



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

2020 中期業績報告

目錄

	頁數
財務摘要	2
管理層討論及分析	3
簡要綜合收益表	38
簡要綜合全面收益表	39
簡要綜合資產負債表	40
簡要綜合權益變動表	41
簡要綜合現金流量表	43
中期財務資料附註	44
其他資料	114
獨立審閱報告	121
附錄 – 本公司之附屬公司	122
釋義	125

財務摘要

期內	2020年6月30日 港幣百萬元	2019年6月30日 港幣百萬元
提取減值準備前之淨經營收入	28,743	29,169
經營溢利	19,788	20,848
除稅前溢利	19,224	21,552
期內溢利	16,161	18,276
本公司股東及其他股權工具持有者應佔溢利	15,898	17,949
每股計	港元	港元
每股基本盈利	1.4385	1.6319
每股股息	0.447	0.545
於期／年末	2020年6月30日 港幣百萬元	2019年12月31日 港幣百萬元
資產總額	3,226,726	3,026,056
已發行及繳足股本	52,864	52,864
本公司股東應佔股本和儲備	284,085	278,783
期內財務比率	2020年6月30日 %	2019年6月30日 %
平均總資產回報率 ¹	1.04	1.25
平均股東權益回報率 ²	10.43	12.53
成本對收入比率	26.40	25.81
流動性覆蓋比率的平均值 ³		
第一季度	150.45	183.00
第二季度	131.38	156.57
於期／年末財務比率	2020年6月30日 %	2019年12月31日 %
貸存比率 ⁴	70.25	69.47
穩定資金淨額比率的季度終結值 ³		
第一季度	116.60	121.36
第二季度	117.49	119.15
總資本比率 ⁵	23.11	22.89

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

2.
$$\text{平均股東權益回報率} = \frac{\text{本公司股東及其他股權工具持有者應佔溢利}}{\text{本公司股東應佔股本和儲備及其他股權工具之期初及期末餘額的平均值}}$$

3. 流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率是以綜合基礎計算，並根據《銀行業（流動性）規則》由中銀香港及其部分金管局指定之附屬公司組成。

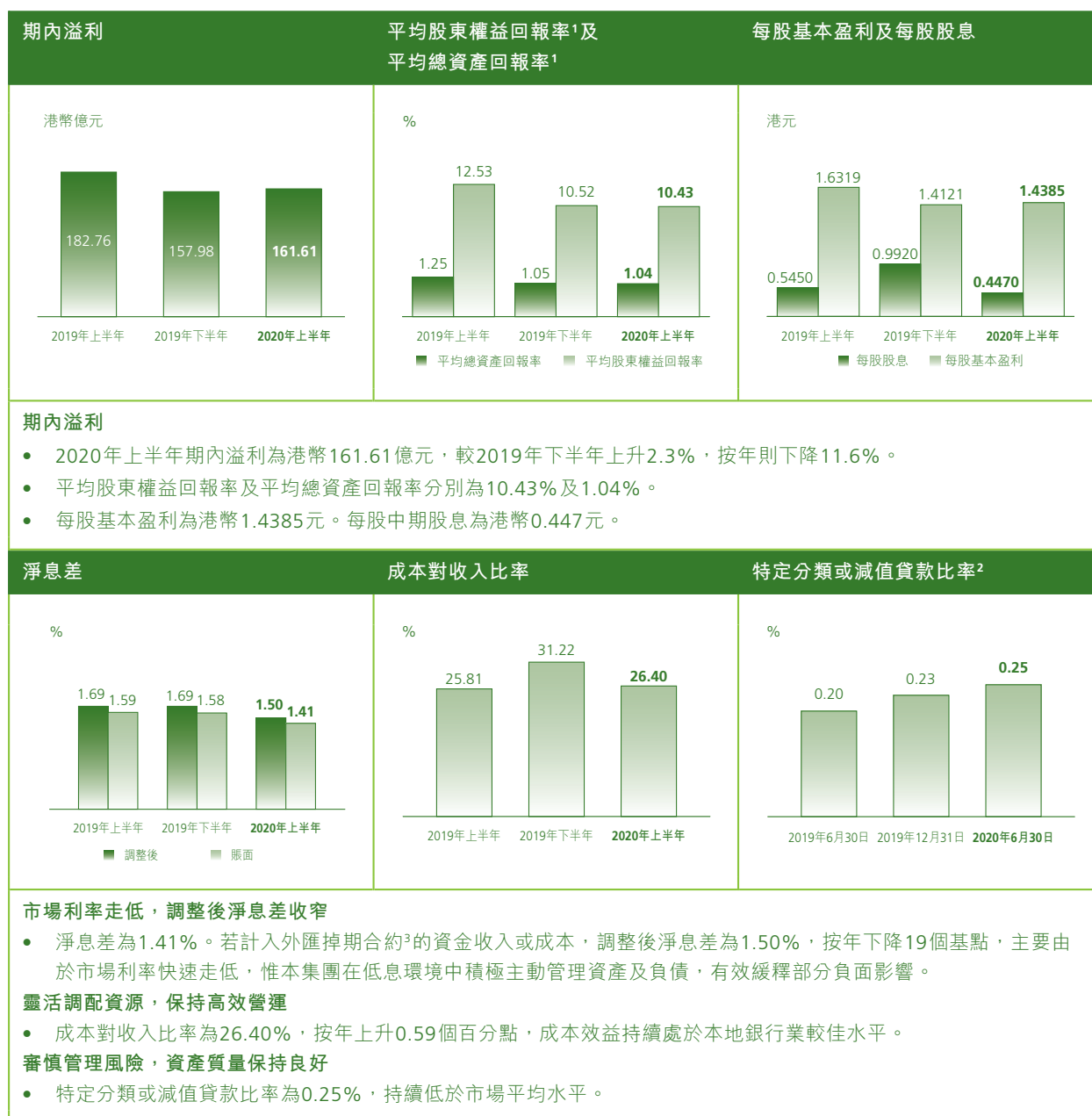
4. 貸存比率以期／年末結算日數額計算。貸款為客戶貸款總額。

5. 總資本比率以監管規定的綜合基礎計算，並根據《銀行業（資本）規則》由中銀香港及其部分金管局指定之附屬公司組成。

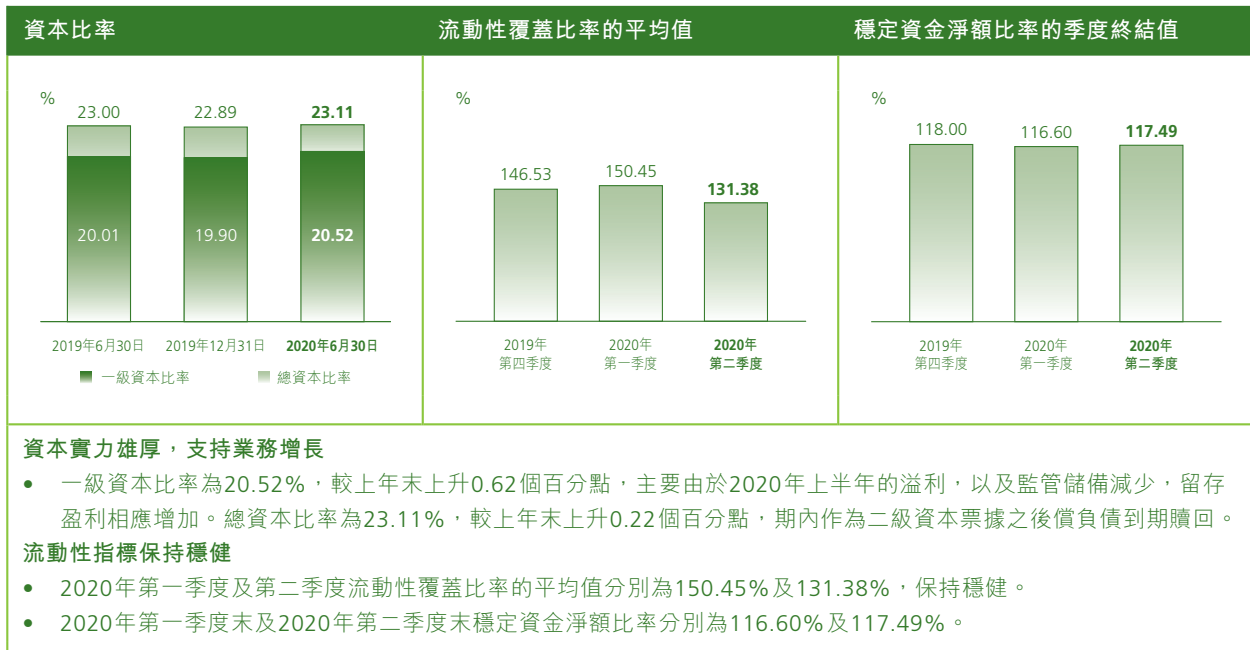
管理層討論及分析

財務表現及狀況摘要

下表列出本集團2020年上半年主要財務結果概要，以及與2019年上半年和下半年的比較。



管理層討論及分析



1. 平均股東權益回報率及平均總資產回報率的定義請見「財務摘要」。
2. 特定分類或減值之客戶貸款是指按本集團貸款質量分類的「次級」、「呆滯」或「虧損」貸款或分類為第三階段的貸款。
3. 本集團通常使用外匯掉期合約進行流動性管理和資金配置。在外匯掉期合約下，本集團將一種貨幣（原貨幣）以即期匯率調換為另一種貨幣（掉期貨幣）（即期交易），同時承諾即期交易中的同一組貨幣在指定到期日，以預先決定的匯率轉換回來（遠期交易）。這使原貨幣的剩餘資金調換為另一種貨幣，達到流動性及資金配備的目的而匯率風險減至最低。即期及遠期合約所產生的匯兌差異（資金收入或成本）列入外匯兌換損益（屬於「淨交易性收益」），而相應的原貨幣剩餘資金及掉期貨幣的利息差異反映在淨利息收入。

經濟背景及經營環境

2020年上半年，新冠肺炎疫情蔓延全球，英國脫歐後與歐盟的談判進展緩慢，全球金融市場更趨波動。受疫情影響，美國經濟表現轉差，勞工市場狀況惡化，聯儲局進一步寬鬆貨幣政策，於3月份兩度減息，將聯邦基金利率降至0.00至0.25%水平，重啟量寬以及加大向企業提供信貸支持。歐元區經濟同受疫情影響，歐洲央行宣佈加大資產購買規模。內地疫情較早受控，第一季錄得經濟收縮後，中央政府全力推動復工復產，並加大貨幣和財政政策支持力度，第二季經濟表現已有所改善。東南亞地區經濟也受到波及，多國紛紛降息降準和推出經濟刺激方案應對。

全球多國因應新冠肺炎疫情採取旅遊限制措施，令香港經濟承受巨大壓力，旅遊、酒店、零售和進出口貿易等行業受到較大影響，整體經濟陷入深度衰退，失業率上升。進入第二季度，香港特區政府推出紓困措施支持企業和勞工市場，相信有助緩和疫情對本港經濟的衝擊。

港元匯價於上半年多次觸及強方兌換保證水平，香港金管局入市沽售港元，銀行體系總結餘上升。平均一個月的港元香港銀行同業拆息及美元倫敦銀行同業拆息由2019年的1.89%和2.22%，分別下跌至2020年上半年的1.41%和0.89%。

股市方面，環球央行相繼放寬貨幣政策，環球股市表現亦有所反彈，但香港股市較外圍相對遜色。2020年6月末，恒生指數較2019年末下跌13.3%，惟2020年上半年港股日均成交額較去年同期有所上升。

樓市方面，2020年上半年香港住宅物業成交數目較2019年同期下跌，但全球主要央行大幅寬鬆貨幣政策，港元低息環境持續，住宅物業價格平穩。香港特區政府持續實施需求管理措施，金管局亦維持按揭貸款審慎監管措施，銀行按揭業務的資產質量維持平穩。另外，經濟不明朗令商業物業租務需求疲弱，空置率持續上升，寫字樓售價普遍下跌。

儘管宏觀環境面對較多挑戰，但銀行業仍不乏發展機遇。5月份由中國人民銀行等聯合發佈的《關於金融支持粵港澳大灣區建設的意見》，以及6月份公佈在粵港澳大灣區開展「跨境理財通」業務試點，將促進大灣區內金融市場互聯互通，為香港銀行業開拓了更廣闊的市場。此外，金管局持續深化落實「智慧銀行新紀元」措施，將帶動金融科技蓬勃發展，亦可為銀行業創造更多發展機會，同時分階段推進「綠色及可持續銀行」，與業界共同合作，推動本地綠色金融的發展。

管理層討論及分析

綜合財務回顧

財務要點

港幣百萬元	半年結算至 2020年6月30日	半年結算至 2019年12月31日	半年結算至 2019年6月30日
提取減值準備前之淨經營收入	28,743	29,275	29,169
經營支出	(7,589)	(9,139)	(7,528)
提取減值準備前之經營溢利	21,154	20,136	21,641
提取減值準備後之經營溢利	19,788	18,907	20,848
除稅前溢利	19,224	18,536	21,552
期內溢利	16,161	15,798	18,276
本公司股東應佔溢利	15,209	14,930	17,254

本集團2020年上半年期內溢利為港幣161.61億元，按年減少港幣21.15億元或11.6%。股東應佔溢利為港幣152.09億元，按年減少港幣20.45億元或11.9%。期內，由於宏觀經濟轉差及貸款增長，導致減值準備淨撥備按年增加。投資物業公平值調整錄得淨虧損，去年同期為淨收益。提取減值準備前之淨經營收入為港幣287.43億元，按年減少港幣4.26億元或1.5%，主要由於淨息差收窄，抵銷了平均生息資產增長的正面影響，淨利息收入有所下降。受新冠肺炎疫情及經濟下行影響，淨服務費及佣金收入減少。出售若干債務證券投資錄得較高淨收益，抵銷部

分以上收入降幅。本集團持續為長遠發展投入，並採取成本管理措施，經營支出按年上升0.8%。

與2019年下半年相比，本集團提取減值準備前之淨經營收入減少港幣5.32億元或1.8%，主要因淨利息收入及銀行業務淨交易性收益減少，惟淨服務費及佣金收入及出售債務證券淨收益增加，抵銷部分以上收入降幅。經營支出回落，抵銷了減值準備淨撥備增加的影響，期內溢利較去年下半年增加港幣3.63億元或2.3%。

收益表分析

淨利息收入及淨息差

港幣百萬元，百分比除外	半年結算至 2020年6月30日	半年結算至 2019年12月31日	半年結算至 2019年6月30日
利息收入	28,936	34,179	33,605
利息支出	(10,300)	(13,559)	(13,702)
淨利息收入	18,636	20,620	19,903
平均生息資產	2,651,178	2,580,805	2,521,282
淨利差	1.25%	1.36%	1.37%
淨息差	1.41%	1.58%	1.59%
淨息差(調整後)*	1.50%	1.69%	1.69%

* 計入外匯掉期合約的資金收入或成本。

2020年上半年淨利息收入為港幣186.36億元。若計入外匯掉期合約的資金收入或成本，淨利息收入按年下降6.1%，主要由於淨息差收窄，部分跌幅被平均生息資產增長所抵銷。

平均生息資產按年上升港幣1,298.96億元或5.2%。在客戶存款規模上升帶動下，客戶貸款錄得增長。

淨息差為1.41%，若計入外匯掉期合約的資金收入或成本，淨息差為1.50%，按年下降19個基點，主要由於市

場利率下降，存、貸款市場競爭激烈，以及貸款重訂價期檔較存款短，令貸存利差收窄；此外，債券投資及其他債務工具的平均收益率下降，以及淨無息資金貢獻下降，令淨息差收窄。面對市場環境的挑戰，本集團積極主動管理資產及負債，貸款規模穩健增長，存款結構持續優化，支儲存佔比有所上升，強化存款價格管理，抵銷部分負面影響。

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

管理層討論及分析

下表為各類資產及負債項目的平均餘額和平均利率：

資產	半年結算至 2020年6月30日		半年結算至 2019年12月31日		半年結算至 2019年6月30日	
	平均餘額 港幣百萬元	平均收益率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均收益率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均收益率 %
在銀行及其他金融機構 之結餘及定期存放	305,597	1.09	304,254	1.69	334,982	1.82
債券投資及其他債務工具	839,362	2.04	860,283	2.31	869,063	2.42
客戶貸款及其他	1,478,356	2.52	1,390,802	3.03	1,298,560	3.09
其他生息資產	27,863	1.09	25,466	2.42	18,677	2.80
總生息資產	2,651,178	2.19	2,580,805	2.63	2,521,282	2.69
無息資產	470,798	-	431,848	-	407,778	-
資產總額	3,121,976	1.86	3,012,653	2.25	2,929,060	2.31
負債	平均餘額 港幣百萬元	平均利率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均利率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均利率 %
銀行及其他金融機構 之存款及結餘	197,300	0.77	184,150	1.14	198,894	1.22
往來、儲蓄及定期存款	1,964,093	0.94	1,891,679	1.24	1,838,239	1.29
後償負債	2,920	5.50	13,027	5.47	13,160	5.51
其他付息負債	36,464	1.40	37,373	1.69	41,671	1.78
總付息負債	2,200,777	0.94	2,126,229	1.27	2,091,964	1.32
股東資金*及其他無息存款及 負債	921,199	-	886,424	-	837,096	-
負債總額	3,121,976	0.66	3,012,653	0.89	2,929,060	0.94

* 股東資金指本公司股東應佔股本和儲備。

與2019年下半年相比，若計入外匯掉期合約的資金收入或成本，本集團淨利息收入下降9.8%。淨息差下降19個

基點，主要由於貸存利差、債券投資及其他債務工具的平均收益率下降，以及淨無息資金貢獻下降。

管理層討論及分析

淨服務費及佣金收入

港幣百萬元	半年結算至 2020年6月30日	半年結算至 2019年12月31日	半年結算至 2019年6月30日
證券經紀	1,567	1,020	1,093
貸款佣金	1,389	1,052	1,623
信用卡業務	924	1,340	1,635
保險	713	951	1,160
基金分銷	442	437	464
繳款服務	358	377	339
信託及託管服務	322	342	309
匯票佣金	278	348	352
買賣貨幣	157	276	323
保管箱	153	150	144
其他	495	589	678
服務費及佣金收入	6,798	6,882	8,120
服務費及佣金支出	(1,363)	(2,009)	(2,074)
淨服務費及佣金收入	5,435	4,873	6,046

2020年上半年，淨服務費及佣金收入為港幣54.35億元，較去年同期減少港幣6.11億元或10.1%，主要受新冠肺炎疫情及經濟下行影響，商業活動減慢，旅遊、零售及貿易等行業受到衝擊，買賣貨幣、信用卡業務及匯票的佣金收入分別下降51.4%、43.5%及21.0%。受市場投資環境及市場利率變動影響，保險及基金分銷佣金收入分別下降38.5%及4.7%。此外，貸款佣金收入亦下降14.4%。惟今年上半年股票交易活躍，帶動證券經紀佣金上升43.4%。本集團進一步加快現金管理業務拓展，資金池業務保持市場領先地位，繳款服務佣金收入增長5.6%。信

託及託管資產管理規模進一步擴大，相關佣金收入亦上升4.2%。服務費及佣金支出下降，主要因信用卡業務相關支出隨業務量下降而減少。

與2019年下半年相比，淨服務費及佣金收入增長港幣5.62億元或11.5%，主要是證券經紀及貸款佣金收入增加。信用卡、保險、買賣貨幣、匯票、信託及託管服務和繳款服務佣金收入則下降。服務費及佣金支出因保險及信用卡業務相關支出下降而減少。

管理層討論及分析

淨交易性收益

港幣百萬元	半年結算至 2020年6月30日	半年結算至 2019年12月31日	半年結算至 2019年6月30日
外匯交易及外匯交易產品	2,863	2,796	2,135
利率工具及公平值對沖的項目	(787)	(89)	(489)
商品	250	240	126
股權及信貸衍生工具	4	24	57
淨交易性收益總額	2,330	2,971	1,829

2020年上半年，本集團淨交易性收益為港幣23.30億元，同比增長港幣5.01億元或27.4%，外匯交易及外匯交易產品的淨交易性收益增加港幣7.28億元，主要因外匯交易產品錄得市場劃價收益，2019年上半年為市場劃價虧損。利率工具及公平值對沖項目的淨交易性虧損較去年同期有所增加，主要由於本年市場利率變動引致若干債券投資及利率工具組合的市場劃價變化。商品淨交易性收益增加，主要源於貴金屬交易收益上升。股權及信貸衍生工具淨交

易性收益下跌，主要由於股權工具錄得市場劃價虧損。若剔除外匯掉期合約的資金收入，淨交易性收益則按年上升84.3%。

與2019年下半年相比，淨交易性收益下跌港幣6.41億元或21.6%，主要因市場利率變動引致若干債券投資及利率工具組合的市場劃價變化。若剔除外匯掉期合約的資金收入或成本，淨交易性收益則較2019年下半年下跌28.8%。

其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益

港幣百萬元	半年結算至 2020年6月30日	半年結算至 2019年12月31日	半年結算至 2019年6月30日
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益	202	1,028	2,215

其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益同比減少港幣20.13億元或90.9%，主要由於中銀人壽的債券相關投資市場劃價收益下降，以及其股票相關投資錄得市場劃價虧損。與2019年下半年相比，變化主要由於中銀人壽

的債券相關投資市場劃價收益下降，以及其股票相關投資錄得市場劃價虧損。上述債券組合的市場劃價變化，被市場利率變動而引致的保險準備金變化所抵銷，而這些保險準備金已反映在保險索償利益淨額及負債變動中。

管理層討論及分析

經營支出

港幣百萬元	半年結算至 2020年6月30日	半年結算至 2019年12月31日	半年結算至 2019年6月30日
人事費用	4,384	5,100	4,264
房產及設備支出(不包括折舊)	550	890	652
折舊	1,529	1,479	1,402
其他經營支出	1,126	1,670	1,210
經營支出總額	7,589	9,139	7,528

	2020年6月30日	2019年12月31日	2019年6月30日
全職員工數目	14,867	14,668	13,964

經營支出總額為港幣75.89億元，按年增加港幣0.61億元或0.8%。本集團積極管控成本，同時保障對策略性項目的資源投入，包括加快數字化銀行轉型與金融科技創新、推動區域化業務發展等，提升整體服務競爭力。成本對收入比率為26.40%，成本效益持續保持本地銀行業較佳水平。

人事費用按年增長2.8%，反映年度調薪及增聘員工，以及員工津貼和福利支出增加。

房屋及設備支出下降15.6%，主要是根據香港財務報告準則第16號(HKFRS 16)「租賃」，房產租賃按使用權資產核算，相關租金以使用權資產的折舊費用反映，而部分短

期、低價值資產及浮動租金租賃於2019年上半年仍按房產租金支出反映，隨著相關租賃期完結，租金支出按年有所下降。

折舊增長9.1%，主要是HKFRS 16的影響，以及房地產及資訊科技基礎設施折舊支出增加。

其他經營支出下降6.9%，主要是廣告及業務推廣等業務支出減少。

與2019年下半年相比，經營支出總額減少港幣15.50億元或17.0%，主要由於與業績掛鈎的酬金、廣告、業務推廣、房租和修繕等支出減少。

管理層討論及分析

貸款及其他賬項減值準備淨撥備

港幣百萬元	半年結算至 2020年6月30日	半年結算至 2019年12月31日	半年結算至 2019年6月30日
第一階段	(831)	(425)	(276)
第二階段	(72)	9	12
第三階段	(408)	(719)	(453)
貸款及其他賬項減值準備淨撥備	(1,311)	(1,135)	(717)

2020年上半年，貸款及其他賬項減值準備淨撥備為港幣13.11億元，同比增加港幣5.94億元或82.8%。第一階段減值準備為淨撥備港幣8.31億元，同比增加港幣5.55億元。新冠肺炎的爆發衝擊全球經濟，本地實質生產總值按年下跌，商業活動受到打擊，影響企業盈利能力和流動性，失業率上升亦對零售客戶的資產質量構成影響。宏觀前景不確定性持續增加，本集團審慎更新預期信用損失模型參數，以及期內貸款增長，引致撥備增加。第二階段減值準備為淨撥備港幣0.72億元，而去年同期為淨撥回港幣0.12億元，主要反映若干客戶內部評級變化的影響。第三階段

減值準備淨撥備為港幣4.08億元，同比減少港幣0.45億元，主要由於去年同期若干公司客戶貸款評級下降，引致撥備基數較高。截至2020年6月30日，總貸款減值準備對客戶貸款比率為0.54%。客戶貸款的年度化信貸成本為0.18%，較去年全年上升4個基點。

與2019年下半年相比，貸款及其他賬項減值準備淨撥備增加港幣1.76億元或15.5%，主要是今年上半年貸款增長較快，以及受新冠疫情影响，宏觀前景不確定性增加，審慎更新預期信用損失模型參數，導致撥備有所增加。

資產負債分析

下表列出本集團的資產組成。有關衍生金融工具的合約／名義數額及公平值，請見中期財務資料附註22。有關各項重要類別的或然負債及承擔之合約數額及總信貸風險加權數額，請見中期財務資料附註38。

資產組成

港幣百萬元，百分比除外	2020年6月30日		2019年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
庫存現金及在銀行及其他金融機構 之結餘及定期存放	409,658	12.7	366,829	12.1
香港特別行政區政府負債證明書	175,330	5.4	163,840	5.4
證券投資及其他債務工具 ¹	887,861	27.5	886,846	29.3
貸款及其他賬項	1,510,363	46.8	1,412,961	46.7
固定資產及投資物業	69,787	2.2	71,712	2.4
其他資產 ²	173,727	5.4	123,868	4.1
資產總額	3,226,726	100.0	3,026,056	100.0

