恒生銀行 HANG SENG BANK

新聞稿 Press Release

2025 年 7 月 30 日

2025 年中期業績

恒生銀行今日宣佈 2025 年上半年的財務業績。儘管宏觀經濟環境充滿挑戰，本行在拓展多元化業務方面仍取得顯著進展。

在財富管理及投資服務強勁增長的驅動下，服務費和其他收入按年上升 34%，佔總收入 31.6%。本行多元化發展收益的策略發展重點，令扣除預期信貸損失前之營業收入淨額增長 3%，至港幣 209.75 億元。

由於市場的不確定性持續，貿易關稅的威脅、持續利率高企以及商業房地產市場長期低迷，本行審慎增加撥備，預期信貸損失錄得港幣 48.61 億元。於 2025 年 6 月 30 日，總減值貸款為港幣 550 億元。

期內除稅前溢利為港幣 80.97 億元（2024 年上半年為港幣 113.07 億元）。每股盈利為港幣 3.34 元，而平均普通股股東權益回報率為 7.9%。本行維持穩健資本基礎，於 2025 年 6 月 30 日，普通股權一級資本比率為 21.3%。

董事會宣佈派發第二次中期股息為每股港幣 1.30 元，使2025 年上半年每股派息合共為港幣 2.60 元，較去年同期高出 8%。我們擬展開最多達港幣30億元的股份回購。

恒生銀行執行董事兼行政總裁施穎茵表示：「儘管市場受到不明朗因素影響，但本行在發展多元化收入來源及擴大客戶群的長線策略支持下，業務表現保持韌性。本行將繼續審慎管理風險，並為未來增長奠定穩健基礎。市場上已展現初步復甦跡象，本行對香港的長遠增長前景仍然保持審慎樂觀，並始終致力於通過投資人才及尖端數字科技實力，打造面向未來的業務。憑藉穩健的盈利能力，我們有信心能靈活駕馭挑戰，實現可持續增長。」

恒生銀行 2025 年中期業績摘要

- 扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前的營業收入淨額（「總收入」）增加3%，為港幣209.75億元（2024 年上半年為港幣204.31億元）。
- 營業溢利下跌25%，為港幣85.49億元（2024 年上半年為港幣 113.96 億元）。
- 除稅前溢利下跌 28%，為港幣 80.97 億元（2024年上半年為港幣 113.07 億元）。
- 股東應得溢利下跌 30%，為港幣 68.80億元（2024年上半年為港幣 98.93 億元）。
- 每股盈利減少 34%，為每股港幣 3.34 元（2024年上半年為每股港幣 5.04 元）。
- 平均普通股股東權益回報率為 7.9%（2024年上半年為 12.4%）。
- 第二次中期股息為每股港幣 1.30 元；2025年上半年每股派息合共為港幣 2.60 元（2024年上半年為每股港幣 2.40 元）。我們擬展開最多達港幣30億元的股份回購，並預期於六個月內完成。
- 於 2025年 6月 30 日，普通股權一級資本比率為 21.3%，一級資本比率為 23.3%，總資本比率為 24.9%（於 2024 年 12 月 31 日，普通股權一級資本比率為 17.7%，一級資本比率為 19.4%，總資本比率為 20.8%）。
- 成本效益比率為 36.1%（2024年上半年為 36.8%）。

於本文件內，「香港」乃指中華人民共和國香港特別行政區，「 本行 」乃指恒生銀行有限公司，「本集團」乃指本行及其附屬公司。

1 業績摘要
2 目錄
3 董事長評論
4 行政總裁回顧
6 業績概要
11 按類分析
16 中期簡明綜合收益表
17 中期簡明綜合全面收益表
18 中期簡明綜合資產負債表
19 中期簡明綜合權益變動表
21 財務概況
21 淨利息收入
21 淨服務費收入
22 以公平價值計入收益表之金融工具收入 / (虧損)淨額
22 其他營業收入 / (虧損)
23 預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥
23 營業支出
24 稅項支出
25 每股盈利 – 基本及攤薄
25 股息 / 分派
25 按類分析
28 持作交易用途之資產
28 強制性以公平價值計入收益表之金融資產
28 客戶貸款
29 對同業定期存放及貸款及客戶貸款(包括貸款承諾及金融擔保)之賬面總額 / 名義總額及其準備變動之對賬表
30 金融投資
30 往來、儲蓄及其他存款
30 指定以公平價值列賬之金融負債
31 股東權益總額
31 或有負債、合約承諾及擔保
31 結算日後事項
32 補充財務資料
32 已逾期之客戶貸款
32 重整之客戶貸款
33 總客戶貸款之行業分類
34 資本管理
37 流動資金資訊
38 其他資料
38 法定財務報表及會計政策
38 會計準則之未來發展
39 主要股東權益
40 股東登記名冊
40 購買、沽售或贖回本行之上市證券
40 企業管治原則及常規
41 董事會
41 新聞稿及中期報告
41 監管披露
42 有關前瞻性陳述之提示聲明

恒生銀行董事長鄭維新之評論

本人非常榮幸能夠出任恒生銀行董事長。繼往開來，本人將聚焦於本行的策略重點，讓本行繼續成為推動香港經濟發展的核心，弘揚多年來的優良傳統。

前董事長利蘊蓮女士歇盡所能，成功協助恒生業務轉型，本人謹此衷心致謝，並會充分把握恒生品牌帶來的增長機遇。

從宏觀角度而言，雖然環境仍然充滿挑戰與不確定性，惟市場已展現令人鼓舞的復甦跡象。展望未來，地緣政治緊張局勢和複雜貿易環境仍會持續帶來壓力。香港的成功，部份原因乃建基於國際貿易的流動，因此相關影響不容忽視。猶幸恒生擁有雄厚的資本，透過積極拓展多元化收入來源，展現了業務的靈活和韌性，而建立能夠面向未來的業務，是我們一貫的發展重點。

本行積極支持社區發展，尤其致力提高年青人的金融知識，以及支持年輕客戶為未來的成功做好準備。此等措施得到社會各方的正面回饋，本行深感鼓舞。

隨著大灣區更趨一體化，本行進一步提升跨境服務以滿足客戶需求。當中包括為企業和個人客戶提供無縫的金融解決方案。本行亦為員工培訓投放大量資源，以提供更好支援，確保客戶能有效地開展跨境業務。

展望

展望未來，本人期待與董事會、管理團隊、本行的持份者和客戶緊密合作。縱使宏觀環境充滿挑戰，本行會繼續以誠信爲本，保持穩健，在把握機遇的同時，審慎管理風險。

恒生銀行執行董事兼行政總裁施穎茵之回顧

大家都知道，2025年上半年市場的不確定性持續，貿易關稅、利率繼續高企以及商業房地產市道長期受壓，均對整體經濟造成影響。

經濟不確定持續，審慎增加撥備

作為香港最大的本地銀行，本行在支持客戶及本地經濟方面發揮著重要作用。在充滿挑戰的時期，本行一如既往以支援中小企及房地產客戶作為優先考慮。同時，本行採取審慎及主動的風險管理政策。

因此，本行增加撥備，預期信貸損失達港幣49億元。除稅前溢利因而受到影響，按年下跌28 %，為港幣81億元。

由於房地產行業持續面對信貸壓力，不良貸款比率為 6.69 %。本行相信，審慎風險管理有助銀行為未來打好基礎。

本行資本雄厚。由於本行有穩固的業務基礎及持續的盈利能力，普通股權一級資本比率為21.3%。反映本行能夠應對未來的風險及機遇，在繼續支持客戶的同時，為股東帶來可持續的回報。

收入多元化抵銷息差收窄壓力

今年上半年，本行優化了組織架構，以提升營運效率。精簡後的架構有助加快決策流程、提升客戶服務質素，有效控制成本。

本行於收入多元化及擴大目標客戶群方面均取得理想進展，成果顯著。

扣除預期信貸損失前的營業收入淨額按年上升3%。雖然一如預期，淨利息收入按年減少 7%，但本行採取業務多元化的策略，服務費和其他收入按年增長34%，足以抵銷淨利息收入減少的影響。服務費和其他收入佔本行的總收入，從2024年底的25.9%上升至31.6 %。

零售銀行及財富管理是主要的增長動力，有關財富收入按年增長43%。此外，制訂保險產品及資產管理收入亦比去年同期增加18 %。以新造人壽保險保費計算，恒生保險位列人壽保險市場的第二位，於今年第一季，新造人壽保險保費按年增長57%。

本行致力拓展富裕客戶群，客戶數目於過去三年每年增長10%。新開立的優越理財Family+戶口數目按年增加51%。

恒生銀行執行董事兼行政總裁施穎茵之回顧（續）

本行的跨境業務亦有可觀進展。整體來自內地的新客戶數量、以及有財富管理需求的內地優越理財客戶數目均按年增長20%。

在商業銀行方面，本行投入資源發展非商業房地產客戶。過去6個月，提供予資訊科技行業的貸款增長37%。此外，本行有效把握關稅談判的機會發展貿易融資，相關貸款結餘較2024年底增長16%。中小企同恒貸款結餘亦較去年底增長49%。

作為支持客戶綠色轉型的一環，本行推出港幣800億元的可持續發展 Power Up 融資基金，已貸出超過三分之二，當中包括本行首筆在香港用於購買電動建築工程設備的綠色貸款，以減少施工現場的污染物排放和緩解噪音問題。

本行亦加強了與恒生中國的聯繫，為商業客戶提供跨境服務。南向貸款平均結餘較去年底增長43%。

本行繼續於香港不斷變化的經濟環境中把握機遇，並提升市場地位。

恒生投資擴大其交易所買賣基金（「ETF」）投資組合，推出香港首隻可提供每月派息的股票指數型ETF。

恒生指數公司亦推出兩隻大灣區及一隻東盟的新指數，進一步提升香港與內地資本市場的連繫，並為有意進軍東南亞市場的投資者提供獨有的重要基準。

繼去年與沙特阿拉伯交易所的合作後，恒生指數公司於5月隨同香港政府商貿代表團訪問中東，並與卡塔爾金融中心簽署新的合作意向協議書，加強香港與中東的金融聯繫。

雄厚資本支持穩定派息政策

本行擁有雄厚的資本以維持穩定的派息政策。董事會已經宣佈派發第二次中期股息，每股港幣1.30元。

2025年上半年的每股派息合共為港幣2.60元，較去年同期增加8%。

我們擬展開最多達港幣30億元的股份回購。

展望

資本市場出現初步復甦，住宅房地產亦有好轉跡象。雖然面對挑戰，本行對香港的長遠增長前景保持樂觀。

業績概要

2025 年上半年與 2024 年上半年比較

2025 年上半年，本集團在擴闊收入來源方面取得顯著進展，財富管理業務在多個產品類別均錄得較高收入。香港股市交投暢旺，令證券經紀及相關服務的收入有所提升。加上來自金融工具的收益，帶動淨服務費收入取得顯著增長。

