



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

# 2014 中期業績報告

# 目錄

|                            | 頁數  |
|----------------------------|-----|
| 財務摘要                       | 1   |
| 董事長報告書                     | 2   |
| 總裁報告                       | 4   |
| 管理層討論及分析                   | 10  |
| 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                   |     |
| 1. 編製基準及主要會計政策             | 45  |
| 2. 應用會計政策時之重大會計估計及判斷       | 47  |
| 3. 金融風險管理                  | 47  |
| 4. 金融資產和負債的公平值             | 74  |
| 5. 淨利息收入                   | 82  |
| 6. 淨服務費及佣金收入               | 83  |
| 7. 淨交易性收益                  | 84  |
| 8. 其他金融資產之淨收益              | 84  |
| 9. 其他經營收入                  | 84  |
| 10. 保險索償利益淨額               | 85  |
| 11. 減值準備淨撥備                | 85  |
| 12. 經營支出                   | 86  |
| 13. 投資物業出售／公平值調整之淨收益       | 86  |
| 14. 出售／重估物業、器材及設備之淨(虧損)／收益 | 86  |
| 15. 稅項                     | 87  |
| 16. 股息                     | 88  |
| 17. 歸屬於本公司股東之每股盈利          | 88  |
| 18. 退休福利成本                 | 88  |
| 19. 庫存現金及存放銀行及其他金融機構的結餘    | 89  |
| 20. 公平值變化計入損益之金融資產         | 89  |
| 21. 衍生金融工具                 | 90  |
| 22. 貸款及其他賬項                | 95  |
| 23. 證券投資                   | 96  |
| 24. 投資物業                   | 98  |
| 25. 物業、器材及設備               | 98  |
| 26. 其他資產                   | 99  |
| 27. 公平值變化計入損益之金融負債         | 100 |
| 28. 客戶存款                   | 100 |
| 29. 按攤銷成本發行之債務證券及存款證       | 101 |
| 30. 其他賬項及準備                | 101 |
| 31. 已抵押資產                  | 101 |
| 32. 遞延稅項                   | 102 |
| 33. 對投保人保單之負債              | 103 |
| 34. 後償負債                   | 104 |
| 35. 股本                     | 104 |
| 36. 儲備                     | 104 |

# 目錄

|                                     | 頁數  |
|-------------------------------------|-----|
| 37. 簡要綜合現金流量表附註                     | 105 |
| 38. 或然負債及承擔                         | 106 |
| 39. 資本承擔                            | 107 |
| 40. 經營租賃承擔                          | 107 |
| 41. 分類報告                            | 108 |
| 42. 金融工具之抵銷                         | 111 |
| 43. 主要之有關連人士交易                      | 113 |
| 44. 貨幣風險                            | 115 |
| 45. 跨國債權                            | 116 |
| 46. 非銀行的內地風險承擔                      | 117 |
| 47. 符合香港會計準則第34號                    | 117 |
| 48. 法定賬目                            | 117 |
| <b>其他資料</b>                         |     |
| 1. 企業資訊                             | 118 |
| 2. 股息及暫停辦理股份過戶登記手續                  | 119 |
| 3. 主要股東權益                           | 119 |
| 4. 董事及總裁於股份、相關股份及債券中之權益             | 120 |
| 5. 董事資料的變動                          | 120 |
| 6. 購買、出售或贖回本公司股份                    | 121 |
| 7. 稽核委員會                            | 121 |
| 8. 符合《企業管治守則》及《企業管治報告》              | 121 |
| 9. 組織章程文件                           | 121 |
| 10. 符合董事證券交易的標準守則                   | 121 |
| 11. 符合《銀行業（披露）規則》及上市規則              | 122 |
| 12. 中期業績報告                          | 122 |
| 13. 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 | 122 |
| <b>獨立審閱報告</b>                       | 124 |
| <b>附錄</b>                           |     |
| 本公司之附屬公司                            | 125 |
| <b>釋義</b>                           | 127 |

# 財務摘要

| 期內／年度                  | 2014年6月30日<br>港幣百萬元 | 2013年6月30日<br>港幣百萬元 | 2013年12月31日<br>港幣百萬元 |
|------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 提取減值準備前之淨經營收入          | 21,649              | 19,791              | 40,313               |
| 經營溢利                   | 15,054              | 13,728              | 27,493               |
| 除稅前溢利                  | 15,179              | 13,948              | 27,793               |
| 期內／年度溢利                | 12,333              | 11,657              | 23,075               |
| 本公司股東應佔溢利              | 12,083              | 11,252              | 22,252               |
| <b>每股計</b>             | <b>港幣</b>           | <b>港幣</b>           | <b>港幣</b>            |
| 每股基本盈利                 | 1.1428              | 1.0642              | 2.1046               |
| 每股股息                   | 0.5450              | 0.5450              | 1.0100               |
| <b>於期／年末</b>           | <b>港幣百萬元</b>        | <b>港幣百萬元</b>        | <b>港幣百萬元</b>         |
| 本公司股東應佔股本和儲備           | 168,865             | 151,806             | 158,813              |
| 已發行及繳足股本               | 52,864              | 52,864              | 52,864               |
| 資產總額                   | 2,085,236           | 1,834,661           | 2,046,936            |
| <b>財務比率</b>            | <b>%</b>            | <b>%</b>            | <b>%</b>             |
| 平均總資產回報率 <sup>1</sup>  | 1.20                | 1.27                | 1.22                 |
| 平均股東權益回報率 <sup>2</sup> | 14.75               | 14.87               | 14.37                |
| 成本對收入比率                | 28.71               | 28.76               | 29.97                |
| 貸存比率 <sup>3</sup>      | 65.87               | 65.71               | 64.63                |
| 平均流動資金比率 <sup>4</sup>  | 39.58               | 38.70               | 37.93                |
| 總資本比率 <sup>5</sup>     | 16.90               | 16.40               | 15.80                |

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

2. 平均股東權益回報率 =  $\frac{\text{本公司股東應佔溢利}}{\text{本公司股東應佔股本和儲備之期初及期末餘額的平均值}}$

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

4. 平均流動資金比率是以中銀香港期／年內每月平均流動資金比率的簡單平均值計算。

5. 總資本比率乃根據《銀行業（資本）規則》及按金管局就監管規定要求以綜合基準計算中銀香港及其指定之附屬公司財務狀況的比率。就信貸風險、市場風險及操作風險計算監管資本的基準已於本中期業績報告中期財務資料附註3.5中描述。

# 董事長報告書

2014年上半年，全球經濟持續溫和增長。本港經濟則在外貿表現呆滯和私人消費減弱下增速放緩。尤幸本地就業市場保持良好態勢，內地經濟發展回穩，加上內地對跨境業務的政策放寬，在中國內地及香港融資需求的帶動下，本港信貸維持擴張步伐。與此同時，香港銀行業仍需應對物業交投量疲弱及同業競爭激烈等挑戰。期內，本集團進一步加強資本管理，優化資產結構，抓緊發展機遇，積極推動各項業務的增長，在多個主要業務領域均取得令人鼓舞的成績。

本人欣然宣佈，在核心盈利持續具良好表現的帶動下，本集團今年首6個月的盈利再創中期業績新高。提取減值準備前之淨經營收入達港幣216.49億元，按年增長9.4%；提取減值準備前之經營溢利為港幣154.33億元，按年增長9.5%；股東應佔溢利為港幣120.83億元，按年增長7.4%，每股盈利為港幣1.1428元。董事會宣佈派發中期股息為每股港幣0.545元，派息比率為47.7%。

截至2014年6月30日止，本集團資產總額達港幣20,852億元，較去年底增長1.9%。期內，我們把握商機，在嚴格的風險管控下拓展業務，客戶貸款上升10.5%，銀團貸款和貿易融資均實現理想增長。針對市場變化，我們推出手機應用程式提供一站式的按揭服務，強化「按揭專家」形象和提升客戶體驗。加強與發展商在新住宅樓盤的合作，推出不同的按揭產品，讓我們得以維持新造按揭業務的領先地位。我們平衡存貸款的增幅，客戶存款增加8.5%，支持穩健的貸款增長，維持貸存比率的合理提升。此外，本集團不斷優化資產結構，致力改善資產配置，積極控制資金成本，使淨息差擴闊至1.74%。

上半年，我們採取多項措施管理風險加權資產，注重經風險調節後的回報，達致增長、風險及回報的有效平衡，資本實力和運用效率進一步提升。截至2014年6月底，本集團總資本比率及一級資本比率分別為16.90%及11.84%。同時，得益於有效的流動性管理，我們的平均流動資金比率維持在39.58%的穩健水平。期內，我們加強對放貸流程的全方位管理與及重點行業的風險監控，資產質素保持良好，特定分類或減值貸款比率為0.31%。

依託不斷提升的業務平台，我們積極回應客戶新的需求。期內，我們按不同目標客戶群的需要，提供更高質量的服務，開拓業務商機。在「智盈理財」及「中銀理財」品牌進一步優化的帶動下，客戶數量及綜合理財總值均錄得令人滿意的增長。本集團不僅推出多元化的產品組合，也為客戶量身訂製投資產品以滿足其需求，基金銷售交易量及資產管理平台的資產規模穩定增長。透過有效的市場營銷宣傳以及更為廣泛的銷售渠道，我們持續鞏固保險業務的市場地位，市場份額繼續處於前列位置。另外，我們與不同海外地區的金融機構和中央銀行建立新的業務合作關係，持續擴大客戶基礎。

今年以來，人民幣在全球貿易、投融資方面的使用量保持快速增長，其認受性正逐步提高。期內，中國（上海）自由貿易試驗區（「上海自貿區」）服務範疇的擴大，促進了離岸人民幣和跨境業務的發展。而近期內地監管部門推出簡化跨境貸款和擔保的政策，更有利於今後跨境借貸交易。今年4月，內地證監會及香港證監會聯合公佈將攜手推出「滬港通機制」試點，實現兩地股票市場交易互聯互通，這些新發展將持續拓寬離岸人民幣資金的使用渠道，鞏固本港離岸人民幣中心的地位。

本集團繼續完善各項離岸人民幣業務的綜合服務能力，鞏固市場領先地位。期內，離岸人民幣存貸款保持健康增長。我們抓緊上海自貿區的發展機遇，成功為多家企業客戶搭建跨境資金池。我們把握客戶對管理人民幣匯率及利率走勢的新需求，及時推出相關產品，交易量錄得強勁增長。另外，我們亦積極擴展人民幣境外合格機構投資者託管業務至外資機構並取得理想的進展。中銀香港作為香港唯一的人民幣清算行，多年來不斷完善清算行基礎設施建設，今年上半年重點為中國銀行海外機構提供支援，強化中國銀行集團在全球離岸人民幣清算業務的地位。

我們進一步深化與母行中國銀行及其海外分行的業務聯動，繼續抓緊國企「走出去」及外企「走進去」的契機，發揮集團一體化的產品和服務優勢。期內，把握內地企業併購交易的融資需求，共同積極參與多筆相關的銀團貸款。在跨境人民幣集中收付業務上取得突破，為多家大型跨國企業提供創新的現金管理產品和服務。在強化合作下，私人銀行業務的成功轉介個案大幅增加。同時，我們與中國銀行廣東、深圳、澳門分行建立更緊密的聯動機制，加強在相關區內的合作，共同迎接更多跨境金融需求所帶來的業務機遇。

今年上半年，李禮輝先生辭任本公司副董事長職務；周載群先生退休，不再擔任本公司非執行董事；馮國經博士於2014年股東大會後退任本公司的獨立非執行董事。藉此機會，我謹代表董事會就三位過去多年來對本集團所作出的寶貴貢獻表示誠摯的感謝，並祝願他們退任後生活愉快。同時，歡迎陳四清先生擔任副董事長一職與及祝樹民先生和岳毅先生加入本公司為非執行董事，相信他們豐富的銀行經驗將會給本集團帶來嶄新思維。我還需感謝各董事會成員的不懈貢獻和全體員工的努力，使本

集團能持續取得亮麗業績。最後也同樣重要的是廣大客戶和股東的長期支持和信任，本人對此表示感謝。

展望今年餘下的時間，全球經濟復甦力度將繼續溫和改善，中國經濟政策微調的效果也將陸續浮現，本港經濟發展應有提速的空間。在此背景下，離岸人民幣市場的持續發展、「滬港通機制」試點的正式運作以及中國各區域性金融創新試點計劃的推進，都將為我們帶來更多業務機遇。當然，我們仍需保持警覺，密切關注本地房地產市場走勢、內地產業結構調整和本地資金成本趨升等多方面的不確定因素。

市場充滿生機，然而監管要求和行業競爭也有所增加。面對更為複雜的經營環境，本集團將一如既往，主動加強管理資本、資產負債和流動性，嚴格監控各種風險，致力保持優質的業務增長。秉承「勇於承擔，做最好的銀行」的企業文化，透過擁有的雄厚綜合財務實力，繼續加強和深化與母行中國銀行的合作，我們將積極探索更多新業務領域並開拓新業務平台，在客戶和地域覆蓋上有所突破，為客戶提供優質產品和優越服務，推動集團的可持續發展，達致股東價值最大化的目標。



董事長  
田國立

香港，2014年8月19日

# 總裁報告

2014年上半年，本集團的收入和盈利均創中期業績新高。良好的業績反映我們主動的資產配置策略卓有成效，以及構建核心業務優勢取得持續進展。期內，我們密切關注市場變化，同時抓緊業務發展機遇。配合集團增長策略，我們主動而審慎地管理資產負債，存貸款均錄得令人鼓舞的增長，所有主要的財務比率均維持在穩健水平。我們在落實業務策略方面取得令人滿意的進展，並得到客戶的正面回響。此等成果都為本集團未來發展奠定良好的基礎。

回顧上半年，主要經濟體持續溫和增長，銀行業的整體流動性保持充裕，市場利率持續低企。香港銀行業的經營環境受著不同的因素影響。一方面，本地股市和物業市場交投減少，影響證券及按揭業務增長。另一方面，強勁的貸款需求和離岸人民幣政策的進一步放寬又為銀行帶來商機。

## 業績摘要

### 積極的資產負債管理

- **增強資本實力。**保持雄厚的資本實力仍是我們首要的策略重點，讓我們在不同的市場環境都能靈活地管理和拓展業務。截至2014年6月30日，總資本比率為16.90%，較2013年底上升1.10個百分點。一級資本比率為11.84%，上升1.17個百分點。這是我們主動採取措施，留存資本，以及優化風險加權資產管理的成果。

- **推動穩健貸款增長。**截至2014年6月底，整體貸款組合增長10.5%。我們繼續採取嚴格的風險管理和信貸監控，以實現優質增長。整體貸款質素保持穩健，特定分類或減值貸款比率維持在0.31%的低位。

鑑於市場需求強勁，我們看準時機，抓緊機遇，企業貸款增長尤為突出，錄得12.5%的增幅。貿易融資亦上升8.6%。期內，本集團積極參與了數筆重大的銀團貸款，並為主要內地企業客戶提供跨境直貸的融資安排，支持其拓展海外業務。

個人貸款增長5.8%，其中住宅按揭貸款增長2.0%。儘管本地物業市場交投減少以及市場競爭激烈，本集團在新造按揭貸款業務仍保持市場領先地位。我們繼續提供多元化的產品和服務，並參與多項與地產發展商聯合舉辦的一手物業發展項目推廣活動。

- **有效的吸存策略。**鑑於貸款需求強勁，我們擴大存款基礎8.5%，以支持貸款業務的增長。集團的貸存比率維持在65.87%的穩健水平，較2013年底上升1.24個百分點。我們的存款策略不只著重定價，而是與客戶吸納策略結合。針對目標客戶群，將存款及其他產品或服務捆綁推廣，這不但讓我們擴大存款基礎，亦成功吸納了新客戶。

- **優化資產配置。**期內，我們繼續優化資產組合，確保有效運用資金。我們加強在貸款及人民幣業務的資金投放，以把握市場機遇；同時密切注視市場變化，適當調整投資組合以提高回報，我們增持了若干政府債券及優質的企業債券。本集團總生息資產的平均收益率較去年同期上升27個基點，帶動淨息差上升。
- **優化財富管理方案。**本集團的客戶分層策略行之有效，再配合多元化的產品平台，帶動財富管理業務錄得理想的表現。透過客戶分層策略，我們為客戶提供更切合其需要的產品和服務，從而加強整體客戶關係的管理。在推出「智盈理財」及提升「中銀理財」服務後，成功吸納了新客戶，並提高我們在中至高端客戶層的產品滲透率。私人銀行業務亦進展良好，以需要更多個人化服務的富裕私人客戶群為目標，擴大了客戶基礎，並進一步鞏固了業務平台及提升品牌知名度。

## 業務持續推進

- **離岸人民幣業務穩步發展。**本集團進一步提升各業務的競爭優勢，並在主要的離岸人民幣業務保持領先地位。本集團抓緊上海自由貿易區帶來的機遇，成功協助企業客戶搭建人民幣及其他外幣的跨境資金池，並為在上海自由貿易區成立的企業提供跨境人民幣貸款。期內，本集團作為獨家全球協調行及聯席簿記行，承銷了最大的離岸人民幣企業債券的發行。在香港人民幣保險市場方面，本集團繼續保持市場領先地位，推出廣受歡迎的人民幣保險產品。

作為香港離岸人民幣業務的清算行，中銀香港持續提升香港及海外地區的清算服務。此外，我們亦與中國銀行的海外機構緊密合作，鞏固中國銀行集團在世界不同地區提供離岸人民幣清算服務的領先地位。

此外，我們繼續深化和擴大理財產品和服務，涵蓋投資產品、家庭財富管理、融資、退休理財方案和保險產品。我們持續拓寬產品系列，以滿足客戶的投資需要，基金和保險產品銷售的表現尤為突出。我們繼續加強證券經紀服務，優化了「月供股票計劃」，增加股票的選擇，包括人民幣計價股票。全面的網上證券服務繼續為客戶提供最大便利，其服務表現更獲得《亞洲銀行及財金》雜誌頒發「香港最佳網上證券平台大獎」。

- **提供更高效便捷的服務。**為了提升對目標企業客戶的服務，我們去年成立了企業客戶服務中心，其服務效率和質素得到客戶認同及讚賞。我們也為小企客戶提供了靈活快捷的



# 總裁報告

融資方案，優化了申請流程，推出一小時初步批核服務。現金管理推出即日網上發薪服務，大大縮短由處理到支付之間所需的時間。同時，優化了商業綜合理財戶口，提供不同的產品和優惠，以提升中小企客戶服務。現金管理平台在過去幾年亦不斷提升，為客戶提供高效便捷的服務，其卓越的表現獲得《亞洲銀行家》雜誌頒發「香港最佳現金管理銀行成就大獎」，並被《亞洲銀行及財金》雜誌譽為「香港年度最佳本地現金管理銀行」。

作為按揭業務市場的領導者，本集團推出了「按揭專家」手機應用程式，首創物業估價到價提示功能，並配備按揭預算及預約按揭申請服務等功能，為客戶提供便捷的一站式置業安排。

繼2013年推出「中銀電子錢包－流動支付服務」後，我們進一步加強有關服務，首創支援銀聯「閃付」的支付服務，讓客戶享用跨境雙幣手機支付服務的便利。本集團亦推出了市場上首個三合一的非接觸支付服務，商戶可以使用同一讀卡器，接納 Visa payWave，MasterCard PayPass 及銀聯「閃付」的付款指示。

- **與中國銀行緊密合作。** 跨境業務和離岸人民幣業務是中國銀行集團兩大策略重點。我們透過與中國銀行的業務聯動，發揮協同效應，成功捕捉商機。期內，我們繼續深化和擴大合作範圍，共同拓展跨境貸款業務，滿足中國銀行集團主要客戶的融資需求。此外，我們與中國銀行在廣東、香港和澳門的機構建立區域合作機制，進一步提升中國銀行集團於這三地的綜合服務能力。

## 財務摘要

- 受淨利息收入增加帶動，提取減值準備前之淨經營收入按年增長9.4%至港幣216.49億元。
- 經營支出增加9.2%至港幣62.16億元，成本對收入比率為28.71%，屬業內較低水平。提取減值準備前之經營溢利較去年同期增加9.5%至港幣154.33億元。
- 股東應佔溢利按年增加7.4%至港幣120.83億元。增長主要是受核心收入持續增長帶動，但部分增幅被投資物業公平值調整之淨收益減少所抵銷。平均總資產回報率及平均股東權益回報率分別為1.20%及14.75%。

- 淨利息收入按年增加17.4%至港幣156.56億元。增長原因主要是平均生息資產增加，及淨息差擴闊7個基點至1.74%。
- 淨服務費及佣金收入上升2.9%至港幣48.15億元，主要由基金分銷和貸款的佣金收入增加所帶動。信用卡、匯票、信託及託管服務和買賣貨幣的佣金收入亦錄得理想增長。
- 受某些外匯交易產品及股份權益工具的市場劃價變化影響，淨交易性收益下跌7.8%至港幣13.29億元。
- 截至2014年6月30日，總資產為港幣20,852億元，相較2013年底增加1.9%。總資產的增長主要是受客戶存款上升8.5%帶動，但參加行存放在人民幣清算行的存款餘額下降，抵銷了大部分的增幅。

## 業務回顧

個人銀行業務期內錄得穩定增長，提取減值準備前之淨經營收入按年上升1.7%至港幣69.53億元。因支出增加，除稅前溢利下跌5.2%至港幣33.88億元。

本集團在核心業務繼續保持市場領先地位，包括住宅按揭貸款、銀聯國際在香港的商戶收單及發卡業務等。在上半年，信用卡業務維持增長勢頭。

期內，我們推出了多項推廣活動，以吸納新客戶及推動證券交易服務的使用。但由於股票交易量下跌，證券經紀業務佣金收入有所減少。我們持續拓寬產品系列，基金分銷業務錄得理想增長。

企業銀行業務發展理想，抓緊強勁貸款需求的商機。提取減值準備前之淨經營收入增長6.6%至港幣82.85億元，除稅前溢利上升8.6%至港幣63.79億元。

本集團進一步鞏固作為香港主要貸款安排行的地位，貸款增長理想。憑藉人民幣業務優勢，本集團進一步擴大客戶基礎，與海外地區的金融機構和中央銀行建立了業務關係。我們不斷加強跨境業務優勢，並提供全方位及創新的跨境金融服務，滿足中小企客戶的不同需求。我們成功拓展託管業務的機構客戶基礎，並與多個來自中國內地、香港、台灣地區和其他海外國家的人民幣合格境外機構投資者(RQFII)新申請者開展業務。現金管理服務覆蓋範圍亦持續擴展。

財資業務在2014年上半年表現強勁。提取減值準備前之淨經營收入增長36.1%至港幣60.54億元，除稅前溢利上升37.0%至港幣53.67億元。

本集團主動及審慎地管理銀行投資盤，以提升回報。因應人民幣匯率波動，我們為客戶提供保值的投資方案，深受客戶歡迎。在債券承銷業務方面，

# 總裁報告

我們成功把握市場需求增加的機會，業務量大幅增長。現鈔業務方面，本集團成功與一家中美洲中央銀行完成了第一筆現鈔交易。

內地業務在嚴峻的經營環境下仍保持理想增長。淨利息收入及淨服務費收入強勁增長，帶動淨經營收入按年上升35.8%。客戶存款及貸款分別較去年底上升0.2%及4.5%。然而，內地經濟增長放緩對部分行業造成了壓力，令上半年新發生的特定分類或減值貸款有所增加。本集團繼續嚴格管理資產質量，遵循審慎的授信政策，並密切監控信貸狀況。在業務發展方面，我們不斷豐富產品種類，擴展分銷渠道。期內，南商（中國）在本集團原有的 41 家分支行基礎上，獲批增設蘇州分行和上海自貿區支行，兩家分支行已於7月期間開業。

保險業務淨保費收入上半年錄得強勁增長，但提取減值準備前之淨經營收入和除稅前溢利較去年同期分別下跌40.3%及50.7%，至港幣4.11億元及港幣2.78億元。盈利減少主要是因為市場利率下跌令保險準備金提撥增加。

本集團在人民幣保險市場保持領先地位。我們推出新的產品，滿足客戶需求，並積極開拓新的銷售渠道，與經紀公司建立合作關係，推動保險產品的銷售。在香港媒體主辦的「人民幣業務傑出獎2014」評選中，中銀集團人壽囊括了人民幣保險產品類別的所有獎項，反映本集團人民幣業務的出色表現受到肯定。

## 前景展望

展望未來，預期全球經濟將繼續溫和復甦。然而，美國貨幣政策的正常化和主要經濟體的增長均存在不確定性，市場有潛在的下行風險，我們仍須謹慎應對。預期內地經濟將保持穩定，並繼續支持香港的經濟增長。由於內地正在調整其經濟增長模式，經營環境的變化可能直接或間接地對客戶造成影響，我們將密切注視有關情況。

2014年上半年，一系列監管措施出台，推動了離岸人民幣市場進一步發展。人民幣國際化快速推進，主要表現在離岸人民幣存款持續增長，境外人民幣投資產品和資金流顯著增加，以及離岸人民幣債券發行量激增。這些良好表現，反映了推動人民幣國際化的改革措施已取得明顯效果，亦說明以人民幣計價的離岸資產吸引力不斷提高。

今年下半年，滬港通的推出將是市場主要的焦點之一。在這項開創性的舉措下，內地和香港的投資者首度可以進入雙方的市場進行投資。我們抓緊這個難得的機遇，成立工作小組，籌備推出A股買賣服務。我們舉辦投資研討會，向客戶提供有關滬港通的第一手資料及相關的投資策略，協助客戶早著先機。我們又在中銀香港網站新增資訊網頁，提供全面的A股資訊及分析工具，幫助客戶瞭解市場動態。我們將密切關注市場最新發展，為客戶提供合適的證券服務，助其把握投資機會。

上海自貿區自由貿易賬戶的實施細則已於2014年5月公佈，有助進一步推動上海自貿區跨境業務的發展。本集團抓緊機遇，已為企業客戶搭建跨境資金池及做貸款業務。7月份，本集團透過內地業務平台－南商（中國），在上海自貿區成立支行，為自貿區內的企業提供全面的跨境金融服務。

離岸人民幣市場的發展為本集團的業務拓展提供了有利的環境，讓我們成功擴大客戶群、地域覆蓋範圍及產品平台。我們憑藉業務優勢及與中國銀行的緊密合作，使業務取得顯著進展。我們將進一步深化和拓寬與中國銀行的合作，共同創造更多商機。除了離岸人民幣業務之外，我們合力為廣大客戶提供全面的金融服務，包括現金管理、託管業務、財富管理、私人銀行和跨境服務等。

過去幾年，我們積極建立新的業務能力，提升營運效率，更好地滿足客戶需求。我們喜見客戶對集團的改進表示廣泛認同，並交托更多的資產和業務給我們。本集團將繼續投放資源以提升實力，包括拓展業務平台和培養人才。此外，我們亦會著重科技發展，投放資源，推動創新，提升客戶體驗。同時，我們會注重成本控制。展望未來，我們將繼續將資源集中投放於集團的策略重點，推動可持續發展，並確保有效運用資源。

現時銀行業面臨更加嚴格的監管環境，尤其在資本、流動性和風險管理方面。在努力把握市場機遇的同時，我們將繼續嚴控風險，保障資產質量。

我們也將致力確保資本有效配置，支持業務發展，滿足監管要求，並為股東帶來理想的回報。集團資本管理的主要目標是為股東帶來最大回報，同時維持與集團整體風險狀況相稱的資本充足水平。我們在資本規劃中將全面考慮業務需求、風險偏好、現有和未來法規要求，及市場環境等因素，確保資本得以有效利用，實現可持續發展。

最後，我想藉此機會代表本集團，向李禮輝先生、周載群先生和馮國經博士三位退任董事的寶貴貢獻表示誠摯的謝意。同時歡迎陳四清先生擔任本公司副董事長，祝樹民先生和岳毅先生加入本公司擔任非執行董事。感謝客戶和股東對我們的一貫支持、董事會的睿智指導，以及集團每位同事的辛勤努力。我們將繼續發揮離岸人民幣和跨境業務的獨特優勢，持續全面提升業務能力，為香港、內地以及世界各地的客戶提供更佳的服務。憑藉強大的品牌優勢和財務實力，我堅信本集團將繼續具備有利條件，捕捉優質的發展機遇。



副董事長兼總裁

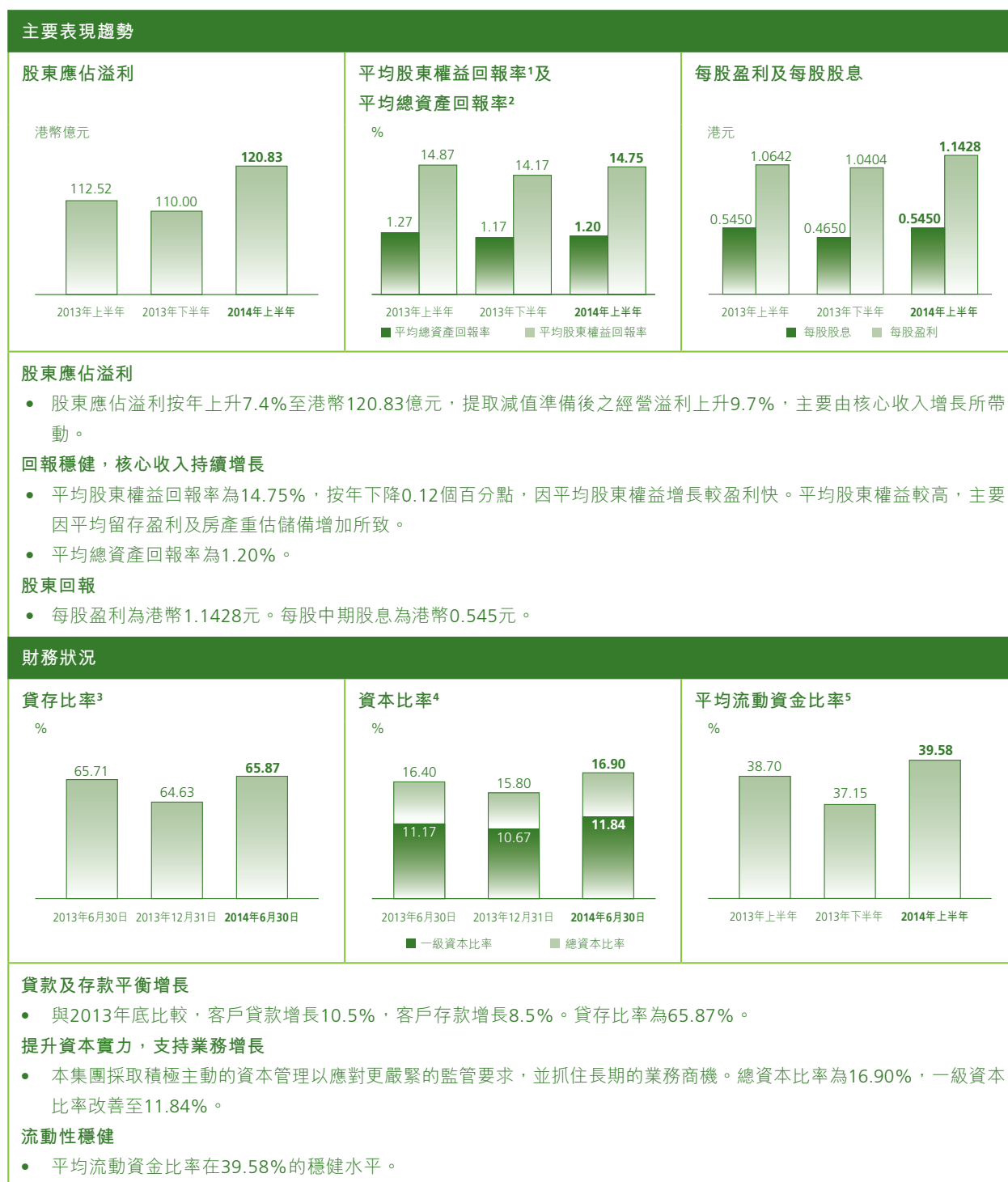
和廣北

香港，2014年8月19日

# 管理層討論及分析

## 財務表現及狀況摘要

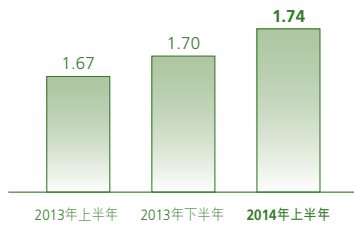
下表為本集團2014年上半年主要財務結果的概要，以及與2013年上半年和下半年的比較。



