

2025 年中期業績發佈會分析師會議紀要

業績介紹

孫煜總裁：年初以來，環球經貿形勢呈現高度不確定性，本地市場利率走勢更趨複雜，銀行業經營環境依然充滿挑戰。中銀香港堅持穩中求進，全力推動高質量發展，經營業績穩健增長。

上半年，中銀香港實現股東應佔溢利 222 億港元，同比增長 10.5%。ROE 同比上升 0.53 個百分點，達到 12.92%。董事會宣佈派發第二次中期股息每股 0.29 港元，上半年每股派息合計為 0.58 港元，同比保持增長。

我們不斷提升服務質效，持續夯實香港本地市場優勢，新造住房按揭、銀團貸款、資金池、IPO 收款行業務保持市場領先。深挖客戶需求，跨境高端品牌客戶數同比增 44%，個人金融全新高端客戶數同比增 35%，資金池數目上升 15%，託管資產規模增長 19%。債券承銷金額實現倍增，助力中國銀行集團離岸人民幣債券承銷量市場第一，互換通業務量居市場前列。成功獲上海黃金交易所委任負責其在港首個國際板指定倉庫，並成為上海清算所首家境外清算會員。綜合化平台協同發力，中銀人壽新造標準保費增約 3 成，首季度市場排名第二，中銀保誠信託強積金資產規模增 13%，中銀香港資管協助亞洲首只投資級別伊斯蘭國債 ETF 在港發行。

我們緊抓互聯互通擴容升級機遇，股票通、債券通、理財通、互換通市場排名持續領先，首批參加跨境支付通並擔任唯一代理結算行。積極拓展跨境金融需求，推出“中銀 GO 卡”雙幣信用卡，BoC Pay+ 內地交易筆數同比增約 4 成。“開戶易”見證服務擴展至所有內地大灣區城市，推出大灣區“置業易”人民幣貸款方案。“新資本投資者入境計劃”月均新開戶數增約 1 倍。支援北部都會區和香港國際創新

科技中心建設，協助特區政府發行基礎建設債券，科創客戶數穩健增長。

我們聚焦區域聯動協同，持續優化“一行一策”差異化管理，為客戶提供“一點接入，全球響應”的綜合金融服務。積極打造企業跨境品牌“出海贏家”，穩健拓展“走出去”重要項目和區域內大型客戶。優化“中銀理財”品牌建設，大力發展代發薪業務，持續推進數字化轉型，強化東南亞機構交易、結算和做市能力。上半年，東南亞發展取得積極成效，東南亞相關存款和貸款分別增長 10.5% 和 8.4%，高於集團平均增速，東南亞相關收入增長 9.3%。當地機構不良貸款率 2.70%，下降 0.08 個百分點。

我們積極參與人民幣離岸市場建設，人民幣客戶貸款增 16%，離岸人民幣公募債券承銷量同比增長 90%，人民幣基金銷售金額增長 47%。進一步強化清算能力，中銀馬來西亞、馬尼拉分行、金邊分行人民幣清算量穩定增長。我們在支援金融發展中積極建言獻策，加強產品服務創新。在財政部發行人民幣綠色債券中首次擔任結算代理角色，成為首批參與香港金管局人民幣貿易融資流動資金安排的銀行，並協助完成全球首筆上海自貿區離岸債券發行及次級託管業務。

我們積極支援香港金融基建，在不斷提升智慧營運水平中做深做細使用者服務。我們全力支持中國人民銀行與香港金管局聯合推出的“跨境支付通”服務，積極回應香港金管局“戶口互聯”和“信資通”計劃。不斷豐富“數字人民幣”應用場景和完成“數碼港元”先導計劃第二階段沙箱測試。擴大貨幣橋規模，為內地及香港多家金融機構提供數字人民幣及數碼港元流動性。持續賦能業務發展，個人手機銀行活躍客戶數增 10%；iGTB 企業移動銀行交易量同比增 55%；BoC Pay+ 迭代升級，客戶數增 6.5%，BoC Bill 結算量增 13.3%。持續推廣智能營運，成立人工智能委員會，統籌推進人工智能場景應用與風險管理。加強數字化指標、數字化人才建設，引用人工智能技術推進