扣除預期信貸損失變動前之營業收入淨額維持穩定增長。但信貸減值對整體財務表現造成影響。本集團會繼續密切評估借款人的還款能力，以確保作好充足準備，鞏固長遠財務的穩定性。

與此同時，本集團會繼續密切監察貿易關稅、地產市場動向及利率走勢，並保持警覺，同時開拓跨境商機。本集團將策略性聚焦於數碼轉型及可持續融資，為未來發展作好準備。

淨利息收入減少港幣 11.44 億元，即 7%，為港幣 143.39 億元，主要是平均總客戶貸款減少 3%及市場利率下調，尤其是香港銀行同業拆息自 2025 年 5 月起持續處於低位所致。本行已採取積極措施管理產品利潤率，並實施長期對沖，此舉有助維持利息的穩定性。盈餘資金依然處於高水平，已調配至收益較低的優質流動性資產，因此淨利息收益率較 2024 年上半年減少 30 個基點至 1.99%。

以港幣百萬元位列示	**半年結算至 2025 年 6 月 30 日**	半年結算至 2024 年 6 月 30 日
賺取利息之平均資產	**1,456,508**	1,362,204
淨息差	**1.67%**	1.83%
淨利息收益率	**1.99%**	2.29%

淨服務費收入增長港幣 5.83 億元，即 23%，為港幣 31.47 億元，主要由證券經紀相關服務收入增長 60%所帶動。此外，零售投資基金收入增長23%，足以證明本行有效實施財富管理業務策略，能夠在競爭激烈的市場中持續增長。

以公平價值計入收益表之金融工具收入／(虧損)淨額增加港幣 78.94 億元，即 280%，為港幣 107.16 億元。淨交易收入、以公平價值計入收益表之金融工具收入／(虧損)淨額以及其他強制性以公平價值計入收益表之金融工具之公平價值變動合共增加港幣 10.85 億元，即189%，為港幣16.58億元，主要受惠於資金掉期交易之收益增加、客戶交易活動增加帶動外匯收入上升，以及結構性產品之利息支出減少。

以公平價值計入收益表之保險業務金融工具的收入／（虧損）淨額增加港幣 68.09 億元至港幣 90.58 億元，主要反映債務證券因利率下降而錄得公平價值收益，以及股市表現強勁帶動股票證券出現公平價值利好變動。超過 90% 的保險合約負債結餘以可變計量法入賬，因此，該等公平價值變動將透過保險財務支出計入保險合約負債，以反映保單持有人應得的金額。**保險服務業績**上升港幣 1.7 億元，即 14%，為港幣 13.57 億元，主要反映新業務增長及利好經濟差異，帶動合約服務差額結餘增長，令合約服務差額的回撥增加。

財富管理業務收入（主要為投資及保險相關收入）增加港幣 7.61 億元，即 23%，為港幣 41.15 億元，此顯著增加主要來自投資服務，其收入強勁增加港幣 6.91 億元，即 41%，為港幣 23.74 億元。此方面的增長主要受惠於證券經紀及相關服務急增。此外，零售投資基金及結構性投資產品的收入亦有所增加，反映本行採取積極拓展跨境商機的策略以及持續作出投資以滿足客戶的財富管理需要。人壽保險業務的收入亦增加港幣 7,400 萬元，即5%，為港幣16.21億元。

以港幣百萬元位列示	**半年結算至 2025 年6月30日**	半年結算至 2024 年6月30日（重新列示）[2]
投資服務收入[1]：		
– 零售投資基金	**793**	646
– 結構性投資產品	**783**	499
– 證券經紀及相關服務	**771**	506
– 孖展交易及其他	**27**	32
	2,374	1,683
人壽保險：		
– 淨利息收入	**155**	105
– 投資回報（包括應佔聯營公司之溢利／（虧損）、物業重估淨增值／（虧損）以及預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥）	**8,840**	2,044
– 保險財務收入／（支出）	**(9,667)**	(2,000)
– 保險服務業績	**1,357**	1,187
• 保險收入	**2,071**	1,691
• 保險服務支出	**(714)**	(504)
– 其他營業收入／（虧損）	**936**	211
	1,621	1,547
非人壽保險及其他業務	**120**	124
	4,115	3,354

1 來自零售投資基金以及證券經紀及相關服務的收入已扣除服務費支出。
2 比較數字已重新呈列，以根據產品或服務的性質將投資服務收入重新分類。

預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥於2025上半年增加港幣 33.61 億元，為港幣 48.61 億元，其中港幣 25.40 億元來自香港商業房地產。預期信貸損失變動增加主要源於新違約風險承擔準備增加、資產質素信貸轉移、非住宅物業供過於求對租金及資本價值造成持續下壓，以及用作計算預期信貸損失的模型更新所致。

總減值貸款由 2024 年 12 月 31 日的港幣 510 億元，增加至 2025 年6月 30日的港幣 550 億元，此變動主要反映若干已減值企業貸款的評級下調扣減貸款撇銷。於 2025年 6月 30日，總減值貸款對總客戶貸款比率為 6.69%，而於 2024 年 12 月 31 日為 6.12%，於 2024 年 6月 30 日則為 5.32%。

營業支出溫和增長港幣 4,200 萬元，即 1%，為港幣75.65 億元，主要由於員工支出及無形資產（主要是內部開發軟件）攤銷增加，反映本集團嚴格監控成本，加強營運效率，並在人力資源發展及科技方面持續投資。

員工支出增加 2%，主要由於工資及薪金增加，以及為改善僱員福利令員工保費上升。與此同時，無形資產攤銷增加 14%，主要由於資本化資訊科技系統開發費用上升，以促進業務增長及提升數碼能力。

分區之全職員工人數	**於 2025 年 6 月 30 日**	於 2024 年 6 月 30 日
香港及其他地方	**6,880**	6,987
中國內地	**1,263**	1,409
	8,143	8,396

成本效益比率輕微下降 0.7 個百分點至 36.1%。

物業重估淨虧損增加港幣 2.07 億元，為港幣 3.46 億元。應佔聯營公司之溢利 / （虧損）減少港幣 1.56 億元，主要反映一間物業投資公司的估值減少。

2025 年上半年與 2024 年下半年比較

扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額減少港幣 1.31 億元，即 1%，乃由於淨利息收入減少，但部分被淨服務費收入及淨交易收入增加所抵銷。營業溢利減少港幣 16.13 億元，即 16%。與 2024 年下半年比較，股東應得溢利減少港幣 16.06 億元，即 19%。

淨利息收入減少港幣 9.62 億元，即 6%，主要由於 2025 年上半年總客戶貸款減少及市場利率下降所致。淨利息收益率下降 14個基點，為 1.99%。

淨服務費收入增長港幣 3.95 億元，即 14%，乃由於客戶成交量增加，其中證券經紀相關服務及零售投資基金尤為顯著。

淨交易收入、以公平價值計入收益表之金融工具收入 / （虧損）淨額以及其他強制性以公平價值計入收益表之金融工具之公平價值變動共增加港幣 11.87 億元，即 252%，為港幣16.58億元。主要由於利率下降令結構性產品的收入增加，以及持作交易用途之資產的公平價值收益。

營業支出減少港幣 1.05 億元，即 1%，主要由於業務及行政支出減少，部分被員工支出增加所抵銷。成本效益比率由 36.3% 改善至 36.1%，反映本集團持續專注於有效地管理營業支出。

預期信貸損失變動總額增加港幣 15.88 億元，為港幣 48.61 億元，乃由於香港商業房地產風險的提撥增加，主要反映第 1 及第 2 階段未減值信貸風險的預期信貸損失港幣 13.75 億元淨提撥，而2024年下半年則有港幣4.45億元的淨回撥。

綜合資產負債表及主要比率

資產

資產總額較 2024 年底增長港幣 260 億元，即1%，為港幣18,220 億元。雖然貸款需求低迷，資產負債表規模有溫和增長。本集團積極管理資產負債組合，剩餘的流動資金已主要投放於優質金融資產。

客戶貸款（已扣除預期信貸損失準備）減少港幣 160 億元，即 2%，為港幣 8,030 億元。經濟不明朗壓抑企業貸款需求，令在利率下降之環境下，貸款結餘亦有所減少。

貸款需求疲弱及定期貸款還款導致於香港使用的貸款減少 2%。提供予工業、商業及金融業之貸款減少 4%，主要由於物業發展貸款及物業投資貸款分別減少 9% 及 5%，反映本行降低貸款風險的成效。提供予運輸及運輸設備的貸款亦減少 24%，部分被提供予資訊科技的貸款增加 37% 所抵銷。

個人貸款保持穩定。「居者有其屋計劃」、「私人參建居屋計劃」及「租者置其屋計劃」的置業貸款增加 5%，反映客戶為了購買物業而提取貸款。信用卡貸款減少 7%。

貿易融資貸款增加 16%。於香港以外使用之貸款減少 3%，主要由於本集團於內地經營銀行業務的附屬公司提供的貸款減少所致。

負債及股東權益

客戶存款較 2024 年底增長港幣 330 億元，即 3%，為港幣 13,000 億元。通知、往來及儲蓄存款對客戶存款總額比率由 2024 年 12 月 31 日的 49.5%，增加至 2025 年 6 月 30 日的 56.2%，反映本行客戶群擴大，以及於香港銀行同業拆息下調後，客戶的定期存款需求有所減少。於 2025 年 6月 30日，貸款對存款比率為 61.8%，於 2024 年 12 月 31 日則為 64.7%。

以港幣百萬元位列示	**於 2025 年 6 月 30 日**	於 2024年 12 月 31 日
客戶貸款（已扣除預期信貸損失準備）	**803,356**	819,136
客戶存款（包括結構性存款）	**1,299,986**	1,267,021
貸款對存款比率	**61.8%**	64.7%

