

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



STANDARD CHARTERED PLC

渣打集團有限公司

(於英格蘭及威爾士註冊之有限責任的公眾有限公司)

(編號：966425)

(股份代號：02888)

截至二〇二六年六月三十日止上半年及第二季度之業績 – 第一部分

渣打集團有限公司 – 二〇二六年上半年業績 – 第一部分

目錄

表現摘要	02
業績報表	04
集團行政總裁回顧	05
集團財務總監回顧	06
財務回顧	08
補充財務資料	14
其他表現指標	22
集團風險總監回顧	23
股東資料	27
重要通知	29

除另有指明其他貨幣外，本文件中提述的「元」字或「\$」符號概指美元，而「仙」字或「c」符號概指一百分之一美元。

表現摘要至資本回顧及其他補充資料至詞彙中的資料未經審閱。

除文義另有所指外，於本文件內，「中國」指中華人民共和國，且僅就本文件而言不包括香港特別行政區（香港）、澳門特別行政區（澳門）及台灣。「韓國」或「南韓」均指大韓民國。

於本報告的表格內，空格指該數字未被披露，破折號指該數字為零，而nm則代表無意義。渣打集團有限公司於英格蘭及威爾士註冊成立為有限公司。渣打集團有限公司的總部設於倫敦。

本集團的總辦事處提供管治指引及監管準則。渣打集團有限公司的股份代號為：香港聯交所：02888及倫敦證券交易所：STAN.LN。

截至二〇二六年六月三十日止上半年及第二季度之業績

除另有說明外，所有數字均按列賬基準呈列，而比較數字乃與二〇二五年數字按固定匯率基準進行比較而得出。有關按列賬基準得出之比較數字，請參閱下文。

集團行政總裁Bill Winters表示：

「我們在二〇二六年上半年創下業績紀錄，財富方案業務及環球銀行業務均錄得雙位數增長，凸顯了我們獨特的國際網絡優勢以及嚴謹執行策略的能力。客戶繼續透過我們在全球多個最具活力的市場進行貿易、投資及財富流動。我們每股盈利增加17%，同時上調收入指引，並啟動了新一輪10億元的股份回購，反映我們對業務充滿信心。」

二〇二六年第二季度財務表現的節選資料（除另有說明外，以下比較數字為二〇二五年第二季度之數據）

- 經營收入上升3%至57億元
 - 倘撇除二〇二五年第二季度Solv India的交易收益2.38億元，收入增長8%
 - 淨利息收入¹上升7%至29億元，主要由交易量及資產負債表組合優化所帶動
 - 非利息收入128億元，大致持平，倘撇除Solv India交易，則上升9%，主要由財富方案業務及環球銀行業務的持續增長勢頭所帶動
 - 財富方案業務上升43%，主要由投資產品錄得雙位數的強勁增長所帶動
 - 環球銀行業務上升18%，受放貸活動強勁以及資本市場活動增多所帶動
- 經營支出大致持平，倘撇除韓國股票掛鈎證券投資組合的撥備撥回7,400萬元的重大項目，則上升3%
- 信貸減值支出增加3,100萬元至1.50億元。財富管理及零售銀行業務支出減少4,900萬元至1.16億元，主要來自貸款組合優化。企業及投資銀行業務支出為3,900萬元，上升7,800萬元，主要來自一般性額外撥加，部分被撥回所抵銷
- 除稅前溢利為23億元，增加2%
- 有形股東權益回報為17.9%，大致持平
- 資產負債表保持強勁、流動性充足及多元化，基本客戶貸款及墊款按季增加2.2%，基本客戶存款按季增加2.0%
- 風險加權資產自二〇二六年三月三十一日以來減少47億元至2,615億元；信貸風險加權資產減少34億元，市場風險加權資產減少14億元，而營運風險加權資產則持平
- 本集團保持雄厚資本，普通股權一級資本比率為14.2%，按季上升77個基點
 - 即將啟動的10億元股份回購，預期將使普通股權一級資本比率下降38個基點
 - 中期普通股股息增加66%至每股20.4仙（4.48億元）
- 每股有形資產淨值17.55元，增加4%。

二〇二六年上半年財務表現的節選資料（除另有說明外，以下比較數字為二〇二五年上半年之數據）

- 經營收入創新高，上升6%至116億元，倘撇除Solv India交易，則上升8%
 - 淨利息收入上升4%至57億元；非利息收入上升8%至59億元
 - 財富方案業務上升38%，受投資產品強勁增長所帶動
 - 環球銀行業務上升19%，受放貸活動強勁以及資本市場活動活躍所帶動
- 經營支出增加1%至63億元，倘撇除重大項目²，則增加2%
- 信貸減值支出為4.46億元，其中2.96億元來自財富管理及零售銀行業務，1.50億元來自企業及投資銀行業務，主要因中東衝突有關的一般性額外撥加所致
- 除稅前溢利為破紀錄的48億元，增加9%
- 稅項支出為11億元；實際稅率為23.3%
- 有形股東權益回報為17.6%，上升120個基點
- 每股盈利增加17%至151.6仙。

1 淨利息收入及非利息收入就交易賬資金成本、財資業務貨幣管理活動、來自交易業務及主要經紀服務活動的現金抵押品的利息作出調整。經調整及按列賬基準呈列的淨利息收入及非利息收入的對賬於下文載列

指引

我們二〇二六年的指引修訂如下：

- 按固定匯率基準計算並撇除主要重大項目²，經營收入按年增幅將約為5-7%範圍的中間數
 - 其中，按固定匯率基準計算，淨利息收入¹預期將實現低單位數百分比的按年增長
- 按固定匯率基準計算，支出（不包括重大項目²）預期約為133億元
- 有形股東權益回報將高於12%

1 淨利息收入及非利息收入就交易賬資金成本、財資業務貨幣管理活動、來自交易業務及主要經紀服務活動的現金抵押品的利息作出調整。經調整及按列賬基準呈列的淨利息收入及非利息收入的對賬於下文載列

2 二〇二六年支出的主要重大項目包括韓國股票掛鈎證券的撥備撥回7,400萬元（二〇二五年收入包括與物業銷售有關的1.13億元，二〇二五年支出包括與韓國股票掛鈎證券及訴訟和解有關的1.59億元）

業績報表

	截至二〇二六年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇二五年 六月三十日止 六個月 百萬元	變動 ¹ %
財務表現 ⁷			
經營收入	11,604	10,906	6
經營支出	(6,336)	(6,247)	(1)
信貸減值	(446)	(336)	(33)
其他減值	(21)	(19)	(11)
聯營公司及合營企業之(虧損)/溢利	(17)	79	(122)
除稅前溢利	4,784	4,383	9
稅項	(1,113)	(1,057)	(5)
期內溢利	3,671	3,326	10
母公司股東應佔溢利	3,653	3,309	10
普通股股東應佔溢利 ²	3,368	3,065	10
普通股股東有形權益回報(%)	17.6	16.4	120個基點
成本對收入比率(%)	54.6	57.3	270個基點
淨息差(%) (經調整) ⁶	2.04	2.05	(1)個基點

	二〇二六年 六月三十日 百萬元	二〇二五年 十二月三十一日 百萬元	變動 ¹ %
資產負債表及資本			
總資產	993,406	919,955	8
權益總額	55,893	54,586	2
普通股股東應佔平均有形權益 ²	38,490	38,242	1
客戶貸款及墊款	299,279	286,788	4
客戶存款	552,644	530,161	4
風險加權資產	261,451	258,031	1
總資本	55,164	53,227	4
總資本比率(%)	21.1	20.6	47個基點
普通股權一級資本	37,003	36,440	2
普通股權一級資本比率(%)	14.2	14.1	3個基點
墊款對存款比率(%) ³	50.9	51.4	53個基點
流動性覆蓋比率(%)	148.4	155.4	695個基點
槓桿比率(%)	4.7	4.7	1個基點

	二〇二六年 六月三十日	二〇二五年 六月三十日	變動 ¹
每股普通股資料			
每股盈利 ⁴ (仙)	151.6	129.1	17
每股資產淨值 ⁵ (仙)	2,047	1,941	5
每股有形資產淨值 ⁵ (仙)	1,755	1,680	4
已發行普通股，不包括自身持有的股份(百萬股)	2,189	2,330	(6)

- 差異指更好/(更差)，惟資產、負債及風險加權資產除外。變動為總資本比率(%)、普通股權一級資本比率(%)、淨息差(%)、墊款對存款比率(%)、流動性覆蓋比率(%)、槓桿比率(%)、成本對收入比率(%)及普通股股東有形權益回報(%)兩個點之間的百分點差異，而非百分比變動
- 普通股股東應佔溢利/(虧損)已扣除應支付予非累積可贖回優先股及分類為權益的額外一級證券持有人的股息
- 計算該比率時，客戶貸款及墊款總額不包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款，不包括於央行持有的核定結餘(於壓力點確認為須予償還款項)，但包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款，而客戶存款總額包括按公允價值計入損益的客戶存款
- 指盈利除以股份基本加權平均數。業績指報告期末前六個月
- 按期末資產淨值、有形資產淨值及股份數目計算
- 淨息差乃按經調整淨利息收入除以平均計息資產(年化)計算得出。經調整及按列賬基準呈列的淨利息收入及非利息收入的對賬以及淨息差的計算方法於下文載列
- 本中期財務報告內的表現/業績指根據英國採納的國際會計準則及國際財務報告準則列賬的金額

集團行政總裁回顧

世界局勢瞬息萬變

回顧今年上半年，我為著我們取得的成就感到自豪。在應對全球經濟震盪之際，渣打仍保持著良好的發展勢頭。

貿易走廊轉移，資本流向也與以往不同。新興市場的財富正在累積。科技正重塑我們能做的和怎樣做。同時，加快邁向低碳經濟轉型的步伐。地緣政治的不確定性及碎片化經濟帶來更多複雜性，但同時亦孕育了多元化的新機遇。

我們正好在以上的趨勢下發揮優勢。

我們的業務立足於貿易、投資及財富流動的交匯點，連繫著遍佈全球多個最具活力市場的客戶。隨著全球經濟的發展，我們國際網絡的價值更為顯著。

實踐策略

在此背景下，我們上半年創下業績紀錄。

我們的業績反映了業務基礎的實力、嚴謹執行策略的能力以及多年來的持續投資。我們過去做的選擇已帶來實質回報。

我們在富裕客戶、跨境銀行及網絡為主導的業務等具備明顯競爭優勢的領域實現增長。

在財富管理及零售銀行業務方面，財富方案業務收入按年增長38%，主要受惠於更緊密的客戶關係、新增淨資金增長以及客戶拓展意欲持續強勁。

在企業及投資銀行業務方面，隨著貿易及投資流動持續演變，客戶繼續依賴我們尋求融資、交易服務及風險管理方案。網絡收入佔企業及投資銀行業務收入的67%，而環球銀行業務收入按年增長19%。

與十年前相比，我們變得更穩健、更專注，也具備更佳的增長優勢。

建造更簡單、快捷的銀行

科技正在重塑金融服務業。因此，我們投資於數據、數碼平台及人工智能，以提升客戶體驗、提高生產力並增強韌性。

與此同時，我們正在簡化組織架構、實現基礎設施現代化，以及在集團各層面減少複雜的程序。

我們的目標十分明確：建造一間更簡單、快捷及高效率的銀行。

充分準備迎接未來

我們增長的動力依然穩固。

私人財富的擴張、貿易格局的重塑、跨境資本流動的增長以及金融數碼化，都是不太可能會逆轉的長期趨勢，而我們多年來亦按這些趨勢進行佈局。

我們的網絡具有獨特優勢，策略行之有效，未來的機遇依然龐大。

我們穩健的財務表現以及再向股東回饋10億元，既反映了我們取得的進展，也彰顯了我們對未來的信心。

若沒有所有同事的全心投入，就不會有今天的成就。他們對客戶的專注，以及堅定不懈的執行力，持續成為我們與眾不同的關鍵。

我們將帶著強勁的增長勢頭、充足的信心以及明確的使命感邁入下半年。

集團行政總裁

Bill Winters

二〇二六年七月二十九日

集團財務總監回顧

財務表現概要

除另有說明外，以下所有評論乃按列賬基準呈列，而比較數字乃按固定匯率基準與二〇二五年同期數字進行比較。有關按列賬基準得出的比較數字，請參閱下文。

我們上半年表現強勁。經營收入破紀錄至116億元，按年增長6%（倘撇除上年Solv交易收益，則增長8%），這得益於活躍的客戶活動、高質量的交易量增長以及嚴謹的執行。經營支出按年增加1%，反映我們持續投資於優先增長措施，部分被提效措施下支出得以節省所抵銷，從而改善了經營槓桿，實現了5%的正收入與成本增長差。信貸減值增至4.46億元，等於年化貸款損失率下支出得以節省所為26個基點，包括就中東相關風險而作出的2.34億元一般性額外撥加。除稅前列賬基準溢利達48億元，按年增長9%，故每股盈利上升17%至151.6仙。

