



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

2022 中期业绩报告

目录

	页数
财务摘要	2
管理层讨论及分析	3
简要综合收益表	41
简要综合全面收益表	42
简要综合资产负债表	43
简要综合权益变动表	44
简要综合现金流量表	46
中期财务资料附注	47
其他资料	118
中期财务资料的审阅报告	125
附录一 本公司之附属公司	126
释义	129

财务摘要

期内	2022年6月30日 港币百万元	2021年6月30日 港币百万元
提取减值准备前之净经营收入	27,232	25,050
经营溢利	17,692	16,286
除税前溢利	17,389	16,153
期内溢利	14,417	13,591
本公司股东及其他股权工具持有者应占溢利	14,165	13,264
每股计	港元	港元
每股基本盈利	1.2742	1.1895
每股股息	0.447	0.447
于期／年末	2022年6月30日 港币百万元	2021年12月31日 港币百万元
资产总额	3,621,134	3,639,430
已发行及缴足股本	52,864	52,864
本公司股东应占股本和储备	295,741	297,999
期内财务比率	2022年6月30日 %	2021年6月30日 %
平均总资产回报率 ¹	0.78	0.76
平均股东权益回报率 ²	8.84	8.42
成本对收入比率	28.74	30.27
流动性覆盖比率的平均值 ³		
第一季度	163.65	134.09
第二季度	155.02	134.20
于期／年末财务比率	2022年6月30日 %	2021年12月31日 %
贷存比率 ⁴	70.03	68.60
稳定资金净额比率的季度终结值 ³		
第一季度	125.22	124.90
第二季度	128.53	118.50
总资本比率 ⁵	21.88	21.44

1. 平均总资产回报率 = $\frac{\text{期内溢利}}{\text{每日资产总额平均值}}$

2. 平均股东权益回报率 = $\frac{\text{本公司股东及其他股权工具持有者应占溢利}}{\text{本公司股东应占股本和储备及其他股权工具之期初及期末余额的平均值}}$

3. 流动性覆盖比率及稳定资金净额比率是以综合基础计算，并根据《银行业（流动性）规则》由中银香港及其部分金管局指定之附属公司组成。

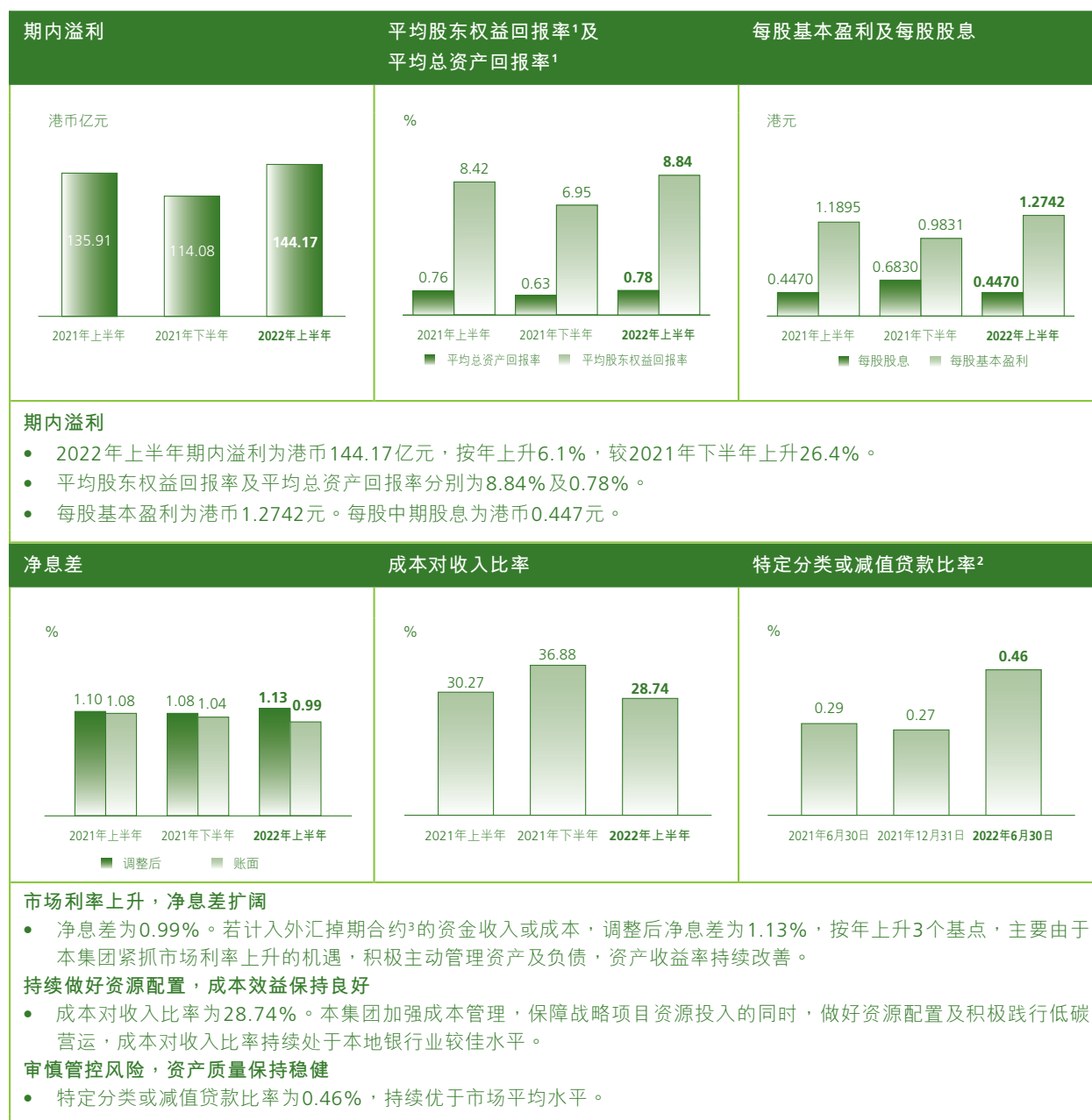
4. 贷存比率以期／年末结算日数额计算。贷款为客户贷款总额。

5. 总资本比率以监管规定的综合基础计算，并根据《银行业（资本）规则》由中银香港及其部分金管局指定之附属公司组成。

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年上半年主要财务结果概要，以及与2021年上半年和下半年的比较。



管理层讨论及分析



资本实力雄厚，支持业务稳健增长

- 一级资本比率为19.55%，总资本比率为21.88%，处于稳健水平。

流动性保持充裕

- 2022年第一季度及第二季度流动性覆盖比率的平均值分别为163.65%及155.02%。
- 2022年第一季度末及第二季度末稳定资金净额比率分别为125.22%及128.53%。

1. 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」。
2. 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。
3. 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年上半年，全球新冠肺炎疫情仍然反覆，持续对供应链产生影响；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，美联储启动加息及缩表，欧洲央行亦从缩减买债过渡至开始加息。中国内地方面，进入第二季度以来，受疫情因素、国际局势等叠加影响，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通关限制，有利于区内经济活动复苏。

香港方面，第五波疫情影响首季度经济表现，本地消费也受到影响。其后社交距离措施开始分阶段逐步放宽，加上香港特区政府再度推出电子消费券的提振效应，第二季度本地生产总值比去年同期跌幅收窄。

港元汇价于上半年曾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6月末的0.87%。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6月末的1.79%，一个月担保隔夜融资利率亦由0.05%上升至1.69%。美国国库债券孳息率曲线趋平，2年期与10年期收益率的息差由2021年末的78个基点收窄至2022年6月末的6个基点，其后更出现倒挂。

香港股票市场方面，2022年上半年，受环球市场气氛影响，新股上市集资市况淡静，股市总集资金额及日均成交额较上年同期分别下跌76.6%及26.5%。2022年6月末，恒生指数较2021年末下跌6.6%。

楼市方面，由于上半年港股波动、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，叠加因素导致香港私人住宅物业成交量按年下跌，住宅物业价格亦较上年末有所回落。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，甲级写字楼市场则相对平稳。

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。加息周期的来临，将有利银行业的盈利前景。另外，「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、以及香港「北部都会区」建设规划等利好条件，能够为香港银行业带来巨大的业务商机。

管理层讨论及分析

综合财务回顾

财务要点

港币百万元	半年结算至 2022年6月30日	半年结算至 2021年12月31日	半年结算至 2021年6月30日
提取减值准备前之净经营收入	27,232	23,932	25,050
经营支出	(7,826)	(8,825)	(7,582)
提取减值准备前之经营溢利	19,406	15,107	17,468
提取减值准备后之经营溢利	17,692	14,144	16,286
除税前溢利	17,389	13,815	16,153
期内溢利	14,417	11,408	13,591
本公司股东应占溢利	13,472	10,394	12,576

2022年上半年，本集团期内提取减值准备前之净经营收入为港币272.32亿元，按年上升港币21.82亿元或8.7%。受惠市场利率上升，以及本集团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。净服务费及佣金收入按年下跌，主要受本年初新冠肺炎疫情严峻、投资市场淡静，以及商业活动疲弱影响。净交易性收益按年上升，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。经营支出有所上升，本集团在保障重点领域和战略项目资源投放的同时，通过存量优化与挖潜内部资源以支持增量需求。此外，减值准备净拨备增加，投资物业公平值调整之净亏损

亦有所上升。期内溢利按年上升港币8.26亿元或6.1%至港币144.17亿元。股东应占溢利为港币134.72亿元，按年上升港币8.96亿元或7.1%。

与2021年下半年相比，本集团提取减值准备前之净经营收入上升港币33.00亿元或13.8%，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及净交易性收益上升，以及经营支出回落，抵销了净服务费及佣金收入下跌和减值准备净拨备增加的影响，期内溢利较上年下半年上升港币30.09亿元或26.4%。

管理层讨论及分析

收益表分析

净利息收入及净息差

港币百万元，百分比除外	半年结算至 2022年6月30日	半年结算至 2021年12月31日	半年结算至 2021年6月30日
利息收入	22,002	20,450	19,848
利息支出	(6,621)	(4,451)	(3,906)
净利息收入	15,381	15,999	15,942
平均生息资产	3,139,822	3,052,163	2,977,664
净利差	0.90%	0.97%	1.02%
净息差	0.99%	1.04%	1.08%
净息差(调整后)*	1.13%	1.08%	1.10%

* 计入外汇掉期合约的资金收入或成本。

2022年上半年净利息收入为港币153.81亿元。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176.63亿元，按年上升8.7%，主要由平均生息资产增长及净息差改善带动。平均生息资产按年上升港币1,621.58亿元或5.4%。若计入外汇掉期合约的资金收入或成本，净息差为1.13%，按年上升3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，资产

收益率上升，以及净无息资金贡献增加。

与2021年下半年相比，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5.8%，由平均生息资产增加及净息差上升带动。平均生息资产增加港币876.59亿元或2.9%。市场利率从低位回升，客户贷款及债券投资等资产收益率上升，令净息差扩阔5个基点。

* 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	半年结算至 2022年6月30日		半年结算至 2021年12月31日		半年结算至 2021年6月30日	
	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 %	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	412,493	0.72	382,074	0.83	385,213	0.80
债券投资及其他债务工具	1,082,644	1.30	1,059,290	1.24	970,458	1.27
客户贷款及其他账项	1,638,263	1.66	1,596,657	1.51	1,604,278	1.52
其他生息资产	6,422	2.53	14,142	0.81	17,715	0.70
总生息资产	3,139,822	1.41	3,052,163	1.33	2,977,664	1.34
无息资产	544,979	–	541,641	–	606,975	–
资产总额	3,684,801	1.20	3,593,804	1.13	3,584,639	1.12
负债	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 %	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	323,117	0.81	296,539	0.78	203,553	0.44
往来、储蓄及定期存款	2,254,428	0.46	2,115,003	0.31	2,263,622	0.30
其他付息负债	22,756	1.10	21,434	0.19	18,178	1.09
总付息负债	2,600,301	0.51	2,432,976	0.36	2,485,353	0.32
股东资金*及其他无息存款及 负债	1,084,500	–	1,160,828	–	1,099,286	–
负债总额	3,684,801	0.36	3,593,804	0.25	3,584,639	0.22

* 股东资金指本公司股东应占股本和储备。

管理层讨论及分析

净服务费及佣金收入

港币百万元	半年结算至 2022年6月30日	半年结算至 2021年12月31日	半年结算至 2021年6月30日
贷款佣金	1,769	953	1,793
证券经纪	1,388	1,554	2,189
信用卡业务	903	1,145	996
保险	556	795	734
缴款服务	360	377	374
信托及托管服务	341	390	374
基金分销	295	307	417
汇票佣金	262	302	321
保管箱	149	155	151
买卖货币	87	61	58
基金管理	26	60	101
其他	687	588	608
服务费及佣金收入	6,823	6,687	8,116
服务费及佣金支出	(1,679)	(1,472)	(1,459)
净服务费及佣金收入	5,144	5,215	6,657

2022年上半年，净服务费及佣金收入为港币51.44亿元，按年下降港币15.13亿元或22.7%，主要由于投资市场气氛淡静，证券经纪、保险及基金分销佣金收入按年分别下降36.6%、24.3%及29.3%；资本市场波动影响基金投资表现，基金管理佣金收入按年减少74.3%。商业活动及消费市道疲弱，汇票、信用卡、信托及托管服务、缴款服务和贷款佣金收入亦按年下降。买卖货币佣金收入按年上升50.0%，主要受惠东南亚地区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。

与2021年下半年相比，净服务费及佣金收入下跌港币0.71亿元或1.4%，保险、证券经纪、信用卡、信托及托管服务、基金管理、汇票、缴款服务及基金分销佣金收入下降。贷款及买卖货币佣金收入则上升。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。

管理层讨论及分析

净交易性收益

港币百万元	半年结算至 2022年6月30日	半年结算至 2021年12月31日	半年结算至 2021年6月30日
外汇交易及外汇交易产品	4,685	2,561	2,164
利率工具及公平值对冲的项目	4,071	(12)	(48)
商品	182	72	103
股权及信贷衍生工具	20	116	135
净交易性收益总额	8,958	2,737	2,354

2022年上半年，本集团净交易性收益为港币89.58亿元，按年上升港币66.04亿元或280.5%。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66.76亿元，按年增加226.9%，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去年同期的净交易性亏损转为本年上半年的净交易性收益。商品净交易性收益上升，主要源于贵金属交易收益增加。

股权及信贷衍生工具净交易性收益按年下降港币1.15亿元，主要因股市淡静导致股票挂钩结构性产品收入下降。

与2021年下半年相比，净交易性收益上升港币62.21亿元或227.3%。剔除外汇掉期合约的资金收入或成本后的净交易性收益较上年下半年上升226.3%，主要因市场利率变动引致若干利率工具组合的市场划价变化。

其他以公平值变化计入损益之金融工具净(亏损)/收益

港币百万元	半年结算至 2022年6月30日	半年结算至 2021年12月31日	半年结算至 2021年6月30日
其他以公平值变化计入损益之金融工具净(亏损)/收益	(1,471)	(1,232)	96

2022年上半年，其他以公平值变化计入损益之金融工具录得净亏损港币14.71亿元，2021年上半年则录得净收益港币0.96亿元，变化主要由于市场利率变动，引致中银人寿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。

与2021年下半年相比，净亏损的增加主要由于市场利率变动导致中银人寿债券相关投资的市场划价下降。

管理层讨论及分析

经营支出

港币百万元	半年结算至 2022年6月30日	半年结算至 2021年12月31日	半年结算至 2021年6月30日
人事费用	4,605	5,153	4,389
房产及设备支出(不包括折旧及摊销)	589	653	579
折旧及摊销	1,526	1,524	1,515
其他经营支出	1,106	1,495	1,099
经营支出	7,826	8,825	7,582

	2022年6月30日	2021年12月31日	2021年6月30日
全职员工数目	14,220	14,553	14,462

经营支出为港币78.26亿元，按年增加港币2.44亿元或3.2%。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28.74%，保持在本地同业较佳水平。

人事费用按年增长4.9%，主要是去年同期计提与业绩挂钩之酬金的基数较低。

房屋及设备支出上升1.7%，主要是资讯科技投入增加。

折旧及摊销上升0.7%，主要是无形资产摊销和房产折旧支出增加，抵销了使用权资产及资讯科技折旧支出减少的影响。

其他经营支出增加0.6%，主要是防疫物资、广告、慈善捐款等业务支出增加。

与2021年下半年相比，经营支出减少港币9.99亿元或11.3%，主要由于人事费用、业务推广、慈善捐款、专业咨询及广告等支出减少。

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	半年结算至 2022年6月30日	半年结算至 2021年12月31日	半年结算至 2021年6月30日
第一阶段	(359)	425	40
第二阶段	(316)	(678)	(504)
第三阶段	(1,051)	(516)	(733)
贷款及其他账项减值准备净拨备	(1,726)	(769)	(1,197)

2022年上半年，贷款及其他账项减值准备净拨备为港币17.26亿元，按年增加港币5.29亿元或44.2%。第一阶段减值准备为净拨备港币3.59亿元，上年同期则为净回拨港币0.40亿元。2022年上半年第五波疫情影响香港经济，地缘政治风险持续，全球通胀高企，更新预期信用损失模型参数令拨备较多，而上年同期则因全球主要经济体逐渐复苏带动，令模型参数有所改善而录得净回拨。第二阶段减值准备为净拨备港币3.16亿元，按年减少港币1.88亿元，主要是上年同期为反映若干涉及纾困措施客户的潜在风险令拨备基数较高。第三阶段减值准备净拨备为港币

10.51亿元，按年增加港币3.18亿元，主要由于本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年度化信贷成本为0.21%，较上年同期上升0.06个百分点。截至2022年6月30日，总贷款减值准备对客户贷款比率为0.67%。

与2021年下半年相比，贷款及其他账项减值准备净拨备增加港币9.57亿元或124.4%，主要是2022年上半年更新预期信用损失模型参数、若干公司客户贷款评级下降及贷款增长较高，引致拨备增加。

管理层讨论及分析

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，请见中期财务资料附注21。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，请见中期财务资料附注36。

资产组成

港币百万元，百分比除外	2022年6月30日		2021年12月31日	
	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	436,774	12.1	465,535	12.8
香港特别行政区政府负债证明书	212,660	5.9	203,810	5.6
证券投资及其他债务工具 ¹	1,061,350	29.3	1,167,770	32.1
贷款及其他账项	1,678,660	46.4	1,597,194	43.9
固定资产及投资物业	63,393	1.7	64,163	1.8
其他资产 ²	168,297	4.6	140,958	3.8
资产总额	3,621,134	100.0	3,639,430	100.0

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6月30日，本集团资产总额达港币36,211.34亿元，较上年末下跌港币182.96亿元或0.5%。库存现金及在银行及其他金融机构之结余及定期存放下跌港币287.61亿元或6.2%，主要由于其中的存放同业之结余减少。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1,064.20亿元或9.1%。贷款及其他账项上升港币814.66亿元或5.1%，其中客户贷款稳健增长港币819.66亿元或5.1%，贸易票据亦增加港币8.78亿元或12.1%。

管理层讨论及分析

客户贷款

港币百万元，百分比除外	2022年6月30日		2021年12月31日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
在香港使用之贷款	1,136,079	67.6	1,083,205	67.7
工商金融业	622,924	37.1	581,799	36.4
个人	513,155	30.5	501,406	31.3
贸易融资	81,060	4.8	73,611	4.6
在香港以外使用之贷款	463,911	27.6	442,268	27.7
客户贷款总额	1,681,050	100.0	1,599,084	100.0

2022年上半年，本集团立足香港、大湾区、东南亚三大市场，坚持以客户为中心，紧密围绕客户贷款需求。进一步加强对本港工商及中小企客户的支持，为客户制定专项服务方案，并推出金融服务支持措施，支持本地中小企业发展。全力拓展按揭贷款，利用「置业专家」手机应用程序和加强与地产代理及按揭中介公司合作，巩固按揭市场地位。把握区域协同发展机遇，持续加强与东南亚机构、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，扎实提升跨境业务优势。期内，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市场维持第一。2022年上半年，客户贷款增长港币819.66亿元或5.1%至港币16,810.50亿元。

在香港使用之贷款上升港币528.74亿元或4.9%。

- 工商金融业贷款增长港币411.25亿元或7.1%，增长源自物业发展及投资、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117.49亿元或2.3%，主要由住宅按揭及其他个人贷款增长带动。

贸易融资上升港币74.49亿元或10.1%。在香港以外使用之贷款增加港币216.43亿元或4.9%，主要是提供予在内地使用的贷款增长。

管理层讨论及分析

贷款质量

港币百万元，百分比除外	2022年6月30日	2021年12月31日
客户贷款	1,681,050	1,599,084
特定分类或减值贷款比率	0.46%	0.27%
总贷款减值准备	11,235	9,877
总贷款减值准备对客户贷款比率	0.67%	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%

	半年结算至 2022年6月30日	半年结算至 2021年6月30日
信用卡贷款—撇账比率 ³	1.38%	1.58%

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. 撇账比率为期内撇账总额对期内平均信用卡应收款的比率。

2022年上半年，新冠肺炎疫情反覆，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6月30日，特定分类或减值之客户贷款余额为港币78.10亿元，较上年末增加港币

34.89亿元，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0.46%，较上年末上升0.19个百分点。住宅按揭贷款拖欠及经重组贷款比率为0.02%。2022年上半年，信用卡贷款撇账比率为1.38%，按年下跌0.20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6月30日		2021年12月31日	
	余额	占比(%)	余额	占比(%)
即期存款及往来存款	296,744	12.4	327,234	14.1
储蓄存款	1,184,697	49.3	1,194,094	51.2
定期、短期及通知存款	919,168	38.3	809,827	34.7
客户存款总额	2,400,609	100.0	2,331,155	100.0

2022年上半年，本集团加强与政府机构、公营机构及大型企业等客户的业务往来，强化中高端客户基础，把握跨境理财通等市场机遇，并通过包括线上应用和推出绿色存款等产品创新，以及积极拓展电子支付及收款、代发薪、现金管理、资金池及新股上市收款行等业务。截至2022

年6月30日，客户存款总额达港币24,006.09亿元，较上年末增加港币694.54亿元或3.0%，其中即期存款及往来存款下降9.3%，储蓄存款下降0.8%，定期、短期及通知存款则增加13.5%。支储存款占比为61.7%，较上年末下降3.6个百分点。

本公司股东应占股本和储备

港币百万元	2022年6月30日	2021年12月31日
股本	52,864	52,864
房产重估储备	38,797	38,590
以公允价值变化计入其他全面收益金融资产储备	(8,539)	(413)
监管储备	6,265	6,073
换算储备	(1,581)	(1,000)
留存盈利	207,935	201,885
储备	242,877	245,135
本公司股东应占股本和储备总额	295,741	297,999

截至2022年6月30日，本公司股东应占股本和储备总额为港币2,957.41亿元，较上年末下降港币22.58亿元或0.8%。房产重估储备上升0.5%。以公允价值变化计入其他全面收益金融资产储备亏损上升，主要是市场利率变

动的影 响。监管储备上升3.2%，主要由于客户贷款增长。换算储备下跌，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。留存盈利较上年末增长3.0%。

管理层讨论及分析

资本比率

港币百万元，百分比除外	2022年6月30日	2021年12月31日
扣减后的综合资本		
普通股一级资本	229,606	224,189
额外一级资本	23,476	23,476
一级资本	253,082	247,665
二级资本	30,185	30,174
总资本	283,267	277,839
风险加权资产总额	1,294,797	1,296,153
普通股一级资本比率	17.73%	17.30%
一级资本比率	19.55%	19.11%
总资本比率	21.88%	21.44%

截至2022年6月30日，普通股一级资本及一级资本分别较上年末增长2.4%及2.2%，由2022上半年溢利带动。总资本较上年末增长2.0%。风险加权资产较上年末下降0.1%。普通股一级资本比率及一级资本比率分

别为17.73%及19.55%，总资本比率为21.88%。本集团持续做好资本规划，保持合理的资本水平，满足更严格的监管要求的同时，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	163.65%	134.09%
第二季度	155.02%	134.20%
第三季度	不适用	134.73%
第四季度	不适用	146.70%

	2022年	2021年
稳定资金净额比率的季度终结值		
第一季度	125.22%	124.90%
第二季度	128.53%	118.50%
第三季度	不适用	125.92%
第四季度	不适用	126.96%

本集团流动性保持稳健。2022年首2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高于有

关监管要求。

管理层讨论及分析

业务回顾

2022年上半年，本集团贯彻落实《中银香港集团2021-2025年战略规划》，保持战略定力，持续捕捉本地业务机遇，深耕香港核心市场，夯实客户与业务基础，释放业务潜力；把握国家政策红利，大力发展跨境业务，发挥离岸市场优势，参与粤港澳大湾区政策创新，培育新的业务增长点；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「区域全面经济伙伴关系协定」(RCEP)正式启动带来的重大发