智能風控和合規科技的應用拓展。持續擴展廣西南寧區域營運中心規模，提升集約營運效益。

我們持續踐行可持續發展理念，豐富綠色及低碳金融產品和服務配套。上半年，企業綠色及可持續發展貸款增長 25%，ESG 債券承銷增長 124%，銀行盤 ESG 債券投資金額增長 12%。協助特區政府發行多幣種綠色和基礎建設公募債券，在全港推廣“全城綠活”活動，中銀人壽成為首批簽署《保險業氣候約章》的保險公司，支持行業碳中和行動。我們積極擔當企業社會責任，上半年推進超過 30 個慈善項目，開展 60 多項義工活動。持續獲得市場廣泛認可，連續獲得多個機構和金融雜誌頒發 ESG 或社會責任獎項。

徐副總裁兼風險總監：年初以來，我們積極管理資產負債，著力管控資金成本，紓緩市場利率下滑對淨息差的影響，緊抓資本市場回暖良機，持續擴大中間業務收入。同時審慎管控經營成本，強化風險管理。上半年實現稅後利潤 228 億港元，同比上升 11.4%。

我們擴大優質客戶基礎，挖掘客戶在結算、託管、財資、IPO 等業務的需求，深化跨境、代發薪、理財業務帶來的資金沉澱，優化存款結構。客戶存款比去年底增長 5.6% 至 2.88 萬億港元，CASA 存款規模增加 31.7%，佔比上升至 57.9%，較去年底增加 11.5 個百分點。

我們深化集團聯動，把握人民幣融資機遇，積極深挖本港藍籌、跨國企業、“出海”龍頭及東南亞當地大型客戶需求，鞏固按揭業務優勢。截至 6 月底，客戶貸款總規模達 1.71 萬億港元，較上年末增長 2.0%。其中，在港使用貸款增長 1.7%，香港以外地區使用貸款增長 3.5%。

上半年，我們加強資產負債管理，動態管理銀行盤投放；夯實低成本資金來源，加強定存定價及檔期管理。調整掉期因素後的淨利息收入同比增長 0.4% 至 289 億港元，淨息差同比收窄 7 個基點至 1.54%，二季度淨息差 1.53%，環比收窄 2 個基點。

上半年，資本市場氣氛回暖，南下資金持續流入，IPO 市場造好。我們緊抓機遇，深化財富管理業務拓展，淨手續費收入同比增長 25.8%。其中，基金累計銷售額增長逾 1 倍、股票新增客戶數持續上升，投資及保險業務收入顯著增長 95%。

我們圍繞集團戰略發展重點，優化資源配置，嚴控開支管理，踐行低碳營運，優化網點佈局，提升資源使用效率。經營支出同比增長 2.3% 至 83 億港元，成本收入比同比下降 2.2 個百分點至 20.8%，繼續優於市場平均水平。

我們加強高風險信貸組合管控，適時重檢客戶內部評級，整體資產質量保持穩健。6 月底，我行不良貸款率 1.02%，比上年末下降 3 個基點，持續優於市場平均水平。因應個別客戶內部評級調整、存量不良戶未來現金流下降而增提撥備，信貸成本同比上升 14 個基點至 0.39%，總貸款撥備率為 0.88%，保持較強風險抵禦能力。

盈利增長，以及《巴塞爾協定三》帶動信貸和操作風險的風險加權資產下降，總資本比率升至 25.69%，CET1 資本比率為 23.69%。流動性穩健良好，上半年平均 LCR 和 NSFR 分別達 208%和 140%。

孫煜總裁：展望下半年，利率環境、貿易前景、地緣風險等仍存不確定性，香港經濟仍面臨週期性和結構性調整，銀行業經營環境依然充滿挑戰。同時，內地經濟穩中有進的發展態勢為實現全年目標打好堅實基礎。香港特區政府積極提振消費、吸引投資、開拓多元化市場，“超級連絡人”“超級增值人”作用日益彰顯，國際競爭力、吸引力持續提升。中企出海優化產業鏈佈局，人工智能、數碼資產等蓬勃發展，也為香港銀行業持續帶來新發展機遇。