本集團依然保持雄厚資本及高流動性。流動性覆蓋比率為148%，反映嚴謹的資產負債表管理。普通股權一級資本比率為14.2%，其中上半年的溢利增長用於撥資股東分派及增加風險加權資產。董事會藉此宣佈派發中期普通股股息每股20.4仙，增加66%，並立即啟動進一步的10億元股份回購計劃。此前，今年上半年已執行15億元的股份回購。

經調整淨利息收入¹增加4%，原因是交易量上升及資產負債表組合優化的得益部分被減息的影響所抵銷。

經調整非利息收入¹增加8%，若撇除去年的Solv交易收益則為13%，受財富方案業務的表現及環球銀行業務實現的強勁增長所帶動。財富方案業務受地區及產品的綜合表現推動，收入創新高，而環球銀行業務則得益於放貸量提升及資本市場活動增多。

經營支出仍妥善受控，按年增長1%，或倘撇除與韓國股票掛鉤證券有關的撥備撥回7,400萬元（這被分類為重大項目），則增長2%。基本增長反映於財富管理及零售銀行業務以及企業及投資銀行業務增長計劃進行的針對性投資，惟部分被提效措施所節省的開支及法律成本下降所抵銷。

信貸減值支出按年增加1.10億元至4.46億元，乃由與中東衝突有關的一般性額外撥加2.34億元所帶動，惟部分被企業及投資銀行業務的收回款項及撥回，以及財富管理及零售銀行業務組合的去風險化行動所抵銷。

來自聯營公司及合營企業之虧損合共為1,700萬元，反映應佔若干少數股權投資的虧損。

稅項為11億元，實際稅率為23.3%，較上年度減少0.8%，主要由於英國盈利能力改善及不可扣稅支出減少所致。

有形股東權益回報增強至17.6%，上升120個基點，反映列賬基準溢利增加，部分被平均有形權益增加及發行後額外一級票息成本增加所抵銷。

每股基本盈利上升17%至152仙，反映溢利上升及連續執行股份回購計劃後股份數目有所減少。

集團財務總監

Manus Costello

二〇二六年七月二十九日

1 淨利息收入及非利息收入就交易賬資金成本、財資業務貨幣管理活動、來自交易業務及主要經紀服務活動的現金抵押品的利息作出調整。經調整及按列賬基準呈列的淨利息收入及非利息收入的對賬於下文載列

集團財務總監回顧

財務表現概要

	二〇二六年 上半年 百萬元	二〇二五年 上半年 ¹ 百萬元	變動 %	固定匯率 變動 ² %	二〇二六年 第二季度 百萬元	二〇二五年 第二季度 ¹ 百萬元	變動 %	固定匯率 變動 ² %	二〇二六年 第一季度 百萬元	變動 %	固定匯率 變動 ² %
經調整淨利息收入	5,740	5,499	4	4	2,871	2,702	6	7	2,869	-	1
經調整非利息收入	5,864	5,407	8	8	2,831	2,825	-	-	3,033	(7)	(6)
經營收入	11,604	10,906	6	6	5,702	5,527	3	3	5,902	(3)	(3)
經營支出	(6,336)	(6,247)	(1)	(1)	(3,196)	(3,201)	-	-	(3,140)	(2)	(3)
未計減值及稅項前經營溢利	5,268	4,659	13	13	2,506	2,326	8	7	2,762	(9)	(9)
信貸減值	(446)	(336)	(33)	(29)	(150)	(119)	(26)	(22)	(296)	49	48
其他減值	(21)	(19)	(11)	(5)	(19)	(4)	nm	nm	(2)	nm	nm
聯營公司及合營企業之(虧損)/溢利	(17)	79	(122)	(122)	(3)	77	(104)	(104)	(14)	79	79
除稅前溢利	4,784	4,383	9	9	2,334	2,280	2	2	2,450	(5)	(4)
稅項	(1,113)	(1,057)	(5)	(5)	(573)	(546)	(5)	(6)	(540)	(6)	(7)
期內溢利	3,671	3,326	10	10	1,761	1,734	2	1	1,910	(8)	(7)
有形股東權益回報(%) ³	17.6	16.4	120		17.9	17.9	-		17.4	50	
每股基本盈利(仙)	151.6	129.1	17		77.4	72.5	7		74.2	4	

1 比較數字已根據於二〇二六年三月二十五日發佈題為「財務資料的重新呈列」的監管新聞服務(RNS)內容來重新呈列

2 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可作對等比較

3 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

淨利息收入及非利息收入

	二〇二六年上半年			二〇二五年上半年		
	經調整 ¹ 百萬元	就交易賬 資金成本 及其他作出的 調整 百萬元	列賬基準 百萬元	經調整 ¹ 百萬元	就交易賬 資金成本 及其他作出的 調整 百萬元	列賬基準 百萬元
淨利息收入	5,740	(2,739)	3,001	5,499	(2,455)	3,044
非利息收入	5,864	2,739	8,603	5,407	2,455	7,862
經營收入	11,604	-	11,604	10,906	-	10,906

	二〇二六年第二季度			二〇二六年第一季度			二〇二五年第二季度		
	經調整 ¹ 百萬元	就交易賬 資金成本及 其他作出的 調整 百萬元	列賬基準 百萬元	經調整 ¹ 百萬元	就交易賬 資金成本及 其他作出的 調整 百萬元	列賬基準 百萬元	經調整 ¹ 百萬元	就交易賬 資金成本及 其他作出的 調整 百萬元	列賬基準 百萬元
淨利息收入	2,871	(1,401)	1,470	2,869	(1,338)	1,531	2,702	(1,239)	1,463
非利息收入	2,831	1,401	4,232	3,033	1,338	4,371	2,825	1,239	4,064
經營收入	5,702	-	5,702	5,902	-	5,902	5,527	-	5,527

1 經調整淨利息收入及經調整非利息收入反映列賬淨利息收入與列賬非利息收入之間的特定重新分類，包括交易賬資金成本、財資業務貨幣管理活動、來自交易業務及主要經紀服務活動的現金抵押品的利息

財務回顧

按產品劃分的經營收入

	二〇二六年 上半年 百萬元	二〇二五年 上半年 ¹ 百萬元	變動 %	固定匯率 變動 ² %	二〇二六年 第二季度 百萬元	二〇二五年 第二季度 ¹ 百萬元	變動 %	固定匯率 變動 ² %	二〇二六年 第一季度 百萬元	變動 %	固定匯率 變動 ² %
交易服務	3,054	3,000	2	1	1,542	1,471	5	5	1,512	2	2
支付及流動資金	2,084	2,078	-	-	1,047	1,015	3	3	1,037	1	1
證券及主要經紀服務	359	309	16	17	182	158	15	16	177	3	2
貿易及營運資金	611	613	-	(2)	313	298	5	4	298	5	6
環球銀行業務	1,314	1,094	20	19	651	548	19	18	663	(2)	(1)
借貸及金融方案	1,057	926	14	13	546	476	15	14	511	7	7
資本市場及顧問	257	168	53	54	105	72	46	47	152	(31)	(30)
環球市場	2,306	2,357	(2)	(2)	1,116	1,175	(5)	(5)	1,190	(6)	(6)
財富方案業務	2,107	1,520	39	38	1,064	742	43	43	1,043	2	3
投資產品	1,627	1,104	47	46	849	544	56	56	778	9	10
銀行保險	480	416	15	15	215	198	9	9	265	(19)	(18)
存款及按揭	2,049	2,026	1	1	1,032	1,004	3	3	1,017	1	2
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	577	582	(1)	(2)	281	313	(10)	(10)	296	(5)	(4)
財資業務及其他	197	327	(40)	(39)	16	274	(94)	(91)	181	(91)	(86)
經營收入總額	11,604	10,906	6	6	5,702	5,527	3	3	5,902	(3)	(3)

1 比較數字已根據於二〇二六年三月二十五日發佈題為「財務資料的重新呈列」的監管新聞服務(RNS)內容來重新呈列

2 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可作對等比較

除另有說明外，以下按產品劃分的經營收入評論是按列賬基準呈列，而比較數字乃與二〇二五年同期數字按固定匯率基準進行比較而得出。

交易服務收入按年增長1%，乃由於證券及主要經紀服務的強勁增長所致，惟部分被貿易及營運資金收入的跌幅抵銷。支付及流動資金收入大致維持穩定，其中負債增長及費用增長勢頭被減息的影響抵銷。貿易及營運資金收入按年下降2%，乃由於資本優化措施被交易量增加及費用增長抵銷所致。證券及主要經紀服務收入增長17%，乃由於託管結餘及客戶數量上升所致，惟部分被持續的利率不利因素影響而趨緩。

環球銀行業務收入增加19%。借貸及金融方案收入上升13%，原因是完成的交易數量增加，令放貸及分銷量上升。資本市場及顧問費收入增長54%，乃受債券發行費用及併購活動增長帶動所致。

環球市場收入下降2%。得益於我們繼續把握各個業務地區的市場機遇，令外匯活動、數碼帶動的交易量及信貸交易業務量增加，帶動經常性收入維持強勁勢頭，按年增加17%。非經常性收入疲軟，抵銷上一年度的強勁比較數字有餘。

財富方案業務創下半年業績新高，收入上升38%，乃得益於產品及地區的廣泛增長勢頭。投資產品上升46%及銀行保險增長15%，而新增富裕客戶資金淨流入達到創紀錄的330億元，乃由於財富產品銷售增加及強勁的全新富裕客戶開戶帶動所致。

存款及按揭收入按年上升1%，乃由於按揭及存款量增長被減息導致的不利因素抵銷有餘所致。

信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款收入減少2%，主要由於業務組合優化措施導致縮減或退出特定非策略性業務組合，惟部分被數碼銀行的客戶量及交易量持續增長所抵銷。

財資業務及其他減少1.30億元，乃由於結構對沖收益率增加及財資業務的利息增長組合變動所致，惟該等增長被SC Ventures再無錄得上一年度Solv交易收益的影響抵銷有餘。

財務回顧

除稅前溢利 – 按客戶類別劃分

	二〇二六年 上半年 百萬元	二〇二五年 上半年 ¹ 百萬元	變動 %	固定匯率 變動 ² %	二〇二六年 第二季度 百萬元	二〇二五年 第二季度 ¹ 百萬元	變動 %	固定匯率 變動 ² %	二〇二六年 第一季度 百萬元	變動 %	固定匯率 變動 ² %
企業及投資銀行業務	3,237	3,296	(2)	(2)	1,510	1,630	(7)	(8)	1,727	(13)	(13)
財富管理及零售銀行業務	1,989	1,222	63	61	1,008	572	76	74	981	3	3
中央及其他項目	(442)	(135)	nm	(189)	(184)	78	nm	nm	(258)	29	32
除稅前溢利	4,784	4,383	9	9	2,334	2,280	2	2	2,450	(5)	(4)