展机遇。同时，本集团积极将绿色金融及可持续发展理念融入业务与营运，对内持续落实低碳高效营运，对外把握「碳中和」带来的绿色金融机遇，积极推动可持续发展表现挂钩贷款业务发展，提供多元化低碳产品服务，满足客户绿色转型需求。另外，本集团夯实科技基础，打造全方位数字化银行服务，同时加强综合业务平台建设及联动机制，提升综合化服务基础能力。本集团坚守风险底线，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

港币百万元，百分比除外	半年结算至2022年6月30日		半年结算至2021年6月30日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
个人银行	3,079	17.7	3,652	22.6
企业银行	5,493	31.6	6,713	41.6
财资业务	7,554	43.5	5,141	31.8
保险业务	371	2.1	513	3.2
其他	892	5.1	134	0.8
除税前溢利总额	17,389	100.0	16,153	100.0

注：详细分类资料请见中期财务资料附注39。

个人银行

财务业绩

2022年上半年，个人银行除税前溢利为港币30.79亿元，按年减少港币5.73亿元或15.7%，主要由于净服务费及佣金收入减少，以及提取减值准备净拨备增加，部分跌幅被净利息收入增加抵销。净利息收入上升15.5%，主要是支储存款及贷款平均余额增长，以及存款利差改善带动。净服务费及佣金收入下降22.2%，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。减值准备净拨备为港币1.11亿元，按年上升港币0.44亿元，主要由于更新预期信用损失模型参数，引致拨备增加。

业务经营情况

开拓多元化绿色金融产品服务，践行可持续发展理念

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。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。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。

发挥线上线下优势，深耕本地核心市场

本集团加速数字化银行发展，利用创新科技提升线上服务能力，有效保障了各项业务持续有效运作，截至2022年6月末，电子渠道客户规模较上年末上升。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。手机银行累计交易笔数按年上升，其中外汇买卖、开立定期存款及转账服务等交易增长良好，「保险在线」遥距投保范围覆盖多项寿险公司产品，线上渠道市占率高居首位，「投资在线」新增组合投资概览功能及债券二手交易服务，提升客户线上投资体验，「置业专家」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年上半年线上按揭月均申请笔数较2021年月均增长约7.3倍。此外，密切关注疫情下市场环境变化，支持香港特区政府及金管局各项金融支援计划和纾困措施，包括延长物业按揭贷款延期还本安排，为受疫情影响的个人客户纾缓资金周转压力。期内，中银香港荣获由新城财经台举办「香港企业领袖品牌2022」的「卓越银行置业规划及按揭服务品牌」及「卓越银行证券及投资服务品牌」奖项。

管理层讨论及分析

丰富增值服务体验，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，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6月末，高端客层品牌「私人财富」客户数较上年末录得双位数增幅，客户基础进一步扩大。打造全新年轻品牌，自5月起推出「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，推出至6月末共吸纳过万户全新客户。推出采用ESG环保物料制成的「中银Chill Card」，通过特选商户10%现金回赠和移动支付、网上签账5%现金回赠，吸引年轻一族加入绿色消费的行列。期内，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」。

本集团私人银行业务平稳增长。透过与集团内各个单位及东南亚机构紧密联动，完善高端客户的服务链，为高端客户及家族办公室提供专业私人银行服务，并积极将绿色金融及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，优化私人银行服务及交易平台，持续进行工作流程电子化及智能化，积极创新服务模式，以及丰富专属产品种类。截至2022年6月末，私人银行管理资产总值较去年末增加2.4%。

巩固跨境金融优势，夯实人民币业务基础

优化跨境客户服务体验，因应部分香港客户在疫情下未能亲身前往内地分行处理账户事宜，推出遥距更新账户资料及重启内地账户等多项便利措施。截至2022年6月末，大湾区「开户易」累计开户逾18.5万户，较上年末稳步上升。持续加强「中银跨境理财通」产品配置，优化业务流程及线上服务模式，提升客户体验。截至2022年6月末，「南向通」及「北向通」开户量在香港均位居前列。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。期内，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」，及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。

企业银行

财务业绩

企业银行除税前溢利为港币54.93亿元，按年减少港币12.20亿元或18.2%，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上升1.3%，其中净利息收入较去年同期基本持平，存款利差改善，但被贷款利差收窄抵销。净服务费及佣金收入按年基本持平，贷款及专业服务费的佣金收入上升，但汇票、信托及托管服务佣金收入下降。净交易性收益增加14.6%，主要是代客交易的兑换收入上升。减值准备净拨备为港币15.90亿元，按年增加港币12.44亿元，主要由于若干公司客户贷款评级下降，以及更新预期信用损失模型参数，引致拨备增加。

业务经营情况

持续提升综合服务能力，推动绿色及可持续发展

坚持以客户为中心，持续推进业务深化转型，以专业及综合化服务满足客户全方位业务需求。主动应对市场环境变化，把握机遇，加强对本港、大湾区及东南亚重点项目支持，继续保持港澳地区银团贷款市场安排行首位，完成多笔具市场影响力的债券承销项目。按主板上市项目计算，本集团新股上市主收款行业务在项目数量及集资金额上均保持市场最大份额。进一步推动贸易融资、支付结算、财资中心等重点业务的发展，资金池业务保持领先地位。凭借卓越的专业实力，本集团与客户携手开展的优秀合作项

目屡获专业媒体奖项，包括为一家轨道交通设备供应商搭建的海外财资中心及全球资金池荣获《国际财资管理》颁发「最佳资金池项目－最佳推荐奖」；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」。

积极践行可持续发展理念，丰富完善绿色金融产品服务体系，包括为企业担当绿色顾问，安排绿色贷款，推出绿色定期存款计划，承销绿色债券，提供绿色现金管理服务，支持及鼓励企业建立可持续发展的商业模式和实现绿色发展目标。截至6月末，绿色及可持续发展表现挂钩贷款余额较上年末增长50%，承销ESG相关债券金额较去年同期增长71%。本集团连续第二年发行以「可持续发展与智慧生活」为主题的绿色债券，发行规模为港币20亿元，年期2年，用于合资格低碳基础设施项目的融资或再融资，以促进可再生能源及绿色建筑等行业的发展。联同标普道琼斯指数推出「标普 中银香港中国香港大湾区净零2050气候转型指数」，为首个聚焦大湾区上市企业的气候转型指数，以推动大湾区企业实现多项气候转型为目标，鼓励区内上市企业向低碳经济转型，亦为资本市场提供具有成本效益、多元化的投资选择，促使更多资金流向低碳转型的企业。在推进可持续发展方面得到市场认可，荣获由新城财经台主办的「香港企业领袖品牌2022」之「卓越绿色及可持续发展企业银行服务品牌」殊荣。

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

本集团积极担当社会责任，进一步强化对本港工商及中小企客户的支持，通过持续提升行业专业化及数字化服务能力，为客户制定专项服务方案，精准服务客户需求。因应本港第五波疫情，本集团加大金融服务支持力度，持续支持香港按揭证券有限公司推出的「中小企融资担保计划」信贷担保产品和「百分百担保特惠贷款」计划，以及香港金管局「预先批核还息不还本」计划，协助中小企应对经营环境变化，与客户共渡时艰。积极参与香港金管局构建「商业数据通」项目，通过使用商业数据为中小企提供授信支持，同时推出「中银收单商户贷款计划」，利用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，提升服务体验。本集团长期为中小企提供优质服务广受认同，连续15年荣获香港中小型企业总商会颁发「中小企业最佳拍档奖」。

充分发挥协同优势，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，加强对政策、规划的研究分析，共同挖掘重点行业及客户的金融需求，扎实提升业务联动成效。紧贴政策机遇，以多元化产品及服务支持粤港澳大湾区、长三角、京津冀等重点区域科创企业发展，并持续关注香港特区政府

对「北部都会区」的建设规划和业务机会，培育新的业务增长点。持续紧抓人民币国际化业务机遇，推动互联互通业务，丰富和创新人民币产品，期内提升与「贸易联动」(eTradeConnect)、Contour及Effitrade等大型区块链贸易金融平台在人民币方面的应用效能，重点客群、重点区域业务取得突破，离岸人民币业务保持领先地位。

东南亚业务方面，本集团坚持一体化经营理念，紧抓RCEP生效后亚太地区经贸合作紧密的机遇，与中国银行亚太区域机构保持密切合作，重点发展「一带一路」与「走出去」项目及区域大型客户业务，积极牵头或参与东南亚区域银团项目，东南亚工业园项目取得积极进展。同时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，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22.5亿美元的美元主权债券，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，环球交易银行平台(iGTB)成功拓展至8个东南亚国家，提供线上遥距进行同行转账、境内跨行转账、国际汇款等交易，并支援跨币种发薪服务及多项东南亚区域特色支付服务，为企业客户提供全功能线上服务，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

托管及信托业务稳健发展

本集团着力扩大业务覆盖范围，推进对金融机构客户的拓展，同时积极加强与中国银行海外分行的联动营销。截至6月末，托管客户数量实现良好增长，较上年末增长7%，企业及机构托管资产总值逾港币6,200亿元。持续深化与中资投资企业客群在企业信托及代理业务领域的合作，全力协助客户在债券市场筹集资金。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」）不断拓宽多元化收入来源，成功争取成为多个大型企业职业退休金计划服务的行政管理人。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e-Form」应用程序升级版。截至6月末，强积金资产规模达港币760亿元，稳居强积金市场前列。基金信托及行政管理业务方面，积极协助本集团重点机构客户推出大型基金，携手投资经理构建私人开放式基金型公司，并推出首只支持按日派息及再投资的非货币市场基金。积极探索「跨境理财通」的潜在业务商机，并为特殊目的收购公司(SPAC)提供托管及第三方托管服务。期内，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，新城财经台主办「香港企业领袖品牌2022」中蝉联「卓越网上强积金平台品牌」，路孚特「理柏基金香港

年奖2022」的多个基金奖项，以及香港社会服务联会主办「商界展关怀」计划中荣获「商界展关怀」商标。

财资业务

财务业绩

财资业务除税前溢利为港币75.54亿元，按年增加港币24.13亿元或46.9%，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，部分增幅被其他金融资产之净亏损，以及资金成本上升引致净利息收入下降所抵销。

业务经营情况

持续提升交易能力，稳步推进全球市场业务发展

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显著提升，代客业务发展良好。同时，深化区域条线管理，逐步丰富东南亚财资产品，积极提供产品组合服务，不断提升客户服务能力，东南亚业务发展良好。此外，本集团继续与中国银行亚太机构联动合作，期内协助东京分行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定息债券，并积极与东京及悉尼分行等开展外汇掉期业务。

管理层讨论及分析

推动跨境业务向纵深发展，巩固人民币财资业务优势

香港人民币清算行的清算量继续保持增长，2022年上半年清算金额达人民币192万亿元，同比上升7.6%。持续加强人民币产品创新和推广，积极培育离岸人民币市场，人民币交易规模增长势头良好。发挥区域协同优势，挖掘当地市场潜力。胡志明市分行与越南同业完成大额USD/CNH兑换及跨境汇款业务，万象分行和文莱分行相继叙做首笔人民币贸易相关业务，马尼拉分行上半年跨境人民币清算量按年增长10.5%，在菲律宾市场份额超过83%。积极支持中国与印度尼西亚双边本币结算机制(LCS)和相关业务，雅加达分行LCS交易规模及其人民币薪金直汇业务均居当地同业首位。期内，中银香港荣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，提早部署及主动管控风险，并寻找固定收益的投资机会以提升回报。同时，积极推动绿色金融创新，期内完成首笔绿色回购交易，将非绿

色美元债券抵押予交易对手，获取港元资金挂钩到绿色贷款，用作支持可持续发展建筑项目。

积极捕捉市场机遇，资产管理业务稳健发展

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稳健拓展业务，积极为客户寻找及捕捉市场投资机会，做好资产配置，并强化投研能力。践行ESG发展理念，积极完善内部政策及流程体系，并将气候相关风险因素融入投资风险管理框架，提升气候相关风险管理。此外，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，期内荣获《亚洲资产管理》「2022年最佳资产管理大奖—香港区」评选的「最佳中国基金公司」及「最佳人民币基金经理」奖项；「中银香港全天候ESG多元资产基金」于香港中资基金业协会及彭博合办的「2021年度离岸中资基金大奖」中荣获「最佳创新公募基金」奖项。

保险业务

财务业绩

2022年上半年，本集团保险业务毛保费收入为港币153.88亿元，较去年同期上升10.5%，新造标准保费按年上升5.1%至港币66.04亿元。期内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84.0%至港币9.64亿元。惟金融市场波动，影响投资收入，除税前溢利按年下跌27.7%至港币3.71亿元。

管理层讨论及分析

业务经营情况

多渠道拓展中高端客户，扩大电子渠道的覆盖面

中银人寿积极拓展中高端客户，在高端私人银行、中资银行经纪人、大型独立理财顾问三线全方位部署下，成功把握中高端客户对市场产品需求的机遇，稳住业务表现。通过扩充专属代理人团队规模，加强经纪渠道的产品及配套等措施，持续强化多渠道策略发展。扩大电子渠道的覆盖面，上半年协助Livi Bank成功申请保险代理机构牌照，并透过「livi」应用程序推出「三年保储蓄保险计划」，市场反应热烈。

致力推进ESG可持续发展工作

中银人寿致力推进ESG工作，持续推广「大家减龄」奖赏应用程序，提升客户健康及保健意识，鼓励客户培养良好生活习惯。深化与慈善机构的合作，惠泽社区，积极承担社会责任。期内于奖赏程式内举办「减龄万岁慈善赛」，推动客户透过达到共同目标以支持公益慈善项目，支持香港圣公会福利协会辖下院舍的抗疫工作，以及基层家庭的物资援助。同时，中银人寿捐出新冠病毒快速抗原检测包予圣雅各福群会，支持社福机构及基层抗疫需要，并透过「香港社福界联合抗疫大行动」，为受雇于安老院舍及残疾人院舍之合资格前线员工提供免费人寿保障，受惠机构逾1,000家，惠及院舍员工达40,000名。中银人寿持续创造更多社会共享价值，透过与环保专家及社福机构的伙伴合

作，策划多项ESG主题的企业公益项目备受业界称许，荣获多项嘉奖及殊荣。

寿险业务位居市场前列，优质服务得到认同

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，优质服务及专业形象备受业界肯定，荣获多个本地及区域奖项，包括《明报》主办的「卓越财经大奖2022：品牌价值—卓越社会公益企业大奖」，Academy of Interactive & Visual Arts颁发的第28届The Communicator Awards优异奖，以及《Job Market求职广场》颁发「卓越雇主大奖」。

东南亚业务

本集团坚持区域一体化发展方向，深化条线管理，推动东南亚区域业务高质量发展。把握RCEP生效机遇，积极落实区域业务协同机制，促进多层次多元化业务联动，深挖全球人口最多、经贸规模最大、最具发展潜力自由贸易区的业务机会，布局东南亚潜力市场。2022年既是中国与东南亚国家联盟建立全面战略伙伴关系开局之年，也是全球关注摆脱疫情、复苏经济的新起点。上半年，本集团持续发挥协同优势，优化区域产品配套，提升区域管理能力和竞争力，各东南亚机构业务质效稳步提升，逐步发展成为当地主流外资银行。

管理层讨论及分析

完善区域网络布局，持续优化东南亚机构管理

本集团不断深入实施区域管理模式，完善区域机构管理，强化区域一体化发展方向，辅以「一行一策」发展定位的有机结合，提升各东南亚机构的发展积极性。持续提升区域化服务能力，中银泰国、中银马来西亚及马尼拉分行推出线上人民币薪金直汇产品。加速东南亚机构的数字化发展和效能提升，持续优化当地客户线上支付体验。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的中资银行，并推出跨境开立中银香港个人账户服务。把握泰国央行和马来西亚国家银行联合推出跨境二维码支付联动系统的机遇，中银泰国推出PromptPay7×24小时跨行实时转账和二维码扫码汇款服务，中银马来西亚推出透过实时零售支付平台(RPP)及实时网上支付结算系统(FPX)支付的功能。协助5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，为菲律宾和马来西亚同业开立人民币账户，并成功争取办理泰国当地券商的合格境外机构投资者(QFII)资产托管业务资格，文莱分行跨境金融业务量及跨境人民币结算量亦录得明显增长，保持当地同业领

先地位。期内顺利完成雅加达分行南城支行迁址工作，更名为中央公园支行并已正式开业，同时有序推进其他网点迁址事宜。稳步推动东南亚区域营运集中，逐步加快向广西南宁区域营运中心迁移的进度，进一步提升区域营运水平。

本集团东南亚机构*业务稳健增长，截至2022年6月末，客户存款余额为港币672.91亿元，客户贷款余额为港币543.49亿元，较上年末(不含汇率变动)的增长率分别为6.8%及3.0%。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15.07亿元，不含汇率变动的按年增长为22.8%。2022年6月末，不良贷款比率为2.53%，较2021年末上升0.14个百分点。

* 指中银泰国、中银马来西亚、胡志明市分行、马尼拉分行、雅加达分行、金边分行、万象分行、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，不断强化区域风险管控能力

本集团持续做好疫情下的区域风险管理，扎实推行「三道防线」管控机制，对东南亚机构提供专业化指导。密切关注和定期评估当前疫情发展对区域市场及各机构的影响并积极应对，确保守住风险底线，保持安全营运。进一步加强东南亚机构信贷风险管理，审慎设定授信方案，定期监察和优化信贷组合结构和质量，深入推进不定期的风险排查和不良贷款评估、重组及清收，确保资产质量稳定，实现业务发展和风险管理的良性互动。不断提升各机构的市场、利率及流动资金风险管理水平，确保经营符合当地监管要求。持续通过系统和技术优势，提升合规、防洗钱、反欺诈等风险的管控能力。

世界银行预测，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出现更强的复苏势头。面向未来，东

南亚区域整体发展前景看好，发展机遇较大。依托于双边全面战略伙伴关系，中国和东南亚各国在RCEP、基础设施互联互通和数字经济等方面合作的空间和潜力巨大，必将在更多领域打造更多新的合作亮点。

数字化发展

2022年上半年，本集团持续夯实科技基础，践行数字化转型，建立健全工作机制流程，推动高质量可持续发展。根据本集团制定的数字化转型五年规划，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、流程体验无缝化，并同时完善配套机制，建设敏捷机制，深化科技赋能，培养数字人才，培育创新文化，为客户提供优质数字化服务及体验，为本集团长远发展奠定坚实基础。

管理层讨论及分析

积极发展开放银行及电子支付业务

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，加快数据互联互通，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，高峰日用量同比显著增长291%。此外，针对集团现有企业客户，额外推出逾百个企业API，涵盖付款、供应链、查询、收款、财资、保理等业务，数量居于市场领先地位，优化企业客户服务体验。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。通过与香港绿色建筑议会合作举办教育推广活动，进一步推动市民支持绿色建筑及迈向低碳生活。「置业专家」手机应用程序下载量较上年末上升6.1%，达约15万次，期内经「置业专家」申请按揭贷款数达约7,000笔。教育生态圈方面，增加用户黏性，加深与持份者的合作关系，提升市场份额，期内大学电子支付交易次数达18万，新增合作机构17家，新增学校21家。健康生态圈方面，截至2022年6月末，「大家减龄」奖赏应用程序已累计逾5万名用户，第三方合作伙伴达50家。持续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。期内BoC Pay成为香港特区政府新一轮消费券计划（第二阶段）营办商之一，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，协助中

小企业数字化转型并捕捉消费券计划带来的商机，积极助力香港经济复苏。新春期间，优化电子利是功能，客户透过手机银行及BoC Pay派发电子利是的总金额按年增长近四成。截至2022年6月末，BoC Pay客户量较去年末增长9%，规模逾百万户，交易量按年上升9%，BoC Bill结算量亦按年增长6%。

移动银行助力零企综合化服务产品

以价值链推进产品和服务整合，提供综合化产品服务。以现有产品为基础，汇集企业客户的综合化需求。针对企业客户，推出线上贷款申请功能，客户可透过企业网上银行(iGTB NET)及企业移动银行(iGTB MOBILE)等线上平台输入资料及上载文件，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，服务延伸至泰国、马来西亚、越南、菲律宾、柬埔寨、老挝、文莱及缅甸等8个东南亚国家，并推出70多项线上化产品及功能，为当地企业及业务遍及东南亚市场的企业提供全方位数字化企业金融服务，提升企业区域营运效率。以个人客户体验为中心，端对端全流程为客户提供全渠道及无缝化服务，期内推出约50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。因应年轻客户偏好使用数字化理财的特性，持续优化手机银行服务体验，接连推出不同的数字化财富策划、投资及保险服务等，以配合其理财需要和生活习惯。

智能营运提升营运效率

本集团加快智慧技术扩展应用，进一步加强光学文字辨识技术，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。引入多元化敏捷工具，包括敏捷项目管理、内容协作、自动化工具，提升员工体验及营运效率。由中银香港主办、香港金管局、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，以「敢为人先 驱动未来」为主旨，共吸引了接近500名大专生及初创公司人员组队参赛，探索突破传统行业框架的崭新商业模式，旨在提升客户数字化体验并提升银行的营运效率。

风险管理

集团银行业务

总览

本集团深信良好的风险管理是企业成功的重要元素。在日常经营中，本集团高度重视风险管理，并强调风险控制与业务发展之间必须取得平衡。本集团业务的主要内在风险包括信贷风险、市场风险、利率风险、流动资金风险、操作风险、信誉风险、法律及合规风险及策略风险。本集团的风险管理目标是在提高股东价值的同时，确保风险控制在可接受的水平之内。本集团设有经董事会审批的风险偏

好陈述，表达本集团在风险可控的前提下所愿意承担的风险类型与程度，以实现业务发展目标和达到利益相关者的期望。

风险管理管治架构

本集团风险管理管治架构覆盖业务发展的全部过程，以保证在业务经营中的各类风险都能得到有效管理及控制。本集团拥有完善的风险管理架构，并有一套全面的风险管理政策及程序，用以识别、量度、监察及控制可能出现的各类风险。本集团亦定期重检及更新风险管理政策及程序，以配合市场及业务策略的转变。不同层面的风险承担者分别负责与其相关的风险管理责任。

董事会代表着股东的利益，是本集团风险管理的最高决策机构，并对风险管理负最终责任。董事会在其属下委员会的协助下，负责确定本集团的风险管理策略、风险偏好和风险文化，并确保本集团具备有效的风险管理系统以落实执行有关策略。

风险委员会是董事会成立的常设委员会，负责监察本集团的全面及各类风险；审批第一层风险管理政策，并监督其执行；审批重大的或高风险的风险承担或交易。审计委员会协助董事会履行内部监控系统的监控职责。

管理层讨论及分析

高层管理人员承担全面风险管理和各类风险管理的实施责任。总裁负责管理本集团的全面风险及各类风险，在董事会授权范围内审批重大风险承担或交易。副总裁负责协助总裁履行日常管理各类风险的职责，在总裁授权范围内审批重大风险承担或交易。风险总监和分管法律合规、操作风险和反洗钱副总裁一起协助总裁履行日常管理各类风险以及内控的职责；负责提出新的风险管理策略、项目和措施以配合监管要求的变化，从而更好地监察及管理新业务、产品及营运环境转变而引致的风险；并在授权范围内负责审核重大风险承担或交易。各高层管理人员在董事会批准的风险管理政策分层原则下，负责审批其主管业务范围的风险管理办法。

本集团的不同单位都有其相应的风险管理责任。业务单位是风险管理的第一道防线，而风险管理单位则独立于业务单位，负责各类风险的日常管理，以及草拟、检查和更新各类风险管理政策和程序。

本集团的主要附属银行亦采用与本集团一致的风险管理政策。本集团的非银行附属公司，如中银人寿，须按照本集团风险管理的总体要求。这些附属公司须结合自身行业的特点，制订风险管理政策，履行日常风险管理职责，并定

期向中银香港汇报。中银香港风险管理单位按照各自分工，监督附属公司的相关风险管理情况。

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。信贷风险总监负责主持各类信贷风险管理工作，直接向风险总监汇报，并在与本集团制定的信贷风险管理原则及要求一致前提下管控附属机构的信贷风险承担。

对于贷款，不同客户、交易对手或交易会根据其风险程度采用不同的信贷审批及监控程序。信贷评审委员会由信贷和其他业务专家组成，负责对副总裁级以上人员审批的重大信贷申请进行独立评审。非零售风险承担信贷申请由风险管理单位进行独立审核、客观评估，并确定债务人评级（按照违约概率程度）和授信等级（按照违约损失率程度）以支持信贷审批。零售信贷交易包括零售风险承担下的小企业贷款、住宅按揭贷款、私人贷款及信用卡等利用零售内部评级系统进行信贷风险评估。本集团会应用贷款分类级别、债务人评级、授信等级和损失预测结果（如适用）于支持信贷审批。

