





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。











戰略執行回顧

經營溢利穩健增長,股東回報持續提升

股東應佔溢利

200億港元

+17.9% YoY



經營溢利

251億港元

+15.2% YoY

平均股東權益回報率

12.39%

+1.58_{百分點 YoY}

中期股息

0.570港元/每股

+8.2% YoY



全面提升服務質效,持續深耕本地市場



個人金融

新造按揭宗數連續**5**年**市場第一** 代理基金市佔率同比**上升逾1倍** 代發薪客户同比**增12%**

高端客户數同比**增10%** 跨境客戶數同比**增逾20%**

「理財TrendyToo」年輕全新客戶數同比增近50%

中銀人壽

新造標準保費<mark>增79%</mark> 首季新造標準保費**市場第二**

企業金融

港澳地區銀團貸款安排行連續19年市場首位

資金池數目**上升21%** 債券承銷筆數**同比增18%** 企業及機構託管資產總值**增44%**

中銀保誠信託 強積金資產規模**上升8%** 穩居市場前列

金融市場

線上交易客戶數同比**穩定增加** 機構客戶財資業務交易量**快速增長**

港幣和人民幣做市商地位**持續鞏固** 人民幣及港幣債券承銷保持**市場前列**

中銀香港資產管理 資產管理及投資顧問規模同比增20%





把握金融合作機遇,鞏固灣區業務優勢



跨境理財通

推出「中銀跨境理財通2.0」服務 南北雙向整體客戶數較上年底增50% 南北雙向資金匯劃量實現倍增,領先市場

股票通、債券通、互換通

保持市場**前列** 「**互換通**」業務規模逐步提升

創科發展

創科貸、人才貸 叙做筆數較上年底**增54%** 全新「灣區·科創贏」方案

跨境支付

BoC Pay內地交易額**增2.2倍** 信用卡內地簽賬額**增26%**



開戶易

開戶數較上年底增10%

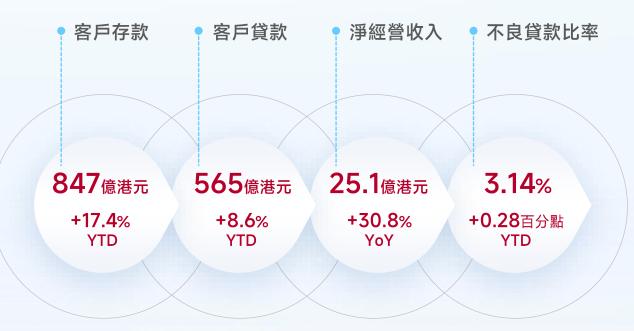




優化產品服務配套,推進區域協同發展



- 持續聚焦共建「一帶一路」與「走出去」項目及區域大型客戶 積極牽頭及參與區域銀團項目及推動綠色金融業務
- 完善個人金融產品和服務體系,推進移動及跨境支付, 進一步深化「中銀理財」區域品牌服務
- 拓展財資業務機遇,東南亞機構財資業務交易量達雙位數增長



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



+32%

+17%

人民幣374萬億元/+95%

人民幣客戶貸款

人民幣客戶存款

香港人民幣清算額佔全球離岸市場約8成*

鞏固業務優勢

中銀馬來西亞及馬尼拉分行人民幣清算量分別增71%及25%

人民幣存貸款、跨境資金池、互聯互通等業務**保持市場領先**

人民幣基金銷售金額、人民幣貿易融資、東南亞機構人民幣財資業務交易量快速增長

首季人民幣新造標準保費連續12年市場排名第一

引領市場創新

推出「元動力」人民幣貿易服務方案

成立「中銀香港全天候人民幣貨幣市場基金」

推廣數字人民幣運用, BoC Pay設立「數字人民幣專區」

《財資》中國香港、菲律賓、印尼及柬埔寨「最佳人民幣銀行」



深化數字化轉型實踐,驅動高質量可持續發展





推進 場景建設 聚焦**置業、教育、健康**三大生態圈,Open API單日最高使用量**逾40萬次**,增30%「置業專家」累計下載量**逾18萬次**BoC Pay客戶數增9%,BoC Bill 結算量增7%



優化 線上服務

個人手機銀行活躍客戶數**增8**%,東南亞手機銀行滲透率**約76**% 環球交易銀行平台iGTB交易筆數同比**增63**%,「中銀商聚」平台注册用户較去年底**增37%**



