



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

# 2014 中期业绩报告

# 目录

	页数
财务摘要	1
董事长报告书	2
总裁报告	4
管理层讨论及分析	10
简要综合收益表	39
简要综合全面收益表	40
简要综合资产负债表	41
简要综合权益变动表	42
简要综合现金流量表	44
中期财务资料附注	
1. 编制基准及主要会计政策	45
2. 应用会计政策时之重大会计估计及判断	47
3. 金融风险管理	47
4. 金融资产和负债的公平值	74
5. 净利息收入	82
6. 净服务费及佣金收入	83
7. 净交易性收益	84
8. 其他金融资产之净收益	84
9. 其他经营收入	84
10. 保险索偿利益净额	85
11. 减值准备净拨备	85
12. 经营支出	86
13. 投资物业出售／公平值调整之净收益	86
14. 出售／重估物业、器材及设备之净(亏损)／收益	86
15. 税项	87
16. 股息	88
17. 归属于本公司股东之每股盈利	88
18. 退休福利成本	88
19. 库存现金及存放银行及其他金融机构的结余	89
20. 公平值变化计入损益之金融资产	89
21. 衍生金融工具	90
22. 贷款及其他账项	95
23. 证券投资	96
24. 投资物业	98
25. 物业、器材及设备	98
26. 其他资产	99
27. 公平值变化计入损益之金融负债	100
28. 客户存款	100
29. 按摊销成本发行之债务证券及存款证	101
30. 其他账项及准备	101
31. 已抵押资产	101
32. 递延税项	102
33. 对投保人保单之负债	103
34. 后偿负债	104
35. 股本	104
36. 储备	104

# 目录

	页数
37. 简要综合现金流量表附注	105
38. 或然负债及承担	106
39. 资本承担	107
40. 经营租赁承担	107
41. 分类报告	108
42. 金融工具之抵销	111
43. 主要之有关连人士交易	113
44. 货币风险	115
45. 跨国债权	116
46. 非银行的内地风险承担	117
47. 符合香港会计准则第34号	117
48. 法定账目	117
 <b>其他资料</b>	
1. 企业资讯	118
2. 股息及暂停办理股份过户登记手续	119
3. 主要股东权益	119
4. 董事及总裁于股份、相关股份及债券中之权益	120
5. 董事资料的变动	120
6. 购买、出售或赎回本公司股份	121
7. 稽核委员会	121
8. 符合《企业管治守则》及《企业管治报告》	121
9. 组织章程文件	121
10. 符合董事证券交易的标准守则	121
11. 符合《银行业（披露）规则》及上市规则	122
12. 中期业绩报告	122
13. 香港财务报告准则和国际财务报告准则／中国企业会计准则之对账调整	122
 <b>独立审阅报告</b>	
	124
 <b>附录</b>	
本公司之附属公司	125
 <b>释义</b>	
	127

# 财务摘要

期内／年度	2014年6月30日 港币百万元	2013年6月30日 港币百万元	2013年12月31日 港币百万元
提取减值准备前之净经营收入	21,649	19,791	40,313
经营溢利	15,054	13,728	27,493
除税前溢利	15,179	13,948	27,793
期内／年度溢利	12,333	11,657	23,075
本公司股东应占溢利	12,083	11,252	22,252
<b>每股计</b>	<b>港币</b>	<b>港币</b>	<b>港币</b>
每股基本盈利	1.1428	1.0642	2.1046
每股股息	0.5450	0.5450	1.0100
<b>于期／年末</b>	<b>港币百万元</b>	<b>港币百万元</b>	<b>港币百万元</b>
本公司股东应占股本和储备	168,865	151,806	158,813
已发行及缴足股本	52,864	52,864	52,864
资产总额	2,085,236	1,834,661	2,046,936
<b>财务比率</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
平均总资产回报率 <sup>1</sup>	1.20	1.27	1.22
平均股东权益回报率 <sup>2</sup>	14.75	14.87	14.37
成本对收入比率	28.71	28.76	29.97
贷存比率 <sup>3</sup>	65.87	65.71	64.63
平均流动资金比率 <sup>4</sup>	39.58	38.70	37.93
总资本比率 <sup>5</sup>	16.90	16.40	15.80

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

2. 平均股东权益回报率 =  $\frac{\text{本公司股东应占溢利}}{\text{本公司股东应占股本和储备之期初及期末余额的平均值}}$

3. 贷存比率以期／年末结算日数额计算。贷款为客户贷款总额。存款为客户存款，包括记入「公允价值变化计入损益之金融负债」的结构性存款。

4. 平均流动资金比率是以中银香港期／年内每月平均流动资金比率的简单平均值计算。

5. 总资本比率乃根据《银行业（资本）规则》及按金管局就监管规定要求以综合基准计算中银香港及其指定之附属公司财务状况的比率。就信贷风险、市场风险及操作风险计算监管资本的基准已于本中期业绩报告中期财务资料附注3.5中描述。

# 董事长报告书

2014年上半年，全球经济持续温和增长。本港经济则在外贸表现呆滞和私人消费减弱下增速放缓。尤幸本地就业市场保持良好态势，内地经济发展回稳，加上内地对跨境业务的政策放宽，在中国内地及香港融资需求的带动下，本港信贷维持扩张步伐。与此同时，香港银行业仍需应对物业交投量疲弱及同业竞争激烈等挑战。期内，本集团进一步加强资本管理，优化资产结构，抓紧发展机遇，积极推动各项业务的增长，在多个主要业务领域均取得令人鼓舞的成绩。

本人欣然宣布，在核心盈利持续具良好表现的带动下，本集团今年首6个月的盈利再创中期业绩新高。提取减值准备前之净经营收入达港币216.49亿元，按年增长9.4%；提取减值准备前之经营溢利为港币154.33亿元，按年增长9.5%；股东应占溢利为港币120.83亿元，按年增长7.4%，每股盈利为港币1.1428元。董事会宣布派发中期股息为每股港币0.545元，派息比率为47.7%。

截至2014年6月30日止，本集团资产总额达港币20,852亿元，较去年底增长1.9%。期内，我们把握商机，在严格的风险管控下拓展业务，客户贷款上升10.5%，银团贷款和贸易融资均实现理想增长。针对市场变化，我们推出手机应用程序提供一站式的按揭服务，强化「按揭专家」形象和提升客户体验。加强与发展商在新住宅楼盘的合作，推出不同的按揭产品，让我们得以维持新造按揭业务的领先地位。我们平衡存贷款的增幅，客户存款增加8.5%，支持稳健的贷款增长，维持贷存比率的合理提升。此外，本集团不断优化资产结构，致力改善资产配置，积极控制资金成本，使净息差扩阔至1.74%。

上半年，我们采取多项措施管理风险加权资产，注重经风险调节后的回报，达致增长、风险及回报的有效平衡，资本实力和运用效率进一步提升。截至2014年6月底，本集团总资本比率及一级资本比率分别为16.90%及11.84%。同时，得益于有效的流动性管理，我们的平均流动资金比率维持在39.58%的稳健水平。期内，我们加强对放贷流程的全方位管理与及重点行业的风险监控，资产素质保持良好，特定分类或减值贷款比率为0.31%。

依托不断提升的业务平台，我们积极回应客户新的需求。期内，我们按不同目标客户群的需要，提供更高质量的服务，开拓业务商机。在「智盈理财」及「中银理财」品牌进一步优化的带动下，客户数量及综合理财总值均录得令人满意的成长。本集团不仅推出多元化的产品组合，也为客户量身定制投资产品以满足其需求，基金销售交易量及资产管理平台的资产规模稳定增长。透过有效的市场营销宣传以及更为广泛的销售渠道，我们持续巩固保险业务的市场地位，市场份额继续处于前列位置。另外，我们与不同海外地区的金融机构和中央银行建立新的业务合作关系，持续扩大客户基础。

今年以来，人民币在全球贸易、投融资方面的使用量保持快速增长，其认受性正逐步提高。期内，中国（上海）自由贸易试验区（「上海自贸区」）服务范畴的扩大，促进了离岸人民币和跨境业务的发展。而近期内地监管部门推出简化跨境贷款和担保的政策，更有利于今后跨境借贷交易。今年4月，内地证监会及香港证监会联合公布将携手推出「沪港通机制」试点，实现两地股票市场交易互联互通，这些新发展将持续拓宽离岸人民币资金的使用渠道，巩固本港离岸人民币中心的地位。

# 董事长报告书

本集团继续完善各项离岸人民币业务的综合服务能力，巩固市场领先地位。期内，离岸人民币存贷款保持健康增长。我们抓紧上海自贸区的发展机遇，成功为多家企业客户搭建跨境资金池。我们把握客户对管理人民币汇率及利率走势的新需求，及时推出相关产品，交易量录得强劲增长。另外，我们亦积极扩展人民币境外合格机构投资者托管业务至外资机构并取得理想的进展。中银香港作为香港唯一的人民币清算行，多年来不断完善清算行基础设施建设，今年上半年重点为中国银行海外机构提供支援，强化中国银行集团在全球离岸人民币清算业务的地位。

我们进一步深化与母行中国银行及其海外分行的业务联动，继续抓紧国企「走出去」及外企「走进来」的契机，发挥集团一体化的产品和服务优势。期内，把握内地企业并购交易的融资需求，共同积极参与多笔相关的银团贷款。在跨境人民币集中收付业务上取得突破，为多家大型跨国企业提供创新的现金管理产品和服务。在强化合作下，私人银行业务的成功转介个案大幅增加。同时，我们与中国银行广东、深圳、澳门分行建立更紧密的联动机制，加强在相关区内的合作，共同迎接更多跨境金融需求所带来的业务机遇。

今年上半年，李礼辉先生辞任本公司副董事长职务；周载群先生退休，不再担任本公司非执行董事；冯国经博士于2014年股东大会后退任本公司的独立非执行董事。藉此机会，我谨代表董事会就三位过去多年来对本集团所作出的宝贵贡献表示诚挚的感谢，并祝愿他们退任后生活愉快。同时，欢迎陈四清先生担任副董事长一职与及祝树民先生和岳毅先生加入本公司为非执行董事，相信他们丰富的银行经验将会给本集团带来崭新思维。我还需感谢各董事会成员的不懈贡献和全体员工的努力，使本

集团能持续取得亮丽业绩。最后也同样重要的是广大客户和股东的长期支持和信任，本人对此表示感谢。

展望今年余下的时间，全球经济复苏力度将继续温和改善，中国经济政策微调的效果也将陆续浮现，本港经济发展应有提速的空间。在此背景下，离岸人民币市场的持续发展、「沪港通机制」试点的正式运作以及中国各区域性金融创新试点计划的推进，都将为我们带来更多业务机遇。当然，我们仍需保持警觉，密切关注本地房地产市场走势、内地产业结构调整和本地资金成本趋升等多方面的不确定因素。

市场充满生机，然而监管要求和行业竞争也有所增加。面对更为复杂的经营环境，本集团将一如既往，主动加强管理资本、资产负债和流动性，严格监控各种风险，致力保持优质的业务增长。秉承「勇于承担，做最好的银行」的企业文化，透过拥有的雄厚综合财务实力，继续加强和深化与母行中国银行的业务合作，我们将积极探索更多新业务领域并开拓新业务平台，在客户和地域覆盖上有所突破，为客户提供优质产品和卓越服务，推动集团的可持续发展，达致股东价值最大化的目标。



董事长  
田国立

香港，2014年8月19日

# 总裁报告

2014年上半年，本集团的收入和盈利均创中期业绩新高。良好的业绩反映我们主动的资产配置策略卓有成效，以及构建核心业务优势取得持续进展。期内，我们密切关注市场变化，同时抓紧业务发展机遇。配合集团增长策略，我们主动而审慎地管理资产负债，存贷款均录得令人鼓舞的增长，所有主要的财务比率均维持在稳健水平。我们在落实业务策略方面取得令人满意的进展，并得到客户的正面回响。此等成果都为本集团未来发展奠定良好的基础。

回顾上半年，主要经济体持续温和增长，银行业的整体流动性保持充裕，市场利率持续低企。香港银行业的经营环境受着不同的因素影响。一方面，本地股市和物业市场交投减少，影响证券及按揭业务增长。另一方面，强劲的贷款需求和离岸人民币政策的进一步放宽又为银行带来商机。

## 业绩摘要

### 积极的资产负债管理

- **增强资本实力。**保持雄厚的资本实力仍是我们首要的策略重点，让我们在不同的市场环境都能灵活地管理和拓展业务。截至2014年6月30日，总资本比率为16.90%，较2013年底上升1.10个百分点。一级资本比率为11.84%，上升1.17个百分点。这是我们主动采取措施，留存资本，以及优化风险加权资产管理的成果。
- **推动稳健贷款增长。**截至2014年6月底，整体贷款组合增长10.5%。我们继续采取严格的风险管理和信贷监控，以实现优质增长。整体贷款质素保持稳健，特定分类或减值贷款比率维持在0.31%的低位。

鉴于市场需求强劲，我们看准时机，抓紧机遇，企业贷款增长尤为突出，录得12.5%的增幅。贸易融资亦上升8.6%。期内，本集团积极参与了数笔重大的银团贷款，并为主要内地企业客户提供跨境直贷的融资安排，支持其拓展海外业务。

个人贷款增长5.8%，其中住宅按揭贷款增长2.0%。尽管本地物业市场交投减少以及市场竞争激烈，本集团在新造按揭贷款业务仍保持市场领先地位。我们继续提供多元化的产品和服务，并参与多项与地产发展商联合举办的一手物业发展项目推广活动。
- **有效的吸存策略。**鉴于贷款需求强劲，我们扩大存款基础8.5%，以支持贷款业务的增长。集团的贷存比率维持在65.87%的稳健水平，较2013年底上升1.24个百分点。我们的存款策略不只着重定价，而是与客户吸纳策略结合。针对目标客户群，将存款及其他产品或服务捆绑推广，这不但让我们扩大存款基础，亦成功吸纳了新客户。

- **优化资产配置。**期内，我们继续优化资产组合，确保有效运用资金。我们加强在贷款及人民币业务的资金投放，以把握市场机遇；同时密切注视市场变化，适当调整投资组合以提高回报，我们增持了若干政府债券及优质的企业债券。本集团总生息资产的平均收益率较去年同期上升27个基点，带动净息差上升。

## 业务持续推进

- **离岸人民币业务稳步发展。**本集团进一步提升各业务的竞争优势，并在主要的离岸人民币业务保持领先地位。本集团抓紧上海自由贸易区带来的机遇，成功协助企业客户搭建人民币及其他外币的跨境资金池，并为在上海自由贸易区成立的企业提供跨境人民币贷款。期内，本集团作为独家全球协调行及联席簿记行，承销了最大的离岸人民币企业债券的发行。在香港人民币保险市场方面，本集团继续保持市场领先地位，推出广受欢迎的人民币保险产品。

作为香港离岸人民币业务的清算行，中银香港持续提升香港及海外地区的清算服务。此外，我们亦与中国银行的海外机构紧密合作，巩固中国银行集团在世界不同地区提供离岸人民币清算服务的领先地位。

- **优化财富管理方案。**本集团的客户分层策略行之有效，再配合多元化的产品平台，带动财富管理业务录得理想的表现。透过客户分层策略，我们为客户提供更能切合其需要的产品和服务，从而加强整体客户关系的管理。在推出「智盈理财」及提升「中银理财」服务后，成功吸纳了新客户，并提高我们在中至高端客户层的产品渗透率。私人银行业务亦进展良好，以需要更多个人化服务的富裕私人客户群为目标，扩大了客户基础，并进一步巩固了业务平台及提升品牌知名度。

此外，我们继续深化和扩大理财产品和服务，涵盖投资产品、家庭财富管理、融资、退休理财方案和保险产品。我们持续拓宽产品系列，以满足客户的投资需要，基金和保险产品销售的表现尤为突出。我们继续加强证券经纪服务，优化了「月供股票计划」，增加股票的选择，包括人民币计价股票。全面的网上证券服务继续为客户提供最大便利，其服务表现更获得《亚洲银行及财金》杂志颁发「香港最佳网上证券平台大奖」。

- **提供更高效便捷的服务。**为了提升对目标企业客户的服务，我们去年成立了企业客户服务中心，其服务效率和质素得到客户认同及赞赏。我们也为小企客户提供了灵活快捷的



# 总裁报告

融资方案，优化了申请流程，推出一小时初步批核服务。现金管理推出即日网上发薪服务，大大缩短由处理到支付之间所需的时间。同时，优化了商业综合理财户口，提供不同的产品和优惠，以提升中小企客户服务。现金管理平台在过去几年亦不断提升，为客户提供高效便捷的服务，其卓越的表现获得《亚洲银行家》杂志颁发「香港最佳现金管理银行成就大奖」，并被《亚洲银行及财金》杂志誉为「香港年度最佳本地现金管理银行」。

作为按揭业务市场的领导者，本集团推出了「按揭专家」手机应用程序，首创物业估价到价提示功能，并配备按揭预算及预约按揭申请服务等功能，为客户提供便捷的一站式置业安排。

继2013年推出「中银电子钱包—流动支付服务」后，我们进一步加强有关服务，首创支援银联「闪付」的支付服务，让客户享用跨境双币手机支付服务的便利。本集团亦推出了市场上首个三合一的非接触支付服务，商户可以使用同一读卡器，接纳 Visa payWave，MasterCard PayPass 及银联「闪付」的付款指示。

- **与中国银行紧密合作。**跨境业务和离岸人民币业务是中国银行集团两大策略重点。我们透过与中国银行的业务联动，发挥协同效应，成功捕捉商机。期内，我们继续深化和扩大合作范围，共同拓展跨境贷款业务，满足中国银行集团主要客户的融资需求。此外，我们与中国银行在广东、香港和澳门的机构建立区域合作机制，进一步提升中国银行集团于这三地的综合服务能力。

## 财务摘要

- 受净利息收入增加带动，提取减值准备前之净经营收入按年增长9.4%至港币216.49亿元。
- 经营支出增加9.2%至港币62.16亿元，成本对收入比率为28.71%，属业内较低水平。提取减值准备前之经营溢利较去年同期增加9.5%至港币154.33亿元。
- 股东应占溢利按年增加7.4%至港币120.83亿元。增长主要是受核心收入持续增长带动，但部分增幅被投资物业公平值调整之净收益减少所抵销。平均总资产回报率及平均股东权益回报率分别为1.20%及14.75%。

- 净利息收入按年增加17.4%至港币156.56亿元。增长原因主要是平均生息资产增加，及净息差扩阔7个基点至1.74%。
- 净服务费及佣金收入上升2.9%至港币48.15亿元，主要由基金分销和贷款的佣金收入增加所带动。信用卡、汇票、信托及托管服务和买卖货币的佣金收入亦录得理想增长。
- 受某些外汇交易产品及股份权益工具的市场划价变化影响，净交易性收益下跌7.8%至港币13.29亿元。
- 截至2014年6月30日，总资产为港币20,852亿元，相较2013年底增加1.9%。总资产的增长主要是受客户存款上升8.5%带动，但参加行存放在人民币清算行的存款余额下降，抵销了大部分的增幅。

## 业务回顾

个人银行业务期内录得稳定增长，提取减值准备前之净经营收入按年上升1.7%至港币69.53亿元。因支出增加，除税前溢利下跌5.2%至港币33.88亿元。

本集团在核心业务继续保持市场领先地位，包括住宅按揭贷款、银联国际在香港的商户收单及发卡业务等。在上半年，信用卡业务维持增长势头。

期内，我们推出了多项推广活动，以吸纳新客户及推动证券交易服务的使用。但由于股票交易量下跌，证券经纪业务佣金收入有所减少。我们持续拓宽产品系列，基金分销业务录得理想增长。

企业银行业务发展理想，抓紧强劲贷款需求的商机。提取减值准备前之净经营收入增长6.6%至港币82.85亿元，除税前溢利上升8.6%至港币63.79亿元。

本集团进一步巩固作为香港主要贷款安排行的地位，贷款增长理想。凭藉人民币业务优势，本集团进一步扩大客户基础，与海外地区的金融机构和中央银行建立了业务关系。我们不断加强跨境业务优势，并提供全方位及创新的跨境金融服务，满足中小企客户的不同需求。我们成功拓展托管业务的机构客户基础，并与多个来自中国内地、香港、台湾地区和其他海外国家的人民币合格境外机构投资者(RQFII)新申请者开展业务。现金管理服务覆盖范围亦持续扩展。

财资业务在2014年上半年表现强劲。提取减值准备前之净经营收入增长36.1%至港币60.54亿元，除税前溢利上升37.0%至港币53.67亿元。

本集团主动及审慎地管理银行投资盘，以提升回报。因应人民币汇率波动，我们为客户提供保值的投资方案，深受客户欢迎。在债券承销业务方面，

# 总裁报告

我们成功把握市场需求增加的机会，业务量大幅增长。现钞业务方面，本集团成功与一家中美洲中央银行完成了第一笔现钞交易。

**内地**业务在严峻的经营环境下仍保持理想增长。净利息收入及净服务费收入强劲增长，带动净经营收入按年上升35.8%。客户存款及贷款分别较去年底上升0.2%及4.5%。然而，内地经济增长放缓对部分行业造成了压力，令上半年新发生的特定分类或减值贷款有所增加。本集团继续严格管理资产质量，遵循审慎的授信政策，并密切监控信贷状况。在业务发展方面，我们不断丰富产品种类，扩展分销渠道。期内，南商（中国）在本集团原有的 41 家分支行基础上，获批增设苏州分行和上海自贸区支行，两家分支行已于7月期间开业。

**保险**业务净保费收入上半年录得强劲增长，但提取减值准备前之净经营收入和除税前溢利较去年同期分别下跌40.3%及50.7%，至港币4.11亿元及港币2.78亿元。盈利减少主要是因为市场利率下跌令保险准备金提拨增加。

本集团在人民币保险市场保持领先地位。我们推出新的产品，满足客户需求，并积极开拓新的销售渠道，与经纪公司建立合作关系，推动保险产品的销售。在香港媒体主办的「人民币业务杰出奖2014」评选中，中银集团人寿囊括了人民币保险产品类别的所有奖项，反映本集团人民币业务的出色表现受到肯定。

## 前景展望

展望未来，预期全球经济将继续温和复苏。然而，美国货币政策的正常化和主要经济体的增长均存在不确定性，市场有潜在的下行风险，我们仍须谨慎应对。预期内地经济将保持稳定，并继续支持香港的经济增长。由于内地正在调整其经济增长模式，经营环境的变化可能直接或间接地对客户造成影响，我们将密切注视有关情况。

2014年上半年，一系列监管措施出台，推动了离岸人民币市场进一步发展。人民币国际化快速推进，主要表现在离岸人民币存款持续增长，境外人民币投资产品和资金流显著增加，以及离岸人民币债券发行量激增。这些良好表现，反映了推动人民币国际化的改革措施已取得明显效果，亦说明以人民币计价的离岸资产吸引力不断提高。

今年下半年，沪港通的推出将是市场主要的焦点之一。在这项开创性的举措下，内地和香港的投资者首度可以进入双方的市场进行投资。我们抓紧这个难得的机遇，成立工作小组，筹备推出A股买卖服务。我们举办投资研讨会，向客户提供有关沪港通的第一手资料及相关的投资策略，协助客户早着先机。我们又在中银香港网站新增资讯网页，提供全面的A股资讯及分析工具，帮助客户了解市场动态。我们将密切关注市场最新发展，为客户提供合适的证券服务，助其把握投资机会。

# 总裁报告

上海自贸区自由贸易账户的实施细则已于2014年5月公布，有助进一步推动上海自贸区跨境业务的发展。本集团抓紧机遇，已为企业客户搭建跨境资金池及叙做贷款业务。7月份，本集团透过内地业务平台－南商（中国），在上海自贸区成立支行，为自贸区内的企业提供全面的跨境金融服务。

离岸人民币市场的发展为本集团的业务拓展提供了有利的环境，让我们成功扩大客户群、地域覆盖范围及产品平台。我们凭藉业务优势及与中国银行的紧密合作，使业务取得显著进展。我们将进一步深化和拓宽与中国银行的合作，共同创造更多商机。除了离岸人民币业务之外，我们合力为广大客户提供全面的金融服务，包括现金管理、托管业务、财富管理、私人银行和跨境服务等。

过去几年，我们积极建立新的业务能力，提升营运效率，更好地满足客户需求。我们喜见客户对集团的改进表示广泛认同，并交托更多的资产和业务给我们。本集团将继续投放资源以提升实力，包括拓展业务平台和培养人才。此外，我们亦会着重科技发展，投放资源，推动创新，提升客户体验。同时，我们会注重成本控制。展望未来，我们将继续将资源集中投放于集团的策略重点，推动可持续发展，并确保有效运用资源。

现时银行业面临更加严格的监管环境，尤其在资本、流动性和风险管理方面。在努力把握市场机遇的同时，我们将继续严控风险，保障资产质量。

我们也将致力确保资本有效配置，支持业务发展，满足监管要求，并为股东带来理想的回报。集团资本管理的主要目标是为股东带来最大回报，同时维持与集团整体风险状况相称的资本充足水平。我们在资本规划中将全面考虑业务需求、风险偏好、现有和未来法规要求，及市场环境等因素，确保资本得以有效利用，实现可持续发展。

最后，我想藉此机会代表本集团，向李礼辉先生、周载群先生和冯国经博士三位退任董事的宝贵贡献表示诚挚的谢意。同时欢迎陈四清先生担任本公司副董事长，祝树民先生和岳毅先生加入本公司担任非执行董事。感谢客户和股东对我们的一贯支持、董事会的睿智指导，以及集团每位同事的辛勤努力。我们将继续发挥离岸人民币和跨境业务的独特优势，持续全面提升业务能力，为香港、内地以及世界各地的客户提供更佳的服务。凭藉强大的品牌优势和财务实力，我坚信本集团将继续具备有利条件，捕捉优质的发展机遇。



