

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份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)

股份代號：2388 (港幣櫃台) 及82388 (人民幣櫃台)

2023年中期業績公告

中銀香港(控股)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2023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2023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2023年中期業績報告的印刷版本將於2023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及本公司的網站www.bochk.com閱覽。

財務摘要

期內	2023年6月30日 港幣百萬元	2022年6月30日 港幣百萬元
提取減值準備前之淨經營收入	30,838	25,351
經營溢利	21,817	16,232
除稅前溢利	21,523	15,929
期內溢利	18,082	13,041
本公司股東及其他股權工具持有者應佔溢利	17,694	13,315
每股計	港元	港元
每股基本盈利	1.6077	1.1938
每股股息	0.527	0.447
於期／年末	2023年6月30日 港幣百萬元	2022年12月31日 港幣百萬元
資產總額	3,771,181	3,666,505
已發行及繳足股本	52,864	52,864
本公司股東應佔股本和儲備	307,969	299,788
期內財務比率	2023年6月30日 %	2022年6月30日 %
平均總資產回報率 ¹	0.97	0.71
平均股東權益回報率 ²	10.81	8.37
成本對收入比率	25.46	29.25
流動性覆蓋比率的平均值 ³		
第一季度	189.68	159.16
第二季度	188.89	149.49
於期／年末財務比率	2023年6月30日 %	2022年12月31日 %
貸存比率 ⁴	69.80	69.34
穩定資金淨額比率的季度終結值 ³		
第一季度	134.51	123.86
第二季度	131.56	126.87
總資本比率 ⁵	22.99	21.52

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

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

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

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

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

管理層討論及分析

財務表現及狀況摘要

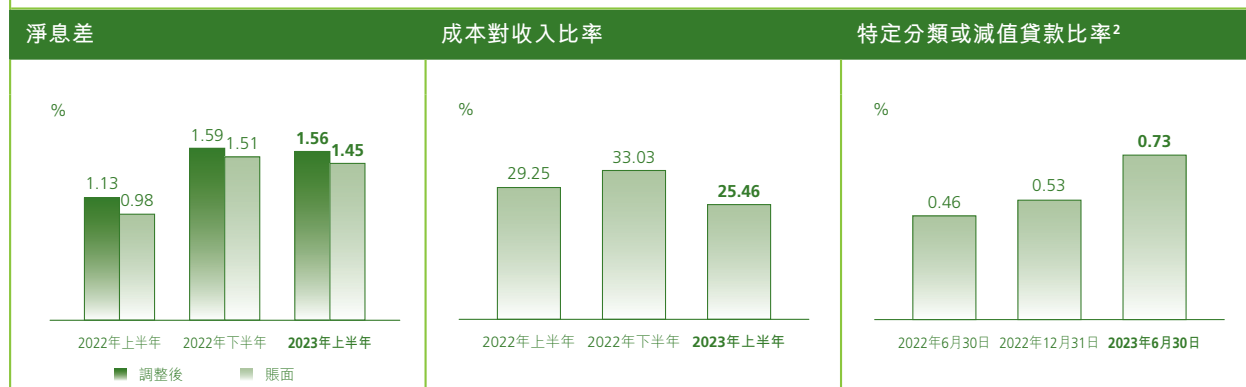
本集團由2023年1月1日起採納香港財務報告準則第17號(HKFRS 17)「保險合同」，並按照該準則的要求追溯性採用及重述2022年財務年度按香港財務報告準則第4號(HKFRS 4)公佈的比較數據。

下表列出本集團2023年上半年主要財務結果概要，以及與2022年上半年和下半年的比較。



期內溢利

- 2023年上半年期內溢利為港幣180.82億元，按年上升38.7%，較2022年下半年上升27.4%。
- 平均股東權益回報率及平均總資產回報率分別為10.81%及0.97%。
- 每股基本盈利為港幣1.6077元。每股中期股息為港幣0.527元。



把握市場利率上升機遇，淨息差按年顯著上升

- 淨息差為1.45%。若計入外匯掉期合約³的資金收入或成本，調整後淨息差為1.56%，按年上升43個基點，主要由於本集團把握市場利率相對去年同期處於高位的機遇，積極主動管理資產及負債，帶動貸存利差擴闊，以及債券投資收益率上升。

持續做好資源配置，成本效益保持良好

- 經營支出按年上升5.9%，提取減值準備前之淨經營收入按年增加21.6%，成本對收入比率按年改善3.79個百分點至25.46%，持續處於本地銀行業較佳水平。

審慎管控風險，資產質量保持穩健

- 特定分類或減值貸款比率為0.73%，持續優於市場平均水平。

管理層討論及分析



資本實力雄厚，支持業務穩健增長

- 一級資本比率為20.75%，總資本比率為22.99%。

流動性保持充裕

- 2023年第一季度及第二季度流動性覆蓋比率的平均值分別為189.68%及188.89%。
- 2023年第一季度末及第二季度末穩定資金淨額比率分別為134.51%及131.56%。

- 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」。
- 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。
- 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

2023年上半年，經營環境更趨複雜嚴峻。美國整體通脹按年增幅回落但仍然高企，美聯儲繼續加息應對，經濟依然面臨衰退風險。儘管歐洲的金融系統性風險及地緣政治局勢發展仍存不確定性，歐洲央行繼續加息以應對通脹壓力。中國內地市場需求逐步恢復，生產供給持續增加，貨幣政策採取降準、降息等方式加大逆週期調節力度，保持銀行體系流動性合理充裕。東南亞經濟持續復甦，區內央行的貨幣政策走勢分歧，東南亞匯率表現波動。

香港方面，儘管歐美銀行業的波動導致金融市場不穩定因素增加，本港金融系統仍維持有效運作，銀行體系保持穩健。外圍環境疲弱，本港貨物進出口按年下跌。失業率繼續回落，零售表現有所改善，訪港人數顯著回升，經濟回復正增長。

受市場港元資金供求影響，港元匯價於上半年曾觸及弱方兌換保證水平，香港金管局從市場上買入港元，銀行體系總結餘下降。在聯繫匯率制度下的利率自動調節機制發揮作用，港元拆借利息逐步向上。一個月的港元香港銀行同業拆息由2022年末的4.35%上升至2023年6月末的4.93%，港元匯率穩定於兌換區間內。隨著美聯儲繼續加

息，一個月擔保隔夜融資利率亦由4.36%上升至5.14%。美國國庫債券孳息率曲線倒掛幅度擴大，由2022年末的2年期收益率較10年期的高出55個基點擴闊至2023年6月末的106個基點。

2023年上半年，受多家央行相繼收緊貨幣政策影響，香港股票市場跟隨環球市場表現波動，股市總集資金額及日均成交額較上年同期分別下跌35.3%及16.4%。2023年6月末，恒生指數較2022年末下跌4.4%。

樓市方面，在全面通關及本地經濟復甦前景向好的利好因素帶動下，香港私人住宅物業成交量按年上升，價格亦較上年末有所回升。總體而言，銀行按揭業務的資產質量保持平穩。受通關影響，商業物業售價較上年末有所上升，而成交量亦按年有所增加，零售物業方面，售價與租金保持相對平穩，成交量則按年下降。

儘管宏觀經濟環境面對較多挑戰，但銀行業仍不乏發展機遇。利率維持上升趨勢，將有利銀行業的盈利前景。另外，「十四五」規劃、粵港澳大灣區、金融市場互聯互通機制的擴展，以及《區域全面經濟夥伴關係協定》(RCEP)正式生效等利好條件，亦為香港銀行業帶來新的業務機遇。

管理層討論及分析

綜合財務回顧

財務要點

港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日	(重列) 半年結算至 2022年12月31日	(重列) 半年結算至 2022年6月30日
提取減值準備前之淨經營收入	30,838	28,864	25,351
經營支出	(7,852)	(9,535)	(7,415)
提取減值準備前之經營溢利	22,986	19,329	17,936
提取減值準備後之經營溢利	21,817	18,685	16,232
除稅前溢利	21,523	17,233	15,929
期內溢利	18,082	14,189	13,041
本公司股東應佔溢利	16,998	13,318	12,622

2023年上半年，本集團期內提取減值準備前之淨經營收入為港幣308.38億元，按年上升港幣54.87億元或21.6%。計入外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨利息收入按年上升，主要由於本集團把握市場利率相對去年同期處於高位的機遇，積極主動管理資產及負債，帶動貸存利差擴闊，以及債券投資收益率上升。淨服務費及佣金收入按年下跌，主要受投資市場氣氛淡靜、進出口下跌，以及信貸需求仍較疲弱的影響，抵銷了全面通關有助提振消費氣氛及旅遊的正面影響。淨交易性收益按年下降，主要由於本集團優化銀行投資盤的結構，相應減少因市場利率變動引致若干利率工具組合的市場劃價變化波動。經營支出有所上升，主要反映本集團把握市場環境回暖機遇，加強品牌形象宣

傳及營銷力度；經濟活動逐步復常亦令日常基本營運及業務費用需求加大。此外，減值準備淨撥備下降，期內溢利為港幣180.82億元，按年上升港幣50.41億元或38.7%。股東應佔溢利為港幣169.98億元，按年上升港幣43.76億元或34.7%。

與2022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19.74億元或6.8%，主要由於計入外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨利息收入及淨服務費及佣金收入上升、以及出售債券投資淨虧損下降。經營支出回落抵銷了減值準備淨撥備上升的影響，加上投資物業公平值調整之淨虧損下降，期內溢利較去年下半年上升港幣38.93億元或27.4%。

收益表分析

淨利息收入及淨息差

港幣百萬元，百分比除外	半年結算至 2023年6月30日	(重列) 半年結算至 2022年12月31日	(重列) 半年結算至 2022年6月30日
利息收入	57,249	41,828	21,942
利息支出	(34,041)	(18,399)	(6,621)
淨利息收入	23,208	23,429	15,321
平均生息資產	3,226,086	3,072,107	3,138,342
淨利差	1.05%	1.28%	0.90%
淨息差	1.45%	1.51%	0.98%
淨息差(調整後)*	1.56%	1.59%	1.13%

* 計入外匯掉期合約的資金收入或成本。

2023年上半年淨利息收入為港幣232.08億元。計入外匯掉期合約[#]的資金收入或成本後的淨利息收入為港幣249.88億元，按年上升42.0%，主要由平均生息資產增長及淨息差擴闊帶動。平均生息資產按年上升港幣877.44億元或2.8%。若計入外匯掉期合約的資金收入或成本，淨息差為1.56%，按年上升43個基點，主要由於市場利率相對去年同期處於高位的機遇，積極主動

管理資產及負債，貸存利差擴闊，以及債券投資收益率上升，抵銷了存款定存化的影響。

與2022年下半年相比，計入外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨利息收入上升1.2%，主要由平均生息資產增加帶動，但部分升幅被淨息差回落抵銷。平均生息資產增加港幣1,539.79億元或5.0%。若計入外匯掉期合約的資金收入或成本，淨息差回落3個基點，主要由於存款定存化，以及存款競爭激烈，引致存款成本上升。

[#] 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 2023年6月30日		(重列) 半年結算至 2022年12月31日		(重列) 半年結算至 2022年6月30日	
	平均餘額 港幣百萬元	平均收益率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均收益率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均收益率 %
資產						
在銀行及其他金融機構之結餘 及定期存放	376,321	2.07	393,665	1.44	412,493	0.72
債券投資及其他債務工具	1,154,081	2.97	1,005,961	2.24	1,082,644	1.29
客戶貸款及其他賬項	1,683,288	4.31	1,658,247	3.27	1,636,783	1.66
其他生息資產	12,396	6.93	14,234	4.32	6,422	2.53
總生息資產	3,226,086	3.58	3,072,107	2.70	3,138,342	1.41
無息資產	505,454	–	518,335	–	544,979	–
資產總額	3,731,540	3.09	3,590,442	2.31	3,683,321	1.20
負債						
銀行及其他金融機構之存款及 結餘	248,758	1.42	245,868	0.88	323,117	0.81
往來、儲蓄及定期存款	2,299,194	2.61	2,215,114	1.44	2,254,428	0.46
後償負債	77,534	3.26	19,057	3.45	–	–
其他付息負債	86,938	2.90	85,616	2.02	22,756	1.10
總付息負債	2,712,424	2.53	2,565,655	1.42	2,600,301	0.51
股東資金*及其他無息存款及 負債	1,019,116	–	1,024,787	–	1,083,020	–
負債總額	3,731,540	1.84	3,590,442	1.02	3,683,321	0.36

* 股東資金指本公司股東應佔股本和儲備。

管理層討論及分析

淨服務費及佣金收入

港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日	(重列) 半年結算至 2022年12月31日	(重列) 半年結算至 2022年6月30日
貸款佣金	1,466	778	1,769
信用卡業務	1,185	1,088	903
證券經紀	952	1,103	1,388
信託及託管服務	380	382	341
繳款服務	345	364	360
保險	327	555	357
基金分銷	254	246	295
匯票佣金	237	252	262
買賣貨幣	186	123	87
保管箱	145	150	149
基金管理	17	23	26
其他	854	672	687
服務費及佣金收入	6,348	5,736	6,624
服務費及佣金支出	(1,434)	(1,368)	(1,192)
淨服務費及佣金收入	4,914	4,368	5,432

2023年上半年，淨服務費及佣金收入為港幣49.14億元，按年下降港幣5.18億元或9.5%，主要由於投資市場氣氛淡靜，證券經紀及基金分銷佣金收入按年分別下降31.4%及13.9%，基金管理佣金收入亦較去年同期減少34.6%。進出口下跌，貿易及信貸需求疲弱，貸款、匯票及繳款服務佣金收入亦按年下降。然而，通關有助提振消費氣氛及旅遊，信用卡業務及買賣貨幣佣金收入按年分別上升31.2%及113.8%，信託及託管服務佣金收入亦按年有所

上升。服務費及佣金支出上升，主要因信用卡業務相關支出隨業務量上升而增加。

與2022年下半年相比，淨服務費及佣金收入上升港幣5.46億元或12.5%，主要由於貸款佣金收入增長，以及信用卡業務、買賣貨幣及基金分銷佣金收入上升。保險、證券經紀、基金管理、匯票、繳款服務和信託及託管服務佣金收入則下降。服務費及佣金支出上升，主要因信用卡業務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 2023年6月30日	(重列) 半年結算至 2022年12月31日	(重列) 半年結算至 2022年6月30日
外匯交易及外匯交易產品	3,773	3,011	4,624
利率工具及公平值對沖的項目	171	881	4,076
商品	77	(9)	182
股權及信貸衍生工具	22	54	20
淨交易性收益總額	4,043	3,937	8,902

2023年上半年，本集團淨交易性收益為港幣40.43億元，按年下跌港幣48.59億元或54.6%。剔除外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨交易性收益為港幣22.63億元，按年減少65.8%，主要由於本集團優化銀行投資盤的結構，相應減少因市場利率變動引致若干利率工具組合的市場劃價變化波動，利率工具及公平值對沖的項目淨交易性收益

按年下降，以及貴金屬收益下降令商品淨交易性收益按年下降港幣1.05億元。

與2022年下半年相比，淨交易性收益上升港幣1.06億元或2.7%。剔除外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨交易性收益較去年下半年下跌15.1%，主要因市場利率變動引致若干利率工具組合的市場劃價變化。

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 2023年6月30日	(重列) 半年結算至 2022年12月31日	(重列) 半年結算至 2022年6月30日
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益／(虧損)	1,511	(3,451)	(8,413)

2023年上半年，其他以公平值變化計入損益之金融工具錄得淨收益港幣15.11億元，2022年上半年則錄得淨虧損港幣84.13億元，變化主要由於市場利率變動，帶動中銀人壽債券相關投資的市場劃價上升。上述中銀人壽匹配分紅業務相關債券投資的市場劃價變化，被市場利率變動而

引致的保險合同負債變化所抵銷，而這些變動已反映在保險財務損益中。

與2022年下半年相比，變化主要因本年中銀人壽的債券相關投資的市場劃價上升，而去年下半年的市場利率變動，令中銀人壽相關投資的市場劃價下降。

管理層討論及分析

經營支出

港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日	(重列) 半年結算至 2022年12月31日	(重列) 半年結算至 2022年6月30日
人事費用	5,078	5,341	4,605
房產及設備支出(不包括折舊及攤銷)	663	684	589
折舊及攤銷	1,476	1,475	1,526
其他經營支出	1,170	2,518	1,106
減：與保險業務相關的直接成本	(535)	(483)	(411)
經營支出	7,852	9,535	7,415

	2023年6月30日	2022年12月31日	2022年6月30日
全職員工數目	14,823	14,832	14,220

經營支出為港幣78.52億元，按年增加港幣4.37億元或5.9%。本集團堅持以保障基礎、傾斜戰略、有保有壓、動態管理的原則，保障集團安全及合規營運，繼續踐行低碳營運，優先支持重點項目與業務發展。同時，通過存量優化與內部挖潛以支持增量需求。期內，內地與香港全面恢復通關，本集團把握市場環境回暖機遇，加強品牌形象宣傳及營銷力度；經濟活動逐步復常亦令日常基本營運及業務費用需求加大。成本對收入比率為25.46%，維持本地銀行業較佳水平。

人事費用按年增長10.3%，主要由於年度調薪及上半年盈利改善帶動計提與業績掛鈎之酬金增加。

房屋及設備支出上升12.6%，主要是資訊科技投入增加。

折舊及攤銷減少3.3%，主要是使用權資產折舊下降及部分電腦系統折舊完成，抵銷了無形資產攤銷增加的影響。

其他經營支出增加5.8%，主要是業務推廣、廣告和通訊費等業務支出增加。

與2022年下半年相比，經營支出減少港幣16.83億元或17.7%，主要由於人事費用、廣告、專業諮詢、清潔及慈善捐款等支出減少，以及去年下半年其他一次性費用令基數較高。

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 2023年6月30日	(重列) 半年結算至 2022年12月31日	(重列) 半年結算至 2022年6月30日
貸款及其他賬項減值準備淨撥回／(撥備)			
第一階段	429	1,175	(359)
第二階段	(588)	(1,024)	(316)
第三階段	(1,066)	(970)	(1,051)
貸款及其他賬項減值準備淨撥備	(1,225)	(819)	(1,726)

2023年上半年，貸款及其他賬項減值準備淨撥備為港幣12.25億元，按年減少港幣5.01億元或29.0%。第一階段減值準備為淨撥回港幣4.29億元，而上年同期則為淨撥備港幣3.59億元。2023年上半年宏觀前景轉好，預期信用損失模型參數有所改善而錄得淨撥回，而上年同期因疫情嚴峻及地緣政治影響令宏觀經濟因素惡化，令撥備基數較高。第二階段減值準備為淨撥備港幣5.88億元，按年增加港幣2.72億元，主要反映若干房地產客戶的潛在風險。第三階段減值準備淨撥備為港幣10.66億元，按年增加港幣0.15億元。客戶貸款及其他賬項的年度化信貸成本為0.14%，較上年同期下降0.07個百分點。截至2023年6月30日，總貸款減值準備對客戶貸款比率為0.73%。

與2022年下半年相比，貸款及其他賬項減值準備淨撥備增加港幣4.06億元或49.6%。其中，第一階段減值準備淨撥回減少港幣7.46億元，主要因2022年下半年重檢預期信用損失模型及貸款出現負增長，令減值準備淨撥回基數較高。第二階段減值準備淨撥備則減少港幣4.36億元，主要是2022年下半年重檢預期信用損失模型，以及反映若干涉及中國內地房地產及紓困措施客戶的潛在風險，引致撥備基數較高。第三階段減值準備淨撥備增加港幣0.96億元，主要由於本年若干公司客戶貸款評級下降，引致撥備增加。

管理層討論及分析

資產負債分析

下表列出本集團的資產組成。有關本集團衍生金融工具的合約／名義數額及公平值，請見中期財務資料附註20。有關各項重要類別的或然負債及承擔之合約數額及總信貸風險加權數額，請見中期財務資料附註36。

資產組成

港幣百萬元，百分比除外	2023年6月30日		(重列) 2022年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	414,560	11.0	535,194	14.6
香港特別行政區政府負債證明書	210,010	5.6	208,770	5.7
證券投資及其他債務工具 ¹	1,190,085	31.5	1,068,226	29.1
貸款及其他賬項	1,713,106	45.4	1,644,113	44.8
固定資產及投資物業	59,707	1.6	60,330	1.7
其他資產 ²	183,713	4.9	149,872	4.1
資產總額	3,771,181	100.0	3,666,505	100.0

1. 證券投資及其他債務工具包括證券投資及以公平值變化計入損益之金融資產。

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

截至2023年6月30日，本集團資產總額達港幣37,711.81億元，較上年末增長港幣1,046.76億元或2.9%。庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放減少港幣1,206.34億元或22.5%，主要由於存放同業及中央銀行之結餘下降。證券投資及其他債務工具增加

港幣1,218.59億元或11.4%，主要由於本集團增持政府相關債券及票據，以及高質素金融機構債券。貸款及其他賬項增長港幣689.93億元或4.2%，其中客戶貸款增長港幣713.68億元或4.3%，貿易票據則下降港幣9.95億元或15.7%。

管理層討論及分析

客戶貸款

港幣百萬元，百分比除外	2023年6月30日		(重列) 2022年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
在香港使用之貸款	1,250,975	72.8	1,172,466	71.1
工商金融業	700,635	40.8	641,206	38.9
個人	550,340	32.0	531,260	32.2
貿易融資	56,961	3.3	51,879	3.2
在香港以外使用之貸款	411,701	23.9	423,924	25.7
客戶貸款總額	1,719,637	100.0	1,648,269	100.0

本集團繼續緊抓香港、大灣區、東南亞和海外重點市場的機遇，堅持以客戶為中心，深化跨單位聯動，加強全產品服務能力，以專業化服務滿足客戶全方位業務需求。進一步加強對本港工商及中小企客戶的支持，為客戶制定專項服務方案，並配合香港特區政府推出貸款方案，支持個別業界在疫情後的業務復甦。全力拓展按揭貸款，提升「置業專家」手機應用程式功能，為客戶提供全面置業規劃及線上按揭服務。把握區域協同發展機遇，持續加強與東南亞機構、中國銀行大灣區及亞太區內機構聯動，重點發展「一帶一路」與「走出去」項目及區域大型客戶業務，積極牽頭或參與東南亞區域銀團項目。期內，保持港澳地區銀團貸款市場安排行首位，香港私人住宅新造按揭維持市場第一。

