



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

# 2024 中期業績報告

# 目錄

	頁數
財務摘要	2
管理層討論及分析	3
簡要綜合收益表	39
簡要綜合全面收益表	40
簡要綜合資產負債表	41
簡要綜合權益變動表	42
簡要綜合現金流量表	44
中期財務資料附註	45
其他資料	115
中期財務資料的審閱報告	122
附錄 – 本公司之附屬公司	123
釋義	126

# 財務摘要

期內	2024年6月30日 港幣百萬元	2023年6月30日 港幣百萬元
提取減值準備前之淨經營收入	35,336	30,838
經營溢利	25,134	21,817
除稅前溢利	24,716	21,523
期內溢利	20,463	18,082
本公司股東及其他股權工具持有者應佔溢利	20,040	17,694
<b>每股計</b>	<b>港元</b>	<b>港元</b>
每股基本盈利	1.8954	1.6077
每股股息	0.570	0.527
於期／年末	2024年6月30日 港幣百萬元	2023年12月31日 港幣百萬元
資產總額	3,998,248	3,868,783
已發行及繳足股本	52,864	52,864
本公司股東應佔股本和儲備	326,573	320,145
期內財務比率	2024年6月30日 %	2023年6月30日 %
平均總資產回報率 <sup>1</sup>	1.00	0.97
平均股東權益回報率 <sup>2</sup>	12.39	10.81
成本對收入比率	22.98	25.46
流動性覆蓋比率的平均值 <sup>3</sup>		
第一季度	223.79	189.68
第二季度	250.58	188.89
於期／年末財務比率	2024年6月30日 %	2023年12月31日 %
貸存比率 <sup>4</sup>	64.21	67.99
穩定資金淨額比率的季度終結值 <sup>3</sup>		
第一季度	140.36	134.51
第二季度	140.96	131.56
總資本比率 <sup>5</sup>	22.17	21.18

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

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

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

4. 貸存比率以期／年末結算日數額計算。貸款為客戶貸款總額。客戶存款包括記入「以公平值變化計入損益之金融負債」的結構性存款。

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

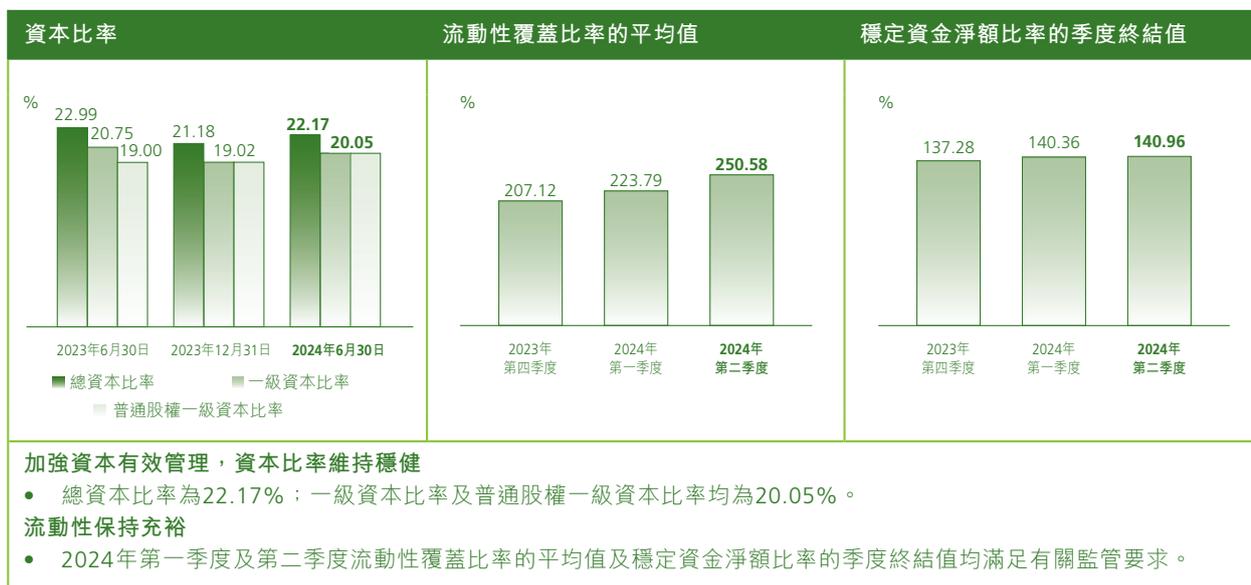
# 管理層討論及分析

## 財務表現及狀況摘要

下表列出本集團2024年上半年主要財務結果概要，以及與2023年上半年和下半年的比較。

期內溢利		平均股東權益回報率 <sup>1</sup> 及 平均總資產回報率 <sup>1</sup>		每股基本盈利及每股股息																																	
<p>港幣億元</p> <table border="1"> <tr><th>期</th><th>2023年上半年</th><th>2023年下半年</th><th>2024年上半年</th></tr> <tr><td>期內溢利</td><td>180.82</td><td>167.75</td><td>204.63</td></tr> </table>		期	2023年上半年	2023年下半年	2024年上半年	期內溢利	180.82	167.75	204.63	<p>%</p> <table border="1"> <tr><th>期</th><th>2023年上半年</th><th>2023年下半年</th><th>2024年上半年</th></tr> <tr><td>平均總資產回報率</td><td>0.97</td><td>0.84</td><td>1.00</td></tr> <tr><td>平均股東權益回報率</td><td>10.81</td><td>10.08</td><td>12.39</td></tr> </table>		期	2023年上半年	2023年下半年	2024年上半年	平均總資產回報率	0.97	0.84	1.00	平均股東權益回報率	10.81	10.08	12.39	<p>港元</p> <table border="1"> <tr><th>期</th><th>2023年上半年</th><th>2023年下半年</th><th>2024年上半年</th></tr> <tr><td>每股股息</td><td>0.5270</td><td>1.1450</td><td>0.5700</td></tr> <tr><td>每股基本盈利</td><td>1.6077</td><td>1.4873</td><td>1.8954</td></tr> </table>		期	2023年上半年	2023年下半年	2024年上半年	每股股息	0.5270	1.1450	0.5700	每股基本盈利	1.6077	1.4873	1.8954
期	2023年上半年	2023年下半年	2024年上半年																																		
期內溢利	180.82	167.75	204.63																																		
期	2023年上半年	2023年下半年	2024年上半年																																		
平均總資產回報率	0.97	0.84	1.00																																		
平均股東權益回報率	10.81	10.08	12.39																																		
期	2023年上半年	2023年下半年	2024年上半年																																		
每股股息	0.5270	1.1450	0.5700																																		
每股基本盈利	1.6077	1.4873	1.8954																																		
<p><b>期內溢利</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>2024年上半年期內溢利為港幣204.63億元，按年上升13.2%，較2023年下半年上升22.0%。</li> <li>平均股東權益回報率及平均總資產回報率分別為12.39%及1.00%。</li> <li>每股基本盈利為港幣1.8954元。每股中期股息為港幣0.57元。</li> </ul>																																					
淨息差		成本對收入比率		減值貸款比率																																	
<p>%</p> <table border="1"> <tr><th>期</th><th>2023年上半年</th><th>2023年下半年</th><th>2024年上半年</th></tr> <tr><td>調整後</td><td>1.56</td><td>1.70</td><td>1.61</td></tr> <tr><td>賬面</td><td>1.45</td><td>1.61</td><td>1.46</td></tr> </table>		期	2023年上半年	2023年下半年	2024年上半年	調整後	1.56	1.70	1.61	賬面	1.45	1.61	1.46	<p>%</p> <table border="1"> <tr><th>期</th><th>2023年上半年</th><th>2023年下半年</th><th>2024年上半年</th></tr> <tr><td>成本對收入比率</td><td>25.46</td><td>25.26</td><td>22.98</td></tr> </table>		期	2023年上半年	2023年下半年	2024年上半年	成本對收入比率	25.46	25.26	22.98	<p>%</p> <table border="1"> <tr><th>期</th><th>2023年6月30日</th><th>2023年12月31日</th><th>2024年6月30日</th></tr> <tr><td>減值貸款比率</td><td>0.73</td><td>1.05</td><td>1.06</td></tr> </table>		期	2023年6月30日	2023年12月31日	2024年6月30日	減值貸款比率	0.73	1.05	1.06				
期	2023年上半年	2023年下半年	2024年上半年																																		
調整後	1.56	1.70	1.61																																		
賬面	1.45	1.61	1.46																																		
期	2023年上半年	2023年下半年	2024年上半年																																		
成本對收入比率	25.46	25.26	22.98																																		
期	2023年6月30日	2023年12月31日	2024年6月30日																																		
減值貸款比率	0.73	1.05	1.06																																		
<p><b>動態管理資產及負債，淨息差按年上升</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>淨息差為1.46%。若計入外匯掉期合約<sup>2</sup>的資金收入或成本，調整後淨息差為1.61%，按年上升5個基點，主要由於市場利率上升，本集團動態管理資產及負債，積極管控存款成本，帶動貸存利差擴闊，以及債券投資收益率上升。</li> </ul> <p><b>精細管理資源投放，營運效益保持良好</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>經營支出按年上升3.4%，提取減值準備前之淨經營收入按年增加14.6%，成本對收入比率按年改善2.48個百分點至22.98%，持續處於本地銀行業較佳水平。</li> </ul> <p><b>完善全面風險管理，資產質量保持平穩</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>減值貸款比率為1.06%，持續優於市場平均水平。</li> </ul>																																					

# 管理層討論及分析



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

## 經濟背景及經營環境

2024年上半年，環球經濟復甦，多個國際組織對全年全球經濟和貿易走勢持樂觀態度，但外圍經營環境仍然複雜。近期美國整體通脹有所回落，美聯儲主席釋出降息信號，歐洲央行自2019年來首次降息，國際貨幣政策走勢變數較多。東南亞貿易整體出現反彈，區內多數央行維持政策利率於高位，匯率表現波動。中國內地經濟保持平穩向好態勢，市場需求穩步恢復，生產供給持續改善，雖然短期有所波動，但長期向好的基本面沒有改變。

香港方面，經濟實現溫和增長。受惠於全球外貿環境改善和訪港旅客人次持續回升，貨物出口和服務輸出仍是經濟增長的重要動力。隨着外部需求略為好轉，整體貨物出口改善。私人消費轉弱，整體投資開支繼續擴張，失業率維持在較低水平。

金融體系整體穩健，港元匯價保持穩定，港元利率繼續處於較高水平。平均1個月香港銀行同業拆息由2023年上半年的3.52%上升至2024年上半年的4.51%，同期的平均1個月擔保隔夜融資利率由4.83%上升至5.33%。香港銀行體系存款平穩增長，貸款需求下降，資產質量維持穩健。

香港股票市場震盪上行，但成交額未明顯改善。4月下旬起中央政府公佈一系列優化內地與香港金融市場互聯互通的措施，促進市場氣氛好轉。2024年6月末，恒生指數為17,719點，較上年末上升3.9%，上半年股市日均成交額按年減少4.5%。

樓市方面，香港特區政府於2月末撤銷所有住宅物業需求管理措施，以及修訂宏觀審慎監管措施，其後私人住宅物業市場氣氛改善，成交相對活躍，惟價格短暫回穩兩個月後於5月再度走弱；非住宅物業市場仍然疲弱，交投活動按年下跌，售價和租金持續偏軟。

市場普遍預期美聯儲會於下半年降息，若美國經濟走勢無偏差，將最早在9月份開始。預期下半年在內地經濟持續復甦、本港貨物出口回穩，以及各項大型活動陸續舉辦的帶動下，香港經濟將繼續復甦，為銀行業發展創造積極條件。

# 管理層討論及分析

## 綜合財務回顧

### 財務要點

港幣百萬元	半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年12月31日	半年結算至 2023年6月30日
提取減值準備前之淨經營收入	<b>35,336</b>	34,660	30,838
經營支出	<b>(8,121)</b>	(8,755)	(7,852)
提取減值準備前之經營溢利	<b>27,215</b>	25,905	22,986
提取減值準備後之經營溢利	<b>25,134</b>	20,741	21,817
除稅前溢利	<b>24,716</b>	19,391	21,523
期內溢利	<b>20,463</b>	16,775	18,082
本公司股東應佔溢利	<b>20,040</b>	15,725	16,998

2024年上半年，本集團期內提取減值準備前之淨經營收入為港幣353.36億元，按年上升港幣44.98億元或14.6%。淨利息收入按年上升，主要由於平均生息資產增長，加上把握了市場利率上升機遇，動態管理資產及負債，帶動淨息差提升。淨服務費及佣金收入按年上升，主要是把握了投資市場氣氛回暖、旅遊業提振的機遇，抵銷了信貸需求仍較疲弱的負面影響。淨交易性收益上升，以及其他金融工具之淨虧損減少，抵銷了經營支出、減值準備淨撥備及投資物業公平值之淨虧損增加的影響。期內溢利為港幣204.63億元，按年上升港幣23.81億元或13.2%。股東應佔溢利為港幣200.40億元，按年上升港幣30.42億元或17.9%。

與2023年下半年相比，本集團提取減值準備前之淨經營收入上升港幣6.76億元或2.0%，主要由於淨服務費及佣金收入和淨交易性收益上升，抵銷了淨利息收入下降的影響。經營支出回落、減值準備淨撥備下降，加上投資物業公平值之淨虧損下降，期內溢利較去年下半年上升港幣36.88億元或22.0%。

## 收益表分析

### 淨利息收入及淨息差

港幣百萬元，百分比除外	半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年12月31日	半年結算至 2023年6月30日
利息收入	70,888	71,240	57,249
利息支出	(44,906)	(43,370)	(34,041)
淨利息收入	25,982	27,870	23,208
平均生息資產	3,580,673	3,441,740	3,226,086
淨利差	1.06%	1.21%	1.05%
淨息差	1.46%	1.61%	1.45%
淨息差(調整後) <sup>1</sup>	1.61%	1.70%	1.56%

2024年上半年淨利息收入為港幣259.82億元。計入外匯掉期合約<sup>2</sup>的資金收入或成本後的淨利息收入為港幣288.17億元，按年上升15.3%，主要由平均生息資產增長及淨息差擴闊帶動。平均生息資產按年上升港幣3,545.87億元或11.0%。計入外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨息差為1.61%，按年上升5個基點，主要是本集團把握了市場利率上升機遇，動態管理資產及負債，積極管控存款成本，帶動貸存利差擴闊，以及債券投資收益率上升。

與2023年下半年相比，計入外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨利息收入下跌2.3%，主要由於港元市場利率回落，引致貸存利差收窄，但部分跌幅被債券投資收益率上升抵銷，淨息差回落9個基點。

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

# 管理層討論及分析

下表為各類資產及負債項目的平均餘額和平均利率：

資產	半年結算至 2024年6月30日		半年結算至 2023年12月31日		半年結算至 2023年6月30日	
	平均餘額 港幣百萬元	平均收益率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均收益率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均收益率 %
在銀行及其他金融機構之結餘 及定期存放	<b>627,359</b>	<b>1.81</b>	483,488	1.99	376,321	2.07
債券投資及其他債務工具	<b>1,280,523</b>	<b>3.92</b>	1,262,849	3.72	1,154,081	2.97
客戶貸款及其他賬項	<b>1,662,295</b>	<b>4.81</b>	1,682,582	4.99	1,683,288	4.31
其他生息資產	<b>10,496</b>	<b>5.95</b>	12,821	6.69	12,396	6.93
總生息資產	<b>3,580,673</b>	<b>3.97</b>	3,441,740	4.11	3,226,086	3.58
無息資產	<b>522,206</b>	–	551,116	–	505,454	–
資產總額	<b>4,102,879</b>	<b>3.47</b>	3,992,856	3.54	3,731,540	3.09
負債	平均餘額 港幣百萬元	平均利率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均利率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均利率 %
銀行及其他金融機構之存款及 結餘	<b>294,307</b>	<b>2.44</b>	286,843	2.28	248,758	1.42
往來、儲蓄及定期存款	<b>2,620,519</b>	<b>2.92</b>	2,505,714	2.94	2,299,194	2.61
後償負債	<b>75,167</b>	<b>3.41</b>	75,623	3.29	77,534	3.26
其他付息負債	<b>101,241</b>	<b>3.62</b>	95,678	3.55	86,938	2.90
總付息負債	<b>3,091,234</b>	<b>2.91</b>	2,963,858	2.90	2,712,424	2.53
股東資金*及其他無息存款及 負債	<b>1,011,645</b>	–	1,028,998	–	1,019,116	–
負債總額	<b>4,102,879</b>	<b>2.20</b>	3,992,856	2.15	3,731,540	1.84

\* 股東資金指本公司股東應佔股本和儲備。

# 管理層討論及分析

## 淨服務費及佣金收入

港幣百萬元	半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年12月31日	半年結算至 2023年6月30日
貸款佣金	1,352	947	1,466
信用卡業務	1,229	1,245	1,185
證券經紀	962	874	952
信託及託管服務	431	410	380
繳款服務	364	369	345
保險	360	324	327
基金分銷	323	177	254
買賣貨幣	267	212	186
匯票佣金	216	244	237
保管箱	143	145	145
基金管理	17	11	17
其他	913	881	854
服務費及佣金收入	6,577	5,839	6,348
服務費及佣金支出	(1,577)	(1,586)	(1,434)
淨服務費及佣金收入	5,000	4,253	4,914

2024年上半年，淨服務費及佣金收入為港幣50.00億元，按年上升港幣0.86億元或1.8%。圍繞財富管理業務，本集團強化基金和保險產品及服務，基金分銷及保險佣金收入按年分別上升27.2%及10.1%。受旅遊業提振帶動，買賣貨幣佣金收入按年上升43.5%，信託及託管服務佣金收入亦按年上升13.4%。惟信貸需求疲弱，貸款佣金收入下降，抵銷了部分升幅。服務費及佣金支出上升，主要因業務量上升所致。

與2023年下半年相比，淨服務費及佣金收入上升港幣7.47億元或17.6%，主要由於貸款、基金分銷及管理、證券經紀、買賣貨幣、保險和信託及託管服務佣金收入上升。

# 管理層討論及分析

## 淨交易性收益

港幣百萬元	半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年12月31日	半年結算至 2023年6月30日
淨交易性收益	5,275	4,272	4,043

2024年上半年，本集團淨交易性收益為港幣52.75億元，按年上升港幣12.32億元或30.5%，主要由於外匯掉期合約的價差收入上升，以及利率工具及商品淨交易性收益上升。

與2023年下半年相比，淨交易性收益上升港幣10.03億元或23.5%，主要因外匯掉期合約的價差收入上升。

## 其他以公平值變化計入損益之金融工具淨(虧損)/收益

港幣百萬元	半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年12月31日	半年結算至 2023年6月30日
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨 (虧損)/收益	(868)	766	1,511

2024年上半年，其他以公平值變化計入損益之金融工具錄得淨虧損港幣8.68億元，2023年上半年則錄得淨收益港幣15.11億元，變化主要由於市場利率變動，引致中銀人壽債券相關投資的市場劃價下降。上述中銀人壽匹配分紅保單相關債券投資的市場劃價變化，被市場利率變動而引致的保險合同負債變化所抵銷，而這些變動已反映在保險財務損益中。

與2023年下半年相比，變化主要因本年中銀人壽的債券相關投資的市場劃價下降，而去年下半年的市場利率變動，令中銀人壽相關投資的市場劃價上升。

# 管理層討論及分析

## 經營支出

港幣百萬元	半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年12月31日	半年結算至 2023年6月30日
人事費用	5,351	5,647	5,078
房產及設備支出（不包括折舊及攤銷）	733	731	663
折舊及攤銷	1,436	1,443	1,476
其他經營支出	1,193	1,551	1,170
減：與保險業務相關的直接成本	(592)	(617)	(535)
經營支出	8,121	8,755	7,852

	2024年6月30日	2023年12月31日	2023年6月30日
全職員工數目	14,910	14,916	14,823

本集團堅持以保障基礎、傾斜戰略、有保有壓、動態管理的原則配置資源，保障集團安全及合規營運，優先支持重點項目與業務發展，同時嚴格加強費用開支管控，踐行低碳營運，對內實施綠色辦公與節能減耗，對外推動綠色營運、提升業務流程無紙化。另一方面，通過落實精細化管理，提升資源使用效率，內部騰挪資源以支援增量需求，尤其在營銷資源方面，提升投入產出的適配性，加大費用資源與效益掛鉤力度。期內，經營支出為港幣81.21億元，按年增加港幣2.69億元或3.4%。成本對收入比率為22.98%，維持本地銀行業較佳水平。

人事費用按年增長5.4%，主要由於薪金及與業績掛鉤之酬金增加。

房屋及設備支出上升10.6%，主要是資訊科技投入增加，以及短期租賃租金支出基數較低。

折舊及攤銷減少2.7%，主要是部分電腦系統折舊完成。

其他經營支出增加2.0%，主要是通訊費、業務推廣及專業諮詢等業務支出增加。

與2023年下半年相比，經營支出減少港幣6.34億元或7.2%，主要由於人事費用、廣告、業務推廣及專業諮詢等支出減少。

# 管理層討論及分析

## 貸款及其他賬項減值準備淨撥備

港幣百萬元	半年結算至 2024年6月30日	半年結算至 2023年12月31日	半年結算至 2023年6月30日
貸款及其他賬項減值準備淨(撥備)/撥回			
第一階段	(575)	(482)	429
第二階段	(412)	(1,887)	(588)
第三階段	(1,080)	(2,825)	(1,066)
貸款及其他賬項減值準備淨撥備	(2,067)	(5,194)	(1,225)

2024年上半年，貸款及其他賬項減值準備淨撥備為港幣20.67億元，按年增加港幣8.42億元或68.7%。第一階段減值準備為淨撥備港幣5.75億元，主要是2024年上半年宏觀前景轉弱，更新預期信用損失模型參數，加上貸款組合變化及客戶內部評級下降帶動撥備增加，而上年同期則因模型參數改善而錄得淨撥回港幣4.29億元。第二階段減值準備為淨撥備港幣4.12億元，按年減少港幣1.76億元，主要是反映若干客戶內部評級變化的影響；第三階段減值準備淨撥備為港幣10.80億元，按年上升港幣0.14億元。客戶貸款及其他賬項的年度化信貸成本為0.25%，較上年同期上升0.11個百分點。截至2024年6月30日，總貸款減值準備對客戶貸款比率為0.96%。

與2023年下半年相比，貸款及其他賬項減值準備淨撥備減少港幣31.27億元或60.2%，主要是2023年下半年若干客戶評級下降，以及對個別不良客戶撥備增提，令撥備基數較高。

# 管理層討論及分析

## 資產負債分析

下表列出本集團的資產組成。有關本集團衍生金融工具的合約／名義數額及公平值，請見中期財務資料附註20。有關各項重要類別的或然負債及承擔之合約數額及總信貸風險加權數額，請見中期財務資料附註35。

## 資產組成

港幣百萬元，百分比除外	2024年6月30日		2023年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	697,785	17.4	406,571	10.5
香港特別行政區政府負債證明書	210,370	5.3	213,000	5.5
證券投資及其他債務工具 <sup>1</sup>	1,175,695	29.4	1,351,730	34.9
貸款及其他賬項	1,689,389	42.3	1,693,144	43.8
物業、器材及設備和投資物業	56,355	1.4	56,613	1.5
其他資產 <sup>2</sup>	168,654	4.2	147,725	3.8
資產總額	3,998,248	100.0	3,868,783	100.0

