

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**中銀香港(控股)有限公司**

**BOC HONG KONG (HOLDINGS) LIMITED**

(於香港註冊成立之有限公司)

(「本公司」，股份代號：2388)

## **2019年中期業績公告**

本公司董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2019年6月30日止六個月期間的未經審核業績。本公告列載本公司2019年中期業績報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則內有關中期業績初步公告須附載資料的要求。本公司2019年中期業績報告的印刷版本將於2019年9月中旬寄發予已選擇收取印刷版本的本公司股東，並可於其時在香港交易及結算所有限公司的網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司的網站[www.bochk.com](http://www.bochk.com)閱覽。

# 財務摘要

| 期內                          | 2019年6月30日<br>港幣百萬元 | 2018年6月30日<br>港幣百萬元  |
|-----------------------------|---------------------|----------------------|
| 提取減值準備前之淨經營收入               | 29,169              | 27,614               |
| 經營溢利                        | 20,848              | 20,258               |
| 除稅前溢利                       | 21,552              | 21,228               |
| 期內溢利                        | 18,276              | 17,911               |
| 本公司股東及其他股權工具持有者應佔溢利         | 17,949              | 17,561               |
| <b>每股計</b>                  | <b>港元</b>           | <b>港元</b>            |
| 每股基本盈利                      | 1.6319              | 1.6610               |
| 每股股息                        | 0.545               | 0.545                |
| 於期／年末                       | 2019年6月30日<br>港幣百萬元 | 2018年12月31日<br>港幣百萬元 |
| 資產總額                        | 2,988,440           | 2,956,004            |
| 已發行及繳足股本                    | 52,864              | 52,864               |
| 本公司股東應佔股本和儲備                | 268,334             | 257,536              |
| 期內財務比率                      | 2019年6月30日<br>%     | 2018年6月30日<br>%      |
| 平均總資產回報率 <sup>1</sup>       | 1.25                | 1.28                 |
| 平均股東權益回報率 <sup>2</sup>      | 12.53               | 14.32                |
| 成本對收入比率                     | 25.81               | 25.39                |
| 流動性覆蓋比率的平均值 <sup>3</sup>    |                     |                      |
| 第一季度                        | 183.00              | 134.33               |
| 第二季度                        | 156.57              | 146.39               |
| 於期／年末財務比率                   | 2019年6月30日<br>%     | 2018年12月31日<br>%     |
| 貸存比率 <sup>4</sup>           | 67.02               | 66.77                |
| 穩定資金淨額比率的季度終結值 <sup>3</sup> |                     |                      |
| 第一季度                        | 121.36              | 118.98               |
| 第二季度                        | 119.15              | 118.82               |
| 總資本比率 <sup>5</sup>          | 23.00               | 23.10                |

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

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

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

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

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

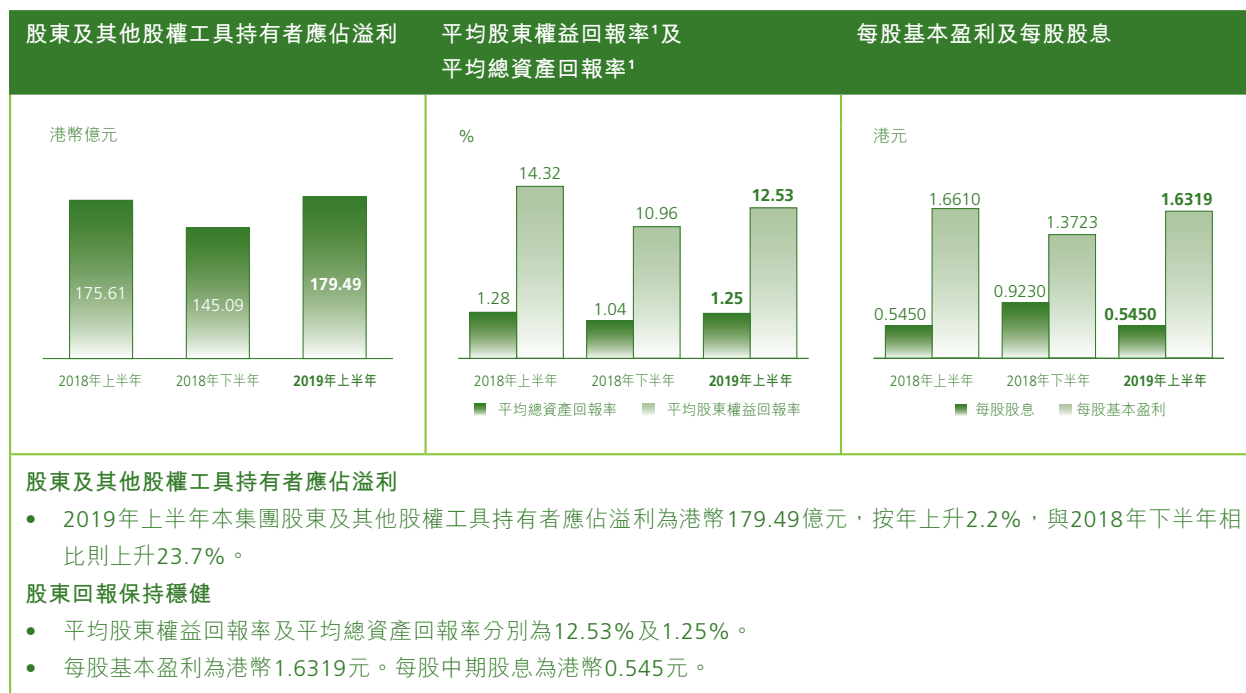
6. 本集團就於2019年受共同控制之實體之合併，採用合併會計處理以編製財務資料，而比較資料亦相應重新列示。

# 管理層討論及分析

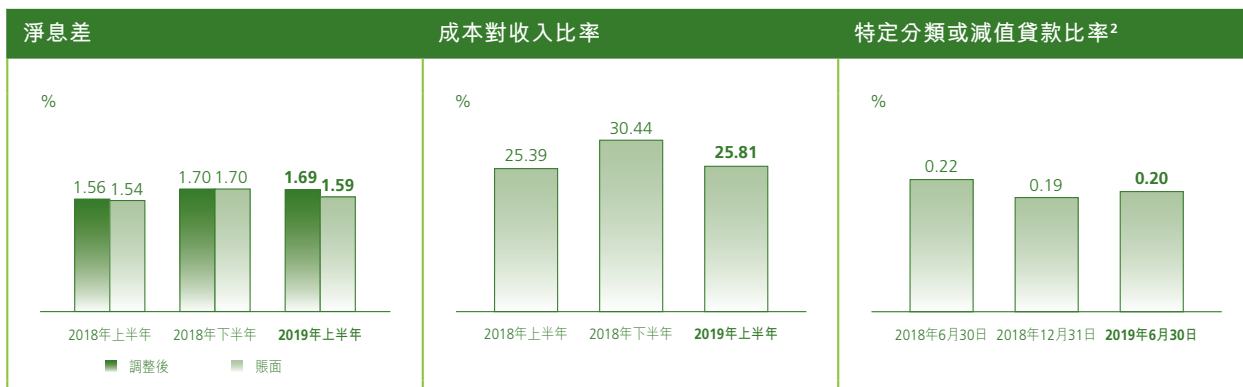
本集團於2019年1月21日完成收購中國銀行股份有限公司萬象分行(「中銀萬象分行」)的交割，並就該項受共同控制實體之合併，採用合併會計處理編製財務資料，而2018年之比較資料亦相應重新列示。以上交易在本《管理層討論及分析》統稱「收購」。

## 財務表現及狀況摘要

下表列出本集團2019年上半年主要財務結果概要，以及與2018年上半年和下半年的比較。



# 管理層討論及分析



## 主動管理資產及負債，淨息差提升

- 淨息差為1.59%，按年上升5個基點。若計入外匯掉期合約<sup>3</sup>的資金收入或成本，調整後的淨息差為1.69%，上升13個基點，主要反映集團抓住市場利率上升機會，積極主動管理資產及負債的成果。

## 靈活調配資源，保持高效營運

- 成本對收入比率為25.81%，按年上升0.42個百分點，成本效益持續處於本地銀行業較佳水平。

## 審慎管理風險，資產質量保持良好

- 特定分類或減值貸款比率為0.20%，遠低於市場平均水平。



## 資本實力雄厚，支持業務增長

- 總資本比率為23.00%。一級資本比率為20.01%，較上年末上升0.25個百分點。

## 流動性指標保持穩健

- 2019年第一季度及第二季度本集團流動性覆蓋比率的平均值分別為183.00%及156.57%，保持穩健。
- 2019年3月末及2019年6月末穩定資金淨額比率分別為121.36%及119.15%。

1. 平均股東權益回報率及平均總資產回報率的定義請見「財務摘要」。

2. 特定分類或減值貸款包括按本集團貸款質量分類，列為「次級」、「呆滯」或「虧損」的貸款，或已被列為第三階段的貸款。

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

## 經濟背景及經營環境

2019年上半年，全球經濟增長勢頭有所放緩，前景轉趨審慎，不確定性增加，中美貿易摩擦持續，英國脫歐前景未明，以及個別國家政治風險升溫。美國經濟增長大致穩定，惟採購經理指數及消費信心指數逐漸回落，聯儲局貨幣政策取態亦轉趨寬鬆。歐元區方面，經濟增速緩慢，個別國家內部政治紛爭加劇，歐洲央行維持超寬鬆貨幣政策。在外圍環境不確定升溫下，內地政府加強政策支持，內地經濟上半年按年增長6.3%。東南亞地區方面，經濟表現大致穩定，部分或受惠於外來投資增加所支持。

香港經濟延續下行的趨勢，2019年第二季度經濟按年輕微增長0.5%，較第一季度0.6%的升幅稍慢。2019年上半年，香港零售業總銷貨額按年下跌2.6%。全民就業和政府趨於積極的財政政策，以及主要經濟體政策支持力度加大等，抵銷部分不確定性對香港經濟的影響。

平均一個月的港元香港銀行同業拆息及美元倫敦銀行同業拆息由2018年的1.34%和2.02%，分別上升至2019年上半年的1.67%和2.47%，美元孳息率曲線更曾出現倒掛。聯儲局於7月底下調聯邦基金目標利率，是10年來首次減息。

2019年上半年，環球金融市場一度受惠於聯儲局貨幣政策取態轉趨寬鬆而錄得較佳表現，惟5月初以來，中美貿易摩擦尚未解決，以及環球經濟前景轉趨審慎，香港股市有所調整，2019年6月末，恒生指數較2018年末上升10.4%，惟2019年上半年新股上市較2018年同期明顯減少，港股日均成交額亦較去年同期下跌22.7%。

2019年上半年，私人住宅物業價格逐漸回穩，主要支持因素包括聯儲局貨幣政策取態明顯轉變，以及低息環境等。2019年上半年，香港私人住宅物業價格較去年底上升9.5%，物業成交量也有所回升。政府持續實施需求管理措施，金管局亦維持按揭貸款審慎監管措施，銀行按揭業務的資產質量保持平穩。

香港離岸人民幣業務繼續穩步發展。國家一系列擴大開放及促進人民幣國際化的措施相繼出台，各項有利政策正有序推進，銀行保險業進一步開放外資准入，如取消持股比例上限和總資產要求等，並深化和完善境內外股票市場互聯互通機制，逐步擴大交易所債券市場的對外開放，進一步提升期貨市場的對外開放水平。同時，MSCI分階段提升中國A股在其指數的比重，以及境內債券納入彭博巴克萊全球綜合指數。這些均為香港金融業帶來新的業務機遇，進一步推動離岸人民幣市場健康發展。

2019年上半年，香港銀行業經營環境面對不少挑戰，包括貿易保護主義升溫、環球貨幣政策變化、新興市場經濟體表現繼續分化、地緣政治風險上升。期內，香港金管局先後批出8張虛擬銀行牌照，料有利普及金融、推動銀行產品和業務創新，帶動傳統銀行運營思維積極改變。國家進一步擴大對外開放，深化供給側結構性改革，《粵港澳大灣區發展規劃綱要》出台及2019年10月起港澳居民持回鄉證可享內地逾30項公共服務等，均有利促進大灣區建設發展，以及兩地金融市場進一步互聯互通，為香港經濟增長增添新的動力，創造大量金融服務需求，為香港銀行業發展提供新的業務機遇。

# 管理層討論及分析

## 綜合財務回顧

因應本集團的收購，採用合併會計處理編製財務資料，而2018年比較資料亦相應重新列示。

### 財務要點

| 港幣百萬元               | 半年結算至<br>2019年6月30日 | (重列)<br>半年結算至<br>2018年12月31日 | (重列)<br>半年結算至<br>2018年6月30日 |
|---------------------|---------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 提取減值準備前之淨經營收入       | 29,169              | 26,921                       | 27,614                      |
| 經營支出                | (7,528)             | (8,194)                      | (7,012)                     |
| 提取減值準備前之經營溢利        | 21,641              | 18,727                       | 20,602                      |
| 提取減值準備後之經營溢利        | 20,848              | 17,829                       | 20,258                      |
| 除稅前溢利               | 21,552              | 17,853                       | 21,228                      |
| 本公司股東及其他股權工具持有者應佔溢利 | 17,949              | 14,509                       | 17,561                      |

本集團2019年上半年股東及其他股權工具持有者應佔溢利為港幣179.49億元，按年增加港幣3.88億元或2.2%。提取減值準備前之淨經營收入為港幣291.69億元，按年上升港幣15.55億元或5.6%，主要受惠於市場利率上升及積極主動管理資產及負債，淨利息收入有所上升。出售若干債務證券亦錄得較高淨收益，惟淨服務費及佣金收入下跌，部分抵銷以上收入升幅。經營支出按年有所增加，反映本集團持續投放資源支持業務發展。減值準備淨撥備按

年增加，投資物業公平值調整之淨收益則按年下降。

與2018年下半年相比，本集團提取減值準備前之淨經營收入上升港幣22.48億元或8.4%，主要因淨服務費及佣金收入增加，以及出售若干債務證券錄得淨收益。然而，部分升幅被淨利息收入回落抵銷。此外，經營支出及減值準備淨撥備回落，投資物業公平值調整錄得淨收益，股東及其他股權工具持有者應佔溢利較去年下半年增加港幣34.40億元或23.7%。

## 收益表分析

以下收益表分析的比較資料已重新列示，以符合本年之列示形式。

### 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>2019年6月30日 | (重列)<br>半年結算至<br>2018年12月31日 | (重列)<br>半年結算至<br>2018年6月30日 |
|-------------|---------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 利息收入        | <b>33,605</b>       | 33,264                       | 28,601                      |
| 利息支出        | <b>(13,702)</b>     | (12,302)                     | (10,062)                    |
| 淨利息收入       | <b>19,903</b>       | 20,962                       | 18,539                      |
| 平均生息資產      | <b>2,521,282</b>    | 2,440,558                    | 2,434,698                   |
| 淨利差         | <b>1.37%</b>        | 1.49%                        | 1.37%                       |
| 淨息差         | <b>1.59%</b>        | 1.70%                        | 1.54%                       |
| 淨息差(調整後)*   | <b>1.69%</b>        | 1.70%                        | 1.56%                       |

\* 計入外匯掉期合約的資金收入或成本。

2019年上半年淨利息收入為港幣199.03億元。若計入外匯掉期合約的資金收入或成本，淨利息收入按年上升12.2%，主要由淨息差擴闊及平均生息資產增長帶動。

平均生息資產按年上升港幣865.84億元或3.6%。在客戶存款規模上升帶動下，客戶貸款和債券投資及其他債務工

具均錄得上升。

淨息差為1.59%，若計入外匯掉期合約的資金收入或成本，淨息差為1.69%，按年上升13個基點，主要由於市場利率按年上升，以及本集團積極主動管理資產及負債，貸存利差擴闊，債券投資及其他債務工具的平均收益率上升，以及淨無息資金貢獻上升。

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

# 管理層討論及分析

下表為各類資產及負債項目的平均餘額和平均利率：

|                        | 半年結算至<br>2019年6月30日 |             | (重列)<br>半年結算至<br>2018年12月31日 |            | (重列)<br>半年結算至<br>2018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>% |
| <b>資產</b>              |                     |             |                              |            |                             |            |
| 在銀行及其他金融機構<br>之結餘及定期存放 | <b>353,996</b>      | <b>1.87</b> | 376,997                      | 1.84       | 456,406                     | 1.95       |
| 債券投資及其他債務工具            | <b>869,063</b>      | <b>2.42</b> | 813,226                      | 2.61       | 754,110                     | 2.16       |
| 客戶貸款                   | <b>1,279,546</b>    | <b>3.10</b> | 1,232,959                    | 3.03       | 1,206,431                   | 2.67       |
| 其他生息資產                 | <b>18,677</b>       | <b>2.80</b> | 17,376                       | 2.60       | 17,751                      | 1.66       |
| 總生息資產                  | <b>2,521,282</b>    | <b>2.69</b> | 2,440,558                    | 2.70       | 2,434,698                   | 2.37       |
| 無息資產                   | <b>407,778</b>      | –           | 386,325                      | –          | 372,560                     | –          |
| 資產總額                   | <b>2,929,060</b>    | <b>2.31</b> | 2,826,883                    | 2.33       | 2,807,258                   | 2.05       |
| <b>負債</b>              |                     |             |                              |            |                             |            |
| 銀行及其他金融機構<br>之存款及結餘    | <b>198,894</b>      | <b>1.22</b> | 224,398                      | 1.15       | 228,106                     | 1.05       |
| 往來、儲蓄及定期存款             | <b>1,838,239</b>    | <b>1.29</b> | 1,726,379                    | 1.16       | 1,726,102                   | 0.90       |
| 後償負債                   | <b>13,160</b>       | <b>5.51</b> | 16,053                       | 5.42       | 20,458                      | 5.46       |
| 其他付息負債                 | <b>41,671</b>       | <b>1.78</b> | 49,309                       | 1.99       | 60,946                      | 1.91       |
| 總付息負債                  | <b>2,091,964</b>    | <b>1.32</b> | 2,016,139                    | 1.21       | 2,035,612                   | 1.00       |
| 股東資金*及其他無息存款及<br>負債    | <b>837,096</b>      | –           | 810,744                      | –          | 771,646                     | –          |
| 負債總額                   | <b>2,929,060</b>    | <b>0.94</b> | 2,826,883                    | 0.86       | 2,807,258                   | 0.72       |

\* 股東資金指本公司股東應佔股本和儲備。

與2018年下半年相比，若計入外匯掉期合約的資金收入或成本，本集團淨利息收入上升0.8%，主要由於平均生息資產增長。淨息差回落1個基點，主要由於存款市場競

爭激烈，以及去年下半年上調港元儲蓄存款利率，令存款成本上升，部分被貸款平均收益率上升抵銷。



# 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>2019年6月30日 | (重列)<br>半年結算至<br>2018年12月31日 | (重列)<br>半年結算至<br>2018年6月30日 |
|-----------|---------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 信用卡業務     | 1,635               | 1,707                        | 1,734                       |
| 貸款佣金      | 1,623               | 901                          | 1,712                       |
| 保險        | 1,160               | 681                          | 865                         |
| 證券經紀      | 1,093               | 1,064                        | 1,705                       |
| 基金分銷      | 464                 | 377                          | 552                         |
| 匯票佣金      | 352                 | 338                          | 401                         |
| 繳款服務      | 339                 | 355                          | 326                         |
| 買賣貨幣      | 323                 | 322                          | 268                         |
| 信託及託管服務   | 309                 | 320                          | 313                         |
| 保管箱       | 144                 | 131                          | 154                         |
| 其他        | 678                 | 656                          | 636                         |
| 服務費及佣金收入  | 8,120               | 6,852                        | 8,666                       |
| 服務費及佣金支出  | (2,074)             | (2,016)                      | (2,190)                     |
| 淨服務費及佣金收入 | 6,046               | 4,836                        | 6,476                       |

2019年上半年，淨服務費及佣金收入為港幣60.46億元，較去年同期的高位下降港幣4.30億元或6.6%，主要由於投資市場氣氛轉弱，證券經紀及基金分銷佣金收入分別下跌35.9%及15.9%。期內，本集團緊抓市場機遇，持續優化服務渠道和功能，豐富產品和服務，多個領域的業務錄得穩定增長。其中，加強保險產品及服務組合創新，向重點客戶推廣及推動電子化投保流程，促進保險業務量上升，佣金收入隨之增長34.1%。把握客戶旅遊對多種貨幣現鈔的旺盛需求，並積極拓展本地、內地、東南亞及其他海外市場的現鈔業務，帶動買賣貨幣佣金收入上升20.5%。加快拓展資金池、現金管理等業務，繳款服務佣金收入增長4.0%。然而，信用卡佣金收入減少

5.7%，主要受到本地零售消費下降影響。貸款佣金收入減少5.2%，匯票、信託及託管和保管箱佣金收入亦有所下降。服務費及佣金支出下降，主要因信用卡及證券經紀相關支出減少。

與2018年下半年相比，淨服務費及佣金收入上升港幣12.10億元或25.0%，主要由貸款、保險、基金分銷及證券經紀佣金收入上升帶動。此外，匯票及保管箱佣金收入亦有所上升。然而，信用卡、繳款服務和信託及託管服務收入下降。服務費及佣金支出上升，主要因保險相關支出隨業務量上升而增加。

# 管理層討論及分析

## 淨交易性收益

| 港幣百萬元         | 半年結算至<br>2019年6月30日 | (重列)<br>半年結算至<br>2018年12月31日 | (重列)<br>半年結算至<br>2018年6月30日 |
|---------------|---------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 外匯交易及外匯交易產品   | 2,135               | 1,016                        | 1,700                       |
| 利率工具及公平值對沖的項目 | (489)               | (125)                        | 175                         |
| 商品            | 126                 | 123                          | 61                          |
| 股權及信貸衍生工具     | 57                  | 26                           | 114                         |
| 淨交易性收益總額      | 1,829               | 1,040                        | 2,050                       |

2019年上半年，本集團淨交易性收益為港幣18.29億元，按年下跌港幣2.21億元或10.8%。外匯交易及外匯交易產品的淨交易性收益增加港幣4.35億元，主要因外匯掉期合約淨收益增加，部分增長被客戶兌換收入下降抵銷。利率工具及公平值對沖的項目錄得淨交易性虧損，而去年同期則為淨收益，主要由於本年市場利率變動引致若干債券投資及利率工具組合的市場劃價變化。商品淨交易性收益上升源於貴金屬交易收益增加。股權及信貸衍生工具淨交易性收益下跌，主要因股票掛鉤結構性產品收入下降。若剔

除外匯掉期合約的資金收入或成本，淨交易性收益則按年下降65.0%。

與2018年下半年相比，淨交易性收益上升港幣7.89億元或75.9%，主要因外匯掉期合約錄得淨收益而2018年下半年則錄得淨虧損，以及客戶兌換收入回升，部分增長被市場利率變動引致若干債券投資及利率工具組合的市場劃價虧損上升抵銷。若剔除外匯掉期合約的資金收入或成本，淨交易性收益則較2018年下半年下跌40.8%。

## 其他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>2019年6月30日 | (重列)<br>半年結算至<br>2018年12月31日 | (重列)<br>半年結算至<br>2018年6月30日 |
|-------------------------------|---------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 其他以公平值變化計入損益<br>之金融工具淨收益／(虧損) | 2,215               | (100)                        | (1,182)                     |

其他以公平值變化計入損益之金融工具錄得淨收益港幣22.15億元，2018年上半年則錄得淨虧損港幣11.82億元。變化主要源於中銀人壽的債券投資受到市場利率變動引致市場劃價收益(2018年上半年為淨虧損)，以及其股票投資錄得收益。上述債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及負債變動上。

與2018年下半年相比，變化主要來自中銀人壽的債券投資受到市場利率變動引致市場劃價收益，以及其股票投資錄得收益。

# 管理層討論及分析

## 經營支出

| 港幣百萬元          | 半年結算至<br>2019年6月30日 | (重列)<br>半年結算至<br>2018年12月31日 | (重列)<br>半年結算至<br>2018年6月30日 |
|----------------|---------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 人事費用           | 4,264               | 4,581                        | 4,061                       |
| 房產及設備支出(不包括折舊) | 652                 | 1,005                        | 857                         |
| 折舊             | 1,402               | 1,068                        | 998                         |
| 其他經營支出         | 1,210               | 1,540                        | 1,096                       |
| 經營支出總額         | 7,528               | 8,194                        | 7,012                       |

|         | 2019年6月30日 | (重列)<br>2018年12月31日 | (重列)<br>2018年6月30日 |
|---------|------------|---------------------|--------------------|
| 全職員工數目* | 13,964     | 14,084              | 13,390             |

\* 截至2018年6月30日及12月31日的全職員工數目的比較資料已予以重列，以便按可比基礎作出分析。

經營支出總額按年增加港幣5.16億元或7.4%，主要因為本集團持續投放資源於人力資源、提升金融科技服務能力，以加快數字化銀行轉型及提升整體服務競爭力，支持長遠業務發展。成本對收入比率為25.81%，成本效益持續處於同業較佳水平。

人事費用按年增長5.0%，主要由於年度調薪及增聘員工。

房屋及設備支出下跌23.9%，主要由於本集團自2019年1月1日起採納香港財務報告準則第16號(HKFRS 16)「租賃」，根據此新準則，房產租賃按使用權資產核算，相關

租金以使用權資產的折舊費用反映，令房產租金支出下降，部分被資訊科技投入上升抵銷。

折舊增加40.5%，主要因採納HKFRS 16的影響，以及房地產及資訊科技基礎設施折舊支出增加。

其他經營支出上升10.4%，主要是信用卡及支付業務推廣和通訊費用上升。

與2018年下半年相比，經營支出總額減少港幣6.66億元或8.1%，主要由於與業績掛鈎的酬金、業務推廣等支出減少。

# 管理層討論及分析

## 貸款及其他賬項減值準備淨撥備

| 港幣百萬元          | 半年結算至<br>2019年6月30日 | (重列)                 | (重列)                |
|----------------|---------------------|----------------------|---------------------|
|                |                     | 半年結算至<br>2018年12月31日 | 半年結算至<br>2018年6月30日 |
| 第一階段           | (276)               | (298)                | 460                 |
| 第二階段           | 12                  | (195)                | (141)               |
| 第三階段           | (453)               | (424)                | (585)               |
| 貸款及其他賬項減值準備淨撥備 | (717)               | (917)                | (266)               |

2019年上半年，貸款及其他賬項減值準備淨撥備為港幣7.17億元，較2018年同期增加港幣4.51億元。第一階段減值準備為淨撥備港幣2.76億元，主要是期內貸款增長帶動，而去年同期則為淨撥回。第二階段減值準備為淨撥回港幣0.12億元，而去年同期為淨撥備港幣1.41億元，主要反映若干客戶內部評級變化的影響。第三階段減值準備淨

撥備為港幣4.53億元，按年減少港幣1.32億元，主要由於若干個人貸款組合的減值準備淨撥備下降，以及收回已撇銷賬項金額增加。

與2018年下半年相比，貸款及其他賬項減值準備淨撥備減少港幣2.00億元，主要是去年下半年考慮經濟前景因素變化而更新預期信用損失模型參數所致。

## 資產負債分析

下表列出本集團的資產組成，截至2018年12月31日的比較數字已重新列示，以符合本年之列示形式。有關衍生金融工具的合約／名義數額及公平值，請見中期財務資料附註22。有關各項重要類別的或然負債及承擔之合約數額及總信貸風險加權數額，請見中期財務資料附註38。

## 資產組成

| 港幣百萬元，百分比除外                 | 2019年6月30日 |       | (重列)<br>2018年12月31日 |       |
|-----------------------------|------------|-------|---------------------|-------|
|                             | 餘額         | 佔比(%) | 餘額                  | 佔比(%) |
| 庫存現金及在銀行及其他金融機構<br>之結餘及定期存放 | 385,357    | 12.9  | 433,299             | 14.7  |
| 香港特別行政區政府負債證明書              | 163,860    | 5.5   | 156,300             | 5.3   |
| 證券投資及其他債務工具 <sup>1</sup>    | 873,418    | 29.2  | 899,967             | 30.4  |
| 貸款及其他賬項                     | 1,370,281  | 45.9  | 1,282,994           | 43.4  |
| 固定資產及投資物業                   | 72,404     | 2.4   | 69,119              | 2.3   |
| 其他資產 <sup>2</sup>           | 123,120    | 4.1   | 114,325             | 3.9   |
| 資產總額                        | 2,988,440  | 100.0 | 2,956,004           | 100.0 |

1. 證券投資及其他債務工具包括證券投資及以公平值變化計入損益之金融資產。
2. 其他資產包括衍生金融工具、聯營公司及合資企業權益、應收稅項資產及遞延稅項資產。

# 管理層討論及分析

本集團持續優化資產負債管理，致力於均衡、可持續發展。截至2019年6月30日，本集團資產總額達港幣29,884.40億元，較2018年末增長港幣324.36億元或1.1%。其中，庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放下降港幣479.42億元或11.1%，主要由於存

放同業和中央銀行的結餘減少；證券投資及其他債務工具下降港幣265.49億元或2.9%；貸款及其他賬項上升港幣872.87億元或6.8%，其中客戶貸款增長港幣853.03億元或6.7%，貿易票據亦增加港幣31.73億元或18.3%。