管理层讨论及分析

本集团亦会应用贷款分类级别、债务人评级和损失预测结果(如适用)于支持信贷监控、信贷风险报告及分析。对于非零售风险承担,本集团会对较高风险的客户采取更频密的评级重检及更密切的监控;对于零售风险承担则会在组合层面应用每月更新的内部评级及损失预测结果进行监察,对识别为高风险组别客户,会进行更全面检讨。本集团参照金管局贷款分类制度的指引,实施信贷资产的五级分类。风险管理部定期提供信贷风险管理报告,并按管理委员会、风险委员会及董事会的特别要求,提供专题报告,以供其持续监控信贷风险。同时,本集团也会按照行业、地区、客户或交易对手等维度识别信贷风险集中度,并监察每一交易对手信贷风险、信贷资产组合质素、信贷风险集中度的变化,定期向本集团管理层汇报。

本集团使用的内部评级总尺度表能与标准普尔(Standard & Poor's)外部信用评级相对应。该内部评级总尺度表结构符合香港《银行业条例》项下《银行业(资本)规则》的要求。

对于债务证券的投资,本集团会应用债务人评级或外部信用评级及设定客户及证券发行人信贷限额,以管理投资的信贷风险。对于衍生产品,本集团会采用客户限额及采用与贷款一致的审批及监控程序管理信贷风险,并制定持续监控及止损程序。

对于减值评估,根据香港财务报告准则第9号引入减值模型,其要求对按摊余成本计量及以公允价值变化计入其他全

面收益计量的金融工具,确认其预期信用损失(ECL)。在香港财务报告准则第9号下,预期信用损失分类为三个阶段进行评估,而金融资产、贷款承诺及财务担保需在三个阶段中归类为其中一个阶段。

第一阶段:如果金融工具在初始日起不属信贷减值资产,以及在初始确认后信贷风险没有出现显著增加的情况,减值准备为12个月内的预期信用损失;

第二阶段:如果金融工具在初始日起不属信贷减值资产,但在初始确认后信贷风险出现显著增加的情况,减值准备为整个存续期的预期信用损失;

第三阶段:如果金融工具为信贷减值资产,且未来现金流量已受到一项或多项事件的不良影响,减值准备为整个存续期的预期信用损失。

本集团已建立重大信贷风险恶化条件框架来判断各金融工具的所属阶段,此框架包括定量及定性的评估,考虑因素例如逾期天数、内部评级变化、低信贷风险门槛及监察名单等。

内部评级模型的客户信贷评级分为27级,最低的信贷评级(即第27级)属违约客户,而其他的信贷评级则为非违约客户。判断重大信贷风险恶化的定量标准及定性评估包括:

管理层讨论及分析

定量标准

- 未能在合同到期日后三十日内支付本金或利息；
- 于报告日，当剩余存续期的违约概率较初始确认时违约概率已上升超过一定幅度，反映于其信贷评级自初始确认后下跌至相应水平，将视为信贷风险显著增加。

定性评估

- 债务人经营或财务状况发生显著不利变化；
- 出现信贷风险转差征兆的客户会被列入观察名单以重检其预期信用损失阶段。

本集团利用巴塞尔资本协定二的内部评级(IRB)模型及其他可行和可用内部模型的参数来评估预期信用损失。对于没有模型的组合，本集团则使用所有合理及有依据支持的资料，例如历史资料、相关损失经验或替代方法。而预期信用损失的计量是金融工具违约概率(PD)、违约损失率(LGD)和违约风险承担(EAD)于报告日以实际利率折现后的计算结果。

预期信用损失是透过无偏颇及概率加权计算的金额，而此金额是以一系列可能的结果、金额的时间价值，以及过去事件、当前状况和未来经济状况预测的合理及有依据支持

本集团用于评估预期信用损失的关键宏观经济因素：

宏观经济因素	低迷情景	基础情景	良好情景
2022年香港本地生产总值增长	-5.88%	+2.00%	+6.77%

预期信用损失的计算受宏观经济因素及经济情景所影响，若模型以较悲观的宏观经济因素进行评估或增加概率加权至低迷情景，将会导致预期信用损失上升。本集团根据既

的资料进行评估。本集团在预期信用损失计量中采用三个经济情景以满足香港财务报告准则第9号的要求。「基础」情景代表最可能的结果，而另外两个情景，分别为「良好」情景和「低迷」情景，则代表较低可能的结果，与基础情景相比，此两个情景的结果较为乐观或悲观。

基础情景由本集团发展规划部提供。为确保情景合理和有依据支持，本集团亦使用历史数据、经济趋势、官方和非官方组织的外部经济预测等资料作为参考。至于良好情景和低迷情景，本集团参考历史宏观经济数据设定。

本集团在设定经济情景时，采用主要经营国家／地区的关键宏观经济因素，如本地生产总值增长，以及其他主要的宏观经济因素，如消费者物价指数、物业价格指数和失业率。这些宏观经济因素在预期信用损失统计分析和业务意见上，均具有相当重要意义。

本集团对经济环境的观点反映于每个情景所分配的概率加权，而本集团采用审慎及贯彻的信贷策略，以确保减值准备的充足性。基础情景获分配较高的概率加权以反映最可能的结果，而良好和低迷情景获分配较低的概率加权以反映较低可能的结果。于2022年6月，本集团基础情景的概率加权高于良好及低迷情景之总和。

定机制每季度对减值模型所使用的宏观经济因素及经济情景的概率加权进行重检。

管理层讨论及分析

于2022年6月30日，若5%的概率加权从基础情景转移至低迷情景，预期信用损失将会增加4.06%；若5%的概率加权从基础情景转移至良好情景，则将会减少2.36%。

风险委员会负责审批预期信用损失方法论，管理层负责预期信用损失模型的应用。信贷风险管理负责维护预期信用损失方法论，包括常规性的模型重检及参数更新。独立模型验证团队负责每年的预期信用损失模型验证。如预期信用损失方法论有任何变更，本集团将按既定的程序进行审批。

市场风险管理

市场风险是指因金融市场价格（汇率、利率、股票价格、商品价格）波动导致银行外汇、利率、股票和商品持仓值出现变化而可能给本集团带来的损失。本集团采取适中的市场风险偏好，实现风险与收益的平衡。市场风险管理的目标，是根据本集团的风险偏好和资金业务发展策略，依靠完善的风险管理制度和相关管理手段，有效管理本集团业务中可能产生的市场风险，促进资金业务健康发展。

本集团按照风险管理企业管治原则管理市场风险，董事会及风险委员会、高层管理人员和职能部门／单位，各司其职，各负其责。风险管理部负责本集团市场风险管理，协助高层管理人员履行日常管理职责，独立监察本集团及中银香港的市场风险状况以及管理政策和限额执行情况，并确保整体和个别的市场风险均控制在可接受水平内。

本集团市场风险管理的范围，包括中银香港和附属机构。本集团制订市场风险管理政策，规范中银香港及附属机构的市场风险管理，同时，设置集团风险值及压力测试限额，并根据业务需求和风险承受能力统一配置和监督使用。在符合集团政策规定的前提下，附属机构制订具体的政策及程序，承担其日常市场风险管理责任。

本集团设有市场风险指标及限额，用于识别、计量、监测和控制市场风险。主要风险指标和限额包括但不限于风险值、止损额、敞口额、压力测试以及敏感性分析（基点价值、期权敏感度）等。主要风险指标和限额视管理需要划分为三个层级，分别由风险委员会、高层管理人员或业务单位主管批准，中银香港资金业务单位及附属机构（就集团限额而言）必须在批核的市场风险指标和限额范围内开展业务。

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个月内的例外情况应该不超过4次。

管理层讨论及分析

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：资产与负债的到期日或重订价格期限可能错配，进而影响净利息收入及经济价值；
- 利率基准风险：不同交易的定价基准不同，令资产的收益率和负债的成本可能会在同一重订价格期间以不同的幅度变化；及
- 期权风险：由于资产、负债或表外项目附设有期权，当期权行使时会改变相关资产或负债的现金流。

本集团风险管理架构同样适用于利率风险管理。根据风险委员会批准的《中银香港集团银行账利率风险管理政策》，资产负债管理委员会(ALCO)具体履行管理集团利率风险的职责。风险管理部负责本集团利率风险管理，在财务管理部及投资管理等的配合下，协助资产负债管理委员会开展日常的利率风险管理工作，包括但不限于起草管理政策，选定管理方法，设立风险指标和限额，评估目标资产负债表，监督利率风险管理政策与限额执行情况，向高层管理人员以及风险委员会提交利率风险管理报告等。

本集团设定利率风险指标及限额，每日用于识别、计量、监测和控制利率风险。主要风险指标和限额包括但不限于重订价缺口、利率基准风险、久期、基点现值(PVBP)、净利息波动比率(NII)、经济价值波动比率(EVE)等。主要风险

指标和限额划分不同层级，按不同层级分别由财务总监、风险总监、资产负债管理委员会及风险委员会批准。承担利率风险的各业务单位必须在利率风险指标限额范围内开展相关业务。本集团推出银行账新产品或新业务前，相关单位须先执行风险评估程序，包括评估潜在的利率风险，并考虑现行的风险监控机制是否足够。如在风险评估程序中发现对银行利率风险造成重大影响，须上报风险委员会审批。

净利息波动比率(NII)和经济价值波动比率(EVE)反映利率变动对集团净利息收入和资本基础的影响，是本集团管理利率风险的重要风险指标。前者衡量利率变动导致的净利息收入变动占当年预期净利息收入的比率；后者衡量利率变化对银行经济价值(即按市场利率折算的资产、负债及表外业务预测现金流的净现值)的影响占最新一级资本的比率。风险委员会为这两项指标设定限额，用来监测和控制本集团银行账利率风险。

本集团采用情景分析和压力测试方法，评估不利市况下银行账可能承受的利率风险。情景分析和压力测试同时用于测试储蓄存款客户择权、按揭客户提早还款、以及内含期权债务证券提前还款对银行净利息收入和经济价值的影响。

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。

管理层讨论及分析

本集团按照风险管理企业管治原则管理流动资金风险，董事会及风险委员会、高层管理人员和职能部门／单位，各司其职，各负其责。风险委员会是流动资金风险管理决策机构，并对流动资金风险承担最终管理责任。风险委员会授权资产负债管理委员会管理日常的流动资金风险，确保本集团的业务经营符合风险委员会设定的流动资金风险偏好和政策规定。风险管理部负责本集团流动资金风险管理，它与财务管理部及投资管理等部门合作，根据各自的职责分工协助资产负债管理委员会履行具体的流动资金管理职能。

本集团管理流动资金风险的目标，是按照流动资金风险偏好，以合理的成本有效管理资产负债表内及表外业务的流动性，实现稳健经营和持续盈利。本集团以客户存款为主要的资金来源，积极吸纳和稳定核心存款，并辅以同业市场拆入款项及在资本市场发行票据，确保稳定和充足的资金来源。本集团根据不同期限及压力情景下的流动资金需求，调整资产组合的结构（包括贷款、债券投资及拆放同业等），保持充足的流动资产，以便提供足够的流动资金支持正常业务需要，及在紧急情况下有能力以合理的成本及时筹集到资金，保证对外支付。本集团致力实现融资渠道及期限和资金运用的多样化，以避免资产负债过于集中，防止因资金来源或运用过于集中在某个方面，当其出现问题时，导致整个资金供应链断裂，触发流动资金风险。为了管理此类风险，集团对抵押品和资金来源设置了管理集中度的限额，如第一类流动资产占总流动资产比

率、首十大存户比率和大存户比率等。必要时，本集团可采取缓释措施改善流动性状况，措施包括但不限于通过银行同业拆借或在货币市场进行回购获得资金，在二级市场出售债券或挽留现有及吸纳新的客户存款。除了增加资金外，集团还将与交易对手、母行和监管机构保持良好沟通，以加强相互信任。

本集团制订了集团内部流动资金风险管理指引，管理集团内各成员之间的流动资金，避免相互间在资金上过度依赖。本集团亦注重管理表外业务可能产生的流动资金风险，如贷款承诺、衍生工具、期权及其他复杂的结构性产品。本集团的流动资金风险管理策略涵盖了外币资产负债流动管理、抵押品、即日流动性、集团内流动性以及其他风险引致的流动资金风险等，并针对流动资金风险制订了应急计划。

本集团设定流动资金风险指标和限额，每日用来识别、计量、监测和控制流动资金风险，包括但不限于流动性覆盖率、稳定资金净额比率、贷存比率、最大累计现金流出、以及流动资金缓冲等。本集团采用现金流量分析以评估本集团于正常情况下的流动资金状况，并最少每月进行流动资金风险压力测试（包括自身危机、市场危机情况及合并危机）和其他方法，评估本集团抵御各种严峻流动资金危机的能力。本集团亦建立了相关管理资讯系统如资产负债管理系统及巴塞尔流动性比率管理系统，提供数据及协助编制常规管理报表，以管理好流动资金风险。

管理层讨论及分析

本集团根据金管局颁布之监管政策手册LM-2《稳健的流动资金风险管理系统及管控措施》中的要求，落实对现金流分析及压力测试当中所采用的习性模型及假设，以强化本集团于日常及压力情景下的现金流分析。在日常情况下的现金流分析，本集团对各项应用于表内项目（如客户存款）及表外项目（如贷款承诺）作出假设。因应不同资产、负债及表外项目的特性，根据合约到期日、客户习性假设及资产负债规模变化假设，以预测本集团的未来现金流量状况。本集团设定「最大累计现金流出」指标，根据以上假设预测在日常情况下的未来30日之最大累计现金净流出，以评估本集团的融资能力是否足以应付该现金流缺口，以达到持续经营的目的。

在流动资金风险压力测试中，本集团设立了自身危机、市场危机及合并危机情景，合并危机情景结合自身危机及市场危机，并采用一套更严谨的假设，以评估本集团于更严峻的流动资金危机情况下的抵御能力。压力测试的假设包括零售存款、批发存款及同业存款之流失率，贷款承诺及与贸易相关的或然负债之提取率，贷款逾期比例及滚动发放比率，同业拆出及有价证券的折扣率等。于2022年6月30日，本集团在以上三种压力情景下都能维持现金净流入，表示本集团有能力应付压力情景下的融资需要。此外，本集团的管理政策要求本集团维持流动资金缓冲，当中包括的高质素或质素相若的有价证券为由官方实体、中央银行、公营单位或多边发展银行发行或担保，而其风险权重为0%或20%，或由非金融企业发行的有价证券，其外部信用评级相等于A-或以上，以确保在压力情况下的资金需求。应急计划明确了需根据压力测试结果和预警指标结果

为启动方案的条件，并详述了相关行动计划、程序以及各相关部门的职责。

金管局指定本集团为第一类认可机构，并需要根据《银行业（流动性）规则》以综合基础计算流动性覆盖比率及稳定资金净额比率。本集团须维持流动性覆盖比率及稳定资金净额比率不少于100%。

在部分衍生工具合约中，交易对手有权基于对本集团的信用状况的关注而向本集团收取额外的抵押品。

本集团对流动资金风险的管理，同时适用于新产品或新业务。在新产品或业务推出前，相关单位必须先履行风险评估程序，包括评估潜在的流动资金风险，并考虑现行的风险监控机制是否足够。如在风险评估程序中发现对银行流动资金风险造成重大影响，须上报风险委员会审批。

本集团制订统一的流动资金风险管理政策，规范和指导所有集团成员的流动资金风险管理；各附属机构根据集团的统一政策，结合自身特点制订具体的管理办法，并各自承担管理本管机构流动资金风险的责任。各附属机构须定期向中银香港报告流动资金风险管理信息及相关流动资金比率，中银香港风险管理部汇总各附属机构的信息，对整个集团的流动资金风险状况进行评估，确保满足相关要求。

操作风险管理

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、人员、系统，以及外部事件所造成损失的风险。操作风险隐藏于业务操作的各个环节，是本集团在日常操作活动中面对的风险。

管理层讨论及分析

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

本集团建立了有效的内部控制程序，对所有重大活动订下政策及监控措施。设置适当的职责分工和授权乃本集团坚守的基本原则。本集团采用关键风险指标、自我评估、操作风险事件汇报及检查等不同的操作风险管理工具或方法

来识别、评估、监察及控制潜在于业务活动及产品内的风险，同时透过购买保险将未能预见的操作风险减低。对支援紧急或灾难事件时的业务运作备有持续业务运作计划，并维持充足的后备设施及定期进行演练。

信誉风险管理

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

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

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

管理层讨论及分析

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副总裁汇报。法律合规风险管理政策，以及防洗钱、反恐怖分子资金筹集及防范金融犯罪合规风险管理政策是集团公司治理架构的组成部分，由董事会属下的风险管理委员会审批。

策略风险管理

策略风险指本集团在实施各项策略，包括宏观战略与政策，以及为执行战略与政策而制定各项具体的计划、方案和制度时，由于在策略制定、实施及调整过程中失当，从而使本集团的盈利、资本、信誉或市场地位受到影响的风险。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，并在必要时进行调整以保持风险、回报与资本充足性的最佳平衡。

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

压力测试

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

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，请见中期财务资料附注3.4。

利率风险管理

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

流动资金风险管理

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

信贷风险管理

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

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

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

管理层讨论及分析

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。中银人寿在已建立的资产负债管理框架下，以压力测试及敞口限额来管理因股权价格变化带来的不利影响。

外汇风险管理

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

简要综合收益表

	附注	(未经审计) 半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	(未经审计) 半年结算至 2021年6月30日 港币百万元
利息收入		22,002	19,848
以实际利息法计算的利息收入		21,462	19,520
其他		540	328
利息支出		(6,621)	(3,906)
净利息收入	5	15,381	15,942
服务费及佣金收入		6,823	8,116
服务费及佣金支出		(1,679)	(1,459)
净服务费及佣金收入	6	5,144	6,657
保费收益总额		15,378	13,919
保费收益总额之再保分额		(5,532)	(4,902)
净保费收入		9,846	9,017
净交易性收益	7	8,958	2,354
其他以公允价值变化计入损益之金融工具净(亏损)/收益	8	(1,471)	96
其他金融工具之净(亏损)/收益	9	(2,048)	451
其他经营收入	10	432	503
总经营收入		36,242	35,020
保险索偿利益总额及负债变动		(14,540)	(15,544)
保险索偿利益及负债变动之再保分额		5,530	5,574
保险索偿利益净额及负债变动	11	(9,010)	(9,970)
提取减值准备前之净经营收入		27,232	25,050
减值准备净拨备	12	(1,714)	(1,182)
净经营收入		25,518	23,868
经营支出	13	(7,826)	(7,582)
经营溢利		17,692	16,286
投资物业处置/公允价值调整之净亏损	14	(142)	(22)
处置/重估物业、器材及设备之净亏损	15	(2)	(22)
应占联营公司及合资企业之税后业绩		(159)	(89)
除税前溢利		17,389	16,153
税项	16	(2,972)	(2,562)
期内溢利		14,417	13,591
应占溢利：			
本公司股东及其他股权工具持有者		14,165	13,264
本公司股东		13,472	12,576
其他股权工具持有者		693	688
非控制权益		252	327
		14,417	13,591
股息	17	4,726	4,726
		港元	港元
每股盈利			
基本及摊薄	18	1.2742	1.1895

第47至117页之附注属本中期财务资料之组成部分。

简要综合全面收益表

附注	(未经审计) 半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	(未经审计) 半年结算至 2021年6月30日 港币百万元
期内溢利	14,417	13,591
其后不可重新分类至收益表内的项目：		
房产：		
房产重估	239	420
递延税项	(32)	(67)
	207	353
以公允价值变化计入其他全面收益之股权工具：		
公允价值变化	(331)	(271)
递延税项	15	(3)
	(316)	(274)
	(109)	79
其后可重新分类至收益表内的项目：		
以公允价值变化计入其他全面收益之贷款及其他账项：		
减值准备变化借记收益表	12 154	-
以公允价值变化计入其他全面收益之债务工具：		
公允价值变化	(12,101)	(1,322)
减值准备变化贷记收益表	12 (37)	(4)
因处置／赎回之转拨重新分类至收益表	9 2,014	(432)
公允价值对冲调整累计金额之摊销重新分类至收益表	(15)	7
递延税项	1,451	307
	(8,688)	(1,444)
货币换算差额	(696)	(364)
	(9,230)	(1,808)
期内除税后其他全面收益	(9,339)	(1,729)
期内全面收益总额	5,078	11,862
应占全面收益总额：		
本公司股东及其他股权工具持有者	5,656	11,758
本公司股东	4,963	11,070
其他股权工具持有者	693	688
非控制权益	(578)	104
	5,078	11,862

第47至117页之附注属本中期财务资料之组成部分。

简要综合资产负债表

		(未经审计) 于2022年 6月30日 港币百万元	(经审计) 于2021年 12月31日 港币百万元
	附注		
资产			
库存现金及在银行及其他金融机构之结余及定期存放	19	436,774	465,535
以公允价值变化计入损益之金融资产	20	62,283	73,537
衍生金融工具	21	58,773	33,186
香港特别行政区政府负债证明书		212,660	203,810
贷款及其他账项	22	1,678,660	1,597,194
证券投资	23	999,067	1,094,233
联营公司及合资企业权益		1,048	1,215
投资物业	24	17,627	17,722
物业、器材及设备	25	45,766	46,441
应收税项资产		72	93
递延税项资产	31	417	192
其他资产	26	107,987	106,272
资产总额		3,621,134	3,639,430
负债			
香港特别行政区流通纸币		212,660	203,810
银行及其他金融机构之存款及结余		314,294	486,062
以公允价值变化计入损益之金融负债	27	26,465	12,520
衍生金融工具	21	36,095	29,757
客户存款	28	2,400,609	2,331,155
已发行债务证券及存款证	29	3,733	2,423
其他账项及准备	30	138,008	83,041
应付税项负债		4,890	3,491
递延税项负债	31	4,457	5,799
对投保人保单之负债	32	155,408	153,911
负债总额		3,296,619	3,311,969
资本			
股本	33	52,864	52,864
储备		242,877	245,135
本公司股东应占股本和储备		295,741	297,999
其他股权工具	34	23,476	23,476
非控制权益		5,298	5,986
资本总额		324,515	327,461
负债及资本总额		3,621,134	3,639,430

第47至117页之附注属本中期财务资料之组成部分。

简要综合权益变动表

	(未经审计)									
	归属于本公司股东									
	储备									
	股本	房产 重估储备	以公平值 变化计入 其他全面 收益金融 资产储备	监管储备*	换算储备	留存盈利	总计	其他 股权工具	非控制 权益	资本总额
港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	
于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
期内溢利	-	-	-	-	-	13,264	13,264	-	327	13,591
宣告向其他股权工具持有者分配股息	-	-	-	-	-	(688)	(688)	688	-	-
	-	-	-	-	-	12,576	12,576	688	327	13,591
其他全面收益：										
房产	-	353	-	-	-	-	353	-	-	353
以公平值变化计入其他全面收益之股权工具	-	-	(271)	-	-	-	(271)	-	(3)	(274)
以公平值变化计入其他全面收益之债务工具	-	-	(1,224)	-	-	-	(1,224)	-	(220)	(1,444)
货币换算差额	-	-	-	-	(364)	-	(364)	-	-	(364)
全面收益总额	-	353	(1,495)	-	(364)	12,576	11,070	688	104	11,862
因处置以公平值变化计入其他全面收益之 股权工具之转拨：										
转拨	-	-	(35)	-	-	35	-	-	-	-
递延税项	-	-	6	-	-	-	6	-	6	12
应付税项	-	-	-	-	-	(6)	(6)	-	(6)	(12)
转拨自留存盈利	-	-	-	1,885	-	(1,885)	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	(8,405)	(8,405)	(688)	(131)	(9,224)
于2021年6月30日	52,864	38,401	202	6,665	(867)	195,702	292,967	23,476	5,850	322,293
期内溢利	-	-	-	-	-	11,084	11,084	-	324	11,408
宣告向其他股权工具持有者分配股息	-	-	-	-	-	(690)	(690)	690	-	-
	-	-	-	-	-	10,394	10,394	690	324	11,408
其他全面收益：										
房产	-	189	-	-	-	-	189	-	-	189
以公平值变化计入其他全面收益之股权工具	-	-	(370)	-	-	-	(370)	-	(48)	(418)
以公平值变化计入其他全面收益之债务工具	-	-	(236)	-	-	-	(236)	-	(69)	(305)
货币换算差额	-	-	(86)	-	(133)	-	(219)	-	-	(219)
全面收益总额	-	189	(692)	-	(133)	10,394	9,758	690	207	10,655
因处置以公平值变化计入其他全面收益之 股权工具之转拨：										
转拨	-	-	93	-	-	(93)	-	-	-	-
递延税项	-	-	(16)	-	-	-	(16)	-	(15)	(31)
应付税项	-	-	-	-	-	16	16	-	15	31
转拨至留存盈利	-	-	-	(592)	-	592	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	(4,726)	(4,726)	(690)	(71)	(5,487)
于2021年12月31日	52,864	38,590	(413)	6,073	(1,000)	201,885	297,999	23,476	5,986	327,461