於 2025 年 6月30 日，股東權益增長港幣 10 億元，即 1%，為港幣 1,710 億元，乃受到現金流對沖儲備增加港幣 20 億元，以及金融資產以公平價值計入其他全面收益儲備增加港幣 10 億元所帶動，主要反映對沖用途衍生工具的利率變動以及股票工具及債務工具的公平價值收益。保留溢利減少港幣 20 億元，即 2% ，反映股息高於期內累積溢利。

主要比率

平均總資產回報率為 0.8%（2024 年上半年：1.2%）。**平均普通股股東權益回報率**為 7.9%（2024 年上半年：12.4%）。

於 2025 年 6 月 30 日，**普通股權一級資本比率**、**一級資本比率**及**總資本比率**分別為 21.3%、23.3% 及 24.9%，均高於監管規定。

根據銀行業（流動性）規則，截至 2025 年 6 月 30 日及 2025 年 3 月 31 日止季度之平均**流動性覆蓋比率**分別為 335.0% 及 328.7%。2024 年相應季度之平均流動性覆蓋比率分別為 277.2% 及 276.8%。本集團於兩個年度維持穩健平均流動性覆蓋比率，均高於法定規定的 100%。於 2025 年 6 月 30 日之流動性覆蓋比率為 311.0%， 而於 2024年 12 月 31 日則為 301.0%。截至 2025 年 6 月 30 日及 2025 年 3 月 31 日止季度之期末**穩定資金淨額比率**分別為 182.6% 及 180.1%，均高於監管規定的 100%。2024 年相應季度之期末穩定資金淨額比率分別為 168.2% 及 171.7%。

股息

董事會宣佈派發第二次中期股息每股港幣 1.30 元，並將於 2025 年 9月 4 日派發予於 2025 年 8 月 14 日名列股東名冊內之股東。連同第一次中期股息，2025 年上半年之每股派息將合共為港幣 2.60 元（2024 年上半年為每股港幣 2.40 元）。我們擬展開最多達港幣30億元的股份回購，並預期於六個月內完成。

以港幣百萬元位列示	香港業務	制訂保險產品及資產管理業務	資本市場及證券服務業務	企業中心[1]	合計
半年結算至 2025 年 6 月 30 日					
淨利息收入 / （支出）	14,046	157	56	80	14,339
淨服務費收入 / （支出）	2,711	195	(13)	254	3,147
以公平價值計入收益表之金融工具收入 / （虧損）淨額	845	9,079	859	(67)	10,716
金融投資的收益減去虧損	22	—	(1)	—	21
股息收入	—	—	—	5	5
保險財務收入 / （支出）	(1)	(9,666)	—	—	(9,667)
保險服務業績	1	1,356	—	—	1,357
– 保險收入	33	2,038	—	—	2,071
– 保險服務支出	(32)	(682)	—	—	(714)
其他營業收入 / （虧損）	99	793	—	165	1,057
扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額[4]	17,723	1,914	901	437	20,975
– 外來	17,289	1,778	1,361	547	20,975
– 跨業務類別	434	136	(460)	(110)	—
預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥	(4,856)	(5)	—	—	(4,861)
營業收入淨額	12,867	1,909	901	437	16,114
營業支出	(6,432)	(324)	(297)	(512)	(7,565)
無形資產之減值虧損	—	—	—	—	—
營業溢利 / （虧損）	6,435	1,585	604	(75)	8,549
物業重估淨增值 / （虧損）	—	—	—	(346)	(346)
應佔聯營公司之溢利 / （虧損）	—	(106)	—	—	(106)
除稅前溢利 / （虧損）	6,435	1,479	604	(421)	8,097
應佔除稅前溢利 / （虧損）	79.5%	18.2%	7.5%	(5.2%)	100.0%
於 2025 年 6 月 30 日					
資產總額	1,455,221	234,676	97,924	33,859	1,821,680
– 其中：客戶貸款總額	819,709	—	—	—	819,709
負債總額	1,351,678	223,157	43,243	32,893	1,650,971
– 其中：客戶存款[2]	1,299,965	21	—	—	1,299,986
於聯營公司之權益	—	2,179	—	—	2,179

以港幣百萬元位列示 (重新列示)[3]	香港業務	制訂保險產品及資產管理業務	資本市場及證券服務業務	企業中心[1]	合計
半年結算至 2024 年 6 月 30 日					
淨利息收入 / （支出）	14,851	108	53	471	15,483
淨服務費收入 / （支出）	2,196	166	(10)	212	2,564
以公平價值計入收益表之金融工具收入 / （虧損）淨額	506	2,073	779	(536)	2,822
金融投資的收益減去虧損	14	—	—	—	14
股息收入	—	—	—	6	6
保險財務收入 / （支出）	8	(2,008)	—	—	(2,000)
保險服務業績	2	1,185	—	—	1,187
– 保險收入	42	1,649	—	—	1,691
– 保險服務支出	(40)	(464)	—	—	(504)
其他營業收入 / （虧損）	84	104	—	167	355
扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額[4]	17,661	1,628	822	320	20,431
– 外來	17,420	1,471	1,257	283	20,431
– 跨業務類別	241	157	(435)	37	—
預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥	(1,500)	—	—	—	(1,500)
營業收入淨額	16,161	1,628	822	320	18,931
營業支出	(6,423)	(343)	(293)	(464)	(7,523)
無形資產之減值虧損	—	—	—	(12)	(12)
營業溢利 / （虧損）	9,738	1,285	529	(156)	11,396
物業重估淨增值 / （虧損）	—	—	—	(139)	(139)
應佔聯營公司之溢利 / （虧損）	—	50	—	—	50
除稅前溢利 / （虧損）	9,738	1,335	529	(295)	11,307
應佔除稅前溢利 / （虧損）	86.1%	11.8%	4.7%	(2.6%)	100.0%
於 2024 年 12 月 31 日					
資產總額	1,463,565	211,687	87,337	32,607	1,795,196
– 其中：客戶貸款總額	832,109	—	—	—	832,109
負債總額	1,338,972	198,752	50,133	37,775	1,625,632
– 其中：客戶存款[2]	1,266,999	22	—	—	1,267,021
於聯營公司之權益	—	2,321	—	—	2,321

1 包括跨業務類別抵銷，當中包括於 2025 年 6 月 30 日的資產總額抵銷約港幣 45 億元（2024 年 12 月 31 日：港幣 37 億元）及於 2025 年 6 月 30 日的負債總額抵銷約港幣 28 億元（2024 年 12 月 31 日：港幣 21 億元）。

2 客戶存款結餘包括往來、儲蓄及其他存款以及結構性存款。

3 自 2025 年 1 月 1 日起，本集團的匯報類別將包括三個新業務：香港業務、制訂保險產品及資產管理業務以及資本市場及證券服務業務，連同企業中心。上述營業分類將取代本集團截至 2024 年 12 月 31 日前的匯報類別。比較數字已重新呈列，與本期的呈列方式一致。

4扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額，亦稱為總收入。

香港業務的總收入較去年同期增長 0.4%，為港幣 177.23 億元，此乃由服務費和其他收入較去年同期增長 31% 所帶動，惟部分被淨利息收入減少 5% 所抵銷。

以港幣百萬元位列示	半年結算至 2025 年 6 月 30 日	半年結算至 2024 年 6 月 30 日
淨利息收入	**14,046**	**14,851**
服務費和其他收入	**3,677**	**2,810**
- 零售銀行及財富管理業務	**2,658**	**1,934**
- 零售銀行	466	442
- 財富管理	2,071	1,452
- 其他	121	40
- 商業銀行業務	**1,019**	**876**
- 批發交易銀行	515	482
- 信貸及貸款	236	234
- 其他	268	160
總收入	**17,723**	**17,661**

零售銀行及財富管理業務的總收入按年增長 6%，為港幣 112.60 億元，此增長主要由服務費和其他收入按年增長 37% 所帶動。財富收入按年大增 43%，而存款結餘則按年增加 11%。作為本行組合多元化策略的一環，非港元存款按年上升 21%。新造按揭貸款較 2024 年下半年大增 79%，市場佔有率的排名維持三甲水平。

客戶增長仍是本行的主要業務策略之一。富裕客戶群於過去三年每年增長近 10%，本年度新增的富裕客戶當中， 76% 來自內地。於 2025 年，經本行進行財富管理的優越理財中國內地客戶數目按年增長20%。為進一步迎合這個趨勢，本行於位於中環的香港總行開設了旗艦跨境財富管理中心。本行進一步拓展財富管理業務，包括於 2025 年下半年在旺角開設全新優越私人理財中心，並於尖沙咀開設全新「sky branch」理財中心。

因應上述增長，本行繼續推出創新解決方案，配合客戶的個人及家庭財富管理需要，包括「Wealth Master for Family」、「Investors Like You」以及採用虛擬化身技術的「AI Mark」。這些解決方案大大提升了客戶對財富管理的參與度，連同市場情緒向好，帶動投資收入按年增長47%。基金及結構性產品收入分別增長23%及76%，推動零售投資資產管理規模按年上升12%，優越理財 Family+ 戶口開戶數目亦按年增加51%。

為進一步加強服務，滿足多元化客戶群的需求，本行成為首批將中國內地網上支付跨行清算系統(IBPS)與香港的快速支付系統（轉數快）連結的銀行之一，方便在內地生活、工作或旅遊的客戶。此外，本行將香港金融管理局（「金管局」）的「戶口互聯」服務（IADS）擴展至所有客戶，方便客戶在單一平台上查閱不同銀行的存款戶口。為了令更多客戶能使用實體服務，本行於香港鐵路（「港鐵」）佐敦站設立一間駐有員工服務的新分行，並延長營業時間方便上班族，以及提高外幣提款機的覆蓋率。本行計劃於未來數月進一步投資於港鐵站分行，並擴大其服務範圍。

本行深知保障客戶安全的重要性，因此重點關注保安及預防詐騙。本行是香港首批為 65 歲及以上客戶試行推出「智安存」戶口方案的零售銀行之一，為年長客戶的資金提供更佳保障。自 7 月起，本行已於 21 間指定分行設立反詐騙專員。

這些工作在業界廣受認可，恒生亦榮獲包括《彭博商業周刊》金融機構大獎及《亞洲金融》大獎等四個與最佳零售銀行相關的獎項。

商業銀行業務的總收入按年減少 8%，合共港幣 64.63 億元。

地緣政治緊張局勢及貿易關稅削弱了資本投資意欲，導致貸款需求下降及利潤受壓，利息收入按年下跌 11%。另一方面，貿易關稅導致商家提早出貨，令本行貿易融資業務在短時間內提升，相關貸款結餘自 2024 年底以來增長 16%，反映本行對貿易客戶的大力支持。本行發展多元化業務，亦令服務費和其他收入按年增加 16%。本行全面的外匯產品及對沖方案支援客戶的日常營運，推動相關收入上升。本行透過支持客戶把握市場利好機遇，令財富管理服務提升。

