

# 2024年度業績

2025年3月26日



本報告及相應的討論可能包含涉及風險和不確定因素的前瞻性說明。這些說明的表述通常會使用前瞻性的字眼，例如相信、期望、預期、預計、計劃、預測、目標、可能、將會，或者某些行動可能或預期會在將來產生結果等等。閣下不應過分倚賴此等僅適用於本報告發表日的前瞻性說明。這些前瞻性的說明基於來自本公司以及其他我們相信來源可靠的資料。本公司的實際業績可能遠不及此等前瞻性說明，從而可能對本公司股價和一級美國預託股份之市價造成不利影響。



## 議程

01

戰略執行回顧

02

財務及業績表現

03

展望



# 01

## 戰略執行回顧



# 經營業績穩健增長，股東回報持續提升

股東應佔溢利

382億港元

+16.8%



平均股東權益回報率

11.61%

+1.01百分點



全年每股股息

1.989港元

+19.0%



派息比率

55.0%

+1.0百分點



## 個人金融



新造按揭宗數連續**6年市場第一**  
代發薪戶數**穩健增長**

全新高端品牌客戶數**增98%**  
淨增跨境高端品牌客戶數**增83%**  
全新年輕客戶數**增48%**

中銀人壽

新造標準保費**增50%**，排名市場**第二\***  
新造業務價值**增65%**

\*香港保監局2024年前三季度披露數據



## 企業金融



港澳地區銀團貸款安排行連續**20年市場首位**  
資金池數目**增27%**

債券承銷金額**增25%**  
託管資產總值**增30%**

中銀保誠信託  
強積金資產規模**增16%**  
穩居**市場前列**



## 金融市場



港元和人民幣做市商地位**持續鞏固**  
線上財資交易客戶數**增逾20%**  
代客財資業務量維持**雙位數增長**

港交所人民幣、港幣利率掉期交易清算量  
**市場排名前列**  
成功落地倫敦清算所中央清算代理業務

中銀香港資產管理  
資產管理及投資顧問規模同比**增約16%**



## 強化互聯互通優勢



- 股票通、債券南北向通、理財通、互換通等  
**保持市場前列**
- **跨境理財通**南北向通開戶數**增57%**，資金匯劃量**領先市場**

## 服務新型消費模式



- 「開戶易」客戶數**增16%**
- BoC Pay內地交易額**增1.1倍**
- 信用卡內地簽賬額**增19%**，創五年來新高

## 助力科創企業發展



- 科創企業客戶數**增8%**
- 豐富「**灣區·商贏**」跨境金融服務系列方案，  
成為首家實現跨境企業徵信試點銀行

## 積極把握政策機遇



- 支持北部都會區開發建設，與特區政府簽署  
**《支持及參與北部都會區發展的一般意向書》**
- 首批銀行推出「**新資本投資者入境計劃**」服務

# 深化東南亞「一行一策」戰略，區域協同成效顯著

- 積極聚焦**共建「一帶一路」**與中資企業**「出海」**及區域大型客戶，東南亞機構的公司基礎客戶數**增13%**
- 優化**「中銀理財」**區域品牌建設，積極營銷家族辦公室業務，深度參與銀聯國際二維碼跨境互聯互通計劃
- 強化東南亞財資業務和人民幣交易能力，**人民幣**交易量穩健增長
- 雅加達分行獲印度尼西亞央行頒發**「外匯貨幣管理最佳貢獻銀行」**獎項



客戶存款

862億港元

+16.5%



客戶貸款

587億港元

+9.9%



淨經營收入

49.3億港元

+16.7%



不良貸款比率

2.78%

-0.08百分點

註：客戶存款、客戶貸款、淨經營收入等數據為9家東南亞機構按照香港財務報告準則編製的合併數據，變動比率不含匯率變化。不良貸款比率按照當地監管要求統計。

# 強化人民幣業務基礎，助推離岸市場建設

**+59%**  
人民幣客戶貸款

**+26%**  
離岸人民幣公募債券承銷

人民幣**713**萬億元 / **+49%**  
香港人民幣清算額佔全球離岸市場逾**7**成\*

## 鞏固業務優勢

- 香港人民幣清算行延長提供**5\*24小時**跨境人民幣清算服務
- 柬埔寨人民幣清算行開業，東南亞人民幣清算量穩定增長
- 離岸人民幣公募債券承銷**增26%**，持續鞏固業務優勢
- 首三季人民幣新造標準保費**連續12年市場排名第一**
- 連續2年榮獲《財資》「**最佳人民幣銀行**」

## 引領市場創新

- 推出「**元動力**」人民幣貿易服務方案
- BoC Pay設立「**數字人民幣專區**」
- 成功發行50億人民幣**熊貓債**
- 完成**首筆**以「北向債券通」債券為抵押品的人民幣回購交易
- **首家**境外機構投資者參與CFETS銀行間市場標準利率互換交易

