

独立核数师报告



安永会计师事务所
香港中环添美道1号
中信大厦22楼

致中银香港(控股)有限公司成员
(于香港注册成立的有限公司)

意见

我们已审计刊载于第125至282页的中银香港(控股)有限公司(「贵公司」)及其附属公司(「贵集团」)的综合财务报表,此综合财务报表包括于2016年12月31日的综合资产负债表与截至该日止年度的综合收益表、综合全面收益表、综合权益变动表和综合现金流量表,以及财务报表附注,包括主要会计政策概要。

我们认为,该等综合财务报表已根据香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》真实而中肯地反映了贵集团于2016年12月31日的综合财务状况及截至该日止年度的综合财务表现及综合现金流量,并已遵照香港《公司条例》妥为拟备。

意见的基础

我们已根据香港会计师公会颁布的《香港审计准则》进行审计。我们在该等准则下承担的责任已在本报告《核数师就审计综合财务报表须承担的责任》部分中作进一步阐述。根据香港会计师公会颁布的《专业会计师道德守则》(「守则」),我们独立于贵集团,并已履行守则中的其他专业道德责任。我们相信,我们所获得的审计凭证能充足及适当地为我们的审计意见提供基础。

关键审计事项

关键审计事项是根据我们的专业判断,认为对本期综合财务报表的审计最为重要的事项。这些事项是在对综合财务报表整体进行审计并形成意见的背景下进行处理的,我们不会对这些事项提供单独的意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告《核数师就审计综合财务报表须承担的责任》部分阐述的责任,包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地,我们的审计工作包括执行为应对评估的综合财务报表重大错误陈述风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果,包括应对下述关键审计事项所执行的程序,为综合财务报表整体发表审计意见提供了基础。

| 关键审计事项： | 该事项在审计中是如何应对的： |
|--|---|
| <p>客户贷款的减值评估</p> <p>请参阅财务报表附注2.14主要会计政策、附注3.1应用会计政策时之重大会计估计及判断、附注4.1信贷风险及附注26贷款减值准备的披露。</p> <p>截至2016年12月31日，客户贷款总额港币9,730.71亿元，占总资产的41.80%；贷款减值准备总额港币31.24亿元。评估客户贷款的减值准备须依赖重大的管理层判断以及报告日时贷款组合中的估计损失。</p> <p>贵集团对于单项重大的贷款或已减值的贷款，采用个别评估的方式进行减值评估；对于单项不重大的贷款或个别评估未发生减值的贷款，进行组合减值评估。组合减值评估中，贷款组合未来现金流的评估是基于具有类似信贷风险特征贷款的历史损失经验，并根据经济因素及主观判断作出调整。与历史损失经验相关的参数包括违约概率，违约损失率程度和损失识别期。</p> | <p>我们了解了贵集团的信贷政策并评估及测试了信贷审批流程，贷款分类流程，贷款减值准备评估流程相关关键控制的设计和执行的有效性。我们对贷款减值准备评估流程的控制测试包括了识别减值迹象，以及重检个别及组合减值评估中所采用的假设。</p> <p>在评估贵集团贷款的个别减值时，我们采用了以风险为导向的抽样方法执行我们的贷款审阅工作。我们基于单项贷款的风险特点选取样本，包括借款人行业、经营地区、内部贷款评级以及过往逾期纪录。我们通过审阅借款人的详细资讯，包括其财务状况，可收回现金流及押品估值，及针对选定减值贷款样本，重新计算其折现现金流，以形成我们对贷款分类及减值准备程度的独立意见。</p> <p>我们评估了组合减值评估模型、数据输入，管理层对各类贷款组合的宏观经济趋势影响及主观判断所采用的相关假设。我们在评估这些假设时考虑了模型中所采用的历史资料期间、可观察的经济资料、市场资料及特定行业趋势。我们也对相关资料品质抽样检查了有关的资料来源，并重新计算了管理层所计算的组合减值准备。</p> <p>最后，对于财务报表附注4.1中的信贷风险披露，我们评估和测试了贵集团有关的关键控制设计和执行的有效性。</p> |