本行繼續提供度身訂造之方案及可用資源，以應對本地中小型企業（「中小企」）所面對的獨特挑戰。憑藉本行在中小企商業貸款的數碼服務能力，本行進一步推出中小企貿易方案，採用端對端數碼化流程，加強對中小企的支援。客戶現時可透過恒生商業 e-Banking 申請貿易融資方案，輕鬆獲取資金及改善現金流。

隨著人民幣在國際貿易結算中日漸普及，為本行重點發展的跨境貿易帶來龐大機遇。本行成為金管局「人民幣貿易融資流動資金安排」下首批參與銀行之一，提供具競爭力的貿易及財資方案。此舉亦彰顯本行致力推動香港發展成為主要離岸人民幣市場。本行與恒生中國加強跨境聯繫，中國南向的平均貸款結餘較去年底增加 43%。

本行大力支持客戶的綠色轉型，推出的港幣 800 億元可持續發展 Power Up 融資基金，現已動用超過三分之二，當中包括本行首筆香港綠色貸款，用於購買有助減少污染物排放和減低施工現場噪音的電動建築設備。本行亦於 2025 年 4 月成立可持續發展 Power Up團隊，以助建立支持客戶可持續發展目標的「環境、社會及企業管治」（「ESG」）體系。

本行於商業銀行業務的工作備受肯定，而屢獲殊榮，其中包括《彭博商業周刊》2025 年金融機構大獎「香港企業銀行 - 年度商業銀行 (卓越大獎)」、The Asset Triple A Treasurise Awards 2025「最佳財務與流動資金管理 - 大灣區及香港中小企」，以及連續第三年獲頒《亞洲銀行及財經》批發銀行大獎「香港年度最佳本地貿易融資銀行」。本行同時獲ET Net金融科技大獎頒發「傑出中小企數碼方案」獎項。

制訂保險產品及資產管理業務的總收入按年上升 18%，為港幣 19.14 億元。

本行保險業務的合約服務差額按年上升 20%，於 2025 年 6 月為港幣 290 億元，反映本行致力制訂保險方案，以迎合客戶需求，本行推出的新旗艦產品反應理想。於 2025 年第一季度，恒生保險有限公司 (「恒生保險」) 的新造人壽保險保費按年增長 57%，在人壽保險公司市場的地位由去年第三名躍升至第二名。恒生保險於《彭博商業周刊》2025 年金融機構大獎中獲頒「年度銀行保險傑出大獎」及「數碼市場推廣服務卓越大獎」。

隨著市場對定期收益產品的需求不斷增加，恒生投資管理有限公司 (「恒生投資」) 推出香港首隻預期每月派息的股票指數型交易所買賣基金 (「ETF」) ，鞏固其於香港 ETF 市場的領導地位。於 2025 年 1 月，恒生投資與泰國的證券公司合作夥伴，在泰國證券交易所發行第 6 隻追蹤恒生投資 ETF 的預託證券。恒生投資亦於 7 月與一間知名環球資產管理公司合作推出香港首隻跨境上市的主動型 ETF。此外，恒生投資亦於期內發表了題為「催化成長：了解香港 ETF 市場格局」的 ETF 市場發展研究報告。

上述佳績讓本行獲得多項獎譽，包括《亞洲資產管理》Best of the Best Awards 2025「香港特區年度 ETF 管理公司」及「香港特區最佳資產管理公司 (30年) 」，同時亦獲得其他六個業界獎項。

資本市場及證券服務業務的總收入按年增加 10%，為港幣 9.01 億元。 除稅前溢利增長 14%，為港幣 6.04 億元。

本行響應金管局年初宣佈的加強措施，進一步擴大業務範圍，例如以造市商身份利用「債券通」 (北向通) 債券作為抵押品的離岸人民幣債券回購交易 (「回購」) ，並開展金管局人民幣貿易融資流動資金安排，為人民幣貿易融資提供成本較低的資金。本行透過與零售銀行及財富管理業務以及商業銀行業務團隊的緊密合作，深化產品於本行客戶的滲透率，令整體外匯銷售收入增長 11%。

憑藉成功管理市場波動及把握機遇，外匯與期權買賣的收入錄得按年 24% 的穩健增長。不同資產類別的財富產品亦錄得 79% 的收入增長，當中股票掛鈎投資的收入更按年增加 117%。此外，本行擴大回購交易業務，反向回購協議結餘較去年底增加 50%。

以港幣百萬元位列示	附註	**半年結算至 2025年6月30日**	半年結算至 2024年6月30日
利息收入[1]		**26,681**	30,826
利息支出		**(12,342)**	(15,343)
淨利息收入	1	**14,339**	15,483
服務費收入		**4,559**	4,016
服務費支出		**(1,412)**	(1,452)
淨服務費收入	2	**3,147**	2,564
以公平價值計入收益表之金融工具收入 / （虧損）淨額	3	**10,716**	2,822
金融投資的收益減去虧損		**21**	14
股息收入		**5**	6
保險財務收入 / （支出）		**(9,667)**	(2,000)
保險服務業績		**1,357**	1,187
– 保險收入		**2,071**	1,691
– 保險服務支出		**(714)**	(504)
其他營業收入 / （虧損）	4	**1,057**	355
扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額[2]		**20,975**	20,431
預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥	5	**(4,861)**	(1,500)
營業收入淨額		**16,114**	18,931
員工薪酬及福利		**(3,088)**	(3,024)
業務及行政支出		**(2,904)**	(2,975)
折舊支出		**(933)**	(962)
無形資產攤銷		**(640)**	(562)
營業支出	6	**(7,565)**	(7,523)
無形資產之減值虧損		**—**	(12)
營業溢利		**8,549**	11,396
物業重估淨增值 / （虧損）		**(346)**	(139)
應佔聯營公司之溢利 / （虧損）		**(106)**	50
除稅前溢利		**8,097**	11,307
稅項支出	7	**(1,221)**	(1,419)
期內溢利		**6,876**	9,888
應得之溢利：			
本行股東		**6,880**	9,893
非控股股東權益		**(4)**	(5)
以港幣元位列示			
每股盈利 – 基本及攤薄	8	**3.34**	5.04

[1] 利息收入使用實際利息法計算，並包括以攤銷成本或以公平價值計入其他全面收益計量的金融資產確認的利息。

[2] 扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入淨額，亦稱為總收入。

有關本行就本期間股東應得溢利之應派股息詳列於第 25 頁（附註 9）。

以港幣百萬元位列示	**半年結算至 2025年6月30日**	半年結算至 2024年6月30日
期內溢利	**6,876**	9,888
其他全面收益		
在符合特定之條件下，其後將會重新分類至收益表之項目：		
債務工具以公平價值計入其他全面收益儲備：		
– 計入權益賬之公平價值收益 / （虧損）	**1,188**	(184)
– 撥入收益表之公平價值（收益） / 虧損：		
— 對沖項目	**(541)**	310
— 出售	**(21)**	(14)
– 於收益表確認之預期信貸損失 / （收回）	**2**	4
– 遞延稅項	**(94)**	(24)
現金流量對沖儲備：		
– 計入權益賬之公平價值收益 / （虧損）	**(6,555)**	3,368
– 撥入收益表之公平價值（收益） / 虧損	**9,035**	(3,420)
– 遞延稅項	**(409)**	9
外幣換算差額：		
– 香港以外分行、附屬公司及聯營公司之財務報表	**456**	(360)
其後不會重新分類至收益表之項目：		
指定以公平價值列賬之金融負債因本身信貸風險變動導致於初步確認時而產生之公平價值變動：		
– 計入權益賬之公平價值收益 / （虧損）	**—**	(2)
指定以公平價值於其他全面收益計量之股權工具：		
– 計入權益賬之公平價值收益 / （虧損）	**843**	73
行址：		
– 未實現之行址重估增值 / （虧損）	**(576)**	85
– 遞延稅項	**98**	(15)
界定利益福利計劃：		
– 界定利益福利計劃精算盈餘 / （虧損）	**(98)**	248
– 遞延稅項	**16**	(41)
其他	**—**	(34)
除稅後之期內其他全面收益	**3,344**	3
期內全面收益總額	**10,220**	9,891
應佔期內全面收益總額：		
– 本行股東	**10,224**	9,896
– 非控股股東權益	**(4)**	(5)
	10,220	9,891

以港幣百萬元位列示	附註	**於 2025 年 6 月 30 日**	於 2024 年 12 月 31 日
資產			
庫存現金及中央銀行之結存		**9,720**	10,433
持作交易用途之資產	11	**38,531**	39,640
衍生金融工具		**14,578**	20,201
強制性以公平價值計入收益表之金融資產	12	**189,498**	164,557
反向回購協議 – 非交易用途		**56,283**	33,479
同業定期存放及貸款		**85,228**	76,221
客戶貸款	13	**803,356**	819,136
金融投資	15	**526,380**	541,155
於聯營公司之權益		**2,179**	2,321
投資物業		**10,732**	11,220
行址、器材及設備		**23,749**	24,943
無形資產		**4,445**	4,465
其他資產		**57,001**	47,425
資產總額		**1,821,680**	1,795,196
負債及股東權益			
負債			
同業存款		**6,995**	14,279
往來、儲蓄及其他存款	16	**1,273,909**	1,238,224
回購協議 – 非交易用途		**15,465**	19,387
交易賬項下之負債		**16,425**	18,093
衍生金融工具		**16,936**	13,517
指定以公平價值列賬之金融負債	17	**36,387**	38,636
已發行之存款證		**2,291**	4,948
其他負債		**38,751**	57,399
保險合約負債		**214,954**	188,481
本期稅項負債		**3,693**	1,476
遞延稅項負債		**3,893**	3,717
後償負債		**21,272**	27,475
負債總額		**1,650,971**	1,625,632
股東權益			
股本		**9,658**	9,658
保留溢利		**127,434**	129,390
其他股權工具		**11,587**	11,587
其他儲備		**21,991**	18,887
股東權益總額	18	**170,670**	169,522
非控股股東權益		**39**	42
各類股東權益總額		**170,709**	169,564
各類股東權益及負債總額		**1,821,680**	1,795,196