\*根據 RTGS 數據

# 深化數字化轉型實踐，支持香港金融基建



## 支持金融基建

支持香港特區政府**惡劣天氣下市場維持交易**安排，配合香港金管局完成「**戶口互聯**」計劃相關測試  
首批參與香港金管局批發型央行數碼貨幣項目**Ensemble**沙盒，成功完成代幣化貨幣基金交易的概念驗證  
成為香港地區首家系統接入**多種央行數字貨幣橋**（mBridge）的商業銀行，實現匯入及匯出端對端的全自動化處理  
入選**數碼港元**先導計劃第二階段，以區塊鏈基建探索預繳及專款專用的場景應用



## 賦能業務發展

個人手機銀行活躍客戶數**增18%**，手機銀行開戶功能拓展至內地訪港旅客  
「置業專家」累計下載量約**19.2萬次**，經線上申請按揭貸款的筆數佔**逾80%**，推出「來港人才置業」專區  
推出全新版本**iGTB**企業移動銀行，「中銀商聚」註冊用戶**實現倍增**  
BoC Pay客戶數**增18%**，BoC Bill 結算量**增10%**



## 提升智慧營運

持續擴展**廣西南寧區域營運中心**規模，提升營運效率及產能  
運用人工智能模型結合機器人流程自動化技術，提升防欺詐識別能力  
完善數據管理制度、強化數據安全管理、提升數據質量，關鍵數據項數據質量整體達標率**99.97%**



## 厚植創新文化

連續3年冠名贊助「**中銀香港科技創新獎**」  
連續8年舉辦「**中銀香港創新先驅大賽**」  
連續12年舉辦「**中銀香港創意金點子大賽**」

# 開創綠色金融新局面，培育可持續發展新動能



綠色及可持續  
發展貸款

+29%



代售ESG基金  
數量

+38%



ESG債券投資  
金額

+25%

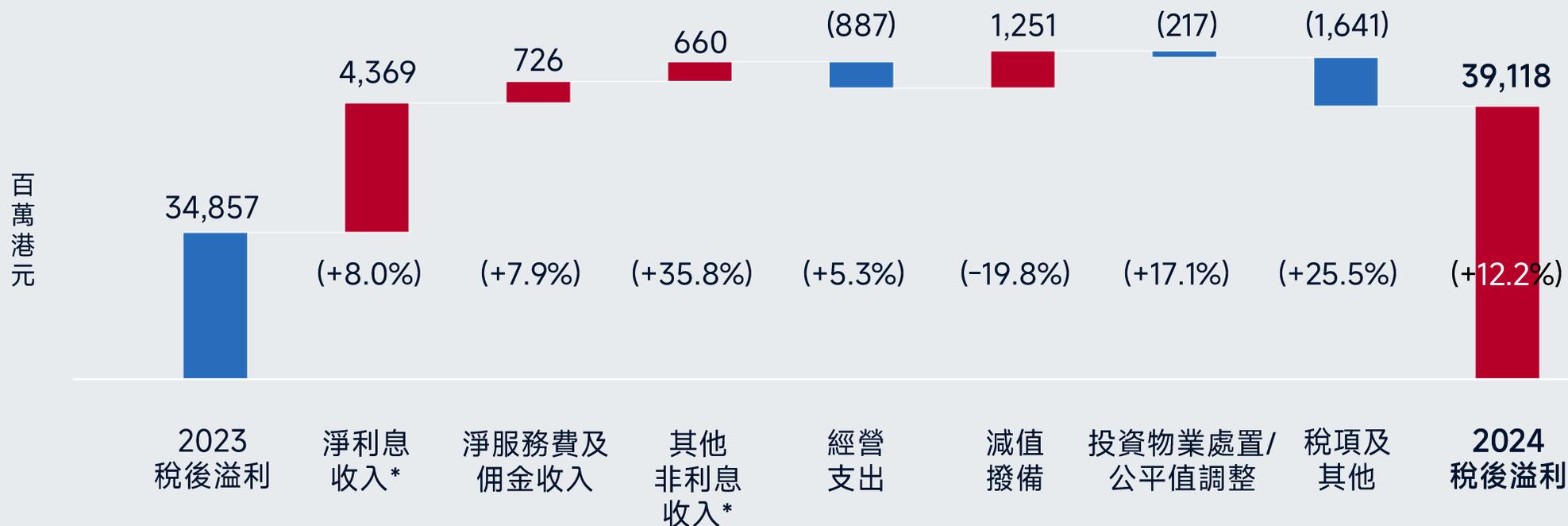
- 協助廣東省政府、海南省政府及深圳市政府發行ESG主題債券
- 貫徹香港金管局宣佈的**9項支持中小企措施**，支持中小企客戶融資及企業轉型需要
- 作為首家中資銀行制訂自身《**綠色及可持續金融分類標準**》
- 中銀大廈和中國銀行大廈實現營運**碳中和**
- 人才庫規模**增長20%**，員工意見調查總得分**穩中有升**
- 支持特色大型慈善公益項目，全年開展**160項**義工活動，義工時數達**29,000**小時
- 首次獲Sustainalytics ESG給予「低風險」評級，為香港ESG風險最低的銀行
- 首度入選成為「富時社會責任指數系列」成份股
- 連續三年榮獲香港特區政府「年度十大最高義工時數獎」和「傑出企業獎/優異獎」



