

2026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，全球地缘格局深刻演变，各地货币政策立场趋向紧缩。AI投资及高科技发展势头良好，内地及香港经济展现韧性。中银香港坚持“拼利润、控风险、强基础”的工作方针，全力推动高质量发展，实现新五年规划平稳开局。上半年，中银香港实现股东应占溢利237亿港元，同比增长7.1%。ROE达13.18%，同比上升0.32个百分点。

董事会宣派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。此外，董事会已批准实施 2026-2028 年三年股东回报计划，包括在既定派息区间内有序提升常规派息比率，并在此三年期间额外增加不少于 105 亿港元的股东回报。其中，本年度宣派特别股息每股 0.2388 港元。

我们不断强化综合服务能力，持续夯实香港本地市场优势，新造住房按揭、港澳地区银团贷款、资金池、IPO收款等领先市场。其中，上半年资金池数目增长14%，IPO收款业务带动存款沉淀超1,500亿港元，并创新完成本行首笔伊斯兰银团融资。深挖客户需求，私人财富客户数实现双位数增长，私人财富中心增至11间。基金销售零售银行市占率稳步提升，个人代发薪金额和托管资产总值持续发力，分别增长13%和35%。债券承销金额上升29%，保持集团在离岸人民币承销排名首位。增进综合能力建设，中银人寿新造标准保费、中银保诚强积金业务稳居市场前列，中银香港资管资产管理及投资顾问规模增逾1成。我们还成功获委任为香港黄金中央清算系统结算机构以及港金结算指定仓库，助力香港打造国际黄金交易中心。助推湾区跨境金融发展，互联互通业务保持领先，获特区政府委任为“可携现金援助跨

境汇款服务”的承办银行。协同中国银行同步推出“全球账户服务”，推出“退优·新活”综合养老金融服务方案，支持跨境金融民生融合。

加入“北部都会区金融咨询工作小组”，以金融力量支持北部都会区建设，科创客户数较 2025 年末增 2.6%。全力支持中企出海，推出“中银粤企财资中心服务方案”，助力企业经由香港高效连接国际市场，加速发展海外业务。积极发挥东南亚区域协同效应，上半年，东南亚相关存贷款分别增 4%和 10%，高于集团平均增速。资产质量持续改善，当地机构不良贷款率 2.08%，下降 0.03 个百分点。

我们积极参与离岸人民币市场建设，持续丰富人民币产品体系，力争在人民币国际使用中发挥更大作用，并取得丰硕成果。巩固香港人民币清算行领先优势，东南亚三家清算行人民币清算量快速增长 24%，雅加达分行获授权担任印尼人民币清算行，CIPS 间参行覆盖率继续保持第一。此外，我们成功成为首家数字人民币境外资金托管行。保持人民币存贷款、人民币新造标准保费市场领先地位，持续拓展人民币公募债券承销和基金销售能力，上半年分别增长 1.44 倍和 47%。提升人民币创新发展能力，积极参与香港金管局“人民币业务资金安排”，覆盖包含香港、东盟和欧洲的 9 个地区和国家；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；再次成功协助印度尼西亚政府发行“点心债”。

我们积极支持香港金融基建，通过完善数字金融顶层设计，提升客户服务、风险管理及智慧营运能力。率先接入“数币达”平台，并成为首家提供境外资金托管服务的银行。在批发层面央行数码货币试点项目中，探索利用“数码港元”完成衍生产品市场预缴按金支付业务。多边央行数字货币桥业务交易量保持同业领先，并积极探索代币化业务发展。深化业务赋能，个金电子化渠道交易占比近 9 成；iGTB 交易量增 17%， “中银商聚”注册用户增 33%； BoC Pay+ 客户数增

8%，BoC Bill 结算量增 18%。加强科技治理，制定数字金融五年规划，推动一体化生成式 AI 平台建设，进一步完善数字化指标体系和数据治理机制。提升智能运营、智能防欺诈管理水平，推动智能化办公助手的落地应用，持续支持科技创新文化。

