



中銀香港(控股)有限公司  
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED

# 2012 中期業績報告

# 目錄

	頁數
財務摘要	1
董事長報告書	2
總裁報告	4
管理層討論及分析	9
簡要綜合收益表	37
簡要綜合全面收益表	38
簡要綜合資產負債表	39
簡要綜合權益變動表	40
簡要綜合現金流量表	42
中期財務資料附註	
1. 編製基準及主要會計政策	43
2. 應用會計政策時之重大會計估計及判斷	44
3. 金融風險管理	44
4. 淨利息收入	71
5. 淨服務費及佣金收入	72
6. 淨交易性收益	73
7. 其他金融資產之淨收益	73
8. 其他經營收入	73
9. 保險索償利益總額	74
10. 減值準備淨撥備	74
11. 經營支出	75
12. 投資物業出售／公平值調整之淨收益	75
13. 出售／重估物業、器材及設備之淨收益／(虧損)	76
14. 稅項	76
15. 股息	77
16. 歸屬於本公司股東之每股盈利	77
17. 退休福利成本	78
18. 認股權計劃	78
19. 庫存現金及存放銀行及其他金融機構的結餘	80
20. 公平值變化計入損益之金融資產	80
21. 衍生金融工具	81
22. 貸款及其他賬項	86
23. 證券投資	87
24. 投資物業	89
25. 物業、器材及設備	89
26. 其他資產	90
27. 公平值變化計入損益之金融負債	90
28. 客戶存款	91
29. 按攤銷成本發行之債務證券	91
30. 其他賬項及準備	91
31. 已抵押資產	92
32. 遞延稅項	92
33. 對投保人保單之負債	93
34. 後償負債	94
35. 股本	94

# 目錄

	頁數
36. 儲備	94
37. 簡要綜合現金流量表附註	95
38. 或然負債及承擔	96
39. 資本承擔	97
40. 經營租賃承擔	97
41. 分類報告	98
42. 主要之有關連人士交易	101
43. 貨幣風險	103
44. 跨國債權	104
45. 非銀行的中國內地風險承擔	105
46. 符合香港會計準則第34號	105
47. 法定賬目	105
<b>其他資料</b>	
1. 企業資訊	106
2. 股息及暫停辦理股份過戶登記手續	107
3. 主要股東權益	107
4. 董事認購股份之權益	108
5. 董事及總裁於股份、相關股份及債券中之權益	108
6. 董事資料的變動	109
7. 購買、出售或贖回本公司股份	109
8. 稽核委員會	110
9. 符合《企業管治守則》	110
10. 符合董事證券交易的標準守則	110
11. 符合《銀行業（披露）規則》及《上市規則》	110
12. 中期業績報告	111
13. 香港財務報告準則和國際財務報告準則／中國企業會計準則之對賬調整	111
<b>獨立審閱報告</b>	114
<b>附錄</b>	
本公司之附屬公司	115
<b>釋義</b>	119

# 財務摘要

期內／年度	2012年6月30日 港幣百萬元	2011年6月30日 港幣百萬元	2011年12月31日 港幣百萬元
提取減值準備前之淨經營收入	<b>18,165</b>	15,126	30,846
經營溢利	<b>12,666</b>	13,103	22,478
除稅前溢利	<b>13,825</b>	14,587	24,680
期內／年度溢利	<b>11,649</b>	12,354	20,813
本公司股東應佔溢利	<b>11,243</b>	11,993	20,430
<b>每股計</b>	<b>港幣</b>	港幣	港幣
每股基本盈利	<b>1.0634</b>	1.1343	1.9323
每股股息	<b>0.5450</b>	0.6300	1.1880
<b>於期／年末</b>	<b>港幣百萬元</b>	港幣百萬元	港幣百萬元
本公司股東應佔股本和儲備	<b>140,714</b>	126,163	129,765
已發行及繳足股本	<b>52,864</b>	52,864	52,864
資產總額	<b>1,684,722</b>	1,830,379	1,738,510
<b>財務比率</b>	<b>%</b>	%	%
平均總資產回報率 <sup>1</sup>	<b>1.35</b>	1.33	1.14
平均股東權益回報率 <sup>2</sup>	<b>16.63</b>	19.88	16.68
成本對收入比率 <sup>3</sup>	<b>29.68</b>	13.18	25.49
貸存比率 <sup>4</sup>	<b>63.00</b>	60.95	61.00
平均流動資金比率 <sup>5</sup>	<b>39.87</b>	36.38	36.17
資本充足比率 <sup>6</sup>	<b>17.43</b>	17.62	16.90

1. 平均總資產回報率 =  $\frac{\text{期內／年度溢利}}{\text{每日資產總額平均值}}$

2. 平均股東權益回報率 =  $\frac{\text{本公司股東應佔溢利}}{\text{本公司股東應佔股本和儲備之期初及期末餘額的平均值}}$

3. 用以計算2011年成本對收入比率的成本包括雷曼兄弟迷你債券的影響。

4. 貸存比率以2012年6月30日、2011年6月30日及2011年12月31日結算日數額計算。貸款為客戶貸款總額。存款包括記入「公平值變化計入損益之金融負債」的結構性存款。

5. 平均流動資金比率是以中銀香港期／年內每月平均流動資金比率的簡單平均值計算。

6. 資本充足比率乃根據《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。就信用風險、市場風險及業務操作風險計算監管資本的基準已於本中期業績報告中期財務資料附註3.5中描述。由於採用的基準有所改變，上表列示的資本比率不應作直接比較。

# 董事長報告書

本人欣然宣佈，本集團於2012年上半年再創佳績，核心收入和盈利均錄得新高。期內，在更為波動的市場環境下，我們通過主動管理資產負債，以提升盈利能力及防範風險。核心業務穩健增長，並保持雄厚的財務實力。

2012年首6個月，本集團的提取減值準備前之淨經營收入按年增長20.1%至181.65億港元，收入增長來源廣泛。與去年同期比較，提取減值準備前之經營溢利下跌2.7%至127.74億港元，股東應佔溢利則下跌6.3%至112.43億港元，或每股1.0634港元。溢利下跌主要因為在2011年上半年錄得雷曼兄弟迷你債券相關抵押品淨取回。若剔除此影響，提取減值準備前之經營溢利及股東應佔溢利均錄得令人鼓舞的增長，分別上升24.0%及16.2%。截至2012年6月底，本集團的總資產減少3.1%至1.68萬億港元，主要由於參加行存放清算行的人民幣存款餘額下降。董事會宣佈派發中期股息每股0.545港元，去年同期則為每股0.63港元，去年股息反映了雷曼相關回撥的因素。

回顧上半年，歐元區債務危機惡化，主要經濟體系又逐漸失去增長動力，全球市場變得更加波動。有見及此，我們專注保持集團穩健的財務實力，採取積極的風險管理措施，並在風險可控的前提下，抓緊增長機遇。隨著全球經濟增長放緩，貸款需求轉弱，但憑藉雄厚的客戶基礎和財務實力，本集團成

功抓住優質的增長良機。截至2012年6月底，貸款較去年底增長6.8%。在堅守嚴謹的信貸政策及謹慎管理貸款組合的措施下，信貸質量維持健康，特定分類或減值貸款比率處於0.10%的低位。存款增加3.4%，穩健的存款基礎支持貸款增長，貸存比率從2011年底的61.0%上升至63.0%。此外，我們進一步優化投資組合，旨在防範難以預料的市場波動所帶來的衝擊。淨息差明顯改善，反映主動管理資產負債的成效。本集團的資本實力雄厚，流動資金充裕，截至2012年6月底資本充足比率達17.43%，平均流動資金比率達39.87%。

在業務發展方面，本集團保持良好的進展，尤其是離岸人民幣業務的發展。我們在離岸人民幣市場維持領先地位，並加強了人民幣產品和服務能力，包括在點心債承銷、現金管理和託管等方面。人民幣資金的運用渠道有所拓寬，相關的收入亦進一步提高。承接2011年下半年的勢頭，人民幣貸款業務錄得令人滿意的增長。本集團亦籌組了香港首宗具規模的全額人民幣銀團貸款。除貸款外，我們亦投放人民幣資金於債券和銀行間交易活動。憑藉本集團在離岸人民幣業務的優勢和與母行中國銀行的緊密合作，我們進一步深化客戶關係，並將服務擴展至全球其他地區。這為本集團進一步展開離岸人民幣業務打好基礎，並帶來其他業務機會。作為香港的人民幣清算行，中銀香港全力支持香港以至其他離岸市場的人民幣業務的發展。為配合香港人民幣即

# 董事長報告書

時支付結算系統運作時間延長，中銀香港從6月起延長相關的清算服務時間，方便不同時區的參加行享用結算服務。

就近期宏觀趨勢所示，全球經濟或會面臨進一步的下行壓力，短期內總體市場環境仍將充滿挑戰，亦可能持續一段時間。面對市場變化，我們需要保持靈活，及時調整策略並迅速採取行動。市場雖有危但也有機，為慶祝香港回歸15週年，中央政府進一步推動中港之間的經濟合作，引入的新措施和政策將為香港在中長期帶來更多商機。

面對現時的市場環境和日益嚴格的監管規定，擁有雄厚的資本實力對金融機構而言是一項絕對的競爭優勢，而本集團在該方面極具有利條件，並會維持主動的資本管理，穩固實力。縱使整體經濟活動放緩，本集團仍以持續投放資源拓展業務優勢為優先策略，以提高集團的長遠競爭力。在過去幾年，甚至在2008年和2009年金融危機的艱難時刻，我們在業務拓展上亦從未停止投放資源。如今這些投入讓我們獲得不少新的業務機會，由此印證了本集團戰略規劃上的前瞻性。本集團將繼續提高自身能力，以更好地服務客戶並開創新的增長動力。

2012年5月，《彭博市場雜誌》綜合財務實力、資產質量和運營效率，評選中銀香港為全球最穩健銀行第二名。這份殊榮再次反映了本集團全體同仁堅定

不移的努力成果。我希望藉此機會感謝他們所作出的貢獻。本人還要感謝客戶和股東一如既往的支持及董事會英明睿智的指導。

2012年對中國銀行集團而言是特殊的一年，正值中國銀行百年行慶，亦是中銀香港上市10週年。我們對這些年來中國銀行集團的穩健發展深感自豪，並將在未來繼續致力於發揮中國銀行集團的強大優勢，特別是在推動跨境金融服務和全球服務能力去迎合客戶需求。我們將致力維護集團穩健的基礎，以支持長遠發展，為客戶、員工、股東和社會創造更大價值。



董事長

肖鋼

香港，2012年8月23日

# 總裁報告

藉本公司在香港上市十週年之際，我欣然向大家報告，我們已發展成為一個更具活力的銀行集團，致力實踐為股東和客戶增創價值的承諾。在2012年上半年，我們的收入和盈利再次穩健增長，淨經營收入及核心股東應佔溢利均創中期業績新高紀錄。我們在主要業務領域保持市場領先地位，財務實力有所加強，在捕捉新的業務機遇以及收入和盈利多元化方面，也有良好進展。

與去年同期相比，經營環境更不明朗、風險更大。歐元區主權債務危機加劇，美國經濟復甦失去動力，內地經濟經過多年高速增長後，增長步伐也開始放緩。在香港，雖然入境旅遊仍為零售業提供強大支持，但本地生產總值的增長勢頭卻因外貿及本地消費低迷而轉弱。對銀行業而言，雖然整體通脹壓力稍紓，但經營成本壓力卻持續上升。利率低徊，惟存款競爭加劇，推高資金成本。從積極方面看，隨著離岸人民幣銀行業務在香港和海外進一步發展，新的商機大量湧現。

## 主要策略措施及成效

- 我們通過採取積極主動的業務增長策略，鞏固核心業務，擴大收入和利潤來源。我們憑藉雄厚根基和核心競爭力，得以捕捉多方面的增長機會。我們的離岸人民幣銀行業務蓬勃發展，進一步鞏固了集團的市場領先地位，並且在成為集團新的增長引擎方面進展良好。貸款業務穩健增長，其中人民幣貸款增長理想。基金和債券分銷業務在波動的投資市場中仍取得強勁增長。把握本地物業市場在三月下旬出現的「小陽春」，我們的住宅按揭貸款有所增長，並在新造按揭貸款市場居於領先地位。
- 我們在過去幾年採取主動的資產負債管理策略，集團的盈利持續提高，證明這一策略對提高集團的盈利能力不可或缺。我們擴大了人民幣資金的配置，改善了貸款定價，並通過靈活的吸存策略，擴大存款基礎，同時控制資金成本。因此，淨息差得以顯著改善，從而推動淨利息收入及整體盈利穩健增長。
- 我們厲行風險管理政策，有效確保集團的資產質量良好。我們採取審慎和擇優而貸的授信政策，以防出現新的減值貸款，並將特定分類或減值貸款比率維持在市場最佳水平。我們通過積極而審慎的投資策略，更好地管理投資組合，爭取提高回報和減低風險。我們優化了投資組合，減少集團對歐洲市場的敞口，同時增持由亞太區機構和企業發行的優質債券。
- 我們成功保持財務實力，支持業務增長和發展。我們的資本實力雄厚，綜合資本充足比率及核心資本比率均處於本地業界的最佳水平。平均流動資金比率及貸存比率保持穩健，成本對收入比率也處於業界最佳水平。《彭博市場雜誌》按財務實力、資產質量和經營效率等因素考慮，在2012年5月把中銀香港評為全球最穩健銀行第二名及香港區首名。這是對我們能抵禦潛在風險並持續增長的核心優勢的又一項國際認可。

## 財務表現

2012年上半年，本公司股東應佔溢利為港幣112.43億元，較2011年上半年減少6.3%，主要原因是2011年上半年有來自雷曼兄弟迷你債券相關抵押品淨取回港幣28.54億元的得益。若剔除雷曼兄弟相關因素，本公司股東應佔溢利比去年同期上升16.2%，差不多所有核心業務均呈穩健增長。

集團提取減值準備前的淨經營收入為港幣181.65億元，按年增長20.1%。與2011年下半年比較，今年上半年集團提取減值準備前的淨經營收入、提取減值準備前的經營溢利及股東應佔溢利分別增長15.6%、29.7%及33.3%。

平均總資產回報率及平均股東權益回報率分別為1.35%及16.63%，2011年上半年則為1.33%及19.88%。

期內，淨利息收入按年增加23.7%，達港幣126.19億元，增長主要由淨息差按年顯著上升43個基點、較2011年下半年上升20個基點至1.64%所帶動。淨息差上升，主要是因為人民幣資金在貸款及投資方面的運用均有所擴大，以及企業及個人客戶新造貸款的定價均有所提高。離岸人民幣業務的近期發展，加上託管賬戶方案的推出，令參加行存放在清算行中銀香港的人民幣存款減少，使有關存款對集團淨息差的攤薄效應得以紓緩。至2012年6月30日，集團平均生息資產為港幣15,446.63億元，下降9.1%，主要就是因為參加行的人民幣存款減少所致。

淨服務費及佣金收入按年上升2.9%，達港幣41.02億元。貸款佣金強勁增長54.6%。集團基金分銷業務－特別是人民幣基金－表現強勁，使相關的佣金收入大增31.8%。信用卡業務的服務費收入增加

15.3%。信託及託管和繳款服務手續費收入也穩步增長。

集團淨交易收益按年大幅增長85.0%，達港幣14.08億元，主要由於外匯交易及相關產品的淨交易收益上升，以及利率工具及公平值對沖的項目錄得淨收益。

在波動的市場環境下，集團繼續實施嚴格及擇優而貸的授信政策，確保優質增長。客戶貸款較去年底增長6.8%，達港幣7,467.52億元。企業貸款及個人貸款分別增加7.9%及4.2%。與此同時，透過提高新造貸款的定價，提高了貸款業務的回報。

上半年，集團存款基礎進一步擴大。鑒於人民幣存款競爭加劇，我們採取更靈活的存款策略，以支持業務增長及控制資金成本。至2012年6月30日，集團的客戶存款達港幣11,852.81億元，較去年底增長3.4%。集團的貸存比率上升至63.0%，較去年底上升2個百分點。

截至2012年6月30日，集團總資產減少3.1%而為港幣16,847.22億元。總資產下跌主要是由於參加行存放在清算行中銀香港的人民幣資金減少。在資產配置及風險管理方面，我們繼續採取主動而均衡的策略，確保資金得到最佳的運用，同時有效控制風險。集團的資產質量保持良好，至2012年6月30日，特定分類或減值貸款比率維持在0.10%的低水平，與去年同期一樣。

期內，我們繼續審慎控制成本。由於2011年上半年因雷曼兄弟迷你債券相關抵押品錄得大額淨取回，令2012年上半年集團的總經營支出顯著增加170.5%，達港幣53.91億元。若剔除這一因素的影響，核心經營支出應只增長11.7%。核心經營支出增加，是由於我們對人力資源和服務基礎設施等投

# 總裁報告

放資源，以支持未來的業務增長，也顯示了本集團決心維持對員工薪酬的競爭力。2012年上半年，集團的成本對收入比率維持在29.68%的良好水平。

集團的資本實力雄厚，流動性充裕。至2012年6月30日，綜合資本充足比率為17.43%，較去年底上升0.53個百分點。核心資本比率為12.96%，去年底和去年6月30日則分別為12.51%和12.87%。平均流動資金比率維持在39.87%的穩健水平，高於去年同期的36.38%。

## 業務回顧

上半年，我們在所有核心業務取得廣泛的增長。

集團**企業銀行**業務上半年表現突出，提取減值準備前的淨經營收入強勁增長15.6%，達港幣66.87億元。除稅前溢利也增15.5%，達港幣51.42億元。

在經濟放緩的背景下，企業銀行業務仍然保持增長勢頭。企業貸款增長7.9%，而且新造貸款定價有所提升。人民幣貸款及非人民幣貸款均持續增長，帶動企業貸款的增長。我們繼續成為香港銀團貸款市場的最大安排行，期內籌組了香港首個全額人民幣銀團貸款。我們提升對中小企客戶的服務，透過特設的工商中心及廣泛的分行網絡，為其提供一站式的金融服務，同時進一步配合香港按揭證券有限公司推出的「中小企融資擔保計劃」特別優化措施。透過產品創新及服務提升，集團的貿易融資餘額增長14.0%。此外，我們加強與中國銀行及南商（中國）的緊密合作，提高對跨境客戶的服務能力。託管業務有顯著的進展。我們獲得多隻人民幣基金產品委

託，並成為本地市場上人民幣合資格境外機構投資者(RQFII)基金產品的最大服務供應商。與此同時，我們為合資格境內機構投資者(QDII)及不同類型的基金客戶提供全球託管服務，擴大客戶基礎。配合香港人民幣即時支付結算系統在6月份作出的新安排，我們提升了相關服務，延長了即日到賬的人民幣電匯及特快轉賬的服務時間，促進人民幣貿易結算及世界各地企業的資金調撥。我們透過與中國銀行及其海外分行的電子銀行平台的連接，大大提升了跨境現金管理能力。

在**個人銀行**業務方面，貸款及存款均穩步增長。提取減值準備前的淨經營收入及除稅前溢利分別達港幣56.16億元及港幣27.63億元。

隨著今年較早時本地物業市道回暖，集團的住宅按揭貸款增長4.6%。期內，我們在新造按揭貸款市場居於領先地位。儘管股市交投疲弱對證券經紀佣金收入造成影響，但集團其他投資服務特別是基金及債券的分銷卻有不俗的表現，對服務費及佣金收入的增加作出較大貢獻。我們是香港最大的RQFII基金的零售分銷商。在六月份推出的「中銀香港－世界銀行新興市場債券基金」，不僅標誌著集團與世界銀行首度攜手合作，也是香港首隻以中國為主題的全球新興市場債券基金。此外，債券分銷業務的進展令人鼓舞，推出了二手市場債券的私人配售服務。我們在香港特區政府通脹掛鈎債券場外交易成交額居於市場首位。集團的保險業務繼續健康發展。通過產品創新及品牌塑造，中銀人壽鞏固其作為卓越的人壽保險公司的地位，並保持在人民幣保險市場的領先地位。信用卡業務的卡戶消費及商戶收單量分別增長10.8%及16.8%。在理財業務方面，我們

完成了理財服務平台的整合，提升了品牌知名度及市場地位。我們也繼續與中國銀行緊密合作，為特選客戶提供度身訂造的服務。在推動業務增長的同時，我們繼續優化分銷渠道，以提升客戶服務。我們擴大了電子銀行服務平台的功能，更率先推出首張具備加強保安功能的晶片提款卡。

在2012年上半年，集團的**財資業務**再次錄得穩健的財務業績。由淨利息收入大幅增長所帶動，提取減值準備前的淨經營收入按年增長68.2%，達港幣52.91億元。除稅前溢利上升64.1%，達港幣47.02億元。

在波動的市場環境下，我們繼續採取主動而審慎的策略管理銀行投資盤，對市場變化及時作出反應。為保障資產質量及回報，我們進一步優化了投資組合，以控制風險及提高回報。一方面，我們繼續減持歐洲債券；另一方面，增持由亞太區機構和企業發行的優質債券。在產品拓展方面，我們預先評估客戶的需求，推出新的產品組合，協助客戶減低匯率風險及融資成本。我們繼續積極參與離岸人民幣債券承銷業務，並推出三項新的離岸人民幣債券分類指數，為離岸人民幣債券市場提供參考基準。

集團的**內地業務**在上半年健康增長。淨經營收入上升32.7%，客戶貸款及客戶存款分別增長1.2%及9.8%。我們透過加強營銷及宣傳，加上與中國銀行緊密合作以及開拓電子銀行渠道，擴大存款基礎和在內地的零售銀行業務。我們豐富了理財產品的種類，以支持理財業務的增長，並積極推進在內地發行信用卡的籌備工作。期內，南商（中國）在內地的分銷網絡增加了四家支行。

**保險業務**強勁增長，並鞏固了在人民幣保險市場的地位。提取減值準備前的淨經營收入按年增長34.8%，達港幣5.70億元；除稅前溢利大幅增長55.0%，達港幣4.51億元。盈利顯著增長，主要是由於投資表現較去年同期為佳。股票投資已實現收益及債券投資市場劃價收益上升，均令投資收入得到改善。與此同時，我們進一步擴大了人民幣產品的種類，推出新的保險計劃，鞏固了我們作為人民幣保險服務提供者的領先地位。

## 前景展望

歐元區債務危機和有關國家實施緊縮措施持續造成的逆風，令全球金融市場繼續處於脆弱和波動的狀況。預期全球經濟在未來幾個月仍將不明朗，經營環境將更為嚴峻。對本地銀行而言，內地及香港經濟增長放緩可能窒礙貸款增長。利率持續低徊、競爭加劇和資金成本上升，則會對銀行業淨息差及淨利息收入造成不利影響。但另一方面，離岸人民幣銀行業務的進一步開放，將為我們帶來新的業務機會。內地的穩定經濟措施，也將為內地和香港的增長提供支持。

憑藉本身的核心競爭力和財務實力，我們將處於更有利位置，繼續推行積極主動的業務發展策略，在下半年以至更長時間內爭取實現平衡和可持續的增長。我們將致力保持增長勢頭，捕捉新的業務機會，特別著眼於優質增長和整體成本效益。穩健的財務實力足以支持我們投放資源提升業務平台，為客戶提供增值服務。對一個具前瞻性的銀行集團如我們來說，這顯然是不可或缺的：我們為集團的長遠持續發展進行投資，即使

# 總裁報告

是在過去幾年金融危機和經濟放緩的困難時期，亦未間斷。

我們將充分利用集團實力和競爭優勢，繼續推動離岸人民幣銀行業務的增長。香港金融管理局對人民幣流動性管理的新規定，為銀行配置人民幣資產提供了更大的靈活性，有利於人民幣業務的發展。最近公佈的有關人民幣銀行服務可擴展至非香港居民的安排，為擴大人民幣服務開闢了新的窗口。配合有關安排在8月初實施以來，我們已有一個良好的開端，為全球客戶提供一系列的人民幣服務。為了更好地裝備集團，以把握今後的人民幣業務機遇，我們將繼續提升及優化產品平台，以提升客戶服務和擴大客戶群。離岸人民幣銀行業務已成為中國銀行集團全球發展戰略的一個組成部分，我們將加強與中國銀行及其海外分行的緊密合作，共同開拓新的業務，開發新的市場。

與此同時，我們將透過服務提升及創新，加強我們在香港銀行業的領先地位。在致力保持核心業務的增長勢頭及市場地位的同時，我們將加緊開發具潛力的新收入來源，如基金及債券分銷、現金管理、資產管理及託管服務等；透過不斷提升服務平台，加強服務能力，為高淨值客戶提供更多元化的理財服務。我們在下半年將推出私人銀行服務，以便更好地拓展理財業務，加快增長。新設於分行的工商服務專櫃，加上特設的工商中心，將能更好地服務商業客戶。

我們在致力增加收入和盈利的同時，將繼續對瞬息萬變的當地及世界市場局勢保持高度警覺，實行嚴格的風險管理，以保障資產質量，維護資本實力。儘管香港的通脹壓力稍紓，我們在開拓業務時仍會保持節約成本的意識，努力提高成本效益。

本公司在香港上市十週年之際取得亮麗的中期業績，本人深感欣慰，感謝董事會、股東、客戶和全體同仁一貫以來對我們的信任和支持。我相信，集團穩健的財務實力，有助其在業務增長和發展方面更上層樓，為利益相關者增創價值。



副董事長兼總裁

和廣北

香港，2012年8月23日

# 管理層討論及分析

## 財務表現及狀況摘要

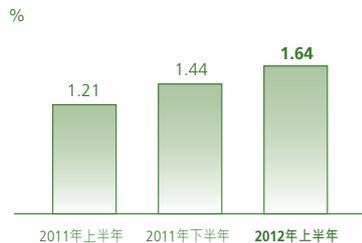
下表為集團2012年上半年主要財務結果的概要，以及與2011年上半年和下半年的比較。

