

2026

中期業績報告

目錄

	頁數
財務摘要	2
管理層討論及分析	3
簡要綜合收益表	39
簡要綜合全面收益表	40
簡要綜合資產負債表	41
簡要綜合權益變動表	42
簡要綜合現金流量表	44
中期財務資料附註	45
公司治理及其他資料	115
獨立審閱報告	122
附錄一 本公司之附屬公司	123
釋義	126

財務摘要

期內	2026年6月30日 港幣百萬元	2025年6月30日 港幣百萬元
提取減值準備前之淨經營收入	39,903	40,137
經營溢利	28,451	28,403
除稅前溢利	28,772	27,284
期內溢利	24,356	22,804
本公司股東應佔溢利	23,739	22,160
每股計	港元	港元
每股基本盈利	2.2453	2.0959
每股股息	0.8188	0.5800
於期／年末	2026年6月30日 港幣百萬元	2025年12月31日 港幣百萬元
資產總額	4,773,371	4,495,238
已發行及繳足股本	52,864	52,864
本公司股東應佔股本和儲備	360,366	360,336
期內財務比率	2026年6月30日 %	2025年6月30日 %
平均總資產回報率 ¹	1.08	1.05
平均股東權益回報率 ²	13.18	12.86
成本對收入比率	22.50	20.97
流動性覆蓋比率之平均值 ³		
第一季度	180.46	231.50
第二季度	168.42	185.34
於期／年末財務比率	2026年6月30日 %	2025年12月31日 %
貸存比率 ⁴	59.88	58.32
穩定資金淨額比率的季度終結值 ³		
第一季度	143.35	140.67
第二季度	143.89	139.34
總資本比率 ⁵	25.71	25.98

1.

平均總資產回報率 =

期內溢利

每日資產總額平均值
2.

平均股東權益回報率 =

本公司股東應佔溢利

本公司股東應佔股本和儲備之期初及期末餘額的平均值
3.

流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率是以綜合基礎計算，並根據《銀行業（流動性）規則》由中銀香港及其部分金管局指定之附屬公司組成。
4.

貸存比率以期／年末結算日數額計算。貸款為客戶貸款總額。客戶存款包括記入「以公平值變化計入損益之金融負債」的結構性存款。
5.

總資本比率以監管規定的綜合基礎計算，並根據《銀行業（資本）規則》由中銀香港及其部分金管局指定之附屬公司組成。
6.

本集團就於2026年受共同控制之實體之合併，採用合併會計處理以編製財務報表，而2025年之比較資料亦相應重新列示。

管理層討論及分析

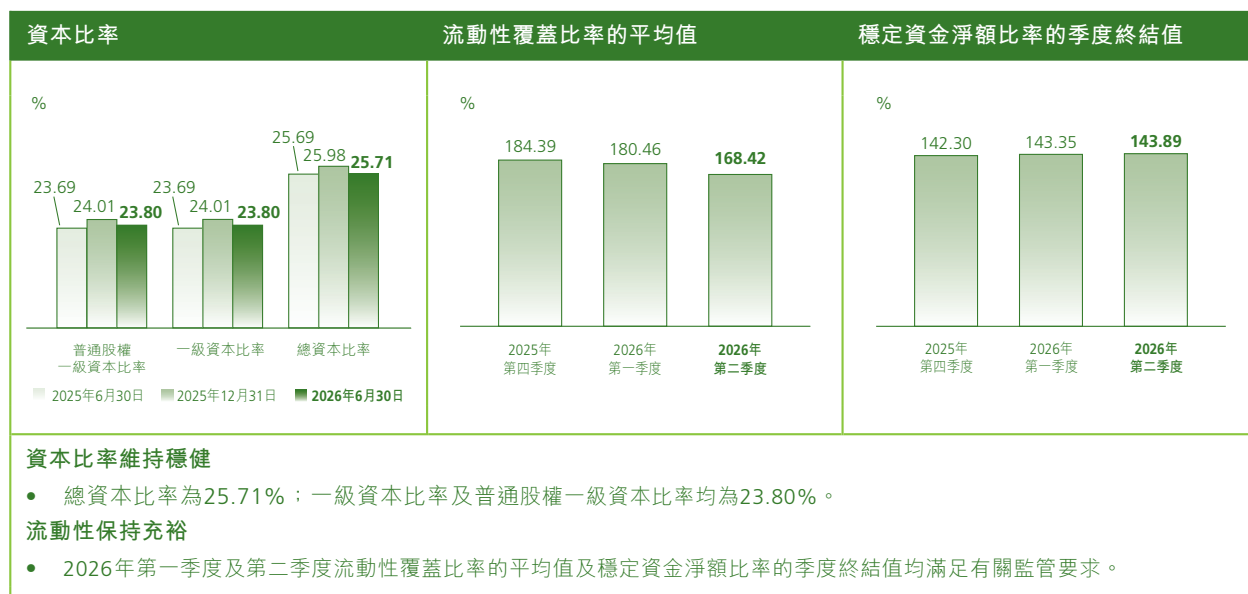
本集團於2026年1月30日完成收購中銀國際有限公司(「中銀國際私行」)的全部已發行股份，2025年之比較資料已相應重新列示。

財務表現及狀況摘要

下表列出本集團2026年上半年主要財務結果概要，以及與2025年上半年和下半年的比較。

股東應佔溢利	平均股東權益回報率 ¹ 及 平均總資產回報率 ¹	每股基本盈利及每股股息
港幣億元 2025年上半年 2025年下半年 2026年上半年	% 平均股東權益回報率 平均總資產回報率 2025年上半年 2025年下半年 2026年上半年	港元 每股基本盈利 每股股息 2025年上半年 2025年下半年 2026年上半年
股東應佔溢利 2026年上半年股東應佔溢利為港幣237.39億元，按年上升7.1%，較2025年下半年上升32.0%。 - 平均股東權益回報率及平均總資產回報率分別為13.18%及1.08%。 - 每股基本盈利為港幣2.2453元。第一次及第二次中期股息均為每股港幣0.2900元，合計為每股港幣0.5800元。董事會已批准實施2026-2028年三年股東回報計劃，包括在既定派息區間內有序提升常規派息比率，並計劃在此三年期間額外增加不少於港幣105億元的股東回報。2026年度，本公司在此計劃下將派發特別股息為每股港幣0.2388元。		
淨息差	成本對收入比率	減值貸款比率
% 賬面 調整後 2025年上半年 2025年下半年 2026年上半年	% 2025年上半年 2025年下半年 2026年上半年	% 2025年6月30日 2025年12月31日 2026年6月30日
積極管理資產及負債，淨息差穩步提升 - 淨息差為1.48%。若計入外匯掉期合約²的資金收入或成本，調整後淨息差為1.57%，按年上升3個基點，主要由於本集團加強存款定價和期檔管理，積極推動支儲存款增長，優化存款結構，帶動淨息差按年上升。 優化成本管理，營運效益保持良好 - 成本對收入比率為22.50%，仍持續處於本地銀行業較佳水平。 完善全面風險管理，資產質量保持平穩 - 減值貸款比率為0.89%，持續優於市場平均水平。		

管理層討論及分析



1. 平均股東權益回報率及平均總資產回報率的定義請見「財務摘要」。
2. 本集團通常使用外匯掉期合約進行流動性管理和資金配置。在外匯掉期合約下，本集團將一種貨幣（原貨幣）以即期匯率調換為另一種貨幣（掉期貨幣）（即期交易），同時承諾即期交易中的同一組貨幣在指定到期日，以預先決定的匯率轉換回來（遠期交易）。這使原貨幣的剩餘資金調換為另一種貨幣，達到流動性及資金配備的目的而匯率風險減至最低。即期及遠期合約所產生的匯兌差異（資金收入或成本）列入外匯兌換損益（屬於「淨交易性收益」），而相應的原貨幣剩餘資金及掉期貨幣的利息差異反映在淨利息收入。

經營環境

2026年上半年，能源價格高企且波動，促使全球通脹及通脹預期再度升溫，主要央行貨幣政策因而偏緊。與此同時，人工智能領域的投資熱潮及高科技發展繼續帶動產能上升，惟各經濟體之間的經濟增長並不均衡。中國內地經濟增速穩定，生產供給增長加快，市場需求在刺激政策的帶動下企穩，外貿快速增長。

香港經濟維持擴張態勢。私人消費開支穩步復甦，本地固定資本形成總額延續高增長態勢，對外商品貿易活動保持高速增長，綜合消費物價指數升幅維持於溫和區間。

香港金融體系保持穩健。香港銀行業總存款保持增長，總貸款繼續回升，港元匯率逐步走弱，港元利率相對穩定。2025年，香港躍居全球第一的跨境財富管理中心。

香港股市交投和集資活動保持活躍。香港股市日均成交額按年增加17.8%。首次公開招股(IPO)市場維持強勁，IPO集資額和新上市公司數量分別按年增加92.1%及97.7%。

香港樓市穩步復甦。住宅物業市場繼續走強，整體住宅物業售價按年上升，交投量顯著增加，租金屢創新高。商業地產市場有回穩跡象，私人寫字樓售價探底後輕微反彈，交投量按年增長，租金止跌企穩。

管理層討論及分析

綜合財務回顧

財務要點

港幣百萬元	半年結算至 2026年6月30日	(重列) 半年結算至 2025年12月31日	(重列) 半年結算至 2025年6月30日
提取減值準備前之淨經營收入	39,903	37,095	40,137
經營支出	(8,980)	(9,959)	(8,416)
提取減值準備前之經營溢利	30,923	27,136	31,721
提取減值準備後之經營溢利	28,451	22,160	28,403
除稅前溢利	28,772	21,321	27,284
期內溢利	24,356	18,412	22,804
本公司股東應佔溢利	23,739	17,988	22,160

2026年上半年，本公司股東應佔溢利為港幣237.39億元，按年上升港幣15.79億元或7.1%。期內，市場波動令外匯相關產品市場劃價下降，提取減值準備前之淨經營收入為港幣399.03億元，按年下降0.6%。計入外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨利息收入按年上升，由平均生息資產增長及淨息差上升帶動。加強存款定價和期檔管理，積極推動支儲存款增長，優化存款結構，帶動淨息差按年上升。淨服務費及佣金收入按年下降，主要是保險佣金收入下降，但財富管理業務發展良好，證券經紀、基金分銷和基金管理佣金收入按年增長，以及中銀人壽產品的業務量顯著上升，帶動保險服務業績按年增長。經營支出增加，但營運效益保持良好。此外，減值準備淨撥備按年減少，以及投資物業公平值調整為淨收益，帶動盈利增長。

與2025年下半年相比，本集團提取減值準備前之淨經營收入上升港幣28.08億元或7.6%，主要由於淨服務費及佣金收入和淨交易性收益上升，抵銷了計入外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨利息收入下降的影響。經營支出及減值準備淨撥備回落，投資物業公平值調整為淨收益。期內本公司股東應佔溢利較去年下半年上升港幣57.51億元或32.0%。

收益表分析

淨利息收入及淨息差

港幣百萬元，百分比除外	半年結算至 2026年6月30日	(重列) 半年結算至 2025年12月31日	(重列) 半年結算至 2025年6月30日
利息收入	58,144	58,383	62,179
利息支出	(29,962)	(30,484)	(37,060)
淨利息收入	28,182	27,899	25,119
平均生息資產	3,843,722	3,762,168	3,790,681
淨利差	1.20%	1.18%	1.01%
淨息差	1.48%	1.47%	1.34%
淨息差(調整後) ¹	1.57%	1.62%	1.54%

2026年上半年淨利息收入為港幣281.82億元。計入外匯掉期合約²的資金收入或成本後的淨利息收入為港幣299.34億元，按年上升3.3%，由平均生息資產增長及淨息差上升帶動。平均生息資產按年上升港幣530.41億元或1.4%。計入外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨息差為1.57%，按年擴闊3個基點。本集團加強存款定價和期檔管理，積極推動支儲存款增長，優化存款結構，抵銷了市場利率下行令資產收益率受壓的影響。

與2025年下半年相比，計入外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨利息收入下降2.8%，淨息差回落5個基點，主要由於市場利率下降，引致資產收益率受壓。支儲存佔比提升，抵銷了部分負面影響。

1. 計入外匯掉期合約的資金收入或成本。
2. 本集團通常使用外匯掉期合約進行流動性管理和資金配置。在外匯掉期合約下，本集團將一種貨幣(原貨幣)以即期匯率調換為另一種貨幣(掉期貨幣)(即期交易)，同時承諾即期交易中的同一組貨幣在指定到期日，以預先決定的匯率轉換回來(遠期交易)。這使原貨幣的剩餘資金調換為另一種貨幣，達到流動性及資金配備的目的而匯率風險減至最低。即期及遠期合約所產生的匯兌差異(資金收入或成本)列入外匯兌換損益(屬於「淨交易性收益」)，而相應的原貨幣剩餘資金及掉期貨幣的利息差異反映在淨利息收入。

管理層討論及分析

下表為各類資產及負債項目的平均餘額和平均利率：

	半年結算至 2026年6月30日		(重列) 半年結算至 2025年12月31日		(重列) 半年結算至 2025年6月30日	
	平均餘額 港幣百萬元	平均收益率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均收益率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均收益率 %
資產						
在銀行及其他金融機構之結餘 及定期存放	484,080	2.16	447,009	2.20	635,043	2.14
債券投資及其他債務工具	1,599,319	3.10	1,617,441	3.02	1,470,353	3.26
客戶貸款及其他賬項	1,725,899	3.27	1,681,032	3.36	1,667,155	3.78
其他生息資產	34,424	2.13	16,686	3.51	18,130	4.33
總生息資產	3,843,722	3.05	3,762,168	3.08	3,790,681	3.31
無息資產	659,163	–	581,958	–	552,507	–
資產總額	4,502,885	2.60	4,344,126	2.67	4,343,188	2.89
負債						
	平均餘額 港幣百萬元	平均利率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均利率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均利率 %
銀行及其他金融機構之存款及 結餘	310,651	1.38	249,198	1.22	275,486	1.55
往來、儲蓄及定期存款	2,726,722	1.89	2,722,330	1.95	2,778,824	2.37
後償負債	77,875	2.16	75,166	2.14	73,324	2.15
其他付息負債	146,659	2.04	130,267	2.14	116,560	2.60
總付息負債	3,261,907	1.85	3,176,961	1.90	3,244,194	2.30
股東資金*及其他無息存款及 負債	1,240,978	–	1,167,165	–	1,098,994	–
負債總額	4,502,885	1.34	4,344,126	1.39	4,343,188	1.72

* 股東資金指本公司股東應佔股本和儲備。

管理層討論及分析

淨服務費及佣金收入

港幣百萬元	半年結算至 2026年6月30日	(重列) 半年結算至 2025年12月31日	(重列) 半年結算至 2025年6月30日
證券經紀	1,610	1,711	1,579
信用卡業務	1,474	1,446	1,314
貸款佣金	1,378	513	1,355
保險	691	829	1,162
基金分銷	690	512	445
繳款服務	401	388	388
信託及託管服務	397	393	509
買賣貨幣	252	256	247
匯票佣金	246	238	214
保管箱	143	147	146
基金管理	98	93	55
其他	622	561	729
服務費及佣金收入	8,002	7,087	8,143
服務費及佣金支出	(2,023)	(2,062)	(1,798)
淨服務費及佣金收入	5,979	5,025	6,345

2026年上半年，淨服務費及佣金收入為港幣59.79億元，按年下降港幣3.66億元或5.8%，主要由於保險和信託及託管服務佣金收入分別按年下降40.5%及22.0%。期內，本集團聚焦客戶對傳承類終身險的需求，豐富產品系列並加強產品推廣及傳承配套服務，中銀人壽產品的業務量顯著增長，新造標準保費按年上升27.9%至港幣189.62億元，本集團的合同服務邊際餘額比上年末上升23.6%。豐富基金產品種類，滿足客戶在資產配置及風險管理的多元化需要，基金分銷和管理佣金收入分別按年上升55.1%及78.2%。同時，本集團緊抓本港零售銷售回暖機遇，信用卡業務的零售簽賬量按年穩健增長，帶動信用卡業務佣金收入按年上升12.2%。匯票、繳款服務及買賣貨幣佣金收入亦上升。服務費及佣金支出上升，主要因業務量上升所致。

與2025年下半年相比，淨服務費及佣金收入上升港幣9.54億元或19.0%，主要由於貸款、基金分銷及管理、信用卡和繳款服務佣金收入上升，部分增幅被證券經紀及保險佣金收入下降抵銷。

管理層討論及分析

淨交易性收益

港幣百萬元	半年結算至 2026年6月30日	(重列) 半年結算至 2025年12月31日	(重列) 半年結算至 2025年6月30日
淨交易性收益	6,825	4,573	12,237

2026年上半年，本集團淨交易性收益為港幣68.25億元，按年減少港幣54.12億元或44.2%，主要由於本年增加原幣投放令外匯掉期合約交易下降，以及去年同期外匯相關產品及利率工具市場劃價基數較高。

與2025年下半年相比，淨交易性收益上升港幣22.52億元或49.2%，主要因外匯相關產品及利率工具市場劃價上升。

其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益

港幣百萬元	半年結算至 2026年6月30日	半年結算至 2025年12月31日	半年結算至 2025年6月30日
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益	2,404	4,446	3,527

2026年上半年，其他以公平值變化計入損益之金融工具錄得淨收益港幣24.04億元，按年下降港幣11.23億元或31.8%，變化主要由於市場利率變動，引致中銀人壽債券相關投資的市場劃價下降。上述中銀人壽匹配分紅保單相關債券投資的市場劃價變化，被市場利率變動而引致的保險合同負債變化所抵銷，這些變動已反映在保險財務損益中。

與2025年下半年相比，其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益下降港幣20.42億元或45.9%，主要由於市場利率變動，令中銀人壽債券相關投資的市場劃價下降。

管理層討論及分析

經營支出

港幣百萬元	半年結算至 2026年6月30日	(重列) 半年結算至 2025年12月31日	(重列) 半年結算至 2025年6月30日
人事費用	5,938	6,638	5,546
房產及設備支出(不包括折舊及攤銷)	864	866	758
折舊及攤銷	1,388	1,367	1,374
其他經營支出	1,471	1,752	1,298
減：與保險業務相關的直接成本	(681)	(664)	(560)
經營支出	8,980	9,959	8,416

	2026年6月30日	2025年12月31日	2025年6月30日
全職員工數目	15,469	15,585	15,228

本集團圍繞戰略發展重點，資源向數字化、區域化、綜合化以及人才隊伍建設等重點領域傾斜，優先支持重點項目及業務發展。同時，加強資源存量與增量管理，通過資源再配置支持戰略發展領域，包括優化網點佈局，推進分行網點轉型與運營模式輕量化；加速人工智能應用與技術轉型，推動業務流程自動化和智能化；深化區域營運平台一體化，實現集約化運營規模效益。2026年上半年，經營支出為港幣89.80億元，按年增加港幣5.64億元或6.7%。成本對收入比率為22.50%，維持在本地銀行業較佳水平。

人事費用按年增長7.1%，主要由於員工人數增加與薪金上升。

房屋及設備支出上升14.0%，主要是資訊科技投入、分行及辦公場地工程支出增加。

折舊及攤銷增長1.0%，主要由於無形資產攤銷及電腦設備折舊上升，部分升幅被房產重估值下跌令折舊減少抵銷。

其他經營支出增加13.3%，主要是營銷推廣費、專業諮詢費、保險及捐款等支出上升。

與2025年下半年相比，經營支出減少港幣9.79億元或9.8%，主要由於人事費用、廣告及推廣費、專業諮詢費及捐款等支出減少。

管理層討論及分析

貸款及其他賬項減值準備淨撥備

港幣百萬元	半年結算至 2026年6月30日	半年結算至 2025年12月31日	半年結算至 2025年6月30日
第一階段	104	250	643
第二階段	524	2,754	763
第三階段	1,757	1,980	1,858
貸款及其他賬項減值準備淨撥備	2,385	4,984	3,264

2026年上半年，貸款及其他賬項減值準備淨撥備為港幣23.85億元，按年減少港幣8.79億元或26.9%，主要是去年同期貸款組合變化、商業房地產市場疲弱下若干房地產行業客戶內部評級下調，以及個別不良戶情況轉差或債務重組，令撥備基數較高。客戶貸款及其他賬項的年度化信貸成本為0.27%，較去年同期下降0.12個百分點。截至2026年6月30日，總貸款減值準備對客戶貸款比率為1.12%。

與2025年下半年相比，貸款及其他賬項減值準備淨撥備減少港幣25.99億元或52.1%，主要是2025年下半年商業房地產市場仍然疲弱，若干房地產行業客戶內部評級下降，導致基數較高。

資產負債分析

下表列出本集團的資產組成。有關本集團衍生金融工具的合約／名義數額及公平值，請見中期財務資料附註20。有關各項重要類別的或然負債及承擔之合約數額及總信貸風險加權數額，請見中期財務資料附註35。

資產組成

港幣百萬元，百分比除外	2026年6月30日		(重列) 2025年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
庫存現金及在銀行及其他金融機構之 結餘及定期存放	570,298	11.9	567,599	12.6
香港特別行政區政府負債證明書	252,790	5.3	243,190	5.4
證券投資及其他債務工具 ¹	1,810,751	37.9	1,735,905	38.6
貸款及其他賬項	1,808,518	37.9	1,706,477	38.0
物業、器材及設備和投資物業	46,344	1.0	46,369	1.0
其他資產 ²	284,670	6.0	195,698	4.4
資產總額	4,773,371	100.0	4,495,238	100.0

1. 證券投資及其他債務工具包括證券投資及以公平值變化計入損益之金融資產。

2. 其他資產包括衍生金融工具、聯營公司及合資企業權益、應收稅項資產及遞延稅項資產等。

截至2026年6月30日，本集團資產總額達港幣47,733.71億元，較上年末增長港幣2,781.33億元或6.2%。貸款及其他賬項增加港幣1,020.41億元或6.0%，其中客戶貸款增加港幣1,015.26億元或5.9%。證券投資及其他債務工具增長港幣748.46億元或4.3%，主要由於本集團增持銀行及其他金融機構債券。其他資產增加港幣889.72億元或45.5%，主要由於應收賬項增加。

管理層討論及分析

客戶貸款

港幣百萬元，百分比除外	2026年6月30日		(重列) 2025年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
在香港使用之貸款	1,367,507	75.2	1,300,808	75.8
工商金融業	732,792	40.3	689,368	40.2
個人	634,715	34.9	611,440	35.6
貿易融資	49,755	2.7	41,202	2.4
在香港以外使用之貸款	401,356	22.1	375,082	21.8
客戶貸款總額	1,818,618	100.0	1,717,092	100.0

2026年上半年，本集團緊抓市場機遇，堅持服務實體經濟，發揮客戶資源及專業服務優勢，聚焦香港本地、跨境、東南亞和其他海外重點市場，推動貸款業務穩健發展。把握新質生產力發展和產業鏈轉移帶來的業務機遇，強化與中國銀行境內機構及東南亞機構聯動，滿足企業客戶「出海」需求，為客戶提供「一點接入，全球響應」的綜合金融服務。發揮人民幣業務優勢，豐富人民幣在貿易和資本市場的應用場景，切合企業客戶境外各類人民幣融資需求，助力推廣人民幣國際使用。期內，保持港澳地區銀團貸款市場安排行首位。完善「置業專家」手機應用程式功能，為客戶提供全面置業規劃及線上按揭服務，簡化物業買賣支付方案，提升交易流程的效率，香港新造按揭累計宗數市場佔有率維持市場第一。截至2026年6月30日，客戶貸款達港幣18,186.18億元，較上年末上升港幣1,015.26億元或5.9%。

在香港使用之貸款增加港幣666.99億元或5.1%。

- 工商金融業貸款上升港幣434.24億元或6.3%，增長主要源自製造業、運輸及運輸設備、資訊科技和金融業等行業，抵銷了物業投資、批發及零售等行業貸款的降幅。
- 個人貸款上升港幣232.75億元或3.8%，主要由購買「居者有其屋」計劃及其他政府資助置屋計劃樓宇之貸款，以及其他住宅物業之貸款增長帶動。

貿易融資增加港幣85.53億元或20.8%。在香港以外使用之貸款增加港幣262.74億元或7.0%，主要是在東南亞地區使用的貸款上升。

管理層討論及分析

貸款質量

港幣百萬元，百分比除外	2026年6月30日	(重列) 2025年12月31日
客戶貸款	1,818,618	1,717,092
減值貸款比率	0.89%	1.14%
總減值準備 ¹	20,288	18,759
總減值準備對客戶貸款比率	1.12%	1.09%
住宅按揭貸款 ² — 拖欠及經重組貸款比率 ³	0.06%	0.08%
信用卡貸款 — 拖欠比率 ³	0.34%	0.26%

	半年結算至 2026年6月30日	半年結算至 2025年6月30日
信用卡貸款 — 撇賬比率 ⁴	1.95%	1.94%

1. 總減值準備包括以公平值變化計入其他全面收益之貸款的減值準備。
2. 住宅按揭貸款不包括「居者有其屋」計劃及其他政府資助置屋計劃下的按揭貸款。
3. 拖欠比率指逾期超過3個月之貸款佔貸款總餘額的比率。
4. 撇賬比率為期內撇賬總額對期初及期末信用卡應收款的平均值之比率。

本集團密切關注市場信息和客戶動態，強化信貸風險管控機制及措施，保持對高風險信貸組合的嚴格監控，適時重檢客戶內部評級，保持整體資產質量穩健。截至2026年6月30日，減值貸款比率為0.89%，較上年末下降0.25個百分點，減值貸款餘額為港幣162.54億元，較上年末減少港幣33.04億元，主要由於期內個別不良戶重組撇銷及還款。住宅按揭貸款拖欠及經重組貸款比率為0.06%。信用卡貸款撇賬比率為1.95%。

管理層討論及分析

客戶存款*

港幣百萬元，百分比除外	2026年6月30日		(重列) 2025年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
即期存款及往來存款	328,086	10.8	291,926	9.9
儲蓄存款	1,305,669	43.0	1,278,679	43.4
定期、短期及通知存款(不含結構性存款)	1,401,927	46.2	1,366,622	46.5
	3,035,682	100.0	2,937,227	99.8
結構性存款	1,492	0.0	6,961	0.2
客戶存款總額	3,037,174	100.0	2,944,188	100.0

* 包括結構性存款

2026年上半年，本集團以多元化產品和服務發展存款業務，持續鞏固及擴大優質客戶基礎。加強集團內跨單位聯動，深化與大型企業、金融機構、政府及公營機構等客戶的關係，挖掘客戶在結算、託管、財資等業務的需求。聚焦高端、年輕、跨境等重點客群，強化集團金融服務智能化水平以提升客戶體驗，積極拓展代發薪、現金管理、財富管理及新股上市收款行等業務，吸引客戶資金沉澱。截至2026年6月30日，客戶存款總額達港幣30,371.74億元，較上年末上升港幣929.86億元或3.2%。即期存款及往來存款增加12.4%，儲蓄存款增加2.1%，定期、短期及通知存款(不含結構性存款)增加2.6%。支儲存款佔比為53.8%，較上年末上升0.5個百分點。