截至2023年6月30日，客戶貸款達港幣17,196.37億元，較上年末增長港幣713.68億元或4.3%。

在香港使用之貸款上升港幣785.09億元或6.7%。

- 工商金融業貸款增長港幣594.29億元或9.3%，增長主要源自物業發展及投資、製造業、批發及零售業、資訊科技和股票經紀等行業。
- 個人貸款上升港幣190.80億元或3.6%，主要由購買「居者有其屋」計劃及其他政府資助置屋計劃樓宇之貸款和其他住宅物業之貸款，以及其他個人貸款增長帶動。

貿易融資上升港幣50.82億元或9.8%。在香港以外使用之貸款減少港幣122.23億元或2.9%，主要是提供予在內地使用的貸款減少。

管理層討論及分析

貸款質量

港幣百萬元，百分比除外	2023年6月30日	(重列) 2022年12月31日
客戶貸款	1,719,637	1,648,269
特定分類或減值貸款比率	0.73%	0.53%
總貸款減值準備	12,533	11,575
總貸款減值準備對客戶貸款比率	0.73%	0.70%
住宅按揭貸款 ¹ －拖欠及經重組貸款比率 ²	0.01%	0.02%
信用卡貸款－拖欠比率 ²	0.27%	0.28%

	半年結算至 2023年6月30日	半年結算至 2022年6月30日
信用卡貸款－撇賬比率 ³	1.43%	1.38%

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。

2023年上半年，內地與香港恢復通關，為本港經濟復甦帶來正面影響，部分行業如旅遊、交通、航空、餐飲、零售等受惠。惟利率高企對客戶還款能力造成一定壓力，加上地緣政治風險持續、全球通脹高企，亦為經濟環境帶來陰霾。本集團積極夯實各項風險管理基礎，持續提升風險管理，以保持整體資產質量穩健。截至2023年6月30日，

特定分類或減值貸款比率為0.73%，較上年末上升0.20個百分點，主要因上半年有若干公司客戶貸款評級下降，使特定分類或減值之客戶貸款餘額較上年末增加港幣38.30億元至港幣125.54億元。住宅按揭貸款拖欠及經重組貸款比率為0.01%。信用卡貸款撇賬比率為1.43%，按年上升0.05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	2023年6月30日		2022年12月31日	
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)
即期存款及往來存款	224,856	9.1	236,115	9.9
儲蓄存款	947,301	38.5	993,689	41.8
定期、短期及通知存款	1,291,233	52.4	1,147,403	48.3
	2,463,390	100.0	2,377,207	100.0
結構性存款	108	0.0	–	–
客戶存款總額	2,463,498	100.0	2,377,207	100.0

* 包括結構性存款

2023年上半年，市場利率保持在高水平，香港市場存款定存化趨勢持續，本集團採取多項存款策略性措施，強化鞏固中高端客戶基礎，積極把握通關等市場機遇、加大跨境理財通營銷、推動應用和產品線上化、持續綠色存款等產品創新，並加強集團內跨單位聯動，深化與政府機構、大型企業及主要央行等客戶的關係，積極拓展電子支付及

收款、代發薪、現金管理及資金池等業務。截至2023年6月30日，客戶存款總額達港幣24,634.98億元，較上年末增加港幣862.91億元或3.6%。定期、短期及通知存款增加12.5%，儲蓄存款下降4.7%，即期存款及往來存款下降4.8%。支儲存款佔比為47.6%，較上年末下降4.1個百分點。

本公司股東應佔股本和儲備

港幣百萬元	2023年6月30日	(重列)
		2022年12月31日
股本	52,864	52,864
房產重估儲備	37,908	37,683
以公平值變化計入其他全面收益金融資產儲備	(10,114)	(11,008)
監管儲備	7,486	6,655
換算儲備	(1,833)	(1,683)
保險財務儲備	2,124	2,288
留存盈利	219,534	212,989
儲備	255,105	246,924
本公司股東應佔股本和儲備總額	307,969	299,788

截至2023年6月30日，本公司股東應佔股本和儲備總額為港幣3,079.69億元，較上年末上升港幣81.81億元或2.7%。房產重估儲備上升0.6%。以公平值變化計入其他全面收益金融資產儲備虧損減少8.1%，主要是優化銀行

投資盤的結構，減低市場利率變動對以公平值變化計入其他全面收益金融資產的市場劃價影響。監管儲備上升12.5%，主要由於客戶貸款增長，以及減值準備淨撥備金額變化。留存盈利較上年末增長3.1%。

管理層討論及分析

資本比率*

港幣百萬元，百分比除外	2023年6月30日	2022年12月31日
扣減後的綜合資本		
普通股一級資本	246,884	229,798
額外一級資本	22,676	23,476
一級資本	269,560	253,274
二級資本	29,170	29,048
總資本	298,730	282,322
風險加權資產總額	1,299,148	1,312,199
普通股一級資本比率	19.00%	17.51%
一級資本比率	20.75%	19.30%
總資本比率	22.99%	21.52%

* 比較數字已重列以符合本期之列示形式

截至2023年6月30日，普通股一級資本及一級資本分別較上年末增長7.4%及6.4%，由2023年上半年溢利帶動。總資本較上年末增長5.8%。風險加權資產較上年末下降1.0%。普通股一級資本比率及一級資本比率分別

為19.00%及20.75%，總資本比率為22.99%。本集團持續強化資本管理，在加息週期下努力拓展盈利，合理管控風險加權資產規模，提升資本收益，滿足監管要求的同時，確保業務可持續發展及平衡股東回報。

流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率

	2023年	2022年
流動性覆蓋比率的平均值		
第一季度	189.68%	159.16%
第二季度	188.89%	149.49%
第三季度	不適用	149.00%
第四季度	不適用	178.49%

	2023年	2022年
穩定資金淨額比率的季度終結值		
第一季度	134.51%	123.86%
第二季度	131.56%	126.87%
第三季度	不適用	127.98%
第四季度	不適用	131.56%

本集團流動性保持充裕。2023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

滿足有關監管要求。

管理層討論及分析

業務回顧

2023年上半年，本集團把握經濟復甦的機遇，堅持「穩中求進，以進固穩」，深耕香港核心市場，夯實客戶與業務基礎，發掘客戶與業務潛力。利用內地與香港全面通關的契機，大力發展跨境業務，發揮離岸市場優勢，搶抓粵港澳大灣區政策紅利，培育新的業務增長點。進一步提升區域服務能力，加大產品與服務投入，緊跟人民幣國際

化步伐，加強東南亞區域聯動，搶抓RCEP帶來的重大發展機遇。積極將綠色金融及可持續發展理念融入業務與營運，提供多元化低碳產品服務，滿足客戶綠色轉型需求。夯實科技基礎，打造全方位數字化銀行服務，並加強綜合化業務平台及相關聯動機制建設，提升綜合化服務基礎能力。此外，本集團堅守風險底線，持續完善人力、文化及營運機制，為戰略實施提供強大支持。

業務分類的表現

業務分類的除稅前溢利／(虧損)

港幣百萬元	半年結算至 2023年6月30日	半年結算至 2022年6月30日
個人銀行	8,625	3,079
企業銀行	9,850	5,493
財資業務	1,785	7,554
保險業務	617	(730)
其他	1,459	892
小計	22,336	16,288
合併抵銷 ²	(813)	(359)
除稅前溢利總額	21,523	15,929

1. 詳細分類資料請見中期財務資料附註39。

2. 合併抵銷包括因抵銷通過本集團銀行渠道分銷保單的集團內費用及所產生的相關直接歸屬成本而確認的集團層面合同服務邊際調整。

個人銀行

財務業績

2023年上半年，個人銀行除稅前溢利為港幣86.25億元，按年增加港幣55.46億元或180.1%，主要由於淨利息收入上升，部分增幅被非利息收入輕微下降及經營支出增加抵銷。淨利息收入上升147.9%，主要是市場利率上升，以及存款及貸款平均餘額增長帶動。經營支出上升5.4%，主要是人事及業務費用上升。

業務經營情況

拓展綠色金融產品服務，助力高質量發展

積極落實可持續發展策略，根據市場及客戶低碳轉型趨勢，豐富綠色金融產品和提升服務配套，支持客戶邁向綠色低碳生活。順應市場對ESG的關注日漸上升，引入可持續入息策略基金，以及香港首隻參考「標普中銀香港中國香港大灣區淨零2050氣候轉型指數」作主動投資的可持續發展股票基金，提供增長與收益兼備的多元化投資選擇，協助零售投資者捕捉綠色投資新機遇。截至2023年6月末，中銀香港代售ESG基金數量較上年末增長約兩成。同時，持續推動及宣傳「綠色按揭計劃」，鼓勵置業客戶支持綠色建築。截至6月末，綠色按揭貸款餘額較上年末提升約2.2倍，進一步促進減碳環保與智慧生活。

加速數字化銀行發展，提升核心產品競爭力

以數據思維貫穿產品設計與服務營運，保障各項業務持續有效運作。截至6月末，使用數碼平台的客戶規模較

2022年末穩步上升，手機銀行客戶數和交易量持續增長，其中保險及外匯買賣等交易量增長良好。迎合與日俱增的在線保險產品需求，擴充手機銀行壽險產品種類，提升客戶線上投保體驗。2023年第一季度，壽險電子渠道交易佔比穩步提升，線上新造標準保費市場排名第一。優化「RM Chat」服務平台，提升遙距服務能力和覆蓋客層範圍，加強客戶互動及服務，強化獲客活客成效。提速自動化審批，深化住宅按揭審批流程自動化，優化私人貸款及信用卡預設批准流程准入條件，提升信貸審批效能。配合香港交易及結算所有限公司推出「港幣－人民幣雙櫃台模式」，同步推出手機銀行跨櫃台股票交易服務，讓客戶於選擇指定證券後可靈活進行跨櫃台交易，滿足其不同的資金需要。運用區塊鏈技術優化物業估價流程，覆蓋99%物業估價報告，提升營運效率。加強「置業專家」手機應用程式功能，為客戶提供全面置業規劃及線上按揭服務，並配合「醫管局員工置業貸款計劃」於手機應用程式內設立「醫管局員工置業貸款」專頁，該計劃的銀行按揭申請全程可於手機辦妥，方便合資格的醫管局員工實現置業夢想。截至6月末，「置業專家」手機應用程式累計下載量逾16.7萬次，2023年上半年線上按揭月均申請筆數較上年同期月均增長22.8%，佔所有按揭申請宗數比率約五成。新造按揭累計筆數連續4年保持市場首位。

管理層討論及分析

豐富客層專屬服務體驗，滿足不同客層需求

持續拓展高端客層品牌「私人財富」，豐富品牌的專屬產品及尊尚服務，包括為「私人財富」專業投資者客戶推出手機銀行企業債券服務等多元化交易渠道；增設「私人財富」中心，為高資產淨值客戶提供面對面財富管理服務，提升客戶的尊屬個人化銀行服務體驗。自推出「私人財富」以來，客戶基礎增長勢頭良好。截至6月末，「私人財富」客戶數較2022年末進一步擴大，推動業務穩步增長。持續打造年輕品牌「理財TrendyToo」，積極開拓創新服務渠道及產品，推出多項以「1」為主題的週年慶祝優惠，涵蓋不同的理財、投資、消費及支付工具，協助年輕客戶逐步建立財富基礎。自推出「理財TrendyToo」以來，年輕客戶人數穩步提升，2023年上半年，開戶量按年

上升近2倍。期內，中銀香港榮獲《亞洲銀行家》頒發「卓越零售金融服務大獎2023」中的「香港區最佳零售銀行」殊榮。

本集團私人銀行業務增長良好。透過與集團內各個單位、東南亞機構及中國銀行緊密聯動，完善高端客戶的服務鏈，為高端客戶及家族辦公室提供專業私人銀行服務，並積極將綠色金融及ESG元素融入產品及服務設計，推動私人銀行業務的高質量可持續發展。本集團積極推動數字化進程，優化私人銀行服務及交易平台，持續推進工作流程電子化及智能化，以及豐富專屬產品種類，打造創新服務模式。截至2023年6月末，私人銀行管理資產總值較2022年末增加17.1%。

管理層討論及分析

搶抓跨境業務市場，推進人民幣業務發展

隨著本港社會全面復常，本集團於線下推出一系列通關後便利服務、品牌宣傳及主題營銷活動，於線上依託手機銀行跨境專區，強化線上投資教育、專屬投資推廣及配套特色優惠，助力跨境客戶把握財富管理機遇。發揮「中銀香港跨境GO」全新跨境品牌優勢，以內地、東南亞及其他海外三大核心區域為主題，為往來各地的客戶提供一站式跨境金融服務。截至2023年6月末，已有14個國家及地區可提供在當地見證開立中銀香港賬戶服務。內地跨境金融服務方面，中銀香港為客戶提供開戶、置業、理財、支付以及保障等一系列大灣區跨境金融服務，致力成為北上港人和南下跨境客戶首選。截至6月末，中銀香港跨境客戶數穩步上升，跨境壽險業務收入較去年同期增長良好，大灣區「開戶易」客戶數較上年末增長41%。持續優化跨境產品和服務，「中銀跨境理財通」產品貨架提供超過160隻「南向通」的基金、零售債券、存款和外匯等投資產品選擇，以配合內地客戶對環球資產配置的需求；今年上半年，「南向通」及「北向通」整體開戶量、資金匯劃總量居香港市場領先地位，「南向通」投資產品市值亦居大灣區市場領先地位。配合香港特區政府、廣東省人民政府公佈的「港車北上」政策，推出「港粵通汽車險」，便利香港居民以自駕方式跨境出行。配合人民幣國際化步伐，發揮中銀香港人民幣業務優勢，通過涵蓋不同人民幣產品

及服務的「RMB One」綜合產品優惠，全面滿足客戶投資理財的需要。本年第一季度，人民幣保險業務領先優勢進一步鞏固，人民幣新造標準保費市佔率排名連續11年保持市場第一。

完善區域品牌建設，提升東南亞數碼驅動力

加快完善東南亞個人金融產品和服務體系，個人業務遍佈東南亞8個國家，目前已於馬來西亞中行、中銀泰國、雅加達分行、金邊分行推出「中銀理財」品牌，致力發展符合當地市場需求的全功能財富管理業務及綜合理財服務。利用數字化創新及多元化手機銀行功能，優化當地客戶線上支付體驗，持續推出當地小額即時支付、跨境銀聯二維碼支付、人民幣薪金直匯等便利服務，穩步拓展當地個人金融生態場景。馬來西亞中行推出實時零售支付平台(RPP)第二期服務，成為當地首家推出該產品功能的中資銀行；萬象分行成為老撾首家商業銀行實現銀聯、微信和支付寶線上支付服務；金邊分行推出KHQR二維碼支付，並推動柬埔寨吳哥窟收單業務；雅加達分行夥拍印度尼西亞當地一家中資人壽保險公司聯合推出印尼盾儲蓄型保險產品，並推出專為企業客戶而設的中銀商務借記卡；馬尼拉分行成功爭攬一家跨國電訊企業的菲律賓代發薪業務。

管理層討論及分析

發揮中銀信用卡優勢，助力推動本地和跨境消費疫後回升

本集團緊抓通關加速推動香港市場復常的機遇，聯動中國銀行推出共享商戶優惠，發揮聯通內地及香港消費的橋樑作用。推出全新「So Three狂賞派」，圍繞「網購」、「繳費」及「食買玩」三個類別的簽賬推出回贈，與多間本地及海外實體商店、網購商戶合作，覆蓋多項日常消費，並結合宣傳大使加強推廣，令品牌形象更鮮明突出，有效提升中銀信用卡品牌知名度。革新「中銀Chill Card」，推出每月「Chill Date搶飛日」以「零票價」購買「月月好戲派」電影專場和「季季音樂賞」音樂會門票，以全新娛樂獎賞引起年輕客戶的共鳴及加強吸引力，有效提升上半年新發卡中年輕客戶佔比。同時，與集團內各個單位協同聯動，持續創造新的業務增長點。2023年上半年零售簽賬量及收單量按年分別增長33.8%及42.4%。

企業銀行

財務業績

企業銀行除稅前溢利為港幣98.50億元，按年增加港幣43.57億元或79.3%，主要由淨利息收入增長帶動。提取減值準備前之淨經營收入按年上升46.1%，其中淨利息收入按年上升78.9%，主要是市場利率上升帶動。淨服

務費及佣金收入按年下降11.3%，主要是貸款及匯票佣金收入下降。減值準備淨撥備按年減少港幣4.52億元，主要是上年同期因疫情嚴峻及地緣政治影響令宏觀經濟因素惡化，令撥備基數較高。

業務經營情況

提升專業化產品及服務能力，持續鞏固競爭優勢

堅持以客戶為中心，加強跨機構聯動，提升全產品服務能力，滿足客戶全方位業務需求。積極把握市場機遇，加強對本港、大灣區及東南亞重點項目支持，繼續保持港澳地區銀團貸款市場安排行首位，並完成多筆具市場影響力的債券承銷項目。持續深化與全球主要央行、國際金融組織及主權基金的業務往來。進一步推動貿易金融及支付結算等重點業務的發展，資金池業務保持領先地位。期內，為一家國際知名的航空公司提供高效便捷的線上收款方案，提升客戶營運管理效率，同時為乘客帶來安全、高效和便捷的電子支付體驗。憑藉卓越的專業實力，中銀香港榮獲《亞洲銀行家》頒發兩項大獎，包括9度獲頒「香港最佳現金管理銀行」，及5度獲頒「香港最佳交易銀行」獎項；連續10年榮獲《亞洲銀行及財金》頒發「香港最佳本地現金管理銀行」獎項。

充分發揮協同優勢，加強區域業務拓展

深化與中國銀行大灣區內機構的業務聯動，把握疫後復常的市場機會及變化，共同挖掘大灣區深度融合背景下重點行業及客戶的跨境金融服務需求，提升業務聯動成效。著力提高科技金融服務水平，以多元化產品及服務支持粵港澳大灣區、長三角、京津冀等重點區域科創企業發展。持續關注香港特區政府「北部都會區」建設規劃和業務機會，爭取發揮積極作用。期內，推出全新跨境金融服務系列方案，助力企業捕捉大灣區發展商機。不斷提升人民幣業務能力，推動擴大跨境金融基建，助力「北向互換通」落地，為境外投資者提供「互換通」交易清算代理和外匯兌換服務。此外，成功為一家智能科技產業客戶辦理中國和阿根廷貿易項下的首批跨境人民幣結算業務。

東南亞業務方面，本集團堅持一體化經營理念，緊抓亞太地區經貿合作機遇，與中國銀行亞太區域機構保持密切合作，重點發展「一帶一路」與「走出去」項目及區域大型客戶業務，積極牽頭或參與區域銀團項目。金邊分行及萬象分行分別與一家大型內地投資公司簽署戰略合作框架協議，為該客戶在當地投資的企業提供存款、貸款、匯款、國際結算及貿易融資業務等全方位綜合金融服務。仰光分行順利完成第一筆人民幣出口信用證的託收業務，是分行開業後的首筆貿易金融業務。持續跟進東南亞結構化融資貸款，

以及帶動集團內各機構共同參與亞太區優質銀團貸款。中銀香港成功以牽頭行身份參與首筆印度尼西亞龍頭汽車金融企業銀團貸款，進一步穩固本集團銀團市場地位。同時深入踐行可持續發展理念，推進東南亞ESG項目認證與落地，助力當地綠色金融業務發展。馬尼拉分行和金邊分行分別落地本集團在東南亞區域首筆經過獨立第三方機構認證的綠色雙邊貸款和社會責任貸款。優化區域產品配套，不斷提升環球交易銀行平台(iGTB)區域服務水平，為當地及跨境企業客戶提供全功能線上服務，助力客戶數字化轉型。期內，馬來西亞中行及中銀泰國推出iGTB區域電子商貿服務，客戶可經網銀辦理信用證及保函服務。

推動普惠金融發展，深化與工商及中小企客戶合作

全力支持本港工商及中小企客戶業務發展，通過持續提升行業專業化及數字化服務能力，為客戶制定專項服務方案。積極支持香港按證保險有限公司今年推出的「百分百擔保貸款專項計劃」，協助本地及跨境客運業、旅遊業在疫情後的業務復甦。夥拍本港一家第三方支付收款平台，透過商戶提供的電子錢包交易數據，為中小企提供便利的數字化銀行貸款服務。本集團長期為中小企提供優質服務廣獲認同，連續16年榮獲香港中小型企業總商會頒發「中小企業最佳拍檔獎」，以及連續2年榮獲《經濟通》舉辦「金融科技大獎」的「傑出創新中小企銀行服務」獎項。

管理層討論及分析

踐行可持續發展理念，推動業務綠色轉型

緊跟ESG發展趨勢，不斷豐富完善綠色金融產品服務體系，為客戶提供創新及定制化金融方案，支持及鼓勵企業建立可持續發展商業模式和實現綠色發展目標。截至6月末，企業銀行綠色及可持續發展表現掛鈎貸款餘額較上年末增長47%，以聯席全球協調人身份成功協助香港特區政府發行150億人民幣綠色債券。

穩健發展託管及信託業務

本集團著力擴大業務覆蓋範圍，加強與中國銀行境內外機構的聯動營銷，成功爭取多個重點託管項目。截至6月末，企業及機構託管客戶數較去年末增長2%。致力開拓新產品，期內成功擔任香港特區政府首筆代幣化綠色債券發行的託管行。持續深化與中資投資企業客群在企業信託及代理業務領域的合作，全力協助客戶在債券市場籌集資金。

中銀國際英國保誠信託有限公司（「中銀保誠信託」）不斷推動業務轉型，拓寬多元化收入來源，成功爭取多個大型企業職業退休金計劃、私募福利計劃及特殊目的收購公司（SPAC）第三方託管業務。期內，中銀保誠信託被委任為15隻新基金或投資組合的信託人、基金行政管理人或託管人。截至6月末，強積金資產規模較去年末增長6.3%，穩居

