



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

2021 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	39
簡要綜合全面收益表	40
簡要綜合資產負債表	41
簡要綜合權益變動表	42
簡要綜合現金流量表	44
中期財務資料附註	45
其他資料	114
中期財務資料的審閱報告	121
附錄 – 本公司之附屬公司	122
釋義	125

財務摘要

期內	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年6月30日 港幣百萬元
提取減值準備前之淨經營收入	25,050	28,743
經營溢利	16,286	19,788
除稅前溢利	16,153	19,224
期內溢利	13,591	16,161
本公司股東及其他股權工具持有者應佔溢利	13,264	15,898
每股計	港元	港元
每股基本盈利	1.1895	1.4385
每股股息	0.447	0.447
於期／年末	2021年6月30日 港幣百萬元	2020年12月31日 港幣百萬元
資產總額	3,834,870	3,320,981
已發行及繳足股本	52,864	52,864
本公司股東應佔股本和儲備	292,967	290,302
期內財務比率	2021年6月30日 %	2020年6月30日 %
平均總資產回報率 ¹	0.76	1.04
平均股東權益回報率 ²	8.42	10.43
成本對收入比率	30.27	26.40
流動性覆蓋比率的平均值 ³		
第一季度	134.09	150.45
第二季度	134.20	131.38
於期／年末財務比率	2021年6月30日 %	2020年12月31日 %
貸存比率 ⁴	65.05	68.59
穩定資金淨額比率的季度終結值 ³		
第一季度	124.90	116.60
第二季度	118.50	117.49
總資本比率 ⁵	19.79	22.10

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。

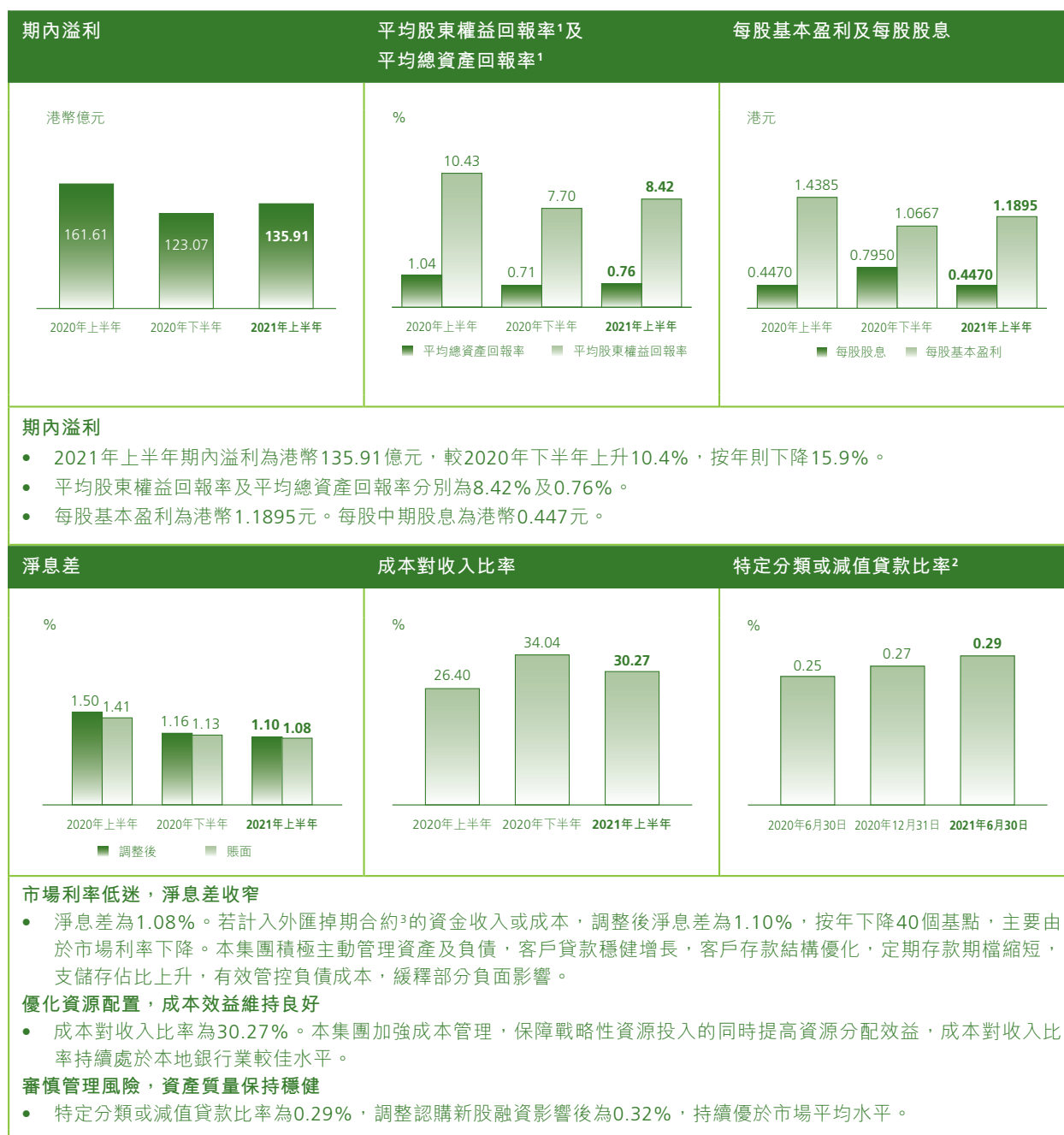
4. 貸存比率以期／年末結算日數額計算。貸款為客戶貸款總額。

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。

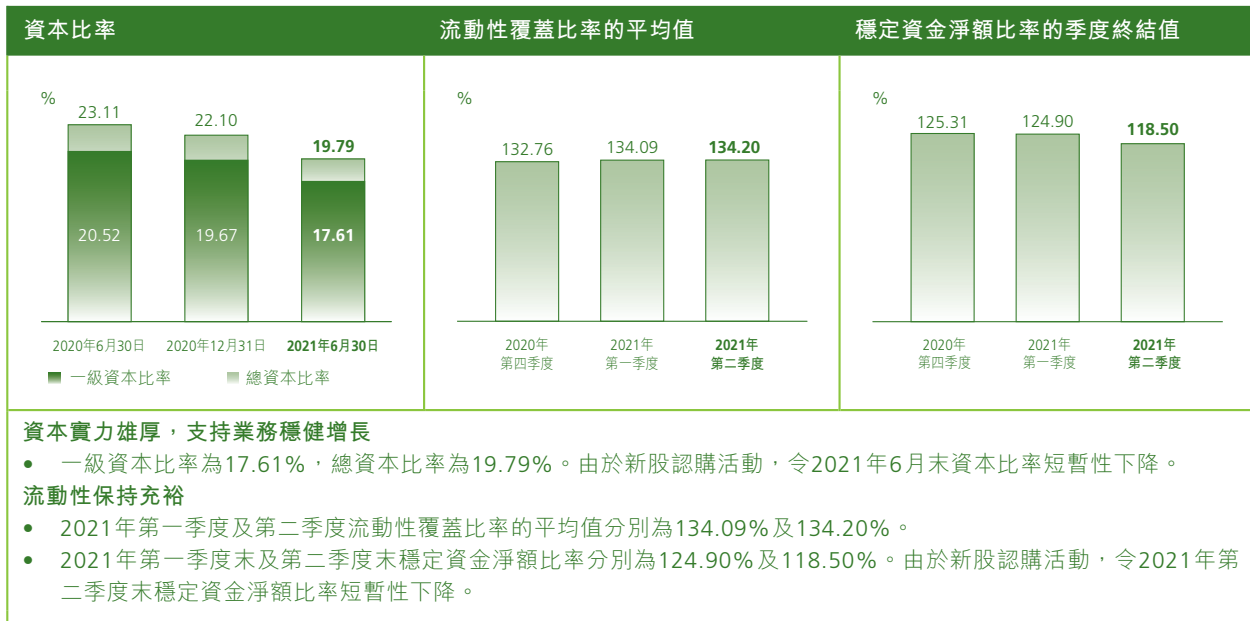
管理層討論及分析

財務表現及狀況摘要

下表列出本集團2021年上半年主要財務結果概要，以及與2020年上半年和下半年的比較。



管理層討論及分析



- 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」。
- 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。
- 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

2021年上半年，全球新冠肺炎疫情反覆，中美關係緊張，地緣政治風險持續。歐美等先進經濟體維持寬鬆貨幣政策，經濟活動加速提振。與此同時，內地有效防疫，主要經濟指標錄得高速增長，經濟呈現較佳的復甦態勢。東南亞地區疫情反彈，並再度收緊防疫措施，影響經濟復甦進程。

本港疫情漸趨受控，內需亦有所回暖，經濟回復正增長。其中，受惠全球需求回升，本港貨物貿易表現明顯改善。然而，在全球疫情的陰霾下，訪港旅遊嚴重受阻，失業率仍處較高水平，對本港經濟復甦造成一定制約。

港元匯價於上半年略有回軟，但仍處於偏強方兌換保證水平。銀行體系總結餘大致平穩，市場流動性充裕。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2020年的0.85%和0.52%，分別下跌至2021年上半年的0.12%和0.11%。

在2021年初，市場憧憬環球經濟復甦，香港股市氣氛良好，其後於第二季度投資氣氛轉弱，2021年6月末恒生指數較2020年末上升5.9%。在多隻中概股來港二次上市的

背景下，上半年股市總集資金額及日均成交額較上年同期分別上升107.7%及60.1%。

樓市方面，雖然疫情發展趨勢不確定性仍大，但全球主要央行維持寬鬆貨幣政策，港元低息環境持續，以及香港經濟有所復甦，樓市呈現逐漸回暖的態勢，香港私人住宅物業價格較上年末有所上升。香港特區政府持續實施需求管理措施，香港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保持平穩。

儘管宏觀經濟環境面對較多挑戰，但銀行業仍不乏發展機遇。今年2月，香港特區政府公佈的財政預算案提出目標於年內落實「債券通」下的南向交易，以及中國人民銀行於5月發佈《粵港澳大灣區「跨境理財通」業務試點實施細則（徵求意見稿）》，將進一步促進兩地金融市場互聯互通，為香港銀行業開拓更廣闊的市場。在《十四五規劃綱要》的指導下，內地經濟將會向高質量和科技創新的方向發展，由此產生的相關投融資需求，不但為香港銀行業帶來巨大的業務商機，同時有助推動綠色金融的發展。與此同時，今年7月，中國正式啟動「全國碳排放權交易市場」，推動綠色低碳發展的同時，亦進一步為金融業帶來新的業務機會。

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 2021年6月30日	半年結算至 2020年12月31日	半年結算至 2020年6月30日
提取減值準備前之淨經營收入	25,050	25,731	28,743
經營支出	(7,582)	(8,758)	(7,589)
提取減值準備前之經營溢利	17,468	16,973	21,154
提取減值準備後之經營溢利	16,286	15,632	19,788
除稅前溢利	16,153	14,359	19,224
期內溢利	13,591	12,307	16,161
本公司股東應佔溢利	12,576	11,278	15,209

2021年上半年，新冠肺炎疫情反覆，低利率環境持續，經營環境依然複雜嚴峻，銀行業經營收入受到壓力。本集團期內提取減值準備前之淨經營收入為港幣250.50億元，按年減少港幣36.93億元或12.8%，主要受市場利率下降影響，淨利息收入按年下跌。然而，本集團積極應對市場環境的挑戰，把握年初投資市場氣氛良好，並持續提升綜合化服務能力，帶動淨服務費及佣金收入按年上升，抵銷部分淨利息收入下跌的影響。本集團積極推行綠色銀行的一系列舉措，有效優化資源配置，帶動經營支出輕微下降。此外，減值準備淨撥備減少，投資物業公平值

調整之淨虧損亦有所減少。期內溢利按年減少港幣25.70億元或15.9%至港幣135.91億元。股東應佔溢利為港幣125.76億元，按年減少港幣26.33億元或17.3%。

與2020年下半年相比，提取減值準備前之淨經營收入減少港幣6.81億元或2.6%，主要由於市場利率下降令淨利息收入減少。另外，淨服務費及佣金收入上升，經營支出回落，以及投資物業公平值調整之淨虧損下降，帶動期內溢利較上年下半年回升港幣12.84億元或10.4%。

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 2021年6月30日	半年結算至 2020年12月31日	半年結算至 2020年6月30日
利息收入	19,848	20,992	28,936
利息支出	(3,906)	(4,890)	(10,300)
淨利息收入	15,942	16,102	18,636
平均生息資產	2,977,664	2,823,333	2,651,178
淨利差	1.02%	1.07%	1.25%
淨息差	1.08%	1.13%	1.41%
淨息差(調整後)*	1.10%	1.16%	1.50%

* 計入外匯掉期合約的資金收入或成本。

2021年上半年淨利息收入為港幣159.42億元。計入外匯掉期合約*的資金收入或成本後的淨利息收入為港幣162.54億元，按年下降18.0%，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3,264.86億元或12.3%。在客戶存款規模上升帶動下，客戶貸款及債券投資錄得增長。

計入外匯掉期合約的資金收入或成本，淨息差為1.10%，按年下降40個基點，主要由於市場利率下降，令貸存利

差收窄，以及債券投資及其他債務工具和拆放同業的平均收益率下降。面對市場持續低息的環境，本集團積極主動管理資產及負債，客戶貸款穩健增長，客戶存款結構持續優化，定期存款期檔縮短，支儲存佔比上升，有效管控負債成本，抵銷部分負面影響。

與2020年下半年相比，計入外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨利息收入下降1.8%，主要由於市場利率進一步下行，貸存利差、債券投資及其他債務工具的平均收益率下降，令淨息差收窄6個基點。

* 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 2021年6月30日		半年結算至 2020年12月31日		半年結算至 2020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	385,213	0.80	396,933	0.72	305,597	1.09
債券投資及其他債務工具	970,458	1.27	859,332	1.48	839,362	2.04
客戶貸款及其他賬項	1,604,278	1.52	1,557,703	1.67	1,478,356	2.52
其他生息資產	17,715	0.70	9,365	1.54	27,863	1.09
總生息資產	2,977,664	1.34	2,823,333	1.47	2,651,178	2.19
無息資產	606,975	–	642,931	–	470,798	–
資產總額	3,584,639	1.12	3,466,264	1.20	3,121,976	1.86
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	203,553	0.44	200,291	0.36	197,300	0.77
往來、儲蓄及定期存款	2,263,622	0.30	2,199,251	0.40	1,964,093	0.94
後償負債	–	–	–	–	2,920	5.50
其他付息負債	18,178	1.09	21,452	1.03	36,464	1.40
總付息負債	2,485,353	0.32	2,420,994	0.40	2,200,777	0.94
股東資金*及其他無息存款及 負債	1,099,286	–	1,045,270	–	921,199	–
負債總額	3,584,639	0.22	3,466,264	0.28	3,121,976	0.66

* 股東資金指本公司股東應佔股本和儲備。

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 2021年6月30日	半年結算至 2020年12月31日	半年結算至 2020年6月30日
證券經紀	2,189	2,000	1,567
貸款佣金	1,793	921	1,389
信用卡業務	996	935	924
保險	734	559	713
基金分銷	518	455	442
繳款服務	374	382	358
信託及託管服務	374	367	322
匯票佣金	321	313	278
保管箱	151	153	153
買賣貨幣	58	69	157
其他	608	563	495
服務費及佣金收入	8,116	6,717	6,798
服務費及佣金支出	(1,459)	(1,310)	(1,363)
淨服務費及佣金收入	6,657	5,407	5,435

2021年上半年，淨服務費及佣金收入為港幣66.57億元，按年上升港幣12.22億元或22.5%，主要受惠於2021年初投資市場氣氛良好，帶動證券經紀、基金分銷及保險佣金收入分別上升39.7%、17.2%及2.9%。本港疫情緩和，經濟逐步恢復，零售及進出口貿易回暖，帶動信用卡業務及匯票佣金收入分別上升7.8%及15.5%，貸款佣金收入亦上升29.1%。把握互聯互通業務機遇，進一步豐富信託產品及優化客戶旅程，並加強與境內外託管銀行的合作，信託及託管服務佣金收入上升16.1%。此外，本集團加快現金管理業務拓展，資金池業務穩健發展，繳款服務佣金收入增長4.5%。受疫情影響，環球現鈔需求持續處於較

