0%	1.6%	37.4%	22.7%
19	巴克莱银行	2024年12月31日	0.8%	2.4%	84.4%	91.3%
20	金融银行有限公司	2024年12月31日	49.2%	1.8%	4.8%	38.1%
21	法国巴黎银行	2024年12月31日	35.9%	0.5%	75.4%	79.9%
22	CA Indosuez (Switzerland) SA	2024年12月31日	52.0%	0.6%	81.7%	78.2%
23	加拿大帝国商业银行	2024年10月31日	72.7%	0.2%	83.8%	55.1%
24	国泰银行	2024年12月31日	166.4%	1.3%	26.4%	68.1%
25	国泰世华商业银行股份有限公司	2024年12月31日	68.4%	0.8%	-20.0%	94.3%
26	彰化商业银行股份有限公司	2024年12月31日	57.5%	2.1%	7.5%	13.1%
27	中国建设银行股份有限公司	2024年12月31日	70.2%	0.6%	35.8%	31.0%
28	国家开发银行	2024年12月31日	146.8%	0.7%	26.2%	10.3%
29	中国光大银行股份有限公司	2024年12月31日	84.1%	0.4%	37.6%	33.2%
30	招商银行股份有限公司	2024年12月31日	21.9%	2.0%	13.0%	13.9%
31	中国民生银行股份有限公司	2024年12月31日	72.3%	0.4%	70.9%	17.9%
32	浙商银行股份有限公司	2024年12月31日	103.3%	1.0%	47.7%	17.2%
33	CIMB Bank Berhad	2024年12月31日	24.9%	0.3%	69.4%	55.6%
34	花旗银行	2024年12月31日	30.1%	2.1%	33.0%	41.7%
35	中信银行股份有限公司	2024年12月31日	N/A	0.5%	14.3%	357.1%
36	澳洲联邦银行	2024年6月30日	5848.3%	5.0%	-0.8%	10.5%

资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

	信贷资产质量				
	减值垫款(阶段3)				
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%	1,657	0.7%	1,657	100.0%	-
0.2%	-	0.0%	-	N/A	-
0.5%	39	0.1%	40	102.6%	-
0.3%	137	0.4%	-	0.0%	155
0.1%	-	0.0%	-	N/A	-
0.3%	312	2.2%	168	53.8%	-
1.2%	87	1.6%	-	0.0%	-
1.2%	-	0.0%	-	N/A	-
1.2%	906	2.7%	518	57.2%	-
0.2%	-	N/A	-	N/A	-
0.6%	2,386	3.0%	2,116	88.7%	1,016
0.2%	35	0.9%	26	74.3%	15
0.0%	-	0.0%	-	N/A	-
1.2%	-	0.0%	-	N/A	-
0.3%	-	0.0%	-	N/A	-
1.2%	-	0.0%	-	N/A	-
1.5%	-	0.0%	-	N/A	-
1.6%	-	0.0%	-	N/A	-
0.9%	-	0.0%	-	N/A	-
1.0%	-	0.0%	-	N/A	-
0.3%	2,966	2.5%	1,486	50.1%	1,269
0.6%	-	0.0%	-	N/A	-
0.5%	-	0.0%	-	N/A	-
-0.3%	103	3.9%	-	0.0%	103
0.1%	-	0.0%	-	N/A	-
1.6%	25	0.4%	1	4.0%	133
0.0%	2,111	2.2%	1,479	70.1%	-
0.6%	4,002	5.0%	3,680	92.0%	-
-0.5%	2,413	3.5%	779	32.3%	1,838
1.7%	-	0.0%	-	N/A	-
0.4%	2,258	1.9%	1,201	53.2%	-
1.1%	342	1.0%	174	50.9%	342
0.4%	-	0.0%	-	N/A	-
1.5%	233	0.2%	109	46.8%	39
-1.5%	-	0.0%	-	N/A	-
4.5%	-	0.0%	-	N/A	-