本公司股東應佔股本和儲備

港幣百萬元	2026年6月30日	(重列) 2025年12月31日
股本	52,864	52,864
房產重估儲備	31,920	31,984
以公平值變化計入其他全面收益金融資產儲備	(3,691)	1,157
監管儲備	2,272	2,236
換算儲備	(2,104)	(1,644)
現金流對沖儲備	(6)	71
保險財務儲備	1,184	1,008
合併儲備	—	1,009
留存盈利	277,927	271,651
儲備	307,502	307,472
本公司股東應佔股本和儲備總額	360,366	360,336

截至2026年6月30日，本公司股東應佔股本和儲備總額為港幣3,603.66億元，與2025年末基本持平。以公平值變化計入其他全面收益金融資產儲備由正轉負，主要是市場利率變化所致。截至2025年12月31日的合併儲備源自本集團收購中銀國際私行的全部已發行股份而採用合併會計處理。留存盈利較2025年末增長港幣62.76億元或2.3%。

管理層討論及分析

資本比率

港幣百萬元，百分比除外	2026年6月30日	2025年12月31日
扣減後的綜合資本		
普通股權一級資本	311,629	295,716
一級資本	311,629	295,716
總資本	336,536	319,967
風險加權資產總額	1,309,167	1,231,680
普通股權一級資本比率	23.80%	24.01%
一級資本比率	23.80%	24.01%
總資本比率	25.71%	25.98%

截至2026年6月30日，普通股權一級資本較2025年末增長5.4%，主要由2026年上半年盈利帶動，部分增幅被期內市場利率變化引致以公平值變化計入其他全面收益金融資產儲備下降抵銷。總資本較上年末增長5.2%。風險加權資產總額較上年末上升6.3%，主要是業務發展帶來的風險加權資產上升。普通股權一級資本比率及一級資本比率均為23.80%，總資本比率為25.71%。本集團動態優化資本資源配置，合理管控風險加權資產規模，努力提升資本回報。在滿足監管要求的基礎上，確保業務可持續發展及努力實現股東回報的長期穩定增長。

流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率

	2026年	2025年
流動性覆蓋比率的平均值		
第一季度	180.46%	231.50%
第二季度	168.42%	185.34%
第三季度	不適用	191.26%
第四季度	不適用	184.39%

	2026年	2025年
穩定資金淨額比率的季度終結值		
第一季度	143.35%	140.67%
第二季度	143.89%	139.34%
第三季度	不適用	143.07%
第四季度	不適用	142.30%

本集團流動性保持充裕。2026年首兩個季度的流動性覆蓋比率的平均值及穩定資金淨額比率的季度終結值均滿足有關監管要求。

管理層討論及分析

業務回顧

2026年上半年，本集團持續深耕香港本地市場，深挖客戶需求，加強拓展財富管理業務。發揮跨境協同優勢，積極支持內地企業「出海」，保持人民幣業務領先優勢；強化總部引領，優化區域管理，做實東南亞一體化發展。持續落實可持續發展戰略理念，深化數字技術賦能，加強綜合服務能力，堅守風控底線，全力提升發展質量，為持份者創造價值。

業務分類的表現

業務分類的除稅前溢利

港幣百萬元，百分比除外	半年結算至2026年6月30日		(重列) 半年結算至2025年6月30日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人銀行	8,884	30.9	8,437	30.9
企業銀行	7,262	25.2	6,699	24.6
財資業務	8,926	31.0	10,042	36.8
保險業務	1,283	4.5	1,098	4.0
其他	2,417	8.4	1,008	3.7
除稅前溢利總額	28,772	100.0	27,284	100.0

註：詳細分類資料請見中期財務資料附註39。

個人銀行

財務業績

2026年上半年，個人銀行除稅前溢利為港幣88.84億元，按年上升港幣4.47億元或5.3%，其中淨利息收入上升8.4%，主要是存款增長帶動。淨服務費及佣金收入減少6.9%，主要是保險佣金收入下降。期內，財富管理業務發展良好，基金分銷佣金收入按年增長，以及中銀人壽產品的業務量顯著上升，帶動保險服務業績按年增長。經營支出上升5.3%，主要是人事及業務費用增長。

業務經營情況

豐富客層專屬服務體驗，鞏固財富管理品牌地位

本集團扎實推動個人金融業務擴面提質，豐富不同客群的專屬產品及服務，打造鮮明理財品牌形象。致力以專業團隊、專屬方案、尊貴體驗、尊尚服務滿足高端客戶於全面家庭理財、身心健康及品味生活體驗等方面的財富及「財富+」需求，務求於財富以外亦能提供相關增值服務及獨特體驗予客戶。拓展高端客層品牌「私人財富」，因應高端客戶重視財富傳承及增值服務，特配專屬傳承方案及私人客戶級別投資產品，並繼續擴展「私人財富中心」網絡，其中於尖沙咀黃金地段設立的旗艦級「私人財富中心」於2026年7月正式開幕。截至2026年6月末，本集團「私人財富」及「中銀理財」等高端客戶數穩步提升，高端客戶綜合理財總值按年增長逾1成。推出多項針對家庭客戶的優惠推廣，並舉辦一系列「財富+」活動，豐富家庭客戶的尊屬體驗，強化家庭理財優質品牌「FamilyMAX」市場定位。截至2026年6月末，「FamilyMAX」客戶數按年增長近1成，客戶綜合理財總值按年增長逾1成。透過年輕品牌「理財TrendyToo」，提供數碼理財體驗、簡易理財知識、入門投資產品和專屬優惠，協助年輕客戶及早開展財富規劃。於手機銀行推出「熱賞22」推廣以及針對全新客戶推出「開戶三寶」，鼓勵年輕客戶體驗理財服務。自推出「理財TrendyToo」以來，年輕客戶人數穩步提升，更三度蟬聯《香港01》舉辦的「01企業金動大獎」金融、銀行及保險組別中的「傑出年輕一族理財品牌」獎項，充分肯定品牌在年輕客群的高度認受性。截至2026年6月末，年輕客戶數按年上升近2成。打造防騙宣傳教育新篇章，深化「銀、監、警、政」的緊密合作與聯動，推出「防騙教育號」及「防騙裝甲號」流動宣傳車；中銀香港防騙大使「蜜桃保保」以互動形式宣傳防騙及反洗錢資訊，協助市民提高警覺，減低受騙風險。期內，中銀香港榮獲《亞洲銀行家》頒發2026年「全球卓越零售金融服務大獎」中的「香港最佳零售銀行」殊榮。

本集團私人銀行業務穩健發展，全方位迎合高資產淨值客戶的深層需求。強化與中國銀行及集團內各單位、東南亞機構協同聯動，完善高端客戶服務鏈，致力為高資產淨值客戶及家族辦公室提供專業多元的產品服務。配合香港特區政府推動家族辦公室的發展政策，與第三方專家合力推動全球家族辦公室來港落戶，並舉辦一系列私人銀行客戶專屬講座和文化活動，構建家族辦公室生態圈和高端客戶社群。通過優化服務模式和數字化平台建設，為客戶提供定制化的綜合財富管理方案，打造卓越客戶體驗，提升財富管理業務的核心競爭力。期內完成收購中銀國際私行的全部已發行股份，有序推動相關整合工作，提升本集團私人銀行服務的綜合競爭力。受益於收購帶來的整合效應，截至2026年6月末，私人銀行管理資產總值較2025年末增長20%，上半年經營收入按年保持雙位數增長。

管理層討論及分析

捕捉市場熱點需求，多元化產品和服務滿足客戶需求

因應市場環境及投資氣氛的變化，持續豐富基金產品種類，推出市場焦點主題基金，並延伸私人配售債券產品服務予一般零售客戶，以滿足客戶在資產配置及風險管理的多元化需要。把握港股交投活躍機遇及新股上市熱潮，舉辦交易所買賣基金主題投資講座等活動，並透過手機銀行「抽股易」服務，提升客戶投資體驗。聚焦客戶對傳承類終身險的需求，豐富相關產品系列，並加強產品推廣及傳承配套服務，協助客戶管理初老風險，同時提供一站式、跨地域的個性化綜合養老金融服務，推動銀髮經濟發展。推出資產抵押貸款同業拆息定價方案，為客戶敍做保單抵押、保費融資、財富組合融資等貸款時提供更靈活、更貼市的收費方案。2026年上半年，個人銀行財富管理收入按年增長14%，其中投資分銷收入按年增長50%。緊貼市場脈搏，增強產品競爭力，吸引客戶在更多場景下使用中銀信用卡服務。推出全新「中銀Bliss Card」，聚焦線上消費場景，全面迎合客戶的網購習慣；拓展「旅遊狂賞」品牌，革新「中銀GO Card」跨境簽賬優惠，打造灣區消費場景。延伸「狂賞派」和「狂賞飛」推廣活動，聚焦本地簽賬及網購的「狂賞派」新增寵物生活和休閒娛樂兩大新場景，聚焦跨境及海外簽賬的「狂賞飛」透過優先訂票及簽賬贏票活動推動獲客和活客，其中演唱會優先訂票同步至內地及澳門地區信用卡客戶，強化中銀跨境優勢。2026年上半年，本集團香港地區信用卡業務的零售簽賬量及收單量按年穩健增長。

把握區域互聯互通機遇，扎實推進跨境業務發展

本集團持續發揮跨境金融服務優勢，以「新資本投資者入境計劃」及各項人才入境計劃作為切入點，為來港發展的高端人才提供完善專業的金融服務，滿足新來港人才在港生活、子女教育、置業安居、退休養老等需求，助力來港人才全面融入香港生活圈。發揮與中國銀行的聯動優勢，推出「全球綜合服務」，包括與中國銀行同步推出的全新「全球賬戶服務」、與中國銀行海外分行共同提供的「環球見證開戶」與「全球互認」服務，以及中銀香港手機銀行的「環球匯款」服務，助力客戶提升財富管理的靈活性，部署全球資產配置。擴充跨境理財產品線，積極推出合資格投資產品，協助客戶把握跨境理財機遇。截至2026年6月末，跨境客戶數較2025年末穩步上升，「跨境理財通」「南向通」及「北向通」開戶量及資金匯劃總量持續增長。期內人民幣基金銷售金額按年上升近5成。全面推出「中國內地購房匯款」服務，將匯款範圍擴展至內地所有城市，並擴大合資格客戶範圍，方便客戶匯出用以支付內地一手及二手物業樓盤的購房款項至內地所有城市的收款銀行，切實滿足境外人士在內地購置住房的需求，完善跨境金融服務生態。東南亞業務方面，持續深化東南亞數字化建設，優化手機銀行及跨境數碼支付功能，包括銀聯二維碼、微信二維碼、聚合碼等。2026年上半年，東南亞電子渠道交易筆數按年增長逾3成。積極加強區域品牌建設，實施一體化品牌及營銷，提升「財富+」服務能力，透過與外間金融機構合作促進東南亞財富管理業務發展，為客戶提供跨區域、定制化的理財產品服務。

創新優化數字化產品，提升全渠道數字化銀行服務

本集團積極推動數字化銀行發展，利用創新科技提升線上服務能力，數字平台客戶規模穩步上升，截至2026年6月末，逾8成客戶已開通數字平台服務，其中手機銀行用戶數目按年上升逾1成；手機銀行累計財務交易筆數按年上升1成。貫徹以數據驅動全渠道發展，積極推進以人工智能技術優化前線營運及工作流程，持續提升智能助理Bonnie及遙距服務平台「至專客服iService」的服務能力，同時聚焦手機銀行功能優化，包括簡化投資流程、完善人臉識別功能等，並新增分行即時取票功能(eTicketing)。完善「置業專家」手機應用程式，為客戶提供全面置業規劃及線上按揭服務。積極推動業務與科技融合，率先接受透過「戶口互聯」(IADS)的跨行共享賬戶數據作入息證明文件輔助按揭審批，簡化按揭申請流程，並持續拓展多元場景，提升服務透明度與便利性。推動二手私人住宅物業買賣採用「置易付」電子支付方案，保障客戶的按揭款項安全，並提升物業交易流程的效率，推動按揭業務數碼化，鞏固按揭服務優勢。2026年上半年，香港新造按揭累計宗數市場佔有率維持市場第一。把握跨境業務機遇，中銀銀聯信用卡率先推出支持Samsung Wallet手機應用程式內「QRC及NFC」卡碼合一支付功能，為本地首家提供此服務的發卡銀行；豐富BoC Pay+應用場景，與銀聯國際攜手合作並接入銀聯實時匯率系統，為BoC Pay+香港用戶提供一站式及實時的跨境人民幣聯動支付體驗。同時，BoC Pay+開通「鐵路12306」、「攜程旅行」、「滴滴出行」及「去哪兒」等大平台的付款功能，以滿足客戶對旅遊出行的多元支付需求。截至2026年6月末，BoC Pay+客戶量按年上升8.1%，2026年上半年交易金額按年增長2.9%，其中人民幣交易金額增長15.5%。BoC Bill成功爭取國際品牌商戶進駐，繼續投入公營板塊，為政府、法定機構及公共運輸系統提供全面收款支援。2026年上半年，BoC Bill的收單結算量按年增長17.6%。

管理層討論及分析

企業銀行

財務業績

2026年上半年，企業銀行除稅前溢利為港幣72.62億元，按年上升港幣5.63億元或8.4%。提取減值準備前之淨經營收入按年減少港幣1.19億元或1.0%，主要是信託及託管服務佣金收入減少。減值準備淨撥備按年減少港幣8.34億元，主要是去年同期若干客戶內部評級下調，以及個別不良戶情況轉差或債務重組，令撥備基數較高。

業務經營情況

堅持以客戶為中心，提升綜合服務能力

本集團持續提升專業服務水平，圍繞香港本地、內地「出海」、東南亞及海外企業客戶業務需求，提供綜合金融方案，全力深化銀企合作。2026年上半年，保持港澳地區銀團貸款市場安排行首位。按主板上市項目集資金額計算，新股上市主收款行業業務保持市場第一。完成多筆具市場影響力的債券承銷項目，協助香港機場管理局發行香港地區歷來金額最大的港幣公募債券，並助力香港按揭證券有限公司發行以港幣及離岸人民幣計價的數碼債券。持續推動貿易融資、現金管理等重點業務發展，資金池業務保持領先地位。深化與各類金融機構合作，保持廣泛的全球代理行網絡，人民幣跨境支付系統(CIPS)間接參加分行數量保持市場覆蓋率第一。積極參與香港金管局推出的「人民幣業務資金安排」，發揮作為東南亞區域總部的優勢，加強業務聯動機制，支持海外企業客戶的人民幣融資需求。憑藉卓越的專業實力，中銀香港榮獲《亞洲銀行家》頒發多項獎項，包括12度獲頒「香港最佳現金管理銀行」、8度獲頒「香港最佳交易銀行」、再度獲頒「香港最佳對公、投資和批發銀行」獎項、以及首度獲頒「亞太區域最佳現金管理銀行」和「香港最佳貿易和供應鏈融資銀行」。

強化協同效應，鞏固跨境金融服務優勢

依託中國銀行集團「一點接入、全球響應」的全球服務網絡，強化與中國銀行境內機構的業務聯動，聯合制訂重點區域工作方案。加入香港金管局與香港銀行公會成立的「北部都會區金融諮詢工作小組」，發揮資金融通、創科發展、招商引資及互聯互通方面的金融專業賦能，全力支持北部都會區加速建設。把握廣東省企業（「粵企」）「出海」核心金融需求，推出「中銀粵企財資中心服務方案」，為粵企「出海」提供暢達全球的跨境金融服務支持。聚焦科技金融發展，深化與中國銀行境內機構業務聯動，跟進落實「中銀科創貫通式客戶培育計劃」，全面支持科技企業可持續高質量發展。截至2026年6月末，本集團科創客戶數量較2025年末穩健增長。東南亞業務方面，堅持「中資+本地」客群雙線推進策略，緊抓產業鏈轉移帶來的業務機遇，大力支持共建「一帶一路」，積極服務中資客戶「走出去」，並聚焦東南亞當地龍頭客戶，發掘當地市場潛力。深化區域一體化發展戰略，文萊分行完成本集團首筆伊斯蘭銀團融資項目放款，中銀香港與胡志明市分行以牽頭行身份成功為一家越南龍頭券商籌組美元銀團貸款。有序推進泰國、馬來西亞及菲律賓託管網絡建設，提升東南亞機構整體託管服務能力。

推動全球託管能力建設，提高市場競爭力

本集團持續提升託管服務專業性，著力擴大業務覆蓋範圍，截至2026年6月末，本集團託管資產總值較2025年末增長35%。期內，成功吸納多個重點客戶資產組合轉託至本集團，鞏固中銀香港作為中資託管行的領先地位。深化基金行政管理及國際基金經理服務的發展，中銀國際英國保誠信託有限公司獲委任為15隻新基金的託管人及基金行政管理人。建立先進的國際基金經理服務模式，打造專屬對接團隊提供跨時區優質服務，與多間國際基金經理接洽，協助客戶辦理開戶及市場引進手續，並在資產轉移方面提供支援。憑藉優質高效的託管服務，中銀香港榮獲多個獎項，包括《AsianInvestor》「資產管理大獎2026」的「最佳數字資產服務供應商」及「最佳基金行政管理人」獎項，2026年《亞洲金融》的「中國香港最佳託管銀行大獎（本地組別）」獎項及彭博與香港中資基金業協會聯合主辦的2025年度「離岸中資基金大獎」的「最佳託管銀行」獎項。

深化與工商及中小企客群合作，助力普惠金融發展

本集團全力支持工商及中小企客戶業務發展，精簡開戶流程，有效縮短開戶天數，並通過數字化工具應用提升貸款審批、貸後管理等服務效率，優化中小企客戶體驗。大力配合香港特區政府「中小企融資擔保計劃」及香港金管局「銀行業中小企貸款協調機制」推出多項中小企支持措施，協助更多中小企獲取銀行融資及加快升級轉型。中銀香港為中小企長期提供優質服務，廣獲市場認同，連續19年榮獲香港中小型企業總商會頒發「中小企業最佳拍檔獎」獎項。

融入ESG理念，推動可持續發展實踐

積極支持《香港可持續金融分類目錄》第2A階段標準落地應用，為一家石油化工及能源行業龍頭企業及香港本地最大專營巴士營運商提供綠色貸款，助力香港綠色基礎設施建設及公共交通向碳中和轉型，為社會注入更多綠色動能。截至2026年6月末，企業銀行綠色及可持續發展相關貸款較2025年末增長5%。同時，再次以聯席主承銷商身份，協助一家超主權機構發行港幣可持續發展公募債券，促進香港可持續債券市場發展。中銀香港在推進企業可持續發展方面獲得市場認可，榮獲新城財經台頒發「香港企業領袖品牌2026」的「卓越綠色及可持續發展企業銀行服務品牌」殊榮。

管理層討論及分析

財資業務

財務業績

2026年上半年，財資業務除稅前溢利為港幣89.26億元，按年減少港幣11.16億元或11.1%，主要由於本年增加原幣投放令外匯掉期合約交易下降，以及去年同期外匯相關產品及利率工具市場劃價基數較高，令淨交易性收益按年下降，部分降幅被銀行盤淨利息收入增加及其他金融工具之淨收益抵銷。

業務經營情況

加強財資產品和服務能力建設，推動全球市場業務穩健發展

本集團持續加強財資業務的產品基建，提升代客財資服務水平和交易做市能力，於各項互聯互通業務上保持市場領先優勢。把握企業出海及香港特區政府《香港企業財資中心發展行動計劃》的機遇，推出多項外匯兌換和風險對沖產品，為出海企業及金融機構客戶提供多元化服務。圍繞香港金管局與證監會聯合發佈的《固定收益及貨幣市場發展路線圖》所提出的四大支柱和十大措施，致力推動香港建設成為全球固定收益及貨幣產品樞紐。期內，協助一家離岸債券發行人完成全球首筆以港幣計價的上海自貿區離岸債券發行，同時作為此次債券的次級託管機構，為離岸市場投資者提供上海清算所的次級託管服務，在發行協調、託管安排、交易清算等環節提供專業服務，支持發行人的港幣融資需求及離岸市場參與者的港幣資產配置需求，助力內地及香港金融市場高質量發展。再次協助印度尼西亞政府及一家韓國政策性銀行分別發行離岸人民幣債券（「點心債」）及港幣債券（「雲吞債」），以及協助一家澳洲商業銀行發行大洋洲地區首筆雲吞債，擴大固定收益一級市場的產品種類和發行人多元性，同時為發行人和投資者提供配套的財資產品和服務，促進二級市場的風險工具發展和流動性管理，助力固定收益市場的蓬勃發展。鞏固提升貴金屬倉儲和實物調運服務能力，並積極參與黃金清算系統的建設，中銀香港作為香港黃金中央清算系統的結算機構及直接參與者，以及香港貴金屬中央結算系統有限公司（「港金結算公司」）指定倉庫，積極發揮專業優勢，全力配合香港特區政府構建打造國際黃金交易中心。

堅持穩健審慎的投資策略，主動管控風險及提升回報

本集團穩健審慎管理銀行投資盤，密切關注環球市場利率變化，提早部署並主動管控風險，尋找固定收益的投資機會以提升回報。同時，積極做好銀行投資盤多元化配置，持續提升投資組合的流動性，增強抵禦市場波動的韌性。

持續推出創新產品及服務，資產管理業務穩步發展

中銀香港資產管理有限公司（「中銀香港資產管理」）鞏固核心投資能力，推動創新產品服務發展，資產管理業務規模實現穩步增長。期內，中銀香港資產管理推出「中銀香港全天候環球投資級別債券基金」，為投資者提供新投資機遇，並成立全新創投基金，支持具發展潛力的香港創科企業成長。此外，中銀香港資產管理獲國家金融監督管理總局批准作為保險資金境外委託人的資格，成為內地保險機構境外資金投資業務的合作機構，致力為業務發展增添新動能。中銀香港資產管理專業能力獲市場認可，榮獲《亞洲資產管理》頒發「2026年最佳資產管理大獎」的「香港區最佳人民幣基金經理」、「香港區最佳中國資產管理公司」、「香港區最佳跨境策略（大灣區）」及「香港區最佳氣候變化策略」獎項。

保險業務

財務業績

2026年上半年，本集團保險業務積極優化產品結構與服務配套，新造標準保費按年上升27.9%至港幣189.62億元，新造業務價值按年上升55.7%至港幣33.90億元。除稅前溢利按年上升16.8%至港幣12.83億元，主要受業務增長及投資收益所帶動。

業務經營情況

深化多渠道優勢，堅持高質量業務發展

中銀人壽加強與集團內各單位的聯動，聚焦個人銀行高端客層，推出再投保激勵和限額銷售等客戶推廣活動，推動中銀人壽產品業務量上升，帶動本集團合同服務邊際餘額較上年末上升23.6%。深化多渠道發展優勢，透過多元化的經紀合作夥伴，以及與多家國際性銀行拓展保費融資業務合作，帶動業務穩步增長；致力建設高質量專屬代理團隊，吸納具區域經驗的代理人，通過優質產品及銷售配套，提升客戶體驗。根據不同客群及渠道需要，針對性優化保險產品和服務，提升市場競爭力，其中「薪火傳承環球終身保險計劃」及「薪粹傳承環球終身保險計劃」廣受客戶歡迎。銀行電子渠道方面，提高核心產品「目標三年網上儲蓄保險計劃」的投保年齡上限，以開拓銀髮客群，並新增澳元、英鎊及加元三種貨幣選項，提供多元貨幣保單選擇，同時提升客戶投保上限，優化投保體驗；於經紀渠道及私人銀行推出「奢鑽終身保險計劃」，針對高淨值客群提供大額躉繳美元保單選項。此外，於線下渠道推出「薪粹傳承環球終身保險計劃」，針對大眾富裕客群提供多元貨幣選擇及12個「智富長傳」預設身故賠償支付選項，全面滿足不同客群的保障與財富傳承需求。推出全新中銀人壽流動應用程式，與中銀香港手機銀行無縫對接，提供即時保單通知、保單資訊概覽、自助保單管理、理賠申請、輔助支援等功能，更將健康管理融合保費獎賞，為客戶建立智慧保險生態圈，致力打造安全及創新的保險管理體驗。

推進養老金融業務創新，滿足客戶多元化退休需求

中銀人壽積極推動銀髮經濟，協助客戶實現高質量退休生活。發揮「銀行+保險」及「中銀銀髮」養老金融品牌優勢，聯動中銀香港推出「退優•新活」綜合養老金融服務方案，圍繞「顧財務、顧健康、顧生活」三大核心需求，打造「財富+」全方位財富管理及增值服務體驗。積極響應國家養老金融政策及粵港澳大灣區融合發展，夥拍內地養老機構推出「安心灣區•享老頤居」深度康養體驗計劃，為客戶及其照顧者提供免費康養體驗，引領「北上養老」新趨勢。

管理層討論及分析

踐行「使命商業」理念，致力推動可持續發展

中銀人壽致力構建ESG導向的企業文化，推動可持續發展。在氣候行動與綠色營運方面，完成首個碳審計，並獲德國萊因頒發獨立第三方能源及碳審計認證證書。此外，推出綠色辦公室新措施，連續四年榮獲世界綠色組織頒發「綠色辦公室及健康工作間獎勵計劃」認證。中銀人壽積極發揮行業影響力，擔任「Build4Asia 2026專題論壇」策略夥伴，凝聚「政、商、社」跨界力量，促進智慧城市發展。社會公益方面，中銀人壽透過多元化的旗艦項目，持續為香港青年及弱勢社群創造長遠價值，聯同香港大學經濟及工商管理學院推出「未來領袖獎學金計劃」，栽培品學兼優的未來社會棟樑；冠名贊助「中銀人壽香港超級聯賽」及「中銀人壽圖入城野定向挑戰賽2026」，藉體育運動為香港青年提供全人發展的機會；支持香港導盲犬協會首屆「小Q慈善跑」暨嘉年華活動，提升社會對視障人士需要的關注，推動社區共融。

東南亞業務

發揮東南亞區域協同效應，推動全球化業務聯動發展

本集團深入實施區域一體化經營和「一行一策」差異化發展相結合的策略，深化和完善區域管理，強化東南亞區域總部引領作用，為東南亞機構發展賦能。完善區域跨境交易和服務網絡，雅加達分行作為印度尼西亞市場一級做市商及中國—印度尼西亞本幣結算交易(LCT)框架下主要特許交叉貨幣做市商，積極參與和推動當地人民幣業務發展，獲中國人民銀行授權擔任印度尼西亞人民幣清算行。期內，金邊分行人民幣收單業務正式投產，為香港地區以外全球首家獲得監管批准並正式投產商戶收款終端機(POS)人民幣收單業務的商業銀行。積極推動數字人民幣在東南亞地區的產品創新，中銀香港作為首批直接參與行之一，率先接入數字人民幣國際運營中心的「數幣達」(CBETS)跨境結算綜合服務平台，並成為全球首家數字人民幣境外資金託管行，可為境外直接參與機構結算錢包提供數字人民幣流動性調撥服務，期內已成功完成首筆生產驗證，並支持萬象分行和中銀泰國以直接參與行身份及雅加達分行以間接參與行身份接入CBETS，推動數字人民幣於國際市場使用。優化環球交易銀行平台(iGTB)東南亞人民幣匯款匯出功能，在東南亞中資銀行同業中率先實現iGTB直連CIPS清算落地，在推動人民幣國際使用進程中發揮實效。本集團的區域品牌影響力不斷提升，萬象分行獲老撾央行頒發「2024-2025年度老撾外匯業務特等獎」；中銀泰國獲當地權威雜誌《BUSINESS+》頒發「Best Bank for RMB Foreign Exchange Trading」獎項。