下半年，中銀香港將持續發揮集團全球化發展的核心戰略重鎮作用，扎實推進年初確定的各項重點工作，做深做實私人銀行、資產管理和託管業務中心，做大做強東南亞區域總部，做專做優互聯互通及人民

幣業務，積極擁抱創新科技，加強人才隊伍建設，平穩收官五年規劃，為下一個五年奠定堅實基礎。統籌平衡“質量、效益、規模”，拓寬收入來源，穩定風險管控，保持高質量發展，持續為我們的股東、客戶、員工和社會各界創造價值。

問答環節摘要

滙豐分析師 Gary Lam：恭喜管理層亮麗的中期業績。請問近日 1 個月 HIBOR 回升至近 3.3% 水平，這將如何影響三季度淨息差走勢，如何展望下半年淨息差？在 CET1 資本比率逐年上升的情況下，未來是否有提高派息率的可能？回購股份方面，下一步有什麼計劃和考量？

徐海峰副總裁兼風險總監：感謝分析師的提問。今年以來 1 個月 HIBOR 波動幅度較大，特別是 5 月份快速下降，上半年平均 1 個月 HIBOR 為 2.88%，同比跌 163 基點，但 7 月開始 HIBOR 反彈，近日升幅較大。

上半年我行調整掉期因素後的淨利息收入為 289 億港元，同比升 0.4%；淨息差為 1.54%，同比下降 7 基點。受 5 月份港元利率下降的影響，第二季度調整掉期因素後的淨息差為 1.53%，環比跌 2 基點。上半年淨息差表現穩健，主要得益於我行前瞻性、動態的資產負債管理策略。在負債端，夯實低成本資金來源，上半年 CASA 存款顯著增長 31.7%，佔總存款比重上升至 57.9%。同時，靈活下調定存定價、壓縮存款檔期，客戶存款平均利率同比下降 55 基點。在資產端，我們把握市場融資需求回升機遇，貸款增長 2.0%，同時做好債券投放，舒緩了港元利率下降的影響。

展望下半年，港元利率在七、八月份開始反彈，近期已基本恢復早前水平。但市場普遍預測美元有兩次降息機會，長端港元利率上升空間

受限，相信難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會下降，將對淨息差和淨利息收入帶來一定壓力。

孫煜總裁：感謝分析師的提問。良好的經營業績是長遠股東回報的根基。2025 年上半年，我行積極把握市場機遇，推動資產負債規模及經營收入的穩健增長，合理有效管控經營成本，股東應佔溢利增長 10.5%，ROE 同比上升 0.53 百分點至 12.92%，為近 8 年新高。

為回應廣大股東訴求，讓股東能儘早收取現金回報以增加投資靈活性，中銀香港自 2025 年開始宣派季度股息，本次董事會宣派第二次中期股息每股 0.29 港元，連同第一次中期股息，上半年總股息為每股 0.58 港元，並將按計劃派發三季度股息。

長期以來我行一直奉行穩健的股息政策，努力兼顧平衡股東利益最大化及銀行的長遠發展，全年派息比率仍將保持在 40-60% 範圍內，並爭取持續提升派息比率水平，後續將統籌考慮盈利表現、股東回報訴求、監管要求和風險變化、各項業務發展機遇等因素，妥善決定全年股息金額。

6 月底舉行的股東周年大會已通過以庫存股形式處理回購股份的一般性授權，我行將積極推進有關股份回購的內外部溝通工作，豐富股東回報的工具箱。

最後，在提升資本運用方面，我行將繼續緊抓區域化、綜合化發展機遇，推動核心業務跑贏大市，保持良好的盈利能力，優化資本配置以提升運用效率。近期，我們正積極推動完成收購中銀國際的私人銀行業務，通過擴大超高淨值客層，提升我行財富管理業務的核心競爭力，打造中國銀行集團的私人銀行業務中心。

花旗分析師 Michael Zhang: 中銀香港上半年貸款增長穩健，考慮到市場利率波動及地產行業壓力，請問如何展望下半年貸款增長？東南亞業務上半年增長良好，長期將採取什麼發展策略？

