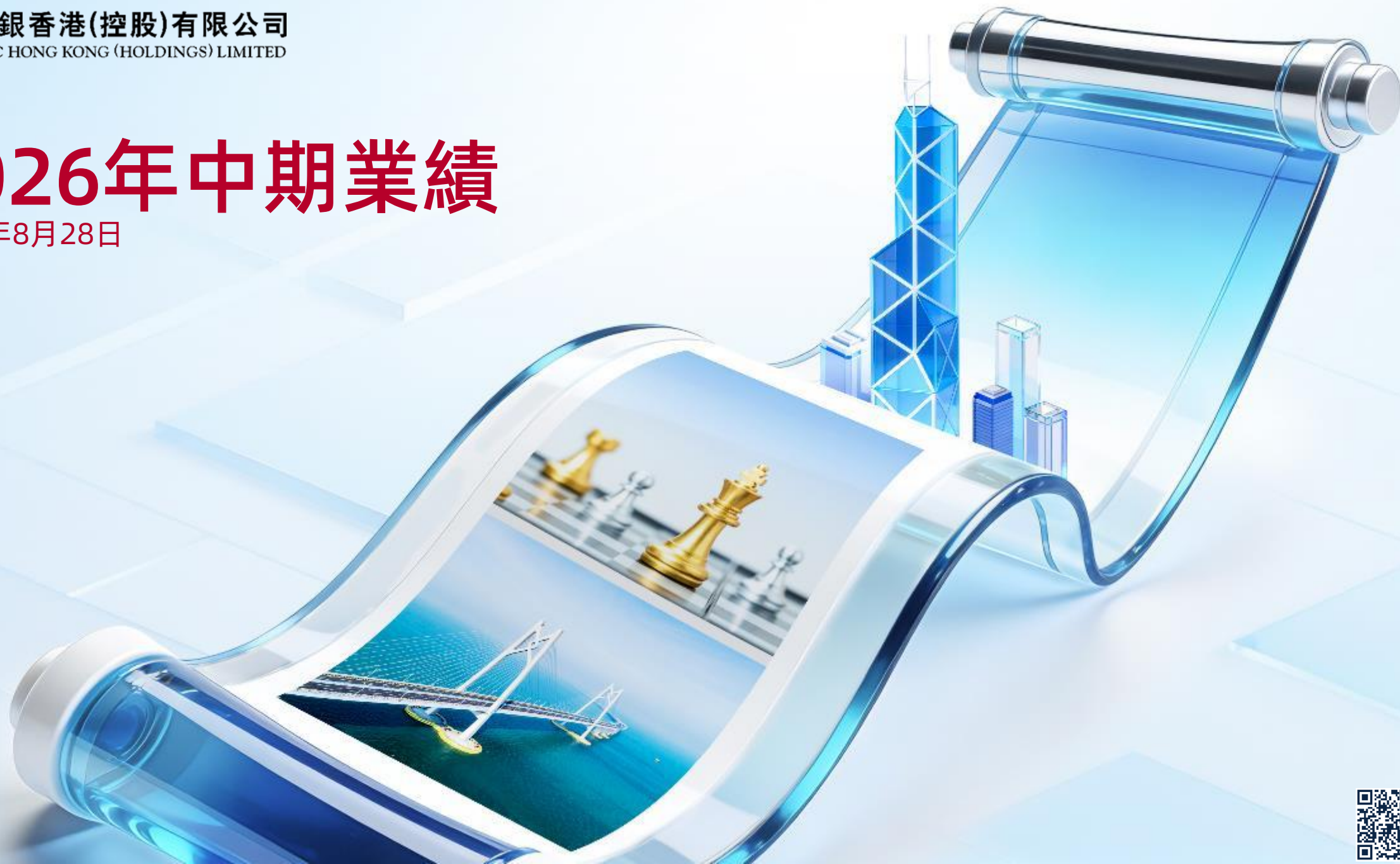


2026年中期業績

2026年8月28日



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。

議程

01 戰略執行回顧

02 財務及業績表現

03 展望

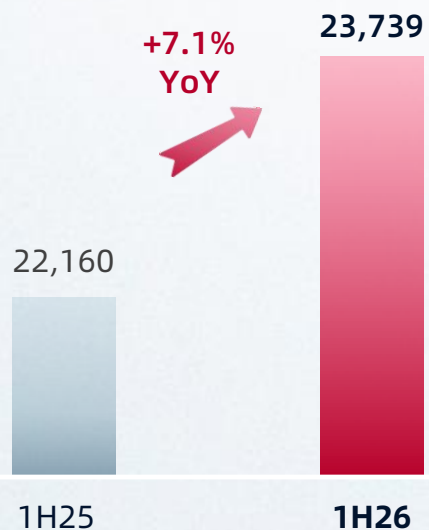


01 戰略執行回顧

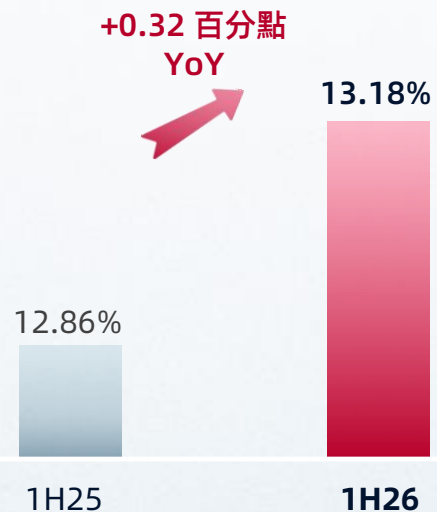


股東應佔溢利

百萬港元



平均股東權益回報率



股東回報

- 上半年中期派息共計**每股0.58港元**
- 2026-2028年三年股東回報計劃：
 - ✓ 在既定派息區間內**有序提升常規派息比率**
 - ✓ 計劃在此三年期間額外增加不少於**105億港元**的股東回報
 - ✓ 2026年度派發特別股息**每股0.2388港元**



鞏固領先優勢

- 新造按揭宗數持續**領先市場**
- 港澳地區銀團貸款安排行連續**21年市場首位**，完成本行**首筆**伊斯蘭銀團融資
- 資金池數目**增14%**，業務**領跑市場**
- IPO 收款業務集資額**市場第一**，沉澱存款**超1,500億**



深耕核心業務

- 私人財富客戶同比**增11%**，增至**11間**私人財富中心
- 基金銷售零售銀行市佔率***穩步提升**
- 個人代發薪金額**增13%**
- 託管資產總值**增35%**
- 承銷債券金額**增29%**，離岸人民幣承銷**排名首位**



提升綜合能力

- 中銀人壽新造標準保費**增28%**，市場排名**第二****
- 中銀保誠信託強積金資產規模**增14%**，穩居**市場前列**
- 中銀香港資產管理公司資產管理及投資顧問規模**增14%**
- 成為香港黃金中央清算系統**結算機構、指定倉庫及直接參與者**



