

2025 年中期业绩发布会分析师会议纪要

业绩介绍

孙煜总裁：年初以来，环球经贸形势呈现高度不确定性，本地市场利率走势更趋复杂，银行业经营环境依然充满挑战。中银香港坚持稳中求进，全力推动高质量发展，经营业绩稳健增长。

上半年，中银香港实现股东应占溢利 222 亿港元，同比增长 10.5%。ROE 同比上升 0.53 个百分点，达到 12.92%。董事会宣布派发第二次中期股息每股 0.29 港元，上半年每股派息合计为 0.58 港元，同比保持增长。

我们不断提升服务质效，持续夯实香港本地市场优势，新造住房按揭、银团贷款、资金池、IPO 收款行业务保持市场领先。深挖客户需求，跨境高端品牌客户数同比增 44%，个人金融全新高端客户数同比增 35%，资金池数目上升 15%，托管资产规模增长 19%。债券承销金额实现倍增，助力中国银行集团离岸人民币债券承销量市场第一，互换通业务量居市场前列。成功获上海黄金交易所委任负责其在港首个国际板指定仓库，并成为上海清算所首家境外清算会员。综合化平台协同发力，中银人寿新造标准保费增约 3 成，首季度市场排名第二，中银保诚信托强积金资产规模增 13%，中银香港资管协助亚洲首只投资级别伊斯兰国债 ETF 在港发行。

我们紧抓互联互通扩容升级机遇，股票通、债券通、理财通、互换通市场排名持续领先，首批参加跨境支付通并担任唯一代理结算行。积极拓展跨境金融需求，推出“中银 GO 卡”双币信用卡，BoC Pay+ 内地交易笔数同比增约 4 成。“开户易”见证服务扩展至所有内地大湾区城市，推出大湾区“置业易”人民币贷款方案。“新资本投资者入境计划”月均新开户数增约 1 倍。支持北部都会区和香港国际创新

科技中心建设，协助特区政府发行基础建设债券，科创客户数稳健增长。

我们聚焦区域联动协同，持续优化“一行一策”差异化管理，为客户提供“一点接入，全球响应”的综合金融服务。积极打造企业跨境品牌“出海赢家”，稳健拓展“走出去”重要项目和区域内大型客户。优化“中银理财”品牌建设，大力发展代发薪业务，持续推进数字化转型，强化东南亚机构交易、结算和做市能力。上半年，东南亚发展取得积极成效，东南亚相关存款和贷款分别增长 10.5%和 8.4%，高于集团平均增速，东南亚相关收入增长 9.3%。当地机构不良贷款率 2.70%，下降 0.08 个百分点。

我们积极参与人民币离岸市场建设，人民币客户贷款增 16%，离岸人民币公募债券承销量同比增长 90%，人民币基金销售金额增长 47%。进一步强化清算能力，中银马来西亚、马尼拉分行、金边分行人民币清算量稳定增长。我们在支持金融发展中积极建言献策，加强产品服务创新。在财政部发行人民币绿色债券中首次担任结算代理角色，成为首批参与香港金管局人民币贸易融资流动资金安排的银行，并协助完成全球首笔上海自贸区离岸债券发行及次级托管业务。

我们积极支持香港金融基建，在不断提升智慧营运水平中做深做细用户服务。我们全力支持中国人民银行与香港金管局联合推出的“跨境支付通”服务，积极响应香港金管局“户口互联”和“信资通”计划。不断丰富“数字人民币”应用场景和完成“数码港元”先导计划第二阶段沙盒测试。扩大货币桥规模，为内地及香港多家金融机构提供数字人民币及数码港元流动性。持续赋能业务发展，个人手机银行活跃客户数增 10%；iGTB 企业移动银行交易量同比增 55%；BoC Pay+迭代升级，客户数增 6.5%，BoC Bill 结算量增 13.3%。持续推广智能营运，成立人工智能委员会，统筹推进人工智能场景应用与风险管理。加强数字化指标、数字化人才建设，引用人工智能技术推进