1. 證券投資及其他債務工具包括證券投資及以公平值變化計入損益之金融資產。
2. 其他資產包括衍生金融工具、聯營公司及合資企業權益、應收稅項資產及遞延稅項資產。

截至2020年6月30日，本集團資產總額達港幣32,267.26億元，較上年末增長港幣2,006.70億元或6.6%。庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放增加港幣428.29億元或11.7%，主要由於存放於中央銀行之結餘增長；

貸款及其他賬項增長港幣974.02億元或6.9%，其中客戶貸款增長港幣1,078.68億元或7.7%，貿易票據則減少港幣74.60億元或36.0%。其他資產增加港幣498.59億元或40.3%，主要由於結算相關應收賬增長。

管理層討論及分析

客戶貸款

港幣百萬元，百分比除外	2020年6月30日		2019年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
在香港使用之貸款	993,146	66.0	924,734	66.3
工商金融業	565,927	37.6	515,548	37.0
個人	427,219	28.4	409,186	29.3
貿易融資	82,074	5.5	75,764	5.4
在香港以外使用之貸款	428,531	28.5	395,385	28.3
客戶貸款總額	1,503,751	100.0	1,395,883	100.0

2020年上半年，本集團圍繞香港本地及海外大型客戶的綜合金融服務需求，持續加強本地工商客戶服務，支持優質客戶的貸款需求，加快按揭業務流程電子化改造。同時，穩健推進東南亞區域業務發展，積極營銷和拓展「一帶一路」重點客戶群和相關大型項目，充分發揮中銀香港作為中國銀行亞太銀團貸款中心的作用。期內，保持港澳地區銀團貸款市場最大安排行地位，香港私人住宅新造按揭市場第一。2020年上半年，客戶貸款增長港幣1,078.68億元或7.7%至港幣15,037.51億元。

在香港使用之貸款上升港幣684.12億元或7.4%。

- 工商金融業貸款增長港幣503.79億元或9.8%，增長源自製造業、物業投資、運輸及運輸設備和新股融資貸款。
- 個人貸款上升港幣180.33億元或4.4%，住宅按揭貸款（不包括政府資助置屋計劃下的按揭貸款）增長4.1%。其他個人貸款則增長7.7%，主要由用作投資用途的個人貸款及物業加按貸款增長帶動。

貿易融資上升港幣63.10億元或8.3%。在香港以外使用之貸款增加港幣331.46億元或8.4%，主要是投放內地及東南亞地區的客戶貸款增長所致。

管理層討論及分析

貸款質量

港幣百萬元，百分比除外	2020年6月30日	2019年12月31日
客戶貸款	1,503,751	1,395,883
特定分類或減值貸款比率	0.25%	0.23%
總減值準備	8,056	7,035
總減值準備佔客戶貸款之比率	0.54%	0.50%
住宅按揭貸款 ¹ －拖欠及經重組貸款比率 ²	0.02%	0.01%
信用卡貸款－拖欠比率 ²	0.34%	0.27%

	半年結算至 2020年6月30日	半年結算至 2019年6月30日
信用卡貸款－撇賬比率 ³	1.88%	1.35%

1. 住宅按揭貸款不包括「居者有其屋」計劃及其他政府資助置屋計劃下的按揭貸款。
2. 拖欠比率指逾期超過3個月之貸款佔貸款總餘額的比率。
3. 撇賬比率為期內撇賬總額對期內平均信用卡應收款的比率。

期內，面對複雜嚴峻的外部環境，本集團積極夯實各項風險管理基礎，持續提升區域風險管控水平，整體資產質量保持良好。截至2020年6月30日，特定分類或減值貸款比率為0.25%，較上年末上升0.02個百分點；特定分類或減值之客戶貸款餘額為港幣38.17億元，較上年末

增加港幣6.00億元。

本集團住宅按揭貸款質量維持穩健，截至2020年6月30日，住宅按揭貸款拖欠及經重組貸款比率為0.02%。2020年上半年，信用卡貸款撇賬比率為1.88%，按年上升0.53個百分點。

管理層討論及分析

客戶存款

港幣百萬元，百分比除外	2020年6月30日		2019年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
即期存款及往來存款	293,328	13.7	207,013	10.3
儲蓄存款	996,215	46.5	900,009	44.8
定期、短期及通知存款	850,893	39.8	902,251	44.9
客戶存款總額	2,140,436	100.0	2,009,273	100.0

2020年上半年，本集團積極強化中高端客戶基礎，透過發薪戶口服務、電子支付及收款項目加強與政府機構、大型企業、主要央行、國際金融組織及主權基金的業務往來，積極拓展新股上市收款行、現金管理及資金池業務，帶動個人及公司支儲存款均錄得穩健增長。截至2020年6月

30日，客戶存款總額達港幣21,404.36億元，較去年末增加港幣1,311.63億元或6.5%。其中即期及往來存款增長41.7%，部分由認購新股的資金帶動，調整相關影響後則增長26.4%，儲蓄存款上升10.7%，定期、短期及通知存款則下降5.7%。支儲存款佔比為60.2%。

本公司股東應佔股本和儲備

港幣百萬元	2020年6月30日	2019年12月31日
股本	52,864	52,864
房產重估儲備	39,025	39,458
公平值變動儲備	1,462	69
自身信貸風險儲備	-	(33)
監管儲備	5,667	11,077
換算儲備	(902)	(581)
留存盈利	185,969	175,929
儲備	231,221	225,919
本公司股東應佔股本和儲備總額	284,085	278,783

截至2020年6月30日，本公司股東應佔股本和儲備總額為港幣2,840.85億元，較上年末增加港幣53.02億元或1.9%。房產重估儲備下降1.1%，主要反映2020年上半年房產價格有所下降。公平值變動儲備增加，主要是市場利

率變動影響。監管儲備下降48.8%，主要由於香港金管局放寬監管儲備要求，相應增加留存盈利。留存盈利較上年末增長5.7%，主要反映2020年上半年在扣除2019年末期股息後的盈利，以及監管儲備撥回。

管理層討論及分析

資本比率

港幣百萬元，百分比除外	2020年6月30日	2019年12月31日
扣減後的綜合資本		
普通股權一級資本	216,560	195,039
額外一級資本	23,476	23,476
一級資本	240,036	218,515
二級資本	30,222	32,855
總資本	270,258	251,370
風險加權資產總額	1,169,600	1,098,018
普通股權一級資本比率	18.52%	17.76%
一級資本比率	20.52%	19.90%
總資本比率	23.11%	22.89%

截至2020年6月30日，普通股權一級資本及一級資本分別增長11.0%及9.8%，主要源於2020年上半年溢利，以及因香港金管局放寬監管儲備要求所致。總資本增長7.5%，期內作為二級資本票據之後償負債到期贖回，令總資本增長有所收窄。本集團一直致力於平衡風險加權資產的增幅及風險回報的提升，風險加權資產增長6.5%，

主要由客戶貸款增長帶動。普通股權一級資本比率及一級資本比率分別為18.52%及20.52%，較2019年末分別上升0.76個百分點及0.62個百分點。總資本比率為23.11%，較上年末上升0.22個百分點。本集團持續檢討資本結構，管控風險加權資產增長，保持合理的資本水平，確保業務可持續發展及綜合平衡股東回報。

流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率

	2020年	2019年
流動性覆蓋比率的平均值		
第一季度	150.45%	183.00%
第二季度	131.38%	156.57%
第三季度	不適用	142.85%
第四季度	不適用	146.53%

	2020年	2019年
穩定資金淨額比率的季度終結值		
第一季度	116.60%	121.36%
第二季度	117.49%	119.15%
第三季度	不適用	116.47%
第四季度	不適用	118.00%

本集團流動性保持穩健。2020年首2個季度的流動性覆蓋比率平均值及穩定資金淨額比率的季度終結值均高於有關

監管要求。

管理層討論及分析

業務回顧

2020年上半年，面對複雜嚴峻的經營環境，本集團緊緊圍繞「建設一流的全功能國際化區域性銀行」戰略目標，積極應對市場環境變化，扎實推進各項重點工作。堅持以客戶為中心，持續深耕香港本地市場，全力支持實體經濟發展。疫情期間，率先推出抗疫防疫金融支持

和紓困措施，並且嚴密防範各類風險。主動融入粵港澳大灣區建設，推動跨境協同聯動，建立一體化競爭優勢。完善東南亞網絡佈局，提升區域協同服務能力。加快數字化銀行轉型，提升科技創新、基建及應用能力。深入推進銀行文化建設，確保穩健、均衡、可持續發展。

業務分類的表現

業務分類的除稅前溢利

港幣百萬元，百分比除外	半年結算至2020年6月30日		半年結算至2019年6月30日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人銀行	4,352	22.6	6,454	30.0
企業銀行	7,158	37.2	8,065	37.4
財資業務	7,217	37.6	5,074	23.5
保險業務	392	2.0	551	2.6
其他	105	0.6	1,408	6.5
除稅前溢利總額	19,224	100.0	21,552	100.0

註：詳細分類資料請見中期財務資料附註41。

個人銀行

財務業績

2020年上半年，個人銀行除稅前溢利為港幣43.52億元，按年減少港幣21.02億元或32.6%，主要由於淨利息收入和淨服務費及佣金收入下降導致淨經營收入下降，以及提取減值準備淨撥備增加。

淨利息收入下降16.5%，主要因市場利率下跌，以及市場

競爭激烈，導致存款利差收窄。淨服務費及佣金收入下降

7.8%，主要是保險及信用卡業務佣金收入下降，但本年股票交易活躍，帶動證券經紀佣金上升，抵銷部分負面影響。

減值準備淨撥備為港幣6.30億元，按年增加港幣5.42億元，

主要因宏觀前景不確定性增加引致撥備上升。

業務經營情況

全力投入抗疫扶助，支持民生金融

率先推出多項金融支援和紓困措施，包括按揭貸款延期還本、延長到期保費寬限期及增加額外保障等民生紓困系列措施，為受疫情影響的個人客戶提供多方面的支持，與客戶共渡難關。全力配合落實特區政府港幣1萬元「現金發放計劃」，提供手機／網上銀行及全港各區169間分行予市民進行登記，為該計劃下唯一提供支票兌付服務的銀行，便利市民更便捷申領款項。為保障市民的金融服務需求，疫情期間最大限度提供分行對外服務，同時延長經電子渠道開戶和辦理部分交易的服務時間、豐富電子渠道服務內容，包括推出「遙距投保」申請合資格延期年金計劃及自願醫保、拓寬電子渠道投保產品種類、豐富線上投資產品種類。

發揮線上線下優勢，優化客層服務

因應客戶需求調整服務渠道策略，在全線分行（不包括銀行服務中心、保管箱中心）設立eZone電子體驗區，創新客戶體驗，按客所需提供合適、貼心的線上線下服務。同時，著力以專隊服務、專屬產品和專享體驗，為中高端品牌客戶提供尊貴服務。截至2020年6月末，個人客戶基礎進一步擴大，其中，中高端客戶數較上年末保持雙位數

增長。不斷豐富及整合數據資源，並持續強化大數據人工智能建模，根據客戶需求偏好與行為習慣，為客戶配置合適產品及配套服務。通過深耕本地客層，核心產品優勢得到鞏固，存款規模穩步增長，新造按揭累計筆數保持市場第一，各主要投資產品線上渠道交易金額按年大幅增長。期內，中銀香港獲新城財經台頒發「2020年香港企業領袖品牌」之「卓越銀行按揭服務品牌」及「卓越銀行證券服務品牌」，並獲《彭博商業周刊》頒發「金融機構大獎2020：年度銀行保險公司－傑出大獎」，以及《亞洲銀行家》頒發「國際卓越零售金融服務獎項計劃2020」之「最佳大數據／AI應用大獎」，本集團個人銀行業務的表現獲得業界充分肯定。

本集團私人銀行業務發展保持穩定增長。透過與集團內各個單位緊密聯動，完善對高端客戶的服務鏈，並積極配合綠色金融及環境、社會、治理的發展，加深加闊私人銀行產品系列，為高端客戶及家族辦公室提供專業私人銀行服務。此外，持續推動數字化發展、優化私人銀行客制化系統、豐富專屬產品種類及加強專才隊伍建設，提升私人銀行服務水平。期內客戶數目持續增長。截至2020年6月30日，私人銀行管理資產總值較去年末上升4.6%。

管理層討論及分析

推進產品場景應用，加速線上遷移

本集團密切留意疫情下市場環境變化，加速數字化銀行發展。貼合客戶線上交易需求快速增長趨勢，推行移動優先策略，優化個人手機銀行開戶服務、豐富手機銀行投資功能、加快按揭業務流程電子化改造、加推電子渠道服務優惠，提升產品功能及競爭力。2020年上半年，手機銀行交易筆數按年大幅上升六成以上，線上按揭月均申請筆數較去年全年月均增長近一倍。善用開放應用程式介面(API)拓展跨平台合作，已推出開發者網站及逾90項開放API；積極配合香港金管局第二階段開放API發展，加強與第三方服務供應商合作，與網上地產代理平台、財經應用程式、產品比較網站及綜合服務平台廣泛合作，拓展跨平台置業規劃、股票及外匯投資買賣、線上貸款申請等服務，豐富產品場景化應用。

促進灣區互聯互通，提升跨境體驗

積極響應粵港澳大灣區金融政策，圍繞三地居民便捷開戶、交通出行、安居置業等場景提供民生金融服務。2020年上半年，重點優化大灣區「開戶易」產品，推出移動終端申請電子化及於手機銀行增加常設匯款指示功能，

不斷優化本港居民的跨境服務體驗。持續豐富BoC Pay在大灣區的使用場景，推出適用於居港內地人士的跨境匯款功能，便利客戶在大灣區支付消費。響應港人在大灣區置業需求，推出大灣區「置業易」按揭服務，優化客戶看房、簽約、支付、按揭等全流程服務體驗。

豐富區域產品服務，夯實展業基礎

持續加強區域業務聯動，優化區域服務對接，擴展海外見證開戶，包括中銀香港見證開立中銀馬來西亞戶口，胡志明市分行及文萊分行見證開立中銀香港戶口。豐富區域理財服務，中銀馬來西亞推出多隻新基金及新債券。加快推進東南亞數字化發展，區域移動支付項目取得階段性進展，中銀馬來西亞參與並持續優化當地支付系統DuitNow即時轉賬服務；雅加達分行借記卡實現境內自動櫃員機即時跨行轉賬功能；馬尼拉分行上線電子渠道外幣兌換功能。貼合個人客戶於東南亞地區留學、工作、旅遊及置業等需求，於中銀香港網頁推出東南亞個人金融服務專區。有序推進區域產品規範化管理，提升內部管理效率及風控能力，逐步投產綜合開戶平台、貸款審批等系統。

企業銀行

財務業績

企業銀行除稅前溢利為港幣71.58億元，按年減少港幣9.07億元或11.2%，主要是淨利息收入和淨服務費及佣金收入下跌，導致淨經營收入下降，部分被提取減值準備淨撥備減少抵銷。

淨利息收入下降9.9%，主要受市場競爭影響，存款及貸款利差收窄，部分被存款及貸款平均餘額增長抵銷。淨服務費及佣金收入下降12.8%，主要是貸款佣金及匯票佣金收入下跌。減值準備淨撥備為港幣5.61億元，按年下降港幣1.14億元。

業務經營情況

主動應對環境變化，穩步推動企業業務

本集團堅持以客戶為中心，以圍繞客戶需求、聚焦綜合服務、提升客戶體驗為目標，持續推進業務深化轉型。面對新冠肺炎疫情影響，主動應對環境變化，積極開拓業務，持續增強區域化及綜合化服務能力。期內，集團持續加強對本港及東南亞重點項目支持，繼續保持港澳地區銀團貸

款市場排名第一，完成多筆具市場影響力的債券承銷項目，積極拓展綠色金融業務，推動可持續發展。按主板上市項目數量計算，本集團擔任新股上市主收款行業務維持市場最大份額。不斷深化與全球主要央行、國際金融組織及主權基金的業務往來。進一步推進數字化轉型和場景化應用，強化與客戶的電子支付及收款項目合作，為市民提供衣、食、住、用、行等多方面便捷支付渠道。

積極承擔社會責任，與中小企客戶共渡時艱

本集團持續加強本地工商客戶服務，通過數字化、線上化等綜合金融服務，進一步提升對本地工商客戶的服務水平。積極支援中小企應對疫情，率先推出抗疫防疫五項金融服務支持措施，包括推出特快審批的「中小企抗疫專項貸款計劃」及提供物業按揭貸款延期還本安排等；積極配合香港按證保險有限公司推出「中小企融資擔保計劃」項下「百分百擔保特惠貸款」計劃，協助受疫情影響的企業快速獲得營運資金。同時全力支持香港金管局聯同「銀行業中小企貸款協調機制」推出「預先批核還息不還本」計劃，主動向合資格企業客戶提供貸款延期安排，紓緩企業面對的現金流壓力。

管理層討論及分析

加強東南亞及大灣區重點客戶拓展，充分發揮協同優勢

持續推進區域化建設，協同各東南亞機構在風險可控的前提下，保持業務增長動力。以重點客戶和重大項目為突破口，加強一體化營銷，帶動東南亞機構協同發展。本集團發揮一體化優勢，加強區域聯動，積極營銷和拓展「一帶一路」重點客戶群和相關大型項目，包括路橋基建、通訊設備、石油能源等。進一步發揮中銀香港作為中國銀行亞太銀團貸款中心的作用，為東南亞當地大型企業籌組銀團貸款，鞏固主流客戶關係。發揮區域合作功能，針對現金管理等複雜項目採取方案設計、營銷及落地的一體化專業化安排。為進一步拓展粵港澳大灣區業務，持續深化與中國銀行在大灣區內機構的緊密合作，加強跨境業務聯動，共同挖掘重點行業及客戶的金融需求，加大對科創企業發展的支持，為大灣區金融互聯互通貢獻力量。

增強產品服務競爭力，全力提升客戶體驗

本集團持續完善在本港、大灣區及東南亞區域的綜合服務能力。提升企業客戶產品及服務水平，進一步加快現金管理、貿易金融、財資中心等重點業務的拓展，保持資金池業務領先地位。促進產品多元化發展和金融科技創新，持續豐富各類數字化產品及服務，優化線上化服務平台功

能，提升客戶體驗。憑藉卓越的專業實力，中銀香港與一家流動網絡商合作的全球資金集中管理項目榮獲《企業財資人》頒發「企業財資人年度獎項－亞洲最佳財資策略」。

託管及信託業務持續發展

把握國家互聯互通政策、企業「走出去」及大灣區發展的機遇，應對市場挑戰，機構及企業客戶的託管資產總量於2020年6月再創新高，「債券通」總客戶數量亦維持全球排行前列位置，並獲債券通有限公司邀請成為首批行業智囊成員。同時，進一步深化與中資投資企業客群合作，增強與境內銀行在海外託管方面的業務關係。積極提升企業信託及代理服務能力，取得良好的市場反應。2020年6月末，本集團整體託管資產總值逾港幣12,261億元。

2020年上半年，中銀國際英國保誠信託有限公司（「中銀保誠信託」）的強積金業務保持穩步發展，穩居強積金市場首5位。2020年上半年，除強積金業務外，中銀保誠信託不斷開拓多元化收入來源，取得了多項新的員工股份獎勵計劃業務，並被任命為計劃受託人。此外，已順利開創各大社交媒體平台，擴大移動端效應，改善客戶體驗。

財資業務

財務業績

財資業務除稅前溢利為港幣72.17億元，按年增長港幣21.43億元或42.2%，主要由淨利息收入及其他金融資產之淨收益增長帶動，抵銷了淨服務費及佣金收入和淨交易性收益減少的影响。

淨利息收入增長15.4%，主要由於資金成本下降帶動。淨交易性收益下降，主要因若干債券投資及利率工具組合受市場利率變動引致市場劃價變化，部分變化被外匯交易產品的市場劃價變化，以及期內出售若干債務證券令其他金融資產之淨收益上升所抵銷。

業務經營情況

持續提升財資業務服務能力，穩步推進區域業務發展

本集團不斷加強市場研究，密切關注市場變化，積極捕捉業務機會，持續提升客戶服務能力，代客業務取得良好發展。發揮專業能力和渠道優勢，創新業務模式，貴金屬交易業務表現良好。不斷加強基礎建設，積極應對疫情影响，穩步提升線上業務能力和業務規模。持續完善合規內控管理，各項業務穩健發展。期內，良好表現獲上海黃金交易所頒發2019年度「優秀國際會員」獎及「疫情期間市場穩定特殊貢獻獎」。

持續加強區域金融市場交易、營銷、產品和風控能力，結合各東南亞機構當地市場和客戶需求，制定業務發展指導意見，進一步提升金融市場區域一體化專業服務水平及客戶產品服務能力。期內，雅加達分行和馬尼拉分行分別為客戶完成美元兌印尼盾及美元兌人民幣大額兌換交易，中銀泰國及中銀馬來西亞實現了交叉貨幣及利率掉期產品新業務突破，金邊分行獲中國人民銀行批准成為區域市場人民幣兌瑞爾首家境外報價行及中國外匯交易中心會員，並成功為客戶敘做境內外首筆人民幣兌瑞爾直接盤交易。

把握人民幣清算服務優勢，推動跨境業務向縱深發展

為支援中國內地對抗新冠肺炎疫情的防控工作，中銀香港作為香港人民幣清算行於2020年內地春節假期期間，啟動人民幣跨境支付系統(CIPS)的特殊綠色通道，為中國內地與離岸市場的慈善捐款及防疫物資採購匯款提供跨境人民幣清算服務，便利資金及時到賬。此外，中銀香港以香港人民幣清算行身份於2020年4月正式加入SWIFT組織的全球支付創新項目，進一步提升跨境人民幣匯款的透明度及客戶體驗。2020年上半年，中銀馬來西亞連獲馬來西亞人民幣業務清算行和當地人民幣結算行資格，分別榮獲當地商會2019年「優秀會員」及「媒體之星」稱號。

管理層討論及分析

緊抓市場機遇，堅持積極主動和審慎的投資策略

應對市場波動情況，本集團繼續審慎管理銀行投資盤，密切關注市場變化，提早部署並主動尋找投資機會提升回報，同時對風險保持高度警覺。上半年，本集團強化過程管理和精細化管理，平衡資產負債規模增長和結構優化，積極應對市場利率變化。

資產管理規模持續擴大，投資表現得到市場認可

中銀香港資產管理有限公司（「中銀香港資產管理」）在疫情和波動的市況下繼續穩健拓展業務，積極為客戶捕捉市場投資機會及做好資產配置，持續擴大資產管理規模。2020年6月末的資產管理規模較去年末增長逾15%。期內，開拓基金新產品線，「中銀香港全天候亞洲高息債券基金」於6月正式成立，同時繼續擴大客戶群及開拓分銷渠道，並深化與現有客戶之業務關係。中銀香港資產管理投資表現獲市場認可，在《亞洲資產管理》「2020年最佳資產管理大獎」評選中，獲頒「最佳離岸人民幣債券表現（3年）」及「最佳香港區人民幣基金經理」，同時「中銀香港全天候亞洲債券基金」在路孚特的「理柏基金香港年獎2020」中榮獲「亞太區當地貨幣債券－最佳債券基金3年獎」。

保險業務

財務業績

2020年上半年，受新冠肺炎疫情及市場利率下降影響，保險業務面對嚴峻挑戰。期內，本集團保險業務新造標準保費按年下跌25.4%至港幣54.42億元，淨利息收入及再保險收入增加，惟金融市場波動，影響投資收入，除稅前溢利按年下跌28.9%至港幣3.92億元。本集團積極優化業

務結構，新造業務價值按年上升8.8%至港幣6.59億元。

業務經營情況

拓展多元化產品和銷售渠道，提升客戶體驗

中銀人壽合資格延期年金產品自去年推出以來大受歡迎，並一直保持市場前列位置。持續推進多元化銷售渠道策略，擴大市場覆蓋面，鞏固退休理財專家形象地位。期內，與保柏（亞洲）有限公司（「保柏」）達成業務合作關係，為客戶提供高端自願醫保計劃。面對疫情，積極推出多項便利措施予客戶，包括讓客戶透過電話在家中投保合資格延期年金計劃、延長保費寬限期及為特定客戶提供「新型冠狀病毒」額外保障等。同時，積極發展線上投保服務，推出多款線上產品，包括在手機銀行推出短期線上儲蓄產品、終身人壽、危疾保障、延期年金計劃、住院現金計劃等多種產品，為客戶帶來更便捷的數字投保體驗。期內，線上人壽保險的新造標準保費佔比較去年同期上升2.0個百分點至11.0%。

壽險業務位居市場前列，優質服務得到認同

中銀人壽在香港人壽保險市場保持前列，並在人民幣保險業務繼續領先，優質服務及專業形象備受業界認同，榮獲多個本地及區域獎項，包括《彭博商業周刊》頒發的「金融機構大獎2020」：「年金計劃－傑出大獎」及「網上平台－傑出大獎」、新城財經台頒發的「大灣區保險業大獎2020（香港站）－傑出客戶服務獎」、星島日報頒發的「星鑽服務大獎2019－合資格延期年金保單」、etnet經濟通頒發的「2019金融科技大獎－傑出人壽保險網上投保平台」，以及《指標》頒發的「2019《指標》財富管理大獎：客戶支援－同級最佳獎」。

區域性業務

本集團緊緊圍繞「建設一流的全功能國際化區域性銀行」的戰略目標，審慎應對新冠肺炎疫情及經濟下行影響，繼續堅持區域一體化發展方向，採取有效措施大力支持東南亞機構逐步發展成為當地主流外資銀行。2020年上半年，新冠疫情在東南亞區域蔓延，區內各國經濟均出現下行趨勢。本集團各東南亞機構在新形勢下面臨各種挑戰和風險。儘管如此，區域業務仍不乏機遇，隨著《區域全面經濟夥伴關係協定》的簽署，區域內貿易往來將更加頻繁；香港與東盟《自由貿易協定》的簽訂及生效，有利於促進雙方全面緊密合作以及共同推進「一帶一路」建設；東南亞各國紛紛推進數字化轉型，給東南亞區域帶來全新發展潛力；東南亞區域的居民消費及基建投資活動仍具有巨大增長潛力。

