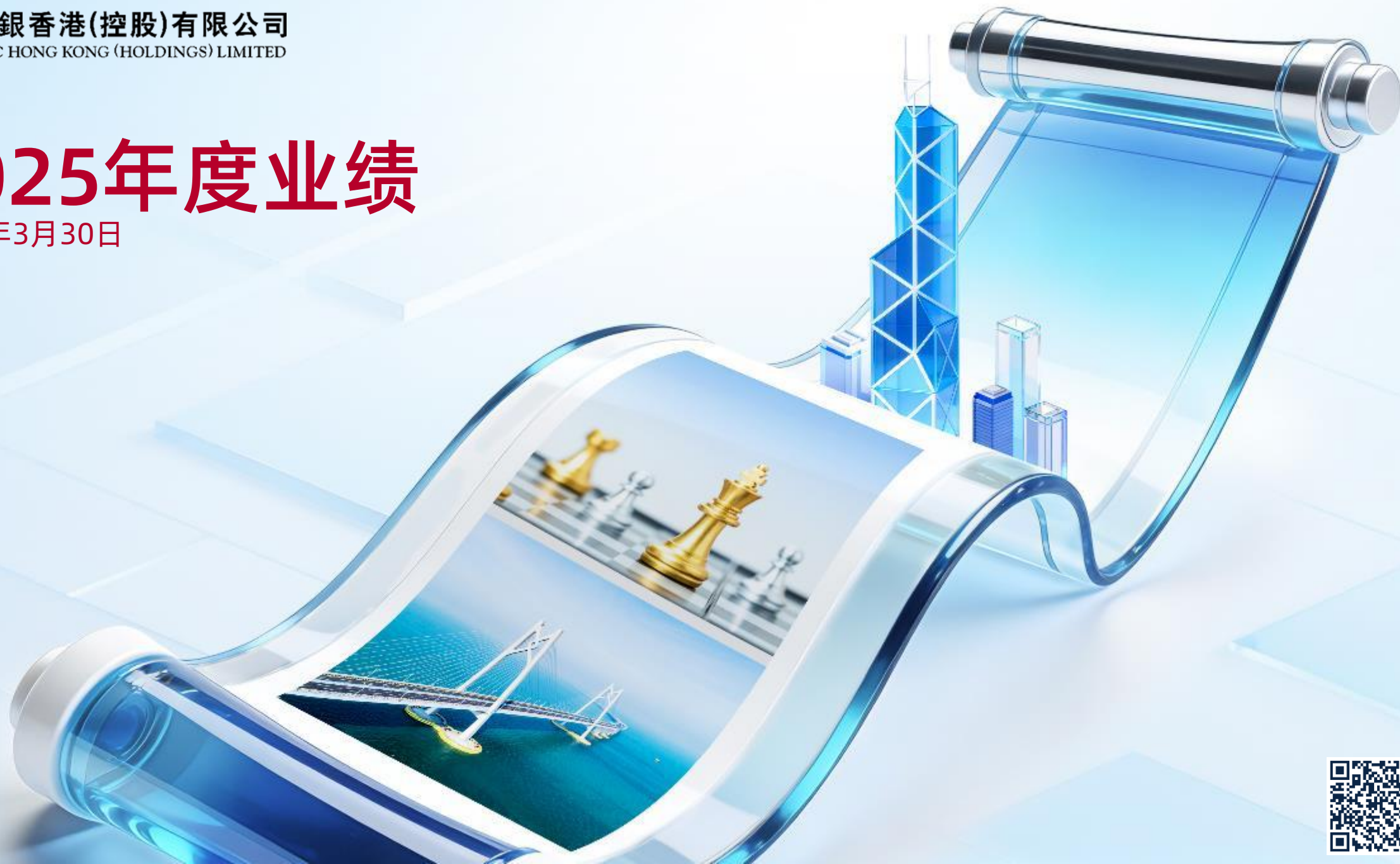


# 2025年度业绩

2026年3月30日



本报告及相应的讨论可能包含涉及风险和不确定因素的前瞻性说明。这些说明的表述通常会使用前瞻性的字眼，例如相信、期望、预期、预计、计划、预测、目标、可能、将会，或者某些行动可能或预期会在将来产生结果等等。阁下不应过分倚赖此等仅适用于本报告发表日的前瞻性说明。这些前瞻性的说明基于来自本公司以及其他我们相信来源可靠的资料。本公司的实际业绩可能远不及此等前瞻性说明，从而可能对本公司股价和一级美国预托股份之市价造成不利影响。

# 议程

---

**01** 战略执行回顾

**02** 财务及业绩表现

**03** 展望



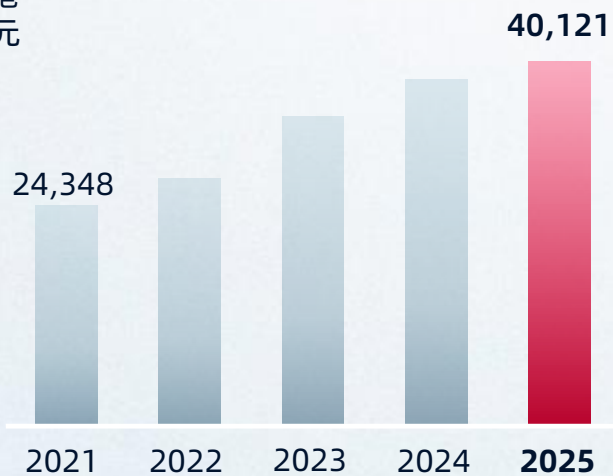
# 01 战略执行回顾



## 股东应占溢利

2021-2025: +64.8%

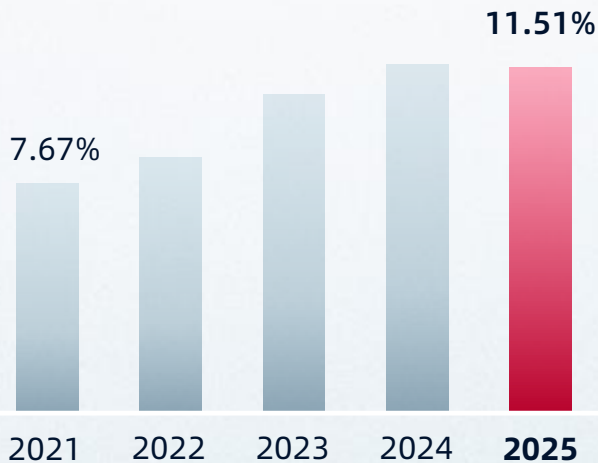
百万港元



## 平均股东权益回报率

2021-2025: +3.84个百分点

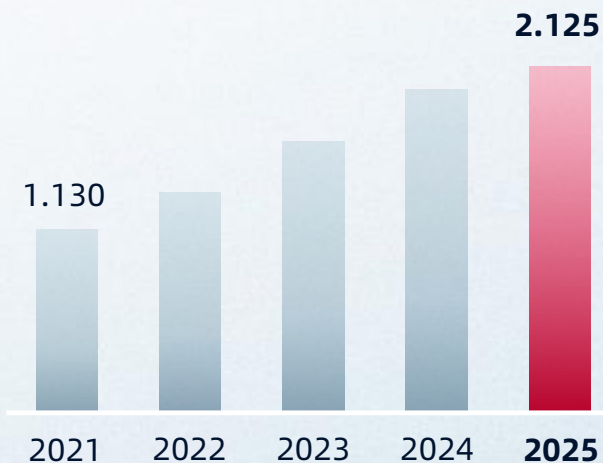
保持平稳



## 每股股息

2021-2025: +88.1%

港元





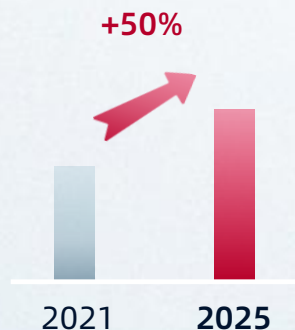
## 巩固核心业务优势

- 新造按揭宗数连续**7年市场第一**
- 港澳地区银团贷款安排行连续**21年市场首位**
- IPO 收款业务集资额**市场第一**
- CIPS 间参行数**保持境外市场领先**
- 基金销售市场占有率**连续4年增长，创纪录新高**
- 个人代发薪金额**增17%**
- 资金池数目**增30%**
- 托管资产总值**增29%**
- 承销债券金额**增65%**