1 比較數字已根據於二〇二六年三月二十五日發佈題為「財務資料的重新呈列」的監管新聞服務(RNS)內容來重新呈列

2 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可作對等比較

除另有說明外，以下按客戶類別劃分的評論是按列賬基準呈列，而比較數字乃與二〇二五年同期數字按固定匯率基準進行比較而得出。

企業及投資銀行業務除稅前溢利減少2%。收入增長4%，環球銀行業務表現強勁，交易服務增長1%，惟部分被環球市場業務下跌2%所抵銷。支出增加5%，反映策略性招聘、額外市場推廣及投資支出的影響。信貸減值支出增加1.6億元至1.5億元，主要是由於再無錄得上一年度的撥回，以及與中東衝突有關的一般性額外撥加所致。

財富管理及零售銀行業務表現創新高，除稅前溢利增加61%，乃得益於財富方案業務表現強勁，帶動收入上升15%所致。按整體基準計算，支出減少1%，乃由於對富裕客戶業務增長計劃及數碼營運能力的持續投資以提效措施所節省的開支及撥備回撥提供部分資金所致。信貸減值支出為2.96億元，較上一年度減少5,700萬元，反映投資組合去風險措施的得益，惟部分被一般性額外撥加所抵銷。

中央及其他項目錄得除稅前虧損4.42億元，虧損較上一年度增加3.07億元，主要源於創投業務收入減少，反映再無錄得來自Solv India的收益以及聯營公司的虧損。

經調整淨利息收入及淨息差

	二〇二六年 上半年 百萬元	二〇二五年 上半年 百萬元	變動 ¹ %	二〇二六年 第二季度 百萬元	二〇二五年 第二季度 百萬元	變動 ¹ %	二〇二六年 第一季度 百萬元	變動 ¹ %
淨利息收入	3,001	3,044	(1)	1,470	1,463	-	1,531	(4)
就交易賬資金成本及其他作出的調整	2,739	2,455	12	1,401	1,239	13	1,338	5
經調整淨利息收入 ²	5,740	5,499	4	2,871	2,702	6	2,869	-
平均計息資產 ³	567,017	541,385	5	567,122	546,709	4	566,911	-
平均計息負債 ³	616,202	564,056	9	619,192	571,401	8	613,179	1
總收益率(%) ⁴	4.27	4.75	(48)	4.23	4.61	(38)	4.31	(8)
支付率(%) ⁴	2.05	2.59	54	2.02	2.51	49	2.09	7
淨收益率(%) ⁴	2.22	2.16	6	2.21	2.10	11	2.22	(1)
淨息差(%) ^{4, 5}	2.04	2.05	(1)	2.03	1.98	5	2.05	(2)

1 差異指更好／(更差)，惟資產及負債的差異指增加／(減少)

2 經調整淨利息收入指淨利息收入減外匯掉期的會計不對稱，以及交易賬、現金抵押品及主要經紀服務的資金成本調整

3 平均計息資產及計息負債已就與環球市場交易賬有關的其他資產及其他負債項下的現金抵押品結餘作出調整

4 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

5 經調整淨利息收入除以平均計息資產(年化計算)

經調整淨利息收入按年增加4%。交易量上升及債務組合優化的得益部分被減息的影響所抵銷。淨息差下跌1個基點至204個基點，原因是總資產收益率下降的影響被負債支付率下降所抵銷，反映嚴格的負債定價。

相較於上一季度，經調整淨利息收入保持穩定，交易量增長、資產負債表組合改善及日數的得益部分被利率及邊際利潤的不利因素以及財富管理及零售銀行業務投資組合操作的影響所抵銷，導致淨息差下跌2個基點。

財務回顧

平均計息資產按年增長5%至5,670億元，此乃由於財富管理及零售銀行業務的財富借貸，以及企業及投資銀行業務的環球銀行業務放貸及分銷量錄得增長所致。總收益率按年減少48個基點，乃受減息環境所影響。

平均計息負債按年增加9%，乃受客戶存款強勁增長帶動所致。負債支付率下降54個基點，反映利率走勢、嚴謹的定價管理及債務組合改善帶來的得益。

信貸風險概要

損益賬情況

	二〇二六年 上半年 百萬元	二〇二五年 上半年 ² 百萬元	變動 ¹ %	二〇二六年 第二季度 百萬元	二〇二五年 第二季度 ² 百萬元	變動 ¹ %	二〇二六年 第一季度 百萬元	變動 ¹ %
信貸減值支出／(撥回)總額 ²	446	336	33	150	119	26	296	(49)
其中第一及第二階段	234	177	32	24	66	(64)	210	(89)
其中第三階段	212	159	33	126	53	138	86	47

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加／(減少)

2 根據二〇二六年三月二十五日發佈題為「財務資料的重新呈列」的監管新聞服務(RNS)內容，比較數據已重列，且不再呈報基本業績

資產負債表

	二〇二六年 六月三十日 百萬元	二〇二六年 三月 三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇二五年 十二月 三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇二五年 六月三十日 百萬元	變動 ¹ %
客戶貸款及墊款總額 ²	303,415	297,639	2	290,849	4	291,811	4
其中第一階段	283,953	280,670	1	275,062	3	273,155	4
其中第二階段	13,757	11,154	23	9,823	40	12,520	10
其中第三階段	5,705	5,815	(2)	5,964	(4)	6,136	(7)
預期信貸虧損撥備	(4,136)	(4,078)	1	(4,061)	2	(5,080)	(19)
其中第一階段	(515)	(544)	(5)	(528)	(2)	(553)	(7)
其中第二階段	(489)	(463)	6	(446)	10	(465)	5
其中第三階段	(3,132)	(3,071)	2	(3,087)	1	(4,062)	(23)
客戶貸款及墊款淨額	299,279	293,561	2	286,788	4	286,731	4
其中第一階段	283,438	280,126	1	274,534	3	272,602	4
其中第二階段	13,268	10,691	24	9,377	41	12,055	10
其中第三階段	2,573	2,744	(6)	2,877	(11)	2,074	24
第三階段保障比率(計入抵押品前／後)(%) ³	55/72	53/70	2/2	52/68	3/4	66/82	(11)/(10)
信貸等級12賬戶(百萬元)	1,160	1,102	5	1,111	4	2,095	(45)
早期預警(百萬元) ⁴	5,839	5,020	16	4,303	36	4,485	30
投資級別企業風險敞口(%) ³	75	74	1	74	1	75	-

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加／(減少)

2 包括按攤銷成本持有的反向回購協議及其他類似已抵押貸款73.95億元(二〇二六年三月三十一日：46.02億元；二〇二五年十二月三十一日：82.42億元及二〇二五年六月三十日：41.89億元)

3 變動乃兩點之間的百分點差異，而非百分比變動

4 包括非純粹預防性早期預警結餘

上半年的資產質素保持不變。本集團繼續積極管理信貸組合，同時外部環境動盪不定及充滿挑戰，包括中東地區衝突、能源及商品價格波動及貿易不確定性導致選定多個地區及行業類別出現特殊壓力，本集團繼續對此保持警惕。

信貸減值支出為4.46億元，按年增加1.10億元，包括就中東衝突計提一般性額外撥加2.34億元。上半年的支出等同於年化貸款損失率為26個基點。

財務回顧

除現有的銀行資本壓力測試情景外，非線性影響因納入新的下行情景而有所增加。該新情景考慮到長期的中東地區地緣政治危機導致能源供應持續中斷及全球商品價格上升，加上隨著該等情境實現的可能性增加，下行概率比重亦隨之提高。這反映兩種下行情景的概率比重由二〇二五年十二月三十一日的41%上升至60%，而基本預測的概率比重由二〇二五年十二月三十一日的59%降至40%。此外，我們已就石化行業、被評估為特別容易受中東地區相關干擾所影響的特定財富管理及零售銀行業務組合以及潛在主權評級下調計提額外撥加。

企業及投資銀行業務淨支出為1.50億元，較去年增加1.60億元，此乃由於一般性額外撥加增加合共1.70億元所致，部分被持續的第三階段淨回撥所抵銷。財富管理及零售銀行業務支出為2.96億元，減少5,700萬元，此反映出針對性額外撥加及組合特定措施的影響被嚴謹信貸措施及持續去風險化措施的得益抵銷有餘。

第三階段客戶貸款及墊款總額自二〇二五年十二月三十一日以來下跌3.0億元至57億元，其中還款、客戶評級上升、風險敞口減少及撇銷金額足以抵銷新增流入有餘。信貸減值貸款大致保持穩定，佔貸款總額約1.9%。第二階段結餘自二〇二五年十二月三十一日以來增加39億元，此乃主要由於受有關中東衝突的一般性額外撥加所影響而進行風險敞口階段轉移。

第三階段的保障比率為55%，自二〇二五年十二月三十一日以來上升3個百分點；而計入抵押品後的保障比率上升4個百分點至72%，此乃由於第三階段結餘總額的降幅高於第三階段撥備的降幅所致。

信貸等級12結餘總額保持於12億元，自二〇二五年十二月三十一日以來增加4%。早期預警結餘由二〇二五年十二月三十一日的43億元增加至58億元，此乃主要由於有關中東衝突的評級下調部分被其他還款及賬戶遷移所抵銷。本集團會持續密切及審慎監控其風險敞口。

投資級別企業風險敞口比例大致維持穩定在75%。

資產負債表及流動資金

	二〇二六年 六月三十日 百萬元	二〇二六年 三月 三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇二五年 十二月 三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇二五年 六月三十日 百萬元	變動 ¹ %
資產							
銀行同業貸款及墊款	45,962	44,289	4	43,901	5	42,386	8
客戶貸款及墊款	299,279	293,561	2	286,788	4	286,731	4
其他 ³	648,165	635,057	2	589,266	10	584,819	11
總資產	993,406	972,907	2	919,955	8	913,936	9
負債							
銀行同業存款	29,800	28,819	3	30,846	(3)	30,883	(4)
客戶存款	552,644	542,223	2	530,161	4	517,390	7
其他 ⁴	355,069	347,180	2	304,362	17	310,993	14
總負債	937,513	918,222	2	865,369	8	859,266	9
權益	55,893	54,685	2	54,586	2	54,670	2
權益及負債總額	993,406	972,907	2	919,955	8	913,936	9
墊款對存款比率(%)²	50.9	51.1		51.4		51.0	
流動性覆蓋比率(%)	148	151		155		146	

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加／(減少)

2 本集團撇除中央銀行所持於壓力點被確認為須予償還款項的86.49億元(二〇二六年三月三十一日：118.54億元、二〇二五年十二月三十一日：84.74億元及二〇二五年六月三十日：142.39億元)。墊款不包括反向回購協議及其他類似已抵押貸款73.95億元(二〇二六年三月三十一日：46.02億元、二〇二五年十二月三十一日：82.43億元及二〇二五年六月三十日：41.89億元)，且包括按公允價值計入損益的客戶貸款及墊款110.54億元(二〇二六年三月三十一日：115.90億元、二〇二五年十二月三十一日：123.55億元及二〇二五年六月三十日：81.19億元)。存款包括按公允價值計入損益的客戶存款259.39億元(二〇二六年三月三十一日：223.79億元、二〇二五年十二月三十一日：194.14億元及二〇二五年六月三十日：249.58億元)

3 其他包括除銀行同業貸款及墊款以及客戶貸款及墊款外的所有其他資產

4 其他包括除銀行同業存款及客戶存款外的所有其他負債

本集團的資產負債表保持強健、高流動性及多元化。

客戶貸款及墊款自二〇二五年十二月三十一日以來增加120億元或4%至2,990億元，反映企業及投資銀行業務以及財富管理及零售銀行業務的客戶持續增長。倘撇除因貨幣匯兌減少的50億元，以及因持作收取的財資業務及證券化貸款增加的10億元，則按基本基準計算錄得的增長上升160億元，增幅達6%。此按基本基準計算錄得的增長主要受企業及投資銀行業務的環球銀行業務儲備項目獲有力執行所推動，以及財富管理及零售銀行業務的財富借貸及按揭保持強勁勢頭，惟被有關非策略性無抵押貸款組合的優化措施所部分抵銷。