主要表現趨勢																																		
<p><b>股東應佔溢利</b></p> <p>港幣億元</p> <table border="1"> <tr><th>期間</th><th>股東應佔溢利 (港幣億元)</th></tr> <tr><td>2011年上半年</td><td>119.93</td></tr> <tr><td>2011年下半年</td><td>84.37</td></tr> <tr><td>2012年上半年</td><td>112.43</td></tr> </table>	期間	股東應佔溢利 (港幣億元)	2011年上半年	119.93	2011年下半年	84.37	2012年上半年	112.43	<p><b>平均股東權益回報率<sup>1</sup>及 平均總資產回報率<sup>2</sup></b></p> <p>%</p> <table border="1"> <tr><th>期間</th><th>平均總資產回報率 (%)</th><th>平均股東權益回報率 (%)</th></tr> <tr><td>2011年上半年</td><td>1.33</td><td>19.88</td></tr> <tr><td>2011年下半年</td><td>0.95</td><td>13.19</td></tr> <tr><td>2012年上半年</td><td>1.35</td><td>16.63</td></tr> </table>	期間	平均總資產回報率 (%)	平均股東權益回報率 (%)	2011年上半年	1.33	19.88	2011年下半年	0.95	13.19	2012年上半年	1.35	16.63	<p><b>每股盈利及每股股息</b></p> <p>港元</p> <table border="1"> <tr><th>期間</th><th>每股股息 (港元)</th><th>每股盈利 (港元)</th></tr> <tr><td>2011年上半年</td><td>0.5580</td><td>0.6300</td></tr> <tr><td>2011年下半年</td><td>0.7980</td><td>1.1343</td></tr> <tr><td>2012年上半年</td><td>1.0634</td><td>0.5450</td></tr> </table>	期間	每股股息 (港元)	每股盈利 (港元)	2011年上半年	0.5580	0.6300	2011年下半年	0.7980	1.1343	2012年上半年	1.0634	0.5450
期間	股東應佔溢利 (港幣億元)																																	
2011年上半年	119.93																																	
2011年下半年	84.37																																	
2012年上半年	112.43																																	
期間	平均總資產回報率 (%)	平均股東權益回報率 (%)																																
2011年上半年	1.33	19.88																																
2011年下半年	0.95	13.19																																
2012年上半年	1.35	16.63																																
期間	每股股息 (港元)	每股盈利 (港元)																																
2011年上半年	0.5580	0.6300																																
2011年下半年	0.7980	1.1343																																
2012年上半年	1.0634	0.5450																																
<p><b>股東應佔溢利</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>股東應佔溢利同比減少6.3%至港幣112.43億元，主要因雷曼兄弟迷你債券相關抵押品於2011年上半年錄得的淨取回<sup>3</sup>。若剔除此因素，股東應佔溢利按年上升16.2%。</li> </ul> <p><b>穩健回報及持續增長</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>平均股東權益回報率為16.63%，按年下降3.25個百分點。若剔除2011年上半年雷曼兄弟相關產品的影響，平均股東權益回報率上升0.74個百分點。</li> <li>平均總資產回報率為1.35%，按年上升0.02個百分點。若剔除2011年上半年雷曼兄弟相關產品的影響，平均總資產回報率上升0.28個百分點。</li> </ul> <p><b>股東回報保持穩定</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>每股盈利為港幣1.0634元。每股中期股息為港幣0.545元。</li> </ul>																																		
財務狀況																																		
<p><b>貸存比率<sup>4</sup></b></p> <p>%</p> <table border="1"> <tr><th>日期</th><th>貸存比率 (%)</th></tr> <tr><td>2011年6月30日</td><td>60.95</td></tr> <tr><td>2011年12月31日</td><td>61.00</td></tr> <tr><td>2012年6月30日</td><td>63.00</td></tr> </table>	日期	貸存比率 (%)	2011年6月30日	60.95	2011年12月31日	61.00	2012年6月30日	63.00	<p><b>資本充足比率<sup>5</sup></b></p> <p>%</p> <table border="1"> <tr><th>日期</th><th>核心資本比率 (%)</th><th>資本充足比率 (%)</th></tr> <tr><td>2011年6月30日</td><td>12.87</td><td>17.62</td></tr> <tr><td>2011年12月31日</td><td>12.51</td><td>16.90</td></tr> <tr><td>2012年6月30日</td><td>12.96</td><td>17.43</td></tr> </table>	日期	核心資本比率 (%)	資本充足比率 (%)	2011年6月30日	12.87	17.62	2011年12月31日	12.51	16.90	2012年6月30日	12.96	17.43	<p><b>平均流動資金比率<sup>6</sup></b></p> <p>%</p> <table border="1"> <tr><th>期間</th><th>平均流動資金比率 (%)</th></tr> <tr><td>2011年上半年</td><td>36.38</td></tr> <tr><td>2011年下半年</td><td>35.96</td></tr> <tr><td>2012年上半年</td><td>39.87</td></tr> </table>	期間	平均流動資金比率 (%)	2011年上半年	36.38	2011年下半年	35.96	2012年上半年	39.87				
日期	貸存比率 (%)																																	
2011年6月30日	60.95																																	
2011年12月31日	61.00																																	
2012年6月30日	63.00																																	
日期	核心資本比率 (%)	資本充足比率 (%)																																
2011年6月30日	12.87	17.62																																
2011年12月31日	12.51	16.90																																
2012年6月30日	12.96	17.43																																
期間	平均流動資金比率 (%)																																	
2011年上半年	36.38																																	
2011年下半年	35.96																																	
2012年上半年	39.87																																	
<p><b>貸存比率保持在健康水平</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>與2011年底比較，客戶貸款增長6.8%，客戶存款增長3.4%。貸存比率為63.00%。</li> </ul> <p><b>資本基礎雄厚，足以支持業務發展</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>資本充足比率上升至17.43%，核心資本比率為12.96%。</li> </ul> <p><b>流動性保持良好</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>平均流動資金比率改善至39.87%。</li> </ul>																																		

# 管理層討論及分析

## 主要經營指標

### 淨息差



### 成本對收入比率



### 特定分類或減值貸款比率<sup>7</sup>



### 2012年上半年淨息差進一步提升

- 淨息差為1.64%，按年上升43個基點。期內，人民幣業務的回報有所改善。此外，集團人民幣清算行<sup>8</sup>業務對淨息差的攤薄效應亦有所減弱。非本地人民幣業務的淨息差同比輕微改善。

### 嚴緊的成本控制

- 成本對收入比率為29.68%。若剔除2011年上半年雷曼兄弟相關產品的影響，成本對收入比率按年下降2.24個百分點。

### 穩健的貸款質量

- 特定分類或減值貸款比率維持在0.10%的低位，新增特定分類貸款維持在低水平。

1. 平均股東權益回報率的定義請見「財務摘要」。
2. 平均總資產回報率的定義請見「財務摘要」。
3. 有關若干雷曼迷債系列的最終處理方案已於2011年6月15日公佈。集團扣除特惠款項及對受託人的撥備支出後，從雷曼迷債的相關押品取回的淨額為港幣28.54億元，並於2011年上半年經營支出內沖回。該淨取回以及雷曼兄弟相關產品的支出在「管理層討論及分析」內簡稱為「雷曼兄弟相關產品的影響」。
4. 存款基礎包括屬「公平值變化計入損益之金融負債」的結構性存款。
5. 資本充足比率乃根據《銀行業（資本）規則》及香港金融管理局的監管要求，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。有關信用風險、市場風險及業務操作風險計算監管資本的基準已於中期財務資料附註3.5中描述。
6. 平均流動資金比率是以中銀香港期內每月平均流動資金比率的簡單平均值計算。
7. 特定分類或減值貸款乃按《銀行業條例》項下《銀行業（披露）規則》內的定義界定，包括按集團貸款質量分類，列為「次級」、「呆滯」或「虧損」的貸款，或已被個別評估為減值貸款的貸款。
8. 自2003年12月起，中銀香港被委任為清算行，在香港提供人民幣清算服務。

## 經濟背景及經營環境

2012年上半年，全球經濟持續震蕩，經濟增長指標普遍表現疲弱。歐元區主權債務危機繼續對全球金融市場帶來巨大風險。美國的經濟復甦步伐亦由於其本身的財政政策及歐洲危機所帶來的不確定性而放慢。在內地，因國內生產總值增長率從2011年的9.2%回落至2012年上半年的7.8%，市場普遍預期全年經濟增長將放緩。

香港經濟增長微弱，2012年上半年本地生產總值較去年同期上升0.9%。通脹壓力有所舒緩，2012年6月的綜合消費物價指數按年增長3.7%。

經歷了相對沉靜的2011年下半年，本地住宅物業市場自本年3月起復甦。私人住宅物業平均價格於2012年上半年上升10.5%。然而，由於歐債危機揮之不去，加上預期內地經濟增長放緩，本地股市的投資氣氛轉弱。因此，2012年上半年的市場交投量較上年同期下跌22.3%。

相對去年同期，2012年上半年貸款需求有所放緩。同時，銀行於港元及美元的資金壓力有所舒緩。市場利率仍然處於低水平，2012年上半年的平均一個月港元香港銀行同業拆息為0.32%，按年上升0.14個百分點。人民幣資金運用明顯擴寬令人民幣存款的競爭加劇，從而導致相關存款成本上升。

2012年上半年，在香港金融管理局頒佈的新規定下，香港離岸人民幣市場的流動性得以提升。這些新規定包括擴寬用以計算人民幣風險管理限額的流動資產釋義，以及提升人民幣未平倉淨額上限。其後，人民幣風險管理限額進一步被人民幣流動資金比率所取代。以上措施為銀行在離岸人民幣交易及借貸方面提供了更高的靈活性及流動性。

簡而言之，受到多項外部不確定性因素影響，銀行業上半年的經營環境仍然極具挑戰性。銀行業競爭日趨激烈，低利差持續抑制銀行淨息差的提升。同時，隨著某些經濟活動放緩，信貸需求出現下降。幸而，離岸人民幣市場進一步擴展為銀行業帶來了新的業務機會。

展望2012年下半年，挑戰與機會將並存。一方面，全球經濟或仍將處於高度不穩定的狀態，香港經濟仍會受到歐債危機懸而未決及內地經濟增長可能放緩等因素影響。另一方面，內地穩增長措施或將為香港帶來更多商機。人民幣進一步發展亦將為離岸人民幣銀行業務的擴展提供動力。

# 管理層討論及分析

## 綜合財務回顧

### 財務要點

港幣百萬元	半年結算至 2012年6月30日	半年結算至 2011年12月31日	半年結算至 2011年6月30日
提取減值準備前之淨經營收入	<b>18,165</b>	15,720	15,126
經營支出	<b>(5,391)</b>	(5,869)	(1,993)
提取減值準備前之經營溢利	<b>12,774</b>	9,851	13,133
提取減值準備後之經營溢利	<b>12,666</b>	9,375	13,103
除稅前溢利	<b>13,825</b>	10,093	14,587
本公司股東應佔溢利	<b>11,243</b>	8,437	11,993

2012年上半年，集團取得理想的財務業績。這主要歸功於傳統業務的穩健增長、人民幣業務貢獻增加以及審慎的成本管控。集團充分發揮其核心競爭力、提升服務能力及抓緊新的業務機會，特別是離岸人民幣業務。同時，面對更具挑戰性的市場環境，集團繼續保持嚴謹的風險管理。

2012年上半年，集團提取減值準備前的淨經營收入按年增加港幣30.39億元或20.1%至港幣181.65億元。各項收入廣泛增長，淨利息收入是增長的主要動力。淨利息收入的上升主要來自貸款餘額上升和收益得到改善，以及人民幣資金運用的進一步優化。淨服務費及佣金收入、外匯買賣的淨交易性收益及集團的保險業務均錄得增長。

經營支出大幅增加，主要因雷曼兄弟迷你債券相關抵押品於2011年上半年錄得淨取回。提取減值準備前的經營溢利下降2.7%，若剔除雷曼兄弟相關產品的影響則增加24.0%。集團錄得小額減值準備淨撥備。物業重估淨收益按年下跌。股東應佔溢利減少港幣7.50億元或6.3%至港幣112.43億元。若剔除雷曼兄弟相關產品的影響，股東應佔溢利同比增加16.2%。

與2011年下半年比較，集團提取減值準備前的淨經營收入增加港幣24.45億元或15.6%。收入增長也是廣泛的。其他金融資產的淨收益亦上升。同時，減值準備淨撥備減少，而物業重估淨收益增加。因此，股東應佔溢利增加港幣28.06億元或33.3%。

## 收益表分析

集團財務表現及業務經營狀況將於以下章節作出分析。

### 淨利息收入及淨息差

港幣百萬元，百分比除外	半年結算至 2012年6月30日	半年結算至 2011年12月31日	半年結算至 2011年6月30日
利息收入	<b>17,772</b>	16,775	15,156
利息支出	<b>(5,153)</b>	(5,001)	(4,951)
淨利息收入	<b>12,619</b>	11,774	10,205
平均生息資產	<b>1,544,663</b>	1,626,293	1,698,704
淨利差	<b>1.53%</b>	1.36%	1.14%
淨息差*	<b>1.64%</b>	1.44%	1.21%

\* 淨息差計算是以淨利息收入除以平均生息資產。

與2011年上半年相比，集團淨利息收入增加港幣24.14億元或23.7%。增長主要由淨息差擴闊所帶動。平均生息資產按年下降港幣1,540.41億元或9.1%，主要由於參加行存放在清算行的人民幣存款減少。淨息差為1.64%，上升43個基點，主要原因是離岸人民幣業務的回報得到改善及集團人民幣清算行業務對淨息差產生的攤薄效應減弱，而非本地人民幣業務的淨息差同比輕微改善。離岸人民幣業務的回報隨著人民幣貸款、同業拆放及債券的增加而改

善。此外，貸款定價得到改善及貸款平均餘額上升，亦有助提升淨息差。然而，市場競爭激烈令存款成本上升，部分抵銷了淨息差的升幅。

集團人民幣清算行業務的平均利差較其他業務為低，過去拉低了整體的淨息差。隨著離岸人民幣市場的新發展，加上推出人民幣託管賬戶服務後，參加行存放在清算行的人民幣存款餘額下降。因此，集團人民幣清算行業務對淨息差產生的攤薄效於2012年上半年已變得不明顯。

# 管理層討論及分析

下表為各類資產及負債項目的平均餘額和平均利率：

資產	半年結算至 2012年6月30日		半年結算至 2011年12月31日		半年結算至 2011年6月30日	
	平均餘額 港幣百萬元	平均收益率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均收益率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均收益率 %
在銀行及其他金融機構的 結餘及定期存放	<b>388,424</b>	<b>2.42</b>	515,745	1.81	628,593	1.21
債務證券投資	<b>444,859</b>	<b>2.18</b>	417,015	2.33	423,344	2.36
客戶貸款	<b>696,697</b>	<b>2.34</b>	678,863	2.07	630,343	2.02
其他生息資產	<b>14,683</b>	<b>1.55</b>	14,670	1.23	16,424	1.74
總生息資產	<b>1,544,663</b>	<b>2.31</b>	1,626,293	2.05	1,698,704	1.80
無息資產	<b>184,455</b>	–	162,734	–	160,827	–
資產總額	<b>1,729,118</b>	<b>2.06</b>	1,789,027	1.86	1,859,531	1.64
負債	平均餘額 港幣百萬元	平均利率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均利率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均利率 %
銀行及其他金融機構之 存款及結餘	<b>190,083</b>	<b>0.71</b>	317,392	0.60	441,309	0.89
往來、儲蓄及定期存款	<b>1,066,697</b>	<b>0.77</b>	1,045,822	0.69	1,000,360	0.53
後償負債	<b>28,640</b>	<b>1.29</b>	28,494	1.94	27,094	2.11
其他付息負債	<b>42,953</b>	<b>0.95</b>	36,937	0.62	41,910	0.40
總付息負債	<b>1,328,373</b>	<b>0.78</b>	1,428,645	0.69	1,510,673	0.66
無息存款	<b>87,466</b>	–	71,943	–	67,777	–
股東資金*及無息負債	<b>313,279</b>	–	288,439	–	281,081	–
負債總額	<b>1,729,118</b>	<b>0.60</b>	1,789,027	0.55	1,859,531	0.54

\* 股東資金指本公司股東應佔股本和儲備。

與2011年下半年相比，淨利息收入增加港幣8.45億元或7.2%，主要由於淨息差的上升。淨息差為1.64%，上升20個基點。淨息差增長，主要因為離岸人民幣業務的回報得到改善。而參加行存放在清算行的人民幣資金持續下

跌，亦令集團清算行業務產生的攤薄效應得以進一步減弱，而非本地人民幣業務的淨息差較去年下半年亦有輕微改善。此外，貸款定價也有所改善，惟存款成本上升繼續對淨利差構成壓力。

# 管理層討論及分析

## 淨服務費及佣金收入

港幣百萬元	半年結算至 2012年6月30日	半年結算至 2011年12月31日	半年結算至 2011年6月30日
信用卡業務	1,542	1,550	1,337
證券經紀	1,054	1,297	1,485
貸款佣金	909	572	588
保險	596	487	610
匯票佣金	370	436	418
繳款服務	325	334	303
基金分銷	232	161	176
信託及託管服務	179	225	154
保管箱	118	104	107
買賣貨幣	69	80	76
其他	214	180	178
服務費及佣金收入	5,608	5,426	5,432
服務費及佣金支出	(1,506)	(1,579)	(1,446)
淨服務費及佣金收入	4,102	3,847	3,986

淨服務費及佣金收入按年上升港幣1.16億元或2.9%至港幣41.02億元，主要受貸款、信用卡業務及基金分銷服務費及佣金收入增長所帶動。證券經紀佣金收入因本地股票市場更為淡靜而下跌29.0%。貸款佣金收入強勁增長54.6%。信用卡業務的服務費收入增加15.3%，由卡戶消費和商戶收單分別上升10.8%及16.8%所帶動。集團分銷人民幣合資格境外機構投資者基金表現突出，而且不斷豐富產品系列以滿足客戶需求，帶動基金分銷佣金收入顯著

增長31.8%。信託及託管服務和繳款服務佣金收入也錄得令人滿意的增長。服務費及佣金支出上升港幣0.60億元或4.1%，主要由於信用卡相關支出增加。

與2011年下半年相比，淨服務費及佣金收入增長港幣2.55億元或6.6%。貸款、保險及基金分銷佣金收入均有所增長。證券經紀、匯票和信託及託管服務的服務費及佣金收入下跌。

# 管理層討論及分析

## 淨交易性收益／(虧損)

港幣百萬元	半年結算至 2012年6月30日	半年結算至 2011年12月31日	半年結算至 2011年6月30日
外匯交易及外匯交易產品	936	768	662
利率工具及公平值對沖的項目	305	16	(4)
股份權益工具	104	50	32
商品	63	115	71
淨交易性收益	1,408	949	761

淨交易性收益為港幣14.08億元，較2011年上半年上升港幣6.47億元或85.0%。外匯交易及外匯交易產品的淨交易性收益上升，主要因外匯掉期合約\*的匯兌虧損減少，惟部分被兌換活動的收益下跌所抵銷。利率工具及公平值對沖的項目錄得淨收益，而2011年同期則為淨虧損，增長主要反映銀行業務及中銀人壽的部分利率工具受市場利率

變動引致的市場劃價變化。股份權益工具的收益上升主要來自中銀人壽股份投資組合的投資收益。

與2011年下半年相比，淨交易性收益上升港幣4.59億元或48.4%。增長主要由於外匯掉期合約的匯兌虧損減少，以及部分利率工具及外匯交易產品的市場劃價變化所引致。

\* 集團通常使用外匯掉期合約進行流動性管理和資金配置。在外匯掉期合約下，集團將一種貨幣（原貨幣）以即期匯率調換為另一種貨幣（掉期貨幣）（即期交易），同時承諾即期交易中的同一組貨幣在指定到期日，以預先決定的匯率轉換回來（遠期交易）。這使得原貨幣的剩餘資金調換為另一種貨幣，達到流動性及資金配備的目的而沒有任何匯率風險。即期及遠期合約所產生的匯兌差異列入外匯兌換損益（屬於「淨交易性收益／(虧損)」），而相應的原貨幣剩餘資金及掉期貨幣的利息差異反映在淨利息收入。

## 界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨收益／(虧損)

港幣百萬元	半年結算至 2012年6月30日	半年結算至 2011年12月31日	半年結算至 2011年6月30日
集團銀行業務*	27	(19)	18
中銀人壽	159	(719)	380
界定為以公平值變化計入損益之金融工具 淨收益／(虧損)	186	(738)	398

\* 金額已經集團合併對銷。

2012年上半年，集團界定為以公平值變化計入損益之金融工具錄得淨收益港幣1.86億元，主要源自於中銀人壽部分債務證券因市場利率變動引致的市場劃價收益變化。上述證券組合的市場價值變化，大部分被市場利率變動而引

致的保險準備金變化所抵銷，而這些保險準備金的變化已反映在保險索償利益淨額的變動中。

2011年下半年的淨虧損主要因金融市場疲弱，中銀人壽的投資組合錄得虧損。

# 管理層討論及分析

## 經營支出

港幣百萬元	半年結算至 2012年6月30日	半年結算至 2011年12月31日	半年結算至 2011年6月30日
人事費用	3,028	3,298	2,740
房屋及設備支出（不包括折舊）	681	780	610
自用固定資產折舊	722	663	614
其他經營支出	960	1,090	864
核心經營支出	5,391	5,831	4,828
雷曼兄弟相關產品的影響*	-	38	(2,835)
總經營支出	5,391	5,869	1,993

	2012年6月30日	2011年12月31日	2011年6月30日
全職員工數目	14,534	14,475	14,104

\* 詳細資料請見「財務表現及狀況摘要」附註3。

總經營支出按年增加港幣33.98億元或170.5%至港幣53.91億元，這是由於2011年上半年雷曼兄弟迷你債券相關抵押品淨取回港幣28.54億元。核心經營支出增加港幣5.63億元或11.7%，反映集團在維持嚴格的成本控制及經營效率的同時，持續投放資源以支持長期的業務增長。

人事費用上升10.5%，主要由於年度調薪及增加人手導致薪金上升，以及與績效掛鈎的酬金增加。

房屋及設備支出上升11.6%，這是由於租金（特別內地分行的租金）上升，以及資訊科技支出增加。折舊上升17.6%，主要由於房屋折舊支出隨香港物業重估增值而上升，以及因集團持續投資於資訊科技基礎設施，令資訊科技設備折舊支出上升。

其他經營支出上升11.1%，主要是由於營銷和推廣支出以及與業務量增長相關的支出增加。

與2011年下半年相比，經營支出減少港幣4.78億元或8.1%，主要由於2012年上半年的人事費用、推廣、資訊科技及維修支出均有所減少。

# 管理層討論及分析

## 貸款減值準備淨(撥備)/撥回

港幣百萬元	半年結算至 2012年6月30日	半年結算至 2011年12月31日	半年結算至 2011年6月30日
收回已撇銷賬項前之準備淨(撥備)/撥回			
— 個別評估	(5)	(54)	42
— 組合評估	(238)	(425)	(295)
收回已撇銷賬項	156	137	216
貸款減值準備淨撥備	(87)	(342)	(37)

集團的貸款質量保持穩健，2012年上半年錄得小額貸款減值準備淨撥備港幣0.87億元。個別評估減值準備錄得小額淨撥備港幣0.05億元。組合評估減值準備淨撥備同比下降，主要因2011年上半年對組合評估模型中的參數進行了定期重檢，以及2011年上半年的貸款增長較2012年同期為高，這兩項因素導致2011年上半年的組合評估減值

準備淨撥備較高。與此同時，收回已撇銷賬項達港幣1.56億元。

與2011年下半年相比，貸款減值準備淨撥備下降港幣2.55億元，下降主要是由於2011年下半年對組合評估模型中的參數進行定期重檢，導致該期的組合評估減值準備淨撥備較高。

## 資產負債表分析

### 資產配置

港幣百萬元，百分比除外	2012年6月30日		2011年12月31日	
	餘額	佔比	餘額	佔比
庫存現金及存放銀行及其他金融機構的結餘	153,042	9.1%	278,795	16.0%
在銀行及其他金融機構一至十二個月內 到期之定期存放	114,548	6.8%	107,910	6.2%
香港特別行政區政府負債證明書	72,160	4.3%	65,890	3.8%
證券投資 <sup>1</sup>	439,835	26.1%	425,600	24.5%
貸款及其他賬項	785,932	46.6%	755,229	43.5%
固定資產及投資物業	57,194	3.4%	52,091	3.0%
其它資產 <sup>2</sup>	62,011	3.7%	52,995	3.0%
資產總額	1,684,722	100.0%	1,738,510	100.0%

1. 證券投資包括證券投資及公平值變化計入損益之金融資產。

2. 其它資產包括聯營公司權益、遞延稅項資產及衍生金融工具。

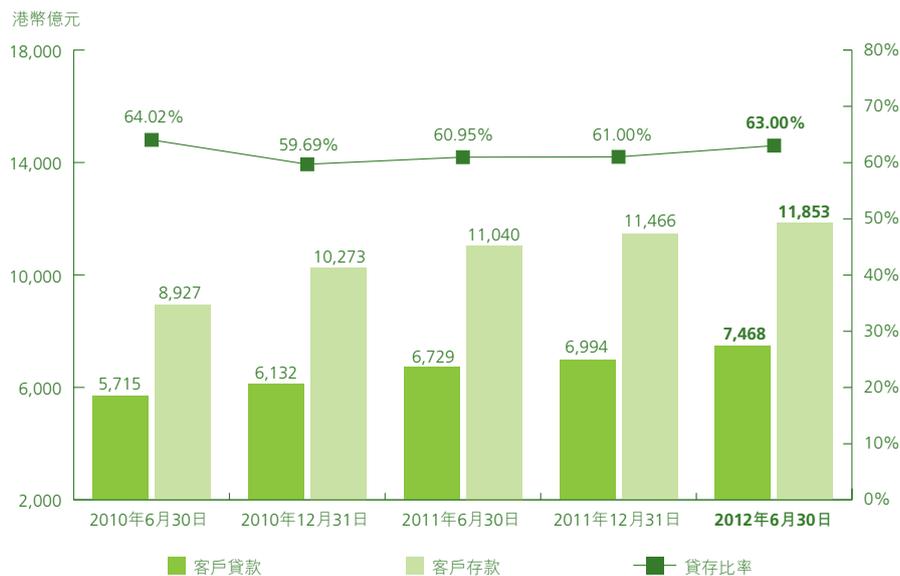
# 管理層討論及分析

截至2012年6月30日，集團總資產達港幣16,847.22億元，較2011年底減少港幣537.88億元或3.1%。總資產下跌主要因參加行存放在清算行的人民幣資金減少。2012年上半年，集團繼續加強資產負債管理，並維持存貸款均衡增長的策略，著重提升貸款定價，同時對資金成本保持高度審慎的監控。較高收益資產如客戶貸款錄得良好增長。

集團總資產的主要變化包括：

- 庫存現金及存放銀行及其他金融機構的結餘減少45.1%，主要原因是隨著參加行存放在清算行的人民幣資金下降，中銀香港清算行業務存放於中國人民銀行的人民幣資金亦相應減少。
- 證券投資增加3.3%，因集團增持了人民幣債券和高質素的公司債券。
- 貸款及其他賬項增加4.1%，主要由於客戶貸款增長6.8%。
- 其他資產增加17.0%，主要受應收賬項及預付費用、以及再保險資產上升所帶動。

客戶貸款及客戶存款\*



\* 客戶存款包括結構性存款

# 管理層討論及分析

## 客戶貸款

港幣百萬元，百分比除外	2012年6月30日		2011年12月31日	
	餘額	佔比	餘額	佔比
在香港使用之貸款	<b>460,593</b>	<b>61.7%</b>	444,540	63.6%
工商金融業	<b>245,527</b>	<b>32.9%</b>	237,557	34.0%
個人	<b>215,066</b>	<b>28.8%</b>	206,983	29.6%
貿易融資	<b>67,828</b>	<b>9.1%</b>	59,508	8.5%
在香港以外使用之貸款	<b>218,331</b>	<b>29.2%</b>	195,331	27.9%
客戶貸款總額	<b>746,752</b>	<b>100.0%</b>	699,379	100.0%