智能风控和合规科技的应用拓展。持续扩展广西南宁区域营运中心规模，提升集约营运效益。

我们持续践行可持续发展理念，丰富绿色及低碳金融产品和服务配套。上半年，企业绿色及可持续发展贷款增长 25%，ESG 债券承销增长 124%，银行盘 ESG 债券投资金额增长 12%。协助特区政府发行多币种绿色和基础建设公募债券，在全港推广“全城绿活”活动，中银人寿成为首批签署《保险业气候约章》的保险公司，支持行业碳中和行动。我们积极担当企业社会责任，上半年推进超过 30 个慈善项目，开展 60 多项义工活动。持续获得市场广泛认可，连续获得多个机构和金融杂志颁发 ESG 或社会责任奖项。

徐副总裁兼风险总监：年初以来，我们积极管理资产负债，着力管控资金成本，纾缓市场利率下滑对净息差的影响，紧抓资本市场回暖良机，持续扩大中间业务收入。同时审慎管控经营成本，强化风险管理。上半年实现税后利润 228 亿港元，同比上升 11.4%。

我们扩大优质客户基础，挖掘客户在结算、托管、财资、IPO 等业务的需求，深化跨境、代发薪、理财业务带来的资金沉淀，优化存款结构。客户存款比上年底增长 5.6%至 2.88 万亿港元，CASA 存款规模增加 31.7%，占比上升至 57.9%，较上年底增加 11.5 个百分点。

我们深化集团联动，把握人民币融资机遇，积极深挖本港蓝筹、跨国企业、“出海”龙头及东南亚当地大型客户需求，巩固按揭业务优势。截至 6 月底，客户贷款总规模达 1.71 万亿港元，较上年末增长 2.0%。其中，在港使用贷款增长 1.7%，香港以外地区使用贷款增长 3.5%。

上半年，我们加强资产负债管理，动态管理银行盘投放；夯实低成本资金来源，加强定存定价及档期管理。调整掉期因素后的净利息收入同比增长 0.4%至 289 亿港元，净息差同比收窄 7 个基点至 1.54%，二季度净息差 1.53%，环比收窄 2 个基点。

上半年，资本市场气氛回暖，南下资金持续流入，IPO 市场造好。我们紧抓机遇，深化财富管理业务拓展，净手续费收入同比增长 25.8%。其中，基金累计销售额增长逾 1 倍、股票新增客户数持续上升，投资及保险业务收入显著增长 95%。

我们围绕集团战略发展重点，优化资源分配，严控开支管理，践行低碳营运，优化网点布局，提升资源使用效率。经营支出同比增长 2.3% 至 83 亿港元，成本收入比同比下降 2.2 个百分点至 20.8%，继续优于市场平均水平。

我们加强高风险信贷组合管控，适时重检客户内部评级，整体资产质量保持稳健。6 月底，我行不良贷款率 1.02%，比上年末下降 3 个基点，持续优于市场平均水平。因应个别客户内部评级调整、存量不良户未来现金流下降而增提拨备，信贷成本同比上升 14 个基点至 0.39%，总贷款拨备率为 0.88%，保持较强风险抵御能力。

盈利增长，以及《巴塞尔协定三》带动信贷和操作风险的风险加权资产下降，总资本比率升至 25.69%，CET1 资本比率为 23.69%。流动性稳健良好，上半年平均 LCR 和 NSFR 分别达 208%和 140%。

孙煜总裁：展望下半年，利率环境、贸易前景、地缘风险等仍存不确定性，香港经济仍面临周期性和结构性调整，银行业经营环境依然充满挑战。同时，内地经济稳中有进的发展态势为实现全年目标打好坚实基础。香港特区政府积极提振消费、吸引投资、开拓多元化市场，“超级联系人”“超级增值人”作用日益彰显，国际竞争力、吸引力持续提升。中企出海优化产业链布局，人工智能、数码资产等蓬勃发展，也为香港银行业持续带来新发展机遇。