香港強積金市場前列。優化退休金計劃及資產管理服務電子平台，提升線上渠道銷售能力，並配合積金局推出「積金易」電子平台作好準備。積極探索「跨境理財通」潛在業務商機，開拓跨境單位信託業務，配合香港和內地居民對財富管理的需求。憑藉專業的服務能力，中銀保誠信託榮獲多個獎項，包括由積金評級主辦的「2023強積金大獎」五項大獎、《彭博商業周刊／中文版》的「領先基金大獎2022」及路孚特主辦的「理柏基金香港年獎2023」多個基金獎項，並連續第2年榮獲由《財資》雜誌主辦的「2023年度3A—可持續投資大獎、暨機構投資者、ETF以及資產服務大獎」的「最佳基金行政管理服務—高度推薦獎」。

財資業務

財務業績

財資業務除稅前溢利為港幣17.85億元，按年減少港幣57.69億元或76.4%，主要由於本集團優化銀行投資盤的結構，減少因市場利率變動引致若干利率工具組合的市場劃價變化波動，以及外匯掉期合約的淨收益減少，導致淨交易性收益按年下降，資金成本上升亦引致淨利息收入按年有所下降，部分降幅被其他金融工具之淨虧損減少所抵銷。

管理層討論及分析

業務經營情況

強化基礎建設，穩步推進全球市場業務發展

積極應對市場變化，交易業務保持穩健發展。持續推動業務數字化轉型升級，提升線上服務和交易處理能力。致力於構建多元化產品和綜合服務體系，代客業務發展良好。加強培育離岸人民幣市場，拓寬人民幣使用場景，鞏固並提升人民幣業務專業形象。期內，積極支持「滬、深港通」及「北向互換通」互聯互通項目，為內地金融市場高水平對外開放和香港及內地金融市場的繁榮發展作出貢獻。與此同時，本集團繼續推動中國銀行亞太機構之間的聯動合作。支持中國銀行新加坡分行以獨家主承銷商身份為國際金融公司(IFC)私募發行離岸人民幣債券，對推進人民幣國際化及服務主權類發行人具有積極作用。

推動跨境業務向縱深發展，做好跨境金融服務先行者

持續加強人民幣產品創新和推廣，積極培育離岸人民幣市場。加強東南亞人民幣交易能力建設，不斷提升產品服務和風險管理水平。中銀泰國積極營銷客戶開展財資業務，

萬象分行外匯掉期業務落地，雅加達分行人民幣債券通取得穩步進展，人民幣清算量連續十年穩居當地市場第一。馬來西亞中行和馬尼拉分行作為馬來西亞和菲律賓的人民幣清算行，持續加強當地人民幣基礎設施建設，提升當地人民幣清算業務。促進人民幣跨境支付系統(CIPS)發展，推動人民幣使用區域逐步擴大。中銀泰國獲批CIPS直接參與行資格，人民幣業務處理流程進一步簡化，同時繼續協助東南亞銀行同業申請間接參加行資格。期內，中銀香港及馬尼拉分行於《財資》雜誌舉辦的「Triple A Treasure Awards 2023」評選中，分別榮獲香港區及菲律賓「最佳人民幣銀行」獎項。

穩健審慎管理投資，積極推動可持續業務發展

審慎管理銀行投資盤，密切關注環球利率變化，適時應對市場波動，並尋找固定收益的投資機會，以提升回報。繼續豐富交易種類，滿足市場對多元化綠色金融方案的需求，期內成功完成首筆綠色人民幣逆回購交易，資金用作支持可持續發展項目。

管理層討論及分析

資產管理業務穩步發展，積極為客戶捕捉投資機遇

中銀香港資產管理有限公司（「中銀香港資產管理」）繼續推動資產管理業務穩步發展，憑藉專業的投資服務能力，以多元種類的資產管理產品，服務客戶的投資需求。期內，中銀香港資產管理成功推出「中銀香港全天候港元貨幣市場基金」，該產品作為旗下首隻貨幣市場類別香港公募基金，可為投資者現金管理提供新選擇。此外，中銀香港資產管理參與的「中銀香港大灣區氣候轉型ETF」在香港聯合交易所的主板上市，是香港市場首隻追蹤以ESG為主題及投資粵港澳大灣區指數的交易所買賣基金，協助投資者把握大灣區氣候轉型的經濟增長機遇。中銀香港資產管理專業能力獲市場認可，榮獲《亞洲資產管理》「2023年最佳資產

管理大獎－香港區」的「最佳人民幣基金經理」獎項，以及《指標》「年度基金大獎2022」的「同級最佳中國固定收益」、「傑出亞洲固定收益」和「傑出人民幣固定收益」基金公司獎項。

保險業務

財務業績

2023年上半年，本集團保險業務積極優化產品結構，推動新造業務價值較高的產品銷售，新造業務價值按年上升9.0%至港幣10.50億元。除稅前溢利為港幣6.17億元，而去年同期為除稅前虧損港幣7.30億元，變化主要由於本年市場利率變動，帶動債券相關投資的市場劃價上升。保險服務業績按年上升10.9%。

業務經營情況

持續優化業務結構，積極推動生態圈建設

中銀人壽持續推動新造業務價值較高的產品銷售。與集團相關單位合作推出全新「理鑽私人財富終身壽險計劃」，致力為中銀香港高端客層品牌「私人財富」客戶提供集保障、財富增值及傳承於一身的專屬保險理財方案，滿足高資產淨值客戶對財富傳承保障日益增長的需求。銷售渠道發展方面，持續加強集團內部的業務聯動，並強化專屬代理團隊建設，積極招攬人才。第二代「大家減齡」獎賞應用程式於6月推出，以創新敏捷方法，逐步滲透保險體驗至「大家減齡」健康場景，並持續推動大數據應用和養老生態圈的發展。截至2023年6月末，「大家減齡」獎賞應用程式累積逾8萬名用戶。致力將ESG元素融入中銀人壽策略及營運之中，策動跨行業夥伴合作推動可持續發展，為社會創造多元價值和共贏。在投資決策過程中，主動選取合適的ESG投資機會。嚴格執行世界綠色組織「綠色辦公室」和「健康工作間」認證計劃的指標，進一步提升工作間環境可持續發展的效能。加強推行電子客戶服務，流程更為便捷及有效減少紙張用量。透過政、商及社福夥伴合作，策劃多元化的企業公益及綠色項目，促進教育、環保、青少年、基層及社區等範疇的可持續發展，擴大品牌社會影響力，實現多方共贏。為基層學童提供編程學習課程的「中銀人壽小財智編程師」計劃，自2021年推出至今已惠及11所學校共約310名學生。冠名贊助香港超級聯賽

及世界盃電競足球香港代表隊選拔賽，助力推動香港體育發展。此外，逾九成的中銀人壽員工均為企業義工隊成員，身體力行參與各種公益活動，為建構多元和諧的社會而努力。用心塑造以ESG為核心的企業文化，「企業可持續發展講座系列」廣邀不同領域的專家分享經驗及洞見，鼓勵員工加深對ESG的認識和實踐。

積極推進跨境業務，推動大灣區保險市場互聯互通建設

把握內地與香港全面恢復通關的機遇，推出一系列項目以搶佔業務先機，包括於尖沙咀黃金地段開設全新客戶服務中心，方便訪港客戶到訪；另與集團內聯動合作為保險經紀和專屬代理渠道轉介的訪港客戶預留銀行開戶名額。同時，與業界積極參與粵港澳大灣區保險服務中心的前期準備工作，協助推動大灣區保險市場互聯互通建設。

力臻卓越，優秀表現屢獲讚譽

中銀人壽優質的保險產品和服務深獲客戶和業界讚許，期內於「10Life 5星保險大獎2022」中榮獲三項殊榮，包括「5星終身危疾保險獎」、「5星儲蓄保險獎（教育升學、退休規劃）」、「5星終身人壽保險獎」。中銀人壽多方面推動社會可持續發展，為建構關愛共融社會作出貢獻，獲《明報》主辦的「卓越財經大獎2023」的「品牌價值—卓越社會公益企業大獎」及榮獲「2022-2023年度無障礙網頁嘉許計劃」金獎。

管理層討論及分析

東南亞業務

本集團東南亞機構*業務穩健增長，截至2023年6月末，客戶存款餘額為港幣753.64億元，客戶貸款餘額為港幣542.63億元，較上年末(不含匯率變動)的增長率分別為8.4%及4.8%。主要受惠淨息差改善，提取減值準備前之淨經營收入為港幣20.21億元，不含匯率變動的按年增長為40.7%。2023年6月末，不良貸款比率為2.44%，較2022年末下降0.05個百分點。

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

完善區域網絡佈局，持續優化東南亞機構管理

本集團持續推動區域一體化經營和「一行一策」差異化管理相結合，深化區域管理模式，定期跟進區域子規劃實施進展，優化區域子規劃相關指標和策略措施，完善區域機構管理。持續提升區域網點效能，期內順利完成中銀泰國羅勇分行遷址工作並已正式開業，同時有序推進其他網點遷址事宜。穩步推動東南亞區域營運集中，逐步加快向廣西南寧區域營運中心遷移的進度，進一步提升區域營運水平。

嚴守風險底線，不斷強化區域風險管控能力

本集團持續做好後疫情下的區域風險管理，紮實推行「三

道防線」管控機制，對東南亞機構提供專業指導。密切關注新形勢下區域市場變化及其對各機構帶來的影響，確保守住風險底線，保持安全營運。進一步加強東南亞機構信貸風險管理能力，優化授信風險管理流程，審慎設定授信方案，定期監察和優化信貸組合結構和資產質量，推行不定期風險排查和不良貸款評估、重組及清收，確保資產質量穩定，實現業務發展和風險管理的良性互動。提升各機構的市場、利率及流動資金風險管理水平，確保經營符合當地監管要求。持續發揮系統和技術優勢，提升合規、防洗錢及反欺詐等風險的管控能力。

數字化發展

2023年上半年，本集團積極落實《2021-2025年數字化轉型子規劃》，大力推進夯實科技基礎、踐行數字化轉型工作，建立健全工作機制流程，推動高質量可持續發展。以客戶為中心，持續通過數據驅動、智能驅動和生態驅動，深化數字化轉型，推動生態開放場景化、產品服務綜合化、流程體驗無縫化，同時聚焦三大市場、深化科技賦能、厚植企業及創新文化，大力培養數字人才，為客戶及員工提供優質數字化服務及體驗，為集團長遠發展奠定穩固基礎。

生態開放場景化

圍繞不同客群及生態打造數字化服務，為市民提供多元化電子支付，方便日常消費和出行。在香港特區政府消費券及一系列品牌營銷活動的助力下，BoC Pay客戶量持續增長。截至6月末，BoC Pay客戶量較去年末增長10%，2023年上半年交易量按年上升24%。憑藉BoC Bill和BoC Pay的有機聯動，期內擴展BoC Pay「乘車碼」掃碼付款功能，成功對接香港特區政府運輸署旗下的「易通行」不停車繳費系統、香港主要專營巴士及電車路線，進一步豐富本地智慧出行場景。推出開放API第三階段企業及個人客戶應用基建，因應不同類型的客戶需求推出逾百個開放API，合作夥伴登記數量427個，涵蓋付款、供應鏈、查詢、收款、財資及保理等業務，推出的開放API數量居於市場領先地位，成功融入「置業」、「教育」、「健康」等本地重點場景生態圈，透過應用創新金融科技的場景增強本集團的金融服務觸達能力。

產品服務綜合化

促進內地與香港金融市場互聯互通，研發優質金融產品及服務。加快推動數字人民幣發展，聯動中國銀行開展第二期數字人民幣優先體驗活動，特別針對小額高頻的使用場景加大推廣，鼓勵更多客戶試用數字人民幣。推廣CIPS標準收發器，促進人民幣跨境支付業務發展。優化區域產品配套，豐富及提升iGTB在東南亞當地服務水平，為當地及跨境企業客戶提供全功能線上服務，推出iGTB區域電子商

貿服務，客戶可經網銀辦理信用證及保函服務。以個人客戶體驗為中心，為客戶提供端對端全流程數字化服務，持續優化手機銀行服務體驗及擴充產品種類，2023年上半年在「置業專家」手機應用程式內設立「醫管局員工置業貸款」專頁，從「搵樓」、計算貸款能力、物業估價、申請、遞交文件至查詢批核結果，整個客戶置業旅程可於手機辦理，並提供特快一天批核服務，提升客戶體驗。

流程體驗無縫化

以客戶體驗為中心，持續強化智慧營運及數字化轉型，為客戶提供全渠道、無縫化服務。持續訓練提升「智能客服」Bonnie效能，並實現「對話式銀行」，無縫引流至線上人工「在線客服」及手機銀行，打造一體化全渠道數字客戶旅程。按價值鏈推進產品和服務整合，提供綜合化產品服務。以現有產品為基礎，匯集企業客戶的綜合化需求。在iGTB為企業客戶提供各類賬戶及交易資訊，包括實時查詢、電子回單、客製化報表等，滿足客戶對企業財務管理的需求。積極推動iGTB平台的區域化發展，包括推廣到馬尼拉分行及馬來西亞中行支付交易實時欺詐監控，為馬尼拉分行優化支付收款人地址信息，幫助雅加達分行更新匯款用途選項，以及優化中銀泰國的PromptPay收款人名稱顯示規則，為當地企業及業務遍及東南亞市場的企業提供全方位數字化企業金融服務，提升企業區域營運效率。

管理層討論及分析

優化創新機制，培育人才隊伍

本集團通過多種方式，完善支持數字化轉型的配套機制，優化敏捷機制，深化科技賦能，培養數字人才，培育創新文化，為本集團長遠發展奠定堅實基礎。結合戰略需要，綜合運用市場、校園等招聘方式及通過加強跨行業引進、與外間機構及院校合作、舉辦專項實習、參與科創競賽活動等途徑，積極吸納數字化、資訊科技等重點領域人才。面向全員分層分類推出針對性培訓，規劃數字化轉型「五重奏」系列培訓內容及安排，包括管理層分享、「實踐課堂」工作坊、數字化專業認證、數字化轉型資源館，以及案例故事集線上課程，持續提升全員數字化轉型認知和實踐能力，保障集團數字化人才發展。為具潛質的員工申請加入香港金管局推出的「銀行專業資歷架構－金融科技」計劃，提高從業人員的專業水平，並安排內外部培訓，培育數字化專才。此外，持續舉辦「中銀香港創新先驅大賽2023」，涵蓋現時最熱門的五種科技領域，鼓勵香港大專院校學生或初創公司在職人士充分挖掘及釋放潛能，以科技跨界方式探索嶄新商業模式，強化中銀香港數字化品牌新形象。

深化科技賦能，提升營運效率

本集團加快智慧技術擴展應用，推動營運自動化和集約化，實現高效後台運作處理。期內，進一步深化機器人流程自動化的應用，提升內部營運效率。同時，聯動前線

單位落實流程優化創新，實現端對端流程數字化改造。持續擴展廣西南寧區域營運中心集約規模，提升流程遷移比例，推動更具成本效益的營運模式。提高智能風控及防欺詐管理水平，結合人工智能模型及機械人流程自動化，進一步深化智能防欺詐平台的應用，投產「人工智能AI模型」作實際業務用途並應用於信用卡（事後）交易實時監控，利用科技提升電子渠道防欺詐工作的管理及監控水平。期內，中銀香港榮獲《亞洲銀行家》頒發「卓越零售金融服務大獎2023」中的「最佳大數據與分析應用」殊榮。

風險管理

集團銀行業務

總覽

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

管理層討論及分析

風險管理管治架構

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

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

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

高層管理人員承擔全面風險管理和各類風險管理的實施責任。總裁負責管理本集團的全面風險及各類風險，在董事

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

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

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

管理層討論及分析

信貸風險管理

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

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

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

並監察每一交易對手信貸風險、信貸資產組合質素、信貸風險集中度的變化，定期向本集團管理層匯報。

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

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

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

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

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

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

管理層討論及分析

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

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

定量標準

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

定性評估

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

本集團利用巴塞爾資本協定二的內部評級(IRB)模型及其他可行和可用內部模型的參數來評估預期信用損失。對於沒有模型的組合，本集團則使用所有合理及有理據支持的資料，例如歷史資料、相關損失經驗或替代方法。而預

期信用損失的計量是金融工具違約概率(PD)、違約損失率(LGD)和違約風險承擔(EAD)於報告日以實際利率折現後的計算結果。

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

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

管理層討論及分析

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

本集團對經濟環境的觀點反映於每個情景所分配的概率加

本集團用於評估預期信用損失的關鍵宏觀經濟因素：

宏觀經濟因素	良好情景	基礎情景	低迷情景	另類情景
2023年香港本地生產總值增長	7.00%	3.50%	0.00%	-5.50%

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

風險委員會負責審批預期信用損失方法論，管理層負責預期信用損失模型的應用。信貸風險管理負責維護預期信用損失

權，而本集團採用審慎及貫切的信貸策略，以確保減值準備的充足性。「基礎」情景獲分配較高的概率加權以反映最可能的結果，而「良好」、「低迷」和「另類」情景獲分配較低的概率加權以反映較低可能的結果。於2023年6月，本集團「基礎」情景的概率加權高於「良好」、「低迷」及「另類」情景之總和。

方法論，包括常規性的模型重檢及參數更新。獨立模型驗證團隊負責每年的預期信用損失模型驗證。如預期信用損失方法論有任何變更，本集團將按既定的程序進行審批。

於2023年6月30日，若5%的概率加權從「基礎」情景轉移至「低迷」情景，預期信用損失將會增加1.59%；若5%的概率加權從「基礎」情景轉移至「良好」情景，則將會減少0.81%。

管理層討論及分析

市場風險管理

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

本集團按照風險管理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三個層級，分別由風險委員會、高層管理人員或業務單位主管批准，中銀香港資金業務單位及附屬機構(就集團限額而言)必須在批核的市場風險指標和限額範圍內開展業務。

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

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

管理層討論及分析

利率風險管理

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

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

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

本集團設定利率風險指標及限額，每日用於識別、計量、監測和控制利率風險。主要風險指標和限額包括但不限於

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

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

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

流動資金風險管理

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

本集團按照風險管理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票據，確保穩定和充足的資金來源。本集團根據不同期限及壓力情景下的流動資金需求，調整資產組合的結構（包括貸款、債券投資及拆放同

業等），保持充足的流動資產，以便提供足夠的流動資金支持正常業務需要，及在緊急情況下有能力以合理的成本及時籌集到資金，保證對外支付。本集團致力實現融資渠道及期限和資金運用的多樣化，以避免資產負債過於集中，防止因資金來源或運用過於集中在某個方面，當其出現問題時，導致整個資金供應鏈斷裂，觸發流動資金風險。為了管理此類風險，集團對抵押品和資金來源設置了管理集中度的限額，如第一類流動資產佔總流動資產比率、首十大存戶比率和大存戶比率等。必要時，本集團可採取緩釋措施改善流動性狀況，措施包括但不限於通過銀行同業拆借或在貨幣市場進行回購獲得資金，在二手市場出售債券或挽留現有及吸納新的客戶存款。除了增加資金外，集團還將與交易對手、母行和監管機構保持良好溝通，以加強相互信任。

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

管理層討論及分析

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

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

出，以評估本集團的融資能力是否足以應付該現金流缺口，以達到持續經營的目的。

在流動資金風險壓力測試中，本集團設立了自身危機、市場危機及合併危機情景，合併危機情景結合自身危機及市場危機，並採用一套更嚴謹的假設，以評估本集團於更嚴峻的流動資金危機情況下的抵禦能力。壓力測試的假設包括零售存款、批發存款及同業存款之流失率，貸款承諾及與貿易相關的或然負債之提取率，貸款逾期比例及滾動發放比率，同業拆出及有價證券的折扣率等。於2023年6月30日，本集團在以上三種壓力情景下都能維持現金淨流入，表示本集團有能力應付壓力情景下的融資需要。此外，本集團的管理政策要求本集團維持流動資金緩衝，當中包括的高質素或質素相若的有價證券為由官方實體、中央銀行、公營單位或多邊發展銀行發行或擔保，而其風險權重為0%或20%，或由非金融企業發行的有價證券，其外部信用評級相等於A-或以上，以確保在壓力情況下的資金需求。應急計劃明確了需根據壓力測試結果和預警指標結果為啟動方案的條件，並詳述了相關行動計劃、程序以及各相關部門的職責。

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

管理層討論及分析

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

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

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

操作風險管理

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

本集團實施操作風險管理「三道防線」體系：所有部門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、自我檢查、自我整改與自我培訓來履行業

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、公司服務部、防範金融犯罪部、財務管理部、司庫與會計部（統稱為「專門職能單位」）為第二道防線，負責評估和監控第一道防線操作風險狀況，對其工作提供指導。獨立於業務單位的法律合規與操作風險管理部，負責協助管理層管理本集團的操作風險，包括制定和重檢操作風險管理政策和框架、設計操作風險的管理工具和匯報機制、檢視、監控及向管理層和風險委員會匯報總體操作風險狀況；專門職能單位對操作風險的一些特定的範疇或與其相關事項，履行第二道防線的牽頭管理責任，除負責本單位操作風險管理外，亦須就指定的操作風險管理範疇向其他單位提供專業意見／培訓並履行集團整體的操作風險牽頭管理。集團審計為第三道防線，對操作風險管理框架的有效性與充足性作獨立評估，按風險為本原則檢查本集團各部門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，同時透過購買保險等途徑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。

管理層討論及分析

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持份者披露信息，由此建立公眾信心及樹立本集團良好公眾形象。

法律及合規風險管理

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

合規風險管理政策，以及防洗錢、反恐怖分子資金籌集及防範金融犯罪合規風險管理政策是集團公司治理架構的組成部分，由董事會屬下的風險管理委員會審批。

策略風險管理

策略風險指本集團在策略制定、實施及因應市場情況調整過程中失當，從而使本集團的盈利、資本、信譽或市場地位受到當前或未來衝擊的風險。董事會檢討和審批策略風險管理政策。重點戰略事項均得到高層管理人員與董事會的充分評估與適當的審批。