面對全球經濟環境動盪，集團緊守嚴格的風險控制，堅持擇優而貸，以實現優質和可持續的增長。2012年上半年，客戶貸款增加港幣473.73億元或6.8%至港幣7,467.52億元，而且新造企業及住宅按揭貸款的定價均有所提升。

在香港使用之貸款溫和增長港幣160.53億元或3.6%：

- 工商金融業貸款增長港幣79.70億元或3.4%至港幣2,455.27億元，增長涵蓋廣泛行業。製造業、物業投資、運輸和運輸設備以及資訊科技行業的貸款分別增長11.8%、3.4%、5.6%及6.6%。
- 個人貸款增長港幣80.83億元或3.9%。2012年3月起，本地住宅物業市道隨著交易量上升而回復暢旺，集團抓緊業務發展機遇，住宅按揭貸款（不包括政府資助置屋計劃下的按揭貸款）增長4.6%。

貿易融資增加港幣83.20億元或14.0%，而在香港以外使用的貸款增長港幣230.00億元或11.8%。

# 管理層討論及分析

## 貸款質量

港幣百萬元，百分比除外	2012年6月30日	2011年12月31日
客戶貸款	<b>746,752</b>	699,379
特定分類或減值貸款比率 <sup>1</sup>	<b>0.10%</b>	0.10%
減值準備	<b>2,968</b>	2,830
一般銀行風險之監管儲備	<b>7,230</b>	6,967
總準備及監管儲備	<b>10,198</b>	9,797
總準備佔客戶貸款之比率	<b>0.40%</b>	0.40%
減值準備 <sup>2</sup> 佔特定分類或減值貸款比率	<b>38.58%</b>	39.86%
住宅按揭貸款 <sup>3</sup> －拖欠及經重組貸款比率 <sup>4</sup>	<b>0.01%</b>	0.01%
信用卡貸款－拖欠比率 <sup>4</sup>	<b>0.19%</b>	0.16%

	半年結算至 2012年6月30日	半年結算至 2011年6月30日
信用卡貸款－撇賬比率 <sup>5</sup>	<b>1.23%</b>	1.07%

1. 特定分類或減值貸款乃按《銀行業條例》項下《銀行業（披露）規則》內的定義界定，包括按集團貸款質量分類，列為「次級」、「呆滯」或「虧損」的貸款，或已被個別評估為減值貸款的貸款。
2. 指按集團貸款質量定義被列為「次級」、「呆滯」或「虧損」的貸款，或已被個別評估為減值貸款的減值準備。
3. 住宅按揭貸款不包括「居者有其屋」計劃及其他政府資助置屋計劃下的按揭貸款。
4. 拖欠比率指逾期超過3個月之貸款佔未償還貸款總額的比率。
5. 撇賬比率為期內撇賬總額對期內平均信用卡應收款的比率。

集團的貸款質量保持良好。特定分類或減值貸款比率維持在0.10%的水平，為業內最低比率之一。特定分類或減值貸款餘額上升港幣0.39億元或5.5%至港幣7.49億元。2012年上半年新增特定分類貸款維持在低水平，約佔貸款總額的0.05%。

總貸款減值準備（包括個別評估及組合評估）為港幣29.68

億元。特定分類或減值貸款的總減值準備佔總特定分類或減值貸款餘額的比率為38.58%。

集團住宅按揭貸款質量維持穩健，2012年6月底拖欠及經重組貸款合併比率為0.01%。2012年上半年的信用卡貸款撇賬比率為1.23%，維持在低於市場平均的水平。

# 管理層討論及分析

## 客戶存款\*

港幣百萬元，百分比除外	2012年6月30日		2011年12月31日	
	餘額	佔比	餘額	佔比
即期存款及往來存款	73,966	6.2%	77,440	6.7%
儲蓄存款	524,722	44.3%	504,868	44.0%
定期、短期及通知存款	584,169	49.3%	563,643	49.2%
	<b>1,182,857</b>	<b>99.8%</b>	1,145,951	99.9%
結構性存款	2,424	0.2%	639	0.1%
客戶存款	<b>1,185,281</b>	<b>100.0%</b>	1,146,590	100.0%

\* 包括結構性存款

2012年上半年，集團存款增長港幣386.91億元或3.4%。儲蓄存款上升3.9%，定期、短期及通知存款上升3.6%，即期存款及往來存款下跌4.5%。截至2012年6月底，集團貸存比率為63.00%，較2011年底上升2.00個百分點。

雖然2012年上半年銀行業在港元及美元方面的資金壓力有所紓緩，但人民幣存款的市場競爭卻加劇。集團緊守靈活的存款策略，以支持業務發展，同時審慎控制資金成本。

## 本公司股東應佔股本和儲備

港幣百萬元	2012年6月30日	2011年12月31日
股本	52,864	52,864
房產重估儲備	27,045	23,150
可供出售證券公平值變動儲備	3,565	1,787
監管儲備	7,230	6,967
換算儲備	598	674
留存盈利	49,412	44,323
儲備	<b>87,850</b>	76,901
本公司股東應佔股本和儲備	<b>140,714</b>	129,765

截至2012年6月30日，本公司股東應佔股本和儲備增加港幣109.49億元或8.4%至港幣1,407.14億元。留存盈利上升11.5%，反映2012年上半年的盈利，並扣除分派2011年末期股息的影響。由於2012年上半年物業價格上升，

房產重估儲備上升16.8%；貸款增長，令監管儲備上升3.8%；可供出售證券公平值變動儲備上升99.5%，反映可供出售債務證券的公平值隨市場利率變化而上升。

# 管理層討論及分析

## 資本比率及流動資金比率

港幣百萬元，百分比除外	2012年6月30日	2011年12月31日
扣減後的核心資本	89,152	84,600
扣減後的附加資本	30,726	29,654
扣減後的資本基礎總額	119,878	114,254
風險加權資產總額	687,774	676,024
資本充足比率(綜合)*		
核心資本比率	12.96%	12.51%
資本充足比率	17.43%	16.90%

	半年結算至 2012年6月30日	半年結算至 2011年6月30日
平均流動資金比率	39.87%	36.38%

2012年6月30日的綜合資本充足比率為17.43%，較2011年底上升0.53個百分點。資本基礎總額增長4.9%至港幣1,198.78億元，主要由於留存盈利增加。風險加權資產總額增加1.7%至港幣6,877.74億元。增長主要由於2012年上半年貸款增長令信貸風險加權資產上升。市場風險加權資產亦有所增加，這是因為《2011年銀行業(資本)(修訂)規則》自2012年1月1日起生效，集團引入了受壓風險值計算市場風險資本要求。但由於集團的資本要求已超出資本下限要求<sup>#</sup>，期內無需再為滿足資本下限而額外調增風險加權資產，此效應部分抵銷了風險加權資產的升幅。

2012年上半年的平均流動資金比率維持在39.87%的穩健水平。

\* 資本充足比率乃根據《銀行業(資本)規則》及香港金融管理局的監管要求，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。有關信用風險、市場風險及業務操作風險計算監管資本的基準已於中期財務資料附註3.5中描述。

<sup>#</sup> 香港金融管理局要求所有使用內部評級基準方法(不論是基礎或高級)以計算資本充足率的機構，須於採用內部評級方法的首三年受資本下限約束。加入資本下限是為了防止僅因計算信用風險的風險加權數額的方法改變而導致資本要求突然下降。資本下限的計算是按標準(信用風險)計算法計算的資本要求，並使用調整百分比作調整，而此調整百分比是於實施內部評級法的第一年為90%、第二年為80%及第三年為70%。截至2012年6月30日及在其使用基礎內部評級基準計算法的第二年，集團的資本要求已超出香港金融管理局的資本下限要求，因此期內無需再為此額外調增風險加權資產。

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

### 業務分類表現

港幣百萬元，百分比除外	個人銀行	企業銀行	財資業務	保險業務	其他 <sup>1</sup>	綜合
半年結算至2012年6月30日						
除稅前溢利	2,763	5,142	4,702	451	767	13,825
佔比	20.0%	37.2%	34.0%	3.3%	5.5%	100.0%
半年結算至2011年6月30日						
除稅前溢利	2,723	4,453	2,865	291	4,255	14,587
佔比	18.7%	30.5%	19.6%	2.0%	29.2%	100.0%

- 2011年上半年「其他」的除稅前溢利包含雷曼兄弟迷你債券相關抵押品淨取回。
- 詳細分類資料請見中期財務資料附註41。

## 個人銀行

### 財務業績

個人銀行錄得除稅前溢利港幣27.63億元。

淨利息收入增長11.8%，主要由貸款及存款平均餘額增長以及存款利差改善所帶動。淨手續費及佣金收入下跌10.9%，抵銷了大部分淨利息收入的增長。受負面投資情緒影響，證券經紀佣金收入下跌。與此同時，基金分銷及信用卡手續費收入錄得增長。個人貸款及客戶存款較上年底分別增長4.2%及3.2%。

### 業務經營情況

2012年上半年，集團個人銀行業務延續了良好的發展勢頭。存貸款業務均取得令人滿意的增長。基金及債券分銷業務亦表現強勁。集團除了將資源投放在財富管理平台以提升服務和品牌效應之外，更進一步建立了新的私人銀行業務平台，向目標富裕客戶提供獨特及度身訂造的服務。

### 住宅按揭貸款 – 增長優於市場

集團憑藉自身在住宅按揭貸款的全方位服務及專業知識，期內成功提高市場份額，並成為新造按揭貸款的市場領導

者。集團繼續與本港主要地產發展商保持夥伴合作關係，並與發展商聯合舉辦一系列推廣活動，為本港及內地市場的顧客提供更優質的服務。集團亦憑著一系列的按揭產品及手機資訊應用程式，繼續保持市場領先地位。截至2012年6月底，集團按揭貸款餘額較去年底增長4.6%。

### 投資及保險業務 – 基金及債券銷售強勁增長

2012年上半年，本地股市的投資情緒受不利的外圍環境所影響。然而，集團持續擴大股票經紀業務服務範圍，為客戶提供更簡單便捷的全新交易服務，鞏固其在個人證券業務的優勢。

基金分銷方面，集團向高端客戶及大眾客戶推出新產品。集團為客戶引入一隻私募基金 – 「中銀香港亞洲動力收益基金」，以及一隻零售基金 – 「中銀香港 – 世界銀行新興市場債券基金」。期內，集團分銷了14隻人民幣合資格境外機構投資者(RQFII)基金，成為香港最大的RQFII基金分銷商，基金分銷的佣金收入較上年同期大增31.8%。集團亦積極參與債券分銷業務，於今年一月推出二手市場債券的私人配售服務，為目標高端客戶提供債券產品。此外，集團在香港政府通脹掛鈎債券場外交易成交額位居市場領導

# 管理層討論及分析

地位。同時，集團進一步拓展投資產品專業團隊，為客戶提供全面的投資產品專業服務。

銀行保險業務方面，集團鞏固其作為人壽業務卓越供應商的地位，並保持在人民幣保險市場的領先地位。集團不斷推出新產品以滿足顧客需求，引入「人民幣豐裕年年入息保險計劃」，提供人壽保險並保證可支取年金。集團亦進一步強化財務策劃專隊的銷售模式以及交叉銷售能力，並取得令人鼓舞的成果。

## 信用卡業務 – 業務量錄得雙位數字增長

2012年上半年，集團的信用卡業務保持增長勢頭。集團保持了其在中國銀聯商戶收單業務及發卡業務的領先地位。集團繼續發揮競爭優勢，利用其在香港、澳門及內地的廣泛商戶網絡，為顧客提供更多具吸引力的商戶優惠計劃。總發卡量較去年底增長5.0%。卡戶消費及商戶收單量則分別增長10.8%及16.8%。

## 理財服務 – 提升品牌認知度

集團繼續為理財客戶提供差異化服務及度身訂造的理財方案，以建立長期客戶關係。2012年上半年，集團完成理財服務平台的整合，從而提升「中銀理財」品牌認知度及市場定位。此外，集團成立了新的私人銀行業務平台，以滿足富裕客戶更高層次的需求。集團也繼續與中國銀行各分行緊密合作，為內地高資產值客戶提供銀行服務。

## 分銷渠道 – 加強電子平台服務的保安性能

集團不斷優化分銷渠道，以滿足本地及跨境客戶的需求。

2012年6月底，集團在香港的服務網絡共有267家分行，包括137家理財中心。

集團進一步投資於自助銀行渠道。集團於4月推出全港首張具備加強保安性能及嶄新銀行服務功能的晶片提款卡。客戶憑此新晶片中銀卡，可以在香港、內地以及海外享用中銀卡服務，包括在香港刷卡消費及透過「銀通」自動櫃員機提取港幣／人民幣現金，亦可透過自動櫃員機及電子支付網絡進行轉賬及繳費。此外，集團擴大了電子銀行服務平台功能，包括採用新的保安編碼器進行雙重認證。同時，集團亦推出更多的手機銀行服務。

集團四位銷售人員獲頒發香港管理專業協會主辦的2012年「傑出推銷員獎」，以表揚其傑出的銷售能力。

## 企業銀行

### 財務業績

企業銀行除稅前溢利表現令人滿意，同比增長港幣6.89億元或15.5%，主要來自淨利息收入以及淨服務費及佣金收入的增長。

淨利息收入上升13.2%，主要由貸款餘額增長所帶動。存款餘額上升，且平均存款利差亦有所改善。企業貸款及客戶存款較2011年底分別上升7.9%及3.6%。

淨服務費及佣金收入增加21.0%，主要由貸款佣金收入增加所帶動。然而，匯票佣金收入隨經濟活動放緩而下跌。

### 業務經營情況

2012年上半年，儘管經濟增長放緩，集團企業銀行業務的貸款仍錄得令人滿意的增長，且貸款定價得到提升。集團繼續成為香港銀團貸款市場的最大安排行，並持續為其

# 管理層討論及分析

企業客戶提供強大支援。由於離岸人民幣業務的迅速擴張，集團推出更多創新貿易相關產品予企業客戶。集團的託管和現金管理業務亦取得良好進展。在託管業務方面，集團是市場上最大的RQFII基金之服務供應商。隨著集團與中國銀行及其海外分行之電子銀行平台間的聯繫得到加強，跨境現金管理能力進一步提升。

## **企業借貸業務 – 企業貸款增長7.9%**

集團繼續為核心客戶提供全方位的服務，透過更佳的客戶分層，提升客戶行業管理。集團為大型企業及公營機構提供度身訂造的服務，力爭成為它們的主要往來銀行。截至6月底，集團企業貸款餘額較2011年底增長7.9%。2012年上半年，集團成功籌組香港首筆全額人民幣銀團貸款，也是截至2012年6月底市場上最大的全額人民幣銀團貸款。在2012年上半年，集團繼續成為香港銀團貸款市場的最大安排行。

## **中小企業業務 – 為客戶提供全面的服務**

集團進一步提升對中小企客戶的服務能力。透過在特定分行構建專有櫃檯以優化「工商綜合型分行」的業務模型，並推出「商業綜合理財戶口」，為中小企業及其經營者、合夥人或股東提供一站式的金融服務，包括融資、現金管理、保險方案等諮詢服務及個人理財方案。集團亦積極參與由香港按揭證券有限公司推出的「中小企融資擔保計劃」。集團連續第五年榮獲香港中小企業商會頒發的「中小企業最佳拍檔獎」，以表揚其長期以來對香港中小企業的支持。

## **貿易融資 – 以產品創新及推廣促進增長**

集團利用強大的跨境服務能力和離岸人民幣業務持續擴張的時機，在貿易融資業務抓住更多業務機會。集團與中國銀行及南商（中國）合作，積極推廣保理融資業務。此外，集團透過產品創新，特別是人民幣融資和人民幣結算方面的創新，進一步提升了貿易融資業務的競爭力。期內，推出全新產品「已承兌遠期信用證貼現」。截至2012年6月底，集團貿易融資餘額較2011年底增長14.0%。

## **託管服務 – 成為RQFII基金產品的最大服務供應商**

2012年上半年，託管業務持續擴大。期內，集團成功獲多隻人民幣基金產品委託，並成為市場上RQFII基金產品的最大服務供應商。同時，集團持續為合資格境內機構投資者及不同類型的基金客戶提供高質素的全球託管服務。期內，集團完成數宗向大型企業及金融機構提供特殊委託服務的交易。截至2012年6月底，若剔除參加行的人民幣託管賬戶，集團託管的總資產值為港幣5,360億元。

## **現金管理服務 – 跨境服務能力穩步提升**

為配合香港人民幣即時支付結算系統延長服務時間，集團延長了經網上銀行發起的即日到賬人民幣電匯及特快轉賬匯出的服務時間。集團亦推出日間共用資金池服務，以方便企業客戶構建資金池，提供更佳的內部流動現金管理。集團與中國銀行及其海外分行的電子銀行對接已完成，使集團的企業客戶可以透過企業網上銀行操作其在中國銀行的海外賬戶，而中國銀行客戶也可以透過中國銀行網上銀行（「中行網銀」）操作其於中銀香港的賬戶。這大大提升了集團的跨境現金管理能力。

## 風險管理 – 實施積極主動的應對措施

集團繼續嚴格遵守風險管理政策，以保障資產質量為重。集團對可能受動盪不穩的經濟環境影響（包括中國內地出口增長放緩或對製造業機構的投資帶來不利影響）的企業客戶進行密切的信用監控，並對歐元區債務危機的最新發展及中央政府對中國經濟採取的刺激措施帶來的影響保持警覺。

## 內地業務

### 財務表現 – 保持健康增長

2012年上半年，集團的內地業務保持健康增長。客戶存款較去年底增長9.8%，存款基礎有所鞏固。期內，集團專注於優化貸款結構及提升貸款定價。客戶貸款增長1.2%，整體貸款質量維持穩健。在淨利息收入強勁增長的帶動下，總經營收入按年增加32.7%。

### 分銷渠道 – 建立分行網絡及與中國銀行渠道共享

面對中國內地經濟增長放緩及內需不足，集團積極調整產品及業務策略，加強主動行銷並深化與中國銀行集團的業務聯動。透過「渠道共享」模式，集團可透過中國銀行分行進行現場及電子渠道的推廣活動，取得了良好成效。期內，這模式不僅有助推動存款增長，亦帶來更多零售銀行業務。同時，集團在2011年提升電子銀行平台被證實極為成功，新開立賬戶數目及交易量顯著增長。此外，理財產品種類得到進一步拓寬，形成完整的「益達」產品系列，且全部理財產品均可透過網上銀行購買。集團亦積極推進在內地發行信用卡的籌備工作。中小企業務平台對「中小企商貿贏」產品系列的構建起了重大作用，使期內中小企信貸業務錄得令人滿意的增長。2012年上半年，

南商（中國）四家支行，包括上海黃浦支行、廣東佛山支行、成都創業路支行及東莞支行相繼開業。截至2012年6月底，集團內地分支行數目增至31家。

## 財資業務

### 財務業績

財資業務的除稅前溢利錄得強勁增長，按年上升64.1%。

淨利息收入增長71.2%，這是由於同業拆放收益得到改善，以及相關餘額增加。

淨交易性收益上升111.4%，原因是外匯掉期合約的匯兌虧損減少及部分利率工具的市場劃價收益增加。

### 業務經營情況

#### 積極主動的投資策略 – 保持安全性，流動性和提升收益三者平衡

集團繼續實施積極主動而不失審慎的策略管理銀行投資盤。今年上半年，集團密切關注市場變化，根據歐債危機惡化的情況迅速調整投資組合。期內，集團增持了人民幣債券及高質素的公司債券。

### 產品創新 – 回應客戶需求

根據以客戶為中心的策略，集團繼續進行產品創新以滿足客戶需求。2012年上半年，由於中國內地經濟增長放緩和人民幣升值預期下降，人民幣兌換業務受到不利影響，集團迅速回應這些市場變化，通過推出新的產品組合，將與離岸人民幣匯率和利率相關的產品與存款、貸款和貿易融資捆綁，以減低客戶的匯率風險及融資成本。

# 管理層討論及分析

為促進離岸人民幣債券市場的發展，集團推出三項人民幣離岸債券分類指數，分別為「中銀香港人民幣離岸中國主權債券指數」、「中銀香港人民幣離岸投資級別債券指數」及「中銀香港人民幣離岸一至三年期中央政府債券指數」，為離岸人民幣債券市場提供參考基準。同時，集團持續積極參與離岸人民幣債券承銷業務。

## 人民幣清算行服務 – 延長離岸市場的服務時間

集團繼續對清算行服務提供有力支持，延長了人民幣即時支付結算系統的營運時間，覆蓋包括倫敦和紐約等其他主要金融中心的工作時間。這不僅為參加行及其客戶進行人民幣跨境結算和支付提供了便利，亦提升了中銀香港在全球範圍內的品牌認知度。

## 現鈔業務 – 構建一個全球網絡

集團繼續與中國銀行海外分行合作，發展海外人民幣現鈔業務，交易量與2011年同期相比有顯著增長。同時，集團與不同國家和地區的銀行及金融機構建立了業務關係，並在這些市場推出非人民幣現鈔業務。

## 保險業務

### 財務業績

2012年上半年，集團保險業務除稅前溢利大幅增長55.0%至港幣4.51億元。增長主要由於投資表現較去年同期為佳。

股票投資已實現收益上升及債券投資市場劃價收益，均令投資收入得到改善。

### 業務經營情況

#### 提升服務以推動業務增長

集團透過持續優化產品特性及改進服務，提升客戶服務水平。集團舉辦了一系列的培訓計劃以加強銷售團隊的專業

水平及銷售能力。為了提升集團品牌形象及推廣產品，中銀人壽推出多項大型宣傳推廣。投資相連保險產品亦錄得令人滿意的增長。

## 人民幣保險產品 – 卓越的供應商

集團保持在人民幣保險市場的領先地位。廣受歡迎的人民幣保險產品如「目標五年保險計劃系列」、「隨心所享儲蓄保險計劃」及「人民幣萬用壽險計劃」繼續受到客戶的歡迎。為滿足客戶需求，集團推出人民幣「豐裕年年入息保險計劃」，為客戶提供人壽保障及保證可支取年金的人民幣入息保險計劃。2012年上半年，中銀人壽獲批准直接投資在內地銀行同業債券市場，有助擴大人民幣資產及進一步發展人民幣保險產品。

## 風險管理

### 集團銀行業務

#### 總覽

集團深信良好的風險管理是企業成功的重要元素。在日常經營中高度重視風險管理，並強調風險控制與業務增長及發展之間要取得平衡。集團業務的主要內在風險包括信貸風險、利率風險、市場風險、流動資金風險、操作風險、信譽風險、法律及合規風險及策略風險。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。集團設有風險偏好陳述，經董事會審批，表達集團為達到利益相關者的期望，在風險可控的前提下實現業務發展目標而願意承擔的風險類型與程度。

#### 風險管理管治架構

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。有關風險管理政策及程序會定期重檢及更新，以配合

# 管理層討論及分析

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。董事會在其屬下委員會的協助下，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。稽核委員會協助董事會履行內部監控系統的監控職責。

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，從而使集團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。集團的非銀行附屬公司，如中銀人壽，須按照集團風險管理的總體要求，並結合本行業的特點，制訂風險管理政策，履行日常風險管理職責，並定期向中銀香港匯報。中銀香港風險管理單位按照各自分工，監督附屬公司的相關風險管理情況。

## 信貸風險管理

信貸風險指因客戶或交易對手未能或不願意履行償債責任而造成損失的風險。銀行的交易賬戶和銀行賬戶、以及資產負債表內和表外均存在這種風險。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。信貸風險主管負責主持各類信貸風險管理工作，並在與集團制定的信貸風險管理原則及要求相一致前提下管控附屬機構的信貸風險承擔。信貸定量模型總監負責開發及維護本集團內部評級模型、內部評級標準、內部評級平台、以及信貸風險加權資料計算。信貸風險主管和信貸定量模型總監直接向風險總監匯報。對於客戶貸款，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。須由副總裁級或以上人員審批的大額授信申請，由信貸和其他業務專家組成的

# 管理層討論及分析

信貸評審委員會進行獨立風險評審。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，並確定債務人評級和授信條件分級；零售授信交易包括零售小企業貸款、住宅按揭貸款、私人貸款及信用卡等採取零售內部評級系統進行信貸風險評估。集團會應用貸款分類級別、債務人評級和損失預測結果（如適用）於支持信貸審批。

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度，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，定期向集團管理層匯報。

集團亦會應用貸款分類級別、債務人評級和損失預測結果（如適用）於支持信貸監控、信貸風險報告及分析。對於較高風險的企業及金融機構客戶，本集團會採取更頻密的評級重檢及更密切的監控；零售風險承擔則會在組合層面應用每月更新的內部評級及損失預測結果進行監察，對識別為高風險組別客戶，會進行更全面檢討。本集團已制定適用於內部評級的信貸風險總評級尺度表，該總尺度表符合香港《銀行業條例》項下《銀行業（資本）規則》對於內部評級結構的要求，並能與標準普爾（Standard & Poor's）外部信貸評級相對應。在授信審批時，除了債務人評級以外，集團還採用了授信條件分級系統（適用於企業和銀行風險承擔）和預期損失（適用於零售風險承擔）等風險量度指標或工具，用於評估不同授信條件的風險水平。這兩維評級系統的制定符合金管局對內部評級體系實施的合規要求。

於2012年上半年，集團繼續參照金管局貸款分類制度的指引，實施信貸資產的五級分類。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。

對於債務證券及證券化資產，集團會應用債務人評級或外部信貸評級、通過評估證券相關資產的質素及設定客戶及

證券發行人限額，以管理債務證券及證券化資產的信貸風險；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，並制定持續監控及止損程序。

減值評估中所使用的方法和假設會被定期檢討。在評估資產抵押債券(ABS)與按揭抵押債券(MBS)的減值時，本集團一直以市場價格的顯著下降及相關資產的信貸轉壞作為減值的重要指標。本集團亦會考慮其他減值的客觀證據，包括流動性對市場價格的影響和每一筆由集團持有的ABS與MBS的損失覆蓋率變化情況。

## 利率風險管理

利率風險是指因利率水平、資產負債期限結構等要素發生不利變動而可能導致銀行整體收益和經濟價值承受損失。本集團的利率風險主要來自銀行賬下的結構性持倉。結構性持倉的主要利率風險類別為：

- 利率重訂風險：資產與負債的到期日或重訂價格期限可能錯配，進而影響淨利息收益；
- 利率基準風險：不同交易的定價基準不同，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而對淨利息收入或經濟價值產生負面影響；
- 客戶擇權風險：由於資產、負債或表外項目附設有期權，當期權行使時會改變相關資產或負債的現金流。