提升 智慧營運 持續擴展**廣西南寧區域營運中心**規模 善用**「商業數據通」**(CDI)數據優化貸款審批 利用人工智慧模型及機械人流程自動化,擴大**智慧辦公**,強化**智能風控**



推動 金融創新 推動**數字人民幣**普及,積極參與數字人民幣生態環境建設 成為香港金管局成立的批發型央行數碼貨幣項目 **Ensemble** 的架構工作小組唯一中資銀行創始成員 推動**多邊央行數字貨幣橋**(mBridge)發展,深度參與mBridge 最簡可行產品(MVP)階段建設



開創綠色金融新局面,培育可持續發展新動能



線色及可持續發展 貸款

+18%

代售ESG基金 數量

+38%

ESG債券 投資金額

+18%

- ▼ 再次以聯席全球協調行身份,協助香港特區政府發行全球多幣種數碼綠色債券
- ▼ 連續第二年獲香港特區政府委任為其數碼綠色債券發行的託管行
- ▼ 手機銀行「碳·生活」專區推出全港首個碳足跡追踪功能,引導客戶邁向綠色低碳生活。
- ▼ 香港中銀大廈及中國銀行大廈榮獲碳中和認證,為香港首家銀行實現自有物業碳中和
- ▼ 支持香港特區首屆「香港綠色周」,成功舉辦「合作與創新 推動中國可持續金融發展」 主題論壇
- ▼ 開展超過13個慈善公益項目,舉辦約70項義工活動,總服務時數達12,300小時

