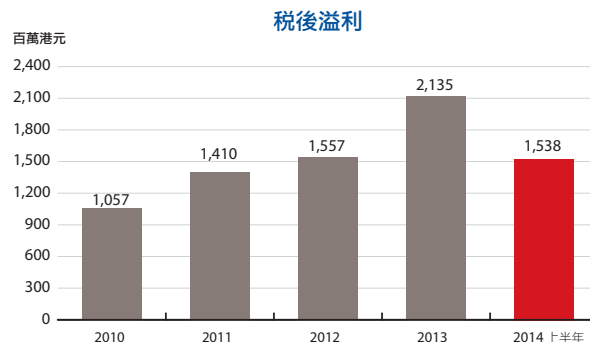


鞏固基礎 再攀高峰

2014 年中期業績撮要

財務表現

- **稅後溢利**按年躍升 46.0% 至 15.4 億港元。收入大幅增長 37.5% 至 30.8 億港元，主要受淨利息收入強勁增長帶動。淨利息收入按年增長 46.5% 或 6.8 億港元至 21.4 億港元。
- **淨費用及佣金收入**較去年同期大增 49.3% 至 5.02 億港元。
- **經營支出**比去年增加 21.7% 至 12.1 億港元，明顯低於收入增長 15.8 個百分點。成本對收入比按年下降 5.1 個百分點至 39.1%。
- **淨息差**比去年同期擴闊 24 點子至 1.98%，主要受惠人民幣及非人民幣的同業拆息有所提升。
- **資產回報率**比去年同期升 18 點子至 1.36%；同時，**股東權益回報率**比去年同期上升 3.65 個百分點至 17.09%。
- **總資產**較 2013 年年底增長 8.8%，達到 2,352.6 億港元，創歷史新高。同期，總存款增長 10.7% 至 1,891.5 億港元，其中人民幣存款佔總存款 25.2%。總貸款額 1,374.1 億港元，較去年底增長 8.2%。



主要業務

- **公司及跨境業務部**：經營收入按年大幅增長 46.5% 至 15.4 億港元，撥備後利潤則按年躍升 70.1% 至 12.1 億港元，主要受強勁的淨利息及貸款相關費用收入帶動。憑藉人民幣國際化及為客戶量身定制的產品，跨境人民幣貿易結算和人民幣財資產品交易量分別按年增長 13.1% 和 27.8%。
- **個人及商務銀行部**：經營收入按年增長 13.1% 至 8.7 億港元，非利息收入按年增加 26.0%。當中保險業務收入按年大增 6 成。透過推出創新、合宜的存款產品，上半年零售存款創歷史新高至 813.1 億港元，較去年底增長 9.9%。此外，CITICfirst 和私人銀行的高淨值客戶數目達 26,300 位，相關的管理資產總額達 759 億港元，較 2013 年底增長 13.3%。
- **財資及環球市場部**：淨利息和資金交易收入按年大增 60.2% 至 6.5 億港元。中信銀行(國際)開創同業先河，於今年 4 月成功發行一筆 3 億美元符合《巴塞爾協定三》的額外一級資本證券，為亞太區首宗符合相關條款同類型美元證券。



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)

2014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2014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2014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 2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
利息收入	4(a)	3,724,273	2,504,728
利息支出	4(b)	(1,584,344)	(1,043,919)
淨利息收入		2,139,929	1,460,809
費用及佣金收入		518,674	356,145
費用及佣金支出		(16,439)	(19,706)
淨費用及佣金收入	5	502,235	336,439
淨交易收入	6	414,963	410,625
指定為通過損益以反映公允價值 的金融工具的淨收益	7	975	1,525
淨對沖(虧損)/收益	8	(1,755)	223
出售可供出售證券淨收益	9	7,439	12,187
其他經營收入	10	19,365	20,758
經營收入		3,083,151	2,242,566
經營支出	11	(1,205,961)	(990,950)
扣除減值準備前的經營溢利		1,877,190	1,251,616
貸款及墊款及其他賬項減值虧損	12	(2,554)	(28,346)
經營溢利		1,874,636	1,223,270
出售物業及設備淨(虧損)/收益		(5)	20,165
投資物業重估(虧損)/收益		(857)	1,100
稅前溢利		1,873,774	1,244,535
所得稅	13	(335,715)	(191,066)
期內溢利		1,538,059	1,053,469
歸屬於本行股東的權益		1,538,059	1,053,469

綜合全面收益表**截至2014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	
	2014年	2013年
	港幣千元	港幣千元
期內溢利	1,538,059	1,053,469
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：		
換算海外附屬公司的財務報表的匯兌差額	(41,050)	23,590
可供出售證券		
— 公允價值的變動	141,829	(178,558)
— 出售時轉至收益表	(6,969)	(11,137)
— (來自)／轉至遞延稅項	(32,126)	31,780
期內其他全面收益	61,684	(133,404)
期內全面收益總額	1,599,743	920,065
歸屬於本行股東的權益	1,599,743	920,065

綜合財務狀況表
於2014年6月30日 - 未經審核
(以港幣為單位)

		2014年 6月30日 港幣千元	2013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	6,113,957	12,621,484
在銀行、中央銀行及其他金融機構的存款及墊款	15	58,120,545	46,089,324
交易用途資產	16	2,906,712	2,398,265
指定為通過損益以反映公允價值的證券	17	12,522	63,204
客戶貸款及墊款及其他賬項	18	141,748,047	132,531,544
可供出售證券	19	25,465,192	21,661,781
物業及設備	20		
— 投資物業		179,199	180,056
— 其他物業及設備		709,310	719,624
可收回稅項	24(a)	4	6
遞延稅項資產	24(b)	8,135	42,618
資產總額		235,263,623	216,307,906
權益及負債			
銀行及其他金融機構的存款及結存		5,995,097	7,522,382
客戶存款	21	173,243,939	154,658,966
交易用途負債	22	2,209,592	1,568,640
已發行存款證	23	15,908,417	16,175,173
已發行債務證券	25	1,123,566	1,151,253
本期稅項	24(a)	463,451	179,394
遞延稅項負債	24(b)	13,911	12,124
其他負債	26	6,470,666	9,206,405
債務資本	27	8,749,056	8,657,552
負債總額		214,177,695	199,131,889
權益			
股本	28(a)	7,566,271	7,283,341
儲備	28(b)	11,209,489	9,892,676
歸屬於本行股東的權益總額		18,775,760	17,176,017
額外權益工具	29	2,310,168	-
權益總額		21,085,928	17,176,017
權益及負債總額		235,263,623	216,307,906

綜合權益變動表
截至2014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	額外 權益工具 港幣千元	權益總額 港幣千元
於2014年1月1日	7,283,341	282,930	6,589	100,000	140,901	55	(4,846)	38,349	149,500	9,179,198	9,892,676	-	17,176,017
截至2014年6月30日止6個月的權益變動：													
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,538,059	1,538,059	-	1,538,059
期內其他全面收益	-	-	-	-	(41,050)	-	102,734	-	-	-	61,684	-	61,684
期內全面收益總額	-	-	-	-	(41,050)	-	102,734	-	-	1,538,059	1,599,743	-	1,599,743
發行額外一級資本證券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,310,168	2,310,168
於2014年3月3日轉至無面值制度(附註28(a))	282,930	(282,930)	-	-	-	-	-	-	-	-	(282,930)	-	-
於2014年6月30日	7,566,271	-	6,589	100,000	99,851	55	97,888	38,349	149,500	10,717,257	11,209,489	2,310,168	21,085,928
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2013年7月1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
截至2013年12月31日止6個月的權益變動：													
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,082,012	1,082,012	-	1,082,012
期內其他全面收益	-	-	-	-	19,161	-	102,923	-	-	-	122,084	-	122,084
期內全面收益總額	-	-	-	-	19,161	-	102,923	-	-	1,082,012	1,204,096	-	1,204,096
來自保留溢利	-	-	-	-	-	-	-	5,108	24,585	(29,693)	-	-	-
於2013年12月31日	7,283,341	282,930	6,589	100,000	140,901	55	(4,846)	38,349	149,500	9,179,198	9,892,676	-	17,176,017

