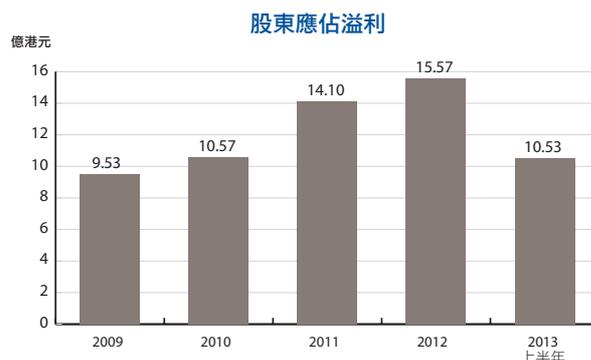


跨境聯動 創新發展

2013年中期業績撮要

業績撮要

- 淨利息收入按年大增 32.9% 至 14.61 億港元
- 經營收入上升 19.9% 至 22.43 億港元
- 未計減值準備前的經營溢利上升 19.2% 至 12.52 億港元
- 股東應佔溢利上升 16.4% 至 10.53 億港元歷史新高



財務狀況穩健

- 總貸款及總資產分別上升 10.5% 及 5.1% 至 1,162 億港元及 1,862 億港元
- 總存款較去年底上升 1.6% 至 1,473 億港元，保持在合理水平；淨息差按年擴闊 45 點子至 1.74%
- 在新資本要求下總資本比率仍達到 16.1%
- 減值貸款比率為 0.52%，與去年同期相若



核心業務表現

- **公司及跨境業務部：**客戶貸款顯著增長 34%，推動利息收入再創新高。人民幣業務繼續取得進展，期內離岸人民幣客戶貸款及貿易結算分別增加 128% 和 85%。去年年底新建的網上企業銀行平台運行良好。經由中信銀行及中信集團子公司轉介的客戶數量錄得強勁增長，轉介業務相關客戶貸款總額比 2012 年同期倍增。期內與風險管理部共同完善了以風險為基本考慮的定價系統。
- **個人及商務銀行部：**經營收入增長 12% 至 7.66 億港元，淨利息收入增長 20% 至 5.28 億港元。零售貸款總額較去年底上升 3.1% 至 367 億港元，零售存款總額則較去年底增加 1.2% 至 658 億港元。期內推出多個適時及創新的產品，包括「隨意轉」定期存款產品、「出糧plus」戶口、網上外匯及黃金保證金交易產品，以及萬用壽險保費融資產品等。
- **財資及環球市場部：**環球市場業務收入大增 24% 至 3.96 億港元，交叉銷售財資產品帶動費用收入急升 25%。結構性產品銷售收入佔環球市場業務總收入增加至 57%。中信銀行（國際）為兩筆 10 億元人民幣債券分別擔任聯席牽頭行和聯席管理人，更獲委任為人民幣香港銀行同業拆息定價的報價行之一，成功與同業達成首宗使用該拆息定價的利率掉期產品。



中信銀行(國際)有限公司

(根據公司條例於香港註冊成立之有限公司)

2013年度中期業績公告

中信銀行(國際)有限公司(「本行」)董事會欣然宣佈,本行及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2013年6月30日止6個月未經審核的綜合業績。本中期財務報告乃未經審核,惟已由畢馬威會計師事務所,根據香港會計師公會所頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。

綜合收益表

截至2013年6月30日止6個月 - 未經審核
(以港幣為單位)

| | 附註 | 截至6月30日止6個月 2013年 港幣千元 | 2012年 港幣千元 |
|-------------------------|------|------------------------------|---------------|
| 利息收入 | 4(a) | 2,504,728 | 2,389,100 |
| 利息支出 | 4(b) | (1,043,919) | (1,289,618) |
| 淨利息收入 | | 1,460,809 | 1,099,482 |
| 費用及佣金收入 | | 356,145 | 349,221 |
| 費用及佣金支出 | | (19,706) | (17,782) |
| 淨費用及佣金收入 | 5 | 336,439 | 331,439 |
| 淨交易收入 | 6 | 410,625 | 431,689 |
| 指定為通過損益以反映公允價值的金融工具的淨收益 | 7 | 1,525 | 3,351 |
| 淨對沖收益 | 8 | 223 | 455 |
| 出售可供出售證券淨收益/(虧損) | 9 | 12,187 | (18,991) |
| 其他經營收入 | 10 | 20,758 | 22,429 |
| 經營收入 | | 2,242,566 | 1,869,854 |
| 經營支出 | 11 | (990,950) | (820,014) |
| 扣除減值準備前的經營溢利 | | 1,251,616 | 1,049,840 |
| 貸款及墊款及其他賬項減值虧損 | 12 | (28,346) | (6,910) |
| 經營溢利 | | 1,223,270 | 1,042,930 |
| 出售物業及設備淨收益/(虧損) | | 20,165 | (768) |
| 投資物業重估收益 | | 1,100 | 27,925 |
| 稅前溢利 | | 1,244,535 | 1,070,087 |
| 所得稅 | 13 | (191,066) | (164,628) |
| 期內溢利 | | 1,053,469 | 905,459 |
| 歸屬於本行股東的權益 | | 1,053,469 | 905,459 |

綜合全面收益表
截至2013年6月30日止6個月 - 未經審核
(以港幣為單位)

| | 截至6月30日止6個月 | |
|--------------------------|------------------|------------------|
| | 2013年 港幣千元 | 2012年 港幣千元 |
| 期內溢利 | <u>1,053,469</u> | <u>905,459</u> |
| 期內其他全面收益 (除稅及重新分類調整後) | | |
| 其後不會重新分類至收益表: | | |
| 物業重估儲備 | | |
| — 出售時轉至遞延稅項 | 921 | - |
| 其後可能重新分類至收益表: | | |
| 換算海外附屬子公司的財務報表的匯兌差額 | 23,590 | (6,382) |
| 可供出售證券 | | |
| — 公允價值的變動 | (178,558) | 332,175 |
| — 出售時(來自)/轉至收益表 | (11,137) | 10,363 |
| — 轉至/(來自)遞延稅項 | <u>31,780</u> | <u>(57,448)</u> |
| 期內其他全面收益 | <u>(133,404)</u> | <u>278,708</u> |
| 期內全面收益總額 | <u>920,065</u> | <u>1,184,167</u> |
| 歸屬於本行股東的權益 | <u>920,065</u> | <u>1,184,167</u> |

綜合財務狀況表
於2013年6月30日 - 未經審核
(以港幣為單位)

| | | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|-----------------------|-------|---------------------------|---------------------------|
| | 附註 | | |
| 資產 | | | |
| 現金及在銀行、中央銀行及其他金融機構的結存 | 14 | 6,830,209 | 5,290,053 |
| 在銀行、中央銀行及其他金融機構的存款及墊款 | 15 | 37,010,194 | 43,501,215 |
| 交易用途資產 | 16 | 2,661,543 | 1,849,344 |
| 指定為通過損益以反映公允價值的證券 | 17 | 61,799 | 91,500 |
| 客戶貸款及墊款及其他賬項 | 18 | 120,139,704 | 107,474,923 |
| 可供出售證券 | 19 | 18,611,309 | 18,030,653 |
| 物業及設備 | 20 | | |
| – 投資物業 | | 178,982 | 238,348 |
| – 其他物業及設備 | | 646,570 | 670,605 |
| 可收回稅項 | 24(a) | 1,390 | 6,038 |
| 遞延稅項資產 | 24(b) | 54,174 | 28,761 |
| 資產總額 | | <u>186,195,874</u> | <u>177,181,440</u> |
| 權益及負債 | | | |
| 銀行及其他金融機構的存款及結存 | | 5,891,264 | 3,685,575 |
| 客戶存款 | 21 | 134,024,944 | 130,719,661 |
| 交易用途負債 | 22 | 1,783,939 | 907,342 |
| 已發行存款證 | 23 | 13,267,339 | 14,297,569 |
| 已發行債務證券 | 25 | 1,137,136 | 1,119,747 |
| 本期稅項 | 24(a) | 208,569 | 62,133 |
| 遞延稅項負債 | 24(b) | 3,847 | 1,478 |
| 其他負債 | 26 | 7,472,763 | 4,637,920 |
| 債務資本 | 27 | 6,434,152 | 6,698,159 |
| 負債總額 | | <u>170,223,953</u> | <u>162,129,584</u> |
| 權益 | | | |
| 股本 | 28(a) | 7,283,341 | 7,283,341 |
| 儲備 | 28(b) | 8,688,580 | 7,768,515 |
| 歸屬於本行股東的權益總額 | | <u>15,971,921</u> | <u>15,051,856</u> |
| 權益及負債總額 | | <u>186,195,874</u> | <u>177,181,440</u> |

綜合權益變動表
截至2013年6月30日止6個月 - 未經審核
(以港幣為單位)

| | 股本 港幣千元 | 股份溢價 港幣千元 | 資本儲備 港幣千元 | 一般儲備 港幣千元 | 匯兌 差額儲備 港幣千元 | 物業 重估儲備 港幣千元 | 投資 重估儲備 港幣千元 | 法定 盈餘公積 港幣千元 | 法定 一般儲備 港幣千元 | 保留溢利 港幣千元 | 儲備總額 (附註28(b)) 港幣千元 | 權益總額 港幣千元 |
|-------------------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|---------------------------|--------------|
| 於2013年1月1日 | 7,283,341 | 282,930 | 6,589 | 100,000 | 98,150 | 4,718 | 50,146 | 33,241 | 124,915 | 7,067,826 | 7,768,515 | 15,051,856 |
| 截至2013年6月30日止6個月的權益變動： | | | | | | | | | | | | |
| 期內溢利 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,053,469 | 1,053,469 | 1,053,469 |
| 期內其他全面收益 | - | - | - | - | 23,590 | 921 | (157,915) | - | - | - | (133,404) | (133,404) |
| 期內全面收益總額 | - | - | - | - | 23,590 | 921 | (157,915) | - | - | 1,053,469 | 920,065 | 920,065 |
| 轉至保留溢利 | - | - | - | - | - | (5,584) | - | - | - | 5,584 | - | - |
| 於2013年6月30日 | 7,283,341 | 282,930 | 6,589 | 100,000 | 121,740 | 55 | (107,769) | 33,241 | 124,915 | 8,126,879 | 8,688,580 | 15,971,921 |
| 於2012年1月1日 | 7,283,341 | 282,930 | 6,589 | 100,000 | 72,213 | 4,718 | (314,018) | 20,862 | 122,740 | 5,525,822 | 5,821,856 | 13,105,197 |
| 截至2012年6月30日止6個月的權益變動： | | | | | | | | | | | | |
| 期內溢利 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 905,459 | 905,459 | 905,459 |
| 期內其他全面收益 | - | - | - | - | (6,382) | - | 285,090 | - | - | - | 278,708 | 278,708 |
| 期內全面收益總額 | - | - | - | - | (6,382) | - | 285,090 | - | - | 905,459 | 1,184,167 | 1,184,167 |
| 於2012年6月30日 | 7,283,341 | 282,930 | 6,589 | 100,000 | 65,831 | 4,718 | (28,928) | 20,862 | 122,740 | 6,431,281 | 7,006,023 | 14,289,364 |
| 於2012年7月1日 | 7,283,341 | 282,930 | 6,589 | 100,000 | 65,831 | 4,718 | (28,928) | 20,862 | 122,740 | 6,431,281 | 7,006,023 | 14,289,364 |
| 截至2012年12月31日止6個月的權益變動： | | | | | | | | | | | | |
| 期內溢利 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 651,099 | 651,099 | 651,099 |
| 期內其他全面收益 | - | - | - | - | 32,319 | - | 79,074 | - | - | - | 111,393 | 111,393 |
| 期內全面收益總額 | - | - | - | - | 32,319 | - | 79,074 | - | - | 651,099 | 762,492 | 762,492 |
| 來自保留溢利 | - | - | - | - | - | - | - | 12,379 | 2,175 | (14,554) | - | - |
| 於2012年12月31日 | 7,283,341 | 282,930 | 6,589 | 100,000 | 98,150 | 4,718 | 50,146 | 33,241 | 124,915 | 7,067,826 | 7,768,515 | 15,051,856 |

簡明綜合現金流量表
 截至2013年6月30日止6個月 - 未經審核
 (以港幣為單位)

| | 截至6月30日止6個月 | |
|--------------------|----------------------|-------------------|
| | 2013年 | 2012年 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| (用於)／來自經營業務的現金額 | (2,032,408) | 6,595,129 |
| (已付)／退還所得稅 | (30,089) | 65,478 |
| (用於)／來自經營業務的現金淨額 | (2,062,497) | 6,660,607 |
| 來自／(用於)投資業務的現金淨額 | 51,124 | (63,111) |
| 用於融資業務的現金淨額 | (178,683) | (2,259,920) |
| 現金及現金等值項目(減少)／增加淨額 | (2,190,056) | 4,337,576 |
| 於1月1日的現金及現金等值項目 | 43,702,447 | 39,009,923 |
| 於6月30日的現金及現金等值項目 | 29 <u>41,512,391</u> | <u>43,347,499</u> |

中期財務報告附註 - 未經審核
(除特別列明外，均以港幣為單位)

(1) 編製基礎

本中期財務報告是根據香港會計師公會頒佈《香港會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製而成，並符合香港金融管理局（「金管局」）所頒佈《銀行業(披露)規則》的披露規定。

本中期財務報告已符合香港會計準則第34條的編製規定，管理層需要對會計政策的應用及截至報表日的資產及負債、年度累計收入及支出總額等作出判斷、估計及假設。而實際的結果可能與該些估計存在差異。

本中期財務報告的編製除了將會於2013年度財務報表內反映的會計政策有所改變，與2012年度財務報表內所採用的會計政策是一致的。這些會計政策的改變已詳列於附註2。

本中期財務報告未經審核，惟已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「獨立核數師對中期財務信息的審閱」作出審閱。

(2) 會計政策的修訂

除下述外，編製本中期財務報告所採用的各項會計政策，與2012年賬項所採用者基本上一致：

香港會計師公會頒佈了數項香港財務報告準則的修改，這些改變在本集團的當前會計期間首次生效。其中，以下為與本集團的財務報告相關的發展。

- 修訂《香港會計準則》第1號「財務報表呈報 - 其他全面收益項目之呈報」
- 《香港財務報告準則》第13號「釐定公平價值」
- 《香港財務報告準則》年度改進 2009-2011周期
- 修訂《香港財務報告準則》第7號「披露 - 金融資產及金融負債之抵銷」

本集團並無採用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

修訂《香港會計準則》第1號「財務報表呈報 - 其他全面收益項目之呈報」

修訂《香港會計準則》第1號要求實體列示某些其他全面收益的項目將來若符合特定條件時可轉回收益表，並須與永遠不能轉回收益表的項目分開列示。本集團的財務報表在列示其他全面收益的項目已按此規定作修訂。

《香港財務報告準則》第13號「釐定公平價值」

《香港財務報告準則》第13號引入一項單一計算公平價值的指引，以取締在個別香港財務報告準則的現行指引。《香港財務報告準則》第13號亦包含有關適用於金融工具及非金融工具之全面性披露要求，某些特定要求金融工具在中期財務報表中作披露，本集團已在附註32中作披露。採納《香港財務報告準則》第13號對本集團的資產及負債之公平價值計算並未有重大影響。

《香港財務報告準則》年度改進 2009-2011周期

此年度周期改進包括5項準則之修訂及對其他準則和詮釋的連應修訂。其中，《香港會計準則》第34號已修改以釐清有關特定匯報分部的總資產，如其金額是需要定期匯報予主要營運決策人，及當該分部總資產的金額與上年度財務報表所披露的金額有重大變動時，才需要披露。修訂亦要求分部負債，如其金額是需要定期匯報予總營運決策負責人，及其金額與上年度財務報表所披露的金額有重大變動時，才需要披露。因本集團的可匯報分部的總資產或總負債與上年度財務報表所列報的金額未有重大分別，該修訂對本集團的分部披露未有任何影響。

修訂《香港財務報告準則》第7號「披露 - 金融資產及金融負債之抵銷」

此修訂引入有關金融資產及金融負債抵銷之新披露要求。該項新披露要求所有已確認金融工具按照《香港會計準則》第32號「金融工具 - 呈報」及受有約束力的主要淨額協議或包含類同金融工具及交易的類同協議作抵銷，無論該金融工具是否按照《香港會計準則》第32號作抵銷。

因本集團未有抵銷金融工具，亦未有簽訂任何受《香港財務報告準則》第7號之披露要求所約束的主要淨額協議或類同協議，故此採納此修訂對本集團的中期財務報表未有任何影響。

(3) 分部報告 (續)

(b) 區域資料

區域資料的分析是根據附屬公司的主要業務所在地點，或按負責報告業績或將資產及負債入賬的本行及其分行位置予以披露。

| | 截至6月30日止6個月 | | | |
|-------|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2013年 稅前溢利/(虧損) 港幣千元 | 2012年 稅前溢利 港幣千元 | 2013年 經營收入 港幣千元 | 2012年 經營收入 港幣千元 |
| 香港 | 1,145,807 | 865,257 | 1,991,854 | 1,524,097 |
| 中國內地 | 46,370 | 104,009 | 115,473 | 193,020 |
| 美國 | 30,216 | 37,799 | 41,150 | 39,356 |
| 新加坡 | 26,265 | 53,513 | 81,474 | 86,396 |
| 其他 | (4,125) | 9,494 | 12,613 | 26,970 |
| 分部間項目 | 2 | 15 | 2 | 15 |
| | <u>1,244,535</u> | <u>1,070,087</u> | <u>2,242,566</u> | <u>1,869,854</u> |

| | 2013年 6月30日 總資產 港幣千元 | 2012年 12月31日 總資產 港幣千元 | 2013年 6月30日 總負債 港幣千元 | 2012年 12月31日 總負債 港幣千元 |
|-------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| | 香港 | 169,272,279 | 164,052,152 | 154,044,280 |
| 中國內地 | 17,873,114 | 15,768,774 | 16,126,882 | 14,089,151 |
| 美國 | 3,320,247 | 2,332,154 | 3,263,936 | 2,245,266 |
| 新加坡 | 10,367,368 | 9,090,833 | 10,306,509 | 9,010,369 |
| 其他 | 1,502,564 | 1,100,193 | 1,511,289 | 1,070,164 |
| 分部間項目 | (16,139,698) | (15,162,666) | (15,028,943) | (13,934,122) |
| | <u>186,195,874</u> | <u>177,181,440</u> | <u>170,223,953</u> | <u>162,129,584</u> |