副董事长兼总裁

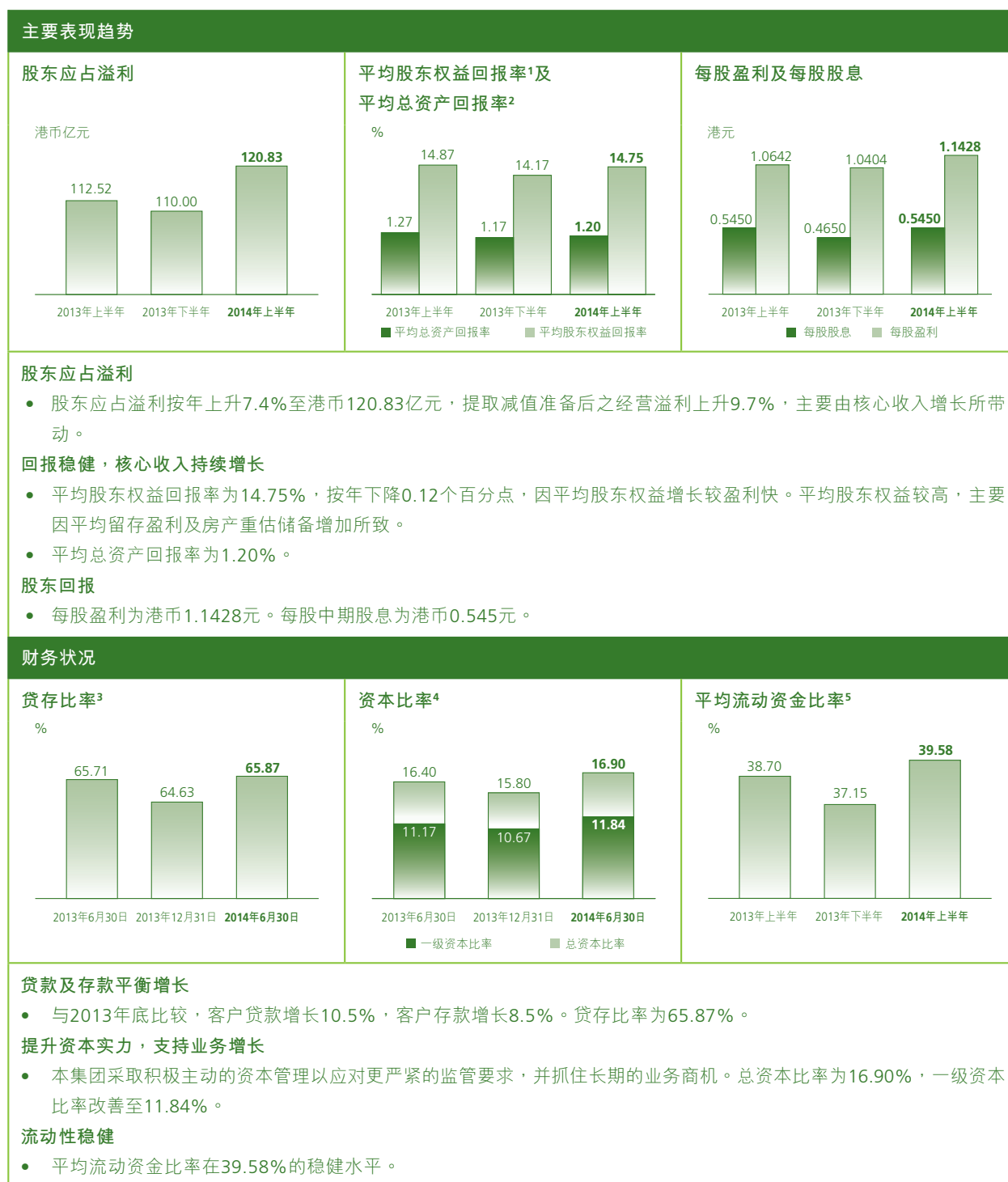
和广北

香港，2014年8月19日

# 管理层讨论及分析

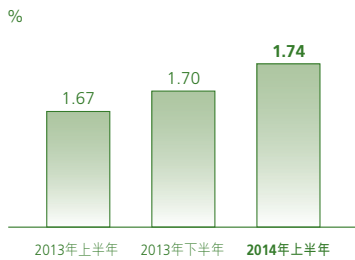
## 财务表现及状况摘要

下表为本集团2014年上半年主要财务结果的概要，以及与2013年上半年和下半年的比较。

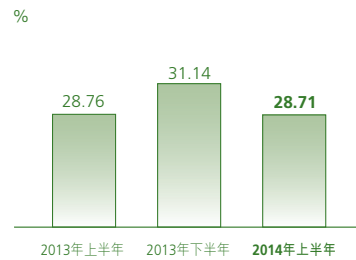


## 主要经营指标

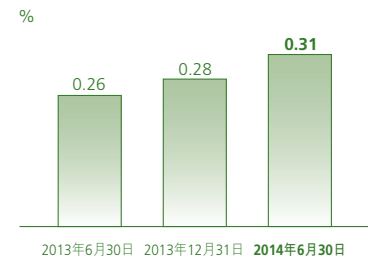
### 净息差



### 成本对收入比率



### 特定分类或减值贷款比率<sup>6</sup>



#### 优化资产结构带动净息差得到改善

- 净息差为1.74%，按年上升7个基点，较2013年下半年上升4个基点，主要由高收益资产增加所致，惟部分升幅被贷存利差收窄所抵销。

#### 审慎的成本控制

- 成本对收入比率为28.71%，按年下降0.05个百分点，为业内最低水平之一。

#### 特定分类或减值贷款比率维持在低水平

- 特定分类或减值贷款比率维持在0.31%的低位，低于业内平均水平。

1. 平均股东权益回报率定义请见「财务摘要」。
2. 平均总资产回报率的定义请见「财务摘要」。
3. 存款基础包括属「公允价值变化计入损益之金融负债」的结构性存款。
4. 资本比率乃根据《银行业（资本）规则》及金管局的监管要求，以综合基准计算中银香港及其指定之附属公司财务状况的比率。《2012年银行业（资本）（修订）规则》及《2013年银行业（资本）（修订）规则》已分别于2013年1月1日及2013年6月30日生效。有关信贷风险、市场风险及业务操作风险计算监管资本的基准已于中期财务资料附注3.5中描述。
5. 平均流动资金比率是以中银香港期内每月平均流动资金比率的简单平均值计算。
6. 特定分类或减值贷款是指按本集团放款质量分类的「次级」、「呆滞」或「亏损」贷款或个别评估为减值的贷款。

# 管理层讨论及分析

## 经济背景及经营环境

2014年上半年，主要经济体大致上持续复苏，但增长动力仍然温和。正当美国经济维持复苏势头，其他主要央行，特别是欧洲央行，进一步推行货币宽松措施，反映其他先进经济体之复苏路向仍然充满挑战。在中国内地，2014年第一季度的经济增长放缓，但于第二季度的增速已逐步上升。楼市降温，为经济发展带来下行风险。然而，中央政府已推出针对性措施帮助稳定经济增长动力。

内部需求继续推动香港经济，惟本年第一季度的本地生产总值增长因外部需求疲弱及个人消费缓和而减慢。本地住宅物业市场于上半年维持淡静，尽管交易量于第二季度逐步回升。同时，本地股票市场较为波动，主要因为市场忧虑中国内地经济前景及美国货币政策正常化的进程。

银行业整体流动性维持充裕，市场利率保持在低水平。平均一个月港元香港银行同业拆息及美元伦敦银行同业拆息由2013年6月的0.22%和0.20%分别下跌至2014年6月的0.21%和0.15%。然而，长期利率则上升，平均10年港元

掉期利率及美元掉期利率由2013年6月的2.29%和2.49%分别上升至2014年6月的2.58%和2.69%。

2014年上半年，离岸人民币业务持续平稳发展。香港的人民币即时支付结算系统交投量较去年同期大幅上升，反映人民币在贸易、投资及融资活动的使用量有可观增长。同时，一系列措施相继推出，以促进人民币在全球的使用，包括扩阔人民币汇价的单日浮动波幅、宣布展开香港上海股票交易机制「沪港通」、发布中国（上海）自由贸易试验区（「上海自贸区」）的自由贸易户口业务实施细则、以及中国人民银行与其他央行签署了合作备忘录，促进于不同国家开展人民币交易清算和结算业务。这些措施有助促进跨境和离岸人民币业务的发展。

2014上半年，香港银行业的经营环境仍然受着不同的因素影响。疲弱的外部需求及激烈的市场竞争，限制银行业的业务和盈利增长。中国内地的不良贷款有上升趋势，对银行业的中国内地风险承担造成压力。然而，中国内地实施新的金融政策将为银行业在扩展业务及吸纳新客户带来更多商机。

## 综合财务回顾

### 财务要点

港币百万元	半年结算至 2014年6月30日	半年结算至 2013年12月31日	半年结算至 2013年6月30日
提取减值准备前之净经营收入	<b>21,649</b>	20,522	19,791
经营支出	<b>(6,216)</b>	(6,391)	(5,692)
提取减值准备前之经营溢利	<b>15,433</b>	14,131	14,099
提取减值准备后之经营溢利	<b>15,054</b>	13,765	13,728
除税前溢利	<b>15,179</b>	13,845	13,948
本公司股东应占溢利	<b>12,083</b>	11,000	11,252

2014年上半年，本集团透过其多元化的业务平台和强大的品牌优势，巩固其市场领导地位。本集团继续深化与中国银行的合作以抓紧业务机遇，并保持严格的成本控制。同时，本集团坚守严谨的风险管理原则，以保障资产质量。因此，本集团于2014年上半年取得令人鼓舞的财务业绩，主要财务比率均保持在健康水平。

2014年上半年，本集团提取减值准备前之净经营收入按年上升港币18.58亿元或9.4%至港币216.49亿元。增长主要由于客户贷款和存款余额以及较高收益的人民币资产增加，带动净利息收入强劲增长。净服务费及佣金收入亦有所上升。部分增长被若干财资产品的市场划价收益减少及

本集团保险业务收入下跌所抵销。经营支出增加，以支持本集团持续长远的业务发展。减值准备净拨备温和上升。提取减值准备后之经营溢利增加港币13.26亿元或9.7%。同时，投资物业公平值调整之净收益按年下降。股东应占溢利增加港币8.31亿元或7.4%。

与2013年下半年比较，本集团提取减值准备前之净经营收入上升港币11.27亿元或5.5%。收入的增长主要由净利息收入及净服务费及佣金收入上升带动，部分升幅被银行业务较低的市场划价收益及本集团保险业务收入下跌所抵销。经营支出减少，而投资物业公平值调整之净收益则上升。股东应占溢利较2013年下半年增加港币10.83亿元或9.8%。



# 管理层讨论及分析

## 收益表分析

### 净利息收入及净息差

港币百万元，百分比除外	半年结算至 2014年6月30日	半年结算至 2013年12月31日	半年结算至 2013年6月30日
利息收入	23,304	20,920	18,459
利息支出	(7,648)	(6,335)	(5,128)
净利息收入	15,656	14,585	13,331
平均生息资产	1,814,625	1,706,560	1,607,052
净利差	1.62%	1.59%	1.58%
净息差*	1.74%	1.70%	1.67%

\* 净息差计算是以净利息收入除以平均生息资产。

与2013年上半年相比，本集团净利息收入增加港币23.25亿元或17.4%，增长由平均生息资产增加及净息差扩阔所带动。

平均生息资产按年增加港币2,075.73亿元或12.9%，其中客户贷款和同业结余及存放有所增长，这主要由客户存款及同业存款及结余上升所支持。

净息差扩阔7个基点至1.74%，主要因客户贷款、人民币债券和同业结余及存放等较高收益资产增加所带动。人民币市场利率上升，带动同业结余及存放的平均收益率上升，亦有助扩阔净息差。但由于市场竞争激烈，客户贷款的平均收益率下跌而存款成本则上升，导致贷存利差收窄，抵销了部分正面影响。

# 管理层讨论及分析

下表为各类资产及负债项目的平均余额和平均利率：

资产	半年结算至 2014年6月30日		半年结算至 2013年12月31日		半年结算至 2013年6月30日	
	平均余额 港币百万元	平均收益率 %	平均余额 港币百万元	平均收益率 %	平均余额 港币百万元	平均收益率 %
在银行及其他金融机构的 结余及定期存放	<b>434,892</b>	<b>3.11</b>	368,980	2.80	291,332	2.34
债务证券投资	<b>455,880</b>	<b>2.49</b>	486,874	2.24	510,305	2.06
客户贷款	<b>907,670</b>	<b>2.42</b>	836,095	2.40	791,467	2.49
其他生息资产	<b>16,183</b>	<b>1.21</b>	14,611	1.31	13,948	1.66
总生息资产	<b>1,814,625</b>	<b>2.59</b>	1,706,560	2.43	1,607,052	2.32
无息资产	<b>246,667</b>	–	237,049	–	229,264	–
资产总额	<b>2,061,292</b>	<b>2.28</b>	1,943,609	2.14	1,836,316	2.03
负债	平均余额 港币百万元	平均利率 %	平均余额 港币百万元	平均利率 %	平均余额 港币百万元	平均利率 %
银行及其他金融机构 之存款及结余	<b>207,172</b>	<b>0.85</b>	191,646	0.80	119,554	0.45
往来、储蓄及定期存款	<b>1,306,950</b>	<b>0.99</b>	1,225,221	0.86	1,187,636	0.77
已发行之存款证	<b>149</b>	<b>0.78</b>	–	–	–	–
后偿负债	<b>19,704</b>	<b>0.59</b>	20,188	0.35	28,178	0.59
其他付息负债	<b>51,086</b>	<b>1.05</b>	50,193	0.97	54,593	0.82
总付息负债	<b>1,585,061</b>	<b>0.97</b>	1,487,248	0.84	1,389,961	0.74
无息存款	<b>89,080</b>	–	88,169	–	84,812	–
股东资金*及无息负债	<b>387,151</b>	–	368,192	–	361,543	–
负债总额	<b>2,061,292</b>	<b>0.75</b>	1,943,609	0.65	1,836,316	0.56

\* 股东资金指本公司股东应占股本和储备。

与2013年下半年相比，净利息收入增加港币10.71亿元或7.3%，主要由平均生息资产及净息差上升带动。在客户存款以及同业存款及结余上升的支持下，平均生息资产增

加港币1,080.65亿元或6.3%。净息差上升4个基点，主要由客户贷款和同业结余及存放等较高收益资产增加带动。然而，存款成本上升，限制了净息差的增长。

# 管理层讨论及分析

## 净服务费及佣金收入

港币百万元	半年结算至 2014年6月30日	半年结算至 2013年12月31日	半年结算至 2013年6月30日
信用卡业务	1,792	1,782	1,734
证券经纪	1,180	1,208	1,224
贷款佣金	1,134	822	1,078
保险	677	577	708
基金分销	513	380	441
汇票佣金	413	432	387
缴款服务	300	343	322
信托及托管服务	206	206	181
保管箱	136	122	122
买卖货币	105	109	88
其他	259	226	224
服务费及佣金收入	6,715	6,207	6,509
服务费及佣金支出	(1,900)	(1,923)	(1,828)
净服务费及佣金收入	4,815	4,284	4,681

净服务费及佣金收入按年上升港币1.34亿元或2.9%至港币48.15亿元。本集团透过推出产品及主题性的市场推广以满足目标客户的需求，令基金分销佣金收入上升16.3%。贷款佣金增加5.2%，主要因企业贷款佣金收入增加。信用卡、汇票、信托及托管服务以及买卖货币的佣金收入亦录得健康的成长。然而，本地股票市场疲弱，令证券经纪佣金收入下跌3.6%。保险及缴款服务的佣金收

入亦减少。服务费及佣金支出上升，主要由信用卡相关的支出上升所引致。

与2013年下半年相比，净服务费及佣金收入增加港币5.31亿元或12.4%。贷款、基金分销及保险的佣金收入均有增长。缴款服务、证券经纪及汇票的服务费及佣金收入则减少。

# 管理层讨论及分析

## 净交易性收益／(亏损)

港币百万元	半年结算至 2014年6月30日	半年结算至 2013年12月31日	半年结算至 2013年6月30日
外汇交易及外汇交易产品	829	933	1,019
利率工具及公平值对冲的项目	493	376	197
商品	23	49	42
股份权益工具	(16)	158	183
净交易性收益	1,329	1,516	1,441

净交易性收益为港币13.29亿元，较2013年上半年减少港币1.12亿元或7.8%。外汇交易及外汇交易产品的净交易性收益减少港币1.90亿元，主要因若干外汇交易产品的市场划价亏损所致。利率工具及公平值对冲的项目的净交易性收益增加港币2.96亿元，主要因若干债务证券受市场利率变动而引致的市场划价变化。股份权益工具录得净交易

性亏损，相对2013年上半年则为收益，主要源自若干股份证券的市场划价变化及较低的净收益。

与2013年下半年相比，净交易性收益下跌港币1.87亿元或12.3%，主要源自若干外汇交易产品及股份证券的市场划价变化，但减幅被若干债务证券的市场划价收益所抵销。

## 界定为以公允价值变化计入损益之金融工具净收益／(亏损)

港币百万元	半年结算至 2014年6月30日	半年结算至 2013年12月31日	半年结算至 2013年6月30日
界定为以公允价值变化计入损益之 金融工具净收益／(亏损)	18	361	(520)

2014年上半年，界定为以公允价值变化计入损益之金融工具录得净收益港币0.18亿元，而2013年上半年则录得净亏损港币5.20亿元。变化主要源自中银集团人寿债务证券受市场利率变动而引致市场划价变化。上述证券组合的市场价值变化，被市场利率变动而引致的保险准备金变化所抵销，而这些保险准备金已反映在保险索偿利益净额的变

动中。

与2013年下半年相比，界定为以公允价值变化计入损益之金融工具净收益减少港币3.43亿元或95.0%。减幅主要因中银集团人寿的股票投资于2013年下半年录得较高的净收益。

# 管理层讨论及分析

## 经营支出

港币百万元	半年结算至 2014年6月30日	半年结算至 2013年12月31日	半年结算至 2013年6月30日
人事费用	3,489	3,585	3,234
房产及设备支出(不包括折旧)	814	832	744
自用固定资产折旧	900	853	810
其他经营支出	1,013	1,121	904
总经营支出	6,216	6,391	5,692

	2014年6月30日	2013年12月31日	2013年6月30日
全职员工数目	14,623	14,647	14,416

总经营支出按年增加港币5.24亿元或9.2%至港币62.16亿元，反映本集团持续对服务能力及新业务平台投放资源。同时，本集团持续坚守严格的成本控制。

人事费用增加7.9%，主要由于年度调薪导致薪金上升，以及与绩效挂钩的酬金增加。

房产及设备支出上升9.4%，主要由于本地及中国内地分行的租金增加，以及资讯科技费用增加。

自用固定资产折旧增加11.1%，主要由于房产折旧支出随香港物业重估增值而上升，以及本集团持续对资讯科技基础设施投放资源，令相关折旧支出增加。

其他经营支出上升12.1%，主要由于业务量上升带动相关支出增加及南商(中国)营业税的增长。

与2013年下半年相比，经营支出减少港币1.75亿元或2.7%，由于2014年上半年的人事费用、推广费用及维修支出有所减少。

# 管理层讨论及分析

## 贷款减值准备净拨备

港币百万元	半年结算至 2014年6月30日	半年结算至 2013年12月31日	半年结算至 2013年6月30日
收回已撤销账项前之准备净拨备			
— 个别评估	(152)	(231)	(82)
— 组合评估	(326)	(229)	(476)
收回已撤销账项	101	98	190
贷款减值准备净拨备	(377)	(362)	(368)

2014年上半年的贷款减值准备净拨备为港币3.77亿元，按年轻微上升港币0.09亿元或2.4%。个别评估减值准备净拨备为港币1.52亿元，主要因个别企业贷款的评级被调低。组合评估减值准备净拨备减少，主要因2014年上半年对组合评估模型中的参数进行了定期更新。与此同时，收回已撤销账项达港币1.01亿元，较去年同期减少港币

0.89亿元或46.8%。

与2013年下半年相比，贷款减值准备净拨备增加港币0.15亿元或4.1%，组合评估减值准备净拨备因贷款增长较高而增加，部分被个别评估减值准备净拨备下跌所抵销。

## 资产负债表分析

### 资产配置

港币百万元，百分比除外	2014年6月30日		2013年12月31日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
库存现金及存放银行及其他金融机构的结余	340,517	16.3	353,741	17.3
在银行及其他金融机构一至十二个月内到期之定期存放	33,496	1.6	46,694	2.3
香港特别行政区政府负债证明书	92,680	4.4	99,190	4.8
证券投资 <sup>1</sup>	466,236	22.4	484,213	23.6
贷款及其他账项	1,013,705	48.6	924,943	45.2
固定资产及投资物业	67,871	3.3	66,955	3.3
其他资产 <sup>2</sup>	70,731	3.4	71,200	3.5
资产总额	2,085,236	100.0	2,046,936	100.0

1. 证券投资包括证券投资及公允价值变化计入损益之金融资产。

2. 其他资产包括联营公司及合资企业权益、递延税项资产及衍生金融工具。

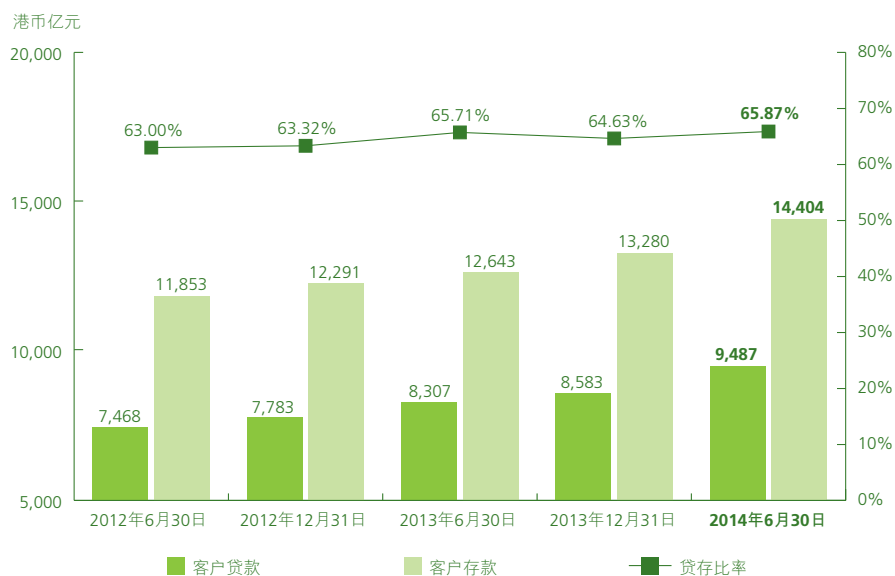
# 管理层讨论及分析

截至2014年6月30日，本集团总资产达港币20,852.36亿元，较2013年底增加港币383.00亿元或1.9%。本集团持续优化资产配置，以提升盈利能力。

本集团总资产的主要变化包括：

- 库存现金及存放银行及其他金融机构的结余减少3.7%，主要由于参加行存放在清算行的人民币存款减少，令中银香港清算行业务存放于中国人民银行的人民币资金相应减少。
- 在银行及其他金融机构一至十二个月内到期之定期存放下跌28.3%，主要因为本集团将资金转而投放于客户贷款等较高收益的资产。
- 证券投资减少3.7%，主要因本集团积极主动地减少投放于较低收益的证券以优化投资组合。同时，本集团亦增持高质素的企业债券和人民币证券。
- 贷款及其他账项上升9.6%，主要由于客户贷款增长10.5%。

客户贷款及客户存款\*



\* 客户存款包括结构性存款

# 管理层讨论及分析

## 客户贷款

港币百万元，百分比除外	2014年6月30日		2013年12月31日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
在香港使用之贷款	<b>562,418</b>	<b>59.3</b>	507,971	59.2
工商金融业	<b>310,341</b>	<b>32.7</b>	267,632	31.2
个人	<b>252,077</b>	<b>26.6</b>	240,339	28.0
贸易融资	<b>92,749</b>	<b>9.8</b>	85,413	9.9
在香港以外使用之贷款	<b>293,537</b>	<b>30.9</b>	264,948	30.9
客户贷款总额	<b>948,704</b>	<b>100.0</b>	858,332	100.0

本集团多年来采取的主动策略，让其具备有利的条件，抓紧业务机遇。尽管如此，本集团持续坚守严格的贷款政策及注重择优而贷，以实现可持续的贷款增长。于2014年上半年，客户贷款增长港币903.72亿元或10.5%至港币9,487.04亿元。

在香港使用之贷款上升港币544.47亿元或10.7%。

- 工商金融业贷款增加港币427.09亿元或16.0%。制造业、批发及零售业、运输及运输设备以及资讯科技业务贷款分别上升28.6%、13.4%、11.1%及30.9%。
- 个人贷款上升港币117.38亿元或4.9%。住宅按揭贷款（不包括政府资助置屋计划下的按揭贷款）增加2.0%。

贸易融资上升港币73.36亿元或8.6%。在香港以外使用之贷款则增加港币285.89亿元或10.8%。



# 管理层讨论及分析

## 贷款质量

港币百万元，百分比除外	2014年6月30日	2013年12月31日
客户贷款	<b>948,704</b>	858,332
特定分类或减值贷款比率	<b>0.31%</b>	0.28%
减值准备	<b>4,494</b>	4,235
一般银行风险之监管储备	<b>9,801</b>	8,994
总准备及监管储备	<b>14,295</b>	13,229
总准备占客户贷款之比率	<b>0.47%</b>	0.49%
减值准备 <sup>1</sup> 占特定分类或减值贷款比率	<b>34.03%</b>	36.09%
住宅按揭贷款 <sup>2</sup> – 拖欠及经重组贷款比率 <sup>3</sup>	<b>0.02%</b>	0.02%
信用卡贷款 – 拖欠比率 <sup>3</sup>	<b>0.23%</b>	0.18%

	半年结算至 2014年6月30日	半年结算至 2013年6月30日
信用卡贷款 – 撇账比率 <sup>4</sup>	<b>1.45%</b>	1.43%

1. 指按本集团放款质量分类的「次级」、「呆滞」或「亏损」贷款或个别评估为减值的贷款的减值准备。
2. 住宅按揭贷款不包括「居者有其屋」计划及其他政府资助置屋计划下的按揭贷款。
3. 拖欠比率指逾期超过3个月之贷款占贷款总余额的比率。
4. 撇账比率为期内撇账总额对期内平均信用卡应收款的比率。

本集团的贷款质量保持良好，特定分类或减值贷款比率为0.31%。特定分类或减值贷款余额上升港币4.97亿元或20.4%至港币29.30亿元，主要因个别公司贷款的评级被调低。2014年上半年新发生的特定分类或减值贷款占贷款总余额约0.23%。

总减值准备（包括个别评估及组合评估）为港币44.94亿

元。特定分类或减值贷款的总减值准备占总特定分类或减值贷款余额的比率为34.03%。

住宅按揭贷款及信用卡贷款质量维持稳健，2014年6月底住宅按揭贷款拖欠及经重组贷款比率为0.02%。尽管市场比率有上升趋势，但本集团2014年上半年的信用卡贷款撇账比率维持在1.45%的低位。

# 管理层讨论及分析

## 客户存款\*

港币百万元，百分比除外	2014年6月30日		2013年12月31日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
即期存款及往来存款	103,033	7.2	104,784	7.9
储蓄存款	621,513	43.1	636,137	47.9
定期、短期及通知存款	711,816	49.4	583,227	43.9
	<b>1,436,362</b>	<b>99.7</b>	1,324,148	99.7
结构性存款	4,014	0.3	3,832	0.3
客户存款	<b>1,440,376</b>	<b>100.0</b>	1,327,980	100.0

\* 包括结构性存款

本集团持续采取灵活的存款策略以支持业务增长。2014年上半年，存款增加港币1,123.96亿元或8.5%至港币14,403.76亿元，主要因应市场变化，由定期、短期及

通知存款增加22.0%带动。即期存款及往来存款减少1.7%，储蓄存款减少2.3%。截至2014年6月底，本集团贷存比率为65.87%，较2013年底上升1.24个百分点。

## 本公司股东应占股本和储备

港币百万元	2014年6月30日	2013年12月31日
股本	52,864	52,864
房产重估储备	35,944	34,682
可供出售证券公允价值变动储备	2,360	488
监管储备	9,801	8,994
换算储备	803	1,051
留存盈利	67,093	60,734
储备	<b>116,001</b>	105,949
本公司股东应占股本和储备	<b>168,865</b>	158,813

截至2014年6月30日，股东应占股本和储备增加港币100.52亿元或6.3%至港币1,688.65亿元。留存盈利上升10.5%，反映了2014年上半年在扣除2013年末期股息后