本集團會因應最新市場情況及發展，定期檢討業務策略。

資本管理

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

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

管理層討論及分析

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

壓力測試

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

中銀人壽

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

保險風險管理

中銀人壽的業務為承保投保人的死亡、發病、傷殘、危

疾、意外及相關風險。中銀人壽透過實施承保策略、再保險安排和持續經驗監察來管理上述風險。

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

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

有關本集團保險風險管理之詳細資料，請見中期財務資料附註3.4。

利率風險管理

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

流動資金風險管理

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

管理層討論及分析

信貸風險管理

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

- 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項
- 保險中介人所應支付的款項

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

再保險安排將保險合約中的保險風險轉移至第三方，然而，再保險安排並未免除中銀人壽作為原保險人的責任。若再保險公司於任何理由下未能支付賠款，中銀人壽仍須

履行對投保人賠償責任。與再保險公司訂立任何再保險合約前，需審查其財務實力以釐定其信譽。中銀人壽管理層依據評級機構給予的信貸級別及其他公開財務資訊，以訂立其再保險分配政策及評估所有再保險公司和中介公司的信譽。中銀人壽亦持續監控再保險交易對手的風險暴露。

股權及基金價格風險管理

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

外匯風險管理

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

簡要綜合收益表

		(未經審計) 半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元	(重列) (未經審計) 半年結算至 2022年6月30日 港幣百萬元
	附註		
利息收入		57,249	21,942
以實際利息法計算的利息收入		55,269	20,668
其他		1,980	1,274
利息支出		(34,041)	(6,621)
淨利息收入	5	23,208	15,321
服務費及佣金收入		6,348	6,624
服務費及佣金支出		(1,434)	(1,192)
淨服務費及佣金收入	6	4,914	5,432
保險服務收入		885	814
保險服務費用		(395)	(334)
再保險合同淨服務收入		57	6
保險服務業績		547	486
淨交易性收益	7	4,043	8,902
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益／(虧損)	8	1,511	(8,413)
其他金融工具之淨虧損	9	(800)	(2,028)
保險財務損益		(2,871)	5,230
其他經營收入	10	286	421
提取減值準備前之淨經營收入		30,838	25,351
減值準備淨撥備	11	(1,169)	(1,704)
淨經營收入		29,669	23,647
經營支出	12	(7,852)	(7,415)
經營溢利		21,817	16,232
投資物業處置／公平值調整之淨虧損	13	(166)	(142)
處置／重估物業、器材及設備之淨虧損	14	(3)	(2)
應佔聯營公司及合資企業之稅後業績		(125)	(159)
除稅前溢利		21,523	15,929
稅項	15	(3,441)	(2,888)
期內溢利		18,082	13,041
應佔溢利：			
本公司股東及其他股權工具持有者		17,694	13,315
本公司股東		16,998	12,622
其他股權工具持有者		696	693
非控制權益		388	(274)
		18,082	13,041
		港元	港元
每股盈利			
基本及攤薄	17	1.6077	1.1938

第49至124頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

簡要綜合全面收益表

附註	(未經審計) 半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元	(重列) (未經審計) 半年結算至 2022年6月30日 港幣百萬元
期內溢利	18,082	13,041
其後不可重新分類至收益表內的項目：		
房產：		
房產重估	240	239
遞延稅項	(15)	(32)
	225	207
以公平值變化計入其他全面收益之股權工具：		
公平值變化	193	(354)
遞延稅項	(3)	19
	190	(335)
	415	(128)
其後可重新分類至收益表內的項目：		
以公平值變化計入其他全面收益之貸款及其他賬項：		
減值準備變化(貸記)/借記收益表	11 (34)	154
以公平值變化計入其他全面收益之債務工具：		
公平值變化	660	(16,973)
減值準備變化借記/(貸記)收益表	11 3	(28)
因處置/贖回之轉撥重新分類至收益表	9 791	1,997
公平值對沖調整累計金額之攤銷重新分類至收益表	(19)	(15)
遞延稅項	(219)	2,102
	1,216	(12,917)
保險合同：		
保險合同財務(支出)/收入	(732)	5,840
再保險合同財務收入/(支出)	347	(1,178)
遞延稅項	63	(770)
	(322)	3,892
貨幣換算差額	(258)	(696)
	602	(9,567)
期內除稅後其他全面收益	1,017	(9,695)
期內全面收益總額	19,099	3,346
應佔全面收益總額：		
本公司股東及其他股權工具持有者	18,498	4,625
本公司股東	17,802	3,932
其他股權工具持有者	696	693
非控制權益	601	(1,279)
	19,099	3,346

第49至124頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

簡要綜合資產負債表

		(未經審計) 於2023年 6月30日 港幣百萬元	(重列) 於2022年 12月31日 港幣百萬元
	附註		
資產			
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	18	414,560	535,194
以公平值變化計入損益之金融資產	19	154,498	131,213
衍生金融工具	20	75,056	61,832
香港特別行政區政府負債證明書		210,010	208,770
貸款及其他賬項	21	1,713,106	1,644,113
證券投資	22	1,035,587	937,013
聯營公司及合資企業權益		716	843
投資物業	23	16,039	16,069
物業、器材及設備	24	43,668	44,261
應收稅項資產		104	115
遞延稅項資產	30	1,230	1,162
其他資產	25	106,607	85,920
資產總額		3,771,181	3,666,505
負債			
香港特別行政區流通紙幣		210,010	208,770
銀行及其他金融機構之存款及結餘		291,331	316,626
以公平值變化計入損益之金融負債	26	52,209	59,453
衍生金融工具	20	56,338	50,266
客戶存款	27	2,463,390	2,377,207
已發行債務證券及存款證	28	3,602	3,636
其他賬項及準備	29	99,209	69,688
應付稅項負債		6,939	5,039
遞延稅項負債	30	4,445	4,346
保險合同負債	31	173,567	169,246
後償負債	32	75,627	76,393
負債總額		3,436,667	3,340,670
資本			
股本	33	52,864	52,864
儲備		255,105	246,924
本公司股東應佔股本和儲備		307,969	299,788
其他股權工具	34	23,476	23,476
非控制權益		3,069	2,571
資本總額		334,514	325,835
負債及資本總額		3,771,181	3,666,505

第49至124頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

簡要綜合權益變動表

	(未經審計)										
	歸屬於本公司股東										
	儲備										
	股本	房產 重估儲備	以公平值 變化計入 其他全面 收益金融 資產儲備	監管儲備*	換算儲備	保險財務 儲備	留存盈利	總計	其他 股權工具	非控制 權益	資本總額
港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	
於2022年1月1日之早期列賬	52,864	38,590	(413)	6,073	(1,000)	-	201,885	297,999	23,476	5,986	327,461
採納香港財務報告準則第17號之影響	-	-	558	-	-	-	(2,171)	(1,613)	-	(1,550)	(3,163)
於2022年1月1日之重列	52,864	38,590	145	6,073	(1,000)	-	199,714	296,386	23,476	4,436	324,298
期內溢利	-	-	-	-	-	-	13,315	13,315	-	(274)	13,041
宣告向其他股權工具持有者分配股息	-	-	-	-	-	-	(693)	(693)	693	-	-
	-	-	-	-	-	-	12,622	12,622	693	(274)	13,041
其他全面收益：											
房產	-	207	-	-	-	-	-	207	-	-	207
以公平值變化計入其他全面收益之股權工具	-	-	(320)	-	-	-	-	(320)	-	(15)	(335)
以公平值變化計入其他全面收益之貸款及其他賬項	-	-	154	-	-	-	-	154	-	-	154
以公平值變化計入其他全面收益之債務工具	-	-	(10,020)	-	-	-	-	(10,020)	-	(2,897)	(12,917)
保險合同	-	-	-	-	-	1,985	-	1,985	-	1,907	3,892
貨幣換算差額	-	-	(115)	-	(581)	-	-	(696)	-	-	(696)
全面收益總額	-	207	(10,301)	-	(581)	1,985	12,622	3,932	693	(1,279)	3,346
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	-	-	11	-	-	-	(11)	-	-	-	-
遞延稅項	-	-	(2)	-	-	-	-	(2)	-	(1)	(3)
應付稅項	-	-	-	-	-	-	2	2	-	1	3
轉撥自留存盈利	-	-	-	192	-	-	(192)	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	(7,221)	(7,221)	(693)	(110)	(8,024)
於2022年6月30日之重列	52,864	38,797	(10,147)	6,265	(1,581)	1,985	204,914	293,097	23,476	3,047	319,620
期內溢利	-	-	-	-	-	-	14,015	14,015	-	174	14,189
宣告向其他股權工具持有者分配股息	-	-	-	-	-	-	(697)	(697)	697	-	-
	-	-	-	-	-	-	13,318	13,318	697	174	14,189
其他全面收益：											
房產	-	(1,111)	-	-	-	-	-	(1,111)	-	-	(1,111)
以公平值變化計入其他全面收益之股權工具	-	-	(233)	-	-	-	-	(233)	-	(88)	(321)
退休福利計劃精算虧損	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)	-	-	(4)
以公平值變化計入其他全面收益之貸款及其他賬項	-	-	(77)	-	-	-	-	(77)	-	-	(77)
以公平值變化計入其他全面收益之債務工具	-	-	(583)	-	-	-	-	(583)	-	(793)	(1,376)
保險合同	-	-	-	-	-	303	-	303	-	292	595
貨幣換算差額	-	-	(94)	-	(102)	-	-	(196)	-	-	(196)
全面收益總額	-	(1,111)	(987)	-	(102)	303	13,314	11,417	697	(415)	11,699
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	-	-	151	-	-	-	(151)	-	-	-	-
遞延稅項	-	-	(25)	-	-	-	-	(25)	-	(17)	(42)
應付稅項	-	-	-	-	-	-	25	25	-	17	42
因處置房產之轉撥	-	(3)	-	-	-	-	3	-	-	-	-
轉撥自留存盈利	-	-	-	390	-	-	(390)	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	(4,726)	(4,726)	(697)	(61)	(5,484)
於2022年12月31日之重列	52,864	37,683	(11,008)	6,655	(1,683)	2,288	212,989	299,788	23,476	2,571	325,835

簡要綜合權益變動表

	(未經審計)										
	歸屬於本公司股東										
	儲備										
	股本	房產 重估儲備	以公平值 變化計入 其他全面 收益金融 資產儲備	監管儲備*	換算儲備	保險財務 儲備	留存盈利	總計	其他 股權工具	非控制 權益	資本總額
港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	
於2023年1月1日	52,864	37,683	(8,748)	6,655	(1,683)	-	216,274	303,045	23,476	5,325	331,846
採納香港財務報告準則第17號之影響	-	-	(2,260)	-	-	2,288	(3,285)	(3,257)	-	(2,754)	(6,011)
於2023年1月1日之重列	52,864	37,683	(11,008)	6,655	(1,683)	2,288	212,989	299,788	23,476	2,571	325,835
期內溢利	-	-	-	-	-	-	17,694	17,694	-	388	18,082
宣告向其他股權工具持有者分配股息	-	-	-	-	-	-	(696)	(696)	696	-	-
	-	-	-	-	-	-	16,998	16,998	696	388	18,082
其他全面收益：											
房產	-	225	-	-	-	-	-	225	-	-	225
以公平值變化計入其他全面收益之股權工具	-	-	188	-	-	-	-	188	-	2	190
以公平值變化計入其他全面收益之貸款及其他賬項	-	-	(34)	-	-	-	-	(34)	-	-	(34)
以公平值變化計入其他全面收益之債務工具	-	-	847	-	-	-	-	847	-	369	1,216
保險合同	-	-	-	-	-	(164)	-	(164)	-	(158)	(322)
貨幣換算差額	-	-	(108)	-	(150)	-	-	(258)	-	-	(258)
全面收益總額	-	225	893	-	(150)	(164)	16,998	17,802	696	601	19,099
因處置以公平值變化計入其他全面收益之股權工具之轉撥：											
轉撥	-	-	1	-	-	-	(1)	-	-	-	-
遞延稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應付稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
轉撥自留存盈利	-	-	-	831	-	-	(831)	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	-	(9,621)	(9,621)	(696)	(103)	(10,420)
於2023年6月30日	52,864	37,908	(10,114)	7,486	(1,833)	2,124	219,534	307,969	23,476	3,069	334,514

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

第49至124頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

簡要綜合現金流量表

	附註	(未經審計) 半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元	(未經審計) 半年結算至 2022年6月30日 港幣百萬元
經營業務之現金流量			
除稅前經營現金之流出	35(a)	(84,464)	(82,962)
支付香港利得稅		(1,184)	(1,297)
支付香港以外利得稅		(487)	(392)
經營業務之現金流出淨額		(86,135)	(84,651)
投資業務之現金流量			
增置物業、器材及設備		(179)	(122)
處置物業、器材及設備所得款項		8	4
增置投資物業		(10)	(2)
增置無形資產		(412)	(362)
處置聯營公司及合資企業所得款項		-	9
收取聯營公司及合資企業股息		2	2
投資業務之現金流出淨額		(591)	(471)
融資業務之現金流量			
支付其他股權工具持有者股息		(696)	(693)
支付非控制權益股息		(103)	(110)
支付租賃負債		(303)	(362)
融資業務之現金流出淨額		(1,102)	(1,165)
現金及等同現金項目減少		(87,828)	(86,287)
於1月1日之現金及等同現金項目		540,925	531,915
匯率變動對現金及等同現金項目的影響		(6,689)	(13,024)
於6月30日之現金及等同現金項目	35(b)	446,408	432,604

第49至124頁之附註屬本中期財務資料之組成部分。

中期財務資料附註

1. 編製基準及重大會計政策

(a) 編製基準

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

(b) 重大會計政策

除了初始採用以下所載的準則及修訂之外，此未經審計之中期財務資料所採用之會計政策及計算辦法，均與截至2022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2022年之年度報告一併閱覽。

已於2023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及修訂

本集團自2023年1月1日起開始的會計年度首次採用了以下準則及修訂：

- 香港財務報告準則第17號「保險合同」。香港財務報告準則第17號取代香港財務報告準則第4號，於2023年1月1日起生效。本集團於2023年1月1日追溯採用香港財務報告準則第17號的規定，並自過渡日2022年1月1日起重述比較數據。這些重述比較數據包括列示於簡要綜合中期財務報表、中期財務資料附註3.1、附註3.2(B)、附註3.2(C)、附註3.3(B)、附註4至附註12、附註15、附註17、附註19、附註21、附註22、附註25、附註29至附註31、附註35、附註39及附註43內的比較數據。香港財務報告準則第17號的主要變動概括如下：

(i) 改變確認和計量

香港財務報告準則第17號明確規定了本集團已簽發的保險合同及持有之再保險合同的確認和計量方法。

具有相似風險且共同管理的保險合同歸入同一保險合同組合。按照盈利能力、虧損程度或初始確認後在未來發生虧損的可能性等，對合同組合作進一步細分，並不得將簽發時間相隔超過一年的合同歸入同一保險合同組。確認和計量保險合同的計量單位是每一個保險合同組。

中期財務資料附註

1. 編製基準及重大會計政策(續)

(b) 重大會計政策(續)

已於2023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及修訂(續)

(i) 改變確認和計量(續)

保險合同組將於下列時點的最早時點初始確認：(a)責任期開始日；(b)保險合同中保單持有人首付款到期日或無首付款到期日時，為實際收款日；及(c)本集團確定保險合同組為虧損的日期。

根據香港財務報告準則第17號，本集團在責任期內滿足其履約義務(即當提供保險服務)時，確認保險服務收入。虧損保險合同的損失將會在初始確認或保險合同後續轉為虧損時確認於收益表內。此外，保險服務收入和保險服務費用不包括投資成份。

香港財務報告準則第17號下，直接歸屬於保單獲取現金流將重分類為履約現金流(由保費收入、賠付、利益和費用組成)的一部分，並於責任期內攤銷至保險服務收入和保險服務費用。

香港財務報告準則第17號要求計量保險合同負債所使用的折現率與當前可觀察的市場價格一致。另外，本集團選擇對部分不具有直接參與分紅特徵的保險合同組合採用其他全面收益選擇權，將保險財務損益拆分計入收益表和其他全面收益表內。

本集團採用適用於不具有直接參與分紅特徵保險合同的一般計量模型、適用於具有直接參與分紅特徵保險合同的浮動收費法和適用於保險責任期為一年或一年以下或者其他符合條件的保險合同的保費分攤法計量保險合同組。

1. 編製基準及重大會計政策 (續)

(b) 重大會計政策 (續)

已於2023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及修訂 (續)

(i) 改變確認和計量 (續)

在一般計量模型和浮動收費法下，本集團在初始確認時基於滿足合同的未來現金流量的現值估計，非金融風險調整和合同服務邊際計量保險合同組。合同服務邊際反映本集團預期保單將來可賺取的未實現利潤，將確認為保險合同負債的一部分，並將在保險合同剩餘的履行責任期，通過提供保險合同服務逐步地分攤和確認於保險服務收入。

在浮動收費法下，本集團享有基礎項目公平值份額的金額變動及貨幣時間價值和金融風險變動包括內嵌於保險合同的選擇權與擔保的影響會調整合同服務邊際，而這些變動在一般計量模型下於收益表內確認。另外，在浮動收費法下，在向保單持有人支付等同於基礎項目公平值金額的義務之變動時，不會調整合同服務邊際，而是直接於收益表內確認。

(ii) 改變列報

本集團匯總每一組合內的所有已簽發的保險合同組及持有之再保險合同組，在資產負債表中分別列報保險合同負債、保險合同資產和再保險合同資產於其他資產內及再保險合同負債於其他賬項及準備內。

與香港財務報告準則第4號相比，香港財務報告準則第17號下的收益表各列報項目有重大變化。香港財務報告準則第17號要求分別列報保險服務收入、保險服務費用、保險財務損益、再保險合同淨服務收入及由保險合同和再保險合同產生的其他全面收益。

(iii) 過渡方法

本集團於2022年1月1日起對所有簽發的合同採用全面追溯調整法。對2022年前簽發及非以保費分攤法計量的合同，因為不付出過度的成本或投入就取得合理和可靠的信息（例如於前期已作出的假設和只能在較高的匯總層面上獲取信息）以應用全面追溯調整法不切實可行，本集團採用公平值法。

中期財務資料附註

1. 編製基準及重大會計政策(續)

(b) 重大會計政策(續)

已於2023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及修訂(續)

(iii) 過渡方法(續)

本集團根據過渡日保險合同組合的公平值與履約現金流之間的計量差異，確定該保險合同組在過渡日未到期責任負債中的合同服務邊際。除規定可隨時要求償還的金融負債的公平值不得低於其被要求即時支付時的金額外，本集團已根據香港財務報告準則第13號「公平值計量」的規定確認公平值。

(iv) 金融資產重分類的影響

在轉換至香港財務報告準則第17號時，本集團於2023年1月1日對各類金融資產進行詳細分析並對部分金融資產進行重新指定。下表列示了2023年1月1日採用香港財務報告準則第17號前後部分金融資產的計量類別和賬面值。

採用香港財務報告準則第17號前的分類 2022年12月31日	採用香港財務報告準則第17號後的分類 2023年1月1日	附註	採用香港財務報告準則第17號前的賬面值 2022年12月31日 港幣百萬元	採用香港財務報告準則第17號後的賬面值 2023年1月1日 港幣百萬元
以公平值計量且其變動計入其他全面收益	以公平值計量且其變動計入損益	(a)	4,612	4,612
以攤餘成本計量	以公平值計量且其變動計入損益	(b)	47,570	41,447
以攤餘成本計量	以公平值計量且其變動計入其他全面收益	(c)	45,887	40,254
			98,069	86,313

附註：

- (a) 為減少和與之關聯的以浮動收費法計量的保險合同負債的會計錯配，債務工具和股權工具由以公平值計量且其變動計入其他全面收益的類別重新分類為以公平值計量且其變動計入損益。
- (b) 為減少和與之關聯的以浮動收費法計量的保險合同負債的會計錯配，債務工具由以攤餘成本計量的類別重新分類為以公平值計量且其變動計入損益。
- (c) 基於2023年1月1日存在的事實和情況因而重新評估業務模型，債務工具由以攤餘成本計量的類別重新分類為以公平值計量且其變動計入其他全面收益。

1. 編製基準及重大會計政策 (續)

(b) 重大會計政策 (續)

已於2023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及修訂 (續)

(iv) 金融資產重分類的影響 (續)

在香港財務報告準則第17號的首次實施日，本集團重新評估了與屬於香港財務報告準則第17號範圍內的合同相關之金融資產的分類，並重述了2022年的比較數據。對於在過渡日與香港財務報告準則第17號的首次實施日之間終止確認的金融資產，本集團採用了分類重疊法以列示比較數據。分類重疊法是基於本集團預期於香港財務報告準則第17號的首次實施日如何指定該金融資產。

(v) 採用香港財務報告準則第17號的影響

下表總結了於過渡日 (即2022年1月1日) 過渡至香港財務報告準則第17號對資產負債表期初餘額的稅後影響：

	2021年 12月31日		金融資產的				2022年 1月1日	
	香港財務報告 準則第4號下 港幣百萬元	移除香港財務 報告準則第4號 港幣百萬元	重分類和 重新計量 港幣百萬元	保險及再保險 合同的重新計量 港幣百萬元	相關稅項影響 港幣百萬元	相關 非控制權益 港幣百萬元	變動總額 港幣百萬元	香港財務報告 準則第17號下 港幣百萬元
資產								
以公平值變化計入損益之金融 資產	73,537	-	45,128	-	-	-	45,128	118,665
貸款及其他賬項	1,597,194	(1,466)	-	-	-	-	(1,466)	1,595,728
證券投資	1,094,233	-	(41,956)	-	-	-	(41,956)	1,052,277
遞延稅項資產	192	-	-	-	588	-	588	780
其他資產	106,272	(59,803)	-	54,718	-	-	(5,085)	101,187
所有其他資產	768,002	-	-	-	-	-	-	768,002
資產總額	3,639,430	(61,269)	3,172	54,718	588	-	(2,791)	3,636,639
負債								
其他賬項及準備	83,041	(29,819)	-	463	-	-	(29,356)	53,685
遞延稅項負債	5,799	-	-	-	(66)	-	(66)	5,733
保險合同負債	153,911	(153,911)	-	183,705	-	-	29,794	183,705
所有其他負債	3,069,218	-	-	-	-	-	-	3,069,218
負債總額	3,311,969	(183,730)	-	184,168	(66)	-	372	3,312,341
資本								
本公司股東應佔股本和儲備	297,999	122,461	3,172	(129,450)	654	1,550	(1,613)	296,386
其他權益工具	23,476	-	-	-	-	-	-	23,476
非控制權益	5,986	-	-	-	-	(1,550)	(1,550)	4,436
資本總額	327,461	122,461	3,172	(129,450)	654	-	(3,163)	324,298
負債及資本總額	3,639,430	(61,269)	3,172	54,718	588	-	(2,791)	3,636,639