下半年，中银香港将持续发挥集团全球化发展的核心战略重镇作用，扎实推进年初确定的各项重点工作，做深做实私人银行、资产管理和托管业务中心，做大做强东南亚区域总部，做专做优互联互通及人民

币业务，积极拥抱创新科技，加强人才队伍建设，平稳收官五年规划，为下一个五年奠定坚实基础。统筹平衡“质量、效益、规模”，拓宽收入来源，稳定风险管控，保持高质量发展，持续为我们的股东、客户、员工和社会各界创造价值。

问答环节摘要

汇丰分析师 Gary Lam：恭喜管理层亮丽的中期业绩。请问近日 1 个月 HIBOR 回升至近 3.3% 水平，这将如何影响三季度净息差走势，如何展望下半年净息差？在 CET1 资本比率逐年上升的情况下，未来是否有提高派息率的可能？回购股份方面，下一步有什么计划和考量？

徐海峰副总裁兼风险总监：感谢分析师的提问。今年以来 1 个月 HIBOR 波动幅度较大，特别是 5 月份快速下降，上半年平均 1 个月 HIBOR 为 2.88%，同比跌 163 基点，但 7 月开始 HIBOR 反弹，近日升幅较大。

上半年我行调整掉期因素后的净利息收入为 289 亿港元，同比升 0.4%；净息差为 1.54%，同比下降 7 基点。受 5 月份港元利率下降的影响，第二季度调整掉期因素后的净息差为 1.53%，环比跌 2 基点。上半年净息差表现稳健，主要得益于我行前瞻性、动态的资产负债管理策略。在负债端，夯实低成本资金来源，上半年 CASA 存款显著增长 31.7%，占总存款比重上升至 57.9%。同时，灵活下调定存定价、压缩存款档期，客户存款平均利率同比下降 55 基点。在资产端，我们把握市场融资需求回升机遇，贷款增长 2.0%，同时做好债券投放，舒缓了港元利率下降的影响。

展望下半年，港元利率在七、八月份开始反弹，近期已基本恢复早前水平。但市场普遍预测美元有两次降息机会，长端港元利率上升空间

受限，相信难以重返今年一季度或者去年同期的高位，因此港元利率同比仍会下降，将对净息差和净利息收入带来一定压力。

孙煜总裁： 感谢分析师的提问。良好的经营业绩是长远股东回报的根基。2025 年上半年，我行积极把握市场机遇，推动资产负债规模及经营收入的稳健增长，合理有效管控经营成本，股东应占溢利增长 10.5%，ROE 同比上升 0.53 百分点至 12.92%，为近 8 年新高。

为响应广大股东诉求，让股东能尽早收取现金回报以增加投资灵活性，中银香港自 2025 年开始宣派季度股息，本次董事会宣派第二次中期股息每股 0.29 港元，连同第一次中期股息，上半年总股息为每股 0.58 港元，并将按计划派发三季度股息。

长期以来我行一直奉行稳健的股息政策，努力兼顾平衡股东利益最大化及银行的长远发展，全年派息比率仍将保持在 40-60% 范围内，并争取持续提升派息比率水平，后续将统筹考虑盈利表现、股东回报诉求、监管要求和风险变化、各项业务发展机遇等因素，妥善决定全年股息金额。

6 月底举行的股东周年大会已通过以库存股形式处理回购股份的一般性授权，我行将积极推进有关股份回购的内外部沟通工作，丰富股东回报的工具箱。

最后，在提升资本运用方面，我行将继续紧抓区域化、综合化发展机遇，推动核心业务跑赢大市，保持良好的盈利能力，优化资本配置以提升运用效率。近期，我们正积极推动完成收购中银国际的私人银行业务，通过扩大超高净值客层，提升我行财富管理业务的核心竞争力，打造中国银行集团的私人银行业务中心。