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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	荷兰合作银行	2024年12月31日	193.2%	0.8%	22.6%	76.8%
38	法国东方汇理银行	2024年12月31日	38.1%	0.1%	89.2%	55.6%
39	法国工商银行	2024年12月31日	226.3%	0.3%	44.7%	60.2%
40	中国信托商业银行股份有限公司	2024年12月31日	30.4%	1.6%	29.3%	26.0%
41	星展银行	2024年12月31日	150.5%	0.4%	57.5%	29.1%
42	德意志银行	2024年12月31日	27.1%	0.7%	78.3%	72.2%
43	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt Am Main	2024年12月31日	3378.6%	0.7%	28.5%	44.1%
44	玉山商业银行股份有限公司	2024年12月31日	29.5%	1.9%	19.6%	13.0%
45	华美银行	2024年12月31日	49.3%	2.6%	15.3%	24.1%
46	瑞士盈丰银行股份有限公司	2024年12月31日	64.8%	0.1%	96.0%	75.5%
47	Erste Group Bank AG	2024年12月31日	N/A	0.3%	12.6%	48.1%
48	远东国际商业银行股份有限公司	2024年12月31日	36.5%	2.1%	13.6%	35.5%
49	第一商业银行股份有限公司	2024年12月31日	50.7%	3.0%	6.0%	7.1%
50	HDFC Bank Limited	2024年3月31日	134.7%	1.3%	35.3%	35.3%
51	华南商业银行股份有限公司	2024年12月31日	33.0%	2.9%	3.4%	9.5%
52	华夏银行股份有限公司	2024年12月31日	116.1%	0.8%	15.1%	30.9%
53	印度工业信贷投资银行	2024年3月31日	89.8%	2.1%	58.6%	23.1%
54	印度海外银行	2024年3月31日	164.3%	0.7%	63.5%	19.8%
55	中国工商银行股份有限公司	2024年12月31日	N/A	0.5%	13.0%	38.3%
56	兴业银行股份有限公司	2024年12月31日	83.8%	0.6%	56.4%	17.3%
57	韩国中小企业银行	2024年12月31日	353.1%	0.8%	14.4%	22.1%
58	荷兰商业银行	2024年12月31日	74.2%	0.5%	38.8%	77.7%
59	意大利联合圣保罗银行股份有限公司	2024年12月31日	130.3%	0.8%	31.8%	17.0%
60	摩根大通银行	2024年12月31日	15.1%	1.0%	83.1%	75.6%
61	比利时联合银行	2024年12月31日	130.5%	1.1%	28.4%	58.7%
62	韩国外换银行	2024年12月31日	105.9%	1.2%	39.7%	13.7%
63	国民银行	2024年12月31日	2956.8%	0.8%	21.2%	14.2%
64	台湾土地银行股份有限公司	2024年12月31日	132.6%	1.3%	8.0%	24.8%
65	LGT Bank AG	2024年12月31日	27.1%	0.7%	84.0%	97.5%
66	马来亚银行	2024年12月31日	84.8%	0.3%	16.6%	119.9%
67	Mashreq Bank - Public Shareholding Company	2024年12月31日	3421.4%	0.9%	15.1%	54.3%
68	兆丰国际商业银行股份有限公司	2024年12月31日	20.0%	2.1%	3.6%	8.8%
69	三菱日联信托银行股份有限公司	2024年3月31日	0.0%	1.0%	220.8%	-33.9%
70	瑞穗银行股份有限公司	2024年3月31日	86.1%	0.4%	44.4%	27.5%
71	三菱日联银行	2024年3月31日	119.4%	0.7%	32.9%	32.9%
72	Natixis	2024年12月31日	185.0%	0.2%	94.6%	79.7%