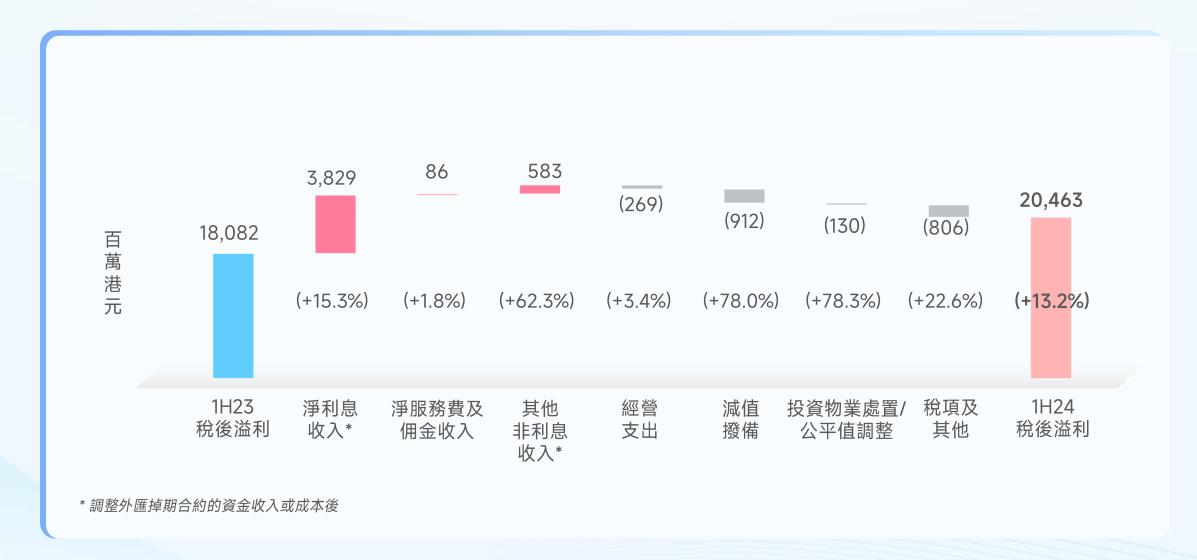




財務及業績表現

經營業績持續向好





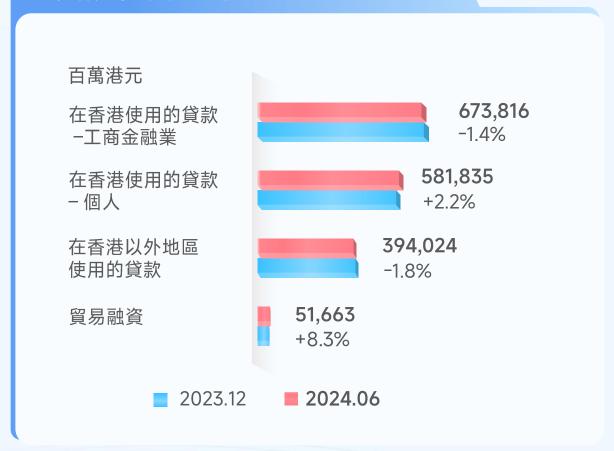
存貸款表現優於市場



存款市場份額增至15.71%



貸款市場份額擴大至16.46%



淨利息收入增速良好



淨息差同比提升



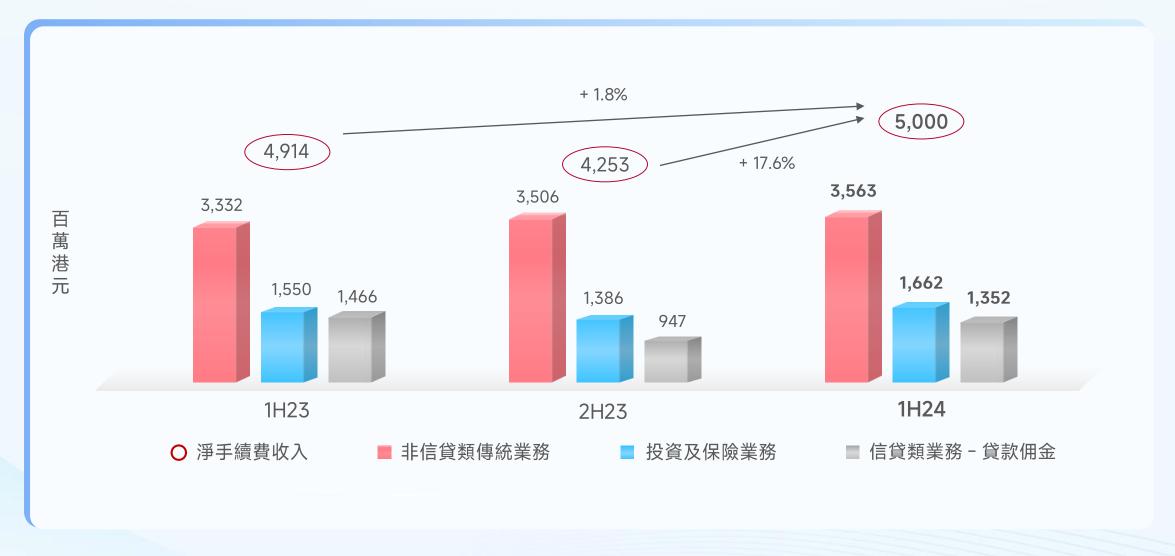
淨利息收入保持增長



^{*}調整外匯掉期合約的資金收入或成本後

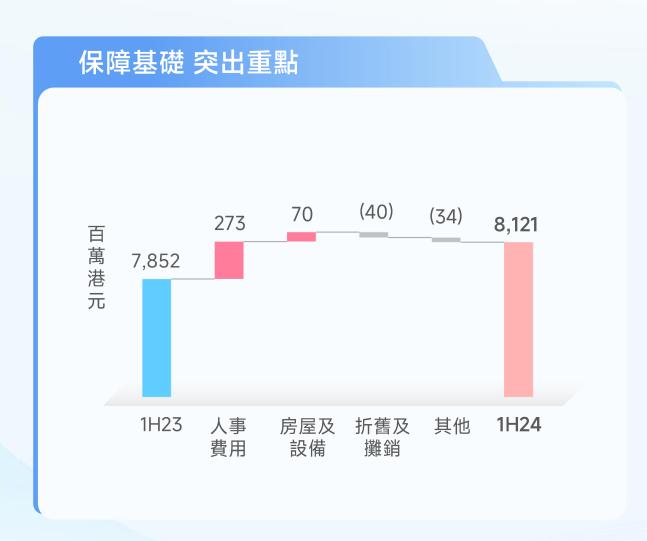






成本效率保持優良









行業數據來源:香港金管局 *2024年一季度數據

資產質量風險可控







撥備基礎持續夯實

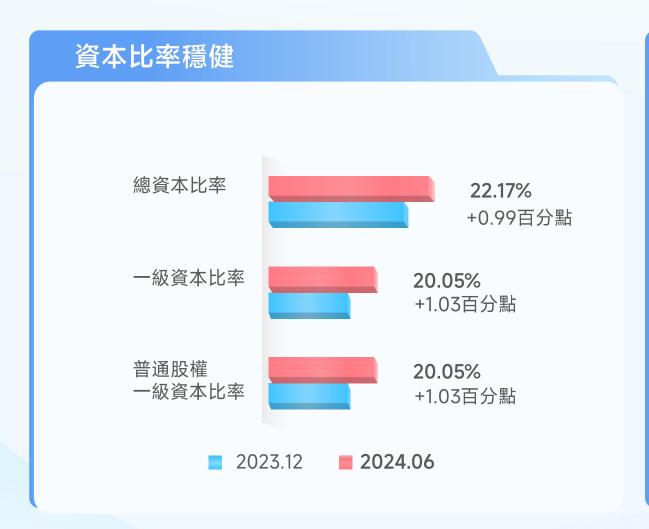


行業數據來源:香港金管局 *2024年一季度數據

資本及流動性穩健良好



2Q24





── 穩定資金淨額比率 (季末值) ── 平均流動性覆蓋比率

4Q23

3Q23





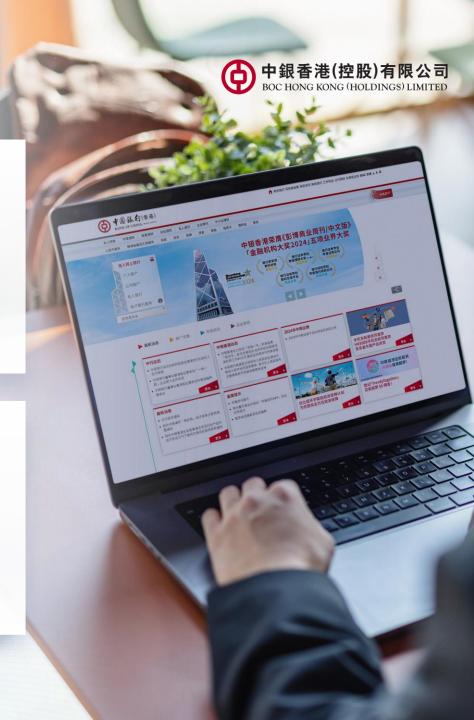
下半年展望



- 全球政治經濟格局醞釀新變化
- 主要經濟體貨幣政策調整路徑仍具不確定性
- 銀行業務發展及風險管理面臨平衡性挑戰



- 中國內地聚焦培育**新質生產力** 鞏固和增強經濟動能
- 香港積極響應國家**惠港措施** 鞏固提升**國際金融中心**地位
- RCEP及中企出海漸入佳境 共建「一帶一路」行穩致遠



下半年工作重點



豐富輕資本產品體系 構建新發展動能 □ 完善區域管理機制 捕捉市場新機遇

- 助力互聯互通穩慎紮實推進人民幣國際化
- 強化聯動協同 提高綜合化經營水平

- 量化轉型成效 築牢數字化發展基石
- 堅守風險底線 保障業務穩健發展
- 培育人才團隊 擔當企業社會責任