《彭博商業週刊/中文版》

「**金融機構大獎2026**」
九項業界大獎



《亞洲銀行家》

2026年「**全球卓越零售金融服務大獎**」
全球、亞太、香港最佳零售銀行

鞏固跨境業務優勢，深化區域協同發展

股票通、債券通、互換通、跨境理財通、跨境支付通等**保持市場領先**，擔任「**可攜現金援助跨境匯款服務**」承辦銀行

與中國銀行同步推出「**全球賬戶服務**」

推出「**退優·新活**」綜合養老金融服務方案

加入「**北部都會區金融諮詢工作小組**」，支持北部都會區加速建設，科創客戶數較2025年末**增2.6%**

推出「**中銀粵企財資中心服務方案**」，為粵企「出海」提供支持

協助韓國政策性銀行及澳洲商業銀行成功發行「**雲吞債**」

客戶存款*

+4.0%

YTD

客戶貸款*

+9.6%

YTD

東南亞 相關業務

+1.0%

YoY

經營收入*

2.08%

-0.03ppt YTD

不良貸款比率**

* 指本集團東南亞相關業務

**指9家東南亞機構，不良貸款比率按照當地監管要求統計

支持離岸市場建設，助推人民幣國際使用



強化業務優勢

- 維持人民幣清算行**龍頭地位**，中銀馬來西亞、馬尼拉分行、金邊分行人民幣清算量**增24%**
- 雅加達分行獲授權擔任**印度尼西亞人民幣清算行**
- CIPS 間參行數**保持市場覆蓋率第一**
- 成為**全球首家數字人民幣境外資金託管行**
- 人民幣存貸款市場份額領先，首季度人民幣新造標準保費**連續14年市場排名第一**



支持創新發展

- 積極參與香港金管局「**人民幣業務資金安排**」
- 成為首批支持客戶存入離岸人民幣國債抵押品的**倫敦清算所代理清算機構**
- 成為港交所新推出的國債期貨合約**指定流動性提供商**
- 東南亞分子行iGTB人民幣匯出交易**使用CIPS系統清算**
- 再次協助印度尼西亞政府發行「**點心債**」

人民幣**287萬億元***

香港人民幣清算額
佔全球離岸市場逾**7成****

144% YoY

離岸人民幣
公募債券承銷金額

47% YoY

人民幣
基金銷售金額



支持金融基建

- 率先接入「數幣達」跨境結算綜合服務平台，並成為首家提供境外資金托管服務的銀行
- 積極投入**批發層面央行數碼貨幣試點項目**的籌備工作，利用「數碼港元」於衍生產品市場收市後交易時段進行預繳按金支付
- 持續拓展**多邊央行數字貨幣橋**業務，交易量保持同業領先，支持中國銀行澳門分行完成澳門地區首筆貨幣橋跨境匯款交易
- 配合金管局**Ensemble^{TX}**項目試行，持續進行代幣化業務探索



賦能業務發展

- 再度入選金管局第二期生成式人工智能**GenA.I.**沙盒計劃，構建「投資智能助理」及「智能語音助手」兩項創新應用原型
- 個金電子化渠道交易佔比**近9成**，其中基金及債券經電子化渠道交易佔比**逾7成**
- iGTB交易量**增17%**，「中銀商聚」註冊用戶**增33%**
- BoC Pay+客戶數**增8.1%**，BoC Bill 結算量**增17.6%**



強化科技治理

- 推動**一體化生成式人工智能平台**建設，進一步完善**數字化指標體系**
- **完善數據治理機制**，關鍵數據整體達標率**99.81%**
- 持續提升智能防欺詐管理水平，推動**智能化辦公助手**的落地實踐，並逐步推廣至東南亞機構
- 連續四年支持舉辦「**中銀香港科技創新獎**」，積極籌措第十屆「**中銀香港創新先驅大賽**」



推動綠色金融

- 積極支持《香港可持續金融分類目錄》第2A階段標準落地應用
- 中銀人壽在氣候行動與綠色營運方面，完成**首個碳審計**
- 舉辦**中銀香港 2026年供應商可持續發展論壇**，推進供應鏈綠色低碳轉型
- 再度榮獲**MSCI ESG**最高**AAA**評級及**Sustainalytics ESG**「**低風險**」評級



踐行社會責任

- **豁免**長者使用「銀聯」網絡自動櫃員機提款手續費
- 推出「防騙宣傳車」及防騙大使「蜜桃保保」，**宣傳防騙及反洗錢資訊**
- 推進超過**20**個慈善項目，開展**90**多項義工活動
- 連續三年獲得《歐洲貨幣》「**香港最佳企業責任銀行**」
- 連續五年獲《亞洲企業管治》「**亞洲最佳企業社會責任**」殊榮

