

2025 年 中 期 業 績 摘 要

財務表現

- 經營收入58.8億港元，同比上升13.0%。淨利息收入35.9億港元。淨利息收益率1.47%。非利息收入22.9億港元。
- 經營支出23.7億港元。成本收入比率為40.3%。
- 減值損失11.2億港元，同比下降45.7%。不良貸款比率於2025年6月末為1.77%，較2024年末下降36個基點。
- 稅後溢利20.9億港元，同比增長97.8%。
- 總資產5,508.4億港元，較2024年末增長12.6%。客戶貸款（包括貿易票據）上升8.1%至2,477.0億港元，客戶存款（包括存款證）增長9.5%至4,085.7億港元。
- 資本充足比率與普通股權一級資本比率分別為20.0%和14.6%，均滿足監管要求。

主要業務

公司業務受貸款息差跟隨港元拆息下降影響，經營收入同比下降14.9%。截至2025年6月末，客戶貸款達1,609.2億港元，較2024年末上升11.8%，優質信貸客戶貸款佔比進一步提升至75.2%；減值貸款比率和貸款減值損失實現雙降。根據倫敦證券交易所集團統計，本集團在2025年上半年香港及澳門銀團市場委任牽頭安排及簿記行排名中，交易量和交易筆數均位居第二。證券服務業務收入同比增長29.0%，其中費用收入同比增長78.4%。截至2025年6月末，託管資產規模及債券信託規模較2024年末分別增長16.8%及28.8%，達到3,602.1億港元及2,336.3億港元。

財資及環球市場業務經營收入同比大幅增長。交易業務方面，2025年上半年宏觀交易總量超過5.5萬億港元，榮獲倫敦證券交易所頒發的「2024前五大外匯即期交易（總量）團隊」獎項，人民幣外匯交易量在該交易所繼續位居香港中資金融機構前列。積極把握市場機遇，通過債券波段交易及外匯掉期等業務，實現相關非利息收入同比增長164.3%。債務資本市場業務方面，公募債券發行總規模約293.1億美元，其中以聯席全球協調人角色參與的項目筆數同比增長12.1%。

個人及商務銀行業務經營收入同比增長35.5%，其中非利息收入增長46.7%。持續深化多方戰略合作，帶動整體存款規模較2024年末增長11.1%，其中支票及儲蓄戶口存款餘額增長53.2%。新造按揭貸款同比增長170.0%，新造私人貸款增長23.3%。本集團緊密聯動中信集團與中信銀行，靈活把握跨境財富管理業務機遇，帶動財富管理相關收入同比增長逾4成，跨境業務相關收入同比增長近3成。聚焦高淨值客戶經營，私人銀行業務收入同比增長57.4%。截至2025年6月末，本集團支持香港的士移動支付方案已錄得逾3,000位的士司機登記使用。



中信銀行(國際)有限公司

(根據公司條例於香港註冊成立之有限公司)

2025年中期業績公告

中信銀行(國際)有限公司(「本行」)董事會欣然宣佈,本行及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2025年6月30日止6個月未經審核的綜合業績。本中期財務報告乃未經審核,惟已由畢馬威會計師事務所,根據香港會計師公會所頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「獨立核數師對中期財務資訊的審閱」進行審閱。

綜合收益表

截至2025年6月30日止6個月－未經審核

(以港幣為單位)

		截至6月30日止6個月	
	附註	2025年 港幣千元	2024年 港幣千元
利息收入	3	9,827,900	10,554,131
利息支出	4	(6,236,506)	(6,895,707)
淨利息收入		3,591,394	3,658,424
手續費及佣金收入		1,405,233	999,075
手續費及佣金支出		(122,402)	(91,662)
淨費用及佣金收入	5	1,282,831	907,413
淨交易收入	6	848,808	499,381
強制分類為以公允價值計入損益的金融工具淨(損失)/收益		(3,852)	118,391
出售以公允價值計入其他全面收益的金融投資淨收益	15(b)	155,609	17,659
其他經營收入	7	8,216	5,470
經營收入		5,883,006	5,206,738
經營支出	8	(2,369,445)	(1,895,156)
扣除減值準備前的經營溢利		3,513,561	3,311,582
金融工具預期信貸損失	9	(1,122,114)	(2,056,668)
其他資產減值損失		(2,500)	(13,950)
減值損失		(1,124,614)	(2,070,618)
經營溢利		2,388,947	1,240,964
出售物業、設備及無形資產淨收益/(損失)		882	(177)
投資物業重估損失	18	(37,417)	(35)
稅前溢利		2,352,412	1,240,752
所得稅	10	(258,748)	(182,461)
期內溢利		2,093,664	1,058,291

綜合全面收益表
截至2025年6月30日止6個月－未經審核
(以港幣為單位)

	截至6月30日止6個月	
	2025年 港幣千元	2024年 港幣千元
期內溢利	2,093,664	1,058,291
期內其他全面收益		
當滿足特定條件時，其後可能重新分類至綜合收益表的項目：		
海外企業的財務報表的匯兌差額	53,036	(43,213)
以公允價值計入其他全面收益的金融投資		
－ 債務工具的公允價值變動	789,426	128,371
－ 出售時轉至收益表	(155,609)	(17,659)
－ 減值準備時轉至收益表	10,332	30,794
－ 與上述有關的遞延稅項	(99,897)	(22,932)
	544,252	118,574
其後不會重新分類至綜合收益表的項目：		
以公允價值計入其他全面收益的金融投資		
－ 股權工具的公允價值變動	11,597	2,735
－ 與上述有關的遞延稅項	(1,913)	(451)
	9,684	2,284
期內其他全面收益	606,972	77,645
期內全面收益總額	2,700,636	1,135,936

綜合財務狀況表
於2025年6月30日－未經審核
(以港幣為單位)

	附註	於2025年 6月30日 港幣千元	於2024年 12月31日 港幣千元
資產			
現金及在銀行及中央銀行的結存	12	15,636,099	10,537,339
在銀行的存款及墊款	13	90,811,148	70,361,763
買入返售金融資產	14		
－以公允價值計入損益		4,857,444	2,982,785
－以攤餘成本計量		5,637,906	3,174,582
衍生金融工具	16(b)	13,331,379	19,365,077
金融投資			
－以公允價值計入損益	15(a)	3,966,708	2,040,808
－以公允價值計入其他全面收益	15(b)	145,920,810	139,264,603
－以攤餘成本計量	15(c)	–	90,179
客戶貸款及墊款及其他賬項			
－以公允價值計入損益	17(a)	14,354,818	11,960,075
－以攤餘成本計量	17(a)	254,026,628	227,140,524
可收回稅項	25(a)	142	290
使用權資產	19	723,917	820,633
物業及設備	18		
－投資物業		371,656	409,073
－其他物業和設備		597,326	608,937
無形資產	20	462,604	537,835
遞延稅項資產	25(b)	137,314	874
資產總額		550,835,899	489,295,377
負債及權益			
負債			
銀行及其他金融機構的存款及結存		15,643,215	12,141,506
客戶存款	21	406,838,917	371,313,584
以公允價值計入損益的金融負債	22	176,225	99,849
賣出回購金融資產款	23		
－以公允價值計入損益		882,337	2,294,942
－以攤餘成本計量		22,842,819	7,652,423
衍生金融工具	16(b)	13,484,187	18,393,793
已發行存款證	24	1,728,427	1,760,216
已發債務證券		1,111,121	–
本期稅項負債	25(a)	641,142	283,315
遞延稅項負債	25(b)	106,948	1,648
其他負債	26	23,739,818	14,170,136
租賃負債		853,887	956,170
債務資本	27	3,905,906	3,859,664
負債總額		491,954,949	432,927,246
權益			
股本	28(a)	18,404,013	18,404,013
儲備		31,141,541	28,628,722
股東權益總額		49,545,554	47,032,735
其他股權工具	29	9,335,396	9,335,396
權益總額		58,880,950	56,368,131
權益及負債總額		550,835,899	489,295,377

綜合權益變動表
截至2025年6月30日止6個月－未經審核
(以港幣為單位)

	股本 港幣千元	資本儲備 港幣千元	一般儲備 港幣千元	匯兌 差額儲備 港幣千元	物業 重估儲備 港幣千元	投資 重估儲備 港幣千元	法定 盈餘公積 港幣千元	法定 一般儲備 港幣千元	保留溢利 港幣千元	儲備總額 港幣千元	歸屬於股東 的權益總額 港幣千元	其他 股權工具 港幣千元	權益總額 港幣千元
於2025年1月1日	18,404,013	3,771	100,000	(166,630)	368,371	61,721	74,433	311,067	27,875,989	28,628,722	47,032,735	9,335,396	56,368,131
截至2025年6月30日止 6個月的權益變動：													
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	2,093,664	2,093,664	2,093,664	-	2,093,664
期內其他全面收益	-	-	-	53,036	-	553,936	-	-	-	606,972	606,972	-	606,972
期內全面收益總額	-	-	-	53,036	-	553,936	-	-	2,093,664	2,700,636	2,700,636	-	2,700,636
轉自／(轉出)保留溢利	-	-	-	-	-	-	-	9,633	(9,633)	-	-	-	-
支付額外一級資本證券 票息	-	-	-	-	-	-	-	-	(187,817)	(187,817)	(187,817)	-	(187,817)
於2025年6月30日	18,404,013	3,771	100,000	(113,594)	368,371	615,657	74,433	320,700	29,772,203	31,141,541	49,545,554	9,335,396	58,880,950
於2024年1月1日	18,404,013	3,771	100,000	(110,462)	294,533	(407,964)	69,250	311,817	25,515,657	25,776,602	44,180,615	9,335,396	53,516,011
截至2024年6月30日止 6個月的權益變動：													
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	1,058,291	1,058,291	1,058,291	-	1,058,291
期內其他全面(損 失)／收益	-	-	-	(43,213)	-	120,858	-	-	-	77,645	77,645	-	77,645
期內全面收益總額	-	-	-	(43,213)	-	120,858	-	-	1,058,291	1,135,936	1,135,936	-	1,135,936
轉自／(轉出)保留溢利	-	-	-	-	-	-	769	(750)	(19)	-	-	-	-
支付額外一級資本證券 票息	-	-	-	-	-	-	-	-	(189,027)	(189,027)	(189,027)	-	(189,027)
於2024年6月30日	18,404,013	3,771	100,000	(153,675)	294,533	(287,106)	70,019	311,067	26,384,902	26,723,511	45,127,524	9,335,396	54,462,920
於2024年7月1日	18,404,013	3,771	100,000	(153,675)	294,533	(287,106)	70,019	311,067	26,384,902	26,723,511	45,127,524	9,335,396	54,462,920
截至2024年12月31日止 6個月的權益變動：													
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	1,683,432	1,683,432	1,683,432	-	1,683,432
期內其他全面(損 失)／收益	-	-	-	(12,955)	73,838	348,827	-	-	-	409,710	409,710	-	409,710
期內全面收益總額	-	-	-	(12,955)	73,838	348,827	-	-	1,683,432	2,093,142	2,093,142	-	2,093,142
轉自／(轉出)保留溢利	-	-	-	-	-	-	4,414	-	(4,414)	-	-	-	-
支付額外一級資本證券 票息	-	-	-	-	-	-	-	-	(187,931)	(187,931)	(187,931)	-	(187,931)
於2024年12月31日	18,404,013	3,771	100,000	(166,630)	368,371	61,721	74,433	311,067	27,875,989	28,628,722	47,032,735	9,335,396	56,368,131

綜合現金流量表
截至2025年6月30日止6個月－未經審核
(以港幣為單位)

		截至6月30日止6個月	
	附註	2025年 港幣千元	2024年 港幣千元
來自／(用於)經營業務的現金流淨額	30(a)	<u>7,726,095</u>	<u>(11,711,242)</u>
來自／(用於)投資業務的現金流			
已收權益證券股息		1,500	1,952
出售物業及設備所得的款項		83	8
購入物業及設備及無形資產		<u>(124,154)</u>	<u>(200,987)</u>
用於投資業務的現金流淨額		<u>(122,571)</u>	<u>(199,027)</u>
用於融資業務的現金流			
支付贖回債務資本款項	30(c)(i)	–	(3,912,179)
支付額外一級資本證券票息		(187,817)	(189,027)
支付租賃負債款項	30(c)(ii)	(139,496)	(116,562)
支付債務資本利息		<u>(117,757)</u>	<u>(207,653)</u>
用於融資業務的現金流淨額		<u>(445,070)</u>	<u>(4,425,421)</u>
現金及現金等值增加／(減少)淨額		7,158,454	(16,335,690)
於1月1日的現金及現金等值項目		66,966,266	60,327,388
現金及現金等值項目的匯率變動		<u>922,341</u>	<u>(641,791)</u>
於6月30日的現金及現金等值項目	30(b)	<u><u>75,047,061</u></u>	<u><u>43,349,907</u></u>

中期財務報告附註－未經審核
(除特別列明外，均以港幣為單位)

(1) 編製基礎

中信銀行(國際)有限公司(「本行」)及其附屬公司(「本集團」)的中期財務報告是根據香港會計師公會頒佈《香港會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製而成，並符合香港金融管理局(「金管局」)所頒佈《銀行業(披露)規則》的披露規定。中期財務報告應與已根據所有適用的《香港財務報告準則》來編製的截至2024年12月31日年度的財務報表一併閱讀。

本中期財務報告已符合《香港會計準則》第34條的編製規定，管理層需要對會計政策的應用及截至報表日的資產及負債、年度累計收入及支出總額等作出判斷、估計及假設。而實際的結果可能與該些估計存在差異。在編製本中期財務報告，在應用本集團的會計政策及估計不確定性的主要來源均由管理層作出顯著的判斷，與2024年12月31日的綜合財務報表內所採用的會計政策是一致的。

截至2025年6月30日止6個月的中期財務報告所載有關截至2024年12月31日的財務資料只用作對比資料，並不構成本集團該年內之法定年度綜合財務報表，乃源自那些財務報表。根據《香港公司條例》(第622章)第436條有關這些法定財務報表的披露要求的更多資料如下：

根據《香港公司條例》(第622章)第662(3)條和附表6第3部要求，本集團已送呈截至2024年12月31日年度的財務報表予公司註冊處。

本集團的核數師已就這份財務報表發出無保留意見的審計報告，當中不包括核數師在並無作出保留意見下提出須注意的任何事宜，以及並無載列《香港公司條例》(第622章)第406(2)，407(2)或(3)條之聲明。

(2) 本集團已採納的新訂及修訂會計準則

本中期財務報告是根據《香港財務報告準則》的規定來編製，賬目所採用的會計政策與2024年基礎上是一致的。

修訂香港財務報告準則的有效財政年度截至2025年12月31日不會對本集團產生重大影響。

在這中期報告時期，並沒有其他首次生效的修訂準則或詮釋，預計會對本集團產生重大影響。

(3) 利息收入

	截至6月30日止6個月	
	2025年	2024年
	港幣千元	港幣千元
上市證券	1,385,969	885,640
非上市證券	1,548,918	1,678,982
在銀行的結存、存款及墊款	1,692,980	1,630,174
墊款及其他賬項	5,200,033	6,359,335
金融資產的利息收入	9,827,900	10,554,131
其中：		
源自以攤餘成本計量的金融資產的利息收入	6,910,248	8,017,871
源自以公允價值計入其他全面收益的金融資產的利息收入	2,917,652	2,536,260
	9,827,900	10,554,131

(4) 利息支出

	截至6月30日止6個月	
	2025年	2024年
	港幣千元	港幣千元
客戶存款	5,393,936	5,955,248
銀行及其他金融機構的存款及結存	674,246	732,056
已發行存款證	33,477	39,860
已發債務證券	738	—
已發行債務資本	117,252	149,379
租賃負債	16,857	19,164
以攤餘成本計量的金融負債的利息支出	6,236,506	6,895,707

(5) 淨手續費及佣金收入

	截至6月30日止6個月	
	2025年	2024年
	港幣千元	港幣千元
手續費及佣金收入		
貸款、透支及融資手續費	180,592	201,500
貿易融資及票據業務佣金	41,101	50,663
託管及基金	36,304	21,403
債務資本市場	64,241	40,463
信用卡相關收入	27,351	31,616
投資及結構性投資產品	337,627	150,495
保險中介收入	629,347	438,668
戶口服務、匯款及其他	88,670	64,267
	1,405,233	999,075
手續費及佣金支出	(122,402)	(91,662)
	1,282,831	907,413
其中：		
淨手續費及佣金收入（不包括用作計算實際利率的金額），關於並非以公允價值計入損益賬的金融資產及負債：		
— 手續費及佣金收入	249,044	271,799
— 手續費及佣金支出	(13,666)	(18,439)
	235,378	253,360

(6) 淨交易收入

	截至6月30日止6個月	
	2025年 港幣千元	2024年 港幣千元
買賣外幣淨收益	605,118	241,774
以公允價值計入損益的金融投資淨收益	70,810	42,941
其他買賣活動淨收益	38,444	44,128
公允價值對沖淨收益	1,758	3,755
交易用途資產淨利息收入		
— 上市	30,887	12,696
— 非上市	101,791	154,087
	848,808	499,381

(7) 其他經營收入

	截至6月30日止6個月	
	2025年 港幣千元	2024年 港幣千元
股息收入		
— 非上市投資	1,500	1,952
投資物業租金收入	4,769	4,002
其他	1,947	(484)
	8,216	5,470

(8) 經營支出

	截至6月30日止6個月	
	2025年 港幣千元	2024年 港幣千元
(a) 員工成本		
薪金及其他員工成本	1,488,858	1,046,058
退休金成本	86,120	85,316
	1,574,978	1,131,374
(b) 折舊及攤銷		
物業及設備折舊 (附註18)	72,509	70,354
使用權資產折舊 (附註19)	118,662	116,528
無形資產攤銷 (附註20)	101,561	95,181
	292,732	282,063
(c) 其他經營支出		
物業及設備支出 (不包括折舊)	218,411	216,230
核數師酬金		
— 核數費用	3,365	3,445
— 審計相關服務	902	291
— 其他	111	1,140
廣告費	24,789	26,885
通訊費、印刷及文儀用品	97,137	93,285
電子數據處理	74,926	85,188
法律及專業費用	18,223	16,467
其他	63,871	38,788
	501,735	481,719
經營支出總額	2,369,445	1,895,156

(9) 金融工具預期信貸損失

金融工具預期信貸損失提撥／(轉回)

截至2025年6月30日止6個月				
	第1階段 港幣千元	第2階段 港幣千元	第3階段 港幣千元	總額 港幣千元
在銀行及中央銀行的結存	20	—	—	20
在銀行的存款及墊款	5,715	—	—	5,715
買入返售金融資產－以攤餘成本計量	10	—	—	10
以公允價值計入其他全面收益的金融投資	3,381	—	6,951	10,332
以攤餘成本計量的金融投資	(3)	—	—	(3)
客戶貸款及墊款及其他賬項	36,541	(74,315)	1,232,795	1,195,021
貸款承擔及擔保	(1,795)	(11,825)	208,350	194,730
	43,869	(86,140)	1,448,096	1,405,825
收回金額				(283,711)
				1,122,114
截至2024年6月30日止6個月				
	第1階段 港幣千元	第2階段 港幣千元	第3階段 港幣千元	總額 港幣千元
在銀行及中央銀行的結存	3	—	—	3
在銀行的存款及墊款	2,703	—	—	2,703
買入返售金融資產－以攤餘成本計量	3	—	—	3
以公允價值計入其他全面收益的金融投資	9,603	—	21,191	30,794
以攤餘成本計量的金融投資	—	—	—	—
客戶貸款及墊款及其他賬項	88,544	(419,582)	2,437,116	2,106,078
貸款承擔及擔保	(2,554)	10,082	—	7,528
	98,302	(409,500)	2,458,307	2,147,109
收回金額				(90,441)
				2,056,668

(10) 所得税

(a) 綜合收益表所示的所得税

	截至6月30日止6個月	
	2025年 港幣千元	2024年 港幣千元
本期稅項－香港利得稅		
期內準備	332,332	113,665
過往年度稅項準備補提／(回撥)	19,223	(27,326)
	<u>351,555</u>	<u>86,339</u>
本期稅項－香港以外稅項		
期內準備	59,185	62,660
過往年度稅項準備回撥	(21,280)	(3,398)
	<u>37,905</u>	<u>59,262</u>
遞延稅項		
暫時性差額源生(附註25(b))	(130,712)	36,860
	<u>258,748</u>	<u>182,461</u>

中期期間的收入稅項使用適用於預期年度總收益的稅率計算。

香港利得稅稅項以期內估計應課稅溢利按稅率16.5%（截至2024年6月30日止6個月：16.5%）計算。海外分行及附屬公司的稅項則按照相關國家的適當現行稅率提撥準備。

(b) 支柱二補足稅

本集團隸屬於一個跨國企業集團並受經濟合作與發展組織發布的《全球反侵蝕稅基規則》（「支柱二規則」）的約束。

自2025年1月1日起，跨國企業集團在香港特別行政區及尚未實施最低本地補足稅的其他司法管轄區（包括中國內地）的收益須根據《2025年稅務（修訂）（跨國企業集團的最低稅）條例》繳納支柱二補足稅。

本集團已應用補足稅及本期稅項相關之遞延所得稅會計的臨時豁免。截至2025年6月30日止期間，本集團沒有重大支柱二補足稅金額。

(11) 分部資料

分部資料的呈報形式與可報告分部一致，分部資料定期向主要營運決策人（包括管理委員會成員）報告，以便為各分部分配資源和評估其績效。本集團確認了以下五大主要呈報分部：

企業銀行業務主要包括於香港及海外分行的公司借貸及銀團貸款、貿易融資、存款戶口服務及現金管理。

個人及商務銀行業務主要包括於香港及海外分行的存款戶口服務、住宅物業按揭、其他消費借貸、信用卡服務及中小企業貸款、財富管理服務及私人銀行。

財資及環球市場業務包括於香港及海外分行提供外匯交易服務、資金市場活動、管理投資證券及中央資金管理。

中國內地子銀行是指由本行全權擁有於中國內地營運的附屬子銀行。

其他業務主要包括未能直接歸類任何現有呈報分部的收入及支出及企業支出。

就分部報告而言，經營收入的分配反映了根據內部轉移資金價格機制把資金的利益分配到業務分部上。成本的分配是根據各業務分部的直接成本及合理基準分配經常費用予各業務分部。使用銀行物業產生的市值租金會反映於「其他」業務下的分部間經營收入及各業務分部的分部間經營支出中。