致力践行可持续发展理念，增强绿色金融服务能力。上半年，绿色及可持续发展贷款增长 7%，吸纳个人客户绿色存款增 36%，ESG 债券承销增 42%，银行盘 ESG 债券投资金额增 15%。积极支持《香港可持续金融分类目录》标准落地应用，为客户提供高标准绿色金融服务；成功举办中银香港供应商可持续发展论坛，推进供应链绿色低碳转型。持续担当企业社会责任，豁免长者使用“银联”网络自动柜员机提款手续费，面向大众推广防骗及反洗钱资讯。支持重大慈善公益活动，上半年推进超过 20 个慈善项目，开展 90 多项义工活动。再度荣获 MSCI ESG 最高 AAA 评级及 Sustainalytics ESG “低风险”评级，在同业中处领先水平，并连续获得多个最佳企业责任银行奖项。

刘畅财务总监：2026年中银香港面对波动的市场环境和激烈的市场竞争，紧抓业务机遇，加强资产负债管理，积极拓展收入来源，实现净利息收入的持续增长。非利息收入在去年同期高基数下则有所下降。同时，强化风险管理，改善资产质量，上半年实现税后利润244亿港元，同比上升6.8%。

我们以多元化产品和服务努力拓展优质存款基础，挖掘企业、机构、政府及公营机构客户在结算、托管、财资、现金管理及新股上市收款行等领域的需求。聚焦重点个人客群，拓展代发薪和财富管理业务，吸引资金沉淀。客户存款比上年底增3.2%至3.04万亿港元。存款结构持续优化，CASA存款增4%，占比上升0.5个百分点至53.8%。

我们坚持服务实体经济，把握新质生产力和产业链转移带来的业务机遇，发挥人民币、银团贷款、住房按揭以及客户资源优势，聚焦香港本地、跨境、东南亚和其他海外重点市场，深化集团联动协同，推动

贷款业务稳健发展。6 月底，客户贷款总规模达 1.82 万亿港元，较上年末增长 5.9%，市场份额保持第一。各类别贷款均呈现良好增势，其中，在港使用贷款增长 5.1%，香港以外地区使用贷款增长 7%，贸易融资增长 21%。

上半年，面对市场利率同比下行的挑战，我们灵活调整存款定价和期档，优化存款结构，同时把握市场融资需求回升机遇，积极拓展贷款，动态调整债券投资节奏，稳定投资收益。上半年调整掉期因素后的净利息收入同比增长 3.3%至 299 亿港元；净息差同比增加 3 个基点至 1.57%。

上半年，香港资本市场表现波动，消费市场气氛有所回暖。我们丰富基金产品种类，满足客户在资产配置及风险管理的多元化需求，加强产品推广，提升线下线上支付便利性，带动基金分销、信用卡业务、汇票佣金收入同比分别上升 55%、12%和 15%。证券经纪佣金收入亦高位企稳。整体净手续费收入相对去年同期高基数略有下降，但环比 2025 年下半年，上升 19%。我们持续发力财富管理业务，个金财富管理收入增长 14%，其中投资分销收入上升 50%，保险分销收入增 18%。高端客户综合理财总值和私人财富客户数均保持稳健增长。保险业务方面，集团 CSM 余额上半年增 23.6%，中银人寿新造标准保费及新造业务价值同比则分别增 28%和 56%。

我们围绕战略发展重点，做好对重点领域的资源倾斜。同时，优化网点布局，加速人工智能应用和技术转型，践行低碳营运，深化区域营运平台一体化，提升资源使用效率。上半年经营支出同比增长 6.7%，成本收入比 22.5%，继续优于市场平均水平。我们密切关注市场发展和客户动态，严格监控高风险信贷组合，适时重检客户内部评级，强化信贷风险管控，整体资产质量保持稳健。6 月底，我行减值贷款比率 0.89%，比上年底下降 25 个基点，主要由于个别存量不良户核销及还款。年度化信贷成本同比下降 12 个基点至 0.27%，总贷款拨备