1. 證券投資及其他債務工具包括證券投資及以公平值變化計入損益之金融資產。

2. 其他資產包括衍生金融工具、聯營公司及合資企業權益、應收稅項資產及遞延稅項資產。

截至2024年6月30日，本集團資產總額達港幣39,982.48億元，較上年末增長港幣1,294.65億元或3.3%。庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放增加港幣2,912.14億元或71.6%，部分增幅被證券投資及其他債務工具下降港幣1,760.35億元或13.0%所抵銷。信貸需求疲弱，貸款及其他賬項下降港幣37.55億元或0.2%，其中客戶貸款下降港幣9.64億元或0.1%，貿易票據下降港幣11.61億元或31.0%。

# 管理層討論及分析

## 客戶貸款

港幣百萬元，百分比除外	2024年6月30日		2023年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
在香港使用之貸款	<b>1,255,651</b>	<b>73.8</b>	1,253,163	73.6
工商金融業	<b>673,816</b>	<b>39.6</b>	683,604	40.1
個人	<b>581,835</b>	<b>34.2</b>	569,559	33.5
貿易融資	<b>51,663</b>	<b>3.0</b>	47,691	2.8
在香港以外使用之貸款	<b>394,024</b>	<b>23.2</b>	401,448	23.6
客戶貸款總額	<b>1,701,338</b>	<b>100.0</b>	1,702,302	100.0

2024年上半年，香港市場貸款需求仍然疲弱，本集團積極應對市場變化，緊抓香港、大灣區、東南亞和海外重點市場的機遇，發揮客戶基礎及專業服務優勢，為本港、中資及東南亞客戶提供綜合金融服務方案。加強與本港藍籌、行業龍頭、金融機構合作，為客戶提供多元融資方案；通過豐富數字化產品，努力解決客戶痛點，滿足中小企貸款需求。積極提升「置業專家」手機應用程式功能，為客戶提供全面置業規劃及線上按揭服務。把握國家「新質生產力」發展及中國與東南亞地區更緊密的經貿往來商機，持續加強與中國銀行大灣區及亞太區內機構，以及東南亞機構聯動，聚焦人工智慧、先進製造、新能源汽車等科創行業，積極拓展大型跨國企業、中資「走出去」項目，牽頭或參與東南亞區域銀團項目。期內，保持港澳地區銀團貸款市場安排行首位。截至2024年6月30日，客戶貸款達港幣17,013.38億元，較上年末減少港幣9.64億元或0.1%。

在香港使用之貸款增加港幣24.88億元或0.2%。

- 工商金融業貸款減少港幣97.88億元或1.4%，主要由於物業發展及投資、資訊科技和批發及零售業等行業貸款減少。
- 個人貸款上升港幣122.76億元或2.2%，主要由購買「居者有其屋」計劃及其他政府資助置屋計劃樓宇之貸款和其他住宅物業之貸款增長帶動。

貿易融資上升港幣39.72億元或8.3%。在香港以外使用之貸款減少港幣74.24億元或1.8%，主要是在內地使用的貸款減少。

# 管理層討論及分析

## 貸款質量

港幣百萬元，百分比除外	2024年6月30日	2023年12月31日
客戶貸款	<b>1,701,338</b>	1,702,302
減值貸款比率	<b>1.06%</b>	1.05%
總減值準備 <sup>1</sup>	<b>16,352</b>	14,750
總減值準備對客戶貸款比率	<b>0.96%</b>	0.87%
住宅按揭貸款 <sup>2</sup> — 拖欠及經重組貸款比率 <sup>3</sup>	<b>0.03%</b>	0.02%
信用卡貸款— 拖欠比率 <sup>3</sup>	<b>0.33%</b>	0.32%
	半年結算至 <b>2024年6月30日</b>	半年結算至 2023年6月30日
信用卡貸款— 撇賬比率 <sup>4</sup>	<b>2.00%</b>	1.43%

1. 總減值準備包括以公平值變化計入其他全面收益之貸款的減值準備。
2. 住宅按揭貸款不包括「居者有其屋」計劃及其他政府資助置屋計劃下的按揭貸款。
3. 拖欠比率指逾期超過3個月之貸款佔貸款總餘額的比率。
4. 撇賬比率為期內撇賬總額對期內平均信用卡應收款的比率。

本集團持續密切關注市場信息和行業動態，加強管控高風險行業或客群等信貸組合，通過動態調整授信策略，完善信貸風險管控機制及措施，以保持整體資產質量穩健。截至2024年6月30日，減值貸款比率為1.06%，較上年末上升0.01個百分點，主要因上半年若干客戶貸款評級下降，使減值客戶貸款餘額較上年末增加港幣3.00億元至港幣180.97億元。住宅按揭貸款拖欠及經重組貸款比率為0.03%。信用卡貸款撇賬比率為2.00%，按年上升0.57個百分點。

# 管理層討論及分析

## 客戶存款\*

港幣百萬元，百分比除外	2024年6月30日		2023年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
即期存款及往來存款	230,597	8.7	216,366	8.6
儲蓄存款	976,190	36.8	971,113	38.8
定期、短期及通知存款(不含結構性存款)	1,431,501	54.1	1,314,203	52.5
	<b>2,638,288</b>	<b>99.6</b>	2,501,682	99.9
結構性存款	11,409	0.4	2,159	0.1
客戶存款總額	<b>2,649,697</b>	<b>100.0</b>	2,503,841	100.0

\* 包括結構性存款

2024年上半年，在市場利率保持在較高水平下，本集團動態調整存款增長節奏。在業務上，積極加強跨境理財通營銷、支持「南向通」、「高端人才通行證計劃」等跨境業務發展，爭取新資金流入；在產品上，強化低無息產品行銷、吸納代發薪戶；同時推動應用和產品線上化，並加強集團內跨單位聯動，深化與政府機構、大型企業及主要央行等客戶的關係，挖掘客戶在結算、託管、財資等業務的需求，以高質量產品和服務吸引客戶經營資金沉澱。截至2024年6月30日，客戶存款總額達港幣26,496.97億元，較上年末增加港幣1,458.56億元或5.8%。即期存款及往來存款增加6.6%，儲蓄存款增加0.5%，定期、短期及通知存款增加8.9%。支儲存款佔比為45.5%，較上年末下降1.9個百分點。

## 本公司股東應佔股本和儲備

港幣百萬元	2024年6月30日	2023年12月31日
股本	52,864	52,864
房產重估儲備	36,737	36,899
以公平值變化計入其他全面收益金融資產儲備	(7,147)	(6,470)
監管儲備	7,155	7,974
換算儲備	(2,500)	(1,883)
保險財務儲備	1,577	1,637
留存盈利	237,887	229,124
儲備	<b>273,709</b>	267,281
本公司股東應佔股本和儲備總額	<b>326,573</b>	320,145

截至2024年6月30日，本公司股東應佔股本和儲備總額為港幣3,265.73億元，較上年末上升港幣64.28億元或2.0%。房產重估儲備下降0.4%。以公平值變化計入其他全面收益金融資產儲備虧損增加10.5%，主要是市場利率上升令債券投資的市場劃價下降。監管儲備下降10.3%，主要由於客戶貸款減少，以及減值準備淨撥備金額變化。留存盈利較上年末增長3.8%。

# 管理層討論及分析

## 資本比率

港幣百萬元，百分比除外	2024年6月30日	2023年12月31日
扣減後的綜合資本		
普通股權一級資本	261,872	247,109
一級資本	261,872	247,109
總資本	289,609	275,145
風險加權資產總額	1,306,227	1,298,956
普通股權一級資本比率	20.05%	19.02%
一級資本比率	20.05%	19.02%
總資本比率	22.17%	21.18%

截至2024年6月30日，普通股權一級資本較上年末增長6.0%，主要由2024年上半年盈利帶動。總資本較上年末增長5.3%。風險加權資產較上年末上升0.6%，其中本集團自2024年起採用重新開發的住宅按揭違約損失率模型作資本計算，令相關風險權重下降，抵銷了業務發展所帶來的部分風險加權資產升幅。普通股權一級資本比率及一級資本比率均為20.05%，總資本比率為22.17%。本集團持續強化資本管理，在努力拓展業務的同時，合理管控風險加權資產規模，提升資本收益。在滿足監管要求的基礎上，確保業務可持續發展及平衡股東回報。

## 流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率

	2024年	2023年
流動性覆蓋比率的平均值		
第一季度	223.79%	189.68%
第二季度	250.58%	188.89%
第三季度	不適用	193.47%
第四季度	不適用	207.12%

	2024年	2023年
穩定資金淨額比率的季度終結值		
第一季度	140.36%	134.51%
第二季度	140.96%	131.56%
第三季度	不適用	138.67%
第四季度	不適用	137.28%

本集團流動性保持充裕。2024年首兩個季度的流動性覆蓋比率的平均值及穩定資金淨額比率的季度終結值均滿足有關監管要求。

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

2024年上半年，本集團聚焦香港、粵港澳大灣區、東南亞三個市場，以強化區域化建設、深化數字化賦能、優化綜合化服務為主要發展動能。全面拓展企業、金融機構、零售客戶群，優化跨境、跨行業聯動，進一步提升綜合競爭優勢；全力支持提升香港作為國際財富管理中心的地位，爭取成為具競爭力的家族辦公室業務中心；助力香港國際金融中心建設，強化香港離岸人民幣業務樞紐地位，支持中國銀行集團在全球擴大人民幣業務競爭優勢；抓緊粵港澳大灣區及東南亞區域重點市場機遇，助力粵港澳大灣區發展和互聯互通機制建設。厚植企業文化、培育人才隊伍、推動智能營運及強化全面風險控制，推動可持續高質量發展。同時，處理好業務發展與風險管控的平衡，穩步為持份者增創價值。

## 業務分類的表現

### 業務分類的除稅前溢利

港幣百萬元，百分比除外	半年結算至2024年6月30日		半年結算至2023年6月30日	
	金額	佔比(%)	金額	佔比(%)
個人銀行	6,699	27.1	7,770	36.1
企業銀行	8,557	34.6	9,843	45.7
財資業務	6,920	28.0	1,785	8.3
保險業務	849	3.5	666	3.1
其他	1,691	6.8	1,459	6.8
除稅前溢利總額	24,716	100.0	21,523	100.0

註：詳細分類資料請見中期財務資料附註38。

## 個人銀行

### 財務業績

2024年上半年，個人銀行除稅前溢利為港幣66.99億元，按年減少港幣10.71億元或13.8%，主要由於淨利息收入下降及經營支出增加。淨利息收入下降8.9%，主要是貸款利差收窄。淨服務費及佣金收入上升1.4%，主要是基金分銷佣金收入增長，但大部分增幅被證券經紀佣金收入下降抵銷。經營支出上升3.0%，主要是人事費用增長。

### 業務經營情況

#### 深耕綠色金融領域，踐行可持續發展理念

積極把握綠色金融業務發展機遇，圍繞市場及客戶低碳轉型趨勢，豐富綠色及低碳金融產品和服務配套。引入中國淨零排放相關的股票基金，協助客戶把握綠色投資機會。進一步延伸中銀分期「易達錢」綠色私人貸款用途至綠色和可持續金融課程，2024年上半年，綠色私人貸款申請筆數按年增加129%。推動銀行數字綠色轉型，手機銀行「碳•生活」專區內推出全港首個碳足跡追蹤功能，利用人工智能整合及分類各個賬戶的交易數據，以便客戶掌握其理財習慣對環境的影響，引導客戶邁向綠色低碳生活。

## **深化數字化轉型，提供優質高效數字化銀行服務**

加速數字化銀行發展，利用創新科技提升線上服務能力，保障各項業務持續有效運作。截至2024年6月末，使用數字服務渠道的客戶數量和相關交易量穩步擴大，其中手機銀行客戶數目，以及基金、「中銀快匯」及外匯買賣等交易量增長良好。優化手機銀行服務，包括推出手機銀行存入實體支票服務及開立貴金屬賬戶功能，方便客戶足不出戶享受便利銀行服務。迎合與日俱增的線上保險產品需求，優化手機銀行保險產品種類，以及擴大手機銀行及網上銀行旅遊保險產品的保障範圍，提升客戶線上投保體驗。2024年第一季度，中銀香港線上新造標準保費市場排名第一。運用區塊鏈技術優化物業估價流程，提升營運效率。完善「置業專家」手機應用程式功能，為客戶提供全面置業規劃及線上按揭服務，並推出「來港人才」專區，以便來港高端人才客戶了解本地置業流程。截至2024年6月末，「置業專家」手機應用程式累計下載量逾18萬次，上半年經線上申請按揭貸款的筆數佔整體按揭申請筆數按年增長29.3個百分點至80.7%。為迎合香港市民北上消費和境外旅遊趨勢，「中銀Cheers Card」聚焦跨境及海外大額簽賬，疊加「20X狂賞派」積分獎賞，推動境外交易金額按年達雙位數增長。期內，聯動銀聯國際及超過1,000家商戶推出「玩轉大灣區－狂賞派」「澳門GO」、「香港GO」和「北上GO」等推廣活動，豐富客戶在粵港澳大灣區的消費體驗。2024年上半年本集團的香港零售簽賬量及收單量按年分別增長9.8%及7.0%。期內，中銀香港榮獲《亞洲銀行家》頒發「香港卓越零售金融服務和科技創新獎項2024」中的「最佳置業按揭服務」殊榮。

## **豐富客層專屬服務體驗，全方位滿足客戶需求**

強化高端客層品牌「私人財富」專屬產品和服務配套，迎合高資產淨值客戶對財富管理服務的需求，包括拓展「私人財富」服務網絡，於中銀大廈內增設本集團第六家「私人財富」中心，並設有一站式財富管理和商業理財增值服務配套，以及商事登記服務，方便客戶同時處理日常業務營運及個人理財需要。截至2024年6月末，「私人財富」客戶數較2023年末增長近1成。持續打造年輕品牌「理財TrendyToo」，開拓創新服務渠道及產品，加強社交媒體推廣，推出不同場景及嶄新品牌活動。自推出「理財TrendyToo」以來，年輕客戶人數穩步提升，2024年上半年，開戶量按年上升近5成。期內，中銀香港榮獲《亞洲銀行家》頒發「香港卓越零售金融服務和科技創新獎項2024」中的「最佳財富管理銀行」殊榮。

本集團私人銀行業務穩健發展，全方位迎合高資產淨值客戶高層次需要。透過與集團內各個單位、東南亞機構及中國銀行緊密聯動，完善高端客戶服務鏈，致力為高端客戶及家族辦公室提供專業和多元化的服務。積極將綠色金融及ESG元素融入產品及服務設計，推動私人銀行業務高質量可持續發展。舉辦一系列私人銀行客戶專屬活動，增強客戶關係和黏性。積極推動數字化進程，推進業務流程電子化和智能化，同時優化私人銀行服務及交易平台。積極創新服務模式，為客戶提供專屬產品和專業財富管理服務，持續提升客戶服務體驗。私人銀行經營收入和管理資產總值均保持穩健發展。

# 管理層討論及分析

## **把握跨境業務機遇，扎實推進人民幣業務發展**

本集團持續發揮跨境金融服務優勢，推出「中銀跨境理財通2.0」服務，積極投放更多合資格投資產品，協助客戶把握跨境理財機遇。截至2024年6月末，中銀香港跨境客戶數較2023年末穩步上升，「南向通」及「北向通」開戶量及資金匯劃總量持續增長，並保持香港市場領先地位。積極配合政策機遇，為客戶提供全方位的中小企金融服務，期內增設第九家商業理財中心，提供一系列商業理財方案，以滿足客戶創業營商需求。成為首家推出「新資本投資者入境計劃」相關服務的銀行，為有意來港的合資格人士提供豐富的投資產品，涵蓋基金、債券、股票、存款證等投資種類，協助客戶捕捉更多投資機遇，滿足資產配置需求。配合落實香港金管局與中國人民銀行公佈在大灣區實施的港澳居民內地購房跨境支付便利化措施，優化大灣區「置業易」支付及融資方案，推出直匯支付服務，方便在大灣區置業的香港居民直接由香港匯出港幣、人民幣或其他外幣至內地銀行戶口以支付物業款項。引入中國定息基金，為零售投資者提供中國在岸債券市場投資機遇。2024年上半年，人民幣基金銷售金額按年上升逾兩成；人民幣保險業務領先優勢進一步鞏固，2024年第一季度人民幣新造標準保費按年增長約5成，連續12年市場排名第一。加速推動數字化建設及功能優化，進一步擴展本地實時支付、跨境支付、二維碼互聯互通等功能，提升手機銀行客戶體驗。發揮區域品牌優勢，中銀香港與中國銀行內地指定省市分行及新加坡分行實現理財客戶權益互認，並透過推出不同的理財產品深耕東南亞市場，滿足客戶不同的金融服務需要。

## **提升東南亞數字驅動力，完善區域業務佈局**

加快完善東南亞個人金融產品和服務體系，個人業務遍佈東南亞8個國家，進一步拓展「中銀理財」品牌，致力發展符合當地市場需求的全功能財富管理業務及綜合理財服務。利用數字化創新及多元化手機銀行功能，穩步拓展當地個人金融生態場景，優化當地客戶線上支付體驗。期內，支持東南亞機構參與銀聯國際全球支付互聯互通計劃，繼中銀馬來西亞和金邊分行，萬象分行成功投產手機銀行銀聯二維碼支付服務；金邊分行成為柬埔寨首家推出兼容Cambodian Shared Switch(CSS)標準和銀聯標準的雙標借記卡的銀行；中銀馬來西亞推出手機銀行中國境內聚合碼支付功能及銀聯二維碼互聯互通項目。

## 企業銀行

### 財務業績

企業銀行除稅前溢利為港幣85.57億元，按年減少港幣12.86億元或13.1%，主要由於貸款平均餘額下降及存款利差收窄，令淨利息收入下降，以及貸款及匯票佣金收入下降；若干公司客戶貸款評級下降，令減值準備淨撥備按年增加港幣7.30億元。

### 業務經營情況

#### 提升全方位服務質效，持續鞏固競爭優勢

本集團堅持以客戶為中心，著力提升綜合金融服務能力，滿足香港、跨境、東南亞及海外企業客戶業務需求。2024年上半年，完成多筆具市場影響力的債券承銷項目，繼續保持港澳地區銀團貸款市場安排行首位。助力企業客戶境外司庫建設，鞏固資金池業務領先地位。加強與貿易生態夥伴的科技創新合作，提升貿易產品競爭力。發揮人民幣業務優勢，推出以電商貿易、大宗商品行業、「中國製造品牌」出海行業及「一帶一路」為主題的「元動力」人民幣貿易服務方案，助力企業客戶把握全球經濟及貿易復甦機遇。憑藉卓越的專業實力，中銀香港榮獲《亞洲銀行家》10度頒發「香港最佳現金管理銀行」及6度獲頒「香港最佳交易銀行」獎項。

#### 整合區域資源配置，推進區域業務協同發展

跨境業務方面，強化與中國銀行境內機構的業務聯動，把握大灣區深度融合下的業務機會，為客戶提供「一點接入，全球響應」的金融服務。密切關注香港特區政府「北部都會區」發展規劃，主動把握業務發展先機。著力提高科技金融服務水平，加強與數碼港及科學園等重點園區合作，以多元化產品及服務支持科創企業發展。截至2024年6月末，科創企業客戶數較2023年末實現穩步增長。豐富「灣區•商贏」跨境金融服務系列方案，推出有關科創、數碼化轉型等新方案，致力為企業跨境經營提供綜合化、定制化服務，助力客戶捕捉大灣區發展機遇。

東南亞業務方面，緊抓國家新發展格局及產業鏈轉移帶來的業務機遇，持續聚焦「一帶一路」、「走出去」項目及區域大型客戶業務。積極牽頭或參與區域銀團項目，推進東南亞結構化融資貸款業務。期內，積極協同中國銀行集團內各機構共同參與亞太區優質銀團貸款，中銀泰國參與首筆當地汽車金融企業銀團貸款項目；雅加達分行聯動中國銀行新加坡分行成功中標印度尼西亞一家銀行的3年期美元銀團貸款，成為9家主牽頭行之一。擴大區域人民幣清算網絡，期內雅加達分行、金邊分行及仰光分行相繼為多家同業開立人民幣清算戶。持續優化區域產品配套，提升環球交易銀行平台(iGTB)區域服務水平，夯實東南亞機構多元服務能力。深化東南亞綠色金融業務，為泰國一家大型地產開發公司敘做可持續發展表現掛鉤貸款，鼓勵客戶通過多種方式減少旗下物業的溫室氣體排放量，推動區域綠色發展。

# 管理層討論及分析

## **深化與工商及中小企客戶合作，推動普惠金融發展**

全力支持工商及中小企客戶業務發展，運用行業專業化及數字化服務能力，為客戶制定專屬服務方案。積極參與香港特區政府各項融資計劃，並配合香港金管局聯同「銀行業中小企貸款協調機制」宣佈9項支持中小企措施，為中小企客戶提供多元化融資產品和其他金融服務。中銀香港作為首批通過香港金管局「商業數據通」對接商業信貸資料庫的金融機構，善用平台獲取替代數據優化貸款審批，提升服務效率。中銀香港為中小企長期提供優質服務廣獲認同，連續17年榮獲香港中小型企業總商會頒發「中小企業最佳拍檔獎」，以及連續3年榮獲《經濟通》頒發「金融科技大獎－企業銀行」的「傑出創新中小企銀行服務」獎項。

## **完善綠色產品服務，踐行可持續發展理念**

緊跟國家雙碳戰略，積極為企業提供專業綠色金融服務，致力成為客戶低碳轉型的堅實夥伴。期內，為本港一家大型專營巴士公司提供可持續發展表現掛鈎貸款，助力公共運輸業綠色轉型。支持香港特區政府綠色金融發展，中銀香港再次以聯席全球協調行身份，成功協助政府發行其全球多幣種數碼綠色債券。截至2024年6月末，企業銀行綠色及可持續發展表現掛鈎貸款較上年末增長20%。中銀香港在推進可持續發展方面獲得市場認可，榮獲由新城財經台舉辦《香港企業領袖品牌2024》的「卓越綠色及可持續發展企業銀行服務品牌」殊榮。

## **提供優質信託及託管服務，業務穩健發展**

本集團加強與中國銀行境內外機構的聯動營銷，深化重點客戶合作，爭取多個新資產組合轉託至本集團，著力擴大業務覆蓋範圍。期內，擔任香港機場管理局首次零售債券發行的信託人及代理人，並連續第二年獲香港特區政府委任為其數碼綠色債券發行的託管行。緊抓互聯互通業務機會，債券通託管資產總值實現穩步增長。截至2024年6月末，託管客戶數較上年末增加2.5%，企業及機構託管資產總值較上年末增長44%。