本集團風險管理管治架構同樣適用於利率風險管理。根據風險委員會批准的《中銀香港集團利率風險管理政策》，資產負債管理委員會具體履行管理集團利率風險的職責。

# 管理層討論及分析

風險管理部(市場風險管理)是利率風險管理的主責單位，在財務管理部(資產負債管理)和投資管理部的配合下，協助資產負債管理委員會開展日常的利率風險管理工作，包括但不限於起草管理政策，選擇管理方法，設立風險指標和限額，評估目標資產負債平衡表，監督利率風險管理政策與限額執行情況，向高層管理人員以及風險委員會提交利率風險管理報告等。

本集團設定利率風險指標及限額，用於識別、計量、監測和控制利率風險。主要風險指標和限額包括但不限於重定價缺口、利率基準風險、久期、基點現值(PVBP)、期權價格波動(Greeks)、淨利息波動比率(NII)、經濟價值波動比率(EV)(包括可供出售債券組合EV限額)等。主要風險指標和限額視管理需要劃分為三個層級，分別由風險委員會、資產負債管理委員會及風險總監批准。承擔利率風險的各業務單位必須在批核的利率風險指標限額範圍內開展相關業務。集團推出銀行賬新產品或新業務前，須先執行風險評估程序，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。如擬推出的新產品或新業務對銀行利率風險造成重大影響，須報風險委員會批准。

淨利息波動比率(NII)和經濟價值波動比率(EV)反映利率風險對集團淨利率收入和資本基礎的影響，是本集團管理利率風險的重要風險指標。前者衡量利率變動導致的淨利息收入變動佔當年預算淨利息收入的比率；後者衡量利率變化對銀行經濟價值(即按市場利率折算的資產、負債及表外業務預測現金流的淨現值)的影響佔最新資本基礎的比率。風險委員會為這兩項指標設定限額，用來監測和控制集團銀行賬利率風險。

本集團採用情景分析和壓力測試方法，評估不利市況下銀行賬可能承受的利率風險。集團採用選擇活期及儲蓄存款客戶擇權及按揭客戶提早還款的情景，以及有隱含期權的債券提前還款的情景，測試其對銀行預期利息收益和經濟價值乃至資本基礎的影響。

## 市場風險管理

市場風險是指因金融市場價格(債券價格/利率、匯率、股票價格、商品價格)波動導致集團的外匯和商品持倉值及交易賬利率和股票持倉值出現負面變化而可能給集團帶來的損失。本集團採取穩健的市場風險偏好，保持風險與收益的平衡。市場風險管理的目標，是根據本集團的風險偏好和資金業務發展策略，依靠完善的風險管理制度和相關管理手段，有效管理銀行業務中可能發生的市場風險，促進資金業務健康發展。

本集團按照風險管理管治架構管理市場風險，董事會及風險委員會、高層管理人員和職能部門/單位，各司其職，各負其責。風險管理部市場風險管理處是負責市場風險管理的主責單位，協助高層管理人員履行日常管理職責，獨立監察中銀香港及整個集團的市場風險狀況以及管理政策和限額執行情況，確保整體和個別的市場風險均控制在可接受的風險水平內。

本集團市場風險管理的範圍，包括中銀香港層面和各附屬機構。集團制訂一致的市場風險管理政策，規範中銀香港及各附屬機構的市場風險管理工作，同時，設置集團風險值及壓力測試限額，並根據各附屬機構業務需求和風險承受能力，統一配置和監督使用。在符合集團政策規定的前

# 管理層討論及分析

提下，各附屬機構管理者，在事前經中銀香港認可，可以制訂具體的實施辦法，並須承擔管理其日常或面對市場風險的責任。各附屬機構設有獨立的風險監控團隊，監控每日的市場風險及限額執行情況，並定期向中銀香港提交管理信息和報告。

本集團設定市場風險指標及限額，用於識別、計量、監測和控制市場風險。主要風險指標和限額包括但不限於風險值、止損額、敞口額、壓力測試以及敏感性分析（基點價值、期權敏感度）等。主要風險指標和限額視管理需要劃分為四個層級，分別由風險委員會、管理委員會、風險總監及資金業務的主管副總裁或業務單位主管批准，中銀香港資金業務單位及各附屬機構（就集團限額而言）必須在批核的市場風險指標和限額範圍內開展業務。

集團採用風險值技術量度交易賬的潛在損失和一般市場風險，定期向風險委員會和高層管理人員報告。集團採用統一的風險值計量模型，運用歷史模擬法，以過去2年的市場數據為參照，計算99%置信水平下及1天持有期內集團層面及各附屬機構的風險值，並設定集團總體和各附屬機構的風險值限額。

集團採用回顧測試檢討風險值模型計量結果的準確性。回顧測試是將交易賬持盤的風險值數字與下一個交易日從這些持盤得到的實際及假設收入作出比較。一般而言，在99%置信度下，在連續12個月內的例外情況應該不超過4次。中銀香港每月對風險值模型計算結果進行回顧測試。

## 流動資金風險管理

流動資金風險是指銀行因無法提供資金以應對資產增加或履行到期義務，而可能要承受的不欲接受的損失。本集團遵循穩健的流動資金風險偏好，確保在正常情況或壓力情景下均有能力提供穩定、可靠和足夠的現金來源，滿足流動資金需求；在極端情景下無需借助金管局的流動性支持，累積的淨現金流為正值，可以保證基本生存期內的流動資金需要。

本集團管理流動資金風險的目標，是按照流動資金風險偏好，以合理的成本有效管理資產負債表內及表外業務的流動性，實現穩健經營和持續盈利。本集團以客戶存款為主要的資金來源，積極吸納和穩定核心存款，並輔以同業市場拆入款項及在資本市場發行票據，確保穩定和充足的資金來源。本集團根據不同期限及壓力情景下的流動資金需求，安排資產組合的結構（包括貸款、債券投資或拆放同業等），保持充足的高流動性資產，以便提供足夠的流動資金支持正常業務需要，及在緊急情況下有能力以合理的成本及時籌集到資金，保證對外支付。本集團致力實現資金運用和融資渠道的多樣化，以避免資產負債過於集中，防止因資金來源或運用過於集中在某個方面，當其出現問題時，導致整個資金供應鏈斷裂，觸發流動資金風險。本集團注重表外業務，如貸款承諾、衍生工具、期權及其他複雜的結構性產品可能產生的流動資金風險。本集團的流動資金風險管理策略還涵蓋了外幣資產負債流動性、即日流動性、集團內流動性以及其他風險引致的流動資金風險等，並針對流動資金風險制訂了應急方案。

風險委員會是流動資金風險管理決策機構，並對流動資金風險承擔最終管理責任。風險委員會授權資產負債管理委員會(ALCO)管理日常的流動資金風險，確保集團的業務經營符合風險委員會設定的流動資金風險偏好和政策規定。風險管理部（市場風險管理處）是本集團流動資金風險管理的主責部門，它與財務管理部（資產負債管理）、投資管理部等合作，根據各自的職責分工協助資產負債管理委員會履行具體的流動資金管理職能。

本集團設定流動資金風險指標和限額，用來識別、計量、監測和控制流動資金風險，包括但不限於流動比率、存款穩定性比率、貸存比率，以及最大累計現金流出、流動性緩衝資產組合等。本集團採用現金流量分析（正常及壓力情況下）和壓力測試（包括本機構危機及市場危機情況）等方法，評估集團滿足流動資金需求的能力。本集團建立

了資產負債管理系統，為管理好流動資金風險提供技術支持。

本集團對流動資金風險的管理，適用於新產品或新業務。有關產品或業務推出前，相關單位必須首先履行風險評估程序，包括評估潛在的流動資金風險，並考慮現行管理措施是否足夠控制相關風險。如果新產品或新業務可能對銀行流動資金風險形成重大影響，須上報風險委員會審批。

本集團制訂統一的流動資金風險管理政策，規範和指導全集團及各附屬機構的流動風險管理；各附屬機構根據集團的統一政策，結合自身特點制訂具體的管理辦法（需經中銀香港認可），並承擔管理本機構流動資金風險的責任。各附屬機構須定期向中銀香港報告流動資金風險管理信息，中銀香港風險管理部（市場風險管理處）匯總各附屬機構的信息，對整個集團的流動資金風險狀況進行評估。

## 操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工、資訊科技系統，以及外部事件所造成損失的風險。操作風險隱藏於業務操作的各個環節，是集團在日常操作活動中面對的風險。

集團實施操作風險管理「三道防線」體系：所有部門或功能單位為第一道防線，是操作風險管理的第一責任人，通過自我評估、自我檢查、自我整改、自我培訓來履行業務

經營過程中自我風險控制職能。操作風險及合規部連同一些與操作風險管理相關的專門職能單位包括人力資源部、資訊科技部、公司服務部、財務管理部、會計部（統稱為「專門職能單位」）為第二道防線，負責評估和監控第一道防線操作風險狀況，對其工作提供指導。獨立於業務單位的操作風險及合規部，負責協助管理層管理本集團的操作風險，包括制定和重檢操作風險管理政策和框架、設計操作風險的管理機制和工具、評估及向管理層和風險委員會匯報總體操作風險狀況；專門職能單位對操作風險的一些特定的範疇或與其相關事項，履行第二道防線的牽頭管理責任，除負責本單位操作風險管理外，亦須就指定的操作風險管理範疇向其他單位提供專業意見／培訓並履行集團整體的操作風險牽頭管理。集團稽核為第三道防線，對操作風險管理框架的健全與充足性作獨立評估，需定期稽查全行各部門或功能單位操作風險管理工作的合規性、有效性，並提出整改意見。

集團建立了有效的內部控制程序，對所有重大活動訂下政策及監控措施。設置適當的職責分工和授權乃集團緊守的基本原則。集團採用重要風險指標、自我評估、操作風險事件匯報及檢查等不同的操作風險管理工具或方法來識別、評估、監察及控制潛在於業務活動及產品內的風險，同時透過購買保險將未能預見的操作風險轉移。對支援緊急或災難事件時的業務運作備有持續業務運作計劃，並維持充足的後備設施及定期進行演練。

# 管理層討論及分析

## 信譽風險管理

信譽風險指因與本集團業務經營有關的負面報導（不論是否屬實），可能引致客戶基礎縮小、成本高昂的訴訟或收入減少等風險。信譽風險隱藏於其他風險及各業務運作環節，涉及層面廣泛。

為減低信譽風險，本集團制定並遵循信譽風險管理政策。此政策的目的是當信譽風險事件發生時本集團能夠盡早識別和積極防範。鑒於信譽風險往往是由各種可能令公眾對本集團信任受損的操作及策略失誤所引發，本集團建立關鍵控制自我評估機制包括相關風險評估工具，以評估各主要風險可能對本集團造成的嚴重影響，包括對本集團信譽的損害程度。此外，本集團建立包括系統支援在內的監控機制，以緊密監測外界的信譽風險事故，並借鑒金融界已公開的信譽風險事件，汲取經驗。

## 法律及合規風險管理

法律風險指因不可執行合約、訴訟或不利判決而可能使本集團運作或財務狀況出現混亂或負面影響的風險。合規風險指因未有遵守所有適用法例及規則，而可能導致本集團須承受遭法律或監管機構制裁、引致財務損失或信譽損失的風險。法律及合規風險由操作風險及合規部管理，該部門直接向風險總監匯報工作。所有法律事務均由法律服務中心處理，該中心向營運總監匯報工作。操作風險及合規部在法律服務中心的協助下負責管理法律風險。法律合規風險管理政策是集團公司治理架構的組成部分，由董事會屬下的風險管理委員會審批。

## 策略風險管理

策略風險是指因在策略制訂和實施過程中失當，或未能對市場變化作出及時的調整，從而影響集團現在或未來的財務狀況和市場地位的風險。董事會檢討和審批策略風險管理政策。重點戰略事項均得到高層管理人員與董事會的充分評估與適當的審批。

本集團會因應最新市場情況及發展，定期檢討業務策略。

## 資本管理

集團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。資產負債管理委員會定期檢討集團的資本結構，並在需要時進行調整以保持風險、回報與資本充足性的最佳平衡。

為符合香港金融管理局監管政策手冊「監管審查程序」內的要求，集團採用內部資本充足評估程序(ICAAP)並每年作出重檢。ICAAP以法定最低資本充足率(8%)為出發點，評估第一支柱未能捕捉的主要風險所需的額外資本。集團採用符合香港金融管理局第二支柱合規指引的計分卡評估集團的風險狀況，以推斷所需的額外資本，從而設定最低普通股資本充足率、最低核心資本充足率及最低資本充足率。同時，集團亦設定了資本充足率運作區間，以支持業務發展需要及促進資本的有效運用。

# 管理層討論及分析

香港金融管理局在2012年1月就香港落實巴塞爾協定三資本標準發出諮詢文件，集團已對有關要求進行了詳細分析，為日後落實新資本要求做好準備。

## 壓力測試

集團以壓力測試輔助各項風險的分析工作。壓力測試是一種風險管理工具，用以評估當市場或宏觀經濟因素急劇變化並產生極端不利的經營環境時銀行風險暴露的情況。集團內各風險管理單位按香港金融管理局監管政策手冊「壓力測試」內的原則，定期進行壓力測試，資產負債管理委員會根據風險委員會批准的主要風險限額，對壓力測試的結果進行監控，財務管理部定期向董事會及風險委員會匯報中銀香港的綜合測試結果。

## 中銀人壽保險

中銀人壽的業務主要為在香港承保人壽及年金等長期保險，以及投資相連保險和退休管理計劃。中銀人壽的保險業務引致的主要風險為保險風險、利率風險、流動性風險及信貸風險。中銀人壽嚴密監控上述風險，並定期向其風險委員會匯報。保險業務的主要風險及相關的控制程序如下：

### 保險風險管理

中銀人壽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。中銀人壽透過實施承保政策和再保險安排來管理上述風險。

承保策略旨在釐定合理的保費價格水平，使其符合所承保的風險。中銀人壽的承保程序包括篩查過程，如檢查投保人的健康狀況及家族病史等。

然而，再保險安排並未免除中銀人壽作為主承保人的責任。若再保險公司於任何理由下未能支付賠款，中銀人壽仍須承擔對投保人支付的法律責任。與再保險公司訂定任何合約前，需審查其財務實力以釐定其信譽。中銀人壽按評級機構給予的信用評級及其他公開財務資訊，以訂定其再保險分配政策及評估所有再保險公司和中介公司的信譽。中銀人壽亦持續監控對再保險資產的回收能力，並保存與其經營一般業務的重大合約持有人的支付歷史記錄。

有關集團保險風險管理之詳細資料請見中期財務報表附註3.4。

### 利率風險管理

利率上升可能導致債券組合貶值，同時可能加速客戶退保。相反地，利率下調亦可能導致保單責任增加及未能兌現保證回報或導致回報下降從而導致客戶不滿。中銀人壽在已建立的資產負債管理框架下管理其資產負債匹配狀況，以達致投資回報匹配其保單責任。

# 管理層討論及分析

## 流動性風險管理

中銀人壽的流動性風險是指不能在不承受難以接受的損失之情況下，提供資金以應付資產增加或履行到期義務的風險。中銀人壽的資產負債管理框架包括現金流管理，能夠保持資金之流動性以支付不時之保單支出。中銀人壽在正常營運之情況下，新造保費會提供持續的現金流入，而使資產組合相應續步增長以符合未來之流動性要求。

## 信貸風險管理

中銀人壽面對的信貸風險，主要來自客戶或交易對手未能或不願意履行合約責任的風險。中銀人壽保險業務主要面對的信貸風險包括：

- 債券發行人及結構性產品交易對手的違約風險
- 因信貸評級變更（下調）而引致信貸息差擴大

- 再保險公司所承擔的未支付保險債務
- 再保險公司所應承擔的已支付賠款
- 保單持有人所應支付的款額
- 保險中介人所應支付的款額

中銀人壽透過對單一或多名投資對手設定交易上限，以管理信貸風險。管理層每年會就有關上限進行一次或以上的檢討。

為加強信貸風險管理，中銀人壽與集團之投資管理保持緊密聯繫，並密切監控及定期重檢已制定之債券發行人出售名單及觀察名單，以確保與集團信貸風險管理及投資策略的一致性。關於再保險公司信貸風險管理，可參考上述保險風險管理部分。

# 簡要綜合收益表

	附註	(未經審核) 半年結算至 2012年6月30日 港幣百萬元	(未經審核) 半年結算至 2011年6月30日 港幣百萬元
利息收入		17,772	15,156
利息支出		(5,153)	(4,951)
<b>淨利息收入</b>	4	<b>12,619</b>	10,205
服務費及佣金收入		5,608	5,432
服務費及佣金支出		(1,506)	(1,446)
<b>淨服務費及佣金收入</b>	5	<b>4,102</b>	3,986
保費收益總額		6,490	6,524
保費收益總額之再保分額		(3,659)	(3,133)
<b>淨保費收入</b>		<b>2,831</b>	3,391
淨交易性收益	6	1,408	761
界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨收益		186	398
其他金融資產之淨收益	7	477	360
其他經營收入	8	291	245
<b>總經營收入</b>		<b>21,914</b>	19,346
保險索償利益總額	9	(7,469)	(7,100)
保險索償利益之再保分額		3,720	2,880
<b>保險索償利益淨額</b>		<b>(3,749)</b>	(4,220)
<b>提取減值準備前之淨經營收入</b>		<b>18,165</b>	15,126
減值準備淨撥備	10	(108)	(30)
<b>淨經營收入</b>		<b>18,057</b>	15,096
經營支出	11	(5,391)	(1,993)
<b>經營溢利</b>		<b>12,666</b>	13,103
投資物業出售／公平值調整之淨收益	12	1,030	1,486
出售／重估物業、器材及設備之淨收益／(虧損)	13	116	(5)
應佔聯營公司之稅後溢利扣減虧損		13	3
<b>除稅前溢利</b>		<b>13,825</b>	14,587
稅項	14	(2,176)	(2,233)
<b>期內溢利</b>		<b>11,649</b>	12,354
<b>應佔溢利：</b>			
本公司股東權益		11,243	11,993
非控制權益		406	361
		<b>11,649</b>	12,354
<b>股息</b>	15	<b>5,762</b>	6,661
		港幣	港幣
<b>歸屬於本公司股東之每股盈利</b>			
基本及攤薄	16	<b>1.0634</b>	1.1343

第43至105頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

# 簡要綜合全面收益表

附註	(未經審核) 半年結算至 2012年6月30日 港幣百萬元	(未經審核) 半年結算至 2011年6月30日 港幣百萬元
期內溢利	<b>11,649</b>	12,354
房產：		
房產重估	<b>4,700</b>	5,252
遞延稅項	<b>(753)</b>	(855)
	<b>3,947</b>	4,397
可供出售證券：		
可供出售證券之公平值變化	<b>2,747</b>	1,001
因出售可供出售證券之轉撥	<b>(474)</b>	(318)
可供出售證券之減值準備淨撥回轉撥收益表	<b>(1)</b>	(6)
由可供出售證券轉至持有至到期日證券產生之攤銷 遞延稅項	<b>(8)</b> <b>(383)</b>	(17) (103)
	<b>1,881</b>	557
淨投資對沖下對沖工具之公平值變化	<b>29</b>	(52)
貨幣換算差額	<b>(102)</b>	170
期內除稅後其他全面收益	<b>5,755</b>	5,072
期內全面收益總額	<b>17,404</b>	17,426
應佔全面收益總額：		
本公司股東權益	<b>16,848</b>	17,030
非控制權益	<b>556</b>	396
	<b>17,404</b>	17,426

第43至105頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

# 簡要綜合資產負債表

	附註	(未經審核) 於2012年 6月30日 港幣百萬元	(經審核) 於2011年 12月31日 港幣百萬元
<b>資產</b>			
庫存現金及存放銀行及其他金融機構的結餘	19	153,042	278,795
在銀行及其他金融機構一至十二個月內到期之定期存放		114,548	107,910
公平值變化計入損益之金融資產	20	56,826	48,602
衍生金融工具	21	26,412	26,787
香港特別行政區政府負債證明書		72,160	65,890
貸款及其他賬項	22	785,932	755,229
證券投資	23	383,009	376,998
聯營公司權益		245	234
投資物業	24	13,398	12,441
物業、器材及設備	25	43,796	39,650
遞延稅項資產	32	114	210
其他資產	26	35,240	25,764
資產總額		1,684,722	1,738,510
<b>負債</b>			
香港特別行政區流通紙幣		72,160	65,890
銀行及其他金融機構之存款及結餘		114,045	236,694
公平值變化計入損益之金融負債	27	10,223	3,237
衍生金融工具	21	21,526	22,281
客戶存款	28	1,182,857	1,145,951
按攤銷成本發行之債務證券	29	5,909	5,985
其他賬項及準備	30	43,119	41,811
應付稅項負債		3,537	2,237
遞延稅項負債	32	6,393	5,365
對投保人保單之負債	33	51,785	47,220
後償負債	34	28,756	28,656
負債總額		1,540,310	1,605,327
<b>資本</b>			
股本	35	52,864	52,864
儲備	36	87,850	76,901
本公司股東應佔股本和儲備		140,714	129,765
非控制權益		3,698	3,418
資本總額		144,412	133,183
負債及資本總額		1,684,722	1,738,510

第43至105頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

# 簡要綜合權益變動表

	(未經審核)								
	歸屬於本公司股東								
	股本 港幣百萬元	可供出售 房產		監管儲備* 港幣百萬元	換算儲備 港幣百萬元	留存盈利 港幣百萬元	總計 港幣百萬元	非控制權益 港幣百萬元	資本總額 港幣百萬元
		重估儲備 港幣百萬元	證券公平值 變動儲備 港幣百萬元						
於2011年1月1日	52,864	15,750	2,629	5,076	453	38,409	115,181	3,108	118,289
期內溢利	-	-	-	-	-	11,993	11,993	361	12,354
其他全面收益：									
房產	-	4,367	-	-	-	-	4,367	30	4,397
可供出售證券	-	-	572	-	-	(17)	555	2	557
淨投資對沖下對沖 工具之公平值變化	-	-	-	-	(49)	-	(49)	(3)	(52)
貨幣換算差額	-	2	16	-	146	-	164	6	170
全面收益總額	-	4,369	588	-	97	11,976	17,030	396	17,426
因房產出售之轉撥	-	(19)	-	-	-	19	-	-	-
留存盈利轉撥	-	-	-	1,519	-	(1,519)	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	(6,048)	(6,048)	(44)	(6,092)
於2011年6月30日	52,864	20,100	3,217	6,595	550	42,837	126,163	3,460	129,623
本公司及附屬公司	52,864	20,100	3,217	6,595	550	42,785	126,111		
聯營公司	-	-	-	-	-	52	52		
	52,864	20,100	3,217	6,595	550	42,837	126,163		
於2011年7月1日	52,864	20,100	3,217	6,595	550	42,837	126,163	3,460	129,623
期內溢利	-	-	-	-	-	8,437	8,437	22	8,459
其他全面收益：									
房產	-	3,141	-	-	-	-	3,141	29	3,170
可供出售證券	-	-	(1,410)	-	-	(11)	(1,421)	(33)	(1,454)
淨投資對沖下對沖 工具之公平值變化	-	-	-	-	(61)	-	(61)	(4)	(65)
貨幣換算差額	-	2	(20)	-	185	-	167	8	175
全面收益總額	-	3,143	(1,430)	-	124	8,426	10,263	22	10,285
因房產出售之轉撥	-	(93)	-	-	-	93	-	-	-
留存盈利轉撥	-	-	-	372	-	(372)	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	(6,661)	(6,661)	(64)	(6,725)
於2011年12月31日	52,864	23,150	1,787	6,967	674	44,323	129,765	3,418	133,183
本公司及附屬公司	52,864	23,150	1,787	6,967	674	44,251	129,693		
聯營公司	-	-	-	-	-	72	72		
	52,864	23,150	1,787	6,967	674	44,323	129,765		

# 簡要綜合權益變動表

	(未經審核)								
	歸屬於本公司股東								
	股本	可供出售		監管儲備*	換算儲備	留存盈利	總計	非控制權益	資本總額
		重估儲備	房產						
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	
於2012年1月1日	52,864	23,150	1,787	6,967	674	44,323	129,765	3,418	133,183
期內溢利	-	-	-	-	-	11,243	11,243	406	11,649
其他全面收益：									
房產	-	3,912	-	-	-	-	3,912	35	3,947
可供出售證券	-	-	1,772	-	-	(8)	1,764	117	1,881
淨投資對沖下對沖									
工具之公平值變化	-	-	-	-	27	-	27	2	29
貨幣換算差額	-	(1)	6	-	(103)	-	(98)	(4)	(102)
全面收益總額	-	3,911	1,778	-	(76)	11,235	16,848	556	17,404
因房產出售之轉撥	-	(16)	-	-	-	16	-	-	-
留存盈利轉撥	-	-	-	263	-	(263)	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	(5,899)	(5,899)	(276)	(6,175)
於2012年6月30日	52,864	27,045	3,565	7,230	598	49,412	140,714	3,698	144,412
本公司及附屬公司	52,864	27,045	3,565	7,230	598	49,329	140,631		
聯營公司	-	-	-	-	-	83	83		
	52,864	27,045	3,565	7,230	598	49,412	140,714		
組成如下：									
2012年中期股息						5,762			
(附註15)									
其他						43,650			
於2012年6月30日之									
留存盈利						49,412			

\* 除按香港會計準則第39號對貸款提取減值準備外，按金管局要求撥轉部分留存盈利至監管儲備用作銀行一般風險之用（包括未來損失或其他不可預期風險）。

第43至105頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

# 簡要綜合現金流量表

	附註	(未經審核) 半年結算至 2012年6月30日 港幣百萬元	(未經審核) 半年結算至 2011年6月30日 港幣百萬元
<b>經營業務之現金流量</b>			
除稅前經營現金之流出	37(a)	(129,233)	(926)
支付香港利得稅		(755)	(583)
支付海外利得稅		(133)	(118)
<b>經營業務之現金流出淨額</b>		<b>(130,121)</b>	<b>(1,627)</b>
<b>投資業務之現金流量</b>			
購入物業、器材及設備		(307)	(255)
購入投資物業		(1)	(12)
出售物業、器材及設備所得款項		152	5
出售投資物業所得款項		66	6
收取聯營公司股息		2	1
<b>投資業務之現金流出淨額</b>		<b>(88)</b>	<b>(255)</b>
<b>融資業務之現金流量</b>			
支付本公司股東股息		(5,899)	(6,048)
支付非控制權益股息		(198)	(44)
支付後償負債利息		(298)	(296)
<b>融資業務之現金流出淨額</b>		<b>(6,395)</b>	<b>(6,388)</b>
現金及等同現金項目減少		(136,604)	(8,270)
於1月1日之現金及等同現金項目		340,446	446,679
匯率變動對現金及等同現金項目的影響		(2,796)	8,092
<b>於6月30日之現金及等同現金項目</b>	37(b)	<b>201,046</b>	<b>446,501</b>