花旗分析师 Michael Zhang: 中银香港上半年贷款增长稳健，考虑到市场利率波动及地产行业压力，请问如何展望下半年贷款增长？东南亚业务上半年增长良好，长期将采取什么发展策略？

王化斌副总裁：感谢分析师的提问。上半年，香港市场贷款需求有所回升并实现低单位数增长。中银香港紧抓业务机遇，截至6月底，客户贷款为1.71万亿港元，较去年底增长2.0%，本地市场份额为16.2%，维持在较高水平。其中，在香港使用的批发及零售、制造业和金融等行业的公司贷款、住房按揭贷款增长较好；香港以外使用的贷款增长达3.5%；人民币贷款需求持续畅旺，折港币增速达16%。

展望下半年，全球经济仍存下行风险，美国关税政策等宏观因素或会继续影响企业投资信心和信贷需求，对银行业的贷款增长带来挑战。但我们也看到，内地经济在政策加码与内生动能修复中努力实现全年经济增长目标；香港依托“超级联系人”角色，以及国际金融中心优势，在服务国家高水平对外开放的过程中获得持续增长动能。另外，中国-东盟自贸区3.0版完成谈判，有利推动更宽领域、更深层次的区域一体化经贸合作。港元利率虽然较前两个月低位有所反弹，但美元降息影响下将维持一个比较合理的水平，有利降低企业融资成本，刺激一定需求。预期香港市场贷款需求将保持温和回升趋势。

总体而言，面对挑战和机遇，中银香港将全力服务好实体经济，兼顾中国内地、东南亚及重点海外市场，积极发挥本地雄厚的客户基础，跨境服务、人民币和住房按揭等特色优势，持续提升市场竞争力，把握新质生产力发展带来的业务契机，坚守风险底线，做好贷款业务“风险、效益、规模”之间的平衡，努力实现贷款稳健发展，力争全年跑赢大市。

李彤副总裁：感谢分析师的提问。2025年上半年，东南亚国家延续稳健的经济复苏势头，在私人消费、出口及投资等推动下，东盟经济增长4.9%，并继续保持我国第一大贸易伙伴地位，上半年双边贸易

总额增长 9.6%，占中国外贸总值接近 17%。今年 5 月份，中国与东盟十国全面完成中国-东盟自贸区 3.0 版谈判，将有力促进双方供应链深度融合，为区域经济一体化发展注入持久动力。

我行坚持区域“一体化”经营和“一行一策”差异化管理相结合，稳步推进区域协调发展。截至 6 月底，东南亚相关业务存款增长 10.5%，贷款增长 8.4%，高于集团平均增速。相关经营收入增长 9.3%，占集团经营收入比重 8%。持续夯实区域风险管理能力，当地机构不良贷款率下降至 2.70%。不良贷款拨备覆盖率为 125%，保持充足，整体风险可控。

我行积极主动融入国家外交经贸大局，强化集团联动，推动各项业务稳健发展。企金业务紧抓产业链转移带来的业务机遇，大力支持区域重要项目及大型客户业务，进一步优化产品配套及 iGTB 区域服务，积极推进绿色金融发展，加快建立托管网络，提升多元服务能力。个金业务进一步扩展当地即时支付、跨境支付、二维码互联互通、人民币薪金直汇等功能，持续丰富“中银理财”产品，提升手机银行客户体验。加强公私联动拓展“走出去”中资企业，发薪户数比去年底增长逾 9%。人民币及财资业务实现纵深发展，中银香港获马来西亚央行批准作为处理马来西亚林吉特交易与结算的指定海外机构之一，中银泰国实现 CIPS 在东南亚区域首个终端服务应用落地。

展望下半年，我行将进一步发挥总部综合带动作用，协同东南亚机构，推动区域业务的高质量发展。主要体现在四个方面：一是聚焦中国元素，加强拓展东南亚业务。紧抓“一带一路”业务机遇，致力提高中资“走出去”客户、中国与东南亚经贸往来客户、当地龙头等三类重点客户的市占率。二是积极拓展人民币清算网络能力，全面推动区域人民币的使用。扩大与区内各主流金融机构人民币业务合作，布局人民币基础产品架构，推动与当地货币的直接兑换，增强代客服务和做市能力，稳步提升人民币业务规模。三是推进数字化银行服务。继续