# 02

## 財務及業績表現

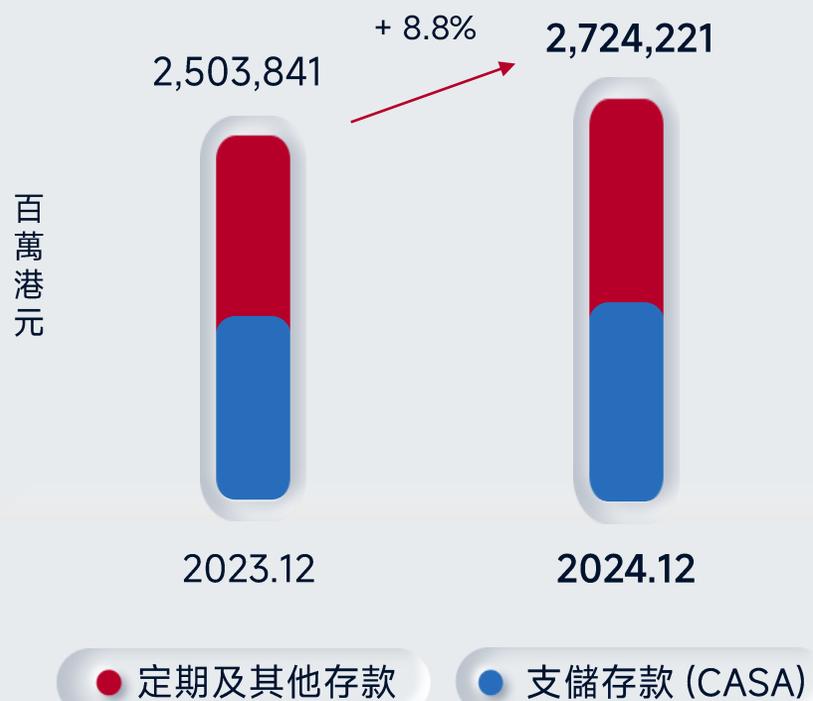




\* 調整外匯掉期合約的資金收入或成本後

# 存款規模持續擴大

## 存款增速高於市場



## 市場份額穩步提升



## 客戶貸款分類表現

百萬港元

合計: 1,676,886/-1.5%

在香港使用的貸款-  
工商金融業



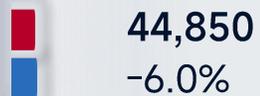
在香港使用的貸款-  
個人



在香港以外地區  
使用的貸款



貿易融資



● 2023.12

● 2024.12

## 市場份額保持領先

市場份額**16.35%**

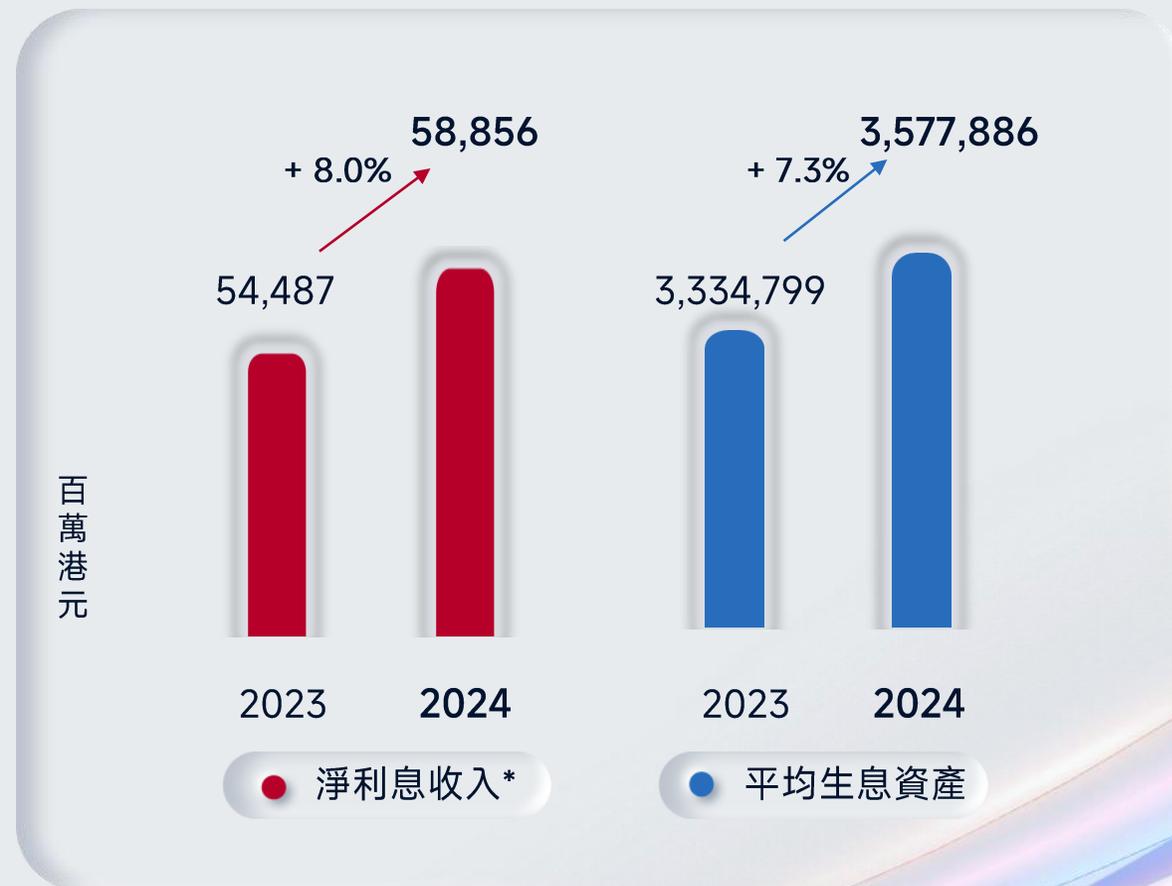
