

香港交易及结算所有限公司及香港联合交易所有限公司对本公告的内容概不负责，对其准确性或完整性亦不发表任何声明，并明确表示，概不对因本公告全部或任何部分内容而产生或因倚赖该内容而引致的任何损失承担任何责任。



中銀香港(控股)有限公司

BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

(于香港注册成立之有限公司)

(「本公司」，股份代号：2388)

2021年中期业绩公告

本公司董事会(「董事会」)欣然宣布本公司及其附属公司截至2021年6月30日止六个月期间的未经审核业绩。本公告刊载本公司2021年中期业绩报告全文，并符合香港联合交易所有限公司证券上市规则内有关中期业绩初步公告须附载资料的要求。本公司2021年中期业绩报告的印刷版本将于2021年9月中旬寄发予已选择收取印刷版本的本公司股东，并可于其时在香港交易及结算所有限公司的网站 www.hkexnews.hk 及本公司的网站 www.bochk.com 阅览。

财务摘要

期内	2021年6月30日 港币百万元	2020年6月30日 港币百万元
提取减值准备前之净经营收入	25,050	28,743
经营溢利	16,286	19,788
除税前溢利	16,153	19,224
期内溢利	13,591	16,161
本公司股东及其他股权工具持有者应占溢利	13,264	15,898
每股计	港元	港元
每股基本盈利	1.1895	1.4385
每股股息	0.447	0.447
于期／年末	2021年6月30日 港币百万元	2020年12月31日 港币百万元
资产总额	3,834,870	3,320,981
已发行及缴足股本	52,864	52,864
本公司股东应占股本和储备	292,967	290,302
期内财务比率	2021年6月30日 %	2020年6月30日 %
平均总资产回报率 ¹	0.76	1.04
平均股东权益回报率 ²	8.42	10.43
成本对收入比率	30.27	26.40
流动性覆盖比率的平均值 ³		
第一季度	134.09	150.45
第二季度	134.20	131.38
于期／年末财务比率	2021年6月30日 %	2020年12月31日 %
贷存比率 ⁴	65.05	68.59
稳定资金净额比率的季度终结值 ³		
第一季度	124.90	116.60
第二季度	118.50	117.49
总资本比率 ⁵	19.79	22.10

1. 平均总资产回报率 = $\frac{\text{期内溢利}}{\text{每日资产总额平均值}}$

2. 平均股东权益回报率 = $\frac{\text{本公司股东及其他股权工具持有者应占溢利}}{\text{本公司股东应占股本和储备及其他股权工具之期初及期末余额的平均值}}$

3. 流动性覆盖比率及稳定资金净额比率是以综合基础计算，并根据《银行业（流动性）规则》由中银香港及其部分金管局指定之附属公司组成。

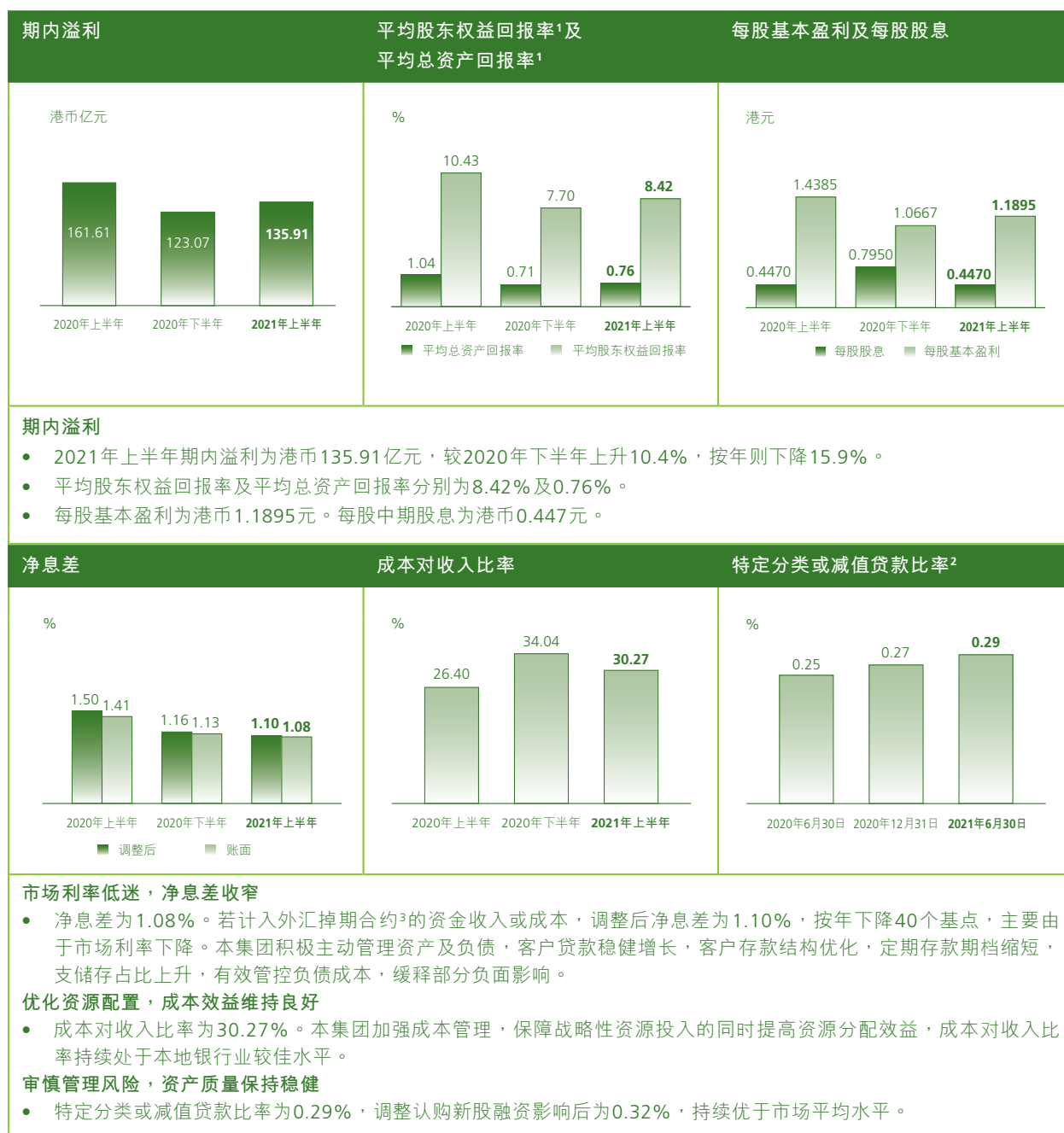
4. 贷存比率以期／年末结算日数额计算。贷款为客户贷款总额。

5. 总资本比率以监管规定的综合基础计算，并根据《银行业（资本）规则》由中银香港及其部分金管局指定之附属公司组成。

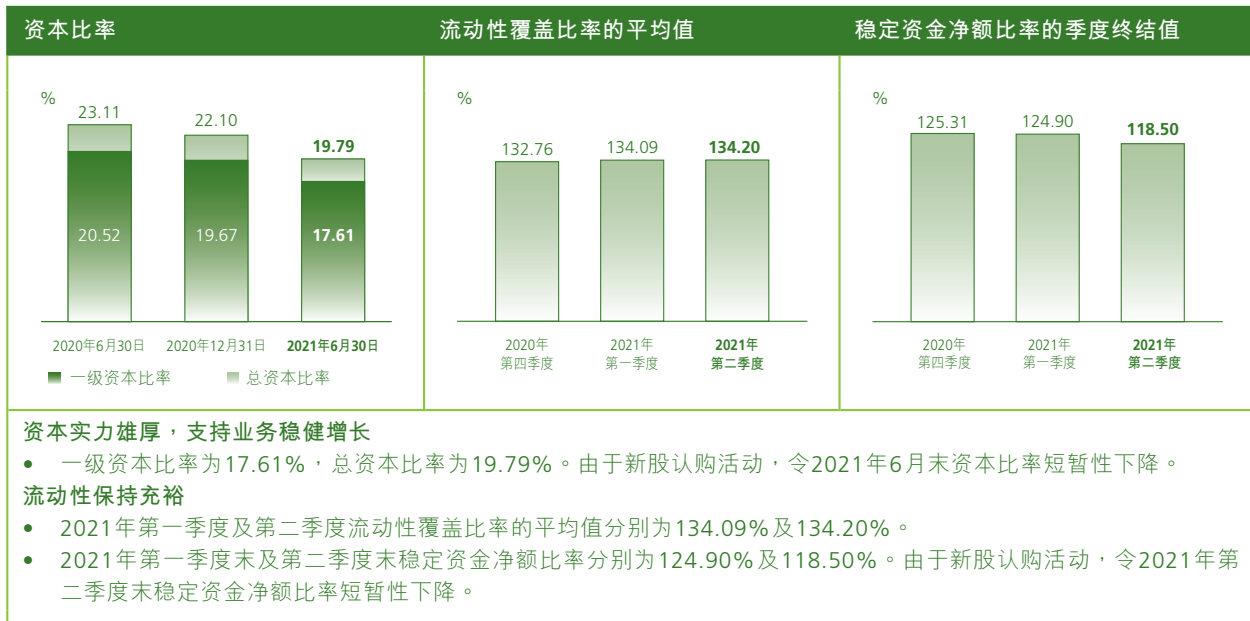
管理层讨论及分析

财务表现及状况摘要

下表列出本集团2021年上半年主要财务结果概要，以及与2020年上半年和下半年的比较。



管理层讨论及分析



1. 平均股东权益回报率及平均总资产回报率的定义请见「财务摘要」。
2. 特定分类或减值之客户贷款是指按本集团贷款质量分类的「次级」、「呆滞」或「亏损」贷款或分类为第三阶段的贷款。
3. 本集团通常使用外汇掉期合约进行流动性管理和资金配置。在外汇掉期合约下，本集团将一种货币（原货币）以即期汇率调换为另一种货币（掉期货币）（即期交易），同时承诺即期交易中的同一组货币在指定到期日，以预先决定的汇率转换回来（远期交易）。这使原货币的剩余资金调换为另一种货币，达到流动性及资金配备的目的而汇率风险减至最低。即期及远期合约所产生的汇兑差异（资金收入或成本）列入外汇兑换损益（属于「净交易性收益」），而相应的原货币剩余资金及掉期货币的利息差异反映在净利息收入。

经济背景及经营环境

2021年上半年，全球新冠肺炎疫情反覆，中美关系紧张，地缘政治风险持续。欧美等先进经济体维持宽松货币政策，经济活动加速提振。与此同时，内地有效防疫，主要经济指标录得高速增长，经济呈现较佳的复苏态势。东南亚地区疫情反弹，并再度收紧防疫措施，影响经济复苏进程。

本港疫情渐趋受控，内需亦有所回暖，经济回复正增长。其中，受惠全球需求回升，本港货物贸易表现明显改善。然而，在全球疫情的阴霾下，访港旅游严重受阻，失业率仍处较高水平，对本港经济复苏造成一定制约。

港元汇价于上半年略有回软，但仍处于偏强方兑换保证水平。银行体系总结余大致平稳，市场流动性充裕。平均一个月的港元香港银行同业拆息及美元伦敦银行同业拆息由2020年的0.85%和0.52%，分别下跌至2021年上半年的0.12%和0.11%。

在2021年初，市场憧憬全球经济复苏，香港股市气氛良好，其后于第二季度投资气氛转弱，2021年6月末恒生指数较2020年末上升5.9%。在多只中概股来港二次上市的

背景下，上半年股市总集资金额及日均成交额较上年同期分别上升107.7%及60.1%。

楼市方面，虽然疫情发展趋势不确定性仍大，但全球主要央行维持宽松货币政策，港元低息环境持续，以及香港经济有所复苏，楼市呈现逐渐回暖的态势，香港私人住宅物业价格较上年末有所上升。香港特区政府持续实施需求管理措施，香港金管局亦维持按揭贷款审慎监管措施，银行按揭业务的资产质量保持平稳。

尽管宏观经济环境面对较多挑战，但银行业仍不乏发展机遇。今年2月，香港特区政府公布的财政预算案提出目标于年内落实「债券通」下的南向交易，以及中国人民银行于5月发布《粤港澳大湾区「跨境理财通」业务试点实施细则（征求意见稿）》，将进一步促进两地金融市场互联互通，为香港银行业开拓更广阔的市场。在《十四五规划纲要》的指导下，内地经济将会向高质量和科技创新的方向发展，由此产生的相关投融资需求，不但为香港银行业带来巨大的业务商机，同时有助推动绿色金融的发展。与此同时，今年7月，中国正式启动「全国碳排放权交易市场」，推动绿色低碳发展的同时，亦进一步为金融业带来新的业务机会。

管理层讨论及分析

综合财务回顾

财务要点

港币百万元	半年结算至 2021年6月30日	半年结算至 2020年12月31日	半年结算至 2020年6月30日
提取减值准备前之净经营收入	25,050	25,731	28,743
经营支出	(7,582)	(8,758)	(7,589)
提取减值准备前之经营溢利	17,468	16,973	21,154
提取减值准备后之经营溢利	16,286	15,632	19,788
除税前溢利	16,153	14,359	19,224
期内溢利	13,591	12,307	16,161
本公司股东应占溢利	12,576	11,278	15,209

2021年上半年，新冠肺炎疫情反覆，低利率环境持续，经营环境依然复杂严峻，银行业经营收入受到压力。本集团期内提取减值准备前之净经营收入为港币250.50亿元，按年减少港币36.93亿元或12.8%，主要受市场利率下降影响，净利息收入按年下跌。然而，本集团积极应对市场环境的挑战，把握年初投资市场气氛良好，并持续提升综合化服务能力，带动净服务费及佣金收入按年上升，抵销部分净利息收入下跌的影响。本集团积极推行绿色银行的一系列举措，有效优化资源配置，带动经营支出轻微下降。此外，减值准备净拨备减少，投资物业公平值

调整之净亏损亦有所减少。期内溢利按年减少港币25.70亿元或15.9%至港币135.91亿元。股东应占溢利为港币125.76亿元，按年减少港币26.33亿元或17.3%。

与2020年下半年相比，提取减值准备前之净经营收入减少港币6.81亿元或2.6%，主要由于市场利率下降令净利息收入减少。另外，净服务费及佣金收入上升，经营支出回落，以及投资物业公平值调整之净亏损下降，带动期内溢利较上年下半年回升港币12.84亿元或10.4%。

管理层讨论及分析

收益表分析

净利息收入及净息差

港币百万元，百分比除外	半年结算至 2021年6月30日	半年结算至 2020年12月31日	半年结算至 2020年6月30日
利息收入	19,848	20,992	28,936
利息支出	(3,906)	(4,890)	(10,300)
净利息收入	15,942	16,102	18,636
平均生息资产	2,977,664	2,823,333	2,651,178
净利差	1.02%	1.07%	1.25%
净息差	1.08%	1.13%	1.41%
净息差(调整后)*	1.10%	1.16%	1.50%

* 计入外汇掉期合约的资金收入或成本。

2021年上半年净利息收入为港币159.42亿元。计入外汇掉期合约*的资金收入或成本后的净利息收入为港币162.54亿元，按年下降18.0%，主要由于净息差收窄，部分跌幅被平均生息资产增长所抵销。

平均生息资产按年上升港币3,264.86亿元或12.3%。在客户存款规模上升带动下，客户贷款及债券投资录得增长。

计入外汇掉期合约的资金收入或成本，净息差为1.10%，按年下降40个基点，主要由于市场利率下降，令贷存利

差收窄，以及债券投资及其他债务工具和拆放同业的平均收益率下降。面对市场持续低息的环境，本集团积极主动管理资产及负债，客户贷款稳健增长，客户存款结构持续优化，定期存款期档缩短，支储存占比上升，有效管控负债成本，抵销部分负面影响。

与2020年下半年相比，计入外汇掉期合约的资金收入或成本后的净利息收入下降1.8%，主要由于市场利率进一步下行，贷存利差、债券投资及其他债务工具的平均收益率下降，令净息差收窄6个基点。

* 本集团通常使用外汇掉期合约进行流动性管理和资金配置。在外汇掉期合约下，本集团将一种货币(原货币)以即期汇率调换为另一种货币(掉期货币)(即期交易)，同时承诺即期交易中的同一组货币在指定到期日，以预先决定的汇率转换回来(远期交易)。这使原货币的剩余资金调换为另一种货币，达到流动性及资金配备的目的而汇率风险减至最低。即期及远期合约所产生的汇兑差异(资金收入或成本)列入外汇兑换损益(属于「净交易性收益」)，而相应的原货币剩余资金及掉期货币的利息差异反映在净利息收入。

管理层讨论及分析

下表为各类资产及负债项目的平均余额和平均利率：

资产	半年结算至 2021年6月30日		半年结算至 2020年12月31日		半年结算至 2020年6月30日	
	平均余额 港币百万元	平均收益率 %	平均余额 港币百万元	平均收益率 %	平均余额 港币百万元	平均收益率 %
在银行及其他金融机构 之结余及定期存放	385,213	0.80	396,933	0.72	305,597	1.09
债券投资及其他债务工具	970,458	1.27	859,332	1.48	839,362	2.04
客户贷款及其他账项	1,604,278	1.52	1,557,703	1.67	1,478,356	2.52
其他生息资产	17,715	0.70	9,365	1.54	27,863	1.09
总生息资产	2,977,664	1.34	2,823,333	1.47	2,651,178	2.19
无息资产	606,975	-	642,931	-	470,798	-
资产总额	3,584,639	1.12	3,466,264	1.20	3,121,976	1.86
负债	平均余额 港币百万元	平均利率 %	平均余额 港币百万元	平均利率 %	平均余额 港币百万元	平均利率 %
银行及其他金融机构 之存款及结余	203,553	0.44	200,291	0.36	197,300	0.77
往来、储蓄及定期存款	2,263,622	0.30	2,199,251	0.40	1,964,093	0.94
后偿负债	-	-	-	-	2,920	5.50
其他付息负债	18,178	1.09	21,452	1.03	36,464	1.40
总付息负债	2,485,353	0.32	2,420,994	0.40	2,200,777	0.94
股东资金*及其他无息存款及 负债	1,099,286	-	1,045,270	-	921,199	-
负债总额	3,584,639	0.22	3,466,264	0.28	3,121,976	0.66

* 股东资金指本公司股东应占股本和储备。

管理层讨论及分析

净服务费及佣金收入

港币百万元	半年结算至 2021年6月30日	半年结算至 2020年12月31日	半年结算至 2020年6月30日
证券经纪	2,189	2,000	1,567
贷款佣金	1,793	921	1,389
信用卡业务	996	935	924
保险	734	559	713
基金分销	518	455	442
缴款服务	374	382	358
信托及托管服务	374	367	322
汇票佣金	321	313	278
保管箱	151	153	153
买卖货币	58	69	157
其他	608	563	495
服务费及佣金收入	8,116	6,717	6,798
服务费及佣金支出	(1,459)	(1,310)	(1,363)
净服务费及佣金收入	6,657	5,407	5,435

2021年上半年，净服务费及佣金收入为港币66.57亿元，按年上升港币12.22亿元或22.5%，主要受惠于2021年初投资市场气氛良好，带动证券经纪、基金分销及保险佣金收入分别上升39.7%、17.2%及2.9%。本港疫情缓和，经济逐步恢复，零售及进出口贸易回暖，带动信用卡业务及汇票佣金收入分别上升7.8%及15.5%，贷款佣金收入亦上升29.1%。把握互联互通业务机遇，进一步丰富信托产品及优化客户旅程，并加强与境内外托管银行的合作，信托及托管服务佣金收入上升16.1%。此外，本集团加快现金管理业务拓展，资金池业务稳健发展，缴款服务佣金收入增长4.5%。受疫情影响，环球现钞需求持续处于较

低水平，买卖货币佣金收入下降63.1%。服务费及佣金支出上升，主要因证券经纪及信用卡业务相关支出随业务量上升而增加。

与2020年下半年相比，净服务费及佣金收入上升港币12.50亿元或23.1%，主要受惠于年初投资气氛良好带动证券经纪、保险及基金分销佣金收入上升。经济逐步复苏，贷款、信用卡、汇票和信托及托管服务佣金收入亦有所上升。服务费及佣金支出主要因保险及信用卡业务相关支出上升而增加。

管理层讨论及分析

净交易性收益

港币百万元	半年结算至 2021年6月30日	半年结算至 2020年12月31日	半年结算至 2020年6月30日
外汇交易及外汇交易产品	2,164	2,419	2,863
利率工具及公允价值对冲的项目	(48)	168	(787)
股权及信贷衍生工具	135	146	4
商品	103	111	250
净交易性收益总额	2,354	2,844	2,330

2021年上半年，本集团净交易性收益为港币23.54亿元，按年上升港币0.24亿元或1.0%。剔除外汇掉期合约的资金收入或成本后的净交易性收益为港币20.42亿元，按年增加77.9%，主要由于市场利率变动引致若干债券投资及利率工具组合的市场划价变化，令利率工具及公允价值对冲的项目净交易性亏损按年下降。股权及信贷衍生工具净交易性收益按年增加港币1.31亿元，主要因年初投资市场气

氛良好带动股票挂钩结构性产品收入上升。商品净交易性收益下降，主要源于贵金属交易收益减少。

与2020年下半年相比，净交易性收益下跌港币4.90亿元或17.2%。剔除外汇掉期合约的资金收入或成本后的净交易性收益较上年下半年下跌14.6%，主要因市场利率变动引致若干债券投资及利率工具组合的市场划价变化。

其他以公允价值变化计入损益之金融工具净收益

港币百万元	半年结算至 2021年6月30日	半年结算至 2020年12月31日	半年结算至 2020年6月30日
其他以公允价值变化计入损益之金融工具净收益	96	1,757	202

其他以公允价值变化计入损益之金融工具净收益按年减少港币1.06亿元或52.5%，主要由于银行业务的债券相关投资市场划价收益下降，抵销了中银人寿的债券相关投资市场划价收益上升的利好因素。上述中银人寿债券组合的市场划价变化，被市场利率变动而引致的保险准备金变化所抵

销，而这些保险准备金已反映在保险索偿利益净额及负债变动中。

与2020年下半年相比，净收益的变化主要因中银人寿的债券相关投资受到市场利率变动引致的市场划价变化。

管理层讨论及分析

经营支出

港币百万元	半年结算至 2021年6月30日	半年结算至 2020年12月31日	半年结算至 2020年6月30日
人事费用	4,389	5,077	4,384
房产及设备支出(不包括折旧及摊销)	579	685	550
折旧及摊销	1,515	1,511	1,529
其他经营支出	1,099	1,485	1,126
经营支出	7,582	8,758	7,589

	2021年6月30日	2020年12月31日	2020年6月30日
全职员工数目	14,462	14,915	14,867

经营支出为港币75.82亿元，按年减少港币0.07亿元或0.1%。本集团加强成本管理，保障战略项目资源投入，同时积极践行低碳运营，实现绿色办公，优化业务流程，改善内部管理，提升成本效益。成本对收入比率为30.27%，保持在本地银行业较佳水平。

人事费用按年增长0.1%，基本保持稳定。

房屋及设备支出上升5.3%，主要是资讯科技投入增加。

折旧及摊销减少0.9%，主要是使用权资产及房产折旧支出减少，抵销了资讯科技折旧支出增加的影响。

其他经营支出下降2.4%，主要是保安、旅费、印刷及清洁等业务支出减少。

与2020年下半年相比，经营支出减少港币11.76亿元或13.4%，主要由于人事费用、业务推广、保安及修缮等支出减少。

管理层讨论及分析

贷款及其他账项减值准备净拨备

港币百万元	半年结算至 2021年6月30日	半年结算至 2020年12月31日	半年结算至 2020年6月30日
第一阶段	40	(67)	(831)
第二阶段	(504)	(682)	(72)
第三阶段	(733)	(429)	(408)
贷款及其他账项减值准备净拨备	(1,197)	(1,178)	(1,311)

2021年上半年，贷款及其他账项减值准备净拨备为港币11.97亿元，同比减少港币1.14亿元或8.7%。第一阶段减值准备为净拨回港币0.40亿元，上年同期则为净拨备港币8.31亿元。2021年上半年预期信用损失模型参数改善，而上年同期全球经济受新冠肺炎疫情冲击，宏观前景不确定性增加，审慎更新预期信用损失模型参数令拨备基数较高。第二阶段减值准备为净拨备港币5.04亿元，同比增加港币4.32亿元，主要反映若干涉及纾困措施客户的潜在风险。第三阶段减值准备净拨备为港币7.33亿元，同比增加

港币3.25亿元，主要由于若干公司客户贷款评级下降，引致拨备增加。客户贷款的年度化信贷成本为0.15%，较上年同期下跌3个基点。截至2021年6月30日，总贷款减值准备对客户贷款比率为0.58%，调整认购新股融资贷款影响后的比率为0.64%。

与2020年下半年相比，贷款及其他账项减值准备净拨备增加港币0.19亿元或1.6%，主要是若干公司客户贷款评级下降。

资产负债分析

下表列出本集团的资产组成。有关本集团衍生金融工具的合约／名义数额及公平值，请见中期财务资料附注22。有关各项重要类别的或然负债及承担之合约数额及总信贷风险加权数额，请见中期财务资料附注37。

资产组成

港币百万元，百分比除外	2021年6月30日		2020年12月31日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
库存现金及在银行及其他金融机构之结余及定期存放	546,237	14.2	463,711	14.0
香港特别行政区政府负债证明书	197,650	5.2	189,550	5.7
证券投资及其他债务工具 ¹	1,054,051	27.5	940,699	28.3
贷款及其他账项	1,747,852	45.6	1,500,416	45.2
固定资产及投资物业	64,675	1.7	65,296	2.0
其他资产 ²	224,405	5.8	161,309	4.8
资产总额	3,834,870	100.0	3,320,981	100.0

1. 证券投资及其他债务工具包括证券投资及以公允价值变化计入损益之金融资产。
2. 其他资产包括衍生金融工具、联营公司及合资企业权益、应收税项资产及递延税项资产。

截至2021年6月30日，本集团新股上市业务收款金额庞大，对资产及负债余额带来短暂性过渡影响。因此，在本《资产负债分析》中，对受影响较大的项目进行调整，以便作出可比分析。

截至2021年6月30日，本集团资产总额达港币38,348.70亿元，较上年末增长港币5,138.89亿元或15.5%。库存现金及在银行及其他金融机构之结余及定期存放增加港币825.26亿元或17.8%，主要由于存放同业之结余上

升；证券投资及其他债务工具增加港币1,133.52亿元或12.0%，主要由于本集团增持政府相关债券及票据；贷款及其他账项增长港币2,474.36亿元或16.5%，其中客户贷款增长港币2,470.89亿元或16.5%，贸易票据亦增加港币19.20亿元或19.5%。其他资产增加港币630.96亿元或39.1%，由于新股认购活动增加，令应收结算款增长。若调整认购新股活动相关影响，本集团资产总额为港币34,474.81亿元，较上年末增长3.8%。

管理层讨论及分析

客户贷款

港币百万元，百分比除外	2021年6月30日		2020年12月31日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
在香港使用之贷款	1,212,638	69.5	991,457	66.2
工商金融业	743,681	42.6	539,633	36.0
个人	468,957	26.9	451,824	30.2
贸易融资	83,850	4.8	66,497	4.4
在香港以外使用之贷款	448,465	25.7	439,910	29.4
客户贷款总额	1,744,953	100.0	1,497,864	100.0

2021年上半年，本集团紧抓香港、大湾区及东南亚三大市场的业务机遇，紧密围绕客户需求，提供配套服务和授信。加强本港企业和个人客户服务，支持重点客户贷款需求。全力拓展按揭贷款，加强与地产中介公司的合作，建设推广「置业专家」手机应用程序数码搜房及按揭场景，积极争揽按揭业务。深化与中国银行联动合作，加强营销力度至新客户、新行业。推动区域一体化发展，东南亚机构业务稳步增长。期内，本集团保持其于港澳地区银团贷款市场安排行的首位，香港新取用按揭笔数市场第一。2021年上半年，客户贷款增长港币2,470.89亿元或16.5%至港币17,449.53亿元，部分由认购新股融资贷款带动，调整相关影响后则增长港币919.02亿元或6.1%。

