

管理层讨论及分析

财务表现及状况摘要

下表列出本集团2022年主要财务结果概要，以及与过去四年的比较。流动性覆盖比率平均值及稳定资金净额比率以2022年各季度数据列示。



年度溢利企稳回升

- 年度溢利为港币290.38亿元，按年上升16.2%。
- 平均股东权益回报率及平均总资产回报率分别为8.78%及0.80%，按年分别上升1.11个百分点及0.10个百分点。
- 每股基本盈利为港币2.5588元。每股股息为港币1.3570元。



把握市场利率上升机遇，净息差显著上升

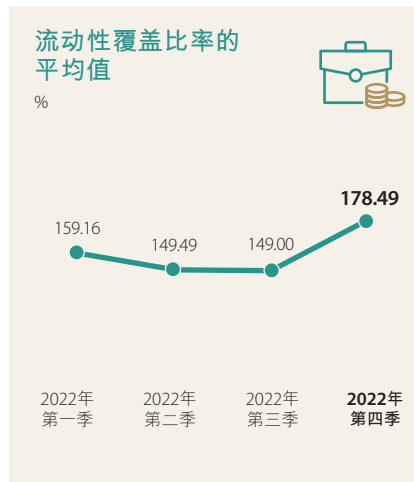
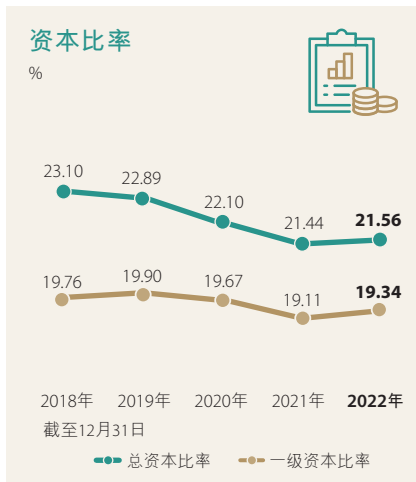
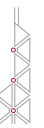
- 净息差为1.25%。若计入外汇掉期合约³的资金收入或成本，调整后净息差为1.36%，按年上升27个基点，主要由于本集团紧抓市场利率上升的机遇，积极主动管理资产及负债，贷存利差扩阔，以及债券投资收益率上升。

持续做好资源配置，成本效益保持良好

- 成本对收入比率为31.34%。本集团持续做好资源配置及践行低碳营运，同时通过挖潜内部资源以支持增量需求，成本对收入比率继续处于本地银行业较佳水平。

审慎管理风险，资产质量保持稳健

- 特定分类或减值贷款比率为0.53%，持续优于市场平均水平。



资本实力雄厚，支持业务稳健增长

- 一级资本比率为19.34%，总资本比率为21.56%。

流动性保持充裕

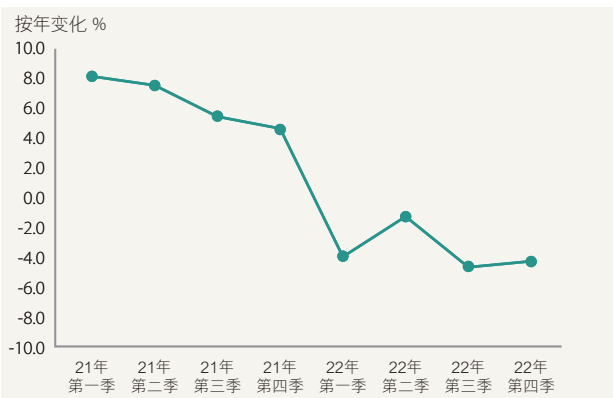
- 本集团2022年各季度流动性覆盖比率的平均值及稳定资金净额比率的季度终结值均满足有关监管要求。

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

经济背景及经营环境

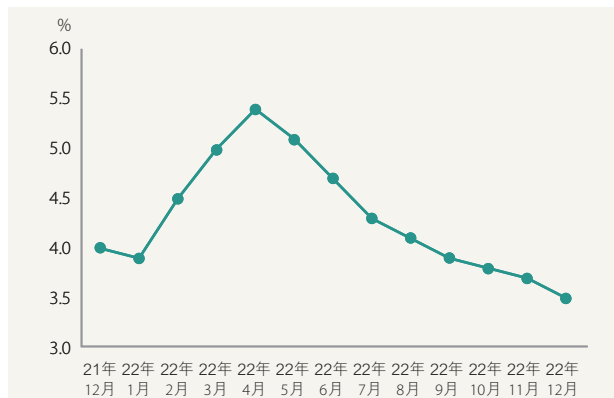
2022年，全球疫情仍然反覆，地缘政治风险持续，外围环境的不确定性较大。在通胀高企的情况下，全球央行收紧货币政策，美国联储局持续加息和缩表，欧洲央行亦采取连番加息行动。中国内地方面，面对更趋复杂严峻的国际环境和内地疫情反覆等挑战，当局推出一系列提振措施，着力稳经济。东南亚地区陆续放宽防疫限制，促进区内经济活动复苏。

香港本地生产总值增长率



资料来源：香港特别行政区政府统计处

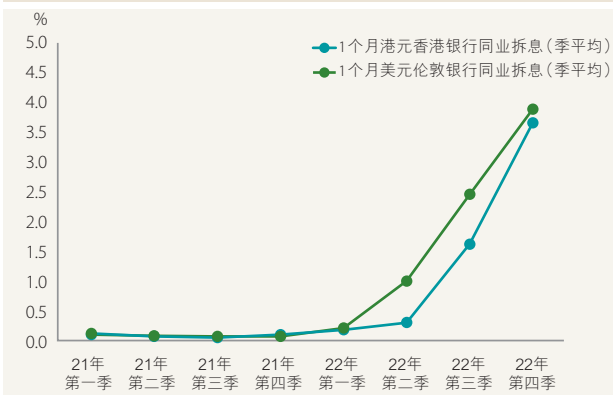
香港失业率



资料来源：香港特别行政区政府统计处

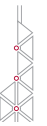
香港方面，第五波疫情对2022年首季度的经济活动造成打击。随着本地疫情改善，加上香港特区政府各项支援措施的帮助，经济在第二季度按季改善，失业率逐渐回落。然而，息率攀升令本港金融状况收紧，加上外围环境转差，对本港出口造成打击，第三季度的本地生产总值按年收缩幅度扩大，并续为第四季度经济带来压力。

港元及美元银行同业拆息



资料来源：彭博

港元汇价于2022年内多次触及弱方兑换保证水平，香港金管局从市场上买入港元，银行体系总结余下降。一个月的港元香港银行同业拆息由2021年末的0.16%上升至2022年末的4.35%。随着联储局启动加息，一个月的美元伦敦银行同业拆息由2021年末的0.10%上升至2022年末的4.39%，一个月担保隔夜融资利率亦由0.05%上升至4.36%。美国国库债券孳息率曲线趋平，及后更出现倒挂，2021年末的2年期与10年期收益率的息差为78个基点，2022年末的2年期收益率则较10年期的高出55个基点。



香港股票市场方面，受环球市场气氛影响，2022年新股上市集资市况疲弱，股市总集资金额及日均成交额较2021年分别下跌67.4%及25.1%。受疫情、通胀压力上升、内地房地产市场下行等因素影响，港股表现反覆，2022年末恒生指数较2021年末下跌15.5%。

楼市方面，由于港股波动、美国联储局启动加息及缩表、疫情反覆令本地社交距离措施一度收紧，上述因素导致香港私人住宅物业成交量按年下跌，住宅物业价格亦较2021年末有所回落。香港特区政府持续实施需求管理措施，香港金管局亦维持按揭贷款审慎监管措施，但申请按揭贷款保险的楼价上限及按揭贷款申请的压力测试要求有所放宽。总体而言，银行按揭业务的资产质量保持平稳。此外，商业物业市场的复苏步伐受社交距离限制而有所拖慢，零售物业租金、售价及成交量普遍回落。

尽管宏观经济环境面对较多挑战，但银行业仍不乏发展机遇。「十四五」规划进一步加强内地金融业开放和人民币国际化、粤港澳大湾区建设深入推进、金融市场互联互通机制的扩展、《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)正式生效、香港「北部都会区」建设规划，以及香港及内地恢复通关等利好条件，能够为香港银行业带来良好的发展机会。

管理层讨论及分析

综合财务回顾

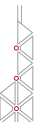
财务要点

港币百万元，百分比除外	2022年	2021年	变化(%)
提取减值准备前之净经营收入	56,932	48,982	16.2
经营支出	(17,844)	(16,407)	8.8
提取减值准备前之经营溢利	39,088	32,575	20.0
提取减值准备后之经营溢利	36,743	30,430	20.7
除税前溢利	34,988	29,968	16.8
年度溢利	29,038	24,999	16.2
本公司股东应占溢利	27,054	22,970	17.8