中銀國際英國保誠信託有限公司（「中銀保誠信託」）業務發展穩健，截至2024年6月末，強積金資產規模較去年末增長7.7%，穩居強積金市場前列。推動業務升級轉型，深化基金行政管理服務及託管業務的發展，拓展多元化收入來源。期內，獲委任為15隻新基金的託管人及基金行政管理人，其中6隻為現貨比特幣和以太幣ETF。憑藉卓越的服務，中銀保誠信託榮獲多個獎項，包括由《信報財經新聞》與倫敦證券交易所集團聯合主辦的「理柏基金香港年獎2024」多個獎項，以及《財資》頒發「2024年度3A－可持續投資大獎（機構投資者、ETF及資產服務提供商）」的「最佳基金行政管理服務－高度推薦獎」獎項。

## 財資業務

### 財務業績

財資業務除稅前溢利為港幣69.20億元，按年增加港幣51.35億元或287.7%，主要是市場利率上升帶動淨利息收入增加，以及把握市場利率變動機遇，淨交易性收益上升，加上其他金融工具之淨虧損減少。

### 業務經營情況

#### 強化產品和服務綜合能力建設，穩步推進全球市場業務發展

本集團積極應對市場變化，研判並嚴控風險；主動捕捉市場機會，豐富財資產品組合；夯實系統基建以提升線上服務能力，交易業務穩健發展，鞏固在港元和人民幣市場的主要做市商地位，參與香港交易所、新加坡交易所及馬來西亞衍生產品交易所的離岸人民幣外匯期貨做市。積極通過跨單位聯動合作，深挖市場機遇和客戶需求，構建及強化多元化產品和綜合服務體系。通過精細化管理，以專業服務支持不同客群的需求，包括協助東南亞機構聚焦目標客群的跨境貿易及投資所涉及的外匯兌換、風險對沖，以及投融資服務需求，提升產品服務和風險管理水平，代客業務發展良好。全面提升人民幣業務能力，加強培育離岸人民幣市場，繼續在離岸債券市場發揮積極作用。深度參與離岸人民幣各類互聯互通等基礎建設業務，與中國銀行亞太區域機構開展多方面合作，積極投入債券通、內地銀行間債券市場(CIBM)等項下的外匯交易，以及互聯互通項下的清算服務，同時，建立穩定可靠的集團現鈔供應網絡，並開展多樣化的現鈔業務合作。中銀香港於《財資》雜誌舉辦的「Triple A Treasuries Awards 2024」評選中，榮獲香港「最佳人民幣銀行」殊榮。

#### 穩健審慎管理投資，平衡銀行盤風險與回報

審慎管理銀行投資盤，密切關注環球市場利率變化，提早部署並主動管控風險，同時尋找固定收益的投資機會提升回報。期內，配合香港金管局有關「擴大人民幣流動資金安排合資格抵押品」的措施，完成香港市場首筆以債券通「北向通」項下在岸人民幣債券為抵押品的回購交易。

#### 積極推動產品多元化發展，資產管理規模持續增長

中銀香港資產管理有限公司（「中銀香港資產管理」）繼續推動資產管理業務穩步發展。憑藉專業的投資服務能力，積極為客戶捕捉市場投資機會，以多元化的資產管理產品滿足客戶的多樣化投資需求。2024年上半年，「中銀香港全天候港元貨幣市場基金」和「中銀香港全天候美元貨幣市場基金」的規模錄得較快增長，並新推出了「中銀香港全天候人民幣貨幣市場基金」，豐富離岸市場人民幣投資產品；同時新成立了一系列嶄新私募基金，投資範圍覆蓋全球主要資產類別，為不同類型投資者提供多元化投資選擇。中銀香港資產管理專業能力獲市場認可，榮獲《亞洲資產管理》頒發「2024年最佳資產管理大獎－香港區」的「最佳人民幣基金經理」獎項和「2024年最佳表現大獎」的「最佳亞洲絕對收益基金（3年）」獎項，其「中銀香港全天候環球投資基金」亦獲《AsianInvestor》頒發「資產管理獎2024」的「最佳多元資產策略」獎項。

# 管理層討論及分析

## 保險業務

### 財務業績

2024年上半年，本集團保險業務積極優化產品結構及服務配套，新造標準保費按年上升78.8%至港幣111.00億元，保持市場前列地位。新造業務價值按年上升52.4%至港幣16.00億元。除稅前溢利按年上升27.5%至港幣8.49億元，增長主要由業務及投資所帶動。

### 業務經營情況

#### 推動數字化發展及生態圈建設，全面發揮多渠道優勢

積極拓展銷售渠道和豐富產品種類，為客戶提供優質專業的服務。銷售渠道方面，發揮本集團一脈互動的獨特優勢，中銀人壽持續與本集團內各單位聯動合作，針對不同渠道和客層，優化產品策略和舉辦推廣活動。同時，深化與經紀公司、私人銀行及大型獨立理財顧問的策略性合作，並擴充及強化專屬代理團隊，聚焦高新造業務價值產品銷售，吸納「高端人才通行證計劃」和「新資本投資者入境計劃」的客戶及其他優質客群。產品研發方面，優化業務結構及旗下產品，包括為受歡迎產品「薪火傳承環球終身壽險計劃」提供額外五種保單貨幣選擇（包括英鎊、歐羅、加拿大元、澳元及新加坡元）等，滿足不同客戶需要。

致力加強線上銷售、優化線上客戶服務平台功能，提升客戶體驗及推動數字化營運。同時，打造更具場景整合能力的線上線下渠道，積極構建健康及養老生態圈。健康生態圈方面，圍繞「大家減齡」健康應用程式，深化與跨行業夥伴合作，推出涵蓋不同日常生活場景的客制化服務優惠，並聯動集團內各單位舉辦客戶活動。期內，「大家減齡」夥拍「中銀理財」FamilyMAX家庭理財規劃方案冠名舉辦全港首次以人氣動畫「奶龍」為主題的跑步活動，以大眾喜愛的運動為切入點，增加與用戶互動。「大家減齡」至今已與85家第三方機構合作，並累積逾11萬名用戶。養老生態圈方面，以宏觀角度規劃發展藍圖、粵港澳大灣區為試點，與業務夥伴合作構建銀髮生態場景，推動跨境及旅居養老服務場景建設。期內，中銀人壽策動多項聚焦青少年發展及以體育為主題的企業公益項目，包括「中銀人壽圖出山野定向慈善賽」、「中銀人壽維港馬拉松2024」、「中銀人壽第六屆彈網亞洲錦標賽」，以及「中銀人壽企業可持續發展講座系列」中的26場多元化ESG主題講座，務求透過跨界別協作，多維度推動香港的可持續發展。

中銀人壽優質專業的服務及創新多元化的產品備受認可，期內屢獲殊榮，共有八項產品於「10Life 5星保險大獎2024」中獲得5星評級，並榮獲「年度財富保險公司大獎」。同時，致力透過跨界別合作推動可持續發展，為社會創造價值達至共贏，期內再度獲《明報》「卓越財經大獎2024：品牌價值－卓越社會公益企業大獎」。

## 東南亞業務

### 發揮東南亞區域協同效應，推動全球化業務聯動發展

本集團貫徹區域一體化經營和「一行一策」差異化管理相結合，深化區域管理模式，穩健推進規劃實施，完善區域機構管理。穩步推動區域營運集中，逐步加快拓展廣西南寧區域營運中心規模，進一步提升區域營運水平。本集團的區域品牌影響力不斷提升，馬尼拉分行、雅加達分行及金邊分行於《財資》雜誌舉辦的「Triple A Treasurise Awards 2024」評選中，分別榮獲菲律賓、印度尼西亞及柬埔寨「最佳人民幣銀行」獎項。同時，中銀泰國在當地權威雜誌《商業雜誌》與泰國商會大學聯合舉辦的「泰國卓越企業獎」評選中，榮獲「最佳跨境業務解決方案獎」。

本集團東南亞機構\*業務穩健增長，截至2024年6月末，客戶存款餘額為港幣847.20億元，客戶貸款餘額為港幣564.83億元，較上年末（不含匯率變動）分別增長17.4%及8.6%。提取減值準備前之淨經營收入為港幣25.08億元，不含匯率變動的按年增長為30.8%。2024年6月末，不良貸款比率為3.14%，較2023年末上升0.28個百分點。

\* 指中銀泰國、中銀馬來西亞、胡志明市分行、馬尼拉分行、雅加達分行、金邊分行、萬象分行、文萊分行及仰光分行等9家東南亞機構，所示提取減值準備前之淨經營收入、客戶存貸款餘額等數據為9家機構的合併數據，數據按照香港財務報告準則編製，不良貸款比率按照當地監管要求統計。

### 嚴守風險底線，不斷強化區域風險管控能力

本集團持續做好區域風險管理，以「三道防線」管控機制對東南亞機構作出監督及提供專業指導。密切關注區域經濟及市場變化，時刻調整及優化策略，搶抓市場機遇的同時，確保守住風險底線及監管合規。持續發揮系統和技術優勢，提升合規、防洗錢、反欺詐等風險的管控能力。

# 管理層討論及分析

## 數字化發展

2024年上半年，本集團繼續落實《2021-2025年數字化轉型子規劃》，踐行數字化轉型工作，建立健全工作機制和流程，促進業務與科技融合，夯實科技基礎，推動高質量可持續發展。以客戶為中心，持續通過數據驅動、智能驅動和生態驅動，深化數字化轉型，推動生態開放場景化、產品服務綜合化、流程體驗無縫化，同時聚焦三大市場、深化科技賦能、厚植企業及創新文化，大力培養數字人才，為客戶及員工提供優質數字化服務及體驗，為長遠發展奠定穩固基礎。

## 生態開放場景化

本集團圍繞不同客群及生態打造數字化服務，並積極擴展BoC Pay支付業務，致力提升中小企智慧化營商環境。本地業務上，在香港特區政府舉辦盛事活動期間，與官方機構及協會聯手提振本地消費，2024年上半年BoC Pay於商戶交易量按年上升7.9%；跨境業務上，推出「玩轉大灣區－狂賞派」系列營銷活動，協同策略夥伴推出跨境交通的優惠活動，優化大灣區「一小時生活圈」支付便利性，2024年上半年港人利用BoC Pay到內地消費交易金額為去年同期的3.2倍。與此同時，推進數字人民幣的普及，積極參與數字人民幣的生態環境建設，於BoC Pay推出「數字人民幣專區」，客戶可直接綁定中國銀行數字人民幣錢包，使用二維碼支付、增值、查詢和領取推廣消費紅包，並與本地大型商戶合作，擴展數字人民幣在本地的收款服務，為內地來港旅客提供更多數字人民幣的支付場景。截至2024年6月末，BoC Pay客戶量較上年末上升8.7%，2024年上半年交易量按年穩步上升。同時，推進BoC Bill的收款生態發展，夯實「交通」、「餐飲零售」、「慈善」及「教育」4大領域的競爭優勢，BoC Bill的收單結算量按年增長7.0%。此外，中銀香港正式成為由香港金管局成立的Ensemble架構工作小組創始成員，為推動香港代幣化市場發展共同制定行業標準及策略。

## 產品服務綜合化

深化「移動優先」策略，優化手機銀行及「置業專家」手機應用程式功能，方便客戶足不出戶享受便利銀行服務。支持中小企加快數字化轉型，持續推動「中銀收單商戶貸款計劃」，以及與指定支付平台合作以數據為本的融資計劃，利用商戶的電子交易數據作為替代數據，優化貸款審批流程，協助中小企應對資金週轉挑戰，加速數字化轉型及開拓市場。優化區域產品配套，iGTB區域功能進一步提升。

## **流程體驗無縫化**

以客戶體驗為中心，為客戶提供全渠道、無縫化服務。優化企業網上銀行前端版面，支援客戶按需要選擇不同類型版面展示方式，優化客戶旅程。積極推進東南亞業務數字化轉型，鞏固胡志明市分行、金邊分行及萬象分行一體化資金系統的建設，提升了前、中、後台業務操作流程和管理流程的自動化水平。持續豐富東南亞金融生態場景，胡志明市分行加入越南當地清算網絡，成為越南首家推出NAPAS櫃檯服務的中資銀行，企業及個人客戶可透過胡志明市分行網點辦理越南盾小額即時轉賬，提升了越南境內跨行轉賬的效率。

## **深化科技賦能，大力推進智慧營運**

本集團持續推進智慧營運工作，從源頭實施全流程數碼化、內部運作自動化及營運集約化，降低人手處理操作風險，提升營運效率及產能，實現更具成本效益的營運模式。擴大智慧辦公、協同工具、自動化測試工具的應用及推廣，持續通過科技賦能智慧營運流程，支持快速應對市場變化。推出企業財務數據辨識服務，利用人工智能自動辨識客戶文件內容、公司客戶財務報表數據，提升營運效率，嚴控操作風險。結合人工智能模型及自動化流程，進一步深化智能防欺詐平台的應用，利用科技提升電子渠道防欺詐工作的管理及監控水平。期內，中銀香港榮獲由香港警務處、政府電腦保安事故協調中心和香港電腦保安事故協調中心合辦的「網絡安全精英嘉許計劃2023」下的「網絡安全優質企業大獎」殊榮。

## **優化創新機制，培育人才隊伍**

完善支持數字化轉型的配套機制，優化敏捷機制，深化科技賦能，培養數字人才，培育創新文化，為戰略實施和高質量發展提供有力支撐。在人才引進方面，結合戰略需要，綜合運用市場、校園招聘等方式，以及通過加強跨行業跨境引進、參與香港特區政府「大灣區青年就業計劃」和香港金管局「金融科技人才培育計劃」、與外間機構和院校合作開展各類專項實習計劃、舉辦科創競賽活動等途徑，積極吸納數字化、資訊科技等重點領域人才。在人才培養方面，積極擴充數字化人才庫規模，通過崗位實踐、科創項目及跨單位交流開展針對性培養，同時依託「創新科技學院」網上學習平台提供規範化及連貫性的系列培訓，包括舉辦數字化主題講座、共創式研討營、數字化專業資格認證課程和全員數字化辦公技能競賽，旨在通過融合學、練、賽、訪、研等多元方式，提升數字化人才隊伍的質量。同時，為具潛質的員工申請加入香港金管局推出的「金融科技從業員培訓資助先導計劃」，提高從業人員的專業水平，並安排人員到中國銀行創新研發基地（粵港澳大灣區）參觀交流，了解粵港澳的科技融合及發展走勢。

# 管理層討論及分析

## 風險管理

### 集團銀行業務

#### 總覽

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

#### 風險管理管治架構

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

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

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

高層管理人員承擔全面風險管理和各類風險管理的實施責任。總裁負責管理本集團的全面風險及各類風險，在董事會授權範圍內審批重大風險承擔或交易。副總裁負責協助總裁履行日常管理各類風險的職責，在總裁授權範圍內審批重大風險承擔或交易。風險總監協助總裁履行日常管理各類風險以及內控的職責，負責提出新的風險管理策略、項目和措施以配合監管要求的變化，從而更好地監察及管理新業務、產品及營運環境轉變而引致的風險；並在授權範圍內負責審核重大風險承擔或交易。各高層管理人員在董事會批准的風險管理政策分層原則下，負責審批其主管業務範圍的風險管理辦法。

本集團的不同單位都有其相應的風險管理責任。業務單位是風險管理的第一道防線，而風險管理單位則是風險管理的第二道防線，獨立於業務單位，負責各類風險的日常管理，以及草擬、檢查和更新各類風險管理政策和程序。

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

# 管理層討論及分析

## 信貸風險管理

信貸風險指因客戶或交易對手未能或不願意履行償債責任而造成損失的風險。本集團的交易賬和銀行賬、以及資產負債表內和表外之交易均存在這種風險。信貸風險主要來自借貸、貿易融資及資金業務。信貸風險總監負責主持各類信貸風險管理工作，直接向風險總監匯報，並在與本集團制定的信貸風險管理原則及要求一致前提下管控附屬機構的信貸風險承擔。

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

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

本集團使用的內部評級總尺度表能與標準普爾(Standard & Poor's)外部信用評級相對應。該內部評級總尺度表結構符合香港《銀行業條例》項下《銀行業（資本）規則》的要求。

如經評估金融資產的收回機會渺茫，或無合理預期可全額收回，本集團對相關金融資產進行全部或部分撇銷。有抵押金融資產的抵押品已出售變現後的餘額，如已無法收回時也進行撇銷。

對於債務證券的投資，本集團會應用債務人評級或外部信用評級及設定客戶及證券發行人信貸限額，以管理投資的信貸風險。對於衍生產品，本集團會採用客戶限額及採用與貸款一致的審批及監控程序管理信貸風險，並制定持續監控及止損程序。

# 管理層討論及分析

對於減值評估，根據香港財務報告準則第9號引入減值模型，其要求對按攤餘成本計量及以公平值變化計入其他全面收益計量的金融工具，確認其預期信用損失(ECL)。在香港財務報告準則第9號下，預期信用損失分類為三個階段進行評估，而金融資產、貸款承諾及財務擔保需在三個階段中歸類為其中一個階段。

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

第二階段：如果金融工具在初始日起不屬信貸減值資產，但在初始確認後信貸風險出現顯著增加的情況，減值準備為整個存續期的預期信用損失；

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

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

內部評級模型的客戶信貸評級分為27級，最低的信貸評級（即第27級）屬違約客戶，而其他的信貸評級則為非違約客戶。判斷重大信貸風險惡化的定量標準及定性評估包括：

## 定量標準

- 未能在合同到期日後三十日內支付本金或利息；
- 於報告日，當剩餘存續期的違約概率較初始確認時違約概率已上升超過一定幅度，反映於客戶的信貸評級自初始確認後下跌至相應水平，將視為信貸風險顯著增加。大多數情況下，當客戶的信貸評級下降5個等級時，信貸風險已顯著增加。

## 定性評估

- 債務人經營或財務狀況發生顯著不利變化；
- 出現信貸風險轉差徵兆的客戶會被列入觀察名單以重檢其預期信用損失階段。

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

預期信用損失是透過無偏頗及概率加權計算的金額，而此金額是以一系列可能的結果、金額的時間價值，以及過去事件、當前狀況和未來經濟狀況預測的合理及有理據支持的資料進行評估。本集團在預期信用損失計量採用四個經濟情景包括「良好」、「基礎」、「低迷」及「另類」情景以滿足香港財務報告準則第9號的要求。「基礎」情景代表最可能的結果。「良好」和「低迷」情景則代表「基礎」情景的估算偏差分佈，與「基礎」情景相比，此兩個情景的結果較為樂觀或悲觀。而「另類」情景表示經濟情況較「低迷」情景更為差，此情景反映管理層對嚴重下行風險的觀點，以捕捉對管理層認為無法從預測和歷史資料衍生的三個情景中（即「良好」、「基礎」及「低迷」情景）得出，而又可能會嚴重影響信貸組合表現及資產質素的特殊事件。

# 管理層討論及分析

「基礎」及「另類」情景由本集團發展規劃部提供。為確保情景合理和有理據支持，本集團亦使用歷史數據、經濟趨勢、官方和非官方組織的外部經濟預測等資料作為「基礎」情景參考。至於「良好」情景和「低迷」情景，本集團參考歷史宏觀經濟數據設定估算偏差。「另類」情景反映管理層對經濟分佈範圍尾端的審查，其中包含一系列風險事件，包括地緣政治加劇，疊加其他不確定性因素，全球供應鏈失衡，推高全球的通脹率，各國央行持續貨幣收緊政策及加息最終引致經濟顯著受壓。

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

每個情景所分配的概率加權反映本集團對經濟環境的觀點，貫徹本集團審慎及一貫的信貸策略，以確保減值準備的充足性。「基礎」情景獲分配較高的概率加權以反映最可能的結果，而「良好」、「低迷」和「另類」情景獲分配較低的概率加權以反映較低可能的結果。於2024年6月，本集團「基礎」情景的概率加權高於「良好」、「低迷」及「另類」情景之總和。

本集團用於評估預期信用損失的關鍵宏觀經濟因素：

宏觀經濟因素	良好情景	基礎情景	低迷情景	另類情景
2024年香港本地生產總值增長	6.50%	3.00%	-0.50%	-5.50%

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

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

於2024年6月30日，若5%的概率加權從「基礎」情景轉移至「低迷」情景，預期信用損失將會增加1.33%（2023年12月31日：1.21%）；若5%的概率加權從「基礎」情景轉移至「良好」情景，則將會減少0.65%（2023年12月31日：0.59%）。

## 市場風險管理

市場風險是指因金融市場價格（匯率、利率、信貸利差、股票價格、商品價格）波動導致銀行外匯、利率、股票和商品持倉值出現變化而可能給本集團帶來損失的風險。本集團採取適中的市場風險偏好，實現風險與收益的平衡。市場風險管理的目標，是根據本集團的風險偏好和資金業務發展策略，依靠完善的風險管理制度和相關管理手段，有效管理本集團業務中可能產生的市場風險，促進資金業務健康發展。

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

# 管理層討論及分析

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

本集團設有市場風險指標及限額，用於識別、計量、監測和控制市場風險。主要風險指標和限額包括但不限於風險值、止損額、敞口額、壓力測試以及敏感性分析（基點價值、期權敏感度）等。主要風險指標和限額視管理需要劃分為三個層級，分別由風險委員會、高層管理人員或業務單位主管批准，中銀香港資金業務單位及附屬機構（就集團限額而言）必須在批核的市場風險指標和限額範圍內開展業務。

本集團採用風險值計量一般市場風險，並定期向風險委員會和高層管理人員報告。本集團採用統一的風險值計量模型，運用歷史模擬法，以過去2年歷史市場數據為參照，計算99%置信水平下及1天持有期內集團層面及各附屬機構的風險值，並設定本集團和各附屬機構的風險值限額。

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

## 利率風險管理

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

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

本集團風險管理架構同樣適用於利率風險管理。根據風險委員會批准的《中銀香港集團銀行賬利率風險管理政策》，資產負債管理委員會(ALCO)具體履行管理集團利率風險的職責。風險管理部負責本集團利率風險管理，在財務管理部及投資管理等的配合下，協助資產負債管理委員會開展日常的利率風險管理工作，包括但不限於起草管理政策，選定管理方法，設立風險指標和限額，評估目標資產負債表，監督利率風險管理政策與限額執行情況，向高層管理人員以及風險委員會提交利率風險管理報告等。

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

# 管理層討論及分析

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

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

## 流動資金風險管理

流動資金風險是指銀行無法以合理成本及時獲得充足資金，履行到期義務的風險。本集團遵循穩健的流動資金風險偏好，確保在正常情況及壓力情景下均有能力提供穩定、可靠和足夠的現金來源，滿足流動資金需求。

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

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

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

# 管理層討論及分析

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

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

在流動資金風險壓力測試中，本集團設立了自身危機、市場危機及合併危機情景，合併危機情景結合自身危機及市場危機，並採用一套更嚴謹的假設，以評估本集團於更嚴峻的流動資金危機情況下的抵禦能力。壓力測試的假設包括零售存款、批發存款及同業存款之流失率，貸款承諾及與貿易相關的或然負債之提取率，貸款逾期比率及滾動發放比率，同業拆出及有價證券的折扣率等。於2024年6月30日，本集團在以上三種壓力情景下都能維持現金淨流入，表示本集團有能力應付壓力情景下的融資需要。此外，本集團的管理政策要求本集團維持流動資金緩衝，當中包括的高質素或質素相若的有價證券為由官方實體、中央銀行、公營單位或多邊發展銀行發行或擔保，而其風險權重為0%或20%，或由非金融企業發行的有價證券，其外部信用評級相等於A-或以上，以確保在壓力情況下的資金需求。應急計劃明確了需根據壓力測試結果和預警指標結果為啟動方案的條件，並詳述了相關行動計劃、程序以及各相關部門的職責。