本集團東南亞業務穩健增長，截至2026年6月末，東南亞相關¹存款及貸款較上年末分別增長4.0%及9.6%。2026年上半年東南亞相關¹收入按年增長1.0%。2026年6月末，東南亞機構²不良貸款比率為2.08%。

1. 指本集團東南亞相關業務。

2. 指中銀泰國、中銀馬來西亞、胡志明市分行、馬尼拉分行、雅加達分行、金邊分行、萬象分行、文萊分行及仰光分行等9家東南亞機構，不良貸款比率按照當地監管要求統計。

風險管理

集團銀行業務

總覽

本集團深信良好的風險管理是企業成功的重要元素。在日常經營中，本集團高度重視風險管理，並強調風險控制與業務發展之間必須取得平衡。本集團業務的主要內在風險包括信貸風險、市場風險、銀行賬利率風險、流動資金風險、操作風險、信譽風險、法律及合規風險及策略風險。本集團的風險管理目標是在提高股東價值的同時，確保風險控制在可接受的水平之內。本集團設有經董事會審批的風險偏好陳述，表達本集團在風險可控的前提下所願意承擔的風險類型與程度，以實現業務發展目標和達到持份者的期望。

風險管理管治架構

本集團風險管理管治架構覆蓋業務發展的全部過程，以保證在業務經營中的各類風險都能得到有效管理及控制。本集團擁有完善的風險管理架構，並有一套全面的風險管理政策及程序，用以識別、量度、監察及控制可能出現的各類風險。本集團亦定期重檢及更新風險管理政策及程序，以配合市場及業務策略的轉變。不同層面的風險承擔者分別負責與其相關的風險管理責任。

董事會代表著股東的利益，是本集團風險管理的最高決策機構，並對風險管理負最終責任。董事會在其屬下委員會的協助下，負責確定本集團的總體風險管理策略、風險偏好和風險文化，並確保本集團具備有效的風險管理系統以落實執行有關策略。

風險委員會是董事會成立的常設委員會，負責監察本集團的全面及各類風險，包括：審查、批准高層次的風險政策，並監督其執行；審查及批准集團層面的風險數據加總和風險報告框架及要求，確保足夠的資源投入；審批重大的或高風險的風險承擔或交易；確定其自身的風險報告要求及頻率，若風險報告未能滿足要求，應警示高層管理人員；在有需要時索取相應的信息，以實現集團對風險的管理要求。如風險委員會認為交易過於重大而應由董事會批准，可把該筆交易申請提交董事會。審計委員會協助董事會履行內部監控系統的監控職責。

高層管理人員承擔全面風險管理和各類風險管理的實施責任。總裁負責管理本集團的全面風險及各類風險，在董事會授權範圍內審批重大風險承擔或交易。副總裁負責協助總裁履行日常管理各類風險的職責，在總裁授權範圍內審批重大風險承擔或交易。風險總監協助總裁履行日常管理各類風險以及內控的職責，負責提出新的風險管理策略、項目和措施以配合監管要求的變化，從而更好地管理及控制新業務、產品及營運環境引致的風險；並在授權範圍內負責審核重大風險承擔或交易。各高層管理人員在董事會批准的風險管理政策分層原則下，負責審批其主管業務範圍的風險管理辦法，並推進數據質量風險的識別、評估及管理，將其納入全面風險管理框架之內，落實相關監管要求。

管理層討論及分析

本集團的不同單位都有其相應的風險管理責任。業務單位是風險管理的第一道防線，而風險管理單位和支持單位則是風險管理的第二道防線，各單類風險管理單位獨立於業務單位，負責各類風險的日常管理，以及草擬、檢查和更新各類風險管理政策和程序。集團審計作為風險管理第三道防線，負責進行獨立審計工作。

本集團的主要附屬銀行亦採用與本集團一致的風險管理政策。本集團的非銀行附屬公司，如中銀人壽，須按照本集團風險管理的總體要求。這些附屬公司須結合自身行業的特點，制訂風險管理政策，履行日常風險管理職責，並定期向中銀香港匯報。中銀香港風險管理單位按照各自分工，監督附屬公司的相關風險管理情況。

信貸風險管理

信貸風險指因客戶或交易對手未能或不願意履行償債責任而造成損失的風險。本集團的交易賬和銀行賬、以及資產負債表內和表外之交易均存在這種風險。信貸風險主要來自借貸、貿易融資及資金業務。信貸風險總監負責主持各類信貸風險管理工作，直接向風險總監匯報，並在與本集團制定的信貸風險管理原則及要求一致前提下管控附屬機構的信貸風險承擔。

對於貸款，不同客戶、交易對手或交易會根據其風險程度採用不同的信貸審批及監控程序。信貸評審委員會由信貸和其他業務專家組成，負責對副總裁級或以上人員審批的重大信貸申請進行獨立評審。非零售風險承擔信貸申請由風險管理單位進行獨立審核、客觀評估，並確定債務人評級（按照違約概率程度）和授信等級（按照違約損失率程度）以支持信貸審批。零售信貸交易包括零售風險承擔下的小企業貸款、住宅按揭貸款、私人貸款及信用卡等利用零售內部評級系統進行信貸風險評估。本集團會應用貸款分類級別、債務人評級、授信等級和損失預測結果（如適用）於支持信貸審批。

本集團亦會應用貸款分類級別、債務人評級和損失預測結果（如適用）於支持信貸監控、信貸風險報告及分析。對於非零售風險承擔，本集團會對較高風險的客戶採取更頻密的評級重檢及更密切的監控；對於零售風險承擔則會在組合層面應用每月更新的內部評級及損失預測結果進行監察，對識別為高風險組別客戶，會進行更全面檢討。本集團參照金管局貸款分類制度的指引，實施信貸資產的五級分類。風險管理部定期提供信貸風險管理報告，並按管理委員會、風險委員會及董事會的特別要求，提供專題報告，以供其持續監控信貸風險。同時，本集團也會按照行業、地區、客戶或交易對手等維度識別信貸風險集中度，並監察每一交易對手信貸風險、信貸資產組合質素、信貸風險集中度的變化，定期向本集團管理層匯報。

本集團使用的內部評級總尺度表能與標準普爾(Standard & Poor's)外部信用評級相對應。該內部評級總尺度表結構符合香港《銀行業條例》項下《銀行業（資本）規則》的要求。

如經評估金融資產的收回機會渺茫，或無合理預期可全額收回，本集團對相關金融資產進行撇銷。有抵押品的金融資產已出售抵押品變現後的餘額，經追償後，仍無法收回時也進行撇銷。

管理層討論及分析

對於債務證券的投資，本集團會應用債務人評級或外部信用評級及設定客戶及證券發行人信貸限額，以管理投資的信貸風險。對於衍生產品，本集團會採用客戶限額及採用與貸款一致的審批及監控程序管理信貸風險，並制定持續監控及止損程序。

對於減值評估，根據香港財務報告準則第9號引入減值模型，其要求對以攤餘成本計量及以公平值變化計入其他全面收益計量的金融工具，確認其預期信用損失(ECL)。在香港財務報告準則第9號下，預期信用損失分類為三個階段進行評估，而金融資產、貸款承諾及財務擔保需在三個階段中歸類為其中一個階段。

第一階段：如果金融工具在初始日起不屬信貸減值資產，以及在初始確認後信貸風險沒有出現顯著增加的情況，減值準備為12個月內的預期信用損失；

第二階段：如果金融工具在初始日起不屬信貸減值資產，但在初始確認後信貸風險出現顯著增加的情況，減值準備為整個存續期的預期信用損失；

第三階段：如果金融工具為信貸減值資產，且未來現金流量已受到一項或多項事件的不良影響，減值準備為整個存續期的預期信用損失。

本集團已建立重大信貸風險惡化條件框架來判斷各金融工具的所屬階段，此框架包括定量及定性的評估，考慮因素例如逾期天數、內部評級變化、低信貸風險門檻及監察名單等。

內部評級模型的客戶信貸評級分為27級，最低的信貸評級（即第27級）屬違約客戶，而其他的信貸評級則為非違約客戶。判斷重大信貸風險惡化的定量標準及定性評估包括：

定量標準

- 未能在合同到期日後三十日內支付本金或利息；
- 於報告日，當剩餘存續期的違約概率較初始確認時違約概率已上升超過一定幅度，反映於客戶的信貸評級自初始確認後下跌至相應水平，將視為信貸風險顯著增加。平均而言，當客戶的信貸評級下降5個等級時，信貸風險已顯著增加。

定性評估

- 債務人經營或財務狀況發生顯著不利變化；
- 出現信貸風險轉差徵兆的客戶會被列入觀察名單以重檢其預期信用損失階段。

本集團利用巴塞爾資本協定的內部評級(IRB)模型及其他可行和可用內部模型的參數來評估預期信用損失。對於沒有模型的組合，本集團則使用所有合理及有理據支持的資料，例如歷史資料、相關損失經驗或替代方法。而預期信用損失的計量是金融工具違約概率(PD)、違約損失率(LGD)和違約風險承擔(EAD)於報告日以實際利率折現後的計算結果。

管理層討論及分析

預期信用損失是透過無偏頗及概率加權計算的金額，而此金額是以一系列可能的結果、金額的時間價值，以及過去事件、當前狀況和未來經濟狀況預測的合理及有理據支持的資料進行評估。本集團在預期信用損失計量採用四個經濟情景包括「良好」、「基礎」、「低迷」及「另類」情景以滿足香港財務報告準則第9號的要求。「基礎」情景代表最可能的結果。「良好」和「低迷」情景則代表「基礎」情景的估算偏差分佈，與「基礎」情景相比，此兩個情景的結果較為樂觀或悲觀。而「另類」情景表示經濟情況較「低迷」情景更為差，此情景反映管理層對嚴重下行風險的觀點，以捕捉對管理層認為無法從預測和歷史資料衍生的三個情景中（即「良好」、「基礎」及「低迷」情景）得出，而又可能會嚴重影響信貸組合表現及資產質素的特殊事件。

「基礎」及「另類」情景由本集團發展規劃部提供。為確保情景合理和有理據支持，本集團亦使用歷史數據、經濟趨勢、官方和非官方組織的外部經濟預測等資料作為「基礎」情景參考。至於「良好」情景和「低迷」情景，本集團參考歷史宏觀經濟數據設定估算偏差。「另類」情景反映管理層對經濟分佈範圍尾端的審查，其中包含一系列風險事件，包括地緣政治加劇，疊加其他不確定性因素，全球供應鏈失衡，推高全球的通脹率，各國央行持續貨幣收緊政策及加息最終引致經濟顯著受壓。

本集團在設定經濟情景時，採用主要經營國家／地區的關鍵宏觀經濟因素，如本地生產總值增長，以及其他主要的宏觀經濟因素，如消費者物價指數、物業價格指數和失業率。這些宏觀經濟因素在預期信用損失統計分析和業務意見上，均具有相當重要意義。

每個情景所分配的概率加權反映本集團對經濟環境的觀點，貫徹本集團審慎及一貫的信貸策略，以確保減值準備的充足性。「基礎」情景獲分配較高的概率加權以反映最可能的結果，而「良好」、「低迷」和「另類」情景獲分配較低的概率加權以反映較低可能的結果。於2026年6月，本集團「基礎」情景的概率加權高於「良好」、「低迷」及「另類」情景之總和。

本集團用於評估預期信用損失的關鍵宏觀經濟因素：

宏觀經濟因素	良好情景	基礎情景	低迷情景	另類情景
2026年香港本地生產總值增長	6.5%	3.0%	-0.5%	-6.0%

預期信用損失的計算受宏觀經濟因素及經濟情景所影響。原則上，若模型以較悲觀的宏觀經濟因素進行評估或增加概率加權至「低迷」情景，將會導致預期信用損失上升。本集團根據既定機制每季度對預期信用損失模型所使用的宏觀經濟因素及經濟情景的概率加權進行重檢。

風險委員會負責審批預期信用損失方法論，管理層負責預期信用損失模型的應用。信貸風險管理負責維護預期信用損失方法論，包括常規性的模型重檢及參數更新。獨立模型驗證團隊負責每年的預期信用損失模型驗證。如預期信用損失方法論有任何變更，本集團將按既定的程序進行審批。

管理層討論及分析

於2026年6月30日，若5%的概率加權從「基礎」情景轉移至「低迷」情景，預期信用損失將會增加1.69%（2025年12月31日：1.72%）；若5%的概率加權從「基礎」情景轉移至「良好」情景，則將會減少0.96%（2025年12月31日：0.99%）。

市場風險管理

市場風險是指因金融市場價格（匯率、利率、信貸利差、股票價格、商品價格）波動導致銀行外匯、利率、股票和商品持倉值出現變化而可能給本集團帶來損失的風險。本集團採取適中的市場風險偏好，實現風險與收益的平衡。市場風險管理的目標，是根據本集團的風險偏好和資金業務發展策略，依靠完善的風險管理制度和相關管理手段，有效管理本集團業務中可能產生的市場風險，促進資金業務健康發展。

本集團按照風險管理公司治理原則管理市場風險，董事會及風險委員會、高層管理人員和職能部門／單位，各司其職，各負其責。風險管理部負責本集團市場風險管理，協助高層管理人員履行日常管理職責，獨立監控本集團及中銀香港的市場風險狀況以及管理政策和限額執行情況，並確保整體和個別的市場風險均控制在可接受水平內。

本集團市場風險管理的範圍，包括中銀香港及附屬機構。本集團制訂市場風險管理政策，規範中銀香港及附屬機構的市場風險管理，同時，設置集團風險值及壓力測試限額，並根據業務需求和風險承受能力統一配置和監督使用。在符合集團政策規定的前提下，附屬機構制訂具體的政策及程序，承擔其日常市場風險管理責任。

本集團設有市場風險指標及限額，用於識別、計量、監測和控制市場風險。主要風險指標和限額包括但不限於風險值、止損額、敞口額、壓力測試以及敏感性分析（基點價值、期權敏感度）等。主要風險指標和限額視管理需要劃分為三個層級，分別由風險委員會、高層管理人員或業務單位主管批准，中銀香港資金業務單位及附屬機構（就集團限額而言）必須在批核的市場風險指標和限額範圍內開展業務。

本集團採用風險值計量一般市場風險，並定期向風險委員會和高層管理人員報告。本集團採用統一的風險值計量模型，運用歷史模擬法，以過去2年歷史市場數據為參照，計算99%置信水平下及1天持有期內集團層面及各附屬機構的風險值，並設定本集團和各附屬機構的風險值限額。

本集團採用回顧測試衡量風險值模型計量結果的準確性。回顧測試是將每一交易日市場風險持倉的風險值數字與下一個交易日從這些持倉得到的實際及假設損益作出比較。一般而言，在99%置信水平下，在連續12個月內的回顧測試例外情況應該不超過4次。

管理層討論及分析

銀行賬利率風險管理

銀行賬利率風險是指因利率水平、銀行賬內資產負債期限結構等要素發生變動而可能導致銀行整體收益和經濟價值承受損失的風險。本集團的銀行賬利率風險承擔主要來自結構性持倉。結構性持倉的主要銀行賬利率風險類別為：

- 利率重訂風險：資產與負債的到期日或重訂價格期限可能錯配，進而影響淨利息收入及經濟價值；
- 利率基準風險：不同交易的定價基準不同，令資產的收益率和負債的成本可能會在同一重訂價格期間以不同的幅度變化；及
- 期權風險：由於資產、負債或表外項目附設有期權，當期權行使時會改變相關資產或負債的現金流。

本集團風險管理架構同樣適用於銀行賬利率風險管理。根據風險委員會批准的《中銀香港集團銀行賬利率風險管理政策》，資產負債管理委員會(ALCO)具體履行管理集團銀行賬利率風險的職責。風險管理部負責本集團銀行賬利率風險管理，在財務管理部及投資管理等的配合下，協助資產負債管理委員會開展日常的銀行賬利率風險管理工作，包括但不限於起草管理政策，選定管理方法，設立風險指標和限額，評估目標資產負債表，監督銀行賬利率風險管理政策與限額執行情況，向高層管理人員以及風險委員會提交銀行賬利率風險管理報告等。

本集團設定銀行賬利率風險指標及限額，每日用於識別、計量、監測和控制銀行賬利率風險。主要風險指標和限額包括但不限於重訂價缺口、利率基準風險、久期、基點現值(PVBP)、淨利息收入波動比率(NII)、經濟價值波動比率(EVE)等。主要風險指標和限額劃分不同層級，按不同層級分別由財務總監、風險總監、資產負債管理委員會及風險委員會批准。承擔銀行賬利率風險的各業務單位必須在銀行賬利率風險指標限額範圍內開展相關業務。本集團推出銀行賬新產品或新業務前，相關單位須先執行風險評估程序，包括評估潛在的銀行賬利率風險，並考慮現行的風險監控機制是否足夠。如在風險評估程序中發現對集團銀行賬利率風險造成重大影響，須上報風險委員會審批。

淨利息收入波動比率(NII)和經濟價值波動比率(EVE)反映利率變動對集團淨利息收入和資本基礎的影響，是本集團管理銀行賬利率風險的重要風險指標。前者衡量利率變動導致的淨利息收入變動佔當年預期淨利息收入的比率；後者衡量利率變化對銀行經濟價值（即按市場利率折算的資產、負債及表外項目預計現金流的淨現值）的影響佔最新一級資本的比率。風險委員會為這兩項指標設定限額，用來監測和控制本集團銀行賬利率風險。

本集團採用情景分析和壓力測試方法，評估不利市況下可能承受的銀行賬利率風險。情景分析和壓力測試同時用於測試無期限存款、按揭客戶提早還款、以及內含期權債務證券提前贖回等對銀行淨利息收入和經濟價值的影響。

流動資金風險管理

流動資金風險是指銀行無法以合理成本及時獲得充足資金，履行到期義務的風險。本集團遵循穩健的流動資金風險偏好，確保在正常情況及壓力情景下均有能力提供穩定、可靠和足夠的現金來源，滿足流動資金需求。

本集團按照風險管理公司治理原則管理流動資金風險，董事會及風險委員會、高層管理人員和職能部門／單位，各司其職，各負其責。風險委員會是流動資金風險管理決策機構，並對流動資金風險承擔最終管理責任。風險委員會授權資產負債管理委員會管理日常的流動資金風險，確保本集團的業務經營符合風險委員會設定的流動資金風險偏好和政策規定。風險管理部負責本集團流動資金風險管理，它與財務管理部及投資管理等合作，根據各自的職責分工協助資產負債管理委員會履行具體的流動資金管理職能。

本集團管理流動資金風險的目標，是按照流動資金風險偏好，以合理的成本有效管理資產負債表內及表外業務的流動性，實現穩健經營和持續盈利。本集團以客戶存款為主要的資金來源，積極吸納和穩定核心存款，並輔以同業市場拆入款項及在資本市場發行票據，確保穩定和充足的資金來源。本集團根據不同期限及壓力情景下的流動資金需求，調整資產組合的結構（包括貸款、債券投資及拆放同業等），保持充足的流動資產，以便提供足夠的流動資金支持正常業務需要，及在緊急情況下有能力以合理的成本及時籌集到資金，保證對外支付。本集團致力實現融資渠道及期限和資金運用的多樣化，以避免資產負債過於集中，防止因資金來源或運用過於集中在某個方面，當其出現問題時，導致整個資金供應鏈斷裂，觸發流動資金風險。為了管理此類風險，集團對抵押品和資金來源設置了管理集中度的限額，如第一類流動資產佔總流動資產比率、首十大存戶比率和大存戶比率等。必要時，本集團可採取緩釋措施改善流動性狀況，措施包括但不限於通過銀行同業拆借或在貨幣市場進行回購獲得資金，出售債券或挽留現有及吸納新的客戶存款。除了增加資金外，集團還將與交易對手、母行和監管機構保持良好溝通，以加強相互信任。

本集團制訂了集團內部流動資金風險管理指引，管理集團內各成員之間的流動資金，避免相互間在資金上過度依賴。本集團亦注重管理表外業務可能產生的流動資金風險，如貸款承諾、衍生工具、期權及其他複雜的結構性產品。本集團的流動資金風險管理策略涵蓋了外幣資產負債流動性管理、抵押品、即日流動性、集團內流動性以及其他風險引致的流動資金風險等，並針對流動資金風險制訂了應急計劃。

本集團設定流動資金風險指標和限額，每日用來識別、計量、監測和控制流動資金風險，包括但不限於流動性覆蓋比率、穩定資金淨額比率、貸存比率、最大累計現金流出、以及流動資金緩衝等。本集團採用現金流量分析以評估本集團於正常情況下的流動資金狀況，並最少每月進行流動資金風險壓力測試（包括自身危機、市場危機及合併危機）和其他方法，評估本集團抵禦各種嚴峻流動資金危機的能力。本集團亦建立了相關管理資訊系統如資產負債管理系統及巴塞爾流動比率管理系統，提供數據及協助編製常規管理報表，以管理好流動資金風險。

管理層討論及分析

本集團根據金管局頒佈之監管政策手冊LM-2《穩健的流動資金風險管理系統及管控措施》中的要求，落實對現金流分析及壓力測試當中所採用的習性模型及假設，以強化本集團於日常及壓力情景下的現金流分析。在日常情況下的現金流分析，本集團對各項應用於表內項目（如客戶存款）及表外項目（如貸款承諾）作出假設。因應不同資產、負債及表外項目的特性，根據合約到期日、客戶習性假設及資產負債規模變化假設，以預測本集團的未來現金流量狀況。本集團設定最大累計現金流出指標，根據以上假設預測在日常情況下的未來30日之最大累計現金淨流出，以評估本集團的融資能力是否足以應付該現金流缺口，以達到持續經營的目的。

在流動資金風險壓力測試中，本集團設立了自身危機、市場危機及合併危機情景，合併危機情景結合自身危機及市場危機，並採用一套更嚴謹的假設，以評估本集團於更嚴峻的流動資金危機情況下的抵禦能力。壓力測試的假設包括零售存款、批發存款及同業存款之流失率，貸款承諾及與貿易相關的或然負債之提取率，貸款逾期比率及滾動發放比率，同業拆出及有價證券的折扣率等。於2026年6月30日，本集團在以上三種壓力情景下都能維持現金淨流入，表示本集團有能力應付壓力情景下的融資需要。此外，本集團的管理政策要求本集團維持流動資金緩衝，當中包括的高質素或質素相若的有價證券為由官方實體、中央銀行、公營單位或多邊發展銀行發行或擔保，或由非金融企業發行的有價證券，以確保在壓力情況下的資金需求。應急計劃明確了需根據壓力測試結果和預警指標結果為啟動方案的條件，並詳述了相關行動計劃、程序以及各相關部門的職責。

金管局指定本集團為第一類認可機構，並需要根據《銀行業（流動性）規則》以綜合基礎計算流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率。本集團須維持流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率不少於100%。

在部分衍生工具合約中，交易對手有權基於對本集團的信用狀況的關注而向本集團收取額外的抵押品。

本集團對流動資金風險的管理，同時適用於新產品或新業務。在新產品或業務推出前，相關單位必須先履行風險評估程序，包括評估潛在的流動資金風險，並考慮現行的風險監控機制是否足夠。如在風險評估程序中發現對銀行流動資金風險造成重大影響，須上報風險委員會審批。

本集團制訂統一的流動資金風險管理政策，規範和指導所有集團成員的流動資金風險管理；各附屬機構根據集團的統一政策，結合自身特點制訂具體的管理辦法，並各自承擔管理本管機構流動資金風險的責任。各附屬機構須定期向中銀香港風險管理部報告流動資金風險管理信息及相關流動資金比率，中銀香港風險管理部匯總各附屬機構的信息，對整個集團的流動資金風險狀況進行評估，確保滿足相關要求。

操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員、系統，以及外部事件所造成損失的風險。操作風險隱藏於所有銀行產品、活動、流程及系統，是本集團在日常操作活動中面對的風險。

本集團實施操作風險管理「三道防線」體系：所有部門為第一道防線，是操作風險管理的第一責任人，通過自我評估、自我檢查、自我整改與自我培訓來履行業務經營過程中的風險管理。法律合規與操作風險管理部連同一些與操作風險管理相關的專門職能單位包括人力資源部、公司服務部、防範金融犯罪部、財務管理部、司庫與會計部（統稱為「專門職能單位」）為第二道防線，負責評估和監控第一道防線操作風險狀況，對其工作提供指導。獨立於業務單位的法律合規與操作風險管理部，負責協助管理層管理本集團的操作風險，包括制定和重檢操作風險管理政策和框架、設計操作風險的管理工具和匯報機制、檢視、監控及向管理層和風險委員會匯報總體操作風險狀況；專門職能單位對操作風險的一些特定的範疇或與其相關事項，履行第二道防線的牽頭管理責任，除負責本單位操作風險管理外，亦須就指定的操作風險管理範疇向其他單位提供專業意見／培訓並履行集團整體的操作風險牽頭管理。集團審計為第三道防線，對操作風險管理框架的有效性與充足性作獨立評估，按風險為本原則檢查本集團各部門操作風險管理工作的合規性和有效性，並提出整改意見。

本集團建立了有效的內部控制程序，對所有重大活動訂下政策及監控措施。設置適當的職責分工和授權乃本集團緊守的基本原則。本集團採用關鍵操作風險指標、操作風險與控制評估、操作風險事件管理等不同的操作風險管理工具或方法來識別、評估、監察及控制潛在業務活動及產品內的風險，同時按需要透過購買保險等途徑將未能預見的操作風險減低。此外，每項新產品／服務及外判安排均須進行風險評估及通過相關管治流程，按風險為本原則，先由業務單位對風險進行識別和評估，再由相關第二道防線進行審查和質詢。現有產品、服務和外判安排的後續變更亦需經過類似的流程。對支援緊急或災難事件時的業務運作備有持續業務運作計劃，並維持充足的後備設施及定期進行演練。

信譽風險管理

信譽風險是指因與本集團業務經營有關的負面報道（不論是否屬實），可能引致客戶基礎縮小、成本高昂的訴訟或收入減少等風險。信譽風險隱藏於其他風險及各業務運作環節，涉及層面廣泛。

為減低信譽風險，本集團制定並遵循信譽風險管理政策。此政策的目的是當信譽風險事件發生時本集團能夠盡早識別和積極防範。鑒於信譽風險往往是由各種可能令公眾對本集團信任受損的操作及策略失誤所引發，本集團建立關鍵控制自我評估機制包括相關風險評估工具，以評估各操作及主要風險可能對本集團造成的嚴重影響，包括對本集團信譽的損害程度。

此外，本集團建立完善機制持續監測金融界所發生的信譽風險事件，以有效管理、控制及減低信譽風險事件的潛在負面影響。本集團亦借助健全有效機制及時向持份者披露信息，由此建立公眾信心及樹立本集團良好公眾形象。