## 客戶貸款

| 港幣百萬元，百分比除外 | 2019年6月30日       |              | (重列)<br>2018年12月31日 |       |
|-------------|------------------|--------------|---------------------|-------|
|             | 餘額               | 佔比(%)        | 餘額                  | 佔比(%) |
| 在香港使用之貸款    | <b>891,902</b>   | <b>65.9</b>  | 841,720             | 66.4  |
| 工商金融業       | <b>522,867</b>   | <b>38.6</b>  | 492,712             | 38.9  |
| 個人          | <b>369,035</b>   | <b>27.3</b>  | 349,008             | 27.5  |
| 貿易融資        | <b>80,517</b>    | <b>6.0</b>   | 65,437              | 5.2   |
| 在香港以外使用之貸款  | <b>380,119</b>   | <b>28.1</b>  | 360,078             | 28.4  |
| 客戶貸款總額      | <b>1,352,538</b> | <b>100.0</b> | 1,267,235           | 100.0 |

2019年上半年，本集團積極拓展本港及跨境業務，瞄準本地大型客戶、優質工商及中小企客戶的貸款需求，優化按揭業務流程電子化及提升按揭中心服務質量；與中國銀行境內各機構聯動，把握國家重大舉措實施帶來的機遇。期內，保持港澳銀團市場最大安排行地位，私人住宅按揭及安老按揭業務位於市場前列。同時，加強東南亞業務營銷，拓展當地具影響力的優質客戶，成功爭取區內大型融資項目。2019年上半年，客戶貸款增長港幣853.03億元或6.7%至港幣13,525.38億元。

在香港使用之貸款上升港幣501.82億元或6.0%。

- 工商金融業貸款增長港幣301.55億元或6.1%，增長源自物業發展、金融業、批發及零售、資訊科技、運輸及運輸設備和股票經紀貸款。
- 個人貸款上升港幣200.27億元或5.7%，住宅按揭貸款（不包括政府資助置屋計劃下的按揭貸款）增長4.8%。其他個人貸款則增長8.0%，主要由物業加按貸款增長帶動。

貿易融資上升港幣150.80億元或23.0%。在香港以外使用之貸款增加港幣200.41億元或5.6%，主要是在內地及東南亞地區使用的客戶貸款增長。

# 管理層討論及分析

## 貸款質量

| 港幣百萬元，百分比除外                                   | 2019年6月30日       | (重列)<br>2018年12月31日 |
|---|------------------|---------------------|
| 客戶貸款  | <b>1,352,538</b> | 1,267,235           |
| 特定分類或減值貸款比率                                   | <b>0.20%</b>     | 0.19%               |
| 總減值準備   | <b>6,032</b>     | 5,419               |
| 總減值準備佔客戶貸款之比率                                 | <b>0.45%</b>     | 0.43%               |
| 住宅按揭貸款 <sup>1</sup> – 拖欠及經重組貸款比率 <sup>2</sup> | <b>0.01%</b>     | 0.01%               |
| 信用卡貸款 – 拖欠比率 <sup>2</sup>                     | <b>0.20%</b>     | 0.19%               |

|                           | 半年結算至<br>2019年6月30日 | 半年結算至<br>2018年6月30日 |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| 信用卡貸款 – 撇賬比率 <sup>3</sup> | <b>1.35%</b>        | 1.47%               |

1. 住宅按揭貸款不包括「居者有其屋」計劃及其他政府資助置屋計劃下的按揭貸款。

2. 拖欠比率指逾期超過3個月之貸款佔貸款總餘額的比率。

3. 撇賬比率為期內撇賬總額對期內平均信用卡應收款的比率。

期內，本集團積極夯實各項風險管理基礎，提升區域化風險管理水平，整體資產質量保持良好。截至2019年6月30日，特定分類或減值貸款比率為0.20%，較上年末上升0.01個百分點，特定分類或減值之客戶貸款餘額上升港幣2.69億元或11.3%至港幣26.52億元。

本集團住宅按揭貸款及信用卡貸款質量維持穩健，截至2019年6月30日，住宅按揭貸款拖欠及經重組貸款比率為0.01%。2019年上半年，信用卡貸款撇賬比率為1.35%，按年下降0.12個百分點。

# 管理層討論及分析

## 客戶存款

| 港幣百萬元，百分比除外 | 2019年6月30日       |              | (重列)<br>2018年12月31日 |       |
|-------------|------------------|--------------|---------------------|-------|
|             | 餘額               | 佔比(%)        | 餘額                  | 佔比(%) |
| 即期存款及往來存款   | 217,317          | 10.8         | 207,812             | 11.0  |
| 儲蓄存款        | 900,580          | 44.6         | 854,117             | 45.0  |
| 定期、短期及通知存款  | 900,326          | 44.6         | 833,867             | 43.9  |
|             | <b>2,018,223</b> | <b>100.0</b> | 1,895,796           | 99.9  |
| 結構性存款       | 13               | -            | 2,199               | 0.1   |
| 客戶存款總額      | <b>2,018,236</b> | <b>100.0</b> | 1,897,995           | 100.0 |

2019年上半年，本集團夯實中高端客戶基礎，並加強與大型企業及機構客戶的業務往來，以擴大存款規模。截至2019年6月30日，客戶存款總額達港幣20,182.36億元，較去年末增加港幣1,202.41億元或6.3%。持續優化存款

結構管理，大力推廣發薪、理財、支付綜合服務方案，以及新股上市收票行、現金管理、結算等業務，帶動客戶往來及儲蓄存款沉澱，即期及往來存款增長4.6%，儲蓄存款上升5.4%，定期、短期及通知存款亦增長8.0%。

## 本公司股東應佔股本和儲備

| 港幣百萬元          | 2019年6月30日 | (重列)<br>2018年12月31日 |
|----------------|------------|---------------------|
| 股本             | 52,864     | 52,864              |
| 房產重估儲備         | 39,460     | 38,527              |
| 公平值變動儲備        | (1,121)    | (4,116)             |
| 自身信貸風險儲備       | (36)       | 5                   |
| 監管儲備           | 10,877     | 10,496              |
| 換算儲備           | (681)      | (832)               |
| 合併儲備           | -          | 350                 |
| 留存盈利           | 166,971    | 160,242             |
| 儲備             | 215,470    | 204,672             |
| 本公司股東應佔股本和儲備總額 | 268,334    | 257,536             |

截至2019年6月30日，本公司股東應佔股本和儲備總額為港幣2,683.34億元，較2018年末增加港幣107.98億元或4.2%。留存盈利較上年末上升4.2%，主要反映2019年上半年在扣除2018年末期股息後的盈利。房產重估儲備上升2.4%，主要反映2019年上半年房產價格有所上

升。公平值變動儲備虧損下降，主要是市場利率變動影響。監管儲備上升3.6%，主要由於客戶貸款增長。截至2018年12月31日的合併儲備源自本集團合併中銀萬象分行而採用合併會計處理。

# 管理層討論及分析

## 資本比率

| 港幣百萬元，百分比除外 | 2019年6月30日       | 2018年12月31日 |
|-------------|------------------|-------------|
| 扣減後的綜合資本    |                  |             |
| 普通股一級資本     | <b>193,987</b>   | 180,202     |
| 額外一級資本      | <b>23,463</b>    | 23,476      |
| 一級資本        | <b>217,450</b>   | 203,678     |
| 二級資本        | <b>32,565</b>    | 34,393      |
| 總資本         | <b>250,015</b>   | 238,071     |
| 風險加權資產總額    | <b>1,086,888</b> | 1,030,815   |
| 普通股一級資本比率   | <b>17.85%</b>    | 17.48%      |
| 一級資本比率      | <b>20.01%</b>    | 19.76%      |
| 總資本比率       | <b>23.00%</b>    | 23.10%      |

本集團在設定各項資本比率的內部目標時，除充分考慮監管要求外，亦會透過內部資本充足性評估程序及壓力測試，評估銀行層面的第二支柱資本要求，從而設定集團的最合適資本水平，令本集團具備足夠實力，抵禦未來可能因經濟環境急劇變化而產生各種不可預見的損失。同時，亦會因應集團發展戰略和風險偏好，兼顧短期和長期資本要求，配合適當資本補充方案，確保資本水平長期穩定。

截至2019年6月30日，普通股一級資本及一級資本分

別增長7.6%及6.8%，由2019年上半年扣除支付股息後的溢利帶動。本集團一直致力平衡風險加權資產的增幅及風險回報的提升，2019年上半年，風險加權資產增長5.4%，主要由客戶貸款增長帶動。普通股一級資本比率及一級資本比率分別為17.85%及20.01%，較2018年末分別上升0.37個百分點及0.25個百分點。總資本比率為23.00%。本集團已制定長遠資本規劃，持續檢討資本結構，管控風險加權資產增長，保持合理的資本水平，確保業務可持續發展。

## 流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率

|             | 2019年          | 2018年   |
|-------------|----------------|---------|
| 流動性覆蓋比率的平均值 |                |         |
| 第一季度        | <b>183.00%</b> | 134.33% |
| 第二季度        | <b>156.57%</b> | 146.39% |

|                | 2019年          | 2018年   |
|----------------|----------------|---------|
| 穩定資金淨額比率的季度終結值 |                |         |
| 第一季度           | <b>121.36%</b> | 118.98% |
| 第二季度           | <b>119.15%</b> | 118.82% |

本集團流動性保持穩健。2019年首2個季度的流動性覆蓋比率的平均值及穩定資金淨額比率的季度終結值均高於監管要求。



# 管理層討論及分析

## 業務回顧

2019年上半年，本集團緊緊圍繞「建設一流的全功能國際化區域性銀行」戰略目標，積極應對市場環境變化，紮實推進各項重點工作，發展質量穩步提高，主要財務指標穩健良好。以客戶為中心，堅持深耕香港本地市場，全面強化可持續發展。積極參與粵港澳大灣區建設，以民生

金融建立一體化競爭優勢。推進東南亞地區業務發展，提升協同效益和發展質量。加快數字化銀行轉型，提升科技創新、基建及應用能力。完善多元化平台，打造全功能國際化服務能力。密切關注經濟金融形勢變化，提升各項風險管理能力和內控合規水平。深化銀行文化建設，確保均衡、可持續發展。

## 業務分類的表現

### 業務分類的除稅前溢利

| 港幣百萬元，百分比除外 | 半年結算至2019年6月30日 |       | (重列)<br>半年結算至2018年6月30日 |       |
|-------------|-----------------|-------|-------------------------|-------|
|             | 金額              | 佔比(%) | 金額                      | 佔比(%) |
| 個人銀行        | 6,454           | 30.0  | 5,911                   | 27.8  |
| 企業銀行        | 8,065           | 37.4  | 8,154                   | 38.4  |
| 財資業務        | 5,074           | 23.5  | 4,807                   | 22.7  |
| 保險業務        | 551             | 2.6   | 597                     | 2.8   |
| 其他          | 1,408           | 6.5   | 1,759                   | 8.3   |
| 除稅前溢利總額     | 21,552          | 100.0 | 21,228                  | 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

2019年上半年，個人銀行除稅前溢利為港幣64.54億元，按年增長港幣5.43億元或9.2%，主要由於淨利息收入提升。

淨利息收入增長22.1%，主要是存款平均餘額增長，以及存款利差改善帶動，部分增長被貸款利差收窄抵銷。淨服務費及佣金收入下跌6.5%，主要由於投資市場氣氛轉弱，證券經紀及基金分銷業務佣金收入從去年高位下跌，但保險佣金收入隨業務量增長而上升，抵銷部分降幅。經營支出增長8.2%，主要是人事費用及以租賃使用權資產

折舊支出上升。

### 業務經營情況

#### 堅持以客為本，推動個人客戶結構持續改善

本集團踐行客層引領策略，根據客戶需求偏好與行為習慣，全面推廣財富策劃服務，為中高端客戶提供全面的資產配置分析及產品組合方案。貼合中高端客戶財富傳承、保障、旅行等需求，舉辦高端客戶專屬營銷活動、「財富管理博覽2019」等，為客戶提供多元化投資和財富管理資訊，提升客戶的品牌認同和忠誠度。本集團個人客戶結構進一步優化，截至2019年6月末，中高端客戶數較上年末增長7.8%。

# 管理層討論及分析

本集團私人銀行業務發展保持良好勢頭。透過與集團內各單位及中國銀行內地及海外機構的緊密聯動，為本地、內地及海外高端客戶提供專業私人銀行服務；進一步優化私人銀行開放式平台，豐富私行專屬產品種類；加強私人銀行專才建設，提升服務水平，精心打造集團私人銀行的品牌形象。期內，私人銀行客戶數目及資產管理規模均較2018年末錄得理想增長。

## **緊貼民生金融需求，加快客戶服務升級**

積極配合特區政府的民生施政措施，本集團推出線上遙距開立虛擬支付賬戶；豐富BoC Pay應用場景，進一步擴大服務至非集團客戶，讓更多本港個人客戶享受電子支付便利。透過集團內不同業務板塊的聯動，積極走進大專校園，舉辦專題講座，分享理財資訊，介紹貼合大專生需求的銀行服務，提升對年輕客群的服務滲透度。為踐行普及金融，由2019年8月1日起，中銀香港將於香港全面取消個人綜合理財及一般賬戶的服務費。期內，中銀香港第三度榮獲《亞洲銀行家》頒發「卓越零售金融服務大獎」的「香港區最佳零售銀行」，本集團零售銀行業務的表現獲得業界充分肯定。

## **扶持本地小企發展，持續完善產品配套**

響應金管局普及金融倡議，不斷完善對小企的產品配套。配合特區政府鼓勵服務初創企業，推出「初創易」賬戶，

簡化開戶資料，實施零月費、免最低存款餘額要求，便利初創企業及來港投資的海外公司開戶。扶助本地小企發展，以中銀「小企錢」無抵押貸款、企業稅貸、一站式商業理財方案等，全方位滿足客戶的金融服務需求。打造專業服務隊伍，已於4家分行成立商業理財中心，提升前線團隊專業性及服務能力。對中小商戶推廣BoC Bill綜合收款服務，涵蓋多種常見的線上線下支付工具，助商戶輕鬆處理日常營運。小企「商業理財賬戶」客戶數目較上年末增長6.9%。

## **促進大灣區互聯互通，做強跨境特色服務**

本集團積極推進粵港澳大灣區互聯互通，滿足粵港澳三地居民開戶、支付、融資等金融服務需求。全港首推「開戶易」服務，滿足香港居民足不出港，見證開立內地銀行賬戶需求，截至2019年6月底總申請人數超過5萬人；配套BoC Pay流動應用程式跨境功能，便利港人北上大灣區支付消費；打通「大灣區服務通」，促進三地個人客戶理財品牌互認。跨境中高端客戶數量較上年末增長12.8%。期內，榮獲由新城財經台及香港大公文匯傳媒集團聯合頒發「傑出大灣區金融業務－創新跨境金融服務大獎」。

## **保持存款業務穩定增長，拓寬中間業務收入來源**

緊跟市場息率走勢，本集團保持存款穩定增長，優化檔期結構管理，以「發薪+理財+支付」綜合服務方案為抓手，帶動客戶往來及儲蓄等低息存款沉澱，保持個人存款良好增長勢頭。貸款業務方面，透過強化新樓及一手居屋業務拓展，加快按揭業務流程電子化改造，提升按揭中心服務質量和覆蓋區域，鞏固新造按揭市場前列位置，安老按揭市場佔比穩居第一。應對市場波動，豐富投資產品多元化組合，多維度提升投資產品市場競爭力。響應政府延期年金及自願醫保政策，以退休規劃和財富傳承為主題，加強保險產品及服務組合創新，並推出首隻網上儲蓄保險計劃，推動分行全面電子化投保流程落地實施，帶動手續費收入穩步增長。

## **堅持金融科技創新，加快數碼化流程改造**

本集團積極響應香港金管局「智慧銀行新紀元」的倡導，加快金融科技創新，持續推動業務流程數碼化改造。期內，善用開放應用程式介面(Open API)拓展跨平台合作，已推出開發者網站，開放多達63項個人金融產品資訊；與外間財經應用程式合作，推出跨平台股票及外匯投資買

賣服務，實現一站式港股、美股、A股開戶及落盤交易功能。積極開展第三方平台互動，與網上地產代理平台合作，運用區塊鏈為客戶提供一站式線上按揭申請及進度查詢服務。貼合客戶線上交易需求快速增長趨勢，按照移動優先的策略方向，持續發展手機銀行，優化設計及風格，強化智能功能，並於本港首推手機基金投資及開戶易匯款，實現電子渠道一站式網上證券開戶。截至2019年6月末，個人手機銀行的登記客戶及活躍客戶比2018年末分別增加17.5%及20.6%，而使用電子銀行的年輕客戶(18-35歲)數量及佔比持續提升。

## **穩步推進東南亞區域發展**

穩步推進東南亞區域個人業務發展，個人銀行服務網絡已擴展覆蓋至泰國、馬來西亞、越南、菲律賓、印度尼西亞、柬埔寨、老撾和文萊，並根據各地實際情況，實施差異化管理，持續完善業務組織架構，有序推進區域化產品管治，不斷優化風險管控。期內，以中銀馬來西亞為試點，正式推出「中銀理財」品牌服務，打通內地、香港及馬來西亞的品牌互認，豐富基金、債券等理財產品，推廣東南亞財富管理品牌形象。

# 管理層討論及分析

## 信用卡業務積極推動支付業務發展

2019年上半年，粵港澳大灣區建設加速，香港移動支付市場蓬勃發展，為信用卡及支付業務發展帶來新的動力。本集團信用卡業務持續推出新型支付方式，包括非接觸式及二維碼手機支付等，滲透小額高頻的現金支付場景，零售交易筆數按年增長超過40%。

## 企業銀行

### 財務業績

企業銀行除稅前溢利為港幣80.65億元，按年減少港幣0.89億元或1.1%，主要由於淨服務費及佣金收入減少，以及提取減值準備淨撥備增加，抵銷了淨利息收入上升的影響。

淨利息收入增加12.4%，主要源自存款平均餘額增長及存款利差改善。淨服務費及佣金收入下降3.5%，其中匯票、貸款及保險佣金收入減少，部分被繳款服務佣金收入增加抵銷。淨交易性收益下降15.4%，主要是客戶兌換收入減少。提取減值準備淨撥備為港幣6.75億元，按年增加港幣6.26億元，主要由於去年同期個別公司客戶貸款的內部評級改善，以及更新預期信用損失模型參數導致減值準備撥回，令基數較低。

### 業務經營情況

#### 持續擴大客戶基礎，提升綜合服務能力

本集團堅持高質量發展，圍繞中國銀行全球戰略客戶、香港本地、東南亞、海外大型客戶的綜合金融服務需求，著

力優化業務結構及提升服務水平，持續增強商投行、區域化、綜合化服務能力，推動優質項目順利落地，帶動存款業務穩步發展，繼續保持港澳地區銀團貸款市場排名第一，完成多筆具市場影響力的債券發行，並緊跟市場導向遵行產業政策，積極拓展綠色債券等綠色金融業務。同時，推進科技創新，增進工作協同，以提升綜合化服務，加深場景化應用，融入市場生態為目標，持續拓展支付結算項目，助力集團支付品牌效應提升。2019年上半年，按主板項目或集資額計算，本集團擔任IPO主收款行均維持市場最大份額的領先地位。持續與全球主要央行及主權基金保持往來關係。

## 積極發展工商及中小企客戶

本集團持續加強本地工商客戶服務，透過提供電子收付服務、綜合支付結算方案、財資產品服務等，提升對本地企業客戶的服務水平。積極配合政府推廣「中小企融資擔保計劃」，支持本港中小企業的發展。期內，中銀香港榮獲《信報財經新聞》舉辦「金融服務卓越大獎2019」的「卓越中小企工商金融服務」獎項及「中小企卓越營商夥伴2019」的「卓越粵港澳大灣區工商金融服務」獎項。另榮獲香港中小型企業總商會頒發「2019中小企業最佳拍檔金獎」。

# 管理層討論及分析

## 紮實推進東南亞及大灣區業務發展

企業銀行加快提升區域化管理能力，持續優化相關管理模式及機制，加強與東南亞機構協同營銷，拓展當地具影響力的優質客戶，成功爭取區內重大項目，進一步把香港優勢產品及服務與東南亞機構的在地化優勢有機結合，帶動東南亞機構融入當地主流市場。期內，企業銀行與各東南亞機構積極配合中國銀行響應國家「一帶一路」倡議，參與及籌備中國與東南亞地區政府共同舉辦的多個相關交流及招商活動，包括「一帶一路」國際合作高峰論壇等，加強推廣中銀香港形象及推動東南亞業務發展。為把握粵港澳大灣區建設的重大機遇，本集團與中國銀行在大灣區內的機構加強溝通及協調，圍繞大灣區人流、物流、資金流、信息流四大要素跨境流動，建立了一體化的營銷和服務體系，共同對大灣區基礎設施的互聯互通和科技創新企業的發展壯大提供全方位的金融服務。

## 持續提升企業銀行產品服務競爭力

本集團持續提升在本港、大灣區及東南亞區域的綜合服務能力，以客戶為中心、以支付結算為基礎，通過提供各類場景化的綜合服務方案，持續提升客戶體驗、提高客戶滿意度。本集團把握粵港澳大灣區、「一帶一路」等重要發展機遇，進一步加速資金池、財資中心、現金管理、貿易金融等重點業務的區域性拓展，區域一體化的綜合服務能力

進一步得到提升。憑藉卓越的專業實力，中銀香港獲《亞洲銀行家》第5次頒發「香港區最佳現金管理銀行成就大獎」及第2次頒發「香港區最佳交易銀行成就大獎」。

## 託管業務持續發展

2019年上半年，投資市場波動加劇，資產服務行業備受影響。託管業務通過集團聯動與境內外協同，勉力應對市場挑戰，託管資產總量及「債券通」規模均創下歷史新高，收入維持良好增長。配合國家各種互聯互通政策、企業「走出去」及大灣區發展的契機，擴大與海內外機構客戶的合作，通過靈活方案為客戶解決場外證券投資的操作難點，並著手搭建嶄新產品平台，致力擴大本集團的服務功能。至2019年6月末，本集團整體託管資產總值達港幣12,072億元。

## 信託服務依託科技助力升級，持續穩健增長

本集團透過附屬公司中銀國際英國保誠信託有限公司（「中銀保誠信託」）提供職業退休計劃、強制性公積金計劃的信託及行政服務，以及單位信託基金與資產託管業務。2019年4月，中銀保誠信託推出「強積金可扣稅自願性供款」計劃。依託科技創新提升強積金服務，首季度推出全新網站設計和人工智能聊天機械人「我的積金寶」提升客戶服務體驗，並逐步在移動應用程式上增添人臉識別及指

# 管理層討論及分析

紋認證等生物認證功能，在計劃申請流程上推出光學字元辨識及電子簽名技術，簡化強積金計劃申請流程，確保網上強積金賬戶安全。強積金資產管理規模保持穩健增長，截至2019年6月末，強積金資產規模較去年末增加11.9%。2019年上半年，中銀保誠信託出色的基金表現和優質的強積金信託管理服務，備受各界認同，在獨立評級機構《積金評級》主辦的「2019強積金年獎」中，中銀保誠信託旗下「我的強積金計劃」奪得多項大獎；在《信報財經新聞》舉辦的「金融服務卓越大獎2019」中榮獲「卓越信託管理服務」獎，成為首家獲此殊榮的強積金信託公司；在路孚特REFINITIV主辦的「2019理柏基金香港年獎」中榮獲「最佳團體獎－整體3年獎」及「最佳團體獎－債券3年獎」。

## 財資業務

### 財務業績

財資業務除稅前溢利為港幣50.74億元，按年上升港幣2.67億元或5.6%，主要由淨交易性收益及其他金融資產之淨收益增長帶動，抵銷了淨利息收入減少的影響。

淨利息收入減少12.1%，主要由於資金成本上升引致。淨交易性收益增長港幣2.92億元或42.5%，主要因外匯掉期合約淨收益增加，部分變化被若干債券投資及利率工具組合受市場利率變動引致市場劃價變化抵銷。其他金融資產之淨收益增長港幣6.86億元，主要因2019年上半年本集團出售若干債務證券而錄得較高淨收益，部分正面因素被其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益減少所抵銷。

### 業務經營情況

#### 持續提升交易和服務能力

本集團深入研究市場發展，積極應對市場變化，不斷豐富產品系列和優化業務結構。大力拓展交易資源，提升交易

能力，交易業務穩健發展。加大系統投入，持續完善系統功能，穩步提升電子化交易能力。不斷加強跨部門跨條線產品、專業能力、業務模式和業務資源的融合，致力提升客戶綜合服務能力和推動代客業務發展。深化條線管理，全力推動區域化發展。同時，完善內控機制，嚴格管控業務風險。本集團財資業務表現得到市場肯定，榮獲中國外匯交易中心頒發「最佳貨幣掉期會員獎」及「對外開放貢獻獎」，上海黃金交易所頒發「優秀國際會員稱號」，並在第六屆人民幣定息及貨幣論壇上再次獲港交所頒發「固定收益和貨幣市場重要合作夥伴」獎項。

### 鞏固現鈔業務優勢

本集團積極拓展環球現鈔批發業務，不斷夯實客戶基礎，鞏固業務優勢。進一步加強與東南亞及其他海外金融機構的合作，取得良好成效，客戶基礎和業務規模持續提升。加大內地市場投入，進一步完善內地外幣現鈔業務佈局。同時，持續加強風險防範，完善業務流程，不斷提升整體業務能力。

### 鞏固人民幣清算業務優勢

為配合「債券通」跨境結算業務不斷創新，香港人民幣清算行於2019年4月優化跨境結算功能，支持「債券通」項下同業存單一級市場的跨境資金結算，擴大跨境債券業務的深度和廣度，鞏固中銀香港在離岸人民幣市場的領先地位。中銀香港榮獲上海清算所頒發的「2018年度創新業務推進獎（債券通業務）」獎項，對「債券通」跨境結算業務作出的貢獻備受肯定。



## 積極主動和審慎的投資策略

本集團繼續審慎管理銀行投資盤，同時密切關注市場變化，尋找投資機會提升回報，並對風險保持高度警覺。上半年，本集團調整投資組合，應對利率變化，獲取穩健收益。

## 夯實東南亞財資業務基礎，持續推動區域業務發展

本集團積極推進財資業務區域發展戰略，持續完善區域條線管理架構。加強東南亞財資業務人才隊伍建設，提升東南亞機構交易、營銷、產品和風控等能力，進一步夯實業務發展基礎。致力加強市場研究及業務發展分析，協助東南亞機構營銷重點客戶，取得多個區內大型項目；積極開拓東南亞投資業務，豐富集團銀行投資盤組合並優化資產配置；完善區域資金池管理，提供充裕資金，支持東南亞業務發展。

## 資產管理進一步擴充產品線

中銀香港資產管理有限公司（「中銀香港資產管理」）緊抓機遇，持續推動業務多元化發展。2019年6月末管理的基金資產規模較去年底增長12.6%。2019年上半年，中銀香港資產管理成功把握投資契機，推動基金產品創新，推出2隻新公募基金，包括「中銀香港全天候一帶一路債券基金」及「中銀香港全天候大灣區策略基金」，後者成為香港市場首隻以大灣區為題的債券基金及全球首隻有澳門元份額類別的公募基金。同時，根據高端客戶的投資需要，及時捕捉債市的投資良機，中銀香港資產管理推出「固定到期日債券私募基金」。以上3隻新基金推出後投資表現優良，備受客戶歡迎。期內，繼續擴大客戶群，新

增國企、私營企業及慈善團體等機構客戶，並深化與現有客戶業務關係。此外，透過與中國銀行境內機構及本集團東南亞機構加強聯動合作，致力做大跨境及東南亞業務。期內，「中銀香港全天候大灣區策略基金」榮獲英國《International Finance》頒發「2019香港區最具創意新基金」獎項。

## 保險業務

### 財務業績

2019年上半年，本集團保險業務受惠於續期保費的增長，毛保費收入達港幣147.34億元，按年上升23.2%，新造標準保費為港幣72.96億元，按年上升17.2%，新造業務價值為港幣6.06億元，按年上升12.2%。期內，市場利率下跌令保險準備金提撥增加，但投資資產價值上升及淨利息收入增加，抵銷部分負面影響，除稅前溢利按年下跌7.7%至港幣5.51億元。

### 業務經營情況

#### 創新優化產品及強化服務配套

配合香港特區政府推廣可扣稅自願醫保及延期年金計劃，於2019年4月作為市場首批保險公司推出相關產品，包括「中銀人壽標準自願醫保」、「中銀人壽延期年金計劃（固定年期）」及「中銀人壽延期年金計劃（終身）」，為不同客戶群提供多元化的產品選擇。期內，首次於手機及網上銀行推出「目標三年網上儲蓄保險計劃」，為客戶帶來輕鬆便捷的投保服務，市場反應熱烈。推出「盛世傳承萬用壽險計劃II」，致力強化對高端客戶的服務配套，提升新業務價值及長期盈利能力。

# 管理層討論及分析

## **積極應用創新科技，提升客戶體驗**

2019年上半年，即時線上客服正式投入服務，客戶可經「中銀人壽」臉書官方專頁、微信官號及中銀人壽網站平台轉至客戶服務大使，讓客戶查詢更輕鬆簡便。此外，微信官號加入保單綁定功能，有效增強對客戶的服務支援與溝通。

## **壽險業務位居市場前列，優質專業服務得到認同**

本集團在香港人壽保險市場保持前列，並在人民幣保險業務繼續領先，優質服務及專業形象備受業界認同，榮獲多個本地及區域獎項，包括新城財經台及香港大公文匯傳媒集團頒發「2019人民幣業務傑出大獎：傑出保險業務－年金保險大獎(中國香港)」，新城財經台頒發「2019年大灣區保險業大獎2019(香港站)：傑出客戶服務獎(壽險)」，亞太區史蒂夫獎頒發「金融服務行業創新管理獎(金獎)」，「金融服務行業人力資源管理、規劃和實踐創新獎(金獎)」，《信報財經新聞》頒發「2019年金融服務卓越大獎－卓越人壽保險」，香港優質顧客服務協會頒發「客戶服務櫃檯團隊－優異獎」，《彭博商業週刊》頒發「2019年金融機構大獎」：「跨境保險服務－卓越大獎」及「年金保險計劃－卓越大獎」。