完善區域網絡佈局，深化區域一體化發展

本集團持續完善區域網絡佈局，於2020年4月9日獲得緬甸央行批准設立緬甸仰光分行，業務範圍將進一步擴展至東南亞9個國家，區域化發展邁上新的台階。2020年3月1日，雅加達分行獲得印度尼西亞監管機構批准提升為當地商業銀行三級銀行，顯著提升本集團在當地的市場地位和品牌影響力，為成為印度尼西亞主流外資銀行打下堅實基礎。本集團積極探索和實踐區域管理模式，不斷優化區域機構管理，有效提升各東南亞機構在客戶營銷、產品

創新、科技應用、營運管理、人員管理等方面的能力和水平。

2020年上半年，本集團東南亞機構*提取減值準備前之淨經營收入為港幣13.04億元，按年下跌6.1%。截至2020年6月末，客戶存款餘額為港幣603.80億元，客戶貸款餘額為港幣533.98億元，分別較上年末增長6.7%和6.0%；不良貸款比率為1.94%，較2019年末上升0.43個百分點。

* 指中銀泰國、中銀馬來西亞、胡志明市分行、馬尼拉分行、雅加達分行、金邊分行、萬象分行及文萊分行等8家東南亞機構，所示提取減值準備前之淨經營收入、客戶存款餘額等數據為8家機構的合併數據，數據按照香港財務報告準則編製。不良貸款比率按照當地監管要求統計。

嚴守風險底線，全面提高區域風險管控水平

本集團紮實推進區域化風險管理建設，不斷強化東南亞機構信貸風險管理能力，提升東南亞機構的市場、利率及流動資金風險管理水平，積極應對東南亞區域疫情影響。持續提升東南亞機構的法律合規和操作風險管理能力，穩步加強東南亞機構外判服務管理力度。做實東南亞區域的防洗錢工作，持續提高防洗錢管理水平。密切監控東南亞區域的重大突發事件，提升敏捷反應和應對管理能力，統籌抓好東南亞機構持續業務運作管理，確保守住風險底線。

管理層討論及分析

數字化發展

本集團深化創新金融科技應用，加快數字化轉型進程，進一步推動業務流程數字化，提高營運效率。按照集團制訂的「中銀香港數字化轉型」藍圖和新一輪IT三年規劃，由頂層設計推動數字化銀行建設，打造創新、敏捷、數據、移動、區域化等五項數字化關鍵能力，構建智能平台、數據平台、開放平台等三大驅動平台，提供穩定、可靠、統一的雲技術及安全管治基礎。與此同時，構建創新機制、組織架構及企業文化，積極引進和培養科技創新人才，作為數字化轉型的支撐點。本集團以科技驅動業務變革，提供嶄新的客戶服務、金融產品、服務流程、運營管理、風險控制等數字化方案，逐步推進打造成為業務生態化、流程數字化、運作智能化、項目敏捷化及系統雲端化的數字化銀行。

業務生態化

積極加深場景化應用、加快融入客戶生態圈。跨界合作助力金融科技發展，共推出逾90項開放API。2020年2月份聯手龍頭地產代理推出線上即時API估價服務，截至6月底客戶累計使用逾100萬次。與兩家股票報價平台合作，為客戶提供跨平台手機證券買賣服務，支援港股、美

股及A股。圍繞衣食住行需求，BoC Bill提供最全面包含傳統銀行卡、二維碼、八達通的綜合收款服務，基本覆蓋民生各行業，包括中小企，結合BoC Pay為客戶打造民生支付場景，助商戶及個人客戶實現無現金、零接觸的電子支付服務。BoC Pay客戶數較去年末增長44.2%，消費交易量較去年同期亦錄得良好增長。BoC Pay持續優化，推出小額跨境轉賬功能，即時到賬，豐富在大灣區的應用場景。

流程數字化

貼合客戶線上交易需求快速增長趨勢，推行移動優先策略，延伸「手機開戶」功能至全新客戶，大幅縮短客戶基礎業務辦理時間。運用區塊鏈技術優化物業估價流程，截至2020年6月末，覆蓋近95%物業估價報告，較去年末上升13個百分點。本集團不斷優化數字化服務流程，持續推動環球交易銀行平台功能提升與市場推廣，並加快在東南亞地區進行延伸，提升區域線上化服務能力。積極推動香港創新貿易融資平台「貿易聯動」與中國人民銀行貿易金融平台對接，提升貿易金融數字化能力，實現跨境業務訊息高效互聯互通。中後台單位擴展機械人流程自動化應用，操作工序自動化，縮減流程處理時間，釋放員工生產力。

管理層討論及分析

運作智能化

引入身份證件驗證技術，持續優化人臉識別與文字辨識技術，提升遙距開戶的效率及準確度，為香港及東南亞地區的服務建設了良好的基建平台。持續優化核心銀行服務，支持中小企全電子化開戶申請服務，提升開戶效率及客戶體驗。按揭業務使用數據分析，對個人住宅按揭申請採用系統自動審批流程，提升審批效率。加快智能客服建設，著力以「智能助理」和「在線客服」代替人工客服。構建全行性智能反欺詐平台，提升欺詐個案識別和反應能力，全面強化防欺詐風險管理。應對疫情，推出移動辦公方案，支持員工在家辦公。

項目敏捷化

深化敏捷工作模式及文化，以敏捷模式推動項目，並持續以客戶為中心優化業務流程設計。建立敏捷創新的機制，確保數字化轉型變革有序落地及快速見效。為支持數字化及敏捷轉型，制定敏捷團隊的建設及組成方案，進一步促進跨部門敏捷團隊的組織與運作。加大科技創新人才的引進力度，拓寬招聘渠道，吸引具有大數據、人工智能、金融科技、數字化營銷、量化交易等方面的人才。持續推進金融科技人才培育，建設創新科技學院。因應數字化轉型需求，將「鼓勵創新思維，打造反應迅速、協同高效的敏捷文化」列為2020年企業文化建設重點工作。

系統雲端化

引入業界主流的雲技術，配合虛擬化技術，建設雲計算平台。逐步在軟件開發領域建立雲服務模式，提高系統的靈活性及擴展性，並會逐步在雲計算平台上部署面向客戶的應用系統，提升服務效率，降低營運成本。

虛擬銀行發展

由中銀香港(控股)有限公司與京東數字科技控股有限公司和怡和集團組成的虛擬銀行合資公司Livi Bank Limited (「Livi」)，在三家股東的積極支持下於2020年8月12日開業。Livi開業初期的目標將專注於個人銀行業務，以安全及簡明的數碼產品服務，提供切合日常生活需要的銀行體驗。Livi會持續開發產品服務，並與品牌夥伴合作，建設生態圈及推出新功能，圍繞本地零售生活場景積極發展便利、普及和智慧金融服務。

風險管理

集團銀行業務

總覽

本集團深信良好的風險管理是企業成功的重要元素。在日常經營中，本集團高度重視風險管理，並強調風險控制與業務發展之間必須取得平衡。本集團業務的主要內在風險包括信貸風險、市場風險、利率風險、流動資金風險、操作風險、信譽風險、法律及合規風險及策略風險。本集團的風險管理目標是在提高股東價值的同時，確保風險控制在可接受的水平之內。本集團設有經董事會審批的風險偏好陳述，表達本集團在風險可控的前提下所願意承擔的風險類型與程度，以實現業務發展目標和達到利益相關者的期望。

管理層討論及分析

風險管理管治架構

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

董事會代表著股東的利益，是本集團風險管理的最高決策機構，並對風險管理負最終責任。董事會在其屬下委員會的協助下，負責確定本集團的風險管理策略、風險偏好和風險文化，並確保本集團具備有效的風險管理系統以落實執行有關策略。

風險委員會是董事會成立的常設委員會，負責監察本集團的各類風險；審批第一層風險管理政策，並監督其執行；審批重大的或高風險的風險承擔或交易。審計委員會協助董事會履行內部監控系統的監控職責。

總裁負責管理本集團各類風險，在董事會授權範圍內審批重大風險承擔或交易。副總裁負責協助總裁履行日常管理各類風險的職責，在總裁授權範圍內審批重大風險承擔或交易。分管法律合規、操作風險和防洗錢副總裁和風險總監一起協助總裁履行日常管理各類風險以及內控的職責。風險總監負責提出新的風險管理策略、項目和措施以配合

監管要求的變化，從而更好地監察及管理新業務、產品及營運環境轉變而引致的風險。風險總監還在授權範圍內負責審核重大風險承擔或交易。各高層管理人員在董事會批准的風險管理政策分層原則下，亦需負責審批其主管業務範圍的風險管理辦法。

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

本集團的主要附屬銀行亦採用與本集團一致的風險管理政策。本集團的非銀行附屬公司，如中銀人壽，須按照本集團風險管理的總體要求。這些附屬公司須結合自身行業的特點，制訂風險管理政策，履行日常風險管理職責，並定期向中銀香港匯報。中銀香港風險管理單位按照各自分工，監督附屬公司的相關風險管理情況。

信貸風險管理

信貸風險指因客戶或交易對手未能或不願意履行償債責任而造成損失的風險。本集團的交易賬和銀行賬、以及資產負債表內和表外之交易均存在這種風險。信貸風險主要來自借貸、貿易融資及資金業務。信貸風險總監負責主持各類信貸風險管理工作，直接向風險總監匯報，並在與本集團制定的信貸風險管理原則及要求相一致前提下管控附屬機構的信貸風險承擔。

管理層討論及分析

對於貸款，不同客戶、交易對手或交易會根據其風險程度採用不同的信貸審批及監控程序。信貸評審委員會由信貸和其他業務專家組成，負責對副總裁級或以上人員審批的重大信貸申請進行獨立評審。非零售風險承擔信貸申請由風險管理單位進行獨立審核、客觀評估，並確定債務人評級（按照違約概率程度）和授信等級（按照違約損失率程度）以支持信貸審批；零售信貸交易包括零售風險承擔下的小企業貸款、住宅按揭貸款、私人貸款及信用卡等利用零售內部評級系統進行信貸風險評估。本集團會應用貸款分類級別、債務人評級、授信等級和損失預測結果（如適用）於支持信貸審批。

本集團亦會應用貸款分類級別、債務人評級和損失預測結果（如適用）於支持信貸監控、信貸風險報告及分析。對於非零售風險承擔，本集團會對較高風險的客戶採取更頻密的評級重檢及更密切的監控；對於零售風險承擔則會在組合層面應用每月更新的內部評級及損失預測結果進行監察，對識別為高風險組別客戶，會進行更全面檢討。本集團參照金管局貸款分類制度的指引，實施信貸資產的五級分類。風險管理部定期提供信貸風險管理報告，並按管理委員會、風險委員會及董事會的特別要求，提供專題報告，以供其持續監控信貸風險。同時，本集團也會按照行業、地區、客戶或交易對手等維度識別信貸風險集中度，並監察每一交易對手信貸風險、信貸資產組合質素、信貸風險集中度的變化，定期向本集團管理層匯報。

本集團使用的內部評級總尺度表能與標準普爾(Standard & Poor's)外部信用評級相對應。該內部評級總尺度表結

構符合香港《銀行業條例》項下《銀行業（資本）規則》的要求。

對於債務證券及證券化資產的投資，本集團會應用債務人評級或外部信用評級、通過評估證券相關資產的質素及設定客戶及證券發行人信貸限額，以管理債務證券及證券化資產投資的信貸風險；對於衍生產品，本集團會採用客戶限額及採用與貸款一致的審批及監控程序管理信貸風險，並制定持續監控及止損程序。

對於減值評估，根據香港財務報告準則第9號引入減值模型，其要求在確認金融工具的預期信用損失(ECL)時需按攤餘成本計量及以公平值變化計入其他全面收益。在香港財務報告準則第9號下，預期信用損失分類為三個階段進行評估，而金融資產和貸款承諾需在三個階段中歸類為其中一個階段。

第一階段：如果金融工具不是在初始日起為信貸減值資產，以及在初始確認後沒有出現信用風險顯著增加的情況，減值準備為12個月內的預期信用損失；

第二階段：如果金融工具不是在初始日起為信貸減值資產，但在初始確認後出現信用風險顯著增加的情況，減值準備為整個存續期的預期信用損失；

第三階段：如果金融工具為信貸減值資產，且未來現金流量已受到一項或多項事件的不良影響，減值準備為整個存續期的預期信用損失。

管理層討論及分析

本集團已建立重大信用風險惡化條件框架來判斷各金融工具的所屬階段，此框架包括定量及定性的評估，考慮因素例如逾期天數、內部評級變化及監察名單等。

本集團利用巴塞爾資本協定二的內部評級(IRB)模型及其他可行和可用內部模型的參數來評估預期信用損失。對於沒有模型的組合，本集團則使用所有合理及有理據支持的資料，例如歷史資料、相關損失經驗或替代方法。而預期信用損失的計量是金融工具違約概率(PD)、違約損失率(LGD)和違約風險承擔(EAD)於報告日以實際利率折現後的計算結果。

預期信用損失是透過無偏頗及概率加權計算的金額，而此金額是通過評估一系列可能的結果、金額的時間價值，以及過去事件、當前狀況和未來經濟狀況預測的合理及有理據支持的資料來評估。本集團在預期信用損失計量中採用三個經濟情景以滿足香港財務報告準則第9號的要求。「基礎」情景代表最可能的結果，而另外兩個情景，分別為「良好」情景和「低迷」情景，則代表較低可能的結果，與基礎情景相比，此兩個情景的結果較為樂觀或悲觀。

風險委員會負責審批預期信用損失方法論，管理層負責預期信用損失模型的應用。信貸風險管理負責維護預期信用損失方法論，包括常規性的模型重檢及參數更新。獨立模型驗證團隊負責每年的預期信用損失模型驗證。如預期信用損失方法論有任何變更，本集團將按既定的程序進行審批。

市場風險管理

市場風險是指因金融市場價格(匯率、利率、股票價格、商品價格)波動導致銀行外匯、利率、股票和商品持倉值

出現變化而可能給本集團帶來的損失。本集團採取適中的市場風險偏好，實現風險與收益的平衡。市場風險管理的目標，是根據本集團的風險偏好和資金業務發展策略，依靠完善的風險管理制度和相關管理手段，有效管理本集團業務中可能產生的市場風險，促進資金業務健康發展。

本集團按照風險管理企業管治原則管理市場風險，董事會及風險委員會、高層管理人員和職能部門／單位，各司其職，各負其責。風險管理部負責本集團市場風險管理，協助高層管理人員履行日常管理職責，獨立監察本集團及中銀香港的市場風險狀況以及管理政策和限額執行情況，並確保整體和個別的市場風險均控制在可接受水平內。

本集團市場風險管理的範圍，包括中銀香港和附屬機構。本集團制訂市場風險管理政策，規範中銀香港及附屬機構的市場風險管理，同時，設置集團風險值及壓力測試限額，並根據業務需求和風險承受能力統一配置和監督使用。在符合集團政策規定的前提下，附屬機構制訂具體的政策及程序，承擔其日常市場風險管理責任。

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

本集團採用風險值量度一般市場風險，並定期向風險委員會和高層管理人員報告。本集團採用統一的風險值計量模型，運用歷史模擬法，以過去2年歷史市場數據為參照，計算99%置信水平下及1天持有期內集團層面及各附屬機構的風險值，並設定本集團和各附屬機構的風險值限額。

本集團採用回顧測試衡量風險值模型計量結果的準確性。回顧測試是將每一交易日市場風險持倉的風險值數字與下一個交易日從這些持倉得到的實際及假設損益作出比較。一般而言，在99%置信水平下，在連續12個月內的例外情況應該不超過4次。

利率風險管理

利率風險是指因利率水平、資產負債期限結構等要素發生變動而可能導致銀行整體收益和經濟價值承受損失的風險。本集團的利率風險承擔主要來自結構性持倉。結構性持倉的主要利率風險類別為：

- 利率重訂風險：資產與負債的到期日或重訂價格期限可能錯配，進而影響淨利息收入及經濟價值；
- 利率基準風險：不同交易的定價基準不同，令資產的收益率和負債的成本可能會在同一重訂價格期間以不同的幅度變化；及
- 期權風險：由於資產、負債或表外項目附設有期權，當期權行使時會改變相關資產或負債的現金流。

本集團風險管理架構同樣適用於利率風險管理。根據風險委員會批准的《中銀香港集團銀行賬利率風險管理政

策》，資產負債管理委員會(ALCO)具體履行管理集團利率風險的職責。風險管理部負責本集團利率風險管理，在財務管理部及投資管理等的配合下，協助資產負債管理委員會開展日常的利率風險管理工作，包括但不限於起草管理政策，選擇管理方法，設立風險指標和限額，評估目標資產負債表，監督利率風險管理政策與限額執行情況，向高層管理人員以及風險委員會提交利率風險管理報告等。

本集團設定利率風險指標及限額，每日用於識別、計量、監測和控制利率風險。主要風險指標和限額包括但不限於重訂價缺口、利率基準風險、久期、基點現值(PVBP)、淨利息波動比率(NII)、經濟價值波動比率(EV)等。主要風險指標和限額劃分不同層級，按不同層級分別由財務總監、風險總監、資產負債管理委員會及風險委員會批准。承擔利率風險的各業務單位必須在利率風險指標限額範圍內開展相關業務。本集團推出銀行賬新產品或新業務前，相關單位須先執行風險評估程序，包括評估潛在的利率風險，並考慮現行的風險監控機制是否足夠。如在風險評估程序中發現對銀行利率風險造成重大影響，須上報風險委員會審批。

淨利息波動比率(NII)和經濟價值波動比率(EV)反映利率變動對集團淨利息收入和資本基礎的影響，是本集團管理利率風險的重要風險指標。前者衡量利率變動導致的淨利息收入變動佔當年預期淨利息收入的比率；後者衡量利率變化對銀行經濟價值(即按市場利率折算的資產、負債及表外業務預測現金流的淨現值)的影響佔最新一級資本的比率。風險委員會為這兩項指標設定限額，用來監測和控制本集團銀行賬利率風險。

管理層討論及分析

本集團採用情景分析和壓力測試方法，評估不利市況下銀行賬可能承受的利率風險。情景分析和壓力測試同時用於測試儲蓄存款客戶擇權、按揭客戶提早還款、以及內含期權債務證券提前還款對銀行淨利息收入和經濟價值的影響。

流動資金風險管理

流動資金風險是指銀行無法以合理成本及時獲得充足資金，履行到期義務的風險。本集團遵循穩健的流動資金風險偏好，確保在正常情況或壓力情景下均有能力提供穩定、可靠和足夠的現金來源，滿足流動資金需求；在極端情景下累積的淨現金流為正值，可以保證基本生存期內的流動資金需要。

本集團按照風險管理企業管治原則管理流動資金風險，董事會及風險委員會、高層管理人員和職能部門／單位，各司其職，各負其責。風險委員會是流動資金風險管理決策機構，並對流動資金風險承擔最終管理責任。風險委員會授權資產負債管理委員會管理日常的流動資金風險，確保本集團的業務經營符合風險委員會設定的流動資金風險偏好和政策規定。風險管理部負責本集團流動資金風險管理，它與財務管理部及投資管理等合作，根據各自的職責分工協助資產負債管理委員會履行具體的流動資金管理職能。

本集團管理流動資金風險的目標，是按照流動資金風險偏好，以合理的成本有效管理資產負債表內及表外業務的流動性，實現穩健經營和持續盈利。本集團以客戶存款為主

要的資金來源，積極吸納和穩定核心存款，並輔以同業市場拆入款項及在資本市場發行票據，確保穩定和充足的資金來源。本集團根據不同期限及壓力情景下的流動資金需求，調整資產組合的結構（包括貸款、債券投資及拆放同業等），保持充足的流動資產，以便提供足夠的流動資金支持正常業務需要，及在緊急情況下有能力以合理的成本及時籌集到資金，保證對外支付。本集團致力實現融資渠道及期限和資金運用的多樣化，以避免資產負債過於集中，防止因資金來源或運用過於集中在某個方面，當其出現問題時，導致整個資金供應鏈斷裂，觸發流動資金風險。為了管理此類風險，集團對抵押品和資金來源設置了管理集中度的限額，如第一類流動資產佔總流動資產比率、首十大存戶比率和大存戶比率等。必要時，本集團可採取緩釋措施改善流動性狀況，措施包括但不限於通過銀行同業拆借或在貨幣市場進行回購獲得資金，在二手市場出售債券或挽留現有及吸納新的客戶存款。除了增加資金外，集團還將與交易對手、母行和監管機構保持良好溝通，以加強相互信任。

本集團制訂了集團內部流動資金風險管理指引，管理集團內各成員之間的流動資金，避免相互間在資金上過度依賴。本集團亦注重管理表外業務可能產生的流動資金風險，如貸款承諾、衍生工具、期權及其他複雜的結構性產品。本集團的流動資金風險管理策略涵蓋了外幣資產負債流動管理、抵押品、即日流動性、集團內流動性以及其它風險引致的流動資金風險等，並針對流動資金風險制訂了應急計劃。

管理層討論及分析

本集團設定流動資金風險指標和限額，每日用來識別、計量、監測和控制流動資金風險，包括但不限於流動性覆蓋比率、穩定資金淨額比率、貸存比率、最大累計現金流出、以及流動資金緩衝等。本集團採用現金流量分析以評估本集團於正常情況下的流動資金狀況，並最少每月進行流動資金風險壓力測試（包括自身危機、市場危機情況及合併危機）和其他方法，評估本集團抵禦各種嚴峻流動資金危機的能力。本集團亦建立了相關管理資訊系統如資產負債管理系統及巴塞爾流動比率管理系統，提供數據及協助編製常規管理報表，以管理好流動資金風險。

本集團根據金管局頒佈之監管政策手冊LM-2《穩健的流動資金風險管理系統及管控措施》中的要求，落實對現金流分析及壓力測試當中所採用的習性模型及假設，以強化本集團於日常及壓力情景下的現金流分析。在日常情況下的現金流分析，本集團對各項應用於表內項目（如客戶存款）及表外項目（如貸款承諾）作出假設。因應不同資產、負債及表外項目的特性，根據合約到期日、客戶習性假設及資產負債規模變化假設，以預測本集團的未來現金流量狀況。本集團設定「最大累計現金流出」指標，根據以上假設預測在日常情況下的未來30日之最大累計現金淨流出，以評估本集團的融資能力是否足以應付該現金流缺口，以達到持續經營的目的。

在流動資金風險壓力測試中，本集團設立了自身危機、市場危機及合併危機情景，合併危機情景結合自身危機及市場危機，並採用一套更嚴謹的假設，以評估本集團於更嚴峻的流動資金危機情況下的抵禦能力。壓力測試的假設包

括零售存款、批發存款及同業存款之流失率，貸款承諾及與貿易相關的或然負債之提取率，貸款逾期比例及滾動發放比率，同業拆出及有價證券的折扣率等。於2020年6月30日，本集團在以上三種壓力情景下都能維持現金淨流入，表示本集團有能力應付壓力情景下的融資需要。此外，本集團的管理政策要求本集團維持流動資金緩衝，當中包括的高質素或質素相若的有價證券為由官方實體、中央銀行、公營單位或多邊發展銀行發行或擔保，而其風險權重為0%或20%，或由非金融企業發行的有價證券，其外部信用評級相等於A-或以上，以確保在壓力情況下的資金需求。應急計劃明確了需根據壓力測試結果和預警指標結果為啟動方案的條件，並詳述了相關行動計劃、程序以及各相關部門的職責。

金管局指定本集團為第一類認可機構，並需要根據《銀行業（流動性）規則》以綜合基礎計算流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率。於2020年，本集團須維持流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率不少於100%。

在部分衍生工具合約中，交易對手有權基於對本集團的信用狀況的關注而向本集團收取額外的抵押品。

本集團對流動資金風險的管理，同時適用於新產品或新業務。在新產品或業務推出前，相關單位必須先履行風險評估程序，包括評估潛在的流動資金風險，並考慮現行的風險監控機制是否足夠。如在風險評估程序中發現對銀行流動資金風險造成重大影響，須上報風險委員會審批。

管理層討論及分析

本集團制訂統一的流動資金風險管理政策，規範和指導所有集團成員的流動資金風險管理；各附屬機構根據集團的統一政策，結合自身特點制訂具體的管理辦法，並各自承擔管理本管機構流動資金風險的責任。各附屬機構須定期向中銀香港報告流動資金風險管理信息及相關流動資金比率，中銀香港風險管理部匯總各附屬機構的信息，對整個集團的流動資金風險狀況進行評估，確保滿足相關要求。

操作風險管理

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

本集團實施操作風險管理「三道防線」體系：所有部門或功能單位為第一道防線，是操作風險管理的第一責任人，通過自我評估與自我提升來履行業務經營過程中自我風險控制職能。法律合規與操作風險管理部連同一些與操作風險管理相關的專門職能單位包括人力資源部、公司服務部、防範金融犯罪部、財務管理部、司庫與會計部（統稱為「專門職能單位」）為第二道防線，負責評估和監控第一道防線操作風險狀況，對其工作提供指導。獨立於業務單位的法律合規與操作風險管理部，負責協助管理層管理本集團的操作風險，包括制定和重檢操作風險管理政策和框

架、設計操作風險的管理工具和匯報機制、評估及向管理層和風險委員會匯報總體操作風險狀況；專門職能單位對操作風險的一些特定的範疇或與其相關事項，履行第二道防線的牽頭管理責任，除負責本單位操作風險管理外，亦須就指定的操作風險管理範疇向其他單位提供專業意見／培訓並履行集團整體的操作風險牽頭管理。集團審計為第三道防線，對操作風險管理框架的有效性與充足性作獨立評估，需定期稽查本集團各部門或功能單位操作風險管理工作的合規性和有效性，並提出整改意見。

