



中銀香港 研究產品系列

- 中銀財經述評
- Economic Vision
- 中銀經濟月刊
- 離岸人民幣快報
- 中銀經濟預測
- 東南亞觀察
- Green Insights
- 中銀策略研究
- 內部研究報告

作者：曾蘊瑜
電郵：neekotsang@bochk.com
電話：+852 282 66768

聯繫人：陳女士
電郵：ccchan@bochk.com
電話：+852 282 66208



歡迎關注「中銀香港」訂閱號
經濟金融深度分析盡在掌握

香港與東南亞資本市場 互聯互通的新發展機遇

高級經濟研究員 曾蘊瑜

隨著全球資本市場加速融合，雙重上市（Dual Listing）已成為東盟市場深化區域合作及吸引國際資本的重要趨勢（註：雙重上市是指本地上市企業通過在其他交易所第二次上市，拓展融資渠道、提升國際知名度及豐富投資者基礎）。隨著區域經濟整合與產業升級加快，香港與東南亞資本市場的聯動效應進一步增強。東南亞作為全球經濟增長最快的區域之一，資本市場規模與活力持續提升。2025 年 3 月，港交所將泰國證券交易所納入認可名單，標誌著區域互聯互通進入新階段，為香港金融業帶來全新戰略機遇。本文結合最新市場情況，梳理香港與東南亞資本市場互聯互通的最新進展及其戰略機遇，並提出未來發展建議。

一、東南亞資本市場發展概況

（一）港交所新增泰交所為認可交易所

2025 年 3 月 10 日，港交所正式將泰國證券交易所（SET）納入認可交易所名單，繼新加坡及印尼後，泰國成為第三個被納入名單的東南亞主要交易所。此舉進一步深化香港與東盟資本市場的合作，對促進區域資本流動及提升香港國際金融中心地位具有重要意義。根據彭博數據，泰國證券交易所為東南亞第三大資本市場，2024 年底總市值達 5,079 億美元，行業結構多元，涵蓋消費、工業、綠色金融等領域。

泰國企業國際化需求強烈，納入認可名單後，主板上市企業可直接申請在香港進行第二上市，接觸更廣泛的國際資本。對香港而言，泰國證券交易所的加入豐富了上市來源，拓寬投資者資產配置渠道，進一步鞏固香港作為亞洲資本市場樞紐的

地位。泰國市場流動性相對較低，與香港在上市規則及信息披露標準上亦有差異，未來須加強兩地監管協作，提升市場互認及投資便利性。總體而言，新增泰國證券交易所是港交所深化東盟合作的重要里程碑，為香港與東南亞資本市場互聯互通創造更多新機遇。此外，2025年5月13日，泰國證券交易所宣布與美國納斯達克（Nasdaq）戰略合作，將採用納斯達克先進的多資產交易技術平台，推動泰國資本市場生態系統現代化發展。由此可見，泰國證券交易所正在積極與各地交易所建立合作關係，推動其資本市場發展。