低水平，買賣貨幣佣金收入下降63.1%。服務費及佣金支出上升，主要因證券經紀及信用卡業務相關支出隨業務量上升而增加。

與2020年下半年相比，淨服務費及佣金收入上升港幣12.50億元或23.1%，主要受惠於年初投資氣氛良好帶動證券經紀、保險及基金分銷佣金收入上升。經濟逐步復甦，貸款、信用卡、匯票和信託及託管服務佣金收入亦有所上升。服務費及佣金支出主要因保險及信用卡業務相關支出上升而增加。

管理層討論及分析

淨交易性收益

港幣百萬元	半年結算至 2021年6月30日	半年結算至 2020年12月31日	半年結算至 2020年6月30日
外匯交易及外匯交易產品	2,164	2,419	2,863
利率工具及公平值對沖的項目	(48)	168	(787)
股權及信貸衍生工具	135	146	4
商品	103	111	250
淨交易性收益總額	2,354	2,844	2,330

2021年上半年，本集團淨交易性收益為港幣23.54億元，按年上升港幣0.24億元或1.0%。剔除外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨交易性收益為港幣20.42億元，按年增加77.9%，主要由於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，令利率工具及公平值對沖的項目淨交易性虧損按年下降。股權及信貸衍生工具淨交易性收益按年增加港幣1.31億元，主要因年初投資市場氣

氛良好帶動股票掛鉤結構性產品收入上升。商品淨交易性收益下降，主要源於貴金屬交易收益減少。

與2020年下半年相比，淨交易性收益下跌港幣4.90億元或17.2%。剔除外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨交易性收益較上年下半年下跌14.6%，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。

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 2021年6月30日	半年結算至 2020年12月31日	半年結算至 2020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	96	1,757	202

其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益按年減少港幣1.06億元或52.5%，主要由於銀行業務的債券相關投資市場劃價收益下降，抵銷了中銀人壽的債券相關投資市場劃價收益上升的利好因素。上述中銀人壽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。

與2020年下半年相比，淨收益的變化主要因中銀人壽的債券相關投資受到市場利率變動引致的市場劃價變化。

管理層討論及分析

經營支出

港幣百萬元	半年結算至 2021年6月30日	半年結算至 2020年12月31日	半年結算至 2020年6月30日
人事費用	4,389	5,077	4,384
房產及設備支出(不包括折舊及攤銷)	579	685	550
折舊及攤銷	1,515	1,511	1,529
其他經營支出	1,099	1,485	1,126
經營支出	7,582	8,758	7,589

	2021年6月30日	2020年12月31日	2020年6月30日
全職員工數目	14,462	14,915	14,867

經營支出為港幣75.82億元，按年減少港幣0.07億元或0.1%。本集團加強成本管理，保障戰略項目資源投入，同時積極踐行低碳運營，實現綠色辦公，優化業務流程，改善內部管理，提升成本效益。成本對收入比率為30.27%，保持在本地銀行業較佳水平。

人事費用按年增長0.1%，基本保持穩定。

房屋及設備支出上升5.3%，主要是資訊科技投入增加。

折舊及攤銷減少0.9%，主要是使用權資產及房產折舊支出減少，抵銷了資訊科技折舊支出增加的影響。

其他經營支出下降2.4%，主要是保安、旅費、印刷及清潔等業務支出減少。

與2020年下半年相比，經營支出減少港幣11.76億元或13.4%，主要由於人事費用、業務推廣、保安及修繕等支出減少。

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 2021年6月30日	半年結算至 2020年12月31日	半年結算至 2020年6月30日
第一階段	40	(67)	(831)
第二階段	(504)	(682)	(72)
第三階段	(733)	(429)	(408)
貸款及其他賬項減值準備淨撥備	(1,197)	(1,178)	(1,311)

2021年上半年，貸款及其他賬項減值準備淨撥備為港幣11.97億元，同比減少港幣1.14億元或8.7%。第一階段減值準備為淨撥回港幣0.40億元，上年同期則為淨撥備港幣8.31億元。2021年上半年預期信用損失模型參數改善，而上年同期全球經濟受新冠肺炎疫情衝擊，宏觀前景不確定性增加，審慎更新預期信用損失模型參數令撥備基數較高。第二階段減值準備為淨撥備港幣5.04億元，同比增加港幣4.32億元，主要反映若干涉及紓困措施客戶的潛在風險。第三階段減值準備淨撥備為港幣7.33億元，同比增加

港幣3.25億元，主要由於若干公司客戶貸款評級下降，引致撥備增加。客戶貸款的年度化信貸成本為0.15%，較上年同期下跌3個基點。截至2021年6月30日，總貸款減值準備對客戶貸款比率為0.58%，調整認購新股融資貸款影響後的比率為0.64%。

與2020年下半年相比，貸款及其他賬項減值準備淨撥備增加港幣0.19億元或1.6%，主要是若干公司客戶貸款評級下降。

資產負債分析

下表列出本集團的資產組成。有關本集團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37。

資產組成

港幣百萬元，百分比除外	2021年6月30日		2020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	546,237	14.2	463,711	14.0
香港特別行政區政府負債證明書	197,650	5.2	189,550	5.7
證券投資及其他債務工具 ¹	1,054,051	27.5	940,699	28.3
貸款及其他賬項	1,747,852	45.6	1,500,416	45.2
固定資產及投資物業	64,675	1.7	65,296	2.0
其他資產 ²	224,405	5.8	161,309	4.8
資產總額	3,834,870	100.0	3,320,981	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2021年6月30日，本集團新股上市業務收款金額龐大，對資產及負債餘額帶來短暫性過渡影響。因此，在本《資產負債分析》中，對受影響較大的項目進行調整，以便作出可比分析。

截至2021年6月30日，本集團資產總額達港幣38,348.70億元，較上年末增長港幣5,138.89億元或15.5%。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825.26億元或17.8%，主要由於存放同業之結餘上

升；證券投資及其他債務工具增加港幣1,133.52億元或12.0%，主要由於本集團增持政府相關債券及票據；貸款及其他賬項增長港幣2,474.36億元或16.5%，其中客戶貸款增長港幣2,470.89億元或16.5%，貿易票據亦增加港幣19.20億元或19.5%。其他資產增加港幣630.96億元或39.1%，由於新股認購活動增加，令應收結算款增長。若調整認購新股活動相關影響，本集團資產總額為港幣34,474.81億元，較上年末增長3.8%。

管理層討論及分析

客戶貸款

港幣百萬元，百分比除外	2021年6月30日		2020年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
在香港使用之貸款	1,212,638	69.5	991,457	66.2
工商金融業	743,681	42.6	539,633	36.0
個人	468,957	26.9	451,824	30.2
貿易融資	83,850	4.8	66,497	4.4
在香港以外使用之貸款	448,465	25.7	439,910	29.4
客戶貸款總額	1,744,953	100.0	1,497,864	100.0

2021年上半年，本集團緊抓香港、大灣區及東南亞三大市場的業務機遇，緊密圍繞客戶需求，提供配套服務和授信。加強本港企業和個人客戶服務，支持重點客戶貸款需求。全力拓展按揭貸款，加強與地產中介公司的合作，建設推廣「置業專家」手機應用程式數碼搜房及按揭場景，積極爭攬按揭業務。深化與中國銀行聯動合作，加強營銷力度至新客戶、新行業。推動區域一體化發展，東南亞機構業務穩步增長。期內，本集團保持其於港澳地區銀團貸款市場安排行的首位，香港新取用按揭筆數市場第一。2021年上半年，客戶貸款增長港幣2,470.89億元或16.5%至港幣17,449.53億元，部分由認購新股融資貸款帶動，調整相關影響後則增長港幣919.02億元或6.1%。

在香港使用之貸款上升港幣2,211.81億元或22.3%，調整認購新股融資貸款影響後則上升6.7%。

- 工商金融業貸款增長港幣2,040.48億元或37.8%，增長源自物業發展、物業投資、資訊科技、金融業、批發及零售業和認購新股融資。調整認購新股融資影響，工商金融業貸款增長9.1%。
- 個人貸款上升港幣171.33億元或3.8%，主要由住宅按揭貸款增長帶動。

貿易融資上升港幣173.53億元或26.1%。在香港以外使用之貸款增加港幣85.55億元或1.9%，主要是在內地使用的貸款增長。

管理層討論及分析

貸款質量

港幣百萬元，百分比除外	2021年6月30日	2020年12月31日
客戶貸款	1,744,953	1,497,864
特定分類或減值貸款比率	0.29%	0.27%
總減值準備	10,200	9,172
總減值準備對客戶貸款比率	0.58%	0.61%
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	0.27%	0.23%

	半年結算至 2021年6月30日	半年結算至 2020年6月30日
信用卡貸款－撇賬比率 ³	1.58%	1.88%

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，新冠肺炎疫情反覆，環球經濟復甦不確定性仍大，部分行業仍面對嚴峻挑戰，本集團積極夯實各項風險管理基礎，持續提升風險管理，以保持整體資產質量穩健。截至2021年6月30日，特定分類或減值之客戶貸款餘額為港幣50.77億元，較上年末增加港幣10.83億元；特定分類或減值貸款比率為0.29%，較上年末上升0.02個百分

點，調整認購新股融資影響後的特定分類或減值貸款比率為0.32%。總貸款減值準備對客戶貸款比率為0.58%，調整認購新股融資影響後的比率為0.64%。住宅按揭貸款拖欠及經重組貸款比率為0.02%。2021年上半年，信用卡貸款撇賬比率為1.58%，按年下跌0.30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	2021年6月30日		2020年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
即期存款及往來存款	776,366	28.9	310,226	14.2
儲蓄存款	1,190,778	44.4	1,149,035	52.6
定期、短期及通知存款	715,296	26.7	724,448	33.2
客戶存款總額	2,682,440	100.0	2,183,709	100.0

2021年上半年，本集團積極強化中高端客戶基礎，加強與政府機構、大型企業、央行等客戶的業務往來，做好電子支付、代發薪、現金管理、新股上市收款行等業務，積極拓展支儲存款。同時，把握低息環境下客戶配置理財、保險、股票、結構性產品的契機，改善存款結構，個人及公司支儲存款均錄得穩健增長。截至2021年6月30日，

客戶存款總額達港幣26,824.40億元，較上年末增加港幣4,987.31億元或22.8%，部分由認購新股的資金帶動，調整相關影響後則增長5.2%，其中即期及往來存款增長25.8%，儲蓄存款上升3.6%，定期、短期及通知存款則下降1.3%。調整認購新股的資金影響後的支儲存款佔比為68.8%，較上年末上升2.0個百分點。

本公司股東應佔股本和儲備

港幣百萬元	2021年6月30日	2020年12月31日
股本	52,864	52,864
房產重估儲備	38,401	38,048
公平值變動儲備	202	1,726
監管儲備	6,665	4,780
換算儲備	(867)	(503)
留存盈利	195,702	193,387
儲備	240,103	237,438
本公司股東應佔股本和儲備總額	292,967	290,302

截至2021年6月30日，本公司股東應佔股本和儲備總額為港幣2,929.67億元，較上年末增加港幣26.65億元或0.9%。房產重估儲備上升0.9%。公平值變動儲備下降，

主要是市場利率變動對以公平值變化計入其他全面收益之債務工具的影響。監管儲備上升39.4%，主要由於客戶貸款增長。留存盈利較上年末增長1.2%。

管理層討論及分析

資本比率

港幣百萬元，百分比除外	2021年6月30日	2020年12月31日
扣減後的綜合資本		
普通股權一級資本	225,551	216,542
額外一級資本	23,476	23,476
一級資本	249,027	240,018
二級資本	30,786	29,558
總資本	279,813	269,576
風險加權資產總額	1,413,929	1,220,000
普通股權一級資本比率	15.95%	17.75%
一級資本比率	17.61%	19.67%
總資本比率	19.79%	22.10%

截至2021年6月30日，普通股權一級資本及一級資本分別較上年末增長4.2%及3.8%，由2021上半年溢利帶動。總資本較上年末增長3.8%。風險加權資產增長15.9%，主要由客戶貸款增長帶動，部分源於新股融資的

短暫性過渡影響。普通股權一級資本比率及一級資本比率分別為15.95%及17.61%，總資本比率為19.79%。本集團持續做好資本規劃，保持合理的資本水平，確保業務可持續發展及平衡股東回報。

流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率

	2021年	2020年
流動性覆蓋比率的平均值		
第一季度	134.09%	150.45%
第二季度	134.20%	131.38%
第三季度	不適用	130.98%
第四季度	不適用	132.76%

	2021年	2020年
穩定資金淨額比率的季度終結值		
第一季度	124.90%	116.60%
第二季度	118.50%	117.49%
第三季度	不適用	115.30%
第四季度	不適用	125.31%

本集團流動性保持穩健。2021年首2個季度的流動性覆蓋比率的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。由於新股認購活動，令2021年第二季度末穩定資金淨額比率短暫性下降。

管理層討論及分析

業務回顧

2021年上半年，本集團圍繞「建設區域內一流現代銀行集團」戰略目標，積極應對嚴峻的市場挑戰，強化戰略執行，紮實推進各項重點工作，核心業務表現良好，主要財務指標保持穩健。倡導「環境、社會、管治」(ESG)理

念，積極發展綠色金融，推動可持續高質量發展。把握市場機遇，深耕香港本地核心業務市場。深化跨境聯動合作，大力支持粵港澳大灣區建設。加快東南亞地區佈局，發揮區域協同效應。以客戶為中心，竭力推動數字化轉型。審慎應對疫情影響，嚴密防範各類風險。

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2021年6月30日		半年結算至2020年6月30日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人銀行	3,652	22.6	4,352	22.6
企業銀行	6,713	41.6	7,158	37.2
財資業務	5,141	31.8	7,217	37.6
保險業務	513	3.2	392	2.0
其他	134	0.8	105	0.6
除稅前溢利總額	16,153	100.0	19,224	100.0

註：詳細分類資料請見中期財務資料附註40。

個人銀行

財務業績

2021年上半年，個人銀行除稅前溢利為港幣36.52億元，按年減少港幣7.00億元或16.1%，主要由於淨利息收入減少，部分跌幅被淨服務費及佣金收入增加，以及提取減值準備淨撥備減少抵銷。

淨利息收入下降40.6%，主要因市場利率下跌令存款利差

收窄，但部分跌幅被貸款利差改善、存款及貸款平均餘額增長抵銷。淨服務費及佣金收入增加24.3%，主要是本年初投資市場氣氛良好，股票交易量上升，帶動證券經紀佣金收入增長良好，以及保險、貸款和基金分銷佣金收入上升。提取減值準備淨撥備為港幣0.67億元，按年減少港幣5.63億，主要是預期信用損失模型參數改善，令減值準備淨撥備減少。

管理層討論及分析

業務經營情況

發揮線上線下優勢，優化客層服務模型

持續拓展高端客層品牌「私人財富」，提供投資理財、財富傳承、跨境置業、時尚生活禮遇等多元化服務，特設專屬財富管理團隊，推出安全便捷的「RM Chat」服務，「私人財富」客戶可透過手機銀行即時與客戶經理團隊聯絡並辦理銀行業務。截至2021年6月末，「私人財富」客戶數較上年末錄得雙位數增幅，客戶基礎進一步擴大。積極配合香港按揭保險有限公司的「百分百擔保個人特惠貸款」計劃，為有需要人士提供簡易便捷的電子申請渠道，協助受疫情衝擊的失業人士資金周轉，渡過困境。本集團應用創新科技構建置業生態場景，引入大型地產代理及按揭中介公司，於「置業專家」手機應用程式提供物業市場指數，以及一、二手樓盤資訊，推出市場首創端對端無縫的置業服務，解決客戶需於不同置業平台找尋樓盤、估值、按揭