**+0.16**百分點

● 貸款市場份額

## 淨息差逐季上升



## 淨利息收入保持增長



\*調整外匯掉期合約的資金收入或成本後

## 淨手續費收入回升



## 非信貸類佣金收入上升



證券經紀 **+24.1%**  
保險業務 **+56.4%**  
基金分銷 **+55.2%**



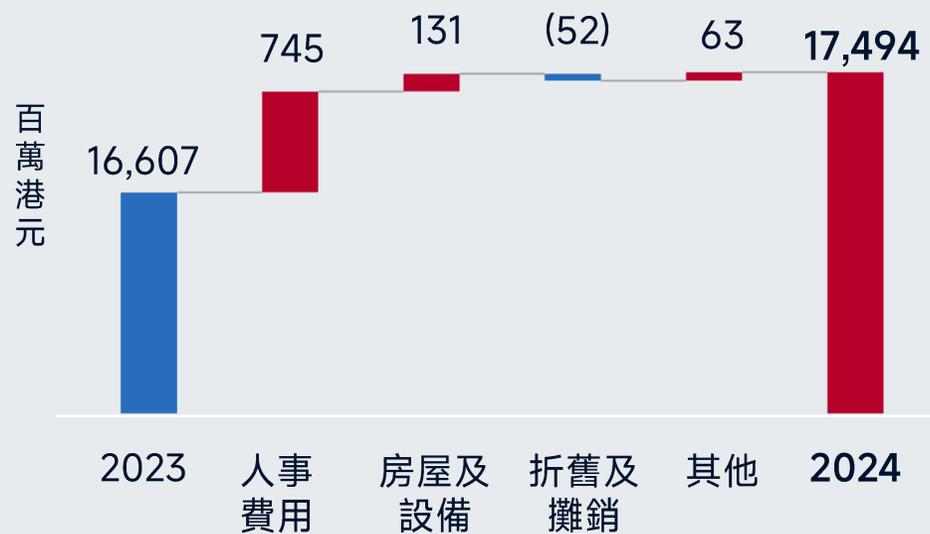
信託及託管服務 **+15.1%**  
買賣貨幣 **+35.7%**



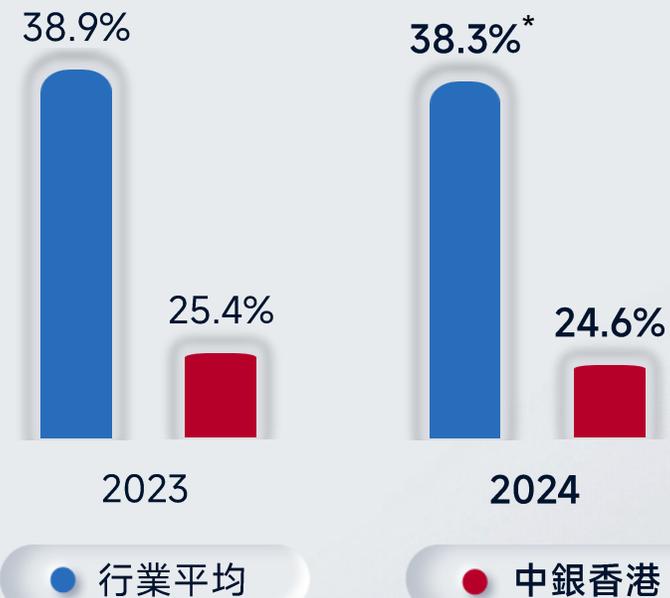
信用卡業務 **+5.3%**  
簽單量\* **+7.9%**  
收單量\* **+9.8%**

