

財務報表附註

1. 主要業務

本公司是一家投資控股公司。本公司附屬公司主要於香港從事提供銀行及相關之金融服務。

本公司是一家於香港成立及上市的有限債務公司。公司註冊地址是香港花園道1號中銀大廈52樓。

2. 主要會計政策摘要

用於編製本綜合財務報表之主要會計政策詳列如下。

除特別註明外，該等會計政策均被一致地應用於所有列示之財務年度中。

2.1 編製基準

本集團之綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（香港財務報告準則為一統稱，當中包括所有適用之香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋）編製，並符合香港公司條例之規定。

本綜合財務報表乃按歷史成本法編製，惟就重估可供出售證券、以公平值變化計入損益的金融資產及金融負債（包括衍生金融工具）、以公平值列賬之投資物業及以公平值或重估扣除累計折舊及累計減值損失後列賬之房產作出調整。

按照香港財務報告準則編製財務報表時，需採用若干重大之會計估算。管理層亦需於採用本集團之會計政策時作出有關判斷。當中涉及高度判斷、複雜之範疇、或對綜合財務報表而言屬重大影響之假設及估算，已載於附註3。

(a) 已於2009年1月1日起開始的會計年度生效之準則、修訂及詮釋

準則／詮釋	內容	起始適用之年度	與本集團相關
香港會計準則第1號 (經修訂)	財務報表的列示	2009年1月1日	是
香港會計準則第23號 (經修訂)	借貸成本	2009年1月1日	否
香港會計準則第32號及 香港會計準則第1號 (經修訂)	可沽售金融工具及 清盤產生之責任	2009年1月1日	否
香港財務報告準則第1號 及香港會計準則第27號 (經修訂)	對附屬公司、合營公司及 聯營公司之投資成本	2009年1月1日	否
香港財務報告準則第2號 (經修訂)	股權償付－權益歸屬條件 及取銷	2009年1月1日	否
香港財務報告準則第7號 (經修訂)	完善對金融工具的披露	2009年1月1日	是
香港財務報告準則第8號	經營分類	2009年1月1日	是
HK(IFRIC)-Int 13	客戶維繫計劃	2008年7月1日	是
HK(IFRIC)-Int 15	物業建築協議	2009年1月1日	否
HK(IFRIC)-Int 16	海外運作淨投資之對沖	2008年10月1日	否

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(a) 已於2009年1月1日起開始的會計年度生效之準則、修訂及詮釋 (續)

- *香港會計準則第1號財務報表的列示 (經修訂)*

該經修訂的準則禁止收入及支出 (即「非擁有人之權益變動」) 的項目列示於權益變動表，而要求「非擁有人之權益變動」與股東權益變動分別列示。所有「非擁有人之權益變動」需列示於績效表內。

本集團已選擇分開兩份報表來列示本集團的績效：收益表及全面收益表。此財務資料乃按照該等經修訂的列示要求而編製。採納此經修訂的準則會影響本集團列示財務報表之方式。
- *香港財務報告準則第7號金融工具 – 披露 (經修訂)*

該修訂增加關於公平值計量的披露要求，及強化現行對流動性風險的披露原則。該修訂引入披露公平值計量的三層體系，及要求對於該體系中最低層的金融工具作若干特定的定量披露。該修訂並沒有要求於應用的首年披露上年比較數字。採納此修訂對本集團的財務狀況或全面收益並沒有構成影響。
- *香港財務報告準則第8號經營分類*

香港財務報告準則第8號取代香港會計準則第14號分類報告。香港財務報告準則第8號要求以內部管理模式列示分類資料 – 即反映管理層定時檢視分類經營業績，以作為經營決策、資源分配及表現評估之用的分類資料，而該等分類資料的列示基礎及方式，需與呈報予管理層的內部報告一致。採納香港財務報告準則第8號沒有改變需要列示的業務線分類數目。不過，業務線之間資金調動流轉的價格已更改，詳情請閱本報告附註49。由於此改變並不構成重大影響，故沒有重列去年數字。
- *HK(IFRIC)-Int 13 客戶維繫計劃*

HK(IFRIC)-Int 13 訂明當企業以客戶維繫計劃用作鼓勵客戶購買貨品或服務時 (例如客戶累積積分以換取免費或有折扣的貨品或服務)，與原銷售相關的已收或應收收益的公平值，需分配於獎賞和銷售貨品或服務相關的其他部分。由於該詮釋對本集團的營運和財務狀況並沒有構成重大影響，故沒有重列去年數字。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 已頒布但尚未生效及沒有被本集團於2009年提前採納之準則、修訂及詮釋

以下已頒布之準則、修訂、以及詮釋已強制性地於2009年7月1日起或以後開始的會計年度生效。

準則／詮釋	內容	起始適用之年度	與本集團相關
香港會計準則第27號 (經修訂)	綜合及獨立財務報表	2009年7月1日	是
香港會計準則第32號 (經修訂)	權益性工具認購權之分類	2010年2月1日	否
香港會計準則第39號 (經修訂)	金融工具：確認與計量 －合資格對沖項目	2009年7月1日	否
香港財務報告準則第1號 (經修訂)	首次採納香港財務報告 準則	2009年7月1日	否
香港財務報告準則第2號 (經修訂)	以現金結算之集團股權 償付交易	2010年1月1日	否
香港財務報告準則第3號 (經修訂)	企業合併	2009年7月1日	是
香港財務報告準則第9號	金融工具第1部分 －分類及計量	2013年1月1日	是
HK(IFRIC)-Int 9 (經修訂)	對嵌藏衍生工具重新進行 評估	2009年6月30日	否
HK(IFRIC)-Int 17	對權益人分派非現金資產	2009年7月1日	否
HK(IFRIC)-Int 18	從客戶轉來的資產	2009年7月1日	否
HK(IFRIC)-Int 19	以權益工具償還金融負債	2010年7月1日	否

- 香港會計準則第27號綜合及獨立財務報表 (經修訂)**

該經修訂的準則要求若沒有導致失去控制權，母公司對附屬公司所擁有權益之改變需核算於其他全面收益內。該準則亦規定失去控制權時的會計處理方法。任何對該企業的剩餘權益需以公平值重新計量，並於收益表內確認為盈利或虧損。本集團將於2010年1月1日起以非追溯方式應用香港會計準則第27號 (經修訂)。
- 香港財務報告準則第3號企業合併 (經修訂)**

該經修訂的準則繼續以收購法應用於企業合併中，並包含一些重大改變。例如，所有用以購入業務的支付需以收購日的公平值計量，而被分類為債務工具的或然支付需進行後續計量並反映於綜合收益表內。所有與收購有關的成本需列支為費用。本集團將以非追溯方式應用香港財務報告準則第3號 (經修訂) 於所有在2010年1月1日起的企業合併 (共同控制合併除外) 收購。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 已頒布但尚未生效及沒有被本集團於2009年提前採納之準則、修訂及詮釋 (續)

- 香港財務報告準則第9號金融工具第1部分 – 分類及計量

香港財務報告準則第9號於2009年11月頒布，並將取代香港會計準則第39號內與金融資產的分類及計量相關的部分。其主要的特點如下：

金融資產被要求分類為以下兩種計量類別的其中之一：以公平值作後續計量或以攤餘成本作後續計量。金融資產的分類應在過渡時確定，之後則在初始確認時確定。該分類取決於企業管理金融工具的業務模型，以及該工具的合約現金流特徵。

如以攤餘成本對一項金融工具進行後續計量，其必須是一項債務工具，及企業的業務模型是以持有該資產以收取合約現金流為目的，以及該資產的合約現金流只代表沒有槓桿的本金及利息支付。所有其他債務工具需以公平值變化計入損益計量。

所有權益性工具需以公平值作後續計量。持作交易用途之權益性工具將以公平值變化計入損益計量。對於所有其他的權益性投資，可於初始確認時作出不可撤回的選擇，將未實現及已實現的公平值盈虧確認於其他全面收益，而非收益表內。一經選擇確認於其他全面收益，公平值盈虧將不可轉回收益表內。若作為投資的回報，股息需列示於收益表內。

香港財務報告準則第9號必須由2013年1月1日起實施，但容許提前採納。本集團仍在評估應用該準則對綜合財務報表的影響及其應用時間。

(c) 完善香港財務報告準則

「完善香港財務報告準則」包含多項被香港會計師公會認為非緊急但有需要的修訂。當中包括引致在列示、確認或計量方面出現會計變更的修訂，以及多項與個別在香港財務報告準則相關之術語或編輯上的修訂。大部分的修訂分別於2009年1月1日或2010年1月1日起開始的會計年度生效，並容許提前應用。此等修訂預期不會對會計政策構成重大的變動。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(d) 尚未生效但被本集團於2009年提前採納之已頒布準則

以下經修訂的會計準則已被本集團以追溯方式提前部分採納。

準則／詮釋	內容	起始適用之年度	與本集團相關
香港會計準則第24號 (經修訂)	關連人士披露	2011年1月1日	是

• 香港會計準則第24號有關連人士披露 (經修訂)

該經修訂的準則於2009年11月頒布。本集團在經修訂的香港會計準則第24號－有關連人士披露內之過渡性條文的許可下，部分採納了該經修訂的會計準則。本集團已應用香港會計準則第24號 (經修訂) 有關對政府相關實體之披露要求的部分豁免。根據之前版本的香港會計準則第24號，本集團需要披露與政府及與其他政府相關實體之間的交易。該修訂引入豁免對香港會計準則第24號內一些有關政府相關實體與政府之間，及與所有其他政府相關實體之間之交易的披露要求。本集團已以追溯方式部分應用此經修訂的會計準則。提前採納對本集團的經營業績、財務狀況或全面收益並沒有構成影響，但會影響披露。有關連人士披露已作出了相應的修改。

此經修訂準則的餘下關於有關連人士定義的修訂，本集團將於2011年1月1日起開始的會計年度應用，並將不會對本集團構成重大影響。

除提前部分採納香港會計準則第24號 (經修訂) 外，本集團於2009年並沒有提前採納其他新頒佈或經修訂的會計準則或詮釋。

2.2 綜合財務報表

綜合財務報表包含本公司及所有其附屬公司截至12月31日的財務報表。

(1) 附屬公司

附屬公司是指由本集團有權支配其財務和經營政策的所有實體 (包括特殊目的實體)，通常體現為對該實體董事會組成的控制，對該實體擁有半數以上的表決權或持有其過半數的已發行股權，或本集團以任何其他方式控制該實體的財務及經營政策。在判斷是否對某個實體存在控制權時，本集團亦會考慮目前可行使或可轉換的潛在表決權的存在及其影響。附屬公司於控制權轉入本集團之日起完全納入合併，並於本集團的控制權終止當日不再納入合併。

合併會計處理會被應用於收購受共同控制之公司。合併會計的原則是按被收購方之業務乃一直由收購方經營的假設，去合併受共同控制的公司。本集團的綜合財務報表之綜合業績，綜合現金流量及綜合財務狀況，會按本公司與被收購方自最初受到共同控制後，即進行合併的假設而編製 (即在合併日不需進行公平值調整)。在合併時購入價與賬面值的差額，將作為合併儲備列於權益內。在編製本集團的綜合財務報表時，對於所有本集團與被收購方之間的交易，不論是在合併前或是在合併後發生，其影響均會被對銷。合併之交易成本會於收益表上被列支為費用。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.2 綜合財務報表 (續)

(1) 附屬公司 (續)

本集團在收購非受共同控制之附屬公司時，採用購入法進行會計處理。該收購成本為於交易日付出的資產、發行的權益性工具及發生或承擔的負債的公平值，加上收購的直接成本。因企業合併而取得的可識別資產（包括無形資產）以及承擔的負債和或然負債，均按收購日的公平值初始計量，不需在此扣除非控制性股東所佔權益；收購成本高於本集團應佔被收購附屬公司可識別淨資產公平值的部分，將被確認為商譽。如果收購成本低於本集團應佔被收購附屬公司的可識別淨資產公平值，差額則直接在綜合收益表中反映。

集團內部交易、交易餘額、以及未實現收益已被抵銷；除非能提供內部交易所轉讓資產已發生減值的證據，否則未實現損失也將被抵銷。如有需要，附屬公司的會計政策會作出適當調整，以確保本集團所採用會計政策的一致性。

於本公司的資產負債表內，附屬公司投資是以成本扣除減值損失準備列賬。本公司按照已收及應收股息基準確認附屬公司之業績。

出售附屬公司之收益或虧損指下列之差額：(a)出售權益之所得，及(b)本集團應佔該公司之資產淨值，包括扣除累計減值損失後之收購時商譽及任何有關之累計外幣換算差額。

非控制性權益指外界股東在附屬公司之經營業績及資產淨值中擁有之權益。

(2) 聯營公司

聯營公司是指本集團對其雖無控制但能夠施加重大影響的實體，通常本集團擁有其20%至50%的表決權。本集團對聯營公司的股權投資按照初始投資成本計量，並採用權益法進行核算。本集團對聯營公司的投資包含扣除累計減值損失後之商譽及任何有關之累計外幣換算差額。

本集團購買聯營公司後，於收益表中確認應佔的購入後收益或虧損，及於儲備內確認應佔的購入後儲備變動，並將於投資成本中調整購買聯營公司後其發生的累計變動。除非本集團已為聯營公司承擔債務或已為其墊付資金，否則本集團在確認應佔聯營公司發生的虧損時，將以投資賬面價值為限。

本集團與聯營公司間交易的未實現收益按本集團在聯營公司的投資比例進行抵銷；除非交易提供了轉讓資產已發生減值的證據，否則未實現損失也將被抵銷。

2.3 分類報告

分類的經營業績與呈報予管理委員會的內部報告方式一致，管理委員會乃本集團的總體營運決策核心，負責資源分配及對營運分類的表現評估。在釐定業務分類表現時，將會包括與各分類直接相關的收入及支出。

2. 主要會計政策摘要(續)

2.4 外幣換算

本集團各實體的財務報表所載項目均按各實體於主要經濟環境營運的貨幣計量(「功能貨幣」)。本綜合財務報表以港幣列示，即本公司之功能及呈列貨幣。

外幣交易以交易日之匯率結算所引致的匯兌損益，以及以外幣為本位的貨幣性資產及負債按會計結算日的匯率換算的匯兌損益，均直接於收益表確認。

對於被分類為可供出售，以外幣為本位的貨幣性證券，其公平值變動可分為源自證券攤餘成本變動的兌換差額和證券賬面值的其他兌換變動兩部分。源自證券攤餘成本變動的兌換差額會於收益表內確認，而證券賬面值的其他兌換變動則被確認於其他全面收益。

對於非貨幣性項目(例如以公平值變化計入損益的股權投資)，其兌換差額會作為公平值盈利或虧損的一部分。而非貨幣性資產(例如可供出售股權投資)的兌換差額會包含在權益賬的可供出售儲備內。

所有本集團內非以港幣為功能貨幣的實體，其業績及財務狀況按以下方式換算為港幣：

- 資產及負債按會計結算日之收市匯率換算；
- 收入及支出按平均匯率換算；及
- 所有產生之換算差額通過其他全面收益於權益項目下之貨幣換算儲備內確認。

於合併財務報表時，換算對外國實體之淨投資、借款及其他被界定為對沖此投資的貨幣工具所產生之換算差額需列入其他全面收益。當出售該外國實體投資時，此外幣兌換差額需列作為出售盈虧的一部分，並確認於收益表內。

2.5 衍生金融工具及對沖會計

衍生金融工具以衍生交易合同簽訂當日的公平值進行初始確認，並以公平值進行後續計量。公平值從活躍市場上的公開市場報價中取得，包括最近的市場交易，或通過使用估值方法，包括貼現現金流量分析模型、期權定價模型(如適用)。當公平值為正值時，衍生金融工具將被列為資產；當公平值為負值時，則被列為負債。

初始確認衍生金融工具公平值的最佳證據，就是其交易價格(如付出或收到代價的公平值)。

若干衍生金融工具會嵌藏在其他的金融工具中，如可轉換債券持有人擁有的可轉換期權。當其經濟特徵和風險與主合同沒有緊密關聯，而主合同並非以公平值變化計入損益時，這些嵌藏式衍生金融工具需要單獨以公平值計量，並且其公平值變動計入收益表。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.5 衍生金融工具及對沖會計 (續)

除非衍生金融工具已被界定為用作對沖，並且是屬於有效之對沖工具，則需按對沖會計之要求計量，否則，將被分類為持作交易用途，其公平值變動即時於收益表內確認。

對於被界定為對沖工具，並有效地對沖的衍生金融工具，確認其盈虧的方法是按被對沖項目的性質而定。本集團界定若干衍生金融工具為以下其中一項：

- (a) 對沖已確認之資產、負債或為確切承擔之公平值作對沖 (公平值對沖)；或
- (b) 對沖與已確認之資產、負債相關，或與高度可能發生的預期交易相關，並高度可能發生的未來現金流的某一特定風險 (現金流對沖)。

被界定為此類對沖之衍生金融工具，會採用對沖會計入賬。

本集團於交易發生時會記錄對沖工具與相關被對沖項目之關係、風險管理目的和進行各類對沖交易時所採取之策略。本集團並於對沖活動發生時及期間，評估有關衍生金融工具能否高度有效地抵銷相關被對沖項目之公平值或現金流變動，並作出記錄。此等乃符合採用對沖會計方法處理之先決條件。

(a) 公平值對沖

被界定為有效之公平值對沖，其衍生金融工具之公平值變動，連同被對沖風險之資產或負債相關之公平值變動，一併於收益表內確認。

若對沖不再符合對沖會計之要求，對使用實際利息法的被對沖項目作出的賬面值調整，需於直至到期日之期間內攤銷至收益表。

(b) 現金流對沖

對於已被界定為符合採用現金流對沖，並且有效的衍生金融工具，其公平值變動的有效部分將會於其他全面收益內確認。無效部分的盈虧即時於收益表內確認。於權益內累計的金額，會於被對沖項目影響損益期間撥入收益表內。

當對沖工具到期或被出售，或當對沖不再符合對沖會計之要求，任何已記入權益的累計盈虧仍保留於權益內，直至預期交易最終被確認時，才確認於收益表內。當預期交易預計不會再發生時，累計於權益的盈虧會即時撥轉至收益表內。

2.6 金融工具之抵銷

若存在法律上可行使的權利，可對已確認入賬之項目進行抵銷，且有意以淨額方式結算，或將資產變現並同時清償債務，則金融資產及負債可予抵銷，並把淨額於資產負債表內列賬。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.7 利息收入及支出、服務費及佣金收入及支出

所有金融資產和金融負債，其利息收入和支出按實際利息法在收益表中確認。

實際利息法是一種計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及在相關期間分攤利息收入或利息支出的方法。實際利率是在金融工具預計到期日或較短期間（如適用）內，將其未來現金流貼現為金融工具或金融資產賬面淨額所使用的利率。在計算實際利率時，本集團在估計未來現金流時，會考慮金融工具的所有合同條款（如提前還款權或為住宅按揭貸款客戶提供的優惠），但不會考慮未來的信用損失。計算範圍包括訂約各方所支付或所收取的費用、溢價或折讓和點子，以及貸款貸出時產生而屬於整體有效利息一部分之相關費用及成本，並於金融工具之預計期限內攤銷為利息收入或支出。

對於所有對沖交易，源自定息債務證券等被對沖工具的利息收入或利息支出，與源自利率互換等對沖工具的利息收入／支出合併，以淨額為基準作出披露。

當一項金融資產或一組類似的金融資產確認減值損失後，會按照計量減值損失時對未來現金流進行貼現時使用的利率，按折減後之價值確認利息收入。而日後釋出之貼現準備亦將確認為利息收入。

不屬於整體有效利息一部分的服務費及佣金收入，例如行政費、資產管理費和託管服務費，通常在提供相關服務時，以應計基準按比例地於服務期間內確認。當銀團貸款安排已完成且本集團未保留任何貸款或按其他銀團成員相同的實際利率保留部分貸款時，銀團貸款服務費確認為收入。

2.8 金融資產

本集團將金融資產分為四類：以公平值變化計入損益的金融資產、貸款及應收款、持有至到期日投資和可供出售金融資產。管理層在初始確認時即對金融資產進行分類。金融資產是按持有目的作分類，並以公平值作初始確認。除以公平值變化計入損益的金融資產外，其他金融資產之交易成本均已包含於攤餘成本內。

(1) 以公平值變化計入損益的金融資產

這類金融資產包括兩個細項：持作交易用途的金融資產，以及購入時即界定為以公平值變化計入損益的金融資產。

如果取得該金融資產主要是以短期沽售為目的，或屬於組合一部分並共同管理的可識別金融工具，若有證據表明其短期獲利行為，則被分類為持作交易用途。除被界定為有效對沖工具外，所有衍生金融工具均被分類為持作交易用途類別。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.8 金融資產 (續)

(1) 以公平值變化計入損益的金融資產 (續)

除持作交易用途的金融資產外，如能滿足以下條件，金融資產會被管理層界定為以公平值變化計入損益的金融資產：

- 可以消除或明顯減少因按不同基準計量金融資產之價值，或確認其盈利或虧損，而出現不一致之計量或確認情況（一般被稱為「會計錯配」）；或
- 應用於一組金融資產、金融負債、或兩者兼有的組合，其管理是依據事先書面確立的風險管理或投資策略來運作，其表現是按公平值為基礎來衡量，並向主要管理層作出內部報告；或
- 與包含一個或多個嵌藏式衍生金融工具的金融資產相關，且這些嵌藏式衍生金融工具對該等金融資產的現金流產生重大影響。

這些資產以公平值進行初始確認，並以公平值進行後續計量。交易費用直接計入綜合收益表。

該等資產的公平值變化所產生的損益（不包括利息部分）計入淨交易性收入或界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨收益／虧損。而利息部分則計入作為利息收入之一部分。此類資產項下之股權工具，其股息於本集團收取股息之權利確定時，於綜合收益表內確認。

(2) 貸款及應收款

貸款及應收款是指具有固定或可確定支付金額且不在活躍市場報價的非衍生金融資產，主要包括銀行及其他金融機構結餘及存款、沒有活躍市場的債券投資和客戶貸款及應收款。當本集團直接向債務人提供資金、貨品或服務，而沒有出售應收款的意圖時，本集團將其確認為貸款及應收款。貸款及應收款以公平值加上直接相關的交易費用進行初始入賬，並以使用實際利息法計算的攤餘成本扣除減值損失準備進行後續計量。

(3) 持有至到期日投資

分類為持有至到期日投資類別是指能於活躍市場中買賣，並擁有固定或可確定之還款額及還款期，以及本集團管理層有意向及能力持有至到期日之金融資產。如本集團出售持有至到期日資產中多於不重大部分，則整個資產類別將受到影響，需要重新分類至可供出售金融資產。持有至到期日投資以公平值加上直接相關的交易費用進行初始入賬，並以實際利息法計算的攤餘成本扣除減值損失準備進行後續計量。

(4) 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括界定為此類的金融資產以及不屬於以上分類的金融資產。此等金融資產的持有期限不確定，有可能依據流動資金需求或利率、匯率及權益價格的變動而被出售。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.8 金融資產 (續)

(4) 可供出售金融資產 (續)

可供出售金融資產以公平值加上直接相關的交易費用進行初始入賬，並以公平值進行後續計量。因該等投資之公平值變化而產生之未實現盈虧直接確認在其他全面收益中；當該類金融資產被出售或減值時，之前確認於權益儲備中的累計收益或損失將轉入綜合收益表內。惟包括折溢價攤銷的利息收入將按照實際利息法計算確認在綜合收益表中。分類為可供出售之股權工具，其股息於本集團收取股息之權利確定時於綜合收益表內確認。

2.9 金融負債

本集團按以下類別分類金融負債：交易性負債、界定為以公平值變化計入損益的金融負債、存款、已發行債務證券、後償負債及其他負債。所有金融負債於交易發生時界定其分類並以公平值進行初始確認。

(1) 交易性負債

旨在短期內購回之金融負債被分類為持作交易用途之負債。除被界定為有效對沖工具外，所有衍生金融工具均被分類為持作交易用途類別。交易性負債以公平值列賬，公平值之變動所產生的盈利或虧損確認於收益表內。

(2) 界定為以公平值變化計入損益的金融負債

金融負債於交易時被界定為以公平值變化計入損益之金融負債。被界定為此類別之金融負債包括若干已發行之存款證及若干嵌藏衍生金融工具之客戶存款。符合以下條件之金融負債一般會被界定為此類別：

- 可以消除或明顯減少因按不同基準計量金融負債之價值，或確認其盈利或虧損，而出現不一致之計量或確認情況（一般被稱為「會計錯配」）；或
- 應用於一組金融資產、金融負債、或兩者兼有的組合，其管理是依據事先書面確立的風險管理或投資策略來運作，其表現是按公平值為基礎來衡量，並向主要管理層作出內部報告；或
- 與包含一個或多個嵌藏式衍生金融工具的金融負債相關，且這些嵌藏式衍生金融工具對該等金融負債的現金流產生重大影響。

被界定為以公平值變化計入損益的金融負債以公平值列賬，因公平值變化而產生之盈利或虧損確認於收益表內。

(3) 存款、已發行債務證券、後償負債及其他負債

除被分類為交易性負債或以公平值變化計入損益的金融負債外，其他存款、已發行債務證券、後償負債及其他負債均以攤餘成本或成本列賬。扣除交易費用後之淨收款和贖回價值的差額（如有），按照實際利息法於期內在收益表中確認。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.10 金融工具的確認和撤銷

以公平值變化計入損益之金融資產、可供出售及持有至到期日之投資，其買賣會於交易當日（即本集團購入或售出資產當日）確認。貸款及應收款（沒有活躍市場的投資證券除外）於付出現金予借款人時確認。在該等金融資產取得現金流之權利完結或本集團已轉讓所有風險及回報時，則撤銷對該等金融資產之確認。

交易性負債、被界定為以公平值變化計入損益的金融負債、及已發行債務證券於交易當日確認。交易性負債以外的存款在收到客戶款項時確認，而其他負債於有關責任產生時確認。只有當合約中的指定責任被履行、取消或到期，該金融負債才可從資產負債表上撤銷確認。如本集團回購本身的債務，則該債務將從資產負債表上撤銷，而該債務之賬面值及支付金額的差額被確認為淨交易性收入。

售出予交易對手之證券及票據，如根據回購協議，附有按預定價格並於將來指定時間回購之責任稱為「回購」。而向交易對手購入之證券及票據，如根據回售協議，附有按預定價格於將來指定時間再出售予交易對手之責任則稱為「反向回購」。

「回購」或借出證券於初始時按已向交易對手所取得之實際現金額，列賬於應付銀行款項或銀行及其他金融機構之存款及結餘（如適用）。用作抵押回購協議之金融資產應列為投資證券或以公平值變化計入損益的金融資產。「反向回購」或借入證券則於初始時按已付予交易對手之實際現金額，於資產負債表內列為庫存現金及應收銀行款項或銀行及其他金融機構存款（如適用）。於反向回購協議下所收到用作抵押之金融資產將不會列於資產負債表上。出售價與回購價之差額則以實際利息法於協議年內分期確認為利息收入或利息支出。