在香港使用之贷款上升港币2,211.81亿元或22.3%，调整认购新股融资贷款影响后则上升6.7%。

- 工商金融业贷款增长港币2,040.48亿元或37.8%，增长源自物业发展、物业投资、资讯科技、金融业、批发及零售业和认购新股融资。调整认购新股融资影响，工商金融业贷款增长9.1%。
- 个人贷款上升港币171.33亿元或3.8%，主要由住宅按揭贷款增长带动。

贸易融资上升港币173.53亿元或26.1%。在香港以外使用之贷款增加港币85.55亿元或1.9%，主要是在内地使用的贷款增长。

管理层讨论及分析

贷款质量

港币百万元，百分比除外	2021年6月30日	2020年12月31日
客户贷款	1,744,953	1,497,864
特定分类或减值贷款比率	0.29%	0.27%
总减值准备	10,200	9,172
总减值准备对客户贷款比率	0.58%	0.61%
住宅按揭贷款 ¹ —拖欠及经重组贷款比率 ²	0.02%	0.01%
信用卡贷款—拖欠比率 ²	0.27%	0.23%

	半年结算至 2021年6月30日	半年结算至 2020年6月30日
信用卡贷款—撇账比率 ³	1.58%	1.88%

1. 住宅按揭贷款不包括「居者有其屋」计划及其他政府资助置屋计划下的按揭贷款。
2. 拖欠比率指逾期超过3个月之贷款占贷款总余额的比率。
3. 撇账比率为期内撇账总额对期内平均信用卡应收款的比率。

期内，新冠肺炎疫情反覆，全球经济复苏不确定性仍大，部分行业仍面对严峻挑战，本集团积极夯实各项风险管理基础，持续提升风险管理，以保持整体资产质量稳健。截至2021年6月30日，特定分类或减值之客户贷款余额为港币50.77亿元，较上年末增加港币10.83亿元；特定分类或减值贷款比率为0.29%，较上年末上升0.02个百分点，

调整认购新股融资影响后的特定分类或减值贷款比率为0.32%。总贷款减值准备对客户贷款比率为0.58%，调整认购新股融资影响后的比率为0.64%。住宅按揭贷款拖欠及经重组贷款比率为0.02%。2021年上半年，信用卡贷款撇账比率为1.58%，按年下跌0.30个百分点。

管理层讨论及分析

客户存款

港币百万元，百分比除外	2021年6月30日		2020年12月31日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
即期存款及往来存款	776,366	28.9	310,226	14.2
储蓄存款	1,190,778	44.4	1,149,035	52.6
定期、短期及通知存款	715,296	26.7	724,448	33.2
客户存款总额	2,682,440	100.0	2,183,709	100.0

2021年上半年，本集团积极强化中高端客户基础，加强与政府机构、大型企业、央行等客户的业务往来，做好电子支付、代发薪、现金管理、新股上市收款行等业务，积极拓展支储存款。同时，把握低息环境下客户配置理财、保险、股票、结构性产品的契机，改善存款结构，个人及公司支储存款均录得稳健增长。截至2021年6月30日，

客户存款总额达港币26,824.40亿元，较上年末增加港币4,987.31亿元或22.8%，部分由认购新股的资金带动，调整相关影响后则增长5.2%，其中即期及往来存款增长25.8%，储蓄存款上升3.6%，定期、短期及通知存款则下降1.3%。调整认购新股的资金影响后的支储存款占比为68.8%，较上年末上升2.0个百分点。

本公司股东应占股本和储备

港币百万元	2021年6月30日	2020年12月31日
股本	52,864	52,864
房产重估储备	38,401	38,048
公平值变动储备	202	1,726
监管储备	6,665	4,780
换算储备	(867)	(503)
留存盈利	195,702	193,387
储备	240,103	237,438
本公司股东应占股本和储备总额	292,967	290,302

截至2021年6月30日，本公司股东应占股本和储备总额为港币2,929.67亿元，较上年末增加港币26.65亿元或0.9%。房产重估储备上升0.9%。公平值变动储备下降，

主要是市场利率变动对以公平值变化计入其他全面收益之债务工具的影响。监管储备上升39.4%，主要由于客户贷款增长。留存盈利较上年末增长1.2%。

管理层讨论及分析

资本比率

港币百万元，百分比除外	2021年6月30日	2020年12月31日
扣减后的综合资本		
普通股一级资本	225,551	216,542
额外一级资本	23,476	23,476
一级资本	249,027	240,018
二级资本	30,786	29,558
总资本	279,813	269,576
风险加权资产总额	1,413,929	1,220,000
普通股一级资本比率	15.95%	17.75%
一级资本比率	17.61%	19.67%
总资本比率	19.79%	22.10%

截至2021年6月30日，普通股一级资本及一级资本分别较上年末增长4.2%及3.8%，由2021上半年溢利带动。总资本较上年末增长3.8%。风险加权资产增长15.9%，主要由客户贷款增长带动，部分源于新股融资的

短暂性过渡影响。普通股一级资本比率及一级资本比率分别为15.95%及17.61%，总资本比率为19.79%。本集团持续做好资本规划，保持合理的资本水平，确保业务可持续发展及平衡股东回报。

流动性覆盖率及稳定资金净额比率

	2021年	2020年
流动性覆盖比率的平均值		
第一季度	134.09%	150.45%
第二季度	134.20%	131.38%
第三季度	不适用	130.98%
第四季度	不适用	132.76%

	2021年	2020年
稳定资金净额比率的季度终结值		
第一季度	124.90%	116.60%
第二季度	118.50%	117.49%
第三季度	不适用	115.30%
第四季度	不适用	125.31%

本集团流动性保持稳健。2021年首2个季度的流动性覆盖比率的平均值及稳定资金净额比率的季度终结值均高于有

关监管要求。由于新股认购活动，令2021年第二季度末稳定资金净额比率短暂性下降。

管理层讨论及分析

业务回顾

2021年上半年，本集团围绕「建设区域内一流现代银行集团」战略目标，积极应对严峻的市场挑战，强化战略执行，扎实推进各项重点工作，核心业务表现良好，主要财务指标保持稳健。倡导「环境、社会、管治」(ESG)理

念，积极发展绿色金融，推动可持续高质量发展。把握市场机遇，深耕香港本地核心业务市场。深化跨境联动合作，大力支持粤港澳大湾区建设。加快东南亚地区布局，发挥区域协同效应。以客户为中心，竭力推动数字化转型。审慎应对疫情影响，严密防范各类风险。

业务分类的表现

业务分类的除税前溢利

港币百万元，百分比除外	半年结算至2021年6月30日		半年结算至2020年6月30日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
个人银行	3,652	22.6	4,352	22.6
企业银行	6,713	41.6	7,158	37.2
财资业务	5,141	31.8	7,217	37.6
保险业务	513	3.2	392	2.0
其他	134	0.8	105	0.6
除税前溢利总额	16,153	100.0	19,224	100.0

注：详细分类资料请见中期财务资料附注40。

个人银行

财务业绩

2021年上半年，个人银行除税前溢利为港币36.52亿元，按年减少港币7.00亿元或16.1%，主要由于净利息收入减少，部分跌幅被净服务费及佣金收入增加，以及提取减值准备净拨备减少抵销。

净利息收入下降40.6%，主要因市场利率下跌令存款利差

收窄，但部分跌幅被贷款利差改善、存款及贷款平均余额增长抵销。净服务费及佣金收入增加24.3%，主要是本年初投资市场气氛良好，股票交易量上升，带动证券经纪佣金收入增长良好，以及保险、贷款和基金分销佣金收入上升。提取减值准备净拨备为港币0.67亿元，按年减少港币5.63亿，主要是预期信用损失模型参数改善，令减值准备净拨备减少。

管理层讨论及分析

业务经营情况

发挥线上线下优势，优化客层服务模式

持续拓展高端客层品牌「私人财富」，提供投资理财、财富传承、跨境置业、时尚生活礼遇等多元化服务，特设专属财富管理团队，推出安全便捷的「RM Chat」服务，「私人财富」客户可透过手机银行即时与客户经理团队联络并办理银行业务。截至2021年6月末，「私人财富」客户数较上年末录得双位数增幅，客户基础进一步扩大。积极配合香港按证保险有限公司的「百分百担保个人特惠贷款」计划，为有需要人士提供简易便捷的电子申请渠道，协助受疫情冲击的失业人士资金周转，渡过困境。本集团应用创新科技构建置业生态场景，引入大型地产代理及按揭中介公司，于「置业专家」手机应用程序提供物业市场指数，以及一、二手楼盘资讯，推出市场首创端对端无缝的置业服务，解决客户需于不同置业平台找寻楼盘、估值、按揭

评估及申请的痛点，2021年上半年，线上按揭月均申请笔数较上年度月均增长逾2.6倍。通过深耕本地客层，核心产品优势得到巩固，存款规模稳步增长，新造按揭累计笔数保持市场首位。期内，中银香港荣获由新城财经台举办「香港企业领袖品牌2021」的「卓越置业规划银行服务品牌」及「卓越银行证券服务品牌」奖项。

本集团私人银行业务稳步增长。透过与集团内各个单位紧密联动，优化对高端客户的服务链，为高端客户及家族办公室提供专业私人银行服务，积极将绿色金融及ESG等元素融入产品设计和服 务，优化私人银行专属投资及财富传承产品及服务，持续推动数字化发展，并且加强专才队伍建设，从而提升私人银行对本港、大湾区及东南亚客户的服务能力，2021年6月末，私人银行管理资产总值较上年末上升12.3%。

管理层讨论及分析

推进产品场景应用，加速数字化银行转型

密切关注疫情下市场环境变化，加速数字化银行发展。响应特区政府推动香港智慧城市建设，本集团首家试行「智方便」流动应用程序，采用数码身份认证进行手机银行开户，自动填写手机开户表格，省却人面辨识及人手输入个人资料的时间，为客户带来崭新的数字化体验。全力支持香港特区政府发行iBond通胀挂钩债券，提供手机银行、网上银行、投资热线及全线分行等渠道供认购，照顾不同客户的需要，近八成客户透过电子渠道认购。贴合客户线上交易需求快速增长趋势，推出手机银行「PlanAhead 智·未来」一站式财富策划服务，为客户提供专业资产配置资讯及产品方案，协助其规划人生各阶段的理财目标，推动理财产品数码化发展。本集团致力优化电子支付体验，伙拍大型物业管理公司，于屋苑手机应用程序加入缴付管理费用功能，提供崭新及安全的缴费方式，将移动支付融入更多生活场景。2021年上半年，手机银行交易笔

数按年显著上升超过六成，股票、新股认购及债券等主要投资产品经线上渠道交易金额按年大幅增长。期内，中银香港获由《彭博商业周刊中文版》举办「金融机构大奖2021」的「年度银行保险公司」卓越大奖及《亚洲货币》颁发「2021年度香港最佳数码银行」奖项。

推动数码分行建设，提升渠道服务效能

致力巩固作为本港服务网络最广的零售银行优势，优化策略性地区服务覆盖。透过数码化分行服务模型，积极转移高频交易至智能设备，释放分行生产力。加快智能客服建设和效能提升，以智能助理Bonnie和「在线客服」代替人工客服。2021年上半年，智能助理使用量较上年同期增长超过五成，客服效率及渠道迁移有效提升。同时，透过语音分析及文字分析等人工智能方案，优化客户联系中心服务效能，进一步扩展新一代客服平台应用。

促进湾区互联互通，夯实区域业务基础

本集团加强区域联动，完善香港、大湾区、东南亚三地客户转介服务，优化流程效率，提升客户体验，打造一体化跨境金融服务。积极响应粤港澳大湾区金融政策，持续优化跨境服务体验，满足香港居民在大湾区消费、生活和投资的各领域需求。期内，持续提升大湾区「开户易」见证开立内地账户服务的客户体验，以满足香港居民在大湾区出游、就业、居住的民生金融需求。截至2021年6月末，大湾区「开户易」累计开户逾14万户，较上年末录得双位数增幅。响应港人在大湾区置业需求，持续优化大湾区「置业易」按揭服务，提升客户支付、按揭等全流程服务体验。把握市场机遇，积极做好大湾区「跨境理财通」推出的各项准备工作。丰富区域理财服务，中银马来西亚推出多只新基金及新债券，中银泰国及文莱分行相继推出人民币薪金直汇产品。金边分行亦已推出「中银理财」服务，并初步形成香港、马来西亚和柬埔寨三地「中银理财」品

牌互认、优惠共享的服务方案。深入推进移动优先策略，推进文莱分行和雅加达分行的手机银行项目。

企业银行

财务业绩

企业银行除税前溢利为港币67.13亿元，按年减少港币4.45亿元或6.2%，主要是净利息收入减少，部分跌幅被净服务费及佣金收入增加，以及提取减值准备净拨备减少抵销。

净利息收入下降17.3%，主要由于市场利率下跌，引致存款利差收窄，部分被存款及贷款平均余额增长抵销。净服务费及佣金收入增加24.3%，主要是贷款、信托及托管服务、汇票和缴款服务的佣金收入上升。减值准备净拨备为港币3.46亿元，按年减少港币2.15亿元，主要是预期信用损失模型参数改善，令减值准备净拨备下降。

管理层讨论及分析

业务经营情况

强化综合服务能力，稳步推动企业业务发展

本集团因应市场上行业、产业及客户需求变化，持续推进业务深化转型，不断加强对本港、大湾区及东南亚重点项目支持，坚持以专业化能力为客户提供综合金融服务方案。期内，深挖客户需求，积极拓展重点客户及项目，加强营销力度至新客户、新行业，继续保持港澳地区银团贷款市场安排行首位，且完成多笔具市场影响力的债券承销项目。按主板上市项目计算，本集团新股上市主收款行业务在项目数量及集资金额均保持市场最大份额。不断深化与全球主要央行、国际金融组织及主权基金的业务往来。进一步推进数字化转型和场景化建设，强化科技创新及应用能力，提升业务渗透率，实现政府机构、交通、教育、零售餐饮等行业客户使用中银香港支付结算服务，为市民生活提供多种便捷支付渠道。积极践行可持续发展理念，通过不断完善可持续发展产品体系，对接客户低碳经济转型的金融需求。发行以「可持续发展与智慧生活」为主题的绿色债券，用于支持可再生能源、绿色建筑及清洁交通项目。担任客户绿色金融顾问，协助客户推出绿色金融框

架，鼓励企业建立可持续发展的商业模式，中银香港再度荣获由新城财经台主办「香港企业领袖品牌2021」的「卓越绿色及可持续发展企业银行服务品牌」荣誉。

积极践行企业社会责任，推动普惠金融发展

本集团持续加强支持本港工商及中小企客户，通过综合化和数字化金融服务，满足客户多元化业务需求。积极推广各项金融支援措施，全力落实香港按证保险有限公司推出的「中小企融资担保计划」信贷担保产品、「百分百担保特惠贷款」计划的优化措施及香港金管局「预先批核还息不还本」计划，协助中小企应对不利经营环境带来的挑战，与客户共渡时艰。此外，本集团与香港品质保证局携手合作，共同推动绿色金融，成为该局全新「绿色贷款『评定易』」网上平台的首家合作银行，并推出「中小企绿色贷款优惠计划」，鼓励企业向可持续发展转型。本集团连续14年荣获香港中小型企业总商会颁发「中小企业最佳拍档奖」，标志着中银香港长期为中小企业提供优质服务广受认同。

充分发挥协同优势，加强区域业务拓展

持续推进区域化建设，协同各东南亚机构稳健发展业务。积极拓展区域大型客户，加强一体化营销，带动东南亚机构协同发展。推进亚太区域业务联动，进一步发挥中银香港作为中国银行亚太银团贷款中心的作用，为东南亚当地大型企业筹组银团贷款，不断提升市场影响力。持续开展企金业务一体化营销，成功拓展区域内多个重大客户，取得大额存贷款、信用证、保函等重要业务机会。期内，40余项产品成功在东南亚地区落地，环球交易银行平台(iGTB)继续在东南亚机构推广，助力提升区域企金客户服务的能力。此外，中银马来西亚成功为客户办理当地首笔区块链电子提单平台信用证交单业务，文莱分行亦成功为客户办理分行首笔美元代发薪业务。为进一步拓展粤港澳大湾区业务，本集团持续深化与中国银行在大湾区内机构的紧密合作，积极参与母行大湾区联动机制，发挥协同效应，挖掘企业跨境业务需求，把握政策及市场机遇，以多元化产品及服务支持内地新基建、生物医药等重点客户发展，为大湾区金融互联互通贡献力量。另外，通过为香港科学园提供专场营销宣传及专属金融服务方案，以及加强与高校和科研机构联动合作等一系列措施，支持科创行业发展壮大。

持续优化产品服务，巩固人民币业务优势

本集团持续优化在本港、大湾区及东南亚区域的各项企业客户产品服务。紧抓人民币国际化业务机遇，进一步加强与重点客户的人民币业务合作，保持人民币跨境业务的传统优势。推动现金管理、贸易融资等重点业务的拓展，推进香港财资中心建设，持续巩固资金池业务领先地位。凭借卓越的专业实力，本集团连续8年荣获《亚洲银行及财金》颁发「香港最佳本地现金管理银行」、连续3年获颁「香港最佳本地贸易融资银行」及首次获颁「香港最佳人民币国际化创新奖」，并获《亚洲银行家》颁发两项大奖，包括四度获颁「香港最佳交易银行」、七度获颁「香港最佳现金管理银行」。

托管及信托业务持续稳健发展

本集团积极把握国家资本项目及金融市场的有序双向开放、互联互通措施的持续优化和完善等机遇，凭借跨境业务优势，不断深化机构及企业客户关系，为境内创新跨境交易所买卖基金(ETF)及新型债务工具如「玉兰债」提供业务支持。同时，进一步丰富企业信托及代理业务产品，利用科技优化客户旅程与营运，加强与境内外不同主托管银行在海外市场的合作。期内，机构及企业客户托管资产总量、月度交割量及「债券通」资产量均创下新高，「债券通」客户数量继续在全球排名位居前列。2021年6月末，本集团整体托管资产总值逾港币14,562亿元，较上年末上升6.2%。

管理层讨论及分析

中银国际英国保诚信托有限公司(「中银保诚信托」)不断开拓多元化收入来源,成功争取多个大型企业职业退休金计划服务合约,并持续推进退休金计划及资产服务电子平台开发,借助各大社交媒体平台扩大移动端效应,推动数字化转型。期内,成功推出5只单位信托基金,并获一大型资产管理公司委任为其新恒生指数ETF的受托人、基金行政管理人、托管人以及登记处。2021年6月末,中银保诚信托强积金资产较上年末增长5.9%,稳居强积金市场首5位。此外,在独立评级机构《积金评级》的「2021年度强积金大奖」和路孚特的「理柏基金香港年奖2021」中荣获多个基金奖项;在晨星投资管理(亚洲)主办的「晨星2021最佳基金奖(香港)」中,「我的强积金计划」荣膺「最佳强积金计划奖」殊荣。

财资业务

财务业绩

财资业务除税前溢利为港币51.41亿元,按年减少港币20.76亿元或28.8%,主要是其他金融资产之净收益下跌,以及净交易性收益减少22.4%,部分跌幅被资金成本下降带动净利息收入上升8.7%抵销。净交易性收益下跌,其中外汇掉期合约的净收益减少,部分减幅被若干债券投资及利率工具组合受市场利率变动引致的市场划价变化抵销。

业务经营情况

持续提升业务能力,稳步推进区域发展

本集团因应市场发展,持续提升线上交易服务能力和业务

效率,代客业务发展良好。紧抓市场机遇,推进人民币产品创新,积极拓展人民币业务规模。坚持科技创新,推动交易业务向电子化、自动化和数字化转型升级,2021年上半年,线上企业及机构代客业务收入同比增长14%。继续深化东南亚机构条线管理,不断完善基础建设,优化管理机制,持续提升东南亚业务能力和市场竞争力,稳步推动区域化发展。期内,积极参与上海黄金交易所做市报价业务,获上海黄金交易所颁发2020年度「优秀国际会员」称号。

把握人民币清算业务优势,推动跨境业务向纵深发展

马尼拉分行于2021年1月16日正式推出人民币清算行服务,为当地参加行提供人民币汇款、现钞等服务,促进当地人民币的使用。此外,马尼拉分行还成功向客户提供跨境人民币双向汇款服务,成为集团内首家提供此项服务的东南亚机构。中银马来西亚获批跨境人民币支付系统(CIPS)直接参与者资格,并成功叙做东南亚机构首笔人民币交叉货币掉期业务。中银泰国和中银马来西亚两家子行FXall电子交易平台顺利落地,并与当地主流同业成功叙做首笔人民币与当地货币的报价交易。雅加达分行的人民币薪金直汇业务量同比增长82%,保持境外机构开展同类业务的领先地位。文莱分行成功为客户办理分行首笔人民币债券投资业务。此外,中银香港在跨境银行间支付清算有限责任公司主办的「跨境支付清算论坛暨CIPS系统参与者会议」上荣获「跨境支付清算卓越参与者」奖项,在推动跨境人民币业务发展的贡献备受肯定。

坚持积极主动和审慎的投资策略，优化银行投资盘组合结构

本集团密切关注环球利率变化，审慎管理银行投资盘，提早部署并主动寻找固定收益的投资机会以提升回报，同时对风险保持高度警觉。2021年上半年，本集团积极应对市场利率变化，平衡发展资产负债，持续优化银行投资盘组合结构。

资产管理业务平稳发展，为客户创造价值

面对上半年新冠肺炎疫情反覆和资本市场波动，中银香港资产管理有限公司（「中银香港资产管理」）秉承一贯的稳健风格，凭藉专业的投资服务能力，为客户创造价值，资产管理规模平稳上升。期内，推出旗下首只获香港证监会认可之ESG基金「中银香港全天候ESG多元资产基金」，为投资者捕捉相关投资机遇。同时，积极拓展跨境业务，中银香港资产管理第三只内地与香港基金互认安排下的基金「中银香港全天候亚洲债券基金」获中国证监会同意可在内地公开销售。中银香港资产管理的专业能力获市场认可，荣获《亚洲资产管理》「2021年香港区最佳资产管理大奖」评选的「最佳人民币基金经理」及「最佳离岸人民币债券表现(5年)」奖项。

保险业务

财务业绩

2021年上半年，本集团保险业务积极优化业务及产品结构，新造标准保费按年上升15.5%至港币62.86亿元。此外，受惠于投资收入增加，除税前溢利按年上升30.9%至港币5.13亿元。

业务经营情况

发挥线上线下优势，多元化满足客户需求

因应新冠肺炎疫情持续影响保险销售，中银人寿不断加强线上业务发展，电子渠道新造标准保费录得超过25%的按年增长。推进多元化销售渠道策略，于银保渠道保持市场前列位置，同时亦积极拓展代理团队及经纪人渠道。推进产品结构转型，推出「代代传承终身寿险计划」，推动高价值、高保障产品发展，并巩固退休理财专家形象地位，合资格延期年金市场占有率保持前列位置。在线上及线下产品带动下，人民币保单新造标准保费按年增长超过65%，占整体新造标准保费逾40%。期内，与智能手表品牌合作，推出「生理年龄模型」奖赏程式，为客户提供预防性健康管理工具，并为客户提供健康礼遇，加强与客户间的互动。

管理层讨论及分析

致力推进ESG可持续发展工作

中银人寿致力推进ESG工作，本年初购入香港特区政府发行30年期绿色债券。为实践社会责任，伙拍圣雅各福群会推出「风雨同『绿』守护未来」企业公益计划，并从每张成功缮发的「守护未来终身寿险计划」保单中，拨捐港币一千元予圣雅各福群会旗下的社企「Green Ladies & Green Little」；伙拍「医思健康」向全港市民提供名额一万名「免费新冠疫苗接种前健康评估」，帮助市民接种疫苗前做足准备，期望藉此提高疫苗接种率，惠泽社区。

寿险业务位居市场前列，优质服务得到认同

中银人寿在香港人寿保险市场保持前列，并在人民币保险业务及电子销售渠道上持续领先，优质服务及专业形象备受业界肯定，荣获多个本地及区域奖项，包括《Hong Kong Business》颁发的「2020企业高飞成就大奖：杰出保险公司」，以及etnet经济通颁发的「2020金融科技大奖：杰出人寿保险手机投保平台」。

东南亚业务

本集团继续坚持区域一体化发展方向，带动各东南亚机构逐步发展成为当地主流外资银行。中国与东南亚国家联盟建立对话关系至今已30年，并且已互为最大交易伙伴，经贸关系日趋紧密，配合《区域全面经济伙伴关系协定》正式生效，将在贸易投资领域为东南亚与区域伙伴经济带来新动能。随着「一带一路」项目、新经济领域及中产阶级在东南亚不断发展，中国和东南亚正抓住新一轮科技革命和产业变革机遇，在智慧城市、5G、人工智能、电子

商务、大数据、区块链等领域打造更多新的合作亮点，东南亚区域整体发展前景良好。此外，境外投资者对人民币资产持续具有投资热情，亦为本集团的区域性业务带来新的增长机遇。

完善区域网络布局，持续优化东南亚机构管理

继仰光分行顺利开业后，本集团在越南设立的河内代表处亦于6月8日正式开业，进一步完善了越南境内机构布局，加强对越南北方客户的服务，联同胡志明市分行实现越南南北一体化业务联动发展。本集团深入实施区域管理模式，不断优化东南亚机构管理，持续加强「一行一策」差异化管理，提升各机构的发展积极性。稳步推动东南亚区域营运集中管理，加快将部分职能从中银香港向南宁区域营运中心迁移，为进一步提升区域营运奠定坚实基础。

本集团东南亚机构*业务稳健增长，截至2021年6月末，客户存款余额为港币626.47亿元，客户贷款余额为港币554.94亿元，分别较上年末增长9.4%和2.6%。受市场利率下降影响，提取减值准备前之净经营收入为港币12.89亿元，按年下跌1.2%。2021年6月末，不良贷款比率为1.75%，较2020年末下跌0.15个百分点。

* 指中银泰国、中银马来西亚、胡志明市分行、马尼拉分行、雅加达分行、金边分行、万象分行、文莱分行及仰光分行等9家东南亚机构，所示提取减值准备前之净经营收入、客户存贷款余额等数据为9家机构的合并数据，数据按照香港财务报告准则编制。不良贷款比率按照当地监管要求统计。

管理层讨论及分析

严守风险底线，不断强化区域风险管控能力

本集团持续做好疫情下的区域风险管理，扎实推行「三道防线」管控机制，对东南亚机构提供专业化指导和差异化管理。密切关注当前疫情发展，定期评估对区域市场及各机构的影响，采取积极应对措施，确保守住风险底线，保持安全运营。进一步加强各机构信贷风险管理能力，定期监察各机构信贷组合情况，持续进行不定期风险排查和不良贷款清收，确保资产质量稳定，同时对相关类别共同户以及特定组合采用基础内评法计算法定资本，完成重检各机构的信贷审批授权，实现业务发展和风险管理的良性互动。不断提升各机构的市场、利率及流动资金风险管理水平，避免出现违反当地监管要求的行为。持续通过系统和技术优势提升合规、反洗钱、反欺诈等风险的管控能力。

数字化发展

本集团继续紧贴市场走势，以客户为中心，全面深化数字化转型，推动创新金融科技场景化应用。推动变革转型进程，数字化转型贯穿集团前中后台。通过数据驱动、智能驱动、生态驱动三大平台作为支撑，着力增强基础设施建