的盈利。由于2014年上半年物业价格上升，房产重估储备上升3.6%。监管储备上升9.0%，主要因贷款增长。市场利率下跌，令可供出售证券公允价值变动储备强劲增长。

# 管理层讨论及分析

## 资本比率及流动资金比率

港币百万元，百分比除外	2014年6月30日	2013年12月31日
扣减后的综合资本		
普通股一级资本	104,971	92,112
额外一级资本	733	894
一级资本	105,704	93,006
二级资本	45,216	44,683
总资本	150,920	137,689
风险加权资产总额	892,942	871,618
普通股一级资本比率	11.76%	10.57%
一级资本比率	11.84%	10.67%
总资本比率	16.90%	15.80%

	半年结算至 2014年6月30日	半年结算至 2013年6月30日
平均流动资金比率	39.58%	38.70%

资本比率乃根据《银行业（资本）规则》及金管局的监管要求，以综合基准计算中银香港及其指定之附属公司财务状况的比率。

为了符合更严格的监管要求及抓紧未来的业务商机所需的资本需求，本集团采取积极主动的措施管理资本，以维持可持续增长。自2013年，本集团调整其目标派息比率区间，透过内部留存来增强资本基础。同时，集团继续优化其资产的风险权重。

截至2014年6月30日，总资本比率为16.90%，较2013年底上升1.10个百分点。资本总额增加9.6%至港币1,509.20亿元，主要因留存盈利增加及可供出售证券公允价值变动储备增加。风险加权资产总额增加2.4%，主要是2014年上半年信贷风险加权资产增加。

2014年上半年的平均流动资金比率维持在39.58%的稳健水平。

## 业务回顾

### 业务分类的表现

业务分类的除税前溢利/(亏损)

港币百万元，百分比除外	半年结算至2014年6月30日		半年结算至2013年6月30日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
个人银行	3,388	22.3	3,572	25.6
企业银行	6,379	42.0	5,873	42.1
财资业务	5,367	35.4	3,918	28.1
保险业务	278	1.8	564	4.0
其他	(233)	(1.5)	21	0.2
除税前溢利总额	15,179	100.0	13,948	100.0

注：详细分类资料请见中期财务资料附注41。

## 个人银行

### 财务业绩

个人银行除税前溢利下跌港币1.84亿元或5.2%。净利息收入及净服务费及佣金收入增加。然而，增长被净交易性收益下跌及经营支出上升所抵销。

净利息收入增长5.1%，主要由贷款及存款平均余额增加，以及存款利差改善所带动，部分增长被贷款利差下跌所抵销。与2013年底比较，个人贷款及存款分别上升5.8%及4.9%。

净服务费及佣金收入增加1.6%，主要因基金分销、保险及信用卡收入上升。然而，证券经纪及缴款服务收入下跌，抵销了部分升幅。

净交易性收益减少36.0%，因股份权益工具的市场划价变化及外汇交易相关产品的净收益下跌。

经营支出增加6.5%，主要因人事费用及分行租金支出上升。

### 业务经营情况

2014年上半年，本集团个人银行业务保持稳定增长。本集团在新做按揭贷款业务继续保持市场领先地位，同时在具挑战的投资环境下，积极优化证券经纪业务。信用卡业务的服务有所提升，并巩固在银联卡业务的市场领先地位。本集团精细的客户分层策略，特别是「智盈理财」的推出，更好地满足客户不同的需要，并有助本集团吸纳新客户，带动客户关系有所提升。本集团透过举办针对不同客户群的营销及推广活动，同时建立跨境服务优势，使财富管理及私人银行的客户基础录得令人满意的成长。

### 住宅按揭贷款－巩固市场领导地位

本年首季度住宅物业市场交投淡静，在第二季度才逐步重拾增长动力。期内，本集团推出「按揭专家」手机应用程序，为客户提供一站式的按揭服务，包括市场首创物业估价到价提示功能，其他功能包括按揭预算及网上预约按揭申请服务。此外，本集团与香港主要地产发展商紧密合作，联合举办多项一手物业项目的宣传活动。同时，继续推广加按及重按服务，务求通过不同渠道向客户提供更多元化产品及服务，令本集团保持在新造按揭贷款业务市场的领导地位。

# 管理层讨论及分析

## **投资及保险业务 – 基金分销业务持续增长**

2014年上半年，中国内地经济增长不明朗导致市场气氛暗淡，令本地股票市场失去方向。然而，本集团仍持续推动证券经纪业务，以增加其业务量。本集团进一步优化「月供股票计划」，大幅增加精选股票名单，并新增人民币计价股票，进一步加强本集团在人民币服务的竞争优势。「证券会籍计划」也为高端客户提供了差异化服务，以提升客户忠诚度。为抓紧预计下半年启动沪港通带来的市场机遇，本集团特别成立工作组，筹备推出A股买卖服务。同时，亦推出了多项推广活动，以吸纳更多新客户及推动证券交易量。

基金分销方面，本集团持续拓宽产品系列，推出了多项包括人民币和澳元的对冲基金，以满足客户的投资需要。本集团继续深化与现有客户的关系，并积极争取新客户。通过举办不同主题的推广活动及投资讲座，协助客户进一步分散投资组合。

银行保险业务方面，本集团推出了多元化的产品，以保持本地人民币保险市场的领先地位。本集团亦推出一系列市场推广活动，以巩固集团品牌形象。

## **信用卡业务 – 于银联卡业务位居前列**

2014年上半年，本集团的信用卡业务维持增长势头，在香港银联商户收单及发卡业务保持领先地位。2013年推出的「中银电子钱包 – 流动支付服务」，新增了市场

首创、支援银联「闪付」支付服务，让客户享用跨境双币流动支付服务。本集团亦推出了市场上首个三合一的非接触付款服务，商户可以使用同一读卡器，接纳Visa payWave、MasterCard PayPass及银联「闪付」的付款指示。

## **财富管理业务 – 客户基础录得令人满意的增长**

本集团致力提供个人化服务及专业理财方案，以满足客户的理财需要。期内推出了一系列市场推广，以提升品牌形象及提高于目标客户的渗透率。落实客户再分层策略，让本集团得以根据不同目标客户群的需要和增长潜力，开拓及扩大业务商机。「中银理财」及新推出的「智盈理财」的客户量及综合理财总值均录得令人满意的增长。

本集团的私人银行业务继续录得良好进展，持续开发私人银行专属产品及服务，优化业务平台及提升品牌认知度。本集团抓紧市场机遇，乘时推出人民币相关产品，深受客户欢迎。此外，举办了私人银行客户专属的投资讲座、慈善活动及展览，以深化客户关系。本集团加强与中国银行的合作，争取有跨境理财需要的高端客户。因此，私人银行的客户总数及资产管理规模均录得令人鼓舞的增长。

## **分销渠道 – 增强自助银行渠道**

本集团不断优化分销渠道以满足客户需要。截至2014年6月底，本集团在香港的服务网点共有262家分行，包括133家理财中心，并进一步扩大自助银行渠道的覆盖地点，以及增加相关设施。此外，电话服务中心特别为「中银理财」客户增设了24小时在线对话服务。

## 企业银行

### 财务业绩

企业银行除税前溢利增加港币5.06亿元或8.6%，主要来自净利息收入及净服务费及佣金收入的增长。

净利息收入上升6.0%，主要由贷款及存款平均余额增长，以及存款利差改善所带动，大部分增长被贷款利差下跌所抵销。与2013年底比较，公司贷款及存款分别上升12.5%及12.1%。

净服务费及佣金收入增加7.1%，主要由贷款、汇票以及信托服务佣金收入增加所带动。

### 业务经营情况

2014年上半年，企业银行业务持续取得重要进展。本集团透过加强与中国银行在多个业务领域的合作，成功拓展客户基础，并抓紧与内地和海外主要企业、金融机构和银行的新业务商机。本集团安排跨境直贷业务，配合中国内地企业的海外扩展。托管业务方面，本集团持续在不同区域扩大业务覆盖。本集团亦进一步发挥竞争优势，加强了现金管理业务的服务能力。

### 企业借贷业务 – 香港主要的贷款安排行

本集团扩大了客户基础，并巩固作为香港主要贷款安排行的地位。与中国银行共同构建的双向信息交流和业务转介渠道持续发挥其主要作用。本集团亦与中国银行集团驻粤港澳大湾区的各个机构建立了常设合作机制，进一步提升中国银行集团在这三地的客户服务能力。本集团透过与中国银行的合作，抓紧与内地和海外重点行业的龙头企业的新业务

商机。本集团积极参与多笔重大银团贷款。同时，亦安排跨境直贷业务，以配合中国内地企业的海外扩展。凭藉在人民币业务的优势，本集团与不同海外地区的金融机构和中央银行建立了合作关系。同时，本集团成功举办了「上海自贸区宣讲会」，获得广泛好评。把握上海自贸区带来的商机，本集团协助企业搭建人民币和其他外币跨境资金池，并为在上海自贸区成立的企业叙做跨境人民币贷款业务。截至2014年6月底，本集团的公司贷款余额较2013年底增长12.5%。

### 中小企业务 – 提供全方位创新跨境金融服务

本集团致力提升中小企客户的客户体验。集团藉优化「商业综合理财户口」，为不同客户群提供多项产品和特选优惠。透过与中国银行的紧密合作，本集团继续增强在跨境业务上的优势，并提供全方位的创新跨境金融服务，以满足中小企客户的不同需求。本集团亦保持与本地商会的紧密联系，定期举办经济和商业研讨会，为他们提供最新市场信息。期内本集团简化了「中银小企钱」的申请流程，可于一小时内完成初步审批，为小企业提供及时和灵活的融资方案。本集团连续第七年荣获香港中小型企业总商会颁发的「中小企业最佳拍档奖」，以表彰其对香港中小企的长期支持。

### 托管服务 – 客户基础进一步扩大

本集团成功拓展机构客户基础，并与多个来自中国内地、香港、台湾地区和其他海外国家及地区的RQFII新申请者建立了业务关系，亦成功争取为RQFII – 交易所买卖基金、各类RQFII及合格境内机构投资者产品提供托管服务。同时，本集团透过与中国银行分行紧密合作，进一步

# 管理层讨论及分析

提升整体服务能力。截至2014年6月底，在剔除参加行的人民币信托账户后，本集团托管的总资产值为港币7,120亿元。

## 现金管理服务 – 扩展服务范畴

本集团继续加强现金管理的服务能力。为巩固在人民币业务的竞争优势，本集团为银联成员机构提供人民币卡二级清算服务，这是现时本地首家提供此类服务的银行。中银香港连续两年荣获《亚洲银行家》杂志颁发「香港区最佳现金管理银行成就大奖」，以表扬其在现金管理业务的卓越表现。除此之外，中银香港亦荣获《亚洲银行及财金》杂志颁发「香港最佳本地现金管理银行」。

## 风险管理 – 实施积极主动的应对措施抵御风险

本集团持续关注资产质量的管理，严格遵循审慎的授信政策，奉行「认识你的客户」原则。本集团密切监察可能受到经济环境波动（包括内地经济增长或会放缓，以及美国撤销经济刺激措施）不利影响的客户及行业。对于中国内地的风险承担，本集团保持密切监控受产能过剩影响的内地客户。在贸易融资业务方面，本集团只重点与具有真实贸易背景的公司拓展业务。本集团亦制定了严格的贷前和贷后监控措施，以尽早识别负面征兆。

## 内地业务

### 财务表现 – 维持健康增长

尽管经营环境充满挑战，本集团内地业务维持健康增长。净利息收入及净服务费收入的强劲增长，带动净经营收

入按年上升35.8%。客户存款及贷款分别较上年底上升0.2%及4.5%。惟内地经济增长放缓，对部分行业造成了压力，令本集团上半年新发生的特定分类或减值贷款有所增加。本集团继续严格管理资产质量，遵循审慎的授信政策，并密切监控信贷状况。

## 产品及服务提供 – 推出基金分销及信用卡业务的新产品

本集团持续丰富产品及服务。期内，为强化中小企业业务平台，推出供应链融资服务，为供应链上游及下游的企业提供融资服务。本集团亦推出合资格境内机构投资者 – 海外基金产品，让内地客户能够抓紧在香港及中国内地之间的跨境协同效益所带来的海外投资机遇。此外，本集团亦扩展其信用卡业务，推出白金联营卡。

## 分销渠道 – 建立电子平台

本集团透过推出新服务，致力提升个人及企业网银的服务能力；并通过建立多个电子平台，进一步完善网上服务及提升客户体验。截至2014年6月底，本集团内地分支行总数达41家。同时，本集团持续扩张内地分行网络，南商（中国）苏州分行及上海自贸区支行已于2014年7月开业。

## 财资业务

### 财务业绩

财资业务的除税前溢利强劲增长37.0%。

净利息收入上升55.3%，主要因拆放同业的平均收益率得到改善，以及相关平均余额增加和债务证券投资平均收益

# 管理层讨论及分析

率上升所致，但部分增幅被债务证券投资的平均余额减少所抵销。

净交易性收益下跌22.4%，主要因若干外汇交易产品及利率工具的市场划价变化所致，部分跌幅被兑换业务收益增加所抵销。

其他金融资产之净收益上升39.2%，主要因本年上半年本集团抓紧市场机遇出售若干债务证券而录得较高收益。

## 业务经营情况

### 积极主动的投资策略 – 密切关注风险并致力提升组合回报

本集团采取积极主动及审慎的策略管理银行投资盘，同时密切注视市场变化，调整投资组合以提升回报。期内，本集团增持了若干政府债券及选择性地增持优质的中国内地和香港企业发行的公司债券，以提升回报。此外，本集团抓紧市场机遇，增持了由政策性银行发行的人民币债券。

### 产品销售 – 人民币外汇相关业务获得良好增长

期内，本集团抓住人民币汇率波动的机会，为客户提供保值的解决方案。凭藉在人民币业务的竞争优势，本集团推出「特优人民币结构性存款」，深受客户欢迎。为客户提供更多可投资香港股票市场的机会，本集团亦推出「篮子股票挂钩投资」，让客户的投资可与多于一只香港股票挂钩，以提升潜在回报。在债券承销业务方面，本集团成功把握不断增加的市场需求所带来的机遇，业务量迅速增

长。期内，本集团作为独家全球协调行及联席簿记行，承销了最大离岸人民币企业债券的发行。

### 现钞业务 – 扩展全球网络

本集团的现钞业务取得了可观的成绩，并在加强全球现钞分销网络方面获得进展。本集团成功与一家中美洲央行完成了第一笔现钞交易，成功在该大陆开展现钞业务。同时，本集团继续与身处其他海外国家及地区的央行和中国银行分行建立业务关系。

### 人民币清算业务 – 持续的清算业务支援

本集团持续提升基础设施，以确保在香港及海外地区提供稳定和不断改进的人民币清算服务。期内，本集团重点协助中国银行海外机构提高人民币清算能力，强化中国银行集团在全球离岸人民币清算业务中的领先地位。

## 保险业务

### 财务业绩

2014年上半年，本集团保险业务除税前溢利为港币2.78亿元，下跌50.7%。盈利减少主要因市场利率下跌，令保险准备金增加，完全抵销了债务证券因市场利率变动而引致的市场划价变化。

本集团不断优化产品，并透过市场推广活动，推动销售量，令净保费收入强劲增长30.5%。

净利息收入上升16.9%，主要由于新收保费所作的证券投资规模扩大。



# 管理层讨论及分析

## 业务经营情况

### 优化产品及多元化的销售渠道带动业务增长

本集团持续丰富产品系列，并积极开发多元化的销售渠道，以接触不同客户群。本集团与多间经纪公司建立了合作关系，并透过不同销售渠道推出「存享保费回赠个人意外保险计划」、「康年支取现金保险计划」及「闪亮人生收益寿险计划」等新产品。本集团保险业务的良好表现令中银集团人寿于2014年第一季度的市场排名跃升至首位（以新造业务标准保费计）。

### 人民币保险产品 – 卓越的供应商

本集团透过产品优化及创新，保持在香港人民币保险市场的领导地位。广受客户欢迎的「丰裕年年入息保险计划」、「目标五年保险计划系列」、「人民币万用寿险计划」及最新推出的终身保险产品「闪亮人生收益寿险计划」是中银集团人寿于2014年第一季度人民币保险业务市场排名达至首位的主要动力。

中银集团人寿荣获由新城财经台、新城数码财经台及香港文汇报合办的「人民币业务杰出大奖2014 – 杰出保险业务」全部三个产品奖项。

## 其他

### 资产管理服务 – 取得稳步进展

中银香港资产管理有限公司（「中银香港资产管理」）在2014年上半年取得稳步发展。继2013年成功取得RQFII资格及额度后，中银香港资产管理在今年6月份获香港证监会审批并计划成立首只RQFII股票基金，进一步强化其在人民币投资产品的专家地位。2013年推出的零售基金「中银香港全天候中港股票基金」在资产值及投资回报表现上均录得强劲增长。

## 风险管理

### 集团银行业务

#### 总览

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

#### 风险管理管治架构

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

董事会代表着股东的利益，是本集团风险管理的最高决策机构，并对风险管理负最终责任。董事会在其属下委员会的协助下，负责确定本集团的风险管理策略，并确保本集团具备有效的风险管理系统以落实执行有关策略。

风险委员会是董事会成立的常设委员会，负责监察本集团各类风险；审批高层次的风险相关政策，并监督其执

行；审查重大的或高风险的风险承担或交易，并对认为不应该进行的交易行使否决权。稽核委员会协助董事会履行内部监控系统的监控职责。

总裁负责管理本集团各类风险，审批详细的风险管理政策，在董事会授权范围内审批重大风险承担或交易。风险总监负责协助总裁履行对各类风险日常管理的职责，提出新的风险管理策略、项目和措施以配合监管要求的变化，从而更好地监察及管理新业务、产品及营运环境转变而引致的风险。风险总监还在授权范围内负责审核重大风险承担或交易，并对认为不应该进行的交易行使否决权。

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

本集团的主要附属银行南商、南商（中国）及集友，亦采用与本集团一致的风险管理政策。本集团的非银行附属公司，如中银集团人寿，须按照本集团风险管理的总体要求，并结合本行业的特点，制订风险管理政策，履行日常风险管理职责，并定期向中银香港汇报。中银香港风险管理单位按照各自分工，监督附属公司的相关风险管理情况。

## 信贷风险管理

信贷风险指因客户或交易对手未能或不愿意履行偿债责任而造成损失的风险。银行的交易账和银行账、以及资产负债表内和表外均存在这种风险。信贷风险主要来自借贷、贸易融资及资金业务，包括银行同业交易、外汇及衍生交易、债券及证券投资。信贷风险主管负责主持各类信贷风险管理工作，并在与本集团制定的信贷风险管理原则及要求相一致前提下管控附属机构的信贷风险承担。信贷风险主管直接向风险总监汇报。

对于贷款，不同客户、交易对手或交易会根据其风险程度采用不同的信贷审批及监控程序。须由副总裁级或以上人员审批的重大授信，由信贷和其他业务专家组成的信贷评审委员会进行独立风险评审。非零售风险承担授信申请由风险管理单位进行独立审核、客观评估，并确定债务人评级（按照违约概率程度）和授信等级（按照违约损失率程度）以支持信贷审批；零售授信交易包括零售小企业贷款、住宅按揭贷款、私人贷款及信用卡等采取零售内部评级系统进行信贷风险评估。本集团会应用贷款分类级别、债务人评级、授信等级和损失预测结果（如适用）于支持信贷审批。

本集团亦会应用贷款分类级别、债务人评级和损失预测结果（如适用）于支持信贷监控、信贷风险报告及分析。

# 管理层讨论及分析

对于非零售风险承担，本集团会对较高风险的客户采取更频密的评级重检及更密切的监控；对于零售风险承担则会在组合层面应用每月更新的内部评级及损失预测结果进行监察，对识别为高风险组别客户，会进行更全面检讨。2014年上半年，本集团继续参照金管局贷款分类制度的指引，实施信贷资产的五级分类。风险管理部定期提供信贷风险管理报告，并按管理委员会、风险委员会及董事会的特别要求，提供专题报告，以供其持续监控信贷风险。同时，本集团也会按照行业、地区、客户或交易对手等维度识别信贷风险集中度，并监察每一交易对手信贷风险、信贷资产组合素质、信贷风险集中度的变化，定期向本集团管理层汇报。

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

对于债务证券投资及证券化资产，本集团会应用债务人评级或外部信用评级、通过评估证券相关资产的素质及设定客户及证券发行人信贷限额，以管理债务证券及证券化资产的信贷风险；对于衍生产品，本集团会采用客户限额及与贷款一致的审批及监控程序管理信贷风险，并制定持续监控及止损程序。减值评估中所使用的方法和假设会被定期检讨。在评估资产抵押债券(ABS)与按揭抵押债券(MBS)的减值时，本集团一直以市场价格的显著下降及相关资产的信贷转坏作为减值的重要指标。本集团亦会考虑其他减值的客观证据，包括流动性对市场价格的影响和每一笔由本集团持有的ABS与MBS的损失覆盖率变化情况。

## 市场风险管理

市场风险是指因金融市场价格(利率、汇率、股票价格、商品价格)波动导致整体的外汇、商品、利率和股票持仓

值出现变化而可能给本集团带来的损失。本集团采取适中的市场风险偏好，实现风险与收益的平衡。市场风险管理的目标，是根据本集团的风险偏好和资金业务发展策略，依靠完善的风险管理制度和相关管理手段，有效管理本集团业务中可能产生的市场风险，促进资金业务健康发展。

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

本集团市场风险管理的范围，包括中银香港和各附属机构。本集团制订一致的市场风险管理政策，规范中银香港及各附属机构的市场风险管理，同时，设置集团风险值及压力测试限额，并根据各附属机构业务需求和风险承受能力，统一配置和监督使用。在符合集团政策规定的前提下，各附属机构管理者，在事前经中银香港认可，可以制订具体的政策及程序，并须承担管理其机构日常市场风险的责任。各附属机构设有独立的风险监控团队，监控每日的市场风险及限额执行情况，并定期向中银香港提交管理信息和报告。

本集团设有市场风险指标及限额，用于识别、计量、监测和控制市场风险。主要风险指标和限额包括但不限于风险值、止损额、敞口额、压力测试以及敏感性分析(基点价值、期权敏感度)等。主要风险指标和限额视管理需要划分为四个层级，分别由风险委员会、管理委员会、风险总监及主管资金业务的副总裁或业务单位主管批准，中银香

# 管理层讨论及分析

港资金业务单位及各附属机构（就集团限额而言）必须在批核的市场风险指标和限额范围内开展业务。

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

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

## 利率风险管理

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

- 利率重订风险：资产与负债的到期日或重订价格期限可能错配，进而影响净利息收入；
- 利率基准风险：不同交易的定价基准不同，令资产的收益率和负债的成本可能会在同一重订价格期间以不同的幅度变化；
- 收益率曲线风险：由于收益率曲线非平行式移动而对净利息收入或经济价值产生负面影响；及
- 客户择权风险：由于资产、负债或表外项目附设

有期权，当期权行使时会改变相关资产或负债的现金流。

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

本集团设定利率风险指标及限额，用于识别、计量、监测和控制利率风险。主要风险指标和限额包括但不限于重订价缺口、利率基准风险、久期、基点现值(PVBP)、期权价格波动(Greeks)、净利息波动比率(NII)、经济价值波动比率(EV)（包括可供出售证券的次限额）等。主要风险指标和限额划分为三个层级，分别由财务总监及风险总监、资产负债管理委员会、风险委员会批准。承担利率风险的各项业务单位必须在利率风险指标限额范围内开展相关业务。本集团推出银行账新产品或新业务前，相关单位须先执行风险评估程序，包括评估其潜在的利率风险，并考虑现行的利率风险监控机制是否足够。如拟推出的新产品或新业务对银行利率风险造成重大影响，须报风险委员会批准。

净利息波动比率(NII)和经济价值波动比率(EV)反映利率变动对集团净利息收入和资本基础的影响，是本集团管理利率风险的重要风险指标。前者衡量利率变动导致的净利息收入变动占当年预期净利息收入的比率；后者衡量利率变化对银行经济价值（即按市场利率折算的资产、负债及表

# 管理层讨论及分析

外业务预测现金流的净现值)的影响占最新资本基础的比率。风险委员会为这两项指标设定限额,用来监测和控制本集团银行账利率风险。

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

## 流动资金风险管理

流动资金风险是指银行因无法提供充裕资金以应对资产增加或履行到期义务,而可能要承受的不欲接受的损失。本集团遵循稳健的流动资金风险偏好,确保在正常情况或压力情景下均有能力提供稳定、可靠和足够的现金来源,满足流动资金需求;在极端情景下无需借助金管局的流动性支持,累积的净现金流为正值,可以保证基本生存期内的流动资金需要。

本集团管理流动资金风险的目标,是按照流动资金风险偏好,以合理的成本有效管理资产负债表内及表外业务的流动性,实现稳健经营和持续盈利。本集团以客户存款为主要的资金来源,积极吸纳和稳定核心存款,并辅以同业市场拆入款项及在资本市场发行票据,确保稳定和充足的资金来源。本集团根据不同期限及压力情景下的流动资金需求,安排资产组合的结构(包括贷款、债券投资及拆放同业等),保持充足的流动资产,以便提供足够的流动资金支持正常业务需要,及在紧急情况下有能力以合理的成

本及时筹集到资金,保证对外支付。本集团致力实现融资渠道和资金运用的多样化,以避免资产负债过于集中,防止因资金来源或运用过于集中在某个方面,当其出现问题时,导致整个资金供应链断裂,触发流动资金风险。本集团制订了集团内部流动资金风险管理指引,管理集团内各成员之间的流动资金,避免相互间在资金上过度依赖。本集团亦注重管理表外业务,如贷款承诺、衍生工具、期权及其他复杂的结构性产品可能产生的流动资金风险。本集团的流动资金风险管理策略涵盖了外币资产负债流动管理、抵押品、即日流动性、集团内流动性以及其他风险引致的流动资金风险等,并针对流动资金风险制订了应急计划。

风险委员会是流动资金风险管理决策机构,并对流动资金风险承担最终管理责任。风险委员会授权资产负债管理委员会(ALCO)管理日常的流动资金风险,确保本集团的业务经营符合风险委员会设定的流动资金风险偏好和政策规定。风险管理部(利率及流动资金风险管理)主责本集团流动资金风险管理,它与财务管理部之资产负债管理处、投资管理合作,根据各自的职责分工协助资产负债管理委员会履行具体的流动资金管理职能。

本集团设定流动资金风险指标和限额,每日用来识别、计量、监测和控制流动资金风险,包括但不限于流动比率、贷存比率、最大累计现金流出、以及流动性缓冲资产组合等。本集团采用现金流量分析以评估本集团于正常情况下的流动资金状况,并最少每月进行流动资金风险压力测试(包括自身危机、市场危机情况及合并危机)和其他方