(4) 利息收入及利息支出

(a) 利息收入

| | 截至6月30日止6個月 | |
|----------------------|------------------|------------------|
| | 2013年 | 2012年 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 上市證券 | 516 | 1,663 |
| 非上市證券 | 143,462 | 225,140 |
| 其他(註) | 2,360,750 | 2,162,297 |
| 非按公允價值計入損益的金融資產的利息收入 | <u>2,504,728</u> | <u>2,389,100</u> |

(b) 利息支出

| | 截至6月30日止6個月 | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| | 2013年 | 2012年 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 客戶、銀行及其他金融機構的存款及已發行存款證及其他 | 840,182 | 1,055,307 |
| 已發行債務證券 | 21,429 | 2,407 |
| 已發行債務資本 | 182,308 | 231,904 |
| 非按公允價值計入損益的金融負債的利息支出 | <u>1,043,919</u> | <u>1,289,618</u> |
| 其中： | | |
| 客戶、銀行及其他金融機構的存款 | | |
| 以及已發行存款證於5年以後償還 | - | 434 |
| 已發行債務資本於5年以後償還 | <u>76,885</u> | <u>81,041</u> |

註：

截至2013年6月30日止6個月，其他利息收入包括減值金融資產的應計利息收入港幣4,017,000元（2012年6月30日止6個月：港幣2,728,000元），其中已包括貸款減值虧損折現撥回的利息收入港幣2,433,000元（2012年6月30日止6個月：港幣2,728,000元）。

(5) 淨費用及佣金收入

| | 截至6月30日止6個月 | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 2013年 | 2012年 |
| | 港幣千元 | 港幣千元 |
| 費用及佣金收入 | | |
| 票據佣金 | 59,796 | 60,798 |
| 信用卡相關收入 | 11,928 | 12,776 |
| 一般銀行服務 | 39,085 | 37,452 |
| 保險 | 83,070 | 102,191 |
| 投資及結構性投資產品 | 70,840 | 42,732 |
| 貸款、透支及融資費用 | 91,127 | 92,960 |
| 其他 | 299 | 312 |
| 費用及佣金支出 | <u>356,145</u> | <u>349,221</u> |
| | <u>(19,706)</u> | <u>(17,782)</u> |
| | <u>336,439</u> | <u>331,439</u> |
| 其中： | | |
| 淨費用及佣金收入（不包括用作計算實際利率的金額），屬於並非按公允價值計入損益賬的金融資產及負債： | | |
| —費用及佣金收入 | 162,851 | 166,534 |
| —費用及佣金支出 | <u>(6,446)</u> | <u>(7,357)</u> |
| | <u>156,405</u> | <u>159,177</u> |

(6) 淨交易收入

| | 截至6月30日止6個月 | |
|----------------|----------------|----------------|
| | 2013年 港幣千元 | 2012年 港幣千元 |
| 買賣外幣收益減虧損 | 35,528 | 134,144 |
| 買賣交易用途證券收益減虧損 | 396 | 246 |
| 其他買賣活動收益減虧損 | 355,416 | 315,767 |
| 交易活動淨利息收入／(支出) | 19,285 | (18,468) |
| | <u>410,625</u> | <u>431,689</u> |

(7) 指定為通過損益以反映公允價值的金融工具淨收益

| | 截至6月30日止6個月 | |
|-------|---------------|---------------|
| | 2013年 港幣千元 | 2012年 港幣千元 |
| 淨收益 | 1,266 | 1,473 |
| 利息收入 | | |
| — 上市 | - | 921 |
| — 非上市 | 259 | 957 |
| | <u>1,525</u> | <u>3,351</u> |

(8) 淨對沖收益

| | 截至6月30日止6個月 | |
|-----------|---------------|---------------|
| | 2013年 港幣千元 | 2012年 港幣千元 |
| 公允價值對沖淨收益 | <u>223</u> | <u>455</u> |

(9) 出售可供出售證券淨收益／(虧損)

| | 截至6月30日止6個月 | |
|------------------|---------------|-----------------|
| | 2013年 港幣千元 | 2012年 港幣千元 |
| 由儲備轉撥的淨重估收益／(虧損) | 11,137 | (10,363) |
| 本期產生的淨收益／(虧損) | <u>1,050</u> | <u>(8,628)</u> |
| | <u>12,187</u> | <u>(18,991)</u> |

(10) 其他經營收入

| | 截至6月30日止6個月 | |
|---|---------------|---------------|
| | 2013年 港幣千元 | 2012年 港幣千元 |
| 可供出售證券股息收入 | | |
| — 上市 | 104 | 34 |
| — 非上市 | 3,700 | 3,700 |
| 投資物業租金收入減直接支出：港幣66,000元 (2012年6月30日止6個月：港幣42,000元) | 2,803 | 2,440 |
| 其他 | 14,151 | 16,255 |
| | <u>20,758</u> | <u>22,429</u> |

(11) 經營支出

| | 截至6月30日止6個月 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 2013年 港幣千元 | 2012年 港幣千元 |
| (a) 員工成本 | | |
| 薪金及其他員工成本 | 600,593 | 477,613 |
| 退休金成本 | 36,600 | 32,435 |
| | <u>637,193</u> | <u>510,048</u> |
| (b) 折舊 | | |
| 物業及設備折舊 | | |
| — 根據經營租賃持有的資產 | 12,437 | 10,298 |
| — 其他資產 | 44,021 | 40,486 |
| | <u>56,458</u> | <u>50,784</u> |
| (c) 其他經營支出 | | |
| 物業及設備支出（不包括折舊）(附註) | | |
| — 物業租金 | 109,531 | 87,825 |
| — 其他 | 63,805 | 57,284 |
| 核數師酬金 | 3,352 | 3,386 |
| 廣告費 | 14,818 | 4,615 |
| 通訊費、印刷及文儀用品 | 35,749 | 32,163 |
| 法律及專業費用 | 10,505 | 9,986 |
| 其他 | 59,539 | 63,923 |
| | <u>297,299</u> | <u>259,182</u> |
| 經營支出總額 | <u>990,950</u> | <u>820,014</u> |

附註：

截至2013年6月30日止6個月，其他經營支出包括根據經營租賃支付的最低應付租賃支出，分別為設備租賃支出港幣1,549,000元(2012年6月30日止6個月：港幣845,000元)及其他資產租賃支出（包括物業租金）港幣104,431,000元（2012年6月30日止6個月：港幣84,372,000元）。

(12) 貸款及墊款及其他賬項減值虧損

| | 截至6月30日止6個月 | |
|-----------------------|-----------------|----------------|
| | 2013年 港幣千元 | 2012年 港幣千元 |
| 減值虧損(準備)/回撥 | | |
| — 貸款及墊款 | (28,346) | (7,523) |
| — 其他賬項 | - | 613 |
| | <u>(28,346)</u> | <u>(6,910)</u> |
| 貸款及墊款及其他賬項減值虧損(準備)/回撥 | | |
| — 個別評估 | (25,813) | (39,096) |
| — 綜合評估 | (2,533) | 32,186 |
| | <u>(28,346)</u> | <u>(6,910)</u> |
| 其中： | | |
| — 提撥 | (93,679) | (66,482) |
| — 回撥 | 54,618 | 49,564 |
| — 收回金額 | 10,715 | 10,008 |
| | <u>(28,346)</u> | <u>(6,910)</u> |

(13) 綜合收益表所示的所得稅

| | 截至6月30日止6個月 | |
|------------------|----------------|----------------|
| | 2013年 港幣千元 | 2012年 港幣千元 |
| 本期稅項—香港利得稅 | | |
| 期內準備 | 185,422 | 133,423 |
| 過往年度稅項準備回撥 | (8,844) | (1,798) |
| | <u>176,578</u> | <u>131,625</u> |
| 本期稅項—海外稅項 | | |
| 期內準備 | 5,651 | 37,236 |
| 過往年度稅項準備(回撥)/補提 | (919) | 1,175 |
| | <u>4,732</u> | <u>38,411</u> |
| 遞延稅項 | | |
| 暫時性差額產生(附註24(b)) | 9,756 | (5,408) |
| | <u>191,066</u> | <u>164,628</u> |

香港利得稅稅項以期內估計應課稅溢利按稅率16.5%（截至2012年6月30日止6個月：16.5%）計算。海外分行及附屬公司的稅項則按照相關國家的適當現行稅率提撥準備。

(14) 現金及在銀行、中央銀行及其他金融機構的結存

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|------------|------------------------|-------------------------|
| 現金 | 224,923 | 218,535 |
| 在中央銀行的結存 | 1,737,494 | 1,263,007 |
| 在銀行的結存 | 3,138,273 | 1,911,261 |
| 在其他金融機構的結存 | 1,729,519 | 1,897,250 |
| | <u>6,830,209</u> | <u>5,290,053</u> |

(15) 在銀行、中央銀行及其他金融機構的存款及墊款

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|----------|------------------------|-------------------------|
| 在銀行的存款 | 30,493,958 | 34,819,543 |
| 在銀行的墊款 | 6,516,236 | 8,681,672 |
| | <u>37,010,194</u> | <u>43,501,215</u> |
| 到期日： | | |
| —1個月內 | 16,935,092 | 24,982,655 |
| —1個月至1年內 | 20,045,709 | 18,480,773 |
| —1年後 | 29,393 | 37,787 |
| | <u>37,010,194</u> | <u>43,501,215</u> |

於2013年6月30日及2012年12月31日，本集團在銀行及其他金融機構的墊款中並無減值墊款，亦無就該等墊款提撥作個別減值準備。

(16) 交易用途資產

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|----------------------|------------------------|-------------------------|
| 投資基金 | 2,597 | 2,662 |
| 衍生工具的正公允價值 (附註33(b)) | 2,658,946 | 1,846,682 |
| | <u>2,661,543</u> | <u>1,849,344</u> |
| 以上項目的發行機構如下： | | |
| 企業 | <u>2,597</u> | <u>2,662</u> |
| 按上市地點分析： | | |
| 非上市 | <u>2,597</u> | <u>2,662</u> |

(17) 指定為通過損益以反映公允價值的證券

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|--------------|------------------------|-------------------------|
| 持有的存款證 | - | 30,950 |
| 債務證券 | 61,799 | 60,550 |
| | 61,799 | 91,500 |
| 以上項目的發行機構如下： | | |
| 政府機關 | 12,713 | 12,642 |
| 銀行及其他金融機構 | 25 | 30,975 |
| 企業 | 49,061 | 47,883 |
| | 61,799 | 91,500 |
| 按上市地點分析： | | |
| 非上市 | 61,799 | 91,500 |

(18) 客戶貸款及墊款及其他賬項

(a) 客戶貸款及墊款及其他賬項減值準備

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|--------------|------------------------|-------------------------|
| 客戶貸款及墊款總額 | 116,149,530 | 105,091,832 |
| 減值準備 | | |
| — 個別評估 | (278,258) | (265,356) |
| — 綜合評估 | (280,182) | (280,985) |
| | 115,591,090 | 104,545,491 |
| 應計利息及其他賬項 | 4,550,222 | 2,931,040 |
| 減值準備 | | |
| — 個別評估 | (1,608) | (1,608) |
| | 4,548,614 | 2,929,432 |
| | 120,139,704 | 107,474,923 |
| 客戶貸款及墊款其中包括： | | |
| 貿易票據 | 7,769,637 | 9,470,863 |
| 減值準備 | | |
| — 綜合評估 | (757) | (552) |
| | 7,768,880 | 9,470,311 |

(18) 客戶貸款及墊款及其他賬項 (續)

(b) 按行業分析的客戶貸款及墊款

以下按經濟行業進行的分析是根據金管局所採用的分類及定義作出。

| | 2013年6月30日 | | 2012年12月31日 | |
|--|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
| | 客戶貸款 及墊款總額 港幣千元 | 有抵押的 客戶貸款及墊款 總額百分率 | 客戶貸款 及墊款總額 港幣千元 | 有抵押的 客戶貸款及墊款 總額百分率 |
| 工商金融 | | | | |
| — 物業發展 | 4,214 | 53 | 10,762 | 100 |
| — 物業投資 | 14,148,905 | 100 | 14,165,266 | 100 |
| — 金融企業 | 2,020,573 | 20 | 1,785,418 | 27 |
| — 股票經紀 | 159,982 | 64 | 31,000 | 100 |
| — 批發及零售業 | 11,009,705 | 90 | 7,984,910 | 80 |
| — 製造業 | 4,844,944 | 58 | 3,401,071 | 48 |
| — 運輸及運輸設備 | 2,674,766 | 53 | 2,604,952 | 60 |
| — 娛樂活動 | 182,087 | 65 | 189,213 | 64 |
| — 資訊科技 | 195,090 | 20 | 1,336 | 74 |
| — 其他 | 2,010,910 | 62 | 2,208,005 | 61 |
| 個人 | | | | |
| — 購買「居者有其屋計劃」、 「私人發展商參建居屋計劃」 及「租者置其屋計劃」的樓宇貸款 | 18,775 | 100 | 20,100 | 100 |
| — 購買其他住宅物業的貸款 | 9,712,331 | 100 | 9,671,193 | 100 |
| — 信用卡墊款 | 306,878 | - | 288,991 | - |
| — 其他 | 6,174,417 | 90 | 6,132,235 | 91 |
| 在香港使用的貸款及墊款總額 | 53,463,577 | 85 | 48,494,452 | 85 |
| 貿易融資 | 16,032,009 | 20 | 13,930,092 | 21 |
| 在香港以外使用的貸款及墊款總額 | 46,653,944 | 37 | 42,667,288 | 40 |
| 客戶貸款及墊款總額 | 116,149,530 | 57 | 105,091,832 | 58 |

(18) 客戶貸款及墊款及其他賬項 (續)

(c) 減值客戶貸款及墊款

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| 減值客戶貸款及墊款總額 | 599,023 | 475,920 |
| 減值準備 — 個別評估 | (278,258) | (265,356) |
| | <u>320,765</u> | <u>210,564</u> |
| 減值貸款及墊款總額佔客戶貸款及墊款總額的百分率 | <u>0.52%</u> | <u>0.45%</u> |

減值貸款及墊款是根據個別具有減值的客觀證據，以作個別減值評估的貸款。

經個別評估的減值準備已計算本集團就這些貸款及墊款所持抵押品的可變現價值港幣273,247,000元（2012年12月31日：港幣249,667,000元）。這些抵押品主要由住宅或商業物業按揭權益和在本集團的現金存款組成。

佔客戶貸款及墊款總額10%或以上，並按個別貸款用途分類的減值客戶貸款及墊款分析如下：

| | 個別 減值準備 港幣千元 | 2013年6月30日 綜合 減值準備 港幣千元 | 減值客戶 貸款及墊款 港幣千元 |
|-----------------|--------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| 物業投資 | - | 615 | 1,375 |
| 貿易融資 | 98,212 | 35,793 | 201,879 |
| 在香港以外使用的貸款及墊款總額 | <u>179,039</u> | <u>173,666</u> | <u>317,361</u> |
| | <u>277,251</u> | <u>210,074</u> | <u>520,615</u> |
| | 個別 減值準備 港幣千元 | 2012年12月31日 綜合 減值準備 港幣千元 | 減值客戶 貸款及墊款 港幣千元 |
| 物業投資 | - | 105 | - |
| 購買其他住宅物業的貸款 | - | 27 | 4,818 |
| 貿易融資 | 75,163 | 40,515 | 83,966 |
| 在香港以外使用的貸款及墊款總額 | <u>178,191</u> | <u>162,859</u> | <u>298,694</u> |
| | <u>253,354</u> | <u>203,506</u> | <u>387,478</u> |

(19) 可供出售證券

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|---------------|------------------------|-------------------------|
| 持有的存款證 | 6,077,618 | 4,671,149 |
| 債務證券 | 8,846,896 | 7,581,974 |
| 國庫券(包括外匯基金票據) | 3,621,046 | 5,718,900 |
| 權益證券 | 65,749 | 58,630 |
| | 18,611,309 | 18,030,653 |
| 以上項目的發行機構如下： | | |
| 政府機關 | 3,741,093 | 6,533,226 |
| 公共機構 | 1,002 | - |
| 銀行及其他金融機構 | 10,685,163 | 10,000,576 |
| 企業 | 4,184,051 | 1,496,851 |
| | 18,611,309 | 18,030,653 |
| 按上市地點分析： | | |
| 於香港以外地區上市 | 127,611 | 198,373 |
| 非上市 | 18,483,698 | 17,832,280 |
| | 18,611,309 | 18,030,653 |