分部之間的收入分配和成本分配會不時在管理層認為合適的情況下進行重檢，如果發生變化，將更新相應的分部報告信息以符合最新的分配基準。

(11) 分部資料 (續)

(a) 可呈報分部

	截至2025年6月30日止6個月							
	公司業務 港幣千元	個人及 商務銀行 港幣千元	財資及 環球市場 港幣千元	中國內地 子銀行 港幣千元	其他 港幣千元	小計 港幣千元	抵銷及 合併調整 港幣千元	綜合 港幣千元
淨利息收入	1,475,123	1,439,166	(54,694)	139,038	592,761	3,591,394	-	3,591,394
其他經營收入	355,845	1,127,856	483,791	25,484	150,797	2,143,773	(7,770)	2,136,003
出售以公允價值計入其他全面收益的 金融投資淨收益	-	-	128,517	27,092	-	155,609	-	155,609
經營收入	1,830,968	2,567,022	557,614	191,614	743,558	5,890,776	(7,770)	5,883,006
經營支出	(254,623)	(750,801)	(175,474)	(87,344)	(1,131,461)	(2,399,703)	30,258	(2,369,445)
分部間之經營(支出)/收入	(92,131)	(370,378)	(74,875)	-	537,384	-	-	-
扣除減值準備前之經營溢利	1,484,214	1,445,843	307,265	104,270	149,481	3,491,073	22,488	3,513,561
金融工具預期信貸減值損失	(760,336)	(249,471)	(10,068)	(102,330)	91	(1,122,114)	-	(1,122,114)
其他資產減值損失	-	(2,500)	-	-	-	(2,500)	-	(2,500)
經營溢利	723,878	1,193,872	297,197	1,940	149,572	2,366,459	22,488	2,388,947
出售物業及設備及無形資產淨(損失)/溢利	(18)	(47)	-	969	(22)	882	-	882
投資物業重估損失	-	-	-	-	(37,417)	(37,417)	-	(37,417)
稅前溢利	723,860	1,193,825	297,197	2,909	112,133	2,329,924	22,488	2,352,412
所得稅								(258,748)
期內溢利								2,093,664
其他分部項目：								
折舊及攤銷	12,306	71,129	5,047	11,975	192,264	292,721	11	292,732
期內產生的資本開支	822	28,976	23	25,650	72,598	128,069	(3,915)	124,154
	於2025年6月30日							
其他分部項目：								
分部資產	163,980,072	73,792,591	323,257,310	22,121,779	6,222,650	589,374,402	(38,538,503)	550,835,899
分部負債	126,872,208	276,598,830	99,831,279	20,376,973	8,194,865	531,874,155	(39,919,206)	491,954,949

(11) 分部資料 (續)**(a) 可呈報分部 (續)**

截至2024年6月30日止6個月 (重述)

	公司業務 港幣千元	個人及 商務銀行 港幣千元	財資及 環球市場 港幣千元	中國內地 子銀行 港幣千元	其他 港幣千元	小計 港幣千元	抵銷及 合併調整 港幣千元	綜合 港幣千元
淨利息收入	1,697,853	1,124,890	(111,098)	168,189	778,590	3,658,424	–	3,658,424
其他經營收入	453,594	768,951	312,496	53,251	(7,225)	1,581,067	(50,412)	1,530,655
出售以公允價值計入其他全面收益的 金融投資淨收益	–	–	11,888	5,712	59	17,659	–	17,659
經營收入	2,151,447	1,893,841	213,286	227,152	771,424	5,257,150	(50,412)	5,206,738
經營支出	(203,555)	(619,885)	(136,001)	(101,669)	(875,198)	(1,936,308)	41,152	(1,895,156)
分部間之經營 (支出) / 收入	(76,216)	(352,041)	(60,153)	–	488,410	–	–	–
扣除減值準備前之經營溢利 / (損失)	1,871,676	921,915	17,132	125,483	384,636	3,320,842	(9,260)	3,311,582
金融工具預期信貸減值損失	(1,848,975)	(135,919)	(27,603)	(44,260)	89	(2,056,668)	–	(2,056,668)
其他資產減值損失轉回	–	(13,950)	–	–	–	(13,950)	–	(13,950)
經營溢利 / (損失)	22,701	772,046	(10,471)	81,223	384,725	1,250,224	(9,260)	1,240,964
出售物業及設備及無形資產淨溢利 / (損失)	–	–	–	1	(178)	(177)	–	(177)
投資物業重估損失	–	–	–	–	(35)	(35)	–	(35)
稅前溢利 / (損失)	22,701	772,046	(10,471)	81,224	384,512	1,250,012	(9,260)	1,240,752
所得稅								(182,461)
期內溢利								1,058,291
其他分部項目：								
折舊及攤銷	11,322	68,481	4,942	13,280	184,038	282,063	–	282,063
年內產生的資本開支	7,583	25,429	–	4,766	163,209	200,987	–	200,987
於2024年12月31日								
其他分部項目：								
分部資產	145,682,823	72,129,871	265,611,583	21,499,284	8,427,945	513,351,506	(24,056,129)	489,295,377
分部負債	117,793,026	248,872,576	63,990,626	19,770,485	7,142,538	457,569,251	(24,642,005)	432,927,246

(11) 分部資料 (續)

(b) 區域資料

區域資料的分析是根據附屬公司的主要業務所在地點，或按負責報告業績或將資產及負債入賬的本行及其分行位置予以披露。

	截至6月30日止6個月			
	2025年 稅前 溢利／(損失) 港幣千元	2024年 稅前 溢利／(損失) 港幣千元	2025年 經營 收入／(支出) 港幣千元	2024年 經營 收入／(支出) 港幣千元
香港	2,342,717	1,487,589	5,440,878	4,739,947
中國內地	(4,640)	81,606	212,087	227,222
美國	(36,016)	(211,443)	114,419	125,299
新加坡	72,175	(116,764)	149,948	139,474
其他	(21,824)	(286)	(4,615)	8,156
分部間項目	—	50	(29,711)	(33,360)
	2,352,412	1,240,752	5,883,006	5,206,738
	於2025年 6月30日 總資產 港幣千元	於2024年 12月31日 總資產 港幣千元	於2025年 6月30日 總負債 港幣千元	於2024年 12月31日 總負債 港幣千元
香港	516,915,517	457,303,082	459,698,734	401,374,452
中國內地	22,050,049	20,357,765	20,364,419	19,885,256
美國	21,201,869	15,180,440	21,242,523	15,411,201
新加坡	19,707,355	14,278,207	19,634,838	14,272,689
其他	2,889,753	3,001,289	2,879,475	2,974,228
分部間項目	(31,928,644)	(20,825,406)	(31,865,040)	(20,990,580)
	550,835,899	489,295,377	491,954,949	432,927,246

(12) 現金及在銀行及中央銀行的結存

	於2025年 6月30日 港幣千元	於2024年 12月31日 港幣千元
現金	206,155	247,720
在中央銀行的結存	5,671,426	5,186,077
在銀行的結存	9,758,559	5,103,563
	15,636,140	10,537,360
預期信貸損失準備 — 第1階段	(41)	(21)
	15,636,099	10,537,339

截至2025年6月30日包括受到外匯管制或監管限制的在中央銀行的結存餘額是港幣674,881,000元(2024年12月31日：港幣595,339,000元)。

(13) 在銀行的存款及墊款

	於2025年 6月30日 港幣千元	於2024年 12月31日 港幣千元
在銀行的存款	86,416,419	67,307,420
在銀行的墊款	4,412,879	3,066,778
	90,829,298	70,374,198
預期信貸損失準備－第1階段	(18,150)	(12,435)
	90,811,148	70,361,763
到期日：		
－1個月內	27,667,325	38,291,202
－1個月至1年內	62,515,600	31,682,413
－1年至5年內	628,223	388,148
	90,811,148	70,361,763

(14) 買入返售金融資產

	於2025年 6月30日 港幣千元	於2024年 12月31日 港幣千元
按交易對手類型分析		
銀行	2,470,015	1,034,443
非銀行金融機構	2,387,429	1,948,342
以公允價值計入損益的賬面價值	4,857,444	2,982,785
銀行	1,616,777	635,671
非銀行金融機構	4,021,139	2,538,911
以攤餘成本計量的總額	5,637,916	3,174,582
預期信貸損失準備－第1階段	(10)	—
以攤餘成本計量的賬面淨值	5,637,906	3,174,582
	10,495,350	6,157,367

按擔保物類別分析

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團的買入返售金融資產擔保物類別均為債券。

(15) 金融投資**(a) 以公允價值計入損益**

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
債務證券		
持有的存款證	94,442	—
國庫券	5,485	—
其他債務證券	2,353,923	696,786
	2,453,850	696,786
其他投資	1,472,152	1,303,782
權益證券	40,706	40,240
	3,966,708	2,040,808
發行機構如下：		
政府機關	369,317	88,135
銀行及其他金融機構	1,552,900	411,080
企業	1,991,054	1,523,079
公共機構	53,437	18,514
	3,966,708	2,040,808
上市	1,842,048	640,360
非上市	2,124,660	1,400,448
	3,966,708	2,040,808

(b) 以公允價值計入綜合全面收益

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
債務證券		
持有的存款證	14,673,014	12,119,811
國庫券	36,436,671	35,173,720
其他債務證券	94,725,708	91,897,329
	145,835,393	139,190,860
權益證券	85,417	73,743
	145,920,810	139,264,603
發行機構如下：		
政府機關	45,546,675	49,796,694
銀行及其他金融機構	76,786,150	63,681,134
企業	14,355,152	13,557,912
公共機構	9,232,833	12,228,863
	145,920,810	139,264,603
上市	62,241,689	59,214,684
非上市	83,679,121	80,049,919
	145,920,810	139,264,603

截至2025年6月30日止6個月，於出售以公允價值計入其他全面收益的債務證券時，先前於其他全面收益確認的累計收益及損失將從其他全面收益重新分類至收益表合計為淨收益155,609,000港元（截至2024年6月30日止6個月：淨收益17,659,000港元）。

(15) 金融投資 (續)

(c) 以攤餘成本計量

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
債務證券		
國庫券	—	90,182
預期信貸損失準備 — 第1階段	—	(3)
	<u>—</u>	<u>90,179</u>
發行機構如下：		
政府機關	—	90,179
非上市	<u>—</u>	<u>90,179</u>

(16) 衍生金融工具

(a) 衍生工具的名義金額

衍生工具是指根據一項或多項相關資產或指數的價值來釐定其價值的財務合約。這些工具的名義數額代表未完成的交易額，並不代表風險數額。

以下是本集團各種主要衍生工具的名義金額概要：

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
匯率衍生工具		
遠期交易	114,161,190	72,890,484
掉期交易	1,216,644,672	1,067,992,496
買入期權	129,609,712	79,419,924
賣出期權	121,858,812	78,184,366
利率衍生工具		
遠期及期貨交易	36,609,771	3,376,883
掉期交易	1,234,989,243	1,128,669,080
買入期權	1,953,080	4,152,630
賣出期權	<u>4,179,588</u>	<u>4,340,410</u>
	<u>2,860,006,068</u>	<u>2,439,026,273</u>

於2025年6月30日，本集團涉及對沖的利率掉期交易倉盤金額為港幣7,349,127,000元（2024年12月31日：港幣5,626,387,000元）。

交易包括本集團的金融工具自營買賣倉盤、由執行客戶的交易指令或從事莊家活動而產生的倉盤，以及為對沖其他交易元素而持有的倉盤。

(16) 衍生金融工具(續)

(b) 衍生工具的公允價值

	於2025年6月30日		於2024年12月31日	
	公允價值資產 港幣千元	公允價值負債 港幣千元	公允價值資產 港幣千元	公允價值負債 港幣千元
匯率衍生工具	7,061,970	7,153,665	11,631,471	10,738,994
利率衍生工具	6,269,409	6,330,522	7,733,606	7,654,799
	<u>13,331,379</u>	<u>13,484,187</u>	<u>19,365,077</u>	<u>18,393,793</u>

(c) 指定為對沖工具的衍生工具的公允價值

以下是本集團持作對沖用途的衍生工具按產品類別劃分的公允價值概要：

	於2025年6月30日		於2024年12月31日	
	公允價值資產 港幣千元	公允價值負債 港幣千元	公允價值資產 港幣千元	公允價值負債 港幣千元
利率合約				
— 公允價值對沖	<u>35,584</u>	<u>74,223</u>	<u>129,035</u>	<u>30,785</u>

公允價值對沖主要包括用作保障若干固定利率資產或負債的公允價值因市場利率變動而出現變化的利率掉期。

(d) 衍生工具的餘下年期

下表提供本集團根據有關到期類別(按於結算日的餘下結算期間計算)劃分的衍生工具名義金額分析：

	於2025年6月30日 餘下年期的名義金額			
	總額 港幣千元	1年或以下 港幣千元	1年以上至5年 港幣千元	5年以上 港幣千元
匯率衍生工具	1,582,274,386	1,480,421,360	100,617,902	1,235,124
利率衍生工具	1,277,731,682	713,557,104	536,331,401	27,843,177
	<u>2,860,006,068</u>	<u>2,193,978,464</u>	<u>636,949,303</u>	<u>29,078,301</u>
	於2024年12月31日 餘下年期的名義金額			
	總額 港幣千元	1年或以下 港幣千元	1年以上至5年 港幣千元	5年以上 港幣千元
匯率衍生工具	1,298,487,270	1,191,590,285	105,785,270	1,111,715
利率衍生工具	1,140,539,003	609,222,236	495,194,109	36,122,658
	<u>2,439,026,273</u>	<u>1,800,812,521</u>	<u>600,979,379</u>	<u>37,234,373</u>

(17) 客戶貸款及墊款及其他賬項

(a) 客戶貸款及墊款及其他賬項減預期信貸損失

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
以攤餘成本計量的客戶貸款及墊款		
客戶貸款及墊款總額	233,346,189	217,229,934
－ 預期信貸損失準備	(2,804,702)	(2,494,528)
	230,541,487	214,735,406
以公允價值計入損益的客戶貸款及墊款	14,354,818	11,960,075
	244,896,305	226,695,481
其他賬項	24,797,635	13,565,821
－ 預期信貸損失準備	(1,292,494)	(1,143,203)
－ 其他減值準備	(20,000)	(17,500)
	23,485,141	12,405,118
	268,381,446	239,100,599

(17) 客戶貸款及墊款及其他賬項 (續)

(b) 按行業分析的客戶貸款及墊款

以下按經濟行業進行的分析是根據金管局所採用的分類及定義作出。

	於2025年6月30日		於2024年12月31日	
	客戶貸款 及墊款總額 港幣千元	佔有抵押的 客戶貸款及墊款 總額百分率	客戶貸款 及墊款總額 港幣千元	佔有抵押的 客戶貸款及墊款 總額百分率
工商金融				
— 物業發展	7,115,753	54	6,566,953	61
— 物業投資	21,503,622	94	22,837,176	93
— 金融企業	31,239,764	12	25,982,832	6
— 股票經紀	2,286,441	2	1,966,095	20
— 批發及零售業	8,809,634	67	8,716,204	81
— 製造業	5,705,027	28	5,566,953	28
— 運輸及運輸設備	3,512,757	17	3,298,519	20
— 娛樂活動	204,125	—	205,698	—
— 資訊科技	624,147	6	600,865	7
— 其他	15,837,739	40	12,638,358	55
個人				
— 購買「居者有其屋計劃」、 「私人發展商參建居屋計劃」及 「租者置其屋計劃」的樓宇貸款	22,806	100	13,767	100
— 購買其他住宅物業的貸款	26,390,576	100	24,382,678	100
— 信用卡墊款	728,222	—	864,995	—
— 其他	16,119,183	88	14,784,675	88
在香港使用的貸款及墊款總額	140,099,796	59	128,425,768	63
貿易融資	6,220,435	22	7,153,152	20
在香港以外使用的貸款及墊款總額	101,380,776	24	93,611,089	24
客戶貸款及墊款總額	247,701,007	44	229,190,009	46

(17) 客戶貸款及墊款及其他賬項 (續)

(c) 貸款和墊款及其他賬項的賬面總值和預期信貸損失準備的對賬

	截至2025年6月30日止6個月			
	第1階段 港幣千元	第2階段 港幣千元	第3階段 港幣千元	總額 港幣千元
預期信貸損失準備				
於2025年1月1日	487,885	228,024	2,921,822	3,637,731
轉移：				
— 轉入第1階段	3,036	(3,036)	—	—
— 轉入第2階段	(1,716)	1,717	(1)	—
— 轉入第3階段	(488)	(110,457)	110,945	—
階段轉撥產生之預期信貸損失準備 重新計量淨額	(2,508)	43,537	271,746	312,775
由風險敞口淨變化而產生的當年 淨增加／(回撥)	17,630	(6,103)	—	11,527
風險參數和模型資料變動	20,587	27	850,105	870,719
核銷數額	—	—	(868,243)	(868,243)
其他變動	—	(1)	132,688	132,687
於2025年6月30日	524,426	153,708	3,419,062	4,097,196

	截至2025年6月30日止6個月			
	第1階段 港幣千元	第2階段 港幣千元	第3階段 港幣千元	總額 港幣千元
賬面總值				
於2025年1月1日	216,728,496	7,262,041	6,343,200	230,333,737
轉移：				
— 轉入第1階段	207,943	(207,943)	—	—
— 轉入第2階段	(744,709)	752,524	(7,815)	—
— 轉入第3階段	(69,017)	(619,785)	688,802	—
風險敞口淨變化	30,032,616	(1,761,195)	(397,299)	27,874,122
核銷數額	—	—	(868,243)	(868,243)
其他變動	—	—	214,324	214,324
於2025年6月30日	246,155,329	5,425,642	5,972,969	257,553,940

以下為已按照《香港財務報告準則》第9號而需要計量預期信貸損失的金融資產：

	於2025年6月30日			
	第1階段 港幣千元	第2階段 港幣千元	第3階段 港幣千元	總額 港幣千元
賬面總值				
客戶貸款及墊款	223,555,372	5,415,124	4,375,693	233,346,189
其他賬項	22,599,957	10,518	1,597,276	24,207,751
	246,155,329	5,425,642	5,972,969	257,553,940

(17) 客戶貸款及墊款及其他賬項 (續)

(c) 貸款和墊款及其他賬項的賬面總值和預期信貸損失準備的對賬 (續)

	2024年			
	第1階段 港幣千元	第2階段 港幣千元	第3階段 港幣千元	總額 港幣千元
預期信貸損失準備				
於2024年1月1日	324,697	644,482	1,037,231	2,006,410
轉移：				
－轉入第1階段	6,046	(6,046)	－	－
－轉入第2階段	(7,320)	7,320	－	－
－轉入第3階段	(279)	(571,971)	572,250	－
階段轉撥產生之預期信貸損失準備 重新計量淨額	(4,993)	182,296	960,530	1,137,833
由風險敞口淨變化而產生的當年 淨增加／(回撥)	80,597	(31,640)	(2,989)	45,968
風險參數和模型資料變動	89,136	3,583	2,323,423	2,416,142
核銷數額	－	－	(2,061,566)	(2,061,566)
其他變動	1	－	92,943	92,944
於2024年12月31日	487,885	228,024	2,921,822	3,637,731

	2024年			
	第1階段 港幣千元	第2階段 港幣千元	第3階段 港幣千元	總額 港幣千元
賬面總值				
於2024年1月1日	220,355,148	7,332,795	5,979,978	233,667,921
轉移：				
－轉入第1階段	782,691	(778,794)	(3,897)	－
－轉入第2階段	(2,971,083)	2,973,245	(2,162)	－
－轉入第3階段	(372,753)	(2,102,145)	2,474,898	－
風險敞口淨變化	(1,065,507)	(163,060)	(465,332)	(1,693,899)
核銷數額	－	－	(2,061,566)	(2,061,566)
其他變動	－	－	421,281	421,281
於2024年12月31日	216,728,496	7,262,041	6,343,200	230,333,737

以下為已按照《香港財務報告準則》第9號而需要計量預期信貸損失的金融資產：

	於2024年12月31日			
	第1階段 港幣千元	第2階段 港幣千元	第3階段 港幣千元	總額 港幣千元
賬面總值				
客戶貸款及墊款	205,107,355	7,244,227	4,878,352	217,229,934
其他賬項	11,621,141	17,814	1,464,848	13,103,803
	216,728,496	7,262,041	6,343,200	230,333,737

附註：

於2025年6月30日，對應第三階段預期信用損失的其他賬項賬面總額港幣1,282,375,000元（2024年12月31日：港幣1,143,043,000元）。

賬面總值及相關預期信貸損失準備包括客戶貸款及墊款賬面總值及其他按《香港財務報告準則》第9號需要計量預期信貸損失的金融資產。於綜合財務狀況表內呈列的客戶貸款及墊款及其他賬項中的其他賬項包含不受《香港財務報告準則》第9號減值規定約束的其他資產。

(17) 客戶貸款及墊款及其他賬項 (續)

(d) 減值客戶貸款及墊款

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
減值客戶貸款及墊款總額	4,375,693	4,878,315
預期信貸損失準備 – 第3階段	(2,136,687)	(1,778,743)
	<u>2,239,006</u>	<u>3,099,572</u>
減值貸款及墊款總額佔客戶貸款及墊款總額的百分率	<u>1.77%</u>	<u>2.13%</u>

於2025年6月30日，有擔保的減值客戶減值貸款及墊款總額為港幣2,540,670,000元（2024年12月31日：港幣3,110,251,000元），其均以抵押品作抵押，抵押品主要包括住宅或商業物業，以及存放本集團的現金。

(e) 客戶貸款及墊款分析

佔客戶貸款及墊款總額10%或以上，並按個別貸款用途分類的減值客戶貸款及墊款分析如下：

於2025年6月30日					
	逾期客戶 貸款及 墊款總額 港幣千元	減值客戶 貸款及 墊款 港幣千元	第1階段 預期信貸 損失準備 港幣千元	第2階段 預期信貸 損失準備 港幣千元	第3階段 預期信貸 損失準備 港幣千元
金融企業	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>35,889</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
購買其他住宅物業的貸款	<u>72,204</u>	<u>87,251</u>	<u>1,505</u>	<u>1,907</u>	<u>12,300</u>
在香港以外使用的貸款及墊款總額	<u>2,446,111</u>	<u>2,572,452</u>	<u>296,150</u>	<u>100,320</u>	<u>1,423,001</u>
於2024年12月31日					
	逾期客戶 貸款及 墊款總額 港幣千元	減值客戶 貸款及 墊款 港幣千元	第1階段 預期信貸 損失準備 港幣千元	第2階段 預期信貸 損失準備 港幣千元	第3階段 預期信貸 損失準備 港幣千元
金融企業	<u>51,382</u>	<u>51,382</u>	<u>33,966</u>	<u>–</u>	<u>35,977</u>
購買其他住宅物業的貸款	<u>65,692</u>	<u>71,640</u>	<u>1,989</u>	<u>873</u>	<u>6,422</u>
在香港以外使用的貸款及墊款總額	<u>2,856,458</u>	<u>3,084,777</u>	<u>302,472</u>	<u>103,350</u>	<u>1,259,706</u>

