

管理层讨论及分析

财务表现及状况摘要

下表列出本集团2020年及与过去四年的主要财务结果概要。流动性覆盖率平均值及稳定资金净额比率以2020年各季度数据列示。



年度溢利

- 年度溢利为港币284.68亿元，按年回落16.5%。平均股东权益回报率³及平均总资产回报率³分别为9.05%及0.86%。每股基本盈利为港币2.5052元。每股股息为港币1.2420元。



市场利率走低，调整后净息差收窄

- 净息差为1.27%。若计入外汇掉期合约⁵的资金收入或成本，调整后净息差为1.33%，按年下降36个基点，主要是由于市场利率走低。面对市场环境的挑战，本集团积极主动管理资产及负债，客户贷款稳健增长，客户存款结构优化，缓释部分负面影响。

强化成本管理，营运效率提升

- 成本对收入比率为30.01%。本集团加强成本管理，保障资源投放在战略重点项目，成本对收入比率继续处于本地银行业较佳水平。

审慎管理风险，资产质量保持稳健

- 特定分类或减值贷款比率为0.27%，持续低于市场平均水平。



资本实力雄厚，支持业务平稳增长

- 一级资本比率为19.67%，总资本比率为22.10%。年内作为二级资本票据之后偿负债到期赎回。

流动性指标保持稳健

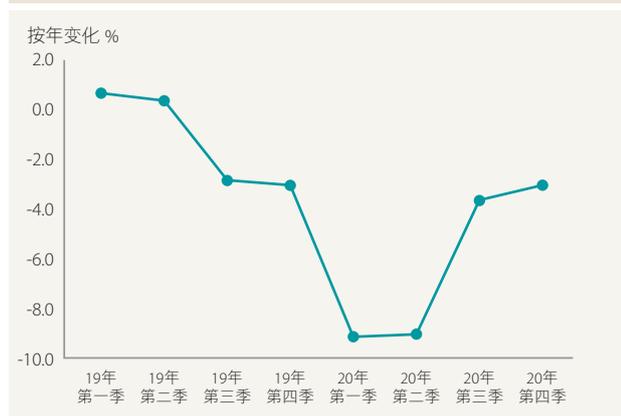
- 本集团2020年各季度流动性覆盖比率的平均值及稳定资金净额比率的季度终结值均高于监管要求。

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

经济背景及经营环境

2020年，在新冠肺炎疫情的阴霾下，全球经济陷入衰退。与此同时，中美关系持续紧张及个别国家政治风险升温，外围环境的不确定性较大。受疫情影响，美国经济表现疲弱，劳工市场恶化。联储局将联邦基金利率降到0至0.25%水平，重启量宽以及加大对企业的信贷支持力度，并且更改利率前瞻指引，允许通胀在较长的一段时间内略微超过2%的水平。欧元区经济亦受到疫情影响，欧洲央行数度加大购买资产规模以作应对。中国内地疫情较早受控，第一季经济录得收缩后，有序复工复产，经济自第二季起回复正增长。东南亚地区经济同样受压，多国透过减息和扩张性财政政策来缓和经济下行压力。

香港本地生产总值增长率



资料来源：香港特别行政区政府统计处

香港失业率



资料来源：香港特别行政区政府统计处

本港的新冠肺炎疫情反覆，令香港经济承受巨大压力。受旅游限制及社交距离等措施所限，旅游、酒店、零售和进出口贸易等行业受到较大影响，整体经济陷入深度衰退，失业率上升。香港特区政府推出纾困措施应对挑战，在低利率环境下有助缓和疫情对香港经济的冲击。

港元及美元银行同业拆息



资料来源：彭博

港元汇价于年内多次触及强方兑换保证水平，香港金管局入市沽售港元，银行体系总结余上升，2020年末达到港币4,575亿元。平均一个月的港元香港银行同业拆息及美元伦敦银行同业拆息由2019年的1.89%和2.22%，分别下跌至2020年的0.85%和0.52%。



香港股市方面，恒生指数于3月下旬曾一度跌至三年多以来的最低位。随着全球各国推出积极财政政策，以及央行相继放宽货币政策，市场气氛改善，环球股市持续反弹，香港股市的跌幅亦有所收窄。2020年末，恒生指数较上年末下跌3.4%。在多只中概股来港第二上市的背景下，股市总集资金额及日均成交额较上年分别上升63.7%及48.6%。

楼市方面，全球央行大幅宽松货币政策，港元低息环境持续，住宅物业价格大致平稳。香港金管局维持按揭贷款审慎监管措施，银行按揭业务的资产质量保持平稳。另一方面，经济下行及疫情不明朗等因素令商业物业的租务需求疲弱，写字楼和商铺物业售价及成交量显著下跌，香港特区政府宣布撤销非住宅物业双倍从价印花税措施，以此缓减疫情对本港经济及商业活动的冲击。

尽管宏观经济环境面对较多挑战，但银行业仍不乏发展机遇。5月份由中国人民银行等机构联合发布的《关于金融支持粤港澳大湾区建设的意见》，以及6月份公布的粤港澳大湾区「跨境理财通」试点，将促进大湾区内金融市场互联互通，为香港银行业开拓更广阔的市场。此外，香港特区行政长官施政报告提及将扩大沪深港通的选股范围，有望为本港资本市场再添新动力。同时，香港金管局持续深化落实「智慧银行新纪元」措施，以及分阶段推进「绿色及可持续银行」，亦为银行业创造了更多的发展机会。

管理层讨论及分析

综合财务回顾

财务要点

港币百万元，百分比除外	2020年	2019年	变化(%)
提取减值准备前之净经营收入	54,474	58,444	(6.8)
经营支出	(16,347)	(16,667)	(1.9)
提取减值准备前之经营溢利	38,127	41,777	(8.7)
提取减值准备后之经营溢利	35,420	39,755	(10.9)
除税前溢利	33,583	40,088	(16.2)
年度溢利	28,468	34,074	(16.5)
本公司股东应占溢利	26,487	32,184	(17.7)

本集团2020年年度溢利为港币284.68亿元，按年减少港币56.06亿元或16.5%。股东应占溢利为港币264.87亿元，按年减少港币56.97亿元或17.7%。年内，宏观经济前景转差，导致减值准备净拨备按年增加。投资物业公平值调整录得净亏损，去年为净收益。提取减值准备前之净经营收入为港币544.74亿元，按年减少港币39.70亿元或6.8%，主要由于市场利率下降，净利息收入按年下降。受新冠肺炎疫情及经济下行影响，净服务费及佣金收入轻微下降。本集团把握市场机遇，出售若干债务证券投资录得较高净收益，抵销部分以上收入降幅。本集团持续为长远发展投入，在确保战略重点项目资源投入的同时，严格管控成本，经营支出按年下跌1.9%。

下半年表现

与2020年上半年相比，本集团下半年提取减值准备前之净经营收入减少港币30.12亿元或10.5%，主要因净利息收入减少。此外，经营支出较上半年增加，投资物业公平值调整之净亏损扩大，除税后溢利较上半年减少港币38.54亿元或23.8%。



收益表分析

净利息收入及净息差

港币百万元，百分比除外	2020年	2019年	变化(%)
利息收入	49,928	67,784	(26.3)
利息支出	(15,190)	(27,261)	(44.3)
净利息收入	34,738	40,523	(14.3)
平均生息资产	2,737,726	2,551,288	7.3
净利差	1.16%	1.37%	
净息差	1.27%	1.59%	
净息差(调整后)*	1.33%	1.69%	

* 计入外汇掉期合约的资金收入或成本。

2020年净利息收入为港币347.38亿元。计入外汇掉期合约*的资金收入或成本后的净利息收入为港币363.74亿元，按年下降15.6%，主要由于净息差收窄，部分跌幅被平均生息资产增长所抵销。

平均生息资产按年上升港币1,864.38亿元或7.3%。在客户存款上升带动下，客户贷款录得增长。

净息差为1.27%。计入外汇掉期合约的资金收入或成本后的净息差为1.33%，按年下降36个基点，主要由于市场利率下降，存、贷款市场竞争激烈，令贷存利差收窄；此外，债券投资及其他债务工具的平均收益率下降，以及净无息资金贡献下降，亦影响净息差表现。面对市场环境的挑战，本集团积极主动管理资产及负债，发挥客户及区域化发展优势，客户贷款稳健增长，客户存款结构优化，支储存占比提升，抵销部分负面影响。