簡明綜合現金流量表
截至2014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	
	2014年	2013年
	港幣千元	港幣千元
經營業務		
來自/(用於)經營業務的現金額	8,889,455	(2,032,408)
已付海外所得稅	(47,475)	(30,089)
來自／（用於）經營業務的現金淨額	8,841,980	(2,062,497)
投資業務		
已收權益投資證券股息	3,870	3,804
購入物業及設備	(57,024)	(36,963)
出售物業及設備所得款項	-	84,283
（用於）／來自投資業務的現金淨額	(53,154)	51,124
融資業務		
發行額外一級資本證券所得款項	2,310,168	-
支付債務資本利息	(248,095)	(178,683)
來自／（用於）融資業務的現金淨額	2,062,073	(178,683)
現金及現金等值增加／（減少）淨額	10,850,899	(2,190,056)
於1月1日的現金及現金等值項目	43,612,527	43,702,447
於6月30日的現金及現金等值項目	54,463,426	41,512,391

附註

30

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2014年度財務報表內反映的會計政策有所改變，與2013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2013年賬項所採用者基本上一致：

香港會計師公會頒佈了以下若干香港財務報告準則的新條目及修訂，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修訂。

- 修訂《香港會計準則》第32號「抵銷金融資產和金融負債」
- 修訂《香港會計準則》第36號「披露非金融資產的可收回數額」
- 修訂《香港會計準則》第39號「衍生工具更替及持續對沖會計法」

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32號「抵銷金融資產和金融負債」

對《香港會計準則》第32號的修訂明確了根據《香港會計準則》第32號作出抵銷的準則。由於本集團所採用的政策已符合該修訂，故該修訂對本集團的中期財務報告並無影響。

修訂《香港會計準則》第36號「披露非金融資產的可收回數額」

對《香港會計準則》第36號的修訂更改了對已減值非金融資產的披露要求。在這些披露要求中，是次修訂擴大了對已減值資產及基於公允價值減出售成本計算可收回數額的現金生產單位的披露要求。由於本集團所採用的政策已符合該修訂，故該修訂對本集團的中期財務報告並無影響。

修訂《香港會計準則》第39號「衍生工具更替及持續對沖會計法」

對《香港會計準則》第39號的修訂豁免了指定為對沖工具的衍生工具於契約更替並符合若干條件時，選擇持續對沖會計法的要求。由於本集團並無更替任何衍生工具，故該修訂對本集團的中期財務報告並無影響。

(3) 分部資料

分部資料的呈報形式與呈報予主要營運決策人用作定期審閱及內部評核以決定如何分配資源和評核表現的方式一致。本集團確認了以下四大主要呈報分部：

公司及跨境業務包括香港及海外分行的企業銀行業務和中國銀行業務。企業銀行業務主要包括公司借貸及銀團貸款、貿易融資及現金管理。海外分行包括於香港的管理辦公室及於海外營運的分行。中國銀行業務主要包括一間於中國的分行與一間附屬銀行，以及於香港的中國銀行業務管理辦公室。

個人及商務銀行業務主要包括存款戶口服務、住宅物業按揭、其他消費借貸、信用卡服務及中小企業銀行業務、財富管理服务及私人銀行。

財資及環球市場業務包括提供外匯交易服務、資金市場活動、管理投資證券及中央現金管理。

其他業務主要包括未能直接歸類任何現有呈報分部的收入及支出，總行及企業支出。

就分部報告而言，經營收入的分配是根據內部轉讓價格機制反映資金的利益分配到業務分部上。成本的分配是根據各業務分部的直接成本及合理基準分配經常費用予各業務分部。使用銀行物業產生的市值租金會反映於「其他」業務下的分部間經營收入及各業務分部的分部間經營支出中。

(a) 可呈報分部

	截至2014年6月30日止6個月				
	公司及 跨境業務 港幣千元	個人及 商務銀行 港幣千元	財資及 環球市場 港幣千元	其他 港幣千元	綜合 港幣千元
淨利息收入	1,228,187	566,339	325,714	19,689	2,139,929
其他經營收入	309,675	300,528	317,178	8,402	935,783
出售可供出售證券淨收益	-	-	7,439	-	7,439
經營收入	1,537,862	866,867	650,331	28,091	3,083,151
經營支出	(228,225)	(279,330)	(24,909)	(673,497)	(1,205,961)
分部間的經營收入／(支出)	(109,514)	(172,655)	(51,271)	333,440	-
扣除減值準備前的 經營溢利／(虧損)	1,200,123	414,882	574,151	(311,966)	1,877,190
貸款及墊款及其他賬項減值虧損 回撥／(準備)	12,994	(16,942)	-	1,394	(2,554)
經營溢利／(虧損)	1,213,117	397,940	574,151	(310,572)	1,874,636
出售物業及設備淨虧損	(4)	(1)	-	-	(5)
投資物業重估虧損	-	-	-	(857)	(857)
稅前溢利／(虧損)	1,213,113	397,939	574,151	(311,429)	1,873,774
所得稅	-	-	-	(335,715)	(335,715)
期內溢利／(虧損)	1,213,113	397,939	574,151	(647,144)	1,538,059
其他分部項目：					
折舊	11,265	11,454	586	44,120	67,425
2014年6月30日					
其他分部項目：					
分部資產	133,578,943	38,942,840	82,868,547	(20,126,707)	235,263,623
分部負債	121,191,611	87,132,136	26,869,234	(21,015,286)	214,177,695
期內產生的資本開支	4,084	23,987	527	28,426	57,024

(3) 分部資料 (續)

(a) 可呈報分部 (續)

	截至2013年6月30日止6個月				
	公司及 跨境業務 港幣千元	個人及 商務銀行 港幣千元	財資及 環球市場 港幣千元	其他 港幣千元	綜合 港幣千元
淨利息收入	885,636	527,928	30,151	17,094	1,460,809
其他經營收入	162,687	238,545	365,466	2,872	769,570
出售可供出售證券淨收益	1,747	-	10,440	-	12,187
經營收入	1,050,070	766,473	406,057	19,966	2,242,566
經營支出	(219,245)	(259,788)	(21,531)	(490,386)	(990,950)
分部間的經營收入／(支出)	(99,676)	(143,353)	(45,376)	288,405	-
扣除減值準備前的 經營溢利／(虧損)	731,149	363,332	339,150	(182,015)	1,251,616
貸款及墊款及其他賬項減值虧損 (準備)／回撥	(17,955)	(11,031)	-	640	(28,346)
經營溢利／(虧損)	713,194	352,301	339,150	(181,375)	1,223,270
出售物業及設備淨(虧損)／收益	(38)	(561)	-	20,764	20,165
投資物業重估收益	-	-	-	1,100	1,100
稅前溢利／(虧損)	713,156	351,740	339,150	(159,511)	1,244,535
所得稅	-	-	-	(191,066)	(191,066)
期內溢利／(虧損)	713,156	351,740	339,150	(350,577)	1,053,469
其他分部項目：					
折舊	11,561	10,346	586	33,965	56,458
2013年12月31日					
其他分部項目：					
分部資產	113,582,102	37,828,073	80,366,118	(15,468,387)	216,307,906
分部負債	104,843,268	79,625,938	30,640,754	(15,978,071)	199,131,889
年內產生的資本開支	6,749	66,156	14,770	88,353	176,028

(3) 分部資料 (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			
	2014年 稅前溢利／(虧損) 港幣千元	2013年 稅前溢利／(虧損) 港幣千元	2014年 經營收入／(虧損) 港幣千元	2013年 經營收入 港幣千元
香港	1,638,923	1,145,807	2,644,197	1,991,854
中國內地	88,558	46,370	217,482	115,473
美國	23,602	30,216	51,056	41,150
新加坡	106,685	26,265	154,380	81,474
其他	16,012	(4,125)	16,042	12,613
分部間項目	(6)	2	(6)	2
	<u>1,873,774</u>	<u>1,244,535</u>	<u>3,083,151</u>	<u>2,242,566</u>