\*為香港區數據

## 保障基礎 突出重點

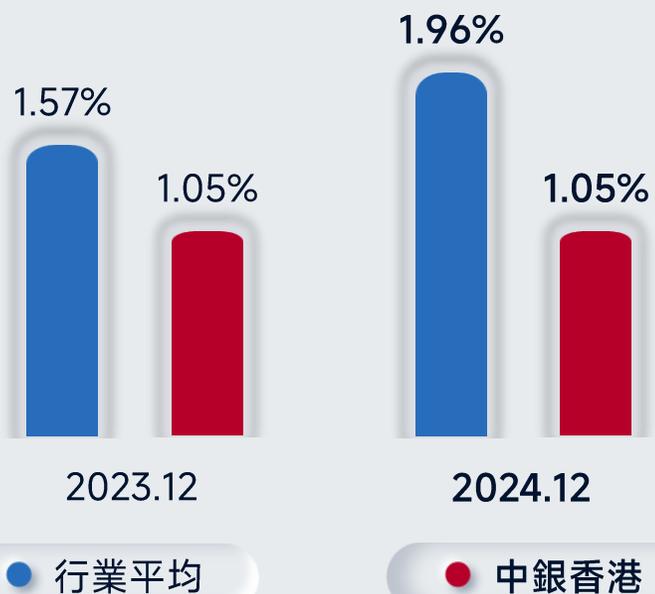


## 效率持續優於市場



行業數據來源：香港金管局  
\*2024年前三季度數據

## 不良貸款率優於市場

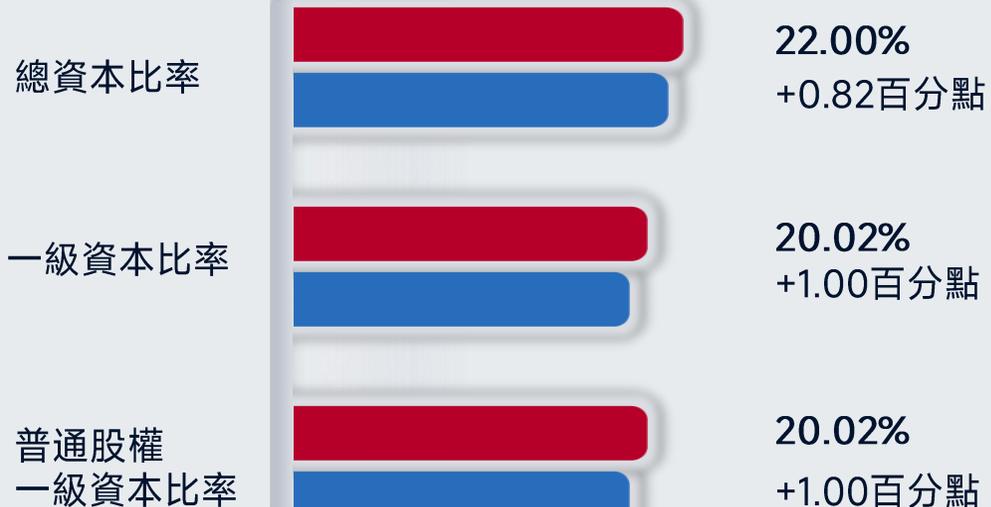


行業數據來源：香港金管局

## 撥備基礎持續夯實



## 資本比率穩健



● 2023.12

● 2024.12

## 股東回報增加



2024年全年每股股息**1.989**港元，**增長19.0%**，  
派息比率**上升1.0個百分點至55.0%**



派息頻率調整為**按季度派息**，滿足投資者多  
元化收息需求



宣佈收購中銀國際私人銀行業務，努力打造中銀  
集團香港私人銀行及資產管理平台



根據香港《公司條例》修訂，積極研究股份回購  
公司治理流程，修改發行及回購股份一般性授權，  
擬允許實施庫存股

## 穩定資金淨額比率



○ 穩定資金淨額比率 (季末值)

## 流動性覆蓋比率



○ 流動性覆蓋比率 (季度平均值)