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

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

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

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

# 管理層討論及分析

## 操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員、系統，以及外部事件所造成損失的風險。操作風險隱藏於所有銀行產品、活動、流程及系統，是本集團在日常操作活動中面對的風險。

本集團實施操作風險管理「三道防線」體系：所有部門為第一道防線，是操作風險管理的第一責任人，通過自我評估、自我檢查、自我整改與自我培訓來履行業務經營過程中的風險管理。法律合規與操作風險管理部連同一些與操作風險管理相關的專門職能單位包括人力資源部、公司服務部、防範金融犯罪部、財務管理部、司庫與會計部（統稱為「專門職能單位」）為第二道防線，負責評估和監控第一道防線操作風險狀況，對其工作提供指導。獨立於業務單位的法律合規與操作風險管理部，負責協助管理層管理本集團的操作風險，包括制定和重檢操作風險管理政策和框架、設計操作風險的管理工具和匯報機制、檢視、監控及向管理層和風險委員會匯報總體操作風險狀況；專門職能單位對操作風險的一些特定的範疇或與其相關事項，履行第二道防線的牽頭管理責任，除負責本單位操作風險管理外，亦須就指定的操作風險管理範疇向其他單位提供專業意見／培訓並履行集團整體的操作風險牽頭管理。集團審計為第三道防線，對操作風險管理框架的有效性與充足性作獨立評估，按風險為本原則檢查本集團各部門操作風險管理工作的合規性和有效性，並提出整改意見。

本集團建立了有效的內部控制程序，對所有重大活動訂下政策及監控措施。設置適當的職責分工和授權乃本集團緊守的基本原則。本集團採用關鍵風險指標、自我評估、操作風險事件匯報及檢查等不同的操作風險管理工具或方法來識別、評估、監察及控制潛在於業務活動及產品內的風險，同時透過購買保險等途徑將未能預見的操作風險減低。此外，每項新產品／服務及外判安排均須進行風險評估及通過相關管治流程，按風險為本原則，先由業務單位對風險進行識別和評估，再由相關第二道防線進行審查和質詢。現有產品、服務和外判安排的後續變更亦需經過類似的流程。對支援緊急或災難事件時的業務運作備有持續業務運作計劃，並維持充足的後備設施及定期進行演練。

## 信譽風險管理

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

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

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

# 管理層討論及分析

## 法律及合規風險管理

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

## 策略風險管理

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

本集團會因應最新市場情況及發展，定期檢討業務策略。

## 資本管理

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

為符合金管局監管政策手冊「監管審查程序」內的要求，本集團採用內部資本充足評估程序並每年作出重檢。按金管局對第二支柱的指引，內部資本充足評估程序主要用以評估在第一支柱下未有涵蓋或充分涵蓋的重大風險所需的額外資本，從而設定本集團最低普通股權一級資本比率、最低一級資本比率及最低總資本比率。

金管局已將中銀香港歸類為中國銀行處置機制集團的重要附屬公司，並要求中銀香港由2023年1月1日開始滿足《金融機構（處置機制）（吸收虧損能力規定－銀行界）規則》（「LAC條例」）下適用之內部吸收虧損能力規定。

## 壓力測試

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

## 中銀人壽

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

### 保險風險管理

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

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

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

有關本集團保險風險管理之詳細資料，請見中期財務資料附註3.4。

### 利率風險管理

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

### 流動資金風險管理

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

# 管理層討論及分析

## 信貸風險管理

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

- 金融工具或相關交易對手的違約風險
- 因信貸評級變更（下調）而引致信貸息差擴大
- 再保險公司所承擔的未支付保險債務
- 中銀人壽已支付賠款但再保險公司欠付應承擔的款額
- 保單持有人所應支付的款項
- 保險中介人所應支付的款項

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

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

## 股權及基金價格風險管理

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

## 外匯風險管理

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

# 簡要綜合收益表

		(未經審計) 半年結算至 2024年6月30日 港幣百萬元	(未經審計) 半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元
	附註		
利息收入		70,888	57,249
以實際利息法計算的利息收入		64,250	55,269
其他		6,638	1,980
利息支出		(44,906)	(34,041)
淨利息收入	5	25,982	23,208
服務費及佣金收入		6,577	6,348
服務費及佣金支出		(1,577)	(1,434)
淨服務費及佣金收入	6	5,000	4,914
保險服務收入		1,186	885
保險服務費用		(609)	(395)
再保險合同淨服務收入		94	57
保險服務業績		671	547
淨交易性收益	7	5,275	4,043
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨(虧損)/收益	8	(868)	1,511
其他金融工具之淨虧損	9	(213)	(800)
保險財務損益		(842)	(2,871)
其他經營收入	10	331	286
提取減值準備前之淨經營收入		35,336	30,838
減值準備淨撥備	11	(2,081)	(1,169)
淨經營收入		33,255	29,669
經營支出	12	(8,121)	(7,852)
經營溢利		25,134	21,817
投資物業處置/公平值調整之淨虧損	13	(296)	(166)
處置/重估物業、器材及設備之淨虧損	14	(31)	(3)
應佔聯營公司及合資企業之稅後業績		(91)	(125)
除稅前溢利		24,716	21,523
稅項	15	(4,253)	(3,441)
期內溢利		20,463	18,082
應佔溢利：			
本公司股東及其他股權工具持有者		20,040	17,694
本公司股東		20,040	16,998
其他股權工具持有者		-	696
非控制權益		423	388
		20,463	18,082
		港元	港元
每股盈利			
基本及攤薄	17	1.8954	1.6077

第45至114頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

# 簡要綜合全面收益表

附註	(未經審計) 半年結算至 2024年6月30日 港幣百萬元	(未經審計) 半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元
期內溢利	20,463	18,082
其後不可重新分類至收益表內的項目：		
房產：		
房產重估	(190)	240
遞延稅項	34	(15)
	(156)	225
以公平值變化計入其他全面收益之股權工具：		
公平值變化	91	193
遞延稅項	(14)	(3)
	77	190
退休福利計劃精算收益	4	-
	(75)	415
其後可重新分類至收益表內的項目：		
以公平值變化計入其他全面收益之貸款及其他賬項：		
減值準備變化貸記收益表	11 (22)	(34)
以公平值變化計入其他全面收益之債務工具：		
公平值變化	(1,193)	660
減值準備變化借記收益表	11 21	3
因處置／贖回之轉撥重新分類至收益表	9 203	791
公平值對沖調整累計金額之攤銷重新分類至收益表	(27)	(19)
遞延稅項	167	(219)
	(829)	1,216
保險合同：		
保險合同財務支出	(396)	(732)
再保險合同財務收入	255	347
遞延稅項	23	63
	(118)	(322)
貨幣換算差額	(668)	(258)
	(1,637)	602
期內除稅後其他全面收益	(1,712)	1,017
期內全面收益總額	18,751	19,099
應佔全面收益總額：		
本公司股東及其他股權工具持有者	18,534	18,498
本公司股東	18,534	17,802
其他股權工具持有者	-	696
非控制權益	217	601
	18,751	19,099

第45至114頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

# 簡要綜合資產負債表

		(未經審計) 於2024年 6月30日 港幣百萬元	(經審計) 於2023年 12月31日 港幣百萬元
	附註		
<b>資產</b>			
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	18	697,785	406,571
以公平值變化計入損益之金融資產	19	201,801	373,290
衍生金融工具	20	58,533	54,211
香港特別行政區政府負債證明書		210,370	213,000
貸款及其他賬項	21	1,689,389	1,693,144
證券投資	22	973,894	978,440
聯營公司及合資企業權益		1,184	1,275
投資物業	23	14,627	14,875
物業、器材及設備	24	41,728	41,738
應收稅項資產		17	75
遞延稅項資產	30	1,644	1,480
其他資產	25	107,276	90,684
資產總額		<b>3,998,248</b>	<b>3,868,783</b>
<b>負債</b>			
香港特別行政區流通紙幣		210,370	213,000
銀行及其他金融機構之存款及結餘		322,117	373,673
以公平值變化計入損益之金融負債	26	71,249	66,203
衍生金融工具	20	44,044	41,553
客戶存款	27	2,638,288	2,501,682
已發行債務證券及存款證	28	-	1,999
其他賬項及準備	29	110,151	84,694
應付稅項負債		7,278	4,612
遞延稅項負債	30	4,408	4,742
保險合同負債	31	185,113	177,873
後償負債	32	75,296	75,323
負債總額		<b>3,668,314</b>	<b>3,545,354</b>
<b>資本</b>			
股本	33	52,864	52,864
儲備		273,709	267,281
本公司股東應佔股本和儲備		<b>326,573</b>	<b>320,145</b>
非控制權益		3,361	3,284
資本總額		<b>329,934</b>	<b>323,429</b>
負債及資本總額		<b>3,998,248</b>	<b>3,868,783</b>

第45至114頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

# 簡要綜合權益變動表

	(未經審計)										
	歸屬於本公司股東										
	儲備										
	股本	房產 重估儲備	以公平值 變化計入 其他全面 收益金融 資產儲備	監管儲備*	換算儲備	保險財務 儲備	留存盈利	總計	其他 股權工具	非控制 權益	資本總額
港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	
於2023年1月1日	52,864	37,683	(11,008)	6,655	(1,683)	2,288	212,989	299,788	23,476	2,571	325,835
期內溢利	-	-	-	-	-	-	17,694	17,694	-	388	18,082
宣告向其他股權工具持有者分配股息	-	-	-	-	-	-	(696)	(696)	696	-	-
其他全面收益：	-	-	-	-	-	-	16,998	16,998	696	388	18,082
房產	-	225	-	-	-	-	-	225	-	-	225
以公平值變化計入其他全面收益之股權工具	-	-	188	-	-	-	-	188	-	2	190
以公平值變化計入其他全面收益之貸款及其他賬項	-	-	(34)	-	-	-	-	(34)	-	-	(34)
以公平值變化計入其他全面收益之債務工具	-	-	847	-	-	-	-	847	-	369	1,216
保險合同	-	-	-	-	-	(164)	-	(164)	-	(158)	(322)
貨幣換算差額	-	-	(108)	-	(150)	-	-	(258)	-	-	(258)
全面收益總額	-	225	893	-	(150)	(164)	16,998	17,802	696	601	19,099
因處置以公平值變化計入其他全面收益之股權工具之轉撥：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
轉撥	-	-	1	-	-	-	(1)	-	-	-	-
遞延稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應付稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
轉撥自留存盈利	-	-	-	831	-	-	(831)	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	(9,621)	(9,621)	(696)	(103)	(10,420)
於2023年6月30日	52,864	37,908	(10,114)	7,486	(1,833)	2,124	219,534	307,969	23,476	3,069	334,514
期內溢利	-	-	-	-	-	-	16,421	16,421	-	354	16,775
宣告向其他股權工具持有者分配股息	-	-	-	-	-	-	(696)	(696)	696	-	-
其他全面收益：	-	-	-	-	-	-	15,725	15,725	696	354	16,775
房產	-	(1,008)	-	-	-	-	-	(1,008)	-	-	(1,008)
以公平值變化計入其他全面收益之股權工具	-	-	452	-	-	-	-	452	-	1	453
退休福利計劃精算虧損	-	-	-	-	-	-	(6)	(6)	-	-	(6)
以公平值變化計入其他全面收益之貸款及其他賬項	-	-	(14)	-	-	-	-	(14)	-	-	(14)
以公平值變化計入其他全面收益之債務工具	-	-	3,161	-	-	-	-	3,161	-	398	3,559
保險合同	-	-	-	-	-	(487)	-	(487)	-	(468)	(955)
貨幣換算差額	-	-	45	-	(50)	-	-	(5)	-	-	(5)
全面收益總額	-	(1,008)	3,644	-	(50)	(487)	15,719	17,818	696	285	18,799
贖回其他股權工具	-	-	-	-	-	-	(70)	(70)	(23,476)	-	(23,546)
因處置房產之轉撥	-	(1)	-	-	-	-	1	-	-	-	-
轉撥自留存盈利	-	-	-	488	-	-	(488)	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	(5,572)	(5,572)	(696)	(70)	(6,338)
於2023年12月31日	52,864	36,899	(6,470)	7,974	(1,883)	1,637	229,124	320,145	-	3,284	323,429

# 簡要綜合權益變動表

	(未經審計)										
	歸屬於本公司股東										
	儲備										
	股本	房產 重估儲備	以公平值 變化計入 其他全面 收益金融 資產儲備	監管儲備*	換算儲備	保險財務 儲備	留存盈利	總計	其他 股權工具	非控制 權益	資本總額
港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	
於2024年1月1日	52,864	36,899	(6,470)	7,974	(1,883)	1,637	229,124	320,145	-	3,284	323,429
期內溢利	-	-	-	-	-	-	20,040	20,040	-	423	20,463
宣告向其他股權工具持有者分配股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	20,040	20,040	-	423	20,463
其他全面收益：											
房產	-	(156)	-	-	-	-	-	(156)	-	-	(156)
以公平值變化計入其他全面收益之股權工具	-	-	76	-	-	-	-	76	-	1	77
退休福利計劃精算收益	-	-	-	-	-	-	4	4	-	-	4
以公平值變化計入其他全面收益之貸款及其他賬項	-	-	(22)	-	-	-	-	(22)	-	-	(22)
以公平值變化計入其他全面收益之債務工具	-	-	(680)	-	-	-	-	(680)	-	(149)	(829)
保險合同	-	-	-	-	-	(60)	-	(60)	-	(58)	(118)
貨幣換算差額	-	-	(51)	-	(617)	-	-	(668)	-	-	(668)
全面收益總額	-	(156)	(677)	-	(617)	(60)	20,044	18,534	-	217	18,751
因處置房產之轉撥	-	(6)	-	-	-	-	6	-	-	-	-
轉撥至留存盈利	-	-	-	(819)	-	-	819	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	(12,106)	(12,106)	-	(140)	(12,246)
於2024年6月30日	52,864	36,737	(7,147)	7,155	(2,500)	1,577	237,887	326,573	-	3,361	329,934

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

第45至114頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

# 簡要綜合現金流量表

	附註	(未經審計) 半年結算至 2024年6月30日 港幣百萬元	(未經審計) 半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元
<b>經營業務之現金流量</b>			
除稅前經營現金之流入／(流出)	34(a)	<b>32,858</b>	(84,464)
支付香港利得稅		<b>(1,333)</b>	(1,184)
支付香港以外利得稅		<b>(499)</b>	(487)
<b>經營業務之現金流入／(流出)淨額</b>		<b>31,026</b>	(86,135)
<b>投資業務之現金流量</b>			
增置物業、器材及設備		<b>(1,092)</b>	(179)
處置物業、器材及設備所得款項		<b>6</b>	8
增置投資物業		<b>(42)</b>	(10)
增置無形資產		<b>(400)</b>	(412)
收取聯營公司及合資企業股息		<b>-</b>	2
<b>投資業務之現金流出淨額</b>		<b>(1,528)</b>	(591)
<b>融資業務之現金流量</b>			
支付其他股權工具持有者股息		<b>-</b>	(696)
支付非控制權益股息		<b>(140)</b>	(103)
支付租賃負債		<b>(283)</b>	(303)
<b>融資業務之現金流出淨額</b>		<b>(423)</b>	(1,102)
現金及等同現金項目增加／(減少)		<b>29,075</b>	(87,828)
於1月1日之現金及等同現金項目		<b>686,930</b>	540,925
匯率變動對現金及等同現金項目的影響		<b>(12,562)</b>	(6,689)
<b>於6月30日之現金及等同現金項目</b>	34(b)	<b>703,443</b>	446,408
<b>經營業務之現金流量中包括</b>			
— 已收利息		<b>71,193</b>	55,561
— 已付利息		<b>46,372</b>	28,465
— 已收股息		<b>42</b>	37

第45至114頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

# 中期財務資料附註

## 1. 編製基準及重要會計政策

### (a) 編製基準

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

### (b) 重要會計政策

此未經審計之中期財務資料所採用之會計政策及計算辦法，均與截至2023年12月31日止之本集團年度財務報表之編製基礎一致，並需連同本集團2023年之年度報告一併閱覽。

### (c) 已頒佈並與本集團相關但尚未強制性生效及沒有被本集團於2024年提前採納之準則及修訂

準則／修訂	內容	起始適用之年度
香港會計準則第28號(2011)及 香港財務報告準則第10號(經修訂)	投資者與其聯營或合資企業之間的資產 出售或注入	待定
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號(經修訂)	金融工具的分類及計量之修訂	2026年1月1日
香港財務報告準則第18號 香港財務報告準則第19號	財務報表列報和披露 沒有公共責任的附屬公司：披露	2027年1月1日 2027年1月1日

- 香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號(經修訂)「金融工具的分類及計量之修訂」。香港財務報告準則第9號之修訂澄清了關於具有或有條件特徵之金融資產的分類要求，以及具有無追索權特徵和合同掛鈎工具之金融資產的分類要求。此次修訂亦引入了一項會計政策選項以允許企業就通過電子支付系統結算的金融負債在滿足特定條件的情況下，於結算日之前進行終止確認。

香港財務報告準則第7號之修訂要求企業新增有關指定為以公平值變化計入其他全面收益之權益工具及具有或有條件特徵之金融工具的披露。

此次修訂於2026年1月1日或之後開始的年度報告期間生效且允許提早同時採用所有修訂或僅提早採用關於金融資產的分類之修訂。本集團正評估採用此次修訂的影響。

# 中期財務資料附註

## 1. 編製基準及重要會計政策 (續)

### (c) 已頒佈並與本集團相關但尚未強制性生效及沒有被本集團於2024年提前採納之準則及修訂 (續)

- 香港財務報告準則第18號「財務報表列報和披露」。香港財務報告準則第18號會取代香港會計準則第1號「財務報表列報」並於2027年1月1日或之後開始的年度報告期間生效且允許提早採用。新準則通過引入損益表中重新定義的小計列報，有關管理層定義之績效指標的披露及對信息分組的進一步要求，旨在改善企業列示財務業績的方式並為投資者分析和比較企業提供更好的基準。本集團正評估採用香港財務報告準則第18號的影響。
- 香港財務報告準則第19號「沒有公共責任的附屬公司：披露」。香港財務報告準則第19號屬自願性準則，其允許符合條件的附屬公司使用減少披露要求的香港財務報告準則並於2027年1月1日或之後開始的年度報告期間生效且允許提早採用。符合條件的附屬公司必須沒有公共責任，並且其最終控股或中介控股母公司編製的綜合財務報表供公開使用及符合香港財務報告會計準則。應用該準則對本集團的財務報表沒有任何影響。

上述其餘修訂的簡介，請參閱本集團2023年之年度報告內財務報表附註2.1(b)項。

## 2. 應用會計政策時之重大估計及判斷

本集團於本報告期內的估計及判斷之性質及假設，均與本集團截至2023年12月31日的財務報告內所採用的一致。

## 3. 金融風險管理

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

有關本集團的目標、風險管理的管治架構、政策與程序及量度這些風險的方法，載於本集團2023年之年報中財務報表附註4。

## 3. 金融風險管理（續）

### 3.1 信貸風險

當發生一項或多項事件對金融工具的未來現金流產生不利的影響，例如超過90天以上逾期，或借款人可能無法全額支付本集團的債務，有關金融工具將視為違約金融工具。

信貸減值金融工具被確定為第三階段需按整個存續期計提預期信用損失。根據以下可觀察證據來決定金融工具是信貸減值：

- 借款人出現重大的財務困難；
- 出現違約事件，例如不履行或逾期償還本金或利息；
- 當借款人出現財務困難，本集團基於經濟或契約因素考慮而特別給予借款人貸款條件上的優惠；
- 有證據顯示借款人將會破產或進行財務重整；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實；或
- 其他可觀察證據反映有關金融工具的未來現金流將會出現明顯下降。

#### (A) 貸款及其他賬項

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

當貸款受全數抵押擔保，即使被界定為第三階段，亦未必導致減值損失。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.1 信貸風險(續)

#### (A) 貸款及其他賬項(續)

提取減值準備前之總貸款及其他賬項按內部信貸評級及階段分析如下：

	於2024年6月30日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
<b>客戶貸款</b>				
合格	1,653,100	18,442	–	1,671,542
需要關注	1,845	9,019	–	10,864
次級或以下	–	–	18,097	18,097
	<b>1,654,945</b>	<b>27,461</b>	<b>18,097</b>	<b>1,700,503</b>
<b>貿易票據</b>				
合格	2,588	–	–	2,588
需要關注	2	–	–	2
次級或以下	–	–	–	–
	<b>2,590</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2,590</b>
<b>銀行及其他金融機構貸款</b>				
合格	1,807	–	–	1,807
需要關注	–	–	–	–
次級或以下	–	–	–	–
	<b>1,807</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1,807</b>
	<b>1,659,342</b>	<b>27,461</b>	<b>18,097</b>	<b>1,704,900</b>

	於2024年6月30日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
<b>減值準備</b>				
以攤餘成本計量之貸款 及其他賬項	(4,764)	(1,290)	(10,292)	(16,346)
以公平值變化計入其他全面收益 之貸款及其他賬項	(8)	–	–	(8)

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 貸款及其他賬項 (續)

	於2023年12月31日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
<b>客戶貸款</b>				
合格	1,659,557	16,721	–	1,676,278
需要關注	3,039	4,325	–	7,364
次級或以下	–	–	17,797	17,797
	1,662,596	21,046	17,797	1,701,439
<b>貿易票據</b>				
合格	3,751	–	–	3,751
需要關注	–	–	–	–
次級或以下	–	–	–	–
	3,751	–	–	3,751
<b>銀行及其他金融機構貸款</b>				
合格	1,815	–	–	1,815
需要關注	–	–	–	–
次級或以下	–	–	–	–
	1,815	–	–	1,815
	1,668,162	21,046	17,797	1,707,005

	於2023年12月31日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
<b>減值準備</b>				
以攤餘成本計量之貸款及 其他賬項	(4,113)	(1,056)	(9,555)	(14,724)
以公平值變化計入其他全面收益 之貸款及其他賬項	(29)	–	–	(29)

於2024年6月30日及2023年12月31日，貸款及其他賬項按內部信貸評級及階段不包含強制分類為以公平值變化計入損益之貸款及其他賬項。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.1 信貸風險(續)

#### (A) 貸款及其他賬項(續)

貸款及其他賬項之減值準備變動情況列示如下：

	半年結算至2024年6月30日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
<b>減值準備</b>				
於2024年1月1日	4,113	1,056	9,555	14,724
轉至第一階段	135	(132)	(3)	–
轉至第二階段	(61)	63	(2)	–
轉至第三階段	(4)	(79)	83	–
階段轉撥產生之變動	(114)	75	332	293
本期撥備 <sup>(i)</sup>	2,100	439	1,214	3,753
本期撥回 <sup>(ii)</sup>	(1,389)	(102)	(466)	(1,957)
撇銷	–	–	(383)	(383)
收回已撇銷賬項	–	–	77	77
匯兌差額及其他	(16)	(30)	(115)	(161)
於2024年6月30日	4,764	1,290	10,292	16,346
借記收益表(附註11)				2,089