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

管理层讨论及分析

下表为各类资产及负债项目的平均余额和平均利率：

资产	2020年		2019年	
	平均余额 港币百万元	平均收益率 %	平均余额 港币百万元	平均收益率 %
在银行及其他金融机构之结余及定期存放	351,515	0.88	319,492	1.76
债券投资及其他债务工具	849,401	1.76	864,637	2.36
客户贷款及其他账项	1,518,246	2.08	1,345,060	3.06
其他生息资产	18,564	1.20	22,099	2.58
总生息资产	2,737,726	1.82	2,551,288	2.66
无息资产	557,334	-	419,912	-
资产总额	3,295,060	1.51	2,971,200	2.28

负债	2020年		2019年	
	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	198,804	0.56	191,461	1.18
往来、储蓄及定期存款	2,082,314	0.65	1,865,178	1.26
后偿负债	1,452	5.51	13,093	5.49
其他付息负债	28,917	1.27	39,505	1.74
总付息负债	2,311,487	0.66	2,109,237	1.29
股东资金*及其他无息存款和负债	983,573	-	861,963	-
负债总额	3,295,060	0.46	2,971,200	0.92

* 股东资金指本公司股东应占股本和储备。

下半年表现

与2020年上半年相比，下半年计入外汇掉期合约的资金收入或成本后的净利息收入下降港币32.62亿元或16.5%，主要由于净息差收窄34个基点至1.16%，部分跌幅被平均生息资产增长所抵销。市场利率走低，令客户贷款和债券投资及其他债务工具的平均收益率下降。本集团积极优化存款结构，支储存占比提升，存款成本下降，抵销部分负面影响。


净服务费及佣金收入

港币百万元，百分比除外	2020年	2019年	变化(%)
证券经纪	3,567	2,113	68.8
贷款佣金	2,310	2,675	(13.6)
信用卡业务	1,859	2,975	(37.5)
保险	1,272	2,111	(39.7)
基金分销	897	901	(0.4)
缴款服务	740	716	3.4
信托及托管服务	689	651	5.8
汇票佣金	591	700	(15.6)
保管箱	306	294	4.1
买卖货币	226	599	(62.3)
其他	1,058	1,267	(16.5)
服务费及佣金收入	13,515	15,002	(9.9)
服务费及佣金支出	(2,673)	(4,083)	(34.5)
净服务费及佣金收入	10,842	10,919	(0.7)

2020年，净服务费及佣金收入为港币108.42亿元，按年减少港币0.77亿元或0.7%，受新冠肺炎疫情及经济下行影响，旅游、零售及贸易等行业受到冲击，买卖货币、信用卡业务及汇票的佣金收入分别下降62.3%、37.5%及15.6%。市场利率变动影响代销保险产品回报，销售量有所下降，保险佣金收入下降39.7%。另外，大额融资项目减少，贷款佣金收入亦下降13.6%。惟2020年股票市场交易活跃，带动证券经纪佣金收入上升68.8%。把握互联互通业务机遇，信托及托管资产管理规模扩大，相关佣金收入亦上升5.8%。本集团加快现金管理业务拓展，资金池业务发展良好，缴款服务佣金收入增长3.4%。服务费及佣金支出下降，主要因信用卡业务及保险相关支出随业务量下降而减少。

下半年表现

与2020年上半年相比，净服务费及佣金收入下降港币0.28亿元或0.5%，主要由于贷款、保险及买卖货币佣金收入下降。股票市场交易畅旺，证券经纪佣金收入上升，信托及托管服务、汇票、缴款服务、基金分销及信用卡业务佣金收入亦有所上升。服务费及佣金支出因保险相关支出下降而减少。

管理层讨论及分析

净交易性收益

港币百万元，百分比除外	2020年	2019年	变化(%)
外汇交易及外汇交易产品	5,282	4,931	7.1
利率工具及公平值对冲的项目	(619)	(578)	(7.1)
商品	361	366	(1.4)
股权及信贷衍生工具	150	81	85.2
净交易性收益总额	5,174	4,800	7.8

净交易性收益为港币51.74亿元，按年上升港币3.74亿元或7.8%。外汇交易及外汇交易产品的净交易性收益增加港币3.51亿元，主要因外汇交易产品的市场划价上升。利率工具及公平值对冲的项目净交易性亏损按年增加，主要由于市场利率变动引致若干债券投资及利率工具组合的市场划价变化。商品净交易性收益下降，主要源于贵金属交易收益减少。股权及信贷衍生工具净交易性收益增加港币0.69亿元，其中股票挂钩结构性产品收入上升。剔除外汇掉期合约的资金收入或成本后的净交易性收益为港币35.38亿元，按年增加58.2%。

下半年表现

与2020年上半年相比，净交易性收益上升港币5.14亿元或22.1%，主要因市场利率变动引致若干债券投资及利率工具组合的市场划价变化。剔除外汇掉期合约的资金收入或成本后的净交易性收益为港币23.90亿元，较上半年上升108.2%。

其他以公允价值变化计入损益之金融工具净收益

港币百万元，百分比除外	2020年	2019年	变化(%)
其他以公允价值变化计入损益之金融工具净收益	1,959	3,243	(39.6)

2020年，其他以公允价值变化计入损益之金融工具净收益按年减少港币12.84亿元或39.6%，主要由于中银人寿的债券相关投资市场划价收益减少。上述债券组合的市场划价变化，被市场利率变动而引致的保险准备金变化所抵销，而这些保险准备金已反映在保险索偿利益净额及负债变动中。

下半年表现

下半年录得净收益港币17.57亿元，较上半年净收益增加港币15.55亿元，主要因下半年市场回稳，带动中银人寿的股票和债券基金相关投资收益上升，但其债券相关投资的市场划价收益下降，抵销部分正面影响。



经营支出

港币百万元，百分比除外	2020年	2019年	变化(%)
人事费用	9,461	9,364	1.0
房屋及设备支出(不包括折旧)	1,235	1,542	(19.9)
折旧	3,040	2,881	5.5
其他经营支出	2,611	2,880	(9.3)
经营支出	16,347	16,667	(1.9)

	2020年 12月31日	2019年 12月31日	变化(%)
全职员工数目	14,915	14,668	1.7

经营支出为港币163.47亿元，按年下降港币3.20亿元或1.9%。本集团持续为长远发展投入，在确保推动数字化转型与金融科技创新等战略重点项目资源持续投入的同时，强化成本管理，保持营运高效。成本对收入比率为30.01%，继续处于本地同业较佳水平。

人事费用按年增长1.0%，主要由于年度调薪及增聘员工，以及员工福利支出增加。

房屋及设备支出下降19.9%，主要是根据香港财务报告准则第16号(HKFRS 16)「租赁」，房产租赁按使用权资产核算，相关租金以使用权资产的折旧费用反映，而部分短期、低价值资产及浮动租金租赁于2019年仍按房产租金支出反映，随着相关租赁期完结，租金支出按年有所下降，部分被维修费上升所抵销。

折旧增长5.5%，主要是HKFRS 16的影响、房地产折旧增加，以及重点项目投入令资讯科技折旧支出增加。

其他经营支出下降9.3%。广告及业务推广支出显著减少，其他主要业务支出均有所下降。

下半年表现

与2020年上半年比较，经营支出增加港币11.69亿元或15.4%，主要由于人事费用、资讯科技投入、慈善捐款增加，以及营销推广于下半年逐渐恢复令相关支出上升。

管理层讨论及分析

贷款及其他账项减值准备净拨备

港币百万元，百分比除外	2020年	2019年	变化(%)
第一阶段	(898)	(701)	28.1
第二阶段	(754)	21	不适用
第三阶段	(837)	(1,172)	(28.6)
贷款及其他账项减值准备净拨备	(2,489)	(1,852)	34.4