中期財務資料附註

1. 編製基準及重大會計政策 (續)

(b) 重大會計政策 (續)

已於2023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及修訂 (續)

- 香港會計準則第1號(經修訂)「會計政策的披露」。該修訂要求企業披露重大會計政策，而非主要會計政策。修訂定義了什麼是「重大會計政策信息」，並解釋如何識別會計政策信息何時是重大的。此外，該項修訂澄清了企業無需披露不重大的會計政策信息。不過，如企業選擇披露，應確保其不會掩蓋重大會計信息。

為支持此次修訂，香港會計師公會對香港財務報告準則實務公告第2號「作出重大性判斷」亦進行了修訂，為如何應用會計政策披露的重大性概念提供指引。應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。

- 香港會計準則第8號(經修訂)「會計估計的定義」。該修訂澄清了企業如何區分會計政策變更與會計估計變更。區分尤關重要，乃因會計估計的變化是前瞻性地應用於未來交易和其他未來事件，但會計政策的變化通常是追溯性地應用於過去的交易和其他過去的事件以及應用於當期。應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。
- 香港會計準則第12號(經修訂)「與單項交易產生的資產和負債相關的遞延稅」。該修訂要求企業對在初始確認時產生等額應課稅及可抵扣的暫時性差異的交易時，確認遞延稅項。該修訂一般適用於承租人的租賃和退役義務等交易，並且需要確認額外的遞延稅項資產和負債。應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。
- 香港會計準則第12號(經修訂)「國際稅務改革－支柱二規則架構」。該修訂為企業提供了暫時免除由經濟合作與發展組織的支柱二規則架構所產生的遞延稅項。該修訂還引入了有針對性的披露要求，以幫助投資者瞭解企業因規則而面臨的所得稅風險。應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。

(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2023年提前採納之修訂

修訂	內容	起始適用之年度
香港會計準則第28號(2011)及香港財務報告準則第10號(經修訂)	投資者與其聯營或合資企業之間的資產出售或注入	待定

上述修訂的簡介，請參閱本集團2022年之年度報告內財務報表附註2.1(b)項。

2. 應用會計政策時之重大會計估計及判斷

除在香港財務報告準則第17號下對保險合同負債的會計估計及判斷，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2022年12月31日的財務報告內所採用的一致。在應用香港財務報告準則第17號時，本集團做出影響下一個報告期內資產和負債的賬面金額的估計和假設。估計和判斷是根據歷史經驗和其他因素持續評估的，包括對未來事件的預期，而這些預期在當時情況下被認為是合理的。

(a) 對長期保險合同產生未來給付和保費收入的估計

未來現金流量的現值是用確定性的情景來估計的，除非是用隨機的模型來衡量內嵌於保險合同的選擇權與擔保。確定性情景中使用的假設是為了可以接近全部情景的概率加權平均值而演算得出。

(b) 確定保障單位

本集團使用投保人能夠有效索賠的金額，例如每個期間的合約保障或在特定情況下考慮保單規模後的保單數量，作為所有保險責任、投資回報和投資相關服務的給付數量的基礎。

在履行上述決定時，管理層運用的判斷可能會對合同服務邊際的賬面價值和確認於當期收益表內的合同服務邊際攤銷金額產生重大影響。例如，同時提供保險責任和投資服務的合同之保障單位基於投保人在每個期間能夠有效索賠的給付數量確定，並根據每項服務未來該數量的預期現值進行加權。

(c) 折現率

人壽保險合同負債是通過以無風險利率折算預期的未來現金流量，加上非流動性溢價（如適用）來計算。無風險利率是參考相關的市場收益率資訊而確定的。非流動性溢價是參考組合中的相關資產以及市場指數來確定的。

(d) 非金融風險調整

非金融風險調整是指本集團為承擔各保險合同組因現金流量的金額和時間的不確定性，及覆蓋保險風險、失效風險和費用風險而需要的補償。本集團使用置信水平方法來估計風險調整。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理

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

有關本集團的目標、風險管理的管治架構、政策與程序及量度這些風險的方法，載於本集團2022年之年報中財務報表附註4。

3.1 信貸風險

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

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

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

(A) 貸款及其他賬項

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

當貸款受全數抵押擔保，即使被界定為第三階段，亦未必導致減值損失。

3. 金融風險管理 (續)

3.1 信貸風險 (續)

(A) 貸款及其他賬項 (續)

提取減值準備前之總貸款及其他賬項按內部信貸評級及階段分析如下：

	於2023年6月30日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
客戶貸款				
合格	1,671,456	24,416	–	1,695,872
需要關注	3,016	7,346	–	10,362
次級或以下	–	–	12,554	12,554
	1,674,472	31,762	12,554	1,718,788
貿易票據				
合格	5,291	–	–	5,291
需要關注	43	–	–	43
次級或以下	–	–	–	–
	5,334	–	–	5,334
銀行及其他金融機構貸款				
合格	626	–	–	626
需要關注	–	–	–	–
次級或以下	–	–	–	–
	626	–	–	626
	1,680,432	31,762	12,554	1,724,748

	於2023年6月30日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
減值準備				
以攤餘成本計量之貸款及 其他賬項	(3,519)	(2,748)	(6,224)	(12,491)
以公平值變化計入其他全面收益 之貸款及其他賬項	(44)	–	–	(44)

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)

	於2022年12月31日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
客戶貸款				
合格	1,594,869	31,210	–	1,626,079
需要關注	3,680	8,954	–	12,634
次級或以下	–	–	8,724	8,724
	1,598,549	40,164	8,724	1,647,437
貿易票據				
合格	6,329	–	–	6,329
需要關注	–	–	–	–
次級或以下	–	–	–	–
	6,329	–	–	6,329
銀行及其他金融機構貸款				
合格	1,015	–	–	1,015
需要關注	–	–	–	–
次級或以下	–	–	–	–
	1,015	–	–	1,015
	1,605,893	40,164	8,724	1,654,781

	於2022年12月31日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
減值準備				
以攤餘成本計量之貸款及 其他賬項	(3,997)	(2,511)	(4,992)	(11,500)
以公平值變化計入其他 全面收益之貸款及其他賬項	(77)	–	–	(77)

於2023年6月30日及2022年12月31日，貸款及其他賬項按內部信貸評級及階段不包含強制分類為以公平值變化計入損益之貸款及其他賬項。

於2023年6月30日，以公平值變化計入其他全面收益之貸款及其他賬項的減值準備為港幣0.44億元（2022年12月31日：港幣0.77億元）及貸記其他全面收益。

3. 金融風險管理 (續)

3.1 信貸風險 (續)

(A) 貸款及其他賬項 (續)

貸款及其他賬項之減值準備變動情況列示如下：

	半年結算至2023年6月30日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
減值準備				
於2023年1月1日	3,997	2,511	4,992	11,500
轉至第一階段	48	(46)	(2)	–
轉至第二階段	(131)	141	(10)	–
轉至第三階段	(4)	(460)	464	–
階段轉撥產生之變動	(35)	753	265	983
本期撥備 ⁽ⁱ⁾	1,020	371	1,159	2,550
本期撥回 ⁽ⁱⁱ⁾	(1,380)	(536)	(358)	(2,274)
撤銷	–	–	(152)	(152)
收回已撤銷賬項	–	–	60	60
匯兌差額及其他	4	14	(194)	(176)
於2023年6月30日	3,519	2,748	6,224	12,491
借記收益表 (附註11)				1,259

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)

	全年結算至2022年12月31日			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
減值準備				
於2022年1月1日	4,843	2,406	2,632	9,881
轉至第一階段	268	(266)	(2)	–
轉至第二階段	(179)	185	(6)	–
轉至第三階段	(1)	(1,092)	1,093	–
階段轉撥產生之變動	(249)	783	1,271	1,805
本年撥備 ⁽ⁱ⁾	2,579	331	1,330	4,240
本年撥回 ⁽ⁱⁱ⁾	(2,113)	(600)	(580)	(3,293)
模型的變動	(1,110)	826	–	(284)
撇銷	–	–	(677)	(677)
收回已撇銷賬項	–	–	117	117
匯兌差額及其他	(41)	(62)	(186)	(289)
於2022年12月31日	3,997	2,511	4,992	11,500

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

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

3. 金融風險管理 (續)

3.1 信貸風險 (續)

(A) 貸款及其他賬項 (續)

(a) 減值貸款

減值之客戶貸款分析如下：

	於2023年6月30日		於2022年12月31日	
	減值 港幣百萬元	特定分類或 減值 港幣百萬元	減值 港幣百萬元	特定分類或 減值 港幣百萬元
客戶貸款總額	12,554	12,554	8,724	8,724
佔客戶貸款總額百分比	0.73%	0.73%	0.53%	0.53%
就上述貸款作出之減值準備	6,224	6,224	4,992	4,992

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。

減值準備已考慮上述貸款之抵押品價值。

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
就上述有抵押品覆蓋的減值客戶貸款之 抵押品市值	9,889	4,440
上述有抵押品覆蓋之減值客戶貸款	6,123	2,387
上述沒有抵押品覆蓋之減值客戶貸款	6,431	6,337

於2023年6月30日，沒有減值之貿易票據和銀行及其他金融機構貸款（2022年12月31日：無）。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.1 信貸風險(續)

(A) 貸款及其他賬項(續)

(b) 逾期超過3個月之貸款

逾期超過3個月之貸款總額分析如下：

	於2023年6月30日		於2022年12月31日	
	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比
客戶貸款總額，已逾期：				
— 超過3個月但不超過6個月	639	0.04%	2,858	0.17%
— 超過6個月但不超過1年	3,521	0.20%	601	0.04%
— 超過1年	2,201	0.13%	1,860	0.11%
逾期超過3個月之貸款	6,361	0.37%	5,319	0.32%
就上述貸款作出之減值準備				
— 第三階段	4,784		3,110	

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
就上述有抵押品覆蓋之客戶貸款之 抵押品市值	1,550	2,739
上述有抵押品覆蓋之客戶貸款	899	1,643
上述沒有抵押品覆蓋之客戶貸款	5,462	3,676

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

於2023年6月30日，沒有逾期超過3個月之貿易票據和銀行及其他金融機構貸款(2022年12月31日：無)。

3. 金融風險管理 (續)

3.1 信貸風險 (續)

(A) 貸款及其他賬項 (續)

(c) 經重組貸款

	於2023年6月30日		於2022年12月31日	
	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比
經重組客戶貸款淨額 (已扣減包含於「逾期超過 3個月之貸款」部分)	1,332	0.08%	509	0.03%

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

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.1 信貸風險(續)

(A) 貸款及其他賬項(續)

(d) 客戶貸款集中度

(i) 按行業分類之客戶貸款總額

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

	於2023年6月30日					
	客戶貸款總額 港幣百萬元	抵押品或其他 抵押覆蓋 之百分比	特定分類 或減值 港幣百萬元	逾期 港幣百萬元	減值準備 - 第三階段 港幣百萬元	減值準備 - 第一和 第二階段 港幣百萬元
在香港使用之貸款						
工商金融業						
— 物業發展	196,275	25.55%	953	1,059	674	725
— 物業投資	93,268	62.72%	1,122	65	67	423
— 金融業	23,496	2.62%	-	-	-	31
— 股票經紀	2,838	88.89%	-	-	-	-
— 批發及零售業	38,575	33.89%	102	288	31	111
— 製造業	56,435	8.38%	34	65	23	138
— 運輸及運輸設備	45,956	20.06%	99	11	76	90
— 休閒活動	13	100.00%	-	-	-	-
— 資訊科技	40,452	0.29%	35	35	20	59
— 其他	203,327	42.80%	3,609	4,567	497	453
個人						
— 購買居者有其屋計劃、 私人機構參建居屋計劃及 租者置其屋計劃樓宇之貸款	43,801	99.67%	37	433	-	18
— 購買其他住宅物業之貸款	375,359	99.84%	176	1,726	3	264
— 信用卡貸款	11,325	-	90	424	53	171
— 其他	119,855	95.54%	123	826	48	203
在香港使用之貸款總額	1,250,975	60.66%	6,380	9,499	1,492	2,686
貿易融資	56,961	17.29%	215	146	170	97
在香港以外使用之貸款	411,701	4.79%	5,959	6,417	4,562	3,482
客戶貸款總額	1,719,637	45.85%	12,554	16,062	6,224	6,265

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2022年12月31日					
	客戶貸款總額 港幣百萬元	抵押品或其他	特定分類 或減值 港幣百萬元	逾期 港幣百萬元	減值準備 –	減值準備 – 第一和 第二階段 港幣百萬元
		抵押覆蓋 之百分比			第三階段 港幣百萬元	
在香港使用之貸款						
工商金融業						
– 物業發展	171,614	26.29%	948	967	495	818
– 物業投資	91,525	58.03%	827	862	–	484
– 金融業	25,197	2.04%	–	–	–	26
– 股票經紀	1,110	68.14%	–	–	–	–
– 批發及零售業	31,704	40.34%	109	207	36	97
– 製造業	48,891	6.64%	41	43	23	140
– 運輸及運輸設備	62,411	17.74%	164	71	85	268
– 休閒活動	154	96.92%	–	–	–	–
– 資訊科技	34,274	0.29%	34	35	21	68
– 其他	174,326	43.00%	99	1,118	63	560
個人						
– 購買居者有其屋計劃、 私人機構參建屋計劃及 租者置其屋計劃樓宇之貸款	35,879	99.61%	32	452	–	19
– 購買其他住宅物業之貸款	367,502	99.82%	176	1,975	1	252
– 信用卡貸款	11,962	–	91	480	54	181
– 其他	115,917	95.36%	133	933	60	223
在香港使用之貸款總額	1,172,466	60.98%	2,654	7,143	838	3,136
貿易融資	51,879	18.38%	238	234	164	113
在香港以外使用之貸款	423,924	4.85%	5,832	4,699	3,990	3,257
客戶貸款總額	1,648,269	45.20%	8,724	12,076	4,992	6,506

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2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
香港	1,470,169	1,399,434
中國內地	85,806	86,546
其他	163,662	162,289
	1,719,637	1,648,269
就客戶貸款總額作出之減值準備 – 第一和第二階段		
香港	3,937	3,954
中國內地	253	357
其他	2,075	2,195
	6,265	6,506

逾期貸款

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
香港	12,107	9,359
中國內地	335	353
其他	3,620	2,364
	16,062	12,076
就逾期貸款作出之減值準備 – 第三階段		
香港	3,480	2,457
中國內地	129	42
其他	1,743	1,555
	5,352	4,054

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2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
香港	9,150	5,198
中國內地	275	171
其他	3,129	3,355
	12,554	8,724
就特定分類或減值貸款作出之減值準備 – 第三階段		
香港	3,763	2,694
中國內地	147	48
其他	2,314	2,250
	6,224	4,992

(B) 收回資產

本集團於2023年6月30日持有的收回資產之估值為港幣4.27億元(2022年12月31日：港幣5.46億元)。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2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
以公平值變化計入其他全面收益之證券投資		
– 第一階段		
Aaa	101,427	82,235
Aa1至Aa3	284,455	221,612
A1至A3	316,870	328,065
A3以下	24,878	26,386
無評級	35,383	35,504
	763,013	693,802
– 第二階段		
A3以下	488	498
– 第三階段	–	–
	763,501	694,300
其中：減值準備	(188)	(187)
以攤餘成本計量之證券投資		
– 第一階段		
Aaa	160,541	148,951
Aa1至Aa3	32,520	24,487
A1至A3	65,055	55,499
A3以下	8,159	8,820
無評級	1,638	1,501
	267,913	239,258
– 第二階段	–	–
– 第三階段	–	–
	267,913	239,258
減值準備	(59)	(62)
	267,854	239,196
以公平值變化計入損益之金融資產		
Aaa	1,477	1,761
Aa1至Aa3	30,873	21,031
A1至A3	65,968	59,299
A3以下	12,753	12,950
無評級	2,501	2,191
	113,572	97,232

於2023年6月30日，沒有逾期或減值之債務證券及存款證(2022年12月31日：無)。

3. 金融風險管理(續)

3.1 信貸風險(續)

(D) 應對疫情的信貸風險管理

2023年上半年，隨著防疫措施放寬，以及香港及內地全面通關，訪港旅客逐漸回升，社會及經濟活動逐漸復常，為經濟前景帶來正面影響。惟鑑於受疫情影響客戶的經營環境及財務狀況仍然充滿挑戰，本集團仍維持一系列的風險管控措施以應對疫情帶來的不利影響及不確定性：

- 本集團配合金管局為個人及工商客戶推行一系列的紓困措施，以緩解其面對的財務壓力及疫情的影響。紓困措施下延期還款的貸款條件是按商業準則進行，因此對相關客戶項下的貸款不會自動觸發遷移至第二階段及第三階段，亦不會分類為經重組貸款。
- 防疫措施的實施對部分行業造成重大打擊，當中包括貿易、零售、航空、旅遊(含酒店業)、餐飲、娛樂等。本集團持續對有關行業的客戶進行風險評估，對客戶受到疫情的影響、其應對措施及短期再融資方案逐一進行評估，以識別受影響客戶，並納入觀察名單以作持續密切監控，客戶的貸款分類及內部評級會根據其最新狀況及時重檢。
- 本集團定期以不同影響程度的疫情情景進行壓力測試，以評估對信用損失及資產質量的潛在影響。
- 本集團每季重檢預期信用損失模型所使用的前瞻性宏觀經濟參數，以反映經濟前景的動態變化。對於涉及多次延期的紓困戶，本集團會密切監察，並增提其減值準備以抵禦紓困措施完結後較高的潛在違約風險。

本集團會持續監察疫情對經濟的影響，並將繼續採用審慎的資產質量管理措施，避免資產質量出現顯著惡化。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.2 市場風險

(A) 風險值

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

下表詳述本集團一般市場風險持倉的風險值¹。

	年份	於6月30日 港幣百萬元	上半年 最低數值 港幣百萬元	上半年 最高數值 港幣百萬元	上半年 平均數值 港幣百萬元
全部市場風險之風險值	2023	38.9	35.7	62.1	46.4
	2022	34.5	21.9	61.3	38.3
匯率風險之風險值	2023	19.7	19.3	48.4	29.5
	2022	29.4	14.9	39.9	25.0
交易賬利率風險之風險值	2023	41.0	32.1	52.7	41.1
	2022	16.3	16.2	63.2	30.8
交易賬股票風險之風險值	2023	3.7	0.3	7.8	4.0
	2022	1.9	0.3	2.5	0.9
商品風險之風險值	2023	4.6	0.0	13.5	5.0
	2022	1.5	0.1	12.3	5.0

註：

1. 不包括結構性外匯敞口。

雖然風險值是計量市場風險的一項重要指標，但也有其局限性，例如：

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

3. 金融風險管理 (續)

3.2 市場風險 (續)

(A) 風險值 (續)

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

(B) 外匯風險

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

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

	於2023年6月30日							
	港幣百萬元等值							
	美元	英鎊	日圓	歐羅	人民幣	澳元	其他外幣	外幣總額
現貨資產	1,057,031	23,643	93,423	47,456	550,637	17,796	73,946	1,863,932
現貨負債	(984,649)	(29,260)	(18,608)	(37,466)	(536,664)	(31,639)	(63,845)	(1,702,131)
遠期買入	1,018,978	28,520	74,182	83,610	447,286	34,689	62,890	1,750,155
遠期賣出	(1,091,863)	(22,643)	(141,489)	(92,950)	(456,991)	(20,627)	(74,100)	(1,900,663)
期權盤淨額	3,687	(500)	(34)	(1)	(1,494)	(216)	250	1,692
長/(短)盤淨額	3,184	(240)	7,474	649	2,774	3	(859)	12,985

	於2022年12月31日							
	港幣百萬元等值							
	美元	英鎊	日圓	歐羅	人民幣	澳元	其他外幣	外幣總額
現貨資產	1,046,552	25,728	107,461	64,552	536,342	33,695	67,514	1,881,844
現貨負債	(1,002,755)	(33,831)	(19,120)	(32,649)	(509,612)	(37,840)	(61,223)	(1,697,030)
遠期買入	917,681	29,024	47,522	84,569	419,521	27,865	59,524	1,585,706
遠期賣出	(963,555)	(21,039)	(135,669)	(115,911)	(443,379)	(23,811)	(66,850)	(1,770,214)
期權盤淨額	1,208	(11)	11	(42)	(563)	85	(11)	677
(短)/長盤淨額	(869)	(129)	205	519	2,309	(6)	(1,046)	983

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.2 市場風險(續)

(B) 外匯風險(續)

	於2023年6月30日					
	港幣百萬元等值					
	美元	泰銖	馬來西亞 林吉特	菲律賓 披索	其他外幣	外幣總額
結構性倉盤淨額	31,254	2,354	2,995	1,772	5,171	43,546

	於2022年12月31日					
	港幣百萬元等值					
	美元	泰銖	馬來西亞 林吉特	菲律賓 披索	其他外幣	外幣總額
結構性倉盤淨額	31,172	2,285	2,905	1,717	4,371	42,450