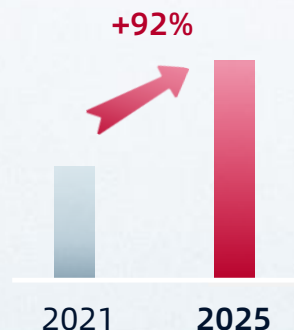


## 提升综合服务能力

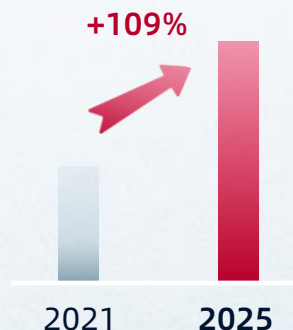
- 中银人寿新造标准保费**增50%**，市场排名**第二\***
- 中银保诚信托强积金资产规模**增22%**，稳居**市场前列**
- 中银香港资产管理公司资产管理及投资顾问规模**增37%**
- 成为上海黄金交易所国际板**首家境外指定仓库**



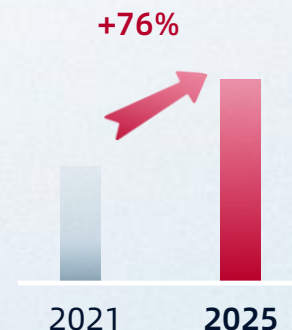
高端客户数



个人代发薪金额



资金池数目



托管资产总值

# 把握跨境业务机遇，深化区域协同发展

- 推动互联互通建设，股票通、债券通、互换通、跨境理财通、跨境支付通等**保持市场领先**；跨境高端品牌客户数**增长21%**
- 服务湾区宜居生活，拓展「**开户易**」见证服务至所有大湾区内地城市，推出大湾区「**置业易**」人民币贷款方案，打造「**金融+康养**」跨境养老综合解决方案
- 强化跨境业务优势，支持香港特区政府「**出海专班**」，针对企业出海金融诉求推出「**出海赢家**」系列方案，协助发行包括用于北部都会区的基础建设债券
- 深化一体化协同发展，中银马来西亚、中银泰国、雅加达分行获批双边交易本币结算（LCT）框架下的特许交叉货币交易商资格
- 东南亚机构基础公司客户**增15%**、代发薪个人客户数**增21%**

## 东南亚相关业务

客户存款\*

+20.2% YTD

客户贷款\*

+9.6% YTD

经营收入\*

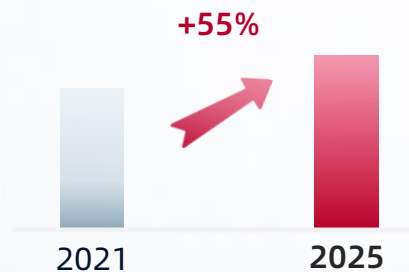
+6.2% YoY

不良贷款比率\*\*

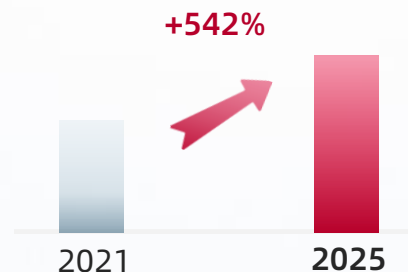
2.11% -0.67ppt

\* 指本集团东南亚相关业务，变动比率不含汇率变化  
\*\*指9家东南亚机构，不良贷款比率按照当地监管要求统计

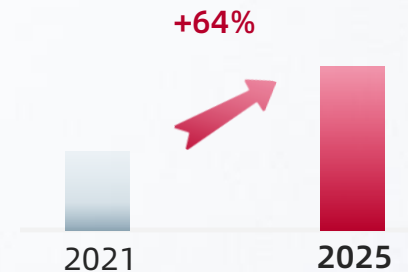
# 发挥特色业务优势，助推人民币国际使用



人民币资产总额



人民币公募债券承销规模



香港人民币清算额



## 巩固业务优势

- 维持人民币清算行龙头地位，中银马来西亚、马尼拉分行、金边分行人民币清算量**保持领先**
- 万象分行成为数字人民币跨境数字支付平台**首批境外直接参与行**，以及老挝**数字人民币收单清算行**
- 胡志明市分行获批成为**人民币CIPS直接参与行**；雅加达分行获任**银联跨境支付结算行**
- 人民币存贷款市场份额领先，人民币基金销售金额**增23%**
- 前三季度人民币新造标准保费**连续13年市场排名第一**



## 支持创新发展

- 在财政部发行人民币绿色债券中**首次担任结算代理角色**
- 成为上海清算所**首家**境外清算会员
- **首批**银行参与香港金管局**人民币业务资金安排**
- 在香港市场开展以债券通「北向通」债券作为抵押品的**离岸人民币债券回购**和跨境债券回购业务
- 协助印度尼西亚政府**首次**发行离岸人民币债券
- 协助当地银行首次发行「**熊猫债**」，创当地市场最大金额发行记录

# 推进数智化全面赋能，支持香港金融科技发展

## 支持 金融基建

完成**Ensemble<sup>TX</sup>**生产验证，实现代币化资产交易及代币化存款跨机构转账  
参与金管局生成式人工智能**GenA.I.**沙盒计划，完成对「数字人助理」和防欺诈解决方案项目的测试  
积极扩展香港的**数字人民币**商户收单服务，为客户提供灵活便捷的支付选择  
配合优化**多边央行数字货币桥**业务，提供数字人民币及数码港元流动性



## 赋能 业务发展

积极利用香港金管局「**户口互联**」服务和**个人跨境征信试点**服务，简化贷款审批流程  
完成**Cargo<sup>x</sup>**专家小组首批引入货运物流数据的案例，助力优化香港本地贸易融资的数字化生态圈  
个人手机银行活跃客户数**增19%**，大学电子支付交易量**增24%**  
完善「置业专家」手机应用程序功能，累计下载量逾**20万次**，经线上申请按揭贷款的笔数占**80%**  
iGTB交易量**增66%**，「中银商聚」注册用户**增51%**  
BoC Pay+客户数**增12%**，BoC Bill 结算量**增13%**



## 提升 智慧营运

成立**人工智能委员会**，加强对人工智能应用规划执行和实施管理  
推动人工智能应用场景落地实施，全面推广**AI办公助手应用**，提升工作效率  
构建**中银香港数字化转型指标管理平台**，持续实施流程数字化、内部运作自动化及营运集约化  
持续提升智能防欺诈管理水平，配合香港金管局推出「**智安存**」存款保护措施  
持续扩展**广西南宁区域营运中心**服务范围，提升集约营运效益



# 积极担当社会责任，践行可持续发展



## 推动绿色金融

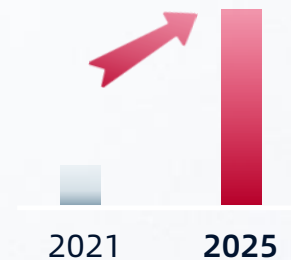
- 连续多年协助广东省、海南省及深圳市政府在港发行多笔**可持续发展主题债券**
- 作为全球协调人，协助香港特区政府发行**多币种绿色债券**
- 首次协助**超主权机构**发行港币**社会责任债券**
- 推出「**全城绿活**」大型推广活动，支持客户与本集团共同实践可持续发展理念