評估及申請的痛點，2021年上半年，線上按揭月均申請筆數較上年度月均增長逾2.6倍。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首位。期內，中銀香港榮獲由新城財經台舉辦「香港企業領袖品牌2021」的「卓越置業規劃銀行服務品牌」及「卓越銀行證券服務品牌」獎項。

本集團私人銀行業務穩步增長。透過與集團內各個單位緊密聯動，優化對高端客戶的服務鏈，為高端客戶及家族辦公室提供專業私人銀行服務，積極將綠色金融及ESG等元素融入產品設計和服務，優化私人銀行專屬投資及財富傳承產品及服務，持續推動數字化發展，並且加強專才隊伍建設，從而提升私人銀行對本港、大灣區及東南亞客戶的服務能力，2021年6月末，私人銀行管理資產總值較上年末上升12.3%。

管理層討論及分析

推進產品場景應用，加速數字化銀行轉型

密切關注疫情下市場環境變化，加速數字化銀行發展。響應特區政府推動香港智慧城市建設，本集團首家試行「智方便」流動應用程式，採用數碼身份認證進行手機銀行開戶，自動填寫手機開戶表格，省卻人面辨識及人手輸入個人資料的時間，為客戶帶來嶄新的數字化體驗。全力支持香港特區政府發行iBond通脹掛鈎債券，提供手機銀行、網上銀行、投資熱線及全線分行等渠道供認購，照顧不同客戶的需要，近八成客戶透過電子渠道認購。貼合客戶線上交易需求快速增長趨勢，推出手機銀行「PlanAhead 智·未來」一站式財富策劃服務，為客戶提供專業資產配置資訊及產品方案，協助其規劃人生各階段的理財目標，推動理財產品數碼化發展。本集團致力優化電子支付體驗，夥拍大型物業管理公司，於屋苑手機應用程式加入繳付管理費用功能，提供嶄新及安全的繳費方式，將移動支付融入更多生活場景。2021年上半年，手機銀行交易筆

數按年顯著上升超過六成，股票、新股認購及債券等主要投資產品經線上渠道交易金額按年大幅增長。期內，中銀香港獲由《彭博商業週刊中文版》舉辦「金融機構大獎2021」的「年度銀行保險公司」卓越大獎及《亞洲貨幣》頒發「2021年度香港最佳數碼銀行」獎項。

推動數碼分行建設，提升渠道服務效能

致力鞏固作為本港服務網絡最廣的零售銀行優勢，優化策略性地區服務覆蓋。透過數碼化分行服務模型，積極轉移高頻交易至智能設備，釋放分行生產力。加快智能客服建設和效能提升，以智能助理Bonnie和「在線客服」代替人工客服。2021年上半年，智能助理使用量較上年同期增長超過五成，客服效率及渠道遷移有效提升。同時，透過語音分析及文字分析等人工智能方案，優化客戶聯繫中心服務效能，進一步擴展新一代客服平台應用。

促進灣區互聯互通，夯實區域業務基礎

本集團加強區域聯動，完善香港、大灣區、東南亞三地客戶轉介服務，優化流程效率，提升客戶體驗，打造一體化跨境金融服務。積極響應粵港澳大灣區金融政策，持續優化跨境服務體驗，滿足香港居民在大灣區消費、生活和投資的各領域需求。期內，持續提升大灣區「開戶易」見證開立內地賬戶服務的客戶體驗，以滿足香港居民在大灣區出遊、就業、居住的民生金融需求。截至2021年6月末，大灣區「開戶易」累計開戶逾14萬戶，較上年末錄得雙位數增幅。響應港人在大灣區置業需求，持續優化大灣區「置業易」按揭服務，提升客戶支付、按揭等全流程服務體驗。把握市場機遇，積極做好大灣區「跨境理財通」推出的各項準備工作。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，中銀泰國及文萊分行相繼推出人民幣薪金直匯產品。金邊分行亦已推出「中銀理財」服務，並初步形成香港、馬來西亞和柬埔寨三地「中銀理財」品

牌互認、優惠共享的服務方案。深入推進移動優先策略，推進文萊分行和雅加達分行的手機銀行項目。

企業銀行

財務業績

企業銀行除稅前溢利為港幣67.13億元，按年減少港幣4.45億元或6.2%，主要是淨利息收入減少，部分跌幅被淨服務費及佣金收入增加，以及提取減值準備淨撥備減少抵銷。

淨利息收入下降17.3%，主要由於市場利率下跌，引致存款利差收窄，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增加24.3%，主要是貸款、信託及託管服務、匯票和繳款服務的佣金收入上升。減值準備淨撥備為港幣3.46億元，按年減少港幣2.15億元，主要是預期信用損失模型參數改善，令減值準備淨撥備下降。

管理層討論及分析

業務經營情況

強化綜合服務能力，穩步推動企業業務發展

本集團因應市場上行業、產業及客戶需求變化，持續推進業務深化轉型，不斷加強對本港、大灣區及東南亞重點項目支持，堅持以專業化能力為客戶提供綜合金融服務方案。期內，深挖客戶需求，積極拓展重點客戶及項目，加強營銷力度至新客戶、新行業，繼續保持港澳地區銀團貸款市場安排行首位，且完成多筆具市場影響力的債券承銷項目。按主板上市項目計算，本集團新股上市主收款行業業務在項目數量及集資金額均保持市場最大份額。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建設，強化科技創新及應用能力，提升業務滲透率，實現政府機構、交通、教育、零售餐飲等行業客戶使用中銀香港支付結算服務，為市民生活提供多種便捷支付渠道。積極踐行可持續發展理念，通過不斷完善可持續發展產品體系，對接客戶低碳經濟轉型的金融需求。發行以「可持續發展與智慧生活」為主題的綠色債券，用於支持可再生能源、綠色建築及清潔交通項目。擔任客戶綠色金融顧問，協助客戶推出綠色金融框

架，鼓勵企業建立可持續發展的商業模式，中銀香港再度榮獲由新城財經台主辦「香港企業領袖品牌2021」的「卓越綠色及可持續發展企業銀行服務品牌」榮譽。

積極踐行企業社會責任，推動普惠金融發展

本集團持續加強支持本港工商及中小企客戶，通過綜合化和數字化金融服務，滿足客戶多元化業務需求。積極推廣各項金融支援措施，全力落實香港按證保險有限公司推出的「中小企融資擔保計劃」信貸擔保產品、「百分百擔保特惠貸款」計劃的優化措施及香港金管局「預先批核還息不還本」計劃，協助中小企應對不利經營環境帶來的挑戰，與客戶共渡時艱。此外，本集團與香港品質保證局攜手合作，共同推動綠色金融，成為該局全新「綠色貸款『評定易』」網上平台的首家合作銀行，並推出「中小企綠色貸款優惠計劃」，鼓勵企業向可持續發展轉型。本集團連續14年榮獲香港中小型企業總商會頒發「中小企業最佳拍檔獎」，標誌著中銀香港長期為中小企業提供優質服務廣獲認同。

充分發揮協同優勢，加強區域業務拓展

持續推進區域化建設，協同各東南亞機構穩健發展業務。積極拓展區域大型客戶，加強一體化營銷，帶動東南亞機構協同發展。推進亞太區域業務聯動，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，不斷提升市場影響力。持續開展企金業務一體化營銷，成功拓展區域內多個重大客戶，取得大額存貸款、信用證、保函等重要業務機會。期內，40餘項產品成功在東南亞地區落地，環球交易銀行平台(iGTB)繼續在東南亞機構推廣，助力提升區域企金客戶服務的能力。此外，中銀馬來西亞成功為客戶辦理當地首筆區塊鏈電子提單平台信用證交單業務，文萊分行亦成功為客戶辦理分行首筆美元代發薪業務。為進一步拓展粵港澳大灣區業務，本集團持續深化與中國銀行在大灣區內機構的緊密合作，積極參與母行大灣區聯動機制，發揮協同效應，挖掘企業跨境業務需求，把握政策及市場機遇，以多元化產品及服務支持內地新基建、生物醫藥等重點客戶發展，為大灣區金融互聯互通貢獻力量。另外，通過為香港科學園提供專場營銷宣傳及專屬金融服務方案，以及加強與高校和科研機構聯動合作等一系列措施，支持科創行業發展壯大。

持續優化產品服務，鞏固人民幣業務優勢

本集團持續優化在本港、大灣區及東南亞區域的各項企業客戶產品服務。緊抓人民幣國際化業務機遇，進一步加強與重點客戶的人民幣業務合作，保持人民幣跨境業務的傳統優勢。推動現金管理、貿易融資等重點業務的拓展，推進香港財資中心建設，持續鞏固資金池業務領先地位。憑藉卓越的專業實力，本集團連續8年榮獲《亞洲銀行及財金》頒發「香港最佳本地現金管理銀行」、連續3年獲頒「香港最佳本地貿易融資銀行」及首次獲頒「香港最佳人民幣國際化創新獎」，並獲《亞洲銀行家》頒發兩項大獎，包括四度獲頒「香港最佳交易銀行」、七度獲頒「香港最佳現金管理銀行」。

託管及信託業務持續穩健發展

本集團積極把握國家資本項目及金融市場的有序雙向開放、互聯互通措施的持續優化和完善等機遇，憑藉跨境業務優勢，不斷深化機構及企業客戶關係，為境內創新跨境交易所買賣基金(ETF)及新型債務工具如「玉蘭債」提供業務支持。同時，進一步豐富企業信託及代理業務產品，利用科技優化客戶旅程與營運，加強與境內外不同主託管銀行在海外市場的合作。期內，機構及企業客戶託管資產總量、月度交割量及「債券通」資產量均創下新高，「債券通」客戶數量繼續在全球排名位居前列。2021年6月末，本集團整體託管資產總值逾港幣14,562億元，較上年末上升6.2%。

管理層討論及分析

中銀國際英國保誠信託有限公司(「中銀保誠信託」)不斷開拓多元化收入來源，成功爭取多個大型企業職業退休金計劃服務合約，並持續推進退休金計劃及資產服務電子平台開發，借助各大社交媒體平台擴大移動端效應，推動數字化轉型。期內，成功推出5隻單位信託基金，並獲一大型資產管理公司委任為其新恒生指數ETF的受託人、基金行政管理人、託管人以及登記處。2021年6月末，中銀保誠信託強積金資產較上年末增長5.9%，穩居強積金市場首5位。此外，在獨立評級機構《積金評級》的「2021年度強積金大獎」和路孚特的「理柏基金香港年獎2021」中榮獲多個基金獎項；在晨星投資管理(亞洲)主辦的「晨星2021最佳基金獎(香港)」中，「我的強積金計劃」榮膺「最佳強積金計劃獎」殊榮。

財資業務

財務業績

財資業務除稅前溢利為港幣51.41億元，按年減少港幣20.76億元或28.8%，主要是其他金融資產之淨收益下跌，以及淨交易性收益減少22.4%，部分跌幅被資金成本下降帶動淨利息收入上升8.7%抵銷。淨交易性收益下跌，其中外匯掉期合約的淨收益減少，部分減幅被若干債券投資及利率工具組合受市場利率變動引致的市場劃價變化抵銷。

業務經營情況

持續提升業務能力，穩步推進區域發展

本集團因應市場發展，持續提升線上交易服務能力和業務

效率，代客業務發展良好。緊抓市場機遇，推進人民幣產品創新，積極拓展人民幣業務規模。堅持科技創新，推動交易業務向電子化、自動化和數字化轉型升級，2021年上半年，線上企業及機構代客業務收入同比增長14%。繼續深化東南亞機構條線管理，不斷完善基礎建設，優化管理機制，持續提升東南亞業務能力和市場競爭力，穩步推動區域化發展。期內，積極參與上海黃金交易所做市報價業務，獲上海黃金交易所頒發2020年度「優秀國際會員」稱號。

把握人民幣清算業務優勢，推動跨境業務向縱深發展

馬尼拉分行於2021年1月16日正式推出人民幣清算行服務，為當地參加行提供人民幣匯款、現鈔等服務，促進當地人民幣的使用。此外，馬尼拉分行還成功向客戶提供跨境人民幣雙向匯款服務，成為集團內首家提供此項服務的東南亞機構。中銀馬來西亞獲批跨境人民幣支付系統(CIPS)直接參與者資格，並成功敘做東南亞機構首筆人民幣交叉貨幣掉期業務。中銀泰國和中銀馬來西亞兩家子行FXall電子交易平台順利落地，並與當地主流同業成功敘做首筆人民幣與當地貨幣的報價交易。雅加達分行的人民幣薪金直匯業務量同比增長82%，保持境外機構開展同類業務的領先地位。文萊分行成功為客戶辦理分行首筆人民幣債券投資業務。此外，中銀香港在跨境銀行間支付清算有限責任公司主辦的「跨境支付清算論壇暨CIPS系統參與者會議」上榮獲「跨境支付清算卓越參與者」獎項，在推動跨境人民幣業務發展的貢獻備受肯定。

堅持積極主動和審慎的投資策略，優化銀行投資盤組合結構

本集團密切關注環球利率變化，審慎管理銀行投資盤，提早部署並主動尋找固定收益的投資機會以提升回報，同時對風險保持高度警覺。2021年上半年，本集團積極應對市場利率變化，平衡發展資產負債，持續優化銀行投資盤組合結構。

資產管理業務平穩發展，為客戶創造價值

面對上半年新冠肺炎疫情反覆和資本市場波動，中銀香港資產管理有限公司（「中銀香港資產管理」）秉承一貫的穩健風格，憑藉專業的投資服務能力，為客戶創造價值，資產管理規模平穩上升。期內，推出旗下首隻獲香港證監會認可之ESG基金「中銀香港全天候ESG多元資產基金」，為投資者捕捉相關投資機遇。同時，積極拓展跨境業務，中銀香港資產管理第三隻內地與香港基金互認安排下的基金「中銀香港全天候亞洲債券基金」獲中國證監會同意可在內地公開銷售。中銀香港資產管理的專業能力獲市場認可，榮獲《亞洲資產管理》「2021年香港區最佳資產管理大獎」評選的「最佳人民幣基金經理」及「最佳離岸人民幣債券表現(5年)」獎項。

保險業務

財務業績

2021年上半年，本集團保險業務積極優化業務及產品結構，新造標準保費按年上升15.5%至港幣62.86億元。此外，受惠於投資收入增加，除稅前溢利按年上升30.9%至港幣5.13億元。

業務經營情況

發揮線上線下優勢，多元化滿足客戶需求

因應新冠肺炎疫情持續影響保險銷售，中銀人壽不斷加強線上業務發展，電子渠道新造標準保費錄得超過25%的按年增長。推進多元化銷售渠道策略，於銀保渠道保持市場前列位置，同時亦積極拓展代理團隊及經紀人渠道。推進產品結構轉型，推出「代代傳承終身壽險計劃」，推動高價值、高保障產品發展，並鞏固退休理財專家形象地位，合資格延期年金市場佔有率保持前列位置。在線上及線下產品帶動下，人民幣保單新造標準保費按年增長超過65%，佔整體新造標準保費逾40%。期內，與智能手錶品牌合作，推出「生理年齡模型」獎賞程式，為客戶提供預防性健康管理工具，並為客戶提供健康禮遇，加強與客戶間的互動。

管理層討論及分析

致力推進ESG可持續發展工作

中銀人壽致力推進ESG工作，本年初購入香港特區政府發行30年期綠色債券。為實踐社會責任，夥拍聖雅各福群會推出「風雨同『綠』守護未來」企業公益計劃，並從每張成功續發的「守護未來終身壽險計劃」保單中，撥捐港幣一千元予聖雅各福群會旗下的社企「Green Ladies & Green Little」；夥拍「醫思健康」向全港市民提供名額一萬名「免費新冠疫苗接種前健康評估」，幫助市民接種疫苗前做足準備，期望藉此提高疫苗接種率，惠澤社區。