附註內的比較數字已重列以符合本期之列示形式。

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2023年6月30日及2022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2023年6月30日						
	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不計息 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
資產							
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	295,226	37,679	34,451	2,278	-	44,926	414,560
以公平值變化計入損益之金融資產	18,678	26,333	18,466	25,189	49,196	16,636	154,498
衍生金融工具	-	-	-	-	-	75,056	75,056
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	-	-	-	210,010	210,010
貸款及其他賬項	1,384,527	231,672	39,190	43,351	7,529	6,837	1,713,106
證券投資							
— 以公平值變化計入其他全面收益	166,286	122,821	187,942	207,546	78,906	4,232	767,733
— 以攤餘成本計量	4,128	10,231	103,931	117,004	32,560	-	267,854
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	716	716
投資物業	-	-	-	-	-	16,039	16,039
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	43,668	43,668
其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)	9,164	-	-	-	-	98,777	107,941
資產總額	1,878,009	428,736	383,980	395,368	168,191	516,897	3,771,181
負債							
香港特別行政區流通紙幣	-	-	-	-	-	210,010	210,010
銀行及其他金融機構之存款及結餘	259,048	11,772	181	-	-	20,330	291,331
以公平值變化計入損益之金融負債	14,617	19,976	16,400	1,153	61	2	52,209
衍生金融工具	-	-	-	-	-	56,338	56,338
客戶存款	1,491,970	437,453	356,882	2,426	-	174,659	2,463,390
已發行債務證券及存款證	1,635	-	1,967	-	-	-	3,602
其他賬項及準備(包括應付稅項及遞延稅項負債)	26,254	3	40	809	399	83,088	110,593
保險合同負債	-	-	-	-	-	173,567	173,567
後償負債	-	-	-	75,627	-	-	75,627
負債總額	1,793,524	469,204	375,470	80,015	460	717,994	3,436,667
利率敏感度缺口	84,485	(40,468)	8,510	315,353	167,731	(201,097)	334,514

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.2 市場風險(續)

(C) 利率風險(續)

	於2022年12月31日						總計 港幣百萬元
	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不計息 港幣百萬元	
資產							
庫存現金及在銀行及其他金融機構之 結餘及定期存放	425,459	28,550	29,556	2,285	-	49,344	535,194
以公平值變化計入損益之金融資產	18,478	19,897	11,949	24,797	40,748	15,344	131,213
衍生金融工具	-	-	-	-	-	61,832	61,832
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	-	-	-	208,770	208,770
貸款及其他賬項	1,435,507	133,216	26,411	34,107	7,448	7,424	1,644,113
證券投資							
— 以公平值變化計入其他全面收益	112,829	163,477	177,549	176,407	64,038	3,517	697,817
— 以攤餘成本計量	2,181	1,921	67,010	146,749	21,335	-	239,196
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	843	843
投資物業	-	-	-	-	-	16,069	16,069
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	44,261	44,261
其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)	7,943	-	-	-	-	79,254	87,197
資產總額	2,002,397	347,061	312,475	384,345	133,569	486,658	3,666,505
負債							
香港特別行政區流通紙幣	-	-	-	-	-	208,770	208,770
銀行及其他金融機構之存款及結餘	275,903	1,545	5,700	101	-	33,377	316,626
以公平值變化計入損益之金融負債	19,496	15,538	21,541	1,451	1,425	2	59,453
衍生金融工具	-	-	-	-	-	50,266	50,266
客戶存款	1,480,966	381,657	324,513	1,735	-	188,336	2,377,207
已發行債務證券及存款證	-	-	1,702	1,934	-	-	3,636
其他賬項及準備(包括應付稅項及 遞延稅項負債)	19,419	10	31	851	406	58,356	79,073
保險合同負債	-	-	-	-	-	169,246	169,246
後償負債	-	-	-	76,393	-	-	76,393
負債總額	1,795,784	398,750	353,487	82,465	1,831	708,353	3,340,670
利率敏感度缺口	206,613	(51,689)	(41,012)	301,880	131,738	(221,695)	325,835

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

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

	2023年	2022年
流動性覆蓋比率的平均值		
— 第一季度	189.68%	159.16%
— 第二季度	188.89%	149.49%

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。

	2023年	2022年
穩定資金淨額比率的季度終結值		
— 第一季度	134.51%	123.86%
— 第二季度	131.56%	126.87%

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。

中期財務資料附註

3. 金融風險管理(續)

3.3 流動資金風險(續)

(B) 到期日分析

下表為本集團於2023年6月30日及2022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2023年6月30日							總計 港幣百萬元
	即期 港幣百萬元	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不確定日期 港幣百萬元	
資產								
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	263,290	76,850	37,705	34,454	2,251	-	10	414,560
以公平值變化計入損益之金融資產	-	13,863	28,430	18,646	27,504	48,597	17,458	154,498
衍生金融工具	15,384	7,505	7,282	13,892	21,931	9,062	-	75,056
香港特別行政區政府負債證明書	210,010	-	-	-	-	-	-	210,010
貸款及其他賬項	335,355	72,914	60,389	212,439	615,357	410,094	6,558	1,713,106
證券投資								
— 以公平值變化計入其他全面收益	-	149,526	123,629	192,835	211,714	85,472	4,557	767,733
— 以攤餘成本計量	-	3,139	11,202	104,222	116,968	32,323	-	267,854
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	-	716	716
投資物業	-	-	-	-	-	-	16,039	16,039
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	-	43,668	43,668
其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)	21,261	35,302	1,160	5,685	13,523	28,496	2,514	107,941
資產總額	845,300	359,099	269,797	582,173	1,009,248	614,044	91,520	3,771,181
負債								
香港特別行政區流通紙幣	210,010	-	-	-	-	-	-	210,010
銀行及其他金融機構之存款及結餘	206,094	73,283	11,459	181	314	-	-	291,331
以公平值變化計入損益之金融負債	-	14,510	20,092	16,401	1,144	60	2	52,209
衍生金融工具	10,622	4,775	6,135	10,366	17,455	6,985	-	56,338
客戶存款	1,173,021	493,608	437,453	356,882	2,426	-	-	2,463,390
已發行債務證券及存款證	-	1,635	10	1,957	-	-	-	3,602
其他賬項及準備(包括應付稅項及遞延稅項負債)	53,787	42,124	333	6,739	7,081	529	-	110,593
保險合同負債	-	1,442	3,120	13,073	45,137	99,045	-	161,817
後償負債	-	-	-	1,550	74,077	-	-	75,627
負債總額	1,653,534	631,377	478,602	407,149	147,634	106,619	2	3,424,917
流動資金缺口	(808,234)	(272,278)	(208,805)	175,024	861,614	507,425	91,518	346,264

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2022年12月31日							總計 港幣百萬元
	即期 港幣百萬元	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不確定日期 港幣百萬元	
資產								
庫存現金及在銀行及其他金融機構之 結餘及定期存放	406,490	68,294	28,573	29,566	2,253	-	18	535,194
以公平值變化計入損益之金融資產	-	15,347	20,848	10,317	27,229	40,438	17,034	131,213
衍生金融工具	14,493	4,788	4,130	8,053	20,138	10,230	-	61,832
香港特別行政區政府負債證明書	208,770	-	-	-	-	-	-	208,770
貸款及其他賬項	303,647	71,820	58,491	174,615	637,249	394,365	3,926	1,644,113
證券投資								
— 以公平值變化計入其他全面收益	-	104,175	156,815	181,051	181,778	70,208	3,790	697,817
— 以攤餘成本計量	-	2,326	1,737	67,437	146,454	21,242	-	239,196
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	-	843	843
投資物業	-	-	-	-	-	-	16,069	16,069
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	-	44,261	44,261
其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)	21,159	12,728	819	4,687	15,461	29,780	2,563	87,197
資產總額	954,559	279,478	271,413	475,726	1,030,562	566,263	88,504	3,666,505
負債								
香港特別行政區流通紙幣	208,770	-	-	-	-	-	-	208,770
銀行及其他金融機構之存款及結餘	259,214	49,990	997	5,700	725	-	-	316,626
以公平值變化計入損益之金融負債	-	19,496	15,557	21,547	1,441	1,410	2	59,453
衍生金融工具	9,833	3,385	5,769	7,362	16,499	7,418	-	50,266
客戶存款	1,230,065	439,237	381,657	324,513	1,735	-	-	2,377,207
已發行債務證券及存款證	-	22	10	1,679	1,925	-	-	3,636
其他賬項及準備(包括應付稅項及 遞延稅項負債)	51,046	14,229	2,238	3,829	7,171	560	-	79,073
保險合同負債	-	624	1,414	10,636	48,868	96,359	-	157,901
後償負債	-	-	-	332	76,061	-	-	76,393
負債總額	1,758,928	526,983	407,642	375,598	154,425	105,747	2	3,329,325
流動資金缺口	(804,369)	(247,505)	(136,229)	100,128	876,137	460,516	88,502	337,180

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)

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。

以上對保險合同負債的相關分析不包括合同服務邊際及非金融風險調整。

3.4 保險風險

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

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

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

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

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

3. 金融風險管理 (續)

3.5 資本管理

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

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

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

本集團繼續採用標準(業務操作風險)計算法計算操作風險資本要求。

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

(A) 監管綜合基礎

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

本公司，其屬下附屬公司中銀集團人壽保險有限公司，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。

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)

上述提及的中銀香港附屬公司之詳情如下：

名稱	於2023年6月30日		於2022年12月31日	
	資產總額 港幣百萬元	資本總額 港幣百萬元	資產總額 港幣百萬元	資本總額 港幣百萬元
中銀集團信託人有限公司	200	200	200	200
中銀國際英國保誠信託有限公司	547	454	626	478
China Bridge (Malaysia) Sdn. Bhd.	26	(4)	20	(12)
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	8	8	8	8
中銀金融服務(南寧)有限公司	136	42	152	43
中銀信息科技(深圳)有限公司	373	260	372	258
中銀信息技術服務(深圳)有限公司	393	342	401	342
寶生金融投資服務有限公司	359	346	366	345
寶生證券有限公司	538	408	570	402
新華信託有限公司	5	5	5	5
Billion Express Development Inc.	—	—	—	—
Billion Orient Holdings Ltd.	—	—	—	—
Elite Bond Investments Ltd.	—	—	—	—
Express Capital Enterprise Inc.	—	—	—	—
Express Charm Holdings Corp.	—	—	—	—
Express Shine Assets Holdings Corp.	—	—	—	—
Express Talent Investment Ltd.	—	—	—	—
Gold Medal Capital Inc.	—	—	—	—
Gold Tap Enterprises Inc.	—	—	—	—
Maxi Success Holdings Ltd.	—	—	—	—
Smart Linkage Holdings Inc.	—	—	—	—
Smart Union Capital Investments Ltd.	—	—	—	—
Success Trend Development Ltd.	—	—	—	—
Wise Key Enterprises Corp.	—	—	—	—

3. 金融風險管理 (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 – 本公司之附屬公司」。

於2023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 (2022年12月31日：無)。

於2023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 (2022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2023年 6月30日	於2022年 12月31日
普通股權一級資本比率	19.00%	17.51%
一級資本比率	20.75%	19.30%
總資本比率	22.99%	21.52%

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)

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2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
普通股權一級(CET1)資本：票據及儲備		
直接發行的合資格CET1資本票據	43,043	43,043
保留溢利	222,833	206,222
已披露儲備	38,214	36,914
監管扣減之前的CET1資本	304,090	286,179
CET1資本：監管扣減		
估值調整	(36)	(33)
其他無形資產(已扣除相聯的遞延稅項負債)	(1,789)	(1,760)
遞延稅項資產(已扣除相聯的遞延稅項負債)	(257)	(286)
按公平價值估值的負債因本身的信用風險變動 所產生的損益	(108)	(159)
因土地及建築物(自用及投資用途)進行價值重估而 產生的累積公平價值收益	(47,530)	(47,488)
一般銀行業務風險監管儲備	(7,486)	(6,655)
對CET1資本的監管扣減總額	(57,206)	(56,381)
CET1資本	246,884	229,798
AT1資本：票據		
合資格AT1資本票據根據適用會計準則列為股本類別	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資本 票據的重大LAC投資	(800)	–
對AT1資本的監管扣減總額	(800)	–
AT1資本	22,676	23,476
一級資本	269,560	253,274
二級資本：票據及準備金		
合資格計入二級資本的集體準備金及一般銀行業務 風險監管儲備	7,781	7,678
監管扣減之前的二級資本	7,781	7,678
二級資本：監管扣減		
加回合資格計入二級資本的因土地及建築物 (自用及投資用途)進行價值重估而產生的 累積公平價值收益	21,389	21,370
對二級資本的監管扣減總額	21,389	21,370
二級資本	29,170	29,048
監管資本總額	298,730	282,322

3. 金融風險管理 (續)

3.5 資本管理 (續)

(B) 資本比率 (續)

緩衝資本比率分析如下：

	於2023年 6月30日	於2022年 12月31日
防護緩衝資本比率	2.500%	2.500%
較高吸收虧損能力比率	1.500%	1.500%
逆周期緩衝資本比率	0.822%	0.817%

附註內的比較數字已重列以符合本期之列示形式。

(C) 槓桿比率

槓桿比率分析如下：

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
一級資本	269,560	253,274
槓桿比率風險承擔	3,479,089	3,370,353
槓桿比率	7.75%	7.51%

4. 金融資產和負債的公平值

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

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

中期財務資料附註

4. 金融資產和負債的公平值(續)

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

4.1 以公平值計量的金融工具

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

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

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、貸款及其他賬項及其他債務工具

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

按揭抵押債券

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

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。

(A) 公平值的等級

	於2023年6月30日			
	第一層級 港幣百萬元	第二層級 港幣百萬元	第三層級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
金融資產				
交易性資產(附註19)				
— 債務證券及存款證	264	50,954	—	51,218
— 股份證券	74	—	—	74
— 基金	—	—	—	—
— 其他債務工具	—	4,000	—	4,000
其他強制分類為以公平值變化 計入損益之金融資產 (附註19)				
— 債務證券及存款證	91	49,960	270	50,321
— 股份證券	3,856	60	—	3,916
— 基金	4,627	652	7,367	12,646
界定為以公平值變化計入損益之 金融資產(附註19)				
— 債務證券及存款證	152	11,881	—	12,033
— 其他債務工具	—	20,290	—	20,290
衍生金融工具(附註20)	40	75,016	—	75,056
以公平值計量之貸款及其他賬項	—	4,629	849	5,478
以公平值變化計入其他全面收益 之證券投資(附註22)				
— 債務證券及存款證	146,816	616,685	—	763,501
— 股份證券	922	623	2,687	4,232
金融負債				
以公平值變化計入損益之 金融負債(附註26)				
— 交易性負債	62	51,933	—	51,995
— 界定為以公平值變化計入 損益之金融負債	—	214	—	214
衍生金融工具(附註20)	138	56,200	—	56,338

中期財務資料附註

4. 金融資產和負債的公平值(續)

4.1 以公平值計量的金融工具(續)

(A) 公平值的等級(續)

	於2022年12月31日			
	第一層級 港幣百萬元	第二層級 港幣百萬元	第三層級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
金融資產				
交易性資產(附註19)				
— 債務證券及存款證	82	36,724	—	36,806
— 股份證券	59	—	—	59
— 基金	1	—	—	1
— 其他債務工具	—	3,400	—	3,400
其他強制分類為以公平值變化 計入損益之金融資產 (附註19)				
— 債務證券及存款證	88	56,268	1,815	58,171
— 股份證券	3,957	658	—	4,615
— 基金	2,699	1,105	6,865	10,669
界定為以公平值變化計入損益之 金融資產(附註19)				
— 債務證券及存款證	859	1,396	—	2,255
— 其他債務工具	—	15,237	—	15,237
衍生金融工具(附註20)	97	61,735	—	61,832
以公平值計量之貸款及其他賬項	—	8,884	832	9,716
以公平值變化計入其他全面收益 之證券投資(附註22)				
— 債務證券及存款證	162,629	530,936	735	694,300
— 股份證券	806	851	1,860	3,517
金融負債				
以公平值變化計入損益之 金融負債(附註26)				
— 交易性負債	6	59,445	—	59,451
— 界定為以公平值變化計入 損益之金融負債	—	2	—	2
衍生金融工具(附註20)	291	49,975	—	50,266

本集團之金融資產及負債於期內均沒有第一層級及第二層級之間的轉移(2022年12月31日:無)。

4. 金融資產和負債的公平值(續)

4.1 以公平值計量的金融工具(續)

(B) 第三層級的项目變動

	半年結算至2023年6月30日					
	金融資產					
	其他強制分類為以公平值變化計入損益之金融資產			以公平值計量之貸款及	以公平值變化計入其他全面收益之證券投資	
	債務證券 港幣百萬元	股份證券 港幣百萬元	基金 港幣百萬元	其他賬項 港幣百萬元	債務證券 港幣百萬元	股份證券 港幣百萬元
於2023年1月1日	1,815	-	6,865	832	735	1,860
(虧損)/收益						
- 收益表						
- 其他以公平值變化計入損益之金融工具淨(虧損)/收益	(10)	-	386	-	-	-
- 其他全面收益						
- 公平值變化	-	-	-	-	-	27
增置	-	-	118	-	-	800
處置、贖回及到期	(44)	-	(2)	-	-	-
轉入第三層級	-	-	-	-	-	-
轉出第三層級	(1,491)	-	-	-	(735)	-
匯兌差額	-	-	-	17	-	-
於2023年6月30日	270	-	7,367	849	-	2,687
於2023年6月30日持有的金融資產						
於期內計入收益表的未實現(虧損)/收益總額						
- 其他以公平值變化計入損益之金融工具淨(虧損)/收益	(10)	-	386	-	-	-

中期財務資料附註

4. 金融資產和負債的公平值(續)

4.1 以公平值計量的金融工具(續)

(B) 第三層級的项目變動(續)

	全年結算至2022年12月31日					
	金融資產					
	其他強制分類為以公平值變化計入損益之金融資產			以公平值計量之貸款及	以公平值變化計入其他全面收益之證券投資	
	債務證券 港幣百萬元	股份證券 港幣百萬元	基金 港幣百萬元	其他賬項 港幣百萬元	債務證券 港幣百萬元	股份證券 港幣百萬元
於2022年1月1日	4,028	193	4,876	-	1,108	2,132
(虧損)/收益						
— 收益表						
— 其他以公平值變化計入損益之金融工具淨(虧損)/收益	(466)	(147)	914	-	-	-
— 其他全面收益						
— 公平值變化	-	-	-	-	(207)	(295)
增置	104	-	1,076	-	-	23
處置、贖回及到期	-	-	(1)	-	-	-
轉入第三層級	-	-	-	832	-	-
轉出第三層級	(1,851)	(46)	-	-	(166)	-
於2022年12月31日	1,815	-	6,865	832	735	1,860
於2022年12月31日持有的金融資產						
於年內計入收益表的未實現(虧損)/收益總額						
— 其他以公平值變化計入損益之金融工具淨(虧損)/收益	(466)	(147)	914	-	-	-

於2023年6月30日及2022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、基金、若干貸款及其他賬項及非上市股權。

對於某些低流動性債務證券、股份證券及基金，本集團從交易對手處詢價或採用估值技術釐定其公平值，包括貼現現金流量分析、資產淨值及市場比較法；其公平值的計量可能採用了對估值產生重大影響的不可觀察參數。對於若干貸款及其他賬項，其可供比較的信貸利差為不可觀察參數並對其估值產生重大影響。因此本集團將這些金融工具劃分至第三層級。2023年上半年及2022年度轉入及轉出第三層級乃因估值參數可觀察性改變。本集團已建立相關內部控制程序監控集團對此類金融工具的敞口。

4. 金融資產和負債的公平值(續)

4.1 以公平值計量的金融工具(續)

(B) 第三層級的項目變動(續)

以公平值變化計入其他全面收益之非上市股權的公平值乃參考(i)可供比較的上市公司之倍數包括平均市價／盈利比率或平均市價／賬面淨值比率；或(ii)該股權投資之股息貼現模型計算結果；或(iii)若沒有合適可供比較的公司或沒有適用的股息貼現模型，則按其資產淨值並對其持有的若干資產或負債作公平值調整(如適用)釐定。主要不可觀察參數及應用於非上市股權的公平值計量之參數範圍包括市盈率22.11x – 46.54x、市賬率0.35x – 0.85x、流動性折扣20% – 30%、股息發放率23.44% – 81.05%及股本回報率12.14% – 14.76%。公平值與適合採用之可比較市價／盈利比率及市價／賬面淨值比率、預估未來派發的股息流或資產淨值存在正向關係，並與可供比較的上市公司之平均市價／盈利比率及市價／賬面淨值比率採用的流動性折扣或股息貼現模型採用的貼現率成反向關係。

若所有估值技術中所應用的重大不可觀察因素發生5%有利變化／不利變化(2022年12月31日：5%)，則本集團之其他全面收益將分別增加港幣0.85億元及減少港幣0.84億元(2022年12月31日：分別增加港幣0.84億元及減少港幣0.83億元)。

4.2 非以公平值計量的金融工具

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

存放／尚欠銀行及其他金融機構之結餘及貿易票據

大部分之金融資產及負債將於結算日後一年內到期，其賬面值與公平值相若。

香港特別行政區政府負債證明書及香港特別行政區流通紙幣

香港特別行政區政府負債證明書及香港特別行政區流通紙幣之賬面值與公平值相若。

客戶貸款及銀行及其他金融機構貸款

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

中期財務資料附註

4. 金融資產和負債的公平值(續)

4.2 非以公平值計量的金融工具(續)

以攤餘成本計量之證券投資

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

客戶存款

大部分之客戶存款將於結算日後一年內到期，其賬面值與公平值相若。

已發行債務證券及存款證

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

後償負債

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

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

	於2023年6月30日		於2022年12月31日	
	賬面值 港幣百萬元	公平值 港幣百萬元	賬面值 港幣百萬元	公平值 港幣百萬元
金融資產				
以攤餘成本計量之證券投資 (附註22)	267,854	259,651	239,196	229,448
金融負債				
已發行債務證券及存款證 (附註28)	3,602	3,604	3,636	3,634

5. 淨利息收入

	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2022年6月30日 港幣百萬元
利息收入		
客戶貸款、存放銀行及其他金融機構的款項	39,805	14,933
證券投資及以公平值變化計入損益之金融資產	17,019	6,929
其他	425	80
	57,249	21,942
利息支出		
客戶存款、銀行及其他金融機構存放的款項	(31,539)	(6,497)
已發行債務證券及存款證	(65)	(33)
後償負債	(1,253)	-
租賃負債	(20)	(19)
其他	(1,164)	(72)
	(34,041)	(6,621)
淨利息收入	23,208	15,321

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分別為港幣434.64億元（2022年上半年：港幣165.66億元）及港幣118.05億元（2022年上半年：港幣41.02億元）。