管理層討論及分析

法律及合規風險管理

法律風險是指因不可執行合約、訴訟或不利判決而可能使本集團運作或財務狀況出現混亂或負面影響的風險。合規風險是指因未有遵守適用法例及規則，而可能導致本集團需承受遭法律或監管機構制裁、引致財務損失或信譽損失的風險。法律及合規風險由法律合規與操作風險管理部管理，而關於洗錢、恐怖分子資金籌集、欺詐與貪腐風險則由防範金融犯罪部負責作管理及監控。法律合規與操作風險管理部及防範金融犯罪部均直接向風險總監匯報。法律合規風險管理政策，以及金融犯罪合規風險管理相關政策是集團公司治理架構的組成部分，由董事會屬下的風險委員會或相關委員會按職能審批。

策略風險管理

策略風險指本集團在實施各項策略，包括宏觀戰略與政策，以及為執行戰略與政策而制定各項具體的計劃、方案和制度時，由於在策略制定、實施及調整過程中失當，從而使本集團的盈利、資本、信譽和市場地位受到影響的風險。董事會檢討和審批策略風險管理政策。重點戰略事項均得到高層管理人員與董事會的充分評估與適當的審批。

本集團會因應最新市場情況及發展，定期檢討業務策略。

資本管理

本集團資本管理的主要目標是維持與集團整體風險狀況相稱的資本充足水平，同時為股東帶來最大回報。資產負債管理委員會定期檢討本集團資本結構，並在需要時進行調整以保持風險、回報與資本充足性的最佳平衡。

為符合金管局監管政策手冊「監管審查程序」內的要求，本集團採用內部資本充足評估程序並每年作出重檢。按金管局對第二支柱的指引，內部資本充足評估程序主要用以評估在第一支柱下未有涵蓋或充分涵蓋的重大風險所需的額外資本，從而設定本集團最低普通股權一級資本比率、最低一級資本比率及最低總資本比率。

金管局已將中銀香港歸類為中國銀行處置機制集團的重要附屬公司，並要求中銀香港由2023年1月1日開始滿足《金融機構（處置機制）（吸收虧損能力規定－銀行界）規則》（「LAC條例」）下適用之內部吸收虧損能力規定。

壓力測試

本集團以壓力測試輔助各項風險的分析工作。壓力測試是一種風險管理工具，用以評估當市場或宏觀經濟因素急劇變化並產生極端不利的經營環境時銀行風險暴露的情況。本集團內各風險管理單位按金管局監管政策手冊「壓力測試」內的原則，定期進行壓力測試。資產負債管理委員會根據風險委員會批准的主要風險限額，對壓力測試的結果進行監控，財務管理部定期向董事會及風險委員會匯報本集團的綜合測試結果。

中銀人壽

中銀人壽的業務按香港《保險業條例》定義主要為在香港承保長期保險業務如分紅保險、非分紅保險、相連長期保險、退休計劃管理和其他保險業務。中銀人壽的保險業務引致的主要風險為保險風險、利率風險、流動資金風險、信貸風險、股權及基金價格風險、外匯風險及合規風險。中銀人壽嚴密監控上述風險，並定期向其風險管理委員會匯報。中銀人壽亦與本集團保持緊密聯繫，以確保與本集團風險管理策略的一致性。保險業務的主要風險及相關的控制程序如下：

保險風險管理

中銀人壽的業務為承保投保人的死亡、發病、傷殘、危疾、意外及相關風險。中銀人壽透過實施承保策略、再保險安排和持續經驗監察來管理上述風險。

承保策略旨在釐定合理的保費價格水平，使其符合所承保的風險。中銀人壽的承保程序包括篩查過程，如檢查投保人的健康狀況及家族病史等，以確保與承保策略一致。

由於整體死亡率、發病率及續保率的長期變化難以預計，所以不易準確估測長期保險合約中的未來給付及保費收入。因此，中銀人壽定期進行了相關的經驗分析及研究以識別新趨勢，在產品定價及承保管理中考慮其分析結果。

有關本集團保險風險管理之詳細資料，請見中期財務資料附註3.4。

利率風險管理

利率上升可能導致中銀人壽的投資資產貶值。相反地，利率下調亦可能導致保單責任增加及因回報下降從而導致客戶不滿。中銀人壽在已建立的資產負債管理框架下管理其資產負債匹配狀況，以達致投資回報匹配其保單責任，及管理因利率變化而產生的不利影響。

流動資金風險管理

中銀人壽的流動資金風險是指未能履行付款責任的風險。中銀人壽的資產負債管理框架包括透過壓力測試分析及現金流管理，保持資金流動性以支付不時之保單支出。

管理層討論及分析

信貸風險管理

中銀人壽面對的信貸風險主要來自客戶、債務人或交易對手未能或不願意履行承諾的風險。中銀人壽保險業務主要面對的信貸風險包括：

- 金融工具或相關交易對手的違約風險
- 因信貸評級變更（下調）而引致信貸息差擴大
- 再保險公司所承擔的未支付保險債務
- 中銀人壽已支付賠款但再保險公司欠付應承擔的款額
- 保單持有人所應支付的款項
- 保險中介人所應支付的款項

中銀人壽透過設定單一投資對手或債券發行人額度，以管理信貸風險。管理層就有關額度最少每年進行重檢。

再保險安排將保險合約中的保險風險轉移至第三方，然而，再保險安排並未免除中銀人壽作為原保險人的責任。若再保險公司於任何理由下未能支付賠款，中銀人壽仍須履行對投保人賠償責任。與再保險公司訂立任何再保險合約前，需審查其財務實力以釐定其信譽。中銀人壽管理層依據評級機構給予的信貸級別及其他公開財務資訊，以訂立其再保險分配政策及評估所有再保險公司和中介公司的信譽。中銀人壽亦持續監控再保險交易對手的風險暴露。

股權及基金價格風險管理

中銀人壽的股權及基金價格風險是指因股票、基金投資（包括分隔投資相連基金）及另類投資價格波動導致損失的風險。對於缺乏即時市場價格的私募投資，可能會產生估值的不確定性。中銀人壽在已建立的資產負債管理框架下，以壓力測試及敞口限額來管理因股票、基金投資（包括分隔投資相連基金）及另類投資價值波動帶來的不利影響。

外匯風險管理

中銀人壽的外匯風險是指因外幣匯率波動導致損失的風險。中銀人壽在已建立的資產負債管理框架下，以壓力測試、敞口限額及風險限額來管理因外幣匯率變化造成的不利影響。

簡要綜合收益表

	附註	(未經審計) 半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	(重列) (未經審計) 半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
利息收入		58,144	62,179
以實際利息法計算的利息收入		54,516	59,140
其他		3,628	3,039
利息支出		(29,962)	(37,060)
淨利息收入	5	28,182	25,119
服務費及佣金收入		8,002	8,143
服務費及佣金支出		(2,023)	(1,798)
淨服務費及佣金收入	6	5,979	6,345
保險服務收入		2,159	1,548
保險服務費用		(719)	(564)
再保險合同淨服務收入		193	119
保險服務業績		1,633	1,103
淨交易性收益	7	6,825	12,237
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益	8	2,404	3,527
其他金融工具之淨收益／(虧損)	9	631	(1,116)
保險財務損益		(6,083)	(7,375)
其他經營收入	10	332	297
提取減值準備前之淨經營收入		39,903	40,137
減值準備淨撥備	11	(2,472)	(3,318)
淨經營收入		37,431	36,819
經營支出	12	(8,980)	(8,416)
經營溢利		28,451	28,403
投資物業處置／公平值調整之淨收益／(虧損)	13	52	(991)
物業、器材及設備及其他資產之淨收益／(虧損)	14	253	(126)
應佔聯營公司及合資企業之稅後業績		16	(2)
除稅前溢利		28,772	27,284
稅項	15	(4,416)	(4,480)
期內溢利		24,356	22,804
應佔溢利：			
本公司股東		23,739	22,160
非控制權益		617	644
		24,356	22,804
		港元	港元
每股盈利			
基本及攤薄	17	2.2453	2.0959

第45至114頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

簡要綜合全面收益表

		(未經審計) 半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	(重列) (未經審計) 半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
附註			
期內溢利		24,356	22,804
其後不可重新分類至收益表內的項目：			
房產：			
房產重估		(83)	(2,204)
相關稅項影響		19	431
		(64)	(1,773)
以公平值變化計入其他全面收益之股權工具：			
公平值變化		(822)	186
相關稅項影響		(3)	(15)
		(825)	171
退休福利計劃精算(虧損)/收益		(2)	1
		(891)	(1,601)
其後可重新分類至收益表內的項目：			
以公平值變化計入其他全面收益之貸款及其他賬項：			
減值準備變化貸記收益表	11	(2)	—
以公平值變化計入其他全面收益之債務工具：			
公平值變化		(4,365)	5,345
減值準備變化借記收益表	11	31	38
因處置/贖回之轉撥重新分類至收益表	9	(643)	1,104
公平值對沖調整累計金額之攤銷重新分類至收益表		(14)	(66)
相關稅項影響		704	(759)
		(4,287)	5,662
現金流對沖		(77)	135
保險合同：			
保險合同財務收入/(支出)		549	(959)
再保險合同財務(支出)/收入		(135)	37
相關稅項影響		(68)	153
		346	(769)
應佔聯營公司及合資企業之其他全面收益		(3)	6
貨幣換算差額		(344)	834
		(4,367)	5,868
期內除稅後其他全面收益		(5,258)	4,267
期內全面收益總額		19,098	27,071
應佔全面收益總額：			
本公司股東		18,464	26,430
非控制權益		634	641
		19,098	27,071

第45至114頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

簡要綜合資產負債表

	附註	(未經審計) 於2026年 6月30日 港幣百萬元	(重列) (經審計) 於2025年 12月31日 港幣百萬元
資產			
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	18	570,298	567,599
以公平值變化計入損益之金融資產	19	324,744	306,069
衍生金融工具	20	73,620	65,255
香港特別行政區政府負債證明書		252,790	243,190
貸款及其他賬項	21	1,808,518	1,706,477
證券投資	22	1,486,007	1,429,836
聯營公司及合資企業權益		857	844
投資物業	23	12,585	12,599
物業、器材及設備	24	33,759	33,770
應收稅項資產		2	16
遞延稅項資產	30	3,727	3,136
其他資產	25	206,464	126,447
資產總額		4,773,371	4,495,238
負債			
香港特別行政區流通紙幣		252,790	243,190
銀行及其他金融機構之存款及結餘		427,622	349,305
以公平值變化計入損益之金融負債	26	68,839	99,584
衍生金融工具	20	59,886	57,528
客戶存款	27	3,035,682	2,937,227
已發行債務證券及存款證	28	17,389	11,251
其他賬項及準備	29	181,336	113,081
應付稅項負債		10,365	7,419
遞延稅項負債	30	2,537	3,266
保險合同負債	31	271,736	232,347
後償負債	32	79,372	75,757
負債總額		4,407,554	4,129,955
資本			
股本	33	52,864	52,864
儲備		307,502	307,472
本公司股東應佔股本和儲備		360,366	360,336
非控制權益		5,451	4,947
資本總額		365,817	365,283
負債及資本總額		4,773,371	4,495,238

第45至114頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

簡要綜合權益變動表

	(未經審計)											
	歸屬於本公司股東											
	儲備											
	股本	房產 重估儲備	以公平值 變化計入 其他全面 收益金融 資產儲備	監管儲備*	換算儲備	現金流 對沖儲備	保險財務 儲備	合併儲備**	留存盈利	總計	非控制 權益	資本總額
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
於2025年1月1日之早期列賬 合併受共同控制之實體之影響	52,864	34,853	(5,105)	6,028	(2,199)	-	1,132	-	251,143	338,716	3,514	342,230
	-	-	(5)	18	-	-	-	1,009	751	1,773	-	1,773
於2025年1月1日之重列	52,864	34,853	(5,110)	6,046	(2,199)	-	1,132	1,009	251,894	340,489	3,514	344,003
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	22,160	22,160	644	22,804
其他全面收益：												
房產	-	(1,773)	-	-	-	-	-	-	-	(1,773)	-	(1,773)
以公平值變化計入其他全面收益之 股權工具	-	-	170	-	-	-	-	-	-	170	1	171
退休福利計劃精算收益	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	-	1
以公平值變化計入其他全面收益之 貸款及其他賬項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
以公平值變化計入其他全面收益之 債務工具	-	-	5,289	-	-	-	-	-	-	5,289	373	5,662
現金流對沖	-	-	-	-	-	135	-	-	-	135	-	135
保險合同	-	-	-	-	-	-	(392)	-	-	(392)	(377)	(769)
應佔聯營公司及合資企業之 其他全面收益	-	-	6	-	-	-	-	-	-	6	-	6
貨幣換算差額	-	-	71	-	763	-	-	-	-	834	-	834
全面收益總額	-	(1,773)	5,536	-	763	135	(392)	-	22,161	26,430	641	27,071
轉撥至留存盈利	-	-	-	(1,026)	-	-	-	-	1,026	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,069)	(18,069)	(160)	(18,229)
於2025年6月30日	52,864	33,080	426	5,020	(1,436)	135	740	1,009	257,012	348,850	3,995	352,845
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	17,988	17,988	424	18,412
其他全面收益：												
房產	-	(1,096)	-	-	-	-	-	-	-	(1,096)	-	(1,096)
以公平值變化計入其他全面收益之 股權工具	-	-	213	-	-	-	-	-	-	213	1	214
退休福利計劃精算虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
以公平值變化計入其他全面收益之 貸款及其他賬項	-	-	6	-	-	-	-	-	-	6	-	6
以公平值變化計入其他全面收益之 債務工具	-	-	433	-	-	-	-	-	-	433	346	779
現金流對沖	-	-	-	-	-	(64)	-	-	-	(64)	-	(64)
保險合同	-	-	-	-	-	-	268	-	-	268	258	526
應佔聯營公司及合資企業之 其他全面收益	-	-	(4)	-	-	-	-	-	-	(4)	-	(4)
貨幣換算差額	-	-	83	-	(208)	-	-	-	-	(125)	-	(125)
全面收益總額	-	(1,096)	731	-	(208)	(64)	268	-	17,987	17,618	1,029	18,647
轉撥至留存盈利	-	-	-	(2,784)	-	-	-	-	2,784	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,132)	(6,132)	(77)	(6,209)
於2025年12月31日	52,864	31,984	1,157	2,236	(1,644)	71	1,008	1,009	271,651	360,336	4,947	365,283

簡要綜合權益變動表

	(未經審計)											
	歸屬於本公司股東											
	儲備											
	以公平值 變化計入 其他全面 收益金融 現金流 保險財務 非控制											
	股本	房產	資產儲備	監管儲備*	換算儲備	對沖儲備	儲備	合併儲備**	留存盈利	總計	權益	資本總額
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
於2026年1月1日之早期列賬	52,864	31,984	1,154	2,223	(1,644)	71	1,008	-	270,868	358,528	4,947	363,475
合併受共同控制之實體之影響	-	-	3	13	-	-	-	1,009	783	1,808	-	1,808
於2026年1月1日之重列	52,864	31,984	1,157	2,236	(1,644)	71	1,008	1,009	271,651	360,336	4,947	365,283
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	23,739	23,739	617	24,356
其他全面收益：												
房產	-	(64)	-	-	-	-	-	-	-	(64)	-	(64)
以公平值變化計入其他全面收益之												
股權工具	-	-	(825)	-	-	-	-	-	-	(825)	-	(825)
退休福利計劃精算虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
以公平值變化計入其他全面收益之												
貸款及其他賬項	-	-	(2)	-	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
以公平值變化計入其他全面收益之												
債務工具	-	-	(4,134)	-	-	-	-	-	-	(4,134)	(153)	(4,287)
現金流對沖	-	-	-	-	-	(77)	-	-	-	(77)	-	(77)
保險合同	-	-	-	-	-	-	176	-	-	176	170	346
應佔聯營公司及合資企業之												
其他全面收益	-	-	(3)	-	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
貨幣換算差額	-	-	116	-	(460)	-	-	-	-	(344)	-	(344)
全面收益總額	-	(64)	(4,848)	-	(460)	(77)	176	-	23,737	18,464	634	19,098
收購受共同控制之實體	-	-	-	-	-	-	-	(2,099)	-	(2,099)	-	(2,099)
轉撥自留存盈利	-	-	-	36	-	-	-	1,090	(1,126)	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,335)	(16,335)	(130)	(16,465)
於2026年6月30日	52,864	31,920	(3,691)	2,272	(2,104)	(6)	1,184	-	277,927	360,366	5,451	365,817

* 除按香港財務報告準則第9號對貸款提取減值準備外，按金管局要求撥轉部分留存盈利至監管儲備作銀行一般風險之用（包括未來損失或其他不可預期風險）。

** 合併儲備乃因合併受共同控制之實體而採用合併會計處理而產生。

第45至114頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

簡要綜合現金流量表

		(未經審計) 半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	(重列) (未經審計) 半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
	附註		
經營業務之現金流量			
除稅前經營現金之流入／（流出）	34(a)	118,927	(54,771)
支付香港利得稅		(1,687)	(1,317)
支付香港以外利得稅		(426)	(433)
經營業務之現金流入／（流出）淨額		116,814	(56,521)
投資業務之現金流量			
增置物業、器材及設備		(476)	(184)
處置物業、器材及設備所得款項		1	–
增置投資物業		(5)	(57)
增置無形資產		(821)	(454)
收購受共同控制之實體		(2,099)	–
處置附屬公司所得款項		448	–
增置聯營公司及合資企業		–	(15)
投資業務之現金流出淨額		(2,952)	(710)
融資業務之現金流量			
支付本公司股東股息		(3,066)	(3,066)
支付非控制權益股息		(130)	(160)
支付租賃負債		(288)	(271)
融資業務之現金流出淨額		(3,484)	(3,497)
現金及等同現金項目增加／（減少）		110,378	(60,728)
於1月1日之現金及等同現金項目		550,142	650,449
匯率變動對現金及等同現金項目的影響		8,057	13,791
於6月30日之現金及等同現金項目	34(b)	668,577	603,512
經營業務之現金流量中包括			
– 已收利息		56,550	60,962
– 已付利息		30,052	39,222
– 已收股息		44	57

第45至114頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

中期財務資料附註

1. 編製基準及重要會計政策

(a) 編製基準

此未經審計之中期財務資料，乃按照香港會計師公會所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。

(b) 重要會計政策

除了初始採用以下所載的修訂之外，此未經審計之中期財務資料所採用之會計政策及計算辦法，均與截至2025年12月31日止之本集團年度財務報表之編製基礎一致，並需連同本集團2025年之年度報告一併閱覽。

已於2026年1月1日起開始的會計年度首次採用之與本集團相關的修訂

本集團自2026年1月1日起開始的會計年度首次採用了以下修訂：

- 香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號（經修訂）「金融工具的分類及計量之修訂」。香港財務報告準則第9號之修訂包括：
 - 澄清了金融資產和負債確認與終止確認的時間要求，並引入了一項會計政策選項以允許企業就通過電子支付系統結算的金融負債在滿足特定條件的情況下，於結算日之前進行終止確認。
 - 為如何評估具有與環境、社會及管治達成條件掛鉤的或有條件特徵或其他類似或有條件特徵的金融資產之合同現金流提供額外指引。
 - 澄清了關於無追索權特徵的構成，以及合同掛鉤工具的特徵。

香港財務報告準則第7號之修訂要求企業新增有關具有或有條件特徵之金融工具及指定為以公平值變化計入其他全面收益之權益工具的披露。

應用此等修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。
- 「完善香港財務報告準則會計準則」包含多項被香港會計師公會認為非緊急但有需要的修訂。當中包括引致在列示、確認或計量方面出現會計變更的修訂，以及多項與個別的香港財務報告準則會計準則相關之術語或編輯上的修訂。此等修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。

中期財務資料附註

1. 編製基準及重要會計政策（續）

(c) 已頒佈並與本集團相關但尚未強制性生效及沒有被本集團於2026年提前採納之準則及修訂

準則／修訂	內容	起始適用之年度
香港財務報告準則第18號	財務報表列報和披露	2027年1月1日
香港財務報告準則第19號	沒有公共責任的附屬公司：披露	2027年1月1日
香港會計準則第28號(2011)及 香港財務報告準則第10號（經修訂）	投資者與其聯營或合資企業之間的資產出售或注入	待定

上述準則及修訂的簡介，請參閱本集團2025年之年度報告內財務報表附註2.1(b)項。

2. 應用會計政策時之重大估計及判斷

本集團於本報告期內的估計及判斷之性質及假設，均與本集團截至2025年12月31日的財務報告內所採用的一致。

3. 金融風險管理

本集團因從事各類業務而涉及金融風險。主要金融風險包括信貸風險、市場風險（包括外匯風險及銀行賬利率風險）及流動資金風險。本附註概述本集團的這些風險承擔。

有關本集團的目標、風險管理的管治架構、政策與程序及量度這些風險的方法，載於本集團2025年之年報中財務報表附註4。

3. 金融風險管理（續）

3.1 信貸風險

當發生一項或多項事件對金融工具的未來現金流產生不利的影響，例如超過90天以上逾期，或借款人可能無法全額支付本集團的債務，有關金融工具將視為違約金融工具。

信貸減值金融工具被確定為第三階段需按整個存續期計提預期信用損失。根據以下可觀察證據來決定金融工具是信貸減值：

- 借款人出現重大的財務困難；
- 出現違約事件，例如不履行或逾期償還本金或利息；
- 當借款人出現財務困難，本集團基於經濟或契約因素考慮而特別給予借款人貸款條件上的優惠；
- 有證據顯示借款人將會破產或進行財務重整；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實；或
- 其他可觀察證據反映有關金融工具的未來現金流將會出現明顯下降。

(A) 貸款及其他賬項

有明確到期日之貸款，若其本金或利息已逾期及仍未償還，則列作逾期貸款。須定期分期償還之貸款，若其中一次分期還款已逾期及仍未償還，則列作逾期處理。須即期償還之貸款若已向借款人送達還款通知，但借款人未按指示還款，或貸款一直超出借款人獲通知之批准貸款限額，亦列作逾期處理。

當貸款受全數抵押擔保，即使被界定為第三階段，亦未必導致減值損失。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.1 信貸風險(續)

(A) 貸款及其他賬項(續)

提取減值準備前之總貸款及其他賬項按內部信貸評級及階段分析如下：

	於2026年6月30日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
客戶貸款				
合格	1,736,387	27,166	–	1,763,553
需要關注	1,949	36,748	–	38,697
次級或以下	–	–	16,254	16,254
	1,738,336	63,914	16,254	1,818,504
貿易票據				
合格	2,284	–	–	2,284
需要關注	–	–	–	–
次級或以下	–	–	–	–
	2,284	–	–	2,284
銀行及其他金融機構貸款				
合格	7,912	–	–	7,912
需要關注	–	–	–	–
次級或以下	–	–	–	–
	7,912	–	–	7,912
	1,748,532	63,914	16,254	1,828,700

	於2026年6月30日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
減值準備				
以攤餘成本計量之貸款及 其他賬項	(4,164)	(7,509)	(8,623)	(20,296)
以公平值變化計入其他全面收益 之貸款及其他賬項	(10)	–	–	(10)

3. 金融風險管理（續）

3.1 信貸風險（續）

(A) 貸款及其他賬項（續）

	於2025年12月31日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
客戶貸款				
合格	1,632,013	27,817	–	1,659,830
需要關注	1,870	35,811	–	37,681
次級或以下	–	–	19,558	19,558
	1,633,883	63,628	19,558	1,717,069
貿易票據				
合格	3,157	–	–	3,157
需要關注	–	–	–	–
次級或以下	–	–	–	–
	3,157	–	–	3,157
銀行及其他金融機構貸款				
合格	4,985	–	–	4,985
需要關注	–	–	–	–
次級或以下	–	–	–	–
	4,985	–	–	4,985
	1,642,025	63,628	19,558	1,725,211

	於2025年12月31日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
減值準備				
以攤餘成本計量之貸款及 其他賬項	(4,023)	(7,081)	(7,653)	(18,757)
以公平值變化計入其他全面收益 之貸款及其他賬項	(11)	–	(1)	(12)

於2026年6月30日及2025年12月31日，貸款及其他賬項按內部信貸評級及階段不包含強制分類為以公平值變化計入損益之貸款及其他賬項。

於2026年6月30日，第三階段以公平值變化計入其他全面收益之貸款及其他賬項包括購入或源生的信貸減值貸款為港幣1.70億元（2025年12月31日：港幣1.69億元）及沒有就有關貸款作出減值準備（2025年12月31日：港幣0.01億元）。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理（續）

3.1 信貸風險（續）

(A) 貸款及其他賬項（續）

貸款及其他賬項之減值準備變動情況列示如下：

	半年結算至2026年6月30日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
減值準備				
於2026年1月1日	4,023	7,081	7,653	18,757
轉至第一階段	38	(36)	(2)	—
轉至第二階段	(42)	46	(4)	—
轉至第三階段	(3)	(82)	85	—
階段轉撥產生之變動	(27)	48	438	459
本期撥備 ⁽ⁱ⁾	1,531	2,238	2,080	5,849
本期撥回 ⁽ⁱⁱ⁾	(1,399)	(1,762)	(760)	(3,921)
撇銷	—	—	(899)	(899)
收回已撇銷賬項	—	—	48	48
匯兌差額及其他	43	(24)	(16)	3
於2026年6月30日	4,164	7,509	8,623	20,296
借記收益表（附註11）				2,387

	全年結算至2025年12月31日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
減值準備				
於2025年1月1日	5,459	1,551	7,950	14,960
轉至第一階段	52	(49)	(3)	—
轉至第二階段	(2,444)	2,448	(4)	—
轉至第三階段	(7)	(384)	391	—
階段轉撥產生之變動	(31)	3,018	1,364	4,351
本年撥備 ⁽ⁱ⁾	3,263	898	3,032	7,193
本年撥回 ⁽ⁱⁱ⁾	(2,344)	(399)	(559)	(3,302)
撇銷	—	—	(4,798)	(4,798)
收回已撇銷賬項	—	—	151	151
匯兌差額及其他	75	(2)	129	202
於2025年12月31日	4,023	7,081	7,653	18,757

(i) 本期／年撥備包括新發放貸款、未發生階段轉換存量貸款、風險參數調整等導致的撥備。

(ii) 本期／年撥回包括貸款還款、未發生階段轉換存量貸款、風險參數調整等導致的撥回。

3. 金融風險管理 (續)

3.1 信貸風險 (續)

(A) 貸款及其他賬項 (續)

(a) 減值貸款

減值之客戶貸款分析如下：

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
減值客戶貸款總額	16,254	19,558
佔客戶貸款總額百分比	0.89%	1.14%
就上述貸款作出之減值準備	8,623	7,653

減值準備已考慮上述貸款之抵押品價值。

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
就上述有抵押品覆蓋的客戶貸款之 抵押品市值	11,721	24,008
上述有抵押品覆蓋之客戶貸款	6,386	11,103
上述沒有抵押品覆蓋之客戶貸款	9,868	8,455

於2026年6月30日，沒有減值之貿易票據和銀行及其他金融機構貸款（2025年12月31日：無）。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理（續）