优化个人客户手机银行服务、推动实现 iGTB 平台的东南亚机构全覆盖，以“线上化”、“智能化”发展模式，做好区域性数码建设。四是持续强化风险管控。密切跟踪外部环境变化，加强行业调研，做好风险预判分析，确保东南亚业务稳健发展。

摩根大通分析师 Jemmy Huang：上半年中银香港的手续费收入增长强劲，请问下半年财富管理业务的动能和手续费收入可持续性如何？资产质量方面，上半年拨备同比增长较多，请问如何展望全年拨备水平，以及对香港商业房地产风险的管控和未来展望？

陈文副总裁：谢谢分析师的提问。2025 年上半年，我行调整掉期影响后的非利息收入为 110.9 亿，同比上升 45.7 亿或 70.2%。当中，净手续费收入 62.9 亿，升 12.9 亿或 25.8%，其他非利息收入为 48.0 亿，升 32.8 亿或 216.1%，主要由财富管理及财资业务增长带动。

上半年，香港经济保持良好增势，股市交投畅旺、住宅楼市稳健、访港游客持续回升、零售销售连月改善。我行紧抓业务机遇，围绕客户财富管理和跨境消费需求，进一步强化产品和服务，积极拓展手续费收入来源，净服务费及佣金收入 62.9 亿，同比增长 25.8%。

我行紧抓投资气氛活跃的市场机遇，投资及保险类业务佣金收入增长 95%，主要来自证券经纪、保险、基金销售等业务增长。今年以来，我们多渠道推广证券产品及不同类型的基金，证券经纪及基金分销佣金收入同比分别增长 64%及 38%。把握年初“开门红”销售高峰及延续系列投保优惠，围绕高端客户和跨境客户加强传承保险产品推广，保险佣金收入同比增长 2.2 倍。

传统业务方面，我们积极发挥跨境业务优势，优化北上和南下支付体验，照顾客户餐饮、旅游、娱乐等多元需要，持续完善信用卡产品系列，推出“中银 GO 卡”、升级 BoC Pay，BoC Bill 持续突破新场

景，信用卡业务零售签账量及收单量稳健增长，信用卡手续费收入同比增长 6.9%。我行持续加强与集团境内外机构联动，多维度服务重点客户，成功争取多个新资产组合托管，托管资产总值较上年底增长近 2 成，推动相关业务佣金收入同比升 18%。

展望下半年，预期内地和香港宏观经济维持稳定向好，投资气氛保持畅旺。内地全方位扩大内需、促进消费，香港政府积极推动旅游及盛事项目，北上南下旅游需求将持续增加，有助提振消费气氛，加上年底一般是消费高峰期，这将有利我行投资及保险类手续费收入，以及其他非信贷类传统手续费收入表现。我行将继续深度挖掘客户需求，坚持获客、活客并举，不断丰富产品服务，提升市场营销能力，努力延续手续费收入的稳健增长，并丰富代客交易产品系列，更好回应客户需求，推动非利息收入多元化发展。

徐海峰副总裁兼风险总监：感谢分析师的提问。2025 年上半年，本港整体经济表现稳健，零售销售和住宅价格逐步企稳，但写字楼、零售商铺等仍面对一定压力，市场仍待恢复，银行信贷风险管理仍存一定挑战。受益于我行审慎的风险管控和良好的客户基础，我行资产质量整体保持稳定，拨备充足。