(20) 物業及設備

| | 投資物業 港幣千元 | 其他物業 港幣千元 | 傢俬、固定 裝置及設備 港幣千元 | 總額 港幣千元 |
|------------------------|----------------|----------------|------------------------|------------------|
| 成本或估值： | | | | |
| 於2013年1月1日 | 238,348 | 641,814 | 1,024,814 | 1,904,976 |
| 增加 | - | - | 36,963 | 36,963 |
| 出售 | (60,466) | (9,804) | (8,757) | (79,027) |
| 重估盈餘 | 1,100 | - | - | 1,100 |
| 匯兌調整 | - | - | (871) | (871) |
| 於2013年6月30日 | 178,982 | 632,010 | 1,052,149 | 1,863,141 |
| 上述資產的成本或估值分析如下： | | | | |
| 成本 | - | 614,413 | 1,052,149 | 1,666,562 |
| 估值 | | | | |
| – 1985年 | - | 17,597 | - | 17,597 |
| – 2013年 | 178,982 | - | - | 178,982 |
| | 178,982 | 632,010 | 1,052,149 | 1,863,141 |
| 於2012年1月1日 | 187,602 | 641,814 | 934,266 | 1,763,682 |
| 增加 | - | - | 126,880 | 126,880 |
| 出售 | - | - | (39,290) | (39,290) |
| 重估盈餘 | 50,746 | - | - | 50,746 |
| 匯兌調整 | - | - | 2,958 | 2,958 |
| 於2012年12月31日 | 238,348 | 641,814 | 1,024,814 | 1,904,976 |
| 上述資產的成本或估值分析如下： | | | | |
| 成本 | - | 624,217 | 1,024,814 | 1,649,031 |
| 估值 | | | | |
| – 1985年 | - | 17,597 | - | 17,597 |
| – 2012年 | 238,348 | - | - | 238,348 |
| | 238,348 | 641,814 | 1,024,814 | 1,904,976 |
| 累計折舊： | | | | |
| 於2013年1月1日 | - | 271,505 | 724,518 | 996,023 |
| 期內折舊 | - | 6,885 | 49,573 | 56,458 |
| 因出售而撥回 | - | (6,729) | (8,179) | (14,908) |
| 匯兌調整 | - | - | 16 | 16 |
| 於2013年6月30日 | - | 271,661 | 765,928 | 1,037,589 |
| 於2012年1月1日 | - | 257,577 | 673,983 | 931,560 |
| 年度折舊 | - | 13,928 | 87,646 | 101,574 |
| 因出售而撥回 | - | - | (38,481) | (38,481) |
| 匯兌調整 | - | - | 1,370 | 1,370 |
| 於2012年12月31日 | - | 271,505 | 724,518 | 996,023 |
| 賬面淨值： | | | | |
| 於2013年6月30日 | 178,982 | 360,349 | 286,221 | 825,552 |
| 於2012年12月31日 | 238,348 | 370,309 | 300,296 | 908,953 |

(20) 物業及設備 (續)

於2013年6月30日，獨立測量師行測建行（香港）有限公司重估本集團的所有投資物業。物業估值以市場價值為基準及符合《香港財務報告準則》第13號「釐定公平價值」的定義。重估盈餘為港幣1,100,000元（2012年：錄得重估盈餘為港幣50,746,000元）已計入收益表中。測建行（香港）有限公司部分僱員為香港測量師學會資深專業會員，具有評估同類物業地點及類別的近期經驗。

(21) 客戶存款

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|--------------|------------------------|-------------------------|
| 活期及往來賬戶存款 | 15,115,084 | 16,005,718 |
| 儲蓄存款 | 25,995,939 | 25,269,118 |
| 定期、即期及短期通知存款 | 92,913,921 | 89,444,825 |
| | 134,024,944 | 130,719,661 |

(22) 交易用途負債

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|----------------------|------------------------|-------------------------|
| 衍生工具的負公允價值 (附註33(b)) | 1,783,939 | 907,342 |

(23) 已發行存款證

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|-------|------------------------|-------------------------|
| 非交易用途 | 13,267,339 | 14,297,569 |

(24) 綜合財務狀況表所示的所得稅

(a) 綜合財務狀況表所示的本期稅項為：

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|-----------------|------------------------|-------------------------|
| 期內／年內香港利得稅準備 | 185,422 | 237,983 |
| 已付暫繳利得稅 | - | (225,387) |
| | 185,422 | 12,596 |
| 與以往年度有關的利得稅準備結餘 | 3,751 | - |
| | 189,173 | 12,596 |
| 海外稅項準備 | 18,006 | 43,499 |
| | 207,179 | 56,095 |
| 其中： | | |
| 可收回稅項 | (1,390) | (6,038) |
| 本期稅項 | 208,569 | 62,133 |
| | 207,179 | 56,095 |

(b) 已確認的遞延稅項資產及負債

已於綜合財務狀況表確認的遞延稅項(資產)/負債的組合及於本期內的變動如下：

| | 折舊免稅額 超過有關 折舊 港幣千元 | 貸款及墊款 減值準備 港幣千元 | 物業 重估調整 港幣千元 | 可供出售 證券 重估調整 港幣千元 | 稅項虧損 港幣千元 | 其他 港幣千元 | 總額 港幣千元 |
|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|--------------------|----------------------------|--------------|-----------------|-----------------|
| 遞延稅項源自： | | | | | | | |
| 於2013年1月1日 | 23,562 | (42,215) | 2,351 | 9,351 | (757) | (19,575) | (27,283) |
| 收益表內撇銷/ (回撥)(附註13) | 4,150 | 4,896 | 149 | - | 746 | (185) | 9,756 |
| 儲備內撇銷 | - | - | (921) | (31,780) | - | - | (32,701) |
| 匯兌及其他調整 | (73) | - | - | - | 11 | (37) | (99) |
| 於2013年6月30日 | 27,639 | (37,319) | 1,579 | (22,429) | - | (19,797) | (50,327) |
| 於2012年1月1日 | 25,947 | (55,778) | 14,902 | (62,648) | - | (23,350) | (100,927) |
| 收益表內撇銷/(回撥) | (2,563) | 18,643 | (12,552) | - | (757) | 3,902 | 6,673 |
| 儲備內回撥 | - | - | - | 72,000 | - | - | 72,000 |
| 匯兌及其他調整 | 178 | (5,080) | 1 | (1) | - | (127) | (5,029) |
| 於2012年12月31日 | 23,562 | (42,215) | 2,351 | 9,351 | (757) | (19,575) | (27,283) |

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|------------------|------------------------|-------------------------|
| 在財務狀況表確認的淨遞延稅項資產 | (54,174) | (28,761) |
| 在財務狀況表確認的淨遞延稅項負債 | 3,847 | 1,478 |
| | (50,327) | (27,283) |

(c) 未確認的遞延稅項資產

由於未來可能沒有適用於有關稅務機關的應課稅溢利以彌補有關虧損，於2013年6月30日，本集團並未確認累計稅項虧損的遞延稅項資產為港幣2,665,000元(2012年12月31日：港幣2,633,000元)。根據現時稅務條例，這些稅項虧損沒有到期日。

(25) 已發行債務證券

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|-------------|------------------------|-------------------------|
| 非交易性已發行債務證券 | <u>1,137,136</u> | <u>1,119,747</u> |

(26) 其他負債

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|---------------|------------------------|-------------------------|
| 與其他金融機構結算應付項目 | 1,502,644 | 126,867 |
| 應計及其他應付賬項 | <u>5,970,119</u> | <u>4,511,053</u> |
| | <u>7,472,763</u> | <u>4,637,920</u> |

(27) 債務資本

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------------|
| 年息率為6.875%，面值美元500,000,000元的後償票據 * | 4,166,052 | 4,390,437 |
| 年息率為3.875%，面值美元300,000,000元的後償票據 ** | <u>2,268,100</u> | <u>2,307,722</u> |
| | <u>6,434,152</u> | <u>6,698,159</u> |

* 2010年6月24日，本行根據於2007年推出的美元2,000,000,000元的中期票據計劃（「中期票據計劃」）及於2010年6月發出的發售通函，發行年息率為6.875%及面值美元500,000,000元（等值港幣3,888,900,000元）的後償票據。這些票據在新加坡交易所有限公司上市，並將於2020年6月24日到期。

** 2012年9月27日，本行根據以上的中期票據計劃及於2012年8月發出的發售通函，發行面值美元300,000,000元（等值港幣2,326,100,000元）的後償票據，發行固定年息率為3.875%，每半年派息至2017年9月28日止，若本行其後沒有提早贖回票據，則其固定年息率為當時美國5年期國庫債券孳息率加3.25%年利率。這些票據在新加坡交易所有限公司上市，並將於2022年9月28日到期。

(28) 資本及儲備

(a) 股本

(i) 法定及已發行股本

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|--|------------------------|-------------------------|
| 法定股本： | | |
| 每股面值港幣1元的普通股8,000,000,000股 | <u>8,000,000</u> | <u>8,000,000</u> |
| 已發行及繳足股本： | | |
| 於2013年1月1日及2013年6月30日： | | |
| 每股面值港幣1元的普通股7,283,341,176股 | | |
| (2012年1月1日及2012年12月31日：7,283,341,176股) | <u>7,283,341</u> | <u>7,283,341</u> |

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，亦有權於本行的會議上按每股一票的方式投票。所有普通股均有同等地位享有於本行的剩餘資產。

(ii) 期內發行的股份

於2013年6月30日期內，本行並沒有再發行股本。

(b) 儲備性質及目的

(i) 股份溢價

股份溢價賬的應用受香港《公司條例》第48B條所管轄。

(ii) 資本儲備

資本儲備乃不可分派予股東。

(iii) 一般儲備

一般儲備是從保留溢利轉出一部分來設立，並且可分派予股東。

(iv) 匯兌差額儲備

匯兌差額儲備包括所有因換算海外業務的財務報表而產生的匯兌差額。

(v) 物業重估儲備

物業重估儲備是不可分派予股東，因為根據香港《公司條例》第79B(2)條的定義，這些儲備不屬於已實現溢利。

(vi) 投資重估儲備

投資重估儲備包括於結算日持有的可供出售證券的累計淨公允價值變動。

(vii) 法定盈餘公積

根據中國相關法例規定，中信銀行國際(中國)有限公司(「中信銀行國際(中國)」)需要從其每年的稅後溢利中轉撥10%作為不能分派予股東的法定盈餘公積，直至法定盈餘公積達至法定股本50%的水平。

(viii) 法定一般儲備

根據中國銀行法規，中信銀行國際(中國)需設立一個法定一般儲備，透過從當年度的利潤分配，直接轉撥提取一般準備以彌補未被發現的潛在損失，提取的考慮是基於風險資產在結算日的總賬面值的1%計算。法定一般準備是組成本集團權益的其中一部分。

(ix) 保留溢利

為符合香港《銀行業條例》有關審慎監管的規定，本行需在規管儲備中維持超過已經確認減值損失的將會或可能產生的貸款及墊款的減值損失金額。經諮詢金管局後，儲備的變動已直接在保留溢利內劃定。於2013年6月30日，保留溢利中包括與此有關並屬可派發予本行股東的金額為港幣1,670,656,000元（2012年12月31日：港幣1,440,192,000元），但於派發前本行須諮詢金管局。

(29) 現金及現金等值項目

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 6月30日 港幣千元 |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| (i) 綜合現金流量表內的現金及現金等值項目 | | |
| 現金及在銀行、中央銀行及其他金融機構的結存 | 6,830,209 | 6,151,179 |
| 在銀行、中央銀行及其他金融機構的存款及墊款（原於3個月內到期） | 31,116,442 | 27,157,257 |
| 國庫券及持有的存款證（原於3個月內到期）： | | |
| — 可供出售證券 | 3,565,740 | 10,039,063 |
| | 41,512,391 | 43,347,499 |
| (ii) 與綜合財務狀況表的對賬 | | |
| 現金及在銀行、中央銀行及其他金融機構的結存 | 6,830,209 | 6,151,179 |
| 在銀行、中央銀行及其他金融機構的存款及墊款 | 37,010,194 | 41,126,090 |
| 國庫券及持有的存款證： | | |
| — 可供出售證券 | 9,698,664 | 12,823,041 |
| 綜合財務狀況表所示的數額 | 53,539,067 | 60,100,310 |
| 減：原到期日超過3個月的數額 | (12,026,676) | (16,752,811) |
| 綜合現金流量表內的現金及現金等值項目 | 41,512,391 | 43,347,499 |

(31) 重大關聯方交易

除在本財務報表其他部份披露的交易及結餘外，本集團進行了以下重大關聯方交易：

(a) 與集團公司交易

期內，本集團在其日常銀行業務過程中與關聯方進行了多項交易，其中特別包括借貸、接受及存放同業存款、參與銀團貸款、往來銀行交易和外匯交易。這些交易的合約定價是按照每次進行交易時的相關市場利率而定，並與提供給本集團其他交易方及客戶的條款相同。董事會認為，這些交易是按正常商業條款進行。

期內／年度內，關聯方交易的數額及於結算日的結欠如下：

| | 最終控權方 | | 直接控股母公司 | | 同系附屬公司 | | 聯營公司 (附註(i)) | | 關聯公司 (附註(ii)) | |
|---------------------|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013年 港幣千元 | 2012年 港幣千元 | 2013年 港幣千元 | 2012年 港幣千元 | 2013年 港幣千元 | 2012年 港幣千元 | 2013年 港幣千元 | 2012年 港幣千元 | 2013年 港幣千元 | 2012年 港幣千元 |
| | 截至6月30日止6個月 | | | | | | | | | |
| 利息收入 | - | - | - | - | 5,574 | 8,127 | 1,970 | 1,779 | 400,233 | 340,741 |
| 利息支出 | - | (15,662) | (2,569) | (2,413) | (33,325) | (27,211) | (7,156) | (29,988) | (176) | (96,211) |
| 其他經營收入 | - | - | - | - | - | - | 17,804 | 14,459 | - | - |
| 經營支出 | - | - | (1,338) | (1,347) | (3,099) | (2,813) | (1,414) | (5,658) | (4) | (3) |
| 衍生金融工具交易 (虧損)/收益 | - | - | - | - | (154,057) | (447) | - | - | 236,428 | 104,783 |
| | 2013年6月30日/2012年12月31日 | | | | | | | | | |
| 資產 | | | | | | | | | | |
| 衍生金融工具 | - | - | - | - | 3,056 | - | - | - | 301,744 | 397,459 |
| 其他應收賬項 | - | - | 62 | - | 2,990 | 4,736 | 814 | 757 | 79,848 | 61,220 |
| 負債 | | | | | | | | | | |
| 衍生金融工具 | - | - | - | - | 157,114 | - | - | - | 65,316 | 51,511 |
| 其他應付賬項 | - | - | 5,483 | 4,116 | 25,940 | 26,294 | 950 | 1,811 | 24,043 | 28,482 |
| 債務資本 | - | - | - | - | - | - | - | 46,154 | - | 2,195,219 |
| 已發行債務證券 | - | - | - | - | - | - | - | 115,504 | - | - |
| 貸款活動： | | | | | | | | | | |
| 於6月30日/ | | | | | | | | | | |
| 於12月31日 | - | - | - | - | 591,200 | 540,068 | 180,000 | 205,000 | 18,294,849 | 17,783,405 |
| 期內／年度平均金額 | - | - | - | - | 522,792 | 576,791 | 251,500 | 181,839 | 18,200,144 | 17,198,980 |
| 接受存款： | | | | | | | | | | |
| 於6月30日/ | | | | | | | | | | |
| 於12月31日 | 1 | 1 | 416,678 | 425,860 | 3,507,990 | 8,279,000 | 4,850,919 | 3,980,800 | 1,453,283 | 679,969 |
| 期內／年度平均金額 | 1 | 889,069 | 420,274 | 435,120 | 4,470,757 | 5,285,669 | 4,105,743 | 3,987,656 | 1,206,574 | 1,237,462 |
| | 2013年6月30日/2012年12月31日 | | | | | | | | | |
| 財務狀況表外項目 | | | | | | | | | | |
| 承兌匯票、擔保及信用證 | | | | | | | | | | |
| 一 應付合約金額 | - | - | - | - | (67,128) | - | (3,000) | (3,000) | - | - |
| 租賃承擔 | - | - | - | - | 10,441 | 24,313 | 9,819 | 10,983 | - | - |
| 其他承擔 | - | - | - | - | 465,423 | 542,606 | 316,141 | 291,030 | - | - |
| 衍生金融工具 | | | | | | | | | | |
| 一 名義金額 | - | - | - | - | 2,666,551 | - | - | - | 13,308,180 | 15,850,782 |

並無就上述關聯方貸款及存款作出減值準備。

附註：

- (i) 本集團的聯營公司包括屬於最終控權方及直接控股母公司的聯營公司。
- (ii) 關聯公司是指對直接控股母公司有重要影響的一位直接控股母公司的股東。

(31) 重大關聯方交易 (續)

(b) 與主要管理人員的交易

本集團主要管理人員酬金包括付予本集團董事及若干最高薪金僱員，詳情如下：

| | 截至6月30日止6個月 | |
|--------|---------------|---------------|
| | 2013年 港幣千元 | 2012年 港幣千元 |
| 短期僱員福利 | 27,332 | 29,248 |
| 離職後福利 | 1,484 | 1,349 |
| | <u>28,816</u> | <u>30,597</u> |

酬金總額已計入「員工成本」(附註11(a))。

期內，本集團向本集團內部及其控股公司的主要管理人員和他們的近親及由他們控制或受他們重大影響的公司提供信貸融資。信貸融資是在日常業務過程中提供，並與身份類似人士或(如適用)與其他僱員進行可比較交易的條款大致相同。

| | 2013年 港幣千元 | 2012年 港幣千元 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| 於1月1日的結餘 | <u>10,876</u> | <u>11,981</u> |
| 於2013年6月30日／2012年12月31日的結餘 | <u>8,066</u> | <u>10,876</u> |
| 期內／年內最高結欠總額 | <u>10,878</u> | <u>12,785</u> |