3.1 信貸風險（續）

(A) 貸款及其他賬項（續）

(b) 逾期超過3個月之貸款

逾期超過3個月之貸款總額分析如下：

	於2026年6月30日		於2025年12月31日	
	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比
客戶貸款總額，已逾期：				
— 超過3個月但不超過6個月	368	0.02%	4,213	0.24%
— 超過6個月但不超過1年	3,519	0.19%	2,711	0.16%
— 超過1年	7,606	0.42%	8,404	0.49%
逾期超過3個月之貸款	11,493	0.63%	15,328	0.89%
就上述貸款作出之減值準備				
— 第三階段	7,148		6,693	

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
就上述有抵押品覆蓋的客戶貸款之 抵押品市值	5,797	13,705
上述有抵押品覆蓋之客戶貸款	4,771	9,462
上述沒有抵押品覆蓋之客戶貸款	6,722	5,866

逾期貸款或減值貸款的抵押品主要包括公司授信戶項下的商用資產如商業及住宅樓宇、個人授信戶項下的住宅按揭物業。

於2026年6月30日，沒有逾期超過3個月之貿易票據和銀行及其他金融機構貸款（2025年12月31日：無）。

3. 金融風險管理（續）

3.1 信貸風險（續）

(A) 貸款及其他賬項（續）

(c) 經重組貸款

	於2026年6月30日		於2025年12月31日	
	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比
經重組客戶貸款淨額 （已扣減包含於「逾期超過 3個月之貸款」部分）	243	0.01%	328	0.02%

經重組貸款指因借款人財務狀況轉壞或無法按原定還款時間表還款，經銀行與借款人重新協定還款計劃的重組貸款，且修訂後的有關利息或還款期等還款條件對集團而言屬於「非商業性」。修訂還款計劃後之經重組貸款如仍逾期超過3個月，則包括在「逾期超過3個月之貸款」內。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理（續）

3.1 信貸風險（續）

(A) 貸款及其他賬項（續）

(d) 客戶貸款集中度

(i) 按行業分類之客戶貸款總額

以下關於客戶貸款總額之行業分類分析，其行業分類乃參照有關貸款及墊款之金管局報表的填報指示而編製。

	於2026年6月30日					
	客戶貸款總額 港幣百萬元	抵押品或其他 抵押覆蓋 之百分比	減值 港幣百萬元	逾期 港幣百萬元	減值準備 – 第三階段 港幣百萬元	減值準備 – 第一和 第二階段 港幣百萬元
在香港使用之貸款						
工商金融業						
– 物業發展	156,874	23.04%	3,566	1,171	1,313	2,269
– 物業投資	94,765	54.12%	4,254	3,983	1,925	1,355
– 金融業	33,667	0.86%	–	–	–	63
– 股票經紀	4,283	68.72%	–	–	–	2
– 批發及零售業	36,870	28.50%	413	386	121	124
– 製造業	70,005	4.72%	347	91	172	203
– 運輸及運輸設備	76,257	9.99%	13	16	13	147
– 休閒活動	18	97.05%	–	–	–	–
– 資訊科技	41,228	0.46%	4	5	1	66
– 其他	218,825	28.10%	3,252	3,869	2,834	704
個人						
– 購買居有其屋計劃、私人機構參建居屋計劃及租者置其屋計劃樓宇之貸款	73,060	99.89%	163	778	2	108
– 購買其他住宅物業之貸款	414,227	99.81%	422	2,281	32	354
– 信用卡貸款	11,495	–	111	371	70	218
– 其他	135,933	96.06%	243	1,149	70	128
在香港使用之貸款總額	1,367,507	57.83%	12,788	14,100	6,553	5,741
貿易融資	49,755	16.00%	638	624	489	63
在香港以外使用之貸款	401,356	4.50%	2,828	2,141	1,581	5,851
客戶貸款總額	1,818,618	44.91%	16,254	16,865	8,623	11,655

3. 金融風險管理 (續)

3.1 信貸風險 (續)

(A) 貸款及其他賬項 (續)

(d) 客戶貸款集中度 (續)

(i) 按行業分類之客戶貸款總額 (續)

	於2025年12月31日					
	客戶貸款總額 港幣百萬元	抵押品或其他 抵押覆蓋 之百分比	減值 港幣百萬元	逾期 港幣百萬元	減值準備 –	
					第三階段 港幣百萬元	第一和 第二階段 港幣百萬元
在香港使用之貸款						
工商金融業						
– 物業發展	156,785	23.33%	4,321	2,092	798	2,297
– 物業投資	95,904	59.17%	5,025	5,025	1,110	804
– 金融業	25,227	1.23%	50	–	16	45
– 股票經紀	4,362	81.74%	–	–	–	2
– 批發及零售業	41,831	26.37%	414	352	92	123
– 製造業	59,046	5.28%	369	105	156	182
– 運輸及運輸設備	66,265	11.62%	16	28	11	124
– 休閒活動	17	96.96%	–	–	–	–
– 資訊科技	32,339	0.63%	3	6	1	57
– 其他	207,592	29.11%	4,166	4,629	2,869	598
個人						
– 購買居者有其屋計劃、私人機構參建居屋計劃及租者置其屋計劃樓宇之貸款	63,926	99.85%	166	665	2	105
– 購買其他住宅物業之貸款	407,914	99.20%	454	2,366	58	377
– 信用卡貸款	13,035	–	100	437	61	236
– 其他	126,565	95.67%	178	1,056	62	138
在香港使用之貸款總額	1,300,808	59.14%	15,262	16,761	5,236	5,088
貿易融資	41,202	18.13%	460	451	244	58
在香港以外使用之貸款	375,082	5.25%	3,836	3,125	2,173	5,948
客戶貸款總額	1,717,092	46.38%	19,558	20,337	7,653	11,094

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.1 信貸風險(續)

(A) 貸款及其他賬項(續)

(d) 客戶貸款集中度(續)

(ii) 按地理區域分類之客戶貸款總額

下列關於客戶貸款之地理區域分析是根據交易對手之所在地，並已顧及風險轉移因素。若客戶貸款之擔保人所在地與客戶所在地不同，則風險將轉移至擔保人之所在地。

客戶貸款總額

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
中國香港	1,534,437	1,452,078
中國內地	100,802	90,606
其他	183,379	174,408
	1,818,618	1,717,092
就客戶貸款總額作出之減值準備 – 第一和第二階段		
中國香港	8,752	8,240
中國內地	1,414	1,370
其他	1,489	1,484
	11,655	11,094

逾期貸款

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
中國香港	14,558	17,865
中國內地	629	463
其他	1,678	2,009
	16,865	20,337
就逾期貸款作出之減值準備 – 第三階段		
中國香港	6,268	5,486
中國內地	269	202
其他	963	1,063
	7,500	6,751

3. 金融風險管理 (續)

3.1 信貸風險 (續)

(A) 貸款及其他賬項 (續)

(d) 客戶貸款集中度 (續)

(ii) 按地理區域分類之客戶貸款總額 (續)

減值貸款

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
中國香港	13,245	17,020
中國內地	1,051	380
其他	1,958	2,158
	16,254	19,558
就減值貸款作出之減值準備 – 第三階段		
中國香港	6,954	6,057
中國內地	461	280
其他	1,208	1,316
	8,623	7,653

(B) 收回資產

本集團於2026年6月30日持有的收回資產之估值為港幣4.04億元(2025年12月31日：港幣3.20億元)。這主要包括本集團通過對抵押取得處置或控制權的證券及物業(如通過法律程序或業主自願交出抵押資產方式取得)，並相應減低借款人在本集團債務的賬面值。

(C) 在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放

於2026年6月30日，逾期或減值之在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放總額為港幣0.30億元(2025年12月31日：港幣0.30億元)。上述之在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放於2026年6月30日及2025年12月31日逾期超過1年。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.1 信貸風險(續)

(D) 債務證券及存款證

下表為以發行評級及階段分析之債務證券及存款證賬面值。在無發行評級的情況下，則會按發行人的評級報告。

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
以公平值變化計入其他全面收益之證券投資		
— 第一階段		
Aaa	179,296	143,645
Aa1至Aa3	582,993	612,251
A1至A3	508,554	473,056
A3以下	33,817	27,233
無評級	4,374	4,422
	1,309,034	1,260,607
— 第二階段	—	—
— 第三階段	—	—
	1,309,034	1,260,607
其中：減值準備	(304)	(270)
以攤餘成本計量之證券投資		
— 第一階段		
Aaa	78,932	78,074
Aa1至Aa3	48,600	43,827
A1至A3	25,023	24,741
A3以下	19,619	8,422
無評級	325	9,049
	172,499	164,113
— 第二階段	—	—
— 第三階段	—	—
	172,499	164,113
減值準備	(92)	(55)
	172,407	164,058
以公平值變化計入損益之金融資產		
Aaa	3,490	3,327
Aa1至Aa3	119,304	105,888
A1至A3	92,048	109,960
A3以下	12,530	11,066
無評級	7,239	2,377
	234,611	232,618

於2026年6月30日，沒有逾期或減值之債務證券及存款證(2025年12月31日：無)。

3. 金融風險管理（續）

3.2 市場風險

(A) 風險值

本集團採用風險值計量一般市場風險，並定期向風險委員會和高層管理人員報告。本集團採用統一的風險值計量模型，運用歷史模擬法，以過去2年歷史市場數據為參照，計算99%置信水平下及1天持有期內集團層面及各附屬機構的風險值，並設定本集團和各附屬機構的風險值限額。

下表詳述本集團一般市場風險持倉的風險值¹。

	年份	於6月30日 港幣百萬元	上半年 最低數值 港幣百萬元	上半年 最高數值 港幣百萬元	上半年 平均數值 港幣百萬元
全部市場風險之風險值	2026	138.7	107.7	164.4	130.9
	2025	120.4	93.9	151.5	118.0
匯率風險之風險值	2026	48.3	19.8	67.4	44.3
	2025	35.2	31.2	52.9	41.4
交易賬利率風險之風險值	2026	115.6	87.4	146.1	107.5
	2025	121.7	99.6	134.3	113.4
交易賬股票風險之風險值	2026	2.3	2.3	18.4	10.3
	2025	7.2	4.8	10.4	8.2
商品風險之風險值	2026	89.1	50.3	99.4	71.8
	2025	39.9	0.0	39.9	12.1

註：

1. 不包括結構性外匯敞口。

雖然風險值是計量市場風險的一項重要指標，但也有其局限性，例如：

- 採用歷史市場數據估計未來動態未能顧及所有可能出現的情況，尤其是一些極端情況；
- 1天持有期的計算方法假設所有頭盤均可以在一日內套現或對沖。這項假設未必能完全反映市場風險，尤其在市場流通度極低時，可能未能在1天持有期內套現或對沖所有頭盤；
- 根據定義，當採用99%置信水平時，即未有考慮在此置信水平以外或會出現的虧損；以及
- 風險值是以營業時間結束時的頭盤作計算基準，因此並不一定反映交易時段內的風險。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.2 市場風險(續)

(A) 風險值(續)

本集團充分了解風險值指標的局限性，因此，制定了壓力測試指標及限額以評估和管理風險值不能涵蓋的市場風險。市場風險壓力測試包括改變風險因素及不同嚴峻程度下所作的敏感性測試，以及對歷史事件的情景分析，如1987股災、1994債券市場危機、1997亞洲金融風暴、2001年美國911事件以及2008金融海嘯等。

(B) 外匯風險

本集團的資產及負債集中在港元、美元及人民幣等主要貨幣。為確保外匯風險承擔保持在可接受水平，本集團利用風險限額(例如頭盤及風險值限額)作為監控工具。此外，本集團致力於減少同一貨幣的資產與負債錯配，並通常利用外匯合約(例如外匯掉期)管理由外幣資產負債所產生的外匯風險。

下表列出本集團因自營交易、非自營交易及結構性倉盤而產生之主要外幣風險額，並參照有關持有外匯情況之金管局報表的填報指示而編製。期權盤淨額乃根據所有外匯期權合約之「得爾塔加權持倉」為基礎計算。

	於2026年6月30日							
	港幣百萬元等值							
	美元	英鎊	日圓	歐羅	人民幣	澳元	其他外幣	外幣總額
現貨資產	1,461,939	35,187	174,276	85,554	753,566	36,293	150,483	2,697,298
現貨負債	(1,451,593)	(28,886)	(25,267)	(46,357)	(667,643)	(59,854)	(93,038)	(2,372,638)
遠期買入	2,420,017	32,657	171,862	114,597	1,237,255	119,829	147,772	4,243,989
遠期賣出	(2,396,012)	(38,785)	(314,715)	(152,906)	(1,321,244)	(96,078)	(204,413)	(4,524,153)
期權盤淨額	2,185	(237)	(502)	(652)	196	(32)	(880)	78
長/(短)盤淨額	36,536	(64)	5,654	236	2,130	158	(76)	44,574

	於2025年12月31日							
	港幣百萬元等值							
	美元	英鎊	日圓	歐羅	人民幣	澳元	其他外幣	外幣總額
現貨資產	1,344,473	32,036	186,568	84,101	742,143	38,934	122,151	2,550,406
現貨負債	(1,378,868)	(28,700)	(27,487)	(42,946)	(593,604)	(34,371)	(84,919)	(2,190,895)
遠期買入	2,471,267	46,505	123,629	103,620	1,432,113	45,735	92,187	4,315,056
遠期賣出	(2,409,504)	(49,776)	(278,462)	(144,399)	(1,578,794)	(50,475)	(129,671)	(4,641,081)
期權盤淨額	(3,584)	(137)	956	(40)	(512)	68	482	(2,767)
長/(短)盤淨額	23,784	(72)	5,204	336	1,346	(109)	230	30,719

3. 金融風險管理（續）

3.2 市場風險（續）

(B) 外匯風險（續）

	於2026年6月30日						
	港幣百萬元等值						
	美元	泰銖	馬來西亞 林吉特	菲律賓 披索	盧比	其他外幣	外幣總額
	9,474	3,792	5,007	2,225	4,869	2,357	27,724

	於2025年12月31日						
	港幣百萬元等值						
	美元	泰銖	馬來西亞 林吉特	菲律賓 披索	盧比	其他外幣	外幣總額
	9,149	3,732	4,769	2,234	4,765	2,293	26,942

(C) 銀行賬利率風險

銀行賬利率風險是指因利率水平、銀行賬內資產負債期限結構等要素發生變動而可能導致銀行整體收益和經濟價值承受損失的風險。本集團的銀行賬利率風險承擔主要來自結構性持倉。

有關本集團的政策與程序及量度銀行賬利率風險的方法，載於本集團2025年之年報中財務報表附註4.2(C)。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.3 流動資金風險

(A) 流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率

	2026年	2025年
流動性覆蓋比率的平均值		
— 第一季度	180.46%	231.50%
— 第二季度	168.42%	185.34%

流動性覆蓋比率的平均值是基於該季度的每個工作日終結時的流動性覆蓋比率的算術平均數及有關流動性狀況之金管局報表列明的計算方法及指示計算。

	2026年	2025年
穩定資金淨額比率的季度終結值		
— 第一季度	143.35%	140.67%
— 第二季度	143.89%	139.34%

穩定資金淨額比率的季度終結值是基於有關穩定資金狀況之金管局報表列明的計算方法及指示計算。

流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率是以綜合基礎計算，並根據《銀行業(流動性)規則》由中銀香港及其部分金管局指定之附屬公司組成。

3. 金融風險管理（續）

3.3 流動資金風險（續）

（B）到期日分析

以下關於本集團之資產及負債的到期日分析乃按於結算日時，資產及負債相距合約到期日的剩餘期限分類。

	於2026年6月30日							
	即期	一個月內	一至三個月	三至十二個月	一至五年	五年以上	不確定日期	總計
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
資產								
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	325,100	60,885	90,933	90,761	2,619	-	-	570,298
以公平值變化計入損益之金融資產	-	19,781	53,203	36,676	41,059	104,168	69,857	324,744
衍生金融工具	15,315	9,211	13,593	13,417	17,102	4,982	-	73,620
香港特別行政區政府負債證明書	252,790	-	-	-	-	-	-	252,790
貸款及其他賬項	455,977	69,988	63,745	233,212	515,463	461,849	8,284	1,808,518
證券投資								
— 以公平值變化計入其他全面收益	-	130,860	348,889	290,468	346,551	192,266	4,566	1,313,600
— 以攤餘成本計量	-	7,272	6,041	28,958	98,008	32,128	-	172,407
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	-	857	857
投資物業	-	-	-	-	-	-	12,585	12,585
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	-	33,759	33,759
其他資產（包括應收稅項及遞延稅項資產）	104,228	62,333	1,675	9,203	18,931	10,858	2,965	210,193
資產總額	1,153,410	360,330	578,079	702,695	1,039,733	806,251	132,873	4,773,371
負債								
香港特別行政區流通紙幣	252,790	-	-	-	-	-	-	252,790
銀行及其他金融機構之存款及結餘	269,902	138,771	10,956	7,993	-	-	-	427,622
以公平值變化計入損益之金融負債	-	38,721	12,837	12,485	433	4,363	-	68,839
衍生金融工具	12,256	7,326	7,098	11,843	16,663	4,700	-	59,886
客戶存款	1,634,629	682,985	497,755	214,468	5,845	-	-	3,035,682
已發行債務證券及存款證	-	-	-	5,852	11,537	-	-	17,389
其他賬項及準備（包括應付稅項及遞延稅項負債）	89,080	88,760	290	11,469	4,399	240	-	194,238
保險合同負債	-	1,221	3,647	7,989	37,463	194,350	-	244,670
後償負債	-	-	-	1,088	45,377	32,907	-	79,372
負債總額	2,258,657	957,784	532,583	273,187	121,717	236,560	-	4,380,488
流動資金缺口	(1,105,247)	(597,454)	45,496	429,508	918,016	569,691	132,873	392,883

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.3 流動資金風險(續)

(B) 到期日分析(續)

	於2025年12月31日						
	即期	一個月內	一至三個月	三至十二個月	一至五年	五年以上	不確定日期
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
資產							
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	321,249	66,907	40,429	136,326	2,688	-	-
以公平值變化計入損益之金融資產	-	30,945	44,113	27,530	59,012	89,761	54,708
衍生金融工具	16,619	7,773	9,435	14,262	13,257	3,909	-
香港特別行政區政府負債證明書	243,190	-	-	-	-	-	-
貸款及其他賬項	387,586	69,839	67,029	189,246	534,834	445,902	12,041
證券投資							
— 以公平值變化計入其他全面收益	-	183,931	268,641	324,208	314,057	169,770	5,171
— 以攤餘成本計量	-	10,809	11,586	22,148	83,709	35,806	-
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	-	844
投資物業	-	-	-	-	-	-	12,599
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	-	33,770
其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)	55,521	34,141	1,985	8,651	15,619	11,093	2,589
資產總額	1,024,165	404,345	443,218	722,371	1,023,176	756,241	121,722
負債							
香港特別行政區流通紙幣	243,190	-	-	-	-	-	-
銀行及其他金融機構之存款及結餘	227,600	109,569	8,550	3,586	-	-	-
以公平值變化計入損益之金融負債	-	38,324	39,572	15,873	3,894	1,921	-
衍生金融工具	14,326	8,613	9,277	8,624	13,076	3,612	-
客戶存款	1,571,366	659,805	547,341	155,037	3,678	-	-
已發行債務證券及存款證	-	-	56	5,630	5,565	-	-
其他賬項及準備(包括應付稅項及遞延稅項負債)	74,697	35,057	2,949	6,390	4,411	262	-
保險合同負債	-	1,533	2,834	10,805	35,102	160,169	-
後償負債	-	-	-	236	43,775	31,746	-
負債總額	2,131,179	852,901	610,579	206,181	109,501	197,710	-
流動資金缺口	(1,107,014)	(448,556)	(167,361)	516,190	913,675	558,531	121,722

3. 金融風險管理（續）

3.3 流動資金風險（續）

(B) 到期日分析（續）

按尚餘到期日對債務證券之分析是根據合約到期日分類。所作披露不代表此等證券將持有至到期日。

以上保險合同負債的相關分析，乃按資產負債表內已確認的保險合同負債的淨現金流出的估計到期日分類，並不包括合同服務邊際及非金融風險調整。

3.4 保險風險

本集團的業務為承保投保人的死亡、發病、傷殘、危疾、意外及相關風險。本集團透過實施承保策略、再保險安排和持續經驗監察來管理上述風險。

承保策略旨在釐定合理的保費價格水平，使其符合所承保的風險。本集團的承保程序包括篩查過程，如檢查投保人的健康狀況及家族病史等，以確保與承保策略一致。

在保險過程中，本集團可能會受某一特定或連串事件影響，令理賠責任的風險過份集中。此情況可能因單一或少量相關的保險合約所產生，而導致理賠責任大增。

對仍生效的保險合約，大部分的潛在保單責任都和儲蓄壽險、萬用壽險、年金保險、終身壽險及投資相連壽險有關。本集團所簽發的大部分保單中，每一投保人均設有自留額。根據溢額分出的再保險安排，本集團會將保單當中超過自留額的保障利益部分分出給再保險公司。本集團通過再保險協議，將若干保險業務的大部分保險風險分保予再保險公司。

由於整體死亡率、發病率及續保率的長期變化難以預計，所以不易準確估測長期保險合約中的未來給付及保費收入。因此，本集團定期進行了相關的經驗分析及研究以識別新趨勢，在產品定價及承保管理中考慮其分析結果。於設定上述用於計算履約現金流的假設時亦已經考慮相關經驗研究的結果。

假設的改變

本集團已更新購置費用假設和折現率假設，以反映本集團經驗和市場狀況的變化。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.5 資本管理

金管局根據綜合基準及單獨基準監管中銀香港及其部分金管局指定之附屬公司，從而取得該等公司之資本充足比率資料，並為該等公司釐定整體之資本要求。經營銀行業務之個別海外附屬公司及分行受當地銀行業監管機構直接監管，該等機構會釐定有關附屬公司及分行之資本充足規定，並監察遵行情況。若干並非經營銀行業務的金融服務附屬公司亦受所屬地區的監管機構監管，並須遵守有關資本規定。

本集團已採用基礎內部評級基準計算法計算大部分非證券化類別風險承擔的信貸風險資本要求。剩餘小部分信貸風險承擔按標準(信貸風險)計算法計算。本集團採用簡化基本信用估值調整計算法，計算具有信用估值調整風險的交易對手資本要求。

自2025年1月1日起，本集團根據金管局監管政策手冊MR-1《市場風險資本要求》，採用標準計算法計算市場風險資本要求。

自2025年1月1日起，本集團採用《巴塞爾協定三》最終改革方案下的標準計算法計算操作風險資本要求。

金管局已將中銀香港歸類為中國銀行處置機制集團的重要附屬公司，並要求中銀香港由2023年1月1日開始滿足《金融機構(處置機制)(吸收虧損能力規定－銀行界)規則》(「LAC條例」)下適用之內部吸收虧損能力規定。

(A) 監管綜合基礎

監管規定的綜合基礎乃根據《銀行業(資本)規則》由中銀香港及其部分金管局指定之附屬公司組成。在會計處理方面，則按照香港財務報告準則會計準則綜合附屬公司。

本公司，其屬下附屬公司中銀集團人壽保險有限公司及BOCHK Asset Management (Cayman) Limited(包括其附屬公司)，及若干中銀香港附屬公司包括在會計準則綜合範圍，而不包括在監管規定綜合範圍內。

3. 金融風險管理（續）

3.5 資本管理（續）

(A) 監管綜合基礎（續）

上述提及的中銀香港附屬公司之詳情如下：

名稱	於2026年6月30日		於2025年12月31日	
	資產總額 港幣百萬元	資本總額 港幣百萬元	資產總額 港幣百萬元	資本總額 港幣百萬元
中銀集團信託人有限公司	201	201	201	201
中銀國際英國保誠信託有限公司	556	429	625	478
中國銀行（香港）代理人有限公司	—	—	—	—
中國銀行（香港）信託有限公司 ¹	5	5	5	5
中銀數字服務（南寧）有限公司 ²	不適用	不適用	524	416
中銀信息科技（深圳）有限公司	371	261	361	255
寶生金融投資服務有限公司	347	347	347	347
寶生證券有限公司 ³	不適用	不適用	589	395
新華信託有限公司 ¹	4	4	4	4
Billion Express Development Inc.	—	—	—	—
Billion Orient Holdings Ltd.	—	—	—	—
Elite Bond Investments Ltd.	—	—	—	—
Express Capital Enterprise Inc.	—	—	—	—
Express Charm Holdings Corp.	—	—	—	—
Express Shine Assets Holdings Corp.	—	—	—	—
Express Talent Investment Ltd.	—	—	—	—
Gold Medal Capital Inc.	—	—	—	—
Gold Tap Enterprises Inc.	—	—	—	—
Maxi Success Holdings Ltd.	—	—	—	—
Smart Linkage Holdings Inc.	—	—	—	—
Smart Union Capital Investments Ltd.	—	—	—	—
Success Trend Development Ltd.	—	—	—	—
Wise Key Enterprises Corp.	—	—	—	—

1. 中國銀行（香港）信託有限公司和新華信託有限公司於2026年6月10日獲香港高等法院接納其清盤申請。

2. 自2026年2月1日起中銀數字服務（南寧）有限公司包括在金管局指定的監管規定綜合範圍內。

3. 寶生證券有限公司的出售已於2026年1月30日完成交割。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.5 資本管理(續)

(A) 監管綜合基礎(續)

以上附屬公司的主要業務載於「附錄－本公司之附屬公司」。

於2026年6月30日，並無任何附屬公司只包括在監管規定綜合範圍，而不包括在會計準則綜合範圍(2025年12月31日：無)。

於2026年6月30日，亦無任何附屬公司同時包括在會計準則和監管規定綜合範圍而使用不同綜合方法(2025年12月31日：無)。

本集團在不同國家／地區經營附屬公司，這些公司的資本須受當地規則監管，而本集團成員公司之間相互轉讓資金或監管資本，亦可能受到限制。

(B) 資本比率

資本比率分析如下：

	於2026年 6月30日	於2025年 12月31日
普通股權一級資本比率	23.80%	24.01%
一級資本比率	23.80%	24.01%
總資本比率	25.71%	25.98%

3. 金融風險管理 (續)

3.5 資本管理 (續)

(B) 資本比率 (續)

用於計算以上資本比率之扣減後的綜合資本基礎分析如下：

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
普通股權一級(CET1)資本：票據及儲備		
直接發行的合資格CET1資本票據	43,043	43,043
保留溢利	279,957	258,432
已披露儲備	32,222	37,186
監管扣減之前的CET1資本	355,222	338,661
CET1資本：監管扣減		
估值調整	(71)	(47)
其他無形資產(已扣除相聯的遞延稅項負債)	(2,318)	(2,012)
遞延稅項資產(已扣除相聯的遞延稅項負債)	(222)	(204)
按公平價值估值的負債因本身的信用風險變動 所產生的損益	(12)	(5)
因土地及建築物(自用及投資用途)進行價值重估而 產生的累積公平價值收益	(37,603)	(37,382)
一般銀行業務風險監管儲備	(2,272)	(2,223)
因沒有充足的AT1資本及二級資本以供扣除而 須在CET1資本扣除的監管扣減	(1,095)	(1,072)
對CET1資本的監管扣減總額	(43,593)	(42,945)
CET1資本	311,629	295,716
AT1資本：監管扣減		
於在監管綜合範圍以外的金融業實體發行的 AT1資本票據的重大LAC投資	(1,095)	(1,072)
對AT1資本的監管扣減總額	(1,095)	(1,072)
AT1資本	—	—
一級資本	311,629	295,716
二級資本：票據及準備金		
合資格計入二級資本的集體準備金及一般銀行業務 風險監管儲備	7,986	7,429
監管扣減之前的二級資本	7,986	7,429
二級資本：監管扣減		
加回合資格計入二級資本的因土地及建築物 (自用及投資用途)進行價值重估而產生的 累積公平價值收益	16,921	16,822
對二級資本的監管扣減總額	16,921	16,822
二級資本	24,907	24,251
監管資本總額	336,536	319,967