设，深化场景化开放式服务，强化数字赋能业务，优化创新机制，为集团长远发展奠定稳固基础。

增强基础设施建设，提供优质高效的数字化银行服务

完善手机银行效能，为客户提供全新设计页面，提升流动保安编码功能，加入光学文字辨识及人脸识别技术，以加强eKYC客户身份认证，并引入人工智能进行实时决策，因应客户行为推送个性化银行服务及信息。致力推进网点「智能化、自助化、移动化」，于5家分行推出智能设备「至专客服(桌面版)」，提升自助服务能力，客户反应理想。推进iGTB在东南亚地区的延伸覆盖，优化平台功能。引入网络风险监控服务，持续检视及监察网络安全水平，并以安全评分卡方式，从不同安全范畴识别潜在安全隐患并提供适时加固建议。持续进行系统云端化建设工程，深化本集团资讯科技现代化转型。期内，通过实施云平台建设、微服务应用架构及科技运营模式，为日后快速、可靠、规模化地持续交付新应用服务奠定基础，藉以支援各业务条线能够快速应对市场变化、客户服务需求及开放银行发展，全面支撑数字化转型发展策略。

管理层讨论及分析

深化场景化建设，实现银行服务隐形化

积极推动开放银行服务，围绕政府服务、慈善教育、交通出行，民生消费等各类支付场景，增强金融服务触达能力。跨界合作助力金融科技发展，共推出逾90项开放应用程序介面(API)；联手3大龙头地产代理及按揭中介公司推出线上即时API估价服务及API直连按揭申请服务，由推出至2021年6月末，客户累计使用线上即时估价服务逾550万次；与两家股票报价平台合作，为客户提供港股、美股及A股的跨平台手机证券买卖服务。助力客户实现理财目标，并配合社交媒体互动式宣传，推动服务至广大客户。支援香港特区政府扶贫纾困措施，开创关爱基金线上受理新渠道，并协助政府机构受理及发放关爱津贴。积极开展校企撮合、促进供需对接，全面助力本港教育行业数字化转型。BoC Bill提供最全面的数字化收款服务，涵盖传统银行卡、二维码、「转数快」及八达通。BoC Bill「捐款易」平台推出后，已对接多家慈善机构提供收款服务。BoC Bill也为特区政府的12,000个公共停车收费表提供新型综合收款服务，支持信用卡、二维码支付以及以「入表易」遥距续购泊车时间。截至2021年6月末，BoC Bill覆盖受理点较上年末增长7.9%。配合特区政府港币5,000元电子消费券计划，BoC Bill为各类商户提供一站式解决方案，助力商户把握消费券带来的商机，同时拓展受理点

版图。BoC Pay客户的使用足迹从市中心到离岛，已遍布全港每一个角落，覆盖2大连锁式便利店、3大本地主要超市、大部分知名连锁快餐店等，更可缴交政府、公营机构、物业管理等费用。截至2021年6月末，BoC Pay用户数增长显著，较上年末增长17.6%，累计交易量亦按年上升68.8%。截至2021年6月末，FPS客户数较上年末增长20.1%。

强化数字赋能业务，提升客户体验

本集团致力提升银行运营效率，强化客户体验，推动产品创新为目标，持续重塑及完善业务流程。中后台单位扩展应用机器人把操作工序自动化，缩减流程处理时间，释放员工生产力，相关流程处理效率提升50%。深化数字化赋能，加强与第三方平台合作，引入实时航运数据促进贸易融资便利化，加速推动供应链数字化转型。推出电子按揭申请平台，减省实物按揭申请表，客户申请资料直接传送至审批系统，逐步实现业务流程自动化，截至2021年6月末，覆盖逾90%的按揭申请。此外，运用区块链技术优化物业估价流程，提升运营效率，期内覆盖99%物业估价报告。推动智能风控应用，已于个人网上银行及手机银行、BoC Pay、BoC Bill、ATM交易及汇款等多个平台实施实时风险监控。

风险管理

集团银行业务

总览

本集团深信良好的风险管理是企业成功的重要元素。在日常经营中，本集团高度重视风险管理，并强调风险控制与业务发展之间必须取得平衡。本集团业务的主要内在风险包括信贷风险、市场风险、利率风险、流动资金风险、操作风险、信誉风险、法律及合规风险及策略风险。本集团的风险管理目标是在提高股东价值的同时，确保风险控制在可接受的水平之内。本集团设有经董事会审批的风险偏好陈述，表达本集团在风险可控的前提下所愿意承担的风险类型与程度，以实现业务发展目标和达到利益相关者的期望。

风险管理管治架构

本集团风险管理管治架构覆盖业务发展的全部过程，以保证在业务经营中的各类风险都能得到有效管理及控制。本集团拥有完善的风险管理架构，并有一套全面的风险管理政策及程序，用以识别、量度、监察及控制可能出现的各类风险。本集团亦定期重检及更新风险管理政策及程序，以配合市场及业务策略的转变。不同层面的风险承担者分别负责与其相关的风险管理责任。

董事会代表着股东的利益，是本集团风险管理的最高决策机构，并对风险管理负最终责任。董事会在其属下委员会

的协助下，负责确定本集团的风险管理策略、风险偏好和风险文化，并确保本集团具备有效的风险管理系统以落实执行有关策略。

风险委员会是董事会成立的常设委员会，负责监察本集团各类风险；审批第一层风险管理政策，并监督其执行；审批重大的或高风险的风险承担或交易。审计委员会协助董事会履行内部监控系统的监控职责。

总裁负责管理本集团各类风险，在董事会授权范围内审批重大风险承担或交易。副总裁负责协助总裁履行日常管理各类风险的职责，在总裁授权范围内审批重大风险承担或交易。风险总监和分管法律合规、操作风险和防洗钱副总裁一起协助总裁履行日常管理各类风险以及内控的职责；负责提出新的风险管理策略、项目和措施以配合监管要求的变化，从而更好地监察及管理新业务、产品及营运环境转变而引致的风险；并在授权范围内负责审核重大风险承担或交易。各高层管理人员在董事会批准的风险管理政策分层原则下，亦需负责审批其主管业务范围的风险管理办法。

本集团的不同单位都有其相应的风险管理责任。业务单位是风险管理的第一道防线，而风险管理单位则独立于业务单位，负责各类风险的日常管理，以及草拟、检查和更新各类风险管理政策和程序。

管理层讨论及分析

本集团的主要附属银行亦采用与本集团一致的风险管理政策。本集团的非银行附属公司，如中银人寿，须按照本集团风险管理的总体要求。这些附属公司须结合自身行业的特点，制订风险管理政策，履行日常风险管理职责，并定期向中银香港汇报。中银香港风险管理单位按照各自分工，监督附属公司的相关风险管理情况。

信贷风险管理

信贷风险指因客户或交易对手未能或不愿意履行偿债责任而造成损失的风险。本集团的交易账和银行账、以及资产负债表内和表外之交易均存在这种风险。信贷风险主要来自借贷、贸易融资及资金业务。信贷风险总监负责主持各类信贷风险管理工作，直接向风险总监汇报，并在与本集团制定的信贷风险管理原则及要求一致前提下管控附属机构的信贷风险承担。

对于贷款，不同客户、交易对手或交易会根据其风险程度采用不同的信贷审批及监控程序。信贷评审委员会由信贷和其他业务专家组成，负责对副总裁级以上人员审批的重大信贷申请进行独立评审。非零售风险承担信贷申请由风险管理单位进行独立审核、客观评估，并确定债务人评级（按照违约概率程度）和授信等级（按照违约损失率程度）以支持信贷审批；零售信贷交易包括零售风险承担下的小企业贷款、住宅按揭贷款、私人贷款及信用卡等利用零售内部评级系统进行信贷风险评估。本集团会应用贷款分类级别、债务人评级、授信等级和损失预测结果（如适用）于支持信贷审批。

本集团亦会应用贷款分类级别、债务人评级和损失预测结果（如适用）于支持信贷监控、信贷风险报告及分析。对于非零售风险承担，本集团会对较高风险的客户采取更频繁的评级重检及更密切的监控；对于零售风险承担则会在组合层面应用每月更新的内部评级及损失预测结果进行监察，对识别为高风险组别客户，会进行更全面检讨。本集团参照金管局贷款分类制度的指引，实施信贷资产的五级分类。风险管理部定期提供信贷风险管理报告，并按管理委员会、风险委员会及董事会的特别要求，提供专题报告，以供其持续监控信贷风险。同时，本集团也会按照行业、地区、客户或交易对手等维度识别信贷风险集中度，并监察每一交易对手信贷风险、信贷资产组合质素、信贷风险集中度的变化，定期向本集团管理层汇报。

本集团使用的内部评级总尺度表能与标准普尔(Standard & Poor's)外部信用评级相对应。该内部评级总尺度表结构符合香港《银行业条例》项下《银行业（资本）规则》的要求。

对于债务证券的投资，本集团会应用债务人评级或外部信用评级及设定客户及证券发行人信贷限额，以管理投资的信贷风险；对于衍生产品，本集团会采用客户限额及采用与贷款一致的审批及监控程序管理信贷风险，并制定持续监控及止损程序。

对于减值评估，根据香港财务报告准则第9号引入减值模型，其要求对按摊余成本计量及以公允价值变化计入其他全面收益计量的金融工具，确认其预期信用损失(ECL)。在香港财务报告准则第9号下，预期信用损失分类为三个阶段进行评估，而金融资产、贷款承诺及财务担保需在三个阶段中归类为其中一个阶段。

管理层讨论及分析

第一阶段：如果金融工具在初始日起不属信贷减值资产，以及在初始确认后信贷风险没有出现显著增加的情况，减值准备为12个月内的预期信用损失；

第二阶段：如果金融工具在初始日起不属信贷减值资产，但在初始确认后信贷风险出现显著增加的情况，减值准备为整个存续期的预期信用损失；

第三阶段：如果金融工具为信贷减值资产，且未来现金流量已受到一项或多项事件的不良影响，减值准备为整个存续期的预期信用损失。

本集团已建立重大信贷风险恶化条件框架来判断各金融工具的所属阶段，此框架包括定量及定性的评估，考虑因素例如逾期天数、内部评级变化、低信贷风险门槛及监察名单等。

本集团利用巴塞尔资本协定二的内部评级(IRB)模型及其他可行和可用内部模型的参数来评估预期信用损失。对于没有模型的组合，本集团则使用所有合理及有证据支持的资料，例如历史资料、相关损失经验或替代方法。而预期信用损失的计量是金融工具违约概率(PD)、违约损失率(LGD)和违约风险承担(EAD)于报告日以实际利率折现后的计算结果。

预期信用损失是透过无偏颇及概率加权计算的金额，而此金额是通过评估一系列可能的结果、金额的时间价值，以及过去事件、当前状况和未来经济状况预测的合理及有证据支持的资料来评估。本集团在预期信用损失计量中采用三个经济情景以满足香港财务报告准则第9号的要求。「基础」情景代表最可能的结果，而另外两个情景，分别为「良好」情景和「低迷」情景，则代表较低可能的结果，与基础情景相比，此两个情景的结果较为乐观或悲观。

基础情景由本集团发展规划部提供。为确保情景合理和有理据支持，本集团亦使用历史数据、经济趋势、官方和非官方组织的外部经济预测等资料作为参考。至于良好情景和低迷情景，本集团参考历史宏观经济数据设定。

本集团在设定经济情景时，采用主要经营国家／地区的宏观经济因素，如本地生产总值增长、消费者物价指数、物业价格指数和失业率。这些宏观经济因素在预期信用损失统计分析和业务意见上，均具有相当重要意义。

本集团对经济环境的观点反映于每个情景所分配的概率加权，而本集团采用审慎及贯切的信贷策略，以确保减值准备的充足性。基础情景获分配较高的概率加权以反映最可能的结果，而良好和低迷情景获分配较低的概率加权以反映较低可能的结果。于2021年6月，本集团基础情景的概率加权高于良好及低迷情景之总和。

本集团用于评估预期信用损失的其中一个关键宏观经济因素：

宏观经济因素	情景加权数值
2021年香港本地生产总值增长	3.05%

预期信用损失的计算受宏观经济因素及经济情景所影响，若模型以较悲观的宏观经济因素进行评估或增加概率加权至低迷情景，将会导致预期信用损失上升。本集团根据既定机制每季度对减值模型所使用的宏观经济因素及经济情景的概率加权进行重检。

管理层讨论及分析

风险委员会负责审批预期信用损失方法论，管理层负责预期信用损失模型的应用。信贷风险管理负责维护预期信用损失方法论，包括常规性的模型重检及参数更新。独立模型验证团队负责每年的预期信用损失模型验证。如预期信用损失方法论有任何变更，本集团将按既定的程序进行审批。

市场风险管理

市场风险是指因金融市场价格（汇率、利率、股票价格、商品价格）波动导致银行外汇、利率、股票和商品持仓值出现变化而可能给本集团带来的损失。本集团采取适中的市场风险偏好，实现风险与收益的平衡。市场风险管理的目标，是根据本集团的风险偏好和资金业务发展策略，依靠完善的风险管理制度和相关管理手段，有效管理本集团业务中可能产生的市场风险，促进资金业务健康发展。

本集团按照风险管理企业管治原则管理市场风险，董事会及风险委员会、高层管理人员和职能部门／单位，各司其职，各负其责。风险管理部负责本集团市场风险管理，协助高层管理人员履行日常管理职责，独立监察本集团及中银香港的市场风险状况以及管理政策和限额执行情况，并确保整体和个别的市场风险均控制在可接受水平内。

本集团市场风险管理的范围，包括中银香港和附属机构。本集团制订市场风险管理政策，规范中银香港及附属机构的市场风险管理，同时，设置集团风险值及压力测试限额，并根据业务需求和风险承受能力统一配置和监督使用。在符合集团政策规定的前提下，附属机构制订具体的政策及程序，承担其日常市场风险管理责任。

本集团设有市场风险指标及限额，用于识别、计量、监测和控制市场风险。主要风险指标和限额包括但不限于风险值、止损额、敞口额、压力测试以及敏感性分析（基点价值、期权敏感度）等。主要风险指标和限额视管理需要划分为三个层级，分别由风险委员会、高层管理人员或业务单位主管批准，中银香港资金业务单位及附属机构（就集团限额而言）必须在批核的市场风险指标和限额范围内开展业务。

本集团采用风险值量度一般市场风险，并定期向风险委员会和高层管理人员报告。本集团采用统一的风险值计量模型，运用历史模拟法，以过去2年历史市场数据为参照，计算99%置信水平下及1天持有期内集团层面及各附属机构的风险值，并设定本集团和各附属机构的风险值限额。

本集团采用回顾测试衡量风险值模型计量结果的准确性。回顾测试是将每一交易日市场风险持仓的风险值数字与下一个交易日从这些持仓得到的实际及假设损益作出比较。一般而言，在99%置信水平下，在连续12个月内的例外情况应该不超过4次。

利率风险管理

利率风险是指因利率水平、资产负债期限结构等要素发生变动而可能导致银行整体收益和经济价值承受损失的风险。本集团的利率风险承担主要来自结构性持仓。结构性持仓的主要利率风险类别为：

- 利率重订风险：资产与负债的到期日或重订价格期限可能错配，进而影响净利息收入及经济价值；
- 利率基准风险：不同交易的定价基准不同，令资产的收益率和负债的成本可能会在同一重订价格期间以不同的幅度变化；及

- 期权风险：由于资产、负债或表外项目附设有期权，当期权行使时会改变相关资产或负债的现金流。

本集团风险管理架构同样适用于利率风险管理。根据风险委员会批准的《中银香港集团银行账利率风险管理政策》，资产负债管理委员会(ALCO)具体履行管理集团利率风险的职责。风险管理部负责本集团利率风险管理，在财务管理部及投资管理等的配合下，协助资产负债管理委员会开展日常的利率风险管理工作，包括但不限于起草管理政策，选择管理方法，设立风险指标和限额，评估目标资产负债表，监督利率风险管理政策与限额执行情况，向高层管理人员以及风险委员会提交利率风险管理报告等。

本集团设定利率风险指标及限额，每日用于识别、计量、监测和控制利率风险。主要风险指标和限额包括但不限于重订价缺口、利率基准风险、久期、基点现值(PVBP)、净利息波动比率(NII)、经济价值波动比率(EVE)等。主要风险指标和限额划分不同层级，按不同层级分别由财务总监、风险总监、资产负债管理委员会及风险委员会批准。承担利率风险的业务单位必须在利率风险指标限额范围内开展相关业务。本集团推出银行账新产品或新业务前，相关单位须先执行风险评估程序，包括评估潜在的利率风险，并考虑现行的风险监控机制是否足够。如在风险评估程序中发现对银行利率风险造成重大影响，须上报风险委员会审批。

净利息波动比率(NII)和经济价值波动比率(EVE)反映利率变动对集团净利息收入和资本基础的影响，是本集团管理利

率风险的重要风险指标。前者衡量利率变动导致的净利息收入变动占当年预期净利息收入的比率；后者衡量利率变化对银行经济价值(即按市场利率折算的资产、负债及表外业务预测现金流的净现值)的影响占最新一级资本的比率。风险委员会为这两项指标设定限额，用来监测和控制本集团银行账利率风险。

本集团采用情景分析和压力测试方法，评估不利市况下银行账可能承受的利率风险。情景分析和压力测试同时用于测试储蓄存款客户择权、按揭客户提早还款、以及内含期权债务证券提前还款对银行净利息收入和经济价值的影响。

流动资金风险管理

流动资金风险是指银行无法以合理成本及时获得充足资金，履行到期义务的风险。本集团遵循稳健的流动资金风险偏好，确保在正常情况及压力情景下均有能力提供稳定、可靠和足够的现金来源，满足流动资金需求。

本集团按照风险管理企业管治原则管理流动资金风险，董事会及风险委员会、高层管理人员和职能部门/单位，各司其职，各负其责。风险委员会是流动资金风险管理决策机构，并对流动资金风险承担最终管理责任。风险委员会授权资产负债管理委员会管理日常的流动资金风险，确保本集团的业务经营符合风险委员会设定的流动资金风险偏好和政策规定。风险管理部负责本集团流动资金风险管理，它与财务管理部及投资管理合作，根据各自的职责分工协助资产负债管理委员会履行具体的流动资金管理职能。

管理层讨论及分析

本集团管理流动资金风险的目标，是按照流动资金风险偏好，以合理的成本有效管理资产负债表内及表外业务的流动性，实现稳健经营和持续盈利。本集团以客户存款为主要的资金来源，积极吸纳和稳定核心存款，并辅以同业市场拆入款项及在资本市场发行票据，确保稳定和充足的资金来源。本集团根据不同期限及压力情景下的流动资金需求，调整资产组合的结构（包括贷款、债券投资及拆放同业等），保持充足的流动资产，以便提供足够的流动资金支持正常业务需要，及在紧急情况下有能力以合理的成本及时筹集到资金，保证对外支付。本集团致力实现融资渠道及期限和资金运用的多样化，以避免资产负债过于集中，防止因资金来源或运用过于集中在某个方面，当其出现问题时，导致整个资金供应链断裂，触发流动资金风险。为了管理此类风险，集团对抵押品和资金来源设置了管理集中度的限额，如第一类流动资产占总流动资产比率、首十大存户比率和大存户比率等。必要时，本集团可采取缓释措施改善流动性状况，措施包括但不限于通过银行同业拆借或在货币市场进行回购获得资金，在二手市场出售债券或挽留现有及吸纳新的客户存款。除了增加资金外，集团还将与交易对手、母行和监管机构保持良好沟通，以加强相互信任。

本集团制订了集团内部流动资金风险管理指引，管理集团内各成员之间的流动资金，避免相互间在资金上过度依赖。本集团亦注重管理表外业务可能产生的流动资金风险，如贷款承诺、衍生工具、期权及其他复杂的结构性产品。本集团的流动资金风险管理策略涵盖了外币资产负债

管理、抵押品、即日流动性、集团内流动性以及其他风险引致的流动资金风险等，并针对流动资金风险制订了应急计划。

本集团设定流动资金风险指标和限额，每日用来识别、计量、监测和控制流动资金风险，包括但不限于流动性覆盖率、稳定资金净额比率、贷存比率、最大累计现金流出、以及流动资金缓冲等。本集团采用现金流量分析以评估本集团于正常情况下的流动资金状况，并最少每月进行流动资金风险压力测试（包括自身危机、市场危机情况及合并危机）和其他方法，评估本集团抵御各种严峻流动资金危机的能力。本集团亦建立了相关管理资讯系统如资产负债管理系统及巴塞尔流动比率管理系统，提供数据及协助编制常规管理报表，以管理好流动资金风险。

本集团根据金管局颁布之监管政策手册LM-2《稳健的流动资金风险管理系统及管控措施》中的要求，落实对现金流分析及压力测试当中所采用的习性模型及假设，以强化本集团于日常及压力情景下的现金流分析。在日常情况下的现金流分析，本集团对各项应用于表内项目（如客户存款）及表外项目（如贷款承诺）作出假设。因应不同资产、负债及表外项目的特性，根据合约到期日、客户习性假设及资产负债规模变化假设，以预测本集团的未来现金流量状况。本集团设定「最大累计现金流出」指标，根据以上假设预测在日常情况下的未来30日之最大累计现金净流出，以评估本集团的融资能力是否足以应付该现金流缺口，以达到持续经营的目的。

管理层讨论及分析

在流动资金风险压力测试中，本集团设立了自身危机、市场危机及合并危机情景，合并危机情景结合自身危机及市场危机，并采用一套更严谨的假设，以评估本集团于更严峻的流动资金危机情况下的抵御能力。压力测试的假设包括零售存款、批发存款及同业存款之流失率，贷款承诺及与贸易相关的或然负债之提取率，贷款逾期比例及滚动发放比率，同业拆出及有价证券的折扣率等。于2021年6月30日，本集团在以上三种压力情景下都能维持现金净流入，表示本集团有能力应付压力情景下的融资需要。此外，本集团的管理政策要求本集团维持流动资金缓冲，当中包括的高质素或质素相若于有价证券为由官方实体、中央银行、公营单位或多边发展银行发行或担保，而其风险权重为0%或20%，或由非金融企业发行的有价证券，其外部信用评级相等于A-或以上，以确保在压力情况下的资金需求。应急计划明确了需根据压力测试结果和预警指标结果为启动方案的条件，并详述了相关行动计划、程序以及各相关部门的职责。

金管局指定本集团为第一类认可机构，并需要根据《银行业（流动性）规则》以综合基础计算流动性覆盖率及稳定资金净额比率。于2021年，本集团须维持流动性覆盖率及稳定资金净额比率不少于100%。

在部分衍生工具合约中，交易对手有权基于对本集团的信用状况的关注而向本集团收取额外的抵押品。

本集团对流动资金风险的管理，同时适用于新产品或新业务。在新产品或业务推出前，相关单位必须先履行风险评估程序，包括评估潜在的流动资金风险，并考虑现行的风险监控机制是否足够。如在风险评估程序中发现对银行流动资金风险造成重大影响，须上报风险委员会审批。

本集团制订统一的流动资金风险管理政策，规范和指导所有集团成员的流动资金风险管理；各附属机构根据集团的统一政策，结合自身特点制订具体的管理办法，并各自承担管理本管机构流动资金风险的责任。各附属机构须定期向中银香港报告流动资金风险管理信息及相关流动资金比率，中银香港风险管理部汇总各附属机构的信息，对整个集团的流动资金风险状况进行评估，确保满足相关要求。

操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、系统，以及外部事件所造成损失的风险。操作风险隐藏于业务操作的各个环节，是本集团在日常操作活动中面对的风险。

管理层讨论及分析

本集团实施操作风险管理「三道防线」体系：所有部门或功能单位为第一道防线，是操作风险管理的第一责任人，通过自我评估与自我提升来履行业务经营过程中自我风险控制职能。法律合规与操作风险管理部连同一些与操作风险管理相关的专门职能单位包括人力资源部、公司服务部、防范金融犯罪部、财务管理部、司库与会计部（统称为「专门职能单位」）为第二道防线，负责评估和监控第一道防线操作风险状况，对其工作提供指导。独立于业务单位的法律合规与操作风险管理部，负责协助管理层管理本集团的操作风险，包括制定和重检操作风险管理政策和框架、设计操作风险的管理工具和汇报机制、评估及向管理层和风险委员会汇报总体操作风险状况；专门职能单位对操作风险的一些特定的范畴或与其相关事项，履行第二道防线的牵头管理责任，除负责本单位操作风险管理外，亦须就指定的操作风险管理范畴向其他单位提供专业意见／培训并履行集团整体的操作风险牵头管理。集团审计为第三道防线，对操作风险管理框架的有效性与充足性作独立评估，需定期稽查本集团各部门或功能单位操作风险管理工作的合规性和有效性，并提出整改意见。

本集团建立了有效的内部控制程序，对所有重大活动订下政策及监控措施。设置适当的职责分工和授权乃本集团坚守的基本原则。本集团采用关键风险指标、自我评估、操作风险事件汇报及检查等不同的操作风险管理工具或方法

来识别、评估、监察及控制潜在于业务活动及产品内的风险，同时透过购买保险将未能预见的操作风险减低。对支援紧急或灾难事件时的业务运作备有持续业务运作计划，并维持充足的后备设施及定期进行演练。

信誉风险管理

信誉风险是指因与本集团业务经营有关的负面报导（不论是否属实），可能引致客户基础缩小、成本高昂的诉讼或收入减少等风险。信誉风险隐藏于其他风险及各业务运作环节，涉及层面广泛。

为减低信誉风险，本集团制定并遵循信誉风险管理政策。此政策的目的是当信誉风险事件发生时本集团能够尽早识别和积极防范。鉴于信誉风险往往是由各种可能令公众对本集团信任受损的操作及策略失误所引发，本集团建立关键控制自我评估机制包括相关风险评估工具，以评估各主要风险可能对本集团造成的严重影响，包括对本集团信誉的损害程度。

此外，本集团建立完善机制持续监测金融界所发生的信誉风险事件，以有效管理、控制及减低信誉风险事件的潜在负面影响。本集团亦借助健全有效机制及时向利益相关者披露信息，由此建立公众信心及树立本集团良好公众形象。

管理层讨论及分析

法律及合规风险管理

法律风险是指因不可执行合约、诉讼或不利判决而可能使本集团运作或财务状况出现混乱或负面影响的风险。合规风险是指因未有遵守适用法例及规则，而可能导致本集团需承受遭法律或监管机构制裁、引致财务损失或信誉损失的风险。法律及合规风险由法律合规与操作风险管理部管理，而关于洗钱、恐怖分子资金筹集、欺诈与贪腐风险则由防范金融犯罪部负责作独立管理及监控。法律合规与操作风险管理部及防范金融犯罪部均直接向副总裁汇报。法律合规风险管理政策，以及防洗钱、反恐怖分子资金筹集及防范金融犯罪合规风险管理政策是集团公司治理架构的组成部分，由董事会属下的风险管理委员会审批。

策略风险管理

策略风险指本集团在实施各项策略，包括宏观战略与政策，以及为执行战略与政策而制订各项具体的计划、方案和制度时，由于在策略制订、实施及调整过程中失当，从而使本集团的盈利、资本、信誉或市场地位受到影响的风险。董事会检讨和审批策略风险管理政策。重点战略事项均得到高层管理人员与董事会的充分评估与适当的审批。

本集团会因应最新市场情况及发展，定期检讨业务策略。

资本管理

本集团资本管理的主要目标是维持与集团整体风险状况相称的资本充足水平，同时为股东带来最大回报。资产负债管理委员会定期检讨本集团资本结构，并在必要时进行调整以保持风险、回报与资本充足性的最佳平衡。

为符合金管局监管政策手册「监管审查程序」内的要求，本集团采用内部资本充足评估程序并每年作出重检。按金管局对第二支柱的指引，内部资本充足评估程序主要用以

评估在第一支柱下未有涵盖或充分涵盖的重大风险所需的额外资本，从而设定本集团最低普通股一级资本比率、最低一级资本比率及最低总资本比率。同时，本集团亦就前述的资本比率设定了运作区间，以支持业务发展需要及促进资本的有效运用。