本集團沒有就主要管理人員於期內的結欠額確認任何減值虧損，也沒有就主要管理人員和他們的近親於期末的結欠額提撥個別評估的減值準備。

(32) 公允價值計量的金融工具

(a) 以公允價值計量的金融工具

(i) 層級計算公允價值

公允價值估計是根據金融工具的特性和相關市場資料於某一特定時間作出，因此一般是主觀的。根據以下公允價值層級以確定公允價值：

| 公允價值計量截至2013年6月30日 | | | | |
|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 截至6月30日 公允價值 (總額) 港幣千元 | 相同資產在 活躍市場報價 (第1級) 港幣千元 | 其他主要 可觀察的數據 (第2級) 港幣千元 | 主要而 非可觀察的數據 (第3級) 港幣千元 |
| 資產 | | | | |
| 交易用途資產 | | | | |
| - 投資基金 | 2,597 | - | - | 2,597 |
| - 衍生工具的正公允價值 | 2,658,946 | 11,896 | 2,647,050 | - |
| | <u>2,661,543</u> | <u>11,896</u> | <u>2,647,050</u> | <u>2,597</u> |
| 指定為通過損益以反映公允價值的證券 | | | | |
| - 債務證券 | 61,799 | 12,738 | - | 49,061 |
| 可供出售證券 | | | | |
| - 持有的存款證 | 6,077,618 | 252,887 | 5,824,731 | - |
| - 國庫券(包括外匯基金票據) | 3,621,046 | 3,621,046 | - | - |
| - 債務證券 | 8,846,896 | 4,801,664 | 4,041,232 | 4,000 |
| - 權益證券 | 65,749 | 42,135 | - | 23,614 |
| | <u>18,611,309</u> | <u>8,717,732</u> | <u>9,865,963</u> | <u>27,614</u> |
| | <u>21,334,651</u> | <u>8,742,366</u> | <u>12,513,013</u> | <u>79,272</u> |
| 負債 | | | | |
| 交易用途負債 | | | | |
| - 衍生工具的負公允價值 | 1,783,939 | 569 | 1,783,370 | - |
| | <u>1,783,939</u> | <u>569</u> | <u>1,783,370</u> | <u>-</u> |
| 公允價值計量截至2012年12月31日 | | | | |
| | 截至12月31日 公允價值 (總額) 港幣千元 | 相同資產在 活躍市場報價 (第1級) 港幣千元 | 其他主要 可觀察的數據 (第2級) 港幣千元 | 主要而 非可觀察的數據 (第3級) 港幣千元 |
| 資產 | | | | |
| 交易用途資產 | | | | |
| - 投資基金 | 2,662 | - | - | 2,662 |
| - 衍生工具的正公允價值 | 1,846,682 | 16,622 | 1,830,060 | - |
| | <u>1,849,344</u> | <u>16,622</u> | <u>1,830,060</u> | <u>2,662</u> |
| 指定為通過損益以反映公允價值的證券 | | | | |
| - 持有的存款證 | 30,950 | - | 30,950 | - |
| - 債務證券 | 60,550 | 12,667 | - | 47,883 |
| | <u>91,500</u> | <u>12,667</u> | <u>30,950</u> | <u>47,883</u> |
| 可供出售證券 | | | | |
| - 持有的存款證 | 4,671,149 | 38,524 | 4,632,625 | - |
| - 國庫券(包括外匯基金票據) | 5,718,900 | 5,718,900 | - | - |
| - 債務證券 | 7,581,974 | 2,971,057 | 4,606,917 | 4,000 |
| - 權益證券 | 58,630 | 35,010 | - | 23,620 |
| | <u>18,030,653</u> | <u>8,763,491</u> | <u>9,239,542</u> | <u>27,620</u> |
| | <u>19,971,497</u> | <u>8,792,780</u> | <u>11,100,552</u> | <u>78,165</u> |
| 負債 | | | | |
| 交易用途負債 | | | | |
| - 衍生工具的負公允價值 | 907,342 | 440 | 906,902 | - |
| | <u>907,342</u> | <u>440</u> | <u>906,902</u> | <u>-</u> |

截至2013年6月30日及2012年12月31日期間，公允價值層級第1級和第2級之間並沒有重大的金融工具的轉移。

(32) 公允價值計量的金融工具(續)

(a) 以公允價值列賬的金融工具(續)

(ii) 公允價值的釐定

本集團以下列的層級計算公允價值以反映可觀察的數據對量度公允價值的重要性：

第1級－參考同一工具在活躍市場取得的市場報價（未經調整）。

第2級－根據可觀察的數據之估值模式。輸入的數據是直接或間接可從市場觀察所得的數據。此層級估值的工具，包括金融工具：就相若工具在活躍市場取得的市場報價或就相同或相若工具在非活躍市場取得的市場報價。

第3級－根據重要而非可觀察得到的輸入數據之估值模式。其估值模式包括一個或多個重要的輸入數據是非可觀察的數據。此層級估值的工具，也包括在活躍市場取得相若金融工具的市場報價，惟當中需要作出非可觀察之調整或假設，以反映不同金融工具之間的差別。

於活躍市場上進行交易的金融資產及金融負債根據市場報價或經銷商報價以釐定其公允價值。而對於所有其他金融工具的公允價值本集團則採用估值模式。估值模式包括淨現值和現金流量折現模型和其他估值模型。用於估值模式的假設和輸入數據包括無風險利率及基準利率，信用差價和其他變數用以估計折現率，債券價格和外匯匯率。

本集團就釐定金融工具的公允價值採用最常見的估值方法如利率和貨幣掉期，這是可靠性高的可觀察市場數據，並不需要管理層耗時判斷與估計。觀察價格和模型的輸入數據通常可見於市場內上市的債券及股份證券，外匯買賣的衍生工具和簡單的場外交易衍生工具如利率掉期。然而，可否取得可觀察市場價格和輸入數據取決於不同的產品和市場，並會因金融市場個別事件和一般情況而有不同變化。

某些金融工具的估值模式需要一個或多個非可觀察的主要輸入數據，這些金融工具包括結構性投資，例如場外交易衍生工具，結構性投資及一些沒有活躍市場的證券。該等需利用主要而非可觀察的數據的估值模式，需要管理層深入判斷或估計始能揀選適當的估值模式，並為估值的金融工具決定其預期的未來現金流量，交易對手違約和還款的或然率，以及選擇適當的折現率等。

(iii) 第3層級的公允價值計量資料

| | 估值模式 | 主要而非可觀察的數據 |
|------|----------|---------------|
| 投資基金 | 經紀報價 | 不適用 |
| 債務證券 | 現金流量折現模型 | 預計現金流及估計無風險利率 |
| 權益證券 | (註) | (註) |

註：

於第三級公允價值列賬的權益證券一般歸類為可供出售，且並非於活躍市場進行買賣。由於缺乏交投活躍的市場，其公允價值的估算是根據投資對象的財務狀況，業績及其他因素的分析。因此，要列報主要而非可觀察的數據是並不實際的。

下表顯示第3層級的公允價值層級期初及期末餘額的變動情況：

| 資產 | 2013年6月30日 | | | | 總額 港幣千元 |
|--------------------------------|-----------------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| | 指定為通過損益以 反映公允價值的證券 | | 可供出售證券 | | |
| | 交易用途資產 港幣千元 | 債務證券 港幣千元 | 債務證券 港幣千元 | 權益證券 港幣千元 | |
| 於2013年1月1日 | 2,662 | 47,883 | 4,000 | 23,620 | 78,165 |
| 買入 | 12 | - | - | - | 12 |
| 賣出 | (205) | - | - | - | (205) |
| 於損益表確認的公允價值變動 | | | | | |
| - 買賣外幣收益減虧損 | 2 | - | - | (6) | (4) |
| - 買賣交易用途證券收益減虧損 | 126 | - | - | - | 126 |
| - 指定為通過損益以反映公允價值之金融工具淨收益 | - | 1,178 | - | - | 1,178 |
| 於2013年6月30日 | 2,597 | 49,061 | 4,000 | 23,614 | 79,272 |
| 於結算日仍持有的資產於年內於損益表內確認 的損益總額： | | | | | |
| - 買賣外幣收益減虧損 | 2 | - | - | (6) | (4) |
| - 買賣交易用途證券收益減虧損 | 126 | - | - | - | 126 |
| - 指定為通過損益以反映公允價值之金融工具淨收益 | - | 1,178 | - | - | 1,178 |

(32) 公允價值計量的金融工具 (續)

(b) 以公允價值以外列賬的金融工具資產及負債的公允價值

除另有說明外，所有金融工具均以公允價值列賬，或以與截至2013年6月30日及2012年12月31日的公允價值差別不大的賬面值列賬。

(i) 金融資產

本集團的金融資產主要包括現金、銀行、中央銀行及其他金融機構存款、客戶貸款及墊款、投資及金融衍生工具。

銀行、中央銀行及其他金融機構存款的公允價值主要按照市場利率定價，並於1年內到期。因此，賬面值與公允價值相若。

客戶貸款及墊款的公允價值已經考慮有關市場利率及按照接近市場利率的浮動利率定價，並經常於3個月內重新定價，故相等於其賬面值。

交易用途資產、指定為通過損益以反映公允價值的證券及可供出售證券（除了非上市的可供出售債務證券／權益證券）在財務報表內以公允價值列賬。

(ii) 金融負債

除下述者外，所有金融負債均以公允價值呈列或按照與其截至2013年6月30日及2012年12月31日的公允價值分別不大的賬面值入賬：

| | 2013年6月30日 | | 2012年12月31日 | |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 賬面金額 港幣千元 | 公允價值 港幣千元 | 賬面金額 港幣千元 | 公允價值 港幣千元 |
| 金融負債 | | | | |
| 已發行存款証 - 非交易用途 | 13,267,339 | 13,271,685 | 14,297,569 | 14,332,946 |
| 已發行債務證券 | 1,137,136 | 1,144,081 | 1,119,747 | 1,125,856 |
| 債務資本 | 6,434,152 | 6,339,333 | 6,698,159 | 6,889,076 |
| | <u>20,838,627</u> | <u>20,755,099</u> | <u>22,115,475</u> | <u>22,347,878</u> |

(33) 衍生工具

(a) 衍生工具的名義金額

衍生工具是指根據一項或多項相關資產或指數的價值來釐定其價值的財務合約。這些工具的名義數額代表未完成的交易額，並不代表風險數額。

以下是本集團各種主要衍生工具的名義金額概要：

| | 2013年6月30日 | | | | 2012年12月31日 | | | |
|---------------|------------------|--|----------------------------|--------------------|------------------|--|----------------------------|--------------------|
| | 為對沖持有 港幣千元 | 與指定為 通過損益以 反映公允價 值的金融 工具一併 進行管理 港幣千元 | 其他 (包括持作 買賣) 港幣千元 | 總額 港幣千元 | 為對沖持有 港幣千元 | 與指定為 通過損益以 反映公允價 值的金融 工具一併 進行管理 港幣千元 | 其他 (包括持作 買賣) 港幣千元 | 總額 港幣千元 |
| 匯率衍生工具 | | | | | | | | |
| 遠期交易 | - | - | 125,279,855 | 125,279,855 | - | - | 69,874,282 | 69,874,282 |
| 掉期交易 | - | - | 119,836,078 | 119,836,078 | - | 29,649 | 85,607,355 | 85,637,004 |
| 買入期權 | - | - | 54,432,716 | 54,432,716 | - | - | 42,056,895 | 42,056,895 |
| 賣出期權 | - | - | 50,573,374 | 50,573,374 | - | - | 41,109,922 | 41,109,922 |
| 利率衍生工具 | | | | | | | | |
| 掉期交易 | 7,079,639 | - | 56,893,486 | 63,973,125 | 7,955,214 | - | 43,766,068 | 51,721,282 |
| 買入期權 | - | - | 262,318 | 262,318 | - | - | 264,973 | 264,973 |
| 賣出期權 | - | - | 262,318 | 262,318 | - | - | 264,973 | 264,973 |
| | <u>7,079,639</u> | <u>-</u> | <u>407,540,145</u> | <u>414,619,784</u> | <u>7,955,214</u> | <u>29,649</u> | <u>282,944,468</u> | <u>290,929,331</u> |

交易包括本集團的金融工具自營買賣倉盤、由執行客戶的交易指令或從事莊家活動而產生的倉盤，以及為對沖其他交易元素而持有的倉盤。

(b) 衍生工具的公允價值及信貸風險加權數額

| | 2013年6月30日 | | | 2012年12月31日 | | |
|--------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| | 公允價值 資產 港幣千元 | 公允價值 負債 港幣千元 | 信貸風險 加權數額 港幣千元 | 公允價值 資產 港幣千元 | 公允價值 負債 港幣千元 | 信貸風險 加權數額 港幣千元 |
| 利率衍生工具 | 412,590 | 139,981 | 315,110 | 666,441 | 170,011 | 437,801 |
| 匯率衍生工具 | 2,246,356 | 1,643,958 | 6,581,532 | 1,180,241 | 737,331 | 4,145,645 |
| | <u>2,658,946</u> | <u>1,783,939</u> | <u>6,896,642</u> | <u>1,846,682</u> | <u>907,342</u> | <u>4,583,446</u> |
| | (附註16) | (附註22) | | (附註16) | (附註22) | |

信貸風險加權數額是指按照《銀行業(資本)規則》有關資本充足的要求，並取決於交易對手的財政狀況及到期的情況下計算。或有負債及承擔的風險加權由0%至150%不等（2012年12月31日：0%至150%），而匯率、利率及其他衍生工具合約則由0%至150%不等（2012年12月31日：0%至150%）。

本集團沒有在期內訂立任何雙邊淨額結算安排，因此，上述數額是以總額列示。

(33) 衍生工具 (續)

(c) 指定為對沖工具的衍生工具的公允價值

以下是本集團持作對沖用途的衍生工具按產品類別劃分的公允價值概要：

| | 2013年6月30日 | | 2012年12月31日 | |
|------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 公允價值 資產 港幣千元 | 公允價值 負債 港幣千元 | 公允價值 資產 港幣千元 | 公允價值 負債 港幣千元 |
| 利率合約 | <u>334,568</u> | <u>46,863</u> | <u>579,841</u> | <u>3,945</u> |

公允價值對沖主要包括用作保障若干固定利率資產或負債的公允價值因市場利率變動而出現變化的利率掉期。

(d) 衍生工具的餘下年期

下表提供本集團根據有關到期類別（按於結算日的餘下結算期間計算）劃分的衍生工具名義金額分析：

| | 2013年6月30日 餘下年期的名義金額 | | | |
|--------|-------------------------|--------------------|---------------------|------------------|
| | 總額 港幣千元 | 1年或以下 港幣千元 | 1年以上 至5年 港幣千元 | 5年以上 港幣千元 |
| 利率衍生工具 | <u>64,497,761</u> | <u>27,084,016</u> | <u>33,535,220</u> | <u>3,878,525</u> |
| 匯率衍生工具 | <u>350,122,023</u> | <u>224,624,261</u> | <u>125,497,762</u> | <u>-</u> |
| | <u>414,619,784</u> | <u>251,708,277</u> | <u>159,032,982</u> | <u>3,878,525</u> |

| | 2012年12月31日 餘下年期的名義金額 | | | |
|--------|--------------------------|--------------------|---------------------|------------------|
| | 總額 港幣千元 | 1年或以下 港幣千元 | 1年以上 至5年 港幣千元 | 5年以上 港幣千元 |
| 利率衍生工具 | <u>52,251,228</u> | <u>19,862,949</u> | <u>28,512,520</u> | <u>3,875,759</u> |
| 匯率衍生工具 | <u>238,678,103</u> | <u>152,534,209</u> | <u>86,143,894</u> | <u>-</u> |
| | <u>290,929,331</u> | <u>172,397,158</u> | <u>114,656,414</u> | <u>3,875,759</u> |

(34) 或有資產、負債及承擔

(a) 提供信貸的或有負債及承擔

以下是每類主要或有負債及承擔的合約金額概要：

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|------------------------------|------------------------|-------------------------|
| 直接信貸代替品 | 11,411,508 | 4,998,356 |
| 與交易有關的或有項目 | 1,164,052 | 1,517,432 |
| 與貿易有關的或有項目 | 3,513,630 | 2,953,560 |
| 其他承擔： | | |
| — 銀行可無條件取消或在借款人的信貸狀況轉壞時可自動取消 | 51,118,153 | 47,584,418 |
| — 原到期日在1年或以下 | 2,710,387 | 396,763 |
| — 原到期日在1年以上 | 1,313,687 | 2,106,752 |
| | <u>71,231,417</u> | <u>59,557,281</u> |
| 信貸風險加權數額 | <u>4,350,843</u> | <u>4,315,605</u> |

或有負債及承擔是與信貸相關的工具，包括遠期有期存款、信用證和提供信貸的擔保及承擔。涉及的風險基本上與向客戶提供貸款融資額涉及的信貸風險相同。合約金額是指在合約全數提取後發生客戶拖欠而需承擔風險的金額。由於融資額可能在到期時仍未動用，故合約金額並非預期未來現金流量。

用於計算信貸風險加權數額的風險加權由0%至150%（2012年12月31日：0%至150%）不等。

(b) 資本承擔

於結算日，因購入物業及設備未償付而又未在財務報表內提撥準備的資本承擔如下：

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|---------|------------------------|-------------------------|
| 已授權及訂約 | 76,843 | 37,502 |
| 已授權但未訂約 | 19 | 22 |
| | <u>76,862</u> | <u>37,524</u> |

(c) 有關法律申索的或有負債

本集團並沒有涉及任何可能對其財政狀況構成重大影響的法律行動。

未經審核補充財務資料
(除特別列明外，均以港幣為單位)