## **區域性業務**

### **完善東南亞發展策略，做當地主流外資銀行**

東南亞地區是國家「一帶一路」倡議、人民幣國際化推進的重點區域，也是中資企業「走出去」的主要目標地區，具有巨大的發展潛力。本集團落實中國銀行發展戰略，加

快建設一流的全功能國際化區域性銀行，持續完善東南亞佈局，明確各東南亞機構發展定位，逐步構建差異化競爭能力，重點服務「走出去」企業、當地大型企業等。作為東南亞區域總部，本集團充分發揮在港百年經營的優勢、市場化管理經驗，把成熟的產品服務、先進的技術和管理、專業的人才隊伍引入東南亞。通過延伸中銀香港在資金、產品、管理、人才等方面的優勢，凝心聚力，提升集團在東南亞區域的競爭能力和發展水平，將各東南亞機構打造成當地主流外資銀行。相關努力已初見成效，經過區域化整合的雅加達分行於2018年度在印尼銀行業中綜合經營總排名第五，外資銀行分行排名第一，在2019年度最佳「印度尼西亞商業獎」中，獲得年度「最佳外資銀行」稱號。

### **持續深化東南亞區域管理，穩定推動區域一體化發展**

隨著本集團於2019年1月21日順利完成中國銀行老撾業務的交割，中銀香港已在泰國、馬來西亞、越南、菲律賓、印度尼西亞、柬埔寨、老撾和文萊等8個東南亞國家擁有經營機構，初步發展成為區域性銀行。本集團持續推進東南亞機構邏輯整合，促進機制、系統、人員、文化等方面融合。針對前中後台及不同業務特點，加快探索區域管理模式，穩步推動區域管理模式落地和實施，推行差異化的發展策略，並在決策授權、資源分配、人事管理、績效管理及日常運營等方面，因地制宜作出相應的安排。前線單位進一步明確差異化的區域業務定位和管理模式，落實一體化經營管理目標；中台單位加強對東南亞機構風險內控合規管控，切實提升風險內控和防洗錢能力；後台單



# 管理層討論及分析

位加強區域管理服務與資源支援，提升東南亞後台營運能力。

## **發揮業務條線的統籌作用，經營業績持續增長**

2019年上半年，東南亞業務發展持續取得良好成果，本集團的東南亞機構\*提取減值準備前之淨經營收入為港幣13.89億元，按年上升22.8%。截至2019年6月末，客戶存款餘額為港幣510.25億元，客戶貸款餘額為港幣448.69億元，分別較2018年末增長6.7%和12.9%；不良貸款比率為1.27%，較2018年末上升0.14個百分點。

\* 指中銀泰國、中銀馬來西亞、胡志明市分行、馬尼拉分行、雅加達分行、金邊分行、萬象分行及文萊分行等8家機構，所示提取減值準備前之淨經營收入、客戶存款餘額等數據為8家機構的合併數據，數據按照香港財務報告準則編製。不良貸款比率按照當地監管要求統計。

企業銀行業務方面，積極推進「一帶一路」相關大項目，打入當地主流市場，拓展東南亞路橋基建、通訊設備、石油能源、航空港口等項目。建立區域主客戶經理制，以重點客戶為基礎，持續推動客戶拓展和項目營銷一體化管理，密切跟蹤「走出去」企業在東南亞區域的佈局及亞太區域產業轉移趨勢，牢牢把握客戶和重點項目拓展機遇，積極為東南亞本地及家族企業提供服務方案。本集團亦積極拓展機構客戶業務、人民幣產品及財資業務。期內，中

銀泰國協助泰國一家資產管理公司申請成為人民幣合格境外機構投資者；胡志明市分行辦理越南首筆非邊境地區跨境貿易人民幣委託結算業務，成為人民幣擴大在越南使用的突破性標誌。

個人銀行業務方面，本集團持續擴大基礎建設，提高在東南亞區域個人金融產品及服務的能力，並實施差異化管理。加強客戶定位及客層管理，配置合適產品及人員，發展業務，提升收益。期內，中銀馬來西亞推出「中銀理財」服務，打通內地、香港及馬來西亞的品牌互認，充分發揮區域品牌優勢。

## **推進三道防線和從嚴管控相結合的區域風險管理，為健康、持續發展夯實基礎**

本集團紮實推進三道防線和從嚴的管控原則相結合的區域風險管理，積極推進東南亞風險管理架構全面落地，推進架構建設與人員配置到位。全面加強東南亞機構信貸風險、合規內控管控能力和水平，密切監控東南亞市場和流動性風險，提升突發事件管理能力，在全面提升東南亞機構風險合規和管控能力的前提下，夯實發展基礎，提升發展質量，確保遵守香港金管局及當地監管要求，按照本集團的標準運作，行穩致遠。

# 管理層討論及分析

結合本集團的東南亞機構風險管理綱要的實施，圍繞政策制度、組織架構、專業人員和科技系統等四個方面的目標，以最高標準的監管要求，紮實開展東南亞區域的防洗錢工作，嚴格執行防洗錢管理，推動防洗錢系統在東南亞機構落地應用。持續加強風險內控、防洗錢人員隊伍建設。採取有效措施逐步改善東南亞機構的信貸政策、信貸模型、貸款審批、貸時發放和貸後管理，推出適用於東南亞區域的客戶信用評級體系並提升審批效率，持續加強區域化信貸風險管理能力。

## 金融科技創新

本集團堅持以科技引領，創新驅動，緊貼金融科技發展趨勢，同時加大金融科技的投入，加快數字化銀行轉型。在金融產品、服務流程、運營管理、風險控制等領域應用大數據、人工智能、區塊鏈、生物識別、開放API等創新金融科技，提升服務水平，強化客戶黏性。

配合香港金管局推動香港邁向「智慧銀行新紀元」，本集團於2019年1月推出開放API項目，同時繼續依照金管局框架，持續開放API接口，讓第三方服務供應商透過使用中銀香港開放的API向客戶提供即時銀行資訊。本集團持續加強在生物識別技術方面的應用，指靜脈認證服務已擴展至中銀香港在港所有自動櫃員機。去年成立的創新優化中心於2019年上半年建立跨部門敏捷項目團隊，支持創新

驅動的策略研究，進一步豐富金融科技的場景應用，加快創新步伐，迎合客戶需要，提升集團整體競爭力。

BoC Pay是首間銀行提供具備掃碼支付、個人轉賬、繳費等功能的手機應用程式，滿足客戶對簡易便捷支付的需求，並在持續優化後，成功實現支持非中銀香港客戶開立支付賬戶。已開通BoC Pay手機應用程式的客戶，現時可在本地多家零售商戶掃碼消費，更可透過「轉數快」進行民生繳費，也可在內地逾1,100萬家支持銀聯二維碼的商戶（包括大灣區逾70萬家的商戶）使用，更可以信用卡積分即時兌換簽賬。期內，客戶量和交易量均錄得快速增長。另一方面，本集團以BoC Bill綜合收款服務，向全港各類企業提供包括銀聯二維碼與「轉數快」掃碼等綜合收付款解決方案，現時已覆蓋香港眾多民生零售網點，特別是助力中小企業，引領支付行為新潮流，提升競爭力。

與此同時，本集團持續投入資源，提升科技風險管理水平，提高監控能力及網絡安全威脅處理效率，強化對資料防洩的管控，為客戶提供更安全和穩固的金融服務。

本集團在技術創新及科技發展上得到業界認同，於香港特區政府的政府資訊科技總監辦公室及香港業界組織主辦的「香港資訊及通訊科技獎2019」中獲得「金融科技（銀行業務、保險及資本市場）銀獎」；於《信報財經新聞》舉辦的

「金融服務大獎2019」中獲得「卓越金融科技銀行獎」；於新城財經台主辦的「香港企業領袖品牌選舉2019」中獲得「卓越大灣區金融科技服務品牌」獎項。

## 發展虛擬銀行

2019年3月27日，由中銀香港（控股）有限公司（「中銀香港（控股）」）、京東新程科技（香港）有限公司（「京東新程」）及JSH Virtual Ventures Holdings Limited（「JSHVV」）組成的虛擬銀行合資公司Livi VB Limited（「Livi」），獲香港金管局頒發銀行牌照。中銀香港（控股）、京東新程及JSHVV的初始聯合投資總額為港幣25億元，三家股東的權益分別為44%、36%以及20%。

Livi以「金融科技創新、普及金融服務、提升客戶體驗」為目標，致力為香港帶來獨特及嶄新的銀行服務體驗。該服務平台將採用人工智能、區塊鏈、大數據和智能風險建模等頂尖科技，提供安全便捷、簡單易用的銀行服務。Livi會以創新的方式，圍繞客戶各種生活場景，提供靈活的解決方案，為消費者的日常生活和中小企的業務營運提供隨時、隨地、隨心的服務。有關獲頒發虛擬銀行牌照的進一步資料，請見中銀香港（控股）於2019年3月27日發佈的公告。

## 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；審批第一層風險管理政策，並監督其執行；審批重大的或高風險的風險承擔或交易。審計委員會協助董事會履行內部監控系統的監控職責。

總裁負責管理本集團各類風險，在董事會授權範圍內審批重大風險承擔或交易。副總裁負責協助總裁履行日常管理各類風險的職責，在總裁授權範圍內審批重大風險承擔或交易。風險總監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

# 管理層討論及分析

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。各高層管理人員在董事會批准的風險管理政策分層原則下，亦需負責審批其主管業務範圍的風險管理辦法。

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

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

## 信貸風險管理

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

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

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

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

# 管理層討論及分析

對於債務證券及證券化資產的投資，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投資的信貸風險；對於衍生產品，本集團會採用客戶限額及採用與貸款一致的審批及監控程序管理信貸風險，並制定持續監控及止損程序。

對於減值評估，根據香港財務報告準則第9號引入新的減值模型，其要求在確認金融工具的預期信用損失(ECL)時需按攤餘成本計量及以公平值變化計入其他全面收益。在香港財務報告準則第9號下，預期信用損失分類為三個階段進行評估，而金融資產和貸款承諾需在三個階段中歸類為其中一個階段。

第一階段：如果金融工具不是在初始日起為信貸減值資產，以及在初始確認後沒有出現信用風險顯著增加的情況，減值準備為12個月內的預期信用損失；

第二階段：如果金融工具不是在初始日起為信貸減值資產，但在初始確認後出現信用風險顯著增加的情況，減值準備為整體年期的預期信用損失；

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

金融工具是按已建立的重大信貸風險轉差條件框架來判斷其所屬階段，此框架包括定量及定性評估，例如逾期天數、內部評級的變化及階段評估的監察名單。

本集團利用巴塞爾資本協定二的內部評級(IRB)模型及其他可行和可用內部模型的參數來評估預期信用損失。對

於沒有模型的組合，本集團則使用所有合理及有理據支持的資料，例如歷史資料、相關損失經驗或代理方法。而預期信用損失的計量是金融工具違約概率(PD)、違約損失率(LGD)和違約風險承擔(EAD)於報告日以實際利率折現後的計算結果。

預期信用損失是透過無偏類及概率加權計算的金額，而此金額是通過評估一系列可能的結果、金額的時間價值，以及過去事件、當前狀況和未來經濟狀況預測的合理及有理據支持的資料來評估。本集團在預期信用損失計量中採用三個經濟情景以滿足香港財務報告準則第9號的要求。「基礎」情景代表最可能的結果，而另外兩個情景，分別為「良好」情景和「低迷」情景，則代表較低可能的結果，與基礎情景相比，此兩個情景的結果較為樂觀或悲觀。

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

## 市場風險管理

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

# 管理層討論及分析

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

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

本集團設有市場風險指標及限額，用於識別、計量、監測和控制市場風險。主要風險指標和限額包括但不限於風險值、止損額、敞口額、壓力測試以及敏感性分析（基點價值、期權敏感度）等。主要風險指標和限額視管理需要劃分為四個層級，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，中銀香港資金業務單位及附屬機構（就集團限額而言）必須在批核的市場風險指標和限額範圍內開展業務。

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

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

## 利率風險管理

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

- 利率重訂風險：資產與負債的到期日或重訂價格期限可能錯配，進而影響淨利息收入；
- 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》，



# 管理層討論及分析

資產負債管理委員會(ALCO)具體履行管理集團利率風險的職責。風險管理部負責本集團利率風險管理，在財務管理部及投資管理等的配合下，協助資產負債管理委員會開展日常的利率風險管理工作，包括但不限於起草管理政策，選擇管理方法，設立風險指標和限額，評估目標資產負債表，監督利率風險管理政策與限額執行情況，向高層管理人員以及風險委員會提交利率風險管理報告等。

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

淨利息波動比率(NII)和經濟價值波動比率(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無法以合理成本及時獲得充足資金，履行到期義務的風險。本集團遵循穩健的流動資金風險偏好，確保在正常情況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。

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

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，調整資產組合的結構(包括貸款、債券投資及拆放同業等)，保持充足的流動資產，以便提供足夠的流動資金支持正常業務需要，及在緊急情況下有能力以合理的成本及時籌集到資金，保證對外支付。本集團致力實現融資渠道及期限和資金運用的多樣化，以避免資產負債過於集中，防止因資金來源或運用過於集中在某個方面，當其出現問題時，導致整個資金供應鏈斷裂，觸發流動資金風險。為了管理此類風險，集團對抵押品和資金來源設置了管理集中度的限額，如第一類流動資產佔總流動資產比率、首十大存戶比率和大存戶比率等。必要時，本集團可

# 管理層討論及分析

採取緩釋措施改善流動性狀況，措施包括但不限於通過銀行同業拆借或在貨幣市場進行回購獲得資金，在二手市場出售債券或挽留現有及吸納新的客戶存款。除了增加資金外，集團還將與交易對手、母行和監管機構保持良好溝通，以加強相互信任。

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

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

負債管理系統及巴塞爾流動比率管理系統，提供數據及協助編製常規管理報表，以管理好流動資金風險。

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

在流動資金風險壓力測試中，本集團設立了自身危機、市場危機及合併危機情景，合併危機情景結合自身危機及市場危機，並採用一套更嚴謹的假設，以評估本集團於更嚴峻的流動資金危機情況下的抵禦能力。壓力測試的假設包括零售存款、批發存款及同業存款之流失率，貸款承諾及與貿易相關的或然負債之提取率，貸款逾期比例及滾動發放比率，同業拆出及有價證券的折扣率等。於2019年



# 管理層討論及分析

6月30日，本集團在以上三種壓力情景下都能維持現金淨流入，表示本集團有能力應付壓力情景下的融資需要。此外，本集團的管理政策要求本集團維持流動資金緩衝，當中包括的高質素或質素相若的有價證券為由官方實體、中央銀行、公營單位或多邊發展銀行發行或擔保，而其風險權重為0%或20%，或由非金融企業發行的有價證券，其外部信用評級相等於A-或以上，以確保在壓力情況下的資金需求。應急計劃明確了需根據壓力測試結果和預警指標結果為啟動方案的條件，並詳述了相關行動計劃、程序以及各相關部門的職責。

流動性覆蓋比率是根據由2015年1月1日起生效的《銀行業（流動性）規則》計算，本集團被金管局指定為第一類認可機構，並需要以綜合基礎計算。由2019年起，本集團須維持流動性覆蓋比率不少於100%。

穩定資金淨額比率是根據由2018年1月1日起生效的《2017年銀行業（流動性）（修訂）規則》計算，本集團被金管局指定為第一類認可機構，並需要以綜合基礎計算及須維持穩定資金淨額比率不少於100%。

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

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

本集團制訂統一的流動資金風險管理政策，規範和指導所有集團成員的流動資金風險管理；各附屬機構根據集團的

統一政策，結合自身特點制訂具體的管理辦法，並各自承擔管理本管機構流動資金風險的責任。各附屬機構須定期向中銀香港報告流動資金風險管理信息及相關流動資金比率，中銀香港風險管理部匯總各附屬機構的信息，對整個集團的流動資金風險狀況進行評估，確保滿足相關要求。

## 操作風險管理

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

本集團實施操作風險管理「三道防線」體系：所有部門或功能單位為第一道防線，是操作風險管理的第一責任人，通過自我評估與自我提升來履行業務經營過程中自我風險控制職能。法律合規與操作風險管理部連同一些與操作風險管理相關的專門職能單位包括人力資源部、資訊科技部、公司服務部、防範金融犯罪部、財務管理部、司庫與會計部（統稱為「專門職能單位」）為第二道防線，負責評估和監控第一道防線操作風險狀況，對其工作提供指導。獨立於業務單位的法律合規與操作風險管理部，負責協助管理層管理本集團的操作風險，包括制定和重檢操作風險管理政策和框架、設計操作風險的管理工具和匯報機制、評估及向管理層和風險委員會匯報總體操作風險狀況；專門職能單位對操作風險的一些特定的範疇或與其相關事項，履行第二道防線的牽頭管理責任，除負責本單位操作風險管理外，亦須就指定的操作風險管理範疇向其他單位提供專業意見／培訓並履行集團整體的操作風險牽頭管理。集團審計為第三道防線，對操作風險管理框架的有效

# 管理層討論及分析

性與充足性作獨立評估，需定期稽查本集團各部門或功能單位操作風險管理工作的合規性和有效性，並提出整改意見。

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

## 信譽風險管理

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

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

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

## 法律及合規風險管理

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

## 策略風險管理

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

本集團會因應最新市場情況及發展，定期檢討業務策略。

# 管理層討論及分析

## 資本管理

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

為符合金管局監管政策手冊「監管審查程序」內的要求，本集團採用內部資本充足評估程序並每年作出重檢。按金管局對第二支柱的指引，內部資本充足評估程序主要用以評估在第一支柱下未有涵蓋或充分涵蓋的重大風險所需的額外資本，從而設定本集團最低普通股權一級資本比率、最低一級資本比率及最低總資本比率。同時，本集團亦就前述的資本比率設定了運作區間，以支持業務發展需要及促進資本的有效運用。

## 壓力測試

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

## 中銀人壽

中銀人壽的業務主要為在香港承保長期保險業務如人壽及年金（類別A），相連長期保險（類別C），永久健康（類別D），退休計劃管理第I類（類別G）和退休計劃管理第III類

（類別I）。中銀人壽的保險業務引致的主要風險為保險風險、利率風險、流動資金風險、信貸風險、股票價格風險及外匯風險。中銀人壽嚴密監控上述風險，並定期向其風險管理委員會匯報。中銀人壽亦與本集團保持緊密聯繫，以確保與本集團風險管理策略的一致性。保險業務的主要風險及相關的控制程序如下：

## 保險風險管理

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

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

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

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

# 管理層討論及分析

有關本集團保險風險管理之詳細資料，請見中期財務資料附註3.4。

## 利率風險管理

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

## 流動資金風險管理

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

## 信貸風險管理

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

- 債券、票據及相關交易對手的違約風險
- 因信貸評級變更(下調)而引致信貸息差擴大
- 再保險公司所承擔的未支付保險債務
- 再保險公司所應承擔的已支付賠款
- 保單持有人所應支付的款額
- 保險中介人所應支付的款額

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

## 股權價格風險管理

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

## 外匯風險管理

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

# 簡要綜合收益表

|                           | 附註 | (未經審計)<br>半年結算至<br>2019年6月30日<br>港幣百萬元 | (重列)<br>(未經審計)<br>半年結算至<br>2018年6月30日<br>港幣百萬元 |
|---------------------------|----|--|--|
| 利息收入                      |    | 33,605                                 | 28,601   |
| 利息支出                      |    | (13,702)                               | (10,062)                                       |
| <b>淨利息收入</b>              | 5  | <b>19,903</b>                          | 18,539   |
| 服務費及佣金收入                  |    | 8,120                                  | 8,666  |
| 服務費及佣金支出                  |    | (2,074)                                | (2,190)  |
| <b>淨服務費及佣金收入</b>          | 6  | <b>6,046</b>                           | 6,476  |
| 保費收益總額                    |    | 14,724                                 | 11,951   |
| 保費收益總額之再保分額               |    | (5,328)                                | (4,570)  |
| <b>淨保費收入</b>              |    | <b>9,396</b>                           | 7,381  |
| 淨交易性收益                    | 7  | 1,829                                  | 2,050  |
| 其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益／(虧損) | 8  | 2,215                                  | (1,182)  |
| 其他金融資產之淨收益                | 9  | 716                                    | 86   |
| 其他經營收入                    | 10 | 501                                    | 498  |
| <b>總經營收入</b>              |    | <b>40,606</b>                          | 33,848   |
| 保險索償利益總額及負債變動             |    | (17,705)                               | (11,384)                                       |
| 保險索償利益及負債變動之再保分額          |    | 6,268                                  | 5,150  |
| <b>保險索償利益淨額及負債變動</b>      | 11 | <b>(11,437)</b>                        | (6,234)  |
| <b>提取減值準備前之淨經營收入</b>      |    | <b>29,169</b>                          | 27,614   |
| 減值準備淨撥備                   | 12 | (793)                                  | (344)  |
| <b>淨經營收入</b>              |    | <b>28,376</b>                          | 27,270   |
| 經營支出                      | 13 | (7,528)                                | (7,012)  |
| <b>經營溢利</b>               |    | <b>20,848</b>                          | 20,258   |
| 投資物業處置／公平值調整之淨收益          | 14 | 657                                    | 918  |
| 處置／重估物業、器材及設備之淨收益         | 15 | 1                                      | 10   |
| 應佔聯營公司及合資企業之稅後溢利扣減虧損      |    | 46                                     | 42   |
| <b>除稅前溢利</b>              |    | <b>21,552</b>                          | 21,228   |
| 稅項                        | 16 | (3,276)                                | (3,317)  |
| <b>期內溢利</b>               |    | <b>18,276</b>                          | 17,911   |
| <b>應佔溢利：</b>              |    |  |  |
| 本公司股東及其他股權工具持有者           |    | 17,949                                 | 17,561   |
| 本公司股東                     |    | 17,254                                 | 17,561   |
| 其他股權工具持有者                 |    | 695                                    | -  |
| 非控制權益                     |    | 327                                    | 350  |
|                           |    | 18,276                                 | 17,911   |
| <b>股息</b>                 | 17 | <b>5,762</b>                           | 5,762  |
|                           |    | 港元                                     | 港元   |
| <b>每股盈利</b>               |    |  |  |
| 基本及攤薄                     | 18 | 1.6319                                 | 1.6610   |

第43至113頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

# 簡要綜合全面收益表

| 附註                         | (未經審計)<br>半年結算至<br>2019年6月30日<br>港幣百萬元 | (重列)<br>(未經審計)<br>半年結算至<br>2018年6月30日<br>港幣百萬元 |
|----------------------------|--|--|
| 期內溢利                       | 18,276                                 | 17,911   |
| 其後不可重新分類至收益表內的項目：          |  |  |
| 房產：                        |  |  |
| 房產重估                       | 1,069                                  | 1,647  |
| 遞延稅項                       | (136)                                  | (231)  |
|                            | 933                                    | 1,416  |
| 以公平值變化計入其他全面收益之股權工具：       |  |  |
| 公平值變化                      | (183)                                  | (182)  |
| 遞延稅項                       | 3                                      | -  |
|                            | (180)                                  | (182)  |
| 自身信貸風險：                    |  |  |
| 界定為以公平值變化計入損益之金融負債的自身信貸風險之 |  |  |
| 公平值變化                      | (48)                                   | 7  |
| 遞延稅項                       | 7                                      | -  |
|                            | (41)                                   | 7  |
|                            | 712                                    | 1,241  |
| 其後可重新分類至收益表內的項目：           |  |  |
| 以公平值變化計入其他全面收益之債務工具：       |  |  |
| 公平值變化                      | 5,037                                  | (2,987)  |
| 減值準備變化借記收益表                | 46                                     | 12   |
| 因處置／贖回之轉撥重新分類至收益表          | (736)                                  | (77)   |
| 公平值對沖調整累計金額之攤銷重新分類至收益表     | 7                                      | -  |
| 遞延稅項                       | (710)                                  | 522  |
|                            | 3,644                                  | (2,530)  |
| 貨幣換算差額                     | 161                                    | (103)  |
|                            | 3,805                                  | (2,633)  |
| 期內除稅後其他全面收益                | 4,517                                  | (1,392)  |
| 期內全面收益總額                   | 22,793                                 | 16,519   |
| 應佔全面收益總額：                  |  |  |
| 本公司股東及其他股權工具持有者            | 21,980                                 | 16,614   |
| 本公司股東                      | 21,285                                 | 16,614   |
| 其他股權工具持有者                  | 695                                    | -  |
| 非控制權益                      | 813                                    | (95)   |
|                            | 22,793                                 | 16,519   |

第43至113頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

# 簡要綜合資產負債表

|                         |    | (未經審計)<br>於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | (重列)<br>(經審計)<br>於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-------------------------|----|------------------------------------|--|
|                         | 附註 |                                    |  |
| <b>資產</b>               |    |                                    |  |
| 庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放 | 20 | 385,357                            | 433,299                                    |
| 以公平值變化計入損益之金融資產         | 21 | 78,277                             | 300,929                                    |
| 衍生金融工具                  | 22 | 28,887                             | 34,912                                     |
| 香港特別行政區政府負債證明書          |    | 163,860                            | 156,300                                    |
| 貸款及其他賬項                 | 23 | 1,370,281                          | 1,282,994                                  |
| 證券投資                    | 24 | 795,141                            | 599,038                                    |
| 聯營公司及合資企業權益             |    | 1,627                              | 483  |
| 投資物業                    | 25 | 20,625                             | 19,684                                     |
| 物業、器材及設備                | 26 | 51,779                             | 49,435                                     |
| 應收稅項資產                  |    | 80                                 | 65   |
| 遞延稅項資產                  | 32 | 63                                 | 270  |
| 其他資產                    | 27 | 92,463                             | 78,595                                     |
| 資產總額                    |    | 2,988,440                          | 2,956,004                                  |
| <b>負債</b>               |    |                                    |  |
| 香港特別行政區流通紙幣             |    | 163,860                            | 156,300                                    |
| 銀行及其他金融機構之存款及結餘         |    | 243,338                            | 376,980                                    |
| 以公平值變化計入損益之金融負債         | 28 | 19,075                             | 15,535                                     |
| 衍生金融工具                  | 22 | 33,304                             | 30,880                                     |
| 客戶存款                    | 29 | 2,018,223                          | 1,895,796                                  |
| 已發行債務證券及存款證             | 30 | 792                                | 9,453                                      |
| 其他賬項及準備                 | 31 | 75,075                             | 59,437                                     |
| 應付稅項負債                  |    | 5,436                              | 2,516                                      |
| 遞延稅項負債                  | 32 | 6,302                              | 5,765                                      |
| 對投保人保單之負債               | 33 | 113,000                            | 104,723                                    |
| 後償負債                    | 34 | 13,168                             | 13,246                                     |
| 負債總額                    |    | 2,691,573                          | 2,670,631                                  |
| <b>資本</b>               |    |                                    |  |
| 股本                      | 35 | 52,864                             | 52,864                                     |
| 儲備                      |    | 215,470                            | 204,672                                    |
| 本公司股東應佔股本和儲備            |    | 268,334                            | 257,536                                    |
| 其他股權工具                  | 36 | 23,476                             | 23,476                                     |
| 非控制權益                   |    | 5,057                              | 4,361                                      |
| 資本總額                    |    | 296,867                            | 285,373                                    |
| 負債及資本總額                 |    | 2,988,440                          | 2,956,004                                  |