	2014年 6月30日 總資產 港幣千元	2013年 12月31日 總資產 港幣千元	2014年 6月30日 總負債 港幣千元	2013年 12月31日 總負債 港幣千元
香港	214,065,261	194,916,371	193,823,177	178,534,484
中國內地	17,351,136	19,015,509	15,517,569	17,198,708
美國	4,223,507	3,874,987	4,156,835	3,800,062
新加坡	18,754,741	13,671,664	18,612,248	13,581,566
其他	1,109,058	1,345,525	1,111,887	1,332,175
分部間項目	(20,240,080)	(16,516,150)	(19,044,021)	(15,315,106)
	<u>235,263,623</u>	<u>216,307,906</u>	<u>214,177,695</u>	<u>199,131,889</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	
	2014年	2013年
	港幣千元	港幣千元
上市證券	14,033	516
非上市證券	225,136	143,462
其他(附註)	3,485,104	2,360,750
非按公允價值計入損益的金融資產的利息收入	3,724,273	2,504,728

(b) 利息支出

	截至6月30日止6個月	
	2014年	2013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	1,311,563	840,182
已發行債務證券	20,962	21,429
已發行債務資本	251,819	182,308
非按公允價值計入損益的金融負債的利息支出	1,584,344	1,043,919
其中：		
已發行債務資本於5年以後償還	133,804	135,413

附註：

截至2014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2,362,000元(2013年6月30日止6個月：港幣4,017,000元)，其中已包括貸款減值虧損折現撥回的利息收入港幣1,988,000元(2013年6月30日止6個月：港幣2,433,000元)。

(5) 淨費用及佣金收入

	截至6月30日止6個月	
	2014年	2013年
	港幣千元	港幣千元
費用及佣金收入		
票據佣金	74,155	59,796
信用卡相關收入	11,884	11,928
一般銀行服務	45,027	39,085
保險	133,226	83,070
投資及結構性投資產品	67,638	70,840
貸款、透支及融資費用	186,426	91,127
其他	318	299
費用及佣金支出	518,674	356,145
	(16,439)	(19,706)
	502,235	336,439
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	272,465	162,851
— 費用及佣金支出	(6,160)	(6,446)
	266,305	156,405

(6) 淨交易收入

	截至6月30日止6個月	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
買賣外幣收益減虧損	258,080	35,528
買賣交易用途證券收益減虧損	138	396
其他買賣活動收益減虧損	107,281	355,416
交易活動淨利息收入	49,464	19,285
	<u>414,963</u>	<u>410,625</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	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
淨收益	769	1,266
利息收入		
— 非上市	206	259
	<u>975</u>	<u>1,525</u>

(8) 淨對沖(虧損)/收益

	截至6月30日止6個月	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
公允價值對沖淨(虧損)/收益	<u>(1,755)</u>	<u>223</u>

(9) 出售可供出售證券淨收益

	截至6月30日止6個月	
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
由儲備轉撥的淨重估收益	6,969	11,137
本期產生的淨收益	470	1,050
	<u>7,439</u>	<u>12,187</u>

(10) 其他經營收入

	截至6月30日止6個月	
	2014年	2013年
	港幣千元	港幣千元
可供出售權益證券股息收入		
— 上市	70	104
— 非上市	3,800	3,700
投資物業租金收入減直接支出：港幣159,000元 (2013年6月30日止6個月：港幣66,000元)	3,435	2,803
其他	12,060	14,151
	<u>19,365</u>	<u>20,758</u>

(11) 經營支出

	截至6月30日止6個月	
	2014年	2013年
	港幣千元	港幣千元
(a) 員工成本		
薪金及其他員工成本	740,155	600,593
退休金成本	37,565	36,600
	<u>777,720</u>	<u>637,193</u>
(b) 折舊		
物業及設備折舊		
— 根據經營租賃持有的資產	14,618	12,437
— 其他資產	52,807	44,021
	<u>67,425</u>	<u>56,458</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	121,659	109,531
— 其他	71,819	63,805
核數師酬金	3,829	3,352
廣告費	19,270	14,818
通訊費、印刷及文儀用品	41,873	35,749
法律及專業費用	14,076	10,505
其他	88,290	59,539
	<u>360,816</u>	<u>297,299</u>
經營支出總額	<u>1,205,961</u>	<u>990,950</u>

附註：

截至2014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688,000元(2013年6月30日止6個月：港幣653,000元)及其他資產租賃支出（包括物業租金）港幣115,665,000元（2013年6月30日止6個月：港幣104,431,000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	
	2014年	2013年
	港幣千元	港幣千元
減值虧損(準備)/回撥		
— 貸款及墊款	(3,393)	(28,346)
— 其他賬項	839	-
	<u>(2,554)</u>	<u>(28,346)</u>
貸款及墊款及其他賬項減值虧損(準備)/回撥		
— 個別評估	(16,021)	(25,813)
— 綜合評估	13,467	(2,533)
	<u>(2,554)</u>	<u>(28,346)</u>
其中：		
— 提撥	(150,612)	(93,679)
— 回撥	128,792	54,618
— 收回金額	19,266	10,715
	<u>(2,554)</u>	<u>(28,346)</u>

(13) 綜合收益表所示的所得稅

	截至6月30日止6個月	
	2014年	2013年
	港幣千元	港幣千元
本期稅項—香港利得稅		
期內準備	264,553	185,422
過往年度稅項準備回撥	-	(8,844)
	<u>264,553</u>	<u>176,578</u>
本期稅項—海外稅項		
期內準備	58,606	5,651
過往年度稅項準備補提/(回撥)	8,498	(919)
	<u>67,104</u>	<u>4,732</u>
遞延稅項		
暫時性差額產生 (附註24(b))	4,058	9,756
	<u>335,715</u>	<u>191,066</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2013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

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
現金	247,274	289,630
在銀行的結存	2,825,127	6,129,079
在中央銀行的結存	1,891,139	2,318,538
在其他金融機構的結存	1,150,417	3,884,237
	6,113,957	12,621,484
在中央銀行的結存		

(15) 在銀行、中央銀行及其他金融機構的存款及墊款

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
在銀行的存款	39,328,127	38,016,559
在銀行的墊款	18,792,418	8,072,765
	58,120,545	46,089,324
到期日：		
— 1個月內	25,132,728	17,109,988
— 1個月至1年內	32,941,520	28,944,177
— 1年後	46,297	35,159
	58,120,545	46,089,324

於2014年6月30日及2013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

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
交易用途證券—投資基金	2,510	2,675
衍生工具的正公允價值 (附註35(b))	2,904,202	2,395,590
	2,906,712	2,398,265
以上項目的發行機構如下：		
企業	2,510	2,675
按上市地點分析：		
非上市	2,510	2,675

(17) 指定為通過損益以反映公允價值的證券

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
債務證券	12,522	63,204
以上項目的發行機構如下：		
政府機關	12,522	12,927
企業	-	50,277
	12,522	63,204
按上市地點分析：		
非上市	12,522	63,204

(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

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
客戶貸款及墊款總額	137,408,508	127,016,841
減值準備		
— 個別評估	(182,705)	(160,920)
— 綜合評估	(293,482)	(315,055)
	136,932,321	126,540,866
應計利息及其他賬項	4,816,494	5,992,286
減值準備		
— 個別評估	(768)	(1,608)
	4,815,726	5,990,678
	141,748,047	132,531,544
客戶貸款及墊款其中包括：		
貿易票據	7,863,653	8,610,825
減值準備		
— 綜合評估	(612)	(854)
	7,863,041	8,609,971

(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。

	2014年6月30日		2013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	410,000	2	15,227	100
— 物業投資	14,686,106	92	14,074,440	100
— 金融企業	7,297,290	49	4,073,785	33
— 股票經紀	387,652	79	255,937	40
— 批發及零售業	14,203,330	87	13,762,091	91
— 製造業	6,914,523	52	5,843,972	57
— 運輸及運輸設備	2,135,276	48	2,252,707	46
— 娛樂活動	266,693	79	271,979	78
— 資訊科技	1,559,423	1	882,728	5
— 其他	2,858,970	72	2,272,510	57
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	15,422	100	17,790	100
— 購買其他住宅物業的貸款	10,817,179	100	10,254,515	100
— 信用卡墊款	315,990	-	318,683	-
— 其他	6,542,593	87	5,853,436	87
在香港使用的貸款及墊款總額	68,410,447	78	60,149,800	82
貿易融資	14,083,881	21	15,489,383	20
在香港以外使用的貸款及墊款總額	54,914,180	32	51,377,658	34
客戶貸款及墊款總額	137,408,508	54	127,016,841	55