(A) 財務狀況摘要

| | 2013年 6月30日 港幣千元 | 2012年 12月31日 港幣千元 |
|--|------------------------|-------------------------|
| 客戶貸款及墊款及貿易票據 | 116,149,530 | 105,091,832 |
| 減值準備 | 558,440 | 546,341 |
| 資產總額 | 186,195,874 | 177,181,440 |
| 存款總額 | 147,292,283 | 145,017,230 |
| 歸屬於本行股東的權益總額 | 15,971,921 | 15,051,856 |
| 財務比率 | | |
| 普通股權一級資本比率 | 10.7% | 不適用 |
| 一級資本比率 | 10.7% | 11.8% |
| 總資本比率 | 16.1% | 18.2% |
| 期內／全年平均流動資金比率* (2012年6月30日止6個月: 59.3%) | 50.1% | 59.4% |
| 貸存比率 | 78.9% | 72.5% |
| 貸款對資產總值比率 | 62.4% | 59.3% |
| 成本對收入比率 | 44.2% | 48.7% |
| 資產回報率 | 1.2% | 0.9% |
| 本行股東平均權益回報率 | 13.4% | 10.8% |

* 期內的平均流動資金比率為每個月平均流動資金比率之簡單平均數，並根據香港金融管理局(「金管局」)為監管目的所規定，按本行及其若干附屬公司的合併基準，並符合香港《銀行業條例》附表四的基準計算。

未經審核補充財務資料

(B) 資本充足

(i) 資本基礎 - 於2013年6月30日

資本充足比率是根據金管局發出的《銀行（資本）規則》而定。截至2013年6月30日的資本充足比率是根據於2013年1月1日生效的《巴塞爾協定三》資本要求而定的《銀行（資本）（修訂）》2012規則釐定。因此，截至2013年6月的資本披露是根據《巴塞爾協定三》的基礎編制及不能與根據《巴塞爾協定二》而編制的2012年12月資本披露直接比較，參考附註(B)(iv)。相關比較數字並未在首次披露年度提供。

資本充足比率是根據金管局用作監管用途的規定及《銀行業（資本）規則》，按本行及其若干附屬公司的合併基準計算。本行採用「標準方法」計算信貸風險及市場風險的風險加權數額，而業務操作風險則採用「基本指標法」。

| | 2013年 6月30日 港幣千元 |
|-------------------------------------|------------------------|
| 普通股權一級資本：工具及儲備 | |
| 直接發行合資格的一級資本的資本工具及相關股份溢價 | 7,566,271 |
| 保留溢利 | 781,154 |
| 披露儲備 | 7,885,674 |
| 扣除法定減項前普通股權一級資本 | <u>16,233,099</u> |
| 普通股權一級資本：法定減項 | |
| 遞延稅項資產淨遞延稅項負債 | 50,327 |
| 因按公允價值重估持有土地及建築物而產生的溢利 (自用及投資物業) | 104,299 |
| 一般銀行風險監管儲備 | 1,670,656 |
| 超出額外一級資本的扣除 | 2 |
| 扣除法定減項後普通股權一級資本總額 | <u>1,825,284</u> |
| 普通股權一級資本 | <u>14,407,815</u> |
| 額外一級資本 | |
| 扣除減項前額外一級資本 | - |
| 一級資本法定減項 | |
| - 在監管範圍之外的金融實體的一級資本工具重大資本投資 | (2) |
| - 超出額外一級資本的扣除 | 2 |
| 額外一級資本總額 | <u>-</u> |
| 一級資本 | <u>14,407,815</u> |
| 二級資本：工具及儲備 | |
| 合資格二級資本及相關股份溢價 | 5,567,751 |
| 因按公平價值重估持有土地及建築物而產生的溢利的重估儲備 | 46,965 |
| 包括於二級資本一般銀行風險綜合減值準備及監管儲備 | 1,521,943 |
| 扣除減項前的二級資本 | <u>7,136,659</u> |
| 二級資本：法定減項 | |
| 於過渡安排中的二級資本扣除總金額的50% | 3 |
| 扣除法定減項後二級資本總額 | <u>3</u> |
| 二級資本 | <u>7,136,656</u> |
| 資本總額(資本總額 = 一級資本 + 二級資本) | <u>21,544,471</u> |
| (ii) 風險加權數額 | |
| — 信貸風險 | 122,919,318 |
| — 市場風險 | 4,399,300 |
| — 營運風險 | 6,782,063 |
| | <u>134,100,681</u> |
| (iii) 資本充足比率 | |
| — 普通股權一級資本比率 | 10.7% |
| — 一級資本比率 | 10.7% |
| — 總資本比率 | 16.1% |

未經審核補充財務資料

(B) 資本充足(續)

(iv) 扣除減項後資本基礎 - 於2012年12月31日

於2012年12月31日年內的資本充足比率是利用扣除減項後的資本基礎計算，已向金管局匯報並分析如下：

| | 2012年12月31日 港幣千元 |
|--|---------------------|
| 核心資本 | |
| 實繳普通股本 | 7,283,341 |
| 股份溢價 | 282,930 |
| 儲備 | 4,852,273 |
| 損益賬 | 1,658,782 |
| 減：遞延稅項淨資產 | <u>(27,283)</u> |
| 扣除減項前的核心資本總額 | 14,050,043 |
| 減：核心資本的扣減項目 | <u>(5,412)</u> |
| 扣除減項後核心資本總額 | <u>14,044,631</u> |
| 合格補助資本 | |
| 因按公平價值重估持有土地及建築物 而產生的溢利的重估儲備 | 2,543 |
| 因按公平價值重估持有可供出售權益及債務證券 而產生的溢利的重估儲備 | 26,774 |
| 因按公允價值重估持有被指定為通過損益以反映 公允價值的股份及債務證券而產生的未實現盈利 | 1,237 |
| 一般銀行業風險的法定儲備 | 1,213,909 |
| 綜合評估減值準備 | 280,985 |
| 有期後償債項 | <u>6,179,232</u> |
| 扣除減項前補助資本總額 | <u>7,704,680</u> |
| 扣除減項前的合格補助資本總額 | 7,704,680 |
| 減：補助資本的扣減項目 | <u>(5,413)</u> |
| 扣除減項後補助資本總額 | <u>7,699,267</u> |
| 扣除減項後總資本基礎 | <u>21,743,898</u> |
| 核心資本及補助資本的扣減項目總額 | <u>10,825</u> |
| 風險加權數額 | |
| — 信貸風險 | 110,380,460 |
| — 市場風險 | 2,647,488 |
| — 營運風險 | <u>6,337,300</u> |
| | <u>119,365,248</u> |
| 核心資本比率 | 11.8% |
| 資本充足比率 | 18.2% |

未經審核補充財務資料

(B) 資本充足(續)

(v) 資本工具

本集團的普通股權一級資本及二級資本工具總結如下：

| | 2013年 6月30日 <u>港幣千元</u> |
|--|-------------------------------|
| 銀行發行的普通股權一級資本工具 | |
| 普通股： 每股面值港幣1元的已發行及繳足普通股7,283,341,176股 | <u>7,283,341</u> |
| 二級資本工具 | |
| 本行發行 | |
| 於2020年到期後償票據(賬面值: 美金500億元) | 4,166,052 |
| 於2022年到期後償票據(賬面值: 美金300億元) | <u>2,268,100</u> |
| | <u>6,434,152</u> |

(vi) 補充資料

為符合銀行業(披露)規則,本集團將在本行網站內增設「監管資本披露」一節,披露一切關於監管資本工具,以及就本集團已公佈之財務報表而作出之對賬資料。

本行將於2013年9月30日前按銀行業(披露)規則公佈披露,有關披露將包括下列資料:

- 本集團資本工具之主要特點及全部條款及條件均可於本集團之網站：www.cncbinternational.com瀏覽。
- 本集團採用金管局要求之標準範本披露本集團之普通股權一級資本、額外一級資本、二級資本，以及監管扣減之詳情可於本集團之網站：www.cncbinternational.com瀏覽。
- 本集團採用金管局要求之標準範本披露本集團就財務及監管資產負債表作出之全部對賬，可於本集團之網站：www.cncbinternational.com瀏覽。

未經審核補充財務資料

(B) 資本充足(續)

(vii) 綜合基礎

除特別列明外，本中期財務報告裏的所有財務資料均以就會計而言的綜合基礎編製。綜合基礎就會計而言與就監管而言的主要分別在於前者包括本行及本行所有附屬公司，而後者則只包括本行及本行若干附屬公司，詳情如下：

金管局已批准本行根據《銀行業(資本)規則》第28(2)(a)條，就下列附屬公司以單一綜合基礎計算本行的資本充足比率，以取代按單一基礎計算：

| 附屬公司名稱 | 主要業務 | 2013年6月30日 | |
|----------|------|--------------|--------------|
| | | 資產總額 港幣千元 | 權益總額 港幣千元 |
| 恒康香港有限公司 | 按揭融資 | 23,437 | 23,360 |

另一方面，本行須根據《銀行業(資本)條例》第3C(1)條，就下列附屬公司以綜合基礎計算其總資本：

| 附屬公司名稱 | 主要業務 | 2013年6月30日 | |
|------------------|-----------|--------------|--------------|
| | | 資產總額 港幣千元 | 權益總額 港幣千元 |
| 啓福國際有限公司 | 物業持有 | 52,049 | 29,389 |
| 中信銀行國際(中國)有限公司 | 銀行 | 16,720,803 | 1,573,150 |
| 中信保險服務有限公司 | 保險經紀 | 100,467 | 73,628 |
| CKWB-SN Limited | 發行結構票據和投資 | - | - |
| CKWH-UT2 Limited | 發行後償票據 | - | - |
| 香港華人財務有限公司 | 消費借貸 | 6,052,187 | 707,211 |
| 嘉華國際財務有限公司 | 沒有業務 | 39,705 | 39,625 |
| 嘉華銀行(信託)有限公司 | 信託服務 | 5,025 | 3,432 |
| 恒康香港有限公司 | 按揭融資 | 23,437 | 23,360 |

從事證券及保險業務的附屬公司均由自身行業的監管機構批准及監管，而該等監管安排與《銀行業(資本)規則》及香港《銀行業條例》闡述有關維持充足資本以支持業務活動之條例相近，故此，該等附屬公司均不被包括在綜合監管目的。根據《銀行業(資本)規則》第3部分，本行之資本基礎並不包括以下附屬公司：

| 附屬公司名稱 | 主要業務 | 2013年6月30日 | |
|---------------------------|-------|--------------|--------------|
| | | 資產總額 港幣千元 | 權益總額 港幣千元 |
| 香港華人銀行(代理人)有限公司 | 代理人服務 | 4 | 4 |
| 嘉華銀行(代理)有限公司 | 代理人服務 | 1,954 | 100 |
| Security Nominees Limited | 代理人服務 | - | - |

截至2013年6月30日止期內，本集團並沒有附屬公司在會計及監管而言均被包含在綜合範圍內，但兩者的綜合方法有所差別。

此外，本集團沒有任何附屬公司只包含在就監管而言的綜合範圍內，而不包括在會計而言的綜合範圍內。

未經審核補充財務資料

(C) 客戶貸款及墊款的分部資料 - 按地區劃分

| | 2013年6月30日 | | | | |
|------|---------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | 客戶貸款 及墊款 港幣千元 | 逾期客戶 貸款及墊款 港幣千元 | 減值客戶 貸款及墊款 港幣千元 | 個別減值 準備 港幣千元 | 綜合減值 準備 港幣千元 |
| 香港 | 61,285,996 | 119,783 | 251,296 | 69,587 | 111,233 |
| 中國內地 | 39,745,754 | 106,023 | 124,938 | 44,997 | 77,690 |
| 美國 | 1,316,092 | 558 | 1,905 | - | 3,692 |
| 新加坡 | 5,824,562 | 18,338 | 18,338 | 12,800 | 44,493 |
| 其他 | 7,977,126 | 202,546 | 202,546 | 150,874 | 43,074 |
| | 116,149,530 | 447,248 | 599,023 | 278,258 | 280,182 |

| | 2012年12月31日 | | | | |
|------|---------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | 客戶貸款 及墊款 港幣千元 | 逾期客戶 貸款及墊款 港幣千元 | 減值客戶 貸款及墊款 港幣千元 | 個別減值 準備 港幣千元 | 綜合減值 準備 港幣千元 |
| 香港 | 58,723,477 | 133,556 | 143,762 | 57,223 | 127,109 |
| 中國內地 | 33,425,756 | 84,051 | 84,051 | 45,381 | 64,320 |
| 美國 | 1,302,979 | 632 | 44,264 | 11,023 | 3,562 |
| 新加坡 | 4,537,227 | - | - | - | 43,663 |
| 其他 | 7,102,393 | 203,842 | 203,843 | 151,729 | 42,331 |
| | 105,091,832 | 422,081 | 475,920 | 265,356 | 280,985 |

上述地區分析已按交易對手的所在地劃分，並已考慮風險轉移。由與交易對手處於不同國家的一方作出擔保的債權風險將轉至擔保方的國家賬項中。

逾期貸款及墊款是指逾期超過3個月的貸款。

減值貸款及墊款是指按個別基準出現客觀減值證據而需個別評估的貸款。

未經審核補充財務資料

(D) 逾期客戶貸款及墊款

| | 2013年6月30日 | | 2012年12月31日 | |
|--------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
| | 港幣千元 | 佔客戶貸款 及墊款總額 百分率 | 港幣千元 | 佔客戶貸款 及墊款總額 百分率 |
| 貸款及墊款總額已逾期達： | | | | |
| — 3個月以上至6個月 | 57,294 | 0.05 | 5,431 | 0.01 |
| — 6個月以上至1年 | 6,488 | 0.01 | 75,572 | 0.07 |
| — 1年以上 | 383,466 | 0.33 | 341,078 | 0.32 |
| | 447,248 | 0.39 | 422,081 | 0.40 |
| 有抵押逾期貸款及墊款 | 220,387 | | 210,309 | |
| 無抵押逾期貸款及墊款 | 226,861 | | 211,772 | |
| | 447,248 | | 422,081 | |
| 持有有抵押逾期貸款及墊款的抵押品市值 | 335,481 | | 285,939 | |
| 個別減值準備 | 254,243 | | 250,429 | |

有明確還款日期的貸款及墊款，若其本金或利息已逾期，並於期末仍未償還，則列作逾期處理。即時到期的貸款，若已向借款人送達還款通知，但借款人仍未按指示還款，及／或貸款已超出借款人獲通知的批准限額，而此情況持續超過上述逾期期限，亦列作逾期處理。

對於逾期貸款及墊款，本行持有的合格實質抵押品主要包括房地產物業。合格抵押品須符合下列條件：

- (a) 該資產的市值是可即時決定或可合理地確定及證實。
- (b) 該資產可於市場出售及有二手市場可即時將該資產出售。
- (c) 本行擁有可在沒有障礙的情況下按法律行使收回資產的權利。
- (d) 本行在有需要時可對該資產行使控制權。

於2013年6月30日及2012年12月31日，本集團並無逾期超過3個月的銀行及其他金融機構墊款。

未經審核補充財務資料

(E) 經重組貸款

| | 2013年6月30日 | | 2012年12月31日 | |
|-------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
| | 港幣千元 | 佔客戶貸款 及墊款總額 百分率 | 港幣千元 | 佔客戶貸款 及墊款總額 百分率 |
| 經重組貸款 | <u>725,594</u> | <u>0.62</u> | <u>687,320</u> | <u>0.65</u> |

經重組貸款是指借款人因為財政困難或無能力如期還款而經雙方同意達成重組還款計劃的墊款，這些經修訂的還款條件對本集團而言並非一般商業條款。客戶重組貸款已扣除其後逾期超過3個月並已於附註(D)匯報的逾期墊款。

於2013年6月30日及2012年12月31日，本集團並無已重組的銀行及其他金融機構墊款。

(F) 取回資產

於2013年6月30日及2012年12月31日並沒有取回資產的估計市值。

(G) 跨境債權

跨境債權是經考慮風險轉移後按交易對手所在地計算，於資產負債表內顯示的交易對手風險額。由與交易對手處於不同國家的一方作出擔保的債權風險將轉至擔保方的國家賬項中。銀行或其他金融機構分行的債權風險則轉至其總部所在國家的賬項中。轉移風險後達總跨境債權10%或以上的個別國家或地區的債權如下：

| | 2013年6月30日 | | | |
|---------|-----------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | 銀行及其他 金融機構 港幣千元 | 公營機構 港幣千元 | 其他 港幣千元 | 總額 港幣千元 |
| 香港以外亞太區 | <u>41,839,475</u> | <u>145,993</u> | <u>38,434,327</u> | <u>80,419,795</u> |
| 其中中國內地 | <u>37,848,313</u> | <u>92,426</u> | <u>31,313,202</u> | <u>69,253,941</u> |
| | 2012年12月31日 | | | |
| | 銀行及其他 金融機構 港幣千元 | 公營機構 港幣千元 | 其他 港幣千元 | 總額 港幣千元 |
| 香港以外亞太區 | 47,847,382 | 476,213 | 29,916,029 | 78,239,624 |
| 其中中國內地 | 39,337,063 | 352,943 | 24,007,607 | 63,697,613 |