半年結算至2025年6月30日

以港幣百萬元位列示	股本	其他股權工具	保留溢利[1]	其他儲備					股東權益總額	非控股股東權益	各類股東權益總額
				行址重估儲備	金融資產以公平價值計入其他全面收益儲備	現金流量對沖儲備	外匯儲備	其他[2]			
於2025年1月1日	9,658	11,587	129,390	17,273	2,198	(150)	(1,091)	657	169,522	42	169,564
期內溢利	—	—	6,880	—	—	—	—	—	6,880	(4)	6,876
其他全面收益（除稅後）	—	—	(82)	(478)	1,377	2,071	456	—	3,344	—	3,344
以公平價值計入其他全面收益之債務工具	—	—	—	—	534	—	—	—	534	—	534
指定以公平價值於其他全面收益計量之股權工具	—	—	—	—	843	—	—	—	843	—	843
現金流量對沖	—	—	—	—	—	2,071	—	—	2,071	—	2,071
指定以公平價值列賬之金融負債因本身信貸風險變動導致於初步確認時而產生之公平價值變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
物業重估	—	—	—	(478)	—	—	—	—	(478)	—	(478)
界定利益福利計劃精算虧損	—	—	(82)	—	—	—	—	—	(82)	—	(82)
其他	—	—	—	—	—	—	456	—	456	—	456
期內全面收益總額	—	—	6,798	(478)	1,377	2,071	456	—	10,224	(4)	10,220
已派股息[3]	—	—	(8,470)	—	—	—	—	—	(8,470)	—	(8,470)
額外一級資本票據之已付票息	—	—	(595)	—	—	—	—	—	(595)	—	(595)
股份報酬安排之相應變動	—	—	(12)	—	—	—	—	1	(11)	—	(11)
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1	1
轉撥[4]	—	—	323	(323)	—	—	—	—	—	—	—
於2025年6月30日	9,658	11,587	127,434	16,472	3,575	1,921	(635)	658	170,670	39	170,709

1 保留溢利指未以股息派發，而保留作再投資於業務發展的本集團累計溢利淨額。為符合《香港銀行業條例》條文規定及本地監管機構就審慎監管目的作出之要求，本集團須要從保留溢利中撥出「監管儲備」。儲備之變動直接計入保留溢利中。於2025年6月30日，本集團毋須限制任何可分派予股東之儲備（2024年12月31日：港幣7.34億元）乃由於第1 階段及第 2 階段客戶貸款減值準備超過預期監管儲備結餘。

2 其他儲備包括股份報酬儲備及本身信貸風險儲備。股份報酬儲備乃用以記錄最終控股公司授予本集團僱員之股份獎勵及認股權所涉及之數額。本身信貸風險儲備包括指定以公平價值列賬之金融負債因本身信貸風險變動導致於初步確認時而產生之公平價值變動。

3 已派股息包括 2024 年第四次中期股息及 2025 年首次中期股息的款項，分別為港幣 60.23 億元及港幣 24.47 億元。

4 此包括就重估物業折舊由行址重估儲備轉撥往保留溢利。

半年結算至 2024年6月30日

以港幣百萬元位列示	股本	其他股權工具	保留溢利	其他儲備					股東權益總額	非控股股東權益	各類股東權益總額
				行址重估儲備	金融資產以公平價值計入其他全面收益儲備	現金流量對沖儲備	外匯儲備	其他			
於2024年1月1日	9,658	11,744	126,624	18,525	1,579	(96)	(571)	668	168,131	53	168,184
期內溢利	—	—	9,893	—	—	—	—	—	9,893	(5)	9,888
其他全面收益（除稅後）	—	—	173	70	165	(43)	(360)	(2)	3	—	3
以公平價值計入其他全面收益之債務工具	—	—	—	—	92	—	—	—	92	—	92
指定以公平價值於其他全面收益計量之股權工具	—	—	—	—	73	—	—	—	73	—	73
現金流量對沖	—	—	—	—	—	(43)	—	—	(43)	—	(43)
指定以公平價值列賬之金融負債因本身信貸風險變動導致於初步確認時而產生之公平價值變動	—	—	—	—	—	—	—	(2)	(2)	—	(2)
物業重估	—	—	—	70	—	—	—	—	70	—	70
界定利益福利計劃精算盈餘	—	—	207	—	—	—	—	—	207	—	207
其他	—	—	(34)	—	—	—	(360)	—	(394)	—	(394)
期內全面收益總額	—	—	10,066	70	165	(43)	(360)	(2)	9,896	(5)	9,891
贖回及償還額外一級資本票據	—	(4,700)	—	—	—	—	—	—	(4,700)	—	(4,700)
新發行額外一級資本票據	—	4,687	—	—	—	—	—	—	4,687	—	4,687
已派股息	—	—	(8,400)	—	—	—	—	—	(8,400)	—	(8,400)
額外一級資本票據之已付票息	—	—	(282)	—	—	—	—	—	(282)	—	(282)
股份報酬安排之相應變動	—	—	(5)	—	—	—	—	(2)	(7)	—	(7)
股份回購	—	—	(3,005)	—	—	—	—	—	(3,005)	—	(3,005)
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1)	(1)
轉撥	—	—	324	(324)	—	—	—	—	—	—	—
於2024年6月30日	9,658	11,731	125,322	18,271	1,744	(139)	(931)	664	166,320	47	166,367

財務報表附註

1. 淨利息收入

以港幣百萬元位列示	**半年結算至 2025年6月30日**	半年結算至 2024年6月30日
利息收入來自：		
– 以攤銷成本計量之金融資產	**19,418**	24,471
– 以公平價值計入其他全面收益之金融資產	**7,263**	6,355
	26,681	30,826
利息支出來自按攤銷成本計量之金融負債	**(12,342)**	(15,343)
淨利息收入	**14,339**	15,483

2. 淨服務費收入

以港幣百萬元位列示	**半年結算至 2025年6月30日**	**半年結算至** 2024年6月30日
– 證券經紀及相關服務	**1,084**	676
– 零售投資基金	**781**	630
– 保險	**158**	166
– 賬戶服務	**248**	239
– 匯款	**122**	123
– 信用卡	**1,446**	1,522
– 信貸融通	**219**	209
– 入口 / 出口	**118**	112
– 其他	**383**	339
服務費收入	**4,559**	4,016
服務費支出	**(1,412)**	(1,452)
	3,147	2,564

財務報表附註（續）

3. 以公平價值計入收益表之金融工具收入 / （虧損）淨額

以港幣百萬元位列示	**半年結算至 2025年6月30日**	半年結算至 2024年6月30日
淨交易收入	**2,296**	1,554
– 交易收入	**2,290**	1,553
– 來自低效公平價值對沖之其他交易支出	**6**	1
指定以公平價值計入收益表之金融工具收入 / （支出）淨額	**(634)**	(999)
以公平價值計入收益表之保險業務資產及負債（包括相關衍生產品）收入 / （支出）淨額	**9,058**	2,249
– 為支付保險合約的負債而持有的金融資產 / 負債	**9,072**	2,255
– 對投資合約客戶之負債	**(14)**	(6)
其他強制性以公平價值計入收益表之金融工具之公平價值變動	**(4)**	18
	10,716	2,822

4. 其他營業收入 / （虧損）

以港幣百萬元位列示	**半年結算至 2025年6月30日**	半年結算至 2024年6月30日
投資物業租金收入	**173**	179
所持再保險合約產生之收入 / （支出）	**923**	180
出售固定資產之淨虧損	**(1)**	(5)
其他	**(38)**	1
	1,057	355

財務報表附註（續）

5. 預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥

以港幣百萬元位列示	**半年結算至 2025年6月30日**	半年結算至 2024年6月30日
同業及客戶貸款	**4,738**	1,533
– 已扣除回撥之新增準備	**4,863**	1,582
– 收回前期已撇除之款項	**(94)**	(101)
– 其他變動	**(31)**	52
貸款承諾及擔保	**106**	(28)
其他金融資產	**17**	(5)
	4,861	1,500

6. 營業支出

以港幣百萬元位列示	**半年結算至 2025年6月30日**	**半年結算至** 2024年6月30日
員工薪酬及福利：		
– 薪金及其他人事費用	**3,263**	3,191
– 退休福利計劃支出	**252**	247
— 其中：界定利益福利計劃	**54**	58
— 其中：公積金福利計劃	**198**	189
員工薪酬及福利總額	**3,515**	3,438
減：保險業務直接應佔成本	**(427)**	(414)
	3,088	3,024
業務及行政支出：		
– 租金支出	**7**	9
– 其他房產及設備費用	**1,044**	1,038
– 市場推廣及廣告支出	**189**	259
– 其他營業支出	**1,887**	1,853
業務及行政支出總額	**3,127**	3,159
減：保險業務直接應佔成本	**(223)**	(184)
	2,904	2,975
行址、器材及設備折舊	**705**	734
使用權資產折舊	**228**	228
無形資產攤銷	**640**	562
	7,565	7,523
成本效益比率	**36.1%**	36.8%

財務報表附註（續）

7. 稅項支出

中期簡明綜合收益表內之稅項組成如下：

以港幣百萬元位列示	**半年結算至 2025年6月30日**	**半年結算至** 2024年6月30日
本期稅項 – 香港利得稅準備		
– 本期稅項	**2,203**	1,722
– 前期調整	**157**	—
本期稅項 – 香港以外之稅項		
– 本期稅項	**9**	8
– 前期調整	**—**	(68)
遞延稅項		
– 暫時差異的產生及回撥	**(1,148)**	(243)
總稅項支出	**1,221**	1,419

本期稅項準備乃以 2025 年上半年本行及其在香港特區經營之附屬公司之估計應課稅溢利，按香港利得稅率 16.5%（2024 年：16.5%）計算。於香港特區以外經營之附屬公司及分行，亦同樣按其營業所在國家之適當稅率提撥稅項準備。遞延稅項按預期負債需清付時或資產可予扣減時所適用之稅率計算。本集團已應用根據 2023 年 7 月發佈的香港會計準則第 12 號修訂下有關第二支柱遞延稅資產及負債利得稅識別及披露資料的豁免。

於 2025 年 5 月 28日，香港立法會通過實施《全球反侵蝕稅基規則》及香港最低補足稅（「HKMTT」）的法案。HKMTT已於 2025 年 1 月 1 日或之後開始的財政年度生效。主要受來自免稅工具的收入所推動，預期本集團香港營運的實際稅率將低於 15%，因此根據有關規則，預期會產生補足稅負債。