## 践行社会责任

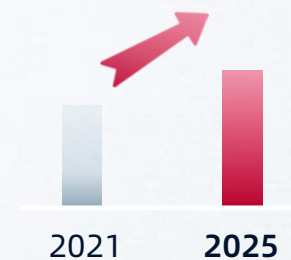
- 全力支持大埔火灾救灾和灾后安置等工作，中银香港慈善基金捐款**2,000**万港元，另特设中银捐款专户，共筹得超过**1,000**万港元
- 积极组织面向长者、基层等群体的**防欺诈及理财知识宣传教育活动**
- 推进超过**50**个慈善项目，开展**170**多项义工活动，服务时数超过**30,000**小时
- 再度荣获**MSCI ESG**最高**AAA**评级
- 连续四年获《金融时报》颁发「**亚太区气候领袖**」殊荣；再度获得《欧洲货币》「**香港最佳企业责任银行**」

+7.2倍



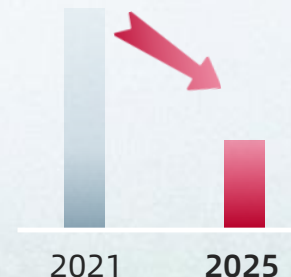
绿色及  
可持续发展贷款

+34%



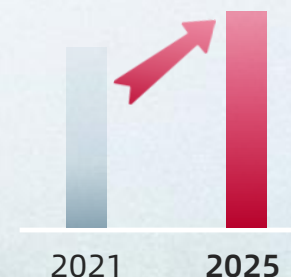
ESG债券承销

-22%



人均温室气体  
排放总量

+4分



员工意见  
调查评分



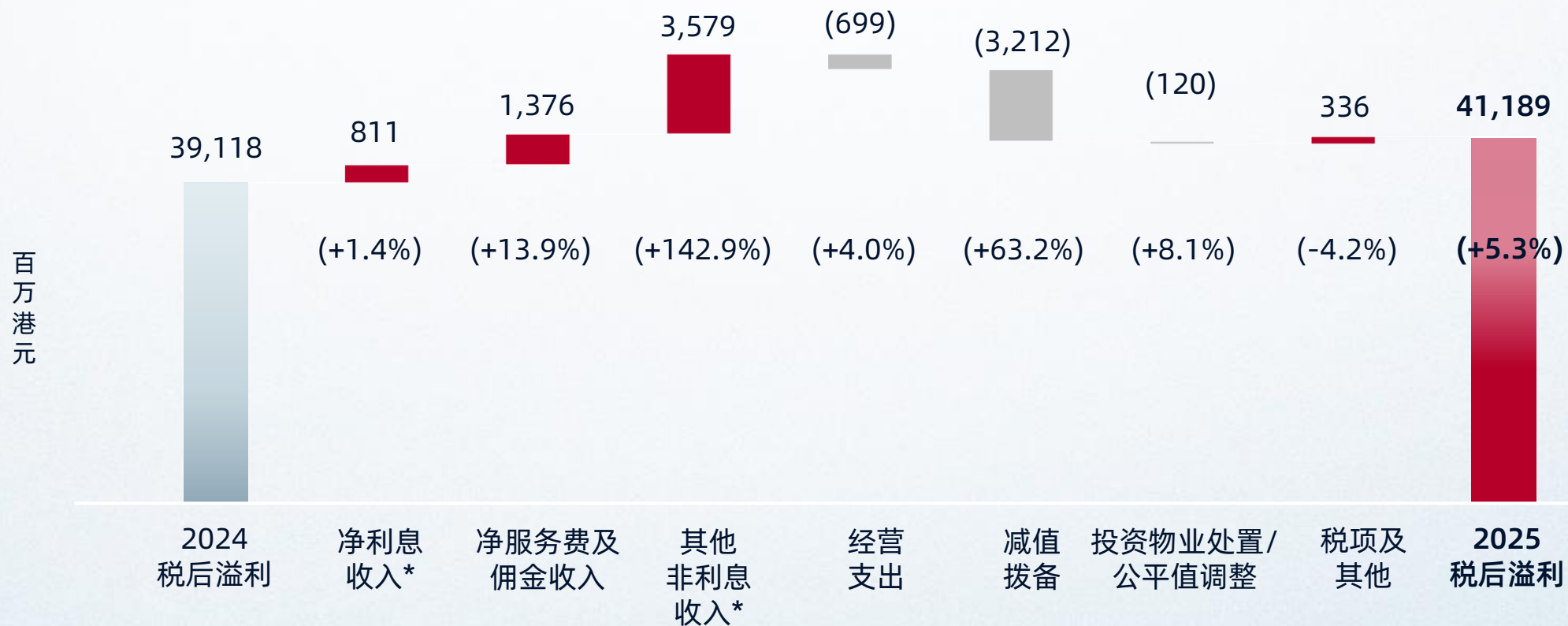


中銀香港(控股)有限公司  