# 管理层讨论及分析

法，评估本集团抵御各种严峻流动资金危机的能力。本集团亦建立了资产负债管理系统，提供数据及协助编制常规管理报表，以管理好流动资金风险。

本集团根据金管局于2011年颁布之监管政策手册LM-2《稳健的流动资金风险管理系统及管控措施》中的要求，于2013年落实对现金流分析及压力测试当中所采用的习性模型及假设的优化，以强化本集团于日常及压力情景下的现金流分析。在日常情况下的现金流分析，本集团对各项应用于表内（如客户存款）及表外（如贷款承诺）项目的假设作出优化。因应不同资产、负债及表外项目的特性，根据合约到期日、客户习性假设及资产负债规模变化假设，以预测本集团的未来现金流量状况。在流动资金风险压力测试中，于2013年新增了合并情景，结合自身危机及市场危机，并采用一套更严谨的假设，以评估本集团于更严峻的流动资金危机情况下的抵御能力。压力测试的假设包括零售存款、批发存款及同业存款之流失率，贷款承担及与贸易相关的或然负债之提取率，贷款逾期比例及滚存率，同业拆出及有价证券的折扣率等。此外，本集团的管理政策要求本集团维持缓冲资产组合，当中包括高质量的有价证券以确保在压力情况下的资金需求。应急计划明确了需根据压力测试结果和预警指标结果为启动方案的条件，并详述了相关行动计划、程序以及各相关部门的职责。

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

本集团对流动资金风险的管理，同时适用于新产品或新业务。在新产品或业务推出前，相关单位必须首先履行风险

评估程序，包括评估潜在的流动资金风险，并考虑现行管理措施是否足够控制相关风险。如果新产品或新业务可能对银行流动资金风险形成重大影响，须上报风险委员会审批。

本集团制订统一的流动资金风险管理政策，规范和指导所有集团成员的流动资金风险管理；各附属机构根据本集团的统一政策，结合自身特点制订具体的管理办法（需经中银香港认可），并承担管理本机构流动资金风险的责任。各附属机构须定期向中银香港报告流动资金风险管理信息，中银香港风险管理部（利率及流动资金风险管理）汇总各附属机构的信息，对整个集团的流动资金风险状况进行评估。

## 操作风险管理

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

本集团实施操作风险管理「三道防线」体系：所有部门或功能单位为第一道防线，是操作风险管理的第一责任人，通过自我评估与自我提升来履行业务经营过程中自我风险控制职能。操作风险及合规部连同一些与操作风险管理相关的专门职能单位包括人力资源部、资讯科技部、公司服务部、财务管理部、会计部（统称为「专门职能单位」）为第二道防线，负责评估和监控第一道防线操作风险状况，对其工作提供指导。独立于业务单位的操作风险及合规部，负责协助管理层管理本集团的操作风险，包括制定和重检操作风险管理政策和框架、设计操作风险的管理工具

# 管理层讨论及分析

和汇报机制、评估及向管理层和风险委员会汇报总体操作风险状况；专门职能单位对操作风险的一些特定的范畴或与其相关事项，履行第二道防线的牵头管理责任，除负责本单位操作风险管理外，亦须就指定的操作风险管理范畴向其他单位提供专业意见／培训并履行集团整体的操作风险牵头管理。集团稽核为第三道防线，对操作风险管理框架的有效性与充足性作独立评估，需定期稽查本集团各部门或功能单位操作风险管理工作的合规性和有效性，并提出整改意见。

本集团建立了有效的内部控制程序，对所有重大活动订下政策及监控措施。设置适当的职责分工和授权乃本集团坚守的基本原则。本集团采用关键风险指标、自我评估、操作风险事件汇报及检查等不同的操作风险管理工具或方法来识别、评估、监察及控制潜在业务活动及产品内的风险，同时透过购买保险将未能预见的操作风险减低。对支援紧急或灾难事件时的业务运作备有持续业务运作计划，并维持充足的后备设施及定期进行演练。

## 信誉风险管理

信誉风险指因与本集团业务经营有关的负面报导（不论是否属实），可能引致客户基础缩小、成本高昂的诉讼或收

入减少等风险。信誉风险隐藏于其他风险及各业务运作环节，涉及层面广泛。

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

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

## 法律及合规风险管理

法律风险指因不可执行合约、诉讼或不利判决而可能使本集团运作或财务状况出现混乱或负面影响的风险。合规风险指因未有遵守所有适用法例及规则，而可能导致本集团须承受遭法律或监管机构制裁、引致财务损失或信誉损失的风险。法律及合规风险由操作风险及合规部管理，该部门直接向风险总监汇报工作。所有法律事务均由法律服务中心处理，该中心向营运总监汇报工作。操作风险及合规部在法律服务中心的协助下负责管理法律风险。法律合规风险管理政策是集团公司治理架构的组成部分，由董事会属下的风险管理委员会审批。

# 管理层讨论及分析

## 策略风险管理

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

本集团会因应最新市场情况及发展，定期检讨业务策略。

## 资本管理

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

为符合金管局监管政策手册「监管审查程序」内的要求，本集团采用内部资本充足评估程序并每年作出重检。按金管局对第二支柱的指引，内部资本充足评估程序主要用以评估在第一支柱下未有涵盖或充分涵盖的重大风险所需的额外资本，从而设定本集团最低普通股一级资本比率、最低一级资本比率及最低总资本比率。同时，本集团亦就前述的资本比率设定了运作区间，以支持业务发展需要及促进资本的有效运用。

## 压力测试

本集团以压力测试辅助各项风险的分析工作。压力测试是一种风险管理工具，用以评估当市场或宏观经济因素急剧

变化并产生极端不利的经营环境时银行风险暴露的情况。本集团内各风险管理单位按金管局监管政策手册「压力测试」内的原则，定期进行压力测试。资产负债管理委员会根据风险委员会批准的主要风险限额，对压力测试的结果进行监控，财务管理部定期向董事会及风险委员会汇报本集团的综合测试结果。

## 中银集团人寿

中银集团人寿的业务主要为在香港承保长期保险业务如人寿及年金（类别A），相连长期保险（类别C）和退休计划管理第III类（类别I）。中银集团人寿的保险业务引致的主要风险为保险风险、利率风险、流动资金风险及信贷风险。中银集团人寿严密监控上述风险，并定期向其风险委员会汇报。保险业务的主要风险及相关的控制程序如下：

### 保险风险管理

中银集团人寿的业务为承保投保人的死亡、疾病、伤残、危疾、意外及相关风险。中银集团人寿透过实施承保策略和再保险安排来管理上述风险。

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

再保险安排将保险合同中的保险风险转移至第三方，然而，再保险安排并未免除中银集团人寿作为原保险人的责任。若再保险公司于任何理由下未能支付赔款，中银集团人寿仍须履行对投保人赔偿责任。与再保险公司订立任



# 管理层讨论及分析

何再保险合同前，需审查其财务实力以厘定其信誉。中银集团人寿依据评级机构给予的信贷级别及其他公开财务资讯，以订立其再保险分配政策及评估所有再保险公司和中介公司的信誉。中银集团人寿亦持续监控对再保险资产的回收能力，并保存与其经营一般业务的重大合约持有人的支付历史记录。

有关本集团保险风险管理之详细资料，请见中期财务资料附注3.4。

## 利率风险管理

利率上升可能导致债券组合贬值，同时可能加速客户退保。相反地，利率下调亦可能导致保单责任增加及未能兑现保证回报或导致回报下降从而导致客户不满。中银集团人寿在已建立的资产负债管理框架下管理其资产负债匹配状况，以达致投资回报匹配其保单责任。

## 流动资金风险管理

中银集团人寿的流动资金风险是指不能在不承受难以接受的损失之情况下，提供资金以应付资产增加或履行到期义务的风险。中银集团人寿的资产负债管理框架包括现金流管理，能够保持资金之流动性以支付不时之保单支出。中银集团人寿在正常营运之情况下，新造及现有保单的保费会提供持续的现金流入，而使资产组合相应逐步增长以符合未来之流动性要求。

## 信贷风险管理

中银集团人寿面对的信贷风险主要来自客户或交易对手未能或不愿意履行合约责任的风险。中银集团人寿保险业务主要面对的信贷风险包括：

- 债券发行人或结构性产品交易对手的违约风险
- 因信贷评级变更（下调）而引致信贷息差扩大
- 再保险公司所承担的未支付保险债务
- 再保险公司所应承担的已支付赔款
- 保单持有人所应支付的款额
- 保险中介人所应支付的款额

中银集团人寿透过对单一或多名投资对手设定交易上限，以管理信贷风险。管理层每年会就有关上限进行一次或以上的检讨。

为加强信贷风险管理，中银集团人寿与集团之投资管理保持紧密联系，并密切监控及定期重检已制定之债券发行人出售名单及观察名单，以确保与本集团信贷风险管理及投资策略的一致性。

# 简要综合收益表

	附注	(未经审核) 半年结算至 2014年6月30日 港币百万元	(未经审核) 半年结算至 2013年6月30日 港币百万元
利息收入		23,304	18,459
利息支出		(7,648)	(5,128)
<b>净利息收入</b>	5	<b>15,656</b>	13,331
服务费及佣金收入		6,715	6,509
服务费及佣金支出		(1,900)	(1,828)
<b>净服务费及佣金收入</b>	6	<b>4,815</b>	4,681
保费收益总额		11,069	10,500
保费收益总额之再保分额		(4,580)	(5,529)
<b>净保费收入</b>		<b>6,489</b>	4,971
净交易性收益	7	1,329	1,441
界定为以公允价值变化计入损益之金融工具净收益/(亏损)		18	(520)
其他金融资产之净收益	8	175	106
其他经营收入	9	408	315
<b>总经营收入</b>		<b>28,890</b>	24,325
保险索偿利益总额		(12,176)	(10,107)
保险索偿利益之再保分额		4,935	5,573
<b>保险索偿利益净额</b>	10	<b>(7,241)</b>	(4,534)
<b>提取减值准备前之净经营收入</b>		<b>21,649</b>	19,791
减值准备净拨备	11	(379)	(371)
<b>净经营收入</b>		<b>21,270</b>	19,420
经营支出	12	(6,216)	(5,692)
<b>经营溢利</b>		<b>15,054</b>	13,728
投资物业出售/公允价值调整之净收益	13	119	203
出售/重估物业、器材及设备之净(亏损)/收益	14	(7)	4
应占联营公司及合资企业之税后溢利扣减亏损		13	13
<b>除税前溢利</b>		<b>15,179</b>	13,948
税项	15	(2,846)	(2,291)
<b>期内溢利</b>		<b>12,333</b>	11,657
应占溢利：			
本公司股东权益		12,083	11,252
非控制权益		250	405
		<b>12,333</b>	11,657
<b>股息</b>	16	<b>5,762</b>	5,762
		港币	港币
<b>归属于本公司股东之每股盈利</b>			
基本及摊薄	17	<b>1.1428</b>	1.0642

第45至117页之附注属本中期财务资料之组成部分。

# 简要综合全面收益表

	(未经审核) 半年结算至 2014年6月30日 港币百万元	(未经审核) 半年结算至 2013年6月30日 港币百万元
<b>期内溢利</b>	<b>12,333</b>	11,657
其后不可重新分类至收益表内的项目：		
房产：		
房产重估	<b>1,443</b>	1,490
递延税项	<b>(169)</b>	(236)
	<b>1,274</b>	1,254
其后可重新分类至收益表内的项目：		
可供出售证券：		
可供出售证券之公平值变化	<b>2,817</b>	(5,690)
因处置可供出售证券之转拨重新分类至收益表	<b>(154)</b>	(101)
由可供出售证券转至持有至到期日证券产生之摊销重新分类至收益表	<b>140</b>	-
递延税项	<b>(722)</b>	906
	<b>2,081</b>	(4,885)
净投资对冲下对冲工具之公平值变化	<b>46</b>	(29)
货币换算差额	<b>(264)</b>	164
	<b>1,863</b>	(4,750)
<b>期内除税后其他全面收益</b>	<b>3,137</b>	(3,496)
<b>期内全面收益总额</b>	<b>15,470</b>	8,161
<b>应占全面收益总额：</b>		
本公司股东权益	<b>14,969</b>	8,164
非控制权益	<b>501</b>	(3)
	<b>15,470</b>	8,161

第45至117页之附注属本中期财务资料之组成部分。

# 简要综合资产负债表

	附注	(未经审核) 于2014年 6月30日 港币百万元	(经审核) 于2013年 12月31日 港币百万元
<b>资产</b>			
库存现金及存放银行及其他金融机构的结余	19	340,517	353,741
在银行及其他金融机构一至十二个月内到期之定期存放		33,496	46,694
公平值变化计入损益之金融资产	20	47,183	43,493
衍生金融工具	21	27,667	25,348
香港特别行政区政府负债证明书		92,680	99,190
贷款及其他账项	22	1,013,705	924,943
证券投资	23	419,053	440,720
联营公司及合资企业权益		303	292
投资物业	24	14,298	14,597
物业、器材及设备	25	53,573	52,358
递延税项资产	32	146	304
其他资产	26	42,615	45,256
资产总额		<b>2,085,236</b>	2,046,936
<b>负债</b>			
香港特别行政区流通纸币		92,680	99,190
银行及其他金融机构之存款及结余		184,885	278,273
公平值变化计入损益之金融负债	27	19,489	13,580
衍生金融工具	21	18,505	18,912
客户存款	28	1,436,362	1,324,148
按摊销成本发行之债务证券及存款证	29	9,496	5,684
其他账项及准备	30	46,630	48,149
应付税项负债		3,999	2,562
递延税项负债	32	7,781	6,944
对投保人保单之负债	33	72,263	66,637
后偿负债	34	19,768	19,849
负债总额		<b>1,911,858</b>	1,883,928
<b>资本</b>			
股本	35	52,864	52,864
储备	36	116,001	105,949
本公司股东应占股本和储备		<b>168,865</b>	158,813
非控制权益		4,513	4,195
资本总额		<b>173,378</b>	163,008
负债及资本总额		<b>2,085,236</b>	2,046,936

第45至117页之附注属本中期财务资料之组成部分。

# 简要综合权益变动表

	(未经审核)									
	归属于本公司股东									
	股本	房产 重估储备	可供出售 证券公允价值		监管储备*	换算储备	留存盈利	总计	非控制权益	资本总额
			变动储备	港币百万元						
港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	
于2013年1月1日	52,864	31,259	5,510	7,754	771	52,811	150,969	4,105	155,074	
期内溢利	-	-	-	-	-	11,252	11,252	405	11,657	
其他全面收益：										
房产	-	1,242	-	-	-	-	1,242	12	1,254	
可供出售证券	-	-	(4,461)	-	-	-	(4,461)	(424)	(4,885)	
净投资对冲下对冲 工具之公允价值变化	-	-	-	-	(27)	-	(27)	(2)	(29)	
货币换算差额	-	2	(19)	-	175	-	158	6	164	
全面收益总额	-	1,244	(4,480)	-	148	11,252	8,164	(3)	8,161	
转拨自留存盈利	-	-	-	391	-	(391)	-	-	-	
股息	-	-	-	-	-	(7,327)	(7,327)	(206)	(7,533)	
于2013年6月30日	52,864	32,503	1,030	8,145	919	56,345	151,806	3,896	155,702	
于2013年7月1日	52,864	32,503	1,030	8,145	919	56,345	151,806	3,896	155,702	
期内溢利	-	-	-	-	-	11,000	11,000	418	11,418	
其他全面收益：										
房产	-	2,178	-	-	-	-	2,178	31	2,209	
可供出售证券	-	-	(548)	-	-	-	(548)	(50)	(598)	
净投资对冲下对冲 工具之公允价值变化	-	-	-	-	(23)	-	(23)	(2)	(25)	
货币换算差额	-	1	6	-	155	-	162	5	167	
全面收益总额	-	2,179	(542)	-	132	11,000	12,769	402	13,171	
转拨自留存盈利	-	-	-	849	-	(849)	-	-	-	
股息	-	-	-	-	-	(5,762)	(5,762)	(103)	(5,865)	
于2013年12月31日	52,864	34,682	488	8,994	1,051	60,734	158,813	4,195	163,008	

# 简要综合权益变动表

	(未经审核)								
	归属于本公司股东								
	股本	可供出售		监管储备*	换算储备	留存盈利	总计	非控制权益	资本总额
		重估储备	房产						
港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	
于2014年1月1日	52,864	34,682	488	8,994	1,051	60,734	158,813	4,195	163,008
期内溢利	-	-	-	-	-	12,083	12,083	250	12,333
其他全面收益：									
房产	-	1,265	-	-	-	-	1,265	9	1,274
可供出售证券	-	-	1,833	-	-	-	1,833	248	2,081
净投资对冲下对冲									
工具之公平值变化	-	-	-	-	43	-	43	3	46
货币换算差额	-	(3)	39	-	(291)	-	(255)	(9)	(264)
全面收益总额	-	1,262	1,872	-	(248)	12,083	14,969	501	15,470
转拨自留存盈利	-	-	-	807	-	(807)	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	(4,917)	(4,917)	(183)	(5,100)
于2014年6月30日	52,864	35,944	2,360	9,801	803	67,093	168,865	4,513	173,378
组成如下：									
2014年中期股息						5,762			
(附注16)									
其他						61,331			
于2014年6月30日之留存盈利						67,093			

\* 除按香港会计准则第39号对贷款提取减值准备外，按金管局要求拨转部分留存盈利至监管储备作银行一般风险之用（包括未来损失或其他不可预期风险）。

第45至117页之附注属本中期财务资料之组成部分。

# 简要综合现金流量表

		(未经审核) 半年结算至 2014年6月30日 港币百万元	(未经审核) 半年结算至 2013年6月30日 港币百万元
	附注		
<b>经营业务之现金流量</b>			
除税前经营现金之流入／(流出)	37(a)	<b>2,286</b>	(36,525)
支付香港利得税		<b>(910)</b>	(917)
支付海外利得税		<b>(400)</b>	(168)
<b>经营业务之现金流入／(流出) 净额</b>		<b>976</b>	(37,610)
<b>投资业务之现金流量</b>			
购入物业、器材及设备		<b>(282)</b>	(252)
出售物业、器材及设备所得款项		<b>1</b>	3
收取联营公司及合资企业股息		<b>2</b>	2
<b>投资业务之现金流出净额</b>		<b>(279)</b>	(247)
<b>融资业务之现金流量</b>			
支付本公司股东股息		<b>(4,917)</b>	(7,327)
支付非控制权权益股息		<b>(183)</b>	(206)
偿还后偿贷款		<b>-</b>	(6,668)
支付后偿负债利息		<b>(209)</b>	(279)
<b>融资业务之现金流出净额</b>		<b>(5,309)</b>	(14,480)
现金及等同现金项目减少		<b>(4,612)</b>	(52,337)
于1月1日之现金及等同现金项目		<b>363,201</b>	242,955
汇率变动对现金及等同现金项目的影响		<b>(7,221)</b>	(2,510)
<b>于6月30日之现金及等同现金项目</b>	37(b)	<b>351,368</b>	188,108

第45至117页之附注属本中期财务资料之组成部分。

# 中期财务资料附注

## 1. 编制基准及主要会计政策

### (a) 编制基准

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

### (b) 主要会计政策

除以下所述外，此未经审核之中期财务资料所采用之主要会计政策及计算方法，均与截至2013年12月31日止之本集团年度财务报表之编制基础一致，并需连同本集团2013年之年度报告一并阅览。

#### 已强制性地于2014年1月1日起开始的会计年度首次生效之与本集团相关的准则修订及诠释

- 香港会计准则第32号（经修订）「金融工具：列示－金融资产及金融负债之抵销」。该修订针对现行应用于处理抵销的不一致准则，并明确「目前已具有法律强制性执行抵销权利」的含义；以及一些应用于总额结算系统（例如中央结算系统）时被视为等同于净额结算的抵销准则。采纳该修订对本集团的财务报表没有重大影响。
- 香港会计准则第36号（经修订）「资产减值：非金融资产可收回金额披露」。该修订让准则能与其原意趋于一致，即不要求将披露细化至现金产出单元。此外，亦要求若减值资产的可收回金额为公允价值扣除出售成本时，需就其公允价值计量作额外披露。采纳该修订对本集团的财务报表没有影响。
- 香港会计准则第39号（经修订）「金融工具：确认与计量－衍生工具的更替及对冲会计的延续」。该修订放宽当衍生工具被界定为对冲工具，并因法律或监管要求而改以中央交易对手作结算时，对冲会计容许延续。采纳该修订对本集团的财务报表没有重大影响。
- 香港财务报告准则诠释第21号「征费」。此诠释说明了企业应如何在财务报表处理由政府征收的所得税以外的负债。对于达到最低起征点才发生的征费，在规定的最低起征点达到前，无需预提任何负债。采纳该诠释对本集团的财务报表没有重大影响。



# 中期财务资料附注

## 1. 编制基准及主要会计政策 (续)

### (c) 已颁布并与本集团相关但尚未强制性生效及没有被本集团于2014年提前采纳之准则及修订

准则 / 修订	内容	起始适用之年度
香港财务报告准则第7号 (经修订)	金融工具：披露－香港财务报告准则第9号的过渡安排	2015年1月1日
香港财务报告准则第9号	金融工具	待定
香港财务报告准则第15号	与客户之间的合同收益	2017年1月1日

- 香港财务报告准则第15号「与客户之间的合同收益」。香港财务报告准则第15号应用单一模型并明确所有源于客户合同收益的会计处理。此新准则的核心原则乃是对经承诺的商品或服务在控制权转移至客户时，会被确认为收益以反映预期取得之作价，其亦适用于核算出售部分非金融资产，例如物业、设备等非经常性活动所产生的盈亏。香港财务报告准则第15号亦包括一套有关客户合同收益的披露要求。该新准则将取代现有香港财务报告准则下不同准则对于商品、服务和建造合同的各自模型。本集团正在评估应用该准则的财务影响及其应用时间。
- 国际会计准则委员会于2014年7月公布了国际财务报告准则第9号「金融工具」的最终版本，将于2018年1月1日起或以后强制性生效，除了自有信贷风险的部分可独立提前采用外，准则其余部分须同时一并提前采用。此最终版本引入了预期信用损失，以取代目前之「已发生」减值模型，并附以经改善的披露要求，以应付金融资产之信用损失被延迟确认的问题。预期损失模型乃属前瞻性，并需同时考虑将来、过去及现在的情况。该模型要求企业于全期，包括初始确认时，确认预期信用损失。

除预期信用损失模型外，并为债务工具新增了以公允价值计量并计入其他全面收益的分类。分类于此的金融资产需符合达致收取合约现金流及出售金融资产之双重目标的业务模型。除利息之计提及摊销、以及减值外，所有公允价值变动需确认于其他全面收益，并将于之后出售时重分类至损益。

预计香港会计师公会将于短期内公布相近的准则及相同的强制生效日期。本集团将会考虑应用该准则的财务影响及其应用时间。

- 有关上述其他准则与修订的简介，请参阅本集团2013年之年度报告内财务报表附注2.1(b)项。

## 1. 编制基准及主要会计政策 (续)

### (c) 已颁布并与本集团相关但尚未强制性生效及没有被本集团于2014年提前采纳之准则及修订 (续)

#### 完善香港财务报告准则

「完善香港财务报告准则」包含多项被香港会计师公会认为非紧急但有需要的修订。当中包括引致在列示、确认或计量方面出现会计变更的修订，以及多项与个别的香港财务报告准则相关之术语或编辑上的修订。该等修订将于2014年7月1日起开始的会计年度生效。采纳有关修订对本集团的财务报表没有重大影响。

## 2. 应用会计政策时之重大会计估计及判断

本集团会计估计的性质及假设，均与本集团截至2013年12月31日的财务报告内所采用的一致。

## 3. 金融风险<sub>管理</sub>

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

### 3.1 信贷风险

#### (A) 总贷款及其他账项

##### (a) 减值贷款

当有客观证据反映贷款出现一项或多项损失事件，经过评估有关损失事件已影响其预期可靠的未来现金流，则该贷款已出现减值损失。

如有客观证据反映贷款已出现减值损失，有关损失按账面值与未来现金流折现值两者间之差额计量；贷款已出现减值损失的客观证据包括那些已有明显讯息令本集团知悉的损失事件。

# 中期财务资料附注

## 3. 金融风险管理 (续)

### 3.1 信贷风险 (续)

#### (A) 总贷款及其他账项 (续)

##### (a) 减值贷款 (续)

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
减值之客户贷款总额	2,601	2,128
就上述贷款作个别评估之减值准备	947	840
就上述有抵押品覆盖之客户贷款之抵押品市值	2,449	1,779
上述有抵押品覆盖之客户贷款	1,865	1,550
上述没有抵押品覆盖之客户贷款	736	578
总减值之客户贷款对总客户贷款比率	0.27%	0.25%

减值准备之拨备已考虑有关贷款之抵押品价值。

于2014年6月30日及2013年12月31日，没有减值之贸易票据。

## 3. 金融风险管理 (续)

### 3.1 信贷风险 (续)

#### (A) 总贷款及其他账项 (续)

##### (a) 减值贷款 (续)

特定分类或减值之客户贷款分析如下：

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
特定分类或减值之客户贷款总额	2,930	2,433
总特定分类或减值之客户贷款对 总客户贷款比率	0.31%	0.28%

特定分类或减值之客户贷款是指按本集团放款质量分类的「次级」、「呆滞」或「亏损」贷款或个别评估为减值的贷款。

##### (b) 逾期超过3个月之贷款

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

# 中期财务资料附注

## 3. 金融风险管理 (续)

### 3.1 信贷风险 (续)

#### (A) 总贷款及其他账项 (续)

#### (b) 逾期超过3个月之贷款 (续)

逾期超过3个月之贷款总额分析如下：

	于2014年6月30日		于2013年12月31日	
	金额 港币百万元	占客户贷款 总额百分比	金额 港币百万元	占客户贷款 总额百分比
客户贷款总额，已逾期：				
— 超过3个月 但不超过6个月	777	0.08%	266	0.03%
— 超过6个月 但不超过1年	331	0.04%	97	0.01%
— 超过1年	301	0.03%	314	0.04%
逾期超过3个月之贷款	1,409	0.15%	677	0.08%
就上述之贷款作个别 评估之减值准备	650		406	

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
就上述有抵押品覆盖的客户贷款之抵押品市值	1,303	723
上述有抵押品覆盖之客户贷款	727	245
上述没有抵押品覆盖之客户贷款	682	432

## 3. 金融风险(续)

### 3.1 信贷风险(续)

#### (A) 总贷款及其他账项(续)

##### (b) 逾期超过3个月之贷款(续)

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

于2014年6月30日及2013年12月31日，没有逾期超过3个月之贸易票据。

##### (c) 经重组贷款

	于2014年6月30日		于2013年12月31日	
	金额 港币百万元	占客户贷款 总额百分比	金额 港币百万元	占客户贷款 总额百分比
经重组客户贷款净额 (已扣减包含于 「逾期超过3个月之 贷款」部分)	35	-	1,012	0.12%

经重组贷款乃指客户因为财政困难或无能力如期还款而经双方同意达成重整还款计划之贷款。修订还款计划后之经重组贷款如仍逾期超过3个月，则包括在「逾期超过3个月之贷款」内。