## 主要經營指標

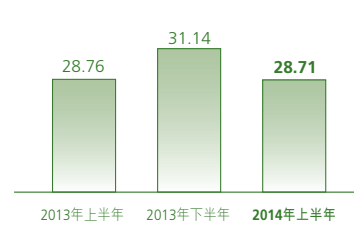
### 淨息差

%



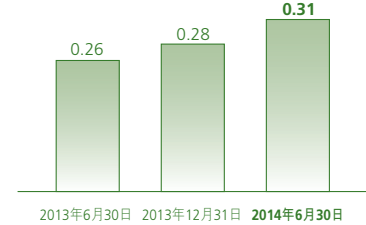
### 成本對收入比率

%



### 特定分類或減值貸款比率<sup>6</sup>

%



### 優化資產結構帶動淨息差得到改善

- 淨息差為1.74%，按年上升7個基點，較2013年下半年上升4個基點，主要由高收益資產增加所致，惟部分升幅被貸存利差收窄所抵銷。

### 審慎的成本控制

- 成本對收入比率為28.71%，按年下降0.05個百分點，為業內最低水平之一。

### 特定分類或減值貸款比率維持在低水平

- 特定分類或減值貸款比率維持在0.31%的低位，低於業內平均水平。

1. 平均股東權益回報率的定義請見「財務摘要」。
2. 平均總資產回報率的定義請見「財務摘要」。
3. 存款基礎包括屬「公平值變化計入損益之金融負債」的結構性存款。
4. 資本比率乃根據《銀行業（資本）規則》及金管局的監管要求，以綜合基準計算中銀香港及其指定之附屬公司財務狀況的比率。《2012年銀行業（資本）（修訂）規則》及《2013年銀行業（資本）（修訂）規則》已分別於2013年1月1日及2013年6月30日生效。有關信貸風險、市場風險及業務操作風險計算監管資本的基準已於中期財務資料附註3.5中描述。
5. 平均流動資金比率是以中銀香港期內每月平均流動資金比率的簡單平均值計算。
6. 特定分類或減值貸款是指按本集團放款質量分類的「次級」、「呆滯」或「虧損」貸款或個別評估為減值的貸款。

# 管理層討論及分析

## 經濟背景及經營環境

2014年上半年，主要經濟體大致上持續復甦，但增長動力仍然溫和。正當美國經濟維持復甦勢頭，其他主要央行，特別是歐洲央行，進一步推行貨幣寬鬆措施，反映其他先進經濟體之復甦路向仍然充滿挑戰。在中國內地，2014年第一季度的經濟增長放緩，但於第二季度的增速已逐步上升。樓市降溫，為經濟發展帶來下行風險。然而，中央政府已推出針對性措施幫助穩定經濟增長動力。

內部需求繼續推動香港經濟，惟本年第一季度的本地生產總值增長因外部需求疲弱及個人消費緩和而減慢。本地住宅物業市場於上半年維持淡靜，儘管交易量於第二季度逐步回升。同時，本地股票市場較為波動，主要因為市場憂慮中國內地經濟前景及美國貨幣政策正常化的進程。

銀行業整體流動性維持充裕，市場利率保持在低水平。平均一個月港元香港銀行同業拆息及美元倫敦銀行同業拆息由2013年6月的0.22%和0.20%分別下跌至2014年6月的0.21%和0.15%。然而，長期利率則上升，平均10年港元

掉期利率及美元掉期利率由2013年6月的2.29%和2.49%分別上升至2014年6月的2.58%和2.69%。

2014年上半年，離岸人民幣業務持續平穩發展。香港的人民幣即時支付結算系統交投量較去年同期大幅上升，反映人民幣在貿易、投資及融資活動的使用量有可觀增長。同時，一系列措施相繼推出，以促進人民幣在全球的使用，包括擴闊人民幣匯價的單日浮動波幅、宣佈展開香港上海股票交易機制「滬港通」、發佈中國（上海）自由貿易試驗區（「上海自貿區」）的自由貿易戶口業務實施細則、以及中國人民銀行與其他央行簽署了合作備忘錄，促進於不同國家開展人民幣交易清算和結算業務。這些措施有助促進跨境和離岸人民幣業務的發展。

2014上半年，香港銀行業的經營環境仍然受著不同的因素影響。疲弱的外部需求及激烈的市場競爭，限制銀行業的業務和盈利增長。中國內地的不良貸款有上升趨勢，對銀行業的中國內地風險承擔造成壓力。然而，中國內地實施新的金融政策將為銀行業在擴展業務及吸納新客戶帶來更多商機。

## 綜合財務回顧

### 財務要點

| 港幣百萬元         | 半年結算至<br>2014年6月30日 | 半年結算至<br>2013年12月31日 | 半年結算至<br>2013年6月30日 |
|---------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 提取減值準備前之淨經營收入 | <b>21,649</b>       | 20,522               | 19,791              |
| 經營支出          | <b>(6,216)</b>      | (6,391)              | (5,692)             |
| 提取減值準備前之經營溢利  | <b>15,433</b>       | 14,131               | 14,099              |
| 提取減值準備後之經營溢利  | <b>15,054</b>       | 13,765               | 13,728              |
| 除稅前溢利         | <b>15,179</b>       | 13,845               | 13,948              |
| 本公司股東應佔溢利     | <b>12,083</b>       | 11,000               | 11,252              |

2014年上半年，本集團透過其多元化的業務平台和強大的品牌優勢，鞏固其市場領導地位。本集團繼續深化與中國銀行的合作以抓緊業務機遇，並保持嚴格的成本控制。同時，本集團堅守嚴謹的風險管理原則，以保障資產質量。因此，本集團於2014年上半年取得令人鼓舞的財務業績，主要財務比率均保持在健康水平。

2014年上半年，本集團提取減值準備前之淨經營收入按年上升港幣18.58億元或9.4%至港幣216.49億元。增長主要由於客戶貸款和存款餘額以及較高收益的人民幣資產增加，帶動淨利息收入強勁增長。淨服務費及佣金收入亦有所上升。部分增長被若干財資產品的市場劃價收益減少及

本集團保險業務收入下跌所抵銷。經營支出增加，以支持本集團持續長遠的業務發展。減值準備淨撥備溫和上升。提取減值準備後之經營溢利增加港幣13.26億元或9.7%。同時，投資物業公平值調整之淨收益按年下降。股東應佔溢利增加港幣8.31億元或7.4%。

與2013年下半年比較，本集團提取減值準備前之淨經營收入上升港幣11.27億元或5.5%。收入的增長主要由淨利息收入及淨服務費及佣金收入上升帶動，部分升幅被銀行業務較低的市場劃價收益及本集團保險業務收入下跌所抵銷。經營支出減少，而投資物業公平值調整之淨收益則上升。股東應佔溢利較2013年下半年增加港幣10.83億元或9.8%。



# 管理層討論及分析

## 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<br>2014年6月30日 | 半年結算至<br>2013年12月31日 | 半年結算至<br>2013年6月30日 |
|-------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 利息收入        | 23,304              | 20,920               | 18,459              |
| 利息支出        | (7,648)             | (6,335)              | (5,128)             |
| 淨利息收入       | 15,656              | 14,585               | 13,331              |
| 平均生息資產      | 1,814,625           | 1,706,560            | 1,607,052           |
| 淨利差         | 1.62%               | 1.59%                | 1.58%               |
| 淨息差*        | 1.74%               | 1.70%                | 1.67%               |

\* 淨息差計算是以淨利息收入除以平均生息資產。

與2013年上半年相比，本集團淨利息收入增加港幣23.25億元或17.4%，增長由平均生息資產增加及淨息差擴闊所帶動。

平均生息資產按年增加港幣2,075.73億元或12.9%，其中客戶貸款和同業結餘及存放有所增長，這主要由客戶存款及同業存款及結餘上升所支持。

淨息差擴闊7個基點至1.74%，主要因客戶貸款、人民幣債券和同業結餘及存放等較高收益資產增加所帶動。人民幣市場利率上升，帶動同業結餘及存放的平均收益率上升，亦有助擴闊淨息差。但由於市場競爭激烈，客戶貸款的平均收益率下跌而存款成本則上升，導致貸存利差收窄，抵銷了部分正面影響。

# 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<br>2014年6月30日 |             | 半年結算至<br>2013年12月31日 |            | 半年結算至<br>2013年6月30日 |            |
|------------------------|---------------------|-------------|----------------------|------------|---------------------|------------|
|                        | 平均餘額<br>港幣百萬元       | 平均收益率<br>%  | 平均餘額<br>港幣百萬元        | 平均收益率<br>% | 平均餘額<br>港幣百萬元       | 平均收益率<br>% |
| 在銀行及其他金融機構的<br>結餘及定期存放 | <b>434,892</b>      | <b>3.11</b> | 368,980              | 2.80       | 291,332             | 2.34       |
| 債務證券投資                 | <b>455,880</b>      | <b>2.49</b> | 486,874              | 2.24       | 510,305             | 2.06       |
| 客戶貸款                   | <b>907,670</b>      | <b>2.42</b> | 836,095              | 2.40       | 791,467             | 2.49       |
| 其他生息資產                 | <b>16,183</b>       | <b>1.21</b> | 14,611               | 1.31       | 13,948              | 1.66       |
| 總生息資產                  | <b>1,814,625</b>    | <b>2.59</b> | 1,706,560            | 2.43       | 1,607,052           | 2.32       |
| 無息資產                   | <b>246,667</b>      | –           | 237,049              | –          | 229,264             | –          |
| 資產總額                   | <b>2,061,292</b>    | <b>2.28</b> | 1,943,609            | 2.14       | 1,836,316           | 2.03       |
| 負債                     | 平均餘額<br>港幣百萬元       | 平均利率<br>%   | 平均餘額<br>港幣百萬元        | 平均利率<br>%  | 平均餘額<br>港幣百萬元       | 平均利率<br>%  |
| 銀行及其他金融機構<br>之存款及結餘    | <b>207,172</b>      | <b>0.85</b> | 191,646              | 0.80       | 119,554             | 0.45       |
| 往來、儲蓄及定期存款             | <b>1,306,950</b>    | <b>0.99</b> | 1,225,221            | 0.86       | 1,187,636           | 0.77       |
| 已發行之存款證                | <b>149</b>          | <b>0.78</b> | –                    | –          | –                   | –          |
| 後償負債                   | <b>19,704</b>       | <b>0.59</b> | 20,188               | 0.35       | 28,178              | 0.59       |
| 其他付息負債                 | <b>51,086</b>       | <b>1.05</b> | 50,193               | 0.97       | 54,593              | 0.82       |
| 總付息負債                  | <b>1,585,061</b>    | <b>0.97</b> | 1,487,248            | 0.84       | 1,389,961           | 0.74       |
| 無息存款                   | <b>89,080</b>       | –           | 88,169               | –          | 84,812              | –          |
| 股東資金*及無息負債             | <b>387,151</b>      | –           | 368,192              | –          | 361,543             | –          |
| 負債總額                   | <b>2,061,292</b>    | <b>0.75</b> | 1,943,609            | 0.65       | 1,836,316           | 0.56       |

\* 股東資金指本公司股東應佔股本和儲備。

與2013年下半年相比，淨利息收入增加港幣10.71億元或7.3%，主要由平均生息資產及淨息差上升帶動。在客戶存款以及同業存款及結餘上升的支持下，平均生息資產增

加港幣1,080.65億元或6.3%。淨息差上升4個基點，主要由客戶貸款和同業結餘及存放等較高收益資產增加帶動。然而，存款成本上升，限制了淨息差的增長。

# 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<br>2014年6月30日 | 半年結算至<br>2013年12月31日 | 半年結算至<br>2013年6月30日 |
|-----------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 信用卡業務     | 1,792               | 1,782                | 1,734               |
| 證券經紀      | 1,180               | 1,208                | 1,224               |
| 貸款佣金      | 1,134               | 822                  | 1,078               |
| 保險        | 677                 | 577                  | 708                 |
| 基金分銷      | 513                 | 380                  | 441                 |
| 匯票佣金      | 413                 | 432                  | 387                 |
| 繳款服務      | 300                 | 343                  | 322                 |
| 信託及託管服務   | 206                 | 206                  | 181                 |
| 保管箱       | 136                 | 122                  | 122                 |
| 買賣貨幣      | 105                 | 109                  | 88                  |
| 其他        | 259                 | 226                  | 224                 |
| 服務費及佣金收入  | 6,715               | 6,207                | 6,509               |
| 服務費及佣金支出  | (1,900)             | (1,923)              | (1,828)             |
| 淨服務費及佣金收入 | 4,815               | 4,284                | 4,681               |

淨服務費及佣金收入按年上升港幣1.34億元或2.9%至港幣48.15億元。本集團透過推出產品及主題性的市場推廣以滿足目標客戶的需求，令基金分銷佣金收入上升16.3%。貸款佣金增加5.2%，主要因企業貸款佣金收入增加。信用卡、匯票、信託及託管服務以及買賣貨幣的佣金收入亦錄得健康的增長。然而，本地股票市場疲弱，令證券經紀佣金收入下跌3.6%。保險及繳款服務的佣金收

入亦減少。服務費及佣金支出上升，主要由信用卡相關的支出上升所引致。

與2013年下半年相比，淨服務費及佣金收入增加港幣5.31億元或12.4%。貸款、基金分銷及保險的佣金收入均有增長。繳款服務、證券經紀及匯票的服務費及佣金收入則減少。

# 管理層討論及分析

## 淨交易性收益／(虧損)

| 港幣百萬元         | 半年結算至<br>2014年6月30日 | 半年結算至<br>2013年12月31日 | 半年結算至<br>2013年6月30日 |
|---------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 外匯交易及外匯交易產品   | 829                 | 933                  | 1,019               |
| 利率工具及公平值對沖的項目 | 493                 | 376                  | 197                 |
| 商品            | 23                  | 49                   | 42                  |
| 股份權益工具        | (16)                | 158                  | 183                 |
| 淨交易性收益        | 1,329               | 1,516                | 1,441               |

淨交易性收益為港幣13.29億元，較2013年上半年減少港幣1.12億元或7.8%。外匯交易及外匯交易產品的淨交易性收益減少港幣1.90億元，主要因若干外匯交易產品的市場劃價虧損所致。利率工具及公平值對沖的項目的淨交易性收益增加港幣2.96億元，主要因若干債務證券受市場利率變動而引致的市場劃價變化。股份權益工具錄得淨交易

性虧損，相對2013年上半年則為收益，主要源自若干股份證券的市場劃價變化及較低的淨收益。

與2013年下半年相比，淨交易性收益下跌港幣1.87億元或12.3%，主要源自若干外匯交易產品及股份證券的市場劃價變化，但減幅被若干債務證券的市場劃價收益所抵銷。

## 界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨收益／(虧損)

| 港幣百萬元                          | 半年結算至<br>2014年6月30日 | 半年結算至<br>2013年12月31日 | 半年結算至<br>2013年6月30日 |
|--------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 界定為以公平值變化計入損益之<br>金融工具淨收益／(虧損) | 18                  | 361                  | (520)               |

2014年上半年，界定為以公平值變化計入損益之金融工具錄得淨收益港幣0.18億元，而2013年上半年則錄得淨虧損港幣5.20億元。變化主要源自中銀集團人壽債務證券受市場利率變動而引致市場劃價變化。上述證券組合的市場價值變化，被市場利率變動而引致的保險準備金變化所抵銷，而這些保險準備金已反映在保險索償利益淨額的變

動中。

與2013年下半年相比，界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨收益減少港幣3.43億元或95.0%。減幅主要因中銀集團人壽的股票投資於2013年下半年錄得較高的淨收益。

# 管理層討論及分析

## 經營支出

| 港幣百萬元          | 半年結算至<br>2014年6月30日 | 半年結算至<br>2013年12月31日 | 半年結算至<br>2013年6月30日 |
|----------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 人事費用           | 3,489               | 3,585                | 3,234               |
| 房產及設備支出（不包括折舊） | 814                 | 832                  | 744                 |
| 自用固定資產折舊       | 900                 | 853                  | 810                 |
| 其他經營支出         | 1,013               | 1,121                | 904                 |
| 總經營支出          | 6,216               | 6,391                | 5,692               |

|        | 2014年6月30日 | 2013年12月31日 | 2013年6月30日 |
|--------|------------|-------------|------------|
| 全職員工數目 | 14,623     | 14,647      | 14,416     |

總經營支出按年增加港幣5.24億元或9.2%至港幣62.16億元，反映本集團持續對服務能力及新業務平台投放資源。同時，本集團持續堅守嚴格的成本控制。

人事費用增加7.9%，主要由於年度調薪導致薪金上升，以及與績效掛鈎的酬金增加。

房產及設備支出上升9.4%，主要由於本地及中國內地分行的租金增加，以及資訊科技費用增加。

自用固定資產折舊增加11.1%，主要由於房產折舊支出隨香港物業重估增值而上升，以及本集團持續對資訊科技基礎設施投放資源，令相關折舊支出增加。

其他經營支出上升12.1%，主要由於業務量上升帶動相關支出增加及南商（中國）營業稅的增長。

與2013年下半年相比，經營支出減少港幣1.75億元或2.7%，由於2014年上半年的人事費用、推廣費用及維修支出有所減少。

# 管理層討論及分析

## 貸款減值準備淨撥備

| 港幣百萬元          | 半年結算至<br>2014年6月30日 | 半年結算至<br>2013年12月31日 | 半年結算至<br>2013年6月30日 |
|----------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 收回已撇銷賬項前之準備淨撥備 |                     |                      |                     |
| — 個別評估         | (152)               | (231)                | (82)                |
| — 組合評估         | (326)               | (229)                | (476)               |
| 收回已撇銷賬項        | 101                 | 98                   | 190                 |
| 貸款減值準備淨撥備      | (377)               | (362)                | (368)               |

2014年上半年的貸款減值準備淨撥備為港幣3.77億元，按年輕微上升港幣0.09億元或2.4%。個別評估減值準備淨撥備為港幣1.52億元，主要因個別企業貸款的評級被調低。組合評估減值準備淨撥備減少，主要因2014年上半年對組合評估模型中的參數進行了定期更新。與此同時，收回已撇銷賬項達港幣1.01億元，較去年同期減少港幣

0.89億元或46.8%。

與2013年下半年相比，貸款減值準備淨撥備增加港幣0.15億元或4.1%，組合評估減值準備淨撥備因貸款增長較高而增加，部分被個別評估減值準備淨撥備下跌所抵銷。

## 資產負債表分析

### 資產配置

| 港幣百萬元，百分比除外                  | 2014年6月30日 |       | 2013年12月31日 |       |
|------------------------------|------------|-------|-------------|-------|
|                              | 餘額         | 佔比(%) | 餘額          | 佔比(%) |
| 庫存現金及存放銀行及其他金融機構的結餘          | 340,517    | 16.3  | 353,741     | 17.3  |
| 在銀行及其他金融機構一至十二個月內<br>到期之定期存放 | 33,496     | 1.6   | 46,694      | 2.3   |
| 香港特別行政區政府負債證明書               | 92,680     | 4.4   | 99,190      | 4.8   |
| 證券投資 <sup>1</sup>            | 466,236    | 22.4  | 484,213     | 23.6  |
| 貸款及其他賬項                      | 1,013,705  | 48.6  | 924,943     | 45.2  |
| 固定資產及投資物業                    | 67,871     | 3.3   | 66,955      | 3.3   |
| 其他資產 <sup>2</sup>            | 70,731     | 3.4   | 71,200      | 3.5   |
| 資產總額                         | 2,085,236  | 100.0 | 2,046,936   | 100.0 |

1. 證券投資包括證券投資及公平值變化計入損益之金融資產。

2. 其他資產包括聯營公司及合資企業權益、遞延稅項資產及衍生金融工具。

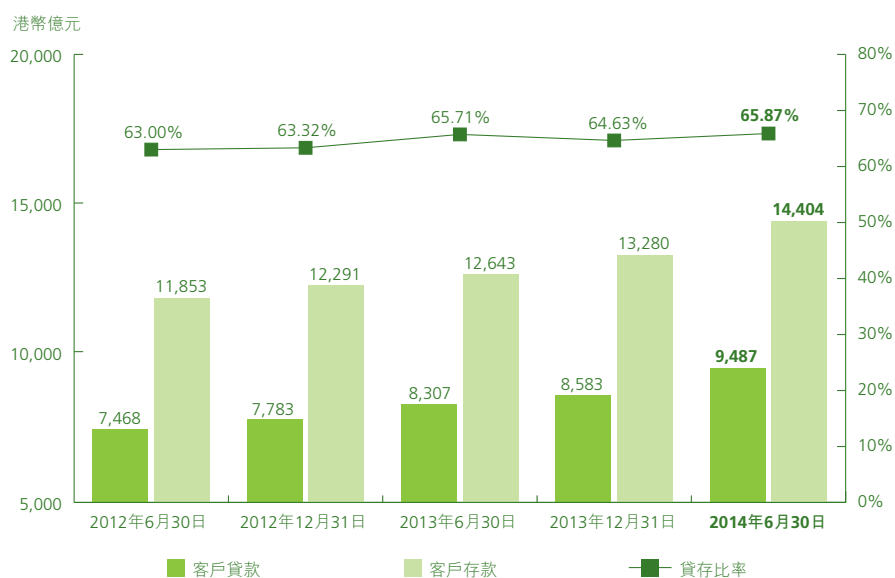
# 管理層討論及分析

截至2014年6月30日，本集團總資產達港幣20,852.36億元，較2013年底增加港幣383.00億元或1.9%。本集團持續優化資產配置，以提升盈利能力。

本集團總資產的主要變化包括：

- 庫存現金及存放銀行及其他金融機構的結餘減少3.7%，主要由於參加行存放在清算行的人民幣存款減少，令中銀香港清算行業務存放於中國人民銀行的人民幣資金相應減少。
- 在銀行及其他金融機構一至十二個月內到期之定期存放下跌28.3%，主要因為本集團將資金轉而投放於客戶貸款等較高收益的資產。
- 證券投資減少3.7%，主要因本集團積極主動地減少投放於較低收益的證券以優化投資組合。同時，本集團亦增持高質素的企業債券和人民幣證券。
- 貸款及其他賬項上升9.6%，主要由於客戶貸款增長10.5%。

客戶貸款及客戶存款\*



\* 客戶存款包括結構性存款

# 管理層討論及分析

## 客戶貸款

| 港幣百萬元，百分比除外 | 2014年6月30日     |              | 2013年12月31日 |       |
|-------------|----------------|--------------|-------------|-------|
|             | 餘額             | 佔比(%)        | 餘額          | 佔比(%) |
| 在香港使用之貸款    | <b>562,418</b> | <b>59.3</b>  | 507,971     | 59.2  |
| 工商金融業       | <b>310,341</b> | <b>32.7</b>  | 267,632     | 31.2  |
| 個人          | <b>252,077</b> | <b>26.6</b>  | 240,339     | 28.0  |
| 貿易融資        | <b>92,749</b>  | <b>9.8</b>   | 85,413      | 9.9   |
| 在香港以外使用之貸款  | <b>293,537</b> | <b>30.9</b>  | 264,948     | 30.9  |
| 客戶貸款總額      | <b>948,704</b> | <b>100.0</b> | 858,332     | 100.0 |

本集團多年來採取的主動策略，讓其具備有利的條件，抓緊業務機遇。儘管如此，本集團持續堅守嚴格的貸款政策及注重擇優而貸，以實現可持續的貸款增長。於2014年上半年，客戶貸款增長港幣903.72億元或10.5%至港幣9,487.04億元。

在香港使用之貸款上升港幣544.47億元或10.7%。

- 工商金融業貸款增加港幣427.09億元或16.0%。製造業、批發及零售業、運輸及運輸設備以及資訊科技業務貸款分別上升28.6%、13.4%、11.1%及30.9%。
- 個人貸款上升港幣117.38億元或4.9%。住宅按揭貸款（不包括政府資助置屋計劃下的按揭貸款）增加2.0%。

貿易融資上升港幣73.36億元或8.6%。在香港以外使用之貸款則增加港幣285.89億元或10.8%。



# 管理層討論及分析

## 貸款質量

| 港幣百萬元，百分比除外                                   | 2014年6月30日     | 2013年12月31日 |
|---|----------------|-------------|
| 客戶貸款  | <b>948,704</b> | 858,332     |
| 特定分類或減值貸款比率                                   | <b>0.31%</b>   | 0.28%       |
| 減值準備  | <b>4,494</b>   | 4,235       |
| 一般銀行風險之監管儲備                                   | <b>9,801</b>   | 8,994       |
| 總準備及監管儲備                                      | <b>14,295</b>  | 13,229      |
| 總準備佔客戶貸款之比率                                   | <b>0.47%</b>   | 0.49%       |
| 減值準備 <sup>1</sup> 佔特定分類或減值貸款比率                | <b>34.03%</b>  | 36.09%      |
| 住宅按揭貸款 <sup>2</sup> – 拖欠及經重組貸款比率 <sup>3</sup> | <b>0.02%</b>   | 0.02%       |
| 信用卡貸款 – 拖欠比率 <sup>3</sup>                     | <b>0.23%</b>   | 0.18%       |

|                           | 半年結算至<br>2014年6月30日 | 半年結算至<br>2013年6月30日 |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| 信用卡貸款 – 撇賬比率 <sup>4</sup> | <b>1.45%</b>        | 1.43%               |

1. 指按本集團放款質量分類的「次級」、「呆滯」或「虧損」貸款或個別評估為減值的貸款的減值準備。
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。

本集團的貸款質量保持良好，特定分類或減值貸款比率為0.31%。特定分類或減值貸款餘額上升港幣4.97億元或20.4%至港幣29.30億元，主要因個別公司貸款的評級被調低。2014年上半年新發生的特定分類或減值貸款佔貸款總餘額約0.23%。

總減值準備（包括個別評估及組合評估）為港幣44.94億

元。特定分類或減值貸款的總減值準備佔總特定分類或減值貸款餘額的比率為34.03%。

住宅按揭貸款及信用卡貸款質量維持穩健，2014年6月底住宅按揭貸款拖欠及經重組貸款比率為0.02%。儘管市場比率有上升趨勢，但本集團2014年上半年的信用卡貸款撇賬比率維持在1.45%的低位。

# 管理層討論及分析

## 客戶存款\*

| 港幣百萬元，百分比除外 | 2014年6月30日       |              | 2013年12月31日 |       |
|-------------|------------------|--------------|-------------|-------|
|             | 餘額               | 佔比(%)        | 餘額          | 佔比(%) |
| 即期存款及往來存款   | 103,033          | 7.2          | 104,784     | 7.9   |
| 儲蓄存款        | 621,513          | 43.1         | 636,137     | 47.9  |
| 定期、短期及通知存款  | 711,816          | 49.4         | 583,227     | 43.9  |
|             | <b>1,436,362</b> | <b>99.7</b>  | 1,324,148   | 99.7  |
| 結構性存款       | 4,014            | 0.3          | 3,832       | 0.3   |
| 客戶存款        | <b>1,440,376</b> | <b>100.0</b> | 1,327,980   | 100.0 |

\* 包括結構性存款

本集團持續採取靈活的存款策略以支持業務增長。2014年上半年，存款增加港幣1,123.96億元或8.5%至港幣14,403.76億元，主要因應市場變化，由定期、短期及

通知存款增加22.0%帶動。即期存款及往來存款減少1.7%，儲蓄存款減少2.3%。截至2014年6月底，本集團貸存比率為65.87%，較2013年底上升1.24個百分點。

## 本公司股東應佔股本和儲備

| 港幣百萬元         | 2014年6月30日     | 2013年12月31日 |
|---------------|----------------|-------------|
| 股本            | 52,864         | 52,864      |
| 房產重估儲備        | 35,944         | 34,682      |
| 可供出售證券公平值變動儲備 | 2,360          | 488         |
| 監管儲備          | 9,801          | 8,994       |
| 換算儲備          | 803            | 1,051       |
| 留存盈利          | 67,093         | 60,734      |
| 儲備            | <b>116,001</b> | 105,949     |
| 本公司股東應佔股本和儲備  | <b>168,865</b> | 158,813     |

截至2014年6月30日，股東應佔股本和儲備增加港幣100.52億元或6.3%至港幣1,688.65億元。留存盈利上升10.5%，反映了2014年上半年在扣除2013年末期股息後

的盈利。由於2014年上半年物業價格上升，房產重估儲備上升3.6%。監管儲備上升9.0%，主要因貸款增長。市場利率下跌，令可供出售證券公平值變動儲備強勁增長。

# 管理層討論及分析

## 資本比率及流動資金比率

| 港幣百萬元，百分比除外 | 2014年6月30日          | 2013年12月31日         |
|-------------|---------------------|---------------------|
| 扣減後的綜合資本    |                     |                     |
| 普通股權一級資本    | 104,971             | 92,112              |
| 額外一級資本      | 733                 | 894                 |
| 一級資本        | 105,704             | 93,006              |
| 二級資本        | 45,216              | 44,683              |
| 總資本         | 150,920             | 137,689             |
| 風險加權資產總額    | 892,942             | 871,618             |
| 普通股權一級資本比率  | 11.76%              | 10.57%              |
| 一級資本比率      | 11.84%              | 10.67%              |
| 總資本比率       | 16.90%              | 15.80%              |
|             | 半年結算至<br>2014年6月30日 | 半年結算至<br>2013年6月30日 |
| 平均流動資金比率    | 39.58%              | 38.70%              |

資本比率乃根據《銀行業（資本）規則》及金管局的監管要求，以綜合基準計算中銀香港及其指定之附屬公司財務狀況的比率。

為了符合更嚴格的監管要求及抓緊未來的業務商機所需的資本需求，本集團採取積極主動的措施管理資本，以維持可持續增長。自2013年，本集團調整其目標派息比率區間，透過內部留存來增強資本基礎。同時，集團繼續優化其資產的風險權重。

截至2014年6月30日，總資本比率為16.90%，較2013年底上升1.10個百分點。資本總額增加9.6%至港幣1,509.20億元，主要因留存盈利增加及可供出售證券公平值變動儲備增加。風險加權資產總額增加2.4%，主要是2014年上半年信貸風險加權資產增加。

2014年上半年的平均流動資金比率維持在39.58%的穩健水平。

## 業務回顧

### 業務分類的表現

業務分類的除稅前溢利／(虧損)

| 港幣百萬元，百分比除外 | 半年結算至2014年6月30日 |       | 半年結算至2013年6月30日 |       |
|-------------|-----------------|-------|-----------------|-------|
|             | 餘額              | 佔比(%) | 餘額              | 佔比(%) |
| 個人銀行        | 3,388           | 22.3  | 3,572           | 25.6  |
| 企業銀行        | 6,379           | 42.0  | 5,873           | 42.1  |
| 財資業務        | 5,367           | 35.4  | 3,918           | 28.1  |
| 保險業務        | 278             | 1.8   | 564             | 4.0   |
| 其他          | (233)           | (1.5) | 21              | 0.2   |
| 除稅前溢利總額     | 15,179          | 100.0 | 13,948          | 100.0 |

註：詳細分類資料請見中期財務資料附註41。

## 個人銀行

### 財務業績

個人銀行除稅前溢利下跌港幣1.84億元或5.2%。淨利息收入及淨服務費及佣金收入增加。然而，增長被淨交易性收益下跌及經營支出上升所抵銷。

淨利息收入增長5.1%，主要由貸款及存款平均餘額增加，以及存款利差改善所帶動，部分增長被貸款利差下跌所抵銷。與2013年底比較，個人貸款及存款分別上升5.8%及4.9%。

淨服務費及佣金收入增加1.6%，主要因基金分銷、保險及信用卡收入上升。然而，證券經紀及繳款服務收入下跌，抵銷了部分升幅。

淨交易性收益減少36.0%，因股份權益工具的市場劃價變化及外匯交易相關產品的淨收益下跌。

經營支出增加6.5%，主要因人事費用及分行租金支出上升。

### 業務經營情況

2014年上半年，本集團個人銀行業務保持穩定增長。本集團在新做按揭貸款業務繼續保持市場領先地位，同時在具挑戰的投資環境下，積極優化證券經紀業務。信用卡業務的服務有所提升，並鞏固在銀聯卡業務的市場領先地位。本集團精細的客戶分層策略，特別是「智盈理財」的推出，更好地滿足客戶不同的需要，並有助本集團吸納新客戶，帶動客戶關係有所提升。本集團透過舉辦針對不同客戶群的營銷及推廣活動，同時建立跨境服務優勢，使財富管理及私人銀行的客戶基礎錄得令人滿意的增長。

### 住宅按揭貸款－鞏固市場領導地位

本年首季度住宅物業市場交投淡靜，在第二季度才逐步重拾增長動力。期內，本集團推出「按揭專家」手機應用程式，為客戶提供一站式的按揭服務，包括市場首創物業估價到價提示功能，其他功能包括按揭預算及網上預約按揭申請服務。此外，本集團與香港主要地產發展商緊密合作，聯合舉辦多項一手物業項目的宣傳活動。同時，繼續推廣加按及重按服務，務求通過不同渠道向客戶提供更多元化產品及服務，令本集團保持在新造按揭貸款業務市場的領導地位。

# 管理層討論及分析

## **投資及保險業務 – 基金分銷業務持續增長**

2014年上半年，中國內地經濟增長不明朗導致市場氣氛暗淡，令本地股票市場失去方向。然而，本集團仍持續推動證券經紀業務，以增加其業務量。本集團進一步優化「月供股票計劃」，大幅增加精選股票名單，並新增人民幣計價股票，進一步加強本集團在人民幣服務的競爭優勢。「證券會籍計劃」也為高端客戶提供了差異化服務，以提升客戶忠誠度。為抓緊預計下半年啟動滬港通帶來的市場機遇，本集團特別成立工作組，籌備推出A股買賣服務。同時，亦推出了多項推廣活動，以吸納更多新客戶及推動證券交易量。