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及電子銷售渠道上持續領先，優質服務及專業形象備受業界肯定，榮獲多個本地及區域獎項，包括《Hong Kong Business》頒發的「2020企業高飛成就大獎：傑出保險公司」，以及etnet經濟通頒發的「2020金融科技大獎：傑出人壽保險手機投保平台」。

東南亞業務

本集團繼續堅持區域一體化發展方向，帶動各東南亞機構逐步發展成為當地主流外資銀行。中國與東南亞國家聯盟建立對話關係至今已30年，並且已互為最大交易夥伴，經貿關係日趨緊密，配合《區域全面經濟夥伴關係協定》正式生效，將在貿易投資領域為東南亞與區域夥伴經濟帶來新動能。隨著「一帶一路」項目、新經濟領域及中產階級在東南亞不斷發展，中國和東南亞正抓住新一輪科技革命和產業變革機遇，在智慧城市、5G、人工智能、電子

商務、大數據、區塊鏈等領域打造更多新的合作亮點，東南亞區域整體發展前景良好。此外，境外投資者對人民幣資產持續具有投資熱情，亦為本集團的區域性業務帶來新的增長機遇。

完善區域網絡佈局，持續優化東南亞機構管理

繼仰光分行順利開業後，本集團在越南設立的河內代表處亦於6月8日正式開業，進一步完善了越南境內機構佈局，加強對越南北方客戶的服務，聯同胡志明市分行實現越南南北一體化業務聯動發展。本集團深入實施區域管理模式，不斷優化東南亞機構管理，持續加強「一行一策」差異化管理，提升各機構的發展積極性。穩步推動東南亞區域營運集中管理，加快將部分職能從中銀香港向南寧區域營運中心遷移，為進一步提升區域營運奠定堅實基礎。

本集團東南亞機構*業務穩健增長，截至2021年6月末，客戶存款餘額為港幣626.47億元，客戶貸款餘額為港幣554.94億元，分別較上年末增長9.4%和2.6%。受市場利率下降影響，提取減值準備前之淨經營收入為港幣12.89億元，按年下跌1.2%。2021年6月末，不良貸款比率為1.75%，較2020年末下跌0.15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、文萊分行及仰光分行等9家東南亞機構，所示提取減值準備前之淨經營收入、客戶存貸款餘額等數據為9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，不斷強化區域風險管控能力

本集團持續做好疫情下的區域風險管理，紮實推行「三道防線」管控機制，對東南亞機構提供專業化指導和差異化管理。密切關注當前疫情發展，定期評估對區域市場及各機構的影響，採取積極應對措施，確保守住風險底線，保持安全運營。進一步加強各機構信貸風險管理能力，定期監察各機構信貸組合情況，持續進行不定期風險排查和不良貸款清收，確保資產質量穩定，同時對相關類別共同戶以及特定組合採用基礎內評法計算法定資本，完成重檢各機構的信貸審批授權，實現業務發展和風險管理的良性互動。不斷提升各機構的市場、利率及流動資金風險管理水平，避免出現違反當地監管要求的行為。持續通過系統和技術優勢提升合規、反洗錢、反欺詐等風險的管控能力。

數字化發展

本集團繼續緊貼市場走勢，以客戶為中心，全面深化數字化轉型，推動創新金融科技場景化應用。推動變革轉型進程，數字化轉型貫穿集團前中後台。通過數據驅動、智能驅動、生態驅動三大平台作為支撐，著力增強基礎設施建

設，深化場景化開放式服務，強化數字賦能業務，優化創新機制，為集團長遠發展奠定穩固基礎。

增強基礎設施建設，提供優質高效的數字化銀行服務

完善手機銀行效能，為客戶提供全新設計頁面，提升流動保安編碼功能，加入光學文字辨識及人臉識別技術，以加強eKYC客戶身份認證，並引入人工智能進行實時決策，因應客戶行為推送個人化銀行服務及信息。致力推進網點「智能化、自助化、移動化」，於5家分行推出智能設備「至專客服(桌面版)」，提升自助服務能力，客戶反應理想。推進iGTB在東南亞地區的延伸覆蓋，優化平台功能。引入網絡風險監控服務，持續檢視及監察網絡安全水平，並以安全評分卡方式，從不同安全範疇識別潛在安全隱患並提供適時加固建議。持續進行系統雲端化建設工程，深化本集團資訊科技現代化轉型。期內，通過實施雲平台建設、微服務應用架構及科技運營模式，為日後快速、可靠、規模化地持續交付新應用服務奠定基礎，藉以支援各業務條線能夠快速應對市場變化、客戶服務需求及開放銀行發展，全面支撐數字化轉型發展策略。

管理層討論及分析

深化場景化建設，實現銀行服務隱形化

積極推動開放銀行服務，圍繞政府服務、慈善教育、交通出行，民生消費等各類支付場景，增強金融服務觸達能力。跨界合作助力金融科技發展，共推出逾90項開放應用程式介面(API)；聯手3大龍頭地產代理及按揭中介公司推出線上即時API估價服務及API直連按揭申請服務，由推出至2021年6月末，客戶累計使用線上即時估價服務逾550萬次；與兩家股票報價平台合作，為客戶提供港股、美股及A股的跨平台手機證券買賣服務。助力客戶實現理財目標，並配合社交媒體互動式宣傳，推動服務至廣大客戶。支援香港特區政府扶貧紓困措施，開創關愛基金線上受理新渠道，並協助政府機構受理及發放關愛津貼。積極開展校企撮合、促進供需對接，全面助力本港教育行業數字化轉型。BoC Bill提供最全面的數字化收款服務，涵蓋傳統銀行卡、二維碼、「轉數快」及八達通。BoC Bill「捐款易」平台推出後，已對接多家慈善機構提供收款服務。BoC Bill也為特區政府的12,000個公共停車收費錶提供新型綜合收款服務，支持信用卡、二維碼支付以及以「入錶易」遙距續購泊車時間。截至2021年6月末，BoC Bill覆蓋受理點較上年末增長7.9%。配合特區政府港幣5,000元電子消費券計劃，BoC Bill為各類商戶提供一站式解決方案，助力商戶把握消費券帶來的商機，同時拓展受理點

版圖。BoC Pay客戶的使用足跡從市中心到離島，已遍佈全港每一個角落，覆蓋2大連鎖式便利店、3大本地主要超市、大部分知名連鎖快餐店等，更可繳交政府、公營機構、物業管理等費用。截至2021年6月末，BoC Pay用戶數增長顯著，較上年末增長17.6%，累計交易量亦按年上升68.8%。截至2021年6月末，FPS客戶數較上年末增長20.1%。

強化數字賦能業務，提升客戶體驗

本集團致力提升銀行運營效率，強化客戶體驗，推動產品創新為目標，持續重塑及完善業務流程。中後台單位擴展應用機器人把操作工序自動化，縮減流程處理時間，釋放員工生產力，相關流程處理效率提升50%。深化數字化賦能，加強與第三方平台合作，引入實時航運數據促進貿易融資便利化，加速推動供應鏈數字化轉型。推出電子按揭申請平台，減省實物按揭申請表，客戶申請資料直接傳送至審批系統，逐步實現業務流程自動化，截至2021年6月末，覆蓋逾90%的按揭申請。此外，運用區塊鏈技術優化物業估價流程，提升運營效率，期內覆蓋99%物業估價報告。推動智能風控應用，已於個人網上銀行及手機銀行、BoC Pay、BoC Bill、ATM交易及匯款等多個平台實施實時風險監控。

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。

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。風險總監和分管法律合規、操作風險和防洗錢副總裁一起協助總裁履行日常管理各類風險以及內控的職責；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；並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。

管理層討論及分析

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一致前提下管控附屬機構的信貸風險承擔。

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。

對於債務證券的投資，本集團會應用債務人評級或外部信用評級及設定客戶及證券發行人信貸限額，以管理投資的信貸風險；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，其要求對按攤餘成本計量及以公平值變化計入其他全面收益計量的金融工具，確認其預期信用損失(ECL)。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、貸款承諾及財務擔保需在三個階段中歸類為其中一個階段。

管理層討論及分析

第一階段：如果金融工具在初始日起不屬信貸減值資產，以及在初始確認後信貸風險沒有出現顯著增加的情況，減值準備為12個月內的預期信用損失；

第二階段：如果金融工具在初始日起不屬信貸減值資產，但在初始確認後信貸風險出現顯著增加的情況，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。

本集團已建立重大信貸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、低信貸風險門檻及監察名單等。

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。

基礎情景由本集團發展規劃部提供。為確保情景合理和有理據支持，本集團亦使用歷史數據、經濟趨勢、官方和非官方組織的外部經濟預測等資料作為參考。至於良好情景和低迷情景，本集團參考歷史宏觀經濟數據設定。

本集團在設定經濟情景時，採用主要經營國家／地區的宏觀經濟因素，如本地生產總值增長、消費者物價指數、物業價格指數和失業率。這些宏觀經濟因素在預期信用損失統計分析和業務意見上，均具有相當重要意義。

本集團對經濟環境的觀點反映於每個情景所分配的概率加權，而本集團採用審慎及貫切的信貸策略，以確保減值準備的充足性。基礎情景獲分配較高的概率加權以反映最可能的結果，而良好和低迷情景獲分配較低的概率加權以反映較低可能的結果。於2021年6月，本集團基礎情景的概率加權高於良好及低迷情景之總和。

本集團用於評估預期信用損失的其中一個關鍵宏觀經濟因素：

宏觀經濟因素	情景加權數值
2021年香港本地生產總值增長	3.05%

預期信用損失的計算受宏觀經濟因素及經濟情景所影響，若模型以較悲觀的宏觀經濟因素進行評估或增加概率加權至低迷情景，將會導致預期信用損失上升。本集團根據既定機制每季度對減值模型所使用的宏觀經濟因素及經濟情景的概率加權進行重檢。

管理層討論及分析

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三個層級，分別由風險委員會、高層管理人員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(EVE)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(EVE)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。

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，確保在正常情況及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。

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。

管理層討論及分析

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。

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。

管理層討論及分析

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2021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2021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。

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。

管理層討論及分析

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。

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。

管理層討論及分析

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。

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。

管理層討論及分析

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。

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、股票基金及私募基金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 2021年6月30日 港幣百萬元	(未經審計) 半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元
利息收入		19,848	28,936
以實際利息法計算的利息收入		19,520	28,202
其他		328	734
利息支出		(3,906)	(10,300)
淨利息收入	5	15,942	18,636
服務費及佣金收入		8,116	6,798
服務費及佣金支出		(1,459)	(1,363)
淨服務費及佣金收入	6	6,657	5,435
保費收益總額		13,919	14,449
保費收益總額之再保分額		(4,902)	(6,533)
淨保費收入		9,017	7,916
淨交易性收益	7	2,354	2,330
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益	8	96	202
其他金融資產之淨收益	9	451	2,571
其他經營收入	10	503	464
總經營收入		35,020	37,554
保險索償利益總額及負債變動		(15,544)	(16,723)
保險索償利益及負債變動之再保分額		5,574	7,912
保險索償利益淨額及負債變動	11	(9,970)	(8,811)
提取減值準備前之淨經營收入		25,050	28,743
減值準備淨撥備	12	(1,182)	(1,366)
淨經營收入		23,868	27,377
經營支出	13	(7,582)	(7,589)
經營溢利		16,286	19,788
投資物業處置／公平值調整之淨虧損	14	(22)	(507)
處置／重估物業、器材及設備之淨虧損	15	(22)	(3)
應佔聯營公司及合資企業之稅後業績		(89)	(54)
除稅前溢利		16,153	19,224
稅項	16	(2,562)	(3,063)
期內溢利		13,591	16,161
應佔溢利：			
本公司股東及其他股權工具持有者		13,264	15,898
本公司股東		12,576	15,209
其他股權工具持有者		688	689
非控制權益		327	263
		13,591	16,161
股息	17	4,726	4,726
		港元	港元
每股盈利			
基本及攤薄	18	1.1895	1.4385

第45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 2021年6月30日 港幣百萬元	(未經審計) 半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元
期內溢利	13,591	16,161
其後不可重新分類至收益表內的項目：		
房產：		
房產重估	420	(545)
遞延稅項	(67)	112
	353	(433)
以公平值變化計入其他全面收益之股權工具：		
公平值變化	(271)	(281)
遞延稅項	(3)	49
	(274)	(232)
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
遞延稅項	-	-
	-	1
	79	(664)
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	(1,322)	4,429
減值準備變化(貸記)/借記收益表	(4)	75
因處置/贖回之轉撥重新分類至收益表	(432)	(2,513)
公平值對沖調整累計金額之攤銷重新分類至收益表	7	2
遞延稅項	307	(316)
	(1,444)	1,677
貨幣換算差額	(364)	(370)
	(1,808)	1,307
期內除稅後其他全面收益	(1,729)	643
期內全面收益總額	11,862	16,804
應佔全面收益總額：		
本公司股東及其他股權工具持有者	11,758	16,479
本公司股東	11,070	15,790
其他股權工具持有者	688	689
非控制權益	104	325
	11,862	16,804

第45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

		(未經審計) 於2021年 6月30日 港幣百萬元	(經審計) 於2020年 12月31日 港幣百萬元
	附註		
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	546,237	463,711
以公平值變化計入損益之金融資產	21	60,530	60,214
衍生金融工具	22	37,263	52,856
香港特別行政區政府負債證明書		197,650	189,550
貸款及其他賬項	23	1,747,852	1,500,416
證券投資	24	993,521	880,485
聯營公司及合資企業權益		1,389	1,485
投資物業	25	18,451	18,441
物業、器材及設備	26	46,224	46,855
應收稅項資產		89	138
遞延稅項資產	32	106	95
其他資產	27	185,558	106,735
資產總額		3,834,870	3,320,981
負債			
香港特別行政區流通紙幣		197,650	189,550
銀行及其他金融機構之存款及結餘		331,608	326,495
以公平值變化計入損益之金融負債	28	13,030	20,336
衍生金融工具	22	36,926	60,313
客戶存款	29	2,682,440	2,183,709
已發行債務證券及存款證	30	78	426
其他賬項及準備	31	94,040	71,050
應付稅項負債		5,038	3,979
遞延稅項負債	32	5,626	5,964
對投保人保單之負債	33	146,141	139,504
負債總額		3,512,577	3,001,326
資本			
股本	34	52,864	52,864
儲備		240,103	237,438
本公司股東應佔股本和儲備		292,967	290,302
其他股權工具	35	23,476	23,476
非控制權益		5,850	5,877
資本總額		322,293	319,655
負債及資本總額		3,834,870	3,320,981

第45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	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	
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	-	-
其他全面收益：	-	-	-	-	-	-	15,209	15,209	689	263	16,161
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：	-	-	70	-	-	-	(70)	-	-	-	-
轉撥	-	-	70	-	-	-	(70)	-	-	-	-
遞延稅項	-	-	(11)	-	-	-	-	(11)	-	(11)	(22)
應付稅項	-	-	-	-	-	-	11	11	-	11	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：	-	-	-	38	-	-	(38)	-	-	-	-
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
期內溢利	-	-	-	-	-	-	11,965	11,965	-	342	12,307
宣告向其他股權工具持有者分配股息	-	-	-	-	-	-	(687)	(687)	687	-	-
其他全面收益：	-	-	-	-	-	-	11,278	11,278	687	342	12,307
房產	-	(977)	-	-	-	-	-	(977)	-	-	(977)
以公平值變化計入其他全面收益之 股權工具	-	-	117	-	-	-	-	117	-	45	162
以公平值變化計入其他全面收益之 債務工具	-	-	(84)	-	-	-	-	(84)	-	130	46
貨幣換算差額	-	-	210	-	-	399	-	609	-	-	609
全面收益總額	-	(977)	243	-	-	399	11,278	10,943	687	517	12,147
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：	-	-	26	-	-	-	(26)	-	-	-	-
轉撥	-	-	26	-	-	-	(26)	-	-	-	-
遞延稅項	-	-	(5)	-	-	-	-	(5)	-	(5)	(10)
應付稅項	-	-	-	-	-	-	5	5	-	5	10
轉撥至留存盈利	-	-	-	-	(887)	-	887	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	(4,726)	(4,726)	(687)	(83)	(5,496)
於2020年12月31日	52,864	38,048	1,726	-	4,780	(503)	193,387	290,302	23,476	5,877	319,655