简要综合权益变动表

	(未经审计)									
	归属于本公司股东									
	储备						总计	其他 股权工具	非控制 权益	资本总额
	股本	房产 重估储备	以公平值 变化计入 其他全面 收益金融 资产储备	监管储备*	换算储备	留存盈利				
港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	港币百万元	
于2022年1月1日	52,864	38,590	(413)	6,073	(1,000)	201,885	297,999	23,476	5,986	327,461
期内溢利	-	-	-	-	-	14,165	14,165	-	252	14,417
宣告向其他股权工具持有者分配股息	-	-	-	-	-	(693)	(693)	693	-	-
	-	-	-	-	-	13,472	13,472	693	252	14,417
其他全面收益：										
房产	-	207	-	-	-	-	207	-	-	207
以公平值变化计入其他全面收益之股权工具	-	-	(310)	-	-	-	(310)	-	(6)	(316)
以公平值变化计入其他全面收益之贷款及 其他账项	-	-	154	-	-	-	154	-	-	154
以公平值变化计入其他全面收益之债务工具	-	-	(7,864)	-	-	-	(7,864)	-	(824)	(8,688)
货币换算差额	-	-	(115)	-	(581)	-	(696)	-	-	(696)
全面收益总额	-	207	(8,135)	-	(581)	13,472	4,963	693	(578)	5,078
因处置以公平值变化计入其他全面收益之 股权工具之转拨：										
转拨	-	-	11	-	-	(11)	-	-	-	-
递延税项	-	-	(2)	-	-	-	(2)	-	(1)	(3)
应付税项	-	-	-	-	-	2	2	-	1	3
转拨自留存盈利	-	-	-	192	-	(192)	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	(7,221)	(7,221)	(693)	(110)	(8,024)
于2022年6月30日	52,864	38,797	(8,539)	6,265	(1,581)	207,935	295,741	23,476	5,298	324,515

* 除按香港财务报告准则第9号对贷款提取减值准备外，按金管局要求拨转部分留存盈利至监管储备作银行一般风险之用（包括未来损失或其他不可预期风险）。

第47至117页之附注属本中期财务资料之组成部分。

简要综合现金流量表

		(未经审计) 半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	(未经审计) 半年结算至 2021年6月30日 港币百万元
	附注		
经营业务之现金流量			
除税前经营现金之(流出)/流入	35(a)	(82,962)	133,964
支付香港利得税		(1,297)	(1,393)
支付香港以外利得税		(392)	(176)
经营业务之现金(流出)/流入净额		(84,651)	132,395
投资业务之现金流量			
增置物业、器材及设备		(122)	(93)
处置物业、器材及设备所得款项		4	6
增置投资物业		(2)	(6)
增置无形资产		(362)	(313)
处置联营公司及合资企业所得款项		9	-
收取联营公司及合资企业股息		2	4
投资业务之现金流出净额		(471)	(402)
融资业务之现金流量			
支付本公司股东股息		-	(8,405)
支付其他股权工具持有者股息		(693)	(688)
支付非控制权权益股息		(110)	(131)
支付租赁负债		(362)	(361)
融资业务之现金流出净额		(1,165)	(9,585)
现金及等同现金项目(减少)/增加		(86,287)	122,408
于1月1日之现金及等同现金项目		531,915	456,058
汇率变动对现金及等同现金项目的影响		(13,024)	131
于6月30日之现金及等同现金项目	35(b)	432,604	578,597

第47至117页之附注属本中期财务资料之组成部分。

中期财务资料附注

1. 编制基准及主要会计政策

(a) 编制基准

此未经审计之中期财务资料，乃按照香港会计师公会所颁布之香港会计准则第34号「中期财务报告」而编制。

(b) 主要会计政策

除了初始采用以下所载的修订之外，此未经审计之中期财务资料所采用之主要会计政策及计算办法，均与截至2021年12月31日止之本集团年度财务报表之编制基础一致，并需连同本集团2021年之年度报告一并阅览。

已于2022年1月1日起开始的会计年度首次采用之与本集团相关的修订

本集团自2022年1月1日起开始的会计年度首次采用了以下修订：

- 会计指引第5号(经修订)「经修订会计指引第5号共同控制合并的合并会计处理(“指引”)」。该修订更清楚表明指引第5段中描述的交易为何不属于企业合并，以及为何有关交易实际上采用类似反向收购的原则作会计处理的理据。指引第19段增加了对共同控制组合的新披露要求。指引在示例中阐明共同控制合并导致的非控制性权益变动的会计处理并更新当中的术语和参考资料，以符合现行的香港财务报告准则。应用该修订对本集团的财务报表没有重大影响。
- 香港会计准则第16号(经修订)「物业、器材及设备：达到预定用途前所得款项」。该修订禁止企业在计算物业、器材及设备的成本中扣除在准备资产达到其预定用途前产出的产品销售所得款项。该修订亦澄清了企业在评估资产的技术和物理性能时，应是「测试资产是否正常运作」，而资产的财务表现与该评估无关。企业必须单独披露不属于企业日常活动产出的所得款项和成本金额。相关产出销售所得款项应与其按香港会计准则第2号计量的生产成本一并计入损益。该修订会被追溯性采用，但仅适用于在首次采用该修订的财务报表所列报的最早期间的期初或之后才达到可使用状态的物业、器材及设备项目。应用该修订对本集团的财务报表没有重大影响。
- 香港会计准则第37号(经修订)「亏损合同－履行合同的成本」。该修订澄清了企业在评估合同是否构成亏损合同时，履行合同的成本需包括履行合同的增量成本及其他履行合同的直接成本的分摊金额。在亏损合同被单独确认减值之前，企业需就履行合同时资产发生的减值损失予以确认。该修订会应用于企业在首次采用该修订时已存在的合同，在首次采用日，企业应将采用该修订的累积影响确认为对留存收益或权益的其他组成部分(如适用)的期初余额调整。比较信息不予重列。应用该修订对本集团的财务报表没有重大影响。

中期财务资料附注

1. 编制基准及主要会计政策(续)

(b) 主要会计政策(续)

已于2022年1月1日起开始的会计年度首次采用之与本集团相关的修订(续)

- 香港财务报告准则第3号(经修订)「财务报告概念框架的引用」。该修订更新了香港财务报告准则第3号内一个对于2018年公布的财务报告概念框架的引用。该修订亦在香港财务报告准则第3号内加入了一个对企业需参考概念框架中构成资产或负债的要求的例外情况，指明采用香港财务报告准则第3号的企业就若干种类的负债及或然负债应改为参考香港会计准则第37号。加入该例外情况是为了避免更新对概念框架的引用所带来的计划以外的后果。该修订亦确认或然资产不应于收购当日确认。该项修订需前瞻性采用。该项修订允许将同时或之前已采纳在2018年6月颁布香港财务报告准则中对概念性框架之提述的修订的企业提前采纳。应用该修订对本集团的财务报表没有重大影响。

(c) 已颁布并与本集团相关但尚未强制性生效及没有被本集团于2022年提前采纳之准则及修订

准则／修订	内容	起始适用之年度
香港会计准则第1号及香港财务报告准则实务公告第2号(经修订)	会计政策的披露	2023年1月1日
香港会计准则第8号(经修订)	会计估计的定义	2023年1月1日
香港会计准则第12号(经修订)	与单项交易产生的资产和负债相关的递延税	2023年1月1日
香港会计准则第28号(2011)及香港财务报告准则第10号(经修订)	投资者与其联营或合资企业之间的资产出售或注入	待定
香港财务报告准则第17号	保险合同	2023年1月1日

- 香港财务报告准则第17号「保险合同」。香港财务报告准则第17号规定了企业在对保险合同和再保险合同进行会计处理时应采用的要求。该准则的简介请参阅本集团2021年之年度报告内财务报表附注2.1(b)项。本集团正在实施及评估采用香港财务报告准则第17号的影响。本集团将在实际可靠估计的情况下，匡算采用该准则的财务影响。
- 上述其余修订的简介，请参阅本集团2021年之年度报告内财务报表附注2.1(b)项。

(d) 完善香港财务报告准则

「完善香港财务报告准则」包含多项被香港会计师公会认为非紧急但有需要的修订。当中包括引致在列示、确认或计量方面出现会计变更的修订，以及多项与个别的香港财务报告准则相关之术语或编辑上的修订。此等完善对本集团的财务报表没有重大影响。

2. 应用会计政策时之重大会计估计及判断

本集团于本报告期内的会计估计之性质及假设，均与本集团截至2021年12月31日的财务报告内所采用的一致。

3. 金融风险管理

本集团因从事各类业务而涉及金融风险。主要金融风险包括信贷风险、市场风险(包括外汇风险及利率风险)及流动资金风险。本附注概述本集团的这些风险承担。

有关本集团的目标、风险管理的管治架构、政策与程序及量度这些风险的方法，载于本集团2021年之年报中财务报表附注4。

3.1 信贷风险

当发生一项或多项事件对金融工具的未来现金流产生不利的影响，例如超过90天以上逾期，或借款人可能无法全额支付本集团的债务，有关金融工具将视为违约金融工具。

信贷减值金融工具被确定为第三阶段需按整个存续期计提预期信用损失。根据以下可观察证据来决定金融工具是信贷减值：

- 借款人出现重大的财务困难；
- 出现违约事件，例如不履行或逾期偿还本金或利息；
- 当借款人出现财务困难，本集团基于经济或契约因素考虑而特别给予借款人贷款条件上的优惠；
- 有证据显示借款人将会破产或进行财务重整；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；或
- 其他可观察证据反映有关金融工具的未来现金流将会出现明显下降。

(A) 贷款及其他账项

有明确到期日之贷款，若其本金或利息已逾期及仍未偿还，则列作逾期贷款。须定期分期偿还之贷款，若其中一次分期还款已逾期及仍未偿还，则列作逾期处理。须即期偿还之贷款若已向借款人送达还款通知，但借款人未按指示还款，或贷款一直超出借款人获通知之批准贷款限额，亦列作逾期处理。

当贷款受全数抵押担保，即使被界定为第三阶段，亦未必导致减值损失。

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.1 信贷风险(续)

(A) 贷款及其他账项(续)

提取减值准备前之总贷款及其他账项按内部信贷评级及阶段分析如下：

	于2022年6月30日			
	第一阶段 港币百万元	第二阶段 港币百万元	第三阶段 港币百万元	总计 港币百万元
客户贷款				
合格	1,643,813	18,520	–	1,662,333
需要关注	3,953	6,135	–	10,088
次级或以下	–	–	7,810	7,810
	1,647,766	24,655	7,810	1,680,231
贸易票据				
合格	8,142	–	–	8,142
需要关注	–	–	–	–
次级或以下	–	–	–	–
	8,142	–	–	8,142
银行及其他金融机构贷款				
合格	550	–	–	550
需要关注	–	–	–	–
次级或以下	–	–	–	–
	550	–	–	550
	1,656,458	24,655	7,810	1,688,923

	于2022年6月30日			
	第一阶段 港币百万元	第二阶段 港币百万元	第三阶段 港币百万元	总计 港币百万元
减值准备				
以摊余成本计量之贷款及 其他账项	(5,298)	(1,927)	(3,857)	(11,082)
以公允价值变化计入其他 全面收益之贷款及其他账项	(154)	–	–	(154)

3. 金融风险(续)

3.1 信贷风险(续)

(A) 贷款及其他账项(续)

	于2021年12月31日			
	第一阶段 港币百万元	第二阶段 港币百万元	第三阶段 港币百万元	总计 港币百万元
客户贷款				
合格	1,558,267	25,138	-	1,583,405
需要关注	3,039	8,319	-	11,358
次级或以下	-	-	4,321	4,321
	1,561,306	33,457	4,321	1,599,084
贸易票据				
合格	7,264	-	-	7,264
需要关注	-	-	-	-
次级或以下	-	-	-	-
	7,264	-	-	7,264
银行及其他金融机构贷款				
合格	727	-	-	727
需要关注	-	-	-	-
次级或以下	-	-	-	-
	727	-	-	727
	1,569,297	33,457	4,321	1,607,075

	于2021年12月31日			
	第一阶段 港币百万元	第二阶段 港币百万元	第三阶段 港币百万元	总计 港币百万元
减值准备				
以摊余成本计量之贷款及 其他账项	(4,843)	(2,406)	(2,632)	(9,881)
以公允价值变化计入其他 全面收益之贷款及其他账项	-	-	-	-

于2022年6月30日，贷款及其他账项按内部信贷评级及阶段不包含强制分类为以公允价值变化计入损益之贷款及其他账项。

于2022年6月30日，以公允价值变化计入其他全面收益之贷款及其他账项的减值准备为港币1.54亿元及贷记其他全面收益(2021年12月31日：无)。

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.1 信贷风险(续)

(A) 贷款及其他账项(续)

贷款及其他账项之减值准备变动情况列示如下：

	半年结算至2022年6月30日			
	第一阶段 港币百万元	第二阶段 港币百万元	第三阶段 港币百万元	总计 港币百万元
减值准备				
于2022年1月1日	4,843	2,406	2,632	9,881
转至第一阶段	303	(302)	(1)	-
转至第二阶段	(31)	38	(7)	-
转至第三阶段	(1)	(501)	502	-
阶段转拨产生之变动	(269)	149	1,033	913
本期拨备 ⁽ⁱ⁾	1,904	477	200	2,581
本期拨回 ⁽ⁱⁱ⁾	(1,430)	(310)	(182)	(1,922)
撤销	-	-	(299)	(299)
收回已撤销账项	-	-	37	37
汇兑差额及其他	(21)	(30)	(58)	(109)
于2022年6月30日	5,298	1,927	3,857	11,082
借记收益表(附注12)				1,572

3. 金融风险管理 (续)

3.1 信贷风险 (续)

(A) 贷款及其他账项 (续)

	全年结算至2021年12月31日			
	第一阶段 港币百万元	第二阶段 港币百万元	第三阶段 港币百万元	总计 港币百万元
减值准备				
于2021年1月1日	5,405	1,115	2,652	9,172
转至第一阶段	105	(103)	(2)	-
转至第二阶段	(226)	242	(16)	-
转至第三阶段	(14)	(13)	27	-
阶段转拨产生之变动	(82)	1,062	963	1,943
本年拨备 ⁽ⁱ⁾	2,590	682	703	3,975
本年拨回 ⁽ⁱⁱ⁾	(2,912)	(473)	(375)	(3,760)
模型的变动	5	(65)	(42)	(102)
撤销	-	-	(1,247)	(1,247)
收回已撤销账项	-	-	90	90
汇兑差额及其他	(28)	(41)	(121)	(190)
于2021年12月31日	4,843	2,406	2,632	9,881

(i) 本期/年拨备包括新发放贷款、未发生阶段转换存量贷款、风险参数调整等导致的拨备。

(ii) 本期/年拨回包括贷款还款、未发生阶段转换存量贷款、风险参数调整等导致的拨回。

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.1 信贷风险(续)

(A) 贷款及其他账项(续)

(a) 减值贷款

减值之客户贷款分析如下：

	于2022年6月30日		于2021年12月31日	
	减值 港币百万元	特定分类或 减值 港币百万元	减值 港币百万元	特定分类或 减值 港币百万元
客户贷款总额	7,810	7,810	4,321	4,321
占客户贷款总额百分比	0.46%	0.46%	0.27%	0.27%
就上述贷款作出之减值准备	3,857	3,857	2,632	2,632

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。

减值准备已考虑上述贷款之抵押品价值。

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
就上述有抵押品覆盖的减值客户贷款之 抵押品市值	4,324	2,260
上述有抵押品覆盖之减值客户贷款	2,181	1,062
上述没有抵押品覆盖之减值客户贷款	5,629	3,259

于2022年6月30日，没有减值之贸易票据和银行及其他金融机构贷款(2021年12月31日：无)。

3. 金融风险管理 (续)

3.1 信贷风险 (续)

(A) 贷款及其他账项 (续)

(b) 逾期超过3个月之贷款

逾期超过3个月之贷款总额分析如下：

	于2022年6月30日		于2021年12月31日	
	金额 港币百万元	占客户贷款 总额百分比	金额 港币百万元	占客户贷款 总额百分比
客户贷款总额，已逾期：				
— 超过3个月但不超过6个月	359	0.02%	245	0.02%
— 超过6个月但不超过1年	300	0.02%	1,291	0.08%
— 超过1年	2,412	0.14%	1,488	0.09%
逾期超过3个月之贷款	3,071	0.18%	3,024	0.19%
就上述贷款作出之减值准备				
— 第三阶段	1,997		1,907	

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.1 信贷风险(续)

(A) 贷款及其他账项(续)

(b) 逾期超过3个月之贷款(续)

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
就上述有抵押品覆盖的客户贷款之 抵押品市值	1,092	1,196
上述有抵押品覆盖之客户贷款	768	814
上述没有抵押品覆盖之客户贷款	2,303	2,210

逾期贷款或减值贷款的抵押品主要包括公司授信户项下的商用资产如商业、住宅楼宇及飞机、个人授信户项下的住宅按揭物业。

于2022年6月30日，没有逾期超过3个月之贸易票据和银行及其他金融机构贷款(2021年12月31日：无)。

3. 金融风险管理 (续)

3.1 信贷风险 (续)

(A) 贷款及其他账项 (续)

(c) 经重组贷款

	于2022年6月30日		于2021年12月31日	
	金额 港币百万元	占客户贷款 总额百分比	金额 港币百万元	占客户贷款 总额百分比
经重组客户贷款净额 (已扣减包含于「逾期超过3个月之贷款」部分)	157	0.01%	216	0.01%

经重组贷款指因借款人财务状况转坏或无法按原定还款时间表还款，经银行与借款人重新协定还款计划的重组贷款，且修订后的有关利息或还款期等还款条件对集团而言属于「非商业性」。修订还款计划后之经重组贷款如仍逾期超过3个月，则包括在「逾期超过3个月之贷款」内。

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.1 信贷风险(续)

(A) 贷款及其他账项(续)

(d) 客户贷款集中度

(i) 按行业分类之客户贷款总额

以下关于客户贷款总额之行业分类分析，其行业分类乃参照有关贷款及垫款之金管局报表的填报指示而编制。

	于2022年6月30日					
	客户贷款总额 港币百万元	抵押品或其他 抵押覆盖 之百分比	特定分类 或减值 港币百万元	逾期 港币百万元	减值准备 - 第三阶段 港币百万元	减值准备 - 第一和 第二阶段 港币百万元
在香港使用之贷款						
工商金融业						
— 物业发展	184,971	25.39%	956	-	432	927
— 物业投资	85,751	59.06%	813	59	1	239
— 金融业	23,824	0.81%	-	-	-	39
— 股票经纪	1,919	91.80%	-	-	-	1
— 批发及零售业	31,055	44.94%	232	355	113	249
— 制造业	46,713	8.32%	29	40	22	230
— 运输及运输设备	62,610	18.69%	70	1	11	398
— 休闲活动	169	94.28%	-	4	-	-
— 资讯科技	33,944	0.27%	33	33	20	80
— 其他	151,968	42.10%	38	244	29	380
个人						
— 购买居者有其屋计划、 私人机构参建居屋计划及 租者置其屋计划楼宇之贷款	35,325	99.58%	34	215	-	22
— 购买其他住宅物业之贷款	357,494	99.92%	184	1,179	1	170
— 信用卡贷款	10,439	-	85	374	49	162
— 其他	109,897	95.75%	143	784	67	192
在香港使用之贷款总额	1,136,079	60.82%	2,617	3,288	745	3,089
贸易融资	81,060	14.17%	325	353	242	212
在香港以外使用之贷款	463,911	4.60%	4,868	2,923	2,870	3,923
客户贷款总额	1,681,050	43.06%	7,810	6,564	3,857	7,224

3. 金融风险(续)

3.1 信贷风险(续)

(A) 贷款及其他账项(续)

(d) 客户贷款集中度(续)

(i) 按行业分类之客户贷款总额(续)

	于2021年12月31日					
	客户贷款总额 港币百万元	抵押品或其他	特定分类 或减值 港币百万元	逾期 港币百万元	减值准备—	减值准备— 第一和 第二阶段 港币百万元
		抵押覆盖 之百分比			第三阶段 港币百万元	
在香港使用之贷款						
工商金融业						
— 物业发展	166,208	26.82%	—	171	—	899
— 物业投资	78,125	62.89%	28	41	1	248
— 金融业	23,392	0.83%	—	—	—	39
— 股票经纪	3,070	80.08%	—	—	—	5
— 批发及零售业	27,281	47.95%	260	304	121	243
— 制造业	44,492	9.12%	31	3	20	180
— 运输及运输设备	62,000	22.79%	—	—	—	368
— 休闲活动	176	97.15%	—	—	—	—
— 资讯科技	31,753	0.30%	32	32	20	61
— 其他	145,302	43.76%	51	266	29	359
个人						
— 购买居者有其屋计划、 私人机构参建居屋计划及 租者置其屋计划楼宇之贷款	34,776	99.49%	15	221	—	21
— 购买其他住宅物业之贷款	349,645	99.95%	129	1,153	1	129
— 信用卡贷款	12,079	—	91	419	48	174
— 其他	104,906	95.19%	117	469	67	196
在香港使用之贷款总额	1,083,205	62.35%	754	3,079	307	2,922
贸易融资	73,611	15.17%	517	498	385	181
在香港以外使用之贷款	442,268	4.95%	3,050	2,703	1,940	4,142
客户贷款总额	1,599,084	44.30%	4,321	6,280	2,632	7,245

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.1 信贷风险(续)

(A) 贷款及其他账项(续)

(d) 客户贷款集中度(续)

(ii) 按地理区域分类之客户贷款总额

下列关于客户贷款之地理区域分析是根据交易对手之所在地，并已顾及风险转移因素。若客户贷款之担保人所在地与客户所在地不同，则风险将转移至担保人所在地。

客户贷款总额

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
香港	1,412,636	1,332,801
中国内地	92,951	95,416
其他	175,463	170,867
	1,681,050	1,599,084
就客户贷款总额作出之减值准备		
— 第一和第二阶段		
香港	4,122	3,830
中国内地	475	715
其他	2,627	2,700
	7,224	7,245

逾期贷款

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
香港	4,044	3,954
中国内地	571	296
其他	1,949	2,030
	6,564	6,280
就逾期贷款作出之减值准备		
— 第三阶段		
香港	979	741
中国内地	82	101
其他	1,345	1,173
	2,406	2,015

3. 金融风险管理 (续)

3.1 信贷风险 (续)

(A) 贷款及其他账项 (续)

(d) 客户贷款集中度 (续)

(ii) 按地理区域分类之客户贷款总额 (续)

特定分类或减值贷款

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
香港	4,813	2,123
中国内地	209	207
其他	2,788	1,991
	7,810	4,321
就特定分类或减值贷款作出之减值准备		
— 第三阶段		
香港	1,978	1,111
中国内地	84	107
其他	1,795	1,414
	3,857	2,632

(B) 收回资产

本集团于2022年6月30日持有的收回资产之估值为港币4.57亿元(2021年12月31日：港币2.74亿元)。这包括本集团通过对抵押取得处置或控制权的物业(如通过法律程序或业主自愿交出抵押资产方式取得)而对借款人的债务进行全数或部分减除。

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.1 信贷风险(续)

(C) 债务证券及存款证

下表为以发行评级及阶段分析之债务证券及存款证账面值。在无发行评级的情况下，则会按发行人的评级报告。

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
以公允价值变化计入其他全面收益之证券投资		
— 第一阶段		
Aaa	56,784	132,445
Aa1至Aa3	179,945	233,943
A1至A3	403,117	455,191
A3以下	20,892	25,242
无评级	25,944	24,791
	686,682	871,612
— 第二阶段		
A3以下	178	208
— 第三阶段	—	—
	686,860	871,820
其中：减值准备	(243)	(288)
以摊余成本计量之证券投资		
— 第一阶段		
Aaa	129,406	61,864
Aa1至Aa3	30,070	25,404
A1至A3	106,430	93,571
A3以下	33,705	28,761
无评级	7,134	6,921
	306,745	216,521
— 第二阶段		
A3以下	405	390
— 第三阶段	—	—
	307,150	216,911
减值准备	(144)	(99)
	307,006	216,812
以公允价值变化计入损益之金融资产		
Aaa	1,136	2,830
Aa1至Aa3	21,938	15,439
A1至A3	9,100	10,814
A3以下	2,755	8,545
无评级	2,323	3,430
	37,252	41,058

于2022年6月30日，没有逾期或减值之债务证券及存款证(2021年12月31日：无)。

3. 金融风险(续)

3.1 信贷风险(续)

(D) 应对新冠肺炎疫情的信贷风险管理

2022年上半年，新一波本地新冠肺炎疫情为香港经济构成压力，疫情仍然在变化及反覆，客户的经营环境及财务状况仍然充满挑战。本集团已采取一系列的风险管控措施以应对疫情带来的不利影响及不确定性：

- 本集团配合金管局为个人及工商客户推行一系列的纾困措施，以缓解其面对的财务压力及疫情的影响。纾困措施下延期还款的贷款条件是按商业准则进行，因此对相关客户项下的贷款不会自动触发迁移至第二阶段及第三阶段，亦不会分类为经重组贷款。
- 防疫措施的实施对部分行业造成重大打击，当中包括贸易、零售、航空、旅游(含酒店业)、餐饮、娱乐等。本集团持续对有关行业的客户进行风险评估，对客户受到疫情的影响、其应对措施及短期再融资方案逐一进行评估，以识别受影响客户，并纳入观察名单以作持续密切监控，客户的贷款分类及内部评级会根据其最新状况及时重检。
- 本集团定期以不同影响程度的新冠肺炎疫情情景进行压力测试，以评估对信用损失及资产质量的潜在影响。
- 本集团每季重检预期信用损失模型所使用的前瞻性宏观经济参数，以反映经济前景的动态变化。各地政府推行的纾困措施减轻了受新冠肺炎疫情影响客户的违约压力，对于涉及多次延期的纾困户，本集团会密切监察，并增提其减值准备以抵御纾困措施完结后较高的潜在违约风险。