	全年結算至2023年12月31日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
<b>減值準備</b>				
於2023年1月1日	3,997	2,511	4,992	11,500
轉至第一階段	174	(163)	(11)	–
轉至第二階段	(153)	155	(2)	–
轉至第三階段	(4)	(3,936)	3,940	–
階段轉撥產生之變動	(156)	1,061	1,979	2,884
本年撥備 <sup>(i)</sup>	2,318	2,311	2,556	7,185
本年撥回 <sup>(ii)</sup>	(2,061)	(897)	(644)	(3,602)
撇銷	–	–	(3,088)	(3,088)
收回已撇銷賬項	–	–	133	133
匯兌差額及其他	(2)	14	(300)	(288)
於2023年12月31日	4,113	1,056	9,555	14,724

(i) 本期／年撥備包括新發放貸款、未發生階段轉換存量貸款、風險參數調整等導致的撥備。

(ii) 本期／年撥回包括貸款還款、未發生階段轉換存量貸款、風險參數調整等導致的撥回。

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 貸款及其他賬項 (續)

##### (a) 減值貸款

減值之客戶貸款分析如下：

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
減值客戶貸款總額	18,097	17,797
佔客戶貸款總額百分比	1.06%	1.05%
就上述貸款作出之減值準備	10,292	9,555

減值準備已考慮上述貸款之抵押品價值。

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
就上述有抵押品覆蓋的減值客戶貸款之 抵押品市值	7,895	9,331
上述有抵押品覆蓋之減值客戶貸款	6,155	6,204
上述沒有抵押品覆蓋之減值客戶貸款	11,942	11,593

於2024年6月30日，沒有減值之貿易票據和銀行及其他金融機構貸款（2023年12月31日：無）。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.1 信貸風險(續)

#### (A) 貸款及其他賬項(續)

##### (b) 逾期超過3個月之貸款

逾期超過3個月之貸款總額分析如下：

	於2024年6月30日		於2023年12月31日	
	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比
客戶貸款總額，已逾期：				
— 超過3個月但不超過6個月	1,886	0.11%	4,000	0.24%
— 超過6個月但不超過1年	7,714	0.45%	4,101	0.24%
— 超過1年	5,903	0.35%	2,447	0.14%
逾期超過3個月之貸款	15,503	0.91%	10,548	0.62%
就上述貸款作出之減值準備				
— 第三階段	9,331		5,342	

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
就上述有抵押品覆蓋之客戶貸款之 抵押品市值	5,355	5,891
上述有抵押品覆蓋之客戶貸款	4,579	4,518
上述沒有抵押品覆蓋之客戶貸款	10,924	6,030

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

於2024年6月30日，沒有逾期超過3個月之貿易票據和銀行及其他金融機構貸款(2023年12月31日：無)。

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 貸款及其他賬項 (續)

##### (c) 經重組貸款

	於2024年6月30日		於2023年12月31日	
	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比
經重組客戶貸款淨額 (已扣減包含於「逾期超過 3個月之貸款」部分)	<b>1,240</b>	<b>0.07%</b>	1,722	0.10%

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

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.1 信貸風險(續)

#### (A) 貸款及其他賬項(續)

##### (d) 客戶貸款集中度

##### (i) 按行業分類之客戶貸款總額

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

	於2024年6月30日					
	客戶貸款總額 港幣百萬元	抵押品或其他 抵押覆蓋 之百分比	減值 港幣百萬元	逾期 港幣百萬元	減值準備 - 第三階段 港幣百萬元	減值準備 - 第一和 第二階段 港幣百萬元
在香港使用之貸款						
工商金融業						
— 物業發展	169,324	28.01%	36	39	2	1,112
— 物業投資	94,174	58.46%	1,221	383	133	284
— 金融業	19,034	0.89%	-	-	-	37
— 股票經紀	2,294	99.12%	-	-	-	-
— 批發及零售業	33,223	35.05%	173	162	67	109
— 製造業	59,799	6.30%	85	89	55	154
— 運輸及運輸設備	53,542	16.08%	88	20	68	104
— 休閒活動	234	7.78%	-	-	-	-
— 資訊科技	32,453	0.33%	1	1	-	77
— 其他	209,739	36.97%	3,780	3,942	1,252	552
個人						
— 購買居者有其屋計劃、 私人機構參建居屋計劃及 租者置其屋計劃樓宇之貸款	48,340	99.71%	69	536	1	85
— 購買其他住宅物業之貸款	397,185	98.95%	280	1,826	15	366
— 信用卡貸款	11,597	-	95	437	60	176
— 其他	124,713	95.51%	148	756	51	191
在香港使用之貸款總額	1,255,651	61.08%	5,976	8,191	1,704	3,247
貿易融資	51,663	17.89%	522	378	365	193
在香港以外使用之貸款	394,024	4.52%	11,599	11,204	8,223	2,612
客戶貸款總額	1,701,338	46.67%	18,097	19,773	10,292	6,052

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 貸款及其他賬項 (續)

##### (d) 客戶貸款集中度 (續)

##### (i) 按行業分類之客戶貸款總額 (續)

	於2023年12月31日					
	客戶貸款總額 港幣百萬元	抵押品或其他 抵押覆蓋 之百分比	減值 港幣百萬元	逾期 港幣百萬元	減值準備 –	
					第三階段 港幣百萬元	第一和 第二階段 港幣百萬元
在香港使用之貸款						
工商金融業						
– 物業發展	188,115	24.32%	357	357	258	724
– 物業投資	95,384	61.42%	1,716	934	544	289
– 金融業	16,506	1.04%	–	–	–	34
– 股票經紀	1,196	97.48%	–	–	–	–
– 批發及零售業	33,992	34.98%	138	140	51	111
– 製造業	58,991	6.85%	46	73	33	173
– 運輸及運輸設備	51,971	18.17%	100	13	80	95
– 休閒活動	63	21.14%	–	–	–	–
– 資訊科技	38,989	0.26%	20	21	20	50
– 其他	198,397	42.89%	3,712	4,844	712	513
個人						
– 購買居者有其屋計劃、 私人機構參建屋計劃及 租者置其屋計劃樓宇之貸款	45,079	99.70%	45	461	–	27
– 購買其他住宅物業之貸款	388,178	99.21%	227	1,935	7	442
– 信用卡貸款	12,668	–	97	476	63	182
– 其他	123,634	95.26%	119	683	45	212
在香港使用之貸款總額	1,253,163	60.97%	6,577	9,937	1,813	2,852
貿易融資	47,691	18.77%	466	315	299	88
在香港以外使用之貸款	401,448	4.37%	10,754	10,819	7,443	2,226
客戶貸款總額	1,702,302	46.44%	17,797	21,071	9,555	5,166

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.1 信貸風險(續)

#### (A) 貸款及其他賬項(續)

##### (d) 客戶貸款集中度(續)

##### (ii) 按地理區域分類之客戶貸款總額

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

#### 客戶貸款總額

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
香港	1,460,228	1,454,475
中國內地	76,117	85,131
其他	164,993	162,696
	<b>1,701,338</b>	<b>1,702,302</b>
就客戶貸款總額作出之減值準備 – 第一和第二階段		
香港	3,953	3,405
中國內地	362	271
其他	1,737	1,490
	<b>6,052</b>	<b>5,166</b>

#### 逾期貸款

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
香港	15,469	16,001
中國內地	435	303
其他	3,869	4,767
	<b>19,773</b>	<b>21,071</b>
就逾期貸款作出之減值準備 – 第三階段		
香港	6,890	5,988
中國內地	234	51
其他	2,514	2,513
	<b>9,638</b>	<b>8,552</b>

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 貸款及其他賬項 (續)

##### (d) 客戶貸款集中度 (續)

##### (ii) 按地理區域分類之客戶貸款總額 (續)

#### 減值貸款

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
香港	13,467	13,016
中國內地	310	295
其他	4,320	4,486
	<b>18,097</b>	<b>17,797</b>
<b>就減值貸款作出之減值準備 – 第三階段</b>		
香港	7,205	6,367
中國內地	234	165
其他	2,853	3,023
	<b>10,292</b>	<b>9,555</b>

#### (B) 收回資產

本集團於2024年6月30日持有的收回資產之估值為港幣1.71億元(2023年12月31日:港幣2.82億元)。這包括本集團通過對抵押取得處置或控制權的物業(如通過法律程序或業主自願交出抵押資產方式取得)而對借款人的債務進行全數或部分減除。

#### (C) 在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放

於2024年6月30日,逾期或減值之在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放總額為港幣0.32億元(2023年12月31日:港幣0.33億元)。上述之在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放於2024年6月30日及2023年12月31日逾期超過1年。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.1 信貸風險(續)

#### (D) 債務證券及存款證

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

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
<b>以公平值變化計入其他全面收益之證券投資</b>		
– 第一階段		
Aaa	128,829	129,180
Aa1至Aa3	313,208	318,116
A1至A3	284,953	260,343
A3以下	23,152	26,404
無評級	35,763	31,139
	<b>785,905</b>	765,182
– 第二階段		
A3以下	–	474
– 第三階段	–	–
	<b>785,905</b>	765,656
其中：減值準備	<b>(217)</b>	(198)
<b>以攤餘成本計量之證券投資</b>		
– 第一階段		
Aaa	109,332	114,597
Aa1至Aa3	25,051	25,055
A1至A3	41,102	58,358
A3以下	6,139	8,456
無評級	1,652	1,659
	<b>183,276</b>	208,125
– 第二階段	–	–
– 第三階段	–	–
	<b>183,276</b>	208,125
減值準備	<b>(49)</b>	(47)
	<b>183,227</b>	208,078
<b>以公平值變化計入損益之金融資產</b>		
Aaa	3,986	3,148
Aa1至Aa3	53,469	44,165
A1至A3	86,398	71,040
A3以下	11,573	12,562
無評級	12,395	4,185
	<b>167,821</b>	135,100

於2024年6月30日，沒有減值之債務證券及存款證(2023年12月31日：無)。逾期超過3個月但不超過6個月及逾期超過6個月但不超過1年之債務證券及存款證分別為港幣0.18億元(2023年12月31日：港幣0.51億元)及港幣0.48億元(2023年12月31日：無)，並以公平值變化計入損益作計量。

## 3. 金融風險管理（續）

### 3.2 市場風險

#### (A) 風險值

本集團採用風險值計量一般市場風險，並定期向風險委員會和高層管理人員報告。本集團採用統一的風險值計量模型，運用歷史模擬法，以過去2年歷史市場數據為參照，計算99%置信水平下及1天持有期內集團層面及各附屬機構的風險值，並設定本集團和各附屬機構的風險值限額。

下表詳述本集團一般市場風險持倉的風險值<sup>1</sup>。

	年份	於6月30日 港幣百萬元	上半年 最低數值 港幣百萬元	上半年 最高數值 港幣百萬元	上半年 平均數值 港幣百萬元
全部市場風險之風險值	<b>2024</b>	<b>138.6</b>	<b>67.9</b>	<b>138.6</b>	<b>89.6</b>
	2023	38.9	35.7	62.1	46.4
匯率風險之風險值	<b>2024</b>	<b>44.8</b>	<b>26.0</b>	<b>64.4</b>	<b>40.8</b>
	2023	19.7	19.3	48.4	29.5
交易賬利率風險之風險值	<b>2024</b>	<b>139.0</b>	<b>64.0</b>	<b>139.0</b>	<b>90.6</b>
	2023	41.0	32.1	52.7	41.1
交易賬股票風險之風險值	<b>2024</b>	<b>1.5</b>	<b>0.3</b>	<b>8.0</b>	<b>1.6</b>
	2023	3.7	0.3	7.8	4.0
商品風險之風險值	<b>2024</b>	<b>0.7</b>	<b>0.0</b>	<b>7.6</b>	<b>2.1</b>
	2023	4.6	0.0	13.5	5.0

註：

1. 不包括結構性外匯敞口。

雖然風險值是計量市場風險的一項重要指標，但也有其局限性，例如：

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

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.2 市場風險(續)

#### (A) 風險值(續)

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

#### (B) 外匯風險

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

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

	於2024年6月30日							
	港幣百萬元等值							
	美元	英鎊	日圓	歐羅	人民幣	澳元	其他外幣	外幣總額
現貨資產	1,026,696	23,866	88,540	37,992	892,010	21,661	74,886	2,165,651
現貨負債	(1,156,566)	(27,216)	(31,995)	(37,739)	(563,640)	(31,927)	(67,630)	(1,916,713)
遠期買入	1,939,997	34,219	101,200	93,121	996,296	38,033	82,693	3,285,559
遠期賣出	(1,790,562)	(30,698)	(153,969)	(92,643)	(1,315,853)	(27,350)	(91,164)	(3,502,239)
期權盤淨額	4,349	(214)	(53)	(317)	(3,332)	(210)	121	344
長/(短)盤淨額	23,914	(43)	3,723	414	5,481	207	(1,094)	32,602

	於2023年12月31日							
	港幣百萬元等值							
	美元	英鎊	日圓	歐羅	人民幣	澳元	其他外幣	外幣總額
現貨資產	1,062,469	23,210	70,841	44,422	736,181	24,025	69,379	2,030,527
現貨負債	(1,115,545)	(29,783)	(27,849)	(35,573)	(509,114)	(33,301)	(62,675)	(1,813,840)
遠期買入	1,446,407	26,178	78,221	76,557	744,856	41,025	61,036	2,474,280
遠期賣出	(1,377,946)	(19,611)	(117,473)	(84,815)	(965,216)	(31,657)	(68,879)	(2,665,597)
期權盤淨額	1,923	(35)	59	(121)	(165)	(54)	45	1,652
長/(短)盤淨額	17,308	(41)	3,799	470	6,542	38	(1,094)	27,022

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.2 市場風險 (續)

#### (B) 外匯風險 (續)

	於2024年6月30日						
	港幣百萬元等值						
	美元	泰銖	馬來西亞 林吉特	菲律賓 披索	盧比	其他外幣	外幣總額
	結構性倉盤淨額	8,327	2,671	3,276	1,974	3,681	1,955

	於2023年12月31日						
	港幣百萬元等值						
	美元	泰銖	馬來西亞 林吉特	菲律賓 披索	盧比	其他外幣	外幣總額
	結構性倉盤淨額	8,017	2,648	3,140	1,926	3,474	1,948

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.2 市場風險(續)

#### (C) 利率風險

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

	於2024年6月30日						
	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不計息 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
<b>資產</b>							
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	579,508	16,884	51,287	1,828	-	48,278	697,785
以公平值變化計入損益之金融資產	13,733	29,575	39,493	32,549	62,078	24,373	201,801
衍生金融工具	-	-	-	-	-	58,533	58,533
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	-	-	-	210,370	210,370
貸款及其他賬項	1,392,126	165,106	62,854	53,856	8,579	6,868	1,689,389
證券投資							
— 以公平值變化計入其他全面收益	154,590	125,999	172,436	242,885	89,995	4,762	790,667
— 以攤餘成本計量	5,104	5,061	41,612	92,314	39,136	-	183,227
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	1,184	1,184
投資物業	-	-	-	-	-	14,627	14,627
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	41,728	41,728
其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)	10,717	-	-	-	-	98,220	108,937
<b>資產總額</b>	<b>2,155,778</b>	<b>342,625</b>	<b>367,682</b>	<b>423,432</b>	<b>199,788</b>	<b>508,943</b>	<b>3,998,248</b>
<b>負債</b>							
香港特別行政區流通紙幣	-	-	-	-	-	210,370	210,370
銀行及其他金融機構之存款及結餘	297,186	5,140	369	-	-	19,422	322,117
以公平值變化計入損益之金融負債	38,594	15,318	12,535	2,019	2,783	-	71,249
衍生金融工具	-	-	-	-	-	44,044	44,044
客戶存款	1,661,028	544,895	266,333	1,367	-	164,665	2,638,288
已發行債務證券及存款證	-	-	-	-	-	-	-
其他賬項及準備(包括應付稅項及遞延稅項負債)	26,378	7	104	730	300	94,318	121,837
保險合同負債	-	-	-	-	-	185,113	185,113
後償負債	-	-	-	75,296	-	-	75,296
<b>負債總額</b>	<b>2,023,186</b>	<b>565,360</b>	<b>279,341</b>	<b>79,412</b>	<b>3,083</b>	<b>717,932</b>	<b>3,668,314</b>
利率敏感度缺口	132,592	(222,735)	88,341	344,020	196,705	(208,989)	329,934

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.2 市場風險(續)

#### (C) 利率風險(續)

	於2023年12月31日						
	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不計息 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
<b>資產</b>							
庫存現金及在銀行及其他金融機構之 結餘及定期存放	297,147	25,365	29,830	2,466	-	51,763	406,571
以公平值變化計入損益之金融資產	219,681	35,740	20,715	28,454	51,909	16,791	373,290
衍生金融工具	-	-	-	-	-	54,211	54,211
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	-	-	-	213,000	213,000
貸款及其他賬項	1,437,380	132,698	66,235	40,492	8,498	7,841	1,693,144
證券投資							
— 以公平值變化計入其他全面收益	145,275	142,874	143,240	247,264	87,003	4,706	770,362
— 以攤銷成本計量	9,482	32,487	30,140	103,471	32,498	-	208,078
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	1,275	1,275
投資物業	-	-	-	-	-	14,875	14,875
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	41,738	41,738
其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)	6,669	-	-	-	-	85,570	92,239
<b>資產總額</b>	<b>2,115,634</b>	<b>369,164</b>	<b>290,160</b>	<b>422,147</b>	<b>179,908</b>	<b>491,770</b>	<b>3,868,783</b>
<b>負債</b>							
香港特別行政區流通紙幣	-	-	-	-	-	213,000	213,000
銀行及其他金融機構之存款及結餘	342,692	916	101	-	-	29,964	373,673
以公平值變化計入損益之金融負債	18,297	30,827	15,652	1,255	172	-	66,203
衍生金融工具	-	-	-	-	-	41,553	41,553
客戶存款	1,540,154	458,625	327,879	1,844	-	173,180	2,501,682
已發行債務證券及存款證	-	1,999	-	-	-	-	1,999
其他賬項及準備(包括應付稅項及 遞延稅項負債)	22,628	4	106	745	352	70,213	94,048
保險合同負債	-	-	-	-	-	177,873	177,873
後償負債	-	-	-	75,323	-	-	75,323
<b>負債總額</b>	<b>1,923,771</b>	<b>492,371</b>	<b>343,738</b>	<b>79,167</b>	<b>524</b>	<b>705,783</b>	<b>3,545,354</b>
利率敏感度缺口	191,863	(123,207)	(53,578)	342,980	179,384	(214,013)	323,429

表內的資產及負債，包括保險合同負債，均按照附註1(b)重要會計政策中所述的相關會計準則計量。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.3 流動資金風險

#### (A) 流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率

	2024年	2023年
流動性覆蓋比率的平均值		
– 第一季度	<b>223.79%</b>	189.68%
– 第二季度	<b>250.58%</b>	188.89%

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

	2024年	2023年
穩定資金淨額比率的季度終結值		
– 第一季度	<b>140.36%</b>	134.51%
– 第二季度	<b>140.96%</b>	131.56%

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

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

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.3 流動資金風險 (續)

#### (B) 到期日分析

以下關於本集團之資產及負債的到期日分析乃按於結算日時，資產及負債相距合約到期日的剩餘期限分類。

	於2024年6月30日							總計 港幣百萬元
	即期 港幣百萬元	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不確定日期 港幣百萬元	
<b>資產</b>								
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	309,039	318,746	16,907	51,287	1,806	-	-	697,785
以公平值變化計入損益之金融資產	-	8,195	33,478	39,787	34,617	61,285	24,439	201,801
衍生金融工具	16,042	4,987	3,803	12,744	14,830	6,127	-	58,533
香港特別行政區政府負債證明書	210,370	-	-	-	-	-	-	210,370
貸款及其他賬項	344,598	72,079	66,899	254,426	507,737	435,727	7,923	1,689,389
證券投資								
— 以公平值變化計入其他全面收益	-	123,976	127,749	175,829	248,667	109,684	4,762	790,667
— 以攤餘成本計量	-	4,833	5,470	42,161	91,977	38,786	-	183,227
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	-	1,184	1,184
投資物業	-	-	-	-	-	-	14,627	14,627
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	-	41,728	41,728
其他資產 (包括應收稅項及遞延稅項資產)	30,071	34,259	734	4,596	11,905	24,852	2,520	108,937
<b>資產總額</b>	<b>910,120</b>	<b>567,075</b>	<b>255,040</b>	<b>580,830</b>	<b>911,539</b>	<b>676,461</b>	<b>97,183</b>	<b>3,998,248</b>
<b>負債</b>								
香港特別行政區流通紙幣	210,370	-	-	-	-	-	-	210,370
銀行及其他金融機構之存款及結餘	206,842	109,768	5,140	367	-	-	-	322,117
以公平值變化計入損益之金融負債	-	38,594	15,333	12,554	2,009	2,759	-	71,249
衍生金融工具	11,281	3,778	3,220	9,296	12,090	4,379	-	44,044
客戶存款	1,208,477	617,216	544,895	266,333	1,367	-	-	2,638,288
已發行債務證券及存款證	-	-	-	-	-	-	-	-
其他賬項及準備 (包括應付稅項及遞延稅項負債)	56,404	50,538	334	7,471	6,544	546	-	121,837
保險合同負債	-	773	2,708	11,055	47,961	108,533	-	171,030
後償負債	-	-	-	1,611	73,685	-	-	75,296
<b>負債總額</b>	<b>1,693,374</b>	<b>820,667</b>	<b>571,630</b>	<b>308,687</b>	<b>143,656</b>	<b>116,217</b>	<b>-</b>	<b>3,654,231</b>
流動資金缺口	(783,254)	(253,592)	(316,590)	272,143	767,883	560,244	97,183	344,017

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.3 流動資金風險(續)

#### (B) 到期日分析(續)

	於2023年12月31日							總計 港幣百萬元
	即期 港幣百萬元	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不確定日期 港幣百萬元	
<b>資產</b>								
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	297,469	51,439	25,387	29,845	2,431	-	-	406,571
以公平值變化計入損益之金融資產	-	213,013	39,977	21,083	30,653	51,253	17,311	373,290
衍生金融工具	15,765	4,487	5,904	7,645	14,242	6,168	-	54,211
香港特別行政區政府負債證明書	213,000	-	-	-	-	-	-	213,000
貸款及其他賬項	338,621	60,133	60,907	240,526	555,023	429,575	8,359	1,693,144
證券投資								
— 以公平值變化計入其他全面收益	-	148,500	123,488	146,344	251,076	95,926	5,028	770,362
— 以攤銷成本計量	-	9,131	32,817	30,468	103,432	32,230	-	208,078
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	-	1,275	1,275
投資物業	-	-	-	-	-	-	14,875	14,875
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	-	41,738	41,738
其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)	20,949	22,716	1,277	4,438	13,115	27,178	2,566	92,239
<b>資產總額</b>	<b>885,804</b>	<b>509,419</b>	<b>289,757</b>	<b>480,349</b>	<b>969,972</b>	<b>642,330</b>	<b>91,152</b>	<b>3,868,783</b>
<b>負債</b>								
香港特別行政區流通紙幣	213,000	-	-	-	-	-	-	213,000
銀行及其他金融機構之存款及結餘	199,392	173,263	605	413	-	-	-	373,673
以公平值變化計入損益之金融負債	-	21,672	27,462	15,653	1,245	171	-	66,203
衍生金融工具	11,062	3,650	4,142	6,730	11,655	4,314	-	41,553
客戶存款	1,188,522	524,812	458,625	327,879	1,844	-	-	2,501,682
已發行債務證券及存款證	-	-	1,999	-	-	-	-	1,999
其他賬項及準備(包括應付稅項及遞延稅項負債)	50,592	31,001	2,406	2,640	6,847	562	-	94,048
保險合同負債	-	1,264	3,688	10,963	47,100	103,179	-	166,194
後償負債	-	-	-	344	74,979	-	-	75,323
<b>負債總額</b>	<b>1,662,568</b>	<b>755,662</b>	<b>498,927</b>	<b>364,622</b>	<b>143,670</b>	<b>108,226</b>	<b>-</b>	<b>3,533,675</b>
流動資金缺口	(776,764)	(246,243)	(209,170)	115,727	826,302	534,104	91,152	335,108

