

2026年中期业绩

2026年8月28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

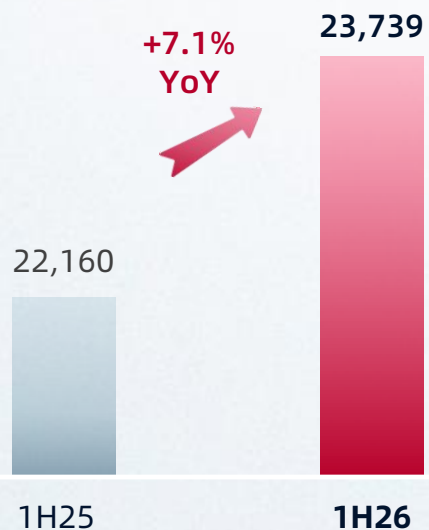


01 战略执行回顾

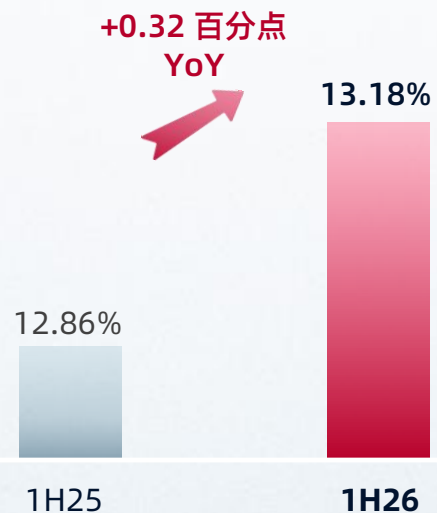


股东应占溢利

百万港元



平均股东权益回报率



股东回报

- 上半年中期派息共计**每股0.58港元**
- 2026-2028年三年股东回报计划：
 - ✓ 在既定派息区间内**有序提升常规派息比率**
 - ✓ 计划在此三年期间额外增加不少于**105亿港元**的股东回报
 - ✓ 2026年度派发特别股息**每股0.2388港元**

巩固领先优势

- 新造按揭宗数持续**领先市场**
- 港澳地区银团贷款安排行连续**21年市场首位**，完成本行**首笔**伊斯兰银团融资
- 资金池数目**增14%**，业务**领跑市场**
- IPO 收款业务集资额**市场第一**，沉淀存款**超1,500亿**

深耕核心业务

- 私人财富客户同比**增11%**，增至**11间**私人财富中心
- 基金销售零售银行市占率***稳步提升**
- 个人代发薪金额**增13%**
- 托管资产总值**增35%**
- 承销债券金额**增29%**，离岸人民币承销**排名首位**

提升综合能力

- 中银人寿新造标准保费**增28%**，市场排名**第二****
- 中银保诚信托强积金资产规模**增14%**，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14%**
- 成为香港黄金中央清算系统**结算机构、指定仓库及直接参与者**



《彭博商业周刊/中文版》

「**金融机构大奖2026**」
九项业界大奖



《亚洲银行家》

2026年「**全球卓越零售金融服务大奖**」
全球、亚太、香港最佳零售银行

巩固跨境业务优势，深化区域协同发展

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**，担任「**可携现金援助跨境汇款服务**」承办银行

与中国银行同步推出「**全球账户服务**」

推出「**退优·新活**」综合养老金融服务方案

加入「**北部都会区金融咨询工作小组**」，支持北部都会区加速建设，科创客户数较2025年末**增2.6%**

推出「**中银粤企财资中心服务方案**」，为粤企「出海」提供支持

协助韩国政策性银行及澳洲商业银行成功发行「**云吞债**」



* 指本集团东南亚相关业务

**指9家东南亚机构，不良贷款比率按照当地监管要求统计

支持离岸市场建设，助推人民币国际使用



强化业务优势

- 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**增24%**
- 雅加达分行获授权担任**印度尼西亚人民币清算行**
- CIPS 间参行数**保持市场覆盖率第一**
- 成为**全球首家数字人民币境外资金托管行**
- 人民币存贷款市场份额领先，首季度人民币新造标准保费**连续14年市场排名第一**



支持创新发展

- 积极参与香港金管局「**人民币业务资金安排**」
- 成为首批支持客户存入离岸人民币国债抵押品的**伦敦清算所代理清算机构**
- 成为港交所新推出的国债期货合约**指定流动性提供商**
- 东南亚分子行iGTB人民币汇出交易**使用CIPS系统清算**
- 再次协助印度尼西亚政府发行「**点心债**」

人民币**287万亿元***

香港人民币清算额
占全球离岸市场逾**7成****

144% YoY

离岸人民币
公募债券承销金额

47% YoY

人民币
基金销售金额



支持金融基建

- 率先接入「数币达」跨境结算综合服务平台，并成为首家提供境外资金托管服务的银行
- 积极投入**批发层面央行数码货币试点项目**的筹备工作，利用「**数码港元**」于衍生产品市场收市后交易时段进行预缴按金支付
- 持续拓展**多边央行数字货币桥**业务，交易量保持同业领先，支持中国银行澳门分行完成澳门地区首笔货币桥跨境汇款交易
- 配合金管局**Ensemble^{TX}**项目试行，持续进行代币化业务探索



赋能业务发展

- 再度入选金管局第二期生成式人工智能**GenA.I.**沙盒计划，构建「投资智能助理」及「智能语音助手」两项创新应用原型
- 个金电子化渠道交易占比**近9成**，其中基金及债券经电子化渠道交易占比**逾7成**
- iGTB交易量**增17%**，「中银商聚」注册用户**增33%**
- BoC Pay+客户数**增8.1%**，BoC Bill 结算量**增17.6%**



强化科技治理

- 推动**一体化生成式人工智能平台建设**，进一步完善**数字化指标体系**
- **完善数据治理机制**，关键数据整体达标率**99.81%**
- 持续提升智能防欺诈管理水平，推动**智能化办公助手**的落地实践，并逐步推广至东南亚机构
- 连续四年支持举办「**中银香港科技创新奖**」，积极筹措第十届「**中银香港创新先驱大赛**」