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

信譽風險管理

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

管理層討論及分析

為減低信譽風險，本集團制定並遵循信譽風險管理政策。此政策的目的是當信譽風險事件發生時本集團能夠盡早識別和積極防範。鑒於信譽風險往往是由各種可能令公眾對本集團信任受損的操作及策略失誤所引發，本集團建立關鍵控制自我評估機制包括相關風險評估工具，以評估各主要風險可能對本集團造成的嚴重影響，包括對本集團信譽的損害程度。

此外，本集團建立完善機制持續監測金融界所發生的信譽風險事件，以有效管理、控制及減低信譽風險事件的潛在負面影響。本集團亦借助健全有效機制及時向利益相關者披露信息，由此建立公眾信心及樹立本集團良好公眾形象。

法律及合規風險管理

法律風險是指因不可執行合約、訴訟或不利判決而可能使本集團運作或財務狀況出現混亂或負面影響的風險。合規風險是指因未有遵守適用法例及規則，而可能導致本集團需承受遭法律或監管機構制裁、引致財務損失或信譽損失的風險。法律及合規風險由法律合規與操作風險管理部管理，而關於洗錢、恐怖分子資金籌集、欺詐與貪腐風險則由防範金融犯罪部負責作獨立管理及監控。法律合規與操作風險管理部及防範金融犯罪部均直接向副總裁匯報。法律合規風險管理政策，以及防洗錢、反恐怖分子資金籌集及防範金融犯罪合規風險管理政策是集團公司治理架構的組成部分，由董事會屬下的風險管理委員會審批。

策略風險管理

策略風險指本集團在實施各項策略，包括宏觀戰略與政策，以及為執行戰略與政策而制訂各項具體的計劃、方案和制度時，由於在策略制訂、實施及調整過程中失當，從而使本集團的盈利、資本、信譽或市場地位受到影響的風險。董事會檢討和審批策略風險管理政策。重點戰略事項均得到高層管理人員與董事會的充分評估與適當的審批。

本集團會因應最新市場情況及發展，定期檢討業務策略。

資本管理

本集團資本管理的主要目標是維持與集團整體風險狀況相稱的資本充足水平，同時為股東帶來最大回報。資產負債管理委員會定期檢討本集團資本結構，並在需要時進行調整以保持風險、回報與資本充足性的最佳平衡。

為符合金管局監管政策手冊「監管審查程序」內的要求，本集團採用內部資本充足評估程序並每年作出重檢。按金管局對第二支柱的指引，內部資本充足評估程序主要用以評估在第一支柱下未有涵蓋或充分涵蓋的重大風險所需的額外資本，從而設定本集團最低普通股權一級資本比率、最低一級資本比率及最低總資本比率。同時，本集團亦就前述的資本比率設定了運作區間，以支持業務發展需要及促進資本的有效運用。

管理層討論及分析

壓力測試

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

中銀人壽

中銀人壽的業務主要為在香港承保長期保險業務如人壽及年金（類別A），相連長期保險（類別C），永久健康（類別D），退休計劃管理第I類（類別G）和退休計劃管理第III類（類別I）。中銀人壽的保險業務引致的主要風險為保險風險、利率風險、流動資金風險、信貸風險、股票價格風險及外匯風險。中銀人壽嚴密監控上述風險，並定期向其風險管理委員會匯報。中銀人壽亦與本集團保持緊密聯繫，以確保與本集團風險管理策略的一致性。保險業務的主要風險及相關的控制程序如下：

保險風險管理

中銀人壽的業務為承保投保人的死亡、發病、傷殘、危疾、意外及相關風險。中銀人壽透過實施承保策略、再保險安排和持續經驗監察來管理上述風險。

承保策略旨在釐定合理的保費價格水平，使其符合所承保的風險。中銀人壽的承保程序包括篩查過程，如檢查投保人的健康狀況及家族病史等，以確保與承保策略一致。

再保險安排將保險合約中的保險風險轉移至第三方，然而，再保險安排並未免除中銀人壽作為原保險人的責任。若再保險公司於任何理由下未能支付賠款，中銀人壽仍須履行對投保人賠償責任。與再保險公司訂立任何再保險合約前，需審查其財務實力以釐定其信譽。中銀人壽依據評級機構給予的信貸級別及其他公開財務資訊，以訂立其再保險分配政策及評估所有再保險公司和中介公司的信譽。中銀人壽亦持續監控再保險交易對手的風險暴露。

由於整體死亡率、發病率及續保率的長期變化難以預計，所以不易準確估測長期保險合約中的未來給付及保費收入。因此，中銀人壽定期進行了相關的經驗分析及研究以識別新趨勢，在產品定價及承保管理中考慮其分析結果。

有關本集團保險風險管理之詳細資料，請見中期財務資料附註3.4。

管理層討論及分析

利率風險管理

利率上升可能導致中銀人壽的投資資產貶值。相反地，利率下調亦可能導致保單責任增加及因回報下降從而導致客戶不滿。中銀人壽在已建立的資產負債管理框架下管理其資產負債匹配狀況，以達致投資回報匹配其保單責任，及管理因利率變化的不利影響。

流動資金風險管理

中銀人壽的流動資金風險是指未能履行付款責任的風險。中銀人壽的資產負債管理框架包括透過壓力測試分析及現金流管理，保持資金流動性以支付不時之保單支出。

信貸風險管理

中銀人壽面對的信貸風險主要來自客戶、債務人或交易對手未能或不願意履行承諾的風險。中銀人壽保險業務主要面對的信貸風險包括：

- 債券、票據及相關交易對手的違約風險
- 因信貸評級變更(下調)而引致信貸息差擴大

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

中銀人壽透過設定單一投資對手及債券發行人額度，以管理信貸風險。管理層就有關額度最少每年進行重檢。

股權價格風險管理

中銀人壽的股權價格風險是指因股票、股票基金及私募股權價格波動導致損失。中銀人壽在已建立的資產負債管理框架下，以壓力測試及敞口限額來管理因股權價格變化帶來的不利影響。

外匯風險管理

中銀人壽的外匯風險是指因外幣匯率波動導致損失。中銀人壽在已建立的資產負債管理框架下，以壓力測試、敞口限額及風險限額來管理因外幣匯率變化造成的不利影響。

簡要綜合收益表

	附註	(未經審計) 半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元	(未經審計) 半年結算至 2019年6月30日 港幣百萬元
利息收入		28,936	33,605
利息支出		(10,300)	(13,702)
淨利息收入	5	18,636	19,903
服務費及佣金收入		6,798	8,120
服務費及佣金支出		(1,363)	(2,074)
淨服務費及佣金收入	6	5,435	6,046
保費收益總額		14,449	14,724
保費收益總額之再保分額		(6,533)	(5,328)
淨保費收入		7,916	9,396
淨交易性收益	7	2,330	1,829
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益	8	202	2,215
其他金融資產之淨收益	9	2,571	716
其他經營收入	10	464	501
總經營收入		37,554	40,606
保險索償利益總額及負債變動		(16,723)	(17,705)
保險索償利益及負債變動之再保分額		7,912	6,268
保險索償利益淨額及負債變動	11	(8,811)	(11,437)
提取減值準備前之淨經營收入		28,743	29,169
減值準備淨撥備	12	(1,366)	(793)
淨經營收入		27,377	28,376
經營支出	13	(7,589)	(7,528)
經營溢利		19,788	20,848
投資物業處置／公平值調整之淨(虧損)／收益	14	(507)	657
處置／重估物業、器材及設備之淨(虧損)／收益	15	(3)	1
應佔聯營公司及合資企業之稅後溢利扣減虧損		(54)	46
除稅前溢利		19,224	21,552
稅項	16	(3,063)	(3,276)
期內溢利		16,161	18,276
應佔溢利：			
本公司股東及其他股權工具持有者		15,898	17,949
本公司股東		15,209	17,254
其他股權工具持有者		689	695
非控制權益		263	327
		16,161	18,276
股息	17	4,726	5,762
		港元	港元
每股盈利			
基本及攤薄	18	1.4385	1.6319

第44至113頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

簡要綜合全面收益表

附註	(未經審計) 半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元	(未經審計) 半年結算至 2019年6月30日 港幣百萬元
期內溢利	16,161	18,276
其後不可重新分類至收益表內的項目：		
房產：		
房產重估	(545)	1,069
遞延稅項	112	(136)
	(433)	933
以公平值變化計入其他全面收益之股權工具：		
公平值變化	(281)	(183)
遞延稅項	49	3
	(232)	(180)
自身信貸風險：		
界定為以公平值變化計入損益之金融負債的自身信貸風險之		
公平值變化	1	(48)
遞延稅項	-	7
	1	(41)
	(664)	712
其後可重新分類至收益表內的項目：		
以公平值變化計入其他全面收益之債務工具：		
公平值變化	4,429	5,037
減值準備變化借記收益表	75	46
因處置／贖回之轉撥重新分類至收益表	(2,513)	(736)
公平值對沖調整累計金額之攤銷重新分類至收益表	2	7
遞延稅項	(316)	(710)
	1,677	3,644
貨幣換算差額	(370)	161
	1,307	3,805
期內除稅後其他全面收益	643	4,517
期內全面收益總額	16,804	22,793
應佔全面收益總額：		
本公司股東及其他股權工具持有者	16,479	21,980
本公司股東	15,790	21,285
其他股權工具持有者	689	695
非控制權益	325	813
	16,804	22,793

第44至113頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

簡要綜合資產負債表

	附註	(未經審計) 於2020年 6月30日 港幣百萬元	(經審計) 於2019年 12月31日 港幣百萬元
資產			
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	20	409,658	366,829
以公平值變化計入損益之金融資產	21	57,975	85,193
衍生金融工具	22	44,265	31,027
香港特別行政區政府負債證明書		175,330	163,840
貸款及其他賬項	23	1,510,363	1,412,961
證券投資	24	829,886	801,653
聯營公司及合資企業權益		1,578	1,632
投資物業	25	19,579	20,110
物業、器材及設備	26	50,208	51,602
應收稅項資產		76	116
遞延稅項資產	32	64	63
其他資產	27	127,744	91,030
資產總額		3,226,726	3,026,056
負債			
香港特別行政區流通紙幣		175,330	163,840
銀行及其他金融機構之存款及結餘		270,484	267,889
以公平值變化計入損益之金融負債	28	10,858	19,206
衍生金融工具	22	53,075	32,921
客戶存款	29	2,140,436	2,009,273
已發行債務證券及存款證	30	-	116
其他賬項及準備	31	125,066	80,624
應付稅項負債		6,289	7,992
遞延稅項負債	32	6,446	6,480
對投保人保單之負債	33	125,738	117,269
後償負債	34	-	12,954
負債總額		2,913,722	2,718,564
資本			
股本	35	52,864	52,864
儲備		231,221	225,919
本公司股東應佔股本和儲備		284,085	278,783
其他股權工具	36	23,476	23,476
非控制權益		5,443	5,233
資本總額		313,004	307,492
負債及資本總額		3,226,726	3,026,056

第44至113頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

簡要綜合權益變動表

	(未經審計)											
	歸屬於本公司股東											
	儲備											
	股本	房產 重估儲備	公平值 變動儲備	自身信貸 風險儲備	監管儲備*	換算儲備	合併儲備**	留存盈利	總計	其他 股權工具	非控制 權益	資本總額
港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	
於2019年1月1日	52,864	38,527	(4,116)	5	10,496	(832)	350	160,242	257,536	23,476	4,361	285,373
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	17,949	17,949	-	327	18,276
宣告向其他股權工具持有者分配股息	-	-	-	-	-	-	-	(695)	(695)	695	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	17,254	17,254	695	327	18,276
其他全面收益：												
房產	-	933	-	-	-	-	-	933	-	-	-	933
以公平值變化計入其他全面收益之股權工具	-	-	(177)	-	-	-	-	(177)	-	(3)	(3)	(180)
自身信貸風險	-	-	-	(41)	-	-	-	(41)	-	-	-	(41)
以公平值變化計入其他全面收益之債務工具	-	-	3,155	-	-	-	-	3,155	-	489	489	3,644
貨幣換算差額	-	-	10	-	-	151	-	161	-	-	-	161
全面收益總額	-	933	2,988	(41)	-	151	-	17,254	21,285	695	813	22,793
因處置以公平值變化計入其他全面收益之 股權工具之轉撥：												
轉撥	-	-	8	-	-	-	-	(8)	-	-	-	-
遞延稅項	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)	-	(1)	(1)	(2)
應付稅項	-	-	-	-	-	-	-	1	1	-	1	2
收購受共同控制之實體	-	-	-	-	-	-	(728)	-	(728)	-	-	(728)
轉撥自留存盈利	-	-	-	-	381	-	378	(759)	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	-	(9,759)	(9,759)	(695)	(117)	(10,571)
於2019年6月30日	52,864	39,460	(1,121)	(36)	10,877	(681)	-	166,971	268,334	23,476	5,057	296,867
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	15,625	15,625	-	173	15,798
宣告向其他股權工具持有者分配股息	-	-	-	-	-	-	-	(695)	(695)	695	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	14,930	14,930	695	173	15,798
其他全面收益：												
房產	-	(2)	-	-	-	-	-	(2)	-	-	-	(2)
以公平值變化計入其他全面收益之股權工具	-	-	6	-	-	-	-	6	-	(4)	(4)	2
自身信貸風險	-	-	-	3	-	-	-	3	-	-	-	3
以公平值變化計入其他全面收益之債務工具	-	-	1,173	-	-	-	-	1,173	-	93	93	1,266
貨幣換算差額	-	-	1	-	-	100	-	101	-	-	-	101
全面收益總額	-	(2)	1,180	3	-	100	-	14,930	16,211	695	262	17,168
因處置以公平值變化計入其他全面收益之 股權工具之轉撥：												
轉撥	-	-	13	-	-	-	-	(13)	-	-	-	-
遞延稅項	-	-	(3)	-	-	-	-	(3)	-	(2)	(2)	(5)
應付稅項	-	-	-	-	-	-	-	3	3	-	2	5
轉撥自留存盈利	-	-	-	-	200	-	-	(200)	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	-	(5,762)	(5,762)	(695)	(86)	(6,543)
於2019年12月31日	52,864	39,458	69	(33)	11,077	(581)	-	175,929	278,783	23,476	5,233	307,492

簡要綜合權益變動表

	(未經審計)											
	歸屬於本公司股東											
	儲備											
	股本	房產	公平值	自身信貸	監管儲備*	換算儲備	合併儲備**	留存盈利	總計	其他 股權工具	非控制 權益	資本總額
		重估儲備	變動儲備	風險儲備								
港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	
於2020年1月1日	52,864	39,458	69	(33)	11,077	(581)	-	175,929	278,783	23,476	5,233	307,492
期內溢利	-	-	-	-	-	-	15,898	15,898	-	-	263	16,161
宣告向其他股權工具持有者分配股息	-	-	-	-	-	-	(689)	(689)	689	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	15,209	15,209	689	263	-	16,161
其他全面收益：												
房產	-	(433)	-	-	-	-	-	(433)	-	-	-	(433)
以公平值變化計入其他全面收益之股權工具	-	-	(123)	-	-	-	-	(123)	-	(109)	-	(232)
自身信貸風險	-	-	-	1	-	-	-	1	-	-	-	1
以公平值變化計入其他全面收益之債務工具	-	-	1,506	-	-	-	-	1,506	-	171	-	1,677
貨幣換算差額	-	-	(49)	-	-	(321)	-	(370)	-	-	-	(370)
全面收益總額	-	(433)	1,334	1	-	(321)	-	15,209	15,790	689	325	16,804
因處置以公平值變化計入其他全面收益之 股權工具之轉撥：												
轉撥	-	-	70	-	-	-	-	(70)	-	-	-	-
遞延稅項	-	-	(11)	-	-	-	-	-	(11)	-	(11)	(22)
應付稅項	-	-	-	-	-	-	-	11	11	-	11	22
因購回界定為以公平值變化計入損益之 金融負債之轉撥：												
轉撥	-	-	-	38	-	-	-	(38)	-	-	-	-
遞延稅項	-	-	-	(6)	-	-	-	-	(6)	-	-	(6)
應付稅項	-	-	-	-	-	-	-	6	6	-	-	6
轉撥至留存盈利	-	-	-	-	(5,410)	-	-	5,410	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	-	(10,488)	(10,488)	(689)	(115)	(11,292)
於2020年6月30日	52,864	39,025	1,462	-	5,667	(902)	-	185,969	284,085	23,476	5,443	313,004

* 除按香港財務報告準則第9號對貸款提取減值準備外，按金管局要求撥轉部分留存盈利至監管儲備作銀行一般風險之用（包括未來損失或其他不可預期風險）。

** 合併儲備乃因合併受共同控制之實體而採用合併會計處理而產生。

第44至113頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

簡要綜合現金流量表

		(未經審計) 半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元	(未經審計) 半年結算至 2019年6月30日 港幣百萬元
	附註		
經營業務之現金流量			
除稅前經營現金之流入／(流出)	37(a)	77,452	(274,181)
支付香港利得稅		(4,640)	(94)
支付海外利得稅		(277)	(369)
經營業務之現金流入／(流出)淨額		72,535	(274,644)
投資業務之現金流量			
增置物業、器材及設備		(439)	(552)
處置物業、器材及設備所得款項		8	1
增置投資物業		(4)	(24)
增置聯營公司及合資企業		–	(1,100)
收取聯營公司及合資企業股息		–	2
收購受共同控制之實體		–	(728)
投資業務之現金流出淨額		(435)	(2,401)
融資業務之現金流量			
支付本公司股東股息		–	(9,759)
支付其他股權工具持有者股息		(689)	(695)
支付非控制權益股息		(115)	(117)
贖回後償負債所付款項		(12,603)	–
支付後償負債利息		(350)	(353)
支付租賃負債		(391)	(295)
融資業務之現金流出淨額		(14,148)	(11,219)
現金及等同現金項目增加／(減少)		57,952	(288,264)
於1月1日之現金及等同現金項目		331,652	626,126
匯率變動對現金及等同現金項目的影響		(3,207)	3,778
於6月30日之現金及等同現金項目	37(b)	386,397	341,640

第44至113頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

中期財務資料附註

1. 編製基準及主要會計政策

(a) 編製基準

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

(b) 主要會計政策

除了初始採用以下所載的修訂之外，此未經審計之中期財務資料所採用之主要會計政策及計算辦法，均與截至2019年12月31日止之本集團年度財務報表之編製基礎一致，並需連同本集團2019年之年度報告一併閱覽。

已於2020年1月1日起開始的會計年度首次採用之與本集團相關的修訂

本集團自2020年1月1日起開始的會計年度首次採用了以下修訂：

- 香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號及香港財務報告準則第9號（經修訂）「基準利率改革」。該修訂旨在修改一些特定的對沖會計條件，提供暫時性豁免允許原已採用對沖會計的對沖組合在基準利率改革產生對對沖組合現金流的不確定性下繼續應用對沖會計。按該修訂規定，豁免將會於以下較早者被視為終止(i)當基準利率改革產生對對沖組合現金流的不確定性終止時；(ii)當採用豁免的對沖組合終止時，或在現金流對沖下，當與被終止對沖關係相關的現金流對沖儲備金額全數重分類至損益時。

該修訂被追溯性應用，應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。

- 香港財務報告準則第16號（經修訂）「新冠肺炎相關的租金寬免」。該修訂旨在提供實務豁免允許承租人免於評估因新冠肺炎疫情形勢下直接引起的租金寬免會否引致租賃變更，而是將此等變更為非租賃變更核算。

該修訂於2020年6月1日生效，並適用於由2020年1月1日始至2021年6月30日期間因新冠肺炎引起的租金寬免所減少的租賃付款額。本集團選擇提早採用此修訂並將實務豁免應用於本集團於本中期報告期內全部被授予的合資格與新冠肺炎相關的租金寬免。應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。

- 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號（經修訂）「重大性的定義」。該項修訂對資訊的重大性之定義作澄清，並使各準則中使用的定義一致。該修訂被前瞻性採用，應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。
- 香港財務報告準則第3號（經修訂）「對業務的定義」。該修訂澄清業務的定義，目的是協助企業評估業務合併交易是否應作為業務合併或資產收購入賬。該修訂被前瞻性採用，應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。

1. 編製基準及主要會計政策 (續)

(c) 已頒佈並與本集團相關但尚未強制性生效及沒有被本集團於2020年提前採納之準則及修訂

準則／修訂	內容	起始適用之年度
香港會計準則第16號(經修訂)	物業、器材及設備達到預定用途前所獲收入	2022年1月1日
香港會計準則第28號(2011)及香港財務報告準則第10號(經修訂)	投資者與其聯營或合資企業之間的資產出售或注入	待定
香港會計準則第37號(經修訂)	虧損合同－履行合同的成本	2022年1月1日
香港財務報告準則第3號(經修訂)	財務報告概念框架的引用	2022年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合同	2021年1月1日

- 香港會計準則第16號(經修訂)「物業、器材及設備達到預定用途前所獲收入」。該修訂禁止企業將物業、器材及設備達到其預定用途前產出的產品的銷售收入沖減其成本，相關產出銷售收入應與其按香港會計準則第2號計量的生產成本一併計入損益。該修訂會被追溯性採用，但僅適用於在首次採用該修訂的財務報表所列報的最早期間的期初或之後才達到可使用狀態的物業、器材及設備項目。應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。
- 香港會計準則第37號(經修訂)「虧損合同－履行合同的成本」。該修訂澄清了企業在評估合同是否構成虧損合同時，履行合同的成本需包括履行合同的增量成本及其他履行合同的直接成本的分攤金額。該修訂會應用於企業在首次採用該修訂時已存在的合同，在首次採用日，企業應將採用該修訂的累積影響確認為對留存收益或權益的其他組成部分(如適用)的期初餘額調整。比較信息不予重列。應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。
- 香港財務報告準則第3號(經修訂)「財務報告概念框架的引用」。該修訂更新了香港財務報告準則第3號內一個對於2018年公佈的財務報告概念框架的引用。該修訂亦在香港財務報告準則第3號內加入了一個對企業需參考財務報告概念框架中構成資產或負債的要求的豁免，指明採用香港財務報告準則第3號的企業就若干種類的負債或或然負債應改為參考香港會計準則第37號。該豁免被加入後避免了更新對財務報告概念框架的引用後帶來的計劃以外的後果。應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。

中期財務資料附註

1. 編製基準及主要會計政策 (續)

(c) 已頒佈並與本集團相關但尚未強制性生效及沒有被本集團於2020年提前採納之準則及修訂 (續)

- 香港財務報告準則第17號「保險合同」。香港財務報告準則第17號旨在取代造成各地保險公司之間存在會計處理上高度不一致情況的一份過渡性會計準則－香港財務報告準則第4號。新準則建立了有關保險合同的確認、計量、列示和披露的原則，確保企業提供能真確表述保險合同的相關資料。新準則允許企業提前採納，但前提是企業同時採用香港財務報告準則第9號和香港財務報告準則第15號。於2020年6月，國際會計準則理事會公佈了對國際財務報告準則第17號的修訂，將國際財務報告準則第17號的實施日延至2023年1月1日後的報告年度。截至本中期財務報表發出之時，此實施日期之變更仍未反映於香港財務報告準則。預計香港會計師公會亦會於香港財務報告準則第17號採納該實施日變更。本集團正在評估該準則的財務影響和採用的時間。
- 上述其餘修訂的簡介，請參閱本集團2019年之年度報告內財務報表附註2.1(b)項。

(d) 完善香港財務報告準則

「完善香港財務報告準則」包含多項被香港會計師公會認為非緊急但有需要的修訂。當中包括引致在列示、確認或計量方面出現會計變更的修訂，以及多項與個別的香港財務報告準則相關之術語或編輯上的修訂。此等完善對本集團的財務報表沒有重大影響。

2. 應用會計政策時之重大會計估計及判斷

本集團於本報告期內的會計估計之性質及假設，均與本集團截至2019年12月31日的財務報告內所採用的一致。

3. 金融風險管理

本集團因從事各類業務而涉及金融風險。主要金融風險包括信貸風險、市場風險(包括外匯風險及利率風險)及流動資金風險。本附註概述本集團的這些風險承擔。

3.1 信貸風險

(A) 貸款及其他賬項

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

當發生一項或多項事件對授信的未來現金流產生不利的影響，例如超過90天以上逾期，或借款人可能無法全額支付本集團的債務，有關授信將視為信貸減值授信。信貸減值授信被確定為第三階段需按整個存續期計提預期信用損失。

根據以下可觀察證據來決定授信是減值貸款：

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

當貸款受全數抵押擔保，即使被界定為第三階段，亦未必導致減值損失。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.1 信貸風險(續)

(A) 貸款及其他賬項(續)

提取減值準備前之總貸款及其他賬項按內部信貸評級及階段分析如下：

	於2020年6月30日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
客戶貸款				
合格	1,491,529	2,322	–	1,493,851
需要關注	2,962	3,121	–	6,083
次級或以下	–	–	3,817	3,817
	1,494,491	5,443	3,817	1,503,751
貿易票據				
合格	13,265	–	–	13,265
需要關注	2	–	–	2
次級或以下	–	–	–	–
	13,267	–	–	13,267
銀行及其他金融機構貸款				
合格	1,403	–	–	1,403
需要關注	–	–	–	–
次級或以下	–	–	–	–
	1,403	–	–	1,403
	1,509,161	5,443	3,817	1,518,421
減值準備	(5,392)	(325)	(2,341)	(8,058)
	1,503,769	5,118	1,476	1,510,363

3. 金融風險管理 (續)

3.1 信貸風險 (續)

(A) 貸款及其他賬項 (續)