附錄





	1H2024	1H2023	變化
淨利息收入*	28,817	24,988	15.3%
淨服務費及佣金收入	5,000	4,914	1.8%
其他非利息收入*	1,519	936	62.3%
提取減值準備前的淨經營收入	35,336	30,838	14.6%
經營支出	(8,121)	(7,852)	3.4%
提取減值準備前的經營溢利	27,215	22,986	18.4%
減值準備淨撥備	(2,081)	(1,169)	78.0%
經營溢利	25,134	21,817	15.2%
期內溢利	20,463	18,082	13.2%
本公司股東應佔溢利	20,040	16,998	17.9%
每股計(港元)	1H2024	1H2023	變化
每股基本盈利	1.8954	1.6077	17.9%
每股股息	0.5700	0.5270	8.2%
資產負債表摘要(百萬港元)	2024.06	2023.12	變化
資產總額	3,998,248	3,868,783	3.3%
客戶貸款	1,701,338	1,702,302	-0.1%
負債總額	3,668,314	3,545,354	3.5%
客戶存款	2,649,697	2,503,841	5.8%
資本總額	329,934	323,429	2.0%

^{*}調整外匯掉期合約的資金收入或成本後





百萬港元/%	1H20)24	1H2023		
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	627,359	1.81%	376,321	2.07%	
债券投資及其他債務工具	1,280,523	3.92%	1,154,081	2.97%	
客戶貸款及其他賬項	1,662,295	4.81%	1,683,288	4.31%	
其他生息資產	10,496	5.95%	12,396	6.93%	
總生息資產	3,580,673	3.97%	3,226,086	3.58%	