(18) 物業及設備

	投資物業 港幣千元	其他物業 港幣千元	傢俬、 固定裝置 及設備 港幣千元	總額 港幣千元
成本或估值：				
於2025年1月1日	409,073	613,812	1,223,977	2,246,862
期內增加	–	–	60,482	60,482
期內出售	–	–	(58,469)	(58,469)
重估損失	(37,417)	–	–	(37,417)
匯兌調整	–	–	5,733	5,733
於2025年6月30日	371,656	613,812	1,231,723	2,217,191
於2024年1月1日	401,335	616,996	1,137,439	2,155,770
年度增加	–	–	124,883	124,883
重新分類	20,500	(20,500)	–	–
年度出售	–	–	(34,400)	(34,400)
重估(損失)/盈餘	(12,762)	73,838	–	61,076
抵銷重估累計折舊	–	(56,522)	–	(56,522)
匯兌調整	–	–	(3,945)	(3,945)
於2024年12月31日	409,073	613,812	1,223,977	2,246,862
累計折舊：				
於2025年1月1日	–	356,581	872,271	1,228,852
期內折舊(附註8(b))	–	9,392	63,117	72,509
因出售而回撥	–	–	(57,331)	(57,331)
匯兌調整	–	–	4,179	4,179
於2025年6月30日	–	365,973	882,236	1,248,209
於2024年1月1日	–	398,174	784,916	1,183,090
年度折舊	–	14,929	124,877	139,806
抵銷重估累計折舊	–	(56,522)	–	(56,522)
因出售而回撥	–	–	(34,030)	(34,030)
匯兌調整	–	–	(3,492)	(3,492)
於2024年12月31日	–	356,581	872,271	1,228,852
賬面淨值：				
於2025年6月30日	371,656	247,839	349,487	968,982
於2024年12月31日	409,073	257,231	351,706	1,018,010

投資物業

於2025年6月30日，本集團管理層參照由擁有認可資歷及相關物業價值評估經驗的獨立測量師行提供的物業估值報告重估本集團的投資物業。物業估值以公開市場價值為基準及符合《香港財務報告準則》第13號「公允價值計量」的定義。本集團重估損失為港幣37,417,000元(2024年12月31日年度：錄得重估損失港幣12,762,000元，及2024年6月30日期間：重估損失為港幣35,000元)，並已計入2025年6月30日期間的綜合收益表中。

(19) 使用權資產

	租賃樓宇 港幣千元	設備及其他 港幣千元	總額 港幣千元
成本：			
於2025年1月1日	1,327,959	1,979	1,329,938
期內增加	17,442	–	17,442
期內減少	(46,194)	–	(46,194)
調整	(1,470)	–	(1,470)
匯兌調整	10,565	32	10,597
於2025年6月30日	1,308,302	2,011	1,310,313
於2024年1月1日	1,280,889	1,926	1,282,815
年度增加	84,781	1,947	86,728
年度減少	(17,894)	(1,919)	(19,813)
調整	(13,116)	–	(13,116)
匯兌調整	(6,701)	25	(6,676)
於2024年12月31日	1,327,959	1,979	1,329,938
累計折舊：			
於2025年1月1日	508,808	497	509,305
期內折舊（附註8(b)）	118,377	285	118,662
期內減少	(48,149)	–	(48,149)
調整	(158)	–	(158)
匯兌調整	6,715	21	6,736
於2025年6月30日	585,593	803	586,396
於2024年1月1日	301,348	1,896	303,244
年度折舊	237,452	531	237,983
年度減少	(18,210)	(1,919)	(20,129)
調整	(8,168)	–	(8,168)
匯兌調整	(3,614)	(11)	(3,625)
於2024年12月31日	508,808	497	509,305
賬面淨值：			
於2025年6月30日	722,709	1,208	723,917
於2024年12月31日	819,151	1,482	820,633

(20) 無形資產

	電腦軟件 港幣千元
成本：	
於2025年1月1日	2,174,448
期內增加	63,672
期內出售	(1,043)
匯兌調整	(35,551)
於2025年6月30日	2,201,526
於2024年1月1日	1,844,922
年度增加	330,889
年度出售	(121)
匯兌調整	(1,242)
於2024年12月31日	2,174,448
累計攤銷：	
於2025年1月1日	1,636,613
期內攤銷(附註8(b))	101,561
期內出售	(1,043)
匯兌調整	1,791
於2025年6月30日	1,738,922
於2024年1月1日	1,443,734
年度攤銷	194,117
年度出售	(121)
匯兌調整	(1,117)
於2024年12月31日	1,636,613
賬面淨值：	
於2025年6月30日	462,604
於2024年12月31日	537,835

(21) 客戶存款

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
活期及往來賬戶存款	42,447,860	36,488,546
儲蓄存款	93,586,593	63,197,894
定期、即期及短期通知存款	270,804,464	271,627,144
	406,838,917	371,313,584

(22) 以公允價值計入損益的金融負債

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
債務證券短倉	176,225	99,849

(23) 賣出回購金融資產款

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
按交易對手類型分析		
銀行	882,337	2,294,942
以公允價值計入損益的賬面價值	882,337	2,294,942
銀行	22,842,819	7,652,423
以攤餘成本計量的賬面價值	22,842,819	7,652,423
合計	23,725,156	9,947,365
按擔保物類別分析		
債務證券	23,725,156	9,947,365

在賣出回購交易中，作為抵押品而轉讓的金融資產未終止確認。於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團沒有相關擔保物權利已轉讓給交易對手的交易。

(24) 已發行存款證

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
按攤餘成本計算	1,728,427	1,760,216

(25) 綜合財務狀況表所示的所得稅

(a) 綜合財務狀況表所示的本期稅項為：

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
香港利得稅	609,479	258,002
香港以外稅項	31,521	25,023
	641,000	283,025
其中：		
可收回稅項	(142)	(290)
本期稅項負債	641,142	283,315
	641,000	283,025

(25) 綜合財務狀況表所示的所得稅(續)

(b) 已確認的遞延稅項資產及負債

已於綜合財務狀況表確認的遞延稅項(資產)/負債的組合及於本期內的變動如下:

	折舊免稅 額超過 有關折舊 港幣千元	貸款及 墊款減值 準備 港幣千元	物業 重估調整 港幣千元	以公允 價值計入 其他全面 收益的 金融投資 的重估調整 港幣千元	稅項損失 港幣千元	其他 港幣千元	總額 港幣千元
遞延稅項源自:							
於2025年1月1日	120,734	(101,284)	401	8,746	(940)	(26,883)	774
綜合收益表內(回撥)/撇銷 (附註10)	(16,042)	(114,317)	14	-	(118)	(249)	(130,712)
儲備內撇銷	-	-	-	101,810	-	-	101,810
匯兌及其他調整	72	(1,899)	-	3	-	(414)	(2,238)
於2025年6月30日	<u>104,764</u>	<u>(217,500)</u>	<u>415</u>	<u>110,559</u>	<u>(1,058)</u>	<u>(27,546)</u>	<u>(30,366)</u>
於2024年1月1日	99,556	(151,962)	878	(114,998)	-	(19,425)	(185,951)
綜合收益表內撇銷/(回撥)	21,190	48,884	(477)	-	(940)	(7,831)	60,826
儲備內撇銷	-	-	-	123,744	-	-	123,744
匯兌及其他調整	(12)	1,794	-	-	-	373	2,155
於2024年12月31日	<u>120,734</u>	<u>(101,284)</u>	<u>401</u>	<u>8,746</u>	<u>(940)</u>	<u>(26,883)</u>	<u>774</u>
					於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元	
在綜合財務狀況表確認的淨遞延稅項資產					(137,314)	(874)	
在綜合財務狀況表確認的淨遞延稅項負債					<u>106,948</u>	<u>1,648</u>	
					<u>(30,366)</u>	<u>774</u>	

在遞延所得稅資產及遞延所得稅負債中，預計全額將在期末/年末十二個月後收回或清償。

(c) 未確認的遞延稅項資產

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團沒有重大累計稅項損失的遞延稅項資產。

(26) 其他負債

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
應計及其他應付賬項及準備	22,293,645	12,777,167
直接控股公司存款	1,446,173	1,392,969
	23,739,818	14,170,136

於2025年6月30日，以上賬項包含對貸款承擔及擔保的第1階段、第2階段及第3階段預期信貸損失準備合計分別為港幣75,137,000元、港幣5,000,000元及港幣208,350,000元（2024年12月31日：第1階段：港幣76,932,000元、第2階段：港幣16,825,000元及第3階段：無）。

於2025年6月30日，按攤餘成本計算的金融負債應付利息金額為港幣1,846,078,000元（2024年12月31日：港幣2,213,197,000元）。

(27) 債務資本

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
後償票據，按攤餘成本計量：		
於2033年到期年息率為6.00%，面值500,000,000美元的後償票據*	3,905,906	3,859,664
	3,905,906	3,859,664

* 本行根據以上的中期票據計劃及於2024年12月發出的補充發售通函，於2024年12月5日發行面值500,000,000美元（等值港幣3,913,900,000元）的後償票據，該後償票據符合《巴塞爾協定三》的二級資本要求。後償票據的票面年利率定於6.00%，每半年派息至2028年12月5日止，若屆時未有行使贖回權，票據的票面利率將根據當時5年期美國國庫債券孳息率加1.65%年利率重新釐定。這些票據在香港聯合交易所有限公司上市，並於2033年12月5日到期，及於2028年12月5日可選擇提前贖回。

(28) 資本及儲備

(a) 股本

已發行及繳足普通股：

	2025年		2024年	
	股本數目	股本 港幣千元	股本數目	股本 港幣千元
於1月1日／6月30日／12月31日	12,111,121,568	18,404,013	12,111,121,568	18,404,013

根據香港《公司條例》第135條，本行的普通股並無面額。

(28) 資本及儲備 (續)

(b) 股息

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，亦有權於本行的股東大會上按每股一票的方式投票。所有普通股均有同等地位享有本行的剩餘資產。

(c) 儲備性質及目的

(i) 資本儲備

資本儲備於收購時產生，乃不可分派予股東。

(ii) 一般儲備

一般儲備是從保留溢利轉出一部分來設立，並且可分派予股東。

(iii) 匯兌差額儲備

匯兌差額儲備包括所有因換算海外業務的財務報表而產生的匯兌差額。

(iv) 物業重估儲備

物業重估儲備是不可分派予股東，因為根據新的香港《公司條例》(第622章)第6部的定義，這些儲備不屬於已實現溢利。

(v) 投資重估儲備

投資重估儲備包括於結算日持有的以公允價值計入其他全面收益的金融投資的累計淨公允價值變動。

(vi) 法定盈餘公積

根據中國相關法例規定，本行的全資國內附屬子銀行，中信銀行國際(中國)有限公司(「中信銀行國際(中國)」)需要從其每年的稅後溢利中轉撥10%作為不能分派予股東的法定盈餘公積，直至法定盈餘公積達至法定股本之50%的水平。

(vii) 法定一般儲備

本集團法定一般儲備包括中信銀行國際(中國)及本行澳門分行的法定一般儲備。根據中國銀行法規，中信銀行國際(中國)需設立法定一般儲備，透過從當年度的利潤分配，直接轉撥提取一般準備以彌補未被認定的潛在損失風險，提取的考慮是基於風險資產在結算日的總賬面值的1.5%計算。根據澳門銀行法規，本行澳門分行需設立法定一般儲備，透過從澳門分行的保留溢利，直接轉撥提取一般準備以彌補未被認定的潛在損失風險，計提是當按照澳門財務報告準則計算的會計準備少於結算日的信用風險敞口的1%。法定一般準備是組成本集團權益的其中一部分。

(viii) 保留溢利

為符合香港《銀行業條例》有關審慎監管的規定，本行需在規管儲備中維持超過已經確認減值損失的將會或可能產生的貸款及墊款的減值損失金額。經諮詢金管局後，儲備的變動已直接在保留溢利內劃定。於2025年6月30日，保留溢利中包括與此有關並屬可派發予本行股東的金額為港幣2,821,424,000元(2024年12月31日：港幣2,512,256,000元)，但於派發前本行須諮詢金管局。

(29) 其他權益工具

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
面值600,000,000美元的永續型非累積後償資本證券*	4,647,489	4,647,489
面值600,000,000美元的永續型非累積後償資本證券**	4,687,907	4,687,907
	9,335,396	9,335,396

- * 根據2021年6月及7月發佈的計劃和補充發行通函，本行於2021年7月29日為符合《巴塞爾協定三》發行了定價為600,000,000美元的永續型非累積後償額外一級資本證券。此面值及本金600,000,000美元（等值港幣4,663,240,000元）額外一級資本證券於香港聯合交易所有限公司上市及無固定到期日，於2026年7月29日首個提前贖回日期前的分派息率為年利率3.25%。若屆時未有行使贖回權，此分派息率的年利率將按當時5年期美國國庫債券息率加年利率2.53%每五年一次重新釐訂。

根據條款及條件，額外一級資本賦予持有人按本金收取非累計分派（每次分派）的權利，包括自發行日的適用分派率，及於每年的1月29日和7月29日派半年息一次。本行可以自行決定，選擇取消分派付款，亦可以自行決定贖回額外一級資本，但需得到金管局的事先書面同意。本行可根據既定的非可行性情況出現時及所載條款及條件減值未償還額外一級資本證券的總額。根據香港《金融機構（處置機制）條例》（第628章）中賦予自救權力，當非可行性事件發生時，香港處置機制當局可行使相關香港處置機制當局權決定調整未償還額外一級資本證券總額。截至2025年6月30日年內的分派付款的支付為9,750,000美元（等值港幣75,945,000元）（2024年12月31日：19,500,000美元，等值港幣152,372,000元）。

- ** 根據2021年6月及2022年4月發佈的計劃和補充發行通函，本行於2022年4月22日為符合《巴塞爾協定三》發行了定價為600,000,000美元的永續型非累積後償額外一級資本證券。此面值及本金600,000,000美元（等值港幣4,703,340,000元）額外一級資本證券於香港聯合交易所有限公司上市及無固定到期日，於2027年4月22日首個提前贖回日期前的分派息率為年利率4.80%。若屆時未有行使贖回權，此分派息率的年利率將按當時5年期美國國庫債券息率加年利率2.104%每五年一次重新釐訂。

根據條款及條件，額外一級資本賦予持有人按本金收取非累計分派（每次分派）的權利，包括自發行日的適用分派率，及於每年的4月22日和10月22日派半年息一次。本行可以自行決定，選擇取消分派付款，亦可以自行決定贖回額外一級資本，但需得到金管局的事先書面同意。本行可根據既定的非可行性情況出現時及所載條款及條件減值未償還額外一級資本證券的總額。根據香港《金融機構（處置機制）條例》（第628章）中賦予自救權力，當非可行性事件發生時，香港處置機制當局可行使相關香港處置機制當局權決定調整未償還額外一級資本證券總額。截至2025年6月30日年內的分派付款的支付為14,400,000美元（等值港幣111,872,000元）（2024年12月31日：28,800,000美元，等值港幣224,583,000元）。

(30) 綜合現金流量表附註**(a) 經營溢利與經營業務之現金淨額的對賬**

	截至6月30日止6個月	
	2025年 港幣千元	2024年 港幣千元
經營業務		
稅前溢利	2,352,412	1,240,752
非現金項目調整：		
金融工具預期信貸損失	1,122,114	2,056,668
其他資產減值損失	2,500	13,950
出售以公允價值計入其他全面收益的金融工具淨收益	(155,609)	(17,659)
強制分類以公允價值計入損益的金融工具淨損失／(收益)	3,852	(118,391)
出售物業及設備及無形資產淨(收益)／損失	(882)	177
投資物業重估損失	37,417	35
遞延支出攤銷	191,495	170,710
無形資產攤銷	101,561	95,181
物業及設備折舊	72,509	70,354
使用權資產折舊	118,662	116,528
權益證券股息收入	(1,500)	(1,952)
債務資本利息支出	117,252	149,379
匯兌差額	(879,639)	620,519
營運資金變動前的經營溢利	3,082,144	4,396,251
經營資產淨(增加)／減少		
原到期日超過3個月的在銀行的存款及墊款	(32,110,443)	7,655,804
買入返售金融資產	(4,337,993)	(604,108)
原到期日超過3個月的國庫券	19,403,138	13,743,603
原到期日超過3個月的持有存款證	(1,081,064)	(4,620,802)
以公允價值計入損益的金融投資	(1,825,118)	76,087
以公允價值計入其他全面收益的金融投資	(9,563,043)	(17,488,167)
衍生金融工具	6,033,697	1,274,351
客戶貸款及墊款及其他賬項	(30,276,322)	(8,451,330)
	(53,757,148)	(8,414,562)
經營負債淨增加／(減少)		
銀行及其他金融機構的存款及結存	3,501,709	(1,640,982)
客戶存款	35,525,333	(6,152,290)
以公允價值計入損益的金融負債	76,377	223,523
賣出回購金融資產款	13,777,790	632,360
衍生金融工具	(4,909,605)	(2,237,061)
已發行存款證	(38,893)	(478,834)
已發債務證券	1,108,517	—
其他負債	9,392,149	2,067,908
	58,433,377	(7,585,376)
來自／(用於)經營業務的現金額	7,758,373	(11,603,687)
已付所得稅		
已付香港利得稅	(467)	(46,857)
已付香港以外稅項	(31,811)	(60,698)
來自／(用於)經營業務的現金淨額	7,726,095	(11,711,242)
經營業務產生的現金額包括：		
已收利息	9,648,116	10,382,526
已付利息	(6,467,701)	(7,193,827)

(30) 綜合現金流量表附註(續)

(b) 現金及現金等值項目的結存分析

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年6月30日 港幣千元
現金及在銀行及中央銀行的結存	14,961,259	14,544,384
在銀行的存款及墊款(原於3個月內到期)	36,833,718	22,353,284
國庫券及持有的存款證(原於3個月內到期)		
— 以公允價值計入損益	76,061	74,774
— 以公允價值計入其他全面收益	23,176,023	6,377,465
	75,047,061	43,349,907

(c) 融資業務產生的負債變化

(i) 債務資本	2025年 港幣千元	2024年 港幣千元
於1月1日	3,859,664	7,806,176
贖回	—	(3,912,179)
匯兌差額	45,209	7,598
其他非現金調整	1,033	(6,364)
於6月30日	3,905,906	3,895,231
(ii) 租賃負債	2025年 港幣千元	2024年 港幣千元
於1月1日	956,170	1,075,740
支付租賃負債	(139,496)	(116,562)
非現金流量：		
— 新增	17,442	12,328
— 調整	(1,163)	—
— 其他變動	20,934	17,034
於6月30日	853,887	988,540

(31) 用作抵押的資產

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
以公允價值計入其他全面收益的金融投資用作抵押：		
— 法定存款(註)	235,583	240,574
— 買賣抵押品及回購交易	23,970,104	7,856,909
	24,205,687	8,097,483
以公允價值計入損益的金融投資用作抵押：		
— 買賣抵押品及回購交易	670,514	1,414,786
出售及回購交易中質押的其他資產	232,526	926,132
	25,108,727	10,438,401

註：

用作抵押的資產是指本行的海外分行抵押予美國貨幣監理處的法定存款。

(32) 重大關聯方交易

除在本財務報告其他部分披露的交易及結餘外，本集團進行了以下重大關聯方交易：

(a) 與集團公司交易

期內，本集團在其日常銀行業務過程中與關聯方進行了多項交易，其中特別包括借貸、接受及存放同業存款、參與銀團貸款、往來銀行交易和外匯交易。這些交易的合約定價是按照每次進行交易時的相關市場利率而定，並與提供給本集團其他交易方及客戶的條款相同。董事會認為，這些交易是按正常商業條款進行。

期內／年度內，關聯方交易的數額及於結算日的總結欠如下：

	最終控股方及中間控股母公司		直接控股母公司		同系附屬公司		聯營公司及合資公司(註(i))		關聯公司(註(ii))	
	截至6月30日止6個月		截至6月30日止6個月		截至6月30日止6個月		截至6月30日止6個月		截至6月30日止6個月	
	2025年 港幣千元	2024年 港幣千元	2025年 港幣千元	2024年 港幣千元	2025年 港幣千元	2024年 港幣千元	2025年 港幣千元	2024年 港幣千元	2025年 港幣千元	2024年 港幣千元
利息收入	18,762	10,665	-	-	250,385	158,884	59,222	91,357	-	-
利息支出	(8,479)	(7,643)	(25,004)	(29,003)	(79,618)	(57,373)	(41,304)	(31,810)	(4)	-
費用及佣金收入	38,305	7,697	-	-	1,910	1,203	285	1,265	-	-
淨交易(損失)/收入	(12,889)	190,619	-	-	10,118	23,771	234	94	-	-
經營支出	(15,388)	(5,637)	-	-	(32,358)	(31,794)	(1,681)	(2,044)	-	-
於2025年6月30日／於2024年12月31日										
資產										
以公允價值計入其他全面 收益的金融投資	372,958	359,009	-	-	311,395	648,805	-	-	-	-
以公允價值計入損益的 金融資產	-	-	-	-	2,125	-	138,895	66,745	-	-
買入返售金融資產	-	-	-	-	254,590	506,089	-	-	-	-
衍生金融工具	301,785	251,314	-	-	70,831	51,254	-	-	-	-
其他應收賬項	31,520	28,274	-	-	66,991	42,221	4,692	3,981	-	-
負債										
衍生金融工具	60,019	76,923	-	-	3,818	2,829	-	-	-	-
其他應付賬項	7,477	106,808	7,157	7,264	80,150	59,724	20,066	10,997	-	-
租賃負債	-	-	-	-	333	1,313	-	1,568	-	-
貸款活動：										
於6月30日／於12月31日 期內／年度平均金額	5,408,497	447,786	-	-	13,173,307	8,462,289	2,348,560	1,223,896	-	-
	1,663,632	1,409,479	-	-	6,720,100	6,084,199	933,810	2,485,144	-	-
接受存款：										
於6月30日／於12月31日 期內／年度平均金額	3,026,081	1,740,736	1,403,367	1,364,023	6,646,904	7,858,196	1,576,867	1,262,137	7,354	4,652
	1,314,950	2,571,727	828,411	903,970	4,645,244	6,631,939	815,324	2,284,666	2,654	1,785
於2025年6月30日／於2024年12月31日										
財務狀況表外項目										
承兌匯票、擔保及信用證										
－應付合約金額	-	-	-	-	1,064,239	834,000	-	-	-	-
其他承擔	-	-	-	-	6,097,176	4,236,250	455,463	450,251	-	-
衍生金融工具										
－名義金額	48,106,842	27,573,798	-	-	13,728,984	10,053,507	-	-	-	-