# 03

---

## 展望



## 主要挑戰

全球政治經濟格局面臨深刻重構

歐美主要國家降息路徑及  
幅度仍具不確定性

銀行業面臨增長動能轉換及  
風險管理的雙重挑戰

## 主要機遇

中國內地對**全面深化改革**作出重大決策部署  
宏觀經濟持續恢復向好

香港積極把握國家**惠港措施及跨境機遇**  
鞏固提升**國際金融中心**地位

中企出海及東南亞產業鏈新佈局  
**共建「一帶一路」**漸入佳境



# 2025年工作重點

鞏固擴大集團全球化優勢  
積極謀劃新五年規劃

打造集團私人銀行、資產管理及託管業務中心，助力香港國際金融中心建設

落實東南亞機構差異化發展策略  
持續提升集團貢獻

緊抓互聯互通業務機遇  
提升區域人民幣綜合能力



建立AI 治理機制，持續提升科技賦能水平

完善人才培育機制，擔當履行企業社會責任

密切關注重點領域風險，牢牢守住風險底線



# 附錄



## 收益表及資產負債表摘要

收益表摘要 (百萬港元)	2024	2023	變化
淨利息收入*	58,856	54,487	8.0%
淨服務費及佣金收入	9,893	9,167	7.9%
其他非利息收入*	2,504	1,844	35.8%
提取減值準備前的淨經營收入	71,253	65,498	8.8%
經營支出	(17,494)	(16,607)	5.3%
提取減值準備前的經營溢利	53,759	48,891	10.0%
減值準備淨撥備	(5,082)	(6,333)	-19.8%
經營溢利	48,677	42,558	14.4%
年度溢利	39,118	34,857	12.2%
本公司股東應佔溢利	38,233	32,723	16.8%
每股計 (港元)	2024	2023	變化
每股基本盈利	3.6162	3.0950	16.8%
每股股息	1.9890	1.6720	19.0%
資產負債表摘要 (百萬港元)	2024.12	2023.12	變化
資產總額	4,194,408	3,868,783	8.4%
客戶貸款	1,676,886	1,702,302	-1.5%
負債總額	3,852,178	3,545,354	8.7%
客戶存款	2,724,221	2,503,841	8.8%
資本總額	342,230	323,429	5.8%

\*調整外匯掉期合約的資金收入或成本後

## 平均餘額及平均利率表

百萬港元/%	2024		2023	
資產	平均餘額	平均收益率	平均餘額	平均收益率
在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	646,302	2.15%	430,345	2.03%
債券投資及其他債務工具	1,264,395	3.74%	1,208,912	3.37%
客戶貸款及其他賬項	1,654,660	4.66%	1,682,932	4.65%
其他生息資產	12,529	5.39%	12,610	6.80%
總生息資產	3,577,886	3.89%	3,334,799	3.85%

百萬港元/%	2024		2023	
負債	平均餘額	平均利率	平均餘額	平均利率
銀行及其他金融機構之存款及結餘	288,524	2.30%	267,957	1.89%
往來、儲蓄及定期存款	2,610,964	2.84%	2,403,303	2.78%
後償負債	75,255	3.24%	76,571	3.28%
其他付息負債	104,929	3.44%	91,343	3.24%
總付息負債	3,079,672	2.82%	2,839,174	2.73%

百萬港元/%	2024	2023
淨息差	1.46%	1.53%
淨息差 (調整後) *	1.64%	1.63%

\*調整外匯掉期合約的資金收入或成本後

## 服務費及佣金收入

百萬港元	2024	2023	變化
信用卡業務	2,559	2,430	5.3%
證券經紀	2,266	1,826	24.1%
貸款佣金	2,236	2,413	-7.3%
保險	1,018	651	56.4%
信託及託管服務	909	790	15.1%
繳款服務	745	714	4.3%
基金分銷	669	431	55.2%
買賣貨幣	540	398	35.7%
匯票佣金	444	481	-7.7%
保管箱	290	290	0.0%
基金管理	42	28	50.0%
其他	1,567	1,735	-9.7%
<b>服務費及佣金收入</b>	<b>13,285</b>	<b>12,187</b>	<b>9.0%</b>
<b>服務費及佣金支出</b>	<b>(3,392)</b>	<b>(3,020)</b>	<b>12.3%</b>
<b>淨服務費及佣金收入</b>	<b>9,893</b>	<b>9,167</b>	<b>7.9%</b>

## 經營支出

百萬港元	2024	2023	變化
人事費用	11,470	10,725	6.9%
房產及設備支出	1,525	1,394	9.4%
折舊及攤銷	2,867	2,919	-1.8%
其他經營支出	2,839	2,721	4.3%
減：與保險業務相關的直接成本	(1,207)	(1,152)	4.8%
經營支出總額	17,494	16,607	5.3%

	2024.12	2023.12	變化
全職員工數目	15,309	14,916	2.6%

## 客戶存款

百萬港元	2024.12	2023.12	變化
客戶存款總額	2,724,221	2,503,841	8.8%
支儲存款	1,263,804	1,187,479	6.4%
即期存款及往來存款	230,347	216,366	6.5%
儲蓄存款	1,033,457	971,113	6.4%
定期、短期及通知存款	1,449,606	1,314,203	10.3%
結構性存款	10,811	2,159	400.7%