独立核数师报告

关键审计事项：

金融工具的估值

请参阅财务报表附注2.12主要会计政策、附注3.3应用会计政策时之重大会计估计及判断、附注5.1及5.2金融工具的公平值披露。

对于没有活跃市场报价的金融工具，贵集团采用估值技术确定其公平值，而估值技术中涉及依赖管理层的主观判断和假设，尤其是那些包括了重大不可观察参数的估值技术。采用不同的估值技术或假设，估值结果将可能存在重大差异。

截至2016年12月31日，贵集团以公平值计量的金融资产及负债分别为港币6,627.08亿元和港币626.60亿元，分别占总资产的28.47%和总负债的2.99%。采用了重大不可观察参数进行估值的金融工具（即第三层级金融工具），其估值的不确定性较高。截至2016年12月31日，第二层级及第三层级金融资产占以公平值计量的金融资产比例分别为77.03%和0.83%。

该事项在审计中是如何应对的：

我们评估并测试了与金融工具估值相关的关键控制设计和执行的有效性，包括独立价格验证、独立估值模型验证和审批等。

我们专注于公平值层级表内第二层级和第三层级金融工具的估值方法和假设。我们的估值专家对贵集团所采用的估值技术、参数和假设进行评估，包括对比当前市场上同业机构常用的估值技术，将所采用的可观察参数与可获得的外部市场资料进行核对及获取不同估值来源的估值结果进行比较分析。

最后，对于贵集团在财务报表附注5.1及5.2中的公平值披露，我们也评估和测试了其关键控制设计和执行的有效性。

| 关键审计事项： | 该事项在审计中是如何应对的： |
|---|--|
| <p>递延税项资产的确认</p> <p>请参阅财务报表附注2.23主要会计政策、附注3.6应用会计政策时之重大会计估计及判断，附注37递延税项披露。</p> <p>截至2016年12月31日，贵集团就减值准备产生的暂时性差额及就其他暂时性差额及税收抵免而确认的递延税项资产分别为港币4.30亿元及港币11.32亿元。其他暂时性差额及税收抵免大部分是有关在避免双重征税的条约安排下，贵集团就某些利息收入在其他司法管辖地区的应付预提所得税，而可于香港税务机关收回的税收抵免。贵集团将于清缴应付预提所得税，及领取由相关税务机关所发出的缴税凭证后，向香港税务机关申请税收抵免。该递延税项资产按会计准则要求，包括于递延税项负债中抵销，在财务报表附注37中列示。递延税项资产根据对可运用的税务抵免之估算及收回此等已确认之递延税项资产的可能性而确认，当中涉及重大管理层的判断及假设。</p> | <p>我们的审计程序除其他审计步骤外，还包括内部税务专家的参与，以帮助我们基于现有税法评估管理层所采用的判断和假设，继而确定递延税项资产的确认和可收回性。我们也评估了管理层对贵集团税收抵免享有权利的估计，并适时检查贵集团与相关税务机关的往来函件。</p> <p>此外，我们还评估了该事项在财务报表附注37披露的充分性方面，是否亦符合《香港会计准则第12号－所得税》的相关要求。</p> |

独立核数师报告

关键审计事项：

该事项在审计中是如何应对的：

对投保人保单之负债的估值

请参阅财务报表附注2.19主要会计政策，附注3.5应用会计政策时之重大会计估计及判断，附注38对投保人保单之负债披露。

截至2016年12月31日，贵集团通过合并中银集团人寿保险有限公司的财务报表，所承担的对投保人保单之负债金额为港币865.34亿元，占贵集团总负债的4.13%。

对投保人保单之负债的计量所采用需要对未来不确定的结果，主要指预估最终总给付对投保人保单之负债的金额（包括给保单持有人的保证回报），作出重大判断。经济上的假设，如投资回报和所采用的贴现率，及营运上的假设，如死亡率和发病率，都是估计在综合资产负债表中所报告的对投保人保单之负债金额的主要考虑。

我们的内部精算专业人员协助我们进行审计。审计程序包括按相关法规和会计准则要求，审阅在对投保人保单之负债计量中所使用的保险产品的特征和方法。我们亦测试了对投保人保单之负债计算管理办法的内部控制。

同时，我们参照市场资料和保单持有人的历史经验，评估对投保人保单之负债计量中经济假设和营运假设，并进行独立重新计算，评估对投保人保单之负债计算的准确性。

此外，我们也按《香港财务报告准则第4号—保险合同》评估贵集团对投保人保单之负债充足测试的有效性，我们的评估包括按相关产品特性评估管理层预期现金流。我们比较市场经验资料，测试相关假设。