2.11 釐定金融工具之公平值

於活躍市場內具報價之金融資產及金融負債，其公平值乃分別按當時之買盤價及當時之賣盤價釐定。若金融資產及金融負債所處之市場並不活躍（包括非上市證券），本集團會以估值方法釐定其公平值，包括運用當時之公平市場交易、貼現現金流量分析、定價模型及其他市場參與者通用之估值方法。

2.12 貴金屬

貴金屬包括黃金、銀及其他貴金屬。貴金屬以其公平值初始確認，其後再按會計結算日之市價重新計量。貴金屬於進行市場劃價後所產生之盈利或虧損，將包括於淨交易性收入內。

2.13 金融資產減值

本集團於每個會計結算日對個別或一組金融資產是否存在減值的客觀證據進行評估。當有客觀減值證據表明金融資產在初始確認後因發生一項或多項事件（「損失事件」），且該損失事件對可靠估計該項金融資產或該組金融資產的預計未來現金流產生影響時，則該項或該組金融資產被認為已發生減值並出現減值損失。顯示個別或一組金融資產可能出現減值之客觀證據包括本集團已注意到相關可供觀察資料之以下可能出現之損失事件：

- (i) 發行人或欠債人遇到嚴重財政困難；
- (ii) 違約，例如逾期或拖欠利息或本金還款；

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.13 金融資產減值 (續)

- (iii) 因應與借款人之財政困難相關之經濟或法律原因，本集團給予借款人在一般情況下放款人不予考慮之優惠條件；
- (iv) 借款人有可能破產或進行其他財務重組；
- (v) 因財政困難致使該金融資產之活躍市場消失或其投資評級被降至投資級別以下；或
- (vi) 可察覺的資料顯示某一金融資產組合所產生之未來預計現金流量將較最初確認時有可量度之下降，雖然有關下降並未能明確為該組合內之個別金融資產。資料包括：
 - 該組合之供款人之還款狀況有不利轉變；或
 - 與該組合資產之逾期還款相關之全國性或本地經濟狀況。

(1) 以攤餘成本計量的資產

本集團首先對單項金額重大的金融資產是否存在減值的客觀證據進行個別評估。如果本集團沒有發現客觀證據表明進行個別評估的金融資產存在減值情況，本集團將其連同其他單項金額不重大的金融資產或尚未識別減值的金融資產包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組別中，進行組合減值評估。經個別進行減值評估並且已確認或繼續確認減值損失的資產，不再納入組合減值評估的範圍。

如果有客觀證據表明貸款及應收款或持有至到期日債券已發生減值損失，則其減值損失將按照該資產的賬面金額與該金融資產按原來實際利率貼現後的預計未來現金流（不包括尚未發生的未來信用損失）的現值之間的差額進行計量。減值損失通過使用準備金來減少該資產的賬面金額，並確認於收益表內。如果貸款或持有至到期日投資為浮動利率，用於計量減值損失的貼現率為按合約確定的當前實際利率。實務上，本集團亦可以採用觀察到的市場價值確定某項金融工具的公平值，並以此作為基準計算減值。

附有抵押品的金融資產之預計未來現金流的現值包含按照止贖抵押品的價值扣除獲取和出售該抵押品之成本後的現金流。

本集團在進行組合減值評估時，將根據信用風險特徵的相似性和相關性對金融資產進行分組。此等特徵與預計該等資產組合之未來現金流相關，可以反映債務人按照該等被評估資產的合約條款償還所有到期金額的能力。

對一組金融資產進行組合減值評估測算時，其預計未來現金流乃按該組資產的合約現金流以及於本集團內與該組金融資產具有類似信用風險特徵的資產的歷史損失經驗為基準。以上歷史損失經驗將根據當期可觀察數據進行調整，以反映並不會影響該段歷史損失期間的當前情況，及從歷史損失經驗數據中移除那些當期已不存在的影響事項。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.13 金融資產減值 (續)

(1) 以攤餘成本計量的資產 (續)

當貸款無法收回時，在完成所有必要程序及確定損失金額後，本集團對該等貸款進行核銷，沖減相應的貸款損失減值準備。核銷後收回的貸款金額沖減在收益表中列支的貸款減值損失。

如果在以後的會計報表期間，減值損失的金額減少，且該等減少與確認減值後發生的事件有客觀關聯 (例如債務人信用評級的改善)，則之前已確認的減值損失將通過調整準備金予以回撥，回撥的金額於收益表內確認。

當貸款條款經重新商訂後與原來出現重大差異時，該貸款不再被視為逾期貸款，而作為新貸款處理。

(2) 被分類為可供出售的資產

如可供出售金融資產存在減值證據時，其累計虧損 — 即其購入成本或攤餘成本與現時公平值之差額，扣除該金融資產之前已記入收益表內之累計減值損失 — 需從權益儲備撥轉至收益表內。對於被界定為可供出售的股權投資，在決定其是否出現減值時，會考慮其公平值是否嚴重地或長期地低於其成本。如日後被分類為可供出售金融資產之債務工具之公平值增加，並與收益表確認減值後發生之事項有客觀關聯，有關之減值損失將於收益表內回撥。至於股權工具方面，之後的公平值變化會透過其他全面收益確認於可供出售投資儲備。

2.14 對附屬公司及聯營公司之投資及非金融資產之減值

使用壽命無限或尚未投入使用之資產並不會被攤銷，但會每年進行減值測試。對於已進行攤銷之資產，如因發生事件或情況已改變，並顯示該等資產之賬面值或將無法被收回，則會進行減值重檢。資產的賬面值超逾其可收回金額的部分會被確認為減值損失。可收回金額是指資產的公平值扣除出售成本後與其使用價值的較高者。為作出減值評估，資產乃按其最小的可分開識別現金流 (現金產出單元) 層次分類。於每一財務報告日，會對已發生減值的資產進行重檢以確定需否回撥。

2.15 財務擔保合約

財務擔保合約是指簽發人需要在指定的債務人未能根據持有人與債務人之間的債務合約條款履行還款責任時，需向持有人償付因此產生的指定損失金額。

財務擔保合約以合約簽發當日的公平值於財務報表內初始確認為金融負債並列在「其他賬項及準備」項下。其後本集團之責任按以下兩者之較高者計量：(i) 根據香港會計準則第37號「準備、或然負債及或然資產」釐定之金額；及(ii) 初始確認之金額減按直線法於擔保有效期內確認之累計攤銷 (如適用)。財務擔保合約負債的變動則於收益表中確認。

2. 主要會計政策摘要(續)

2.16 房產、設備、固定設施及裝置

房產主要包括分行及辦公樓。房產需定期但最少每年以取自外間獨立估價師之公平值扣除隨後發生之折舊額列示。重估當日之累計折舊額需先沖銷資產之賬面毛值，沖減後之淨額則重新調整至該資產之重估值。相隔期間由董事參考相近物業之公開市值以檢討房產之賬面值，如董事認為該房產價值有重大變動則會作出相應調整。所有設備、固定設施及裝置均以扣除累計折舊及減值後之成本列賬。成本包括因取得及安裝該項目而直接產生之費用。

與資產有關的後續支出，只有當其產生的未來經濟利益很可能流入本集團，並且該支出能夠可靠地計量時，才能將其計入資產的賬面價值或作為單獨的一項資產進行確認(如適當)。該等後續支出以扣除減值後之成本列賬直至其開始產生經濟利益，之後則根據相關資產之後續計量基準進行計量。所有其他修理維護費用均在發生時計入當期收益表。

房產重估後之賬面增值通過其他全面收益撥入房產重估儲備中。與同一個別資產早前之增值作對銷之減值部分，於權益項中之房產重估儲備中扣減；餘下之減值額則確認於收益表內。其後任何增值將撥入收益表(以早前扣減之金額為限)，然後撥至房產重估儲備內。出售房產時，房產重估儲備中與先前估值有關之已實現部分，將從房產重估儲備撥轉至留存盈利。

折舊以直線法，將資產之成本值或重估值於其如下估計可用年限內攤銷：

- 房產 按租約餘期
- 設備、固定設施及裝置 3至15年之間

本集團在每個會計結算日重檢資產的可用年限，並已按適當情況作出調整。

在每個會計結算日，源自內部及外界之資料均會被用作評定房產、設備、固定設施及裝置是否出現減值之跡象。如該跡象存在，則估算資產之可收回價值，及在合適情況下將減值損失確認以將資產減至其可收回價值。該等減值損失在收益表內確認，但假若某資產乃按估值列賬，而減值損失又不超過同一資產之重估盈餘，此等損失則當作重估減值。可收回價值指該資產之公平值扣除出售成本後之金額，與其使用價值之較高者。減值損失會按情況於重估儲備或收益表內回撥。

出售之盈利及虧損是按出售淨額與有關資產賬面值之差額而釐定，並於收益表內確認。

2. 主要會計政策摘要(續)

2.17 投資物業

持作賺取長期租金收益或資本增值或兩者兼備者，且並非集團旗下各公司所佔用之物業，均列作投資物業。出租予本集團內公司之物業，於個別公司之財務報表中分類為投資物業，及於綜合財務報表中分類為房產。若經營租賃中之土地部分符合投資物業之其他定義，則需列作為投資物業。經營租賃當為融資租賃處理。

投資物業最初以成本值(包括相關交易成本)計量。經初始確認後，投資物業按專業估價師之公開市值為基礎之公平值入賬。若沒有公開市值的相關資料，則會使用其他估值方法代替，例如在較不活躍市場的最近價格或貼現現金流量估算。這些估值均以國際估值準則委員會頒布的指引進行。

只有在與項目相關的未來經濟利益有可能流入本集團，並能夠可靠地計量項目成本的情況下，本集團才會將其後續支出計入為資產賬面值之一部分。該等後續支出以扣除減值後之成本列賬，並包括於投資物業的賬面值內。若其後開始產生經濟利益，則以公平值計量。所有其他維護及保養費用均需於產生時確認於當期收益表內。

任何公平值之變動會直接於收益表內反映。根據香港會計準則第12號「所得稅項」有關之HK(SIC)-Int 21「所得稅項－收回經重新估值之非折舊資產」，投資物業重估增值需計算遞延所得稅項。

倘投資物業改為自用，則重新分類為房產，而就會計用途而言，其於重新分類日期之公平值成為其成本值。倘房產項目因其用途改變而成為投資物業，則根據香港會計準則第16號「物業、廠房及設備」將此項目於轉讓日之賬面值與公平值間任何差額於其他全面收益中確認為房產重估。惟若公平值增值抵銷以往之重估損失或減值損失，該增值則於收益表內確認，並以過往已確認的損失金額為限。

2.18 租賃

(1) 經營租賃

經營租賃是指實質上由出租公司保留擁有資產之大部分風險及回報之租賃。經營租賃之租金款額(扣除自出租公司收取之任何回扣款額)，當中包括於租約開始當日能識別之土地使用權付款部分，將於租賃期內以直線法在收益表中確認。

若經營租賃於租約到期前已結束，任何需繳付予出租人之罰款將於結束發生當月於收益表內確認為支出。

若本集團為出租方，經營租賃的土地及房產會被列為投資物業。經營租賃之租金收入在租約期內以直線法確認。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.18 租賃 (續)

(2) 物業之融資租賃

以租約業權型式擁有之自用物業，若租約開始當日能可靠地分攤其土地及房產之價值，而且該土地的經濟年限並無限期，則土地租約業權及其使用權確認為「經營租賃」。購置租約業權土地及其使用權之預付費用或有關其他成本，將按租賃期限以直線法攤銷記入收益表。如以上之預付費用出現減值，該減值需即時於收益表內確認。若租約開始當日未能可靠地劃分其土地及房產之價值，則土地與房產部分均繼續被視為融資租賃，並以公平值列賬。

若本集團擁有之土地及房產部分均被分類為投資物業猶如其為融資租賃，並以公平值列賬，則其土地及房產部分並不需分開估量。

根據中國銀行(香港)有限公司(合併)條例(「合併條例」)2001，被指定分行及附屬公司之所有資產及負債，以及在香港之中銀集團所遺留下之若干實體之股權，均被有效地轉移到中銀香港，而中銀香港乃由之後新成立之中銀香港(控股)有限公司直接擁有(下稱「合併」)。此乃本集團之重大事件，本集團因此採用了合併時之估值，作為以租約業權型式擁有物業之設定成本，以反映合併當時之情況。

於合併時採納設定成本後，本集團參考獨立專業估價師為合併而於2001年8月31日所進行之估值，當時並沒有對以租約業權型式擁有之物業按土地與房產部分所佔之價值進行劃分。任何其後對合併時之租約業權型式擁有之物業所作之土地與房產部分之劃分，均屬於假設性，並不能反映具可靠性之資料。因此，本集團之租約業權型式擁有之物業，因不能可靠地劃分土地及房產之價值，而整體被視為融資租賃。本集團亦根據香港會計準則第16號「物業、廠房及設備」，採用了重估模型，對此等被列為融資租賃之自用房產，均以扣除累計折舊及減值損失後之公平值列賬。

2.19 保險合約

(1) 有關保險合約的分類、確認及計量

本集團的保險附屬公司根據本地監管機構的要求計量對保險合約之負債。

本集團之保險附屬公司簽發之保險合約轉移重大保險風險。作為一般指引，本集團界定重大保險風險為有可能須於受保事件發生時支付的賠償，較並無發生受保事件時須支付的賠償高最少10%。本集團之保險附屬公司簽發長期業務保險合約，長時間承保與人壽相關的事件(如身故、存活或完全永久傷殘)。因未來合約利益而產生的合約責任，須於有關保費被確認時予以確認為負債。

對於含有嵌藏衍生金融工具(與主保險合約有密切關係)的相連式長期保險合約，合約持有人的利益與本集團設立的投資基金單位掛鉤，有關負債需因應相對資產公平值之變化而作出調整，並包含預期未來於保費被確認時產生的合約利益賠償責任。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.19 保險合約 (續)

(1) 有關保險合約的分類、確認及計量 (續)

根據保險公司條例定義為退休計劃管理類別III保險合約承保與該類計劃有關的人壽相關事件。因未來合約利益而產生的合約責任，須於有關保費被確認時予以確認為負債。於會計結算日已收到的有效保單保費，其與未到期風險相關的保費收入部分被列為遞延保費負債。

保費於合約持有人到期支付時 (扣除佣金前) 確認為收入。利益及索償於產生時列作開支。

本集團並沒有分開計量符合保險合約定義的嵌藏衍生金融工具或具有以固定金額 (或以固定金額加上利率計算的金額) 選擇放棄保險合同的期權。

(2) 負債充足性測試

於各會計結算日，本集團均會進行負債充足性測試，以保證具備充足的能力以履行保險合約負債。在進行此測試時，會採用對未來合約現金流量、索償的處理及行政費用、以及支持該等負債的相關資產所產生投資收益的最佳預測來進行。任何不足之金額須隨即計入綜合收益表，並將負債充足性測試中產生之損失提撥準備金。

2.20 現金及等同現金項目

就綜合現金流量表而言，現金及等同現金項目指按原來到期日，於購入日期起計三個月內到期之結餘，包括現金、銀行及其他金融機構之結餘、短期票據及被分類為投資證券及存款證之票據。

2.21 準備

當本集團因為已發生之事件而須承擔法律性或推定性之現有責任，而解除該責任時有可能消耗有經濟利益之資源，需在責任金額能夠可靠地作出估算之情況下，為確認有關責任而撥備。

2.22 僱員福利

(1) 退休福利成本

本集團根據認可職業退休計劃或強積金計劃之定額供款退休計劃作出供款，集團僱員均可參與。在職業退休計劃下，集團與僱員之供款按僱員基本薪金之百分比計算，在強積金計劃下該等供款則按強積金規例計算。退休福利計劃成本代表本集團應向此等計劃支付之供款，會於產生時在收益表支取。僱員於全數享有其應得之集團供款部分前退出此職業退休計劃，因而被沒收之本集團供款，會被本集團用作扣減其目前供款負擔或根據職業退休計劃信託契據條款沖減其開支。

退休計劃之資產與本集團之資產分開持有，並由獨立管理基金保管。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.22 僱員福利 (續)

(2) 有償缺勤

僱員獲享之年度休假及病假在累積時確認，本集團會對僱員服務至會計結算日所累積，但尚未使用之年度休假及預計所需支付之病假作出估算及撥備。

除病假及經特別批准之年度休假外，其他有償缺勤均不允許累積。若僱員於獲享有償缺勤之年度內未能悉數享用該等可用缺勤，剩餘之可用缺勤將被取消。除未到期之休假外，僱員於離職時亦無權收取現金以彌補任何未被使用之可用缺勤。故集團於此類缺勤發生時始予以確認。

(3) 獎金計劃

若因僱員提供之服務而令集團產生法律性或推定性之現有責任，而該責任之金額亦能可靠地作出估算，集團需確認該預期之獎金支出並以負債列賬。獎金計劃之負債預期會於12個月內被償付，並以償付時之預期金額計算。

2.23 本期及遞延所得稅項

在有關期間的稅務支出包括本期及遞延稅項。除直接於其他全面收益內確認的項目亦需相應於其他全面收益內確認其稅項外，稅項於收益表內確認。

基於溢利而需支付之所得稅，是根據本公司、附屬公司及聯營公司在營運及產生應課收入之司法管轄地區於會計結算日已執行或實際會執行之適用稅法計算，並於溢利產生當期確認為本期所得稅項支出。

所有因綜合財務報表內資產及負債之稅務基礎與其賬面值之暫時性差異而產生之遞延所得稅項均以資產負債表負債法提撥。遞延所得稅項是按會計結算日已執行或實際會執行之稅率，及預期於相關之遞延所得稅資產實現時或遞延所得稅負債需清付時所適用之稅率計算。

主要之暫時性差異源於資產減值準備、物業及設備之折舊、若干資產之重估，包括可供出售證券及物業、以及結轉之稅務虧損。除企業合併外，若資產或負債在交易初始確認時，並未有對會計損益或應課稅損益構成影響，則無需確認遞延所得稅項。

所有因應課稅暫時性差異而產生之遞延所得稅項負債均會被確認，而當未來之應課稅利潤預計可被用作抵扣暫時性差異時，因該暫時性差異而產生之遞延所得稅資產將被確認。

遞延所得稅項乃記於收益表內。但因可供出售證券的公平值重新計量及對物業之重估計入其他全面收益內，故由此產生的遞延稅項也計入其他全面收益內，並於以後隨著相關遞延收益和損失的確認而一同確認在收益表中。

2. 主要會計政策摘要(續)

2.24 收回資產

收回資產按其收回日之公平值扣除出售成本後之淨值及有關貸款之攤餘成本之較低者列賬。有關貸款及應收款及有關已提準備於資產負債表中予以註銷。其後，收回資產取其成本及公平值扣除出售成本後之淨值中之較低者計量，並被確認為「待售非流動資產」，包括於「其他資產」項下。

2.25 信託業務

本集團一般以信託人或其他授託人身分，代表個人、信託及其他機構持有或管理資產。由於該等資產並不屬於本集團，該等資產及據此而產生之任何盈虧，將不計入本財務報表內。

2.26 或然負債及或然資產

或然負債是指由過去已發生的事件引起的可能需要履行的責任，其存在將由一宗或多宗本集團所不能完全控制的未來不確定事件出現與否來確認。或然負債也可能是由於過去已發生事件而引致的現有責任，但由於估計不會導致經濟利益的流出或因不能可靠地計量責任金額，故未有被確認。

或然負債不會被確認為準備，但會在財務報表附註中加以披露。如情況發生變化，使經濟利益的流出變得很有可能時，則會將其確認為準備。

或然資產指因為已發生之事件而可能產生之資產，此等資產只能就本集團不能完全控制之一宗或多宗未來不確定事件之出現與否才能確認。

或然資產不會被確認，但如有可能收到經濟利益時，會在財務報表附註中披露。若將會收到之經濟利益可被實質確定時，將確認為資產。

2.27 有關連人士

就此等財務報表而言，倘本集團有能力直接、或通過一個或多個中介體間接控制另一方，或可對另一方之財務及經營決策發揮重大影響力，或相反受到另一方控制，或倘本集團與此方人士受到共同控制，則該等人士被視為有關連人士。有關連人士可為個人或實體。

3. 應用會計政策時之重大會計估計及判斷

本集團作出的會計估計和假設通常會影響下一會計年度的資產和負債的賬面價值。該等估計及判斷是根據過往歷史經驗及於有關情況下被認為合理之其他因素，包括對未來事件的預期而作出，並會持續接受評估。對因必要的估計及判斷轉變，而會影響其賬面值的資產及負債項目範圍，將列示如下。如可釐定，重要假設或其他估量所存在之不明朗因素及其轉變所帶來之影響將於以下列出。而未來有可能根據實際情況的變化對這些會計估計做出重大調整。

3.1 貸款及應收款減值準備

本集團至少每季對貸款組合的減值損失情況進行一次評估。於決定是否確認減值損失於收益表時，本集團於識別某一貸款組合內個別貸款之減值損失前，會首先判斷是否有可觀察數據顯示該貸款組合所產生之未來預計現金流量將出現有可量度之下降。該證據包括顯示該組合內借款人之還款狀況有不利轉變（如拖欠或逾期還款）或與組合內貸款資產違約有關的經濟狀況。管理層於估計未來現金流量時，將根據具有與該組合類似之信貸風險特徵及客觀減值證據之資產之過往損失經驗作為估計基準。用作估計未來現金流量金額及時間之方法及假設會被定期檢討，藉以減少估計損失與實際損失經驗間之差異。

3.2 持有至到期日和可供出售投資減值

本集團至少每季對其持有至到期日和可供出售投資組合的減值損失情況進行一次評估。於決定該等投資是否出現減值時，會評估其風險特徵和表現，例如外部評級、市場價值等。本集團會參照該等組合的市場表現、發行人的目前付款情況、相關資產表現、與抵押資產違約直接相關的經濟情況，而對每一項投資的違約率和損失嚴重性作出估計。

對於各類資產抵押證券或按揭抵押證券(ABS/MBS)，本集團採用全面的方法評估某一證券是否已減值。在此方法之下，本集團不僅會考慮該債券的市場價格(MTM)及其外部評級，也會考慮其他因素，包括FICO評分、發行年期、押品所在地、可調整利率之按揭(ARM)的情況、拖欠比率、押品保障水平、貸款與估值比率及相關資產的提前還款速度。在參考以上因素後，ABS/MBS還需符合集團所設定的信貸提昇覆蓋比率。此項比率乃基於對該項ABS/MBS所掌握的拖欠、強制收回及收回押品(REO)的數據，對違約率作出的假設來確定。

以上評估所使用的方法和假設會被定期檢討。在評估年內ABS/MBS的減值時，本集團繼續考慮以ABS/MBS的市場價值出現重大下跌作為其中一個減值的主要指標。此外，因為本集團持有的若干ABS/MBS之市場流動性減少及其參考價格分佈擴寬，所以本集團在評估所持有的每項證券的信貸提昇覆蓋比率是否存在重大的不利轉變時，會考慮其相關按揭組合的已知拖欠及信用損失，以確保對信貸的減值有足夠的客觀證據支持。

不少本集團所持有的ABS/MBS結構複雜，並涉及持續多年的現金流。此等未來的現金流乃取決於美國的住宅樓宇價格及美國經濟表現等經濟因素。因此，該等證券的可收回金額於現會計結算日未必可被準確估計，未來的會計年度有可能需計提額外的減值損失或將減值損失撥回。

3. 應用會計政策時之重大會計估計及判斷(續)

3.3 衍生金融工具的公平值

沒有活躍市場報價之衍生金融工具，其公平值會根據估值方法釐定。所採用之估值方法包括貼現現金流量分析，以及從外間購入，並被業內廣泛採用之財務分析或風險管理系統之內置模型。若實際操作上可行，定價模型將只採用可觀察數據。

3.4 結構投資工具的公平值

本集團其中一間非銀行附屬公司投資於一項由第三者組合經理所管理的結構投資工具，並列於本集團之以公平值變化計入損益的金融資產分類的投資組合。由於現時此項投資並沒有活躍的市場，管理層乃參照從第三者組合經理所取得之估值以評估其公平值。於2009年12月31日，此項結構投資工具的投資淨賬面值約為港幣4百萬元(2008年：約為港幣5.7千萬元)。

3.5 持有至到期日投資

本集團跟循香港會計準則第39號之指引，將具有固定或確定付款額及還款期的若干非衍生金融工具金融資產分類為持有至到期日投資。此分類需運用重大判斷。於使用該判斷時，本集團會考慮其持有之意向及能持有該資產至到期日之能力。除香港會計準則第39號所列出的特定情況下，例如出售金額不重大之接近到期日投資，若本集團未能持有該等投資至到期日，則整個類別需被重新分類為可供出售投資，而該投資將以公平值計量，而不能以攤餘成本計量。

3.6 對長期保險合約產生未來利益支出及保費收入的估計

本集團源自保險合約的長期業務準備金是遵照保險公司條例下之保險公司(長期負債釐定)規例釐定，並採用審慎的假設，包括對相關因素的不利偏差維持合適的裕量。本集團會對涉及風險的每一年度內的預計死亡人數作出估計。該等估計乃基於標準保險行業及反映近期死亡率歷史經驗之香港受保障壽命之死亡率表HKA01，再經適當調整以反映本集團的經驗。對於與人壽風險相關的保險合約，亦已對預計死亡率的改善作出適當及審慎的調整。有關利益支出及保費價值的估值，則取決於對死亡人數的估計。而主要的不確定性源於傳染性疾病如愛滋病、嚴重急性呼吸綜合病症、禽流感和廣泛的生活方式轉變，例如飲食、吸煙及運動等生活習慣轉變，均可能導致本集團面對重大死亡風險的年齡組別，於未來之死亡率較過往顯著惡化。另一方面，醫療保健及社會環境的持續改善，會帶來實際壽命延長，以致於超過本集團於面對人壽風險時，用以釐定保險合約負債時所使用的假設。

如未來年度之死亡數字比管理層之估計出現10%之差異，長期業務準備金將增加約港幣4.3千萬元(2008年：港幣1.06億元)，約為負債之0.14%(2008年：0.39%)。在此情況下，已假設有關於之責任不能透過持有之再保險合約抵銷。

對含有人壽保障元素之相連式長期保險合約，已假設本集團可通過增加未來年度之死亡風險收費以符合新發生之死亡率經驗。

3. 應用會計政策時之重大會計估計及判斷(續)

3.6 對長期保險合約產生未來利益支出及保費收入的估計(續)

具有資產支持的長期保險合約，其資產之未來投資收益亦已作出估計，此等估計乃基於目前之市場回報率，以及對未來經濟及財務發展之預期。如未來投資平均收益比管理層之估計出現50個基點之下降，長期業務準備金將增加港幣6.37億元(2008年：約港幣9.98億元)。在此情況下，已假設有關於責任不能透過持有之再保險合約抵銷。