总贷款减值准备对客户贷款比率

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
总贷款减值准备对客户贷款比率	0.61%	0.50%

2020年，本集团贷款及其他账项减值准备净拨备为港币24.89亿元，按年增加港币6.37亿元或34.4%。第一阶段减值准备为净拨备港币8.98亿元，按年增加港币1.97亿元。新冠肺炎冲击全球经济，本地生产总值按年下跌，商业活动受到打击，影响本集团的企业客户盈利能力和流动性，失业率上升亦对本集团的零售客户的资产质量构成影响。宏观前景不确定性持续增加，本集团审慎更新预期信用损失模型参数，引致净拨备增加。第二阶段减值准备为净拨备港币7.54亿元，而去年同期为净拨回港币0.21亿元，主要反映若干客户内部评级变化的影响。第三阶段减值准备净拨备为港币8.37亿元，按年减少港币3.35亿元，主要由于去年若干公司客户贷款评级下降，拨备基数较高。客户贷款的信贷成本为0.16%，按年上升2个基点。截至2020年12月31日，总贷款减值准备对客户贷款比率为0.61%。

下半年表现

与2020年上半年相比，本集团贷款及其他账项减值准备净拨备减少港币1.33亿元，主要是下半年预期信用损失模型参数相对稳定，以及上半年贷款增长较高。



资产负债分析

下表列出本集团的资产组成。有关本集团衍生金融工具的合约／名义数额及公平值，请见财务报表附注24。有关各项重要类别的或然负债及承担之合约数额及总信贷风险加权数额，请见财务报表附注42。

资产组成

港币百万元，百分比除外	2020年12月31日		2019年12月31日		变化(%)
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	
库存现金及在银行及 其他金融机构之结余及定期存放	463,711	14.0	366,829	12.1	26.4
香港特别行政区政府负债证明书	189,550	5.7	163,840	5.4	15.7
证券投资及其他债务工具 ¹	940,699	28.3	886,846	29.3	6.1
贷款及其他账项	1,500,416	45.2	1,412,961	46.7	6.2
固定资产及投资物业	65,296	2.0	71,712	2.4	(8.9)
其他资产 ²	161,309	4.8	123,868	4.1	30.2
资产总额	3,320,981	100.0	3,026,056	100.0	9.7

1. 证券投资及其他债务工具包括证券投资及以公允价值变化计入损益之金融资产。

2. 其他资产包括衍生金融工具、联营公司及合资企业权益、应收税项资产及递延税项资产。

截至2020年末，本集团资产总额达港币33,209.81亿元，较上年末增长港币2,949.25亿元或9.7%。库存现金及在银行及其他金融机构之结余及定期存放增加港币968.82亿元或26.4%，主要由于存放同业及中央银行之结余增加；证券投资及其他债务工具增加港币538.53亿元或6.1%，主要由于本集团增持政府相关债券；贷款及其他账项增长港币874.55亿元或6.2%，其中客户贷款增长港币1,019.81亿元或7.3%，贸易票据则减少港币109.01亿元或52.6%。其他资产增加港币374.41亿元或30.2%，主要由于再保险资产及结算相关应收账增长。

管理层讨论及分析

客户贷款

港币百万元，百分比除外	2020年12月31日		2019年12月31日		变化(%)
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	
在香港使用之贷款	991,457	66.2	924,734	66.3	7.2
工商金融业	539,633	36.0	515,548	37.0	4.7
个人	451,824	30.2	409,186	29.3	10.4
贸易融资	66,497	4.4	75,764	5.4	(12.2)
在香港以外使用之贷款	439,910	29.4	395,385	28.3	11.3
客户贷款总额	1,497,864	100.0	1,395,883	100.0	7.3

本集团坚持以客户为中心，持续加强本港个人和企业客户服务，支持优质贷款需求。积极响应香港特区政府各项纾困措施，与中小企业及个人客户共渡时艰。同时，加强跨境业务联动和一体化营销，积极争揽大湾区重点行业及客户的贷款需求，并进一步发挥中银香港作为中国银行亚太银团贷款中心的作用，为东南亚当地大型企业筹组银团贷款。年内，保持港澳地区银团贷款市场安排行首位，香港新取用按揭笔数市场第一。2020年，客户贷款增长港币1,019.81亿元或7.3%至港币14,978.64亿元。

在香港使用之贷款上升港币667.23亿元或7.2%。

- 工商金融业贷款增长港币240.85亿元或4.7%，增长源自物业投资、制造业、运输及运输设备和资讯科技贷款。
- 个人贷款上升港币426.38亿元或10.4%，主要由住宅按揭贷款增长带动。

贸易融资下降港币92.67亿元或12.2%。在香港以外使用之贷款增加港币445.25亿元或11.3%，主要是提供予在内地及东南亚地区使用的贷款增长。


贷款质量

港币百万元，百分比除外	2020年 12月31日	2019年 12月31日
客户贷款	1,497,864	1,395,883
特定分类或减值贷款比率	0.27%	0.23%
总减值准备	9,172	7,035
总减值准备对客户贷款比率	0.61%	0.50%
住宅按揭贷款 ¹ — 拖欠及经重组贷款比率 ²	0.01%	0.01%
信用卡贷款 — 拖欠比率 ²	0.23%	0.27%
	2020年	2019年
信用卡贷款 — 撇账比率 ³	1.91%	1.40%

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

2020年，面对新冠肺炎疫情持续及复杂严峻的外部环境，本集团积极夯实各项风险管理基础，持续提升风险管理，整体资产质量保持良好。截至2020年12月31日，特定分类或减值之客户贷款余额为港币39.94亿元，较上年末增加港币7.77亿元；特定分类或减值贷款比率为0.27%，较上年末上升0.04个百分点。住宅按揭贷款拖欠及经重组贷款比率为0.01%。信用卡贷款撇账比率为1.91%，按年上升0.51个百分点。

管理层讨论及分析

客户存款

港币百万元，百分比除外	2020年12月31日		2019年12月31日		变化(%)
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	
即期存款及往来存款	310,226	14.2	207,013	10.3	49.9
储蓄存款	1,149,035	52.6	900,009	44.8	27.7
定期、短期及通知存款	724,448	33.2	902,251	44.9	(19.7)
客户存款总额	2,183,709	100.0	2,009,273	100.0	8.7

2020年，本集团持续深耕本地客户，强化中高端客户基础，透过代发薪户口、电子支付及收款项目等多元化服务加强与政府机构、大型企业、主要央行、国际金融组织及主权基金的业务往来，积极拓展新股上市收款行、现金管理及资金池业务，带动个人及公司客户支储蓄存款录得良好增长。2020年末，客户存款总额达港币21,837.09亿元，较去年末增加港币1,744.36亿元或8.7%。即期及往来存款增长49.9%，储蓄存款上升27.7%，定期、短期及通知存款下降19.7%。支储蓄存款占比为66.8%，较上年末上升11.7个百分点。

本公司股东应占股本和储备

港币百万元，百分比除外	2020年 12月31日	2019年 12月31日	变化(%)
股本	52,864	52,864	-
房产重估储备	38,048	39,458	(3.6)
公平值变动储备	1,726	69	2,401.4
自身信贷风险储备	-	(33)	100.0
监管储备	4,780	11,077	(56.8)
换算储备	(503)	(581)	13.4
留存盈利	193,387	175,929	9.9
储备	237,438	225,919	5.1
本公司股东应占股本和储备总额	290,302	278,783	4.1

截至2020年12月31日，本公司股东应占股本和储备总额为港币2,903.02亿元，较上年末增加港币115.19亿元或4.1%。房产重估储备下降3.6%，主要由于2020年商业物业价格下降。公平值变动储备增加，主要是市场利率变动对以公平值变化计入其他全面收益之债务工具的影响。监管储备下降56.8%，主要由于香港金管局放宽监管储备要求，相应增加留存盈利。留存盈利较上年末增长9.9%，主要反映2020年分派股息后的盈利，以及监管储备拨回。


资本比率

港币百万元，百分比除外	2020年 12月31日	2019年 12月31日
扣减后的综合资本		
普通股权一级资本	216,542	195,039
额外一级资本	23,476	23,476
一级资本	240,018	218,515
二级资本	29,558	32,855
总资本	269,576	251,370
风险加权资产总额	1,220,000	1,098,018
普通股权一级资本比率	17.75%	17.76%
一级资本比率	19.67%	19.90%
总资本比率	22.10%	22.89%

