

# 財務委員會討論文件

2020年3月20日

總目 152－政府總部：商務及經濟發展局(工商及旅遊科)

分目 700 一般非經常開支

新項目「中小企融資擔保計劃－百分百特別擔保產品」

請各委員批准在總目 152「商務及經濟發展局(工商及旅遊科)」分目 700「一般非經常開支」項下，一筆為數 200 億元的新信貸保證承擔額，預計最高開支為 56 億 2,500 萬元，供香港按證保險有限公司在其「中小企融資擔保計劃」下推出新的信貸擔保產品。

## 問題

香港經濟自 2019 年第三季起一直面對顯著的下行壓力。新型冠狀病毒疫情進一步嚴重打擊香港的經濟活動和商業氣氛。大量企業面對收入加速暴跌，資金周轉出現困難，情況在中小企業中尤甚。

## 建議

2. 我們建議在香港按證保險有限公司(下稱「按證保險公司」)管理的現有中小企融資擔保計劃下，推出特惠低息貸款。在新的特惠低息貸款計劃(即「百分百特別擔保產品」)下，政府將為合資格企業以特惠利率取得的核准貸款提供百分百擔保。申請期由計劃推出起計，為期 6 個月，並可視乎需要作檢討和延長。政府將提供總數 200 億元的信貸保證承擔額，預期最高開支為 56 億 2,500 萬元。

## 理由

3. 香港經濟在 2019 年收縮 1.2%，是自 2009 年以來首次出現年度跌幅。隨着經濟情況惡化，勞工市場亦逐步轉弱。經季節性調整的失業率從 2019 年第二季的 2.8%，上升至最新的 3.4%，是 3 年多以來最高。

### 「中小企融資擔保計劃」

4. 由於規模相對較小，大部分中小企業往往難以在商業借貸市場中取得貸款，在經濟逆境下的情況尤甚。香港按揭證券有限公司(下稱「按揭證券公司」)<sup>1</sup>在 2011 年 1 月 1 日推出由市場主導的「中小企融資擔保計劃」，協助香港企業(特別是中小企業)取得融資，以應付他們的需要。2012 年 5 月，政府提供總額達 1,000 億元的信貸保證承擔，供按揭證券公司在「中小企融資擔保計劃」下推出特別優惠措施，以大幅降低的擔保費，為貸款提供八成信貸擔保(即八成信貸擔保產品)。

5. 政府自 2018 年起為八成信貸擔保產品推出多項優化措施，包括降低年度擔保費五成；最高貸款額由 1,200 萬元增至 1,500 萬元；以及貸款擔保期由最多 5 年延長至 7 年。從獲批申請數目及涉及的貸款金額大幅增加可見，市場對優化措施反應十分正面。與上年比較，2019 年獲批申請數目增加 60%，達 2 734 宗，而涉及的貸款金額增加 89%，達 137 億 7,000 萬元。

6. 2019 年 12 月，我們進一步在「中小企融資擔保計劃」下推出九成信貸擔保產品，協助規模較小和經營經驗尚淺的企業，以及有意獨立執業的專業人士。政府在 2019 年 12 月 16 日推出九成信貸擔保產品，提供總額達 330 億元的信貸承擔保證。截至 2020 年 2 月底，按揭保險公司已收到 390 宗申請，並批出 319 宗，涉及的貸款總額約為 5 億 2,800 萬元及信貸保證總額約為 4 億 7,500 萬元，惠及超過 310 家企業及 2 900 名相關僱員。

---

<sup>1</sup> 為配合按揭證券公司的業務發展，自 2018 年 5 月 1 日起，「中小企融資擔保計劃」的業務已轉移至按揭證券公司的全資附屬公司，即按揭保險公司。我們已在 2018 年 3 月 20 日向立法會工商事務委員會匯報有關轉移事宜(立法會 CB(1)684/17-18(03)號文件)。