百萬港元/%	1H20)24	1H2023		
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	294,307	2.44%	248,758	1.42%	
往來、儲蓄及定期存款	2,620,519	2.92%	2,299,194	2.61%	
後償負債	75,167	3.41%	77,534	3.26%	
其他付息負債	101,241	3.62%	86,938	2.90%	
總付息負債	3,091,234	2.91%	2,712,424	2.53%	

淨息差	1H2024	1H2023
淨息差	1.46%	1.45%
淨息差(調整後)*	1.61%	1.56%

^{*}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	1H2024	1H2023	變化
貸款佣金	1,352	1,466	-7.8%
信用卡業務	1,229	1,185	3.7%
證券經紀	962	952	1.1%
信託及託管服務	431	380	13.4%
繳款服務	364	345	5.5%
保險	360	327	10.1%
基金分銷	323	254	27.2%
買賣貨幣	267	186	43.5%
匯票佣金	216	237	-8.9%
保管箱	143	145	-1.4%
基金管理	17	17	0.0%
其他	913	854	6.9%
服務費及佣金收入	6,577	6,348	3.6%
服務費及佣金支出	(1,577)	(1,434)	10.0%
淨服務費及佣金收入	5,000	4,914	1.8%



全職員工數目



百萬港元	1H2024	1H2023	變化
人事費用	5,351	5,078	5.4%
房產及設備支出	733	663	10.6%
折舊及攤銷	1,436	1,476	-2.7%
其他經營支出	1,193	1,170	2.0%
減: 與保險業務相關的直接成本	(592)	(535)	10.7%
經營支出總額	8,121	7,852	3.4%
	2024.06	2023.12	變化

14,910

14,916





百萬港元	2024.06	2023.12	變化
客戶存款總額	2,649,697	2,503,841	5.8%
支儲存	1,206,787	1,187,479	1.6%
即期存款及往來存款	230,597	216,366	6.6%
儲蓄存款	976,190	971,113	0.5%
定期、短期及通知存款	1,431,501	1,314,203	8.9%
結構性存款	11,409	2,159	428.4%

客戶貸款



百萬港元	2024.06	2023.12	變化
在香港使用的貸款 - 工商金融業	673,816	683,604	-1.4%
物業發展	169,324	188,115	-10.0%
物業投資	94,174	95,384	-1.3%
金融業	19,034	16,506	15.3%
股票經紀	2,294	1,196	91.8%
批發及零售業	33,223	33,992	-2.3%
製造業	59,799	58,991	1.4%
運輸及運輸設備	53,542	51,971	3.0%
休閑活動	234	63	271.4%
資訊科技	32,453	38,989	-16.8%
其他	209,739	198,397	5.7%
在香港使用的貸款 - 個人	581,835	569,559	2.2%
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	48,340	45,079	7.2%
購買其他住宅物業之貸款	397,185	388,178	2.3%
信用卡貸款	11,597	12,668	-8.5%
其他	124,713	123,634	0.9%
貿易融資	51,663	47,691	8.3%
在香港以外地區使用的貸款	394,024	401,448	-1.8%
客戶貸款總額	1,701,338	1,702,302	-0.1%



按內部信貸評級及階段分析之總貸款



	2024.06			2023.12				
- 百萬港元 	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	1,654,945	27,461	18,097	1,700,503	1,662,596	21,046	17,797	1,701,439
合格	1,653,100	18,442	_	1,671,542	1,659,557	16,721	_	1,676,278
需要關注	1,845	9,019	_	10,864	3,039	4,325	_	7,364
次級或以下	-	-	18,097	18,097	_	_	17,797	17,797
貿易票據	2,590	-	-	2,590	3,751	-	-	3,751
合格	2,588	-	_	2,588	3,751	_	_	3,751
需要關注	2	-	_	2	_	_	_	_
次級或以下	-	-	_	-	_	_	_	_
銀行及其他金融機構貸款	1,807	-	-	1,807	1,815	-	-	1,815
合格	1,807	-	_	1,807	1,815	_	_	1,815
需要關注	-	-	_	-	-	-	_	_
次級或以下	-	-	_	-	-	-	_	_
總貸款及其他賬項	1,659,342	27,461	18,097	1,704,900	1,668,162	21,046	17,797	1,707,005
減值準備	(4,764)	(1,290)	(10,292)	(16,346)	(4,113)	(1,056)	(9,555)	(14,724)
貸款及其他賬項	1,654,578	26,171	7,805	1,688,554	1,664,049	19,990	8,242	1,692,281