本集团会持续监察新冠肺炎疫情对经济的影响，并将继续采用审慎的资产质量管理措施，避免资产质量出现显著恶化。

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.2 市场风险

(A) 风险值

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。

下表详述本集团一般市场风险持仓的风险值¹。

	年份	于6月30日 港币百万元	上半年 最低数值 港币百万元	上半年 最高数值 港币百万元	上半年 平均数值 港币百万元
全部市场风险之风险值	2022	34.5	21.9	61.3	38.3
	2021	26.1	19.0	47.8	28.3
汇率风险之风险值	2022	29.4	14.9	39.9	25.0
	2021	20.8	13.8	41.1	24.7
交易账利率风险之风险值	2022	16.3	16.2	63.2	30.8
	2021	17.8	6.2	26.4	13.8
交易账股票风险之风险值	2022	1.9	0.3	2.5	0.9
	2021	1.5	0.4	2.2	1.0
商品风险之风险值	2022	1.5	0.1	12.3	5.0
	2021	5.6	0.0	22.7	9.2

注：

1. 不包括结构性外汇敞口的风险值。

虽然风险值是计量市场风险的一项重要指标，但也有其局限性，例如：

- 采用历史市场数据估计未来动态未能顾及所有可能出现的情况，尤其是一些极端情况；
- 1天持有期的计算方法假设所有头盘均可以在一日内套现或对冲。这项假设未必能完全反映市场风险，尤其在市场流通度极低时，可能未能在1天持有期内套现或对冲所有头盘；
- 根据定义，当采用99%置信水平时，即未有考虑在此置信水平以外或会出现的亏损；以及
- 风险值是以营业时间结束时的头盘作计算基准，因此并不一定反映交易时段内的风险。

3. 金融风险管理(续)

3.2 市场风险(续)

(A) 风险值(续)

本集团充分了解风险值指标的局限性，因此，制定了压力测试指标及限额以评估和管理风险值不能涵盖的市场风险。市场风险压力测试包括改变风险因素及不同严峻程度下所作的敏感性测试，以及对历史事件的情景分析，如1987股灾、1994债券市场危机、1997亚洲金融风暴、2001年美国911事件以及2008金融海啸等。

(B) 外汇风险

本集团的资产及负债集中在港元、美元及人民币等主要货币。为确保外汇风险承担保持在可接受水平，本集团利用风险限额(例如头盘及风险值限额)作为监控工具。此外，本集团致力于减少同一货币的资产与负债错配，并通常利用外汇合约(例如外汇掉期)管理由外币资产负债所产生的外汇风险。

下表列出本集团因自营交易、非自营交易及结构性仓位而产生之主要外币风险额，并参照有关持有外汇情况之金管局报表的填报指示而编制。期权盘净额乃根据所有外汇期权合约之「得尔塔加权持仓」为基础计算。

	于2022年6月30日							
	港币百万元等值							
	美元	英镑	日圆	欧罗	人民币	澳元	其他外币	外币总额
现货资产	1,080,461	32,032	226,294	52,142	419,704	35,702	82,132	1,928,467
现货负债	(1,006,598)	(32,362)	(14,554)	(33,685)	(470,537)	(32,478)	(69,693)	(1,659,907)
远期买入	967,908	22,159	58,887	45,617	434,792	18,786	71,238	1,619,387
远期卖出	(1,034,348)	(21,856)	(256,127)	(63,921)	(384,968)	(21,930)	(84,216)	(1,867,366)
期权盘净额	2,276	(7)	13	(69)	(1,063)	(77)	40	1,113
长/(短)盘净额	9,699	(34)	14,513	84	(2,072)	3	(499)	21,694

	于2021年12月31日							
	港币百万元等值							
	美元	英镑	日圆	欧罗	人民币	澳元	其他外币	外币总额
现货资产	1,080,487	37,456	183,101	48,897	515,964	38,125	65,868	1,969,898
现货负债	(977,297)	(44,696)	(6,489)	(37,534)	(586,921)	(32,656)	(64,951)	(1,750,544)
远期买入	899,315	26,016	13,259	32,049	558,540	15,695	53,741	1,598,615
远期卖出	(990,699)	(18,696)	(186,845)	(43,463)	(486,202)	(21,120)	(55,066)	(1,802,091)
期权盘净额	1,357	19	(5)	(1)	(1,331)	12	(11)	40
长/(短)盘净额	13,163	99	3,021	(52)	50	56	(419)	15,918

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.2 市场风险(续)

(B) 外汇风险(续)

	于2022年6月30日					
	港币百万元等值					
	美元	泰铢	马来西亚 林吉特	菲律宾 披索	其他外币	外币总额
结构性仓位净额	31,054	2,165	2,733	1,765	4,189	41,906

	于2021年12月31日					
	港币百万元等值					
	美元	泰铢	马来西亚 林吉特	菲律宾 披索	其他外币	外币总额
结构性仓位净额	30,911	2,225	2,789	1,854	4,054	41,833

3. 金融风险管理(续)

3.2 市场风险(续)

(C) 利率风险

下表概述了本集团于2022年6月30日及2021年12月31日之资产负债表内的利率风险承担。表内以账面值列示资产及负债，并按合约重订息率日期或到期日(以较早者为准)分类。

	于2022年6月30日						
	一个月内 港币百万元	一至三个月 港币百万元	三至十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不计息 港币百万元	总计 港币百万元
资产							
库存现金及在银行及其他金融机构之结余及定期存放	312,756	24,041	47,765	2,425	-	49,787	436,774
以公允价值变化计入损益之金融资产	10,507	15,889	9,232	9,098	2,936	14,621	62,283
衍生金融工具	-	-	-	-	-	58,773	58,773
香港特别行政区政府负债证明书	-	-	-	-	-	212,660	212,660
贷款及其他账项	1,406,624	185,799	31,530	39,650	8,454	6,603	1,678,660
证券投资							
— 以公允价值变化计入其他全面收益	147,624	132,264	188,376	161,075	57,521	5,201	692,061
— 以摊余成本计量	694	4,883	15,608	194,442	91,379	-	307,006
联营公司及合资企业权益	-	-	-	-	-	1,048	1,048
投资物业	-	-	-	-	-	17,627	17,627
物业、器材及设备	-	-	-	-	-	45,766	45,766
其他资产(包括应收税项及递延税项资产)	4,638	-	-	-	-	103,838	108,476
资产总额	1,882,843	362,876	292,511	406,690	160,290	515,924	3,621,134
负债							
香港特别行政区流通纸币	-	-	-	-	-	212,660	212,660
银行及其他金融机构之存款及结余	262,816	6,774	9,549	101	-	35,054	314,294
以公允价值变化计入损益之金融负债	10,467	4,838	9,993	1,088	79	-	26,465
衍生金融工具	-	-	-	-	-	36,095	36,095
客户存款	1,670,750	284,506	218,967	593	-	225,793	2,400,609
已发行债务证券及存款证	-	-	-	3,733	-	-	3,733
其他账项及准备(包括应付税项及递延税项负债)	22,795	4	87	879	234	123,356	147,355
对投保人保单之负债	-	-	-	-	-	155,408	155,408
负债总额	1,966,828	296,122	238,596	6,394	313	788,366	3,296,619
利率敏感度缺口	(83,985)	66,754	53,915	400,296	159,977	(272,442)	324,515

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.2 市场风险(续)

(C) 利率风险(续)

	于2021年12月31日						
	一个月内 港币百万元	一至三个月 港币百万元	三至十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不计息 港币百万元	总计 港币百万元
资产							
库存现金及在银行及其他金融机构 之结余及定期存放	362,264	17,281	23,108	1,416	-	61,466	465,535
以公允价值变化计入损益之金融资产	19,727	11,620	8,995	10,145	8,968	14,082	73,537
衍生金融工具	-	-	-	-	-	33,186	33,186
香港特别行政区政府负债证明书	-	-	-	-	-	203,810	203,810
贷款及其他账项	1,336,894	164,780	35,656	44,032	7,956	7,876	1,597,194
证券投资							
— 以公允价值变化计入其他全面收益	115,427	309,399	136,185	205,404	105,405	5,601	877,421
— 以摊余成本计量	2,521	7,402	19,723	108,207	78,959	-	216,812
联营公司及合资企业权益	-	-	-	-	-	1,215	1,215
投资物业	-	-	-	-	-	17,722	17,722
物业、器材及设备	-	-	-	-	-	46,441	46,441
其他资产(包括应收税项及 递延税项资产)	11,396	-	-	-	-	95,161	106,557
资产总额	1,848,229	510,482	223,667	369,204	201,288	486,560	3,639,430
负债							
香港特别行政区流通纸币	-	-	-	-	-	203,810	203,810
银行及其他金融机构之存款及结余	386,399	18,081	714	412	-	80,456	486,062
以公允价值变化计入损益之金融负债	5,249	4,784	973	1,343	171	-	12,520
衍生金融工具	-	-	-	-	-	29,757	29,757
客户存款	1,685,008	279,751	117,181	1,716	-	247,499	2,331,155
已发行债务证券及存款证	563	-	-	1,860	-	-	2,423
其他账项及准备(包括应付税项及 递延税项负债)	11,341	7	140	947	224	79,672	92,331
对投保人保单之负债	-	-	-	-	-	153,911	153,911
负债总额	2,088,560	302,623	119,008	6,278	395	795,105	3,311,969
利率敏感度缺口	(240,331)	207,859	104,659	362,926	200,893	(308,545)	327,461

3. 金融风险管理 (续)

3.3 流动资金风险

(A) 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	163.65%	134.09%
— 第二季度	155.02%	134.20%

流动性覆盖比率的平均值是基于该季度的每个工作日终结时的流动性覆盖比率的算术平均数及有关流动性状况之金管局报表列明的计算方法及指示计算。

	2022年	2021年
稳定资金净额比率的季度终结值		
— 第一季度	125.22%	124.90%
— 第二季度	128.53%	118.50%

稳定资金净额比率的季度终结值是基于有关稳定资金状况之金管局报表列明的计算方法及指示计算。

流动性覆盖率及稳定资金净额比率是以综合基础计算，并根据《银行业(流动性)规则》由中银香港及其部分金管局指定之附属公司组成。

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.3 流动资金风险(续)

(B) 到期日分析

下表为本集团于2022年6月30日及2021年12月31日之资产及负债的到期日分析，按于结算日时，资产及负债相距合约到期日的剩余期限分类。

	于2022年6月30日							总计 港币百万元
	即期 港币百万元	一个月内 港币百万元	一至三个月 港币百万元	三至十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不确定日期 港币百万元	
资产								
库存现金及在银行及其他金融机构之 结余及定期存放	301,597	60,944	24,068	47,772	2,393	-	-	436,774
以公允价值变化计入损益之金融资产	-	7,399	18,423	7,937	10,033	2,896	15,595	62,283
衍生金融工具	14,631	8,188	5,913	9,838	11,646	8,557	-	58,773
香港特别行政区政府负债证明书	212,660	-	-	-	-	-	-	212,660
贷款及其他账项	301,011	55,524	100,809	202,446	634,022	380,791	4,057	1,678,660
证券投资								
— 以公允价值变化计入其他全面收益	-	137,636	122,418	193,388	167,077	65,249	6,293	692,061
— 以摊余成本计量	-	1,042	4,514	15,457	192,995	90,639	2,359	307,006
联营公司及合资企业权益	-	-	-	-	-	-	1,048	1,048
投资物业	-	-	-	-	-	-	17,627	17,627
物业、器材及设备	-	-	-	-	-	-	45,766	45,766
其他资产(包括应收税项及 递延税项资产)	36,379	29,537	448	4,304	24,260	11,231	2,317	108,476
资产总额	866,278	300,270	276,593	481,142	1,042,426	559,363	95,062	3,621,134
负债								
香港特别行政区流通纸币	212,660	-	-	-	-	-	-	212,660
银行及其他金融机构之存款及结余	216,438	81,363	6,304	9,460	729	-	-	314,294
以公允价值变化计入损益之金融负债	-	10,467	4,844	9,993	1,083	78	-	26,465
衍生金融工具	9,916	2,133	2,495	5,742	9,635	6,174	-	36,095
客户存款	1,482,070	414,473	284,506	218,967	593	-	-	2,400,609
已发行债务证券及存款证	-	23	10	-	3,700	-	-	3,733
其他账项及准备(包括应付税项及 递延税项负债)	88,031	42,764	221	4,644	7,001	4,694	-	147,355
对投保人保单之负债	55,959	272	556	4,404	29,993	64,224	-	155,408
负债总额	2,065,074	551,495	298,936	253,210	52,734	75,170	-	3,296,619
流动资金缺口	(1,198,796)	(251,225)	(22,343)	227,932	989,692	484,193	95,062	324,515

3. 金融风险管理(续)

3.3 流动资金风险(续)

(B) 到期日分析(续)

	于2021年12月31日							
	即期 港币百万元	一个月内 港币百万元	一至三个月 港币百万元	三至十二个月 港币百万元	一至五年 港币百万元	五年以上 港币百万元	不确定日期 港币百万元	总计 港币百万元
资产								
库存现金及在银行及其他金融机构之 结余及定期存放	351,826	71,905	17,297	22,727	1,780	-	-	465,535
以公允价值变化计入损益之金融资产	-	19,787	11,560	7,720	10,540	8,394	15,536	73,537
衍生金融工具	11,944	3,086	4,299	3,895	6,356	3,606	-	33,186
香港特别行政区政府负债证明书	203,810	-	-	-	-	-	-	203,810
贷款及其他账项	259,993	44,548	79,716	235,036	602,050	374,119	1,732	1,597,194
证券投资								
— 以公允价值变化计入其他全面收益	-	105,135	298,363	142,601	212,683	111,837	6,802	877,421
— 以摊余成本计量	-	3,093	7,964	20,175	105,290	77,855	2,435	216,812
联营公司及合资企业权益	-	-	-	-	-	-	1,215	1,215
投资物业	-	-	-	-	-	-	17,722	17,722
物业、器材及设备	-	-	-	-	-	-	46,441	46,441
其他资产(包括应收税项及 递延税项资产)	43,664	21,400	1,806	2,763	23,750	10,987	2,187	106,557
资产总额	871,237	268,954	421,005	434,917	962,449	586,798	94,070	3,639,430
负债								
香港特别行政区流通纸币	203,810	-	-	-	-	-	-	203,810
银行及其他金融机构之存款及结余	292,365	174,423	17,452	1,028	794	-	-	486,062
以公允价值变化计入损益之金融负债	-	5,249	4,790	974	1,337	170	-	12,520
衍生金融工具	7,626	2,321	2,607	3,813	8,576	4,814	-	29,757
客户存款	1,521,727	410,780	279,751	117,181	1,716	-	-	2,331,155
已发行债务证券及存款证	-	588	-	-	1,835	-	-	2,423
其他账项及准备(包括应付税项及 递延税项负债)	56,368	18,859	2,005	3,501	7,145	4,453	-	92,331
对投保人保单之负债	53,766	2,759	2,669	4,064	29,531	61,122	-	153,911
负债总额	2,135,662	614,979	309,274	130,561	50,934	70,559	-	3,311,969
流动资金缺口	(1,264,425)	(346,025)	111,731	304,356	911,515	516,239	94,070	327,461

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.3 流动资金风险(续)

(B) 到期日分析(续)

按尚余到期日对债务证券之分析是根据合约到期日分类。所作披露不代表此等证券将持有至到期日。

以上对投保人保单之负债的相关分析，乃按资产负债表内已确认的对投保人保单之负债的净现金流出的估计到期日分类。

3.4 保险风险

本集团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。本集团透过实施承保策略、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。本集团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。

在保险过程中，本集团可能会受某一特定或连串事件影响，令理赔责任的风险过份集中。此情况可能因单一或少量相关的保险合约所产生，而导致理赔责任大增。

对仍生效的保险合约，大部分的潜在保单责任都和储蓄寿险、万用寿险、年金寿险、终身寿险及投资相连寿险有关。本集团所签发的大部分保单中，每一投保人均设有自留额。根据溢额分出的再保险安排，本集团会将保单当中超过自留额的保障利益部分分出给再保险公司。本集团通过再保险协议，将若干保险业务的大部分保险风险分保予再保险公司。

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，本集团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。于设定上述用于计算保险合同负债的假设时亦已经考虑相关经验研究的结果，并留有合理的审慎边际。

3. 金融风险(续)

3.5 资本管理

金管局根据综合基准及单独基准监管中银香港及其部分金管局指定之附属公司，从而取得该等公司之资本充足比率资料，并为该等公司厘定整体之资本要求。经营银行业务之个别海外附属公司及分行受当地银行业监管机构直接监管，该等机构会厘定有关附属公司及分行之资本充足规定，并监察遵行情况。若干并非经营银行业务的金融服务附属公司亦受所属地区的监管机构监管，并须遵守有关资本规定。

本集团已采用基础内部评级基准算法计算大部分非证券化类别风险承担的信贷风险资本要求。剩余小部分信贷风险承担按标准(信贷风险)算法计算。本集团采用标准信贷估值调整方法，计算具有信贷估值调整风险的交易对手资本要求。

本集团继续采用内部模式算法计算外汇及利率的一般市场风险资本要求，并获金管局批准豁免计算结构性外汇敞口产生的市场风险资本要求。本集团继续采用标准(市场风险)算法计算其余市场风险资本要求。

本集团继续采用标准(业务操作风险)算法计算操作风险资本要求。

(A) 监管综合基础

监管规定的综合基础乃根据《银行业(资本)规则》由中银香港及其部分金管局指定之附属公司组成。在会计处理方面，则按照香港财务报告准则综合附属公司。

本公司，其属下附属公司中银集团人寿保险有限公司，BOCHK Asset Management (Cayman) Limited及中银保险(国际)控股有限公司(包括其附属公司)，及若干中银香港附属公司包括在会计准则综合范围，而不包括在监管规定综合范围内。

中期财务资料附注

3. 金融风险(续)

3.5 资本管理(续)

(A) 监管综合基础(续)

上述提及的中银香港附属公司之详情如下：

名称	于2022年6月30日		于2021年12月31日	
	资产总额 港币百万元	资本总额 港币百万元	资产总额 港币百万元	资本总额 港币百万元
中银集团信托人有限公司	200	200	200	200
中银国际英国保诚信托有限公司	547	437	593	491
China Bridge (Malaysia) Sdn. Bhd.	9	(8)	12	2
中国银行(香港)代理人有限公司	—	—	—	—
中国银行(香港)信托有限公司	8	8	8	8
中银金融服务(南宁)有限公司	178	43	199	40
中银金融科技(深圳)有限公司	392	269	399	275
中银信息技术服务(深圳)有限公司	425	362	441	373
宝生金融投资服务有限公司	363	345	364	345
宝生证券有限公司	925	431	595	415
新华信托有限公司	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.	—	—	—	—

3. 金融风险(续)

3.5 资本管理(续)

(A) 监管综合基础(续)

以上附属公司的主要业务载于「附录一 本公司之附属公司」。

于2022年6月30日，并无任何附属公司只包括在监管规定综合范围，而不包括在会计准则综合范围(2021年12月31日：无)。

于2022年6月30日，亦无任何附属公司同时包括在会计准则和监管规定综合范围而使用不同综合方法(2021年12月31日：无)。

本集团在不同国家/地区经营附属公司，这些公司的资本须受当地规则监管，而本集团成员公司之间相互转让资金或监管资本，亦可能受到限制。

(B) 资本比率

资本比率分析如下：

	于2022年 6月30日	于2021年 12月31日
普通股权一级资本比率	17.73%	17.30%
一级资本比率	19.55%	19.11%
总资本比率	21.88%	21.44%

中期财务资料附注

3. 金融风险管理(续)

3.5 资本管理(续)

(B) 资本比率(续)

用于计算以上资本比率之扣减后的综合资本基础分析如下：

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
普通股一级(CET1)资本：票据及储备		
直接发行的合资格CET1资本票据	43,043	43,043
保留溢利	207,042	193,800
已披露储备	37,612	45,033
监管扣减之前的CET1资本	287,697	281,876
CET1资本：监管扣减		
估值调整	(38)	(66)
其他无形资产(已扣除相联的递延税项负债)	(1,647)	(1,623)
递延税项资产(已扣除相联的递延税项负债)	(218)	(185)
按公允价值估值的负债因本身的信用风险变动 所产生的损益	(144)	(31)
因土地及建筑物(自用及投资用途)进行价值重估 而产生的累积公允价值收益	(49,779)	(49,709)
一般银行业务风险监管储备	(6,265)	(6,073)
对CET1资本的监管扣减总额	(58,091)	(57,687)
CET1资本	229,606	224,189
AT1资本：票据		
合资格AT1资本票据根据适用会计准则列为股本类别	23,476	23,476
AT1资本	23,476	23,476
一级资本	253,082	247,665
二级资本：票据及准备金		
合资格计入二级资本的集体准备金及一般银行 业务风险监管储备	7,784	7,805
监管扣减之前的二级资本	7,784	7,805
二级资本：监管扣减		
加回合资格计入二级资本的因土地及建筑物 (自用及投资用途)进行价值重估而产生的 累积公允价值收益	22,401	22,369
对二级资本的监管扣减总额	22,401	22,369
二级资本	30,185	30,174
监管资本总额	283,267	277,839

3. 金融风险(续)

3.5 资本管理(续)

(B) 资本比率(续)

缓冲资本比率分析如下：

	于2022年 6月30日	于2021年 12月31日
防护缓冲资本比率	2.500%	2.500%
较高吸收亏损能力比率	1.500%	1.500%
逆周期缓冲资本比率	0.811%	0.799%

(C) 杠杆比率

杠杆比率分析如下：

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
一级资本	253,082	247,665
杠杆比率风险承担	3,295,379	3,357,085
杠杆比率	7.68%	7.38%

4. 金融资产和负债的公平值

所有以公平值计量或在财务报表内披露的金融工具，均按香港财务报告准则第13号「公平值计量」的定义，于公平值层级表内分类。该等分类乃参照估值方法所采用的因素之可观察性及重大性，并基于对整体公平值计量有重大影响之最低层级因素来厘定：

- 第一层级：相同资产或负债在活跃市场中的报价(未经调整)。此层级包括在交易所上市的股份证券、部分政府发行的债务工具及若干场内交易的衍生工具合约。
- 第二层级：乃基于估值技术所采用的最低层级因素(同时需对整体公平值计量有重大影响)可被直接或间接地观察。此层级包括大部分场外交易的衍生工具合约、从估值服务供应商获取价格的债务证券及存款证、发行的结构性存款，以及其他债务工具。同时亦包括对可观察的市场因素进行了不重大调整或校准的若干外汇合约。
- 第三层级：乃基于估值技术所采用的最低层级因素(同时需对整体公平值计量有重大影响)属不可被观察。此层级包括有重大不可观察因素的股权投资、债务工具及基金。

对于以重复基准确认于财务报表的金融工具，本集团会于每一财务报告周期的结算日重新评估其分类(基于对整体公平值计量有重大影响之最低层级因素)，以确定有否在公平值层级之间发生转移。

中期财务资料附注

4. 金融资产和负债的公平值(续)

4.1 以公平值计量的金融工具

本集团建立了完善的公平值管治及控制架构，公平值数据由独立于前线的控制单位确定或核实。各控制单位负责独立核实前线业务之估值结果及重大公平值数据。其他特定控制程序包括核实可观察的估值参数、审核新的估值模型及任何模型改动、根据可观察的市场交易价格校准及回顾测试所采用的估值模型、深入分析日常重大估值变动、评估重大不可观察估值参数及估值调整。重大估值事项将向高层管理人员、风险委员会及审计委员会汇报。

一般而言，金融工具以单一工具为计量基础。香港财务报告准则第13号允许在满足特定条件的前提下，可以选用会计政策以同一投资组合下的金融资产及金融负债的净敞口作为公平值的计量基础。本集团的估值调整以单一工具为基础，与金融工具的计量基础一致。根据衍生金融工具的风险管理政策及系统，一些满足特定条件的组合的公平值调整是按其净风险敞口所获得或支付的价格计量。组合层面的估值调整会以净风险敞口占比分配到单一资产或负债。

当无法从公开市场获取报价时，本集团通过一些估值技术或经纪／交易商之询价来确定金融工具的公平值。

对于本集团所持有的金融工具，其估值技术使用的主要参数包括债券价格、利率、汇率、权益及股票价格、商品价格、波幅及相关系数、交易对手信贷利差及其他等，主要为可从公开市场观察及获取的参数。