2022年，经营环境复杂严峻，疫情反覆，金融市场剧烈波动，多因素叠加导致银行业经营承压。本集团积极应对市场波动，坚守风险底线，紧抓业务机遇，收入及盈利企稳回升。2022年提取减值准备前之净经营收入为港币569.32亿元，按年上升港币79.50亿元或16.2%。本集团紧抓市场利率上升的机遇，积极主动管理资产及负债，计入外汇掉期合约的资金收入或成本后的净利息收入按年上升。金融市场波动，代客交易上升，以及若干利率工具组合的市场划价变化，净交易性收益按年上升。然而，本港疫情反覆、投资市场气氛低迷，以及商业活动及消费市场道疲弱，引致净服务费及佣金收入按年下跌。本集团以保障基础、倾斜战略、优化存量、量入为出为原则，持续做好资源配置及践行低碳营运，同时通过挖潜内部资源以支持增量需求，经营支出有所上升。此外，减值准备净拨备上升，投资物业公允价值调整之净亏损亦有所增加。年度溢利为港币290.38亿元，按年上升港币40.39亿元或16.2%。股东应占溢利为港币270.54亿元，按年上升港币40.84亿元或17.8%。

下半年表现

与2022年上半年相比，本集团下半年提取减值准备前之净经营收入上升港币24.68亿元或9.1%，主要由于计入外汇掉期合约的资金收入或成本后的净利息收入上升。此外，减值准备净拨备较上半年有所下降，除税后溢利较上半年上升港币2.04亿元或1.4%。



收益表分析

净利息收入及净息差

港币百万元，百分比除外	2022年	2021年	变化(%)
利息收入	63,834	40,298	58.4
利息支出	(25,020)	(8,357)	199.4
净利息收入	38,814	31,941	21.5
平均生息资产	3,106,367	3,015,219	3.0
净利差	1.08%	1.00%	
净息差	1.25%	1.06%	
净息差(调整后)*	1.36%	1.09%	

* 计入外汇掉期合约的资金收入或成本。

2022年净利息收入为港币388.14亿元。计入外汇掉期合约*的资金收入或成本后的净利息收入为港币423.67亿元，按年上升28.6%，主要由于平均生息资产增长及净息差扩阔带动。

平均生息资产按年上升港币911.48亿元或3.0%。

若计入外汇掉期合约的资金收入或成本，净息差为1.36%，按年上升27个基点，主要由于本集团紧抓市场利率上升的机遇，积极主动管理资产及负债，贷存利差扩阔，以及债券投资收益率上升。

下半年表现

与2022年上半年相比，计入外汇掉期合约的资金收入或成本后的净利息收入上升港币70.41亿元或39.9%，由净息差上升带动。下半年市场利率快速上升，带动客户贷款及债券投资等资产收益率上升，令净息差扩阔46个基点至1.59%。

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

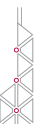
管理层讨论及分析

下表为各类资产及负债项目的平均余额和平均利率：

资产	2022年		2021年	
	平均余额 港币百万元	平均收益率 %	平均余额 港币百万元	平均收益率 %
在银行及其他金融机构之结余及定期存放	403,002	1.07	383,631	0.82
债券投资及其他债务工具	1,043,987	1.75	1,015,239	1.26
客户贷款及其他账项	1,649,018	2.48	1,600,436	1.52
其他生息资产	10,360	3.77	15,913	0.75
总生息资产	3,106,367	2.05	3,015,219	1.34
无息资产	531,548	–	574,040	–
资产总额	3,637,915	1.75	3,589,259	1.12

负债	2022年		2021年	
	平均余额 港币百万元	平均利率 %	平均余额 港币百万元	平均利率 %
银行及其他金融机构之存款及结余	284,175	0.84	250,428	0.65
往来、储蓄及定期存款	2,234,610	0.95	2,188,701	0.30
后偿负债	9,607	3.45	–	–
其他付息负债	54,444	1.83	19,820	0.60
总付息负债	2,582,836	0.97	2,458,949	0.34
股东资金*及其他无息存款和负债	1,055,079	–	1,130,310	–
负债总额	3,637,915	0.69	3,589,259	0.23

* 股东资金指本公司股东应占股本和储备。


净服务费及佣金收入

港币百万元，百分比除外	2022年	2021年	变化(%)
贷款佣金	2,547	2,746	(7.2)
证券经纪	2,491	3,743	(33.4)
信用卡业务	1,991	2,141	(7.0)
保险	1,257	1,529	(17.8)
缴款服务	724	751	(3.6)
信托及托管服务	723	764	(5.4)
基金分销	541	724	(25.3)
汇票佣金	514	623	(17.5)
保管箱	299	306	(2.3)
买卖货币	210	119	76.5
基金管理	49	161	(69.6)
其他	1,359	1,196	13.6
服务费及佣金收入	12,705	14,803	(14.2)
服务费及佣金支出	(3,193)	(2,931)	8.9
净服务费及佣金收入	9,512	11,872	(19.9)

2022年，净服务费及佣金收入为港币95.12亿元，按年下降港币23.60亿元或19.9%，主要由于投资市场气氛淡静，证券经纪、保险、基金分销及基金管理佣金收入按年分别下降33.4%、17.8%、25.3%及69.6%。商业活动及消费市场疲弱，贷款、信用卡、汇票、信托及托管服务和缴款服务佣金收入亦下降。买卖货币佣金收入按年上升76.5%，主要受各国陆续放宽通关限制带动外币需求增加。服务费及佣金支出上升，主要因中银人寿的经纪人及专属代理渠道业务量显著上升。

下半年表现

与2022年上半年相比，净服务费及佣金收入下降港币7.76亿元或15.1%，其中贷款、证券经纪、基金分销、汇票及基金管理佣金收入下降，但信用卡、保险、信托及托管服务、买卖货币及缴款服务佣金收入上升，部分抵销了服务费及佣金收入的下降幅度。服务费及佣金支出下降，主要因中银人寿的经纪人及专属代理渠道业务量有所回落。

管理层讨论及分析

净交易性收益

港币百万元，百分比除外	2022年	2021年	变化(%)
外汇交易及外汇交易产品	8,084	4,725	71.1
利率工具及公平值对冲的项目	4,951	(60)	不适用
商品	173	175	(1.1)
股权及信贷衍生工具	74	251	(70.5)
净交易性收益总额	13,282	5,091	160.9

净交易性收益为港币132.82亿元，按年上升港币81.91亿元或160.9%。剔除外汇掉期合约的资金收入或成本后的净交易性收益为港币97.29亿元，按年增加138.0%，主要由于市场利率变动引致若干利率工具组合的市场划价变化，令利率工具及公平值对冲的项目由2021年的净交易性亏损转为2022年的净交易性收益。外汇交易及外汇交易产品净交易性收益按年增加，其中代客交易的兑换收入按年上升。股权及信贷衍生工具净交易性收益下降港币1.77亿元，主要是2022年股市淡静导致股票挂钩结构性产品收入下降。

下半年表现

与2022年上半年相比，净交易性收益下降港币46.34亿元或51.7%。剔除外汇掉期合约的资金收入或成本后的净交易性收益为港币30.53亿元，较上半年下降54.3%，主要由于本集团进一步优化银行投资盘的结构，相应减少因市场利率变动引致若干利率工具组合的市场划价变化波动。

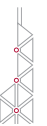
其他以公允价值变化计入损益之金融工具净亏损

港币百万元，百分比除外	2022年	2021年	变化(%)
其他以公允价值变化计入损益之金融工具净亏损	(3,243)	(1,136)	185.5

2022年，其他以公允价值变化计入损益之金融工具录得净亏损港币32.43亿元，按年上升港币21.07亿元或185.5%，变化主要由于港股疲弱，以及市场利率变动，引致中银人寿股票及债券相关投资的市场划价下降。上述中银人寿债券组合的市场划价变化，被市场利率变动而引致的保险准备金变化所抵销，而这些保险准备金已反映在保险索偿利益净额及负债变动中。

下半年表现

与2022年上半年相比，其他以公允价值变化计入损益之金融工具净亏损上升港币3.01亿元或20.5%至港币17.72亿元，主要源自证券投资的市场划价净亏损。



经营支出

港币百万元，百分比除外	2022年	2021年	变化(%)
人事费用	9,946	9,542	4.2
房屋及设备支出(不包括折旧及摊销)	1,273	1,232	3.3
折旧及摊销	3,001	3,039	(1.3)
其他经营支出	3,624	2,594	39.7
经营支出	17,844	16,407	8.8

	2022年 12月31日	2021年 12月31日	变化(%)
全职员工数目	14,832	14,553	1.9

经营支出为港币178.44亿元，按年上升港币14.37亿元或8.8%。本集团以保障基础、倾斜战略、优化存量、量入为出为原则，持续做好资源配置及积极践行低碳营运，同时通过挖潜内部资源以支持增量需求，提升成本效益。成本对收入比率为31.34%，维持本地银行业较佳水平。