(18) 客戶貸款及墊款及其他賬項 (續)

(c) 減值客戶貸款及墊款

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
減值客戶貸款及墊款總額	458,742	406,465
減值準備 — 個別評估	(182,705)	(160,920)
	<u>276,037</u>	<u>245,545</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>0.33%</u>	<u>0.32%</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237,199,000元（2013年12月31日：港幣202,649,000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：

	2014年6月30日	
	個別 減值準備 港幣千元	綜合 減值準備 港幣千元
物業投資	-	825
批發及零售業	2,912	37,267
貿易融資	106,829	28,219
在香港以外使用的貸款及墊款總額	<u>66,555</u>	<u>141,174</u>
	<u>176,296</u>	<u>207,485</u>
	2013年12月31日	
	個別 減值準備 港幣千元	綜合 減值準備 港幣千元
物業投資	-	84
批發及零售業	4,354	47,797
貿易融資	127,773	43,924
在香港以外使用的貸款及墊款總額	<u>25,224</u>	<u>156,887</u>
	<u>157,351</u>	<u>248,692</u>

	減值客戶 貸款及墊款 港幣千元
物業投資	6,700
批發及零售業	6,020
貿易融資	182,628
在香港以外使用的貸款及墊款總額	<u>130,385</u>
	<u>325,733</u>

	減值客戶 貸款及墊款 港幣千元
物業投資	1,375
批發及零售業	4,353
貿易融資	197,296
在香港以外使用的貸款及墊款總額	<u>138,180</u>
	<u>341,204</u>

(19) 可供出售證券

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
持有的存款證	4,850,976	6,140,890
債務證券	11,278,523	11,231,492
國庫券 (包括外匯基金票據)	9,263,092	4,213,637
權益證券	72,601	75,762
	25,465,192	21,661,781
以上項目的發行機構如下：		
政府機關	9,335,469	4,444,409
銀行及其他金融機構	9,497,047	11,475,530
企業	6,632,676	5,741,842
	25,465,192	21,661,781
按上市地點分析：		
於香港上市	942,444	77,144
於香港以外地區上市	200,435	134,165
非上市	24,322,313	21,450,472
	25,465,192	21,661,781
個別減值債務證券的公允價值	133,808	271,299

(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2014年1月1日	180,056	632,009	1,158,739	1,970,804
增加	-	-	57,024	57,024
出售	-	-	(1,896)	(1,896)
重估虧損	(857)	-	-	(857)
匯兌調整	-	-	(771)	(771)
於2014年6月30日	179,199	632,009	1,213,096	2,024,304
上述資產的成本或估值分析如下：				
成本	-	614,413	1,213,096	1,827,509
估值				
— 1985年	-	17,596	-	17,596
— 2014年	179,199	-	-	179,199
	179,199	632,009	1,213,096	2,024,304
於2013年1月1日	238,348	641,814	1,024,814	1,904,976
增加	-	-	176,028	176,028
出售	(60,466)	(9,805)	(41,849)	(112,120)
重估盈餘	2,174	-	-	2,174
匯兌調整	-	-	(254)	(254)
於2013年12月31日	180,056	632,009	1,158,739	1,970,804
上述資產的成本或估值分析如下：				
成本	-	614,412	1,158,739	1,773,151
估值				
— 1985年	-	17,597	-	17,597
— 2013年	180,056	-	-	180,056
	180,056	632,009	1,158,739	1,970,804
累計折舊：				
於2014年1月1日	-	278,471	792,653	1,071,124
期內折舊	-	6,810	60,615	67,425
因出售而回撥	-	-	(1,891)	(1,891)
匯兌調整	-	-	(863)	(863)
於2014年6月30日	-	285,281	850,514	1,135,795
於2013年1月1日	-	271,505	724,518	996,023
年度折舊	-	13,694	102,564	116,258
因出售而回撥	-	(6,728)	(35,011)	(41,739)
匯兌調整	-	-	582	582
於2013年12月31日	-	278,471	792,653	1,071,124
賬面淨值：				
於2014年6月30日	179,199	346,728	362,582	888,509
於2013年12月31日	180,056	353,538	366,086	899,680

(20) 物業及設備 (續)

投資物業重估

於2014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。物業估值以公開市場價值為基準及符合《香港財務報告準則》第13號「公允價值計量」的定義。本集團重估虧損為港幣857,000元（2013年12月31日：錄得重估盈餘為港幣2,174,000元）並已計入收益表中。測建行（香港）有限公司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

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
活期及往來賬戶存款	16,080,329	15,669,859
儲蓄存款	36,241,126	26,396,880
定期、即期及短期通知存款	120,922,484	112,592,227
	173,243,939	154,658,966

(22) 交易用途負債

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
衍生工具的負公允價值 (附註35(b))	2,209,592	1,568,640

(23) 已發行存款證

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
非交易用途	15,908,417	16,175,173

(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：

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
期內／年內香港利得稅準備	264,553	374,852
已付暫繳利得稅	-	(223,244)
	264,553	151,608
與以往年度有關的利得稅準備結餘	151,609	-
	416,162	151,608
海外稅項準備	47,285	27,780
	463,447	179,388
其中：		
可收回稅項	(4)	(6)
本期稅項	463,451	179,394
	463,447	179,388

(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2014年1月1日	34,013	(44,897)	1,579	(2,823)	-	(18,366)	(30,494)
收益表內撇銷／ (回撥)(附註13)	3,288	1,178	42	-	-	(450)	4,058
儲備內撇銷	-	-	-	32,126	-	-	32,126
匯兌及其他調整	2	(1)	1	-	-	84	86
於2014年6月30日	37,303	(43,720)	1,622	29,303	-	(18,732)	5,776
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)	10,529	(2,682)	149	-	745	1,296	10,037
儲備內回撥	-	-	(921)	(12,174)	-	-	(13,095)
匯兌及其他調整	(78)	-	-	-	12	(87)	(153)
於2013年12月31日	34,013	(44,897)	1,579	(2,823)	-	(18,366)	(30,494)

	2014年 6月30日 港幣千元	2013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	(8,135)	(42,618)
在財務狀況表確認的淨遞延稅項負債	13,911	12,124
	5,776	(30,494)

(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2014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2,682,000元(2013年12月31日：港幣2,682,000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

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
非交易性已發行債務證券	<u>1,123,566</u>	<u>1,151,253</u>

(26) 其他負債

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
應計及其他應付賬項	<u>6,470,666</u>	<u>9,206,405</u>

(27) 債務資本

	2014年 6月30日 港幣千元	2013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 *	4,149,924	4,098,142
年息率為3.875%，面值美元300,000,000元的後償票據 **	2,290,695	2,277,706
年息率為6.000%，面值美元300,000,000元的後償票據 ***	<u>2,308,437</u>	<u>2,281,704</u>
	<u>8,749,056</u>	<u>8,657,552</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3.250%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。

*** 2013年11月7日，本行根據以上的中期票據計劃及於2013年10月發出的發售通函，發行面值美元300,000,000元（等值港幣2,325,800,000元）的後償票據，該後償票據符合《巴塞爾協定三》的二級資本要求。後償票據的票面年利率定於6.000%，每半年派息至2019年5月7日止，若屆時未有行使贖回權，票據的票面利率將根據當時5年期美國國庫債券息率加4.718%年利率重新釐訂。這些票據在香港交易及結算所有限公司上市，並將於2024年5月7日到期。

(28) 資本及儲備

(a) 股本

(i) 普通股

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	股本數目	港幣千元	股本數目	港幣千元
已發行及繳足普通股：				
於1月1日：	7,283,341,176	7,283,341	7,283,341,176	7,283,341
於2014年3月3日過渡至無面值制度	-	282,930	-	-
於6月30日／於12月31日	7,283,341,176	7,566,271	7,283,341,176	7,283,341

於2013年12月31日，8,000,000,000股每股面值港幣1元的普通股作為法定股本獲發行。然而，「法定股本」和「每股面值」的概念已在2014年3月3日生效的新香港《公司條例》（第622章）中被取締。根據新的香港《公司條例》（第622章）附表11第37條中列出的過渡性條文，作為過渡至無面值制度的一部分，股份溢價賬於2014年3月3日的任何貸方結餘均會成為本行股本的一部分。這些變動不會對已發行股本的數量或任何股份的權益產生影響。