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.5 資本管理(續)

(B) 資本比率(續)

緩衝資本比率分析如下：

	於2026年 6月30日	於2025年 12月31日
防護緩衝資本比率	2.500%	2.500%
較高吸收虧損能力比率	1.500%	1.500%
逆周期緩衝資本比率	0.426%	0.420%

(C) 槓桿比率

槓桿比率分析如下：

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
一級資本	311,629	295,716
槓桿比率風險承擔	4,435,586	4,136,373
槓桿比率	7.03%	7.15%

4. 金融資產和負債的公平值

所有以公平值計量或在財務報表內披露的金融工具，均按香港財務報告準則第13號「公平值計量」的定義，於公平值層級表內分類。該等分類乃參照估值方法所採用的因素之可觀察性及重大性，並基於對整體公平值計量有重大影響之最低層級因素來釐定：

- 第一層級：相同資產或負債在活躍市場中的報價（未經調整）。此層級包括在交易所上市的股份證券、部分政府發行的債務工具及若干場內交易的衍生工具合約。
- 第二層級：乃基於估值技術所採用的最低層級因素（同時需對整體公平值計量有重大影響）可被直接或間接地觀察。此層級包括大部分場外交易的衍生工具合約、從估值服務供應商獲取價格的債務證券及存款證、發行的結構性存款、貸款及其他賬項，以及其他債務工具。同時亦包括對可觀察的市場因素進行了不重大調整或校準的若干外匯合約。
- 第三層級：乃基於估值技術所採用的最低層級因素（同時需對整體公平值計量有重大影響）屬不可被觀察。此層級包括有重大不可觀察因素的股權投資、基金、貸款及其他賬項及其他債務工具。

對於以重複基準確認於財務報表的金融工具，本集團會於每一財務報告週期的結算日重新評估其分類（基於對整體公平值計量有重大影響之最低層級因素），以確定有否在公平值層級之間發生轉移。

4.1 以公平值計量的金融工具

本集團建立了完善的公平值管治及控制架構，公平值數據由獨立於前線的控制單位確定或核實。各控制單位負責獨立核實前線業務之估值結果及重大公平值數據。其他特定控制程序包括核實可觀察的估值參數、審核新的估值模型及任何模型改動、根據可觀察的市場交易價格校準及回顧測試所採用的估值模型、深入分析日常重大估值變動、評估重大不可觀察估值參數及估值調整。重大估值事項將向高層管理人員、風險委員會及審計委員會匯報。

一般而言，金融工具以單一工具為計量基礎。香港財務報告準則第13號允許在滿足特定條件的前提下，可以選用會計政策以同一投資組合下的金融資產及金融負債的淨敞口作為公平值的計量基礎。本集團的估值調整以單一工具為基礎，與金融工具的計量基礎一致。根據衍生金融工具的風險管理政策及系統，一些滿足特定條件的組合的公平值調整是按其淨風險敞口所獲得或支付的價格計量。組合層面的估值調整會以淨風險敞口佔比分配到單一資產或負債。

中期財務資料附註

4. 金融資產和負債的公平值(續)

4.1 以公平值計量的金融工具(續)

當無法從公開市場獲取報價時，本集團通過一些估值技術或經紀／交易商之詢價來確定金融工具的公平值。

對於本集團所持有的金融工具，其估值技術使用的主要參數包括債券價格、利率、匯率、權益及股票價格、商品價格、波幅及相關系數、交易對手信貸利差及其他，主要為可從公開市場觀察及獲取的參數。

用以釐定以下金融工具公平值的估值方法如下：

債務證券及存款證、貸款及其他賬項及其他債務工具

此類工具的公平值由交易所、交易商或外間獨立估值服務供應商提供的市場報價或使用貼現現金流模型分析而決定。貼現現金流模型是一個利用預計未來現金流，以一個包含可反映市場上相類似風險的工具所需信貸息差的差額之貼現率計量而成現值的估值技術。這些參數是市場上可觀察或由可觀察或不可觀察的市場數據證實。

按揭抵押債券

這類工具由外間獨立第三者提供報價。有關的估值視乎交易性質以市場標準的現金流模型及估值參數(包括可觀察或由近似發行的價格矩陣編輯而成的貼現率差價、違約及收回率、及提前預付率)估算。

衍生工具

場外交易的衍生工具合約包括外匯、利率、股票、商品或信貸的遠期、掉期及期權合約。衍生工具合約的公平值主要由貼現現金流模型、期權計價模型及應計法等估值技術釐定。所使用的參數為可觀察或不可觀察市場數據。可觀察的參數包括利率、匯率、債券、權益及股票價格、商品價格、信貸違約掉期利差、波幅及相關系數。不可觀察的參數可用於嵌藏於結構性存款中非交易頻繁的期權類產品。對一些複雜的衍生工具合約，公平值將按經紀／交易商之報價為基礎。

本集團對場外交易的衍生工具作出了信貸估值調整及債務估值調整。調整分別反映對市場因素變化、交易對手信譽及本集團自身信貸息差的期望。有關調整主要是按每一交易對手，以未來預期敞口、違約率及收回率釐定。

4. 金融資產和負債的公平值(續)

4.1 以公平值計量的金融工具(續)

(A) 公平值的等級

	於2026年6月30日			
	第一層級 港幣百萬元	第二層級 港幣百萬元	第三層級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
金融資產				
交易性資產(附註19)				
— 債務證券及存款證	6,647	115,068	—	121,715
— 股份證券	75	—	—	75
— 基金	2	—	—	2
— 其他債務工具	—	4,399	—	4,399
其他強制分類為以公平值變化計入損益之金融資產(附註19)				
— 債務證券及存款證	—	42,345	—	42,345
— 股份證券	9,479	—	—	9,479
— 基金	12,385	15,815	31,752	59,952
界定為以公平值變化計入損益之金融資產(附註19)				
— 債務證券及存款證	11,120	59,431	—	70,551
— 其他債務工具	—	16,226	—	16,226
衍生金融工具(附註20)	412	73,208	—	73,620
以公平值計量之貸款及其他賬項	—	4,711	284	4,995
以公平值變化計入其他全面收益之證券投資(附註22)				
— 債務證券及存款證	237,784	1,071,250	—	1,309,034
— 股份證券	1,068	457	3,041	4,566
金融負債				
以公平值變化計入損益之金融負債(附註26)				
— 交易性負債	141	58,753	—	58,894
— 界定為以公平值變化計入損益之金融負債	—	9,945	—	9,945
衍生金融工具(附註20)	30	59,856	—	59,886

中期財務資料附註

4. 金融資產和負債的公平值(續)

4.1 以公平值計量的金融工具(續)

(A) 公平值的等級(續)

	於2025年12月31日			
	第一層級 港幣百萬元	第二層級 港幣百萬元	第三層級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
金融資產				
交易性資產(附註19)				
— 債務證券及存款證	8,796	128,809	—	137,605
— 股份證券	21	—	—	21
— 基金	—	—	—	—
— 其他債務工具	—	3,812	—	3,812
其他強制分類為以公平值變化計入損益之金融資產(附註19)				
— 債務證券及存款證	—	37,580	—	37,580
— 股份證券	5,024	—	—	5,024
— 基金	13,175	12,726	23,462	49,363
界定為以公平值變化計入損益之金融資產(附註19)				
— 債務證券及存款證	7,807	49,626	—	57,433
— 其他債務工具	—	15,231	—	15,231
衍生金融工具(附註20)	22	65,233	—	65,255
以公平值計量之貸款及其他賬項	—	5,109	192	5,301
以公平值變化計入其他全面收益之證券投資(附註22)				
— 債務證券及存款證	303,750	956,857	—	1,260,607
— 股份證券	1,135	293	3,743	5,171
金融負債				
以公平值變化計入損益之金融負債(附註26)				
— 交易性負債	82	88,153	—	88,235
— 界定為以公平值變化計入損益之金融負債	—	11,349	—	11,349
衍生金融工具(附註20)	21	57,507	—	57,528

本集團之金融資產及負債於期內均沒有第一層級及第二層級之間的重大轉移(2025年12月31日：無)。

4. 金融資產和負債的公平值 (續)

4.1 以公平值計量的金融工具 (續)

(B) 第三層級的項目變動

	半年結算至2026年6月30日			
	金融資產			
	其他強制分類為 以公平值變化計入 損益之金融資產		以公平值計 量之貸款及	以公平值變化計入 其他全面收益 之證券投資
	債務證券 港幣百萬元	基金 港幣百萬元	其他賬項 港幣百萬元	股份證券 港幣百萬元
於2026年1月1日	-	23,462	192	3,743
收益/(虧損)				
— 收益表				
— 其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益	-	409	-	-
— 其他全面收益				
— 公平值變化	-	-	-	(702)
增置	-	7,882	91	-
處置、贖回及到期	-	(1)	-	-
匯兌差額	-	-	1	-
於2026年6月30日	-	31,752	284	3,041
於2026年6月30日持有的金融資產於期內計入				
收益表的未實現收益總額				
— 其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益	-	409	-	-

中期財務資料附註

4. 金融資產和負債的公平值（續）

4.1 以公平值計量的金融工具（續）

(B) 第三層級的项目變動（續）

	全年結算至2025年12月31日			
	金融資產			
	其他強制分類為 以公平值變化計入 損益之金融資產		以公平值計 量之貸款及	以公平值變化計入 其他全面收益 之證券投資
	債務證券 港幣百萬元	基金 港幣百萬元	其他賬項 港幣百萬元	股份證券 港幣百萬元
於2025年1月1日	43	10,058	809	3,565
收益				
— 收益表				
— 其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益	—	429	—	—
— 其他全面收益				
— 公平值變化	—	—	—	178
增置	—	14,134	192	—
處置、贖回及到期	(43)	(1,159)	(809)	—
匯兌差額	—	—	—	—
於2025年12月31日	—	23,462	192	3,743
於2025年12月31日持有的金融資產於年內計入 收益表的未實現收益總額				
— 其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益	—	429	—	—

於2026年6月30日及2025年12月31日，分類為第三層級的金融工具主要包括若干股份證券、基金、貸款及其他賬項及非上市股權。

對於某些低流動性基金，其公平值乃參考其資產淨值釐定，該方法可能基於對估值產生重大影響的不可觀察參數。對於若干股份證券、貸款及其他賬項，其可供比較的公司之倍數或信貸利差及折現／折扣率為不可觀察參數並對其估值產生重大影響。因此本集團將這些金融工具劃分至第三層級。本集團已建立相關內部控制程序監控集團對此類金融工具的敞口。

4. 金融資產和負債的公平值(續)

4.1 以公平值計量的金融工具(續)

(B) 第三層級的項目變動(續)

以公平值變化計入其他全面收益之非上市股權的公平值乃參考(i)可供比較的上市公司之倍數包括平均市價／盈利比率(「市盈率」)或平均市價／賬面淨值比率(「市賬率」)；或(ii)該股權投資之股息貼現模型計算結果；或(iii)若沒有合適可供比較的公司或沒有適用的股息貼現模型，則按其資產淨值並對其持有的若干資產或負債作公平值調整(如適用)釐定。主要不可觀察參數及應用於非上市股權的公平值計量之參數範圍包括市盈率7.89x – 28.59x、市賬率0.52x – 0.74x、流動性折扣25% – 30%、股息發放率23.44% – 88.38%及折現率8.50% – 11.69%。公平值與適合採用之可比較市盈率及市賬率、預估未來派發的股息流或資產淨值存在正向關係，並與可供比較的上市公司之平均市盈率及市賬率採用的流動性折扣或股息貼現模型及資產淨值採用的貼現率成反向關係。

若所有估值技術中所應用的重大不可觀察因素發生5%有利變化／不利變化(2025年12月31日：5%)，則本集團之其他全面收益將分別增加港幣0.87億元及減少港幣0.90億元(2025年12月31日：分別增加港幣1.25億元及減少港幣1.24億元)。

4.2 非以公平值計量的金融工具

公平值是在一特定時點按相關市場資料及不同金融工具之資料來評估。以下之方法及假設已按實際情況應用於評估各類金融工具之公平值。

存放／尚欠銀行及其他金融機構之結餘及貿易票據

大部分之金融資產及負債將於結算日後一年內到期，其賬面值與公平值相若。

香港特別行政區政府負債證明書及香港特別行政區流通紙幣

香港特別行政區政府負債證明書及香港特別行政區流通紙幣之賬面值與公平值相若。

客戶貸款及銀行及其他金融機構貸款

大部分之客戶貸款及銀行及其他金融機構貸款是浮動利率，按市場息率計算利息，其賬面值與公平值相若。

中期財務資料附註

4. 金融資產和負債的公平值（續）

4.2 非以公平值計量的金融工具（續）

以攤餘成本計量之證券投資

以攤餘成本計量之證券之公平值釐定與附註4.1內以公平值計量的債務證券及存款證和按揭抵押債券採用之方法相同。

客戶存款

大部分之客戶存款將於結算日後一年內到期，其賬面值與公平值相若。

已發行債務證券及存款證

此類工具之公平值釐定與附註4.1內以公平值計量的債務證券及存款證採用之方法相同。

後償負債

後償負債之公平值釐定與附註4.1內以公平值計量的債務證券及存款證採用之方法相同，其賬面值與公平值相若。

除以上其賬面值與公平值相若的金融工具外，下表為非以公平值計量的金融工具之賬面值和公平值。

	於2026年6月30日		於2025年12月31日	
	賬面值 港幣百萬元	公平值 港幣百萬元	賬面值 港幣百萬元	公平值 港幣百萬元
金融資產				
以攤餘成本計量之證券投資 (附註22)	172,407	171,155	164,058	164,132
金融負債				
已發行債務證券及存款證 (附註28)	17,389	17,437	11,251	11,264

5. 淨利息收入

	半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
利息收入		
客戶貸款、存放銀行及其他金融機構的款項	33,171	38,021
證券投資及以公平值變化計入損益之金融資產	24,610	23,769
其他	363	389
	58,144	62,179
利息支出		
客戶存款、銀行及其他金融機構存放的款項	(27,642)	(34,772)
已發行債務證券及存款證	(119)	(59)
後償負債	(834)	(783)
租賃負債	(26)	(24)
其他	(1,341)	(1,422)
	(29,962)	(37,060)
淨利息收入	28,182	25,119

以攤餘成本及以公平值變化計入其他全面收益作計量之金融資產的利息收入分別為港幣368.18億元（2025年上半年：港幣413.59億元）及港幣176.98億元（2025年上半年：港幣177.81億元）。

非以公平值變化計入損益作計量之金融負債的利息支出為港幣292.89億元（2025年上半年：港幣362.36億元）。

中期財務資料附註

6. 淨服務費及佣金收入

	半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
服務費及佣金收入		
證券經紀	1,610	1,579
信用卡業務	1,474	1,314
貸款佣金	1,378	1,355
保險	691	1,162
基金分銷	690	445
繳款服務	401	388
信託及託管服務	397	509
買賣貨幣	252	247
匯票佣金	246	214
保管箱	143	146
基金管理	98	55
其他	622	729
	8,002	8,143
服務費及佣金支出		
信用卡業務	(1,163)	(999)
證券經紀	(241)	(230)
其他	(619)	(569)
	(2,023)	(1,798)
淨服務費及佣金收入	5,979	6,345
其中源自：		
非以公平值變化計入損益之金融資產或金融負債		
— 服務費及佣金收入	1,519	1,473
— 服務費及佣金支出	(5)	(6)
	1,514	1,467
信託及其他受託活動		
— 服務費及佣金收入	488	604
— 服務費及佣金支出	(41)	(28)
	447	576

7. 淨交易性收益

	半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
淨收益／(虧損)源自：		
外匯交易及外匯交易產品	5,638	11,359
利率工具及公平值對沖的項目	508	769
商品	775	45
股權工具	(96)	64
	6,825	12,237

8. 其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益

	半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
其他強制分類為以公平值變化計入損益之金融工具淨收益	3,579	3,109
界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨(虧損)／收益	(1,175)	418
	2,404	3,527

9. 其他金融工具之淨收益／(虧損)

	半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
處置／贖回以公平值變化計入其他全面收益之		
證券投資之淨收益／(虧損)	643	(1,104)
贖回以攤餘成本計量之證券投資之淨虧損	(15)	(12)
其他	3	—
	631	(1,116)

中期財務資料附註

10. 其他經營收入

	半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
股息收入		
— 來自期末仍持有之以公平值變化計入其他全面收益之證券投資	44	57
投資物業之租金總收入	209	211
減：有關投資物業之支出	(34)	(33)
處置附屬公司之收益	52	—
其他	61	62
	332	297

「有關投資物業之支出」包括期內未出租投資物業之直接經營支出港幣0.07億元（2025年上半年：港幣0.07億元）。

11. 減值準備淨撥備

	半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
減值準備淨撥回／(撥備)：		
貸款及其他賬項		
— 以公平值變化計入其他全面收益	2	—
— 以攤餘成本計量	(2,387)	(3,264)
	(2,385)	(3,264)
證券投資		
— 以公平值變化計入其他全面收益	(31)	(38)
— 以攤餘成本計量	(34)	(13)
	(65)	(51)
其他	(22)	(3)
減值準備淨撥備	(2,472)	(3,318)

12. 經營支出

	半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
人事費用(包括董事酬金)		
— 薪酬及其他費用	5,611	5,236
— 退休成本	327	310
	5,938	5,546
房產及設備支出(不包括折舊及攤銷)		
— 短期租賃、低價值資產租賃及浮動租金租賃	16	16
— 其他	848	742
	864	758
折舊及攤銷	1,388	1,374
核數師酬金		
— 審計服務	3	3
— 非審計服務	3	1
其他經營支出	1,465	1,294
	9,661	8,976
減：與保險業務相關的直接成本	(681)	(560)
	8,980	8,416

13. 投資物業處置／公平值調整之淨收益／(虧損)

	半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
投資物業公平值調整之淨收益／(虧損)	52	(991)

14. 物業、器材及設備及其他資產之淨收益／(虧損)

	半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
處置設備、固定設施及裝備之淨虧損	(1)	(2)
重估房產之淨收益／(虧損)	256	(124)
處置無形資產之淨虧損	(2)	—
	253	(126)

中期財務資料附註

15. 稅項

收益表內之稅項組成如下：

	半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
本期稅項		
香港利得稅		
— 期內計入稅項	4,693	4,272
— 往期超額撥備	(172)	(3)
	4,521	4,269
香港以外稅項		
— 期內計入稅項	484	563
— 往期超額撥備	(1)	(21)
	5,004	4,811
遞延稅項		
暫時性差額之產生及撥回及未使用稅項抵免	(698)	(331)
支柱二補足稅	110	—
	4,416	4,480

香港利得稅乃按照截至2026年上半年估計於香港產生的應課稅溢利依稅率16.5%（2025年：16.5%）提撥。香港以外溢利之稅款按照2026年上半年估計應課稅溢利依本集團經營業務所在國家／地區之現行稅率計算。

本集團除稅前溢利產生的實際稅項，與根據香港利得稅率計算的稅項差異如下：

	半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
除稅前溢利	28,772	27,284
按稅率16.5%（2025年：16.5%）計算的稅項	4,747	4,502
其他國家／地區稅率差異的影響	106	115
無需課稅之收入	(869)	(922)
稅務上不可扣減之開支	431	553
往期超額撥備	(173)	(24)
未確認的稅務虧損	8	67
香港以外預提稅	51	174
其他	115	15
計入稅項	4,416	4,480
實際稅率	15.3%	16.4%

15. 稅項 (續)

經濟合作與發展組織 (「經合組織」) 的全球最低稅率 (「支柱二」) 規則

經合組織的支柱二規則適用於本集團。本集團業務遍及的地區 — 越南、香港、印度尼西亞、馬來西亞及泰國宣佈立法實施支柱二法規，並分別已於2024年1月1日在越南生效和2025年1月1日在香港、印度尼西亞、馬來西亞及泰國生效。按上述地區頒佈的支柱二法規下的適用規則，本集團需為集團營運地區的全球反侵蝕稅基規則有效稅率與15%的最低稅率間的差額繳納補足稅。

本集團以當期的相關財務數據進行了支柱二補足稅評估，並評估相關額外當期稅項約為港幣1.10億元 (2025年上半年：無)。

按2023年7月發佈對香港會計準則第12號「所得稅」的修訂，本集團採用其中特例免於確認和披露與支柱二所得稅相關的遞延稅項資產和負債信息。

16. 股息

	半年結算至2026年6月30日		半年結算至2025年6月30日	
	每股 港元	總額 港幣百萬元	每股 港元	總額 港幣百萬元
中期股息	0.5800	6,132	0.5800	6,132
特別股息	0.2388	2,525	—	—
	0.8188	8,657	0.5800	6,132

根據2026年4月29日所召開之會議，董事會宣派2026年度第一次中期股息每股普通股港幣0.2900元，總額約為港幣30.66億元，並已於2026年5月28日支付。

根據2026年8月28日所召開之會議，董事會宣派2026年度第二次中期股息每股普通股港幣0.2900元，總額約為港幣30.66億元；及特別股息每股普通股港幣0.2388元，總額約為港幣25.25億元。此宣派股息並未於本中期財務資料中列作應付股息，但將於截至2026年12月31日止年度列作留存盈利分配。

截至2025年12月31日止年度末期股息每股普通股港幣1.2550元，總額約為港幣132.69億元，於2026年6月25日召開的年度股東大會審議獲得批准並已於2026年7月17日支付。

17. 每股盈利

2026年上半年之每股基本盈利乃根據本公司股東應佔綜合期內溢利約為港幣237.39億元 (2025年上半年：港幣221.60億元) 及按已發行普通股之股數10,572,780,266股 (2025年：10,572,780,266普通股) 計算。

由於截至2026年上半年內並沒有發行任何潛在普通股本，因此每股盈利並不會被攤薄 (2025年上半年：無)。

中期財務資料附註

18. 庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
庫存現金	13,046	17,808
存放中央銀行之結餘	205,810	196,198
在中央銀行一個月內到期之定期存放	4,587	4,344
在中央銀行一至十二個月內到期之定期存放	20,247	746
在中央銀行超過一年到期之定期存放	1,195	2,213
	231,839	203,501
存放其他銀行及其他金融機構之結餘	106,282	107,280
在其他銀行及其他金融機構一個月內到期之定期存放	56,355	62,604
在其他銀行及其他金融機構一至十二個月內到期之定期存放	161,492	176,083
在其他銀行及其他金融機構超過一年到期之定期存放	1,424	475
	325,553	346,442
	570,438	567,751
減：減值準備		
— 第一階段	(110)	(122)
— 第二階段	—	—
— 第三階段	(30)	(30)
	570,298	567,599

19. 以公平值變化計入損益之金融資產

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
證券		
交易性資產		
— 庫券	53,507	48,099
— 存款證	11,960	8,879
— 其他債務證券	56,248	80,627
	121,715	137,605
— 股份證券	75	21
— 基金	2	—
	121,792	137,626
其他強制分類為以公平值變化計入損益之金融資產		
— 存款證	395	405
— 其他債務證券	41,950	37,175
	42,345	37,580
— 股份證券	9,479	5,024
— 基金	59,952	49,363
	111,776	91,967
界定為以公平值變化計入損益之金融資產		
— 庫券	1,455	926
— 存款證	806	1,129
— 其他債務證券	68,290	55,378
	70,551	57,433
證券總額	304,119	287,026
其他債務工具		
交易性資產	4,399	3,812
界定為以公平值變化計入損益之金融資產	16,226	15,231
其他債務工具總額	20,625	19,043
	324,744	306,069

中期財務資料附註

19. 以公平值變化計入損益之金融資產（續）

證券總額按上市地之分類如下：

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
債務證券及存款證		
－ 於香港上市	35,536	37,495
－ 於香港以外上市	77,944	66,579
－ 非上市	121,131	128,544
	234,611	232,618
股份證券		
－ 於香港上市	2,441	4,299
－ 於香港以外上市	7,113	746
	9,554	5,045
基金		
－ 於香港上市	5,531	6,842
－ 於香港以外上市	6,856	6,333
－ 非上市	47,567	36,188
	59,954	49,363
證券總額	304,119	287,026

證券總額按發行機構之分類如下：

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
官方實體	110,662	119,920
公營單位	10,874	6,362
銀行及其他金融機構	135,622	118,921
公司企業	46,961	41,823
證券總額	304,119	287,026

20. 衍生金融工具

本集團訂立外匯匯率、利率、商品、股權及信貸相關的衍生金融工具合約作買賣及風險管理之用。

本集團之衍生金融工具合約／名義數額及其公平值詳列於下表。各類型金融工具的合約／名義數額僅顯示於資產負債表日未完成之交易量，而若干金融工具之合約／名義數額則提供了一個與資產負債表內所確認的資產或負債的公平值對比的基礎。但是，這並不反映所涉及的未來的現金流或當前的公平值，因而也不能反映本集團所面臨的信貸風險或市場風險。隨著與衍生金融工具合約條款相關的市場利率、外匯匯率、商品價格或股權價格的波動，衍生金融工具的估值可能產生有利（資產）或不利（負債）的影響，這些影響可能在不同期間有較大的波動。

20. 衍生金融工具 (續)

下表概述各類衍生金融工具於2026年6月30日及2025年12月31日之合約／名義數額及其公平值：

	於2026年6月30日		
	合約／ 名義數額 港幣百萬元	公平值	
		資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元
外匯匯率合約			
即期、遠期及期貨	325,259	15,386	(11,874)
掉期	3,867,900	35,961	(28,356)
期權	95,005	363	(205)
	4,288,164	51,710	(40,435)
利率合約			
期貨	88,501	15	(23)
掉期	4,717,637	16,204	(15,744)
期權	536	—	—
	4,806,674	16,219	(15,767)
商品合約	95,971	5,678	(3,675)
股權合約	5,794	13	(9)
信貸衍生工具合約	39	—	—
	9,196,642	73,620	(59,886)

	於2025年12月31日		
	合約／ 名義數額 港幣百萬元	公平值	
		資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元
外匯匯率合約			
即期、遠期及期貨	266,548	15,000	(11,628)
掉期	4,080,086	31,549	(25,906)
期權	81,946	346	(236)
	4,428,580	46,895	(37,770)
利率合約			
期貨	123,177	18	(8)
掉期	4,200,952	13,875	(13,809)
期權	832	—	—
	4,324,961	13,893	(13,817)
商品合約	78,812	4,461	(5,934)
股權合約	933	6	(7)
信貸衍生工具合約	—	—	—
	8,833,286	65,255	(57,528)