+7%
綠色及
可持續貸款

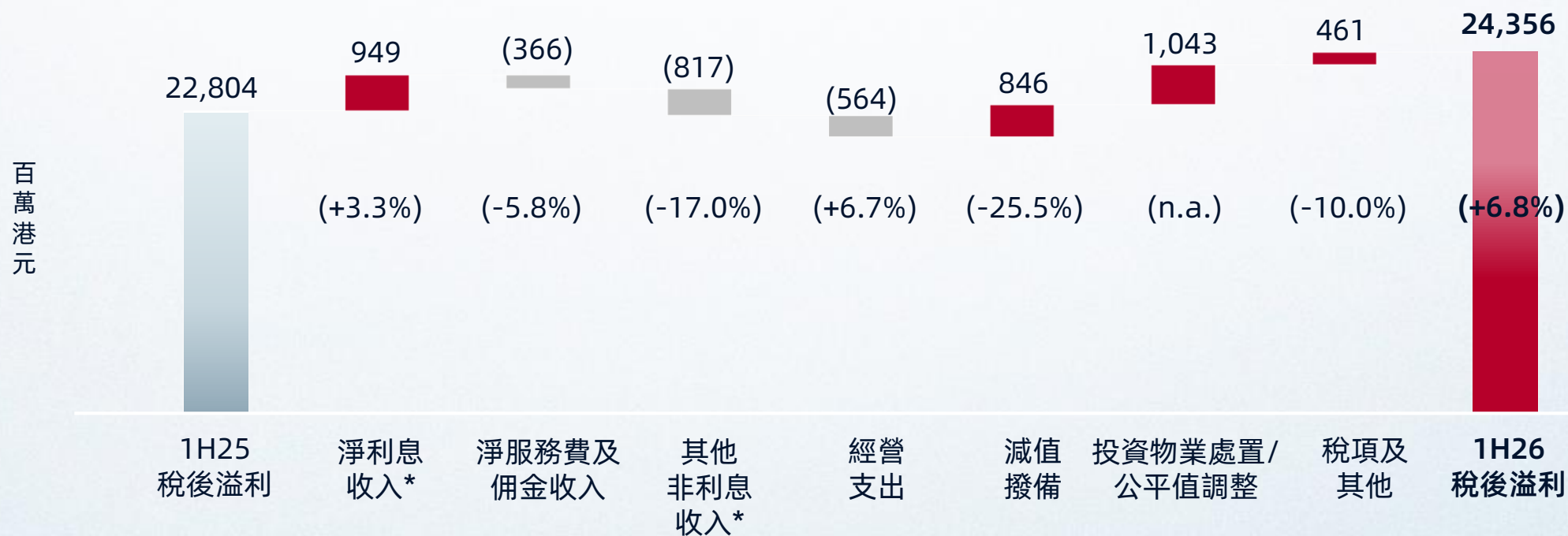
+36%
吸納
個人綠色存款

+42%
ESG債券承銷

+15%
銀行盤
ESG債券投資

02 財務及業績表現

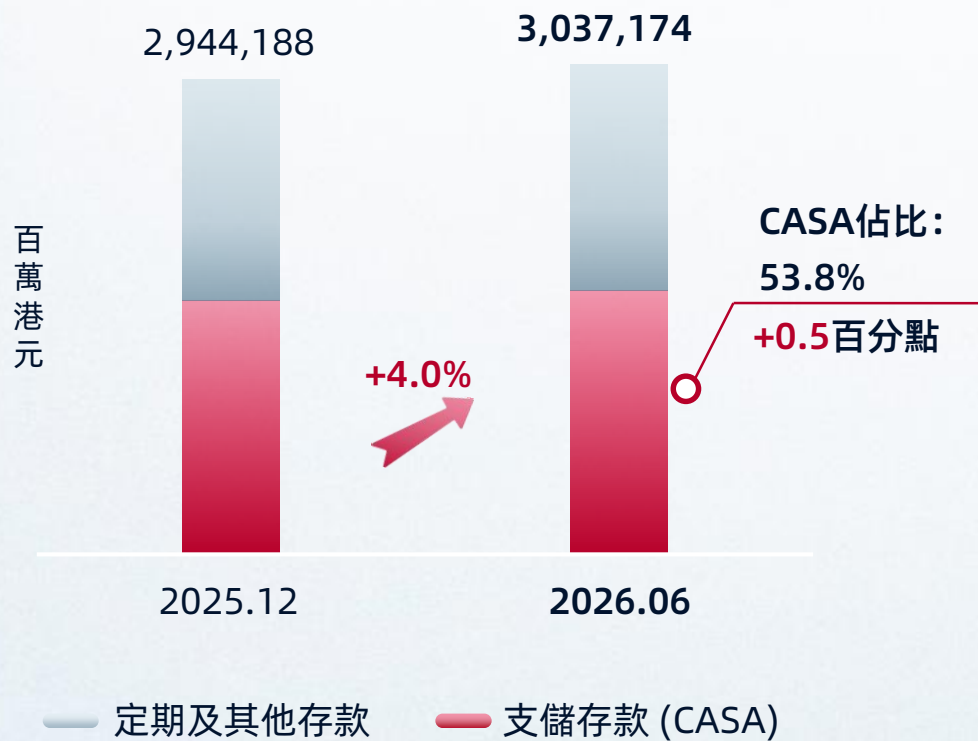




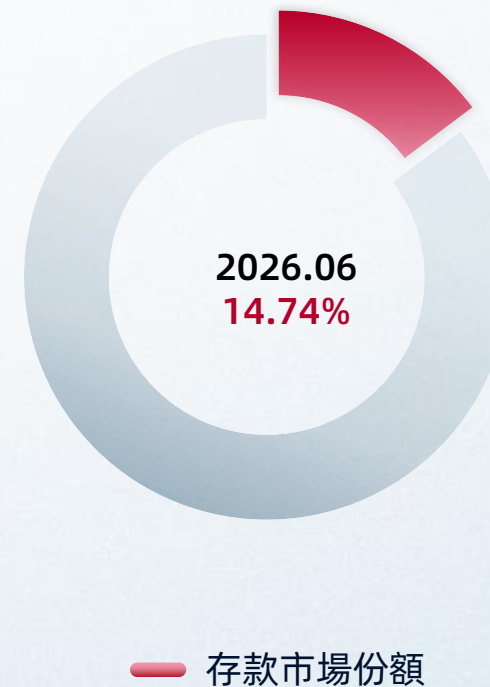
* 調整外匯掉期合約的資金收入或成本後

存款結構持續優化

存款規模增3.2%



市場份額保持領先



客戶貸款增5.9%

百萬港元

在香港使用的貸款-
工商金融業 732,792
+6.3%

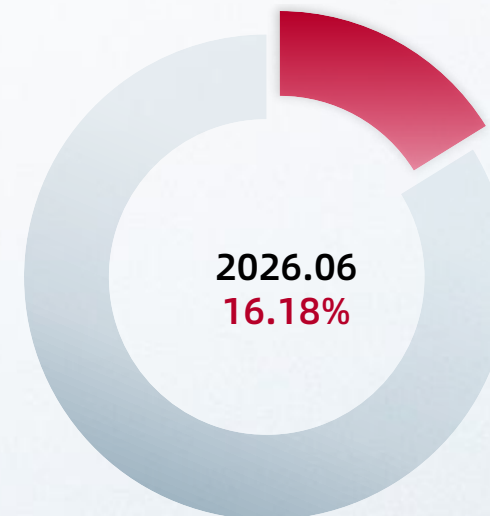
在香港使用的貸款-
個人 634,715
+3.8%

在香港以外地區
使用的貸款 401,356
+7.0%

貿易融資 49,755
+20.8%

2025.12 2026.06

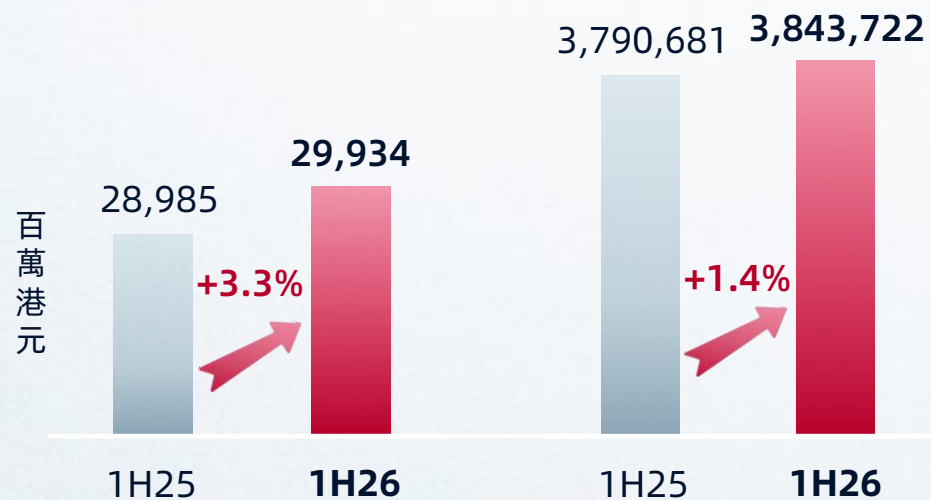
市場份額保持領先



貸款市場份額

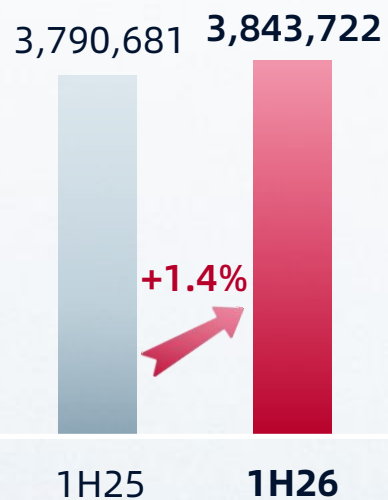
淨利息收入穩中有升

淨利息收入增3.3%



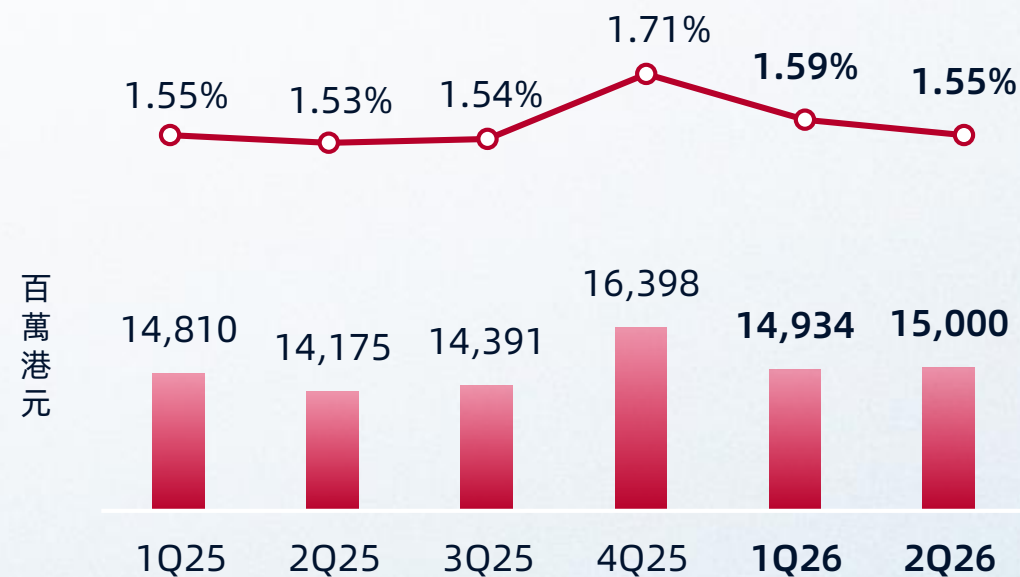
淨利息收入*

平均生息資產

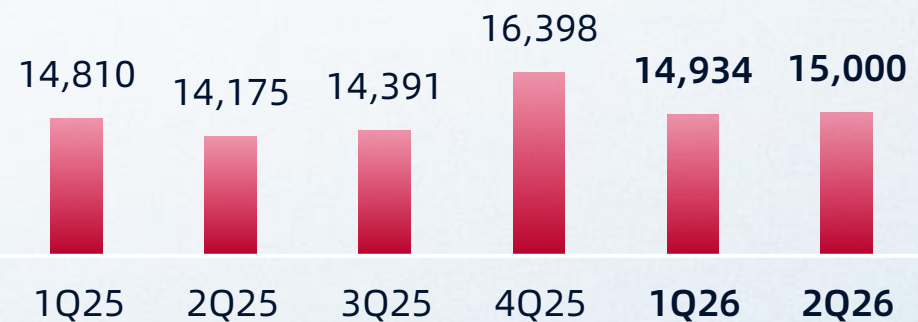


淨息差同比上升