# 客戶貸款

百萬港元	2024.12	2023.12	變化
在香港使用的貸款 - 工商金融業	669,434	683,604	-2.1%
物業發展	166,412	188,115	-11.5%
物業投資	90,844	95,384	-4.8%
金融業	16,140	16,506	-2.2%
股票經紀	3,475	1,196	190.6%
批發及零售業	35,172	33,992	3.5%
製造業	54,468	58,991	-7.7%
運輸及運輸設備	65,531	51,971	26.1%
資訊科技	40,297	38,989	3.4%
其他	197,095	198,460	-0.7%
在香港使用的貸款 - 個人	583,967	569,559	2.5%
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」的貸款	51,167	45,079	13.5%
購買其他住宅物業之貸款	397,228	388,178	2.3%
信用卡貸款	13,192	12,668	4.1%
其他	122,380	123,634	-1.0%
貿易融資	44,850	47,691	-6.0%
在香港以外地區使用的貸款	378,635	401,448	-5.7%
客戶貸款總額	1,676,886	1,702,302	-1.5%

## 按內部信貸評級及階段分析之總貸款

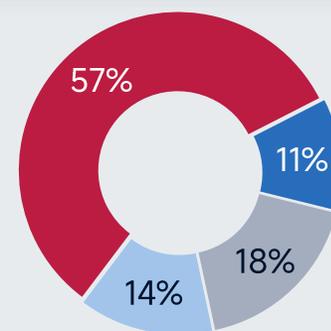
百萬港元	2024.12				2023.12			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
客戶貸款	1,624,103	34,322	17,652	1,676,077	1,662,596	21,046	17,797	1,701,439
合格	1,621,815	13,574	-	1,635,389	1,659,557	16,721	-	1,676,278
需要關注	2,288	20,748	-	23,036	3,039	4,325	-	7,364
次級或以下	-	-	17,652	17,652	-	-	17,797	17,797
貿易票據	2,154	-	-	2,154	3,751	-	-	3,751
合格	2,153	-	-	2,153	3,751	-	-	3,751
需要關注	1	-	-	1	-	-	-	-
次級或以下	-	-	-	-	-	-	-	-
銀行及其他金融機構貸款	2,222	-	-	2,222	1,815	-	-	1,815
合格	2,222	-	-	2,222	1,815	-	-	1,815
需要關注	-	-	-	-	-	-	-	-
次級或以下	-	-	-	-	-	-	-	-
總貸款及其他賬項	1,628,479	34,322	17,652	1,680,453	1,668,162	21,046	17,797	1,707,005
減值準備	(5,459)	(1,551)	(7,950)	(14,960)	(4,113)	(1,056)	(9,555)	(14,724)
貸款及其他賬項	1,623,020	32,771	9,702	1,665,493	1,664,049	19,990	8,242	1,692,281

# 非銀行內地風險承擔

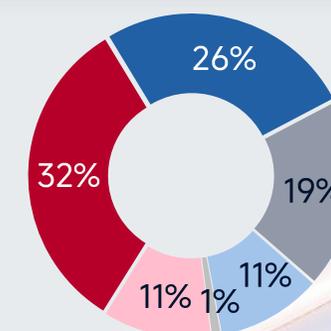
百萬港元	資產負債表內的風險承擔				資產負債表外的風險承擔	合計
	客戶貸款	其中：用於中國內地	債券及其他表內餘額	小計		
中央政府、中央政府持有的機構、其附屬公司及合資企業	257,835	61,329	75,419	333,254	43,226	376,480
地方政府、地方政府持有的機構、其附屬公司及合資企業	64,268	31,754	6,954	71,221	3,893	75,114
中國籍境內居民或其他在境內註冊的機構、其附屬公司及合資企業	96,682	25,238	8,611	105,293	11,873	117,166
其他	79,853	47,808	702	80,556	9,142	89,698
<b>小計</b>	<b>498,638</b>	<b>166,129</b>	<b>91,686</b>	<b>590,324</b>	<b>68,134</b>	<b>658,458</b>

截至2024年12月31日，根據金管局報表的填報指示（參見2024年財務資料附註53），所列之非銀行的資產負債表內的內地風險承擔總額為5,903億港元，比上年底下降8.6%，佔總資產比重15.04%。

其中，貸款總額為4,986億港元，下降459億港元或8.4%。不良貸款率為1.33%，主要因部分內地房地產企業貸款降級。投向內地使用貸款為1,661億港元，佔集團貸款比重9.9%。



- 中央政府、中央政府持有的機構、其附屬公司及合資企業
- 地方政府、地方政府持有的機構、其附屬公司及合資企業
- 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
- 其他