註：

(i) 本集團的聯營公司及合資公司包括屬於最終控股公司及直接控股母公司的聯營公司及合資公司。

(ii) 關聯公司是指與中間控股母公司的具有重大影響力的共同股東，以及中間控股母公司具有重大影響力的股東的子公司。

(b) 與主要管理人員的交易

截至2025年6月30日止半年度發生的所有與主要管理人員的交易，本質上類似於2024年年報中所披露。截至2025年6月30日止半年度，2024年年報中所述對本集團財務狀況或表現有重大影響之關連人士交易均無重大變動。

(33) 公允價值計量的金融工具

(a) 以公允價值計量的金融工具

(i) 層級計算公允價值

公允價值估計是根據金融工具的特性和相關市場資料於某一特定時間作出，因此一般是主觀的。公允價值根據下列公允價值層級釐定：

	於2025年6月30日公允價值計量			
	公允價值 (總額) 港幣千元	相同資產在 活躍市場報價 (第1層級) 港幣千元	其他主要 可觀察的數據 (第2層級) 港幣千元	主要而非可 觀察的數據 (第3層級) 港幣千元
經常性公允價值計量				
資產				
買入返售金融資產				
— 以公允價值計入損益	4,857,444	—	4,857,444	—
衍生金融工具				
— 衍生工具的正公允價值	13,331,379	5,980	13,325,399	—
金融投資				
— 以公允價值計入損益				
— 持有的存款證	94,442	—	94,442	—
— 國庫券	5,485	5,485	—	—
— 其他債務證券	2,353,923	2,284,492	69,431	—
— 其他投資	1,472,152	—	—	1,472,152
— 權益證券	40,706	—	—	40,706
	3,966,708	2,289,977	163,873	1,512,858
— 以公允價值計入其他全面收益				
— 持有的存款證	14,673,014	2,703,167	11,969,847	—
— 國庫券	36,436,671	36,436,671	—	—
— 其他債務證券	94,725,708	83,748,411	10,964,353	12,944
— 權益證券	85,417	—	—	85,417
	145,920,810	122,888,249	22,934,200	98,361
客戶貸款及墊款	14,354,818	—	—	14,354,818
	182,431,159	125,184,206	41,280,916	15,966,037
負債				
以公允價值計入損益的金融負債				
— 債務證券短倉	176,225	176,225	—	—
賣出回購金融資產款				
— 以公允價值計入損益	882,337	—	882,337	—
衍生金融工具				
— 衍生工具的負公允價值	13,484,187	6,573	13,477,614	—
	14,542,749	182,798	14,359,951	—

(33) 公允價值計量的金融工具(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具(續)

(i) 層級計算公允價值(續)

經常性公允價值計量	於2024年12月31日公允價值計量			
	公允價值 (總額) 港幣千元	相同資產在 活躍市場報價 (第1層級) 港幣千元	其他主要 可觀察的數據 (第2層級) 港幣千元	主要而非可 觀察的數據 (第3層級) 港幣千元
資產				
買入返售金融資產				
— 以公允價值計入損益	2,982,785	—	2,982,785	—
衍生金融工具				
— 衍生工具的正公允價值	19,365,077	584	19,364,493	—
金融投資				
— 以公允價值計入損益				
— 債務證券	696,786	643,040	53,746	—
— 權益證券	40,240	—	—	40,240
— 其他投資	1,303,782	—	—	1,303,782
	2,040,808	643,040	53,746	1,344,022
— 以公允價值計入其他全面收益				
— 持有的存款證	12,119,811	1,713,510	10,406,301	—
— 國庫券	35,173,720	35,173,720	—	—
— 其他債務證券	91,897,329	77,915,313	13,967,932	14,084
— 權益證券	73,743	—	—	73,743
	139,264,603	114,802,543	24,374,233	87,827
客戶貸款及墊款	11,960,075	—	—	11,960,075
	175,613,348	115,446,167	46,775,257	13,391,924
負債				
以公允價值計入損益的金融負債				
— 債務證券短倉	99,849	99,849	—	—
賣出回購金融資產款				
— 以公允價值計入損益	2,294,942	—	2,294,942	—
衍生金融工具				
— 衍生工具的負公允價值	18,393,793	3,079	18,390,714	—
	20,788,584	102,928	20,685,656	—

截至2025年6月30日止6月期間及2024年12月31日年度，公允價值層級第1層級和第2層級之間並沒有重大的金融工具轉移。以第3層級計量的轉入及轉出於以下附註33(a)(iii)中披露。

(33) 公允價值計量的金融工具(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具(續)

(ii) 公允價值的釐定

本集團以下列的層級計算公允價值以反映輸入的數據對量度公允價值的重要性：

第1級

參考同一工具於計量日在活躍市場取得的市場報價(未經調整)。

第2級

(i) 參考同一或類似非活躍工具的市場報價；

(ii) 根據可觀察的數據之估值模式。輸入的數據是直接或間接可從市場觀察所得的數據。此層級估值的工具，包括金融工具：就相若工具在活躍市場取得的市場報價或就相同或相若工具在非活躍市場取得的市場報價。

第3級

根據重要而非可觀察得到的輸入數據之估值模式。其估值模式包括一個或多個重要的輸入數據是非可觀察的數據。此層級包括金融工具其估值按相若金融工具的市場報價，惟當中需要作出非可觀察之調整或假設，以反映不同金融工具之間的差別。

於活躍市場上進行交易的金融資產及金融負債根據市場報價或經銷商報價以釐定其公允價值。而對於所有其他金融工具的公允價值本集團則採用估值模式。估值模式包括淨現值和現金流量折現模型和其他估價模型。用於估值模式的假設和輸入數據包括無風險利率及基準利率，信用差價和其他變數用以估計折現率，債券價格和外匯匯率。

本集團就釐定金融工具的公允價值採用最常見的估值方法如利率和貨幣掉期，這是可靠性高的可觀察市場數據，並不需要管理層耗時判斷與估計。觀察價格和模型的輸入數據通常可見於市場內上市的債券及股份證券，外匯買賣的衍生工具和簡單的場外交易衍生工具如利率掉期。然而，可否取得可觀察市場價格和輸入數據取決於不同的產品和市場，並會因金融市場個別事件和一般情況而有不同變化。

某些金融工具的估價模式需要一個或多個非可觀察的主要輸入數據，這些金融工具包括結構性投資，例如場外交易結構性衍生工具，及一些沒有活躍市場的證券。該等需利用主要而非可觀察的數據的估值模式，需要管理層深入判斷或估計始能揀選適當的估值模式，並為估值的金融工具決定其預期的未來現金流量，交易對手違約和還款的或然率，以及選擇適當的折現率等。

(33) 公允價值計量的金融工具(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具(續)

(iii) 第3層級的公允價值計量資料

	估值模式	主要而非可觀察的數據
<u>以公允價值計入損益的金融資產</u>		
客戶貸款及墊款	現金流量折現模型	貸款債務人的信用利差水平
權益證券	獨立第三方報價	權益公司所持有的物業價值
其他投資	現金流量折現模型	i) 投資物業的價值 ii) 折現率
<u>以公允價值計入其他全面收益的金融投資</u>		
其他債務證券	現金流量折現模型	i) 預計現金流 ii) 折現率
權益證券	股利增長模型	i) 預計現金流 ii) 折現率

註：

於第3層級下的債務證券，權益證券，客戶貸款及墊款及其他賬項及其他投資一般歸類為以公允價值計入損益的金融資產及以公允價值計入其他全面收益的金融投資，且並非於活躍市場進行買賣。由於缺乏交投活躍的市場，其公允價值的估算是參照共同市場估值模型。

下表顯示第3層級的公允價值層級期初及期末餘額的變動情況：

資產	以公允價值計入損益的金融投資			以公允價值計入其他全面收益的金融投資		總額
	客戶貸款及墊款 港幣千元	權益證券 港幣千元	其他投資 港幣千元	其他債務證券 港幣千元	權益證券 港幣千元	港幣千元
於2025年1月1日	11,960,075	40,240	1,303,782	14,084	73,743	13,391,924
淨買入	2,318,897	-	-	-	-	2,318,897
於綜合收益表確認的收益	75,846	466	168,370	117	77	244,876
於其他全面收益中確認的 (損失)/收益	-	-	-	(1,257)	11,597	10,340
於2025年6月30日	14,354,818	40,706	1,472,152	12,944	85,417	15,966,037
於結算日仍持有的資產於期內的 綜合收益表中確認的收益總額：						
— 外匯收益/(損失)	67,157	466	180,889	117	77	248,706
— 買賣以公允價值計入損益的 金融資產收益減損失	8,689	-	(12,519)	-	-	(3,830)
於其他全面收益中確認的 (損失)/收益總額	-	-	-	(1,257)	11,597	10,340

(33) 公允價值計量的金融工具(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具(續)

(iii) 第3層級的公允價值計量資料(續)

資產	以公允價值計入損益的金融投資			以公允價值計入其他全面收益的金融投資		總額
	客戶貸款 及墊款 港幣千元	權益證券 港幣千元	其他投資 港幣千元	其他債務 證券 港幣千元	權益證券 港幣千元	港幣千元
於2024年1月1日	5,435,290	—	1,388,932	28,330	75,817	6,928,369
淨買入	6,461,726	—	—	(2,050)	(252)	6,459,424
重新分類	—	40,240	—	1,925	—	42,165
於綜合收益表確認的						
收益／(損失)	63,059	—	(85,150)	(144)	(43)	(22,278)
於其他全面收益中確認的損失	—	—	—	(13,977)	(1,779)	(15,756)
於2024年12月31日	<u>11,960,075</u>	<u>40,240</u>	<u>1,303,782</u>	<u>14,084</u>	<u>73,743</u>	<u>13,391,924</u>
於結算日仍持有的資產於年內的						
綜合收益表中確認的損益總額：						
— 外匯收益	<u>(30,859)</u>	<u>—</u>	<u>(94,091)</u>	<u>(144)</u>	<u>(43)</u>	<u>(125,137)</u>
— 買賣以公允價值計入損益的						
金融資產收益減損失	<u>93,918</u>	<u>—</u>	<u>8,941</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>102,859</u>
於其他全面收益中確認的						
損失總額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(13,977)</u>	<u>(1,779)</u>	<u>(15,756)</u>

(33) 公允價值計量的金融工具(續)

(b) 以公允價值以外計量的金融工具公允價值

除另有說明外，所有金融工具均以公允價值列賬，或以與於2025年6月30日及2024年12月31日的公允價值差別不大的賬面值列賬。

(i) 金融資產

本集團的金融資產主要包括現金及在銀行及中央銀行的結存、在銀行存款及墊款、買入返售金融資產、客戶貸款及墊款、金融衍生工具及以公允價值計入損益、以公允價值計入其他全面收益及攤餘成本的金融投資。

在銀行及中央銀行的結存、在銀行存款及墊款及以攤餘成本入賬的賣出回購金融資產款的公允價值主要按照市場利率定價，並於1年內到期。因此，賬面值與公允價值相若。

以攤餘成本入賬的客戶貸款及墊款的公允價值已經考慮有關市場利率及按照接近市場利率的浮動利率定價，並經常於3個月內重新定價，故相等於其賬面值。

(ii) 金融負債

除下述者外，所有金融負債均以公允價值呈列或按照與其於2025年6月30日及2024年12月31日的公允價值分別不大的賬面值入賬：

於2025年6月30日					
	賬面金額 港幣千元	公允價值 港幣千元	第1層級 港幣千元	第2層級 港幣千元	第3層級 港幣千元
金融負債					
債務資本	3,905,906	4,091,434	4,091,434	—	—
於2024年12月31日					
	賬面金額 港幣千元	公允價值 港幣千元	第1層級 港幣千元	第2層級 港幣千元	第3層級 港幣千元
金融負債					
債務資本	3,859,664	3,988,671	3,988,671	—	—

(34) 到期日分析

以下到期日分析是以結算日至合約到期日的餘下期間為準。

由於交易用途資產組合可能在到期前出售，而客戶存款則可能已到期但沒有提取的情況下，因此，合約到期日並不代表預計獲得未來現金流量的日期。

於2025年6月30日							
	總額	即時償還	1個月內	1個月以上 至3個月	3個月以上 至1年	1年以上 至5年	5年以上 無註明日期 ^(註)
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
資產							
現金及在銀行及中央銀行的結存	15,636,099	14,961,218	-	-	-	-	674,881
在銀行的存款及墊款	90,811,148	-	27,667,325	28,273,789	34,241,811	628,223	-
買入返售金融資產							
－以公允價值計入損益	4,857,444	-	4,857,444	-	-	-	-
－以攤餘成本計量	5,637,906	-	5,637,906	-	-	-	-
衍生金融工具	13,331,379	-	1,645,309	2,038,655	3,297,957	5,349,876	999,582
金融投資							
－以公允價值計入損益	3,966,708	-	27,469	69,403	289,293	1,626,920	440,765
－以公允價值計入其他全面收益	145,920,810	-	7,233,535	30,938,290	33,680,154	73,440,500	533,970
－以攤餘成本計量	-	-	-	-	-	-	-
客戶貸款及墊款及其他賬項							
－以公允價值計入損益	14,354,818	-	883,833	540,591	2,876,863	9,922,086	-
－以攤餘成本計量	254,026,628	1,670,505	34,962,063	29,644,540	80,374,463	62,733,921	35,741,820
可收回稅項	142	-	-	-	142	-	-
使用權資產	723,917	-	-	-	-	-	723,917
物業及設備	968,982	-	-	-	-	-	968,982
無形資產	462,604	-	-	-	-	-	462,604
遞延稅項資產	137,314	-	-	-	-	-	137,314
資產總額	550,835,899	16,631,723	82,914,884	91,505,268	154,760,683	153,701,526	37,716,137
負債							
銀行及其他金融機構的存款及結存	15,643,215	3,758,004	9,312,822	1,202,299	1,370,090	-	-
客戶存款	406,838,917	136,034,453	81,077,150	105,735,417	80,123,591	3,868,306	-
以公允價值計入損益的金融負債	176,225	-	-	-	4	141,053	35,168
賣出回購金融資產							
－以公允價值計入損益	882,337	-	882,337	-	-	-	-
－以攤餘成本計量	22,842,819	-	2,761,651	20,081,168	-	-	-
衍生金融工具	13,484,187	-	1,740,291	2,252,902	3,272,771	5,205,500	1,012,723
已發行存款證	1,728,427	-	-	785,280	943,147	-	-
已發行債務證券	1,111,121	-	-	157,538	953,583	-	-
本期稅項負債	641,142	-	-	-	641,142	-	-
遞延稅項負債	106,948	-	-	-	-	-	106,948
其他負債	23,739,818	1,044,059	15,031,546	2,615,599	3,197,255	320,069	5,322
租賃負債	853,887	-	20,101	37,635	149,104	415,114	231,933
債務資本	3,905,906	-	-	-	-	3,905,906	-
負債總額	491,954,949	140,836,516	110,825,898	132,867,838	90,650,687	13,855,948	1,285,146
資產－負債差距		(124,204,793)	(27,911,014)	(41,362,570)	64,109,996	139,845,578	36,430,991

(34) 到期日分析 (續)

於2024年12月31日

	總額 港幣千元	即時償還 港幣千元	1個月內 港幣千元	1個月以上 至3個月 港幣千元	3個月以上 至1年 港幣千元	1年以上 至5年 港幣千元	5年以上 港幣千元	無註明日期 ^(註) 港幣千元
資產								
現金及在銀行及中央銀行的結存	10,537,339	9,942,000	—	—	—	—	—	595,339
在銀行的存款及墊款	70,361,763	—	38,291,202	17,270,836	14,411,577	388,148	—	—
買入返售金融資產								
— 以公允價值計入損益	2,982,785	—	2,238,880	743,905	—	—	—	—
— 以攤餘成本計量	3,174,582	—	3,174,582	—	—	—	—	—
衍生金融工具	19,365,077	—	2,990,563	3,330,551	4,866,666	6,487,196	1,690,101	—
金融投資								
— 以公允價值計入損益	2,040,808	—	66,736	77,934	119,998	310,130	121,988	1,344,022
— 以公允價值計入其他全面收益	139,264,603	—	12,272,051	17,121,935	37,390,090	69,200,868	3,195,831	83,828
— 以攤餘成本計量	90,179	—	87,286	2,893	—	—	—	—
客戶貸款及墊款及其他賬項								
— 以公允價值計入損益	11,960,075	—	774,315	163,002	2,200,056	8,700,848	—	121,854
— 以攤餘成本計量	227,140,524	1,378,633	34,079,513	18,196,740	68,562,725	63,364,296	31,976,131	9,582,486
可收回稅項	290	—	—	—	290	—	—	—
使用權資產	820,633	—	—	—	—	—	—	820,633
物業及設備	1,018,010	—	—	—	—	—	—	1,018,010
無形資產	537,835	—	—	—	—	—	—	537,835
遞延稅項資產	874	—	—	—	—	—	—	874
資產總額	489,295,377	11,320,633	93,975,128	56,907,796	127,551,402	148,451,486	36,984,051	14,104,881
負債								
銀行及其他金融機構的存款及結存	12,141,506	3,263,932	5,970,469	2,652,683	254,422	—	—	—
客戶存款	371,313,584	99,686,440	93,693,807	140,182,118	35,697,858	2,053,361	—	—
以公允價值計入損益的金融負債	99,849	—	—	—	15,445	29,640	54,764	—
賣出回購金融資產								
— 以公允價值計入損益	2,294,942	—	1,550,986	743,956	—	—	—	—
— 以攤餘成本計量	7,652,423	—	6,121,081	1,531,342	—	—	—	—
衍生金融工具	18,393,793	—	2,602,676	2,868,770	4,936,589	6,348,558	1,637,200	—
已發行存款證	1,760,216	—	388,148	1,164,442	207,626	—	—	—
已發行債務證券	—	—	—	—	—	—	—	—
本期稅項負債	283,315	—	—	—	283,315	—	—	—
遞延稅項負債	1,648	—	—	—	—	—	—	1,648
其他負債	14,170,136	551,797	5,715,971	2,771,648	3,029,758	310,990	5,694	1,784,278
租賃負債	956,170	—	16,932	41,358	162,725	459,840	275,315	—
債務資本	3,859,664	—	—	—	—	3,859,664	—	—
負債總額	432,927,246	103,502,169	116,060,070	151,956,317	44,587,738	13,062,053	1,972,973	1,785,926
資產－負債差距		(92,181,536)	(22,084,942)	(95,048,521)	82,963,664	135,389,433	35,011,078	

註：

「客戶貸款及墊款及其他賬項－以攤餘成本計量」中的「無註明日期」資產包含已逾期及發生信用減值的客戶貸款及墊款。

(35) 信貸相關承諾及財務擔保、其他承諾及或有負債

(a) 信貸相關承諾及財務擔保、其他承諾及或有負債

以下是根據金管局《資本充足比率》報表準則編製的每類主要信貸相關承諾及財務擔保、其他承諾及或有負債的合約金額概要：

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
直接信貸代替品	1,599,097	1,560,250
與交易有關的或有項目	869,281	1,011,734
與貿易有關的或有項目	4,076,769	7,187,213
遠期有期存款	—	2,000,000
其他承擔：		
— 銀行可無條件取消或在借款人的信貸狀況轉壞時可自動取消	139,748,948	132,255,646
— 原到期日在1年或以下	759,559	5,815,156
— 原到期日在1年以上	18,954,526	11,346,399
	<u>166,008,180</u>	<u>161,176,398</u>
信貸風險加權數額	<u>24,458,491</u>	<u>10,110,006</u>

信貸相關的工具，包括遠期有期存款、信用證和提供信貸的擔保及承擔。涉及的風險基本上與向客戶提供貸款融資額涉及的信貸風險相同。合約金額是指在合約全數提取後發生客戶拖欠而需承擔風險的金額。由於有關融資額可能在到期時仍未動用，故合約金額並非預期未來現金流量。

用於計算信貸風險加權數額的風險加權由0%至150%（2024年12月31日：0%至150%）不等。

(b) 資本承擔

於2025年6月30日及2024年12月31日，主要因用於已授權及訂約的專案，購入設備及租賃承擔的未償付而又未在財務報表內提撥準備的資本承擔如下：

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
已授權及訂約	<u>211,444</u>	<u>106,875</u>

(c) 有關法律申索的或有負債

本集團收到正常業務過程中產生的法律索賠。在適當情況下，本集團在很可能需要經濟利益流出並且可以對該責任作出可靠估計時確認負債準備。

未經審核補充財務資料

(除特別列明外，均以港幣為單位)

下文附註(C)至(J)所載的未經審核補充財務資料主要涵蓋有關客戶貸款及墊款及風險管理的額外詳細財務資料。資料主要是根據監管報告的基礎和要求，並根據本集團的賬簿和記錄以及向金管局提交的銀行報表編製。

(A) 財務狀況摘要

於期末／年末	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
客戶貸款及墊款	247,701,007	229,190,009
客戶貸款及墊款預期信貸損失準備	2,804,702	2,494,528
資產總額	550,835,899	489,295,377
客戶存款總額(含已發行存款證)	408,567,344	373,073,800
權益總額	58,880,950	56,368,131
財務比率		
普通股權一級資本比率	14.6%	13.7%
一級資本比率	17.6%	16.6%
總資本比率	20.0%	18.9%
貸存比率	60.6%	61.4%
貸款對資產總值比率	45.0%	46.8%
成本對收入比率(截至半年末)	40.3%	36.4%

(B) 銀行網站提供的監管披露報表

本集團的監管披露資訊採用金管局規定的標準披露範本發佈的「監管披露報表」，相關披露可以在本行的網站www.cncbinternational.com內的「監管披露」查看。本行的監管披露報表以及半年度報告的披露已包含了金管局發佈的《銀行業(披露)規則》要求的所有披露。