1H26: 1.57% +3個基點 YoY



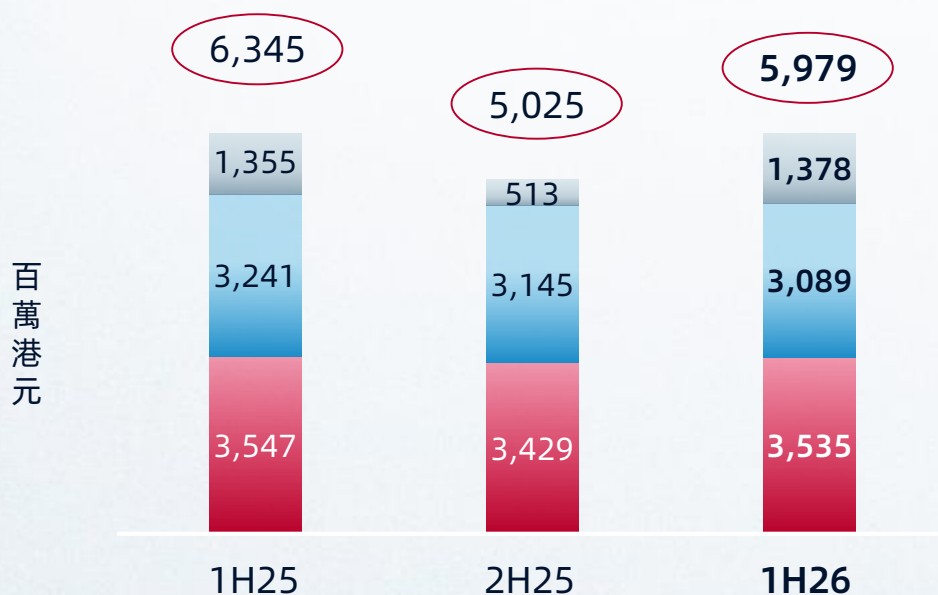
百萬元



○ 淨息差* — 淨利息收入*

*調整外匯掉期合約的資金收入或成本後

淨手續費收入環比增19%



- 淨手續費收入
- 投資及保險業務
- 非信貸類傳統業務
- 信貸類業務-貸款佣金

財富管理和保險驅動增長

個人金融與財富管理



個人銀行財富管理收入 **+14% YoY**

個人銀行投資分銷收入 **+50% YoY**

個人銀行保險分銷收入 **+18% YoY**



高端客戶綜合理財總值同比**增1成**

私人財富客戶同比**增11%**

集團保險業務



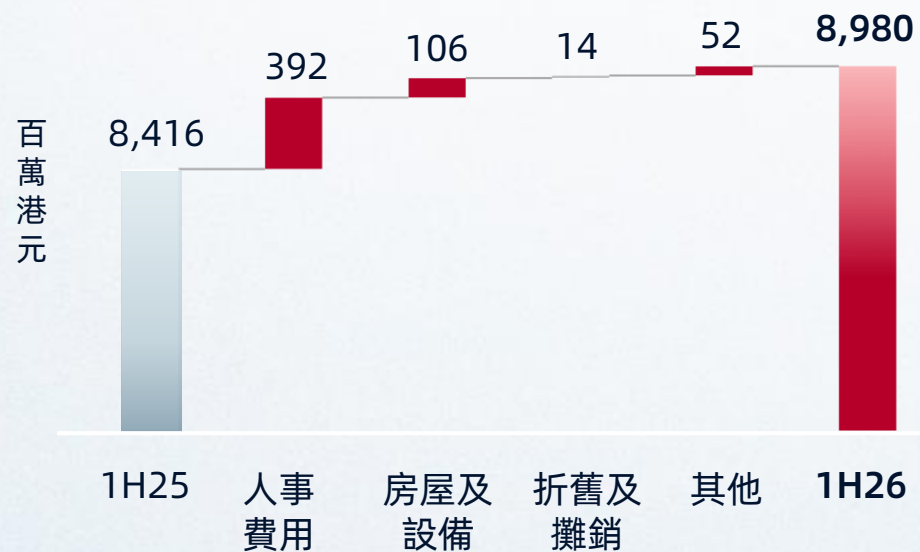
合同服務邊際餘額 **+23.6% YTD**

中銀人壽新造標準保費 **+27.9% YoY**

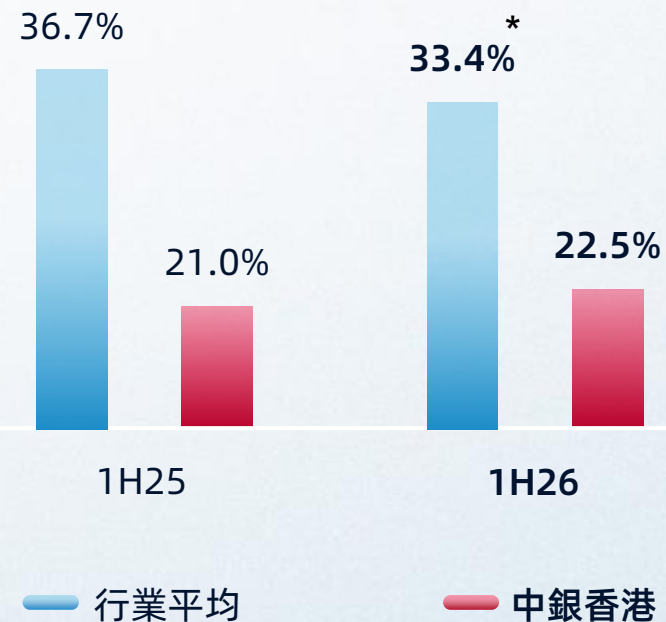
中銀人壽新造業務價值 **+55.7% YoY**

*基金及債券收入

保障基礎 突出重點

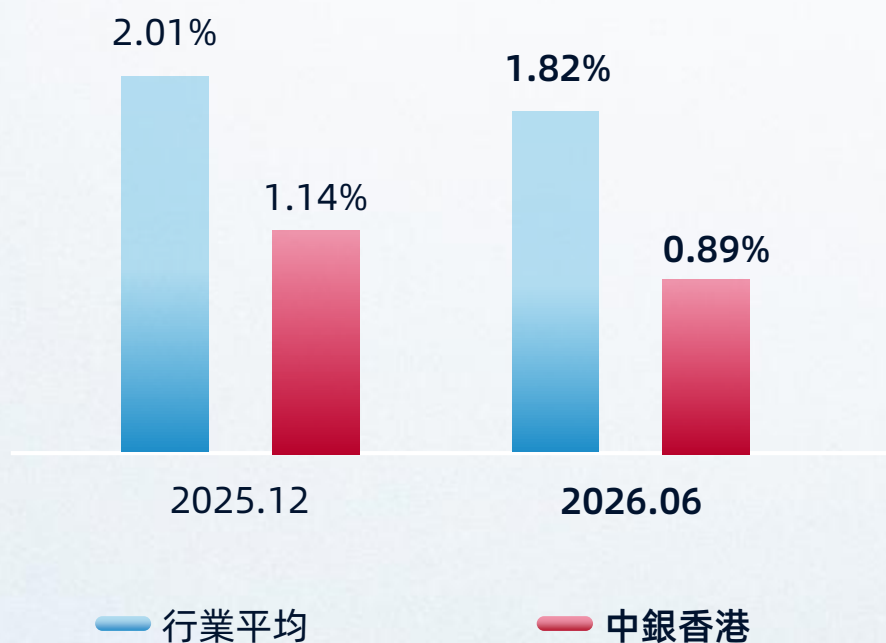


成本效率優於同業



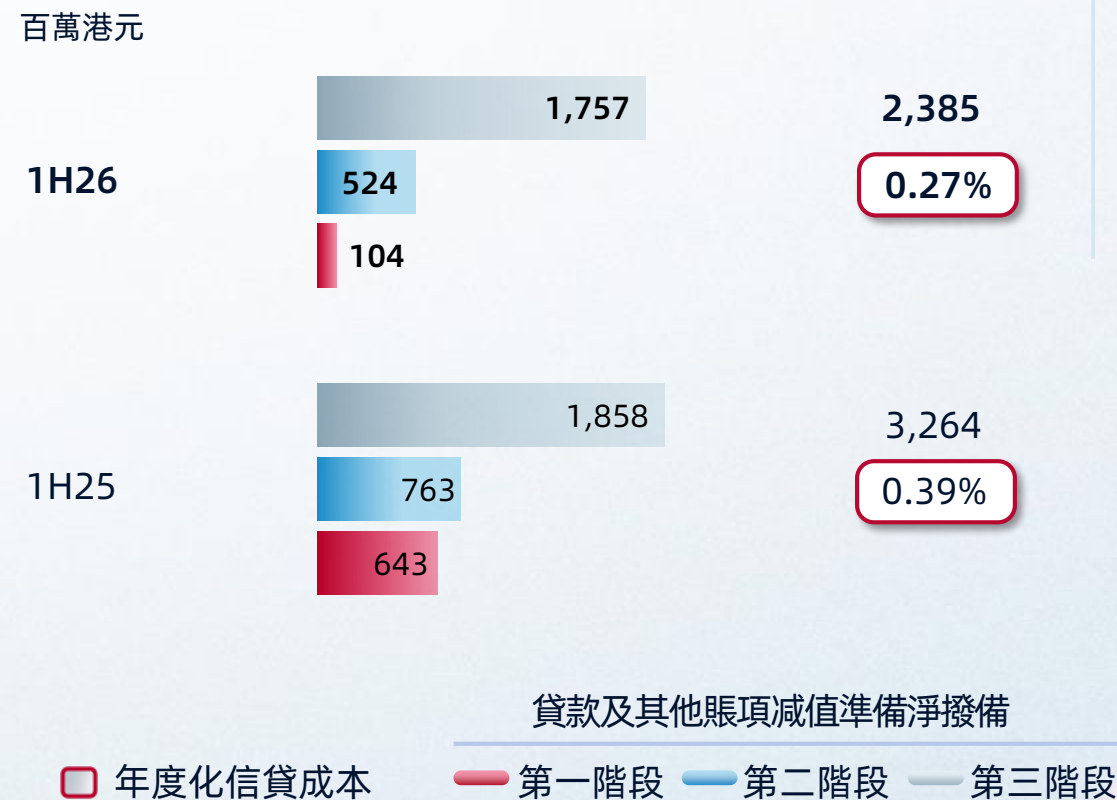
行業數據來源：香港金管局
*2026年一季度數據

減值貸款比率優於市場

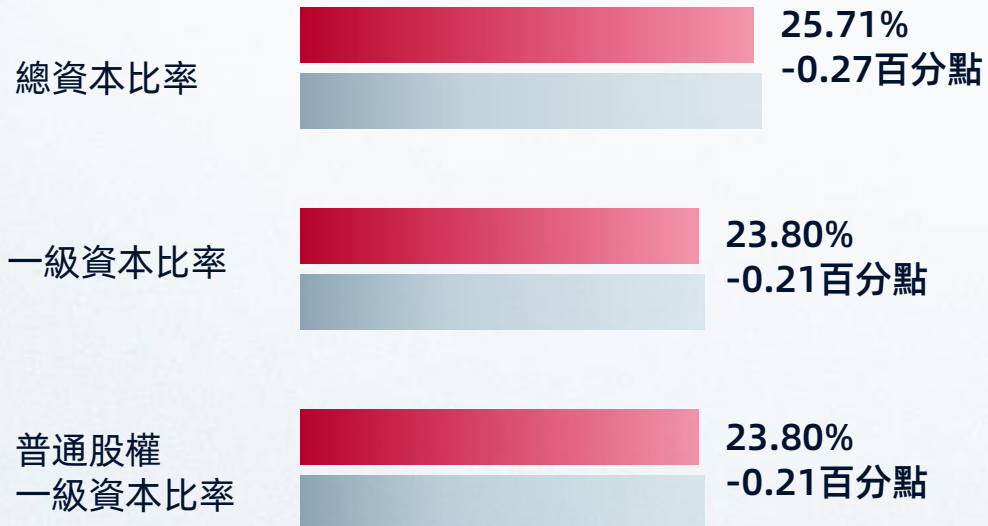