推动绿色金融

- 积极支持《香港可持续金融分类目录》第2A阶段标准落地应用
- 中银人寿在气候行动与绿色营运方面，完成**首个碳审计**
- 举办**中银香港 2026年供应商可持续发展论坛**，推进供应链绿色低碳转型
- 再度荣获**MSCI ESG**最高**AAA**评级及**Sustainalytics ESG**「**低风险**」评级



践行社会责任

- **豁免**长者使用「银联」网络自动柜员机提款手续费
- 推出「防骗宣传车」及防骗大使「蜜桃保保」，**宣传防骗及反洗钱咨询**
- 推进超过**20**个慈善项目，开展**90**多项义工活动
- 连续三年获得《欧洲货币》「**香港最佳企业责任银行**」
- 连续五年获《亚洲企业管治》「**亚洲最佳企业社会责任**」殊荣

+7%
绿色及
可持续贷款

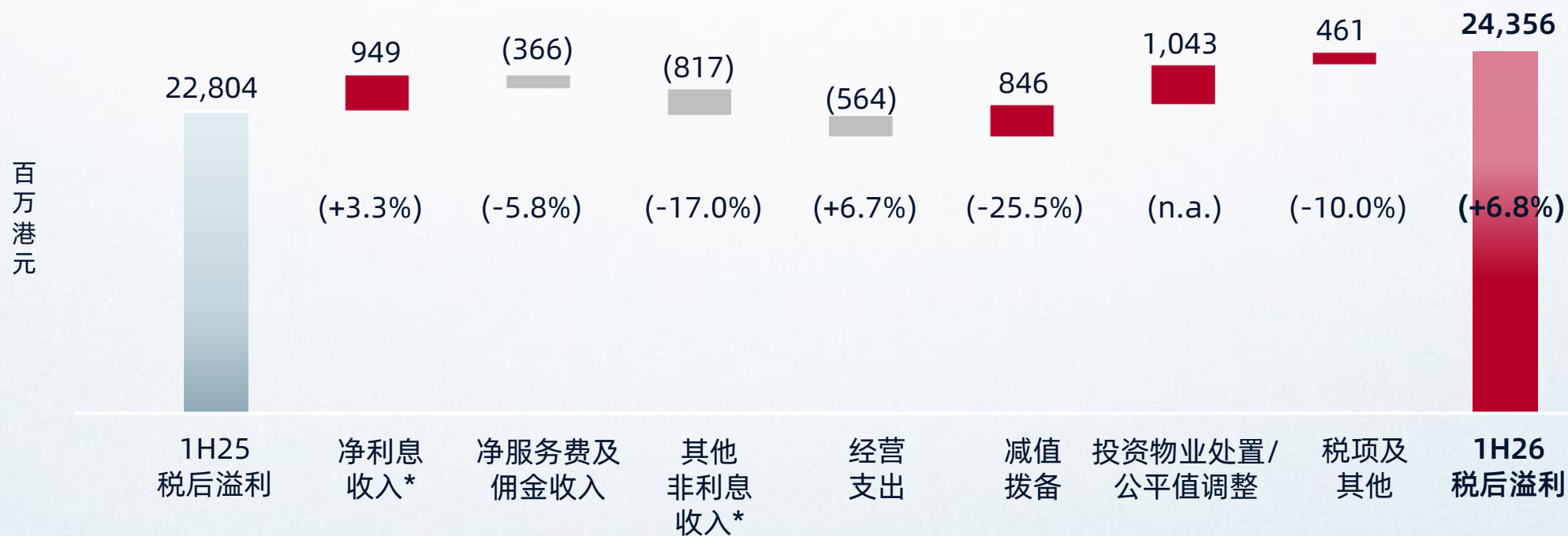
+36%
吸纳
个人绿色存款

+42%
ESG债券承销

+15%
银行盘
ESG债券投资

02 财务及业绩表现

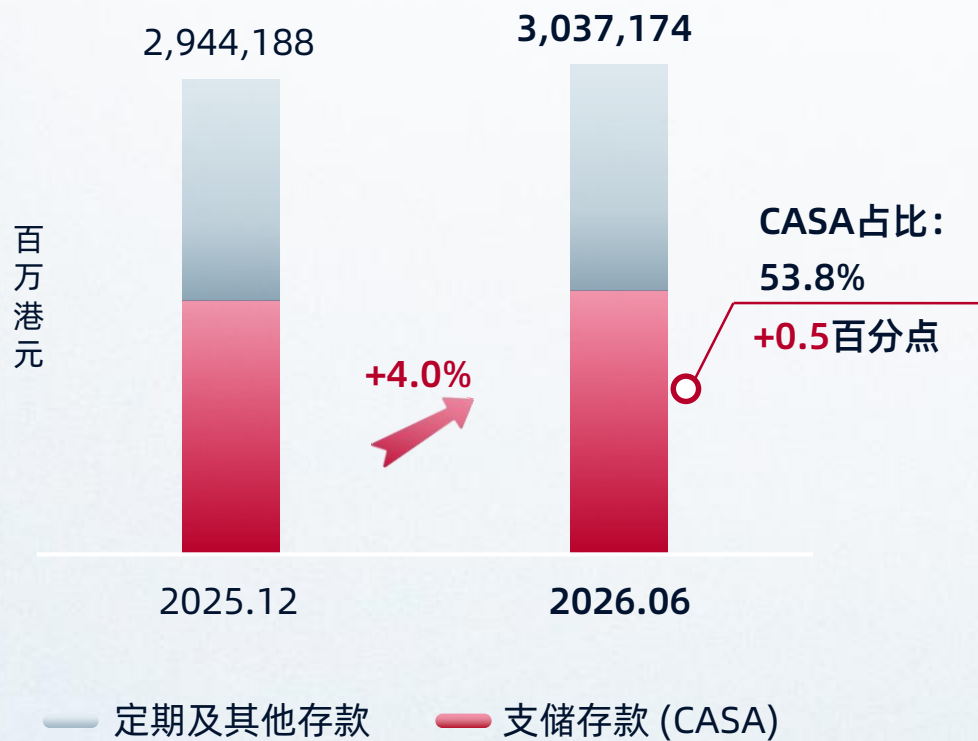




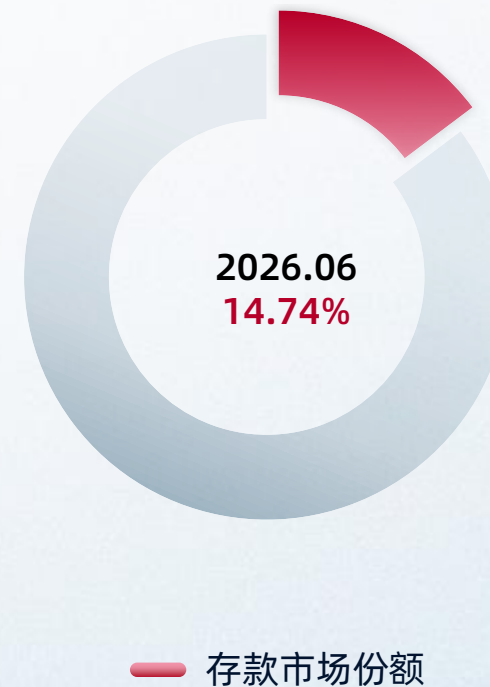
* 调整外汇掉期合约的资金收入或成本后

存款结构持续优化

存款规模增3.2%



市场份额保持领先



客户贷款增5.9%

百万港元

在香港使用的贷款-
工商金融业 732,792
+6.3%

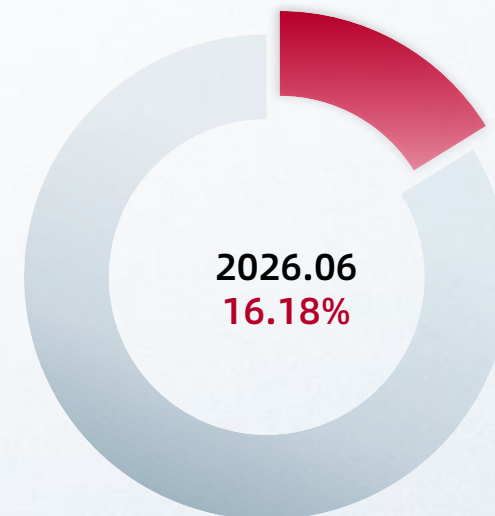
在香港使用的贷款-