# 中期财务资料附注

## 3. 金融风险管理 (续)

### 3.1 信贷风险 (续)

#### (A) 总贷款及其他账项 (续)

##### (d) 客户贷款集中度

##### (i) 按行业分类之客户贷款总额

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

	于2014年6月30日				
	客户贷款 总额 港币百万元	抵押品覆盖 之百分比	特定分类 或减值 港币百万元	个别评估之 逾期 港币百万元	组合评估之 减值准备 港币百万元
在香港使用之贷款					
工商金融业					
— 物业发展	41,393	38.26%	1	1	157
— 物业投资	80,349	87.05%	34	169	399
— 金融业	7,725	8.85%	—	13	39
— 股票经纪	4,647	37.82%	—	—	18
— 批发及零售业	37,238	43.67%	180	261	208
— 制造业	24,479	29.16%	76	155	120
— 运输及运输设备	38,124	31.34%	33	2	203
— 休闲活动	461	8.91%	—	—	1
— 资讯科技	14,210	1.31%	2	5	45
— 其他	61,715	38.05%	31	151	257
个人					
— 购买居者有其屋计划、 私人机构参建居屋计划及 租者置其屋计划楼宇之贷款	9,565	99.97%	24	222	6
— 购买其他住宅物业之贷款	193,775	99.96%	68	1,688	99
— 信用卡贷款	11,845	—	31	309	70
— 其他	36,892	67.55%	48	556	84
在香港使用之贷款总额	562,418	66.76%	528	3,532	1,706
贸易融资	92,749	11.62%	157	177	405
在香港以外使用之贷款	293,537	26.53%	2,245	1,398	1,436
客户贷款总额	948,704	48.92%	2,930	5,107	3,547

## 3. 金融风险(续)

### 3.1 信贷风险(续)

#### (A) 总贷款及其他账项(续)

##### (d) 客户贷款集中度(续)

##### (i) 按行业分类之客户贷款总额(续)

	于2013年12月31日					
	客户贷款 总额 港币百万元	抵押品覆盖 之百分比	特定分类 或减值 港币百万元	个别评估之 逾期 减值准备 港币百万元	组合评估之 减值准备 港币百万元	
在香港使用之贷款						
工商金融业						
- 物业发展	40,596	37.02%	1	1	-	173
- 物业投资	79,103	87.88%	54	275	4	416
- 金融业	7,748	11.42%	-	2	-	46
- 股票经纪	4,215	50.25%	-	-	-	15
- 批发及零售业	32,846	49.28%	95	237	34	173
- 制造业	19,031	36.22%	57	112	31	103
- 运输及运输设备	34,327	31.95%	971	4	271	157
- 休闲活动	492	10.99%	-	1	-	2
- 资讯科技	10,852	1.55%	2	2	1	37
- 其他	38,422	38.08%	42	164	24	172
个人						
- 购买居者有其屋计划、 私人机构参建居屋计划及 租者置其屋计划楼宇之贷款	9,773	99.97%	26	241	-	7
- 购买其他住宅物业之贷款	190,031	99.98%	59	2,006	-	105
- 信用卡贷款	12,223	-	28	455	-	84
- 其他	28,312	63.53%	36	354	10	50
在香港使用之贷款总额	507,971	69.73%	1,371	3,854	375	1,540
贸易融资	85,413	13.84%	266	285	122	375
在香港以外使用之贷款	264,948	28.35%	796	1,108	343	1,480
客户贷款总额	858,332	51.39%	2,433	5,247	840	3,395



# 中期财务资料附注

## 3. 金融风险管理 (续)

### 3.1 信贷风险 (续)

#### (A) 总贷款及其他账项 (续)

##### (d) 客户贷款集中度 (续)

##### (ii) 按地理区域分类之客户贷款总额

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

#### 客户贷款总额

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
香港	705,391	666,602
中国内地	195,711	153,201
其他	47,602	38,529
	<b>948,704</b>	<b>858,332</b>
<b>就客户贷款总额作组合评估之 减值准备</b>		
香港	2,266	2,232
中国内地	1,032	946
其他	249	217
	<b>3,547</b>	<b>3,395</b>

## 3. 金融风险管理 (续)

### 3.1 信贷风险 (续)

#### (A) 总贷款及其他账项 (续)

##### (d) 客户贷款集中度 (续)

##### (ii) 按地理区域分类之客户贷款总额 (续)

#### 逾期贷款

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
香港	3,537	4,010
中国内地	1,496	1,084
其他	74	153
	<b>5,107</b>	<b>5,247</b>
<b>就逾期贷款作个别评估之 减值准备</b>		
香港	177	209
中国内地	468	323
其他	19	28
	<b>664</b>	<b>560</b>
<b>就逾期贷款作组合评估之 减值准备</b>		
香港	91	80
中国内地	9	6
其他	1	2
	<b>101</b>	<b>88</b>

# 中期财务资料附注

## 3. 金融风险管理 (续)

### 3.1 信贷风险 (续)

#### (A) 总贷款及其他账项 (续)

##### (d) 客户贷款集中度 (续)

##### (ii) 按地理区域分类之客户贷款总额 (续)

#### 特定分类或减值贷款

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
香港	698	1,743
中国内地	1,753	586
其他	479	104
	<b>2,930</b>	<b>2,433</b>
<b>就特定分类或减值贷款作个别评估之 减值准备</b>		
香港	199	488
中国内地	601	324
其他	147	28
	<b>947</b>	<b>840</b>
<b>就特定分类或减值贷款作组合评估之 减值准备</b>		
香港	47	35
中国内地	3	1
其他	–	2
	<b>50</b>	<b>38</b>

#### (B) 收回资产

本集团于2014年6月30日持有的收回资产之估值为港币1.03亿元(2013年12月31日:港币1.18亿元)。这包括本集团通过对抵押取得处置或控制权的物业(如通过法律程序或业主自愿交出抵押资产方式取得)而对借款人的债务进行全数或部分减除。

## 3. 金融风险(续)

### 3.1 信贷风险(续)

#### (C) 债务证券及存款证

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

	于2014年6月30日					
	Aaa 港币百万元	Aa1至Aa3 港币百万元	A1至A3 港币百万元	A3以下 港币百万元	无评级 港币百万元	总计 港币百万元
可供出售证券	69,996	120,626	101,629	21,544	26,208	340,003
持有至到期日证券	25,320	31,705	7,528	3,344	3,254	71,151
贷款及应收款	-	-	2,252	-	1,508	3,760
公平值变化计入 损益之金融资产	15,991	14,646	9,307	2,142	2,978	45,064
总计	111,307	166,977	120,716	27,030	33,948	459,978

	于2013年12月31日					
	Aaa 港币百万元	Aa1至Aa3 港币百万元	A1至A3 港币百万元	A3以下 港币百万元	无评级 港币百万元	总计 港币百万元
可供出售证券	73,321	150,393	133,961	28,205	25,169	411,049
持有至到期日证券	2,315	4,267	5,225	2,960	2,688	17,455
贷款及应收款	-	-	7,270	-	675	7,945
公平值变化计入 损益之金融资产	8,276	17,137	9,960	2,205	3,750	41,328
总计	83,912	171,797	156,416	33,370	32,282	477,777

# 中期财务资料附注

## 3. 金融风险管理 (续)

### 3.1 信贷风险 (续)

#### (C) 债务证券及存款证 (续)

下表为减值债务证券之发行评级分析。在无发行评级的情况下，则会按发行人的评级报告。

	于2014年6月30日						
	账面值						其中：累计
	Aaa	Aa1至Aa3	A1至A3	A3以下	无评级	总计	减值准备
	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元
可供出售证券	-	-	-	-	-	-	-
持有至到期日证券	28	-	1	-	-	29	1
总计	28	-	1	-	-	29	1
其中：累计减值准备	1	-	-	-	-	1	

	于2013年12月31日						
	账面值						其中：累计
	Aaa	Aa1至Aa3	A1至A3	A3以下	无评级	总计	减值准备
	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元
可供出售证券	-	6	-	-	-	6	-
持有至到期日证券	44	-	1	-	-	45	3
总计	44	6	1	-	-	51	3
其中：累计减值准备	3	-	-	-	-	3	

于2014年6月30日及2013年12月31日，没有减值之存款证及没有逾期之债务证券及存款证。

## 3. 金融风险管理 (续)

### 3.2 市场风险

#### (A) 风险值

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

下表详述本集团一般市场风险持仓的风险值<sup>1</sup>。

	年份	于6月30日 港币百万元	上半年 最低数值 港币百万元	上半年 最高数值 港币百万元	上半年 平均数值 港币百万元
全部市场风险之风险值	2014	21.0	18.2	35.1	26.4
	2013	21.6	13.9	27.0	20.5
汇率风险之风险值	2014	10.5	9.6	19.5	14.3
	2013	15.4	10.3	27.6	14.8
利率风险之风险值	2014	21.4	16.8	39.5	27.5
	2013	18.7	8.8	21.7	16.2
股票风险之风险值	2014	0.2	0.1	0.7	0.2
	2013	1.7	0.0	2.4	1.0
商品风险之风险值	2014	0.6	0.0	1.3	0.3
	2013	0.1	0.0	0.7	0.2

注：

1. 不包括外汇结构性敞口的风险值。于2014年上半年，一般市场风险持仓以集团层面列示，比较数字亦采用相同基准。

虽然风险值是量度市场风险的一项重要指标，但也有其局限性，例如：

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

# 中期财务资料附注

## 3. 金融风险管理 (续)

### 3.2 市场风险 (续)

#### (A) 风险值 (续)

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

#### (B) 外汇风险

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

## 3. 金融风险管理 (续)

### 3.2 市场风险 (续)

#### (B) 外汇风险 (续)

下表概述了本集团于2014年6月30日及2013年12月31日之外币汇率风险承担。表内的资产及负债以折合港元账面值列示，并按原币分类。

	于2014年6月30日							
	人民币 港币百万元	美元 港币百万元	港元 港币百万元	欧元 港币百万元	日圆 港币百万元	英镑 港币百万元	其他 港币百万元	总计 港币百万元
<b>资产</b>								
库存现金及存放银行及 其他金融机构的结余	283,728	35,483	13,836	3,417	1,320	488	2,245	340,517
在银行及其他金融机构 一至十二个月内到期 之定期存放	22,876	6,780	3,475	117	-	92	156	33,496
公允价值变化计入损益之金融资产	9,634	9,941	27,441	-	-	-	167	47,183
衍生金融工具	223	7,461	19,959	-	2	-	22	27,667
香港特别行政区政府负债证明书	-	-	92,680	-	-	-	-	92,680
贷款及其他账项	98,427	309,882	590,151	6,936	699	422	7,188	1,013,705
证券投资								
— 可供出售证券	80,167	163,748	67,376	6,678	306	6,239	19,628	344,142
— 持有至到期日证券	24,779	40,562	2,388	-	-	209	3,213	71,151
— 贷款及应收款	1,863	1,547	350	-	-	-	-	3,760
联营公司及合资企业权益	-	-	303	-	-	-	-	303
投资物业	130	-	14,168	-	-	-	-	14,298
物业、器材及设备	812	3	52,758	-	-	-	-	53,573
其他资产 (包括递延税项资产)	27,882	1,039	12,706	136	463	131	404	42,761
<b>资产总额</b>	<b>550,521</b>	<b>576,446</b>	<b>897,591</b>	<b>17,284</b>	<b>2,790</b>	<b>7,581</b>	<b>33,023</b>	<b>2,085,236</b>
<b>负债</b>								
香港特别行政区流通纸币	-	-	92,680	-	-	-	-	92,680
银行及其他金融机构之 存款及结余	98,958	43,652	39,602	170	56	79	2,368	184,885
公允价值变化计入损益之金融负债	1,590	2,821	13,561	-	-	7	1,510	19,489
衍生金融工具	291	2,486	15,484	179	2	1	62	18,505
客户存款	333,861	304,340	740,607	13,485	3,035	9,971	31,063	1,436,362
按摊销成本发行之债务证券 及存款证	-	7,709	-	-	1,714	-	73	9,496
其他账项及准备 (包括应付 税项及递延税项负债)	15,959	10,641	29,493	658	101	555	1,003	58,410
对投保人保单之负债	32,805	6,677	32,781	-	-	-	-	72,263
后偿负债	-	19,768	-	-	-	-	-	19,768
<b>负债总额</b>	<b>483,464</b>	<b>398,094</b>	<b>964,208</b>	<b>14,492</b>	<b>4,908</b>	<b>10,613</b>	<b>36,079</b>	<b>1,911,858</b>
资产负债表头寸净值	67,057	178,352	(66,617)	2,792	(2,118)	(3,032)	(3,056)	173,378
表外资产负债头寸净值*	(55,989)	(156,708)	215,518	(3,098)	2,046	2,805	1,565	6,139
或然负债及承担	68,781	162,162	309,450	1,967	546	39	1,222	544,167



# 中期财务资料附注

## 3. 金融风险管理 (续)

### 3.2 市场风险 (续)

#### (B) 外汇风险 (续)

	于2013年12月31日							
	人民币 港币百万元	美元 港币百万元	港元 港币百万元	欧元 港币百万元	日元 港币百万元	英镑 港币百万元	其他 港币百万元	总计 港币百万元
<b>资产</b>								
库存现金及存放银行及 其他金融机构的结余	296,496	38,476	14,273	1,264	230	259	2,743	353,741
在银行及其他金融机构 一至十二个月内到期 之定期存放	35,264	10,442	476	107	-	-	405	46,694
公允价值变化计入损益之金融资产	7,261	11,508	24,563	-	-	-	161	43,493
衍生金融工具	722	4,598	20,006	2	-	-	20	25,348
香港特别行政区政府负债证明书	-	-	99,190	-	-	-	-	99,190
贷款及其他账项	105,008	259,236	549,916	3,792	459	205	6,327	924,943
证券投资								
- 可供出售证券	84,103	211,684	89,717	6,024	296	515	22,981	415,320
- 持有至到期日证券	4,334	9,956	1,646	-	-	-	1,519	17,455
- 贷款及应收款	833	4,039	3,073	-	-	-	-	7,945
联营公司及合资企业权益	-	-	292	-	-	-	-	292
投资物业	135	-	14,462	-	-	-	-	14,597
物业、器材及设备	865	3	51,490	-	-	-	-	52,358
其他资产 (包括递延税项资产)	24,821	1,287	18,367	487	111	10	477	45,560
<b>资产总额</b>	<b>559,842</b>	<b>551,229</b>	<b>887,471</b>	<b>11,676</b>	<b>1,096</b>	<b>989</b>	<b>34,633</b>	<b>2,046,936</b>
<b>负债</b>								
香港特别行政区流通纸币	-	-	99,190	-	-	-	-	99,190
银行及其他金融机构之 存款及结余	167,166	58,511	50,607	381	89	106	1,413	278,273
公允价值变化计入损益之金融负债	1,590	16	10,842	-	-	7	1,125	13,580
衍生金融工具	894	2,433	15,323	187	1	-	74	18,912
客户存款	311,506	272,761	674,425	9,965	3,563	11,270	40,658	1,324,148
按摊销成本发行之债务证券	-	5,684	-	-	-	-	-	5,684
其他账项及准备 (包括应付 税项及递延税项负债)	14,382	9,974	30,276	981	148	600	1,294	57,655
对投保人保单之负债	28,428	6,867	31,342	-	-	-	-	66,637
后偿负债	-	19,849	-	-	-	-	-	19,849
<b>负债总额</b>	<b>523,966</b>	<b>376,095</b>	<b>912,005</b>	<b>11,514</b>	<b>3,801</b>	<b>11,983</b>	<b>44,564</b>	<b>1,883,928</b>
资产负债表头寸净值	35,876	175,134	(24,534)	162	(2,705)	(10,994)	(9,931)	163,008
表外资产负债头寸净值*	(23,168)	(162,157)	167,162	(17)	2,573	10,966	9,465	4,824
或然负债及承担	73,056	146,235	293,677	4,069	501	1,244	4,223	523,005

\* 表外资产负债头寸净值指外汇衍生金融工具的名义合约净额净值。外汇衍生金融工具主要用来减低本集团之汇率变动风险。

## 3. 金融风险管理 (续)

### 3.2 市场风险 (续)

#### (C) 利率风险

下表概述了本集团于2014年6月30日及2013年12月31日的利率风险承担。表内以账面值列示资产及负债，并按合约重订息率日期或到期日（以较早者为准）分类。

	于2014年6月30日						
	一至		三至		不计息	总计	
	一个月	三个月	十二个月	一至五年			五年以上
港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	
<b>资产</b>							
库存现金及存放银行及其他金融机构的结余	330,350	-	-	-	-	10,167	340,517
在银行及其他金融机构一至十二个月内到期之定期存放	-	23,237	10,259	-	-	-	33,496
公允价值变化计入损益之金融资产	4,061	5,500	13,324	16,142	6,037	2,119	47,183
衍生金融工具	-	-	-	-	-	27,667	27,667
香港特别行政区政府负债证明书	-	-	-	-	-	92,680	92,680
贷款及其他账项	700,420	199,171	92,278	15,064	1,048	5,724	1,013,705
证券投资							
— 可供出售证券	38,095	50,682	72,113	115,986	63,127	4,139	344,142
— 持有至到期日证券	1,838	1,129	4,049	41,168	22,967	-	71,151
— 贷款及应收款	557	1,519	1,684	-	-	-	3,760
联营公司及合资企业权益	-	-	-	-	-	303	303
投资物业	-	-	-	-	-	14,298	14,298
物业、器材及设备	-	-	-	-	-	53,573	53,573
其他资产 (包括递延税项资产)	1,120	-	-	-	-	41,641	42,761
<b>资产总额</b>	<b>1,076,441</b>	<b>281,238</b>	<b>193,707</b>	<b>188,360</b>	<b>93,179</b>	<b>252,311</b>	<b>2,085,236</b>
<b>负债</b>							
香港特别行政区流通纸币	-	-	-	-	-	92,680	92,680
银行及其他金融机构之存款及结余	153,325	7,320	5,485	-	-	18,755	184,885
公允价值变化计入损益之金融负债	6,805	6,364	5,283	513	524	-	19,489
衍生金融工具	-	-	-	-	-	18,505	18,505
客户存款	975,434	209,633	165,878	14,153	-	71,264	1,436,362
按摊销成本发行之债务证券及存款证	1,705	-	1,997	5,794	-	-	9,496
其他账项及准备 (包括应付税项及递延税项负债)	13,655	3,607	3,794	217	1	37,136	58,410
对投保人保单之负债	-	-	-	-	-	72,263	72,263
后偿负债	-	-	-	-	19,768	-	19,768
<b>负债总额</b>	<b>1,150,924</b>	<b>226,924</b>	<b>182,437</b>	<b>20,677</b>	<b>20,293</b>	<b>310,603</b>	<b>1,911,858</b>
利率敏感度缺口	(74,483)	54,314	11,270	167,683	72,886	(58,292)	173,378

# 中期财务资料附注

## 3. 金融风险(续)

### 3.2 市场风险(续)

#### (C) 利率风险(续)

	于2013年12月31日						
	一个月内 港币百万元	一至 三个月 港币百万元	三至 十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不计息 港币百万元	总计 港币百万元
<b>资产</b>							
库存现金及存放银行及 其他金融机构的结余	336,303	-	-	-	-	17,438	353,741
在银行及其他金融机构 一至十二个月内到期 之定期存放	-	33,801	12,893	-	-	-	46,694
公允价值变化计入损益之金融资产	2,691	6,211	10,244	15,198	6,984	2,165	43,493
衍生金融工具	-	-	-	-	-	25,348	25,348
香港特别行政区政府负债证明书	-	-	-	-	-	99,190	99,190
贷款及其他账项	699,423	121,716	78,275	18,082	1,004	6,443	924,943
证券投资							
—可供出售证券	47,934	58,235	78,309	146,099	80,472	4,271	415,320
—持有至到期日证券	1,325	460	4,009	5,250	6,411	-	17,455
—贷款及应收款	1,660	2,931	3,354	-	-	-	7,945
联营公司及合营企业权益	-	-	-	-	-	292	292
投资物业	-	-	-	-	-	14,597	14,597
物业、器材及设备	-	-	-	-	-	52,358	52,358
其他资产(包括递延税项资产)	608	-	-	-	-	44,952	45,560
<b>资产总额</b>	<b>1,089,944</b>	<b>223,354</b>	<b>187,084</b>	<b>184,629</b>	<b>94,871</b>	<b>267,054</b>	<b>2,046,936</b>
<b>负债</b>							
香港特别行政区流通纸币	-	-	-	-	-	99,190	99,190
银行及其他金融机构之 存款及结余	240,026	3,768	671	-	-	33,808	278,273
公允价值变化计入损益之金融负债	5,451	5,406	2,071	382	270	-	13,580
衍生金融工具	-	-	-	-	-	18,912	18,912
客户存款	951,236	169,169	124,513	10,589	39	68,602	1,324,148
按摊销成本发行之债务证券	-	-	-	5,684	-	-	5,684
其他账项及准备(包括应付 税项及递延税项负债)	12,198	2,588	4,106	397	-	38,366	57,655
对投保人保单之负债	-	-	-	-	-	66,637	66,637
后偿负债	-	-	-	-	19,849	-	19,849
<b>负债总额</b>	<b>1,208,911</b>	<b>180,931</b>	<b>131,361</b>	<b>17,052</b>	<b>20,158</b>	<b>325,515</b>	<b>1,883,928</b>
利率敏感度缺口	(118,967)	42,423	55,723	167,577	74,713	(58,461)	163,008

## 3. 金融风险管理 (续)

### 3.3 流动资金风险

#### (A) 流动资金比率

	半年结算至 2014年6月30日	半年结算至 2013年6月30日
平均流动资金比率	<b>39.58%</b>	38.70%

平均流动资金比率是以中银香港期内每月平均流动资金比率的简单平均值计算。

流动资金比率是根据《银行业条例》附表四及以单独基准（即只包括香港办事处）计算。

# 中期财务资料附注

## 3. 金融风险管理 (续)

### 3.3 流动资金风险 (续)

#### (B) 到期日分析

下表为本集团于2014年6月30日及2013年12月31日之资产及负债的到期日分析，按于结算日时，资产及负债相距合约到期日的剩余期限分类。

	于2014年6月30日							总计 港币百万元
	即期	一个月内	一至 三个月	三至 十二个月	一至五年	五年以上	不确定日期	
	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	
<b>资产</b>								
库存现金及存放银行及 其他金融机构的结余	262,653	65,345	-	-	-	-	12,519	340,517
在银行及其他金融机构 一至十二个月内到期 之定期存放	-	-	23,237	10,259	-	-	-	33,496
公平值变化计入损益之金融资产								
- 交易性								
- 债务证券	-	4,023	5,089	11,141	7,778	4,402	-	32,433
- 存款证	-	-	292	177	90	-	-	559
- 界定为以公平值 变化计入损益								
- 债务证券	-	77	58	1,603	8,385	1,575	-	11,698
- 存款证	-	-	-	109	265	-	-	374
- 基金及股份证券	-	-	-	-	-	-	2,119	2,119
衍生金融工具	14,078	1,240	1,289	6,606	1,356	3,098	-	27,667
香港特别行政区政府负债证明书	92,680	-	-	-	-	-	-	92,680
贷款及其他账项								
- 客户贷款	106,225	32,156	72,038	163,240	344,409	223,874	2,268	944,210
- 贸易票据	35	13,602	21,504	34,354	-	-	-	69,495
证券投资								
- 可供出售								
- 债务证券	-	14,039	23,526	61,748	126,579	65,088	-	290,980
- 存款证	-	5,119	8,382	19,823	15,498	201	-	49,023
- 持有至到期日								
- 债务证券	-	1,354	1,047	4,488	40,950	23,188	29	71,056
- 存款证	-	-	-	77	-	18	-	95
- 贷款及应收款								
- 债务证券	-	557	1,519	1,684	-	-	-	3,760
- 股份证券	-	-	-	-	-	-	4,139	4,139
联营公司及合资企业权益	-	-	-	-	-	-	303	303
投资物业	-	-	-	-	-	-	14,298	14,298
物业、器材及设备	-	-	-	-	-	-	53,573	53,573
其他资产 (包括递延税项资产)	13,768	8,056	129	460	10,395	9,878	75	42,761
<b>资产总额</b>	<b>489,439</b>	<b>145,568</b>	<b>158,110</b>	<b>315,769</b>	<b>555,705</b>	<b>331,322</b>	<b>89,323</b>	<b>2,085,236</b>

## 3. 金融风险(续)

### 3.3 流动资金风险(续)

#### (B) 到期日分析(续)

	于2014年6月30日							总计 港币百万元
	即期	一个月内	一至 三个月	三至 十二个月	一至五年	五年以上	不确定日期	
	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	
<b>负债</b>								
香港特别行政区流通纸币	92,680	-	-	-	-	-	-	92,680
银行及其他金融机构之								
存款及结余	149,229	22,851	7,320	5,485	-	-	-	184,885
公允价值变化计入损益之金融负债	-	6,805	6,364	5,283	513	524	-	19,489
衍生金融工具	9,913	1,358	1,309	2,792	2,082	1,051	-	18,505
客户存款	728,559	313,383	210,439	167,480	16,501	-	-	1,436,362
按摊销成本发行之债务证券								
及存款证								
- 债务证券	-	1,550	-	1,643	5,762	-	-	8,955
- 存款证	-	155	-	386	-	-	-	541
其他账项及准备(包括应付								
税项及递延税项负债)	26,107	11,760	4,054	8,634	7,849	6	-	58,410
对投保人保单之负债	11,485	438	1,873	5,032	19,278	34,157	-	72,263
后偿负债	-	-	418	-	-	19,350	-	19,768
<b>负债总额</b>	<b>1,017,973</b>	<b>358,300</b>	<b>231,777</b>	<b>196,735</b>	<b>51,985</b>	<b>55,088</b>	<b>-</b>	<b>1,911,858</b>
流动资金缺口	(528,534)	(212,732)	(73,667)	119,034	503,720	276,234	89,323	173,378

# 中期财务资料附注

## 3. 金融风险管理 (续)

### 3.3 流动资金风险 (续)

#### (B) 到期日分析 (续)

	于2013年12月31日							总计 港币百万元
	即期	一个月内	一至 三个月	三至 十二个月	一至五年	五年以上	不确定日期	
	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	
<b>资产</b>								
库存现金及存放银行及 其他金融机构的结余	246,366	94,800	-	-	-	-	12,575	353,741
在银行及其他金融机构 一至十二个月内到期 之定期存放	-	-	33,801	12,893	-	-	-	46,694
公允价值变化计入损益之金融资产 - 交易性								
- 债务证券	-	2,118	6,166	6,210	6,754	4,967	-	26,215
- 存款证	-	18	13	78	30	-	-	139
- 界定为以公平值 变化计入损益								
- 债务证券	-	146	53	2,673	9,788	1,945	-	14,605
- 存款证	-	-	-	103	266	-	-	369
- 基金及股份证券	-	-	-	-	-	-	2,165	2,165
衍生金融工具	13,672	2,127	1,287	2,789	1,833	3,640	-	25,348
香港特别行政区政府负债证明书	99,190	-	-	-	-	-	-	99,190
贷款及其他账项								
- 客户贷款	82,371	29,710	55,130	143,186	317,087	224,648	1,965	854,097
- 贸易票据	6	16,254	19,003	35,583	-	-	-	70,846
证券投资								
- 可供出售								
- 债务证券	-	16,424	24,027	50,782	160,000	81,733	6	332,972
- 存款证	-	10,419	13,950	36,657	16,836	215	-	78,077
- 持有至到期日								
- 债务证券	-	632	196	4,049	5,987	6,451	45	17,360
- 存款证	-	-	-	-	77	18	-	95
- 贷款及应收款								
- 债务证券	-	1,660	2,931	3,354	-	-	-	7,945
- 股份证券	-	-	-	-	-	-	4,271	4,271
联营公司及合资企业权益	-	-	-	-	-	-	292	292
投资物业	-	-	-	-	-	-	14,597	14,597
物业、器材及设备	-	-	-	-	-	-	52,358	52,358
其他资产 (包括递延税项资产)	13,631	13,884	88	394	10,172	7,303	88	45,560
<b>资产总额</b>	<b>455,236</b>	<b>188,192</b>	<b>156,645</b>	<b>298,751</b>	<b>528,830</b>	<b>330,920</b>	<b>88,362</b>	<b>2,046,936</b>