压力测试

本集团以压力测试辅助各项风险的分析工作。压力测试是一种风险管理工具，用以评估当市场或宏观经济因素急剧变化并产生极端不利的经营环境时银行风险暴露的情况。本集团内各风险管理单位按金管局监管政策手册「压力测试」内的原则，定期进行压力测试。资产负债管理委员会根据风险委员会批准的主要风险限额，对压力测试的结果进行监控，财务管理部定期向董事会及风险委员会汇报本集团的综合测试结果。

中银人寿

中银人寿的业务主要为在香港承保长期保险业务如人寿及年金（类别A），相连长期保险（类别C），永久健康（类别D），退休计划管理第I类（类别G）和退休计划管理第III类（类别I）。中银人寿的保险业务引致的主要风险为保险风险、利率风险、流动资金风险、信贷风险、股票价格风险及外汇风险。中银人寿严密监控上述风险，并定期向其风险管理委员会汇报。中银人寿亦与本集团保持紧密联系，以确保与本集团风险管理策略的一致性。保险业务的主要风险及相关的控制程序如下：

保险风险管理

中银人寿的业务为承保投保人的死亡、发病、伤残、危疾、意外及相关风险。中银人寿透过实施承保策略、再保险安排和持续经验监察来管理上述风险。

管理层讨论及分析

承保策略旨在厘定合理的保费价格水平，使其符合所承保的风险。中银人寿的承保程序包括筛查过程，如检查投保人的健康状况及家族病史等，以确保与承保策略一致。

再保险安排将保险合同中的保险风险转移至第三方，然而，再保险安排并未免除中银人寿作为原保险人的责任。若再保险公司于任何理由下未能支付赔款，中银人寿仍须履行对投保人赔偿责任。与再保险公司订立任何再保险合同前，需审查其财务实力以厘定其信誉。中银人寿依据评级机构给予的信贷级别及其他公开财务资讯，以订立其再保险分配政策及评估所有再保险公司和中介公司的信誉。中银人寿亦持续监控再保险交易对手的风险暴露。

由于整体死亡率、发病率及续保率的长期变化难以预计，所以不易准确估测长期保险合同中的未来给付及保费收入。因此，中银人寿定期进行了相关的经验分析及研究以识别新趋势，在产品定价及承保管理中考虑其分析结果。

有关本集团保险风险管理之详细资料，请见中期财务资料附注3.4。

利率风险管理

利率上升可能导致中银人寿的投资资产贬值。相反地，利率下调亦可能导致保单责任增加及因回报下降从而导致客户不满。中银人寿在已建立的资产负债管理框架下管理其资产负债匹配状况，以达致投资回报匹配其保单责任，及管理因利率变化的不利影响。

流动资金风险管理

中银人寿的流动资金风险是指未能履行付款责任的风险。中银人寿的资产负债管理框架包括透过压力测试分析及现金流管理，保持资金流动性以支付不时之保单支出。

信贷风险管理

中银人寿面对的信贷风险主要来自客户、债务人或交易对手未能或不愿意履行承诺的风险。中银人寿保险业务主要面对的信贷风险包括：

- 债券、票据及相关交易对手的违约风险
- 因信贷评级变更（下调）而引致信贷息差扩大
- 再保险公司所承担的未支付保险债务
- 再保险公司所应承担的已支付赔款
- 保单持有人所应支付的款项
- 保险中介人所应支付的款项

中银人寿透过设定单一投资对手及债券发行人额度，以管理信贷风险。管理层就有关额度最少每年进行重检。

股权价格风险管理

中银人寿的股权价格风险是指因股票、股票基金及私募股权价格波动导致损失。中银人寿在已建立的资产负债管理框架下，以压力测试及敞口限额来管理因股权价格变化带来的不利影响。

外汇风险管理

中银人寿的外汇风险是指因外币汇率波动导致损失。中银人寿在已建立的资产负债管理框架下，以压力测试、敞口限额及风险限额来管理因外币汇率变化造成的不利影响。

简要综合收益表

	附注	(未经审计) 半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	(未经审计) 半年结算至 2020年6月30日 港币百万元
利息收入		19,848	28,936
以实际利息法计算的利息收入		19,520	28,202
其他		328	734
利息支出		(3,906)	(10,300)
净利息收入	5	15,942	18,636
服务费及佣金收入		8,116	6,798
服务费及佣金支出		(1,459)	(1,363)
净服务费及佣金收入	6	6,657	5,435
保费收益总额		13,919	14,449
保费收益总额之再保净额		(4,902)	(6,533)
净保费收入		9,017	7,916
净交易性收益	7	2,354	2,330
其他以公允价值变化计入损益之金融工具净收益	8	96	202
其他金融资产之净收益	9	451	2,571
其他经营收入	10	503	464
总经营收入		35,020	37,554
保险索偿利益总额及负债变动		(15,544)	(16,723)
保险索偿利益及负债变动之再保净额		5,574	7,912
保险索偿利益净额及负债变动	11	(9,970)	(8,811)
提取减值准备前之净经营收入		25,050	28,743
减值准备净拨备	12	(1,182)	(1,366)
净经营收入		23,868	27,377
经营支出	13	(7,582)	(7,589)
经营溢利		16,286	19,788
投资物业处置／公允价值调整之净亏损	14	(22)	(507)
处置／重估物业、器材及设备之净亏损	15	(22)	(3)
应占联营公司及合资企业之税后业绩		(89)	(54)
除税前溢利		16,153	19,224
税项	16	(2,562)	(3,063)
期内溢利		13,591	16,161
应占溢利：			
本公司股东及其他股权工具持有者		13,264	15,898
本公司股东		12,576	15,209
其他股权工具持有者		688	689
非控制权益		327	263
		13,591	16,161
股息	17	4,726	4,726
		港元	港元
每股盈利			
基本及摊薄	18	1.1895	1.4385

第45至113页之附注属本中期财务资料之组成部分。

简要综合全面收益表

附注	(未经审计) 半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	(未经审计) 半年结算至 2020年6月30日 港币百万元
期内溢利	13,591	16,161
其后不可重新分类至收益表内的项目：		
房产：		
房产重估	420	(545)
递延税项	(67)	112
	353	(433)
以公允价值变化计入其他全面收益之股权工具：		
公允价值变化	(271)	(281)
递延税项	(3)	49
	(274)	(232)
自身信贷风险：		
界定为以公允价值变化计入损益之金融负债的		
自身信贷风险之公允价值变化	-	1
递延税项	-	-
	-	1
	79	(664)
其后可重新分类至收益表内的项目：		
以公允价值变化计入其他全面收益之债务工具：		
公允价值变化	(1,322)	4,429
减值准备变化(贷记)/借记收益表	(4)	75
因处置/赎回之转拨重新分类至收益表	(432)	(2,513)
公允价值对冲调整累计金额之摊销重新分类至收益表	7	2
递延税项	307	(316)
	(1,444)	1,677
货币换算差额	(364)	(370)
	(1,808)	1,307
期内除税后其他全面收益	(1,729)	643
期内全面收益总额	11,862	16,804
应占全面收益总额：		
本公司股东及其他股权工具持有者	11,758	16,479
本公司股东	11,070	15,790
其他股权工具持有者	688	689
非控制权益	104	325
	11,862	16,804

第45至113页之附注属本中期财务资料之组成部分。

简要综合资产负债表

		(未经审计) 于2021年 6月30日 港币百万元	(经审计) 于2020年 12月31日 港币百万元
	附注		
资产			
库存现金及在银行及其他金融机构之结余及定期存放	20	546,237	463,711
以公允价值变化计入损益之金融资产	21	60,530	60,214
衍生金融工具	22	37,263	52,856
香港特别行政区政府负债证明书		197,650	189,550
贷款及其他账项	23	1,747,852	1,500,416
证券投资	24	993,521	880,485
联营公司及合资企业权益		1,389	1,485
投资物业	25	18,451	18,441
物业、器材及设备	26	46,224	46,855
应收税项资产		89	138
递延税项资产	32	106	95
其他资产	27	185,558	106,735
资产总额		3,834,870	3,320,981
负债			
香港特别行政区流通纸币		197,650	189,550
银行及其他金融机构之存款及结余		331,608	326,495
以公允价值变化计入损益之金融负债	28	13,030	20,336
衍生金融工具	22	36,926	60,313
客户存款	29	2,682,440	2,183,709
已发行债务证券及存款证	30	78	426
其他账项及准备	31	94,040	71,050
应付税项负债		5,038	3,979
递延税项负债	32	5,626	5,964
对投保人保单之负债	33	146,141	139,504
负债总额		3,512,577	3,001,326
资本			
股本	34	52,864	52,864
储备		240,103	237,438
本公司股东应占股本和储备		292,967	290,302
其他股权工具	35	23,476	23,476
非控制权益		5,850	5,877
资本总额		322,293	319,655
负债及资本总额		3,834,870	3,320,981

第45至113页之附注属本中期财务资料之组成部分。

简要综合权益变动表

	(未经审计)										
	归属于本公司股东										
	储备							总计	其他 股权工具	非控制 权益	资本总额
	股本	房产 重估储备	公允价值 变动储备	自身信贷 风险储备	监管储备*	换算储备	留存盈利				
港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	
于2020年1月1日	52,864	39,458	69	(33)	11,077	(581)	175,929	278,783	23,476	5,233	307,492
期内溢利	-	-	-	-	-	-	15,898	15,898	-	263	16,161
宣告向其他股权工具持有者分配股息	-	-	-	-	-	-	(689)	(689)	689	-	-
	-	-	-	-	-	-	15,209	15,209	689	263	16,161
其他全面收益：											
房产	-	(433)	-	-	-	-	-	(433)	-	-	(433)
以公允价值变化计入其他全面收益之 股权工具	-	-	(123)	-	-	-	-	(123)	-	(109)	(232)
自身信贷风险	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	1
以公允价值变化计入其他全面收益之 债务工具	-	-	1,506	-	-	-	-	1,506	-	171	1,677
货币换算差额	-	-	(49)	-	-	(321)	-	(370)	-	-	(370)
全面收益总额	-	(433)	1,334	1	-	(321)	15,209	15,790	689	325	16,804
因处置以公允价值变化计入其他全面 收益之股权工具之转拨：											
转拨	-	-	70	-	-	-	(70)	-	-	-	-
递延税项	-	-	(11)	-	-	-	-	(11)	-	(11)	(22)
应付税项	-	-	-	-	-	-	11	11	-	11	22
因赎回界定为以公允价值变化 计入损益之金融负债之转拨：											
转拨	-	-	-	38	-	-	(38)	-	-	-	-
递延税项	-	-	-	(6)	-	-	-	(6)	-	-	(6)
应付税项	-	-	-	-	-	-	6	6	-	-	6
转拨至留存盈利	-	-	-	-	(5,410)	-	5,410	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	(10,488)	(10,488)	(689)	(115)	(11,292)
于2020年6月30日	52,864	39,025	1,462	-	5,667	(902)	185,969	284,085	23,476	5,443	313,004
期内溢利	-	-	-	-	-	-	11,965	11,965	-	342	12,307
宣告向其他股权工具持有者分配股息	-	-	-	-	-	-	(687)	(687)	687	-	-
	-	-	-	-	-	-	11,278	11,278	687	342	12,307
其他全面收益：											
房产	-	(977)	-	-	-	-	-	(977)	-	-	(977)
以公允价值变化计入其他全面收益之 股权工具	-	-	117	-	-	-	-	117	-	45	162
以公允价值变化计入其他全面收益之 债务工具	-	-	(84)	-	-	-	-	(84)	-	130	46
货币换算差额	-	-	210	-	-	399	-	609	-	-	609
全面收益总额	-	(977)	243	-	-	399	11,278	10,943	687	517	12,147
因处置以公允价值变化计入其他全面 收益之股权工具之转拨：											
转拨	-	-	26	-	-	-	(26)	-	-	-	-
递延税项	-	-	(5)	-	-	-	-	(5)	-	(5)	(10)
应付税项	-	-	-	-	-	-	5	5	-	5	10
转拨至留存盈利	-	-	-	-	(887)	-	887	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	(4,726)	(4,726)	(687)	(83)	(5,496)
于2020年12月31日	52,864	38,048	1,726	-	4,780	(503)	193,387	290,302	23,476	5,877	319,655

简要综合权益变动表

	(未经审计)										
	归属于本公司股东										
	储备										
	股本	房产 重估储备	公平值 变动储备	自身信贷 风险储备	监管储备*	换算储备	留存盈利	总计	其他 股权工具	非控制 权益	资本总额
港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	
于2021年1月1日	52,864	38,048	1,726	-	4,780	(503)	193,387	290,302	23,476	5,877	319,655
期内溢利	-	-	-	-	-	-	13,264	13,264	-	327	13,591
宣告向其他股权工具持有者分配股息	-	-	-	-	-	-	(688)	(688)	688	-	-
其他全面收益：	-	-	-	-	-	-	12,576	12,576	688	327	13,591
房产	-	353	-	-	-	-	-	353	-	-	353
以公平值变化计入其他全面收益之 股权工具	-	-	(271)	-	-	-	-	(271)	-	(3)	(274)
以公平值变化计入其他全面收益之 债务工具	-	-	(1,224)	-	-	-	-	(1,224)	-	(220)	(1,444)
货币换算差额	-	-	-	-	-	(364)	-	(364)	-	-	(364)
全面收益总额	-	353	(1,495)	-	-	(364)	12,576	11,070	688	104	11,862
因处置以公平值变化计入其他全面 收益之股权工具之转拨：											
转拨	-	-	(35)	-	-	-	35	-	-	-	-
递延税项	-	-	6	-	-	-	-	6	-	6	12
应付税项	-	-	-	-	-	-	(6)	(6)	-	(6)	(12)
转拨自留存盈利	-	-	-	-	1,885	-	(1,885)	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	(8,405)	(8,405)	(688)	(131)	(9,224)
于2021年6月30日	52,864	38,401	202	-	6,665	(867)	195,702	292,967	23,476	5,850	322,293

* 除按香港财务报告准则第9号对贷款提取减值准备外，按金管局要求拨转部分留存盈利至监管储备作银行一般风险之用（包括未来损失或其他不可预期风险）。

第45至113页之附注属本中期财务资料之组成部分。

简要综合现金流量表

		(未经审计) 半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	(未经审计) 半年结算至 2020年6月30日 港币百万元
	附注		
经营业务之现金流量			
除税前经营现金之流入	36(a)	133,964	77,452
支付香港利得税		(1,393)	(4,640)
支付海外利得税		(176)	(277)
经营业务之现金流入净额		132,395	72,535
投资业务之现金流量			
增置物业、器材及设备		(93)	(439)
处置物业、器材及设备所得款项		6	8
增置投资物业		(6)	(4)
增置无形资产		(313)	–
收取联营公司及合资企业股息		4	–
投资业务之现金流出净额		(402)	(435)
融资业务之现金流量			
支付本公司股东股息		(8,405)	–
支付其他股权工具持有者股息		(688)	(689)
支付非控制权权益股息		(131)	(115)
赎回后偿负债所付款项		–	(12,603)
支付后偿负债利息		–	(350)
支付租赁负债		(361)	(391)
融资业务之现金流出净额		(9,585)	(14,148)
现金及等同现金项目增加		122,408	57,952
于1月1日之现金及等同现金项目		456,058	331,652
汇率变动对现金及等同现金项目的影响		131	(3,207)
于6月30日之现金及等同现金项目	36(b)	578,597	386,397

第45至113页之附注属本中期财务资料之组成部分。

中期财务资料附注

1. 编制基准及主要会计政策

(a) 编制基准

此未经审计之中期财务资料，乃按照香港会计师公会所颁布之香港会计准则第34号「中期财务报告」而编制。

(b) 主要会计政策

除了初始采用以下所载的修订之外，此未经审计之中期财务资料所采用之主要会计政策及计算办法，均与截至2020年12月31日止之本集团年度财务报表之编制基础一致，并需连同本集团2020年之年度报告一并阅览。

已于2021年1月1日起开始的会计年度首次采用之与本集团相关的修订

本集团自2021年1月1日起开始的会计年度首次采用了以下修订：

- 香港会计准则第39号、香港财务报告准则第4号、香港财务报告准则第7号、香港财务报告准则第9号及香港财务报告准则第16号(经修订)「基准利率改革—第二阶段」。该修订旨在应对企业因基准利率改革而需以替代基准利率取代旧有基准利率所引起的的影响。该修订补充2019年颁布之相关修订并与以下内容相关：
 - 合约现金流之变更—企业不需要对于由改革所直接引致且其变化是经济上等同之变更而作出终止确认或账面值调整的处理，而是将实际利率更新以反映替代基准利率之变更；
 - 对冲会计—若该对冲符合其他对冲会计条件而仅为改革所触发终止对冲会计，企业可以无需作出终止处理；另一方面，若企业可以合理地预期替代基准利率能够在24个月内单独识别，即使在指定日期未能单独识别，仍可指定为非合同明确指定的风险成份；及
 - 披露项目—企业需就改革所衍生的风险及过渡至替代基准利率的管理措施作出相关披露。

该修订已被追溯性采用。应用该修订对本集团的财务报表没有重大影响。

- 香港财务报告准则第16号(经修订)「新冠肺炎相关的租金宽免」。该修订旨在提供可选择性的实务豁免以允许承租人可选择不需评估合格之租金宽免是否属于租赁变更，而是将此等变更当为非租赁变更核算。实务豁免仅适用于因新冠肺炎疫情形势下直接引起的租金宽免。

该修订于2020年6月1日生效，并适用于由2020年1月1日始至2021年6月30日期间因新冠肺炎疫情引起的租金宽免所减少的租赁付款额。于2021年4月，香港财务报告准则第16号之再修订发布，只要符合实务豁免的其他条件，实务豁免处理方法将延长至适用于2022年6月30日前的租赁付款额。本集团已采用此修订并将实务豁免应用于本集团于本报告期内全部被授予的合格与新冠肺炎疫情相关的租金宽免。应用该修订对本集团的财务报表没有重大影响。

中期财务资料附注

1. 编制基准及主要会计政策 (续)

(c) 已颁布并与本集团相关但尚未强制性生效及没有被本集团于2021年提前采纳之准则、修订及诠释

准则 / 修订 / 诠释	内容	起始适用之年度
香港会计准则第1号(经修订)	流动或非流动负债之分类	2023年1月1日
香港会计准则第1号及 香港会计准则第8号(经修订)	会计政策的披露及会计估计的定义	2023年1月1日
香港会计准则第12号(经修订)	与单项交易产生的资产和负债相关的 递延税	2023年1月1日
香港会计准则第16号(经修订)	物业、器材及设备达到预定用途前 所获收入	2022年1月1日
香港会计准则第28号(2011)及 香港财务报告准则第10号(经修订)	投资者与其联营或合资企业之间的 资产出售或注入	待定
香港会计准则第37号(经修订)	亏损合同 – 履行合同的成本	2022年1月1日
香港财务报告准则第3号(经修订)	财务报告概念框架的引用	2022年1月1日
香港财务报告准则第17号	保险合同	2023年1月1日
香港诠释第5号(2020)	财务报表的列示 – 借款人对包含即时 偿还条款的定期贷款之分类	2023年1月1日

- 香港会计准则第1号及香港会计准则第8号(经修订)「会计政策的披露及会计估计的定义」。香港会计准则第1号的修订要求企业披露重要会计政策信息，而非重大会计政策。修订亦澄清了如没有此类会计政策信息，财务报表使用者将无法理解财务报表的其他重要信息，则此类会计信息为重要会计政策信息。此外，对香港会计准则第1号的修订澄清了企业无需披露不重要的会计政策信息，但如企业选择披露，应确保其不会掩盖重要会计政策信息。为支持此次修订，香港财务报告准则实务说明第2号「作出重要性判断」亦进行了修订，为如何应用会计政策披露的重要性概念提供指引。

对香港会计准则第8号的修订澄清了如何区分会计政策变更与会计估计变更。

该修订会被前瞻性采用。应用该修订对本集团的财务报表没有重大影响。

1. 编制基准及主要会计政策 (续)

(c) 已颁布并与本集团相关但尚未强制性生效及没有被本集团于2021年提前采纳之准则、修订及诠释(续)

- 香港会计准则第12号(经修订)「与单项交易产生的资产和负债相关的递延税」。该修订缩小了香港会计准则第12号关于递延所得税资产和递延所得税负债初始确认豁免的适用范围，明确了当初始确认时如交易产生金额相等的应课税及可抵扣的暂时性差异时，企业不能应用递延所得税的初始确认豁免。该修订要求企业就租赁及弃置义务相关交易于列报的最早可比期间期初及之后发生的交易采用该修订，对其他交易则可前瞻性采用。应用该修订对本集团的财务报表没有重大影响。
- 上述其余准则、修订及诠释的简介，请参阅本集团2020年之年度报告内财务报表附注2.1(b)项。

(d) 完善香港财务报告准则

「完善香港财务报告准则」包含多项被香港会计师公认为非紧急但有需要的修订。当中包括引致在列示、确认或计量方面出现会计变更的修订，以及多项与个别的香港财务报告准则相关之术语或编辑上的修订。此等完善对本集团的财务报表没有重大影响。

(e) 比较数字

附注内若干比较数字(包括附注21以公允价值变化计入损益之金额资产及附注24证券投资之分类)已经调整以符合本期的呈列方式。

2. 应用会计政策时之重大会计估计及判断

本集团于本报告期内的会计估计之性质及假设，均与本集团截至2020年12月31日的财务报告内所采用的一致。

中期财务资料附注

3. 金融风险管理

本集团因从事各类业务而涉及金融风险。主要金融风险包括信贷风险、市场风险(包括外汇风险及利率风险)及流动资金风险。本附注概述本集团的这些风险承担。

有关本集团的目标、风险管理的管治架构、政策与程序及量度这些风险的方法，载于本集团2020年之年报中财务报表附注4。

3.1 信贷风险

(A) 贷款及其他账项

有明确到期日之贷款，若其本金或利息已逾期及仍未偿还，则列作逾期贷款。须定期分期偿还之贷款，若其中一次分期还款已逾期及仍未偿还，则列作逾期处理。须即期偿还之贷款若已向借款人送达还款通知，但借款人未按指示还款，或贷款一直超出借款人获通知之批准贷款限额，亦列作逾期处理。

当发生一项或多项事件对授信的未来现金流产生不利的影 响，例如超过90天以上逾期，或借款人可能无法全额支付本集团的债务，有关授信将视为违约授信。

信贷减值授信被确定为第三阶段需按整个存续期计提预期信用损失。根据以下可观察证据来决定授信是减值贷款：

- 借款人出现重大的财务困难；
- 出现违约事件，例如不履行或逾期偿还本金或利息；
- 当借款人出现财务困难，本集团基于经济或契约因素考虑而特别给予借款人贷款条件上的优惠；
- 有证据显示借款人将会破产或进行财务重整；或
- 其他明显讯息反映有关贷款的未来现金流将会出现明显下降。

当贷款受全数抵押担保，即使被界定为第三阶段，亦未必导致减值损失。

3. 金融风险(续)

3.1 信贷风险(续)

(A) 贷款及其他账项(续)

提取减值准备前之总贷款及其他账项按内部信贷评级及阶段分析如下：

	于2021年6月30日			
	第一阶段 港币百万元	第二阶段 港币百万元	第三阶段 港币百万元	总计 港币百万元
客户贷款				
合格	1,706,445	26,463	–	1,732,908
需要关注	3,170	3,798	–	6,968
次级或以下	–	–	5,077	5,077
	1,709,615	30,261	5,077	1,744,953
贸易票据				
合格	11,746	–	–	11,746
需要关注	–	–	–	–
次级或以下	–	–	–	–
	11,746	–	–	11,746
银行及其他金融机构贷款				
合格	1,355	–	–	1,355
需要关注	–	–	–	–
次级或以下	–	–	–	–
	1,355	–	–	1,355
	1,722,716	30,261	5,077	1,758,054
减值准备	(5,357)	(1,599)	(3,246)	(10,202)
	1,717,359	28,662	1,831	1,747,852

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.1 信贷风险(续)

(A) 贷款及其他账项(续)

	于2020年12月31日			
	第一阶段 港币百万元	第二阶段 港币百万元	第三阶段 港币百万元	总计 港币百万元
客户贷款				
合格	1,466,646	20,352	-	1,486,998
需要关注	3,846	3,026	-	6,872
次级或以下	-	-	3,994	3,994
	1,470,492	23,378	3,994	1,497,864
贸易票据				
合格	9,826	-	-	9,826
需要关注	-	-	-	-
次级或以下	-	-	-	-
	9,826	-	-	9,826
银行及其他金融机构贷款				
合格	1,898	-	-	1,898
需要关注	-	-	-	-
次级或以下	-	-	-	-
	1,898	-	-	1,898
	1,482,216	23,378	3,994	1,509,588
减值准备	(5,405)	(1,115)	(2,652)	(9,172)
	1,476,811	22,263	1,342	1,500,416

3. 金融风险(续)

3.1 信贷风险(续)

(A) 贷款及其他账项(续)

贷款及其他账项之减值准备变动情况列示如下：

	半年结算至2021年6月30日			
	第一阶段 港币百万元	第二阶段 港币百万元	第三阶段 港币百万元	总计 港币百万元
减值准备				
于2021年1月1日	5,405	1,115	2,652	9,172
转至第一阶段	103	(101)	(2)	-
转至第二阶段	(84)	91	(7)	-
转至第三阶段	(12)	(7)	19	-
阶段转拨产生之变动	(69)	483	715	1,129
本期拨备	1,693	343	187	2,223
本期拨回	(1,664)	(322)	(169)	(2,155)
撤销	-	-	(139)	(139)
收回已撤销账项	-	-	45	45
汇兑差额及其他	(15)	(3)	(55)	(73)
于2021年6月30日	5,357	1,599	3,246	10,202
借记收益表(附注12)				1,197

	全年结算至2020年12月31日			
	第一阶段 港币百万元	第二阶段 港币百万元	第三阶段 港币百万元	总计 港币百万元
减值准备				
于2020年1月1日	4,564	297	2,175	7,036
转至第一阶段	96	(94)	(2)	-
转至第二阶段	(166)	177	(11)	-
转至第三阶段	(8)	(19)	27	-
阶段转拨产生之变动	(76)	782	772	1,478
本年拨备	2,894	104	300	3,298
本年拨回	(1,920)	(132)	(235)	(2,287)
撤销	-	-	(561)	(561)
收回已撤销账项	-	-	136	136
汇兑差额及其他	21	-	51	72
于2020年12月31日	5,405	1,115	2,652	9,172

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.1 信贷风险(续)

(A) 贷款及其他账项(续)

(a) 减值贷款

减值之客户贷款分析如下：

	于2021年6月30日		于2020年12月31日	
	减值 港币百万元	特定分类或 减值 港币百万元	减值 港币百万元	特定分类或 减值 港币百万元
客户贷款总额	5,077	5,077	3,994	3,994
占客户贷款总额百分比	0.29%	0.29%	0.27%	0.27%
就上述贷款作出之减值准备	3,246	3,246	2,652	2,652

特定分类或减值之客户贷款是指按本集团贷款质量分类的「次级」、「呆滞」或「亏损」贷款或分类为第三阶段的贷款。

减值准备已考虑上述贷款之抵押品价值。

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
就上述有抵押品覆盖的减值客户贷款之 抵押品市值	2,904	3,046
上述有抵押品覆盖之减值客户贷款	1,544	1,558
上述没有抵押品覆盖之减值客户贷款	3,533	2,436

于2021年6月30日，没有减值之贸易票据和银行及其他金融机构贷款(2020年12月31日：无)。

3. 金融风险管理 (续)

3.1 信贷风险 (续)

(A) 贷款及其他账项 (续)