率为 1.12%，增加 3 个基点，保持较强风险抵御能力。资本比率保持稳健，总资本和 CET1 资本比率分别为 25.7%和 23.8%。流动性充足良好，上半年平均 LCR 和 NSFR 分别达 174%和 144%。

孙煜总裁：展望下半年，世界格局加速演变，金融市场面临高度不确定性，AI深度应用与技术迭代，深刻改变金融业态，对银行业发展提出新要求。同时，国家“十五五”规划支持香港更好融入和服务国家发展大局。香港首次制订五年规划，进一步巩固和发挥国际金融、航运、贸易中心地位，以及作为国际创科中心和粤港澳大湾区核心引擎的作用，在国家“双循环”新发展格局中担当好“参与者”和“促成者”，为香港经济注入强劲动能。中企出海步伐加快并迈向高质量发展，人民币国际使用继续取得积极进展，香港正成为重大战略交汇地，为香港银行业持续带来发展机遇。

面对新形势、新定位和新挑战，中银香港将积极服务国家战略和香港发展，贯彻集团战略和全球化发展的核心战略目标，深入践行可持续发展理念。进一步优化东南亚区域经营管理，构建领先的区域管理总部，做强区域中心；聚焦托管、亚太银团、现金管理、私人银行、资产管理、金融市场等重点业务，建设中银集团境外业务枢纽，做实业务中心。持续提升区域化管理能力、综合化经营能力、数智化赋能能力，争做香港本土市场的领跑者、大湾区市场的引领者、东南亚市场的深度参与者以及“一带一路”市场的策略参与者，同时争取成为区域人民币业务的领导者。我们将通过持续强化人才队伍、厚植企业文化、升级智能营运、强化全面风控、保障财务资源，积极打造成为区域总部标杆、跨境金融标杆、客户信赖标杆、员工认可标杆，努力建设最佳区域银行，高质量服务香港国际金融中心建设，努力为股东和利益相关者继续增创价值。

问答环节摘要

汇丰分析师Gary Lam：关于股东回报计划，根据计算105亿港元的额外回报，对CET1比率的影响每年大约是30个基点。从战略或财务层面，应如何理解在三年后仍希望维持较高CET1比率的考量？是否回报仍有上行空间？上半年减值贷款比率、减值贷款总额和信贷成本均出现下降，请问这背后的原因是什么？是否意味着资产质量进入好转的周期？

刘畅财务总监：感谢您的提问。2026年上半年外部环境仍然复杂多变，中银香港依托在中银集团全球发展中的核心地位，发挥境内外联动枢纽的作用，积极捕捉市场机遇，应对风险挑战，扎实推进能力建设，实现了相对良好的经营业绩。上半年股东应占溢利同比上升7.1%，ROE达到13.18%，同比上升0.32个百分点。中银香港始终高度重视实现长期稳定的股东回报。我们持续优化资本配置，提升资本运用效率，力争为股东创造长期可持续的价值。

具体来看：第一，善用资本资源，优先支持业务发展。本年香港市场贷款需求呈现回暖迹象，我行上半年贷款动能增强，增速达到5.9%，其中东南亚相关贷款实现高单位数增长。同时，为更好满足中资企业出海各类金融服务需求，中国银行近期发起成立了“出海环球通合作联盟”，中银香港将立足香港、跨境、东南亚及海外市场，通过加强与总行及海外机构业务协同联动，在服务中资企业出海中将扮演关键枢纽作用。第二，从股东回报角度，我们将继续落实季度常规派息安排。董事会已宣派第二次中期股息每股0.29港元，上半年派息合计每股0.58港元，并将按计划派发第三季度股息。全年派息比率方面，我们将统筹考虑盈利表现、监管要求、风险变化及业务发展机遇，在40%–60%的常规派息区间内，妥善决定末期息安排，有序提升派息比率。