第43至105頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

# 中期財務資料附註

## 1. 編製基準及主要會計政策

### 編製基準

此未經審核之中期財務資料，乃按照香港會計師公會所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。

### 主要會計政策

除以下所述外，此未經審核之中期財務資料所採用之主要會計政策及計算辦法，均與截至2011年12月31日止之本集團年度財務報表之編製基礎一致，並需連同本集團2011年之年度報告一併閱覽。

#### 已強制性地於2012年1月1日起開始的會計年度首次生效的經修訂之準則及修訂

- 香港會計準則第12號（經修訂）「所得稅」。此會計準則於2010年12月被修訂，於2012年1月1日起開始的會計年度強制生效，並容許提前應用。本集團考慮到修訂準則的處理要求更能反映本集團持有投資物業的相關稅務責任的實況，因此以追溯調整方式自2010年12月31日結算之年度起，提前採納此項經修訂的準則。
- 香港財務報告準則第7號（經修訂）「金融工具：披露－資產轉讓」。本修訂對於可全部終止確認或不可全部終止確認的金融資產轉讓引進了新的量化披露要求。當本集團轉讓適用於此範圍的金融資產時，會於財務報表披露有關資訊。

#### 已頒佈並與本集團相關但尚未強制性生效及沒有被本集團於2012年提前採納之準則及修訂

準則	內容	起始適用之年度
香港會計準則第1號（經修訂）	財務報表的列示－其他全面收益項目的列示	2012年7月1日
香港會計準則第19號(2011)	僱員福利	2013年1月1日
香港會計準則第27號(2011)	獨立財務報表	2013年1月1日
香港會計準則第28號(2011)	聯營公司及合資企業投資	2013年1月1日
香港會計準則第32號（經修訂）	金融工具：列示－金融資產及金融負債之抵銷	2014年1月1日
香港財務報告準則第7號（經修訂）	金融工具：披露－金融資產及金融負債之抵銷	2013年1月1日
香港財務報告準則第7號（經修訂）	金融工具：披露－香港財務報告準則第9號的過渡安排	2015年1月1日
香港財務報告準則第9號	金融工具	2015年1月1日
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表	2013年1月1日
香港財務報告準則第11號	合資安排	2013年1月1日
香港財務報告準則第12號	其他企業投資權益的披露	2013年1月1日
香港財務報告準則第13號	公平值計量	2013年1月1日

# 中期財務資料附註

## 1. 編製基準及主要會計政策 (續)

### 主要會計政策 (續)

已頒佈並與本集團相關但尚未強制性生效及沒有被本集團於2012年提前採納之準則及修訂 (續)

- 有關上述準則與修訂的簡介，請參閱本集團2011年之年度報告內財務報表附註2.1(b)項。
- 此外，「完善香港財務報告準則2009至2011年週期」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與分類方面出現會計變更的修訂。有關修訂於2013年1月1日起開始的會計年度開始生效，其對集團的會計政策沒有重大影響。

## 2. 應用會計政策時之重大會計估計及判斷

本集團會計估計的性質及假設，均與本集團截至2011年12月31日的財務報告內所採用的一致。

## 3. 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 (包括外匯風險及利率風險) 及流動資金風險。本附註概述本集團的這些風險承擔。

### 3.1 信貸風險

#### (A) 總貸款及其他賬項

##### (a) 減值貸款

當有客觀證據反映貸款出現一項或多項損失事件，經過評估有關損失事件已影響其預期可靠的未來現金流，則該貸款已出現減值損失。

如有客觀證據反映貸款已出現減值損失，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；貸款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。

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 總貸款及其他賬項 (續)

##### (a) 減值貸款 (續)

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
減值之客戶貸款總額	482	439
就上述貸款作個別評估之貸款減值準備	256	259
就上述有抵押品覆蓋之客戶貸款之抵押品市值	267	159
上述有抵押品覆蓋之客戶貸款	153	108
上述沒有抵押品覆蓋之客戶貸款	329	331
總減值之客戶貸款對總客戶貸款比率	0.06%	0.06%

貸款減值準備之撥備已考慮有關貸款之抵押品價值。

特定分類或減值之客戶貸款分析如下：

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
特定分類或減值之客戶貸款總額	749	710
總特定分類或減值之客戶貸款對 總客戶貸款比率	0.10%	0.10%

特定分類或減值之客戶貸款乃按《銀行業條例》項下《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。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 總貸款及其他賬項 (續)

##### (b) 逾期超過3個月之貸款

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。

逾期超過3個月之貸款總額分析如下：

	於2012年6月30日		於2011年12月31日	
	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	156	0.02%	78	0.01%
— 超過6個月 但不超過1年	89	0.01%	83	0.01%
— 超過1年	267	0.04%	227	0.04%
逾期超過3個月之貸款	512	0.07%	388	0.06%
就上述之貸款作個別 評估之貸款減值準備	236		219	

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 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	569	468
上述有抵押品覆蓋之客戶貸款	203	116
上述沒有抵押品覆蓋之客戶貸款	309	272

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 總貸款及其他賬項 (續)

##### (b) 逾期超過3個月之貸款 (續)

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2012年6月30日及2011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。

##### (c) 經重組貸款

	於2012年6月30日		於2011年12月31日	
	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
經重組客戶貸款淨額 (已扣減包含於 「逾期超過3個月之 貸款」部分)	79	0.01%	90	0.01%

於2012年6月30日及2011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。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。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 總貸款及其他賬項 (續)

##### (d) 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：

	於2012年6月30日					
	客戶貸款總額 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	27,146	47.43%	1	3	-	96
— 物業投資	75,406	84.79%	32	232	4	429
— 金融業	9,554	17.33%	-	-	-	53
— 股票經紀	692	66.54%	-	-	-	3
— 批發及零售業	31,972	66.15%	51	156	22	185
— 製造業	19,403	38.06%	50	176	20	116
— 運輸及運輸設備	27,999	44.21%	53	95	1	106
— 休閒活動	609	16.69%	-	-	-	3
— 資訊科技	17,112	0.86%	2	20	1	60
— 其他	35,634	34.20%	66	160	23	142
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	10,400	99.96%	38	293	-	8
— 購買其他住宅物業之貸款	177,670	99.99%	65	1,250	-	97
— 信用卡貸款	9,609	-	26	329	-	72
— 其他	17,387	63.63%	33	254	13	24
在香港使用之貸款總額	460,593	71.95%	417	2,968	84	1,394
貿易融資	67,828	14.24%	135	194	88	319
在香港以外使用之貸款	218,331	24.50%	197	233	84	999
客戶貸款總額	746,752	52.83%	749	3,395	256	2,712

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 總貸款及其他賬項 (續)

##### (d) 客戶貸款集中度 (續)

##### (i) 按行業分類之客戶貸款總額 (續)

	於2011年12月31日					
	客戶貸款總額 港幣百萬元	抵押品覆蓋之 百分比	特定分類	逾期*	個別評估之	組合評估之
			或減值 港幣百萬元	港幣百萬元	貸款減值準備 港幣百萬元	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	30,788	46.81%	3	3	–	112
– 物業投資	72,910	85.78%	59	747	6	433
– 金融業	10,562	22.52%	–	4	–	58
– 股票經紀	931	78.93%	–	–	–	3
– 批發及零售業	32,755	69.51%	31	152	13	184
– 製造業	17,352	41.95%	67	132	36	115
– 運輸及運輸設備	26,525	43.36%	61	4	1	108
– 休閒活動	605	15.87%	–	–	–	3
– 資訊科技	16,050	0.74%	2	2	1	58
– 其他	29,079	41.17%	54	195	24	128
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	10,987	99.96%	48	324	–	9
– 購買其他住宅物業之貸款	169,780	99.98%	44	1,443	–	99
– 信用卡貸款	9,655	–	21	260	–	71
– 其他	16,561	62.65%	30	153	13	22
在香港使用之貸款總額	444,540	73.09%	420	3,419	94	1,403
貿易融資	59,508	15.85%	166	189	85	281
在香港以外使用之貸款	195,331	25.11%	124	184	80	887
客戶貸款總額	699,379	54.82%	710	3,792	259	2,571

\* 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。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 總貸款及其他賬項 (續)

##### (d) 客戶貸款集中度 (續)

##### (ii) 按地理區域分類之客戶貸款總額

下列關於客戶貸款之地理區域分析是根據交易對手之所在地，並已顧及風險轉移因素。一般而言，假如客戶貸款之擔保人所處國家與客戶不同，則會確認有關貸款之風險轉移。

#### 客戶貸款總額

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
香港	575,550	540,862
中國內地	139,314	121,207
其他	31,888	37,310
	<b>746,752</b>	699,379
就客戶貸款總額作組合評估之 貸款減值準備		
香港	1,883	1,855
中國內地	681	550
其他	148	166
	<b>2,712</b>	2,571

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 總貸款及其他賬項 (續)

##### (d) 客戶貸款集中度 (續)

##### (ii) 按地理區域分類之客戶貸款總額 (續)

#### 逾期貸款

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
香港	2,873	3,506
中國內地	405	182
其他	117	104
	<b>3,395</b>	<b>3,792</b>
<b>就逾期貸款作個別評估之 貸款減值準備</b>		
香港	184	187
中國內地	29	28
其他	33	36
	<b>246</b>	<b>251</b>
<b>就逾期貸款作組合評估之 貸款減值準備</b>		
香港	73	57
中國內地	8	5
其他	2	2
	<b>83</b>	<b>64</b>

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 總貸款及其他賬項 (續)

##### (d) 客戶貸款集中度 (續)

##### (ii) 按地理區域分類之客戶貸款總額 (續)

#### 特定分類或減值貸款

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
香港	539	574
中國內地	174	79
其他	36	57
	<b>749</b>	<b>710</b>
<b>就特定分類或減值貸款作個別評估之 貸款減值準備</b>		
香港	188	193
中國內地	35	28
其他	33	38
	<b>256</b>	<b>259</b>
<b>就特定分類或減值貸款作組合評估之 貸款減值準備</b>		
香港	29	21
中國內地	3	2
其他	1	1
	<b>33</b>	<b>24</b>

#### (B) 收回資產

本集團於2012年6月30日持有的收回資產之估值為港幣0.12億元(2011年12月31日:港幣0.19億元)。這包括本集團通過對抵押取得處置或控制權的物業(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。

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (C) 債務證券

下表為以發行評級及信貸風險性質分析之債務證券賬面值。

	於2012年6月30日							
					無評級			
					香港政府 及其機構		其他 國家政府 及其機構	
	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	香港政府 及其機構 港幣百萬元	其他 國家政府 及其機構 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
<b>證券投資</b>								
美國non-agency								
住房貸款抵押								
— 次級	119	35	83	—	—	—	—	237
— Alt-A	22	7	—	46	—	—	—	75
— Prime	38	2	64	80	—	—	—	184
房利美								
— 擔保的住房貸款								
抵押債券	—	—	—	—	—	2	—	2
房貸美								
— 發行的債券	79	—	—	—	—	—	—	79
— 擔保的住房貸款								
抵押債券	—	—	—	—	—	312	—	312
其他住房貸款／								
資產抵押債券	1,324	27	14	1	—	10,450	—	11,816
其他債券	57,830	73,121	75,650	17,801	3,553	50,424	88,527	366,906
<b>小計</b>	<b>59,412</b>	<b>73,192</b>	<b>75,811</b>	<b>17,928</b>	<b>3,553</b>	<b>61,188</b>	<b>88,527</b>	<b>379,611</b>
<b>公平值變化計入</b>								
<b>損益之金融資產</b>								
其他債券	4,268	27,799	13,006	1,214	2,806	469	5,952	55,514
<b>小計</b>	<b>4,268</b>	<b>27,799</b>	<b>13,006</b>	<b>1,214</b>	<b>2,806</b>	<b>469</b>	<b>5,952</b>	<b>55,514</b>
<b>總計</b>	<b>63,680</b>	<b>100,991</b>	<b>88,817</b>	<b>19,142</b>	<b>6,359</b>	<b>61,657</b>	<b>94,479</b>	<b>435,125</b>

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (C) 債務證券 (續)

	於2011年12月31日							總計 港幣百萬元
					無評級			
	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	香港政府 及其機構 港幣百萬元	其他 國家政府 及其機構 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	
<b>證券投資</b>								
美國non-agency 住房貸款抵押								
— 次級	150	35	94	-	-	-	-	279
— Alt-A	24	12	-	82	-	-	-	118
— Prime	65	4	94	82	-	-	-	245
房利美								
— 擔保的住房貸款 抵押債券	-	-	-	-	-	6	-	6
房貸美								
— 發行的債券	79	-	-	-	-	-	-	79
— 擔保的住房貸款 抵押債券	-	-	-	-	-	377	-	377
其他住房貸款/ 資產抵押債券	1,588	40	17	2	-	8,937	-	10,584
其他債券	72,872	102,704	44,405	11,377	18,159	54,656	56,638	360,811
小計	74,778	102,795	44,610	11,543	18,159	63,976	56,638	372,499
<b>公平值變化計入 損益之金融資產</b>								
其他住房貸款/ 資產抵押債券	-	-	5	-	-	-	-	5
其他債券	3,306	14,034	15,254	1,395	8,356	301	3,852	46,498
小計	3,306	14,034	15,259	1,395	8,356	301	3,852	46,503
總計	78,084	116,829	59,869	12,938	26,515	64,277	60,490	419,002

於2012年6月30日無評級之總金額為港幣1,624.95億元(2011年12月31日:港幣1,512.82億元),其中沒有發行人評級僅為港幣160.92億元(2011年12月31日:港幣179.66億元),詳情請參閱第55頁。

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (C) 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：

	於2012年6月30日					
	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	36,442	38,866	45,847	1,739	12,189	135,083
持有至到期日證券	31	10,618	3,488	77	509	14,723
貸款及應收款	-	-	3,462	-	-	3,462
公平值變化計入 損益之金融資產	-	4,264	1,153	416	3,394	9,227
總計	36,473	53,748	53,950	2,232	16,092	162,495

	於2011年12月31日					
	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	30,974	56,273	11,293	1,349	14,192	114,081
持有至到期日證券	425	16,367	516	200	511	18,019
貸款及應收款	-	4,797	1,876	-	-	6,673
公平值變化計入 損益之金融資產	-	8,696	447	103	3,263	12,509
總計	31,399	86,133	14,132	1,652	17,966	151,282

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (C) 債務證券 (續)

減值債務證券之發行評級分析如下：

	於2012年6月30日						
	賬面值						其中：累計
	Aaa	Aa1至Aa3	A1至A3	A3以下	無評級	總計	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
可供出售證券	-	-	10	10	-	20	1
持有至到期日證券	98	31	77	84	-	290	32
總計	98	31	87	94	-	310	33
其中：累計減值準備	8	3	6	16	-	33	

	於2011年12月31日						
	賬面值						其中：累計
	Aaa	Aa1至Aa3	A1至A3	A3以下	無評級	總計	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
可供出售證券	19	-	11	12	-	42	2
持有至到期日證券	129	34	88	-	-	251	25
總計	148	34	99	12	-	293	27
其中：累計減值準備	15	4	7	1	-	27	

於2012年6月30日及2011年12月31日，沒有逾期之債務證券。

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.2 市場風險

#### (A) 風險值

本集團採用風險值技術量度交易賬的潛在損失和一般市場風險，定期向風險委員會和高層管理人員報告。本集團採用統一的風險值計量模型，運用歷史模擬法，參照過去2年的市場數據，計算99%置信水平下及1天持有期內集團層面及各附屬機構的風險值，並設定集團總體和各附屬機構的風險值限額。

下表詳述中銀香港自營盤一般市場風險持倉的風險值<sup>1</sup>。

	年份	於6月30日 港幣百萬元	上半年		上半年 平均數值 港幣百萬元
			最低數值 港幣百萬元	最高數值 港幣百萬元	
全部市場風險持倉之風險值	2012	29.9	17.0	33.8	24.0
	2011	13.0	6.8	14.6	9.6
外匯風險產品持倉之風險值	2012	11.6	10.2	25.2	16.2
	2011	9.6	1.9	12.8	6.3
利率風險產品持倉之風險值	2012	22.4	9.6	29.6	16.9
	2011	7.5	5.1	9.4	7.5
股票風險產品持倉之風險值	2012	1.7	0.0	2.3	0.4
	2011	0.1	0.0	0.4	0.1
商品風險產品持倉之風險值	2012	0.0	0.0	1.0	0.2
	2011	0.2	0.0	0.6	0.1

2012年上半年，中銀香港從市場風險相關的自營交易賺得的每日平均收益<sup>2</sup>為港幣6.8百萬元（2011年上半年：港幣7.2百萬元）。

註釋：

1 不包括外匯結構性敞口的風險值。

2 不包括外匯結構性敞口的損益及背對背收入。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理（續）

### 3.2 市場風險（續）

#### (A) 風險值（續）

雖然風險值是量度市場風險的一項重要指標，但它也有一定局限性，例如：

- 採用過往數據估計未來動態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；
- 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
- 風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。

本集團充分了解風險值指標的局限性，因此，制定了壓力測試指標及限額以評估和管理風險值不能涵蓋的市場風險。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，如1987股災、1994債券市場危機、1997亞洲金融風暴、2001美國911事件以及2008金融海嘯等。

#### (B) 外匯風險

本集團的資產及負債均以主要貨幣為主，尤其集中在港元、美元及人民幣。為確保外匯風險承擔保持在可接受水平，集團利用風險限額（例如頭盤及風險值限額）作為監控工具。此外，集團致力於減少相同貨幣資產與負債的錯配，並通常利用外匯合約（例如外匯掉期）管理由外幣資產負債所產生的外匯風險。

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.2 市場風險 (續)

#### (B) 外匯風險 (續)

下表概述了本集團於2012年6月30日及2011年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。

	於2012年6月30日							
	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
<b>資產</b>								
庫存現金及存放銀行及 其他金融機構的結餘	104,993	17,689	24,874	2,368	317	831	1,970	153,042
在銀行及其他金融機構一至 十二個月內到期之定期存放	82,149	23,479	5,560	304	21	2,294	741	114,548
公平值變化計入損益之金融資產	5,002	11,348	40,399	-	-	-	77	56,826
衍生金融工具	730	4,924	20,720	8	-	-	30	26,412
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	72,160	-	-	-	-	72,160
貸款及其他賬項	68,556	212,848	491,539	3,658	1,488	111	7,732	785,932
證券投資								
— 可供出售證券	42,911	180,262	53,780	8,961	29,610	263	24,482	340,269
— 持有至到期日證券	12,115	14,799	5,571	505	2,072	-	4,216	39,278
— 貸款及應收款	-	2,575	-	887	-	-	-	3,462
聯營公司權益	-	-	245	-	-	-	-	245
投資物業	109	-	13,289	-	-	-	-	13,398
物業、器材及設備	544	3	43,249	-	-	-	-	43,796
其他資產 (包括遞延稅項資產)	12,898	3,681	17,655	85	309	254	472	35,354
<b>資產總額</b>	<b>330,007</b>	<b>471,608</b>	<b>789,041</b>	<b>16,776</b>	<b>33,817</b>	<b>3,753</b>	<b>39,720</b>	<b>1,684,722</b>
<b>負債</b>								
香港特別行政區流通紙幣	-	-	72,160	-	-	-	-	72,160
銀行及其他金融機構之								
存款及結餘	63,524	32,670	15,679	1,069	143	327	633	114,045
公平值變化計入損益之金融負債	697	96	8,646	5	-	6	773	10,223
衍生金融工具	790	3,994	16,136	362	-	8	236	21,526
客戶存款	217,122	256,041	639,548	12,538	1,678	13,581	42,349	1,182,857
按攤銷成本發行之債務證券	-	5,900	9	-	-	-	-	5,909
其他賬項及準備 (包括應付 稅項及遞延稅項負債)	5,484	13,847	30,188	1,021	569	834	1,106	53,049
對投保人保單之負債	14,802	6,624	30,359	-	-	-	-	51,785
後償負債	-	22,318	-	6,438	-	-	-	28,756
<b>負債總額</b>	<b>302,419</b>	<b>341,490</b>	<b>812,725</b>	<b>21,433</b>	<b>2,390</b>	<b>14,756</b>	<b>45,097</b>	<b>1,540,310</b>
資產負債表頭寸淨值	27,588	130,118	(23,684)	(4,657)	31,427	(11,003)	(5,377)	144,412
表外資產負債頭寸淨值*	(13,961)	(117,687)	146,084	4,772	(31,459)	11,046	5,768	4,563
或然負債及承擔	37,736	84,615	268,101	3,174	801	967	3,477	398,871

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.2 市場風險 (續)

#### (B) 外匯風險 (續)

	於2011年12月31日							
	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
<b>資產</b>								
庫存現金及存放銀行及 其他金融機構的結餘	222,388	30,932	17,138	1,991	2,390	543	3,413	278,795
在銀行及其他金融機構一至 十二個月內到期之定期存放	93,278	10,689	3,443	-	25	-	475	107,910
公平值變化計入損益之金融資產	4,547	11,833	32,146	-	-	-	76	48,602
衍生金融工具	843	4,586	21,330	4	-	-	24	26,787
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	65,890	-	-	-	-	65,890
貸款及其他賬項	54,189	214,930	472,415	3,105	1,835	84	8,671	755,229
證券投資								
— 可供出售證券	27,671	149,143	58,883	9,467	44,335	251	26,648	316,398
— 持有至到期日證券	17,015	20,522	8,262	1,089	2,125	-	4,914	53,927
— 貸款及應收款	-	-	-	1,876	-	4,640	157	6,673
聯營公司權益	-	-	234	-	-	-	-	234
投資物業	106	-	12,335	-	-	-	-	12,441
物業、器材及設備	554	1	39,095	-	-	-	-	39,650
其他資產 (包括遞延稅項資產)	9,381	412	15,007	423	381	72	298	25,974
<b>資產總額</b>	<b>429,972</b>	<b>443,048</b>	<b>746,178</b>	<b>17,955</b>	<b>51,091</b>	<b>5,590</b>	<b>44,676</b>	<b>1,738,510</b>
<b>負債</b>								
香港特別行政區流通紙幣	-	-	65,890	-	-	-	-	65,890
銀行及其他金融機構之 存款及結餘	155,582	40,110	38,668	40	181	5	2,108	236,694
公平值變化計入損益之金融負債	203	51	2,665	-	-	-	318	3,237
衍生金融工具	886	4,025	16,752	393	1	1	223	22,281
客戶存款	245,375	231,136	596,308	13,634	1,756	14,434	43,308	1,145,951
按攤銷成本發行之債務證券	-	5,868	117	-	-	-	-	5,985
其他賬項及準備 (包括應付 稅項及遞延稅項負債)	5,607	14,309	26,225	670	806	778	1,018	49,413
對投保人保單之負債	10,728	6,501	29,991	-	-	-	-	47,220
後償負債	-	22,031	-	6,625	-	-	-	28,656
<b>負債總額</b>	<b>418,381</b>	<b>324,031</b>	<b>776,616</b>	<b>21,362</b>	<b>2,744</b>	<b>15,218</b>	<b>46,975</b>	<b>1,605,327</b>
資產負債表頭寸淨值	11,591	119,017	(30,438)	(3,407)	48,347	(9,628)	(2,299)	133,183
表外資產負債頭寸淨值*	604	(110,908)	148,444	3,118	(48,403)	9,634	2,402	4,891
或然負債及承擔	25,032	102,857	253,398	3,572	1,158	857	3,311	390,185

\* 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。

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.2 市場風險 (續)

#### (C) 利率風險

下表概述了本集團於2012年6月30日及2011年12月31日的利率風險承擔。表內以賬面值列示資產及負債，並按合約重定息率日期或到期日（以較早者為準）分類。

	於2012年6月30日						
	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
<b>資產</b>							
庫存現金及存放銀行及 其他金融機構的結餘	138,687	-	-	-	-	14,355	153,042
在銀行及其他金融機構 一至十二個月內到期之 定期存放	-	68,029	46,519	-	-	-	114,548
公平值變化計入損益之 金融資產	13,629	9,435	6,998	13,667	11,785	1,312	56,826
衍生金融工具	-	-	-	-	-	26,412	26,412
香港特別行政區政府負債 證明書	-	-	-	-	-	72,160	72,160
貸款及其他賬項	547,241	171,205	53,321	9,129	18	5,018	785,932
證券投資							
—可供出售證券	44,116	43,208	82,731	111,550	55,266	3,398	340,269
—持有至到期日證券	5,599	9,409	7,332	13,002	3,936	-	39,278
—貸款及應收款	887	-	2,575	-	-	-	3,462
聯營公司權益	-	-	-	-	-	245	245
投資物業	-	-	-	-	-	13,398	13,398
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	43,796	43,796
其他資產（包括遞延稅項資產）	-	-	-	-	-	35,354	35,354
<b>資產總額</b>	<b>750,159</b>	<b>301,286</b>	<b>199,476</b>	<b>147,348</b>	<b>71,005</b>	<b>215,448</b>	<b>1,684,722</b>
<b>負債</b>							
香港特別行政區流通紙幣	-	-	-	-	-	72,160	72,160
銀行及其他金融機構之 存款及結餘	97,250	1,895	177	-	-	14,723	114,045
公平值變化計入損益之 金融負債	1,050	7,137	1,385	515	136	-	10,223
衍生金融工具	-	-	-	-	-	21,526	21,526
客戶存款	855,069	148,034	113,897	9,540	37	56,280	1,182,857
按攤銷成本發行之債務證券	2	6	1	5,900	-	-	5,909
其他賬項及準備 （包括應付稅項及遞延 稅項負債）	13,673	835	1,771	63	-	36,707	53,049
對投保人保單之負債	-	-	-	-	-	51,785	51,785
後償負債	-	-	6,438	-	22,318	-	28,756
<b>負債總額</b>	<b>967,044</b>	<b>157,907</b>	<b>123,669</b>	<b>16,018</b>	<b>22,491</b>	<b>253,181</b>	<b>1,540,310</b>
利率敏感度缺口	(216,885)	143,379	75,807	131,330	48,514	(37,733)	144,412

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.2 市場風險 (續)