中期財務資料附註

21. 貸款及其他賬項

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
個人貸款	650,228	624,450
公司貸款	1,168,390	1,092,642
客戶貸款	1,818,618	1,717,092
減：減值準備		
— 第一階段	(4,146)	(4,013)
— 第二階段	(7,509)	(7,081)
— 第三階段	(8,623)	(7,653)
	1,798,340	1,698,345
貿易票據	2,284	3,157
減：減值準備		
— 第一階段	(1)	(1)
— 第二階段	—	—
— 第三階段	—	—
	2,283	3,156
銀行及其他金融機構貸款	7,912	4,985
減：減值準備		
— 第一階段	(17)	(9)
— 第二階段	—	—
— 第三階段	—	—
	7,895	4,976
	1,808,518	1,706,477

於2026年6月30日，客戶貸款包括應計利息港幣52.69億元（2025年12月31日：港幣51.11億元）。

於2026年6月30日，以公平值變化計入其他全面收益及強制分類為以公平值變化計入損益之貸款及其他賬項分別為港幣48.81億元（2025年12月31日：港幣52.78億元）及港幣1.14億元（2025年12月31日：港幣0.23億元）。

於2026年6月30日，以公平值變化計入其他全面收益之貸款及其他賬項的減值準備為港幣0.10億元（2025年12月31日：港幣0.12億元）及貸記其他全面收益。

22. 證券投資

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
以公平值變化計入其他全面收益之證券投資		
— 庫券	484,188	518,575
— 存款證	110,799	73,885
— 其他債務證券	714,047	668,147
	1,309,034	1,260,607
— 股份證券	4,566	5,171
	1,313,600	1,265,778
以攤餘成本計量之證券投資		
— 庫券	13,397	9,780
— 存款證	434	137
— 其他債務證券	158,668	154,196
	172,499	164,113
減：減值準備		
— 第一階段	(92)	(55)
— 第二階段	—	—
— 第三階段	—	—
	172,407	164,058
	1,486,007	1,429,836

中期財務資料附註

22. 證券投資(續)

證券投資按上市地之分類如下：

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
以公平值變化計入其他全面收益之證券投資		
債務證券及存款證		
－ 於香港上市	97,233	104,186
－ 於香港以外上市	329,339	332,387
－ 非上市	882,462	824,034
	1,309,034	1,260,607
股份證券		
－ 於香港上市	1,201	1,266
－ 於香港以外上市	161	162
－ 非上市	3,204	3,743
	4,566	5,171
	1,313,600	1,265,778
以攤餘成本計量之證券投資		
債務證券及存款證		
－ 於香港上市	19,584	15,481
－ 於香港以外上市	99,014	100,033
－ 非上市	53,809	48,544
	172,407	164,058
	1,486,007	1,429,836
以攤餘成本計量之上市證券市值	118,455	116,478

證券投資按發行機構之分類如下：

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
官方實體	716,008	768,047
公營單位	249,030	214,499
銀行及其他金融機構	448,256	369,236
公司企業	72,713	78,054
	1,486,007	1,429,836

23. 投資物業

	半年結算至 2026年 6月30日 港幣百萬元	全年結算至 2025年 12月31日 港幣百萬元
於1月1日	12,599	14,046
增置	5	145
公平值收益／(虧損)	52	(1,607)
重新分類轉(至)／自物業、器材及設備(附註24)	(71)	15
於期／年末	12,585	12,599

24. 物業、器材及設備

	房產 港幣百萬元	設備、固定 設施及裝備 港幣百萬元	使用權資產* 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2026年1月1日之賬面淨值	31,086	1,075	1,609	33,770
增置	152	338	233	723
處置	–	(2)	–	(2)
重估	173	–	–	173
本期折舊	(505)	(203)	(264)	(972)
重新分類轉自投資物業(附註23)	71	–	–	71
匯兌差額	–	(2)	(2)	(4)
於2026年6月30日之賬面淨值	30,977	1,206	1,576	33,759
於2026年6月30日 成本值或估值	30,977	7,191	3,805	41,973
累計折舊及減值	–	(5,985)	(2,229)	(8,214)
於2026年6月30日之賬面淨值	30,977	1,206	1,576	33,759
上述資產之成本值或估值分析如下：				
於2026年6月30日 按成本值	–	7,191	3,805	10,996
按估值	30,977	–	–	30,977
	30,977	7,191	3,805	41,973

中期財務資料附註

24. 物業、器材及設備（續）

	房產 港幣百萬元	設備、固定 設施及裝備 港幣百萬元	使用權資產* 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2025年1月1日之賬面淨值	35,903	908	1,431	38,242
增置	155	534	702	1,391
處置	–	(4)	–	(4)
重估	(3,889)	–	–	(3,889)
本年折舊	(1,073)	(366)	(529)	(1,968)
重新分類轉至投資物業（附註23）	(15)	–	–	(15)
匯兌差額	5	3	5	13
於2025年12月31日之賬面淨值	31,086	1,075	1,609	33,770
於2025年12月31日 成本值或估值	31,086	6,913	3,649	41,648
累計折舊及減值	–	(5,838)	(2,040)	(7,878)
於2025年12月31日之賬面淨值	31,086	1,075	1,609	33,770
上述資產之成本值或估值分析如下：				
於2025年12月31日 按成本值	–	6,913	3,649	10,562
按估值	31,086	–	–	31,086
	31,086	6,913	3,649	41,648

* 本集團使用權資產主要與物業租賃相關。

25. 其他資產

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
貴金屬	53,331	28,594
無形資產	2,942	2,557
應收賬項、預付費用及其他	114,514	61,045
保險合同資產（附註31）	8	2
再保險合同資產	35,669	34,249
	206,464	126,447

26. 以公平值變化計入損益之金融負債

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
交易性負債		
— 證券短盤	58,894	88,235
界定為以公平值變化計入損益之金融負債		
— 回購協議	8,453	4,388
— 結構性存款(附註27)	1,492	6,961
	9,945	11,349
	68,839	99,584

於2026年6月30日及2025年12月31日，界定為以公平值變化計入損益之金融負債的賬面值與本集團於到期日約定支付予持有人之金額的差異並不重大。

27. 客戶存款

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
往來、儲蓄及其他存款(於資產負債表)	3,035,682	2,937,227
列為以公平值變化計入損益之金融負債的結構性存款(附註26)	1,492	6,961
	3,037,174	2,944,188
分類：		
即期存款及往來存款		
— 公司	227,347	195,594
— 個人	100,739	96,332
	328,086	291,926
儲蓄存款		
— 公司	745,300	708,119
— 個人	560,369	570,560
	1,305,669	1,278,679
定期、短期及通知存款		
— 公司	734,471	743,280
— 個人	668,948	630,303
	1,403,419	1,373,583
	3,037,174	2,944,188

中期財務資料附註

28. 已發行債務證券及存款證

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
以攤餘成本計量		
— 存款證	—	56
— 人民幣債券 ⁽ⁱ⁾	5,840	5,577
— 人民幣債券 ⁽ⁱⁱ⁾	5,773	5,618
— 人民幣債券 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	5,776	—
	17,389	11,251

(i) 於2024年11月，中銀香港發行了50億人民幣債券，利息每年支付一次，年利率2%，於2026年到期。

(ii) 於2025年6月，中銀香港發行了50億人民幣債券，利息每年支付一次，年利率1.79%，於2028年到期。

(iii) 於2026年5月，中銀香港發行了50億人民幣債券，利息每年支付一次，年利率1.65%，於2029年到期。

29. 其他賬項及準備

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
應付股息	13,269	—
其他應付賬項及準備	166,148	111,151
租賃負債	1,565	1,594
貸款承諾及財務擔保合同減值準備		
— 第一階段	279	248
— 第二階段	28	39
— 第三階段	44	43
再保險合同負債	3	6
	181,336	113,081

30. 遞延稅項

遞延稅項是根據香港會計準則第12號「所得稅」計算，就資產負債之稅務基礎與其在本中期財務資料內賬面值兩者之暫時性差額及未使用稅項抵免作提撥。

資產負債表內之遞延稅項(資產)／負債主要組合，以及其在2026年上半年及截至2025年12月31日止年度之變動如下：

	半年結算至2026年6月30日					
	加速折舊 免稅額	物業重估	虧損	減值準備	其他	總計
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
於2026年1月1日之早期列賬 合併受共同控制之實體之影響	899	4,451	(1,936)	(1,911)	(1,370)	133
	–	–	(3)	–	–	(3)
於2026年1月1日之重列	899	4,451	(1,939)	(1,911)	(1,370)	130
借記／(貸記)收益表(附註15)	65	3	1,918	(119)	(2,565)	(698)
貸記其他全面收益	–	(19)	–	–	(609)	(628)
匯兌差額	–	–	–	4	2	6
於2026年6月30日	964	4,435	(21)	(2,026)	(4,542)	(1,190)

	全年結算至2025年12月31日					
	加速折舊 免稅額	物業重估	虧損	減值準備	其他	總計
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
於2025年1月1日之早期列賬 合併受共同控制之實體之影響	874	5,208	(998)	(1,263)	(1,832)	1,989
	–	–	(7)	–	(1)	(8)
於2025年1月1日之重列	874	5,208	(1,005)	(1,263)	(1,833)	1,981
借記／(貸記)收益表	25	(98)	(934)	(647)	(444)	(2,098)
(貸記)／借記其他全面收益	–	(659)	–	–	913	254
匯兌差額	–	–	–	(1)	(6)	(7)
於2025年12月31日	899	4,451	(1,939)	(1,911)	(1,370)	130

中期財務資料附註

30. 遞延稅項（續）

當有法定權利可將現有稅項資產與現有稅項負債抵銷，而遞延稅項涉及同一財政機關，則可將個別法人的遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷。下列在資產負債表內列賬之金額，已計入適當抵銷：

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
遞延稅項資產	(3,727)	(3,136)
遞延稅項負債	2,537	3,266
	(1,190)	130

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
遞延稅項資產（超過12個月後收回）	(3,722)	(3,078)
遞延稅項負債（超過12個月後支付）	3,444	3,501
	(278)	423

於2026年6月30日，本集團未確認遞延稅項資產之稅務虧損為港幣4.42億元（2025年12月31日：港幣3.90億元）。按照不同國家／地區的現行稅例，本集團的有關金額無作廢期限。

31. 保險合同

(a) 保險合同按未到期責任和已發生賠款的分析

	於2026年6月30日			
	未到期責任負債		已發生賠款 負債	總計
	剔除虧損部分	虧損部分		
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
保險合同負債	269,836	1,618	282	271,736
保險合同資產（附註25）	(16)	—	8	(8)
	269,820	1,618	290	271,728

	於2025年12月31日			
	未到期責任負債		已發生賠款 負債	總計
	剔除虧損部分	虧損部分		
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
保險合同負債	230,682	1,402	263	232,347
保險合同資產（附註25）	(2)	—	—	(2)
	230,680	1,402	263	232,345

31. 保險合同（續）

(b) 非按保費分攤法計量的保險合同計量成份的分析

	於2026年6月30日			
	未來現金 流量現值及 非金融風險的 風險調整 港幣百萬元	合同服務邊際		總計 港幣百萬元
		於過渡日後 確認的合同 港幣百萬元	於過渡日 以公平值法 計量的合同 港幣百萬元	
保險合同負債	245,400	21,576	4,760	271,736
保險合同資產	(1)	—	—	(1)
	245,399	21,576	4,760	271,735

	於2025年12月31日			
	未來現金 流量現值及 非金融風險的 風險調整 港幣百萬元	合同服務邊際		總計 港幣百萬元
		於過渡日後 確認的合同 港幣百萬元	於過渡日 以公平值法 計量的合同 港幣百萬元	
保險合同負債	211,043	16,192	5,111	232,346
保險合同資產	(1)	—	—	(1)
	211,042	16,192	5,111	232,345

中期財務資料附註

32. 後償負債

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
後償貸款，以攤餘成本計量		
75億人民幣 ⁽ⁱ⁾	8,781	8,380
75億人民幣 ⁽ⁱⁱ⁾	8,777	8,379
170億人民幣 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	19,897	18,981
73億人民幣 ^(iv)	8,535	8,149
285 億人民幣 ^(v)	33,382	31,868
	79,372	75,757

為符合LAC條例下適用之內部吸收虧損能力規定，中銀香港於2025年提前還款285億人民幣之非資本吸收虧損能力債務工具。同日，中國銀行向中銀香港發放285億人民幣此等工具。

- (i) 利息每年支付一次，年利率2.19%，於2028年到期，可選提前還款。
- (ii) 利息每年支付一次，年利率2.13%，於2028年到期，可選提前還款。
- (iii) 利息每年支付一次，年利率2.28%，於2030年到期，可選提前還款。
- (iv) 利息每年支付一次，年利率2.10%，於2030年到期，可選提前還款。
- (v) 利息每年支付一次，年利率2.13%，於2031年到期，可選提前還款。

33. 股本

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
已發行及繳足：		
10,572,780,266股普通股	52,864	52,864

34. 簡要綜合現金流量表附註

(a) 經營溢利與除稅前經營現金之流入／(流出) 對賬

	半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
經營溢利	28,451	28,403
折舊及攤銷	1,388	1,374
處置附屬公司之收益	(52)	–
減值準備淨撥備	2,472	3,318
折現減值準備回撥	(13)	(45)
已撇銷之貸款(扣除收回款額)	(851)	(3,496)
現金流對沖儲備之淨變動	(92)	132
租賃負債之利息支出	26	24
後償負債之變動	3,615	3,348
原到期日超過3個月之在銀行及其他金融機構之結餘及 定期存放之變動	6,243	20,587
以公平值變化計入損益之金融資產之變動	(11,041)	(57,541)
衍生金融工具之變動	(6,007)	19,308
貸款及其他賬項之變動	(103,580)	(35,327)
證券投資之變動	39,464	(173,959)
其他資產之變動	(78,733)	(11,251)
銀行及其他金融機構之存款及結餘之變動	78,317	(19,217)
以公平值變化計入損益之金融負債之變動	(30,745)	(3,746)
客戶存款之變動	98,455	155,592
已發行債務證券及存款證之變動	6,138	5,777
其他賬項及準備之變動	55,485	(1,768)
保險合同及再保險合同資產／負債之變動	38,374	26,563
匯率變動之影響	(8,387)	(12,847)
除稅前經營現金之流入／(流出)	118,927	(54,771)

(b) 現金及等同現金項目結存分析

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 6月30日 港幣百萬元
庫存現金及原到期日在3個月內之在銀行及其他金融機構之 結餘及定期存放	411,739	386,231
原到期日在3個月內之庫券、存款證及其他債務工具		
— 以公平值變化計入損益之金融資產	41,551	16,179
— 證券投資	215,287	201,102
	668,577	603,512

中期財務資料附註

35. 或然負債及承擔

或然負債及承擔乃參照有關資本充足比率之金管局報表的填報指示而編製，其每項重要類別之合約數額及總信貸風險加權數額概述如下：

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
直接信貸替代項目	3,479	3,130
與交易有關之或然負債	36,108	32,110
與貿易有關之或然負債	13,084	14,343
不需事先通知的無條件撤銷之承諾	640,838	629,356
其他承擔，原到期日為		
– 1年或以下	18,421	22,252
– 1年以上	143,468	158,253
其他	1,190	2,218
	856,588	861,662
信貸風險加權數額	71,014	69,933

信貸風險加權數額是根據《銀行業（資本）規則》計算。此數額取決於交易對手之情況及各類合約之期限特性。

於2026年6月30日，本集團有一宗關於處理客戶資金轉移指示的訴訟仍在進行訴訟程序。該事項已按香港會計準則第37號「準備、或然負債及或然資產」披露為或然負債，有關資料請見附註38。

36. 資本承擔

本集團未於本中期財務資料中撥備之資本承擔金額如下：

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
已批准及簽約但未撥備	767	795
已批准但未簽約	143	154
	910	949

以上資本承擔大部分為將購入之電腦硬件及軟件，以及本集團之樓宇裝修工程之承擔。

37. 經營租賃承擔 作為出租人

根據不可撤銷之經營租賃合約，下列為本集團與租客簽訂合約之未來有關租賃之最低應收租金：

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
物業及設備		
– 不超過1年	357	357
– 1至2年	235	239
– 2至3年	76	106
– 3至4年	6	–
– 4至5年	–	–
	674	702

本集團以經營租賃形式租出投資物業；租賃年期通常由1年至3年。租約條款一般要求租客提交保證金。於續租約時，因應租務市場之狀況而調整租金。

38. 訴訟

本集團正面對多項由獨立人士提出的索償及反索償。此等索償及反索償與本集團的正常商業活動有關。

於2026年6月30日，管理層基於對前述事項相關的潛在負債的評估及根據法律顧問提供的意見，認為本集團可對申索人作出有力抗辯，或此等索償及反索償仍處於訴訟或仲裁程序的初期階段，最終結果的估計涉及重大不確定性，故並未對此作出重大撥備。當中有一宗關於處理客戶資金轉移指示的訴訟仍在進行訴訟程序，其審訊已排期於中期財務資料發佈後進行。該事項已按香港會計準則第37號「準備、或然負債及或然資產」披露為或然負債，目前無法切實估計該事項的最終裁決。如前述事項的最終結果與初步估計有所不同，則該差異將對認定最終結果期間的損益產生影響。

中期財務資料附註

39. 分類報告

本集團主要按業務分類對業務進行管理，而集團的收入、稅前利潤和資產，超過90%來自香港。現時集團業務共分為四個業務分類，它們分別是個人銀行業務、企業銀行業務、財資業務和保險業務。業務線的分類是基於不同客戶層及產品種類，這與集團推行的RPC（客戶關係、產品及渠道）管理模型是一致的。

個人銀行和企業銀行業務線均會提供全面的銀行服務，包括各類存款、透支、貸款、信用卡、與貿易相關的產品及其他信貸服務、投資及保險產品、外幣業務及衍生產品。個人銀行業務線主要是服務個人及小企客戶，而企業銀行業務線主要是服務公司客戶。至於財資業務線，除了自營買賣外，還負責管理集團的流動資金、利率和外匯敞口。保險業務線主要提供人壽保險產品，包括個人壽險及團體壽險產品。「其他」這一欄，主要包括本集團持有房地產、投資物業、股權投資、若干聯營公司與合資企業權益及東南亞機構業務。

業務線的資產、負債、收入、支出、經營成果及資本性支出是基於集團會計政策進行計量。分類資料包括直接屬於該業務線的績效以及可以合理攤分至該業務線的績效。跨業務線資金的定價，按集團內部資金轉移價格機制釐定，主要是以市場利率為基準，並考慮有關產品的特性。

本集團的主要收入來源為利息收入，並且高層管理人員主要按淨利息收入來管理業務，因此所有業務分類的利息收入及支出以淨額列示。按相同考慮，保險服務業績皆以淨額列示。

按本集團的最新管理模式，若干產品／業務已在業務分類中重新分類。比較數字已重新列示，以符合本期之列示形式。

39. 分類報告 (續)

	個人銀行 港幣百萬元	企業銀行 港幣百萬元	財資業務 港幣百萬元	保險業務 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	小計 港幣百萬元	合併抵銷 港幣百萬元	綜合 港幣百萬元
半年結算至2026年6月30日								
淨利息(支出)/收入								
－外來	(1,431)	2,988	21,982	2,885	1,758	28,182	－	28,182
－跨業務	11,248	5,573	(16,902)	(8)	89	－	－	－
	9,817	8,561	5,080	2,877	1,847	28,182	－	28,182
淨服務費及佣金收入/(支出)								
－外來	6,229	2,132	175	(2,759)	202	5,979	－	5,979
－跨業務	(2,697)	4	81	2,754	375	517	(517)	－
	3,532	2,136	256	(5)	577	6,496	(517)	5,979
保險服務業績	355	－	－	1,173	－	1,528	105	1,633
淨交易性收益	563	892	3,887	910	564	6,816	9	6,825
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨 (虧損)/收益	(14)	(1)	6	2,412	－	2,403	1	2,404
其他金融工具之淨收益	－	3	610	14	4	631	－	631
保險財務損益	(20)	－	－	(6,063)	－	(6,083)	－	(6,083)
其他經營收入	2	－	16	12	829	859	(527)	332
提取減值準備前之淨經營收入	14,235	11,591	9,855	1,330	3,821	40,832	(929)	39,903
減值準備淨撥備	(102)	(2,246)	－	(1)	(123)	(2,472)	－	(2,472)
淨經營收入	14,133	9,345	9,855	1,329	3,698	38,360	(929)	37,431
經營支出	(5,250)	(2,083)	(929)	(46)	(1,601)	(9,909)	929	(8,980)
經營溢利	8,883	7,262	8,926	1,283	2,097	28,451	－	28,451
投資物業處置/公平值調整之淨收益	－	－	－	－	52	52	－	52
物業、器材及設備及其他資產之淨(虧損)/收益	(1)	－	－	－	254	253	－	253
應佔聯營公司及合資企業之稅後業績	2	－	－	－	14	16	－	16
除稅前溢利	8,884	7,262	8,926	1,283	2,417	28,772	－	28,772
於2026年6月30日								
資產								
分部資產	693,544	1,086,765	2,541,386	279,249	230,983	4,831,927	(59,413)	4,772,514
聯營公司及合資企業權益	108	－	4	－	745	857	－	857
	693,652	1,086,765	2,541,390	279,249	231,728	4,832,784	(59,413)	4,773,371
負債								
分部負債	1,503,821	1,503,886	1,012,867	268,637	177,756	4,466,967	(59,413)	4,407,554
半年結算至2026年6月30日								
其他資料								
資本性支出	27	12	1	46	1,463	1,549	－	1,549
折舊及攤銷	576	177	87	43	532	1,415	(27)	1,388

中期財務資料附註

39. 分類報告(續)

	個人銀行 港幣百萬元	企業銀行 港幣百萬元	財資業務 港幣百萬元	保險業務 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	小計 港幣百萬元	合併抵銷 港幣百萬元	綜合 港幣百萬元
半年結算至2025年6月30日								
淨利息(支出)/收入								
— 外來	(4,655)	2,206	23,129	2,622	1,817	25,119	—	25,119
— 跨業務	13,714	6,293	(20,005)	(61)	59	—	—	—
	9,059	8,499	3,124	2,561	1,876	25,119	—	25,119
淨服務費及佣金收入/(支出)								
— 外來	5,526	2,184	111	(1,770)	294	6,345	—	6,345
— 跨業務	(1,734)	2	70	1,768	330	436	(436)	—
	3,792	2,186	181	(2)	624	6,781	(436)	6,345
保險服務業績	247	—	—	775	—	1,022	81	1,103
淨交易性收益	476	1,024	8,906	1,470	351	12,227	10	12,237
其他以公平值變化計入損益之								
金融工具淨收益/(虧損)	29	—	(305)	3,802	—	3,526	1	3,527
其他金融工具之淨收益/(虧損)	—	1	(1,001)	(116)	—	(1,116)	—	(1,116)
保險財務損益	—	—	—	(7,375)	—	(7,375)	—	(7,375)
其他經營收入	6	—	10	9	871	896	(599)	297
提取減值準備前之淨經營收入	13,609	11,710	10,915	1,124	3,722	41,080	(943)	40,137
減值準備淨(撥備)/撥回	(194)	(3,080)	(29)	8	(23)	(3,318)	—	(3,318)
淨經營收入	13,415	8,630	10,886	1,132	3,699	37,762	(943)	36,819
經營支出	(4,984)	(1,931)	(844)	(44)	(1,556)	(9,359)	943	(8,416)
經營溢利	8,431	6,699	10,042	1,088	2,143	28,403	—	28,403
投資物業處置/公平值調整之淨虧損	—	—	—	—	(991)	(991)	—	(991)
物業、器材及設備及其他資產之淨虧損	(2)	—	—	—	(124)	(126)	—	(126)
應佔聯營公司及合資企業之稅後業績	8	—	—	10	(20)	(2)	—	(2)
除稅前溢利	8,437	6,699	10,042	1,098	1,008	27,284	—	27,284
於2025年12月31日								
資產								
分部資產	662,300	1,018,033	2,417,462	240,200	215,630	4,553,625	(59,231)	4,494,394
聯營公司及合資企業權益	106	—	4	—	734	844	—	844
	662,406	1,018,033	2,417,466	240,200	216,364	4,554,469	(59,231)	4,495,238
負債								
分部負債	1,463,092	1,455,978	890,466	230,673	148,977	4,189,186	(59,231)	4,129,955
半年結算至2025年6月30日								
其他資料								
資本性支出	28	3	—	32	877	940	—	940
折舊及攤銷	546	163	79	44	563	1,395	(21)	1,374

40. 已抵押資產

於2026年6月30日，本集團之負債港幣293.57億元（2025年12月31日：港幣580.02億元）是以存放於中央保管系統以便利結算之資產作抵押。此外，本集團通過售後回購協議的債務證券抵押之負債為港幣1,273.24億元（2025年12月31日：港幣853.00億元）。本集團為擔保此等負債而質押之資產金額為港幣1,554.47億元（2025年12月31日：港幣1,438.39億元），並主要於「以公平值變化計入損益之金融資產」及「證券投資」內列賬。

此外，本集團作為衍生產品交易的保證金及用作借入證券協議之抵押證券金額為港幣56.94億元（2025年12月31日：港幣56.44億元）。

41. 主要之有關連人士交易

中華人民共和國國務院通過中國投資有限責任公司（「中投」）、其全資附屬公司中央匯金投資有限責任公司（「匯金」）及匯金擁有控制權益之中國銀行，對本集團實行控制。

(a) 與母公司及母公司控制之其他公司進行的交易

母公司的基本資料：

本集團受中國銀行控制。匯金是中國銀行之控股公司，亦是中投的全資附屬公司，而中投是從事外匯資金投資管理業務的國有獨資公司。

匯金於某些內地實體擁有控制權益。

本集團在正常業務中與此等實體進行銀行及其他業務交易，包括貸款、證券投資、貨幣市場及再保險交易。

大部分與中國銀行進行的交易源自貨幣市場活動及概述如下：

	半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
收益表項目		
— 利息收入	1,721	1,451
— 利息支出	1,223	1,160

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
資產負債表項目		
— 庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	163,821	140,086
— 其他資產	5,929	8,381
— 證券投資	6,872	9,234
— 銀行及其他金融機構之存款及結餘	91,573	89,401

中期財務資料附註

41. 主要之有關連人士交易（續）

(a) 與母公司及母公司控制之其他公司進行的交易（續）

與中國銀行子公司進行的有關連人士交易概述如下：

	半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
收益表項目		
— 服務費及佣金支出	1,540	880

	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
資產負債表項目		
— 庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	455	1,198
— 貸款及其他賬項	9,543	9,813
— 銀行及其他金融機構之存款及結餘	7,019	9,030

收購中銀國際有限公司及出售寶生證券有限公司的事項已於2026年1月30日完成交割。這些與中國銀行子公司進行的交易構成有關連人士交易，亦構成上市規則第14A章所定義的關連交易。本公司已於2025年1月24日及2026年1月28日發出公告。

有關購自中國銀行的購入或源生的信貸減值貸款及其他賬項，請見附註3.1。

有關中國銀行發放的後償負債詳細資料，請見附註32。

除上述披露外，與中國銀行及中國銀行控制之公司並無其他主要交易。

41. 主要之有關連人士交易（續）

(b) 與政府機構、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體的交易

中華人民共和國國務院通過中投及匯金對本集團實施控制，而中華人民共和國國務院亦通過政府機構、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體直接或間接控制大量其他實體。本集團按一般商業條款與政府機構、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體進行常規銀行業務交易。