財務回顧

客戶存款自二〇二五年十二月三十一日以來增加220億元或4%至5,530億元。倘撇除貨幣匯兌減少50億元，則客戶存款增加270億元或5%。此乃受惠於企業及投資銀行業務的存款勢頭強勁，其中交易服務增加160億元，而財富管理及零售銀行業務的往來及儲蓄賬戶存款及定期存款因進行針對性活動以及聚焦吸納全新富裕客戶及新增資金淨流入而有所增長。

其他資產自二〇二五年十二月三十一日以來增加590億元或10%，其中按公允價值計入損益持有的金融資產增加300億元，衍生金融工具增加160億元，未結算交易及其他金融資產增加160億元，以及現金及央行結存增加70億元。此部分被投資證券減少110億元所抵銷。

其他負債自二〇二五年十二月三十一日以來增加17%或510億元，其中未結算交易及其他金融負債增加170億元，衍生金融工具增加150億元，按公允價值計入損益持有的金融負債增加100億元，已發行債務證券增加70億元以及現金抵押品增加40億元。此部分被回購協議及其他類似已抵押借款減少30億元所抵銷。

墊款對存款比率由二〇二五年十二月三十一日的51.4%下降至50.9%。上半年的即時流動性覆蓋比率下降7個百分點至148%，仍然維持遠超最低監管要求的100%。

風險加權資產

	二〇二六年 六月三十日 百萬元	二〇二六年 三月 三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇二五年 十二月 三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇二五年 六月三十日 百萬元	變動 ¹ %
按風險類別劃分							
信貸風險	194,082	197,432	(2)	192,145	1	191,348	1
營運風險	35,111	35,111	-	35,223	-	32,578	8
市場風險	32,258	33,643	(4)	30,663	5	35,758	(10)
風險加權資產總額	261,451	266,186	(2)	258,031	1	259,684	1

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加／(減少)

風險加權資產總額自二〇二五年十二月三十一日以來增加34億元或1%至2,615億元：

- 信貸風險的風險加權資產為1,941億元，較二〇二五年十二月三十一日增加19億元。此增長是由於資產增長及組合89億元(主要為企業及投資銀行業務)以及方法及資產質素改變導致增加4億元，部分被貨幣匯兌導致減少20億元及持續優化措施導致減少54億元所抵銷。
- 營運風險的風險加權資產維持不變，乃因本集團現於年度第四季度計算年度營運風險的風險加權資產。
- 市場風險的風險加權資產增加16億元至323億元，受涉險值增加12億元所帶動，反映期內市場波動加劇，以及主要因信貸及利率業務分別增加7億元及5億元的持倉產生的13億元特定利率風險，惟部分被對沖活動增加引致的9億元結構性外匯持倉所抵銷。

資本基礎及比率

	二〇二六年 六月三十日 百萬元	二〇二六年 三月 三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇二五年 十二月 三十一日 百萬元	變動 ¹ %	二〇二五年 六月三十日 百萬元	變動 ¹ %
普通股權一級資本	37,003	35,616	4	36,440	2	37,260	(1)
額外一級資本	9,085	8,091	12	7,509	21	6,517	39
一級資本	46,088	43,707	5	43,949	5	43,777	5
二級資本	9,076	9,052	-	9,278	(2)	9,504	(5)
總資本	55,164	52,759	5	53,227	4	53,281	4
普通股權一級資本比率(%)²	14.2	13.4	77	14.1	3	14.3	(20)
總資本比率(%)²	21.1	19.8	128	20.6	47	20.5	58
槓桿比率(%)²	4.7	4.6	11	4.7	1	4.7	1

1 差異指當前報告期與過往報告期相比的增加／(減少)

2 變動乃兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

財務回顧

本集團普通股權一級資本比率為14.2%，與二〇二五年十二月三十一日的比率相比上升3個基點，仍然較本集團最新的普通股權一級資本最低監管要求高出3.9個百分點。溢利的顯著增幅大部分被股東分派及風險加權資產增加所抵銷。

溢利為普通股權一級資本比率帶來142個基點的增長，惟被風險加權資產增加帶來的33個基點影響及其他全面收入導致減少17個基點所抵銷，有關減少乃由於公允價值收益、監管資本調整及外匯影響所致。

本集團於二〇二六年二月二十四日宣佈一項股份回購計劃，並已於二〇二六年六月二十四日前完成。本集團斥資15億元購買6,280萬股每股面值0.50元的普通股，成交量加權平均每股價格為17.8英鎊。該等股份隨後被註銷，令已發行股本總額減少2.8%及普通股權一級資本比率下跌58個基點。

本集團正就二〇二六年中期普通股股息計提預期股息，有關股息乃根據公式以二〇二五年已付普通股股息的三分之一或每股20.4仙計算。該金額連同應付額外一級資本及優先股股東的款項，令普通股權一級資本比率下跌30個基點。

董事會決定即將開展代價最多不超過10億元的股份回購，以透過註銷購回股份進一步減少已發行普通股數目。回購年期將予公佈，並預計將二〇二六年第三季度本集團普通股權一級資本比率減少38個基點。

本集團的槓桿比率與二〇二五年十二月三十一日相比大致維持穩定於4.7%，此乃受惠於普通股權一級資本有所增加，加上在上半年發行額外一級資本16億元令槓桿風險敞口增加430億元。該比率仍遠高於本集團3.7%的最低要求。

補充財務資料

按客戶類別劃分的表現

	二〇二六年上半年				二〇二五年上半年 ¹			
	企業及 投資銀行 業務 百萬元	財富管理及 零售銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元	企業及 投資銀行 業務 百萬元	財富管理及 零售銀行 業務 百萬元	中央及 其他項目 百萬元	總計 百萬元
經營收入	6,901	4,925	(222)	11,604	6,592	4,236	78	10,906
外部	6,737	2,515	2,352	11,604	6,326	1,908	2,672	10,906
分部間	164	2,410	(2,574)	-	266	2,328	(2,594)	-
經營支出	(3,511)	(2,632)	(193)	(6,336)	(3,306)	(2,651)	(290)	(6,247)
未計減損及稅項前經營溢利／(虧損)	3,390	2,293	(415)	5,268	3,286	1,585	(212)	4,659
信貸減值	(150)	(296)	-	(446)	10	(353)	7	(336)
其他減值	(3)	(8)	(10)	(21)	-	(10)	(9)	(19)
聯營公司及合營企業之(虧損)／溢利	-	-	(17)	(17)	-	-	79	79
除稅前溢利／(虧損)	3,237	1,989	(442)	4,784	3,296	1,222	(135)	4,383
總資產	588,444	139,041	265,921	993,406	512,736	135,740	265,460	913,936
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) ²	216,485	131,880	16,945	365,310	204,812	128,267	17,539	350,618
客戶貸款及墊款(不包括按公允價值計入損益) ²	150,492	131,878	16,909	299,279	140,930	128,262	17,539	286,731
總負債	546,415	271,800	119,298	937,513	507,546	250,464	101,256	859,266
客戶存款(包括按公允價值計入損益)	334,715	267,507	6,988	609,210	332,952	246,330	2,851	582,133
風險加權資產	185,312	57,401	18,738	261,451	181,880	58,770	19,034	259,684
風險加權資產收入回報(%)	7.5	17.2	(2.0)	8.8	7.5	14.8	0.7	8.6
有形股東權益回報(%)	17.3	35.9	(30.1)	17.6	18.6	21.1	(9.4)	16.4
成本對收入比率(%)	50.9	53.4	nm	54.6	50.2	62.6	nm	57.3

1 比較數字已根據於二〇二六年三月二十五日發佈題為「財務資料的重新呈列」的監管新聞服務(RNS)內容來重新呈列

2 按公允價值計入損益包括反向回購協議(二〇二六年上半年：549.77億元及二〇二五年上半年：557.68億元)

補充財務資料

除另有說明外，以下所有評論乃按列賬基準呈列，而比較數字乃按固定匯率基準與二〇二五年同期數字進行比較。

企業及投資銀行業務

	二〇二六年 上半年 百萬元	二〇二五年 上半年 ¹ 百萬元	變動 ² %	固定匯率 變動 ^{2,3} %	二〇二六年 第二季度 百萬元	二〇二五年 第二季度 ¹ 百萬元	變動 ² %	固定匯率 變動 ^{2,3} %	二〇二六年 第一季度 百萬元	變動 ² %	固定匯率 變動 ^{2,3} %
交易服務	3,054	3,000	2	1	1,542	1,471	5	5	1,512	2	2
支付及流動資金	2,084	2,078	-	-	1,047	1,015	3	3	1,037	1	1
證券及主要經紀服務	359	309	16	17	182	158	15	16	177	3	2
貿易及營運資金	611	613	-	(2)	313	298	5	4	298	5	6
環球銀行業務	1,314	1,094	20	19	651	548	19	18	663	(2)	(1)
借貸及金融方案	1,057	926	14	13	546	476	15	14	511	7	7
資本市場及顧問	257	168	53	54	105	72	46	47	152	(31)	(30)
環球市場	2,306	2,357	(2)	(2)	1,116	1,175	(5)	(5)	1,190	(6)	(6)
財資業務及其他	227	141	61	56	40	81	(51)	(53)	187	(79)	(79)
經營收入	6,901	6,592	5	4	3,349	3,275	2	2	3,552	(6)	(5)
經營支出	(3,511)	(3,306)	(6)	(5)	(1,797)	(1,682)	(7)	(8)	(1,714)	(5)	(6)
未計減損及稅項前經營溢利	3,390	3,286	3	3	1,552	1,593	(3)	(3)	1,838	(16)	(15)
信貸減值	(150)	10	nm	nm	(39)	39	nm	nm	(111)	65	63
其他減值	(3)	-	nm	nm	(3)	(1)	nm	nm	-	nm	nm
聯營公司及合營企業之溢利	-	-	nm	nm	-	(1)	100	100	-	nm	nm
除稅前溢利	3,237	3,296	(2)	(2)	1,510	1,630	(7)	(8)	1,727	(13)	(13)
總資產	588,444	512,736	15	15	588,444	512,736	15	15	582,361	1	1
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) ⁶	216,485	204,812	6	6	216,485	204,812	6	6	210,781	3	3
客戶貸款及墊款(不包括按公允價值計入損益) ⁶	150,492	140,930	7	-	150,492	140,930	7	-	146,985	2	-
總負債	546,415	507,546	8	9	546,415	507,546	8	9	541,130	1	1
客戶存款(包括按公允價值計入損益)	334,715	332,952	1	1	334,715	332,952	1	1	326,587	2	2
風險加權資產	185,312	181,880	2	nm	185,312	181,880	2	nm	190,559	(3)	nm
風險加權資產收入回報(%) ⁴	7.5	7.5	-	nm	7.2	7.3	(10)個基點	nm	7.7	(50)個基點	nm
有形股東權益回報(%) ⁴	17.3	18.6	(130)個基點	nm	15.8	18.5	(270)個基點	nm	18.9	(310)個基點	nm
成本對收入比率(%) ⁵	50.9	50.2	(0.7)	(0.6)	53.7	51.4	(2.3)	(2.6)	48.3	(5.4)	(5.5)

1 比較數字已根據於二〇二六年三月二十五日發佈題為「財務資料的重新呈列」的監管新聞服務(RNS)內容來重列

2 差異指更好／(更差)，惟風險加權資產、資產及負債的差異指增加／(減少)

3 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可作對等比較

4 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

5 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

6 按公允價值計入損益包括反向回購協議(二〇二六年上半年：549.77億元及二〇二五年上半年：557.68億元)