(b) 逾期超过3个月之贷款

逾期超过3个月之贷款总额分析如下：

	于2021年6月30日		于2020年12月31日	
	金额 港币百万元	占客户贷款 总额百分比	金额 港币百万元	占客户贷款 总额百分比
客户贷款总额，已逾期：				
— 超过3个月但不超过6个月	113	0.01%	174	0.01%
— 超过6个月但不超过1年	177	0.01%	718	0.05%
— 超过1年	2,698	0.15%	2,137	0.14%
逾期超过3个月之贷款	2,988	0.17%	3,029	0.20%
就上述贷款作出之减值准备				
— 第三阶段	2,281		2,332	

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
就上述有抵押品覆盖的客户贷款之 抵押品市值	1,448	1,312
上述有抵押品覆盖之客户贷款	1,006	913
上述没有抵押品覆盖之客户贷款	1,982	2,116

逾期贷款或减值贷款的抵押品主要包括公司授信户项下的商用资产如商业、住宅楼宇及船舶、个人授信户项下的住宅按揭物业。

于2021年6月30日，没有逾期超过3个月之贸易票据和银行及其他金融机构贷款（2020年12月31日：无）。

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.1 信贷风险(续)

(A) 贷款及其他账项(续)

(c) 经重组贷款

	于2021年6月30日		于2020年12月31日	
	金额 港币百万元	占客户贷款 总额百分比	金额 港币百万元	占客户贷款 总额百分比
经重组客户贷款净额(已扣减 包含于「逾期超过3个月之 贷款」部分)	192	0.01%	178	0.01%

经重组贷款指因借款人财务状况转坏或无法按原定还款时间表还款，经银行与借款人重新协定还款计划的重组贷款，且修订后的有关利息或还款期等还款条件对集团而言属于「非商业性」。修订还款计划后之经重组贷款如仍逾期超过3个月，则包括在「逾期超过3个月之贷款」内。

3. 金融风险(续)

3.1 信贷风险(续)

(A) 贷款及其他账项(续)

(d) 客户贷款集中度

(i) 按行业分类之客户贷款总额

以下关于客户贷款总额之行业分类分析，其行业分类乃参照有关贷款及垫款之金管局报表的填报指示而编制。

	于2021年6月30日					
	客户贷款总额 港币百万元	抵押品或其他 抵押覆盖 之百分比	特定分类 或减值 港币百万元	逾期 港币百万元	减值准备 - 第三阶段 港币百万元	减值准备 - 第一和 第二阶段 港币百万元
在香港使用之贷款						
工商金融业						
— 物业发展	155,058	25.77%	-	-	-	809
— 物业投资	83,542	59.72%	113	152	32	254
— 金融业	25,558	0.68%	-	-	-	54
— 股票经纪	111,359	7.43%	-	-	-	12
— 批发及零售业	31,533	43.42%	195	258	108	342
— 制造业	45,164	9.44%	2	18	2	187
— 运输及运输设备	73,872	21.37%	160	2	-	476
— 休闲活动	185	96.45%	-	-	-	-
— 资讯科技	28,980	0.66%	100	100	28	56
— 其他	188,430	60.23%	28	257	14	449
个人						
— 购买居者有其屋计划、 私人机构参建居屋计划及 租者置其屋计划楼宇之贷款	28,475	99.29%	16	205	-	20
— 购买其他住宅物业之贷款	326,062	99.94%	133	1,098	1	154
— 信用卡贷款	10,591	-	106	386	95	157
— 其他	103,829	95.16%	122	499	74	334
在香港使用之贷款总额	1,212,638	57.63%	975	2,975	354	3,304
贸易融资	83,850	12.59%	803	688	630	208
在香港以外使用之贷款	448,465	5.02%	3,299	3,105	2,262	3,442
客户贷款总额	1,744,953	41.95%	5,077	6,768	3,246	6,954

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.1 信贷风险(续)

(A) 贷款及其他账项(续)

(d) 客户贷款集中度(续)

(i) 按行业分类之客户贷款总额(续)

	于2020年12月31日					
	客户贷款总额 港币百万元	抵押品或其他 抵押覆盖 之百分比	特定分类 或减值 港币百万元	逾期 港币百万元	减值准备 – 第三阶段 港币百万元	减值准备 – 第一和 第二阶段 港币百万元
在香港使用之贷款						
工商金融业						
– 物业发展	132,966	27.12%	-	1	-	803
– 物业投资	64,768	67.95%	111	184	15	186
– 金融业	24,110	0.74%	-	-	-	54
– 股票经纪	1,656	78.86%	-	-	-	3
– 批发及零售业	30,523	43.12%	198	239	109	411
– 制造业	53,629	8.05%	8	9	4	290
– 运输及运输设备	74,633	23.05%	260	-	-	598
– 休闲活动	198	9.90%	-	-	-	2
– 资讯科技	25,579	0.81%	97	99	13	33
– 其他	131,571	47.23%	18	200	4	409
个人						
– 购买居者有其屋计划、 私人机构参建居屋计划及 租者置其屋计划楼宇之贷款	27,809	99.33%	18	183	-	17
– 购买其他住宅物业之贷款	311,070	99.92%	140	1,332	1	137
– 信用卡贷款	10,959	-	106	366	95	151
– 其他	101,986	94.43%	126	537	81	384
在香港使用之贷款总额	991,457	61.86%	1,082	3,150	322	3,478
贸易融资	66,497	15.36%	569	573	372	202
在香港以外使用之贷款	439,910	5.29%	2,343	2,217	1,958	2,840
客户贷款总额	1,497,864	43.18%	3,994	5,940	2,652	6,520

3. 金融风险(续)

3.1 信贷风险(续)

(A) 贷款及其他账项(续)

(d) 客户贷款集中度(续)

(ii) 按地理区域分类之客户贷款总额

下列关于客户贷款之地理区域分析是根据交易对手之所在地，并已顾及风险转移因素。若客户贷款之担保人所在地与客户所在地不同，则风险将转移至担保人之所在地。

客户贷款总额

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
香港	1,487,507	1,218,633
中国内地	90,645	112,527
其他	166,801	166,704
	1,744,953	1,497,864
就客户贷款总额作出之减值准备		
— 第一和第二阶段		
香港	4,379	4,551
中国内地	612	656
其他	1,963	1,313
	6,954	6,520

逾期贷款

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
香港	4,917	4,115
中国内地	475	567
其他	1,376	1,258
	6,768	5,940
就逾期贷款作出之减值准备		
— 第三阶段		
香港	1,701	1,308
中国内地	312	320
其他	889	908
	2,902	2,536

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.1 信贷风险(续)

(A) 贷款及其他账项(续)

(d) 客户贷款集中度(续)

(ii) 按地理区域分类之客户贷款总额(续)

特定分类或减值贷款

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
香港	2,973	2,194
中国内地	403	404
其他	1,701	1,396
	5,077	3,994
就特定分类或减值贷款作出之减值准备 — 第三阶段		
香港	1,822	1,410
中国内地	310	331
其他	1,114	911
	3,246	2,652

(B) 收回资产

本集团于2021年6月30日持有的收回资产之估值为港币0.57亿元(2020年12月31日:港币0.67亿元)。这包括本集团通过对抵押取得处置或控制权的物业(如通过法律程序或业主自愿交出抵押资产方式取得)而对借款人的债务进行全数或部分减除。

3. 金融风险(续)

3.1 信贷风险(续)

(C) 债务证券及存款证

下表为以发行评级及阶段分析之债务证券及存款证账面值。在无发行评级的情况下，则会按发行人的评级报告。

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
以公允价值变化计入其他全面收益之证券投资		
— 第一阶段		
Aaa	91,958	115,426
Aa1至Aa3	231,965	153,601
A1至A3	438,460	438,994
A3以下	26,155	26,555
无评级	16,161	19,596
	804,699	754,172
— 第二阶段		
A3以下	158	—
— 第三阶段	—	—
	804,857	754,172
其中：减值准备	(257)	(261)
以摊余成本计量之证券投资		
— 第一阶段		
Aaa	55,928	43,082
Aa1至Aa3	23,120	6,730
A1至A3	70,497	39,864
A3以下	25,637	23,923
无评级	6,621	6,894
	181,803	120,493
— 第二阶段		
A3以下	397	—
— 第三阶段	—	—
	182,200	120,493
减值准备	(70)	(62)
	182,130	120,431
以公允价值变化计入损益之金融资产		
Aaa	2,339	1,095
Aa1至Aa3	15,787	22,573
A1至A3	12,097	8,412
A3以下	9,748	9,846
无评级	2,569	2,070
	42,540	43,996

于2021年6月30日，没有逾期或减值之债务证券及存款证(2020年12月31日：无)。本期上述披露之编制基准已作出优化以与本集团信贷风险管理政策一致。

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.1 信贷风险(续)

(D) 应对新冠肺炎疫情的信贷风险管理

2021年上半年，随着疫苗接种计划于各地开展，经济活动有望逐渐复苏，惟新冠肺炎疫情仍然反覆，客户的经营环境及财务状况仍然充满挑战。本集团已采取一连串的风险管控措施以应对疫情带来的不利影响及不确定性：

- 本集团配合金管局为个人及工商客户推行一系列的纾困措施，以缓解其面对的财务压力及疫情的影响。纾困措施下延期还款的贷款条件是按商业准则进行，因此对相关客户项下的贷款不会自动触发迁移至第二阶段及第三阶段，亦不会分类为经重组贷款。
- 防疫措施的实施对部分行业造成重大打击，当中包括贸易、零售、航空、旅游(含酒店业)、餐饮、娱乐等。本集团持续对有关行业的客户进行风险评估，就客户受到疫情的影响、应对措施及短期再融资方案逐一评估，以识别受影响客户，并纳入观察名单以作持续密切监控，客户的贷款分类及内部评级会根据其最新状况及时重检。
- 本集团定期以不同影响程度的新冠肺炎疫情情景进行压力测试，以评估对信用损失及资产质量的潜在影响。
- 本集团每季重检预期信用损失模型所使用的宏观经济参数，以反映经济前景逐渐向好。各地政府推行的纾困措施减轻了受新冠肺炎疫情影响客户的违约压力，对于涉及多次延期的纾困户，本集团会密切监察，并增提其减值准备以抵御纾困措施完结后较高的潜在违约风险。

本集团会持续监察新冠肺炎疫情对经济的影响，并将继续采用审慎的资产质量管理，避免资产质量出现显著恶化。

3. 金融风险管理 (续)

3.2 市场风险

(A) 风险值

本集团采用风险值量度一般市场风险，并定期向风险委员会和高层管理人员报告。本集团采用统一的风险值计量模型，运用历史模拟法，以过去2年历史市场数据为参照，计算99%置信水平下及1天持有期内集团层面及各附属机构的风险值，并设定本集团和各附属机构的风险值限额。

下表详述本集团一般市场风险持仓的风险值¹。

	年份	于6月30日 港币百万元	上半年 最低数值 港币百万元	上半年 最高数值 港币百万元	上半年 平均数值 港币百万元
全部市场风险之风险值	2021	26.1	19.0	47.8	28.3
	2020	38.7	17.5	44.1	30.6
汇率风险之风险值	2021	20.8	13.8	41.1	24.7
	2020	27.5	6.5	29.3	14.8
交易账利率风险之风险值	2021	17.8	6.2	26.4	13.8
	2020	26.0	13.2	35.6	24.7
交易账股票风险之风险值	2021	1.5	0.4	2.2	1.0
	2020	0.8	0.3	2.9	0.8
商品风险之风险值	2021	5.6	0.0	22.7	9.2
	2020	0.4	0.0	2.5	0.6

注：

1. 不包括结构性外汇敞口的风险值。

虽然风险值是量度市场风险的一项重要指标，但也有其局限性，例如：

- 采用历史市场数据估计未来动态未能顾及所有可能出现的情况，尤其是一些极端情况；
- 1天持有期的计算方法假设所有头盘均可以在一日内套现或对冲。这项假设未必能完全反映市场风险，尤其在市场流通度极低时，可能未及在1天持有期内套现或对冲所有头盘；
- 根据定义，当采用99%置信水平时，即未有考虑在此置信水平以外或会出现的亏损；以及
- 风险值是以营业时间结束时的头盘作计算基准，因此并不一定反映交易时段内的风险。

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.2 市场风险(续)

(A) 风险值(续)

本集团充分了解风险值指标的局限性，因此，制定了压力测试指标及限额以评估和管理风险值不能涵盖的市场风险。市场风险压力测试包括按不同风险因素改变的严峻程度所作的敏感性测试，以及对历史事件的情景分析，如1987股灾、1994债券市场危机、1997亚洲金融风暴、2001年美国911事件以及2008金融海啸等。

(B) 外汇风险

本集团的资产及负债集中在港元、美元及人民币等主要货币。为确保外汇风险承担保持在可接受水平，本集团利用风险限额(例如头盘及风险值限额)作为监控工具。此外，本集团致力于减少同一货币的资产与负债错配，并通常利用外汇合约(例如外汇掉期)管理由外币资产负债所产生的外汇风险。

下表列出本集团因自营交易、非自营交易及结构性仓位而产生之主要外币风险额，并参照有关持有外汇情况之金管局报表的填报指示而编制。期权盘净额乃根据所有外汇期权合约之「得尔塔加权持仓」为基础计算。

	于2021年6月30日							
	港币百万元等值							
	美元	英镑	日圆	欧罗	人民币	澳元	其他外币	外币总额
现货资产	1,052,563	33,005	177,256	76,576	413,227	39,107	60,697	1,852,431
现货负债	(922,537)	(25,629)	(6,517)	(39,020)	(416,460)	(28,215)	(60,652)	(1,499,030)
远期买入	743,383	23,021	10,147	41,472	300,489	19,284	58,223	1,196,019
远期卖出	(854,183)	(30,236)	(180,072)	(79,282)	(297,669)	(30,061)	(58,433)	(1,529,936)
期权盘净额	58	(31)	-	(10)	(420)	(41)	(35)	(479)
长/(短)盘净额	19,284	130	814	(264)	(833)	74	(200)	19,005

	于2020年12月31日							
	港币百万元等值							
	美元	英镑	日圆	欧罗	人民币	澳元	其他外币	外币总额
现货资产	1,017,375	30,074	160,779	45,926	427,394	36,620	62,008	1,780,176
现货负债	(877,494)	(25,986)	(8,006)	(27,974)	(412,245)	(30,815)	(60,400)	(1,442,920)
远期买入	617,715	23,737	18,050	39,254	365,271	15,063	54,352	1,133,442
远期卖出	(734,480)	(27,641)	(170,914)	(57,474)	(382,383)	(20,758)	(56,136)	(1,449,786)
期权盘净额	650	7	-	(2)	(406)	(1)	(1)	247
长/(短)盘净额	23,766	191	(91)	(270)	(2,369)	109	(177)	21,159

3. 金融风险管理(续)

3.2 市场风险(续)

(B) 外汇风险(续)

	于2021年6月30日					
	港币百万元等值					
	美元	泰铢	马来西亚 林吉特	菲律宾 披索	其他外币	外币总额
结构性仓位净额	30,841	2,506	2,877	1,912	4,346	42,482

	于2020年12月31日					
	港币百万元等值					
	美元	泰铢	马来西亚 林吉特	菲律宾 披索	其他外币	外币总额
结构性仓位净额	30,042	2,697	3,024	1,881	4,677	42,321

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.2 市场风险(续)

(C) 利率风险

下表概述了本集团于2021年6月30日及2020年12月31日之资产负债表内的利率风险承担。表内以账面值列示资产及负债，并按合约重订息率日期或到期日(以较早者为准)分类。

	于2021年6月30日						
	一个月内 港币百万元	一至三个月 港币百万元	三至十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不计息 港币百万元	总计 港币百万元
资产							
库存现金及在银行及其他金融机构 之结余及定期存放	400,071	14,824	28,033	1,417	-	101,892	546,237
以公允价值变化计入损益之金融资产	6,276	11,508	9,494	8,883	11,130	13,239	60,530
衍生金融工具	-	-	-	-	-	37,263	37,263
香港特别行政区政府负债证明书	-	-	-	-	-	197,650	197,650
贷款及其他账项	1,460,960	201,985	33,502	38,306	6,778	6,321	1,747,852
证券投资							
— 以公允价值变化计入其他全面收益	108,956	224,377	166,848	196,481	108,195	6,534	811,391
— 以摊余成本计量	4,317	2,883	19,472	86,547	68,911	-	182,130
联营公司及合资企业权益	-	-	-	-	-	1,389	1,389
投资物业	-	-	-	-	-	18,451	18,451
物业、器材及设备	-	-	-	-	-	46,224	46,224
其他资产(包括应收税项及 递延税项资产)	13,561	-	-	-	-	172,192	185,753
资产总额	1,994,141	455,577	257,349	331,634	195,014	601,155	3,834,870
负债							
香港特别行政区流通纸币	-	-	-	-	-	197,650	197,650
银行及其他金融机构之存款及结余	241,716	6,755	1,469	1,188	-	80,480	331,608
以公允价值变化计入损益之金融负债	4,774	5,145	2,182	864	65	-	13,030
衍生金融工具	-	-	-	-	-	36,926	36,926
客户存款	2,054,765	263,124	92,291	1,973	-	270,287	2,682,440
已发行债务证券及存款证	-	78	-	-	-	-	78
其他账项及准备(包括应付税项及 递延税项负债)	12,608	4	99	1,047	361	90,585	104,704
对投保人保单之负债	-	-	-	-	-	146,141	146,141
负债总额	2,313,863	275,106	96,041	5,072	426	822,069	3,512,577
利率敏感度缺口	(319,722)	180,471	161,308	326,562	194,588	(220,914)	322,293

3. 金融风险(续)

3.2 市场风险(续)

(C) 利率风险(续)

	于2020年12月31日						
	一个月内 港币百万元	一至三个月 港币百万元	三至十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不计息 港币百万元	总计 港币百万元
资产							
库存现金及在银行及其他金融机构之结余及定期存放	338,539	25,591	12,516	1,101	-	85,964	463,711
以公允价值变化计入损益之金融资产	4,404	17,991	4,962	7,362	12,695	12,800	60,214
衍生金融工具	-	-	-	-	-	52,856	52,856
香港特别行政区政府负债证明书	-	-	-	-	-	189,550	189,550
贷款及其他账项	1,247,621	163,297	36,230	40,454	6,438	6,376	1,500,416
证券投资							
— 以公允价值变化计入其他全面收益	130,866	213,464	100,434	192,840	116,568	5,882	760,054
— 以摊余成本计量	5,253	3,836	14,834	37,825	58,683	-	120,431
联营公司及合资企业权益	-	-	-	-	-	1,485	1,485
投资物业	-	-	-	-	-	18,441	18,441
物业、器材及设备	-	-	-	-	-	46,855	46,855
其他资产(包括应收税项及递延税项资产)	20,813	-	-	-	-	86,155	106,968
资产总额	1,747,496	424,179	168,976	279,582	194,384	506,364	3,320,981
负债							
香港特别行政区流通纸币	-	-	-	-	-	189,550	189,550
银行及其他金融机构之存款及结余	226,861	565	1,322	1,243	-	96,504	326,495
以公允价值变化计入损益之金融负债	11,551	4,346	3,690	387	362	-	20,336
衍生金融工具	-	-	-	-	-	60,313	60,313
客户存款	1,575,155	246,117	110,992	1,715	-	249,730	2,183,709
已发行债务证券及存款证	233	-	193	-	-	-	426
其他账项及准备(包括应付税项及递延税项负债)	11,065	4	94	1,165	447	68,218	80,993
对投保人保单之负债	-	-	-	-	-	139,504	139,504
负债总额	1,824,865	251,032	116,291	4,510	809	803,819	3,001,326
利率敏感度缺口	(77,369)	173,147	52,685	275,072	193,575	(297,455)	319,655

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.3 流动资金风险

(A) 流动性覆盖比率及稳定资金净额比率

	2021年	2020年
流动性覆盖比率的平均值		
— 第一季度	134.09%	150.45%
— 第二季度	134.20%	131.38%

流动性覆盖比率的平均值是基于该季度的每个工作日终结时的流动性覆盖比率的算术平均数及有关流动性状况之金管局报表列明的计算方法及指示计算。

	2021年	2020年
稳定资金净额比率的季度终结值		
— 第一季度	124.90%	116.60%
— 第二季度	118.50%	117.49%

稳定资金净额比率的季度终结值是基于有关稳定资金状况之金管局报表列明的计算方法及指示计算。

流动性覆盖比率及稳定资金净额比率是以综合基础计算，并根据《银行业(流动性)规则》由中银香港及其部分金管局指定之附属公司组成。

3. 金融风险(续)

3.3 流动资金风险(续)

(B) 到期日分析

下表为本集团于2021年6月30日及2020年12月31日之资产及负债的到期日分析，按于结算日时，资产及负债相距合约到期日的剩余期限分类。

	于2021年6月30日							
	即期 港币百万元	一个月内 港币百万元	一至三个月 港币百万元	三至十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不确定日期 港币百万元	总计 港币百万元
资产								
库存现金及在银行及其他金融机构之 结余及定期存放	344,293	157,671	14,452	28,037	1,784	-	-	546,237
以公允价值变化计入损益之金融资产	-	3,360	14,530	7,928	9,596	10,728	14,388	60,530
衍生金融工具	13,557	3,150	2,657	4,820	8,710	4,369	-	37,263
香港特别行政区政府负债证明书	197,650	-	-	-	-	-	-	197,650
贷款及其他账项	313,901	166,247	79,550	218,002	615,663	352,577	1,912	1,747,852
证券投资								
—以公允价值变化计入其他全面收益	-	100,740	212,941	174,512	203,904	111,628	7,666	811,391
—以摊余成本计量	-	4,692	3,170	19,748	83,510	68,585	2,425	182,130
联营公司及合资企业权益	-	-	-	-	-	-	1,389	1,389
投资物业	-	-	-	-	-	-	18,451	18,451
物业、器材及设备	-	-	-	-	-	-	46,224	46,224
其他资产(包括应收税项及 递延税项资产)	48,614	97,513	1,349	6,631	19,602	10,142	1,902	185,753
资产总额	918,015	533,373	328,649	459,678	942,769	558,029	94,357	3,834,870
负债								
香港特别行政区流通纸币	197,650	-	-	-	-	-	-	197,650
银行及其他金融机构之存款及结余	235,811	86,385	6,755	1,469	1,188	-	-	331,608
以公允价值变化计入损益之金融负债	-	4,774	5,148	2,182	862	64	-	13,030
衍生金融工具	9,288	2,270	2,114	4,729	12,020	6,505	-	36,926
客户存款	1,967,725	357,327	263,124	92,291	1,973	-	-	2,682,440
已发行债务证券及存款证	-	-	78	-	-	-	-	78
其他账项及准备(包括应付税项及 递延税项负债)	58,608	30,290	407	5,652	7,084	2,663	-	104,704
对投保人保单之负债	51,782	449	1,171	8,842	25,147	58,750	-	146,141
负债总额	2,520,864	481,495	278,797	115,165	48,274	67,982	-	3,512,577
流动资金缺口	(1,602,849)	51,878	49,852	344,513	894,495	490,047	94,357	322,293

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.3 流动资金风险(续)

(B) 到期日分析(续)

	于2020年12月31日							总计 港币百万元
	即期 港币百万元	一个月内 港币百万元	一至三个月 港币百万元	三至十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不确定日期 港币百万元	
资产								
库存现金及在银行及其他金融机构之 结余及定期存放	368,078	56,425	25,217	12,134	1,857	-	-	463,711
以公允价值变化计入损益之金融资产	-	4,490	17,863	4,459	7,241	12,114	14,047	60,214
衍生金融工具	15,506	3,614	6,190	8,887	12,101	6,558	-	52,856
香港特别行政区政府负债证明书	189,550	-	-	-	-	-	-	189,550
贷款及其他账项	225,736	40,664	82,601	183,549	622,363	344,001	1,502	1,500,416
证券投资								
- 以公允价值变化计入其他全面收益	-	125,613	199,644	108,713	201,587	116,176	8,321	760,054
- 以摊余成本计量	-	5,575	4,119	14,620	36,100	58,219	1,798	120,431
联营公司及合资企业权益	-	-	-	-	-	-	1,485	1,485
投资物业	-	-	-	-	-	-	18,441	18,441
物业、器材及设备	-	-	-	-	-	-	46,855	46,855
其他资产(包括应收税项及 递延税项资产)	50,984	15,340	3,263	5,498	17,717	12,275	1,891	106,968
资产总额	849,854	251,721	338,897	337,860	898,966	549,343	94,340	3,320,981
负债								
香港特别行政区流通纸币	189,550	-	-	-	-	-	-	189,550
银行及其他金融机构之存款及结余	269,742	53,625	564	1,322	1,242	-	-	326,495
以公允价值变化计入损益之金融负债	-	11,552	4,348	3,690	386	360	-	20,336
衍生金融工具	11,253	5,064	7,058	9,461	16,758	10,719	-	60,313
客户存款	1,459,907	364,978	246,117	110,992	1,715	-	-	2,183,709
已发行债券证券及存款证	-	233	-	193	-	-	-	426
其他账项及准备(包括应付税项及 递延税项负债)	49,267	16,950	1,960	2,988	7,146	2,682	-	80,993
对投保人保单之负债	57,335	1,296	1,194	5,832	22,214	51,633	-	139,504
负债总额	2,037,054	453,698	261,241	134,478	49,461	65,394	-	3,001,326
流动资金缺口	(1,187,200)	(201,977)	77,656	203,382	849,505	483,949	94,340	319,655

3. 金融风险(续)

3.3 流动资金风险(续)

(B) 到期日分析(续)

按尚余到期日对债务证券之分析是根据合约到期日分类。所作披露不代表此等证券将持有至到期日。

以上对投保人保单之负债的相关分析，乃按资产负债表内已确认的对投保人保单之负债的净现金流出的估计到期日分类。

3.4 保险风险

本集团的业务为承保投保人的死亡、发病、伤残、危疾、意外及相关风险。本集团透过实施承保策略、再保险安排和持续经验监察来管理上述风险。

承保策略旨在厘定合理的保费价格水平，使其符合所承保的风险。本集团的承保程序包括筛查过程，如检查投保人的健康状况及家族病史等，以确保与承保策略一致。

在保险过程中，本集团可能会受某一特定或连串事件影响，令理赔责任的风险过份集中。此情况可能因单一或少量相关的保险合同所产生，而导致理赔责任大增。

对仍生效的保险合同，大部分的潜在保单责任都和储蓄寿险、万用寿险、年金寿险、终身寿险及投资相连寿险有关。本集团所签发的大部分保单中，每一投保人均设有自留额。根据溢额分出的再保险安排，本集团会将保单当中超过自留额的保障利益部分分出给再保险公司。本集团通过再保险协议，将若干保险业务的大部分保险风险分保予再保险公司。

由于整体死亡率、发病率及续保率的长期变化难以预计，所以不易准确估测长期保险合同中的未来给付及保费收入。因此，本集团定期进行了相关的经验分析及研究以识别新趋势，在产品定价及承保管理中考虑其分析结果，于设定上述用于计算保险合同负债的假设时亦已经考虑相关经验研究的结果，并留有合理的审慎边际。

中期财务资料附注

3. 金融风险(续)

3.5 资本管理

金管局根据综合基准及单独基准监管中银香港及其部分金管局指定之附属公司，从而取得该等公司之资本充足比率资料，并为该等公司厘定整体之资本要求。经营银行业务之个别海外附属公司及分行受当地银行业监管机构直接监管，该等机构会厘定有关附属公司及分行之资本充足规定，并监察遵行情况。若干并非经营银行业务的金融服务附属公司亦受所属地区的监管机构监管，并须遵守有关资本规定。

本集团已采用基础内部评级基准算法计算大部分非证券化类别风险承担的信贷风险资本要求。剩余小部分信贷风险承担按标准(信贷风险)算法计算。本集团采用标准信贷估值调整方法，计算具有信贷估值调整风险的交易对手资本要求。