未經審核補充財務資料

(H) 中國內地非銀行對手風險承擔

中國內地非銀行對手風險承擔是指在中國內地與非銀行對手交易所產生的風險承擔。以下項目是本行根據《銀行業條例》第63章提交予金管局的中國內地非銀行對手風險承擔作出的分類。

| | 2013年6月30日 | | | |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|----------------|
| | 財務狀況表內的 風險承擔 港幣千元 | 財務狀況表外的 風險承擔 港幣千元 | 總額 港幣千元 | 個別減值準備 港幣千元 |
| 中國內地機構 | 21,505,463 | 12,448,095 | 33,953,558 | 96,783 |
| 信貸額用於中國內地之非中國 內地公司及個人 | 17,369,625 | 8,516,802 | 25,886,427 | 37,111 |
| | 38,875,088 | 20,964,897 | 59,839,985 | 133,894 |
| | 2012年12月31日 (重列)(註) | | | |
| | 財務狀況表內的 風險承擔 港幣千元 | 財務狀況表外的 風險承擔 港幣千元 | 總額 港幣千元 | 個別減值準備 港幣千元 |
| 中國內地機構 | 14,981,611 | 5,266,206 | 20,247,817 | 105,873 |
| 信貸額用於中國內地的非中國 內地公司及個人 | 19,022,148 | 6,259,926 | 25,282,074 | 15,882 |
| | 34,003,759 | 11,526,132 | 45,529,891 | 121,755 |

註：於2012年12月31日止的若干比較數字已重列以符合本期的呈報方式。

未經審核補充財務資料

(I) 金融風險管理

本集團透過董事會及其授權的委員會密切監督以管理各類型的風險。本集團的風險管理部獲授權擔當持續的管理職責，為集團確認、量化、監察及減低各類風險，包括集團信貸風險、市場風險、流動資金風險、利率風險、操作風險(包括法律風險)及資本管理等職能。行政總裁和高級管理層密切管理策略及聲譽風險。本集團不斷提升其風險管理政策和系統，以緊貼市場、產品提供及國際最佳風險管理程序。本集團的內部審計亦會定期進行獨立審核，以確保遵守內部政策和監管要求。

本集團持續強化風險架構管理、工具和風險承受能力。綜合風險指標進一步增強計量本集團的整體風險狀況，包括信貸、市場、操作（包括法律）、資金流動性、利率、策略及聲譽風險。除採用新的流動性管理工具以符合新的監管要求外，在風險管理架構和決策過程中亦已建立了一套覆蓋銀行整體的全面性風險壓力測試計劃。

本集團管理的風險主要包括以下各類：

(i) 信貸風險管理

信貸風險管理是透過定期分析源自客戶或交易對手不能履行其財務責任所造成的損失而引致的目前及潛在風險。本集團因其放貸、交易及資本市場營運而承受信貸風險。本集團對單一客戶的信貸風險定義為所有因對該客戶營運而可能招致的最大金額損失。這些風險不僅由財務狀況表內業務產生，也包括財務狀況表外業務，如包括尚待履行的貸款承諾、信用證及財務擔保等。

執行信貸風險管理是透過監察現時已採納釐定本集團的風險胃納、借款人的信貸可信度、信貸風險分類、貸款應用程序及貸款決策程序的信貸政策。本集團對或有負債亦採用與財務狀況表內記錄的金融工具相同的信貸政策，根據貸款審批程序使用限額以減低風險及監察。減低信貸風險亦可透過向借款人及第三者取得以抵押資產形式的抵押品及擔保。

本集團亦制定信貸風險管理操作守則，目的是確保風險評估過程的獨立性和完整性。本集團一般依據借款人的風險特質、還款來源及相關抵押品性質，以進行信貸風險評估，同時亦充分考慮當時環境和市場氣氛。本集團亦透過管理信貸資產組合的產品、行業及地理分佈來避免風險過分集中。

(I) 金融風險管理 (續)

(ii) 市場風險管理

市場風險源於所有對市場風險敏感的金融工具，包括證券，外匯合約，股票和衍生工具，以及可供出售證券或結構性持倉。本集團的市場風險主要分為交易用途組合及可供出售證券組合。交易用途組合包括於交易賬冊內的交易持倉和其他按市值計的持倉。可供出售組合主要包括來自本集團於證券投資的持倉，但不屬於擬持有至到期日或用作交易用途的組合。交易組合由市場風險所產生的估值變化反映在收益表內，而可供出售證券組合的估值變化則反映在投資重估儲備。本集團有必要確保來自市場風險的影響在收益表和儲備會受到適當而審慎的控制。市場風險管理的目標是：

- 通過風險的測量而鑑別、監測和控制市場風險；根據本集團的一級資本基礎而設定建立持倉的限額，敏感性及風險數值限額，以及與高級管理人員溝通以上相關的風險；
- 參考風險控制的框架以支援業務增長；及
- 確保風險與回報得到適當的平衡。

市場風險的框架

透過綜合風險指標建立限額結構和交易用途及可供出售證券組合的政策，本集團有明確的市場風險偏好。限額再界定為分層次的限額政策，業務範圍限額和交易限額。這個市場風險偏好已通過資產及負債委員會批准，並受到董事會內的信貸及風險管理委員會贊同。設立分層次的限額結構可以控制由組合水平以至個別交易員的持倉大小，損益和敏感度。所有業務單位涉及市場風險都必須嚴格遵守限額政策的限制。財資及環球市場部是主要業務部門會涉及市場風險承擔。

市場風險及流動性建模是一個獨立的風險測量和控制單位，它是由負責監督市場風險及流動建模主管向風險管理總監作匯報。市場風險及流動建模使用了一套量化技術來識別，測量和控制市場風險，並定期向資產及負債委員會報告和透過信貸及風險管理委員會向董事會報告。這些技術包括敏感性分析，風險數值和壓力測試，用以衡量相對於本集團的資本基礎。

下表提供了一個概述以量化技術衡量的各種市場風險報告：

| 風險類型 | 交易用途組合 風險測試 | 可供出售證券組合 風險測試 |
|-------------|----------------|------------------|
| 外匯 | 風險值 | 不適用 |
| 利率 | 風險值及敏感度 | 風險值及敏感度 |
| 期貨 | 風險值 | 不適用 |
| 股權 | 風險值 | 敏感度 |
| 信用利差 | 不適用 | 風險值及敏感度 |
| 組合類型 | 風險值，敏感度及壓力測試 | 風險值，敏感度及壓力測試 |

本集團透過經信貸及風險管理委員會審批的「新產品評估及批核政策」（「新產品政策」），控制其對新產品批核之程序。根據「新產品政策」，新產品所涉及的風險評估必須經各功能小組許可，包括財務管理部、營運及科技管理部、風險管理部、法律部及合規部。在獲得各功能小組的許可後，建議新產品的業務主管需向風險管理總監及行政總裁／替任行政總裁提交產品評估提案及申請共同審批。

市場風險模型的方法和特點

以下說明本集團所採用的各種量化風險計量。

敏感性分析

敏感度測試是用於監測對各種類型風險承擔的市場風險狀況。例如，可利用利率和於信貸利差風險中的信貸利差因一個基點的變動所產生的現值作為監測目的。

(I) 金融風險管理 (續)

(ii) 市場風險管理 (續)

市場風險模型的方法和特點 (續)

風險值

風險值是一種技術用於估計因市場利率和價格在特定時段和指定信心水平下所引致的波動，在風險立場上會發生的潛在損失。該模型是為了捕捉不同的風險類型，包括利率風險，外匯風險，信貸利差風險，股權風險，商品風險和波動的風險。

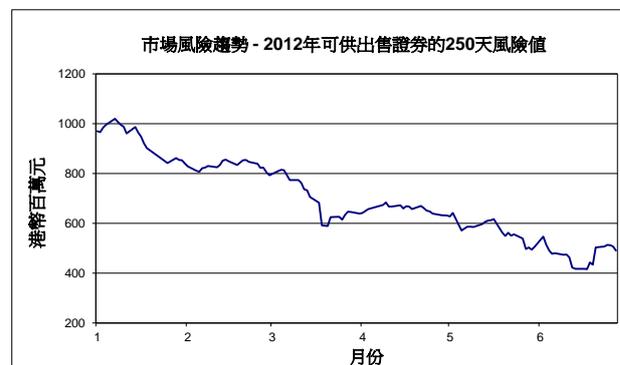
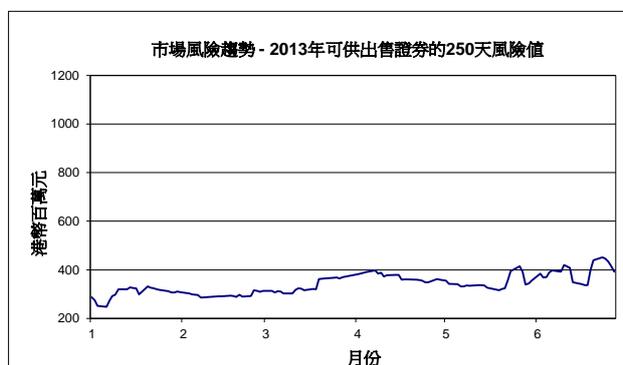
本集團所用的風險值模型，主要是根據歷史模擬和蒙特卡洛模擬來作為參考。這些模型從過往市場利率及價格推斷出未來可能出現的情況並同時考慮到不同市場和比率之間的相關性，如利率和匯率。該模型亦包括了嵌入式期權的風險承擔影響。

本集團所採用的歷史模擬模型包括下列元素：

- 一 潛在的市場走勢計算參照上兩年度的持倉交易組合及可供出售證券投資組合的數據，包括歷史市場利率，價格和相關的波動；
- 一 對持倉交易組合，風險值是以99%的信心水平及以1天持有期為計算依據；



- 一 對可供出售證券投資組合，風險值以99%的信心水平及以250天的持有期為計算依據；及



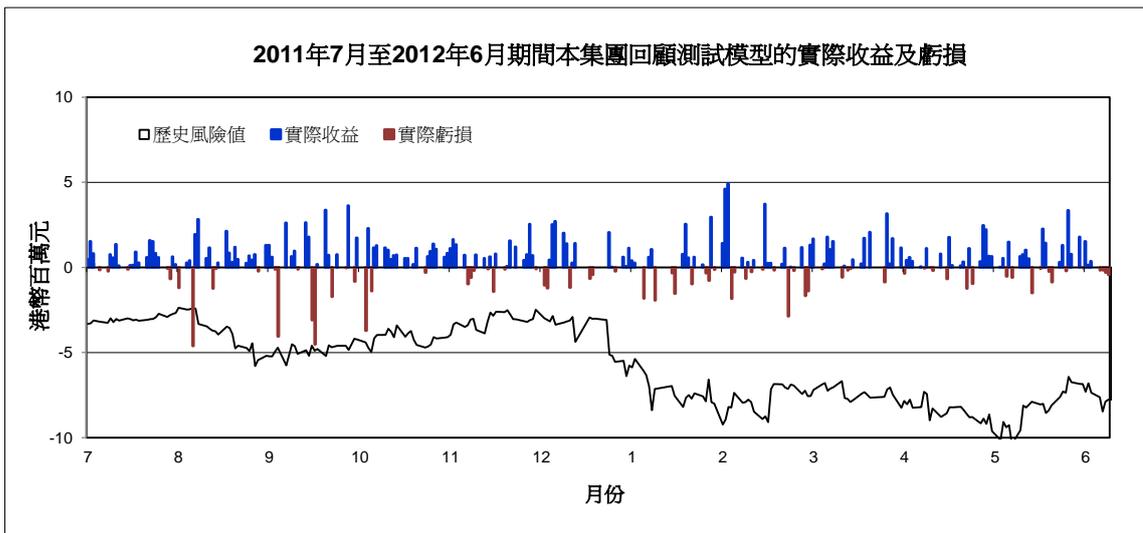
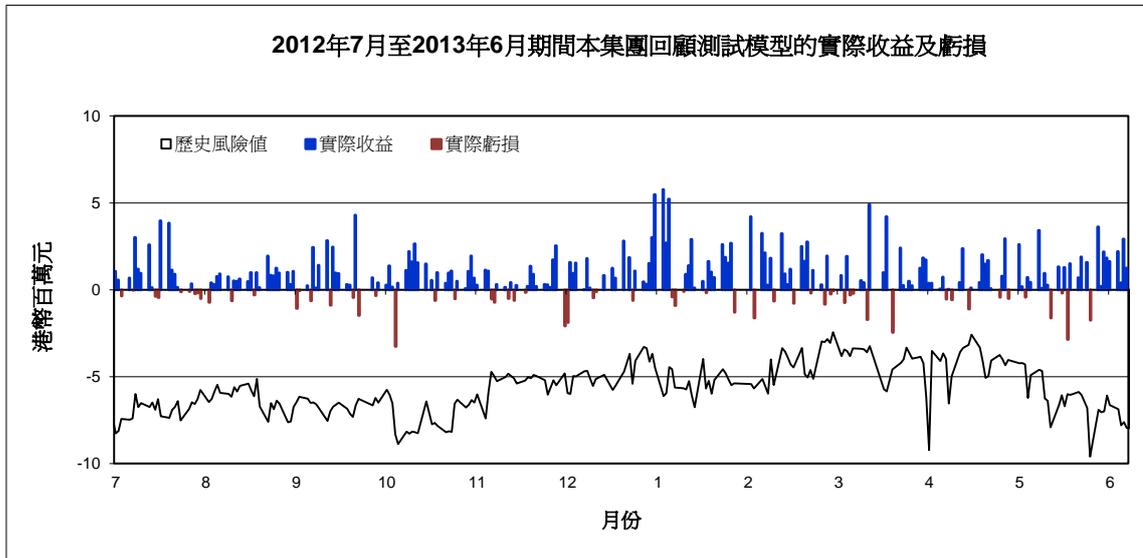
(I) 金融風險管理 (續)

(ii) 市場風險管理 (續)

市場風險模型的方法和特點 (續)

風險值 (續)

- 一 本集團定期利用回顧測試比較經調整後的實際和假設每日損益結果，調整項目包括服務費和佣金，對照相應的風險值的數字，用以定期驗證持倉交易盤的風險值模型的準確性。根據統計，本集團期望看到的是於一年時間內，超過風險值的損失只有1%的時間。在此期間實際超出的數字，可以用來衡量這模型的表現。於2012年7月1日至2013年6月30日期間，回顧測試沒有例外發生(2011年7月1日至2012年6月30日:1次例外)，它相當於由香港金融管理局和國際巴塞爾原則所指定的綠色區域內。



雖然這種方法的風險值計算，在正常的市場條件下，可以作為一個很好的市場風險指引，但也有其局限性。例如，利用歷史數據作為一個代理可能無法涵蓋所有可能的潛在事件和未能考慮超出了99%的信心區間的事件。為了減輕這種限制，市場風險部門提供資產及負債管理委員會的壓力測試結果反映了交易用途組合和可供出售證券組合的風險情況可能出現的潛在的極端事件。

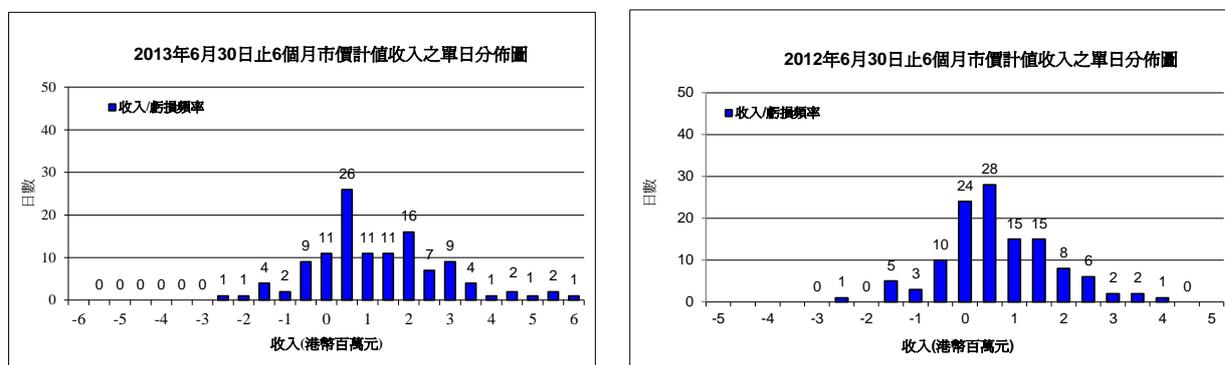
(I) 金融風險管理 (續)

(ii) 市場風險管理 (續)

市場風險模型的方法和特點 (續)

風險值 (續)

截至2013年6月30日止的6個月，本行持倉交易盤及基金投資之單日平均收益為港幣1,018,000元（2012年6月30日止6個月：收益為港幣477,000元），單日平均收入標準誤差為港幣1,582,000元（2012年6月30日止6個月：港幣1,241,000元）。下圖顯示截至2013年及2012年6月30日止6個月本集團按市價計值收入之單日分佈圖。



下表顯示了交易賬冊和可供出售證券組合的風險值統計數字。

| | 2013年6月30日止6個月 | | | 2012年6月30日止6個月 | | | | |
|-----------------------|----------------|------------|------------|--------------------------|------------|------------|------------|--------------------------|
| | 最高 港幣千元 | 最低 港幣千元 | 平均 港幣千元 | 截至2013年 6月30日 港幣千元 | 最高 港幣千元 | 最低 港幣千元 | 平均 港幣千元 | 截至2012年 6月30日 港幣千元 |
| 持倉交易盤的市場風險 - 一天風險值99% | | | | | | | | |
| 外匯風險 | 6,989 | 253 | 1,664 | 1,716 | 5,093 | 998 | 3,457 | 4,771 |
| 利率風險 | 3,747 | 912 | 2,589 | 3,576 | 4,235 | 965 | 2,139 | 2,356 |
| 風險值總額 | 9,604 | 2,444 | 4,939 | 8,611 | 10,377 | 3,086 | 7,670 | 7,470 |

| | 2013年6月30日止6個月 | | | 2012年6月30日止6個月 | | | | |
|---------------|----------------|------------|------------|--------------------------|------------|------------|------------|--------------------------|
| | 最高 港幣千元 | 最低 港幣千元 | 平均 港幣千元 | 截至2013年 6月30日 港幣千元 | 最高 港幣千元 | 最低 港幣千元 | 平均 港幣千元 | 截至2012年 6月30日 港幣千元 |
| 可供出售證券組合的市場風險 | | | | | | | | |
| 利率風險 | 209,402 | 52,649 | 110,220 | 180,527 | 145,944 | 108,974 | 127,731 | 124,915 |
| 信貸利差風險 | 451,956 | 228,532 | 333,312 | 386,874 | 976,851 | 404,422 | 673,764 | 471,645 |
| 250天風險 值總額 | 451,090 | 247,525 | 341,000 | 392,721 | 1,020,047 | 415,059 | 693,413 | 490,118 |