補充財務資料

除另有說明外，百分比變動乃按固定匯率基準與二〇二五年同期數字進行比較。

表現摘要

- 除稅前溢利為32.37億元，按年下降2%。儘管收入有所增加，但因與中東衝突相關的一般性額外撥加導致信貸減值增加，加上營運費用上升，抵銷了收入增長的正面影響。
- 經營收入增加4%至69.01億元，主要是由於環球銀行業務表現亮麗，上半年錄得19%的雙位數增長，這乃受惠於放貸量增長以及債務資本市場活動暢旺，反映交易儲備項目的有效執行。
- 交易服務增長1%，乃由於受惠於託管費餘額及客戶量增加所支持，證券及主要經紀服務增長17%。支付及流動資金按年持平，負債增長、費用增長勢頭及嚴謹的轉付率管理被減息抵銷。貿易及營運資金收入減少2%，反映採取組合優化措施，惟部分被較高的輕資本未融資風險承擔所抵銷。
- 環球市場減少2%。隨著我們繼續把握各個業務地區的市場機遇，各項產品的客戶活動加強，帶動經常性收入按年增長17%，但被去年基數較高而較為疲軟的非經常性收入所抵銷。
- 經營支出增加5%，主要是由於策略性增長措施的投資增加所致。
- 信貸減值為支出淨額1.50億元，主要反映與中東衝突相關的一般性額外撥加。
- 自二〇二五年十二月三十一日以來，風險加權資產增加95億元至1,853億元，信貸及市場風險加權資產均有所增加。信貸風險加權資產因業務增長而有所增加，市場風險加權資產則反映市場活動較活躍及持倉水平較高，二者通常於年末呈季節性較低態勢。

補充財務資料

財富管理及零售銀行業務

	二〇二六年 上半年 百萬元	二〇二五年 上半年 ¹ 百萬元	變動 ² %	固定匯率 變動 ²⁻³ %	二〇二六年 第二季度 百萬元	二〇二五年 第二季度 ¹ 百萬元	變動 ² %	固定匯率 變動 ²⁻³ %	二〇二六年 第一季度 百萬元	變動 ² %	固定匯率 變動 ²⁻³ %
財富方案業務	2,107	1,520	39	38	1,064	742	43	43	1,043	2	3
投資產品	1,627	1,104	47	46	849	544	56	56	778	9	10
銀行保險	480	416	15	15	215	198	9	9	265	(19)	(18)
存款及按揭	2,049	2,026	1	1	1,032	1,004	3	3	1,017	1	2
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	577	582	(1)	(2)	281	313	(10)	(10)	296	(5)	(4)
財務業務及其他	192	108	78	66	92	37	149	130	100	(8)	(7)
經營收入	4,925	4,236	16	15	2,469	2,096	18	18	2,456	1	1
經營支出	(2,632)	(2,651)	1	1	(1,337)	(1,360)	2	1	(1,295)	(3)	(4)
未計減損及稅項前經營溢利	2,293	1,585	45	43	1,132	736	54	52	1,161	(2)	(2)
信貸減值	(296)	(353)	16	17	(116)	(165)	30	30	(180)	36	35
其他減值	(8)	(10)	20	20	(8)	1	nm	nm	-	nm	nm
除稅前溢利	1,989	1,222	63	61	1,008	572	76	74	981	3	3
總資產	139,041	135,740	2	6	139,041	135,740	2	6	136,663	2	2
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	131,880	128,267	3	7	131,880	128,267	3	7	129,895	2	2
客戶貸款及墊款(不包括按公允價值計入損益)	131,878	128,262	3	-	131,878	128,262	3	-	129,892	2	-
總負債	271,800	250,464	9	10	271,800	250,464	9	10	266,791	2	2
客戶存款(包括按公允價值計入損益)	267,507	246,330	9	10	267,507	246,330	9	10	262,505	2	2
風險加權資產	57,401	58,770	(2)	nm	57,401	58,770	(2)	nm	57,881	(1)	nm
風險加權資產收入回報(%) ⁴	17.2	14.8	240個基點	nm	17.3	14.7	260個基點	nm	17.0	30個基點	nm
有形股東權益回報(%) ⁴	35.9	21.1	1,480個基點	nm	36.6	20.1	1,650個基點	nm	35.1	150個基點	nm
成本對收入比率(%) ⁵	53.4	62.6	9.2	9.1	54.2	64.9	10.7	10.3	52.7	(1.5)	(1.5)

1 比較數字已根據於二〇二六年三月二十五日發佈題為「財務資料的重新呈列」的監管新聞服務(RNS)內容來重列

2 差異指更好／(更差)，惟風險加權資產、資產及負債的差異指增加／(減少)

3 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可作對等比較

4 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

5 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

表現摘要

- 除稅前溢利上升61%至19.89億元，主要由於經營收入增加及信貸減值減少。
- 經營收入上升15%至49.25億元，主要由於財富方案業務上升38%所致。財富方案業務創下半年業績紀錄，得益於產品及地區的全面向好。此表現受惠於二〇二六年上半年富裕客戶新增資金淨流入330億元及150,000名全新客戶的加入。存款及按揭上升1%，乃由於交易量增長及積極定價措施大幅抵銷了基準利率下降導致息差收窄的影響。信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款下跌2%，原因是投資組合優化措施的影響被數碼銀行的增長部分抵銷。
- 經營支出按年下降1%。若撇除重大項目支出則按年增加1%，主要反映持續投資於富裕客戶業務增長計劃，包括策略性增聘富裕客戶業務的客戶經理及提升數碼化能力。相關支出部分透過分行網絡、非策略性產品及客戶群的效率提升措施予以抵銷。重大項目主要涉及南韓股票掛鈎證券相關撥備的回撥。
- 信貸減值支出減少17%至2.96億元，主要受無抵押貸款組合的優化措施帶動，部分被有關中東衝突的影響計提一般性額外撥加所抵銷。
- 自二〇二五年十二月起，風險加權資產減少19億元至574億元，主要反映透過減少無抵押貸款組合而推行的優化措施，部分被財富借貸及按揭業務結餘增長所抵銷。

補充財務資料

中央及其他項目

	二〇二六年 上半年 百萬元	二〇二五年 上半年 ¹ 百萬元	變動 ² %	固定匯率 變動 ²⁻³ %	二〇二六年 第二季度 百萬元	二〇二五年 第二季度 ¹ 百萬元	變動 ² %	固定匯率 變動 ²⁻³ %	二〇二六年 第一季度 百萬元	變動 ² %	固定匯率 變動 ²⁻³ %
財務業務及其他	(222)	78	nm	nm	(116)	156	(174)	(171)	(106)	(9)	3
經營收入	(222)	78	nm	nm	(116)	156	(174)	(171)	(106)	(9)	3
經營支出	(193)	(290)	33	35	(62)	(159)	61	61	(131)	53	51
未計減損及稅項前經營(虧損)/溢利	(415)	(212)	(96)	(82)	(178)	(3)	nm	nm	(237)	25	28
信貸減值	-	7	(100)	(100)	5	7	(29)	25	(5)	nm	nm
其他減值	(10)	(9)	(11)	-	(8)	(4)	(100)	(60)	(2)	nm	nm
聯營公司及合營企業之(虧損)/溢利	(17)	79	(122)	(122)	(3)	78	(104)	(104)	(14)	79	79
除稅前溢利/(虧損)	(442)	(135)	nm	(189)	(184)	78	nm	nm	(258)	29	32
總資產	265,921	265,460	-	2	265,921	265,460	-	2	253,883	5	5
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益)	16,945	17,539	(3)	(1)	16,945	17,539	(3)	(1)	16,712	1	1
客戶貸款及墊款(不包括按公允價值計入損益)	16,909	17,539	(4)	-	16,909	17,539	(4)	-	16,684	1	-
總負債	119,298	101,256	18	18	119,298	101,256	18	18	110,301	8	8
客戶存款(包括按公允價值計入損益)	6,988	2,851	145	166	6,988	2,851	145	166	3,953	77	76
風險加權資產	18,738	19,034	(2)	nm	18,738	19,034	(2)	nm	17,746	6	nm
風險加權資產收入回報(%) ⁴	(2.0)	0.7	(270)個基點	nm	(2.1)	2.8	(490)個基點	nm	(2.0)	(10)個基點	nm
有形股東權益回報(%) ⁴	(30.1)	(9.4)	nm	nm	(16.3)	10.0	nm	nm	(43.9)	nm	nm
成本對收入比率(%) ⁵	nm	nm	nm	nm	nm	nm	nm	nm	nm	nm	nm
備忘項目											
SC Ventures收入	(23)	232	(110)	(110)	2	232	(99)	(100)	(25)	108	104

1 比較數字已根據於二〇二六年三月二十五日發佈題為「財務資料的重新呈列」的監管新聞服務(RNS)內容來重新重列

2 差異指更好/(更差)，惟風險加權資產、資產及負債的差異指增加/(減少)

3 比較數字乃按本期間交易貨幣匯率基準呈列，以確保兩個期間的數據可作對等比較

4 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

5 變動指兩個期間之間的百分點差異，而非百分比變動

表現摘要

- 除稅前虧損為4.42億元，較上年度下跌189%。表現轉差主要由於經營收入減少以及應佔聯營公司及合營企業虧損增加所致，部分被經營支出下降所抵銷。
- 經營收入按年減少至虧損2.22億元，主要由於去年同期錄得來自Solv India交易的2.38億元收益，而本期並無相關收益入賬。
- 經營支出減少35%至1.93億元，乃由於法律成本減少、就法定勞工成本變動作出的撥備減少以及Solv India交易的相關成本未再重複出現。
- 聯營公司及合營企業之虧損主要與SC Ventures的投資有關，而溢利按年減少，主要由於確認的來自渤海銀行的應佔溢利減少所致。

補充財務資料

主要市場的表現

	二〇二六年上半年										
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	台灣 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元	其他 百萬元	本集團 百萬元
經營收入	3,000	641	537	340	1,585	816	610	1,246	608	2,221	11,604
經營支出	(1,258)	(299)	(438)	(174)	(1,007)	(401)	(323)	(699)	(398)	(1,339)	(6,336)
未計減損及稅項前經營溢利	1,742	342	99	166	578	415	287	547	210	882	5,268
信貸減值	(127)	(52)	2	-	(77)	5	(11)	(39)	(9)	(138)	(446)
其他減值	(5)	-	-	-	(13)	(3)	1	-	-	(1)	(21)
聯營公司及合營企業之(虧損)/溢利	-	-	-	-	(5)	-	-	(4)	-	(8)	(17)
除稅前溢利	1,610	290	101	166	483	417	277	504	201	735	4,784
所動用總資產	229,358	56,970	54,944	22,149	128,324	33,538	19,836	278,861	68,745	100,681	993,406
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) ²	96,296	28,471	13,771	11,750	68,527	12,825	8,699	61,513	28,292	35,166	365,310
客戶貸款及墊款(不包括按公允價值計入損益) ²	79,231	28,469	12,935	11,562	65,160	11,940	8,608	22,151	27,625	31,598	299,279
所動用總負債	234,712	48,796	47,397	20,670	120,376	26,201	19,903	270,837	60,895	87,726	937,513
客戶存款(包括按公允價值計入損益)	197,924	35,400	39,669	19,234	104,506	16,233	17,147	86,669	27,123	65,305	609,210
客戶存款(不包括按公允價值計入損益)	191,319	30,984	31,452	19,220	103,678	15,855	17,095	51,699	26,721	64,621	552,644

	二〇二五年上半年 ¹										
	香港 百萬元	韓國 百萬元	中國 百萬元	台灣 百萬元	新加坡 百萬元	印度 百萬元	阿聯酋 百萬元	英國 百萬元	美國 百萬元	其他 百萬元	本集團 百萬元
經營收入	2,804	562	670	290	1,655	777	605	895	599	2,049	10,906
經營支出	(1,209)	(371)	(416)	(172)	(861)	(469)	(302)	(858)	(298)	(1,291)	(6,247)
未計減損及稅項前經營溢利	1,595	191	254	118	794	308	303	37	301	758	4,659
信貸減值	(168)	(27)	(57)	(18)	(48)	(15)	16	24	-	(43)	(336)
其他減值	(5)	1	(4)	(2)	(3)	(2)	-	(1)	-	(3)	(19)
聯營公司及合營企業之溢利/(虧損)	-	-	103	-	1	-	-	(15)	-	(10)	79
除稅前溢利	1,422	165	296	98	744	291	319	45	301	702	4,383
所動用總資產	209,923	53,654	45,573	24,526	114,423	33,336	21,902	265,713	56,506	88,380	913,936
客戶貸款及墊款(包括按公允價值計入損益) ²	86,140	31,328	15,243	12,628	65,063	13,616	8,464	65,615	22,039	30,482	350,618
客戶貸款及墊款(不包括按公允價值計入損益) ²	73,250	31,325	14,368	12,242	63,981	12,899	8,155	19,877	21,033	29,601	286,731
所動用總負債	214,165	45,178	38,422	21,401	109,253	25,260	18,323	258,501	47,405	81,358	859,266
客戶存款(包括按公允價值計入損益)	187,036	35,057	30,959	18,841	99,094	17,383	15,471	99,032	18,277	60,983	582,133
客戶存款(不包括按公允價值計入損益)	180,031	32,938	23,669	18,841	98,718	17,303	15,448	51,750	18,277	60,415	517,390