人事费用按年增长4.2%，主要由于年度调薪及增聘员工，以及2021年同期计提与业绩挂钩之酬金的基数较低。

房屋及设备支出增加3.3%，主要是资讯科技投入增加。

折旧及摊销下降1.3%，主要是使用权资产及资讯科技折旧支出减少，抵销了无形资产摊销和房产折旧支出增加的影响。

其他经营支出上升39.7%，包括防疫抗疫、广告、专业咨询、清洁及其他一次性费用增加。

下半年表现

与2022年上半年比较，经营支出增加港币21.92亿元或28.0%，主要由于人事费用、资讯科技投入、广告、专业咨询、通讯费及其他一次性费用增加。

管理层讨论及分析

贷款及其他账项减值准备净拨备

港币百万元，百分比除外	2022年	2021年	变化(%)
贷款及其他账项减值准备净拨回／(拨备)			
第一阶段	816	465	75.5
第二阶段	(1,340)	(1,182)	13.4
第三阶段	(2,021)	(1,249)	61.8
贷款及其他账项减值准备净拨备	(2,545)	(1,966)	29.5

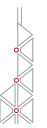
总贷款减值准备对客户贷款比率

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
总贷款减值准备对客户贷款比率	0.70%	0.62%

2022年，贷款及其他账项减值准备净拨备为港币25.45亿元，按年上升港币5.79亿元或29.5%。第一阶段减值准备为净拨回港币8.16亿元，较2021年的净拨回上升港币3.51亿元，主要是2022年下半年重检预期信用损失模型在第一阶段中录得净拨回。第二阶段减值准备为净拨备港币13.40亿元，按年增加港币1.58亿元，主要是2022年下半年重检预期信用损失模型，以及反映若干涉及中国内地房地产及纾困措施客户的潜在风险。第三阶段减值准备净拨备为港币20.21亿元，按年增加港币7.72亿元，主要由于2022年若干公司客户贷款评级下降，引致拨备增加。客户贷款及其他账项的信贷成本为0.15%，按年上升3个基点。截至2022年12月31日，总贷款减值准备对客户贷款比率为0.70%。

下半年表现

与2022年上半年相比，贷款及其他账项减值准备净拨备减少港币9.07亿元，主要是2022年上半年若干公司客户贷款评级下降及贷款增长较高，令拨备基数较高。



资产负债分析

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

资产组成

港币百万元，百分比除外	2022年12月31日		2021年12月31日		变化(%)
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	
库存现金及在银行及 其他金融机构之结余及定期存放	535,194	14.5	465,535	12.8	15.0
香港特别行政区政府负债证明书	208,770	5.7	203,810	5.6	2.4
证券投资及其他债务工具 ¹	1,079,982	29.3	1,167,770	32.1	(7.5)
贷款及其他账项	1,645,354	44.7	1,597,194	43.9	3.0
固定资产及投资物业	60,330	1.6	64,163	1.8	(6.0)
其他资产 ²	155,427	4.2	140,958	3.8	10.3
资产总额	3,685,057	100.0	3,639,430	100.0	1.3

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

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

截至2022年末，本集团资产总额达港币36,850.57亿元，较2021年末增长港币456.27亿元或1.3%。库存现金及在银行及其他金融机构之结余及定期存放上升港币696.59亿元或15.0%，主要由于存放中央银行及同业之结余增加。本集团审慎管理银行盘投资，证券投资及其他债务工具下降港币877.88亿元或7.5%。贷款及其他账项增长港币481.60亿元或3.0%，其中客户贷款增长港币504.26亿元或3.2%，贸易票据则下降港币9.35亿元或12.9%。

管理层讨论及分析

客户贷款

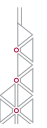
港币百万元，百分比除外	2022年12月31日		2021年12月31日		变化(%)
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	
在香港使用之贷款	1,173,707	71.2	1,083,205	67.7	8.4
工商金融业	641,206	38.9	581,799	36.4	10.2
个人	532,501	32.3	501,406	31.3	6.2
贸易融资	51,879	3.1	73,611	4.6	(29.5)
在香港以外使用之贷款	423,924	25.7	442,268	27.7	(4.1)
客户贷款总额	1,649,510	100.0	1,599,084	100.0	3.2

本集团积极应对市场变化，把握香港、大湾区、东南亚和海外市场的机遇，坚持以客户为中心，因应客户贷款需求开展业务。加强对本港工商和中小企客户的支持，以综合化服务满足客户多元业务需求，为客户制定专属服务方案，并推出金融服务支持措施，支持本港中小企应对经营环境变化。全力拓展按揭贷款，加强与地产代理及按揭中介公司合作，完善「置业专家」手机应用程序功能，提升及优化线上审批流程，巩固按揭市场地位。把握区域协同发展机遇，加强与东南亚机构、中国银行大湾区及亚太区内机构联动，共同挖掘重点行业及客户的贷款需求，紮实提升跨境业务优势。年内，保持港澳地区银团贷款市场安排行首位，香港私人住宅新造按揭维持市场第一。2022年，客户贷款增长港币504.26亿元或3.2%至港币16,495.10亿元。

在香港使用之贷款上升港币905.02亿元或8.4%。

- 工商金融业贷款增长港币594.07亿元或10.2%，增长主要源自物业投资及发展、批发及零售业、制造业和资讯科技等行业。
- 个人贷款上升港币310.95亿元或6.2%，主要由住宅按揭及其他个人贷款增长带动。

贸易融资下降港币217.32亿元或29.5%。在香港以外使用之贷款下降港币183.44亿元或4.1%，主要是提供予在内地使用的贷款减少。



贷款质量

港币百万元，百分比除外	2022年 12月31日	2021年 12月31日
客户贷款	1,649,510	1,599,084
特定分类或减值贷款比率	0.53%	0.27%
总减值准备	11,575	9,877
总减值准备对客户贷款比率	0.70%	0.62%
住宅按揭贷款 ¹ — 拖欠及经重组贷款比率 ²	0.02%	0.01%
信用卡贷款 — 拖欠比率 ²	0.28%	0.23%
<hr/>		
	2022年	2021年
信用卡贷款 — 撇账比率 ³	1.38%	1.49%

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

2022年，疫情反覆，地缘政治风险持续，全球通胀高企，部分行业面对严峻挑战，本集团积极夯实各项风险管理基础，持续提升风险管理，以保持整体资产质量稳健。截至2022年12月31日，特定分类或减值之客户贷款余额为港币87.24亿元，较2021年末增加港币44.03亿元，主要由于若干公司客户贷款评级下降；特定分类或减值贷款比率为0.53%，较2021年末上升0.26个百分点。住宅按揭贷款拖欠及经重组贷款比率为0.02%。信用卡贷款撇账比率为1.38%，按年下跌0.11个百分点。

管理层讨论及分析

客户存款

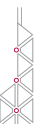
港币百万元，百分比除外	2022年12月31日		2021年12月31日		变化(%)
	余额	占比(%)	余额	占比(%)	
即期存款及往来存款	236,115	9.9	327,234	14.1	(27.8)
储蓄存款	993,689	41.8	1,194,094	51.2	(16.8)
定期、短期及通知存款	1,147,403	48.3	809,827	34.7	41.7
客户存款总额	2,377,207	100.0	2,331,155	100.0	2.0

2022年，受市场利率上升影响，香港市场呈现存款定存化趋势，本集团采取多项存款策略性措施，强化巩固中高端客户基础，把握跨境理财通等市场机遇，推动线上应用和产品创新，并加强与政府机构、大型企业及主要央行等客户的业务往来，积极拓展电子支付及收款、代发薪、现金管理及资金池等业务。2022年末，客户存款总额达港币23,772.07亿元，较2021年末增加港币460.52亿元或2.0%。定期、短期及通知存款增加41.7%，储蓄存款下降16.8%，即期及往来存款下降27.8%。支储存款占比为51.7%，较2021年末下降13.6个百分点。

本公司股东应占股本和储备

港币百万元，百分比除外	2022年 12月31日	2021年 12月31日	变化(%)
股本	52,864	52,864	-
房产重估储备	37,683	38,590	(2.4)
以公允价值变化计入其他全面收益金融资产储备	(8,748)	(413)	(2,018.2)
监管储备	6,655	6,073	9.6
换算储备	(1,683)	(1,000)	(68.3)
留存盈利	216,274	201,885	7.1
储备	250,181	245,135	2.1
本公司股东应占股本和储备总额	303,045	297,999	1.7

截至2022年12月31日，本公司股东应占股本和储备总额为港币3,030.45亿元，较2021年末增加港币50.46亿元或1.7%。房产重估储备下降2.4%。以公允价值变化计入其他全面收益金融资产储备亏损增加，主要是市场利率变动的影 响。监管储备上升9.6%，主要由于客户贷款增长，以及减值准备净拨备金额变化。换算储备亏损上升，主要由于美元升值，令东南亚机构当地货币净资产账面值相应下降。留存盈利较2021年末增长7.1%。