#### (C) 利率風險 (續)

	於2011年12月31日						
	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
<b>資產</b>							
庫存現金及存放銀行及 其他金融機構的結餘	269,960	-	-	-	-	8,835	278,795
在銀行及其他金融機構 一至十二個月內到期之 定期存放	-	48,637	59,273	-	-	-	107,910
公平值變化計入損益之 金融資產	5,732	10,339	5,474	13,080	11,878	2,099	48,602
衍生金融工具	-	-	-	-	-	26,787	26,787
香港特別行政區政府 負債證明書	-	-	-	-	-	65,890	65,890
貸款及其他賬項	554,348	128,984	54,042	12,563	31	5,261	755,229
證券投資							
— 可供出售證券	60,433	64,432	42,885	97,200	46,949	4,499	316,398
— 持有至到期日證券	5,336	14,862	8,299	17,992	7,438	-	53,927
— 貸款及應收款	2,033	-	4,640	-	-	-	6,673
聯營公司權益	-	-	-	-	-	234	234
投資物業	-	-	-	-	-	12,441	12,441
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	39,650	39,650
其他資產 (包括遞延稅項資產)	-	-	-	-	-	25,974	25,974
<b>資產總額</b>	897,842	267,254	174,613	140,835	66,296	191,670	1,738,510
<b>負債</b>							
香港特別行政區流通紙幣	-	-	-	-	-	65,890	65,890
銀行及其他金融機構之 存款及結餘	211,777	1,807	1,429	-	-	21,681	236,694
公平值變化計入損益之 金融負債	1,116	802	824	473	22	-	3,237
衍生金融工具	-	-	-	-	-	22,281	22,281
客戶存款	867,556	138,977	74,731	9,134	162	55,391	1,145,951
按攤銷成本發行之債務證券	96	20	13	5,856	-	-	5,985
其他賬項及準備 (包括應付稅項及遞延 稅項負債)	13,137	1,001	2,849	-	-	32,426	49,413
對投保人保單之負債	-	-	-	-	-	47,220	47,220
後償負債	-	-	6,625	-	22,031	-	28,656
<b>負債總額</b>	1,093,682	142,607	86,471	15,463	22,215	244,889	1,605,327
利率敏感度缺口	(195,840)	124,647	88,142	125,372	44,081	(53,219)	133,183

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.3 流動資金風險

#### (A) 流動資金比率

	半年結算至 2012年6月30日	半年結算至 2011年6月30日
平均流動資金比率	39.87%	36.38%

平均流動資金比率是以中銀香港期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。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.3 流動資金風險 (續)

#### (B) 到期日分析

下表為本集團之資產及負債於2012年6月30日及2011年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。

	於2012年6月30日							總計 港幣百萬元
	即期	一個月內	一至三個月	三至十二個月	一至五年	五年以上	不確定日期	
	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	
<b>資產</b>								
庫存現金及存放銀行及 其他金融機構的結餘	90,986	62,056	-	-	-	-	-	153,042
在銀行及其他金融機構一至 十二個月內到期之定期存放	-	-	68,029	46,519	-	-	-	114,548
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	-	10	91	108	47	-	-	256
- 其他	-	12,937	9,094	2,576	5,863	5,038	-	35,508
- 界定為以公平值變化計入 損益之債務證券								
- 持有之存款證	-	-	10	575	364	494	-	1,443
- 其他	-	458	368	2,750	8,279	6,452	-	18,307
- 基金及股份證券	-	-	-	-	-	-	1,312	1,312
衍生金融工具	17,988	454	634	1,326	1,991	4,019	-	26,412
香港特別行政區政府負債 證明書	72,160	-	-	-	-	-	-	72,160
貸款及其他賬項								
- 客戶貸款	63,902	21,416	54,278	140,837	262,561	200,095	695	743,784
- 貿易票據	60	12,744	17,339	10,531	-	-	-	40,674
- 銀行及其他金融機構貸款	-	1,009	-	465	-	-	-	1,474
證券投資								
- 可供出售之債務證券								
- 持有之存款證	-	4,141	5,865	37,554	8,220	18	-	55,798
- 其他	-	26,706	22,186	55,116	119,626	57,419	20	281,073
- 持有至到期日之債務證券								
- 持有之存款證	-	1,300	1,507	300	310	-	-	3,417
- 其他	-	1,707	2,499	13,213	14,006	4,146	290	35,861
- 貸款及應收款之債務證券	-	887	-	2,575	-	-	-	3,462
- 股份證券	-	-	-	-	-	-	3,398	3,398
聯營公司權益	-	-	-	-	-	-	245	245
投資物業	-	-	-	-	-	-	13,398	13,398
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	-	43,796	43,796
其他資產 (包括遞延稅項資產)	12,333	11,235	117	251	8,820	2,572	26	35,354
<b>資產總額</b>	<b>257,429</b>	<b>157,060</b>	<b>182,017</b>	<b>314,696</b>	<b>430,087</b>	<b>280,253</b>	<b>63,180</b>	<b>1,684,722</b>

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.3 流動資金風險 (續)

#### (B) 到期日分析 (續)

	於2012年6月30日							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	
<b>負債</b>								
香港特別行政區流通紙幣	72,160	-	-	-	-	-	-	72,160
銀行及其他金融機構之 存款及結餘	89,731	22,242	1,895	177	-	-	-	114,045
公平值變化計入損益之 金融負債								
— 發行之存款證	-	-	-	-	-	-	-	-
— 其他	-	1,050	7,137	1,385	515	136	-	10,223
衍生金融工具	13,131	727	597	1,528	3,583	1,960	-	21,526
客戶存款	599,307	309,513	146,669	115,495	11,836	37	-	1,182,857
按攤銷成本發行之債務證券	-	2	6	34	5,867	-	-	5,909
其他賬項及準備(包括應付 稅項及遞延稅項負債)	28,269	10,757	1,415	5,853	6,755	-	-	53,049
對投保人保單之負債	2,169	552	1,507	5,709	24,748	17,100	-	51,785
後償負債	-	-	418	1	-	28,337	-	28,756
<b>負債總額</b>	<b>804,767</b>	<b>344,843</b>	<b>159,644</b>	<b>130,182</b>	<b>53,304</b>	<b>47,570</b>	<b>-</b>	<b>1,540,310</b>
流動資金缺口	(547,338)	(187,783)	22,373	184,514	376,783	232,683	63,180	144,412

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.3 流動資金風險 (續)

#### (B) 到期日分析 (續)

	於2011年12月31日							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	
<b>資產</b>								
庫存現金及存放銀行及 其他金融機構的結餘	213,787	65,008	-	-	-	-	-	278,795
在銀行及其他金融機構一至 十二個月內到期之定期存放	-	-	48,637	59,273	-	-	-	107,910
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	-	-	-	15	62	-	-	77
— 其他	-	5,052	9,587	2,740	2,944	4,633	-	24,956
— 界定為以公平值變化計入 損益之債務證券								
— 持有之存款證	-	-	8	7	927	496	-	1,438
— 其他	-	282	301	2,672	9,661	7,116	-	20,032
— 基金及股份證券	-	-	-	-	-	-	2,099	2,099
衍生金融工具	18,640	541	732	1,341	1,934	3,599	-	26,787
香港特別行政區政府負債 證明書	65,890	-	-	-	-	-	-	65,890
貸款及其他賬項								
— 客戶貸款	55,319	21,353	52,703	140,462	232,840	193,258	614	696,549
— 貿易票據	31	10,577	21,847	24,046	-	-	5	56,506
— 銀行及其他金融機構貸款	-	-	155	2,019	-	-	-	2,174
證券投資								
— 可供出售之債務證券								
— 持有之存款證	-	3,170	2,316	12,561	9,495	-	-	27,542
— 其他	-	43,824	44,025	40,829	105,225	50,412	42	284,357
— 持有至到期日之債務證券								
— 持有之存款證	-	226	192	2,293	333	-	-	3,044
— 其他	-	1,510	5,251	10,853	24,187	8,831	251	50,883
— 貸款及應收款之債務證券	-	2,033	-	4,640	-	-	-	6,673
— 股份證券	-	-	-	-	-	-	4,499	4,499
聯營公司權益	-	-	-	-	-	-	234	234
投資物業	-	-	-	-	-	-	12,441	12,441
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	-	39,650	39,650
其他資產 (包括遞延稅項資產)	8,749	8,548	21	152	7,350	1,126	28	25,974
<b>資產總額</b>	<b>362,416</b>	<b>162,124</b>	<b>185,775</b>	<b>303,903</b>	<b>394,958</b>	<b>269,471</b>	<b>59,863</b>	<b>1,738,510</b>

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.3 流動資金風險 (續)

#### (B) 到期日分析 (續)

	於2011年12月31日							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	
<b>負債</b>								
香港特別行政區流通紙幣	65,890	-	-	-	-	-	-	65,890
銀行及其他金融機構之 存款及結餘	216,490	16,968	1,801	1,435	-	-	-	236,694
公平值變化計入損益之 金融負債								
— 發行之存款證	-	-	-	-	-	-	-	-
— 其他	-	1,116	802	825	472	22	-	3,237
衍生金融工具	13,661	700	771	1,491	3,945	1,713	-	22,281
客戶存款	583,005	337,186	137,991	76,830	10,777	162	-	1,145,951
按攤銷成本發行之債務證券	-	96	20	45	5,824	-	-	5,985
其他賬項及準備(包括應付 稅項及遞延稅項負債)	30,772	6,137	2,191	4,423	5,890	-	-	49,413
對投保人保單之負債	1,530	729	866	4,379	26,458	13,258	-	47,220
後償負債	-	-	419	1	-	28,236	-	28,656
<b>負債總額</b>	<b>911,348</b>	<b>362,932</b>	<b>144,861</b>	<b>89,429</b>	<b>53,366</b>	<b>43,391</b>	<b>-</b>	<b>1,605,327</b>
流動資金缺口	(548,932)	(200,808)	40,914	214,474	341,592	226,080	59,863	133,183

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個月之資產，例如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)。

按尚餘到期日對債務證券之分析是為符合《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2012年6月30日及2011年12月31日就簡要綜合資產負債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。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理（續）

### 3.4 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。

承保策略旨在釐定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篩查過程，如檢查投保人的健康狀況及家族病史等。

在保險過程中，本集團可能因特定或連串事件影響令理賠責任的風險過於集中，而蒙受重大損失。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。本集團所簽發的大部分保單中，每一投保人均設有自留額。根據溢額分出的再保險安排，本集團會將標準風險（由醫療角度而言）的保單當中超過自留額的保障利益部分分出給再保險人。此外，集團下的保險業務附屬公司通過另一份再保險協議，將部分人民幣保險業務的大部分保險風險分保予再保險公司。

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，上述兩項假設與實際經驗數據具有一致性，並留有合理的邊際。

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.5 資本管理

本集團由2011年1月1日起，採用基礎內部評級基準計算法計算大部分非證券化風險承擔的信用風險資本要求。而對於證券化風險承擔，使用內部評級基準（證券化）計算法計算證券化風險承擔的信用風險資本要求。小部分信貸風險承擔則繼續按標準（信用風險）計算法計算。自2011年4月1日起，除中銀香港採用內部模式計算法計算外匯及利率的一般市場風險資本要求外，本集團繼續採用標準（市場風險）計算法計算其餘市場風險資本要求。本集團採用標準（業務操作風險）計算法計算操作風險最低資本要求。以上之計算方法在2012年6月30日沒有改變。

為配合巴塞爾協定二優化措施的實施，《2011年銀行業（資本）（修訂）規則》自2012年1月1日起生效。新規則主要涉及市場風險框架的修訂及優化巴塞爾協定二框架中的其他規定。本集團已根據有關監管規定計算風險資本要求。

由於計算監管資本所採用的基準有所改變，以下列示的數額不應作直接比較。

#### (A) 資本充足比率

	於2012年 6月30日	於2011年 12月31日
資本充足比率	17.43%	16.90%
核心資本比率	12.96%	12.51%

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118頁「附錄一 本公司之附屬公司」。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.5 資本管理 (續)

#### (B) 扣減後的資本基礎成份

用於計算以上2012年6月30日及2011年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：

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 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	39,958	31,947
損益賬	4,856	8,318
非控制權益	1,678	1,605
可扣減項目	(32)	-
	<b>89,503</b>	84,913
核心資本之扣減	(351)	(313)
核心資本	<b>89,152</b>	84,600
附加資本：		
重估可供出售證券之公平值收益	1,251	290
重估界定為以公平值變化計入損益之 證券公平值收益	28	18
按組合評估之貸款減值準備	128	91
監管儲備	334	253
過剩準備	3,593	3,354
定期後償債項	25,743	25,961
	<b>31,077</b>	29,967
附加資本之扣減	(351)	(313)
附加資本	<b>30,726</b>	29,654
扣減後的資本基礎總額	<b>119,878</b>	114,254

不納入計算資本充足比率之附屬公司見於第115至118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負債。

## 4. 淨利息收入

	半年結算至 2012年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2011年6月30日 港幣百萬元
<b>利息收入</b>		
存放於同業及其他金融機構的款項	<b>4,687</b>	3,760
客戶貸款	<b>8,138</b>	6,306
上市證券投資	<b>2,165</b>	2,240
非上市證券投資	<b>2,669</b>	2,708
其他	<b>113</b>	142
	<b>17,772</b>	15,156
<b>利息支出</b>		
同業及其他金融機構存放的款項	<b>(677)</b>	(1,949)
客戶存款	<b>(4,090)</b>	(2,636)
債務證券發行	<b>(81)</b>	–
後償負債	<b>(184)</b>	(283)
其他	<b>(121)</b>	(83)
	<b>(5,153)</b>	(4,951)
<b>淨利息收入</b>	<b>12,619</b>	10,205

2012年上半年之利息收入包括港幣4百萬元（2011年上半年：港幣1百萬元）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0.08億元（2011年上半年：港幣0.10億元）。

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未計算對沖影響之利息收入及利息支出分別為港幣176.64億元（2011年上半年：港幣151.13億元）及港幣54.49億元（2011年上半年：港幣52.53億元）。

# 中期財務資料附註

## 5. 淨服務費及佣金收入

	半年結算至 2012年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2011年6月30日 港幣百萬元
<b>服務費及佣金收入</b>		
信用卡業務	1,542	1,337
證券經紀	1,054	1,485
貸款佣金	909	588
保險	596	610
匯票佣金	370	418
繳款服務	325	303
基金分銷	232	176
信託及託管服務	179	154
保管箱	118	107
買賣貨幣	69	76
其他	214	178
	<b>5,608</b>	5,432
<b>服務費及佣金支出</b>		
信用卡業務	(1,089)	(950)
證券經紀	(161)	(234)
繳款服務	(45)	(44)
其他	(211)	(218)
	<b>(1,506)</b>	(1,446)
<b>淨服務費及佣金收入</b>	<b>4,102</b>	3,986
其中源自		
— 非以公平值變化計入損益之金融資產或金融負債		
— 服務費及佣金收入	993	690
— 服務費及佣金支出	(3)	(1)
	<b>990</b>	689
— 信託及其他受託活動		
— 服務費及佣金收入	276	249
— 服務費及佣金支出	(5)	(3)
	<b>271</b>	246

若干比較數字已作重新分類，以符合本期之呈報方式。

## 6. 淨交易性收益

	半年結算至 2012年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2011年6月30日 港幣百萬元
淨收益／(虧損) 源自：		
－ 外匯交易及外匯交易產品	936	662
－ 利率工具及公平值對沖的項目	305	(4)
－ 股份權益工具	104	32
－ 商品	63	71
	<b>1,408</b>	<b>761</b>

## 7. 其他金融資產之淨收益

	半年結算至 2012年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2011年6月30日 港幣百萬元
出售可供出售證券之淨收益	474	359
贖回持有至到期日證券之淨收益	2	1
其他	1	–
	<b>477</b>	<b>360</b>

## 8. 其他經營收入

	半年結算至 2012年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2011年6月30日 港幣百萬元
證券投資股息收入		
－ 上市證券投資	49	48
－ 非上市證券投資	16	14
投資物業之租金總收入	208	184
減：有關投資物業之支出	(27)	(41)
其他	45	40
	<b>291</b>	<b>245</b>

「有關投資物業之支出」包括港幣1百萬元（2011年上半年：港幣4百萬元）屬於期內未出租投資物業之直接經營支出。

# 中期財務資料附註

## 9. 保險索償利益總額

	半年結算至 2012年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2011年6月30日 港幣百萬元
已付索償、利益及退保 負債變動	2,725 4,744	3,866 3,234
	<b>7,469</b>	<b>7,100</b>

## 10. 減值準備淨撥備

	半年結算至 2012年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2011年6月30日 港幣百萬元
<b>客戶貸款</b>		
個別評估		
— 新提準備	(51)	(79)
— 撥回	46	121
— 收回已撇銷賬項	141	204
按個別評估貸款減值準備淨撥回	136	246
組合評估		
— 新提準備	(241)	(357)
— 撥回	3	62
— 收回已撇銷賬項	15	12
按組合評估貸款減值準備淨撥備	(223)	(283)
貸款減值準備淨撥備	(87)	(37)
<b>可供出售證券</b>		
可供出售證券減值準備淨撥回		
— 個別評估	1	6
<b>持有至到期日證券</b>		
持有至到期日證券減值準備淨(撥備)/撥回		
— 個別評估	(17)	6
<b>其他</b>	(5)	(5)
<b>減值準備淨撥備</b>	<b>(108)</b>	<b>(30)</b>

## 11. 經營支出

	半年結算至 2012年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2011年6月30日 港幣百萬元
人事費用（包括董事酬金）		
－ 薪酬及其他費用	2,796	2,529
－ 退休成本	232	211
	<b>3,028</b>	2,740
房產及設備支出（不包括折舊）		
－ 房產租金	326	286
－ 資訊科技	196	178
－ 其他	159	146
	<b>681</b>	610
折舊	722	614
核數師酬金		
－ 審計服務	4	4
－ 非審計服務	1	2
雷曼兄弟相關產品*	－	(2,835)
其他經營支出	955	858
	<b>5,391</b>	1,993

\* 有關若干雷曼迷債系列的最終處理方案已於2011年6月15日公佈。本集團扣除特惠款項及對受託人的撥備支出後，從雷曼迷債的相關押品取回的淨額為港幣28.54億元，並於2011年上半年經營支出內沖回。

## 12. 投資物業出售／公平值調整之淨收益

	半年結算至 2012年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2011年6月30日 港幣百萬元
出售投資物業之淨收益	4	－
投資物業公平值調整之淨收益	1,026	1,486
	<b>1,030</b>	1,486

# 中期財務資料附註

## 13. 出售／重估物業、器材及設備之淨收益／(虧損)

	半年結算至 2012年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2011年6月30日 港幣百萬元
出售房產之淨收益	119	-
出售其他固定資產之淨虧損	(2)	(7)
重估房產之淨(虧損)／收益	(1)	2
	<b>116</b>	<b>(5)</b>

## 14. 稅項

簡要綜合收益表內之稅項組成如下：

	半年結算至 2012年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2011年6月30日 港幣百萬元
香港利得稅		
本期稅項		
— 期內計入稅項	1,970	2,168
— 往期超額撥備	(1)	-
	<b>1,969</b>	<b>2,168</b>
遞延稅項撥回	(12)	(76)
	<b>1,957</b>	<b>2,092</b>
香港利得稅		
海外稅項	219	141
	<b>2,176</b>	<b>2,233</b>

香港利得稅乃按照截至2012年上半年估計應課稅溢利依稅率16.5% (2011年：16.5%) 提撥準備。海外溢利之稅款按照2012年上半年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。

## 14. 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：

	半年結算至 2012年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2011年6月30日 港幣百萬元
除稅前溢利	13,825	14,587
按稅率16.5% (2011年：16.5%) 計算的稅項	2,281	2,407
其他國家稅率差異的影響	21	17
無需課稅之收入	(296)	(269)
稅務上不可扣減之開支	96	44
未確認的稅務虧損	-	2
使用往年未確認的稅務虧損	(70)	(32)
往期超額撥備	(1)	-
海外預提稅	145	64
計入稅項	2,176	2,233
實際稅率	15.7%	15.3%

## 15. 股息

	半年結算至 2012年6月30日		半年結算至 2011年6月30日	
	每股 港幣	總額 港幣百萬元	每股 港幣	總額 港幣百萬元
中期股息	0.545	5,762	0.630	6,661

根據2012年8月23日所召開之會議，董事會宣告派發2012年上半年每股普通股港幣0.545元中期股息，總額約為港幣57.62億元。此擬派股息並無於本中期財務資料中列作應付股息，惟將於截至2012年12月31日止年度列作留存分配。

## 16. 歸屬於本公司股東之每股盈利

2012年上半年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112.43億元 (2011年上半年：港幣119.93億元) 及按已發行普通股之股數10,572,780,266股 (2011年：10,572,780,266普通股) 計算。

由於截至2012年上半年內並沒有發行任何潛在普通股本，因此每股盈利並不會被攤薄 (2011年上半年：無)。

# 中期財務資料附註

## 17. 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10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10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30%至90%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2012年上半年止，在扣除約港幣1.1百萬元（2011年上半年：約港幣2.5百萬元）之沒收供款後，職業退休計劃之供款總額約為港幣1.70億元（2011年上半年：約港幣1.61億元），而本集團向強積金計劃之供款總額則約為港幣0.29億元（2011年上半年：約港幣0.25億元）。

## 18. 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2012年上半年並未有授出認股權（2011年上半年：無）。

## 18. 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2012年6月30日及2011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2012年1月1日	2,530,500	247,300	1,446,000	4,223,800	8.5
減：期內行使之認股權	-	(247,300)	-	(247,300)	8.5
減：期內作廢之認股權	-	-	(1,446,000)	(1,446,000)	8.5
於2012年6月30日	2,530,500	-	-	2,530,500	8.5
於2012年6月30日 可行使之認股權	2,530,500	-	-	2,530,500	8.5
於2011年1月1日	3,976,500	247,300	-	4,223,800	8.5
轉撥	(1,446,000)	-	1,446,000	-	8.5
於2011年12月31日	2,530,500	247,300	1,446,000	4,223,800	8.5
於2011年12月31日 可行使之認股權	2,530,500	247,300	1,446,000	4,223,800	8.5

\* 代表本集團前董事持有的認股權

認股權於期內曾多次被行使，有關之加權平均股價為港幣23.70元。而認股權於2011年內未有被行使。

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。

# 中期財務資料附註

## 19. 庫存現金及存放銀行及其他金融機構的結餘

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
庫存現金	5,954	6,425
存放中央銀行的結餘	39,340	158,950
存放銀行及其他金融機構的結餘	55,734	48,412
在銀行及其他金融機構一個月內到期之定期存放	52,014	65,008
	<b>153,042</b>	<b>278,795</b>

## 20. 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	
	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
按公平值入賬						
債務證券						
— 於香港上市	6,817	3,628	860	776	7,677	4,404
— 於海外上市	4,656	4,732	5,368	5,376	10,024	10,108
	11,473	8,360	6,228	6,152	17,701	14,512
— 非上市	24,291	16,673	13,522	15,318	37,813	31,991
	35,764	25,033	19,750	21,470	55,514	46,503
基金						
— 非上市	—	—	764	1,103	764	1,103
股份證券						
— 於香港上市	14	12	348	823	362	835
— 非上市	186	161	—	—	186	161
	200	173	348	823	548	996
總計	35,964	25,206	20,862	23,396	56,826	48,602

## 20. 公平值變化計入損益之金融資產（續）

公平值變化計入損益之金融資產按發行機構之分類如下：

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
官方實體	28,787	19,524
公營單位*	200	285
銀行及其他金融機構	16,363	17,731
公司企業	11,476	11,062
	<b>56,826</b>	<b>48,602</b>

\* 包括在公平值變化計入損益之金融資產港幣1.77億元（2011年12月31日：港幣2.63億元）在《銀行業（資本）規則》內認為公營單位。

公平值變化計入損益之金融資產分類如下：

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
庫券	22,291	14,691
持有之存款證	1,699	1,515
其他公平值變化計入損益之金融資產	32,836	32,396
	<b>56,826</b>	<b>48,602</b>

## 21. 衍生金融工具

本集團訂立下列匯率、利率、貴金屬及股份權益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、貴金屬及股份權益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）。

# 中期財務資料附註

## 21. 衍生金融工具 (續)

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簡要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匯率、市場利率、貴金屬價格或股份權益價格的波動，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。

下表概述各類衍生金融工具於2012年6月30日及2011年12月31日之合約／名義合約數額：

	於2012年6月30日			
	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	333,420	—	—	333,420
掉期	574,878	3,684	5,280	583,842
外匯交易期權				
— 買入期權	3,465	—	—	3,465
— 賣出期權	3,632	—	—	3,632
	915,395	3,684	5,280	924,359
利率合約				
期貨	2,397	—	—	2,397
掉期	315,881	28,587	45,870	390,338
	318,278	28,587	45,870	392,735
貴金屬合約	14,529	—	—	14,529
股份權益合約	2,142	—	131	2,273
其他合約	77	—	—	77
總計	1,250,421	32,271	51,281	1,333,973

不符合採用對沖會計法：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。

## 21. 衍生金融工具 (續)

	於2011年12月31日			
	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	311,393	-	-	311,393
掉期	394,781	4,234	5,181	404,196
外匯交易期權				
— 買入期權	2,595	-	-	2,595
— 賣出期權	3,556	-	-	3,556
	712,325	4,234	5,181	721,740
利率合約				
期貨	4,035	-	-	4,035
掉期	340,641	34,587	49,359	424,587
利率期權				
— 買入掉期期權	1,005	-	-	1,005
— 賣出掉期期權	505	-	-	505
	346,186	34,587	49,359	430,132
貴金屬合約	13,010	-	-	13,010
股份權益合約	372	-	-	372
其他合約	82	-	-	82
總計	1,071,975	38,821	54,540	1,165,336

# 中期財務資料附註

## 21. 衍生金融工具 (續)

下表概述各類衍生金融工具於2012年6月30日及2011年12月31日之公平值：

	於2012年6月30日							
	公平值資產				公平值負債			
	買賣	風險對沖	不符合採用		買賣	風險對沖	不符合採用	
			對沖會計法	總計			對沖會計法	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	
匯率合約								
即期及遠期	17,731	-	-	17,731	(12,929)	-	-	(12,929)
掉期	1,688	50	94	1,832	(1,946)	(74)	(139)	(2,159)
外匯交易期權								
一買入期權	32	-	-	32	-	-	-	-
一賣出期權	-	-	-	-	(21)	-	-	(21)
	19,451	50	94	19,595	(14,896)	(74)	(139)	(15,109)
利率合約								
期貨	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
掉期	2,690	3,327	2	6,019	(5,027)	(707)	(111)	(5,845)
	2,690	3,327	2	6,019	(5,028)	(707)	(111)	(5,846)
貴金屬合約	763	-	-	763	(533)	-	-	(533)
股份權益合約	35	-	-	35	(36)	-	(2)	(38)
總計	22,939	3,377	96	26,412	(20,493)	(781)	(252)	(21,526)

## 21. 衍生金融工具 (續)

	於2011年12月31日							
	公平值資產				公平值負債			
	買賣	風險對沖	不符合採用 對沖會計法	總計	買賣	風險對沖	不符合採用 對沖會計法	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
匯率合約								
即期及遠期	18,484	-	-	18,484	(13,804)	-	-	(13,804)
掉期	1,531	59	89	1,679	(1,553)	(100)	(150)	(1,803)
外匯交易期權								
- 買入期權	18	-	-	18	-	-	-	-
- 賣出期權	-	-	-	-	(23)	-	-	(23)
	20,033	59	89	20,181	(15,380)	(100)	(150)	(15,630)
利率合約								
期貨	1	-	-	1	(1)	-	-	(1)
掉期	2,695	2,946	-	5,641	(4,688)	(1,110)	(128)	(5,926)
利率期權								
- 買入掉期期權	1	-	-	1	-	-	-	-
- 賣出掉期期權	-	-	-	-	(5)	-	-	(5)
	2,697	2,946	-	5,643	(4,694)	(1,110)	(128)	(5,932)
貴金屬合約	961	-	-	961	(717)	-	-	(717)
股份權益合約	2	-	-	2	(2)	-	-	(2)
總計	23,693	3,005	89	26,787	(20,793)	(1,210)	(278)	(22,281)