个人 634,715
+3.8%

在香港以外地区
使用的贷款 401,356
+7.0%

贸易融资 49,755
+20.8%

— 2025.12 — 2026.06

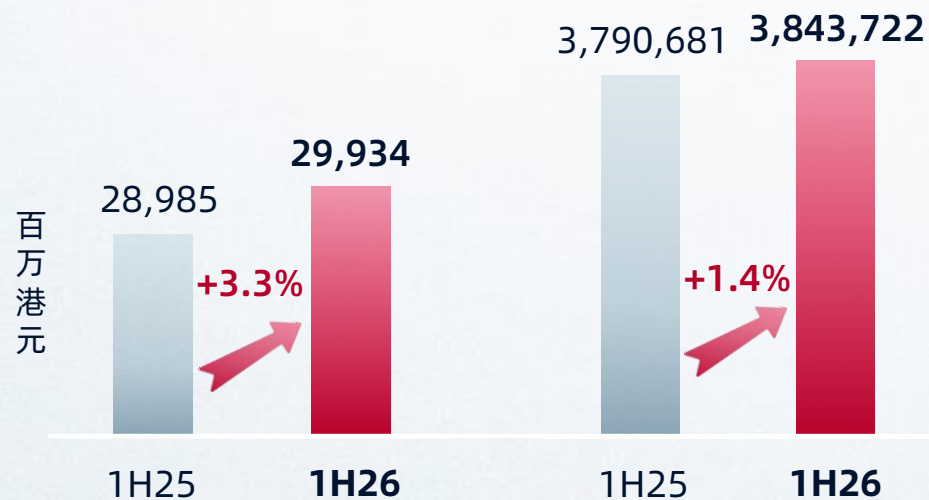
市场份额保持领先



— 贷款市场份额

净利息收入稳中有升

净利息收入增3.3%

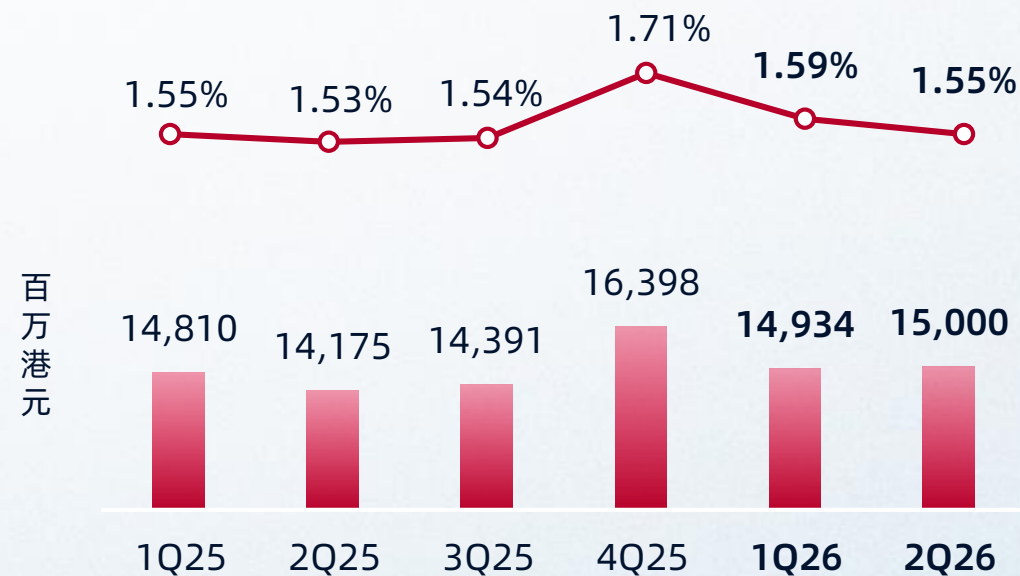


净利息收入*

平均生息资产

净息差同比上升

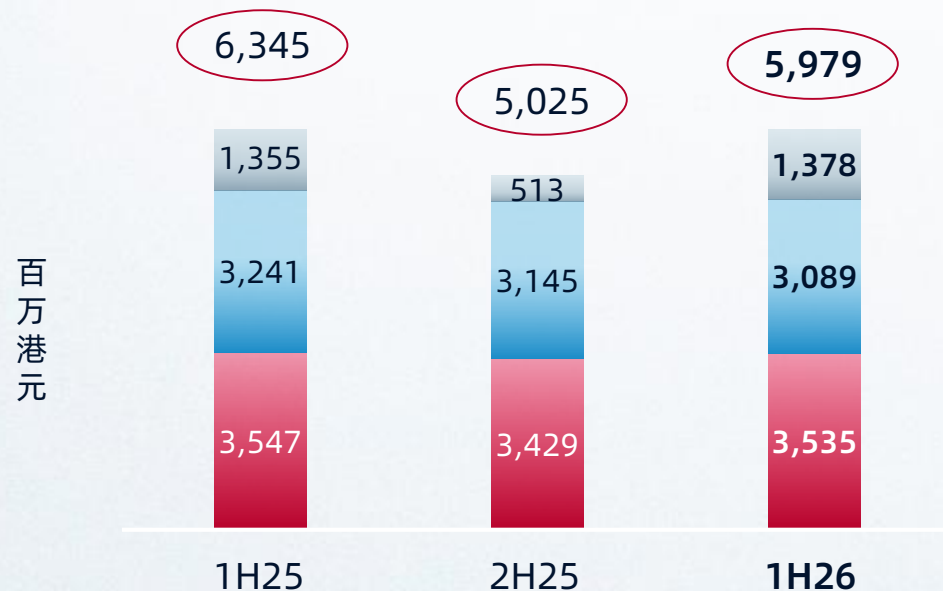
1H26: 1.57% +3个基点 YoY



净息差* 净利息收入*

*调整外汇掉期合约的资金收入或成本后

净手续费收入环比增19%



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

财富管理和保险驱动增长

个人金融与财富管理



个人银行财富管理收入 **+14% YoY**

个人银行投资分销收入 ***+50% YoY**

个人银行保险分销收入 **+18% YoY**



高端客户综合理财总值同比**增1成**

私人财富客户同比**增11%**

集团保险业务



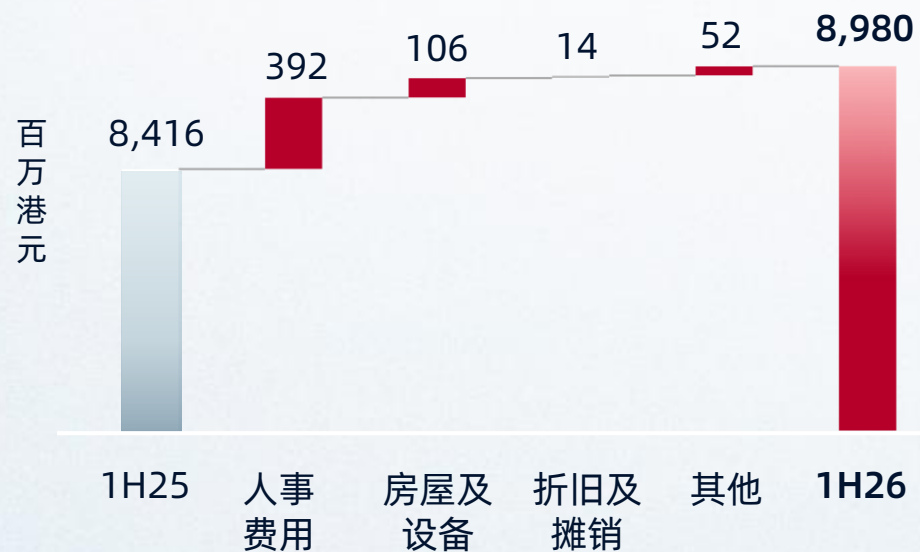
合同服务边际余额 **+23.6% YTD**

中银人寿新造标准保费 **+27.9% YoY**

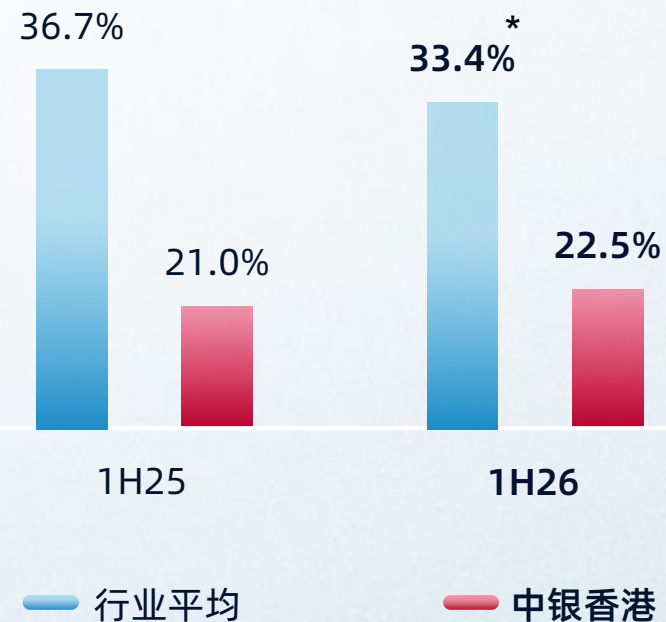