董事会已批准2026–2028年三年股东回报计划，其中包括在既定派息区间内有序提升常规派息比率，并计划在三年期内额外增加不少于105亿港元的股东回报。2026年的具体安排为一次性派发特别股息每股0.2388港元。2027年和2028年的相关安排，我们仍将平衡业务发展需求与安全稳健经营的需要，根据经营环境、盈利表现、风险管理、监管政策及股东诉求，适时重检股东回报计划，并择机选择包括特别股息或股份回购在内的最合适方式回馈股东，力争为股东创造长期可持续的价值。

关于三年股东回报规模的考量，主要基于两方面：一是业务发展需求，需保留必要的内生资本支持战略重点业务和信贷扩张，尤其是新一期五年规划中在东南亚区域化、湾区布局、综合化发展、数字化转型及绿色金融等方面的机遇，实现各大业务中心的高质量发展；二是安全稳健经营，确保各项资本指标持续满足监管要求，在当前复杂多变的金融市场环境下，提供抵御信用风险和市场风险的充足缓冲。从资本充足率角度看，作为本地系统重要性银行，我们需审慎管理资本水平，资本比率将参考同业水平。后续我们将持续重检和评估三年股东回报计划的具体实施方案，待董事会批准后向市场进一步公布。

王春飞风险总监：感谢您的提问。上半年中银香港减值贷款比率、减值贷款总额和信贷成本均出现下降，同时，减值贷款拨备覆盖率达124.8%，上升28.9个百分点；总贷款拨备比率为1.12%，上升3个基点，拨备充分，风险抵御能力进一步增强。取得这些成效的原因主要来自：外部因素方面，2026年上半年香港经济增长5.1%，宏观经济表现稳健，贸易、零售、住宅楼市持续向好，写字楼市场也有所企稳。尽管零售商铺仍有一定压力，但已处于筑底过程中。在此过程中，我们持续密切关注市场信息和客户动态，强化信贷风险管控机制，对高风险信贷组合保持严密监控，适时重检客户内部评级和贷款评级，根据实际情况动态调整授信策略和优化组合结构。得益于宏观经济的向好、审慎的风险管控措施以及良好的客户基础，上半年资产质量整体

保持稳健，拨备充分，信贷成本和减值比率均有所下降。展望下半年，市场预期美国利率可能小幅上升，主要经济体扩张势头可能略有放缓，但内地和香港经济平稳向好的趋势不变。外围环境仍复杂多变，我们将继续密切关注环球政治经济动态及我行高风险信贷组合状况，持续做好授信策略的动态调整和优化，做好信贷风险的管控，努力保持减值贷款比率的相对稳定，并确保优于市场平均水平。我们坚持一贯的审慎策略，充分拨备，若全球经济形势及房地产市场维持平稳发展，下半年信贷成本环比可望有所舒缓，全年信贷成本将较去年回落。

花旗分析师Michael Zhang：有关股东回报计划，今年会派发特别股息，未来两年也可能通过特别股息或回购方式落实回报计划。在此基础上，中银香港的年度分红会增加较多，计入特别股息后，是否可以预计每股分红金额按年增长？关于息差，第二季度环比出现一定压力，管理层如何展望下半年的息差走势？

刘畅财务总监：感谢您的提问。关于资本问题，从常规派息角度来看，中银香港长期奉行稳健的股息政策，努力兼顾股东利益最大化与银行长远发展。未来我们仍将在40%–60%的年度派息区间内，综合平衡监管要求、股东诉求、经济与营商环境变化、业务长期发展需要及风险变化等因素，做好资本规划，确定资本和派息水平。我们会定期检讨股息政策，并将经董事会批准后按上市规则及时公告。

关于息差问题，美联储于1月暂停降息，联邦基金利率维持在3.5%–3.75%区间。上半年平均一个月SOFR和HIBOR分别为3.65%和2.53%，较去年同期分别下降67和35个基点。随着降息预期反转，加息选项可能打开，利率曲线呈陡峭化形态，一个月SOFR较上年末微降，而一年期SOFR上升57个基点。港元利率波动下行，目前港美息差维持在约100个基点。人民币货币政策适度宽松，上半年平均一个