第43至113頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。



# 簡要綜合權益變動表

|                     | (未經審計)   |            |             |              |        |       |         |         |         |            |           |         |
|---------------------|----------|------------|-------------|--------------|--------|-------|---------|---------|---------|------------|-----------|---------|
|                     | 歸屬於本公司股東 |            |             |              |        |       |         |         |         |            |           |         |
|                     | 儲備       |            |             |              |        |       |         |         | 總計      | 其他<br>股權工具 | 非控制<br>權益 | 資本總額    |
|                     | 股本       | 房產<br>重估儲備 | 公平值<br>變動儲備 | 自身信貸<br>風險儲備 | 監管儲備*  | 換算儲備  | 合併儲備**  | 留存盈利    |         |            |           |         |
| 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      | 港幣百萬元     |         |
| 於2018年1月1日之早期列賬     | 52,864   | 36,689     | (1,774)     | -            | 9,474  | (728) | 1,062   | 144,059 | 241,646 | -          | 4,499     | 246,145 |
| 合併受共同控制之實體之影響       | -        | -          | -           | -            | -      | 21    | 350     | 25      | 396     | -          | -         | 396     |
| 於2018年1月1日之重列       | 52,864   | 36,689     | (1,774)     | -            | 9,474  | (707) | 1,412   | 144,084 | 242,042 | -          | 4,499     | 246,541 |
| 期內溢利                | -        | -          | -           | -            | -      | -     | -       | 17,561  | 17,561  | -          | 350       | 17,911  |
| 其他全面收益：             |          |            |             |              |        |       |         |         |         |            |           |         |
| 房產                  | -        | 1,416      | -           | -            | -      | -     | -       | -       | 1,416   | -          | -         | 1,416   |
| 以公平值變化計入其他全面收益之股權工具 | -        | -          | (168)       | -            | -      | -     | -       | -       | (168)   | -          | (14)      | (182)   |
| 自身信貸風險              | -        | -          | -           | 7            | -      | -     | -       | -       | 7       | -          | -         | 7       |
| 以公平值變化計入其他全面收益之債務工具 | -        | -          | (2,099)     | -            | -      | -     | -       | -       | (2,099) | -          | (431)     | (2,530) |
| 貨幣換算差額              | -        | -          | (4)         | -            | -      | (99)  | -       | -       | (103)   | -          | -         | (103)   |
| 全面收益總額              | -        | 1,416      | (2,271)     | 7            | -      | (99)  | -       | 17,561  | 16,614  | -          | (95)      | 16,519  |
| 因處置以公平值變化計入其他全面收益之  |          |            |             |              |        |       |         |         |         |            |           |         |
| 股權工具之轉撥：            |          |            |             |              |        |       |         |         |         |            |           |         |
| 轉撥                  | -        | -          | (43)        | -            | -      | -     | -       | 43      | -       | -          | -         | -       |
| 遞延稅項                | -        | -          | 7           | -            | -      | -     | -       | -       | 7       | -          | 7         | 14      |
| 應付稅項                | -        | -          | -           | -            | -      | -     | -       | (7)     | (7)     | -          | (7)       | (14)    |
| 收購受共同控制之實體          | -        | -          | -           | -            | -      | -     | (2,168) | -       | (2,168) | -          | -         | (2,168) |
| 轉撥自留存盈利             | -        | -          | -           | -            | 1,272  | -     | 1,106   | (2,378) | -       | -          | -         | -       |
| 股息                  | -        | -          | -           | -            | -      | -     | -       | (8,014) | (8,014) | -          | (124)     | (8,138) |
| 於2018年6月30日         | 52,864   | 38,105     | (4,081)     | 7            | 10,746 | (806) | 350     | 151,289 | 248,474 | -          | 4,280     | 252,754 |
| 期內溢利                | -        | -          | -           | -            | -      | -     | -       | 14,509  | 14,509  | -          | 234       | 14,743  |
| 其他全面收益：             |          |            |             |              |        |       |         |         |         |            |           |         |
| 房產                  | -        | 422        | -           | -            | -      | -     | -       | -       | 422     | -          | -         | 422     |
| 以公平值變化計入其他全面收益之股權工具 | -        | -          | (619)       | -            | -      | -     | -       | -       | (619)   | -          | (31)      | (650)   |
| 自身信貸風險              | -        | -          | -           | 18           | -      | -     | -       | -       | 18      | -          | -         | 18      |
| 以公平值變化計入其他全面收益之債務工具 | -        | -          | 492         | -            | -      | -     | -       | -       | 492     | -          | (33)      | 459     |
| 貨幣換算差額              | -        | -          | 31          | -            | -      | (26)  | -       | -       | 5       | -          | -         | 5       |
| 全面收益總額              | -        | 422        | (96)        | 18           | -      | (26)  | -       | 14,509  | 14,827  | -          | 170       | 14,997  |
| 因處置以公平值變化計入其他全面收益之  |          |            |             |              |        |       |         |         |         |            |           |         |
| 股權工具之轉撥：            |          |            |             |              |        |       |         |         |         |            |           |         |
| 轉撥                  | -        | -          | 73          | -            | -      | -     | -       | (73)    | -       | -          | -         | -       |
| 遞延稅項                | -        | -          | (12)        | -            | -      | -     | -       | -       | (12)    | -          | (9)       | (21)    |
| 應付稅項                | -        | -          | -           | -            | -      | -     | -       | 12      | 12      | -          | 9         | 21      |
| 因贖回界定為以公平值變化計入損益之   |          |            |             |              |        |       |         |         |         |            |           |         |
| 金融負債之轉撥：            |          |            |             |              |        |       |         |         |         |            |           |         |
| 轉撥                  | -        | -          | -           | (20)         | -      | -     | -       | 20      | -       | -          | -         | -       |
| 應付稅項                | -        | -          | -           | -            | -      | -     | -       | (3)     | (3)     | -          | -         | (3)     |
| 轉撥至留存盈利             | -        | -          | -           | -            | (250)  | -     | -       | 250     | -       | -          | -         | -       |
| 發行其他股權工具            | -        | -          | -           | -            | -      | -     | -       | -       | -       | 23,476     | -         | 23,476  |
| 股息                  | -        | -          | -           | -            | -      | -     | -       | (5,762) | (5,762) | -          | (89)      | (5,851) |
| 於2018年12月31日        | 52,864   | 38,527     | (4,116)     | 5            | 10,496 | (832) | 350     | 160,242 | 257,536 | 23,476     | 4,361     | 285,373 |



# 簡要綜合權益變動表

|                                | (未經審計)   |        |         |       |        |       |       |         |         |        |       |          |       |            |
|--------------------------------|----------|--------|---------|-------|--------|-------|-------|---------|---------|--------|-------|----------|-------|------------|
|                                | 歸屬於本公司股東 |        |         |       |        |       |       |         |         |        |       |          |       |            |
|                                | 儲備       |        |         |       |        |       |       |         |         |        |       | 資本總額     |       |            |
|                                | 股本       | 房產     |         | 公平值   |        | 自身信貸  |       | 監管儲備*   | 換算儲備    | 合併儲備** | 留存盈利  |          | 總計    | 其他<br>股權工具 |
| 重估儲備                           |          | 變動儲備   | 風險儲備    | 風險儲備  | 監管儲備*  | 換算儲備  |       |         |         |        |       |          |       |            |
| 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  | 港幣百萬元 | 港幣百萬元    | 港幣百萬元 | 港幣百萬元      |
| 於2019年1月1日之早期列賬                | 52,864   | 38,527 | (4,116) | 5     | 10,496 | (853) | -     | 160,147 | 257,070 | 23,476 | 4,361 | 284,907  |       |            |
| 合併受共同控制之實體之影響                  | -        | -      | -       | -     | -      | 21    | 350   | 95      | 466     | -      | -     | 466      |       |            |
| 於2019年1月1日之重列                  | 52,864   | 38,527 | (4,116) | 5     | 10,496 | (832) | 350   | 160,242 | 257,536 | 23,476 | 4,361 | 285,373  |       |            |
| 期內溢利                           | -        | -      | -       | -     | -      | -     | -     | 17,949  | 17,949  | -      | 327   | 18,276   |       |            |
| 宣告向其他股權工具持有者分配股息               | -        | -      | -       | -     | -      | -     | -     | (695)   | (695)   | 695    | -     | -        |       |            |
|                                | -        | -      | -       | -     | -      | -     | -     | 17,254  | 17,254  | 695    | 327   | 18,276   |       |            |
| 其他全面收益：                        |          |        |         |       |        |       |       |         |         |        |       |          |       |            |
| 房產                             | -        | 933    | -       | -     | -      | -     | -     | -       | 933     | -      | -     | 933      |       |            |
| 以公平值變化計入其他全面收益之股權工具            | -        | -      | (177)   | -     | -      | -     | -     | -       | (177)   | -      | (3)   | (180)    |       |            |
| 自身信貸風險                         | -        | -      | -       | (41)  | -      | -     | -     | -       | (41)    | -      | -     | (41)     |       |            |
| 以公平值變化計入其他全面收益之債務工具            | -        | -      | 3,155   | -     | -      | -     | -     | -       | 3,155   | -      | 489   | 3,644    |       |            |
| 貨幣換算差額                         | -        | -      | 10      | -     | -      | 151   | -     | -       | 161     | -      | -     | 161      |       |            |
| 全面收益總額                         | -        | 933    | 2,988   | (41)  | -      | 151   | -     | 17,254  | 21,285  | 695    | 813   | 22,793   |       |            |
| 因處置以公平值變化計入其他全面收益之<br>股權工具之轉撥： |          |        |         |       |        |       |       |         |         |        |       |          |       |            |
| 轉撥                             | -        | -      | 8       | -     | -      | -     | -     | (8)     | -       | -      | -     | -        |       |            |
| 遞延稅項                           | -        | -      | (1)     | -     | -      | -     | -     | -       | (1)     | -      | (1)   | (2)      |       |            |
| 應付稅項                           | -        | -      | -       | -     | -      | -     | -     | 1       | 1       | -      | 1     | 2        |       |            |
| 收購受共同控制之實體                     | -        | -      | -       | -     | -      | -     | (728) | -       | (728)   | -      | -     | (728)    |       |            |
| 轉撥自留存盈利                        | -        | -      | -       | -     | 381    | -     | 378   | (759)   | -       | -      | -     | -        |       |            |
| 股息                             | -        | -      | -       | -     | -      | -     | -     | (9,759) | (9,759) | (695)  | (117) | (10,571) |       |            |
| 於2019年6月30日                    | 52,864   | 39,460 | (1,121) | (36)  | 10,877 | (681) | -     | 166,971 | 268,334 | 23,476 | 5,057 | 296,867  |       |            |

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

\*\* 合併儲備乃因合併受共同控制之實體而採用合併會計處理而產生。

第43至113頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

# 簡要綜合現金流量表

|                         |       | (未經審計)<br>半年結算至<br>2019年6月30日<br>港幣百萬元 | (重列)<br>(未經審計)<br>半年結算至<br>2018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出              | 37(a) | (274,181)                              | (40,498)                                       |
| 支付香港利得稅                 |       | (94)                                   | (1,194)  |
| 支付海外利得稅                 |       | (369)                                  | (355)  |
| <b>經營業務之現金流出淨額</b>      |       | <b>(274,644)</b>                       | <b>(42,047)</b>                                |
| <b>投資業務之現金流量</b>        |       |  |  |
| 增置物業、器材及設備              |       | (552)                                  | (633)  |
| 處置物業、器材及設備所得款項          |       | 1                                      | 5  |
| 增置投資物業                  |       | (24)                                   | (2)  |
| 收購聯營公司及合資企業             |       | (1,100)                                | –  |
| 收取聯營公司及合資企業股息           |       | 2                                      | 2  |
| 收購受共同控制之實體              |       | (728)                                  | (2,168)  |
| <b>投資業務之現金流出淨額</b>      |       | <b>(2,401)</b>                         | <b>(2,796)</b>                                 |
| <b>融資業務之現金流量</b>        |       |  |  |
| 支付本公司股東股息               |       | (9,759)                                | –  |
| 支付其他股權工具持有者股息           |       | (695)                                  | –  |
| 支付非控制權益股息               |       | (117)                                  | (95)   |
| 支付後償負債利息                |       | (353)                                  | (543)  |
| 支付租賃負債                  |       | (295)                                  | 不適用  |
| <b>融資業務之現金流出淨額</b>      |       | <b>(11,219)</b>                        | <b>(638)</b>                                   |
| 現金及等同現金項目減少             |       | (288,264)                              | (45,481)                                       |
| 於1月1日之現金及等同現金項目         |       | 626,126                                | 382,136  |
| 匯率變動對現金及等同現金項目的影響       |       | 3,778                                  | 118  |
| <b>於6月30日之現金及等同現金項目</b> | 37(b) | <b>341,640</b>                         | <b>336,773</b>                                 |

第43至113頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

# 中期財務資料附註

## 1. 編製基準及主要會計政策

### (a) 編製基準

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

### (b) 主要會計政策

除了初始採用以下所載的準則、修訂及詮釋之外，此未經審計之中期財務資料所採用之主要會計政策及計算辦法，均與截至2018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2018年之年度報告一併閱覽。

#### 已於2019年1月1日起開始的會計年度首次採用之與本集團相關的準則、修訂及詮釋

本集團自2019年1月1日起初始採用香港財務報告準則第16號「租賃」及其他準則的修訂及詮釋。除了香港財務報告準則第16號對集團的財務報表帶來重大影響外，採用其他準則修訂及詮釋均未對集團的財務報表帶來重大影響。詳細資料披露如下：

- 香港財務報告準則第16號「租賃」。香港財務報告準則第16號取代現有與租賃相關之會計準則及詮釋。承租人的會計處理引入重大的改變，不再區分經營租賃與融資租賃。承租人以香港會計準則第17號之下與融資租賃會計相似的方式對所有租賃合同進行核算，即承租人在租賃開始日期（即相關資產可供承租人使用的日期）確認相應的「使用權」資產及租賃負債，並按未來租賃付款額的現值作出計量。其後，承租人通過將租賃負債釋出之貼現額確認利息支出；以及確認使用權資產的折舊費用，而非如香港財務報告準則第16號實施之前，將經營租賃產生的支出確認為租賃費用。實務上，承租人可以選擇不將此會計模式應用於為期12個月或以內的短期租賃和低價值資產的租賃，在這種情況下，租賃費用將繼續以有系統的基準在租賃期內確認。出租人的會計處理與香港會計準則第17號下的會計處理基本上沒有重大變化。香港財務報告準則第16號的要求概述如下：

租賃負債為租約內不可取消之租賃付款的未來現金流，以承租人於租賃開始日期的增量借貸利率折現的現值，包含合理確認會被行使的續租權所延展的續租期間的付款。

使用權資產大致上以租賃負債為基礎，並調整加上初始直接費用、估算的清拆或復原費用及已預付的租賃付款來計量。使用權資產後續以成本扣除累計折舊及減值損失計量，並於租賃負債被重新計量時作出調整。

# 中期財務資料附註

## 1. 編製基準及主要會計政策(續)

### (b) 主要會計政策(續)

已於2019年1月1日起開始的會計年度首次採用之與本集團相關的準則、修訂及詮釋(續)

在租賃開始日期後，租賃負債的賬面值會增加以反映通過利息費用釋出之貼現額，及會減少以反映租賃付款。如租約出現任何變更，租賃負債也會被重新計量。使用權資產由租賃開始日期起至租期完結的年期內以直線法折舊。在租賃包含合理確認會行使的認購權時，使用權資產會折舊至該資產可使用年限完結時。

本集團採納香港財務報告準則第16號時，選擇採用經修訂追溯法及採用短期租賃和低價值資產租賃的實務豁免來進行轉換，以確認2019年1月1日的使用權資產及租賃負債之期初結餘及首次應用的累積影響，無需重列比較資料。首次實施影響了以往被分類為經營租賃的租約。

初始實施香港財務報告準則第16號時，首次確認的租賃負債及使用權資產分別約為港幣17.43億元(記錄於資產負債表中「其他賬項及準備」項下)及港幣17.57億元(記錄於資產負債表中「物業、器材及設備」項下)，主要為物業租賃。租賃負債及使用權資產之間的差異源於在準則實施日的預付或應計租金的調整。按照準則轉換時的實務豁免，初始直接費用並沒有計算在使用權資產的期初調整內。

集團亦持有中國香港及內地的政府土地租賃權益，租賃費用已全數支付，並於採納香港財務報告準則第16號之前被歸類為融資租賃及予以資產化。於香港財務報告準則第16號帶來的影響而言，集團不需要於初始實施香港財務報告準則第16號時，就此等租賃土地及其上蓋物業作出任何調整或重分類，而只需在相應資產的披露附註標示該些物業的餘額，並對權益的期初餘額沒有影響。

- 香港會計準則第28號(2011)(經修訂)「於聯營及合資企業之長期權益」。該修訂闡明凡不採用權益法處理的長期權益(例如優先股或股東貸款等)屬於香港財務報告準則第9號及香港會計準則第28號的範圍，及解釋需先獨立地採用香港財務報告準則第9號的要求，才按權益法分配損失。該修訂被追溯性應用，應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。
- 香港財務報告準則詮釋第23號「所得稅處理之不確定性」。該詮釋列明企業需判斷稅務機關將會接納一項不確定稅務處理的可能性，以反映及計量該不確定性對所得稅核算的影響。該詮釋按修訂追溯性應用，應用該詮釋對本集團的財務報表沒有重大影響。

## 1. 編製基準及主要會計政策 (續)

### (c) 已頒佈並與本集團相關但尚未強制性生效及沒有被本集團於2019年提前採納之準則及修訂

| 準則／修訂                                  | 內容                         | 起始適用之年度   |
|--|----------------------------|-----------|
| 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號<br>(經修訂)           | 對重大性的定義                    | 2020年1月1日 |
| 香港會計準則第28號(2011)及<br>香港財務報告準則第10號(經修訂) | 投資者與其聯營或合資企業之間的<br>資產出售或注入 | 待定        |
| 香港財務報告準則第3號(經修訂)                       | 對企業的定義                     | 2020年1月1日 |
| 香港財務報告準則第17號                           | 保險合同                       | 2021年1月1日 |

- 上述準則及修訂的簡介，請參閱本集團2018年之年度報告內財務報表附註2.1(b)項。

### (d) 完善香港財務報告準則

「完善香港財務報告準則」包含多項被香港會計師公會認為對於香港財務報告準則非迫切但有需要的修訂。當中包括對在列示、確認或計量方面出現會計變更之修訂的釐清，對結論基礎的修訂以及多項與個別在香港財務報告準則相關之術語或編輯上的修訂。此等完善對本集團的財務報表沒有重大影響。

## 2. 應用會計政策時之重大會計估計及判斷

本集團於本報告期內的會計估計之性質及假設，均與本集團截至2018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) 貸款及其他賬項

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

當發生一項或多項事件對授信的未來現金流產生不利的影響，例如超過90天以上逾期，或借款人可能無法全額支付本集團的債務，有關授信將視為信貸減值授信。信貸減值授信被確定為第三階段需按整體年期計提預期信用損失。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.1 信貸風險(續)

#### (A) 貸款及其他賬項(續)

根據以下可觀察證據來決定授信是減值貸款：

- 借款人出現重大的財務困難；
- 出現違約事件，例如不履行或逾期償還本金或利息；
- 當借款人出現財務困難，本集團基於經濟或法律因素考慮而特別給予借款人貸款條件上的優惠；
- 有證據顯示借款人將會破產或進行財務重整；或
- 其他明顯訊息反映有關貸款的未來現金流將會出現明顯下降。

當貸款受全數抵押擔保，即使被界定為第三階段，亦未必導致減值損失。

提取減值準備前之總貸款及其他賬項按內部信貸評級及階段分析如下：

|                    | 於2019年6月30日      |               |               |                  |
|--------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
|                    | 第一階段<br>港幣百萬元    | 第二階段<br>港幣百萬元 | 第三階段<br>港幣百萬元 | 總計<br>港幣百萬元      |
| <b>客戶貸款</b>        |                  |               |               |                  |
| 合格                 | 1,340,752        | 3,921         | –             | 1,344,673        |
| 需要關注               | 2,629            | 2,584         | –             | 5,213            |
| 次級或以下              | –                | –             | 2,652         | 2,652            |
|                    | <b>1,343,381</b> | <b>6,505</b>  | <b>2,652</b>  | <b>1,352,538</b> |
| <b>貿易票據</b>        |                  |               |               |                  |
| 合格                 | 20,530           | –             | –             | 20,530           |
| 需要關注               | –                | –             | –             | –                |
| 次級或以下              | –                | –             | 4             | 4                |
|                    | <b>20,530</b>    | <b>–</b>      | <b>4</b>      | <b>20,534</b>    |
| <b>銀行及其他金融機構貸款</b> |                  |               |               |                  |
| 合格                 | 3,248            | –             | –             | 3,248            |
| 需要關注               | –                | –             | –             | –                |
| 次級或以下              | –                | –             | –             | –                |
|                    | <b>3,248</b>     | <b>–</b>      | <b>–</b>      | <b>3,248</b>     |
|                    | <b>1,367,159</b> | <b>6,505</b>  | <b>2,656</b>  | <b>1,376,320</b> |
| 減值準備               | (4,089)          | (313)         | (1,637)       | (6,039)          |
|                    | <b>1,363,070</b> | <b>6,192</b>  | <b>1,019</b>  | <b>1,370,281</b> |

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.1 信貸風險(續)

#### (A) 貸款及其他賬項(續)

|                    | 於2018年12月31日  |               |               |             |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
|                    | 第一階段<br>港幣百萬元 | 第二階段<br>港幣百萬元 | 第三階段<br>港幣百萬元 | 總計<br>港幣百萬元 |
| <b>客戶貸款</b>        |               |               |               |             |
| 合格                 | 1,254,766     | 5,019         | –             | 1,259,785   |
| 需要關注               | 1,934         | 3,133         | –             | 5,067       |
| 次級或以下              | –             | –             | 2,383         | 2,383       |
|                    | 1,256,700     | 8,152         | 2,383         | 1,267,235   |
| <b>貿易票據</b>        |               |               |               |             |
| 合格                 | 17,357        | –             | –             | 17,357      |
| 需要關注               | –             | –             | –             | –           |
| 次級或以下              | –             | –             | 4             | 4           |
|                    | 17,357        | –             | 4             | 17,361      |
| <b>銀行及其他金融機構貸款</b> |               |               |               |             |
| 合格                 | 3,822         | –             | –             | 3,822       |
| 需要關注               | –             | –             | –             | –           |
| 次級或以下              | –             | –             | –             | –           |
|                    | 3,822         | –             | –             | 3,822       |
|                    | 1,277,879     | 8,152         | 2,387         | 1,288,418   |
| 減值準備               | (3,748)       | (546)         | (1,130)       | (5,424)     |
|                    | 1,274,131     | 7,606         | 1,257         | 1,282,994   |



# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.1 信貸風險(續)

#### (A) 貸款及其他賬項(續)

貸款及其他賬項之減值準備變動情況列示如下：

|                                  | 於2019年6月30日   |               |               |              |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
|                                  | 第一階段<br>港幣百萬元 | 第二階段<br>港幣百萬元 | 第三階段<br>港幣百萬元 | 總計<br>港幣百萬元  |
| <b>減值準備</b>                      |               |               |               |              |
| 於2019年1月1日之早期列賬<br>合併受共同控制之實體之影響 | <b>3,740</b>  | <b>546</b>    | <b>1,130</b>  | <b>5,416</b> |
|                                  | <b>8</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>8</b>     |
| 於2019年1月1日之重列                    | <b>3,748</b>  | <b>546</b>    | <b>1,130</b>  | <b>5,424</b> |
| 轉至第一階段                           | <b>102</b>    | <b>(91)</b>   | <b>(11)</b>   | <b>-</b>     |
| 轉至第二階段                           | <b>(32)</b>   | <b>48</b>     | <b>(16)</b>   | <b>-</b>     |
| 轉至第三階段                           | <b>(3)</b>    | <b>(176)</b>  | <b>179</b>    | <b>-</b>     |
| 階段轉撥產生之變動                        | <b>(87)</b>   | <b>83</b>     | <b>494</b>    | <b>490</b>   |
| 其他變動(包括新增資產及終止<br>確認之資產)         | <b>363</b>    | <b>(95)</b>   | <b>(41)</b>   | <b>227</b>   |
| 撇銷                               | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>(206)</b>  | <b>(206)</b> |
| 收回已撇銷賬項                          | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>100</b>    | <b>100</b>   |
| 折現減值準備回撥                         | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>     |
| 匯兌差額                             | <b>(2)</b>    | <b>(2)</b>    | <b>8</b>      | <b>4</b>     |
| 於2019年6月30日                      | <b>4,089</b>  | <b>313</b>    | <b>1,637</b>  | <b>6,039</b> |
| 借記收益表(附註12)                      |               |               |               | <b>717</b>   |

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 貸款及其他賬項 (續)

|                          | 於2018年12月31日  |               |               |              |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
|                          | 第一階段<br>港幣百萬元 | 第二階段<br>港幣百萬元 | 第三階段<br>港幣百萬元 | 總計<br>港幣百萬元  |
| <b>減值準備</b>              |               |               |               |              |
| 於2018年1月1日之早期列賬          | 3,689         | 651           | 618           | 4,958        |
| 合併受共同控制之實體之影響            | 3             | -             | -             | 3            |
| 於2018年1月1日之重列            | 3,692         | 651           | 618           | 4,961        |
| 轉至第一階段                   | 267           | (253)         | (14)          | -            |
| 轉至第二階段                   | (38)          | 53            | (15)          | -            |
| 轉至第三階段                   | (7)           | (240)         | 247           | -            |
| 階段轉撥產生之變動                | (241)         | 293           | 815           | 867          |
| 其他變動(包括新增資產及終止<br>確認之資產) | 79            | 43            | 194           | 316          |
| 撤銷                       | -             | -             | (834)         | (834)        |
| 收回已撤銷賬項                  | -             | -             | 120           | 120          |
| 折現減值準備回撥                 | -             | -             | (1)           | (1)          |
| 匯兌差額                     | (4)           | (1)           | -             | (5)          |
| 於2018年12月31日             | <b>3,748</b>  | <b>546</b>    | <b>1,130</b>  | <b>5,424</b> |

#### (a) 減值貸款

減值之客戶貸款分析如下：

|                  | 於2019年6月30日  |                      | 於2018年12月31日 |                      |
|------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|
|                  | 減值<br>港幣百萬元  | 特定分類或<br>減值<br>港幣百萬元 | 減值<br>港幣百萬元  | 特定分類或<br>減值<br>港幣百萬元 |
| 客戶貸款總額           | <b>2,652</b> | <b>2,652</b>         | 2,383        | 2,383                |
| 佔客戶貸款總額百分比       | <b>0.20%</b> | <b>0.20%</b>         | 0.19%        | 0.19%                |
| 就上述貸款作出之減值<br>準備 | <b>1,633</b> | <b>1,633</b>         | 1,126        | 1,126                |

特定分類或減值之客戶貸款是指按本集團貸款質量分類的「次級」、「呆滯」或「虧損」貸款或分類為第三階段的貸款。

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.1 信貸風險(續)

#### (A) 貸款及其他賬項(續)

##### (a) 減值貸款(續)

減值準備已考慮各信貸減值貸款之抵押品價值。

|                            | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 就上述有抵押品覆蓋的減值客戶貸款之<br>抵押品市值 | 1,636                    | 2,988                     |
| 上述有抵押品覆蓋之減值客戶貸款            | 878                      | 1,511                     |
| 上述沒有抵押品覆蓋之減值客戶貸款           | 1,774                    | 872                       |

於2019年6月30日，減值之貿易票據總額為港幣4百萬元(2018年12月31日：港幣4百萬元)及沒有減值之銀行及其他金融機構貸款(2018年12月31日：無)。

##### (b) 逾期超過3個月之貸款

逾期超過3個月之貸款總額分析如下：

|                        | 於2019年6月30日 |                | 於2018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個月但不超過6個月         | 769         | 0.06%          | 443          | 0.04%          |
| — 超過6個月但不超過1年          | 438         | 0.03%          | 309          | 0.02%          |
| — 超過1年                 | 594         | 0.04%          | 310          | 0.02%          |
| 逾期超過3個月之貸款             | 1,801       | 0.13%          | 1,062        | 0.08%          |
| 就上述貸款作出之減值準備<br>— 第三階段 | 1,334       |                | 828          |                |

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 貸款及其他賬項 (續)

##### (b) 逾期超過3個月之貸款 (續)

|                      | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018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 | 527                      | 849                       |
| 上述有抵押品覆蓋之客戶貸款        | 313                      | 349                       |
| 上述沒有抵押品覆蓋之客戶貸款       | 1,488                    | 713                       |

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

於2019年6月30日，逾期超過3個月之貿易票據總額為港幣4百萬元(2018年12月31日：港幣4百萬元)及沒有逾期超過3個月之銀行及其他金融機構貸款(2018年12月31日：無)。

##### (c) 經重組貸款

|                                 | 於2019年6月30日 |                | 於2018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(已扣減包含於「逾期超過3個月之貸款」部分) | 258         | 0.02%          | 280          | 0.02%          |

經重組貸款乃指借款人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) 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2019年6月30日     |                        |                      |             |                         |                                |
|---|-----------------|------------------------|----------------------|-------------|-------------------------|--------------------------------|
|   | 客戶貸款總額<br>港幣百萬元 | 抵押品或其他<br>抵押覆蓋<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 | 減值準備 -<br>第三階段<br>港幣百萬元 | 減值準備 -<br>第一和<br>第二階段<br>港幣百萬元 |
| 在香港使用之貸款                                    |                 |                        |                      |             |                         |                                |
| 工商金融業                                       |                 |                        |                      |             |                         |                                |
| — 物業發展                                      | 134,293         | 20.09%                 | -                    | -           | -                       | 610                            |
| — 物業投資                                      | 50,528          | 83.00%                 | 27                   | 52          | -                       | 52                             |
| — 金融業                                       | 26,710          | 0.79%                  | -                    | -           | -                       | 47                             |
| — 股票經紀                                      | 2,407           | 45.95%                 | -                    | -           | -                       | 2                              |
| — 批發及零售業                                    | 41,497          | 35.27%                 | 10                   | 38          | 4                       | 206                            |
| — 製造業                                       | 48,743          | 11.79%                 | 129                  | 170         | 129                     | 168                            |
| — 運輸及運輸設備                                   | 67,935          | 28.47%                 | 371                  | 18          | -                       | 145                            |
| — 休閒活動                                      | 1,750           | 1.53%                  | -                    | -           | -                       | 2                              |
| — 資訊科技                                      | 20,760          | 0.94%                  | 2                    | 7           | 2                       | 121                            |
| — 其他  | 128,244         | 45.83%                 | 10                   | 496         | 6                       | 284                            |
| 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 | 14,453          | 99.81%                 | 21                   | 132         | -                       | 4                              |
| — 購買其他住宅物業之貸款                               | 255,698         | 99.94%                 | 63                   | 1,159       | 1                       | 60                             |
| — 信用卡貸款                                     | 14,362          | -                      | 122                  | 527         | 108                     | 147                            |
| — 其他  | 84,522          | 88.99%                 | 67                   | 514         | 61                      | 320                            |
| 在香港使用之貸款總額                                  | 891,902         | 57.65%                 | 822                  | 3,113       | 311                     | 2,168                          |
| 貿易融資  | 80,517          | 15.14%                 | 283                  | 253         | 247                     | 191                            |
| 在香港以外使用之貸款                                  | 380,119         | 7.95%                  | 1,547                | 2,315       | 1,075                   | 2,040                          |
| 客戶貸款總額                                      | 1,352,538       | 41.15%                 | 2,652                | 5,681       | 1,633                   | 4,399                          |