截至2020年12月31日，普通股权一级资本及一级资本分别较上年末增长11.0%及9.8%，主要源于2020年盈利，以及因香港金管局放宽监管储备要求。总资本增长7.2%，年内作为二级资本票据之后偿负债到期赎回，令总资本增长有所收窄。2020年风险加权资产增长11.1%，主要由客户贷款增长带动，以及若干贷款客户内部评级变化的影响。普通股权一级资本比率及一级资本比率分别为17.75%及19.67%，较2019年末分别下降0.01个百分点及0.23个百分点。总资本比率为22.10%，较上年末下降0.79个百分点。本集团持续检讨资本结构，管控风险加权资产增长，保持合理的资本水平，确保业务可持续发展及平衡股东回报。

流动性覆盖率及稳定资金净额比率

	2020年	2019年
流动性覆盖率的平均值		
第一季度	150.45%	183.00%
第二季度	131.38%	156.57%
第三季度	130.98%	142.85%
第四季度	132.76%	146.53%

	2020年	2019年
稳定资金净额比率的季度终结值		
第一季度	116.60%	121.36%
第二季度	117.49%	119.15%
第三季度	115.30%	116.47%
第四季度	125.31%	118.00%

本集团流动性保持稳健。2020年4个季度的流动性覆盖率的平均值及稳定资金净额比率的季度终结值均高于有关监管要求。

管理层讨论及分析

业务回顾

面对复杂严峻的经营环境，本集团积极应对市场环境变化，强化战略执行，扎实推进各项重点工作。持续深耕香港核心市场，全力支持实体经济发展；紧抓粤港澳大湾区新机遇，打造成为大湾区跨境客户首选银行；发挥东南亚区域协同效应，依托优势业务推动区域一体化发展；深化生态圈场景应用，加快数字化转型；不断优化「环境、社会、管治」(ESG)架构和目标，推动绿色及可持续发展；同时，密切关注市场变化，强化风险合规管控。

业务分类的表现

业务分类的除税前溢利

港币百万元，百分比除外	2020年	占比(%)	2019年	占比(%)	变化(%)
个人银行	11,017	32.8	11,234	28.0	(1.9)
企业银行	13,035	38.8	15,309	38.2	(14.9)
财资业务	9,361	27.9	12,064	30.1	(22.4)
保险业务	854	2.5	701	1.8	21.8
其他	(684)	(2.0)	780	1.9	不适用
除税前溢利总额	33,583	100.0	40,088	100.0	(16.2)

注：详细分类资料请见财务报表附注46。

个人银行

财务业绩

2020年，个人银行除税前溢利为港币110.17亿元，按年减少港币2.17亿元或1.9%，主要由于净利息收入减少导致净经营收入下降，以及提取减值准备净拨备增加。经营支出减少，抵销部分负面影响。

净利息收入下降2.5%，主要因市场利率下跌令存款利差收窄，但部分跌幅被贷款利差改善、存款及贷款平均余额增长抵销。净服务费及佣金收入轻微上升0.2%，主要是本年股市成交活跃，带动证券经纪佣金收入增长良好，抵销了保险及信用卡业务佣金收入下降的影响。净交易性收益增加27.2%，主要是客户兑换收入上升。经营支出减少1.4%，主要是业务费用下跌。提取减值准备净拨备为港币4.21亿元，按年增加港币0.70亿元，主要因宏观经济前景不确定性增加引致拨备上升。



业务经营情况

全力投入抗疫扶助，支持民生金融

率先推出多项金融支援和纾困措施，包括按揭贷款延期还本、延长到期保费宽限期及增加额外保障等民生纾困系列措施，为受疫情影响的个人客户提供多方面的支持，与客户共渡难关。配合落实特区政府港币1万元「现金发放计划」，提供手机／网上银行及全港各区169家分行予市民进行登记，亦是该计划下唯一提供支票兑付服务的银行，方便市民申领款项。全力支持特区政府发行通胀挂钩债券及银色债券，除新增手机银行认购服务外，亦提供网上银行、投资热线及全线分行等渠道供认购，以照顾不同客户的需要。作为「关爱基金低收入家庭的新来港定居成员一次过津贴计划」唯一的代理银行，提供电子申请表及分行渠道供合格客户登记。在保障客户及员工安全的同时，因应市民对金融服务的需求，疫情期间尽全力提供分行服务，同时延长经电子渠道开户和办理部分交易的服务时间、扩大电子渠道服务范围，包括推出「遥距投保」合资格延期年金计划及自愿医保计划，拓宽电子渠道投保产品种类，丰富线上投资产品种类。

发挥线上线下的优势，优化客层服务

因应客户需求调整服务渠道策略，全线分行成功引入「移动终端」，于181家分行设立eZone电子体验区，部分分行试点引入「智能柜台」，提升客户体验，按客户所需提供合适、贴心的线上线下服务。年内，配合全新推出的高端客层品牌「私人财富」，同步落成的「私人财富」中心，提供投资理财、财富传承、跨境置业、时尚生活礼遇等多元化服务，并特设专属财富管理团队，着力以专队服务、专属产品和专享体验，为高端客户提供尊贵服务。截至2020年末，个人客户基础进一步扩大，其中，中高端客户数较上年末保持双位数增长。不断丰富及整合数据资源，并持续强化大数据人工智能建模，根据客户需求偏好与行为习惯，为客户配置合适产品及配套服务，提升客户粘性及活跃度。通过深耕本地客层，核心产品优势得到巩固，存款规模稳步增长，新造按揭累计笔数保持市场首位，股票及基金等主要投资产品线上渠道交易金额按年大幅增长。年内，中银香港获《亚洲银行家》颁发「国际卓越零售金融服务奖项计划2020」之「最佳大数据／AI应用大奖」。

本集团私人银行业务稳步增长。透过与集团内各个单位紧密联动，优化对高端客户的服务链，为高端客户及家族办公室提供专业私人银行服务，并积极将绿色金融及「环境、社会、管治」因素融入产品设计及服务，优化私人银行产品系列。本集团持续推动数字化发展，并积极丰富专属产品种类及加强专才队伍建设。年内客户数目持续增长。截至2020年末，私人银行管理资产总值较上年末上升14.3%。

管理层讨论及分析

推进产品场景应用，加速线上迁移

本集团密切留意疫情下市场环境变化，加速数字化银行发展。贴合客户线上交易需求快速增长趋势，推行移动优先策略，持续拓展及丰富手机银行的个人开户、支付、理财、跨境服务等功能配套，以满足客户在不同金融场景的需要。推出全新个人化的手机银行介面设计，增设一键绑定BoC Pay、QR无卡提款及理财节目直播功能，丰富线上保险产品，为客户提供个性化及便捷的移动银行新体验。2020年，手机银行交易笔数按年显著上升逾七成，线上按揭月均申请笔数按年增长逾一倍。致力加强创新科技的应用，提供高效、智能化的银行服务。善用开放应用程序介面(API)拓展跨平台业务；积极配合香港金管局开放API第二阶段的工作，加强与第三方服务供应商合作，为客户提供更优质的理财体验，与网上地产代理平台、财经应用程序、产品比较网站及综合服务平台广泛合作，拓展跨平台置业规划、股票及外汇投资买卖、线上贷款申请等服务，丰富产品场景化应用，推出开发者网站及逾90项开放API。本年，荣获由《亚洲银行及财金》举办「零售银行大奖2020」的「香港区最佳流动银行及支付项目大奖」。

促进湾区互联互通，提升客户跨境金融服务体验

积极响应粤港澳大湾区金融政策，持续优化跨境服务体验，满足香港居民在大湾区消费、生活和投资的各领域需求。年内，持续提升大湾区「开户易」见证开立内地账户服务的客户体验，推出移动终端电子化申请，新增以香港手机号码申请「开户易」服务的功能，市民开户后更可绑定内地电子钱包，即时处理内地日常支付、缴费、网购等各项事务，以满足香港居民在大湾区出游、就业、居住的民生金融需求。持续丰富BoC Pay在大湾区的使用场景，实现跨境个人转账的实时到账。响应港人在大湾区置业需求，持续优化大湾区「置业易」按揭服务，提升客户看房、签约、支付、按揭等全流程服务体验。年内，荣获由《信报财经新闻》举办「金融服务卓越大奖2020」的「卓越财富管理银行」及「卓越大湾区金融服务」奖项。