	於2019年12月31日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
客戶貸款				
合格	1,385,770	1,592	–	1,387,362
需要關注	2,683	2,621	–	5,304
次級或以下	–	–	3,217	3,217
	1,388,453	4,213	3,217	1,395,883
貿易票據				
合格	20,727	–	–	20,727
需要關注	–	–	–	–
次級或以下	–	–	–	–
	20,727	–	–	20,727
銀行及其他金融機構貸款				
合格	3,387	–	–	3,387
需要關注	–	–	–	–
次級或以下	–	–	–	–
	3,387	–	–	3,387
	1,412,567	4,213	3,217	1,419,997
減值準備	(4,564)	(297)	(2,175)	(7,036)
	1,408,003	3,916	1,042	1,412,961

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.1 信貸風險(續)

(A) 貸款及其他賬項(續)

貸款及其他賬項之減值準備變動情況列示如下：

	於2020年6月30日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
減值準備				
於2020年1月1日	4,564	297	2,175	7,036
轉至第一階段	75	(73)	(2)	–
轉至第二階段	(43)	50	(7)	–
轉至第三階段	(7)	(18)	25	–
階段轉撥產生之變動	(62)	145	458	541
其他變動(包括新增資產及終止 確認之資產)	893	(73)	(50)	770
撇銷	–	–	(305)	(305)
收回已撇銷賬項	–	–	76	76
折現減值準備回撥	–	–	(4)	(4)
匯兌差額	(28)	(3)	(25)	(56)
於2020年6月30日	5,392	325	2,341	8,058
借記收益表(附註12)				1,311

	於2019年12月31日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
減值準備				
於2019年1月1日	3,748	546	1,130	5,424
轉至第一階段	154	(143)	(11)	–
轉至第二階段	(26)	103	(77)	–
轉至第三階段	(15)	(184)	199	–
階段轉撥產生之變動	(131)	84	1,216	1,169
其他變動(包括新增資產及終止 確認之資產)	832	(105)	(44)	683
撇銷	–	–	(462)	(462)
收回已撇銷賬項	–	–	213	213
折現減值準備回撥	–	–	(4)	(4)
匯兌差額	2	(4)	15	13
於2019年12月31日	4,564	297	2,175	7,036

3. 金融風險管理 (續)

3.1 信貸風險 (續)

(A) 貸款及其他賬項 (續)

(a) 減值貸款

減值之客戶貸款分析如下：

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	減值 港幣百萬元	特定分類或 減值 港幣百萬元	減值 港幣百萬元	特定分類或 減值 港幣百萬元
客戶貸款總額	3,817	3,817	3,217	3,217
佔客戶貸款總額百分比	0.25%	0.25%	0.23%	0.23%
就上述貸款作出之減值 準備	2,341	2,341	2,175	2,175

特定分類或減值之客戶貸款是指按本集團貸款質量分類的「次級」、「呆滯」或「虧損」貸款或分類為第三階段的貸款。

減值準備已考慮上述貸款之抵押品價值。

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
就上述有抵押品覆蓋的減值客戶貸款之 抵押品市值	2,911	2,187
上述有抵押品覆蓋之減值客戶貸款	1,627	1,011
上述沒有抵押品覆蓋之減值客戶貸款	2,190	2,206

於2020年6月30日，沒有減值之貿易票據和銀行及其他金融機構貸款（2019年12月31日：無）。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.1 信貸風險(續)

(A) 貸款及其他賬項(續)

(b) 逾期超過3個月之貸款

逾期超過3個月之貸款總額分析如下：

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比
客戶貸款總額，已逾期：				
— 超過3個月但不超過6個月	426	0.03%	145	0.01%
— 超過6個月但不超過1年	647	0.04%	836	0.06%
— 超過1年	1,578	0.11%	948	0.07%
逾期超過3個月之貸款	2,651	0.18%	1,929	0.14%
就上述貸款作出之減值準備				
— 第三階段	2,005		1,651	

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
就上述有抵押品覆蓋之客戶貸款之 抵押品市值	1,049	487
上述有抵押品覆蓋之客戶貸款	708	315
上述沒有抵押品覆蓋之客戶貸款	1,943	1,614

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

於2020年6月30日，沒有逾期超過3個月之貿易票據和銀行及其他金融機構貸款(2019年12月31日：無)。

3. 金融風險管理 (續)

3.1 信貸風險 (續)

(A) 貸款及其他賬項 (續)

(c) 經重組貸款

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比
經重組客戶貸款淨額 (已扣減包含於「逾期超過3個月之貸款」部分)	147	0.01%	239	0.02%

經重組貸款指因借款人財務狀況轉壞或無法按原定還款時間表還款，經銀行與借款人重新協定還款計劃的重組貸款，且修訂後的有關利息或還款期等還款條件對集團而言屬於「非商業性」。修訂還款計劃後之經重組貸款如仍逾期超過3個月，則包括在「逾期超過3個月之貸款」內。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.1 信貸風險(續)

(A) 貸款及其他賬項(續)

(d) 客戶貸款集中度

(i) 按行業分類之客戶貸款總額

以下關於客戶貸款總額之行業分類分析，其行業分類乃參照有關貸款及墊款之金管局報表的填報指示而編製。

	於2020年6月30日					減值準備 - 第一和 第二階段 港幣百萬元
	客戶貸款總額 港幣百萬元	抵押品或其他 抵押覆蓋 之百分比	特定分類 或減值 港幣百萬元	逾期 港幣百萬元	減值準備 - 第三階段 港幣百萬元	
在香港使用之貸款						
工商金融業						
— 物業發展	139,340	23.42%	-	5	-	710
— 物業投資	64,716	67.94%	106	162	4	138
— 金融業	27,217	0.85%	-	-	-	46
— 股票經紀	6,147	32.45%	-	-	-	2
— 批發及零售業	36,031	40.14%	171	291	100	322
— 製造業	60,077	9.04%	66	68	5	209
— 運輸及運輸設備	75,570	24.28%	319	3	-	234
— 休閒活動	205	12.22%	-	3	-	3
— 資訊科技	24,321	0.81%	92	93	4	28
— 其他	132,303	48.02%	6	259	2	459
個人						
— 購買居者有其屋計劃、 私人機構參建居屋計劃及 租者置其屋計劃樓宇之貸款	21,239	99.51%	16	170	-	23
— 購買其他住宅物業之貸款	288,778	99.94%	114	1,279	1	187
— 信用卡貸款	12,340	-	130	460	116	174
— 其他	104,862	93.58%	105	629	89	589
在香港使用之貸款總額	993,146	59.28%	1,125	3,422	321	3,124
貿易融資	82,074	13.72%	536	586	311	236
在香港以外使用之貸款	428,531	5.85%	2,156	2,657	1,709	2,355
客戶貸款總額	1,503,751	41.56%	3,817	6,665	2,341	5,715

3. 金融風險管理 (續)

3.1 信貸風險 (續)

(A) 貸款及其他賬項 (續)

(d) 客戶貸款集中度 (續)

(i) 按行業分類之客戶貸款總額 (續)

	於2019年12月31日					
	客戶貸款總額 港幣百萬元	抵押品或其他 抵押覆蓋 之百分比	特定分類 或減值 港幣百萬元	逾期 港幣百萬元	減值準備 –	
					減值準備 – 第三階段 港幣百萬元	第一和 第二階段 港幣百萬元
在香港使用之貸款						
工商金融業						
– 物業發展	137,663	21.53%	–	9	–	695
– 物業投資	49,073	81.98%	–	158	–	62
– 金融業	28,353	0.89%	–	–	–	53
– 股票經紀	815	98.27%	–	–	–	1
– 批發及零售業	39,880	36.86%	88	283	87	210
– 製造業	42,719	12.98%	193	222	95	174
– 運輸及運輸設備	66,511	27.29%	325	69	–	180
– 休閒活動	2,161	1.19%	–	–	–	3
– 資訊科技	22,464	0.90%	–	48	–	76
– 其他	125,909	47.30%	6	138	4	365
個人						
– 購買居者有其屋計劃、 私人機構參建居屋計劃及 租者置其屋計劃樓宇之貸款	19,855	99.68%	18	161	–	10
– 購買其他住宅物業之貸款	277,288	99.93%	96	1,374	–	97
– 信用卡貸款	14,663	–	127	579	113	159
– 其他	97,380	91.08%	71	504	63	358
在香港使用之貸款總額	924,734	59.98%	924	3,545	362	2,443
貿易融資	75,764	14.75%	318	340	237	154
在香港以外使用之貸款	395,385	6.74%	1,975	1,988	1,576	2,263
客戶貸款總額	1,395,883	42.45%	3,217	5,873	2,175	4,860

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.1 信貸風險(續)

(A) 貸款及其他賬項(續)

(d) 客戶貸款集中度(續)

(ii) 按地理區域分類之客戶貸款總額

下列關於客戶貸款之地理區域分析是根據交易對手之所在地，並已顧及風險轉移因素。若客戶貸款之擔保人所在地與客戶所在地不同，則風險將轉移至擔保人之所在地。

客戶貸款總額

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
香港	1,227,493	1,124,812
中國內地	119,294	126,075
其他	156,964	144,996
	1,503,751	1,395,883
就客戶貸款總額作出之減值準備		
— 第一和第二階段		
香港	4,074	3,228
中國內地	460	492
其他	1,181	1,140
	5,715	4,860

逾期貸款

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
香港	4,408	4,341
中國內地	668	607
其他	1,589	925
	6,665	5,873
就逾期貸款作出之減值準備		
— 第三階段		
香港	1,156	975
中國內地	395	423
其他	689	489
	2,240	1,887

3. 金融風險管理 (續)

3.1 信貸風險 (續)

(A) 貸款及其他賬項 (續)

(d) 客戶貸款集中度 (續)

(ii) 按地理區域分類之客戶貸款總額 (續)

特定分類或減值貸款

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
香港	2,173	1,766
中國內地	486	507
其他	1,158	944
	3,817	3,217
就特定分類或減值貸款作出之 減值準備 – 第三階段		
香港	1,236	1,132
中國內地	411	436
其他	694	607
	2,341	2,175

(B) 收回資產

本集團於2020年6月30日持有的收回資產之估值為港幣0.50億元(2019年12月31日:港幣0.33億元)。這包括本集團通過對抵押取得處置或控制權的物業(如通過法律程序或業主自願交出抵押資產方式取得)而對借款人的債務進行全數或部分減除。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.1 信貸風險(續)

(C) 債務證券及存款證

下表為以發行評級及階段分析之債務證券及存款證賬面值。在無發行評級的情況下，則會按發行人的評級報告。

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
以公平值變化計入其他全面收益之證券投資		
– 第一階段		
Aaa	95,287	105,381
Aa1至Aa3	198,238	171,367
A1至A3	360,925	358,381
A3以下	24,437	24,952
無評級	23,098	24,621
	701,985	684,702
– 第二階段	–	–
– 第三階段	–	–
	701,985	684,702
其中：減值準備	(233)	(160)
以攤餘成本計量之證券投資		
– 第一階段		
Aaa	51,856	57,569
Aa1至Aa3	5,934	4,687
A1至A3	36,481	26,263
A3以下	20,180	15,956
無評級	7,326	6,554
	121,777	111,029
– 第二階段	–	–
– 第三階段	–	–
	121,777	111,029
減值準備	(53)	(46)
	121,724	110,983
以公平值變化計入損益之金融資產		
Aaa	2,847	3,030
Aa1至Aa3	17,754	28,350
A1至A3	9,237	18,779
A3以下	9,932	11,834
無評級	2,978	6,111
	42,748	68,104

於2020年6月30日，沒有減值或逾期之債務證券及存款證(2019年12月31日：無)。

3. 金融風險管理(續)

3.1 信貸風險(續)

(D) 應對新冠肺炎疫情的信貸風險管理

2020年上半年，新冠肺炎疫情迅速蔓延全球，嚴重阻礙客戶的經濟活動及營運，集團採取一連串的風險管控措施以應對疫情帶來的影響：

- 集團配合金管局為個人及工商客戶推行一系列的紓困措施，以緩解其面對的財務壓力及疫情的影響。審批紓困措施相關貸款與其他授信准入標準一致，還款條款也是按商業準則進行調整，因此紓困措施項下貸款不會自動觸發階段遷移至第二階段及第三階段，亦不會分類為經重組貸款。
- 集團對受新冠肺炎疫情影響較大的行業進行風險評估(包括貿易、零售、航空、旅遊(包括酒店業)、餐飲、娛樂等)，對客戶受到疫情的影響、應對措施及短期再融資方案逐一評估，以識別受影響客戶，並納入觀察名單以作持續密切監控，客戶的資產評級及內部評級會根據其最新狀況重檢。
- 集團以不同影響程度的新冠肺炎疫情情景進行壓力測試，以評估對信貸損失及資產質量的潛在影響。
- 集團重檢及更新預期信貸損失模型所使用的宏觀經濟參數，以反映經濟前景的不確定性及因應新冠肺炎疫情影響而導致經濟環境進一步惡化的可能性，引致第一階段及第二階段減值準備上升。此外，集團對新冠肺炎疫情影響而納入監察名單中主要客戶的內部評級進行重檢，受影響的客戶評級因此下調，帶動第一階段及第二階段減值準備的增提，從而加強抵禦未來因經濟不明朗帶來的衝擊。

在當前充滿挑戰的經濟形勢下，集團會持續做好風險管理及維持審慎的授信准入條件，避免資產質量出現顯著惡化。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.2 市場風險

(A) 風險值

本集團採用風險值量度一般市場風險，並定期向風險委員會和高層管理人員報告。本集團採用統一的風險值計量模型，運用歷史模擬法，以過去2年歷史市場數據為參照，計算99%置信水平下及1天持有期內集團層面及各附屬機構的風險值，並設定本集團和各附屬機構的風險值限額。

下表詳述本集團一般市場風險持倉的風險值¹。

	年份	於6月30日 港幣百萬元	上半年 最低數值 港幣百萬元	上半年 最高數值 港幣百萬元	上半年 平均數值 港幣百萬元
全部市場風險之風險值	2020	38.7	17.5	44.1	30.6
	2019	48.1	23.2	48.1	30.5
匯率風險之風險值	2020	27.5	6.5	29.3	14.8
	2019	11.7	7.7	21.1	14.6
交易賬利率風險之 風險值	2020	26.0	13.2	35.6	24.7
	2019	20.7	9.8	24.5	17.6
交易賬股票風險之 風險值	2020	0.8	0.3	2.9	0.8
	2019	0.6	0.2	2.5	0.5
商品風險之風險值	2020	0.4	-	2.5	0.6
	2019	41.5	10.4	42.1	22.2

註：

1. 不包括結構性外匯敞口的風險值。

雖然風險值是量度市場風險的一項重要指標，但也有其局限性，例如：

- 採用歷史市場數據估計未來動態未能顧及所有可能出現的情況，尤其是一些極端情況；
- 1天持有期的計算方法假設所有頭盤均可以在一日內套現或對沖。這項假設未必能完全反映市場風險，尤其在市場流通度極低時，可能未及在1天持有期內套現或對沖所有頭盤；
- 根據定義，當採用99%置信水平時，即未有考慮在此置信水平以外或會出現的虧損；以及
- 風險值是以營業時間結束時的頭盤作計算基準，因此並不一定反映交易時段內的風險。

3. 金融風險管理 (續)

3.2 市場風險 (續)

(A) 風險值 (續)

本集團充分了解風險值指標的局限性，因此，制定了壓力測試指標及限額以評估和管理風險值不能涵蓋的市場風險。市場風險壓力測試包括按不同風險因素改變的嚴峻程度所作的敏感性測試，以及對歷史事件的情景分析，如1987股災、1994債券市場危機、1997亞洲金融風暴、2001年美國911事件以及2008金融海嘯等。

(B) 外匯風險

本集團的資產及負債集中在港元、美元及人民幣等主要貨幣。為確保外匯風險承擔保持在可接受水平，本集團利用風險限額（例如頭盤及風險值限額）作為監控工具。此外，本集團致力於減少同一貨幣的資產與負債錯配，並通常利用外匯合約（例如外匯掉期）管理由外幣資產負債所產生的外匯風險。

下表列出本集團因自營交易、非自營交易及結構性倉盤而產生之主要外幣風險額，並參照有關持有外匯情況之金管局報表的填報指示而編製。期權盤淨額乃根據所有外匯期權合約之「得爾塔加權持倉」為基礎計算。

	於2020年6月30日							
	港幣百萬元等值							
	美元	英鎊	日圓	歐羅	人民幣	澳元	其他外幣	外幣總額
現貨資產	1,003,765	26,515	103,656	46,384	309,133	33,627	73,917	1,596,997
現貨負債	(846,803)	(19,719)	(8,096)	(29,380)	(305,425)	(28,429)	(76,347)	(1,314,199)
遠期買入	904,882	22,655	12,329	50,404	502,372	15,799	53,243	1,561,684
遠期賣出	(1,045,047)	(29,227)	(107,856)	(67,352)	(504,014)	(20,973)	(50,752)	(1,825,221)
期權盤淨額	(144)	(25)	1	7	(73)	(31)	59	(206)
長/(短)盤淨額	16,653	199	34	63	1,993	(7)	120	19,055

	於2019年12月31日							
	港幣百萬元等值							
	美元	英鎊	日圓	歐羅	人民幣	澳元	其他外幣	外幣總額
現貨資產	932,480	29,513	123,344	40,611	311,496	37,785	70,914	1,546,143
現貨負債	(841,543)	(17,530)	(13,099)	(25,326)	(301,348)	(24,821)	(67,572)	(1,291,239)
遠期買入	987,326	21,177	35,349	49,566	529,913	20,718	50,290	1,694,339
遠期賣出	(1,076,832)	(33,139)	(145,612)	(64,801)	(538,358)	(33,632)	(54,187)	(1,946,561)
期權盤淨額	144	56	4	(86)	(293)	(15)	(24)	(214)
長/(短)盤淨額	1,575	77	(14)	(36)	1,410	35	(579)	2,468

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.2 市場風險(續)

(B) 外匯風險(續)

	於2020年6月30日					
	港幣百萬元等值					
	美元	泰銖	馬來西亞 林吉特	菲律賓 披索	其他外幣	外幣總額
結構性倉盤淨額	29,721	2,561	2,841	1,793	4,616	41,532

	於2019年12月31日					
	港幣百萬元等值					
	美元	泰銖	馬來西亞 林吉特	菲律賓 披索	其他外幣	外幣總額
結構性倉盤淨額	29,052	2,625	2,903	1,737	4,523	40,840

3. 金融風險管理(續)

3.2 市場風險(續)

(C) 利率風險

下表概述了本集團於2020年6月30日及2019年12月31日之資產負債表內的利率風險承擔。表內以賬面值列示資產及負債，並按合約重訂息率日期或到期日(以較早者為準)分類。

	於2020年6月30日						總計 港幣百萬元
	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不計息 港幣百萬元	
資產							
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	248,950	14,846	38,525	395	-	106,942	409,658
以公平值變化計入損益之金融資產	3,762	13,959	4,941	9,702	13,978	11,633	57,975
衍生金融工具	-	-	-	-	-	44,265	44,265
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	-	-	-	175,330	175,330
貸款及其他賬項	1,192,580	231,205	31,570	42,578	6,081	6,349	1,510,363
證券投資							
— 以公平值變化計入其他全面收益	69,558	162,954	168,400	186,968	114,105	6,177	708,162
— 以攤銷成本計量	1,151	1,200	19,792	42,415	57,166	-	121,724
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	1,578	1,578
投資物業	-	-	-	-	-	19,579	19,579
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	50,208	50,208
其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)	25,815	-	-	-	-	102,069	127,884
資產總額	1,541,816	424,164	263,228	282,058	191,330	524,130	3,226,726
負債							
香港特別行政區流通紙幣	-	-	-	-	-	175,330	175,330
銀行及其他金融機構之存款及結餘	242,476	7,364	1,249	1,335	-	18,060	270,484
以公平值變化計入損益之金融負債	661	6,225	2,902	649	421	-	10,858
衍生金融工具	-	-	-	-	-	53,075	53,075
客戶存款	1,492,700	289,199	113,067	3,754	-	241,716	2,140,436
已發行債務證券及存款證	-	-	-	-	-	-	-
其他賬項及準備(包括應付稅項及遞延稅項負債)	8,252	48	104	807	359	128,231	137,801
對投保人保單之負債	-	-	-	-	-	125,738	125,738
後償負債	-	-	-	-	-	-	-
負債總額	1,744,089	302,836	117,322	6,545	780	742,150	2,913,722
利率敏感度缺口	(202,273)	121,328	145,906	275,513	190,550	(218,020)	313,004

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.2 市場風險(續)

(C) 利率風險(續)

	於2019年12月31日						
	一個月內 港幣百萬元	一至 三個月 港幣百萬元	三至 十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不計息 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
資產							
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	247,996	25,193	6,201	-	-	87,439	366,829
以公平值變化計入損益之							
金融資產	10,465	17,977	10,254	13,410	21,295	11,792	85,193
衍生金融工具	-	-	-	-	-	31,027	31,027
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	-	-	-	163,840	163,840
貸款及其他賬項	1,142,802	178,023	35,698	43,576	5,126	7,736	1,412,961
證券投資							
- 以公平值變化計入其他							
全面收益	123,330	165,789	110,936	171,211	113,436	5,968	690,670
- 以攤餘成本計量	1,970	5,050	10,999	52,157	40,807	-	110,983
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	1,632	1,632
投資物業	-	-	-	-	-	20,110	20,110
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	51,602	51,602
其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)	14,170	-	-	-	-	77,039	91,209
資產總額	1,540,733	392,032	174,088	280,354	180,664	458,185	3,026,056
負債							
香港特別行政區流通紙幣	-	-	-	-	-	163,840	163,840
銀行及其他金融機構之存款及結餘	236,979	1,271	897	1,628	-	27,114	267,889
以公平值變化計入損益之							
金融負債	2,843	6,046	9,202	724	391	-	19,206
衍生金融工具	-	-	-	-	-	32,921	32,921
客戶存款	1,409,054	295,979	139,866	4,577	-	159,797	2,009,273
已發行債務證券及存款證	-	116	-	-	-	-	116
其他賬項及準備(包括應付稅項及遞延稅項負債)	9,331	7	114	1,008	721	83,915	95,096
對投保人保單之負債	-	-	-	-	-	117,269	117,269
後償負債	-	12,954	-	-	-	-	12,954
負債總額	1,658,207	316,373	150,079	7,937	1,112	584,856	2,718,564
利率敏感度缺口	(117,474)	75,659	24,009	272,417	179,552	(126,671)	307,492

3. 金融風險管理 (續)

3.3 流動資金風險

(A) 流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率

	2020年	2019年
流動性覆蓋比率的平均值		
— 第一季度	150.45%	183.00%
— 第二季度	131.38%	156.57%

流動性覆蓋比率的平均值是基於該季度的每個工作日終結時的流動性覆蓋比率的算術平均數及有關流動性狀況之金管局報表列明的計算方法及指示計算。

	2020年	2019年
穩定資金淨額比率的季度終結值		
— 第一季度	116.60%	121.36%
— 第二季度	117.49%	119.15%

穩定資金淨額比率的季度終結值是基於有關穩定資金狀況之金管局報表列明的計算方法及指示計算。

流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率是以綜合基礎計算，並根據《銀行業(流動性)規則》由中銀香港及其部分金管局指定之附屬公司組成。

有關流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率披露的補充資料可於中銀香港網頁 www.bochk.com 中「監管披露」一節瀏覽。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.3 流動資金風險(續)

(B) 到期日分析

下表為本集團於2020年6月30日及2019年12月31日之資產及負債的到期日分析，按於結算日時，資產及負債相距合約到期日的剩餘期限分類。

	於2020年6月30日							總計 港幣百萬元
	即期 港幣百萬元	一個月內 港幣百萬元	一至 三個月 港幣百萬元	三至 十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不確定日期 港幣百萬元	
資產								
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	252,684	103,208	14,455	38,136	1,175	-	-	409,658
以公平值變化計入損益之金融資產	-	3,800	13,867	4,720	9,168	13,851	12,569	57,975
衍生金融工具	14,449	1,379	2,382	4,256	12,415	9,384	-	44,265
香港特別行政區政府負債證明書	175,330	-	-	-	-	-	-	175,330
貸款及其他賬項	241,313	48,919	67,358	216,731	609,470	324,982	1,590	1,510,363
證券投資								
— 以公平值變化計入其他全面收益	-	59,509	143,752	175,300	206,728	116,375	6,498	708,162
— 以攤餘成本計量	-	1,500	1,530	18,765	40,996	56,699	2,234	121,724
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	-	1,578	1,578
投資物業	-	-	-	-	-	-	19,579	19,579
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	-	50,208	50,208
其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)	53,597	39,073	995	6,174	15,499	12,523	23	127,884
資產總額	737,373	257,388	244,339	464,082	895,451	533,814	94,279	3,226,726
負債								
香港特別行政區流通紙幣	175,330	-	-	-	-	-	-	175,330
銀行及其他金融機構之存款及結餘	182,633	77,903	7,364	1,249	1,335	-	-	270,484
以公平值變化計入損益之金融負債	-	661	6,228	2,902	649	418	-	10,858
衍生金融工具	13,253	1,312	1,846	4,255	17,817	14,592	-	53,075
客戶存款	1,289,941	444,475	289,199	113,067	3,754	-	-	2,140,436
已發行債務證券及存款證	-	-	-	-	-	-	-	-
其他賬項及準備(包括應付稅項及遞延稅項負債)	47,944	74,398	436	7,229	7,656	138	-	137,801
對投保人保單之負債	43,569	1,296	1,194	5,832	22,214	51,633	-	125,738
後償負債	-	-	-	-	-	-	-	-
負債總額	1,752,670	600,045	306,267	134,534	53,425	66,781	-	2,913,722
流動資金缺口	(1,015,297)	(342,657)	(61,928)	329,548	842,026	467,033	94,279	313,004