资本比率

港币百万元，百分比除外	2022年 12月31日	2021年 12月31日
扣减后的综合资本		
普通股权一级资本	229,798	224,189
额外一级资本	23,476	23,476
一级资本	253,274	247,665
二级资本	29,036	30,174
总资本	282,310	277,839
风险加权资产总额	1,309,536	1,296,153
普通股权一级资本比率	17.55%	17.30%
一级资本比率	19.34%	19.11%
总资本比率	21.56%	21.44%

截至2022年12月31日，普通股权一级资本及一级资本分别较2021年末增长2.5%及2.3%，主要由2022年溢利带动。总资本增长1.6%。风险加权资产增长1.0%。普通股权一级资本比率及一级资本比率分别为17.55%及19.34%，较2021年末分别上升0.25个百分点及0.23个百分点。总资本比率为21.56%，较2021年末上升0.12个百分点。本集团持续做好资本规划，保持合理的资本水平，满足监管要求的同时，确保业务可持续发展及平衡股东回报。

流动性覆盖率及稳定资金净额比率

	2022年	2021年
流动性覆盖比率的平均值		
第一季度	159.16%	130.80%
第二季度	149.49%	130.81%
第三季度	149.00%	131.01%
第四季度	178.49%	142.96%

	2022年	2021年
稳定资金净额比率的季度终结值		
第一季度	123.86%	123.61%
第二季度	126.87%	117.22%
第三季度	127.98%	124.63%
第四季度	131.56%	125.48%

本集团流动性保持稳健。2022年4个季度的流动性覆盖比率的平均值及稳定资金净额比率的季度终结值均满足有关监管要求。

管理层讨论及分析

业务回顾

2022年本集团贯彻落实《中银香港集团2021-2025年战略规划》，持续深耕香港核心市场，夯实业务基础，释放客户潜力。把握国家政策机遇，大力发展跨境业务，参与粤港澳大湾区政策创新。进一步提升区域服务能力，加大产品与服务投入，紧跟人民币国际化步伐，加强东南亚区域联动，抢抓RCEP正式启动带来的重大发展机遇。积极将可持续发展理念融入业务与营运，对内持续向低碳高效营运转型，对外把握「碳中和」带来的绿色金融机遇，积极支持碳市场建设。夯实科技基础，打造全方位数字化银行服务，同时加强综合化业务平台建设及联动机制，提升综合化服务能力。此外，坚守风险底线，持续完善人力、文化及营运机制，为战略实施提供强大支持。

业务分类的表现

业务分类的除税前溢利／(亏损)

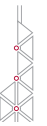
港币百万元，百分比除外	2022年	占比(%)	2021年	占比(%)	变化(%)
个人银行	7,940	22.7	6,331	21.1	25.4
企业银行	11,407	32.6	12,924	43.1	(11.7)
财资业务	14,933	42.7	10,238	34.2	45.9
保险业务	911	2.6	1,023	3.4	(10.9)
其他	(203)	(0.6)	(548)	(1.8)	63.0
除税前溢利总额	34,988	100.0	29,968	100.0	16.8

注：详细分类资料请见财务报表附注46。

个人银行

财务业绩

2022年，个人银行除税前溢利为港币79.40亿元，按年增加港币16.09亿元或25.4%，主要由于净利息收入上升，部分增幅被净服务费及佣金收入减少，以及提取减值准备净拨备增加抵销。净利息收入上升54.2%，主要是存款利差改善带动。净服务费及佣金收入下降19.7%，主要受投资市场气氛淡静影响，股票市场交易量下降，使证券经纪及基金分销佣金收入下降，以及消费市道疲弱，信用卡业务佣金收入减少。2022年减值准备录得净拨备港币3.44亿元，2021年则为净回拨港币1.28亿元。



业务经营情况

深耕绿色金融领域，创建可持续发展未来

积极把握绿色金融业务发展机遇，围绕市场及客户低碳转型趋势，丰富绿色金融产品和服务配套，促进可持续发展与智慧生活。因应市场及客户对绿色投资和ESG产品愈加关注的趋势，全力支持香港特区政府发行绿色零售债券，推出全港首个手机银行买卖绿色零售债券服务平台，认购金额及客户量均排名市场第一。积极支持可持续环境发展，引入可持续基建基金，并独家推出人民币计价之减碳主题基金，协助零售投资者把握市场趋势。推出全港首创绿色私人贷款计划，首阶段为有意购买电动车客户提供特惠贷款，助力香港推广绿色交通。推出首张ESG概念信用卡「中银Chill Card」，吸引客户加入绿色消费的行列。积极促进低碳生活，推行无纸化网上贷款，2022年，透过电子渠道办理的私人贷款金额按年增长逾一倍；持续推进「商户无付款存根计划」，受理商户数增加至1.5万户，并覆盖逾两万台终端机。扩展「绿色按揭计划」至所有获「绿建环评」铂金或金级认证一、二手私人及政府资助住宅项目，并率先成为香港绿色建筑议会银行界的铂金会员，进一步推动市民支持绿色建筑及迈向低碳生活，与市民共建绿色未来。

推进数字化银行发展，提升核心产品竞争力

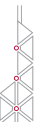
本集团利用创新科技提升线上服务能力，保障了各项业务的持续有效运作，并巩固核心产品市场领先优势，存款规模稳步增长，新造按揭累计笔数保持市场首位。截至2022年末，数码渠道客户规模较2021年末稳步上升。手机银行累计交易笔数按年上升，其中保险、开立定期存款及外汇买卖服务等交易量增长良好。持续加速数字化赋能以提升客户线上投资体验，推出全新股票分析工具「PickAStock拣股易」，协助客户自主理财，实践不同人生阶段的财富目标。完善「置业专家」手机应用程序，累计下载量逾15万次，运用区块链技术优化物业估价流程，覆盖99%物业估价报告。2022年，线上按揭月均申请笔数较上年月均增长约9倍，占所有按揭申请宗数比率提升逾40个百分点。年内，中银香港荣获由新城财经台举办「香港企业领袖品牌2022」的「卓越银行证券及投资服务品牌」及「卓越银行置业规划及按揭服务品牌」奖项、获《亚洲银行及财金》评选为「亚洲银行及财金零售银行大奖2022」的「香港区最佳数字化转型大奖」及「香港区最佳流动银行及支付项目大奖」，并在国际数据资讯有限公司的「2022年未来企业大奖」中，连续第二年荣获亚太区及香港区的「全方位体验创新奖」。

管理层讨论及分析

强化客层专属服务体验，全方位满足客户需求

持续拓展高端客层品牌，强化高端专属产品和服务配套。推出「Segment-of-One」个性化客户体验，运用大数据及人工智能，深入分析客户日常理财行为及习惯，转化为专属个人提示。为满足高资产净值客户对线上理财需求，提升「私人财富」专属手机银行遥距理财工具「RM Chat」的功能，推出全港首创透过银行自身平台提供的「RM Chat」Investment by Video视频投资服务，方便「私人财富」客户以视频形式与专属客户经理会面，遥距进行基金投资交易。为高端客户提供透过电子渠道开立美元个人绿色存款，限量推出全新专属「中银Private Card」，并推出「私人财富」一对一按揭顾问咨询服务，满足高端客户投资理财和财富管理需要。截至2022年末，高端客层品牌「私人财富」客户数较2021年末录得双位数增幅，客户基础进一步扩大。「中银理财」服务推出「Bank For Future」全新主题推广，围绕「Beyond Digital数码智慧」、「Beyond Green绿色生活」和「Beyond Border跨境机遇」三大未来银行元素，通过不同的产品和服务组合，协助客户捕捉理财机遇。打造全新年轻品牌，推出「理财TrendyToo」，从「轻·便Banking+」、「轻·而易举Spending+」、「轻·易起步Investing+」，以及「轻·型Living+」四大维度，紧贴年轻客户的自主理财需要及生活态度，提供多元化的7x24小时体验及简单易明的「轻理财」知识，协助年轻客户实现理财目标，年轻客户经数码渠道进行的交易占整体交易超过9成。年内，中银香港获《亚洲银行家》评为「香港最多客户选用的主要零售银行」及「香港最佳财富管理银行」。

本集团私人银行业务稳健增长。透过与集团内各个单位、东南亚机构及中国银行紧密联动，完善高端客户的服务链，致力为多元需求的高端客户及家族办公室提供专业私人银行服务，并积极将ESG元素融入产品及服务设计，推动私人银行业务的高质量可持续发展。本集团积极推动数字化进程，持续推进业务流程电子化及智能化，优化私人银行服务及交易平台，引入新合作伙伴，积极创新服务模式，为客户提供量身定制之专业财富管理服务，以及丰富专属产品种类，提升客户服务水平。截至2022年末，私人银行管理资产总值较2021年末增加12.7%。