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

# 02

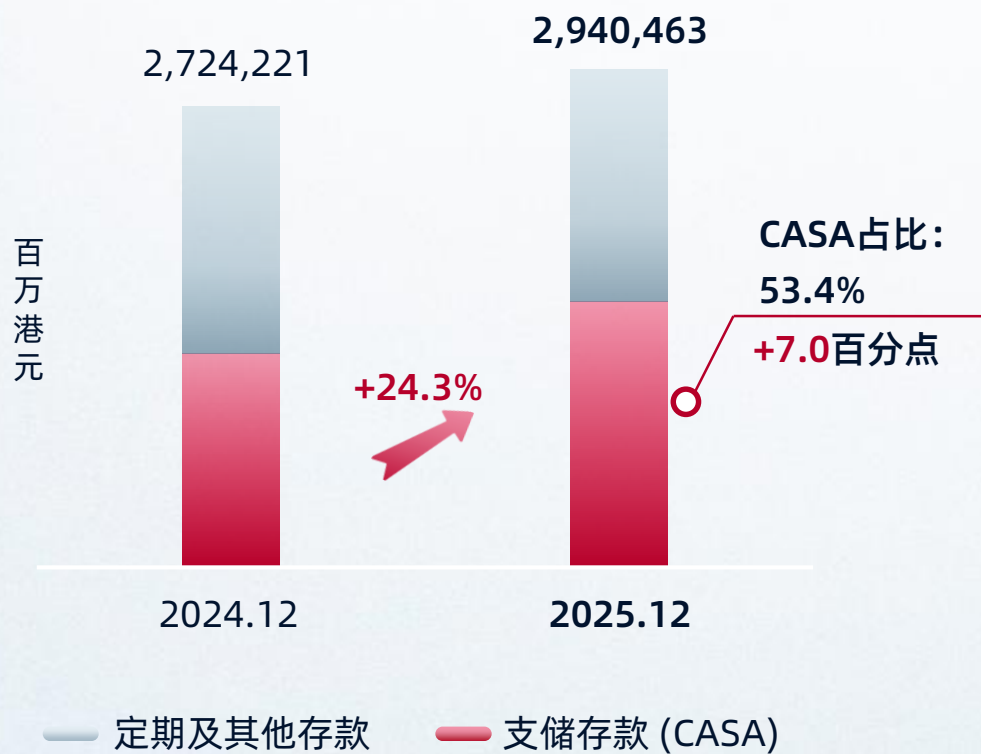
## 财务及业绩表现



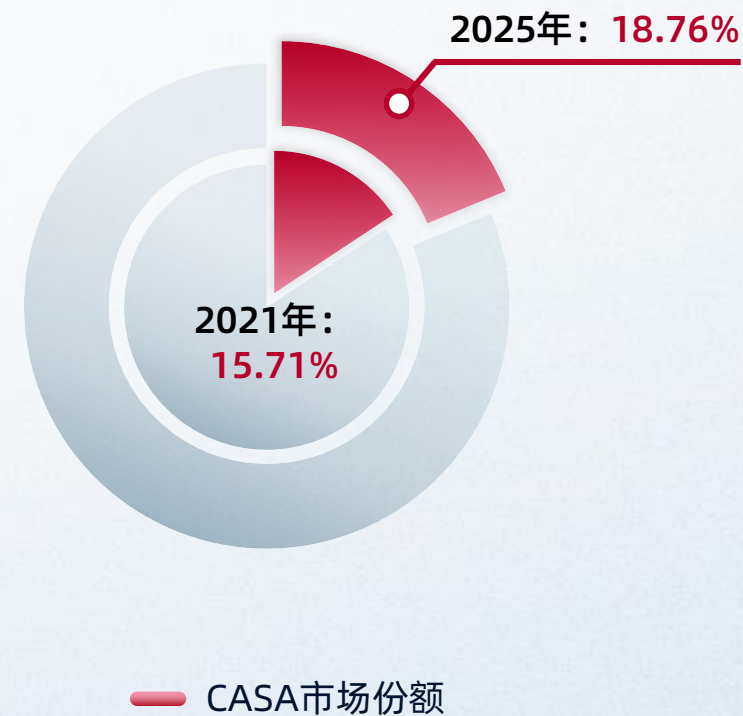


\* 调整外汇掉期合约的资金收入或成本后

## 存款规模增7.9%

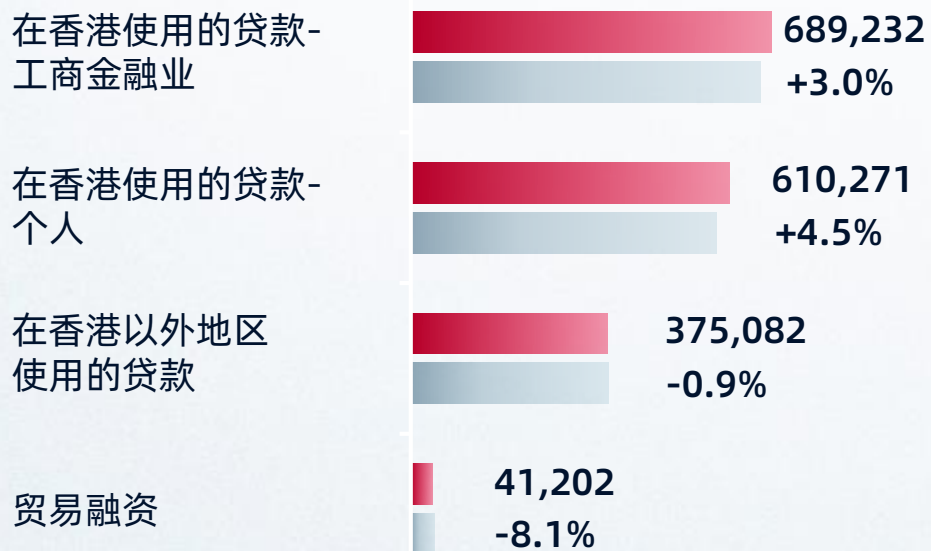


## 市场份额保持领先



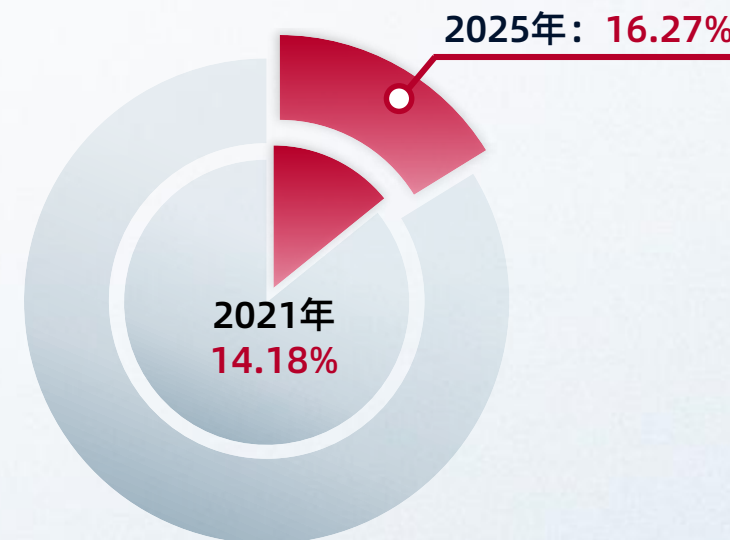
## 客户贷款增2.3%

百万港元



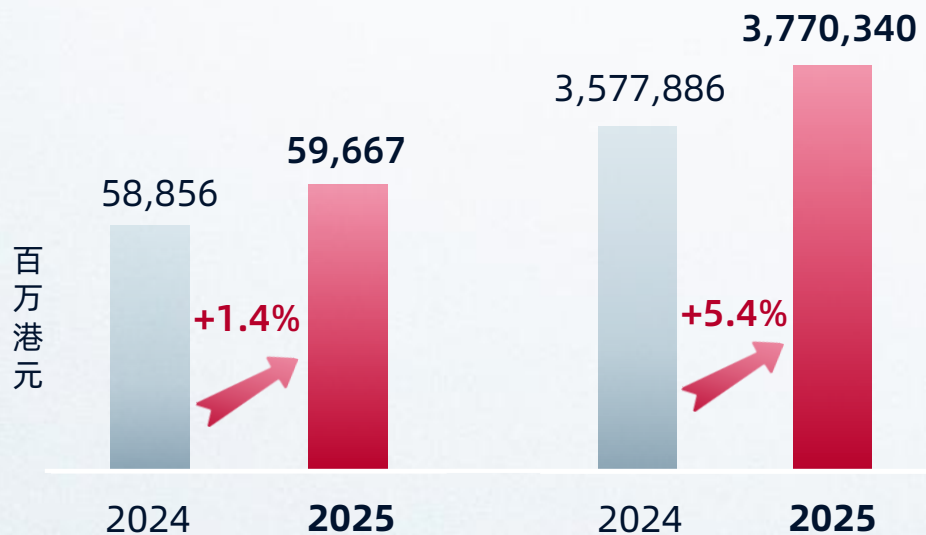
2024.12 2025.12

## 市场地位维持前列



贷款市场份额

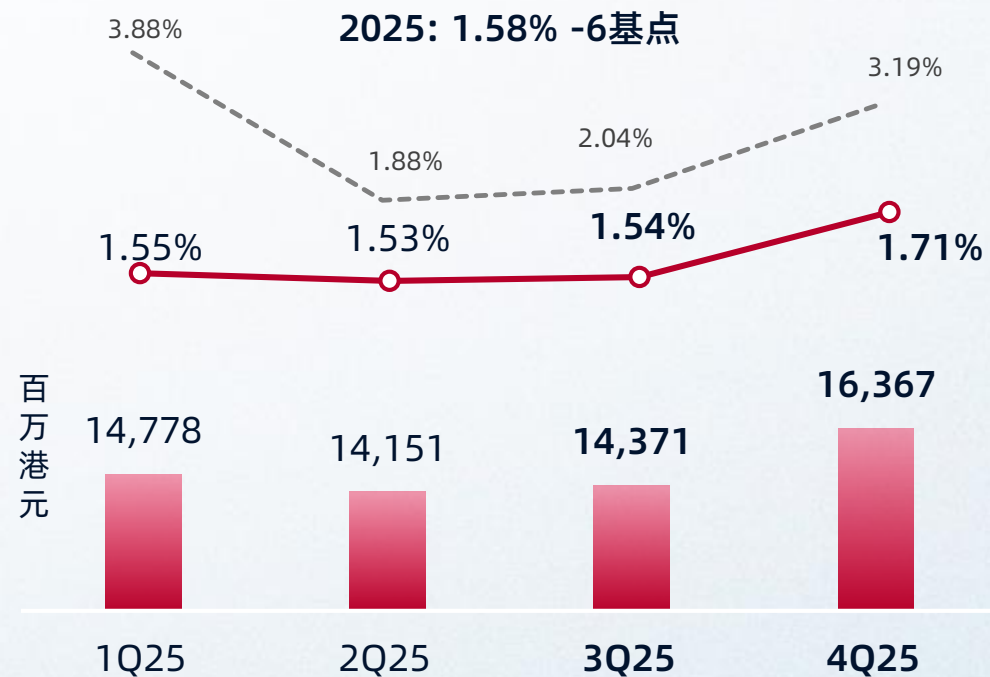
## 净利息收入增1.4%



净利息收入\*

平均生息资产

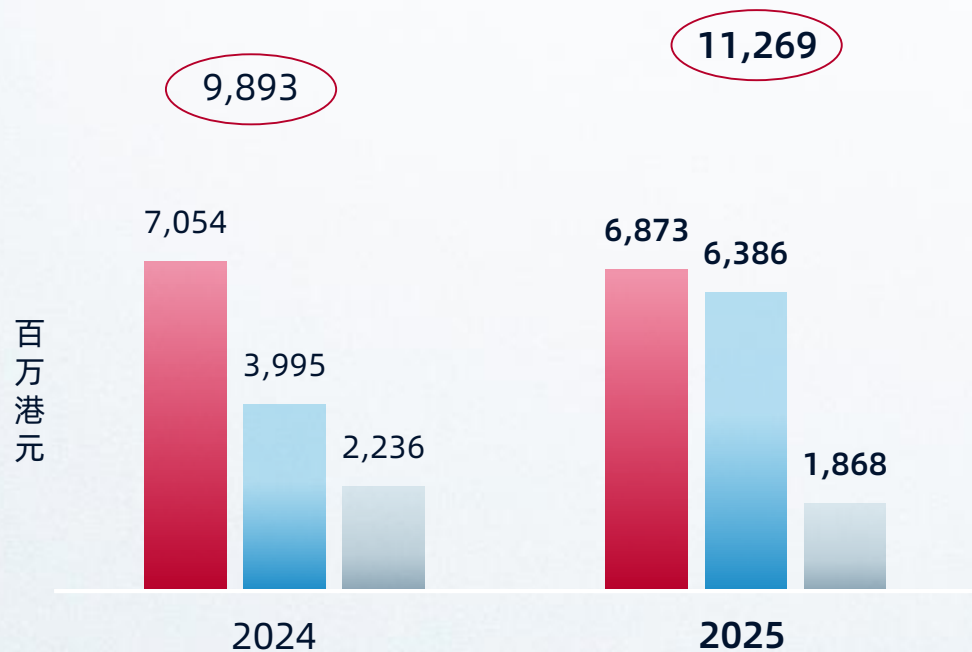
## 净息差平稳上升



○ 净息差\*    — 净利息收入\*    - - 1M HIBOR (季度平均)