### 「中小企融資擔保計劃」下的百分百特別擔保產品

7. 面對新型冠狀病毒疫情，我們認為有迫切需要進一步提升對中小企業的支援，協助企業渡過前所未見的難關，減少倒閉和裁員。因此，財政司司長在《2020-21 財政年度政府財政預算案》中宣布，在「中小企融資擔保計劃」下，推出百分百特別擔保產品。主要特點見下文。

#### 申請資格

8. 百分百特別擔保產品適用於各行各業的香港企業，包括最受新型冠狀病毒疫情影響的行業如零售、旅遊、飲食、戲院、卡拉 OK 及運輸業等。申請貸款企業須在 2019 年 12 月底已營運和持有有效的商業登記證最少 3 個月。為確保這項特別安排能令有真正需要的企業受惠，申請貸款企業須證明自 2020 年 2 月起任何單月營業額較 2019 年任何季度的平均每月營業額下跌 30%或以上。

#### 貸款上限和最長擔保年期

9. 在百分百特別擔保產品下，每家企業的最高貸款額為有關企業的 6 個月僱員薪金及租金的總和<sup>2</sup>，或 200 萬港元，以較低者為準。不論其現時在八成及九成信貸擔保產品的貸款額度如何(如有的話)，企業均有資格申請百分百特別擔保產品。

10. 還款期最長 3 年，由企業首次提取貸款起計。為減輕即時還款的壓力，申請貸款企業可選擇首六個月還息不還本，隨後按照分期還款時間表償還餘下 30 期每月還款。

---

<sup>2</sup> 如企業沒聘請僱員，亦沒租用辦公室，可以 2019 年最高單月淨收入的一半的六倍作替代。

### 利率和擔保費

11. 年利率為香港最優惠利率<sup>3</sup>減 2.5%(或等值)，即現時的有效年利率為 2.75%。擔保費全免。

### 計劃結構和貸款償付

12. 參與計劃的貸款機構會審批貸款，並向按揭證券公司提交百分百特別擔保產品的申請。按揭證券公司會借助參與計劃的貸款機構的專業知識、判斷和盡責的態度，以核查貸款人的申請資格。有關貸款(包括百分百特別擔保產品下的相關擔保及其權利和利益)將會在參與計劃的貸款機構安排放款後的合適時間，以無追索權的方式由參與計劃的貸款機構轉移至按揭證券公司。

13. 關於每筆轉移至按揭證券公司的貸款，參與計劃的貸款機構將按貸款收取貸款辦理費，以及持續收取貸款供款管理費。如借款企業拖欠還款，參與計劃的貸款機構作為貸款服務者，將會按其政策及商業慣例，採取追討行動。參與計劃的貸款機構就拖欠還款執行所需的追討行動及收回欠款所引致的開支，會經由按揭證券公司支付。

14. 現有「中小企融資擔保計劃」產品和百分百特別擔保產品的主要特點比較載於附件。

### 監察和保障機制

15. 為確保百分百特別擔保產品只惠及有真正需要的企業，除上文第 8 段所述的申請資格外，產品還有以下保障措施 –

- (a) 須由直接或間接持有該企業 70%以上股權的個別股東或合伙人提供個人擔保；

---

<sup>3</sup> 香港最優惠利率由按揭證券公司不時釐定。

- (b) 申請貸款企業並非正面對任何由財務機構提出的壞帳索償／民事訴訟，或正進行清盤或破產呈請或程序；以及
- (c) 貸款不可用作償還、整合或重組申請貸款企業須向參與計劃的貸款機構償還的現有債務。

16. 參與計劃的貸款機構須以其專業知識、判斷和盡責的態度，處理透過「中小企融資擔保計劃」獲得信貸擔保的申請。按證保險公司會負責推行百分百特別擔保產品。政府會參照現行「中小企融資擔保計劃」的安排，與按證保險公司簽訂協議(下稱「協議」)，訂明雙方推行百分百特別擔保產品時的權利和責任。此外，政府會在協議中詳細列明對按證保險公司的要求，規定其須向政府定期匯報百分百特別擔保產品的推行情況，包括(但不限於)信貸擔保總額的使用、獲批申請及受惠企業的數目、壞帳索償，以及相關的償付款項和開支<sup>4</sup>。按證保險公司亦須提交由獨立核數師就百分百特別擔保產品的運作擬備的年度審計報告。政府會密切監察推行情況，確保公帑得以審慎運用。