1 比較數字已根據於二〇二六年三月二十五日發佈題為「財務資料的重新呈列」的監管新聞服務(RNS)內容來重新呈列

2 按公允價值計入損益包括反向回購協議(二〇二六年上半年：549.77億元及二〇二五年上半年：557.68億元)

補充財務資料

按產品劃分的季度經營收入

	二〇二六年 第二季度 百萬元	二〇二六年 第一季度 百萬元	二〇二五年 第四季度¹ 百萬元	二〇二五年 第三季度¹ 百萬元	二〇二五年 第二季度¹ 百萬元	二〇二五年 第一季度¹ 百萬元	二〇二四年 第四季度¹ 百萬元	二〇二四年 第三季度¹ 百萬元
交易服務	1,542	1,512	1,521	1,490	1,471	1,529	1,667	1,575
支付及流動資金	1,047	1,037	1,064	1,018	1,015	1,063	1,193	1,115
證券及主要經紀服務	182	177	173	166	158	151	161	156
貿易及營運資金	313	298	284	306	298	315	313	304
環球銀行業務	651	663	547	588	548	546	501	479
借貸及金融方案	546	511	483	496	476	450	435	411
資本市場及顧問	105	152	64	92	72	96	66	68
環球市場	1,116	1,190	660	847	1,175	1,182	770	837
財富方案業務	1,064	1,043	677	890	742	778	563	695
投資產品	849	778	553	691	544	560	453	508
銀行保險	215	265	124	199	198	218	110	187
存款及按揭	1,032	1,017	1,065	1,043	1,004	1,022	1,079	1,069
信用卡及私人貸款以及其他無抵押貸款	281	296	320	309	313	269	295	304
財資業務及其他	16	181	136	(57)	274	53	(73)	(9)
經營收入總額	5,702	5,902	4,926	5,110	5,527	5,379	4,802	4,950

1 比較數字已根據於二〇二六年三月二十五日發佈題為「財務資料的重新呈列」的監管新聞服務(RNS)內容來重新呈列

每股普通股盈利

	二〇二六年 上半年 百萬元	二〇二五年 上半年¹ 百萬元	變動 %	二〇二六年 第二季度 百萬元	二〇二五年 第二季度¹ 百萬元	變動 %	二〇二六年 第一季度 百萬元	變動 %
權益持有人應佔期內溢利	3,671	3,326	10	1,761	1,734	2	1,910	(8)
非控股權益	(18)	(17)	(6)	(8)	(15)	47	(10)	20
分類為權益的優先股及額外 一級資本的應付股息	(285)	(244)	(17)	(45)	(11)	(309)	(240)	81
普通股股東應佔期內溢利	3,368	3,065	10	1,708	1,708	-	1,660	3
基本 — 加權平均股份數目(百萬股)	2,222	2,375	(6)	2,207	2,355	(6)	2,238	(1)
攤薄 — 加權平均股份數目(百萬股)	2,287	2,443	(6)	2,269	2,422	(6)	2,305	(2)
每股普通股基本盈利(仙)	151.6	129.1	17	77.4	72.5	7	74.2	4
每股普通股攤薄盈利(仙)	147.3	125.5	17	75.3	70.5	7	72.0	5

1 如附註1會計政策的比較資料變動所載，比較數字已根據於二〇二六年三月二十五日發佈題為「財務資料的重新呈列」的監管新聞服務(RNS)內容來重列

補充財務資料

有形股東權益回報

	二〇二六年 上半年 百萬元	二〇二五年 上半年 ² 百萬元	變動 %	二〇二六年 第二季度 百萬元	二〇二五年 第二季度 ² 百萬元	變動 %	二〇二六年 第一季度 百萬元	變動 %
母公司股東平均權益	46,282	45,077	3	46,203	45,645	1	46,346	-
減平均優先股本及股本溢價	(1,494)	(1,494)	-	(1,494)	(1,494)	-	(1,494)	-
減平均無形資產	(6,298)	(5,907)	(7)	(6,331)	(5,965)	(6)	(6,250)	(1)
普通股股東平均有形權益	38,490	37,676	2	38,378	38,186	1	38,602	(1)
權益持有人應佔期內溢利	3,671	3,326	10	1,761	1,734	2	1,910	(8)
非控股權益	(18)	(17)	(6)	(8)	(15)	47	(10)	20
分類為權益的優先股及額外 一級資本的應付股息	(285)	(244)	(17)	(45)	(11)	(309)	(240)	81
普通股股東應佔期內溢利	3,368	3,065	10	1,708	1,708	-	1,660	3
有形股東權益回報 ¹	17.6	16.4	120個基點	17.9	17.9	-	17.4	50個基點

1 變動指兩個期間之間的基點差異，而非百分比變動

2 如附註1會計政策的比較資料變動所載，比較數字已根據於二〇二六年三月二十五日發佈題為「財務資料的重新呈列」的監管新聞服務(RNS)內容來重列

每股有形資產淨值

	二〇二六年 六月三十日 百萬元	二〇二五年 六月三十日 百萬元	變動 %	二〇二五年 十二月 三十一日 百萬元	變動 %	二〇二六年 三月 三十一日 百萬元	變動 %
母公司股東權益	46,308	46,730	(1)	46,593	(1)	46,097	-
減優先股本及股本溢價	(1,494)	(1,494)	-	(1,494)	-	(1,494)	-
減無形資產	(6,394)	(6,091)	(5)	(6,231)	(3)	(6,268)	(2)
股東有形權益淨值	38,420	39,145	(2)	38,868	(1)	38,335	-
已發行普通股，不包括自身持有的 股份(百萬股)	2,189	2,330	(6)	2,247	(3)	2,229	(2)
每股有形資產淨值(仙)	1,755	1,680	4	1,730	1	1,720	2

貸款損失率

	截至二〇二六年 六月三十日止 六個月 百萬元	截至二〇二五年 六月三十日止 六個月 百萬元
信貸減值支出淨額	446	336
減債務證券的信貸減值淨額	6	12
減有關其他金融資產的信貸減值淨額	(8)	8
用於計算貸款損失率的信貸減值淨額	448	316
銀行同業及客戶平均貸款及墊款總額(不包括按公允價值計入損益)	349,479	335,286
貸款損失率基點(年化)	26	19

其他表現指標

其他表現指標乃為適用財務報告框架所界定或說明的財務指標以外，用作衡量過往或未來財務表現、財務狀況或現金流量的財務指標。以下為本集團衡量財務表現及財務狀況所使用的主要其他表現指標。

經調整淨利息收入：列賬基準淨利息收入經調整淨利息收入與非利息收入之間的特定重新分類，包括交易賬資金調整、財資業務貨幣管理活動以及現金抵押品及主要經紀服務相關項目。

經調整非利息收入：列賬基準淨利息收入經調整非利息收入與淨利息收入之間的特定重新分類，包括交易賬資金調整、財資業務貨幣管理活動以及現金抵押品及主要經紀服務相關項目。

墊款對存款／客戶墊款對存款比率：客戶貸款及墊款總額對客戶存款總額（不包括於央行持有的核定結餘（於壓力點確認為須予償還款項））的比率。低墊款對存款比率表示因著重從客戶取得高水平的穩定資金，故客戶存款多於客戶貸款。

平均計息結餘：日平均生息資產及計息負債餘額，不包括與環球市場交易賬相關的其他資產及其他負債中的日均現金抵押餘額。

固定匯率基準：固定匯率基準表現指標旨在按本年度的功能貨幣匯率就比較期間作出調整而呈列。以下各項的結餘按固定匯率基準呈列：1. 經營收入、2. 經營支出、3. 除稅前溢利及4. 風險加權資產。

成本對收入比率：總經營支出對總經營收入的比例。

保障比率：各階段減值撥備對各階段貸款總風險承擔的比率。

計入抵押品後的保障比率／計入抵押品的保障比率：第三階段貸款的減值撥備及就該等不履約貸款風險承擔持有的有形抵押品可變現價值對第三階段貸款的貸款總風險承擔的比率。

總收益率：列賬基準利息收入除以平均計息資產。

風險加權資產收入回報率：年化列賬基準收入佔平均風險加權資產的百分比。

收入與成本增長差：收入變動率與經營支出變動率之間的差值。當收入百分比變動高於或不低於經營支出相應比率，收入與成本增長差為正數。

貸款損失率：銀行同業及客戶貸款及墊款、未動用承諾及財務擔保的年初至今年化信貸減值除以銀行同業及客戶平均貸款及墊款總額（不包括按公允價值計入損益的貸款）。

淨註銷比率：淨信貸減值支出或撥回與平均未償還貸款及墊款淨額的比率。

淨息差：列賬基準淨利息收入經交易賬資金成本、將因財資業務貨幣管理活動而出現的會計不對稱重新分類、現金抵押品及計息資產的主要經紀服務進行調整後除以平均計息資產（不包括按公允價值計入損益的金融資產）。

每股有形資產淨值：有形資產淨值（總有形資產減總負債）對報告期末發行在外普通股股份數目的比率。

淨收益率：平均資產的總收益率減平均負債支付率。

非利息收入：列賬基準非利息收入為費用及佣金淨額、買賣收入淨額及其他經營收入的總和。

重大項目：因其規模、性質、頻率、波動或關聯性而需要獨立識別的收入或開支項目，以便更清楚了解本集團的財務表現。該等項目可屬正面或負面性質，並包括重大、非經常或不頻繁、性質不尋常、不定期，或在其他方面受監管機構、投資者、分析師或其他使用者特別關注之金額。

支付率：列賬基準利息支出（經調整用於為按公允價值計入損益的金融工具提供資金的攤銷成本負債產生的利息支出）除以平均計息負債。

普通股股東有形權益回報：本年度可供分派予普通股股東溢利對平均有形股東權益（即普通股股東權益）減報告期間的平均無形資產的比率。倘說明為目標有形股東權益回報，則此乃基於未來期間的溢利及權益預期。

股東回報總額：本集團給予投資者的股東權益回報總額（股價上升及股息）。

「在地緣政治及宏觀經濟不確定性加劇的情況下，我們主動監督以維持韌性。」

管理風險

於二〇二六年上半年，本集團於全球經濟環境充滿挑戰的情況下營運，宏觀經濟持續不穩定，且中東地緣政治局勢緊張。中東地區局勢升級導致能源及商品市場更為受壓，供應鏈中斷，並為與海灣地區商品及工業原料相關的貿易流及下游產品增添不確定性。上述發展加上全球互聯性日益提升、政策前景不明朗及關稅上調，均對增長、通脹及市場信心造成壓力。

我們既有的風險管理框架持續有效運作，讓我們得以提前識別、主動監督並及時管理新興風險，有助本集團應對期內充滿挑戰的環境條件，且並無出現重大風險事故。特定市場的主權風險有所上升，而我們主動透過觀察名單、進行不定期的主權實體審查以及針對性的評級管理，並重點關注就此最易受影響的國家。我們藉評估貿易關聯性識別風險最高的國家、行業及投資組合，並在適當情況下及時採取緩解措施。此外，我們透過集團層面的壓力測試及針對性的投資組合審查，監察主要及次要衝擊。儘管此對本集團的影響仍屬可控，但我們依然保持警覺，並持續監察不斷演變及新興的風險。