非銀行內地風險承擔



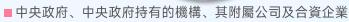
	資產負債表內的風險承擔 ————————————————————— 資產負債表外					A 41
百萬港元	客戶貸款	其中: 用於 中國內地	債券及其他 表內餘額	小計	的風險承擔	合計
中央政府、中央政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	264,147	57,461	80,225	344,372	26,511	370,883
地方政府、地方政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	70,744	36,791	9,487	80,231	5,416	85,647
中國籍境內居民或其他在境內註冊的 機構、其附屬公司及合資企業	104,850	33,705	5,549	110,399	20,874	131,273
其他	84,915	52,682	696	85,611	11,419	97,030
小計	524,655	180,640	95,957	620,613	64,220	684,833

截至2024年6月30日,根據金管局報表的填報指示(參見2024年中期業績報告財務資料附註42),所列之非銀行的資產負債表內的內地風險承擔總額為6,206億港元,比上年底下降4.0%,佔總資產比重16.65%。

其中,貸款總額為5,247億港元,下降199億港元或3.6%。不良貸款率為1.83%。投向內地使用貸款為1,806億港元,佔集團貸款比重10.6%。



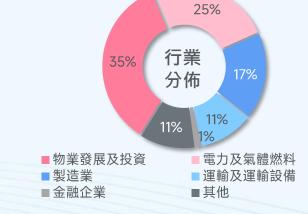




- ■地方政府、地方政府持有的機構、其附屬公司及合資企業
- ■中國籍境內居民或其他在境內註冊的機構、其附屬公司及合資企業

■其他

31



房地產企業貸款

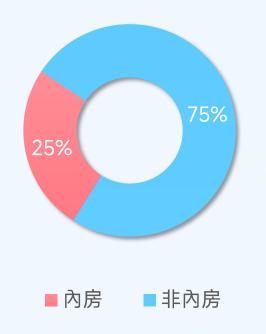


- ▶ 截至2024年6月底,公司客戶用於房地產相關貸款合計**3,516億港元**,比上年底降4.3%;佔集團客戶貸款**20.7%**,比上年底降0.9百分點
- ▶ 投向香港、中國內地、東南亞及其他地區使用貸款佔比分別為75%、18%、3%及4%

內房企業貸款

- 總規模896億港元,比2023年底下降3.6%;佔集團客戶貸款比重5.3%,比2023年底下降0.2個百分點
- 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
- ▶ 國有企業客戶貸款佔比82%,民營企業客戶貸款佔比18%
- 投向中國內地使用貸款佔47%,投向香港使用貸款佔51%
- 不良貸款比率10.3%,不良貸款撥備覆蓋率(不含抵押品) 80.0%

客戶性質分佈



非內房企業貸款

- 客戶多數為香港本地大型藍籌企業,財務狀况整體穩定
- 83%投向香港使用,接近60%為物業發展類貸款
- > 建築貸款約佔18%,抵押貸款約佔29%、 平均LTV比率不高於45%
- > 不良率為0.16%, 資産質量良好

中銀人壽業務發展

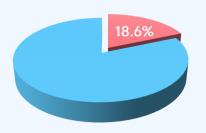


百萬港元	1H2024	1H2023	變化
新造標準保費	11,100	6,208	+78.8%
新造業務價值	1,600	1,050	+52.4%

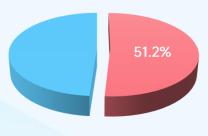


首季整體排名上升至第二位,人民幣保險業務穩佔市場首位

整體市場



人民幣保險業務

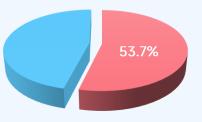


■中銀人壽 ■ 其他保險公司

- 2024首季新造標準保費市佔率18.6%,市場排名第二位
- 2024首季人民幣保險業務持續穩佔 市場首位,市佔率達51.2%
- 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,首季經紀渠道新造標準 保費同比上升约4倍

電子渠道及年金業務持續穩佔市場領先地位

電子渠道





**2019年4月至2024年3月年度保費

2024首季電子渠道*市佔率53.7%, 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



■中銀人壽 ■ 其他保險公司