3. 金融風險管理(續)

3.3 流動資金風險(續)

(B) 到期日分析(續)

	於2019年12月31日							總計 港幣百萬元
	即期 港幣百萬元	一個月內 港幣百萬元	一至 三個月 港幣百萬元	三至 十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不確定日期 港幣百萬元	
資產								
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	244,794	90,641	24,799	5,810	785	-	-	366,829
以公平值變化計入損益之金融資產	-	10,389	17,233	9,537	12,515	21,278	14,241	85,193
衍生金融工具	11,662	2,593	3,574	4,996	5,212	2,990	-	31,027
香港特別行政區政府負債證明書	163,840	-	-	-	-	-	-	163,840
貸款及其他賬項	211,627	46,455	57,860	167,062	619,292	309,478	1,187	1,412,961
證券投資								
— 以公平值變化計入其他全面收益	-	113,646	141,953	119,015	195,027	114,737	6,292	690,670
— 以攤餘成本計量	-	2,151	5,124	10,634	51,789	40,780	505	110,983
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	-	1,632	1,632
投資物業	-	-	-	-	-	-	20,110	20,110
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	-	51,602	51,602
其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)	42,449	16,213	456	4,224	16,061	11,796	10	91,209
資產總額	674,372	282,088	250,999	321,278	900,681	501,059	95,579	3,026,056
負債								
香港特別行政區流通紙幣	163,840	-	-	-	-	-	-	163,840
銀行及其他金融機構之存款及結餘	168,004	96,089	1,271	897	1,628	-	-	267,889
以公平值變化計入損益之金融負債	-	2,843	6,049	9,202	724	388	-	19,206
衍生金融工具	9,576	2,509	3,089	5,161	7,627	4,959	-	32,921
客戶存款	1,107,436	461,415	295,979	139,866	4,577	-	-	2,009,273
已發行債務證券及存款證	-	-	116	-	-	-	-	116
其他賬項及準備(包括應付稅項及遞延稅項負債)	45,568	35,537	2,137	3,603	8,079	172	-	95,096
對投保人保單之負債	40,113	455	372	4,814	21,368	50,147	-	117,269
後償負債	-	-	12,954	-	-	-	-	12,954
負債總額	1,534,537	598,848	321,967	163,543	44,003	55,666	-	2,718,564
流動資金缺口	(860,165)	(316,760)	(70,968)	157,735	856,678	445,393	95,579	307,492

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.3 流動資金風險(續)

(B) 到期日分析(續)

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

按尚餘到期日對債務證券之分析是根據合約到期日分類。所作披露不代表此等證券將持有至到期日。

以上對投保人保單之負債的相關分析，乃按資產負債表內已確認的對投保人保單之負債的淨現金流出的估計到期日分類。

3.4 保險風險

本集團的業務為承保投保人的死亡、發病、傷殘、危疾、意外及相關風險。本集團透過實施承保策略、再保險安排和持續經驗監察來管理上述風險。

承保策略旨在釐定合理的保費價格水平，使其符合所承保的風險。本集團的承保程序包括篩查過程，如檢查投保人的健康狀況及家族病史等，以確保與承保策略一致。

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

對仍生效的保險合約，大部分的潛在保單責任都和儲蓄壽險、萬用壽險、年金壽險、終身壽險及投資相連壽險有關。本集團所簽發的大部分保單中，每一投保人均設有自留額。根據溢額分出的再保險安排，本集團會將保單當中超過自留額的保障利益部分分出給再保險公司。本集團通過再保險協議，將若干保險業務的大部分保險風險分保予再保險公司。

由於整體死亡率、發病率及續保率的長期變化難以預計，所以不易準確估測長期保險合約中的未來給付及保費收入。因此，本集團定期進行了相關的經驗分析及研究以識別新趨勢，在產品定價及承保管理中考慮其分析結果，於設定上述用於計算保險合約負債的假設時亦已經考慮相關經驗研究的結果，並留有合理的審慎邊際。

3. 金融風險管理 (續)

3.5 資本管理

本集團已採用基礎內部評級基準計算法計算大部分非證券化類別風險承擔的信貸風險資本要求。剩餘小部分信貸風險承擔按標準(信貸風險)計算法計算。本集團採用標準信貸估值調整方法，計算具有信貸估值調整風險的交易對手資本要求。

本集團繼續採用內部模式計算法計算外匯及利率的一般市場風險資本要求，並獲金管局批准豁免計算結構性外匯敞口產生的市場風險資本要求。本集團繼續採用標準(市場風險)計算法計算其餘市場風險資本要求。

本集團繼續採用標準(業務操作風險)計算法計算操作風險資本要求。

(A) 監管綜合基礎

監管規定的綜合基礎乃根據《銀行業(資本)規則》由中銀香港及其部分金管局指定之附屬公司組成。在會計處理方面，則按照香港財務報告準則綜合附屬公司，其名單載於「附錄一 本公司之附屬公司」。

本公司，其屬下附屬公司中銀集團人壽保險有限公司，BOCHK Asset Management (Cayman) Limited及中銀保險(國際)控股有限公司(包括其附屬公司)，及若干中銀香港附屬公司包括在會計準則綜合範圍，而不包括在監管規定綜合範圍內。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.5 資本管理(續)

(A) 監管綜合基礎(續)

上述提及的中銀香港附屬公司之詳情如下：

名稱	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	資產總額 港幣百萬元	資本總額 港幣百萬元	資產總額 港幣百萬元	資本總額 港幣百萬元
中銀集團信託人有限公司	200	200	200	200
中銀國際英國保誠信託有限公司	521	450	612	483
China Bridge (Malaysia) Sdn. Bhd.	21	14	56	36
中國銀行(香港)代理人有限公司	—	—	—	—
中國銀行(香港)信託有限公司	12	12	12	11
中銀金融服務(南寧)有限公司	168	9	173	42
中銀信息科技(深圳)有限公司	447	261	401	255
中銀信息技術服務(深圳)有限公司	409	348	418	348
浙興(代理人)有限公司	1	1	1	1
寶生金融投資服務有限公司	363	345	364	345
寶生證券及期貨有限公司	1,057	391	664	373
新僑企業有限公司	6	6	6	6
新華信託有限公司	4	4	5	5
Billion Express Development Inc.	—	—	—	—
Billion Orient Holdings Ltd.	—	—	—	—
Elite Bond Investments Ltd.	—	—	—	—
Express Capital Enterprise Inc.	—	—	—	—
Express Charm Holdings Corp.	—	—	—	—
Express Shine Assets Holdings Corp.	—	—	—	—
Express Talent Investment Ltd.	—	—	—	—
Gold Medal Capital Inc.	—	—	—	—
Gold Tap Enterprises Inc.	—	—	—	—
Maxi Success Holdings Ltd.	—	—	—	—
Smart Linkage Holdings Inc.	—	—	—	—
Smart Union Capital Investments Ltd.	—	—	—	—
Success Trend Development Ltd.	—	—	—	—
Wise Key Enterprises Corp.	—	—	—	—

3. 金融風險管理 (續)

3.5 資本管理 (續)

(A) 監管綜合基礎 (續)

以上附屬公司的主要業務載於「附錄 – 本公司之附屬公司」。

於2020年6月30日，並無任何附屬公司只包括在監管規定綜合範圍，而不包括在會計準則綜合範圍(2019年12月31日：無)。

於2020年6月30日，亦無任何附屬公司同時包括在會計準則和監管規定綜合範圍而使用不同綜合方法(2019年12月31日：無)。

本集團在不同國家／地區經營附屬公司，這些公司的資本須受當地規則監管，而本集團成員公司之間相互轉讓資金或監管資本，亦可能受到限制。

(B) 資本比率

資本比率分析如下：

	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日
普通股權一級資本比率	18.52%	17.76%
一級資本比率	20.52%	19.90%
總資本比率	23.11%	22.89%

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.5 資本管理(續)

(B) 資本比率(續)

用於計算以上資本比率之扣減後的綜合資本基礎分析如下：

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
普通股權一級(CET1)資本：票據及儲備		
直接發行的合資格CET1資本票據	43,043	43,043
保留溢利	184,542	164,113
已披露儲備	46,433	51,309
監管扣減之前的CET1資本	274,018	258,465
CET1資本：監管扣減		
估值調整	(169)	(65)
遞延稅項資產(已扣除相聯的遞延稅項負債)	(63)	(62)
按公平價值估值的負債因本身的信用風險變動 所產生的損益	(49)	237
因土地及建築物(自用及投資用途)進行價值重估 而產生的累積公平價值收益	(51,510)	(52,459)
一般銀行業務風險監管儲備	(5,667)	(11,077)
對CET1資本的監管扣減總額	(57,458)	(63,426)
CET1資本	216,560	195,039
AT1資本：票據		
合資格AT1資本票據根據適用會計準則列為股本 類別	23,476	23,476
AT1資本	23,476	23,476
一級資本	240,036	218,515
二級資本：票據及準備金		
須從二級資本逐步遞減的資本票據	-	2,505
合資格計入二級資本的集體準備金及一般銀行 業務風險監管儲備	7,043	6,743
監管扣減之前的二級資本	7,043	9,248
二級資本：監管扣減		
加回合資格計入二級資本的因土地及建築物 (自用及投資用途)進行價值重估而產生的累積 公平價值收益	23,179	23,607
對二級資本的監管扣減總額	23,179	23,607
二級資本	30,222	32,855
監管資本總額	270,258	251,370

3. 金融風險管理 (續)

3.5 資本管理 (續)

(B) 資本比率 (續)

緩衝資本比率分析如下：

	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日
防護緩衝資本比率	2.500%	2.500%
較高吸收虧損能力比率	1.500%	1.500%
逆周期緩衝資本比率	0.778%	1.552%

有關資本比率披露的補充資料可於中銀香港網頁www.bochk.com中「監管披露」一節瀏覽。

(C) 槓桿比率

槓桿比率分析如下：

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
一級資本	240,036	218,515
槓桿比率風險承擔	2,960,539	2,799,606
槓桿比率	8.11%	7.81%

有關槓桿比率披露的補充資料可於中銀香港網頁www.bochk.com中「監管披露」一節瀏覽。

4. 金融資產和負債的公平值

所有以公平值計量或在財務報表內披露的金融工具，均按香港財務報告準則第13號「公平值計量」的定義，於公平值層級表內分類。該等分類乃參照估值方法所採用的因素之可觀察性及重大性，並基於對整體公平值計量有重大影響之最低層級因素來釐定：

- 第一層級：相同資產或負債在活躍市場中的報價（未經調整）。此層級包括在交易所上市的股份證券、部分政府發行的債務工具及若干場內交易的衍生工具合約。
- 第二層級：乃基於估值技術所採用的最低層級因素（同時需對整體公平值計量有重大影響）可被直接或間接地觀察。此層級包括大部分場外交易的衍生工具合約、從估值服務供應商獲取價格的債務證券及存款證、發行的結構性存款，以及其他債務工具。

中期財務資料附註

4. 金融資產和負債的公平值(續)

- 第三層級：乃基於估值技術所採用的最低層級因素(同時需對整體公平值計量有重大影響)屬不可被觀察。此層級包括有重大不可觀察因素的股份投資、債務工具及若干場外交易的衍生工具合約。

對於以重複基準確認於財務報表的金融工具，本集團會於每一財務報告週期的結算日重新評估其分類(基於對整體公平值計量有重大影響之最低層級因素)，以確定有否在公平值層級之間發生轉移。

4.1 以公平值計量的金融工具

本集團建立了完善的公平值管治及控制架構，公平值數據由獨立於前線的控制單位確定或核實。各控制單位負責獨立核實前線業務之估值結果及重大公平值數據。其他特定控制程序包括核實可觀察的估值參數、審核新的估值模型及任何模型改動、根據可觀察的市場交易價格校準及回顧測試所採用的估值模型、深入分析日常重大估值變動、評估重大不可觀察估值參數及估值調整。重大估值事項將向高層管理人員、風險委員會及審計委員會匯報。

一般而言，金融工具以單一工具為計量基礎。香港財務報告準則第13號允許在滿足特定條件的前提下，可以選用會計政策以同一投資組合下的金融資產及金融負債的淨敞口作為公平值的計量基礎。本集團的估值調整以單一工具為基礎，與金融工具的計量基礎一致。根據衍生金融工具的風險管理政策及系統，一些滿足特定條件的組合的公平值是按其淨敞口所獲得或支付的價格計量。組合層面的估值調整按照單一工具對於投資組合的相對比重分配到單一資產或負債。

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

對於本集團所持有的金融工具，其估值技術使用的主要參數包括債券價格、利率、匯率、權益及股票價格、商品價格、波幅及相關系數、交易對手信貸利差及其他等，主要為可從公開市場觀察及獲取的參數。

用以釐定以下金融工具公平值的估值方法如下：

債務證券及存款證及其他債務工具

此類工具的公平值由交易所、交易商或外間獨立估值服務供應商提供的市場報價或使用貼現現金流模型分析而決定。貼現現金流模型是一個利用預計未來現金流，以一個可反映市場上相類似風險的工具所需信貸息差之貼現率或貼現差額計量而成現值的估值技術。這些參數是市場上可觀察或由可觀察或不可觀察的市場數據證實。

4. 金融資產和負債的公平值(續)

4.1 以公平值計量的金融工具(續)

資產抵押債券

這類工具由外間獨立第三者提供報價。有關的估值視乎交易性質以市場標準的現金流模型及估值參數(包括可觀察或由近似發行的價格矩陣編輯而成的貼現率差價、違約及收回率、及提前預付率)估算。

衍生工具

場外交易的衍生工具合約包括外匯、利率、股票、商品或信貸的遠期、掉期及期權合約。衍生工具合約的公平值主要由貼現現金流模型及期權計價模型等估值技術釐定。所使用的參數為可觀察或不可觀察市場數據。可觀察的參數包括利率、匯率、權益及股票價格、商品價格、信貸違約掉期利差、波幅及相關系數。不可觀察的參數可用於嵌藏於結構性存款中非交易頻繁的期權類產品。對一些複雜的衍生工具合約，公平值將按經紀／交易商之報價為基礎。

本集團對場外交易的衍生工具作出了信貸估值調整及債務估值調整。調整分別反映對市場因素變化、交易對手信譽及本集團自身信貸息差的期望。有關調整主要是按每一交易對手，以未來預期敞口、違約率及收回率釐定。

後償負債

後償票據之公平值是按市場價格或經紀／交易商之報價為基礎。後償票據之自身信貸調整計算為市值與利用最新基準利率及估值計量期初的自身信貸利差匡算的淨現值之差。

中期財務資料附註

4. 金融資產和負債的公平值(續)

4.1 以公平值計量的金融工具(續)

(A) 公平值的等級

	於2020年6月30日			
	第一層級 港幣百萬元	第二層級 港幣百萬元	第三層級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
金融資產				
交易性資產(附註21)				
— 債務證券及存款證	—	23,842	—	23,842
— 股份證券	56	—	—	56
— 其他債務工具	—	3,594	—	3,594
其他強制分類為以公平值變化 計入損益之金融資產 (附註21)				
— 債務證券及存款證	—	14,972	822	15,794
— 股份證券	4,623	—	—	4,623
— 基金	4,485	987	1,482	6,954
界定為以公平值變化 計入損益之金融資產 (附註21)				
— 債務證券及存款證	725	2,387	—	3,112
衍生金融工具(附註22)	14,466	29,799	—	44,265
以公平值變化計入 其他全面收益之 證券投資(附註24)				
— 債務證券及存款證	159,688	540,293	2,004	701,985
— 股份證券	2,459	1,596	2,122	6,177
金融負債				
以公平值變化計入損益之 金融負債(附註28)				
— 交易性負債	—	10,858	—	10,858
衍生金融工具(附註22)	13,317	39,758	—	53,075
後償負債(附註34)				
— 後償票據	—	—	—	—

4. 金融資產和負債的公平值(續)

4.1 以公平值計量的金融工具(續)

(A) 公平值的等級(續)

	於2019年12月31日			
	第一層級 港幣百萬元	第二層級 港幣百萬元	第三層級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
金融資產				
交易性資產(附註21)				
— 債務證券及存款證	133	37,457	—	37,590
— 股份證券	37	—	—	37
— 其他債務工具	—	5,297	—	5,297
其他強制分類為以公平值變化 計入損益之金融資產 (附註21)				
— 債務證券及存款證	—	25,271	2,252	27,523
— 股份證券	2,618	—	—	2,618
— 基金	5,705	1,958	1,474	9,137
界定為以公平值變化 計入損益之金融資產 (附註21)				
— 債務證券及存款證	708	2,283	—	2,991
衍生金融工具(附註22)	11,674	19,342	11	31,027
以公平值變化計入 其他全面收益之 證券投資(附註24)				
— 債務證券及存款證	197,156	485,679	1,867	684,702
— 股份證券	2,680	1,134	2,154	5,968
金融負債				
以公平值變化計入損益之 金融負債(附註28)				
— 交易性負債	—	19,206	—	19,206
衍生金融工具(附註22)	9,717	23,204	—	32,921
後償負債(附註34)				
— 後償票據	—	12,954	—	12,954

本集團之金融資產及負債於2020年上半年及2019年內均沒有第一層級及第二層級之間的重大轉移。

中期財務資料附註

4. 金融資產和負債的公平值(續)

4.1 以公平值計量的金融工具(續)

(B) 第三層級的项目變動

	於2020年6月30日				
	金融資產				
	其他強制分類為 以公平值變化計入 損益之金融資產			以公平值變化計入其他 全面收益之證券投資	
	債務證券 及存款證 港幣百萬元	基金 港幣百萬元	衍生金融 工具 港幣百萬元	債務證券 及存款證 港幣百萬元	股份證券 港幣百萬元
於2020年1月1日	2,252	1,474	11	1,867	2,154
收益/(虧損)					
— 收益表					
— 淨交易性收益	-	-	20	-	-
— 其他以公平值變化計入損益之 金融工具淨收益/(虧損)	199	(98)	-	-	-
— 其他全面收益					
— 公平值變化	-	-	-	137	(32)
增置	194	106	-	-	-
處置、贖回及到期	(1,823)	-	-	-	-
轉入第三層級	-	-	-	-	-
轉出第三層級	-	-	(31)	-	-
於2020年6月30日	822	1,482	-	2,004	2,122
於2020年6月30日持有的金融資產於期內 計入收益表的未實現收益/(虧損)總額					
— 淨交易性收益	-	-	-	-	-
— 其他以公平值變化計入損益之 金融工具淨收益/(虧損)	199	(98)	-	-	-
	199	(98)	-	-	-

4. 金融資產和負債的公平值(續)

4.1 以公平值計量的金融工具(續)

(B) 第三層級的项目變動(續)

	於2019年12月31日				
	金融資產				
	其他強制分類為 以公平值變化計入 損益之金融資產			以公平值變化計入其他 全面收益之證券投資	
	債務證券 及存款證 港幣百萬元	基金 港幣百萬元	衍生金融 工具 港幣百萬元	債務證券 及存款證 港幣百萬元	股份證券 港幣百萬元
於2019年1月1日	1,909	915	7	1,618	1,144
收益					
– 收益表					
– 淨交易性收益	-	-	11	-	-
– 其他以公平值變化計入損益之 金融工具淨收益	382	80	-	-	-
– 其他全面收益					
– 公平值變化	-	-	-	249	446
增置	156	412	-	-	564
處置、贖回及到期	(195)	-	-	-	-
轉入第三層級	-	67	-	-	-
轉出第三層級	-	-	(7)	-	-
於2019年12月31日	2,252	1,474	11	1,867	2,154
於2019年12月31日持有的金融資產於年內 計入收益表的未實現收益總額					
– 淨交易性收益	-	-	11	-	-
– 其他以公平值變化計入損益之 金融工具淨收益	382	80	-	-	-
	382	80	11	-	-

於2020年6月30日及2019年12月31日，分類為第三層級的金融工具主要包括債務證券及存款證、基金、非上市股權及若干場外交易的衍生工具合約。

中期財務資料附註

4. 金融資產和負債的公平值(續)

4.1 以公平值計量的金融工具(續)

(B) 第三層級的項目變動(續)

對於某些低流動性債務證券及存款證及基金，本集團從交易對手處詢價；其公平值的計量可能採用了對估值產生重大影響的不可觀察參數。對於若干場外交易的衍生工具合約，其交易對手信貸利差為不可觀察參數並對其估值有重大影響。因此本集團將這些金融工具劃分至第三層級。2020年上半年及2019年度轉出第三層級乃因估值可觀察性改變。本集團已建立相關內部控制程序監控集團對此類金融工具的敞口。

以公平值變化計入其他全面收益之非上市股權的公平值乃參考(i)可供比較的上市公司之平均市價／盈利倍數；或(ii)該股權投資之股息貼現模型計算結果；或(iii)若沒有合適可供比較的公司或沒有適用的股息貼現模型，則按其資產淨值釐定。

若估值技術中所應用的重大不可觀察因素增長／減少5% (2019年12月31日：5%)，則本集團之其他全面收益將分別增加港幣0.53億元或減少港幣0.51億元 (2019年12月31日：增加港幣0.42億元或減少港幣0.37億元)。當計入其他全面收益之非上市股權的公平值受多於一個不可觀察的因素所影響，上述反映隨個別因素變化而產生的最有利或最不利變動。

4.2 非以公平值計量的金融工具

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

存放／尚欠銀行及其他金融機構之結餘及貿易票據

大部分之金融資產及負債將於結算日後一年內到期，其賬面值與公平值相若。

客戶貸款及銀行及其他金融機構貸款

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

以攤餘成本計量之證券投資

以攤餘成本計量之證券之公平值釐定與附註4.1內以公平值計量的債務證券及存款證和資產抵押債券採用之方法相同。除此之外，若干以攤餘成本計量之證券採用以現時收益率曲線相對應剩餘限期之利率為基礎的貼現現金流模型計算。

客戶存款

大部分之客戶存款將於結算日後一年內到期，其賬面值與公平值相若。

已發行債務證券及存款證

此類工具之公平值釐定與附註4.1內以公平值計量的債務證券及存款證採用之方法相同。

4. 金融資產和負債的公平值(續)

4.2 非以公平值計量的金融工具(續)

除以上其賬面值與公平值相若的金融工具外，下表為非以公平值計量的金融工具之賬面值和公平值。

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	賬面值 港幣百萬元	公平值 港幣百萬元	賬面值 港幣百萬元	公平值 港幣百萬元
金融資產				
以攤餘成本計量之證券投資 (附註24)	121,724	128,046	110,983	114,241
金融負債				
已發行債務證券及存款證 (附註30)	-	-	116	116

5. 淨利息收入

	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2019年6月30日 港幣百萬元
利息收入		
客戶貸款、存放銀行及其他金融機構的款項	20,228	22,924
證券投資及以公平值變化計入損益之金融資產	8,558	10,422
其他	150	259
	28,936	33,605
利息支出		
客戶存款、銀行及其他金融機構存放的款項	(9,964)	(12,974)
已發行債務證券及存款證	(1)	(68)
後償負債	(80)	(360)
租賃負債	(28)	(27)
其他	(227)	(273)
	(10,300)	(13,702)
淨利息收入	18,636	19,903

按攤餘成本及以公平值變化計入其他全面收益作計量之金融資產的利息收入(未計算對沖影響)分別為港幣222.04億元(2019年上半年:港幣249.49億元)及港幣64.27億元(2019年上半年:港幣66.74億元)。

非以公平值變化計入損益作計量之金融負債的利息支出(未計算對沖影響)為港幣100.70億元(2019年上半年:港幣131.78億元)。

中期財務資料附註

6. 淨服務費及佣金收入

	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2019年6月30日 港幣百萬元
服務費及佣金收入		
證券經紀	1,567	1,093
貸款佣金	1,389	1,623
信用卡業務	924	1,635
保險	713	1,160
基金分銷	442	464
繳款服務	358	339
信託及託管服務	322	309
匯票佣金	278	352
買賣貨幣	157	323
保管箱	153	144
其他	495	678
	6,798	8,120
服務費及佣金支出		
信用卡業務	(588)	(1,158)
保險	(233)	(302)
證券經紀	(178)	(133)
其他	(364)	(481)
	(1,363)	(2,074)
淨服務費及佣金收入	5,435	6,046
其中源自：		
非以公平值變化計入損益之金融資產或金融負債		
— 服務費及佣金收入	1,501	1,889
— 服務費及佣金支出	(3)	(6)
	1,498	1,883
信託及其他受託活動		
— 服務費及佣金收入	421	403
— 服務費及佣金支出	(14)	(13)
	407	390

7. 淨交易性收益

	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2019年6月30日 港幣百萬元
淨收益／(虧損)源自：		
外匯交易及外匯交易產品	2,863	2,135
利率工具及公平值對沖的項目	(787)	(489)
商品	250	126
股權及信貸衍生工具	4	57
	2,330	1,829

8. 其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益

	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2019年6月30日 港幣百萬元
其他強制分類為以公平值變化計入損益之金融工具淨收益	71	2,141
界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨收益	131	74
	202	2,215

9. 其他金融資產之淨收益

	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2019年6月30日 港幣百萬元
處置／贖回以公平值變化計入其他全面收益之證券投資之淨收益	2,513	736
處置／贖回以攤餘成本計量之證券投資之淨收益／(虧損)	48	(18)
其他	10	(2)
	2,571	716

中期財務資料附註

10. 其他經營收入

	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2019年6月30日 港幣百萬元
股息收入		
— 來自期內被終止確認之以公平值變化計入 其他全面收益之證券投資	21	2
— 來自期末仍持有之以公平值變化計入 其他全面收益之證券投資	103	122
投資物業之租金總收入	301	329
減：有關投資物業之支出	(20)	(29)
其他	59	77
	464	501