本集团继续采用内部模式算法计算外汇及利率的一般市场风险资本要求，并获金管局批准豁免计算结构性外汇敞口产生的市场风险资本要求。本集团继续采用标准(市场风险)算法计算其余市场风险资本要求。

本集团继续采用标准(业务操作风险)算法计算操作风险资本要求。

(A) 监管综合基础

监管规定的综合基础乃根据《银行业(资本)规则》由中银香港及其部分金管局指定之附属公司组成。在会计处理方面，则按照香港财务报告准则综合附属公司，其名单载于「附录一 本公司之附属公司」。

本公司，其属下附属公司中银集团人寿保险有限公司，BOCHK Asset Management (Cayman) Limited及中银保险(国际)控股有限公司(包括其附属公司)，及若干中银香港附属公司包括在会计准则综合范围，而不包括在监管规定综合范围内。

3. 金融风险(续)

3.5 资本管理(续)

(A) 监管综合基础(续)

上述提及的中银香港附属公司之详情如下：

名称	于2021年6月30日		于2020年12月31日	
	资产总额 港币百万元	资本总额 港币百万元	资产总额 港币百万元	资本总额 港币百万元
中银集团信托人有限公司	200	200	200	200
中银国际英国保诚信托有限公司	547	467	553	498
China Bridge (Malaysia) Sdn. Bhd.	10	4	13	9
中国银行(香港)代理人有限公司	-	-	-	-
中国银行(香港)信托有限公司	11	11	11	11
中银金融服务(南宁)有限公司	206	46	248	43
中银金融科技(深圳)有限公司	393	270	387	265
中银信息技术服务(深圳)有限公司	430	363	421	360
浙兴(代理人)有限公司*	不适用	不适用	-	-
宝生金融投资服务有限公司	362	345	364	345
宝生证券及期货有限公司	877	402	952	375
新华信托有限公司	5	5	5	5
Billion Express Development Inc.	-	-	-	-
Billion Orient Holdings Ltd.	-	-	-	-
Elite Bond Investments Ltd.	-	-	-	-
Express Capital Enterprise Inc.	-	-	-	-
Express Charm Holdings Corp.	-	-	-	-
Express Shine Assets Holdings Corp.	-	-	-	-
Express Talent Investment Ltd.	-	-	-	-
Gold Medal Capital Inc.	-	-	-	-
Gold Tap Enterprises Inc.	-	-	-	-
Maxi Success Holdings Ltd.	-	-	-	-
Smart Linkage Holdings Inc.	-	-	-	-
Smart Union Capital Investments Ltd.	-	-	-	-
Success Trend Development Ltd.	-	-	-	-
Wise Key Enterprises Corp.	-	-	-	-

* 浙兴(代理人)有限公司已于2021年2月16日正式解散。

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.5 资本管理(续)

(A) 监管综合基础(续)

以上附属公司的主要业务载于「附录一 本公司之附属公司」。

于2021年6月30日，并无任何附属公司只包括在监管规定综合范围，而不包括在会计准则综合范围(2020年12月31日：无)。

于2021年6月30日，亦无任何附属公司同时包括在会计准则和监管规定综合范围而使用不同综合方法(2020年12月31日：无)。

本集团在不同国家／地区经营附属公司，这些公司的资本须受当地规则监管，而本集团成员公司之间相互转让资金或监管资本，亦可能受到限制。

(B) 资本比率

资本比率分析如下：

	于2021年 6月30日	于2020年 12月31日
普通股权一级资本比率	15.95%	17.75%
一级资本比率	17.61%	19.67%
总资本比率	19.79%	22.10%

3. 金融风险(续)

3.5 资本管理(续)

(B) 资本比率(续)

用于计算以上资本比率之扣减后的综合资本基础分析如下：

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
普通股一级(CET1)资本：票据及储备		
直接发行的合资格CET1资本票据	43,043	43,043
保留溢利	194,696	184,230
已披露储备	45,881	45,100
监管扣减之前的CET1资本	283,620	272,373
CET1资本：监管扣减		
估值调整	(33)	(24)
其他无形资产(已扣除相联的递延税项负债)	(1,510)	(1,502)
递延税项资产(已扣除相联的递延税项负债)	(102)	(91)
按公允价值估值的负债因本身的信用风险变动 所产生的损益	(23)	(21)
因土地及建筑物(自用及投资用途)进行价值重估 而产生的累积公允价值收益	(49,736)	(49,413)
一般银行业务风险监管储备	(6,665)	(4,780)
对CET1资本的监管扣减总额	(58,069)	(55,831)
CET1资本	225,551	216,542
AT1资本：票据		
合资格AT1资本票据根据适用会计准则列为股本类别	23,476	23,476
AT1资本	23,476	23,476
一级资本	249,027	240,018
二级资本：票据及准备金		
合资格计入二级资本的集体准备金及一般银行 业务风险监管储备	8,405	7,322
监管扣减之前的二级资本	8,405	7,322
二级资本：监管扣减		
加回合资格计入二级资本的因土地及建筑物 (自用及投资用途)进行价值重估而产生的 累积公允价值收益	22,381	22,236
对二级资本的监管扣减总额	22,381	22,236
二级资本	30,786	29,558
监管资本总额	279,813	269,576

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.5 资本管理(续)

(B) 资本比率(续)

缓冲资本比率分析如下：

	于2021年 6月30日	于2020年 12月31日
防护缓冲资本比率	2.500%	2.500%
较高吸收亏损能力比率	1.500%	1.500%
逆周期缓冲资本比率	0.820%	0.790%

(C) 杠杆比率

杠杆比率分析如下：

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
一级资本	249,027	240,018
杠杆比率风险承担	3,546,256	3,036,425
杠杆比率	7.02%	7.90%

4. 金融资产和负债的公平值

所有以公平值计量或在财务报表内披露的金融工具，均按香港财务报告准则第13号「公平值计量」的定义，于公平值层级表内分类。该等分类乃参照估值方法所采用的因素之可观察性及重大性，并基于对整体公平值计量有重大影响之最低层级因素来厘定：

- 第一层级：相同资产或负债在活跃市场中的报价(未经调整)。此层级包括在交易所上市的股份证券、部分政府发行的债务工具及若干场内交易的衍生工具合约。
- 第二层级：乃基于估值技术所采用的最低层级因素(同时需对整体公平值计量有重大影响)可被直接或间接地观察。此层级包括大部分场外交易的衍生工具合约、从估值服务供应商获取价格的债务证券及存款证、发行的结构性存款，以及其他债务工具。同时亦包括对可观察的市场因素进行了不重大调整或校准的若干外汇合约。
- 第三层级：乃基于估值技术所采用的最低层级因素(同时需对整体公平值计量有重大影响)属不可被观察。此层级包括有重大不可观察因素的股份投资、债务工具及若干场外交易的衍生工具合约。

对于以重复基准确认于财务报表的金融工具，本集团会于每一财务报告周期的结算日重新评估其分类(基于对整体公平值计量有重大影响之最低层级因素)，以确定有否在公平值层级之间发生转移。

4. 金融资产和负债的公平值(续)

4.1 以公平值计量的金融工具

本集团建立了完善的公平值管治及控制架构，公平值数据由独立于前线的控制单位确定或核实。各控制单位负责独立核实前线业务之估值结果及重大公平值数据。其他特定控制程序包括核实可观察的估值参数、审核新的估值模型及任何模型改动、根据可观察的市场交易价格校准及回顾测试所采用的估值模型、深入分析日常重大估值变动、评估重大不可观察估值参数及估值调整。重大估值事项将向高层管理人员、风险委员会及审计委员会汇报。

一般而言，金融工具以单一工具为计量基础。香港财务报告准则第13号允许在满足特定条件的前提下，可以选用会计政策以同一投资组合下的金融资产及金融负债的净敞口作为公平值的计量基础。本集团的估值调整以单一工具为基础，与金融工具的计量基础一致。根据衍生金融工具的风险管理政策及系统，一些满足特定条件的组合的公平值是按其净风险敞口所获得或支付的价格计量。组合层面的估值调整会以净风险敞口占比分配到单一资产或负债。

当无法从公开市场获取报价时，本集团通过一些估值技术或经纪／交易商之询价来确定金融工具的公平值。

对于本集团所持有的金融工具，其估值技术使用的主要参数包括债券价格、利率、汇率、权益及股票价格、商品价格、波幅及相关系数、交易对手信贷利差及其他等，主要为可从公开市场观察及获取的参数。

用以厘定以下金融工具公平值的估值方法如下：

债务证券及存款证及其他债务工具

此类工具的公平值由交易所、交易商或外间独立估值服务供应商提供的市场报价或使用贴现现金流模型分析而决定。贴现现金流模型是一个利用预计未来现金流，以一个可反映市场上相类似风险的工具所需信贷息差之贴现率或贴现差额计量而成现值的估值技术。这些参数是市场上可观察或由可观察或不可观察的市场数据证实。

资产抵押债券

这类工具由外间独立第三者提供报价。有关的估值视乎交易性质以市场标准的现金流模型及估值参数(包括可观察或由近似发行的价格矩阵编辑而成的贴现率差价、违约及收回率、及提前预付率)估算。

中期财务资料附注

4. 金融资产和负债的公平值(续)

4.1 以公平值计量的金融工具(续)

衍生工具

场外交易的衍生工具合约包括外汇、利率、股票、商品或信贷的远期、掉期及期权合约。衍生工具合约的公平值主要由贴现现金流模型及期权计价模型等估值技术厘定。所使用的参数为可观察或不可观察市场数据。可观察的参数包括利率、汇率、权益及股票价格、商品价格、信贷违约掉期利差、波幅及相关系数。不可观察的参数可用于嵌藏于结构性存款中非交易频繁的期权类产品。对一些复杂的衍生工具合约，公平值将按经纪/交易商之报价为基础。

本集团对场外交易的衍生工具作出了信贷估值调整及债务估值调整。调整分别反映对市场因素变化、交易对手信誉及本集团自身信贷息差的期望。有关调整主要是按每一交易对手，以未来预期敞口、违约率及收回率厘定。

(A) 公平值的等级

	于2021年6月30日			
	第一层级 港币百万元	第二层级 港币百万元	第三层级 港币百万元	总计 港币百万元
金融资产				
交易性资产(附注21)				
— 债务证券及存款证	14	24,996	—	25,010
— 股份证券	41	—	—	41
— 其他债务工具	—	3,200	—	3,200
其他强制分类为以公平值变化 计入损益之金融资产 (附注21)				
— 债务证券及存款证	1,164	14,118	949	16,231
— 股份证券	3,491	147	—	3,638
— 基金	4,600	1,582	3,378	9,560
界定为以公平值变化 计入损益之金融资产 (附注21)				
— 债务证券及存款证	715	584	—	1,299
— 其他债务工具	—	1,551	—	1,551
衍生金融工具(附注22)	97	37,166	—	37,263
以公平值变化计入 其他全面收益之 证券投资(附注24)				
— 债务证券及存款证	243,973	559,305	1,579	804,857
— 股份证券	2,809	1,460	2,265	6,534
金融负债				
以公平值变化计入损益之 金融负债(附注28)				
— 交易性负债	—	12,931	—	12,931
— 界定为以公平值变化 计入损益之金融负债	—	99	—	99
衍生金融工具(附注22)	6	36,920	—	36,926

4. 金融资产和负债的公平值(续)

4.1 以公平值计量的金融工具(续)

(A) 公平值的等级(续)

	于2020年12月31日			
	第一层级 港币百万元	第二层级 港币百万元	第三层级 港币百万元	总计 港币百万元
金融资产				
交易性资产(附注21)				
— 债务证券及存款证	—	26,817	—	26,817
— 股份证券	49	—	—	49
— 其他债务工具	—	3,300	—	3,300
其他强制分类为以公平值变化 计入损益之金融资产 (附注21)				
— 债务证券及存款证	—	15,026	846	15,872
— 股份证券	3,910	—	—	3,910
— 基金	4,934	1,183	2,724	8,841
界定为以公平值变化 计入损益之金融资产 (附注21)				
— 债务证券及存款证	720	587	—	1,307
— 其他债务工具	—	118	—	118
衍生金融工具(附注22)	33	52,823	—	52,856
以公平值变化计入 其他全面收益之 证券投资(附注24)				
— 债务证券及存款证	258,764	493,776	1,632	754,172
— 股份证券	2,441	1,074	2,367	5,882
金融负债				
以公平值变化计入损益之 金融负债(附注28)				
— 交易性负债	—	20,336	—	20,336
— 界定为以公平值变化 计入损益之金融负债	—	—	—	—
衍生金融工具(附注22)	35	60,278	—	60,313

本集团之金融资产及负债于2021年上半年没有第一层级及第二层级之间的转移(2020年12月31日：由于本集团对若干金融工具之市场可观察因素进行了校准，于2020年内将港币154.98亿元之衍生金融资产及港币112.27亿元之衍生金融负债由第一层级转移至第二层级。相关校准对有关金融工具公平值计量影响不重大)。

中期财务资料附注

4. 金融资产和负债的公平值(续)

4.1 以公平值计量的金融工具(续)

(B) 第三层级的项目变动

	半年结算至2021年6月30日				
	金融资产				
	其他强制分类为以公平值 变化计入损益之金融资产			以公平值变化计入其他 全面收益之证券投资	
	债务证券 港币百万元	基金 港币百万元	衍生金融工具 港币百万元	债务证券 港币百万元	股份证券 港币百万元
于2021年1月1日	846	2,724	-	1,632	2,367
(亏损)/收益					
- 收益表					
- 净交易性收益	-	-	-	-	-
- 其他以公平值变化计入损益之 金融工具净(亏损)/收益	(52)	234	-	-	-
- 其他全面收益					
- 公平值变化	-	-	-	(53)	(113)
增置	155	438	-	-	11
处置、赎回及到期	-	(18)	-	-	-
转出第三层级	-	-	-	-	-
于2021年6月30日	949	3,378	-	1,579	2,265
于2021年6月30日持有的金融资产					
于期内计入收益表的未实现 (亏损)/收益总额					
- 其他以公平值变化计入损益之 金融工具净(亏损)/收益	(52)	234	-	-	-
	(52)	234	-	-	-

4. 金融资产和负债的公平值(续)

4.1 以公平值计量的金融工具(续)

(B) 第三层级的项目变动(续)

	全年结算至2020年12月31日				
	金融资产				
	其他强制分类为以公平值 变化计入损益之金融资产			以公允价值变化计入其他 全面收益之证券投资	
	债务证券 港币百万元	基金 港币百万元	衍生金融工具 港币百万元	债务证券 港币百万元	股份证券 港币百万元
于2020年1月1日	2,252	1,474	11	1,867	2,154
收益					
— 收益表					
— 净交易性收益	-	-	146	-	-
— 其他以公允价值变化计入损益之 金融工具净收益	223	107	-	-	-
— 其他全面收益					
— 公允价值变化	-	-	-	191	213
增置	194	1,143	-	-	-
处置、赎回及到期	(1,823)	-	-	(426)	-
转出第三层级	-	-	(157)	-	-
于2020年12月31日	846	2,724	-	1,632	2,367
于2020年12月31日持有的金融资产 于年内计入收益表的未实现收益总额					
— 其他以公允价值变化计入损益之 金融工具净收益	49	107	-	-	-
	49	107	-	-	-

于2021年6月30日及2020年12月31日，分类为第三层级的金融工具主要包括债务证券、基金及非上市股权。

中期财务资料附注

4. 金融资产和负债的公平值(续)

4.1 以公平值计量的金融工具(续)

(B) 第三层级的项目变动(续)

对于某些低流动性债务证券及基金，本集团从交易对手处询价；其公平值的计量可能采用了对估值产生重大影响的不可观察参数。对于若干场外交易的衍生工具合约，其交易对手信贷利差为不可观察参数并对其估值有重大影响。因此本集团将这些金融工具划分至第三层级。2020年度转出第三层级乃因估值可观察性改变。本集团已建立相关内部控制程序监控集团对此类金融工具的敞口。

以公平值变化计入其他全面收益之非上市股权的公平值乃参考(i)可供比较的上市公司之平均市价／盈利倍数或平均市价／账面净值倍数；或(ii)该股权投资之股息贴现模型计算结果；或(iii)若没有合适可供比较的公司或没有适用的股息贴现模型，则按其资产净值并对其持有的若干资产或负债作公平值调整(如适用)厘定。

若所有估值技术中所应用的重大不可观察因素发生5%有利变化／不利变化(2020年12月31日：5%)，则本集团之其他全面收益将分别增加港币1.04亿元或减少港币1.02亿元(2020年12月31日：增加港币0.55亿元或减少港币0.54亿元)。

4.2 非以公平值计量的金融工具

公平值是在一特定时点按相关市场资料及不同金融工具之资料来评估。以下之方法及假设已按实际情况应用于评估各类金融工具之公平值。

存放／尚欠银行及其他金融机构之结余及贸易票据

大部分之金融资产及负债将于结算日后一年内到期，其账面值与公平值相若。

客户贷款及银行及其他金融机构贷款

大部分之客户贷款及银行及其他金融机构贷款是浮动利率，按市场息率计算利息，其账面值与公平值相若。

以摊余成本计量之证券投资

以摊余成本计量之证券之公平值厘定与附注4.1内以公平值计量的债务证券及存款证和资产抵押债券采用之方法相同。

客户存款

大部分之客户存款将于结算日后一年内到期，其账面值与公平值相若。

已发行债务证券及存款证

此类工具之公平值厘定与附注4.1内以公平值计量的债务证券及存款证采用之方法相同。

4. 金融资产和负债的公平值(续)

4.2 非以公平值计量的金融工具(续)

除以上其账面值与公平值相若的金融工具外，下表为非以公平值计量的金融工具之账面值和公平值。

	于2021年6月30日		于2020年12月31日	
	账面值 港币百万元	公平值 港币百万元	账面值 港币百万元	公平值 港币百万元
金融资产				
以摊余成本计量之证券投资 (附注24)	182,130	186,690	120,431	127,060
金融负债				
已发行债务证券及存款证 (附注30)	78	78	426	426

5. 净利息收入

	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	半年结算至 2020年6月30日 港币百万元
利息收入		
客户贷款、存放银行及其他金融机构的款项	13,652	20,228
证券投资及以公平值变化计入损益之金融资产	6,134	8,558
其他	62	150
	19,848	28,936
利息支出		
客户存款、银行及其他金融机构存放的款项	(3,807)	(9,964)
已发行债务证券及存款证	(1)	(1)
后偿负债	-	(80)
租赁负债	(22)	(28)
其他	(76)	(227)
	(3,906)	(10,300)
净利息收入	15,942	18,636

按摊余成本及以公平值变化计入其他全面收益作计量之金融资产的利息收入分别为港币156.79亿元(2020年上半年：港币222.04亿元)及港币38.41亿元(2020年上半年：港币59.98亿元)。

非以公平值变化计入损益作计量之金融负债的利息支出为港币38.99亿元(2020年上半年：港币100.70亿元)。

中期财务资料附注

6. 净服务费及佣金收入

	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	半年结算至 2020年6月30日 港币百万元
服务费及佣金收入		
证券经纪	2,189	1,567
贷款佣金	1,793	1,389
信用卡业务	996	924
保险	734	713
基金分销	518	442
缴款服务	374	358
信托及托管服务	374	322
汇票佣金	321	278
保管箱	151	153
买卖货币	58	157
其他	608	495
	8,116	6,798
服务费及佣金支出		
信用卡业务	(639)	(588)
证券经纪	(265)	(178)
保险	(258)	(233)
其他	(297)	(364)
	(1,459)	(1,363)
净服务费及佣金收入	6,657	5,435
其中源自：		
非以公允价值计入损益之金融资产或金融负债		
— 服务费及佣金收入	1,965	1,501
— 服务费及佣金支出	(8)	(3)
	1,957	1,498
信托及其他受托活动		
— 服务费及佣金收入	476	421
— 服务费及佣金支出	(19)	(14)
	457	407

7. 净交易性收益

	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	半年结算至 2020年6月30日 港币百万元
净收益/(亏损)源自：		
外汇交易及外汇交易产品	2,164	2,863
利率工具及公允价值对冲的项目	(48)	(787)
商品	103	250
股权及信贷衍生工具	135	4
	2,354	2,330

8. 其他以公允价值变化计入损益之金融工具净收益

	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	半年结算至 2020年6月30日 港币百万元
其他强制分类为以公允价值变化计入损益之金融工具净收益	101	71
界定为以公允价值变化计入损益之金融工具净(亏损)/收益	(5)	131
	96	202

9. 其他金融资产之净收益

	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	半年结算至 2020年6月30日 港币百万元
处置/赎回以公允价值变化计入其他全面收益之证券投资之净收益	432	2,513
处置/赎回以摊余成本计量之证券投资之净收益	10	48
其他	9	10
	451	2,571

中期财务资料附注

10. 其他经营收入

	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	半年结算至 2020年6月30日 港币百万元
股息收入		
— 来自期内被终止确认之以公允价值变化计入其他全面收益之 证券投资	34	21
— 来自期末仍持有之以公允价值变化计入其他全面收益之 证券投资	134	103
投资物业之租金总收入	284	301
减：有关投资物业之支出	(26)	(20)
其他	77	59
	503	464

「有关投资物业之支出」包括期内未出租投资物业之直接经营支出港币6百万元（2020年上半年：港币2百万元）。

11. 保险索偿利益净额及负债变动

	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	半年结算至 2020年6月30日 港币百万元
保险索偿利益总额及负债变动		
已付索偿、利益及退保	(9,296)	(7,413)
负债变动	(6,248)	(9,310)
	(15,544)	(16,723)
保险索偿利益及负债变动之再保分额		
已付索偿、利益及退保之再保分额	6,820	4,851
负债变动之再保分额	(1,246)	3,061
	5,574	7,912
保险索偿利益净额及负债变动	(9,970)	(8,811)

12. 减值准备净拨备

	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	半年结算至 2020年6月30日 港币百万元
减值准备净(拨备)/拨回：		
贷款及其他账项	(1,197)	(1,311)
证券投资		
— 以公允价值变化计入其他全面收益	4	(75)
— 以摊余成本计量	(8)	(7)
	(4)	(82)
其他	19	27
减值准备净拨备	(1,182)	(1,366)

13. 经营支出

	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	半年结算至 2020年6月30日 港币百万元
人事费用(包括董事酬金)		
— 薪酬及其他费用	4,114	4,114
— 退休成本	275	270
	4,389	4,384
房产及设备支出(不包括折旧及摊销)		
— 短期租赁、低价值资产租赁及浮动租金租赁	6	—
— 其他	573	550
	579	550
折旧及摊销	1,515	1,529
核数师酬金		
— 审计服务	3	3
— 非审计服务	2	3
其他经营支出	1,094	1,120
	7,582	7,589

中期财务资料附注

14. 投资物业处置／公平值调整之净亏损

	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	半年结算至 2020年6月30日 港币百万元
投资物业公平值调整之净亏损	(22)	(507)

15. 处置／重估物业、器材及设备之净亏损

	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	半年结算至 2020年6月30日 港币百万元
处置设备、固定设施及装备之净亏损	(2)	(1)
重估房产之净亏损	(20)	(2)
	(22)	(3)

16. 税项

收益表内之税项组成如下：

	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	半年结算至 2020年6月30日 港币百万元
本期税项		
香港利得税		
－ 期内计入税项	2,642	3,028
－ 往期(超额)／不足拨备	(233)	2
	2,409	3,030
海外税项		
－ 期内计入税项	267	259
－ 往期不足／(超额)拨备	20	(7)
	2,696	3,282
递延税项		
暂时性差额之产生及拨回及未使用税项抵免	(134)	(219)
	2,562	3,063

香港利得税乃按照截至2021年上半年估计于香港产生的应课税溢利依税率16.5% (2020年：16.5%) 计提。海外溢利之税款按照2021年上半年估计应课税溢利依本集团经营业务所在国家／地区之现行税率计算。

16. 税项 (续)

本集团除税前溢利产生的实际税项，与根据香港利得税率计算的税项差异如下：

	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	半年结算至 2020年6月30日 港币百万元
除税前溢利	16,153	19,224
按税率16.5% (2020年：16.5%) 计算的税项	2,665	3,172
其他国家／地区税率差异的影响	99	56
无需课税之收入	(135)	(317)
税务上不可扣减之开支	199	284
往期超额拨备	(213)	(5)
海外预提税	60	(13)
其他	(113)	(114)
计入税项	2,562	3,063
实际税率	15.9%	15.9%

17. 股息

	半年结算至 2021年6月30日		半年结算至 2020年6月30日	
	每股 港元	总额 港币百万元	每股 港元	总额 港币百万元
中期股息	0.447	4,726	0.447	4,726

根据2021年8月30日所召开之会议，董事会宣派2021年上半年中期股息每股普通股港币0.447元，总额约为港币47.26亿元。此宣派中期股息并未于本中期财务资料中列作应付股息，但将于截至2021年12月31日止年度列作留存盈利分配。

18. 每股盈利

2021年上半年之每股基本盈利乃根据本公司股东应占综合期内溢利约为港币125.76亿元 (2020年上半年：港币152.09亿元) 及按已发行普通股之股数10,572,780,266股 (2020年：10,572,780,266普通股) 计算。

由于截至2021年上半年内并没有发行任何潜在普通股本，因此每股盈利并不会被摊薄 (2020年上半年：无)。

19. 退休福利成本

本集团提供退休福利予集团内合格的员工。在香港，提供予本集团员工的定额供款计划主要为获《强积金条例》豁免之职业退休计划及中银保诚简易强积金计划。

中期财务资料附注

19. 退休福利成本(续)

根据职业退休计划，雇员须向职业退休计划之每月供款为其基本薪金之5%，而雇主之每月供款为雇员基本月薪之5%至15%不等(视乎雇员之服务年期)。雇员有权于退休、提前退休或雇佣期终止且服务年资满10年或以上等情况下收取100%之雇主供款。服务满3年至9年的员工，因其他原因而终止雇佣期(被即时解雇除外)，可收取30%至90%之雇主供款。雇员收取的雇主供款，须受《强积金条例》所限。

随着《强积金条例》于2000年12月1日实施，本集团亦按法例要求设立了强积金计划，并于2019年起，对服务年资满5年的员工增设行方自愿性供款。该计划之受托人为中银国际英国保诚信托有限公司，投资管理人为中银国际英国保诚资产管理有限公司，此两间公司均为本公司之有关人士。

截至2021年上半年止，在扣除约港币0.06亿元(2020年上半年：约港币0.04亿元)之没收供款后，职业退休计划之供款总额约为港币1.86亿元(2020年上半年：约港币1.88亿元)，而本集团向强积金计划之供款总额则约为港币0.67亿元(2020年上半年：约港币0.66亿元)。

20. 库存现金及在银行及其他金融机构之结余及定期存放

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
库存现金	19,107	38,187
存放中央银行之结余	158,224	141,803
在中央银行一个月以内到期之定期存放	18,778	36,842
在中央银行一至十二个月内到期之定期存放	5,139	3,379
在中央银行超过一年到期之定期存放	1,163	1,547
	183,304	183,571
存放其他银行及其他金融机构之结余	166,962	188,089
在其他银行及其他金融机构一个月以内到期之定期存放	138,898	19,588
在其他银行及其他金融机构一至十二个月内到期之定期存放	37,354	33,974
在其他银行及其他金融机构超过一年到期之定期存放	621	310
	343,835	241,961
	546,246	463,719
减：减值准备		
— 第一阶段	(9)	(8)
— 第二阶段	—	—
— 第三阶段	—	—
	546,237	463,711