壓力測試

壓力測試的實施是為減輕風險值模型的弱點影響，以涵蓋遙遠但可能發生的事件。本集團對下列情況進行市場風險壓力測試：

- 敏感性分析情況，以考慮未能被風險值模型涵蓋的任何一個風險因素或一組因素的影響，如港元與美元貨幣的脫鈎；及
- 歷史情況，其中包含以前受壓力期間不能被風險值模型涵蓋的歷史觀察市場走勢，如信貸危機情況對估值的影響；

壓力測試結果需向資產及負債管理委員會匯報，該委員會就這類事件的結果將對本集團的損益表和儲備的財務影響作出了評估計算。2013年交易用途組合每天虧損及可供出售證券組合的年均負債備影響均在壓力測試虧損預警指標和限額之下。

信貸利差價風險

除了利率風險和極端的市場波動外，於金融危機期間的信貸利差顯著擴闊，亦將會嚴重影響了對可供出售證券組合的估值。此外，極端的市場環境下，取得的某些非頻密交易的證券的市場價格，在一定程度上較不可靠，這亦進一步增加了可供出售證券組合估值的挑戰和複雜性。

為了加強對可供出售組合的風險監控，本行的市場風險及流動性建模已建立了一個框架，將估計期權調整利差的公允價值，用於計算流動性不足的證券的公允價值，此外，還有計算250天信貸差的風險值、信貸差的風險敏感度統計、壓力測試以及有限額結構和早期預警指標。選擇250天信貸差的風險統計，目的在於量度對本集團每年儲備潛在的負面影響。

未經審核補充財務資料

(I) 金融風險管理 (續)

(ii) 市場風險管理 (續)

(a) 外匯風險

本集團的外匯風險源自外匯買賣盤、商業交易、外匯證券投資、本集團及海外分行和附屬公司的營運。本集團的外匯買賣盤限額均須經由資產及負債委員會核准。用以量度外匯風險的指標包括個別貨幣和整體持倉金額以及敏感度如Greeks（適用於外匯期權）。截至2013年6月30日止6個月，本集團的外匯買賣盤的平均單日損益為溢利港幣736,000元（2012年6月30日止6個月：為溢利港幣377,000元）及其標準誤差為港幣1,107,000元（2012年6月30日止6個月：港幣1,264,000元）。

於結算日的重大外匯風險如下：

| 相等於港幣千元 | 2013年6月30日 | | | 總額 |
|----------|------------------|----------------|-----------------|------------------|
| | 美元 | 人民幣 | 其他貨幣 | |
| 現貨資產 | 67,695,039 | 45,614,758 | 2,967,266 | 116,277,063 |
| 現貨負債 | (44,002,722) | (31,579,455) | (14,598,064) | (90,180,241) |
| 遠期買入 | 113,677,779 | 70,725,533 | 30,404,956 | 214,808,268 |
| 遠期賣出 | (134,936,123) | (85,590,004) | (17,985,162) | (238,511,289) |
| 期權盤淨額 | (584,060) | 1,458,201 | (846,552) | 27,589 |
| 長／(短)盤淨額 | <u>1,849,913</u> | <u>629,033</u> | <u>(57,556)</u> | <u>2,421,390</u> |
| 結構盤淨額 | <u>-</u> | <u>758,928</u> | <u>48,546</u> | <u>807,474</u> |

| 相等於港幣千元 | 2012年12月31日 | | | 總額 |
|----------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | 美元 | 人民幣 | 其他貨幣 | |
| 現貨資產 | 57,070,920 | 44,646,981 | 2,471,373 | 104,189,274 |
| 現貨負債 | (39,101,835) | (30,439,250) | (12,203,069) | (81,744,154) |
| 遠期買入 | 69,140,302 | 41,340,778 | 17,450,341 | 127,931,421 |
| 遠期賣出 | (85,439,312) | (55,288,591) | (7,893,574) | (148,621,477) |
| 期權盤淨額 | (782,680) | 530,762 | 165,431 | (86,487) |
| 長／(短)盤淨額 | <u>887,395</u> | <u>790,680</u> | <u>(9,498)</u> | <u>1,668,577</u> |
| 結構盤淨額 | <u>-</u> | <u>747,770</u> | <u>48,544</u> | <u>796,314</u> |

期權盤淨額是按照金管局所核准的模式使用者法計算。

(b) 利率風險

本集團的資產及負債委員會負責監控所有由其資產及負債利率組合產生的利率風險。本集團的利率風險承擔主要來自銀行賬冊及自營買賣賬冊。銀行賬冊之利率風險是由於到重新定價差距、息率基點風險、收益率曲線變動、重訂息率風險和內含期權風險（如有）而產生的。本集團對銀行賬冊之利率風險管理是根據「利率風險管理政策—銀行賬冊」的指引。財資及環球市場部根據此政策來管理銀行賬冊之利率風險。

為減低利率風險，本集團使用了利率衍生工具（尤其是利率掉期）來對可供出售證券及非交易用途負債等資產及負債進行對沖。本集團亦採納了對沖會計原則，將可供出售證券／非交易用途負債的公允價值變動，與相應對沖衍生工具的公允價值變動互相抵銷。

本集團對交易賬冊之利率風險管理是根據「市場風險政策」的指引。本集團主要以基點現值變動計量其持倉交易盤之利率風險。截至2013年6月30日止6個月，本集團涉及利率風險的買賣之平均單日損益為收益港幣281,000元（2012年6月30日止6個月：收益港幣101,000元）及其標準誤差為港幣1,045,000元（2012年6月30日止6個月：港幣923,000元）。

未經審核補充財務資料

(I) 金融風險管理 (續)

(iii) 流動資金風險管理

流動資金風險乃指本集團不可能在提供資金以應付資產增加或履行到期債務時而不須承受不可接受之損失的風險。流動資金的融資風險是由於本集團管理的資產和負債的期限出現錯配。市場流動資金風險是指於異常或受壓的市場情況下處理持倉狀況而產生額外費用的風險。在這條件下，其買入及賣出價範圍比在正常的市場條件下相差甚遠和極端地缺乏買家，本行將需支付額外出售費用以處理持倉狀況。

流動資金風險管理框架包括：

- 本集團的流動資金風險管理，乃受資產及負債委員會認可並經信貸及風險管理委員會批准的流動資金風險管理政策監管。
- 信貸及風險管理委員會獲董事會授權，負責監察本集團的流動資金風險管理，其主要責任在於檢討及批核政策，制定策略，界定風險取向及可接受的風險水平限額。
- 資產及負債委員會獲信貸及風險管理委員會授權，負責制定及執行政策，策略，指引及限額架構。此外，亦負責識別、計量及監管流動資金狀況，以確保能應付現在及將來之資金需求。資產及負債委員會監控全球風險指標中的流動資金風險。風險管理部會定期進行流行資金壓力測試，其中包括一般市場範圍內，特定機構組合和合併（一般的市場範圍和特定機構）壓力情景，並由資產及負債委員會審閱，以評估風險承受能力水平和流動資金緩衝水平。另外，資金營運中心亦建立了一套資金應變計劃，並由資產及負債委員會定期審閱及批核。
- 日常流動資金管理由資金營運中心負責，監控資金需求，並由財務管理部和監管流動資金風險和定期向管理層、委員會和地方監管機構提供報告的風險管理部支援。在正常和壓力情景不同的時間段下設置現金流量淨額限制，以確保有足夠資金和流動資產能滿足分別在正常及壓力情景下的資金流動性需求。此外，其他流動性風險指標的限制或觸發設置或警報已設置，例如流動比率及貸存比率。數量化（如統計方法）和素質化技術（如流動性指標/溢價）用以衡量和確定市場流動資金風險。財務管理部或風險管理部監察及報告相對於市場和資金流動風險的限制和警報水平，及定期向資產及負債委員會報告和批准。內部審計部門會定期作出檢討，確保流動資金風險管理功能得以有效執行。

流動資金管理進行於本集團及銀行層面、各海外分行及附屬公司，財務附屬公司及海外分行會按照資產及負債委員會訂立之框架及當地監管機構之要求，執行其流動資金管理政策。資產及負債委員會亦會一併監控其流動資金情況。對於提供資金予海外分行及附屬公司，本集團亦設立政策和交易對手限額。透過跟存款人、客戶、銀行同業、關聯公司及金管局建立並維持良好的關係，加上本集團各部門的共同貢獻使銀行無論在正常和或有情況下都能夠成功、有效地管理流動資金。

流動資金管理之目標為履行於正常及緊急情況下到期之債務，提供資金以應付資產增長與及符合法定之流動資金比率。為此，本集團有以下之流動資金管理程序：

- 定期在正常及壓力情景下估算現金流，利用資產負債錯配淨缺口評估預期資金需求；
- 按照內部及／或監管機構的規定，監控流動資金比率，貸存比率及期限錯配比率；
- 藉監控存款組合之結構、穩定性及核心水平，以確保穩健及多元化之資金來源；
- 定期預測短期至中期之流動資金比率，以至能及早察覺流動資金問題，並確保比率在法定要求及內部預警之內；
- 於每年預算過程中，預測資金需求及資金結構，以確保充足資金及適當資金組合；
- 在新產品業務推出前，須先進行其流動資金風險的評估程序；
- 為應付無法預測之資金需求，本集團持有高素質流動資產，包括現金及具投資評級之證券。另外，本集團維持充足的備用信貸，以應付任何未能預料的大量資金需求；
- 持續使用同業拆借市場；
- 定期維持各項融資計劃以支持債務融資；及
- 維持應變融資計劃，其中集合壓力測試的情景和假設的結果，包括設定預警指標（包括內部及市場指標），並且描述若出現危機時應採取之相應行動，以致將業務所受的任何長遠負面影響減至最低。

集團業務所需的資金來自多元化資金來源，主要來自其零售及企業客戶的核心存款。與此同時，本集團亦積極從事批發融資業務，透過發行港幣及美元存款證來取得穩定的資金來源。截至2013年6月30日止，本集團多次成功發行存款證，合共等值港幣5,700,000,000元的資金（於2012年12月31日止年度：港幣15,600,000,000元）。本集團並定期監察存款之期限組合及債務到期日，以確保一個適當之資金到期組合。

本集團時常維持適當流動資金比率，以確保本集團有能力應付不利或無法預計的經濟情況下所引致市場流動資金突然流失的情況。在2013年首6個月，本集團的平均流動資金比率為50.1%（於2012年12月31日止年度：59.4%）。本集團持有高素質的短期證券投資組合，必要時可透過購回安排或在二級市場上出售而獲得流動資金。

本集團經常持有充足現金、流動資產及高素質資產作為於緊急情景下可獲得之緩衝資金。

未經審核補充財務資料

(I) 金融風險管理 (續)

(iv) 資本管理

本集團管理資本有以下主要目的：

- 為符合市場上銀行監管機構對在本集團營運的實體的資本要求；
- 保持一個強大的資本基礎以支持其業務的發展；及
- 維護本集團持續發展的能力，從而能夠繼續為股東提供回報，並為其他利益相關者提供利益。

金管局制定及監察本集團整體的資本規定，而各銀行子公司則直接受其當地銀行監管機構所監管。為了實行現時的資本規定，金管局要求本集團須維持3個風險加權資產的設定比率。本集團採用標準方法以計算其在持倉交易盤及信貸風險加權的市場風險，而業務操作風險則採用基本指標法。銀行業務被歸類為交易賬或銀行賬，而風險加權資產是按照嘗試反映資產所附帶的不同風險程度和財務狀況表外風險承擔的指明規定加以釐定。

本集團積極及定期檢討和管理其資本架構，以在維持較高槓桿比率可能帶來的高股東回報與穩健資本狀況的優點和保證之間取得平衡，並因應不同的經濟狀況為資本架構作出調整。

按照行業慣常做法，本集團以資本充足比率監管其資本架構，而於期內，本集團的資本管理政策並無重大變動。資本計劃基於策略計劃和業務計劃按年編制，包括發行的資本票據和平衡風險加權資產的增長水平。

《2012年銀行業(資本)(修訂)規則》於2013年1月1日生效，分階段在6年內執行，並於2019年1月1日全面實施，措施包括：

- 推行3個最低風險加權資產比率，包括普通股權一級資本比率、一級資本比率及總資本比率。由2013年1月1日起於3年內逐步取替超最低資本要求；
- 採用2個資本緩衝，包括資本留存緩衝及逆週期資本緩衝將順序分階段在2016年1月1日至2019年1月1日內實行；
- 於2013年1月1日起，需交代對手方信用風險的資本要求；
- 於2013年1月1日後發行的資本票據必須符合《巴塞爾協定三》的標準，從而使具備資格為監管資本。在此日期之前發行而不列入資本基礎的資本票據將在2013年1月1日起的10年期間內被取替。

於2013年6月30日的資本充足比率是本集團及其若干附屬公司根據金管局為監管而要求的綜合基準計算，並已遵照《銀行業(資本)規則》。

截至2013年6月30日止期內及2012年12月31日止年度，本集團及其個別受監管的業務均一直遵守所有外部施加的資本規定，且有關資本水平一直遠高於金管局要求的最低比率。

(I) 金融風險管理 (續)

(v) 操作風險管理

操作風險是因內部流程，人員及系統的不當與失誤，或其他外部作業相關事件，所造成損失的風險。這些風險隱藏在本集團所有的業務和活動中。操作風險管理的目的是確保本集團能一致及全面地識辯、評估、緩減、監察和匯報操作風險。

操作風險管理架構涵蓋本集團中的所有成員。操作風險管理事項需向風險管理總監匯報，並由董事會授權的信貸及風險管理委員會和營運委員會所監管。本集團的操作風險管理架構、計劃及評估工具已獲上述的兩個委員會核准，並由操作風險管理小組及高級管理層負責推行。各業務及支援部門的營運監控專員協助其部門主管管理操作風險以達致卓越營運。

操作風險管理小組協助管理層認識及管理操作風險，並確保本集團的操作風險政策、流程及程序能一致地應用於集團各部門。操作風險管理小組監察本集團的整體操作風險水平及確保所有重大風險都能及時並準確地向高級管理層匯報。稽核部定期對操作風險管理架構作出審查以確保管理架構恰當有效。各業務及支援部門負責監察相關的操作風險。

本集團透過以下不同的政策、指引及程序管理操作風險：

- 集團操作風險管理架構勾劃出本集團的相關管治架構、各崗位的角色及責任、操作風險的管理方法及工具。
- 操作風險事件匯報機制規定操作風險事件分類和匯報的要求、損失入賬和校對，以及匯報事件中各單位的角色及責任。
- 新產品批核程序規訂新產品的定義、批核要求和程序、各審批單位的角色及責任、新產品推出前的風險評估及推出後的評估要求。
- 其他政策、指引及程序包括外判政策、災難應變計劃、業務持續計劃、銀行擠提演練、人力資源相關政策、資訊科技數據保安政策及終端用戶計算政策等均已在各相關業務及支援部門實施。

本集團透過以下不同的工具和系統測量及監察操作風險：

- 操作風險自我評估經已由操作風險管理小組指引下於各業務及支援部門推出。各部門由管理層所委任的負責人領導進行自我評估，從日常業務運作中辨識主要的操作風險。自我評估時會對各風險因素進行分析從而量化該因素帶來的財務損失和非財務影響，包括受影響客戶的數量、名譽影響及成為重大事件的可能性。每個風險因素均會根據發生頻率和財務及非財務影響的結果，得出一個由極低至極高不等的風險評級。相關部門會根據評估結果和檢視現有風險監控水平後決定繼續監察該風險因素或訂立風險緩減計劃。當風險緩減計劃訂立後，相關部門需定期提交計劃進度予操作風險管理小組作監察及匯報之用。
- 操作風險損失數據資料庫用作紀錄所有需要上報的操作風險事件。透過此系統，操作風險管理小組確保所有事件均已作出合理調查，並確保相關的糾正及預防措施按照既定時間表執行。作為一個中央數據資料庫，系統數據會用於編制定期報告，向高級管理層、營運委員會、信貸及風險管理委員會匯報重大的操作風險事件，及監察操作風險趨勢。匯報機制的設立確保相關的內部部門能及時得悉重大事件，並能迅速提交報告予監管機構。在監管機構的要求下，本集團亦會透過事件報告系統提取相關資料給予監管機構作定期審閱。
- 主要風險指標是一項透過分析不同的風險因素，提供一個具前瞻性的風險預警訊號予管理層監察及作出相關行動的統計工具。透過定期的風險指標監察，本集團能及早識辨及應對潛在的業務監控弱點。本集團所採用的主要風險指標工具，全面覆蓋本集團各部門，並採取更科學化的方法，將指標以強度等級量化以了解銀行的操作風險狀況及趨勢。

未經審核補充財務資料

(I) 金融風險管理(續)

(v) 操作風險管理(續)