中银人寿新造业务价值 **+55.7% YoY**

*基金及债券收入

保障基础 突出重点

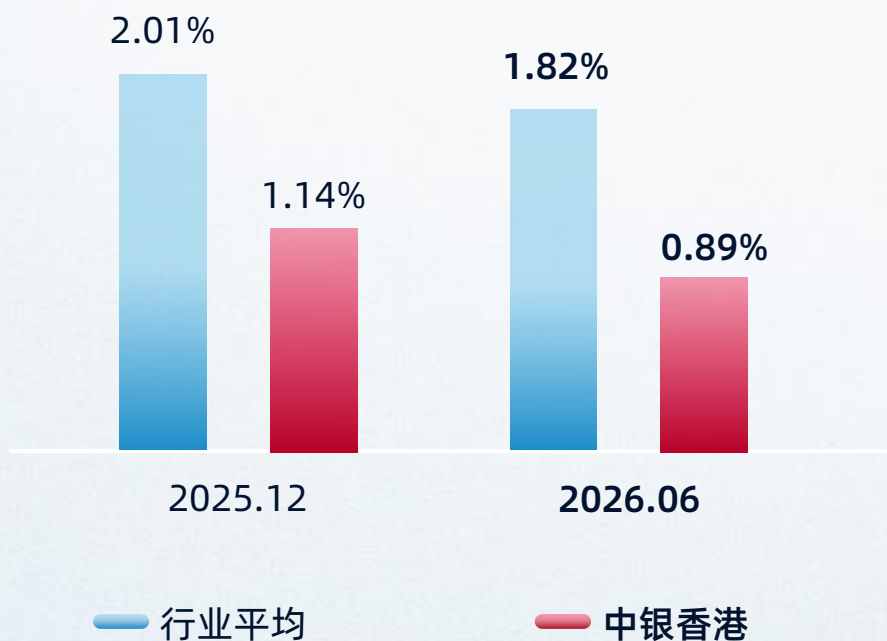


成本效率优于同业



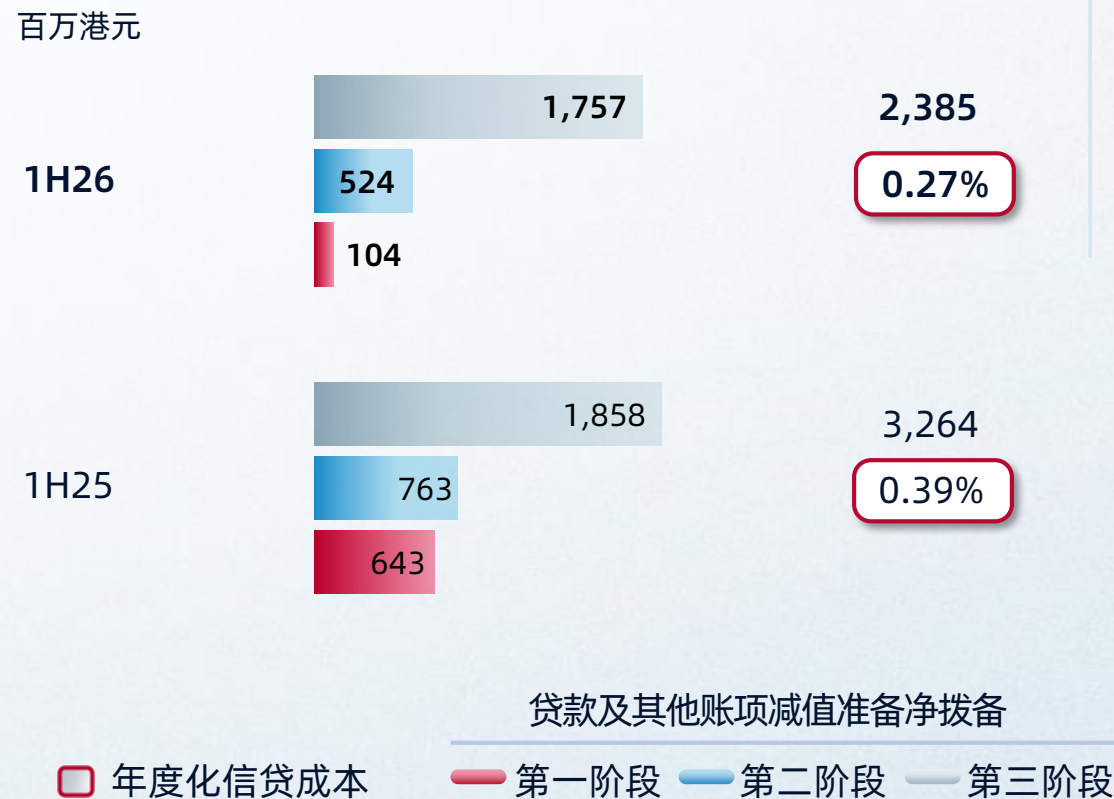
行业数据来源：香港金管局
*2026年一季度数据

减值贷款比率优于市场

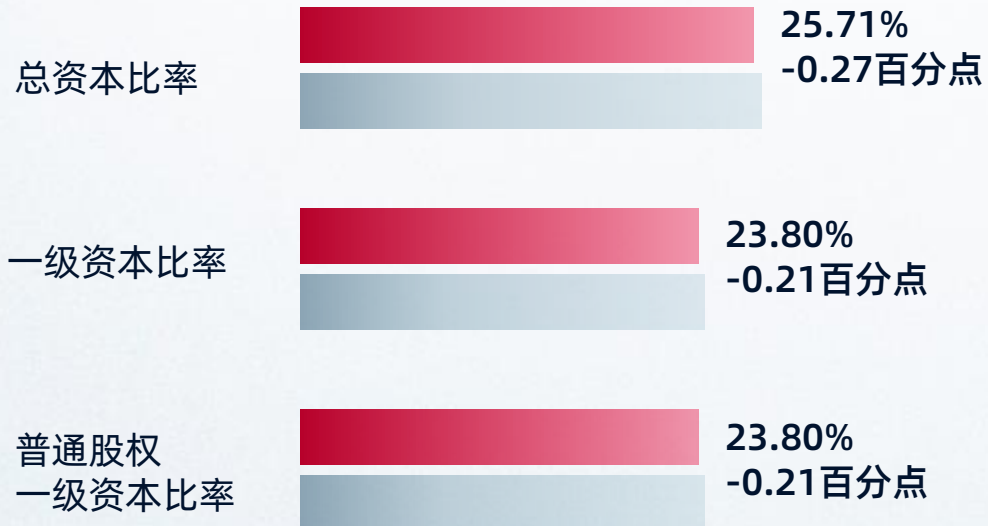


行业数据来源：香港金管局，为特定分类贷款总额口径

信贷成本改善

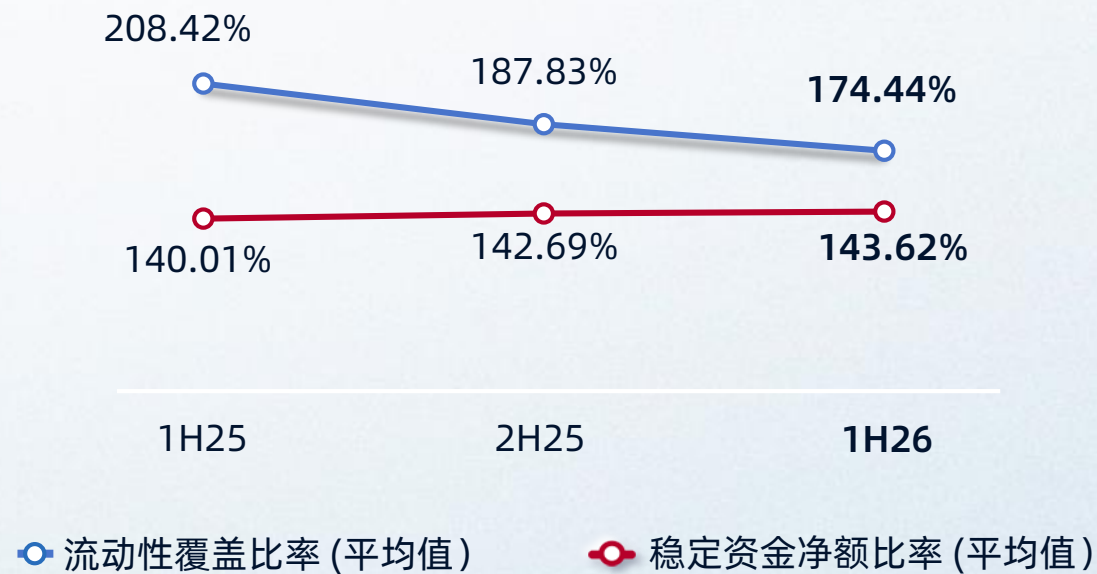


资本比率保持稳健



2025.12 2026.06

流动性充足



03 展望



主要挑战

地缘格局深刻演变
金融市场不确定性增加

货币政策取态趋于紧缩
东盟经济增长表现分化

AI创新改变金融发展业态
对银行业提出发展新要求

主要机遇

国家十五五规划擘画蓝图指明方向
香港首次制定**五年规划**对接国家战略

「中企出海」跨境新机遇不断涌现
人民币国际使用扎实推进

香港成为重大**战略交汇地**
特区政府锐意推动**科技发展**

战略愿景

发展愿景

建设最佳区域银行

核心元素



区域总部标杆



客户信赖标杆



跨境金融标杆



员工认可标杆

1大战略理念

贯彻国家及集团战略，持续落实可持续发展理念

2大中心

做强区域中心

做实业务中心

3大战略竞争力

提升区域化能力

强化综合化能力

增强数智化能力

4大战略市场

香港市场领跑者

大湾区市场引领者