未經審核補充財務資料

(C) 資本充足

(i) 資本基礎

資本充足比率是根據金管局發出的《銀行業(資本)規則》的規定，並按金管局要求的本行及其若干附屬公司的綜合基準計算。本行採用「標準方法」計算信貸風險及市場風險的風險加權數額，而業務操作風險則採用「基本指標法」。

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
普通股權一級資本工具及儲備		
直接發行合資格的普通股權一級資本工具及相關股份溢價	18,058,853	18,058,853
保留溢利	29,774,862	27,885,636
披露儲備	1,368,665	748,319
扣除法定減項前普通股權一級資本	49,202,380	46,692,808
普通股權一級資本：法定減項		
遞延稅項資產超過遞延稅項負債	137,314	874
其他無形資產(相關遞延稅項負債淨額)	461,388	537,835
因價值重估土地及建築物而產生的累計公允價值溢利 (涵蓋自用及投資物業)	278,289	315,706
一般銀行風險監管儲備	2,821,424	2,512,256
估值調整	17,449	20,951
有關衍生工具合約的債務證券估值調整	3,237	3,178
普通股權一級資本法定減項後總額	3,719,101	3,390,800
普通股權一級資本	45,483,279	43,302,008
額外一級資本		
額外一級資本	9,335,396	9,335,396
一級資本	54,818,675	52,637,404
二級資本工具及儲備		
合資格二級資本及相關股份溢價	3,926,403	3,881,475
持有的土地及建築物因價值重估而產生的公允價值溢利的重估儲備	125,230	142,068
包括於二級資本一般銀行風險綜合減值準備及監管儲備	3,597,898	3,334,382
扣除減項前的二級資本	7,649,531	7,357,925
二級資本：法定減項		
二級資本的法定減項	—	—
二級資本	7,649,531	7,357,925
資本總額	62,468,206	59,995,329
(ii) 風險加權數額		
— 信貸風險	288,288,687	280,831,227
— 市場風險	5,515,650	16,246,300
— 信用估值調整風險	1,950,525	1,439,913
— 營運風險	15,928,575	18,155,213
	311,683,437	316,672,653

未經審核補充財務資料

(C) 資本充足 (續)

(iii) 資本充足比率

	於2025年6月30日	於2024年12月31日
— 普通股權一級資本比率	14.6%	13.7%
— 一級資本比率	17.6%	16.6%
— 總資本比率	20.0%	18.9%

(iv) 資本工具

本集團的普通股權一級資本、額外一級資本證券及二級資本工具總結如下：

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
本行發行的普通股權一級資本工具		
普通股：		
已發行及繳足普通股12,111,121,568股	18,404,013	18,404,013
	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
額外一級資本證券		
面值600,000,000美元的永續型非累積後償資本證券 (於2021年發行)	4,647,489	4,647,489
面值600,000,000美元的永續型非累積後償資本證券 (於2022年發行)	4,687,907	4,687,907
	9,335,396	9,335,396
	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
二級資本工具		
本行發行		
年息率為6.00%，面值500,000,000美元的後償票據 (於2033年到期)	3,905,906	3,859,664

未經審核補充財務資料

(C) 資本充足(續)

(v) 綜合基礎

除特別列明外，本中期財務報告內的所有財務資料均以就會計而言的綜合基礎編製。綜合基礎就會計而言與就監管而言的主要分別在於前者包括本行及本行所有附屬公司，而後者則只包括本行及本行若干附屬公司，詳情如下：

本行須根據《銀行業(資本)條例》第3C(1)條，就下列附屬公司以綜合基礎計算其總資本：

附屬公司名稱	主要業務	於2025年6月30日	
		資產總額 港幣千元	權益總額 港幣千元
啓福國際有限公司	物業持有	21,824	10,423
中信銀行國際(中國)有限公司	銀行	22,068,415	1,689,424
中信保險服務有限公司	保險經紀	1,084,978	1,007,077
香港華人財務有限公司	消費借貸	311,288	310,776
嘉華銀行(信託)有限公司	信託服務	2,447	2,432

從事代理人服務的附屬公司均由自身行業的監管機構批准及監管，而該等監管安排與《銀行業(資本)規則》及香港《銀行業條例》闡述有關維持充足資本以支持業務活動之條例相近，故此，根據《銀行業(資本)規則》第3部分，本行以綜合基礎計算其總資本時並不包括以下附屬公司：

附屬公司名稱	主要業務	於2025年6月30日	
		資產總額 港幣千元	權益總額 港幣千元
香港華人銀行(代理人)有限公司	代理人服務	4	4
嘉華銀行(代理)有限公司	代理人服務	113	—
Security Nominees Limited	代理人服務	—	—
信銀國際資產管理有限公司	不活躍	8,899	8,802
信銀國際信託有限公司	信託服務	13,220	11,103
信銀數智(深圳)資訊技術有限公司	資訊科技服務	89,146	32,943

對於合併的會計和監管範圍內的所有子公司，在2025年6月30日及2024年12月31日均使用相同的合併方法。

此外，本集團沒有任何附屬公司只包含在就監管而言的綜合範圍內，而不包括在會計而言的綜合範圍內。

未經審核補充財務資料

(D) 客戶貸款及墊款的分部資料 – 按地區分析

於2025年6月30日						
	客戶貸款 及墊款 港幣千元	逾期客戶 貸款及墊款 港幣千元	減值客戶 貸款及墊款 港幣千元	第1階段 預期信貸 損失準備 港幣千元	第2階段 預期信貸 損失準備 港幣千元	第3階段 預期信貸 損失準備 港幣千元
香港	168,879,271	3,050,900	3,145,515	285,214	54,900	1,408,533
中國內地	40,245,183	343,559	469,678	111,628	13,619	188,861
美國	14,495,988	225,704	225,703	54,226	66,689	110,000
新加坡	9,533,288	265,202	265,202	35,510	–	204,955
其他	14,547,277	269,595	269,595	27,729	18,500	224,338
	<u>247,701,007</u>	<u>4,154,960</u>	<u>4,375,693</u>	<u>514,307</u>	<u>153,708</u>	<u>2,136,687</u>
於2024年12月31日						
	客戶貸款 及墊款 港幣千元	逾期客戶 貸款及墊款 港幣千元	減值客戶 貸款及墊款 港幣千元	第1階段 預期信貸 損失準備 港幣千元	第2階段 預期信貸 損失準備 港幣千元	第3階段 預期信貸 損失準備 港幣千元
香港	158,824,591	3,553,529	3,659,871	248,056	88,722	1,427,603
中國內地	37,919,904	534,170	627,141	147,019	7,880	105,157
美國	11,648,946	127,191	262,417	43,814	50,910	85,270
新加坡	7,673,249	247,723	247,723	25,448	–	120,369
其他	13,123,319	81,163	81,163	23,388	80,512	40,380
	<u>229,190,009</u>	<u>4,543,776</u>	<u>4,878,315</u>	<u>487,725</u>	<u>228,024</u>	<u>1,778,779</u>

上述地區分析已按交易對手的所在地劃分，並已考慮風險轉移。由與交易對手處於不同國家的一方作出擔保的債權風險將轉至擔保方的國家賬項中。

逾期貸款及墊款是指逾期超過3個月的貸款。

減值貸款及墊款是按個別基準出現客觀減值證據而需個別評估的貸款。

未經審核補充財務資料

(E) 逾期資產

	於2025年6月30日		於2024年12月31日	
	港幣千元	佔客戶貸款及墊款總額百分率	港幣千元	佔客戶貸款及墊款總額百分率
貸款及墊款總額已逾期達：				
– 3個月以上至6個月	480,967	0.20	146,793	0.06
– 6個月以上至1年	199,232	0.08	574,044	0.25
– 1年以上	3,474,761	1.40	3,822,939	1.67
	4,154,960	1.68	4,543,776	1.98
有抵押逾期貸款及墊款	2,394,462		2,873,547	
無抵押逾期貸款及墊款	1,760,498		1,670,229	
	4,154,960		4,543,776	
持有有抵押逾期貸款及墊款的抵押品市值	4,322,783		5,662,075	
預期信貸損失準備	2,059,752		1,666,275	

有明確還款日期的貸款及墊款，若其本金或利息已逾期，並於期末仍未償還，則列作逾期處理。即時到期的貸款，若已向借款人送達還款通知，但借款人仍未按指示還款，及／或貸款已超出借款人獲通知的批准限額，而此情況持續超過上述逾期期限，亦列作逾期處理。

對於逾期貸款及墊款，本集團持有的合格實質抵押品主要包括房地產物業。合格抵押品須符合下列條件：

- (a) 該資產的市值是可即時決定或可合理地確定及證實。
- (b) 該資產可於市場出售及有二手市場可即時將該資產出售。
- (c) 本行擁有可在沒有障礙的情況下按法律行使收回資產的權利。
- (d) 本行在有需要時可對該資產行使控制權。

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團並無逾期超過3個月的銀行及其他金融機構墊款和貿易票據。

其他逾期資產

於2025年6月30日，本集團逾期超過3個月的以公允價值計入其他全面收益的金融投資為港幣14,542,000元（2024年12月31日：港幣15,619,000元）。

未經審核補充財務資料

(F) 經重組貸款

	於2025年6月30日		於2024年12月31日	
	港幣千元	佔客戶貸款 及墊款總額 百分率	港幣千元	佔客戶貸款 及墊款總額 百分率
經重組貸款	47,285	0.019	12,973	0.006

經重組貸款是指借款人因為財政困難或無能力如期還款而經雙方同意達成重組還款計劃的墊款，這些經修訂的還款條件對本集團而言並非一般商業條款。客戶重組貸款已扣除其後逾期超過3個月並已於附註(E)匯報的逾期墊款。

於2025年6月30日及2024年12月31日，本集團並無已重組的銀行及其他金融機構墊款。

(G) 取回資產

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
已計入客戶貸款及墊款及其他賬項中	315,525	291,517

以上數額為2025年6月30日及2024年12月31日取回資產的估計市場價值。

未經審核補充財務資料

(H) 國際債權

國際債權指所有貨幣之跨境債權和本地之外幣債權的總和並參照香港金融管理局有關國際銀行業務統計報表指定的方法計算。國際債權包含資產負債表內呈示的按交易對手所在國家或地區分部的風險承擔轉移後佔國際債權總額不少於10%的國家或地區分部如下：

於2025年6月30日					
	銀行 港幣千元	官方機構 港幣千元	非銀行私人機構		總額 港幣千元
			非銀行 金融機構 港幣千元	非金融 私人機構 港幣千元	
已發展國家	78,731,716	16,583,693	4,932,093	9,003,071	109,250,573
離岸中心	20,785,072	129,226	32,516,562	56,787,522	110,218,382
其中：香港	3,553,587	128,221	28,652,270	46,472,923	78,807,001
發展中亞太區	62,935,018	2,117,562	4,744,143	36,818,018	106,614,741
其中：中國內地	55,165,493	2,117,149	3,025,667	30,812,755	91,121,064
於2024年12月31日					
	銀行 港幣千元	官方機構 港幣千元	非銀行私人機構		總額 港幣千元
			非銀行 金融機構 港幣千元	非金融 私人機構 港幣千元	
已發展國家	55,433,609	30,368,019	3,312,593	7,979,660	97,093,881
離岸中心	15,009,555	334,382	30,460,977	50,237,721	96,042,635
其中：香港	3,828,147	333,806	26,300,803	41,236,699	71,699,455
發展中亞太區	47,613,314	2,142,062	8,222,522	34,523,169	92,501,067
其中：中國內地	43,292,092	2,141,677	7,241,476	27,576,267	80,251,512

未經審核補充財務資料

(I) 內地業務

內地業務是指本集團對非銀行交易對手的中國內地風險承擔。此乃根據金管局《內地業務報表》列示的機構類別及直接風險額之類別作分類。

於2025年6月30日			
	財務狀況表內的風險承擔 港幣千元	財務狀況表外的風險承擔 港幣千元	總額 港幣千元
(1) 中央政府、中央政府控股的機構及其附屬公司和合資企業	50,918,838	5,450,989	56,369,827
(2) 地方政府、地方政府控股的機構及其附屬公司和合資企業	22,645,655	1,727,462	24,373,117
(3) 境內中國公民或在中國內地成立的其他機構及其附屬公司和合資企業	37,935,019	4,005,366	41,940,385
(4) 不包括上述第1項的其他中央政府機構	4,779,175	480,749	5,259,924
(5) 不包括上述第2項的其他地方政府機構	112,984	–	112,984
(6) 信貸額用於中國內地的境外中國公民或對中國境外成立的機構	17,289,334	2,109,353	19,398,687
(7) 其他被申報機構視為中國內地非銀行交易對手之風險承擔	6,678,274	631,823	7,310,097
總額	140,359,279	14,405,742	154,765,021
已扣減準備金的資產總額	533,249,481		
資產負債表內風險承擔佔總資產百分率	26.3%		

於2024年12月31日			
	財務狀況表內的風險承擔 港幣千元	財務狀況表外的風險承擔 港幣千元	總額 港幣千元
(1) 中央政府、中央政府控股的機構及其附屬公司和合資企業	50,735,511	6,710,950	57,446,461
(2) 地方政府、地方政府控股的機構及其附屬公司和合資企業	21,331,316	2,858,839	24,190,155
(3) 境內中國公民或在中國內地成立的其他機構及其附屬公司和合資企業	32,639,689	3,554,406	36,194,095
(4) 不包括上述第1項的其他中央政府機構	4,074,784	595,242	4,670,026
(5) 不包括上述第2項的其他地方政府機構	158,659	–	158,659
(6) 信貸額用於中國內地的境外中國公民或對中國境外成立的機構	20,083,114	1,234,816	21,317,930
(7) 其他被申報機構視為中國內地非銀行交易對手之風險承擔	6,118,373	22,529	6,140,902
總額	135,141,446	14,976,782	150,118,228
已扣減準備金的資產總額	469,413,321		
資產負債表內風險承擔佔總資產百分率	28.8%		

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理

本集團透過董事會及其授權的委員會密切監督以管理各類型的風險。本集團的風險管理部獲授權擔當持續的管理職責，推動和執行集團的風險管理框架和管治，包括識別、量化、監測、報告和緩解風險。

本集團採用「標準方法」計算信貸及市場風險，而業務操作風險則採用「基本指標法」。本集團已制定了政策、程序和流程以識別和建立適當的風險限額來分析、控制和監測這些風險。本集團不斷提升其風險管理框架和基礎設施，以緊貼市場、產品提供和國際最佳風險管理程序。本集團的內部審計亦會定期進行獨立審核，以確保遵守內部政策和監管要求。

本集團管理的風險主要包括以下各類：

(a) 信貸風險管理

信貸風險是客戶或交易對手不能履行其合約責任所招致財務損失的風險。信貸風險主要來自貸款及墊款、債務證券、國庫券、交易衍生產品及資產負債表外業務，如貸款承諾及擔保。本集團已建立一系列標準、政策及程序以量度、監控及減低借貸業務的風險。本集團會按要求而評估有關政策及程序，以便能夠在急速轉變的市場環境下作快速的回應以更有效反映在信貸業務考慮中的風險因素。

為積極加強風險基礎設施及應對持續加劇的監管要求，本集團通過鞏固三道防線並實施了多個風險管理監管的增強項目並提高其主動性。於2025上半年，本集團籌劃多項強化風險管理的項目及措施，當中包括《巴塞爾協議三》整體改革有效實施，以應對不斷變化的監管環境和日益嚴格的監管要求，同時加強抵禦氣候相關風險的能力，將氣候風險納入集團的風險管理框架，並積極推動綠色和可持續銀行業的風險文化。

信貸風險管理及監控集中於信貸委員會轄下之風險管理部，並每季在董事會向信貸及風險管理委員會匯報。該委員會對本集團的風險管理程序提供合適的監察，確定集團的政策及風險取態，並為風險管理部提供方法以執行措施來減低因集團已採納的策略而產生的信貸風險。

產品的信貸風險會在產品計劃以及正在進行的審查和評估過程中得以識別及計量。各交易對手的信貸風險由信貸人員根據本集團內部之風險評級模型以識別及計量。信貸申請之批核會因情況而定，並由指定職權的信貸人員或信貸委員會負責。

本集團通過取得抵押品和與借款人或交易對手訂立可依法執行的可抵銷或按淨額基準結算的協議，以減低信貸風險。

當地理、經濟或行業因素的變動對各交易對手團體產生類似影響，而這些團體的信貸風險合計起來對本集團的總體風險而言屬重大時，便會產生信貸風險集中的問題。本集團的金融工具組合分散在不同的行業和產品類別。

財資交易信貸風險的管理方式，與本集團管理企業風險的方式相同，並根據各債券發行人和交易對手的風險評級，設定個別風險額度。

有關國家及金融機構的信貸及交易對手風險會根據本集團的國家風險及金融機構風險政策作出評估及定期監察。這些政策共同實施以有效評估和控制於同一國家風險額度函蓋底下的各個相關金融機構提供的信貸額度和期限。

本集團對或有負債採用與財務狀況報表內記錄的金融工具相同的信貸政策，根據貸款審批程序，使用限額以減低風險及進行監察。信貸風險亦因透過向借款人及第三者取得以抵押資產形式的抵押品及擔保而減低。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(i) 信貸質素

本集團已採用一套對應外部信貸評級機構主要級別的24級內部風險評級系統(其中G01至G21級為正常金融資產，G22至G24級為不良金融資產)。這系統與本集團匯報架構的整合能確保信貸風險報告更為細化，從而提升本行的內部管理水平。風險評級工具均按照不同客戶行業(製造業、貿易業、物業發展／投資等)作分配，確保本集團能為每位客戶的信貸素質評級，並決定本行對個別客戶或交易對手的信貸敞口。

每位客戶的風險評級均會作定期檢討，並按需要作及時修改，尤其在波動的市場情況下，本集團亦有委員會負責定期監察較弱的信貸(即風險評級為G19至G21級)以鞏固本集團貸款組合的質素。下表列示本集團的評級基準相對應的外部信貸機構評級：

債務人級別	參考ECAI評級			評級說明
	穆迪	標準普爾	惠譽國際	
G01	Aaa	AAA	AAA	債務被認為本身具有最高的獨立財務實力，即使可能在沒有任何附屬機構或政府的特殊支持的情況下，所承受的信用風險水平為最低。
G02 – G04	Aa1/Aa2/Aa3	AA+/AA/AA-	AA+/AA/AA-	債務被認為本身具有較高的獨立財務實力，即使可能沒有任何附屬公司或政府提供特別支持的情況下，所承受的信用風險非常低。
G05 – G07	A1/A2/A3	A+/A/A-	A+/A/A-	債務被認為本身具有中高等級別的獨立財務實力，即使可能沒有任何附屬公司或政府的特別支持的情況下，所承受的信用風險為低風險。
G08 – G10	Baa1/Baa2/Baa3	BBB+/BBB/BBB-	BBB+/BBB/BBB-	債務被認為本身具有中等或獨立的財務實力，即使可能擁有某些投機性信貸因素，而沒有任何附屬機構或政府提供特別支持的情況下所承受的信用風險為適度。
G11 – G13	Ba1/Ba2/Ba3	BB+/BB/BB-	BB+/BB/BB-	債務被認為本身具有投機性或獨立的財務實力，即使可能沒有任何附屬機構或政府提供特別支持的情況下，將會面臨較大的信用風險。
G14 – G16	B1/B2/B3	B+/B/B-	B+/B/B-	債務被認為本身具有投機性或獨立的財務實力，但可能在沒有任何附屬機構或政府提供特別支持的情況下，會承受高信用風險。
G17 – G18	Caa1/Caa2	CCC+/CCC	CCC+/CCC	債務被認為本身具有投機性或獨立的財務實力，但可能沒有來自附屬公司或政府的任何特別支持的情況下，會承受非常高的信用風險。
G19需要關注	Caa3	CCC-	CCC-	債務被認為本身具有高度的投機性，並且很可能處於或接近違約，但仍有一定的本金和利息回收的前景。
G20需要關注	Ca	CC	CC	債務被認為本身具有高度投機性，並且很可能處於違約或非常接近違約的狀態，但仍有一定的本金和利息回收的前景。
G21需要關注	C	C	C	債務評級為最低，通常導致違約，回收本金或利息的可能性很小。
G22次級	D	D	D	次級。根據資產質量分類政策。
G23呆滯	D	D	D	呆滯。根據資產質量分類政策。
G24損失	D	D	D	損失。根據資產質量分類政策。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(ii) 信貸風險上限

於結算日承受的信貸風險上限，未計及任何持有的抵押品或其他信用提升，為綜合財務狀況表中每項金融資產於扣除任何減值準備後的賬面金額。信貸風險上限概述如下：

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
現金及在銀行及中央銀行的結存	15,429,944	10,289,619
在銀行的存款及墊款	90,811,148	70,361,763
買入返售金融資產	10,495,350	6,157,367
衍生金融工具	13,331,379	19,365,077
金融投資		
— 以公允價值計入損益	3,926,002	2,040,808
— 以公允價值計入其他全面收益	145,835,393	139,190,860
— 以攤餘成本計量	—	90,179
客戶貸款及墊款及其他賬項	267,811,562	238,656,081
財務擔保及其他與信貸有關的或有負債	6,545,147	11,759,197
貸款承擔及其他與信貸有關的承擔	159,463,033	149,417,201
	713,648,958	647,328,152

按信貸質素及階段分佈的金融資產的進一步分析呈列於未經審核補充財務資料附註(J)(a)(vii)。

(iii) 主要淨額結算協議

本集團與其他交易方訂下主要淨額結算協議。假如發生違約，所有與其他交易方未完成的交易將被終止及所有未償還款項將以按淨額基準結算。除了違約情況，所有與其他交易方未完成的交易是按總額結算，及一般不會在財務狀況表的資產和負債抵銷。本集團披露信息是為了讓財務報告使用者評估淨額結算協議於本集團的財務狀況的潛在影響，其中包括抵銷本集團已確認金融資產和金融負債的相關權利。

	於2025年6月30日			
	在綜合財務 狀況表內 匯報的衍生 金融工具 港幣千元	在綜合財務狀況表內 沒有抵銷的相關數額		淨額
		金融工具 港幣千元	持有現金抵押 港幣千元	港幣千元
金融資產				
— 衍生金融工具	13,331,379	(4,269,922)	(1,440,007)	7,621,450
金融負債				
— 衍生金融工具	13,484,187	(4,269,922)	—	9,214,265

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(iii) 主要淨額結算協議 (續)