21. 以公允价值变化计入损益之金融资产

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
证券		
交易性资产		
— 库券	12,367	19,491
— 存款证	1,840	171
— 其他债务证券	10,803	7,155
	25,010	26,817
— 股份证券	41	49
	25,051	26,866
其他强制分类为以公允价值变化计入损益之金融资产		
— 库券	1,164	—
— 其他债务证券	15,067	15,872
	16,231	15,872
— 股份证券	3,638	3,910
— 基金	9,560	8,841
	29,429	28,623
界定为以公允价值变化计入损益之金融资产		
— 存款证	—	—
— 其他债务证券	1,299	1,307
	1,299	1,307
证券总额	55,779	56,796
其他债务工具		
交易性资产	3,200	3,300
界定为以公允价值变化计入损益之金融资产	1,551	118
其他债务工具总额	4,751	3,418
	60,530	60,214

中期财务资料附注

21. 以公允价值变化计入损益之金融资产(续)

证券总额按上市地之分类如下：

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
债务证券及存款证		
— 于香港上市	22,221	26,306
— 于香港以外上市	8,513	8,133
— 非上市	11,806	9,557
	42,540	43,996
股份证券		
— 于香港上市	2,874	2,610
— 于香港以外上市	805	1,265
— 非上市	—	84
	3,679	3,959
基金		
— 于香港上市	476	—
— 于香港以外上市	231	491
— 非上市	8,853	8,350
	9,560	8,841
证券总额	55,779	56,796

证券总额按发行机构之分类如下：

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
官方实体	20,343	26,207
公营单位	744	535
银行及其他金融机构	23,971	20,935
公司企业	10,721	9,119
证券总额	55,779	56,796

22. 衍生金融工具

本集团订立汇率、利率、商品、股权及信贷相关的衍生金融工具合约作买卖及风险管理之用。

货币远期是指于未来某一日期买或卖外币的承诺。利率期货是指根据合约按照利率的变化收取或支付一个净金额的合约，或在交易所管理的金融市场上按约定价格在未来的某一日期买进或卖出利率金融工具的合约。远期利率协议是经单独协商而达成的利率期货合约，要求在未来某一日期根据合约利率与市场利率的差异及名义本金的金额进行计算及现金交割。

货币、利率及商品掉期是指交换不同现金流或商品的承诺。掉期的结果是交换不同货币、利率（如固定利率与浮动利率）或贵金属（如白银掉期）或以上的所有组合（如交叉货币利率掉期）。除某些货币掉期合约外，该等交易无需交换本金。

外汇、利率、贵金属及股权期权是指期权的卖方（出让方）为买方（持有方）提供在未来某一特定日期或未来一定时期内按约定的价格买进（认购期权）或卖出（认沽期权）一定数量的金融工具的权利（而非承诺）的一种协议。考虑到外汇和利率风险，期权的卖方从购买方收取一定的期权费。本集团期权合约是与对手方在场外协商达成或透过交易所进行（如于交易所进行买卖之期权）。

本集团之衍生金融工具合约／名义数额及其公平值详列于下表。各类型金融工具的合约／名义数额仅显示于资产负债表日未完成之交易量，而若干金融工具之合约／名义数额则提供了一个与资产负债表内所确认的资产或负债的公平值对比的基础。但是，这并不反映所涉及的未来的现金流或当前的公平值，因而也不能反映本集团所面临的信贷风险或市场风险。随着与衍生金融工具合约条款相关的汇率、市场利率、商品价格或股权价格的波动，衍生金融工具的估值可能产生有利（资产）或不利（负债）的影响，这些影响可能在不同期间有较大的波动。

中期财务资料附注

22. 衍生金融工具(续)

下表概述各类衍生金融工具于2021年6月30日及2020年12月31日之合约／名义数额及其公平值：

	于2021年6月30日		
	合约／ 名义数额 港币百万元	公平值	
		资产 港币百万元	负债 港币百万元
汇率合约			
即期、远期及期货	214,145	11,172	(7,061)
掉期	1,303,596	10,780	(8,497)
期权	18,906	45	(37)
	1,536,647	21,997	(15,595)
利率合约			
期货	1,458	2	(2)
掉期	1,046,101	12,401	(18,680)
期权	1,148	–	–
	1,048,707	12,403	(18,682)
商品合约	49,686	2,769	(2,555)
股权合约	3,512	94	(94)
	2,638,552	37,263	(36,926)
	于2020年12月31日		
	合约／ 名义数额 港币百万元	公平值	
		资产 港币百万元	负债 港币百万元
汇率合约			
即期、远期及期货	250,999	13,496	(9,914)
掉期	1,157,985	18,667	(20,759)
期权	21,443	147	(136)
	1,430,427	32,310	(30,809)
利率合约			
期货	488	–	–
掉期	1,152,857	17,211	(26,218)
期权	5,845	–	–
	1,159,190	17,211	(26,218)
商品合约	42,819	3,282	(3,246)
股权合约	2,526	53	(40)
	2,634,962	52,856	(60,313)

23. 贷款及其他账项

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
个人贷款	524,256	458,577
公司贷款	1,220,697	1,039,287
客户贷款	1,744,953	1,497,864
减：减值准备		
— 第一阶段	(5,355)	(5,405)
— 第二阶段	(1,599)	(1,115)
— 第三阶段	(3,246)	(2,652)
	1,734,753	1,488,692
贸易票据	11,746	9,826
银行及其他金融机构贷款	1,355	1,898
减：减值准备		
— 第一阶段	(2)	—
— 第二阶段	—	—
— 第三阶段	—	—
	1,353	1,898
	1,747,852	1,500,416

于2021年6月30日，客户贷款包括应计利息港币18.75亿元（2020年12月31日：港币19.58亿元）。

中期财务资料附注

24. 证券投资

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
以公允价值变化计入其他全面收益之证券投资		
— 库券	359,829	334,480
— 存款证	28,132	46,029
— 其他债务证券	416,896	373,663
	804,857	754,172
— 股份证券	6,534	5,882
	811,391	760,054
以摊余成本计量之证券投资		
— 存款证	2,205	984
— 其他债务证券	179,995	119,509
	182,200	120,493
减：减值准备		
— 第一阶段	(68)	(62)
— 第二阶段	(2)	—
— 第三阶段	—	—
	(70)	(62)
	182,130	120,431
	993,521	880,485

24. 证券投资(续)

证券投资按上市地之分类如下：

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
以公允价值变化计入其他全面收益之证券投资		
债务证券及存款证		
— 于香港上市	289,032	195,380
— 于香港以外上市	190,817	158,283
— 非上市	325,008	400,509
	804,857	754,172
股份证券		
— 于香港上市	3,153	2,777
— 于香港以外上市	501	496
— 非上市	2,880	2,609
	6,534	5,882
	811,391	760,054
以摊余成本计量之证券投资		
债务证券及存款证		
— 于香港上市	34,189	28,050
— 于香港以外上市	89,738	59,685
— 非上市	58,203	32,696
	182,130	120,431
	993,521	880,485
以摊余成本计量之上市证券市值	126,996	92,341

证券投资按发行机构之分类如下：

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
官方实体	498,225	426,384
公营单位	44,120	26,363
银行及其他金融机构	287,422	270,645
公司企业	163,754	157,093
	993,521	880,485

中期财务资料附注

25. 投资物业

	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	全年结算至 2020年12月31日 港币百万元
于1月1日	18,441	20,110
增置	6	9
公平值亏损	(22)	(1,622)
重新分类转自/(转至)物业、器材及设备(附注26)	26	(56)
于期/年末	18,451	18,441

26. 物业、器材及设备

	房产 港币百万元	设备、固定 设施及装备 港币百万元	使用权资产* 港币百万元	总计 港币百万元
于2021年1月1日之账面净值	43,548	1,582	1,725	46,855
增置	6	87	147	240
处置	(1)	(7)	(8)	(16)
重估	400	-	-	400
本期折旧	(572)	(281)	(359)	(1,212)
重新分类转至投资物业(附注25)	(26)	-	-	(26)
本期减值	-	(4)	-	(4)
汇兑差额	(3)	(4)	(6)	(13)
于2021年6月30日之账面净值	43,352	1,373	1,499	46,224
于2021年6月30日 成本值或估值	43,352	6,961	2,969	53,282
累计折旧及减值	-	(5,588)	(1,470)	(7,058)
于2021年6月30日之账面净值	43,352	1,373	1,499	46,224
上述资产之成本值或估值分析如下：				
于2021年6月30日 按成本值	-	6,961	2,969	9,930
按估值	43,352	-	-	43,352
	43,352	6,961	2,969	53,282

26. 物业、器材及设备（续）

	房产 港币百万元	设备、固定 设施及装备 港币百万元	使用权资产* 港币百万元	总计 港币百万元
于2020年1月1日之账面净值	46,342	3,331	1,929	51,602
增置	91	1,232	561	1,884
处置	(2)	(13)	(10)	(25)
重估	(1,766)	–	–	(1,766)
年度折旧	(1,173)	(1,107)	(760)	(3,040)
重新分类转自投资物业（附注25）	56	–	–	56
转至其他资产（附注27）	–	(1,862)	–	(1,862)
汇兑差额	–	1	5	6
于2020年12月31日之账面净值	43,548	1,582	1,725	46,855
于2020年12月31日 成本值或估值	43,548	7,006	3,001	53,555
累计折旧及减值	–	(5,424)	(1,276)	(6,700)
于2020年12月31日之账面净值	43,548	1,582	1,725	46,855
上述资产之成本值或估值分析如下：				
于2020年12月31日 按成本值	–	7,006	3,001	10,007
按估值	43,548	–	–	43,548
	43,548	7,006	3,001	53,555

* 本集团使用权资产主要与物业租赁相关。

截至2021年上半年内并没有应用软件转为其他资产（2020年：账面净值为港币18.62亿元，成本为港币51.01亿元，累计摊销为港币32.39亿元的应用软件，于2020年12月31日转为其他资产，并作为无形资产列报）。

中期财务资料附注

27. 其他资产

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
收回资产	24	23
贵金属	10,227	10,697
无形资产	1,872	1,862
再保险资产	57,142	55,672
应收账款及预付费用	116,293	38,481
	185,558	106,735

28. 以公允价值变化计入损益之金融负债

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
交易性负债		
— 外汇基金票据及债券短盘	12,931	20,336
界定为以公允价值变化计入损益之金融负债		
— 回购协议	99	—
	13,030	20,336

于2021年6月30日，界定为以公允价值变化计入损益之金融负债的账面值与本集团于到期日约定支付予持有人之金额的差异并不重大。

29. 客户存款

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
即期存款及往来存款		
— 公司	685,211	222,286
— 个人	91,155	87,940
	776,366	310,226
储蓄存款		
— 公司	520,267	499,740
— 个人	670,511	649,295
	1,190,778	1,149,035
定期、短期及通知存款		
— 公司	445,813	454,852
— 个人	269,483	269,596
	715,296	724,448
	2,682,440	2,183,709

30. 已发行债务证券及存款证

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
以摊余成本计量		
— 存款证	—	233
— 其他债务证券	78	193
	78	426

31. 其他账项及准备

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
其他应付账项	91,913	68,682
租赁负债	1,510	1,710
贷款承诺及财务担保合同减值准备		
— 第一阶段	507	594
— 第二阶段	68	44
— 第三阶段	42	20
	94,040	71,050

中期财务资料附注

32. 递延税项

递延税项是根据香港会计准则第12号「所得税」计算，就资产负债之税务基础与其在本中期财务资料内账面值两者之暂时性差额及未使用税项抵免作提拨。

资产负债表内之递延税项(资产)/负债主要组合，以及其在2021年上半年及截至2020年12月31日止年度之变动如下：

	半年结算至2021年6月30日					
	加速折旧					
	免税额	物业重估	亏损	减值准备	其他	总计
	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元
于2021年1月1日	797	6,560	(46)	(1,153)	(289)	5,869
(贷记)/借记收益表(附注16)	(18)	(89)	8	13	(48)	(134)
借记/(贷记)其他全面收益	-	67	-	-	(304)	(237)
因处置以公允价值变化计入其他						
全面收益之股权工具之转拨	-	-	-	-	(12)	(12)
汇兑差额及其他	-	-	31	2	1	34
于2021年6月30日	779	6,538	(7)	(1,138)	(652)	5,520

	全年结算至2020年12月31日					
	加速折旧					
	免税额	物业重估	亏损	减值准备	其他	总计
	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元
于2020年1月1日	756	6,997	-	(804)	(532)	6,417
借记/(贷记)收益表	41	(140)	(15)	(349)	(48)	(511)
(贷记)/借记其他全面收益	-	(297)	-	-	253	(44)
因处置以公允价值变化计入其他						
全面收益之股权工具之转拨	-	-	(31)	-	32	1
因赎回界定为以公允价值变化计入						
损益之金融负债之转拨	-	-	-	-	6	6
于2020年12月31日	797	6,560	(46)	(1,153)	(289)	5,869

32. 递延税项 (续)

当有法定权利可将现有税项资产与现有税项负债抵销，而递延税项涉及同一财政机关，则可将个别法人的递延税项资产与递延税项负债互相抵销。下列在资产负债表内列账之金额，已计入适当抵销：

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
递延税项资产	(106)	(95)
递延税项负债	5,626	5,964
	5,520	5,869

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
递延税项资产(超过12个月后收回)	(86)	(112)
递延税项负债(超过12个月后支付)	6,237	6,244
	6,151	6,132

于2021年6月30日及2020年12月31日，本集团无未确认递延税项资产之税务亏损。按照不同国家／地区的现行税例，本集团的有关金额无作废期限。

33. 对投保人保单之负债

	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	全年结算至 2020年12月31日 港币百万元
于1月1日	139,504	117,269
已付利益	(8,885)	(13,288)
已承付索偿及负债变动	15,522	35,523
于期／年末	146,141	139,504

对投保人保单之负债中包含之再保险安排为港币446.45亿元(2020年12月31日：港币456.15亿元)，其相关的再保险资产港币571.42亿元(2020年12月31日：港币556.72亿元)包括在「其他资产」(附注27)内。

中期财务资料附注

34. 股本

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
已发行及缴足： 10,572,780,266股普通股	52,864	52,864

35. 其他股权工具

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
永续非累积次级额外一级资本票据	23,476	23,476

于2018年9月，中银香港发行30.00亿美元的永续非累积次级额外一级资本票据。该资本票据为永续票据，不设固定赎回日，在首五年内不可赎回。其初期票息为每年5.90%，每半年支付一次，中银香港有独有酌情权决定是否取消支付票息。2021年上半年支付其他股权工具持有者股息为港币6.88亿元（2020年上半年：港币6.89亿元）。

36. 简要综合现金流量表附注

(a) 经营溢利与除税前经营现金之流入对账

	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	半年结算至 2020年6月30日 港币百万元
经营溢利	16,286	19,788
折旧及摊销	1,515	1,529
减值准备净拨备	1,182	1,366
折现减值准备回拨	(13)	(4)
已撇销之贷款(扣除收回款额)	(94)	(229)
租赁负债之利息支出	22	28
原到期日超过3个月之在银行及其他金融机构之结余及 定期存放之变动	(715)	(6,858)
以公允价值变化计入损益之金融资产之变动	9,214	28,839
衍生金融工具之变动	(7,794)	6,916
贷款及其他账项之变动	(248,466)	(98,424)
证券投资之变动	(83,865)	(9,465)
其他资产之变动	(78,824)	(36,728)
银行及其他金融机构之存款及结余之变动	5,113	2,595
以公允价值变化计入损益之金融负债之变动	(7,306)	(8,348)
客户存款之变动	498,731	131,163
已发行债务证券及存款证之变动	(348)	(116)
其他账项及准备之变动	23,231	34,132
对投保人保单之负债之变动	6,637	8,469
汇率变动之影响	(542)	2,799
除税前经营现金之流入	133,964	77,452
经营业务之现金流量中包括		
— 已收利息	19,875	30,958
— 已付利息	4,270	11,495
— 已收股息	168	124

(b) 现金及等同现金项目结存分析

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 6月30日 港币百万元
库存现金及原到期日在3个月内之在银行及其他金融机构 之结余及定期存放	505,375	358,862
原到期日在3个月内之库券、存款证及其他债务工具		
— 以公允价值变化计入损益之金融资产	12,833	8,248
— 证券投资	60,389	19,287
	578,597	386,397

中期财务资料附注

37. 或然负债及承担

或然负债及承担乃参照有关资本充足比率之金管局报表的填报指示而编制，其每项重要类别之合约数额及总信贷风险加权数额概述如下：

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
直接信贷替代项目	2,406	2,487
与交易有关之或然负债	32,941	30,215
与贸易有关之或然负债	28,162	27,830
不需事先通知的无条件撤销之承诺	470,215	511,975
其他承担，原到期日为		
— 1年或以下	19,448	20,416
— 1年以上	173,712	173,475
	726,884	766,398
信贷风险加权数额	88,466	87,517

信贷风险加权数额是根据《银行业(资本)规则》计算。此数额取决于交易对手之情况及各类合约之期限特性。

38. 资本承担

本集团未于本中期财务资料中拨备之资本承担金额如下：

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
已批准及签约但未拨备	238	274
已批准但未签约	173	70
	411	344

以上资本承担大部分为将购入之电脑硬件及软件，以及本集团之楼宇装修工程之承担。

39. 经营租赁承担

作为出租人

根据不可撤销之经营租赁合同，下列为本集团与租客签订合同之未来有关租赁之最低应收租金：

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
物业及设备		
— 不超过1年	489	520
— 1至2年	273	313
— 2至3年	102	101
— 3至4年	13	14
— 4至5年	4	10
— 5年后	—	—
	881	958

本集团以经营租赁形式租出投资物业；租赁年期通常由1年至3年。租约条款一般要求租客提交保证金。于续租约时，因应租务市场之状况而调整租金。

40. 分类报告

本集团主要按业务分类对业务进行管理，而集团的收入、税前利润和资产，超过90%来自香港。现时集团业务共分为四个业务分类，它们分别是个人银行业务、企业银行业务、财资业务和保险业务。业务线的分类是基于不同客户层及产品种类，这与集团推行的RPC（客户关系、产品及渠道）管理模型是一致的。

个人银行和企业银行业务线均会提供全面的银行服务，包括各类存款、透支、贷款、信用卡、与贸易相关的产品及其他信贷服务、投资及保险产品、外币业务及衍生产品。个人银行业务线主要是服务个人及小企客户，而企业银行业务线主要是服务公司客户。至于财资业务线，除了自营买卖外，还负责管理集团的流动资金、利率和外汇敞口。保险业务线主要提供人寿保险产品，包括个人寿险及团体寿险产品。「其他」这一栏，主要包括本集团持有房地产、投资物业、股权投资、若干联营公司与合资企业权益及东南亚机构业务。

业务线的资产、负债、收入、支出、经营成果及资本性支出是基于集团会计政策进行计量。分类资料包括直接属于该业务线的绩效以及可以合理摊分至该业务线的绩效。跨业务线资金的定价，按集团内部资金转移价格机制厘定，主要是以市场利率为基准，并考虑有关产品的特性。

本集团的主要收入来源为利息收入，并且高层管理人员主要按净利息收入来管理业务，因此所有业务分类的利息收入及支出以净额列示。按相同考虑，保费收入及保险索偿利益皆以净额列示。

中期财务资料附注

40. 分类报告 (续)

	个人银行 港币百万元	企业银行 港币百万元	财资业务 港币百万元	保险业务 港币百万元	其他 港币百万元	小计 港币百万元	合并抵销 港币百万元	综合 港币百万元
半年结算至2021年6月30日								
净利息收入/(支出)								
— 外来	2,034	6,133	5,104	1,791	880	15,942	-	15,942
— 跨业务	1,382	(669)	(583)	(6)	(124)	-	-	-
	3,416	5,464	4,521	1,785	756	15,942	-	15,942
净服务费及佣金收入/(支出)	4,152	2,436	103	(410)	654	6,935	(278)	6,657
净保费收入	-	-	-	9,028	-	9,028	(11)	9,017
净交易性收益	585	728	711	69	223	2,316	38	2,354
其他以公允价值变化计入损益之金融工具净收益	-	-	-	91	-	91	5	96
其他金融资产之净收益	-	6	384	51	10	451	-	451
其他经营收入	24	1	29	123	967	1,144	(641)	503
总经营收入	8,177	8,635	5,748	10,737	2,610	35,907	(887)	35,020
保险索偿利益净额及负债变动	-	-	-	(9,970)	-	(9,970)	-	(9,970)
提取减值准备前之净经营收入	8,177	8,635	5,748	767	2,610	25,937	(887)	25,050
减值准备净(拨备)/拨回	(67)	(346)	(11)	3	(761)	(1,182)	-	(1,182)
净经营收入	8,110	8,289	5,737	770	1,849	24,755	(887)	23,868
经营支出	(4,503)	(1,576)	(598)	(257)	(1,535)	(8,469)	887	(7,582)
经营溢利	3,607	6,713	5,139	513	314	16,286	-	16,286
投资物业处置/公允价值调整之净亏损	-	-	-	-	(22)	(22)	-	(22)
处置/重估物业、器材及设备之净亏损	(1)	-	-	-	(21)	(22)	-	(22)
应占联营公司及合资企业之税后业绩	46	-	2	-	(137)	(89)	-	(89)
除税前溢利	3,652	6,713	5,141	513	134	16,153	-	16,153
于2021年6月30日								
资产								
分部资产	554,239	1,164,349	1,784,549	190,041	170,400	3,863,578	(30,097)	3,833,481
联营公司及合资企业权益	646	-	6	-	737	1,389	-	1,389
	554,885	1,164,349	1,784,555	190,041	171,137	3,864,967	(30,097)	3,834,870
负债								
分部负债	1,187,177	1,478,853	602,941	178,658	95,045	3,542,674	(30,097)	3,512,577
半年结算至2021年6月30日								
其他资料								
资本性支出	9	-	-	73	477	559	-	559
折旧及摊销	635	147	57	32	661	1,532	(17)	1,515

40. 分类报告 (续)

	个人银行 港币百万元	企业银行 港币百万元	财资业务 港币百万元	保险业务 港币百万元	其他 港币百万元	小计 港币百万元	合并抵销 港币百万元	综合 港币百万元
半年结算至2020年6月30日								
净利息收入/(支出)								
– 外来	373	8,363	7,205	1,701	994	18,636	–	18,636
– 跨业务	5,375	(1,755)	(3,045)	(8)	(567)	–	–	–
	5,748	6,608	4,160	1,693	427	18,636	–	18,636
净服务费及佣金收入/(支出)	3,339	1,960	115	(308)	528	5,634	(199)	5,435
净保费收入	–	–	–	7,927	–	7,927	(11)	7,916
净交易性收益/(亏损)	465	721	916	(26)	219	2,295	35	2,330
其他以公允价值变化计入损益之金融工具 净收益/(亏损)	–	–	151	49	(3)	197	5	202
其他金融资产之净收益	–	10	2,496	65	–	2,571	–	2,571
其他经营收入	16	4	23	73	1,040	1,156	(692)	464
总经营收入	9,568	9,303	7,861	9,473	2,211	38,416	(862)	37,554
保险索偿利益净额及负债变动	–	–	–	(8,811)	–	(8,811)	–	(8,811)
提取减值准备前之净经营收入	9,568	9,303	7,861	662	2,211	29,605	(862)	28,743
减值准备净拨备	(630)	(561)	(84)	(23)	(68)	(1,366)	–	(1,366)
净经营收入	8,938	8,742	7,777	639	2,143	28,239	(862)	27,377
经营支出	(4,609)	(1,584)	(562)	(247)	(1,449)	(8,451)	862	(7,589)
经营溢利	4,329	7,158	7,215	392	694	19,788	–	19,788
投资物业处置/公允价值调整之净亏损	–	–	–	–	(507)	(507)	–	(507)
处置/重估物业、器材及设备之净亏损	(2)	–	–	–	(1)	(3)	–	(3)
应占联营公司及合资企业之税后业绩	25	–	2	–	(81)	(54)	–	(54)
除税前溢利	4,352	7,158	7,217	392	105	19,224	–	19,224
于2020年12月31日								
资产								
分部资产	491,213	985,638	1,538,239	179,865	159,589	3,354,544	(35,048)	3,319,496
联营公司及合资企业权益	603	–	9	–	873	1,485	–	1,485
	491,816	985,638	1,538,248	179,865	160,462	3,356,029	(35,048)	3,320,981
负债								
分部负债	1,159,255	1,013,145	601,497	168,463	94,014	3,036,374	(35,048)	3,001,326
半年结算至2020年6月30日								
其他资料								
资本性支出	3	1	–	36	647	687	–	687
折旧及摊销	651	137	54	31	674	1,547	(18)	1,529

中期财务资料附注

41. 已抵押资产

于2021年6月30日，本集团之负债港币108.88亿元（2020年12月31日：港币152.93亿元）是以存放于中央保管系统以便利结算之资产作抵押。此外，本集团通过售后回购协议的债务证券抵押之负债为港币394.48亿元（2020年12月31日：港币2.10亿元）。本集团为担保此等负债而质押之资产金额为港币503.88亿元（2020年12月31日：港币155.70亿元），并主要于「以公允价值变化计入损益之金融资产」及「证券投资」内列账。

42. 主要之有关连人士交易

中华人民共和国国务院通过中国投资有限责任公司（「中投」）、其全资附属公司中央汇金投资有限责任公司（「汇金」）及汇金拥有控制权益之中国银行，对本集团实行控制。

(a) 与母公司及母公司控制之其他公司进行的交易

母公司的基本资料：

本集团受中国银行控制。汇金是中国银行之控股公司，亦是中投的全资附属公司，而中投是从事外汇资金投资管理业务的国有独资公司。

汇金于某些内地实体均拥有控制权益。

本集团在正常业务中与此等实体进行银行及其他业务交易，包括贷款、证券投资、货币市场及再保险交易。

大部分与中国银行进行的交易源自货币市场活动。于2021年6月30日，本集团相关应收及应付中国银行款项总额分别为港币1,631.13亿元（2020年12月31日：港币1,887.81亿元）及港币1,704.01亿元（2020年12月31日：港币1,103.89亿元）。2021年上半年与中国银行叙做此类业务过程中产生的收入及支出总额分别为港币7.60亿元（2020年上半年：港币4.93亿元）及港币1.18亿元（2020年上半年：港币1.19亿元）。

于2021年6月30日，本集团相关应收及应付中国银行子公司款项总额分别为港币15.59亿元（2020年12月31日：港币4.05亿元）及港币71.12亿元（2020年12月31日：港币56.57亿元）。

与中国银行控制之公司并无其他重大交易。

(b) 与政府机构、代理机构、附属机构及其他国有控制实体的交易

中华人民共和国国务院通过中投及汇金对本集团实施控制，而中华人民共和国国务院亦通过政府机构、代理机构、附属机构及其他国有控制实体直接或间接控制大量其他实体。本集团按一般商业条款与政府机构、代理机构、附属机构及其他国有控制实体进行常规银行业务交易。

42. 主要之有关连人士交易 (续)

(b) 与政府机构、代理机构、附属机构及其他国有控制实体的交易 (续)

这些交易包括但不限于下列各项：

- 借贷、提供授信及担保和接受存款；
- 银行同业之存放及结余；
- 出售、购买、包销及赎回由其他国有控制实体所发行之债券；
- 提供外汇、汇款及相关投资服务；
- 提供信托业务；及
- 购买公共事业、交通工具、电信及邮政服务。

(c) 与联营公司、合资企业及其他有关连人士在正常业务范围内进行之交易摘要

与本集团之联营公司、合资企业及其他有关连人士达成之有关连人士交易所产生之总收入／支出及结余概述如下：

	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	半年结算至 2020年6月30日 港币百万元
收益表项目		
联营公司及合资企业		
— 服务费及佣金收入	24	20
— 其他经营支出	35	40
其他有关连人士		
— 服务费及佣金收入	7	6

	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
资产负债表项目		
联营公司及合资企业		
— 其他资产	23	11
— 银行及其他金融机构之存款及结余	33	38
— 客户存款	111	124
— 其他账项及准备	—	7