## 對財政的影響

17. 政府將為百分百特別擔保產品提供總額達 200 億元的信貸保證承擔。假設整體壞帳率約為 25%<sup>5</sup>，再計及上文第 13 段所述須付予參與計劃的貸款機構的貸款辦理費及供款管理費，以及必要的實付開支(估計為壞帳總額的 4.5%)，預計政府在百分百特別擔保產品下的最高開支約為 56 億 2,500 萬元。

---

<sup>4</sup> 基於推出計劃的準備時間較短，匯報時間須視乎參與計劃的貸款機構所提供的數據而定。

<sup>5</sup> 假設整體壞帳率為 25%，較八成信貸擔保產品(12%)及九成信貸擔保產品(16%)為高。就提供百分百信貸擔保而言，按證保險公司並無任何經驗或基礎，以估算假設整體壞帳率。由於無需進行信用評估及申請企業為受經濟逆境打擊的中小企業，現採用較高的 25%為假設整體壞帳率。

18. 利息收益會全數用於支付按揭證券公司及按證保險公司招致的開支，包括在百分百特別擔保產品下的貸款資金成本、行政成本及開支包括(但不限於)人手及管理成本、相關辦公室開支、系統發展及維護成本<sup>6</sup>。利息收益如有任何餘額，將撥歸政府。

19. 為審慎運用公帑，除非得到委員進一步批准，按證保險公司在信貸保證承擔額超過 200 億元或壞帳償付和相關支出的金額接近 56 億 2,500 萬元時(視乎哪種情況較早出現)，便會停止批出任何信貸擔保。

## 預期效益

20. 推出百分百特別擔保產品的建議將為受新型冠狀病毒疫情嚴重打擊的中小企業提供及時的支援，紓緩企業支付僱員薪金及租金的壓力，從而減少企業倒閉和裁員。受惠企業的數目受到多個因素影響，包括(但不限於)個別企業的融資需要，以及當時的經濟環境。

## 推行時間表

21. 如委員批准建議措施，我們會致力在財務委員會(下稱「財委會」)批准日期後約 1 個月推出百分百特別擔保產品。

## 公眾諮詢

22. 我們將在 2020 年 3 月 17 日向立法會工商事務委員會簡介建議。為了適時救濟中小企業，我們會盡快把建議提交財委會審議，並在召開事務委員會會議前發出文件。我們會向財委會匯報事務委員會的討論結果，以供考慮。

-----  
商務及經濟發展局  
2020 年 3 月

---

<sup>6</sup> 包括用作發展及維護相關電子申請及管理系統和必要的硬件及軟件的開支。

## 比較「中小企融資擔保計劃下」的擔保產品

特點	八成信貸擔保產品	九成信貸擔保產品	百分百特別擔保產品
(a) 目標對象	本地中小企業和非上市企業	經營經驗較淺的本地中小企業，以及有意獨立執業的專業人士	最受新型冠狀病毒疫情打擊的本地企業
(b) 合資格借款企業	合資格企業須在香港營業並已根據《商業登記條例》(第 310 章)登記。上市公司、貸款機構及貸款機構的聯繫公司不合資格申請本計劃。	合資格企業須在香港營業並已根據《商業登記條例》(第 310 章)登記。上市公司、貸款機構及貸款機構的聯繫公司不合資格申請本計劃。	合資格企業須在香港營業並已根據《商業登記條例》(第 310 章)登記。上市公司、貸款機構及貸款機構的聯繫公司不合資格申請本計劃。 申請人須證明自 2020 年 2 月起的任何單月營業額較 2019 年任何季度的平均每月營業額下跌 30%或以上。
(c) 營業歷史	企業在申請擔保當日，必須已營業至少 1 年。	取消在申請擔保當日必須已營業至少 1 年和須提交財務報表的要求。	企業在 2019 年 12 月底前，必須已營業至少 3 個月。
(d) 信貸的審批決定	由貸款機構審批	由貸款機構審批	由貸款機構按相關申請資格審批
(e) 擔保比率	80%	90%	100%
(f) 最長擔保期	7 年	5 年	3 年