东南亚深度参与者

一带一路策略参与者

5大战略保障

强化人才队伍

厚植企业文化

升级智能营运

强化全面风控

保障财务资源

发展战略

附录



收益表及资产负债表摘要

收益表摘要 (百万港元)	1H2026	1H2025	变化	2H2025	变化
净利息收入*	29,934	28,985	3.3%	30,789	-2.8%
净服务费及佣金收入	5,979	6,345	-5.8%	5,025	19.0%
其他非利息收入*	3,990	4,807	-17.0%	1,281	211.5%
提取减值准备前的净经营收入	39,903	40,137	-0.6%	37,095	7.6%
经营支出	(8,980)	(8,416)	6.7%	(9,959)	-9.8%
提取减值准备前的经营溢利	30,923	31,721	-2.5%	27,136	14.0%
减值准备净拨备	(2,472)	(3,318)	-25.5%	(4,976)	-50.3%
经营溢利	28,451	28,403	0.2%	22,160	28.4%
期内溢利	24,356	22,804	6.8%	18,412	32.3%
本公司股东应占溢利	23,739	22,160	7.1%	17,988	32.0%
每股计 (港元)	1H2026	1H2025	变化	2H2025	变化
每股基本盈利	2.2453	2.0959	7.1%	1.7014	32.0%
每股中期股息	0.5800	0.5800	-	1.5450	-62.5%
资产负债表摘要 (百万港元)	2026.06	2025.12	变化		
资产总额	4,773,371	4,495,238	6.2%		
客户贷款	1,818,618	1,717,092	5.9%		
负债总额	4,407,554	4,129,955	6.7%		
客户存款	3,037,174	2,944,188	3.2%		
资本总额	365,817	365,283	0.1%		

*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/%	1H2026		1H2025	
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	484,080	2.16%	635,043	2.14%
债券投资及其他债务工具	1,599,319	3.10%	1,470,353	3.26%
客户贷款及其他账项	1,725,899	3.27%	1,667,155	3.78%
其他生息资产	34,424	2.13%	18,130	4.33%
总生息资产	3,843,722	3.05%	3,790,681	3.31%

百万港元/%	1H2026		1H2025	
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	310,651	1.38%	275,486	1.55%
往来、储蓄及定期存款	2,726,722	1.89%	2,778,824	2.37%
后偿负债	77,875	2.16%	73,324	2.15%
其他付息负债	146,659	2.04%	116,560	2.60%
总付息负债	3,261,907	1.85%	3,244,194	2.30%