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 貸款及其他賬項 (續)

##### (d) 客戶貸款集中度 (續)

##### (i) 按行業分類之客戶貸款總額 (續)

|   | 於2018年12月31日    |                        |                      |             |                         |                      |
|---|-----------------|------------------------|----------------------|-------------|-------------------------|----------------------|
|   | 客戶貸款總額<br>港幣百萬元 | 抵押品或其他<br>抵押覆蓋<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 | 減值準備 –                  |                      |
|   |                 |                        |                      |             | 減值準備 –<br>第三階段<br>港幣百萬元 | 第一和<br>第二階段<br>港幣百萬元 |
| 在香港使用之貸款                                    |                 |                        |                      |             |                         |                      |
| 工商金融業                                       |                 |                        |                      |             |                         |                      |
| – 物業發展                                      | 126,328         | 20.51%                 | -                    | -           | -                       | 543                  |
| – 物業投資                                      | 50,223          | 80.51%                 | 37                   | 117         | -                       | 44                   |
| – 金融業                                       | 21,239          | 0.91%                  | -                    | -           | -                       | 37                   |
| – 股票經紀                                      | 1,171           | 95.73%                 | -                    | -           | -                       | 1                    |
| – 批發及零售業                                    | 38,147          | 34.46%                 | 21                   | 127         | 3                       | 179                  |
| – 製造業                                       | 51,093          | 10.57%                 | 136                  | 148         | 134                     | 87                   |
| – 運輸及運輸設備                                   | 66,256          | 27.37%                 | 867                  | 17          | 9                       | 150                  |
| – 休閒活動                                      | 1,675           | 1.90%                  | -                    | -           | -                       | 2                    |
| – 資訊科技                                      | 18,006          | 1.27%                  | 1                    | 220         | 1                       | 107                  |
| – 其他  | 118,574         | 38.43%                 | 9                    | 166         | 7                       | 269                  |
| 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 | 11,150          | 99.80%                 | 18                   | 166         | -                       | 4                    |
| – 購買其他住宅物業之貸款                               | 243,963         | 99.92%                 | 65                   | 1,534       | -                       | 58                   |
| – 信用卡貸款                                     | 15,613          | -                      | 135                  | 558         | 118                     | 150                  |
| – 其他  | 78,282          | 86.84%                 | 60                   | 634         | 52                      | 397                  |
| 在香港使用之貸款總額                                  | 841,720         | 56.20%                 | 1,349                | 3,687       | 324                     | 2,028                |
| 貿易融資  | 65,437          | 19.37%                 | 206                  | 232         | 194                     | 124                  |
| 在香港以外使用之貸款                                  | 360,078         | 8.80%                  | 828                  | 970         | 608                     | 2,141                |
| 客戶貸款總額                                      | 1,267,235       | 40.83%                 | 2,383                | 4,889       | 1,126                   | 4,293                |

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.1 信貸風險(續)

#### (A) 貸款及其他賬項(續)

##### (d) 客戶貸款集中度(續)

##### (ii) 按地理區域分類之客戶貸款總額

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

#### 客戶貸款總額

|                       | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-----------------------|--------------------------|---------------------------|
| 香港                    | 1,081,560                | 1,008,102                 |
| 中國內地                  | 133,855                  | 127,348                   |
| 其他                    | 137,123                  | 131,785                   |
|                       | <b>1,352,538</b>         | <b>1,267,235</b>          |
| <b>就客戶貸款總額作出之減值準備</b> |                          |                           |
| — 第一和第二階段             |                          |                           |
| 香港                    | 2,878                    | 2,798                     |
| 中國內地                  | 597                      | 529                       |
| 其他                    | 924                      | 966                       |
|                       | <b>4,399</b>             | <b>4,293</b>              |

#### 逾期貸款

|                     | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|---------------------|--------------------------|---------------------------|
| 香港                  | 3,714                    | 3,752                     |
| 中國內地                | 325                      | 257                       |
| 其他                  | 1,642                    | 880                       |
|                     | <b>5,681</b>             | <b>4,889</b>              |
| <b>就逾期貸款作出之減值準備</b> |                          |                           |
| — 第三階段              |                          |                           |
| 香港                  | 780                      | 407                       |
| 中國內地                | 158                      | 84                        |
| 其他                  | 502                      | 445                       |
|                     | <b>1,440</b>             | <b>936</b>                |



## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.1 信貸風險 (續)

#### (A) 貸款及其他賬項 (續)

##### (d) 客戶貸款集中度 (續)

##### (ii) 按地理區域分類之客戶貸款總額 (續)

#### 特定分類或減值貸款

|                              | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 香港                           | 1,597                    | 1,485                     |
| 中國內地                         | 277                      | 197                       |
| 其他                           | 778                      | 701                       |
|                              | <b>2,652</b>             | <b>2,383</b>              |
| 就特定分類或減值貸款作出之<br>減值準備 – 第三階段 |                          |                           |
| 香港                           | 849                      | 490                       |
| 中國內地                         | 181                      | 107                       |
| 其他                           | 603                      | 529                       |
|                              | <b>1,633</b>             | <b>1,126</b>              |

#### (B) 收回資產

本集團於2019年6月30日持有的收回資產之估值為港幣0.22億元(2018年12月31日：港幣0.23億元)。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。

# 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

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

|                            | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>以公平值變化計入其他全面收益之證券投資</b> |                          |                           |
| – 第一階段                     |                          |                           |
| Aaa                        | 101,407                  | 87,036                    |
| Aa1至Aa3                    | 169,259                  | 148,944                   |
| A1至A3                      | 358,905                  | 206,957                   |
| A3以下                       | 31,095                   | 28,482                    |
| 無評級                        | 19,145                   | 14,195                    |
|                            | <b>679,811</b>           | <b>485,614</b>            |
| – 第二階段                     | –                        | –                         |
| – 第三階段                     | –                        | –                         |
|                            | <b>679,811</b>           | <b>485,614</b>            |
| 其中：減值準備                    | <b>(186)</b>             | <b>(140)</b>              |
| <b>以攤餘成本計量之證券投資</b>        |                          |                           |
| – 第一階段                     |                          |                           |
| Aaa                        | 59,319                   | 55,745                    |
| Aa1至Aa3                    | 4,176                    | 4,628                     |
| A1至A3                      | 27,197                   | 29,833                    |
| A3以下                       | 12,790                   | 12,271                    |
| 無評級                        | 6,917                    | 7,048                     |
|                            | <b>110,399</b>           | <b>109,525</b>            |
| – 第二階段                     | –                        | –                         |
| – 第三階段                     | –                        | –                         |
|                            | <b>110,399</b>           | <b>109,525</b>            |
| 減值準備                       | <b>(34)</b>              | <b>(29)</b>               |
|                            | <b>110,365</b>           | <b>109,496</b>            |
| <b>以公平值變化計入損益之金融資產</b>     |                          |                           |
| Aaa                        | 3,410                    | 3,846                     |
| Aa1至Aa3                    | 27,007                   | 24,326                    |
| A1至A3                      | 20,069                   | 17,538                    |
| A3以下                       | 8,857                    | 7,514                     |
| 無評級                        | 2,994                    | 1,850                     |
|                            | <b>62,337</b>            | <b>55,074</b>             |

於2019年6月30日，沒有減值或逾期之債務證券及存款證(2018年12月31日：無)。

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.2 市場風險

#### (A) 風險值

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

下表詳述本集團一般市場風險持有的風險值<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      | <b>2019</b> | <b>48.1</b>     | <b>23.2</b>          | <b>48.1</b>          | <b>30.5</b>          |
|                 | 2018        | 30.0            | 24.1                 | 45.7                 | 32.7                 |
| 匯率風險之風險值        | <b>2019</b> | <b>11.7</b>     | <b>7.7</b>           | <b>21.1</b>          | <b>14.6</b>          |
|                 | 2018        | 18.0            | 10.7                 | 20.2                 | 15.3                 |
| 交易賬利率風險之<br>風險值 | <b>2019</b> | <b>20.7</b>     | <b>9.8</b>           | <b>24.5</b>          | <b>17.6</b>          |
|                 | 2018        | 23.6            | 18.7                 | 43.0                 | 28.7                 |
| 交易賬股票風險之<br>風險值 | <b>2019</b> | <b>0.6</b>      | <b>0.2</b>           | <b>2.5</b>           | <b>0.5</b>           |
|                 | 2018        | 1.7             | 1.2                  | 7.0                  | 2.7                  |
| 商品風險之風險值        | <b>2019</b> | <b>41.5</b>     | <b>10.4</b>          | <b>42.1</b>          | <b>22.2</b>          |
|                 | 2018        | 3.1             | 0.8                  | 3.4                  | 1.7                  |

註：

1. 不包括結構性外匯敞口的風險值。

雖然風險值是量度市場風險的一項重要指標，但也有其局限性，例如：

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

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.2 市場風險(續)

#### (A) 風險值(續)

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

#### (B) 外匯風險

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

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

|          | 於2019年6月30日 |          |           |          |           |          |          |             |
|----------|-------------|----------|-----------|----------|-----------|----------|----------|-------------|
|          | 港幣百萬元等值     |          |           |          |           |          |          |             |
|          | 美元          | 英鎊       | 日圓        | 歐羅       | 人民幣       | 澳元       | 其他外幣     | 外幣總額        |
| 現貨資產     | 935,400     | 26,447   | 128,045   | 41,615   | 320,494   | 39,121   | 67,019   | 1,558,141   |
| 現貨負債     | (842,670)   | (16,543) | (11,725)  | (23,342) | (311,936) | (25,508) | (66,192) | (1,297,916) |
| 遠期買入     | 1,097,811   | 21,768   | 42,768    | 52,129   | 605,419   | 18,232   | 76,713   | 1,914,840   |
| 遠期賣出     | (1,190,348) | (31,584) | (158,980) | (70,478) | (611,999) | (31,770) | (77,884) | (2,173,043) |
| 期權盤淨額    | (439)       | -        | (30)      | (68)     | (614)     | (25)     | 135      | (1,041)     |
| 長/(短)盤淨額 | (246)       | 88       | 78        | (144)    | 1,364     | 50       | (209)    | 981         |

|          | 於2018年12月31日 |          |          |          |           |          |          |             |
|----------|--------------|----------|----------|----------|-----------|----------|----------|-------------|
|          | 港幣百萬元等值      |          |          |          |           |          |          |             |
|          | 美元           | 英鎊       | 日圓       | 歐羅       | 人民幣       | 澳元       | 其他外幣     | 外幣總額        |
| 現貨資產     | 867,526      | 26,486   | 23,821   | 33,069   | 560,809   | 38,679   | 63,410   | 1,613,800   |
| 現貨負債     | (879,874)    | (16,358) | (7,125)  | (17,729) | (320,961) | (23,991) | (63,990) | (1,330,028) |
| 遠期買入     | 1,121,467    | 22,996   | 54,990   | 55,338   | 454,667   | 14,107   | 74,958   | 1,798,523   |
| 遠期賣出     | (1,107,713)  | (33,076) | (71,582) | (70,369) | (693,728) | (28,786) | (73,864) | (2,079,118) |
| 期權盤淨額    | 1,312        | (9)      | (66)     | (217)    | (696)     | (33)     | 4        | 295         |
| 長/(短)盤淨額 | 2,718        | 39       | 38       | 92       | 91        | (24)     | 518      | 3,472       |

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.2 市場風險(續)

#### (B) 外匯風險(續)

|         | 於2019年6月30日   |              |              |              |              |               |
|---------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
|         | 港幣百萬元等值       |              |              |              |              |               |
|         | 美元            | 泰銖           | 馬來西亞<br>林吉特  | 菲律賓<br>披索    | 其他外幣         | 外幣總額          |
| 結構性倉盤淨額 | <b>28,929</b> | <b>2,511</b> | <b>2,839</b> | <b>1,684</b> | <b>2,570</b> | <b>38,533</b> |

|         | 於2018年12月31日 |       |             |           |       |        |
|---------|--------------|-------|-------------|-----------|-------|--------|
|         | 港幣百萬元等值      |       |             |           |       |        |
|         | 美元           | 泰銖    | 馬來西亞<br>林吉特 | 菲律賓<br>披索 | 其他外幣  | 外幣總額   |
| 結構性倉盤淨額 | 28,122       | 2,301 | 2,769       | 1,608     | 1,812 | 36,612 |

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.2 市場風險(續)

#### (C) 利率風險

下表概述了本集團於2019年6月30日及2018年12月31日之資產負債表內的利率風險承擔。表內以賬面值列示資產及負債，並按合約重訂息率日期或到期日(以較早者為準)分類。

|                         | 於2019年6月30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>               |                  |                    |                     |                |                |                |                  |
| 庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放 | 250,958          | 32,053             | 35,974              | -              | -              | 66,372         | 385,357          |
| 以公平值變化計入損益之             |                  |                    |                     |                |                |                |                  |
| 金融資產                    | 9,896            | 13,614             | 9,965               | 13,180         | 18,197         | 13,425         | 78,277           |
| 衍生金融工具                  | -                | -                  | -                   | -              | -              | 28,887         | 28,887           |
| 香港特別行政區政府負債證明書          | -                | -                  | -                   | -              | -              | 163,860        | 163,860          |
| 貸款及其他賬項                 | 1,083,023        | 210,582            | 31,903              | 32,731         | 4,538          | 7,504          | 1,370,281        |
| 證券投資                    |                  |                    |                     |                |                |                |                  |
| - 以公平值變化計入其他            |                  |                    |                     |                |                |                |                  |
| 全面收益                    | 78,464           | 139,629            | 185,409             | 176,684        | 99,625         | 4,965          | 684,776          |
| - 以攤餘成本計量               | 1,747            | 3,775              | 13,926              | 52,366         | 38,551         | -              | 110,365          |
| 聯營公司及合資企業權益             | -                | -                  | -                   | -              | -              | 1,627          | 1,627            |
| 投資物業                    | -                | -                  | -                   | -              | -              | 20,625         | 20,625           |
| 物業、器材及設備                | -                | -                  | -                   | -              | -              | 51,779         | 51,779           |
| 其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)     | 15,611           | -                  | -                   | -              | -              | 76,995         | 92,606           |
| <b>資產總額</b>             | <b>1,439,699</b> | <b>399,653</b>     | <b>277,177</b>      | <b>274,961</b> | <b>160,911</b> | <b>436,039</b> | <b>2,988,440</b> |
| <b>負債</b>               |                  |                    |                     |                |                |                |                  |
| 香港特別行政區流通紙幣             | -                | -                  | -                   | -              | -              | 163,860        | 163,860          |
| 銀行及其他金融機構之存款及結餘         | 214,973          | 1,340              | -                   | 694            | -              | 26,331         | 243,338          |
| 以公平值變化計入損益之             |                  |                    |                     |                |                |                |                  |
| 金融負債                    | 6,595            | 6,360              | 4,642               | 1,052          | 426            | -              | 19,075           |
| 衍生金融工具                  | -                | -                  | -                   | -              | -              | 33,304         | 33,304           |
| 客戶存款                    | 1,410,006        | 267,704            | 165,541             | 3,297          | -              | 171,675        | 2,018,223        |
| 已發行債務證券及存款證             | 20               | 133                | 639                 | -              | -              | -              | 792              |
| 其他賬項及準備(包括應付稅項及遞延稅項負債)  | 8,046            | -                  | 71                  | 1,026          | 856            | 76,814         | 86,813           |
| 對投保人保單之負債               | -                | -                  | -                   | -              | -              | 113,000        | 113,000          |
| 後償負債                    | -                | -                  | 13,168              | -              | -              | -              | 13,168           |
| <b>負債總額</b>             | <b>1,639,640</b> | <b>275,537</b>     | <b>184,061</b>      | <b>6,069</b>   | <b>1,282</b>   | <b>584,984</b> | <b>2,691,573</b> |
| 利率敏感度缺口                 | (199,941)        | 124,116            | 93,116              | 268,892        | 159,629        | (148,945)      | 296,867          |

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.2 市場風險(續)

#### (C) 利率風險(續)

|                         | 於2018年12月31日     |                    |                     |                |                |                |                  |
|-------------------------|------------------|--------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
|                         | 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   | 總計<br>港幣百萬元      |
| <b>資產</b>               |                  |                    |                     |                |                |                |                  |
| 庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放 | 305,438          | 36,385             | 20,853              | -              | -              | 70,623         | 433,299          |
| 以公平值變化計入損益之             |                  |                    |                     |                |                |                |                  |
| 金融資產                    | 245,659          | 11,264             | 8,178               | 12,187         | 15,897         | 7,744          | 300,929          |
| 衍生金融工具                  | -                | -                  | -                   | -              | -              | 34,912         | 34,912           |
| 香港特別行政區政府負債證明書          | -                | -                  | -                   | -              | -              | 156,300        | 156,300          |
| 貸款及其他賬項                 | 1,041,818        | 165,225            | 27,422              | 34,612         | 5,482          | 8,435          | 1,282,994        |
| 證券投資                    |                  |                    |                     |                |                |                |                  |
| 以公平值變化計入其他              |                  |                    |                     |                |                |                |                  |
| 全面收益                    | 53,051           | 81,555             | 110,700             | 159,917        | 80,391         | 3,928          | 489,542          |
| 以攤餘成本計量                 | 751              | 1,676              | 11,099              | 58,406         | 37,564         | -              | 109,496          |
| 聯營公司及合資企業權益             | -                | -                  | -                   | -              | -              | 483            | 483              |
| 投資物業                    | -                | -                  | -                   | -              | -              | 19,684         | 19,684           |
| 物業、器材及設備                | -                | -                  | -                   | -              | -              | 49,435         | 49,435           |
| 其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)     | 7,491            | -                  | -                   | -              | -              | 71,439         | 78,930           |
| <b>資產總額</b>             | <b>1,654,208</b> | <b>296,105</b>     | <b>178,252</b>      | <b>265,122</b> | <b>139,334</b> | <b>422,983</b> | <b>2,956,004</b> |
| <b>負債</b>               |                  |                    |                     |                |                |                |                  |
| 香港特別行政區流通紙幣             | -                | -                  | -                   | -              | -              | 156,300        | 156,300          |
| 銀行及其他金融機構之存款及結餘         | 356,095          | 6,206              | 118                 | 460            | -              | 14,101         | 376,980          |
| 以公平值變化計入損益之             |                  |                    |                     |                |                |                |                  |
| 金融負債                    | 3,274            | 8,820              | 1,761               | 1,160          | 520            | -              | 15,535           |
| 衍生金融工具                  | -                | -                  | -                   | -              | -              | 30,880         | 30,880           |
| 客戶存款                    | 1,321,733        | 235,953            | 166,630             | 5,284          | -              | 166,196        | 1,895,796        |
| 已發行債務證券及存款證             | 3,480            | 4,813              | 1,160               | -              | -              | -              | 9,453            |
| 其他賬項及準備(包括應付稅項及遞延稅項負債)  | 9,406            | -                  | -                   | -              | -              | 58,312         | 67,718           |
| 對投保人保單之負債               | -                | -                  | -                   | -              | -              | 104,723        | 104,723          |
| 後償負債                    | -                | -                  | -                   | 13,246         | -              | -              | 13,246           |
| <b>負債總額</b>             | <b>1,693,988</b> | <b>255,792</b>     | <b>169,669</b>      | <b>20,150</b>  | <b>520</b>     | <b>530,512</b> | <b>2,670,631</b> |
| 利率敏感度缺口                 | (39,780)         | 40,313             | 8,583               | 244,972        | 138,814        | (107,529)      | 285,373          |



# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.3 流動資金風險

#### (A) 流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率

|             | 2019年          | 2018年   |
|-------------|----------------|---------|
| 流動性覆蓋比率的平均值 |                |         |
| – 第一季度      | <b>183.00%</b> | 134.33% |
| – 第二季度      | <b>156.57%</b> | 146.39% |

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

|                | 2019年          | 2018年   |
|----------------|----------------|---------|
| 穩定資金淨額比率的季度終結值 |                |         |
| – 第一季度         | <b>121.36%</b> | 118.98% |
| – 第二季度         | <b>119.15%</b> | 118.82% |

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

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

有關流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率披露的補充資料可於中銀香港網頁 [www.bochk.com](http://www.bochk.com) 中「監管披露」一節瀏覽。

## 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2019年6月30日及2018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2019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>               |                  |                |                |                |                |                |               |                  |
| 庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放 | 262,668          | 54,662         | 31,660         | 35,583         | 784            | -              | -             | 385,357          |
| 以公平值變化計入損益之金融資產         | -                | 8,145          | 12,533         | 10,356         | 14,405         | 18,080         | 14,758        | 78,277           |
| 衍生金融工具                  | 11,556           | 2,532          | 1,728          | 4,558          | 5,345          | 3,168          | -             | 28,887           |
| 香港特別行政區政府負債證明書          | 163,860          | -              | -              | -              | -              | -              | -             | 163,860          |
| 貸款及其他賬項                 | 216,249          | 54,548         | 60,343         | 168,694        | 594,670        | 274,642        | 1,135         | 1,370,281        |
| 證券投資                    |                  |                |                |                |                |                |               |                  |
| — 以公平值變化計入其他全面收益        | -                | 68,853         | 110,904        | 195,575        | 203,232        | 101,026        | 5,186         | 684,776          |
| — 以攤餘成本計量               | -                | 1,519          | 4,024          | 13,310         | 52,729         | 38,278         | 505           | 110,365          |
| 聯營公司及合資企業權益             | -                | -              | -              | -              | -              | -              | 1,627         | 1,627            |
| 投資物業                    | -                | -              | -              | -              | -              | -              | 20,625        | 20,625           |
| 物業、器材及設備                | -                | -              | -              | -              | -              | -              | 51,779        | 51,779           |
| 其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)     | 45,070           | 14,740         | 430            | 2,455          | 16,816         | 13,087         | 8             | 92,606           |
| <b>資產總額</b>             | <b>699,403</b>   | <b>204,999</b> | <b>221,622</b> | <b>430,531</b> | <b>887,981</b> | <b>448,281</b> | <b>95,623</b> | <b>2,988,440</b> |
| <b>負債</b>               |                  |                |                |                |                |                |               |                  |
| 香港特別行政區流通紙幣             | 163,860          | -              | -              | -              | -              | -              | -             | 163,860          |
| 銀行及其他金融機構之存款及結餘         | 162,816          | 78,488         | 1,340          | -              | 694            | -              | -             | 243,338          |
| 以公平值變化計入損益之金融負債         | -                | 6,595          | 6,363          | 4,643          | 1,051          | 423            | -             | 19,075           |
| 衍生金融工具                  | 9,776            | 3,145          | 2,888          | 5,113          | 7,476          | 4,906          | -             | 33,304           |
| 客戶存款                    | 1,118,149        | 463,532        | 267,704        | 165,541        | 3,297          | -              | -             | 2,018,223        |
| 已發行債務證券及存款證             | -                | 20             | 133            | 639            | -              | -              | -             | 792              |
| 其他賬項及準備(包括應付稅項及遞延稅項負債)  | 43,340           | 28,898         | 254            | 5,992          | 8,135          | 194            | -             | 86,813           |
| 對投保人保單之負債               | 38,919           | 169            | 504            | 2,717          | 21,810         | 48,881         | -             | 113,000          |
| 後償負債                    | -                | -              | 274            | 12,894         | -              | -              | -             | 13,168           |
| <b>負債總額</b>             | <b>1,536,860</b> | <b>580,847</b> | <b>279,460</b> | <b>197,539</b> | <b>42,463</b>  | <b>54,404</b>  | <b>-</b>      | <b>2,691,573</b> |
| 流動資金缺口                  | (837,457)        | (375,848)      | (57,838)       | 232,992        | 845,518        | 393,877        | 95,623        | 296,867          |

# 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2018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>               |              |               |                    |                     |               |               |                |             |
| 庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放 | 300,427      | 75,634        | 36,385             | 20,457              | 396           | -             | -              | 433,299     |
| 以公平值變化計入損益之金融資產         | -            | 243,201       | 8,448              | 8,495               | 15,956        | 16,323        | 8,506          | 300,929     |
| 衍生金融工具                  | 11,303       | 3,282         | 4,025              | 5,909               | 6,965         | 3,428         | -              | 34,912      |
| 香港特別行政區政府負債證明書          | 156,300      | -             | -                  | -                   | -             | -             | -              | 156,300     |
| 貸款及其他賬項                 | 178,403      | 53,549        | 51,931             | 158,880             | 579,083       | 259,797       | 1,351          | 1,282,994   |
| 證券投資                    |              |               |                    |                     |               |               |                |             |
| — 以公平值變化計入其他全面收益        | -            | 44,818        | 52,143             | 115,304             | 192,058       | 81,110        | 4,109          | 489,542     |
| — 以攤銷成本計量               | -            | 508           | 1,921              | 10,500              | 58,768        | 37,292        | 507            | 109,496     |
| 聯營公司及合資企業權益             | -            | -             | -                  | -                   | -             | -             | 483            | 483         |
| 投資物業                    | -            | -             | -                  | -                   | -             | -             | 19,684         | 19,684      |
| 物業、器材及設備                | -            | -             | -                  | -                   | -             | -             | 49,435         | 49,435      |
| 其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)     | 32,098       | 17,389        | 446                | 1,595               | 13,193        | 14,195        | 14             | 78,930      |
| <b>資產總額</b>             | 678,531      | 438,381       | 155,299            | 321,140             | 866,419       | 412,145       | 84,089         | 2,956,004   |
| <b>負債</b>               |              |               |                    |                     |               |               |                |             |
| 香港特別行政區流通紙幣             | 156,300      | -             | -                  | -                   | -             | -             | -              | 156,300     |
| 銀行及其他金融機構之存款及結餘         | 241,851      | 128,345       | 6,206              | 118                 | 460           | -             | -              | 376,980     |
| 以公平值變化計入損益之金融負債         | -            | 3,274         | 8,823              | 1,762               | 1,159         | 517           | -              | 15,535      |
| 衍生金融工具                  | 8,260        | 4,081         | 3,181              | 5,836               | 6,560         | 2,962         | -              | 30,880      |
| 客戶存款                    | 1,062,147    | 425,782       | 235,953            | 166,630             | 5,284         | -             | -              | 1,895,796   |
| 已發行債務證券及存款證             | -            | 3,480         | 4,813              | 1,160               | -             | -             | -              | 9,453       |
| 其他賬項及準備(包括應付稅項及遞延稅項負債)  | 39,040       | 18,443        | 1,896              | 1,276               | 7,056         | 7             | -              | 67,718      |
| 對投保人保單之負債               | 36,873       | 566           | 686                | 1,994               | 17,692        | 46,912        | -              | 104,723     |
| 後償負債                    | -            | -             | 275                | -                   | 12,971        | -             | -              | 13,246      |
| <b>負債總額</b>             | 1,544,471    | 583,971       | 261,833            | 178,776             | 51,182        | 50,398        | -              | 2,670,631   |
| 流動資金缺口                  | (865,940)    | (145,590)     | (106,534)          | 142,364             | 815,237       | 361,747       | 84,089         | 285,373     |

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.3 流動資金風險 (續)

#### (B) 到期日分析 (續)

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存有疑慮，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根據合約到期日分類。所作披露不代表此等證券將持有至到期日。

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

### 3.4 保險風險

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

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

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

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

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

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.5 資本管理

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

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

本集團繼續採用標準(業務操作風險)計算法計算操作風險資本要求。

#### (A) 監管綜合基礎

監管規定的綜合基礎乃根據《銀行業(資本)規則》由中銀香港及其部分金管局指定之附屬公司組成。在會計處理方面，則按照香港財務報告準則綜合附屬公司，其名單載於「附錄一 本公司之附屬公司」。

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

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.5 資本管理 (續)

#### (A) 監管綜合基礎 (續)

上述提及的中銀香港附屬公司之詳情如下：

| 名稱                                   | 於2019年6月30日   |               | 於2018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 |
| 中銀集團信託人有限公司                          | 200           | 200           | 200           | 200           |
| 中銀國際英國保誠信託有限公司                       | 534           | 441           | 506           | 464           |
| China Bridge (Malaysia) Sdn. Bhd.    | 29            | 16            | 38            | 31            |
| 中國銀行(香港)代理人有限公司                      | –             | –             | –             | –             |
| 中國銀行(香港)信託有限公司                       | 16            | 16            | 15            | 15            |
| 中銀金融服務(南寧)有限公司                       | 149           | 57            | 不適用           | 不適用           |
| 中銀信息科技(深圳)有限公司                       | 371           | 251           | 377           | 242           |
| 中銀信息技術服務(深圳)有限公司                     | 414           | 349           | 377           | 336           |
| 浙興(代理人)有限公司                          | 1             | 1             | 1             | 1             |
| 寶生金融投資服務有限公司                         | 362           | 346           | 364           | 346           |
| 寶生證券及期貨有限公司                          | 821           | 573           | 657           | 553           |
| 新僑企業有限公司                             | 6             | 6             | 6             | 6             |
| 新華信託有限公司                             | 5             | 5             | 7             | 6             |
| Billion Express Development Inc.     | –             | –             | –             | –             |
| Billion Orient Holdings Ltd.         | –             | –             | –             | –             |
| Elite Bond Investments Ltd.          | –             | –             | –             | –             |
| Express Capital Enterprise Inc.      | –             | –             | –             | –             |
| Express Charm Holdings Corp.         | –             | –             | –             | –             |
| Express Shine Assets Holdings Corp.  | –             | –             | –             | –             |
| Express Talent Investment Ltd.       | –             | –             | –             | –             |
| Gold Medal Capital Inc.              | –             | –             | –             | –             |
| Gold Tap Enterprises Inc.            | –             | –             | –             | –             |
| Maxi Success Holdings Ltd.           | –             | –             | –             | –             |
| Smart Linkage Holdings Inc.          | –             | –             | –             | –             |
| Smart Union Capital Investments Ltd. | –             | –             | –             | –             |
| Success Trend Development Ltd.       | –             | –             | –             | –             |
| Wise Key Enterprises Corp.           | –             | –             | –             | –             |