特點	八成信貸擔保產品	九成信貸擔保產品	百分百特別擔保產品
(g) 每家企業 (包括有關連公司) 在任何時候的最高貸款額	1,500 萬元，包括在「中小企融資擔保計劃」下獲得任何擔保產品擔保的貸款。	600 萬元，包括在「中小企融資擔保計劃」下獲得任何擔保產品擔保的貸款。	6 個月僱員薪金及租金的總和，或 200 萬元，以較低者為準。 企業的物業應課差餉租值的一半可視作 6 個月租金。 如企業沒聘請僱員，亦沒租用辦公室，可以 2019 年最高單月淨收入的一半的 6 倍作替代。 不論其關連公司 (不論商業性質是否相同) 或其現時在八成或九成信貸擔保產品下獲擔保的貸款額度如何 (如有的話)，企業均有資格申請最多 200 萬元的百分百特別擔保產品。
(h) 貸款償還後剩餘的貸款保證額可否再使用	貸款償還後剩餘的貸款保證額可無限次再用，但每家企業在申請時的貸款額上限不得超過 1,500 萬元 (見 (g) 項)。	貸款償還後剩餘的貸款保證額可無限次再用，但每家企業在申請時的貸款額上限不得超過 600 萬元 (見 (g) 項)。	不適用
(i) 信貸形式	涵蓋有期貸款及循環貸款，兩者比例不設限制。	只涵蓋有期貸款	只涵蓋有期貸款



特點	八成信貸擔保產品	九成信貸擔保產品	百分百特別擔保產品
(j) 信貸用途	有關貸款必須用作企業營業的一般營運資金，或購置與企業業務有關的設備或資產(不包括住宅物業)。 有關貸款不可用作償還、整合或重組現有債務(在「中小企融資擔保計劃」下擔保的再融資貸款除外)。	與八成信貸擔保產品相同。 企業在現時的「中小企融資擔保計劃」下獲擔保的貸款，可在九成信貸擔保產品的申請期內申請轉為 90% 擔保。	貸款不可用作償還、整合或重組申請貸款企業須向參與計劃的貸款機構償還的現有債務。
(k) 最高貸款年利率(會不時檢討)	一般為 10%(但亦會個別考慮年利率超過 10% 但不高於 12% 的申請個案)。	超過 3 年營業經驗的企業為 8%。 有 3 年或以下營業經驗的企業為 10%。	年利率為香港最優惠利率減 2.5%(或等值)。
(l) 由個別股東提供個人擔保	直接或間接持有 50% 以上股權的個別股東須提供個人擔保。	直接或間接持有 50% 以上股權的個別股東須提供個人擔保。	直接或間接持有 70% 以上股權的個別股東須提供個人擔保。
(m) 擔保費	須繳付	須繳付	全免
(n) 還息不還本	自 2019 年 9 月 4 日起，現有及新申請借款的中小企業可向參與計劃的貸款機構申請延遲償還本金最多 6 個月，期滿後可申請續期，合共以 12 個月為上限。	現有及新申請借款的中小企業可向參與計劃的貸款機構申請延遲償還本金最多 12 個月。	新申請借款的中小企業可向參與計劃的貸款機構申請延遲償還本金最多 6 個月，由提取貸款當日起計。
(o) 申請期	至 2022 年 6 月 30 日止	至 2022 年 6 月 30 日止	百分百特別擔保產品推出起計，為期 6 個月

特點	八成信貸擔保產品	九成信貸擔保產品	百分百特別擔保產品
(p) 信貸保證承擔最高款額 (由政府提供)	1,000 億元	330 億元	200 億元
(q) 實際承擔了的信貸保證 承擔總額 (截至 2020 年 2 月)	590 億元	4 億 8,000 萬元	不適用

-----