强化产品服务辐射，夯实区域业务基础

持续加强区域业务联动，优化区域服务对接，扩展海外见证开立中银香港账户服务，覆盖印度尼西亚、菲律宾、越南及文莱等东南亚国家，以及中银香港与中银马来西亚及中国银行在澳门、澳洲及加拿大的分支机构推出双向见证开户，满足客户海外置业、投资和升学需求。丰富区域理财服务，中银马来西亚推出多只新基金及新债券，包括首只人民币基金。加快推进东南亚数字化发展，区域移动支付项目取得阶段性进展，其中中银马来西亚提供当地支付系统DuitNow即时转账服务，同时亦为当地首家推出跨境银联二维码支付的金融机构；中银泰国推出手机及网上银行的泰国跨行实时转账PromptPay服务；万象分行推出手机银行跨行转账功能。贴合个人客户于东南亚地区留学、工作、旅游及置业等需求，于中银香港网页推出东南亚个人金融服务专区。



企业银行

财务业绩

企业银行除税前溢利为港币130.35亿元，按年减少港币22.74亿元或14.9%，主要是净利息收入和净服务费及佣金收入下跌，导致净经营收入下降，以及提取减值准备净拨备增加。

净利息收入下降8.5%，主要由于市场利率下跌，引致存款利差收窄，部分被存款及贷款平均余额增长抵销。净服务费及佣金收入下降10.6%，主要是贷款佣金及汇票佣金收入下跌，而信托及托管服务佣金收入上升，抵销部分跌幅。减值准备净拨备为港币18.77亿元，按年增加港币4.92亿元，主要是宏观经济前景不确定性增加，以及若干公司客户内部评级变化的影响。

业务经营情况

增强客户服务能力，稳步推动企业业务发展

本集团秉承以客户为中心的理念，以围绕客户需求、聚焦综合服务、提升客户体验为目标，持续推进业务深化转型。面对新冠肺炎疫情影响，主动应对环境变化，积极开拓业务，持续增强区域化及综合化服务能力。年内，不断加强对本港及东南亚重点项目支持，连续16年保持港澳地区银团贷款市场安排行首位，完成多笔具市场影响力的债券承销项目，积极拓展绿色金融业务，推动可持续发展。本年，中银香港荣获香港品质保证局颁发「香港可持续发展金融大奖2020」中的「杰出绿色贷款结构顾问—最多数量绿色贷款(验证类)」及「杰出绿色债券牵头经办行—最多数量绿色贷款(金融投资行业)」两项大奖。按主板上市项目数量计算，本集团新股上市主收款行业务维持市场最大份额。不断深化与全球主要央行、国际金融组织及主权基金的业务往来。进一步推进数字化转型和场景化建设，提升科技创新及应用能力，强化与客户的电子支付及收款项目合作，为市民提供衣、食、住、用、行等多方面便捷支付渠道。

管理层讨论及分析

积极承担社会责任，与中小企客户共渡时艰

本集团持续加强与本港优质工商及中小企客户合作，通过数字化和线上化等综合金融服务，进一步提升客户体验。积极支援中小企应对疫情，率先推出抗疫防疫五项金融服务支持措施，包括推出特快审批的「中小企抗疫专项贷款计划」及提供物业按揭贷款延期还本安排等；积极配合香港按证保险有限公司推出「中小企融资担保计划」项下「百分百担保特惠贷款」及各项信贷担保产品的优化措施，并全力支持香港金管局「预先批核还息不还本」计划，协助中小企应对营商挑战，与客户共渡时艰。本集团连续6年与香港工业总会携手合办「中银香港企业环保领先大奖」，鼓励及嘉许工商企业在香港及泛珠三角地区推行环保措施、绿色营运，支持企业可持续发展。年内，本集团连续13年荣获香港中小型企业总会颁发「中小企业最佳拍档奖」，及连续2年荣获《信报财经新闻》举办「金融服务卓越大奖」的「卓越中小企工商金融服务」奖项，充分显示中银香港对中小企提供的优质服务备受肯定。

充分发挥协同优势，加强区域业务拓展

持续推进区域化建设，协同各东南亚机构在风险可控的前提下，保持业务增长动力。以重点客户和重大项目为突破口，加强一体化营销，促进亚太区域业务联动，带动东南亚机构协同发展。进一步发挥中银香港作为中国银行亚太银团贷款中心的作用，为东南亚当地大型企业筹组银团贷款，巩固主流客户关系。发挥区域合作功能，针对现金管理等复杂项目采取从方案设计、营销至落实阶段全流程的一体化专业化安排。iGTB环球交易银行平台已陆续开始在东南亚机构推广，为区域交易银行业务的持续壮大奠定坚实基础。不断创新业务品种，中银泰国首创集团内支持第三方支付工具的业务新模式，成功为客户开立首笔区块链付款保函；万象分行成功落地首个银企直连项目。此外，本集团与中国银行新加坡分行及悉尼分行建立亚太区域业务协同合作机制并开展深层次多元化合作，不断挖掘亚太区域业务新机遇。持续深化与中国银行在大湾区内机构的紧密合作，加强跨境业务联动，共同挖掘重点行业及客户的金融需求。聚焦新兴行业，以多元化产品及服务支持科创企业发展，为大湾区金融互联互通贡献力量。



持续优化产品服务，全力提升客户体验

本集团持续优化在本港、大湾区及东南亚区域的各项企业客户产品，提升线上化产品服务能力。进一步加快现金管理、贸易融资、财资中心等重点业务的拓展，继续保持资金池业务领先地位。促进产品多元化发展和金融科技创新，推出企业金融e+系列产品，持续丰富各类数字化产品及服务，并通过线上服务平台向东南亚地区推广和延伸，全面提升客户体验。凭藉卓越的专业实力，本集团连续7年荣获《亚洲银行及财金》颁发「香港最佳本地现金管理银行」及连续2年获颁「香港最佳本地贸易融资银行」，并获《亚洲银行家》颁发五项大奖，包括三度获颁「香港最佳交易银行」、六度获颁「香港最佳现金管理银行」，并首次获颁「最佳ERP整合解决方案、产品、服务与项目」、「香港最佳现金管理项目」及「最佳共享服务中心」奖项。此外，中银香港与一家流动网络商合作的全球资金集中管理项目荣获《企业财资人》颁发「企业财资人年度奖项－亚太最佳财资策略」。

托管及信托业务持续稳健发展

把握国家互联互通政策、企业「走出去」及大湾区发展的机遇，应对市场挑战，机构及企业客户托管资产总量于年内再创新高，「债券通」总客户数量在全球排名继续位居前列。同时，进一步深化与中资投资企业客群的合作，增强与境内银行海外托管业务关系。积极提升企业信托及代理服务能能力，客户反应正面。2020年末，本集团整体托管资产总值逾港币13,718亿元，较上年末上升8.3%。年内第三季度获债券通有限公司颁发「债券通优秀托管行」及《财资》杂志颁发「中国最佳QDII托管行」和首次获得「中国最佳境外托管行（高度推荐）」奖项。

2020年末，中银国际英国保诚信托有限公司（「中银保诚信托」）的强积金业务保持稳步发展，强积金资产管理规模较去年末增加15%，稳居强积金市场前列。年内，推出「中银保诚MPF e-Form」应用程序，推动一站式网上强积金服务，可退税自愿性供款及自雇人士可网上进行强积金计划开户申请。此外，取得了多项员工股份奖励计划新业务。年内，积极与各国际性资产管理公司合作，把握深港两地及大湾区机遇，推动基金信托业务发展。2020年，中银保诚信托荣获多个奖项，包括在独立评级机构《积金评级》的「2020年度强积金大奖」中夺得多项大奖；在晨星投资管理（亚洲）主办的「晨星2020最佳基金奖（香港）」中荣膺「最佳强积金计划奖」前三强；在路孚特的「理柏基金香港年奖2020」以及《彭博商业周刊》的「2020领先基金大奖」中获颁多个基金奖项；在《信报财经新闻》的「金融服务卓越大奖2020」中荣获「卓越信托管理服务」大奖。