月SHIBOR和CNH HIBOR分别为1.48%和1.61%，同比分别下降26和61个基点。

从我行情况看，上半年调整掉期因素后的净利息收入接近300亿港元，同比上升3.3%，净息差为1.57%，同比上升3个基点。港元拆息从年初高位约3%回落至半年低位不到2%，对资产端收益造成压力。第二季度调整后净息差为1.55%，环比下降4个基点。净息差和净利息收入上半年整体表现仍相对稳健，主要得益于动态资产负债管理，负债端依托财富管理、代发薪、资金池、托管及IPO等业务优势，构建资金闭环，沉淀低成本稳定资金。上半年CASA存款增长632亿港元，增幅4%，平均CASA占比同比提升4.2个百分点至56.5%。我们通过灵活调整定价和期档，客户存款平均利率同比下降48个基点。资产端则把握融资需求回升及中资企业出海机遇，加强与集团境内外机构联动，实现贷款5.9%的增幅。

展望下半年，从利率前景来看，市场对加息看法仍存分歧，实际路径取决于未来通胀数据、经济状况、关税政策及地缘政治演变。利率曲线陡峭化将对近期收入构成扰动，净息差仍面临一定压力。我们将密切关注市场利率走势，充分评估利率周期转向的影响，通过前瞻灵活地管理资产负债组合摆布和期限结构管理，优化资产端配置，合理安排债券投放节奏和期档，以舒缓净息差下行压力。同时，依托人民币、中资企业出海、资金池、托管及IPO等重点业务，深化客户关系，夯实业务基础，力争全年净利息收入企稳向好。

美银分析师Emma Xu: 近期监管层对香港投资开户提出了更严格的要求，同时内地也加强了对海外投资收入征税的措施。请问这些监管变化对我们相关业务是否产生了影响？另外，手续费收入环比增长良好，但同比仍有差距，请问下半年手续费收入的展望如何？另外，上半年贷款增长5.9%，表现较为强劲，但略低于行业整体水平。过去中

银香港目标均为“跑赢大市”，今年的策略是否有所调整？是更注重质量而非增速，还是仍希望继续抢占市场份额？

陈文副总裁：感谢您的提问。关于内地持续深化跨境资金监控的情况。从整体来看，近期公布的多项跨境资金措施体现了国家持续深化金融开放、完善跨境资金管理、促进市场规范运作的方向。香港作为国际金融中心和财富管理中心，其核心优势在于完善的法律制度、开放的市场环境、国际化的金融体系，以及联通内地与全球的桥梁角色，加上特区政府的政策支持，香港持续巩固其作为全球资产配置及财富管理枢纽的竞争优势。我行严格遵守内地与香港各项监管要求，并与相关监管机构保持紧密沟通，确保业务运作合规稳健。我们将持续发挥专业优势，为客户提供专业、合规、全面的财富管理服务。从客户角度看，随着内地与香港金融市场互联互通持续深化，客户对跨境财富管理和资产配置的需求仍在不断加强。近期内地推出的多项跨境投资措施，旨在引导资金回流合法正规渠道，长远有利于市场健康有序发展。上半年我行整体开户运作顺畅，跨境个人客户数量、跨境客户综合理财总值及个人跨境业务收入均保持平稳增长，个人财富管理收入增长较为理想。

关于手续费收入，2026年上半年香港贸易、旅游、零售持续改善，资本市场交投活跃，我行抓住机遇，期内实现净手续费及佣金收入合计约60亿港元。投资相关收入方面，基金分销、基金管理手续费收入同比分别增长55%和78%。传统手续费方面，信用卡零售签账同比增长8.6%，BOC Pay+上半年人民币交易金额按年增长15.5%，BoC Bill累计收单量增长17.6%，带动信用卡手续费收入同比增长12%。贷款佣金在去年高基数基础上仍增长2%，传统手续费增长比较稳健。