本集團亦會按保險公司條例評估是否需要作出支出撥備。支出撥備是指假設本集團在估值日後十二個月停止進行新交易的情況下，需為滿足合約而很有可能產生的淨成本合計金額。在計算費用儲備時，本集團假設保險業務在未來十二個月會不斷售出新保單而不是停止進行新交易。

在長期業務基金的負債中，按保險公司(釐定長期負債)規例建立了一個彈性儲備，為對用作滿足負債的資產價值的未來可能變動提供審慎的準備。彈性儲備乃基於精算師建議的相關資產及估算利率的35點子(2008年：15點子)市場收益變動而建立。需建立的彈性儲備金額取決於對利率變動程度的假設。

3.7 準備

集團在每個會計結算日都會判斷是否因過去事項而形成現時法定義務或推定義務，同時判斷履行相關義務導致經濟利益流出的可能性，並確定該義務金額的可靠估計數。

2009年7月22日，集團與證券及期貨事務監察委員會、金管局和十三家分銷銀行達成協議(「回購計劃」)，向合資格客戶提出要約，購回他們經本集團認購及持有的所有未到期的雷曼兄弟迷你債券(「迷你債券」)。

在釐定需計入本集團收益表內與迷你債券相關的支出時，本集團考慮了根據回購計劃項下已付及應付金額和自願性要約的估計總額、回購計劃日期之前已作出的撥備、以及從迷你債券可收回的金額。

迷你債券可收回的金額並不確定，並且取決於一系列的因素，包括解決若干可導致不同可收回結果的法律問題。本集團在此等不確定性下，對可收回金額作出評估。而本集團最終收回的金額可能與該評估不同，並可能導致在實現該收回金額的期間，在收益表內確認一定的收益。

4. 金融風險管理

本集團因從事各類業務而涉及金融風險。主要金融風險包括信貸風險、市場風險（包括貨幣風險及利率風險）及流動資金風險。本附註總結本集團的這些風險承擔，以及其目標、風險管理的政策與程序及量度這些風險的方法。

金融風險管理架構

集團風險管理管治架構覆蓋業務發展的全部過程，以保證在業務經營中的各類風險都能得到有效管理及控制。集團擁有完善的風險管理架構，並有一套全面的風險管理政策及程序，用以識別、量度、監察及控制可能出現的各類風險。集團亦定期重檢及更新風險管理政策及程序，以配合市場及業務策略的轉變。不同層面的風險承擔者分別負責與其相關的風險管理責任。

董事會代表著股東的利益，是集團風險管理的最高決策機構，並對風險管理負最終責任。董事會在風險委員會的協助下，負責確定集團的總體風險管理策略，並確保集團具備有效的風險管理系統以落實執行有關策略。

風險委員會是董事會成立的常設委員會，負責監控本集團的各類風險；審批高層次的風險相關政策，並監督其執行；審查重大的或高風險的風險承擔或交易，並對認為不應該進行的交易行使否決權。

總裁負責管理本集團各類風險，審批詳細的風險管理政策，在董事會授權範圍內審批重大風險承擔或交易。風險總監負責協助總裁履行對各類風險日常管理的職責，提出新的風險管理策略、項目和措施以配合監管要求的變化，從而更好地監察及管理新業務、產品及營運環境轉變而引致的風險。風險總監還根據授權負責審核重大風險承擔或交易，並對認為不應該進行的交易行使否決權。

本集團的不同單位都有其相應的風險管理責任。業務單位是風險管理的第一道防線，而風險管理單位則獨立於業務單位，負責各類風險的日常管理，以及草擬、檢查和更新各類風險管理政策和程序。

集團的主要附屬銀行南商、南商（中國）及集友，亦採用與集團一致的風險管理政策。這些附屬公司獨立執行其風險管理策略，並定期向集團管理層匯報。

集團建立了合適的內部控制程序，包括設立權責分立清晰的組織架構，以監察業務運作是否符合既定政策、程序及限額。適當的匯報機制也充分地使監控職能獨立於業務範疇，同時促成機構內適當的職責分工，有助營造適當的內部控制環境。

4. 金融風險管理（續）

產品開發

為了提高風險評估工作的有效性，本集團建立了一套完善的產品開發管理制度。在產品開發過程中，本集團各單位具有清晰的職責及分工，並需要遵循既定的風險評估程序開展工作。

根據管理層提出的年度發展目標，產品管理單位負責提出相應的業務發展和新產品開發計劃，進行具體的產品開發工作。策略發展部門負責確保產品開發符合集團整體策略；風險管理、法律、合規及財務等方面的專責部門負責對風險評估結果進行審核。

除負責本單位新產品開發項目的項目管理工作外，產品管理單位將與風險評估部門共同負責識別和分析項目所涉及的各项風險。而出於內部控制的考慮，風險評估部門需要對項目的風險評估結果和風險管理措施進行獨立審核；只有在各風險評估部門均確認同意項目的風險管理措施有效可行，有關產品才能最終推出市場。

而為對提供予客戶的財資產品進行更審慎的篩選，所有全新及改良的財資產品在推出前，都必須經由專責委員會審批同意通過。

4.1 信貸風險

信貸風險指因客戶或交易對手未能或不願意履行與本集團簽訂的合約責任的風險。信貸風險主要來自借貸、貿易融資及資金業務，包括銀行同業交易、外匯及衍生交易、債券及證券投資。

信貸風險管理架構

集團制定了一套全面的信貸風險管理政策與程序和恰當的信貸風險限額，用以管理及控制信貸風險。集團定期重檢及更新該等政策與程序及限額，以配合市場及業務策略的轉變。

集團的組織架構適當制定了明確的授權及職責，以監控遵守政策、程序及限額的情況。

信貸風險主管負責管理信貸風險，並領導制定所有信貸風險管理政策與程序。信貸定量模型總監負責本行內部評級模型的開發與維護和制定評級標準。信貸風險主管和信貸定量模型總監直接向風險總監匯報。本集團的不同單位都有其相應的信貸風險管理責任。業務單位是風險管理的第一道防線，而風險管理部門則獨立於業務單位，負責信貸風險的日常管理，以及草擬、檢查和更新信貸風險管理政策與程序。根據集團的營運總則，集團的主要附屬銀行南商、南商（中國）及集友，亦採用與集團一致的風險管理政策。這些附屬公司獨立執行其風險管理策略，並定期向集團管理層匯報。

總裁在董事會授予之權限內按管理需要轉授權予相關下級人員。集團按照信貸業務性質、評級、信貸風險承擔大小，設置信貸業務的審批權限。

4. 金融風險管理（續）

4.1 信貸風險（續）

信貸風險評估及監控

因應迅速變化的市場情況，本集團已持續重檢信貸策略，並對關注的組合開展嚴格的信貸重檢。

客戶貸款

不同客戶、交易對手或交易會根據其風險程度採用不同的信貸審批及監控程序。企業及金融機構授信申請由風險管理單位進行獨立審核、客觀評估及監察，當信貸評級模型／評分卡適用時，信貸審批過程中也會應用信貸評級模型／評分卡；零售授信交易包括住宅按揭貸款、私人貸款及信用卡等採取信貸評分系統審批；須由副總裁級或以上人員審批的大額授信申請，則由集團授信和其他業務專家組成的信貸評審委員會進行獨立風險評審。

風險管理部定期提供信貸風險管理報告，並按管理委員會、風險委員會及董事會的特別要求，提供專題報告，以供集團管理層持續監控信貸風險。

集團按照行業、地區、客戶或交易對手等維度識別信貸風險集中，並監察每一交易對手信貸風險、信貸資產組合質素、信貸風險集中度的變化，定期向管理高層匯報。

參照金管局貸款分類制度的指引，集團實施五級的信貸評級系統。

「合格」是指借款人目前有履行還款責任的貸款，同時全數償還利息及本金的機會也不成疑問。

「需要關注」是指借款人正面對困難，可能會影響銀行收回貸款的本金及利息。現時並未預期出現最終損失，但如不利情況持續，有可能出現最終損失。

「次級」是指借款人正出現明顯問題，以致可能影響還款的貸款。

「呆滯」是指不大可能全數收回，而銀行在扣除抵押品的可變現淨值後預計會承受本金和／或利息虧損的貸款。

「虧損」是指用盡所有追討欠款方法後（如變賣抵押品、提出法律訴訟等）仍被視為無法收回的貸款。

4. 金融風險管理（續）

4.1 信貸風險（續）

信貸風險評估及監控（續）

債務證券及衍生產品

為管理投資於債務證券及證券化資產的信貸風險，集團會評估外部信貸評級和證券相關資產的質素，並設定客戶及證券發行人限額；對於衍生產品，集團會採用客戶限額及與客戶貸款一致的審批及監控程序管理信貸風險，並制定持續監控程序。

集團採用全面的方法評估各類資產抵押證券或按揭抵押證券(ABS/MBS)是否已減值。在此方法之下，集團不僅會考慮該債券的市場價格(MTM)及其外部評級，也會考慮其他因素包括資產池的FICO評分、發行年期、所在地、需作按揭利率調整(ARM)情況、拖欠比率、押品保障水平、貸款與估值比率及提前還款速度。在參考以上因素後，ABS/MBS還需符合集團所要求的信貸提昇覆蓋比率。此項比率基於對該項ABS/MBS所掌握的拖欠、強制收回及收回押品(REO)的數據，以及對違約率採用假設來確定。

結算風險主要來自交易對手相關外匯交易，並同時產生自因以現金、證券或股票結算支付時，尚未相應收回對方的現金、證券或股票。集團對各客戶或交易對手制定每日結算限額，以涵蓋任何單一日子集團的交易而產生的所有結算風險。

抵押品及其他改善信貸條件

集團制定抵押品估值及管理的政策，明確抵押品的接受準則、法律有效期、貸款與估值比率、估損折扣比率、估值及保險等規定。集團須定期重估抵押品價值，並按抵押品種類、擔保的授信性質及風險狀況而採用不同的估值頻率及方式。物業是集團主要押品，集團已建立機制利用指數以組合形式對物業進行估值。抵押品須購買保險並以本集團作為第一受益人。個人貸款以物業、存款、證券及投資基金作為主要抵押品；工商貸款則主要以物業、證券、應收賬項、存款及機器作押。

對於由第三者提供擔保的貸款，集團會評估擔保人的財政狀況、信貸記錄及履約能力。

於2009年12月31日及2008年12月31日，本集團並無持有任何允許於借款人未違約情況下出售或再抵押之抵押品。

4. 金融風險管理(續)

4.1 信貸風險(續)

(A) 信貸風險承擔

未計所持抵押品或其他改善信貸條件之最高信貸風險摘要如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
與資產負債表內資產項目有關的信貸風險承擔：		
在銀行及其他金融機構的結餘	157,379	153,269
一至十二個月內到期之銀行及其他金融機構存款	60,282	89,718
公平值變化計入損益之金融資產		
— 債務證券	40,328	41,438
衍生金融工具	17,584	19,628
香港特別行政區政府負債證明書	38,310	34,200
貸款及其他賬項	527,135	469,493
證券投資		
— 債務證券 — 可供出售	225,356	170,935
— 債務證券 — 持有至到期日	72,439	106,465
— 債務證券 — 貸款及應收款	12,703	12,595
其他資產	11,895	13,332
與資產負債表外項目有關的信貸風險承擔：		
開出擔保函	10,990	11,838
貸款承擔及其他信貸有關負債	265,434	241,551
	1,439,835	1,364,462

上表列示了本集團於2009年12月31日和2008年12月31日未考慮任何抵押品、淨額結算協議或其他信貸增級措施的最高信貸風險承擔。對於資產負債表內資產，最高信貸風險承擔以賬面淨額列示。對於開出擔保函，最高信貸風險承擔是被擔保人要求本集團代為償付債務的最高金額。對於貸款承擔及其他信貸有關負債，最高信貸風險承擔包括不可撤銷的信貸承諾，以及如果發生重大不利情況下方可撤銷的信貸承諾。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(B) 總貸款

提取貸款減值準備前之總貸款按產品類別分析如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
客戶貸款		
個人		
— 按揭	140,940	130,980
— 信用卡	7,229	6,445
— 其他	13,270	14,359
公司		
— 商業貸款	324,212	284,108
— 貿易融資	29,321	24,555
	514,972	460,447
貿易票據	9,100	7,609
銀行及其他金融機構貸款	5,332	3,738
總計	529,404	471,794

有明確到期日之貸款，若其本金或利息已逾期及仍未償還，則列作逾期貸款。須定期分期償還之貸款，若其中一次分期還款已逾期及仍未償還，則列作逾期處理。須即期償還之貸款若已向借款人送達還款通知，但借款人未按指示還款，或貸款一直超出借款人獲通知之批准貸款限額，亦列作逾期處理。

當有客觀證據反映金融資產出現一項或多項損失事件，經過評估後相信有關損失事件已影響其未來現金流，則該金融資產已出現減值損失。

如有客觀證據反映金融資產已出現減值損失，有關損失按賬面值與未來現金流折現值兩者間之差額計量；金融資產已出現減值損失的客觀證據包括那些已有明顯訊息令資產持有人知悉發生了損失事件。

集團根據以下客觀證據來識別金融資產是否已出現減值損失：

- 借款人出現重大的財務困難；
- 出現違約事件，例如不履行或逾期償還本金或利息；
- 當借款人出現財務困難，貸款人基於經濟或法律因素考慮而特別給予借款人貸款條件上的優惠；
- 有證據顯示借款人將會破產或進行財務重整；或
- 其他明顯訊息反映有關授信資產的未來現金流將會出現明顯下降。

4. 金融風險管理(續)

4.1 信貸風險(續)

(B) 總貸款(續)

(a) 非減值未逾期貸款

非減值未逾期貸款按內部信貸評級分析如下：

	2009年			
	合格 港幣百萬元	需要關注 港幣百萬元	次級或以下 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
客戶貸款				
個人				
— 按揭	138,876	128	85	139,089
— 信用卡	7,050	—	—	7,050
— 其他	12,876	78	19	12,973
公司				
— 商業貸款	321,318	1,073	226	322,617
— 貿易融資	28,669	392	4	29,065
	508,789	1,671	334	510,794
貿易票據	9,080	20	—	9,100
銀行及其他金融機構貸款	4,719	613	—	5,332
總計	522,588	2,304	334	525,226

	2008年			
	合格 港幣百萬元	需要關注 港幣百萬元	次級或以下 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
客戶貸款				
個人				
— 按揭	128,545	155	88	128,788
— 信用卡	6,179	—	—	6,179
— 其他	13,839	75	10	13,924
公司				
— 商業貸款	275,844	6,349	274	282,467
— 貿易融資	23,381	538	5	23,924
	447,788	7,117	377	455,282
貿易票據	7,084	523	2	7,609
銀行及其他金融機構貸款	3,738	—	—	3,738
總計	458,610	7,640	379	466,629

當貸款受全數抵押擔保，即使發生損失事件亦未必導致減值損失。該等被評為「次級」或以下的貸款，被視為非減值貸款於上表中列示。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(B) 總貸款 (續)

(b) 逾期未減值貸款

總逾期未減值貸款分析如下：

	2009年					
	逾期3個月 或以下 港幣百萬元	逾期超過 3個月 但不超過 6個月 港幣百萬元	逾期超過 6個月 但不超過 1年 港幣百萬元	逾期 超過1年 港幣百萬元	總計 港幣百萬元	抵押品市值 港幣百萬元
客戶貸款						
個人						
— 按揭	1,765	34	12	26	1,837	4,567
— 信用卡	152	—	—	—	152	—
— 其他	218	2	10	13	243	513
公司						
— 商業貸款	664	5	10	196	875	1,831
— 貿易融資	38	—	1	9	48	153
總計	2,837	41	33	244	3,155	7,064

	2008年					
	逾期3個月 或以下 港幣百萬元	逾期超過 3個月 但不超過 6個月 港幣百萬元	逾期超過 6個月 但不超過 1年 港幣百萬元	逾期 超過1年 港幣百萬元	總計 港幣百萬元	抵押品市值 港幣百萬元
客戶貸款						
個人						
— 按揭	2,065	34	12	30	2,141	4,870
— 信用卡	237	—	—	—	237	—
— 其他	318	3	3	32	356	731
公司						
— 商業貸款	832	8	9	156	1,005	2,437
— 貿易融資	81	4	—	15	100	178
總計	3,533	49	24	233	3,839	8,216

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
就上述有抵押品覆蓋的客戶貸款之抵押品市值	7,064	8,216
上述有抵押品覆蓋之客戶貸款	2,856	3,341
上述沒有抵押品覆蓋之客戶貸款	299	498

4. 金融風險管理(續)

4.1 信貸風險(續)

(B) 總貸款(續)

(c) 減值貸款

已個別識別減值貸款按產品類別分析如下：

	2009年		2008年	
	總貸款 港幣百萬元	抵押品市值 港幣百萬元	總貸款 港幣百萬元	抵押品市值 港幣百萬元
客戶貸款				
個人				
— 按揭	14	15	51	50
— 信用卡	27	—	29	—
— 其他	54	21	79	21
公司				
— 商業貸款	720	163	636	434
— 貿易融資	208	28	531	205
總計	1,023	227	1,326	710
就有關貸款作出之 貸款減值準備	696		829	

貸款減值準備之撥備已考慮有關貸款之抵押品價值。

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
就上述有抵押品覆蓋之客戶貸款之抵押品市值	227	710
上述有抵押品覆蓋之客戶貸款	192	628
上述沒有抵押品覆蓋之客戶貸款	831	698

特定分類或減值之客戶貸款分析如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
特定分類或減值之客戶貸款總額	1,769	2,138
總特定分類或減值之客戶貸款對總客戶貸款比率	0.34%	0.46%
就有關貸款作個別評估之貸款減值準備	671	800

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(B) 總貸款 (續)

(c) 減值貸款 (續)

特定分類或減值之客戶貸款乃按《銀行業 (披露) 規則》內的定義界定及按本集團放款質量分類的「次級」、「呆滯」或「虧損」貸款或已被個別評估為減值貸款。

(d) 逾期超過3個月之貸款

逾期超過3個月之貸款總額分析如下：

	2009年		2008年	
	金額 港幣百萬元	佔客戶 貸款總額 百分比	金額 港幣百萬元	佔客戶 貸款總額 百分比
客戶貸款總額，已逾期：				
— 超過3個月但不超過6個月	103	0.02%	339	0.07%
— 超過6個月但不超過1年	154	0.03%	66	0.02%
— 超過1年	569	0.11%	571	0.12%
逾期超過3個月之貸款	826	0.16%	976	0.21%
就上述之貸款作個別評估 之貸款減值準備	393		439	

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
就上述有抵押品覆蓋之客戶貸款之抵押品市值	977	1,436
上述有抵押品覆蓋之客戶貸款	459	604
上述沒有抵押品覆蓋之客戶貸款	367	372

逾期貸款或減值貸款的抵押品主要包括公司授信戶項下的商用資產如商業及住宅樓宇、個人授信戶項下的住宅按揭物業。

於2009年12月31日及2008年12月31日，沒有逾期超過3個月之銀行及其他金融機構貸款。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(B) 總貸款 (續)

(e) 經重組貸款

	2009年		2008年	
	金額 港幣百萬元	佔客戶 貸款總額 百分比	金額 港幣百萬元	佔客戶 貸款總額 百分比
經重組客戶貸款於扣減已 包含於「逾期超過3個月 之貸款」部分後淨額	573	0.11%	127	0.03%

於2009年12月31日，於當年重組的客戶貸款總額為港幣5.15億元（2008年：港幣5.4千萬元）。

於2009年12月31日及2008年12月31日，沒有經重組之銀行及其他金融機構貸款。

經重組貸款乃指客戶因為財政困難或無能力如期還款而經雙方同意達成重整還款計劃之貸款，而經修訂之還款條款（例如利率或還款期）並非一般商業條款。修訂還款計劃後之經重組貸款如仍逾期超過3個月，則包括在逾期貸款內。

4. 金融風險管理（續）

4.1 信貸風險（續）

(B) 總貸款（續）

(f) 客戶貸款集中度

(i) 按行業分類之客戶貸款總額

根據在香港境內或境外以及借貸人從事之業務作出分類之客戶貸款總額分析如下：

	2009年					
	客戶貸款 港幣百萬元	抵押品 覆蓋之 百分比	特定分類 或減值 港幣百萬元	逾期* 港幣百萬元	個別評估 之貸款 減值準備 港幣百萬元	組合評估 之貸款 減值準備 港幣百萬元
在香港使用之貸款						
工商金融業						
— 物業發展	23,002	38.08%	3	5	1	68
— 物業投資	72,686	86.03%	206	475	10	359
— 金融業	11,596	8.02%	—	5	—	53
— 股票經紀	301	32.90%	—	—	—	2
— 批發及零售業	19,231	53.38%	154	225	61	96
— 製造業	21,388	46.46%	117	178	47	108
— 運輸及運輸設備	26,951	16.39%	91	14	3	80
— 休閒活動	309	14.41%	—	—	—	1
— 資訊科技	15,581	0.79%	—	1	—	45
— 其他	33,216	22.10%	62	203	15	106
個人						
— 購買居者有其屋計劃、 私人機構參建居屋計劃 及租者置其屋計劃樓宇 之貸款	11,932	99.94%	77	457	1	10
— 購買其他住宅物業之貸款	127,208	99.99%	125	1,368	1	68
— 信用卡貸款	7,348	—	27	183	—	76
— 其他	10,645	73.48%	68	174	36	18
在香港使用之貸款總額	381,394	65.91%	930	3,288	175	1,090
貿易融資	29,321	23.03%	237	224	175	128
在香港以外使用之貸款	104,257	25.54%	602	240	321	380
客戶貸款總額	514,972	55.30%	1,769	3,752	671	1,598

4. 金融風險管理(續)

4.1 信貸風險(續)

(B) 總貸款(續)

(f) 客戶貸款集中度(續)

(i) 按行業分類之客戶貸款總額(續)

	2008年					
	客戶貸款 港幣百萬元	抵押品 覆蓋之 百分比	特定分類 或減值 港幣百萬元	逾期* 港幣百萬元	個別評估 之貸款 減值準備 港幣百萬元	組合評估 之貸款 減值準備 港幣百萬元
在香港使用之貸款						
工商金融業						
— 物業發展	19,856	40.49%	2	14	1	66
— 物業投資	71,374	88.00%	294	585	30	312
— 金融業	11,547	8.63%	—	—	1	56
— 股票經紀	124	10.33%	—	—	—	—
— 批發及零售業	18,156	52.85%	218	300	71	98
— 製造業	16,410	53.67%	234	298	138	80
— 運輸及運輸設備	21,590	13.82%	2	9	1	81
— 休閒活動	139	46.87%	—	—	—	—
— 資訊科技	6,049	2.21%	—	3	—	19
— 其他	23,529	26.91%	68	213	13	83
個人						
— 購買居有其屋計劃、 私人機構參建居屋計劃 及租者置其屋計劃樓宇 之貸款	13,477	99.91%	98	510	4	12
— 購買其他住宅物業之貸款	116,303	99.97%	153	1,650	7	74
— 信用卡貸款	6,553	—	30	273	—	71
— 其他	11,490	77.92%	107	333	57	20
在香港使用之貸款總額	336,597	70.84%	1,206	4,188	323	972
貿易融資	24,555	30.36%	560	494	355	108
在香港以外使用之貸款	99,295	22.38%	372	235	122	421
客戶貸款總額	460,447	58.23%	2,138	4,917	800	1,501

* 有明確到期日之貸款，若其本金或利息已逾期及仍未償還，則列作逾期貸款。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(B) 總貸款 (續)

(f) 客戶貸款集中度 (續)

(i) 按行業分類之客戶貸款總額 (續)

於收益表撥備之新提減值準備，及當年撤銷特定分類或減值貸款如下：

	2009年		2008年	
	新提 減值準備 港幣百萬元	撤銷特定 分類或 減值貸款 港幣百萬元	新提 減值準備 港幣百萬元	撤銷特定 分類或 減值貸款 港幣百萬元
在香港使用之貸款				
工商金融業				
－物業發展	6	－	28	－
－物業投資	32	37	139	5
－金融業	4	－	24	－
－股票經紀	2	－	－	－
－批發及零售業	44	28	120	103
－製造業	34	101	249	125
－運輸及運輸設備	10	1	34	－
－休閒活動	1	－	－	－
－資訊科技	7	－	9	－
－其他	19	12	34	8
個人				
－購買居者有其屋計劃、 私人機構參建居屋計劃 及租者置其屋計劃樓宇 之貸款	1	1	1	1
－購買其他住宅物業之貸款	1	－	8	－
－信用卡貸款	194	189	157	141
－其他	66	66	61	47
在香港使用之貸款總額	421	435	864	430
貿易融資	82	158	374	26
在香港以外使用之貸款	246	6	266	19
客戶貸款總額	749	599	1,504	475

4. 金融風險管理(續)

4.1 信貸風險(續)

(B) 總貸款(續)

(f) 客戶貸款集中度(續)

(ii) 按地理區域分類之客戶貸款總額及逾期貸款

下列關於客戶貸款總額和逾期貸款之地理區域分析是根據交易對手之所在地，並已顧及有關貸款之風險轉移因素。

客戶貸款總額

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
香港	409,564	374,506
中國內地	72,556	55,318
其他	32,852	30,623
	514,972	460,447
就客戶貸款總額作組合評估之貸款減值準備		
香港	1,205	1,172
中國內地	290	221
其他	103	108
	1,598	1,501

逾期貸款

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
香港	3,470	4,622
中國內地	253	266
其他	29	29
	3,752	4,917
就逾期貸款作個別評估之貸款減值準備		
香港	297	554
中國內地	154	99
其他	6	21
	457	674
就逾期貸款作組合評估之貸款減值準備		
香港	57	50
中國內地	9	6
	66	56

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(B) 總貸款 (續)

(f) 客戶貸款集中度 (續)

(ii) 按地理區域分類之客戶貸款總額及逾期貸款 (續)

特定分類或減值貸款

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
香港	1,153	1,792
中國內地	260	323
其他	356	23
	1,769	2,138
就特定分類或減值貸款作個別評估 之貸款減值準備		
香港	316	677
中國內地	191	100
其他	164	23
	671	800
就特定分類或減值貸款作組合評估之 貸款減值準備		
香港	23	26
中國內地	6	7
	29	33

(C) 收回資產

於年內，本集團通過對抵押物行使收回資產權而取得的資產按性質及賬面值摘要如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
商用物業	18	18
工業物業	6	–
住宅物業	71	85
	95	103

4. 金融風險管理（續）

4.1 信貸風險（續）

(C) 收回資產（續）

本集團於2009年12月31日持有的收回資產之估值為港幣1.37億元（2008年：港幣1.73億元）。這包括本集團通過對抵押資產取得處置或控制權（如通過法律程序或業主自願交出抵押資產方式取得）而對借款人的債務進行全數或部分減除的資產。