除地緣政治風險外，數碼資產亦持續獲採用，此不僅帶來策略機遇，亦產生新的風險考量。主要司法管轄區（包括香港）的監管制度越見清晰，加上增加採用穩定幣，正產生新支付應用案例，推動機構使用數碼資產作支付，並令傳統支付業務的競爭加劇。同時，數碼資產（包括穩定幣）亦引入新的風險考量。隨著數碼資產業務的擴展，我們仍專注於了解該等風險如何實現，並與監管機構、中央銀行及客戶保持緊密合作，同時完善我們的風險框架，從以確保符合適用的法律及監管規定。

競爭格局亦持續演變，非銀行資本（尤其是私人信貸）有所增長，風險被重新分配到傳統銀行業之外，令嚴謹信貸核保及穩健風險監督越見重要。我們面臨的私人信貸風險敞口仍保持良好且規模有限（佔本集團風險敞口的不到1%），並透過嚴格的限額框架及核保標準進行管理。

人工智能(AI)為本集團、客戶及第三方生態系統帶來重大機遇，同時亦為新的風險來源。人工智能正提升營運效率，但亦加劇風險，當中包括人工智能所產生的網絡威脅及不斷演變的安全漏洞。因此，有關營運、科技及網絡的風險仍為主要關注領域。本集團持續於關鍵系統、第三方的依賴性，以及新興人工智能帶動的威脅方面提高我們的韌性。近期的網絡發展包括前沿人工智能（如Mythos）進一步印證先前所預期的趨勢，而我們仍然以周全的「深度防禦」策略作為本集團面臨網絡風險下保持韌性的核心。

企業及投資銀行業務(CIB)

我們的企業及投資銀行業務信貸組合仍然表現強勁，整體資產質量良好，這從我們大部分投資級企業組合（二〇二六年六月三十日：75%；二〇二五年十二月三十一日：74%）中可見一斑。在外部環境持續演變的情況下，我們進行針對性的信貸組合審查；儘管目前並未出現重大壓力跡象，但我們仍透過計提減值撥備，利用既有的早期預警框架密切監察客戶，以及進行信貸組合審查等方式主動評估潛在影響。我們的減值有所增加乃屬前瞻性，主要由一般性額外撥加而非基於實際的廣泛惡化所帶動。

二〇二六年上半年交易平均涉險值較前提升，乃由於中東衝突導致市場波動加劇所引致（二〇二六年六月三十日：2,700萬元；二〇二五年十二月三十一日：2,290萬元）。非交易平均涉險值減少，乃由於財資業務的利率持倉減少（二〇二六年六月三十日：3,540萬元；二〇二五年十二月三十一日：4,680萬元）。市場利率及商品價格波動加劇，但本集團的交易風險敞口於期內仍維持在風險取向範圍內。我們廣泛採用壓力測試，以偵測任何新興市場風險及交易對手信貸風險，並於需要時採取緩解措施。已抵押交易對手（包括對沖基金）並無出現被迫追加保證金的問題。集中風險受到我們嚴密監控，並透過採取限額方式加以控制。整體而言，交易風險框架有效運作。我們持續加強壓力測試及建模能力，以應對二〇二六年下半年預期市場出現的進一步波動。

財富管理及零售銀行業務(WRB)

面對多個主要市場的經濟不確定性及地緣政治局勢持續帶來的挑戰，財富管理及零售銀行業務信貸組合仍然保持穩健，其中88%的風險敞口由穩健的抵押品作全面擔保。因應不斷演變的宏觀經濟與營運狀況，我們於過去18個月內持續對投資組合管理行動作出動態調整。因此，拖欠趨勢按年改善，而投資組合表現維持於風險取向範圍內。近期減值增加主要由前瞻性的國際財務報告準則第9號的額外撥加所帶動，而非反映相關信貸表現的惡化，此與企業及投資銀行業務一致。我們持續於放貸、投資組合管理及收款方面主動管理地緣政治事件、全球貿易中斷及市場波動所產生的風險，同時支持在財富管理及零售銀行業務市場嚴格執行將業務策略重心轉向富裕客戶類別。

財務風險

本集團及主要法定實體的財務風險持續得到妥善管理，並無觀察到重大或持續的流動性壓力（普通股權一級資本比率為14.2%；流動性覆蓋比率為148%；槓桿比率為4.7%）。二〇二五年內部資本充足評估流程及二〇二五英倫銀行壓力測試中得出較強的普通股權一級資本結果，令資本實力有所提升，反映近期的「去風險化」行動。壓力測試涵蓋多項嚴峻但有可能發生的情境（包括處置及廣泛市場流動性壓力情境），其受惠於強勁的優質流動資產狀況及充裕的或然流動資金，持續展示出本集團在流動性及宏觀經濟衝擊下的韌性。我們正推行結構性對沖計劃，藉此積極管理潛在利率變動情景下的淨利息收入敏感度。我們繼續專注於積極主動管理資本、銀行賬利率風險及流動性風險，包括在適當情況下增加或然流動資金，以及因應不斷演變的市況加強我們的財務風險管理框架。

合規、金融罪行與操守風險(CFCR)

鑒於本集團一直處於不斷演變的監管、公共政策及地緣政治環境，我們繼續專注於了解及應對業務所在市場的最新發展。我們持續在整體風險取向範圍內管理合規、金融罪行及操守風險，亦持續投放資源以加強金融罪行風險管理能力，包括科技及基礎設施提升，以應對不斷演變的風險及監管期望。

監管重點仍集中於地緣政治發展所引致的風險，當中包括與中東地區相關發展，以及宏觀經濟及地緣政治環境對金融機構的更廣泛影響。上述發展可能導致出現新的制裁對象，且有時會出現司法管轄區監管重點各有不同的情況，使合規環境越趨複雜。我們持續密切監察相關發展，並與監管機構及公私營合作方保持溝通，以支持有效管理金融罪行及制裁相關風險。

集團風險總監回顧

我們的風險管理方法

我們的企業風險管理架構(ERMF)載列了本集團的風險管理及管治原則以及最低要求。企業風險管理架構由框架、政策及標準加以補充，這些框架、政策及標準主要與主要風險類別(PRT)保持一致，並已納入整個集團，包括其分支機構及附屬公司¹。

本集團採用企業風險管理架構管理整個集團的風險，以維持在我們風險取向範圍內爭取最大的風險調整回報。

1 本集團的企業風險管理架構及內部監控系統僅適用於本集團的全資附屬公司，不適用於本集團的聯營公司、合營企業或結構實體。

主要風險類別及風險取向

主要風險類別指我們的策略及業務模式中的固有風險，本集團企業風險管理架構對此類風險已有清晰界定，並透過經集團風險總監(GCRO)批准的具體風險類別框架(RTF)進行管理。

下表詳列本集團目前的主要風險類別、定義及我們的風險取向聲明。

主要風險類別	定義	風險取向聲明
信貸風險	因交易對手未能履行對本集團的協定付款責任而可能導致損失的風險。	本集團遵循在產品、地區、客戶類別及行業方面進行多元化的原則，管理其信貸風險。
交易風險	本集團在公允價值金融市場工具中經營業務而可能導致市場或交易對手信用損失的風險。	本集團應控制其金融市場活動以確保市場和交易對手信貸風險損失不會嚴重損害本集團的業務。
財務風險	支持我們營運的資本、流動性或資金不足的可能性，影響銀行賬面項目的利率變動造成的盈利或價值減少的風險，以及本集團退休金計劃短缺造成損失的可能性。	本集團應保持充足的資本、流動性及資金以支持其營運，亦應維持利率狀況以確保影響銀行賬面項目的利率變動造成的盈利或價值減少不會嚴重損害本集團的業務。此外，本集團應確保有足夠資金應付其退休金計劃。
營運及技術風險	因內部程序不足或失效、技術事件、人為錯誤或外部事件(包括法律風險)的影響而可能導致損失的風險。	本集團旨在減輕及控制營運及科技風險，以尋求確保各類事件(包括任何與經營業務相關者)不會因業務中斷、財務損失或聲譽損害而對本集團造成重大損害。
資訊和網絡安全(ICS)風險	因可能未經授權訪問、使用、披露、擾亂、修改或銷毀資訊資產及／或技術資產而對本集團資產、營運及個人造成的風險。	本集團旨在減輕和監控資訊和網絡安全風險，以確保事件不會對本集團造成重大損害、業務中斷、財務損失或聲譽損害；本集團明白儘管我們不希望發生事故，卻無法完全避免事故發生。
金融罪行風險 ²	因未能遵守與國際制裁、反洗錢、反賄賂及貪腐以及欺詐相關的適用法律及法規而可能導致受到法律或監管處罰、重大財務損失或聲譽損害的風險。	本集團不欲違反與金融罪行有關的法律及法規，但同時亦明白儘管我們不希望發生事故，卻無法完全避免事故發生。
合規風險	因本集團未能遵守法律或法規而可能導致本集團面臨處罰或損失，或對我們的客戶、持份者或我們經營所在市場的誠信產生不利影響。	本集團不欲違反與監管不合規事宜有關的法律及法規，但同時亦明白儘管我們不希望發生事故，卻無法完全避免事故發生。
環境、社會及管治與聲譽(ESGR)風險	因環境、社會或管治因素，或因本集團實際或預期行動或不行動而對環境及／或社會、本集團財務表現、營運或本集團聲譽、品牌或地位造成潛在或實際不利影響。	本集團旨在衡量和管理因氣候變化引致的財務和非財務風險、根據淨零策略減少排放量，以及透過堅持負責任營運及盡力避免造成重大的環境及社會危害，保障本集團聲譽免受重大損害。
模型風險	主要根據錯誤開發、實施或使用該等模型所產生的結果而作出的決定或錯估風險而可能產生的損失。	本集團無意因不當使用模型或錯誤開發或實施模型而導致重大不利影響，但接受若干模型存在不確定性。

2 欺詐構成金融罪行風險取向聲明的一部分，但根據市場慣例，不採用零容忍方法

局部及新興風險(TER)概要

新興風險是指隨著時間推移會對我們經營環境帶來潛在不利影響但未完全實現的外部事件。局部風險是指已然可見並正影響可見將來經營環境的主題，因此需要進行全面評估及持續關注。

作為我們前瞻性風險觀察程序的一部分，除二〇二五年年報中所披露者外，我們已更新我們的局部及新興風險。此局部及新興風險清單並非詳盡無遺，可能存在會對本集團產生不利影響的其他風險。我們緩解該等風險的方法未必能將其杜絕，惟可反映出我們緩解或管理風險影響的意識以及作出的嘗試。