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2014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

於2014年3月3日前，股份溢價賬的應用受前任香港《公司條例》（第32章）第48B條所管轄。根據新的香港《公司條例》（第622章）附表11第37條中列出的過渡性條文，股份溢價賬於2014年3月3日的任何貸方結餘均會成為本行股本（附註28(a)）的一部分。自2014年3月3日起，公司股本的使用受新的香港《公司條例》（第622章）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，因為根據新的香港《公司條例》第297(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，本行的全資國內附屬子銀行，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，直接轉撥提取風險資產在結算日的總賬面值的1%作為一般準備，以彌補未被發現的潛在損失。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2014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2,038,325,000元（2013年12月31日：港幣1,816,253,000元），但於派發前本行須諮詢金管局。

(29) 額外權益工具

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
面值美元300,000,000元的永續型非累積後償資本證券*	2,310,168	-

- * 根據於2007年12月發行的美元2,000,000,000元的中期票據計劃（「該計劃」）和於2014年4月頒布的新發售通函，本行於2014年4月22日發行面值美元300,000,000元（等值港幣2,313,470,000元）的永續型非累積後償資本證券（「額外一級資本證券」）。此額外一級資本證券並無固定到期日及於2019年4月22日首個提前贖回日期前，票面年利率定於7.250%。若屆時未有行使贖回權，票面年利率將每5年按當時5年期美國國庫債券息率的每年利率5.627% 重新釐訂。

(30) 現金及現金等值項目

	2014年 6月30日 港幣千元	2013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	6,113,957	6,830,209
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）	39,377,765	31,116,442
國庫券及持有的存款證（原於3個月內到期）：		
— 可供出售證券	8,971,704	3,565,740
	54,463,426	41,512,391
(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	6,113,957	6,830,209
在銀行、中央銀行及其他金融機構的存款及墊款	58,120,545	37,010,194
國庫券及持有的存款證：		
— 可供出售證券	14,114,068	9,698,664
綜合財務狀況表所示的數額	78,348,570	53,539,067
減：原到期日超過3個月的數額	(23,885,144)	(12,026,676)
綜合現金流量表內的現金及現金等值項目	54,463,426	41,512,391

(31) 到期日分析

以下到期日分析是以結算日至合約到期日的餘下期間為準。

由於交易用途資產組合可能在到期前出售，而客戶存款則可能已到期但沒有提取的情況下，因此，合約到期日並不代表預計獲得未來現金流量的日期。

2014年6月30日								
	總額 港幣千元	即時償還 港幣千元	1個月內 港幣千元	1個月以上 至3個月 港幣千元	3個月以上 至1年 港幣千元	1年以上至5年 港幣千元	5年以上 港幣千元	無註明日期 港幣千元
資產								
現金及在銀行、中央銀行及 其他金融機構的結存	6,113,957	4,689,303	-	-	-	-	-	1,424,654
在銀行、中央銀行及其他 金融機構的存款及墊款	58,120,545	-	25,132,728	21,242,379	11,699,141	46,297	-	-
交易用途資產	2,906,712	2,904,202	-	-	-	-	-	2,510
指定為通過損益以反映 公允價值的證券	12,522	-	-	-	12,522	-	-	-
客戶貸款及墊款及其他賬項	141,748,047	4,312,011	17,906,038	21,448,608	32,628,893	40,516,230	20,184,625	4,751,642
可供出售證券	25,465,192	-	5,993,444	4,140,151	4,099,807	10,373,823	785,366	72,601
可收回稅項	4	-	-	-	4	-	-	-
無註明日期資產	896,644	-	-	-	-	-	-	896,644
資產總額	235,263,623	11,905,516	49,032,210	46,831,138	48,440,367	50,936,350	20,969,991	7,148,051
負債								
銀行及其他金融機構的存款及結存	5,995,097	2,921,585	1,547,213	1,237,563	288,736	-	-	-
客戶存款	173,243,939	52,321,454	43,835,266	40,211,393	34,208,941	2,666,885	-	-
交易用途負債	2,209,592	2,209,592	-	-	-	-	-	-
已發行存款證	15,908,417	-	362,280	4,834,956	8,569,828	2,141,353	-	-
已發行債務證券	1,123,566	-	-	624,207	499,359	-	-	-
本期稅項	463,451	-	-	-	463,451	-	-	-
其他負債	6,470,666	-	-	-	-	-	-	6,470,666
債務資本	8,749,056	-	-	-	-	4,599,132	4,149,924	-
無註明日期負債	13,911	-	-	-	-	-	-	13,911
負債總額	214,177,695	57,452,631	45,744,759	46,908,119	44,030,315	9,407,370	4,149,924	6,484,577
資產 - 負債差距		(45,547,115)	3,287,451	(76,981)	4,410,052	41,528,980	16,820,067	
2013年12月31日								
	總額 港幣千元	即時償還 港幣千元	1個月內 港幣千元	1個月以上 至3個月 港幣千元	3個月以上 至1年 港幣千元	1年以上至5年 港幣千元	5年以上 港幣千元	無註明日期 港幣千元
資產								
現金及在銀行、中央銀行及 其他金融機構的結存	12,621,484	10,776,921	-	-	-	-	-	1,844,563
在銀行、中央銀行及其他 金融機構的存款及墊款	46,089,324	-	17,109,988	13,621,681	15,322,497	35,158	-	-
交易用途資產	2,398,265	2,395,590	-	-	-	-	-	2,675
指定為通過損益以反映 公允價值的證券	63,204	-	-	-	12,927	-	-	50,277
客戶貸款及墊款及其他賬項	132,531,544	3,301,471	12,742,223	17,018,866	36,643,787	36,514,072	20,392,862	5,918,263
可供出售證券	21,661,781	-	2,335,891	4,253,526	5,119,604	9,174,797	702,201	75,762
可收回稅項	6	-	-	-	6	-	-	-
無註明日期資產	942,298	-	-	-	-	-	-	942,298
資產總額	216,307,906	16,473,982	32,188,102	34,894,073	57,098,821	45,724,027	21,095,063	8,833,838
負債								
銀行及其他金融機構的存款及結存	7,522,382	1,259,888	4,772,373	1,490,121	-	-	-	-
客戶存款	154,658,966	42,066,739	48,034,181	39,743,724	21,102,404	3,711,918	-	-
交易用途負債	1,568,640	1,568,640	-	-	-	-	-	-
已發行存款證	16,175,173	-	-	2,434,127	11,551,910	2,189,136	-	-
已發行債務證券	1,151,253	-	-	-	1,151,253	-	-	-
本期稅項	179,394	-	-	-	179,394	-	-	-
其他負債	9,206,405	-	-	-	-	-	-	9,206,405
債務資本	8,657,552	-	-	-	-	2,277,706	6,379,846	-
無註明日期負債	12,124	-	-	-	-	-	-	12,124
負債總額	199,131,889	44,895,267	52,806,554	43,667,972	33,984,961	8,178,760	6,379,846	9,218,529
資產 - 負債差距		(28,421,285)	(20,618,452)	(8,773,899)	23,113,860	37,545,267	14,715,217	

(32) 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：

	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)）	
截至6月30日止6個月								
	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
利息收入	-	-	4,616	5,574	1,709	1,970	542,390	400,233
利息支出	(2,938)	(2,569)	(20,142)	(33,325)	(7,897)	(7,156)	(1,219)	(176)
其他經營收入	134	-	-	-	19,637	17,804	9	-
經營支出	-	(1,338)	2,202	(3,099)	(1,732)	(1,414)	(204)	(4)
衍生金融工具交易								
收益／(虧損)	-	-	14,166	(154,057)	2,592	-	74,253	236,428
2014年6月30日／2013年12月31日								
資產								
可供出售證券	-	-	-	-	-	-	227,052	-
衍生金融工具	-	-	1,796	-	-	-	75,528	280,838
其他應收賬項	-	-	1,851	4,065	1,320	2,978	143,727	102,155
負債								
衍生金融工具	-	-	503	1,127	-	-	122,464	52,447
其他應付賬項	4,016	4,604	22,712	31,137	993	727	11,440	17,029
貸款活動：								
於6月30日／								
於12月31日	-	-	413,827	408,438	559,526	90,000	27,110,944	18,647,543
期內／年度平均金額	-	-	359,094	511,280	317,263	199,500	22,406,608	18,175,332
接受存款：								
於6月30日／								
於12月31日	407,600	429,904	4,383,508	3,555,608	2,769,217	2,464,814	2,890,842	1,245,983
期內／年度平均金額	414,992	419,843	4,126,468	6,821,887	2,676,242	3,293,795	2,711,722	1,126,896
2014年6月30日／2013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	-	-	(75,480)	(4,371)	(3,000)	(9,137)	-	-
租賃承擔	-	-	-	7,137	7,490	8,655	-	-
其他承擔	-	-	493,349	572,802	181,468	599,938	-	-
衍生金融工具								
一 名義金額	-	-	606,604	972,465	-	-	14,824,414	12,061,012