當收回資產的變現能力受到影響時，本集團將按情況以下列方式處理：

- 調整出售價格
- 連同抵押資產一併出售貸款
- 安排債務重組

(D) 在銀行及其他金融機構的結餘及存款

下表為在銀行及其他金融機構的非減值未逾期結餘及存款於12月31日按評級機構之評級分析，並按穆迪評級或其他同等評級分類。

	2009年			
	Aaa至A3 港幣百萬元	A3以下 港幣百萬元	無評級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
中央銀行	81,790	—	—	81,790
銀行及其他金融機構	126,468	445	8,958	135,871
	208,258	445	8,958	217,661

	2008年			
	Aaa至A3 港幣百萬元	A3以下 港幣百萬元	無評級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
中央銀行	66,158	—	—	66,158
銀行及其他金融機構	168,456	586	3,555	172,597
	234,614	586	3,555	238,755

於2009年12月31日及2008年12月31日，沒有減值或逾期之銀行及其他金融機構結餘及存款。

4. 金融風險管理（續）

4.1 信貸風險（續）

(E) 債務證券

下表為以信貸評級及信貸風險性質分析之債務證券賬面值，並按穆迪評級或其他同等評級對個別投資債券的評級分類。

	2009年							
					無評級			
	Aaa	Aa1至Aa3	A1至A3	A3以下	香港政府及 其機構	其他國家 政府及 其機構	其他	總計
港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	
證券投資								
美國non-agency住房貸款抵押								
— 次級	504	31	12	-	-	-	-	547
— Alt-A	138	191	44	11	-	-	-	384
— Prime	635	242	632	1,344	-	-	-	2,853
房利美								
— 發行的債券	1,348	-	-	-	-	-	-	1,348
— 擔保的住房貸款抵押債券	-	-	-	-	-	51	-	51
房貸美								
— 發行的債券	79	160	-	-	-	-	-	239
— 擔保的住房貸款抵押債券	-	-	-	-	-	1,164	-	1,164
其他住房貸款／資產抵押債券	3,481	416	25	-	-	2,695	-	6,617
其他債券	84,843	71,964	39,499	6,824	9,609	39,437	45,119	297,295
小計	91,028	73,004	40,212	8,179	9,609	43,347	45,119	310,498
公平值變化計入損益之 金融資產								
房利美								
— 發行的債券	260	-	-	-	-	-	-	260
其他住房貸款／資產抵押債券	25	-	-	-	-	-	-	25
其他債券	1,039	7,941	14,630	1,639	13,902	290	602	40,043
小計	1,324	7,941	14,630	1,639	13,902	290	602	40,328
總計	92,352	80,945	54,842	9,818	23,511	43,637	45,721	350,826

4. 金融風險管理(續)

4.1 信貸風險(續)

(E) 債務證券(續)

	2008年							
					無評級			
	Aaa	Aa1至Aa3	A1至A3	A3以下	香港政府及 其機構	其他國家 政府及 其機構	其他	總計
港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
證券投資								
美國non-agency住房貸款抵押								
— 次級	913	-	30	104	-	-	-	1,047
— Alt-A	1,245	383	274	432	-	-	-	2,334
— Prime	9,549	1,558	2,878	1,950	-	-	-	15,935
房利美								
— 發行的債券	1,504	-	-	-	-	-	-	1,504
— 擔保的住房貸款抵押債券	-	-	-	-	-	88	-	88
房貸美								
— 發行的債券	864	162	-	-	-	-	-	1,026
— 擔保的住房貸款抵押債券	-	-	-	-	-	1,633	-	1,633
其他住房貸款／資產抵押債券	6,874	24	63	-	-	3,807	-	10,768
其他債券	40,537	83,827	27,509	4,371	12,175	51,368	35,873	255,660
小計	61,486	85,954	30,754	6,857	12,175	56,896	35,873	289,995
公平值變化計入損益之 金融資產								
房利美								
— 發行的債券	287	-	-	-	-	-	-	287
其他住房貸款／資產抵押債券	27	-	-	-	-	-	-	27
其他債券	2,304	15,417	10,233	1,457	11,358	-	355	41,124
小計	2,618	15,417	10,233	1,457	11,358	-	355	41,438
總計	64,104	101,371	40,987	8,314	23,533	56,896	36,228	331,433

於2009年12月31日無評級之總金額為港幣1,128.69億元(2008年:港幣1,166.57億元),其中沒有發行人評級為港幣38.68億元(2008年:港幣89.75億元),詳情請參閱第156頁。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(E) 債務證券 (續)

就以上沒有評級的債務證券，按發行人之評級分析如下：

	2009年					
	Aaa 港幣百萬元	Aa1至Aa3 港幣百萬元	A1至A3 港幣百萬元	A3以下 港幣百萬元	無評級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
可供出售證券	30,333	28,233	6,683	3,089	2,468	70,806
持有至到期日證券	697	9,687	3,039	155	988	14,566
貸款及應收款	–	9,768	2,935	–	–	12,703
公平值變化計入損益之金融資產	156	13,903	323	–	412	14,794
總計	31,186	61,591	12,980	3,244	3,868	112,869

	2008年					
	Aaa 港幣百萬元	Aa1至Aa3 港幣百萬元	A1至A3 港幣百萬元	A3以下 港幣百萬元	無評級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
可供出售證券	18,180	49,408	3,293	35	5,481	76,397
持有至到期日證券	624	10,140	2,037	–	3,151	15,952
貸款及應收款	3,386	8,768	397	–	44	12,595
公平值變化計入損益之金融資產	1	11,413	–	–	299	11,713
總計	22,191	79,729	5,727	35	8,975	116,657

4. 金融風險管理(續)

4.1 信貸風險(續)

(E) 債務證券(續)

下表為非逾期或減值之債務證券於12月31日按評級機構之評級分析，並按穆迪評級或其他同等評級對個別債務證券作出評級。

	2009年					
	Aaa 港幣百萬元	Aa1至Aa3 港幣百萬元	A1至A3 港幣百萬元	A3以下 港幣百萬元	無評級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
可供出售證券	79,180	44,254	24,626	5,135	70,806	224,001
持有至到期日證券	11,331	28,396	15,267	2,194	14,566	71,754
貸款及應收款	-	-	-	-	12,703	12,703
公平值變化計入損益之金融資產	1,324	7,941	14,630	1,639	14,794	40,328
總計	91,835	80,591	54,523	8,968	112,869	348,786

	2008年					
	Aaa 港幣百萬元	Aa1至Aa3 港幣百萬元	A1至A3 港幣百萬元	A3以下 港幣百萬元	無評級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
可供出售證券	32,231	41,722	12,752	1,839	76,362	164,906
持有至到期日證券	22,667	42,554	16,201	2,067	15,952	99,441
貸款及應收款	-	-	-	-	12,595	12,595
公平值變化計入損益之金融資產	2,618	15,417	10,233	1,457	11,709	41,434
總計	57,516	99,693	39,186	5,363	116,618	318,376

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(E) 債務證券 (續)

減值債務證券之信貸評級分析如下：

	2009年						
	賬面值						其中：
	Aaa	Aa1至Aa3	A1至A3	A3以下	無評級	總計	累計 減值準備
港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
可供出售證券	106	279	275	695	-	1,355	676
持有至到期日證券	411	75	44	155	-	685	112
總計	517	354	319	850	-	2,040	788
其中：累計減值準備	74	117	130	186	281	788	

	2008年						
	賬面值						其中：
	Aaa	Aa1至Aa3	A1至A3	A3以下	無評級	總計	累計 減值準備
港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
可供出售證券	3,451	814	542	1,187	35	6,029	4,561
持有至到期日證券	3,137	864	1,259	1,764	-	7,024	4,440
總計	6,588	1,678	1,801	2,951	35	13,053	9,001
其中：累計減值準備	4,195	1,400	976	2,078	352	9,001	

4. 金融風險管理(續)

4.1 信貸風險(續)

(E) 債務證券(續)

逾期末減值之債務證券分析如下：

	逾期超過3個月但不超過6個月	
	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
公平值變化計入損益之金融資產	-	4

註：公平值變化計入損益之金融資產並不計算減值，因該資產是根據公平值變動來管理，而其公平值變動是直接計入收益表，故此相關逾期債券反映於「逾期末減值」中。

逾期超過3個月之債務證券分析如下：

	逾期超過3個月但不超過6個月	
	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
可供出售證券	-	35
公平值變化計入損益之金融資產	-	4
	-	39

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(E) 債務證券 (續)

住房貸款／資產抵押債券

下表為本集團住房貸款／資產抵押債券風險承擔之地理區域分析：

	2009年		
	賬面值		其中： 累計減值準備 港幣百萬元
	總計 港幣百萬元	已減值證券 港幣百萬元	
美國住房貸款／資產抵押債券			
Non-agency住房貸款抵押			
— 次級	547	479	55
— Alt-A	384	146	66
— Prime	2,853	1,308	348
真利美	2,695	—	—
房利美	51	—	—
房貸美	1,164	—	—
其他	1,534	—	—
	9,228	1,933	469
其他國家住房貸款／資產抵押債券			
住房貸款抵押	2,253	75	38
商用貸款抵押	160	—	—
	2,413	75	38
住房貸款／資產抵押債券總計	11,641	2,008	507

4. 金融風險管理(續)

4.1 信貸風險(續)

(E) 債務證券(續)

住房貸款／資產抵押債券(續)

	2008年		
	賬面值		其中： 累計減值準備 港幣百萬元
	總計 港幣百萬元	已減值證券 港幣百萬元	
美國住房貸款／資產抵押債券			
Non-agency住房貸款抵押			
— 次級	1,047	829	339
— Alt-A	2,334	1,750	1,302
— Prime	15,935	9,594	6,479
真利美	3,807	—	—
房利美	88	—	—
房貸美	1,633	—	—
商用貸款抵押	929	—	—
其他	2,806	—	—
	28,579	12,173	8,120
其他國家住房貸款／資產抵押債券			
住房貸款抵押	2,649	69	27
商用貸款抵押	454	—	—
其他	150	—	—
	3,253	69	27
住房貸款／資產抵押債券總計	31,832	12,242	8,147

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
年內有關住房貸款／資產抵押債券之可供出售證券儲備的 公平值增加／(減少)(扣除減值撥備撥轉收益表後淨額， 不包括遞延稅項影響)	1,617	(1,340)
與住房貸款／資產抵押債券有關之可供出售證券儲備年末 結餘(不包括遞延稅項影響)	(90)	(1,707)

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(E) 債務證券 (續)

住房貸款／資產抵押債券 (續)

減值住房貸款／資產抵押債券之信貸評級分析如下：

	2009年						
	賬面值						其中：
	Aaa 港幣百萬元	Aa1至Aa3 港幣百萬元	A1至A3 港幣百萬元	A3以下 港幣百萬元	無評級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元	累計 減值準備 港幣百萬元
美國住房貸款／ 資產抵押債券							
Non-agency住房貸款抵押							
– 次級	467	–	12	–	–	479	55
– Alt-A	–	91	44	11	–	146	66
– Prime	50	188	231	839	–	1,308	348
	517	279	287	850	–	1,933	469
其他國家住房貸款／ 資產抵押債券							
住房貸款抵押	–	75	–	–	–	75	38
住房貸款／資產抵押債券 總計	517	354	287	850	–	2,008	507
其中：累計減值準備	74	117	130	186	–	507	

	2008年						
	賬面值						其中：
	Aaa 港幣百萬元	Aa1至Aa3 港幣百萬元	A1至A3 港幣百萬元	A3以下 港幣百萬元	無評級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元	累計 減值準備 港幣百萬元
美國住房貸款／ 資產抵押債券							
Non-agency住房貸款抵押							
– 次級	695	–	30	104	–	829	339
– Alt-A	662	383	274	431	–	1,750	1,302
– Prime	5,162	1,295	1,312	1,825	–	9,594	6,479
	6,519	1,678	1,616	2,360	–	12,173	8,120
其他國家住房貸款／ 資產抵押債券							
住房貸款抵押	69	–	–	–	–	69	27
住房貸款／資產抵押債券 總計	6,588	1,678	1,616	2,360	–	12,242	8,147
其中：累計減值準備	4,195	1,400	938	1,614	–	8,147	

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(E) 債務證券 (續)

住房貸款／資產抵押債券 (續)

下表為12月31日持有的住房貸款／資產抵押債券於年度計提／(撥回)之減值撥備分析：

	2009年					
	Aaa 港幣百萬元	Aa1至Aa3 港幣百萬元	A1至A3 港幣百萬元	A3以下 港幣百萬元	無評級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
美國住房貸款／資產抵押債券						
Non-agency住房貸款抵押						
– 次級	(15)	–	(3)	–	–	(18)
– Alt-A	–	10	20	(3)	–	27
– Prime	22	15	(2)	139	–	174
	7	25	15	136	–	183
其他國家住房貸款／資產抵押債券						
住房貸款抵押	–	8	–	–	–	8
住房貸款／資產抵押債券總計	7	33	15	136	–	191
	2008年					
	Aaa 港幣百萬元	Aa1至Aa3 港幣百萬元	A1至A3 港幣百萬元	A3以下 港幣百萬元	無評級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
美國住房貸款／資產抵押債券						
Non-agency住房貸款抵押						
– 次級	(90)	–	27	27	–	(36)
– Alt-A	394	299	157	359	–	1,209
– Prime	3,725	1,055	658	1,094	–	6,532
	4,029	1,354	842	1,480	–	7,705
其他國家住房貸款／資產抵押債券						
住房貸款抵押	27	–	–	–	–	27
住房貸款／資產抵押債券總計	4,056	1,354	842	1,480	–	7,732

註：以上減值撥備／(撥回) 不包括年內已處置之住房貸款／資產抵押債券。

4. 金融風險管理（續）

4.2 市場風險

市場風險是指因為市場利率或價格波動導致出現虧損的風險。集團交易賬的市場風險來自客戶業務及自營持倉，金融工具每日均會按市值計價。風險包括因為外匯、利率、股票和商品價格波動引致的潛在損失。另外，集團銀行賬的頭盤面對利率及流動性風險，尤其是集團的債券投資盤，由於有關持倉每月均會按市值計價，故需承受因債券的市場價格變化而引致的潛在損失。本集團對交易賬及銀行賬的市場風險分別管理。

市場風險管理架構

集團的風險管理目標是在提高股東價值的同時確保風險控制在可接受的水平之內。集團之市場風險管理框架包括三個層次：董事會為最高決策機構。制訂風險管理程序、實施機制，及監控合規情況，主要由高層管理人員（包括總裁、風險總監）負責。風險管理部負責監察集團市場風險，確保整體和個別的市場風險均控制在集團可接受的風險水平之內。另每天對風險承擔進行監控，以確保控制在既定的風險限額內並且定期向高層管理人員匯報。南商、南商（中國）、集友和中銀人壽均設有獨立的風險監控單位，每日對限額的合規性進行監控。

集團規定各單位在經過風險委員會批核的各市場風險限額和高層管理人員批准的可敘做工具清單內經營業務，從而控制市場風險，並且執行嚴謹的新產品審批程序以確保全面識別、正確量度和充分監控所有的風險。

交易賬的市場風險根據風險委員會批核的主要風險限額，包括頭盤限額和／或風險因素敏感度限額進行管理。由2007年4月份開始中銀香港正式應用涉險值限額作為日常風險控管工具。整體風險限額參照不同的風險產品，包括利率、匯率、商品及股票價格，再細分為不同限額。而風險產品分類是根據交易內所含風險特點劃分為不同的風險產品類別。

集團也採用涉險值技術量度交易賬的潛在損失和市場風險，定期向風險委員會和高層管理人員報告。涉險值是一種統計學方式，用以估量在一段特定時間內，按指定的置信度，所持頭盤可能造成的損失。中銀香港作為集團內承擔主要交易賬市場風險的銀行機構，其市場風險以主要貨幣外匯敞口為主，日常亦以涉險值監控其交易賬市場風險。

4. 金融風險管理 (續)

4.2 市場風險 (續)

市場風險管理架構 (續)

集團採用歷史模擬法，以市場利率及價格的歷史變動、99%置信水平及1天持有期等基準，計算組合及個別涉險值。利用過去2年的市場數據來計算市場價格的波動。

(a) 涉險值

以下表格詳述中銀香港自營市場風險持倉的涉險值¹。

港幣百萬元		12月31日	全年 最低數值	全年 最高數值	全年 平均數值
所有市場風險持倉之涉險值	- 2009	9.8	9.0	16.3	12.6
	- 2008	12.6	3.0	13.5	6.5
匯率風險產品持倉之涉險值	- 2009	7.7	7.4	15.8	11.3
	- 2008	13.1	2.5	14.2	6.0
利率風險產品持倉之涉險值	- 2009	6.4	2.1	12.8	5.7
	- 2008	4.2	1.0	5.9	2.9
股票風險產品持倉之涉險值	- 2009	0.1	0.1	2.5	0.3
	- 2008	0.2	0.1	2.8	0.5
商品風險產品持倉之涉險值	- 2009	0.0	0.0	0.1	0.0
	- 2008	0.0	0.0	0.5	0.0

2009年，中銀香港從市場風險相關的自營交易活動賺得的每日平均收益²為港幣3.88百萬元（2008年：港幣5.35百萬元）。

1 不包括外匯結構性敞口的涉險值。

2 不包括外匯結構性敞口的損益及背對背收入。

利用回顧測試可以檢討涉險值的準確性。回顧測試是將交易賬持盤的涉險值數字與下一個交易日從這些持盤得到的實際收入作出比較，而實際交易收入中不包括非交易收益，例如費用及佣金。若交易收入為負值而且超越涉險值數字，則出現例外情況。回顧測試結果向集團高層管理人員（包括總裁及風險總監）報告。

4. 金融風險管理（續）

4.2 市場風險（續）

(a) 涉險值（續）

雖然涉險值是量度風險的一項重要指引，但應留意它有一定局限性，例如：

- 採用過往數據作為估計未來動態的準則，未能顧及所有可能出現的情況，特別是一些極端情況；
- 一日持倉期的計算方法乃假設所有頭盤均可以在一日內套現或對沖。這項假設未必能完全反映市場風險，尤其在市場流通度極低時，可能未及在一日持倉期內套現或對沖所有頭盤，因而產生的市場風險；
- 根據定義，當採用99%置信水平時，即未有考慮在此置信水平以外或會出現的虧損；以及
- 涉險值是以營業時間結束時的頭盤作計算基準，因此並不一定反映交易時段內的風險。

集團理解上述局限，並制定其他頭盤及敏感度限額，以補充涉險值限額的局限性。

此外，集團亦對個別組合及集團的整體頭盤情況進行多種壓力測試。交易賬壓力測試包括按不同風險因素改變的嚴峻程度所作的敏感性測試，以及對歷史事件的情景分析，包括1987股災、1994債券市場危機、1997亞洲金融風暴和2001年911事件。因應2008年金融市場的動盪情況，集團亦重檢相關的壓力測試以確保其嚴謹及完善。集團高層管理人員透過壓力測試，評估當出現特定的極端事故時所引致的金融衝擊對集團所承擔的市場風險的影響。

就中銀香港而言，銀行賬產生之市場風險須按資產負債管理委員會審批的主要風險限額，包括敏感度限額如基點價值限額與期權敏感度限額，及AFS涉險經濟價值限額（用以控制可供出售債券投資組合的價格變化對資本基礎的影響）。另外，本行亦設立管理層關注虧損上限以控制銀行賬的金融工具對銀行盈利的影響。有關的限額使用報告每月定期向資產負債管理委員會匯報。

4. 金融風險管理(續)

4.2 市場風險(續)

(b) 匯率風險

下表概述了本集團於12月31日之外幣匯率風險承擔。表內以折合港元賬面值列示資產及負債，並按原幣分類。

	2009年							總計 港幣百萬元
	人民幣 港幣百萬元	美元 港幣百萬元	港元 港幣百萬元	歐羅 港幣百萬元	日圓 港幣百萬元	英鎊 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	
資產								
庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘	59,001	45,058	51,024	2,066	317	623	2,699	160,788
一至十二個月內到期之銀行及其他金融機構存款	1,782	34,514	19,365	3,083	43	125	1,370	60,282
公平值變化計入損益之金融資產	700	10,884	32,948	-	-	-	62	44,594
衍生金融工具	5	1,201	16,238	48	-	-	92	17,584
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	38,310	-	-	-	-	38,310
貸款及其他賬項	15,810	112,386	386,259	3,352	1,170	46	8,112	527,135
證券投資								
— 可供出售證券	2,414	115,645	36,176	24,365	13,261	1,882	34,870	228,613
— 持有至到期日證券	1,761	26,623	25,291	6,749	2,725	362	8,928	72,439
— 貸款及應收款	-	5,873	6,661	-	-	-	169	12,703
聯營公司權益	-	-	217	-	-	-	-	217
投資物業	59	-	9,305	-	-	-	-	9,364
物業、廠房及設備	350	-	25,936	-	-	-	-	26,286
其他資產(包括遞延稅項資產)	125	614	13,497	11	110	54	65	14,476
資產總額	82,007	352,798	661,227	39,674	17,626	3,092	56,367	1,212,791
負債								
香港特別行政區流通紙幣	-	-	38,310	-	-	-	-	38,310
銀行及其他金融機構之存款及結餘	38,104	24,930	35,539	18	28	13	1,015	99,647
公平值變化計入損益之金融負債	-	599	15,229	-	-	-	460	16,288
衍生金融工具	7	2,056	10,921	869	3	-	111	13,967
客戶存款	38,714	158,094	564,319	15,517	2,199	14,645	48,833	842,321
其他賬項及準備(包括本年稅項及遞延稅項負債)	1,194	8,304	24,229	617	56	528	1,511	36,439
對投保人保單之負債	1	6,202	27,205	-	-	-	-	33,408
後償負債	-	19,399	-	7,377	-	-	-	26,776
負債總額	78,020	219,584	715,752	24,398	2,286	15,186	51,930	1,107,156
資產負債表頭寸淨值	3,987	133,214	(54,525)	15,276	15,340	(12,094)	4,437	105,635
表外資產負債頭寸淨值*	462	(120,753)	149,934	(15,284)	(15,284)	11,849	(4,728)	6,196
或然負債及承擔	5,940	61,833	197,945	4,341	569	835	4,961	276,424

4. 金融風險管理 (續)

4.2 市場風險 (續)

(b) 匯率風險 (續)

	2008年							
	人民幣 港幣百萬元	美元 港幣百萬元	港元 港幣百萬元	歐羅 港幣百萬元	日圓 港幣百萬元	英鎊 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
資產								
庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘	53,381	36,592	53,720	2,662	1,425	3,163	2,326	153,269
一至十二個月內到期之銀行及其他金融機構存款	504	31,441	38,728	5,924	-	6,487	6,634	89,718
公平值變化計入損益之金融資產	1,274	7,670	34,817	-	-	-	51	43,812
衍生金融工具	-	485	19,032	99	1	-	11	19,628
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	34,200	-	-	-	-	34,200
貸款及其他賬項	15,056	97,002	347,249	2,915	1,622	1,002	4,647	469,493
證券投資								
– 可供出售證券	828	71,883	25,396	21,160	40,652	1,651	11,051	172,621
– 持有至到期日證券	2,165	52,352	33,652	6,132	1,823	791	9,550	106,465
– 貸款及應收款	-	2,243	9,039	108	-	110	1,095	12,595
聯營公司權益	-	-	88	-	-	-	-	88
投資物業	63	-	7,664	-	-	-	-	7,727
物業、廠房及設備	98	-	22,697	-	-	-	-	22,795
其他資產 (包括遞延稅項資產)	121	244	13,545	596	220	19	88	14,833
資產總額	73,490	299,912	639,827	39,596	45,743	13,223	35,453	1,147,244
負債								
香港特別行政區流通紙幣	-	-	34,200	-	-	-	-	34,200
銀行及其他金融機構之存款及結餘	38,131	24,191	18,558	2,251	693	2,494	2,461	88,779
公平值變化計入損益之金融負債	-	1,852	19,890	-	-	-	196	21,938
衍生金融工具	-	513	19,622	297	1	-	17	20,450
客戶存款	30,518	193,952	502,199	15,584	2,135	13,445	44,744	802,577
按攤銷成本發行之債務證券	-	148	845	-	-	-	49	1,042
其他賬項及準備 (包括本年稅項及遞延稅項負債)	1,331	9,682	17,874	325	7,907	348	646	38,113
對投保人保單之負債	-	4,447	23,827	-	-	-	-	28,274
後償負債	-	19,394	735	7,210	-	-	-	27,339
負債總額	69,980	254,179	637,750	25,667	10,736	16,287	48,113	1,062,712
資產負債表頭寸淨值	3,510	45,733	2,077	13,929	35,007	(3,064)	(12,660)	84,532
表外資產負債頭寸淨值*	(4)	(33,929)	68,465	(13,826)	(34,817)	3,043	12,542	1,474
或然負債及承擔	9,132	62,401	176,092	3,032	551	303	1,878	253,389

* 表外資產負債頭寸淨值指外匯衍生金融工具的名義合約數額淨值。外匯衍生金融工具主要用來減低本集團之匯率變動風險。

4. 金融風險管理（續）

4.2 市場風險（續）

(c) 利率風險

集團的利率風險主要是結構性風險。結構性持倉的主要利率風險類別為：

- 利率重訂風險 — 由於資產及負債到期日或重訂價格期限可能出現錯配
- 利率基準風險 — 不同交易的不同定價基準，令資產的收益率和負債的成本可能會在同一重訂價格期間以不同的幅度變化
- 收益率曲線風險 — 由於收益率曲線非平行式移動，如變得較傾斜或較橫向，而產生對淨利息收入或經濟價值的負面影響
- 客戶擇權風險 — 由於資產、負債或表外項目所附設的期權，當期權行使時會改變相關資產負債之現金流

中銀香港制定了利率風險管理政策，明確架構及採用方法以識別、量度、監察及控制利率風險。

集團的資產負債管理委員會主責利率風險管理；風險委員會審批由資產負債管理委員會制訂的利率風險管理政策。集團每日識別及衡量利率風險。資產負債管理部根據既定政策對利率風險進行管理，並定期向資產負債管理委員會匯報。風險管理部對資產負債管理部提出的政策、辦法及限額進行審核。

缺口分析是集團用來量度利率重訂風險的工具之一。這項分析提供資產負債狀況的到期情況及重訂價格特點的靜態資料。集團採用利率衍生工具來對沖利率風險，在一般情況下會利用簡單的利率互換合約對沖有關風險。

4. 金融風險管理（續）

4.2 市場風險（續）

(c) 利率風險（續）

盈利及經濟價值對利率變化的敏感度（涉險盈利及涉險經濟價值）通過模擬孳息曲線平衡移動200個基點的利率震盪來計算。涉險盈利及涉險經濟價值分別控制在經風險委員會核定的佔當年預算淨利息收入及最新資本基礎的一個特定百分比之內。有關結果定期向資產負債管理委員會及風險委員會報告。除上述的平衡移動情景外，集團增設日常情景測試，以簡單及較日常合理變化作原則，假設業務策略及客戶行為不變情況下，因應市場利率變化預測測算盈利及經濟價值對利率變化的影響。