王化斌副總裁：感謝分析師的提問。上半年，香港市場貸款需求有所回升並實現低單位數增長。中銀香港緊抓業務機遇，截至6月底，客戶貸款為1.71萬億港元，較去年底增長2.0%，本地市場份額為16.2%，維持在較高水平。其中，在香港使用的批發及零售、製造業和金融等行業的公司貸款、住房按揭貸款增長較好；香港以外使用的貸款增長達3.5%；人民幣貸款需求持續暢旺，折港幣增速達16%。

展望下半年，全球經濟仍存下行風險，美國關稅政策等宏觀因素或會繼續影響企業投資信心和信貸需求，對銀行業的貸款增長帶來挑戰。但我們也看到，內地經濟在政策加碼與內生動能修復中努力實現全年經濟增長目標；香港依託“超級聯繫人”角色，以及國際金融中心優勢，在服務國家高水平對外開放的過程中獲得持續增長動能。另外，中國-東盟自貿區3.0版完成談判，有利推動更寬領域、更深層次的區域一體化經貿合作。港元利率雖然較前兩個月低位有所反彈，但美元降息影響下將維持一個比較合理的水平，有利降低企業融資成本，刺激一定需求。預期香港市場貸款需求將保持溫和回升趨勢。

總體而言，面對挑戰和機遇，中銀香港將全力服務好實體經濟，兼顧中國內地、東南亞及重點海外市場，積極發揮本地雄厚的客戶基礎，跨境服務、人民幣和住房按揭等特色優勢，持續提升市場競爭力，把握新質生產力發展帶來的業務契機，堅守風險底線，做好貸款業務“風險、效益、規模”之間的平衡，努力實現貸款穩健發展，力爭全年跑贏大市。

李彤副總裁：感謝分析師的提問。2025年上半年，東南亞國家延續穩健的經濟復蘇勢頭，在私人消費、出口及投資等推動下，東盟經濟增長4.9%，並繼續保持我國第一大貿易夥伴地位，上半年雙邊貿易

總額增長 9.6%，佔中國外貿總值接近 17%。今年 5 月份，中國與東盟十國全面完成中國-東盟自貿區 3.0 版談判，將有力促進雙方產供鏈深度融合，為區域經濟一體化發展注入持久動力。

我行堅持區域“一體化”經營和“一行一策”差異化管理相結合，穩步推進區域協調發展。截至 6 月底，東南亞相關業務存款增長 10.5%，貸款增長 8.4%，高於集團平均增速。相關經營收入增長 9.3%，佔集團經營收入比重 8%。持續夯實區域風險管理能力，當地機構不良貸款率下降至 2.70%。不良貸款撥備覆蓋率為 125%，保持充足，整體風險可控。

我行積極主動融入國家外交經貿大局，強化集團聯動，推動各項業務穩健發展。企金業務緊抓產業鏈轉移帶來的業務機遇，大力支持區域重要項目及大型客戶業務，進一步優化產品配套及 iGTB 區域服務，積極推進綠色金融發展，加快建立託管網路，提升多元服務能力。個金業務進一步擴展當地即時支付、跨境支付、二維碼互聯互通、人民幣薪金直匯等功能，持續豐富“中銀理財”產品，提升手機銀行客戶體驗。加強公私聯動拓展“走出去”中資企業，發薪戶數比去年底增長逾 9%。人民幣及財資業務實現縱深發展，中銀香港獲馬來西亞央行批准作為處理馬來西亞林吉特交易與結算的指定海外機構之一，中銀泰國實現 CIPS 在東南亞區域首個終端服務應用落地。

展望下半年，我行將進一步發揮總部綜合帶動作用，協同東南亞機構，推動區域業務的高質量發展。主要體現在四個方面：一是聚焦中國元素，加強拓展東南亞業務。緊抓“一帶一路”業務機遇，致力提高中資“走出去”客戶、中國與東南亞經貿往來客戶、當地龍頭等三類重點客戶的市佔率。二是積極拓展人民幣清算網路能力，全面推動區域人民幣的使用。擴大與區內各主流金融機構人民幣業務合作，佈局人民幣基礎產品架構，推動與當地貨幣的直接兌換，增強代客服務和做市能力，穩步提升人民幣業務規模。三是推進數字化銀行服務。繼續