局部及新興風險	說明
不斷擴大的全球緊張局勢和國際秩序轉型	我們的全球營運及業務模式面臨因地緣政治緊張局勢加劇所引致的多項風險，包括基於守規則的國際秩序面臨以權力鬥爭形式出現的各種挑戰。這些風險因素包括各方衝突、運用關稅、制裁及經濟國策，以及多邊協調機制被削弱。上述各項均可能導致我們以至客戶及第三方供應商的營運中斷。
宏觀經濟不確定性及能源衝擊	市場波動及宏觀經濟風險有所增加。能源供應中斷推高通脹(包括滯脹風險)，利率可能將在一段較長時間內持續高企。這可能透過直接的財政壓力或在適應市場波動時面臨的策略性挑戰對市場及客戶造成影響。許多經濟體正面臨財政限制及不利的儲備變動，因而令其應對上述宏觀經濟趨勢的能力受到制肘。
供應鏈中斷及主要材料短缺	全球供應鏈仍然易於受到地緣政治事件、保護主義升溫以及多個瓶頸(包括主要運輸路線反覆受阻)的影響。對半導體、化肥、自然資源及稀土元素等自海外採購的主要原料的依賴，提高了材料短缺的風險。這些發展可能會令多個行業的生產中斷、加大經濟不利因素的影響及增加通脹壓力，繼而影響客戶及本集團的營運環境。
ESG動態持續演變	利益相關者繼續保持對ESG承諾的高規格審查，同時形成不斷演變的監管要求、漂綠風險。各國監管框架的差異以及地緣政治優先處理事項(例如國家安全及能源韌性)的轉變，使合規工作越趨複雜，並為於多個司法管轄區營運的組織帶來挑戰。實體氣候風險日趨迫切，基礎設施、供應鏈及客戶營運亦受到更頻繁、更嚴重的氣候事件干擾。
競爭性破壞	科技創新及應用令客戶偏好不斷轉變，加速顛覆傳統的金融服務，當中包括透過數碼資產、穩定幣及替代融資模式帶來的改變。新參與者及科技驅動型企業可能帶來更大的競爭壓力，可能進而為收益池、分派模式及客戶關係帶來影響。
人工智能的快速及全面應用	人工智能在各行各業的快速發展和應用，雖創造了機遇，同時亦帶來與管治、數據隱私、營運韌性及人力資源受到干擾的相關風險。人工智能的應用可能會增加面臨詐騙、網絡威脅及接收錯誤資訊的風險。其對勞動力市場及生產力造成相對廣泛的影響，可能會影響部分經濟體的社會凝聚力及增長潛力。
網絡、數據及業務韌性	隨著數碼化程度提升，本集團持續面臨不斷演變的網絡及營運風險。勒索軟件、第三方系統故障及利用人工智能發動攻擊等威脅日趨頻繁和複雜。各方更加緊密互連的關係提高了營運中斷的潛在影響，而因應量子計算及數據在地化要求等較長期的發展趨勢，亦可能需要作出重大調整。這些風險減低了對錯誤及服務中斷的容忍程度；而本集團的風險亦可能擴大至影響客戶及第三方供應商。
監管演變和分散	國際合作不足加上市場越來越重視競爭力，正在令監管分散的情況加劇，導致出現更多不一致甚至相互矛盾的規定，而非單只是各國在實施方式上的差異。制裁及金融犯罪框架日趨複雜，可能帶來營運挑戰並增加合規風險(尤其是跨境活動)；而所制定規則的差異亦可能產生額外的法律風險。
技能及人才競爭	科技及數碼營運能力的進步，加上員工的期望不斷轉變繼續改變工作場所。對具備關鍵技能人才競爭依然激烈，可能會影響我們吸引、培育及留住執行策略所需員工的能力。
人口及移民趨勢	發達市場人口老化及眾多活躍市場勞動人口急速增加，持續改變我們各個業務地區的勞動力及經濟形勢。移民壓力、不斷演變的勞動力需求以及缺乏財政空間均可能增加基礎設施、公共服務及就業市場的壓力。科技及人工智能的進步，或會進一步干擾僱傭模式及人才需求，因而加大現有人口結構所面臨的潛在挑戰。此等趨勢可能導致社會不穩並影響經濟增長前景。

集團風險總監
Jason Forrester

二〇二六年七月二十九日

股東資料

股息及利息派付日期

普通股	二〇二六年中期股息 (僅現金)
公佈業績及股息	二〇二六年七月二十九日
除淨日期	二〇二六年八月六日 (英國時間) / 五日 (香港時間)
記錄日期	二〇二六年八月七日
修改現金股息貨幣選擇指示的最後日期*	二〇二六年九月四日
股息派付日期	二〇二六年九月二十九日

* 以美元、英鎊或港元計算

	二〇二六年末期股息 (僅為暫定金額)
業績及股息公佈日期	二〇二七年二月十九日

優先股	下半年股息
7 ¾%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇二六年十月一日
8 ¼%每股面值1英鎊非累計不可贖回優先股	二〇二六年十月一日
6.409%每股面值5元非累計優先股	二〇二六年七月三十日及二〇二六年十月三十日
7.014%每股面值5元非累計優先股	二〇二六年七月三十日

有關股息的進一步詳情，請瀏覽本公司的網站 sc.com/shareholders。

ShareCare

ShareCare可供名列本公司英國股東名冊和具備英國地址及銀行賬戶的股東選擇，使閣下能以代名人賬戶持有渣打集團有限公司的股份。閣下的股份可透過電子形式持有，故閣下無須憂慮妥善存放股票的問題。倘閣下參加ShareCare，閣下仍會獲邀出席本公司股東週年大會，並如其他人一樣於同一時間收取任何所派付的股息。閣下可免費參加ShareCare，亦無須繳付年費。倘閣下欲收取更多資料，請瀏覽本公司網站 sc.com/sharecare 或致電股東查詢熱線 0370 702 0138。

向ShareGift捐贈股份

持有少數股份的股東通常發現出售其少數股份並不符合經濟原則。另一選擇便是考慮將股份捐贈予慈善團體 ShareGift (註冊慈善團體1052686)，該團體收集所捐贈的零碎股份，直至股份數目足夠後，便將該等股份出售並利用所得款項資助英國的慈善團體。閣下向慈善團體捐贈的股份並不會計算資本收益稅 (並無收益或虧損)，而英國納稅人可就彼等所捐贈股份的價值申請所得稅減免。進一步資料可於本公司股份過戶登記處或 ShareGift (020 7930 3737 或 www.sharegift.org) 索取。

銀行自動結算系統(BACS)

股息可直接支付予閣下的銀行或建屋協會賬戶。請於 www.investorcentre.co.uk 進行網上登記或聯絡本公司股份過戶登記處索取授權表格。

股東資料

股份過戶登記處及股東垂詢

倘閣下對股權有任何疑問垂詢而閣下的股份乃於英國股東名冊登記持有，請於 www.investorcentre.co.uk/contactus 聯絡本公司股份過戶登記處。或者，請聯絡 Computershare Investor Services PLC (地址：The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol, BS99 6ZZ) 或致電股東查詢熱線 (電話號碼：0370 702 0138)。

倘閣下的股份乃於香港股東名冊分冊登記持有，而閣下有任何疑問垂詢，請聯絡香港中央證券登記有限公司 (地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)。閣下可於 computershare.com/hk/investors 查核閣下的持股量。

英文版本

本半年報告之英文版本可向香港中央證券登記有限公司索取，地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

If you would like an English version of this Half Year Report, please contact: Computershare Hong Kong Investor Services Limited at 17M Floor, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong.

名列香港股東名冊分冊並且已要求收取企業通訊中文譯本或英文版本的股東，可聯絡香港中央證券登記有限公司更改有關選擇。本半年報告的譯本與英文版本如有任何歧義，概以英文版本為準。

電子通訊

倘閣下的股份乃於英國股東名冊登記持有，並在日後欲以電子形式取代郵遞方式收取半年報告，可於：investorcentre.co.uk 進行網上登記。登入網址後可按「現在註冊」，並依照指示行事。閣下需要輸入股東或 ShareCare 參考編號。有關編號載於閣下的股票或 ShareCare 結單。閣下一經登記及確認電郵通訊偏好後，將通過電郵收到通知，以便閣下能夠在網上提交代表委任表格。此外，閣下作為投資者中心的成員，將能夠在網上管理閣下的股權及更改銀行授權或地址資料。

重要通知

前瞻性陳述

本文件所載資料可能包含根據現時期望或信念，以及基於對未來事件之假設擬定的陳述而作出之「前瞻性陳述」。前瞻性陳述包括但不限於預測、估計、承諾、計劃、方法、抱負及目標（包括但不限於ESG承諾、抱負及目標）。前瞻性陳述通常使用之字眼，例如「或會」、「或能」、「將會」、「預期」、「有意」、「估計」、「預計」、「相信」、「計劃」、「尋求」、「目的」、「繼續」或與前述任何涵義相似之其他字眼。前瞻性陳述可同時（或另行）依靠其不僅與以往或現時有關之事實予以識別。

由於前瞻性陳述本身之性質使然，其受制於已知及未知風險以及不明朗因素，以及可能導致實際結果之其他因素，而本集團的計劃及目標，可能與該等前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。讀者不應依賴且被勸喻不可依賴任何前瞻性陳述。

有多項因素可能導致本集團的實際結果及其計劃及目標與該等前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大不同。有關因素包括（但不限於）：全球、政治、經濟、商業、競爭以及市場力量或狀況變動，或未來匯率及利率變動；環境、地緣政治、社會或實體風險變動；法律、監管及政策發展，包括應對氣候變化及更廣義的可持續發展相關問題的監管措施；標準及詮釋的發展，包括ESG報告中不斷變化的要求與實務；本集團連同政府及其他持份者有效計量、管理及減緩氣候變動影響及更廣義的可持續發展相關問題的能力；健康危機及疫情產生的風險；涉及本集團的網絡攻擊、數據、信息或安全漏洞或技術故障的風險；稅率或政策變動、未來業務合併或出售；及本集團其他特定因素，包括渣打集團有限公司之年報及本集團財務報表中確定的因素。倘本文件所載的任何前瞻性陳述乃基於本集團過往或現時的趨勢及／或活動作出，概不應被視為該等趨勢或活動將在未來繼續的聲明。

本文件的陳述無意作為亦不應詮釋為溢利預測或暗示本集團於本年度或未來年度的盈利將必定達到或超過本集團過往或已公佈的盈利。各項前瞻性陳述僅截至作出日期為止。除任何適用法例或規例的規定外，本集團明確表示概不就修訂或更新本文件內所包含的任何前瞻性陳述承擔任何責任，不論該等陳述是否因新資料、未來事件或其他因素而受到影響。

有關可能對本集團的實際結果造成不利影響以及導致其計劃及目標與任何前瞻性陳述中所表達或隱含者有重大差異之若干風險及因素的討論，請參閱渣打集團有限公司之年報及本集團財務報表。

非國際財務報告準則表現指標及其他表現指標

本文件可能載有(a)(i)歐盟採納的國際財務報告準則(IFRS)(會計準則)；或(ii)英國採納的國際會計準則(IAS)並無明確界定的財務指標和比率；及／或(b)歐洲證券及市場管理局指引所界定的其他表現指標。有關指標可能撇除管理層認為不代表業務基本表現和扭曲同期比較的若干項目。

有關指標不能替代國際會計準則或國際財務報告準則指標，並基於多項涉及不確定性及可能出現變動的假設。有關進一步詳情（包括基本與列賬基準指標的對賬），請參閱渣打集團有限公司之年報及本集團財務報表，而有關於經調整淨利息收入及經調整非利息收入之具體詳情，請參閱渣打集團有限公司之二〇二六年半年報告第5頁「淨利息收入及非利息收入」一節下之腳註。

金融工具

本文件的內容概不構成於任何司法權區內買賣任何證券或其他金融工具的要約或招攬，亦不構成任何證券或其他金融工具或任何其他事宜作出的推薦或意見。

有關氣候及環境相關資料的警告

本文件內部分氣候及環境相關資料有若干限制，因此，讀者需要審慎處理所提供的資料，以及基於有關資料所得出的結論、預測及假設。有關資料可能因若干因素而受到限制，包括（但不限於）：缺乏可靠數據；數據標準不一；及未來不確定性。資料包括未經核實的外部數據。此外，編製有關資料所使用的部分數據、模型及方法可能會出現非我們所能控制的調整，而有關資料可能會在未有事先通知前作出修改。

一般事項

閣下應就本文件所載任何事宜的風險及後果自行作出獨立判斷（如有需要，應諮詢閣下的專業顧問的意見）。本集團、其聯屬人士、董事、高級職員、僱員或代理明確表示概不就閣下可能作出的任何決定或行動承擔任何責任及負責，亦不就閣下使用或依賴本文件所載的資料而可能蒙受的任何損害或損失承擔任何責任及負責。

承董事會命
集團公司秘書
Scott Corrigan

香港，二〇二六年七月二十九日

截至本公告日期，本公司的董事會成員為：

主席：

Maria da Conceicao das Neves Calha Ramos

執行董事：

William Thomas Winters，CBE (集團行政總裁) 及 Manus James MacGregor Costello (集團財務總監)

獨立非執行董事：

Shirish Moreswar Apte；Jacqueline Hunt；Diane Enberg Jurgens；Robin Ann Lawther，CBE；梁國權；Tanate Phutrakul；Philip George Rivett (高級獨立董事)；鄧元鑾及 Linda Yi-chuang Yueh，CBE