行業數據來源：香港金管局，為特定分類貸款總額口徑

信貸成本改善

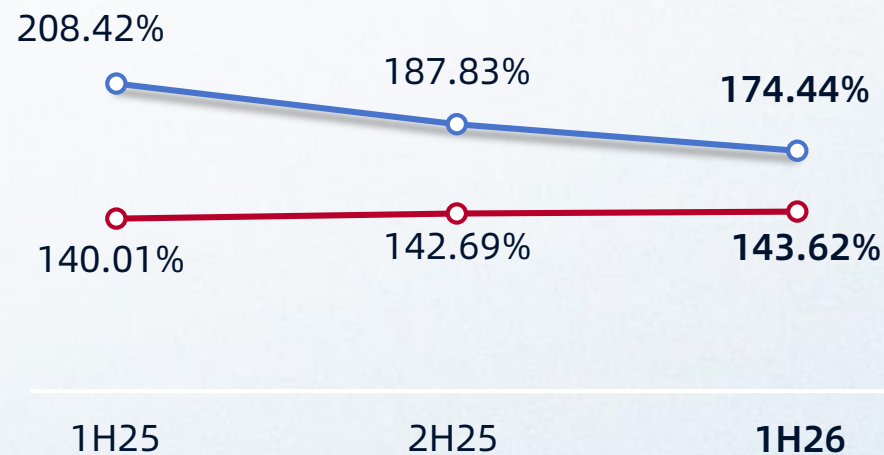


資本比率保持穩健



2025.12 2026.06

流動性充足



● 流動性覆蓋比率 (平均值) ● 穩定資金淨額比率 (平均值)

03 展望



主要挑戰

地緣格局深刻演變
金融市場不確定性增加

貨幣政策取態趨於緊縮
東盟經濟增長表現分化

AI創新改變金融發展業態
對銀行業提出發展新要求

主要機遇

國家十五五規劃擘畫藍圖指明方向
香港首次制定**五年規劃**對接國家戰略

「中企出海」跨境新機遇不斷湧現
人民幣國際使用扎實推進

香港成為重大**戰略交匯地**
特區政府銳意推動**科技發展**



附錄



收益表及資產負債表摘要

收益表摘要 (百萬港元)	1H2026	1H2025	變化	2H2025	變化
淨利息收入*	29,934	28,985	3.3%	30,789	-2.8%
淨服務費及佣金收入	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%
提取減值準備前的淨經營收入	39,903	40,137	-0.6%	37,095	7.6%
經營支出	(8,980)	(8,416)	6.7%	(9,959)	-9.8%
提取減值準備前的經營溢利	30,923	31,721	-2.5%	27,136	14.0%
減值準備淨撥備	(2,472)	(3,318)	-25.5%	(4,976)	-50.3%
經營溢利	28,451	28,403	0.2%	22,160	28.4%
期內溢利	24,356	22,804	6.8%	18,412	32.3%
本公司股東應佔溢利	23,739	22,160	7.1%	17,988	32.0%
每股計 (港元)	1H2026	1H2025	變化	2H2025	變化
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%
資產負債表摘要 (百萬港元)	2026.06	2025.12	變化		
資產總額	4,773,371	4,495,238	6.2%		
客戶貸款	1,818,618	1,717,092	5.9%		
負債總額	4,407,554	4,129,955	6.7%		
客戶存款	3,037,174	2,944,188	3.2%		
資本總額	365,817	365,283	0.1%		

*調整外匯掉期合約的資金收入或成本後

平均餘額及平均利率表

百萬港元/%	1H2026		1H2025	
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	484,080	2.16%	635,043	2.14%
債券投資及其他債務工具	1,599,319	3.10%	1,470,353	3.26%
客戶貸款及其他賬項	1,725,899	3.27%	1,667,155	3.78%
其他生息資產	34,424	2.13%	18,130	4.33%
總生息資產	3,843,722	3.05%	3,790,681	3.31%