基金分銷方面，本集團持續拓寬產品系列，推出了多項包括人民幣和澳元的對沖基金，以滿足客戶的投資需要。本集團繼續深化與現有客戶的關係，並積極爭取新客戶。通過舉辦不同主題的推廣活動及投資講座，協助客戶進一步分散投資組合。

銀行保險業務方面，本集團推出了多元化的產品，以保持在本地人民幣保險市場的領先地位。本集團亦推出一系列市場推廣活動，以鞏固集團品牌形象。

## **信用卡業務 – 於銀聯卡業務位居前列**

2014年上半年，本集團的信用卡業務維持增長勢頭，在香港銀聯商戶收單及發卡業務保持領先地位。2013年推出的「中銀電子錢包 – 流動支付服務」，新增了市場

首創、支援銀聯「閃付」支付服務，讓客戶享用跨境雙幣流動支付服務。本集團亦推出了市場上首個三合一的非接觸付款服務，商戶可以使用同一讀卡器，接納Visa payWave、MasterCard PayPass及銀聯「閃付」的付款指示。

## **財富管理服務 – 客戶基礎錄得令人滿意的增長**

本集團致力提供個人化服務及專業理財方案，以滿足客戶的理財需要。期內推出了一系列市場推廣，以提升品牌形象及提高於目標客戶的滲透率。落實客戶再分層策略，讓本集團得以根據不同目標客戶群的需要和增長潛力，開拓及擴大業務商機。「中銀理財」及新推出的「智盈理財」的客戶量及綜合理財總值均錄得令人滿意的增長。

本集團的私人銀行業務繼續錄得良好進展，持續開發私人銀行專屬產品及服務，優化業務平台及提升品牌認知度。本集團抓緊市場機遇，乘時推出人民幣相關產品，深受客戶歡迎。此外，舉辦了私人銀行客戶專屬的投資講座、慈善活動及展覽，以深化客戶關係。本集團加強與中國銀行的合作，爭取有跨境理財需要的高端客戶。因此，私人銀行的客戶總數及資產管理規模均錄得令人鼓舞的增長。

## **分銷渠道 – 增強自助銀行渠道**

本集團不斷優化分銷渠道以滿足客戶需要。截至2014年6月底，本集團在香港的服務網點共有262家分行，包括133家理財中心，並進一步擴大自助銀行渠道的覆蓋地點，以及增加相關設施。此外，電話服務中心特別為「中銀理財」客戶增設了24小時在線對話服務。

## 企業銀行

### 財務業績

企業銀行除稅前溢利增加港幣5.06億元或8.6%，主要來自淨利息收入及淨服務費及佣金收入的增長。

淨利息收入上升6.0%，主要由貸款及存款平均餘額增長，以及存款利差改善所帶動，大部分增長被貸款利差下跌所抵銷。與2013年底比較，公司貸款及存款分別上升12.5%及12.1%。

淨服務費及佣金收入增加7.1%，主要由貸款、匯票以及信託服務佣金收入增加所帶動。

### 業務經營情況

2014年上半年，企業銀行業務持續取得重要進展。本集團透過加強與中國銀行在多個業務領域的合作，成功拓展客戶基礎，並抓緊與內地和海外主要企業、金融機構和銀行的新業務商機。本集團安排跨境直貸業務，配合中國內地企業的海外擴展。託管業務方面，本集團持續在不同區域擴大業務覆蓋。本集團亦進一步發揮競爭優勢，加強了現金管理業務的服務能力。

### 企業借貸業務 – 香港主要的貸款安排行

本集團擴大了客戶基礎，並鞏固作為香港主要貸款安排行的地位。與中國銀行共同構建的雙向信息交流和業務轉介渠道持續發揮其主要作用。本集團亦與中國銀行集團駐粵港澳的各個機構建立了常設合作機制，進一步提升中國銀行集團在這三地的客戶服務能力。本集團透過與中國銀行的合作，抓緊與內地和海外重點行業的龍頭企業的新業務

商機。本集團積極參與多筆重大銀團貸款。同時，亦安排跨境直貸業務，以配合中國內地企業的海外擴展。憑藉在人民幣業務的優勢，本集團與不同海外地區的金融機構和中央銀行建立了合作關係。同時，本集團成功舉辦了「上海自貿區宣講會」，獲得廣泛好評。把握上海自貿區帶來的商機，本集團協助企業搭建人民幣和其他外幣跨境資金池，並為在上海自貿區成立的企業做跨境人民幣貸款業務。截至2014年6月底，本集團的公司貸款餘額較2013年底增長12.5%。

### 中小企業業務 – 提供全方位創新跨境金融服務

本集團致力提升中小企客戶的客戶體驗。集團藉優化「商業綜合理財戶口」，為不同客戶群提供多項產品和特選優惠。透過與中國銀行的緊密合作，本集團繼續增強在跨境業務上的優勢，並提供全方位的創新跨境金融服務，以滿足中小企客戶的不同需求。本集團亦保持與本地商會的緊密聯繫，定期舉辦經濟和商業研討會，為他們提供最新市場信息。期內本集團簡化了「中銀小企錢」的申請流程，可於一小時內完成初步審批，為小企業提供及時和靈活的融資方案。本集團連續第七年榮獲香港中小型企業總商會頒發的「中小企業最佳拍檔獎」，以表彰其對香港中小企的長期支持。

### 託管服務 – 客戶基礎進一步擴大

本集團成功拓展機構客戶基礎，並與多個來自中國內地、香港、台灣地區和其他海外國家及地區的RQFII新申請者建立了業務關係，亦成功爭取為RQFII – 交易所買賣基金、各類RQFII及合格境內機構投資者產品提供託管服務。同時，本集團透過與中國銀行分行緊密合作，進一步

# 管理層討論及分析

提升整體服務能力。截至2014年6月底，在剔除參加行的人民幣信託賬戶後，本集團託管的總資產值為港幣7,120億元。

## 現金管理服務 – 擴展服務範疇

本集團繼續加強現金管理的服務能力。為鞏固在人民幣業務的競爭優勢，本集團為銀聯成員機構提供人民幣卡二級清算服務，這是現時本地首家提供此類服務的銀行。中銀香港連續兩年榮獲《亞洲銀行家》雜誌頒發「香港區最佳現金管理銀行成就大獎」，以表揚其在現金管理業務的卓越表現。除此之外，中銀香港亦榮獲《亞洲銀行及財金》雜誌頒發「香港最佳本地現金管理銀行」。

## 風險管理 – 實施積極主動的應對措施抵禦風險

本集團持續關注資產質量的管理，嚴格遵循審慎的授信政策，奉行「認識你的客戶」原則。本集團密切監察可能受到經濟環境波動（包括內地經濟增長或會放緩，以及美國撤銷經濟刺激措施）不利影響的客戶及行業。對於中國內地的風險承擔，本集團保持密切監控受產能過剩影響的內地客戶。在貿易融資業務方面，本集團只重點與具有真實貿易背景的公司拓展業務。本集團亦制定了嚴格的貸前和貸後監控措施，以盡早識別負面徵兆。

## 內地業務

### 財務表現 – 維持健康增長

儘管經營環境充滿挑戰，本集團內地業務維持健康增長。淨利息收入及淨服務費收入的強勁增長，帶動淨經營收

入按年上升35.8%。客戶存款及貸款分別較上年底上升0.2%及4.5%。惟內地經濟增長放緩，對部分行業造成了壓力，令本集團上半年新發生的特定分類或減值貸款有所增加。本集團繼續嚴格管理資產質量，遵循審慎的授信政策，並密切監控信貸狀況。

## 產品及服務提供 – 推出基金分銷及信用卡業務的新產品

本集團持續豐富產品及服務。期內，為強化中小企業務平台，推出供應鏈融資服務，為供應鏈上游及下游的企業提供融資服務。本集團亦推出合資格境內機構投資者 – 海外基金產品，讓內地客戶能夠抓緊在香港及中國內地之間的跨境協同效益所帶來的海外投資機遇。此外，本集團亦擴展其信用卡業務，推出白金聯營卡。

## 分銷渠道 – 建立電子平台

本集團透過推出新服務，致力提升個人及企業網銀的服務能力；並通過建立多個電子平台，進一步完善網上服務及提升客戶體驗。截至2014年6月底，本集團內地分支行總數達41家。同時，本集團持續擴張內地分行網絡，南商（中國）蘇州分行及上海自貿區支行已於2014年7月開業。

## 財資業務

### 財務業績

財資業務的除稅前溢利強勁增長37.0%。

淨利息收入上升55.3%，主要因拆放同業的平均收益率得到改善，以及相關平均餘額增加和債務證券投資平均收益

# 管理層討論及分析

率上升所致，但部分增幅被債務證券投資的平均餘額減少所抵銷。

淨交易性收益下跌22.4%，主要因若干外匯交易產品及利率工具的市場劃價變化所致，部分跌幅被兌換業務收益增加所抵銷。

其他金融資產之淨收益上升39.2%，主要因本年上半年本集團抓緊市場機遇出售若干債務證券而錄得較高收益。

## 業務經營情況

### 積極主動的投資策略 – 密切關注風險並致力提升組合回報

本集團採取積極主動及審慎的策略管理銀行投資盤，同時密切注視市場變化，調整投資組合以提升回報。期內，本集團增持了若干政府債券及選擇性地增持優質的中國內地和香港企業發行的公司債券，以提升回報。此外，本集團抓緊市場機遇，增持了由政策性銀行發行的人民幣債券。

### 產品銷售 – 人民幣外匯相關業務獲得良好增長

期內，本集團抓住人民幣匯率波動的機會，為客戶提供保值的解決方案。憑藉在人民幣業務的競爭優勢，本集團推出「特優人民幣結構性存款」，深受客戶歡迎。為客戶提供更多可投資香港股票市場的機會，本集團亦推出「籃子股票掛鉤投資」，讓客戶的投資可與多於一隻香港股票掛鉤，以提升潛在回報。在債券承銷業務方面，本集團成功把握不斷增加的市場需求所帶來的機遇，業務量迅速增

長。期內，本集團作為獨家全球協調行及聯席簿記行，承銷了最大離岸人民幣企業債券的發行。

### 現鈔業務 – 擴展全球網絡

本集團的現鈔業務取得了可觀的成績，並在加強全球現鈔分銷網絡方面獲得進展。本集團成功與一家中美洲央行完成了第一筆現鈔交易，成功在該大陸開展現鈔業務。同時，本集團繼續與身處其他海外國家及地區的央行和中國銀行分行建立業務關係。

### 人民幣清算業務 – 持續的清算業務支援

本集團持續提升基礎設施，以確保在香港及海外地區提供穩定和不斷改進的人民幣清算服務。期內，本集團重點協助中國銀行海外機構提高人民幣清算能力，強化中國銀行集團在全球離岸人民幣清算業務中的領先地位。

## 保險業務

### 財務業績

2014年上半年，本集團保險業務除稅前溢利為港幣2.78億元，下跌50.7%。盈利減少主要因市場利率下跌，令保險準備金增加，完全抵銷了債務證券因市場利率變動而引致的市場劃價變化。

本集團不斷優化產品，並透過市場推廣活動，推動銷售量，令淨保費收入強勁增長30.5%。

淨利息收入上升16.9%，主要由於新收保費所作的證券投資規模擴大。



# 管理層討論及分析

## 業務經營情況

### 優化產品及多元化的銷售渠道帶動業務增長

本集團持續豐富產品系列，並積極開發多元化的銷售渠道，以接觸不同客戶群。本集團與多間經紀公司建立了合作關係，並透過不同銷售渠道推出「存享保費回贈個人意外保險計劃」、「康年支取現金保險計劃」及「閃亮人生收益壽險計劃」等新產品。本集團保險業務的良好表現令中銀集團人壽於2014年第一季度的市場排名躍升至首位（以新造業務標準保費計）。

### 人民幣保險產品 – 卓越的供應商

本集團透過產品優化及創新，保持在香港人民幣保險市場的領導地位。廣受客戶歡迎的「豐裕年年入息保險計劃」、「目標五年保險計劃系列」、「人民幣萬用壽險計劃」及最新推出的終身保險產品「閃亮人生收益壽險計劃」是中銀集團人壽於2014年第一季度人民幣保險業務市場排名達至首位的主要動力。

中銀集團人壽榮獲由新城財經台、新城數碼財經台及香港文匯報合辦的「人民幣業務傑出大獎2014 – 傑出保險業務」全部三個產品獎項。

## 其他

### 資產管理服務 – 取得穩步進展

中銀香港資產管理有限公司（「中銀香港資產管理」）在2014年上半年取得穩步發展。繼2013年成功取得RQFII資格及額度後，中銀香港資產管理在今年6月份獲香港證監會審批並計劃成立首隻RQFII股票基金，進一步強化其在人民幣投資產品的專家地位。2013年推出的零售基金「中銀香港全天候中港股票基金」在資產值及投資回報表現上均錄得強勁增長。

## 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、利率風險、市場風險、流動資金風險、操作風險、信譽風險、法律及合規風險及策略風險。本集團的風險管理目標是在提高股東價值的同時，確保風險控制在可接受的水平之內。本集團設有經董事會審批的風險偏好陳述，表達本集團在風險可控的前提下所願意承擔的風險類型與程度，以實現業務發展目標和達到利益相關者的期望。

#### 風險管理管治架構

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

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

風險委員會是董事會成立的常設委員會，負責監察本集團的各類風險；審批高層次的風險相關政策，並監督其執

行；審查重大的或高風險的風險承擔或交易，並對認為不應該進行的交易行使否決權。稽核委員會協助董事會履行內部監控系統的監控職責。

總裁負責管理本集團各類風險，審批詳細的風險管理政策，在董事會授權範圍內審批重大風險承擔或交易。風險總監負責協助總裁履行對各類風險日常管理的職責，提出新的風險管理策略、項目和措施以配合監管要求的變化，從而更好地監察及管理新業務、產品及營運環境轉變而引致的風險。風險總監還在授權範圍內負責審核重大風險承擔或交易，並對認為不應該進行的交易行使否決權。

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

本集團的主要附屬銀行南商、南商（中國）及集友，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，如中銀集團人壽，須按照本集團風險管理的總體要求，並結合本行業的特點，制訂風險管理政策，履行日常風險管理職責，並定期向中銀香港匯報。中銀香港風險管理單位按照各自分工，監督附屬公司的相關風險管理情況。

## 信貸風險管理

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

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。須由副總裁級或以上人員審批的重大授信，由信貸和其他業務專家組成的信貸評審委員會進行獨立風險評審。非零售風險承擔授信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；零售授信交易包括零售小企業貸款、住宅按揭貸款、私人貸款及信用卡等採取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。

# 管理層討論及分析

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。2014年上半年，本集團繼續參照金管局貸款分類制度的指引，實施信貸資產的五級分類。風險管理部定期提供信貸風險管理報告，並按管理委員會、風險委員會及董事會的特別要求，提供專題報告，以供其持續監控信貸風險。同時，本集團也會按照行業、地區、客戶或交易對手等維度識別信貸風險集中度，並監察每一交易對手信貸風險、信貸資產組合質素、信貸風險集中度的變化，定期向本集團管理層匯報。

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

對於債務證券投資及證券化資產，本集團會應用債務人評級或外部信用評級、通過評估證券相關資產的質素及設定客戶及證券發行人信貸限額，以管理債務證券及證券化資產的信貸風險；對於衍生產品，本集團會採用客戶限額及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。減值評估中所使用的方法和假設會被定期檢討。在評估資產抵押債券(ABS)與按揭抵押債券(MBS)的減值時，本集團一直以市場價格的顯著下降及相關資產的信貸轉壞作為減值的重要指標。本集團亦會考慮其他減值的客觀證據，包括流動性對市場價格的影響和每一筆由本集團持有的ABS與MBS的損失覆蓋率變化情況。

## 市場風險管理

市場風險是指因金融市場價格(利率、匯率、股票價格、商品價格)波動導致整體的外匯、商品、利率和股票持倉

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

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

本集團市場風險管理的範圍，包括中銀香港和各附屬機構。本集團制訂一致的市場風險管理政策，規範中銀香港及各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，並根據各附屬機構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，各附屬機構管理者，在事前經中銀香港認可，可以制訂具體的政策及程序，並須承擔管理其機構日常市場風險的責任。各附屬機構設有獨立的風險監控團隊，監控每日的市場風險及限額執行情況，並定期向中銀香港提交管理信息和報告。

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

# 管理層討論及分析

港資金業務單位及各附屬機構（就集團限額而言）必須在批核的市場風險指標和限額範圍內開展業務。

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

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

## 利率風險管理

利率風險是指因利率水平、資產負債期限結構等要素發生變動而可能導致銀行整體收益和經濟價值承受損失。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；
- 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；
- 收益率曲線風險：由於收益率曲線非平行式移動而對淨利息收入或經濟價值產生負面影響；及
- 客戶擇權風險：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具體履行管理集團利率風險的職責。風險管理部（利率及流動資金風險管理）主責利率風險管理，在財務管理部之資產負債管理處和投資管理的配合下，協助資產負債管理委員會開展日常的利率風險管理工作，包括但不限於起草管理政策，選擇管理方法，設立風險指標和限額，評估目標資產負債平衡表，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，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)、期權價格波動(Greeks)、淨利息波動比率(NII)、經濟價值波動比率(EV)（包括可供出售證券的次限額）等。主要風險指標和限額劃分為三個層級，分別由財務總監及風險總監、資產負債管理委員會、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，包括評估其潛在的利率風險，並考慮現行的利率風險監控機制是否足夠。如擬推出的新產品或新業務對銀行利率風險造成重大影響，須報風險委員會批准。

淨利息波動比率(NII)和經濟價值波動比率(EV)反映利率變動對集團淨利息收入和資本基礎的影響，是本集團管理利率風險的重要風險指標。前者衡量利率變動導致的淨利息收入變動佔當年預期淨利息收入的比率；後者衡量利率變化對銀行經濟價值（即按市場利率折算的資產、負債及表

# 管理層討論及分析

外業務預測現金流的淨現值)的影響佔最新資本基礎的比率。風險委員會為這兩項指標設定限額，用來監測和控制本集團銀行賬利率風險。

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

## 流動資金風險管理

流動資金風險是指銀行因無法提供充裕資金以應對資產增加或履行到期義務，而可能要承受的不欲接受的損失。本集團遵循穩健的流動資金風險偏好，確保在正常情況或壓力情景下均有能力提供穩定、可靠和足夠的現金來源，滿足流動資金需求；在極端情景下無需借助金管局的流動性支持，累積的淨現金流為正值，可以保證基本生存期內的流動資金需要。

本集團管理流動資金風險的目標，是按照流動資金風險偏好，以合理的成本有效管理資產負債表內及表外業務的流動性，實現穩健經營和持續盈利。本集團以客戶存款為主要的資金來源，積極吸納和穩定核心存款，並輔以同業市場拆入款項及在資本市場發行業據，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，安排資產組合的結構（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。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，如貸款承諾、衍生工具、期權及其他複雜的結構性產品可能產生的流動資金風險。本集團的流動資金風險管理策略涵蓋了外幣資產負債流動管理、抵押品、即日流動性、集團內流動性以及其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。

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(ALCO)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(利率及流動資金風險管理)主責本集團流動資金風險管理，它與財務管理部之資產負債管理處、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，包括但不限於流動比率、貸存比率、最大累計現金流出、以及流動性緩衝資產組合等。本集團採用現金流量分析以評估本集團於正常情況下的流動資金狀況，並最少每月進行流動資金風險壓力測試(包括自身危機、市場危機情況及合併危機)和其他方

# 管理層討論及分析

法，評估本集團抵禦各種嚴峻流動資金危機的能力。本集團亦建立了資產負債管理系統，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。

本集團根據金管局於2011年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，於2013年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的優化，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（如客戶存款）及表外（如貸款承諾）項目的假設作出優化。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。在流動資金風險壓力測試中，於2013年新增了合併情景，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，貸款承擔及與貿易相關的或然負債之提取率，貸款逾期比例及滾存率，同業拆出及有價證券的折扣率等。此外，本集團的管理政策要求本集團維持緩衝資產組合，當中包括高質素的有價證券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。

在部分衍生工具合約中，交易對手有權基於對集團的信用狀況的關注而向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，相關單位必須首先履行風險

評估程序，包括評估潛在的流動資金風險，並考慮現行管理措施是否足夠控制相關風險。如果新產品或新業務可能對銀行流動資金風險形成重大影響，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；各附屬機構根據本集團的統一政策，結合自身特點制訂具體的管理辦法（需經中銀香港認可），並承擔管理本機構流動資金風險的責任。各附屬機構須定期向中銀香港報告流動資金風險管理信息，中銀香港風險管理部（利率及流動資金風險管理）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。

## 操作風險管理

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

本集團實施操作風險管理「三道防線」體系：所有部門或功能單位為第一道防線，是操作風險管理的第一責任人，通過自我評估與自我提升來履行業務經營過程中自我風險控制職能。操作風險及合規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、資訊科技部、公司服務部、財務管理部、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。獨立於業務單位的操作風險及合規部，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

# 管理層討論及分析

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

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

## 信譽風險管理

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

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

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

## 法律及合規風險管理

法律風險指因不可執行合約、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。合規風險指因未有遵守所有適用法例及規則，而可能導致本集團須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。法律及合規風險由操作風險及合規部管理，該部門直接向風險總監匯報工作。所有法律事務均由法律服務中心處理，該中心向營運總監匯報工作。操作風險及合規部在法律服務中心的協助下負責管理法律風險。法律合規風險管理政策是集團公司治理架構的組成部分，由董事會屬下的風險管理委員會審批。

## 策略風險管理

策略風險指本集團在實施各項策略，包括宏觀戰略與政策，以及為執行戰略與政策而制定各項具體的計劃、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。同時，本集團亦就前述的資本比率設定了運作區間，以支持業務發展需要及促進資本的有效運用。

## 壓力測試

本集團以壓力測試輔助各項風險的分析工作。壓力測試是一種風險管理工具，用以評估當市場或宏觀經濟因素急劇

變化並產生極端不利的經營環境時銀行風險暴露的情況。本集團內各風險管理單位按金管局監管政策手冊「壓力測試」內的原則，定期進行壓力測試。資產負債管理委員會根據風險委員會批准的主要風險限額，對壓力測試的結果進行監控，財務管理部定期向董事會及風險委員會匯報本集團的綜合測試結果。

## 中銀集團人壽

中銀集團人壽的業務主要為在香港承保長期保險業務如人壽及年金（類別A），相連長期保險（類別C）和退休計劃管理第III類（類別I）。中銀集團人壽的保險業務引致的主要風險為保險風險、利率風險、流動資金風險及信貸風險。中銀集團人壽嚴密監控上述風險，並定期向其風險委員會匯報。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

中銀集團人壽的業務為承保投保人的死亡、疾病、傷殘、危疾、意外及相關風險。中銀集團人壽透過實施承保策略和再保險安排來管理上述風險。

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。中銀集團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。

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集團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，中銀集團人壽仍須履行對投保人賠償責任。與再保險公司訂立任



# 管理層討論及分析

何再保險合約前，需審查其財務實力以釐定其信譽。中銀集團人壽依據評級機構給予的信貸級別及其他公開財務資訊，以訂立其再保險分配政策及評估所有再保險公司和中介公司的信譽。中銀集團人壽亦持續監控對再保險資產的回收能力，並保存與其經營一般業務的重大合約持有人的支付歷史記錄。

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

利率上升可能導致債券組合貶值，同時可能加速客戶退保。相反地，利率下調亦可能導致保單責任增加及未能兌現保證回報或導致回報下降從而導致客戶不滿。中銀集團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。

## 流動資金風險管理

中銀集團人壽的流動資金風險是指不能在不承受難以接受的損失之情況下，提供資金以應付資產增加或履行到期義務的風險。中銀集團人壽的資產負債管理框架包括現金流管理，能夠保持資金之流動性以支付不時之保單支出。中銀集團人壽在正常營運之情況下，新造及現有保單的保費會提供持續的現金流入，而使資產組合相應逐步增長以符合未來之流動性要求。

## 信貸風險管理

中銀集團人壽面對的信貸風險主要來自客戶或交易對手未能或不願意履行合約責任的風險。中銀集團人壽保險業務主要面對的信貸風險包括：

- 債券發行人或結構性產品交易對手的違約風險
- 因信貸評級變更（下調）而引致信貸息差擴大
- 再保險公司所承擔的未支付保險債務
- 再保險公司所應承擔的已支付賠款
- 保單持有人所應支付的款額
- 保險中介人所應支付的款額

中銀集團人壽透過對單一或多名投資對手設定交易上限，以管理信貸風險。管理層每年會就有關上限進行一次或以上的檢討。

為加強信貸風險管理，中銀集團人壽與集團之投資管理保持緊密聯繫，並密切監控及定期重檢已制定之債券發行人出售名單及觀察名單，以確保與本集團信貸風險管理及投資策略的一致性。

# 簡要綜合收益表

|                            | 附註 | (未經審核)<br>半年結算至<br>2014年6月30日<br>港幣百萬元 | (未經審核)<br>半年結算至<br>2013年6月30日<br>港幣百萬元 |
|----------------------------|----|--|--|
| 利息收入                       |    | 23,304                                 | 18,459                                 |
| 利息支出                       |    | (7,648)                                | (5,128)                                |
| <b>淨利息收入</b>               | 5  | <b>15,656</b>                          | 13,331                                 |
| 服務費及佣金收入                   |    | 6,715                                  | 6,509                                  |
| 服務費及佣金支出                   |    | (1,900)                                | (1,828)                                |
| <b>淨服務費及佣金收入</b>           | 6  | <b>4,815</b>                           | 4,681                                  |
| 保費收益總額                     |    | 11,069                                 | 10,500                                 |
| 保費收益總額之再保分額                |    | (4,580)                                | (5,529)                                |
| <b>淨保費收入</b>               |    | <b>6,489</b>                           | 4,971                                  |
| 淨交易性收益                     | 7  | 1,329                                  | 1,441                                  |
| 界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨收益／(虧損) |    | 18                                     | (520)                                  |
| 其他金融資產之淨收益                 | 8  | 175                                    | 106                                    |
| 其他經營收入                     | 9  | 408                                    | 315                                    |
| <b>總經營收入</b>               |    | <b>28,890</b>                          | 24,325                                 |
| 保險索償利益總額                   |    | (12,176)                               | (10,107)                               |
| 保險索償利益之再保分額                |    | 4,935                                  | 5,573                                  |
| <b>保險索償利益淨額</b>            | 10 | <b>(7,241)</b>                         | (4,534)                                |
| <b>提取減值準備前之淨經營收入</b>       |    | <b>21,649</b>                          | 19,791                                 |
| 減值準備淨撥備                    | 11 | (379)                                  | (371)                                  |
| <b>淨經營收入</b>               |    | <b>21,270</b>                          | 19,420                                 |
| 經營支出                       | 12 | (6,216)                                | (5,692)                                |
| <b>經營溢利</b>                |    | <b>15,054</b>                          | 13,728                                 |
| 投資物業出售／公平值調整之淨收益           | 13 | 119                                    | 203                                    |
| 出售／重估物業、器材及設備之淨(虧損)／收益     | 14 | (7)                                    | 4                                      |
| 應佔聯營公司及合資企業之稅後溢利扣減虧損       |    | 13                                     | 13                                     |
| <b>除稅前溢利</b>               |    | <b>15,179</b>                          | 13,948                                 |
| 稅項                         | 15 | (2,846)                                | (2,291)                                |
| <b>期內溢利</b>                |    | <b>12,333</b>                          | 11,657                                 |
| <b>應佔溢利：</b>               |    |  |  |
| 本公司股東權益                    |    | 12,083                                 | 11,252                                 |
| 非控制權益                      |    | 250                                    | 405                                    |
|                            |    | 12,333                                 | 11,657                                 |
| <b>股息</b>                  | 16 | <b>5,762</b>                           | 5,762                                  |
|                            |    | 港幣                                     | 港幣                                     |
| <b>歸屬於本公司股東之每股盈利</b>       |    |  |  |
| 基本及攤薄                      | 17 | <b>1.1428</b>                          | 1.0642                                 |

第45至117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

|                                | (未經審核)<br>半年結算至<br>2014年6月30日<br>港幣百萬元 | (未經審核)<br>半年結算至<br>2013年6月30日<br>港幣百萬元 |
|--------------------------------|--|--|
| 期內溢利                           | 12,333                                 | 11,657                                 |
| 其後不可重新分類至收益表內的項目：              |  |  |
| 房產：                            |  |  |
| 房產重估                           | 1,443                                  | 1,490                                  |
| 遞延稅項                           | (169)                                  | (236)                                  |
|                                | 1,274                                  | 1,254                                  |
| 其後可重新分類至收益表內的項目：               |  |  |
| 可供出售證券：                        |  |  |
| 可供出售證券之公平值變化                   | 2,817                                  | (5,690)                                |
| 因處置可供出售證券之轉撥重新分類至收益表           | (154)                                  | (101)                                  |
| 由可供出售證券轉至持有至到期日證券產生之攤銷重新分類至收益表 | 140                                    | –                                      |
| 遞延稅項                           | (722)                                  | 906                                    |
|                                | 2,081                                  | (4,885)                                |
| 淨投資對沖下對沖工具之公平值變化               | 46                                     | (29)                                   |
| 貨幣換算差額                         | (264)                                  | 164                                    |
|                                | 1,863                                  | (4,750)                                |
| 期內除稅後其他全面收益                    | 3,137                                  | (3,496)                                |
| 期內全面收益總額                       | 15,470                                 | 8,161                                  |
| 應佔全面收益總額：                      |  |  |
| 本公司股東權益                        | 14,969                                 | 8,164                                  |
| 非控制權益                          | 501                                    | (3)                                    |
|                                | 15,470                                 | 8,161                                  |

第45至117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

|                          |    | (未經審核)<br>於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | (經審核)<br>於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|--------------------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
|                          | 附註 |                                    |                                    |
| <b>資產</b>                |    |                                    |                                    |
| 庫存現金及存放銀行及其他金融機構的結餘      | 19 | 340,517                            | 353,741                            |
| 在銀行及其他金融機構一至十二個月內到期之定期存放 |    | 33,496                             | 46,694                             |
| 公平值變化計入損益之金融資產           | 20 | 47,183                             | 43,493                             |
| 衍生金融工具                   | 21 | 27,667                             | 25,348                             |
| 香港特別行政區政府負債證明書           |    | 92,680                             | 99,190                             |
| 貸款及其他賬項                  | 22 | 1,013,705                          | 924,943                            |
| 證券投資                     | 23 | 419,053                            | 440,720                            |
| 聯營公司及合資企業權益              |    | 303                                | 292                                |
| 投資物業                     | 24 | 14,298                             | 14,597                             |
| 物業、器材及設備                 | 25 | 53,573                             | 52,358                             |
| 遞延稅項資產                   | 32 | 146                                | 304                                |
| 其他資產                     | 26 | 42,615                             | 45,256                             |
| 資產總額                     |    | 2,085,236                          | 2,046,936                          |
| <b>負債</b>                |    |                                    |                                    |
| 香港特別行政區流通紙幣              |    | 92,680                             | 99,190                             |
| 銀行及其他金融機構之存款及結餘          |    | 184,885                            | 278,273                            |
| 公平值變化計入損益之金融負債           | 27 | 19,489                             | 13,580                             |
| 衍生金融工具                   | 21 | 18,505                             | 18,912                             |
| 客戶存款                     | 28 | 1,436,362                          | 1,324,148                          |
| 按攤銷成本發行之債務證券及存款證         | 29 | 9,496                              | 5,684                              |
| 其他賬項及準備                  | 30 | 46,630                             | 48,149                             |
| 應付稅項負債                   |    | 3,999                              | 2,562                              |
| 遞延稅項負債                   | 32 | 7,781                              | 6,944                              |
| 對投保人保單之負債                | 33 | 72,263                             | 66,637                             |
| 後償負債                     | 34 | 19,768                             | 19,849                             |
| 負債總額                     |    | 1,911,858                          | 1,883,928                          |
| <b>資本</b>                |    |                                    |                                    |
| 股本                       | 35 | 52,864                             | 52,864                             |
| 儲備                       | 36 | 116,001                            | 105,949                            |
| 本公司股東應佔股本和儲備             |    | 168,865                            | 158,813                            |
| 非控制權益                    |    | 4,513                              | 4,195                              |
| 資本總額                     |    | 173,378                            | 163,008                            |
| 負債及資本總額                  |    | 2,085,236                          | 2,046,936                          |