	於2024年12月31日			
	在綜合財務 狀況表內 匯報的衍生 金融工具 港幣千元	在綜合財務狀況表內 沒有抵銷的相關數額		淨額 港幣千元
		金融工具 港幣千元	持有現金抵押 港幣千元	
金融資產				
－ 衍生金融工具	19,365,077	(7,410,924)	(2,212,608)	9,741,545
金融負債				
－ 衍生金融工具	18,393,793	(7,410,924)	－	10,982,869

(iv) 緩減信貸風險－抵押品及其他信用提升

本集團致力投放資源以不同方式減緩信貸風險。一般而言，本集團以抵押品及其它信用提升以減緩最終信貸敞口的風險。本集團將繼續提升減緩信貸風險的水平。

本集團用作貸款及墊款而持有的抵押品主要包括按揭、現金抵押、於主要指數或認可的交易所上市的股權、應收賬款賦值、備用信用證及上市的債務證券。在一些情況下，本集團將視乎客戶的狀況和申請的信貸產品類別，批核由企業或個人作擔保的無抵押貸款。

本集團有一套特定的準則以評核特定級別的抵押品及信用提升的可接受度及其估值參數。該估值參數傾向保守並會作定期檢討。本集團對結構性證券及契約（財務及非財務）作定期檢討以確保它們均能符合有關協定情況。儘管抵押品在減緩信貸風險上十分重要，本集團政策以評估個人客戶或交易對手的還款能力為本而並非單純依靠抵押品。

本集團於2025年6月30日及2024年12月31日含抵押品的信貸風險分佈（扣除減值的風險承擔後）如下：

	於2025年6月30日 港幣千元	於2024年12月31日 港幣千元
貸款及墊款總額及持有作抵押金融資產之抵押品及 其他信用提升的公允價值兩者之較低者為：		
－ 沒有逾期或減值	102,237,715	98,287,001
－ 逾期但沒有減值	3,018,331	2,980,405
	105,256,046	101,267,406

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(v) 貸款組合管理及風險集中度

貸款組合管理

本集團採用以風險為本的定價制度模型作為貸款組合管理的其中一組措施。本集團希望透過採用這個模型，考慮客戶信用額的風險亦就是用來支持貸款敞口及其它成本所需資本，務求改善銀行的整體回報。本集團定期進行風險壓力測試。結果由相關委員會批准，並由董事會於信貸及風險管理委員會通過。

風險集中度

本集團設定各種風險限額來控制和監控對個別交易對手、國家、行業、集團內風險承擔和貸款組合的風險承擔，以避免風險過度集中。

當一組交易對手同時受相同地區、經濟或行業因素影響，而該組別之信貸風險承擔對本集團的總體風險承擔至關重要時，便會產生信貸風險集中的問題。本集團的金融工具組合分散在不同的地區、行業和產品類別。

(vi) 預期信貸損失計量

所有分類為按攤餘成本或以公允價值計入其他全面收益的債務工具金融資產及不以公允價值計入損益的貸款承擔及財務擔保都需要確認預期信貸損失。預期信貸損失準備的釐定是基於無偏頗的情況並已考慮一系列可能結果、時間值及有關聯的過往事件、現時狀況及預測未來經濟狀況的合理預測。而前瞻性資料和其相關的專業判斷更是預期信貸損失準備模型的一個重要因素。

量度預期信貸損失

預期信貸損失準備的計量是：(i) 12個月預期信貸損失；或(ii) 自初始確認後經歷信貸風險重大上升的金融工具以預期年限信貸損失計算。預期信貸損失準備的計算是基於上行、基礎及下行情景的概率加權情景的預期數值以計量預期現金短缺，並以實際利率折現。現金短缺是到期的合約現金流及本集團預期收到的現金流間的差異。第3階段的預期信貸損失準備之計算是基於已考慮一系列可能結果及時間值，並由已減值金融資產產生的概率加權回收金額。

計量第1階段及第2階段的預期信貸損失準備的主要數據如下：

- 違約或然率是於特定時間範圍內預期違約之可能性；
- 違約損失率是於特定時間內如發生違約預期的損失；及
- 違約風險承擔是於未來違約日的預期風險承擔。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(vi) 預期信貸損失計量 (續)

階段轉移

第1階段包括所有自初始確認後沒有觸發信貸風險大幅上升的非已減值金融資產。通過於報告結算日金融工具發生違約的風險及於初始確認時金融工具發生違約的風險作出比較，本集團持續監察此等資產的信貸風險及評估信貸風險是否有重大上升。

第2階段包括所有自初始確認後已發生信貸風險大幅上升的非已減值金融資產。本集團為第2階段金融資產確認預算期限信貸損失。在其後的報告期內，如金融資產的信貸風險改善並不再是自初始確認後發生信貸風險重大上升，由於金融資產已轉回第1階段，本集團返回確認12個月預期信貸損失。

第3階段金融資產是本集團已分類為信貸減值的資產。本集團為所有第3階段金融資產確認預期年限貸款損失。自金融資產初始確認後發生一項或多項對金融資產的估計未來現金流產生不利影響的事件時，本集團將金融資產分類為已減值。減值的證據包括借款人發生重大財務困難，或已發生違約或拖欠。

對於在初始確認時已經信貸減值的購買或發行金融資產，其預期信貸損失按預期年限計量。對於在初始確認時已經信貸減值的購買或發行金融資產，該資產所確認的減值準備為其自初始確認以來預期年限預期信用損失的變化。

如以上披露，除了在對信用風險沒有大幅增加的金融資產運用最高（即12個月）的違約或然率的情況外，從風險管理角度，本集團有權考慮於計算預期信貸損失時，應用比剩餘合約時間更長時間的信貸風險。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(vi) 預期信貸損失計量 (續)

信貸風險重大上升

在每個財務報告期間，通過考慮在金融工具剩餘合約期間發生的違約風險的變化來評估自初始確認以來金融工具是否經歷了信貸風險重大上升。評估是建基於規範化的、公正的和前瞻性的，並考慮到所有合理和可支援的資訊，包括關於過去事件、現狀和未來經濟狀況。

在以下情況下，金融工具將被視為信用風險重大增加：

- (a) 工具的合同付款逾期30天以上；或
- (b) 自最初確認以來，金融工具的信用評級下降5個級別（不適用於零售借貸敞口）；或
- (c) 金融工具被列為需要注意。

管理疊加和判斷

集團將考慮是否需要在預期信貸損失模型結果上實施並應用了管理疊加，以滿足模型約束、數據限制及異常事件。管理疊加方法涉及管理層的判斷，金額定期進行強有力的審查和治理程式，以評估此類疊加的充分性和相關性。本集團在報告日期對預期信貸損失並無進行管理疊加。

在預期信貸損失計算所用到的前瞻性資料

評估信貸風險大幅上升及預期信貸損失計算都有用到前瞻性資料。本集團已就各組合作出歷史分析並識別影響信貸風險及預期信貸損失的重要經濟變數。

此等經濟變數及其對違約或然率，違約風險承擔及違約損失率的相關影響因應金融工具而改變。在此過程中需要應用專業判斷。至於此等經濟變數（基準經濟情景）的預測則由本集團經濟專家提供並已包括實際及預測資料的考慮。此外，本集團制定了一個對有關經濟變數未來方向的基準情景觀點以及具代表性的可能預測情景（包括1個上行及3個下行預測情景）。

特別是，基準情景代表了繼續當前經濟形勢的最可能情景；權重為55%（2024：55%）；上行情境（即良性）代表了改善當前經濟狀況的可能性；權重為10%（2024：10%）；不利的情況是輕度，中度和嚴重代表不同嚴重程度的經濟下滑的可能性，分別佔10%，15%和10%（2024：10%，15%，10%）的權重。經濟預測定期受到審查以反映最新的經濟狀況。財務報表中確認的預期信用損失反映了上述一系列可能情況的概率加權結果，並且管理層在考慮了這些信息的情況下，不斷評估了有關借款人撥備的適當性。如果認為有必要對準備金進行任何調整，則將採用管理疊加以確保保守性。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(vi) 預期信貸損失計量 (續)

在預期信貸損失計算所用到的前瞻性資料 (續)

基準情景

本集團的基本情景是在2025年至2029年的預測期內全球經濟溫和增長。由於美國關稅政策未明朗，地緣政治局勢不穩，預計2025年環球經濟放緩。主要發達經濟體通脹已向目標水平靠穩，主要央行貨幣政策傾向寬鬆。在預測期內，由於全球貿易秩序正值重置階段，料經濟增長溫和放緩，直至不穩定因素消退。

預計中國內地經濟將在2025年實現5%左右的增長目標，料隨後在預測期內保持增長的增長。2025年，美國關稅政策擾攘環球貿易，料出口對內地經濟增長的貢獻減少。「以舊換新」及「兩新」政策持續發力，支持消費及投資增長。當前的物價水平令貨幣政策有持續保持寬鬆的條件，減息降準的空間仍然存在。在預測期內，中國內地將持續推進對外貿易結構優化，出口競爭力進一步提升；在各項刺激性宏觀政策加持下，消費者信心繼續改善。

預計香港經濟在2025年放緩，有2%至2.5%的增長，香港隨後年份逐步向長期增長趨勢靠穩。2025年上半年美元波動刺激資金流入，本港金融市場資金充裕刺激交投，料下半年美國聯儲局減息將一定程度上有助改善銀行金融環境。惟貿易政策不穩將持續影響出口，零售銷售連帶商業房地產受壓，相關行業失業率有所上升，預計2025年整體經濟溫和增長。

較好情景

較好情景在基本方向上與基本情景略有偏離，全球經濟以略快於預期的速度擴張，而其他主要經濟指標則顯示出略好於預期的改善。

較差情景

較差情景從基準情景略向負面方向偏離，全球經濟以略低於基準預期的速度擴張，其他主要經濟指標表現略差於預期。

中性情景

中性情景處於基準情景和嚴重情景之間，全球經濟增長速度和其他主要經濟指標均處於兩種情景之間的中間點。

嚴重情景

嚴重情景下，全球經濟大幅放緩，瀕臨衰退，失業率急劇上升。主要發達經濟體出現深度衰退；中國內地及香港的經濟增長均錄得大幅下滑。同時，地緣政治衝突加劇，房地產和金融市場中的各類資產遭受大幅拋售。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(vi) 預期信貸損失計量 (續)

違約及信貸減值資產定義

根據本集團的資產質量分類政策，當合同的本金償還或利息支付的逾期超過90天及符合特定評估標準時本集團將金融資產定義為違約。

在評估借款人是否違約時，本集團考慮的因素包括：(i)定性方面－例如違反財務限制條款、身故、破產或長期暫緩還款；(ii)定量方面－例如逾期情況及同一發行人未能向本集團償還其他債務。此等條件已應用到所有本集團持有的金融資產及與內部信貸風險管理中的違約定義一致。此違約定義已應用於本集團計算預期損失中使用的違約或然率、違約風險承擔及違約損失率。

當所有包括利息的逾期數額已收回，其本金及利息已根據原有或已修訂合約條款被確定應可全數收回，或所有分類為已減值的條件已糾正時，該資產不再是違約。

核銷

當本集團無合理期望整體或部分收回該金融資產時，核銷全部或部分金融資產。沒有合理預期收回的指標包括：

- (i) 停止執行活動；
- (ii) 當本集團的追索方法是強制執行抵押品且抵押品的價值使得沒有合理的期望全額收回時；及
- (iii) 處於破產狀態的債務人。

在本報告期內，本集團核銷了一些無合理預期會全額收回的金融資產。本集團將繼續根據《香港財務報告準則》第9號客觀及及時地評估預期信貸損失準備，以確保其充裕。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(vii) 金融資產的信貸質量

本集團致力管理及監控其風險並已推行審慎的貸款分類政策及減值評估政策為這範疇作有效管治。本集團擁有專業團隊處理追收不良貸款的工作，包括貸款重組，採取法律行動，收回資產及出售抵押品等。

按信貸質量及階段分佈列示已應用《香港財務報告準則》第9號減值規定的金融工具分佈。

		於2025年6月30日					
		賬面／名義總額					
		優質 港幣千元	滿意 港幣千元	較高風險 港幣千元	已減值 港幣千元	總額 港幣千元	預期信貸 損失準備 港幣千元
在銀行及中央銀行的結存							
按攤餘成本 (註iv)							
— 第1階段		15,429,985	-	-	-	15,429,985	(41)
在銀行的存款及墊款							
按攤餘成本 (註iv)							
— 第1階段		90,056,190	773,108	-	-	90,829,298	(18,150)
買入返售金融資產							
按攤餘成本 (註iv)							
— 第1階段		5,637,916	-	-	-	5,637,916	(10)
客戶貸款及墊款及其他賬項							
按攤餘成本		185,192,576	59,056,234	7,332,161	5,972,969	257,553,940	(4,097,196)
— 第1階段		185,192,576	57,851,625	3,111,128	-	246,155,329	(524,426)
— 第2階段		-	1,204,609	4,221,033	-	5,425,642	(153,708)
— 第3階段		-	-	-	5,972,969	5,972,969	(3,419,062)
貸款承擔和財務擔保合約 (註i)		14,184,191	150,789,211	87,831	208,350	165,269,583	(288,487)
— 第1階段		14,184,191	150,789,211	-	-	164,973,402	(75,137)
— 第2階段		-	-	87,831	-	87,831	(5,000)
— 第3階段		-	-	-	208,350	208,350	(208,350)
總額		310,500,858	210,618,553	7,419,992	6,181,319	534,720,722	(4,403,884)
以公允價值計入其他全面收益的							
金融投資－債務證券 (註ii)		145,771,801	4,000	59,592	-	145,835,393	(47,881)
— 第1階段		145,771,801	4,000	-	-	145,775,801	(31,159)
— 第2階段		-	-	-	-	-	-
— 第3階段		-	-	8,944	-	8,944	(11,244)
— 已購入或源生的信貸不良資產		-	-	50,648	-	50,648	(5,478)
總額		145,771,801	4,000	59,592	-	145,835,393	(47,881)

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(vii) 金融資產的信貸質量 (續)

於2024年12月31日							
賬面／名義總額						預期信貸 損失準備 港幣千元	賬面淨額 港幣千元
優質 港幣千元	滿意 港幣千元	較高風險 港幣千元	已減值 港幣千元	總額 港幣千元			
在銀行及中央銀行的結存							
按攤餘成本 (註iv)							
— 第1階段	10,289,640	—	—	—	10,289,640	(21)	10,289,619
在銀行的存款及墊款							
按攤餘成本 (註iv)							
— 第1階段	69,624,198	750,000	—	—	70,374,198	(12,435)	70,361,763
買入返售金融資產							
按攤餘成本 (註iv)							
— 第1階段	3,174,582	—	—	—	3,174,582	—	3,174,582
客戶貸款及墊款及其他賬項							
按攤餘成本							
— 第1階段	150,296,694	65,196,592	8,497,251	6,343,200	230,333,737	(3,637,731)	226,696,006
— 第1階段	150,296,205	62,529,307	3,902,984	—	216,728,496	(487,885)	216,240,611
— 第2階段	489	2,667,285	4,594,267	—	7,262,041	(228,024)	7,034,017
— 第3階段	—	—	—	6,343,200	6,343,200	(2,921,822)	3,421,378
金融投資按攤餘成本 (註iv)							
— 第1階段	90,182	—	—	—	90,182	(3)	90,179
貸款承擔和財務擔保合約 (註i)							
按攤餘成本							
— 第1階段	15,379,242	145,072,587	233,486	—	160,685,315	(93,757)	160,591,558
— 第1階段	15,379,242	145,072,587	—	—	160,451,829	(76,932)	160,374,897
— 第2階段	—	—	233,486	—	233,486	(16,825)	216,661
— 第3階段	—	—	—	—	—	—	—
總額	248,854,538	211,019,179	8,730,737	6,343,200	474,947,654	(3,743,947)	471,203,707
以公允價值計入其他全面收益的							
金融投資－債務證券 (註ii)							
— 第1階段	138,969,660	157,937	—	63,263	139,190,860	(37,853)	
— 第1階段	138,969,660	157,937	—	—	139,127,597	(27,778)	
— 第2階段	—	—	—	—	—	—	
— 第3階段	—	—	—	10,084	10,084	(10,075)	
— 已購入或源生的信貸不良資產	—	—	—	53,179	53,179	—	
總額	138,969,660	157,937	—	63,263	139,190,860	(37,853)	

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(vii) 金融資產的信貸質量 (續)

註：

- (i) 承擔和財務擔保合約的名義金額是指需應用《香港財務報告準則》第9號減值規定的承擔和財務擔保合約。因此以上列示的數字與中期財務報告附註35有所不同。
- (ii) 以公允價值計入其他全面收益的債務證券以公允價值列示。以公允價值計入其他全面收益的債務證券的預期信貸損失準備於儲備中反映。
- (iii) 信貸質量分類

本集團採用以下內部風險評級以決定金融資產的信貸質量。

信貸質量說明	內部評級
優質	G01-G12
滿意	G13-G16
較高風險	G17-G21
已減值	G22-G24

- (iv) 於2025年6月30日及2024年12月31日，沒有第2階段及第3階段的敞口。

(viii) 債務證券金融投資的信貸質量

在使用債務證券的信貸評級時，如外部評級機構對該等發行具有指定評級，該等指定發行評級將作為信貸風險評級分配的參考。如該等發行並沒有指定發行評級，但具有擔保人評級，該等擔保人評級將作為信貸風險評級分配的參考。如不適用，則視為未評級。下表呈列在結算日債務證券的投資之信貸質量分析。

於2025年6月30日				
	以公允價值 計入損益的 金融投資 – 債務證券 港幣千元	以公允價值 計入其他 全面收益的 金融投資 – 債務證券 港幣千元	以攤餘 成本計量的 金融投資 – 債務證券 港幣千元	總額 港幣千元
Aaa	–	11,101,657	–	11,101,657
Aa3至Aa1	529,566	63,699,293	–	64,228,859
A3至A1	1,015,196	64,751,075	–	65,766,271
低於A3	680,281	4,190,023	–	4,870,304
	2,225,043	143,742,048	–	145,967,091
未評級	228,807	2,093,345	–	2,322,152
總額	2,453,850	145,835,393	–	148,289,243

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(viii) 債務證券金融投資的信貸質量 (續)

	於2024年12月31日			
	以公允價值 計入損益的 金融投資－ 債務證券 港幣千元	以公允價值 計入其他 全面收益的 金融投資－ 債務證券 港幣千元	以攤餘 成本計量的 金融投資－ 債務證券 港幣千元	總額 港幣千元
Aaa	–	4,833,913	–	4,833,913
Aa3至Aa1	106,649	71,612,044	90,179	71,808,872
A3至A1	149,359	56,932,114	–	57,081,473
低於A3	395,989	3,261,587	–	3,657,576
	651,997	136,639,658	90,179	137,381,834
未評級	44,789	2,551,202	–	2,595,991
總額	696,786	139,190,860	90,179	139,977,825

(b) 市場風險管理

市場風險是指持有的好倉或淡倉因不利的估值變動所造成的損失風險。風險的成因源自從事利率、外匯、股權、信貸和商品市場及其相關衍生工具的莊家、包銷、自營持倉和資產／負債管理的活動。本集團主要通過其交易和資金業務管理其市場風險敞口。交易業務是為了促進客戶的活動，但亦導致自營持倉。財資業務執行資產／負債管理職能，包括流動性風險管理，並特意透過非交易組合（以公允價值計入其他全面收益的債務證券）進行流動性資金管理和投資的目的。

市場風險管理的目標是要及時，公正並貫徹地衡量和監測市場風險，以便更好地管理投資組合，從而優化其財務業績。業務部是負責管理市場風險，並在市場風險限額參數內達致公司業績目標。風險管理部負責獨立監測和報告所有市場風險。

市場風險的框架

本集團董事會通過限額審批流程分配資金或風險偏好。董事會授權信貸風險管理委員會建立不同業務的限額。信貸風險管理委員會進一步將市場風險限額委託給市場風險委員會，市場風險委員會再委託給風險管理部落實。風險管理部負責設計和起草市場風險限額和框架，並定期進行審查和更新限額。市場風險限額須經市場風險委員會批准並獲得信貸風險管理委員會認可。此外，董事會還根據風險偏好聲明書建立了一系列風險指標以計量不同類型的風險，包括市場風險。

風險管理部是一個獨立職能部門並向風險管理總監進行匯報。風險管理部同時採用定量和定性措施分析市場風險。分析包括但不限於風險值、壓力測試、風險敏感度、市場事件、產品流動性和波動性、質素、對沖策略、績效包括損益、估值的準確性和資產負債表以及資本消耗等。這些分析結果需定期向高級管理層、市場風險委員會和信貸風險管理委員會作出匯報。

(J) 風險管理 (續)

(b) 市場風險管理 (續)

市場風險模型的方法和特點

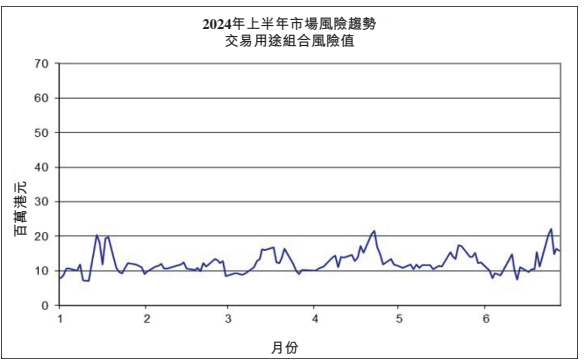
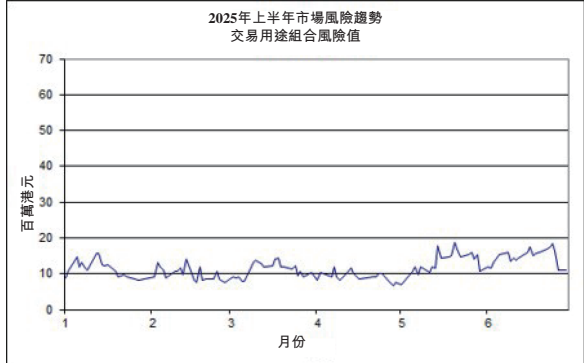
風險值

風險值是一種用於估計因市場利率和價格在特定時段內所引致的波動及其產生的潛在損失的技巧。設計該模型是為了涵蓋不同的風險類型，包括利率風險，外匯風險，信貸利差風險，股權風險，商品風險和波動風險。