用以厘定以下金融工具公平值的估值方法如下：

债务证券及存款证及其他债务工具

此类工具的公平值由交易所、交易商或外间独立估值服务供应商提供的市场报价或使用贴现现金流模型分析而决定。贴现现金流模型是一个利用预计未来现金流，以一个可反映市场上相类似风险的工具所需信贷息差之贴现率或贴现差额计量而成现值的估值技术。这些参数是市场上可观察或由可观察或不可观察的市场数据证实。

按揭抵押债券

这类工具由外间独立第三者提供报价。有关的估值视乎交易性质以市场标准的现金流模型及估值参数(包括可观察或由近似发行的价格矩阵编辑而成的贴现率差价、违约及收回率、及提前预付率)估算。

4. 金融资产和负债的公平值(续)

4.1 以公平值计量的金融工具(续)

衍生工具

场外交易的衍生工具合约包括外汇、利率、股票、商品或信贷的远期、掉期及期权合约。衍生工具合约的公平值主要由贴现现金流模型及期权计价模型等估值技术厘定。所使用的参数为可观察或不可观察市场数据。可观察的参数包括利率、汇率、权益及股票价格、商品价格、信贷违约掉期利差、波幅及相关系数。不可观察的参数可用于嵌藏于结构性存款中非交易频繁的期权类产品。对一些复杂的衍生工具合约，公平值将按经纪/交易商之报价为基础。

本集团对场外交易的衍生工具作出了信贷估值调整及债务估值调整。调整分别反映对市场因素变化、交易对手信誉及本集团自身信贷息差的期望。有关调整主要是按每一交易对手，以未来预期敞口、违约率及收回率厘定。

(A) 公平值的等级

	于2022年6月30日			
	第一层级 港币百万元	第二层级 港币百万元	第三层级 港币百万元	总计 港币百万元
金融资产				
交易性资产(附注20)				
— 债务证券及存款证	585	28,289	—	28,874
— 股份证券	24	—	—	24
— 基金	1	—	—	1
— 其他债务工具	—	3,000	—	3,000
其他强制分类为以公平值变化 计入损益之金融资产 (附注20)				
— 债务证券及存款证	—	6,483	710	7,193
— 股份证券	3,360	279	—	3,639
— 基金	3,614	1,139	6,204	10,957
界定为以公平值变化 计入损益之金融资产 (附注20)				
— 债务证券及存款证	236	949	—	1,185
— 其他债务工具	—	7,410	—	7,410
衍生金融工具(附注21)	38	58,735	—	58,773
以公平值计量之贷款及 其他账项	—	11,442	—	11,442
以公平值变化计入 其他全面收益之 证券投资(附注23)				
— 债务证券及存款证	246,650	439,198	1,012	686,860
— 股份证券	2,011	1,353	1,837	5,201
金融负债				
以公平值变化计入损益之 金融负债(附注27)				
— 交易性负债	—	26,384	—	26,384
— 界定为以公平值变化 计入损益之金融负债	—	81	—	81
衍生金融工具(附注21)	4	36,091	—	36,095

中期财务资料附注

4. 金融资产和负债的公平值(续)

4.1 以公平值计量的金融工具(续)

(A) 公平值的等级(续)

	于2021年12月31日			
	第一层级 港币百万元	第二层级 港币百万元	第三层级 港币百万元	总计 港币百万元
金融资产				
交易性资产(附注20)				
— 债务证券及存款证	121	23,746	—	23,867
— 股份证券	23	—	—	23
— 基金	—	—	—	—
— 其他债务工具	—	3,201	—	3,201
其他强制分类为以公平值变化 计入损益之金融资产 (附注20)				
— 债务证券及存款证	1,481	13,433	800	15,714
— 股份证券	2,520	144	193	2,857
— 基金	4,550	1,776	4,876	11,202
界定为以公平值变化 计入损益之金融资产 (附注20)				
— 债务证券及存款证	711	766	—	1,477
— 其他债务工具	—	15,196	—	15,196
衍生金融工具(附注21)	20	33,166	—	33,186
以公平值计量之贷款及 其他账项	—	2,757	—	2,757
以公平值变化计入 其他全面收益之 证券投资(附注23)				
— 债务证券及存款证	291,912	578,691	1,217	871,820
— 股份证券	2,010	1,459	2,132	5,601
金融负债				
以公平值变化计入损益之 金融负债(附注27)				
— 交易性负债	—	12,322	—	12,322
— 界定为以公平值变化 计入损益之金融负债	—	198	—	198
衍生金融工具(附注21)	11	29,746	—	29,757

本集团之金融资产及负债于期内均没有第一层级及第二层级之间的转移(2021年12月31日:无)。

4. 金融资产和负债的公平值(续)
4.1 以公平值计量的金融工具(续)
(B) 第三层级的项目变动

	半年结算至2022年6月30日				
	金融资产				
	其他强制分类为以公平值 变化计入损益之金融资产			以公平值变化计入其他 全面收益之证券投资	
	债务证券 港币百万元	股份证券 港币百万元	基金 港币百万元	债务证券 港币百万元	股份证券 港币百万元
于2022年1月1日	800	193	4,876	1,217	2,132
(亏损)/收益					
— 收益表					
— 其他以公平值变化计入损益之 金融工具净(亏损)/收益	(90)	(31)	756	-	-
— 其他全面收益					
— 公平值变化	-	-	-	(205)	(295)
增置	-	-	572	-	-
处置、赎回及到期	-	-	-	-	-
转出第三层级	-	(162)	-	-	-
于2022年6月30日	710	-	6,204	1,012	1,837
于2022年6月30日持有的金融资产 于期内计入收益表的未实现 (亏损)/收益总额					
— 其他以公平值变化计入损益之 金融工具净(亏损)/收益	(90)	(31)	756	-	-

中期财务资料附注

4. 金融资产和负债的公平值(续)

4.1 以公平值计量的金融工具(续)

(B) 第三层级的项目变动(续)

	全年结算至2021年12月31日				
	金融资产				
	其他强制分类为以公平值 变化计入损益之金融资产			以公平值变化计入其他 全面收益之证券投资	
	债务证券 港币百万元	股份证券 港币百万元	基金 港币百万元	债务证券 港币百万元	股份证券 港币百万元
于2021年1月1日	846	-	2,724	1,632	2,367
(亏损)/收益					
— 收益表					
— 其他以公平值变化计入损益之 金融工具净(亏损)/收益	(46)	(1)	509	-	-
— 其他全面收益					
— 公平值变化	-	-	-	(69)	(246)
增置	-	194	1,661	-	11
处置、赎回及到期	-	-	(18)	(346)	-
转出第三层级	-	-	-	-	-
于2021年12月31日	800	193	4,876	1,217	2,132
于2021年12月31日持有的金融资产 于年内计入收益表的未实现 (亏损)/收益总额					
— 其他以公平值变化计入损益之 金融工具净(亏损)/收益	(46)	(1)	509	-	-

于2022年6月30日及2021年12月31日，分类为第三层级的金融工具主要包括债务证券、基金及非上市股权。

对于某些低流动性债务证券、股份证券及基金，本集团从交易对手处询价；其公平值的计量可能采用了对其估值产生重大影响的不可观察参数。因此本集团将这些金融工具划分至第三层级。2022年度转出第三层级乃因估值参数可观察性改变。本集团已建立相关内部控制程序监控集团对此类金融工具的敞口。

4. 金融资产和负债的公平值(续)

4.1 以公平值计量的金融工具(续)

(B) 第三层级的项目变动(续)

以公平值变化计入其他全面收益之非上市股权的公平值乃参考(i)可供比较的上市公司之倍数包括平均市价／盈利比率或平均市价／账面净值比率；或(ii)该股权投资之股息贴现模型计算结果；或(iii)若没有合适可供比较的公司或没有适用的股息贴现模型，则按其资产净值并对其持有的若干资产或负债作公平值调整(如适用)厘定。主要不可观察参数及应用于非上市股权的公平值计量之参数范围包括市盈率19.09x—41.02x、市账率0.43x—1.02x、流动性折扣30%、股息发放率23.44%—83.53%及股本回报率10.34%—12.30%。公平值与适合采用之可比较市价／盈利比率及市价／账面净值比率、预估未来派发的股息流或资产净值存在正向关系，并与可供比较的上市公司之平均市价／盈利比率及市价／账面净值比率采用的流动性折扣或股息贴现模型采用的贴现率成反向关系。

若所有估值技术中所应用的重大不可观察因素发生5%有利变化／不利变化(2021年12月31日：5%)，则本集团之其他全面收益将分别增加港币0.83亿元或减少港币0.82亿元(2021年12月31日：增加港币0.96亿元或减少港币0.94亿元)。

4.2 非以公平值计量的金融工具

公平值是在一特定时点按相关市场资料及不同金融工具之资料来评估。以下之方法及假设已按实际情况应用于评估各类金融工具之公平值。

存放／尚欠银行及其他金融机构之结余及贸易票据

大部分之金融资产及负债将于结算日后一年内到期，其账面值与公平值相若。

香港特别行政区政府负债证明书及香港特别行政区流通纸币

香港特别行政区政府负债证明书及香港特别行政区流通纸币之账面值与公平值相若。

客户贷款及银行及其他金融机构贷款

大部分之客户贷款及银行及其他金融机构贷款是浮动利率，按市场息率计算利息，其账面值与公平值相若。

以摊余成本计量之证券投资

以摊余成本计量之证券之公平值厘定与附注4.1内以公平值计量的债务证券及存款证和按揭抵押债券采用之方法相同。

客户存款

大部分之客户存款将于结算日后一年内到期，其账面值与公平值相若。

中期财务资料附注

4. 金融资产和负债的公平值(续)

4.2 非以公平值计量的金融工具(续)

已发行债务证券及存款证

此类工具之公平值厘定与附注4.1内以公平值计量的债务证券及存款证采用之方法相同。

除以上其账面值与公平值相若的金融工具外，下表为非以公平值计量的金融工具之账面值和公平值。

	于2022年6月30日		于2021年12月31日	
	账面值 港币百万元	公平值 港币百万元	账面值 港币百万元	公平值 港币百万元
金融资产				
以摊余成本计量之证券投资 (附注23)	307,006	292,233	216,812	219,917
金融负债				
已发行债务证券及存款证 (附注29)	3,733	3,729	2,423	2,426

5. 净利息收入

	半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元
利息收入		
客户贷款、存放银行及其他金融机构的款项	14,961	13,652
证券投资及以公平值变化计入损益之金融资产	6,961	6,134
其他	80	62
	22,002	19,848
利息支出		
客户存款、银行及其他金融机构存放的款项	(6,497)	(3,807)
已发行债务证券及存款证	(33)	(1)
租赁负债	(19)	(22)
其他	(72)	(76)
	(6,621)	(3,906)
净利息收入	15,381	15,942

按摊余成本及以公平值变化计入其他全面收益作计量之金融资产的利息收入分别为港币180.57亿元(2021年上半年：港币156.79亿元)及港币34.05亿元(2021年上半年：港币38.41亿元)。

非以公平值变化计入损益作计量之金融负债的利息支出为港币65.97亿元(2021年上半年：港币38.99亿元)。

6. 净服务费及佣金收入

	半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元
服务费及佣金收入		
贷款佣金	1,769	1,793
证券经纪	1,388	2,189
信用卡业务	903	996
保险	556	734
缴款服务	360	374
信托及托管服务	341	374
基金分销	295	417
汇票佣金	262	321
保管箱	149	151
买卖货币	87	58
基金管理	26	101
其他	687	608
	6,823	8,116
服务费及佣金支出		
信用卡业务	(612)	(639)
保险	(486)	(258)
证券经纪	(182)	(265)
其他	(399)	(297)
	(1,679)	(1,459)
净服务费及佣金收入	5,144	6,657
其中源自：		
非以公允价值变化计入损益之金融资产或金融负债		
— 服务费及佣金收入	1,933	1,965
— 服务费及佣金支出	(4)	(8)
	1,929	1,957
信托及其他受托活动		
— 服务费及佣金收入	441	476
— 服务费及佣金支出	(17)	(19)
	424	457

中期财务资料附注

7. 净交易性收益

	半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元
净收益/(亏损)源自：		
外汇交易及外汇交易产品	4,685	2,164
利率工具及公平值对冲的项目	4,071	(48)
商品	182	103
股权及信贷衍生工具	20	135
	8,958	2,354

8. 其他以公平值变化计入损益之金融工具净(亏损)/收益

	半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元
其他强制分类为以公平值变化计入损益之金融工具净(亏损)/收益	(1,462)	101
界定为以公平值变化计入损益之金融工具净亏损	(9)	(5)
	(1,471)	96

9. 其他金融工具之净(亏损)/收益

	半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元
处置/赎回以公平值变化计入其他全面收益之证券投资之净(亏损)/收益	(2,014)	432
处置/赎回以摊余成本计量之证券投资之净(亏损)/收益	(38)	10
其他	4	9
	(2,048)	451

10. 其他经营收入

	半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元
股息收入		
— 来自期内被终止确认之以公允价值变化计入其他全面收益之 证券投资	8	34
— 来自期末仍持有之以公允价值变化计入其他全面收益之证券投资	105	134
投资物业之租金总收入	275	284
减：有关投资物业之支出	(22)	(26)
处置联营公司及合资企业之收益	3	—
其他	63	77
	432	503

「有关投资物业之支出」包括期内未出租投资物业之直接经营支出港币4百万元（2021年上半年：港币6百万元）。

11. 保险索偿利益净额及负债变动

	半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元
保险索偿利益总额及负债变动		
已付索偿、利益及退保	(11,684)	(9,296)
负债变动	(2,856)	(6,248)
	(14,540)	(15,544)
保险索偿利益及负债变动之再保分额		
已付索偿、利益及退保之再保分额	6,071	6,820
负债变动之再保分额	(541)	(1,246)
	5,530	5,574
保险索偿利益净额及负债变动	(9,010)	(9,970)

中期财务资料附注

12. 减值准备净拨备

	半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元
减值准备净(拨备)/拨回：		
贷款及其他账项		
— 以公允价值变化计入其他全面收益	(154)	—
— 以摊余成本计量	(1,572)	(1,197)
	(1,726)	(1,197)
证券投资		
— 以公允价值变化计入其他全面收益	37	4
— 以摊余成本计量	(43)	(8)
	(6)	(4)
其他	18	19
减值准备净拨备	(1,714)	(1,182)

13. 经营支出

	半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元
人事费用(包括董事酬金)		
— 薪酬及其他费用	4,341	4,114
— 退休成本	264	275
	4,605	4,389
房产及设备支出(不包括折旧及摊销)		
— 短期租赁、低价值资产租赁及浮动租金租赁	6	6
— 其他	583	573
	589	579
折旧及摊销	1,526	1,515
核数师酬金		
— 审计服务	3	3
— 非审计服务	6	2
其他经营支出	1,097	1,094
	7,826	7,582

14. 投资物业处置／公平值调整之净亏损

	半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元
投资物业公平值调整之净亏损	(142)	(22)

15. 处置／重估物业、器材及设备之净亏损

	半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元
处置设备、固定设施及装备之净亏损	(1)	(2)
重估房产之净亏损	(1)	(20)
	(2)	(22)

16. 税项

收益表内之税项组成如下：

	半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元
本期税项		
香港利得税		
— 期内计入税项	2,864	2,642
— 往期超额拨备	(35)	(233)
	2,829	2,409
香港以外税项		
— 期内计入税项	294	267
— 往期(超额)／不足拨备	(11)	20
	3,112	2,696
递延税项		
暂时性差额之产生及拨回及未使用税项抵免	(140)	(134)
	2,972	2,562

香港利得税乃按照截至2022年上半年估计于香港产生的应课税溢利依税率16.5% (2021年：16.5%) 提拨。香港以外溢利之税款按照2022年上半年估计应课税溢利依本集团经营业务所在国家／地区之现行税率计算。

中期财务资料附注

16. 税项 (续)

本集团除税前溢利产生的实际税项，与根据香港利得税率计算的税项差异如下：

	半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元
除税前溢利	17,389	16,153
按税率16.5% (2021年：16.5%) 计算的税项	2,869	2,665
其他国家／地区税率差异的影响	66	99
无需课税之收入	(45)	(135)
税务上不可扣减之开支	157	199
往期超额拨备	(46)	(213)
香港以外预提税	85	60
其他	(114)	(113)
计入税项	2,972	2,562
实际税率	17.1%	15.9%

17. 股息

	半年结算至2022年6月30日		半年结算至2021年6月30日	
	每股 港元	总额 港币百万元	每股 港元	总额 港币百万元
中期股息	0.447	4,726	0.447	4,726

根据2022年8月30日所召开之会议，董事会宣派2022年上半年中期股息每股普通股港币0.447元，总额约为港币47.26亿元。此宣派中期股息并未于本中期财务资料中列作应付股息，但将于截至2022年12月31日止年度列作留存盈利分配。

18. 每股盈利

2022年上半年之每股基本盈利乃根据本公司股东应占综合期内溢利约为港币134.72亿元(2021年上半年：港币125.76亿元)及按已发行普通股之股数10,572,780,266股(2021年：10,572,780,266普通股)计算。

由于截至2022年上半年内并没有发行任何潜在普通股本，因此每股盈利并不会被摊薄(2021年上半年：无)。

19. 库存现金及在银行及其他金融机构之结余及定期存放

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
库存现金	18,341	17,586
存放中央银行之结余	148,018	142,560
在中央银行一个月内到期之定期存放	12,442	12,882
在中央银行一至十二个月内到期之定期存放	3,518	4,332
在中央银行超过一年到期之定期存放	1,546	1,156
	165,524	160,930
存放其他银行及其他金融机构之结余	135,243	191,682
在其他银行及其他金融机构一个月内到期之定期存放	48,526	59,035
在其他银行及其他金融机构一至十二个月内到期之定期存放	68,341	35,701
在其他银行及其他金融机构超过一年到期之定期存放	847	624
	252,957	287,042
	436,822	465,558
减：减值准备		
— 第一阶段	(48)	(23)
— 第二阶段	—	—
— 第三阶段	—	—
	436,774	465,535

中期财务资料附注

20. 以公允价值变化计入损益之金融资产

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
证券		
交易性资产		
— 库券	17,600	11,548
— 存款证	451	1,506
— 其他债务证券	10,823	10,813
	28,874	23,867
— 股份证券	24	23
— 基金	1	—
	28,899	23,890
其他强制分类为以公允价值变化计入损益之金融资产		
— 库券	—	1,481
— 其他债务证券	7,193	14,233
	7,193	15,714
— 股份证券	3,639	2,857
— 基金	10,957	11,202
	21,789	29,773
界定为以公允价值变化计入损益之金融资产		
— 存款证	—	—
— 其他债务证券	1,185	1,477
	1,185	1,477
证券总额	51,873	55,140
其他债务工具		
交易性资产	3,000	3,201
界定为以公允价值变化计入损益之金融资产	7,410	15,196
其他债务工具总额	10,410	18,397
	62,283	73,537

20. 以公允价值变化计入损益之金融资产(续)

证券总额按上市地之分类如下：

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
债务证券及存款证		
— 于香港上市	5,406	9,199
— 于香港以外上市	3,296	8,212
— 非上市	28,550	23,647
	37,252	41,058
股份证券		
— 于香港上市	3,139	2,234
— 于香港以外上市	362	453
— 非上市	162	193
	3,663	2,880
基金		
— 于香港上市	1,357	1,469
— 于香港以外上市	337	239
— 非上市	9,264	9,494
	10,958	11,202
证券总额	51,873	55,140

证券总额按发行机构之分类如下：

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
官方实体	25,496	21,713
公营单位	406	748
银行及其他金融机构	20,803	23,806
公司企业	5,168	8,873
证券总额	51,873	55,140

中期财务资料附注

21. 衍生金融工具

本集团订立汇率、利率、商品、股权及信贷相关的衍生金融工具合约作买卖及风险管理之用。

货币远期是指于未来某一日期买或卖外币的承诺。利率期货是指根据合约按照利率的变化收取或支付一个净金额的合约，或在交易所管理的金融市场上按约定价格在未来的某一日期买进或卖出利率金融工具的合约。远期利率协议是经单独协商而达成的利率期货合约，要求在未来某一日期根据合约利率与市场利率的差异及名义本金的金额进行计算及现金交割。

货币、利率及商品掉期是指交换不同现金流或商品的承诺。掉期的结果是交换不同货币、利率（如固定利率与浮动利率）或贵金属（如白银掉期）或以上的所有组合（如交叉货币利率掉期）。除某些货币掉期合约外，该等交易无需交换本金。

外汇、利率、贵金属及股权期权是指期权的卖方（出让方）为买方（持有方）提供在未来某一特定日期或未来一定时期内按约定的价格买进（认购期权）或卖出（认沽期权）一定数量的金融工具的权利（而非承诺）的一种协议。考虑到外汇和利率风险，期权的卖方从购买方收取一定的期权费。本集团期权合约是与对手方在场外协商达成或透过交易所进行（如于交易所进行买卖之期权）。

本集团之衍生金融工具合约／名义数额及其公平值详列于下表。各类型金融工具的合约／名义数额仅显示于资产负债表日未完成之交易量，而若干金融工具之合约／名义数额则提供了一个与资产负债表内所确认的资产或负债的公平值对比的基础。但是，这并不反映所涉及的未来的现金流或当前的公平值，因而也不能反映本集团所面临的信贷风险或市场风险。随着与衍生金融工具合约条款相关的汇率、市场利率、商品价格或股权价格的波动，衍生金融工具的估值可能产生有利（资产）或不利（负债）的影响，这些影响可能在不同期间有较大的波动。

中期财务资料附注

21. 衍生金融工具(续)

下表概述各类衍生金融工具于2022年6月30日及2021年12月31日之合约/名义数额及其公平值：

	于2022年6月30日		
	合约/ 名义数额 港币百万元	公平值	
		资产 港币百万元	负债 港币百万元
汇率合约			
即期、远期及期货	236,133	14,924	(10,149)
掉期	1,550,568	23,870	(10,667)
期权	46,746	183	(105)
	1,833,447	38,977	(20,921)
利率合约			
期货	99,881	12	-
掉期	1,307,622	19,305	(14,897)
期权	-	-	-
	1,407,503	19,317	(14,897)
商品合约	22,508	457	(261)
股权合约	863	22	(16)
	3,264,321	58,773	(36,095)
	于2021年12月31日		
	合约/ 名义数额 港币百万元	公平值	
		资产 港币百万元	负债 港币百万元
汇率合约			
即期、远期及期货	203,700	11,720	(7,545)
掉期	1,602,271	11,558	(8,476)
期权	40,382	92	(86)
	1,846,353	23,370	(16,107)
利率合约			
期货	2,220	1	(3)
掉期	1,084,835	9,361	(13,321)
期权	567	-	-
	1,087,622	9,362	(13,324)
商品合约	13,873	388	(265)
股权合约	1,470	66	(61)
	2,949,318	33,186	(29,757)

中期财务资料附注

22. 贷款及其他账项

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
个人贷款	521,506	509,045
公司贷款	1,159,544	1,090,039
客户贷款	1,681,050	1,599,084
减：减值准备		
— 第一阶段	(5,297)	(4,839)
— 第二阶段	(1,927)	(2,406)
— 第三阶段	(3,857)	(2,632)
	1,669,969	1,589,207
贸易票据	8,142	7,264
减：减值准备		
— 第一阶段	(1)	(1)
— 第二阶段	—	—
— 第三阶段	—	—
	8,141	7,263
银行及其他金融机构贷款	550	727
减：减值准备		
— 第一阶段	—	(3)
— 第二阶段	—	—
— 第三阶段	—	—
	550	724
	1,678,660	1,597,194

于2022年6月30日，客户贷款包括应计利息港币21.38亿元（2021年12月31日：港币18.90亿元）。

于2022年6月30日，以公允价值变化计入其他全面收益，及强制分类为以公允价值变化计入损益之贷款及其他账项分别为港币106.23亿元（2021年12月31日：港币27.57亿元）及港币8.19亿元（2021年12月31日：无）。

23. 证券投资

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
以公允价值变化计入其他全面收益之证券投资		
— 库券	352,006	410,163
— 存款证	36,084	38,059
— 其他债务证券	298,770	423,598
	686,860	871,820
— 股份证券	5,201	5,601
	692,061	877,421
以摊余成本计量之证券投资		
— 库券	4	—
— 存款证	2,076	2,693
— 其他债务证券	305,070	214,218
	307,150	216,911
减：减值准备		
— 第一阶段	(140)	(96)
— 第二阶段	(4)	(3)
— 第三阶段	—	—
	307,006	216,812
	999,067	1,094,233

中期财务资料附注

23. 证券投资(续)

证券投资按上市地之分类如下：

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
以公允价值变化计入其他全面收益之证券投资		
债务证券及存款证		
— 于香港上市	75,037	106,919
— 于香港以外上市	121,602	182,018
— 非上市	490,221	582,883
	686,860	871,820
股份证券		
— 于香港上市	2,354	2,351
— 于香港以外上市	366	455
— 非上市	2,481	2,795
	5,201	5,601
	692,061	877,421
以摊余成本计量之证券投资		
债务证券及存款证		
— 于香港上市	49,900	39,845
— 于香港以外上市	176,821	103,719
— 非上市	80,285	73,248
	307,006	216,812
	999,067	1,094,233
以摊余成本计量之上市证券市值	215,268	145,392