第45至117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

|                      | (未經審核)   |            |               |       |       |         |         |       |         |      |
|----------------------|----------|------------|---------------|-------|-------|---------|---------|-------|---------|------|
|                      | 歸屬於本公司股東 |            |               |       |       |         |         |       |         |      |
|                      | 股本       | 房產<br>重估儲備 | 可供出售<br>證券公平值 |       | 監管儲備* | 換算儲備    | 留存盈利    | 總計    | 非控制權益   | 資本總額 |
|                      |          |            | 變動儲備          | 港幣百萬元 |       |         |         |       |         |      |
| 港幣百萬元                | 港幣百萬元    | 港幣百萬元      | 港幣百萬元         | 港幣百萬元 | 港幣百萬元 | 港幣百萬元   | 港幣百萬元   | 港幣百萬元 | 港幣百萬元   |      |
| 於2013年1月1日           | 52,864   | 31,259     | 5,510         | 7,754 | 771   | 52,811  | 150,969 | 4,105 | 155,074 |      |
| 期內溢利                 | -        | -          | -             | -     | -     | 11,252  | 11,252  | 405   | 11,657  |      |
| 其他全面收益：              |          |            |               |       |       |         |         |       |         |      |
| 房產                   | -        | 1,242      | -             | -     | -     | -       | 1,242   | 12    | 1,254   |      |
| 可供出售證券               | -        | -          | (4,461)       | -     | -     | -       | (4,461) | (424) | (4,885) |      |
| 淨投資對沖下對沖<br>工具之公平值變化 | -        | -          | -             | -     | (27)  | -       | (27)    | (2)   | (29)    |      |
| 貨幣換算差額               | -        | 2          | (19)          | -     | 175   | -       | 158     | 6     | 164     |      |
| 全面收益總額               | -        | 1,244      | (4,480)       | -     | 148   | 11,252  | 8,164   | (3)   | 8,161   |      |
| 轉撥自留存盈利              | -        | -          | -             | 391   | -     | (391)   | -       | -     | -       |      |
| 股息                   | -        | -          | -             | -     | -     | (7,327) | (7,327) | (206) | (7,533) |      |
| 於2013年6月30日          | 52,864   | 32,503     | 1,030         | 8,145 | 919   | 56,345  | 151,806 | 3,896 | 155,702 |      |
| 於2013年7月1日           | 52,864   | 32,503     | 1,030         | 8,145 | 919   | 56,345  | 151,806 | 3,896 | 155,702 |      |
| 期內溢利                 | -        | -          | -             | -     | -     | 11,000  | 11,000  | 418   | 11,418  |      |
| 其他全面收益：              |          |            |               |       |       |         |         |       |         |      |
| 房產                   | -        | 2,178      | -             | -     | -     | -       | 2,178   | 31    | 2,209   |      |
| 可供出售證券               | -        | -          | (548)         | -     | -     | -       | (548)   | (50)  | (598)   |      |
| 淨投資對沖下對沖<br>工具之公平值變化 | -        | -          | -             | -     | (23)  | -       | (23)    | (2)   | (25)    |      |
| 貨幣換算差額               | -        | 1          | 6             | -     | 155   | -       | 162     | 5     | 167     |      |
| 全面收益總額               | -        | 2,179      | (542)         | -     | 132   | 11,000  | 12,769  | 402   | 13,171  |      |
| 轉撥自留存盈利              | -        | -          | -             | 849   | -     | (849)   | -       | -     | -       |      |
| 股息                   | -        | -          | -             | -     | -     | (5,762) | (5,762) | (103) | (5,865) |      |
| 於2013年12月31日         | 52,864   | 34,682     | 488           | 8,994 | 1,051 | 60,734  | 158,813 | 4,195 | 163,008 |      |

# 簡要綜合權益變動表

|                      | (未經審核)   |        |       |       |       |         |         |       |         |
|----------------------|----------|--------|-------|-------|-------|---------|---------|-------|---------|
|                      | 歸屬於本公司股東 |        |       |       |       |         |         |       |         |
|                      | 可供出售     |        |       | 監管儲備* | 換算儲備  | 留存盈利    | 總計      | 非控制權益 | 資本總額    |
|                      | 股本       | 房產     | 證券公平值 |       |       |         |         |       |         |
| 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2014年1月1日           | 52,864   | 34,682 | 488   | 8,994 | 1,051 | 60,734  | 158,813 | 4,195 | 163,008 |
| 期內溢利                 | -        | -      | -     | -     | -     | 12,083  | 12,083  | 250   | 12,333  |
| 其他全面收益：              |          |        |       |       |       |         |         |       |         |
| 房產                   | -        | 1,265  | -     | -     | -     | -       | 1,265   | 9     | 1,274   |
| 可供出售證券               | -        | -      | 1,833 | -     | -     | -       | 1,833   | 248   | 2,081   |
| 淨投資對沖下對沖<br>工具之公平值變化 | -        | -      | -     | -     | 43    | -       | 43      | 3     | 46      |
| 貨幣換算差額               | -        | (3)    | 39    | -     | (291) | -       | (255)   | (9)   | (264)   |
| 全面收益總額               | -        | 1,262  | 1,872 | -     | (248) | 12,083  | 14,969  | 501   | 15,470  |
| 轉撥自留存盈利              | -        | -      | -     | 807   | -     | (807)   | -       | -     | -       |
| 股息                   | -        | -      | -     | -     | -     | (4,917) | (4,917) | (183) | (5,100) |
| 於2014年6月30日          | 52,864   | 35,944 | 2,360 | 9,801 | 803   | 67,093  | 168,865 | 4,513 | 173,378 |
| 組成如下：                |          |        |       |       |       |         |         |       |         |
| 2014年中期股息<br>(附註16)  |          |        |       |       |       | 5,762   |         |       |         |
| 其他                   |          |        |       |       |       | 61,331  |         |       |         |
| 於2014年6月30日之<br>留存盈利 |          |        |       |       |       | 67,093  |         |       |         |

\* 除按香港會計準則第39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117頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

# 簡要綜合現金流量表

|                          |       | (未經審核)<br>半年結算至<br>2014年6月30日<br>港幣百萬元 | (未經審核)<br>半年結算至<br>2013年6月30日<br>港幣百萬元 |
|--------------------------|-------|--|--|
|                          | 附註    |  |  |
| <b>經營業務之現金流量</b>         |       |  |  |
| 除稅前經營現金之流入／(流出)          | 37(a) | <b>2,286</b>                           | (36,525)                               |
| 支付香港利得稅                  |       | <b>(910)</b>                           | (917)                                  |
| 支付海外利得稅                  |       | <b>(400)</b>                           | (168)                                  |
| <b>經營業務之現金流入／(流出) 淨額</b> |       | <b>976</b>                             | (37,610)                               |
| <b>投資業務之現金流量</b>         |       |  |  |
| 購入物業、器材及設備               |       | <b>(282)</b>                           | (252)                                  |
| 出售物業、器材及設備所得款項           |       | <b>1</b>                               | 3                                      |
| 收取聯營公司及合資企業股息            |       | <b>2</b>                               | 2                                      |
| <b>投資業務之現金流出淨額</b>       |       | <b>(279)</b>                           | (247)                                  |
| <b>融資業務之現金流量</b>         |       |  |  |
| 支付本公司股東股息                |       | <b>(4,917)</b>                         | (7,327)                                |
| 支付非控制權益股息                |       | <b>(183)</b>                           | (206)                                  |
| 償還後償貸款                   |       | <b>-</b>                               | (6,668)                                |
| 支付後償負債利息                 |       | <b>(209)</b>                           | (279)                                  |
| <b>融資業務之現金流出淨額</b>       |       | <b>(5,309)</b>                         | (14,480)                               |
| 現金及等同現金項目減少              |       | <b>(4,612)</b>                         | (52,337)                               |
| 於1月1日之現金及等同現金項目          |       | <b>363,201</b>                         | 242,955                                |
| 匯率變動對現金及等同現金項目的影響        |       | <b>(7,221)</b>                         | (2,510)                                |
| <b>於6月30日之現金及等同現金項目</b>  | 37(b) | <b>351,368</b>                         | 188,108                                |

第45至117頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

# 中期財務資料附註

## 1. 編製基準及主要會計政策

### (a) 編製基準

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

### (b) 主要會計政策

除以下所述外，此未經審核之中期財務資料所採用之主要會計政策及計算辦法，均與截至2013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2013年之年度報告一併閱覽。

#### 已強制性地於2014年1月1日起開始的會計年度首次生效之與本集團相關的準則修訂及詮釋

- 香港會計準則第32號（經修訂）「金融工具：列示－金融資產及金融負債之抵銷」。該修訂針對現行應用於處理抵銷的不一致準則，並明確「目前已具有法律強制性執行抵銷權利」的含義；以及一些應用於總額結算系統（例如中央結算系統）時被視為等同於淨額結算的抵銷準則。採納該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。
- 香港會計準則第36號（經修訂）「資產減值：非金融資產可收回金額披露」。該修訂讓準則能與其原意趨於一致，即不要求將披露細化至現金產出單元。此外，亦要求若減值資產的可收回金額為公平值扣除出售成本時，需就其公平值計量作額外披露。採納該修訂對本集團的財務報表沒有影響。
- 香港會計準則第39號（經修訂）「金融工具：確認與計量－衍生工具的更替及對沖會計的延續」。該修訂放寬當衍生工具被界定為對沖工具，並因法律或監管要求而改以中央交易對手作結算時，對沖會計容許延續。採納該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。
- 香港財務報告準則詮釋第21號「徵費」。此詮釋說明了企業應如何在財務報表處理由政府徵收的所得稅以外的負債。對於達到最低起徵點才發生的徵費，在規定的最低起徵點達到前，無需預提任何負債。採納該詮釋對本集團的財務報表沒有重大影響。



# 中期財務資料附註

## 1. 編製基準及主要會計政策 (續)

### (c) 已頒佈並與本集團相關但尚未強制性生效及沒有被本集團於2014年提前採納之準則及修訂

| 準則 / 修訂              | 內容                       | 起始適用之年度   |
|----------------------|--------------------------|-----------|
| 香港財務報告準則第7號<br>(經修訂) | 金融工具：披露－香港財務報告準則第9號的過渡安排 | 2015年1月1日 |
| 香港財務報告準則第9號          | 金融工具                     | 待定        |
| 香港財務報告準則第15號         | 與客戶之間的合同收益               | 2017年1月1日 |

- 香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同收益」。香港財務報告準則第15號應用單一模型並明確所有源於客戶合同收益的會計處理。此新準則的核心原則乃是對經承諾的商品或服務在控制權轉移至客戶時，會被確認為收益以反映預期取得之作價，其亦適用於核算出售部分非金融資產，例如物業、設備等非經常性活動所產生的盈虧。香港財務報告準則第15號亦包括一套有關客戶合同收益的披露要求。該新準則將取代現有香港財務報告準則下不同準則對於商品、服務和建造合同的各自模型。本集團正在評估應用該準則的財務影響及其應用時間。
- 國際會計準則委員會於2014年7月公佈了國際財務報告準則第9號「金融工具」的最終版本，將於2018年1月1日起或以後強制性生效，除了自有信貸風險的部分可獨立提前採用外，準則其餘部分須同時一併提前採用。此最終版本引入了預期信用損失，以取代目前之「已發生」減值模型，並附以經改善的披露要求，以應付金融資產之信用損失被延遲確認的問題。預期損失模型乃屬前瞻性，並需同時考慮將來、過去及現在的情況。該模型要求企業於全期，包括初始確認時，確認預期信用損失。

除預期信用損失模型外，並為債務工具新增了以公平值計量並計入其他全面收益的分類。分類於此的金融資產需符合達致收取合約現金流及出售金融資產之雙重目標的業務模型。除利息之計提及攤銷、以及減值外，所有公平值變動需確認於其他全面收益，並將於之後出售時重分類至損益。

預計香港會計師公會將於短期內公佈相近的準則及相同的強制生效日期。本集團將會考慮應用該準則的財務影響及其應用時間。

- 有關上述其他準則與修訂的簡介，請參閱本集團2013年之年度報告內財務報表附註2.1(b)項。

## 1. 編製基準及主要會計政策 (續)

### (c) 已頒佈並與本集團相關但尚未強制性生效及沒有被本集團於2014年提前採納之準則及修訂 (續)

#### 完善香港財務報告準則

「完善香港財務報告準則」包含多項被香港會計師公會認為非緊急但有需要的修訂。當中包括引致在列示、確認或計量方面出現會計變更的修訂，以及多項與個別的香港財務報告準則相關之術語或編輯上的修訂。該等修訂將於2014年7月1日起開始的會計年度生效。採納有關修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。

## 2. 應用會計政策時之重大會計估計及判斷

本集團會計估計的性質及假設，均與本集團截至2013年12月31日的財務報告內所採用的一致。

## 3. 金融風險管理

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

### 3.1 信貸風險

#### (A) 總貸款及其他賬項

##### (a) 減值貸款

當有客觀證據反映貸款出現一項或多項損失事件，經過評估有關損失事件已影響其預期可靠的未來現金流，則該貸款已出現減值損失。

如有客觀證據反映貸款已出現減值損失，有關損失按賬面值與未來現金流折現值兩者間之差額計量；貸款已出現減值損失的客觀證據包括那些已有明顯訊息令本集團知悉的損失事件。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 總貸款及其他賬項 (續)

##### (a) 減值貸款 (續)

|                      | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| 減值之客戶貸款總額            | 2,601                    | 2,128                     |
| 就上述貸款作個別評估之減值準備      | 947                      | 840                       |
| 就上述有抵押品覆蓋之客戶貸款之抵押品市值 | 2,449                    | 1,779                     |
| 上述有抵押品覆蓋之客戶貸款        | 1,865                    | 1,550                     |
| 上述沒有抵押品覆蓋之客戶貸款       | 736                      | 578                       |
| 總減值之客戶貸款對總客戶貸款比率     | 0.27%                    | 0.25%                     |

減值準備之撥備已考慮有關貸款之抵押品價值。

於2014年6月30日及2013年12月31日，沒有減值之貿易票據。

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 總貸款及其他賬項 (續)

##### (a) 減值貸款 (續)

特定分類或減值之客戶貸款分析如下：

|                           | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 特定分類或減值之客戶貸款總額            | 2,930                    | 2,433                     |
| 總特定分類或減值之客戶貸款對<br>總客戶貸款比率 | 0.31%                    | 0.28%                     |

特定分類或減值之客戶貸款是指按本集團放款質量分類的「次級」、「呆滯」或「虧損」貸款或個別評估為減值的貸款。

##### (b) 逾期超過3個月之貸款

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。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 總貸款及其他賬項 (續)

#### (b) 逾期超過3個月之貸款 (續)

逾期超過3個月之貸款總額分析如下：

|                      | 於2014年6月30日 |                | 於2013年12月31日 |                |
|----------------------|-------------|----------------|--------------|----------------|
|                      | 金額<br>港幣百萬元 | 佔客戶貸款<br>總額百分比 | 金額<br>港幣百萬元  | 佔客戶貸款<br>總額百分比 |
| 客戶貸款總額，已逾期：          |             |                |              |                |
| — 超過3個月<br>但不超過6個月   | 777         | 0.08%          | 266          | 0.03%          |
| — 超過6個月<br>但不超過1年    | 331         | 0.04%          | 97           | 0.01%          |
| — 超過1年               | 301         | 0.03%          | 314          | 0.04%          |
| 逾期超過3個月之貸款           | 1,409       | 0.15%          | 677          | 0.08%          |
| 就上述之貸款作個別<br>評估之減值準備 | 650         |                | 406          |                |

|                      | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| 就上述有抵押品覆蓋之客戶貸款之抵押品市值 | 1,303                    | 723                       |
| 上述有抵押品覆蓋之客戶貸款        | 727                      | 245                       |
| 上述沒有抵押品覆蓋之客戶貸款       | 682                      | 432                       |

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 總貸款及其他賬項 (續)

##### (b) 逾期超過3個月之貸款 (續)

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及住宅樓宇、個人授信戶項下的住宅按揭物業。

於2014年6月30日及2013年12月31日，沒有逾期超過3個月之貿易票據。

##### (c) 經重組貸款

|   | 於2014年6月30日 |                | 於2013年12月31日 |                |
|---|-------------|----------------|--------------|----------------|
|   | 金額<br>港幣百萬元 | 佔客戶貸款<br>總額百分比 | 金額<br>港幣百萬元  | 佔客戶貸款<br>總額百分比 |
| 經重組客戶貸款淨額<br>(已扣減包含於<br>「逾期超過3個月之<br>貸款」部分) | 35          | —              | 1,012        | 0.12%          |

經重組貸款乃指客戶因為財政困難或無能力如期還款而經雙方同意達成重整還款計劃之貸款。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) 總貸款及其他賬項 (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2014年6月30日         |               |                      |                              |                        |
|---|---------------------|---------------|----------------------|------------------------------|------------------------|
|   | 客戶貸款<br>總額<br>港幣百萬元 | 抵押品覆蓋<br>之百分比 | 特定分類<br>或減值<br>港幣百萬元 | 個別評估之<br>逾期<br>減值準備<br>港幣百萬元 | 組合評估之<br>減值準備<br>港幣百萬元 |
| 在香港使用之貸款                                    |                     |               |                      |                              |                        |
| 工商金融業                                       |                     |               |                      |                              |                        |
| — 物業發展                                      | 41,393              | 38.26%        | 1                    | 1                            | 157                    |
| — 物業投資                                      | 80,349              | 87.05%        | 34                   | 169                          | 399                    |
| — 金融業                                       | 7,725               | 8.85%         | —                    | 13                           | 39                     |
| — 股票經紀                                      | 4,647               | 37.82%        | —                    | —                            | 18                     |
| — 批發及零售業                                    | 37,238              | 43.67%        | 180                  | 261                          | 208                    |
| — 製造業                                       | 24,479              | 29.16%        | 76                   | 155                          | 120                    |
| — 運輸及運輸設備                                   | 38,124              | 31.34%        | 33                   | 2                            | 203                    |
| — 休閒活動                                      | 461                 | 8.91%         | —                    | —                            | 1                      |
| — 資訊科技                                      | 14,210              | 1.31%         | 2                    | 5                            | 45                     |
| — 其他  | 61,715              | 38.05%        | 31                   | 151                          | 257                    |
| 個人  |                     |               |                      |                              |                        |
| — 購買居者有其屋計劃、<br>私人機構參建居屋計劃及<br>租者置其屋計劃樓宇之貸款 | 9,565               | 99.97%        | 24                   | 222                          | 6                      |
| — 購買其他住宅物業之貸款                               | 193,775             | 99.96%        | 68                   | 1,688                        | 99                     |
| — 信用卡貸款                                     | 11,845              | —             | 31                   | 309                          | 70                     |
| — 其他  | 36,892              | 67.55%        | 48                   | 556                          | 84                     |
| 在香港使用之貸款總額                                  | 562,418             | 66.76%        | 528                  | 3,532                        | 1,706                  |
| 貿易融資  | 92,749              | 11.62%        | 157                  | 177                          | 405                    |
| 在香港以外使用之貸款                                  | 293,537             | 26.53%        | 2,245                | 1,398                        | 1,436                  |
| 客戶貸款總額                                      | 948,704             | 48.92%        | 2,930                | 5,107                        | 3,547                  |

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 總貸款及其他賬項 (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2013年12月31日        |               |                      |             |                        |                        |
|---|---------------------|---------------|----------------------|-------------|------------------------|------------------------|
|   | 客戶貸款<br>總額<br>港幣百萬元 | 抵押品覆蓋<br>之百分比 | 特定分類<br>或減值<br>港幣百萬元 | 逾期<br>港幣百萬元 | 個別評估之<br>減值準備<br>港幣百萬元 | 組合評估之<br>減值準備<br>港幣百萬元 |
| 在香港使用之貸款                                    |                     |               |                      |             |                        |                        |
| 工商金融業                                       |                     |               |                      |             |                        |                        |
| – 物業發展                                      | 40,596              | 37.02%        | 1                    | 1           | –                      | 173                    |
| – 物業投資                                      | 79,103              | 87.88%        | 54                   | 275         | 4                      | 416                    |
| – 金融業                                       | 7,748               | 11.42%        | –                    | 2           | –                      | 46                     |
| – 股票經紀                                      | 4,215               | 50.25%        | –                    | –           | –                      | 15                     |
| – 批發及零售業                                    | 32,846              | 49.28%        | 95                   | 237         | 34                     | 173                    |
| – 製造業                                       | 19,031              | 36.22%        | 57                   | 112         | 31                     | 103                    |
| – 運輸及運輸設備                                   | 34,327              | 31.95%        | 971                  | 4           | 271                    | 157                    |
| – 休閒活動                                      | 492                 | 10.99%        | –                    | 1           | –                      | 2                      |
| – 資訊科技                                      | 10,852              | 1.55%         | 2                    | 2           | 1                      | 37                     |
| – 其他  | 38,422              | 38.08%        | 42                   | 164         | 24                     | 172                    |
| 個人  |                     |               |                      |             |                        |                        |
| – 購買居者有其屋計劃、<br>私人機構參建居屋計劃及<br>租者置其屋計劃樓宇之貸款 | 9,773               | 99.97%        | 26                   | 241         | –                      | 7                      |
| – 購買其他住宅物業之貸款                               | 190,031             | 99.98%        | 59                   | 2,006       | –                      | 105                    |
| – 信用卡貸款                                     | 12,223              | –             | 28                   | 455         | –                      | 84                     |
| – 其他  | 28,312              | 63.53%        | 36                   | 354         | 10                     | 50                     |
| 在香港使用之貸款總額                                  | 507,971             | 69.73%        | 1,371                | 3,854       | 375                    | 1,540                  |
| 貿易融資  | 85,413              | 13.84%        | 266                  | 285         | 122                    | 375                    |
| 在香港以外使用之貸款                                  | 264,948             | 28.35%        | 796                  | 1,108       | 343                    | 1,480                  |
| 客戶貸款總額                                      | 858,332             | 51.39%        | 2,433                | 5,247       | 840                    | 3,395                  |



# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 總貸款及其他賬項 (續)

##### (d) 客戶貸款集中度 (續)

##### (ii) 按地理區域分類之客戶貸款總額

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

#### 客戶貸款總額

|                       | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-----------------------|--------------------------|---------------------------|
| 香港                    | 705,391                  | 666,602                   |
| 中國內地                  | 195,711                  | 153,201                   |
| 其他                    | 47,602                   | 38,529                    |
|                       | <b>948,704</b>           | <b>858,332</b>            |
| 就客戶貸款總額作組合評估之<br>減值準備 |                          |                           |
| 香港                    | 2,266                    | 2,232                     |
| 中國內地                  | 1,032                    | 946                       |
| 其他                    | 249                      | 217                       |
|                       | <b>3,547</b>             | <b>3,395</b>              |

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 總貸款及其他賬項 (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)

#### 逾期貸款

|                             | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 香港                          | 3,537                    | 4,010                     |
| 中國內地                        | 1,496                    | 1,084                     |
| 其他                          | 74                       | 153                       |
|                             | <b>5,107</b>             | <b>5,247</b>              |
| <b>就逾期貸款作個別評估之<br/>減值準備</b> |                          |                           |
| 香港                          | 177                      | 209                       |
| 中國內地                        | 468                      | 323                       |
| 其他                          | 19                       | 28                        |
|                             | <b>664</b>               | <b>560</b>                |
| <b>就逾期貸款作組合評估之<br/>減值準備</b> |                          |                           |
| 香港                          | 91                       | 80                        |
| 中國內地                        | 9                        | 6                         |
| 其他                          | 1                        | 2                         |
|                             | <b>101</b>               | <b>88</b>                 |

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 總貸款及其他賬項 (續)

##### (d) 客戶貸款集中度 (續)

##### (ii) 按地理區域分類之客戶貸款總額 (續)

#### 特定分類或減值貸款

|                                  | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|----------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 香港                               | 698                      | 1,743                     |
| 中國內地                             | 1,753                    | 586                       |
| 其他                               | 479                      | 104                       |
|                                  | <b>2,930</b>             | <b>2,433</b>              |
| <b>就特定分類或減值貸款作個別評估之<br/>減值準備</b> |                          |                           |
| 香港                               | 199                      | 488                       |
| 中國內地                             | 601                      | 324                       |
| 其他                               | 147                      | 28                        |
|                                  | <b>947</b>               | <b>840</b>                |
| <b>就特定分類或減值貸款作組合評估之<br/>減值準備</b> |                          |                           |
| 香港                               | 47                       | 35                        |
| 中國內地                             | 3                        | 1                         |
| 其他                               | –                        | 2                         |
|                                  | <b>50</b>                | <b>38</b>                 |

#### (B) 收回資產

本集團於2014年6月30日持有的收回資產之估值為港幣1.03億元(2013年12月31日：港幣1.18億元)。這包括本集團通過對抵押取得處置或控制權的物業(如通過法律程序或業主自願交出抵押資產方式取得)而對借款人的債務進行全數或部分減除。

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (C) 債務證券及存款證

下表為以發行評級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2014年6月30日  |                  |                |               |              |             |
|--------------------|--------------|------------------|----------------|---------------|--------------|-------------|
|                    | Aaa<br>港幣百萬元 | Aa1至Aa3<br>港幣百萬元 | A1至A3<br>港幣百萬元 | A3以下<br>港幣百萬元 | 無評級<br>港幣百萬元 | 總計<br>港幣百萬元 |
| 可供出售證券             | 69,996       | 120,626          | 101,629        | 21,544        | 26,208       | 340,003     |
| 持有至到期日證券           | 25,320       | 31,705           | 7,528          | 3,344         | 3,254        | 71,151      |
| 貸款及應收款             | -            | -                | 2,252          | -             | 1,508        | 3,760       |
| 公平值變化計入<br>損益之金融資產 | 15,991       | 14,646           | 9,307          | 2,142         | 2,978        | 45,064      |
| 總計                 | 111,307      | 166,977          | 120,716        | 27,030        | 33,948       | 459,978     |

|                    | 於2013年12月31日 |                  |                |               |              |             |
|--------------------|--------------|------------------|----------------|---------------|--------------|-------------|
|                    | Aaa<br>港幣百萬元 | Aa1至Aa3<br>港幣百萬元 | A1至A3<br>港幣百萬元 | A3以下<br>港幣百萬元 | 無評級<br>港幣百萬元 | 總計<br>港幣百萬元 |
| 可供出售證券             | 73,321       | 150,393          | 133,961        | 28,205        | 25,169       | 411,049     |
| 持有至到期日證券           | 2,315        | 4,267            | 5,225          | 2,960         | 2,688        | 17,455      |
| 貸款及應收款             | -            | -                | 7,270          | -             | 675          | 7,945       |
| 公平值變化計入<br>損益之金融資產 | 8,276        | 17,137           | 9,960          | 2,205         | 3,750        | 41,328      |
| 總計                 | 83,912       | 171,797          | 156,416        | 33,370        | 32,282       | 477,777     |

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (C) 債務證券及存款證 (續)

下表為減值債務證券之發行評級分析。在無發行評級的情況下，則會按發行人的評級報告。

|           | 於2014年6月30日 |         |       |       |       |       |       |
|-----------|-------------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
|           | 賬面值         |         |       |       |       |       | 其中：累計 |
|           | Aaa         | Aa1至Aa3 | A1至A3 | A3以下  | 無評級   | 總計    | 減值準備  |
|           | 港幣百萬元       | 港幣百萬元   | 港幣百萬元 | 港幣百萬元 | 港幣百萬元 | 港幣百萬元 | 港幣百萬元 |
| 可供出售證券    | -           | -       | -     | -     | -     | -     | -     |
| 持有至到期日證券  | 28          | -       | 1     | -     | -     | 29    | 1     |
| 總計        | 28          | -       | 1     | -     | -     | 29    | 1     |
| 其中：累計減值準備 | 1           | -       | -     | -     | -     | 1     |       |

|           | 於2013年12月31日 |         |       |       |       |       |       |
|-----------|--------------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
|           | 賬面值          |         |       |       |       |       | 其中：累計 |
|           | Aaa          | Aa1至Aa3 | A1至A3 | A3以下  | 無評級   | 總計    | 減值準備  |
|           | 港幣百萬元        | 港幣百萬元   | 港幣百萬元 | 港幣百萬元 | 港幣百萬元 | 港幣百萬元 | 港幣百萬元 |
| 可供出售證券    | -            | 6       | -     | -     | -     | 6     | -     |
| 持有至到期日證券  | 44           | -       | 1     | -     | -     | 45    | 3     |
| 總計        | 44           | 6       | 1     | -     | -     | 51    | 3     |
| 其中：累計減值準備 | 3            | -       | -     | -     | -     | 3     |       |

於2014年6月30日及2013年12月31日，沒有減值之存款證及沒有逾期之債務證券及存款證。

## 3. 金融風險管理（續）

### 3.2 市場風險

#### (A) 風險值

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

下表詳述本集團一般市場風險持有的風險值<sup>1</sup>。

|            | 年份   | 於6月30日<br>港幣百萬元 | 上半年<br>最低數值<br>港幣百萬元 | 上半年<br>最高數值<br>港幣百萬元 | 上半年<br>平均數值<br>港幣百萬元 |
|------------|------|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 全部市場風險之風險值 | 2014 | 21.0            | 18.2                 | 35.1                 | 26.4                 |
|            | 2013 | 21.6            | 13.9                 | 27.0                 | 20.5                 |
| 匯率風險之風險值   | 2014 | 10.5            | 9.6                  | 19.5                 | 14.3                 |
|            | 2013 | 15.4            | 10.3                 | 27.6                 | 14.8                 |
| 利率風險之風險值   | 2014 | 21.4            | 16.8                 | 39.5                 | 27.5                 |
|            | 2013 | 18.7            | 8.8                  | 21.7                 | 16.2                 |
| 股票風險之風險值   | 2014 | 0.2             | 0.1                  | 0.7                  | 0.2                  |
|            | 2013 | 1.7             | 0.0                  | 2.4                  | 1.0                  |
| 商品風險之風險值   | 2014 | 0.6             | 0.0                  | 1.3                  | 0.3                  |
|            | 2013 | 0.1             | 0.0                  | 0.7                  | 0.2                  |

註：

1. 不包括外匯結構性敞口的風險值。於2014年上半年，一般市場風險持有以集團層面列示，比較數字亦採用相同基準。

雖然風險值是量度市場風險的一項重要指標，但也有其局限性，例如：

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

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理（續）

### 3.2 市場風險（續）

#### (A) 風險值（續）

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

#### (B) 外匯風險

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

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.2 市場風險 (續)

#### (B) 外匯風險 (續)

下表概述了本集團於2014年6月30日及2013年12月31日之外幣匯率風險承擔。表內的資產及負債以折合港元賬面值列示，並按原幣分類。

|                                  | 於2014年6月30日    |                |                |               |              |               |               |                  |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|---------------|------------------|
|                                  | 人民幣<br>港幣百萬元   | 美元<br>港幣百萬元    | 港元<br>港幣百萬元    | 歐羅<br>港幣百萬元   | 日圓<br>港幣百萬元  | 英鎊<br>港幣百萬元   | 其他<br>港幣百萬元   | 總計<br>港幣百萬元      |
| <b>資產</b>                        |                |                |                |               |              |               |               |                  |
| 庫存現金及存放銀行及<br>其他金融機構的結餘          | 283,728        | 35,483         | 13,836         | 3,417         | 1,320        | 488           | 2,245         | 340,517          |
| 在銀行及其他金融機構<br>一至十二個月內到期<br>之定期存放 | 22,876         | 6,780          | 3,475          | 117           | -            | 92            | 156           | 33,496           |
| 公平值變化計入損益之金融資產                   | 9,634          | 9,941          | 27,441         | -             | -            | -             | 167           | 47,183           |
| 衍生金融工具                           | 223            | 7,461          | 19,959         | -             | 2            | -             | 22            | 27,667           |
| 香港特別行政區政府負債證明書                   | -              | -              | 92,680         | -             | -            | -             | -             | 92,680           |
| 貸款及其他賬項                          | 98,427         | 309,882        | 590,151        | 6,936         | 699          | 422           | 7,188         | 1,013,705        |
| 證券投資                             |                |                |                |               |              |               |               |                  |
| — 可供出售證券                         | 80,167         | 163,748        | 67,376         | 6,678         | 306          | 6,239         | 19,628        | 344,142          |
| — 持有至到期日證券                       | 24,779         | 40,562         | 2,388          | -             | -            | 209           | 3,213         | 71,151           |
| — 貸款及應收款                         | 1,863          | 1,547          | 350            | -             | -            | -             | -             | 3,760            |
| 聯營公司及合資企業權益                      | -              | -              | 303            | -             | -            | -             | -             | 303              |
| 投資物業                             | 130            | -              | 14,168         | -             | -            | -             | -             | 14,298           |
| 物業、器材及設備                         | 812            | 3              | 52,758         | -             | -            | -             | -             | 53,573           |
| 其他資產 (包括遞延稅項資產)                  | 27,882         | 1,039          | 12,706         | 136           | 463          | 131           | 404           | 42,761           |
| <b>資產總額</b>                      | <b>550,521</b> | <b>576,446</b> | <b>897,591</b> | <b>17,284</b> | <b>2,790</b> | <b>7,581</b>  | <b>33,023</b> | <b>2,085,236</b> |
| <b>負債</b>                        |                |                |                |               |              |               |               |                  |
| 香港特別行政區流通紙幣                      | -              | -              | 92,680         | -             | -            | -             | -             | 92,680           |
| 銀行及其他金融機構之<br>存款及結餘              | 98,958         | 43,652         | 39,602         | 170           | 56           | 79            | 2,368         | 184,885          |
| 公平值變化計入損益之金融負債                   | 1,590          | 2,821          | 13,561         | -             | -            | 7             | 1,510         | 19,489           |
| 衍生金融工具                           | 291            | 2,486          | 15,484         | 179           | 2            | 1             | 62            | 18,505           |
| 客戶存款                             | 333,861        | 304,340        | 740,607        | 13,485        | 3,035        | 9,971         | 31,063        | 1,436,362        |
| 按攤銷成本發行之債務證券<br>及存款證             | -              | 7,709          | -              | -             | 1,714        | -             | 73            | 9,496            |
| 其他賬項及準備 (包括應付<br>稅項及遞延稅項負債)      | 15,959         | 10,641         | 29,493         | 658           | 101          | 555           | 1,003         | 58,410           |
| 對投保人保單之負債                        | 32,805         | 6,677          | 32,781         | -             | -            | -             | -             | 72,263           |
| 後償負債                             | -              | 19,768         | -              | -             | -            | -             | -             | 19,768           |
| <b>負債總額</b>                      | <b>483,464</b> | <b>398,094</b> | <b>964,208</b> | <b>14,492</b> | <b>4,908</b> | <b>10,613</b> | <b>36,079</b> | <b>1,911,858</b> |
| 資產負債表頭寸淨值                        | 67,057         | 178,352        | (66,617)       | 2,792         | (2,118)      | (3,032)       | (3,056)       | 173,378          |
| 表外資產負債表頭寸淨值*                     | (55,989)       | (156,708)      | 215,518        | (3,098)       | 2,046        | 2,805         | 1,565         | 6,139            |
| 或然負債及承擔                          | 68,781         | 162,162        | 309,450        | 1,967         | 546          | 39            | 1,222         | 544,167          |



# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.2 市場風險 (續)

#### (B) 外匯風險 (續)

|                                  | 於2013年12月31日   |                |                |               |              |               |               |                  |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|---------------|------------------|
|                                  | 人民幣<br>港幣百萬元   | 美元<br>港幣百萬元    | 港元<br>港幣百萬元    | 歐羅<br>港幣百萬元   | 日圓<br>港幣百萬元  | 英鎊<br>港幣百萬元   | 其他<br>港幣百萬元   | 總計<br>港幣百萬元      |
| <b>資產</b>                        |                |                |                |               |              |               |               |                  |
| 庫存現金及存放銀行及<br>其他金融機構的結餘          | 296,496        | 38,476         | 14,273         | 1,264         | 230          | 259           | 2,743         | 353,741          |
| 在銀行及其他金融機構<br>一至十二個月內到期<br>之定期存放 | 35,264         | 10,442         | 476            | 107           | -            | -             | 405           | 46,694           |
| 公平值變化計入損益之金融資產                   | 7,261          | 11,508         | 24,563         | -             | -            | -             | 161           | 43,493           |
| 衍生金融工具                           | 722            | 4,598          | 20,006         | 2             | -            | -             | 20            | 25,348           |
| 香港特別行政區政府負債證明書                   | -              | -              | 99,190         | -             | -            | -             | -             | 99,190           |
| 貸款及其他賬項                          | 105,008        | 259,236        | 549,916        | 3,792         | 459          | 205           | 6,327         | 924,943          |
| 證券投資                             |                |                |                |               |              |               |               |                  |
| – 可供出售證券                         | 84,103         | 211,684        | 89,717         | 6,024         | 296          | 515           | 22,981        | 415,320          |
| – 持有至到期日證券                       | 4,334          | 9,956          | 1,646          | -             | -            | -             | 1,519         | 17,455           |
| – 貸款及應收款                         | 833            | 4,039          | 3,073          | -             | -            | -             | -             | 7,945            |
| 聯營公司及合資企業權益                      | -              | -              | 292            | -             | -            | -             | -             | 292              |
| 投資物業                             | 135            | -              | 14,462         | -             | -            | -             | -             | 14,597           |
| 物業、器材及設備                         | 865            | 3              | 51,490         | -             | -            | -             | -             | 52,358           |
| 其他資產 (包括遞延稅項資產)                  | 24,821         | 1,287          | 18,367         | 487           | 111          | 10            | 477           | 45,560           |
| <b>資產總額</b>                      | <b>559,842</b> | <b>551,229</b> | <b>887,471</b> | <b>11,676</b> | <b>1,096</b> | <b>989</b>    | <b>34,633</b> | <b>2,046,936</b> |
| <b>負債</b>                        |                |                |                |               |              |               |               |                  |
| 香港特別行政區流通紙幣                      | -              | -              | 99,190         | -             | -            | -             | -             | 99,190           |
| 銀行及其他金融機構之<br>存款及結餘              | 167,166        | 58,511         | 50,607         | 381           | 89           | 106           | 1,413         | 278,273          |
| 公平值變化計入損益之金融負債                   | 1,590          | 16             | 10,842         | -             | -            | 7             | 1,125         | 13,580           |
| 衍生金融工具                           | 894            | 2,433          | 15,323         | 187           | 1            | -             | 74            | 18,912           |
| 客戶存款                             | 311,506        | 272,761        | 674,425        | 9,965         | 3,563        | 11,270        | 40,658        | 1,324,148        |
| 按攤銷成本發行之債務證券                     | -              | 5,684          | -              | -             | -            | -             | -             | 5,684            |
| 其他賬項及準備 (包括應付<br>稅項及遞延稅項負債)      | 14,382         | 9,974          | 30,276         | 981           | 148          | 600           | 1,294         | 57,655           |
| 對投保人保單之負債                        | 28,428         | 6,867          | 31,342         | -             | -            | -             | -             | 66,637           |
| 後償負債                             | -              | 19,849         | -              | -             | -            | -             | -             | 19,849           |
| <b>負債總額</b>                      | <b>523,966</b> | <b>376,095</b> | <b>912,005</b> | <b>11,514</b> | <b>3,801</b> | <b>11,983</b> | <b>44,564</b> | <b>1,883,928</b> |
| 資產負債表頭寸淨值                        | 35,876         | 175,134        | (24,534)       | 162           | (2,705)      | (10,994)      | (9,931)       | 163,008          |
| 表外資產負債頭寸淨值*                      | (23,168)       | (162,157)      | 167,162        | (17)          | 2,573        | 10,966        | 9,465         | 4,824            |
| 或然負債及承擔                          | 73,056         | 146,235        | 293,677        | 4,069         | 501          | 1,244         | 4,223         | 523,005          |

\* 表外資產負債頭寸淨值指外匯衍生金融工具的名義合約數額淨值。外匯衍生金融工具主要用來減低本集團之匯率變動風險。

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.2 市場風險 (續)

#### (C) 利率風險

下表概述了本集團於2014年6月30日及2013年12月31日的利率風險承擔。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2014年6月30日      |                |                |                |               |                |                  |
|----------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|------------------|
|                                  |                  | 一至             | 三至             |                |               |                |                  |
|                                  | 一個月內<br>港幣百萬元    | 三個月<br>港幣百萬元   | 十二個月<br>港幣百萬元  | 一至五年<br>港幣百萬元  | 五年以上<br>港幣百萬元 | 不計息<br>港幣百萬元   | 總計<br>港幣百萬元      |
| <b>資產</b>                        |                  |                |                |                |               |                |                  |
| 庫存現金及存放銀行及<br>其他金融機構的結餘          | 330,350          | -              | -              | -              | -             | 10,167         | 340,517          |
| 在銀行及其他金融機構<br>一至十二個月內到期<br>之定期存放 | -                | 23,237         | 10,259         | -              | -             | -              | 33,496           |
| 公平值變化計入損益之金融資產                   | 4,061            | 5,500          | 13,324         | 16,142         | 6,037         | 2,119          | 47,183           |
| 衍生金融工具                           | -                | -              | -              | -              | -             | 27,667         | 27,667           |
| 香港特別行政區政府負債證明書                   | -                | -              | -              | -              | -             | 92,680         | 92,680           |
| 貸款及其他賬項                          | 700,420          | 199,171        | 92,278         | 15,064         | 1,048         | 5,724          | 1,013,705        |
| 證券投資                             |                  |                |                |                |               |                |                  |
| — 可供出售證券                         | 38,095           | 50,682         | 72,113         | 115,986        | 63,127        | 4,139          | 344,142          |
| — 持有至到期日證券                       | 1,838            | 1,129          | 4,049          | 41,168         | 22,967        | -              | 71,151           |
| — 貸款及應收款                         | 557              | 1,519          | 1,684          | -              | -             | -              | 3,760            |
| 聯營公司及合資企業權益                      | -                | -              | -              | -              | -             | 303            | 303              |
| 投資物業                             | -                | -              | -              | -              | -             | 14,298         | 14,298           |
| 物業、器材及設備                         | -                | -              | -              | -              | -             | 53,573         | 53,573           |
| 其他資產（包括遞延稅項資產）                   | 1,120            | -              | -              | -              | -             | 41,641         | 42,761           |
| <b>資產總額</b>                      | <b>1,076,441</b> | <b>281,238</b> | <b>193,707</b> | <b>188,360</b> | <b>93,179</b> | <b>252,311</b> | <b>2,085,236</b> |
| <b>負債</b>                        |                  |                |                |                |               |                |                  |
| 香港特別行政區流通紙幣                      | -                | -              | -              | -              | -             | 92,680         | 92,680           |
| 銀行及其他金融機構之<br>存款及結餘              | 153,325          | 7,320          | 5,485          | -              | -             | 18,755         | 184,885          |
| 公平值變化計入損益之金融負債                   | 6,805            | 6,364          | 5,283          | 513            | 524           | -              | 19,489           |
| 衍生金融工具                           | -                | -              | -              | -              | -             | 18,505         | 18,505           |
| 客戶存款                             | 975,434          | 209,633        | 165,878        | 14,153         | -             | 71,264         | 1,436,362        |
| 按攤銷成本發行之債務證券及<br>存款證             | 1,705            | -              | 1,997          | 5,794          | -             | -              | 9,496            |
| 其他賬項及準備（包括應付<br>稅項及遞延稅項負債）       | 13,655           | 3,607          | 3,794          | 217            | 1             | 37,136         | 58,410           |
| 對投保人保單之負債                        | -                | -              | -              | -              | -             | 72,263         | 72,263           |
| 後償負債                             | -                | -              | -              | -              | 19,768        | -              | 19,768           |
| <b>負債總額</b>                      | <b>1,150,924</b> | <b>226,924</b> | <b>182,437</b> | <b>20,677</b>  | <b>20,293</b> | <b>310,603</b> | <b>1,911,858</b> |
| 利率敏感度缺口                          | (74,483)         | 54,314         | 11,270         | 167,683        | 72,886        | (58,292)       | 173,378          |

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.2 市場風險 (續)

#### (C) 利率風險 (續)

|                                  | 於2013年12月31日     |                    |                     |                |               |                | 總計<br>港幣百萬元      |
|----------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|----------------|---------------|----------------|------------------|
|                                  | 一個月內<br>港幣百萬元    | 一至<br>三個月<br>港幣百萬元 | 三至<br>十二個月<br>港幣百萬元 | 一至五年<br>港幣百萬元  | 五年以上<br>港幣百萬元 | 不計息<br>港幣百萬元   |                  |
| <b>資產</b>                        |                  |                    |                     |                |               |                |                  |
| 庫存現金及存放銀行及<br>其他金融機構的結餘          | 336,303          | -                  | -                   | -              | -             | 17,438         | 353,741          |
| 在銀行及其他金融機構<br>一至十二個月內到期<br>之定期存放 | -                | 33,801             | 12,893              | -              | -             | -              | 46,694           |
| 公平值變化計入損益之金融資產                   | 2,691            | 6,211              | 10,244              | 15,198         | 6,984         | 2,165          | 43,493           |
| 衍生金融工具                           | -                | -                  | -                   | -              | -             | 25,348         | 25,348           |
| 香港特別行政區政府負債證明書                   | -                | -                  | -                   | -              | -             | 99,190         | 99,190           |
| 貸款及其他賬項                          | 699,423          | 121,716            | 78,275              | 18,082         | 1,004         | 6,443          | 924,943          |
| 證券投資                             |                  |                    |                     |                |               |                |                  |
| — 可供出售證券                         | 47,934           | 58,235             | 78,309              | 146,099        | 80,472        | 4,271          | 415,320          |
| — 持有至到期日證券                       | 1,325            | 460                | 4,009               | 5,250          | 6,411         | -              | 17,455           |
| — 貸款及應收款                         | 1,660            | 2,931              | 3,354               | -              | -             | -              | 7,945            |
| 聯營公司及合資企業權益                      | -                | -                  | -                   | -              | -             | 292            | 292              |
| 投資物業                             | -                | -                  | -                   | -              | -             | 14,597         | 14,597           |
| 物業、器材及設備                         | -                | -                  | -                   | -              | -             | 52,358         | 52,358           |
| 其他資產 (包括遞延稅項資產)                  | 608              | -                  | -                   | -              | -             | 44,952         | 45,560           |
| <b>資產總額</b>                      | <b>1,089,944</b> | <b>223,354</b>     | <b>187,084</b>      | <b>184,629</b> | <b>94,871</b> | <b>267,054</b> | <b>2,046,936</b> |
| <b>負債</b>                        |                  |                    |                     |                |               |                |                  |
| 香港特別行政區流通紙幣                      | -                | -                  | -                   | -              | -             | 99,190         | 99,190           |
| 銀行及其他金融機構之<br>存款及結餘              | 240,026          | 3,768              | 671                 | -              | -             | 33,808         | 278,273          |
| 公平值變化計入損益之金融負債                   | 5,451            | 5,406              | 2,071               | 382            | 270           | -              | 13,580           |
| 衍生金融工具                           | -                | -                  | -                   | -              | -             | 18,912         | 18,912           |
| 客戶存款                             | 951,236          | 169,169            | 124,513             | 10,589         | 39            | 68,602         | 1,324,148        |
| 按攤銷成本發行之債務證券                     | -                | -                  | -                   | 5,684          | -             | -              | 5,684            |
| 其他賬項及準備 (包括應付<br>稅項及遞延稅項負債)      | 12,198           | 2,588              | 4,106               | 397            | -             | 38,366         | 57,655           |
| 對投保人保單之負債                        | -                | -                  | -                   | -              | -             | 66,637         | 66,637           |
| 後償負債                             | -                | -                  | -                   | -              | 19,849        | -              | 19,849           |
| <b>負債總額</b>                      | <b>1,208,911</b> | <b>180,931</b>     | <b>131,361</b>      | <b>17,052</b>  | <b>20,158</b> | <b>325,515</b> | <b>1,883,928</b> |
| 利率敏感度缺口                          | (118,967)        | 42,423             | 55,723              | 167,577        | 74,713        | (58,461)       | 163,008          |

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.3 流動資金風險

#### (A) 流動資金比率

|          | 半年結算至<br>2014年6月30日 | 半年結算至<br>2013年6月30日 |
|----------|---------------------|---------------------|
| 平均流動資金比率 | <b>39.58%</b>       | 38.70%              |

平均流動資金比率是以中銀香港期內每月平均流動資金比率的簡單平均值計算。

流動資金比率是根據《銀行業條例》附表四及以單獨基準（即只包括香港辦事處）計算。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.3 流動資金風險 (續)

#### (B) 到期日分析

下表為本集團於2014年6月30日及2013年12月31日之資產及負債的到期日分析，按於結算日時，資產及負債相距合約到期日的剩餘期限分類。

|                                  | 於2014年6月30日    |                |                |                |                |                |               | 總計<br>港幣百萬元      |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
|                                  | 即期             | 一個月內           | 一至三個月          | 三至十二個月         | 一至五年           | 五年以上           | 不確定日期         |                  |
|                                  | 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         |                  |
| <b>資產</b>                        |                |                |                |                |                |                |               |                  |
| 庫存現金及存放銀行及<br>其他金融機構的結餘          | 262,653        | 65,345         | -              | -              | -              | -              | 12,519        | 340,517          |
| 在銀行及其他金融機構<br>一至十二個月內到期<br>之定期存放 | -              | -              | 23,237         | 10,259         | -              | -              | -             | 33,496           |
| 公平值變化計入損益之金融資產                   |                |                |                |                |                |                |               |                  |
| - 交易性                            |                |                |                |                |                |                |               |                  |
| - 債務證券                           | -              | 4,023          | 5,089          | 11,141         | 7,778          | 4,402          | -             | 32,433           |
| - 存款證                            | -              | -              | 292            | 177            | 90             | -              | -             | 559              |
| - 界定為以公平值<br>變化計入損益              |                |                |                |                |                |                |               |                  |
| - 債務證券                           | -              | 77             | 58             | 1,603          | 8,385          | 1,575          | -             | 11,698           |
| - 存款證                            | -              | -              | -              | 109            | 265            | -              | -             | 374              |
| - 基金及股份證券                        | -              | -              | -              | -              | -              | -              | 2,119         | 2,119            |
| 衍生金融工具                           | 14,078         | 1,240          | 1,289          | 6,606          | 1,356          | 3,098          | -             | 27,667           |
| 香港特別行政區政府負債證明書                   | 92,680         | -              | -              | -              | -              | -              | -             | 92,680           |
| 貸款及其他賬項                          |                |                |                |                |                |                |               |                  |
| - 客戶貸款                           | 106,225        | 32,156         | 72,038         | 163,240        | 344,409        | 223,874        | 2,268         | 944,210          |
| - 貿易票據                           | 35             | 13,602         | 21,504         | 34,354         | -              | -              | -             | 69,495           |
| 證券投資                             |                |                |                |                |                |                |               |                  |
| - 可供出售                           |                |                |                |                |                |                |               |                  |
| - 債務證券                           | -              | 14,039         | 23,526         | 61,748         | 126,579        | 65,088         | -             | 290,980          |
| - 存款證                            | -              | 5,119          | 8,382          | 19,823         | 15,498         | 201            | -             | 49,023           |
| - 持有至到期日                         |                |                |                |                |                |                |               |                  |
| - 債務證券                           | -              | 1,354          | 1,047          | 4,488          | 40,950         | 23,188         | 29            | 71,056           |
| - 存款證                            | -              | -              | -              | 77             | -              | 18             | -             | 95               |
| - 貸款及應收款                         |                |                |                |                |                |                |               |                  |
| - 債務證券                           | -              | 557            | 1,519          | 1,684          | -              | -              | -             | 3,760            |
| - 股份證券                           | -              | -              | -              | -              | -              | -              | 4,139         | 4,139            |
| 聯營公司及合資企業權益                      | -              | -              | -              | -              | -              | -              | 303           | 303              |
| 投資物業                             | -              | -              | -              | -              | -              | -              | 14,298        | 14,298           |
| 物業、器材及設備                         | -              | -              | -              | -              | -              | -              | 53,573        | 53,573           |
| 其他資產 (包括遞延稅項資產)                  | 13,768         | 8,056          | 129            | 460            | 10,395         | 9,878          | 75            | 42,761           |
| <b>資產總額</b>                      | <b>489,439</b> | <b>145,568</b> | <b>158,110</b> | <b>315,769</b> | <b>555,705</b> | <b>331,322</b> | <b>89,323</b> | <b>2,085,236</b> |

## 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2014年6月30日      |                |                |                |               |               |          | 總計<br>港幣百萬元      |
|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------|------------------|
|                | 即期               | 一個月內           | 一至三個月          | 三至十二個月         | 一至五年          | 五年以上          | 不確定日期    |                  |
|                | 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    |                  |
| <b>負債</b>      |                  |                |                |                |               |               |          |                  |
| 香港特別行政區流通紙幣    | 92,680           | -              | -              | -              | -             | -             | -        | 92,680           |
| 銀行及其他金融機構之     |                  |                |                |                |               |               |          |                  |
| 存款及結餘          | 149,229          | 22,851         | 7,320          | 5,485          | -             | -             | -        | 184,885          |
| 公平值變化計入損益之金融負債 | -                | 6,805          | 6,364          | 5,283          | 513           | 524           | -        | 19,489           |
| 衍生金融工具         | 9,913            | 1,358          | 1,309          | 2,792          | 2,082         | 1,051         | -        | 18,505           |
| 客戶存款           | 728,559          | 313,383        | 210,439        | 167,480        | 16,501        | -             | -        | 1,436,362        |
| 按攤銷成本發行之債務證券   |                  |                |                |                |               |               |          |                  |
| 及存款證           |                  |                |                |                |               |               |          |                  |
| - 債務證券         | -                | 1,550          | -              | 1,643          | 5,762         | -             | -        | 8,955            |
| - 存款證          | -                | 155            | -              | 386            | -             | -             | -        | 541              |
| 其他賬項及準備 (包括應付  |                  |                |                |                |               |               |          |                  |
| 稅項及遞延稅項負債)     | 26,107           | 11,760         | 4,054          | 8,634          | 7,849         | 6             | -        | 58,410           |
| 對投保人保單之負債      | 11,485           | 438            | 1,873          | 5,032          | 19,278        | 34,157        | -        | 72,263           |
| 後償負債           | -                | -              | 418            | -              | -             | 19,350        | -        | 19,768           |
| <b>負債總額</b>    | <b>1,017,973</b> | <b>358,300</b> | <b>231,777</b> | <b>196,735</b> | <b>51,985</b> | <b>55,088</b> | <b>-</b> | <b>1,911,858</b> |
| 流動資金缺口         | (528,534)        | (212,732)      | (73,667)       | 119,034        | 503,720       | 276,234       | 89,323   | 173,378          |

# 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2013年12月31日   |                |                    |                     |                |                |                | 總計<br>港幣百萬元      |
|----------------------------------|----------------|----------------|--------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
|                                  | 即期<br>港幣百萬元    | 一個月內<br>港幣百萬元  | 一至<br>三個月<br>港幣百萬元 | 三至<br>十二個月<br>港幣百萬元 | 一至五年<br>港幣百萬元  | 五年以上<br>港幣百萬元  | 不確定日期<br>港幣百萬元 |                  |
| <b>資產</b>                        |                |                |                    |                     |                |                |                |                  |
| 庫存現金及存放銀行及<br>其他金融機構的結餘          | 246,366        | 94,800         | -                  | -                   | -              | -              | 12,575         | 353,741          |
| 在銀行及其他金融機構<br>一至十二個月內到期<br>之定期存放 | -              | -              | 33,801             | 12,893              | -              | -              | -              | 46,694           |
| 公平值變化計入損益之金融資產                   |                |                |                    |                     |                |                |                |                  |
| - 交易性                            |                |                |                    |                     |                |                |                |                  |
| - 債務證券                           | -              | 2,118          | 6,166              | 6,210               | 6,754          | 4,967          | -              | 26,215           |
| - 存款證                            | -              | 18             | 13                 | 78                  | 30             | -              | -              | 139              |
| - 界定為以公平值<br>變化計入損益              |                |                |                    |                     |                |                |                |                  |
| - 債務證券                           | -              | 146            | 53                 | 2,673               | 9,788          | 1,945          | -              | 14,605           |
| - 存款證                            | -              | -              | -                  | 103                 | 266            | -              | -              | 369              |
| - 基金及股份證券                        | -              | -              | -                  | -                   | -              | -              | 2,165          | 2,165            |
| 衍生金融工具                           | 13,672         | 2,127          | 1,287              | 2,789               | 1,833          | 3,640          | -              | 25,348           |
| 香港特別行政區政府負債證明書                   | 99,190         | -              | -                  | -                   | -              | -              | -              | 99,190           |
| 貸款及其他賬項                          |                |                |                    |                     |                |                |                |                  |
| - 客戶貸款                           | 82,371         | 29,710         | 55,130             | 143,186             | 317,087        | 224,648        | 1,965          | 854,097          |
| - 貿易票據                           | 6              | 16,254         | 19,003             | 35,583              | -              | -              | -              | 70,846           |
| 證券投資                             |                |                |                    |                     |                |                |                |                  |
| - 可供出售                           |                |                |                    |                     |                |                |                |                  |
| - 債務證券                           | -              | 16,424         | 24,027             | 50,782              | 160,000        | 81,733         | 6              | 332,972          |
| - 存款證                            | -              | 10,419         | 13,950             | 36,657              | 16,836         | 215            | -              | 78,077           |
| - 持有至到期日                         |                |                |                    |                     |                |                |                |                  |
| - 債務證券                           | -              | 632            | 196                | 4,049               | 5,987          | 6,451          | 45             | 17,360           |
| - 存款證                            | -              | -              | -                  | -                   | 77             | 18             | -              | 95               |
| - 貸款及應收款                         |                |                |                    |                     |                |                |                |                  |
| - 債務證券                           | -              | 1,660          | 2,931              | 3,354               | -              | -              | -              | 7,945            |
| - 股份證券                           | -              | -              | -                  | -                   | -              | -              | 4,271          | 4,271            |
| 聯營公司及合資企業權益                      | -              | -              | -                  | -                   | -              | -              | 292            | 292              |
| 投資物業                             | -              | -              | -                  | -                   | -              | -              | 14,597         | 14,597           |
| 物業、器材及設備                         | -              | -              | -                  | -                   | -              | -              | 52,358         | 52,358           |
| 其他資產 (包括遞延稅項資產)                  | 13,631         | 13,884         | 88                 | 394                 | 10,172         | 7,303          | 88             | 45,560           |
| <b>資產總額</b>                      | <b>455,236</b> | <b>188,192</b> | <b>156,645</b>     | <b>298,751</b>      | <b>528,830</b> | <b>330,920</b> | <b>88,362</b>  | <b>2,046,936</b> |

## 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2013年12月31日     |                |                |                |               |               |          | 總計<br>港幣百萬元      |
|----------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------|------------------|
|                            | 即期               | 一個月內           | 一至三個月          | 三至十二個月         | 一至五年          | 五年以上          | 不確定日期    |                  |
|                            | 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    |                  |
| <b>負債</b>                  |                  |                |                |                |               |               |          |                  |
| 香港特別行政區流通紙幣                | 99,190           | -              | -              | -              | -             | -             | -        | 99,190           |
| 銀行及其他金融機構之<br>存款及結餘        | 222,879          | 50,955         | 3,768          | 671            | -             | -             | -        | 278,273          |
| 公平值變化計入損益之金融負債             | -                | 5,451          | 5,406          | 2,071          | 382           | 270           | -        | 13,580           |
| 衍生金融工具                     | 9,276            | 1,652          | 1,047          | 3,258          | 3,009         | 670           | -        | 18,912           |
| 客戶存款                       | 744,335          | 273,423        | 169,101        | 124,664        | 12,586        | 39            | -        | 1,324,148        |
| 按攤銷成本發行之債務證券               | -                | -              | -              | 32             | 5,652         | -             | -        | 5,684            |
| 其他賬項及準備(包括應付<br>稅項及遞延稅項負債) | 25,358           | 14,003         | 4,038          | 6,426          | 7,819         | 11            | -        | 57,655           |
| 對投保人保單之負債                  | 8,531            | 460            | 427            | 7,678          | 21,009        | 28,532        | -        | 66,637           |
| 後償負債                       | -                | -              | 418            | -              | -             | 19,431        | -        | 19,849           |
| <b>負債總額</b>                | <b>1,109,569</b> | <b>345,944</b> | <b>184,205</b> | <b>144,800</b> | <b>50,457</b> | <b>48,953</b> | <b>-</b> | <b>1,883,928</b> |
| 流動資金缺口                     | (654,333)        | (157,752)      | (27,560)       | 153,951        | 478,373       | 281,967       | 88,362   | 163,008          |

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

按尚餘到期日對債務證券之分析是為遵循《銀行業(披露)規則》之相關條文而披露的。所作披露不代表此等證券將持有至到期日。

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



# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理（續）

### 3.4 保險風險

本集團的業務為承保投保人的死亡、疾病、傷殘、危疾、意外及相關風險。本集團透過實施承保政策和再保險安排來管理上述風險。

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。

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，大部分潛在保單責任都和儲蓄壽險，終身壽險及投資相連壽險有關。本集團所簽發的大部分保單中，每一投保人均設有自留額。根據溢額分出的再保險安排，本集團會將保單當中超過自留額的保障利益部分分出給再保險人。此外，集團通過再保險協議，將若干人民幣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、疾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利益支出及保費收入。本集團進行了相關的經驗研究，於設定上述用於計算保險合約負債的假設時已經考慮相關經驗研究的結果，並留有合理的邊際。

### 3.5 資本管理

本集團已採用基礎內部評級基準計算法計算大部分非證券化風險承擔的信貸風險資本要求，並使用內部評級基準（證券化）計算法計算證券化風險承擔的信貸風險資本要求。小部分信貸風險承擔則繼續按標準（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由南商及集友引致的結構性外匯敞口產生的市場風險資本要求。本集團繼續採用標準（市場風險）計算法計算其餘市場風險資本要求。本集團繼續採用標準（業務操作風險）計算法計算操作風險資本要求。

#### (A) 監管綜合基礎

監管規定的綜合基礎乃根據《銀行業（資本）規則》由中銀香港及金管局指定之附屬公司組成。在會計處理方面，則按照會計準則綜合附屬公司，有關會計準則乃由香港會計師公會依據《專業會計師條例》18A所頒佈的。

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.5 資本管理 (續)

#### (A) 監管綜合基礎 (續)

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之附屬公司列示如下：

| 公司名稱                                       | 於2014年6月30日   |               | 於2013年12月31日  |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | 資產總額<br>港幣百萬元 | 資本總額<br>港幣百萬元 | 資產總額<br>港幣百萬元 | 資本總額<br>港幣百萬元 |
| 中銀集團人壽保險有限公司                               | <b>85,687</b> | <b>5,094</b>  | 79,579        | 4,404         |
| BOCHK Asset Management<br>(Cayman) Limited | <b>50</b>     | <b>50</b>     | 50            | 50            |
| 中國銀行(香港)代理人<br>有限公司                        | -             | -             | -             | -             |
| 中國銀行(香港)信託<br>有限公司                         | <b>10</b>     | <b>9</b>      | 9             | 9             |
| BNPP Flexi III China Fund                  | <b>778</b>    | <b>778</b>    | 1,862         | 1,862         |
| 中銀集團信託人有限公司                                | <b>200</b>    | <b>200</b>    | 200           | 200           |
| 中銀旅遊有限公司*                                  | -             | -             | 2             | 2             |
| 中銀香港資產管理有限公司                               | <b>61</b>     | <b>49</b>     | 49            | 37            |
| 中銀信息科技(深圳)有限公司                             | <b>212</b>    | <b>183</b>    | 193           | 172           |
| 中銀信息技術服務(深圳)<br>有限公司                       | <b>283</b>    | <b>247</b>    | 281           | 241           |
| 中銀國際英國保誠信託<br>有限公司                         | <b>438</b>    | <b>394</b>    | 442           | 414           |
| 浙興(代理人)有限公司                                | <b>1</b>      | <b>1</b>      | 1             | 1             |
| 集友銀行(代理人)有限公司                              | <b>112</b>    | <b>112</b>    | 96            | 96            |
| 欣澤有限公司                                     | -             | <b>(11)</b>   | -             | (11)          |
| 港中銀縮微技術(深圳)<br>有限公司**                      | -             | -             | 68            | 68            |
| 廣利南投資管理有限公司                                | <b>4</b>      | <b>4</b>      | 4             | 4             |
| 南洋商業銀行(代理人)<br>有限公司                        | <b>1</b>      | <b>1</b>      | 1             | 1             |
| 南洋商業銀行信託有限公司                               | <b>16</b>     | <b>16</b>     | 17            | 17            |
| 寶生金融投資服務有限公司                               | <b>122</b>    | <b>105</b>    | 121           | 105           |
| 寶生期貨有限公司                                   | <b>252</b>    | <b>178</b>    | 219           | 171           |
| 誠信置業有限公司                                   | <b>40</b>     | <b>39</b>     | 40            | 37            |
| 新僑企業有限公司                                   | <b>134</b>    | <b>134</b>    | 135           | 135           |
| 新華信託有限公司                                   | <b>5</b>      | <b>5</b>      | 4             | 4             |
| 中訊資訊服務有限公司                                 | <b>20</b>     | <b>20</b>     | 21            | 20            |

\* 中銀旅遊有限公司已於2014年6月5日正式解散。

\*\* 港中銀縮微技術(深圳)有限公司於2011年12月26日進入清算程序，並於2014年6月23日歸還中銀香港之投資。

於2014年6月30日及2013年12月31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。

於2014年6月30日及2013年12月31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，但使用不同綜合方法。

以上附屬公司的主要業務載於第125至126頁「附錄—本公司之附屬公司」。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.5 資本管理 (續)

#### (B) 資本比率

|            | 於2014年<br>6月30日 | 於2013年<br>12月31日 |
|------------|-----------------|------------------|
| 普通股權一級資本比率 | 11.76%          | 10.57%           |
| 一級資本比率     | 11.84%          | 10.67%           |
| 總資本比率      | 16.90%          | 15.80%           |