完善无缝跨境金融场景建设，推进人民币业务发展

完善跨境客户服务体验，持续优化账户管理，便利客户遥距解决内地账户事宜，包括延长回乡证过期客户的宽限期及扩大见证服务的覆盖范围，让更多客户可享用便利的跨境支付及理财服务。截至2022年末，大湾区「开户易」累计开户逾20万户，较2021年末稳步上升。优化「中银跨境理财通」产品配置，革新线上业务流程，推出「南向通」跨境见证e流程，便利客户操作，提升开户效率及客户体验。截至2022年末，「南向通」及「北向通」整体开户量及资金汇划总量居香港市场领先地位，其中「南向通」2022年新增资金汇划量在大湾区市场占比位居首位。发挥人民币业务优势，配合客户对人民币产品的新增需求，推出一系列涵盖证券、基金、人寿保险、定期存款及外汇兑换等不同人民币产品及服务的「RMB One」综合产品优惠，以满足客户投资理财的需要。年内，中银香港再度获《亚洲货币》评选为「粤港澳大湾区最佳中资银行」，并同时获嘉许为「粤港澳大湾区最佳中资银行－跨境理财通业务」、荣获由新城财经台举办「香港企业领袖品牌2022」的「卓越跨境理财通服务品牌」奖项及由《彭博商业周刊／中文版》举办的「金融机构大奖2022」的「银行界别跨境理财大奖（个人客户）－卓越大奖」。

推动区域理财业务，提升东南亚机构服务能力

东南亚业务方面，推动区域品牌建设及客户转介服务，继中银香港与中银泰国、马来西亚中国银行（「马来西亚中行」）及金边分行实现「中银理财」品牌互认，相关品牌体验亦成功延伸至雅加达分行及中国银行新加坡分行「财富管理」客户，于7家东南亚机构及2家中国银行分行推出跨境开立中银香港个人账户服务，私人银行转介服务亦已覆盖8家东南亚机构。加速东南亚机构的数字化发展和效能提升，中银泰国、马来西亚中行及马尼拉分行推出线上人民币薪金直汇产品。持续优化当地客户线上支付体验，马尼拉分行成为菲律宾首家实现实时转账的中资银行，金边分行成为柬埔寨首家支持透过银联二维码进行跨境支付、小额即时支付及电子钱包的中资银行，5家东南亚机构积极参与当地国家级支付项目，中银泰国推出PromptPay7x24小时跨行实时转账和二维码扫码汇款服务，马来西亚中行完成实时零售支付平台(RPP)二期及接入马来西亚第三方支付实时网上支付结算系统(FPX)。

企业银行

财务业绩

企业银行除税前溢利为港币114.07亿元，按年减少港币15.17亿元或11.7%，主要由于提取减值准备净拨备增加。提取减值准备前之净经营收入按年上升2.1%，其中净利息收入较去年上升3.5%，主要是存款利差改善带动，部分被贷款利差收窄抵销。净服务费及佣金收入按年下降4.6%，主要是贷款、汇票及托管服务的佣金收入下降。净交易性收益增加10.4%，主要是代客交易的兑换收入上升。减值准备净拨备为港币20.08亿元，按年增加港币17.13亿元，主要是若干公司客户贷款评级下降，引致拨备增加。

业务经营情况

强化综合服务能力，巩固提升业务优势

坚持以客户为中心，持续深化业务转型，以专业化服务满足本港蓝筹、行业龙头企业等重点客户综合金融需求。本集团连续18年保持港澳地区银团贷款市场安排行首位。按主板上市项目数量及集资金额计算，本集团新股上市主收款行业务保持市场最大份额。着力推动贸易金融、支付结算、财资中心等重点业务发展，资金池业务保持领先地位。持续提升线上化产品服务能力，企业线上交易笔数按年增长16.5%。凭借卓越的专业实力，本集团携手客户合作的项目屡获专业媒体奖项，包括为一家乳制品企业打造的全球现金管理项目荣获《今日财资》颁发「2022年亚洲亚当·斯密奖项－高度推荐奖」的「最佳司库转型项目」；与一家本港零售连锁企业合作的本地资金池项目荣获《明报》颁发「卓越现金管理方案大奖」；与四家企业客户合作的现金管理项目分别荣获《财资中国》颁发「卓越司库」、「智慧财务」、「最佳共享平台」及「最佳外汇管理」奖项。



充分发挥协同效应，加强区域业务拓展

本集团持续深化与中国银行在大湾区内机构业务联动，共同挖掘重点行业及客户的服务需求，巩固提升集团跨境金融服务优势。持续关注香港特区政府对「北部都会区」的发展政策，制订区域综合金融服务方案，培育新的业务增长点。落实与深圳南山区政府签订的战略合作框架协议，制订重点工作计划，稳步推进业务合作的深度和广度。发挥集团科创金融服务优势，助力香港科学园赴内地开展业务合作及互动交流，全力支持科创企业发展。聚焦贸易类客群，依托线上化供应链金融产品服务，满足客户跨境贸易服务需求。同时，有序推动人民币国际化，债券通等互联互通业务持续保持市场领先；加强与重点央企、机构类客户人民币业务合作，持续创新人民币产品及多元化综合服务，提升离岸人民币市场业务优势。

东南亚业务方面，本集团坚持一体化经营理念，紧抓RCEP机遇，重点发展「一带一路」与「走出去」项目及区域大型客户业务，带动东南亚机构协同发展。与中国银行亚太区域机构保持密切合作，积极牵头或参与东南亚区域银团项目，提升区域市场影响力。深入践行可持续发展理念，推动当地绿色金融业务发展，万象分行成功推出老挝首笔认证绿色存款，金边分行推出首笔经认证的ESG—社会责任存款，马尼拉分行作为联席主承销商和联席簿记行协助菲律宾政府定价及发行总规模22.5亿美元主权债券，其中包括10亿美元为其首笔全球发行的ESG债券。持续优化区域产品配套，完善环球交易银行平台(iGTB)服务功能，支持客户进行线上同行转账、境内跨行转账、国际汇款等交易，并支援跨币种发薪等多项东南亚区域特色支付服务，企业银行区域管理能力和竞争力显著提升。

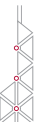
管理层讨论及分析

加强对工商及中小企客户支持，推动普惠金融发展

深化与工商及中小企客户业务合作，通过提升行业专业化及数字化服务能力，为客户制定专属服务方案，精准服务客户需求。积极承担社会责任，因应疫情加大金融服务支持力度，推出「抗疫防疫六项金融服务支持措施」，协助中小企应对经营环境变化。积极参与香港金管局「商业数据通」项目，成为首批成功对接商业信贷资料库的银行。推出「中银收单商户贷款计划」，借助BoC Bill电子交易数据为中小企进行贷款审批，简化贷款申请程序和提升审批效率，纾缓中小企客户融资痛点。推出「中银商聚BOC Connect」流动应用程序，为企业提供结合资讯、互动和线上银行服务功能的一站式数码平台，打造线上企业生态圈。本集团长期为中小企提供优质及创新数码服务广受认同，连续15年荣获香港中小型企业总商会颁发的「中小企业最佳拍档奖」、荣获《经济通》颁发的「2021金融科技大奖 杰出创新中小企银行服务」奖项、连续4年荣获《信报财经新闻》举办「金融服务卓越大奖」的「卓越中小企工商金融服务」奖项。

践行可持续发展理念，积极推动绿色金融

完善绿色金融产品服务体系，支持客户实现绿色转型，包括为企业发行及投资绿色债券，安排绿色贷款，提供绿色存款、绿色金融顾问、绿色现金管理等服务。绿色及可持续发展表现挂钩贷款较2021年末增长143%，吸纳绿色存款金额按年增长17%，承销ESG相关债券金额按年增长3%。年内，本集团连续第二年发行「可持续发展与智慧生活」系列绿色债券、与标普道琼斯指数携手推出「标普 中银香港中国香港大湾区净零2050气候转型指数」，为大湾区内首创以气候转型为主题的证券指数，获得市场热烈反响，并协助海南省人民政府及深圳市人民政府在香港发行离岸人民币绿色债券及蓝色债券，不断丰富离岸市场债券产品种类，进一步提升香港作为全球离岸人民币业务枢纽以及亚太绿色金融中心的地位。本集团在推进可持续发展方面得到市场认可，荣获由香港品质保证局颁发的「香港绿色和可持续金融大奖2022」多项奖项。首次荣获《亚洲银行及财金》颁发「香港最佳本地ESG流动资金管理创新奖」、《亚洲银行家》颁发「最佳可持续贸易融资项目」奖项及《财资中国》颁发「最佳行业解决方案」奖项。