## 3. 金融风险(续)

### 3.3 流动资金风险(续)

#### (B) 到期日分析(续)

	于2013年12月31日							总计 港币百万元
	即期	一个月内	一至 三个月	三至 十二个月	一至五年	五年以上	不确定日期	
	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	
<b>负债</b>								
香港特别行政区流通纸币	99,190	-	-	-	-	-	-	99,190
银行及其他金融机构之 存款及结余	222,879	50,955	3,768	671	-	-	-	278,273
公允价值变化计入损益之金融负债	-	5,451	5,406	2,071	382	270	-	13,580
衍生金融工具	9,276	1,652	1,047	3,258	3,009	670	-	18,912
客户存款	744,335	273,423	169,101	124,664	12,586	39	-	1,324,148
按摊销成本发行之债务证券 其他账项及准备(包括应付 税项及递延税项负债)	-	-	-	32	5,652	-	-	5,684
对投保人保单之负债	25,358	14,003	4,038	6,426	7,819	11	-	57,655
后偿负债	8,531	460	427	7,678	21,009	28,532	-	66,637
	-	-	418	-	-	19,431	-	19,849
<b>负债总额</b>	<b>1,109,569</b>	<b>345,944</b>	<b>184,205</b>	<b>144,800</b>	<b>50,457</b>	<b>48,953</b>	<b>-</b>	<b>1,883,928</b>
流动资金缺口	(654,333)	(157,752)	(27,560)	153,951	478,373	281,967	88,362	163,008

上述到期日分类乃按照《银行业(披露)规则》之相关条文而编制。本集团将逾期不超过1个月之资产，例如贷款及债务证券列为「即期」资产。对于按不同款额或分期偿还之资产，只有该资产中实际逾期之部分被视作逾期。其他未到期之部分仍继续根据剩余期限分类，但假若对该资产之偿还能力有疑虑，则将该等款项列为「不确定日期」。上述列示之资产已扣除任何相关准备(如有)。

按尚余到期日对债务证券之分析是为遵循《银行业(披露)规则》之相关条文而披露的。所作披露不代表此等证券将持有至到期日。

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



# 中期财务资料附注

## 3. 金融风险管理 (续)

### 3.4 保险风险

本集团的业务为承保投保人的死亡、疾病、伤残、危疾、意外及相关风险。本集团透过实施承保政策和再保险安排来管理上述风险。

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

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

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

由于整体死亡率、疾病率及续保率的长期变化难以预计，所以不易准确估测长期保险合约中的未来利益支出及保费收入。本集团进行了相关的经验研究，于设定上述用于计算保险合约负债的假设时已经考虑相关经验研究的结果，并留有合理的边际。

### 3.5 资本管理

本集团已采用基础内部评级基准算法计算大部分非证券化风险承担的信贷风险资本要求，并使用内部评级基准（证券化）算法计算证券化风险承担的信贷风险资本要求。小部分信贷风险承担则继续按标准（信贷风险）算法计算。本集团采用标准信贷估值调整方法，计算具有信贷估值调整风险的交易对手资本要求。本集团继续采用内部模式算法计算外汇及利率的一般市场风险资本要求，并获金管局批准豁免计算由南商及集友引致的结构性外汇敞口产生的市场风险资本要求。本集团继续采用标准（市场风险）算法计算其余市场风险资本要求。本集团继续采用标准（业务操作风险）算法计算操作风险资本要求。

#### (A) 监管综合基础

监管规定的综合基础乃根据《银行业（资本）规则》由中银香港及金管局指定之附属公司组成。在会计处理方面，则按照会计准则综合附属公司，有关会计准则乃由香港会计师公会依据《专业会计师条例》18A所颁布的。

## 3. 金融风险(续)

### 3.5 资本管理(续)

#### (A) 监管综合基础(续)

包括在会计准则综合范围，而不包括在监管规定综合范围内之附属公司列示如下：

公司名称	于2014年6月30日		于2013年12月31日	
	资产总额 港币百万元	资本总额 港币百万元	资产总额 港币百万元	资本总额 港币百万元
中银集团人寿保险有限公司	85,687	5,094	79,579	4,404
BOCHK Asset Management (Cayman) Limited	50	50	50	50
中国银行(香港)代理人 有限公司	-	-	-	-
中国银行(香港)信托 有限公司	10	9	9	9
BNPP Flexi III China Fund	778	778	1,862	1,862
中银集团信托人有限公司	200	200	200	200
中银旅游有限公司*	-	-	2	2
中银香港资产管理有限公司	61	49	49	37
中银信息科技(深圳)有限公司	212	183	193	172
中银信息技术服务(深圳) 有限公司	283	247	281	241
中银国际英国保诚信托 有限公司	438	394	442	414
浙兴(代理人)有限公司	1	1	1	1
集友银行(代理人)有限公司	112	112	96	96
欣泽有限公司	-	(11)	-	(11)
港中银缩微技术(深圳) 有限公司**	-	-	68	68
广利南投资管理有限公司	4	4	4	4
南洋商业银行(代理人) 有限公司	1	1	1	1
南洋商业银行信托有限公司	16	16	17	17
宝生金融投资服务有限公司	122	105	121	105
宝生期货有限公司	252	178	219	171
诚信置业有限公司	40	39	40	37
新侨企业有限公司	134	134	135	135
新华信托有限公司	5	5	4	4
中讯资讯服务有限公司	20	20	21	20

\* 中银旅游有限公司已于2014年6月5日正式解散。

\*\* 港中银缩微技术(深圳)有限公司于2011年12月26日进入清算程序，并于2014年6月23日归还中银香港之投资。

于2014年6月30日及2013年12月31日，并无任何附属公司只包括在监管规定综合范围，而不包括在会计准则综合范围。

于2014年6月30日及2013年12月31日，亦无任何附属公司同时包括在会计准则和监管规定综合范围，但使用不同综合方法。

以上附属公司的主要业务载于第125至126页「附录—本公司之附属公司」。

# 中期财务资料附注

## 3. 金融风险管理 (续)

### 3.5 资本管理 (续)

#### (B) 资本比率

	于2014年 6月30日	于2013年 12月31日
普通股一级资本比率	11.76%	10.57%
一级资本比率	11.84%	10.67%
总资本比率	16.90%	15.80%

#### (C) 扣减后的资本基础组合成份

用于计算以上2014年6月30日及2013年12月31日之资本比率及已汇报金管局之扣减后的综合资本基础分析如下：

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
普通股一级资本：票据及储备		
直接发行的合资格普通股一级资本票据	43,043	43,043
保留溢利	70,417	59,291
已披露的储备	46,508	43,025
由综合银行附属公司发行并由第三方持有的 普通股一级资本票据产生的少数股东权益 (可计入综合集团的普通股一级资本的数额)	592	504
监管扣减之前的普通股一级资本	160,560	145,863
普通股一级资本：监管扣减		
估值调整	(13)	(21)
已扣除递延税项负债的递延税项资产	(140)	(164)
按公允价值估值的负债因本身的 信用风险变动所产生的损益	(120)	(81)
因土地及建筑物(自用及投资用途)进行 价值重估而产生的累积公允价值收益	(45,515)	(44,491)
一般银行业务风险监管储备	(9,801)	(8,994)
对普通股一级资本的监管扣减总额	(55,589)	(53,751)
普通股一级资本	104,971	92,112
额外一级资本：票据		
由综合银行附属公司发行并由第三方持有的 额外一级资本票据(可计入综合集团的额外 一级资本的数额)	733	894
额外一级资本	733	894
一级资本	105,704	93,006

## 3. 金融风险管理 (续)

### 3.5 资本管理 (续)

#### (C) 扣减后的资本基础组合成份 (续)

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
二级资本：票据及准备金		
须从二级资本逐步递减的资本票据	19,294	19,294
由综合银行附属公司发行并由第三方持有的 二级资本票据（可计入综合集团的 二级资本的数额）	246	321
合资格计入二级资本的集体减值备抵及 一般银行风险监管储备	5,194	5,047
监管扣减之前的二级资本	24,734	24,662
二级资本：监管扣减		
加回合资格计入二级资本的因对土地及建筑物 （自用及投资用途）进行价值重估而产生的 累积公允价值收益	20,482	20,021
对二级资本的监管扣减总额	20,482	20,021
二级资本	45,216	44,683
<b>总资本</b>	<b>150,920</b>	<b>137,689</b>

为符合《银行业（披露）规则》，本公司网页www.bochk.com设有「监管披露」一节并披露中银香港以下综合资料：

- 采用金管局要求之标准范本披露资本基础及监管扣减详情。
- 采用金管局要求之标准范本披露资产负债表与资本组合成份之对账。
- 已发行资本票据的主要特点及全部条款及条件。

# 中期财务资料附注

## 4. 金融资产和负债的公平值

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

- 第一层级：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整）。此层级包括在交易所交易的上市股份证券、部分政府发行的债务工具及若干场内交易的衍生合约。
- 第二层级：乃基于估值技术所采用的最低层级因素（同时需对整体公平值计量有重大影响）可被直接或间接地观察。此层级包括大部分场外交易的衍生合约、从价格提供商获取价格的债务证券及存款证，以及发行的结构性存款。
- 第三层级：乃基于估值技术所采用的最低层级因素（同时需对整体公平值计量有重大影响）属不可被观察。此层级包括有重大不可观察因素的股份投资及债务工具。

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

### 4.1 以公平值计量的金融工具

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

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

## 4. 金融资产和负债的公平值(续)

### 4.1 以公平值计量的金融工具(续)

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

用以厘定以下金融工具公平值的估值方法如下：

#### *债务证券及存款证*

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

#### *资产抵押债券*

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

#### *衍生工具*

场外交易的衍生工具合约包括外汇、利率、股票或商品的远期、掉期及期权合约。衍生工具合约的价格主要由贴现现金流模型及期权计价模型等估值技术厘定。所使用的参数为可观察或不可观察市场数据。可观察的参数包括利率、汇率、权益及股票价格、商品价格及波幅。不可观察的参数如波幅平面可用于嵌藏于结构性存款中非交易频繁的期权类产品。对一些复杂的衍生工具合约，公平值将按经纪/交易商之报价为基础。

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

#### *界定为以公平值变化计入损益之金融负债*

这类工具包括若干嵌藏衍生工具的客户存款。非结构性合约的估值方法与前述债务证券估值方法相近。结构性存款的公平值则由基本存款及嵌藏衍生工具的公平值组合而成。存款的公平值考虑集团自身的信贷风险并利用贴现现金流分析估算，嵌藏衍生工具的公平值与前述衍生工具的估值方法相近。

# 中期财务资料附注

## 4. 金融资产和负债的公平值 (续)

### 4.1 以公平值计量的金融工具 (续)

#### (A) 公平值的等级

	于2014年6月30日			
	第一层级 港币百万元	第二层级 港币百万元	第三层级 港币百万元	总计 港币百万元
<b>金融资产</b>				
公平值变化计入损益之 金融资产 (附注20)				
— 交易性证券				
— 债务证券	—	32,433	—	32,433
— 存款证	—	559	—	559
— 股份证券	6	312	—	318
— 界定为以公平值变化 计入损益之金融资产				
— 债务证券	70	11,278	350	11,698
— 存款证	—	374	—	374
— 基金	639	—	—	639
— 股份证券	1,162	—	—	1,162
衍生金融工具 (附注21)	14,079	13,588	—	27,667
可供出售证券 (附注23)				
— 债务证券	13,580	276,730	670	290,980
— 存款证	—	46,968	2,055	49,023
— 股份证券	2,741	1,154	244	4,139
<b>金融负债</b>				
公平值变化计入损益之 金融负债 (附注27)				
— 交易性负债	—	15,475	—	15,475
— 界定为以公平值变化 计入损益之金融负债	—	4,014	—	4,014
衍生金融工具 (附注21)	9,931	8,574	—	18,505

## 4. 金融资产和负债的公平值 (续)

### 4.1 以公平值计量的金融工具 (续)

#### (A) 公平值的等级 (续)

	于2013年12月31日			
	第一层级 港币百万元	第二层级 港币百万元	第三层级 港币百万元	总计 港币百万元
<b>金融资产</b>				
公平值变化计入损益之 金融资产 (附注20)				
— 交易性证券				
— 债务证券	—	26,215	—	26,215
— 存款证	—	139	—	139
— 股份证券	3	355	—	358
— 界定为以公平值变化 计入损益之金融资产				
— 债务证券	343	13,877	385	14,605
— 存款证	—	369	—	369
— 基金	661	—	—	661
— 股份证券	1,146	—	—	1,146
衍生金融工具 (附注21)	13,685	11,663	—	25,348
可供出售证券 (附注23)				
— 债务证券	8,422	323,771	779	332,972
— 存款证	—	72,609	5,468	78,077
— 股份证券	2,801	1,220	250	4,271
<b>金融负债</b>				
公平值变化计入损益之 金融负债 (附注27)				
— 交易性负债	—	9,748	—	9,748
— 界定为以公平值变化 计入损益之金融负债	—	3,832	—	3,832
衍生金融工具 (附注21)	9,358	9,554	—	18,912

在2014年上半年及截至2013年12月31日止年度，本集团之金融资产及负债均没有第一层级及第二层级之间的转移。



# 中期财务资料附注

## 4. 金融资产和负债的公平值 (续)

### 4.1 以公平值计量的金融工具 (续)

#### (B) 第三层级的项目变动

	于2014年6月30日			
	金融资产			
	界定为以 公平值变化 计入损益 之金融资产	可供出售证券		
		债务证券 港币百万元	债务证券 港币百万元	存款证 港币百万元
于2014年1月1日	385	779	5,468	250
(亏损)/收益				
— 收益表				
— 界定为以公平值变化 计入损益之金融工具 净亏损	(14)	-	-	-
— 其他全面收益				
— 可供出售证券之 公平值变化	-	13	8	(6)
买入	-	78	921	-
卖出	(21)	-	(1,672)	-
转出第三层级	-	(200)	(2,670)	-
于2014年6月30日	350	670	2,055	244
于2014年6月30日持有的 金融资产于期内计入 收益表的未实现亏损总额				
— 界定为以公平值变化 计入损益之金融工具 净亏损	(14)	-	-	-

## 4. 金融资产和负债的公平值 (续)

### 4.1 以公平值计量的金融工具 (续)

#### (B) 第三层级的项目变动 (续)

	于2013年12月31日				
	金融资产				金融负债
	界定为以 公平值变化 计入损益 之金融资产	可供出售证券			界定为以 公平值变化 计入损益 之金融负债
		债务证券 港币百万元	债务证券 港币百万元	存款证 港币百万元	
于2013年1月1日	333	1,449	1,188	205	(771)
收益/(亏损)					
— 收益表					
— 界定为以公平值变化 计入损益之金融工具 净收益	25	-	-	-	-
— 其他全面收益					
— 可供出售证券之 公平值变化	-	(43)	(1)	24	-
买入	192	-	4,947	21	-
卖出	-	-	(506)	-	-
结算	-	-	-	-	771
转入第三层级	-	-	160	-	-
转出第三层级	(165)	(171)	(320)	-	-
重新分类	-	(456)	-	-	-
于2013年12月31日	385	779	5,468	250	-
于2013年12月31日持有的 金融资产及负债于年内计入 收益表的未实现收益总额					
— 界定为以公平值变化 计入损益之金融工具 净收益	22	-	-	-	-

于2014年6月30日及2013年12月31日，分类为第三层级的金融工具主要为债务证券、存款证及非上市股权。

所有分类为第三层级的债务证券及存款证因估值可观察性改变于2014年上半年及2013年度转入及转出第三层级。对于某些低流动性债务证券及存款证，本集团从交易对手处询价；其公平值的计量可能采用了对估值产生重大影响的不可观察参数，因此本集团将这些金融工具划分至第三层级。本集团已建立相关内部控制程序监控集团对此类金融工具的敞口。

# 中期财务资料附注

## 4. 金融资产和负债的公平值(续)

### 4.1 以公平值计量的金融工具(续)

#### (B) 第三层级的项目变动(续)

非上市可供出售股权的公平值乃参考可供比较的上市公司之平均市价／盈利倍数，或若没有合适可供比较的公司，则按其资产净值厘定。公平值与适合采用之可比较倍数比率或资产净值存在正向关系。若股权投资的企业资产净值增长／减少5%，则本集团其他全面收益将增加／减少港币0.12亿元（截至2013年12月31日止年度：港币0.13亿元）。

### 4.2 非以公平值计量的金融工具

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

#### 在银行及其他金融机构之结余及贸易票据

大部分之金融资产及负债将于结算日后一年内到期，其账面值与公平值相若。

#### 客户贷款

大部分之客户贷款是浮动利率，按市场息率计算利息，其账面值与公平值相若。

#### 持有至到期日证券

持有至到期日证券之公平值厘定与附注4.1内以公平值计量的债务证券及存款证，和资产抵押债券采用之方法相同。

#### 贷款及应收款

采用以现时收益率曲线及相关之剩余限期为基础的贴现现金流模型计算。

#### 客户存款

大部分之客户存款将于结算日后一年内到期，其账面值与公平值相若。

#### 按摊销成本发行之债务证券及存款证

此类工具与附注4.1内以公平值计量的债务证券及存款证，和资产抵押债券采用相同方法厘定公平值。

#### 后偿负债

后偿票据之公平值是按市场价格或经纪／交易商之报价为基础。

## 4. 金融资产和负债的公平值 (续)

### 4.2 非以公平值计量的金融工具 (续)

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

	于2014年6月30日	
	账面值 港币百万元	公平值 港币百万元
<b>金融资产</b>		
持有至到期日证券 (附注23)		
— 债务证券	71,056	72,354
— 存款证	95	95
贷款及应收款 (附注23)	3,760	3,762
<b>金融负债</b>		
按摊销成本发行之债务证券及存款证 (附注29)		
— 债务证券	8,955	9,463
— 存款证	541	541
后偿负债 (附注34)	19,768	21,908
	于2013年12月31日	
	账面值 港币百万元	公平值 港币百万元
<b>金融资产</b>		
持有至到期日证券 (附注23)		
— 债务证券	17,360	17,460
— 存款证	95	95
贷款及应收款 (附注23)	7,945	7,942
<b>金融负债</b>		
按摊销成本发行之债务证券 (附注29)	5,684	6,193
后偿负债 (附注34)	19,849	21,224

# 中期财务资料附注

## 5. 净利息收入

	半年结算至 2014年6月30日 港币百万元	半年结算至 2013年6月30日 港币百万元
<b>利息收入</b>		
存放于同业及其他金融机构的款项	6,709	3,387
客户贷款	10,872	9,757
上市证券投资	2,466	2,382
非上市证券投资	3,159	2,818
其他	98	115
	<b>23,304</b>	18,459
<b>利息支出</b>		
同业及其他金融机构存放的款项	(877)	(267)
客户存款	(6,446)	(4,557)
债务证券及存款证发行	(80)	(72)
后偿负债	(57)	(83)
其他	(188)	(149)
	<b>(7,648)</b>	(5,128)
<b>净利息收入</b>	<b>15,656</b>	13,331

2014年上半年之利息收入包括被界定为减值贷款的应计利息收入港币3百万元（2013年上半年：港币9百万元）。减值证券投资产生的应计利息收入为港币2百万元（2013年上半年：港币3百万元）。

非以公允价值变化计入损益之金融资产与金融负债所产生的利息收入及利息支出（未计算对冲影响）分别为港币235.25亿元（2013年上半年：港币185.22亿元）及港币79.74亿元（2013年上半年：港币54.36亿元）。

## 6. 净服务费及佣金收入

	半年结算至 2014年6月30日 港币百万元	半年结算至 2013年6月30日 港币百万元
<b>服务费及佣金收入</b>		
信用卡业务	1,792	1,734
证券经纪	1,180	1,224
贷款佣金	1,134	1,078
保险	677	708
基金分销	513	441
汇票佣金	413	387
缴款服务	300	322
信托及托管服务	206	181
保管箱	136	122
买卖货币	105	88
其他	259	224
	<b>6,715</b>	<b>6,509</b>
<b>服务费及佣金支出</b>		
信用卡业务	(1,334)	(1,291)
证券经纪	(140)	(150)
保险	(114)	(114)
其他	(312)	(273)
	<b>(1,900)</b>	<b>(1,828)</b>
<b>净服务费及佣金收入</b>	<b>4,815</b>	<b>4,681</b>
其中源自		
— 非以公允价值计入损益之金融资产或金融负债		
— 服务费及佣金收入	1,168	1,125
— 服务费及佣金支出	(9)	(4)
	<b>1,159</b>	<b>1,121</b>
— 信托及其他受托活动		
— 服务费及佣金收入	303	272
— 服务费及佣金支出	(11)	(9)
	<b>292</b>	<b>263</b>

# 中期财务资料附注

## 7. 净交易性收益

	半年结算至 2014年6月30日 港币百万元	半年结算至 2013年6月30日 港币百万元
净收益／(亏损) 源自：		
－ 外汇交易及外汇交易产品	829	1,019
－ 利率工具及公平值对冲的项目	493	197
－ 商品	23	42
－ 股份权益工具	(16)	183
	<b>1,329</b>	<b>1,441</b>

## 8. 其他金融资产之净收益

	半年结算至 2014年6月30日 港币百万元	半年结算至 2013年6月30日 港币百万元
可供出售证券之净收益	154	101
其他	21	5
	<b>175</b>	<b>106</b>

## 9. 其他经营收入

	半年结算至 2014年6月30日 港币百万元	半年结算至 2013年6月30日 港币百万元
证券投资股息收入		
－ 上市证券投资	58	54
－ 非上市证券投资	22	21
投资物业之租金总收入	235	238
减：有关投资物业之支出	(33)	(27)
其他	126	29
	<b>408</b>	<b>315</b>

「有关投资物业之支出」包括期内未出租投资物业之直接经营支出港币4百万元（2013年上半年：港币2百万元）。

## 10. 保险索偿利益净额

	半年结算至 2014年6月30日 港币百万元	半年结算至 2013年6月30日 港币百万元
<b>保险索偿利益总额</b>		
已付索偿、利益及退保	(5,723)	(4,410)
负债变动	(6,453)	(5,697)
	<b>(12,176)</b>	<b>(10,107)</b>
<b>保险索偿利益之再保分额</b>		
收回索偿、利益及退保	248	46
资产变动	4,687	5,527
	<b>4,935</b>	<b>5,573</b>
<b>保险索偿利益净额</b>	<b>(7,241)</b>	<b>(4,534)</b>

## 11. 减值准备净拨备

	半年结算至 2014年6月30日 港币百万元	半年结算至 2013年6月30日 港币百万元
<b>客户贷款</b>		
个别评估		
— 新提准备	(500)	(170)
— 拨回	348	88
— 收回已撤销账项	82	175
按个别评估贷款减值准备净(拨备)/拨回	<b>(70)</b>	<b>93</b>
组合评估		
— 新提准备	(348)	(479)
— 拨回	22	3
— 收回已撤销账项	19	15
按组合评估贷款减值准备净拨备	<b>(307)</b>	<b>(461)</b>
贷款减值准备净拨备	<b>(377)</b>	<b>(368)</b>
<b>持有至到期日证券</b>		
持有至到期日证券减值准备净拨回		
— 个别评估	2	1
<b>其他</b>	<b>(4)</b>	<b>(4)</b>
<b>减值准备净拨备</b>	<b>(379)</b>	<b>(371)</b>



# 中期财务资料附注

## 12. 经营支出

	半年结算至 2014年6月30日 港币百万元	半年结算至 2013年6月30日 港币百万元
人事费用(包括董事酬金)		
— 薪酬及其他费用	3,226	2,985
— 退休成本	263	249
	3,489	3,234
房产及设备支出(不包括折旧)		
— 房产租金	412	386
— 资讯科技	212	187
— 其他	190	171
	814	744
折旧	900	810
核数师酬金		
— 审计服务	3	3
— 非审计服务	3	1
其他经营支出	1,007	900
	6,216	5,692

## 13. 投资物业出售／公平值调整之净收益

	半年结算至 2014年6月30日 港币百万元	半年结算至 2013年6月30日 港币百万元
投资物业公平值调整之净收益	119	203

## 14. 出售／重估物业、器材及设备之净(亏损)／收益

	半年结算至 2014年6月30日 港币百万元	半年结算至 2013年6月30日 港币百万元
出售其他固定资产之净亏损	(7)	—
重估房产之净收益	—	4
	(7)	4

## 15. 税项

收益表内之税项组成如下：

	半年结算至 2014年6月30日 港币百万元	半年结算至 2013年6月30日 港币百万元
本期税项		
香港利得税		
— 期内计入税项	2,197	2,180
— 往期超额拨备	(57)	—
	2,140	2,180
海外税项		
— 期内计入税项	603	231
— 往期不足拨备	4	—
	607	231
递延税项		
暂时性差额之产生及拨回	99	(120)
	2,846	2,291

香港利得税乃按照截至2014年上半年估计应课税溢利依税率16.5%（2013年：16.5%）提拨。海外溢利之税款按照2014年上半年估计应课税溢利依本集团经营业务所在国家之现行税率计算。

本集团除税前溢利产生的实际税项，与根据香港利得税率计算的税项差异如下：

	半年结算至 2014年6月30日 港币百万元	半年结算至 2013年6月30日 港币百万元
除税前溢利	15,179	13,948
按税率16.5%（2013年：16.5%）计算的税项	2,505	2,301
其他国家税率差异的影响	36	9
无需课税之收入	(76)	(105)
税务上不可扣减之开支	213	26
使用往年未确认的税务亏损	(1)	(82)
往期超额拨备	(53)	—
海外预提税	222	142
计入税项	2,846	2,291
实际税率	18.7%	16.4%

# 中期财务资料附注

## 16. 股息

	半年结算至 2014年6月30日		半年结算至 2013年6月30日	
	每股 港币	总额 港币百万元	每股 港币	总额 港币百万元
中期股息	0.545	5,762	0.545	5,762

根据2014年8月19日所召开之会议，董事会宣告派发2014年上半年中期股息每股普通股港币0.545元，总额约为港币57.62亿元。此宣派股息并未于本中期财务资料中列作应付股息，但将于截至2014年12月31日止年度列作留存盈利分配。

## 17. 归属于本公司股东之每股盈利

2014年上半年之每股基本盈利乃根据本公司股东应占综合溢利约为港币120.83亿元（2013年上半年：港币112.52亿元）及按已发行普通股之股数10,572,780,266股（2013年：10,572,780,266普通股）计算。

由于截至2014年上半年内并没有发行任何潜在普通股本，因此每股盈利并不会被摊薄（2013年上半年：无）。

## 18. 退休福利成本

本集团员工的定额供款计划主要为获《强积金条例》豁免之职业退休计划及中银保诚简易强积金计划。根据职业退休计划，雇员须向职业退休计划之每月供款为彼等基本薪金之5%，而雇主之每月供款为雇员基本月薪之5%至15%不等（视乎彼等之服务年期）。雇员有权于10年服务期届满后，在雇佣期终止时收取100%之雇主供款，或于3年至10年以下服务期届满后，在退休、提前退休、永远丧失工作能力及健康欠佳或雇佣期终止等情况（被即时解雇除外）下，收取30%至90%之雇主供款。