\*调整外汇掉期合约的资金收入或成本后

## 净手续费收入增13.9%



- 净手续费收入
- 非信贷类传统业务
- 投资及保险业务
- 信贷类业务-贷款佣金

## 财富管理和消费驱动增长

### 服务费及佣金收入



证券经纪 +45.2%



基金分销 +43.0%

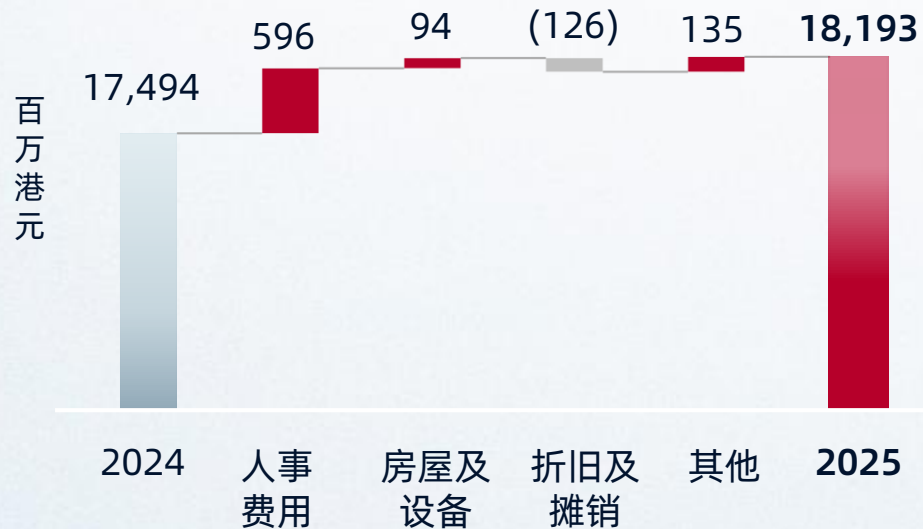


保险 +95.6%

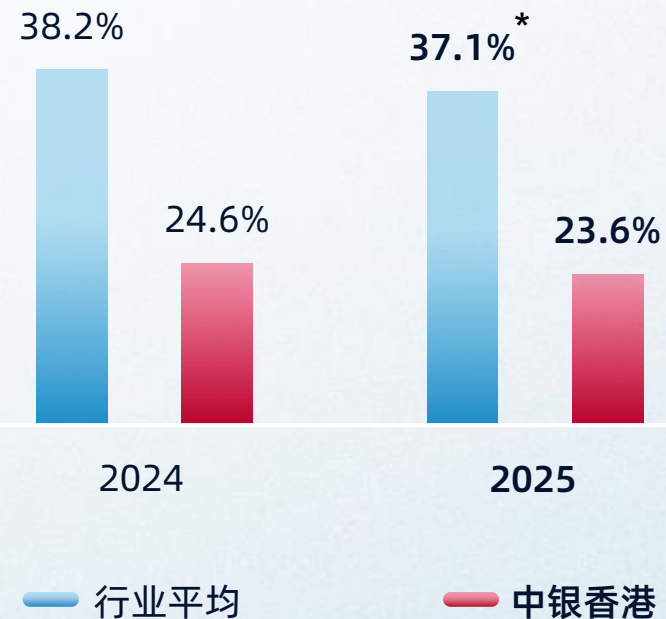


信用卡业务 +7.9%

## 保障基础 突出重点

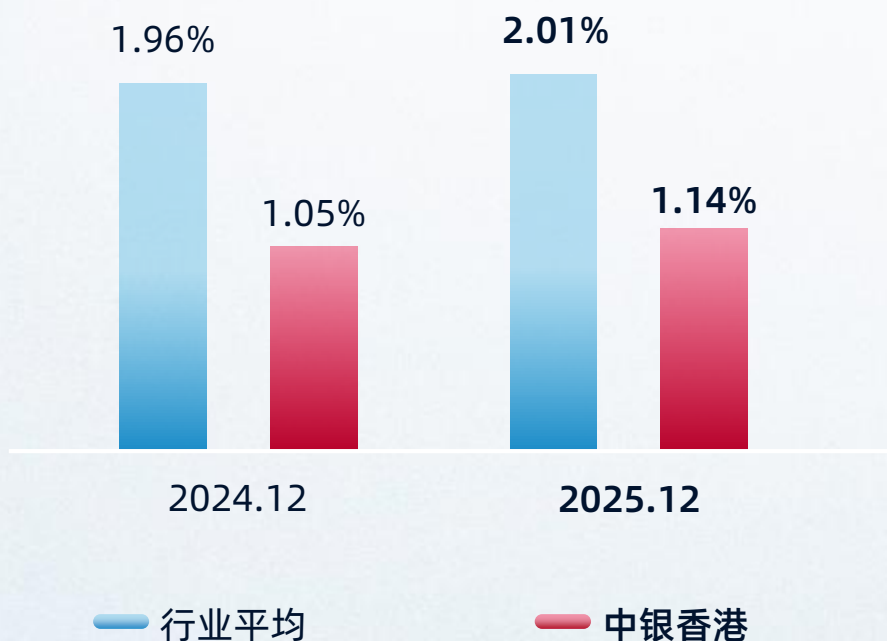


## 成本效率优于同业



行业数据来源：香港金管局  
\*2025年一至三季度数据

## 不良贷款率优于市场

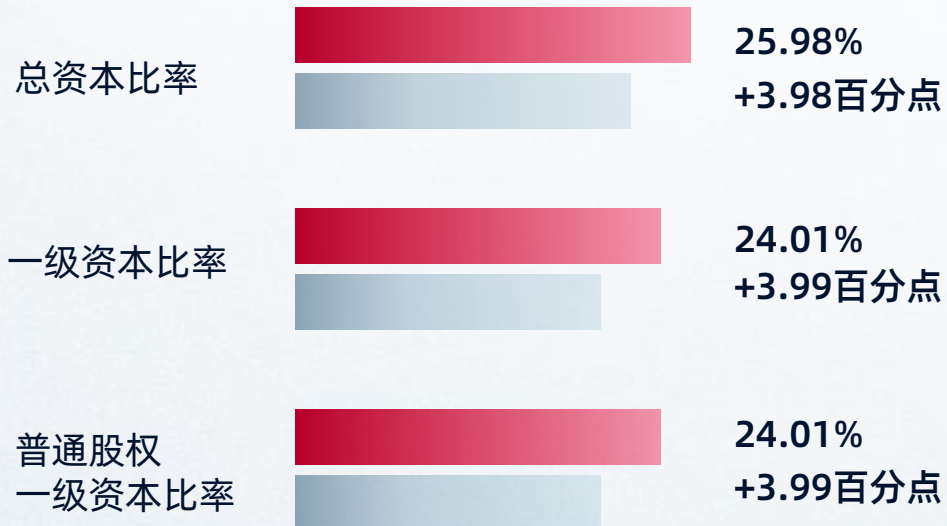


行业数据来源: 香港金管局

## 拨备基础持续夯实

百万港元/%	2025	2024	变化
贷款及其他账项减值准备 净拨备	8,248	4,945	3,303
第一阶段	893	1,262	(369)
第二阶段	3,517	753	2,764
第三阶段	3,838	2,930	908
信贷成本	0.49%	0.30%	0.19ppt

## 资本比率保持稳健



— 2024.12 — 2025.12

## 持续提升股东回报



2025年全年每股股息**2.125**港元，**增长6.8%**，派息比率**上升1.0个百分点至56.0%**



2025年派息频率调整为**按季度派息**，满足投资者多元化收息需求

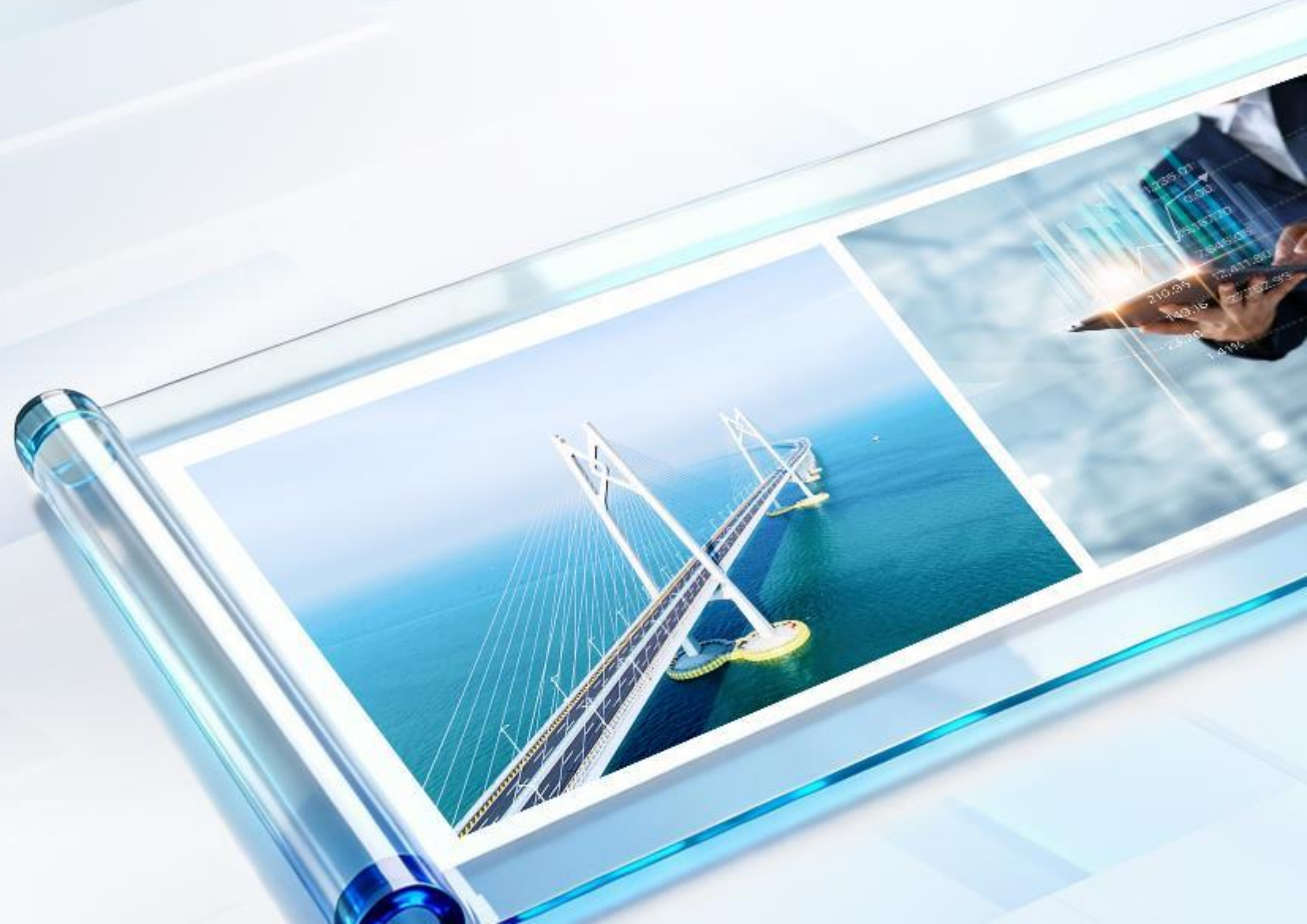