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。

(32) 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 2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
短期僱員福利	39,939	27,332
離職後福利	1,545	1,484
	<u>41,484</u>	<u>28,816</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與其他僱員（如適用）進行可比較交易的條款大致相同。

	2014年 港幣千元	2013年 港幣千元
於1月1日的結餘	<u>20,311</u>	<u>10,876</u>
於2014年6月30日／2013年12月31日的結餘	<u>36,864</u>	<u>20,311</u>
期內／年內最高結欠總額	<u>37,761</u>	<u>24,187</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。

(33) 公允價值計量的金融工具

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債

(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。公允價值根據下列公允價值層級釐定：

於2014年6月30日公允價值計量				
	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	2,510	-	-	2,510
- 衍生工具的正公允價值	2,904,202	14,146	2,890,056	-
	2,906,712	14,146	2,890,056	2,510
指定為通過損益以反映公允價值的證券				
- 債務證券	12,522	12,522	-	-
可供出售證券				
- 持有的存款證	4,850,976	326,109	4,524,867	-
- 國庫券 (包括外匯基金票據)	9,263,092	9,263,092	-	-
- 債務證券	11,278,523	9,612,329	1,662,194	4,000
- 權益證券	72,601	48,960	-	23,641
	25,465,192	19,250,490	6,187,061	27,641
	28,384,426	19,277,158	9,077,117	30,151
負債				
交易用途負債				
- 衍生工具的負公允價值	2,209,592	647	2,208,945	-
於2013年12月31日公允價值計量				
	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	2,675	-	-	2,675
- 衍生工具的正公允價值	2,395,590	14,736	2,380,854	-
	2,398,265	14,736	2,380,854	2,675
指定為通過損益以反映公允價值的證券				
- 債務證券	63,204	12,927	-	50,277
可供出售證券				
- 持有的存款證	6,140,890	314,397	5,826,493	-
- 國庫券 (包括外匯基金票據)	4,213,637	4,213,637	-	-
- 債務證券	11,231,492	7,586,688	3,640,804	4,000
- 權益證券	75,762	52,115	-	23,647
	21,661,781	12,166,837	9,467,297	27,647
	24,123,250	12,194,500	11,848,151	80,599
負債				
交易用途負債				
- 衍生工具的負公允價值	1,568,640	451	1,568,189	-

截至2014年6月30日及2013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。

(33) 公允價值計量的金融工具(續)

(a) 以公允價值計量的金融資產及負債(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	附註	附註

附註：

於第3級公允價值計量的權益證券一般歸類為可供出售證券，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，及股息貼現或其他因素的分析。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：

2014年6月30日					
資產	交易用途資產 投資基金 港幣千元	指定為通過損益以 反映公允價值的證券 債務證券 港幣千元	可供出售證券		總額 港幣千元
			債務證券 港幣千元	權益證券 港幣千元	
於2014年1月1日	2,675	50,277	4,000	23,647	80,599
買入	-	-	-	-	-
賣出	(243)	-	-	-	(243)
結算	-	(51,137)	-	-	(51,137)
於損益表確認的公允價值變動					
- 買賣外幣收益減虧損	-	-	-	(6)	(6)
- 買賣交易用途證券收益減虧損	78	-	-	-	78
- 指定為通過損益以反映公允價值之金融工具淨收益	-	860	-	-	860
於2014年6月30日	2,510	-	4,000	23,641	30,151
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	-	-	-	(6)	(6)
- 買賣交易用途證券收益減虧損	78	-	-	-	78
- 指定為通過損益以反映公允價值之金融工具淨收益	-	860	-	-	860

(33) 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)

(iii) 第3層級的公允價值計量資料 (續)

	2013年12月31日				
資產	交易用途資產	指定為通過損益 以反映公允價值 的證券	可供出售證券		總額
	投資基金	債務證券	債務證券	權益證券	
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	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	(217)	-	-	-	(217)
於損益表確認的公允價值變動					
- 買賣外幣收益減虧損	-	-	-	27	27
- 買賣交易用途證券收益減虧損	218	-	-	-	218
- 指定為通過損益以反映公允價值 之金融工具淨收益	-	2,394	-	-	2,394
於2013年12月31日	2,675	50,277	4,000	23,647	80,599
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	-	-	-	27	27
- 買賣交易用途證券收益減虧損	218	-	-	-	218
- 指定為通過損益以反映公允價值之金融工具淨收益	-	2,394	-	-	2,394

(iv) 由重要而非可觀察的假設改變為合理可行的另類假設所產生的影響

第3層級的金融工具計量公允價值所使用的估值模式中包含假設，並非依據可觀察的市場數據。下表顯示出第3層級公允價值計量的敏感度因轉用至合理可行的另類假設所產生的公允價值正、負10%的並行變動。

資產	2014年6月30日			
	於收益表中反映		於其他全面收益反映	
	有利 港幣千元	(不利) 港幣千元	有利 港幣千元	(不利) 港幣千元
交易用途資產				
- 投資基金	251	(251)	-	-
可供出售證券				
- 債務證券	-	-	400	(400)
- 權益證券	-	-	2,364	(2,364)
資產	2013年12月31日			
	於收益表中反映		於其他全面收益反映	
	有利 港幣千元	(不利) 港幣千元	有利 港幣千元	(不利) 港幣千元
交易用途資產				
- 投資基金	268	(268)	-	-
指定為通過損益以反映公允價值的證券				
- 債務證券	5,028	(5,028)	-	-
可供出售證券				
- 債務證券	-	-	400	(400)
- 權益證券	-	-	2,365	(2,365)

雖然本集團相信上述金融工具的公允價值估計是適當的，但不同的方式或假設可能導致不同的公允價值計量。

(33) 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2014年6月30日及2013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2014年6月30日及2013年12月31日的公允價值分別不大的賬面值入賬：

2014年6月30日					
	賬面金額 港幣千元	公允價值 港幣千元	第1級 港幣千元	第2級 港幣千元	第3級 港幣千元
金融負債					
已發行存款証 - 非交易用途	15,908,417	15,907,147	-	15,907,147	-
已發行債務證券	1,123,566	1,126,010	-	1,126,010	-
債務資本	8,749,056	9,084,681	9,084,681	-	-
	<u>25,781,039</u>	<u>26,117,838</u>	<u>9,084,681</u>	<u>17,033,157</u>	<u>-</u>
2013年12月31日					
	賬面金額 港幣千元	公允價值 港幣千元	第1級 港幣千元	第2級 港幣千元	第3級 港幣千元
金融負債					
已發行存款証 - 非交易用途	16,175,173	16,193,461	-	16,193,461	-
已發行債務證券	1,151,253	1,160,906	644,634	516,272	-
債務資本	8,657,552	8,878,150	8,878,150	-	-
	<u>25,983,978</u>	<u>26,232,517</u>	<u>9,522,784</u>	<u>16,709,733</u>	<u>-</u>

34 抵銷金融工具

主要淨額結算協議

本集團與其他交易方訂下主要淨額結算協議。假如發生違約，所有與其他交易方未完成的交易將被終止及所有未償還款項將以按淨額基準結算。除了違約情況，所有與其他交易方未完成的交易是按總額結算，及一般不會在財務狀況表的資產和負債抵銷。本集團披露信息是為了讓財務報告使用者評估淨額結算協議於本集團的財務狀況的潛在影響，其中包括抵銷本集團已確認金融資產和金融負債的相關權利。