随着《强积金条例》于2000年12月1日实施，本集团亦参与中银保诚简易强积金计划，该计划之受托人为中银国际英国保诚信托有限公司，投资管理人为中银国际英国保诚资产管理有限公司，此两间公司均为本公司之有关连人士。

截至2014年上半年止，在扣除约港币0.03亿元（2013年上半年：约港币0.02亿元）之没收供款后，职业退休计划之供款总额约为港币1.79亿元（2013年上半年：约港币1.75亿元），而本集团向强积金计划之供款总额则约为港币0.34亿元（2013年上半年：约港币0.33亿元）。

## 19. 库存现金及存放银行及其他金融机构的结余

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
库存现金	7,382	9,456
存放中央银行的结余	75,240	139,022
存放银行及其他金融机构的结余	192,550	110,463
在银行及其他金融机构一个月内到期之定期存放	65,345	94,800
	<b>340,517</b>	<b>353,741</b>

## 20. 公平值变化计入损益之金融资产

	交易性证券		界定为以公平值变化 计入损益之金融资产		总计	
	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
按公平值入账						
债务证券						
— 于香港上市	7,973	7,811	755	759	8,728	8,570
— 于香港以外上市	5,269	5,007	4,684	7,009	9,953	12,016
	13,242	12,818	5,439	7,768	18,681	20,586
— 非上市	19,191	13,397	6,259	6,837	25,450	20,234
	32,433	26,215	11,698	14,605	44,131	40,820
存款证						
— 非上市	559	139	374	369	933	508
基金						
— 非上市	—	—	639	661	639	661
股份证券						
— 于香港上市	6	3	946	880	952	883
— 于香港以外上市	—	—	216	266	216	266
	6	3	1,162	1,146	1,168	1,149
— 非上市	312	355	—	—	312	355
	318	358	1,162	1,146	1,480	1,504
总计	33,310	26,712	13,873	16,781	47,183	43,493

# 中期财务资料附注

## 20. 公允价值变化计入损益之金融资产（续）

公允价值变化计入损益之金融资产按发行机构之分类如下：

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
官方实体	21,613	17,966
公营单位*	300	172
银行及其他金融机构	14,742	13,065
公司企业	10,528	12,290
	<b>47,183</b>	<b>43,493</b>

\* 包括在《银行业（资本）规则》内分类为认可公营单位的公允价值变化计入损益之金融资产港币2.99亿元（2013年12月31日：港币1.56亿元）。

公允价值变化计入损益之金融资产分类如下：

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
库券	14,373	9,895
存款证	933	508
其他	31,877	33,090
	<b>47,183</b>	<b>43,493</b>

## 21. 衍生金融工具

本集团订立下列汇率、利率、商品及股份权益相关的衍生金融工具合约作买卖及风险管理之用：

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

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

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

## 21. 衍生金融工具 (续)

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

下表概述各类衍生金融工具于2014年6月30日及2013年12月31日之合约／名义合约数额：

	于2014年6月30日			
	买卖 港币百万元	风险对冲 港币百万元	不符合采用 对冲会计法 港币百万元	总计 港币百万元
汇率合约				
即期、远期及期货	408,940	—	625	409,565
掉期	1,087,154	2,531	11,920	1,101,605
外汇交易期权				
— 买入期权	38,513	—	—	38,513
— 卖出期权	37,950	—	—	37,950
	1,572,557	2,531	12,545	1,587,633
利率合约				
期货	2,115	—	—	2,115
掉期	325,243	63,879	3,878	393,000
	327,358	63,879	3,878	395,115
商品合约	10,313	—	—	10,313
股份权益合约	2,312	—	892	3,204
其他合约	56	—	—	56
总计	1,912,596	66,410	17,315	1,996,321

不符合采用对冲会计法：为遵循《银行业（披露）规则》要求，需独立披露不符合采用对冲会计法资格，但与指定以公允价值经收益表入账的金融工具一并管理的衍生工具合约。

# 中期财务资料附注

## 21. 衍生金融工具 (续)

	于2013年12月31日			
	买卖 港币百万元	风险对冲 港币百万元	不符合采用 对冲会计法 港币百万元	总计 港币百万元
汇率合约				
即期、远期及期货	302,252	-	641	302,893
掉期	683,295	2,532	10,691	696,518
外汇交易期权				
- 买入期权	20,982	-	-	20,982
- 卖出期权	23,457	-	-	23,457
	1,029,986	2,532	11,332	1,043,850
利率合约				
期货	2,790	-	-	2,790
掉期	267,140	86,803	4,177	358,120
	269,930	86,803	4,177	360,910
商品合约	5,367	-	-	5,367
股份权益合约	2,099	-	-	2,099
其他合约	59	-	-	59
总计	1,307,441	89,335	15,509	1,412,285

## 21. 衍生金融工具 (续)

下表概述各类衍生金融工具于2014年6月30日及2013年12月31日之公平值：

	于2014年6月30日							
	公平值资产				公平值负债			
	买卖	风险对冲	不符合采用		买卖	风险对冲	不符合采用	
			对冲会计法	总计			对冲会计法	总计
港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	
汇率合约								
即期、远期及期货	15,092	-	10	15,102	(11,185)	-	-	(11,185)
掉期	4,522	-	4	4,526	(3,802)	(4)	(30)	(3,836)
外汇交易期权								
- 买入期权	3,618	-	-	3,618	-	-	-	-
- 卖出期权	-	-	-	-	(222)	-	-	(222)
	23,232	-	14	23,246	(15,209)	(4)	(30)	(15,243)
利率合约								
期货	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
掉期	1,555	2,525	2	4,082	(2,072)	(925)	(58)	(3,055)
	1,555	2,525	2	4,082	(2,074)	(925)	(58)	(3,057)
商品合约	319	-	-	319	(174)	-	-	(174)
股份权益合约	20	-	-	20	(19)	-	(12)	(31)
总计	25,126	2,525	16	27,667	(17,476)	(929)	(100)	(18,505)



# 中期财务资料附注

## 21. 衍生金融工具 (续)

	于2013年12月31日							
	公允价值资产				公允价值负债			
	不符合采用				不符合采用			
	买卖	风险对冲	对冲会计法	总计	买卖	风险对冲	对冲会计法	总计
港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	
汇率合约								
即期、远期及期货	14,208	-	-	14,208	(10,000)	-	(7)	(10,007)
掉期	5,275	34	145	5,454	(4,953)	(43)	(167)	(5,163)
外汇交易期权								
— 买入期权	58	-	-	58	-	-	-	-
— 卖出期权	-	-	-	-	(150)	-	-	(150)
	19,541	34	145	19,720	(15,103)	(43)	(174)	(15,320)
利率合约								
期货	1	-	-	1	(1)	-	-	(1)
掉期	1,767	3,359	5	5,131	(2,191)	(1,127)	(64)	(3,382)
	1,768	3,359	5	5,132	(2,192)	(1,127)	(64)	(3,383)
商品合约	472	-	-	472	(185)	-	-	(185)
股份权益合约	24	-	-	24	(24)	-	-	(24)
总计	21,805	3,393	150	25,348	(17,504)	(1,170)	(238)	(18,912)

下表列出上述衍生金融工具之信贷风险加权数额，并参照有关资本充足比率之金管局报表的填报指示而编制。

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
汇率合约	6,340	5,425
利率合约	942	1,542
商品合约	-	4
股份权益合约	124	144
总计	7,406	7,115

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

本集团与有效双边净额结算协议有关的衍生交易公允价值总额为港币71.51亿元(2013年12月31日:港币1.73亿元)，有效双边净额结算协议的效果为港币39.54亿元(2013年12月31日:港币1.54亿元)。

## 22. 贷款及其他账项

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
个人贷款	269,321	254,545
公司贷款	679,383	603,787
客户贷款*	948,704	858,332
贷款减值准备		
— 按个别评估	(947)	(840)
— 按组合评估	(3,547)	(3,395)
	944,210	854,097
贸易票据	69,495	70,846
总计	1,013,705	924,943

于2014年6月30日，客户贷款包括应计利息港币15.13亿元（2013年12月31日：港币13.44亿元）。

于2014年6月30日及2013年12月31日，对贸易票据并无作出任何减值准备。

\* 包括港元客户贷款港币5,931.70亿元（2013年12月31日：港币5,527.69亿元）及美元客户贷款折合港币2,615.28亿元（2013年12月31日：港币2,177.02亿元）。

# 中期财务资料附注

## 23. 证券投资

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
<b>(a) 可供出售证券</b>		
债务证券，按公允价值入账		
— 于香港上市	24,752	27,134
— 于香港以外上市	108,584	123,369
	133,336	150,503
— 非上市	157,644	182,469
	290,980	332,972
存款证，按公允价值入账		
— 于香港上市	501	502
— 于香港以外上市	683	686
	1,184	1,188
— 非上市	47,839	76,889
	49,023	78,077
股份证券，按公允价值入账		
— 于香港上市	2,741	2,801
— 非上市	1,398	1,470
	4,139	4,271
	344,142	415,320
<b>(b) 持有至到期日证券</b>		
债务证券，按摊销成本入账		
— 于香港上市	1,139	710
— 于香港以外上市	29,633	12,353
	30,772	13,063
— 非上市	40,285	4,300
	71,057	17,363
存款证，按摊销成本入账		
— 非上市	95	95
	71,152	17,458
减值准备	(1)	(3)
	71,151	17,455
<b>(c) 贷款及应收款</b>		
非上市，按摊销成本入账	3,760	7,945
<b>总计</b>	<b>419,053</b>	<b>440,720</b>
持有至到期日之上市证券市值	31,209	13,132

## 23. 证券投资 (续)

证券投资按发行机构之分类如下：

	于2014年6月30日			
	可供 出售证券 港币百万元	持有至 到期日证券 港币百万元	贷款及 应收款 港币百万元	总计 港币百万元
官方实体	62,555	3,307	-	65,862
公营单位*	21,954	20,892	-	42,846
银行及其他金融机构	189,206	37,420	1,897	228,523
公司企业	70,427	9,532	1,863	81,822
	<b>344,142</b>	<b>71,151</b>	<b>3,760</b>	<b>419,053</b>

	于2013年12月31日			
	可供 出售证券 港币百万元	持有至 到期日证券 港币百万元	贷款及 应收款 港币百万元	总计 港币百万元
官方实体	53,060	2,318	-	55,378
公营单位*	46,292	137	-	46,429
银行及其他金融机构	243,746	7,227	7,112	258,085
公司企业	72,222	7,773	833	80,828
	<b>415,320</b>	<b>17,455</b>	<b>7,945</b>	<b>440,720</b>

\* 包括在《银行业(资本)规则》内分类为认可公营单位的可供出售证券港币204.73亿元(2013年12月31日：港币245.30亿元)及持有至到期日证券港币24.89亿元(2013年12月31日：港币0.58亿元)。

可供出售及持有至到期日证券分类如下：

	可供出售证券		持有至到期日证券	
	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
库券	45,286	33,975	1,136	585
存款证	49,023	78,077	95	95
其他	249,833	303,268	69,920	16,775
	<b>344,142</b>	<b>415,320</b>	<b>71,151</b>	<b>17,455</b>

# 中期财务资料附注

## 24. 投资物业

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
于1月1日	14,597	14,364
增置	-	2
公平值收益	119	264
重新分类转至物业、器材及设备(附注25)	(417)	(34)
汇兑差额	(1)	1
于期/年末	14,298	14,597

## 25. 物业、器材及设备

	房产 港币百万元	设备、固定 设施及装备 港币百万元	总计 港币百万元
于2014年1月1日之账面净值	49,791	2,567	52,358
增置	38	244	282
出售	-	(8)	(8)
重估	1,443	-	1,443
本期折旧(附注12)	(514)	(386)	(900)
重新分类转自投资物业(附注24)	417	-	417
汇兑差额	(12)	(7)	(19)
于2014年6月30日之账面净值	51,163	2,410	53,573
于2014年6月30日 成本值或估值	51,163	8,430	59,593
累计折旧及减值	-	(6,020)	(6,020)
于2014年6月30日之账面净值	51,163	2,410	53,573
上述资产之成本值或估值分析如下:			
于2014年6月30日 按成本值	-	8,430	8,430
按估值	51,163	-	51,163
	51,163	8,430	59,593

## 25. 物业、器材及设备（续）

	房产 港币百万元	设备、固定 设施及装备 港币百万元	总计 港币百万元
于2013年1月1日之账面净值	46,178	2,565	48,743
增置	376	720	1,096
出售	(1)	(16)	(17)
重估	4,143	-	4,143
年度折旧	(953)	(710)	(1,663)
重新分类转自投资物业（附注24）	34	-	34
汇兑差额	14	8	22
于2013年12月31日之账面净值	49,791	2,567	52,358
于2013年12月31日 成本值或估值	49,791	8,275	58,066
累计折旧及减值	-	(5,708)	(5,708)
于2013年12月31日之账面净值	49,791	2,567	52,358
上述资产之成本值或估值分析如下：			
于2013年12月31日 按成本值	-	8,275	8,275
按估值	49,791	-	49,791
	49,791	8,275	58,066

## 26. 其他资产

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
收回资产	57	64
贵金属	3,579	5,146
再保险资产	27,988	23,937
应收账款项及预付费用	10,991	16,109
	42,615	45,256

# 中期财务资料附注

## 27. 公允价值变化计入损益之金融负债

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
交易性负债		
— 外汇基金票据及债券短盘	12,452	9,748
— 其他	3,023	—
	15,475	9,748
界定为以公允价值变化计入损益之金融负债		
— 结构性存款(附注28)	4,014	3,832
	19,489	13,580

2014年6月30日界定为以公允价值变化计入损益之金融负债的账面值比本集团于到期日约定支付予持有人之金额少港币6百万元(2013年12月31日:港币6百万元)。由自有的信贷风险变化引致公允价值变化计入损益之金融负债之公允价值变动金额(包括期内及累计至期末)并不重大。

## 28. 客户存款

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
往来、储蓄及其他存款(于资产负债表)	1,436,362	1,324,148
列为公允价值变化计入损益之金融负债的结构性存款(附注27)	4,014	3,832
	1,440,376	1,327,980
分类:		
即期存款及往来存款		
— 公司	78,261	81,162
— 个人	24,772	23,622
	103,033	104,784
储蓄存款		
— 公司	222,715	224,970
— 个人	398,798	411,167
	621,513	636,137
定期、短期及通知存款		
— 公司	435,126	350,381
— 个人	280,704	236,678
	715,830	587,059
	1,440,376	1,327,980

## 29. 按摊销成本发行之债务证券及存款证

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
债务证券		
— 中期票据计划项下之优先票据	5,618	5,684
— 其他债务证券	3,337	—
	8,955	5,684
存款证	541	—
	9,496	5,684

## 30. 其他账项及准备

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
其他应付账项	46,286	47,803
准备	344	346
	46,630	48,149

## 31. 已抵押资产

于2014年6月30日，本集团之负债港币124.21亿元（2013年12月31日：港币115.29亿元）是以存放于中央保管系统以便利结算之资产作抵押。此外，本集团通过售后回购协议的债务证券及票据抵押之负债为港币37.80亿元（2013年12月31日：港币33.94亿元）。本集团为担保此等负债而质押之资产金额为港币165.60亿元（2013年12月31日：港币150.31亿元），并主要于「交易性证券」、「可供出售证券」及「贸易票据」内列账。



# 中期财务资料附注

## 32. 递延税项

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

资产负债表内之递延税项（资产）／负债主要组合，以及其在2014年上半年及截至2013年12月31日止年度之变动如下：

	于2014年6月30日					
	加速折旧 免税额	物业重估	亏损	减值准备	其他 暂时性差额	总计
	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元
于2014年1月1日	581	7,348	(92)	(594)	(603)	6,640
(贷记)／借记收益表(附注15)	(6)	94	42	(54)	23	99
借记其他全面收益	-	169	-	-	722	891
汇兑差额	-	(1)	-	4	2	5
于2014年6月30日	575	7,610	(50)	(644)	144	7,635

	于2013年12月31日					
	加速折旧 免税额	物业重估	亏损	减值准备	其他 暂时性差额	总计
	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元
于2013年1月1日	564	6,772	(144)	(492)	617	7,317
借记／(贷记)收益表	17	(91)	52	(100)	(16)	(138)
借记／(贷记)其他全面收益	-	666	-	-	(1,203)	(537)
汇兑差额	-	1	-	(2)	(1)	(2)
于2013年12月31日	581	7,348	(92)	(594)	(603)	6,640

## 32. 递延税项 (续)

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

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
递延税项资产	(146)	(304)
递延税项负债	7,781	6,944
	<b>7,635</b>	<b>6,640</b>

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
递延税项资产 (超过12个月后收回)	(108)	(85)
递延税项负债 (超过12个月后支付)	7,629	7,391
	<b>7,521</b>	<b>7,306</b>

于2014年6月30日，本集团未确认递延税项资产之税务亏损为港币4百万元（2013年12月31日：港币7百万元）。按照现行税例，有关税务亏损没有作废期限。

## 33. 对投保人保单之负债

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
于1月1日	66,637	53,937
已付利益	(5,612)	(5,798)
已承付索偿及负债变动	11,238	18,498
于期／年末	<b>72,263</b>	<b>66,637</b>

对投保人保单之负债中包含之再保险安排为港币279.43亿元（2013年12月31日：港币239.02亿元），其相关的再保险资产港币279.88亿元（2013年12月31日：港币239.37亿元）包括在「其他资产」（附注26）内。

# 中期财务资料附注

## 34. 后偿负债

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
后偿票据，按摊销成本及公平值对冲调整列账 25.00亿美元*	19,768	19,849

于2010年，中银香港发行总值25.00亿美元上市后偿票据。

按监管要求可作为二级资本票据之后偿负债金额，于附注3.5(C)中列示。

\* 利息每半年支付一次，年利率5.55%，2020年2月到期。

## 35. 股本

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
已发行及缴足： 10,572,780,266股普通股	52,864	52,864

## 36. 储备

本集团本期及往期的储备金额及变动情况载于第42至43页之简要综合权益变动表。

## 37. 简要综合现金流量表附注

### (a) 经营溢利与除税前经营现金之流入／(流出) 对账

	半年结算至 2014年6月30日 港币百万元	半年结算至 2013年6月30日 港币百万元
经营溢利	15,054	13,728
折旧	900	810
减值准备净拨备	379	371
折现减值准备回拨	(3)	(9)
已撤销之贷款(扣除收回款额)	(94)	46
后偿负债之变动	128	(1,231)
原到期日超过3个月之存放银行及其他金融机构之 结余之变动	5,430	1,872
原到期日超过3个月之在银行及其他金融机构之 定期存放之变动	4,055	12,706
公平值变化计入损益之金融资产之变动	(4,290)	(681)
衍生金融工具之变动	(2,726)	(337)
贷款及其他账项之变动	(89,021)	(65,943)
证券投资之变动	30,176	(1,160)
其他资产之变动	2,637	(3,117)
银行及其他金融机构之存款及结余之变动	(93,388)	(34,539)
公平值变化计入损益之金融负债之变动	5,909	(1,090)
客户存款之变动	112,214	33,466
按摊销成本发行之债务证券及存款证之变动	3,812	(157)
其他账项及准备之变动	(1,519)	120
对投保人保单之负债之变动	5,626	5,979
汇率变动之影响	7,007	2,641
除税前经营现金之流入／(流出)	2,286	(36,525)
经营业务之现金流量中包括：		
— 已收利息	21,253	18,077
— 已付利息	6,828	5,148
— 已收股息	80	75

# 中期财务资料附注

## 37. 简要综合现金流量表附注 (续)

### (b) 现金及等同现金项目结存分析

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 6月30日 港币百万元
库存现金及原到期日在3个月之内之存放银行及 其他金融机构的结余	322,614	164,885
原到期日在3个月之内之在银行及其他金融机构之定期存放	12,901	9,344
原到期日在3个月之内之库券	15,704	13,032
原到期日在3个月之内之存款证	149	847
	<b>351,368</b>	<b>188,108</b>

## 38. 或然负债及承担

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

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
直接信贷替代项目	22,030	17,555
与交易有关之或然负债	10,021	12,929
与贸易有关及其他之或然负债	46,761	56,269
不需事先通知的无条件撤销之承诺	387,470	361,772
其他承担，原到期日为		
- 1年或以下	9,172	6,601
- 1年以上	68,713	67,879
	<b>544,167</b>	<b>523,005</b>
信贷风险加权数额	<b>55,090</b>	<b>55,353</b>

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

## 39. 资本承担

本集团未于本中期财务资料中拨备之资本承担金额如下：

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
已批准及签约但未拨备	318	350
已批准但未签约	11	11
	<b>329</b>	<b>361</b>

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

## 40. 经营租赁承担

### (a) 作为承租人

根据不可撤销之经营租赁合同，下列为本集团未来有关租赁承担所需支付之最低租金：

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
土地及楼宇		
– 不超过1年	739	714
– 1年以上至5年内	1,227	1,188
– 5年后	294	323
	<b>2,260</b>	<b>2,225</b>

上列若干不可撤销之经营租约可再商议及参照协议日期之市值或按租约内的特别条款说明而作租金调整。

### (b) 作为出租人

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

	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
土地及楼宇		
– 不超过1年	414	402
– 1年以上至5年内	421	416
	<b>835</b>	<b>818</b>

本集团以经营租赁形式租出投资物业（附注24）；租赁年期通常由1年至3年。租约条款一般要求租客提交保证金及于租约期满时，因应租务市场之状况而调整租金。

# 中期财务资料附注

## 41. 分类报告

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

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

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

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

2014年跨业务线资金的定价已引入流动性溢价，但没有对去年同期比较数字作出修订；不过，若去年同期采用相同的机制，估计个人银行、企业银行及财资业务线的净利息收入将分别为港币35.89亿元、港币54.33亿元及港币36.09亿元。

## 41. 分类报告 (续)

	个人银行 港币百万元	企业银行 港币百万元	财资业务 港币百万元	保险业务 港币百万元	其他 港币百万元	小计 港币百万元	合并抵销 港币百万元	综合 港币百万元
<b>半年结算至2014年6月30日</b>								
净利息收入/(支出)								
– 外来	793	4,405	9,396	1,060	2	15,656	–	15,656
– 跨业务	3,090	1,682	(4,435)	7	(344)	–	–	–
	3,883	6,087	4,961	1,067	(342)	15,656	–	15,656
净服务费及佣金收入/(支出)	2,843	1,996	72	(98)	209	5,022	(207)	4,815
净保费收入	–	–	–	6,497	–	6,497	(8)	6,489
净交易性收益/(亏损)	215	171	882	65	(12)	1,321	8	1,329
界定为以公允价值变化计入损益之金融工具								
– 净(亏损)/收益	–	–	(1)	19	–	18	–	18
其他金融资产之净收益	–	21	135	19	–	175	–	175
其他经营收入	12	10	5	83	873	983	(575)	408
<b>总经营收入</b>	<b>6,953</b>	<b>8,285</b>	<b>6,054</b>	<b>7,652</b>	<b>728</b>	<b>29,672</b>	<b>(782)</b>	<b>28,890</b>
保险索偿利益净额	–	–	–	(7,241)	–	(7,241)	–	(7,241)
<b>提取减值准备前之净经营收入</b>	<b>6,953</b>	<b>8,285</b>	<b>6,054</b>	<b>411</b>	<b>728</b>	<b>22,431</b>	<b>(782)</b>	<b>21,649</b>
减值准备净(拨备)/拨回	(203)	(178)	2	–	–	(379)	–	(379)
<b>净经营收入</b>	<b>6,750</b>	<b>8,107</b>	<b>6,056</b>	<b>411</b>	<b>728</b>	<b>22,052</b>	<b>(782)</b>	<b>21,270</b>
经营支出	(3,358)	(1,728)	(689)	(133)	(1,090)	(6,998)	782	(6,216)
<b>经营溢利/(亏损)</b>	<b>3,392</b>	<b>6,379</b>	<b>5,367</b>	<b>278</b>	<b>(362)</b>	<b>15,054</b>	<b>–</b>	<b>15,054</b>
投资物业出售/公允价值调整之净收益	–	–	–	–	119	119	–	119
出售/重估物业、器材及设备之净亏损	(4)	–	–	–	(3)	(7)	–	(7)
应占联营公司及合资企业之税后溢利扣减亏损	–	–	–	–	13	13	–	13
<b>除税前溢利/(亏损)</b>	<b>3,388</b>	<b>6,379</b>	<b>5,367</b>	<b>278</b>	<b>(233)</b>	<b>15,179</b>	<b>–</b>	<b>15,179</b>
<b>于2014年6月30日</b>								
<b>资产</b>								
分部资产	302,541	731,581	907,489	85,695	71,347	2,098,653	(13,720)	2,084,933
联营公司及合资企业权益	–	–	–	–	303	303	–	303
	302,541	731,581	907,489	85,695	71,650	2,098,956	(13,720)	2,085,236
<b>负债</b>								
分部负债	788,683	690,013	352,465	80,600	13,817	1,925,578	(13,720)	1,911,858
<b>半年结算至2014年6月30日</b>								
<b>其他资料</b>								
资本性支出	7	1	–	3	271	282	–	282
折旧	175	74	33	5	613	900	–	900
证券摊销	–	–	472	114	–	586	–	586



# 中期财务资料附注

## 41. 分类报告 (续)

	个人银行 港币百万元	企业银行 港币百万元	财资业务 港币百万元	保险业务 港币百万元	其他 港币百万元	小计 港币百万元	合并抵销 港币百万元	综合 港币百万元
<b>半年结算至2013年6月30日</b>								
净利息收入/(支出)								
– 外来	849	4,982	6,591	908	1	13,331	–	13,331
– 跨业务	2,846	759	(3,396)	5	(214)	–	–	–
	3,695	5,741	3,195	913	(213)	13,331	–	13,331
净服务费及佣金收入/(支出)	2,797	1,863	55	(28)	136	4,823	(142)	4,681
净保费收入	–	–	–	4,979	–	4,979	(8)	4,971
净交易性收益/(亏损)	336	161	1,136	(163)	(35)	1,435	6	1,441
界定为以公允价值变化计入损益之金融工具								
– 净亏损	–	–	(34)	(486)	–	(520)	–	(520)
其他金融资产之净收益	–	5	97	4	–	106	–	106
其他经营收入	12	1	–	3	826	842	(527)	315
<b>总经营收入</b>	<b>6,840</b>	<b>7,771</b>	<b>4,449</b>	<b>5,222</b>	<b>714</b>	<b>24,996</b>	<b>(671)</b>	<b>24,325</b>
保险索偿利益净额	–	–	–	(4,534)	–	(4,534)	–	(4,534)
<b>提取减值准备前之净经营收入</b>	<b>6,840</b>	<b>7,771</b>	<b>4,449</b>	<b>688</b>	<b>714</b>	<b>20,462</b>	<b>(671)</b>	<b>19,791</b>
减值准备净(拨备)/拨回	(115)	(257)	1	–	–	(371)	–	(371)
<b>净经营收入</b>	<b>6,725</b>	<b>7,514</b>	<b>4,450</b>	<b>688</b>	<b>714</b>	<b>20,091</b>	<b>(671)</b>	<b>19,420</b>
经营支出	(3,153)	(1,641)	(532)	(124)	(913)	(6,363)	671	(5,692)
<b>经营溢利/(亏损)</b>	<b>3,572</b>	<b>5,873</b>	<b>3,918</b>	<b>564</b>	<b>(199)</b>	<b>13,728</b>	<b>–</b>	<b>13,728</b>
投资物业出售/公允价值调整之净收益	–	–	–	–	203	203	–	203
出售/重估物业、器材及设备之净收益	–	–	–	–	4	4	–	4
应占联营公司及合资企业之税后溢利扣减亏损	–	–	–	–	13	13	–	13
<b>除税前溢利</b>	<b>3,572</b>	<b>5,873</b>	<b>3,918</b>	<b>564</b>	<b>21</b>	<b>13,948</b>	<b>–</b>	<b>13,948</b>
<b>于2013年12月31日</b>								
<b>资产</b>								
分部资产	286,067	662,806	962,077	79,580	70,050	2,060,580	(13,936)	2,046,644
联营公司及合资企业权益	–	–	–	–	292	292	–	292
	286,067	662,806	962,077	79,580	70,342	2,060,872	(13,936)	2,046,936
<b>负债</b>								
分部负债	738,429	625,842	445,973	75,176	12,444	1,897,864	(13,936)	1,883,928
<b>半年结算至2013年6月30日</b>								
<b>其他资料</b>								
资本性支出	6	1	–	–	245	252	–	252
折旧	166	89	38	5	512	810	–	810
证券摊销	–	–	298	134	–	432	–	432