# 中期財務資料附註

## 21. 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：

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
匯率合約		
遠期	711	1,487
掉期	1,807	1,325
外匯交易期權		
— 買入期權	9	2
利率合約		
掉期	1,862	1,733
貴金屬合約	10	14
股份權益合約	59	5
	<b>4,458</b>	<b>4,566</b>

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有效雙邊淨額結算協議所影響。

## 22. 貸款及其他賬項

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
個人貸款	224,751	215,715
公司貸款	522,001	483,664
客戶貸款*	<b>746,752</b>	699,379
貸款減值準備		
— 按個別評估	(256)	(259)
— 按組合評估	(2,712)	(2,571)
	<b>743,784</b>	696,549
貿易票據	40,674	56,506
銀行及其他金融機構貸款	1,474	2,174
總計	<b>785,932</b>	<b>755,229</b>

於2012年6月30日，客戶貸款包括應計利息港幣15.08億元(2011年12月31日：港幣13.05億元)。

於2012年6月30日及2011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。

\* 包括港元客戶貸款港幣4,931.30億元(2011年12月31日：港幣4,708.98億元)及美元客戶貸款折合港幣1,926.26億元(2011年12月31日：港幣1,798.88億元)。

## 23. 證券投資

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
<b>(a) 可供出售證券</b>		
債務證券，按公平值入賬		
— 於香港上市	17,091	9,614
— 於海外上市	100,534	102,098
	<b>117,625</b>	111,712
— 非上市	219,246	200,187
	<b>336,871</b>	311,899
股份證券，按公平值入賬		
— 於香港上市	2,522	3,660
— 於海外上市	—	92
	<b>2,522</b>	3,752
— 非上市	876	747
	<b>3,398</b>	4,499
	<b>340,269</b>	316,398
<b>(b) 持有至到期日證券</b>		
上市，按攤銷成本入賬		
— 於香港上市	950	1,164
— 於海外上市	9,752	14,125
	<b>10,702</b>	15,289
非上市，按攤銷成本入賬	28,608	38,663
	<b>39,310</b>	53,952
減值準備	(32)	(25)
	<b>39,278</b>	53,927
<b>(c) 貸款及應收款</b>		
非上市，按攤銷成本入賬	3,462	6,673
<b>總計</b>	<b>383,009</b>	376,998
持有至到期日之上市證券市值	<b>10,890</b>	15,288

# 中期財務資料附註

## 23. 證券投資 (續)

證券投資按發行機構之分類如下：

	於2012年6月30日			
	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
官方實體	86,264	13,500	–	99,764
公營單位*	35,829	3,210	–	39,039
銀行及其他金融機構	178,296	19,440	3,462	201,198
公司企業	39,880	3,128	–	43,008
	<b>340,269</b>	<b>39,278</b>	<b>3,462</b>	<b>383,009</b>

	於2011年12月31日			
	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
官方實體	104,799	20,882	–	125,681
公營單位*	36,458	6,509	–	42,967
銀行及其他金融機構	148,056	23,107	6,673	177,836
公司企業	27,085	3,429	–	30,514
	<b>316,398</b>	<b>53,927</b>	<b>6,673</b>	<b>376,998</b>

\* 包括在可供出售證券港幣218.49億元(2011年12月31日：港幣207.46億元)及持有至到期日證券港幣2.52億元(2011年12月31日：港幣8.32億元)在《銀行業(資本)規則》內認可為公營單位。

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	
	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
庫券	47,904	72,906	2,888	6,195
持有之存款證	55,798	27,542	3,417	3,044
其他	236,567	215,950	32,973	44,688
	<b>340,269</b>	<b>316,398</b>	<b>39,278</b>	<b>53,927</b>

## 24. 投資物業

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
於1月1日	12,441	10,342
增置	1	14
出售	(62)	(25)
公平值收益	1,026	2,200
重新分類轉至物業、器材及設備(附註25)	(8)	(92)
匯兌差額	-	2
於期／年末	13,398	12,441

## 25. 物業、器材及設備

	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2012年1月1日之賬面淨值	37,049	2,601	39,650
增置	47	260	307
出售	(138)	(3)	(141)
重估	4,699	-	4,699
本期折舊(附註11)	(367)	(355)	(722)
重新分類轉自投資物業(附註24)	8	-	8
匯兌差額	(2)	(3)	(5)
於2012年6月30日之賬面淨值	41,296	2,500	43,796
於2012年6月30日 成本或估值	41,296	7,588	48,884
累計折舊及準備	-	(5,088)	(5,088)
於2012年6月30日之賬面淨值	41,296	2,500	43,796
於2011年1月1日之賬面淨值	28,581	2,468	31,049
增置	83	827	910
出售	(95)	(33)	(128)
重估	8,989	-	8,989
年度折舊	(610)	(667)	(1,277)
重新分類轉自投資物業(附註24)	92	-	92
匯兌差額	9	6	15
於2011年12月31日之賬面淨值	37,049	2,601	39,650
於2011年12月31日 成本或估值	37,049	7,414	44,463
累計折舊及準備	-	(4,813)	(4,813)
於2011年12月31日之賬面淨值	37,049	2,601	39,650

# 中期財務資料附註

## 25. 物業、器材及設備（續）

上述資產之成本值或估值分析如下：

	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2012年6月30日			
按成本值	-	7,588	7,588
按估值	41,296	-	41,296
	<b>41,296</b>	<b>7,588</b>	<b>48,884</b>
於2011年12月31日			
按成本值	-	7,414	7,414
按估值	37,049	-	37,049
	37,049	7,414	44,463

## 26. 其他資產

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
收回資產	8	13
貴金屬	5,594	5,260
再保險資產	12,669	9,022
應收賬項及預付費用	16,969	11,469
	<b>35,240</b>	<b>25,764</b>

## 27. 公平值變化計入損益之金融負債

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
交易性負債		
— 外匯基金票據及債券短盤	7,799	2,598
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28）	2,424	639
	<b>10,223</b>	<b>3,237</b>

2012年6月30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多港幣1百萬元（2011年12月31日：港幣1百萬元）。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（包括期內及累計至期末）並不重大。

## 28. 客戶存款

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
往來、儲蓄及其他存款（於簡要綜合資產負債表）	<b>1,182,857</b>	1,145,951
列為公平值變化計入損益之金融負債的結構性存款（附註27）	<b>2,424</b>	639
	<b>1,185,281</b>	1,146,590
分類：		
即期存款及往來存款		
— 公司	<b>57,616</b>	62,847
— 個人	<b>16,350</b>	14,593
	<b>73,966</b>	77,440
儲蓄存款		
— 公司	<b>169,147</b>	162,672
— 個人	<b>355,575</b>	342,196
	<b>524,722</b>	504,868
定期、短期及通知存款		
— 公司	<b>353,360</b>	334,581
— 個人	<b>233,233</b>	229,701
	<b>586,593</b>	564,282
	<b>1,185,281</b>	1,146,590

## 29. 按攤銷成本發行之債務證券

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
中期票據計劃項下之優先票據	<b>5,900</b>	5,856
其他債務證券	<b>9</b>	129
	<b>5,909</b>	5,985

## 30. 其他賬項及準備

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
其他應付賬項	<b>42,769</b>	41,445
準備	<b>350</b>	366
	<b>43,119</b>	41,811

# 中期財務資料附註

## 31. 已抵押資產

截至2012年6月30日，本集團之負債港幣114.07億元（2011年12月31日：港幣46.14億元）是以存放於中央保管系統以利便結算之資產作抵押。此外，本集團沒有通過售後回購協議的債務證券抵押之負債（2011年12月31日：港幣20.05億元）。本集團為擔保此等負債而質押之資產金額為港幣114.74億元（2011年12月31日：港幣66.43億元），並於「交易性證券」及「可供出售證券」內列賬。

## 32. 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本中期財務資料內賬面值兩者之暫時性差額作提撥。

簡要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2012年上半年及於截至2011年12月31日止年度之變動如下：

	於2012年6月30日					
	加速折舊				其他	
	免稅額	物業重估	虧損	減值準備	暫時性差額	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
於2012年1月1日	547	5,299	(131)	(451)	(109)	5,155
於收益表內支取／(撥回) (附註14)	6	(47)	(6)	21	14	(12)
借記其他全面收益	-	753	-	-	383	1,136
匯兌差額	-	(1)	-	1	-	-
於2012年6月30日	553	6,004	(137)	(429)	288	6,279

	於2011年12月31日					
	加速折舊				其他	
	免稅額	物業重估	虧損	減值準備	暫時性差額	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
於2011年1月1日	535	3,881	(124)	(333)	90	4,049
於收益表內支取／(撥回)	12	(5)	(7)	(116)	(43)	(159)
借記／(貸記)其他全面收益	-	1,422	-	-	(156)	1,266
匯兌差額	-	1	-	(2)	-	(1)
於2011年12月31日	547	5,299	(131)	(451)	(109)	5,155

## 32. 遞延稅項（續）

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。下列在簡要綜合資產負債表內列賬之金額，已計入適當抵銷：

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
遞延稅項資產	(114)	(210)
遞延稅項負債	6,393	5,365
	<b>6,279</b>	<b>5,155</b>

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
遞延稅項資產（超過12個月後收回）	(122)	(141)
遞延稅項負債（超過12個月後支付）	6,120	5,421
	<b>5,998</b>	<b>5,280</b>

於2012年6月30日，本集團因扣減機會不大而未確認遞延稅項資產之稅務虧損為港幣8.47億元（2011年12月31日：港幣12.64億元）。按照現行稅例，有關稅務虧損沒有作廢期限。

## 33. 對投保人保單之負債

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
於1月1日	47,220	39,807
已付利益	(2,549)	(6,037)
已承付索償及負債變動	7,114	13,450
於期／年末	<b>51,785</b>	<b>47,220</b>

對投保人保單之負債中包含之再保險安排為港幣125.71億元（2011年12月31日：港幣90.12億元），其相關的再保險資產港幣126.69億元（2011年12月31日：港幣90.22億元）包括在「其他資產」（附註26）內。

# 中期財務資料附註

## 34. 後償負債

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
後償貸款，按攤銷成本列賬 6.6億歐羅*	6,438	6,625
後償票據，按攤銷成本及公平值對沖調整列賬 25億美元**	22,318	22,031
總額	28,756	28,656

於2008年，中銀香港獲得本集團之間接控股公司中國銀行提供浮動息率的後償貸款。該等後償貸款可於首5年貸款期後在借款人之選擇下償還。於2010年，中銀香港發行總值25億美元上市後償票據。

按監管要求可作為附加資本之後償負債金額，於附註3.5(B)中列示。

\* 利息每半年支付一次，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。

\*\* 利息每半年支付一次，年利率5.55%，2020年2月到期。

## 35. 股本

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 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

## 36. 儲備

本集團本期及往期的儲備金額及變動情況載於第40至41頁之簡要綜合權益變動表。

## 37. 簡要綜合現金流量表附註

### (a) 經營溢利與除稅前經營現金之流出對賬

	半年結算至 2012年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2011年6月30日 港幣百萬元
經營溢利	12,666	13,103
折舊	722	614
減值準備淨撥備	108	30
折現減值準備回撥	(4)	(1)
已撇銷之貸款(扣除收回款額)	59	118
後償負債之變動	398	1,257
原到期日超過3個月之存放銀行及其他金融機構之 結餘之變動	(8,875)	(230)
原到期日超過3個月之在銀行及其他金融機構之 定期存放之變動	590	(50,019)
公平值變化計入損益之金融資產之變動	142	16,782
衍生金融工具之變動	(380)	(1,115)
貸款及其他賬項之變動	(30,841)	(74,235)
證券投資之變動	(24,129)	(31,490)
其他資產之變動	(9,375)	(12,272)
銀行及其他金融機構之存款及結餘之變動	(122,649)	73,120
公平值變化計入損益之金融負債之變動	6,986	(20,618)
客戶存款之變動	36,906	76,402
按攤銷成本發行之債務證券之變動	(76)	5
其他賬項及準備之變動	1,230	12,362
對投保人保單之負債之變動	4,565	3,238
匯率變動之影響	2,724	(7,977)
除稅前經營現金之流出	(129,233)	(926)
經營業務之現金流量中包括：		
— 已收利息	17,165	14,178
— 已付利息	4,822	4,034
— 已收股息	65	62

若干比較數字已作修訂，以符合本期之呈報方式。匯率變動對現金及等同現金項目的影響亦一併於簡要綜合現金流量表中獨立列示。

# 中期財務資料附註

## 37. 簡要綜合現金流量表附註 (續)

### (b) 現金及等同現金項目結存分析

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 6月30日 港幣百萬元
庫存現金及原到期日在3個月內之存放銀行及 其他金融機構的結餘	132,524	412,673
原到期日在3個月內之在銀行及其他金融機構之定期存放	22,799	13,651
原到期日在3個月內之庫券	44,513	20,177
原到期日在3個月內之持有之存款證	1,210	-
	<b>201,046</b>	<b>446,501</b>

## 38. 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總信貸風險加權數額概述如下：

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
直接信貸替代項目	9,031	8,124
與交易有關之或然負債	10,892	11,871
與貿易有關之或然負債	43,211	50,422
不需事先通知的無條件撤銷之承諾	268,896	263,246
其他承擔，原到期日為		
- 1年或以下	22,040	11,506
- 1年以上	44,801	45,016
	<b>398,871</b>	<b>390,185</b>
信貸風險加權數額	<b>46,291</b>	<b>41,502</b>

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。

## 39. 資本承擔

本集團未於本中期財務資料中撥備之資本承擔金額如下：

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
已批准及簽約但未撥備	333	244
已批准但未簽約	4	8
	<b>337</b>	<b>252</b>

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。

## 40. 經營租賃承擔

### (a) 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：

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
土地及樓宇		
– 不超過1年	641	598
– 1年以上至5年內	1,085	1,050
– 5年後	380	299
	<b>2,106</b>	<b>1,947</b>

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。

# 中期財務資料附註

## 40. 經營租賃承擔 (續)

### (b) 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：

	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
土地及樓宇		
— 不超過1年	423	377
— 1年以上至5年內	388	441
— 5年後	2	—
	<b>813</b>	<b>818</b>

本集團以經營租賃形式租出投資物業(附註24)；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。

## 41. 分類報告

本集團主要按業務分類對業務進行管理，而集團的收入、稅前利潤和資產，超過90%來自香港。現時集團業務共分為四個業務分類，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、產品及渠道)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，包括各類存款、透支、貸款、信用卡、與貿易相關的產品及其他信貸服務、投資及保險產品、外幣業務及衍生產品等；個人銀行業務線主要是服務個人客戶，而企業銀行業務線主要是服務公司客戶。至於財資業務線，除了自營買賣外，還負責管理集團的流動資金、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，主要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。

本集團的主要收入來源為利息收入，並且高層管理人員主要以淨利息收入來評估各業務分類的業績，因此所有業務分類的利息收入及支出以淨額列示。高層管理人員亦主要以淨保費收入及索償利益來評估保險業務線的業績。

業務線的資產、負債、收入、支出、經營成果及資本性支出是基於集團會計準則進行計量。分類資料包括直接屬於該業務線的績效以及可以合理攤分至該業務線的績效。跨業務線資金的定價，按集團內部資金轉移價格機制釐定，主要是以市場利率為基準，並考慮有關產品的特性。

## 41. 分類報告 (續)

	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
<b>半年結算至2012年6月30日</b>								
淨利息收入/(支出)								
– 外來	426	4,408	6,897	883	5	12,619	–	12,619
– 跨業務	2,752	306	(2,800)	–	(258)	–	–	–
	3,178	4,714	4,097	883	(253)	12,619	–	12,619
淨服務費及佣金收入	2,144	1,795	72	77	68	4,156	(54)	4,102
淨保費收入	–	–	–	2,838	–	2,838	(7)	2,831
淨交易性收益/(虧損)	274	177	744	230	(17)	1,408	–	1,408
界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨收益	–	–	24	159	–	183	3	186
其他金融資產之淨收益	–	1	354	122	–	477	–	477
其他經營收入	20	–	–	10	744	774	(483)	291
<b>總經營收入</b>	<b>5,616</b>	<b>6,687</b>	<b>5,291</b>	<b>4,319</b>	<b>542</b>	<b>22,455</b>	<b>(541)</b>	<b>21,914</b>
保險索償利益淨額	–	–	–	(3,749)	–	(3,749)	–	(3,749)
<b>提取減值準備前之淨經營收入</b>	<b>5,616</b>	<b>6,687</b>	<b>5,291</b>	<b>570</b>	<b>542</b>	<b>18,706</b>	<b>(541)</b>	<b>18,165</b>
減值準備淨(撥備)/撥回	(77)	(15)	7	(23)	–	(108)	–	(108)
<b>淨經營收入</b>	<b>5,539</b>	<b>6,672</b>	<b>5,298</b>	<b>547</b>	<b>542</b>	<b>18,598</b>	<b>(541)</b>	<b>18,057</b>
經營支出	(2,774)	(1,529)	(596)	(96)	(937)	(5,932)	541	(5,391)
<b>經營溢利/(虧損)</b>	<b>2,765</b>	<b>5,143</b>	<b>4,702</b>	<b>451</b>	<b>(395)</b>	<b>12,666</b>	<b>–</b>	<b>12,666</b>
投資物業出售/公平值調整之淨收益	–	–	–	–	1,030	1,030	–	1,030
出售/重估物業、器材及設備之淨(虧損)/收益	(2)	(1)	–	–	119	116	–	116
應佔聯營公司之稅後溢利扣減虧損	–	–	–	–	13	13	–	13
<b>除稅前溢利</b>	<b>2,763</b>	<b>5,142</b>	<b>4,702</b>	<b>451</b>	<b>767</b>	<b>13,825</b>	<b>–</b>	<b>13,825</b>
<b>於2012年6月30日</b>								
<b>資產</b>								
分部資產	252,612	557,421	763,281	62,876	65,832	1,702,022	(17,545)	1,684,477
聯營公司權益	–	–	–	–	245	245	–	245
	252,612	557,421	763,281	62,876	66,077	1,702,267	(17,545)	1,684,722
<b>負債</b>								
分部負債	667,271	553,350	260,880	59,171	17,183	1,557,855	(17,545)	1,540,310
<b>半年結算至2012年6月30日</b>								
<b>其他資料</b>								
資本性支出	15	3	–	5	285	308	–	308
折舊	159	83	45	3	432	722	–	722
證券攤銷	–	–	48	49	–	97	–	97

# 中期財務資料附註

## 41. 分類報告 (續)

	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
<b>半年結算至2011年6月30日</b>								
淨利息收入/(支出)								
– 外來	820	3,287	5,262	847	(11)	10,205	–	10,205
– 跨業務	2,023	876	(2,869)	–	(30)	–	–	–
	2,843	4,163	2,393	847	(41)	10,205	–	10,205
淨服務費及佣金收入	2,407	1,483	57	19	66	4,032	(46)	3,986
淨保費收入	–	–	–	3,397	–	3,397	(6)	3,391
淨交易性收益/(虧損)	301	139	352	(2)	(29)	761	–	761
界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨收益	–	–	18	380	–	398	–	398
其他金融資產之淨收益	–	–	324	–	36	360	–	360
其他經營收入	12	–	1	2	663	678	(433)	245
<b>總經營收入</b>	<b>5,563</b>	<b>5,785</b>	<b>3,145</b>	<b>4,643</b>	<b>695</b>	<b>19,831</b>	<b>(485)</b>	<b>19,346</b>
保險索償利益淨額	–	–	–	(4,220)	–	(4,220)	–	(4,220)
<b>提取減值準備前之淨經營收入</b>	<b>5,563</b>	<b>5,785</b>	<b>3,145</b>	<b>423</b>	<b>695</b>	<b>15,611</b>	<b>(485)</b>	<b>15,126</b>
減值準備淨(撥備)/撥回	(82)	40	43	(31)	–	(30)	–	(30)
<b>淨經營收入</b>	<b>5,481</b>	<b>5,825</b>	<b>3,188</b>	<b>392</b>	<b>695</b>	<b>15,581</b>	<b>(485)</b>	<b>15,096</b>
經營支出	(2,754)	(1,371)	(323)	(101)	2,071	(2,478)	485	(1,993)
<b>經營溢利</b>	<b>2,727</b>	<b>4,454</b>	<b>2,865</b>	<b>291</b>	<b>2,766</b>	<b>13,103</b>	<b>–</b>	<b>13,103</b>
投資物業出售/公平值調整之淨收益	–	–	–	–	1,486	1,486	–	1,486
出售/重估物業、器材及設備之淨虧損	(4)	(1)	–	–	–	(5)	–	(5)
應佔聯營公司之稅後溢利扣減虧損	–	–	–	–	3	3	–	3
<b>除稅前溢利</b>	<b>2,723</b>	<b>4,453</b>	<b>2,865</b>	<b>291</b>	<b>4,255</b>	<b>14,587</b>	<b>–</b>	<b>14,587</b>
<b>於2011年12月31日</b>								
<b>資產</b>								
分部資產	241,275	536,091	860,848	57,299	61,099	1,756,612	(18,336)	1,738,276
聯營公司權益	–	–	–	–	234	234	–	234
	241,275	536,091	860,848	57,299	61,333	1,756,846	(18,336)	1,738,510
<b>負債</b>								
分部負債	676,928	507,852	368,709	54,282	15,892	1,623,663	(18,336)	1,605,327
<b>半年結算至2011年6月30日</b>								
<b>其他資料</b>								
資本性支出	6	–	–	–	261	267	–	267
折舊	164	75	25	2	348	614	–	614
證券攤銷	–	–	(23)	34	–	11	–	11

## 42. 主要之有關連人士交易

中華人民共和國國務院通過中國投資有限責任公司(「中投」)、其全資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

#### 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企業進行銀行及其他業務交易，包括貸款、證券投資、貨幣市場及再保險交易。

### (b) 與政府機構、代理機構、附屬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構、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體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構、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體之間進行常規銀行業務交易。

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控制實體所發行之債券；
- 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。

# 中期財務資料附註

## 42. 主要之有關連人士交易（續）

### (c) 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／支出及結餘概述如下：

	半年結算至 2012年6月30日		半年結算至 2011年6月30日	
	聯營公司 港幣百萬元	其他 有關連人士 港幣百萬元	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：				
已收／應收行政服務費用	-	4	-	4

	於2012年6月30日		於2011年12月31日	
	聯營公司 港幣百萬元	其他 有關連人士 港幣百萬元	聯營公司 港幣百萬元	其他 有關連人士 港幣百萬元
資產負債表項目：				
客戶存款	36	-	173	-
資產負債表外項目：				
或然負債及承擔	-	-	20	-

### (d) 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。於期內及往期，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。

主要高層人員之薪酬如下：

	半年結算至 2012年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2011年6月30日 港幣百萬元
薪酬及其他短期員工福利	23	21
退休福利	1	1
	24	22

## 43. 貨幣風險

下表列出因自營交易、非自營交易及結構性倉盤而產生之主要外幣風險額，並參照金管局報表「認可機構持有外匯情況」的填報指示而編製。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。

	於2012年6月30日							
	港幣百萬元等值							
	美元	日圓	歐羅	澳元	英鎊	人民幣	其他外幣	外幣總計
現貨資產	480,391	33,830	17,095	28,903	4,197	337,602	15,612	917,630
現貨負債	(356,695)	(2,403)	(21,505)	(24,715)	(15,200)	(313,074)	(25,028)	(758,620)
遠期買入	418,899	39,655	57,152	28,664	23,910	204,447	40,299	813,026
遠期賣出	(531,361)	(71,117)	(52,632)	(32,801)	(12,875)	(224,605)	(30,760)	(956,151)
期權盤淨額	227	1	(1)	(23)	(3)	(31)	(23)	147
長/(短)盤淨額	11,461	(34)	109	28	29	4,339	100	16,032
結構性倉盤淨額	321	-	-	-	-	8,478	-	8,799

	於2011年12月31日							
	港幣百萬元等值							
	美元	日圓	歐羅	澳元	英鎊	人民幣	其他外幣	外幣總計
現貨資產	451,222	51,268	18,271	32,826	6,108	449,786	16,695	1,026,176
現貨負債	(339,118)	(2,921)	(21,407)	(26,183)	(15,738)	(436,987)	(25,490)	(867,844)
遠期買入	331,290	30,300	30,439	28,440	23,152	126,276	35,522	605,419
遠期賣出	(438,296)	(78,706)	(27,604)	(35,125)	(13,500)	(132,354)	(26,524)	(752,109)
期權盤淨額	441	-	(1)	(15)	(11)	(2)	(14)	398
長/(短)盤淨額	5,539	(59)	(302)	(57)	11	6,719	189	12,040
結構性倉盤淨額	315	-	-	-	-	5,261	-	5,576

# 中期財務資料附註

## 44. 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：

	於2012年6月30日			
	銀行 港幣百萬元	公營單位* 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
亞洲，不包括香港				
— 中國內地	266,375	39,342	130,116	435,833
— 其他	57,930	36,369	26,166	120,465
	<b>324,305</b>	<b>75,711</b>	<b>156,282</b>	<b>556,298</b>
北美洲				
— 美國	3,582	50,000	32,071	85,653
— 其他	8,569	1,330	268	10,167
	<b>12,151</b>	<b>51,330</b>	<b>32,339</b>	<b>95,820</b>
總計	<b>336,456</b>	<b>127,041</b>	<b>188,621</b>	<b>652,118</b>

	於2011年12月31日			
	銀行 港幣百萬元	公營單位* 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
亞洲，不包括香港				
— 中國內地	246,133	171,336	111,932	529,401
— 其他	58,475	52,622	24,026	135,123
	304,608	223,958	135,958	664,524
北美洲				
— 美國	10,389	42,037	29,949	82,375
— 其他	13,590	1,739	245	15,574
	23,979	43,776	30,194	97,949
總計	328,587	267,734	166,152	762,473

\* 包括在美國港幣104.50億元（2011年12月31日：港幣89.37億元）及其他北美洲國家港幣12.96億元（2011年12月31日：港幣17.04億元）在《銀行業（資本）規則》內認可為公營單位。

## 45. 非銀行的中國內地風險承擔

對非銀行交易對手的內地相關風險承擔之分析乃參照金管局有關報表所列之機構類別及直接風險之類別以分類。本集團有關非銀行的內地風險承擔概述如下：

	於2012年6月30日			
	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	290,093	68,854	358,947	34
中國境外公司及個人用於境內的信貸	43,133	13,448	56,581	24
其他非銀行的中國內地風險承擔	21,940	2,149	24,089	51
	<b>355,166</b>	<b>84,451</b>	<b>439,617</b>	<b>109</b>