集團引入PVBP及Option Greeks限額，量度債券投資組合中由利率變化引致的價格風險及期權風險，作為銀行盤利率風險管理的日常監控。

集團透過情景分析，監察利率基準風險因收益率及成本率不同步變化對淨利息收入所預計產生的影響，及設定相同訂息基準的資產負債比例以作監控。

集團進行壓力測試以量度收益率曲線變得傾斜或橫向時對盈利及經濟價值的影響。活期及儲蓄存款的客戶擇權及按揭客戶提早還款的影響亦以不同的壓力測試情景加以量度。資產抵押債券／按揭抵押債券亦以加權平均壽命延長或縮短的敏感度對盈利及經濟價值的影響以測算提前償還風險。

集團通過以下限額控制中銀香港利率風險水平：

1. 涉險盈利限額
2. 涉險經濟價值限額
3. 利率敏感缺口限額

在新產品或業務推出前，相關單位須先進行風險評估程序，包括評估其潛在的利率風險，並考慮現行的利率風險監控機制是否足夠。如新產品或業務對銀行利率風險造成重大影響，須向財務總監及風險總監提交建議。

4. 金融風險管理(續)

4.2 市場風險(續)

(c) 利率風險(續)

下表概述了本集團於12月31日的利率風險承擔。表內以賬面值列示資產及負債，並按重定息率日期或到期日(以較早者為準)分類。

	2009年						總計 港幣百萬元
	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不計息 港幣百萬元	
資產							
庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘	132,002	-	-	-	-	28,786	160,788
一至十二個月內到期之銀行及其他金融機構存款	-	26,170	34,112	-	-	-	60,282
公平值變化計入損益之金融資產	10,862	2,567	2,223	11,269	13,407	4,266	44,594
衍生金融工具	-	-	-	-	-	17,584	17,584
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	-	-	-	38,310	38,310
貸款及其他賬項	437,386	66,229	17,878	1,491	164	3,987	527,135
證券投資							
— 可供出售證券	24,086	42,303	15,488	119,124	24,355	3,257	228,613
— 持有至到期日證券	16,968	28,856	11,241	10,920	4,454	-	72,439
— 貸款及應收款	169	1,774	10,760	-	-	-	12,703
聯營公司權益	-	-	-	-	-	217	217
投資物業	-	-	-	-	-	9,364	9,364
物業、廠房及設備	-	-	-	-	-	26,286	26,286
其他資產(包括遞延稅項資產)	-	-	-	-	-	14,476	14,476
資產總額	621,473	167,899	91,702	142,804	42,380	146,533	1,212,791
負債							
香港特別行政區流通紙幣	-	-	-	-	-	38,310	38,310
銀行及其他金融機構之存款及結餘	78,388	1,751	3,475	-	-	16,033	99,647
公平值變化計入損益之金融負債	13,375	1,974	846	93	-	-	16,288
衍生金融工具	-	-	-	-	-	13,967	13,967
客戶存款	681,049	76,187	36,107	1,073	-	47,905	842,321
其他賬項及準備(包括本年稅項及遞延稅項負債)	9,685	265	274	305	-	25,910	36,439
對投保人保單之負債	-	-	-	-	-	33,408	33,408
後償負債	-	-	26,776	-	-	-	26,776
負債總額	782,497	80,177	67,478	1,471	-	175,533	1,107,156
利率敏感度缺口	(161,024)	87,722	24,224	141,333	42,380	(29,000)	105,635

4. 金融風險管理 (續)

4.2 市場風險 (續)

(c) 利率風險 (續)

	2008年						
	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不計息 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
資產							
庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘	134,723	-	-	-	-	18,546	153,269
一至十二個月內到期之銀行及其他金融機構存款	-	38,622	51,096	-	-	-	89,718
公平值變化計入損益之金融資產	5,103	7,473	2,311	9,415	17,136	2,374	43,812
衍生金融工具	-	-	-	-	-	19,628	19,628
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	-	-	-	34,200	34,200
貸款及其他賬項	366,619	76,378	20,873	1,258	159	4,206	469,493
證券投資							
— 可供出售證券	31,282	28,066	42,437	47,155	21,995	1,686	172,621
— 持有至到期日證券	24,837	38,406	12,514	17,371	13,337	-	106,465
— 貸款及應收款	1,755	2,675	8,165	-	-	-	12,595
聯營公司權益	-	-	-	-	-	88	88
投資物業	-	-	-	-	-	7,727	7,727
物業、廠房及設備	-	-	-	-	-	22,795	22,795
其他資產 (包括遞延稅項資產)	-	-	-	-	-	14,833	14,833
資產總額	564,319	191,620	137,396	75,199	52,627	126,083	1,147,244
負債							
香港特別行政區流通紙幣	-	-	-	-	-	34,200	34,200
銀行及其他金融機構之存款及結餘	55,274	10,655	3,272	-	-	19,578	88,779
公平值變化計入損益之金融負債	6,769	13,412	1,749	8	-	-	21,938
衍生金融工具	-	-	-	-	-	20,450	20,450
客戶存款	629,855	102,169	32,532	253	-	37,768	802,577
按攤銷成本發行之債務證券	459	148	435	-	-	-	1,042
其他賬項及準備 (包括本年稅項及遞延稅項負債)	8,036	116	493	136	-	29,332	38,113
對投保人保單之負債	-	-	-	-	-	28,274	28,274
後償負債	-	735	26,604	-	-	-	27,339
負債總額	700,393	127,235	65,085	397	-	169,602	1,062,712
利率敏感度缺口	(136,074)	64,385	72,311	74,802	52,627	(43,519)	84,532

4. 金融風險管理 (續)

4.2 市場風險 (續)

(c) 利率風險 (續)

本集團銀行賬內市場風險承擔之敏感度分析

本集團主要面對港元及美元利率風險。於2009年12月31日，若港元及美元市場利率上移100基點，其他因素不變情況下，本年度的稅後溢利將會減少港幣1.48億元（2008年：港幣0.89億元），負面影響較2008年增加主要由於短期檔利率敏感負缺口擴闊所致。而就可供出售債券投資組合因上述模擬市場利率變化而預期會出現的估值減幅，令儲備將會減少港幣30.91億元（2008年：港幣13.90億元），主要由於可供出售債券投資組合規模增加。上述利率敏感度分析僅供說明用途。

銀行賬利率風險

下列為若市場利率變化而對銀行賬主要貨幣利率風險潛在之影響：

盈利角度 測試情景	於12月31日影響	
	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
港元孳息曲線平行下移100基點	(394)	(257)
美元孳息曲線平行上移100基點	(571)	(364)

上述壓力測試僅供說明用途。上述情況說明若市場利率受一些特殊但有可能發生的事件影響而出現極端變化，有關變動對未來12個月盈利將會產生的影響。壓力測試採用淨利息收入變化量度對預算盈利影響。本集團建立的壓力情景，採用了較嚴峻的假設，主要假設包括港元息口與美元息口相關性變化、利率平行移動、在沒有採取緩釋風險情況下所有持倉均計至到期日為止及同一期檔內利率重新訂價或到期。由於個別產品的潛藏期權風險令產品的風險變得複雜，需以習性假設以反映實質利率風險水平。

4.3 流動資金風險

流動資金風險是指本集團可能要承受不欲接受的損失，否則便無法提供資金以應付資產增長、履行到期債務或落實戰略的風險。

流動資金風險管理框架

集團之流動資金風險管理框架包括三個層次：董事會以及轄下的風險委員會為最高決策機構，負責審批流動資金風險管理政策，並確保有關政策符合監管機構的要求。高層管理人員（包括總裁、財務總監、風險總監）以及資產負債管理委員會負責制定流動資金風險管理相關的政策及措施，並監督其執行。日常之流動性管理由資產負債管理部主責，在投資管理、風險管理部及會計部等部門的協助下，資產負債管理部負責監控流動資金風險狀況及定期向管理層及本地監管機構報告。

流動資金管理程序在集團和子公司兩個層面同時執行，主要附屬公司會按照集團之風險管理政策獨立地履行日常風險管理職能，並定期向集團管理層匯報。

4. 金融風險管理（續）

4.3 流動資金風險（續）

流動資金風險管理框架（續）

集團已建立完善流動資金風險管理機制，通過維持恰當規模的高流動性資產組合和合理的負債結構，令集團即使在惡劣市況下，仍能按時應付到期債務，以及為其資產增長和策略機會提供所需資金，避免要在緊急情況下被迫出售資產套現。

目前，集團設立了一個月流動比率、一個月錯配比率及貸存比率等三項主要監控指標，通過制定限額、定期評估及監控，作為識別、量度、監察及控制流動風險的主要工具。此外，集團還將檢視存款穩定性、大戶存款的集中度及投資組合的流動性作為輔助監控手段。

相關的風險管理程序包括：

- 在正常及壓力情景下估算現金流，利用資產負債錯配淨缺口評估資金需求；
- 設置限額控制累積淨錯配缺口情況；
- 維持流動比率以符合內部及外部監管機構之要求；
- 維持多元化的負債結構，確保充裕的資金來源；
- 維持適度之高流動性資產以作為緊急情況下之流動性緩衝；
- 監控存款組合之結構及穩定性；
- 評估於同業貨幣市場拆入之能力，避免過分依賴貨幣市場資金；
- 建立應變方案，包括設定並持續監察預警指標（包括內部及市場指標）、設立匯報機制及應變措施等內容。

在新產品業務推出前，相關單位須先進行風險評估程序，包括評估其潛在的流動資金風險，並考慮現行的流動資金風險監控機制是否足夠。如新產品或服務對我行流動資金風險造成重大影響，須及時向風險總監及財務總監提交建議。

(A) 流動資金比率

	2009年	2008年
平均流動資金比率	40.18%	41.74%

平均流動資金比率是以中銀香港年內每月平均流動資金比率的簡單平均值計算。

流動資金比率是根據《銀行業條例》附表四及以單獨基準（即只包括香港辦事處）計算。

4. 金融風險管理(續)

4.3 流動資金風險(續)

(B) 按合約到期日之未折現現金流分析

(a) 非衍生工具之現金流

下表概述了本集團於12月31日之非衍生金融負債以剩餘合約到期日列示之現金流。

	2009年					
	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
金融負債						
香港特別行政區流通紙幣	38,310	-	-	-	-	38,310
銀行及其他金融機構之存款及結餘	94,461	1,774	3,505	-	-	99,740
公平值變化計入損益之金融負債	13,168	868	2,160	111	-	16,307
客戶存款	728,951	74,999	37,589	1,184	-	842,723
後償負債	-	-	607	2,629	29,640	32,876
其他金融負債	22,242	501	358	309	-	23,410
金融負債總額	897,132	78,142	44,219	4,233	29,640	1,053,366
	2008年					
	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
金融負債						
香港特別行政區流通紙幣	34,200	-	-	-	-	34,200
銀行及其他金融機構之存款及結餘	74,864	10,696	3,291	-	-	88,851
公平值變化計入損益之金融負債	6,114	6,404	9,077	253	294	22,142
客戶存款	667,726	101,097	33,052	1,392	-	803,267
按攤銷成本發行之債務證券	459	148	436	-	-	1,043
後償負債	-	7	1,051	4,978	32,233	38,269
其他金融負債	27,329	198	1,836	4	238	29,605
金融負債總額	810,692	118,550	48,743	6,627	32,765	1,017,377

4. 金融風險管理 (續)

4.3 流動資金風險 (續)

(B) 按合約到期日之未折現現金流分析 (續)

(b) 衍生工具之現金流

(i) 按淨額基準結算之衍生工具

本集團之按淨額基準結算之衍生工具包括：

- 外匯衍生工具：不交割之場外貨幣期權、貨幣期貨、不交割之貨幣遠期；
- 利率衍生工具：利率掉期；
- 股權衍生工具：於交易所買賣的股權期權；及
- 貴金屬衍生工具：貴金屬孖展合約。

下表為本集團按淨額基準結算之衍生金融工具於12月31日的到期日分析，並按於結算日時，其相距合約到期日的剩餘期限分類。表內披露公平值為淨負債之衍生工具之淨合約未折現現金流。

	2009年					
	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
外匯衍生工具	(9,015)	(10)	(417)	1	-	(9,441)
利率衍生工具	(97)	(292)	(1,463)	(3,344)	(328)	(5,524)
貴金屬衍生工具	(373)	-	-	-	-	(373)
	(9,485)	(302)	(1,880)	(3,343)	(328)	(15,338)

	2008年					
	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
外匯衍生工具	(10,465)	(99)	(235)	-	-	(10,799)
利率衍生工具	-	(178)	(884)	(3,023)	(724)	(4,809)
貴金屬衍生工具	(91)	-	-	-	-	(91)
	(10,556)	(277)	(1,119)	(3,023)	(724)	(15,699)

4. 金融風險管理 (續)

4.3 流動資金風險 (續)

(B) 按合約到期日之未折現現金流分析 (續)

(b) 衍生工具之現金流 (續)

(ii) 按總額基準結算之衍生工具

本集團之按總額基準結算之衍生工具包括場外貨幣期權、貨幣遠期、交叉貨幣利率掉期、場外股權期權、股權掛鈎掉期及貴金屬掉期。

下表為本集團按總額基準結算之衍生金融工具於12月31日的到期日分析，並按於結算日時，其相距合約到期日的剩餘期限分類。表內披露所有以總額基準結算之衍生工具之總合約未折現現金流。

	2009年				
	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
外匯衍生工具：					
- 流出	(130,176)	(76,053)	(72,673)	(1,373)	(280,275)
- 流入	130,225	76,997	73,048	1,355	281,625
利率衍生工具：					
- 流出	-	-	-	-	-
- 流入	-	-	-	-	-
股權衍生工具：					
- 流出	(1)	-	-	-	(1)
- 流入	16	5	-	-	21
貴金屬衍生工具：					
- 流出	(22)	-	-	-	(22)
- 流入	-	-	-	-	-
總流出	(130,199)	(76,053)	(72,673)	(1,373)	(280,298)
總流入	130,241	77,002	73,048	1,355	281,646

4. 金融風險管理 (續)

4.3 流動資金風險 (續)

(B) 按合約到期日之未折現現金流分析 (續)

(b) 衍生工具之現金流 (續)

(ii) 按總額基準結算之衍生工具 (續)

	2008年				
	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
外匯衍生工具：					
— 流出	(146,872)	(69,270)	(62,608)	(1,722)	(280,472)
— 流入	145,552	68,892	62,246	1,709	278,399
利率衍生工具：					
— 流出	-	-	-	-	-
— 流入	316	-	-	-	316
股權衍生工具：					
— 流出	(444)	(236)	(1,659)	-	(2,339)
— 流入	462	237	1,659	-	2,358
貴金屬衍生工具：					
— 流出	(226)	(131)	-	-	(357)
— 流入	-	-	-	-	-
總流出	(147,542)	(69,637)	(64,267)	(1,722)	(283,168)
總流入	146,330	69,129	63,905	1,709	281,073

(c) 資產負債表外項目

貸款承擔

有關本集團於2009年12月31日向客戶承諾延長信貸及其他融資之表外金融工具，其合約金額為港幣2,338.44億元（2008年：港幣2,193.36億元），此貸款承擔可於一年內提取。

財務擔保及其他財務融資

本集團之財務擔保及其他財務融資於2009年12月31日之金額為港幣425.80億元（2008年：港幣340.53億元），其到期日乃少於1年。

4. 金融風險管理(續)

4.3 流動資金風險(續)

(C) 到期日分析

下表為本集團之資產及負債於12月31日的到期日分析，並按於結算日時，資產及負債相距合約到期日的剩餘期限分類。

	2009年							總計 港幣百萬元
	即期 港幣百萬元	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不確定日期 港幣百萬元	
資產								
庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘	91,290	69,498	-	-	-	-	-	160,788
一至十二個月內到期之銀行及其他金融機構存款	-	-	26,170	34,112	-	-	-	60,282
公平值變化計入損益之金融資產								
— 交易性債務證券								
— 持有之存款證	-	-	-	-	-	-	-	-
— 其他	-	10,793	2,051	2,018	1,266	2,467	-	18,595
— 界定為以公平值變化計入損益之債務證券								
— 持有之存款證	-	-	-	53	1,845	687	-	2,585
— 其他	-	69	80	228	8,493	10,278	-	19,148
— 基金及股份證券	-	-	-	-	-	-	4,266	4,266
衍生金融工具	13,825	606	1,082	845	995	231	-	17,584
香港特別行政區政府負債證明書	38,310	-	-	-	-	-	-	38,310
貸款及其他賬項								
— 客戶貸款	28,490	10,667	31,118	76,503	216,468	148,265	1,192	512,703
— 貿易票據	-	3,820	5,130	150	-	-	-	9,100
— 銀行及其他金融機構貸款	10	-	-	3,044	2,278	-	-	5,332
證券投資								
— 可供出售之債務證券								
— 持有之存款證	-	3,250	1,247	4,588	10,023	-	-	19,108
— 其他	-	7,625	15,721	16,775	134,620	30,152	1,355	206,248
— 持有至到期日之債務證券								
— 持有之存款證	-	1,679	922	2,695	3,924	613	-	9,833
— 其他	-	2,433	2,942	23,351	26,331	6,864	685	62,606
— 貸款及應收款之債務證券	-	169	1,774	10,760	-	-	-	12,703
— 股份證券	-	-	-	-	-	-	3,257	3,257
聯營公司權益	-	-	-	-	-	-	217	217
投資物業	-	-	-	-	-	-	9,364	9,364
物業、廠房及設備	-	-	-	-	-	-	26,286	26,286
其他資產(包括遞延稅項資產)	2,917	11,187	4	75	162	-	131	14,476
資產總額	174,842	121,796	88,241	175,197	406,405	199,557	46,753	1,212,791
負債								
香港特別行政區流通紙幣	38,310	-	-	-	-	-	-	38,310
銀行及其他金融機構之存款及結餘	76,858	17,563	1,751	3,475	-	-	-	99,647
公平值變化計入損益之金融負債								
— 發行之存款證	-	-	-	-	-	-	-	-
— 其他	-	13,166	864	2,159	99	-	-	16,288
衍生金融工具	9,389	570	152	536	2,514	806	-	13,967
客戶存款	564,595	164,327	74,942	37,384	1,073	-	-	842,321
其他賬項及準備(包括本年稅項及遞延稅項負債)	15,657	12,653	901	2,353	4,875	-	-	36,439
對投保人保單之負債	1,704	663	13	1,321	23,012	6,695	-	33,408
後償負債	-	-	-	13	-	26,763	-	26,776
負債總額	706,513	208,942	78,623	47,241	31,573	34,264	-	1,107,156
流動資金缺口	(531,671)	(87,146)	9,618	127,956	374,832	165,293	46,753	105,635

4. 金融風險管理 (續)

4.3 流動資金風險 (續)

(C) 到期日分析 (續)

	2008年							總計 港幣百萬元
	即期 港幣百萬元	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不確定日期 港幣百萬元	
資產								
庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘	77,935	75,334	-	-	-	-	-	153,269
一至十二個月內到期之銀行及其他金融機構存款	-	-	38,622	51,096	-	-	-	89,718
公平值變化計入損益之金融資產								
— 交易性債務證券								
— 持有之存款證	-	-	-	-	-	-	-	-
— 其他	-	4,628	6,685	1,927	685	6	-	13,931
— 界定為以公平值變化計入損益之債務證券								
— 持有之存款證	-	25	-	-	2,008	1,536	-	3,569
— 其他	-	226	426	384	7,058	15,840	4	23,938
— 基金及股份證券	-	-	-	-	-	-	2,374	2,374
衍生金融工具	14,844	756	1,253	1,439	1,216	120	-	19,628
香港特別行政區政府負債證明書	34,200	-	-	-	-	-	-	34,200
貸款及其他賬項								
— 客戶貸款	21,980	17,656	31,084	51,336	197,399	137,684	1,007	458,146
— 貿易票據	-	2,910	4,022	677	-	-	-	7,609
— 銀行及其他金融機構貸款	27	-	-	885	2,826	-	-	3,738
證券投資								
— 可供出售之債務證券								
— 持有之存款證	-	-	23	5,236	2,096	-	-	7,355
— 其他	-	19,849	13,349	40,054	58,135	26,164	6,029	163,580
— 持有至到期日之債務證券								
— 持有之存款證	-	2,040	2,173	2,162	6,073	-	-	12,448
— 其他	-	2,115	4,933	14,560	49,480	15,905	7,024	94,017
— 貸款及應收款之債務證券	-	1,755	2,675	8,165	-	-	-	12,595
— 股份證券	-	-	-	-	-	-	1,686	1,686
聯營公司權益	-	-	-	-	-	-	88	88
投資物業	-	-	-	-	-	-	7,727	7,727
物業、廠房及設備	-	-	-	-	-	-	22,795	22,795
其他資產 (包括遞延稅項資產)	2,185	12,027	11	126	157	-	327	14,833
資產總額	151,171	139,321	105,256	178,047	327,133	197,255	49,061	1,147,244
負債								
香港特別行政區流通紙幣	34,200	-	-	-	-	-	-	34,200
銀行及其他金融機構之存款及結餘	61,206	13,646	10,655	3,272	-	-	-	88,779
公平值變化計入損益之金融負債								
— 發行之存款證	-	-	-	858	-	-	-	858
— 其他	-	6,111	6,363	8,170	166	270	-	21,080
衍生金融工具	10,556	2,137	1,689	1,967	2,822	1,279	-	20,450
客戶存款	428,849	238,769	100,891	32,696	1,372	-	-	802,577
按攤銷成本發行之債務證券	-	459	148	435	-	-	-	1,042
其他賬項及準備 (包括本年稅項及遞延稅項負債)	16,328	16,003	204	2,341	2,857	232	148	38,113
對投保人保單之負債	1,406	792	2	16	18,033	8,025	-	28,274
後償負債	-	-	-	21	735	26,583	-	27,339
負債總額	552,545	277,917	119,952	49,776	25,985	36,389	148	1,062,712
流動資金缺口	(401,374)	(138,596)	(14,696)	128,271	301,148	160,866	48,913	84,532

4. 金融風險管理 (續)

4.3 流動資金風險 (續)

(C) 到期日分析 (續)

上述到期日分類乃按照《銀行業 (披露) 規則》之相關條文而編製。本集團將逾期不超過1個月之貸款及債務證券申報為「即期」資產。對於按不同款額或分期償還之資產，只有該資產中實際逾期之部分被視作逾期。其他未到期之部分仍繼續根據剩餘期限申報，但假若對該資產之償還能力有疑慮，則將該等款項列為「不確定日期」。上述列示之資產已扣除任何相關準備 (如有)。

按尚餘到期日對債券資產之分析是為符合《銀行業 (披露) 規則》之相關條文而披露的。所作披露不代表此等證券將持有至到期日。

以上與對投保人保單之負債的相關分析，乃代表於12月31日就表內已確認的對投保人保單之負債，其淨現金流出的估計到期日分類。

4.4 保險風險

本集團的業務為承保投保人的死亡、疾病、傷殘、危疾、意外及相關風險。本集團透過實施承保政策和再保險安排來管理上述風險。

承保策略旨在釐訂合理的保費價格水平，使其符合所承保的風險。本集團的承保程序包括審查過程，如檢查投保人的健康狀況及家庭醫療記錄等。

在保險過程中，本集團可能會受某一特定或連串事件影響，令理賠責任的風險過份集中。此情況可能因單一或少量相關的保險合約所產生，而導致理賠責任大增。

對仍生效的保險合約，大部分的潛在保單責任都和儲蓄壽險有關。本集團所發行的大部分保單中，每一投保人均設有自留額。根據溢額分佈的再保險安排，本集團會為標準風險 (由醫療角度而言) 的保單當中超過自留額的保障利益部分作再保險安排。

由於整體死亡率及續保率的長期變化難以預計，所以不易準確估測長期保險合約中的未來利益支出及保費收入。為了評估因死亡假設和失效假設所引致的不確定性，本集團進行了死亡率研究和失效率研究，以選擇合適的假設。這些研究均顯示，上述兩項假設的結果具有一致性，並留有合理的餘裕。

4. 金融風險管理 (續)

4.5 資本管理

集團之資本管理的主要目標是維持與集團整體風險狀況相稱的資本充足水平，同時為股東帶來最大回報。集團定期檢討其資本結構，並在需要時調整資本結構，以滿足股東對資本回報率的要求。

集團已經建立一套有效的資本管理政策和調控機制，並且運行良好。此套機制保證集團在支持業務發展的同時，滿足法定資本充足率的要求。資產負債管理委員會負責監控集團的資本充足性。本集團在申報時段內符合各項法定資本要求。

2007年，為實施新資本協議，集團已根據《銀行業(資本)規則》而採用第一支柱下的標準法去計算抵禦信用風險、市場風險和操作風險所需的資本。新的資本監管體系能夠更緊密地聯繫法定資本與集團面臨的內在風險。

集團已建立了內部資本充足性評估程序，利用既定的評估模型對集團業務活動帶來的主要風險作出評估，並結合集團的管治機制、風險管理質素、內部控制環境和資本實力等對綜合風險狀況作出全面判斷，通過風險資本聯繫的機制，設定最低資本充足比率，以抵禦集團面臨的各項風險。集團認為內部資本充足性評估程序是一個持續的資本管理過程，集團會定期檢討其資本結構，並因應自身的整體風險狀況而不時調整其資本結構。

此外，集團每年制定年度資本規劃，由資產負債管理委員會審議後呈董事會批准。資本規劃中包涵：從業務策略、股東回報、風險取向、評級考慮、監控要求等多維度評估對資本充足性的影響，從而預測未來資本需求、資本融資方法等，以保障集團能維持良好的資本充足性及資本組合結構上，配合業務發展，保持風險與資本的最佳平衡。

(a) 資本充足比率

	2009年	2008年
資本充足比率	16.85%	16.17%
核心資本比率	11.64%	10.86%

資本比率乃根據《銀行業(資本)規則》及按金管局就監管規定要求以綜合基準計算中銀香港及其指定之附屬公司財務狀況的比率。

按會計及監管要求所採用不同之綜合基礎，對其差異之描述見於第245頁「附錄－本公司之附屬公司」。

4. 金融風險管理 (續)

4.5 資本管理 (續)

(b) 扣減後的資本基礎成份

用於計算以上12月31日之資本充足比率及已匯報金管局之扣減後的綜合資本基礎分析如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
核心資本：		
繳足股款的普通股股本	43,043	43,043
儲備	26,154	18,049
損益賬	2,039	2,956
少數股東權益	1,229	1,124
	72,465	65,172
核心資本之扣減	(334)	(1,536)
核心資本	72,131	63,636
附加資本：		
重估可供出售證券之公平值收益	237	87
按組合評估之貸款減值準備	1,598	1,502
法定儲備	4,040	4,503
定期後償債項	26,763	26,583
	32,638	32,675
附加資本之扣減	(334)	(1,536)
附加資本	32,304	31,139
扣減後的資本基礎總額	104,435	94,775