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.5 資本管理(續)

#### (A) 監管綜合基礎(續)

以上附屬公司的主要業務載於「附錄一 本公司之附屬公司」。

於2019年6月30日，並無任何附屬公司只包括在監管規定綜合範圍，而不包括在會計準則綜合範圍(2018年12月31日：無)。

於2019年6月30日，亦無任何附屬公司同時包括在會計準則和監管規定綜合範圍而使用不同綜合方法(2018年12月31日：無)。

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

#### (B) 資本比率

資本比率分析如下：

|            | 於2019年<br>6月30日 | 於2018年<br>12月31日 |
|------------|-----------------|------------------|
| 普通股權一級資本比率 | 17.85%          | 17.48%           |
| 一級資本比率     | 20.01%          | 19.76%           |
| 總資本比率      | 23.00%          | 23.10%           |



## 3. 金融風險管理(續)

### 3.5 資本管理(續)

#### (B) 資本比率(續)

用於計算以上資本比率之扣減後的綜合資本基礎分析如下：

|   | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|---|--------------------------|---------------------------|
| 普通股權一級(CET1)資本：票據及儲備                                    |                          |                           |
| 直接發行的合資格CET1資本票據  | 43,043                   | 43,043                    |
| 保留溢利  | 165,024                  | 153,501                   |
| 已披露儲備   | 49,533                   | 45,367                    |
| 監管扣減之前的CET1資本   | 257,600                  | 241,911                   |
| CET1資本：監管扣減   |                          |                           |
| 估值調整  | (46)                     | (9)                       |
| 遞延稅項資產(已扣除相聯的遞延稅項負債)                                    | (63)                     | (82)                      |
| 按公平價值估值的負債因本身的信用風險變動<br>所產生的損益                          | 214                      | 141                       |
| 於在監管綜合範圍以外的金融業實體發行的<br>CET1資本票據的非重大LAC投資(超出10%<br>門檻之數) | (6)                      | 不適用                       |
| 因土地及建築物(自用及投資用途)進行價值重估<br>而產生的累積公平價值收益                  | (52,835)                 | (51,263)                  |
| 一般銀行業務風險監管儲備  | (10,877)                 | (10,496)                  |
| 對CET1資本的監管扣減總額  | (63,613)                 | (61,709)                  |
| CET1資本  | 193,987                  | 180,202                   |
| AT1資本：票據  |                          |                           |
| 合資格AT1資本票據根據適用會計準則列為股本<br>類別                            | 23,476                   | 23,476                    |
| 監管扣減之前的AT1資本  | 23,476                   | 23,476                    |
| AT1資本：監管扣減  |                          |                           |
| 於在監管綜合範圍以外的金融業實體發行的AT1<br>資本票據的非重大LAC投資(超出10%門檻之數)      | (13)                     | 不適用                       |
| 對AT1資本的監管扣減總額   | (13)                     | 不適用                       |
| AT1資本   | 23,463                   | 23,476                    |
| 一級資本  | 217,450                  | 203,678                   |

# 中期財務資料附註

## 3. 金融風險管理(續)

### 3.5 資本管理(續)

#### (B) 資本比率(續)

|  | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018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  | 2,505                    | 5,010                     |
| 合資格計入二級資本的集體準備金及一般銀行<br>業務風險監管儲備   | 6,629                    | 6,315                     |
| 監管扣減之前的二級資本  | 9,134                    | 11,325                    |
| 二級資本：監管扣減  |                          |                           |
| 於在監管綜合範圍以外的金融業實體發行的二級<br>資本票據及非資本LAC負債的非重大LAC投資<br>(超出10%門檻及(如適用)5%門檻之數) | (345)                    | 不適用                       |
| 加回合資格計入二級資本的因土地及建築物<br>(自用及投資用途)進行價值重估而產生的累積<br>公平價值收益                   | 23,776                   | 23,068                    |
| 對二級資本的監管扣減總額   | 23,431                   | 23,068                    |
| 二級資本   | 32,565                   | 34,393                    |
| 監管資本總額   | 250,015                  | 238,071                   |

緩衝資本比率分析如下：

|            | 於2019年<br>6月30日 | 於2018年<br>12月31日 |
|------------|-----------------|------------------|
| 防護緩衝資本比率   | 2.500%          | 1.875%           |
| 較高吸收虧損能力比率 | 1.500%          | 1.125%           |
| 逆周期緩衝資本比率  | 1.907%          | 1.418%           |

有關資本比率披露的補充資料可於中銀香港網頁www.bochk.com中「監管披露」一節瀏覽。

## 3. 金融風險管理 (續)

### 3.5 資本管理 (續)

#### (C) 槓桿比率

槓桿比率分析如下：

|          | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|----------|--------------------------|---------------------------|
| 一級資本     | 217,450                  | 203,678                   |
| 槓桿比率風險承擔 | 2,756,823                | 2,733,653                 |
| 槓桿比率     | 7.89%                    | 7.45%                     |

有關槓桿比率披露的補充資料可於中銀香港網頁www.bochk.com中「監管披露」一節瀏覽。

## 4. 金融資產和負債的公平值

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

- 第一層級：相同資產或負債在活躍市場中的報價（未經調整）。此層級包括在交易所上市的股份證券、部分政府發行的債務工具及若干場內交易的衍生合約。
- 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、從估值服務供應商獲取價格的債務證券及存款證、發行的結構性存款，以及其他債務工具。
- 第三層級：乃基於估值技術所採用的最低層級因素（同時需對整體公平值計量有重大影響）屬不可被觀察。此層級包括有重大不可觀察因素的股份投資、債務工具及若干場外交易的衍生合約。

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

# 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

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

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

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

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

用以釐定以下金融工具公平值的估值方法如下：

#### 債務證券及存款證及其他債務工具

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

#### 資產抵押債券

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

## 4. 金融資產和負債的公平值(續)

### 4.1 以公平值計量的金融工具(續)

#### 衍生工具

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

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

#### 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。存款的公平值考慮本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。

#### 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。

# 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2019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>                          |               |               |               |             |
| 交易性資產(附註21)                          |               |               |               |             |
| — 債務證券及存款證                           | 75            | 37,377        | —             | 37,452      |
| — 股份證券                               | 54            | —             | —             | 54          |
| — 基金                                 | 3             | —             | —             | 3           |
| — 其他債務工具                             | —             | 2,515         | —             | 2,515       |
| 其他強制分類為以公平值變化<br>計入損益之金融資產<br>(附註21) |               |               |               |             |
| — 債務證券及存款證                           | —             | 19,234        | 2,366         | 21,600      |
| — 股份證券                               | 4,619         | —             | —             | 4,619       |
| — 基金                                 | 5,318         | 2,324         | 1,107         | 8,749       |
| 界定為以公平值變化<br>計入損益之金融資產<br>(附註21)     |               |               |               |             |
| — 債務證券及存款證                           | 708           | 2,577         | —             | 3,285       |
| — 其他債務工具                             | —             | —             | —             | —           |
| 衍生金融工具(附註22)                         | 11,547        | 17,340        | —             | 28,887      |
| 以公平值變化計入<br>其他全面收益之<br>證券投資(附註24)    |               |               |               |             |
| — 債務證券及存款證                           | 192,645       | 485,362       | 1,804         | 679,811     |
| — 股份證券                               | 3,026         | 732           | 1,207         | 4,965       |
| <b>金融負債</b>                          |               |               |               |             |
| 以公平值變化計入損益之<br>金融負債(附註28)            |               |               |               |             |
| — 交易性負債                              | —             | 19,062        | —             | 19,062      |
| — 界定為以公平值變化<br>計入損益之金融負債             | —             | 13            | —             | 13          |
| 衍生金融工具(附註22)                         | 10,079        | 23,225        | —             | 33,304      |
| 後償負債(附註34)                           |               |               |               |             |
| — 後償票據                               | —             | 13,168        | —             | 13,168      |

## 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2018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>                          |               |               |               |             |
| 交易性資產(附註21)                          |               |               |               |             |
| — 債務證券及存款證                           | 334           | 31,783        | —             | 32,117      |
| — 股份證券                               | 2             | —             | —             | 2           |
| — 基金                                 | 3             | —             | —             | 3           |
| — 其他債務工具                             | —             | 4,634         | —             | 4,634       |
| 其他強制分類為以公平值變化<br>計入損益之金融資產<br>(附註21) |               |               |               |             |
| — 債務證券及存款證                           | —             | 17,877        | 1,909         | 19,786      |
| — 股份證券                               | 1,010         | —             | —             | 1,010       |
| — 基金                                 | 3,477         | 2,337         | 915           | 6,729       |
| 界定為以公平值變化<br>計入損益之金融資產<br>(附註21)     |               |               |               |             |
| — 債務證券及存款證                           | 691           | 2,480         | —             | 3,171       |
| — 其他債務工具                             | —             | 233,477       | —             | 233,477     |
| 衍生金融工具(附註22)                         | 11,356        | 23,549        | 7             | 34,912      |
| 以公平值變化計入<br>其他全面收益之<br>證券投資(附註24)    |               |               |               |             |
| — 債務證券及存款證                           | 68,013        | 415,983       | 1,618         | 485,614     |
| — 股份證券                               | 2,599         | 185           | 1,144         | 3,928       |
| <b>金融負債</b>                          |               |               |               |             |
| 以公平值變化計入損益之<br>金融負債(附註28)            |               |               |               |             |
| — 交易性負債                              | —             | 13,336        | —             | 13,336      |
| — 界定為以公平值變化<br>計入損益之金融負債             | —             | 2,199         | —             | 2,199       |
| 衍生金融工具(附註22)                         | 8,417         | 22,463        | —             | 30,880      |
| 後償負債(附註34)                           |               |               |               |             |
| — 後償票據                               | —             | 13,246        | —             | 13,246      |

本集團之金融資產及負債於期內均沒有第一層級及第二層級之間的重大轉移(2018年12月31日：無)。

# 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2019年6月30日                |             |                     |                         |               |
|--|----------------------------|-------------|---------------------|-------------------------|---------------|
|  | 金融資產                       |             |                     |                         |               |
|  | 其他強制分類為以公平值<br>變化計入損益之金融資產 |             |                     | 以公平值變化計入其他<br>全面收益之證券投資 |               |
|  | 債務證券<br>及存款證<br>港幣百萬元      | 基金<br>港幣百萬元 | 衍生金融<br>工具<br>港幣百萬元 | 債務證券<br>及存款證<br>港幣百萬元   | 股份證券<br>港幣百萬元 |
| 於2019年1月1日                             | 1,909                      | 915         | 7                   | 1,618                   | 1,144         |
| 收益                                     |                            |             |                     |                         |               |
| — 收益表                                  |                            |             |                     |                         |               |
| — 淨交易性收益                               | -                          | -           | -                   | -                       | -             |
| — 其他以公平值變化計入損益之<br>金融工具淨收益             | 299                        | 41          | -                   | -                       | -             |
| — 其他全面收益                               |                            |             |                     |                         |               |
| — 公平值變化                                | -                          | -           | -                   | 186                     | 63            |
| 增置                                     | 158                        | 84          | -                   | -                       | -             |
| 處置、贖回及到期                               | -                          | -           | -                   | -                       | -             |
| 轉入第三層級                                 | -                          | 67          | -                   | -                       | -             |
| 轉出第三層級                                 | -                          | -           | (7)                 | -                       | -             |
| 於2019年6月30日                            | 2,366                      | 1,107       | -                   | 1,804                   | 1,207         |
| 於2019年6月30日持有的金融資產於期內<br>計入收益表的未實現收益總額 |                            |             |                     |                         |               |
| — 淨交易性收益                               | -                          | -           | -                   | -                       | -             |
| — 其他以公平值變化計入損益之<br>金融工具淨收益             | 299                        | 41          | -                   | -                       | -             |
|  | 299                        | 41          | -                   | -                       | -             |



## 4. 金融資產和負債的公平值(續)

### 4.1 以公平值計量的金融工具(續)

#### (B) 第三層級的项目變動(續)

|  | 於2018年12月31日               |             |                     |                         |               |
|--|----------------------------|-------------|---------------------|-------------------------|---------------|
|  | 金融資產                       |             |                     |                         |               |
|  | 其他強制分類為以公平值<br>變化計入損益之金融資產 |             |                     | 以公平值變化計入其他<br>全面收益之證券投資 |               |
|  | 債務證券<br>及存款證<br>港幣百萬元      | 基金<br>港幣百萬元 | 衍生金融<br>工具<br>港幣百萬元 | 債務證券<br>及存款證<br>港幣百萬元   | 股份證券<br>港幣百萬元 |
| 於2018年1月1日                                   | 1,982                      | 513         | -                   | 1,674                   | 812           |
| 收益/(虧損)                                      |                            |             |                     |                         |               |
| - 收益表  |                            |             |                     |                         |               |
| - 淨交易性收益                                     | -                          | -           | 7                   | -                       | -             |
| - 其他以公平值變化計入損益之<br>金融工具淨(虧損)/收益              | (73)                       | 37          | -                   | -                       | -             |
| - 其他全面收益                                     |                            |             |                     |                         |               |
| - 公平值變化                                      | -                          | -           | -                   | (56)                    | 296           |
| 增置   | -                          | 489         | -                   | -                       | 36            |
| 處置、贖回及到期                                     | -                          | (124)       | -                   | -                       | -             |
| 轉入第三層級                                       | -                          | -           | -                   | -                       | -             |
| 轉出第三層級                                       | -                          | -           | -                   | -                       | -             |
| 於2018年12月31日                                 | 1,909                      | 915         | 7                   | 1,618                   | 1,144         |
| 於2018年12月31日持有的金融資產於年內<br>計入收益表的未實現收益/(虧損)總額 |                            |             |                     |                         |               |
| - 淨交易性收益                                     | -                          | -           | 7                   | -                       | -             |
| - 其他以公平值變化計入損益之<br>金融工具淨(虧損)/收益              | (73)                       | 37          | -                   | -                       | -             |
|  | (73)                       | 37          | 7                   | -                       | -             |

# 中期財務資料附註

## 4. 金融資產和負債的公平值(續)

### 4.1 以公平值計量的金融工具(續)

#### (B) 第三層級的项目變動(續)

於2019年6月30日及2018年12月31日，分類為第三層級的金融工具主要包括債務證券及存款證、基金、非上市股權及若干場外交易的衍生合約。

對於某些低流動性債務證券及存款證及基金，本集團從交易對手處詢價；其公平值的計量可能採用了對估值產生重大影響的不可觀察參數。對於若干場外交易的衍生合約，其交易對手信貸利差為不可觀察參數並對其估值有重大影響。因此本集團將這些金融工具劃分至第三層級。2019年上半年轉入及轉出第三層級乃因估值可觀察性改變。本集團已建立相關內部控制程序監控集團對此類金融工具的敞口。

以公平值變化計入其他全面收益之非上市股權的公平值乃參考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。若股權投資的企業之資產淨值增長／減少5%，則本集團之其他全面收益將增加／減少港幣0.60億元(2018年12月31日：港幣0.57億元)。

### 4.2 非以公平值計量的金融工具

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

#### 存放／尚欠銀行及其他金融機構之結餘及貿易票據

大部分之金融資產及負債將於結算日後一年內到期，其賬面值與公平值相若。

#### 客戶貸款及銀行及其他金融機構貸款

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

#### 以攤餘成本計量之證券投資

以攤餘成本計量之證券之公平值釐定與附註4.1內以公平值計量的債務證券及存款證和資產抵押債券採用之方法相同。除此之外，若干以攤餘成本計量之證券採用以現時收益率曲線相對應剩餘限期之利率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。

#### 已發行債務證券及存款證

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

## 4. 金融資產和負債的公平值(續)

### 4.2 非以公平值計量的金融工具(續)

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

|                        | 於2019年6月30日  |              | 於2018年12月31日 |              |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                        | 賬面值<br>港幣百萬元 | 公平值<br>港幣百萬元 | 賬面值<br>港幣百萬元 | 公平值<br>港幣百萬元 |
| <b>金融資產</b>            |              |              |              |              |
| 以攤餘成本計量之證券投資<br>(附註24) | 110,365      | 112,937      | 109,496      | 108,352      |
| <b>金融負債</b>            |              |              |              |              |
| 已發行債務證券及存款證<br>(附註30)  | 792          | 794          | 9,453        | 9,454        |

## 5. 淨利息收入

|                      | 半年結算至<br>2019年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2018年6月30日<br>港幣百萬元 |
|----------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>利息收入</b>          |                              |                              |
| 客戶貸款、存放銀行及其他金融機構的款項  | 22,924                       | 20,388                       |
| 證券投資及以公平值變化計入損益之金融資產 | 10,422                       | 8,067                        |
| 其他                   | 259                          | 146                          |
|                      | 33,605                       | 28,601                       |
| <b>利息支出</b>          |                              |                              |
| 客戶存款、銀行及其他金融機構存放的款項  | (12,974)                     | (8,930)                      |
| 已發行債務證券及存款證          | (68)                         | (308)                        |
| 後償負債                 | (360)                        | (554)                        |
| 租賃負債                 | (27)                         | 不適用                          |
| 其他                   | (273)                        | (270)                        |
|                      | (13,702)                     | (10,062)                     |
| <b>淨利息收入</b>         | <b>19,903</b>                | <b>18,539</b>                |

按攤餘成本及以公平值變化計入其他全面收益作計量之金融資產的利息收入(未計算對沖影響)分別為港幣249.49億元(2018年上半年:港幣223.09億元)及港幣66.74億元(2018年上半年:港幣54.91億元)。

非以公平值變化計入損益之金融負債作計量的利息支出(未計算對沖影響)為港幣131.78億元(2018年上半年:港幣94.01億元)。

# 中期財務資料附註

## 6. 淨服務費及佣金收入

|                       | 半年結算至<br>2019年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2018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                 | 1,635                        | 1,734                        |
| 貸款佣金                  | 1,623                        | 1,712                        |
| 保險                    | 1,160                        | 865                          |
| 證券經紀                  | 1,093                        | 1,705                        |
| 基金分銷                  | 464                          | 552                          |
| 匯票佣金                  | 352                          | 401                          |
| 繳款服務                  | 339                          | 326                          |
| 買賣貨幣                  | 323                          | 268                          |
| 信託及託管服務               | 309                          | 313                          |
| 保管箱                   | 144                          | 154                          |
| 其他                    | 678                          | 636                          |
|                       | <b>8,120</b>                 | <b>8,666</b>                 |
| <b>服務費及佣金支出</b>       |                              |                              |
| 信用卡業務                 | (1,158)                      | (1,281)                      |
| 保險                    | (302)                        | (198)                        |
| 證券經紀                  | (133)                        | (196)                        |
| 其他                    | (481)                        | (515)                        |
|                       | <b>(2,074)</b>               | <b>(2,190)</b>               |
| <b>淨服務費及佣金收入</b>      | <b>6,046</b>                 | <b>6,476</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            | 1,889                        | 1,954                        |
| － 服務費及佣金支出            | (6)                          | (20)                         |
|                       | <b>1,883</b>                 | <b>1,934</b>                 |
| 信託及其他受託活動             |                              |                              |
| － 服務費及佣金收入            | 403                          | 406                          |
| － 服務費及佣金支出            | (13)                         | (14)                         |
|                       | <b>390</b>                   | <b>392</b>                   |

## 7. 淨交易性收益

|               | 半年結算至<br>2019年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2018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   | 2,135                        | 1,700                        |
| 利率工具及公平值對沖的項目 | (489)                        | 175                          |
| 商品            | 126                          | 61                           |
| 股權及信貸衍生工具     | 57                           | 114                          |
|               | <b>1,829</b>                 | <b>2,050</b>                 |

## 8. 其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益／(虧損)

|                                | 半年結算至<br>2019年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2018年6月30日<br>港幣百萬元 |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 其他強制分類為以公平值變化計入損益之金融工具淨收益／(虧損) | 2,141                        | (1,538)                      |
| 界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨收益          | 74                           | 356                          |
|                                | <b>2,215</b>                 | <b>(1,182)</b>               |

## 9. 其他金融資產之淨收益

|                              | 半年結算至<br>2019年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2018年6月30日<br>港幣百萬元 |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 處置／贖回以公平值變化計入其他全面收益之證券投資之淨收益 | 736                          | 77                           |
| 處置／贖回以攤餘成本計量之證券投資之淨(虧損)／收益   | (18)                         | 11                           |
| 其他                           | (2)                          | (2)                          |
|                              | <b>716</b>                   | <b>86</b>                    |

# 中期財務資料附註

## 10. 其他經營收入

|                                     | 半年結算至<br>2019年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2018年6月30日<br>港幣百萬元 |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 股息收入                                |                              |                              |
| — 來自期內被終止確認之以公平值變化計入<br>其他全面收益之證券投資 | 2                            | 4                            |
| — 來自期末仍持有之以公平值變化計入<br>其他全面收益之證券投資   | 122                          | 123                          |
| 投資物業之租金總收入                          | 329                          | 328                          |
| 減：有關投資物業之支出                         | (29)                         | (33)                         |
| 其他                                  | 77                           | 76                           |
|                                     | <b>501</b>                   | <b>498</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1百萬元（2018年上半年：港幣1百萬元）。

## 11. 保險索償利益淨額及負債變動

|                         | 半年結算至<br>2019年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2018年6月30日<br>港幣百萬元 |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>保險索償利益總額及負債變動</b>    |                              |                              |
| 已付索償、利益及退保              | (9,218)                      | (9,458)                      |
| 負債變動                    | (8,487)                      | (1,926)                      |
|                         | <b>(17,705)</b>              | <b>(11,384)</b>              |
| <b>保險索償利益及負債變動之再保分額</b> |                              |                              |
| 已付索償、利益及退保之再保分額         | 3,450                        | 4,285                        |
| 負債變動之再保分額               | 2,818                        | 865                          |
|                         | <b>6,268</b>                 | <b>5,150</b>                 |
| <b>保險索償利益淨額及負債變動</b>    | <b>(11,437)</b>              | <b>(6,234)</b>               |

## 12. 減值準備淨撥備

|                  | 半年結算至<br>2019年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2018年6月30日<br>港幣百萬元 |
|------------------|------------------------------|------------------------------|
| 減值準備淨撥備：         |                              |                              |
| 貸款及其他賬項          | (717)                        | (266)                        |
| 證券投資             |                              |                              |
| — 以公平值變化計入其他全面收益 | (46)                         | (12)                         |
| — 以攤餘成本計量        | (4)                          | (5)                          |
|                  | (50)                         | (17)                         |
| 其他               | (26)                         | (61)                         |
| 減值準備淨撥備          | (793)                        | (344)                        |

## 13. 經營支出

|                       | 半年結算至<br>2019年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2018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             | 4,010                        | 3,829                        |
| — 退休成本                | 254                          | 232                          |
|                       | 4,264                        | 4,061                        |
| 房產及設備支出(不包括折舊)        |                              |                              |
| — 房產租金                | 不適用                          | 363                          |
| — 短期租賃、低價值資產租賃及浮動租金租賃 | 117                          | 不適用                          |
| — 資訊科技                | 318                          | 286                          |
| — 其他                  | 217                          | 208                          |
|                       | 652                          | 857                          |
| 折舊                    | 1,402                        | 998                          |
| 核數師酬金                 |                              |                              |
| — 審計服務                | 3                            | 3                            |
| — 非審計服務               | 4                            | 6                            |
| 其他經營支出                | 1,203                        | 1,087                        |
|                       | 7,528                        | 7,012                        |

# 中期財務資料附註

## 14. 投資物業處置／公平值調整之淨收益

|               | 半年結算至<br>2019年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2018年6月30日<br>港幣百萬元 |
|---------------|------------------------------|------------------------------|
| 投資物業公平值調整之淨收益 | 657                          | 918                          |

## 15. 處置／重估物業、器材及設備之淨收益

|                  | 半年結算至<br>2019年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2018年6月30日<br>港幣百萬元 |
|------------------|------------------------------|------------------------------|
| 處置設備、固定設施及裝備之淨虧損 | (1)                          | (2)                          |
| 重估房產之淨收益         | 2                            | 12                           |
|                  | 1                            | 10                           |

## 16. 稅項

收益表內之稅項組成如下：

|                     | 半年結算至<br>2019年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2018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            | 3,035                        | 2,975                        |
| 海外稅項                |                              |                              |
| — 期內計入稅項            | 360                          | 390                          |
| — 往期超額撥備            | (25)                         | (20)                         |
|                     | 3,370                        | 3,345                        |
| 遞延稅項                |                              |                              |
| 暫時性差額之產生及撥回及未使用稅項抵免 | (94)                         | (28)                         |
|                     | 3,276                        | 3,317                        |

香港利得稅乃按照截至2019年上半年估計於香港產生的應課稅溢利依稅率16.5% (2018年：16.5%) 提撥。海外溢利之稅款按照2019年上半年估計應課稅溢利依本集團經營業務所在國家／地區之現行稅率計算。



## 16. 稅項(續)

本集團除稅前溢利產生的實際稅項，與根據香港利得稅率計算的稅項差異如下：

|                            | 半年結算至<br>2019年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2018年6月30日<br>港幣百萬元 |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 除稅前溢利                      | 21,552                       | 21,228                       |
| 按稅率16.5%(2018年:16.5%)計算的稅項 | 3,556                        | 3,503                        |
| 其他國家/地區稅率差異的影響             | 132                          | 46                           |
| 無需課稅之收入                    | (798)                        | (430)                        |
| 稅務上不可扣減之開支                 | 327                          | 118                          |
| 使用往年未確認的稅務虧損               | (1)                          | -                            |
| 往期超額撥備                     | (25)                         | (20)                         |
| 海外預提稅                      | 85                           | 100                          |
| 計入稅項                       | 3,276                        | 3,317                        |
| 實際稅率                       | 15.2%                        | 15.6%                        |

## 17. 股息

|      | 半年結算至<br>2019年6月30日 |             | 半年結算至<br>2018年6月30日 |             |
|------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
|      | 每股<br>港元            | 總額<br>港幣百萬元 | 每股<br>港元            | 總額<br>港幣百萬元 |
| 中期股息 | 0.545               | 5,762       | 0.545               | 5,762       |

根據2019年8月30日所召開之會議，董事會宣派2019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。此宣派中期股息並未於本中期財務資料中列作應付股息，但將於截至2019年12月31日止年度列作留存盈利分配。

## 18. 每股盈利

2019年上半年之每股基本盈利乃根據本公司股東應佔綜合期內溢利約為港幣172.54億元(2018年上半年:港幣175.61億元)及按已發行普通股之股數10,572,780,266股(2018年:10,572,780,266普通股)計算。

由於截至2019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(2018年上半年:無)。

## 19. 退休福利成本

本集團提供退休福利予集團內合資格的員工。在香港，提供予本集團員工的定額供款計劃主要為獲《強積金條例》豁免之職業退休計劃及中銀保誠簡易強積金計劃。

# 中期財務資料附註

## 19. 退休福利成本(續)

根據職業退休計劃，僱員須向職業退休計劃之每月供款為其基本薪金之5%，而僱主之每月供款為僱員基本月薪之5%至15%不等(視乎僱員之服務年期)。僱員有權於退休、提前退休或僱用期終止且服務年資滿10年或以上等情況下收取100%之僱主供款。服務滿3年至9年的員工，因其他原因而終止僱用期(被即時解僱除外)，可收取30%至90%之僱主供款。僱員收取的僱主供款，須受《強積金條例》所限。

隨著《強積金條例》於2000年12月1日實施，本集團亦按法例要求設立了強積金計劃，並於2019年起，對服務年資滿5年的員工增設行方自願性供款。該計劃之受託人為中銀國際英國保誠信託有限公司，投資管理人為中銀國際英國保誠資產管理有限公司，此兩間公司均為本公司之有關連人士。

截至2019年上半年止，在扣除約港幣0.04億元(2018年上半年：約港幣0.04億元)之沒收供款後，職業退休計劃之供款總額約為港幣1.78億元(2018年上半年：約港幣1.71億元)，而本集團向強積金計劃之供款總額則約為港幣0.58億元(2018年上半年：約港幣0.46億元)。

## 20. 庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放

|                            | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|----------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 庫存現金                       | 15,936                   | 21,992                    |
| 存放中央銀行之結餘                  | 142,484                  | 158,355                   |
| 在中央銀行一個月內到期之定期存放           | 8,661                    | 9,572                     |
| 在中央銀行一至十二個月內到期之定期存放        | 1,054                    | 2,697                     |
| 在中央銀行超過一年到期之定期存放           | 784                      | 396                       |
|                            | 152,983                  | 171,020                   |
| 存放其他銀行及其他金融機構之結餘           | 104,248                  | 120,084                   |
| 在其他銀行及其他金融機構一個月內到期之定期存放    | 46,002                   | 66,064                    |
| 在其他銀行及其他金融機構一至十二個月內到期之定期存放 | 66,198                   | 54,154                    |
|                            | 216,448                  | 240,302                   |
|                            | 385,367                  | 433,314                   |
| 減值準備                       |                          |                           |
| — 第一階段                     | (10)                     | (15)                      |
| — 第二階段                     | —                        | —                         |
| — 第三階段                     | —                        | —                         |
|                            | 385,357                  | 433,299                   |