2026年1月完成收购中银国际私人银行业务，努力打造中银集团香港私人银行平台



董事会原则上批准**2026-2028年三年股东回报计划框架**，详细方案仍需通过外部监管和内部公司治理程序

# 03 展望





地缘政治风险多点共振  
全球经贸秩序面临重构

东盟发展韧性迎来考验  
香港经济需以开创新局

增长动能转换及风险管理  
对银行业提出发展新要求



国家十五五规划擘画蓝图指明方向  
高质量发展及科技自立自强愈发深入

国际金融航运贸易中心持续巩固  
国际创新科技中心加快建设

「中企出海」跨境新机遇不断涌现  
高质量共建「一带一路」扎实推进

高质量服务出海企业  
打造跨境金融服务标杆

聚焦客户体验  
提升财富管理品牌形象

发挥清算行优势  
巩固人民币业务领先地位

推动托管和资产管理业务发展  
探索业务中心建设最佳实践

完善数据治理机制  
全面拥抱AI时代

增强运营韧性  
完善智慧运营体系

增强区域管理能力  
加强区域人才培养及人才库建设

紧盯关键领域风险  
提高全面风险管理质效

# 附录



# 收益表及资产负债表摘要

收益表摘要 (百万港元)	2025	2024	变化
净利息收入*	59,667	58,856	1.4%
净服务费及佣金收入	11,269	9,893	13.9%
其他非利息收入*	6,083	2,504	142.9%
提取减值准备前的净经营收入	77,019	71,253	8.1%
经营支出	(18,193)	(17,494)	4.0%
提取减值准备前的经营溢利	58,826	53,759	9.4%
减值准备净拨备	(8,294)	(5,082)	63.2%
经营溢利	50,532	48,677	3.8%
年度溢利	41,189	39,118	5.3%
本公司股东应占溢利	40,121	38,233	4.9%