財務報表附註（續）

8. 每股盈利 – 基本及攤薄

2025年上半年基本及攤薄之每股盈利乃根據已就額外一級資本票據之相關扣減作調整之盈利港幣62.85 億元（2024 年上半年：港幣 96.11 億元）及已發行普通股加權平均數（不包括持有之本身股份）之 1,882,267,536 股（2024年上半年：1,906,825,147 股）計算。

9. 股息 / 分派

		半年結算至 2025年6月30日		半年結算至 2024年6月30日	
			港幣		港幣
(甲)	分派予普通股股東	每股港元	百萬元	每股港元	百萬元
	第一次中期	**1.30**	**2,447**	1.20	2,282
	第二次中期	**1.30**	**2,447**	1.20	2,275
		2.60	**4,894**	2.40	4,557
(乙)	分派予作為股權之額外一級資本票據持有人				
	額外一級資本票據之已付票息		**595**		282

10. 按類分析

就識別本集團的營業分類而言，營運委員會被視為主要業務決策者。營業分類業績乃由主要業務決策者按照根據香港財務報告準則衡量的表現進行評估。雖然主要業務決策者按多個基準審閱資料，但業務表現乃按營業分類予以評估，資本資源亦按營業分類進行分配，而按類分析乃按香港財務報告準則第8號「營業分類」所評估的分類呈列。

本行的業務環環相扣，因此所呈列數據包括若干收支項目的內部分配。這些分配包括若干支援服務及環球職能部門的費用，前提是這些費用能夠有意義地劃歸業務部門及地理區域。本行已有系統地以一致的方式作出上述分配，但無可避免地涉及主觀成分。未有分攤至其他營業分類的費用，計入「企業中心」項下。

在適用情況下，呈列的收支金額包括各分類之間調配資金的結果，以及各公司之間和各業務部門之間進行交易的結果。該等交易全部按公平原則進行。營業分類的集團內部撇銷項目於「企業中心」呈列。

財務報表附註（續）

10. 按類分析（續）

自2025年1月1日起，本行的營業分類及可匯報類別如下（與向主要業務決策者作出的內部匯報一致）：

- **香港業務**包括遍佈所有營運地理區域的零售銀行及財富管理業務以及商業銀行業務。零售銀行及財富管理業務提供廣泛產品及服務，以配合個人客戶對個人銀行、消費貸款及財富管理之需要。業務通常包括往來及儲蓄賬戶、定期存款、按揭及私人貸款、信用卡、保險分銷、投資及其他財富管理服務。商業銀行業務為企業、機構、商業及中小型企業（中小企）客戶提供全面的產品及財務方案，其中包括企業貸款、貿易及應收賬融資、交易銀行業務及現金管理、財資及外匯、非人壽保險及要員保險分銷、投資服務及企業財富管理；

- **制訂保險產品及資產管理業務**向個人及企業客戶提供人壽保險服務，以及向機構及私人客戶提供涵蓋零售基金及交易所買賣基金的投資管理服務；

- **資本市場及證券服務業務**提供度身訂做之方案及服務，遍及外匯、黃金、股票、固定收益及證券融資；

- **企業中心**主要包括本集團所持之行址（不包括零售銀行及財富管理業務的專屬網點）、物業投資、股票投資及後償債務融資，以及中央支援與職能部門開支連同相關之收回款額。

(甲) 按類業績

各業務類別對除稅前溢利之貢獻，以及詳細之業務類別分析及討論已列於第 11 頁「按類分析」內。

(乙) 地理區域分類資料

本分析的地理區域分類乃按附屬公司之主要營業地點分類，就本行而言，則按負責匯報業績或貸出款項之分行之所在地劃分。就編製本集團綜合財務報表而作出之綜合調整，已包括於「跨業務區域抵銷」項下。

財務報表附註（續）

10. 按類分析（續）

(乙) 地理區域分類資料（續）

以港幣百萬元位列示	**香港[1]**	**中國內地**	**其他**	**跨業務區域抵銷**	**合計**
半年結算至 2025 年 6 月 30 日					
扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入 / （虧損）淨額	**19,969**	**931**	**80**	**(5)**	**20,975**
除稅前溢利	**8,223**	**(118)**	**(8)**	**—**	**8,097**
於 2025 年 6 月 30 日					
資產總額	**1,734,894**	**103,876**	**18,435**	**(35,525)**	**1,821,680**
負債總額	**1,572,268**	**87,923**	**16,852**	**(26,072)**	**1,650,971**
於聯營公司之權益	**2,179**	**—**	**—**	**—**	**2,179**
非流動資產[2]	**37,672**	**1,230**	**24**	**—**	**38,926**
半年結算至 2024 年 6 月 30 日					
扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值提撥前之營業收入 / （虧損）淨額	19,358	993	87	(7)	20,431
除稅前溢利	11,040	244	23	—	11,307
於 2024 年 12 月 31 日					
資產總額	1,702,417	108,673	18,481	(34,375)	1,795,196
負債總額	1,540,658	92,997	16,888	(24,911)	1,625,632
於聯營公司之權益	2,321	—	—	—	2,321
非流動資產[2]	39,356	1,254	18	—	40,628

1 這代表作為地理區域的香港，有別於本集團按類分析所界定的香港業務。
2 非流動資產包括投資物業、行址、器材及設備、無形資產以及使用權資產。

財務報表附註（續）

11. 持作交易用途之資產

以港幣百萬元位列示	**於 2025 年 6 月 30 日**	於 2024 年 12 月 31 日
庫券	**17,484**	19,897
其他債務證券	**14,528**	19,716
債務證券	**32,012**	39,613
投資基金 / 股票	**20**	27
反向回購協議	**6,499**	—
	38,531	39,640

12. 強制性以公平價值計入收益表之金融資產

以港幣百萬元位列示	**於 2025 年 6 月 30 日**	於 2024 年 12 月 31 日
庫券	**157**	924
其他債務證券	**122,312**	112,669
股票	**19,513**	12,802
投資基金	**46,785**	37,387
其他	**731**	775
	189,498	164,557

13. 客戶貸款

以港幣百萬元位列示	**於 2025 年 6 月 30 日**	於 2024 年 12 月 31 日
總客戶貸款	**819,709**	832,109
減：預期信貸損失準備	**(16,353)**	(12,973)
	803,356	819,136
預期信貸損失對總客戶貸款比率	**1.99%**	1.56%
總減值貸款	**54,821**	50,964
總減值貸款對總客戶貸款比率	**6.69%**	6.12%

財務報表附註（續）

14. 對同業定期存放及貸款及客戶貸款（包括貸款承諾及金融擔保）之賬面總額 / 名義總額及其準備變動之對賬表

	非信貸-減值				信貸-減值				合計	
	第 1 階段		第 2 階段		第 3 階段		購入或衍生的信貸減值[1]			
以港幣百萬元位列示	賬面總額 / 名義總額	預期信貸損失準備	賬面總額 / 名義總額	預期信貸損失準備	賬面總額 / 名義總額	預期信貸損失準備	賬面總額 / 名義總額	預期信貸損失準備	賬面總額 / 名義總額	預期信貸損失準備
於 2025 年 1 月 1 日	1,121,033	(751)	88,366	(2,535)	51,003	(9,764)	142	(54)	1,260,544	(13,104)
金融工具轉撥：										
–由第 1 階段轉撥往第 2 階段	(100,115)	116	100,115	(116)	—	—	—	—	—	—
–由第 2 階段轉撥往第 1 階段	7,883	(207)	(7,883)	207	—	—	—	—	—	—
–轉撥往第 3 階段	(166)	2	(7,259)	242	7,425	(244)	—	—	—	—
–由第 3 階段轉撥	26	(4)	63	(1)	(89)	5	—	—	—	—
階段轉撥產生之預期信貸損失重新計量淨額	—	139	—	(204)	—	(4)	—	—	—	(69)
未導致撤銷確認修改的變動	—	—	—	—	(3)	—	—	—	(3)	—
衍生及購入的新金融資產[2]	178,663	(127)	10,291	(369)	—	—	—	—	188,954	(496)
撤銷確認的資產（包括最終還款）	(132,755)	36	(9,823)	224	(1,313)	109	—	—	(143,891)	369
風險參數變動 – 進一步貸款 / （還款）	(19,179)	71	(25,683)	131	(1,938)	515	—	—	(46,800)	717
風險參數變動 – 信貸質素	—	236	—	(1,548)	—	(3,473)	—	(20)	—	(4,805)
計算預期信貸損失所採用模型的變動	—	(279)	—	160	—	—	—	—	—	(119)
撇除的資產	—	—	—	—	(1,660)	1,660	—	—	(1,660)	1,660
外匯及其他	3,683	(5)	435	(13)	1,267	(641)	5	(5)	5,390	(664)
於 2025 年 6 月 30 日	1,059,073	(773)	148,622	(3,822)	54,692	(11,837)	147	(79)	1,262,534	(16,511)

	合計
期內預期信貸損失變動誌賬於收益表的（提撥）/ 回撥	(4,403)
加：收回	94
加：並無導致撤銷確認的合約現金流修改虧損	(3)
加 /（減）：其他	(481)
期內預期信貸損失（提撥）/ 回撥總額[3]	(4,793)

1 購入或衍生的信貸減值（「POCI」）指因財困進行的重組。

2 包括期內衍生及購入的新金融資產，但隨後於 2025 年 6 月 30 日由第 1 階段轉撥往第 2 階段或第 3 階段。

3 於 2025 年 6 月 30 日之預期信貸損失結餘準備及期內預期信貸損失提撥總額並不包括以攤銷成本計量之其他金融資產、以公平價值計入其他全面收益之債務工具以及履約及其他擔保相關之預期信貸損失。相應預期信貸損失結餘總額及預期信貸損失回撥分別為港幣 1.36 億元及港幣 6,800 萬元（2024 年6月30日為港幣 7,600 萬元及提撥港幣 1,000 萬元）。

4 第一階段和第二階段之間的「賬面總值」轉移主要來自貸款剩餘期限平均違責或然率於報告日增加，反映集團對違責或然率模型所作的更新。報告日的違責或然率與承辦貸款時計算的違責或然率進行比較。信貸質素變化亦導致由第一階段轉移至第二階段。