稳步发展托管及信托业务，提升综合服务能力

把握国家互联互通政策发展机遇，持续加强与中国银行境内外分行的联动营销，推进对金融机构等重点客户的拓展，扩大托管业务覆盖范围。深化与中资投资企业客群在企业信托及代理业务领域合作，全力协助客户在债券市场筹集资金。2022年末，本集团托管客户数较2021年末增长11%，企业及机构托管资产总值逾港币6,400亿元。连续第5年获债券通有限公司颁发「债券通优秀托管行」奖项。

中银国际英国保诚信托有限公司（「中银保诚信托」）强积金业务保持稳步发展，强积金资产规模达港币755亿元，稳居市场前列。2022年，成功争取多个大型企业职业退休金计划服务合约，推出全新特殊目的收购公司(SPAC)第三方托管服务，满足不同企业计划上市的需要。持续优化退休金计划及资产管理服务电子平台，推出「中银保诚简易强积金」及「我的强积金计划」升级版应用程序。同时，协助其中一名重点机构客户推出大型量化基金、成立开放式基金型公司及推出首只可每日派息及再投资的非货币市场基金。2022年，中银保诚信托荣获多个奖项，包括由积金评级举办「2022年度强积金大奖」的七项大奖、路孚特「理柏基金香港年奖2022」的多个奖项，以及《财资》「2022年度3A—可持续投资大奖、暨机构投资者、ETF以及资产服务大奖」的「最佳基金行政管理人—高度推荐奖」。

财资业务

财务业绩

财资业务除税前溢利为港币149.33亿元，按年增加港币46.95亿元或45.9%，主要是市场利率变动引致若干利率工具组合的市场划价变化及外汇掉期合约的净收益增加，带动净交易性收益上升，以及市场利率上升带动净利息收入增加，部分增幅被其他金融工具之净亏损及经营支出增加所抵销。

业务经营情况

持续提升交易能力，全球市场业务稳健发展

本集团密切关注市场发展，积极捕捉市场机会，交易业务稳健发展。持续推动财资业务的数字化转型升级，线上服务和交易处理能力提升，多元化产品服务能力有效提高，代客业务发展良好。加强人民币产品创新和推广，积极培育离岸人民币市场，拓展互联互通项下相关业务，巩固人民币业务优势，业务规模增长势头良好。把握市场机遇，完成作为首批境外投资者直接投资上海证券交易所及深圳证券交易所的债券业务。积极支持ESG绿色可持续发展，成为香港交易所旗下国际碳市场Core Climate碳市场平台的首批市场参与者，并成功完成人民币、港币定价及结算的国际碳信用交易，推动香港发展成为服务区域及全球的国际碳市场。支持东南亚机构IBOR改革相关财资产品落地；中银泰国及马来西亚中行成功完成多笔外汇掉期和利率掉期组合交易；金边分行实现首笔代客外汇远期交易，金边分行、万象分行及文莱分行在人民币贸易融资方面实现新的突破。此外，继续与中国银行亚太机构联动合作，协助东京分行成功发行全球首笔日元新基准TONA浮息债券，协助新加坡分行定价绿色固息债券；与东京分行和悉尼分行开展外汇掉期业务。本集团的专业能力备受肯定，获中国外汇交易中心颁发「2021年度市场影响力奖」和「2021年度银行间外汇市场—优秀人民币外汇境外会员」、上海黄金交易所颁发「2021年度优秀国际会员」、债券通有限公司颁发「北向通优秀外汇结算行」和「一级市场创新奖」。

推动跨境业务向纵深发展，巩固人民币清算业务优势

中银香港获中国人民银行授权继续担任香港人民币清算行，为香港及海外参加行提供高效专业的人民币清算服务。2022年，香港人民币清算行的清算量继续保持增长，清算金额达人民币384万亿元，按年上升7%。东南亚业务方面，协助6家东南亚同业申请人民币跨境支付系统(CIPS)间接参加行资格，中银泰国成功与当地知名证券公司在金融市场互联互通方面加强合作，并成功争取泰国当地券商的合格境外机构投资者(QFII)资产托管业务，马来西亚中行、马尼拉分行两家人民币清算行亦实现人民币清算量持续提升，较2021年分别增长42.1%及15.4%。中银香港获跨境银行间支付清算有限责任公司评选为人民币跨境支付系统在多项业务范畴的优秀参与者。



稳健审慎管理投资，积极推动绿色金融

继续审慎管理银行投资盘，密切关注环球利率变化，主动应对利率上升周期的市场波动，提早部署并主动管控风险，同时寻找固定收益的投资机会以提升回报。2022年，积极推动绿色金融创新，成功完成首笔绿色回购交易，用作支持可持续发展建筑项目，进一步提升本集团在绿色金融市场的地位。

资产管理实现产品多元化发展

中银香港资产管理有限公司（「中银香港资产管理」）在环球资本市场波动下，积极为客户寻找及捕捉市场投资机会，进一步实现资产管理产品多元化发展，其中推出「中银香港全天候中国新动力股票基金」，以及一系列中国投资主题另类投资基金产品，服务零售及机构客户群资产配置需求。同时，中银香港资产管理践行ESG发展理念，将气候相关风险因素融入投资风险管理框架，提升相关风险管理，并持续推动数字化系统升级和客户服务流程优化，致力完善中后台服务体系，提升客户体验。中银香港资产管理专业能力获市场认可，荣获《亚洲资产管理》「2022年香港区最佳资产管理大奖」的「最佳中国基金公司」及「最佳人民币基金经理」奖项。

保险业务

财务业绩

2022年，本集团保险业务积极推动新造业务价值较高的产品，新造业务价值按年上升32.0%至港币13.74亿元。然而，受疫情影响，新造标准保费为港币87.13亿元，较2021年下跌15.3%。除税前溢利按年下跌10.9%至港币9.11亿元，主要由于金融市场波动，影响投资收入。本集团将于2023年采用香港财务报告准则第17号作为保险业务的编制基准，预期对业务发展、财务实力或索赔能力不会构成重大影响或改变。

业务经营情况

推动产品结构转型，强化多渠道策略发展

中银人寿加强保障型产品的销售，致力提升新业务价值，新造业务价值较高的产品销售占比大幅提升。持续拓展经纪渠道合作伙伴，与更多中资银行经纪人、跨国高净值客户保险经纪公司建立合作关系，深化与独立理财顾问合作，推动各类增值服务，提升中高端客户基础，并通过扩充专属代理团队规模，加强人才招聘与留才措施，推进多渠道策略发展，保持银行渠道领先地位。积极推进各项销售策略，扩大电子渠道的覆盖面，增强产品竞争力。持续建设健康生态圈，「大家减龄」奖赏应用程序累积逾6万名用户，第三方合作伙伴达50家。2022年内协助理慧银行成功申请保险代理机构牌照，透过「Iivi」应用程序推出「三年保储蓄保险计划」，并于中银香港手机银行平台推出「中银人寿绿色网上储蓄保险计划」，为市场上首项获独立第三方专业认证的绿色保险产品，成功把握客户对市场产品需求的机遇。

管理层讨论及分析

开拓可持续发展新领域，崭新ESG项目创造多元价值

中银人寿致力推进ESG工作，把握市场机遇推出绿色保险产品，并积极策划多项企业公益项目，惠泽社区，积极承担社会责任，包括独家冠名赞助「中银人寿图出山野慈善赛2022」及「中银人寿维港马拉松2022」，全力支持青少年发展；与香港大学经管学院合作，设立「中银人寿未来领袖奖学金」，为培育未来领袖出一分力；推出「中银人寿小财智编程师」计划，为基层学童提供STEAM学习课程。此外，中银人寿与世界绿色组织合作推出全港首个「ESG加速初创企业发展支援计划」，为初创企业的绿色业务提供多渠道发展平台，促进本港创科企业及ESG可持续发展。通过与香港管理专业协会合作举办「HKMA/BOC Life可持续发展峰会2022」，以及赞助世界绿色组织和联合国亚洲及太平洋经济社会委员会合办的「可持续投资与环境、社会及管治」国际会议，进一步巩固了中银人寿优秀企业公民和ESG领域倡导者的品牌形象。另外，获世界绿色组织颁发「绿色办公室」和「健康工作间」的绿色认证，为中银人寿未来提升可持续发展表现建立指标。

卓越表现屡获殊荣，用心服务社会获各界支持

中银人寿在香港人寿保险市场及电子销售渠道均保持前列，并在人民币保险业务持续领先，优质产品和服务备受业界赞许，荣获多个奖项，包括连续两年在新城财经台及香港大公文汇传媒集团联合主办的「人民币业务杰出大奖」中荣获「年金保险大奖」及「储蓄保险大奖」，以及获香港保险业联合会颁发「杰出年度保险代理人」的殊荣。中银人寿关爱社会和推动ESG及可持续发展的举措亦获得各界认可，连续两年在新城财经台举办的「湾区企业可持续发展大奖」中荣获「杰出湾区企业社会可持续发展奖－良好健康与福祉」，以及荣获《明报》「卓越财经大奖2022：品牌价值－卓越社会公益企业大奖」。



