

踏入業績期，滙控（0005）昨率先放榜。受惠銀行業務淨利息收益增長及香港業務表現強勁，滙控中期列賬基準除稅前利潤按年上升23%至195.22億美元（約1,522.72億港元），勝過市場普遍預期，其中香港繼續是最大盈利來源，來自香港上海滙豐銀行的貢獻近129億美元，按年增長逾37%，佔整體逾66%。另一方面，在暫停三個季度後，滙控擬啟動最多10億美元股份回購，預計將於今年第三季業績公布前完成。滙控行政總裁艾橋智表示，集團業務表現良好，維持早前訂下的2026至2028年的目標，即平均有形股本回報率達到17%甚至更高（不計及須予注意項目）。昨日下午滙控股價一度創歷史新高，見169.7港元。

●香港文匯報記者 岑健樂

按中期列賬基準，滙控母公司普通股股東應佔利潤為146.26億美元，按年上升27%。中期每股基本盈利0.85美元，每股派第二次股息0.1美元，上半年合共派息0.2美元。收入為377.42億美元，按年上升11%，當中包括須予注意項目的按年有利影響淨額8億美元和貨幣換算差額的有利影響7億美元。餘下增幅反映銀行業務淨利息收益增加，以及國際財富管理及卓越理財業務分部和香港業務分部旗下的財富管理業務費用及其他收益在客戶活動增加的支持下強勁增長。有關增幅亦包括一次性物業資產出售增益2億美元。按固定匯率基準計算，不計及須予注意項目之收入按年增加20億美元至382億美元。

財富管理業務收益強 次季多賺60%

單計2026年第二季，滙控列賬基準除稅前利潤按年上升60%，至101億美元，表現好過市場預期，主要反映須予注意項目的有利影響淨額26億美元。此外，增幅亦反映銀行業務淨利息收益增長，以及費用及其他收益增加，主要來自財富管理業務和批發交易銀行業務。除稅後利潤為79億美元，較2025年第二季增加31億美元，增幅為63%。另外，2026年第二季預期信貸損失為11億美元，與2025年第二季持平。2026年第二季的提撥主要包括第三級提撥，當中包括與香港商業房地產行業相關的準備2億美元（2025年第二季的預期信貸損失提撥包括與香港商業房地產行業相關的準備4億美元）。

維持有形股本回報率17%目標

艾橋智昨表示，集團業務表現良好，因此維持早前訂下的2026至2028年的目標，包括2026、2027及2028年的平均有形股本回報率達到17%甚至更高（不計及須予注意項目）；2026至2028年收入錄得按年增長為目標，力求2028年的收入較2027年增長5%（不計及須予注意項目並按固定匯率基準計算）；以及2026、2027及2028年的股息派付比率目標基準維持在50%。集團的目標基準派付比率乃按每股盈利（不計及重大須予注意項目及相關影響）的百分比計算。

貸款增長勢頭強勁 未推高回購金額

對於是次宣布重啟回購不多於10億美元，金額較市場預期少，艾橋智強調資本會優先用於支持業務發展，而集團多個業務都見到貸款增長勢頭強勁，所以要使用更多資本，未來會繼續以回購作為調整過剩資本的手段。集團財務總監郭珮瑛其後補充，滙控第二季的貸款增長表現良好，不同業務信貸需求都見到明顯復甦，特別是香港個人銀行客戶規模持續增長，帶動更多貸款需求，所以未能推高回購金額。

滙控同時上調銀行業務淨利息收入指引，目前預計2026年的銀行業務淨利息收益最少達到460億美元，反映利率前景持續利好（該行原先訂立的銀行業務淨利息收益指引是於2026年達到約460億美元）。對此，郭珮瑛表示這是考慮到客戶規模和信貸需求增長，以及未來利率前景持續利好等因素。

滙控昨日中午放榜，股價一度高見169.7港元創歷史新高，最終收報166.5港元，跌1.01%。在倫敦股價早段交易時間曾跌逾2%，低見1,562.8便士。

受惠財富管理業務強勁增長 重啟最多10億美元回購

滙控中期稅前多賺23% 利潤千五億香港佔66%

滙控中期業績摘要		
項目	金額(美元)	按年變幅
列賬基準收入	377.42億	+11%
列賬基準除稅前利潤	195.22億	+23%
母公司普通股股東應佔利潤	146.26億	+27%
每股基本盈利	0.85	+31%
每股第二次股息	0.1	按年持平
每股上半年合共股息	0.2	按年持平
普通股權一級資本比率	14.1%	下跌0.8個百分點*
總資本比率	19.7%	下跌0.8個百分點*
註：*與2025年12月31日比較 整理：香港文匯報記者 岑健樂		