管理层讨论及分析

财资业务

财务业绩

财资业务除税前溢利为港币93.61亿元，按年减少港币27.03亿元或22.4%，主要是净利息收入、净服务费及佣金收入和净交易性收益下跌，其他金融资产之净收益增长，抵销了部分负面影响。

净利息收入下降55.8%，主要由于债券投资及其他债务工具和同业拆放的平均收益率随市场利率走低而下降。净交易性收益下降，主要是若干债券投资及利率工具组合受市场利率变动引致的市场划价变化。以上部分变化被出售若干债务证券令其他金融资产之净收益上升所抵销。

业务经营情况

持续提升业务能力，稳步推进区域发展

本集团积极应对疫情影响，大力发展线上业务，线上交易量大幅提升，服务能力显著提高，代客业务发展良好。密切关注市场变化，积极把握业务机遇，利率和贵金属交易业务表现良好。年内，对重要交易系统进行升级改造，业务流程不断优化，提升了交易处理能力和业务效率。不断强化内控机制，严格风险管控，各项业务稳健发展。本集团财资业务表现得到市场肯定，荣获中国外汇交易中心颁发「银行间外汇市场最佳境外会员奖」、债券通有限公司颁发「债券通优秀外汇结算行」、上海黄金交易所颁发「疫情期间市场稳定特殊贡献奖」及「优秀国际会员」称号，以及香港交易所人民币定息及货币亚洲论坛颁发「重要合作伙伴」奖。

持续加强区域金融市场交易、营销、产品和风控能力，加强人民币业务基础建设，进一步提升金融市场区域一体化专业服务水准及客户产品服务能力。年内，东南亚主要机构进一步完善财资产品线，助力人民币国际化，推动人民币直接报价业务，金边分行获中国人民银行批准成为区域市场人民币兑瑞尔首家境外报价行及中国外汇交易中心会员，并为客户成功叙做境内外首笔人民币兑瑞尔直接盘交易。



把握人民币清算业务优势，推动跨境业务向纵深发展

中银马来西亚成功获中国人民银行及马来西亚中央银行批准，续任马来西亚人民币清算行和当地人民币结算行，并利用中国人民银行的金融科技创新监管试点政策，与中国银行广西壮族自治区分行联动，叙做试点政策下中国内地首笔人民币同业融资业务和首笔人民币贸易融资跨境转账业务。马尼拉分行于2021年1月16日正式推出人民币清算行服务。此外，2020年春节假日期间，香港人民币清算行启动人民币跨境支付系统(CIPS)的特殊绿色通道，为跨境慈善捐款及防疫物资采购资金提供人民币清算服务，便利资金及时到账。4月份，香港人民币清算行正式加入SWIFT组织的全球支付创新项目(gpi)，进一步提升人民币跨境汇款的透明度及客户体验。

紧抓市场机遇，采取积极主动和审慎的投资策略

本集团继续审慎管理银行投资盘，密切关注环球央行利率变化，提早部署并主动寻找固定收益的投资机会以提升回报，同时对风险保持高度警觉。2020年，本集团积极应对市场利率变化，平衡发展资产负债，持续优化银行盘投资组合结构。

紧握市场机遇，资产管理业务稳步增长

中银香港资产管理有限公司(「中银香港资产管理」)业务保持良好的发展势头，持续为客户创造价值，资产管理规模及税后盈利增长良好。2020年末的总资产管理规模较2019年末增加46%。年内，中银香港资产管理于2020年6月推出中银香港盈荟系列旗下第12只子基金「中银香港全天候亚洲高息债券基金」，成功为客户捕捉投资机遇。同时，继续扩大客户群及开拓分销渠道，深化与现有客户之业务关系。此外，中银香港资产管理投资回报表现良好，主要债券及股票类基金及投资组合之平均回报跑赢市场，另类投资业务发展亦取得显著成果，为投资者带来丰厚回报。2020年，中银香港资产管理获颁《亚洲资产管理》「2020年最佳资产管理大奖」评选的「最佳离岸人民币债券表现(3年)」和「最佳人民币基金经理」，同时「中银香港全天候亚洲债券基金」在路孚特「理柏基金香港年奖2020」中获颁亚太区当地货币债券「最佳债券基金3年奖」。

管理层讨论及分析

保险业务

财务业绩

2020年，本集团保险业务毛保费收入达港币280.13亿元，按年上升10.4%。年内，受新冠肺炎疫情影响，本集团新造标准保费按年下跌17.8%至港币113.44亿元，新造业务价值按年下跌12.8%至港币11.15亿元，但受惠于净利息收入及再保险收入的增加，除税前溢利按年上升21.8%至港币8.54亿元。

业务经营情况

推动业务结构转型，满足客户多样化需求

因应疫情对保险销售的影响，中银人寿加快线上业务发展，上半年在手机银行推出年金产品及网上住院现金回赠计划，下半年亦推出网上投保短期储蓄保险计划，全年电子渠道新造标准保费录得超过80%的按年增长。此外，中银人寿亦深化银保渠道发展，提升市场占有率，通过银行渠道销售保险产品业务量保持理想。为进一步推动产品结构转型，持续推出具备储蓄及危疾保障的全新终身人寿保险计划，包括「守护未来终身寿险计划」及「非凡未来终身寿险计划」。持续推动高价值、高保障产品发展，令新造业务边际利润得到提升。合资格延期年金产品自去年推出以来深受客户欢迎，并一直保持市场前列位置，中银人寿亦为首家推出线上年金投保服务的保险公司。上半年与保柏(亚洲)有限公司达成业务合作关系，为客户提供高端自愿医保计划；下半年亦与卓健医疗服务有限公司合作推出「卓健Wellness网店」，让投保指定计划的客户可以在该网店换领健康产品及服务。

以客为先，疫境同行

中银人寿恪守以客为先的服务宗旨，在疫情下推出多项为客户量身定做的保障和服务，包括针对个人人寿保险客户的「新型冠状病毒病」确诊住院现金赔偿，以及针对指定团体的优惠保费服务。此外，亦延长保费宽限期，协助因疫情影响而逾期缴交保费的客户，并为不幸确诊「新型冠状病毒病」的指定危疾计划客户提供额外的确诊赔偿、深切治疗部住院赔偿及身故赔偿。这些与客户疫境同行的措施，体现了中银人寿的企业社会责任和服务社群的精神。

寿险业务位居市场前列，优质服务得到认同

中银人寿保持在香港人寿保险市场前列，并在人民币保险业务上持续领先，优质服务及专业形象备受业界肯定，荣获多个本地及区域奖项，包括香港保险业联会及《南华早报》颁发「香港保险业大奖2020：杰出客户服务年度三甲」、新城财经台及香港大公文汇传媒集团颁发「人民币业务杰出大奖2020：年金保险及储蓄保险大奖」、《彭博商业周刊／中文版》颁发「金融机构大奖2020：年金计划及网上平台杰出大奖」、新城财经台颁发「大湾区保险业大奖2020：杰出客户服务奖」、《Web Marketing Association》颁发的「2020网站大奖：卓越奖」，以及其他企业殊荣。



区域性业务

本集团坚持区域一体化发展方向，大力支持东南亚机构逐步发展成为当地主流外资银行。2020年，东南亚国家首次成为中国最大的贸易伙伴，实现了突破。由东南亚国家联盟提出的《区域全面经济伙伴关系协定》在2020年11月完成正式签署，这将有助于进一步促进东南亚与区域伙伴的经贸往来及投资合作。第17届中国—东盟博览会和中国—东盟商务与投资峰会顺利召开，中国和东南亚国家将在战略互信、经贸合作、科技创新、抗疫合作等重点领域推进更高水平的合作，从而为包括金融业在内的多个行业创造更多商机。此外，人民币资产对境外投资者的吸引力持续提升，亦为本集团区域性业务带来新的增长机遇。