#### (C) 扣減後的資本基礎組成份

用於計算以上2014年6月30日及2013年12月31日之資本比率及已匯報金管局之扣減後的綜合資本基礎分析如下：

|   | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|---|--------------------------|---------------------------|
| 普通股權一級資本：票據及儲備  |                          |                           |
| 直接發行的合資格普通股權一級資本票據  | 43,043                   | 43,043                    |
| 保留溢利  | 70,417                   | 59,291                    |
| 已披露的儲備  | 46,508                   | 43,025                    |
| 由綜合銀行附屬公司發行並由第三方持有的<br>普通股權一級資本票據產生的少數股東權益<br>(可計入綜合集團的普通股權一級資本的數額) | 592                      | 504                       |
| 監管扣減之前的普通股權一級資本   | 160,560                  | 145,863                   |
| 普通股權一級資本：監管扣減   |                          |                           |
| 估值調整  | (13)                     | (21)                      |
| 已扣除遞延稅項負債的遞延稅項資產  | (140)                    | (164)                     |
| 按公平價值估值的負債因本身的<br>信用風險變動所產生的損益                                      | (120)                    | (81)                      |
| 因土地及建築物(自用及投資用途)進行<br>價值重估而產生的累積公平價值收益                              | (45,515)                 | (44,491)                  |
| 一般銀行業務風險監管儲備  | (9,801)                  | (8,994)                   |
| 對普通股權一級資本的監管扣減總額  | (55,589)                 | (53,751)                  |
| 普通股權一級資本  | 104,971                  | 92,112                    |
| 額外一級資本：票據   |                          |                           |
| 由綜合銀行附屬公司發行並由第三方持有的<br>額外一級資本票據(可計入綜合集團的額外<br>一級資本的數額)              | 733                      | 894                       |
| 額外一級資本  | 733                      | 894                       |
| 一級資本  | 105,704                  | 93,006                    |

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.5 資本管理 (續)

#### (C) 扣減後的資本基礎組合成份 (續)

|   | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|---|--------------------------|---------------------------|
| 二級資本：票據及準備金   |                          |                           |
| 須從二級資本逐步遞減的資本票據   | 19,294                   | 19,294                    |
| 由綜合銀行附屬公司發行並由第三方持有的<br>二級資本票據（可計入綜合集團的<br>二級資本的數額）      | 246                      | 321                       |
| 合資格計入二級資本的集體減值備抵及<br>一般銀行風險監管儲備                         | 5,194                    | 5,047                     |
| 監管扣減之前的二級資本   | 24,734                   | 24,662                    |
| 二級資本：監管扣減   |                          |                           |
| 加回合資格計入二級資本的因對土地及建築物<br>（自用及投資用途）進行價值重估而產生的<br>累積公平價值收益 | 20,482                   | 20,021                    |
| 對二級資本的監管扣減總額  | 20,482                   | 20,021                    |
| 二級資本  | 45,216                   | 44,683                    |
| <b>總資本</b>  | <b>150,920</b>           | <b>137,689</b>            |

為符合《銀行業（披露）規則》，本公司網頁www.bochk.com設有「監管披露」一節並披露中銀香港以下綜合資料：

- 採用金管局要求之標準範本披露資本基礎及監管扣減詳情。
- 採用金管局要求之標準範本披露資產負債表與資本組合成份之對賬。
- 已發行資本票據的主要特點及全部條款及條件。

# 中期財務資料附註

## 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交易的上市股份證券、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合約、從價格提供商獲取價格的債務證券及存款證，以及發行的結構性存款。
- 第三層級：乃基於估值技術所採用的最低層級因素（同時需對整體公平值計量有重大影響）屬不可被觀察。此層級包括有重大不可觀察因素的股份投資及債務工具。

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、審核新的估值模型或任何模型改動、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、風險委員會及稽核委員會匯報。

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。

## 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）

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、波幅、交易對手信貸息差及其他等，主要為可從公開市場觀察及獲取的參數。

用以釐定以下金融工具公平值的估值方法如下：

#### *債務證券及存款證*

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

#### *資產抵押債券*

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

#### *衍生工具*

場外交易的衍生工具合約包括外匯、利率、股票或商品的遠期、掉期及期權合約。衍生工具合約的價格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、商品價格及波幅。不可觀察的參數如波幅平面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。調整分別反映對利率、交易對手信譽及集團自身信貸息差的期望。有關調整是按每一交易對手，以未來預期敞口、違約率及收回率釐定。

#### *界定為以公平值變化計入損益之金融負債*

這類工具包括若干嵌藏衍生工具的客戶存款。非結構性合約的估值方法與前述債務證券估值方法相近。結構性存款的公平值則由基本存款及嵌藏衍生工具的公平值組合而成。存款的公平值考慮集團自身的信貸風險並利用貼現現金流分析估算，嵌藏衍生工具的公平值與前述衍生工具的估值方法相近。

# 中期財務資料附註

## 4. 金融資產和負債的公平值 (續)

### 4.1 以公平值計量的金融工具 (續)

#### (A) 公平值的等級

|                           | 於2014年6月30日   |               |               |             |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
|                           | 第一層級<br>港幣百萬元 | 第二層級<br>港幣百萬元 | 第三層級<br>港幣百萬元 | 總計<br>港幣百萬元 |
| <b>金融資產</b>               |               |               |               |             |
| 公平值變化計入損益之<br>金融資產 (附註20) |               |               |               |             |
| — 交易性證券                   |               |               |               |             |
| — 債務證券                    | —             | 32,433        | —             | 32,433      |
| — 存款證                     | —             | 559           | —             | 559         |
| — 股份證券                    | 6             | 312           | —             | 318         |
| — 界定為以公平值變化<br>計入損益之金融資產  |               |               |               |             |
| — 債務證券                    | 70            | 11,278        | 350           | 11,698      |
| — 存款證                     | —             | 374           | —             | 374         |
| — 基金                      | 639           | —             | —             | 639         |
| — 股份證券                    | 1,162         | —             | —             | 1,162       |
| 衍生金融工具 (附註21)             | 14,079        | 13,588        | —             | 27,667      |
| 可供出售證券 (附註23)             |               |               |               |             |
| — 債務證券                    | 13,580        | 276,730       | 670           | 290,980     |
| — 存款證                     | —             | 46,968        | 2,055         | 49,023      |
| — 股份證券                    | 2,741         | 1,154         | 244           | 4,139       |
| <b>金融負債</b>               |               |               |               |             |
| 公平值變化計入損益之<br>金融負債 (附註27) |               |               |               |             |
| — 交易性負債                   | —             | 15,475        | —             | 15,475      |
| — 界定為以公平值變化<br>計入損益之金融負債  | —             | 4,014         | —             | 4,014       |
| 衍生金融工具 (附註21)             | 9,931         | 8,574         | —             | 18,505      |

## 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2013年12月31日  |               |               |             |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
|                           | 第一層級<br>港幣百萬元 | 第二層級<br>港幣百萬元 | 第三層級<br>港幣百萬元 | 總計<br>港幣百萬元 |
| <b>金融資產</b>               |               |               |               |             |
| 公平值變化計入損益之<br>金融資產 (附註20) |               |               |               |             |
| — 交易性證券                   |               |               |               |             |
| — 債務證券                    | —             | 26,215        | —             | 26,215      |
| — 存款證                     | —             | 139           | —             | 139         |
| — 股份證券                    | 3             | 355           | —             | 358         |
| — 界定為以公平值變化<br>計入損益之金融資產  |               |               |               |             |
| — 債務證券                    | 343           | 13,877        | 385           | 14,605      |
| — 存款證                     | —             | 369           | —             | 369         |
| — 基金                      | 661           | —             | —             | 661         |
| — 股份證券                    | 1,146         | —             | —             | 1,146       |
| 衍生金融工具 (附註21)             | 13,685        | 11,663        | —             | 25,348      |
| 可供出售證券 (附註23)             |               |               |               |             |
| — 債務證券                    | 8,422         | 323,771       | 779           | 332,972     |
| — 存款證                     | —             | 72,609        | 5,468         | 78,077      |
| — 股份證券                    | 2,801         | 1,220         | 250           | 4,271       |
| <b>金融負債</b>               |               |               |               |             |
| 公平值變化計入損益之<br>金融負債 (附註27) |               |               |               |             |
| — 交易性負債                   | —             | 9,748         | —             | 9,748       |
| — 界定為以公平值變化<br>計入損益之金融負債  | —             | 3,832         | —             | 3,832       |
| 衍生金融工具 (附註21)             | 9,358         | 9,554         | —             | 18,912      |

在2014年上半年及截至2013年12月31日止年度，本集團之金融資產及負債均沒有第一層級及第二層級之間的轉移。



# 中期財務資料附註

## 4. 金融資產和負債的公平值 (續)

### 4.1 以公平值計量的金融工具 (續)

#### (B) 第三層級的项目變動

|  | 於2014年6月30日                    |               |               |              |
|--|--------------------------------|---------------|---------------|--------------|
|  | 金融資產                           |               |               |              |
|  | 界定為以<br>公平值變化<br>計入損益<br>之金融資產 | 可供出售證券        |               |              |
|  |                                | 債務證券<br>港幣百萬元 | 債務證券<br>港幣百萬元 | 存款證<br>港幣百萬元 |
| 於2014年1月1日                                 | 385                            | 779           | 5,468         | 250          |
| (虧損)/收益                                    |                                |               |               |              |
| — 收益表                                      |                                |               |               |              |
| — 界定為以公平值變化<br>計入損益之金融工具<br>淨虧損            | (14)                           | —             | —             | —            |
| — 其他全面收益                                   |                                |               |               |              |
| — 可供出售證券之<br>公平值變化                         | —                              | 13            | 8             | (6)          |
| 買入   | —                              | 78            | 921           | —            |
| 賣出   | (21)                           | —             | (1,672)       | —            |
| 轉出第三層級                                     | —                              | (200)         | (2,670)       | —            |
| 於2014年6月30日                                | 350                            | 670           | 2,055         | 244          |
| 於2014年6月30日持有的<br>金融資產於期內計入<br>收益表的未實現虧損總額 |                                |               |               |              |
| — 界定為以公平值變化<br>計入損益之金融工具<br>淨虧損            | (14)                           | —             | —             | —            |

## 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)

|  | 於2013年12月31日                   |               |               |              |                                |
|--|--------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------------------------|
|  | 金融資產                           |               |               |              | 金融負債                           |
|  | 界定為以<br>公平值變化<br>計入損益<br>之金融資產 | 可供出售證券        |               |              | 界定為以<br>公平值變化<br>計入損益<br>之金融負債 |
|  |                                | 債務證券<br>港幣百萬元 | 債務證券<br>港幣百萬元 | 存款證<br>港幣百萬元 |                                |
| 於2013年1月1日                                     | 333                            | 1,449         | 1,188         | 205          | (771)                          |
| 收益/(虧損)  |                                |               |               |              |                                |
| — 收益表  |                                |               |               |              |                                |
| — 界定為以公平值變化<br>計入損益之金融工具<br>淨收益                | 25                             | -             | -             | -            | -                              |
| — 其他全面收益                                       |                                |               |               |              |                                |
| — 可供出售證券之<br>公平值變化                             | -                              | (43)          | (1)           | 24           | -                              |
| 買入   | 192                            | -             | 4,947         | 21           | -                              |
| 賣出   | -                              | -             | (506)         | -            | -                              |
| 結算   | -                              | -             | -             | -            | 771                            |
| 轉入第三層級   | -                              | -             | 160           | -            | -                              |
| 轉出第三層級   | (165)                          | (171)         | (320)         | -            | -                              |
| 重新分類   | -                              | (456)         | -             | -            | -                              |
| 於2013年12月31日                                   | 385                            | 779           | 5,468         | 250          | -                              |
| 於2013年12月31日持有的<br>金融資產及負債於年內計入<br>收益表的未實現收益總額 |                                |               |               |              |                                |
| — 界定為以公平值變化<br>計入損益之金融工具<br>淨收益                | 22                             | -             | -             | -            | -                              |

於2014年6月30日及2013年12月31日，分類為第三層級的金融工具主要為債務證券、存款證及非上市股權。

所有分類為第三層級的債務證券及存款證因估值可觀察性改變於2014年上半年及2013年度轉入及轉出第三層級。對於某些低流動性債務證券及存款證，本集團從交易對手處詢價；其公平值的計量可能採用了對估值產生重大影響的不可觀察參數，因此本集團將這些金融工具劃分至第三層級。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。

# 中期財務資料附註

## 4. 金融資產和負債的公平值(續)

### 4.1 以公平值計量的金融工具(續)

#### (B) 第三層級的項目變動(續)

非上市可供出售股權的公平值乃參考可供比較的上市公司之平均市價／盈利倍數，或若沒有合適可供比較的公司，則按其資產淨值釐定。公平值與適合採用之可比較倍數比率或資產淨值存在正向關係。若股權投資的企業資產淨值增長／減少5%，則本集團其他全面收益將增加／減少港幣0.12億元(截至2013年12月31日止年度：港幣0.13億元)。

### 4.2 非以公平值計量的金融工具

公平值是以在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應用於評估各類金融工具之公平值。

#### 在銀行及其他金融機構之結餘及貿易票據

大部分之金融資產及負債將於結算日後一年內到期，其賬面值與公平值相若。

#### 客戶貸款

大部分之客戶貸款是浮動利率，按市場息率計算利息，其賬面值與公平值相若。

#### 持有至到期日證券

持有至到期日證券之公平值釐定與附註4.1內以公平值計量的債務證券及存款證，和資產抵押債券採用之方法相同。

#### 貸款及應收款

採用以現時收益率曲線及相關之剩餘限期為基礎的貼現現金流模型計算。

#### 客戶存款

大部分之客戶存款將於結算日後一年內到期，其賬面值與公平值相若。

#### 按攤銷成本發行之債務證券及存款證

此類工具與附註4.1內以公平值計量的債務證券及存款證，和資產抵押債券採用相同方法釐定公平值。

#### 後償負債

後償票據之公平值是按市場價格或經紀／交易商之報價為基礎。

## 4. 金融資產和負債的公平值 (續)

### 4.2 非以公平值計量的金融工具 (續)

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

|                         | 於2014年6月30日  |              |
|-------------------------|--------------|--------------|
|                         | 賬面值<br>港幣百萬元 | 公平值<br>港幣百萬元 |
| <b>金融資產</b>             |              |              |
| 持有至到期日證券 (附註23)         |              |              |
| — 債務證券                  | 71,056       | 72,354       |
| — 存款證                   | 95           | 95           |
| 貸款及應收款 (附註23)           | 3,760        | 3,762        |
| <b>金融負債</b>             |              |              |
| 按攤銷成本發行之債務證券及存款證 (附註29) |              |              |
| — 債務證券                  | 8,955        | 9,463        |
| — 存款證                   | 541          | 541          |
| 後償負債 (附註34)             | 19,768       | 21,908       |
|                         |              |              |
|                         | 於2013年12月31日 |              |
|                         | 賬面值<br>港幣百萬元 | 公平值<br>港幣百萬元 |
| <b>金融資產</b>             |              |              |
| 持有至到期日證券 (附註23)         |              |              |
| — 債務證券                  | 17,360       | 17,460       |
| — 存款證                   | 95           | 95           |
| 貸款及應收款 (附註23)           | 7,945        | 7,942        |
| <b>金融負債</b>             |              |              |
| 按攤銷成本發行之債務證券 (附註29)     | 5,684        | 6,193        |
| 後償負債 (附註34)             | 19,849       | 21,224       |

# 中期財務資料附註

## 5. 淨利息收入

|                 | 半年結算至<br>2014年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2013年6月30日<br>港幣百萬元 |
|-----------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>利息收入</b>     |                              |                              |
| 存放於同業及其他金融機構的款項 | 6,709                        | 3,387                        |
| 客戶貸款            | 10,872                       | 9,757                        |
| 上市證券投資          | 2,466                        | 2,382                        |
| 非上市證券投資         | 3,159                        | 2,818                        |
| 其他              | 98                           | 115                          |
|                 | <b>23,304</b>                | 18,459                       |
| <b>利息支出</b>     |                              |                              |
| 同業及其他金融機構存放的款項  | (877)                        | (267)                        |
| 客戶存款            | (6,446)                      | (4,557)                      |
| 債務證券及存款證發行      | (80)                         | (72)                         |
| 後償負債            | (57)                         | (83)                         |
| 其他              | (188)                        | (149)                        |
|                 | <b>(7,648)</b>               | (5,128)                      |
| <b>淨利息收入</b>    | <b>15,656</b>                | 13,331                       |

2014年上半年之利息收入包括被界定為減值貸款的應計利息收入港幣3百萬元（2013年上半年：港幣9百萬元）。減值證券投資產生的應計利息收入為港幣2百萬元（2013年上半年：港幣3百萬元）。

非以公平值變化計入損益之金融資產與金融負債所產生的利息收入及利息支出（未計算對沖影響）分別為港幣235.25億元（2013年上半年：港幣185.22億元）及港幣79.74億元（2013年上半年：港幣54.36億元）。

## 6. 淨服務費及佣金收入

|                         | 半年結算至<br>2014年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2013年6月30日<br>港幣百萬元 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>服務費及佣金收入</b>         |                              |                              |
| 信用卡業務                   | 1,792                        | 1,734                        |
| 證券經紀                    | 1,180                        | 1,224                        |
| 貸款佣金                    | 1,134                        | 1,078                        |
| 保險                      | 677                          | 708                          |
| 基金分銷                    | 513                          | 441                          |
| 匯票佣金                    | 413                          | 387                          |
| 繳款服務                    | 300                          | 322                          |
| 信託及託管服務                 | 206                          | 181                          |
| 保管箱                     | 136                          | 122                          |
| 買賣貨幣                    | 105                          | 88                           |
| 其他                      | 259                          | 224                          |
|                         | <b>6,715</b>                 | <b>6,509</b>                 |
| <b>服務費及佣金支出</b>         |                              |                              |
| 信用卡業務                   | (1,334)                      | (1,291)                      |
| 證券經紀                    | (140)                        | (150)                        |
| 保險                      | (114)                        | (114)                        |
| 其他                      | (312)                        | (273)                        |
|                         | <b>(1,900)</b>               | <b>(1,828)</b>               |
| <b>淨服務費及佣金收入</b>        | <b>4,815</b>                 | <b>4,681</b>                 |
| 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              | 1,168                        | 1,125                        |
| — 服務費及佣金支出              | (9)                          | (4)                          |
|                         | <b>1,159</b>                 | <b>1,121</b>                 |
| — 信託及其他受託活動             |                              |                              |
| — 服務費及佣金收入              | 303                          | 272                          |
| — 服務費及佣金支出              | (11)                         | (9)                          |
|                         | <b>292</b>                   | <b>263</b>                   |

# 中期財務資料附註

## 7. 淨交易性收益

|                 | 半年結算至<br>2014年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2013年6月30日<br>港幣百萬元 |
|-----------------|------------------------------|------------------------------|
| 淨收益／(虧損) 源自：    |                              |                              |
| － 外匯交易及外匯交易產品   | 829                          | 1,019                        |
| － 利率工具及公平值對沖的項目 | 493                          | 197                          |
| － 商品            | 23                           | 42                           |
| － 股份權益工具        | (16)                         | 183                          |
|                 | <b>1,329</b>                 | <b>1,441</b>                 |

## 8. 其他金融資產之淨收益

|            | 半年結算至<br>2014年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2013年6月30日<br>港幣百萬元 |
|------------|------------------------------|------------------------------|
| 可供出售證券之淨收益 | 154                          | 101                          |
| 其他         | 21                           | 5                            |
|            | <b>175</b>                   | <b>106</b>                   |

## 9. 其他經營收入

|             | 半年結算至<br>2014年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2013年6月30日<br>港幣百萬元 |
|-------------|------------------------------|------------------------------|
| 證券投資股息收入    |                              |                              |
| － 上市證券投資    | 58                           | 54                           |
| － 非上市證券投資   | 22                           | 21                           |
| 投資物業之租金總收入  | 235                          | 238                          |
| 減：有關投資物業之支出 | (33)                         | (27)                         |
| 其他          | 126                          | 29                           |
|             | <b>408</b>                   | <b>315</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4百萬元（2013年上半年：港幣2百萬元）。

## 10. 保險索償利益淨額

|                    | 半年結算至<br>2014年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2013年6月30日<br>港幣百萬元 |
|--------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>保險索償利益總額</b>    |                              |                              |
| 已付索償、利益及退保<br>負債變動 | (5,723)<br><b>(6,453)</b>    | (4,410)<br>(5,697)           |
|                    | <b>(12,176)</b>              | (10,107)                     |
| <b>保險索償利益之再保分額</b> |                              |                              |
| 收回索償、利益及退保<br>資產變動 | 248<br><b>4,687</b>          | 46<br>5,527                  |
|                    | <b>4,935</b>                 | 5,573                        |
| <b>保險索償利益淨額</b>    | <b>(7,241)</b>               | (4,534)                      |

## 11. 減值準備淨撥備

|                     | 半年結算至<br>2014年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2013年6月30日<br>港幣百萬元 |
|---------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>客戶貸款</b>         |                              |                              |
| 個別評估                |                              |                              |
| — 新提準備              | (500)                        | (170)                        |
| — 撥回                | 348                          | 88                           |
| — 收回已撇銷賬項           | 82                           | 175                          |
| 按個別評估貸款減值準備淨(撥備)/撥回 | <b>(70)</b>                  | 93                           |
| 組合評估                |                              |                              |
| — 新提準備              | (348)                        | (479)                        |
| — 撥回                | 22                           | 3                            |
| — 收回已撇銷賬項           | 19                           | 15                           |
| 按組合評估貸款減值準備淨撥備      | <b>(307)</b>                 | (461)                        |
| 貸款減值準備淨撥備           | <b>(377)</b>                 | (368)                        |
| <b>持有至到期日證券</b>     |                              |                              |
| 持有至到期日證券減值準備淨撥回     |                              |                              |
| — 個別評估              | 2                            | 1                            |
| <b>其他</b>           | <b>(4)</b>                   | (4)                          |
| <b>減值準備淨撥備</b>      | <b>(379)</b>                 | (371)                        |



# 中期財務資料附註

## 12. 經營支出

|                | 半年結算至<br>2014年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2013年6月30日<br>港幣百萬元 |
|----------------|------------------------------|------------------------------|
| 人事費用(包括董事酬金)   |                              |                              |
| — 薪酬及其他費用      | 3,226                        | 2,985                        |
| — 退休成本         | 263                          | 249                          |
|                | 3,489                        | 3,234                        |
| 房產及設備支出(不包括折舊) |                              |                              |
| — 房產租金         | 412                          | 386                          |
| — 資訊科技         | 212                          | 187                          |
| — 其他           | 190                          | 171                          |
|                | 814                          | 744                          |
| 折舊             | 900                          | 810                          |
| 核數師酬金          |                              |                              |
| — 審計服務         | 3                            | 3                            |
| — 非審計服務        | 3                            | 1                            |
| 其他經營支出         | 1,007                        | 900                          |
|                | 6,216                        | 5,692                        |

## 13. 投資物業出售／公平值調整之淨收益

|               | 半年結算至<br>2014年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2013年6月30日<br>港幣百萬元 |
|---------------|------------------------------|------------------------------|
| 投資物業公平值調整之淨收益 | 119                          | 203                          |

## 14. 出售／重估物業、器材及設備之淨(虧損)／收益

|              | 半年結算至<br>2014年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2013年6月30日<br>港幣百萬元 |
|--------------|------------------------------|------------------------------|
| 出售其他固定資產之淨虧損 | (7)                          | —                            |
| 重估房產之淨收益     | —                            | 4                            |
|              | (7)                          | 4                            |

## 15. 稅項

收益表內之稅項組成如下：

|             | 半年結算至<br>2014年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2013年6月30日<br>港幣百萬元 |
|-------------|------------------------------|------------------------------|
| 本期稅項        |                              |                              |
| 香港利得稅       |                              |                              |
| — 期內計入稅項    | 2,197                        | 2,180                        |
| — 往期超額撥備    | (57)                         | —                            |
|             | 2,140                        | 2,180                        |
| 海外稅項        |                              |                              |
| — 期內計入稅項    | 603                          | 231                          |
| — 往期不足撥備    | 4                            | —                            |
|             | 607                          | 231                          |
| 遞延稅項        |                              |                              |
| 暫時性差額之產生及撥回 | 99                           | (120)                        |
|             | 2,846                        | 2,291                        |

香港利得稅乃按照截至2014年上半年估計應課稅溢利依稅率16.5%（2013年：16.5%）提撥。海外溢利之稅款按照2014年上半年估計應課稅溢利依本集團經營業務所在國家之現行稅率計算。

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<br>2014年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2013年6月30日<br>港幣百萬元 |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 除稅前溢利                      | 15,179                       | 13,948                       |
| 按稅率16.5%（2013年：16.5%）計算的稅項 | 2,505                        | 2,301                        |
| 其他國家稅率差異的影響                | 36                           | 9                            |
| 無需課稅之收入                    | (76)                         | (105)                        |
| 稅務上不可扣減之開支                 | 213                          | 26                           |
| 使用往年未確認的稅務虧損               | (1)                          | (82)                         |
| 往期超額撥備                     | (53)                         | —                            |
| 海外預提稅                      | 222                          | 142                          |
| 計入稅項                       | 2,846                        | 2,291                        |
| 實際稅率                       | 18.7%                        | 16.4%                        |

# 中期財務資料附註

## 16. 股息

|      | 半年結算至<br>2014年6月30日 |             | 半年結算至<br>2013年6月30日 |             |
|------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
|      | 每股<br>港幣            | 總額<br>港幣百萬元 | 每股<br>港幣            | 總額<br>港幣百萬元 |
| 中期股息 | 0.545               | 5,762       | 0.545               | 5,762       |

根據2014年8月19日所召開之會議，董事會宣告派發2014年上半年中期股息每股普通股港幣0.545元，總額約為港幣57.62億元。此宣派股息並未於本中期財務資料中列作應付股息，但將於截至2014年12月31日止年度列作留存盈利分配。

## 17. 歸屬於本公司股東之每股盈利

2014年上半年之每股基本盈利乃根據本公司股東應佔綜合溢利約為港幣120.83億元（2013年上半年：港幣112.52億元）及按已發行普通股之股數10,572,780,266股（2013年：10,572,780,266普通股）計算。

由於截至2014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（2013年上半年：無）。

## 18. 退休福利成本

本集團員工的定額供款計劃主要為獲《強積金條例》豁免之職業退休計劃及中銀保誠簡易強積金計劃。根據職業退休計劃，僱員須向職業退休計劃之每月供款為彼等基本薪金之5%，而僱主之每月供款為僱員基本月薪之5%至15%不等（視乎彼等之服務年期）。僱員有權於10年服務期屆滿後，在僱用期終止時收取100%之僱主供款，或於3年至10年以下服務期屆滿後，在退休、提前退休、永遠喪失工作能力及健康欠佳或僱用期終止等情況（被即時解僱除外）下，收取30%至90%之僱主供款。

隨著《強積金條例》於2000年12月1日實施，本集團亦參與中銀保誠簡易強積金計劃，該計劃之受託人為中銀國際英國保誠信託有限公司，投資管理人為中銀國際英國保誠資產管理有限公司，此兩間公司均為本公司之有關連人士。

截至2014年上半年止，在扣除約港幣0.03億元（2013年上半年：約港幣0.02億元）之沒收供款後，職業退休計劃之供款總額約為港幣1.79億元（2013年上半年：約港幣1.75億元），而本集團向強積金計劃之供款總額則約為港幣0.34億元（2013年上半年：約港幣0.33億元）。

## 19. 庫存現金及存放銀行及其他金融機構的結餘

|                       | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-----------------------|--------------------------|---------------------------|
| 庫存現金                  | 7,382                    | 9,456                     |
| 存放中央銀行的結餘             | 75,240                   | 139,022                   |
| 存放銀行及其他金融機構的結餘        | 192,550                  | 110,463                   |
| 在銀行及其他金融機構一個月內到期之定期存放 | 65,345                   | 94,800                    |
|                       | <b>340,517</b>           | <b>353,741</b>            |

## 20. 公平值變化計入損益之金融資產

|           | 交易性證券                    |                           | 界定為以公平值變化<br>計入損益之金融資產   |                           | 總計                       |                           |
|-----------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
|           | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
| 按公平值入賬    |                          |                           |                          |                           |                          |                           |
| 債務證券      |                          |                           |                          |                           |                          |                           |
| — 於香港上市   | 7,973                    | 7,811                     | 755                      | 759                       | 8,728                    | 8,570                     |
| — 於香港以外上市 | 5,269                    | 5,007                     | 4,684                    | 7,009                     | 9,953                    | 12,016                    |
|           | 13,242                   | 12,818                    | 5,439                    | 7,768                     | 18,681                   | 20,586                    |
| — 非上市     | 19,191                   | 13,397                    | 6,259                    | 6,837                     | 25,450                   | 20,234                    |
|           | 32,433                   | 26,215                    | 11,698                   | 14,605                    | 44,131                   | 40,820                    |
| 存款證       |                          |                           |                          |                           |                          |                           |
| — 非上市     | 559                      | 139                       | 374                      | 369                       | 933                      | 508                       |
| 基金        |                          |                           |                          |                           |                          |                           |
| — 非上市     | —                        | —                         | 639                      | 661                       | 639                      | 661                       |
| 股份證券      |                          |                           |                          |                           |                          |                           |
| — 於香港上市   | 6                        | 3                         | 946                      | 880                       | 952                      | 883                       |
| — 於香港以外上市 | —                        | —                         | 216                      | 266                       | 216                      | 266                       |
|           | 6                        | 3                         | 1,162                    | 1,146                     | 1,168                    | 1,149                     |
| — 非上市     | 312                      | 355                       | —                        | —                         | 312                      | 355                       |
|           | 318                      | 358                       | 1,162                    | 1,146                     | 1,480                    | 1,504                     |
| 總計        | 33,310                   | 26,712                    | 13,873                   | 16,781                    | 47,183                   | 43,493                    |

# 中期財務資料附註

## 20. 公平值變化計入損益之金融資產（續）

公平值變化計入損益之金融資產按發行機構之分類如下：

|           | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-----------|--------------------------|---------------------------|
| 官方實體      | 21,613                   | 17,966                    |
| 公營單位*     | 300                      | 172                       |
| 銀行及其他金融機構 | 14,742                   | 13,065                    |
| 公司企業      | 10,528                   | 12,290                    |
|           | <b>47,183</b>            | <b>43,493</b>             |

\* 包括在《銀行業（資本）規則》內分類為認可公營單位的公平值變化計入損益之金融資產港幣2.99億元（2013年12月31日：港幣1.56億元）。

公平值變化計入損益之金融資產分類如下：

|     | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-----|--------------------------|---------------------------|
| 庫券  | 14,373                   | 9,895                     |
| 存款證 | 933                      | 508                       |
| 其他  | 31,877                   | 33,090                    |
|     | <b>47,183</b>            | <b>43,493</b>             |

## 21. 衍生金融工具

本集團訂立下列匯率、利率、商品及股份權益相關的衍生金融工具合約作買賣及風險管理之用：

遠期外匯合約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、利率及貴金屬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、貴金屬及股份權益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）。

## 21. 衍生金融工具 (續)

本集團之衍生金融工具合約／名義合約數額及其公平值詳列於下表。各類型金融工具的合約／名義合約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／名義合約數額則提供了一個與資產負債表內所確認的公平值資產或負債的對比基礎。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、貴金屬價格或股份權益價格的波動，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。

下表概述各類衍生金融工具於2014年6月30日及2013年12月31日之合約／名義合約數額：

|          | 於2014年6月30日 |               |                         |             |
|----------|-------------|---------------|-------------------------|-------------|
|          | 買賣<br>港幣百萬元 | 風險對沖<br>港幣百萬元 | 不符合採用<br>對沖會計法<br>港幣百萬元 | 總計<br>港幣百萬元 |
| 匯率合約     |             |               |                         |             |
| 即期、遠期及期貨 | 408,940     | —             | 625                     | 409,565     |
| 掉期       | 1,087,154   | 2,531         | 11,920                  | 1,101,605   |
| 外匯交易期權   |             |               |                         |             |
| — 買入期權   | 38,513      | —             | —                       | 38,513      |
| — 賣出期權   | 37,950      | —             | —                       | 37,950      |
|          | 1,572,557   | 2,531         | 12,545                  | 1,587,633   |
| 利率合約     |             |               |                         |             |
| 期貨       | 2,115       | —             | —                       | 2,115       |
| 掉期       | 325,243     | 63,879        | 3,878                   | 393,000     |
|          | 327,358     | 63,879        | 3,878                   | 395,115     |
| 商品合約     | 10,313      | —             | —                       | 10,313      |
| 股份權益合約   | 2,312       | —             | 892                     | 3,204       |
| 其他合約     | 56          | —             | —                       | 56          |
| 總計       | 1,912,596   | 66,410        | 17,315                  | 1,996,321   |