## 21. 以公平值變化計入損益之金融資產

|                        | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 證券                     |                          |                           |
| 交易性資產                  |                          |                           |
| — 庫券                   | 19,210                   | 16,301                    |
| — 存款證                  | 1,265                    | 623                       |
| — 其他債務證券               | 16,977                   | 15,193                    |
|                        | 37,452                   | 32,117                    |
| — 股份證券                 | 54                       | 2                         |
| — 基金                   | 3                        | 3                         |
|                        | 37,509                   | 32,122                    |
| 其他強制分類為以公平值變化計入損益之金融資產 |                          |                           |
| — 存款證                  | 2                        | 2                         |
| — 其他債務證券               | 21,598                   | 19,784                    |
|                        | 21,600                   | 19,786                    |
| — 股份證券                 | 4,619                    | 1,010                     |
| — 基金                   | 8,749                    | 6,729                     |
|                        | 34,968                   | 27,525                    |
| 界定為以公平值變化計入損益之金融資產     |                          |                           |
| — 存款證                  | —                        | —                         |
| — 其他債務證券               | 3,285                    | 3,171                     |
|                        | 3,285                    | 3,171                     |
| 證券總額                   | 75,762                   | 62,818                    |
| 其他債務工具                 |                          |                           |
| 交易性資產                  | 2,515                    | 4,634                     |
| 界定為以公平值變化計入損益之金融資產     | —                        | 233,477                   |
| 其他債務工具總額               | 2,515                    | 238,111                   |
|                        | 78,277                   | 300,929                   |

# 中期財務資料附註

## 21. 以公平值變化計入損益之金融資產(續)

證券總額按上市地之分類如下：

|           | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-----------|--------------------------|---------------------------|
| 債務證券及存款證  |                          |                           |
| — 於香港上市   | 13,684                   | 13,556                    |
| — 於香港以外上市 | 13,709                   | 14,436                    |
| — 非上市     | 34,944                   | 27,082                    |
|           | 62,337                   | 55,074                    |
| 股份證券      |                          |                           |
| — 於香港上市   | 3,730                    | 468                       |
| — 於香港以外上市 | 943                      | 544                       |
|           | 4,673                    | 1,012                     |
| 基金        |                          |                           |
| — 於香港上市   | 3                        | 339                       |
| — 於香港以外上市 | 64                       | —                         |
| — 非上市     | 8,685                    | 6,393                     |
|           | 8,752                    | 6,732                     |
| 證券總額      | 75,762                   | 62,818                    |

證券總額按發行機構之分類如下：

|           | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-----------|--------------------------|---------------------------|
| 官方實體      | 29,672                   | 26,397                    |
| 公營單位      | 1,852                    | 1,720                     |
| 銀行及其他金融機構 | 32,119                   | 26,385                    |
| 公司企業      | 12,119                   | 8,316                     |
| 證券總額      | 75,762                   | 62,818                    |

## 22. 衍生金融工具

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

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

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

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

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

# 中期財務資料附註

## 22. 衍生金融工具(續)

下表概述各類衍生金融工具於2019年6月30日及2018年12月31日之合約／名義數額及其公平值：

|          | 於2019年6月30日          |               |                 |
|----------|----------------------|---------------|-----------------|
|          | 合約／<br>名義數額<br>港幣百萬元 | 公平值           |                 |
|          |                      | 資產<br>港幣百萬元   | 負債<br>港幣百萬元     |
| 匯率合約     |                      |               |                 |
| 即期、遠期及期貨 | 357,326              | 12,347        | (8,620)         |
| 掉期       | 1,738,692            | 8,044         | (9,966)         |
| 期權       | 55,070               | 149           | (82)            |
|          | <b>2,151,088</b>     | <b>20,540</b> | <b>(18,668)</b> |
| 利率合約     |                      |               |                 |
| 期貨       | 10,699               | 3             | (5)             |
| 掉期       | 1,171,060            | 7,726         | (11,640)        |
| 期權       | 4,223                | –             | (6)             |
|          | <b>1,185,982</b>     | <b>7,729</b>  | <b>(11,651)</b> |
| 商品合約     | <b>48,293</b>        | <b>524</b>    | <b>(2,883)</b>  |
| 股權合約     | <b>3,014</b>         | <b>94</b>     | <b>(95)</b>     |
| 信貸衍生工具合約 | <b>390</b>           | <b>–</b>      | <b>(7)</b>      |
|          | <b>3,388,767</b>     | <b>28,887</b> | <b>(33,304)</b> |

|          | 於2018年12月31日         |               |                 |
|----------|----------------------|---------------|-----------------|
|          | 合約／<br>名義數額<br>港幣百萬元 | 公平值           |                 |
|          |                      | 資產<br>港幣百萬元   | 負債<br>港幣百萬元     |
| 匯率合約     |                      |               |                 |
| 即期、遠期及期貨 | 363,072              | 12,711        | (8,901)         |
| 掉期       | 1,721,302            | 12,373        | (12,143)        |
| 期權       | 29,715               | 158           | (64)            |
|          | <b>2,114,089</b>     | <b>25,242</b> | <b>(21,108)</b> |
| 利率合約     |                      |               |                 |
| 期貨       | 20,242               | 1             | (39)            |
| 掉期       | 1,047,515            | 9,312         | (8,428)         |
| 期權       | 1,566                | 1             | (1)             |
|          | <b>1,069,323</b>     | <b>9,314</b>  | <b>(8,468)</b>  |
| 商品合約     | <b>28,782</b>        | <b>239</b>    | <b>(1,184)</b>  |
| 股權合約     | <b>2,998</b>         | <b>117</b>    | <b>(119)</b>    |
| 信貸衍生工具合約 | <b>392</b>           | <b>–</b>      | <b>(1)</b>      |
|          | <b>3,215,584</b>     | <b>34,912</b> | <b>(30,880)</b> |

## 23. 貸款及其他賬項

|             | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-------------|--------------------------|---------------------------|
| 個人貸款        | 375,110                  | 354,619                   |
| 公司貸款        | 977,428                  | 912,616                   |
| 客戶貸款        | 1,352,538                | 1,267,235                 |
| 減：減值準備      |                          |                           |
| — 第一階段      | (4,086)                  | (3,747)                   |
| — 第二階段      | (313)                    | (546)                     |
| — 第三階段      | (1,633)                  | (1,126)                   |
|             | 1,346,506                | 1,261,816                 |
| 貿易票據        | 20,534                   | 17,361                    |
| 減：減值準備      |                          |                           |
| — 第一階段      | (3)                      | (1)                       |
| — 第二階段      | —                        | —                         |
| — 第三階段      | (4)                      | (4)                       |
|             | 20,527                   | 17,356                    |
| 銀行及其他金融機構貸款 | 3,248                    | 3,822                     |
|             | 1,370,281                | 1,282,994                 |

於2019年6月30日，客戶貸款包括應計利息港幣26.35億元（2018年12月31日：港幣23.38億元）。

# 中期財務資料附註

## 24. 證券投資

|                     | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|---------------------|--------------------------|---------------------------|
| 以公平值變化計入其他全面收益之證券投資 |                          |                           |
| — 庫券                | 225,316                  | 122,462                   |
| — 存款證               | 58,979                   | 34,849                    |
| — 其他債務證券            | 395,516                  | 328,303                   |
|                     | 679,811                  | 485,614                   |
| — 股份證券              | 4,965                    | 3,928                     |
|                     | 684,776                  | 489,542                   |
| 以攤餘成本計量之證券投資        |                          |                           |
| — 存款證               | 18                       | 18                        |
| — 其他債務證券            | 110,381                  | 109,507                   |
|                     | 110,399                  | 109,525                   |
| — 減值準備              |                          |                           |
| 第一階段                | (34)                     | (29)                      |
| 第二階段                | —                        | —                         |
| 第三階段                | —                        | —                         |
|                     | 110,365                  | 109,496                   |
|                     | 795,141                  | 599,038                   |



## 24. 證券投資(續)

證券投資按上市地之分類如下：

|                     | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|---------------------|--------------------------|---------------------------|
| 以公平值變化計入其他全面收益之證券投資 |                          |                           |
| 債務證券及存款證            |                          |                           |
| — 於香港上市             | 74,011                   | 67,888                    |
| — 於香港以外上市           | 208,608                  | 187,903                   |
|                     | 282,619                  | 255,791                   |
| — 非上市               | 397,192                  | 229,823                   |
|                     | 679,811                  | 485,614                   |
| 股份證券                |                          |                           |
| — 於香港上市             | 3,241                    | 2,599                     |
| — 於香港以外上市           | 517                      | 185                       |
| — 非上市               | 1,207                    | 1,144                     |
|                     | 4,965                    | 3,928                     |
|                     | 684,776                  | 489,542                   |
| 以攤餘成本計量之證券投資        |                          |                           |
| 債務證券及存款證            |                          |                           |
| — 於香港上市             | 19,104                   | 19,249                    |
| — 於香港以外上市           | 52,675                   | 54,225                    |
|                     | 71,779                   | 73,474                    |
| — 非上市               | 38,586                   | 36,022                    |
|                     | 110,365                  | 109,496                   |
|                     | 795,141                  | 599,038                   |
| 以攤餘成本計量之上市證券市值      | 73,904                   | 73,086                    |

證券投資按發行機構之分類如下：

|           | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-----------|--------------------------|---------------------------|
| 官方實體      | 334,758                  | 185,331                   |
| 公營單位      | 49,729                   | 44,984                    |
| 銀行及其他金融機構 | 239,386                  | 208,060                   |
| 公司企業      | 171,268                  | 160,663                   |
|           | 795,141                  | 599,038                   |

# 中期財務資料附註

## 25. 投資物業

|                           | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 於1月1日                     | 19,684                   | 19,669                    |
| 增置                        | 24                       | 13                        |
| 公平值收益                     | 657                      | 906                       |
| 重新分類轉自／(轉至)物業、器材及設備(附註26) | 260                      | (904)                     |
| 於期／年末                     | 20,625                   | 19,684                    |

## 26. 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 | 使用權資產<br>港幣百萬元 | 總計<br>港幣百萬元 |
|---|-------------|-------------------------|----------------|-------------|
| 於2019年1月1日之賬面淨值之早期列賬<br>合併受共同控制之實體之影響   | 46,390      | 3,040                   | –              | 49,430      |
|   | –           | 5                       | –              | 5           |
| 於2019年1月1日之賬面淨值之重列<br>採納香港財務報告準則第16號之影響 | 46,390      | 3,045                   | –              | 49,435      |
|   | –           | –                       | 1,757          | 1,757       |
| 於2019年1月1日，採納香港財務報告準則<br>第16號後          | 46,390      | 3,045                   | 1,757          | 51,192      |
| 增置                                      | 31          | 521                     | 621            | 1,173       |
| 處置                                      | –           | (2)                     | –              | (2)         |
| 重估                                      | 1,071       | –                       | –              | 1,071       |
| 本期折舊(附註13)                              | (572)       | (497)                   | (333)          | (1,402)     |
| 重新分類轉至投資物業(附註25)                        | (260)       | –                       | –              | (260)       |
| 匯兌差額                                    | –           | 4                       | 3              | 7           |
| 於2019年6月30日之賬面淨值                        | 46,660      | 3,071                   | 2,048          | 51,779      |
| 於2019年6月30日<br>成本值或估值                   | 46,660      | 10,910                  | 2,381          | 59,951      |
| 累計折舊及減值                                 | –           | (7,839)                 | (333)          | (8,172)     |
| 於2019年6月30日之賬面淨值                        | 46,660      | 3,071                   | 2,048          | 51,779      |
| 上述資產之成本值或估值分析如下：                        |             |                         |                |             |
| 於2019年6月30日<br>按成本值                     | –           | 10,910                  | 2,381          | 13,291      |
| 按估值                                     | 46,660      | –                       | –              | 46,660      |
|   | 46,660      | 10,910                  | 2,381          | 59,951      |

## 26. 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2018年1月1日之賬面淨值之早期列賬 | 44,329      | 2,939                   | 47,268      |
| 合併受共同控制之實體之影響        | -           | 7                       | 7           |
| 於2018年1月1日之賬面淨值之重列   | 44,329      | 2,946                   | 47,275      |
| 增置                   | 94          | 1,081                   | 1,175       |
| 處置                   | (4)         | (8)                     | (12)        |
| 重估                   | 2,160       | -                       | 2,160       |
| 年度折舊                 | (1,092)     | (974)                   | (2,066)     |
| 重新分類轉自投資物業(附註25)     | 904         | -                       | 904         |
| 匯兌差額                 | (1)         | -                       | (1)         |
| 於2018年12月31日之賬面淨值    | 46,390      | 3,045                   | 49,435      |
| 於2018年12月31日         |             |                         |             |
| 成本值或估值               | 46,390      | 10,511                  | 56,901      |
| 累計折舊及減值              | -           | (7,466)                 | (7,466)     |
| 於2018年12月31日之賬面淨值    | 46,390      | 3,045                   | 49,435      |
| 上述資產之成本值或估值分析如下：     |             |                         |             |
| 於2018年12月31日         |             |                         |             |
| 按成本值                 | -           | 10,511                  | 10,511      |
| 按估值                  | 46,390      | -                       | 46,390      |
|                      | 46,390      | 10,511                  | 56,901      |

# 中期財務資料附註

## 27. 其他資產

|           | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-----------|--------------------------|---------------------------|
| 收回資產      | 4                        | 10                        |
| 貴金屬       | 9,253                    | 6,602                     |
| 再保險資產     | 47,574                   | 45,898                    |
| 應收賬項及預付費用 | 35,632                   | 26,085                    |
|           | <b>92,463</b>            | <b>78,595</b>             |

## 28. 以公平值變化計入損益之金融負債

|                    | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018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      | 19,062                   | 13,336                    |
| 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29)      | 13                       | 2,199                     |
|                    | <b>19,075</b>            | <b>15,535</b>             |

於2019年6月30日及2018年12月31日，界定為以公平值變化計入損益之金融負債的賬面值與本集團於到期日約定支付予持有人之金額的差異並不重大。

## 29. 客戶存款

|                               | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018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)            | <b>2,018,223</b>         | 1,895,796                 |
| 列為以公平值變化計入損益之金融負債的結構性存款(附註28) | <b>13</b>                | 2,199                     |
|                               | <b>2,018,236</b>         | 1,897,995                 |
| 分類：                           |                          |                           |
| 即期存款及往來存款                     |                          |                           |
| — 公司                          | <b>149,350</b>           | 144,985                   |
| — 個人                          | <b>67,967</b>            | 62,827                    |
|                               | <b>217,317</b>           | 207,812                   |
| 儲蓄存款                          |                          |                           |
| — 公司                          | <b>376,649</b>           | 337,932                   |
| — 個人                          | <b>523,931</b>           | 516,185                   |
|                               | <b>900,580</b>           | 854,117                   |
| 定期、短期及通知存款                    |                          |                           |
| — 公司                          | <b>538,017</b>           | 487,934                   |
| — 個人                          | <b>362,322</b>           | 348,132                   |
|                               | <b>900,339</b>           | 836,066                   |
|                               | <b>2,018,236</b>         | 1,897,995                 |

## 30. 已發行債務證券及存款證

|              | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|--------------|--------------------------|---------------------------|
| 債務證券，以攤餘成本計量 | <b>792</b>               | 9,453                     |

## 31. 其他賬項及準備

|                 | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-----------------|--------------------------|---------------------------|
| 其他應付賬項          | <b>72,661</b>            | 58,999                    |
| 租賃負債            | <b>1,953</b>             | 不適用                       |
| 貸款承諾及財務擔保合同減值準備 |                          |                           |
| — 第一階段          | <b>408</b>               | 375                       |
| — 第二階段          | <b>29</b>                | 20                        |
| — 第三階段          | <b>24</b>                | 43                        |
|                 | <b>75,075</b>            | 59,437                    |

# 中期財務資料附註

## 32. 遞延稅項

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

資產負債表內之遞延稅項(資產)/負債主要組合，以及其在2019年上半年及截至2018年12月31日止年度之變動如下：

|                               | 於2019年6月30日 |       |       |         |       |
|-------------------------------|-------------|-------|-------|---------|-------|
|                               | 加速折舊<br>免稅額 | 物業重估  | 減值準備  | 其他      | 總計    |
|                               | 港幣百萬元       | 港幣百萬元 | 港幣百萬元 | 港幣百萬元   | 港幣百萬元 |
| 於2019年1月1日                    | 706         | 6,991 | (724) | (1,478) | 5,495 |
| 借記/(貸記)收益表(附註16)              | 10          | (78)  | (50)  | 24      | (94)  |
| 借記其他全面收益                      | -           | 136   | -     | 700     | 836   |
| 因處置以公平值變化計入其他<br>全面收益之股權工具之轉撥 | -           | -     | -     | 2       | 2     |
| 於2019年6月30日                   | 716         | 7,049 | (774) | (752)   | 6,239 |

|                               | 於2018年12月31日 |       |       |         |       |
|-------------------------------|--------------|-------|-------|---------|-------|
|                               | 加速折舊<br>免稅額  | 物業重估  | 減值準備  | 其他      | 總計    |
|                               | 港幣百萬元        | 港幣百萬元 | 港幣百萬元 | 港幣百萬元   | 港幣百萬元 |
| 於2018年1月1日                    | 693          | 6,649 | (739) | (977)   | 5,626 |
| 借記收益表                         | 13           | 44    | 15    | 11      | 83    |
| 借記/(貸記)其他全面收益                 | -            | 298   | -     | (519)   | (221) |
| 因處置以公平值變化計入其他<br>全面收益之股權工具之轉撥 | -            | -     | -     | 7       | 7     |
| 於2018年12月31日                  | 706          | 6,991 | (724) | (1,478) | 5,495 |

## 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2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|--------|--------------------------|---------------------------|
| 遞延稅項資產 | (63)                     | (270)                     |
| 遞延稅項負債 | 6,302                    | 5,765                     |
|        | <b>6,239</b>             | <b>5,495</b>              |

|                   | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018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) | (52)                     | (60)                      |
| 遞延稅項負債(超過12個月後支付) | 7,029                    | 7,011                     |
|                   | <b>6,977</b>             | <b>6,951</b>              |

於2019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0.22億元(2018年12月31日：港幣0.23億元)。按照不同國家／地區的現行稅例，其中本集團無作廢期限的有關金額為港幣0.09億元(2018年12月31日：港幣0.09億元)，而於6年內作廢的有關金額為港幣0.13億元(2018年12月31日：港幣0.14億元)。

## 33. 對投保人保單之負債

|            | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|------------|--------------------------|---------------------------|
| 於1月1日      | 104,723                  | 103,229                   |
| 已付利益       | (8,543)                  | (17,479)                  |
| 已承付索償及負債變動 | 16,820                   | 18,973                    |
| 於期／年末      | <b>113,000</b>           | <b>104,723</b>            |

對投保人保單之負債中包含之再保險安排為港幣406.05億元(2018年12月31日：港幣379.40億元)，其相關的再保險資產港幣475.74億元(2018年12月31日：港幣458.98億元)包括在「其他資產」(附註27)內。

# 中期財務資料附註

## 34. 後償負債

|                         | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 後償票據<br>— 界定為以公平值變化計入損益 | 13,168                   | 13,246                    |

於2010年，中銀香港發行總值25.00億美元上市後償票據，利息每半年支付一次，年利率5.55%，2020年2月到期。於2018年9月，中銀香港購買及贖回本金8.77億美元的票據，並已根據該票據之條款，將該金額的票據註銷。中銀香港尚持有本金總額16.23億美元的票據。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(B)中列示。2019年6月30日界定為以公平值變化計入損益之後償票據的賬面值比本集團於到期日約定支付予持有人之金額多港幣2.21億元(2018年12月31日：港幣2.60億元)。

## 35. 股本

|                               | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018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. 其他股權工具

|                 | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-----------------|--------------------------|---------------------------|
| 永續非累積次級額外一級資本票據 | 23,476                   | 23,476                    |

於2018年9月，中銀香港發行30.00億美元的永續非累積次級額外一級資本票據。該資本票據為永續票據，不設固定贖回日，在首五年內不可贖回。其初期票息為每年5.90%，每半年支付一次。2019年上半年支付其他股權工具持有者股息為港幣6.95億元。



## 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出對賬

|                                     | 半年結算至<br>2019年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2018年6月30日<br>港幣百萬元 |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 經營溢利                                | 20,848                       | 20,258                       |
| 折舊                                  | 1,402                        | 998                          |
| 減值準備淨撥備                             | 793                          | 344                          |
| 已撇銷之貸款(扣除收回款額)                      | (106)                        | (150)                        |
| 租賃負債利息支出                            | 27                           | 不適用                          |
| 後償負債之變動                             | 227                          | 176                          |
| 原到期日超過3個月之在銀行及其他金融機構之結餘及<br>定期存放之變動 | (11,380)                     | (10,684)                     |
| 以公平值變化計入損益之金融資產之變動                  | (13,061)                     | 26,391                       |
| 衍生金融工具之變動                           | 8,449                        | (5,668)                      |
| 貸款及其他賬項之變動                          | (87,902)                     | (78,377)                     |
| 證券投資之變動                             | (181,429)                    | (90,586)                     |
| 其他資產之變動                             | (13,900)                     | (4,061)                      |
| 銀行及其他金融機構之存款及結餘之變動                  | (133,642)                    | 14,378                       |
| 以公平值變化計入損益之金融負債之變動                  | 3,540                        | (3,808)                      |
| 客戶存款之變動                             | 122,427                      | 78,924                       |
| 已發行債務證券及存款證之變動                      | (8,661)                      | (6,064)                      |
| 其他賬項及準備之變動                          | 13,527                       | 15,977                       |
| 對投保人保單之負債之變動                        | 8,277                        | 1,685                        |
| 匯率變動之影響                             | (3,617)                      | (231)                        |
| 除稅前經營現金之流出                          | (274,181)                    | (40,498)                     |
| 經營業務之現金流量中包括                        |                              |                              |
| — 已收利息                              | 33,813                       | 27,644                       |
| — 已付利息                              | 12,679                       | 8,390                        |
| — 已收股息                              | 124                          | 127                          |

# 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2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>6月30日<br>港幣百萬元 |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 庫存現金及原到期日在3個月內之在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放 | 320,755                  | 306,555                  |
| 原到期日在3個月內之庫券、存款證及其他債務工具           |                          |                          |
| — 以公平值變化計入損益之金融資產                 | 3,307                    | 2,651                    |
| — 證券投資                            | 17,578                   | 27,567                   |
|                                   | <b>341,640</b>           | <b>336,773</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2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-----------------|--------------------------|---------------------------|
| 直接信貸替代項目        | 6,989                    | 6,533                     |
| 與交易有關之或然負債      | 28,318                   | 29,292                    |
| 與貿易有關之或然負債      | 31,316                   | 26,269                    |
| 不需事先通知的無條件撤銷之承諾 | 405,096                  | 404,337                   |
| 其他承擔，原到期日為      |                          |                           |
| — 1年或以下         | 17,560                   | 10,189                    |
| — 1年以上          | 141,701                  | 131,268                   |
|                 | <b>630,980</b>           | <b>607,888</b>            |
| 信貸風險加權數額        | <b>71,370</b>            | <b>68,508</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2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|------------|--------------------------|---------------------------|
| 已批准及簽約但未撥備 | 302                      | 215                       |
| 已批准但未簽約    | 63                       | 35                        |
|            | <b>365</b>               | <b>250</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

### 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2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|---------|--------------------------|---------------------------|
| 土地及樓宇   |                          |                           |
| – 不超過1年 | 566                      | 540                       |
| – 1至2年  | 364                      | 300                       |
| – 2至3年  | 147                      | 114                       |
| – 3至4年  | 21                       | 1                         |
| – 4至5年  | 6                        | –                         |
|         | <b>1,104</b>             | <b>955</b>                |

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

# 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、若干聯營公司與合資企業權益及東南亞機構業務。

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

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

按本集團的最新管理模式，若干產品／業務已在業務分類中重新分類。比較數字已重新列示，以符合本期之列示形式。

## 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2019年6月30日</b> |               |               |               |               |              |               |               |               |
| 淨利息收入/(支出)             |               |               |               |               |              |               |               |               |
| – 外來                   | 4             | 7,564         | 9,547         | 1,580         | 1,208        | 19,903        | –             | 19,903        |
| – 跨業務                  | 6,881         | (226)         | (5,943)       | (8)           | (704)        | –             | –             | –             |
|                        | 6,885         | 7,338         | 3,604         | 1,572         | 504          | 19,903        | –             | 19,903        |
| 淨服務費及佣金收入/(支出)         | 3,620         | 2,247         | 228           | (440)         | 583          | 6,238         | (192)         | 6,046         |
| 淨保費收入                  | –             | –             | –             | 9,406         | –            | 9,406         | (10)          | 9,396         |
| 淨交易性收益/(虧損)            | 386           | 713           | 979           | (438)         | 162          | 1,802         | 27            | 1,829         |
| 其他以公平值變化計入損益之          |               |               |               |               |              |               |               |               |
| 金融工具淨(虧損)/收益           | (1)           | –             | 136           | 2,075         | 1            | 2,211         | 4             | 2,215         |
| 其他金融資產之淨(虧損)/收益        | –             | (2)           | 729           | (11)          | –            | 716           | –             | 716           |
| 其他經營收入                 | 28            | –             | 11            | 65            | 1,068        | 1,172         | (671)         | 501           |
| <b>總經營收入</b>           | <b>10,918</b> | <b>10,296</b> | <b>5,687</b>  | <b>12,229</b> | <b>2,318</b> | <b>41,448</b> | <b>(842)</b>  | <b>40,606</b> |
| 保險索償利益淨額及負債變動          | –             | –             | –             | (11,437)      | –            | (11,437)      | –             | (11,437)      |
| <b>提取減值準備前之淨經營收入</b>   | <b>10,918</b> | <b>10,296</b> | <b>5,687</b>  | <b>792</b>    | <b>2,318</b> | <b>30,011</b> | <b>(842)</b>  | <b>29,169</b> |
| 減值準備淨(撥備)/撥回           | (88)          | (675)         | (44)          | (2)           | 16           | (793)         | –             | (793)         |
| <b>淨經營收入</b>           | <b>10,830</b> | <b>9,621</b>  | <b>5,643</b>  | <b>790</b>    | <b>2,334</b> | <b>29,218</b> | <b>(842)</b>  | <b>28,376</b> |
| 經營支出                   | (4,430)       | (1,556)       | (570)         | (239)         | (1,575)      | (8,370)       | 842           | (7,528)       |
| <b>經營溢利</b>            | <b>6,400</b>  | <b>8,065</b>  | <b>5,073</b>  | <b>551</b>    | <b>759</b>   | <b>20,848</b> | <b>–</b>      | <b>20,848</b> |
| 投資物業處置/公平值調整之淨收益       | –             | –             | –             | –             | 657          | 657           | –             | 657           |
| 處置/重估物業、器材及設備之淨收益      | –             | –             | –             | –             | 1            | 1             | –             | 1             |
| 應佔聯營公司及合資企業之稅後溢利扣減虧損   | 54            | –             | 1             | –             | (9)          | 46            | –             | 46            |
| <b>除稅前溢利</b>           | <b>6,454</b>  | <b>8,065</b>  | <b>5,074</b>  | <b>551</b>    | <b>1,408</b> | <b>21,552</b> | <b>–</b>      | <b>21,552</b> |
| <b>於2019年6月30日</b>     |               |               |               |               |              |               |               |               |
| <b>資產</b>              |               |               |               |               |              |               |               |               |
| 分部資產                   | 403,026       | 948,779       | 1,367,764     | 146,273       | 151,699      | 3,017,541     | (30,728)      | 2,986,813     |
| 聯營公司及合資企業權益            | 475           | –             | –             | –             | 1,152        | 1,627         | –             | 1,627         |
|                        | 403,501       | 948,779       | 1,367,764     | 146,273       | 152,851      | 3,019,168     | (30,728)      | 2,988,440     |
| <b>負債</b>              |               |               |               |               |              |               |               |               |
| 分部負債                   | 1,070,509     | 930,364       | 496,999       | 136,477       | 87,952       | 2,722,301     | (30,728)      | 2,691,573     |
| <b>半年結算至2019年6月30日</b> |               |               |               |               |              |               |               |               |
| <b>其他資料</b>            |               |               |               |               |              |               |               |               |
| 資本性支出                  | 35            | 1             | 1             | 21            | 1,139        | 1,197         | –             | 1,197         |
| 折舊                     | 561           | 110           | 50            | 27            | 654          | 1,402         | –             | 1,402         |
| 證券攤銷                   | –             | –             | 925           | 30            | (34)         | 921           | –             | 921           |