关于保险收入，报表中数据有所下降主要是由于代销中银人寿保险手续费因合并报表原因未在手续费收入中体现。实际上，集团合同服务边际余额较去年底上升24%，中银人寿通过投保优惠、客户推广及传

承服务配套等措施，推动新造标准保费同比增长28%，新造业务价值增长56%，首季市场排名第二。

展望下半年，我们将继续紧抓宏观经济稳健增长的机遇，密切跟踪监管政策和要求，做好财富管理、私人银行、资产管理及托管等业务的策略布局，加强集团内跨板块联动，深挖客户潜力，坚持获客与活客并举，丰富产品服务，强化交叉销售，提升客户体验，不断拓展非利息收入多元化来源。

王化斌副总裁：感谢您的提问。2026年上半年中国内地及香港经济复苏势头稳固，GDP分别增长4.7%和5.1%。香港住宅楼市、零售销售向好，进出口快速增长，推动整体贷款需求较为旺盛。中银香港坚持一贯的贷款业务发展策略，积极抢抓市场机遇。截至6月底，我行贷款总额达1.82万亿港元，较上年末增长5.9%，虽小幅落后于市场平均水平，但市场份额仍保持第一，达16.18%。从结构看，在香港使用公司贷款增长6.3%，香港以外地区贷款增长7%，贸易融资增长20.8%，东南亚贷款增长9.6%，人民币贷款增长9%。香港住房按揭贷款增长3.3%，新造按揭笔数继续保持市场第一。

展望下半年，受美国关税政策、地缘风险等因素影响，全球经济或保持低位增长，银行业仍面临一定挑战。但从我行主要市场看，内地加大逆周期调节力度，加快财政支出进度，持续提振内需和投资信心，加快新质生产力培育；同时受惠于先进电子、AI等相关行业需求，香港货物出口将保持较快增长。中国-东盟自贸区3.0版升级议定书签署后，贸易往来更加高效便利。这些因素均有利于我行贷款保持稳健较快增长。面对挑战与机遇，我们将继续立足香港、跨境、东南亚及部分海外市场，全力服务实体经济，积极发挥人民币业务、住房按揭、绿色贷款及银团贷款等特色优势，努力开拓科技金融、大宗商品等新增增长点，积极服务中国企业出海。总体而言，我们将在坚守风险底线

的前提下，做好效益与规模的平衡，力争跑赢大市，实现贷款稳健增长。

中庸资本分析师 Sam Wong: 关于股东回报计划，请问管理层未来两年是计划通过提高派息还是回购等方式来落实剩余部分的回报？另外，上半年物业重估收益由负转正，是否是一个可持续的趋势，是否代表香港商业房地产已经见底？

刘畅财务总监：感谢您的提问。关于股东回报计划的安排，董事会已批准的可采用的工具，特别股息和股份回购均在可选工具箱内，具体安排和选择将考虑包括股价在内的多种因素。目前2026年方案已明确公布，2027年和2028年方案尚待董事会审批后按上市规则公告。

关于物业重估，上半年写字楼市场需求有所恢复，尤其是高质量优质地段物业较受青睐，租户需求增加，甲级写字楼交易总额同比增长56%，达约240亿港元。展望下半年，核心写字楼市场有望先筑底反弹，但非核心区空置率仍维持一定水平，零售市场受本地需求持续减弱影响，价格仍在承压状态。综合市场趋势及我行投资物业分布特点，我们认为下半年投资物业估值大致将维持稳定，但仍需关注市场波动和政策变化对房地产市场及物业估值的影响。

(网上提问): 2026年上半年成本增长略高于收入增长，请问下半年对于成本增长和成本收入比有何展望。另外，财富管理是各大银行竞争的发展重点，请管理层分享关于中银香港的财富管理发展的态势和未来的策略。