不符合採用對沖會計法：為遵循《銀行業(披露)規則》要求，需獨立披露不符合採用對沖會計法資格，但與指定以公平價值經收益表入賬的金融工具一併管理的衍生工具合約。

# 中期財務資料附註

## 21. 衍生金融工具 (續)

|          | 於2013年12月31日 |               |                         |             |
|----------|--------------|---------------|-------------------------|-------------|
|          | 買賣<br>港幣百萬元  | 風險對沖<br>港幣百萬元 | 不符合採用<br>對沖會計法<br>港幣百萬元 | 總計<br>港幣百萬元 |
| 匯率合約     |              |               |                         |             |
| 即期、遠期及期貨 | 302,252      | –             | 641                     | 302,893     |
| 掉期       | 683,295      | 2,532         | 10,691                  | 696,518     |
| 外匯交易期權   |              |               |                         |             |
| – 買入期權   | 20,982       | –             | –                       | 20,982      |
| – 賣出期權   | 23,457       | –             | –                       | 23,457      |
|          | 1,029,986    | 2,532         | 11,332                  | 1,043,850   |
| 利率合約     |              |               |                         |             |
| 期貨       | 2,790        | –             | –                       | 2,790       |
| 掉期       | 267,140      | 86,803        | 4,177                   | 358,120     |
|          | 269,930      | 86,803        | 4,177                   | 360,910     |
| 商品合約     | 5,367        | –             | –                       | 5,367       |
| 股份權益合約   | 2,099        | –             | –                       | 2,099       |
| 其他合約     | 59           | –             | –                       | 59          |
| 總計       | 1,307,441    | 89,335        | 15,509                  | 1,412,285   |

## 21. 衍生金融工具 (續)

下表概述各類衍生金融工具於2014年6月30日及2013年12月31日之公平值：

|          | 於2014年6月30日 |       |       |        |          |       |       |          |
|----------|-------------|-------|-------|--------|----------|-------|-------|----------|
|          | 公平值資產       |       |       |        | 公平值負債    |       |       |          |
|          | 買賣          | 風險對沖  | 不符合採用 |        | 買賣       | 風險對沖  | 不符合採用 |          |
|          |             |       | 對沖會計法 | 總計     |          |       | 對沖會計法 | 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    | 港幣百萬元 | 港幣百萬元 |          |
| 匯率合約     |             |       |       |        |          |       |       |          |
| 即期、遠期及期貨 | 15,092      | -     | 10    | 15,102 | (11,185) | -     | -     | (11,185) |
| 掉期       | 4,522       | -     | 4     | 4,526  | (3,802)  | (4)   | (30)  | (3,836)  |
| 外匯交易期權   |             |       |       |        |          |       |       |          |
| - 買入期權   | 3,618       | -     | -     | 3,618  | -        | -     | -     | -        |
| - 賣出期權   | -           | -     | -     | -      | (222)    | -     | -     | (222)    |
|          | 23,232      | -     | 14    | 23,246 | (15,209) | (4)   | (30)  | (15,243) |
| 利率合約     |             |       |       |        |          |       |       |          |
| 期貨       | -           | -     | -     | -      | (2)      | -     | -     | (2)      |
| 掉期       | 1,555       | 2,525 | 2     | 4,082  | (2,072)  | (925) | (58)  | (3,055)  |
|          | 1,555       | 2,525 | 2     | 4,082  | (2,074)  | (925) | (58)  | (3,057)  |
| 商品合約     | 319         | -     | -     | 319    | (174)    | -     | -     | (174)    |
| 股份權益合約   | 20          | -     | -     | 20     | (19)     | -     | (12)  | (31)     |
| 總計       | 25,126      | 2,525 | 16    | 27,667 | (17,476) | (929) | (100) | (18,505) |



# 中期財務資料附註

## 21. 衍生金融工具 (續)

|          | 於2013年12月31日 |       |       |        |          |         |       |          |
|----------|--------------|-------|-------|--------|----------|---------|-------|----------|
|          | 公平值資產        |       |       |        | 公平值負債    |         |       |          |
|          | 不符合採用        |       |       |        | 不符合採用    |         |       |          |
|          | 買賣           | 風險對沖  | 對沖會計法 | 總計     | 買賣       | 風險對沖    | 對沖會計法 | 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    | 港幣百萬元   | 港幣百萬元 |          |
| 匯率合約     |              |       |       |        |          |         |       |          |
| 即期、遠期及期貨 | 14,208       | -     | -     | 14,208 | (10,000) | -       | (7)   | (10,007) |
| 掉期       | 5,275        | 34    | 145   | 5,454  | (4,953)  | (43)    | (167) | (5,163)  |
| 外匯交易期權   |              |       |       |        |          |         |       |          |
| 一買入期權    | 58           | -     | -     | 58     | -        | -       | -     | -        |
| 一賣出期權    | -            | -     | -     | -      | (150)    | -       | -     | (150)    |
|          | 19,541       | 34    | 145   | 19,720 | (15,103) | (43)    | (174) | (15,320) |
| 利率合約     |              |       |       |        |          |         |       |          |
| 期貨       | 1            | -     | -     | 1      | (1)      | -       | -     | (1)      |
| 掉期       | 1,767        | 3,359 | 5     | 5,131  | (2,191)  | (1,127) | (64)  | (3,382)  |
|          | 1,768        | 3,359 | 5     | 5,132  | (2,192)  | (1,127) | (64)  | (3,383)  |
| 商品合約     | 472          | -     | -     | 472    | (185)    | -       | -     | (185)    |
| 股份權益合約   | 24           | -     | -     | 24     | (24)     | -       | -     | (24)     |
| 總計       | 21,805       | 3,393 | 150   | 25,348 | (17,504) | (1,170) | (238) | (18,912) |

下表列出上述衍生金融工具之信貸風險加權數額，並參照有關資本充足比率之金管局報表的填報指示而編製。

|        | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|--------|--------------------------|---------------------------|
| 匯率合約   | 6,340                    | 5,425                     |
| 利率合約   | 942                      | 1,542                     |
| 商品合約   | -                        | 4                         |
| 股份權益合約 | 124                      | 144                       |
| 總計     | 7,406                    | 7,115                     |

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。

本集團與有效雙邊淨額結算協議有關的衍生交易公平值總額為港幣71.51億元(2013年12月31日：港幣1.73億元)，有效雙邊淨額結算協議的效果為港幣39.54億元(2013年12月31日：港幣1.54億元)。

## 22. 貸款及其他賬項

|         | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|---------|--------------------------|---------------------------|
| 個人貸款    | 269,321                  | 254,545                   |
| 公司貸款    | 679,383                  | 603,787                   |
| 客戶貸款*   | 948,704                  | 858,332                   |
| 貸款減值準備  |                          |                           |
| — 按個別評估 | (947)                    | (840)                     |
| — 按組合評估 | (3,547)                  | (3,395)                   |
|         | 944,210                  | 854,097                   |
| 貿易票據    | 69,495                   | 70,846                    |
| 總計      | 1,013,705                | 924,943                   |

於2014年6月30日，客戶貸款包括應計利息港幣15.13億元（2013年12月31日：港幣13.44億元）。

於2014年6月30日及2013年12月31日，對貿易票據並無作出任何減值準備。

\* 包括港元客戶貸款港幣5,931.70億元（2013年12月31日：港幣5,527.69億元）及美元客戶貸款折合港幣2,615.28億元（2013年12月31日：港幣2,177.02億元）。

# 中期財務資料附註

## 23. 證券投資

|                     | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|---------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>(a) 可供出售證券</b>   |                          |                           |
| 債務證券，按公平值入賬         |                          |                           |
| — 於香港上市             | 24,752                   | 27,134                    |
| — 於香港以外上市           | 108,584                  | 123,369                   |
|                     | 133,336                  | 150,503                   |
| — 非上市               | 157,644                  | 182,469                   |
|                     | 290,980                  | 332,972                   |
| 存款證，按公平值入賬          |                          |                           |
| — 於香港上市             | 501                      | 502                       |
| — 於香港以外上市           | 683                      | 686                       |
|                     | 1,184                    | 1,188                     |
| — 非上市               | 47,839                   | 76,889                    |
|                     | 49,023                   | 78,077                    |
| 股份證券，按公平值入賬         |                          |                           |
| — 於香港上市             | 2,741                    | 2,801                     |
| — 非上市               | 1,398                    | 1,470                     |
|                     | 4,139                    | 4,271                     |
|                     | 344,142                  | 415,320                   |
| <b>(b) 持有至到期日證券</b> |                          |                           |
| 債務證券，按攤銷成本入賬        |                          |                           |
| — 於香港上市             | 1,139                    | 710                       |
| — 於香港以外上市           | 29,633                   | 12,353                    |
|                     | 30,772                   | 13,063                    |
| — 非上市               | 40,285                   | 4,300                     |
|                     | 71,057                   | 17,363                    |
| 存款證，按攤銷成本入賬         |                          |                           |
| — 非上市               | 95                       | 95                        |
|                     | 71,152                   | 17,458                    |
| 減值準備                | (1)                      | (3)                       |
|                     | 71,151                   | 17,455                    |
| <b>(c) 貸款及應收款</b>   |                          |                           |
| 非上市，按攤銷成本入賬         | 3,760                    | 7,945                     |
| <b>總計</b>           | <b>419,053</b>           | <b>440,720</b>            |
| 持有至到期日之上市證券市值       | 31,209                   | 13,132                    |

## 23. 證券投資 (續)

證券投資按發行機構之分類如下：

|           | 於2014年6月30日         |                       |                     |                |
|-----------|---------------------|-----------------------|---------------------|----------------|
|           | 可供<br>出售證券<br>港幣百萬元 | 持有至<br>到期日證券<br>港幣百萬元 | 貸款及<br>應收款<br>港幣百萬元 | 總計<br>港幣百萬元    |
| 官方實體      | 62,555              | 3,307                 | -                   | 65,862         |
| 公營單位*     | 21,954              | 20,892                | -                   | 42,846         |
| 銀行及其他金融機構 | 189,206             | 37,420                | 1,897               | 228,523        |
| 公司企業      | 70,427              | 9,532                 | 1,863               | 81,822         |
|           | <b>344,142</b>      | <b>71,151</b>         | <b>3,760</b>        | <b>419,053</b> |

|           | 於2013年12月31日        |                       |                     |                |
|-----------|---------------------|-----------------------|---------------------|----------------|
|           | 可供<br>出售證券<br>港幣百萬元 | 持有至<br>到期日證券<br>港幣百萬元 | 貸款及<br>應收款<br>港幣百萬元 | 總計<br>港幣百萬元    |
| 官方實體      | 53,060              | 2,318                 | -                   | 55,378         |
| 公營單位*     | 46,292              | 137                   | -                   | 46,429         |
| 銀行及其他金融機構 | 243,746             | 7,227                 | 7,112               | 258,085        |
| 公司企業      | 72,222              | 7,773                 | 833                 | 80,828         |
|           | <b>415,320</b>      | <b>17,455</b>         | <b>7,945</b>        | <b>440,720</b> |

\* 包括在《銀行業(資本)規則》內分類為認可公營單位的可供出售證券港幣204.73億元(2013年12月31日：港幣245.30億元)及持有至到期日證券港幣24.89億元(2013年12月31日：港幣0.58億元)。

可供出售及持有至到期日證券分類如下：

|     | 可供出售證券                   |                           | 持有至到期日證券                 |                           |
|-----|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
|     | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
| 庫券  | 45,286                   | 33,975                    | 1,136                    | 585                       |
| 存款證 | 49,023                   | 78,077                    | 95                       | 95                        |
| 其他  | 249,833                  | 303,268                   | 69,920                   | 16,775                    |
|     | <b>344,142</b>           | <b>415,320</b>            | <b>71,151</b>            | <b>17,455</b>             |

# 中期財務資料附註

## 24. 投資物業

|                      | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|----------------------|--------------------------|---------------------------|
| 於1月1日                | 14,597                   | 14,364                    |
| 增置                   | –                        | 2                         |
| 公平值收益                | 119                      | 264                       |
| 重新分類轉至物業、器材及設備(附註25) | (417)                    | (34)                      |
| 匯兌差額                 | (1)                      | 1                         |
| 於期/年末                | 14,298                   | 14,597                    |

## 25. 物業、器材及設備

|                       | 房產<br>港幣百萬元 | 設備、固定<br>設施及裝備<br>港幣百萬元 | 總計<br>港幣百萬元 |
|-----------------------|-------------|-------------------------|-------------|
| 於2014年1月1日之賬面淨值       | 49,791      | 2,567                   | 52,358      |
| 增置                    | 38          | 244                     | 282         |
| 出售                    | –           | (8)                     | (8)         |
| 重估                    | 1,443       | –                       | 1,443       |
| 本期折舊(附註12)            | (514)       | (386)                   | (900)       |
| 重新分類轉自投資物業(附註24)      | 417         | –                       | 417         |
| 匯兌差額                  | (12)        | (7)                     | (19)        |
| 於2014年6月30日之賬面淨值      | 51,163      | 2,410                   | 53,573      |
| 於2014年6月30日<br>成本值或估值 | 51,163      | 8,430                   | 59,593      |
| 累計折舊及減值               | –           | (6,020)                 | (6,020)     |
| 於2014年6月30日之賬面淨值      | 51,163      | 2,410                   | 53,573      |
| 上述資產之成本值或估值分析如下：      |             |                         |             |
| 於2014年6月30日<br>按成本值   | –           | 8,430                   | 8,430       |
| 按估值                   | 51,163      | –                       | 51,163      |
|                       | 51,163      | 8,430                   | 59,593      |

## 25. 物業、器材及設備（續）

|                        | 房產<br>港幣百萬元 | 設備、固定<br>設施及裝備<br>港幣百萬元 | 總計<br>港幣百萬元 |
|------------------------|-------------|-------------------------|-------------|
| 於2013年1月1日之賬面淨值        | 46,178      | 2,565                   | 48,743      |
| 增置                     | 376         | 720                     | 1,096       |
| 出售                     | (1)         | (16)                    | (17)        |
| 重估                     | 4,143       | –                       | 4,143       |
| 年度折舊                   | (953)       | (710)                   | (1,663)     |
| 重新分類轉自投資物業（附註24）       | 34          | –                       | 34          |
| 匯兌差額                   | 14          | 8                       | 22          |
| 於2013年12月31日之賬面淨值      | 49,791      | 2,567                   | 52,358      |
| 於2013年12月31日<br>成本值或估值 | 49,791      | 8,275                   | 58,066      |
| 累計折舊及減值                | –           | (5,708)                 | (5,708)     |
| 於2013年12月31日之賬面淨值      | 49,791      | 2,567                   | 52,358      |
| 上述資產之成本值或估值分析如下：       |             |                         |             |
| 於2013年12月31日<br>按成本值   | –           | 8,275                   | 8,275       |
| 按估值                    | 49,791      | –                       | 49,791      |
|                        | 49,791      | 8,275                   | 58,066      |

## 26. 其他資產

|           | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-----------|--------------------------|---------------------------|
| 收回資產      | 57                       | 64                        |
| 貴金屬       | 3,579                    | 5,146                     |
| 再保險資產     | 27,988                   | 23,937                    |
| 應收賬項及預付費用 | 10,991                   | 16,109                    |
|           | 42,615                   | 45,256                    |

# 中期財務資料附註

## 27. 公平值變化計入損益之金融負債

|                    | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|--------------------|--------------------------|---------------------------|
| 交易性負債              |                          |                           |
| － 外匯基金票據及債券短盤      | 12,452                   | 9,748                     |
| － 其他               | 3,023                    | –                         |
|                    | 15,475                   | 9,748                     |
| 界定為以公平值變化計入損益之金融負債 |                          |                           |
| － 結構性存款 (附註28)     | 4,014                    | 3,832                     |
|                    | 19,489                   | 13,580                    |

2014年6月30日界定為以公平值變化計入損益之金融負債的賬面值比本集團於到期日約定支付予持有人的金額少港幣6百萬元 (2013年12月31日：港幣6百萬元)。由自有的信貸風險變化引致公平值變化計入損益之金融負債之公平值變動金額 (包括期內及累計至期末) 並不重大。

## 28. 客戶存款

|                               | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 往來、儲蓄及其他存款 (於資產負債表)           | 1,436,362                | 1,324,148                 |
| 列為公平值變化計入損益之金融負債的結構性存款 (附註27) | 4,014                    | 3,832                     |
|                               | 1,440,376                | 1,327,980                 |
| 分類：                           |                          |                           |
| 即期存款及往來存款                     |                          |                           |
| － 公司                          | 78,261                   | 81,162                    |
| － 個人                          | 24,772                   | 23,622                    |
|                               | 103,033                  | 104,784                   |
| 儲蓄存款                          |                          |                           |
| － 公司                          | 222,715                  | 224,970                   |
| － 個人                          | 398,798                  | 411,167                   |
|                               | 621,513                  | 636,137                   |
| 定期、短期及通知存款                    |                          |                           |
| － 公司                          | 435,126                  | 350,381                   |
| － 個人                          | 280,704                  | 236,678                   |
|                               | 715,830                  | 587,059                   |
|                               | 1,440,376                | 1,327,980                 |

## 29. 按攤銷成本發行之債務證券及存款證

|                 | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-----------------|--------------------------|---------------------------|
| 債務證券            |                          |                           |
| － 中期票據計劃項下之優先票據 | 5,618                    | 5,684                     |
| － 其他債務證券        | 3,337                    | –                         |
|                 | 8,955                    | 5,684                     |
| 存款證             | 541                      | –                         |
|                 | 9,496                    | 5,684                     |

## 30. 其他賬項及準備

|        | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|--------|--------------------------|---------------------------|
| 其他應付賬項 | 46,286                   | 47,803                    |
| 準備     | 344                      | 346                       |
|        | 46,630                   | 48,149                    |

## 31. 已抵押資產

於2014年6月30日，本集團之負債港幣124.21億元（2013年12月31日：港幣115.29億元）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及票據抵押之負債為港幣37.80億元（2013年12月31日：港幣33.94億元）。本集團為擔保此等負債而質押之資產金額為港幣165.60億元（2013年12月31日：港幣150.31億元），並主要於「交易性證券」、「可供出售證券」及「貿易票據」內列賬。



# 中期財務資料附註

## 32. 遞延稅項

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

資產負債表內之遞延稅項（資產）／負債主要組合，以及其在2014年上半年及截至2013年12月31日止年度之變動如下：

|                  | 於2014年6月30日 |       |       |       |             |       |
|------------------|-------------|-------|-------|-------|-------------|-------|
|                  | 加速折舊<br>免稅額 | 物業重估  | 虧損    | 減值準備  | 其他<br>暫時性差額 | 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2014年1月1日       | 581         | 7,348 | (92)  | (594) | (603)       | 6,640 |
| (貸記)／借記收益表(附註15) | (6)         | 94    | 42    | (54)  | 23          | 99    |
| 借記其他全面收益         | -           | 169   | -     | -     | 722         | 891   |
| 匯兌差額             | -           | (1)   | -     | 4     | 2           | 5     |
| 於2014年6月30日      | 575         | 7,610 | (50)  | (644) | 144         | 7,635 |

|                | 於2013年12月31日 |       |       |       |             |       |
|----------------|--------------|-------|-------|-------|-------------|-------|
|                | 加速折舊<br>免稅額  | 物業重估  | 虧損    | 減值準備  | 其他<br>暫時性差額 | 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2013年1月1日     | 564          | 6,772 | (144) | (492) | 617         | 7,317 |
| 借記／(貸記) 收益表    | 17           | (91)  | 52    | (100) | (16)        | (138) |
| 借記／(貸記) 其他全面收益 | -            | 666   | -     | -     | (1,203)     | (537) |
| 匯兌差額           | -            | 1     | -     | (2)   | (1)         | (2)   |
| 於2013年12月31日   | 581          | 7,348 | (92)  | (594) | (603)       | 6,640 |

## 32. 遞延稅項（續）

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

|        | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|--------|--------------------------|---------------------------|
| 遞延稅項資產 | (146)                    | (304)                     |
| 遞延稅項負債 | 7,781                    | 6,944                     |
|        | <b>7,635</b>             | <b>6,640</b>              |

|                   | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-------------------|--------------------------|---------------------------|
| 遞延稅項資產（超過12個月後收回） | (108)                    | (85)                      |
| 遞延稅項負債（超過12個月後支付） | 7,629                    | 7,391                     |
|                   | <b>7,521</b>             | <b>7,306</b>              |

於2014年6月30日，本集團未確認遞延稅項資產之稅務虧損為港幣4百萬元（2013年12月31日：港幣7百萬元）。按照現行稅例，有關稅務虧損沒有作廢期限。

## 33. 對投保人保單之負債

|            | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|------------|--------------------------|---------------------------|
| 於1月1日      | 66,637                   | 53,937                    |
| 已付利益       | (5,612)                  | (5,798)                   |
| 已承付索償及負債變動 | 11,238                   | 18,498                    |
| 於期／年末      | <b>72,263</b>            | <b>66,637</b>             |

對投保人保單之負債中包含之再保險安排為港幣279.43億元（2013年12月31日：港幣239.02億元），其相關的再保險資產港幣279.88億元（2013年12月31日：港幣239.37億元）包括在「其他資產」（附註26）內。

# 中期財務資料附註

## 34. 後償負債

|                                   | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-----------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 後償票據，按攤銷成本及公平值對沖調整列賬<br>25.00億美元* | 19,768                   | 19,849                    |

於2010年，中銀香港發行總值25.00億美元上市後償票據。

按監管要求可作為二級資本票據之後償負債金額，於附註3.5(C)中列示。

\* 利息每半年支付一次，年利率5.55%，2020年2月到期。

## 35. 股本

|                               | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 已發行及繳足：<br>10,572,780,266股普通股 | 52,864                   | 52,864                    |

## 36. 儲備

本集團本期及往期的儲備金額及變動情況載於第42至43頁之簡要綜合權益變動表。

## 37. 簡要綜合現金流量表附註

### (a) 經營溢利與除稅前經營現金之流入／(流出) 對賬

|                                  | 半年結算至<br>2014年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2013年6月30日<br>港幣百萬元 |
|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 經營溢利                             | 15,054                       | 13,728                       |
| 折舊                               | 900                          | 810                          |
| 減值準備淨撥備                          | 379                          | 371                          |
| 折現減值準備回撥                         | (3)                          | (9)                          |
| 已撇銷之貸款(扣除收回款額)                   | (94)                         | 46                           |
| 後償負債之變動                          | 128                          | (1,231)                      |
| 原到期日超過3個月之存放銀行及其他金融機構之<br>結餘之變動  | 5,430                        | 1,872                        |
| 原到期日超過3個月之在銀行及其他金融機構之<br>定期存放之變動 | 4,055                        | 12,706                       |
| 公平值變化計入損益之金融資產之變動                | (4,290)                      | (681)                        |
| 衍生金融工具之變動                        | (2,726)                      | (337)                        |
| 貸款及其他賬項之變動                       | (89,021)                     | (65,943)                     |
| 證券投資之變動                          | 30,176                       | (1,160)                      |
| 其他資產之變動                          | 2,637                        | (3,117)                      |
| 銀行及其他金融機構之存款及結餘之變動               | (93,388)                     | (34,539)                     |
| 公平值變化計入損益之金融負債之變動                | 5,909                        | (1,090)                      |
| 客戶存款之變動                          | 112,214                      | 33,466                       |
| 按攤銷成本發行之債務證券及存款證之變動              | 3,812                        | (157)                        |
| 其他賬項及準備之變動                       | (1,519)                      | 120                          |
| 對投保人保單之負債之變動                     | 5,626                        | 5,979                        |
| 匯率變動之影響                          | 7,007                        | 2,641                        |
| 除稅前經營現金之流入／(流出)                  | 2,286                        | (36,525)                     |
| 經營業務之現金流量中包括：                    |                              |                              |
| — 已收利息                           | 21,253                       | 18,077                       |
| — 已付利息                           | 6,828                        | 5,148                        |
| — 已收股息                           | 80                           | 75                           |

# 中期財務資料附註

## 37. 簡要綜合現金流量表附註 (續)

### (b) 現金及等同現金項目結存分析

|                                   | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>6月30日<br>港幣百萬元 |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 庫存現金及原到期日在3個月內之存放銀行及<br>其他金融機構的結餘 | 322,614                  | 164,885                  |
| 原到期日在3個月內之在銀行及其他金融機構之定期存放         | 12,901                   | 9,344                    |
| 原到期日在3個月內之庫券                      | 15,704                   | 13,032                   |
| 原到期日在3個月內之存款證                     | 149                      | 847                      |
|                                   | <b>351,368</b>           | <b>188,108</b>           |

## 38. 或然負債及承擔

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

|                 | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-----------------|--------------------------|---------------------------|
| 直接信貸替代項目        | 22,030                   | 17,555                    |
| 與交易有關之或然負債      | 10,021                   | 12,929                    |
| 與貿易有關及其他之或然負債   | 46,761                   | 56,269                    |
| 不需事先通知的無條件撤銷之承諾 | 387,470                  | 361,772                   |
| 其他承擔，原到期日為      |                          |                           |
| – 1年或以下         | 9,172                    | 6,601                     |
| – 1年以上          | 68,713                   | 67,879                    |
|                 | <b>544,167</b>           | <b>523,005</b>            |
| 信貸風險加權數額        | <b>55,090</b>            | <b>55,353</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。

## 39. 資本承擔

本集團未於本中期財務資料中撥備之資本承擔金額如下：

|            | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|------------|--------------------------|---------------------------|
| 已批准及簽約但未撥備 | 318                      | 350                       |
| 已批准但未簽約    | 11                       | 11                        |
|            | <b>329</b>               | <b>361</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。

## 40. 經營租賃承擔

### (a) 作為承租人

根據不可撤銷之經營租賃合約，下列為本集團未來有關租賃承擔所須支付之最低租金：

|            | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|------------|--------------------------|---------------------------|
| 土地及樓宇      |                          |                           |
| – 不超過1年    | 739                      | 714                       |
| – 1年以上至5年內 | 1,227                    | 1,188                     |
| – 5年後      | 294                      | 323                       |
|            | <b>2,260</b>             | <b>2,225</b>              |

上列若干不可撤銷之經營租約可再商議及參照協議日期之市值或按租約內的特別條款說明而作租金調整。

### (b) 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2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|------------|--------------------------|---------------------------|
| 土地及樓宇      |                          |                           |
| – 不超過1年    | 414                      | 402                       |
| – 1年以上至5年內 | 421                      | 416                       |
|            | <b>835</b>               | <b>818</b>                |

本集團以經營租賃形式租出投資物業（附註24）；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及於租約期滿時，因應租務市場之狀況而調整租金。

# 中期財務資料附註

## 41. 分類報告

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

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

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

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

2014年跨業務線資金的定價已引入流動性溢價，但沒有對去年同期比較數字作出修訂；不過，若去年同期採用相同的機制，估計個人銀行、企業銀行及財資業務線的淨利息收入將分別為港幣35.89億元、港幣54.33億元及港幣36.09億元。

## 41. 分類報告 (續)

|                        | 個人銀行<br>港幣百萬元 | 企業銀行<br>港幣百萬元 | 財資業務<br>港幣百萬元 | 保險業務<br>港幣百萬元 | 其他<br>港幣百萬元  | 小計<br>港幣百萬元   | 合併抵銷<br>港幣百萬元 | 綜合<br>港幣百萬元   |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>半年結算至2014年6月30日</b> |               |               |               |               |              |               |               |               |
| 淨利息收入/(支出)             |               |               |               |               |              |               |               |               |
| – 外來                   | 793           | 4,405         | 9,396         | 1,060         | 2            | 15,656        | –             | 15,656        |
| – 跨業務                  | 3,090         | 1,682         | (4,435)       | 7             | (344)        | –             | –             | –             |
|                        | 3,883         | 6,087         | 4,961         | 1,067         | (342)        | 15,656        | –             | 15,656        |
| 淨服務費及佣金收入/(支出)         | 2,843         | 1,996         | 72            | (98)          | 209          | 5,022         | (207)         | 4,815         |
| 淨保費收入                  | –             | –             | –             | 6,497         | –            | 6,497         | (8)           | 6,489         |
| 淨交易性收益/(虧損)            | 215           | 171           | 882           | 65            | (12)         | 1,321         | 8             | 1,329         |
| 界定為以公平值變化計入損益之金融工具     |               |               |               |               |              |               |               |               |
| – 淨(虧損)/收益             | –             | –             | (1)           | 19            | –            | 18            | –             | 18            |
| 其他金融資產之淨收益             | –             | 21            | 135           | 19            | –            | 175           | –             | 175           |
| 其他經營收入                 | 12            | 10            | 5             | 83            | 873          | 983           | (575)         | 408           |
| <b>總經營收入</b>           | <b>6,953</b>  | <b>8,285</b>  | <b>6,054</b>  | <b>7,652</b>  | <b>728</b>   | <b>29,672</b> | <b>(782)</b>  | <b>28,890</b> |
| 保險索償利益淨額               | –             | –             | –             | (7,241)       | –            | (7,241)       | –             | (7,241)       |
| <b>提取減值準備前之淨經營收入</b>   | <b>6,953</b>  | <b>8,285</b>  | <b>6,054</b>  | <b>411</b>    | <b>728</b>   | <b>22,431</b> | <b>(782)</b>  | <b>21,649</b> |
| 減值準備淨(撥備)/撥回           | (203)         | (178)         | 2             | –             | –            | (379)         | –             | (379)         |
| <b>淨經營收入</b>           | <b>6,750</b>  | <b>8,107</b>  | <b>6,056</b>  | <b>411</b>    | <b>728</b>   | <b>22,052</b> | <b>(782)</b>  | <b>21,270</b> |
| 經營支出                   | (3,358)       | (1,728)       | (689)         | (133)         | (1,090)      | (6,998)       | 782           | (6,216)       |
| <b>經營溢利/(虧損)</b>       | <b>3,392</b>  | <b>6,379</b>  | <b>5,367</b>  | <b>278</b>    | <b>(362)</b> | <b>15,054</b> | <b>–</b>      | <b>15,054</b> |
| 投資物業出售/公平值調整之淨收益       | –             | –             | –             | –             | 119          | 119           | –             | 119           |
| 出售/重估物業、器材及設備之淨虧損      | (4)           | –             | –             | –             | (3)          | (7)           | –             | (7)           |
| 應佔聯營公司及合資企業之稅後溢利扣減虧損   | –             | –             | –             | –             | 13           | 13            | –             | 13            |
| <b>除稅前溢利/(虧損)</b>      | <b>3,388</b>  | <b>6,379</b>  | <b>5,367</b>  | <b>278</b>    | <b>(233)</b> | <b>15,179</b> | <b>–</b>      | <b>15,179</b> |
| <b>於2014年6月30日</b>     |               |               |               |               |              |               |               |               |
| <b>資產</b>              |               |               |               |               |              |               |               |               |
| 分部資產                   | 302,541       | 731,581       | 907,489       | 85,695        | 71,347       | 2,098,653     | (13,720)      | 2,084,933     |
| 聯營公司及合資企業權益            | –             | –             | –             | –             | 303          | 303           | –             | 303           |
|                        | 302,541       | 731,581       | 907,489       | 85,695        | 71,650       | 2,098,956     | (13,720)      | 2,085,236     |
| <b>負債</b>              |               |               |               |               |              |               |               |               |
| 分部負債                   | 788,683       | 690,013       | 352,465       | 80,600        | 13,817       | 1,925,578     | (13,720)      | 1,911,858     |
| <b>半年結算至2014年6月30日</b> |               |               |               |               |              |               |               |               |
| <b>其他資料</b>            |               |               |               |               |              |               |               |               |
| 資本性支出                  | 7             | 1             | –             | 3             | 271          | 282           | –             | 282           |
| 折舊                     | 175           | 74            | 33            | 5             | 613          | 900           | –             | 900           |
| 證券攤銷                   | –             | –             | 472           | 114           | –            | 586           | –             | 586           |