不納入計算資本充足比率之附屬公司見於第243頁至第245頁「附錄－本公司之附屬公司」。該等附屬公司之投資成本會從資本基礎中扣減。

定期後償債項指根據金管局的監管要求，可作為中銀香港二級資本的後償貸款。

4. 金融風險管理 (續)

4.5 資本管理 (續)

(c) 信用、市場及操作風險資本要求

上述資本充足比率根據《銀行業(資本)規則》，以監管要求之綜合基礎計算。下表概述於該綜合基礎上，以風險加權數額的百分之八計算之信用、市場及操作風險資本要求。

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
信用風險	46,270	43,609
市場風險	962	728
操作風險	3,788	3,531
	51,020	47,868

(i) 信用風險資本要求

	2009年					資本要求** 港幣百萬元
	風險承擔 總額 港幣百萬元	減低信用風險措施後金額*		風險加權數額		
		獲評級 港幣百萬元	不獲評級 港幣百萬元	獲評級 港幣百萬元	不獲評級 港幣百萬元	
資產負債表內風險承擔						
官方實體	140,906	153,328	-	672	-	54
公營單位	7,558	23,213	-	4,055	-	324
多邊發展銀行	24,491	24,491	-	-	-	-
銀行	302,210	293,289	17,512	99,877	6,518	8,512
證券商號	230	-	132	-	66	5
法團	371,929	80,871	266,387	40,203	266,386	24,527
現金項目	43,557	-	43,557	-	-	-
監管零售	31,025	-	27,542	-	20,657	1,653
住宅按揭貸款	161,044	-	145,155	-	57,565	4,605
不屬逾期風險承擔的其他風險 承擔	39,243	-	38,755	-	38,755	3,100
逾期風險承擔	939	-	939	-	1,148	92
資產負債表內風險承擔總額	1,123,132	575,192	539,979	144,807	391,095	42,872
資產負債表外風險承擔						
除場外衍生工具交易及信用 衍生工具合約外的資產負債表 外風險承擔	39,923	9,007	30,916	4,724	30,508	2,818
場外衍生工具交易	7,732	6,845	887	2,329	718	244
資產負債表外風險承擔總額	47,655	15,852	31,803	7,053	31,226	3,062
非證券化風險承擔總額	1,170,787	591,044	571,782	151,860	422,321	45,934
證券化風險承擔	7,413	7,413	-	4,193	-	336
	1,178,200	598,457	571,782	156,053	422,321	46,270

4. 金融風險管理(續)

4.5 資本管理(續)

(c) 信用、市場及操作風險資本要求(續)

(i) 信用風險資本要求(續)

	2008年					資本要求** 港幣百萬元
	風險承擔 總額 港幣百萬元	減低信用風險措施後金額*		風險加權數額		
		獲評級 港幣百萬元	不獲評級 港幣百萬元	獲評級 港幣百萬元	不獲評級 港幣百萬元	
資產負債表內風險承擔						
官方實體	137,693	142,513	-	602	-	48
公營單位	5,289	21,507	-	4,301	-	344
多邊發展銀行	5,887	5,887	-	-	-	-
銀行	321,992	318,872	12,807	96,789	5,909	8,216
證券商號	12	-	-	-	-	-
法團	321,192	67,091	234,426	34,821	234,426	21,540
現金項目	39,451	-	39,451	-	-	-
監管零售	31,919	-	30,312	-	22,734	1,819
住宅按揭貸款	149,084	-	132,716	-	53,708	4,296
不屬逾期風險承擔的其他風險承擔	34,896	-	34,313	-	34,313	2,745
逾期風險承擔	800	-	800	-	871	70
資產負債表內風險承擔總額	1,048,215	555,870	484,825	136,513	351,961	39,078
資產負債表外風險承擔						
除場外衍生工具交易及信用衍生 工具合約外的資產負債表外 風險承擔	46,045	11,156	34,889	6,144	34,113	3,221
場外衍生工具交易	6,243	5,750	493	1,871	448	186
資產負債表外風險承擔總額	52,288	16,906	35,382	8,015	34,561	3,407
非證券化風險承擔總額	1,100,503	572,776	520,207	144,528	386,522	42,485
證券化風險承擔	24,144	24,144	-	14,057	-	1,124
	1,124,647	596,920	520,207	158,585	386,522	43,609

* 認可減低信用風險措施符合《銀行業(資本)規則》訂定的要求及條件。

** 因應披露所需，資本要求以風險加權數額的百分之八計算，可能與本集團之實際監管資本有異。

於2009年12月31日，從資本基礎中扣除的信用風險承擔金額為港幣3.2千萬元(2008年：港幣25.71億元)。

本集團採用標準(信用風險)計算法計算信用風險。

4. 金融風險管理 (續)

4.5 資本管理 (續)

(c) 信用、市場及操作風險資本要求 (續)

(i) 信用風險資本要求 (續)

集團認可的外部信用評級機構包括標準普爾、穆迪和惠譽。集團採用外部評級的方法來決定下述包括證券化風險承擔在內的各種風險承擔的風險權重：

- 官方實體
- 公營單位
- 多邊發展銀行
- 銀行
- 證券商號
- 法團

本集團將外部信用評級機構發債人評級對照至銀行賬風險承擔的過程，屬《銀行業(資本)規則》第4部所述過程。

交易對手信用風險承擔

本集團在銀行賬冊及自營賬冊下來自場外衍生工具交易、回購形式交易之交易對手信用風險是在上述風險管理框架下一致管控。集團通過一般信貸批核程序核定每一交易對手之結算前風險承擔額度以控制場外衍生工具結算前風險，及結算額度以控制與外匯交收有關的結算風險。集團採用每日盯市之現時風險承擔及潛在風險承擔方法監察。任何超額已由風險管理單位密切和及時地識別與監控。

由於本集團尚未實施資本分配政策，因此並無內部資本分配予交易對手風險承擔。

本集團已為債券回購形式交易下之抵押債券，制定審慎的認可準則及抵押折扣率。

本集團根據交易對手的違約可能性及逾期時間制定了授信資產分類政策。若果已有客觀證據證明一項資產減值損失已出現，將根據香港財務報告準則及監管要求進行資產減值準備。

4. 金融風險管理 (續)

4.5 資本管理 (續)

(c) 信用、市場及操作風險資本要求 (續)

(i) 信用風險資本要求 (續)

交易對手信用風險承擔 (續)

下表概述本集團與對手在場外協商達成的衍生工具交易中產生的風險承擔：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
總正數公平價值	3,382	3,120
信貸等值數額	7,732	6,243
減：認可抵押品	—	—
信貸等值淨額	7,732	6,243
以發行機構類別分類之信貸等值淨額：		
官方實體	—	4
銀行	7,184	5,830
法團	548	406
其他	—	3
	7,732	6,243
以發行機構類別分類之風險加權數額：		
官方實體	—	4
銀行	2,499	1,908
法團	548	405
其他	—	3
	3,047	2,320
提供信用保障之認可信用衍生工具合約名義數額	—	—

於2009年12月31日，雙邊淨額結算安排對衍生工具交易信貸等值數額並沒有影響（2008年：無）。

於2009年12月31日及2008年12月31日，並無尚未完結的回購形式交易或信用衍生工具合約。

4. 金融風險管理 (續)

4.5 資本管理 (續)

(c) 信用、市場及操作風險資本要求 (續)

(i) 信用風險資本要求 (續)

信用風險緩釋

對於抵押品的估值和管理，集團已制定明確政策和程序，該政策和程序符合《銀行業(資本)規則》有關適用於信用風險緩釋的認可抵押品的操作要求。

適用於未逾期風險承擔的認可抵押品主要包括保證金、金條、債券、股權和基金。此外，不動產亦可用作逾期風險承擔的抵押物。集團取得的這些抵押品滿足《銀行業(資本)規則》有關適用於信用風險緩釋的認可抵押品處理的全面方法的要求。

根據符合《銀行業(資本)規則》，在標準法下，適用於信用風險緩釋的認可擔保包括由主權國家、公營機構、多邊發展銀行、銀行和證券公司提供的擔保，這些保證人的風險權重須低於銀行的交易對手；外部評級不低於A-的公司亦可提供獲認可擔保。

抵押品的集中度風險管理是集團抵押品管理政策的一個內在部分，相關政策還包括壓力測試。為配合支柱二的要求，我們採用了評分卡的方法來評估信用集中度風險，並在此基礎上考慮是否需要額外的資本以覆蓋該風險。

至報告日，集團仍未採用任何認可信用衍生工具合約、表內或表外認可淨額計算方法以減低信用風險的資本要求。

除源於場外協商的衍生工具交易及回購形式交易外的風險承擔，其已採取認可減低信用風險措施的部分分析如下：

	2009年		2008年	
	認可抵押品 涵蓋部分 港幣百萬元	認可擔保 涵蓋部分 港幣百萬元	認可抵押品 涵蓋部分 港幣百萬元	認可擔保 涵蓋部分 港幣百萬元
資產負債表內風險承擔				
公營單位	-	184	-	70
銀行	-	103	-	-
證券商號	99	-	12	-
法團	6,134	34,190	5,266	23,915
監管零售	1,189	2,251	1,575	40
住宅按揭貸款	51	15,838	84	16,283
不屬逾期風險承擔的				
其他風險承擔	488	-	583	-
逾期風險承擔	471	25	688	34
資產負債表外風險承擔	7,736	12,095	11,145	8,161
	16,168	64,686	19,353	48,503

4. 金融風險管理(續)

4.5 資本管理(續)

(c) 信用、市場及操作風險資本要求(續)

(i) 信用風險資本要求(續)

資產證券化

本集團於年內未有作為證券化交易的發行機構。源於本集團投資活動的證券化風險承擔分析如下：

	2009年			
	總風險承擔 港幣百萬元	風險加權數額 港幣百萬元	法定資本 港幣百萬元	從資本基礎中 扣除的 風險承擔 港幣百萬元
傳統證券化				
住宅按揭	5,719	3,847	308	–
商業按揭	160	32	3	–
學生貸款	1,374	275	22	–
汽車貸款	160	39	3	–
	7,413	4,193	336	–
	2008年			
	總風險承擔 港幣百萬元	風險加權數額 港幣百萬元	法定資本 港幣百萬元	從資本基礎中 扣除的 風險承擔 港幣百萬元
傳統證券化				
住宅按揭	19,830	13,175	1,054	1,769
商業按揭	1,382	277	22	–
學生貸款	1,953	390	31	–
汽車貸款	785	176	14	–
信用卡應收賬項	194	39	3	–
	24,144	14,057	1,124	1,769

4. 金融風險管理 (續)

4.5 資本管理 (續)

(c) 信用、市場及操作風險資本要求 (續)

(ii) 市場風險資本要求

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
利率風險承擔	785	569
股權風險承擔	24	14
外匯風險承擔	148	142
商品風險承擔	5	3
	962	728

本集團採用標準 (市場風險) 計算法計算市場風險。

本集團納入標準 (市場風險) 計算法計算的持倉如下：

	2009年		2008年	
	長倉 港幣百萬元	短倉 港幣百萬元	長倉 港幣百萬元	短倉 港幣百萬元
利率風險承擔	434,435	431,856	383,286	382,934
股權風險承擔	144	37	82	22
外匯風險承擔 (淨額)	1,620	–	1,463	–
商品風險承擔	32	4	11	15
	436,231	431,897	384,842	382,971

銀行賬的股權風險承擔

持有其他企業的股權，是在開始獲得有關股權時，根據持有該等股權的意圖而入賬。因關係及策略性理由而持有的股權將與因其他理由 (包括資本增值的理由) 而持有的股權分開入賬。

與股權承擔有關之收益或虧損概述如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
出售產生的已實現收益	–	97
於儲備而非損益中確認之未實現重估收益	275	163
包括於附加資本中的未實現收益	237	87

4. 金融風險管理 (續)

4.5 資本管理 (續)

(c) 信用、市場及操作風險資本要求 (續)

(iii) 操作風險資本要求

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
操作風險資本要求	3,788	3,531

本集團採用標準(業務操作風險)計算法計算操作風險。

4.6 金融資產和負債的公平值

(a) 非以公平值計量的金融工具

公平值是在一特定時點按相關市場資料及不同金融工具之資料來評估。以下之方法及假設已應用於評估各類金融工具之公平值。

在銀行及其他金融機構之結餘及貿易票據

此等金融資產及負債均於一年內到期，其賬面值與公平值相若。

客戶貸款及銀行及其他金融機構貸款

大部分之客戶貸款及銀行及其他金融機構貸款是浮動利率，按市場息率計算利息，其賬面值與公平值相若。

持有至到期日證券

持有至到期日證券之公平值是按市場價格或經紀／交易商之報價為基礎。若沒有相關資料提供，公平值會採用類似如信貸、到期日及收益等特徵之證券市場報價來估計，於2009年12月31日其賬面值與公平值分別為港幣724.39億元(2008年：港幣1,064.65億元)及港幣722.49億元(2008年：港幣1,032.20億元)。

貸款及應收款、發行之存款證和發行之債務證券

採用以現時收益率曲線及相關之剩餘限期為基礎的現金流量貼現模型計算，其賬面值與公平值相若。

客戶存款

大部分之客戶存款將於年結日後一年內到期，其賬面值與公平值相若。

後償負債

所有後償負債均為浮動利率，按市場息率計算利息，其賬面值與公平值相若。

4. 金融風險管理（續）

4.6 金融資產和負債的公平值（續）

(b) 以公平值計量的金融工具

以公平值計量的金融工具分為以下三個層級：

- 第一層級：相同資產或負債在活躍市場中的報價（未經調整），包括在交易所交易的上市股份證券、部分政府發行的債務工具及若干外匯衍生合約。
- 第二層級：估值技術為直接或間接的使用除第一層級中的資產或負債的市場報價以外的其他可觀察參數，此層級包括大部分場外交易的衍生合約、從價格提供商獲取價格的債券及發行的結構性存款。
- 第三層級：估值技術為使用了任何非基於可觀察市場數據的參數（不可觀察參數），此層級包括有重大不可觀察因素的股份投資及債務工具。

當無法從公開市場獲取報價時，本集團通過一些估值技術或經紀／交易商之詢價來確定金融工具的公平值。

對於本集團所持有的金融工具，其估值技術使用的主要參數包括債券價格、利率、匯率、權益及股票價格、波動水平及交易對手信用差價等，均為可觀察到的且可從公開市場獲取的參數。

對於本集團持有的某些低流動性債券及非上市私募股份證券，管理層從交易對手處詢價。其公平值的計量可能採用了對估值產生重大影響的不可觀察參數，因此本集團將這些金融工具劃分至第三層級。本集團已建立相關內部控制程序監控集團對此類金融工具的敞口。

2009年沒有在第一層級和第二層級之間的重大轉移。

4. 金融風險管理(續)

4.6 金融資產和負債的公平值(續)

(b) 以公平值計量的金融工具(續)

(i) 公平值的等級

	2009年			
	第一層級 港幣百萬元	第二層級 港幣百萬元	第三層級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
金融資產				
公平值變化計入損益之 金融資產				
— 交易性證券				
— 債務證券	155	18,440	—	18,595
— 股份證券	37	111	—	148
— 界定為以公平值變化 計入損益之金融 資產				
— 債務證券	—	21,597	136	21,733
— 基金	2,757	—	—	2,757
— 股份證券	1,361	—	—	1,361
衍生金融工具	13,813	3,771	—	17,584
可供出售證券				
— 債務證券	42,028	179,035	4,293	225,356
— 股份證券	2,630	484	143	3,257
金融負債				
公平值變化計入損益之 金融負債				
— 交易性負債	—	(14,156)	—	(14,156)
— 界定為以公平值變化 計入損益的金融負債				
— 計入損益的金融負債	—	(2,132)	—	(2,132)
衍生金融工具	(9,387)	(4,580)	—	(13,967)

4. 金融風險管理 (續)

4.6 金融資產和負債的公平值 (續)

(b) 以公平值計量的金融工具 (續)

(ii) 第三層級的項目變動

	2009年		
	金融資產		
	界定為 以公平值變化 計入損益 之金融資產		
	可供出售證券		
	債務證券 港幣百萬元	債務證券 港幣百萬元	股份證券 港幣百萬元
於2009年1月1日	2,284	5,131	141
(虧損)/收益			
— 損益	(173)	345	—
— 其他全面收益	—	102	2
買入	—	3,412	—
賣出	(916)	(4,641)	—
從第三層級中轉出	(1,059)	(56)	—
於2009年12月31日	136	4,293	143
於2009年12月31日持有的資產			
於年內計入損益的虧損總額	(55)	(21)	—

於年內計入損益的(虧損)/收益以及於2009年12月31日持有的資產產生的虧損，根據其相關金融工具的性質或分類的不同，分別列示於「淨交易性收入」、「界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨虧損」或「減值準備淨撥回/(撥備)」。

5. 淨利息收入

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
利息收入		
現金及存放於同業和其他金融機構的款項	2,931	5,523
客戶貸款	10,499	16,246
上市證券投資	2,992	3,042
非上市證券投資	5,117	10,067
其他	145	403
	21,684	35,281
利息支出		
同業、客戶及其他金融機構存放的款項	(2,753)	(13,968)
債務證券發行	(20)	(130)
後償負債	(922)	(250)
其他	(57)	(776)
	(3,752)	(15,124)
淨利息收入	17,932	20,157

截至2009年12月31日止年度之利息收入包括港幣1.7千萬元（2008年：港幣2千萬元）被界定為減值貸款的確認利息。減值證券投資產生的利息收入為港幣4.84億元（2008年：港幣3.62億元）。

非以公平值變化計入損益之金融資產與金融負債所產生的利息收入及利息支出分別為港幣212.33億元（2008年：港幣336.64億元）及港幣36.88億元（2008年：港幣143.38億元）。

自2009年1月1日起，屬交易性利率衍生工具的利息收入及支出已由「淨利息收入」重新分類至「淨交易性收入」。由於對2009年或2008年之相關項目並沒有重大影響，比較數據並未有重列。

6. 淨服務費及佣金收入

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
服務費及佣金收入		
證券經紀		
— 股票	3,638	2,380
— 債券	39	259
信用卡	1,511	1,417
貸款佣金	922	513
匯票佣金	627	683
繳款服務	495	486
買賣貨幣	213	204
保險	212	209
保管箱	191	188
信託服務	178	173
基金分銷	97	218
其他	413	484
	8,536	7,214
服務費及佣金支出		
信用卡	(1,100)	(912)
證券經紀	(563)	(369)
繳款服務	(83)	(79)
其他	(282)	(675)
	(2,028)	(2,035)
淨服務費及佣金收入	6,508	5,179
其中源自		
— 非以公平值變化計入損益之金融資產或負債		
— 服務費及佣金收入	1,062	680
— 服務費及佣金支出	(3)	(42)
	1,059	638
— 信託及其他受託活動		
— 服務費及佣金收入	410	296
— 服務費及佣金支出	(6)	(6)
	404	290

7. 淨交易性收入

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
淨收益／(虧損) 源自：		
－ 外匯交易及外匯交易產品	1,273	1,809
－ 利率工具	62	(127)
－ 股份權益工具	26	119
－ 商品	124	113
	1,485	1,914

8. 證券投資之淨虧損

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
出售可供出售證券之淨收益／(虧損)	51	(14)
出售／贖回持有至到期日證券之淨虧損	(183)	－
出售貸款及應收款之淨虧損	－	(1)
	(132)	(15)

9. 淨保費收入

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
已賺取之保費總額	7,762	5,921
減：保費收入總額之再保分額	(18)	(30)
淨保費收入	7,744	5,891

10. 其他經營收入

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
證券投資股息收入		
－ 上市證券投資	25	109
－ 非上市證券投資	22	17
投資物業之租金總收入	356	320
減：有關投資物業之支出	(55)	(52)
其他	134	167
	482	561

「有關投資物業之支出」包括港幣8百萬元（2008年：港幣2百萬元）屬於年內未出租投資物業之直接經營支出。

11. 保險索償利益淨額

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
已付索償、利益及退保 負債變動	2,537 4,757	1,297 6,419
已付索償、利益及退保和負債變動總額	7,294	7,716
減：已付索償、利益及退保之再保分額和負債變動	(8)	(7)
已付保險索償、利益及退保和負債變動淨額	7,286	7,709

12. 減值準備淨撥回／(撥備)

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
客戶貸款		
個別評估		
— 新提準備	(391)	(813)
— 撥回	150	83
— 收回已撇銷賬項	446	722
按個別評估貸款減值準備淨撥回／(撥備)(附註27)	205	(8)
組合評估		
— 新提準備	(358)	(691)
— 撥回	15	10
— 收回已撇銷賬項	35	28
按組合評估貸款減值準備淨撥備(附註27)	(308)	(653)
貸款減值準備淨撥備	(103)	(661)
可供出售證券		
可供出售證券減值虧損淨撥回／(撥備)		
— 個別評估	612	(7,839)
持有至到期日證券		
持有至到期日證券減值準備淨撥回／(撥備)		
— 個別評估(附註28)	690	(4,061)
其他	(9)	(12)
減值準備淨撥回／(撥備)	1,190	(12,573)

13. 經營支出

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
人事費用(包括董事酬金)		
— 薪酬及其他費用	4,659	4,128
— 補償費用	43	55
— 退休成本	389	371
	5,091	4,554
房產及設備支出(不包括折舊)		
— 房產租金	491	408
— 資訊科技	381	411
— 其他	288	257
	1,160	1,076
折舊(附註32)	1,018	992
核數師酬金		
— 審計服務	29	33
— 非審計服務	6	5
雷曼兄弟相關產品*	3,278	769
其他經營支出	1,559	1,342
	12,141	8,771

* 雷曼兄弟相關產品費用主要是與2009年7月22日公布的雷曼兄弟迷你債券(「迷你債券」)回購安排有關。回購安排概述如下。

根據回購計劃(詳情已載於附註3.7),本集團在沒有承認責任的情況下,已向合資格客戶提出購回,價格相當於合資格客戶所投資的本金面值的60%(對在2009年7月1日年齡為65歲以下的合資格客戶)或70%(對在2009年7月1日年齡為65歲或以上的合資格客戶)。若從迷你債券收回任何款項,本集團將根據該計劃的條款再向接納了回購計劃的合資格客戶支付額外款項。對於已經與本集團達成和解協議且本應成為合資格客戶,本集團亦自願性地支付一筆恩恤金,讓該等客戶與回購計劃要約看齊。本集團再撥出約1.6億港元(相等於作為迷你債券分銷商所得的總佣金收入)予迷你債券受託人,用於變現未到期迷你債券的抵押品的開支。

14. 投資物業出售／公平值調整之淨收益／(虧損)

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
出售投資物業之淨收益	9	14
投資物業公平值調整之淨收益／(虧損)(附註31)	1,554	(132)
	1,563	(118)

15. 出售／重估物業、廠房及設備之淨收益

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
出售房產之淨收益	45	35
出售其他固定資產之淨虧損	(10)	(4)
重估房產之淨收益／(虧損)(附註32)	15	(24)
	50	7

16. 稅項

收益表內之稅項組成如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
香港利得稅		
本年稅項		
— 本年稅項	2,339	1,326
— 往年超額撥備	(4)	(13)
	2,335	1,313
計入／(撥回) 遞延稅項(附註39)		
— 源自／(回撥) 暫時性差額	225	(341)
— 稅率下調之影響	—	(123)
	225	(464)
香港利得稅	2,560	849
海外稅項	118	222
	2,678	1,071

香港利得稅乃按照截至本年度估計應課稅溢利依稅率16.5% (2008年：16.5%) 提撥準備。海外溢利之稅款按照本年度估計應課稅溢利依集團經營業務所在國家之現行稅率計算。

16. 稅項 (續)

本集團除稅前溢利產生的實際稅項，與根據香港利得稅率計算的稅項差異如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
除稅前溢利	16,724	4,078
按稅率16.5% (2008年：16.5%) 計算的稅項	2,759	673
其他國家稅率差異的影響	8	64
無需課稅之收入	(139)	(295)
稅務上不可扣減之開支	58	522
未確認的稅務虧損	1	137
使用往年未確認的稅務虧損	(5)	(17)
往年超額撥備	(4)	(13)
計入稅項	2,678	1,071
實際稅率	16.0%	26.3%

17. 本公司股東應佔溢利

截至2009年12月31日止年度之本公司股東應佔本公司溢利為港幣102.93億元 (2008年：港幣13.72億元)，並已列入本公司之財務報表內。

18. 股息

	2009年		2008年	
	每股 港幣	總額 港幣百萬元	每股 港幣	總額 港幣百萬元
已付中期股息	0.285	3,013	0.438	4,631
擬派末期股息	0.570	6,027	—	—
	0.855	9,040	0.438	4,631

根據2009年8月27日所召開之會議，董事會宣告派發2009年上半年每股普通股港幣0.285元中期股息，總額約為港幣30.13億元。

根據2010年3月23日所召開之會議，董事會宣告擬派截至2009年12月31日止年度每股普通股港幣0.57元末期股息，總額約為港幣60.27億元。此擬派股息並無於本財務報表中列作應付股息，惟將於截至2010年12月31日止年度列作留存分配。

19. 歸屬於本公司股東之每股盈利

截至2009年12月31日止年度之每股基本盈利乃根據本公司股東應佔綜合溢利約為港幣137.25億元（2008年：港幣33.43億元）及按已發行普通股之股數10,572,780,266股（2008年：10,572,780,266普通股）計算。

由於本集團於截至2009年12月31日止年度內並沒有發行任何潛在普通股，因此每股盈利並不會被攤薄（2008年：無）。

20. 退休福利成本

本集團給予本集團員工的定額供款計劃主要為獲強積金條例豁免之職業退休計劃及中銀保誠簡易強積金計劃。根據職業退休計劃，僱員須向職業退休計劃之每月供款為彼等基本薪金之5%，而僱主之每月供款為僱員基本月薪之5%至15%不等（視乎彼等之服務年期）。僱員有權於20年服務期屆滿後，在僱用期終止時收取100%之僱主供款，或於3年至20年以下服務期屆滿後，在退休、提前退休、永遠喪失工作能力及健康欠佳或僱用期終止等情況（被即時解僱除外）下，收取20%至95%之僱主供款。

隨著強積金條例於2000年12月1日實施，本集團亦參與中銀保誠簡易強積金計劃，該計劃之受託人為中銀國際英國保誠信託有限公司，投資管理人為中銀國際英國保誠資產管理有限公司，此兩間公司均為本公司之有關連人士。

截至2009年12月31日，在扣除約港幣7百萬元（2008年：約港幣1千萬元）之沒收供款後，職業退休計劃之供款總額約為港幣3.17億元（2008年：約港幣3.12億元），而本集團向強積金計劃之供款總額則約為港幣3.6千萬元（2008年：約港幣3.8千萬元）。