優化個人客戶手機銀行服務、推動實現 iGTB 平台的東南亞機構全覆蓋，以“線上化”、“智能化”發展模式，做好區域性數碼建設。四是持續強化風險管控。密切跟蹤外部環境變化，加強行業調研，做好風險預判分析，確保東南亞業務穩健發展。

摩根大通分析師 Jemmy Huang：上半年中銀香港的手續費收入增長強勁，請問下半年財富管理業務的動能和手續費收入可持續性如何？資產質量方面，上半年撥備同比增長較多，請問如何展望全年撥備水平，以及對香港商業房地產風險的管控和未來展望？

陳文副總裁：謝謝分析師的提問。2025 年上半年，我行調整掉期影響後的非利息收入為 110.9 億，同比上升 45.7 億或 70.2%。當中，淨手續費收入 62.9 億，升 12.9 億或 25.8%，其他非利息收入為 48.0 億，升 32.8 億或 216.1%，主要由財富管理及財資業務增長帶動。

上半年，香港經濟保持良好增勢，股市交投暢旺、住宅樓市穩健、訪港遊客持續回升、零售銷售連月改善。我行緊抓業務機遇，圍繞客戶財富管理和跨境消費需求，進一步強化產品和服務，積極拓展手續費收入來源，淨服務費及佣金收入 62.9 億，同比增長 25.8%。

我行緊抓投資氣氛活躍的市場機遇，投資及保險類業務佣金收入增長 95%，主要來自證券經紀、保險、基金銷售等業務增長。今年以來，我們多渠道推廣證券產品及不同類型的基金，證券經紀及基金分銷佣金收入同比分別增長 64%及 38%。把握年初“開門紅”銷售高峰及延續系列投保優惠，圍繞高端客戶和跨境客戶加強傳承保險產品推廣，保險佣金收入同比增長 2.2 倍。

傳統業務方面，我們積極發揮跨境業務優勢，優化北上和南下支付體驗，照顧客戶餐飲、旅遊、娛樂等多元需要，持續完善信用卡產品系列，推出“中銀 GO 卡”、升級 BoC Pay，BoC Bill 持續突破新場

景，信用卡業務零售簽賬量及收單量穩健增長，信用卡手續費收入同比增長 6.9%。我行持續加強與集團境內外機構聯動，多維度服務重點客戶，成功爭取多個新資產組合託管，託管資產總值較上年底增長近 2 成，推動相關業務佣金收入同比升 18%。

展望下半年，預期內地和香港宏觀經濟維持穩定向好，投資氣氛保持暢旺。內地全方位擴大內需、促進消費，香港政府積極推動旅遊及盛事項目，北上南下旅遊需求將持續增加，有助提振消費氣氛，加上年底一般是消費高峰期，這將有利我行投資及保險類手續費收入，以及其他非信貸類傳統手續費收入表現。我行將繼續深度挖掘客戶需求，堅持獲客、活客並舉，不斷豐富產品服務，提升市場行銷能力，努力延續手續費收入的穩健增長，並豐富代客交易產品系列，更好回應客戶需求，推動非利息收入多元化發展。

徐海峰副總裁兼風險總監：感謝分析師的提問。2025 年上半年，本港整體經濟表現穩健，零售銷售和住宅價格逐步企穩，但寫字樓、零售商鋪等仍面對一定壓力，市場仍待恢復，銀行信貸風險管理仍存一定挑戰。受益於我行審慎的風險管控和良好的客戶基礎，我行資產質量整體保持穩定，撥備充足。

截至 6 月底，我行不良貸款率為 1.02%，比上年末下降 3 基點，整體資產質量持續優於本港市場平均水平。關注類貸款比率為 1.32%，減少 5 基點。上半年年化信貸成本為 39 基點，同比增加 14 基點；總貸款減值支出 32.6 億港元，同比增加 12.0 億，主要由於商業房地產市場仍然受壓，期內除因個別房地產客戶內部評級下調外，亦對有關貸款組合採用審慎加壓方式增提撥備。另外，針對個別存量不良戶的預測現金流下降或是押品估值下降，也進行了撥備增提。整體不良撥備覆蓋率為 85.9%，比上年底增加 1.1 百分點；總貸款撥備比率 0.88%，與上年底基本持平，撥備保持充足。