东南亚业务

本集团继续强化「建设区域内一流现代银行集团」的战略引领，坚持区域一体化发展方向，带动各东南亚机构逐步跻身当地主流外资银行的行列。2022年是中国和东盟建立全面战略伙伴关系的第一年，也是RCEP生效实施之年，加上东盟峰会、二十国集团(G20)峰会及亚太经济合作组织(APEC)峰会等大型区域性及国际性会议聚焦东南亚，充分体现各国高度重视东南亚及亚太区域的影响力。在多重利好因素叠加下，随着疫苗接种率提高和防疫措施放宽，东南亚大多数经济体将延续复苏势头。面向未来，东南亚区域活力满溢，商机无限，前景可期。依托务实开展各项经贸合作，中国和东盟将在高质量实施RCEP、推进「一带一路」建设、持续推动基础设施互联互通，以及数字经济等方面打造更多新的合作亮点。

完善区域网络布局，优化东南亚机构管理

本集团积极推进区域网点优化整合，持续提升网点效能。完成雅加达分行南城支行和金边分行奥林匹克支行的迁址，相继更名为中央公园支行和德克拉支行后重新开业，并有序推进其他网点迁址事宜。克服经济下行及疫情反覆等不利因素影响，紧抓区域内各项机遇，深化东南亚机构条线管理，一体化经营彰显韧劲，引领业务稳中有进。借助数字化转型，将科技元素贯穿于业务和管理中，促进流程优化，提升服务水平，构建高质量发展新优势。稳步推动东南亚区域营运集中，截至2022年末已集中约六成的业务营运流程，涵盖放款、客户尽职审查、银行综合服务、客户服务、资金收付、资料处理、结算及押汇等业务和服务，其中近四成迁移至广西南宁区域营运中心，进一步提升区域营运水平。着力深化区域总部能力建设，加强区域「一体化」经营和「一行一策」差异化管理的有机结合，有效推进业务发展。

本集团东南亚机构*业务稳健增长，截至2022年末，客户存款余额为港币698.63亿元，客户贷款余额为港币523.87亿元，较上年末(不含汇率变动)的增长率分别为13.8%及0.4%。受惠净息差改善及外汇业务收入增长带动，提取减值准备前之净经营收入为港币32.25亿元，不含汇率变动的按年增长为27.6%。2022年末，不良贷款比率为2.49%，较2021年末上升0.10个百分点。

* 指中银泰国、马来西亚中行、胡志明市分行、马尼拉分行、雅加达分行、金边分行、万象分行、文莱分行及仰光分行等9家东南亚机构，所示提取减值准备前之净经营收入、客户存贷款余额等数据为9家机构的合并数据，数据按照香港财务报告准则编制。不良贷款比率按照当地监管要求统计。

管理层讨论及分析

严守风险底线，不断强化区域全面风险管理能力

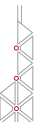
本集团持续做好区域全面风险管理，坚持底线思维，对东南亚机构采取专业化指导和差异化管理。在区域信贷风险管理上谨守「稳字当头、稳中求进」的理念，加强布局行业、客户及产品基础，并优化东南亚区域的授信组合结构，灵活把控风险，严控新增不良，实现高质量发展。加强前瞻性管理和指标监控，提升东南亚机构的市场、利率及流动资金风险管理水平。通过系统和技术优势提升各机构的合规、防洗钱、反欺诈等风险管控能力，推动区域合规标准化工作及关键风险指标应用。

数字化发展

2022年，本集团根据《2021-2025年数字化转型子规划》，大力推进「夯实科技基础，践行数字化转型」工作，贯彻可持续发展理念。以客户为中心，持续通过数据驱动、智能驱动和生态驱动，深化数字化转型，推动生态开放场景化、产品服务综合化及区域化、流程体验无缝化，同时聚焦三大市场、深化科技赋能、厚植企业文化及培养数字人才，为客户及员工提供优质服务及体验，为集团长远发展奠定坚实基础。

生态开放场景化

积极推动开放银行服务，围绕不同客群及生态打造创新商业模式，布局生态圈和开放银行，促进数据互联互通，实现合作共赢。推出Open API第三阶段企业及个人客户应用基建，因应不同类型的客户需求推出逾百个Open API，高峰日用量按年增长17.9%。合作伙伴登记数量378个，涵盖付款、供应链、查询、收款、财资、保理等业务，推出的Open API数量居于市场领先地位，成功融入「置业」、「教育」、「健康」等本地重点场景生态圈，增强金融服务触达能力。本集团持续推动数字化赋能，利用创新科技让消费者及商户更简易便捷地进行支付及收款，配合愈趋电子化的消费行为及营商模式，推动本地移动支付的发展。成功把握香港特区政府消费券计划机遇，深化电子支付的应用，在客户端为BoC Pay客户提供多项回赠及消费优惠，在商户端为商户提供BoC Bill综合收款服务，截至2022年末，BoC Pay用户数较2021年末增长20.2%，2022年交易量按年增长21%，2022年BoC Bill结算量按年增长6.1%。



产品服务综合化

以价值链推进产品及服务整合，提供综合化产品服务。推出企业客户iGTB线上贷款申请功能，客户可透过线上平台输入资料及上载文件即可进行贷款申请。积极推动环球交易银行平台iGTB的区域化发展，实现iGTB平台香港及东南亚区域9种主要语言全覆盖，并已成功将该平台拓展至泰国、马来西亚、越南、菲律宾、柬埔寨、老挝、文莱及缅甸8个东南亚国家，提升本地化服务水平及客户体验，突出区域化独特优势，同时推出多项线上化产品及功能，为业务遍及东南亚市场的企业客户，包括当地企业提供全方位数字化企业金融服务，在疫情期间更大幅提升企业的区域营运效率。

流程体验无缝化

以客户体验为中心，重检端到端全流程，为客户提供全渠道、无缝化服务，年内推出约200项手机银行功能提升，包括新增产品买卖、登记服务及优化流程设计等。加快推进审批自动化，优化住宅按揭预设批准流程准入条件，提升按揭审批效能。推出全港首创的手机银行「智方便」遥距开户应用服务，该项目获香港特区政府资讯科技总监办公室策动的「2022香港资讯及通讯科技奖」之「金融科技(监管科技及风险管理奖)」优异证书。支援库务署开通覆盖多个政府部门的连锁便利店收款服务；商户委托收款转数快App-to-App服务扩展标准产品服务功能，支持香港房屋委员会线上申请资助房屋服务及医院管理局手机应用程序。本集团对传统跨境服务进行全流程数字化改造，结合东南亚机构的实际需求，牵头为中银泰国、马来西亚中行及马尼拉分行打造人民币薪金直汇电子渠道，并形成可复制推广的经验，将延伸至其他东南亚机构。

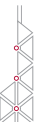
深化科技赋能，智能营运提升营运效率

运用大数据及人工智能科技缔造超个性化客户体验。应用数据中台实时数码足迹、智能决策及渠道交互能力，赋能前线提升生产力。同时利用大数据构建客户标签及智能模型，对接精准营销平台，赋能跨单位应用，获香港通讯业联合会主办的「2022通讯业联合会非凡年奖CAHK STAR Award—创新ICT方案／智能应用大奖」铜奖。推出「ERP云服务—云会计」服务，让中小企业客户免费使用安全可靠的一站式云端财务会计软件服务，客户规模持续扩大，并受业界及市场认同，荣获由香港特区政府资讯科技总监办公室策动的「2022香港资讯及通讯科技奖」之「商业方案(中小企业)金奖」及获得香港通讯业联合会主办的「2022通讯业联合会非凡年奖CAHK STAR Award—最佳金融科技奖」优异奖。本集团加快智慧技术扩展应用，进一步加强文字辨识技术，提升资料录入处理效率。推动营运流程数字化，为业务流程融入ESG元素，落实无纸化绿色办公。持续扩展广西南宁区域营运中心规模，实现更具成本效益的营运模式。推动敏捷项目管理及协作，提升员工体验及营运效率。夯实智能风控保障，助力平衡风险和业务发展。积极推动智能电子渠道反欺诈平台利用合规科技侦察防止骗案，成功搭建并投产防欺诈人工智能模型，首阶段实现了信用卡异常交易实时侦察。年内，中银香港于香港警务处举办的「杰出银行员工嘉许典礼」荣获「合规科技善用奖」，以表扬积极协助警方防止或主动侦查骗案的银行。