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	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	
於2021年1月1日	52,864	38,048	1,726	-	4,780	(503)	193,387	290,302	23,476	5,877	319,655
期內溢利	-	-	-	-	-	-	13,264	13,264	-	327	13,591
宣告向其他股權工具持有者分配股息	-	-	-	-	-	-	(688)	(688)	688	-	-
其他全面收益：	-	-	-	-	-	-	12,576	12,576	688	327	13,591
房產	-	353	-	-	-	-	-	353	-	-	353
以公平值變化計入其他全面收益之 股權工具	-	-	(271)	-	-	-	-	(271)	-	(3)	(274)
以公平值變化計入其他全面收益之 債務工具	-	-	(1,224)	-	-	-	-	(1,224)	-	(220)	(1,444)
貨幣換算差額	-	-	-	-	-	(364)	-	(364)	-	-	(364)
全面收益總額	-	353	(1,495)	-	-	(364)	12,576	11,070	688	104	11,862
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：	-	-	(35)	-	-	-	35	-	-	-	-
轉撥	-	-	(35)	-	-	-	35	-	-	-	-
遞延稅項	-	-	6	-	-	-	-	6	-	6	12
應付稅項	-	-	-	-	-	-	(6)	(6)	-	(6)	(12)
轉撥自留存盈利	-	-	-	-	1,885	-	(1,885)	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	(8,405)	(8,405)	(688)	(131)	(9,224)
於2021年6月30日	52,864	38,401	202	-	6,665	(867)	195,702	292,967	23,476	5,850	322,293

* 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）。

第45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

	附註	(未經審計) 半年結算至 2021年6月30日 港幣百萬元	(未經審計) 半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元
經營業務之現金流量			
除稅前經營現金之流入	36(a)	133,964	77,452
支付香港利得稅		(1,393)	(4,640)
支付海外利得稅		(176)	(277)
經營業務之現金流入淨額		132,395	72,535
投資業務之現金流量			
增置物業、器材及設備		(93)	(439)
處置物業、器材及設備所得款項		6	8
增置投資物業		(6)	(4)
增置無形資產		(313)	–
收取聯營公司及合資企業股息		4	–
投資業務之現金流出淨額		(402)	(435)
融資業務之現金流量			
支付本公司股東股息		(8,405)	–
支付其他股權工具持有者股息		(688)	(689)
支付非控制權益股息		(131)	(115)
贖回後償負債所付款項		–	(12,603)
支付後償負債利息		–	(350)
支付租賃負債		(361)	(391)
融資業務之現金流出淨額		(9,585)	(14,148)
現金及等同現金項目增加		122,408	57,952
於1月1日之現金及等同現金項目		456,058	331,652
匯率變動對現金及等同現金項目的影響		131	(3,207)
於6月30日之現金及等同現金項目	36(b)	578,597	386,397

第45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2020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2020年之年度報告一併閱覽。

已於2021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2021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4號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第16號（經修訂）「基準利率改革 – 第二階段」。該修訂旨在應對企業因基準利率改革而需以替代基準利率取代舊有基準利率所引起的影響。該修訂補充2019年頒佈之相關修訂並與以下內容相關：
 - 合約現金流之變更 – 企業不需要對於由改革所直接引致且其變化是經濟上等同之變更而作出終止確認或賬面值調整的處理，而是將實際利率更新以反映替代基準利率之變更；
 - 對沖會計 – 若該對沖符合其他對沖會計條件而僅為改革所觸發終止對沖會計，企業可以無需作出終止處理；另一方面，若企業可以合理地預期替代基準利率能夠在24個月內單獨識別，即使在指定日期未能單獨識別，仍可指定為非合同明確指定的風險成份；及
 - 披露項目 – 企業需就改革所衍生的風險及過渡至替代基準利率的管理措施作出相關披露。

該修訂已被追溯性採用。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16號（經修訂）「新冠肺炎相關的租金寬免」。該修訂旨在提供可選擇性的實務豁免以允許承租人可選擇不需評估合資格之租金寬免是否屬於租賃變更，而是將此等變更當為非租賃變更核算。實務豁免僅適用於因新冠肺炎疫情形勢下直接引起的租金寬免。

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日期間因新冠肺炎疫情引起的租金寬免所減少的租賃付款額。於2021年4月，香港財務報告準則第16號之再修訂發佈，只要符合實務豁免的其他條件，實務豁免處理方法將延長至適用於2022年6月30日前的租賃付款額。本集團已採用此修訂並將實務豁免應用於本集團於本報告期內全部被授予的合資格與新冠肺炎疫情相關的租金寬免。應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。

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2021年提前採納之準則、修訂及詮釋

準則／修訂／詮釋	內容	起始適用之年度
香港會計準則第1號(經修訂)	流動或非流動負債之分類	2023年1月1日
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號(經修訂)	會計政策的披露及會計估計的定義	2023年1月1日
香港會計準則第12號(經修訂)	與單項交易產生的資產和負債相關的 遞延稅	2023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	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	2023年1月1日
香港詮釋第5號(2020)	財務報表的列示－借款人對包含即時 償還條款的定期貸款之分類	2023年1月1日

- 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(經修訂)「會計政策的披露及會計估計的定義」。香港會計準則第1號的修訂要求企業披露重要會計政策信息，而非重大會計政策。修訂亦澄清了如沒有此類會計政策信息，財務報表使用者將無法理解財務報表的其他重要信息，則此類會計信息為重要會計政策信息。此外，對香港會計準則第1號的修訂澄清了企業無需披露不重要的會計政策信息，但如企業選擇披露，應確保其不會掩蓋重要會計政策信息。為支持此次修訂，香港財務報告準則實務說明第2號「作出重要性判斷」亦進行了修訂，為如何應用會計政策披露的重要性概念提供指引。

對香港會計準則第8號的修訂澄清了如何區分會計政策變更與會計估計變更。

該修訂會被前瞻性採用。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2021年提前採納之準則、修訂及詮釋(續)

- 香港會計準則第12號(經修訂)「與單項交易產生的資產和負債相關的遞延稅」。該修訂縮小了香港會計準則第12號關於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債初始確認豁免的適用範圍，明確了當初始確認時如交易產生金額相等的應課稅及可抵扣的暫時性差異時，企業不能應用遞延所得稅的初始確認豁免。該修訂要求企業就租賃及棄置義務相關交易於列報的最早可比期間期初及之後發生的交易採用該修訂，對其他交易則可前瞻性採用。應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。
- 上述其餘準則、修訂及詮釋的簡介，請參閱本集團2020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。

(e) 比較數字

附註內若干比較數字(包括附註21以公平值變化計入損益之金額資產及附註24證券投資之分類)已經調整以符合本期的呈列方式。

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2020年12月31日的財務報告內所採用的一致。

中期財務資料附註

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。

有關本集團的目標、風險管理的管治架構、政策與程序及量度這些風險的方法，載於本集團2020年之年報中財務報表附註4。

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，有關授信將視為違約授信。

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，本集團基於經濟或契約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。

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2021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	1,706,445	26,463	–	1,732,908
需要關注	3,170	3,798	–	6,968
次級或以下	–	–	5,077	5,077
	1,709,615	30,261	5,077	1,744,953
貿易票據				
合格	11,746	–	–	11,746
需要關注	–	–	–	–
次級或以下	–	–	–	–
	11,746	–	–	11,746
銀行及其他金融機構貸款				
合格	1,355	–	–	1,355
需要關注	–	–	–	–
次級或以下	–	–	–	–
	1,355	–	–	1,355
	1,722,716	30,261	5,077	1,758,054
減值準備	(5,357)	(1,599)	(3,246)	(10,202)
	1,717,359	28,662	1,831	1,747,852

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)

	於2020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	1,466,646	20,352	–	1,486,998
需要關注	3,846	3,026	–	6,872
次級或以下	–	–	3,994	3,994
	1,470,492	23,378	3,994	1,497,864
貿易票據				
合格	9,826	–	–	9,826
需要關注	–	–	–	–
次級或以下	–	–	–	–
	9,826	–	–	9,826
銀行及其他金融機構貸款				
合格	1,898	–	–	1,898
需要關注	–	–	–	–
次級或以下	–	–	–	–
	1,898	–	–	1,898
	1,482,216	23,378	3,994	1,509,588
減值準備	(5,405)	(1,115)	(2,652)	(9,172)
	1,476,811	22,263	1,342	1,500,416

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：

	半年結算至2021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2021年1月1日	5,405	1,115	2,652	9,172
轉至第一階段	103	(101)	(2)	–
轉至第二階段	(84)	91	(7)	–
轉至第三階段	(12)	(7)	19	–
階段轉撥產生之變動	(69)	483	715	1,129
本期撥備	1,693	343	187	2,223
本期撥回	(1,664)	(322)	(169)	(2,155)
撤銷	–	–	(139)	(139)
收回已撤銷賬項	–	–	45	45
匯兌差額及其他	(15)	(3)	(55)	(73)
於2021年6月30日	5,357	1,599	3,246	10,202
借記收益表(附註12)				1,197

	全年結算至2020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2020年1月1日	4,564	297	2,175	7,036
轉至第一階段	96	(94)	(2)	–
轉至第二階段	(166)	177	(11)	–
轉至第三階段	(8)	(19)	27	–
階段轉撥產生之變動	(76)	782	772	1,478
本年撥備	2,894	104	300	3,298
本年撥回	(1,920)	(132)	(235)	(2,287)
撤銷	–	–	(561)	(561)
收回已撤銷賬項	–	–	136	136
匯兌差額及其他	21	–	51	72
於2020年12月31日	5,405	1,115	2,652	9,172

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)

(a) 減值貸款

減值之客戶貸款分析如下：

	於2021年6月30日		於2020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	5,077	5,077	3,994	3,994
佔客戶貸款總額百分比	0.29%	0.29%	0.27%	0.27%
就上述貸款作出之減值準備	3,246	3,246	2,652	2,652

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2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
就上述有抵押品覆蓋之減值客戶貸款之 抵押品市值	2,904	3,046
上述有抵押品覆蓋之減值客戶貸款	1,544	1,558
上述沒有抵押品覆蓋之減值客戶貸款	3,533	2,436

於2021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(2020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)

(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2021年6月30日		於2020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	113	0.01%	174	0.01%
— 超過6個月但不超過1年	177	0.01%	718	0.05%
— 超過1年	2,698	0.15%	2,137	0.14%
逾期超過3個月之貸款	2,988	0.17%	3,029	0.20%
就上述貸款作出之減值準備				
— 第三階段	2,281		2,332	

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020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	1,448	1,312
上述有抵押品覆蓋之客戶貸款	1,006	913
上述沒有抵押品覆蓋之客戶貸款	1,982	2,116

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2021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(2020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)

(c) 經重組貸款

	於2021年6月30日		於2020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)	192	0.01%	178	0.01%

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。

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2021年6月30日				
	抵押品或其他 抵押覆蓋 之百分比	特定分類 或減值	逾期	減值準備 - 第三階段	減值準備 - 第一和 第二階段
客戶貸款總額	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
在香港使用之貸款					
工商金融業					
– 物業發展	155,058	25.77%	–	–	809
– 物業投資	83,542	59.72%	113	152	254
– 金融業	25,558	0.68%	–	–	54
– 股票經紀	111,359	7.43%	–	–	12
– 批發及零售業	31,533	43.42%	195	258	342
– 製造業	45,164	9.44%	2	18	187
– 運輸及運輸設備	73,872	21.37%	160	2	476
– 休閒活動	185	96.45%	–	–	–
– 資訊科技	28,980	0.66%	100	100	56
– 其他	188,430	60.23%	28	257	449
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	28,475	99.29%	16	205	20
– 購買其他住宅物業之貸款	326,062	99.94%	133	1,098	154
– 信用卡貸款	10,591	–	106	386	157
– 其他	103,829	95.16%	122	499	334
在香港使用之貸款總額	1,212,638	57.63%	975	2,975	3,304
貿易融資	83,850	12.59%	803	688	208
在香港以外使用之貸款	448,465	5.02%	3,299	3,105	3,442
客戶貸款總額	1,744,953	41.95%	5,077	6,768	6,954

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)

(i) 按行業分類之客戶貸款總額(續)

	於2020年12月31日					
	客戶貸款總額 港幣百萬元	抵押品或其他	特定分類	逾期	減值準備 –	減值準備 –
		抵押覆蓋 之百分比	或減值		第三階段	第一和 第二階段
		港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	
在香港使用之貸款						
工商金融業						
– 物業發展	132,966	27.12%	–	1	–	803
– 物業投資	64,768	67.95%	111	184	15	186
– 金融業	24,110	0.74%	–	–	–	54
– 股票經紀	1,656	78.86%	–	–	–	3
– 批發及零售業	30,523	43.12%	198	239	109	411
– 製造業	53,629	8.05%	8	9	4	290
– 運輸及運輸設備	74,633	23.05%	260	–	–	598
– 休閒活動	198	9.90%	–	–	–	2
– 資訊科技	25,579	0.81%	97	99	13	33
– 其他	131,571	47.23%	18	200	4	409
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	27,809	99.33%	18	183	–	17
– 購買其他住宅物業之貸款	311,070	99.92%	140	1,332	1	137
– 信用卡貸款	10,959	–	106	366	95	151
– 其他	101,986	94.43%	126	537	81	384
在香港使用之貸款總額	991,457	61.86%	1,082	3,150	322	3,478
貿易融資	66,497	15.36%	569	573	372	202
在香港以外使用之貸款	439,910	5.29%	2,343	2,217	1,958	2,840
客戶貸款總額	1,497,864	43.18%	3,994	5,940	2,652	6,520

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2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
香港	1,487,507	1,218,633
中國內地	90,645	112,527
其他	166,801	166,704
	1,744,953	1,497,864
就客戶貸款總額作出之減值準備		
— 第一和第二階段		
香港	4,379	4,551
中國內地	612	656
其他	1,963	1,313
	6,954	6,520

逾期貸款

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
香港	4,917	4,115
中國內地	475	567
其他	1,376	1,258
	6,768	5,940
就逾期貸款作出之減值準備		
— 第三階段		
香港	1,701	1,308
中國內地	312	320
其他	889	908
	2,902	2,536

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(續)

特定分類或減值貸款

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
香港	2,973	2,194
中國內地	403	404
其他	1,701	1,396
	5,077	3,994
就特定分類或減值貸款作出之減值準備 — 第三階段		
香港	1,822	1,410
中國內地	310	331
其他	1,114	911
	3,246	2,652

(B) 收回資產

本集團於2021年6月30日持有的收回資產之估值為港幣0.57億元(2020年12月31日:港幣0.67億元)。這包括本集團通過對抵押取得處置或控制權的物業(如通過法律程序或業主自願交出抵押資產方式取得)而對借款人的債務進行全數或部分減除。

3. 金融風險管理(續)

3.1 信貸風險(續)

(C) 債務證券及存款證

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2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020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	91,958	115,426
Aa1至Aa3	231,965	153,601
A1至A3	438,460	438,994
A3以下	26,155	26,555
無評級	16,161	19,596
	804,699	754,172
— 第二階段		
A3以下	158	—
— 第三階段	—	—
	804,857	754,172
其中：減值準備	(257)	(261)
以攤餘成本計量之證券投資		
— 第一階段		
Aaa	55,928	43,082
Aa1至Aa3	23,120	6,730
A1至A3	70,497	39,864
A3以下	25,637	23,923
無評級	6,621	6,894
	181,803	120,493
— 第二階段		
A3以下	397	—
— 第三階段	—	—
	182,200	120,493
減值準備	(70)	(62)
	182,130	120,431
以公平值變化計入損益之金融資產		
Aaa	2,339	1,095
Aa1至Aa3	15,787	22,573
A1至A3	12,097	8,412
A3以下	9,748	9,846
無評級	2,569	2,070
	42,540	43,996