截至 6 月底，我行不良贷款率为 1.02%，比上年末下降 3 基点，整体资产质量持续优于本港市场平均水平。关注类贷款比率为 1.32%，减少 5 基点。上半年年化信贷成本为 39 基点，同比增加 14 基点；总贷款减值支出 32.6 亿港元，同比增加 12.0 亿，主要由于商业房地产市场仍然受压，期内除因个别房地产客户内部评级下调外，亦对有关贷款组合采用审慎加压方式增提拨备。另外，针对个别存量不良户的预测现金流下降或是押品估值下降，也进行了拨备增提。整体不良拨备覆盖率为 85.9%，比上年底增加 1.1 百分点；总贷款拨备比率 0.88%，与上年底基本持平，拨备保持充足。

展望下半年，内地实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，预计经济将平稳向好。香港特区政府积极对接国家发展战略和惠港措施，努力发展经济，住宅楼市回稳基础进一步稳固，均有利本港 GDP 持续增长。我行将继续密切关注全球经济动态及高风险信贷组合状况，动态调整授信策略，强化信贷风险管控，加大存量不良处置。预计全年我行不良贷款率有上行压力，但将保持优于市场平均水平，并将坚持一贯审慎拨备策略，充分拨备，预计 2025 年全年信贷成本与上半年相若。

香港房地产贷款方面，本地住宅市场呈现回稳迹象，但写字楼和零售业商铺市场继续承压。我行将密切跟进市场变化，适时重检房地产贷款风险政策。目前看，本港房地产组合风险虽然存在一定压力，但整体资产质量相对可控。截至 6 月底，我行非内房的房地产贷款总额为 2,521 亿港元，较去年底基本持平，占集团客户贷款比重 14.7%，下降 0.2 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，公司财务状况相对稳定。从贷款结构看，82% 在香港使用，接近 6 成用于物业发展。不良贷款率为 1.27%，比去年底下降 0.10 个百分点，不良贷款拨备覆盖率为 79.7%，增加 32.7 个百分点，总贷款拨备覆盖率 1.0%，增加 35 基点。抵押贷款基本以香港物业作押，其加权平均 LTV 略高于 50%。

展望下半年，港元利率维持较低水平，有助降低购房人士的按揭利息，加上租金回报率上升，预计本港住宅市场有望企稳，但写字楼及零售商铺市场仍有待复苏。我行会将密切跟踪市场的最新情况，保持一贯审慎稳健的风险管理政策，全力管控好房地产贷款风险，保证整体风险可控。

瑞银分析师 Helen Li：上半年中银香港的信贷成本上升较多，同时不良贷款率保持稳定，是否因贷款被核销，当中有多少和香港商业房地

产相关。对香港使用的物业投资贷款风险有何考量？另外，上半年经营支出增长控制良好，如何展望全年增长？

徐海峰副总裁兼风险总监：感谢分析师的提问。上半年不良贷款率保持稳定，当中有一定新增不良、也有呆账核销。主要是部分以前形成的内房不良贷款进行核销，也有香港一些项目的核销。整体来看，香港房地产企业贷款中物业发展约占 62%，大部分以上市公司及大型集团公司为主，整体风险较低。物业投资占比约 38%，今年以来物业投资贷款不良率有所提升，主要是个别房地产公司被降级至不良。

成本方面，得益于良好的控制，上半年我行经营支出为 83.1 亿港元，同比增长 2.3%。在收入增长较快支持下，成本收入比下降 2.2 百分点至 20.76%，继续保持本地同业较佳水平。我们预期 2025 年经营支出稳中有升，成本收入比较 2024 年全年保持相对稳定，并将持续处于同业较佳水平，长期保持在 35%以内的目标不变。

(网上提问) 中金分析师严佳卉：中银香港作为粤港澳大湾区和“一带一路”的重要金融桥梁及港股市场的重要服务方，请管理层分享一下人民币业务的发展情况？未来将如何发挥背靠中银集团的优势，联动香港和内地资源，进一步推动人民币国际化，巩固在离岸人民币生态中的独特优势？

孙煜总裁：感谢分析师的提问。今年以来，人民币国际化持续稳慎推进。截至 6 月底，香港人民币资金池存款达 8,820 亿元，人民币贷款在高基数下增长 15.6%至 8,360 亿。2025 年 1 至 7 月，剔除存款证的离岸人民币债券发行规模达 4,201 亿，比去年同期稳定增长。