中期财务资料附注

42. 主要之有关连人士交易 (续)

(d) 主要高层人员

主要高层人员是指某些能直接或间接拥有权力及责任来计划、指导及掌管集团业务之人士，包括董事及高层管理人员。本集团在正常业务中会接受主要高层人员存款及向其提供贷款及信贷融资。于期内及往期，本集团并没有与本公司及其控股公司之主要高层人员或其有关连人士进行重大交易。

主要高层人员之薪酬如下：

	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元	半年结算至 2020年6月30日 港币百万元
薪酬及其他短期员工福利	18	20

43. 国际债权

以下分析乃参照有关国际银行业统计之金管局报表的填报指示而编制。国际债权按照交易对手所在地计入风险转移后以交易对手之最终风险承担的地域分布，其总和包括所有货币之跨地域债权及本地之外币债权。若债权之担保人所在地与交易对手所在地不同，则风险将转移至担保人之所在地。若债权属银行之海外分行，其风险将会转移至该银行之总行所在地。

本集团的个别国家／地区其已计及风险转移后于期末／年末占国际债权总额10%或以上之债权如下：

	于2021年6月30日				
	非银行私人机构				总计 港币百万元
	银行 港币百万元	官方机构 港币百万元	非银行 金融机构 港币百万元	非金融 私人机构 港币百万元	
中国内地	369,637	123,460	25,877	143,783	662,757
香港	26,036	1,960	48,371	393,854	470,221
美国	18,934	102,400	17,673	20,570	159,577

	于2020年12月31日				
	非银行私人机构				总计 港币百万元
	银行 港币百万元	官方机构 港币百万元	非银行 金融机构 港币百万元	非金融 私人机构 港币百万元	
中国内地	384,517	134,057	24,283	151,545	694,402
香港	7,263	185	46,394	341,442	395,284
美国	10,575	136,361	16,957	21,578	185,471

44. 非银行的内地风险承担

对非银行交易对手的内地相关风险承担之分析乃参照有关内地业务之金管局报表的填报指示所列之机构类别及直接风险类别分类。此报表仅计及中银香港的香港办事处之内地风险承担。

	金管局 报表项目	于2021年6月30日		
		资产负债表内 的风险承担 港币百万元	资产负债表外 的风险承担 港币百万元	总风险承担 港币百万元
中央政府、中央政府持有的机构、 其附属公司及合资企业	1	401,940	43,072	445,012
地方政府、地方政府持有的机构、 其附属公司及合资企业	2	70,994	8,388	79,382
中国籍境内居民或其他在境内注册 的机构、其附属公司及合资企业	3	146,670	31,846	178,516
不包括在上述第一项中央政府内的 其他机构	4	30,161	5,102	35,263
不包括在上述第二项地方政府内的 其他机构	5	1,084	18	1,102
中国籍境外居民或在境外注册的机构， 其用于境内的信贷	6	77,972	7,862	85,834
其他交易对手而其风险承担被视为 非银行的内地风险承担	7	1,488	2	1,490
总计	8	730,309	96,290	826,599
扣减准备金后的资产总额	9	3,579,692		
资产负债表内的风险承担占资产总额百分比	10	20.40%		

中期财务资料附注

44. 非银行的内地风险承担 (续)

	金管局 报表项目	于2020年12月31日		
		资产负债表内 的风险承担 港币百万元	资产负债表外 的风险承担 港币百万元	总风险承担 港币百万元
中央政府、中央政府持有的机构、 其附属公司及合资企业	1	349,405	36,110	385,515
地方政府、地方政府持有的机构、 其附属公司及合资企业	2	69,104	11,230	80,334
中国籍境内居民或其他在境内注册 的机构、其附属公司及合资企业	3	109,921	23,386	133,307
不包括在上述第一项中央政府内的 其他机构	4	32,628	4,765	37,393
不包括在上述第二项地方政府内的 其他机构	5	1,002	-	1,002
中国籍境外居民或在境外注册的机构， 其用于境内的信贷	6	83,664	8,477	92,141
其他交易对手而其风险承担被视为 非银行的内地风险承担	7	1,849	10	1,859
总计	8	647,573	83,978	731,551
扣减准备金后的资产总额	9	3,067,224		
资产负债表内的风险承担占资产总额百分比	10	21.11%		

45. 期后事项

于2021年7月9日，本集团在总额为150亿美元的中期票据计划下发行了15亿人民币「可持续发展与智慧生活」主题绿色债券，并在香港联合交易所有限公司上市。绿色债券以人民币计值、期限为2年及于2023年到期，于有效期内按固定年利率2.8厘计息，利息每半年于期末支付。有关详情已载于中银香港2021年7月9日及2021年7月12日发布的公告中。

46. 符合香港会计准则第34号

截至2021年上半年止的未经审计中期财务资料符合香港会计师公会所颁布之香港会计准则第34号「中期财务报告」之要求。

47. 法定账目

被纳入本中期业绩报告作为比较信息的截至2020年12月31日止年度有关的财务信息，虽然来源于本公司的法定年度综合财务报表，但不构成本公司的法定年度综合财务报表。按照香港《公司条例》第436条要求需就这些法定财务报表披露更多有关的信息如下：

本公司已按照香港《公司条例》第662(3)条及附表6第3部的要求送呈截至2020年12月31日止年度的财务报表予公司注册处。

本公司的核数师已就该财务报表发出核数师报告。该核数师报告为无保留意见的核数师报告；其中不包含核数师在不发出保留意见的情况下以强调的方式提请使用者注意的任何事项；亦不包含根据香港《公司条例》第406(2)、407(2)或(3)条作出的声明。

其他资料

1. 企业资讯

董事会

董事长
刘连舸[#]

副董事长
刘金[#] (自2021年8月3日起获委任)
孙煜
王江[#] (自2021年2月5日起辞任)

董事

林景臻[#]
郑汝桦*
蔡冠深*
高铭胜*
罗义坤*
童伟鹤*

[#] 非执行董事
^{*} 独立非执行董事

高层管理人员

总裁

孙煜

风险总监

蒋昕 (自2021年2月28日起获委任)
卓成文 (自2021年2月28日起辞任)

副总裁

王琪
袁树

营运总监

钟向群

副总裁

王兵

财务总监

隋洋

副总裁

龚杨恩慈

公司秘书

罗楠

注册地址

香港花园道1号中银大厦53楼

核数师

罗兵咸永道会计师事务所
执业会计师
注册公众利益实体核数师

股份过户登记处

香港中央证券登记有限公司
香港湾仔皇后大道东183号
合和中心17M楼

美国预托股份托管银行

花旗银行(Citibank, N.A.)
388 Greenwich Street
13th Floor
New York, NY 10013
United States of America

信用评级(长期)

标准普尔	A+
穆迪投资服务	Aa3
惠誉国际评级	A

指数成份股

本公司为下列指数之成份股：
恒生指数系列
恒生可持续发展企业指数系列
恒生高股息率指数系列
恒指ESG指数
MSCI指数系列
富时环球指数系列

股份代号

普通股：	
香港联合交易所有限公司	2388
路透社	2388.HK
彭博	2388 HK

一级美国预托股份：	
CUSIP号码	096813209
场外交易代码	BHKLY

网址

www.bochk.com

2. 中期股息及暂停办理股份过户登记手续

董事会宣布将于2021年9月30日(星期四)向于2021年9月21日(星期二)名列本公司股东名册内之股东派发中期股息，每股港币0.447元(2020：港币0.447元)。

本公司将由2021年9月16日(星期四)至2021年9月21日(星期二)(包括首尾两天)暂停办理股份过户登记手续，以确定有权收取中期股息的股东名单。股东如欲收取中期股息，须于2021年9月15日(星期三)下午4时30分前，将相关股票连同所有过户文件一并送交本公司股份过户登记处香港中央证券登记有限公司，地址为香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716号铺，办妥过户登记手续。本公司股份将由2021年9月14日(星期二)起除息。

3. 主要股东权益

于2021年6月30日，本公司根据《证券及期货条例》第336条而备存的登记册载录下列各方拥有本公司的权益(按照《证券及期货条例》所定义者)：

公司名称	持有本公司的股份数目	占已发行股份总数概约百分比
汇金	6,984,274,213	66.06%
中国银行	6,984,274,213	66.06%
中银香港(集团)	6,984,175,056	66.06%
中银(BVI)	6,984,175,056	66.06%

注：

1. 自中国银行于2004年8月改制后，汇金便代表国家控股中国银行，因此，根据《证券及期货条例》，汇金被视为拥有与中国银行相同的本公司权益。
2. 中国银行持有中银香港(集团)的全部已发行股份，而中银香港(集团)则持有中银(BVI)的全部已发行股份。因此，根据《证券及期货条例》，中国银行及中银香港(集团)均被视为拥有与中银(BVI)相同的本公司权益。中银(BVI)实益持有本公司6,984,175,056股股份的权益。
3. 中国银行持有中银国际全部已发行股份，而中银国际则持有中银国际亚洲有限公司及中银国际金融产品有限公司全部已发行股份。因此，根据《证券及期货条例》，中国银行被视为拥有与中银国际亚洲有限公司及中银国际金融产品有限公司相同的本公司权益。中银国际亚洲有限公司持有本公司24,479股股份的权益及持有本公司72,000股以实物结算的股本衍生工具股份的权益，中银国际金融产品有限公司则持有本公司2,678股股份的权益。

上述全部权益皆属好仓。除上文披露者外，本公司根据《证券及期货条例》第336条而备存的登记册载录，中银国际金融产品有限公司持有143,522股股份属淡仓。据此，中国银行及汇金按《证券及期货条例》而言被视为拥有该等股份的权益。除披露外，于2021年6月30日，本公司根据《证券及期货条例》第336条而备存之登记册并无载录其他权益或淡仓。

其他资料

4. 董事及总裁于股份、相关股份及债券中之权益

于2021年6月30日，根据《证券及期货条例》第352条须予备存的登记册内的纪录，又或根据上市规则附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》(「《标准守则》」)向本公司及联交所发出的通知，本公司董事、总裁及彼等各自的联系人持有本公司或其任何相联法团(定义见《证券及期货条例》第XV部)的股份、相关股份或债券的权益及淡仓载列如下：

本公司：

董事姓名	持有股份／相关股份数目				占已发行股份	
	个人权益	家属权益	公司权益	总数	总数概约百分比	
童伟鹤	40,000 ¹	—	—	40,000	0.00% ²	

注：

- 童伟鹤先生持有本公司2,000股美国预托股份，而每股美国预托股份代表本公司20股普通股。
- 该等股份占本公司已发行股份总数概约0.0004%。

本公司的相联法团：

中国银行股份有限公司(H股)

董事姓名	持有股份／相关股份数目				占已发行H股	
	个人权益	家属权益	公司权益	总数	总数概约百分比	
孙煜	10,000	—	—	10,000	0.00% ¹	
蔡冠深	4,000,000	40,000 ²	1,120,000 ³	5,160,000	0.01%	

注：

- 孙煜先生持有的该等股份占中国银行已发行H股股份总数概约0.00001%。
- 该等股份乃由蔡冠深博士的配偶持有。
- 根据《证券及期货条例》，蔡冠深博士被视为透过蔡冠深教育基金会有限公司持有的1,120,000股股份中拥有权益。

上述全部权益皆属好仓。除上文披露者外，于2021年6月30日，概无本公司董事、总裁或其各自的联系人于本公司或其任何相联法团(定义见《证券及期货条例》第XV部)的股份、相关股份或债券中，拥有须记录于本公司根据《证券及期货条例》第352条规定而备存之登记册上的任何权益或淡仓，或根据《标准守则》须通知本公司及联交所的任何权益或淡仓。

5. 董事资料的变动

根据上市规则第13.51B(1)条，自本公司2020年报于2021年3月30日刊发后至2021年8月30日（通过本中期业绩报告当日）期间，董事须按上市规则第13.51(2)条第(a)至(e)段及第(g)段规定披露的更新资料如下：

- (a) 刘金先生自2021年8月3日起获委任为本公司及中银香港副董事长、非执行董事、提名及薪酬委员会和战略及预算委员会委员。刘先生亦自2021年8月10日起获委任为中银(BVI)及中银香港(集团)的董事。
- (b) 本公司副董事长兼总裁孙煜先生自2021年6月21日起不再担任香港银行同业结算有限公司董事，及自2021年7月1日起获委任为香港交易及结算所有限公司风险管理委员会成员。
- (c) 本公司独立非执行董事蔡冠深博士为Sunwah International Limited主席，该公司于2021年6月14日完成私有化并在多伦多撤销上市。另，蔡博士作为香港特区政府渔农业咨询委员会主席的任期，于2021年5月31日届满。

各董事的履历载于本公司的网址www.bochk.com中「有关我们」的「组织架构－董事会成员」一节内。

6. 购买、出售或赎回本公司股份

于期内，本公司及其任何附属公司概无购买、出售或赎回本公司任何股份。

7. 审计委员会

审计委员会由独立非执行董事组成，主席由董伟鹤先生担任，其他成员包括：郑汝桦女士、高铭胜先生及罗义坤先生。

该委员会按照独立性的原则，协助董事会对本集团的财务报告、内部监控、内部审计和外部审计等方面实施监督。

因应本公司审计委员会之要求，本集团外部核数师已按照香港会计师公会颁布的香港审阅准则第2410号「由实体的独立核数师执行中期财务资料审阅」对此中期财务资料进行审阅。审计委员会会同管理层审阅集团所采用之会计准则及做法，并已就有关审计、内部监控及财务报告等事项（包括审阅未经审计之中期业绩报告）进行商讨。

其他资料

8. 符合《企业管治守则》及《企业管治报告》

本公司秉承维持和提升良好公司治理的理念。于期内，本公司已完全符合上市规则附录十四《企业管治守则》及《企业管治报告》（「《企业管治守则》」）中的所有守则条文。同时，本公司于期内亦在绝大多数方面符合了《企业管治守则》中列明的建议最佳常规。有关具体资料请参阅本公司2020年报中题为「公司治理」的部分。

9. 符合董事证券交易的标准守则

本公司已制定并实施一套《董事证券交易守则》（「内部守则」）以规范董事就本公司证券的交易事项。内部守则的条款较《标准守则》中的强制性标准更为严格。此外，自中国银行和中银航空租赁有限公司（中国银行的附属公司）分别于2006年6月及2016年6月在香港联交所上市及中银国际证券股份有限公司（中国银行的联营企业）于2020年2月在上海证券交易所上市后，内部守则除适用于董事于本公司的证券交易外，亦同时适用于董事于中国银行、中银航空租赁有限公司及中银国际证券股份有限公司的证券交易。经本公司向所有董事作出特定查询后，彼等均已确认其于期内严格遵守内部守则及《标准守则》有关条款的规定。

10. 符合《银行业（披露）规则》及上市规则

本未经审计之中期业绩报告符合《银行业条例》项下《银行业（披露）规则》之有关要求，及符合上市规则有关财务披露之规定。

11. 中期业绩报告

本中期业绩报告备有中、英文版。阁下可致函本公司股份过户登记处香港中央证券登记有限公司（地址：香港湾仔皇后大道东183号合和中心17M楼）或电邮至bochk.ecom@computershare.com.hk索取另一种语言编制的版本。

阁下亦可在本公司网址www.bochk.com及联交所网址www.hkexnews.hk阅览本中期业绩报告的中、英文版本。为支持环保，建议阁下透过上述网址阅览本中期业绩报告及其他公司通讯文件，以代替收取印刷本。我们相信这亦是我们与股东通讯的最方便快捷的方法。

倘阁下对如何索取本中期业绩报告或如何在本公司网址上阅览该等公司通讯文件有任何疑问，请致电本公司热线（852）2846 2700。

12. 香港财务报告准则和国际财务报告准则／中国企业会计准则之对账调整

本公司理解到，作为本公司的中介控股公司和控股股东，中国银行将根据国际财务报告准则及中国企业会计准则编制及披露综合财务资料，当中本公司及其附属公司将组成该中期财务资料的其中一部分。中国企业会计准则的要求基本上与香港财务报告准则和国际财务报告准则趋同。

中国银行将在其中期财务资料中披露的有关期间的「中银香港集团」综合财务资料，将不同于本公司按照香港有关法例及条例印发公布的本集团在有关期间的中期综合财务资料。出现这种情况的原因有两个。

首先「中银香港集团」（如中国银行为财务披露之目的所采用的）和「本集团」（如本公司在编制和列示其综合财务资料时所采用的）的定义不同：「中银香港集团」指中银香港（集团）有限公司及其附属公司，而「本集团」则指本公司及其附属公司（请见下述机构图）。尽管「中银香港集团」与「本集团」的定义不同，它们的财务结果在有关期间却基本上相同。这是因为中银香港（集团）有限公司和中银(BVI)仅是控股公司，没有自己的实质业务。



其次，本集团按照香港财务报告准则编制其中期财务资料；而汇报给中国银行的综合财务资料则是分别按国际财务报告准则和中国企业会计准则编制。本集团和中国银行在后续计量银行房产时分别采用不同的计量基础。

董事会认为，为了确保股东和公众投资者理解本公司印发公布的本集团之中期综合财务资料与中国银行在其中期财务资料中披露的中银香港集团综合财务资料之间的主要差异，最佳的方法是列示集团在有关期间分别按香港财务报告准则及国际财务报告准则／中国企业会计准则编制的税后利润／净资产之对账调整。

其他资料

12. 香港财务报告准则和国际财务报告准则／中国企业会计准则之对账调整(续)

由于采用不同的计量基础而存在与下述相关的主要差异：

(a) 重列银行房产之账面值

本公司已选择按照香港财务报告准则采用重估模式(而不是成本模式)计量银行房产。相反,中国银行已选择在国际财务报告准则及中国企业会计准则下采用成本模式计量银行房产。因此,已按照国际财务报告准则及中国企业会计准则调整银行房产之账面值,重新计算折旧金额及处置之收益/亏损。

(b) 递延税项调整

该等调整反映了上述调整的递延税项结果。

税后利润／净资产之对账调整

香港财务报告准则与国际财务报告准则／中国企业会计准则的差异

	税后利润		净资产	
	半年结算至 2021年 6月30日 港币百万元	半年结算至 2020年 6月30日 港币百万元	于2021年 6月30日 港币百万元	于2020年 12月31日 港币百万元
中银香港(控股)有限公司 根据香港财务报告准则 编制的税后利润／净资产	13,591	16,161	322,293	319,655
加:国际财务报告准则／ 中国企业会计准则调整				
重列银行房产之账面值	454	456	(32,007)	(32,110)
递延税项调整	(80)	(48)	5,511	5,534
中银香港(控股)有限公司 根据国际财务报告准则／ 中国企业会计准则 编制的税后利润／净资产	13,965	16,569	295,797	293,079

13. 监管披露

监管披露连同本中期业绩报告内之披露,已载列金管局颁布之《银行业(披露)规则》及《金融机构(处置机制)(吸收亏损能力规定—银行界)规则》要求的所有披露。监管披露可于中银香港网页www.bochk.com中「监管披露」一节浏览。

中期财务资料的审阅报告

致中银香港(控股)有限公司董事会
(于香港注册成立的有限公司)

引言

本核数师(以下简称「我们」)已审阅刊载于第39至113页的中期财务资料,此中期财务资料包括中银香港(控股)有限公司(以下简称「贵公司」)及其附属公司(以下统称「贵集团」)于2021年6月30日的简要综合资产负债表与截至该日止六个月期间的简要综合收益表、简要综合全面收益表、简要综合权益变动表和简要综合现金流量表,以及主要会计政策概要和其他附注解释。香港联合交易所有限公司证券上市规则规定,就中期财务资料拟备的报告必须符合以上规则的有关条文以及香港会计师公会颁布的香港会计准则第34号「中期财务报告」。贵公司董事须负责根据香港会计准则第34号「中期财务报告」拟备及列报该等中期财务资料。我们的责任是根据我们的审阅对该等中期财务资料作出结论,并仅按照我们协定的业务约定条款向阁下(作为整体)报告我们的结论,除此之外本报告别无其他目的。我们不会就本报告的内容向任何其他人士负上或承担任何责任。

审阅范围

我们已根据香港会计师公会颁布的香港审阅准则第2410号「由实体的独立核数师执行中期财务资料审阅」进行审阅。审阅中期财务资料包括主要向负责财务和会计事务的人员作出查询,及应用分析性和其他审阅程序。审阅的范围远较根据《香港审计准则》进行审计的范围为小,故不能令我们可保证我们将知悉在审计中可能被发现的所有重大事项。因此,我们不会发表审计意见。

结论

按照我们的审阅,我们并无发现任何事项,令我们相信贵集团的中期财务资料未有在各重大方面根据香港会计准则第34号「中期财务报告」拟备。

罗兵咸永道会计师事务所
执业会计师
香港,2021年8月30日

附录

本公司之附属公司

附属公司的具体情况如下：

名称	注册／营业地点及日期	已发行股本	持有权益	主要业务
直接持有：				
中国银行(香港)有限公司	香港 1964年10月16日	43,042,840,858港元	100.00%	银行业务
中银集团人寿保险有限公司	香港 1997年3月12日	3,538,000,000港元	51.00%	人寿保险业务
BOCHK Asset Management (Cayman) Limited	开曼群岛 2010年10月7日	283,000,000港元	100.00%	投资控股
中银保险(国际)控股有限公司	香港 2017年6月6日	100港元	100.00%	投资控股
间接持有：				
中银信用卡(国际)有限公司	香港 1980年9月9日	565,000,000港元	100.00%	信用卡服务
中银集团信托人有限公司	香港 1997年12月1日	200,000,000港元	66.00%	投资控股
中银国际英国保诚信托有限公司	香港 1999年10月11日	300,000,000港元	42.24%*	信托服务
马来西亚中国银行	马来西亚 2000年4月14日	760,518,480 马来西亚林吉特	100.00%	银行业务
China Bridge (Malaysia) Sdn. Bhd.	马来西亚 2009年4月24日	1,000,000 马来西亚林吉特	100.00%	受理中国签证
中国银行(泰国)股份有限公司	泰国 2014年4月1日	10,000,000,000泰铢	100.00%	银行业务
中国银行(香港)代理人有限公司	香港 1985年10月1日	2港元	100.00%	代理人服务
中国银行(香港)信托有限公司	香港 1987年11月6日	3,000,000港元	100.00%	信托及代理服务
中银金融服务(南宁)有限公司**	中国 2019年2月19日	注册资本 60,000,000港元	100.00%	金融营运服务
中银信息科技(深圳)有限公司**	中国 1990年4月16日	注册资本 70,000,000港元	100.00%	物业持有

本公司之附属公司(续)

名称	注册／营业地点及日期	已发行股本	持有权益	主要业务
中银信息技术服务(深圳)有限公司**	中国 1993年5月26日	注册资本 40,000,000港元	100.00%	信息技术服务
宝生金融投资服务有限公司	香港 1980年9月23日	335,000,000港元	100.00%	黄金买卖及 投资控股
宝生证券及期货有限公司	香港 1993年10月19日	335,000,000港元	100.00%	证券及 期货业务
新华信托有限公司	香港 1978年10月27日	3,000,000港元	100.00%	信托服务
Billion Express Development Inc.	英属维尔京群岛 2014年2月7日	1美元	100.00%	投资控股
Billion Orient Holdings Ltd.	英属维尔京群岛 2014年2月3日	1美元	100.00%	投资控股
Elite Bond Investments Ltd.	英属维尔京群岛 2014年2月7日	1美元	100.00%	投资控股
Express Capital Enterprise Inc.	英属维尔京群岛 2014年2月3日	1美元	100.00%	投资控股
Express Charm Holdings Corp.	英属维尔京群岛 2014年2月7日	1美元	100.00%	投资控股
Express Shine Assets Holdings Corp.	英属维尔京群岛 2014年1月3日	1美元	100.00%	投资控股
Express Talent Investment Ltd.	英属维尔京群岛 2014年2月13日	1美元	100.00%	投资控股
Gold Medal Capital Inc.	英属维尔京群岛 2014年1月3日	1美元	100.00%	投资控股
Gold Tap Enterprises Inc.	英属维尔京群岛 2014年2月13日	1美元	100.00%	投资控股
Maxi Success Holdings Ltd.	英属维尔京群岛 2014年2月7日	1美元	100.00%	投资控股

附录

本公司之附属公司(续)

名称	注册／营业地点及日期	已发行股本	持有权益	主要业务
Smart Linkage Holdings Inc.	英属维尔京群岛 2014年2月13日	1美元	100.00%	投资控股
Smart Union Capital Investments Ltd.	英属维尔京群岛 2014年1月3日	1美元	100.00%	投资控股
Success Trend Development Ltd.	英属维尔京群岛 2014年2月18日	1美元	100.00%	投资控股
Wise Key Enterprises Corp.	英属维尔京群岛 2014年2月18日	1美元	100.00%	投资控股
中银香港资产管理有限公司	香港 2010年10月28日	272,500,000港元	100.00%	资产管理
中银股权投资管理(深圳)有限公司**	中国 2019年4月2日	注册资本 5,000,000美元	100.00%	资产管理
粤港澳大湾区产业投资(普通合伙人)有限公司	香港 2021年2月4日	1港元	100.00%	投资控股

* 中银国际英国保诚信托有限公司为本公司属下一家非全资附属公司的附属公司，凭藉本公司对该公司的控制权，该公司被视为本公司的附属公司。

** 在中国注册的有限责任公司。

浙兴(代理人)有限公司已于2021年2月16日正式解散。

释义

在本中期业绩报告中，除非文义另有所指，否则下列词汇具有以下涵义：

词汇	涵义
「美国预托股份」	托管银行发行的美国预托股份
「联系人」	按上市规则赋予「联系人」的释义
「中国银行」	中国银行股份有限公司，一家根据中国法例成立之商业银行及股份制有限责任公司，其H股及A股股份分别于香港联交所及上海证券交易所挂牌上市
「中银(BVI)」	BOC Hong Kong (BVI) Limited，根据英属维尔京群岛法例注册成立之公司，并为中银香港(集团)之全资附属公司
「中银集团保险」	中银集团保险有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为中国银行之全资附属公司
「中银香港(集团)」	中银香港(集团)有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为中国银行之全资附属公司
「中银香港」	中国银行(香港)有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为本公司之全资附属公司
「中银国际」	中银国际控股有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为中国银行之全资附属公司
「中银人寿」	中银集团人寿保险有限公司，根据香港法例注册成立之公司，本集团及中银集团保险分别占51%及49%股权
「中银马来西亚」	马来西亚中国银行，为中银香港之全资附属公司
「中银泰国」	中国银行(泰国)股份有限公司，为中银香港之全资附属公司

释义

词汇	涵义
「董事会」	本公司的董事会
「中投」	中国投资有限责任公司
「汇金」	中央汇金投资有限责任公司
「惠誉」	惠誉国际评级
「金管局」	香港金融管理局
「香港」或「香港特区」	中华人民共和国香港特别行政区

词汇	涵义
「上市规则」	香港联合交易所有限公司证券上市规则
「强积金」	强制性公积金
「强积金条例」	强制性公积金计划条例，香港法例第485章(修订)
「穆迪」	穆迪投资者服务
「证券及期货条例」	证券及期货条例，香港法例第571章

释义

词汇	涵义
「标准普尔」	标准普尔评级服务
「联交所」或「香港联交所」或「香港联合交易所」	香港联合交易所有限公司
「本公司」	中银香港(控股)有限公司, 根据香港法例注册成立之公司
「本集团」	本公司及其附属公司
「风险值」	风险持仓涉险值

承董事会命
公司秘书
罗楠

香港，2021年8月30日

于本公告日期，董事会由刘连舸先生* (董事长)、刘金先生* (副董事长)、孙煜先生 (副董事长兼总裁)、林景臻先生*、郑汝桦女士**、蔡冠深博士**、高铭胜先生**、罗义坤先生**及童伟鹤先生**组成。

* 非执行董事

** 独立非执行董事