（二）東南亞股票市場發展概況

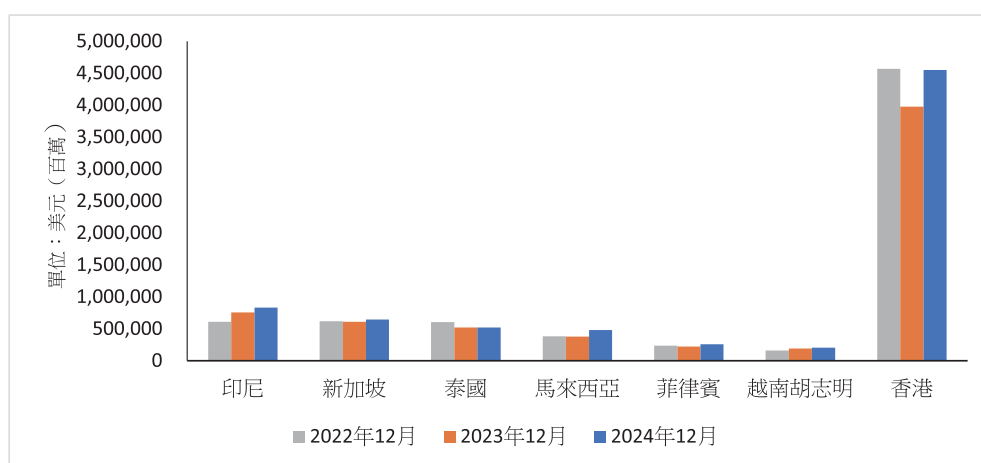
東盟作為全球經濟增長最快的區域之一，資本市場亦呈現出較快發展的勢頭，日益受到國際關注。東南亞資本市場主要由六大市場組成（新加坡、馬來西亞、印尼、泰國、菲律賓及越南），而柬埔寨、老撾、緬甸的交易所規模較小，合計上市公司不到30家。根據ASEAN Exchanges數據，截至2024年12月底，共有4,513家公司（含第二上市）於東盟交易所上市，總市值超過3萬億美元（2023年為2.8萬億美元），較2020年的1.85萬億美元有顯著增長，年均增長率約5.6%。主板上市公司總數由4,112家增至4,513家，增幅9.8%。2024年，六大交易所合計錄得134宗IPO，集資總額約37.34億美元。

目前，東南亞市場主要呈現出四個特點：第一，以本地公司為主，企業結構集中且國際化程度偏低，多數上市公司聚焦傳統行業（如能源、消費、工業）；第二，國際資本參與度有限，外資佔比較低，特別是越南和菲律賓等新興市場，主要依賴本地投資者支撐；第三，市場整體流動性偏低，2024年日均交易額僅約30億美元，限制了資本配置效率和市場吸引力；第四，監管協調、信息披露及產品創新能力均有待提升。

六大資本市場在規模、發展階段、行業結構及國際化程度等方面各具特色。各市場的主要情況如下：

1、新加坡是東南亞地區最成熟、國際化程度最高的資本市場，擁有完善的基礎設施與監管制度，是區內資產管理及融資的重要樞紐，但股票成交量及市值均較低。新加坡交易

圖 1：2020 至 2024 年東南亞及香港股票指數市值



資料來源：ASEAN Exchanges，彭博，中國銀行香港金融研究院

圖 2：2020 至 2025 年東南亞股票指數變化趨勢（基準值 100）



資料來源：彭博，中國銀行香港金融研究院

表：東南亞六大資本市場主板上市概況

市場	主板上市公司數	2024 年新上市（主板）數量
印尼 JCI	943	40
泰國 SET	640	32
新加坡 STI	617	4
馬來西亞 KLCI	1,059	55
越南 VNI	393	5
菲律賓 PSEi	283	3
香港 HSI	2,631	68

資料來源：ASEAN Exchanges，彭博，中國銀行香港金融研究院

所（SGX）以金融業及房地產投資信託基金（REITs）為主，截至 2024 年底，海峽時報指數市值由 2020 年的 3,800 億美元增至 4,227 億美元，年均增長 2.3%。新加坡上市公司 617 家。2024 年僅錄得 4 宗 IPO，集資額 0.34 億美元。部分大型企業選擇海外上市，如總部設於新加坡的希音（SHEIN）擬於香港招股，Grab 及 Sea 則赴美國上市。不少中概股選擇新加坡第二上市，以提升對亞洲投資人的吸引力及規避地緣風險。

2、馬來西亞是全球伊斯蘭債券最大的市場，馬來西亞交易所（Bursa Malaysia）除主板外，設有 ACE 板、LEAP 板及離岸納閩金融交易所（LFX），以傳統行業為主，包括能源、消費及金融。截至 2024 年底，吉隆坡綜合股價指數市值由 2020 年的 2,623 億美元增至 2,575 億美元，年均增長 2.9%。主板上市公司達 1,059 家，為區內最多。2024 年錄得