证券投资按发行机构之分类如下：

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
官方实体	517,932	558,915
公营单位	58,510	55,078
银行及其他金融机构	284,666	306,006
公司企业	137,959	174,234
	999,067	1,094,233

24. 投资物业

	半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	全年结算至 2021年12月31日 港币百万元
于1月1日	17,722	18,441
增置	2	233
公平值亏损	(142)	(229)
重新分类转自/(转至)物业、器材及设备(附注25)	45	(723)
于期/年末	17,627	17,722

25. 物业、器材及设备

	房产 港币百万元	设备、固定 设施及装备 港币百万元	使用权资产* 港币百万元	总计 港币百万元
于2022年1月1日之账面净值	43,784	1,338	1,319	46,441
增置	15	107	229	351
处置	(2)	(3)	-	(5)
重估	238	-	-	238
本期折旧	(596)	(262)	(336)	(1,194)
重新分类转至投资物业(附注24)	(45)	-	-	(45)
汇兑差额	(3)	(7)	(10)	(20)
于2022年6月30日之账面净值	43,391	1,173	1,202	45,766
于2022年6月30日 成本值或估值	43,391	7,047	2,559	52,997
累计折旧及减值	-	(5,874)	(1,357)	(7,231)
于2022年6月30日之账面净值	43,391	1,173	1,202	45,766
上述资产之成本值或估值分析如下：				
于2022年6月30日 按成本值	-	7,047	2,559	9,606
按估值	43,391	-	-	43,391
	43,391	7,047	2,559	52,997

中期财务资料附注

25. 物业、器材及设备(续)

	房产 港币百万元	设备、固定 设施及装备 港币百万元	使用权资产* 港币百万元	总计 港币百万元
于2021年1月1日之账面净值	43,548	1,582	1,725	46,855
增置	40	344	341	725
处置	(4)	(11)	(41)	(56)
重估	634	-	-	634
年度折旧	(1,154)	(567)	(700)	(2,421)
重新分类转自投资物业(附注24)	723	-	-	723
年度减值	-	(4)	-	(4)
汇兑差额	(3)	(6)	(6)	(15)
于2021年12月31日之账面净值	43,784	1,338	1,319	46,441
于2021年12月31日 成本值或估值	43,784	7,032	2,775	53,591
累计折旧及减值	-	(5,694)	(1,456)	(7,150)
于2021年12月31日之账面净值	43,784	1,338	1,319	46,441
上述资产之成本值或估值分析如下：				
于2021年12月31日 按成本值	-	7,032	2,775	9,807
按估值	43,784	-	-	43,784
	43,784	7,032	2,775	53,591

* 本集团使用权资产主要与物业租赁相关。

26. 其他资产

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
收回资产	249	151
贵金属	11,304	10,207
无形资产	2,055	2,025
再保险资产	56,795	59,696
应收账款项及预付费用	37,584	34,193
	107,987	106,272

27. 以公允价值变化计入损益之金融负债

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
交易性负债		
— 外汇基金票据及债券短盘	26,384	12,322
界定为以公允价值变化计入损益之金融负债		
— 回购协议	79	198
— 结构性票据	2	—
	26,465	12,520

于2022年6月30日及2021年12月31日，界定为以公允价值变化计入损益之金融负债的账面值与本集团于到期日约定支付予持有人之金额的差异并不重大。

28. 客户存款

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
即期存款及往来存款		
— 公司	199,053	229,326
— 个人	97,691	97,908
	296,744	327,234
储蓄存款		
— 公司	515,035	513,556
— 个人	669,662	680,538
	1,184,697	1,194,094
定期、短期及通知存款		
— 公司	605,630	544,036
— 个人	313,538	265,791
	919,168	809,827
	2,400,609	2,331,155

中期财务资料附注

29. 已发行债务证券及存款证

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
以摊余成本计量		
— 存款证	—	563
— 中期票据计划项下之高级票据 ⁽ⁱ⁾	1,777	1,860
— 中期票据计划项下之高级票据，按公平值对冲调整列账 ⁽ⁱⁱ⁾	1,956	—
	3,733	2,423

(i) 于2021年7月，中银香港发行了15亿人民币高级票据，利息每半年支付一次，年利率2.80%，于2023年到期。

(ii) 于2022年2月，中银香港发行了20亿港元高级票据，利息每半年支付一次，年利率1.33%，于2024年到期。

30. 其他账项及准备

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
应付股息	7,221	—
其他应付账项及准备	128,993	81,080
租赁负债	1,204	1,318
贷款承诺及财务担保合同减值准备		
— 第一阶段	440	439
— 第二阶段	32	51
— 第三阶段	118	153
	138,008	83,041

31. 递延税项

递延税项是根据香港会计准则第12号「所得税」计算，就资产负债之税务基础与其在本中期财务资料内账面值两者之暂时性差额及未使用税项抵免作提拨。

资产负债表内之递延税项(资产)/负债主要组合，以及其在2022年上半年及截至2021年12月31日止年度之变动如下：

	半年结算至2022年6月30日					
	加速折旧					
	免税额 港币百万元	物业重估 港币百万元	亏损 港币百万元	减值准备 港币百万元	其他 港币百万元	总计 港币百万元
于2022年1月1日	826	6,606	(4)	(1,128)	(693)	5,607
(贷记)/借记收益表(附注16)	(12)	(91)	2	(63)	24	(140)
借记/(贷记)其他全面收益	-	32	-	-	(1,466)	(1,434)
因处置以公允价值变化计入其他						
全面收益之股权工具之转拨	-	-	-	-	3	3
汇兑差额及其他	-	-	-	3	1	4
于2022年6月30日	814	6,547	(2)	(1,188)	(2,131)	4,040

	全年结算至2021年12月31日					
	加速折旧					
	免税额 港币百万元	物业重估 港币百万元	亏损 港币百万元	减值准备 港币百万元	其他 港币百万元	总计 港币百万元
于2021年1月1日	797	6,560	(46)	(1,153)	(289)	5,869
借记/(贷记)收益表	29	(63)	10	23	(22)	(23)
借记/(贷记)其他全面收益	-	109	-	-	(401)	(292)
因处置以公允价值变化计入其他						
全面收益之股权工具之转拨	-	-	-	-	19	19
汇兑差额及其他	-	-	32	2	-	34
于2021年12月31日	826	6,606	(4)	(1,128)	(693)	5,607

中期财务资料附注

31. 递延税项 (续)

当有法定权利可将现有税项资产与现有税项负债抵销，而递延税项涉及同一财政机关，则可将个别法人的递延税项资产与递延税项负债互相抵销。下列在资产负债表内列账之金额，已计入适当抵销：

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
递延税项资产	(417)	(192)
递延税项负债	4,457	5,799
	4,040	5,607

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
递延税项资产 (超过12个月后收回)	(149)	(153)
递延税项负债 (超过12个月后支付)	6,307	6,435
	6,158	6,282

于2022年6月30日及2021年12月31日，本集团无未确认递延税项资产之税务亏损。按照不同国家／地区的现行税例，本集团的有关金额无作废期限。

32. 对投保人保单之负债

	半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	全年结算至 2021年12月31日 港币百万元
于1月1日	153,911	139,504
已付利益	(11,254)	(14,784)
已承付索偿及负债变动	12,751	29,191
于期／年末	155,408	153,911

对投保人保单之负债中包含之再保险安排为港币461.22亿元 (2021年12月31日：港币480.37亿元)，其相关的再保险资产港币567.95亿元 (2021年12月31日：港币596.96亿元) 包括在「其他资产」(附注26)内。

33. 股本

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
已发行及缴足： 10,572,780,266股普通股	52,864	52,864

34. 其他股权工具

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
永续非累积次级额外一级资本票据	23,476	23,476

于2018年9月，中银香港发行30.00亿美元的永续非累积次级额外一级资本票据。该资本票据为永续票据，不设固定赎回日，在首五年内不可赎回。其初期票息为每年5.90%，每半年支付一次，中银香港有独有酌情权决定是否取消支付票息。2022年上半年支付其他股权工具持有者股息为港币6.93亿元（2021年上半年：港币6.88亿元）。

中期财务资料附注

35. 简要综合现金流量表附注

(a) 经营溢利与除税前经营现金之(流出)/流入对账

	半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元
经营溢利	17,692	16,286
折旧及摊销	1,526	1,515
处置联营公司及合资企业之收益	(3)	-
减值准备净拨备	1,714	1,182
折现减值准备回拨	(25)	(13)
已撇销之贷款(扣除收回款额)	(262)	(94)
租赁负债之利息支出	19	22
原到期日超过3个月之在银行及其他金融机构之结余及定期 存放之变动	(14,651)	(715)
以公允价值变化计入损益之金融资产之变动	7,250	9,214
衍生金融工具之变动	(19,249)	(7,794)
贷款及其他账项之变动	(82,667)	(248,466)
证券投资之变动	32,770	(83,865)
其他资产之变动	(1,693)	(78,824)
银行及其他金融机构之存款及结余之变动	(171,768)	5,113
以公允价值变化计入损益之金融负债之变动	13,945	(7,306)
客户存款之变动	69,454	498,731
已发行债务证券及存款证之变动	1,310	(348)
其他账项及准备之变动	47,913	23,231
对投保人保单之负债之变动	1,497	6,637
汇率变动之影响	12,266	(542)
除税前经营现金之(流出)/流入	(82,962)	133,964
经营业务之现金流量中包括		
— 已收利息	23,309	19,875
— 已付利息	5,881	4,270
— 已收股息	113	168

(b) 现金及等同现金项目结存分析

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 6月30日 港币百万元
库存现金及原到期日在3个月之内之在银行及 其他金融机构之结余及定期存放	381,393	505,375
原到期日在3个月之内之库券、存款证及其他债务工具		
— 以公允价值变化计入损益之金融资产	14,457	12,833
— 证券投资	36,754	60,389
	432,604	578,597

36. 或然负债及承担

或然负债及承担乃参照有关资本充足比率之金管局报表的填报指示而编制，其每项重要类别之合约数额及总信贷风险加权数额概述如下：

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
直接信贷替代项目	1,199	1,338
与交易有关之或然负债	28,621	30,075
与贸易有关之或然负债	20,761	25,815
不需事先通知的无条件撤销之承诺	516,152	526,430
其他承担，原到期日为		
- 1年或以下	22,117	15,665
- 1年以上	154,314	173,623
	743,164	772,946
信贷风险加权数额	76,687	83,704

信贷风险加权数额是根据《银行业(资本)规则》计算。此数额取决于交易对手之情况及各类合约之期限特性。

37. 资本承担

本集团未于本中期财务资料中拨备之资本承担金额如下：

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
已批准及签约但未拨备	259	183
已批准但未签约	223	119
	482	302

以上资本承担大部分为将购入之电脑硬件及软件，以及本集团之楼宇装修工程之承担。

中期财务资料附注

38. 经营租赁承担

作为出租人

根据不可撤销之经营租赁合同，下列为本集团与租客签订合同之未来有关租赁之最低应收租金：

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
物业及设备		
— 不超过1年	408	469
— 1至2年	241	241
— 2至3年	85	103
— 3至4年	10	16
— 4至5年	2	5
	746	834

本集团以经营租赁形式租出投资物业；租赁年期通常由1年至3年。租约条款一般要求租客提交保证金。于续租约时，因应租务市场之状况而调整租金。

39. 分类报告

本集团主要按业务分类对业务进行管理，而集团的收入、税前利润和资产，超过90%来自香港。现时集团业务共分为四个业务分类，它们分别是个人银行业务、企业银行业务、财资业务和保险业务。业务线的分类是基于不同客户层及产品种类，这与集团推行的RPC（客户关系、产品及渠道）管理模型是一致的。

个人银行和企业银行业务线均会提供全面的银行服务，包括各类存款、透支、贷款、信用卡、与贸易相关的产品及其他信贷服务、投资及保险产品、外币业务及衍生产品。个人银行业务线主要是服务个人及小企客户，而企业银行业务线主要是服务公司客户。至于财资业务线，除了自营买卖外，还负责管理集团的流动资金、利率和外汇敞口。保险业务线主要提供人寿保险产品，包括个人寿险及团体寿险产品。「其他」这一栏，主要包括本集团持有房地产、投资物业、股权投资、若干联营公司与合资企业权益及东南亚机构业务。

业务线的资产、负债、收入、支出、经营成果及资本性支出是基于集团会计政策进行计量。分类资料包括直接属于该业务线的绩效以及可以合理摊分至该业务线的绩效。跨业务线资金的定价，按集团内部资金转移价格机制厘定，主要是以市场利率为基准，并考虑有关产品的特性。

本集团的主要收入来源为利息收入，并且高层管理人员主要按净利息收入来管理业务，因此所有业务分类的利息收入及支出以净额列示。按相同考虑，保费收入及保险索偿利益皆以净额列示。

39. 分类报告 (续)

	个人银行 港币百万元	企业银行 港币百万元	财资业务 港币百万元	保险业务 港币百万元	其他 港币百万元	小计 港币百万元	合并抵销 港币百万元	综合 港币百万元
半年结算至2022年6月30日								
净利息收入/(支出)								
– 外来	2,063	5,685	4,660	1,967	1,006	15,381	–	15,381
– 跨业务	1,884	(212)	(1,507)	(10)	(155)	–	–	–
	3,947	5,473	3,153	1,957	851	15,381	–	15,381
净服务费及佣金收入/(支出)	3,232	2,433	(29)	(846)	588	5,378	(234)	5,144
净保费收入	–	–	–	9,856	–	9,856	(10)	9,846
净交易性收益	511	834	7,211	3	354	8,913	45	8,958
其他以公允价值变化计入损益之金融工具净亏损	–	–	(141)	(1,336)	–	(1,477)	6	(1,471)
其他金融工具之净收益/(亏损)	–	4	(2,033)	(19)	–	(2,048)	–	(2,048)
其他经营收入	13	1	30	71	915	1,030	(598)	432
总经营收入	7,703	8,745	8,191	9,686	2,708	37,033	(791)	36,242
保险索偿利益净额及负债变动	–	–	–	(9,010)	–	(9,010)	–	(9,010)
提取减值准备前之净经营收入	7,703	8,745	8,191	676	2,708	28,023	(791)	27,232
减值准备净(拨备)/拨回	(111)	(1,590)	(2)	(17)	6	(1,714)	–	(1,714)
净经营收入	7,592	7,155	8,189	659	2,714	26,309	(791)	25,518
经营支出	(4,501)	(1,662)	(637)	(288)	(1,529)	(8,617)	791	(7,826)
经营溢利	3,091	5,493	7,552	371	1,185	17,692	–	17,692
投资物业处置/公允价值调整之净亏损	–	–	–	–	(142)	(142)	–	(142)
处置/重估物业、器材及设备之净亏损	(1)	–	–	–	(1)	(2)	–	(2)
应占联营公司及合资企业之税后业绩	(11)	–	2	–	(150)	(159)	–	(159)
除税前溢利	3,079	5,493	7,554	371	892	17,389	–	17,389
于2022年6月30日								
资产								
分部资产	546,217	1,101,146	1,634,076	201,741	175,577	3,658,757	(38,671)	3,620,086
联营公司及合资企业权益	622	–	2	–	424	1,048	–	1,048
	546,839	1,101,146	1,634,078	201,741	176,001	3,659,805	(38,671)	3,621,134
负债								
分部负债	1,238,937	1,153,979	640,826	191,451	110,097	3,335,290	(38,671)	3,296,619
半年结算至2022年6月30日								
其他资料								
资本性支出	11	5	5	23	671	715	–	715
折旧及摊销	617	152	61	34	682	1,546	(20)	1,526

中期财务资料附注

39. 分类报告 (续)

	个人银行 港币百万元	企业银行 港币百万元	财资业务 港币百万元	保险业务 港币百万元	其他 港币百万元	小计 港币百万元	合并抵销 港币百万元	综合 港币百万元
半年结算至2021年6月30日								
净利息收入/(支出)								
— 外来	2,034	6,133	5,104	1,791	880	15,942	-	15,942
— 跨业务	1,382	(669)	(583)	(6)	(124)	-	-	-
	3,416	5,464	4,521	1,785	756	15,942	-	15,942
净服务费及佣金收入/(支出)	4,152	2,436	103	(410)	654	6,935	(278)	6,657
净保费收入	-	-	-	9,028	-	9,028	(11)	9,017
净交易性收益	585	728	711	69	223	2,316	38	2,354
其他以公允价值变化计入损益之金融工具净收益	-	-	-	91	-	91	5	96
其他金融工具之净收益	-	6	384	51	10	451	-	451
其他经营收入	24	1	29	123	967	1,144	(641)	503
总经营收入	8,177	8,635	5,748	10,737	2,610	35,907	(887)	35,020
保险索偿利益净额及负债变动	-	-	-	(9,970)	-	(9,970)	-	(9,970)
提取减值准备前之净经营收入	8,177	8,635	5,748	767	2,610	25,937	(887)	25,050
减值准备净(拨备)/拨回	(67)	(346)	(11)	3	(761)	(1,182)	-	(1,182)
净经营收入	8,110	8,289	5,737	770	1,849	24,755	(887)	23,868
经营支出	(4,503)	(1,576)	(598)	(257)	(1,535)	(8,469)	887	(7,582)
经营溢利	3,607	6,713	5,139	513	314	16,286	-	16,286
投资物业处置/公允价值调整之净亏损	-	-	-	-	(22)	(22)	-	(22)
处置/重估物业、器材及设备之净亏损	(1)	-	-	-	(21)	(22)	-	(22)
应占联营公司及合资企业之税后业绩	46	-	2	-	(137)	(89)	-	(89)
除税前溢利	3,652	6,713	5,141	513	134	16,153	-	16,153
于2021年12月31日								
资产								
分部资产	533,841	1,031,942	1,733,682	197,906	176,059	3,673,430	(35,215)	3,638,215
联营公司及合资企业权益	633	-	8	-	574	1,215	-	1,215
	534,474	1,031,942	1,733,690	197,906	176,633	3,674,645	(35,215)	3,639,430
负债								
分部负债	1,203,126	1,100,321	753,782	186,277	103,678	3,347,184	(35,215)	3,311,969
半年结算至2021年6月30日								
其他资料								
资本性支出	9	-	-	73	477	559	-	559
折旧及摊销	635	147	57	32	661	1,532	(17)	1,515

40. 已抵押资产

于2022年6月30日，本集团之负债港币191.46亿元(2021年12月31日：港币127.88亿元)是以存放于中央保管系统以便利结算之资产作抵押。此外，本集团通过售后回购协议的债务证券抵押之负债为港币632.76亿元(2021年12月31日：港币882.68亿元)。本集团为担保此等负债而质押之资产金额为港币862.72亿元(2021年12月31日：港币1,033.49亿元)，并主要于「以公允价值变化计入损益之金融资产」及「证券投资」内列账。

此外，本集团亦以证券为衍生产品交易作抵押。该资产仍于资产负债表中列示。由于已抵押证券和相关负债之间无直接关系，相关金额不作披露。

41. 主要之有关连人士交易

中华人民共和国国务院通过中国投资有限责任公司(「中投」、其全资附属公司中央汇金投资有限责任公司(「汇金」)及汇金拥有控制权益之中国银行，对本集团实行控制。

(a) 与母公司及母公司控制之其他公司进行的交易

母公司的基本资料：

本集团受中国银行控制。汇金是中国银行之控股公司，亦是中投的全资附属公司，而中投是从事外汇资金投资管理业务的国有独资公司。

汇金于某些内地实体均拥有控制权益。

本集团在正常业务中与此等实体进行银行及其他业务交易，包括贷款、证券投资、货币市场及再保险交易。

大部分与中国银行进行的交易源自货币市场活动。于2022年6月30日，本集团相关应收及应付中国银行款项总额分别为港币1,487.29亿元(2021年12月31日：港币1,918.06亿元)及港币1,330.21亿元(2021年12月31日：港币2,456.48亿元)。2022年上半年与中国银行叙做此类业务过程中产生的收入及支出总额分别为港币5.05亿元(2021年上半年：港币7.60亿元)及港币7.70亿元(2021年上半年：港币1.18亿元)。

于2022年6月30日，本集团相关应收及应付中国银行子公司款项总额分别为港币15.13亿元(2021年12月31日：港币11.13亿元)及港币121.09亿元(2021年12月31日：港币101.39亿元)。

与中国银行控制之公司并无其他重大交易。

(b) 与政府机构、代理机构、附属机构及其他国有控制实体的交易

中华人民共和国国务院通过中投及汇金对本集团实施控制，而中华人民共和国国务院亦通过政府机构、代理机构、附属机构及其他国有控制实体直接或间接控制大量其他实体。本集团按一般商业条款与政府机构、代理机构、附属机构及其他国有控制实体进行常规银行业务交易。

中期财务资料附注

41. 主要之有关连人士交易 (续)

(b) 与政府机构、代理机构、附属机构及其他国有控制实体的交易 (续)

这些交易包括但不局限于下列各项：

- 借贷、提供授信及担保和接受存款；
- 银行同业之存放及结余；
- 出售、购买、包销及赎回由其他国有控制实体所发行之债券；
- 提供外汇、汇款及相关投资服务；
- 提供信托业务；及
- 购买公共事业、交通工具、电信及邮政服务。

(c) 与联营公司、合资企业及其他有关连人士在正常业务范围内进行之交易摘要

与本集团之联营公司、合资企业及其他有关连人士达成之有关连人士交易所产生之总收入／支出及结余概述如下：

	半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元
收益表项目		
联营公司及合资企业		
— 服务费及佣金收入	3	24
— 其他经营支出	36	35
其他有关连人士		
— 服务费及佣金收入	6	7

	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
资产负债表项目		
联营公司及合资企业		
— 其他资产	5	11
— 银行及其他金融机构之存款及结余	35	77
— 客户存款	24	120

41. 主要之有关连人士交易 (续)

(d) 主要高层人员

主要高层人员是指某些能直接或间接拥有权力及责任来计划、指导及掌管集团业务之人士，包括董事及高层管理人员。本集团在正常业务中会接受主要高层人员存款及向其提供贷款及信贷融资。于期内及往期，本集团并没有与本公司及其控股公司之主要高层人员或其有关连人士进行重大交易。

主要高层人员之薪酬如下：

	半年结算至 2022年6月30日 港币百万元	半年结算至 2021年6月30日 港币百万元
薪酬及其他短期员工福利	17	18

42. 基准利率改革

本集团涉及不同的基准利率，主要为美元伦敦银行同业拆息。下表为于2022年6月30日及2021年12月31日本集团持有及尚未转换为替代基准利率的参照伦敦银行同业拆息的金融工具详细资讯：

	于2022年6月30日	
	尚未转换为替代基准利率的金融工具	
	美元伦敦 银行同业拆息 港币百万元	其他* 港币百万元
非衍生金融资产	206,626	-
非衍生金融负债	628	-
衍生金融工具合约 / 名义数额	486,941	-
	于2021年12月31日	
	尚未转换为替代基准利率的金融工具	
	美元伦敦 银行同业拆息 港币百万元	其他* 港币百万元
非衍生金融资产	183,073	23,227
非衍生金融负债	626	-
衍生金融工具合约 / 名义数额	501,140	-

* 包括尚未转换为替代基准的参照其他主要基准利率的金融工具(英镑伦敦银行同业拆息及日元伦敦银行同业拆息)。

中期财务资料附注

43. 国际债权

以下分析乃参照有关国际银行业统计之金管局报表的填报指示而编制。国际债权按照交易对手所在地计入风险转移后以交易对手之最终风险承担的地域分布，其总和包括所有货币之跨地域债权及本地之外币债权。若债权之担保人所在地与交易对手所在地不同，则风险将转移至担保人所在地。若债权属银行之海外分行，其风险将会转移至该银行之总行所在地。

本集团的个别国家／地区其已计及风险转移后于任一期末／年末占国际债权总额10%或以上之债权如下：

	于2022年6月30日				
	银行 港币百万元	官方机构 港币百万元	非银行私人机构		总计 港币百万元
			非银行 金融机构 港币百万元	非金融 私人机构 港币百万元	
中国内地	352,669	158,082	23,744	130,318	664,813
香港	9,424	4,340	53,478	382,439	449,681
日本	24,069	196,461	1,933	1,782	224,245
美国	18,787	129,833	17,835	14,440	180,895

	于2021年12月31日				
	银行 港币百万元	官方机构 港币百万元	非银行私人机构		总计 港币百万元
			非银行 金融机构 港币百万元	非金融 私人机构 港币百万元	
中国内地	413,327	149,879	29,297	143,351	735,854
香港	30,507	3,341	50,196	379,250	463,294
日本	18,517	172,186	1,475	2,340	194,518
美国	18,373	147,258	15,829	19,879	201,339

44. 非银行的内地风险承担

对非银行交易对手的内地相关风险承担之分析乃参照有关内地业务之金管局报表的填报指示所列之机构类别及直接风险类别分类。此报表仅计及中银香港的香港办事处之内地风险承担。