非以公平值變化計入損益作計量之金融負債的利息支出為港幣335.39億元（2022年上半年：港幣65.97億元）。

中期財務資料附註

6. 淨服務費及佣金收入

	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2022年6月30日 港幣百萬元
服務費及佣金收入		
貸款佣金	1,466	1,769
信用卡業務	1,185	903
證券經紀	952	1,388
信託及託管服務	380	341
繳款服務	345	360
保險	327	357
基金分銷	254	295
匯票佣金	237	262
買賣貨幣	186	87
保管箱	145	149
基金管理	17	26
其他	854	687
	6,348	6,624
服務費及佣金支出		
信用卡業務	(858)	(612)
證券經紀	(147)	(182)
其他	(429)	(398)
	(1,434)	(1,192)
淨服務費及佣金收入	4,914	5,432
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	1,601	1,933
－ 服務費及佣金支出	(5)	(4)
	1,596	1,929
信託及其他受託活動		
－ 服務費及佣金收入	479	441
－ 服務費及佣金支出	(22)	(17)
	457	424

7. 淨交易性收益

	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2022年6月30日 港幣百萬元
淨收益源自：		
外匯交易及外匯交易產品	3,773	4,624
利率工具及公平值對沖的項目	171	4,076
商品	77	182
股權及信貸衍生工具	22	20
	4,043	8,902

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 2023年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2022年6月30日 港幣百萬元
其他強制分類為以公平值變化計入損益之金融工具淨收益／(虧損)	1,548	(8,404)
界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨虧損	(37)	(9)
	1,511	(8,413)

9. 其他金融工具之淨虧損

	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2022年6月30日 港幣百萬元
處置／贖回以公平值變化計入其他全面收益之證券投資之淨虧損	(791)	(1,997)
處置／贖回以攤餘成本計量之證券投資之淨虧損	(11)	(35)
其他	2	4
	(800)	(2,028)

中期財務資料附註

10. 其他經營收入

	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2022年6月30日 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其他全面收益之證券投資	—	8
— 來自期末仍持有之以公平值變化計入其他全面收益之證券投資	37	109
投資物業之租金總收入	233	275
減：有關投資物業之支出	(31)	(22)
處置聯營公司及合資企業之收益	—	3
其他	47	48
	286	421

「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7百萬元（2022年上半年：港幣4百萬元）。

11. 減值準備淨撥備

	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2022年6月30日 港幣百萬元
減值準備淨撥回／(撥備)：		
貸款及其他賬項		
— 以公平值變化計入其他全面收益	34	(154)
— 以攤餘成本計量	(1,259)	(1,572)
	(1,225)	(1,726)
證券投資		
— 以公平值變化計入其他全面收益	(3)	28
— 以攤餘成本計量	3	(24)
	—	4
其他	56	18
減值準備淨撥備	(1,169)	(1,704)

12. 經營支出

	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2022年6月30日 港幣百萬元
人事費用(包括董事酬金)		
— 薪酬及其他費用	4,789	4,341
— 退休成本	289	264
	5,078	4,605
房產及設備支出(不包括折舊及攤銷)		
— 短期租賃、低價值資產租賃及浮動租金租賃	22	6
— 其他	641	583
	663	589
折舊及攤銷	1,476	1,526
核數師酬金		
— 審計服務	3	3
— 非審計服務	—	6
其他經營支出	1,167	1,097
	8,387	7,826
減：與保險業務相關的直接成本	(535)	(411)
	7,852	7,415

13. 投資物業處置／公平值調整之淨虧損

	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2022年6月30日 港幣百萬元
投資物業公平值調整之淨虧損	(166)	(142)

14. 處置／重估物業、器材及設備之淨虧損

	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2022年6月30日 港幣百萬元
處置設備、固定設施及裝備之淨虧損	(4)	(1)
重估房產之淨收益／(虧損)	1	(1)
	(3)	(2)

中期財務資料附註

15. 稅項

收益表內之稅項組成如下：

	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2022年6月30日 港幣百萬元
本期稅項		
香港利得稅		
— 期內計入稅項	3,252	2,864
— 往期超額撥備	(42)	(35)
	3,210	2,829
香港以外稅項		
— 期內計入稅項	382	294
— 往期超額撥備	(10)	(11)
	3,582	3,112
遞延稅項		
暫時性差額之產生及撥回及未使用稅項抵免	(141)	(224)
	3,441	2,888

香港利得稅乃按照截至2023年上半年估計於香港產生的應課稅溢利依稅率16.5%（2022年：16.5%）提撥。香港以外溢利之稅款按照2023年上半年估計應課稅溢利依本集團經營業務所在國家／地區之現行稅率計算。

本集團除稅前溢利產生的實際稅項，與根據香港利得稅率計算的稅項差異如下：

	半年結算至 2023年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2022年6月30日 港幣百萬元
除稅前溢利	21,523	15,929
按稅率16.5%（2022年：16.5%）計算的稅項	3,551	2,628
其他國家／地區稅率差異的影響	76	69
無需課稅之收入	(794)	(63)
稅務上不可扣減之開支	709	329
往期超額撥備	(52)	(46)
香港以外預提稅	97	85
其他	(146)	(114)
計入稅項	3,441	2,888
實際稅率	16.0%	18.1%

16. 股息

	半年結算至2023年6月30日		半年結算至2022年6月30日	
	每股 港元	總額 港幣百萬元	每股 港元	總額 港幣百萬元
中期股息	0.527	5,572	0.447	4,726

根據2023年8月30日所召開之會議，董事會宣派2023年上半年中期股息每股普通股港幣0.527元，總額約為港幣55.72億元。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2023年12月31日止年度列作留存盈利分配。

截至2022年12月31日止年度末期股息每股普通股港幣0.910元，總額約為港幣96.21億元，於2023年6月29日召開的年度股東大會審議獲得批准並已於2023年7月14日支付。

17. 每股盈利

2023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169.98億元（2022年上半年：港幣126.22億元）及按已發行普通股之股數10,572,780,266股（2022年：10,572,780,266普通股）計算。

由於截至2023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（2022年上半年：無）。

中期財務資料附註

18. 庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
庫存現金	13,639	17,735
存放中央銀行之結餘	151,478	175,993
在中央銀行一個月內到期之定期存放	9,074	17,834
在中央銀行一至十二個月內到期之定期存放	7,390	3,063
在中央銀行超過一年到期之定期存放	1,830	1,497
	169,772	198,387
存放其他銀行及其他金融機構之結餘	98,105	212,800
在其他銀行及其他金融機構一個月內到期之定期存放	67,915	50,489
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	64,782	55,086
在其他銀行及其他金融機構超過一年到期之定期存放	421	756
	231,223	319,131
	414,634	535,253
減：減值準備		
— 第一階段	(50)	(43)
— 第二階段	-	-
— 第三階段	(24)	(16)
	414,560	535,194

19. 以公平值變化計入損益之金融資產

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
證券		
交易性資產		
— 庫券	20,997	12,270
— 存款證	8,334	3,578
— 其他債務證券	21,887	20,958
	51,218	36,806
— 股份證券	74	59
— 基金	—	1
	51,292	36,866
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	393	397
— 其他債務證券	49,928	57,774
	50,321	58,171
— 股份證券	3,916	4,615
— 基金	12,646	10,669
	66,883	73,455
界定為以公平值變化計入損益之金融資產		
— 庫券	—	624
— 存款證	17	355
— 其他債務證券	12,016	1,276
	12,033	2,255
證券總額	130,208	112,576
其他債務工具		
交易性資產	4,000	3,400
界定為以公平值變化計入損益之金融資產	20,290	15,237
其他債務工具總額	24,290	18,637
	154,498	131,213

中期財務資料附註

19. 以公平值變化計入損益之金融資產(續)

證券總額按上市地之分類如下：

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
債務證券及存款證		
— 於香港上市	18,706	20,831
— 於香港以外上市	38,876	23,232
— 非上市	55,990	53,169
	113,572	97,232
股份證券		
— 於香港上市	3,078	3,961
— 於香港以外上市	912	713
	3,990	4,674
基金		
— 於香港上市	3,317	1,476
— 於香港以外上市	467	337
— 非上市	8,862	8,857
	12,646	10,670
證券總額	130,208	112,576

證券總額按發行機構之分類如下：

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
官方實體	42,927	35,728
公營單位	1,157	186
銀行及其他金融機構	55,007	49,890
公司企業	31,117	26,772
證券總額	130,208	112,576

20. 衍生金融工具

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

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

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

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

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

中期財務資料附註

20. 衍生金融工具(續)

下表概述各類衍生金融工具於2023年6月30日及2022年12月31日之合約／名義數額及其公平值：

	於2023年6月30日		
	合約／ 名義數額 港幣百萬元	公平值	
		資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元
匯率合約			
即期、遠期及期貨	268,588	15,815	(11,075)
掉期	1,562,460	26,996	(19,913)
期權	65,146	560	(291)
	1,896,194	43,371	(31,279)
利率合約			
期貨	87,491	16	(81)
掉期	2,194,021	31,195	(24,561)
	2,281,512	31,211	(24,642)
商品合約	15,921	452	(391)
股權合約	1,745	22	(26)
	4,195,372	75,056	(56,338)
	於2022年12月31日		
	合約／ 名義數額 港幣百萬元	公平值	
		資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元
匯率合約			
即期、遠期及期貨	268,839	15,806	(10,068)
掉期	1,426,428	15,226	(16,189)
期權	28,566	374	(156)
	1,723,833	31,406	(26,413)
利率合約			
期貨	99,719	75	(52)
掉期	1,500,924	29,972	(23,326)
	1,600,643	30,047	(23,378)
商品合約	14,501	361	(456)
股權合約	863	18	(19)
	3,339,840	61,832	(50,266)

21. 貸款及其他賬項

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
個人貸款	580,866	551,286
公司貸款	1,138,771	1,096,983
客戶貸款	1,719,637	1,648,269
減：減值準備		
— 第一階段	(3,517)	(3,995)
— 第二階段	(2,748)	(2,511)
— 第三階段	(6,224)	(4,992)
	1,707,148	1,636,771
貿易票據	5,334	6,329
減：減值準備		
— 第一階段	(1)	(1)
— 第二階段	—	—
— 第三階段	—	—
	5,333	6,328
銀行及其他金融機構貸款	626	1,015
減：減值準備		
— 第一階段	(1)	(1)
— 第二階段	—	—
— 第三階段	—	—
	625	1,014
	1,713,106	1,644,113

於2023年6月30日，客戶貸款包括應計利息港幣43.42億元（2022年12月31日：港幣39.80億元）。

於2023年6月30日，以公平值變化計入其他全面收益及強制分類為以公平值變化計入損益之貸款及其他賬項分別為港幣46.29億元（2022年12月31日：港幣88.84億元）及港幣8.49億元（2022年12月31日：港幣8.32億元）。

中期財務資料附註

22. 證券投資

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
以公平值變化計入其他全面收益之證券投資		
— 庫券	325,502	287,961
— 存款證	35,461	42,144
— 其他債務證券	402,538	364,195
	763,501	694,300
— 股份證券	4,232	3,517
	767,733	697,817
以攤餘成本計量之證券投資		
— 庫券	7	6
— 存款證	5,110	4,630
— 其他債務證券	262,796	234,622
	267,913	239,258
減：減值準備		
— 第一階段	(59)	(62)
— 第二階段	—	—
— 第三階段	—	—
	267,854	239,196
	1,035,587	937,013

22. 證券投資(續)

證券投資按上市地之分類如下：

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
以公平值變化計入其他全面收益之證券投資		
債務證券及存款證		
— 於香港上市	85,026	86,572
— 於香港以外上市	168,185	141,484
— 非上市	510,290	466,244
	763,501	694,300
股份證券		
— 於香港上市	1,138	1,060
— 非上市	3,094	2,457
	4,232	3,517
	767,733	697,817
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	15,760	13,839
— 於香港以外上市	172,937	158,462
— 非上市	79,157	66,895
	267,854	239,196
	1,035,587	937,013
以攤餘成本計量之上市證券市值	182,769	165,092

證券投資按發行機構之分類如下：

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
官方實體	547,308	506,386
公營單位	94,056	60,900
銀行及其他金融機構	300,533	268,507
公司企業	93,690	101,220
	1,035,587	937,013

中期財務資料附註

23. 投資物業

	半年結算至 2023年 6月30日 港幣百萬元	全年結算至 2022年 12月31日 港幣百萬元
於1月1日	16,069	17,722
增置	10	13
公平值虧損	(166)	(1,305)
重新分類轉自／(轉至)物業、器材及設備(附註24)	126	(361)
於期／年末	16,039	16,069

24. 物業、器材及設備

	房產 港幣百萬元	設備、固定 設施及裝備 港幣百萬元	使用權資產* 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2023年1月1日之賬面淨值	41,782	1,155	1,324	44,261
增置	13	166	235	414
處置	(6)	(6)	–	(12)
重估	241	–	–	241
本期折舊	(587)	(226)	(287)	(1,100)
重新分類轉至投資物業(附註23)	(126)	–	–	(126)
匯兌差額	(4)	(2)	(4)	(10)
於2023年6月30日之賬面淨值	41,313	1,087	1,268	43,668
於2023年6月30日 成本值或估值	41,313	6,889	2,636	50,838
累計折舊及減值	–	(5,802)	(1,368)	(7,170)
於2023年6月30日之賬面淨值	41,313	1,087	1,268	43,668
上述資產之成本值或估值分析如下：				
於2023年6月30日 按成本值	–	6,889	2,636	9,525
按估值	41,313	–	–	41,313
	41,313	6,889	2,636	50,838

24. 物業、器材及設備(續)

	房產 港幣百萬元	設備、固定 設施及裝備 港幣百萬元	使用權資產* 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2022年1月1日之賬面淨值	43,784	1,338	1,319	46,441
增置	57	331	645	1,033
處置	(6)	(3)	–	(9)
重估	(1,214)	–	–	(1,214)
年度折舊	(1,196)	(500)	(627)	(2,323)
重新分類轉自投資物業(附註23)	361	–	–	361
匯兌差額	(4)	(11)	(13)	(28)
於2022年12月31日之賬面淨值	41,782	1,155	1,324	44,261
於2022年12月31日 成本值或估值	41,782	7,163	2,497	51,442
累計折舊及減值	–	(6,008)	(1,173)	(7,181)
於2022年12月31日之賬面淨值	41,782	1,155	1,324	44,261
上述資產之成本值或估值分析如下：				
於2022年12月31日 按成本值	–	7,163	2,497	9,660
按估值	41,782	–	–	41,782
	41,782	7,163	2,497	51,442

* 本集團使用權資產主要與物業租賃相關。

25. 其他資產

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
收回資產	245	334
貴金屬	10,355	11,507
無形資產	2,249	2,213
應收賬項及預付費用	47,180	23,048
保險合同資產	1	3
再保險合同資產	46,577	48,815
	106,607	85,920

中期財務資料附註

26. 以公平值變化計入損益之金融負債

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
交易性負債		
— 證券短盤	51,995	59,451
界定為以公平值變化計入損益之金融負債		
— 回購協議	104	—
— 結構性票據	2	2
— 結構性存款(附註27)	108	—
	52,209	59,453

於2023年6月30日及2022年12月31日，界定為以公平值變化計入損益之金融負債的賬面值與本集團於到期日約定支付予持有人之金額的差異並不重大。

27. 客戶存款

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
往來、儲蓄及其他存款(於資產負債表)	2,463,390	2,377,207
列為以公平值變化計入損益之金融負債的結構性存款(附註26)	108	—
	2,463,498	2,377,207
分類：		
即期存款及往來存款		
— 公司	152,802	165,006
— 個人	72,054	71,109
	224,856	236,115
儲蓄存款		
— 公司	454,006	472,248
— 個人	493,295	521,441
	947,301	993,689
定期、短期及通知存款		
— 公司	665,565	616,829
— 個人	625,776	530,574
	1,291,341	1,147,403
	2,463,498	2,377,207

28. 已發行債務證券及存款證

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
以攤餘成本計量		
－ 中期票據計劃項下之高級票據 ⁽ⁱ⁾	1,635	1,702
－ 中期票據計劃項下之高級票據，按公平值對沖調整列賬 ⁽ⁱⁱ⁾	1,967	1,934
	3,602	3,636

(i) 於2021年7月，中銀香港發行了15億人民幣高級票據，利息每半年支付一次，年利率2.80%，於2023年到期。

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

29. 其他賬項及準備

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
應付股息	9,621	–
其他應付賬項及準備	87,211	67,134
租賃負債	1,250	1,298
貸款承諾及財務擔保合同減值準備		
－ 第一階段	255	326
－ 第二階段	24	36
－ 第三階段	123	128
再保險合同負債	725	766
	99,209	69,688

中期財務資料附註

30. 遞延稅項

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

資產負債表內之遞延稅項(資產)/負債主要組合，以及其在2023年上半年及截至2022年12月31日止年度之變動如下：

	半年結算至2023年6月30日					
	加速折舊 免稅額	物業重估	虧損	減值準備	其他	總計
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
於2023年1月1日	841	6,278	(831)	(1,128)	(1,976)	3,184
借記/(貸記)收益表 (附註15)	5	(81)	(5)	41	(101)	(141)
借記其他全面收益	-	15	-	-	159	174
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	-	-	-	-	-	-
匯兌差額及其他	-	-	-	(3)	1	(2)
於2023年6月30日	846	6,212	(836)	(1,090)	(1,917)	3,215

	全年結算至2022年12月31日					
	加速折舊 免稅額	物業重估	虧損	減值準備	其他	總計
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
於2022年1月1日之早期列賬 採納香港財務報告準則第17號 之影響	826	6,606	(4)	(1,128)	(693)	5,607
	-	-	(866)	-	212	(654)
於2022年1月1日，採納香港財 務報告準則第17號後	826	6,606	(870)	(1,128)	(481)	4,953
借記/(貸記)收益表	15	(128)	63	(11)	(30)	(91)
貸記其他全面收益	-	(200)	-	-	(1,511)	(1,711)
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	-	-	-	-	45	45
匯兌差額及其他	-	-	(24)	11	1	(12)
於2022年12月31日	841	6,278	(831)	(1,128)	(1,976)	3,184

30. 遞延稅項(續)

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

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
遞延稅項資產	(1,230)	(1,162)
遞延稅項負債	4,445	4,346
	3,215	3,184

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
遞延稅項資產(超過12個月後收回)	(1,011)	(1,107)
遞延稅項負債(超過12個月後支付)	6,137	6,182
	5,126	5,075

於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團無未確認遞延稅項資產之稅務虧損。

31. 保險合同負債

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
保險合同按未到期責任和已發生賠款的分析		
— 未到期責任準備金負債		
— 剔除虧損部分	173,099	168,677
— 虧損部分	257	160
— 已發生賠款負債	211	409
	173,567	169,246
保險合同按計量成份的分析		
— 採用保費分配法計量的合同	—	6
— 採用非保費分配法計量的合同		
— 未來現金流量的現值估計	161,817	157,895
— 非金融風險調整	353	339
— 合同服務邊際	11,397	11,006
	173,567	169,246

中期財務資料附註

32. 後償負債

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
後償貸款，以攤餘成本計量		
200億人民幣 ⁽ⁱ⁾	21,840	22,499
100億人民幣 ⁽ⁱⁱ⁾	10,940	11,255
10億美元 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	8,104	7,860
10億美元 ^(iv)	8,079	7,846
170億人民幣 ^(v)	18,606	19,107
10億美元 ^(vi)	8,058	7,826
	75,627	76,393

(i) 利息每年支付一次，年利率2.20%，於2024年到期，可選提前還款。

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

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

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

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

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

33. 股本

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
已發行及繳足： 10,572,780,266股普通股	52,864	52,864

34. 其他股權工具

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 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，中銀香港有獨有酌情權決定是否取消支付票息。2023年上半年支付其他股權工具持有者股息為港幣6.96億元（2022年上半年：港幣6.93億元）。

35. 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 2023年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2022年6月30日 港幣百萬元
經營溢利	21,817	16,232
折舊及攤銷	1,476	1,526
處置聯營公司及合資企業之收益	-	(3)
減值準備淨撥備	1,169	1,704
折現減值準備回撥	(62)	(25)
已撇銷之貸款(扣除收回款額)	(92)	(262)
租賃負債之利息支出	20	19
後償負債之變動	(766)	-
原到期日超過3個月之在銀行及其他金融機構之結餘及 定期存放之變動	(2,843)	(14,651)
以公平值變化計入損益之金融資產之變動	(3,403)	3,445
衍生金融工具之變動	(7,152)	(19,249)
貸款及其他賬項之變動	(69,984)	(82,751)
證券投資之變動	(87,883)	43,542
其他資產之變動	(23,033)	(4,637)
銀行及其他金融機構之存款及結餘之變動	(25,295)	(171,768)
以公平值變化計入損益之金融負債之變動	(7,244)	13,945
客戶存款之變動	86,183	69,454
已發行債務證券及存款證之變動	(34)	1,310
其他賬項及準備之變動	20,077	46,188
保險合同及再保險合同資產／負債之變動	6,135	753
匯率變動之影響	6,450	12,266
除稅前經營現金之流出	(84,464)	(82,962)
經營業務之現金流量中包括		
— 已收利息	55,561	22,121
— 已付利息	28,465	5,880
— 已收股息	37	117

(b) 現金及等同現金項目結存分析

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 6月30日 港幣百萬元
庫存現金及原到期日在3個月內之在銀行及其他金融機構之 結餘及定期存放	355,688	381,393
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	28,456	14,457
— 證券投資	62,264	36,754
	446,408	432,604

中期財務資料附註

36. 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2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
直接信貸替代項目	1,082	1,069
與交易有關之或然負債	27,758	25,586
與貿易有關之或然負債	17,580	15,908
不需事先通知的無條件撤銷之承諾	583,716	533,304
其他承擔，原到期日為		
— 1年或以下	18,139	21,905
— 1年以上	177,967	177,275
	826,242	775,047
信貸風險加權數額	80,419	79,122

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。

37. 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2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
已批准及簽約但未撥備	498	211
已批准但未簽約	19	233
	517	444

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。

38. 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2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
物業及設備		
– 不超過1年	414	431
– 1至2年	252	289
– 2至3年	91	132
– 3至4年	6	6
– 4至5年	–	–
	763	858

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。

39. 分類報告

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

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

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

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

中期財務資料附註

39. 分類報告(續)