操作風險報告每月呈交營運委員會，並作為集團風險報告的其中一部分每季呈交信貸及風險管理委員會，為管理層就重大操作風險事件和分析提供概覽。報告包括操作風險管理工具的實施進度概況、操作風險事件及其損失的走勢分析、並扼要論述重大操作風險事件及簡報當月發生風險事故。本集團亦會提交重點報告予母行中信銀行。

於2013年，本集團繼續推動操作風險文化。所有全新的系統使用者在獲取系統權限前亦必須完成事件報告系統網上培訓課程，以確保他們了解並符合使用事件報告系統要求。所有新員工亦必須完成操作風險網上培訓課程。培訓的目的為提高員工的風險認知，使他們更了解操作風險管理架構及其角色和責任。管理層具體的支持進一步加強了操作風險的認受性和推動員工達致卓越的營運水平。

本集團的長遠操作風險管理計劃及相關工具由營運委員會、管理委員會和信貸及風險管理委員會認可核實。本集團會不斷優化及提升操作風險管理架構以配合市場發展，並與集團的策略夥伴緊密合作。未來數年，本集團將集中投放資源於：(1)持續推行操作風險自我評估至集團各部門；(2)加強對海外分行及子公司的操作風險監管；(3)建立部門層面風險指標；(4)建立並深化營運監控專員和操作風險管理小組的交流和合作；及(5)持續改良操作風險報告。

本集團的長遠目標為推動一個具前瞻性、有承擔和負責任的操作風險管理文化，並透過識辨、評估、緩減風險及匯報，持續穩健地管理業務操作風險，以達致卓越營運的目的。

(vi) 法律風險管理

本集團緊貼所有適用於其管治及營運的最新法律和監管規定，不斷致力培育員工，以及提升系統和程序，以建立警覺意識和推行必要的變動。本集團亦經常根據有關法律和監管規定制定政策和程序，並不時進行檢討，並以內部溝通及培訓的形式傳遞這些政策。本集團亦設立了一項有力的程序以確保有效地控制法律風險，如有任何重大未合規事件發生，法律及合規部門會匯報與本行的審核委員會，信貸及風險管理委員會及高級管理層。

本行的法律部及合規部在本行的運作扮演著極為重要的角色，並為各部門提供法律與合規的意見及支援。在2013年上半年，合規部積極參與新產品的推出及新業務的創立，重要的策略性交易及商業合約、外緩合約、以及為本集團處理其遍及不同地域及範疇商業活動的日常事務。與此同時，合規部亦積極參與監察和確保符合急速變化的投資者及客戶數據保障的監管規定。於2013年下半年，法律部及合規部將繼續就本行的需要提供意見及支援以盡力克服現時環境轉變所帶來的挑戰。

(vii) 策略及聲譽風險管理

策略性風險管理是源自本集團為建立、支持及推行有關長期增長及發展的策略性決定所付出的努力。聲譽風險管理則源自本集團致力保護其品牌及業務經營權免除由有關本集團經營慣例、行為或財務狀況的負面公眾消息所導致的潛在損害。

本集團的信貸及風險管理委員會定期開會，監察和管理本集團的策略性及聲譽風險。本集團高級管理層認為當前要務是確保能妥善制定及執行業務和營運策略，並以專業手法及按合適時機進行。此等策略會定時作出檢討以使本集團能與不斷變化的營運及監管環境同步並進。本集團以銀行整體基礎為業務重點，連同一些能清楚配合支持本集團策略的個別業務及支援部門，可計量的目標會分配到不同單位以確保能完善執行。本集團亦非常關注保護本集團的聲譽及加強其品牌效應達至最大效益，此需要持續致力監管及確保客戶的滿意度、營運的效率、法律與監管的合規性、與公眾的溝通及發佈的管理等方面能維持高水平。

行政總裁報告

經營情況

2013 年上半年全球經濟仍然動盪，首季度歐洲債務危機再起波瀾，美國經濟復蘇乏力，雖然次季稍見穩定，但美國退出量寬的討論及日本空前的量寬措施，又為全球金融市場帶來新的動盪因素。香港作為環球金融中心之一，難免受到周邊投資氣氛的影響，幸好本地消費市場仍然暢旺，加上中國內地經濟大致保持平穩，令香港經濟增長速度有所加快。

香港人民幣離岸中心的發展依然保持良好勢頭。期內多個重要措施出台，包括金管局放寬人民幣未平倉淨額及流動資金比率、人民幣香港銀行同業拆息定價正式面世，以及前海的跨境融資取得進展等，提升了離岸人民幣資金的流轉效率及應用範圍，推動香港人民幣業務走上一個新的台階。

中信銀行（國際）有限公司（「中信銀行（國際）」）及各附屬公司（「本集團」）在 2013 年上半年採取穩中求進的發展策略，一面透過資源整合提高資產配置效益，適度調控貸款及存款增長，善用資源推動盈利能力；另一方面，持續與中信銀行股份有限公司（「中信銀行」）緊密合作，深化一站式跨境金融平台的發展模式。

期內，本集團不但錄得歷史性盈利記錄，同時在人民幣業務上取得多項標誌性的成就，包括達成本港首宗使用人民幣香港銀行同業拆息定價的利率掉期交易，以及與前海企業客戶完成當時規模最大的人民幣貸款交易等。

業績

盈利

2013 年上半年，本集團發揮在人民幣業務上的領先優勢，抓緊香港離岸人民幣業務持續發展的機遇，繼續與中信銀行緊密合作，提供多樣化的人民幣產品及服務，有效為客戶解決投資及風險對沖的需要。同時，本集團專注優化計息資產結構，增加利息收入，並且嚴格控制資金成本，減少利息支出。在業務戰略的穩步推進下，

本集團的經常性收入和盈利大幅增長，經營收入按年上升 19.9% 至 22.43 億港元，而未計減值準備前經營溢利亦增加 19.2% 至 12.52 億港元。

經過數年不斷強化風險管理，本集團的資產素質保持健康發展勢頭，2013 年上半年僅錄得淨減值虧損 2,835 萬港元，計及出售物業利潤及其他項目共約 2,000 萬港元收益，稅前溢利按年增加 16.3% 至 12.45 億港元，股東應佔溢利較 2012 年同期增長 16.4% 至 10.53 億港元，創歷史新高。

淨利息收入

2013 年上半年本集團專注於調控資金成本，有效降低利息支出，同時亦致力優化資產結構，促進利息收入穩健增長。此外，上半年的總貸款及總資產亦有所增加，令淨利息收入按年跳增 32.9% 至 14.61 億港元。這些有利因素帶動淨息差大幅改善，由 2012 年上半年的 1.29% 升至 1.74%，按年擴大 45 點子。

非利息收入

期內，非利息收入按年微升 1.5% 至 7.82 億港元。2013 年上半年源自基金、結構性投資產品銷售等財富管理收入大升 65.8%，抵消了保險銷售收入減少 18.7% 的影響，而企業貸款費用和票據佣金收入與去年同期持平。雖然上半年金融市場較為波動，但憑藉優化風險管理和與業務部門間的緊密合作，財資收入連同出售可供出售證券收益亦大致維持去年同期水平，按年微增 1.9%。

經營支出

本集團繼續投放資源擴展海內外業務和優化電腦系統及風險管理，同時致力培育及保留專業人才，加上物業租金有上調壓力，令期內經營支出按年上升 20.9% 至 9.91 億港元，但由於經營收入表現出色，成本對收入比率與去年同期相比僅微升 0.3% 至 44.2%。

減值準備

本集團嚴控資產素質，由於周邊經濟環境波動，有需要為個別貸款作少量撥備。期內貸款及墊款及其他賬項減值錄得淨虧損 2,835 萬港元，2012 年上半年淨虧損為 691 萬港元。貸款個別評估及綜合評估撥備分別為淨虧損 3,403 萬港元及 503 萬港元，去年同期兩者分別錄得淨虧損 4,543 萬港元及淨回撥 2,852 萬港元。壞賬回收為 1,072 萬港元，與去年同期相若。

資產素質

資產、貸款及存款規模

本集團繼續強化風險管理架構，優化資產及負債結構，在確保有充裕流動資金應對不明朗市場衝擊的大前提下，適度調節流動負債，以減輕利息成本，改善收益率。截至 2013 年 6 月底，總貸款及總資產分別增至 1,162 億港元及 1,862 億港元，較 2012 年底分別上升 10.5% 及 5.1%。縱使銀行同業競逐存款依然激烈，但本集團透過一連串成功的客戶存款推廣活動，將客戶存款保持在 1,473 億港元的合理水平，相較去年底微升 1.6%。

資產素質指標

本集團資產素質維持穩定，2013 年 6 月底之減值貸款比率雖然較 2012 年底微升 7 點子至 0.52%，但與去年同期相若，其他各項資產素質指標亦保持平穩，貸款虧損覆蓋率維持在 93.2% 以上水平。

財務狀況

由於資產增加及新的巴塞爾資本條例要求，本集團的總資本比率由 2012 年底的 18.2% 回落至 16.1%，但仍處於安全水平。本集團一向採取積極的資產負債管理，期內成功壯大貸款規模，存款量亦保持平穩，令貸存比率上升至 78.9% 的健康水平。平均流動資金比率則顯著降至 50.1%，依然屬於非常穩健水平，主要由於期內金管局解除人民幣資產及存款在平均流動資金比率計算上的限制，加上本集團的人民幣存款一直保持較快增長，因此帶來正面影響。

中信銀行(國際)主要財務比率

| | 2013年6月30日 | 2012年12月31日 |
|-------------------------|------------|-------------|
| 普通股權一級資本比率 ¹ | 10.7% | 不適用 |
| 一級資本比率 ¹ | 10.7% | 11.8% |
| 總資本比率 ¹ | 16.1% | 18.2% |
| 平均流動資金比率 | 50.1% | 59.4% |
| 貸存比率 | 78.9% | 72.5% |
| 貸款對資產總值比率 | 62.4% | 59.3% |
| 減值貸款比率 | 0.52% | 0.45% |
| 覆蓋率 ² | 86.7% | 98.8% |
| 貸款虧損覆蓋率 | 93.2% | 114.8% |
| 內地放款佔總貸款比率 | 34.2% | 31.8% |

¹ 於 2013 年 6 月 30 日的資本披露乃按《巴塞爾協定三》計算(於 2013 年 1 月 1 日生效)·而於 2012 年 12 月 31 日的資本披露則按《巴塞爾協定二》計算·兩者不能直接比較。

² 計法為將個別評估減值準備及減值貸款抵押品之和除以減值貸款總額。

業務發展

公司及跨境業務部

為建立更高效率的跨境業務平台·捕捉中國內地和亞洲市場日益增長的商業機遇·公司及跨境業務部於 2012 年進行重組並成效漸顯。上半年的客戶貸款按年顯著增長 34%·推動利息收入再創新高。

中港兩地經濟日漸融合·為協助本集團更有效發揮境外平台角色·公司及跨境業務部與中信銀行及中信集團通力合作·並取得鼓舞進展。經由中信銀行及中信集團子公司轉介的客戶數量錄得強勁增長·轉介業務相關客戶貸款總額比 2012 年同期倍增。

隨著人民幣國際化所帶來的機遇·公司及跨境業務部繼續研發及推出多項人民幣產品·使人民幣業務保持領先優勢·上半年離岸人民幣客戶貸款及貿易結算分別按年增加 128% 及 85%。期內更完成一宗規模為當時市場最大的前海-香港跨境人民幣貸款交易。

公司及跨境業務部致力於提供一站式服務予不同客戶，在產品創新方面繼續投放大量資源，客戶經理與環球市場業務的產品專家緊密合作，分析客戶需要，推出量身訂制的高流動性交易產品，帶動環球市場業務的交叉銷售收入增長 25% 並創歷史新高。同時，現金管理及貿易融資部亦積極推出跨境貿易和現金管理方案。2012 年底新建的網上企業銀行平台運行良好，為客戶提供了一個更為快捷高效處理區域內業務的平台。

期內中信銀行(中國)有限公司、新加坡分行、紐約分行、洛杉磯分行及澳門分行與香港團隊通力合作，以全球帳戶管理服務模式，提供以客戶為中心的區域性服務，進一步鞏固了本集團作為中信銀行海外平台的角色。

風險管理方面，為優化資產負債表的結構與提高風險資本效率，公司及跨境業務部與風險管理部共同完善了以風險為基本考慮的定價系統，以平衡風險與回報。

個人及商務銀行部

2013 年上半年，個人及商務銀行部繼續錄得理想的收入和盈利表現。經營收入按年上升 12%，達 7.66 億港元，主要受惠於貸款及存款量上升，加上淨利息收益率擴闊，令淨利息收入按年增加 20% 至 5.28 億港元；非利息收入則由於投資市場波動按年略減 2.6% 至 2.39 億港元。中小企強勁的貸款需求以及非抵押個人貸款的優秀表現，支持零售貸款總額較去年底增加 3.1% 至 367 億港元。另一方面，雖然內地自次季出現流動性緊張，本港存款競爭因而更趨激烈，但零售存款總額仍增加 1.2% 至 658 億港元。

個人及商務銀行部繼續重點提升營運效率，期內經營支出上漲幅度維持在合理水平。資產素質保持穩定，即使總貸款額上升及面對周邊經濟不明朗，減值貸款只錄得 1,100 萬港元。

上半年個人及商務銀行部成功推出多個適時及創新的產品，包括市場首創可以轉換貨幣的「隨意轉」定期存款產品、吸納穩定存款的「出糧 *plus*」戶口、為私人銀行客戶而設的網上外匯及黃金保證金交易產品，以及受中小企和私人銀行客戶歡迎的萬用壽險保費融資產品等。

此外，位於觀塘及葵芳的兩家新概念分行，開業半年已見顯著成效，吸納存款及中端客戶的速度比傳統分行約高 10% 及 90%。

財資及環球市場部

上半年財資市場極端波動，人民幣匯價顯著升值，日圓則背道而馳，加上美國聯儲局的退市言論，令市場更添波瀾。財資及環球市場部積極因應市況尋找發展機遇，迅速為客戶提供量身訂制的人民幣產品，推動環球市場業務在上半年取得亮麗成績，收入按年大增 24% 至 3.96 億港元，交叉銷售財資產品所帶來的費用收入急升 25%。

市況動盪造就客戶的風險對沖需要，期內結構性產品的銷售收入佔環球市場業務總收入達 57%，略高於去年同期。衍生工具的交易部門同樣取得佳績，交易收入按年大增 3 倍。中央財資管理方面，內部資金池採用了新的流動性溢價架構，並更緊密監察流動性溢價水平，令相關收入表現大為提升。

財資及環球市場部在離岸人民幣債券市場表現活躍，期內本集團為一筆 10 億元人民幣債券擔任聯席牽頭行，又為另一筆 10 億元人民幣的債券擔任聯席管理人。

財資市場公會於 4 月 25 日宣佈推出人民幣香港銀行同業拆息定價。本集團獲委任為報價行之一，並在措施宣佈當日，成功與同業達成本港首宗使用該拆息定價的利率掉期交易。此外，本集團外匯及黃金保證金網上交易平台於 6 月 8 日順利推出，讓本地及跨境客戶可透過網上銀行進行 24 小時網上交易。

風險管理

2013 年上半年，風險管理部繼續致力於完善多項風險管理措施，包括收緊信貸審批、執行嚴謹的風險評估、主動管理高風險的貸款組合、優化本集團的投資策略，加強資本及流動性管理，以及配合本集團的風險偏好。

本集團繼續加強風險管理架構和工具，優化綜合風險指標，協助本集團更準確地計量內部整體風險狀況，包括信貸風險、市場風險、操作風險、流動性風險、利率風險、戰略風險和聲譽風險。此外，風險管理部亦繼續推動本集團強化風險壓力測試模型、流動性管理工具和資本規劃程式。

本集團的風險管理政策及流程均受到嚴格監督。由董事會授權的信貸及風險管理委員會負責監察及審批策略、風險偏好、政策及敞口總額度。通過訂立政策及流程來辨識、量化、監控並減低所承受的各種風險，包括信貸風險、市場風險、操作風險、流動性風險、利率風險、戰略風險及聲譽風險。此外，稽核部定期對銀行的風險管理操作進行獨立審核，以確保符合內部政策及監管要求。

本集團與中信銀行及西班牙對外銀行舉行員工交流計劃，通過策略性地互相調派員工，不但促進相互間的溝通聯繫，更強化對風險知識及技術的交流，建立更完善的操作守則。

展望未來

儘管歐洲經濟仍然疲弱，預計美國與日本經濟復蘇勢頭仍將持續，這將有利於中國內地與香港的出口與經濟穩定增長。香港作為高度開放的經濟體，資金流向變化可能對金融市場帶來重大的衝擊。本集團將繼續鞏固風險管理措施，嚴格執行風險評估，增強風險承受能力，確保健康穩定發展。

香港背靠中國內地的穩健發展，人民幣業務取得長足進展，預期受惠於國策支援及人民幣國際化進程持續，離岸人民幣中心的規模及地位將日益提高，為金融業帶來源源不絕的新機遇。本集團借助中信品牌和客戶網路優勢，將加強與中信銀行的業務聯動，拓展合作的深度及闊度，共同抓緊跨境人民幣業務的機遇。公司及跨境業

務部和個人及商務銀行部亦會與財資及環球市場部緊密合作，研發適合客戶的嶄新產品及服務。

分行網路方面，去年開業的兩間新概念分行績效卓越，下半年計劃再設立 3 間。新概念分行有利本集團豐富客戶結構，加強吸納存款力度，支援業務規模繼續壯大發展。

本集團肩負成為中信銀行面向國際的海外平台發展使命，一直按照發展策略穩步邁進，在離岸人民幣業務上取得領導地位；深信只要在過往的成功基礎上精益求精，未來定能續創高峰。

張小衛

行長兼行政總裁

香港，2013 年 8 月 26 日