「有關投資物業之支出」包括期內未出租投資物業之直接經營支出港幣2百萬元（2019年上半年：港幣1百萬元）。

11. 保險索償利益淨額及負債變動

	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2019年6月30日 港幣百萬元
保險索償利益總額及負債變動		
已付索償、利益及退保	(7,413)	(9,218)
負債變動	(9,310)	(8,487)
	(16,723)	(17,705)
保險索償利益及負債變動之再保分額		
已付索償、利益及退保之再保分額	4,851	3,450
負債變動之再保分額	3,061	2,818
	7,912	6,268
保險索償利益淨額及負債變動	(8,811)	(11,437)

12. 減值準備淨撥備

	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2019年6月30日 港幣百萬元
減值準備淨(撥備)/撥回：		
貸款及其他賬項	(1,311)	(717)
證券投資		
— 以公平值變化計入其他全面收益	(75)	(46)
— 以攤餘成本計量	(7)	(4)
	(82)	(50)
其他	27	(26)
減值準備淨撥備	(1,366)	(793)

13. 經營支出

	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2019年6月30日 港幣百萬元
人事費用(包括董事酬金)		
— 薪酬及其他費用	4,114	4,010
— 退休成本	270	254
	4,384	4,264
房產及設備支出(不包括折舊)		
— 短期租賃、低價值資產租賃及浮動租金租賃	—	117
— 資訊科技	316	318
— 其他	234	217
	550	652
折舊	1,529	1,402
核數師酬金		
— 審計服務	3	3
— 非審計服務	3	4
其他經營支出	1,120	1,203
	7,589	7,528

中期財務資料附註

14. 投資物業處置／公平值調整之淨(虧損)／收益

	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2019年6月30日 港幣百萬元
投資物業公平值調整之淨(虧損)／收益	(507)	657

15. 處置／重估物業、器材及設備之淨(虧損)／收益

	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2019年6月30日 港幣百萬元
處置設備、固定設施及裝備之淨虧損	(1)	(1)
重估房產之淨(虧損)／收益	(2)	2
	(3)	1

16. 稅項

收益表內之稅項組成如下：

	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2019年6月30日 港幣百萬元
本期稅項		
香港利得稅		
－期內計入稅項	3,028	3,035
－往期不足撥備	2	–
	3,030	3,035
海外稅項		
－期內計入稅項	259	360
－往期超額撥備	(7)	(25)
	3,282	3,370
遞延稅項		
暫時性差額之產生及撥回及未使用稅項抵免	(219)	(94)
	3,063	3,276

香港利得稅乃按照截至2020年上半年估計於香港產生的應課稅溢利依稅率16.5% (2019年：16.5%) 提撥。海外溢利之稅款按照2020年上半年估計應課稅溢利依本集團經營業務所在國家／地區之現行稅率計算。

16. 稅項(續)

本集團除稅前溢利產生的實際稅項，與根據香港利得稅率計算的稅項差異如下：

	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2019年6月30日 港幣百萬元
除稅前溢利	19,224	21,552
按稅率16.5%(2019年：16.5%)計算的稅項	3,172	3,556
其他國家／地區稅率差異的影響	56	132
無需課稅之收入	(317)	(683)
稅務上不可扣減之開支	284	327
使用往年未確認的稅務虧損	-	(1)
往期超額撥備	(5)	(25)
海外預提稅	(13)	85
其他	(114)	(115)
計入稅項	3,063	3,276
實際稅率	15.9%	15.2%

17. 股息

	半年結算至 2020年6月30日		半年結算至 2019年6月30日	
	每股 港元	總額 港幣百萬元	每股 港元	總額 港幣百萬元
中期股息	0.447	4,726	0.545	5,762

根據2020年8月30日所召開之會議，董事會宣派2020年上半年中期股息每股普通股港幣0.447元，總額約為港幣47.26億元。此宣派中期股息並未於本中期財務資料中列作應付股息，但將於截至2020年12月31日止年度列作留存盈利分配。

18. 每股盈利

2020年上半年之每股基本盈利乃根據本公司股東應佔綜合期內溢利約為港幣152.09億元(2019年上半年：港幣172.54億元)及按已發行普通股之股數10,572,780,266股(2019年：10,572,780,266普通股)計算。

由於截至2020年上半年內並沒有發行任何潛在普通股本，因此每股盈利並不會被攤薄(2019年上半年：無)。

19. 退休福利成本

本集團提供退休福利予集團內合資格的員工。在香港，提供予本集團員工的定額供款計劃主要為獲《強積金條例》豁免之職業退休計劃及中銀保誠簡易強積金計劃。

中期財務資料附註

19. 退休福利成本(續)

根據職業退休計劃，僱員須向職業退休計劃之每月供款為其基本薪金之5%，而僱主之每月供款為僱員基本月薪之5%至15%不等（視乎僱員之服務年期）。僱員有權於退休、提前退休或僱用期終止且服務年資滿10年或以上等情況下收取100%之僱主供款。服務滿3年至9年的員工，因其他原因而終止僱用期（被即時解僱除外），可收取30%至90%之僱主供款。僱員收取的僱主供款，須受《強積金條例》所限。

隨著《強積金條例》於2000年12月1日實施，本集團亦按法例要求設立了強積金計劃，並於2019年起，對服務年資滿5年的員工增設行方自願性供款。該計劃之受託人為中銀國際英國保誠信託有限公司，投資管理人為中銀國際英國保誠資產管理有限公司，此兩間公司均為本公司之有關連人士。

截至2020年上半年止，在扣除約港幣0.04億元（2019年上半年：約港幣0.04億元）之沒收供款後，職業退休計劃之供款總額約為港幣1.88億元（2019年上半年：約港幣1.78億元），而本集團向強積金計劃之供款總額則約為港幣0.66億元（2019年上半年：約港幣0.58億元）。

20. 庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
庫存現金	16,763	19,028
存放中央銀行之結餘	178,535	150,249
在中央銀行一個月內到期之定期存放	32,806	9,541
在中央銀行一至十二個月內到期之定期存放	4,013	2,444
在中央銀行超過一年到期之定期存放	1,175	785
	216,529	163,019
存放其他銀行及其他金融機構之結餘	57,387	75,518
在其他銀行及其他金融機構一個月內到期之定期存放	70,405	81,101
在其他銀行及其他金融機構一至十二個月內到期之定期存放	48,592	28,166
	176,384	184,785
	409,676	366,832
減值準備		
— 第一階段	(18)	(3)
— 第二階段	—	—
— 第三階段	—	—
	409,658	366,829

21. 以公平值變化計入損益之金融資產

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
證券		
交易性資產		
— 庫券	14,081	21,025
— 存款證	2,129	2,953
— 其他債務證券	7,632	13,612
	23,842	37,590
— 股份證券	56	37
	23,898	37,627
其他強制分類為以公平值變化計入損益之金融資產		
— 存款證	—	2
— 其他債務證券	15,794	27,521
	15,794	27,523
— 股份證券	4,623	2,618
— 基金	6,954	9,137
	27,371	39,278
界定為以公平值變化計入損益之金融資產		
— 存款證	—	—
— 其他債務證券	3,112	2,991
	3,112	2,991
證券總額	54,381	79,896
其他債務工具		
交易性資產	3,594	5,297
	57,975	85,193

中期財務資料附註

21. 以公平值變化計入損益之金融資產(續)

證券總額按上市地之分類如下：

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
債務證券及存款證		
— 於香港上市	9,288	14,901
— 於香港以外上市	9,504	14,036
— 非上市	23,956	39,167
	42,748	68,104
股份證券		
— 於香港上市	2,547	1,500
— 於香港以外上市	2,132	1,155
	4,679	2,655
基金		
— 於香港上市	414	—
— 於香港以外上市	493	—
— 非上市	6,047	9,137
	6,954	9,137
證券總額	54,381	79,896

證券總額按發行機構之分類如下：

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
官方實體	20,508	30,812
公營單位	1,478	1,526
銀行及其他金融機構	20,268	33,665
公司企業	12,127	13,893
證券總額	54,381	79,896

22. 衍生金融工具

本集團訂立匯率、利率、商品、股權及信貸相關的衍生金融工具合約作買賣及風險管理之用。

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

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

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

本集團之衍生金融工具合約／名義數額及其公平值詳列於下表。各類型金融工具的合約／名義數額僅顯示於資產負債表日未完成之交易量，而若干金融工具之合約／名義數額則提供了一個與資產負債表內所確認的資產或負債的公平值對比的基礎。但是，這並不反映所涉及的未來的現金流或當前的公平值，因而也不能反映本集團所面臨的信貸風險或市場風險。隨著與衍生金融工具合約條款相關的匯率、市場利率、商品價格或股權價格的波動，衍生金融工具的估值可能產生有利（資產）或不利（負債）的影響，這些影響可能在不同期間有較大的波動。

中期財務資料附註

22. 衍生金融工具(續)

下表概述各類衍生金融工具於2020年6月30日及2019年12月31日之合約／名義數額及其公平值：

	於2020年6月30日		
	合約／ 名義數額 港幣百萬元	公平值	
		資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元
匯率合約			
即期、遠期及期貨	285,134	12,541	(8,325)
掉期	1,470,679	7,568	(6,661)
期權	35,722	79	(71)
	1,791,535	20,188	(15,057)
利率合約			
期貨	1,381	1	(1)
掉期	1,212,907	21,426	(32,385)
期權	4,698	–	–
	1,218,986	21,427	(32,386)
商品合約	50,418	2,571	(5,546)
股權合約	3,597	79	(86)
信貸衍生工具合約	–	–	–
	3,064,536	44,265	(53,075)
	於2019年12月31日		
	合約／ 名義數額 港幣百萬元	公平值	
		資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元
匯率合約			
即期、遠期及期貨	315,793	11,814	(8,082)
掉期	1,556,697	10,849	(10,108)
期權	49,544	132	(100)
	1,922,034	22,795	(18,290)
利率合約			
期貨	2,318	2	(29)
掉期	1,223,157	7,462	(12,002)
期權	3,114	–	–
	1,228,589	7,464	(12,031)
商品合約	48,446	756	(2,576)
股權合約	1,317	12	(15)
信貸衍生工具合約	389	–	(9)
	3,200,775	31,027	(32,921)

23. 貸款及其他賬項

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
個人貸款	435,131	415,874
公司貸款	1,068,620	980,009
客戶貸款	1,503,751	1,395,883
減：減值準備		
— 第一階段	(5,390)	(4,563)
— 第二階段	(325)	(297)
— 第三階段	(2,341)	(2,175)
	1,495,695	1,388,848
貿易票據	13,267	20,727
減：減值準備		
— 第一階段	(1)	(1)
— 第二階段	—	—
— 第三階段	—	—
	13,266	20,726
銀行及其他金融機構貸款	1,403	3,387
減：減值準備		
— 第一階段	(1)	—
— 第二階段	—	—
— 第三階段	—	—
	1,402	3,387
	1,510,363	1,412,961

於2020年6月30日，客戶貸款包括應計利息港幣22.75億元（2019年12月31日：港幣27.51億元）。

中期財務資料附註

24. 證券投資

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
以公平值變化計入其他全面收益之證券投資		
— 庫券	243,715	234,284
— 存款證	47,496	51,167
— 其他債務證券	410,774	399,251
	701,985	684,702
— 股份證券	6,177	5,968
	708,162	690,670
以攤餘成本計量之證券投資		
— 存款證	924	1,526
— 其他債務證券	120,853	109,503
	121,777	111,029
— 減值準備		
第一階段	(53)	(46)
第二階段	—	—
第三階段	—	—
	121,724	110,983
	829,886	801,653

24. 證券投資(續)

證券投資按上市地之分類如下：

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
以公平值變化計入其他全面收益之證券投資		
債務證券及存款證		
— 於香港上市	82,318	69,523
— 於香港以外上市	202,728	187,072
— 非上市	416,939	428,107
	701,985	684,702
股份證券		
— 於香港上市	3,037	3,207
— 於香港以外上市	1,018	607
— 非上市	2,122	2,154
	6,177	5,968
	708,162	690,670
以攤餘成本計量之證券投資		
債務證券及存款證		
— 於香港上市	24,337	19,664
— 於香港以外上市	58,825	55,151
— 非上市	38,562	36,168
	121,724	110,983
	829,886	801,653
以攤餘成本計量之上市證券市值	87,552	77,394

證券投資按發行機構之分類如下：

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
官方實體	355,077	357,468
公營單位	42,027	46,790
銀行及其他金融機構	241,298	221,098
公司企業	191,484	176,297
	829,886	801,653

中期財務資料附註

25. 投資物業

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
於1月1日	20,110	19,684
增置	4	35
公平值(虧損)/收益	(507)	282
重新分類(轉至)/轉自物業、器材及設備(附註26)	(28)	109
於期/年末	19,579	20,110

26. 物業、器材及設備

	房產 港幣百萬元	設備、固定 設施及裝備 港幣百萬元	使用權資產 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2020年1月1日之賬面淨值	46,342	3,331	1,929	51,602
增置	8	431	244	683
處置	–	(9)	–	(9)
重估	(547)	–	–	(547)
本期折舊(附註13)	(588)	(553)	(388)	(1,529)
重新分類轉自投資物業(附註25)	28	–	–	28
匯兌差額	(4)	(7)	(9)	(20)
於2020年6月30日之賬面淨值	45,239	3,193	1,776	50,208
於2020年6月30日 成本值或估值	45,239	11,538	2,769	59,546
累計折舊及減值	–	(8,345)	(993)	(9,338)
於2020年6月30日之賬面淨值	45,239	3,193	1,776	50,208
上述資產之成本值或估值分析如下：				
於2020年6月30日 按成本值	–	11,538	2,769	14,307
按估值	45,239	–	–	45,239
	45,239	11,538	2,769	59,546

26. 物業、器材及設備(續)

	房產 港幣百萬元	設備、固定 設施及裝備 港幣百萬元	使用權資產 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2019年1月1日之賬面淨值	46,390	3,045	1,757	51,192
增置	147	1,303	877	2,327
處置	-	(8)	-	(8)
重估	1,070	-	-	1,070
年度折舊	(1,157)	(1,013)	(711)	(2,881)
重新分類轉至投資物業(附註25)	(109)	-	-	(109)
匯兌差額	1	4	6	11
於2019年12月31日之賬面淨值	46,342	3,331	1,929	51,602
於2019年12月31日 成本值或估值	46,342	11,487	2,640	60,469
累計折舊及減值	-	(8,156)	(711)	(8,867)
於2019年12月31日之賬面淨值	46,342	3,331	1,929	51,602
上述資產之成本值或估值分析如下：				
於2019年12月31日 按成本值	-	11,487	2,640	14,127
按估值	46,342	-	-	46,342
	46,342	11,487	2,640	60,469

27. 其他資產

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
收回資產	18	7
貴金屬	7,642	9,261
再保險資產	52,499	48,614
應收賬項及預付費用	67,585	33,148
	127,744	91,030

28. 以公平值變化計入損益之金融負債

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
交易性負債		
— 外匯基金票據及債券短盤	10,658	19,206
— 其他	200	-
	10,858	19,206

中期財務資料附註

29. 客戶存款

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
即期存款及往來存款		
— 公司	217,117	138,646
— 個人	76,211	68,367
	293,328	207,013
儲蓄存款		
— 公司	447,133	400,903
— 個人	549,082	499,106
	996,215	900,009
定期、短期及通知存款		
— 公司	497,104	517,080
— 個人	353,789	385,171
	850,893	902,251
	2,140,436	2,009,273

30. 已發行債務證券及存款證

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
以攤餘成本計量		
— 存款證	—	116

31. 其他賬項及準備

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
應付股息	10,488	—
其他應付賬項	112,329	78,197
租賃負債	1,731	1,850
貸款承諾及財務擔保合同減值準備		
— 第一階段	477	535
— 第二階段	22	22
— 第三階段	19	20
	125,066	80,624

32. 遞延稅項

遞延稅項是根據香港會計準則第12號「所得稅」計算，就資產負債之稅務基礎與其在本中期財務資料內賬面值兩者之暫時性差額及未使用稅項抵免作提撥。

資產負債表內之遞延稅項(資產)/負債主要組合，以及其在2020年上半年及截至2019年12月31日止年度之變動如下：

	於2020年6月30日					
	加速折舊 免稅額	物業重估	虧損	減值準備	其他	總計
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
於2020年1月1日	756	6,997	-	(804)	(532)	6,417
(貸記)/借記收益表(附註16)	(6)	(55)	(8)	(190)	40	(219)
(貸記)/借記其他全面收益	-	(112)	-	-	267	155
因處置以公平值變化計入其他全面 收益之股權工具之轉撥	-	-	-	-	22	22
因贖回界定為以公平值變化計入損益 之金融負債之轉撥	-	-	-	-	6	6
匯兌差額	-	-	-	-	1	1
於2020年6月30日	750	6,830	(8)	(994)	(196)	6,382

	於2019年12月31日					
	加速折舊 免稅額	物業重估	虧損	減值準備	其他	總計
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
於2019年1月1日	706	6,991	-	(724)	(1,478)	5,495
借記/(貸記)收益表	50	(127)	-	(80)	12	(145)
借記其他全面收益	-	133	-	-	927	1,060
因處置以公平值變化計入其他全面 收益之股權工具之轉撥	-	-	-	-	7	7
於2019年12月31日	756	6,997	-	(804)	(532)	6,417

中期財務資料附註

32. 遞延稅項(續)

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

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
遞延稅項資產	(64)	(63)
遞延稅項負債	6,446	6,480
	6,382	6,417

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
遞延稅項資產(超過12個月後收回)	(70)	(43)
遞延稅項負債(超過12個月後支付)	6,633	6,971
	6,563	6,928

於2020年6月30日，本集團無未確認遞延稅項資產之稅務虧損(2019年12月31日：本集團未確認遞延稅項資產之稅務虧損為港幣0.09億元)。按照不同國家／地區的現行稅例，本集團的有關金額無作廢期限。

33. 對投保人保單之負債

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
於1月1日	117,269	104,723
已付利益	(7,094)	(15,373)
已承付索償及負債變動	15,563	27,919
於期／年末	125,738	117,269

對投保人保單之負債中包含之再保險安排為港幣425.69億元(2019年12月31日：港幣401.30億元)，其相關的再保險資產港幣524.99億元(2019年12月31日：港幣486.14億元)包括在「其他資產」(附註27)內。

34. 後償負債

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
後償票據 — 界定為以公平值變化計入損益	—	12,954

本金總額16.23億美元的上市後償票據，利息每半年支付一次，年利率5.55%，已於2020年2月全數償還。按監管要求可作為二級資本票據之後償負債金額，於附註3.5(B)中列示。2019年12月31日界定為以公平值變化計入損益之後償票據的賬面值比本集團於到期日約定支付予持有人之金額多港幣0.41億元。

35. 股本

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
已發行及繳足： 10,572,780,266股普通股	52,864	52,864

36. 其他股權工具

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
永續非累積次級額外一級資本票據	23,476	23,476

於2018年9月，中銀香港發行30.00億美元的永續非累積次級額外一級資本票據。該資本票據為永續票據，不設固定贖回日，在首五年內不可贖回。其初期票息為每年5.90%，每半年支付一次，中銀香港有獨有酌情權決定是否取消支付票息。2020年上半年支付其他股權工具持有者股息為港幣6.89億元。

中期財務資料附註

37. 簡要綜合現金流量表附註

(a) 經營溢利與除稅前經營現金之流入／(流出)對賬

	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2019年6月30日 港幣百萬元
經營溢利	19,788	20,848
折舊	1,529	1,402
減值準備淨撥備	1,366	793
折現減值準備回撥	(4)	–
已撇銷之貸款(扣除收回款額)	(229)	(106)
租賃負債之利息支出	28	27
後償負債之變動	–	227
原到期日超過3個月之在銀行及其他金融機構之結餘及 定期存放之變動	(6,858)	(11,380)
以公平值變化計入損益之金融資產之變動	28,839	(13,061)
衍生金融工具之變動	6,916	8,449
貸款及其他賬項之變動	(98,424)	(87,902)
證券投資之變動	(9,465)	(181,429)
其他資產之變動	(36,728)	(13,900)
銀行及其他金融機構之存款及結餘之變動	2,595	(133,642)
以公平值變化計入損益之金融負債之變動	(8,348)	3,540
客戶存款之變動	131,163	122,427
已發行債務證券及存款證之變動	(116)	(8,661)
其他賬項及準備之變動	34,132	13,527
對投保人保單之負債之變動	8,469	8,277
匯率變動之影響	2,799	(3,617)
除稅前經營現金之流入／(流出)	77,452	(274,181)
經營業務之現金流量中包括		
— 已收利息	30,958	33,813
— 已付利息	11,495	12,679
— 已收股息	124	124

37. 簡要綜合現金流量表附註(續)

(b) 現金及等同現金項目結存分析

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 6月30日 港幣百萬元
庫存現金及原到期日在3個月內之在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	358,862	320,755
原到期日在3個月內之庫券、存款證及其他債務工具		
— 以公平值變化計入損益之金融資產	8,248	3,307
— 證券投資	19,287	17,578
	386,397	341,640

38. 或然負債及承擔

或然負債及承擔乃參照有關資本充足比率之金管局報表的填報指示而編製，其每項重要類別之合約數額及總信貸風險加權數額概述如下：

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
直接信貸替代項目	3,856	5,455
與交易有關之或然負債	30,392	29,080
與貿易有關之或然負債	25,899	27,865
不需事先通知的無條件撤銷之承諾	487,710	447,055
其他承擔，原到期日為		
— 1年或以下	14,269	13,772
— 1年以上	153,841	160,575
	715,967	683,802
信貸風險加權數額	69,684	76,911

信貸風險加權數額是根據《銀行業(資本)規則》計算。此數額取決於交易對手之情況及各類合約之期限特性。

中期財務資料附註

39. 資本承擔

本集團未於本中期財務資料中撥備之資本承擔金額如下：

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
已批准及簽約但未撥備	172	188
已批准但未簽約	232	72
	404	260

以上資本承擔大部分為將購入之電腦硬件及軟件，以及本集團之樓宇裝修工程之承擔。

40. 經營租賃承擔

作為出租人

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

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
物業及設備		
– 不超過1年	530	552
– 1至2年	349	389
– 2至3年	142	187
– 3至4年	21	33
– 4至5年	9	1
– 5年後	6	–
	1,057	1,162

本集團以經營租賃形式租出投資物業；租賃年期通常由1年至3年。租約條款一般要求租客提交保證金。於續租約時，因應租務市場之狀況而調整租金。

41. 分類報告

本集團主要按業務分類對業務進行管理，而集團的收入、稅前利潤和資產，超過90%來自香港。現時集團業務共分為四個業務分類，它們分別是個人銀行業務、企業銀行業務、財資業務和保險業務。業務線的分類是基於不同客戶層及產品種類，這與集團推行的RPC(客戶關係、產品及渠道)管理模型是一致的。

個人銀行和企業銀行業務線均會提供全面的銀行服務，包括各類存款、透支、貸款、信用卡、與貿易相關的產品及其他信貸服務、投資及保險產品、外幣業務及衍生產品。個人銀行業務線主要是服務個人及小企客戶，而企業銀行業務線主要是服務公司客戶。至於財資業務線，除了自營買賣外，還負責管理集團的流動資金、利率和外匯敞口。保險業務線主要提供人壽保險產品，包括個人壽險及團體壽險產品。「其他」這一欄，主要包括本集團持有房地產、投資物業、股權投資、若干聯營公司與合資企業權益及東南亞機構業務。

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

本集團的主要收入來源為利息收入，並且高層管理人員主要按淨利息收入來管理業務，因此所有業務分類的利息收入及支出以淨額列示。按相同考慮，保費收入及保險索償利益皆以淨額列示。

中期財務資料附註

41. 分類報告(續)

	個人銀行 港幣百萬元	企業銀行 港幣百萬元	財資業務 港幣百萬元	保險業務 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	小計 港幣百萬元	合併抵銷 港幣百萬元	綜合 港幣百萬元
半年結算至2020年6月30日								
淨利息收入/(支出)								
— 外來	373	8,363	7,205	1,701	994	18,636	-	18,636
— 跨業務	5,375	(1,755)	(3,045)	(8)	(567)	-	-	-
	5,748	6,608	4,160	1,693	427	18,636	-	18,636
淨服務費及佣金收入/(支出)	3,339	1,960	115	(308)	528	5,634	(199)	5,435
淨保費收入	-	-	-	7,927	-	7,927	(11)	7,916
淨交易性收益/(虧損)	465	721	916	(26)	219	2,295	35	2,330
其他以公平值變化計入損益之 金融工具淨收益/(虧損)	-	-	151	49	(3)	197	5	202
其他金融資產之淨收益	-	10	2,496	65	-	2,571	-	2,571
其他經營收入	16	4	23	73	1,040	1,156	(692)	464
總經營收入	9,568	9,303	7,861	9,473	2,211	38,416	(862)	37,554
保險索償利益淨額及負債變動	-	-	-	(8,811)	-	(8,811)	-	(8,811)
提取減值準備前之淨經營收入	9,568	9,303	7,861	662	2,211	29,605	(862)	28,743
減值準備淨撥備	(630)	(561)	(84)	(23)	(68)	(1,366)	-	(1,366)
淨經營收入	8,938	8,742	7,777	639	2,143	28,239	(862)	27,377
經營支出	(4,609)	(1,584)	(562)	(247)	(1,449)	(8,451)	862	(7,589)
經營溢利	4,329	7,158	7,215	392	694	19,788	-	19,788
投資物業處置/公平值調整之淨虧損	-	-	-	-	(507)	(507)	-	(507)
處置/重估物業、器材及設備之淨虧損	(2)	-	-	-	(1)	(3)	-	(3)
應佔聯營公司及合資企業之稅後溢利扣減虧損	25	-	2	-	(81)	(54)	-	(54)
除稅前溢利	4,352	7,158	7,217	392	105	19,224	-	19,224
於2020年6月30日								
資產								
分部資產	460,942	1,025,662	1,446,472	164,982	163,478	3,261,536	(36,388)	3,225,148
聯營公司及合資企業權益	584	-	3	-	991	1,578	-	1,578
	461,526	1,025,662	1,446,475	164,982	164,469	3,263,114	(36,388)	3,226,726
負債								
分部負債	1,115,488	1,004,391	565,593	154,409	110,229	2,950,110	(36,388)	2,913,722
半年結算至2020年6月30日								
其他資料								
資本性支出	3	1	-	36	647	687	-	687
折舊	651	137	54	31	674	1,547	(18)	1,529
證券攤銷	-	-	112	177	31	320	-	320