	個人銀行 港幣百萬元	企業銀行 港幣百萬元	財資業務 港幣百萬元	保險業務 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	小計 港幣百萬元	合併抵銷* 港幣百萬元	綜合 港幣百萬元
半年結算至2023年6月30日								
淨利息(支出)/收入								
— 外來	(4,460)	9,411	14,349	2,177	1,731	23,208	-	23,208
— 跨業務	14,246	380	(14,410)	(41)	(175)	-	-	-
	9,786	9,791	(61)	2,136	1,556	23,208	-	23,208
淨服務費及佣金收入/(支出)	3,390	2,157	128	(6)	593	6,262	(1,348)	4,914
保險服務業績	-	-	-	457	-	457	90	547
淨交易性收益/(虧損)	271	828	3,056	(399)	283	4,039	4	4,043
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨收益	-	-	63	1,447	-	1,510	1	1,511
其他金融工具之淨收益/(虧損)	-	2	(677)	(125)	-	(800)	-	(800)
保險財務損益	-	-	-	(2,871)	-	(2,871)	-	(2,871)
其他經營收入	8	-	5	10	869	892	(606)	286
提取減值準備前之淨經營收入	13,455	12,778	2,514	649	3,301	32,697	(1,859)	30,838
減值準備淨(撥備)/撥回	(73)	(1,138)	(3)	(1)	46	(1,169)	-	(1,169)
淨經營收入	13,382	11,640	2,511	648	3,347	31,528	(1,859)	29,669
經營支出	(4,743)	(1,790)	(728)	(31)	(1,606)	(8,898)	1,046	(7,852)
經營溢利	8,639	9,850	1,783	617	1,741	22,630	(813)	21,817
投資物業處置/公平值調整之淨虧損	-	-	-	-	(166)	(166)	-	(166)
處置/重估物業、器材及設備之淨虧損	(1)	-	-	-	(2)	(3)	-	(3)
應佔聯營公司及合資企業之稅後業績	(13)	-	2	-	(114)	(125)	-	(125)
除稅前溢利	8,625	9,850	1,785	617	1,459	22,336	(813)	21,523
於2023年6月30日								
資產								
分部資產	608,386	1,077,311	1,764,943	182,680	178,726	3,812,046	(41,581)	3,770,465
聯營公司及合資企業權益	550	-	1	-	165	716	-	716
	608,936	1,077,311	1,764,944	182,680	178,891	3,812,762	(41,581)	3,771,181
負債								
分部負債	1,342,832	1,095,603	741,634	176,958	119,937	3,476,964	(40,297)	3,436,667
半年結算至2023年6月30日								
其他資料								
資本性支出	17	-	-	29	786	832	-	832
折舊及攤銷	557	166	64	40	670	1,497	(21)	1,476

39. 分類報告 (續)

	個人銀行 港幣百萬元	企業銀行 港幣百萬元	財資業務 港幣百萬元	保險業務 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	小計 港幣百萬元	合併抵銷*	綜合 港幣百萬元
半年結算至2022年6月30日								
淨利息收入/(支出)								
– 外來	2,063	5,685	4,660	1,907	1,006	15,321	–	15,321
– 跨業務	1,884	(212)	(1,507)	(10)	(155)	–	–	–
	3,947	5,473	3,153	1,897	851	15,321	–	15,321
淨服務費及佣金收入/(支出)	3,232	2,433	(29)	(8)	588	6,216	(784)	5,432
保險服務業績	–	–	–	412	–	412	74	486
淨交易性收益/(虧損)	511	834	7,211	(11)	354	8,899	3	8,902
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨虧損	–	–	(141)	(8,273)	–	(8,414)	1	(8,413)
其他金融工具之淨收益/(虧損)	–	4	(2,033)	1	–	(2,028)	–	(2,028)
保險財務損益	–	–	–	5,230	–	5,230	–	5,230
其他經營收入	13	1	30	60	915	1,019	(598)	421
提取減值準備前之淨經營收入/(支出)	7,703	8,745	8,191	(692)	2,708	26,655	(1,304)	25,351
減值準備淨(撥備)/撥回	(111)	(1,590)	(2)	(7)	6	(1,704)	–	(1,704)
淨經營收入/(支出)	7,592	7,155	8,189	(699)	2,714	24,951	(1,304)	23,647
經營支出	(4,501)	(1,662)	(637)	(31)	(1,529)	(8,360)	945	(7,415)
經營溢利/(虧損)	3,091	5,493	7,552	(730)	1,185	16,591	(359)	16,232
投資物業處置/公平值調整之淨虧損	–	–	–	–	(142)	(142)	–	(142)
處置/重估物業、器材及設備之淨虧損	(1)	–	–	–	(1)	(2)	–	(2)
應佔聯營公司及合資企業之稅後業績	(11)	–	2	–	(150)	(159)	–	(159)
除稅前溢利/(虧損)	3,079	5,493	7,554	(730)	892	16,288	(359)	15,929
於2022年12月31日								
資產								
分部資產	580,155	1,040,621	1,734,391	177,427	173,275	3,705,869	(40,207)	3,665,662
聯營公司及合資企業權益	563	–	1	–	279	843	–	843
	580,718	1,040,621	1,734,392	177,427	173,554	3,706,712	(40,207)	3,666,505
負債								
分部負債	1,280,379	1,075,631	746,103	172,749	105,546	3,380,408	(39,738)	3,340,670
半年結算至2022年6月30日								
其他資料								
資本性支出	11	5	5	23	671	715	–	715
折舊及攤銷	617	152	61	34	682	1,546	(20)	1,526

* 合併抵銷包括因抵銷通過本集團銀行渠道分銷保單的集團內費用及所產生的相關直接歸屬成本而確認的集團層面合同服務邊際調整。

中期財務資料附註

40. 已抵押資產

於2023年6月30日，本集團之負債港幣258.53億元（2022年12月31日：港幣279.86億元）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374.95億元（2022年12月31日：港幣467.57億元）。本集團為擔保此等負債而質押之資產金額為港幣636.69億元（2022年12月31日：港幣753.46億元），並主要於「以公平值變化計入損益之金融資產」及「證券投資」內列賬。

此外，本集團作為衍生產品交易的開倉保證金之抵押證券金額為港幣32.04億元（2022年12月31日：港幣27.09億元）。

41. 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2023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1,109.64億元（2022年12月31日：港幣2,066.31億元）及港幣645.15億元（2022年12月31日：港幣953.44億元）。2023年上半年與中國銀行敘做此類業務過程中產生的收入及支出總額分別為港幣12.51億元（2022年上半年：港幣5.05億元）及港幣17.85億元（2022年上半年：港幣7.70億元）。

於2023年6月30日，本集團相關應收及應付中國銀行子公司款項總額分別為港幣17.58億元（2022年12月31日：港幣22.09億元）及港幣106.09億元（2022年12月31日：港幣122.18億元）。

有關中國銀行發放的後償負債詳細資料，請見中期財務資料附註32。

與中國銀行控制之公司並無其他重大交易。

41. 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

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

這些交易包括但不局限於下列各項：

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

(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 2023年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2022年6月30日 港幣百萬元
收益表項目		
聯營公司及合資企業		
— 服務費及佣金收入	13	3
— 其他經營支出	34	36
其他有關連人士		
— 服務費及佣金收入	6	6

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
資產負債表項目		
聯營公司及合資企業		
— 證券投資	790	—
— 其他資產	6	7
— 銀行及其他金融機構之存款及結餘	58	47
— 客戶存款	1	1

中期財務資料附註

41. 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 2023年6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2022年6月30日 港幣百萬元
薪酬及其他短期員工福利	13	17

42. 基準利率改革

本集團涉及不同的基準利率，主要為美元倫敦銀行同業拆息。下表為於2023年6月30日及2022年12月31日本集團持有及尚未轉換為替代基準利率的參照美元倫敦銀行同業拆息的金融工具詳細資訊：

	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
尚未轉換為替代基準利率的金融工具		
非衍生金融資產	115,033	178,040
非衍生金融負債	314	624
衍生金融工具合約／名義數額	-	469,213

43. 國際債權

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

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

	於2023年6月30日				
	銀行 港幣百萬元	官方機構 港幣百萬元	非銀行私人機構		總計 港幣百萬元
			非銀行 金融機構 港幣百萬元	非金融 私人機構 港幣百萬元	
中國內地	338,732	216,367	9,799	121,178	686,076
香港	10,273	15,137	54,199	325,600	405,209
美國	28,087	160,589	15,370	20,128	224,174

	於2022年12月31日				
	銀行 港幣百萬元	官方機構 港幣百萬元	非銀行私人機構		總計 港幣百萬元
			非銀行 金融機構 港幣百萬元	非金融 私人機構 港幣百萬元	
中國內地	408,109	223,505	17,001	119,710	768,325
香港	14,938	3,578	54,417	323,167	396,100
美國	32,072	161,031	16,539	14,796	224,438

中期財務資料附註

44. 非銀行的內地風險承擔

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

	金管局 報表項目	於2023年6月30日		
		資產負債表內 的風險承擔 港幣百萬元	資產負債表外 的風險承擔 港幣百萬元	總風險承擔 港幣百萬元
中央政府、中央政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	1	363,917	30,476	394,393
地方政府、地方政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	2	80,900	5,045	85,945
中國籍境內居民或其他在境內註冊的機構、 其附屬公司及合資企業	3	131,705	22,938	154,643
不包括在上述第一項中央政府內的其他機構	4	27,033	2,638	29,671
不包括在上述第二項地方政府內的其他機構	5	1,362	207	1,569
中國籍境外居民或在境外註冊的機構， 其用於境內的信貸	6	63,535	7,596	71,131
其他交易對手而其風險承擔被視為非銀行的 內地風險承擔	7	3,572	–	3,572
總計	8	672,024	68,900	740,924
扣減準備金後的資產總額	9	3,521,505		
資產負債表內的風險承擔佔資產總額百分比	10	19.08%		

44. 非銀行的內地風險承擔 (續)

	金管局 報表項目	於2022年12月31日		
		資產負債表內 的風險承擔 港幣百萬元	資產負債表外 的風險承擔 港幣百萬元	總風險承擔 港幣百萬元
中央政府、中央政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	1	369,448	28,067	397,515
地方政府、地方政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	2	80,046	6,753	86,799
中國籍境內居民或其他在境內註冊的機構、 其附屬公司及合資企業	3	129,723	18,635	148,358
不包括在上述第一項中央政府內的其他機構	4	28,976	1,630	30,606
不包括在上述第二項地方政府內的其他機構	5	1,362	205	1,567
中國籍境外居民或在境外註冊的機構， 其用於境內的信貸	6	67,098	6,968	74,066
其他交易對手而其風險承擔被視為非銀行的 內地風險承擔	7	1,856	86	1,942
總計	8	678,509	62,344	740,853
扣減準備金後的資產總額	9	3,422,169		
資產負債表內的風險承擔佔資產總額百分比	10	19.83%		

中期財務資料附註

45. 比較數據

香港財務報告準則第17號取代香港財務報告準則第4號，於2023年1月1日起生效。本集團於2023年1月1日追溯採用香港財務報告準則第17號的規定，並自過渡日2022年1月1日起重述比較數據。

46. 期後事項

就附註34中其他股權工具，如中銀香港2023年8月11日發出之贖回通知所述，中銀香港將於2023年9月14日（「首個贖回日」）按資本票據的本金連同截至（但不包含）首個贖回日的應計分派贖回所有30億美元永續非累積次級額外一級資本票據（「資本票據」）。贖回後，中銀香港概無已發行資本票據。

47. 符合香港會計準則第34號

截至2023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。

48. 法定賬目

被納入本中期業績報告作為比較信息的截至2022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2022年12月31日止年度的財務報表予公司註冊處。

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

其他資料

1. 企業資訊

董事會

董事長
葛海蛟# (自2023年4月27日起獲委任)

副董事長
劉金#
孫煜

董事
林景臻#
鄭汝樺*
蔡冠深*
馮婉眉*
羅義坤*
李惠光*
聶世禾* (自2023年6月29日的股東週年大會
完結後起獲委任)
高銘勝* (自2023年6月29日的股東週年大會
完結後起退任)
童偉鶴* (自2023年6月29日的股東週年大會
完結後起退任)

非執行董事
* 獨立非執行董事

高層管理人員

總裁
孫煜

風險總監
蔣昕

財務總監
劉承鋼

副總裁
徐海峰
邢桂偉 (自2023年6月9日起獲委任)
陳文

公司秘書

羅楠

註冊地址

香港花園道1號中銀大廈53樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師

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.)
390 Greenwich Street
4th Floor
New York, NY 10013
United States of America

信用評級(長期)

標準普爾	A+
穆迪投資服務	Aa3
惠譽國際評級	A

指數成份股

本公司為下列指數之成份股：
恒生指數系列
恒生可持續發展企業指數系列
恒生高股息率指數系列
恒指ESG指數
MSCI指數系列
富時環球指數系列

股份代號

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

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

網址

www.bochk.com

其他資料

2. 中期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會宣佈將於2023年9月29日(星期五)向於2023年9月21日(星期四)名列本公司股東名冊內之股東派發中期股息，每股港幣0.527元(2022：港幣0.447元)。

本公司將由2023年9月18日(星期一)至2023年9月21日(星期四)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權收取中期股息的股東名單。股東如欲收取中期股息，須於2023年9月15日(星期五)下午4時30分前，將相關股票連同所有過戶文件一併送交本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，辦妥過戶登記手續。本公司股份將由2023年9月14日(星期四)起除息。

3. 主要股東權益

於2023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2023年6月30日，本公司根據《證券及期貨條例》第336條而備存之登記冊並無載錄其他權益或淡倉。

4. 董事及總裁於股份、相關股份及債券中之權益

於2023年6月30日，根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊內的紀錄，又或根據上市規則附錄十《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：

本公司的相聯法團：
中國銀行股份有限公司(H股)

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

註：

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

上述全部權益皆屬好倉。除上文披露者外，於2023年6月30日，概無本公司董事、總裁或其各自的聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券中，擁有須記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第352條規定而備存之登記冊上的任何權益或淡倉，或根據《標準守則》須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

其他資料

5. 董事資料的變動

根據上市規則第13.51B(1)條，自上次在2022年報內披露至2023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) 葛海蛟先生於2023年4月27日獲委任為本公司及中銀香港董事長、非執行董事和戰略及預算委員會主席。同日，其亦分別獲委任為中銀(BVI)及中銀香港(集團)的董事。
- (b) 本公司副董事長及非執行董事劉金先生於2023年4月24日獲委任為中銀航空租賃有限公司(於香港上市)董事長兼非執行董事。
- (c) 本公司副董事長兼總裁孫煜先生自2023年7月24日起不再擔任香港管理專業協會理事會委員。
- (d) 童偉鶴先生於2023年6月29日各自的股東週年大會完結後，退任本公司及中銀香港獨立非執行董事，不再擔任審計委員會主席、提名及薪酬委員會、風險委員會、戰略及預算委員會和可持續發展委員會委員。
- (e) 高銘勝先生於2023年6月29日各自的股東週年大會完結後，退任本公司及中銀香港獨立非執行董事，不再擔任風險委員會主席、審計委員會、提名及薪酬委員會和可持續發展委員會委員。
- (f) 聶世禾先生於2023年6月29日各自的股東週年大會完結後，獲委任為本公司及中銀香港獨立非執行董事、審計委員會主席、風險委員會、戰略及預算委員會和可持續發展委員會委員。
- (g) 本公司獨立非執行董事馮婉眉女士於2023年6月29日各自的股東週年大會完結後，獲委任為本公司及中銀香港風險委員會主席和提名及薪酬委員會委員。此外，馮女士於2023年6月30日退任司法人員推薦委員會委員。
- (h) 本公司獨立非執行董事李惠光先生於2023年6月29日各自的股東週年大會完結後，獲委任為本公司及中銀香港提名及薪酬委員會委員。

各董事的履歷載於本公司的網址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，主席由董偉鶴先生（於2023年6月29日退任）及聶世禾先生（自2023年6月29日起獲委任為獨立非執行董事及審計委員會主席）擔任，其他成員包括：鄭汝樺女士、馮婉眉女士、高銘勝先生（於2023年6月29日退任）、羅義坤先生及李惠光先生。

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

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

8. 符合《企業管治守則》

本公司秉承維持和提升良好公司治理的理念。於期內，本公司已完全符合上市規則附錄十四《企業管治守則》（「《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2022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，自中國銀行和中銀航空租賃有限公司（中國銀行的附屬公司）分別於2006年6月及2016年6月在香港聯交所上市及中銀國際證券股份有限公司（中國銀行的聯營企業）於2020年2月在上海證券交易所上市後，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、中銀航空租賃有限公司及中銀國際證券股份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。

其他資料

10. 符合《銀行業（披露）規則》及上市規則

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

11. 中期業績報告

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

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

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

12. 香港財務報告準則和國際財務報告準則／中國企業會計準則之對賬調整

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

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

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)

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



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

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

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。

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) 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 2023年 6月30日 港幣百萬元	半年結算至 2022年 6月30日 港幣百萬元	於2023年 6月30日 港幣百萬元	於2022年 12月31日 港幣百萬元
中銀香港(控股)有限公司 根據香港財務報告準則 編製的稅後利潤／淨資產	18,082	13,041	334,514	325,835
加：國際財務報告準則／ 中國企業會計準則調整				
重列銀行房產之賬面值	430	447	(29,255)	(29,572)
遞延稅項調整	(66)	(252)	4,882	4,934
中銀香港(控股)有限公司 根據國際財務報告準則／ 中國企業會計準則 編製的稅後利潤／淨資產	18,446	13,236	310,141	301,197

13. 監管披露

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

中期財務資料的審閱報告

致中銀香港(控股)有限公司董事會
(於香港註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第43至124頁的中期財務資料，此中期財務資料包括中銀香港(控股)有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於2023年6月30日的中期簡要綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的中期簡要綜合收益表、中期簡要綜合全面收益表、中期簡要綜合權益變動表和中期簡要綜合現金流量表，以及選定的解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協議的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒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，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港，2023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 地點及日期	已發行股本	持有權益	主要業務
直接持有：				
中國銀行(香港)有限公司	香港 1964年10月16日	43,042,840,858港元	100.00%	銀行業務
中銀集團人壽保險有限公司	香港 1997年3月12日	3,538,000,000港元	51.00%	人壽保險業務
BOCHK Asset Management (Cayman) Limited	開曼群島 2010年10月7日	383,000,000港元	100.00%	投資控股
中銀保險(國際)控股有限公司	香港 2017年6月6日	100港元	100.00%	投資控股
間接持有：				
中銀信用卡(國際)有限公司	香港 1980年9月9日	565,000,000港元	100.00%	信用卡服務
中銀集團信託人有限公司	香港 1997年12月1日	200,000,000港元	66.00%	投資控股
中銀國際英國保誠信託有限公司	香港 1999年10月11日	300,000,000港元	42.24%*	信託服務
馬來西亞中國銀行	馬來西亞 2000年4月14日	760,518,480 馬來西亞林吉特	100.00%	銀行業務
China Bridge (Malaysia) Sdn. Bhd.	馬來西亞 2009年4月24日	1,000,000 馬來西亞林吉特	100.00%	受理中國簽證
中國銀行(泰國)股份有限公司	泰國 2014年4月1日	10,000,000,000泰銖	100.00%	銀行業務
中國銀行(香港)代理人有限公司	香港 1985年10月1日	2港元	100.00%	代理人服務
中國銀行(香港)信託有限公司	香港 1987年11月6日	3,000,000港元	100.00%	信託及代理服務
中銀金融服務(南寧)有限公司**	中國 2019年2月19日	註冊資本 60,000,000港元	100.00%	金融營運服務

本公司之附屬公司(續)

名稱	註冊／營業 地點及日期	已發行股本	持有權益	主要業務
中銀信息科技(深圳)有限公司**	中國 1990年4月16日	註冊資本 70,000,000港元	100.00%	物業持有
中銀信息技術服務(深圳)有限公司**	中國 1993年5月26日	註冊資本 40,000,000港元	100.00%	信息技術服務
寶生金融投資服務有限公司	香港 1980年9月23日	335,000,000港元	100.00%	黃金買賣及 投資控股
寶生證券有限公司	香港 1993年10月19日	335,000,000港元	100.00%	證券業務
新華信託有限公司	香港 1978年10月27日	3,000,000港元	100.00%	信託服務
Billion Express Development Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股
Billion Orient Holdings Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月3日	1美元	100.00%	投資控股
Elite Bond Investments Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股
Express Capital Enterprise Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月3日	1美元	100.00%	投資控股
Express Charm Holdings Corp.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股
Express Shine Assets Holdings Corp.	英屬維爾京群島 2014年1月3日	1美元	100.00%	投資控股
Express Talent Investment Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月13日	1美元	100.00%	投資控股
Gold Medal Capital Inc.	英屬維爾京群島 2014年1月3日	1美元	100.00%	投資控股
Gold Tap Enterprises Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月13日	1美元	100.00%	投資控股

附錄

本公司之附屬公司(續)

名稱	註冊／營業地點及日期	已發行股本	持有權益	主要業務
Maxi Success Holdings Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股
Smart Linkage Holdings Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月13日	1美元	100.00%	投資控股
Smart Union Capital Investments Ltd.	英屬維爾京群島 2014年1月3日	1美元	100.00%	投資控股
Success Trend Development Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月18日	1美元	100.00%	投資控股
Wise Key Enterprises Corp.	英屬維爾京群島 2014年2月18日	1美元	100.00%	投資控股
中銀香港資產管理有限公司	香港 2010年10月28日	372,500,000港元	100.00%	資產管理
中銀股權投資管理(深圳)有限公司**	中國 2019年4月2日	註冊資本 5,000,000美元	100.00%	資產管理
粵港澳大灣區產業投資 (普通合夥人)有限公司	香港 2021年2月4日	1港元	100.00%	投資控股

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

** 在中國註冊的有限責任公司。

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
「馬來西亞中行」	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
「穆迪」	穆迪投資者服務
「證券及期貨條例」	證券及期貨條例，香港法例第571章

釋義

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

命會董事承
公司秘書
羅楠

香港，2023年8月30日

於本公告日期，董事會由葛海蛟先生* (董事長)、劉金先生* (副董事長)、孫煜先生 (副董事長兼總裁)、林景臻先生*、鄭汝樺女士**、蔡冠深博士**、馮婉眉女士**、羅義坤先生**、李惠光先生**及聶世禾先生**組成。

* 非執行董事

** 獨立非執行董事