资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

	信贷资产质量				
	减值垫款(阶段3)				
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
0.2%	33	0.1%	20	60.6%	33
0.4%	236	0.6%	144	61.0%	91
0.1%	-	0.0%	-	N/A	-
1.4%	265	1.0%	93	35.1%	159
0.6%	2,272	2.1%	415	18.3%	1,848
0.8%	708	3.3%	43	6.1%	376
0.6%	73	0.6%	45	61.6%	-
1.7%	33	0.2%	7	21.2%	50
1.9%	373	4.9%	-	0.0%	298
0.8%	-	0.0%	-	N/A	-
0.1%	-	N/A	-	N/A	-
1.4%	-	0.0%	-	N/A	-
2.5%	-	0.0%	-	N/A	-
1.1%	-	0.0%	-	N/A	-
2.2%	-	0.0%	-	N/A	-
0.1%	859	1.3%	370	43.1%	298
3.3%	2	0.1%	-	0.0%	-
0.2%	57	1.6%	46	80.7%	14
0.3%	101	0.1%	66	65.3%	74
0.8%	481	0.4%	481	100.0%	406
0.5%	-	0.0%	-	N/A	-
0.2%	1,256	4.7%	902	71.8%	1,227
0.7%	935	4.9%	796	85.1%	55
1.4%	-	0.0%	-	N/A	-
0.5%	9	0.5%	8	88.9%	-
1.6%	-	0.0%	-	N/A	-
0.6%	-	0.0%	-	N/A	-
0.8%	-	0.0%	-	N/A	-
0.1%	-	0.0%	-	N/A	-
0.0%	1	0.0%	1	100.0%	1
0.4%	-	0.0%	-	N/A	-
1.6%	-	0.0%	-	N/A	-
-1.1%	-	N/A	-	N/A	-
0.5%	618	0.6%	579	93.7%	-
0.7%	-	0.0%	-	N/A	-
0.6%	115	0.3%	26	22.6%	35

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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
73	王道商业银行股份有限公司	2024年12月31日	67.2%	2.1%	20.4%	35.2%
74	华侨银行	2024年12月31日	126.6%	0.6%	42.8%	37.5%
75	平安银行股份有限公司	2024年12月31日	97.9%	0.5%	59.9%	37.6%
76	卡塔尔国家银行	2024年12月31日	3.4%	0.2%	9.0%	56.0%
77	加拿大皇家银行	2024年10月31日	21.6%	0.2%	85.0%	99.9%
78	上海商业储蓄银行股份有限公司	2024年12月31日	23.3%	2.6%	19.0%	16.5%
79	上海浦东发展银行股份有限公司	2024年12月31日	100.3%	0.2%	62.1%	46.1%
80	新韩银行	2024年12月31日	177.7%	0.5%	62.9%	20.5%
81	法国兴业银行	2024年12月31日	117.5%	0.2%	89.3%	88.4%
82	印度国家银行	2024年3月31日	722.8%	0.3%	18.1%	30.5%
83	State Street Bank and Trust Company	2024年12月31日	0.1%	1.2%	69.9%	75.6%
84	三井住友银行	2024年3月31日	75.1%	0.5%	31.4%	39.7%
85	三井住友信托银行	2024年3月31日	70.5%	-2.4%	929.0%	57.4%
86	台北富邦商业银行股份有限公司	2024年12月31日	23.8%	1.7%	14.3%	15.4%
87	台新国际商业银行股份有限公司	2024年12月31日	30.9%	0.7%	43.2%	48.4%
88	台湾中小企业银行股份有限公司	2024年12月31日	55.0%	2.6%	7.3%	23.2%
89	合作金库商业银行股份有限公司	2024年12月31日	36.1%	2.3%	1.9%	23.5%
90	台湾新光商业银行股份有限公司	2024年12月31日	26.1%	1.3%	9.1%	31.7%
91	瑞银集团	2024年12月31日	31.3%	0.7%	89.1%	79.4%
92	UCO Bank	2024年3月31日	225.2%	1.1%	12.7%	9.6%
93	瑞联银行	2024年12月31日	42.9%	1.1%	54.0%	90.7%
94	大华银行有限公司	2024年12月31日	184.7%	1.1%	41.4%	19.8%
95	富国银行	2024年12月31日	N/A	2.3%	95.1%	93.5%
96	友利银行	2024年12月31日	680.6%	0.9%	16.9%	10.2%
97	元大商业银行股份有限公司	2024年12月31日	13.0%	1.0%	-100.0%	181.3%
98	Banque Pictet & Cie SA	2024年12月31日	147.7%	0.4%	59.8%	93.4%
99	渤海银行股份有限公司	2024年12月31日	218.9%	1.4%	-18.7%	79.7%
100	广发银行股份有限公司	2024年3月31日	58.7%	0.0%	102.9%	28.0%
101	东莞银行股份有限公司	2024年12月31日	375.1%	1.7%	-73.5%	58.0%
102	韩国农协银行	2024年12月31日	N/A	0.6%	22.4%	62.1%
	合计	**2024年**	**70.8%**	**N/A**	**56.2%**	**51.2%**