41. 分類報告(續)

	個人銀行 港幣百萬元	企業銀行 港幣百萬元	財資業務 港幣百萬元	保險業務 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	小計 港幣百萬元	合併抵銷 港幣百萬元	綜合 港幣百萬元
半年結算至2019年6月30日								
淨利息收入/(支出)								
– 外來	4	7,564	9,547	1,580	1,208	19,903	–	19,903
– 跨業務	6,881	(226)	(5,943)	(8)	(704)	–	–	–
	6,885	7,338	3,604	1,572	504	19,903	–	19,903
淨服務費及佣金收入/(支出)	3,620	2,247	228	(440)	583	6,238	(192)	6,046
淨保費收入	–	–	–	9,406	–	9,406	(10)	9,396
淨交易性收益/(虧損)	386	713	979	(438)	162	1,802	27	1,829
其他以公平值變化計入損益之								
金融工具淨(虧損)/收益	(1)	–	136	2,075	1	2,211	4	2,215
其他金融資產之淨(虧損)/收益	–	(2)	729	(11)	–	716	–	716
其他經營收入	28	–	11	65	1,068	1,172	(671)	501
總經營收入	10,918	10,296	5,687	12,229	2,318	41,448	(842)	40,606
保險索償利益淨額及負債變動	–	–	–	(11,437)	–	(11,437)	–	(11,437)
提取減值準備前之淨經營收入	10,918	10,296	5,687	792	2,318	30,011	(842)	29,169
減值準備淨(撥備)/撥回	(88)	(675)	(44)	(2)	16	(793)	–	(793)
淨經營收入	10,830	9,621	5,643	790	2,334	29,218	(842)	28,376
經營支出	(4,430)	(1,556)	(570)	(239)	(1,575)	(8,370)	842	(7,528)
經營溢利	6,400	8,065	5,073	551	759	20,848	–	20,848
投資物業處置/公平值調整之淨收益	–	–	–	–	657	657	–	657
處置/重估物業、器材及設備之淨收益	–	–	–	–	1	1	–	1
應佔聯營公司及合資企業之稅後溢利扣減虧損	54	–	1	–	(9)	46	–	46
除稅前溢利	6,454	8,065	5,074	551	1,408	21,552	–	21,552
於2019年12月31日								
資產								
分部資產	442,694	947,164	1,354,356	153,116	155,953	3,053,283	(28,859)	3,024,424
聯營公司及合資企業權益	559	–	1	–	1,072	1,632	–	1,632
	443,253	947,164	1,354,357	153,116	157,025	3,054,915	(28,859)	3,026,056
負債								
分部負債	1,079,821	907,381	521,210	143,011	96,000	2,747,423	(28,859)	2,718,564
半年結算至2019年6月30日								
其他資料								
資本性支出	35	1	1	21	1,139	1,197	–	1,197
折舊	561	110	50	27	654	1,402	–	1,402
證券攤銷	–	–	925	30	(34)	921	–	921

中期財務資料附註

42. 已抵押資產

於2020年6月30日，本集團之負債港幣89.15億元（2019年12月31日：港幣158.62億元）是以存放於中央保管系統以便利結算之資產作抵押。此外，本集團通過售後回購協議的債務證券抵押之負債為港幣751.90億元（2019年12月31日：港幣605.62億元）。本集團為擔保此等負債而質押之資產金額為港幣851.46億元（2019年12月31日：港幣766.56億元），並主要於「以公平值變化計入損益之金融資產」及「證券投資」內列賬。

43. 主要之有關連人士交易

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

(a) 與母公司及母公司控制之其他公司進行的交易

母公司的基本資料：

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

匯金於某些內地實體均擁有控制權益。

本集團在正常業務中與此等實體進行銀行及其他業務交易，包括貸款、證券投資、貨幣市場及再保險交易。

大部分與中國銀行進行的交易源自貨幣市場活動。於2020年6月30日，本集團相關應收及應付中國銀行款項總額分別為港幣857.73億元（2019年12月31日：港幣980.66億元）及港幣637.11億元（2019年12月31日：港幣569.95億元）。2020年上半年與中國銀行敘做此類業務過程中產生的收入及支出總額分別為港幣4.93億元（2019年上半年：港幣11.60億元）及港幣1.19億元（2019年上半年：港幣3.47億元）。

與中國銀行控制之其他公司並無重大交易。

(b) 與政府機構、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體的交易

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

43. 主要之有關連人士交易 (續)

(b) 與政府機構、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體的交易 (續)

這些交易包括但不局限於下列各項：

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

(c) 與聯營公司、合資企業及其他有關連人士在正常業務範圍內進行之交易摘要

與本集團之聯營公司、合資企業及其他有關連人士達成之有關連人士交易所產生之總收入／支出及結餘概述如下：

	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2019年6月30日 港幣百萬元
收益表項目		
聯營公司及合資企業		
— 服務費及佣金收入	20	—
— 利息支出	—	2
— 服務費及佣金支出	—	4
— 其他經營支出	40	41
其他有關連人士		
— 服務費及佣金收入	6	5

	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
資產負債表項目		
聯營公司及合資企業		
— 其他資產	6	—
— 銀行及其他金融機構之存款及結餘	75	96
— 客戶存款	139	—
— 其他賬項及準備	—	1

中期財務資料附註

43. 主要之有關連人士交易 (續)

(d) 主要高層人員

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

主要高層人員之薪酬如下：

	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2019年6月30日 港幣百萬元
薪酬及其他短期員工福利	20	18

44. 國際債權

以下分析乃參照有關國際銀行業統計之金管局報表的填報指示而編製。國際債權按照交易對手所在地計入風險轉移後以交易對手之最終風險承擔的地域分佈，其總和包括所有貨幣之跨地域債權及本地之外幣債權。若債權之擔保人所在地與交易對手所在地不同，則風險將轉移至擔保人之所在地。若債權屬銀行之海外分行，其風險將會轉移至該銀行之總行所在地。

本集團的個別國家／地區其已計及風險轉移後佔國際債權總額10%或以上之債權如下：

	於2020年6月30日				
	銀行 港幣百萬元	官方機構 港幣百萬元	非銀行私人機構		總計 港幣百萬元
			非銀行 金融機構 港幣百萬元	非金融 私人機構 港幣百萬元	
中國內地	294,850	119,690	20,400	157,188	592,128
香港	10,015	82	47,530	404,733	462,360
美國	13,024	93,834	24,001	22,452	153,311

	於2019年12月31日				
	銀行 港幣百萬元	官方機構 港幣百萬元	非銀行私人機構		總計 港幣百萬元
			非銀行 金融機構 港幣百萬元	非金融 私人機構 港幣百萬元	
中國內地	290,330	110,229	21,988	154,714	577,261
香港	6,842	96	44,230	362,148	413,316
美國	17,219	106,473	22,908	22,146	168,746

45. 非銀行的內地風險承擔

對非銀行交易對手的內地相關風險承擔之分析乃參照有關內地業務之金管局報表的填報指示所列之機構類別及直接風險類別分類。此報表僅計及中銀香港的香港辦事處之內地風險承擔。

	金管局 報表項目	於2020年6月30日		
		資產負債表內 的風險承擔 港幣百萬元	資產負債表外 的風險承擔 港幣百萬元	總風險承擔 港幣百萬元
中央政府、中央政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	1	351,918	34,077	385,995
地方政府、地方政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	2	66,085	10,225	76,310
中國籍境內居民或其他在境內註冊的機構、 其附屬公司及合資企業	3	109,558	22,585	132,143
不包括在上述第一項中央政府內的其他機構	4	32,198	4,777	36,975
不包括在上述第二項地方政府內的其他機構	5	578	–	578
中國籍境外居民或在境外註冊的機構， 其用於境內的信貸	6	89,016	7,940	96,956
其他交易對手而其風險承擔被視為 非銀行的內地風險承擔	7	1,811	–	1,811
總計	8	651,164	79,604	730,768
扣減準備金後的資產總額	9	2,994,168		
資產負債表內的風險承擔佔資產總額百分比	10	21.75%		

中期財務資料附註

45. 非銀行的內地風險承擔(續)

	金管局 報表項目	於2019年12月31日		
		資產負債表內 的風險承擔 港幣百萬元	資產負債表外 的風險承擔 港幣百萬元	總風險承擔 港幣百萬元
中央政府、中央政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	1	310,795	43,519	354,314
地方政府、地方政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	2	65,697	13,247	78,944
中國籍境內居民或其他在境內註冊的機構、 其附屬公司及合資企業	3	102,300	21,580	123,880
不包括在上述第一項中央政府內的其他機構	4	32,086	3,735	35,821
不包括在上述第二項地方政府內的其他機構	5	500	2	502
中國籍境外居民或在境外註冊的機構， 其用於境內的信貸	6	80,635	13,988	94,623
其他交易對手而其風險承擔被視為 非銀行的內地風險承擔	7	1,770	–	1,770
總計	8	593,783	96,071	689,854
扣減準備金後的資產總額	9	2,800,915		
資產負債表內的風險承擔佔資產總額百分比	10	21.20%		

46. 符合香港會計準則第34號

截至2020年上半年止的未經審計中期財務資料符合香港會計師公會所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」之要求。

47. 法定賬目

被納入本中期業績報告作為比較信息的截至2019年12月31日止年度有關的財務信息，雖然來源於本公司的法定年度綜合財務報表，但不構成本公司的法定年度綜合財務報表。按照香港《公司條例》第436條要求需就這些法定財務報表披露更多有關的信息如下：

本公司已按照香港《公司條例》第662(3)條及附表6第3部的要求送呈截至2019年12月31日止年度的財務報表予公司註冊處。

本公司的核數師已就該財務報表發出核數師報告。該核數師報告為無保留意見的核數師報告；其中不包含核數師在不發出保留意見的情況下以強調的方式提請使用者注意的任何事項；亦不包含根據香港《公司條例》第406(2)、407(2)或(3)條作出的聲明。

其他資料

1. 企業資訊

董事會

董事長
劉連舸#

副董事長
王江# (自2020年3月20日起獲委任)
高迎欣 (自2020年5月25日起辭任)

董事
林景臻#
孫煜# (自2020年3月20日起獲委任)
鄭汝樺*
蔡冠深*
高銘勝*
羅義坤*
童偉鶴*

非執行董事
* 獨立非執行董事

高層管理人員

總裁
高迎欣 (自2020年5月25日起辭任)

風險總監
卓成文

副總裁
王琪
袁樹

營運總監
鍾向群

副總裁
王兵
邱智坤

財務總監
隋洋

副總裁
龔楊恩慈

公司秘書

羅楠

註冊地址

香港花園道1號中銀大廈53樓

核數師

安永會計師事務所

股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號
合和中心17M樓

美國預託股份託管銀行

花旗銀行(Citibank, N.A.)
388 Greenwich Street
6th Floor
New York, NY 10013
United States of America

信用評級(長期)

標準普爾	A+
穆迪投資服務	Aa3
惠譽國際評級	A

指數成份股

本公司為下列指數之成份股：
恒生指數系列
恒生可持續發展企業指數系列
恒生高股息率指數系列
恒指ESG指數
MSCI指數系列
富時環球指數系列
中華一帶一路指數系列

股份代號

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

一級美國預託股份：
CUSIP號碼 096813209
場外交易代碼 BHKLY

網址

www.bochk.com

2. 中期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會宣佈將於2020年9月30日(星期三)向於2020年9月22日(星期二)名列本公司股東名冊內之股東派發中期股息，每股港幣0.447元(2019：港幣0.545元)。

本公司將由2020年9月17日(星期四)至2020年9月22日(星期二)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權收取中期股息的股東名單。股東如欲收取中期股息，須於2020年9月16日(星期三)下午4時30分前，將相關股票連同所有過戶文件一併送交本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，辦妥過戶登記手續。本公司股份將由2020年9月15日(星期二)起除息。

3. 主要股東權益

於2020年6月30日，本公司根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊載錄下列各方擁有本公司的權益(按照《證券及期貨條例》所定義者)：

公司名稱	持有本公司的股份數目	佔已發行股份總數概約百分比
匯金	6,984,274,213	66.06%
中國銀行	6,984,274,213	66.06%
中銀香港(集團)	6,984,175,056	66.06%
中銀(BVI)	6,984,175,056	66.06%

註：

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

上述全部權益皆屬好倉。除上文披露者外，本公司根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊載錄，中銀國際金融產品有限公司持有143,522股股份屬淡倉。據此，中國銀行及匯金按《證券及期貨條例》而言被視為擁有該等股份的權益。除披露外，於2020年6月30日，本公司根據《證券及期貨條例》第336條而備存之登記冊並無載錄其他權益或淡倉。

其他資料

4. 董事於股份、相關股份及債券中之權益

於2020年6月30日，根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊內的紀錄，或根據上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）向本公司及聯交所發出的通知，本公司董事及彼等各自的聯繫人持有本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債券的權益及淡倉載列如下：

本公司：

董事姓名	持有股份／相關股份數目				佔已發行股份	
	個人權益	家屬權益	公司權益	總數	總數概約百分比	
童偉鶴	40,000 ¹	—	—	40,000	0.00% ²	

註：

- 童偉鶴先生持有本公司2,000股美國預託股份，而每股美國預託股份代表本公司20股普通股。
- 該等股份佔本公司已發行股份總數概約0.0004%。

本公司的相聯法團：

中國銀行股份有限公司（H股）

董事姓名	持有股份／相關股份數目				佔已發行H股	
	個人權益	家屬權益	公司權益	總數	總數概約百分比	
孫煜	10,000	—	—	10,000	0.00% ¹	
蔡冠深	4,000,000	40,000 ²	1,120,000 ³	5,160,000	0.01%	

註：

- 孫煜先生持有的該等股份佔中國銀行已發行H股股份總數概約0.00001%。
- 該等股份乃由蔡冠深博士的配偶持有。
- 根據《證券及期貨條例》，蔡冠深博士被視為透過蔡冠深教育基金會有限公司持有的1,120,000股股份中擁有權益。

上述全部權益皆屬好倉。除上文披露者外，於2020年6月30日，概無本公司董事或其各自的聯繫人於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債券中，擁有須記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第352條規定而備存之登記冊上的任何權益或淡倉，或根據《標準守則》須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

5. 董事資料的變動

根據上市規則第13.51B(1)條，自本公司2019年報於2020年3月27日刊發後至2020年8月30日（通過本中期業績報告當日）期間，董事須按上市規則第13.51(2)條第(a)至(e)段及第(g)段規定披露的更新資料如下：

- (a) 本公司副董事長及非執行董事王江先生自2020年4月2日起獲委任為中銀(BVI)及中銀香港(集團)董事。
- (b) 高迎欣先生自2020年5月25日起辭任本公司及中銀香港執行董事、副董事長兼總裁、戰略及預算委員會和可持續發展委員會委員。
- (c) 本公司獨立非執行董事童偉鶴先生自2020年6月29日起辭任Tech Data Corporation（其為一間曾於美國證券交易所上市（屬納斯達克指數內）之公司）董事及薪酬委員會成員。

各董事的履歷載於本公司的網址www.bochk.com中「有關我們」的「組織架構－董事會成員」一節內。

6. 購買、出售或贖回本公司股份

於期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

7. 審計委員會

審計委員會由獨立非執行董事組成，主席由童偉鶴先生擔任，其他成員包括：鄭汝樺女士、高銘勝先生及羅義坤先生。

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

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

其他資料

8. 符合《企業管治守則》及《企業管治報告》

本公司秉承維持和提升良好公司治理的理念。於期內，本公司已完全符合上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》（「《企業管治守則》」）中的所有守則條文。同時，本公司於期內亦在絕大多數方面符合了《企業管治守則》中列明的建議最佳常規。有關具體資料請參閱本公司2019年報中題為「公司治理」的部分。

9. 符合董事證券交易的標準守則

本公司已制定並實施一套《董事證券交易守則》（「內部守則」）以規範董事就本公司證券的交易事項。內部守則的條款較《標準守則》中的強制性標準更為嚴格。此外，自中國銀行和中銀航空租賃有限公司（中國銀行的附屬公司）分別於2006年6月及2016年6月在香港聯交所上市及中銀國際證券股份有限公司（中國銀行的聯營企業）於2020年2月在上海證券交易所上市後，內部守則除適用於董事於本公司的證券交易外，亦同時適用於董事於中國銀行、中銀航空租賃有限公司及中銀國際證券股份有限公司的證券交易。經本公司向所有董事作出特定查詢後，彼等均已確認其於期內嚴格遵守內部守則及《標準守則》有關條款的規定。

10. 符合《銀行業（披露）規則》及上市規則

本未經審計之中期業績報告符合《銀行業條例》項下《銀行業（披露）規則》之有關要求，及符合上市規則有關財務披露之規定。

11. 中期業績報告

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

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

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

12. 香港財務報告準則和國際財務報告準則／中國企業會計準則之對賬調整

本公司理解到，作為本公司的中介控股公司和控股股東，中國銀行將根據國際財務報告準則及中國企業會計準則編製及披露綜合財務資料，當中本公司及其附屬公司將組成該中期財務資料的其中一部分。中國企業會計準則的要求基本上與香港財務報告準則和國際財務報告準則趨同。

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

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



其次，本集團按照香港財務報告準則編製其中期財務資料；而匯報給中國銀行的綜合財務資料則是分別按國際財務報告準則和中國企業會計準則編製。本集團和中國銀行在後續計量銀行房產時分別採用不同的計量基礎。

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

其他資料

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

由於採用不同的計量基礎而存在與下述相關的主要差異：

(a) 重列銀行房產之賬面值

本公司已選擇按照香港財務報告準則採用重估模式(而不是成本模式)計量銀行房產。相反,中國銀行已選擇在國際財務報告準則及中國企業會計準則下採用成本模式計量銀行房產。因此,已按照國際財務報告準則及中國企業會計準則調整銀行房產之賬面值,重新計算折舊金額及處置之收益/虧損。

(b) 遞延稅項調整

該等調整反映了上述調整的遞延稅項結果。

稅後利潤／淨資產之對賬調整

香港財務報告準則與國際財務報告準則／中國企業會計準則的差異

	稅後利潤		淨資產	
	半年結算至 2020年 6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2019年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 6月30日 港幣百萬元	於2019年 12月31日 港幣百萬元
中銀香港(控股)有限公司 根據香港財務報告準則 編製的稅後利潤／淨資產	16,161	18,276	313,004	307,492
加：國際財務報告準則／ 中國企業會計準則調整				
重列銀行房產之賬面值	456	437	(33,801)	(35,001)
遞延稅項調整	(48)	(74)	5,801	5,965
中銀香港(控股)有限公司 根據國際財務報告準則／ 中國企業會計準則 編製的稅後利潤／淨資產	16,569	18,639	285,004	278,456

13. 監管披露

監管披露連同本中期業績報告內之披露,已載列金管局頒佈之《銀行業(披露)規則》及《金融機構(處置機制)(吸收虧損能力規定—銀行界)規則》要求的所有披露。監管披露可於中銀香港網頁www.bochk.com中「監管披露」一節瀏覽。

獨立審閱報告



安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

致中銀香港(控股)有限公司董事會
(於香港註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第38至113頁的中期財務資料,此中期財務資料包括中銀香港(控股)有限公司(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)於2020年6月30日的簡要綜合資產負債表與截至該日止6個月期間的相關簡要綜合收益表、簡要綜合全面收益表、簡要綜合權益變動表和簡要綜合現金流量表,以及其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券規則規定,就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論。我們按照委聘之條款僅向整體董事會報告,除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

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

結論

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

安永會計師事務所
執業會計師
香港, 2020年8月30日

附錄

本公司之附屬公司

附屬公司的具體情況如下：

名稱	註冊／營業 地點及日期	已發行股本	持有權益	主要業務
直接持有：				
中國銀行(香港)有限公司	香港 1964年10月16日	43,042,840,858港元	100.00%	銀行業務
中銀集團人壽保險有限公司	香港 1997年3月12日	3,538,000,000港元	51.00%	人壽保險業務
BOCHK Asset Management (Cayman) Limited	開曼群島 2010年10月7日	283,000,000港元	100.00%	投資控股
中銀保險(國際)控股有限公司	香港 2017年6月6日	100港元	100.00%	投資控股
間接持有：				
中銀信用卡(國際)有限公司	香港 1980年9月9日	565,000,000港元	100.00%	信用卡服務
中銀集團信託人有限公司	香港 1997年12月1日	200,000,000港元	66.00%	信託服務
中銀國際英國保誠信託有限公司	香港 1999年10月11日	300,000,000港元	42.24%*	信託服務
馬來西亞中國銀行	馬來西亞 2000年4月14日	760,518,480 馬來西亞林吉特	100.00%	銀行業務
China Bridge (Malaysia) Sdn. Bhd.	馬來西亞 2009年4月24日	1,000,000 馬來西亞林吉特	100.00%	受理中國簽證
中國銀行(泰國)股份有限公司	泰國 2014年4月1日	10,000,000,000泰銖	100.00%	銀行業務
中國銀行(香港)代理人有限公司	香港 1985年10月1日	2港元	100.00%	代理人服務
中國銀行(香港)信託有限公司	香港 1987年11月6日	3,000,000港元	100.00%	信託及代理服務
中銀金融服務(南寧)有限公司**	中國 2019年2月19日	註冊資本 60,000,000港元	100.00%	金融營運服務
中銀香港金融產品(開曼)有限公司	開曼群島 2006年11月10日	50,000美元	100.00%	發行結構性票據
中銀信息科技(深圳)有限公司**	中國 1990年4月16日	註冊資本 70,000,000港元	100.00%	物業持有及 物業投資

本公司之附屬公司(續)

名稱	註冊／營業 地點及日期	已發行股本	持有權益	主要業務
中銀信息技術服務(深圳)有限公司**	中國 1993年5月26日	註冊資本 40,000,000港元	100.00%	信息技術服務
浙興(代理人)有限公司	香港 1980年4月23日	10,000港元	100.00%	代理人服務
寶生金融投資服務有限公司	香港 1980年9月23日	335,000,000港元	100.00%	黃金買賣及 投資控股
寶生證券及期貨有限公司	香港 1993年10月19日	335,000,000港元	100.00%	證券及 期貨業務
新僑企業有限公司	香港 1961年9月13日	3,000,000港元	100.00%	物業持有及 物業投資
新華信託有限公司	香港 1978年10月27日	3,000,000港元	100.00%	信託服務
Billion Express Development Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股
Billion Orient Holdings Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月3日	1美元	100.00%	投資控股
Elite Bond Investments Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股
Express Capital Enterprise Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月3日	1美元	100.00%	投資控股
Express Charm Holdings Corp.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股
Express Shine Assets Holdings Corp.	英屬維爾京群島 2014年1月3日	1美元	100.00%	投資控股
Express Talent Investment Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月13日	1美元	100.00%	投資控股
Gold Medal Capital Inc.	英屬維爾京群島 2014年1月3日	1美元	100.00%	投資控股
Gold Tap Enterprises Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月13日	1美元	100.00%	投資控股
Maxi Success Holdings Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股

附錄

本公司之附屬公司(續)

名稱	註冊／營業地點及日期	已發行股本	持有權益	主要業務
Smart Linkage Holdings Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月13日	1美元	100.00%	投資控股
Smart Union Capital Investments Ltd.	英屬維爾京群島 2014年1月3日	1美元	100.00%	投資控股
Success Trend Development Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月18日	1美元	100.00%	投資控股
Wise Key Enterprises Corp.	英屬維爾京群島 2014年2月18日	1美元	100.00%	投資控股
中銀香港資產管理有限公司	香港 2010年10月28日	272,500,000港元	100.00%	資產管理
盈進股權投資管理(深圳)有限公司**	中國 2019年4月2日	註冊資本 2,000,000美元	100.00%	資產管理

* 中銀國際英國保誠信託有限公司為本公司屬下一家非全資附屬公司的附屬公司，憑藉本公司對該公司的控制權，該公司被視為本公司的附屬公司。

** 在中國註冊的有限責任公司。

新僑企業有限公司於2020年4月3日進入成員自動清盤程序。

浙興(代理人)有限公司於2020年5月22日進入成員自動清盤程序。

釋義

在本中期業績報告中，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

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

釋義

詞彙	涵義
「董事會」	本公司的董事會
「中投」	中國投資有限責任公司
「匯金」	中央匯金投資有限責任公司
「惠譽」	惠譽國際評級
「金管局」	香港金融管理局
「香港」或「香港特區」	中華人民共和國香港特別行政區

詞彙	涵義
「上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「強積金」	強制性公積金
「強積金條例」	強制性公積金計劃條例，香港法例第485章（修訂）
「穆迪」	穆迪投資者服務
「證券及期貨條例」	證券及期貨條例，香港法例第571章
「標準普爾」	標準普爾評級服務


釋義

詞彙	涵義
「聯交所」或「香港聯交所」或「香港聯合交易所」	香港聯合交易所有限公司
「本公司」	中銀香港(控股)有限公司，根據香港法例註冊成立之公司
「本集團」	本公司及其附屬公司
「風險值」	風險持倉涉險值



香港花園道1號中銀大廈53樓
網址：www.bochk.com



 本報告以環保及無氯氣漂染紙印製