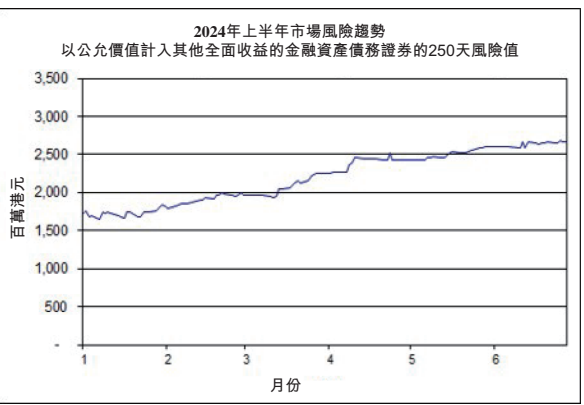
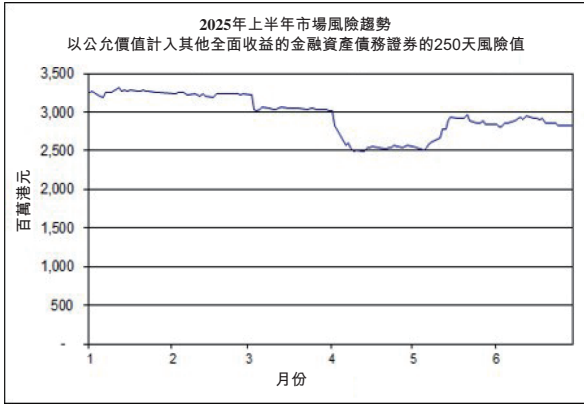
本集團所用的風險值模型是根據歷史模擬方法。該方法是通過模擬或建立持倉回報隨著時間推移因利率、外匯、股票、信貸和商品市場的利率和價格的歷史變化來預測風險值。

對於風險值的計算，本集團使用最近兩年的歷史市場利率，價格和相關的波幅作基礎。

— 對交易盤持倉，風險值是以1天持有期來計算。



— 對以公允價值計入其他全面收益的金融資產債務證券有關的持倉，風險值以250天的持有期來計算。



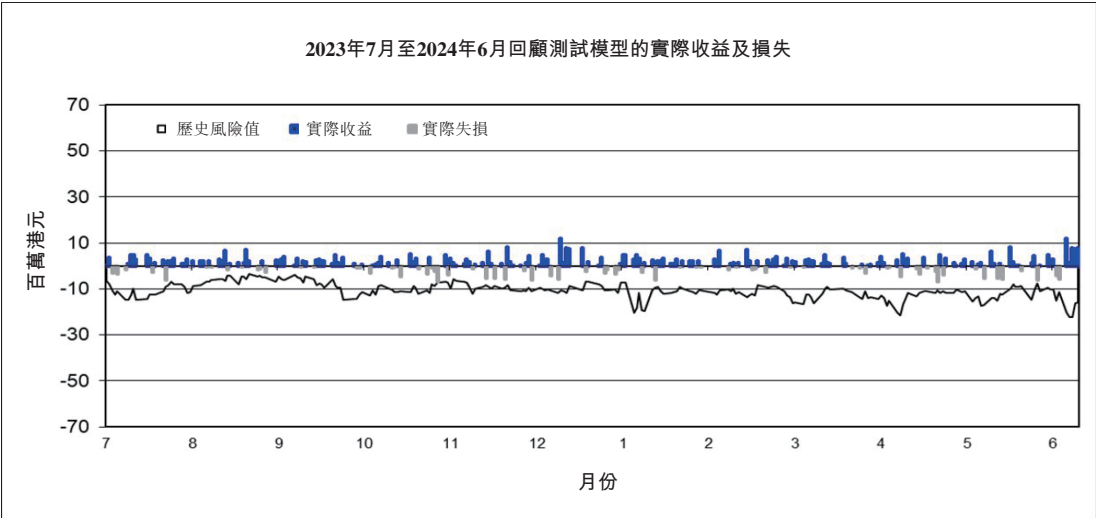
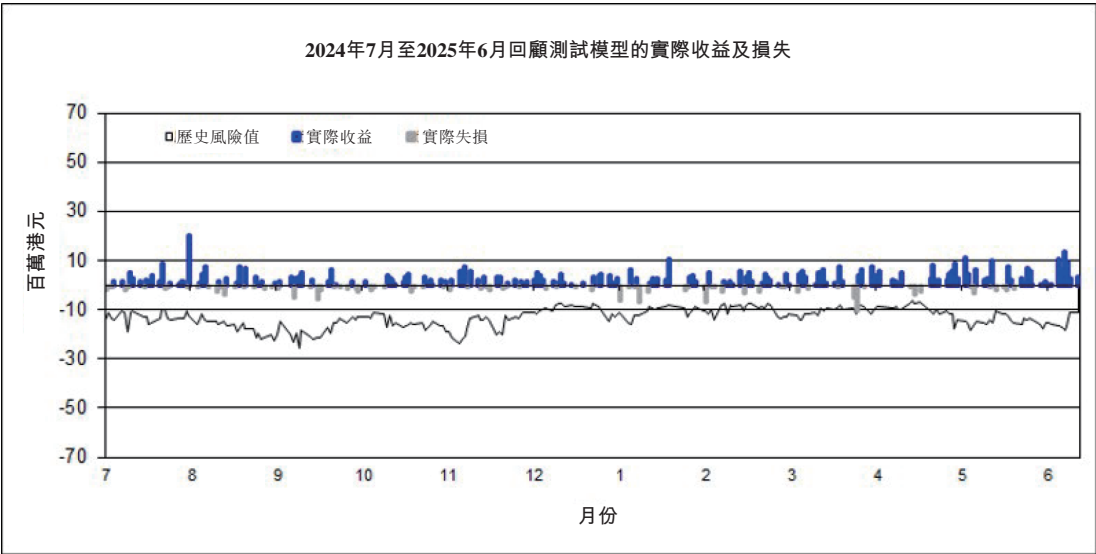
(J) 風險管理 (續)

(b) 市場風險管理 (續)

市場風險模型的方法和特點 (續)

風險值 (續)

- 本集團比較實際和假設每日損益結果及調整項目包括服務費和佣金，對照相應的風險值的數字，用以驗證風險值模型的準確性。於2024年7月1日至2025年6月30日期間，回顧測試沒有例外發生 (2023年7月1日至2024年6月30日：沒有例外發生)，它相當於由香港金融管理局和國際巴塞爾原則所指定的綠色區域內。



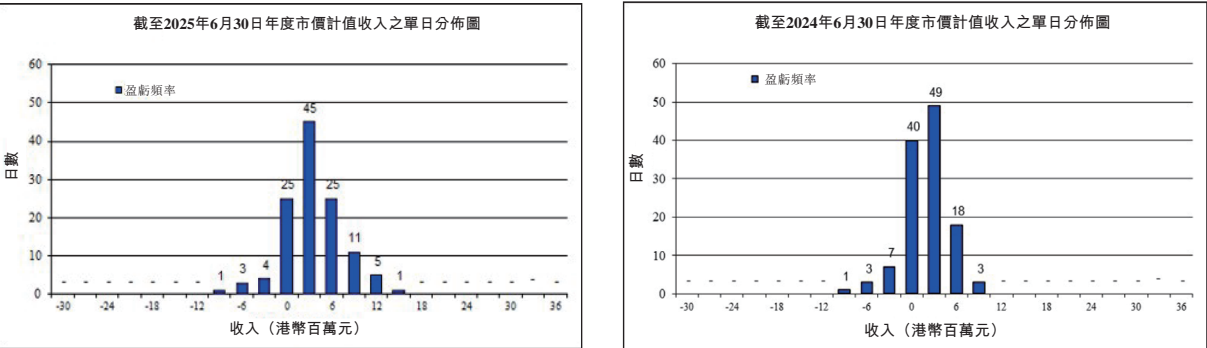
(J) 風險管理 (續)

(b) 市場風險管理 (續)

市場風險模型的方法和特點 (續)

風險值 (續)

截至2025年6月30日止的6個月，本集團持倉交易盤之單日平均收益為港幣2,050,000元（2024年6月30日止6個月：收益為港幣427,000元），單日平均收入標準誤差為港幣3,877,000元（2024年6月30日止6個月：港幣3,013,000元）。下圖顯示截至2025年6月30日止6個月及2024年6月30日止6個月本集團按市價計值收入之單日分佈圖。



下表顯示了交易盤持倉和與以公允價值計入其他全面收益的金融資產債務證券有關的持倉之風險值統計數字。

	交易盤持倉-1天風險值							
	2025年6月30日止6個月				2024年6月30日止6個月			
	約計				約計			
	最高 港幣千元	最低 港幣千元	平均 港幣千元	於6月30日 港幣千元	最高 港幣千元	最低 港幣千元	平均 港幣千元	於6月30日 港幣千元
外匯風險	11,095	3,484	6,090	6,674	16,030	3,439	6,964	11,109
利率風險和信貸利差風險	18,095	(1,207)	9,809	9,843	18,983	4,974	9,748	9,280
風險值總額	18,651	6,637	11,689	10,948	22,247	7,118	12,399	15,729

以公允價值計入其他全面收益的金融資產債務證券有關的持倉 - 250天風險值								
2025年6月30日止6個月				2024年6月30日止6個月				
	約計				約計			
	最高 港幣千元	最低 港幣千元	平均 港幣千元	於6月30日 港幣千元	最高 港幣千元	最低 港幣千元	平均 港幣千元	於6月30日 港幣千元
利率風險	3,933,285	2,751,152	3,408,743	2,751,152	3,164,413	2,026,472	2,746,038	3,131,550
信貸利差風險	3,024,782	1,610,734	2,498,963	1,610,734	2,710,583	1,613,874	2,185,908	2,708,681
250天風險值總額	3,321,052	2,489,968	2,968,627	2,818,477	2,677,627	1,654,331	2,199,413	2,670,447

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(b) 市場風險管理 (續)

壓力測試

壓力測試的實施是作為對風險值模型的補充，目的在於涵蓋遙遠但可能發生的事件。本集團同時基於敏感度和歷史情景進行市場風險壓力測試。測試結果需向高級管理層、市場風險委員會和信貸及風險管理委員會作出匯報。

外匯風險

本集團的外匯風險源自本集團及海外分行和內地附屬公司的商業交易、外匯證券投資及營運的外匯買賣盤。本集團的外匯買賣盤限額均須經由市場風險委員會核准。用以量度外匯風險的指標包括個別貨幣和整體持倉金額以及敏感度如希臘指標 (適用於外匯期權)。截至2025年6月30日止6個月，本集團的外匯買賣盤的平均單日損益為溢利港幣1,579,000元 (2024年6月30日止6個月：為損失港幣917,000元) 及其標準誤差為港幣6,894,000元 (2024年6月30日止6個月：港幣9,023,000元)。

於結算日的重大外匯風險如下：

相等於港幣千元	於2025年6月30日				於2024年12月31日			
	美元	人民幣	其他貨幣	總額	美元	人民幣	其他貨幣	總額
現貨資產	180,311,581	52,949,834	43,834,258	277,095,673	170,889,603	44,942,428	34,224,418	250,056,449
現貨負債	(184,320,764)	(44,522,530)	(21,400,583)	(250,243,877)	(158,744,716)	(34,614,920)	(14,823,524)	(208,183,160)
遠期買入	667,361,102	370,807,263	60,243,360	1,098,411,725	566,094,879	361,108,987	45,061,281	972,265,147
遠期賣出	(655,059,567)	(377,873,805)	(82,561,773)	(1,115,495,145)	(572,979,872)	(369,138,473)	(65,365,374)	(1,007,483,719)
期權盤淨額	(3,919,618)	(1,126,071)	(162,457)	(5,208,146)	(2,629,235)	(1,546,167)	1,077,900	(3,097,502)
長盤淨額	4,372,734	234,691	(47,195)	4,560,230	2,630,659	751,855	174,701	3,557,215
結構盤淨額	-	690,525	145,548	836,073	-	636,053	145,526	781,579

期權盤淨額是按照金管局所核准的模式使用者法計算。

利率風險

本集團的利率風險承擔主要來自銀行賬冊及交易賬冊。對於銀行賬冊，資產負債管理委員會和風險管理部負責監督來自資產及負債管理所產生的利率風險。而財資部的職能負責利用不同的金融產品包括利率衍生工具配合對沖會計準則來管理利率風險。利率風險包括差距風險，基礎風險和潛在期權風險，並受銀行賬冊的利率風險管理政策所約束。

對於交易賬冊，市場風險委員會和風險管理部負責監督其交易組合的利率風險。環球市場部負責使用不同金融產品包括衍生工具來管理利率風險，這些衍生工具的價值基於市值來估算。利率風險包括基礎風險，收益率曲線風險和潛在期權風險，並受市場風險政策所約束。

截至2025年6月30日止6個月，本集團與利率及固定收益交易策略相關的單日交易損益為溢利港幣471,000元 (截至2024年6月30日止6個月：為溢利港幣1,344,000元)，標準誤差為港幣6,723,000元 (截至2024年6月30日止6個月：港幣8,487,000元)。

(J) 風險管理 (續)

(c) 流動資金風險管理

流動性風險乃指本集團不可能在提供資金以應付資產增加或履行到期債務時而不須承受不可接受之損失的風險。流動資金的融資風險是由於本集團管理的資產和負債的期限出現錯配。

流動資金風險管理框架如下：

- 董事會對本集團的流動性風險及風險管理方式負最終責任。董事會授權信貸及風險管理委員會監督本集團的流動性風險管理，並由信貸及風險管理委員會進一步委託資產負債委員會制定與資產負債管理相關的政策和策略，包括流動性政策。
- 資產負債委員會由行政總裁成立並獲信貸及風險管理委員會授權，負責制定及執行政策、策略、指引及限額架構。此外，亦負責識別、計量及監管流動性風險狀況，以確保能應付現在及將來之資金需求。資產負債委員會監控一套風險指標以管理流動性風險。風險管理部會每日進行流動性壓力測試，其中包括整體市場、銀行特定組合和合併（整體市場和銀行特定）壓力情景，並由資產負債委員會審閱，以評估風險承受能力水平和流動性緩衝水平。此外，建立了一項應急融資計劃，為此列明解決流動性風險情況下的策略。該計劃包括一系列的政策，程序及行動計劃，以及明確責任分工，調用和升級程序。該計劃並由董事會定期審閱及批核。
- 日常流動性管理由資金營運中心負責，監控資金需求，並由包括財務管理部和風險管理部在內的其他相關部門協助監管流動性風險和定期向管理層，委員會和地方監管機構提供報告。在壓力情景下的不同時段設置現金流量淨額限制，以確保有足夠資金和流動資產滿足資金流動性需求。此外，其他流動性風險指標亦設有限制、警報或理想水平，例如法定流動性比率、貸存比率、貨幣錯配比率和期限錯配狀況。數量化和素質化計算方式均被採用以衡量和確定流動性風險。財務管理部或風險管理部負責監察及定期報告相關於流動風險的限制、警報或理想水平，並由資產負債委員會作出審查和批准。內部審計部門會定期作出檢討，確保流動性風險管理功能得以有效執行。

流動性管理於本集團及銀行層面、各海外分行及附屬公司進行。財務附屬公司及海外分行會按照資產負債委員會已考慮各不同流動資金風險特性後訂立之框架及當地監管機構之要求，執行其流動性管理政策。資產負債委員會亦會一併監控其流動性情況。對於提供資金予海外分行及附屬公司，本集團亦設立政策和交易對手限額。本集團期望各部門透過與存款人、客戶、銀行同業、關聯公司及金管局建立並維持良好的關係，為銀行無論在正常和緊急情況下均能夠成功、有效地管理流動資金而作出貢獻。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(c) 流動資金風險管理 (續)

流動資金管理之目標為履行於正常及緊急情況下到期之債務，提供資金以應付資產增長與及符合法定之流動性要求。為此，本集團有以下之流動資金管理程序：

- 在正常及壓力情景下估算現金流量，利用資產負債錯配淨缺口評估預期資金需求；
- 在正常及壓力情景下計入潛在不可撤銷的信貸承諾提取，以應付或有流動性風險；
- 按照內部及／或監管機構的規定，監控法定流動性比率、貸存比率、貨幣錯配比率及期限錯配狀況；
- 藉監控存款組合之結構及穩定性，以確保穩健及多元化之資金來源；
- 定期預測短期至中期之法定流動性比率，以至能及早察覺流動性問題，並確保比率在法定要求及內部預警之內；
- 於每年預算過程中，預測資金需求及資金結構，以確保充足資金及適當資金組合；
- 在新產品業務推出前，須先進行潛在的流動性風險評估程序；
- 為應付無法預測之資金需求，本集團持有優質流動資產，包括現金及具投資評級之證券。另外，本集團參照法定要求和流動性壓力測試結果，而決定持有優質流動資產的數量；
- 持續使用同業拆借市場；
- 定期維持各項融資計劃以支持債務融資；
- 維持本集團的抵押品要求。定期評估和審查於衍生工具合約及信用降級時所需的額外抵押品。按2025年6月30日的狀況，在評級遭降2個級別的情況下，對本集團需要額外抵押品要求的影響輕微；及
- 維持應急融資計劃，其中集合壓力測試的情景和假設的結果，包括設定預警指標（包括內部及市場指標），並且描述若出現危機時應採取之相應行動，以將業務所受的任何長遠負面影響減至最低。

集團業務所需的資金來自多元化資金來源，主要來自其零售及企業客戶的存款。與此同時，本集團亦積極從事批發融資業務，透過發行存款證來取得另一個資金來源及確保資金來源的多元化。本集團並定期監察存款之期限組合及債務到期日，以確保一個適當的資金到期組合。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(c) 流動資金風險管理 (續)

根據《銀行 (流動性) 規則》，作為第1類機構的集團必須保持高於法定最低要求的流動性覆蓋率和淨穩定資金比率。

本集團維持適當的優質流動資產水平及其貨幣組合，以確保本集團於金管局監管框架下有能力應付不利或無法預計的經濟事故所引致突然性市場流動資金流失。除此之外，本集團同時監察及定期向資產負債委員會報告各個別主要幣種的流動性覆蓋比率以控制貨幣錯配。2025年上半年平均流動性覆蓋率的水平比2024年下半年下降主要由客戶存款引致的現金流出增加，部分影響被優質流動資產持有量增加所抵銷。

	加權數額 (平均值)				
	2025年 6月30日止 之季度	2025年 3月31日 止之季度	2024年 12月31日止 之季度	2024年 9月30日止 之季度	2024年 6月30日止 之季度
平均流動性覆蓋比率	<u>211%</u>	<u>200%</u>	<u>227%</u>	<u>198%</u>	<u>217%</u>

本集團經常持有充足現金和流動資金及優質流動資產作為於緊急情景下可獲得之緩衝資金。流動性覆蓋比率中所包含的優質流動資產佔大多數為根據《銀行 (流動性) 規則》定義之一級資產。下表載列流動性覆蓋比率框架中本集團優質流動資產的組成。

	加權數額 (平均值)				
	2025年 6月30日止 之季度 港幣千元	2025年 3月31日 止之季度 港幣千元	2024年 12月31日止 之季度 港幣千元	2024年 9月30日止 之季度 港幣千元	2024年 6月30日止 之季度 港幣千元
一級資產	<u>64,665,695</u>	<u>57,780,098</u>	<u>57,103,811</u>	<u>55,924,629</u>	<u>56,293,315</u>
二級資產	<u>24,571,096</u>	<u>26,359,135</u>	<u>23,206,340</u>	<u>19,543,585</u>	<u>18,513,384</u>
總額	<u>89,236,791</u>	<u>84,139,233</u>	<u>80,310,151</u>	<u>75,468,214</u>	<u>74,806,699</u>

本集團同時維持足夠可用的穩定資金以支持其長期資產以滿足穩定資金淨額比率法定要求。2025年上半年穩定資金淨額比率的下降主要由於客戶及同業貸款增加所致，部分影響被客戶存款增加所抵銷。本集團並無根據《銀行業 (流動性) 規則》定義為互有關連的資產及負債。

	2025年 6月30日止 之季度	2025年 3月31日 止之季度	2024年 12月31日止 之季度	2024年 9月30日止 之季度	2024年 6月30日止 之季度
穩定資金淨額比率	<u>147%</u>	<u>147%</u>	<u>149%</u>	<u>142%</u>	<u>142%</u>

根據《銀行業 (披露) 規則》，本集團採用金管局指定的標準披露模板披露有關本集團流動資金的資料，並可在本行的網站www.cncbinternational.com內「監管披露」部分進行查閱。

(J) 風險管理 (續)

(d) 資本管理

本集團管理資本有以下主要目的：

- 於本集團有營運業務之所在國家中，符合有關銀行監管機構的資本監管要求；
- 維持雄厚的資本基礎以支持其業務發展；及
- 維護本集團持續經營的能力，以持續為股東提供回報及為其他相關持份者提供效益。

金管局設定及監控本集團整體的資本要求，而各經營銀行業務的子公司則直接受其當地銀行監管機構所監管。金管局要求本集團須維持三個最低風險加權資本比率，包括普通股權一級資本比率、一級資本比率及總資本比率。於2025年6月30日，適用於本集團的緩衝資本要求包括(i)防護緩衝資本(「CCB」)(其目的是確保銀行於受壓期以外建立風險加權數額的2.5%之資本)，以及(ii)逆週期緩衝資本(「CCyB」)(其目的是應對整體系統性風險增加而提供防護，由個別司法管轄區設置風險加權數額的0%至2.5%之資本)。於2024年10月18日，金管局將香港的CCyB從風險加權數額的1.0%下調至0.5%。《巴塞爾協定三》框架下還引入了槓桿比率作為非以風險為基礎的後備限額，以補充以風險為基礎的資本要求。法定最低槓桿比率為3%。

金管局於2025年1月1日開始實施《巴塞爾協定三》最終改革方案，內容涵蓋信貸風險、市場風險、業務操作風險及信用估值調整(「CVA」)。本集團採用標準計算法以計算信貸風險、市場風險及業務操作風險的風險加權數額。對於CVA，本集團採用簡化基本CVA計算法計算CVA資本要求。銀行業務以交易賬或銀行賬區分，而風險加權數額則按各資產及表外資產風險承擔所反映的不同程度風險之相關要求來釐定。