55 宗 IPO，集資額 16 億美元，居東南亞首位。科技股規模相對較小，偏好高股息收益及低波動性股票，市場特別受大宗商品價格波動影響。

3、印尼為東南亞最大經濟體，資本市場受內需增長和政策支持驅動，市場總市值於區內排名第一，國際化程度亦相對較高。近年為 IPO 活躍市場之一，行業結構以消費、科技及能源為主，上市公司本土化程度高。截至 2024 年底，雅加達綜合指數總市值從 2020 年的 4,958 億美元增至 7,602 億美元，年均增長率達 11.3%。上市公司 943 家，2024 年共錄得 40 宗 IPO，集資額約 8.8 億美元。2025 年 3 月，印尼股市創下 2011 年以來最大跌幅，因美元走強及貿易緊張局勢加劇，導致投資者撤離。

4、泰國資本市場監管及基礎設施發展較穩健。泰國證券交易所（SET）以消費、工業及綠色金融等為主，多元化程度有限。SET 市值由 2020 年底的 5,353 億美元降至 2024 年底的 5,079 億美元，年均下跌 1.3%。主板上市公司 640 家。2024 年錄得 32 宗 IPO，集資額 8 億美元。近年受經濟波動及匯率影響，股票市場持續低迷。

5、越南為東南亞新興市場典型代表，資本市場於製造業及科技行業表現突出。現有胡志明市證券交易所（HOSE）及河內證券交易所（HNX）。胡志明市證券交易所市值從 2020 年的 1,500 億美元增至 2024 年的 2,047 億美元，年均增長率 8%。主板上市公司 393 家，2024 年僅錄得 5 宗 IPO，且缺乏重磅交易。

6、菲律賓市場規模較小，主要由本地集團主導，市場結構集中。菲律賓證券交易所（PSE）市值從 2020 年的 1,400 億美元增至 2024 年的 1,546 億美元，年均增長率 2%。主板上市公司 283 家，2024 年僅錄得 3 宗 IPO，且缺乏重磅交易。

二、香港與東南亞資本市場合作情況

香港作為亞洲最具國際化的資本市場，與東南亞各國合作持續深化，成為推動區域金融一體化與資本流動的重要平台。憑「背靠祖國、聯通世界」的優勢，香港逐步鞏固東南亞企業國際化首選平台地位，並在資本雙向流動、監管協作及產品創新等方面發揮關鍵作用。

（一）兩地的合作模式

香港與東南亞市場在多個領域建立了深度合作。近年，港交所積極擴大認可交易所名單，至 2025 年 3 月已涵蓋 18 國 20 家交易所，東南亞主要市場如新加坡、印尼及泰國均已納入。這大大便利東南亞企業赴港第二上市，拓寬國際融資渠道，有效提升香港資本市場國際吸引力。隨著制度門檻降低，泰國、新加坡、印尼等地龍頭企業可直接申請香港第二上市，接觸國際資本，提升品牌與市值。在產品與機制創新方面，香港與東南亞市場已展開深度合作，例如 ETF、REITs、綠色金融及基金互認等舉措，推動資本跨境流動與資產配置多元化。香港與新加坡、馬來西亞開展 ETF 互掛與雙邊基金互認，為投資者提供更廣闊區域投資機會。2024 年，香港與新加坡聯合推出跨境數字資產交易平台，標誌雙邊金融科技合作進入新階段，進一步鞏固香港作為區域創新金融中心地位。

（二）東南亞企業上市港交所與上市新交所的比較

東南亞企業來港上市數量及規模仍低於內地企業，但增長明顯，尤其中小型及新經濟企業活躍，為香港市場注入新活力。根據港交所數據，2014 至 2024 年約有 83 家東南亞公司在港上市，累計融資逾 30 億美元，涵蓋 IPO、第二上市及 De-SPAC 等多種方式，涉足消費、科技、工業、綠色能源等多元行業。選擇香港上市原因包括上市制度完善、流動性高、產品生態多元、費用具競爭力、多種上市途徑、健全監管框架、國際金融中心地位、與中國獨特聯繫等。總體來看，香港與東南亞資本市場合作已進入深水區。隨著互認範圍擴大、產品創新加快、監管協同加強，預計未來將有更多東南亞優質企業赴港上市，進一步鞏固香港亞洲資本市場樞紐地位，並推動區域資本市場實現互利共贏、高質量發展。