	於2011年12月31日			
	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	254,105	65,129	319,234	34
中國境外公司及個人用於境內的信貸	34,440	11,941	46,381	14
其他非銀行的中國內地風險承擔	21,746	2,060	23,806	44
	<b>310,291</b>	<b>79,130</b>	<b>389,421</b>	<b>92</b>

期內，上述分析的基準已作完善，比較數字因而相應重新分類。

## 46. 符合香港會計準則第34號

截至2012年上半年止的未經審核中期財務資料符合香港會計師公會所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」之要求。

## 47. 法定賬目

此中期業績報告所載為未經審核資料，並不構成法定賬目。截至2011年12月31日止之法定賬目，已送呈公司註冊處及金管局。該法定賬目載有於2012年3月29日發出之無保留意見的核數師報告。

# 其他資料

## 1. 企業資訊

### 董事會

董事長	肖鋼#
副董事長	李禮輝# 和廣北
董事	李早航# 周載群# 陳四清# 高迎欣 馮國經* 高銘勝* 單偉建* 董建成* 童偉鶴*

# 非執行董事

\* 獨立非執行董事

### 高層管理人員

總裁	和廣北
副總裁	高迎欣
財務總監	卓成文
副總裁	王仕雄
副總裁	楊志威
風險總監	李久仲
營運總監	李永達
助理總裁	朱燕來

### 公司秘書

陳振英

### 註冊地址

香港花園道1號中銀大廈52樓

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

### 股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東183號  
合和中心17M樓

### 美國預託證券託管銀行

花旗銀行(Citibank, N.A.)  
388 Greenwich Street  
14th Floor  
New York, NY 10013  
United States of America

### 信用評級(長期)

標準普爾	A+
穆迪投資服務	Aa3
惠譽國際評級	A

### 指數成份股

本公司為下列指數之成份股：  
恒生指數系列  
恒生可持續發展企業指數系列  
摩根士丹利綜合指數系列  
富時環球指數系列

### 股份代號

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

一級美國預託股份：

CUSIP號碼 096813209  
場外交易代碼 BHKLY

### 網址

www.bochk.com

## 2. 股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會宣佈將於2012年9月21日（星期五）向於2012年9月13日（星期四）名列本公司股東名冊內之股東派發中期股息，每股0.545港元（2011：0.63港元）。

本公司將由2012年9月10日（星期一）至2012年9月13日（星期四）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權收取中期股息的股東名單。股東如欲收取中期股息，須於2012年9月7日（星期五）下午4時半前，將股票連同所有過戶文件一併送交本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，辦妥過戶登記手續。本公司股份將由2012年9月6日（星期四）起除息。

## 3. 主要股東權益

於2012年6月30日，本公司根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊載錄下列各方擁有本公司的權益（按照《證券及期貨條例》所定義者）：

公司名稱	本公司每股面值 5.00港元的股份數目	佔已發行股份 總數的百分比
匯金	6,984,274,213	66.06%
中國銀行	6,984,274,213	66.06%
中銀香港（集團）	6,984,175,056	66.06%
中銀(BVI)	6,984,175,056	66.06%

註：

1. 自中國銀行於2004年8月改制後，匯金便代表國家控股中國銀行，因此，根據《證券及期貨條例》，匯金被視為擁有與中國銀行相同的本公司權益。
2. 中國銀行持有中銀香港（集團）的全部已發行股本，而中銀香港（集團）則持有中銀(BVI)的全部已發行股本。因此，根據《證券及期貨條例》，中國銀行及中銀香港（集團）均被視為擁有與中銀(BVI)相同的本公司權益。中銀(BVI)實益持有本公司6,984,175,056股股份的權益。
3. 中國銀行持有中銀國際的全部已發行股本，而中銀國際則持有中銀國際亞洲有限公司及中銀國際金融產品有限公司的全部已發行股本。因此，根據《證券及期貨條例》，中國銀行被視為擁有與中銀國際亞洲有限公司及中銀國際金融產品有限公司相同的本公司權益。中銀國際亞洲有限公司持有本公司24,479股股份的權益及持有本公司72,000股以實物結算的股本衍生工具股份的權益，中銀國際金融產品有限公司則持有本公司2,678股股份的權益。

上述全部權益皆屬好倉。除上述披露外，於2012年6月30日，中銀國際金融產品有限公司持有屬淡倉的143,522股股份。根據《證券及期貨條例》，中國銀行及匯金被視為擁有該等股份的權益。除披露外，於2012年6月30日，本公司根據《證券及期貨條例》第336條而備存之登記冊並無載錄其他權益或淡倉。

# 其他資料

## 4. 董事認購股份之權益

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下列董事授予認股權，彼等可據此向中銀(BVI)購入本公司現有已發行股份，行使價為每股8.50港元。該等認股權自2002年7月25日起的4年內歸屬，有效行使期為10年。

以下列出截至2012年6月30日根據上市前認股權計劃向董事授予的尚未行使認股權的詳情：

董事姓名	授出日期	每股行使價 (港元)	行使期限	認股權數量					
				於2002年 7月5日 授出之 認股權	於2012年 1月1日	期內 已行使之 認股權	期內 已放棄之 認股權	期內 已作廢之 認股權	於2012年 6月30日
李早航	2002年 7月5日	8.50	2003年7月25日 至2012年7月4日	1,446,000	1,446,000	-	-	-	1,446,000
周載群	2002年 7月5日	8.50	2003年7月25日 至2012年7月4日	1,446,000	1,084,500	-	-	-	1,084,500
共				2,892,000	2,530,500	-	-	-	2,530,500

註：按上市前認股權計劃條款，所有根據該計劃項下授出的認股權已於2012年7月5日失效。

除上文披露外，於期內任何時間，本公司、其控股公司、或其他任何附屬公司或各同系附屬公司概無訂立任何安排，使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

## 5. 董事及總裁於股份、相關股份及債券中之權益

於2012年6月30日，本公司董事、總裁及彼等各自的聯繫人在本公司的股份及相關股份中擁有以下權益，而該等權益是根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊內或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及聯交所之權益：

董事姓名	持有股份／相關股份數目					總數	佔已發行 股本百分比
	個人權益	家屬權益	公司權益	其他權益			
和廣北	100,000	-	-	-		100,000	0.001%
李早航	1,446,000 <sup>註</sup>	-	-	-		1,446,000	0.014%
周載群	1,084,500 <sup>註</sup>	-	-	-		1,084,500	0.010%
共	2,630,500	-	-	-		2,630,500	0.025%

註：該權益代表各董事按上市前認股權計劃所獲得的認股權的權益。認股權的權益詳情請參照「董事認購股份之權益」部分。

## 5. 董事及總裁於股份、相關股份及債券中之權益（續）

除上文披露外，於2012年6月30日，本公司董事、總裁或彼等各自的聯繫人概無在本公司或其任何相關法團（按《證券及期貨條例》第XV部所指的定義）的股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉，而該等權益或淡倉是須記錄在根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊內或須根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》知會本公司及聯交所之權益。

## 6. 董事資料的變動

根據《上市規則》第13.51B(1)條，自本公司2011年報於2012年3月29日刊發後至2012年8月23日（通過本中期業績報告當日）期間，董事須按第13.51(2)條第(a)至(e)段及第(g)段規定披露的更新資料如下：

### **擔任其他公司董事職務及其他主要任命**

- (a) 馮國經博士（其為本公司獨立非執行董事）自2012年5月14日起退任利豐有限公司（其為一家於香港聯合交易所上市的公司）集團主席職務，並於同日起出任其榮譽主席及續任為該公司非執行董事；另，自2012年4月起，馮博士擔任中國石油化工集團公司（其為一家於中國成立的公司）的獨立非執行董事；及自2012年4月起擔任WTO Panel on Defining the Future of Trade的委員。
- (b) 單偉建先生（其為本公司獨立非執行董事）分別自2012年5月1日及2012年6月21日起辭任台新金融控股股份有限公司及台灣水泥股份有限公司（兩家公司均於台灣上市）的董事。
- (c) 董建成先生（其為本公司獨立非執行董事）自2012年6月11日起辭任浙江滬杭甬高速公路股份有限公司（其為一家於香港聯合交易所上市的公司）的獨立非執行董事。

## 7. 購買、出售或贖回本公司股份

於期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

# 其他資料

## 8. 稽核委員會

稽核委員會全部由非執行董事組成，其中獨立非執行董事佔多數，主席由獨立非執行董事單偉建先生擔任，其他成員包括：周載群先生、馮國經博士、董建成先生、董偉鶴先生及高銘勝先生。

該委員會按照獨立性的原則，協助董事會對本集團的財務報告、內部監控、內部審計和外部審計等方面實施監督。

因應本公司稽核委員會之要求，本集團外部核數師已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」對此中期財務資料進行審閱。稽核委員會會同管理層審閱集團所採用之會計準則及做法，並已就有關審計、內部監控及財務報告等事項（包括審閱未經審計之中期業績報告）進行商討。

## 9. 符合《企業管治守則》

聯交所最近將《上市規則》附錄十四的《企業管治常規守則》（「《前企業管治常規守則》」）與附錄二十三所載的《企業管治報告》合併為新修訂附錄十四的《企業管治守則及企業管治報告》（「《企業管治守則》」）。《企業管治守則》於2012年4月1日起生效。

本公司秉承維持和提升良好公司治理的理念。於期內，本公司已完全符合所有載於《前企業管治常規守則》及《企業管治守則》內的守則條文。同時，本公司亦符合絕大多數於《企業管治守則》中列明的建議最佳常規。有關具體資料請參閱本公司2011年報中題為「公司治理」的部分。

## 10. 符合董事證券交易的標準守則

本公司已制定並實施了一套《董事證券交易守則》（「內部守則」）以規範董事的證券交易事項。內部守則的條款比《上市規則》附錄十《上市發行人董事證券交易的標準守則》（《標準守則》）中的強制性標準更為嚴格。此外，自本公司的母公司中國銀行於2006年6月在香港聯交所上市後，內部守則除適用於董事於本公司的證券交易外，亦同時適用於董事於中國銀行的證券交易。經就此事專門徵詢所有董事，彼等均已確認其於期內嚴格遵守了內部守則及《標準守則》有關條款的規定。本公司於2012年3月對內部守則進行了重檢，是次重檢並無原則性的修訂，只作出適應性修改，藉以優化內部守則。

## 11. 符合《銀行業（披露）規則》及《上市規則》

本未經審核之中期業績報告符合《銀行業條例》項下《銀行業（披露）規則》之有關要求，及符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》有關財務披露之規定。

## 12. 中期業績報告

本中期業績報告備有中、英文版。閣下可致函本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司（地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓）或電郵至bochk.ecom@computershare.com.hk索取另一種語言編製的版本。

閣下亦可在本公司網址www.bochk.com及聯交所網址www.hkexnews.hk閱覽本中期業績報告的中、英文版本。為支持環保，建議閣下透過上述網址閱覽本中期業績報告及其他公司通訊，以代替收取公司通訊文件的印刷本。我們相信這亦是我們與股東通訊的最方便快捷的方法。

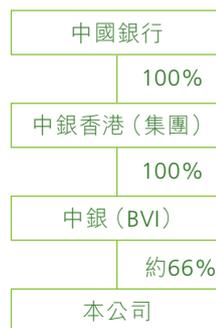
倘閣下對如何索取本中期業績報告或如何在本公司網址上閱覽該等公司通訊有任何疑問，請致電本公司熱線(852) 2846 2700。

## 13. 香港財務報告準則和國際財務報告準則／中國企業會計準則之對賬調整

本公司理解到，作為本公司的中介控股公司和控股股東，中國銀行將根據國際財務報告準則及中國企業會計準則編製及披露綜合財務資料，當中本公司及其附屬公司將組成該中期財務資料的其中一部分。中國企業會計準則是指由2007年1月1日起的會計年度開始生效，適用於中國內地公開上市之公司的中國企業新會計準則。中國企業會計準則的要求基本上與香港財務報告準則和國際財務報告準則趨同。

中國銀行將在其中期財務資料中披露的有關期間「中銀香港集團」綜合財務資料，將不同於本公司按照香港有關法例及條例印發公佈的本集團在有關期間的綜合財務資料。出現這種情況的原因有兩個。

首先「中銀香港集團」（如中國銀行為財務披露之目的所採用的）和「本集團」（如本公司在編製和列示其綜合財務資料時所採用的）的定義不同：「中銀香港集團」指中銀香港（集團）有限公司及其附屬公司，而「本集團」則指本公司及其附屬公司（請見下述機構圖）。儘管「中銀香港集團」與「本集團」的定義不同，它們的財務結果在有關期間卻基本上相同。這是因為中銀香港（集團）有限公司和中銀(BVI)僅是控股公司，其沒有自己的實質業務。



# 其他資料

## 13. 香港財務報告準則和國際財務報告準則／中國企業會計準則之對賬調整（續）

其次，本集團在2005年1月1日以前是按照香港公認會計準則和在2005年1月1日起是按照香港財務報告準則編製其中期財務資料；而匯報給中國銀行的綜合財務資料則是分別按國際財務報告準則和中國企業會計準則編製。儘管香港財務報告準則與國際財務報告準則已接軌，但由於本集團和中國銀行於不同時期首先採用香港財務報告準則和國際財務報告準則，因此仍存在時間上的差異。

董事會認為，為了確保股東和公眾投資者理解本公司印發公佈的本集團之綜合財務資料與中國銀行在其中期財務資料中披露的中銀香港集團綜合財務資料之間的主要差異，最佳的方法是列示集團在有關期間分別按香港財務報告準則及國際財務報告準則／中國企業會計準則編製的稅後利潤／淨資產之對賬調整。

由於國際財務報告準則或中國企業會計準則採用不同的計量基礎，以及香港財務報告準則和國際財務報告準則在不同時期被首先採用，因此導致香港財務報告準則與國際財務報告準則／中國企業會計準則之間存在與下述各項相關的主要差異：

- 重新計量資金產品之賬面值；
- 重列銀行房產之賬面值；及
- 上述不同計量基礎而產生的遞延稅項影響。

### (a) 重新計量資金產品之賬面值

因在不同時期首次採用香港財務報告準則與國際財務報告準則，若干投資證券的分類和計量在香港財務報告準則和國際財務報告準則項下並不相同。因此，需按照有關期間的中國銀行會計政策，對投資證券進行重新分類和重新計量。國際財務報告準則與中國企業會計準則之間在分類及計量上基本相同。

### (b) 重列銀行房產之賬面值

本公司已選擇按照香港財務報告準則採用重估模型（而不是成本模型）計量銀行房產及投資物業。相反，中國銀行已選擇在國際財務報告準則及中國企業會計準則下採用成本模型計量銀行房產和採用重估模型計量投資物業。因此，已按照國際財務報告準則及中國企業會計準則調整銀行房產之賬面值，重新計算折舊金額及出售之盈虧。

### (c) 遞延稅項調整

該等調整反映了上述調整的遞延稅項結果。

## 13. 香港財務報告準則和國際財務報告準則／中國企業會計準則之對賬調整（續）

與香港會計準則第12號修訂相同的國際財務報告準則／中國企業會計準則的相應修訂，已於2012年1月1日起強制性生效。之前因提前採納香港財務報告準則而引致的差異已不再存在。

### 稅後利潤／淨資產之對賬調整

香港財務報告準則與國際財務報告準則／中國企業會計準則的差異

	稅後利潤		淨資產	
	半年結算至 2012年 6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2011年 6月30日 港幣百萬元	於2012年 6月30日 港幣百萬元	於2011年 12月31日 港幣百萬元
中銀香港（控股）有限公司 根據香港財務報告準則 編製的稅後利潤／淨資產	11,649	12,354	144,412	133,183
加：國際財務報告準則／ 中國企業會計準則調整				
重新計量資金產品之 賬面值	(8)	(14)	-	-
重列銀行房產之賬面值	343	181	(30,458)	(26,124)
遞延稅項調整	(33)	8	5,022	4,305
提前採納香港會計準則 第12號（經修訂）之影響	-	(214)	-	(1,778)
中銀香港（控股）有限公司 根據國際財務報告準則／ 中國企業會計準則編製的 稅後利潤／淨資產	11,951	12,315	118,976	109,586

# 獨立審閱報告

## 中期財務資料的審閱報告

致中銀香港（控股）有限公司董事會

（於香港註冊成立的有限公司）

## 引言

本核數師（以下簡稱「我們」）已審閱列載於第37至105頁的中期財務資料，此中期財務資料包括中銀香港（控股）有限公司（「貴公司」）及其子公司（合稱「貴集團」）於二零一二年六月三十日的簡要綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的相關簡要綜合收益表、簡要綜合全面收益表、簡要綜合權益變動表和簡要綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並按照委聘之條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

## 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。



羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2012年8月23日

# 附錄

## 本公司之附屬公司

本公司附屬公司的具體情況如下：

公司名稱	註冊／營業／登記 地點及日期	已發行並繳足股本／ 註冊資本／ 已發行單位	持有權益	主要業務
<b>直接持有：</b>				
中國銀行（香港）有限公司	1964年10月16日 於香港	普通股份 43,042,840,858港元	100.00%	銀行業務
中銀集團人壽保險有限公司*	1997年3月12日 於香港	普通股份 3,038,000,000港元	51.00%	人壽保險業務
BOCHK Asset Management (Cayman) Limited*	2010年10月7日 於開曼群島	普通股份 30,000,000港元	100.00%	投資控股
<b>間接持有：</b>				
南洋商業銀行有限公司	1948年2月2日 於香港	普通股份 700,000,000港元	100.00%	銀行業務
集友銀行有限公司	1947年4月24日 於香港	普通股份 300,000,000港元	70.49%	銀行業務
中銀信用卡（國際）有限公司	1980年9月9日 於香港	普通股份 480,000,000港元	100.00%	信用卡服務
中國銀行（香港）代理人 有限公司*	1985年10月1日 於香港	普通股份 2港元	100.00%	代理人服務
中國銀行（香港）信託有限公司*	1987年11月6日 於香港	普通股份 3,000,000港元	100.00%	信託及代理服務
BNPP Flexi III China Fund*	2009年12月15日 於盧森堡	已發行單位 2,686,606,239港元	51.00%	投資
中銀集團信託人有限公司*	1997年12月1日 於香港	普通股份 200,000,000港元	64.20%	信託服務
中銀旅遊有限公司*	1982年8月24日 於香港	普通股份 2,000,000港元	100.00%	旅遊服務
中銀人壽進取增長基金*	2002年11月8日 於香港	已發行單位 1,870,000美元	51.00%	投資
中銀人壽均衡增長基金*	2002年11月8日 於香港	已發行單位 1,400,000美元	51.00%	投資
中銀人壽平穩增長基金*	2002年11月8日 於香港	已發行單位 200,000美元	51.00%	投資

# 附錄

## 本公司之附屬公司（續）

公司名稱	註冊／營業／登記 地點及日期	已發行並繳足股本／ 註冊資本／ 已發行單位	持有權益	主要業務
中銀人壽貨幣市場基金*	2002年11月8日 於香港	已發行單位 2,270,000美元	51.00%	投資
中銀香港資產管理有限公司*	2010年10月28日 於香港	普通股份 29,500,000港元	100.00%	資產管理
中銀香港金融產品（開曼） 有限公司	2006年11月10日 於開曼群島	普通股份 50,000美元	100.00%	發行結構性票據
中銀信息科技（深圳）有限公司*	1990年4月16日 於中國	註冊資本 70,000,000港元	100.00%	物業持有及物業投資
中銀信息技術服務（深圳） 有限公司*	1993年5月26日 於中國	註冊資本 40,000,000港元	100.00%	信息技術服務
中銀國際英國保誠信託 有限公司*	1999年10月11日 於香港	普通股份 300,000,000港元	41.10%	信託服務
浙興（代理人）有限公司*	1980年4月23日 於香港	普通股份 10,000港元	100.00%	代理人服務
集友銀行（代理人）有限公司*	1981年11月3日 於香港	普通股份 100,000港元	70.49%	投資控股
中捷有限公司	1980年4月9日 於香港	普通股份 200港元	100.00%	物業持有及物業投資
Dwell Bay Limited*	1980年12月19日 於香港	普通股份 100,000港元	100.00%	物業持有及物業投資
欣澤有限公司*	2001年5月4日 於香港	普通股份 2港元	70.49%	投資控股
港中銀縮微技術（深圳） 有限公司*	1993年9月24日 於中國	註冊資本 40,000,000港元	100.00%	物業持有及物業投資
京城財務（香港）有限公司	1979年3月30日 於香港	普通股份 100港元	100.00%	借貸融資
金城投資發展（香港）有限公司	1981年5月15日 於香港	普通股份 6,000港元	100.00%	物業持有及物業投資

## 本公司之附屬公司（續）

公司名稱	註冊／營業／登記 地點及日期	已發行並繳足股本／ 註冊資本／ 已發行單位	持有權益	主要業務
金城（代理人）有限公司*	1980年12月12日 於香港	普通股份 100,000港元	100.00%	代理人服務
僑南置業有限公司	1963年11月9日 於香港	普通股份 2,000,000港元	100.00%	物業持有及物業投資
廣利南投資管理有限公司*	1984年5月25日 於香港	普通股份 3,050,000港元	100.00%	投資代理
南洋商業銀行（中國）有限公司	2007年12月14日 於中國	註冊資本 6,500,000,000人民幣	100.00%	銀行業務
南洋商業銀行（代理人） 有限公司*	1980年8月22日 於香港	普通股份 50,000港元	100.00%	代理人服務
南洋商業銀行信託有限公司*	1976年10月22日 於香港	普通股份 3,000,000港元	100.00%	信託服務
柏浪濤有限公司*	1983年9月27日 於香港	普通股份 10,000港元	100.00%	物業持有及物業投資
寶喜企業有限公司	1979年10月2日 於香港	普通股份 100,000港元	100.00%	物業持有及物業投資
寶生金融投資服務有限公司*	1980年9月23日 於香港	普通股份 95,000,000港元	100.00%	黃金買賣及投資控股
寶生期貨有限公司*	1993年10月19日 於香港	普通股份 95,000,000港元	100.00%	證券及期貨業務
誠信置業有限公司*	1961年12月11日 於香港	普通股份 2,800,000港元	70.49%	投資控股
興通有限公司*	1979年9月4日 於香港	普通股份 2港元	100.00%	物業持有及物業投資
新僑企業有限公司*	1961年9月13日 於香港	普通股份 3,000,000港元	100.00%	物業持有及物業投資
新華信託有限公司*	1978年10月27日 於香港	普通股份 3,000,000港元	100.00%	信託服務
新美（代理人）有限公司*	1982年4月27日 於香港	普通股份 100,000港元	100.00%	代理人服務

# 附錄

## 本公司之附屬公司（續）

公司名稱	註冊／營業／登記 地點及日期	已發行並繳足股本／		
		註冊資本／ 已發行單位	持有權益	主要業務
新月城有限公司	1980年11月28日 於香港	普通股份 100,000港元	100.00%	物業持有及物業投資
中訊資訊服務有限公司*	1993年2月11日 於香港	普通股份 7,000,000港元	100.00%	資訊服務
中南（代理人）服務有限公司*	1981年2月13日 於香港	普通股份 100,000港元	100.00%	代理人服務
倬伶投資有限公司	1994年2月8日 於香港	普通股份 2港元	100.00%	物業持有及物業投資

新美（代理人）有限公司、金城（代理人）有限公司、新月城有限公司及倬伶投資有限公司於2011年10月31日進入股東自動清盤程序。

寶喜企業有限公司、中捷有限公司及僑南置業有限公司於2011年11月21日進入股東自動清盤程序。

中南（代理人）服務有限公司於2011年11月28日進入股東自動清盤程序。

港中銀縮微技術（深圳）有限公司於2011年12月26日進入清算程序。

南洋財務有限公司及南商有限公司已於2012年2月16日正式解散。

百信有限公司已於2012年3月19日正式解散。

京城財務（香港）有限公司於2012年5月31日進入股東自動清盤程序。

Dwell Bay Limited及興通有限公司於2012年7月17日正式解散。

柏浪濤有限公司於2012年7月27日正式解散。

備註：

以上表內的附屬公司名稱未附有\*者，表示該公司並無納入按監管在計算資本充足率所要求的綜合基礎內。中銀香港及其按金管局指定的附屬公司根據《銀行業（資本）規則》組成綜合基礎。在會計處理方面，附屬公司則按照會計準則進行綜合，有關會計準則乃由香港會計師公會依據《專業會計師條例》18A所頒佈的。

# 釋義

在本中期業績報告中，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

詞彙	涵義
「美國預託股份」	託管銀行發行的美國預託股份
「中國銀行」	中國銀行股份有限公司，一家根據中國法例成立之商業銀行及股份制有限責任公司，其H股及A股股份分別於香港聯交所及上海證券交易所掛牌上市
「中銀(BVI)」	BOC Hong Kong (BVI) Limited，根據英屬處女群島法例註冊成立之公司，並為中銀香港(集團)有限公司之全資附屬公司
「中銀香港(集團)」	中銀香港(集團)有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為中國銀行之全資附屬公司
「中銀香港」	中國銀行(香港)有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為本公司之全資附屬公司
「中銀國際」	中銀國際控股有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為中國銀行之全資附屬公司
「中銀保險」	中銀集團保險有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為中國銀行之全資附屬公司
「中銀人壽」	中銀集團人壽保險有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，本集團及中銀保險分別佔51%及49%股權

# 釋義

詞彙	涵義
「董事會」	本公司的董事會
「中投」	中國投資有限責任公司
「匯金」	中央匯金投資有限責任公司
「集友」	集友銀行有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，中銀香港佔其70.49%股權
「惠譽」	惠譽國際評級
「金管局」	香港金融管理局
「香港」	香港特別行政區
「香港政府」	香港特別行政區政府

詞彙	涵義
「上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「強積金」	強制性公積金
「強積金條例」	強制性公積金計劃條例，香港法例第485章（修訂）
「內地」或「中國內地」	中華人民共和國內地
「中期票據計劃」	由中銀香港於2011年9月2日訂立的中期票據計劃
「穆迪」	穆迪投資者服務
「南商（中國）」	南洋商業銀行（中國）有限公司，根據中國法例註冊成立之公司，並為南商之全資附屬公司
「南商」	南洋商業銀行有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為中銀香港之全資附屬公司

# 釋義

詞彙	涵義
「中國」	中華人民共和國
「人民幣」	人民幣，中國法定貨幣
「證券及期貨條例」	證券及期貨條例，香港法例第571章
「認股權計劃」	本公司股東於2002年7月10日有條件地批准及採納的認股權計劃
「股份儲蓄計劃」	本公司股東於2002年7月10日有條件地批准及採納的股份儲蓄計劃
「標準普爾」	標準普爾評級服務
「聯交所」或「香港聯交所」或「香港聯合交易所」	香港聯合交易所有限公司
「本公司」	中銀香港（控股）有限公司，根據香港法例註冊成立的公司
「本集團」	本公司及其附屬公司
「風險值」	風險持倉涉險值



香港花園道1號中銀大廈52樓  
網址：[www.bochk.com](http://www.bochk.com)

 本報告以環保及無氯氣漂染紙印製