百萬港元/%	1H2026		1H2025	
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	310,651	1.38%	275,486	1.55%
往來、儲蓄及定期存款	2,726,722	1.89%	2,778,824	2.37%
後償負債	77,875	2.16%	73,324	2.15%
其他付息負債	146,659	2.04%	116,560	2.60%
總付息負債	3,261,907	1.85%	3,244,194	2.30%

%	1H2026	1H2025
淨息差	1.48%	1.34%
淨息差 (調整後) *	1.57%	1.54%

*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	1H2026	1H2025	變化	2H2025	變化
證券經紀	1,610	1,579	2.0%	1,711	-5.9%
信用卡業務	1,474	1,314	12.2%	1,446	1.9%
貸款佣金	1,378	1,355	1.7%	513	168.6%
保險	691	1,162	-40.5%	829	-16.6%
基金分銷	690	445	55.1%	512	34.8%
繳款服務	401	388	3.4%	388	3.4%
信託及託管服務	397	509	-22.0%	393	1.0%
買賣貨幣	252	247	2.0%	256	-1.6%
匯票佣金	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%
服務費及佣金收入	8,002	8,143	-1.7%	7,087	12.9%
服務費及佣金支出	(2,023)	(1,798)	12.5%	(2,062)	-1.9%
淨服務費及佣金收入	5,979	6,345	-5.8%	5,025	19.0%

百萬港元	1H2026	1H2025	變化	2H2025	變化
人事費用	5,938	5,546	7.1%	6,638	-10.5%
房產及設備支出	864	758	14.0%	866	-0.2%
折舊及攤銷	1,388	1,374	1.0%	1,367	1.5%
其他經營支出	1,471	1,298	13.3%	1,752	-16.0%
減：與保險業務相關的直接成本	(681)	(560)	21.6%	(664)	2.6%
經營支出總額	8,980	8,416	6.7%	9,959	-9.8%

	2026.06	2025.06	變化	2025.12	變化
全職員工數目	15,469	15,228	1.6%	15,585	-0.7%

百萬港元	2026.06	2025.12	變化
客戶存款總額	3,037,174	2,944,188	3.2%
支儲存款	1,633,755	1,570,605	4.0%
即期存款及往來存款	328,086	291,926	12.4%
儲蓄存款	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%
結構性存款	1,492	6,961	-78.6%

百萬港元	2026.06	2025.12	變化
在香港使用的貸款 - 工商金融業	732,792	689,368	6.3%
物業發展	156,874	156,785	0.1%
物業投資	94,765	95,904	-1.2%
金融業	33,667	25,227	33.5%
股票經紀	4,283	4,362	-1.8%
批發及零售業	36,870	41,831	-11.9%
製造業	70,005	59,046	18.6%
運輸及運輸設備	76,257	66,265	15.1%
資訊科技	41,228	32,339	27.5%
其他	218,843	207,609	5.4%
在香港使用的貸款 - 個人	634,715	611,440	3.8%
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	73,060	63,926	14.3%
購買其他住宅物業之貸款	414,227	407,914	1.5%
信用卡貸款	11,495	13,035	-11.8%
其他	135,933	126,565	7.4%
貿易融資	49,755	41,202	20.8%
在香港以外地區使用的貸款	401,356	375,082	7.0%
客戶貸款總額	1,818,618	1,717,092	5.9%

百萬港元	2026.06	2025.12	變化
普通股權一級資本	311,629	295,716	5.4%
一級資本	311,629	295,716	5.4%
總資本	336,536	319,967	5.2%
風險加權資產	1,309,167	1,231,680	6.3%

%	2026.06	2025.12	變化
普通股權一級資本	23.80%	24.01%	-0.21百分點
一級資本	23.80%	24.01%	-0.21百分點
總資本	25.71%	25.98%	-0.27百分點

流動性覆蓋比率的平均值 (%)	2026	2025	變化
第一季度	180.46%	231.50%	-51.04百分點
第二季度	168.42%	185.34%	-16.92百分點
第三季度	n.a.	191.26%	n.a.
第四季度	n.a.	184.39%	n.a.

穩定資金淨額比率的季度終結值 (%)	2026	2025	變化
第一季度	143.35%	140.67%	2.68百分點
第二季度	143.89%	139.34%	4.55百分點
第三季度	n.a.	143.07%	n.a.
第四季度	n.a.	142.30%	n.a.

按內部信貸評級及階段分析之總貸款

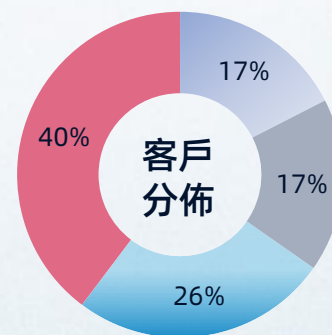
百萬港元	2026.06				2025.12			
	第一階段	第二階段	第三階段	總計	第一階段	第二階段	第三階段	總計
客戶貸款	1,738,336	63,914	16,254	1,818,504	1,633,883	63,628	19,558	1,717,069
合格	1,736,387	27,166	-	1,763,553	1,632,013	27,817	-	1,659,830
需要關注	1,949	36,748	-	38,697	1,870	35,811	-	37,681
次級或以下	-	-	16,254	16,254	-	-	19,558	19,558
貿易票據	2,284	-	-	2,284	3,157	-	-	3,157
合格	2,284	-	-	2,284	3,157	-	-	3,157
需要關注	-	-	-	-	-	-	-	-
次級或以下	-	-	-	-	-	-	-	-
銀行及其他金融機構貸款	7,912	-	-	7,912	4,985	-	-	4,985
合格	7,912	-	-	7,912	4,985	-	-	4,985
需要關注	-	-	-	-	-	-	-	-
次級或以下	-	-	-	-	-	-	-	-
總貸款及其他賬項	1,748,532	63,914	16,254	1,828,700	1,642,025	63,628	19,558	1,725,211
減值準備	(4,164)	(7,509)	(8,623)	(20,296)	(4,023)	(7,081)	(7,653)	(18,757)
貸款及其他賬項	1,744,368	56,405	7,631	1,808,404	1,638,002	56,547	11,905	1,706,454

百萬港元	資產負債表內的風險承擔				資產負債表外的風險承擔	合計
	客戶貸款	其中：用於中國內地	債券及其他表內餘額	小計		
中央政府、中央政府持有的機構、其附屬公司及合資企業	313,765	66,277	76,717	390,482	21,302	411,784
地方政府、地方政府持有的機構、其附屬公司及合資企業	60,447	29,134	10,527	70,974	4,987	75,961
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	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
小計	567,418	166,809	100,383	667,801	56,973	724,774