於2021年6月30日，沒有逾期或減值之債務證券及存款證(2020年12月31日：無)。本期上述披露之編製基準已作出優化以與本集團信貸風險管理政策一致。

中期財務資料附註

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

2021年上半年，隨著疫苗接種計劃於各地開展，經濟活動有望逐漸復甦，惟新冠肺炎疫情仍然反覆，客戶的經營環境及財務狀況仍然充滿挑戰。本集團已採取一連串的風險管控措施以應對疫情帶來的不利影響及不確定性：

- 本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。紓困措施下延期還款的貸款條件是按商業準則進行，因此對相關客戶項下的貸款不會自動觸發遷移至第二階段及第三階段，亦不會分類為經重組貸款。
- 防疫措施的實施對部分行業造成重大打擊，當中包括貿易、零售、航空、旅遊(含酒店業)、餐飲、娛樂等。本集團持續對有關行業的客戶進行風險評估，就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，客戶的貸款分類及內部評級會根據其最新狀況及時重檢。
- 本集團定期以不同影響程度的新冠肺炎疫情情景進行壓力測試，以評估對信用損失及資產質量的潛在影響。
- 本集團每季重檢預期信用損失模型所使用的宏觀經濟參數，以反映經濟前景逐漸向好。各地政府推行的紓困措施減輕了受新冠肺炎疫情影響客戶的違約壓力，對於涉及多次延期的紓困戶，本集團會密切監察，並增提其減值準備以抵禦紓困措施完結後較高的潛在違約風險。

本集團會持續監察新冠肺炎疫情對經濟的影響，並將繼續採用審慎的資產質量管理，避免資產質量出現顯著惡化。

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有的風險值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	2021	26.1	19.0	47.8	28.3
	2020	38.7	17.5	44.1	30.6
匯率風險之風險值	2021	20.8	13.8	41.1	24.7
	2020	27.5	6.5	29.3	14.8
交易賬利率風險之風險值	2021	17.8	6.2	26.4	13.8
	2020	26.0	13.2	35.6	24.7
交易賬股票風險之風險值	2021	1.5	0.4	2.2	1.0
	2020	0.8	0.3	2.9	0.8
商品風險之風險值	2021	5.6	0.0	22.7	9.2
	2020	0.4	0.0	2.5	0.6

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。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.2 市場風險(續)

(A) 風險值(續)

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2021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	1,052,563	33,005	177,256	76,576	413,227	39,107	60,697	1,852,431
現貨負債	(922,537)	(25,629)	(6,517)	(39,020)	(416,460)	(28,215)	(60,652)	(1,499,030)
遠期買入	743,383	23,021	10,147	41,472	300,489	19,284	58,223	1,196,019
遠期賣出	(854,183)	(30,236)	(180,072)	(79,282)	(297,669)	(30,061)	(58,433)	(1,529,936)
期權盤淨額	58	(31)	-	(10)	(420)	(41)	(35)	(479)
長/(短)盤淨額	19,284	130	814	(264)	(833)	74	(200)	19,005

	於2020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	1,017,375	30,074	160,779	45,926	427,394	36,620	62,008	1,780,176
現貨負債	(877,494)	(25,986)	(8,006)	(27,974)	(412,245)	(30,815)	(60,400)	(1,442,920)
遠期買入	617,715	23,737	18,050	39,254	365,271	15,063	54,352	1,133,442
遠期賣出	(734,480)	(27,641)	(170,914)	(57,474)	(382,383)	(20,758)	(56,136)	(1,449,786)
期權盤淨額	650	7	-	(2)	(406)	(1)	(1)	247
長/(短)盤淨額	23,766	191	(91)	(270)	(2,369)	109	(177)	21,159

3. 金融風險管理(續)

3.2 市場風險(續)

(B) 外匯風險(續)

	於2021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	30,841	2,506	2,877	1,912	4,346	42,482

	於2020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	30,042	2,697	3,024	1,881	4,677	42,321

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

下表概述了本集團於2021年6月30日及2020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2021年6月30日						
	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不計息 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
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	400,071	14,824	28,033	1,417	-	101,892	546,237
以公平值變化計入損益之金融資產	6,276	11,508	9,494	8,883	11,130	13,239	60,530
衍生金融工具	-	-	-	-	-	37,263	37,263
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	-	-	-	197,650	197,650
貸款及其他賬項	1,460,960	201,985	33,502	38,306	6,778	6,321	1,747,852
證券投資							
— 以公平值變化計入其他全面收益	108,956	224,377	166,848	196,481	108,195	6,534	811,391
— 以攤餘成本計量	4,317	2,883	19,472	86,547	68,911	-	182,130
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	1,389	1,389
投資物業	-	-	-	-	-	18,451	18,451
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	46,224	46,224
其他資產(包括應收稅項及 遞延稅項資產)	13,561	-	-	-	-	172,192	185,753
資產總額	1,994,141	455,577	257,349	331,634	195,014	601,155	3,834,870
負債							
香港特別行政區流通紙幣	-	-	-	-	-	197,650	197,650
銀行及其他金融機構之存款及結餘	241,716	6,755	1,469	1,188	-	80,480	331,608
以公平值變化計入損益之金融負債	4,774	5,145	2,182	864	65	-	13,030
衍生金融工具	-	-	-	-	-	36,926	36,926
客戶存款	2,054,765	263,124	92,291	1,973	-	270,287	2,682,440
已發行債務證券及存款證	-	78	-	-	-	-	78
其他賬項及準備(包括應付稅項及 遞延稅項負債)	12,608	4	99	1,047	361	90,585	104,704
對投保人保單之負債	-	-	-	-	-	146,141	146,141
負債總額	2,313,863	275,106	96,041	5,072	426	822,069	3,512,577
利率敏感度缺口	(319,722)	180,471	161,308	326,562	194,588	(220,914)	322,293

3. 金融風險管理(續)

3.2 市場風險(續)

(C) 利率風險(續)

	於2020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	338,539	25,591	12,516	1,101	-	85,964	463,711
以公平值變化計入損益之金融資產	4,404	17,991	4,962	7,362	12,695	12,800	60,214
衍生金融工具	-	-	-	-	-	52,856	52,856
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	-	-	-	189,550	189,550
貸款及其他賬項	1,247,621	163,297	36,230	40,454	6,438	6,376	1,500,416
證券投資							
— 以公平值變化計入其他全面收益	130,866	213,464	100,434	192,840	116,568	5,882	760,054
— 以攤銷成本計量	5,253	3,836	14,834	37,825	58,683	-	120,431
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	1,485	1,485
投資物業	-	-	-	-	-	18,441	18,441
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	46,855	46,855
其他資產(包括應收稅項及 遞延稅項資產)	20,813	-	-	-	-	86,155	106,968
資產總額	1,747,496	424,179	168,976	279,582	194,384	506,364	3,320,981
負債							
香港特別行政區流通紙幣	-	-	-	-	-	189,550	189,550
銀行及其他金融機構之存款及結餘	226,861	565	1,322	1,243	-	96,504	326,495
以公平值變化計入損益之金融負債	11,551	4,346	3,690	387	362	-	20,336
衍生金融工具	-	-	-	-	-	60,313	60,313
客戶存款	1,575,155	246,117	110,992	1,715	-	249,730	2,183,709
已發行債務證券及存款證	233	-	193	-	-	-	426
其他賬項及準備(包括應付稅項及 遞延稅項負債)	11,065	4	94	1,165	447	68,218	80,993
對投保人保單之負債	-	-	-	-	-	139,504	139,504
負債總額	1,824,865	251,032	116,291	4,510	809	803,819	3,001,326
利率敏感度缺口	(77,369)	173,147	52,685	275,072	193,575	(297,455)	319,655

中期財務資料附註

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

	2021年	2020年
流動性覆蓋比率的平均值		
– 第一季度	134.09%	150.45%
– 第二季度	134.20%	131.38%

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。

	2021年	2020年
穩定資金淨額比率的季度終結值		
– 第一季度	124.90%	116.60%
– 第二季度	118.50%	117.49%

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。

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2021年6月30日及2020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2021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	344,293	157,671	14,452	28,037	1,784	-	-	546,237
以公平值變化計入損益之金融資產	-	3,360	14,530	7,928	9,596	10,728	14,388	60,530
衍生金融工具	13,557	3,150	2,657	4,820	8,710	4,369	-	37,263
香港特別行政區政府負債證明書	197,650	-	-	-	-	-	-	197,650
貸款及其他賬項	313,901	166,247	79,550	218,002	615,663	352,577	1,912	1,747,852
證券投資								
— 以公平值變化計入其他全面收益	-	100,740	212,941	174,512	203,904	111,628	7,666	811,391
— 以攤銷成本計量	-	4,692	3,170	19,748	83,510	68,585	2,425	182,130
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	-	1,389	1,389
投資物業	-	-	-	-	-	-	18,451	18,451
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	-	46,224	46,224
其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)	48,614	97,513	1,349	6,631	19,602	10,142	1,902	185,753
資產總額	918,015	533,373	328,649	459,678	942,769	558,029	94,357	3,834,870
負債								
香港特別行政區流通紙幣	197,650	-	-	-	-	-	-	197,650
銀行及其他金融機構之存款及結餘	235,811	86,385	6,755	1,469	1,188	-	-	331,608
以公平值變化計入損益之金融負債	-	4,774	5,148	2,182	862	64	-	13,030
衍生金融工具	9,288	2,270	2,114	4,729	12,020	6,505	-	36,926
客戶存款	1,967,725	357,327	263,124	92,291	1,973	-	-	2,682,440
已發行債務證券及存款證	-	-	78	-	-	-	-	78
其他賬項及準備(包括應付稅項及遞延稅項負債)	58,608	30,290	407	5,652	7,084	2,663	-	104,704
對投保人保單之負債	51,782	449	1,171	8,842	25,147	58,750	-	146,141
負債總額	2,520,864	481,495	278,797	115,165	48,274	67,982	-	3,512,577
流動資金缺口	(1,602,849)	51,878	49,852	344,513	894,495	490,047	94,357	322,293

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.3 流動資金風險(續)

(B) 到期日分析(續)

	於2020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	368,078	56,425	25,217	12,134	1,857	-	-	463,711
以公平值變化計入損益之金融資產	-	4,490	17,863	4,459	7,241	12,114	14,047	60,214
衍生金融工具	15,506	3,614	6,190	8,887	12,101	6,558	-	52,856
香港特別行政區政府負債證明書	189,550	-	-	-	-	-	-	189,550
貸款及其他賬項	225,736	40,664	82,601	183,549	622,363	344,001	1,502	1,500,416
證券投資								
— 以公平值變化計入其他全面收益	-	125,613	199,644	108,713	201,587	116,176	8,321	760,054
— 以攤銷成本計量	-	5,575	4,119	14,620	36,100	58,219	1,798	120,431
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	-	1,485	1,485
投資物業	-	-	-	-	-	-	18,441	18,441
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	-	46,855	46,855
其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)	50,984	15,340	3,263	5,498	17,717	12,275	1,891	106,968
資產總額	849,854	251,721	338,897	337,860	898,966	549,343	94,340	3,320,981
負債								
香港特別行政區流通紙幣	189,550	-	-	-	-	-	-	189,550
銀行及其他金融機構之存款及結餘	269,742	53,625	564	1,322	1,242	-	-	326,495
以公平值變化計入損益之金融負債	-	11,552	4,348	3,690	386	360	-	20,336
衍生金融工具	11,253	5,064	7,058	9,461	16,758	10,719	-	60,313
客戶存款	1,459,907	364,978	246,117	110,992	1,715	-	-	2,183,709
已發行債務證券及存款證	-	233	-	193	-	-	-	426
其他賬項及準備(包括應付稅項及遞延稅項負債)	49,267	16,950	1,960	2,988	7,146	2,682	-	80,993
對投保人保單之負債	57,335	1,296	1,194	5,832	22,214	51,633	-	139,504
負債總額	2,037,054	453,698	261,241	134,478	49,461	65,394	-	3,001,326
流動資金缺口	(1,187,200)	(201,977)	77,656	203,382	849,505	483,949	94,340	319,655

3. 金融風險管理 (續)

3.3 流動資金風險 (續)

(B) 到期日分析 (續)

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。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.5 資本管理

金管局根據綜合基準及單獨基準監管中銀香港及其部分金管局指定之附屬公司，從而取得該等公司之資本充足比率資料，並為該等公司釐定整體之資本要求。經營銀行業務之個別海外附屬公司及分行受當地銀行業監管機構直接監管，該等機構會釐定有關附屬公司及分行之資本充足規定，並監察遵行情況。若干並非經營銀行業務的金融服務附屬公司亦受所屬地區的監管機構監管，並須遵守有關資本規定。

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。

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2021年6月30日		於2020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	547	467	553	498
China Bridge (Malaysia) Sdn. Bhd.	10	4	13	9
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	11	11	11	11
中銀金融服務(南寧)有限公司	206	46	248	43
中銀信息科技(深圳)有限公司	393	270	387	265
中銀信息技術服務(深圳)有限公司	430	363	421	360
浙興(代理人)有限公司*	不適用	不適用	–	–
寶生金融投資服務有限公司	362	345	364	345
寶生證券及期貨有限公司	877	402	952	375
新華信託有限公司	5	5	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.	–	–	–	–

* 浙興(代理人)有限公司已於2021年2月16日正式解散。

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)

以上附屬公司的主要業務載於「附錄一 本公司之附屬公司」。

於2021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(2020年12月31日：無)。

於2021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(2020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2021年 6月30日	於2020年 12月31日
普通股權一級資本比率	15.95%	17.75%
一級資本比率	17.61%	19.67%
總資本比率	19.79%	22.10%

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2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020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	194,696	184,230
已披露儲備	45,881	45,100
監管扣減之前的CET1資本	283,620	272,373
CET1資本：監管扣減		
估值調整	(33)	(24)
其他無形資產(已扣除相聯的遞延稅項負債)	(1,510)	(1,502)
遞延稅項資產(已扣除相聯的遞延稅項負債)	(102)	(91)
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	(23)	(21)
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	(49,736)	(49,413)
一般銀行業務風險監管儲備	(6,665)	(4,780)
對CET1資本的監管扣減總額	(58,069)	(55,831)
CET1資本	225,551	216,542
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	249,027	240,018
二級資本：票據及準備金		
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	8,405	7,322
監管扣減之前的二級資本	8,405	7,322
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	22,381	22,236
對二級資本的監管扣減總額	22,381	22,236
二級資本	30,786	29,558
監管資本總額	279,813	269,576

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)

緩衝資本比率分析如下：

	於2021年 6月30日	於2020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	0.820%	0.790%

(C) 槓桿比率

槓桿比率分析如下：

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
一級資本	249,027	240,018
槓桿比率風險承擔	3,546,256	3,036,425
槓桿比率	7.02%	7.90%

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。同時亦包括對可觀察的市場因素進行了不重大調整或校準的若干外匯合約。
- 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. 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

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風險敞口所獲得或支付的價格計量。組合層面的估值調整會以淨風險敞口佔比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。

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。

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)

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。

(A) 公平值的等級

	於2021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	14	24,996	—	25,010
— 股份證券	41	—	—	41
— 其他債務工具	—	3,200	—	3,200
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	1,164	14,118	949	16,231
— 股份證券	3,491	147	—	3,638
— 基金	4,600	1,582	3,378	9,560
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	715	584	—	1,299
— 其他債務工具	—	1,551	—	1,551
衍生金融工具(附註22)	97	37,166	—	37,263
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	243,973	559,305	1,579	804,857
— 股份證券	2,809	1,460	2,265	6,534
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	—	12,931	—	12,931
— 界定為以公平值變化 計入損益之金融負債	—	99	—	99
衍生金融工具(附註22)	6	36,920	—	36,926