具體案例：

- 2024 年 10 月，由金管局前總裁陳德霖及前特首曾蔭權胞妹曾璟璇發起的 SPAC 匯德收購（07841）與東南亞數碼解決方案平台 Synagistics Pte. Ltd. 完成合併，成為本港首宗完成的 SPAC 併購交易（De-SPAC Transaction），合併後公司易名「獅騰控股」（02562），營運東南亞數據驅動數字解決方案平台 Synagie，阿里巴巴新加坡分公司為主要控股股東（持股 34.26%）。

- 2025 年 3 月，南山鋁業（600219.SH）分拆南山鋁業國際（02610.HK）於港交所主板上市，專注開發印尼鋁土礦及煤炭資源，為東南亞地區具代表性的氧化鋁製造商。

- 2025 年 6 月，泰國椰子水品牌 IFBH Limited (6603.HK) 於港交所主板上市。該公司作為來自泰國、主攻中國市場的知名食飲品牌，體現泰國原產產品在全球市場的競爭力與潛力。

東南亞（非新加坡）企業以新加坡交易所為主要上市地現象並不普遍，主要因為市場規模、估值及流動性較低，本地投資者風險偏好亦低。根據港交所數據，2014 至 2024 年約有 41 家東南亞公司在亞洲其他地區（不含香港）上市，許多新興公司更傾向赴美國上市（如 NYSE 或納斯達克），以獲取更高流動性及估值。儘管規模及國際能見度不及其他國際交易所，新加坡仍是東南亞區域較為國際化的資本樞紐。主要赴新交所上市原因包括高透明監管、國際機構投資人基礎、英語環境及區內市場聯繫，特別是 REITs 方面，新加坡在區域內更為成熟。據路透社 2024 年 5 月消息，隨著中國企業在全球貿易緊張局勢下尋求東南亞擴張，至少有五家中國內地或香港公司計劃未來 12-18 個月內於新加坡進行 IPO、雙重上市或配股。

具體案例：

- 2006 年 6 月，泰國釀酒公司（SGX:Y92）於新加坡交易所上市。ThaiBev 為泰國最大飲料公司，也是東南亞最大飲料公司之一。泰國證券交易所禁止酒類相關股票上市。

- 2022 年 4 月，揚子江金融（YF8.SGX）由揚子江船業（控股）有限公司分拆而來，選擇新加坡上市，原因包括在政治穩定且政策中立市場擴張。

總體來看，香港股票市場無論在市場規模、流動性、國際化程度或行業方面均明顯領先。然而，隨著新加坡政府進一步加大對股票市場扶持力度，市場活力或有提升，並吸引更多希望在業務上保持中立及拓展東南亞市場的企業赴新加坡上市。因此，香港不能掉以輕心，必須加快東南亞市場布局，鞏固並提升其亞洲資本市場領導地位，確保未來在區域及全球金融格局中保持競爭優勢。

三、兩地資本市場互聯互通的戰略意義

根據亞洲開發銀行《2024 年亞洲發展展望》，亞洲特別是東南亞因強勁經濟增長、人口紅利及產業升級，成為國際資本關注的新興市場集群。香港作為國際金融中心，處於中國內地與東盟多國之間的區域樞紐地位。當前，香港與東南亞資本市場互聯互通，不僅標誌資本雙向流動機制深化，更對推動區域經濟一體化、提升亞洲資本市場國際競爭力具有深遠戰略意義。