年报内的其他信息

董事需对其他信息负责。其他信息包括刊载于年报内的信息，但不包括综合财务报表及我们的核数师报告。

我们对综合财务报表的意见并不涵盖其他信息，我们亦不对该等其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对综合财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与综合财务报表或我们在审计过程中所了解的情况存在重大抵触或者似乎存在重大错误陈述的情况。基于我们已执行的工作，如果我们认为其他信息存在重大错误陈述，我们需要报告该事实。在这方面，我们没有任何报告。

董事就综合财务报表须承担的责任

董事须负责根据香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》及香港《公司条例》拟备真实而中肯的综合财务报表，并对其认为为使综合财务报表的拟备不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述所需的内部控制负责。

在拟备综合财务报表时，董事负责评估贵集团持续经营的能力，并在适用情况下披露与持续经营有关的事项，以及使用持续经营为会计基础，除非董事有意将贵公司清盘或停止经营，或别无其他实际的替代方案。

审计委员会协助董事履行职责，监督贵集团的财务报告过程。

核数师就审计综合财务报表须承担的责任

我们的目标，是对综合财务报表整体是否不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述取得合理保证，并出具包括我们意见的核数师报告。我们遵照香港《公司条例》第405条，仅对全体成员作出报告，除此以外，本报告并无其他用途。我们不会就核数师报告的内容向任何其他人士负上或承担任何责任。

合理保证是高水平的保证，但不能保证按照《香港审计准则》进行的审计，在某一重大错误陈述存在时总能发现。错误陈述可以由欺诈或错误引起，如果合理预期它们单独或汇总起来可能影响综合财务报表使用者依赖财务报表所作出的经济决定，则有关的错误陈述可被视作重大。

在根据《香港审计准则》进行审计的过程中，我们运用了专业判断，保持了专业怀疑态度。我们亦：

- 识别和评估由于欺诈或错误而导致综合财务报表存在重大错误陈述的风险，设计及执行审计程序以应对这些风险，以及获取充足和适当的审计凭证，作为我们意见的基础。由于欺诈可能涉及串谋、伪造、蓄意遗漏、虚假陈述，或凌驾于内部控制之上，因此未能发现因欺诈而导致的重大错误陈述的风险高于未能发现因错误而导致的重大错误陈述的风险。
- 了解与审计相关的内部控制，以设计适当的审计程序，但目的并非对贵集团内部控制的有效性发表意见。
- 评价董事所采用会计政策的恰当性及作出会计估计和相关披露的合理性。

独立核数师报告

- 对董事采用持续经营会计基础的恰当性作出结论。根据所获取的审计凭证，确定是否存在与事项或情况有关的重大不确定性，从而可能导致对贵集团的持续经营能力产生重大疑虑。如果我们认为存在重大不确定性，则有必要在核数师报告中提请使用者注意综合财务报表中的相关披露。假若有关的披露不足，则我们应当发表非无保留意见。我们的结论是基于核数师报告日止所取得的审计凭证。然而，未来事项或情况可能导致贵集团不能持续经营。
- 评价综合财务报表的整体列报方式、结构和内容，包括披露，以及综合财务报表是否中肯反映交易和事项。
- 就贵集团内实体或业务活动的财务信息获取充足、适当的审计凭证，以便对综合财务报表发表意见。我们负责贵集团审计的方向、监督和执行。我们为审计意见承担全部责任。

除其他事项外，我们与审计委员会沟通了计划的审计范围、时间安排、重大审计发现等，包括我们在审计中识别出内部控制的任何重大缺陷。

我们还向审计委员会提交声明，说明我们已符合有关独立性的相关专业道德要求，并与他们沟通有可能合理地被认为会影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及在适用的情况下，相关的防范措施。

从与审计委员会沟通的事项中，我们确定哪些事项对本期综合财务报表的审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在核数师报告中描述这些事项，除非法律法规不允许公开披露这些事项，或在极端罕见的情况下，如果合理预期在我们报告中沟通某事项造成的负面后果超过产生的公众利益，我们决定不应在报告中沟通该事项。

出具本独立核数师报告的审计项目合夥人是涂珮施。

The logo for Ernst & Young, featuring the company name in a stylized, cursive script.

安永会计师事务所

执业会计师

香港，2017年3月31日