完善区域网络布局，持续深化区域一体化管理

本集团获得缅甸央行批准设立仰光分行，并已开业，区域经营版图进一步扩展至东南亚9个国家。于2020年12月30日获得越南国家银行批准设立河内代表处，为完善越南境内机构布局和业务联动奠定坚实基础。本集团深入实施区域管理模式，不断优化区域机构管理。稳步推动东南亚区域营运集中，已逐步将大部分区域营运业务集中到中银香港，并加快建设南宁区域营运中心，有效提升了各东南亚机构的业务发展能力和经营管理水平。雅加达分行于2020年3月1日获得印度尼西亚监管机构批准提升为当地商业银行三级银行，连续两年在印度尼西亚银行业综合经营总排名中居外资银行分行第一，在2020年度「最佳印度尼西亚商业奖」中，蝉联年度「最佳外资银行」称号，并首次在「2020年度印度尼西亚最佳银行奖」中获得年度「最佳稳健外资银行」称号。

本集团东南亚机构*业务稳健增长，截至2020年末，客户存款余额为港币572.89亿元，客户贷款余额为港币540.80亿元，分别较上年末增长1.2%和7.4%。受市场利率下降影响，提取减值准备前之净经营收入为港币25.01亿元，按年下跌10.9%。2020年末，不良贷款比率为1.90%，较2019年末上升0.39个百分点。

* 指中银泰国、中银马来西亚、胡志明市分行、马尼拉分行、雅加达分行、金边分行、万象分行及文莱分行等8家东南亚机构，所示提取减值准备前之净经营收入、客户存贷款余额等数据为8家机构的合并数据，数据按照香港财务报告准则编制。不良贷款比率按照当地监管要求统计。

严守风险底线，全面提高区域风险管控水平

本集团持续扎实推进区域化风险管理建设，不断强化东南亚机构信贷风险管理能力，持续优化企业评级模型及信贷审批流程，提升重点项目审批效率，并加强不良贷款清收，强化风险排查和提示工作，防范重点行业、重点客户和重点业务的风险，防止产生新的不良贷款，使资产质量保持稳定。全面提升东南亚机构的市场、利率及流动资金风险管理水平，密切关注和定期评估疫情发展对东南亚市场及各机构的影响并积极应对。持续夯实合规、防洗钱、反欺诈等风险管理基础，通过系统和技术优势提升管控能力。

数字化发展

本集团深化创新金融科技应用，进一步推动业务流程数字化，提高营运效率。按照集团制订的「中银香港数字化转型」蓝图和新一轮资讯科技三年规划（2019年至2021年），由顶层设计推动数字化银行建设，打造创新、敏捷、数据、移动、区域化等五项数字化关键能力，构建智能平台、数据平台、开放平台等三大驱动平台，提供稳定、可靠、统一的云技术及安全管治基础。与此同时，秉承以客户为中心的理念，积极推动数字化变革转型进程，强化敏捷创新的配套资源机制、组织架构及企业文化，积极引进和培养科技创新人才作为数字化转型的支撑点。逐步建设业务生态化、流程数字化、运作智能化、项目敏捷化及系统云端化的数字化银行。

业务生态化

积极加深场景化应用，持续推动开放银行服务。围绕政府服务、交通出行、民生消费、慈善教育等支付生态场景，推出特区政府二维码收款服务，实现水、电、煤气、差饷、税务缴费全覆盖；为一家巴士公司全线车队提供电子二维码收款服务；在主要餐饮、超市等连锁店品牌上线本集团支付服务；首推「捐款易」网上平台，为慈善机构处理日常捐款提供解决方案；推出生态圈项目「电子教育平台先导计划」，伙拍本地主要电子教育平台，首创学生午餐线上订购场景，无缝连接BoC Bill收付款方案，吸引多家学校参与使用。电子支付方面，「转数快」推出批量直接扣账功能，加快商户确认到款时间，亦支持香港身份证绑定收款账户，进一步提升客户体验，绑定客户数比去年底增长72.8%。BoC Bill针对各类企业、慈善公营机构及政府机构提供综合收款服务，涵盖传统银行卡、二维码、「转数快」及八达通，全面覆盖民生行业，二维码结算量按年增长179.7%。结合BoC Pay助力民生支付行业转型，推动本港无现金化，BoC Pay用户数较去年末增长83.4%，交易量较去年同期增长272%。BoC Pay不断创新优化客户体验，实现个人跨境转账实时到账、实时审批虚拟信用卡功能。同时，跨界合作助力金融科技发展，共推出逾90项开放API；联手3大龙头地产代理推出线上即时API估价服务及API直连按揭申请服务，截至2020年末，客户累计使用线上即时估价服务逾300万次；与两家股票报价平台合作，为客户提供跨平台手机证券买卖服务，支援港股、美股及A股。此外，推出智能手机银行5.0、线上遥距开户、无卡提款等崭新金融科技功能，手机银行注册用户按年增长27.7%。



流程数字化

贴合客户线上交易需求快速增长趋势，推行移动优先策略，延伸「手机开户」功能至全新客户，大幅缩短客户基础业务办理时间。运用区块链技术优化物业估价流程，年内覆盖97%物业估价报告，按年上升13个百分点，提升客户体验及运营效率，节省人力及费用支出。持续推动环球交易银行平台功能提升与市场推广，并加快在东南亚地区进行延伸，提升区域线上化服务能力。积极推动香港创新贸易融资平台「贸易联动」与中国人民银行贸易金融平台对接，并协同中国银行广东省及深圳市分行率先完成首批区块链跨境贸易交易及首笔贸易融资服务。同时，在信用证区块链、航运数据等领域积极展开与第三方平台的合作，推动科技与贸易金融深度融合，提升贸易金融数字化能力。中后台单位亦积极扩展机器人流程自动化的应用，将操作工序自动化，缩减业务处理时间，提升效率。

运作智能化

引入身份证件验证技术，持续优化人脸识别与文字辨识技术，下半年人脸识别平台系统的平均通过率比上半年提升约2.8%，智能文字辨识系统进行效能提升，平均辨识速度提高约45.5%，有效提升遥距开户的效率及准确度，并增加中小企全电子化开户申请服务，提升开户效率及客户体验。新一代客户服务平台提供智能助理解答客户查询，并可通过分析客户提问以丰富智能助理的知识内容、问题问法及场景设计。更多分行柜台交易可利用指静脉认证处理服务，减少人工核对签名工序及缩短交易时间。利用人工智能实现精准营销，提升营销回应率。推出零售小企贷款自动审批模型，优化个人住宅按揭系统自动审批流程，提升审批效率。加快智能客服建设，着力以智能助理和「在线客服」代替人工客服，智能助理Bonnie自2019年12月推出后使用量持续强劲增长，以2020年12月与2019年12月比较，使用量增加5倍，加快客服渠道迁移。年内，配合各业务策略及大型项目的推出，本集团为虚拟智能助理进行知识点及场景设置，有效提升知识库的使用率及准确率。构建全行性智能反欺诈平台，提升欺诈个案识别和反应能力，全面强化防欺诈风险管理。引入行为模式网路安全防御工具，提升对异常及新型网络攻击活动的预警及反应速度。应对疫情，推出安全的移动办公方案，支持员工在家办公，确保业务持续运作。配合集团区域化发展策略，建立区域文件影像平台，为东南亚机构提供电子化档案管理。

管理层讨论及分析

项目敏捷化

推动金融科技应用，全面推进敏捷机制体制建设，深化敏捷工作组织架构，以敏捷高效的方式统筹、推动、实施创新项目。通过举办创新活动等举措，激发员工创意思维，加速创新变革。建立支持敏捷项目运作的人力资源保障体系，加强敏捷团队建设和跨部门协作。加大科技创新人才引进力度，拓宽招聘渠道，吸引具有大数据、人工智能等专业背景的人才。建设创新科技学院，推出数字化理念转型和专业认证培训，加大金融科技人才培育力度。全面推进专业序列建设，加强专业人才培养。将「鼓励创新思维，打造反应迅速、协同高效的敏捷文化」作为企业文化建设重点之一，通过微视频、内外部嘉宾专访、线上活动等多种形式，加深员工对数字化发展的认知，打造创新敏捷的文化氛围。

系统云端化

积极进行系统云端化建设工程，加速带动本集团资讯科技现代化转型。年内，通过深入分析市场上成熟且具前瞻性的云技术方案，结合本集团数字化转型发展策略，全面制定系统云端化技术方案、微服务应用架构设计及科技运营模式，并就各银行服务及应用系统逐步迁移至云平台制定实施策略，为来年打造新一代以分布式云平台为基础的企业级资讯科技架构体系、流程及运作模式，逐步为迈向现代应用架构及科技运营模式奠定基础。通过持续深化系统云端化建设，实现基于云架构下的敏捷开发交付模式，将达至快速、可靠、规模化及持续的新应用服务，支持业务条线能够快速应对市场变化、客户服务需求及开放银行发展，全面支撑数字化转型发展策略。