管理层讨论及分析

厚植企业文化，培育人才队伍

由中银香港主办、香港金管局及香港科技园公司等共同协办的「中银香港创新先驱大赛2021-22」圆满举行，将金融科技应用至金融行业，探索突破传统行业框架的崭新商业模式，提升客户数码化体验及加强银行的营运效率。在人才培养方面，多渠道开展企业文化宣传，透过全员培训、专家访谈、员工比赛、视频动画、有奖游戏、即时通讯软件表情包及海报宣传等多样化形式进行宣传，深化员工对创新文化、ESG及价值观内涵的认识；安排外间专业课程、探索数字化人才专业资格标准及专业序列设置等，面向全员分层分类推出针对性培训，并鼓励员工考取专业资格证书，保障集团内数字化转型人才发展。举办金融科技内部培训，主题包括人工智能、云技术、大数据及数据库发展趋势等，培育员工成为金融科技践行者。结合战略需要，综合运用市场、校园等招聘方式及通过举办专项实习、比赛等途径，积极吸纳数字化、资讯科技等重点领域人才。与本地公营及慈善机构合作推出涵盖扶贫助弱、青少年发展、环保减碳、文体艺术、创新科技等多个领域的项目。支援香港金管局推出的「银行专业资历架构－金融科技计划」，为符合条件的员工申请一次性豁免及认证，并为有潜质的员工安排加入有关计划，提高从业人员的专业水平。



2023年展望及业务重点

展望2023年，各主要央行连续加息对经济活动的抑制作用将进一步显现，欧美经济前景尤其受到更大的挑战，国际环境或更趋复杂严峻。然而，中国内地在一揽子稳经济政策效果进一步显效的情况下，经济前景仍然相对坚韧。东南亚地区方面，疫情防控限制放宽，以及疫苗接种率的提高，令经济活动得以重启，旅游业有望持续改善，支撑经济复苏。香港方面，虽然全球经济放缓和地缘政治不稳为经济表现带来挑战，但香港与内地、其他国家及地区达至全面通关，加上劳工市场有望继续改善，将为本港经济带来有力支持。考虑到宏观环境仍存在不确定性，本集团将密切留意市场环境变化，并采取灵活有效的业务发展策略，以减低潜在的影响。

本集团将贯彻落实中长期规划的既定方针，以「建设区域内一流现代银行集团」为目标，持续捕捉香港、大湾区、东南亚战略市场业务机遇，深耕香港本土市场，深挖目标客户潜力；抢占大湾区重点市场，大力发展跨境业务；强化东南亚业务部署，继续推动区域客户规模不断扩大，丰富区域产品种类。同时，稳步推进可持续发展规划，落实环境、社会及治理向高质量发展转型；提升综合化服务能力，强化内外循环联动，锐意打造成为中国银行集团综合化服务的排头兵。推进数字化转型战略，提升数字服务渗透率。此外，坚守风险底线，巩固人力、文化及营运支撑基础。

信用评级

2022年12月31日	长期	短期
标准普尔	A+	A-1
穆迪	Aa3	P-1
惠誉	A	F1+

管理层讨论及分析

风险管理

集团银行业务

总览

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

信贷风险管理

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

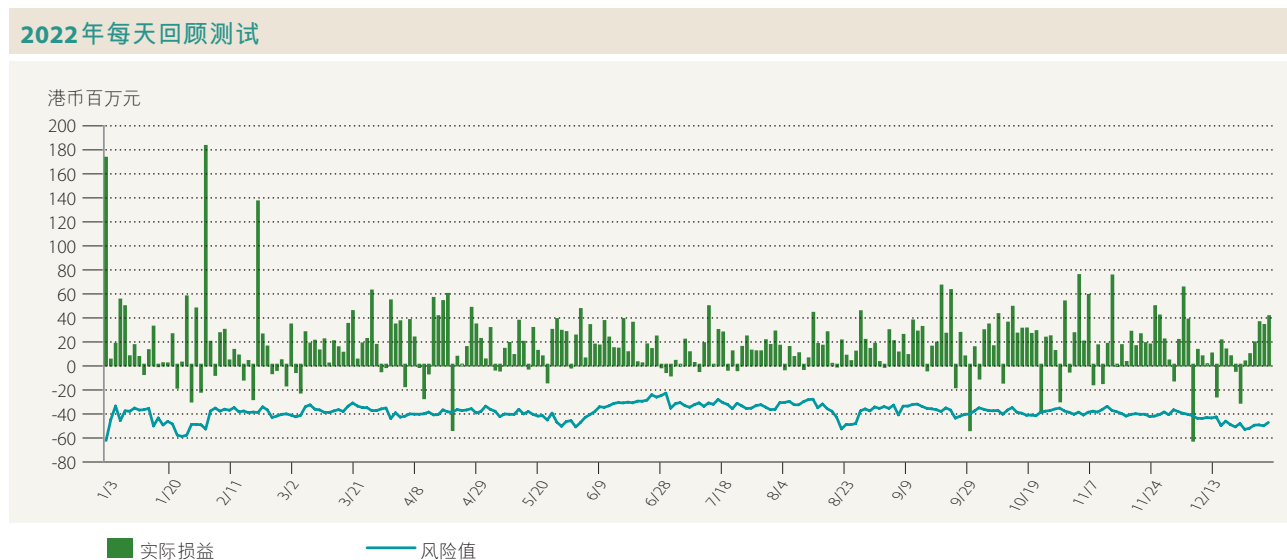
市场风险管理

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

本集团采用风险值计量一般市场风险，并定期向风险委员会和高层管理人员报告。本集团采用统一的风险值计量模型，运用历史模拟法，以过去2年历史市场数据为参照，计算99%置信水平下及1天持有期内集团层面及各附属机构的风险值，并设定本集团和各附属机构的风险值限额。



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



2022年内回顾测试结果显示，本集团出现4次实际交易损失超过风险值的情况。主要原因为未能预测的市场走势。

利率风险管理

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

流动资金风险管理

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

管理层讨论及分析

操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、系统，以及外部事件所造成损失的风险。操作风险隐藏于所有银行产品、活动、流程及系统，是本集团在日常操作活动中面对的风险。

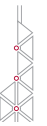
本集团实施操作风险管理「三道防线」体系：所有部门或功能单位为第一道防线，是操作风险管理的第一责任人，通过自我评估与自我提升来履行业务经营过程中自我风险控制职能。法律合规与操作风险管理部连同一些与操作风险管理相关的专门职能单位包括人力资源部、公司服务部、防范金融犯罪部、财务管理部、司库与会计部（统称为「专门职能单位」）为第二道防线，负责评估和监控第一道防线操作风险状况，对其工作提供指导。独立于业务单位的法律合规与操作风险管理部，负责协助管理层管理本集团的操作风险，包括制定和重检操作风险管理政策和框架、设计操作风险的管理工具和汇报机制、向管理层和风险委员会汇报总体操作风险状况；专门职能单位对操作风险的一些特定的范畴或与其相关事项，履行第二道防线的牵头管理责任，除负责本单位操作风险管理外，亦须就指定的操作风险管理范畴向其他单位提供专业意见／培训并履行集团整体的操作风险牵头管理。集团审计为第三道防线，对操作风险管理框架的有效性与充足性作独立评估，按风险为本原则检查本集团各部门或功能单位操作风险管理工作的合规性和有效性，并提出整改意见。

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

信誉风险管理

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

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



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

法律及合规风险管理

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

策略风险管理

策略风险指本集团在策略制定、实施及因应市场情况调整过程中失当，从而使本集团的盈利、资本、信誉或市场地位受到当前或未来冲击的风险。董事会检讨和审批策略风险管理政策。重点战略事项均得到高层管理人员与董事会的充分评估与适当的审批。

本集团会因应最新市场情况及发展，定期检讨业务策略。

资本管理

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

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

2022年，为符合由2023年1月1日开始需满足的《金融机构(处置机制)(吸收亏损能力规定—银行界)规则》(「LAC 条例」)下适用之内部吸收亏损能力规定，中国银行向中银香港合计发放了470亿人民币及30亿美元之非资本吸收亏损能力债务工具，强化了本集团吸收亏损和资本重组能力。

管理层讨论及分析

压力测试

本集团以压力测试辅助各项风险的分析工作。压力测试是一种风险管理工具，用以评估当市场或宏观经济因素急剧变化并产生极端不利的经营环境时银行风险暴露的情况。本集团内各风险管理单位按金管局监管政策手册「压力测试」内的原则，定期进行压力测试。资产负债管理委员会根据风险委员会批准的主要风险限额，对压力测试的结果进行监控，财务管理部定期向董事会及风险委员会汇报本集团的综合测试结果。

中银人寿

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

保险风险管理

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

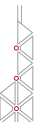
承保策略旨在厘定合理的保费价格水平，使其符合所承保的风险。中银人寿的承保程序包括筛查过程，如检查投保人的健康状况及家族病史等，以确保与承保策略一致。

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

有关本集团保险风险管理之详细资料，请见财务报表附注4.4。

利率风险管理

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



流动资金风险管理

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

信贷风险管理

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

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

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

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

股权及基金价格风险管理

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

外汇风险管理

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



深知 所以更近

深知未来由您我一起创造
共同推动绿色发展及社会公益
连系更多，理想更近