（一）區域資本流動加速與資產配置效率提升

香港憑「一國兩制」賦予的制度優勢及「北靠灣區、南向東盟」樞紐作用，推動產業鏈、資本鏈與創新鏈於亞洲深度融合，提升區域協同發展與抗壓能力，為國際資本進入中國內地及東盟市場提供高效通道。隨著港交所將新加坡、印尼、泰國等東南亞主要交易所納入認可名單，東盟企業赴港第二上市或跨境融資愈發便利，為當地企業引入更多國際資本，亦為香港注入新增長動力。雙向上市機制令東盟企業可直接觸達全球資本，提升品牌及市值管理，亦可借力東南亞市場加速國際化布局，拓展亞太業務。

（二）金融產品與業務創新加速，完善區域生態與高質量發展基礎

資本市場產品與業務持續創新，為跨境資產配置提供更多元選擇。特別在 ESG 及綠色金融領域，雙方協同推動綠色債券聯合發行、可持續金融標準共建，吸引國際長線資本參與，大幅提升亞洲市場國際吸引力。同時，數字金融與科技創新合作日益加深，2024 年港新兩地聯合推出區域首個跨境數字資產交易平台，標誌亞洲金融科技生態圈深度融合，推動基礎設施現代化及投資者服務升級。

（三）基礎建設與監管協同升級，審慎應對區域風險挑戰

東南亞資本市場與成熟市場相比，仍面臨流動性不足、監管標準不一、信息披露不透明等問題。部分新興市場如越南、菲律賓國際投資者參與度有限，資產定價機制未完全市場化。此外，全球地緣政治不確定性及區域內監管協調、金融基礎設施現代化、市場深度和國際化水平等短板，均為資本市場發展帶來挑戰。

四、政策建議

香港資本市場以內地企業來港上市為主力，顯著支撐了市場規模與國際影響力。未來，

香港既需鞏固內地資源優勢，也要進一步深耕東南亞。香港與東南亞資本市場互聯互通，將成為推動區域金融一體化、促進新經濟及綠色產業發展、提升全球資本配置效率的戰略支點。這種互動遠超資本流動與雙邊合作的簡單疊加，而是在監管、產品創新、生態建設等多維度深度融合。香港資本市場未來發展應在鞏固內地優勢基礎上，深度連結東南亞，並大力拓展全球業務，形成「立足內地、連接東南亞、輻射全球」的戰略格局。香港應繼續發揮國際金融中心及區域樞紐優勢，把握制度協同與創新紅利，持續鞏固其作為亞洲資本市場領導地位，並積極拓展全球業務，打造真正國際化資本市場樞紐。具體建議如下：

（一）強化監管協同與市場互認

未來，香港與東南亞之間應進一步加強監管協同、產品互認、ESG 和信息披露標準建設，不斷提升市場透明度和國際吸引力。區域合作可聚焦於基礎設施升級、上市規則協同、ESG 標準共建，並降低投資門檻，全面提升資本自由流動與資產定價效率。香港可憑藉其專業服務、國際規則接軌與人才培育優勢，協助東南亞市場完善監管與信息披露機制，推動企業規範發展，為跨境資本創造更穩健、透明、高效的制度環境，從而更好應對國際與區域各類風險挑戰，助力亞洲資本市場高質量發展。鼓勵港交所加快新經濟、綠色金融、數字資產等前沿產品的研發，滿足不同地區及行業企業和投資者的多元需求。推動 ESG 標準與信息披露國際對接，發展綠色債券、ESG 基金等金融產品，吸引全球長線資本參與。雙方可在 ESG、綠色金融、數字資產等新興主題上深化合作，例如聯合發行跨境綠色債券、推動區域基金互認、開展數字資產試點等，吸引更多國際主權基金、保險資金及長線投資者參與，顯著提升市場流動性與資產定價水平。

（二）搶抓內地企業拓展東南亞市場所帶來的機遇

建議香港證監會及港交所持續優化新經濟（科技、醫療等）企業上市服務，簡化流程、提升效率，確保香港對相關企業的吸引力。積極推動互聯互通機制升級，擴大規模及覆蓋範圍。應加強與東南亞主要交易所及監管機構合作，推動上市規則、信息披露等標準互認，降低東南亞企業赴港上市的制度障礙。積極吸引東南亞高增長行業（如科技、綠色金融、消費、物流等）企業來港上市，發揮香港作為東南亞資本市場橋樑的作用。推動區域基礎設施升級、產品創新及人才交流，提升香港在東南亞區域資本流動中的樞紐地位。隨著合作深化，香港與東南亞資本市場有望共同打造開放、創新、可持續的亞洲金融新生態，為全球資本市場格局注入新動能。