2014年6月30日				
在財務狀況表內沒有抵銷的相關數額				
	在財務狀況表內 匯報的金融工具 淨額 港幣千元	金融工具 港幣千元	持有現金抵押 港幣千元	淨額 港幣千元
金融資產				
- 衍生金融工具	<u>2,904,202</u>	<u>(797,763)</u>	<u>(103,962)</u>	<u>2,002,477</u>
金融負債				
- 衍生金融工具	<u>2,209,592</u>	<u>(797,763)</u>	<u>-</u>	<u>1,411,829</u>
2013年12月31日				
在財務狀況表內沒有抵銷的相關數額				
	在財務狀況表內 匯報的金融工具 淨額 港幣千元	金融工具 港幣千元	持有現金抵押 港幣千元	淨額 港幣千元
金融資產				
- 衍生金融工具	<u>2,395,590</u>	<u>(865,377)</u>	<u>(439,315)</u>	<u>1,090,898</u>
金融負債				
- 衍生金融工具	<u>1,568,640</u>	<u>(865,377)</u>	<u>-</u>	<u>703,263</u>

(35) 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：

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	為對沖持有 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	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	-	148,796,158	148,796,158	-	113,489,808	113,489,808
掉期交易	-	139,100,013	139,100,013	-	133,263,896	133,263,896
買入期權	-	51,424,733	51,424,733	-	47,659,426	47,659,426
賣出期權	-	48,067,081	48,067,081	-	47,040,492	47,040,492
利率衍生工具						
遠期交易	-	1,135,642	1,135,642	-	-	-
掉期交易	9,816,167	54,032,659	63,848,826	10,200,952	64,109,402	74,310,354
買入期權	-	-	-	-	-	-
賣出期權	-	77,497	77,497	-	-	-
	<u>9,816,167</u>	<u>442,633,783</u>	<u>452,449,950</u>	<u>10,200,952</u>	<u>405,563,024</u>	<u>415,763,976</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

	2014年6月30日			2013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	345,606	73,736	320,795	309,391	143,713	337,855
匯率衍生工具	2,558,596	2,135,856	7,257,222	2,086,199	1,424,927	5,717,249
	<u>2,904,202</u>	<u>2,209,592</u>	<u>7,578,017</u>	<u>2,395,590</u>	<u>1,568,640</u>	<u>6,055,104</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（2013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（2013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。

(35) 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：

	2014年6月30日		2013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	310,212	33,987	267,383	74,983

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：

	總額 港幣千元	2014年6月30日 餘下年期的名義金額		
		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	65,106,965	36,636,704	24,595,403	3,874,858
匯率衍生工具	387,387,985	255,477,942	131,910,043	-
	452,494,950	292,114,646	156,505,446	3,874,858

	總額 港幣千元	2013年12月31日 餘下年期的名義金額		
		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	74,310,354	35,555,991	32,551,370	6,202,993
匯率衍生工具	341,453,622	227,156,402	114,297,220	-
	415,763,976	262,712,393	146,848,590	6,202,993

(36) 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：

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
直接信貸代替品	6,806,060	12,032,661
與交易有關的或有項目	711,324	1,007,433
與貿易有關的或有項目	2,518,049	3,822,937
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	88,570,635	68,522,761
— 原到期日在1年或以下	622,851	1,458,250
— 原到期日在1年以上	1,640,464	1,014,658
	100,869,383	87,858,700
信貸風險加權數額	4,672,361	5,840,792

或有負債及承擔是與信貸相關的工具，包括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%（2013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：

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
已授權及訂約	31,645	25,303
已授權但未訂約	122	295
	31,767	25,598

(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

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
客戶貸款及墊款及貿易票據	137,408,508	127,016,841
減值準備	476,187	475,975
資產總額	235,263,623	216,307,906
存款總額	189,152,356	170,834,139
歸屬於本行股東的權益總額	18,775,760	17,176,017
財務比率		
普通股權一級資本比率	10.2%	10.1%
一級資本比率	11.6%	10.1%
總資本比率	17.2%	16.5%
期內／全年平均流動資金比率* (2013年6月30日止6個月: 50.1%)	59.1%	55.3%
貸存比率	72.6%	74.4%
貸款對資產總值比率	58.4%	58.7%
成本對收入比率 (2013年6月30日止6個月: 44.2%)	39.1%	44.0%
資產回報率 (2013年6月30日止6個月: 1.18%)	1.36%	1.11%
本行股東平均權益回報率 (2013年6月30日止6個月: 13.44%)	17.09%	13.22%

* 期內的平均流動資金比率為每個月份平均流動資金比率之簡單平均數，並根據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2014年6月30日

資本充足比率是根據金管局發出的《銀行業（資本）規則》而定。資本充足比率是根據金管局的規定，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」。

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
普通股權一級資本：工具及儲備		
直接發行合資格的普通股權一級資本的資本工具及相關股份溢價	7,566,271	7,566,271
保留溢利	10,717,156	9,208,893
披露儲備	492,232	400,856
扣除法定減項前普通股權一級資本	18,775,659	17,176,020
普通股權一級資本：法定減項		
遞延稅項資產減遞延稅項負債淨額	-	39,347
因承擔按公允價值釐定的負債的信貸風險變化而產生的損益	(258,739)	(165,522)
因按公允價值重估持有土地及建築物而產生的累計溢利	104,583	105,440
一般銀行風險監管儲備	2,038,325	1,816,253
有關衍生工具合約的債務證券估值調整	4,385	1,141
普通股權一級資本法定減項後總額	1,888,554	1,796,659
普通股權一級資本	16,887,105	15,379,361
額外一級資本		
額外一級資本總額	2,313,467	-
一級資本	19,200,572	15,379,361
二級資本：工具及儲備		
合資格二級資本及相關股份溢價	7,272,644	7,893,661
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	47,063	47,448
包括於二級資本一般銀行風險綜合減值準備及監管儲備	1,900,259	1,752,118
扣除減項前的二級資本	9,219,966	9,693,227
二級資本：法定減項		
二級資本法定減項後總額	-	-
資本總額（資本總額 = 一級資本 + 二級資本）	28,420,538	25,072,588
(ii) 風險加權數額		
— 信貸風險	153,799,903	141,390,871
— 市場風險	3,710,313	3,413,838
— 營運風險	8,222,850	7,425,588
	165,733,066	152,230,297
(iii) 資本充足比率		
— 普通股權一級資本比率	10.2%	10.1%
— 一級資本比率	11.6%	10.1%
— 總資本比率	17.2%	16.5%

未經審核補充財務資料

(B) 資本充足 (續)

(iv) 資本工具

本集團的普通股權一級資本、額外一級資本及二級資本工具總結如下：

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
本行發行的普通股權一級資本工具		
普通股：		
已發行及繳足普通股7,283,341,176股	<u>7,566,271</u>	<u>7,283,341</u>
	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
額外一級資本證券		
面值美元300,000,000元的永續型非累積後償資本證券	<u>2,310,168</u>	<u>-</u>
	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
二級資本工具		
本行發行：		
於2020年到期後償票據(賬面值：美元500,000,000元)	4,149,924	4,098,142
於2022年到期後償票據(賬面值：美元300,000,000元)	2,290,695	2,277,706
於2024年到期後償票據(賬面值：美元300,000,000元)	<u>2,308,437</u>	<u>2,281,704</u>
	<u>8,749,056</u>	<u>8,657,552</u>

(v) 補充資料

為符合銀行業（披露）規則，本集團將在本行網站www.cncbinternational.com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。「監管資本披露」部分將會包括：

- 本集團資本工具之主要特點及全部條款及條件。
- 採用金管局要求的標準模板披露本集團之普通股權一級資本、額外一級資本、二級資本，以及法定減項。
- 採用金管局要求的標準模板披露本集團就財務及監管資產負債表作出的全部對賬。

未經審核補充財務資料

(B) 資本充足 (續)

(vi) 綜合基礎

除特別列明外，本中期財務報告內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其所有附屬公司，而後者則只包括本行及其若干附屬公司，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	2014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	23,435	23,375

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	2014年6月30日	
		資產總額 港幣千元	權益總額 港幣千元
啟福國際有限公司	物業持有	53,065	30,140
中信銀行國際(中國)有限公司	銀行	16,980,744	1,727,129
中信保險服務有限公司	保險經紀	125,062	93,914
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	6,223,969	800,130
嘉華國際財務有限公司	沒有業務	40,470	40,390
嘉華銀行(信託)有限公司	信託服務	5,034	3,441
恒康香港有限公司	按揭融資	23,435	23,375