本集團積極及定期檢討和管理其資本結構，以在較高槓桿效益可能為股東帶來可觀回報與穩健的資本狀況所帶來的優點和安穩兩者之間取得平衡，並因應不同的經濟狀況調整資本結構。為符合金管局規定以風險為基礎的資本充足要求，本集團進行內部資本充足評估程序以評估第二支柱風險的資本需求，因而得出於第一支柱及第二支柱下的資本要求。此外，作為資本管理政策其中的一部分以及確保本集團有充足資本基礎，本集團每年均進行資本規劃，當中考慮銀行整體策略重點、未來業務增長、風險偏好及監管要求。資本規劃亦包括按需要發行之資本工具，以確保本集團的資本充足比率遠高於內部的監控水準及監管要求。本集團並定期進行壓力測試，以確保在極端但有可能出現的壓力情景下，對風險和資本狀況的影響已被考慮。壓力測試同時為本集團提供了重大不利事件的潛在影響之見解，以及所需之相關補救措施。

按照行業慣常做法，本集團以資本充足比率監控其資本結構。於期內，本集團的資本管理政策並無重大變動。

於2025年6月30日的資本充足比率乃是本集團根據金管局監管規定須包括若干附屬公司於綜合基準上所計算，並符合香港《銀行業條例》下《銀行業(資本)規則》的規定。

截至2025年6月30日止期間及2024年12月31日止年度，本集團及其個別受監管的業務均一直遵守所有外部施加的資本要求，且有關資本比率遠高於金管局要求的最低比率水平。

(J) 風險管理 (續)

(e) 新產品風險管治

新產品風險的定義

新產品風險涵蓋因推出新產品和服務 (包括對現有產品和服務重大變更) 的相關風險, 包括信用、市場、利率、流動性、操作、聲譽、戰略、法律和合規等風險。

管治架構

本集團已建立了一個健全的新產品管治框架以確保所有新產品和服務上線前都經過妥善的評估和審批。該框架受新產品審批政策約束, 並由董事會審批及受新產品委員會和信貸及風險管理委員會所監督。風險管理部下設指定部門在其他風險管理職能部門和特定風險領域的專家包括監控及合規部、財務部、營運管理部、資訊科技部和行政總裁辦公室支持下負責有效地實施控制和監測措施。

(f) 操作風險管理

操作風險管理的定義

操作風險是因內部程序、員工、信息科技系統存在問題以及外部事件造成損失的風險。

管治架構

本集團已建立操作風險管治架構以識別、評估、緩減、管控、監察及匯報操作風險。操作風險管治架構涵蓋本集團中的所有成員, 並透過政策及指引規定最低要求, 以確保操作風險管理方式的一致性。操作風險管理委員會由行政總裁設立, 並由董事會授權之信貸及風險管理委員會監管有關操作風險管理事項, 其中包括但不限於操作風險管理績效, 以及相關政策、風險偏好及限額的檢討及審批。操作風險管理計劃及工具則由集團操作風險管理部負責, 並由各操作風險領域專門職能單位提供支援。

操作風險的管理

為了確保有效管理整個集團的操作風險, 管治架構提出了三道防線, 如下所示:

第一道防線 — 日常操作風險相關事項由各業務部門, 支援部門及其業務操作風險主任協助各部門主管執行。各業務部門及支援部門根據其所屬範圍負責識別、評估、管控和監察相關的操作風險。

第二道防線 — 操作風險管理部協助高級管理層履行了解及管理操作風險的責任, 並確保本集團的操作風險政策、流程及細則能一致地應用於集團各部門。操作風險管理部與第一道防線緊密合作, 通過提供指導和職能監督支持來加強集團的操作風險管理、監控本集團的整體操作風險水平及確保將所有重大風險都能及時並準確地向操作風險管理委員會、信貸及風險管理委員會及集團的高級管理層匯報, 提請作出關注。

第三道防線 — 內部審計部門定期對操作風險管治架構作出審查以確保管治架構持續恰當有效。

所有現有或新的重要產品、流程、系統、外判活動及對營運帶來重要變更的項目均需進行風險評估。

(J) 風險管理 (續)

(f) 操作風險管理 (續)

主要工具及方法

本集團透過以下不同的工具和系統作識別、評估、監察及報告操作風險：

- 操作風險自我評估是用作識別及評估各風險級別及其控制措施有效性的一種工具。在操作風險管理部的指引下，該工具已應用於所有業務及支援部門推行。各部門的管理層委任負責人需從日常業務運作中識別主要的風險因素。按各風險因素估計損失及分析發生頻率，從而量化該因素帶來的財務影響。除財務影響的評估外，亦需考慮其他非財務影響，包括受影響客戶人數、監管及聲譽影響等的可能性及嚴重性。
- 關鍵風險指標是一項透過分析不同的風險因素，提供風險警報訊號予管理層作監察及行動的統計性測量工具。透過定期的關鍵風險指標監察，本集團能及早識別及應對潛在的業務監控弱點。關鍵風險指標分為兩個層面，即集團層面及部門層面。部門層面的主要風險指標由各部門制定，以持續監測相關改善計劃的進度及完成情況。部門層面的主要風險指標門檻值是參照本集團的風險偏好或各部門於每個風險因素下可承受的風險程度而設定。
- 操作風險事件均記錄於中央操作風險損失數據資料庫內。操作風險管理部確保所有重要事件均已妥為匯報及調查，並確保相關的整改及預防措施已如期執行。資料庫的損失數據，在完成必要的驗證後，可用於計算操作風險資本要求；以及有助於編制定期報告，高級管理層、操作風險管理委員會、信貸及風險管理委員會審閱重大操作風險事件的影響及監察操作風險損失趨勢。另設有匯報機制確保影響較大的操作風險事件能按需要迅速通報監管機構。影響較小的操作風險事件亦會整合作趨勢分析，以提供更具前瞻性的啟示，確保潛在的風險問題得到高度關注。
- 操作風險管理儀表板為高級管理層就主要操作風險事項提供概覽，其中包括但不限於操作風險自我評估進度及主要風險指標。此儀表板每季呈交操作風險管理委員會及信貸及風險管理委員會，作為集團風險管理報告的一部分。集團風險管理報告亦涵蓋操作風險措施的執行情況、操作損失走勢分析，並對本集團有重大影響的操作風險事件作扼要論述。

本集團會不斷優化及提升操作風險管治架構，致力緊貼市場步伐，與市場同步發展。所有新入職員工必須完成操作風險網上培訓課程，在職員工亦必須進行年度的操作風險管治及架構重溫課程。操作風險管理部亦為各業務部門及支援部門舉辦培訓班，以提高員工對操作風險的防範意識及熟習風險管理工具的運用，使在職員工更了解操作風險管治架構及其角色和責任。管理層的支持進一步加強了操作風險的認受性和推動員工達致卓越的營運水平。

運作穩健性

本集團已設立運作穩健性架構，為維持關鍵運作所面對的風險做好準備及管理。集團會定期重檢運作穩健性指標（包括關鍵運作的覆蓋情況），識別哪些風險或事故可能影響或干擾關鍵運作的執行，及評估在受到干擾（包括在嚴峻但可能發生的情景下）時能否繼續維持關鍵運作，並向信貸及風險管理委員會提交報告。本集團會定期進行情景測試以評估自身在受到干擾時能否繼續維持關鍵運作。

本集團的長遠目標為推動一個具前瞻性、有承擔和負責任的操作風險管理文化，持續穩健地管理業務操作風險，以達致卓越營運的目的。

(J) 風險管理 (續)

(g) 法律風險管理

本集團緊貼所有適用於其管治及營運的最新法律和監管規定，不斷致力培育員工，提升系統和程序，按需要推行必要的變動及建立對這些要求的警覺意識。本集團定時進行檢討，以確保本集團的政策和程序符合相關最新的法律和監管的規定。若發佈新的或大幅修改政策和程序，相關培訓通常會隨之進行。本集團亦設立了一項有力的程序以確保有效地認定，監測及緩解法律風險。如有發生任何重大而相關於風險的未合規事件，法律或合規部門會匯報予本集團的信貸及風險管理委員會及高級管理層。

本集團的法律部及合規部在本集團的運作中扮演著極為重要的角色，並為各部門提供法律與合規的意見及支援，並支援單位的合作，以確保維持相關的控制措施。在2025年上半年，法律部及合規部積極參與新產品的推出及新業務的創立，重要的策略性交易及商業合約、外判合約，以及為本集團處理其遍及不同地域及範疇商業活動的日常事務。與此同時，法律部及合規部亦積極參與監察和確保符合急速變化的監管規定對本集團各方面的影響。而且將繼續就本集團的需要提供意見及支援以應對未來的法律和法規所帶來的挑戰。

(h) 戰略及聲譽風險管理

戰略風險管理是源自本集團為建立、支持及推行有關長期增長及發展的戰略決定所付出的努力。聲譽風險管理則源自本集團致力保護其品牌及業務經營權免除由有關本集團經營慣例、行為或財務狀況的負面公眾消息所導致的潛在損害。

本集團的信貸及風險管理委員會定期開會，監察和管理本集團的戰略及聲譽風險。本集團高級管理層認為當前要務是確保能妥善制定及執行業務和營運戰略，並以專業手法及按合適時機進行。此等戰略會定時作出檢討以使本集團能與不斷變化的營運及監管環境同步並進。本集團以銀行整體基礎為業務重點，連同一些能清楚配合支持本集團戰略的個別業務及支持部門，可計量的目標會分配到不同單位以確保能完善執行。本集團亦非常關注保護本集團的聲譽及加強其品牌效應達至最大效益，此需要持續致力監管及確保客戶的滿意度、營運的效率、法律與監管的合規性、與公眾的溝通及發佈的管理等方面能維持高水平。

行政總裁報告

2025年上半年，香港銀行業面臨更加複雜嚴峻的經營環境。地緣政治衝突持續升級，關稅戰下全球貿易摩擦加劇，市場利率劇烈波動，商業地產行業繼續承壓，為銀行資產負債管理和資產質量管控帶來更大挑戰。另一方面，中國內地經濟表現穩健，香港加快融入國家經濟發展大局，不斷拓展多邊金融合作，市場有效信貸需求呈現回暖態勢；兩地金融市場互聯互通進一步深化，為香港金融市場注入更多新活力。中信銀行（國際）有限公司（「中信銀行（國際）」或「本行」）及其附屬公司（「本集團」）進一步發揮與中信集團及母行中信銀行股份有限公司（「中信銀行」）的協同效應，立足中信銀行境外業務主平台及跨境協同主渠道的定位，全面融入中信集團國際化和港澳地區業務發展戰略，加快業務轉型升級和可持續高質量發展，各項主要經營指標表現良好，收入結構、客戶結構、資產負債結構更加優化。2025年上半年，本集團股東應佔溢利20.9億港元，同比上升97.8%。

財務概覽

2025年上半年，本集團經營收入58.8億港元，同比上升13.0%。受市場利率變化影響，淨利息收入下跌1.8%至35.9億港元，淨利息收益率收窄28個基點至1.47%。收入結構更加優化，非利息收入上升48.0%至22.9億港元，主要得益於投資及保險產品服務帶動淨手續費及佣金收入增加，財資相關收入及出售金融投資收益亦有顯著升幅。

本集團不斷提升資源使用效率，強化費用管控，通過主動及精細化財務資源管理，繼續向戰略重點項目投放資源。經營支出23.7億港元，成本對收入比率為40.3%。

本集團持續強化資產質量控制，加強信貸風險管理，截至2025年6月末，減值損失同比下降45.7%至11.2億港元；減值貸款比率1.77%，較2024年末下降36個基點。

面對複雜多變的外部環境，本集團動態管理資產及負債，提高資本使用效率，持續優化資金成本及結構。與2024年末比較，截至2025年6月末，總資產增長12.6%至5,508.4億港元；客戶貸款（包括貿易票據）增長8.1%至2,477.0億港元；客戶存款（包括存款證）增長9.5%至4,085.7億港元。貸存比率為60.6%，維持在健康水平。

本集團資本充足，總資本比率、一級資本比率、普通股權一級資本比率以及流動性指標均滿足監管要求。

業務回顧

公司業務

公司業務堅持「穩」和「新」的發展戰略，實現穩健經營和多個創新突破。但受貸款息差跟隨港元拆息下降的影響，經營收入同比下降14.9%。

貸款業務實現量質齊升，通過以量補價，加快拓展優質客戶，客戶貸款2025年6月末達1,609.2億港元，較2024年末上升11.8%，優質信貸客戶貸款佔比進一步提升至75.2%；信貸質量不斷改善，減值貸款比率和貸款減值損失實現雙降。

結構融資業務表現卓越，根據倫敦證券交易所集團統計，本集團在2025年上半年香港及澳門銀團市場委任牽頭安排及簿記行排名中，交易量和交易筆數均位居第二，其中，交易量同比增長近18億美元至29.9億美元。

交易銀行業務重點工作成效加速顯現，2025年上半年，本集團成功為中信銀行落地首筆H股股息派發項目，實現首家中資券商境外子公司將港股交易資金結算行轉換至本集團，並首次為券商清算提供中央結算系統結算配套透支額度，進一步夯實對券商一站式綜合服務能力。

證券服務業務持續快速增長，2025年上半年，相關總收入同比增長29.0%，其中費用收入增長78.4%。通過提供靈活連接兩地的高效跨境託管解決方案，截至2025年6月末，本集團託管資產規模及債券信託規模較2024年末分別增長16.8%及28.8%，達到3,602.1億港元及2,336.3億港元。

財資及環球市場業務

財資及環球市場業務實現快速增長，在發債及交易等領域業務規模和市場競爭力持續提升，經營收入同比大幅增長。

交易業務方面，2025年上半年，宏觀交易總量超過5.5萬億港元，榮獲倫敦證券交易所頒發的「2024前五大外匯即期交易（總量）團隊」獎項，人民幣外匯交易量在該交易所繼續位居香港中資金融機構前列。不斷豐富產品線，為客戶提供匯率利率套保等風險管理工具，以及結構性存款、大額存單等財富管理產品，全面助力客戶在境外利率急劇波動中實現資產保值、增值。積極把握市場機遇，通過債券波段交易及外匯掉期等業務，實現相關非利息收入同比增長164.3%。

債務資本市場業務繼續保持行業領先地位。2025年上半年，公募債券發行總規模約293.1億美元，其中以聯席全球協調人角色參與的項目筆數同比增長12.1%；充分發揮在「南向通」和離岸人民幣等業務領域優勢，助力人民幣國際化，離岸人民幣大額銀行存單發行繼續領先市場，落地中亞地區首筆主權債券項目，以及首次作為承銷商參與香港特區政府人民幣債券發行。

個人及商業銀行業務

個人及商務銀行業務呈現增量加速、結構優化的良好勢頭，經營收入同比增長35.5%，其中，非利息收入增長46.7%。

本集團進一步深化與商會組織、創科產業園區、交易所、本地大型集團等機構戰略合作，在客戶拓展、中小企貸款、員工發薪、支付結算及聯營信用卡等產品和業務上實現多個成果落地。普惠金融成效持續擴大，2025年上半年，本集團支持香港的士移動支付方案已錄得逾3,000位的士司機登記使用。以上措施帶動整體存款規模較2024年末增長11.1%，其中支票及儲蓄戶口存款餘額增長53.2%，負債結構進一步優化。敏銳捕捉市場利率變化帶來的業務機會，策略性拓展按揭貸款及私人貸款業務並取得顯著成效，新造按揭貸款及新造私人貸款分別同比增長170.0%及23.3%。

本集團緊密聯動中信集團與中信銀行，靈活把握跨境財富管理業務機遇，以差異化、多元化的財富管理方案全方位滿足客戶資產配置需求，帶動財富管理相關收入同比增長逾4成，跨境業務相關收入亦增長近3成。聚焦高淨值客戶經營，進一步提升香港及新加坡私人銀行「雙中心」一體化服務效能，私人銀行業務收入增長57.4%。

金融科技轉型

本集團加快金融科技轉型，強化科技在提升運營和風控能力中的運用，不斷賦能業務發展。

公司業務方面，積極完善對客渠道，投產「企業e令牌」移動端服務功能，優化「跨境理財通」下兩地交易結算項目，企業賬戶網上申請(eForm)及區域化渠道建設等重點項目有序推進。電子渠道對公客戶數較2024年末增長11.1%。財資及環球市場業務方面，持續優化電子交易平台，及時為客戶提供更具競爭力的外匯報價，帶動電子交易平台客戶數及交易筆數分別同比增長22.2%及66.6%。個人及商務銀行業務方面，致力豐富線上產品，打造特色化客戶體驗，於inMotion手機銀行推出多幣種結構性存款、多幣種大富翁存款及全港首創的線上支票透支服務「薪金貸」等新產品，以及推出自定義用戶介面及增設跨境專區等新功能，獲得客戶認可，inMotion手機銀行客戶數較2024年末增長8.4%，經電子渠道處理的交易量同比增長逾四成。持續提升中小企服務效率，inMotion推出最快五分鐘預先批核的中小企線上貸款產品「微秒貸」，推出首兩個月，經電子渠道申請的中小企貸款佔比達11.7%。

合規科技方面，已向香港金管局提交在反洗錢領域中採用人工智能的可行性分析和實施計劃，涵蓋三個用例。本集團持續強化數據治理能力、挖掘數據價值、推動數碼化轉型，截至2025年6月末，數據入湖覆蓋率提升至54.3%。

風險管理及內部控制

本集團高度重視並持續投入資源，確保風險管治機制健全、完善，風險管理架構與內部監控體系穩健、高效，風險預警、防控及處置機制和能力更加全面。為應對日益嚴格的監管要求，本集團推出系列風險管理強化措施並取得成效，《巴塞爾協議三》整體改革有效落地，運作穩健性框架穩步實施，網絡韌性不斷提升，有效實施的氣候風險管理框架進一步增強氣候風險抵禦能力。信用風險方面，本集團繼續推行審慎的信貸政策，落實各項信貸風險評估及貸後監控措施，積極開展貸款組合檢討和壓力測試，並持續評估外部環境對本集團資產質量和財務狀況帶來的影響和潛在風險，適時採取適當的風險緩釋措施。

本集團深化合規文化建設，加強全體員工合規教育，聚焦行為準則和業務操守強化，提高員工的風險意識和應對能力，推動聚力協同，持續落實三道防線職責，確保依法合規經營。同時，與監管部門保持密切溝通，及時掌握行業動態和監管趨勢，積極投入資源推動監管科技應用，優化監測機制，有效防控洗錢制裁風險。

ESG可持續發展

本集團按照全行戰略規劃中ESG發展目標，從業務發展、綠色營運、社會責任等各個方面推動可持續發展，取得良好進展。

業務發展方面，本集團加快綠色及可持續金融產品和服務創新。截至2025年6月末，綠色與可持續融資貸款餘額邁上新台階，達172.2億港元，較2024年末增長14.1%；財富管理加速「向綠」，截至2025年6月末，累計代銷的ESG相關的基金、債券、保險產品已達85款。憑藉在綠色金融方面的卓越表現，本集團於上半年再次榮膺亞太區貸款市場公會、《財資》雜誌等頒發的多項綠色及可持續金融大獎。

綠色營運方面，永續、環保理念充分彰顯。截至2025年6月末，本集團擁有4間ESG分行，實現港九新界全覆蓋。該等分行採用電子表格數碼化流程，配備LED燈和節能空調等節能設備，以及照明和溫度自動調節智能系統，減少非工作時能源消耗。本集團有序以新能源電動車替代舊型燃油車，大幅降低傳統能源消耗和排放。

社會責任方面，本集團通過「共闢明天」計劃，深化與本地慈善組織合作，於2025年上半年完成兩項對外捐贈項目，惠及約15,000名基層市民，持續傳遞「中信溫度」。廣大員工已成為本集團踐行「為社會盡責任」企業使命的重要力量，中信銀行（國際）義工隊於上半年組織逾400名員工，共參與40項義工服務，累計貢獻義工時數近2,000小時，惠及受眾逾10,000人次。

本集團重視員工發展及團隊建設，通過多種舉措，確保擁有充足且多元的人才儲備，包括大力推廣人工智能、區塊鏈等培訓，持續豐富員工的金融科技知識；積極加強與中信銀行的培訓交流及文化融合，夯實融入協同基礎。員工身心健康亦是本集團重點關注，通過舉辦多元化親子活動、健康講座、節慶活動等項目，持續踐行家庭友善僱主承諾。

展望

下半年，全球經濟和金融市場將繼續呈現複雜局面。受外圍關稅政策不確定等因素影響，預計美聯儲將延續謹慎的減息路徑，市場對利率走向分歧仍在；內地經濟方面，預計出口對全年經濟貢獻將減少，但在政策持續發力、外貿結構進一步優化等利好因素下，能有效緩衝外部衝擊，實現全年經濟增長5%左右的目標；香港經濟方面，預計零售銷售及商業房地產等行業將繼續承壓，推動部分行業失業率有所上升，全年經濟增長放緩至2%至2.5%。

另一方面，香港作為連接中國與世界的「超級聯絡人」，將繼續對全球投資者和跨境資金展現獨特優勢和強大吸引力，預計資本市場將延續上半年火熱局面。本集團扎根香港已逾百年，將更好把握香港金融創新基礎設施持續完善、內地香港金融互聯互通範圍不斷擴大、香港加快融入國家發展大局帶來的巨大機遇，努力開創經營發展新局面，並持續服務香港經濟民生發展，積極融入中信集團港澳戰略，共同助力香港北部都會區建設。

本集團將繼續在中信集團和中信銀行的支持和指導下，堅持可持續高質量發展，圍繞進一步融入、進一步協同、進一步提質、進一步增效的工作主線，聚焦金融科技和輕資本業務轉型，並加速轉化為經營成果。資產端，加大優質信貸投放，優化定價管理，實現資產規模穩定增長；負債端，著力拓展低息活期存款，強化息差管理，推動資金成本持續降低；收入端，發揮綜合金融優勢，大力發展輕資本中間業務，加快非息收入增長；成本端，加強主動管理和精細化管理，提升資源使用效率，降本增效取得更大成效。同時，堅守合規經營底線思維，夯實全面風險管理，加快存量不良貸款處置，提升潛在風險處置的前瞻性和有效性；在提高資訊科技系統運維穩定性的同時，持續提升系統自主可控能力；積極承擔企業社會責任，優化業務流程和人員結構，彰顯品牌影響力；強化境內外附屬機構管理和協同，為利潤增長增添更多動力。

我們相信，在中信集團及中信銀行的領導下，在廣大客戶持續信賴和大力支持下，在全行員工凝心聚力、辛勤付出下，本集團將持續為客戶、股東、員工和所在社區等關鍵持份者增創更大價值，為香港經濟及社會長期繁榮穩定作出更大貢獻。

沈 強

執行董事兼行政總裁

2025年8月25日