展望下半年，內地實施更加積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，預計經濟將平穩向好。香港特區政府積極對接國家發展戰略和惠港措施，努力發展經濟，住宅樓市回穩基礎進一步穩固，均有利本港 GDP 持續增長。我行將繼續密切關注環球經濟動態及高風險信貸組合狀況，動態調整授信策略，強化信貸風險管控，加大存量不良處置。預計全年我行不良貸款率有上行壓力，但將保持優於市場平均水平，並將堅持一貫審慎撥備策略，充分撥備，預計 2025 年全年信貸成本與上半年相若。

香港房地產貸款方面，本地住宅市場呈現回穩跡象，但寫字樓和零售業商鋪市場繼續承壓。我行將密切跟進市場變化，適時重檢房地產貸款風險政策。目前看，本港房地產組合風險雖然存在一定壓力，但整體資產質量相對可控。截至 6 月底，我行非內房的房地產貸款總額為 2,521 億港元，較去年底基本持平，佔集團客戶貸款比重 14.7%，下降 0.2 百分點。客戶多數為香港本地大型藍籌企業，超過 70% 涉及上市集團，公司財務狀況相對穩定。從貸款結構看，82% 在香港使用，接近 6 成用於物業發展。不良貸款率為 1.27%，比去年底下降 0.10 百分點，不良貸款撥備覆蓋率為 79.7%，增加 32.7 百分點，總貸款撥備覆蓋率 1.0%，增加 35 基點。抵押貸款基本以香港物業作押，其加權平均 LTV 略高於 50%。

展望下半年，港元利率維持較低水平，有助降低購房人士的按揭利息，加上租金回報率上升，預計本港住宅市場有望企穩，但寫字樓及零售商鋪市場仍有待復蘇。我行會將密切跟蹤市場的最新情況，保持一貫審慎穩健的風險管理政策，全力管控好房地產貸款風險，保證整體風險可控。

瑞銀分析師 Helen Li：上半年中銀香港的信貸成本上升較多，同時不良貸款率保持穩定，是否因貸款被核銷，當中有多少和香港商業房地

產相關。對香港使用的物業投資貸款風險有何考量？另外，上半年經營支出增長控制良好，如何展望全年增長？

徐海峰副總裁兼風險總監：感謝分析師的提問。上半年不良貸款率保持穩定，當中有一定新增不良、也有呆帳核銷。主要是部分以前形成的內房不良貸款進行核銷，也有香港一些項目的核銷。整體來看，香港房地產企業貸款中物業發展約佔 62%，大部分以上市公司及大型集團公司為主，整體風險較低。物業投資佔比約 38%，今年以來物業投資貸款不良率有所提升，主要是個別房地產公司被降級至不良。

成本方面，得益於良好的控制，上半年我行經營支出為 83.1 億港元，同比增長 2.3%。在收入增長較快支持下，成本收入比下降 2.2 百分點至 20.76%，繼續保持本地同業較佳水平。我們預期 2025 年經營支出穩中有升，成本收入比較 2024 年全年保持相對穩定，並將持續處於同業較佳水平，長期保持在 35%以內的目標不變。

(網上提問) 中金分析師嚴佳卉：中銀香港作為粵港澳大灣區和 “一帶一路” 的重要金融橋樑及港股市場的重要服務方，請管理層分享一下人民幣業務的發展情況？未來將如何發揮背靠中銀集團的優勢，聯動香港和內地資源，進一步推動人民幣國際化，鞏固在離岸人民幣生態中的獨特優勢？

孫煜總裁：感謝分析師的提問。今年以來，人民幣國際化持續穩慎推進。截至 6 月底，香港人民幣資金池存款達 8,820 億元，人民幣貸款在高基數下增長 15.6%至 8,360 億。2025 年 1 至 7 月，剔除存款證的離岸人民幣債券發行規模達 4,201 億，比去年同期穩定增長。