財務報表附註（續）

15. 金融投資

以港幣百萬元位列示	**於 2025 年 6 月 30 日**	於 2024 年 12 月 31 日
以公平價值於其他全面收益計量之金融投資		
– 庫券	**324,868**	312,094
– 其他債務證券	**113,316**	94,612
– 股票	**5,310**	4,410
	443,494	411,116
以攤銷成本計量之債務工具		
– 庫券	**4,662**	66,591
– 其他債務證券	**78,246**	63,451
減：預期信貸損失準備	**(22)**	(3)
	82,886	130,039
	526,380	541,155

16. 往來、儲蓄及其他存款

以港幣百萬元位列示	**於 2025 年 6 月 30 日**	於 2024 年 12 月 31 日
往來、儲蓄及其他存款：		
– 如中期簡明綜合資產負債表所列	**1,273,909**	1,238,224
– 列為指定以公平價值列賬之金融負債項下之結構性存款	**26,077**	28,797
	1,299,986	1,267,021
類別：		
– 通知及往來存款	**88,141**	74,446
– 儲蓄存款	**642,030**	552,299
– 定期及其他存款	**569,815**	640,276
	1,299,986	1,267,021

17. 指定以公平價值列賬之金融負債

以港幣百萬元位列示	**於 2025 年 6 月 30 日**	於 2024 年 12 月 31 日
已發行之存款證	**5,818**	7,549
結構性存款	**26,077**	28,797
已發行之其他結構性債務證券	**4,255**	2,045
對投資合約客戶之負債	**237**	245
	36,387	38,636

財務報表附註（續）

18. 股東權益總額

以港幣百萬元位列示	**於 2025 年 6 月 30 日**	於 2024 年 12 月 31 日
股本	**9,658**	9,658
保留溢利	**127,434**	129,390
其他股權工具	**11,587**	11,587
行址重估儲備	**16,472**	17,273
現金流量對沖儲備	**1,921**	(150)
金融資產以公平價值計入其他全面收益儲備	**3,575**	2,198
其他儲備	**23**	(434)
儲備總額	**161,012**	159,864
股東權益總額	**170,670**	169,522
半年期內之平均年化普通股股東權益回報率	**7.9%**	12.4%

於 2024 年，回購及註銷的普通股總數為 29,575,200 股。除於 2024 年回購股份外，本行或其任何附屬公司於截至2025年6月30日止期間內及 2024 年內並無購買、沽售或贖回本行之上市證券。

19. 或有負債、合約承諾及擔保

以港幣百萬元位列示	**於 2025 年 6 月 30 日**	於 2024 年 12 月 31 日
或有負債及金融擔保合約		
– 金融擔保	**604**	1,898
– 履約及其他擔保	**19,510**	20,950
	20,114	22,848
承諾		
– 押匯信用證及短期貿易交易	**1,555**	2,353
– 遠期資產購置及遠期有期存款	**17,618**	12,991
– 未取用之正式備用信貸、信貸額及其他貸款承諾	**475,350**	479,748
	494,523	495,092

20. 結算日後事項

本行擬展開最多達港幣30億元的普通股股份回購，並預期於六個月內完成。

1. 已逾期之客戶貸款

已逾期 3 個月以上之客戶貸款及其對客戶貸款總額之比率如下：

	於2025 年 6 月 30 日		於2024 年 12 月 31 日	
	港幣百萬元	**%**	港幣百萬元	%
貸款總額之本金或利息已逾期：				
– 3 個月以上至 6 個月	**5,269**	**0.64**	5,616	0.67
– 6 個月以上至 1 年	**11,281**	**1.38**	9,616	1.16
– 1 年以上	**19,541**	**2.38**	12,458	1.50
	36,091	**4.40**	27,690	3.33

2. 重整之客戶貸款

重整之客戶貸款及其對客戶貸款總額之比率如下：

	於2025 年 6 月 30 日		於2024 年 12 月 31 日	
	港幣百萬元	**%**	港幣百萬元	%
重整之客戶貸款	**4,433**	**0.54**	7,608	0.91

3. 總客戶貸款之行業分類

按照金管局之行業分類及定義之客戶貸款總額分析如下：

以港幣百萬元位列示	**於 2025 年 6 月 30 日**	於 2024 年 12 月 31 日
在香港使用之客戶貸款總額		
工業、商業及金融業		
物業發展	**45,700**	50,219
物業投資	**111,103**	116,513
金融企業	**2,794**	3,002
股票經紀	**797**	1,009
批發及零售業	**22,464**	22,156
製造業	**21,686**	20,747
運輸及運輸設備	**10,119**	13,275
康樂活動	**59**	59
資訊科技	**16,001**	11,680
其他	**59,227**	64,673
	289,950	303,333
個人		
購買「居者有其屋計劃」、「私人參建居屋計劃」及「租者置其屋計劃」之住宅按揭貸款	**46,618**	44,324
購買其他住宅物業之按揭貸款	**257,293**	258,023
信用卡貸款	**27,468**	29,693
其他	**31,820**	31,075
	363,199	363,115
在香港使用之貸款總額	**653,149**	666,448
貿易融資	**35,507**	30,506
在香港以外使用之貸款總額	**131,053**	135,155
總客戶貸款	**819,709**	832,109

4. 資本管理

下列各表列出金管局於銀行業（資本）規則第 3C(1) 條規定以綜合基礎編製的資本基礎、風險加權資產及資本比率。

本集團採用高級內部評級基準計算法及基礎內部評級基準計算法計算大部分非證券化類別風險承擔之信貸風險。對於集體投資計劃之風險承擔，本集團採用透視計算法計算有關風險加權數額。對手方信用風險方面，本集團採用標準（對手方信用風險）計算法計算其衍生工具違責風險的風險承擔，並採用全面方法計算證券融資交易違責風險的風險承擔。信用估值調整方面，本集團採用簡化基本信用估值調整計算法計算有關資本要求。本集團採用標準（市場風險）計算法計算市場風險資本要求及標準（業務操作風險）計算法計算業務操作風險資本要求。

按銀行業（資本）規則下計算資本比率之綜合基礎乃跟隨財務報表之綜合基礎，但撇除根據銀行業（資本）規則被界定為「受規管金融實體」（如保險及證券公司）之附屬公司。該等未予綜合受規管金融實體之投資成本乃按銀行業（資本）規則第 3 部分釐定之若干門檻規限下從資本基礎中扣除。

4. 資本管理（續）

（甲）資本基礎

以港幣百萬元位列示	**於 2025 年 6 月 30 日**	於 2024 年 12 月 31 日
普通股權一級資本		
股東權益	**153,948**	152,799
– 資產負債表之股東權益	**170,670**	169,522
– 額外一級資本永久資本票據	**(11,587)**	(11,587)
– 未綜合計算附屬公司	**(5,135)**	(5,136)
非控股股東權益	**—**	—
– 資產負債表之非控股股東權益	**39**	42
– 未綜合計算附屬公司之非控股股東權益	**(39)**	(42)
於普通股權一級資本下的監管扣減	**(34,623)**	(32,394)
– 現金流量對沖儲備	**(1,655)**	134
– 按公平價值估值之負債所產生之本身信貸風險變動	**(1)**	(1)
– 物業重估儲備[1]	**(21,591)**	(22,736)
– 監管儲備	**—**	(734)
– 無形資產	**(3,480)**	(3,498)
– 界定利益退休金資產	**(177)**	(269)
– 已扣除遞延稅項負債的遞延稅項資產	**(428)**	(389)
– 估值調整	**(147)**	(161)
– 在內部評級基準計算法下預期損失總額超出合資格準備金總額之數	**(7,144)**	(4,740)
普通股權一級資本總額	**119,325**	120,405
額外一級資本		
監管扣減前及扣減後之額外一級資本總額	**11,587**	11,587
– 永久資本票據	**11,587**	11,587
額外一級資本總額	**11,587**	11,587
一級資本總額	**130,912**	131,992
二級資本		
監管扣減前之二級資本總額	**9,886**	10,507
– 物業重估儲備[1]	**9,716**	10,231
– 合資格計入二級資本的減值準備及監管儲備	**170**	276
於二級資本下的監管扣減	**(1,045)**	(1,045)
– 於未綜合入賬之金融業公司之重大資本投資	**(1,045)**	(1,045)
二級資本總額	**8,841**	9,462
資本總額	**139,753**	141,454

1 包括投資物業之重估增值，已被列作部分保留溢利，並按照金管局發出之銀行業（資本）規則作出調整。

4. 資本管理（續）

（乙）按風險類別分類之風險加權資產

以港幣百萬元位列示	**於 2025 年 6 月 30 日**	於 2024 年 12 月 31 日
信貸風險	**498,447**	595,975
市場風險	**14,497**	14,749
業務操作風險	**48,008**	69,358
合計	**560,952**	680,082

（丙）資本比率（佔風險加權資產比率）

根據銀行業（資本）規則按綜合基準計算的資本比率如下：

	於 2025 年 6 月 30 日	於 2024 年 12 月 31 日
普通股權一級資本比率	**21.3%**	17.7%
一級資本比率	**23.3%**	19.4%
總資本比率	**24.9%**	20.8%

於 2025 年 6 月 30 日的監管資本比率乃按於 2025 年 1 月 1 日在香港實施的《巴塞爾協定三》最終改革方案計算。往期比率並無重新列示。

此外，於 2025 年 6 月 30 日所有層級的資本比率於計及擬派發之 2025 年第二次中期股息後減少約 0.4 個百分點（2024 年 12 月 31 日：於計及擬派發之 2024 年第四次中期股息後減少約 0.9 個百分點）。下表列出於計及擬派發中期股息後的資本比率備考數字。

	備考數字 於 2025 年 6 月 30 日	備考數字 於 2024 年 12 月 31 日
普通股權一級資本比率	**20.8%**	16.8%
一級資本比率	**22.9%**	18.5%
總資本比率	**24.5%**	19.9%

（丁）槓桿比率

以港幣百萬元位列示	**於 2025 年 6 月 30 日**	於 2024 年 12 月 31 日
槓桿比率	**7.9%**	8.0%
一級資本	**130,912**	131,992
風險承擔	**1,663,015**	1,657,571

5. 流動資金資訊

本集團須根據銀行業（流動性）規則第 11(1)條，以綜合基礎計算流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率。自 2019 年 1 月 1 日起，本集團須維持不少於 100%之流動性覆蓋比率。於匯報期間之流動性覆蓋比率如下：

