

2020年3月17日
討論文件

立法會工商事務委員會

中小企融資擔保計劃—百分百特別擔保產品

目的

本文件旨在諮詢委員在由香港按證保險有限公司(按證保險公司)管理的「中小企融資擔保計劃」下開設新的百分百信貸擔保產品；以及尋求委員支持將相關撥款建議提交立法會財務委員會(財委會)批准。

背景

2. 香港經濟自 2019 年第三季起一直面對顯著的下行壓力，全年收縮 1.2%，是自 2009 年以來首次出現年度跌幅。隨著經濟情況惡化，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%，為三年多以來最高。

3. 踏入 2020 年，新型冠狀病毒疫情嚴重打擊了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。

「中小企融資擔保計劃」

4. 由於相對規模較小，大部分中小企業往往難以在商業借貸市場中獲取貸款，在經濟逆境下的情況尤甚。香港按揭證券有限公司(按揭證券公司)¹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

¹ 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—按證保險公司。我們已於 2018 年 3 月 20 日向工商事務委員會匯報有關轉移(立法會 CB(1)684/17-18(03)號文件)。

需要。2012年5月，政府提供總數1,000億元的信貸保證承擔額，供按揭證券公司推出特別優惠措施，為貸款提供八成信貸擔保，而擔保費亦大幅降低。

5. 政府自2018年起為特別優惠措施(即八成信貸擔保產品)推出多項優化措施，包括降低擔保費五成；最高貸款額由1,200萬元增加至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。2019年獲批申請數目及涉及的貸款金額較之前一年分別增加60%及89%，達到2,734宗及137億7,000萬元。

6. 在2019年12月，我們進一步在「中小企融資擔保計劃」下開設九成信貸擔保產品，協助一些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，提供總數330億元的信貸保證承擔額。截至2020年2月底，按揭保險公司已收到390宗申請，並批出其中319宗，涉及的總貸款額及總信貸保證額分別約為5億2,800萬元及4億7,500萬元，惠及超過310家企業及2,900名相關僱員。

「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。財政司司長在2020至21《政府財政預算案》中宣布，政府建議在「中小企融資擔保計劃」下，推出由政府作百分之百擔保的特惠低息貸款。

8. 在新的特惠低息貸款(即百分百特別擔保產品)下，政府將為合資格企業取得的核准貸款提供百分百擔保。申請期將由計劃推出起計六個月，並可視乎需要作檢討及延長。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。百分百特別擔保產品的主要特點見下文。

申請資格

9. 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 月底已營運及持有有效的商業登記證最少三個月。百分百特別擔保產品旨在適用於有真正需要的企業，因此，申請貸款企業須證明自 2020 年 2 月份起的單月營業額較 2019 年任何一個季度的平均每月營業額下跌百分之三十或以上。

貸款上限和最長擔保年期

10. 百分百特別擔保產品下，每間企業的最高貸款額為有關企業的六個月僱員薪金及租金的總和²，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。

11. 還款期最長三年，由企業首次提取貸款起計。為減輕即時還款壓力，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。

利率和擔保年費

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

計劃結構和貸款償付

13. 參與計劃的貸款機構會審批貸款，並向按揭保險公司提交百分百特別擔保產品的申請。按揭保險公司會依賴參與計劃的貸款機構的專業知識、專業判斷和謹慎的態度，以核查貸款人的申請資格。在參與計劃的貸款機構就貸款安排放款後的合適時間，有關貸款(聯同百分百特別擔保產品下的相關擔保及其權利和利益)將會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。

² 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。

³ 香港最優惠利率由按揭證券公司不時釐定。

14. 就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。當借款企業拖欠還款，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貸款執行所需的追討行動及收回欠款所引致的開支，將經由按揭證券公司支付。

15. 現有「中小企融資擔保計劃」產品和新的百分百特別擔保產品的主要特點比較載於**附件**。

百分百特別擔保產品對財政的影響

16. 政府將為百分百特別擔保產品提供總數 200 億元的信貸保證承擔額。假設整體壞帳率為 25%⁴，再計及上文第 14 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開支淨額最高約為 56 億 2,500 萬元。