（三）加大全球業務拓展力度實現多元化發展

香港政府應積極向歐美、中東、南美、非洲等地加強招商推廣，吸引全球優質企業來港上市、融資及發展國際業務。建立國際企業服務平台，提供針對性政策支持及「一站式」服務，協助非本地企業適應香港市場規則，降低准入門檻。深化與國際機構投資者、主權基金等長線資本合作，提升香港交易所國際競爭力及品牌影響力。

免責聲明及重要注意事項

本文件由中國銀行（香港）有限公司「中銀香港」刊發只供參考。

本文件的內容並未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。

本文件無意向派發本文件即觸犯法例或規例的司法權區或國家的任何人士或實體派發亦無意供該等人士或實體使用。

本文件僅供參考並不構成亦無意作為也不應被詮釋為投資建議、專業意見或對任何人作出買賣、認購或交易在此所載的任何投資產品或服務的要約、招攬、建議、意見或任何保證。客戶不應依靠本文件之內容作出任何投資決定。

本文件所載資料乃根據中銀香港認為可靠的資料來源而編制惟該等資料來源未經獨立核證故中銀香港不會就本文件及其所提供意見的準確性或完整性作出任何保證、陳述或擔保。在本文件表達的預測及意見只作為一般的市場評論並非獨立研究報告及不構成投資意見或保證回報。所有意見、預測及估計乃中銀香港於本文件刊發日期前之判斷任何修改將不作另行通知。中銀香港及有關資料提供者亦不會就使用及／或依賴本文件所載任何資料、預測及／或意見而負責或承擔任何法律責任。投資者須自行評估本文件所載資料、預測及／或意見的相關性、準確性及充足性並作出彼等為該等評估而認為必要或恰當的獨立調查。

本文件所述的證券、商品、外匯、相關衍生工具或其他投資可能並不適合所有投資者且並未考慮本文件各讀者的特定投資目標或經驗、財政狀況或其他需要。因此本文件並無就其中所述任何投資是否適合或切合任何個別人士的情況作出任何聲明或推薦亦不會就此承擔任何責任。投資者須了解有關投資產品的性質及風險並基於本身的財務狀況、投資目標及經驗、承受風險的意願及能力和特定需要而作出投資決定。如有疑問或在有需要情況下應於作出任何投資前徵詢獨立專業顧問的意見。本文件無意提供任何專業意見故投資者在任何情況下都不應依賴本文件作為專業意見之用。

中銀香港為中國銀行股份有限公司的附屬公司。中國銀行股份有限公司及其子公司及／或其高級職員、董事及僱員可能會持有本文件所述全部或任何證券、商品、外匯、相關衍生工具或其他投資的倉盤亦可能會為本身買賣全部或任何該等證券、商品、外匯、相關衍生工具或其他投資項目。中國銀行股份有限公司或其子公司可能會就該等證券、商品、外匯、相關衍生工具和其他投資提供投資服務（無論為有關投資銀行服務或非投資銀行服務）、或承銷該等證券或作為該等證券的莊家。中國銀行股份有限公司或其子公司可能會就因應該等證券、商品、外匯、相關衍生工具或其他投資項目而提供的服務賺得佣金或其他費用。

除非獲中銀香港書面允許否則不可把本文件作任何編輯、複製、摘錄或以任何方式或途徑包括電子、機械、複印、攝錄或其他形式轉發或傳送本文件任何部份予[公眾或]其他未經核准的人士或將本文件任何部份儲存於可予檢索的系統。