资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

	信贷资产质量				
	减值垫款(阶段3)				
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
1.1%	431	3.8%	27	6.3%	431
0.0%	-	0.0%	-	N/A	-
0.2%	-	0.0%	-	N/A	-
0.1%	-	0.0%	-	N/A	-
0.0%	-	0.0%	-	N/A	-
2.1%	132	6.5%	28	21.2%	-
-0.6%	543	0.7%	380	70.0%	-
0.9%	-	0.0%	-	N/A	-
0.2%	229	0.8%	11	4.8%	84
0.4%	-	0.0%	-	N/A	-
0.8%	-	0.0%	-	N/A	-
0.1%	690	0.9%	63	9.1%	-
0.0%	-	0.0%	-	N/A	-
1.4%	16	0.1%	16	100.0%	-
0.4%	-	0.0%	-	N/A	-
1.4%	12	0.5%	9	75.0%	-
1.4%	-	0.0%	-	N/A	-
0.9%	-	0.0%	-	N/A	-
1.2%	1,974	2.3%	492	24.9%	1,482
0.9%	-	0.0%	-	N/A	-
0.2%	-	0.0%	-	N/A	-
0.7%	5,537	3.3%	527	9.5%	3,616
2.4%	-	0.0%	-	N/A	-
0.8%	-	0.0%	-	N/A	-
-0.6%	-	0.0%	-	N/A	-
0.1%	-	0.0%	-	N/A	-
0.3%	-	0.0%	-	N/A	-
0.2%	255	1.9%	255	100.0%	-
0.3%	-	0.0%	-	N/A	-
0.1%	-	0.0%	-	N/A	-
N/A	**38,258**	**1.3%**	**19,284**	**50.4%**	**15,488**

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

虚拟银行 — 财务数据摘要

			财务数据摘							
			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/(损失)	客户垫款预期信用损失变化	其他项目	税前损失	税后净损失
1	天星银行有限公司	2024年12月31日	52	1	342	(289)	11	-	(300)	(300)
2	蚂蚁银行(香港)有限公司	2024年12月31日	89	(3)	328	(242)	33	-	(275)	(275)
3	富融银行有限公司	2024年12月31日	75	(1)	343	(269)	6	-	(275)	(275)
4	理慧银行有限公司	2024年12月31日	214	6	353	(133)	125	1	(259)	(259)
5	PAO Bank Limited	2024年12月31日	138	-	394	(256)	82	-	(339)	(339)
6	Mox Bank Limited	2024年12月31日	531	14	769	(224)	357	22	(603)	(711)
7	汇立银行有限公司	2024年12月31日	653	46	600	99	345	3	(249)	(247)
8	众安银行有限公司	2024年12月31日	489	59	599	(51)	183	(2)	(232)	(232)
	合计	**2024年**	**2,241**	**122**	**3,728**	**(1,365)**	**1,142**	**24**	**(2,532)**	**(2,638)**