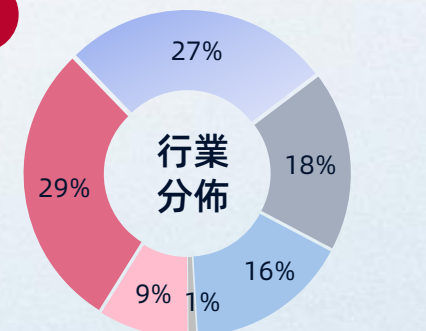
截至2026年6月30日，根據香港金管局報表的填報指示（參見2026年中期財務資料附註43），所列之非銀行的資產負債表內的內地風險承擔總額為6,678億港元，比上年底升7.8%，佔總資產比重15.26%。

其中，客戶貸款總額為5,674億港元，升615億港元或12.1%。不良貸款率為0.99%，較上年底降0.15個百分點。投向內地使用貸款為1,668億港元，佔集團貸款比重9.2%。

投向內地使用貸款結構



- 中央政府、中央政府持有的機構、其附屬公司及合資企業
- 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



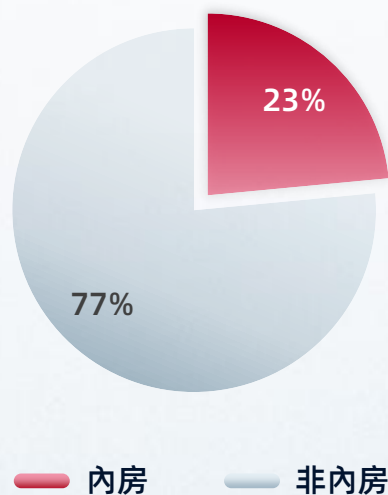
- 物業發展及投資
- 電力及氣體燃料
- 運輸及運輸設備
- 製造業
- 金融企業
- 其他

- 截至2026年6月底，公司客戶房地產相關貸款合計**3,255億港元**，比2025年底降0.31%；佔集團客戶貸款**17.9%**，比2025年底降1.1百分點
- 投向中國香港、中國內地、東南亞及其他地區使用貸款佔比分別為77.3%、14.8%、3.3%及4.6%

內房企業貸款

- 總規模746億港元，比2025年底降1.8%；佔集團客戶貸款比重4.1%，比2025年底降0.3百分點
- 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
- 國有企業貸款佔比89%，民營企業貸款佔比11%
- 投向中國內地使用佔42.8%，投向香港使用佔54.6%
- 不良貸款比率5.4%，比2025年底降1.2個百分點。不良貸款撥備覆蓋率179.07%

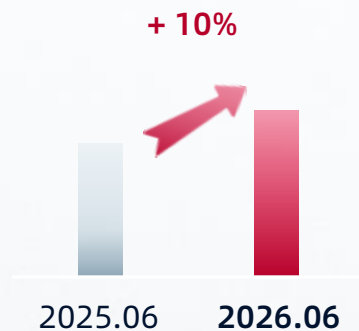
客戶性質分佈



非內房企業貸款

- 總規模2,509億港元，比2025年底上升0.16%；佔集團客戶貸款比重13.8%，比2025年底降0.80百分點
- 客戶多數為香港本地大型藍籌企業，超過70%涉及上市集團，財務狀況相對穩定
- 84%投向香港使用，接近6成為物業發展類貸款；其餘主要投向內地
- 建築貸款佔10.7%；抵押貸款佔30.9%，平均LTV比率59.8%；無抵押貸款佔比58.4%，主要集中於上市集團
- 不良貸款比率1.86%，比2025年底降0.63百分點，主要由於部分存量不良戶於期內還款。不良貸款撥備覆蓋率89.8%，不良抵押貸款平均LTV比率72%

個人金融業務快速增長

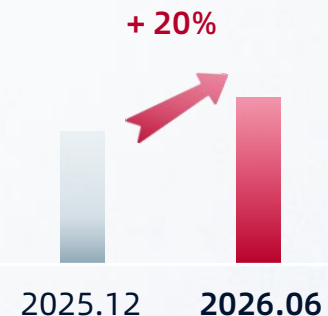


高端客戶綜合理財總值

- 2026年上半年，個人財富管理收入同比**增長14%**
 - 其中，保險分銷收入 **+18%**
 - 投資分銷收入* **+50%**
- 私人財富客戶同比**增11%**

*基金及債券收入

高端客戶高質量發展



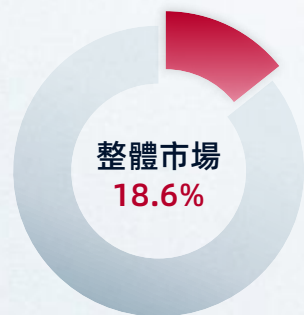
私人銀行AUM**

- 聚焦境外中心業務，貫徹**全球一體化服務**發展策略
- 2026年1月完成中銀國際私人銀行業務收購，發揮協同效應，進一步**提升私行及財富管理業務競爭力**
- 2026年上半年私人銀行業務**收入同比**增長19%**，其中手續費收入**增長15%**

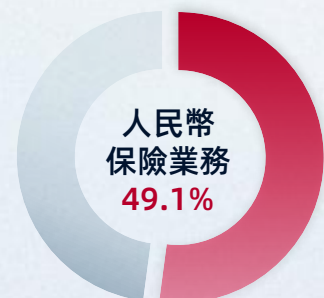
**2026年上半年AUM和收入增長包含收購帶來的整合效應

中銀香港(控股)數據(百萬港元)	2026.06	2025.12	變化
合同服務邊際餘額	26,336	21,303	23.6%
中銀人壽數據(百萬港元)	1H26	1H25	變化
新造標準保費	18,962	14,831	27.9%
新造業務價值	3,390	2,178	55.7%
除稅前溢利	1,283	1,098	16.8%

整體排名保持市場前列，人民幣保險業務穩佔市場首位



- 2026年一季度新造標準保費市佔**18.6%**，市場排名第**2**位
- 2026年一季度人民幣保險業務持續穩佔市場首位，市佔率達**49.1%**
- 持續靈活調整產品亮點，提升產品競爭力，鞏固市場領先地位以及銀行渠道優勢，同時拓展非銀行渠道，帶動高質量增長，實現上半年**中銀香港渠道同比增34.0%**，另**保險專屬代理同比增25.6%**



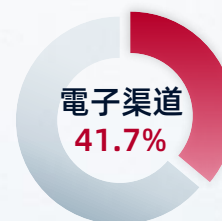
— 中銀人壽 — 其他保險公司

MOODY'S

A1

STANDARD & POOR'S A

電子、銀行渠道及年金業務穩佔市場領先地位



- 2026年一季度電子渠道*市佔率**41.7%**，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



- 2026年一季度銀行渠道市佔率**21.2%**，市場排名第**二**位



- 合資格延期年金產品自2019年推出以來**持續穩佔市場前列位置**

**2019年4月至2026年3月年度保費

— 中銀人壽 — 其他保險公司