每股计 (港元)	2025	2024	变化
每股基本盈利	3.7947	3.6162	4.9%
每股股息	2.1250	1.9890	6.8%

资产负债表摘要 (百万港元)	2025.12	2024.12	变化
资产总额	4,489,809	4,194,408	7.0%
客户贷款	1,715,787	1,676,886	2.3%
负债总额	4,126,334	3,852,178	7.1%
客户存款	2,940,463	2,724,221	7.9%
资本总额	363,475	342,230	6.2%

\*调整外汇掉期合约的资金收入或成本后

# 平均余额及平均利率表

百万港元/%	2025		2024	
资产	平均余额	平均收益率	平均余额	平均收益率
在银行及其他金融机构之结余及定期存放	539,145	2.17%	646,302	2.15%
债券投资及其他债务工具	1,541,200	3.13%	1,264,395	3.74%
客户贷款及其他账项	1,672,593	3.57%	1,654,660	4.66%
其他生息资产	17,402	3.94%	12,529	5.39%
<b>总生息资产</b>	<b>3,770,340</b>	<b>3.19%</b>	<b>3,577,886</b>	<b>3.89%</b>

百万港元/%	2025		2024	
负债	平均余额	平均利率	平均余额	平均利率
银行及其他金融机构之存款及结余	262,232	1.39%	288,524	2.30%
往来、储蓄及定期存款	2,746,422	2.16%	2,610,964	2.84%
后偿负债	74,253	2.15%	75,255	3.24%
其他付息负债	123,469	2.36%	104,929	3.44%
<b>总付息负债</b>	<b>3,206,376</b>	<b>2.10%</b>	<b>3,079,672</b>	<b>2.82%</b>

%	2025	2024
净息差	1.40%	1.46%
<b>净息差 (调整后) *</b>	<b>1.58%</b>	<b>1.64%</b>

\*调整外汇掉期合约的资金收入或成本后

# 服务费用及佣金收入

百万港元	2025	2024	变化
证券经纪	3,290	2,266	45.2%
信用卡业务	2,760	2,559	7.9%
保险	1,991	1,018	95.6%
贷款佣金	1,868	2,236	-16.5%
基金分销	957	669	43.0%
信托及托管服务	902	909	-0.8%
缴款服务	776	745	4.2%
买卖货币	503	540	-6.9%
汇票佣金	452	444	1.8%
保管箱	293	290	1.0%
基金管理	148	42	252.4%
其他	1,187	1,567	-24.3%
服务费用及佣金收入	15,127	13,285	13.9%
服务费用及佣金支出	(3,858)	(3,392)	13.7%
净服务费用及佣金收入	11,269	9,893	13.9%

# 经营支出

百万港元	2025	2024	变化
人事费用	12,066	11,470	5.2%
房产及设备支出	1,619	1,525	6.2%
折旧及摊销	2,741	2,867	-4.4%
其他经营支出	2,991	2,839	5.4%
减：与保险业务相关的直接成本	(1,224)	(1,207)	1.4%
经营支出总额	18,193	17,494	4.0%

	2025.12	2024.12	变化
全职员工数目	15,585	15,309	1.8%

百万港元	2025.12	2024.12	变化
客户存款总额	2,940,463	2,724,221	7.9%
支储蓄款	1,570,605	1,263,804	24.3%
即期存款及往来存款	291,926	230,347	26.7%
储蓄存款	1,278,679	1,033,457	23.7%
定期、短期及通知存款	1,362,897	1,449,606	-6.0%
结构性存款	6,961	10,811	-35.6%

百万港元	2025.12	2024.12	变化
<b>在香港使用的贷款 - 工商金融业</b>	<b>689,232</b>	<b>669,434</b>	<b>3.0%</b>
物业发展	156,785	166,412	-5.8%
物业投资	95,904	90,844	5.6%
金融业	25,091	16,140	55.5%
股票经纪	4,362	3,475	25.5%
批发及零售业	41,831	35,172	18.9%
制造业	59,046	54,468	8.4%
运输及运输设备	66,265	65,531	1.1%
资讯科技	32,339	40,297	-19.7%
其他	207,609	197,095	5.3%
<b>在香港使用的贷款 - 个人</b>	<b>610,271</b>	<b>583,967</b>	<b>4.5%</b>
购买「居者有其屋计划」、「私人机构参建居屋计划」 及「租者置其屋计划」的贷款	63,926	51,167	24.9%
购买其他住宅物业之贷款	407,914	397,228	2.7%
信用卡贷款	13,035	13,192	-1.2%
其他	125,396	122,380	2.5%
<b>贸易融资</b>	<b>41,202</b>	<b>44,850</b>	<b>-8.1%</b>
<b>在香港以外地区使用的贷款</b>	<b>375,082</b>	<b>378,635</b>	<b>-0.9%</b>
<b>客户贷款总额</b>	<b>1,715,787</b>	<b>1,676,886</b>	<b>2.3%</b>

百万港元	2025.12	2024.12	变化
普通股权一级资本	295,716	266,651	10.9%
一级资本	295,716	266,651	10.9%
总资本	319,967	292,980	9.2%
风险加权资产	1,231,680	1,331,828	-7.5%

%	2025.12	2024.12	变化
普通股权一级资本	24.01%	20.02%	3.99百分点
一级资本	24.01%	20.02%	3.99百分点
总资本	25.98%	22.00%	3.98百分点

流动性覆盖比率的平均值 (%)	2025	2024	变化
第一季度	231.50%	223.79%	7.71百分点
第二季度	185.34%	250.58%	-65.24百分点
第三季度	191.26%	231.81%	-40.55百分点
第四季度	184.39%	201.06%	-16.67百分点

稳定资金净额比率的季度终结值 (%)	2025	2024	变化
第一季度	140.67%	140.36%	0.31百分点
第二季度	139.34%	140.96%	-1.62百分点
第三季度	143.07%	140.29%	2.78百分点
第四季度	142.30%	141.83%	0.47百分点

# 按内部信贷评级及阶段分析之总贷款

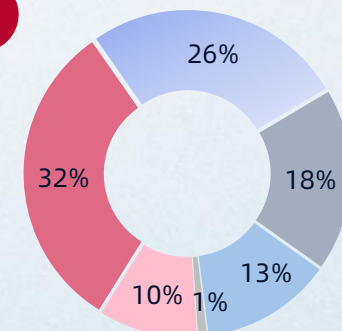
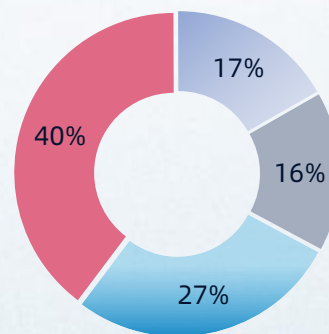
百万港元	2025.12				2024.12			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	总计	第一阶段	第二阶段	第三阶段	总计
客户贷款	1,632,578	63,628	19,558	1,715,764	1,624,103	34,322	17,652	1,676,077
合格	1,630,708	27,817	-	1,658,525	1,621,815	13,574	-	1,635,389
需要关注	1,870	35,811	-	37,681	2,288	20,748	-	23,036
次级或以下	-	-	19,558	19,558	-	-	17,652	17,652
贸易票据	3,157	-	-	3,157	2,154	-	-	2,154
合格	3,157	-	-	3,157	2,153	-	-	2,153
需要关注	-	-	-	-	1	-	-	1
次级或以下	-	-	-	-	-	-	-	-
银行及其他金融机构贷款	4,985	-	-	4,985	2,222	-	-	2,222
合格	4,985	-	-	4,985	2,222	-	-	2,222
需要关注	-	-	-	-	-	-	-	-
次级或以下	-	-	-	-	-	-	-	-
总贷款及其他账项	1,640,720	63,628	19,558	1,723,906	1,628,479	34,322	17,652	1,680,453
减值准备	(4,023)	(7,081)	(7,653)	(18,757)	(5,459)	(1,551)	(7,950)	(14,960)
贷款及其他账项	1,636,697	56,547	11,905	1,705,149	1,623,020	32,771	9,702	1,665,493