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.3 流動資金風險 (續)

#### (B) 到期日分析 (續)

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

以上保險合同負債的相關分析，乃按資產負債表內已確認的保險合同負債的淨現金流出的估計到期日分類，並不包括合同服務邊際及非金融風險調整。

### 3.4 保險風險

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

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

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

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

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

#### (A) 假設的改變

本集團已更新折現率，以反映本集團經驗和市場狀況的變化。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.5 資本管理

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

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

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

本集團繼續採用標準(業務操作風險)計算法計算操作風險資本要求。

金管局已將中銀香港歸類為中國銀行處置機制集團的重要附屬公司，並要求中銀香港由2023年1月1日開始滿足《金融機構(處置機制)(吸收虧損能力規定－銀行界)規則》(「LAC條例」)下適用之內部吸收虧損能力規定。

#### (A) 監管綜合基礎

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

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

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.5 資本管理 (續)

#### (A) 監管綜合基礎 (續)

上述提及的中銀香港附屬公司之詳情如下：

名稱	於2024年6月30日		於2023年12月31日	
	資產總額 港幣百萬元	資本總額 港幣百萬元	資產總額 港幣百萬元	資本總額 港幣百萬元
中銀集團信託人有限公司	201	201	200	200
中銀國際英國保誠信託有限公司	575	472	627	499
China Bridge (Malaysia) Sdn. Bhd.	8	(1)	13	(1)
中國銀行(香港)代理人有限公司	–	–	–	–
中國銀行(香港)信託有限公司	9	8	8	8
中銀數字服務(南寧)有限公司*	102	48	118	47
中銀信息科技(深圳)有限公司	370	260	374	263
中銀信息技術服務(深圳)有限公司	391	342	408	349
寶生金融投資服務有限公司	355	346	361	346
寶生證券有限公司	571	385	605	384
新華信託有限公司	3	3	3	3
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.	–	–	–	–

\* 中銀金融服務(南寧)有限公司於2024年1月12日更改公司名稱為中銀數字服務(南寧)有限公司。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.5 資本管理(續)

#### (A) 監管綜合基礎(續)

以上附屬公司的主要業務載於「附錄一 本公司之附屬公司」。

於2024年6月30日，並無任何附屬公司只包括在監管規定綜合範圍，而不包括在會計準則綜合範圍(2023年12月31日：無)。

於2024年6月30日，亦無任何附屬公司同時包括在會計準則和監管規定綜合範圍而使用不同綜合方法(2023年12月31日：無)。

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

#### (B) 資本比率

資本比率分析如下：

	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
普通股權一級資本比率	20.05%	19.02%
一級資本比率	20.05%	19.02%
總資本比率	22.17%	21.18%

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.5 資本管理 (續)

#### (B) 資本比率 (續)

用於計算以上資本比率之扣減後的綜合資本基礎分析如下：

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
普通股權一級(CET1)資本：票據及儲備		
直接發行的合資格CET1資本票據	43,043	43,043
保留溢利	235,336	219,744
已披露儲備	38,820	40,947
監管扣減之前的CET1資本	317,199	303,734
CET1資本：監管扣減		
估值調整	(32)	(28)
其他無形資產(已扣除相聯的遞延稅項負債)	(1,910)	(1,894)
遞延稅項資產(已扣除相聯的遞延稅項負債)	(312)	(328)
按公平價值估值的負債因本身的信用風險變動 所產生的損益	(76)	(62)
因土地及建築物(自用及投資用途)進行價值重估而 產生的累積公平價值收益	(44,945)	(45,398)
一般銀行業務風險監管儲備	(7,155)	(7,974)
因沒有充足的AT1資本及二級資本以供扣除而 須在CET1資本扣除的監管扣減	(897)	(941)
對CET1資本的監管扣減總額	(55,327)	(56,625)
CET1資本	261,872	247,109
AT1資本：票據		
合資格AT1資本票據根據適用會計準則列為股本類別	-	-
監管扣減之前的AT1資本	-	-
AT1資本：監管扣減		
於在監管綜合範圍以外的金融業實體發行的 AT1資本票據的重大LAC投資	(897)	(941)
對AT1資本的監管扣減總額	(897)	(941)
AT1資本	-	-
一級資本	261,872	247,109
二級資本：票據及準備金		
合資格計入二級資本的集體準備金及一般銀行業務 風險監管儲備	7,512	7,607
監管扣減之前的二級資本	7,512	7,607
二級資本：監管扣減		
加回合資格計入二級資本的因土地及建築物 (自用及投資用途)進行價值重估而產生的 累積公平價值收益	20,225	20,429
對二級資本的監管扣減總額	20,225	20,429
二級資本	27,737	28,036
監管資本總額	289,609	275,145

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.5 資本管理(續)

#### (B) 資本比率(續)

緩衝資本比率分析如下：

	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日
防護緩衝資本比率	2.500%	2.500%
較高吸收虧損能力比率	1.500%	1.500%
逆周期緩衝資本比率	0.823%	0.813%

#### (C) 槓桿比率

槓桿比率分析如下：

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
一級資本	261,872	247,109
槓桿比率風險承擔	3,720,479	3,602,432
槓桿比率	7.04%	6.86%

## 4. 金融資產和負債的公平值

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

- 第一層級：相同資產或負債在活躍市場中的報價（未經調整）。此層級包括在交易所上市的股份證券、部分政府發行的債務工具及若干場內交易的衍生工具合約。
- 第二層級：乃基於估值技術所採用的最低層級因素（同時需對整體公平值計量有重大影響）可被直接或間接地觀察。此層級包括大部分場外交易的衍生工具合約、從估值服務供應商獲取價格的債務證券及存款證、發行的結構性存款、貸款及其他賬項，以及其他債務工具。同時亦包括對可觀察的市場因素進行了不重大調整或校準的若干外匯合約。
- 第三層級：乃基於估值技術所採用的最低層級因素（同時需對整體公平值計量有重大影響）屬不可被觀察。此層級包括有重大不可觀察因素的股權投資、基金、貸款及其他賬項及其他債務工具。

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

### 4.1 以公平值計量的金融工具

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

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

# 中期財務資料附註

## 4. 金融資產和負債的公平值(續)

### 4.1 以公平值計量的金融工具(續)

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

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

用以釐定以下金融工具公平值的估值方法如下：

#### *債務證券及存款證、貸款及其他賬項及其他債務工具*

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

#### *按揭抵押債券*

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

#### *衍生工具*

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

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

## 4. 金融資產和負債的公平值(續)

### 4.1 以公平值計量的金融工具(續)

#### (A) 公平值的等級

	於2024年6月30日			
	第一層級 港幣百萬元	第二層級 港幣百萬元	第三層級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
<b>金融資產</b>				
交易性資產(附註19)				
— 債務證券及存款證	460	92,521	—	92,981
— 股份證券	53	—	—	53
— 基金	2	—	—	2
— 其他債務工具	—	3,800	—	3,800
其他強制分類為以公平值變化計入損益之金融資產(附註19)				
— 債務證券及存款證	80	43,952	66	44,098
— 股份證券	5,331	—	—	5,331
— 基金	5,382	5,257	8,348	18,987
界定為以公平值變化計入損益之金融資產(附註19)				
— 債務證券及存款證	2,514	28,228	—	30,742
— 其他債務工具	—	5,807	—	5,807
衍生金融工具(附註20)	77	58,456	—	58,533
以公平值計量之貸款及其他賬項	—	1,445	835	2,280
以公平值變化計入其他全面收益之證券投資(附註22)				
— 債務證券及存款證	131,828	654,077	—	785,905
— 股份證券	846	620	3,296	4,762
<b>金融負債</b>				
以公平值變化計入損益之金融負債(附註26)				
— 交易性負債	1,256	37,621	—	38,877
— 界定為以公平值變化計入損益之金融負債	—	32,372	—	32,372
衍生金融工具(附註20)	32	44,012	—	44,044

# 中期財務資料附註

## 4. 金融資產和負債的公平值(續)

### 4.1 以公平值計量的金融工具(續)

#### (A) 公平值的等級(續)

	於2023年12月31日			
	第一層級 港幣百萬元	第二層級 港幣百萬元	第三層級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
<b>金融資產</b>				
交易性資產(附註19)				
— 債務證券及存款證	1	66,477	—	66,478
— 股份證券	69	—	—	69
— 基金	—	—	—	—
— 其他債務工具	—	3,800	—	3,800
其他強制分類為以公平值變化 計入損益之金融資產 (附註19)				
— 債務證券及存款證	88	48,799	70	48,957
— 股份證券	4,133	—	—	4,133
— 基金	3,421	1,479	7,689	12,589
界定為以公平值變化計入損益之 金融資產(附註19)				
— 債務證券及存款證	1,780	17,885	—	19,665
— 其他債務工具	—	217,599	—	217,599
衍生金融工具(附註20)	19	54,192	—	54,211
以公平值計量之貸款及其他賬項	—	4,512	863	5,375
以公平值變化計入其他全面收益 之證券投資(附註22)				
— 債務證券及存款證	130,681	634,975	—	765,656
— 股份證券	822	622	3,262	4,706
<b>金融負債</b>				
以公平值變化計入損益之 金融負債(附註26)				
— 交易性負債	805	59,045	—	59,850
— 界定為以公平值變化計入 損益之金融負債	—	6,353	—	6,353
衍生金融工具(附註20)	195	41,358	—	41,553

本集團之金融資產及負債於期內均沒有第一層級及第二層級之間的轉移(2023年12月31日:無)。

## 4. 金融資產和負債的公平值(續)

### 4.1 以公平值計量的金融工具(續)

#### (B) 第三層級的项目變動

	半年結算至2024年6月30日				
	金融資產				
	其他強制分類為 以公平值變化計入 損益之金融資產		以公平值計 量之貸款及	以公平值變化計入其他 全面收益之證券投資	
	債務證券 港幣百萬元	基金 港幣百萬元	其他賬項 港幣百萬元	債務證券 港幣百萬元	股份證券 港幣百萬元
於2024年1月1日	70	7,689	863	-	3,262
(虧損)/收益					
— 收益表					
— 其他以公平值變化計入損益之金融工具淨虧損	(4)	(155)	-	-	-
— 其他全面收益					
— 公平值變化	-	-	-	-	35
增置	-	814	-	-	-
處置、贖回及到期	-	-	-	-	(1)
轉入第三層級	-	-	-	-	-
轉出第三層級	-	-	-	-	-
匯兌差額	-	-	(28)	-	-
於2024年6月30日	66	8,348	835	-	3,296
於2024年6月30日持有的金融資產於期內計入 收益表的未實現虧損總額					
— 其他以公平值變化計入損益之金融工具淨虧損	(4)	(155)	-	-	-

# 中期財務資料附註

## 4. 金融資產和負債的公平值(續)

### 4.1 以公平值計量的金融工具(續)

#### (B) 第三層級的项目變動(續)

	全年結算至2023年12月31日				
	金融資產				
	其他強制分類為 以公平值變化計入 損益之金融資產		以公平值計 量之貸款及	以公平值變化計入其他 全面收益之證券投資	
	債務證券 港幣百萬元	基金 港幣百萬元	其他賬項 港幣百萬元	債務證券 港幣百萬元	股份證券 港幣百萬元
於2023年1月1日	1,815	6,865	832	735	1,860
(虧損)/收益					
— 收益表					
— 其他以公平值變化計入損益之金融工具 淨(虧損)/收益	(40)	392	-	-	-
— 其他全面收益					
— 公平值變化	-	-	-	-	602
增置	110	502	-	-	800
處置、贖回及到期	(62)	(70)	-	-	-
轉入第三層級	-	-	-	-	-
轉出第三層級	(1,753)	-	-	(735)	-
匯兌差額	-	-	31	-	-
於2023年12月31日	70	7,689	863	-	3,262
於2023年12月31日持有的金融資產於年內計入 收益表的未實現(虧損)/收益總額					
— 其他以公平值變化計入損益之金融工具 淨(虧損)/收益	(40)	392	-	-	-

於2024年6月30日及2023年12月31日，分類為第三層級的金融工具主要包括若干債務及股份證券、基金、若干貸款及其他賬項及非上市股權。

對於某些低流動性債務證券及基金，本集團從交易對手處詢價或採用估值技術釐定其公平值，包括貼現現金流量分析、資產淨值及市場比較法；其公平值的計量可能採用了對估值產生重大影響的不可觀察參數。對於若干股份證券、貸款及其他賬項，其可供比較的信貸利差為不可觀察參數並對其估值產生重大影響。因此本集團將這些金融工具劃分至第三層級。2023年度轉出第三層級乃因估值參數可觀察性改變。本集團已建立相關內部控制程序監控集團對此類金融工具的敞口。

## 4. 金融資產和負債的公平值(續)

### 4.1 以公平值計量的金融工具(續)

#### (B) 第三層級的項目變動(續)

以公平值變化計入其他全面收益之非上市股權的公平值乃參考(i)可供比較的上市公司之倍數包括平均市價／盈利比率或平均市價／賬面淨值比率；或(ii)該股權投資之股息貼現模型計算結果；或(iii)若沒有合適可供比較的公司或沒有適用的股息貼現模型，則按其資產淨值並對其持有的若干資產或負債作公平值調整(如適用)釐定。主要不可觀察參數及應用於非上市股權的公平值計量之參數範圍包括市盈率20.58x – 38.24x、市賬率0.25x – 0.74x、流動性折扣20% – 30%、股息發放率23.44% – 81.51%及折現率11.61% – 14.70%。公平值與適合採用之可比較市價／盈利比率及市價／賬面淨值比率、預估未來派發的股息流或資產淨值存在正向關係，並與可供比較的上市公司之平均市價／盈利比率及市價／賬面淨值比率採用的流動性折扣或股息貼現模型採用的貼現率成反向關係。

若所有估值技術中所應用的重大不可觀察因素發生5%有利變化／不利變化(2023年12月31日：5%)，則本集團之其他全面收益將增加／減少港幣1.10億元(2023年12月31日：分別增加港幣0.64億元及減少港幣0.63億元)。

### 4.2 非以公平值計量的金融工具

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

#### 存放／尚欠銀行及其他金融機構之結餘及貿易票據

大部分之金融資產及負債將於結算日後一年內到期，其賬面值與公平值相若。

#### 香港特別行政區政府負債證明書及香港特別行政區流通紙幣

香港特別行政區政府負債證明書及香港特別行政區流通紙幣之賬面值與公平值相若。

#### 客戶貸款及銀行及其他金融機構貸款

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

# 中期財務資料附註

## 4. 金融資產和負債的公平值(續)

### 4.2 非以公平值計量的金融工具(續)

以攤餘成本計量之證券投資

以攤餘成本計量之證券之公平值釐定與附註4.1內以公平值計量的債務證券及存款證和按揭抵押債券採用之方法相同。

客戶存款

大部分之客戶存款將於結算日後一年內到期，其賬面值與公平值相若。

已發行債務證券及存款證

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

後償負債

後償負債之公平值釐定與附註4.1內以公平值計量的債務證券及存款證採用之方法相同，其賬面值與公平值相若。

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

	於2024年6月30日		於2023年12月31日	
	賬面值 港幣百萬元	公平值 港幣百萬元	賬面值 港幣百萬元	公平值 港幣百萬元
<b>金融資產</b>				
以攤餘成本計量之證券投資 (附註22)	<b>183,227</b>	<b>178,403</b>	208,078	202,952
<b>金融負債</b>				
已發行債務證券及存款證 (附註28)	-	-	1,999	2,001

## 5. 淨利息收入

	半年結算至 2024年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元
<b>利息收入</b>		
客戶貸款、存放銀行及其他金融機構的款項	45,551	39,805
證券投資及以公平值變化計入損益之金融資產	25,026	17,019
其他	311	425
	<b>70,888</b>	57,249
<b>利息支出</b>		
客戶存款、銀行及其他金融機構存放的款項	(41,801)	(31,539)
已發行債務證券及存款證	(14)	(65)
後償負債	(1,280)	(1,253)
租賃負債	(19)	(20)
其他	(1,792)	(1,164)
	<b>(44,906)</b>	(34,041)
<b>淨利息收入</b>	<b>25,982</b>	23,208

以攤餘成本及以公平值變化計入其他全面收益作計量之金融資產的利息收入分別為港幣484.42億元（2023年上半年：港幣434.64億元）及港幣158.08億元（2023年上半年：港幣118.05億元）。

非以公平值變化計入損益作計量之金融負債的利息支出為港幣439.68億元（2023年上半年：港幣335.39億元）。

# 中期財務資料附註

## 6. 淨服務費及佣金收入

	半年結算至 2024年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元
<b>服務費及佣金收入</b>		
貸款佣金	1,352	1,466
信用卡業務	1,229	1,185
證券經紀	962	952
信託及託管服務	431	380
繳款服務	364	345
保險	360	327
基金分銷	323	254
買賣貨幣	267	186
匯票佣金	216	237
保管箱	143	145
基金管理	17	17
其他	913	854
	<b>6,577</b>	6,348
<b>服務費及佣金支出</b>		
信用卡業務	(909)	(858)
證券經紀	(138)	(147)
其他	(530)	(429)
	<b>(1,577)</b>	(1,434)
<b>淨服務費及佣金收入</b>	<b>5,000</b>	4,914
其中源自：		
非以公平值變化計入損益之金融資產或金融負債		
－ 服務費及佣金收入	1,476	1,601
－ 服務費及佣金支出	(4)	(5)
	<b>1,472</b>	1,596
信託及其他受託活動		
－ 服務費及佣金收入	529	479
－ 服務費及佣金支出	(27)	(22)
	<b>502</b>	457

## 7. 淨交易性收益

	半年結算至 2024年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元
淨收益／(虧損)源自：		
外匯交易及外匯交易產品	4,754	3,773
利率工具及公平值對沖的項目	293	171
商品	274	77
股權工具	(46)	22
	<b>5,275</b>	<b>4,043</b>

## 8. 其他以公平值變化計入損益之金融工具淨(虧損)／收益

	半年結算至 2024年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元
其他強制分類為以公平值變化計入損益之金融工具淨收益	594	1,548
界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨虧損	(1,462)	(37)
	<b>(868)</b>	<b>1,511</b>

## 9. 其他金融工具之淨虧損

	半年結算至 2024年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元
處置／贖回以公平值變化計入其他全面收益之證券投資之淨虧損	(203)	(791)
贖回以攤餘成本計量之證券投資之淨虧損	(12)	(11)
其他	2	2
	<b>(213)</b>	<b>(800)</b>

# 中期財務資料附註

## 10. 其他經營收入

	半年結算至 2024年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元
股息收入		
— 來自期末仍持有之以公平值變化計入其他全面收益之證券投資	42	37
投資物業之租金總收入	225	233
減：有關投資物業之支出	(33)	(31)
其他	97	47
	<b>331</b>	<b>286</b>

「有關投資物業之支出」包括期內未出租投資物業之直接經營支出港幣0.10億元（2023年上半年：港幣0.07億元）。

## 11. 減值準備淨撥備

	半年結算至 2024年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元
減值準備淨撥回／(撥備)：		
貸款及其他賬項		
— 以公平值變化計入其他全面收益	22	34
— 以攤餘成本計量	(2,089)	(1,259)
	<b>(2,067)</b>	<b>(1,225)</b>
證券投資		
— 以公平值變化計入其他全面收益	(21)	(3)
— 以攤餘成本計量	(2)	3
	<b>(23)</b>	<b>—</b>
其他	9	56
減值準備淨撥備	<b>(2,081)</b>	<b>(1,169)</b>

## 12. 經營支出

	半年結算至 2024年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元
人事費用(包括董事酬金)		
— 薪酬及其他費用	5,050	4,789
— 退休成本	301	289
	5,351	5,078
房產及設備支出(不包括折舊及攤銷)		
— 短期租賃、低價值資產租賃及浮動租金租賃	44	22
— 其他	689	641
	733	663
折舊及攤銷	1,436	1,476
核數師酬金		
— 審計服務	8	3
— 非審計服務	1	—
其他經營支出	1,184	1,167
	8,713	8,387
減：與保險業務相關的直接成本	(592)	(535)
	8,121	7,852

## 13. 投資物業處置／公平值調整之淨虧損

	半年結算至 2024年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元
投資物業公平值調整之淨虧損	(296)	(166)

## 14. 處置／重估物業、器材及設備之淨虧損

	半年結算至 2024年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元
處置設備、固定設施及裝備之淨虧損	(2)	(4)
重估房產之淨(虧損)／收益	(29)	1
	(31)	(3)

# 中期財務資料附註

## 15. 稅項

收益表內之稅項組成如下：

	半年結算至 2024年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元
本期稅項		
香港利得稅		
— 期內計入稅項	3,808	3,252
— 往期超額撥備	(44)	(42)
	3,764	3,210
香港以外稅項		
— 期內計入稅項	791	382
— 往期不足／(超額)撥備	1	(10)
	4,556	3,582
遞延稅項		
暫時性差額之產生及撥回及未使用稅項抵免	(303)	(141)
	4,253	3,441

香港利得稅乃按照截至2024年上半年估計於香港產生的應課稅溢利依稅率16.5% (2023年：16.5%) 提撥。香港以外溢利之稅款按照2024年上半年估計應課稅溢利依本集團經營業務所在國家／地區之現行稅率計算。

本集團除稅前溢利產生的實際稅項，與根據香港利得稅率計算的稅項差異如下：

	半年結算至 2024年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元
除稅前溢利	24,716	21,523
按稅率16.5% (2023年：16.5%) 計算的稅項	4,078	3,551
其他國家／地區稅率差異的影響	97	76
無需課稅之收入	(1,300)	(794)
稅務上不可扣減之開支	994	709
往期超額撥備	(43)	(52)
香港以外預提稅	414	97
其他	13	(146)
計入稅項	4,253	3,441
實際稅率	17.2%	16.0%