21. 認股權計劃

(a) 認股權計劃及股份儲蓄計劃

認股權計劃及股份儲蓄計劃的主要條款已於2002年7月10日由本公司的全體股東以書面決議案批准並採納。

認股權計劃旨在向參與人提供購買本公司專有權益的機會。董事會可以完全根據自己的決定，將認股權授予董事會可能選擇的任何人士。股份認購價格將根據董事會的決定於授出日期按既定規則計算每股價格。認股權可於董事會確定的任何日期之後的任何時間，或在要約不時規定的時間，或於董事會確定的終止日期當日或之前，可部分或全部行使。

股份儲蓄計劃旨在鼓勵僱員認購本公司股份。每月為認股權支付的款項應該是合資格僱員在其申請表格中指明願意支付的額度，該額度必須不少於合資格僱員於申請日期的月薪的1%亦不得多於10%，或董事會當時可能釐定的最高或最低額度。認股權可於行使期間內全部或部分行使。

上述兩個計劃在2009年並未有授出認股權（2008年：無）。

21. 認股權計劃（續）

(b) 上市前認股權計劃

於2002年7月5日，本公司直接控股公司中銀(BVI)根據上市前認股權計劃向若干董事及另外約60名本集團高層管理人員和中國銀行員工授予認股權，彼等可據此向中銀(BVI)購入合共31,132,600股本公司現有已發行股份。本集團受惠於香港財務報告準則第2號53段之過渡條文內列明新確認及計量政策並不應用於2002年11月7日或之前授予員工的認股權。

截至2009年12月31日及2008年12月31日止認股權詳情披露如下：

	董事	高層管理人員	其他*	認股權總計	平均行使價 (每股港幣)
於2009年1月1日	6,290,100	1,361,200	-	7,651,300	8.5
轉賬	(1,590,600)	-	1,590,600	-	8.5
減：年內行使之認股權	(723,000)	(286,900)	(1,590,600)	(2,600,500)	8.5
於2009年12月31日	3,976,500	1,074,300	-	5,050,800	8.5
於2009年12月31日可行使之認股權	3,976,500	1,074,300	-	5,050,800	8.5
於2008年1月1日	6,651,600	2,253,100	1,446,000	10,350,700	8.5
減：年內行使之認股權	(361,500)	(891,900)	(1,446,000)	(2,699,400)	8.5
於2008年12月31日	6,290,100	1,361,200	-	7,651,300	8.5
於2008年12月31日可行使之認股權	6,290,100	1,361,200	-	7,651,300	8.5

* 代表本集團前董事持有的認股權。

認股權於年內曾多次被行使，有關之加權平均股價為港幣16.83元（2008年：港幣18.65元）。

根據此計劃而授出之認股權之行使價為每股港幣8.50元，而相對之認股權價為港幣1.00元。該等認股權由本公司股份於聯交所開始買賣日期起計的4年內歸屬，有效行使期為10年。於本公司股份開始在聯交所買賣之日或其後，將不會再根據上市前認股權計劃授出任何認股權。

22. 董事及高層管理人員酬金

(a) 董事酬金

本年度本集團就公司董事為本公司及管理附屬公司提供之服務而已付及其應收未收之酬金詳情如下：

截至2009年止	董事袍金 港幣千元	基本薪金、 津貼及 實物福利 港幣千元	退休金 計劃供款 港幣千元	花紅 港幣千元	總計 港幣千元
執行董事					
和廣北	100	6,210	–	2,777	9,087
李永鴻	137	2,617	93	–	2,847
高迎欣	100	4,485	–	1,677	6,262
	337	13,312	93	4,454	18,196
非執行董事					
肖鋼	–	–	–	–	–
李禮輝	154	–	–	–	154
孫昌基	146	–	–	–	146
李早航	253	–	–	–	253
周載群	420	–	–	–	420
張燕玲	253	–	–	–	253
馮國經*	300	–	–	–	300
高銘勝*	350	–	–	–	350
單偉建*	350	–	–	–	350
董建成*	300	–	–	–	300
童偉鶴*	350	–	–	–	350
楊曹文梅*	400	–	–	–	400
	3,276	–	–	–	3,276
	3,613	13,312	93	4,454	21,472

李禮輝先生於2009年6月26日獲委任為非執行董事。李永鴻先生及孫昌基先生分別於2009年6月1日及2009年6月26日辭任執行董事及非執行董事之職。

22. 董事及高層管理人員酬金(續)

(a) 董事酬金(續)

截至2008年止	董事袍金 港幣千元	基本薪金、 津貼及 實物福利 港幣千元	退休金 計劃供款 港幣千元	花紅 港幣千元	總計 港幣千元
執行董事					
和廣北	100	6,013	—	—	6,113
李永鴻	414	6,979	247	—	7,640
高迎欣	100	4,308	—	—	4,408
	614	17,300	247	—	18,161
非執行董事					
肖鋼	—	—	—	—	—
孫昌基	300	—	—	—	300
李早航	250	—	—	—	250
周載群	365	—	—	—	365
張燕玲	250	—	—	—	250
馮國經*	300	—	—	—	300
高銘勝*	350	—	—	—	350
單偉建*	350	—	—	—	350
董建成*	300	—	—	—	300
童偉鶴*	350	—	—	—	350
楊曹文梅*	400	—	—	—	400
	3,215	—	—	—	3,215
	3,829	17,300	247	—	21,376

註：

* 獨立非執行董事

2002年7月，本公司直接控股公司中銀(BVI)根據載於附註21(b)的上市前認股權計劃向若干董事授予認股權，詳情見附註21。年內若干認股權被行使，惟上述披露之董事酬金中並無包括因該等認股權而產生的利益；而收益表亦無需就此作出反映。

截至2009年12月31日止年度，其中一名董事放棄其酬金港幣200,000元(2008年：港幣200,000元)。

22. 董事及高層管理人員酬金（續）

(b) 五位最高薪酬人士

本年度，本集團內五位最高薪酬人士包括2名（2008年：2名）董事，其酬金已載於上文分析。其餘3名（2008年：3名）最高薪酬人士之酬金分析如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
基本薪金及津貼	18	13
花紅	3	–
退休金計劃供款	1	1
附屬公司董事袍金	1	1
	23	15

彼等酬金之組別如下：

	人數	
	2009年	2008年
4,000,001港元至4,500,000港元	–	1
4,500,001港元至5,000,000港元	–	1
5,500,001港元至6,000,000港元	1	1
6,000,001港元至6,500,000港元	1	–
10,500,001港元至11,000,000港元	1	–

23. 庫存現金及在銀行及其他金融機構的結餘

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
庫存現金	3,409	4,232
在中央銀行的結餘	81,790	66,158
在銀行及其他金融機構的結餘	6,091	7,545
一個月內到期之銀行及其他金融機構存款	69,498	75,334
	160,788	153,269

24. 公平值變化計入損益之金融資產

	交易性證券		界定為以公平值變化計入損益之金融資產		總計	
	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
按公平值入賬						
債務證券						
— 於香港上市	333	412	1,063	557	1,396	969
— 於海外上市	2,408	35	3,264	3,095	5,672	3,130
	2,741	447	4,327	3,652	7,068	4,099
— 非上市	15,854	13,484	17,406	23,855	33,260	37,339
	18,595	13,931	21,733	27,507	40,328	41,438
基金						
— 非上市	—	—	2,757	2,168	2,757	2,168
股份證券						
— 於香港上市	37	20	1,361	124	1,398	144
— 非上市	111	62	—	—	111	62
	148	82	1,361	124	1,509	206
總計	18,743	14,013	25,851	29,799	44,594	43,812

公平值變化計入損益之金融資產按發行機構之分類如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
主權政府	15,970	13,082
公共機構	1,496	1,791
銀行及其他金融機構	21,853	25,668
公司企業	5,275	3,271
	44,594	43,812

公平值變化計入損益之金融資產分類如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
庫券	14,419	12,458
持有之存款證	2,585	3,569
其他公平值變化計入損益之金融資產	27,590	27,785
	44,594	43,812

25. 衍生金融工具及對沖會計

本集團訂立下列股份權益、匯率、利率及貴金屬相關的衍生金融工具合約用作買賣及風險管理之用：

遠期外匯合約是指於未來某一日期買或賣外幣的承諾。利率期貨是指根據合約按照利率的變化收取或支付一個淨金額的合約，或在交易所管理的金融市場上按約定價格在未來的某一日期買進或賣出利率金融工具的合約。遠期利率合同是經單獨協商而達成的利率期貨合約，要求在未來某一日期根據合約利率與市場利率的差異及名義本金的金額進行計算及現金交割。

貨幣、利率及貴金屬掉期是指交換不同現金流量或商品的承諾。掉期的結果是不同貨幣、利率（如固定利率與浮動利率）或貴金屬（如白銀掉期）的交換或以上的所有組合（如交叉貨幣利率掉期）。除某些貨幣掉期合約外，該等交易無需交換本金。

外匯、利率、股份權益合約及貴金屬期權是指期權的賣方（出讓方）為買方（持有方）提供在未來某一特定日期或未來一定時期內按約定的價格買進（認購期權）或賣出（認沽期權）一定數量的金融工具的權利（而非承諾）的一種協定。考慮到外匯和利率風險，期權的賣方從購買方收取一定的期權費。本集團期權合約是與對手方在場外協商達成協定的或透過交易所進行（如於交易所進行買賣之期權）。

本集團之衍生金融工具合約／名義合約數額及其公平值詳列於下表。資產負債表日各類型金融工具的合約／名義合約數額僅顯示了於資產負債表日之未完成交易量，而若干金融工具之合約／名義合約數額則提供了一個與綜合資產負債表內所確認的公平值資產或負債的對比基礎。但是，這並不代表所涉及的未來的現金流量或當前的公平值，因而也不能反映本集團所面臨的信用風險或市場風險。隨著與衍生金融工具合約條款相關的市場利率、匯率或股份權益和貴金屬價格的波動，衍生金融工具的估值可能產生對銀行有利（資產）或不利（負債）的影響，這些影響可能在不同期間有較大的波動。

(a) 衍生金融工具

本集團進行場外及場內衍生產品交易的主要目的是開展客戶業務。集團敘做的所有對客戶及對同業市場的衍生產品交易均需嚴格遵從本集團的各相關風險管理政策及規定。

衍生產品亦應用於管理銀行賬的利率風險，只有獲批准之產品名單上載有的衍生產品方可進行交易。由衍生產品交易產生的風險承擔名義數額以設限控制，並制訂交易的最長期限及其損益之管理預警限額(MAL)。每宗衍生產品交易必須記錄於相應的系統，以進行結算、市場劃價、報告及監控。

25. 衍生金融工具及對沖會計(續)

(a) 衍生金融工具(續)

以下為衍生金融工具中每項重要類別於12月31日之合約／名義合約數額之摘要：

	2009年			
	買賣 港幣百萬元	風險對沖 港幣百萬元	不符合採用 對沖會計法* 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
匯率合約				
即期及遠期	264,014	–	3,718	267,732
掉期	269,978	1,112	68	271,158
外匯交易期權合約				
– 買入期權	1,387	–	–	1,387
– 賣出期權	1,603	–	–	1,603
	536,982	1,112	3,786	541,880
利率合約				
期貨	655	–	–	655
掉期	140,088	32,471	23,665	196,224
利率期權合約				
– 賣出債券期權	853	–	–	853
	141,596	32,471	23,665	197,732
貴金屬合約	8,290	–	–	8,290
股份權益合約	209	–	–	209
其他合約	117	–	–	117
總計	687,194	33,583	27,451	748,228

* 為符合《銀行業(披露)規則》要求，需分別披露不符合採用對沖會計法資格，但與指定以公平價值經收益表入賬的金融工具一併管理的衍生金融工具。

25. 衍生金融工具及對沖會計(續)

(a) 衍生金融工具(續)

	2008年			
	買賣 港幣百萬元	風險對沖 港幣百萬元	不符合採用 對沖會計法 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
匯率合約				
即期及遠期	182,624	–	–	182,624
掉期	248,956	–	68	249,024
外匯交易期權合約				
– 買入期權	2,518	–	–	2,518
– 賣出期權	2,754	–	–	2,754
	436,852	–	68	436,920
利率合約				
期貨	4,290	–	–	4,290
掉期	68,392	19,931	10,045	98,368
利率期權合約				
– 賣出債券期權	775	–	–	775
	73,457	19,931	10,045	103,433
貴金屬合約	3,880	–	–	3,880
股份權益合約	5,070	–	–	5,070
其他合約	144	–	–	144
總計	519,403	19,931	10,113	549,447

25. 衍生金融工具及對沖會計(續)

(a) 衍生金融工具(續)

以下為各類衍生金融工具於12月31日之公平值摘要：

	2009年							
	公平值資產				公平值負債			
	買賣 港幣百萬元	風險對沖 港幣百萬元	不符合採用 對沖會計法 港幣百萬元	總計 港幣百萬元	買賣 港幣百萬元	風險對沖 港幣百萬元	不符合採用 對沖會計法 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
匯率合約								
即期及遠期	13,472	-	-	13,472	(9,268)	-	(3)	(9,271)
掉期	2,083	17	5	2,105	(741)	(20)	(6)	(767)
外匯交易期權合約								
— 買入期權	10	-	-	10	-	-	-	-
— 賣出期權	-	-	-	-	(9)	-	-	(9)
	15,565	17	5	15,587	(10,018)	(20)	(9)	(10,047)
利率合約								
期貨	2	-	-	2	-	-	-	-
掉期	1,255	92	15	1,362	(2,246)	(1,203)	(92)	(3,541)
利率期權合約								
— 賣出債券期權	-	-	-	-	(4)	-	-	(4)
	1,257	92	15	1,364	(2,250)	(1,203)	(92)	(3,545)
貴金屬合約	631	-	-	631	(374)	-	-	(374)
股份權益合約	2	-	-	2	(1)	-	-	(1)
總計	17,455	109	20	17,584	(12,643)	(1,223)	(101)	(13,967)

25. 衍生金融工具及對沖會計 (續)

(a) 衍生金融工具 (續)

	2008年							
	公平值資產				公平值負債			
	買賣 港幣百萬元	風險對沖 港幣百萬元	不符合採用 對沖會計法 港幣百萬元	總計 港幣百萬元	買賣 港幣百萬元	風險對沖 港幣百萬元	不符合採用 對沖會計法 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
匯率合約								
即期及遠期	15,152	-	-	15,152	(10,962)	-	-	(10,962)
掉期	1,624	-	1	1,625	(3,933)	-	(3)	(3,936)
外匯交易期權合約								
- 買入期權	21	-	-	21	-	-	-	-
- 賣出期權	-	-	-	-	(24)	-	-	(24)
	16,797	-	1	16,798	(14,919)	-	(3)	(14,922)
利率合約								
期貨	2	-	-	2	(6)	-	-	(6)
掉期	1,420	-	18	1,438	(2,329)	(1,769)	(166)	(4,264)
利率期權合約								
- 賣出債券期權	-	-	-	-	(25)	-	-	(25)
	1,422	-	18	1,440	(2,360)	(1,769)	(166)	(4,295)
貴金屬合約	248	-	-	248	(91)	-	-	(91)
股份權益合約	1,142	-	-	1,142	(1,142)	-	-	(1,142)
總計	19,609	-	19	19,628	(18,512)	(1,769)	(169)	(20,450)

25. 衍生金融工具及對沖會計(續)

(a) 衍生金融工具(續)

上述衍生金融工具之信貸風險加權數額如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
匯率合約		
遠期合約	580	318
掉期	1,728	1,377
外匯交易期權合約		
— 買入期權	1	4
利率合約		
期貨	—	2
掉期	737	577
貴金屬合約	1	5
股份權益合約	—	37
	3,047	2,320

信貸風險加權數額是根據《銀行業(資本)規則》計算。該數額與交易對手之情況及各類合約之期限特徵有關。

衍生金融工具之公平值或信貸風險加權數額並沒有受雙邊淨額結算安排所影響。

(b) 對沖會計

界定為對沖工具之衍生金融工具的公平值如下：

	2009年		2008年	
	資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元	資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元
公平值對沖	92	(1,203)	—	(1,769)
現金流對沖	17	(20)	—	—
	109	(1,223)	—	(1,769)

25. 衍生金融工具及對沖會計 (續)

(b) 對沖會計 (續)

(i) 公平值對沖

本集團利用利率掉期合約對沖由市場利率引致的金融資產公平值變動。

公平值對沖於年內之收益或虧損如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
淨收益／(虧損)		
－ 對沖工具	707	(1,656)
－ 被對沖項目	(699)	1,677
	8	21

(ii) 現金流對沖

本集團利用交叉貨幣利率掉期對沖未來現金流的變化。

於2009年沒有無效之現金流對沖(2008年：無)。

26. 貸款及其他賬項

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
個人貸款	161,439	151,784
公司貸款	353,533	308,663
客戶貸款	514,972	460,447
貸款減值準備		
－ 按個別評估	(671)	(800)
－ 按組合評估	(1,598)	(1,501)
	512,703	458,146
貿易票據	9,100	7,609
銀行及其他金融機構貸款	5,332	3,738
總計	527,135	469,493

於2009年12月31日，客戶貸款包括總貸款應計利息港幣6.19億元(2008年：港幣12.93億元)。

於2009年12月31日及2008年12月31日，對貿易票據和銀行及其他金融機構之貸款並無作出任何貸款減值準備。

27. 貸款減值準備

	2009年		
	按個別評估		
	個人 港幣百萬元	公司 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2009年1月1日	71	729	800
於收益表撥回(附註12)	(48)	(157)	(205)
年內核銷之未收回貸款	(10)	(343)	(353)
收回已撇銷賬項	28	418	446
折現減值回撥	(1)	(16)	(17)
於2009年12月31日	40	631	671

	2009年		
	按組合評估		
	個人 港幣百萬元	公司 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2009年1月1日	179	1,322	1,501
於收益表撥備(附註12)	198	110	308
年內核銷之未收回貸款	(242)	(4)	(246)
收回已撇銷賬項	35	-	35
於2009年12月31日	170	1,428	1,598

27. 貸款減值準備(續)

	2008年		
	按個別評估		
	個人 港幣百萬元	公司 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2008年1月1日	82	299	381
於收益表(撥回)/撥備(附註12)	(30)	38	8
年內核銷之未收回貸款	(13)	(286)	(299)
收回已撇銷賬項	33	689	722
折現減值回撥	(1)	(11)	(12)
於2008年12月31日	71	729	800

	2008年		
	按組合評估		
	個人 港幣百萬元	公司 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2008年1月1日	173	831	1,004
於收益表撥備(附註12)	156	497	653
年內核銷之未收回貸款	(175)	(1)	(176)
收回已撇銷賬項	28	-	28
折現減值回撥	(3)	(5)	(8)
於2008年12月31日	179	1,322	1,501

28. 證券投資

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
本集團		
(a) 可供出售證券		
債務證券，按公平值入賬		
— 於香港上市	8,439	4,588
— 於海外上市	84,389	44,692
	92,828	49,280
— 非上市	132,528	121,655
	225,356	170,935
股份證券，按公平值入賬		
— 於香港上市	2,630	1,256
— 非上市	627	430
	3,257	1,686
	228,613	172,621
(b) 持有至到期日證券		
上市，按攤銷成本入賬		
— 於香港上市	1,693	4,082
— 於海外上市	21,167	21,302
	22,860	25,384
非上市，按攤銷成本入賬	49,691	85,521
	72,551	110,905
減值準備	(112)	(4,440)
	72,439	106,465
(c) 貸款及應收款		
非上市，按攤銷成本入賬	12,703	12,595
總計	313,755	291,681
持有至到期日之上市證券市值	22,711	24,354
本公司		
可供出售證券		
股份證券，按公平值入賬		
— 於香港上市	2,630	1,256

28. 證券投資 (續)

證券投資按發行機構之分類如下：

	2009年			
	可供出售證券 港幣百萬元	持有至 到期日證券 港幣百萬元	貸款及應收款 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
本集團				
主權政府	57,583	3,271	–	60,854
公共機構	27,902	5,131	–	33,033
銀行及其他金融機構	129,629	56,806	12,703	199,138
公司企業	13,499	7,231	–	20,730
	228,613	72,439	12,703	313,755
	2008年			
	可供出售證券 港幣百萬元	持有至 到期日證券 港幣百萬元	貸款及應收款 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
本集團				
主權政府	70,274	1,079	–	71,353
公共機構	9,202	12,481	–	21,683
銀行及其他金融機構	71,832	72,498	12,595	156,925
公司企業	21,313	20,407	–	41,720
	172,621	106,465	12,595	291,681

本公司於2009年12月31日及2008年12月31日所持有之可供出售證券均由銀行及其他金融機構發行。

證券投資之變動摘要如下：

	2009年		
	可供出售證券 港幣百萬元	持有至 到期日證券 港幣百萬元	貸款及應收款 港幣百萬元
本集團			
於2009年1月1日	172,621	106,465	12,595
增加	304,167	22,855	37,609
處置、贖回及到期	(258,913)	(58,303)	(37,909)
攤銷	555	(519)	239
公平值變動	6,901	–	–
減值撥回 (附註12)	–	690	–
匯兌差異	3,282	1,251	169
於2009年12月31日	228,613	72,439	12,703

28. 證券投資 (續)

	2008年		
	可供出售證券 港幣百萬元	持有至 到期日證券 港幣百萬元	貸款及應收款 港幣百萬元
本集團			
於2008年1月1日	104,653	165,428	31,102
增加	182,457	57,186	33,918
處置、贖回及到期	(101,229)	(106,014)	(52,627)
攤銷	544	(1,035)	640
公平值變動	(10,570)	–	–
減值虧損 (附註12)	–	(4,061)	–
匯兌差異	(3,234)	(5,039)	(438)
於2008年12月31日	172,621	106,465	12,595

	可供出售證券	
	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
本公司		
於1月1日	1,256	4,135
公平值變動	1,374	(2,879)
於12月31日	2,630	1,256

可供出售及持有至到期日證券分類如下：

	可供出售證券		持有至到期日證券	
	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
本集團				
庫券	22,955	60,980	1,041	100
持有之存款證	19,108	7,355	9,833	12,448
其他	186,550	104,286	61,565	93,917
	228,613	172,621	72,439	106,465

28. 證券投資（續）

持有至到期日證券之減值準備變動摘要如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
本集團		
於1月1日	4,440	1,682
於收益表（撥回）／撥備（附註12） 處置	(690) (3,638)	4,061 (1,303)
於12月31日	112	4,440

29. 投資附屬公司

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
非上市股份，按成本值入賬	54,784	54,019

本公司所有直接及間接之附屬公司詳情載於本年報附錄「本公司之附屬公司」。於2009年12月31日之主要附屬公司呈列如下：

名稱	註冊及營業地點	已發行股本	持有權益	主要業務
中國銀行（香港）有限公司	香港	43,042,840,858 普通股 每股面值港幣1元	*100%	銀行業務
中銀集團人壽保險有限公司	香港	286,800,000 普通股 每股面值港幣10元	*51%	人壽保險業務
南洋商業銀行有限公司	香港	7,000,000 普通股 每股面值港幣100元	100%	銀行業務
集友銀行有限公司	香港	3,000,000 普通股 每股面值港幣100元	70.49%	銀行業務
中銀信用卡（國際）有限公司	香港	4,800,000 普通股 每股面值港幣100元	100%	信用卡服務
寶生期貨有限公司	香港	250,000 普通股 每股面值港幣100元	100%	商品經紀
南洋商業銀行（中國） 有限公司	中國	註冊資本 4,100,000,000人民幣	100%	銀行業務

* 本公司直接持有股份

30. 聯營公司權益

	2009 港幣百萬元	2008 港幣百萬元
於1月1日	88	83
投資成本增加	129	–
應佔盈利	10	9
應佔稅項	(3)	(2)
已收股息	(4)	(2)
出售聯營公司	(3)	–
於12月31日	217	88

本集團之聯營公司均為非上市公司，主要聯營公司呈列如下：

名稱	銀聯通寶有限公司	中銀金融商務有限公司	中銀通支付商務有限公司			
註冊地點	2009年及2008年 香港	2009年及2008年 中國	2009年 中國			
已發行股本／註冊資本	100,238普通股 每股面值港幣100元	註冊資本 人民幣50,000,000元	註冊資本 人民幣450,000,000元			
主要業務	自動櫃員機服務及 銀行私人訊息轉換網絡	信用卡後台服務支援	小額支付交易			
	2009年 港幣千元	2008年 港幣千元	2009年 港幣千元	2008年 港幣千元		
資產	418,652	371,144	162,324	108,145	514,906	–
負債	131,861	86,283	90,559	45,250	4,967	–
收入	70,243	75,297	270,602	118,274	–	–
除稅後溢利／(虧損)	31,864	34,752	8,757	5,166	(317)	–
	2009年	2008年	2009年	2008年	2009年	2008年
持有權益	19.96%	19.96%	45.00%	45.00%	25.33%	–

於2009年12月1日，本集團出售其全部於中華保險顧問有限公司之權益。

中銀通支付商務有限公司於2009年8月16日在中國成立。

31. 投資物業

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
於1月1日	7,727	8,058
出售	(77)	(186)
公平值收益／(虧損)(附註14)	1,554	(132)
重新分類轉自／(轉至)物業、廠房及設備(附註32)	160	(13)
於12月31日	9,364	7,727

於2009年12月31日，列於綜合資產負債表內之投資物業，乃依據獨立特許測量師第一太平戴維斯估值及專業顧問有限公司於2009年12月31日以公平值為基準所進行之專業估值。

投資物業之賬面值按租約剩餘期限分析如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
在香港持有		
長期租約(超過50年)	1,474	7,040
中期租約(10年至50年)	7,683	505
短期租約(少於10年)	23	–
在海外持有		
長期租約(超過50年)	1	1
中期租約(10年至50年)	183	177
短期租約(少於10年)	–	4
	9,364	7,727

32. 物業、廠房及設備

	房產 港幣百萬元	設備、固定設施 及裝備 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2009年1月1日之賬面淨值	20,105	2,690	22,795
增置	1	573	574
出售	(140)	(12)	(152)
重估	4,247	–	4,247
年度折舊(附註13)	(386)	(632)	(1,018)
重新分類轉至投資物業(附註31)	(157)	(3)	(160)
轉撥	31	(31)	–
於2009年12月31日之賬面淨值	23,701	2,585	26,286
於2009年12月31日 成本或估值	23,701	6,531	30,232
累計折舊及準備	–	(3,946)	(3,946)
於2009年12月31日之賬面淨值	23,701	2,585	26,286
於2008年1月1日之賬面淨值	20,783	2,510	23,293
增置	42	776	818
出售	(68)	(5)	(73)
重估	(265)	–	(265)
年度折舊(附註13)	(400)	(592)	(992)
由投資物業重新分類轉入(附註31)	13	–	13
匯兌差額	–	1	1
於2008年12月31日之賬面淨值	20,105	2,690	22,795
於2008年12月31日 成本或估值	20,105	6,239	26,344
累計折舊及準備	–	(3,549)	(3,549)
於2008年12月31日之賬面淨值	20,105	2,690	22,795
上述資產之成本值或估值分析如下：			
於2009年12月31日 按成本值	–	6,531	6,531
按估值	23,701	–	23,701
	23,701	6,531	30,232
於2008年12月31日 按成本值	–	6,239	6,239
按估值	20,105	–	20,105
	20,105	6,239	26,344