虚拟银行发展

由中银香港(控股)有限公司与京东科技和怡和集团组建的虚拟银行合资公司Livi Bank Limited(「livi」)已于2020年8月12日开业。livi在开业初期专注于个人银行业务，以安全及简明的数码产品服务，提供切合客户日常生活需要的银行体验。livi手机应用程序获得许多客户支持，livi会持续开发产品服务，并与品牌伙伴合作，建设生态圈及推出新功能，围绕本地零售生活场景积极发展普及便利的智慧金融服务。



2021年展望及业务重点

展望2021年，预料全球经济在经历2020年的新冠肺炎疫情带来的严重衰退后有所反弹，惟整体经济前景仍存在较大的不确定性，走势将取决于疫情的发展、主要国家的货币政策和财政政策的变化、以及地缘政治风险等。美国经济在超宽松的货币政策及积极的财政政策支持下有望反弹。预料中国内地经济将继续保持率先复苏的势头，惟地缘政治发展或为其经济前景带来更多的变数。预期东南亚地区继续受全球贸易及市场不明朗因素影响，但随着《区域全面经济伙伴关系协定》的签署，将有助促进区内经济一体化和贸易自由化，预计经济可稳步增长。同时，香港的经济有望于2021年从2020年低位回升。考虑到疫情的不确定性，将密切留意市场环境变化，以及对本集团财务的影响。

本集团将以客户为中心，深耕本土市场，夯实香港的客户和业务基础，深化与政府及本地蓝筹企业的业务关系，成为重点客户的主要往来银行。敏捷捕捉粤港澳大湾区各项政策机遇，深度参与深圳战略新兴产业的发展，挖掘跨境业务潜力。积极发展东南亚中资与优质本土业务，加快下沉总部优势产品及服务，强化人民币业务优势。同时，持续优化场景生态建设，提升个性化客户服务能力，构建数字化敏捷银行。打造资产管理、人寿保险、私人银行及财资市场等重点业务的一体化综合平台，强化集团内外联动，持续提升区域综合化服务能力。努力推进环境、社会和管治三元素平衡发展，大力推进普及金融工作，全面落实经营效能优化及成本节省措施。此外，持续强化风险管理、人力资源、文化及营运机制，为本集团战略实施提供强大支持。

信用评级

2020年12月31日	长期	短期
标准普尔	A+	A-1
穆迪	Aa3	P-1
惠誉	A	F1+

管理层讨论及分析

风险管理

集团银行业务

总览

本集团深信良好的风险管理是企业成功的重要元素。在日常经营中，本集团高度重视风险管理，并强调风险控制与业务发展之间必须取得平衡。本集团业务的主要内在风险包括信贷风险、市场风险、利率风险、流动资金风险、操作风险、信誉风险、法律及合规风险及策略风险。本集团的风险管理目标是在提高股东价值的同时，确保风险控制在可接受的水平之内。本集团设有经董事会审批的风险偏好陈述，表达本集团在风险可控的前提下所愿意承担的风险类型与程度，以实现业务发展目标和达到利益相关者的期望。有关本集团风险管理管治架构的详细资料，请见财务报表附注4。

信贷风险管理

信贷风险指因客户或交易对手未能或不愿意履行偿债责任而造成损失的风险。本集团的交易账和银行账、以及资产负债表内和表外之交易均存在这种风险。信贷风险主要来自借贷、贸易融资及资金业务。有关本集团信贷风险管理之详细资料，请见财务报表附注4.1。

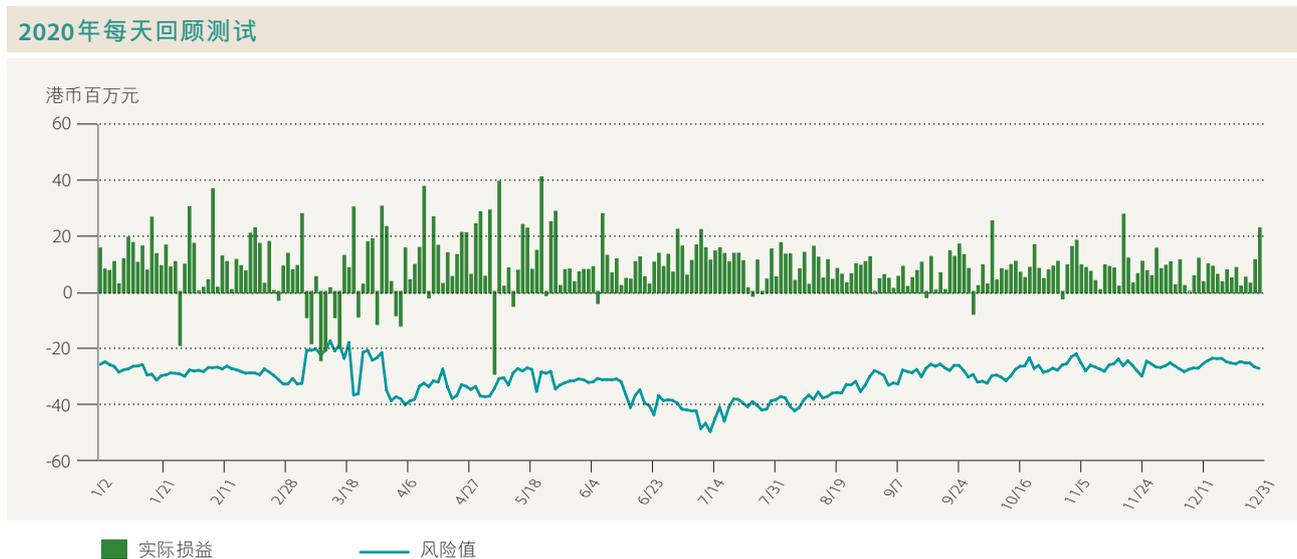
市场风险管理

市场风险是指因金融市场价格(汇率、利率、股票价格、商品价格)波动导致银行外汇、利率、股票和商品持仓值出现变化而可能给本集团带来的损失。本集团采取适中的市场风险偏好，实现风险与收益的平衡。有关本集团市场风险管理之详细资料，请见财务报表附注4.2。

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



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



2020年内回顾测试结果显示，本集团出现2次实际交易损失超过风险值的情况。主要原因是2020年3月份市场大幅波动，模型未能预测市场走势。

利率风险管理

利率风险是指因利率水平、资产负债期限结构等要素发生变动而可能导致银行整体收益和经济价值承受损失的风险。本集团的利率风险承担主要来自结构性持仓。结构性持仓的主要利率风险类别为利率重订风险、利率基准风险及期权风险。有关本集团利率风险管理之详细资料，请见财务报表附注4.2。

流动资金风险管理

流动资金风险是指银行无法以合理成本及时获得充足资金，履行到期义务的风险。本集团遵循稳健的流动资金风险偏好，确保在正常情况及压力情景下均有能力提供稳定、可靠和足够的现金来源，满足流动资金需求。有关本集团流动资金风险管理之详细资料，请见财务报表附注4.3。

管理层讨论及分析

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

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

信誉风险管理

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

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



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

法律及合规风险管理

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

策略风险管理

策略风险指本集团在实施各项策略，包括宏观战略与政策，以及为执行战略与政策而制订各项具体的计划、方案和制度时，由于在策略制订、实施及调整过程中失当，从而使本集团的盈利、资本、信誉或市场地位受到影响的的风险。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，并在需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。

管理层讨论及分析

中银人寿

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

保险风险管理

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

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

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

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

有关本集团保险风险管理之详细资料，请见财务报表附注4.4。

利率风险管理

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



流动资金风险管理

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

信贷风险管理

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

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

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

股权价格风险管理

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

外汇风险管理

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

支付新体验



 **BoC Pay**
简易手机支付应用程序



「捐款易」平台

一扫即付



大湾区「开户易」服务
实现跨境电子支付便利



Phone红包