## 42. 金融工具之抵销

下表列示已抵销、受执行性净额结算总协议和类似协议约束的金融工具详情。

	于2014年6月30日					
	于资产负债表			未有于资产负债表中抵销之		
	中抵销之已		于资产负债表	相关金额		净额
	已确认金融	确认金融负债	中列示的金融	金融工具	已收取之	
资产总额	总额	资产净额	港币百万元	现金押品	港币百万元	
	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元
<b>资产</b>						
衍生金融工具	12,961	-	12,961	(6,735)	(1,989)	4,237
其他资产	12,035	(9,940)	2,095	-	-	2,095
总计	24,996	(9,940)	15,056	(6,735)	(1,989)	6,332

	于2014年6月30日					
	于资产负债表			未有于资产负债表中抵销之		
	中抵销之已		于资产负债表	相关金额		净额
	已确认金融	确认金融资产	中列示的金融	金融工具	已抵押之	
负债总额	总额	负债净额	港币百万元	现金押品	港币百万元	
	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元
<b>负债</b>						
衍生金融工具	8,306	-	8,306	(6,735)	(369)	1,202
回购协议	3,023	-	3,023	(3,023)	-	-
其他负债	10,313	(9,940)	373	-	-	373
总计	21,642	(9,940)	11,702	(9,758)	(369)	1,575

# 中期财务资料附注

## 42. 金融工具之抵销 (续)

	于2013年12月31日					
	于资产负债表 中抵销之已			未有于资产负债表中抵销之 相关金额		
	已确认金融 资产总额 港币百万元	确认金融负债 总额 港币百万元	于资产负债表 中列示的金融 资产净额 港币百万元	金融工具 港币百万元	已收取之 现金押品 港币百万元	净额 港币百万元
<b>资产</b>						
衍生金融工具	11,450	-	11,450	(6,732)	(1,826)	2,892
其他资产	13,286	(8,532)	4,754	-	-	4,754
总计	24,736	(8,532)	16,204	(6,732)	(1,826)	7,646

	于2013年12月31日					
	于资产负债表 中抵销之已			未有于资产负债表中抵销之 相关金额		
	已确认金融 负债总额 港币百万元	确认金融资产 总额 港币百万元	于资产负债表 中列示的金融 负债净额 港币百万元	金融工具 港币百万元	已抵押之 现金押品 港币百万元	净额 港币百万元
<b>负债</b>						
衍生金融工具	9,263	-	9,263	(6,732)	-	2,531
回购协议	2,100	-	2,100	(2,100)	-	-
其他负债	8,784	(8,532)	252	-	-	252
总计	20,147	(8,532)	11,615	(8,832)	-	2,783

按本集团签订有关场外衍生工具和售后回购交易的净额结算总协议，倘若发生违约或其他事先议定的事件，则同一交易对手之相关金额可采用净额结算。

## 43. 主要之有关连人士交易

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

### (a) 与母公司及母公司控制之其他公司进行的交易

母公司的基本资料:

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

汇金于某些内地实体均拥有控制权益。

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

大部分与中国银行进行的交易源自货币市场活动。于2014年6月30日,本集团相关应收及应付中国银行款项总额分别为港币1,388.63亿元(2013年12月31日:港币1,306.93亿元)及港币466.04亿元(2013年12月31日:港币412.63亿元)。2014年上半年与中国银行叙做此类业务过程中产生的收入及支出总额分别为港币27.61亿元(2013年上半年:港币7.52亿元)及港币1.59亿元(2013年上半年:港币0.50亿元)。与中国银行控制之其他公司并无重大交易。

### (b) 与政府机构、代理机构、附属机构及其他国有控制实体的交易

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

这些交易包括但不限于下列各项:

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

# 中期财务资料附注

## 43. 主要之有关连人士交易 (续)

### (c) 与联营公司、合资企业及其他有关连人士在正常业务范围内进行之交易摘要

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

	半年结算至 2014年6月30日		半年结算至 2013年6月30日	
	联营公司及 合资企业 港币百万元	其他 有关连人士 港币百万元	联营公司及 合资企业 港币百万元	其他 有关连人士 港币百万元
收益表项目：				
已收／应收				
行政服务费用	-	4	-	4
其他经营支出	26	-	21	-

	于2014年6月30日		于2013年12月31日	
	联营公司及 合资企业 港币百万元	其他 有关连人士 港币百万元	联营公司及 合资企业 港币百万元	其他 有关连人士 港币百万元
资产负债表项目：				
客户存款	1	-	22	-
其他账项及准备	33	-	-	-

### (d) 主要高层人员

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

主要高层人员之薪酬如下：

	半年结算至 2014年6月30日 港币百万元	半年结算至 2013年6月30日 港币百万元
薪酬及其他短期员工福利	22	24
退休福利	1	1
	23	25

## 44. 货币风险

下表列出因自营交易、非自营交易及结构性仓盘而产生之主要外币风险额，并参照金管局报表「认可机构持有外汇情况」的填报指示而编制。期权盘净额乃根据所有外汇期权合约之「得尔塔加权持仓」为基础计算。

	于2014年6月30日							
	港币百万元等值							
	美元	日圆	欧罗	澳元	英镑	人民币	其他外币	外币总额
现货资产	549,749	2,782	17,533	22,738	7,889	592,013	14,699	1,207,403
现货负债	(408,454)	(4,899)	(14,560)	(23,193)	(10,921)	(500,034)	(17,264)	(979,325)
远期买入	710,444	45,236	72,894	39,104	25,930	373,830	38,239	1,305,677
远期卖出	(838,712)	(43,172)	(76,061)	(38,577)	(22,904)	(462,200)	(35,814)	(1,517,440)
期权盘净额	3,063	1	(3,458)	(43)	(35)	(3,138)	(16)	(3,626)
长/(短)盘净额	16,090	(52)	(3,652)	29	(41)	471	(156)	12,689
结构性仓盘净额	366	-	-	-	-	9,341	-	9,707

	于2013年12月31日							
	港币百万元等值							
	美元	日圆	欧罗	澳元	英镑	人民币	其他外币	外币总额
现货资产	537,034	1,093	11,963	22,583	1,447	589,995	16,566	1,180,681
现货负债	(387,497)	(3,797)	(11,663)	(31,203)	(12,441)	(540,509)	(17,849)	(1,004,959)
远期买入	438,862	42,992	49,900	34,026	25,008	197,747	36,646	825,181
远期卖出	(581,245)	(40,424)	(50,197)	(25,635)	(14,046)	(239,842)	(35,547)	(986,936)
期权盘净额	2,416	-	(1)	(5)	4	(2,991)	(5)	(582)
长/(短)盘净额	9,570	(136)	2	(234)	(28)	4,400	(189)	13,385
结构性仓盘净额	333	-	-	-	-	9,075	-	9,408

# 中期财务资料附注

## 45. 跨国债权

以下分析乃参照有关跨国债权之金管局报表的填报指示而编制。跨国债权为海外交易对手之最终风险承担的地区分布，并会按照交易对手所在地计入风险转移。若债权之担保人所在地与交易对手所在地不同，则风险将转移至担保人之所在地。若债权属银行之海外分行，其风险将会转移至该银行之总行所在地。个别国家或区域其已计及风险转移后占跨国债权总额10%或以上之债权总额如下：

	于2014年6月30日			
	银行 港币百万元	公营单位* 港币百万元	其他 港币百万元	总计 港币百万元
亚洲，不包括香港				
— 中国内地	406,167	72,768	189,701	668,636
— 其他	61,855	7,117	36,463	105,435
总计	468,022	79,885	226,164	774,071

	于2013年12月31日			
	银行 港币百万元	公营单位* 港币百万元	其他 港币百万元	总计 港币百万元
亚洲，不包括香港				
— 中国内地	399,428	128,223	150,889	678,540
— 其他	50,034	9,441	31,982	91,457
总计	449,462	137,664	182,871	769,997

\* 上表所列示的风险承担并没有在《银行业（资本）规则》内分类为认可公营单位。

## 46. 非银行的内地风险承担

对非银行交易对手的内地相关风险承担之分析乃参照金管局有关报表的填报指示所列之机构类别及直接风险之类别以分类。本集团有关非银行交易对手的内地风险承担概述如下：

	于2014年6月30日			
	资产负债表内 的风险承担 港币百万元	资产负债表外 的风险承担 港币百万元	总风险承担 港币百万元	个别评估之 减值准备 港币百万元
内地机构	419,547	69,524	489,071	468
内地境外公司及个人用于境内的信贷	55,727	12,364	68,091	249
其他非银行的内地风险承担	29,927	2,087	32,014	71
	<b>505,201</b>	<b>83,975</b>	<b>589,176</b>	<b>788</b>

	于2013年12月31日			
	资产负债表内 的风险承担 港币百万元	资产负债表外 的风险承担 港币百万元	总风险承担 港币百万元	个别评估之 减值准备 港币百万元
内地机构	373,439	82,774	456,213	234
内地境外公司及个人用于境内的信贷	52,238	15,745	67,983	135
其他非银行的内地风险承担	25,375	1,651	27,026	15
	451,052	100,170	551,222	384

## 47. 符合香港会计准则第34号

截至2014年上半年止的未经审核中期财务资料符合香港会计师公会所颁布之香港会计准则第34号「中期财务报告」之要求。

## 48. 法定账目

此中期业绩报告所载为未经审核资料，并不构成法定账目。截至2013年12月31日止之法定账目，已送呈公司注册处及金管局。核数师于2014年3月26日对该法定账目发出无保留意见的核数师报告。



# 其他资料

## 1. 企业资讯

### 董事会

#### 董事长

田国立#

#### 副董事长

陈四清# (自2014年3月25日起获委任为副董事长)

和广北  
李礼辉# (自2014年3月25日起辞任)

#### 董事

李早航#  
祝树民# (自2014年5月22日起获委任)  
岳毅# (自2014年5月22日起获委任)

高迎欣  
高铭胜\*  
宁高宁\*  
单伟建\*  
童伟鹤\*  
周戟群# (自2014年3月25日起退休)  
冯国经\* (自2014年6月11日起退任)

# 非执行董事

\* 独立非执行董事

### 高层管理人员

总裁 和广北

副总裁 高迎欣

财务总监 卓成文

副总裁 杨志威

风险总监 李久仲

营运总监 李永逵

副总裁 朱燕来  
黄洪

### 公司秘书

陈振英

### 注册地址

香港花园道1号中银大厦52楼

### 核数师

安永会计师事务所

### 股份过户登记处

香港中央证券登记有限公司  
香港湾仔皇后大道东183号  
合和中心17M楼

### 美国预托证券托管银行

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

### 信用评级(长期)

标准普尔	A+
穆迪	Aa3
惠誉	A

### 指数成份股

本公司为下列指数之成份股：  
恒生指数系列  
恒生可持续发展企业指数系列  
MSCI指数系列  
富时指数系列

### 股份代号

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

一级美国预托股份：

CUSIP号码 096813209  
场外交易代码 BHKLY

### 网址

www.bochk.com

## 2. 股息及暂停办理股份过户登记手续

董事会宣布将于2014年9月25日(星期四)向于2014年9月18日(星期四)名列本公司股东名册内之股东派发中期股息，每股港币0.545元(2013：港币0.545元)。

本公司将由2014年9月15日(星期一)至2014年9月18日(星期四)(包括首尾两天)暂停办理股份过户登记手续，以确定有权收取中期股息的股东名单。股东如欲收取中期股息，须于2014年9月12日(星期五)下午4时30分前，将相关股票连同所有过户文件一并送交本公司股份过户登记处香港中央证券登记有限公司，地址为香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716室，办妥过户登记手续。本公司股份将由2014年9月11日(星期四)起除息。

## 3. 主要股东权益

于2014年6月30日，本公司根据《证券及期货条例》第336条而备存的登记册载录下列各方拥有本公司的权益(按照《证券及期货条例》所定义者)：

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

注：

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

上述全部权益皆属好仓。除上述披露外，根据《证券及期货条例》第336条而备存的登记册载录，中银国际金融产品有限公司持有143,522股股份属淡仓。据此，中国银行及汇金按《证券及期货条例》而言被视为拥有该等股份的权益。除披露外，于2014年6月30日，本公司根据《证券及期货条例》第336条而备存之登记册并无载录其他权益或淡仓。

# 其他资料

## 4. 董事及总裁于股份、相关股份及债券中之权益

于2014年6月30日，本公司董事、总裁及彼等各自的联系人在本公司的股份及相关股份中拥有以下权益，而该等权益是根据《证券及期货条例》第352条须予备存的登记册内或根据上市规则附录十所载《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》(「《标准守则》」) 须知会本公司及联交所之权益：

董事姓名	持有股份／相关股份数目					占已发行股份总数 概约百分比
	个人权益	家属权益	公司权益	其他权益	总数	
和广北	100,000	-	-	-	100,000	0.0009%
宁高宁	-	25,000 <sup>注</sup>	-	-	25,000	0.0002%
共	100,000	25,000	-	-	125,000	0.0011%

注：该等股份由宁高宁先生的配偶持有。

除上文披露外，于2014年6月30日，本公司董事、总裁或彼等各自的联系人概无在本公司或其任何相关法团（按《证券及期货条例》第XV部所指的定义）的股份、相关股份或债券中拥有任何权益或淡仓，而该等权益或淡仓是根据《证券及期货条例》第352条须予备存的登记册内所记录或根据《标准守则》须知会本公司及联交所之权益。

## 5. 董事资料的变动

根据上市规则第13.51B(1)条，自本公司2013年报于2014年3月26日刊发后至2014年8月19日（通过本中期业绩报告当日）期间，董事须按第13.51(2)条第(a)至(e)段及第(g)段规定披露的更新资料如下：

### 经验包括担任其他公司董事职务

- 陈四清先生（其为本公司副董事长）自2014年3月25日起获委任为中银(BVI)及中银香港（集团）（两者均为本公司的控股股东）的董事。陈先生亦于2014年4月4日起获委任为中国银行的副董事长及执行董事。
- 高迎欣先生（其为本公司副总裁）自2014年4月23日起获委任为南商的董事长。
- 祝树民先生及岳毅先生自2014年5月22日起获委任为本公司及中银香港的非执行董事、风险委员会和战略及预算委员会委员。
- 冯国经博士退任本公司及中银香港的独立非执行董事，在其各自于2014年6月11日的股东周年大会（「股东周年大会」）结束后生效。同日，冯博士亦辞任本公司及中银香港稽核委员会和战略及预算委员会委员。
- 董伟鹤先生（其为本公司独立非执行董事）自2013年7月起不再担任百人会(Committee of 100)的董事会成员。

## 6. 购买、出售或赎回本公司股份

于期内，本公司及其任何附属公司概无购买、出售或赎回本公司任何股份。

## 7. 稽核委员会

稽核委员会全部由非执行董事组成，其中独立非执行董事占多数，主席由独立非执行董事单伟建先生担任，其他成员包括：周载群先生<sup>1</sup>、冯国经博士<sup>2</sup>、高铭胜先生及童伟鹤先生。

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

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

注：

1. 周载群先生于2014年3月25日退任本公司非执行董事，以及不再担任稽核委员会委员。
2. 冯国经博士于2014年6月11日退任本公司独立非执行董事，以及不再担任稽核委员会委员。

## 8. 符合《企业管治守则》及《企业管治报告》

本公司秉承维持和提升良好公司治理的理念。于期内，本公司已完全符合上市规则附录十四《企业管治守则》及《企业管治报告》（「《企业管治守则》」）中的所有守则条文。同时，本公司亦符合绝大多数于《企业管治守则》中列明的建议最佳常规。有关具体资料请参阅本公司2013年报中题为「公司治理」的部分。

## 9. 组织章程文件

于期内，本公司股东于股东周年大会上批准采纳新组织章程细则（「章程细则」），当中新章程细则纳入（其中包括）于2014年3月3日生效的新《公司条例》内的若干主要变更。有关章程细则的具体修订请参阅本公司日期为2014年4月14日的通函。

## 10. 符合董事证券交易的标准守则

本公司已制定并实施了一套《董事证券交易守则》（「内部守则」）以规范董事就本公司证券的交易事项。内部守则的条款较《标准守则》中的强制性标准更为严格。此外，自本公司的母公司中国银行于2006年6月在香港联交所上市后，内部守则除适用于董事于本公司的证券交易外，亦同时适用于董事于中国银行的证券交易。经就此事特定征询所有董事，彼等均已确认其于期内严格遵守了内部守则及《标准守则》有关条款的规定。本公司于2013年10月对内部守则进行了重检，是次重检并无原则性的修订，只作出适应性修改，藉以优化内部守则。

# 其他资料

## 11. 符合《银行业（披露）规则》及上市规则

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

## 12. 中期业绩报告

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

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

倘阁下对如何索取本中期业绩报告或如何在本公司网址上浏览该公司通讯有任何疑问，请致电本公司热线(852) 2846 2700。

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

本公司理解到，作为本公司的中介控股公司和控股股东，中国银行将根据国际财务报告准则及中国企业会计准则编制及披露综合财务资料，当中本公司及其附属公司将组成该中期财务资料的其中一部分。中国企业会计准则是指由2007年1月1日起的会计年度开始生效，适用于中国内地公开上市之公司的中国企业新会计准则。中国企业会计准则的要求基本上与香港财务报告准则和国际财务报告准则趋同。

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

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



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

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

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

由于采用不同的计量基础而存在与下述相关的主要差异：

- 重列银行房产之账面值；及
- 上述不同计量基础而产生的递延税项影响。

#### (a) 重列银行房产之账面值

本公司已选择按照香港财务报告准则采用重估模式（而不是成本模式）计量银行房产及投资物业。相反，中国银行已选择在国际财务报告准则及中国企业会计准则下采用成本模式计量银行房产和采用重估模式计量投资物业。因此，已按照国际财务报告准则及中国企业会计准则调整银行房产之账面值，重新计算折旧金额及出售之盈亏。

#### (b) 递延税项调整

该等调整反映了上述调整的递延税项结果。

#### 税后利润／净资产之对账调整

香港财务报告准则与国际财务报告准则／中国企业会计准则的差异

	税后利润		净资产	
	半年结算至 2014年6月30日 港币百万元	半年结算至 2013年6月30日 港币百万元	于2014年 6月30日 港币百万元	于2013年 12月31日 港币百万元
中银香港（控股）有限公司 根据香港财务报告准则 编制的税后利润／净资产	12,333	11,657	173,378	163,008
加：国际财务报告准则／ 中国企业会计准则调整				
重列银行房产之账面值	398	354	(39,045)	(38,515)
递延税项调整	(60)	(43)	6,489	6,383
中银香港（控股）有限公司 根据国际财务报告准则／ 中国企业会计准则 编制的税后利润／净资产	12,671	11,968	140,822	130,876

# 独立审阅报告



安永会计师事务所  
香港中环添美道1号  
中信大厦22楼

## 中期财务资料的审阅报告

致中银香港（控股）有限公司董事会

（于香港注册成立的有限公司）

## 引言

本核数师（以下简称「我们」）已审阅刊载于第39至117页的中期财务资料，此中期财务资料包括中银香港（控股）有限公司（「贵公司」）及其子公司（合称「贵集团」）于2014年6月30日的简要综合资产负债表与截至该日止6个月期间的相关简要综合收益表、简要综合全面收益表、简要综合权益变动表和简要综合现金流量表，以及其他附注解释。香港联合交易所有限公司证券主板上市规则规定，就中期财务资料编制的报告必须符合以上规则的有关条文以及香港会计师公会颁布的香港会计准则第34号「中期财务报告」（「香港会计准则第34号」）。贵公司董事须负责根据香港会计准则第34号编制及列报该等中期财务资料。我们的责任是根据我们的审阅对该等中期财务资料作出结论。我们按照委聘之条款仅向整体董事会报告，除此之外本报告别无其他目的。我们不会就本报告的内容向任何其他人士负上或承担任何责任。

## 审阅范围

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

## 结论

按照我们的审阅，我们并无发现任何事项，令我们相信中期财务资料在各重大方面未有根据香港会计准则第34号编制。

安永会计师事务所

执业会计师

香港，2014年8月19日

# 附录

## 本公司之附属公司

本公司附属公司的具体情况如下：

公司名称	注册／营业／ 登记地点及日期	已发行并缴足股本／ 注册资本／ 已发行单位	持有权益	主要业务
<b>直接持有：</b>				
中国银行（香港）有限公司	1964年10月16日 于香港	普通股份 43,042,840,858港元	100.00%	银行业务
中银集团人寿保险有限公司	1997年3月12日 于香港	普通股份 3,038,000,000港元	51.00%	人寿保险业务
BOCHK Asset Management (Cayman) Limited	2010年10月7日 于开曼群岛	普通股份 50,000,000港元	100.00%	投资控股
<b>间接持有：</b>				
南洋商业银行有限公司	1948年2月2日 于香港	普通股份 3,144,517,396港元	100.00%	银行业务
集友银行有限公司	1947年4月24日 于香港	普通股份 300,000,000港元	70.49%	银行业务
中银信用卡（国际）有限公司	1980年9月9日 于香港	普通股份 480,000,000港元	100.00%	信用卡服务
中国银行（香港）代理人有限公司	1985年10月1日 于香港	普通股份 2港元	100.00%	代理人服务
中国银行（香港）信托有限公司	1987年11月6日 于香港	普通股份 3,000,000港元	100.00%	信托及代理服务
BNPP Flexi III China Fund	2009年12月15日 于卢森堡	已发行单位 778,161,108港元	51.00%	投资
中银集团信托人有限公司	1997年12月1日 于香港	普通股份 200,000,000港元	64.20%	信托服务
中银香港资产管理有限公司	2010年10月28日 于香港	普通股份 39,500,000港元	100.00%	资产管理
中银香港金融产品（开曼） 有限公司	2006年11月10日 于开曼群岛	普通股份 50,000美元	100.00%	发行结构性票据
中银信息科技（深圳） 有限公司	1990年4月16日 于中国	注册资本 70,000,000港元	100.00%	物业持有及 物业投资
中银信息技术服务（深圳） 有限公司	1993年5月26日 于中国	注册资本 40,000,000港元	100.00%	信息技术服务
中银国际英国保诚信托有限公司	1999年10月11日 于香港	普通股份 300,000,000港元	41.10%	信托服务
浙兴（代理人）有限公司	1980年4月23日 于香港	普通股份 10,000港元	100.00%	代理人服务



# 附录

## 本公司之附属公司 (续)

公司名称	注册／营业／ 登记地点及日期	已发行并缴足股本／ 注册资本／ 已发行单位	持有权益	主要业务
集友银行(代理人)有限公司	1981年11月3日 于香港	普通股份 100,000港元	70.49%	投资控股
欣泽有限公司	2001年5月4日 于香港	普通股份 2港元	70.49%	投资控股
港中银缩微技术(深圳)有限公司	1993年9月24日 于中国	注册资本 40,000,000港元	100.00%	物业持有及 物业投资
广利南投资管理有限公司	1984年5月25日 于香港	普通股份 3,050,000港元	100.00%	投资代理
南洋商业银行(中国)有限公司	2007年12月14日 于中国	注册资本 6,500,000,000人民币	100.00%	银行业务
南洋商业银行(代理人)有限公司	1980年8月22日 于香港	普通股份 50,000港元	100.00%	代理人服务
南洋商业银行信托有限公司	1976年10月22日 于香港	普通股份 3,000,000港元	100.00%	信托服务
宝生金融投资服务有限公司	1980年9月23日 于香港	普通股份 95,000,000港元	100.00%	黄金买卖及 投资控股
宝生期货有限公司	1993年10月19日 于香港	普通股份 95,000,000港元	100.00%	证券及期货业务
诚信置业有限公司	1961年12月11日 于香港	普通股份 2,800,000港元	70.49%	投资控股
新侨企业有限公司	1961年9月13日 于香港	普通股份 3,000,000港元	100.00%	物业持有及 物业投资
新华信托有限公司	1978年10月27日 于香港	普通股份 3,000,000港元	100.00%	信托服务
中讯资讯服务有限公司	1993年2月11日 于香港	普通股份 7,000,000港元	100.00%	资讯服务

中银旅游有限公司已于2014年6月5日正式解散。

港中银缩微技术(深圳)有限公司于2011年12月26日进入清算程序，并于2014年6月23日归还中银香港之投资。

南洋商业银行有限公司根据于2014年3月3日生效的新《公司条例》(香港法例第622章)，所有于香港注册成立的公司在该生效日期或前后发行的股份均没有面值，并废除法定股本的相关概念，于2014年3月3日的股本溢价账目结余已拨入股本内。

# 释义

在本中期业绩报告中，除非文义另有所指，否则下列词汇具有以下涵义：

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

# 释义

词汇	涵义
「集友」	集友银行有限公司，根据香港法例注册成立之公司，中银香港占其70.49%股权
「惠誉」	惠誉国际评级
「金管局」	香港金融管理局
「香港」或「香港特区」	香港特别行政区
「上市规则」	香港联合交易所有限公司证券上市规则
「强积金」	强制性公积金
「强积金条例」	强制性公积金计划条例，香港法例第485章（修订）
「内地」或「中国内地」	中华人民共和国内地
「中期票据计划」	由中银香港于2011年9月2日订立的中期票据计划
「穆迪」	穆迪投资者服务
「南商」	南洋商业银行有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为中银香港之全资附属公司
「南商（中国）」	南洋商业银行（中国）有限公司，根据中国法例注册成立之公司，并为南商之全资附属公司

# 释义

词汇	涵义
「中国」	中华人民共和国
「人民币」	人民币，中国法定货币
「证券及期货条例」	证券及期货条例，香港法例第571章
「标准普尔」	标准普尔评级服务
「联交所」或「香港联交所」 或「香港联合交易所」	香港联合交易所有限公司
「本公司」	中银香港（控股）有限公司，根据香港法例注册成立的公司
「本集团」	本公司及其附属公司
「风险值」	风险持仓涉险值





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

香港花园道1号中银大厦52楼  
网址：[www.bochk.com](http://www.bochk.com)

 本报告以环保及无氯气漂染纸印制