	平均流動性覆蓋比率於	
	季度結算至 6 月 30 日	季度結算至 3 月 31 日
2025 年	**335.0%**	**328.7%**
2024 年	277.2%	276.8%

於 2025 年 6 月 30 日之流動性覆蓋比率為 311.0%，而於 2024 年 12 月 31 日則為 301.0%。

本集團須維持不少於 100%之穩定資金淨額比率，而於匯報季度結算之穩定資金淨額比率如下：

	季度結算至 6 月 30 日	季度結算至 3 月 31 日
2025 年	**182.6%**	**180.1%**
2024 年	168.2%	171.7%

1. 法定財務報表及會計政策

本新聞稿所載資料未經審核且並不構成法定財務報表。

本新聞稿所載若干財務資料乃摘錄自根據由香港會計師公會頒佈之香港會計準則第 34號「中期財務報告」而編製的中期報告。中期報告已由本行審核委員會審閱。本行董事會已於 2025 年 7 月 30 日通過此中期報告。

本新聞稿所載有關截至 2024 年 12 月 31 日之財務資料，並不構成本集團該年度之法定財務報表，而是摘錄自根據香港公司條例（第 622 章）第 662(3)條及附表 6 第 3 部規定已送呈公司註冊處及金管局之財務報表。

核數師已對該等截至 2024 年 12 月 31 日之法定財務報表發出無保留意見之報告書，當中不包括核數師在無保留意見下提出須注意的任何事宜，以及並無載有根據香港公司條例（第 622 章）第 406(2)、407(2)或(3)條發出之聲明。

本集團製備本新聞稿所採用之各項會計政策及計算方法，與列載於2024 年年報第 193 至 208 頁者一致。新組織架構導致的匯報類別變動詳情載於第 25 頁。

截至 2025 年 6 月 30 日止半年度應用之準則

本集團於截至 2025 年 6 月 30 日止半年度並無採納新的準則。期內，本集團採納的多項準則修訂本並無對本集團中期簡明綜合財務報表構成重大影響。

估計與判斷之使用

有關重大會計政策摘要、使用估計與判斷及未來會計發展的進一步資料載於本集團的2024 年年報的會計政策內。

---

2. 會計準則之未來發展

香港財務報告準則第 9 號「金融工具」及香港財務報告準則第 7 號「金融工具：披露」的修訂本

於 2024 年 8 月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第 9 號「金融工具」及香港財務報告準則第 7 號「金融工具：披露」的修訂本，該等修訂本於2026 年 1 月 1 日或之後開始的年度報告期間生效。除提供有關在使用電子付款系統時若干金融負債何時可視為已清付的指引外，有關修訂本亦就包含更改合約現金流時間或金額的合約條款的金融資產（包括環境、社會及管治相關或有事項）及具有若干非追索權特性的金融資產的分類作出進一步澄清。本集團現正評估潛在影響。

2. 會計準則之未來發展（續）

香港財務報告準則第 18 號「財務報表的呈列及披露」

於 2024 年 7 月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第 18 號「財務報表的呈列及披露」，該準則於 2027 年 1 月 1 日或之後開始的年度報告期間生效。新會計準則旨在向財務報表的使用者提供有關實體財務表現而透明度更高及更具可比較性的資料。該準則將取代香港會計準則第1號「財務報表的呈列」，但沿用了此香港會計準則的大多數現有規定。此外，還頒佈了三套新規定，內容有關收益表的結構、管理層界定的業績指標及財務資料的匯總與分類。

儘管香港財務報告準則第18號將不會更改確認標準或計量基礎，但預期將對財務報表的資料呈列造成影響，特別是收益表。本集團現正評估有關影響及數據準備程度。

---

3. 主要股東權益

根據本行依照《證券及期貨條例》第 336 條而設之登記冊，於 2025 年 6 月 30 日，下列公司持有本行股份或相關股份之 5% 或以上權益或短倉（按照該條例所規定者）：

公司名稱	**持有普通股之身份**	**持有權益之普通股數量（佔總數百分率）**[(2)]
香港上海滙豐銀行有限公司	實益持有人 / 保管人	1,191,484,902[(1)] (62.83%)
HSBC Asia Holdings Limited	所控制的法團之權益	1,191,484,902[(1)] (62.83%)
滙豐控股有限公司	所控制的法團之權益	1,195,511,509[(1)] (63.04%)

註：

(1) 香港上海滙豐銀行有限公司為HSBC Asia Holdings Limited（滙豐控股有限公司之全資附屬公司）的全資附屬公司。因此，HSBC Asia Holdings Limited及滙豐控股有限公司被視為持有香港上海滙豐銀行有限公司所示的普通股權益。

根據滙豐控股有限公司於2024年6月21日提交法團大股東通知（「該通知」），滙豐控股有限公司、HSBC Asia Holdings Limited及香港上海滙豐銀行有限公司於2024年6月18日所持有權益之本行普通股數量已詳列如上。

(2) 該百分率代表持有權益的本行普通股數量除以本行於該通知所載日期的已發行普通股總數。

上述全部權益皆為長倉。根據本行依照《證券及期貨條例》第 336 條而設之股份權益及短倉登記冊，於 2025 年 6 月 30 日，並無任何短倉記錄。

4. 股東登記名冊

本行將於 2025 年 8 月 14 日（星期四）暫停辦理股份過戶登記手續，以決定合資格收取2025年度第二次中期股息之股東，當日不會辦理股份過戶。為確保享有第二次中期股息，所有股份過戶文件連同有關股票，必須於 2025 年 8 月 13 日（星期三）下午 4 時 30 分或以前，送達本行股份登記處香港中央證券登記有限公司辦理過戶手續，該股份登記處地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712 至 1716 室。第二次中期股息將於 2025 年 9 月 4 日（星期四）以現金派發予於 2025 年 8 月 14 日（星期四）名列本行股東名冊內之股東。本行之普通股將由 2025 年 8 月 12 日（星期二）起除息。

---

5. 購買、沽售或贖回本行之上市證券

本行或其任何附屬公司於截至 2025 年上半年並無購買、沽售或贖回本行之上市證券。

---

6. 企業管治原則及常規

本行致力秉持並奉行高水平企業管治，務求維護其股東、客戶、員工及其他持份者之利益。本行遵循金管局頒佈之監管政策手冊內有關《本地註冊認可機構的企業管治》指引之各項要求。截至 2025 年 6 月 30 日止 6 個月，本行亦已完全符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄 C1《企業管治守則》中列載之所有良好企業管治原則及守則條文；並在適當的情況下採納其中所載的建議最佳常規。

本行以達成全方位卓越管治，符合國際及本地之最佳企業管治常規為目標。本行會參考市場趨勢及監管機構所頒佈的指引及要求，不時對所採用的企業管治架構進行檢討及改進。於 2025 年首 6 個月，本行已繼續推行本集團多項企業管治措施，以精簡及加強母公司及附屬公司之監管框架，提升匯報效率及素質。

本行審核委員會已審閱本行截至 2025 年 6 月 30 日止 6 個月之業績。

7. 董事會

於 2025 年 7 月 30 日，本行董事會成員為鄭維新*（董事長）、施穎茵（行政總裁）、鍾郝儀*、顏杰慧#、郭敬文*、林詩韻*、廖宜建#、林慧如*、蘇雪冰（財務總監）、王小彬*及周蓉#。

* 獨立非執行董事
\# 非執行董事

---

8. 新聞稿及中期報告

本新聞稿及業績發佈資料已登載於本行之網站（www.hangseng.com）。

2025 年中期報告將分別於香港交易及結算所有限公司及本行之網站發佈，並將約於2025 年 8 月底發送予股東。

---

9. 監管披露

為符合銀行業（披露）規則及金融機構（處置機制）（吸收虧損能力規定 – 銀行界）規則（統稱「該等規則」），本行已於網站（www.hangseng.com）設立「監管披露」一欄，並根據該等規則，以文件形式之《銀行業披露報表》載列與披露規定相關的資料。此《銀行業披露報表》連同本集團中期報告內之披露，已載列金管局該等規則規定之所有披露。

10. 有關前瞻性陳述之提示聲明

本新聞稿可能包含有關本集團財務狀況、經營業績、資本狀況及策略與業務的預測、估計、預期、目標、承諾、抱負、意見、前景、業績、回報及前瞻性陳述，並以前瞻性陳述的措辭例如「可能」、「將會」、「應會」、「期望」、「預料」、「預測」、「估計」、「尋求」、「擬」、「目標」或「相信」，或其反義字詞，或該等字詞的其他變化或類似措辭（統稱為「前瞻性陳述」）來識別，包括當中描述的業務策略及任何財務、投資與資本目標以及「環境、社會及管治」（ESG）的承諾。

由於任何該等前瞻性陳述可能涉及重要明示或暗示的假設與未經證明是否正確的主觀判斷，因此並不能作為未來業績的可靠指標，亦無法保證任何前瞻性陳述中提出的任何事項均可以實現、將會實際發生或將會實現或完整或準確。該等假設及判斷可能被證明是不正確，並涉及已知及未知的風險、不確定性、應變計劃以及其他重要因素，當中大部分都在本集團控制範圍以外。

鑑於各項風險、不確定性及其他因素（包括但不限於普遍市場或經濟狀況、監管變化、利率及通脹水平波動加劇及其他宏觀經濟風險、地緣政治局勢緊張，或與 ESG 相關的數據限制及應用方法改變而導致），令實際的成就、業績、表現或其他未來事件或條件，可能與任何前瞻性陳述明示、暗示及 / 或反映出現重大差異。

任何該等前瞻性陳述均基於本集團在作出陳述當日的信念、期望及意見。如任何情況或管理層之信念、期望或意見有改變，本集團並不承擔責任，並特此否定任何更新、修改或補充此等前瞻性陳述之義務或責任。鑑於此等原因，任何人士不應倚賴及應慎重考慮是否依賴任何前瞻性陳述。本集團或其代表未對本新聞稿所載任何預測、估計、預期、目標、前景或回報的實現或合理性作出任何明示或暗示的陳述或保證。

有關可能導致實際業績與本新聞稿存在重大差異的重要因素（包括但不限於 ESG 相關因素）的其他詳細信息，載列於本集團截至 2024 年 12 月 31 日止年度的 2024 年年報以及截至 2025 年 6 月 30 日止 6 個月的 2025 年中期報告。

新聞查詢：

媒體聯絡人	趙櫻	電話：(852) 3662 3790
投資者關係聯絡人	董耀基	電話：(852) 2198 4699