百万港元	资产负债表内的风险承担				资产负债表外的 风险承担	合计
	客户贷款	其中：用于 中国内地	债券及其他 表内余额	小计		
中央政府、中央政府持有的机构、 其附属公司及合资企业	278,624	61,221	88,222	366,846	27,270	394,116
地方政府、地方政府持有的机构、 其附属公司及合资企业	57,511	25,895	12,296	69,807	6,297	76,104
中国籍境内居民或其他在境内注册的 机构、其附属公司及合资企业	90,415	24,840	12,427	102,842	31,258	134,100
其他	79,415	42,366	723	80,138	17,102	97,240
<b>小计</b>	<b>505,965</b>	<b>154,322</b>	<b>113,668</b>	<b>619,633</b>	<b>81,927</b>	<b>701,560</b>

截至2025年12月31日，根据香港金管局报表的填报指示（参见2025年财务资料附注53），所列之非银行的资产负债表内的内地风险承担总额为6,196亿港元，比上年底升5.0%，占总资产比重14.93%。

其中，贷款总额为5,060亿港元，升74亿港元或1.5%。不良贷款率为1.14%，较上年底降0.19个百分点。投向内地使用贷款为1,543亿港元，占集团贷款比重9.0%。

投向内地使用贷款结构



- 中央政府、中央政府持有的机构、其附属公司及合资企业
- 地方政府、地方政府持有的机构、其附属公司及合资企业
- 中国籍境内居民或其他在境内注册的机构、其附属公司及合资企业
- 其他

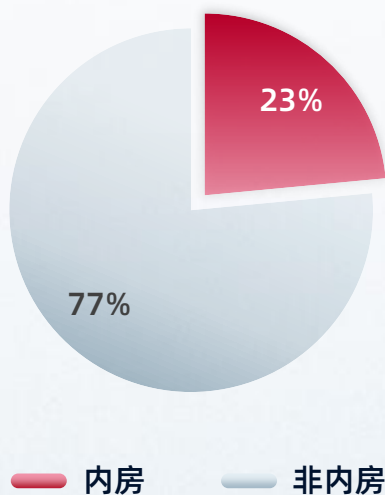
- 物业发展及投资
- 制造业
- 批发、零售及进出口贸易业
- 其他
- 电力及气体燃料
- 运输及运输设备

- 截至2025年底，公司客户房地产相关贷款合计**3,265亿港元**，比2024年底降2.9%；占集团客户贷款**19.0%**，比2024年底降1.0个百分点
- 投向中国香港、中国内地、东南亚及其他地区使用贷款占比分别为77.4%、14.9%、3.2%及4.5%

## 内房企业贷款

- 总规模760亿港元，比2024年底降10.8%；占集团客户贷款比重4.4%，比2024年底降0.7个百分点
- 客户主要以业务在粤港澳大湾区及中国内地一二线沿海城市的全国性布局龙头企业为主，整体财务状况相对稳定
- 国有企业贷款占比88%，民营企业贷款占比12%
- 投向中国内地使用占43.9%，投向香港使用占53.5%
- 不良贷款比率6.6%，比2024年底降0.7个百分点。不良贷款拨备覆盖率141.5%

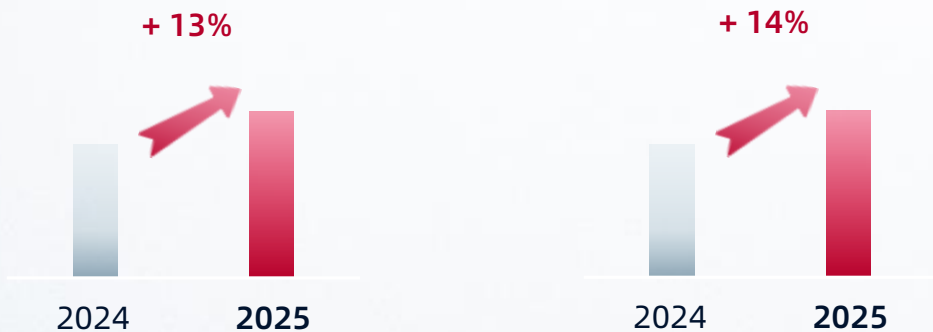
## 客户性质分布



## 非内房企业贷款

- 总规模2,505亿港元，比2024年底下降0.2%；占集团客户贷款比重14.6%，比2024年底降0.36个百分点
- 客户多数为香港本地大型蓝筹企业，超过70%涉及上市集团，财务状况相对稳定
- 85%投向香港使用，接近6成成为物业发展类贷款；其余主要投向内地
- 建筑贷款约占10.5%；抵押贷款约占32.4%，平均LTV比率约58%；无抵押贷款占比57.1%，主要集中于上市集团
- 不良贷款比率2.49%，比2024年底升1.11个百分点，主要因香港个别中小型房地产投资客户降级导致。不良贷款拨备覆盖率50.3%，不良抵押贷款平均LTV比率65%

## 个人金融业务快速增长



### 高端客户综合理财总值

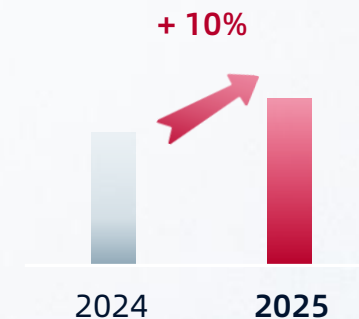
### 跨境高端客户综合理财总值

- 跨境高端品牌客户数**增长21%**
- 2025年财富管理收入同比**增长40%**

其中, 证券收入 **+42%**  
保险分销收入 **+57%**  
投资分销收入\*\* **+41%**

\*\*基金及债券收入

## 私人银行业务转型成效良好



### 私人银行AUM

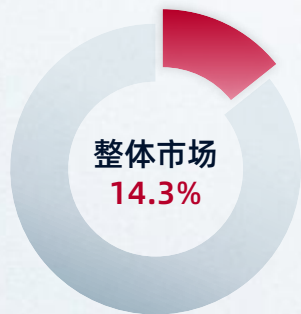
- 2025年私人银行收入**增长16%**, 其中非利息收入**增长29%**
- 以**家族办公室**为业务切入点, 推动境内外客户一体化服务
- 2026年初完成收购中银国际私人银行业务, 提升财富管理业务核心竞争力, 打造**私人银行业务中心**

百万港元	2025	2024	变化
新造标准保费	25,862	17,295	49.5%
新造业务价值	4,245	3,117	36.2%
除税前溢利	1,822	1,472	23.8%

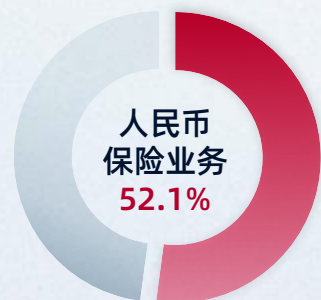


整体排名保持市场前列，人民币保险业务稳占市场首位

电子、银行渠道及年金业务稳占市场领先地位

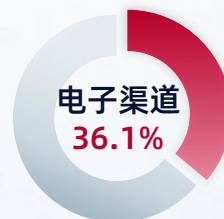


- 2025年首三季度新造标准保费市占**14.3%**，市场排名第**2**位
- 2025年首三季度人民币保险业务持续**稳占**市场首位，市占率达**52.1%**



- 持续巩固银行渠道保险业务优势，保持市场前列，积极拓展经纪渠道合作伙伴，全年**经纪渠道**同比增**117%**，另**保险专属代理**同比增**83%**

— 中银人寿 — 其他保险公司



- 2025年首三季度电子渠道\*市占率**36.1%**，保持**市场首位**
- \*保监局统计数据中直销渠道包括直接邮寄、电话销售及电子渠道销售，当中以电子渠道销售为主



- 2025年首三季度银行渠道市占率**20.8%**，市场排名第**二**位



- 合资格延期年金产品自2019年推出以来**持续稳占市场前列位置**

\*\*2019年4月至2025年9月年度保费

— 中银人寿 — 其他保险公司