這些交易包括但不局限於下列各項：

- 借貸、提供授信及擔保和接受存款；
- 銀行同業之存放及結餘；
- 出售、購買、包銷及贖回由其他國有控制實體所發行之債券；
- 提供外匯、匯款及相關投資服務；
- 提供信託業務；及
- 購買公共事業、交通工具、電信及郵政服務。

(c) 與聯營公司、合資企業及其他有關連人士在正常業務範圍內進行之交易摘要

本集團與聯營公司、合資企業及其他有關連人士進行銀行及其他業務交易，包括但不局限於貸款、證券投資及貨幣市場交易。與此等實體達成之有關連人士交易所產生之總收入／支出及結餘概述如下：

	半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
收益表項目		
聯營公司及合資企業		
— 服務費及佣金收入	12	7
資產負債表項目		
聯營公司及合資企業		
— 證券投資	1,095	1,072
— 銀行及其他金融機構之存款及結餘	70	75

除上述披露外，與本集團之聯營公司、合資企業及其他有關連人士並無其他主要交易。

中期財務資料附註

41. 主要之有關連人士交易（續）

(d) 主要高層人員

主要高層人員是指某些能直接或間接擁有權力及責任來計劃、指導及掌管集團業務之人士，包括董事及高層管理人員。本集團在正常業務中會接受主要高層人員存款及向其提供貸款及信貸融資。於期內及往期，本集團並沒有與本公司及其控股公司之主要高層人員或其有關連人士進行主要交易。

主要高層人員之薪酬如下：

	半年結算至 2026年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2025年6月30日 港幣百萬元
薪酬及其他短期員工福利	15	15

42. 國際債權

以下分析乃參照有關國際銀行業統計之金管局報表的填報指示而編製。國際債權按照交易對手所在地計入風險轉移後以交易對手之最終風險承擔的地域分佈，其總和包括所有貨幣之跨地域債權及本地之外幣債權。若債權之擔保人所在地與交易對手所在地不同，則風險將轉移至擔保人之所在地。若債權屬銀行之海外分行，其風險將會轉移至該銀行之總行所在地。

本集團的個別國家／地區其已計及風險轉移後於任一期末／年末佔國際債權總額10%或以上之債權如下：

	於2026年6月30日				
	非銀行私人機構				總計 港幣百萬元
	銀行	官方機構	非銀行 金融機構	非金融 私人機構	
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	
中國內地	381,443	295,914	22,730	82,971	783,058
中國香港	17,343	26,159	41,370	457,896	542,768
美國	28,117	89,457	104,784	11,112	233,470

	於2025年12月31日				
	非銀行私人機構				總計 港幣百萬元
	銀行	官方機構	非銀行 金融機構	非金融 私人機構	
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	
中國內地	334,238	314,391	16,186	83,715	748,530
中國香港	16,792	27,749	35,321	386,615	466,477
美國	34,025	174,526	92,433	11,053	312,037

43. 非銀行的內地風險承擔

對非銀行交易對手的內地相關風險承擔之分析乃參照有關內地業務之金管局報表的填報指示所列之機構類別及直接風險類別分類。此報表僅計及中銀香港的香港辦事處之內地風險承擔。

	金管局 報表項目	於2026年6月30日		
		資產負債表內 的風險承擔 港幣百萬元	資產負債表外 的風險承擔 港幣百萬元	總風險承擔 港幣百萬元
中央政府、中央政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	1	390,482	21,302	411,784
地方政府、地方政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	2	70,974	4,987	75,961
中國籍境內居民或其他在境內註冊的機構、 其附屬公司及合資企業	3	118,625	13,011	131,636
不包括在上述第一項中央政府內的其他機構	4	41,854	9,628	51,482
不包括在上述第二項地方政府內的其他機構	5	—	44	44
中國籍境外居民或在境外註冊的機構， 其用於境內的信貸	6	44,214	8,001	52,215
其他交易對手而其風險承擔被視為非銀行的 內地風險承擔	7	1,652	—	1,652
總計	8	667,801	56,973	724,774
扣減準備金後的資產總額	9	4,377,324		
資產負債表內的風險承擔佔資產總額百分比	10	15.26%		

中期財務資料附註

43. 非銀行的內地風險承擔（續）

	金管局 報表項目	於2025年12月31日		
		資產負債表內 的風險承擔 港幣百萬元	資產負債表外 的風險承擔 港幣百萬元	總風險承擔 港幣百萬元
中央政府、中央政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	1	366,846	27,270	394,116
地方政府、地方政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	2	69,807	6,297	76,104
中國籍境內居民或其他在境內註冊的機構、 其附屬公司及合資企業	3	102,842	31,258	134,100
不包括在上述第一項中央政府內的其他機構	4	34,478	6,517	40,995
不包括在上述第二項地方政府內的其他機構	5	–	42	42
中國籍境外居民或在境外註冊的機構， 其用於境內的信貸	6	44,284	10,543	54,827
其他交易對手而其風險承擔被視為非銀行的 內地風險承擔	7	1,376	–	1,376
總計	8	619,633	81,927	701,560
扣減準備金後的資產總額	9	4,150,235		
資產負債表內的風險承擔佔資產總額百分比	10	14.93%		

44. 合併會計之應用

於2026年1月30日，中銀香港以港幣20.99億元現金之總交易對價收購中銀國際有限公司的全部已發行股份，中銀國際有限公司成為本公司的間接全資附屬公司。在此合併前及合併後，中銀國際有限公司與中銀香港均共同受到中國銀行之控制。本集團根據香港會計師公會頒佈的會計指引第5號「共同控制合併之合併會計處理」，採用合併會計處理以編製財務報表。2025年之比較數據已相應重新列示，將合併假設於2025年度已發生。

於2026年6月30日及2025年12月31日之綜合資本調整表如下：

	於2026年6月30日			
	合併前 港幣百萬元	受共同控制 之實體 港幣百萬元	調整 港幣百萬元	合併後 港幣百萬元
股本	52,864	1,000	(1,000)	52,864
合併儲備	—	—	(1,090)	(1,090)
留存盈利及其他儲備	307,824	777	(9)	308,592
	360,688	1,777	(2,099)	360,366
非控制權益	5,451	—	—	5,451
	366,139	1,777	(2,099)	365,817

	於2025年12月31日			
	合併前 港幣百萬元	受共同控制 之實體 港幣百萬元	調整 港幣百萬元	合併後 港幣百萬元
股本	52,864	1,000	(1,000)	52,864
合併儲備	—	—	1,009	1,009
留存盈利及其他儲備	305,664	808	(9)	306,463
	358,528	1,808	—	360,336
非控制權益	4,947	—	—	4,947
	363,475	1,808	—	365,283

中期財務資料附註

45. 符合香港會計準則第34號

截至2026年上半年止的未經審計中期財務資料符合香港會計師公會所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」之要求。

46. 法定賬目

被納入本中期業績報告作為比較信息的截至2025年12月31日止年度有關的財務信息，雖然來源於本公司的法定年度綜合財務報表，但不構成本公司的法定年度綜合財務報表。按照香港《公司條例》第436條要求需就這些法定財務報表披露更多有關的信息如下：

本公司已按照香港《公司條例》第662(3)條及附表6第3部的要求送呈截至2025年12月31日止年度的財務報表予公司註冊處。

本公司的核數師已就該財務報表發出核數師報告。該核數師報告為無保留意見的核數師報告；其中不包含核數師在不發出保留意見的情況下以強調的方式提請使用者注意的任何事項；亦不包含根據香港《公司條例》第406(2)、407(2)或(3)條作出的聲明。

公司治理及其他資料

1. 企業資訊

董事會

董事長

葛海蛟[#]

副董事長

張輝[#]

孫煜

董事

蔡釗[#]

蔡冠深^{*}

馮婉眉^{*}

羅義坤^{*}

李惠光^{*}

廖長江^{*}

聶世禾^{*}

馬時亨^{*}

[#] 非執行董事

^{*} 獨立非執行董事

高層管理人員

總裁

孫煜

副總裁

邢桂偉

王化斌

陳文

李彤

風險總監

王春飛

財務總監

劉暢

公司秘書

黃雪飛

註冊地址

香港花園道1號

中銀大廈53樓

股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔皇后大道東183號

合和中心17M樓

美國預託股份託管銀行

花旗銀行(Citibank, N.A.)

388 Greenwich Street

26th Floor

New York, NY 10013

United States of America

信用評級(長期)

標準普爾

A+

穆迪投資服務

Aa3

惠譽國際評級

A+

指數成份股

本公司為下列指數之成份股：

恒生指數系列

恒生可持續發展企業指數系列

恒生高股息率指數系列

恒指ESG指數

MSCI指數系列

富時環球指數系列

股份代號

普通股：

香港聯合交易所有限公司 2388(港幣櫃台)

82388(人民幣櫃台)

路透社 2388.HK(港幣櫃台)

82388.HK(人民幣櫃台)

彭博 2388 HK(港幣櫃台)

82388 HK(人民幣櫃台)

一級美國預託股份：

CUSIP號碼 096813209

場外交易代碼 BHKLY

網址

www.bochk.com

公司治理及其他資料

2. 第二次中期股息、特別股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會宣佈將於2026年9月25日（星期五）向於2026年9月18日（星期五）名列本公司股東名冊內之股東派發第二次中期股息，每股港幣0.2900元（2025：港幣0.2900元）及特別股息，每股港幣0.2388元（2025：無）。

本公司將由2026年9月14日（星期一）至2026年9月18日（星期五）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權收取第二次中期股息及特別股息的股東名單。股東如欲收取第二次中期股息及特別股息，須於2026年9月11日（星期五）下午4時30分前，將相關股票連同所有過戶文件一併送交本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，辦妥過戶登記手續。本公司股份將由2026年9月10日（星期四）起除息。

3. 主要股東權益

於2026年6月30日，本公司根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊載錄下列各方擁有本公司的權益（按照《證券及期貨條例》所定義者）：

公司名稱	持有本公司 的股份數目	佔已發行股份 總數概約百分比
匯金	6,984,274,213	66.06%
中國銀行	6,984,274,213	66.06%
中銀香港（集團）	6,984,175,056	66.06%
中銀(BVI)	6,984,175,056	66.06%

註：

- 自中國銀行於2004年8月改制後，匯金便代表國家控股中國銀行。因此，根據《證券及期貨條例》，匯金被視為擁有與中國銀行相同的本公司權益。
- 中國銀行持有中銀香港（集團）的全部已發行股份，而中銀香港（集團）則持有中銀(BVI)的全部已發行股份。因此，根據《證券及期貨條例》，中國銀行及中銀香港（集團）均被視為擁有與中銀(BVI)相同的本公司權益。中銀(BVI)實益持有本公司6,984,175,056股股份的權益。
- 中國銀行持有中銀國際全部已發行股份，而中銀國際則持有中銀國際亞洲有限公司及中銀國際金融產品有限公司全部已發行股份。因此，根據《證券及期貨條例》，中國銀行被視為擁有與中銀國際亞洲有限公司及中銀國際金融產品有限公司相同的本公司權益。中銀國際亞洲有限公司持有本公司24,479股股份的權益及持有本公司72,000股以實物結算的股本衍生工具股份的權益，中銀國際金融產品有限公司則持有本公司2,678股股份的權益。

上述全部權益皆屬好倉。除上文披露者外，本公司根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊載錄，中銀國際金融產品有限公司持有143,522股股份屬淡倉。據此，中國銀行及匯金按《證券及期貨條例》而言被視為擁有該等股份的權益。除披露外，於2026年6月30日，本公司根據《證券及期貨條例》第336條而備存之登記冊並無載錄其他權益或淡倉。

4. 董事及總裁於股份、相關股份及債券中之權益

於2026年6月30日，根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊內的紀錄，又或根據上市規則附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)向本公司及聯交所發出的通知，本公司董事、總裁及彼等各自的聯繫人持有本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券的權益及淡倉載列如下：

本公司的相聯法團：
中國銀行股份有限公司(H股)

董事姓名	持有股份／相關股份數目				佔已發行H股 總數概約百分比
	個人權益	家屬權益	公司權益	總數	
孫 煜	10,000	—	—	10,000	0.00% ¹
蔡冠深	4,000,000	40,000 ²	1,120,000 ³	5,160,000	0.01%
馮婉眉	550,000	—	—	550,000	0.00% ⁴
聶世禾	201,000	—	—	201,000	0.00% ⁵

註：

- 孫煜先生持有的該等股份佔中國銀行已發行H股股份總數概約0.00001%。
- 該等股份乃由蔡冠深博士的配偶持有。
- 根據《證券及期貨條例》，蔡冠深博士被視為透過蔡冠深慈善基金會有限公司持有的1,120,000股股份中擁有權益。
- 馮婉眉女士持有的該等股份佔中國銀行已發行H股股份總數概約0.0007%。
- 聶世禾先生持有的該等股份佔中國銀行已發行H股股份總數概約0.0002%。

上述全部權益皆屬好倉。除上文披露者外，於2026年6月30日，概無本公司董事、總裁或其各自的聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券中，擁有須記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第352條規定而備存之登記冊上的任何權益或淡倉，或根據《標準守則》須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

公司治理及其他資料

5. 董事資料的變動

根據上市規則第13.51B(1)條，除2025年報已披露信息外，自2026年1月1日至2026年8月28日（通過本中期業績報告當日）期間，董事按上市規則第13.51(2)條第(a)至(e)段及第(g)段規定披露的更新資料如下：

- (a) 本公司副董事長及非執行董事張輝先生自2026年2月13日起獲委任為中國銀行首席合規官。
- (b) 鄭汝樺女士自緊接2026年6月25日本公司及中銀香港各自的股東週年大會完結後，退任獨立非執行董事，不再擔任可持續發展委員會主席、審計委員會、戰略及預算委員會委員。
- (c) 本公司獨立非執行董事李惠光教授自緊接2026年6月25日本公司及中銀香港各自的股東週年大會完結後，獲委任為可持續發展委員會主席。他自2026年3月24日起不再擔任香港專業及資深行政人員協會有限公司理事會委員，並自2026年7月1日起獲委任為香港城市大學專業實踐教授，同時不再擔任客座教授。

各董事的履歷載於本公司的網址www.bochk.com中「有關我們」一節內。

6. 購買、出售或贖回本公司股份

於期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

7. 審計委員會

審計委員會由獨立非執行董事組成，主席由聶世禾先生擔任，其他成員包括：鄭汝樺女士（於2026年6月25日退任）、馮婉眉女士、羅義坤先生及李惠光教授。

該委員會按照獨立性的原則，協助董事會對本集團的財務報告、內部監控、內部審計和外部審計等方面實施監督。

因應本公司審計委員會之要求，本集團外部核數師已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」對此中期財務資料進行審閱。審計委員會會同管理層審閱集團所採用之會計準則及做法，並已就有關審計、內部監控及財務報告等事項（包括審閱未經審計之中期業績報告）進行商討。

8. 符合《企業管治守則》

本公司秉承維持和提升良好公司治理的原則及實踐。於期內，本公司已完全符合上市規則附錄C1所載的《企業管治守則》(「《企業管治守則》」)中列載的所有守則條文。同時，本公司於期內亦在絕大多數方面符合了《企業管治守則》中列明的建議最佳常規。有關具體資料請參閱本公司2025年報中題為「公司治理」的部分。

9. 符合董事證券交易的標準守則

本公司已制定並實施一套《董事證券交易守則》(「內部守則」)以規範董事就本公司證券的交易事項。內部守則的條款較《標準守則》中的強制性標準更為嚴格。此外，內部守則除適用於董事於本公司的證券交易外，亦同時適用於董事於中國銀行及其緊密聯繫人的上市證券交易。經本公司向所有董事作出特定查詢後，彼等均已確認其於期內嚴格遵守內部守則及《標準守則》有關條款的規定。

10. 符合《銀行業(披露)規則》及上市規則

本未經審計之中期業績報告符合《銀行業條例》項下《銀行業(披露)規則》之有關要求，及符合上市規則有關財務披露之規定。

11. 中期業績報告

本中期業績報告備有中、英文版。閣下可致函本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)或電郵至 bochk.ecom@computershare.com.hk 索取另一種語言編製的版本。

閣下亦可在本公司網址 www.bochk.com 及聯交所網址 www.hkexnews.hk 閱覽本中期業績報告的中、英文版本。為支持環保，建議閣下透過上述網址閱覽本中期業績報告及其他公司通訊文件，以代替收取印刷本。我們相信這亦是我們與股東通訊的最方便快捷的方法。

倘閣下對如何索取本中期業績報告或如何在本公司網址上閱覽該等公司通訊文件有任何疑問，請致電本公司熱線(852) 2846 2700。

公司治理及其他資料

12. 香港財務報告準則會計準則和國際財務報告準則會計準則／中國企業會計準則之對賬調整

本公司理解到，作為本公司的中介控股公司和控股股東，中國銀行將根據國際財務報告準則會計準則及中國企業會計準則編製及披露綜合財務資料，當中本公司及其附屬公司將組成該中期財務資料的其中一部分。中國企業會計準則的要求基本上與香港財務報告準則會計準則和國際財務報告準則會計準則趨同。

中國銀行將在其中期財務資料中披露的有關期間的「中銀香港集團」綜合財務資料，將不同於本公司按照香港有關法例及條例印發公佈的本集團在有關期間的中期綜合財務資料。出現這種情況的原因有兩個。

首先，「中銀香港集團」（如中國銀行為財務披露之目的所採用的）和「本集團」（如本公司在編製和列示其綜合財務資料時所採用的）的定義不同：「中銀香港集團」指中銀香港（集團）有限公司及其附屬公司，而「本集團」則指本公司及其附屬公司（請見下述機構圖）。儘管「中銀香港集團」與「本集團」的定義不同，它們的財務結果在有關期間卻基本上相同。這是因為中銀香港（集團）有限公司和中銀(BVI)僅是控股公司，沒有自己的實質業務。



其次，本集團按照香港財務報告準則會計準則編製其中期財務資料；而匯報給中國銀行的綜合財務資料則是分別按國際財務報告準則會計準則和中國企業會計準則編製。本集團和中國銀行在後續計量銀行房產時分別採用不同的計量基礎。

董事會認為，為了確保股東和公眾投資者理解本公司印發公佈的本集團之中期綜合財務資料與中國銀行在其中期財務資料中披露的中銀香港集團綜合財務資料之間的主要差異，最佳的方法是列示集團在有關期間分別按香港財務報告準則會計準則及國際財務報告準則會計準則／中國企業會計準則編製的稅後利潤／淨資產之對賬調整。

12. 香港財務報告準則會計準則和國際財務報告準則會計準則／中國企業會計準則之對賬調整（續）

由於採用不同的計量基礎而存在與下述相關的主要差異：

(a) 重列銀行房產之賬面值

本公司已選擇按照香港財務報告準則會計準則採用重估模式（而不是成本模式）計量銀行房產。相反，中國銀行已選擇在國際財務報告準則會計準則及中國企業會計準則下採用成本模式計量銀行房產。因此，已按照國際財務報告準則會計準則及中國企業會計準則調整銀行房產之賬面值，重新計算折舊金額及處置之收益／虧損。

(b) 遞延稅項調整

該等調整反映了上述調整的遞延稅項結果。

稅後利潤／淨資產之對賬調整

香港財務報告準則會計準則與國際財務報告準則會計準則／中國企業會計準則的差異

	稅後利潤		淨資產	
	半年結算至 2026年 6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2025年 6月30日 港幣百萬元	於2026年 6月30日 港幣百萬元	於2025年 12月31日 港幣百萬元
中銀香港（控股）有限公司 根據香港財務報告準則 會計準則編製的稅後利潤／ 淨資產	24,356	22,804	365,817	365,283
加：國際財務報告準則會計準則／ 中國企業會計準則調整				
重列銀行房產之賬面值	64	489	(17,838)	(20,117)
遞延稅項調整	9	(41)	3,064	3,401
中銀香港（控股）有限公司 根據國際財務報告準則 會計準則／中國企業會計準則 編製的稅後利潤／淨資產	24,429	23,252	351,043	348,567

13. 監管披露

監管披露連同本中期業績報告內之披露，已載列金管局頒佈之《銀行業（披露）規則》及《金融機構（處置機制）（吸收虧損能力規定－銀行界）規則》要求的所有披露。監管披露可於中銀香港網站，網址為www.bochk.com中「監管披露」一節瀏覽。

獨立審閱報告



安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓

致中銀香港（控股）有限公司董事會
（於香港註冊成立的有限公司）

引言

本核數師（以下簡稱「我們」）已審閱列載於第39至114頁的中期財務資料，此中期財務資料包括中銀香港（控股）有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（「貴集團」）於2026年6月30日的簡要綜合資產負債表與截至該日止6個月期間的相關簡要綜合收益表、簡要綜合全面收益表、簡要綜合權益變動表和簡要綜合現金流量表，以及其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號《中期財務報告》（「香港會計準則第34號」）。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對上述中期財務資料作出結論。根據雙方已經達成的協議條款的約定，我們的報告僅向貴公司董事會整體提交，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱工作範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號《由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱》進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據香港會計準則第34號編製。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
2026年8月28日

附錄

本公司之附屬公司

附屬公司的具體情況如下：

名稱	註冊／營業 地點及日期	已發行股本	持有權益	主要業務
直接持有：				
中國銀行（香港）有限公司	中國香港 1964年10月16日	43,042,840,858港元	100.00%	銀行業務
中銀集團人壽保險有限公司	中國香港 1997年3月12日	3,538,000,000港元	51.00%	人壽保險業務
BOCHK Asset Management (Cayman) Limited	開曼群島 2010年10月7日	383,000,000港元	100.00%	投資控股
間接持有：				
中銀信用卡（國際）有限公司	中國香港 1980年9月9日	565,000,000港元	100.00%	信用卡服務
中銀集團信託人有限公司	中國香港 1997年12月1日	200,000,000港元	66.00%	投資控股
中銀國際英國保誠信託有限公司	中國香港 1999年10月11日	300,000,000港元	42.24%*	信託服務
馬來西亞中國銀行	馬來西亞 2000年4月14日	814,734,790 馬來西亞林吉特	100.00%	銀行業務
BOC Nominees (Asing) Sdn. Bhd.	馬來西亞 2026年3月30日	1 馬來西亞林吉特	100.00%	代理人服務
BOC Nominees (Tempatan) Sdn. Bhd.	馬來西亞 2026年3月30日	1 馬來西亞林吉特	100.00%	代理人服務
中國銀行（泰國）股份有限公司	泰國 2014年4月1日	10,000,000,000泰銖	100.00%	銀行業務
中銀國際有限公司	中國香港 1979年3月2日	1,000,000,000港元	100.00%	銀行業務
中國銀行（香港）代理人有限公司	中國香港 1985年10月1日	2港元	100.00%	代理人服務
中國銀行（香港）信託有限公司	中國香港 1987年11月6日	3,000,000港元	100.00%	信託及代理服務

附錄

本公司之附屬公司（續）

名稱	註冊／營業 地點及日期	已發行股本	持有權益	主要業務
中銀數字服務（南寧）有限公司**	中國南寧 2019年2月19日	註冊資本 60,000,000港元	100.00%	金融營運及信息 技術服務
中銀信息科技（深圳）有限公司**	中國深圳 1990年4月16日	註冊資本 70,000,000港元	100.00%	物業持有
寶生金融投資服務有限公司	中國香港 1980年9月23日	335,000,000港元	100.00%	黃金買賣及 投資控股
新華信託有限公司	中國香港 1978年10月27日	3,000,000港元	100.00%	信託服務
Billion Express Development Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股
Billion Orient Holdings Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月3日	1美元	100.00%	投資控股
Elite Bond Investments Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股
Express Capital Enterprise Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月3日	1美元	100.00%	投資控股
Express Charm Holdings Corp.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股
Express Shine Assets Holdings Corp.	英屬維爾京群島 2014年1月3日	1美元	100.00%	投資控股
Express Talent Investment Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月13日	1美元	100.00%	投資控股
Gold Medal Capital Inc.	英屬維爾京群島 2014年1月3日	1美元	100.00%	投資控股
Gold Tap Enterprises Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月13日	1美元	100.00%	投資控股
Maxi Success Holdings Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股
Smart Linkage Holdings Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月13日	1美元	100.00%	投資控股

本公司之附屬公司（續）

名稱	註冊／營業 地點及日期	已發行股本	持有權益	主要業務
Smart Union Capital Investments Ltd.	英屬維爾京群島 2014年1月3日	1美元	100.00%	投資控股
Success Trend Development Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月18日	1美元	100.00%	投資控股
Wise Key Enterprises Corp.	英屬維爾京群島 2014年2月18日	1美元	100.00%	投資控股
中銀香港資產管理有限公司	中國香港 2010年10月28日	372,500,000港元	100.00%	資產管理
粵港澳大灣區產業投資 （普通合夥人）有限公司	中國香港 2021年2月4日	1港元	100.00%	投資控股

* 中銀國際英國保誠信託有限公司為本公司屬下一家非全資附屬公司的附屬公司，憑藉本公司對該公司的控制權，該公司被視為本公司的附屬公司。

** 在中國註冊的有限責任公司。

寶生證券有限公司的出售已於2026年1月30日完成交割。

中銀國際有限公司的收購已於2026年1月30日完成交割。

中國銀行（香港）信託有限公司和新華信託有限公司於2026年6月10日獲香港高等法院接納其清盤申請。

釋義

在本中期業績報告中，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

詞彙	涵義
「美國預託股份」	託管銀行發行的美國預託股份
「聯繫人」	按上市規則賦予「聯繫人」的釋義
「中國銀行」	中國銀行股份有限公司，一家根據中國法例成立之商業銀行及股份制有限責任公司，其H股及A股股份分別於香港聯交所及上海證券交易所掛牌上市
「中銀(BVI)」	BOC Hong Kong (BVI) Limited，根據英屬維爾京群島法例註冊成立之公司，並為中銀香港(集團)之全資附屬公司
「中銀集團保險」	中銀集團保險有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為中國銀行之全資附屬公司
「中銀香港(集團)」	中銀香港(集團)有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為中國銀行之全資附屬公司
「中銀香港」	中國銀行(香港)有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為本公司之全資附屬公司
「中銀國際」	中銀國際控股有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為中國銀行之全資附屬公司
「中銀人壽」	中銀集團人壽保險有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，本集團及中銀集團保險分別佔51%及49%股權
「中銀馬來西亞」	馬來西亞中國銀行，為中銀香港之全資附屬公司
「中銀泰國」	中國銀行(泰國)股份有限公司，為中銀香港之全資附屬公司
「董事會」	本公司的董事會

詞彙	涵義
「中投」	中國投資有限責任公司
「匯金」	中央匯金投資有限責任公司
「惠譽」	惠譽國際評級
「金管局」	香港金融管理局
「香港」或「香港特區」或 「中國香港」	中華人民共和國香港特別行政區

釋義

詞彙	涵義
「上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「強積金」	強制性公積金
「穆迪」	穆迪投資者服務
「證券及期貨條例」	證券及期貨條例，香港法例第571章
「標準普爾」	標準普爾評級服務
「聯交所」或「香港聯交所」或 「香港聯合交易所」	香港聯合交易所有限公司
「本公司」	中銀香港（控股）有限公司，根據香港法例註冊成立之公司
「本集團」	本公司及其附屬公司
「風險值」	風險持倉涉險值