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2020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	—	26,817	—	26,817
— 股份證券	49	—	—	49
— 其他債務工具	—	3,300	—	3,300
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	—	15,026	846	15,872
— 股份證券	3,910	—	—	3,910
— 基金	4,934	1,183	2,724	8,841
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	720	587	—	1,307
— 其他債務工具	—	118	—	118
衍生金融工具(附註22)	33	52,823	—	52,856
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	258,764	493,776	1,632	754,172
— 股份證券	2,441	1,074	2,367	5,882
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	—	20,336	—	20,336
— 界定為以公平值變化 計入損益之金融負債	—	—	—	—
衍生金融工具(附註22)	35	60,278	—	60,313

本集團之金融資產及負債於2021年上半年沒有第一層級及第二層級之間的轉移(2020年12月31日：由於本集團對若干金融工具之市場可觀察因素進行了校準，於2020年內將港幣154.98億元之衍生金融資產及港幣112.27億元之衍生金融負債由第一層級轉移至第二層級。相關校準對有關金融工具公平值計量影響不重大)。

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

	半年結算至2021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 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 港幣百萬元	股份證券 港幣百萬元
於2021年1月1日	846	2,724	-	1,632	2,367
(虧損)/收益					
— 收益表					
— 淨交易性收益	-	-	-	-	-
— 其他以公平值變化計入損益之 金融工具淨(虧損)/收益	(52)	234	-	-	-
— 其他全面收益					
— 公平值變化	-	-	-	(53)	(113)
增置	155	438	-	-	11
處置、贖回及到期	-	(18)	-	-	-
轉出第三層級	-	-	-	-	-
於2021年6月30日	949	3,378	-	1,579	2,265
於2021年6月30日持有的金融資產					
於期內計入收益表的未實現 (虧損)/收益總額					
— 其他以公平值變化計入損益之 金融工具淨(虧損)/收益	(52)	234	-	-	-
	(52)	234	-	-	-

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)

	全年結算至2020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 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 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					
— 收益表					
— 淨交易性收益	-	-	146	-	-
— 其他以公平值變化計入損益之 金融工具淨收益	223	107	-	-	-
— 其他全面收益					
— 公平值變化	-	-	-	191	213
增置	194	1,143	-	-	-
處置、贖回及到期	(1,823)	-	-	(426)	-
轉出第三層級	-	-	(157)	-	-
於2020年12月31日	846	2,724	-	1,632	2,367
於2020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					
— 其他以公平值變化計入損益之 金融工具淨收益	49	107	-	-	-
	49	107	-	-	-

於2021年6月30日及2020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、基金及非上市股權。

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(續)

對於某些低流動性債務證券及基金，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／盈利倍數或平均市價／賬面淨值倍數；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，則按其資產淨值並對其持有的若干資產或負債作公平值調整(如適用)釐定。

若所有估值技術中所應用的重大不可觀察因素發生5%有利變化／不利變化(2020年12月31日：5%)，則本集團之其他全面收益將分別增加港幣1.04億元或減少港幣1.02億元(2020年12月31日：增加港幣0.55億元或減少港幣0.54億元)。

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。

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2021年6月30日		於2020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)	182,130	186,690	120,431	127,060
金融負債				
已發行債務證券及存款證 (附註30)	78	78	426	426

5. 淨利息收入

	半年結算至 2021年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2020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	13,652	20,228
證券投資及以公平值變化計入損益之金融資產	6,134	8,558
其他	62	150
	19,848	28,936
利息支出		
客戶存款、銀行及其他金融機構存放的款項	(3,807)	(9,964)
已發行債務證券及存款證	(1)	(1)
後償負債	-	(80)
租賃負債	(22)	(28)
其他	(76)	(227)
	(3,906)	(10,300)
淨利息收入	15,942	18,636

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分別為港幣156.79億元(2020年上半年：港幣222.04億元)及港幣38.41億元(2020年上半年：港幣59.98億元)。

非以公平值變化計入損益作計量之金融負債的利息支出為港幣38.99億元(2020年上半年：港幣100.70億元)。

中期財務資料附註

6. 淨服務費及佣金收入

	半年結算至 2021年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元
服務費及佣金收入		
證券經紀	2,189	1,567
貸款佣金	1,793	1,389
信用卡業務	996	924
保險	734	713
基金分銷	518	442
繳款服務	374	358
信託及託管服務	374	322
匯票佣金	321	278
保管箱	151	153
買賣貨幣	58	157
其他	608	495
	8,116	6,798
服務費及佣金支出		
信用卡業務	(639)	(588)
證券經紀	(265)	(178)
保險	(258)	(233)
其他	(297)	(364)
	(1,459)	(1,363)
淨服務費及佣金收入	6,657	5,435
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	1,965	1,501
－ 服務費及佣金支出	(8)	(3)
	1,957	1,498
信託及其他受託活動		
－ 服務費及佣金收入	476	421
－ 服務費及佣金支出	(19)	(14)
	457	407

7. 淨交易性收益

	半年結算至 2021年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2020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	2,164	2,863
利率工具及公平值對沖的項目	(48)	(787)
商品	103	250
股權及信貸衍生工具	135	4
	2,354	2,330

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 2021年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2020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	101	71
界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨(虧損)／收益	(5)	131
	96	202

9. 其他金融資產之淨收益

	半年結算至 2021年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2020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	432	2,513
處置／贖回以攤餘成本計量之證券投資之淨收益	10	48
其他	9	10
	451	2,571

中期財務資料附註

10. 其他經營收入

	半年結算至 2021年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2020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	34	21
— 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	134	103
投資物業之租金總收入	284	301
減：有關投資物業之支出	(26)	(20)
其他	77	59
	503	464

「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6百萬元（2020年上半年：港幣2百萬元）。

11. 保險索償利益淨額及負債變動

	半年結算至 2021年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2020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	(9,296)	(7,413)
負債變動	(6,248)	(9,310)
	(15,544)	(16,723)
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	6,820	4,851
負債變動之再保分額	(1,246)	3,061
	5,574	7,912
保險索償利益淨額及負債變動	(9,970)	(8,811)

12. 減值準備淨撥備

	半年結算至 2021年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2020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	(1,197)	(1,311)
證券投資		
— 以公平值變化計入其他全面收益	4	(75)
— 以攤餘成本計量	(8)	(7)
	(4)	(82)
其他	19	27
減值準備淨撥備	(1,182)	(1,366)

13. 經營支出

	半年結算至 2021年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2020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	4,114
— 退休成本	275	270
	4,389	4,384
房產及設備支出(不包括折舊及攤銷)		
— 短期租賃、低價值資產租賃及浮動租金租賃	6	—
— 其他	573	550
	579	550
折舊及攤銷	1,515	1,529
核數師酬金		
— 審計服務	3	3
— 非審計服務	2	3
其他經營支出	1,094	1,120
	7,582	7,589

中期財務資料附註

14. 投資物業處置／公平值調整之淨虧損

	半年結算至 2021年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元
投資物業公平值調整之淨虧損	(22)	(507)

15. 處置／重估物業、器材及設備之淨虧損

	半年結算至 2021年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2020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	(2)	(1)
重估房產之淨虧損	(20)	(2)
	(22)	(3)

16. 稅項

收益表內之稅項組成如下：

	半年結算至 2021年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2020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	2,642	3,028
－往期(超額)／不足撥備	(233)	2
	2,409	3,030
海外稅項		
－期內計入稅項	267	259
－往期不足／(超額)撥備	20	(7)
	2,696	3,282
遞延稅項		
暫時性差額之產生及撥回及未使用稅項抵免	(134)	(219)
	2,562	3,063

香港利得稅乃按照截至2021年上半年估計於香港產生的應課稅溢利依稅率16.5% (2020年：16.5%) 提撥。海外溢利之稅款按照2021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 2021年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元
除稅前溢利	16,153	19,224
按稅率16.5%(2020年:16.5%)計算的稅項	2,665	3,172
其他國家/地區稅率差異的影響	99	56
無需課稅之收入	(135)	(317)
稅務上不可扣減之開支	199	284
往期超額撥備	(213)	(5)
海外預提稅	60	(13)
其他	(113)	(114)
計入稅項	2,562	3,063
實際稅率	15.9%	15.9%

17. 股息

	半年結算至 2021年6月30日		半年結算至 2020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	0.447	4,726

根據2021年8月30日所召開之會議，董事會宣派2021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2021年12月31日止年度列作留存盈利分配。

18. 每股盈利

2021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125.76億元(2020年上半年:港幣152.09億元)及按已發行普通股之股數10,572,780,266股(2020年:10,572,780,266普通股)計算。

由於截至2021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(2020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2021年上半年止，在扣除約港幣0.06億元(2020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1.86億元(2020年上半年：約港幣1.88億元)，而本集團向強積金計劃之供款總額則約為港幣0.67億元(2020年上半年：約港幣0.66億元)。

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2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
庫存現金	19,107	38,187
存放中央銀行之結餘	158,224	141,803
在中央銀行一個月內到期之定期存放	18,778	36,842
在中央銀行一至十二個月內到期之定期存放	5,139	3,379
在中央銀行超過一年到期之定期存放	1,163	1,547
	183,304	183,571
存放其他銀行及其他金融機構之結餘	166,962	188,089
在其他銀行及其他金融機構一個月內到期之定期存放	138,898	19,588
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	37,354	33,974
在其他銀行及其他金融機構超過一年到期之定期存放	621	310
	343,835	241,961
	546,246	463,719
減：減值準備		
— 第一階段	(9)	(8)
— 第二階段	—	—
— 第三階段	—	—
	546,237	463,711

21. 以公平值變化計入損益之金融資產

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
證券		
交易性資產		
— 庫券	12,367	19,491
— 存款證	1,840	171
— 其他債務證券	10,803	7,155
	25,010	26,817
— 股份證券	41	49
	25,051	26,866
其他強制分類為以公平值變化計入損益之金融資產		
— 庫券	1,164	—
— 其他債務證券	15,067	15,872
	16,231	15,872
— 股份證券	3,638	3,910
— 基金	9,560	8,841
	29,429	28,623
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	1,299	1,307
	1,299	1,307
證券總額	55,779	56,796
其他債務工具		
交易性資產	3,200	3,300
界定為以公平值變化計入損益之金融資產	1,551	118
其他債務工具總額	4,751	3,418
	60,530	60,214

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2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
債務證券及存款證		
— 於香港上市	22,221	26,306
— 於香港以外上市	8,513	8,133
— 非上市	11,806	9,557
	42,540	43,996
股份證券		
— 於香港上市	2,874	2,610
— 於香港以外上市	805	1,265
— 非上市	—	84
	3,679	3,959
基金		
— 於香港上市	476	—
— 於香港以外上市	231	491
— 非上市	8,853	8,350
	9,560	8,841
證券總額	55,779	56,796

證券總額按發行機構之分類如下：

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
官方實體	20,343	26,207
公營單位	744	535
銀行及其他金融機構	23,971	20,935
公司企業	10,721	9,119
證券總額	55,779	56,796

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2021年6月30日及2020年12月31日之合約／名義數額及其公平值：

	於2021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	214,145	11,172	(7,061)
掉期	1,303,596	10,780	(8,497)
期權	18,906	45	(37)
	1,536,647	21,997	(15,595)
利率合約			
期貨	1,458	2	(2)
掉期	1,046,101	12,401	(18,680)
期權	1,148	–	–
	1,048,707	12,403	(18,682)
商品合約	49,686	2,769	(2,555)
股權合約	3,512	94	(94)
	2,638,552	37,263	(36,926)
	於2020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	250,999	13,496	(9,914)
掉期	1,157,985	18,667	(20,759)
期權	21,443	147	(136)
	1,430,427	32,310	(30,809)
利率合約			
期貨	488	–	–
掉期	1,152,857	17,211	(26,218)
期權	5,845	–	–
	1,159,190	17,211	(26,218)
商品合約	42,819	3,282	(3,246)
股權合約	2,526	53	(40)
	2,634,962	52,856	(60,313)

23. 貸款及其他賬項

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
個人貸款	524,256	458,577
公司貸款	1,220,697	1,039,287
客戶貸款	1,744,953	1,497,864
減：減值準備		
— 第一階段	(5,355)	(5,405)
— 第二階段	(1,599)	(1,115)
— 第三階段	(3,246)	(2,652)
	1,734,753	1,488,692
貿易票據	11,746	9,826
銀行及其他金融機構貸款	1,355	1,898
減：減值準備		
— 第一階段	(2)	—
— 第二階段	—	—
— 第三階段	—	—
	1,353	1,898
	1,747,852	1,500,416

於2021年6月30日，客戶貸款包括應計利息港幣18.75億元（2020年12月31日：港幣19.58億元）。

中期財務資料附註

24. 證券投資

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020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	359,829	334,480
— 存款證	28,132	46,029
— 其他債務證券	416,896	373,663
	804,857	754,172
— 股份證券	6,534	5,882
	811,391	760,054
以攤餘成本計量之證券投資		
— 存款證	2,205	984
— 其他債務證券	179,995	119,509
	182,200	120,493
減：減值準備		
— 第一階段	(68)	(62)
— 第二階段	(2)	—
— 第三階段	—	—
	(70)	(62)
	182,130	120,431
	993,521	880,485

24. 證券投資(續)

證券投資按上市地之分類如下：

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020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	289,032	195,380
— 於香港以外上市	190,817	158,283
— 非上市	325,008	400,509
	804,857	754,172
股份證券		
— 於香港上市	3,153	2,777
— 於香港以外上市	501	496
— 非上市	2,880	2,609
	6,534	5,882
	811,391	760,054
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	34,189	28,050
— 於香港以外上市	89,738	59,685
— 非上市	58,203	32,696
	182,130	120,431
	993,521	880,485
以攤餘成本計量之上市證券市值	126,996	92,341

證券投資按發行機構之分類如下：

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
官方實體	498,225	426,384
公營單位	44,120	26,363
銀行及其他金融機構	287,422	270,645
公司企業	163,754	157,093
	993,521	880,485

中期財務資料附註

25. 投資物業

	半年結算至 2021年6月30日 港幣百萬元	全年結算至 2020年12月31日 港幣百萬元
於1月1日	18,441	20,110
增置	6	9
公平值虧損	(22)	(1,622)
重新分類轉自／(轉至)物業、器材及設備(附註26)	26	(56)
於期／年末	18,451	18,441

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2021年1月1日之賬面淨值	43,548	1,582	1,725	46,855
增置	6	87	147	240
處置	(1)	(7)	(8)	(16)
重估	400	–	–	400
本期折舊	(572)	(281)	(359)	(1,212)
重新分類轉至投資物業(附註25)	(26)	–	–	(26)
本期減值	–	(4)	–	(4)
匯兌差額	(3)	(4)	(6)	(13)
於2021年6月30日之賬面淨值	43,352	1,373	1,499	46,224
於2021年6月30日 成本值或估值	43,352	6,961	2,969	53,282
累計折舊及減值	–	(5,588)	(1,470)	(7,058)
於2021年6月30日之賬面淨值	43,352	1,373	1,499	46,224
上述資產之成本值或估值分析如下：				
於2021年6月30日 按成本值	–	6,961	2,969	9,930
按估值	43,352	–	–	43,352
	43,352	6,961	2,969	53,282

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2020年1月1日之賬面淨值	46,342	3,331	1,929	51,602
增置	91	1,232	561	1,884
處置	(2)	(13)	(10)	(25)
重估	(1,766)	–	–	(1,766)
年度折舊	(1,173)	(1,107)	(760)	(3,040)
重新分類轉自投資物業(附註25)	56	–	–	56
轉至其他資產(附註27)	–	(1,862)	–	(1,862)
匯兌差額	–	1	5	6
於2020年12月31日之賬面淨值	43,548	1,582	1,725	46,855
於2020年12月31日 成本值或估值	43,548	7,006	3,001	53,555
累計折舊及減值	–	(5,424)	(1,276)	(6,700)
於2020年12月31日之賬面淨值	43,548	1,582	1,725	46,855
上述資產之成本值或估值分析如下：				
於2020年12月31日 按成本值	–	7,006	3,001	10,007
按估值	43,548	–	–	43,548
	43,548	7,006	3,001	53,555