# 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2018年6月30日</b> |               |               |               |               |              |               |               |               |
| 淨利息收入/(支出)             |               |               |               |               |              |               |               |               |
| — 外來                   | 1,087         | 7,360         | 7,311         | 1,494         | 1,287        | 18,539        | -             | 18,539        |
| — 跨業務                  | 4,554         | (831)         | (3,209)       | (22)          | (492)        | -             | -             | -             |
|                        | 5,641         | 6,529         | 4,102         | 1,472         | 795          | 18,539        | -             | 18,539        |
| 淨服務費及佣金收入/(支出)         | 3,871         | 2,329         | 195           | (306)         | 570          | 6,659         | (183)         | 6,476         |
| 淨保費收入                  | -             | -             | -             | 7,390         | -            | 7,390         | (9)           | 7,381         |
| 淨交易性收益/(虧損)            | 464           | 843           | 687           | (123)         | 147          | 2,018         | 32            | 2,050         |
| 其他以公平值變化計入損益之          |               |               |               |               |              |               |               |               |
| 金融工具淨收益/(虧損)           | 4             | -             | 312           | (1,502)       | -            | (1,186)       | 4             | (1,182)       |
| 其他金融資產之淨(虧損)/收益        | -             | (2)           | 43            | 45            | -            | 86            | -             | 86            |
| 其他經營收入                 | 12            | 1             | 6             | 84            | 1,044        | 1,147         | (649)         | 498           |
| <b>總經營收入</b>           | <b>9,992</b>  | <b>9,700</b>  | <b>5,345</b>  | <b>7,060</b>  | <b>2,556</b> | <b>34,653</b> | <b>(805)</b>  | <b>33,848</b> |
| 保險索償利益淨額及負債變動          | -             | -             | -             | (6,234)       | -            | (6,234)       | -             | (6,234)       |
| <b>提取減值準備前之淨經營收入</b>   | <b>9,992</b>  | <b>9,700</b>  | <b>5,345</b>  | <b>826</b>    | <b>2,556</b> | <b>28,419</b> | <b>(805)</b>  | <b>27,614</b> |
| 減值準備淨撥備                | (30)          | (49)          | (1)           | (4)           | (260)        | (344)         | -             | (344)         |
| <b>淨經營收入</b>           | <b>9,962</b>  | <b>9,651</b>  | <b>5,344</b>  | <b>822</b>    | <b>2,296</b> | <b>28,075</b> | <b>(805)</b>  | <b>27,270</b> |
| 經營支出                   | (4,095)       | (1,497)       | (537)         | (225)         | (1,463)      | (7,817)       | 805           | (7,012)       |
| <b>經營溢利</b>            | <b>5,867</b>  | <b>8,154</b>  | <b>4,807</b>  | <b>597</b>    | <b>833</b>   | <b>20,258</b> | <b>-</b>      | <b>20,258</b> |
| 投資物業處置/公平值調整之淨收益       | -             | -             | -             | -             | 918          | 918           | -             | 918           |
| 處置/重估物業、器材及設備之淨(虧損)/收益 | (1)           | -             | -             | -             | 11           | 10            | -             | 10            |
| 應佔聯營公司及合資企業之稅後溢利扣減虧損   | 45            | -             | -             | -             | (3)          | 42            | -             | 42            |
| <b>除稅前溢利</b>           | <b>5,911</b>  | <b>8,154</b>  | <b>4,807</b>  | <b>597</b>    | <b>1,759</b> | <b>21,228</b> | <b>-</b>      | <b>21,228</b> |
| <b>於2018年12月31日</b>    |               |               |               |               |              |               |               |               |
| <b>資產</b>              |               |               |               |               |              |               |               |               |
| 分部資產                   | 379,233       | 887,900       | 1,438,436     | 132,417       | 140,682      | 2,978,668     | (23,147)      | 2,955,521     |
| 聯營公司及合資企業權益            | 422           | -             | 1             | -             | 60           | 483           | -             | 483           |
|                        | 379,655       | 887,900       | 1,438,437     | 132,417       | 140,742      | 2,979,151     | (23,147)      | 2,956,004     |
| <b>負債</b>              |               |               |               |               |              |               |               |               |
| 分部負債                   | 1,038,805     | 839,505       | 616,437       | 124,085       | 74,946       | 2,693,778     | (23,147)      | 2,670,631     |
| <b>半年結算至2018年6月30日</b> |               |               |               |               |              |               |               |               |
| <b>其他資料</b>            |               |               |               |               |              |               |               |               |
| 資本性支出                  | 3             | -             | -             | 5             | 627          | 635           | -             | 635           |
| 折舊                     | 260           | 69            | 54            | 8             | 607          | 998           | -             | 998           |
| 證券攤銷                   | -             | -             | 386           | 94            | (6)          | 474           | -             | 474           |

## 42. 已抵押資產

於2019年6月30日，本集團之負債港幣173.89億元（2018年12月31日：港幣118.91億元）是以存放於中央保管系統以便利結算之資產作抵押。此外，本集團通過售後回購協議的債務證券抵押之負債為港幣612.08億元（2018年12月31日：港幣656.17億元）。本集團為擔保此等負債而質押之資產金額為港幣789.08億元（2018年12月31日：港幣782.30億元），並主要於「以公平值變化計入損益之金融資產」及「證券投資」內列賬。

## 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2019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1,180.71億元（2018年12月31日：港幣1,588.81億元）及港幣320.32億元（2018年12月31日：港幣1,375.62億元）。2019年上半年與中國銀行做此類業務過程中產生的收入及支出總額分別為港幣11.60億元（2018年上半年：港幣18.25億元）及港幣3.47億元（2018年上半年：港幣2.83億元）。

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。

# 中期財務資料附註

## 43. 主要之有關連人士交易 (續)

### (b) 與政府機構、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體的交易 (續)

這些交易包括但不局限於下列各項：

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

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

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

|            | 半年結算至<br>2019年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2018年6月30日<br>港幣百萬元 |
|------------|------------------------------|------------------------------|
| 收益表項目      |                              |                              |
| 聯營公司       |                              |                              |
| — 服務費及佣金支出 | 4                            | 6                            |
| — 其他經營支出   | 41                           | 39                           |
| 合資企業       |                              |                              |
| — 利息支出     | 2                            | —                            |
| 其他有關連人士    |                              |                              |
| — 服務費及佣金收入 | 5                            | 5                            |

|           | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018年<br>12月31日<br>港幣百萬元 |
|-----------|--------------------------|---------------------------|
| 資產負債表項目   |                          |                           |
| 聯營公司      |                          |                           |
| — 其他賬項及準備 | 47                       | 7                         |
| 合資企業      |                          |                           |
| — 客戶存款    | 2,486                    | —                         |



## 43. 主要之有關連人士交易 (續)

### (d) 主要高層人員

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

主要高層人員之薪酬如下：

|             | 半年結算至<br>2019年6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2018年6月30日<br>港幣百萬元 |
|-------------|------------------------------|------------------------------|
| 薪酬及其他短期員工福利 | 18                           | 16                           |

## 44. 國際債權

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

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

|      | 於2019年6月30日 |               |                      |                      |             |
|------|-------------|---------------|----------------------|----------------------|-------------|
|      | 非銀行私人機構     |               |                      |                      | 總計<br>港幣百萬元 |
|      | 銀行<br>港幣百萬元 | 官方機構<br>港幣百萬元 | 非銀行<br>金融機構<br>港幣百萬元 | 非金融<br>私人機構<br>港幣百萬元 |             |
| 中國內地 | 328,540     | 116,723       | 19,460               | 160,296              | 625,019     |
| 香港   | 10,955      | 67            | 42,385               | 347,454              | 400,861     |
| 美國   | 19,442      | 100,481       | 24,407               | 21,274               | 165,604     |

|      | 於2018年12月31日 |               |                      |                      |             |
|------|--------------|---------------|----------------------|----------------------|-------------|
|      | 非銀行私人機構      |               |                      |                      | 總計<br>港幣百萬元 |
|      | 銀行<br>港幣百萬元  | 官方機構<br>港幣百萬元 | 非銀行<br>金融機構<br>港幣百萬元 | 非金融<br>私人機構<br>港幣百萬元 |             |
| 中國內地 | 333,781      | 362,253       | 22,430               | 143,578              | 862,042     |
| 香港   | 8,084        | –             | 37,312               | 315,370              | 360,766     |
| 美國   | 18,044       | 79,573        | 25,133               | 21,818               | 144,568     |

# 中期財務資料附註

## 45. 非銀行的內地風險承擔

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

|                                   | 金管局<br>報表項目 | 於2019年6月30日              |                          |                |
|-----------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
|                                   |             | 資產負債表內<br>的風險承擔<br>港幣百萬元 | 資產負債表外<br>的風險承擔<br>港幣百萬元 | 總風險承擔<br>港幣百萬元 |
| 中央政府、中央政府持有的機構、<br>其附屬公司及合資企業     | 1           | 324,312                  | 39,180                   | 363,492        |
| 地方政府、地方政府持有的機構、<br>其附屬公司及合資企業     | 2           | 62,884                   | 16,654                   | 79,538         |
| 中國籍境內居民或其他在境內註冊的機構、<br>其附屬公司及合資企業 | 3           | 104,018                  | 22,220                   | 126,238        |
| 不包括在上述第一項中央政府內的其他機構               | 4           | 28,650                   | 1,222                    | 29,872         |
| 不包括在上述第二項地方政府內的其他機構               | 5           | 561                      | –                        | 561            |
| 中國籍境外居民或在境外註冊的機構，<br>其用於境內的信貸     | 6           | 74,470                   | 10,089                   | 84,559         |
| 其他交易對手而其風險承擔被視為<br>非銀行的內地風險承擔     | 7           | 2,439                    | 287                      | 2,726          |
| 總計                                | 8           | 597,334                  | 89,652                   | 686,986        |
| 扣減準備金後的資產總額                       | 9           | 2,779,920                |                          |                |
| 資產負債表內的風險承擔佔資產總額百分比               | 10          | 21.49%                   |                          |                |

## 45. 非銀行的內地風險承擔(續)

|                                   | 金管局<br>報表項目 | 於2018年12月31日             |                          |                |
|-----------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
|                                   |             | 資產負債表內<br>的風險承擔<br>港幣百萬元 | 資產負債表外<br>的風險承擔<br>港幣百萬元 | 總風險承擔<br>港幣百萬元 |
| 中央政府、中央政府持有的機構、<br>其附屬公司及合資企業     | 1           | 292,682                  | 37,793                   | 330,475        |
| 地方政府、地方政府持有的機構、<br>其附屬公司及合資企業     | 2           | 60,506                   | 13,060                   | 73,566         |
| 中國籍境內居民或其他在境內註冊的機構、<br>其附屬公司及合資企業 | 3           | 93,286                   | 18,961                   | 112,247        |
| 不包括在上述第一項中央政府內的其他機構               | 4           | 27,618                   | 630                      | 28,248         |
| 不包括在上述第二項地方政府內的其他機構               | 5           | 88                       | -                        | 88             |
| 中國籍境外居民或在境外註冊的機構，<br>其用於境內的信貸     | 6           | 70,926                   | 8,677                    | 79,603         |
| 其他交易對手而其風險承擔被視為<br>非銀行的內地風險承擔     | 7           | 2,214                    | 379                      | 2,593          |
| 總計                                | 8           | 547,320                  | 79,500                   | 626,820        |
| 扣減準備金後的資產總額                       | 9           | 2,752,643                |                          |                |
| 資產負債表內的風險承擔佔資產總額百分比               | 10          | 19.88%                   |                          |                |

# 中期財務資料附註

## 46. 合併會計之應用

於2019年1月21日，中國銀行以港幣7.28億元現金之總交易對價轉讓老撾中國銀行股份有限公司萬象分行擁有權權益予中銀香港。在此合併前及合併後，中銀萬象分行與中銀香港均共同受到中國銀行之控制。本集團根據香港會計師公會頒佈的會計指引第5號「共同控制合併之合併會計處理」，採用合併會計處理以編製財務報表。比較數據已相應重新列示，將合併假設中銀萬象分行之業務乃一直由本集團經營。

於2019年6月30日及2018年12月31日之綜合資本調整表如下：

|           | 於2019年6月30日    |                       |              |                |
|-----------|----------------|-----------------------|--------------|----------------|
|           | 合併前<br>港幣百萬元   | 受共同控制<br>之實體<br>港幣百萬元 | 調整<br>港幣百萬元  | 合併後<br>港幣百萬元   |
| 股本        | 52,864         | 350                   | (350)        | 52,864         |
| 合併儲備      | –              | –                     | (378)        | (378)          |
| 留存盈利及其他儲備 | 215,688        | 160                   | –            | 215,848        |
|           | <b>268,552</b> | <b>510</b>            | <b>(728)</b> | <b>268,334</b> |
| 其他股權工具    | 23,476         | –                     | –            | 23,476         |
| 非控制權益     | 5,057          | –                     | –            | 5,057          |
|           | <b>297,085</b> | <b>510</b>            | <b>(728)</b> | <b>296,867</b> |

|           | 於2018年12月31日   |                       |             |                |
|-----------|----------------|-----------------------|-------------|----------------|
|           | 合併前<br>港幣百萬元   | 受共同控制<br>之實體<br>港幣百萬元 | 調整<br>港幣百萬元 | 合併後<br>港幣百萬元   |
| 股本        | 52,864         | 350                   | (350)       | 52,864         |
| 合併儲備      | –              | –                     | 350         | 350            |
| 留存盈利及其他儲備 | 204,206        | 116                   | –           | 204,322        |
|           | 257,070        | 466                   | –           | 257,536        |
| 其他股權工具    | 23,476         | –                     | –           | 23,476         |
| 非控制權益     | 4,361          | –                     | –           | 4,361          |
|           | <b>284,907</b> | <b>466</b>            | <b>–</b>    | <b>285,373</b> |

## 47. 比較數據

就2019年1月21日中國銀行轉讓老撾中國銀行股份有限公司萬象分行擁有權權益事，如附註46所述，本集團就受共同控制的業務合併採用合併會計處理。中期財務資料之比較數據已重新列示，將合併假設中銀萬象分行之業務乃一直由本集團經營。

## 48. 符合香港會計準則第34號

截至2019年上半年止的未經審計中期財務資料符合香港會計師公會所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」之要求。

## 49. 法定賬目

被納入本中期業績報告作為比較信息的截至2018年12月31日止年度有關的財務信息，雖然來源於本公司的法定年度綜合財務報表，但不構成本公司的法定年度綜合財務報表。按照香港《公司條例》第436條要求需就這些法定財務報表披露更多有關的信息如下：

本公司已按照香港《公司條例》第662(3)條及附表6第3部的要求送呈截至2018年12月31日止年度的財務報表予公司註冊處。

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

# 其他資料

## 1. 企業資訊

### 董事會

#### 董事長

劉連舸# (自2019年7月5日起獲委任為董事長)  
陳四清# (自2019年4月28日起辭任)

#### 副董事長

高迎欣

#### 董事

林景臻#  
鄭汝樺\*  
蔡冠深\*  
高銘勝\*  
羅義坤\* (自2019年3月13日起獲委任)  
童偉鶴\*  
李久仲 (自2019年3月15日起辭任)

# 非執行董事

\* 獨立非執行董事

### 高層管理人員

#### 總裁

高迎欣

#### 風險總監

李久仲 (自2019年3月15日起辭任)

#### 副總裁

王 琪  
袁 樹

#### 營運總監

鍾向群

#### 副總裁

王 兵  
邱智坤 (自2019年7月8日起獲委任)

#### 財務總監

隋 洋

#### 副總裁

龔楊恩慈

### 公司秘書

羅 楠

### 註冊地址

香港花園道1號中銀大廈24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

### 美國預託股份託管銀行

花旗銀行(Citibank, N.A.)  
388 Greenwich Street  
6th 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  
恒生高股息率指數系列  
摩根士丹利綜合指數系列  
富時環球指數系列  
中華一帶一路指數系列  
恒指ESG指數

### 股份代號

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

一級美國預託股份：

CUSIP號碼 096813209  
場外交易代碼 BHKLY

### 網址

www.bochk.com

## 2. 中期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會宣佈將於2019年10月3日(星期四)向於2019年9月24日(星期二)名列本公司股東名冊內之股東派發中期股息，每股港幣0.545元(2018：港幣0.545元)。

本公司將由2019年9月19日(星期四)至2019年9月24日(星期二)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權收取中期股息的股東名單。股東如欲收取中期股息，須於2019年9月18日(星期三)下午4時30分前，將相關股票連同所有過戶文件一併送交本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室，辦妥過戶登記手續。本公司股份將由2019年9月17日(星期二)起除息。

## 3. 主要股東權益

於2019年6月30日，本公司根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊載錄下列各方擁有本公司的權益(按照《證券及期貨條例》所定義者)：

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

註：

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

上述全部權益皆屬好倉。除上文披露者外，本公司根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊載錄，中銀國際金融產品有限公司持有143,522股股份屬淡倉。據此，中國銀行及匯金按《證券及期貨條例》而言被視為擁有該等股份的權益。除披露外，於2019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2019年6月30日，根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊內的紀錄，或根據上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）向本公司及聯交所發出的通知，本公司董事、總裁及彼等各自的聯繫人持有本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債券的權益及淡倉載列如下：

本公司：  
美國預託股份

| 董事姓名 | 持有股份／相關股份數目        |      |      |       | 總數                 | 佔已發行股份<br>總數概約百分比 |
|------|--------------------|------|------|-------|--------------------|-------------------|
|      | 個人權益               | 家屬權益 | 公司權益 | 總數    |                    |                   |
| 童偉鶴  | 2,000 <sup>1</sup> | –    | –    | 2,000 | 0.00% <sup>2</sup> |                   |

註：

1. 每股美國預託股份代表本公司20股普通股。
2. 童偉鶴先生持有的該等股份佔本公司已發行股份總數概約0.0004%。

本公司的相聯法團：  
中國銀行股份有限公司（H股）

| 董事姓名 | 持有股份／相關股份數目 |                     |                        |           | 總數                 | 佔已發行H股<br>總數概約百分比 |
|------|-------------|---------------------|------------------------|-----------|--------------------|-------------------|
|      | 個人權益        | 家屬權益                | 公司權益                   | 總數        |                    |                   |
| 高迎欣  | 1,100       | –                   | –                      | 1,100     | 0.00% <sup>1</sup> |                   |
| 蔡冠深  | 4,000,000   | 40,000 <sup>2</sup> | 1,120,000 <sup>3</sup> | 5,160,000 | 0.01%              |                   |

註：

1. 高迎欣先生持有的該等股份佔中國銀行已發行H股股份總數概約0.000001%。
2. 該等股份乃由蔡冠深博士的配偶持有。
3. 根據《證券及期貨條例》，蔡冠深博士被視為擁有透過蔡冠深教育基金會有限公司持有的1,120,000股股份。

上述全部權益皆屬好倉。除上文披露者外，於2019年6月30日，概無本公司董事、總裁或其各自的聯繫人於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債券中，擁有須記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第352條規定而備存之登記冊上的任何權益或淡倉；或根據《標準守則》須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。



## 5. 董事資料的變動

根據上市規則第13.51B(1)條，自本公司2018年報於2019年3月29日刊發後至2019年8月30日（通過本中期業績報告當日）期間，董事須按上市規則第13.51(2)條第(a)至(e)段及第(g)段規定披露的更新資料如下：

- (a) 陳四清先生自2019年4月28日起辭任本公司及中銀香港董事長、非執行董事和提名及薪酬委員會委員。
- (b) 劉連舸先生自2019年6月27日起辭任中國銀行行長，並自2019年7月5日起獲委任為中國銀行董事長。劉先生自2019年7月5日起獲委任為本公司及中銀香港的董事長。

各董事的履歷載於在本公司的網址www.bochk.com中「有關我們」的「組織架構－董事會成員」一節內。

## 6. 購買、出售或贖回本公司股份

於期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

## 7. 審計委員會

審計委員會由獨立非執行董事組成，主席由童偉鶴先生擔任，其他成員包括：鄭汝樺女士、蔡冠深博士、高銘勝先生及羅義坤先生（自2019年3月13日起獲委任為獨立非執行董事及審計委員會委員）。

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

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

# 其他資料

## 8. 符合《企業管治守則》及《企業管治報告》

本公司秉承維持和提升良好公司治理的理念。於期內，本公司已完全符合上市規則附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》（「《企業管治守則》」）中的所有守則條文。同時，本公司於期內亦在絕大多數方面符合了《企業管治守則》中列明的建議最佳常規。有關具體資料請參閱本公司2018年報中題為「公司治理」的部分。

## 9. 符合董事證券交易的標準守則

本公司已制定並實施一套《董事證券交易守則》（「內部守則」）以規範董事就本公司證券的交易事項。內部守則的條款較《標準守則》中的強制性標準更為嚴格。此外，自中國銀行及其附屬公司中銀航空租賃有限公司分別於2006年6月及2016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及中銀航空租賃有限公司的證券交易。經本公司向所有董事作出特定查詢後，彼等均已確認其於期內嚴格遵守內部守則及《標準守則》有關條款的規定。本公司於2018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。

## 10. 符合《銀行業（披露）規則》及上市規則

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

## 11. 中期業績報告

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

閣下亦可在本公司網址[www.bochk.com](http://www.bochk.com)及聯交所網址[www.hkexnews.hk](http://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。

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

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

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

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



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

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

# 其他資料

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

由於採用不同的計量基礎而存在與下述相關的主要差異：

### (a) 重列銀行房產之賬面值

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

### (b) 遞延稅項調整

該等調整反映了上述調整的遞延稅項結果。

### 稅後利潤／淨資產之對賬調整

香港財務報告準則與國際財務報告準則／中國企業會計準則的差異

|  | 稅後利潤                             |                                  | 淨資產                      |                           |
|--|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------------------|
|  | 半年結算至<br>2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 半年結算至<br>2018年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2019年<br>6月30日<br>港幣百萬元 | 於2018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              | 18,276                           | 17,911                           | 296,867                  | 285,373                   |
| 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   | 437                              | 403                              | (35,473)                 | (35,082)                  |
| 遞延稅項調整   | (74)                             | (48)                             | 6,025                    | 5,965                     |
| 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 | 18,639                           | 18,266                           | 267,419                  | 256,256                   |

## 13. 監管披露

監管披露連同本中期業績報告內之披露,已載列金管局頒佈之《銀行業(披露)規則》要求的所有披露。監管披露可於中銀香港網頁www.bochk.com中「監管披露」一節瀏覽。

# 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

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37至113頁的中期財務資料,此中期財務資料包括中銀香港(控股)有限公司(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)於2019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計的範圍為小,故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此,我們不會發表審計意見。

## 結論

按照我們的審閱,我們並無發現任何事項,令我們相信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, 2019年8月30日

# 附錄

## 本公司之附屬公司

附屬公司的具體情況如下：

| 名稱   | 註冊／營業<br>地點及日期      | 已發行股本                  | 持有權益    | 主要業務          |
|--|---------------------|------------------------|---------|---------------|
| <b>直接持有：</b>                               |                     |                        |         |               |
| 中國銀行(香港)有限公司                               | 香港<br>1964年10月16日   | 43,042,840,858港元       | 100.00% | 銀行業務          |
| 中銀集團人壽保險有限公司                               | 香港<br>1997年3月12日    | 3,538,000,000港元        | 51.00%  | 人壽保險業務        |
| BOCHK Asset Management<br>(Cayman) Limited | 開曼群島<br>2010年10月7日  | 283,000,000港元          | 100.00% | 投資控股          |
| 中銀保險(國際)控股有限公司                             | 香港<br>2017年6月6日     | 100港元                  | 100.00% | 投資控股          |
| <b>間接持有：</b>                               |                     |                        |         |               |
| 中銀信用卡(國際)有限公司                              | 香港<br>1980年9月9日     | 480,000,000港元          | 100.00% | 信用卡服務         |
| 中銀集團信託人有限公司                                | 香港<br>1997年12月1日    | 200,000,000港元          | 66.00%  | 信託服務          |
| 中銀國際英國保誠信託有限公司                             | 香港<br>1999年10月11日   | 300,000,000港元          | 42.24%* | 信託服務          |
| 馬來西亞中國銀行                                   | 馬來西亞<br>2000年4月14日  | 760,518,480<br>馬來西亞林吉特 | 100.00% | 銀行業務          |
| China Bridge (Malaysia) Sdn. Bhd.          | 馬來西亞<br>2009年4月24日  | 1,000,000<br>馬來西亞林吉特   | 100.00% | 受理中國簽證        |
| 中國銀行(泰國)股份有限公司                             | 泰國<br>2014年4月1日     | 10,000,000,000泰銖       | 100.00% | 銀行業務          |
| 中國銀行(香港)代理人有限公司                            | 香港<br>1985年10月1日    | 2港元                    | 100.00% | 代理人服務         |
| 中國銀行(香港)信託有限公司                             | 香港<br>1987年11月6日    | 3,000,000港元            | 100.00% | 信託及代理服務       |
| 中銀金融服務(南寧)有限公司                             | 中國<br>2019年2月19日    | 註冊資本<br>60,000,000港元   | 100.00% | 金融營運服務        |
| 中銀香港金融產品(開曼)有限公司                           | 開曼群島<br>2006年11月10日 | 50,000美元               | 100.00% | 發行結構性票據       |
| 中銀信息科技(深圳)有限公司                             | 中國<br>1990年4月16日    | 註冊資本<br>70,000,000港元   | 100.00% | 物業持有及<br>物業投資 |

## 本公司之附屬公司(續)

| 名稱                                  | 註冊／營業<br>地點及日期        | 已發行股本                | 持有權益    | 主要業務          |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|---------|---------------|
| 中銀信息技術服務(深圳)有限公司                    | 中國<br>1993年5月26日      | 註冊資本<br>40,000,000港元 | 100.00% | 信息技術服務        |
| 浙興(代理人)有限公司                         | 香港<br>1980年4月23日      | 10,000港元             | 100.00% | 代理人服務         |
| 寶生金融投資服務有限公司                        | 香港<br>1980年9月23日      | 335,000,000港元        | 100.00% | 黃金買賣及<br>投資控股 |
| 寶生證券及期貨有限公司                         | 香港<br>1993年10月19日     | 335,000,000港元        | 100.00% | 證券及<br>期貨業務   |
| 新僑企業有限公司                            | 香港<br>1961年9月13日      | 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                            | 香港<br>1978年10月27日     | 3,000,000港元          | 100.00% | 信託服務          |
| Billion Express Development Inc.    | 英屬維爾京群島<br>2014年2月7日  | 1美元                  | 100.00% | 投資控股          |
| Billion Orient Holdings Ltd.        | 英屬維爾京群島<br>2014年2月3日  | 1美元                  | 100.00% | 投資控股          |
| Elite Bond Investments Ltd.         | 英屬維爾京群島<br>2014年2月7日  | 1美元                  | 100.00% | 投資控股          |
| Express Capital Enterprise Inc.     | 英屬維爾京群島<br>2014年2月3日  | 1美元                  | 100.00% | 投資控股          |
| Express Charm Holdings Corp.        | 英屬維爾京群島<br>2014年2月7日  | 1美元                  | 100.00% | 投資控股          |
| Express Shine Assets Holdings Corp. | 英屬維爾京群島<br>2014年1月3日  | 1美元                  | 100.00% | 投資控股          |
| Express Talent Investment Ltd.      | 英屬維爾京群島<br>2014年2月13日 | 1美元                  | 100.00% | 投資控股          |
| Gold Medal Capital Inc.             | 英屬維爾京群島<br>2014年1月3日  | 1美元                  | 100.00% | 投資控股          |
| Gold Tap Enterprises Inc.           | 英屬維爾京群島<br>2014年2月13日 | 1美元                  | 100.00% | 投資控股          |
| Maxi Success Holdings Ltd.          | 英屬維爾京群島<br>2014年2月7日  | 1美元                  | 100.00% | 投資控股          |

# 附錄

## 本公司之附屬公司(續)

| 名稱                                      | 註冊／營業<br>地點及日期        | 已發行股本               | 持有權益    | 主要業務 |
|---|-----------------------|---------------------|---------|------|
| Smart Linkage Holdings Inc.             | 英屬維爾京群島<br>2014年2月13日 | 1美元                 | 100.00% | 投資控股 |
| Smart Union Capital Investments<br>Ltd. | 英屬維爾京群島<br>2014年1月3日  | 1美元                 | 100.00% | 投資控股 |
| Success Trend Development Ltd.          | 英屬維爾京群島<br>2014年2月18日 | 1美元                 | 100.00% | 投資控股 |
| Wise Key Enterprises Corp.              | 英屬維爾京群島<br>2014年2月18日 | 1美元                 | 100.00% | 投資控股 |
| 中銀香港資產管理有限公司                            | 香港<br>2010年10月28日     | 272,500,000港元       | 100.00% | 資產管理 |
| 盈進股權投資管理(深圳)<br>有限公司                    | 中國<br>2019年4月2日       | 註冊資本<br>2,000,000美元 | 100.00% | 資產管理 |

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



# 釋義

在本中期業績報告中，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

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

# 釋義

| 詞彙          | 涵義             |
|-------------|----------------|
| 「董事會」       | 本公司的董事會        |
| 「中投」        | 中國投資有限責任公司     |
| 「匯金」        | 中央匯金投資有限責任公司   |
| 「惠譽」        | 惠譽國際評級         |
| 「金管局」       | 香港金融管理局        |
| 「香港」或「香港特區」 | 中華人民共和國香港特別行政區 |

| 詞彙          | 涵義                       |
|-------------|--------------------------|
| 「上市規則」      | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則        |
| 「強積金」       | 強制性公積金                   |
| 「強積金條例」     | 強制性公積金計劃條例，香港法例第485章（修訂） |
| 「內地」或「中國內地」 | 中華人民共和國內地                |
| 「穆迪」        | 穆迪投資者服務                  |
| 「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                 |

# 釋義

| 詞彙                      | 涵義                         |
|-------------------------|----------------------------|
| 「聯交所」或「香港聯交所」或「香港聯合交易所」 | 香港聯合交易所有限公司                |
| 「本公司」                   | 中銀香港(控股)有限公司，根據香港法例註冊成立之公司 |
| 「本集團」                   | 本公司及其附屬公司                  |
| 「風險值」                   | 風險持倉涉險值                    |

承董事會命  
公司秘書  
羅楠

香港，2019年8月30日

於本公告日期，董事會由劉連舸先生\* (董事長)、高迎欣先生 (副董事長兼總裁)、林景臻先生\*、鄭汝樺女士\*\*、蔡冠深博士\*\*、高銘勝先生\*\*、羅義坤先生\*\*及童偉鶴先生\*\*組成。

\* 非執行董事

\*\* 獨立非執行董事