刘畅财务总监：感谢您的提问。关于成本支出，我们着眼长远布局，坚持“有保有压”的成本管理原则，力求形成收入增长与成本支出之间的良性循环。上半年经营支出约90亿港元，同比增长6.7%，成本收

入比为22.5%，维持相对平稳状态，处于本地同业较优水平。员工人数及薪金增加带动人事费用增长7.1%；资讯科技投入及网点布局优化带动房屋及设备支出上升14%；广告、业务推广及专业咨询支出增加带动其他费用增长13.3%。部分成本增长较快，主要因为我们提前部署，以把握中资企业出海、中高端客户及跨境客户资产配置多元化、外资客户加速进驻香港等新业务机遇。同时，为提升长期产出和竞争力，我们加大了数字化转型和科技投入。

下半年，我们将继续落实数字化战略，以流程精简和资产轻量化为基础，依托收入增长支持增量开支，包括加速AI自动化进程，加大生成式AI投入，扩大自动化应用领域，替代中后台重复性操作。同时推进分行网点布局优化，推动物理网点向智能化渠道演进，发展线上线下综合营销服务体系。通过践行低碳运营，加强资源存量与增量双线管理，优化支出结构。预计2026年全年经营支出平稳增长，成本收入比保持相对稳定，并处于银行业较佳水平。

陈文副总裁：感谢您的提问。关于财富管理业务，根据BCG顾问公司公布的数据，2025年香港跨境财富管理规模已达2.95万亿美元，首次成为全球最大的跨境财富管理中心。今年以来，地缘局势复杂多变，环球资本市场大幅波动，避险资金寻求安全避风港，香港凭借其独特的区位及制度优势，财富管理发展势头强劲。中银香港积极把握机遇，持续推动财富管理业务高质量可持续发展，主要体现在以下三方面：

第一，财富管理收入增长。我们落实“财富+”策略布局，把握投资市场活跃及新股上市热潮，强化证券获客活客能力，丰富基金产品选择，针对重点客群提供专属优惠及线上线下星级服务，提升客户体验。证券客户数量持续增长，基金销售量提升31%，个人财富管理收入同比增长14%，其中投资分销收入增长50%，私人银行手续费收入增长15%。集团手续费收入中，基金分销、基金管理、证券佣金分别提升55%、78%和2%。

第二，财富管理服务能力提升。我们全力支持特区政府家族办公室政策，强化集团内部联动，提高在家族办公室领域的影响力。1月完成收购中银国际私行交割，上半年私人银行AUM增长20%，全方位满足高端客户财富传承及增值需求。私人财富中心增至11间，尖沙咀黄金地段旗舰中心于7月正式开幕。私人财富客户数量及TRB同比分别增长11%和15%，上半年证券及投资AUM同比增长15%。我们打造“家庭理财”优质品牌“FamilyMax”，为高端家庭客户在健康生活及财务上提供财富及“财富+”全方位服务，上半年该客群客户数量及AUM稳健增长，证券及投资AUM增长16%。

第三，综合化发展成效显著。我们持续提升托管服务专业性，扩大全球托管网络覆盖，成功争取多家重点客户将资产组合转托至中银香港，托管资产总值较上年末增长35%。中银人寿新造标准保费同比上升28%，首季市场排名第二。中银香港资产管理推动产品创新，推出全天候环球投资级债券基金，并成立全新创投基金，支持具发展潜力的香港创科企业成长。上半年资产管理及投资顾问规模增长14%。

展望下半年，“十五五”规划持续支持香港巩固提升财富管理中心竞争优势，特区政府在税制、市场等多维度发力，吸引更多环球资金在香港管理。我们将持续紧抓政策机遇，加强集团协同，围绕高端、跨境、家庭等重点客群财富管理需求，丰富多元化产品，发展新用户的同时深耕存量客户潜力，聚焦特色客群，推动产品创新及渠道协同，并通过数据赋能和数据挖潜提升服务效能，强化资产管理、托管业务及私人银行等中心建设，持续推动财富管理业务高质量可持续发展。