中银香港坚持以客户为中心，持续引领业务及服务创新，积极推动离岸人民币市场建设。持续发挥清算行优势，经香港人民币 RTGS 系统处理的清算总量达到 326.6 万亿元，全球离岸占比维持高位。中银香

港附属的马来西亚中行及马尼拉分行人民币清算业务量同比分别增长 12%及 20%，金边分行人民币清算业务首季度开业后实现快速增长，二季度环比增 62%。

同时，我行持续推动产品及服务创新，巩固传统竞争优势。保持香港市场人民币存贷款、人民币新造标准保费领先地位。上半年人民币基金销售额同比增长约 5 成。积极参与香港金管局推出的人民币贸易融资流动资金安排业务，紧抓市场对人民币业务多元化投融资需求，首次推出人民币保费融资服务。

深度参与互联互通业务，“股票通”、“债券通”、“跨境理财通”、“互换通”等市场排名保持领先。于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业务；上线“跨境支付通”，并作为唯一代理结算行，为内地及香港银行提供人民币及港币双边本币跨境资金结算；获上海黄金交易所委任负责营运其在港设立的首个国际板指定仓库，巩固提升香港在区域黄金市场的中心地位。

今年以来，人民银行和金管局有关深化香港和内地金融合作的政策措施逐步落地生效，将进一步提升跨境人民币使用的便利性，强化香港作为全球离岸人民币业务枢纽的地位。中银香港始终将人民币作为战略的重中之重，将继续紧抓人民币互换协议、区域货币合作、互联互通和自贸区（港）机遇，持续创新一体化产品设计，丰富人民币跨境使用场景，积极拓展人民币融资及财资类业务，提升东南亚机构人民币清算和财资业务能力，促进香港全球离岸人民币业务枢纽地位的巩固提升，持续夯实我行离岸人民币业务首选银行的领先地位和优势。

（ 网上提问 ）招商证券分析师王先爽：目前香港的科技发展非常迅速，各个行业对区块链和人工智能（AI）应用如火如荼，管理层如何看待

AI 对银行业发展的影响？可否介绍中银香港在人工智能发展和应用上取得的成绩，可以从什么方面为银行赋能，未来有何发展计划？

邢桂伟副总裁：感谢分析师的提问。生成式人工智能的兴起为我行金融科技创新注入新的活力。过去数年，中银香港积极跟踪及投入 AI 的应用研究，目前已有超过 100 个人工智能模型，应用技术主要包括生成式人工智能、计算机视觉、自然语言处理、光学字符识别、智能语言、语音识别等，涉及精准营销、智能客服、遥距开户、智能反洗钱、智能反欺诈、智能信贷评分、智能营运、智能行为风控等不同应用场景。其中，智能反欺诈监控覆盖 11 个渠道、150 多个场景，监控规则达 70 多项。

我行持续完善人工智能治理机制，成立人工智能委员会，统筹集团人工智能应用发展策略、推动人工智能在集团内的场景应用与风险合规管理。持续推动构建一体化生成式人工智能平台，支持开源及商用大模型稳定运行。搭建了企业级的知识库平台，在公司范围内全面推广人工智能办公应用，推动人工智能项目在集团范围内各个业务领域场景应用。同时，我行积极参与金管局和数码港联合推动的生成式人工智能沙盒计划并获选试行客户体验、反欺诈两个场景，目前取得显著进展与良好效果。另外，我行已构建了 AI 实验室，并持续优化企业级模型训练、调度、部署和管理技术架构，支持技术研发和应用创新，并利用 Deepseek 等最新大模型，推动人工智能技术的验证及场景建设。未来，我行将继续加强数字化转型，不断夯实知识检索、流程自动化、个性化服务等领域的人工智能应用，基于风险为本的前提下，积极运用人工智能技术优化对客服务和提升工作效率，力争客户、员工有感。