「中國銀行香港金融研究院」簡介：

「中國銀行香港金融研究院」是中銀香港集團的主要研究及策劃單位。以構建「中銀大腦」為目標，立足香港，面向大灣區和東南亞，放眼亞太和全球，主要研究當地的宏觀經濟與政策、金融市場、人民幣國際化與數字貨幣、金融業改革與創新、綠色金融與可持續發展等領域，發揮創研結合，宏觀、中觀、微觀一體，研究實務打通的優勢，持續提升「中銀研究」的品牌形象和社會影響力。研究院以服務國家和香港社會為己任，積極向政府和監管機構建言獻策，同時與香港及內地的一些著名大學、智庫以及行業領軍企業建立了廣泛的合作關係並開展聯合研究。目前，研究院擁有一支近60人的研究團隊，每年完成內外部各類研究報告近千篇。

作者簡介：

曾蘊瑜 (Neeko)：現任中國銀行香港金融研究院高級經濟研究員，擁有香港理工大學建築及房地產碩士，英國赫爾大學會計學學士。超過12年金融行業經驗，包括銀行及資產管理等領域，現專注於大灣區及東南亞經濟與金融市場研究。

如需投稿或提出建議，請發送至本單位

郵箱：espadmin@bochk.com

或直接聯絡本文作者



歡迎關注「中銀香港」訂閱號
經濟金融深度分析盡在掌握

主要經濟指標 (Key Economic Indicators)

一、本地生產總值 GDP	2022	2023	2024	2025/Q1
總量 (億港元) GDP(HKD 100million)	28,090	29,010	29,729	7,997
同比增長率 (%) YoY change(%)	-3.7	3.3	2.5	3.1
二、對外商品貿易 External merchandize trade			2025/5	2025/1-5
外貿總值 (億港元) Total trade(HKD 100million)				
總出口 Total exports	45,317	41,774	4,341	20,384
總進口 Total imports	49,275	46,450	4,614	21,632
貿易差額 Trade balance	-3,958	-4,676	-273	-1,247
年增長率 (%) YoY Growth(%)				
總出口 Total exports	-8.6	-7.8	15.5	12.6
總進口 Total imports	-7.2	-5.7	18.9	12.9
三、消費物價 Consumer Price				
綜合消費物價升幅 (%) Change in Composite CPI(%)	1.9	2.1	1.9	1.7
四、零售市場 Retail market				
零售額同比升幅 (%) Change in value of total sales YoY(%)	-0.9	16.2	2.4	-4.0
五、訪港遊客 Visitors				
總人數 (萬人次) Total arrivals(10 thousands)	60.5	3,400.0	407.9	2,015.5
年升幅 (%) YoY change(%)	561.5	5,523.8	20.0	11.9
六、勞動就業 Employment			2025/2-2025/4	2025/3-2025/5
失業人數 (萬人) No. of unemployed(10 thousands)	16.3	11.3	12.9	13.6
失業率 (%) Unemployment rate(%)	4.3	2.9	3.4	3.5
就業不足率 (%) Underemployment rate(%)	2.3	1.1	1.3	1.4
七、住宅買賣 Domestic property sales and price index			2025/4	2025/5
合約宗數 (宗) No. of agreements	45,050	43,002	5,694	5,105
住宅售價指數 (1999=100) Domestic price index	369.7	337.4	285.7	286.6
八、金融市場 Financial market			2025/5	2025/6
港幣匯價 (US\$100=HK\$) 期末值	780.8	781.1	784.4	785.2
HKD exchange rate (US\$100 = HK\$), end of period				
銀行體系收市總結餘 (億港元) 期末值	962.5	449.5	1,734.3	1,641.0
Closing aggregate balance(HKD 100million), end of period				
銀行總存款升幅 (%)	1.7	5.1	6.7	-
Change in total deposits(%)				
銀行總貸款升幅 (%)	-3.0	-3.6	1.4	-
Change in total loans & advances(%)				
最優惠貸款利率 (%) 期末值	5.6250	5.8750	5.2500	5.2500
Best lending rate (%), end of period				
恒生指數 Hang Seng Index	19,781	17,047	23,290	24,072