滙控中期業績摘要 (按法律實體列示的列賬基準除稅前利潤)		
法律實體	列賬基準除稅前利潤(美元)	佔比
HSBC UK Bank plc	39億	20%
英國滙豐銀行有限公司	11.74億	6%
香港上海滙豐銀行有限公司	128.97億	66.1%
中東滙豐銀行有限公司	4.74億	2.4%
北美滙豐控股有限公司	9.35億	4.8%
Grupo Financiero HS-BC, S.A. de C.V.	4.05億	2.1%
其他交易實體	9.64億	4.9%
控股公司、內部服務中心及集團內部撤銷	-12.27億	-6.3%
合計列賬基準除稅前利潤	195.22億	100%
整理：香港文匯報記者 岑健樂		



●滙控的香港業務繼續為集團「遮風擋雨」，貢獻集團逾六成利潤。

資料圖片

港資管前景鼓舞 預告年內發穩定幣

香港文匯報訊（記者 岑健樂）滙控（0005）昨派發中期成績表，受惠於亞洲財富管理及環球貿易融資業務強勁表現，集團上半年列賬基準除稅前利潤按年增長23%至195.22億美元。其中，香港上海滙豐銀行表現尤其矚目，期內列賬基準除稅前利潤急升37.4%至128.97億美元，對集團利潤貢獻佔比躍升至逾66%，進一步鞏固香港作為集團盈利「火車頭」的地位。另外，值得注意的是，管理層預告滙豐將於未來數月在港發行首批穩定幣，被視為集團在合規數碼資產領域的先行布局。

在港管理資產達5000億美元

滙控行政總裁艾橋智昨形容，業績反映滙控發展勢頭強勁，並重申香港作為滙控「本土市場」的戰略定位。他特別點出對香港財富管理市場前景深感鼓舞，透露該行在港管理的財富資產規模已增長一成至約5,000億美元，過去一段時間更透過滙豐銀行及恒生銀行雙品牌策略，成功吸納64萬名新客戶。他強調，香港作為高端跨境平台的世界級領導地位，是集團持續看好區內增長潛力的關鍵。

拆細香港業務表現，上半年淨利息收益按年升

4.4%至59.75億美元，按固定匯率計算的除稅前利潤則增長13.9%至51.38億美元。更值得注意的是，期內預期信貸損失及其他信貸減值準備大幅縮減37%至5.4億美元，顯示資產質素回穩有效釋放盈利空間，為利潤增長提供雙重支撐。

面對市場對恒生銀行私有化後整合安排的關注，艾橋智給出明確說法。他表明不會對兩行進行裁員，但承認部分工種或因架構重疊而自然流失，強調集團將維持兩個品牌的銷售網絡，並繼續在香港作為淨投資方。

財務總監郭珮瑛則回應出售恒生高風險資產的傳聞，指此乃正常資本配置操作，出售後可釋放資本用於更高增長潛力的業務，滙豐本身亦會作類似安排。

港新股旺場 重建投行業務

本港新股市場持續暢旺，滙控企業及機構銀行主管Michael Roberts年初曾表示，將大力重建香港投行業務，近月亦傳艾橋智等高層親自爭取客戶。艾橋智昨回應時透露，現時該行在亞洲有逾70個正在積極執行的首次公開招股項目，其中40個位於香港，數量較過去數年顯著提升，證明投資銀行與股權資本市場能力聚焦於亞洲的戰略正發揮作用。

艾橋智：內地加強監管利好 港開戶數目逆勢增

香港文匯報訊（記者 蔡藝文、岑健樂）滙控（0005）財富管理業務繼續扮演集團增長引擎角色，上半年費用及其他收入按年增長21%至28億美元。不過，中國內地5月宣布加強跨境投資管控措施，市場一度憂慮會否窒礙滙控財管業務的擴張步伐。行政總裁艾橋智昨日在業績會上明