17. 利息收益會全數用於按揭證券公司及按證保險公司須付的開支，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及相關辦公室開支、系統發展及維護成本⁵)。利息收益如有任何餘額，將撥歸政府。

18. 為審慎運用公帑，除非得到財委會進一步批准，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總額將達到 56 億 2,500 萬元時(兩種情況以較早者為準)，不會繼續批出任何信貸擔保。

推行時間表

19. 如委員批准建議措施，我們計劃於 2020 年 3 月向財委會申請撥款，以期在財委會批准後約一個月推出百分百特別擔保產品。

⁴ 百分百擔保產品的假設整體壞帳率為 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，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。考慮到產品下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，現以 25%作假設整體壞帳率的估算。

⁵ 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及相關開支。

公眾諮詢

20. 我們已於 2020 年 3 月 3 日向工業貿易諮詢委員會⁶簡介建議的百分百特別擔保產品。工業貿易諮詢委員會委員普遍對建議表示支持，並促請盡快實施。

徵詢意見

21. 請委員會支持上述的建議。

商務及經濟發展局

2020 年 3 月

⁶ 工業貿易諮詢委員會就影響香港工業及貿易的事務，向商務及經濟發展局局長提供意見。

在「中小企融資擔保計劃下」的擔保產品的比較

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	規模較小和經營經驗尚淺的本地中小企業，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有業務運作並已根據《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有業務運作並已根據《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有業務運作並已根據《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。 申請企業須證明自 2020 年 2 月份起的單月營業額較 2019 年任何一個季度的平均每月營業額下跌百分之三十或以上。
(c) 業務運作歷史	企業在申請擔保當日，必須最少有一年的業務運作。	取消在申請擔保當日必須最少有一年的業務運作及須提交財務報表的要求。	企業在 2019 年 12 月底，必須最少有三個月的業務運作。
(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，包在本計劃下獲得任何信貸擔保產品擔保的貸款。	600 萬元，包在本計劃下獲得任何信貸擔保產品擔保的貸款。	<p>六個月僱員薪金及租金的總和，或 200 萬元，以較低者為準。</p> <p>企業的物業應課差餉租值的一半可視作六個月租金。</p> <p>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。</p> <p>不論其關連公司(不論商業性質相同與否)及其現時在八成或九成信貸擔保產品下獲擔保貸款額度如何(如有的話)，企業均有資格申請最高 200 萬元的百分百特別擔保產品。</p>
(h) 貸款償還後騰出的貸款保證額可否再使用	貸款償還後所騰出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)。	貸款償還後所騰出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	<p>有關貸款必須用作企業業務運作的一般營運資金，或購置與企業業務有關的設備或資產(不包括住宅物業)。</p> <p>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」下擔保的貸款除外)。</p>	<p>與八成信貸擔保產品相同。</p> <p>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。</p>	<p>貸款不可用作償還、整合或重組借款企業就參與計劃的貸款機構所欠的現有債務。</p>
(k) 最高貸款年利率(會不時檢討)	<p>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)。</p>	<p>超過三年業務運作經驗的企業為 8%。</p> <p>業務運作經驗為三年或以下的企業為 10%。</p>	<p>年利率為香港最優惠利率減 2.5%(或等值)。</p>
(l) 由個別股東提供個人擔保	<p>直接或間接持有 50% 以上股權的個別股東須提供個人擔保。</p>	<p>直接或間接持有 50% 以上股權的個別股東須提供個人擔保。</p>	<p>直接或間接持有 70% 以上股權的個別股東須提供個人擔保。</p>
(m) 擔保費	<p>須繳付擔保費</p>	<p>須繳付擔保費</p>	<p>擔保費全免</p>
(n) 還息不還本	<p>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六個月，期滿後有需要可申請續期，合共以 12 個月為上限。</p>	<p>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。</p>	<p>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首六個月。</p>
(o) 申請期	<p>至 2022 年 6 月 30 日止</p>	<p>至 2022 年 6 月 30 日止</p>	<p>百分百特別擔保產品推出後六個月</p>

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) 信貸保證承擔總額(由政府提供)	1,000 億元	330 億元	200 億元
(q) 已承擔的信貸保證承擔額(截至 2020 年 2 月)	590 億元	4 億 8,000 萬元	不適用