%	1H2026	1H2025
净息差	1.48%	1.34%
净息差 (调整后) *	1.57%	1.54%

*调整外汇掉期合约的资金收入或成本后

服务费及佣金收入

百万港元	1H2026	1H2025	变化	2H2025	变化
证券经纪	1,610	1,579	2.0%	1,711	-5.9%
信用卡业务	1,474	1,314	12.2%	1,446	1.9%
贷款佣金	1,378	1,355	1.7%	513	168.6%
保险	691	1,162	-40.5%	829	-16.6%
基金分销	690	445	55.1%	512	34.8%
缴款服务	401	388	3.4%	388	3.4%
信托及托管服务	397	509	-22.0%	393	1.0%
买卖货币	252	247	2.0%	256	-1.6%
汇票佣金	246	214	15.0%	238	3.4%
保管箱	143	146	-2.1%	147	-2.7%
基金管理	98	55	78.2%	93	5.4%
其他	622	729	-14.7%	561	10.9%
服务费及佣金收入	8,002	8,143	-1.7%	7,087	12.9%
服务费及佣金支出	(2,023)	(1,798)	12.5%	(2,062)	-1.9%
净服务费及佣金收入	5,979	6,345	-5.8%	5,025	19.0%

百万港元	1H2026	1H2025	变化	2H2025	变化
人事费用	5,938	5,546	7.1%	6,638	-10.5%
房产及设备支出	864	758	14.0%	866	-0.2%
折旧及摊销	1,388	1,374	1.0%	1,367	1.5%
其他经营支出	1,471	1,298	13.3%	1,752	-16.0%
减：与保险业务相关的直接成本	(681)	(560)	21.6%	(664)	2.6%
经营支出总额	8,980	8,416	6.7%	9,959	-9.8%

	2026.06	2025.06	变化	2025.12	变化
全职员工数目	15,469	15,228	1.6%	15,585	-0.7%

百万港元	2026.06	2025.12	变化
客户存款总额	3,037,174	2,944,188	3.2%
支储蓄款	1,633,755	1,570,605	4.0%
即期存款及往来存款	328,086	291,926	12.4%
储蓄存款	1,305,669	1,278,679	2.1%
定期、短期及通知存款	1,401,927	1,366,622	2.6%
结构性存款	1,492	6,961	-78.6%

百万港元	2026.06	2025.12	变化
在香港使用的贷款 - 工商金融业	732,792	689,368	6.3%
物业发展	156,874	156,785	0.1%
物业投资	94,765	95,904	-1.2%
金融业	33,667	25,227	33.5%
股票经纪	4,283	4,362	-1.8%
批发及零售业	36,870	41,831	-11.9%
制造业	70,005	59,046	18.6%
运输及运输设备	76,257	66,265	15.1%
信息科技	41,228	32,339	27.5%
其他	218,843	207,609	5.4%
在香港使用的贷款 - 个人	634,715	611,440	3.8%
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	73,060	63,926	14.3%
购买其他住宅物业之贷款	414,227	407,914	1.5%
信用卡贷款	11,495	13,035	-11.8%
其他	135,933	126,565	7.4%
贸易融资	49,755	41,202	20.8%
在香港以外地区使用的贷款	401,356	375,082	7.0%
客户贷款总额	1,818,618	1,717,092	5.9%

百万港元	2026.06	2025.12	变化
普通股一级资本	311,629	295,716	5.4%
一级资本	311,629	295,716	5.4%
总资本	336,536	319,967	5.2%
风险加权资产	1,309,167	1,231,680	6.3%

%	2026.06	2025.12	变化
普通股一级资本	23.80%	24.01%	-0.21百分点
一级资本	23.80%	24.01%	-0.21百分点
总资本	25.71%	25.98%	-0.27百分点

流动性覆盖比率的平均值 (%)	2026	2025	变化
第一季度	180.46%	231.50%	-51.04百分点
第二季度	168.42%	185.34%	-16.92百分点
第三季度	n.a.	191.26%	n.a.
第四季度	n.a.	184.39%	n.a.

稳定资金净额比率的季度终结值 (%)	2026	2025	变化
第一季度	143.35%	140.67%	2.68百分点
第二季度	143.89%	139.34%	4.55百分点
第三季度	n.a.	143.07%	n.a.
第四季度	n.a.	142.30%	n.a.

按内部信贷评级及阶段分析之总贷款

百万港元	2026.06				2025.12			
	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	1,738,336	63,914	16,254	1,818,504	1,633,883	63,628	19,558	1,717,069
合格	1,736,387	27,166	-	1,763,553	1,632,013	27,817	-	1,659,830
需要关注	1,949	36,748	-	38,697	1,870	35,811	-	37,681
次级或以下	-	-	16,254	16,254	-	-	19,558	19,558
贸易票据	2,284	-	-	2,284	3,157	-	-	3,157
合格	2,284	-	-	2,284	3,157	-	-	3,157
需要关注	-	-	-	-	-	-	-	-
次级或以下	-	-	-	-	-	-	-	-
银行及其他金融机构贷款	7,912	-	-	7,912	4,985	-	-	4,985
合格	7,912	-	-	7,912	4,985	-	-	4,985
需要关注	-	-	-	-	-	-	-	-
次级或以下	-	-	-	-	-	-	-	-
总贷款及其他账项	1,748,532	63,914	16,254	1,828,700	1,642,025	63,628	19,558	1,725,211
减值准备	(4,164)	(7,509)	(8,623)	(20,296)	(4,023)	(7,081)	(7,653)	(18,757)
贷款及其他账项	1,744,368	56,405	7,631	1,808,404	1,638,002	56,547	11,905	1,706,454

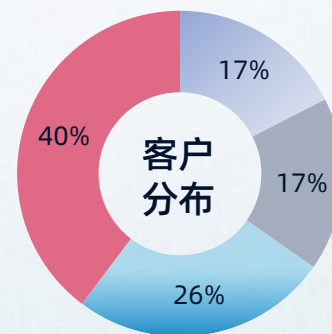
非银行内地风险承担

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	313,765	66,277	76,717	390,482	21,302	411,784
地方政府、地方政府持有的机构、 其附属公司及合资企业	60,447	29,134	10,527	70,974	4,987	75,961
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	106,214	28,744	12,411	118,625	13,011	131,636
其他	86,992	42,654	728	87,720	17,673	105,393
小计	567,418	166,809	100,383	667,801	56,973	724,774