## 15. 稅項 (續)

### 經濟合作與發展組織 (「經合組織」) 的全球最低稅率 (「支柱二」) 規則

經合組織的支柱二規則適用於本集團。本集團業務遍及的地區 – 越南及馬來西亞宣佈立法實施支柱二法規，並分別已於2024年1月1日在越南生效和將於2025年1月1日在馬來西亞生效。按越南及馬來西亞頒佈的支柱二法規，本集團需為越南及馬來西亞的全球反侵蝕稅基規則有效稅率與15%的最低稅率間的差額繳納補足稅。

對於支柱二法規已生效的地區 (即越南)，經評估本集團沒有產生相關額外本期稅項支出。按2023年7月發佈對香港會計準則第12號「所得稅」的修訂，本集團採用其中特例免於確認和披露與支柱二所得稅相關的遞延稅項資產和負債信息。

對於已頒佈支柱二法規但尚未生效的地區 (即馬來西亞)，經評估本集團在馬來西亞的全球反侵蝕稅基規則有效稅率應超過15%的最低稅率。因此，當支柱二法規生效時，本集團於馬來西亞不大可能產生額外稅項支出。

## 16. 股息

	半年結算至2024年6月30日		半年結算至2023年6月30日	
	每股 港元	總額 港幣百萬元	每股 港元	總額 港幣百萬元
中期股息	0.570	6,026	0.527	5,572

根據2024年8月29日所召開之會議，董事會宣派2024年上半年中期股息每股普通股港幣0.570元，總額約為港幣60.26億元。此宣派中期股息並未於本中期財務資料中列作應付股息，但將於截至2024年12月31日止年度列作留存盈利分配。

截至2023年12月31日止年度末期股息每股普通股港幣1.145元，總額約為港幣121.06億元，於2024年6月27日召開的年度股東大會審議獲得批准並已於2024年7月15日支付。

## 17. 每股盈利

2024年上半年之每股基本盈利乃根據本公司股東應佔綜合期內溢利約為港幣200.40億元 (2023年上半年：港幣169.98億元) 及按已發行普通股之股數10,572,780,266股 (2023年：10,572,780,266普通股) 計算。

由於截至2024年上半年內並沒有發行任何潛在普通股本，因此每股盈利並不會被攤薄 (2023年上半年：無)。

# 中期財務資料附註

## 18. 庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
庫存現金	18,005	19,257
存放中央銀行之結餘	181,715	141,310
在中央銀行一個月內到期之定期存放	288,494	13,595
在中央銀行一至十二個月內到期之定期存放	7,246	3,052
在中央銀行超過一年到期之定期存放	1,458	1,820
	478,913	159,777
存放其他銀行及其他金融機構之結餘	109,354	136,944
在其他銀行及其他金融機構一個月內到期之定期存放	30,279	37,872
在其他銀行及其他金融機構一至十二個月內到期之定期存放	60,971	52,191
在其他銀行及其他金融機構超過一年到期之定期存放	348	611
	200,952	227,618
	697,870	406,652
減：減值準備		
— 第一階段	(53)	(48)
— 第二階段	—	—
— 第三階段	(32)	(33)
	697,785	406,571

## 19. 以公平值變化計入損益之金融資產

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
證券		
交易性資產		
— 庫券	36,629	32,892
— 存款證	12,112	7,449
— 其他債務證券	44,240	26,137
	92,981	66,478
— 股份證券	53	69
— 基金	2	—
	93,036	66,547
其他強制分類為以公平值變化計入損益之金融資產		
— 存款證	385	401
— 其他債務證券	43,713	48,556
	44,098	48,957
— 股份證券	5,331	4,133
— 基金	18,987	12,589
	68,416	65,679
界定為以公平值變化計入損益之金融資產		
— 庫券	1,760	375
— 存款證	25	35
— 其他債務證券	28,957	19,255
	30,742	19,665
證券總額	192,194	151,891
其他債務工具		
交易性資產	3,800	3,800
界定為以公平值變化計入損益之金融資產	5,807	217,599
其他債務工具總額	9,607	221,399
	201,801	373,290

# 中期財務資料附註

## 19. 以公平值變化計入損益之金融資產(續)

證券總額按上市地之分類如下：

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
債務證券及存款證		
— 於香港上市	19,901	17,709
— 於香港以外上市	48,536	44,657
— 非上市	99,384	72,734
	<b>167,821</b>	135,100
股份證券		
— 於香港上市	2,967	2,819
— 於香港以外上市	2,417	1,383
	<b>5,384</b>	4,202
基金		
— 於香港上市	3,579	3,421
— 於香港以外上市	1,805	—
— 非上市	13,605	9,168
	<b>18,989</b>	12,589
證券總額	<b>192,194</b>	151,891

證券總額按發行機構之分類如下：

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
官方實體	78,412	59,456
公營單位	2,397	1,762
銀行及其他金融機構	74,042	56,235
公司企業	37,343	34,438
證券總額	<b>192,194</b>	151,891

## 20. 衍生金融工具

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

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

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

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

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

# 中期財務資料附註

## 20. 衍生金融工具(續)

下表概述各類衍生金融工具於2024年6月30日及2023年12月31日之合約／名義數額及其公平值：

	於2024年6月30日		
	合約／ 名義數額 港幣百萬元	公平值	
		資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元
匯率合約			
即期、遠期及期貨	293,813	15,861	(11,352)
掉期	2,858,407	19,827	(14,628)
期權	133,290	520	(174)
	<b>3,285,510</b>	<b>36,208</b>	<b>(26,154)</b>
利率合約			
期貨	44,602	12	(9)
掉期	1,993,439	21,561	(17,348)
期權	1,284	–	–
	<b>2,039,325</b>	<b>21,573</b>	<b>(17,357)</b>
商品合約	<b>39,373</b>	<b>736</b>	<b>(530)</b>
股權合約	<b>707</b>	<b>16</b>	<b>(3)</b>
	<b>5,364,915</b>	<b>58,533</b>	<b>(44,044)</b>
	於2023年12月31日		
	合約／ 名義數額 港幣百萬元	公平值	
		資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元
匯率合約			
即期、遠期及期貨	307,690	15,566	(11,035)
掉期	2,098,292	16,176	(13,000)
期權	52,950	469	(194)
	<b>2,458,932</b>	<b>32,211</b>	<b>(24,229)</b>
利率合約			
期貨	24,339	10	(19)
掉期	1,810,768	21,461	(16,684)
期權	–	–	–
	<b>1,835,107</b>	<b>21,471</b>	<b>(16,703)</b>
商品合約	<b>16,627</b>	<b>497</b>	<b>(594)</b>
股權合約	<b>1,196</b>	<b>32</b>	<b>(27)</b>
	<b>4,311,862</b>	<b>54,211</b>	<b>(41,553)</b>

## 21. 貸款及其他賬項

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
個人貸款	603,803	600,813
公司貸款	1,097,535	1,101,489
客戶貸款	1,701,338	1,702,302
減：減值準備		
— 第一階段	(4,762)	(4,110)
— 第二階段	(1,290)	(1,056)
— 第三階段	(10,292)	(9,555)
	1,684,994	1,687,581
貿易票據	2,590	3,751
減：減值準備		
— 第一階段	—	(1)
— 第二階段	—	—
— 第三階段	—	—
	2,590	3,750
銀行及其他金融機構貸款	1,807	1,815
減：減值準備		
— 第一階段	(2)	(2)
— 第二階段	—	—
— 第三階段	—	—
	1,805	1,813
	1,689,389	1,693,144

於2024年6月30日，客戶貸款包括應計利息港幣57.81億元（2023年12月31日：港幣57.31億元）。

於2024年6月30日，以公平值變化計入其他全面收益及強制分類為以公平值變化計入損益之貸款及其他賬項分別為港幣14.45億元（2023年12月31日：港幣45.12億元）及港幣8.35億元（2023年12月31日：港幣8.63億元）。

於2024年6月30日，以公平值變化計入其他全面收益之貸款及其他賬項的減值準備為港幣0.08億元（2023年12月31日：港幣0.29億元）及貸記其他全面收益。

# 中期財務資料附註

## 22. 證券投資

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
以公平值變化計入其他全面收益之證券投資		
— 庫券	270,482	305,168
— 存款證	35,892	25,910
— 其他債務證券	479,531	434,578
	785,905	765,656
— 股份證券	4,762	4,706
	790,667	770,362
以攤餘成本計量之證券投資		
— 庫券	15	12
— 存款證	516	1,214
— 其他債務證券	182,745	206,899
	183,276	208,125
減：減值準備		
— 第一階段	(49)	(47)
— 第二階段	—	—
— 第三階段	—	—
	183,227	208,078
	973,894	978,440

## 22. 證券投資(續)

證券投資按上市地之分類如下：

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
以公平值變化計入其他全面收益之證券投資		
債務證券及存款證		
— 於香港上市	92,478	88,869
— 於香港以外上市	185,757	174,722
— 非上市	507,670	502,065
	785,905	765,656
股份證券		
— 於香港上市	1,067	1,040
— 非上市	3,695	3,666
	4,762	4,706
	790,667	770,362
以攤餘成本計量之證券投資		
債務證券及存款證		
— 於香港上市	16,333	15,827
— 於香港以外上市	116,699	122,043
— 非上市	50,195	70,208
	183,227	208,078
	973,894	978,440
以攤餘成本計量之上市證券市值	129,978	134,598

證券投資按發行機構之分類如下：

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
官方實體	463,418	490,733
公營單位	131,087	109,128
銀行及其他金融機構	296,253	286,490
公司企業	83,136	92,089
	973,894	978,440

# 中期財務資料附註

## 23. 投資物業

	半年結算至 2024年 6月30日 港幣百萬元	全年結算至 2023年 12月31日 港幣百萬元
於1月1日	14,875	16,069
增置	42	26
公平值虧損	(296)	(1,270)
重新分類轉自物業、器材及設備(附註24)	6	50
於期／年末	14,627	14,875

## 24. 物業、器材及設備

	房產 港幣百萬元	設備、固定 設施及裝備 港幣百萬元	使用權資產* 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2024年1月1日之賬面淨值	39,455	1,051	1,232	41,738
增置	973	129	204	1,306
處置	(6)	(2)	(2)	(10)
重估	(219)	–	–	(219)
本期折舊	(589)	(198)	(281)	(1,068)
重新分類轉至投資物業(附註23)	(6)	–	–	(6)
匯兌差額	(1)	(4)	(8)	(13)
於2024年6月30日之賬面淨值	39,607	976	1,145	41,728
於2024年6月30日 成本值或估值	39,607	6,578	2,934	49,119
累計折舊及減值	–	(5,602)	(1,789)	(7,391)
於2024年6月30日之賬面淨值	39,607	976	1,145	41,728
上述資產之成本值或估值分析如下：				
於2024年6月30日 按成本值	–	6,578	2,934	9,512
按估值	39,607	–	–	39,607
	39,607	6,578	2,934	49,119

## 24. 物業、器材及設備(續)

	房產 港幣百萬元	設備、固定 設施及裝備 港幣百萬元	使用權資產* 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2023年1月1日之賬面淨值	41,782	1,155	1,324	44,261
增置	51	337	481	869
處置	(30)	(6)	–	(36)
重估	(1,115)	–	–	(1,115)
年度折舊	(1,181)	(433)	(569)	(2,183)
重新分類轉至投資物業(附註23)	(50)	–	–	(50)
匯兌差額	(2)	(2)	(4)	(8)
於2023年12月31日之賬面淨值	39,455	1,051	1,232	41,738
於2023年12月31日 成本值或估值	39,455	6,557	2,814	48,826
累計折舊及減值	–	(5,506)	(1,582)	(7,088)
於2023年12月31日之賬面淨值	39,455	1,051	1,232	41,738
上述資產之成本值或估值分析如下：				
於2023年12月31日 按成本值	–	6,557	2,814	9,371
按估值	39,455	–	–	39,455
	39,455	6,557	2,814	48,826

\* 本集團使用權資產主要與物業租賃相關。

## 25. 其他資產

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
貴金屬	16,492	11,627
無形資產	2,404	2,382
應收賬項、預付費用及其他	49,197	32,881
保險合同資產	8	2
再保險合同資產	39,175	43,792
	107,276	90,684

# 中期財務資料附註

## 26. 以公平值變化計入損益之金融負債

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
交易性負債		
— 證券短盤	38,877	59,850
界定為以公平值變化計入損益之金融負債		
— 回購協議	20,963	4,194
— 結構性存款(附註27)	11,409	2,159
	32,372	6,353
	71,249	66,203

於2024年6月30日及2023年12月31日，界定為以公平值變化計入損益之金融負債的賬面值與本集團於到期日約定支付予持有人之金額的差異並不重大。

## 27. 客戶存款

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
往來、儲蓄及其他存款(於資產負債表)	2,638,288	2,501,682
列為以公平值變化計入損益之金融負債的結構性存款(附註26)	11,409	2,159
	2,649,697	2,503,841
分類：		
即期存款及往來存款		
— 公司	160,704	153,646
— 個人	69,893	62,720
	230,597	216,366
儲蓄存款		
— 公司	510,894	519,868
— 個人	465,296	451,245
	976,190	971,113
定期、短期及通知存款		
— 公司	763,240	620,576
— 個人	679,670	695,786
	1,442,910	1,316,362
	2,649,697	2,503,841

## 28. 已發行債務證券及存款證

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
以攤餘成本計量		
— 中期票據計劃項下之高級票據，按公平值對沖調整列賬 <sup>(i)</sup>	—	1,999

(i) 於2022年2月，中銀香港發行了20億港元高級票據，利息每半年支付一次，年利率1.33%，於2024年到期。

## 29. 其他賬項及準備

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
應付股息	12,106	—
其他應付賬項及準備	95,892	82,404
租賃負債	1,141	1,206
貸款承諾及財務擔保合同減值準備		
— 第一階段	262	319
— 第二階段	53	30
— 第三階段	20	21
再保險合同負債	677	714
	<b>110,151</b>	<b>84,694</b>

# 中期財務資料附註

## 30. 遞延稅項

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

資產負債表內之遞延稅項(資產)/負債主要組合，以及其在2024年上半年及截至2023年12月31日止年度之變動如下：

	半年結算至2024年6月30日					
	加速折舊 免稅額	物業重估	虧損	減值準備	其他	總計
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
於2024年1月1日 (貸記)/借記收益表 (附註15)	865	5,911	(918)	(1,019)	(1,577)	3,262
貸記其他全面收益	(12)	(83)	44	(112)	(140)	(303)
匯兌差額及其他	-	(34)	-	-	(176)	(210)
	-	-	-	11	4	15
於2024年6月30日	853	5,794	(874)	(1,120)	(1,889)	2,764

	全年結算至2023年12月31日					
	加速折舊 免稅額	物業重估	虧損	減值準備	其他	總計
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
於2023年1月1日	841	6,278	(831)	(1,128)	(1,976)	3,184
借記/(貸記)收益表	24	(165)	(87)	109	(217)	(336)
(貸記)/借記其他全面收益	-	(202)	-	-	614	412
匯兌差額及其他	-	-	-	-	2	2
於2023年12月31日	865	5,911	(918)	(1,019)	(1,577)	3,262

## 30. 遞延稅項 (續)

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

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
遞延稅項資產	(1,644)	(1,480)
遞延稅項負債	4,408	4,742
	<b>2,764</b>	<b>3,262</b>

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
遞延稅項資產 (超過12個月後收回)	(1,548)	(1,453)
遞延稅項負債 (超過12個月後支付)	5,720	5,977
	<b>4,172</b>	<b>4,524</b>

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團無未確認遞延稅項資產之稅務虧損。

## 31. 保險合同

### (a) 保險合同按未到期責任和已發生賠款的分析

	於2024年6月30日			
	未到期責任負債		已發生賠款	總計
	剔除虧損部分 港幣百萬元	虧損部分 港幣百萬元	負債 港幣百萬元	
保險合同負債	183,622	868	623	185,113
保險合同資產	(18)	-	10	(8)
	<b>183,604</b>	<b>868</b>	<b>633</b>	<b>185,105</b>

	於2023年12月31日			
	未到期責任負債		已發生賠款	總計
	剔除虧損部分 港幣百萬元	虧損部分 港幣百萬元	負債 港幣百萬元	
保險合同負債	176,917	625	331	177,873
保險合同資產	(5)	-	3	(2)
	176,912	625	334	177,871

# 中期財務資料附註

## 31. 保險合同(續)

### (b) 非按保費分攤法計量的保險合同計量成份的分析

	於2024年6月30日			
	未來現金 流量現值及 非金融風險的 風險調整 港幣百萬元	合同服務邊際		總計 港幣百萬元
		於過渡日後 確認的合同 港幣百萬元	於過渡日 以公平值法 計量的合同 港幣百萬元	
保險合同負債	171,405	7,017	6,691	185,113
保險合同資產	(1)	-	1	-
	<b>171,404</b>	<b>7,017</b>	<b>6,692</b>	<b>185,113</b>

	於2023年12月31日			
	未來現金 流量現值及 非金融風險的 風險調整 港幣百萬元	合同服務邊際		總計 港幣百萬元
		於過渡日後 確認的合同 港幣百萬元	於過渡日 以公平值法 計量的合同 港幣百萬元	
保險合同負債	166,529	4,470	6,863	177,862
保險合同資產	(1)	-	-	(1)
	<b>166,528</b>	<b>4,470</b>	<b>6,863</b>	<b>177,861</b>

## 32. 後償負債

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
後償貸款，以攤餘成本計量		
100億人民幣 <sup>(i)</sup>	10,872	11,018
10億美元 <sup>(ii)</sup>	8,077	7,869
10億美元 <sup>(iii)</sup>	8,050	7,853
170億人民幣 <sup>(iv)</sup>	18,492	18,704
10億美元 <sup>(v)</sup>	8,031	7,836
200億人民幣 <sup>(vi)</sup>	21,774	22,043
	<b>75,296</b>	<b>75,323</b>

(i) 利息每年支付一次，年利率2.47%，於2025年到期，可選提前還款。

(ii) 利息每年支付一次，年利率5.30%，於2025年到期，可選提前還款。

(iii) 利息每年支付一次，年利率5.02%，於2025年到期，可選提前還款。

(iv) 利息每年支付一次，年利率2.85%，於2025年到期，可選提前還款。

(v) 利息每年支付一次，年利率4.99%，於2025年到期，可選提前還款。

(vi) 利息每年支付一次，年利率2.67%，於2025年到期，可選提前還款。

## 33. 股本

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
已發行及繳足：		
10,572,780,266股普通股	52,864	52,864

# 中期財務資料附註

## 34. 簡要綜合現金流量表附註

### (a) 經營溢利與除稅前經營現金之流入／(流出)對賬

	半年結算至 2024年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元
經營溢利	25,134	21,817
折舊及攤銷	1,436	1,476
減值準備淨撥備	2,081	1,169
折現減值準備回撥	(120)	(62)
已撇銷之貸款(扣除收回款額)	(306)	(92)
租賃負債之利息支出	19	20
後償負債之變動	(27)	(766)
原到期日超過3個月之在銀行及其他金融機構之結餘及 定期存放之變動	(5,943)	(2,843)
以公平值變化計入損益之金融資產之變動	(32,901)	(3,403)
衍生金融工具之變動	(1,831)	(7,152)
貸款及其他賬項之變動	2,132	(69,984)
證券投資之變動	(60,754)	(87,883)
其他資產之變動	(21,152)	(23,033)
銀行及其他金融機構之存款及結餘之變動	(51,556)	(25,295)
以公平值變化計入損益之金融負債之變動	5,046	(7,244)
客戶存款之變動	136,606	86,183
已發行債務證券及存款證之變動	(1,999)	(34)
其他賬項及準備之變動	13,489	20,077
保險合同及再保險合同資產／負債之變動	11,673	6,135
匯率變動之影響	11,831	6,450
除稅前經營現金之流入／(流出)	32,858	(84,464)

### (b) 現金及等同現金項目結存分析

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 6月30日 港幣百萬元
庫存現金及原到期日在3個月內之在銀行及其他金融機構之 結餘及定期存放	630,713	355,688
原到期日在3個月內之庫券、存款證及其他債務工具		
— 以公平值變化計入損益之金融資產	24,801	28,456
— 證券投資	47,929	62,264
	703,443	446,408

## 35. 或然負債及承擔

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

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
直接信貸替代項目	1,185	1,117
與交易有關之或然負債	25,742	28,132
與貿易有關之或然負債	14,225	16,068
不需事先通知的無條件撤銷之承諾	635,865	628,682
其他承擔，原到期日為		
– 1年或以下	17,226	16,520
– 1年以上	159,958	168,212
其他	63	–
	<b>854,264</b>	<b>858,731</b>
信貸風險加權數額	<b>72,182</b>	<b>78,102</b>

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

## 36. 資本承擔

本集團未於本中期財務資料中撥備之資本承擔金額如下：

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
已批准及簽約但未撥備	622	592
已批准但未簽約	18	49
	<b>640</b>	<b>641</b>

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

# 中期財務資料附註

## 37. 經營租賃承擔

### 作為出租人

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

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
物業及設備		
— 不超過1年	399	385
— 1至2年	245	228
— 2至3年	112	73
— 3至4年	10	—
— 4至5年	—	—
	<b>766</b>	<b>686</b>

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

## 38. 分類報告

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

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

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

本集團的主要收入來源為利息收入，並且高層管理人員主要按淨利息收入來管理業務，因此所有業務分類的利息收入及支出以淨額列示。按相同考慮，保險服務業績皆以淨額列示。

比較數字已更新，以符合本期之列示形式。

## 38. 分類報告 (續)

	個人銀行 港幣百萬元	企業銀行 港幣百萬元	財資業務 港幣百萬元	保險業務 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	小計 港幣百萬元	合併抵銷 港幣百萬元	綜合 港幣百萬元
<b>半年結算至2024年6月30日</b>								
淨利息(支出)/收入								
– 外來	(7,177)	7,507	21,222	2,504	1,926	25,982	–	25,982
– 跨業務	16,090	1,809	(17,835)	(57)	(7)	–	–	–
	8,913	9,316	3,387	2,447	1,919	25,982	–	25,982
淨服務費及佣金收入/(支出)								
– 外來	3,703	2,144	162	(1,401)	392	5,000	–	5,000
– 跨業務	(1,374)	6	56	1,396	307	391	(391)	–
	2,329	2,150	218	(5)	699	5,391	(391)	5,000
保險服務業績	–	–	–	615	–	615	56	671
淨交易性收益/(虧損)	218	813	4,512	(648)	375	5,270	5	5,275
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨 (虧損)/收益	(28)	–	(133)	(709)	1	(869)	1	(868)
其他金融工具之淨收益/(虧損)	–	2	(246)	28	3	(213)	–	(213)
保險財務損益	–	–	–	(842)	–	(842)	–	(842)
其他經營收入	13	–	7	7	912	939	(608)	331
提取減值準備前之淨經營收入	11,445	12,281	7,745	893	3,909	36,273	(937)	35,336
減值準備淨(撥備)/撥回	(84)	(1,868)	(37)	4	(96)	(2,081)	–	(2,081)
淨經營收入	11,361	10,413	7,708	897	3,813	34,192	(937)	33,255
經營支出	(4,639)	(1,856)	(790)	(44)	(1,729)	(9,058)	937	(8,121)
經營溢利	6,722	8,557	6,918	853	2,084	25,134	–	25,134
投資物業處置/公平值調整之淨虧損	–	–	–	–	(296)	(296)	–	(296)
處置/重估物業、器材及設備之淨虧損	–	–	–	–	(31)	(31)	–	(31)
應佔聯營公司及合資企業之稅後業績	(23)	–	2	(4)	(66)	(91)	–	(91)
除稅前溢利	6,699	8,557	6,920	849	1,691	24,716	–	24,716
<b>於2024年6月30日</b>								
<b>資產</b>								
分部資產	632,925	1,032,445	1,993,445	193,299	189,602	4,041,716	(44,652)	3,997,064
聯營公司及合資企業權益	90	–	5	305	784	1,184	–	1,184
	633,015	1,032,445	1,993,450	193,604	190,386	4,042,900	(44,652)	3,998,248
<b>負債</b>								
分部負債	1,359,428	1,263,119	766,795	189,719	133,905	3,712,966	(44,652)	3,668,314
<b>半年結算至2024年6月30日</b>								
<b>其他資料</b>								
資本性支出	31	2	–	75	1,640	1,748	–	1,748
折舊及攤銷	529	166	67	41	654	1,457	(21)	1,436