- 物業發展及投資
- 電力及氣體燃料
- 製造業
- 運輸及運輸設備
- 批發及零售
- 其他

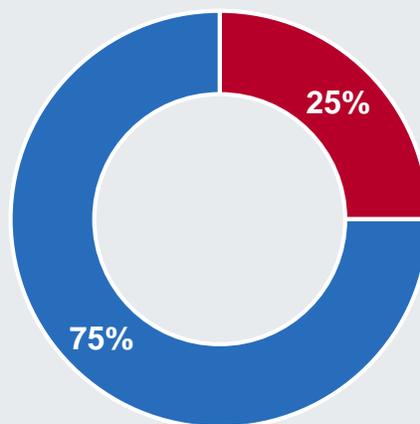
# 房地產企業貸款

- ▶ 截至2024年底，公司客戶房地產相關貸款合計為**3,362億港元**，比上年底降8.5%；佔集團客戶貸款**20.0%**，比上年底降1.6百分點
- ▶ 投向香港、中國內地、東南亞及其他地區使用貸款佔比分別為76.5%、16.0%、2.8%及4.7%

## 內房企業貸款

- ▶ 總規模852億港元，比上年底降8.2%；佔集團客戶貸款比重5.1%，比上年底降0.4百分點
- ▶ 客戶主要以業務在粵港澳大灣區及中國內地一二線沿海城市的全國性佈局龍頭企業為主，整體財務狀況相對穩定
- ▶ 國有企業貸款佔比85%，民營企業貸款佔比15%
- ▶ 投向中國內地使用佔47%，投向香港使用佔51%
- ▶ 不良貸款比率7.3%，比上年底降2.6百分點。不良貸款撥備覆蓋率（不含抵押品）85.8%，比上年底增15.7百分點

## 客戶性質分佈



■ 內房 ■ 非內房

## 非內房企業貸款

- ▶ 總規模2,509億港元，比上年底降8.8%；佔集團客戶貸款比重14.96%，比上年底降1.2百分點
- ▶ 客戶多數為香港本地大型藍籌企業，超過60%涉及上市集團，財務狀況相對穩定
- ▶ 85%投向香港使用，接近6成為物業發展類貸款；5.7%用於內地
- ▶ 建築貸款約佔17%；抵押貸款約佔30%，平均LTV比率不高於50%；無抵押貸款佔比53%，主要集中於上市集團
- ▶ 不良率為1.37%，比上年底升1.24百分點，主要因個別香港本地中小型房地產企業貸款降級

# 個人金融及財富管理

## 個人金融業務快速增長



全新高端品牌客戶數\*

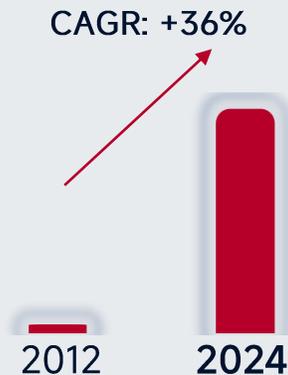
淨增跨境高端品牌客戶數\*

- 2024年財富管理收入同比**增長28%**

其中，證券收入	+24%
保險分銷收入	+36%
投資分銷收入**	+27%

\* 私人財富及中銀理財相關客戶； \*\*基金、債券及結構性投資相關收入

## 私人銀行業務穩健發展



資產管理規模

- 聚焦**家族辦公室**業務縱深拓展
- 以**新資本投資者移民計劃**為切入點助力全球客戶來港落戶
- 宣佈**收購**中銀國際私人銀行業務，打造中銀集團**香港私人銀行平台**

# 中銀人壽業務發展

百萬港元	2024	2023	變化
新造標準保費	17,295	11,567	+49.5%
新造業務價值	3,117	1,884	+65.4%
新造業務邊際利潤率	18.0%	16.3%	+1.7 pp

MOODY'S A1

STANDARD & POOR'S A

## 整體排名保持市場前列，人民幣保險業務穩佔市場首位

## 電子渠道及年金業務持續穩佔市場領先地位

整體市場  
13.8%

- ▶ 2024年首三季新造標準保費市佔率**13.8%**，市場排名第2位
- ▶ 2024年首三季人民幣保險業務持續穩佔市場首位，市佔率達**57.2%**

人民幣保險業務  
57.2%

- ▶ 持續鞏固銀行渠道保險業務優勢，保持市場前列，積極拓展經紀渠道合作夥伴，全年**保險專屬代理渠道新造標準保費上升57.2%**

● 中銀人壽 ● 其他保險公司

電子渠道  
46.1%

- ▶ 2024年首三季電子渠道\*市佔率**46.1%**，保持市場首位

\*保監局統計數據中直銷渠道包括直接郵寄、電話銷售及電子渠道銷售，當中以電子渠道銷售為主

合資格延期年金\*\*  
16.5%

- ▶ 合資格延期年金產品自2019年推出以來**持續穩佔市場前列位置**

\*\*2019年4月至2024年9月年度保費

● 中銀人壽 ● 其他保險公司