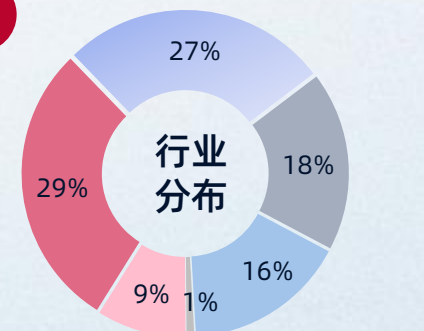
截至2026年6月30日，根据香港金管局报表的填报指示（参见2026年中期财务资料附注43），所列之非银行的资产负债表内的内地风险承担总额为6,678亿港元，比上年底升7.8%，占总资产比重15.26%。

其中，客户贷款总额为5,674亿港元，升615亿港元或12.1%。不良贷款率为0.99%，较上年底降0.15个百分点。投向内地使用贷款为1,668亿港元，占集团贷款比重9.2%。

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



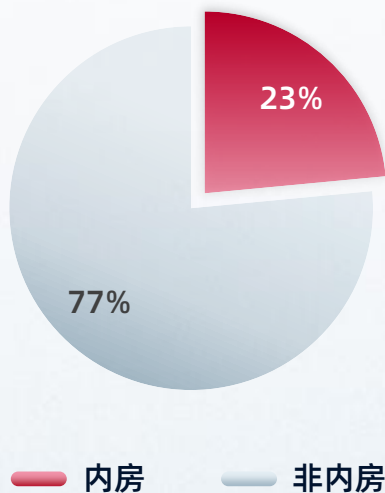
- 物业发展及投资
- 电力及气体燃料
- 运输及运输设备
- 制造业
- 金融企业
- 其他

- 截至2026年6月底，公司客户房地产相关贷款合计**3,255亿港元**，比2025年底降0.31%；占集团客户贷款**17.9%**，比2025年底降1.1百分点
- 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77.3%、14.8%、3.3%及4.6%

内房企业贷款

- 总规模746亿港元，比2025年底降1.8%；占集团客户贷款比重4.1%，比2025年底降0.3百分点
- 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89%，民营企业贷款占比11%
- 投向中国内地使用占42.8%，投向香港使用占54.6%
- 不良贷款比率5.4%，比2025年底降1.2个百分点。不良贷款拨备覆盖率179.07%

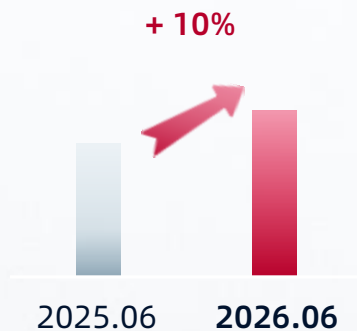
客户性质分布



非内房企业贷款

- 总规模2,509亿港元，比2025年底上升0.16%；占集团客户贷款比重13.8%，比2025年底降0.80百分点
- 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
- 84%投向香港使用，接近6成为物业发展类贷款；其余主要投向内地
- 建筑贷款占10.7%；抵押贷款占30.9%，平均LTV比率59.8%；无抵押贷款占比58.4%，主要集中于上市集团
- 不良贷款比率1.86%，比2025年底降0.63百分点，主要由于部分存量不良户于期内还款。不良贷款拨备覆盖率89.8%，不良抵押贷款平均LTV比率72%

个人金融业务快速增长

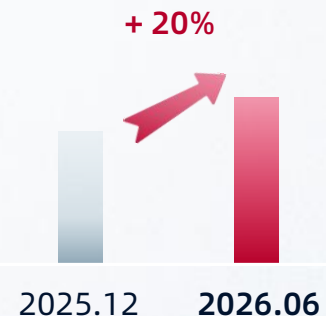


高端客户综合理财总值

- 2026年上半年，个人财富管理收入同比**增长14%**
 - 其中，保险分销收入 **+18%**
 - 投资分销收入* **+50%**
- 私人财富客户同比**增11%**

*基金及债券收入

高端客户高质量发展



私人银行AUM**

- 聚焦境外中心业务，贯彻**全球一体化服务**发展策略
- 2026年1月完成中银国际私人银行业务收购，发挥协同效应，进一步**提升私行及财富管理业务竞争力**
- 2026年上半年私人银行业务**收入同比**增长19%**，其中手续费收入**增长15%**

**2026年上半年AUM和收入增长包含收购带来的整合效应

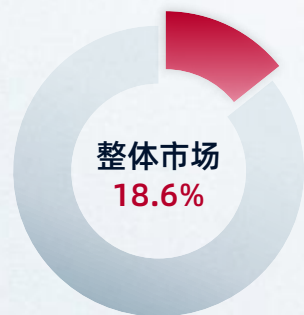
中银香港（控股）数据（百万港元）	2026.06	2025.12	变化
合同服务边际余额	26,336	21,303	23.6%
中银人寿数据（百万港元）	1H26	1H25	变化
新造标准保费	18,962	14,831	27.9%
新造业务价值	3,390	2,178	55.7%
除税前溢利	1,283	1,098	16.8%

MOODY'S

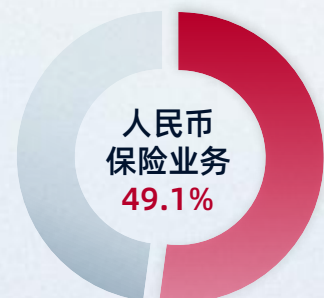
A1

STANDARD & POOR'S A

整体排名保持市场前列，人民币保险业务稳占市场首位

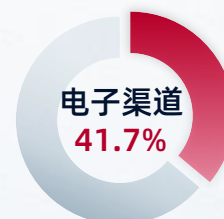


- 2026年一季度新造标准保费市占**18.6%**，市场排名第**2**位
- 2026年一季度人民币保险业务持续**稳占市场首位**，市占率达**49.1%**
- 持续灵活调整产品亮点，提升产品竞争力，巩固市场领先地位以及银行渠道优势，同时拓展非银行渠道，带动高质量增长，实现上半年**中银香港渠道同比增34.0%**，另**保险专属代理同比增25.6%**



— 中银人寿 — 其他保险公司

电子、银行渠道及年金业务稳占市场领先地位



- 2026年一季度电子渠道*市占率**41.7%**，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，其中以电子渠道销售为主



- 2026年一季度银行渠道市占率**21.2%**，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2026年3月年度保费

— 中银人寿 — 其他保险公司