●滙控艾橋智強調，對香港業務前景充滿信心。資料圖片

確派發「定心丸」，強調集團憑藉嚴謹的合規標準，業務未受相關舉措影響，香港跨境開戶數目在5月及6月未見明顯下跌，上月增長勢頭更持續增強，他對香港業務前景充滿信心。

上半年新增64萬名客戶

艾橋智指出，內地相關文件本質上只是釐清監管要求，為業界提供更明確的合規指引，而非收緊限制。他特別提到，近期內地及香港官員多次重申香港作為國際金融中心及「超級聯繫人」的戰略定位，這正是他判斷監管趨嚴不代表限制財富管理業務發展的理據所在。他強調，滙控在各個營運地點均以最高合規標準運作，開戶程序嚴謹完備，監管當局釐清規範反而有利於集團發揮合規管理方面的既有優勢，將監管要求轉化為競爭壁壘。

商品期貨方面，該會期望政府在北都規劃符合LME標準的高承重倉儲用地，解決實物交割瓶頸；推動更多以離岸人民幣計價的金屬期貨合約；簡化商品及股指期貨合約的收費結構，提升市場透明度。

合規及反洗錢方面，該會建議增設「RegTech及網絡安全轉型專項基金」，為中小型金融機構提供財政補貼；實施相稱監管原則，根據機構業務規模與實際風險敞口落實合規要求。

資產管理方面，該會建議延續並加大開放式基金型公司(OFC)資助，放寬每家管理人的申請宗數限制，並將資助範圍擴展至還冊、重組及持續合規支出；延續證監會持牌費用豁免，並研究按業務規模設立分級收費制度；完善稅務制度，推動資產管理價值鏈更完整落戶香港。

證券界獻策施政報告 倡T+1 結算增代幣化產品

香港文匯報訊（記者 周紹基）香港證券及期貨專業總會向特首提交《2026年施政報告意見書》，倡縮短股票結算至「T+1」、發展伊斯蘭金融、優化虛擬資產監管及綠色金融，並研究聯繫匯率改革，以鞏固國際金融中心地位。該會會長陳志華認為，在對接國家「十五五」規劃綱要、定位香港未來5年發展之際，政府應該採取既大膽又務實的策略，在發展與安全之間取得平衡，在擁抱科技的同時兼顧有效管理風險，在開拓新市場的同時深化既有優勢。

現貨市場方面，該會建議香港盡快將股票結算周期由T+2縮短至T+1，與全球主要市場接軌，以降低系統性結算風險、提升市場效率與資金周轉。同時，建議優化中小型及外地券商取得即時市場數據的收費安排，檢討最低月費制度，改為按實際用量

計費。該會亦呼籲進一步調低股票印花稅、豁免中小券商特定牌照年費，以及設立網絡安全專項配對基金支援中小券商。

推動開設伊斯蘭金融服務窗口

伊斯蘭金融布局方面，具體建議包括推動銀行開設伊斯蘭金融服務窗口、港交所（0388）設立「伊斯蘭合規上市證券認證制度」、採階梯式監管方案培育伊斯蘭金融專業人才、擴大伊斯蘭債券發行以開拓北都都會區融資新路徑，以及加強與馬來西亞等市場的跨境合作。

企業融資方面，該會建議香港升級為內地企業「出海」的全周期融資平台。此外，應進一步擴大「港股通」範圍，讓合資格外企一上市即可接入內地資金。

促確立數碼資產為「第三類個人財產」

數字金融方面，該會建議擴展代幣化產品種類、加速批發型央行數碼貨幣(wCBDC)、制定智能合約安全與標準化指引；完善分布式分類賬技術(DLT)法律框架，確立數碼資產為「第三類個人財產」。

虛擬資產方面，該會建議加快產品審批、簡化專業投資者產品審批流程、落實永續合約及保證金交易、修訂財政資源規則以承認虛擬資產為合資格流動資產、接通全球流動性池、建設以區塊鏈為基礎的清結算系統，並盡快完善虛擬資產法規版圖。

綠色金融方面，該會提出應確立綠色金融為核心競爭力支柱、全面落實香港可持續金融分類目錄、擴大數碼綠色債券發行、大力發展轉型融資產品、設立綠色金融稅務優惠制度等。