* 本集團使用權資產主要與物業租賃相關。

截至2021年上半年內並沒有應用軟件轉為其他資產(2020年：賬面淨值為港幣18.62億元，成本為港幣51.01億元，累計攤銷為港幣32.39億元的應用軟件，於2020年12月31日轉為其他資產，並作為無形資產列報)。

中期財務資料附註

27. 其他資產

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
收回資產	24	23
貴金屬	10,227	10,697
無形資產	1,872	1,862
再保險資產	57,142	55,672
應收賬項及預付費用	116,293	38,481
	185,558	106,735

28. 以公平值變化計入損益之金融負債

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020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	12,931	20,336
界定為以公平值變化計入損益之金融負債		
— 回購協議	99	—
	13,030	20,336

於2021年6月30日，界定為以公平值變化計入損益之金融負債的賬面值與本集團於到期日約定支付予持有人之金額的差異並不重大。

29. 客戶存款

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
即期存款及往來存款		
— 公司	685,211	222,286
— 個人	91,155	87,940
	776,366	310,226
儲蓄存款		
— 公司	520,267	499,740
— 個人	670,511	649,295
	1,190,778	1,149,035
定期、短期及通知存款		
— 公司	445,813	454,852
— 個人	269,483	269,596
	715,296	724,448
	2,682,440	2,183,709

30. 已發行債務證券及存款證

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
以攤餘成本計量		
— 存款證	—	233
— 其他債務證券	78	193
	78	426

31. 其他賬項及準備

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
其他應付賬項	91,913	68,682
租賃負債	1,510	1,710
貸款承諾及財務擔保合同減值準備		
— 第一階段	507	594
— 第二階段	68	44
— 第三階段	42	20
	94,040	71,050

中期財務資料附註

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2021年上半年及截至2020年12月31日止年度之變動如下：

	半年結算至2021年6月30日					
	加速折舊 免稅額 港幣百萬元	物業重估 港幣百萬元	虧損 港幣百萬元	減值準備 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2021年1月1日	797	6,560	(46)	(1,153)	(289)	5,869
(貸記)/借記收益表(附註16)	(18)	(89)	8	13	(48)	(134)
借記/(貸記)其他全面收益	-	67	-	-	(304)	(237)
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	-	-	-	-	(12)	(12)
匯兌差額及其他	-	-	31	2	1	34
於2021年6月30日	779	6,538	(7)	(1,138)	(652)	5,520

	全年結算至2020年12月31日					
	加速折舊 免稅額 港幣百萬元	物業重估 港幣百萬元	虧損 港幣百萬元	減值準備 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2020年1月1日	756	6,997	-	(804)	(532)	6,417
借記/(貸記)收益表	41	(140)	(15)	(349)	(48)	(511)
(貸記)/借記其他全面收益	-	(297)	-	-	253	(44)
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	-	-	(31)	-	32	1
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
於2020年12月31日	797	6,560	(46)	(1,153)	(289)	5,869

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2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
遞延稅項資產	(106)	(95)
遞延稅項負債	5,626	5,964
	5,520	5,869

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
遞延稅項資產(超過12個月後收回)	(86)	(112)
遞延稅項負債(超過12個月後支付)	6,237	6,244
	6,151	6,132

於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團無未確認遞延稅項資產之稅務虧損。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

	半年結算至 2021年6月30日 港幣百萬元	全年結算至 2020年12月31日 港幣百萬元
於1月1日	139,504	117,269
已付利益	(8,885)	(13,288)
已承付索償及負債變動	15,522	35,523
於期／年末	146,141	139,504

對投保人保單之負債中包含之再保險安排為港幣446.45億元(2020年12月31日：港幣456.15億元)，其相關的再保險資產港幣571.42億元(2020年12月31日：港幣556.72億元)包括在「其他資產」(附註27)內。

中期財務資料附註

34. 股本

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020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

35. 其他股權工具

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020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。2021年上半年支付其他股權工具持有者股息為港幣6.88億元（2020年上半年：港幣6.89億元）。

36. 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對賬

	半年結算至 2021年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元
經營溢利	16,286	19,788
折舊及攤銷	1,515	1,529
減值準備淨撥備	1,182	1,366
折現減值準備回撥	(13)	(4)
已撇銷之貸款(扣除收回款額)	(94)	(229)
租賃負債之利息支出	22	28
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	(715)	(6,858)
以公平值變化計入損益之金融資產之變動	9,214	28,839
衍生金融工具之變動	(7,794)	6,916
貸款及其他賬項之變動	(248,466)	(98,424)
證券投資之變動	(83,865)	(9,465)
其他資產之變動	(78,824)	(36,728)
銀行及其他金融機構之存款及結餘之變動	5,113	2,595
以公平值變化計入損益之金融負債之變動	(7,306)	(8,348)
客戶存款之變動	498,731	131,163
已發行債務證券及存款證之變動	(348)	(116)
其他賬項及準備之變動	23,231	34,132
對投保人保單之負債之變動	6,637	8,469
匯率變動之影響	(542)	2,799
除稅前經營現金之流入	133,964	77,452
經營業務之現金流量中包括		
— 已收利息	19,875	30,958
— 已付利息	4,270	11,495
— 已收股息	168	124

(b) 現金及等同現金項目結存分析

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020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	505,375	358,862
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	12,833	8,248
— 證券投資	60,389	19,287
	578,597	386,397

中期財務資料附註

37. 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2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
直接信貸替代項目	2,406	2,487
與交易有關之或然負債	32,941	30,215
與貿易有關之或然負債	28,162	27,830
不需事先通知的無條件撤銷之承諾	470,215	511,975
其他承擔，原到期日為		
— 1年或以下	19,448	20,416
— 1年以上	173,712	173,475
	726,884	766,398
信貸風險加權數額	88,466	87,517

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。

38. 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2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
已批准及簽約但未撥備	238	274
已批准但未簽約	173	70
	411	344

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。

39. 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2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020年 12月31日 港幣百萬元
物業及設備		
– 不超過1年	489	520
– 1至2年	273	313
– 2至3年	102	101
– 3至4年	13	14
– 4至5年	4	10
– 5年後	–	–
	881	958

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。

40. 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

40. 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2021年6月30日								
淨利息收入/(支出)								
— 外來	2,034	6,133	5,104	1,791	880	15,942	-	15,942
— 跨業務	1,382	(669)	(583)	(6)	(124)	-	-	-
	3,416	5,464	4,521	1,785	756	15,942	-	15,942
淨服務費及佣金收入/(支出)	4,152	2,436	103	(410)	654	6,935	(278)	6,657
淨保費收入	-	-	-	9,028	-	9,028	(11)	9,017
淨交易性收益	585	728	711	69	223	2,316	38	2,354
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益	-	-	-	91	-	91	5	96
其他金融資產之淨收益	-	6	384	51	10	451	-	451
其他經營收入	24	1	29	123	967	1,144	(641)	503
總經營收入	8,177	8,635	5,748	10,737	2,610	35,907	(887)	35,020
保險索償利益淨額及負債變動	-	-	-	(9,970)	-	(9,970)	-	(9,970)
提取減值準備前之淨經營收入	8,177	8,635	5,748	767	2,610	25,937	(887)	25,050
減值準備淨(撥備)/撥回	(67)	(346)	(11)	3	(761)	(1,182)	-	(1,182)
淨經營收入	8,110	8,289	5,737	770	1,849	24,755	(887)	23,868
經營支出	(4,503)	(1,576)	(598)	(257)	(1,535)	(8,469)	887	(7,582)
經營溢利	3,607	6,713	5,139	513	314	16,286	-	16,286
投資物業處置/公平值調整之淨虧損	-	-	-	-	(22)	(22)	-	(22)
處置/重估物業、器材及設備之淨虧損	(1)	-	-	-	(21)	(22)	-	(22)
應佔聯營公司及合資企業之稅後業績	46	-	2	-	(137)	(89)	-	(89)
除稅前溢利	3,652	6,713	5,141	513	134	16,153	-	16,153
於2021年6月30日								
資產								
分部資產	554,239	1,164,349	1,784,549	190,041	170,400	3,863,578	(30,097)	3,833,481
聯營公司及合資企業權益	646	-	6	-	737	1,389	-	1,389
	554,885	1,164,349	1,784,555	190,041	171,137	3,864,967	(30,097)	3,834,870
負債								
分部負債	1,187,177	1,478,853	602,941	178,658	95,045	3,542,674	(30,097)	3,512,577
半年結算至2021年6月30日								
其他資料								
資本性支出	9	-	-	73	477	559	-	559
折舊及攤銷	635	147	57	32	661	1,532	(17)	1,515

40. 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業績	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12月31日								
資產								
分部資產	491,213	985,638	1,538,239	179,865	159,589	3,354,544	(35,048)	3,319,496
聯營公司及合資企業權益	603	–	9	–	873	1,485	–	1,485
	491,816	985,638	1,538,248	179,865	160,462	3,356,029	(35,048)	3,320,981
負債								
分部負債	1,159,255	1,013,145	601,497	168,463	94,014	3,036,374	(35,048)	3,001,326
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
折舊及攤銷	651	137	54	31	674	1,547	(18)	1,529

中期財務資料附註

41. 已抵押資產

於2021年6月30日，本集團之負債港幣108.88億元（2020年12月31日：港幣152.93億元）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394.48億元（2020年12月31日：港幣2.10億元）。本集團為擔保此等負債而質押之資產金額為港幣503.88億元（2020年12月31日：港幣155.70億元），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。

42. 主要之有關連人士交易

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

(a) 與母公司及母公司控制之其他公司進行的交易

母公司的基本資料：

本集團受中國銀行控制。匯金是中國銀行之控股公司，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2021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1,631.13億元（2020年12月31日：港幣1,887.81億元）及港幣1,704.01億元（2020年12月31日：港幣1,103.89億元）。2021年上半年與中國銀行釐做此類業務過程中產生的收入及支出總額分別為港幣7.60億元（2020年上半年：港幣4.93億元）及港幣1.18億元（2020年上半年：港幣1.19億元）。

於2021年6月30日，本集團相關應收及應付中國銀行子公司款項總額分別為港幣15.59億元（2020年12月31日：港幣4.05億元）及港幣71.12億元（2020年12月31日：港幣56.57億元）。

與中國銀行控制之公司並無其他重大交易。

(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。

42. 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 2021年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2020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	24	20
— 其他經營支出	35	40
其他有關連人士		
— 服務費及佣金收入	7	6

	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020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	23	11
— 銀行及其他金融機構之存款及結餘	33	38
— 客戶存款	111	124
— 其他賬項及準備	—	7

中期財務資料附註

42. 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 2021年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2020年6月30日 港幣百萬元
薪酬及其他短期員工福利	18	20

43. 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於期末／年末佔國際債權總額10%或以上之債權如下：

	於2021年6月30日				
	非銀行私人機構				總計 港幣百萬元
	銀行 港幣百萬元	官方機構 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	369,637	123,460	25,877	143,783	662,757
香港	26,036	1,960	48,371	393,854	470,221
美國	18,934	102,400	17,673	20,570	159,577

	於2020年12月31日				
	非銀行私人機構				總計 港幣百萬元
	銀行 港幣百萬元	官方機構 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	384,517	134,057	24,283	151,545	694,402
香港	7,263	185	46,394	341,442	395,284
美國	10,575	136,361	16,957	21,578	185,471

44. 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2021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	401,940	43,072	445,012
地方政府、地方政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	2	70,994	8,388	79,382
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	146,670	31,846	178,516
不包括在上述第一項中央政府內的 其他機構	4	30,161	5,102	35,263
不包括在上述第二項地方政府內的 其他機構	5	1,084	18	1,102
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	77,972	7,862	85,834
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	1,488	2	1,490
總計	8	730,309	96,290	826,599
扣減準備金後的資產總額	9	3,579,692		
資產負債表內的風險承擔佔資產總額百分比	10	20.40%		

中期財務資料附註

44. 非銀行的內地風險承擔(續)

	金管局 報表項目	於2020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	349,405	36,110	385,515
地方政府、地方政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	2	69,104	11,230	80,334
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	109,921	23,386	133,307
不包括在上述第一項中央政府內的 其他機構	4	32,628	4,765	37,393
不包括在上述第二項地方政府內的 其他機構	5	1,002	–	1,002
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	83,664	8,477	92,141
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	1,849	10	1,859
總計	8	647,573	83,978	731,551
扣減準備金後的資產總額	9	3,067,224		
資產負債表內的風險承擔佔資產總額百分比	10	21.11%		

45. 期後事項

於2021年7月9日，本集團在總額為150億美元的中期票據計劃下發行了15億人民幣「可持續發展與智慧生活」主題綠色債券，並在香港聯合交易所有限公司上市。綠色債券以人民幣計值、期限為2年及於2023年到期，於有效期內按固定年利率2.8厘計息，利息每半年於期末支付。有關詳情已載於中銀香港2021年7月9日及2021年7月12日發佈的公告中。

46. 符合香港會計準則第34號

截至2021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2020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2020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
劉金# (自2021年8月3日起獲委任)
孫煜
王江# (自2021年2月5日起辭任)

董事

林景臻#
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
孫煜

風險總監
蔣昕 (自2021年2月28日起獲委任)
卓成文 (自2021年2月28日起辭任)

副總裁
王琪
袁樹

營運總監
鍾向群

副總裁
王兵

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

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師

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
13th 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

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2021年9月30日(星期四)向於2021年9月21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(2020：港幣0.447元)。

本公司將由2021年9月16日(星期四)至2021年9月21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2021年9月15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號舖，辦妥過戶登記手續。本公司股份將由2021年9月14日(星期二)起除息。

3. 主要股東權益

於2021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2021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. 董事及總裁於股份、相關股份及債券中之權益

於2021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，又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、總裁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2021年6月30日，概無本公司董事、總裁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2020年報於2021年3月30日刊發後至2021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) 劉金先生自2021年8月3日起獲委任為本公司及中銀香港副董事長、非執行董事、提名及薪酬委員會和戰略及預算委員會委員。劉先生亦自2021年8月10日起獲委任為中銀(BVI)及中銀香港(集團)的董事。
- (b) 本公司副董事長兼總裁孫煜先生自2021年6月21日起不再擔任香港銀行同業結算有限公司董事，及自2021年7月1日起獲委任為香港交易及結算所有限公司風險管理委員會成員。
- (c) 本公司獨立非執行董事蔡冠深博士為Sunwah International Limited主席，該公司於2021年6月14日完成私有化並在多倫多撤銷上市。另，蔡博士作為香港特區政府漁農業諮詢委員會主席的任期，於2021年5月31日屆滿。

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，主席由董偉鶴先生擔任，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2020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中期綜合財務資料。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中期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 2021年 6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2020年 6月30日 港幣百萬元	於2021年 6月30日 港幣百萬元	於2020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	13,591	16,161	322,293	319,655
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	454	456	(32,007)	(32,110)
遞延稅項調整	(80)	(48)	5,511	5,534
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	13,965	16,569	295,797	293,079

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。

中期財務資料的審閱報告

致中銀香港(控股)有限公司董事會
(於香港註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第39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(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於2021年6月30日的簡要綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的簡要綜合收益表、簡要綜合全面收益表、簡要綜合權益變動表和簡要綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備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布的香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，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布的香港審閱準則第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，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港，2021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%	投資控股
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

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
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
中銀股權投資管理(深圳)有限公司**	中國 2019年4月2日	註冊資本 5,000,000美元	100.00%	資產管理
粵港澳大灣區產業投資(普通合夥人)有限公司	香港 2021年2月4日	1港元	100.00%	投資控股

* 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。

浙興(代理人)有限公司已於2021年2月16日正式解散。

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

釋義

詞彙	涵義
「標準普爾」	標準普爾評級服務
「聯交所」或「香港聯交所」或「香港聯合交易所」	香港聯合交易所有限公司
「本公司」	中銀香港(控股)有限公司，根據香港法例註冊成立之公司
「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