中銀香港堅持以客戶為中心，持續引領業務及服務創新，積極推動離岸人民幣市場建設。持續發揮清算行優勢，經香港人民幣 RTGS 系統處理的清算總量達到 326.6 萬億元，全球離岸佔比維持高位。中銀香

港附屬的馬來西亞中行及馬尼拉分行人民幣清算業務量同比分別增長 12%及 20%，金邊分行人民幣清算業務首季度開業後實現快速增長，二季度環比增 62%。

同時，我行持續推動產品及服務創新，鞏固傳統競爭優勢。保持香港市場人民幣存貸款、人民幣新造標準保費領先地位。上半年人民幣基金銷售額同比增長約 5 成。積極參與香港金管局推出的人民幣貿易融資流動資金安排業務，緊抓市場對人民幣業務多元化投融资需求，首次推出人民幣保費融資服務。

深度參與互聯互通業務，“股票通”、“債券通”、“跨境理財通”、“互換通”等市場排名保持領先。於香港市場開展以債券通“北向通”債券作為抵押品的離岸人民幣債券回購業務；上線“跨境支付通”，並作為唯一代理結算行，為內地及香港銀行提供人民幣及港幣雙邊本幣跨境資金結算；獲上海黃金交易所委任負責營運其在港設立的首個國際板指定倉庫，鞏固提升香港在區域黃金市場的中心地位。

今年以來，人民銀行和金管局有關深化香港和內地金融合作的政策措施逐步落地生效，將進一步提升跨境人民幣使用的便利性，強化香港作為全球離岸人民幣業務樞紐的地位。中銀香港始終將人民幣作為戰略的重中之重，將繼續緊抓人民幣互換協定、區域貨幣合作、互聯互通和自貿區（港）機遇，持續創新一體化產品設計，豐富人民幣跨境使用場景，積極拓展人民幣融資及財資類業務，提升東南亞機構人民幣清算和財資業務能力，促進香港全球離岸人民幣業務樞紐地位的鞏固提升，持續夯實我行離岸人民幣業務首選銀行的領先地位和優勢。

（網上提問）招商證券分析師王先爽：目前香港的科技發展非常迅速，各個行業對區塊鏈和人工智能（AI）應用如火如荼，管理層如何看待

AI 對銀行業發展的影響？可否介紹中銀香港在人工智能發展和應用上取得的成績，可以從什麼方面為銀行賦能，未來有何發展計劃？

邢桂偉副總裁：感謝分析師的提問。生成式人工智能的興起為我行金融科技創新注入新的活力。過去數年，中銀香港積極跟蹤及投入 AI 的應用研究，目前已有超過 100 個人工智能模型，應用技術主要包括生成式人工智能、計算機視覺、自然語言處理、光學字符識別、智能語言、語音識別等，涉及精準營銷、智能客服、遙距開戶、智能反洗錢、智能反欺詐、智能信貸評分、智能營運、智能行為風控等不同應用場景。其中，智能反欺詐監控覆蓋 11 個渠道、150 多個場景，監控規則達 70 多項。

我行持續完善人工智能治理機制，成立人工智能委員會，統籌集團人工智能應用發展策略、推動人工智能在集團內的場景應用與風險合規管理。持續推動構建一體化生成式人工智能平台，支持開源及商用大模型穩定運行。搭建了企業級的知識庫平台，在公司範圍內全面推廣人工智能辦公應用，推動人工智能項目在集團範圍內各個業務領域場景應用。同時，我行積極參與金管局和數碼港聯合推動的生成式人工智能沙盒計劃並獲選試行客戶體驗、反欺詐兩個場景，目前取得顯著進展與良好效果。另外，我行已構建了 AI 實驗室，並持續優化企業級模型訓練、調度、部署和管理技術架構，支援技術研發和應用創新，並利用 Deepseek 等最新大模型，推動人工智能技術的驗證及場景建設。未來，我行將繼續加強數字化轉型，不斷夯實知識檢索、流程自動化、個性化服務等領域的人工智能應用，基於風險為本的前提下，積極運用人工智能技術優化對客服務和提升工作效率，力爭客戶、員工有感。