此处为流动性维持比率。

资料来源：摘录自各银行的财务报表和公告

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

要							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
3,255	715	22	2,399	699	47.3%	225.2%	28.9%	1.9%	1.9%	645.3%	-10.8%	-47.7%
4,762	921	45	4,084	579	33.1%	98.9%	21.4%	2.8%	-3.5%	381.4%	-8.7%	-38.6%
8,026	998	12	6,966	747	26.5%	181.9%	14.2%	1.1%	-1.4%	463.5%	-4.0%	-31.5%
5,964	2,038	95	2,917	1,749	76.7%	159.9%	66.6%	3.9%	2.7%	160.5%	-4.8%	-13.8%
5,275	3,211	72	4,351	822	59.1%	132.6%	72.1%	3.2%	0.0%	285.5%	-7.9%	-45.5%
21,144	6,604	252	17,378	2,152	24.8%	83.9%	36.6%	3.0%	2.6%	141.1%	-4.0%	-35.5%
8,291	5,463	261	6,867	1,028	18.3%	163.5%	75.8%	8.3%	6.6%	85.8%	-3.1%	-32.4%
22,336	5,861	240	19,399	2,043	23.1%	112.2%	29.0%	2.7%	10.8%	109.3%	-1.3%	-11.6%
79,053	**25,811**	**999**	**64,361**	**9,819**	**N/A**	**N/A**	**38.6%**	**2.8%**	**5.2%**	**157.8%**	**-3.3%**	**-26.9%**

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

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 14,000 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。毕马威于 1945 年在香港开展业务。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，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 142 个国家及地区，拥有超过 275,000 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。 各毕马威成员所独立承担自身义务与责任。

植根香港八十载

2025 年，毕马威庆祝在香港特别行政区成立八十周年。毕马威自 1945 年起扎根香港，为首家在本港建立业务的国际会计师事务所，八十年来一直与政府、监管机构及商界携手合作，协助建设香港成为全球首屈一指的商业及金融中心。凭借这份合作无间的伙伴关系，毕马威与客户和本地社群建立了长久的互信基础，成就毕马威“80 年的信任”的核心价值和周年志庆主题。

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。版权所有，不得转载。

联系我们

马绍辉（Paul McSheaffrey）
香港银行业主管合伙人
毕马威中国
paul.mcsheaffrey@kpmg.com

宋家宁
香港银行业和资本市场服务主管合伙人
毕马威中国
jianing.n.song@kpmg.com

Aymeric Salley
金融服务业咨询总监
毕马威新加坡
aymericsalley@kpmg.com.sg

文润峰
香港金融服务合伙人
毕马威中国
benjamin.man@kpmg.com

Ben Shoesmith
高级经济学家
毕马威美国
bshoesmith@kpmg.com

Christopher Ball
合伙人
毕马威中国
christopher.ball@kpmg.com

欧胜杰（Chad Olsen）
香港法证咨询服务主管合伙人
毕马威中国
chad.olsen@kpmg.com

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

林海燕
香港技术风险咨询服务合伙人
毕马威中国
lanis.lam@kpmg.com

Levi Watters
数字化构建服务主管合伙人
毕马威澳大利亚
lwatters@kpmg.com.au

孟旭（Michael Monteforte）
香港金融风险管理联席主管合伙人
毕马威中国
michael.monteforte@kpmg.com

Matt O’ Keefe
网络安全亚太区主管合伙人
毕马威
mokeefe@kpmg.com.au

Sue Bradford
法证咨询服务合伙人
毕马威澳大利亚
suebradford@kpmg.com.au

沈耀文
香港金融服务合伙人
毕马威中国
simon.shum@kpmg.com

方海云
香港中资金融机构主管合伙人
毕马威中国
terence.fong@kpmg.com

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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://kpmg.com/cn/zh/home/about/office-locations.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。

© 2025 毕马威会计师事务所 — 香港特别行政区合伙制事务所，是与毕马威国际有限公司(英国私营担保有限公司)相关联的独立成员所全球组织中的成员。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组织中的独立成员所经许可后使用的商标。

刊物编号： HK-FS25-0003

二零二五年九月印刷