32. 物業、廠房及設備（續）

房產之賬面值按租約剩餘期限分析如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
在香港持有		
長期租約（超過50年）	8,618	12,825
中期租約（10年至50年）	14,691	6,873
在海外持有		
長期租約（超過50年）	69	75
中期租約（10年至50年）	276	306
短期租約（少於10年）	47	26
	23,701	20,105

於2009年12月31日，列於綜合資產負債表內之房產，乃依據獨立特許測量師第一太平戴維斯估值及專業顧問有限公司於2009年12月31日以公平值為基準所進行之專業估值。

根據上述之重估結果，本集團之房產估值變動已分別於本集團之房產重估儲備、收益表及非控制權益確認如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
貸記／(借記) 房產重估儲備之重估增值／(減值)	4,208	(250)
於收益表內撥回／(撥備) 之重估增值／(減值) (附註15)	15	(24)
貸記非控制權益之重估增值	24	9
	4,247	(265)

於2009年12月31日，假若房產按成本值扣減累計折舊及減值虧損列賬，本集團之綜合資產負債表內之房產之賬面淨值應為港幣62.57億元（2008年：港幣61.23億元）。

33. 其他資產

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
收回資產	95	124
貴金屬	2,432	1,347
應收賬項及預付費用	11,800	13,208
	14,327	14,679

34. 香港特別行政區流通紙幣

香港特別行政區流通紙幣由持有之香港特別行政區政府負債證明書之存款基金作擔保。

35. 公平值變化計入損益之金融負債

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
交易性負債		
— 外匯基金票據短盤	14,156	12,141
界定為以公平值變化計入損益之金融負債		
— 結構性存款(附註36)	2,132	8,939
— 發行之存款證	—	858
	2,132	9,797
	16,288	21,938

2009年12月31日界定為以公平值變化計入損益之金融負債的賬面值比本集團於到期日約定支付予持有人之金額少港幣1百萬元。2008年12月31日相關賬面值比本集團於到期日約定支付予持有人之金額多港幣5百萬元。由信貸風險變化引致公平值變化計入損益之金融負債之公平值變動金額(包括年內及累計至年底)並不重大。

36. 客戶存款

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
往來、儲蓄及其他存款(於綜合資產負債表)	842,321	802,577
列為公平值變化計入損益之金融負債的結構性存款(附註35)	2,132	8,939
	844,453	811,516
分類：		
即期存款及往來存款		
— 公司客戶	51,043	35,867
— 個人客戶	14,397	10,175
	65,440	46,042
儲蓄存款		
— 公司客戶	141,560	115,918
— 個人客戶	353,952	261,355
	495,512	377,273
定期、短期及通知存款		
— 公司客戶	110,941	150,526
— 個人客戶	172,560	237,675
	283,501	388,201
	844,453	811,516

37. 其他賬項及準備

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
其他應付賬項 準備	29,592 338	34,297 576
	29,930	34,873

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
準備之變動情況		
於1月1日	576	9
本年淨計提	3,301	742
本年支付	(3,539)	(175)
於12月31日	338	576

本年準備主要是與雷曼兄弟相關產品有關。

38. 已抵押資產

截至2009年12月31日，本集團之負債港幣133.30億元（2008年：港幣121.41億元）是以存放於中央保管系統以利便結算之資產作抵押。本集團為擔保此等負債而質押之資產金額為港幣134.07億元（2008年：港幣122.43億元），並於「交易性證券」及「可供出售證券」內列賬。

39. 遞延稅項

遞延稅項是根據香港會計準則第12號「所得稅」計算，就資產負債之稅務基礎與其在財務報表內賬面值兩者之暫時性差額作提撥。

綜合資產負債表內之遞延稅項（資產）／負債主要組合，以及其在年度內之變動如下：

	2009年					
	加速折舊 免稅額 港幣百萬元	物業重估 港幣百萬元	虧損 港幣百萬元	減值準備 港幣百萬元	其他 暫時性差額 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2009年1月1日	545	3,464	(126)	(254)	(984)	2,645
於收益表內（撥回）／支取（附註16）	(5)	214	(13)	(20)	49	225
借記其他全面收益	-	681	-	-	891	1,572
於2009年12月31日	540	4,359	(139)	(274)	(44)	4,442

39. 遞延稅項 (續)

	2008年					
	加速折舊 免稅額 港幣百萬元	物業重估 港幣百萬元	虧損 港幣百萬元	減值準備 港幣百萬元	其他 暫時性差額 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2008年1月1日	533	3,777	(15)	(169)	(182)	3,944
於收益表內支取／(撥回)(附註16)	12	(205)	(111)	(85)	(75)	(464)
貸記其他全面收益	-	(108)	-	-	(727)	(835)
於2008年12月31日	545	3,464	(126)	(254)	(984)	2,645

當有法定權利可將現有稅項資產與現有稅項負債抵銷，而遞延稅項涉及同一財政機關，則可將個別法人的遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷。下列在綜合資產負債表內列賬之金額，已計入適當抵銷：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
遞延稅項資產	(149)	(154)
遞延稅項負債	4,591	2,799
	4,442	2,645

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
遞延稅項資產(超過12個月後收回)	(137)	(154)
遞延稅項負債(超過12個月後支付)	4,633	3,762
	4,496	3,608

在年度內借記／(貸記) 其他全面收益各成份之遞延稅項如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
可供出售證券之公平值變化	884	(727)
房產重估	678	(109)
非控制權益	10	1
	1,572	(835)

40. 對投保人保單之負債

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
總額及淨額		
於1月1日	28,274	22,497
已付利益	(2,012)	(1,359)
已承付索償及負債變動	7,146	7,136
於12月31日	33,408	28,274

41. 後償負債

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
後償貸款		
6.6億歐羅*	7,377	7,210
25億美元**	19,399	19,394
7.35億港元***	-	735
	26,776	27,339

本集團獲得間接控股公司中國銀行提供浮動息率的後償貸款。6.6億歐羅及25億美元的後償貸款可於首5年貸款期後在借款人之選擇下償還。按監管要求可作為附加資本之後償貸款金額，於附註4.5(b)中列示。

* 利息每6個月支付一次，首5年利率為6個月歐元銀行同業拆息加0.85%，剩餘期間的利率為6個月歐元銀行同業拆息加1.35%，2018年6月到期。

** 利息每6個月支付一次，首5年利率為6個月倫敦銀行同業拆息加2.00%，剩餘期間的利率為6個月倫敦銀行同業拆息加2.50%，2018年12月到期。

*** 利率為適用之香港銀行同業拆息加3.00%，已於2009年7月全數償還。

42. 股本

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
法定：		
20,000,000,000股每股面值港幣5元之普通股	100,000	100,000
已發行及繳足：		
10,572,780,266股每股面值港幣5元之普通股	52,864	52,864

43. 儲備

本集團及本公司之本年度及往年的儲備金額及變動情況分別載於第111頁及第112頁之綜合權益變動表及權益變動表。

44. 綜合現金流量表附註

(a) 經營溢利與除稅前經營現金之流入對賬

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
經營溢利	15,104	4,182
折舊	1,018	992
減值準備淨(撥回)/撥備	(1,190)	12,573
折現減值回撥	(17)	(20)
已撤銷之貸款(扣除收回款額)	(118)	275
後償負債利息支出	922	250
原到期日超過3個月之庫存現金及在銀行及其他金融機構 的結餘之變動	8,363	7,781
原到期日超過3個月之銀行及其他金融機構存款之變動	21,178	(26,893)
公平值變化計入損益之金融資產之變動	67	(1,096)
衍生金融工具之變動	(4,439)	4,207
貸款及其他賬項之變動	(57,611)	(50,175)
證券投資之變動	(14,590)	(3,954)
其他資產之變動	343	6,166
銀行及其他金融機構之存款及結餘之變動	10,868	28,180
公平值變化計入損益之金融負債之變動	(5,650)	10,533
客戶存款之變動	39,744	8,971
按攤銷成本發行之債務證券之變動	(1,042)	(1,047)
其他賬項及準備之變動	(4,943)	1,529
對投保人保單之負債之變動	5,134	5,777
匯兌差額	180	(728)
除稅前經營現金之流入	13,321	7,503
經營業務之現金流量中包括：		
— 已收利息	25,451	36,379
— 已付利息	6,764	15,206
— 已收股息	47	126

(b) 現金及等同現金項目結存分析

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
庫存現金及原到期日在3個月內之在銀行及其他金融機構的結餘	143,886	128,004
原到期日在3個月內之銀行及其他金融機構存款	15,352	23,610
原到期日在3個月內之庫券	19,147	22,277
原到期日在3個月內之持有之存款證	4,323	1,035
	182,708	174,926

45. 或然負債及承擔

或然負債及承擔中每項重要類別之合約數額及相對之總信貸風險加權數額摘要如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
直接信貸替代項目	2,065	1,419
與交易有關之或然負債	9,055	10,153
與貿易有關之或然負債	31,460	22,481
不需事先通知的無條件撤銷之承諾	165,829	103,684
其他承擔，原到期日為		
— 一年或以下	15,842	63,252
— 一年以上	52,173	52,400
	276,424	253,389
信貸風險加權數額	35,229	40,251

信貸風險加權數額是根據《銀行業（資本）規則》計算。該數額與交易對手之情況及各類合約之期限特徵有關。

46. 資本承擔

本集團未於財務報表中撥備之資本承擔金額如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
已批准及簽約但未撥備	96	121
已批准但未簽約	9	15
	105	136

以上資本承擔大部分為將購入之電腦硬件及軟件，及本集團之樓宇裝修工程之承擔。

47. 經營租賃承擔

(a) 本集團作為承租人

根據不可撤銷之經營租賃合約，下列為本集團未來有關租賃承擔所須支付之最低租金：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
土地及樓宇		
— 不超過1年	435	427
— 1年以上至5年內	450	531
— 5年後	13	14
	898	972

上列若干不可撤銷之經營租約可再商議及參照協議日期之市值而作租金調整。

47. 經營租賃承擔 (續)**(b) 本集團作為出租人**

根據不可撤銷之經營租賃合約，下列為本集團與租客簽訂合約之未來有關租賃之最低應收租金：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
土地及樓宇		
– 不超過1年	275	270
– 1年以上至5年內	193	234
	468	504

本集團以經營租賃形式租出投資物業(附註31)；租賃年期通常由1年至3年。租約條款一般要求租客提交保證金及因應租務市況之狀況而調整租金。所有租約並不包括或有租金。

48. 訴訟

本集團目前正面對多項由獨立人士提出的索償及反索償。該等索償及反索償與本集團的正常商業活動有關。

由於董事認為本集團可對申索人作出有力抗辯或預計該等申索所涉及的數額不大，故並未對該等索償及反索償作出重大撥備。

49. 分類報告

本集團由今年起已採用新的香港財務報告準則第8號「經營分類」。經評估內部財務報告過程後，認為原有的業務線分類已符合有關準則要求。不過，為與內部管理報告一致，業務線之間資金調動流轉的價格已更改，由對應的同業拆放市場利率轉為同業拆放市場利率加預定之利差。此利差乃反映個別產品的獨特性。由於此改變對去年數字影響輕微，故沒有重列去年數字。

本集團在多個地區經營許多業務。但在分類報告中，只按業務分類提供資料，沒有列示地區分類資料，此乃由於本集團的收入、稅前利潤和資產，超過90%來自香港。

分類報告提供四個業務分類的資料，它們分別是個人銀行業務、企業銀行業務、財資業務和保險業務。業務線的分類是基於不同客戶層及產品種類，這與集團推行的RPC(客戶關係、產品管理及分銷渠道)管理模型是一致的。

個人銀行和企業銀行業務線均會提供全面的銀行服務；個人銀行業務線是服務個人客戶，而企業銀行業務線是服務非個人客戶。至於財資業務線，除了自營買賣，還負責管理本集團的資本、流動資金、利率和外匯敞口。保險業務線主要提供長期人壽保險產品，包括傳統和與投資相連的個人壽險及團體壽險產品。「其他」這一欄，乃涵蓋有關本集團整體，而非由其餘四個業務線所直接引起的活動，包括本集團持有房地產、投資物業、股權投資及聯營公司權益等等。

一個業務線的收入、支出、資產和負債，主要包括直接歸屬於該業務線的項目；如佔用本集團的物業，按佔用面積以市場租值內部計收租金；至於管理費用，會根據合理基準攤分。關於業務線之間資金調動流轉的價格，則按集團內部資金轉移價格機制釐定。

49. 分類報告 (續)

	2009年							
	個人銀行 港幣百萬元	企業銀行 港幣百萬元	財資業務 港幣百萬元	保險業務 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	小計 港幣百萬元	合併抵銷 港幣百萬元	綜合 港幣百萬元
淨利息收入/(支出)								
— 外來	2,452	6,120	8,091	1,271	(2)	17,932	—	17,932
— 跨業務	3,343	(618)	(2,669)	—	(56)	—	—	—
	5,795	5,502	5,422	1,271	(58)	17,932	—	17,932
淨服務費及佣金收入/(支出)	4,329	2,487	24	(342)	66	6,564	(56)	6,508
淨交易性收入/(支出)	497	164	827	(1)	(3)	1,484	1	1,485
界定為以公平值變化計入損益 之金融工具淨收益/(虧損)	—	—	261	(939)	—	(678)	—	(678)
證券投資之淨虧損	—	—	(132)	—	—	(132)	—	(132)
淨保費收入	—	—	—	7,757	—	7,757	(13)	7,744
其他經營收入	27	34	2	11	1,803	1,877	(1,395)	482
總經營收入	10,648	8,187	6,404	7,757	1,808	34,804	(1,463)	33,341
保險索償利益淨額	—	—	—	(7,286)	—	(7,286)	—	(7,286)
提取減值準備前之淨經營收入	10,648	8,187	6,404	471	1,808	27,518	(1,463)	26,055
減值準備淨(撥備)/撥回	(161)	49	1,302	—	—	1,190	—	1,190
淨經營收入	10,487	8,236	7,706	471	1,808	28,708	(1,463)	27,245
經營支出	(5,983)	(2,321)	(742)	(176)	(4,382)*	(13,604)	1,463	(12,141)
經營溢利/(虧損)	4,504	5,915	6,964	295	(2,574)	15,104	—	15,104
投資物業出售/公平值調整之 淨收益	—	—	—	—	1,563	1,563	—	1,563
出售/重估物業、廠房及設備之 淨收益	—	—	—	—	50	50	—	50
應佔聯營公司之溢利扣減虧損	—	—	—	—	7	7	—	7
除稅前溢利/(虧損)	4,504	5,915	6,964	295	(954)	16,724	—	16,724
資產								
分部資產	178,026	372,443	593,807	37,963	45,007	1,227,246	(14,672)	1,212,574
聯營公司權益	—	—	—	—	217	217	—	217
	178,026	372,443	593,807	37,963	45,224	1,227,463	(14,672)	1,212,791
負債								
分部負債	570,566	304,882	195,956	35,355	15,069	1,121,828	(14,672)	1,107,156
其他資料								
增置物業、廠房及設備	23	2	—	10	539	574	—	574
折舊	293	143	88	2	492	1,018	—	1,018
證券攤銷	—	—	136	139	—	275	—	275

49. 分類報告 (續)

	2008年							
	個人銀行 港幣百萬元	企業銀行 港幣百萬元	財資業務 港幣百萬元	保險業務 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	小計 港幣百萬元	合併抵銷 港幣百萬元	綜合 港幣百萬元
淨利息(支出)/收入								
—外來	(3,241)	6,924	15,322	1,122	30	20,157	—	20,157
—跨業務	9,752	(975)	(8,144)	—	(633)	—	—	—
	6,511	5,949	7,178	1,122	(603)	20,157	—	20,157
淨服務費及佣金收入/(支出)	3,597	2,032	(95)	(277)	35	5,292	(113)	5,179
淨交易性收入/(支出)	548	186	1,298	—	(119)	1,913	1	1,914
界定為以公平值變化計入損益								
—金融工具淨虧損	—	—	(316)	(136)	—	(452)	—	(452)
證券投資之淨虧損	—	—	(15)	—	—	(15)	—	(15)
淨保費收入	—	—	—	5,899	—	5,899	(8)	5,891
其他經營收入	34	44	7	17	1,829	1,931	(1,370)	561
總經營收入	10,690	8,211	8,057	6,625	1,142	34,725	(1,490)	33,235
保險索償利益淨額	—	—	—	(7,709)	—	(7,709)	—	(7,709)
提取減值準備前之淨經營收入/(支出)	10,690	8,211	8,057	(1,084)	1,142	27,016	(1,490)	25,526
減值準備淨撥備	(129)	(544)	(9,170)	—	(2,730)	(12,573)	—	(12,573)
淨經營收入/(支出)	10,561	7,667	(1,113)	(1,084)	(1,588)	14,443	(1,490)	12,953
經營支出	(5,669)	(2,143)	(831)	(147)	(1,471)*	(10,261)	1,490	(8,771)
經營溢利/(虧損)	4,892	5,524	(1,944)	(1,231)	(3,059)	4,182	—	4,182
投資物業出售/公平值調整之淨虧損	—	—	—	—	(118)	(118)	—	(118)
出售/重估物業、廠房及設備之淨收益	—	—	—	—	7	7	—	7
應佔聯營公司之溢利扣減虧損	—	—	—	—	7	7	—	7
除稅前溢利/(虧損)	4,892	5,524	(1,944)	(1,231)	(3,163)	4,078	—	4,078
資產								
分部資產	165,148	324,606	603,965	31,703	32,578	1,158,000	(10,844)	1,147,156
聯營公司權益	—	—	—	—	88	88	—	88
	165,148	324,606	603,965	31,703	32,666	1,158,088	(10,844)	1,147,244
負債								
分部負債	523,682	309,254	203,481	30,977	6,162	1,073,556	(10,844)	1,062,712
其他資料								
增置物業、廠房及設備	12	5	—	5	796	818	—	818
折舊	271	132	108	3	478	992	—	992
證券攤銷	—	—	149	—	—	149	—	149

* 包括雷曼兄弟相關產品費用(附註13)。

50. 董事及高級職員貸款

根據香港公司條例第161B條的規定，向公司董事及高級職員提供之貸款詳情如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
於年末尚未償還之貸款總額	3,476	655
於年內未償還貸款之最高總額	3,576	667

51. 主要之有關連人士交易

有關連人士指有能力控制另一方，或可在財政或經營決策方面向另一方行使重大影響之人士。倘有關方受共同控制，亦被視為有關連人士。有關連人士可為個人或其他公司。

中華人民共和國國務院通過中國投資有限責任公司（「中投」）、其附屬公司中央匯金投資有限責任公司（「匯金」）及匯金擁有控制權益之中國銀行，對本集團實行控制。

(a) 與母公司及母公司控制之其他公司進行的交易

(i) 母公司的基本資料

本集團受中國銀行控制。匯金是中國銀行之主要控股公司，亦是中投的全資附屬公司，而中投是從事外匯資金投資管理業務的國有獨資公司。

匯金於某些內地企業均擁有控制權益。

本集團在正常業務中與該等公司進行銀行業務交易，包括貸款、證券投資及貨幣市場交易。

(ii) 與政府機構及其他國有控制實體的交易

中華人民共和國國務院通過中投及匯金對本集團實施控制，而中華人民共和國國務院亦通過政府機關、代理機構及附屬機構直接或間接控制大量其他實體。本集團按一般商業條款與政府機關、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體之間進行的金融業務交易。

這些交易包括但不局限於下列各項：

- 借貸、提供貸項及擔保和接受存款；
- 銀行同業之存放及結餘；
- 售賣、購買、包銷及贖回由其他國有企業所發行之債券；
- 提供外匯、匯款及相關投資服務；
- 提供信託業務；及
- 購買公共事業、交通工具、電信及郵政服務。

51. 主要之有關連人士交易（續）

(b) 與聯營公司及其他有關連人士在正常業務範圍內進行之交易摘要

與本集團之聯營公司及其他有關連人士達成之有關連人士交易所產生之總收入及支出摘要如下：

	2009年	
	聯營公司 港幣百萬元	其他有關連人士 港幣百萬元
收益表項目：		
利息支出	-	-
已付保險費用	(1)	-
已收／應收行政服務費用	-	8
資產負債表項目：		
客戶存款	51	-
	2008年	
	聯營公司 港幣百萬元	其他有關連人士 港幣百萬元
收益表項目：		
利息支出	(1)	-
已付保險費用	-	-
已收／應收行政服務費用	-	8
資產負債表項目：		
客戶存款	46	-

(c) 主要高層人員

主要高層人員是指某些能直接或間接擁有權力及責任來計劃、指導及掌管集團業務之人士，包括董事及高層管理人員。本集團在正常業務中會接受主要高層人員存款及向其提供貸款及信貸融資。於本年及去年，本集團並沒有與中銀香港及其控股公司之主要高層人員或其有關連人士進行重大交易。

主要高層人員截至2009年12月31日及2008年12月31日止年度之薪酬如下：

	2009年 港幣百萬元	2008年 港幣百萬元
薪酬及其他短期員工福利	60	53
退休福利	1	1
	61	54

52. 貨幣風險

下表列出因外匯自營交易、非自營交易及結構性倉盤而產生之主要外幣風險額。期權盤淨額乃根據所有外匯期權合約之「得爾塔加權持倉」為基礎計算。

	2009年							
	港幣百萬元等值							
	美元	日圓	歐羅	澳元	英鎊	人民幣	其他貨幣	總計
現貨資產	368,346	17,647	40,265	43,780	3,486	80,453	14,894	568,871
現貨負債	(234,622)	(2,304)	(24,465)	(30,795)	(15,579)	(79,443)	(23,456)	(410,664)
遠期買入	419,917	19,012	21,741	23,307	31,121	71,103	34,469	620,670
遠期賣出	(542,094)	(34,296)	(37,537)	(36,557)	(19,273)	(70,644)	(25,910)	(766,311)
期權盤淨額	233	(2)	(5)	(7)	1	-	7	227
長／(短) 盤淨額	11,780	57	(1)	(272)	(244)	1,469	4	12,793
結構倉盤淨額	295	-	-	-	-	2,958	-	3,253

	2008年							
	港幣百萬元等值							
	美元	日圓	歐羅	澳元	英鎊	人民幣	其他貨幣	總計
現貨資產	329,063	45,677	39,953	26,578	13,662	69,588	11,006	535,527
現貨負債	(282,888)	(10,671)	(26,033)	(28,009)	(16,730)	(68,161)	(22,252)	(454,744)
遠期買入	328,459	28,024	31,497	17,948	18,249	22,282	39,376	485,835
遠期賣出	(364,547)	(62,847)	(45,720)	(16,688)	(15,190)	(22,273)	(28,126)	(555,391)
期權盤淨額	131	2	7	8	(9)	-	3	142
長／(短) 盤淨額	10,218	185	(296)	(163)	(18)	1,436	7	11,369
結構倉盤淨額	158	-	-	-	-	1,719	-	1,877

53. 跨國債權

跨國債權資料顯示對海外交易對手之最終風險之地區分佈，並會按照交易對手所在地計入任何風險轉移。一般而言，假如債務之擔保人所處國家與借貸人不同，或債務由某銀行之海外分行作出而其總公司位處另一國家，則會確認跨國債權風險之轉移。佔總跨國債權10%或以上之地區方作分析及披露如下：

	銀行 港幣百萬元	公共機構 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2009年12月31日				
亞洲，不包括香港				
— 中國內地	90,168	58,893	46,813	195,874
— 日本	15,961	16,374	1,511	33,846
— 其他	46,558	674	22,676	69,908
	152,687	75,941	71,000	299,628
北美洲				
— 美國	7,231	39,587	32,240	79,058
— 其他	12,493	1,754	1,425	15,672
	19,724	41,341	33,665	94,730
西歐				
— 德國	35,335	3,387	574	39,296
— 其他	99,832	8,477	6,513	114,822
	135,167	11,864	7,087	154,118
總計	307,578	129,146	111,752	548,476

	銀行 港幣百萬元	公共機構 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2008年12月31日				
亞洲，不包括香港				
— 中國內地	62,948	52,228	47,650	162,826
— 日本	19,475	39,462	1,522	60,459
— 其他	46,292	54	16,293	62,639
	128,715	91,744	65,465	285,924
北美洲				
— 美國	8,235	29,065	62,240	99,540
— 其他	20,380	686	150	21,216
	28,615	29,751	62,390	120,756
西歐				
— 德國	37,262	664	1,252	39,178
— 其他	135,312	353	6,992	142,657
	172,574	1,017	8,244	181,835
總計	329,904	122,512	136,099	588,515

54. 非銀行的中國內地風險承擔

非銀行業之交易對手乃按照金管局報表「貸款、墊款及準備金分析季報表」內的定義界定。於12月31日有關非銀行的內地風險承擔如下：

	2009年			
	資產負債表內的風險承擔 港幣百萬元	資產負債表外的風險承擔 港幣百萬元	總風險承擔 港幣百萬元	個別評估之減值準備 港幣百萬元
中國內地機構	101,935	44,217	146,152	73
中國境外公司及個人用於境內的信貸	26,176	18,260	44,436	81
其他非銀行的中國內地風險承擔	22,203	7,605	29,808	42
	150,314	70,082	220,396	196

	2008年			
	資產負債表內的風險承擔 港幣百萬元	資產負債表外的風險承擔 港幣百萬元	總風險承擔 港幣百萬元	個別評估之減值準備 港幣百萬元
中國內地機構	78,600	66,102	144,702	53
中國境外公司及個人用於境內的信貸	25,979	13,701	39,680	119
其他非銀行的中國內地風險承擔	14,095	7,824	21,919	56
	118,674	87,627	206,301	228

55. 最終控股公司

中華人民共和國國務院通過中國投資有限責任公司、其附屬公司中央匯金投資有限責任公司（「匯金」）及匯金擁有控制權益之中國銀行，對本集團實行控制。

56. 期後事項

於2010年2月11日，中銀香港發行本金總額為16億美元的後償票據。後償票據的發售價為後償票據本金額的99.591%。後償票據以美元計值、期限為10年及於2020年到期，於有效期內按固定年利率5.55厘計息，利息每半年於期末支付。

後償票據根據金管局的監管規定列作中銀香港的二級資本。

中銀香港應用發行後償票據所得款項於償還部分由中國銀行於2008年12月向中銀香港提供的後償貸款。金管局已批准提早償還後償貸款，中國銀行與中銀香港就此訂立協議。

57. 財務報表核准

本財務報表已於2010年3月23日經董事會通過及核准發佈。