# 中期財務資料附註

## 41. 分類報告 (續)

|                        | 個人銀行<br>港幣百萬元 | 企業銀行<br>港幣百萬元 | 財資業務<br>港幣百萬元 | 保險業務<br>港幣百萬元 | 其他<br>港幣百萬元  | 小計<br>港幣百萬元   | 合併抵銷<br>港幣百萬元 | 綜合<br>港幣百萬元   |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>半年結算至2013年6月30日</b> |               |               |               |               |              |               |               |               |
| 淨利息收入/(支出)             |               |               |               |               |              |               |               |               |
| – 外來                   | 849           | 4,982         | 6,591         | 908           | 1            | 13,331        | –             | 13,331        |
| – 跨業務                  | 2,846         | 759           | (3,396)       | 5             | (214)        | –             | –             | –             |
|                        | 3,695         | 5,741         | 3,195         | 913           | (213)        | 13,331        | –             | 13,331        |
| 淨服務費及佣金收入/(支出)         | 2,797         | 1,863         | 55            | (28)          | 136          | 4,823         | (142)         | 4,681         |
| 淨保費收入                  | –             | –             | –             | 4,979         | –            | 4,979         | (8)           | 4,971         |
| 淨交易性收益/(虧損)            | 336           | 161           | 1,136         | (163)         | (35)         | 1,435         | 6             | 1,441         |
| 界定為以公平值變化計入損益之金融工具     |               |               |               |               |              |               |               |               |
| – 淨虧損                  | –             | –             | (34)          | (486)         | –            | (520)         | –             | (520)         |
| 其他金融資產之淨收益             | –             | 5             | 97            | 4             | –            | 106           | –             | 106           |
| 其他經營收入                 | 12            | 1             | –             | 3             | 826          | 842           | (527)         | 315           |
| <b>總經營收入</b>           | <b>6,840</b>  | <b>7,771</b>  | <b>4,449</b>  | <b>5,222</b>  | <b>714</b>   | <b>24,996</b> | <b>(671)</b>  | <b>24,325</b> |
| 保險索償利益淨額               | –             | –             | –             | (4,534)       | –            | (4,534)       | –             | (4,534)       |
| <b>提取減值準備前之淨經營收入</b>   | <b>6,840</b>  | <b>7,771</b>  | <b>4,449</b>  | <b>688</b>    | <b>714</b>   | <b>20,462</b> | <b>(671)</b>  | <b>19,791</b> |
| 減值準備淨(撥備)/撥回           | (115)         | (257)         | 1             | –             | –            | (371)         | –             | (371)         |
| <b>淨經營收入</b>           | <b>6,725</b>  | <b>7,514</b>  | <b>4,450</b>  | <b>688</b>    | <b>714</b>   | <b>20,091</b> | <b>(671)</b>  | <b>19,420</b> |
| 經營支出                   | (3,153)       | (1,641)       | (532)         | (124)         | (913)        | (6,363)       | 671           | (5,692)       |
| <b>經營溢利/(虧損)</b>       | <b>3,572</b>  | <b>5,873</b>  | <b>3,918</b>  | <b>564</b>    | <b>(199)</b> | <b>13,728</b> | <b>–</b>      | <b>13,728</b> |
| 投資物業出售/公平值調整之淨收益       | –             | –             | –             | –             | 203          | 203           | –             | 203           |
| 出售/重估物業、器材及設備之淨收益      | –             | –             | –             | –             | 4            | 4             | –             | 4             |
| 應佔聯營公司及合資企業之稅後溢利扣減虧損   | –             | –             | –             | –             | 13           | 13            | –             | 13            |
| <b>除稅前溢利</b>           | <b>3,572</b>  | <b>5,873</b>  | <b>3,918</b>  | <b>564</b>    | <b>21</b>    | <b>13,948</b> | <b>–</b>      | <b>13,948</b> |
| <b>於2013年12月31日</b>    |               |               |               |               |              |               |               |               |
| <b>資產</b>              |               |               |               |               |              |               |               |               |
| 分部資產                   | 286,067       | 662,806       | 962,077       | 79,580        | 70,050       | 2,060,580     | (13,936)      | 2,046,644     |
| 聯營公司及合資企業權益            | –             | –             | –             | –             | 292          | 292           | –             | 292           |
|                        | 286,067       | 662,806       | 962,077       | 79,580        | 70,342       | 2,060,872     | (13,936)      | 2,046,936     |
| <b>負債</b>              |               |               |               |               |              |               |               |               |
| 分部負債                   | 738,429       | 625,842       | 445,973       | 75,176        | 12,444       | 1,897,864     | (13,936)      | 1,883,928     |
| <b>半年結算至2013年6月30日</b> |               |               |               |               |              |               |               |               |
| <b>其他資料</b>            |               |               |               |               |              |               |               |               |
| 資本性支出                  | 6             | 1             | –             | –             | 245          | 252           | –             | 252           |
| 折舊                     | 166           | 89            | 38            | 5             | 512          | 810           | –             | 810           |
| 證券攤銷                   | –             | –             | 298           | 134           | –            | 432           | –             | 432           |

## 42. 金融工具之抵銷

下表列示已抵銷、受執行性淨額結算總協議和類似協議約束的金融工具詳情。

|           | 於2014年6月30日 |         |              |              |         |       |
|-----------|-------------|---------|--------------|--------------|---------|-------|
|           | 於資產負債表中抵銷之已 |         |              | 未有於資產負債表中抵銷之 |         |       |
|           | 已確認金融       | 確認金融負債  | 於資產負債表中列示的金融 | 相關金額         |         | 淨額    |
|           | 資產總額        | 總額      | 資產淨額         | 金融工具         | 已收取之    |       |
| 港幣百萬元     | 港幣百萬元       | 港幣百萬元   | 港幣百萬元        | 現金押品         | 港幣百萬元   |       |
| <b>資產</b> |             |         |              |              |         |       |
| 衍生金融工具    | 12,961      | -       | 12,961       | (6,735)      | (1,989) | 4,237 |
| 其他資產      | 12,035      | (9,940) | 2,095        | -            | -       | 2,095 |
| 總計        | 24,996      | (9,940) | 15,056       | (6,735)      | (1,989) | 6,332 |

|           | 於2014年6月30日 |         |              |              |       |       |
|-----------|-------------|---------|--------------|--------------|-------|-------|
|           | 於資產負債表中抵銷之已 |         |              | 未有於資產負債表中抵銷之 |       |       |
|           | 已確認金融       | 確認金融資產  | 於資產負債表中列示的金融 | 相關金額         |       | 淨額    |
|           | 負債總額        | 總額      | 負債淨額         | 金融工具         | 已抵押之  |       |
| 港幣百萬元     | 港幣百萬元       | 港幣百萬元   | 港幣百萬元        | 現金押品         | 港幣百萬元 |       |
| <b>負債</b> |             |         |              |              |       |       |
| 衍生金融工具    | 8,306       | -       | 8,306        | (6,735)      | (369) | 1,202 |
| 回購協議      | 3,023       | -       | 3,023        | (3,023)      | -     | -     |
| 其他負債      | 10,313      | (9,940) | 373          | -            | -     | 373   |
| 總計        | 21,642      | (9,940) | 11,702       | (9,758)      | (369) | 1,575 |

# 中期財務資料附註

## 42. 金融工具之抵銷 (續)

|           | 於2013年12月31日 |         |              |              |          |       |
|-----------|--------------|---------|--------------|--------------|----------|-------|
|           | 於資產負債表中抵銷之已  |         |              | 未有於資產負債表中抵銷之 |          |       |
|           | 已確認金融        | 確認金融負債  | 於資產負債表中列示的金融 | 相關金額         |          | 淨額    |
|           | 資產總額         | 總額      | 資產淨額         | 金融工具         | 已收取之現金押品 |       |
| 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    |       |
| <b>資產</b> |              |         |              |              |          |       |
| 衍生金融工具    | 11,450       | -       | 11,450       | (6,732)      | (1,826)  | 2,892 |
| 其他資產      | 13,286       | (8,532) | 4,754        | -            | -        | 4,754 |
| 總計        | 24,736       | (8,532) | 16,204       | (6,732)      | (1,826)  | 7,646 |

|           | 於2013年12月31日 |         |              |              |          |       |
|-----------|--------------|---------|--------------|--------------|----------|-------|
|           | 於資產負債表中抵銷之已  |         |              | 未有於資產負債表中抵銷之 |          |       |
|           | 已確認金融        | 確認金融資產  | 於資產負債表中列示的金融 | 相關金額         |          | 淨額    |
|           | 負債總額         | 總額      | 負債淨額         | 金融工具         | 已抵押之現金押品 |       |
| 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    |       |
| <b>負債</b> |              |         |              |              |          |       |
| 衍生金融工具    | 9,263        | -       | 9,263        | (6,732)      | -        | 2,531 |
| 回購協議      | 2,100        | -       | 2,100        | (2,100)      | -        | -     |
| 其他負債      | 8,784        | (8,532) | 252          | -            | -        | 252   |
| 總計        | 20,147       | (8,532) | 11,615       | (8,832)      | -        | 2,783 |

按本集團簽訂有關場外衍生工具和售後回購交易的淨額結算總協議，倘若發生違約或其他事先議定的事件，則同一交易對手之相關金額可採用淨額結算。

## 43. 主要之有關連人士交易

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

### (a) 與母公司及母公司控制之其他公司進行的交易

母公司的基本資料：

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

匯金於某些內地實體均擁有控制權益。

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

大部分與中國銀行進行的交易源自貨幣市場活動。於2014年6月30日，本集團相關應收及應付中國銀行款項總額分別為港幣1,388.63億元（2013年12月31日：港幣1,306.93億元）及港幣466.04億元（2013年12月31日：港幣412.63億元）。2014年上半年與中國銀行敘做此類業務過程中產生的收入及支出總額分別為港幣27.61億元（2013年上半年：港幣7.52億元）及港幣1.59億元（2013年上半年：港幣0.50億元）。與中國銀行控制之其他公司並無重大交易。

### (b) 與政府機構、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體的交易

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

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。

# 中期財務資料附註

## 43. 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

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

|        | 半年結算至<br>2014年6月30日    |                      | 半年結算至<br>2013年6月30日    |                      |
|--------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
|        | 聯營公司及<br>合資企業<br>港幣百萬元 | 其他<br>有關連人士<br>港幣百萬元 | 聯營公司及<br>合資企業<br>港幣百萬元 | 其他<br>有關連人士<br>港幣百萬元 |
| 收益表項目： |                        |                      |                        |                      |
| 已收／應收  |                        |                      |                        |                      |
| 行政服務費用 | -                      | 4                    | -                      | 4                    |
| 其他經營支出 | 26                     | -                    | 21                     | -                    |

|          | 於2014年6月30日            |                      | 於2013年12月31日           |                      |
|----------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
|          | 聯營公司及<br>合資企業<br>港幣百萬元 | 其他<br>有關連人士<br>港幣百萬元 | 聯營公司及<br>合資企業<br>港幣百萬元 | 其他<br>有關連人士<br>港幣百萬元 |
| 資產負債表項目： |                        |                      |                        |                      |
| 客戶存款     | 1                      | -                    | 22                     | -                    |
| 其他賬項及準備  | 33                     | -                    | -                      | -                    |

### (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、高層管理人員及公司秘書。本集團在正常業務中會接受主要高層人員存款及向其提供貸款及信貸融資。於期內及往期，本集團並沒有與本公司及其控股公司之主要高層人員或其有關連人士進行重大交易。

主要高層人員之薪酬如下：

|             | 半年結算至<br>2014年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2013年6月30日<br>港幣百萬元 |
|-------------|------------------------------|------------------------------|
| 薪酬及其他短期員工福利 | 22                           | 24                           |
| 退休福利        | 1                            | 1                            |
|             | 23                           | 25                           |

## 44. 貨幣風險

下表列出因自營交易、非自營交易及結構性倉盤而產生之主要外幣風險額，並參照金管局報表「認可機構持有外匯情況」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2014年6月30日 |          |          |          |          |           |          |             |
|----------|-------------|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|-------------|
|          | 港幣百萬元等值     |          |          |          |          |           |          |             |
|          | 美元          | 日圓       | 歐羅       | 澳元       | 英鎊       | 人民幣       | 其他外幣     | 外幣總額        |
| 現貨資產     | 549,749     | 2,782    | 17,533   | 22,738   | 7,889    | 592,013   | 14,699   | 1,207,403   |
| 現貨負債     | (408,454)   | (4,899)  | (14,560) | (23,193) | (10,921) | (500,034) | (17,264) | (979,325)   |
| 遠期買入     | 710,444     | 45,236   | 72,894   | 39,104   | 25,930   | 373,830   | 38,239   | 1,305,677   |
| 遠期賣出     | (838,712)   | (43,172) | (76,061) | (38,577) | (22,904) | (462,200) | (35,814) | (1,517,440) |
| 期權盤淨額    | 3,063       | 1        | (3,458)  | (43)     | (35)     | (3,138)   | (16)     | (3,626)     |
| 長/(短)盤淨額 | 16,090      | (52)     | (3,652)  | 29       | (41)     | 471       | (156)    | 12,689      |
| 結構性倉盤淨額  | 366         | -        | -        | -        | -        | 9,341     | -        | 9,707       |

|          | 於2013年12月31日 |          |          |          |          |           |          |             |
|----------|--------------|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|-------------|
|          | 港幣百萬元等值      |          |          |          |          |           |          |             |
|          | 美元           | 日圓       | 歐羅       | 澳元       | 英鎊       | 人民幣       | 其他外幣     | 外幣總額        |
| 現貨資產     | 537,034      | 1,093    | 11,963   | 22,583   | 1,447    | 589,995   | 16,566   | 1,180,681   |
| 現貨負債     | (387,497)    | (3,797)  | (11,663) | (31,203) | (12,441) | (540,509) | (17,849) | (1,004,959) |
| 遠期買入     | 438,862      | 42,992   | 49,900   | 34,026   | 25,008   | 197,747   | 36,646   | 825,181     |
| 遠期賣出     | (581,245)    | (40,424) | (50,197) | (25,635) | (14,046) | (239,842) | (35,547) | (986,936)   |
| 期權盤淨額    | 2,416        | -        | (1)      | (5)      | 4        | (2,991)   | (5)      | (582)       |
| 長/(短)盤淨額 | 9,570        | (136)    | 2        | (234)    | (28)     | 4,400     | (189)    | 13,385      |
| 結構性倉盤淨額  | 333          | -        | -        | -        | -        | 9,075     | -        | 9,408       |

# 中期財務資料附註

## 45. 跨國債權

以下分析乃參照有關跨國債權之金管局報表的填報指示而編製。跨國債權為海外交易對手之最終風險承擔的地區分佈，並會按照交易對手所在地計入風險轉移。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。個別國家或區域其已計及風險轉移後佔跨國債權總額10%或以上之債權總額如下：

|          | 於2014年6月30日 |                |             |             |
|----------|-------------|----------------|-------------|-------------|
|          | 銀行<br>港幣百萬元 | 公營單位*<br>港幣百萬元 | 其他<br>港幣百萬元 | 總計<br>港幣百萬元 |
| 亞洲，不包括香港 |             |                |             |             |
| — 中國內地   | 406,167     | 72,768         | 189,701     | 668,636     |
| — 其他     | 61,855      | 7,117          | 36,463      | 105,435     |
| 總計       | 468,022     | 79,885         | 226,164     | 774,071     |

|          | 於2013年12月31日 |                |             |             |
|----------|--------------|----------------|-------------|-------------|
|          | 銀行<br>港幣百萬元  | 公營單位*<br>港幣百萬元 | 其他<br>港幣百萬元 | 總計<br>港幣百萬元 |
| 亞洲，不包括香港 |              |                |             |             |
| — 中國內地   | 399,428      | 128,223        | 150,889     | 678,540     |
| — 其他     | 50,034       | 9,441          | 31,982      | 91,457      |
| 總計       | 449,462      | 137,664        | 182,871     | 769,997     |

\* 上表所列示的風險承擔並沒有在《銀行業（資本）規則》內分類為認可公營單位。

## 46. 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金管局有關報表的填報指示所列之機構類別及直接風險之類別以分類。本集團有關非銀行交易對手的內地風險承擔概述如下：

|                  | 於2014年6月30日          |                      |                |                    |
|------------------|----------------------|----------------------|----------------|--------------------|
|                  | 資產負債表內的風險承擔<br>港幣百萬元 | 資產負債表外的風險承擔<br>港幣百萬元 | 總風險承擔<br>港幣百萬元 | 個別評估之減值準備<br>港幣百萬元 |
| 內地機構             | 419,547              | 69,524               | 489,071        | 468                |
| 內地境外公司及個人用於境內的信貸 | 55,727               | 12,364               | 68,091         | 249                |
| 其他非銀行的內地風險承擔     | 29,927               | 2,087                | 32,014         | 71                 |
|                  | <b>505,201</b>       | <b>83,975</b>        | <b>589,176</b> | <b>788</b>         |

|                  | 於2013年12月31日         |                      |                |                    |
|------------------|----------------------|----------------------|----------------|--------------------|
|                  | 資產負債表內的風險承擔<br>港幣百萬元 | 資產負債表外的風險承擔<br>港幣百萬元 | 總風險承擔<br>港幣百萬元 | 個別評估之減值準備<br>港幣百萬元 |
| 內地機構             | 373,439              | 82,774               | 456,213        | 234                |
| 內地境外公司及個人用於境內的信貸 | 52,238               | 15,745               | 67,983         | 135                |
| 其他非銀行的內地風險承擔     | 25,375               | 1,651                | 27,026         | 15                 |
|                  | 451,052              | 100,170              | 551,222        | 384                |

## 47. 符合香港會計準則第34號

截至2014年上半年止的未經審核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。

## 48. 法定賬目

此中期業績報告所載為未經審核資料，並不構成法定賬目。截至2013年12月31日止之法定賬目，已送呈公司註冊處及金管局。核數師於2014年3月26日對該法定賬目發出無保留意見的核數師報告。



# 其他資料

## 1. 企業資訊

### 董事會

#### 董事長

田國立#

#### 副董事長

陳四清# (自2014年3月25日起獲委任為副董事長)

和廣北  
李禮輝# (自2014年3月25日起辭任)

#### 董事

李早航#  
祝樹民# (自2014年5月22日起獲委任)  
岳毅# (自2014年5月22日起獲委任)  
高迎欣  
高銘勝\*  
寧高寧\*  
單偉建\*  
童偉鶴\*  
周載群# (自2014年3月25日起退休)  
馮國經\* (自2014年6月11日起退任)

# 非執行董事

\* 獨立非執行董事

### 高層管理人員

總裁 和廣北

副總裁 高迎欣

財務總監 卓成文

副總裁 楊志威

風險總監 李久仲

營運總監 李永達

副總裁 朱燕來  
黃洪

### 公司秘書

陳振英

### 註冊地址

香港花園道1號中銀大廈52樓

### 核數師

安永會計師事務所

### 股份過戶登記處

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

### 美國預託證券託管銀行

花旗銀行(Citibank, N.A.)  
388 Greenwich Street  
14th Floor  
New York, NY 10013  
United States of America

### 信用評級(長期)

|      |     |
|------|-----|
| 標準普爾 | A+  |
| 穆迪   | Aa3 |
| 惠譽   | 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  
MSCI指數系列  
富時指數系列

### 股份代號

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

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

### 網址

www.bochk.com

## 2. 股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會宣佈將於2014年9月25日（星期四）向於2014年9月18日（星期四）名列本公司股東名冊內之股東派發中期股息，每股港幣0.545元（2013：港幣0.545元）。

本公司將由2014年9月15日（星期一）至2014年9月18日（星期四）（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2014年9月12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室，辦妥過戶登記手續。本公司股份將由2014年9月11日（星期四）起除息。

## 3. 主要股東權益

於2014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     | 於本公司持有的股份數目   | 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）的全部已發行股本，而中銀香港（集團）則持有中銀(BVI)的全部已發行股本。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的全部已發行股本，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的全部已發行股本。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。除上述披露外，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2014年6月30日，本公司根據《證券及期貨條例》第336條而備存之登記冊並無載錄其他權益或淡倉。

# 其他資料

## 4. 董事及總裁於股份、相關股份及債券中之權益

於2014年6月30日，本公司董事、總裁及彼等各自的聯繫人在本公司的股份及相關股份中擁有以下權益，而該等權益是根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊內或根據上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」) 須知會本公司及聯交所之權益：

| 董事姓名 | 持有股份／相關股份數目 |                     |      |      |         | 佔已發行<br>股份總數<br>概約百分比 |
|------|-------------|---------------------|------|------|---------|-----------------------|
|      | 個人權益        | 家屬權益                | 公司權益 | 其他權益 | 總數      |                       |
| 和廣北  | 100,000     | -                   | -    | -    | 100,000 | 0.0009%               |
| 寧高寧  | -           | 25,000 <sup>#</sup> | -    | -    | 25,000  | 0.0002%               |
| 共    | 100,000     | 25,000              | -    | -    | 125,000 | 0.0011%               |

註：該等股份由寧高寧先生的配偶持有。

除上文披露外，於2014年6月30日，本公司董事、總裁或彼等各自的聯繫人概無在本公司或其任何相關法團（按《證券及期貨條例》第XV部所指的定義）的股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉，而該等權益或淡倉是根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊內所記錄或根據《標準守則》須知會本公司及聯交所之權益。

## 5. 董事資料的變動

根據上市規則第13.51B(1)條，自本公司2013年報於2014年3月26日刊發後至2014年8月19日（通過本中期業績報告當日）期間，董事須按第13.51(2)條第(a)至(e)段及第(g)段規定披露的更新資料如下：

### 經驗包括擔任其他公司董事職務

- (a) 陳四清先生（其為本公司副董事長）自2014年3月25日起獲委任為中銀(BVI)及中銀香港（集團）（兩者均為本公司的控股股東）的董事。陳先生亦於2014年4月4日起獲委任為中國銀行的副董事長及執行董事。
- (b) 高迎欣先生（其為本公司副總裁）自2014年4月23日起獲委任為南商的董事長。
- (c) 祝樹民先生及岳毅先生自2014年5月22日起獲委任為本公司及中銀香港的非執行董事、風險委員會和戰略及預算委員會委員。
- (d) 馮國經博士退任本公司及中銀香港的獨立非執行董事，在其各自於2014年6月11日的股東週年大會（「股東週年大會」）結束後生效。同日，馮博士亦辭任本公司及中銀香港稽核委員會和戰略及預算委員會委員。
- (e) 董偉鶴先生（其為本公司獨立非執行董事）自2013年7月起不再擔任百人會(Committee of 100)的董事會成員。

## 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. 稽核委員會

稽核委員會全部由非執行董事組成，其中獨立非執行董事佔多數，主席由獨立非執行董事單偉建先生擔任，其他成員包括：周載群先生<sup>1</sup>、馮國經博士<sup>2</sup>、高銘勝先生及童偉鶴先生。

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。

因應本公司稽核委員會之要求，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」對其中期財務資料進行審閱。稽核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。

註：

1. 周載群先生於2014年3月25日退任本公司非執行董事，以及不再擔任稽核委員會委員。
2. 馮國經博士於2014年6月11日退任本公司獨立非執行董事，以及不再擔任稽核委員會委員。

## 8. 符合《企業管治守則》及《企業管治報告》

本公司秉承維持和提升良好公司治理的理念。於期內，本公司已完全符合上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》（「《企業管治守則》」）中的所有守則條文。同時，本公司亦符合絕大多數於《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2013年報中題為「公司治理」的部分。

## 9. 組織章程文件

於期內，本公司股東於股東週年大會上批准採納新組織章程細則（「章程細則」），當中新章程細則納入（其中包括）於2014年3月3日生效的新《公司條例》內的若干主要變更。有關章程細則的具體修訂請參閱本公司日期為2014年4月14日的通函。

## 10. 符合董事證券交易的標準守則

本公司已制定並實施了一套《董事證券交易守則》（「內部守則」）以規範董事就本公司證券的交易事項。內部守則的條款較《標準守則》中的強制性標準更為嚴格。此外，自本公司的母公司中國銀行於2006年6月在香港聯交所上市後，內部守則除適用於董事於本公司的證券交易外，亦同時適用於董事於中國銀行的證券交易。經就此事特定徵詢所有董事，彼等均已確認其於期內嚴格遵守了內部守則及《標準守則》有關條款的規定。本公司於2013年10月對內部守則進行了重檢，是次重檢並無原則性的修訂，只作出適應性修改，藉以優化內部守則。

# 其他資料

## 11. 符合《銀行業（披露）規則》及上市規則

本未經審核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。

## 12. 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，以代替收取公司通訊文件的印刷本。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有任何疑問，請致電本公司熱線(852) 2846 2700。

## 13. 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。中國企業會計準則是指由2007年1月1日起的會計年度開始生效，適用於中國內地公開上市之公司的中國企業新會計準則。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「中銀香港集團」綜合財務資料，將不同於本公司按照香港有關法例及條例印發公佈的本集團在有關期間的綜合財務資料。出現這種情況的原因有兩個。

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



## 13. 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）

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

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

由於採用不同的計量基礎而存在與下述相關的主要差異：

- 重列銀行房產之賬面值；及
- 上述不同計量基礎而產生的遞延稅項影響。

### (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）計量銀行房產及投資物業。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和採用重估模式計量投資物業。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出售之盈虧。

### (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<br>2014年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2013年6月30日<br>港幣百萬元 | 於2014年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2013年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
| 中銀香港（控股）有限公司<br>根據香港財務報告準則<br>編製的稅後利潤／淨資產              | 12,333                       | 11,657                       | 173,378                  | 163,008                   |
| 加：國際財務報告準則／<br>中國企業會計準則調整                              |                              |                              |                          |                           |
| 重列銀行房產之賬面值   | 398                          | 354                          | (39,045)                 | (38,515)                  |
| 遞延稅項調整   | (60)                         | (43)                         | 6,489                    | 6,383                     |
| 中銀香港（控股）有限公司<br>根據國際財務報告準則／<br>中國企業會計準則<br>編製的稅後利潤／淨資產 | 12,671                       | 11,968                       | 140,822                  | 130,876                   |

# 獨立審閱報告



安永會計師事務所  
香港中環添美道1號  
中信大廈22樓

## 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117頁的中期財務資料，此中期財務資料包括中銀香港（控股）有限公司（「貴公司」）及其子公司（合稱「貴集團」）於2014年6月30日的簡要綜合資產負債表與截至該日止6個月期間的相關簡要綜合收益表、簡要綜合全面收益表、簡要綜合權益變動表和簡要綜合現金流量表，以及其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券主板上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」（「香港會計準則第34號」）。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論。我們按照委聘之條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 審閱範圍

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

## 結論

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

安永會計師事務所

執業會計師

香港，2014年8月19日

# 附錄

## 本公司之附屬公司

本公司附屬公司的具體情況如下：

| 公司名稱                                       | 註冊／營業／<br>登記地點及日期    | 已發行並繳足股本／<br>註冊資本／<br>已發行單位 | 持有權益    | 主要業務          |
|--|----------------------|-----------------------------|---------|---------------|
| <b>直接持有：</b>                               |                      |                             |         |               |
| 中國銀行（香港）有限公司                               | 1964年10月16日<br>於香港   | 普通股份<br>43,042,840,858港元    | 100.00% | 銀行業務          |
| 中銀集團人壽保險有限公司                               | 1997年3月12日<br>於香港    | 普通股份<br>3,038,000,000港元     | 51.00%  | 人壽保險業務        |
| BOCHK Asset Management<br>(Cayman) Limited | 2010年10月7日<br>於開曼群島  | 普通股份<br>50,000,000港元        | 100.00% | 投資控股          |
| <b>間接持有：</b>                               |                      |                             |         |               |
| 南洋商業銀行有限公司                                 | 1948年2月2日<br>於香港     | 普通股份<br>3,144,517,396港元     | 100.00% | 銀行業務          |
| 集友銀行有限公司                                   | 1947年4月24日<br>於香港    | 普通股份<br>300,000,000港元       | 70.49%  | 銀行業務          |
| 中銀信用卡（國際）有限公司                              | 1980年9月9日<br>於香港     | 普通股份<br>480,000,000港元       | 100.00% | 信用卡服務         |
| 中國銀行（香港）代理人有限公司                            | 1985年10月1日<br>於香港    | 普通股份<br>2港元                 | 100.00% | 代理人服務         |
| 中國銀行（香港）信託有限公司                             | 1987年11月6日<br>於香港    | 普通股份<br>3,000,000港元         | 100.00% | 信託及代理服務       |
| BNPP Flexi III China Fund                  | 2009年12月15日<br>於盧森堡  | 已發行單位<br>778,161,108港元      | 51.00%  | 投資            |
| 中銀集團信託人有限公司                                | 1997年12月1日<br>於香港    | 普通股份<br>200,000,000港元       | 64.20%  | 信託服務          |
| 中銀香港資產管理有限公司                               | 2010年10月28日<br>於香港   | 普通股份<br>39,500,000港元        | 100.00% | 資產管理          |
| 中銀香港金融產品（開曼）<br>有限公司                       | 2006年11月10日<br>於開曼群島 | 普通股份<br>50,000美元            | 100.00% | 發行結構性票據       |
| 中銀信息科技（深圳）<br>有限公司                         | 1990年4月16日<br>於中國    | 註冊資本<br>70,000,000港元        | 100.00% | 物業持有及<br>物業投資 |
| 中銀信息技術服務（深圳）<br>有限公司                       | 1993年5月26日<br>於中國    | 註冊資本<br>40,000,000港元        | 100.00% | 信息技術服務        |
| 中銀國際英國保誠信託有限公司                             | 1999年10月11日<br>於香港   | 普通股份<br>300,000,000港元       | 41.10%  | 信託服務          |
| 浙興（代理人）有限公司                                | 1980年4月23日<br>於香港    | 普通股份<br>10,000港元            | 100.00% | 代理人服務         |



# 附錄

## 本公司之附屬公司（續）

| 公司名稱            | 註冊／營業／<br>登記地點及日期  | 已發行並繳足股本／<br>註冊資本／<br>已發行單位 | 持有權益    | 主要業務          |
|-----------------|--------------------|-----------------------------|---------|---------------|
| 集友銀行（代理人）有限公司   | 1981年11月3日<br>於香港  | 普通股份<br>100,000港元           | 70.49%  | 投資控股          |
| 欣澤有限公司          | 2001年5月4日<br>於香港   | 普通股份<br>2港元                 | 70.49%  | 投資控股          |
| 港中銀縮微技術（深圳）有限公司 | 1993年9月24日<br>於中國  | 註冊資本<br>40,000,000港元        | 100.00% | 物業持有及<br>物業投資 |
| 廣利南投資管理有限公司     | 1984年5月25日<br>於香港  | 普通股份<br>3,050,000港元         | 100.00% | 投資代理          |
| 南洋商業銀行（中國）有限公司  | 2007年12月14日<br>於中國 | 註冊資本<br>6,500,000,000人民幣    | 100.00% | 銀行業務          |
| 南洋商業銀行（代理人）有限公司 | 1980年8月22日<br>於香港  | 普通股份<br>50,000港元            | 100.00% | 代理人服務         |
| 南洋商業銀行信託有限公司    | 1976年10月22日<br>於香港 | 普通股份<br>3,000,000港元         | 100.00% | 信託服務          |
| 寶生金融投資服務有限公司    | 1980年9月23日<br>於香港  | 普通股份<br>95,000,000港元        | 100.00% | 黃金買賣及<br>投資控股 |
| 寶生期貨有限公司        | 1993年10月19日<br>於香港 | 普通股份<br>95,000,000港元        | 100.00% | 證券及期貨業務       |
| 誠信置業有限公司        | 1961年12月11日<br>於香港 | 普通股份<br>2,800,000港元         | 70.49%  | 投資控股          |
| 新僑企業有限公司        | 1961年9月13日<br>於香港  | 普通股份<br>3,000,000港元         | 100.00% | 物業持有及<br>物業投資 |
| 新華信託有限公司        | 1978年10月27日<br>於香港 | 普通股份<br>3,000,000港元         | 100.00% | 信託服務          |
| 中訊資訊服務有限公司      | 1993年2月11日<br>於香港  | 普通股份<br>7,000,000港元         | 100.00% | 資訊服務          |

中銀旅遊有限公司已於2014年6月5日正式解散。

港中銀縮微技術（深圳）有限公司於2011年12月26日進入清算程序，並於2014年6月23日歸還中銀香港之投資。

南洋商業銀行有限公司根據於2014年3月3日生效的新《公司條例》（香港法例第622章），所有於香港註冊成立的公司在此生效日期或前後發行的股份均沒有面值，並廢除法定股本的相關概念，於2014年3月3日的股本溢價賬目結餘已撥入股本內。

# 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，根據英屬處女群島法例註冊成立之公司，並為中銀香港(集團)有限公司之全資附屬公司 |
| 「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                              |
| 「中銀集團人壽」   | 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                   |
| 「董事會」      | 本公司的董事會   |
| 「中投」       | 中國投資有限責任公司  |
| 「匯金」       | 中央匯金投資有限責任公司  |

# 釋義

| 詞彙          | 涵義                                       |
|-------------|--|
| 「集友」        | 集友銀行有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，中銀香港佔其70.49%股權    |
| 「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」 | 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                        |
| 「強積金」       | 強制性公積金                                   |
| 「強積金條例」     | 強制性公積金計劃條例，香港法例第485章（修訂）                 |
| 「內地」或「中國內地」 | 中華人民共和國內地                                |
| 「中期票據計劃」    | 由中銀香港於2011年9月2日訂立的中期票據計劃                 |
| 「穆迪」        | 穆迪投資者服務                                  |
| 「南商」        | 南洋商業銀行有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為中銀香港之全資附屬公司   |
| 「南商（中國）」    | 南洋商業銀行（中國）有限公司，根據中國法例註冊成立之公司，並為南商之全資附屬公司 |

| 詞彙                          | 涵義                         |
|-----------------------------|----------------------------|
| 「中國」                        | 中華人民共和國                    |
| 「人民幣」                       | 人民幣，中國法定貨幣                 |
| 「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」<br>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的公司 |
| 「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52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