	金管局 报表项目	于2022年6月30日		
		资产负债表内 的风险承担 港币百万元	资产负债表外 的风险承担 港币百万元	总风险承担 港币百万元
中央政府、中央政府持有的机构、 其附属公司及合资企业	1	372,720	35,856	408,576
地方政府、地方政府持有的机构、 其附属公司及合资企业	2	83,815	5,768	89,583
中国籍境内居民或其他在境内注册的机构、 其附属公司及合资企业	3	129,428	21,461	150,889
不包括在上述第一项中央政府内的其他机构	4	27,147	2,027	29,174
不包括在上述第二项地方政府内的其他机构	5	1,203	23	1,226
中国籍境外居民或在境外注册的机构， 其用于境内的信贷	6	75,090	6,524	81,614
其他交易对手而其风险承担被视为非银行的 内地风险承担	7	1,964	-	1,964
总计	8	691,367	71,659	763,026
扣减准备金后的资产总额	9	3,356,758		
资产负债表内的风险承担占资产总额百分比	10	20.60%		

中期财务资料附注

44. 非银行的内地风险承担 (续)

	金管局 报表项目	于2021年12月31日		
		资产负债表内 的风险承担 港币百万元	资产负债表外 的风险承担 港币百万元	总风险承担 港币百万元
中央政府、中央政府持有的机构、 其附属公司及合资企业	1	391,272	28,052	419,324
地方政府、地方政府持有的机构、 其附属公司及合资企业	2	78,458	10,669	89,127
中国籍境内居民或其他在境内注册的机构、 其附属公司及合资企业	3	128,755	26,084	154,839
不包括在上述第一项中央政府内的其他机构	4	28,200	1,333	29,533
不包括在上述第二项地方政府内的其他机构	5	1,001	7	1,008
中国籍境外居民或在境外注册的机构， 其用于境内的信贷	6	74,082	12,916	86,998
其他交易对手而其风险承担被视为非银行的 内地风险承担	7	3,713	-	3,713
总计	8	705,481	79,061	784,542
扣减准备金后的资产总额	9	3,372,961		
资产负债表内的风险承担占资产总额百分比	10	20.92%		

45. 符合香港会计准则第34号

截至2022年上半年止的未经审计中期财务资料符合香港会计师公会所颁布之香港会计准则第34号「中期财务报告」之要求。

46. 法定账目

被纳入本中期业绩报告作为比较信息的截至2021年12月31日止年度有关的财务信息，虽然来源于本公司的法定年度综合财务报表，但不构成本公司的法定年度综合财务报表。按照香港《公司条例》第436条要求需就这些法定财务报表披露更多有关的信息如下：

本公司已按照香港《公司条例》第662(3)条及附表6第3部的要求送呈截至2021年12月31日止年度的财务报表予公司注册处。

本公司的核数师已就该财务报表发出核数师报告。该核数师报告为无保留意见的核数师报告；其中不包含核数师在不发出保留意见的情况下以强调的方式提请使用者注意的任何事项；亦不包含根据香港《公司条例》第406(2)、407(2)或(3)条作出的声明。

其他资料

1. 企业资讯

董事会

董事长
刘连舸#

副董事长
刘金#
孙煜

董事
林景臻#
郑汝桦*
蔡冠深*
冯婉眉* (自2022年3月3日起获委任)
高铭胜*
罗义坤*
童伟鹤*

非执行董事
* 独立非执行董事

高层管理人员

总裁
孙煜

风险总监
蒋昕

副总裁
王琪
袁树

营运总监
钟向群

副总裁
王兵
龚杨恩慈 (自2022年8月1日起退任)

财务总监
刘承钢 (自2022年3月8日起获委任)
隋洋 (自2022年1月26日起辞任)

副总裁
陈文 (自2022年8月1日起获委任)

公司秘书

罗楠

注册地址

香港花园道1号中银大厦53楼

核数师

罗兵咸永道会计师事务所
执业会计师
注册公众利益实体核数师

股份过户登记处

香港中央证券登记有限公司
香港湾仔皇后大道东183号
合和中心17M楼

美国预托股份托管银行

花旗银行(Citibank, N.A.)
390 Greenwich Street
4th Floor
New York, NY 10013
United States of America

信用评级(长期)

标准普尔	A+
穆迪投资服务	Aa3
惠誉国际评级	A

指数成份股

本公司为下列指数之成份股：
恒生指数系列
恒生可持续发展企业指数系列
恒生高股息率指数系列
恒指ESG指数
MSCI指数系列
富时环球指数系列

股份代号

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

一级美国预托股份：	
CUSIP号码	096813209
场外交易代码	BHKLY

网址

www.bochk.com

2. 中期股息及暂停办理股份过户登记手续

董事会宣布将于2022年9月30日(星期五)向于2022年9月22日(星期四)名列本公司股东名册内之股东派发中期股息，每股港币0.447元(2021：港币0.447元)。

本公司将由2022年9月19日(星期一)至2022年9月22日(星期四)(包括首尾两天)暂停办理股份过户登记手续，以确定有权收取中期股息的股东名单。股东如欲收取中期股息，须于2022年9月16日(星期五)下午4时30分前，将相关股票连同所有过户文件一并送交本公司股份过户登记处香港中央证券登记有限公司，地址为香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716号铺，办妥过户登记手续。本公司股份将由2022年9月15日(星期四)起除息。

3. 主要股东权益

于2022年6月30日，本公司根据《证券及期货条例》第336条而备存的登记册载录下列各方拥有本公司的权益(按照《证券及期货条例》所定义者)：

公司名称	持有本公司的股份数目	占已发行股份总数概约百分比
汇金	6,984,274,213	66.06%
中国银行	6,984,274,213	66.06%
中银香港(集团)	6,984,175,056	66.06%
中银(BVI)	6,984,175,056	66.06%

注：

1. 自中国银行于2004年8月改制后，汇金便代表国家控股中国银行，因此，根据《证券及期货条例》，汇金被视为拥有与中国银行相同的本公司权益。
2. 中国银行持有中银香港(集团)的全部已发行股份，而中银香港(集团)则持有中银(BVI)的全部已发行股份。因此，根据《证券及期货条例》，中国银行及中银香港(集团)均被视为拥有与中银(BVI)相同的本公司权益。中银(BVI)实益持有本公司6,984,175,056股股份的权益。
3. 中国银行持有中银国际全部已发行股份，而中银国际则持有中银国际亚洲有限公司及中银国际金融产品有限公司全部已发行股份。因此，根据《证券及期货条例》，中国银行被视为拥有与中银国际亚洲有限公司及中银国际金融产品有限公司相同的本公司权益。中银国际亚洲有限公司持有本公司24,479股股份的权益及持有本公司72,000股以实物结算的股本衍生工具股份的权益，中银国际金融产品有限公司则持有本公司2,678股股份的权益。

上述全部权益皆属好仓。除上文披露者外，本公司根据《证券及期货条例》第336条而备存的登记册载录，中银国际金融产品有限公司持有143,522股股份属淡仓。据此，中国银行及汇金按《证券及期货条例》而言被视为拥有该等股份的权益。除披露外，于2022年6月30日，本公司根据《证券及期货条例》第336条而备存之登记册并无载录其他权益或淡仓。

其他资料

4. 董事及总裁于股份、相关股份及债券中之权益

于2022年6月30日，根据《证券及期货条例》第352条须予备存的登记册内的纪录，又或根据上市规则附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》(「《标准守则》」)向本公司及联交所发出的通知，本公司董事、总裁及彼等各自的联系人持有本公司或其任何相联法团(定义见《证券及期货条例》第XV部)的股份、相关股份或债券的权益及淡仓载列如下：

本公司：

董事姓名	持有股份／相关股份数目				占已发行股份	
	个人权益	家属权益	公司权益	总数	总数概约百分比	
童伟鹤	40,000 ¹	—	—	40,000	0.00% ²	

注：

- 童伟鹤先生持有本公司2,000股美国预托股份，而每股美国预托股份代表本公司20股普通股。
- 该等股份占本公司已发行股份总数概约0.0004%。

本公司的相联法团：

中国银行股份有限公司(H股)

董事姓名	持有股份／相关股份数目				占已发行H股	
	个人权益	家属权益	公司权益	总数	总数概约百分比	
孙煜	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%	
冯婉眉	550,000	—	—	550,000	0.00% ⁴	

注：

- 孙煜先生持有的该等股份占中国银行已发行H股股份总数概约0.00001%。
- 该等股份乃由蔡冠深博士的配偶持有。
- 根据《证券及期货条例》，蔡冠深博士被视为透过蔡冠深教育基金会有限公司持有的1,120,000股股份中拥有权益。
- 冯婉眉女士持有的该等股份占中国银行已发行H股股份总数概约0.0007%。

上述全部权益皆属好仓。除上文披露者外，于2022年6月30日，概无本公司董事、总裁或其各自的联系人于本公司或其任何相联法团(定义见《证券及期货条例》第XV部)的股份、相关股份或债券中，拥有须记录于本公司根据《证券及期货条例》第352条规定而备存之登记册上的任何权益或淡仓，或根据《标准守则》须通知本公司及联交所的任何权益或淡仓。

5. 董事资料的变动

根据上市规则第13.51B(1)条，自本公司2021年报于2022年3月29日刊发后至2022年8月30日（通过本中期业绩报告当日）期间，董事须按上市规则第13.51(2)条第(a)至(e)段及第(g)段规定披露的更新资料如下：

- (a) 本公司副董事长兼总裁孙煜先生自2022年6月27日起不再担任香港印钞有限公司董事。孙先生分别自2022年6月22日起获委任为粤港澳大湾区企业家联盟联席主席、自2022年7月15日起获委任为香港科技创新联盟顾问委员会成员和自2022年7月28日起获委任为香港管理专业协会理事会委员。
- (b) 本公司非执行董事林景臻先生自2022年4月20日起不再担任中银国际证券股份有限公司董事长。
- (c) 本公司独立非执行董事冯婉眉女士自2022年6月27日起不再担任香港按揭证券有限公司非执行董事。冯女士自2022年4月1日起获委任为M Plus Museum Limited董事。

各董事的履历载于本公司的网址www.bochk.com中「有关我们」的「组织架构－董事会成员」一节内。

6. 购买、出售或赎回本公司股份

于期内，本公司及其任何附属公司概无购买、出售或赎回本公司任何股份。

7. 审计委员会

审计委员会由独立非执行董事组成，主席由童伟鹤先生担任，其他成员包括：郑汝桦女士、冯婉眉女士（自2022年3月3日起获委任为独立非执行董事及审计委员会委员）、高铭胜先生及罗义坤先生。

该委员会按照独立性的原则，协助董事会对本集团的财务报告、内部监控、内部审计和外部审计等方面实施监督。

因应本公司审计委员会之要求，本集团外部核数师已按照香港会计师公会颁布的香港审阅准则第2410号「由实体的独立核数师执行中期财务资料审阅」对此中期财务资料进行审阅。审计委员会会同管理层审阅集团所采用之会计准则及做法，并已就有关审计、内部监控及财务报告等事项（包括审阅未经审计之中期业绩报告）进行商讨。

其他资料

8. 符合《企业管治守则》

本公司秉承维持和提升良好公司治理的理念。于期内，本公司已完全符合上市规则附录十四《企业管治守则》（「《企业管治守则》」）中的所有守则条文。同时，本公司于期内亦在绝大多数方面符合了《企业管治守则》中列明的建议最佳常规。有关具体资料请参阅本公司2021年报中题为「公司治理」的部分。

9. 符合董事证券交易的标准守则

本公司已制定并实施一套《董事证券交易守则》（「内部守则」）以规范董事就本公司证券的交易事项。内部守则的条款较《标准守则》中的强制性标准更为严格。此外，自中国银行和中银航空租赁有限公司（中国银行的附属公司）分别于2006年6月及2016年6月在香港联交所上市及中银国际证券股份有限公司（中国银行的联营企业）于2020年2月在上海证券交易所上市后，内部守则除适用于董事于本公司的证券交易外，亦同时适用于董事于中国银行、中银航空租赁有限公司及中银国际证券股份有限公司的证券交易。经本公司向所有董事作出特定查询后，彼等均已确认其于期内严格遵守内部守则及《标准守则》有关条款的规定。

10. 符合《银行业（披露）规则》及上市规则

本未经审计之中期业绩报告符合《银行业条例》项下《银行业（披露）规则》之有关要求，及符合上市规则有关财务披露之规定。

11. 中期业绩报告

本中期业绩报告备有中、英文版。阁下可致函本公司股份过户登记处香港中央证券登记有限公司（地址：香港湾仔皇后大道东183号合和中心17M楼）或电邮至bochk.ecom@computershare.com.hk索取另一种语言编制的版本。

阁下亦可在本公司网址www.bochk.com及联交所网址www.hkexnews.hk阅览本中期业绩报告的中、英文版本。为支持环保，建议阁下透过上述网址阅览本中期业绩报告及其他公司通讯文件，以代替收取印刷本。我们相信这亦是我们与股东通讯的最方便快捷的方法。

倘阁下对如何索取本中期业绩报告或如何在本公司网址上阅览该等公司通讯文件有任何疑问，请致电本公司热线（852）2846 2700。

12. 香港财务报告准则和国际财务报告准则／中国企业会计准则之对账调整

本公司理解到，作为本公司的中介控股公司和控股股东，中国银行将根据国际财务报告准则及中国企业会计准则编制及披露综合财务资料，当中本公司及其附属公司将组成该中期财务资料的其中一部分。中国企业会计准则的要求基本上与香港财务报告准则和国际财务报告准则趋同。

中国银行将在其中期财务资料中披露的有关期间的「中银香港集团」综合财务资料，将不同于本公司按照香港有关法例及条例印发公布的本集团在有关期间的中期综合财务资料。出现这种情况的原因有两个。

首先，「中银香港集团」（如中国银行为财务披露之目的所采用的）和「本集团」（如本公司在编制和列示其综合财务资料时所采用的）的定义不同：「中银香港集团」指中银香港（集团）有限公司及其附属公司，而「本集团」则指本公司及其附属公司（请见下述机构图）。尽管「中银香港集团」与「本集团」的定义不同，它们的财务结果在有关期间却基本上相同。这是因为中银香港（集团）有限公司和中银（BVI）仅是控股公司，没有自己的实质业务。



其次，本集团按照香港财务报告准则编制其中期财务资料；而汇报给中国银行的综合财务资料则是分别按国际财务报告准则和中国企业会计准则编制。本集团和中国银行在后续计量银行房产时分别采用不同的计量基础。

董事会认为，为了确保股东和公众投资者理解本公司印发公布的本集团之中期综合财务资料与中国银行在其中期财务资料中披露的中银香港集团综合财务资料之间的主要差异，最佳的方法是列示集团在有关期间分别按香港财务报告准则及国际财务报告准则／中国企业会计准则编制的税后利润／净资产之对账调整。

其他资料

12. 香港财务报告准则和国际财务报告准则／中国企业会计准则之对账调整(续)

由于采用不同的计量基础而存在与下述相关的主要差异：

(a) 重列银行房产之账面值

本公司已选择按照香港财务报告准则采用重估模式(而不是成本模式)计量银行房产。相反,中国银行已选择在国际财务报告准则及中国企业会计准则下采用成本模式计量银行房产。因此,已按照国际财务报告准则及中国企业会计准则调整银行房产之账面值,重新计算折旧金额及处置之收益/亏损。

(b) 递延税项调整

该等调整反映了上述调整的递延税项结果。

税后利润／净资产之对账调整

香港财务报告准则与国际财务报告准则／中国企业会计准则的差异

	税后利润		净资产	
	半年结算至 2022年 6月30日 港币百万元	半年结算至 2021年 6月30日 港币百万元	于2022年 6月30日 港币百万元	于2021年 12月31日 港币百万元
中银香港(控股)有限公司 根据香港财务报告准则 编制的税后利润／净资产	14,417	13,591	324,515	327,461
加:国际财务报告准则／ 中国企业会计准则调整				
重列银行房产之账面值	447	454	(31,525)	(31,786)
递延税项调整	(252)	(80)	5,313	5,534
中银香港(控股)有限公司 根据国际财务报告准则／ 中国企业会计准则 编制的税后利润／净资产	14,612	13,965	298,303	301,209

13. 监管披露

监管披露连同本中期业绩报告内之披露,已载列金管局颁布之《银行业(披露)规则》及《金融机构(处置机制)(吸收亏损能力规定—银行界)规则》要求的所有披露。监管披露可于中银香港网页www.bochk.com中「监管披露」一节浏览。

中期财务资料的审阅报告

致中银香港(控股)有限公司董事会
(于香港注册成立的有限公司)

引言

本核数师(以下简称「我们」)已审阅刊载于第41至117页的中期财务资料,此中期财务资料包括中银香港(控股)有限公司(以下简称「贵公司」)及其附属公司(以下统称「贵集团」)于2022年6月30日的简要综合资产负债表与截至该日止六个月期间的简要综合收益表、简要综合全面收益表、简要综合权益变动表和简要综合现金流量表,以及附注,包括主要会计政策和其他解释信息。香港联合交易所有限公司证券上市规则规定,就中期财务资料拟备的报告必须符合以上规则的有关条文以及香港会计师公会颁布的香港会计准则第34号「中期财务报告」。贵公司董事须负责根据香港会计准则第34号「中期财务报告」拟备及列报该等中期财务资料。我们的责任是根据我们的审阅对该等中期财务资料作出结论,并仅按照我们协定的业务约定条款向阁下(作为整体)报告我们的结论,除此之外本报告别无其他目的。我们不会就本报告的内容向任何其他人士负责或承担任何责任。

审阅范围

我们已根据香港会计师公会颁布的香港审阅准则第2410号「由实体的独立核数师执行中期财务资料审阅」进行审阅。审阅中期财务资料包括主要向负责财务和会计事务的人员作出查询,及应用分析性和其他审阅程序。审阅的范围远较根据《香港审计准则》进行审计的范围为小,故不能令我们可保证我们将知悉在审计中可能被发现的所有重大事项。因此,我们不会发表审计意见。

结论

按照我们的审阅,我们并无发现任何事项,令我们相信贵集团的中期财务资料未有在各重大方面根据香港会计准则第34号「中期财务报告」拟备。

罗兵咸永道会计师事务所
执业会计师
香港,2022年8月30日

附录

本公司之附属公司

附属公司的具体情况如下：

名称	注册／营业地点及日期	已发行股本	持有权益	主要业务
直接持有：				
中国银行(香港)有限公司	香港 1964年10月16日	43,042,840,858港元	100.00%	银行业务
中银集团人寿保险有限公司	香港 1997年3月12日	3,538,000,000港元	51.00%	人寿保险业务
BOCHK Asset Management (Cayman) Limited	开曼群岛 2010年10月7日	283,000,000港元	100.00%	投资控股
中银保险(国际)控股有限公司	香港 2017年6月6日	100港元	100.00%	投资控股
间接持有：				
中银信用卡(国际)有限公司	香港 1980年9月9日	565,000,000港元	100.00%	信用卡服务
中银集团信托人有限公司	香港 1997年12月1日	200,000,000港元	66.00%	投资控股
中银国际英国保诚信托有限公司	香港 1999年10月11日	300,000,000港元	42.24%*	信托服务
马来西亚中国银行	马来西亚 2000年4月14日	760,518,480 马来西亚林吉特	100.00%	银行业务
China Bridge (Malaysia) Sdn. Bhd.	马来西亚 2009年4月24日	1,000,000 马来西亚林吉特	100.00%	受理中国签证
中国银行(泰国)股份有限公司	泰国 2014年4月1日	10,000,000,000泰铢	100.00%	银行业务
中国银行(香港)代理人有限公司	香港 1985年10月1日	2港元	100.00%	代理人服务
中国银行(香港)信托有限公司	香港 1987年11月6日	3,000,000港元	100.00%	信托及代理服务
中银金融服务(南宁)有限公司**	中国 2019年2月19日	注册资本 60,000,000港元	100.00%	金融营运服务
中银信息科技(深圳)有限公司**	中国 1990年4月16日	注册资本 70,000,000港元	100.00%	物业持有

本公司之附属公司(续)

名称	注册／营业地点及日期	已发行股本	持有权益	主要业务
中银信息技术服务(深圳)有限公司**	中国 1993年5月26日	注册资本 40,000,000港元	100.00%	信息技术服务
宝生金融投资服务有限公司	香港 1980年9月23日	335,000,000港元	100.00%	黄金买卖及 投资控股
宝生证券有限公司	香港 1993年10月19日	335,000,000港元	100.00%	证券业务
新华信托有限公司	香港 1978年10月27日	3,000,000港元	100.00%	信托服务
Billion Express Development Inc.	英属维尔京群岛 2014年2月7日	1美元	100.00%	投资控股
Billion Orient Holdings Ltd.	英属维尔京群岛 2014年2月3日	1美元	100.00%	投资控股
Elite Bond Investments Ltd.	英属维尔京群岛 2014年2月7日	1美元	100.00%	投资控股
Express Capital Enterprise Inc.	英属维尔京群岛 2014年2月3日	1美元	100.00%	投资控股
Express Charm Holdings Corp.	英属维尔京群岛 2014年2月7日	1美元	100.00%	投资控股
Express Shine Assets Holdings Corp.	英属维尔京群岛 2014年1月3日	1美元	100.00%	投资控股
Express Talent Investment Ltd.	英属维尔京群岛 2014年2月13日	1美元	100.00%	投资控股
Gold Medal Capital Inc.	英属维尔京群岛 2014年1月3日	1美元	100.00%	投资控股
Gold Tap Enterprises Inc.	英属维尔京群岛 2014年2月13日	1美元	100.00%	投资控股
Maxi Success Holdings Ltd.	英属维尔京群岛 2014年2月7日	1美元	100.00%	投资控股
Smart Linkage Holdings Inc.	英属维尔京群岛 2014年2月13日	1美元	100.00%	投资控股
Smart Union Capital Investments Ltd.	英属维尔京群岛 2014年1月3日	1美元	100.00%	投资控股

附录

本公司之附属公司(续)

名称	注册／营业地点及日期	已发行股本	持有权益	主要业务
Success Trend Development Ltd.	英属维尔京群岛 2014年2月18日	1美元	100.00%	投资控股
Wise Key Enterprises Corp.	英属维尔京群岛 2014年2月18日	1美元	100.00%	投资控股
中银香港资产管理有限公司	香港 2010年10月28日	272,500,000港元	100.00%	资产管理
中银股权投资管理(深圳)有限公司**	中国 2019年4月2日	注册资本 5,000,000美元	100.00%	资产管理
粤港澳大湾区产业投资 (普通合伙人)有限公司	香港 2021年2月4日	1港元	100.00%	投资控股

* 中银国际英国保诚信托有限公司为本公司属下一家非全资附属公司的附属公司，凭藉本公司对该公司的控制权，该公司被视为本公司的附属公司。

** 在中国注册的有限责任公司。

释义

在本中期业绩报告中，除非文义另有所指，否则下列词汇具有以下涵义：

词汇	涵义
「美国预托股份」	托管银行发行的美国预托股份
「联系人」	按上市规则赋予「联系人」的释义
「中国银行」	中国银行股份有限公司，一家根据中国法例成立之商业银行及股份制有限责任公司，其H股及A股股份分别于香港联交所及上海证券交易所挂牌上市
「中银(BVI)」	BOC Hong Kong (BVI) Limited，根据英属维尔京群岛法例注册成立之公司，并为中银香港(集团)之全资附属公司
「中银集团保险」	中银集团保险有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为中国银行之全资附属公司
「中银香港(集团)」	中银香港(集团)有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为中国银行之全资附属公司
「中银香港」	中国银行(香港)有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为本公司之全资附属公司
「中银国际」	中银国际控股有限公司，根据香港法例注册成立之公司，并为中国银行之全资附属公司
「中银人寿」	中银集团人寿保险有限公司，根据香港法例注册成立之公司，本集团及中银集团保险分别占51%及49%股权
「中银马来西亚」	马来西亚中国银行，为中银香港之全资附属公司
「中银泰国」	中国银行(泰国)股份有限公司，为中银香港之全资附属公司

释义

词汇	涵义
「董事会」	本公司的董事会
「中投」	中国投资有限责任公司
「汇金」	中央汇金投资有限责任公司
「惠誉」	惠誉国际评级
「金管局」	香港金融管理局
「香港」或「香港特区」	中华人民共和国香港特别行政区

释义

词汇	涵义
「上市规则」	香港联合交易所有限公司证券上市规则
「强积金」	强制性公积金
「穆迪」	穆迪投资者服务
「证券及期货条例」	证券及期货条例，香港法例第571章

释义

词汇	涵义
「标准普尔」	标准普尔评级服务
「联交所」或「香港联交所」或「香港联合交易所」	香港联合交易所有限公司
「本公司」	中银香港(控股)有限公司, 根据香港法例注册成立之公司
「本集团」	本公司及其附属公司
「风险值」	风险持仓涉险值



香港花园道1号中银大厦53楼
网址：www.bochk.com



 本报告以环保及无氯气漂染纸印制