# 中期財務資料附註

## 38. 分類報告(續)

	個人銀行 港幣百萬元	企業銀行 港幣百萬元	財資業務 港幣百萬元	保險業務 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	小計 港幣百萬元	合併抵銷 港幣百萬元	綜合 港幣百萬元
<b>半年結算至2023年6月30日</b>								
淨利息(支出)/收入								
— 外來	(4,460)	9,411	14,349	2,177	1,731	23,208	-	23,208
— 跨業務	14,246	380	(14,410)	(41)	(175)	-	-	-
	9,786	9,791	(61)	2,136	1,556	23,208	-	23,208
淨服務費及佣金收入/(支出)								
— 外來	3,378	2,148	94	(1,110)	404	4,914	-	4,914
— 跨業務	(1,082)	-	34	1,104	189	245	(245)	-
	2,296	2,148	128	(6)	593	5,159	(245)	4,914
保險服務業績	-	-	-	506	-	506	41	547
淨交易性收益/(虧損)	271	828	3,056	(399)	283	4,039	4	4,043
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益	-	-	63	1,447	-	1,510	1	1,511
其他金融工具之淨收益/(虧損)	-	2	(677)	(125)	-	(800)	-	(800)
保險財務損益	-	-	-	(2,871)	-	(2,871)	-	(2,871)
其他經營收入	8	-	5	10	869	892	(606)	286
提取減值準備前之淨經營收入	12,361	12,769	2,514	698	3,301	31,643	(805)	30,838
減值準備淨(撥備)/撥回	(73)	(1,138)	(3)	(1)	46	(1,169)	-	(1,169)
淨經營收入	12,288	11,631	2,511	697	3,347	30,474	(805)	29,669
經營支出	(4,504)	(1,788)	(728)	(31)	(1,606)	(8,657)	805	(7,852)
經營溢利	7,784	9,843	1,783	666	1,741	21,817	-	21,817
投資物業處置/公平值調整之淨虧損	-	-	-	-	(166)	(166)	-	(166)
處置/重估物業、器材及設備之淨虧損	(1)	-	-	-	(2)	(3)	-	(3)
應佔聯營公司及合資企業之稅後業績	(13)	-	2	-	(114)	(125)	-	(125)
除稅前溢利	7,770	9,843	1,785	666	1,459	21,523	-	21,523
<b>於2023年12月31日</b>								
資產								
分部資產	629,699	1,041,554	1,884,129	187,152	189,328	3,931,862	(64,354)	3,867,508
聯營公司及合資企業權益	113	-	3	309	850	1,275	-	1,275
	629,812	1,041,554	1,884,132	187,461	190,178	3,933,137	(64,354)	3,868,783
負債								
分部負債	1,366,745	1,120,307	819,223	182,912	120,521	3,609,708	(64,354)	3,545,354
<b>半年結算至2023年6月30日</b>								
其他資料								
資本性支出	17	-	-	29	786	832	-	832
折舊及攤銷	557	166	64	40	670	1,497	(21)	1,476

## 39. 已抵押資產

於2024年6月30日，本集團之負債港幣210.65億元（2023年12月31日：港幣382.53億元）是以存放於中央保管系統以便利結算之資產作抵押。此外，本集團通過售後回購協議的債務證券抵押之負債為港幣714.51億元（2023年12月31日：港幣842.41億元）。本集團為擔保此等負債而質押之資產金額為港幣926.15億元（2023年12月31日：港幣1,229.29億元），並主要於「以公平值變化計入損益之金融資產」及「證券投資」內列賬。

此外，本集團作為衍生產品交易的開倉保證金之抵押證券金額為港幣34.06億元（2023年12月31日：港幣32.71億元）。

## 40. 主要之有關連人士交易

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

### (a) 與母公司及母公司控制之其他公司進行的交易

母公司的基本資料：

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

匯金於某些內地實體均擁有控制權益。

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

大部分與中國銀行進行的交易源自貨幣市場活動及概述如下：

	半年結算至 2024年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元
收益表項目		
— 利息收入	1,382	1,251
— 利息支出	2,058	1,785

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
資產負債表項目		
— 庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	112,829	134,248
— 其他資產	7,524	3,727
— 證券投資	14,470	8,009
— 銀行及其他金融機構之存款及結餘	47,431	75,445

# 中期財務資料附註

## 40. 主要之有關連人士交易 (續)

### (a) 與母公司及母公司控制之其他公司進行的交易 (續)

與中國銀行子公司進行的有關連人士交易概述如下：

	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
資產負債表項目		
— 庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	1,117	516
— 貸款及其他賬項	2,423	2,416
— 銀行及其他金融機構之存款及結餘	16,955	19,238

有關中國銀行發放的後償負債詳細資料，請見中期財務資料附註32。

除上述披露外，與中國銀行及中國銀行控制之公司並無其他主要交易。

### (b) 與政府機構、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體的交易

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

這些交易包括但不局限於下列各項：

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

## 40. 主要之有關連人士交易 (續)

### (c) 與聯營公司、合資企業及其他有關連人士在正常業務範圍內進行之交易摘要

本集團與聯營公司、合資企業及其他有關連人士進行銀行及其他業務交易，包括但不局限於貸款、證券投資及貨幣市場交易。與此等實體達成之有關連人士交易所產生之總收入／支出及結餘概述如下：

	半年結算至 2024年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元
收益表項目		
聯營公司及合資企業		
— 服務費及佣金收入	7	13
— 其他經營支出	14	34
資產負債表項目		
聯營公司及合資企業		
— 證券投資	897	941
— 銀行及其他金融機構之存款及結餘	52	406

除上述披露外，與本集團之聯營公司、合資企業及其他有關連人士並無其他主要交易。

### (d) 主要高層人員

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

主要高層人員之薪酬如下：

	半年結算至 2024年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元
薪酬及其他短期員工福利	14	13

# 中期財務資料附註

## 41. 國際債權

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

本集團的個別國家／地區其已計及風險轉移後於任一期末／年末佔國際債權總額10%或以上之債權如下：

	於2024年6月30日				
	銀行 港幣百萬元	官方機構 港幣百萬元	非銀行私人機構		總計 港幣百萬元
			非銀行 金融機構 港幣百萬元	非金融 私人機構 港幣百萬元	
中國內地	317,559	519,820	11,883	105,935	955,197
香港	8,767	17,028	53,990	371,633	451,418
美國	30,972	141,097	12,533	26,262	210,864

	於2023年12月31日				
	銀行 港幣百萬元	官方機構 港幣百萬元	非銀行私人機構		總計 港幣百萬元
			非銀行 金融機構 港幣百萬元	非金融 私人機構 港幣百萬元	
中國內地	330,222	391,169	12,064	116,644	850,099
香港	8,439	16,902	43,698	357,831	426,870
美國	29,635	146,302	14,412	24,334	214,683

## 42. 非銀行的內地風險承擔

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

	金管局 報表項目	於2024年6月30日		
		資產負債表內 的風險承擔 港幣百萬元	資產負債表外 的風險承擔 港幣百萬元	總風險承擔 港幣百萬元
中央政府、中央政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	1	344,372	26,511	370,883
地方政府、地方政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	2	80,231	5,416	85,647
中國籍境內居民或其他在境內註冊的機構、 其附屬公司及合資企業	3	110,399	20,874	131,273
不包括在上述第一項中央政府內的其他機構	4	27,970	3,607	31,577
不包括在上述第二項地方政府內的其他機構	5	991	117	1,108
中國籍境外居民或在境外註冊的機構， 其用於境內的信貸	6	54,204	7,695	61,899
其他交易對手而其風險承擔被視為非銀行的 內地風險承擔	7	2,446	-	2,446
總計	8	620,613	64,220	684,833
扣減準備金後的資產總額	9	3,726,373		
資產負債表內的風險承擔佔資產總額百分比	10	16.65%		

# 中期財務資料附註

## 42. 非銀行的內地風險承擔(續)

	金管局 報表項目	於2023年12月31日		
		資產負債表內 的風險承擔 港幣百萬元	資產負債表外 的風險承擔 港幣百萬元	總風險承擔 港幣百萬元
中央政府、中央政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	1	348,102	23,154	371,256
地方政府、地方政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	2	84,392	4,981	89,373
中國籍境內居民或其他在境內註冊的機構、 其附屬公司及合資企業	3	125,112	20,785	145,897
不包括在上述第一項中央政府內的其他機構	4	27,853	2,460	30,313
不包括在上述第二項地方政府內的其他機構	5	1,406	162	1,568
中國籍境外居民或在境外註冊的機構， 其用於境內的信貸	6	56,366	10,321	66,687
其他交易對手而其風險承擔被視為非銀行的 內地風險承擔	7	2,917	-	2,917
總計	8	646,148	61,863	708,011
扣減準備金後的資產總額	9	3,621,071		
資產負債表內的風險承擔佔資產總額百分比	10	17.84%		

## 43. 符合香港會計準則第34號

截至2024年上半年止的未經審計中期財務資料符合香港會計師公會所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」之要求。

## 44. 法定賬目

被納入本中期業績報告作為比較信息的截至2023年12月31日止年度有關的財務信息，雖然來源於本公司的法定年度綜合財務報表，但不構成本公司的法定年度綜合財務報表。按照香港《公司條例》第436條要求需就這些法定財務報表披露更多有關的信息如下：

本公司已按照香港《公司條例》第662(3)條及附表6第3部的要求送呈截至2023年12月31日止年度的財務報表予公司註冊處。

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

# 其他資料

## 1. 企業資訊

### 董事會

董事長  
葛海蛟#

副董事長  
孫煜

董事  
林景臻#  
鄭汝樺\*  
蔡冠深\*  
馮婉眉\*  
羅義坤\*  
李惠光\*  
聶世禾\*  
馬時亨\*

# 非執行董事  
\* 獨立非執行董事

### 高層管理人員

總裁  
孫煜

副總裁兼財務總監  
劉承鋼

副總裁兼風險總監  
徐海峰

副總裁  
邢桂偉  
王化斌  
陳文  
李彤

### 公司秘書

黃雪飛

### 註冊地址

香港花園道1號中銀大廈53樓

### 股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東183號  
合和中心17M樓

### 美國預託股份託管銀行

花旗銀行(Citibank, N.A.)  
388 Greenwich Street  
4th Floor  
New York, NY 10013  
United States of America

### 信用評級(長期)

標準普爾	A+
穆迪投資服務	Aa3
惠譽國際評級	A

### 指數成份股

本公司為下列指數之成份股：

恒生指數系列  
恒生可持續發展企業指數系列  
恒生高股息率指數系列  
恒指ESG指數  
MSCI指數系列  
富時環球指數系列

### 股份代號

普通股：  
香港聯合交易所有限公司 2388(港幣櫃台)  
82388(人民幣櫃台)  
路透社 2388.HK(港幣櫃台)  
82388.HK(人民幣櫃台)  
彭博 2388 HK(港幣櫃台)  
82388 HK(人民幣櫃台)

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

### 網址

www.bochk.com

# 其他資料

## 2. 中期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會宣佈將於2024年9月27日(星期五)向於2024年9月24日(星期二)名列本公司股東名冊內之股東派發中期股息，每股港幣0.570元(2023：港幣0.527元)。

本公司將由2024年9月16日(星期一)至2024年9月24日(星期二)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權收取中期股息的股東名單。股東如欲收取中期股息，須於2024年9月13日(星期五)下午4時30分前，將相關股票連同所有過戶文件一併送交本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，辦妥過戶登記手續。本公司股份將由2024年9月12日(星期四)起除息。

## 3. 主要股東權益

於2024年6月30日，本公司根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊載錄下列各方擁有本公司的權益(按照《證券及期貨條例》所定義者)：

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

註：

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

上述全部權益皆屬好倉。除上文披露者外，本公司根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊載錄，中銀國際金融產品有限公司持有143,522股股份屬淡倉。據此，中國銀行及匯金按《證券及期貨條例》而言被視為擁有該等股份的權益。除披露外，於2024年6月30日，本公司根據《證券及期貨條例》第336條而備存之登記冊並無載錄其他權益或淡倉。

#### 4. 董事及總裁於股份、相關股份及債券中之權益

於2024年6月30日，根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊內的紀錄，又或根據上市規則附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)向本公司及聯交所發出的通知，本公司董事、總裁及彼等各自的聯繫人持有本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券的權益及淡倉載列如下：

本公司的相聯法團：

中國銀行股份有限公司(H股)

董事姓名	持有股份／相關股份數目				佔已發行H股 總數概約百分比
	個人權益	家屬權益	公司權益	總數	
孫煜	10,000	—	—	10,000	0.00% <sup>1</sup>
蔡冠深	4,000,000	40,000 <sup>2</sup>	1,120,000 <sup>3</sup>	5,160,000	0.01%
馮婉眉	550,000	—	—	550,000	0.00% <sup>4</sup>
聶世禾	201,000	—	—	201,000	0.00% <sup>5</sup>

註：

- 孫煜先生持有的該等股份佔中國銀行已發行H股股份總數概約0.00001%。
- 該等股份乃由蔡冠深博士的配偶持有。
- 根據《證券及期貨條例》，蔡冠深博士被視為透過蔡冠深慈善基金會有限公司持有的1,120,000股股份中擁有權益。
- 馮婉眉女士持有的該等股份佔中國銀行已發行H股股份總數概約0.0007%。
- 聶世禾先生持有的該等股份佔中國銀行已發行H股股份總數概約0.0002%。

上述全部權益皆屬好倉。除上文披露者外，於2024年6月30日，概無本公司董事、總裁或其各自的聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券中，擁有須記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第352條規定而備存之登記冊上的任何權益或淡倉，或根據《標準守則》須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

# 其他資料

## 5. 董事資料的變動

根據上市規則第13.51B(1)條，自於2023年報內披露至2024年8月29日（通過本中期業績報告當日）期間，董事須按上市規則第13.51(2)條第(a)至(e)段及第(g)段規定披露的更新資料如下：

- (a) 本公司獨立非執行董事馮婉眉女士自2024年4月1日起退任M Plus Museum Limited董事。
- (b) 本公司獨立非執行董事馬時亨教授自2024年4月17日起不再擔任HH&L Acquisition Co（於紐約上市）獨立非執行董事。
- (c) 本公司副董事長兼總裁孫煜先生自2024年6月13日起獲委任為深港金融合作委員會委員。
- (d) 本公司獨立非執行董事李惠光先生自2024年7月1日起退任香港城市大學副校長（行政）。
- (e) 劉金先生自2024年8月25日起辭任本公司及中銀香港副董事長、非執行董事、提名及薪酬委員會和戰略及預算委員會委員。劉先生亦自2024年8月25日起辭任中銀(BVI)及中銀香港（集團）董事。

各董事的履歷載於本公司的網址www.bochk.com中「有關我們」一節內。

## 6. 購買、出售或贖回本公司股份

於期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

## 7. 審計委員會

審計委員會由獨立非執行董事組成，主席由聶世禾先生擔任，其他成員包括：鄭汝樺女士、馮婉眉女士、羅義坤先生及李惠光先生。

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

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

## 8. 符合《企業管治守則》

本公司秉承維持和提升良好公司治理的理念。於期內，本公司已完全符合上市規則附錄C1所載的《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）中列載的所有守則條文。同時，本公司於期內亦在絕大多數方面符合了《企業管治守則》中列明的建議最佳常規。有關具體資料請參閱本公司2023年報中題為「公司治理」的部分。

## 9. 符合董事證券交易的標準守則

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

## 10. 符合《銀行業（披露）規則》及上市規則

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

## 11. 中期業績報告

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

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

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

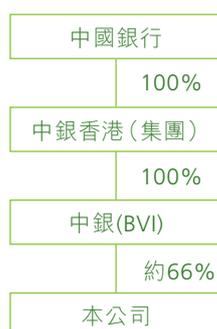
# 其他資料

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

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

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

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



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

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

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

由於採用不同的計量基礎而存在與下述相關的主要差異：

### (a) 重列銀行房產之賬面值

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

### (b) 遞延稅項調整

該等調整反映了上述調整的遞延稅項結果。

### 稅後利潤／淨資產之對賬調整

香港財務報告準則與國際財務報告準則／中國企業會計準則的差異

	稅後利潤		淨資產	
	半年結算至 2024年 6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2023年 6月30日 港幣百萬元	於2024年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 12月31日 港幣百萬元
中銀香港(控股)有限公司 根據香港財務報告準則 編製的稅後利潤／淨資產	20,463	18,082	329,934	323,429
加：國際財務報告準則／ 中國企業會計準則調整				
重列銀行房產之賬面值	454	430	(26,662)	(27,389)
遞延稅項調整	(70)	(66)	4,459	4,577
中銀香港(控股)有限公司 根據國際財務報告準則／ 中國企業會計準則 編製的稅後利潤／淨資產	20,847	18,446	307,731	300,617

## 13. 監管披露

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

# 中期財務資料的審閱報告

致中銀香港(控股)有限公司董事會  
(於香港註冊成立的有限公司)

## 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第39至114頁的中期財務資料，此中期財務資料包括中銀香港(控股)有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於2024年6月30日的中期簡要綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的中期簡要綜合收益表、中期簡要綜合全面收益表、中期簡要綜合權益變動表和中期簡要綜合現金流量表，以及選定的解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒布的香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒布的香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 審閱範圍

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

## 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
香港，2024年8月29日

# 附錄

## 本公司之附屬公司

附屬公司的具體情況如下：

名稱	註冊／營業 地點及日期	已發行股本	持有權益	主要業務
<b>直接持有：</b>				
中國銀行(香港)有限公司	香港 1964年10月16日	43,042,840,858港元	100.00%	銀行業務
中銀集團人壽保險有限公司	香港 1997年3月12日	3,538,000,000港元	51.00%	人壽保險業務
BOCHK Asset Management (Cayman) Limited	開曼群島 2010年10月7日	383,000,000港元	100.00%	投資控股
<b>間接持有：</b>				
中銀信用卡(國際)有限公司	香港 1980年9月9日	565,000,000港元	100.00%	信用卡服務
中銀集團信託人有限公司	香港 1997年12月1日	200,000,000港元	66.00%	投資控股
中銀國際英國保誠信託有限公司	香港 1999年10月11日	300,000,000港元	42.24%*	信託服務
馬來西亞中國銀行	馬來西亞 2000年4月14日	760,518,480 馬來西亞林吉特	100.00%	銀行業務
China Bridge (Malaysia) Sdn. Bhd.	馬來西亞 2009年4月24日	1,000,000 馬來西亞林吉特	100.00%	受理中國簽證
中國銀行(泰國)股份有限公司	泰國 2014年4月1日	10,000,000,000泰銖	100.00%	銀行業務
中國銀行(香港)代理人有限公司	香港 1985年10月1日	2港元	100.00%	代理人服務
中國銀行(香港)信託有限公司	香港 1987年11月6日	3,000,000港元	100.00%	信託及代理服務
中銀數字服務(南寧)有限公司**	中國 2019年2月19日	註冊資本 60,000,000港元	100.00%	金融營運服務
中銀信息科技(深圳)有限公司**	中國 1990年4月16日	註冊資本 70,000,000港元	100.00%	物業持有
中銀信息技術服務(深圳)有限公司**	中國 1993年5月26日	註冊資本 40,000,000港元	100.00%	信息技術服務

# 附錄

## 本公司之附屬公司(續)

名稱	註冊／營業 地點及日期	已發行股本	持有權益	主要業務
寶生金融投資服務有限公司	香港 1980年9月23日	335,000,000港元	100.00%	黃金買賣及 投資控股
寶生證券有限公司	香港 1993年10月19日	335,000,000港元	100.00%	證券業務
新華信託有限公司	香港 1978年10月27日	3,000,000港元	100.00%	信託服務
Billion Express Development Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股
Billion Orient Holdings Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月3日	1美元	100.00%	投資控股
Elite Bond Investments Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股
Express Capital Enterprise Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月3日	1美元	100.00%	投資控股
Express Charm Holdings Corp.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股
Express Shine Assets Holdings Corp.	英屬維爾京群島 2014年1月3日	1美元	100.00%	投資控股
Express Talent Investment Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月13日	1美元	100.00%	投資控股
Gold Medal Capital Inc.	英屬維爾京群島 2014年1月3日	1美元	100.00%	投資控股
Gold Tap Enterprises Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月13日	1美元	100.00%	投資控股
Maxi Success Holdings Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股
Smart Linkage Holdings Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月13日	1美元	100.00%	投資控股

## 本公司之附屬公司(續)

名稱	註冊／營業 地點及日期	已發行股本	持有權益	主要業務
Smart Union Capital Investments Ltd.	英屬維爾京群島 2014年1月3日	1美元	100.00%	投資控股
Success Trend Development Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月18日	1美元	100.00%	投資控股
Wise Key Enterprises Corp.	英屬維爾京群島 2014年2月18日	1美元	100.00%	投資控股
中銀香港資產管理有限公司	香港 2010年10月28日	372,500,000港元	100.00%	資產管理
中銀股權投資管理(深圳)有限公司**	中國 2019年4月2日	註冊資本 5,000,000美元	100.00%	資產管理
粵港澳大灣區產業投資 (普通合夥人)有限公司	香港 2021年2月4日	1港元	100.00%	投資控股

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

\*\* 在中國註冊的有限責任公司。

中銀金融服務(南寧)有限公司於2024年1月12日更改公司名稱為中銀數字服務(南寧)有限公司。

# 釋義

在本中期業績報告中，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

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

詞彙	涵義
「中投」	中國投資有限責任公司
「匯金」	中央匯金投資有限責任公司
「惠譽」	惠譽國際評級
「金管局」	香港金融管理局
「香港」或「香港特區」	中華人民共和國香港特別行政區
「上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則

# 釋義

詞彙	涵義
「強積金」	強制性公積金
「穆迪」	穆迪投資者服務
「證券及期貨條例」	證券及期貨條例，香港法例第571章
「標準普爾」	標準普爾評級服務
「聯交所」或「香港聯交所」或「香港聯合交易所」	香港聯合交易所有限公司
「本公司」	中銀香港(控股)有限公司，根據香港法例註冊成立之公司
「本集團」	本公司及其附屬公司
「風險值」	風險持倉涉險值



香港花園道1號中銀大廈53樓  
網址：[www.bochk.com](http://www.bochk.com)

 本報告以環保及無氯氣漂染紙印製