從事代理人服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，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	2014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	-	-
Security Nominees Limited	代理人服務	-	-

截至2014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，但兩者的綜合方法卻有所差別。

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

	客戶貸款 及墊款 港幣千元	逾期客戶 貸款及墊款 港幣千元	2014年6月30日 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	70,936,246	209,738	293,913	91,333	116,993
中國內地	43,420,434	64,225	114,172	73,608	86,346
美國	1,446,336	6,942	25,191	-	2,985
新加坡	11,213,057	-	-	-	54,645
其他	10,392,435	25,466	25,466	17,764	32,513
	137,408,508	306,371	458,742	182,705	293,482

	客戶貸款 及墊款 港幣千元	逾期客戶 貸款及墊款 港幣千元	2013年12月31日 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	65,078,764	216,992	256,066	102,230	129,448
中國內地	44,105,532	103,357	87,403	31,917	84,595
美國	1,213,184	3,032	26,524	-	1,476
新加坡	7,377,259	-	-	-	58,104
其他	9,242,102	36,472	36,472	26,773	41,432
	127,016,841	359,853	406,465	160,920	315,055

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

	2014年6月30日		2013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	27,009	0.02	52,155	0.04
— 6個月以上至1年	33,264	0.02	117,966	0.09
— 1年以上	246,098	0.18	189,732	0.15
	306,371	0.22	359,853	0.28
有抵押逾期貸款及墊款	115,469		156,932	
無抵押逾期貸款及墊款	190,902		202,921	
	306,371		359,853	
持有有抵押逾期貸款及墊款的抵押品市值	193,710		244,069	
個別減值準備	153,113		160,920	

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，本集團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2014年6月30日及2013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

	2014年6月30日		2013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>706,411</u>	<u>0.51</u>	<u>728,855</u>	<u>0.57</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2014年6月30日及2013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

	2014年 6月30日 港幣千元	2013年 12月31日 港幣千元
已計入客戶貸款及墊款及其他賬項中	<u>4,467</u>	<u>3,533</u>

以上數額為2014年6月30日及2013年12月31日取回資產的估計市場價值。

(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，於財務狀況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：

	2014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	65,835,356	97,711	45,171,708	111,404,775
其中中國內地	<u>61,750,795</u>	<u>91,656</u>	<u>32,641,712</u>	<u>94,484,163</u>

	2013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	53,435,320	267,743	42,926,522	96,629,585
其中中國內地	<u>49,224,819</u>	<u>102,346</u>	<u>34,078,518</u>	<u>83,405,683</u>

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。

2014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	56,374,174	11,206,425	67,580,599	103,705
信貸額用於中國內地的非中國內地公司及個人	12,154,134	2,283,791	14,437,925	7,220
中國內地非銀行的其他交易對手的風險	15,170,324	3,000,674	18,170,998	64,209
	83,698,632	16,490,890	100,189,522	175,134
2013年12月31日(重列)(附註)				
	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	44,786,344	16,169,750	60,956,094	82,847
信貸額用於中國內地的非中國內地公司及個人	11,452,121	2,747,418	14,199,539	62
中國內地非銀行的其他交易對手的風險	19,918,337	3,459,172	23,377,509	72,300
	76,156,802	22,376,340	98,533,142	155,209

附註：於2013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) 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性及聲譽風險。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管理及採用多項風險管理工具，包括進一步優化(i)綜合風險指標、(ii)內部資本充足評估程序和(iii)全行的壓力測試模型。綜合風險指標被進一步優化及重新校準，以改善整體風險狀況的監察，包括信貸風險、市場風險、操作風險（包括法律風險）、流動資金風險、利率風險、戰略風險及聲譽風險。積極的風險管理有助本集團增強及穩定盈利水平，並確保風險水平在獲准的風險位偏好範圍之內。

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位偏好、借款人的信貸可信度、信貸風險分類及貸款決策程序的信貸政策。本集團對或有負債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) 風險管理 (續)

(ii) 市場風險管理

市場風險源於所有對市場波動敏感的金融工具，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自營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投資組合及流動組合的證券投資持倉，但不屬於擬持有至到期日或用作交易用途的。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。限額根據分層次的限額政策，業務範圍限額和交易限額而擬定。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會涉及市場風險承擔的主要業務部門。

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，它由負責監督市場風險及流動建模的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。

下表提供了一個以量化技術衡量的各種市場風險報告的概述：

風險類型	交易用途組合	可供出售證券組合
	風險測試	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部門許可，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。在獲得各功能部門的許可後，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／副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。

未經審核補充財務資料

(I) 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)

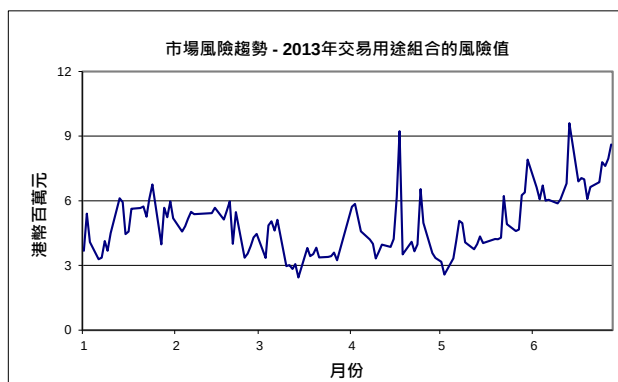
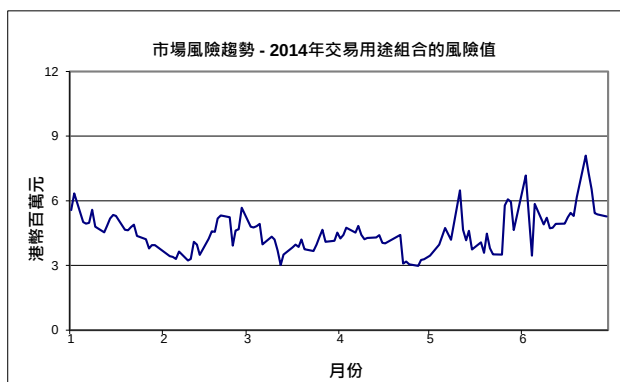
風險值

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。

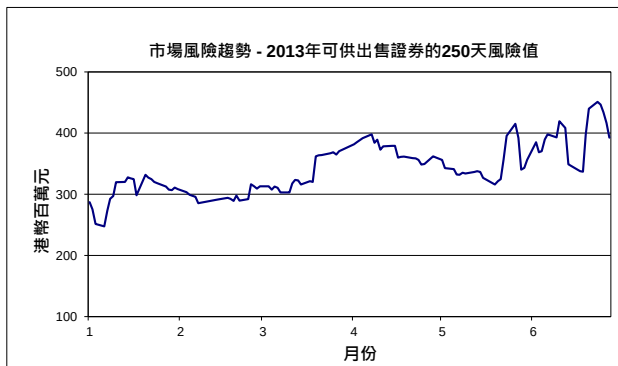
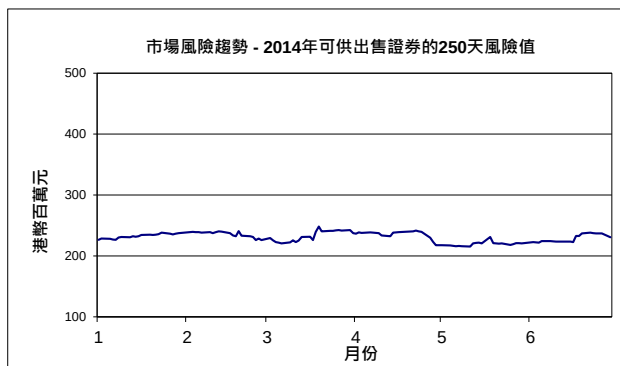
本集團所用的風險值模型，主要是根據歷史模擬和蒙特卡洛模擬來作為參考。這些模型從過往市場利率及價格推斷出未來可能出現的情況並同時考慮到不同市場和比率之間的相關性，如利率和匯率。該模型亦包括了嵌入式期權的風險承擔影響。

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



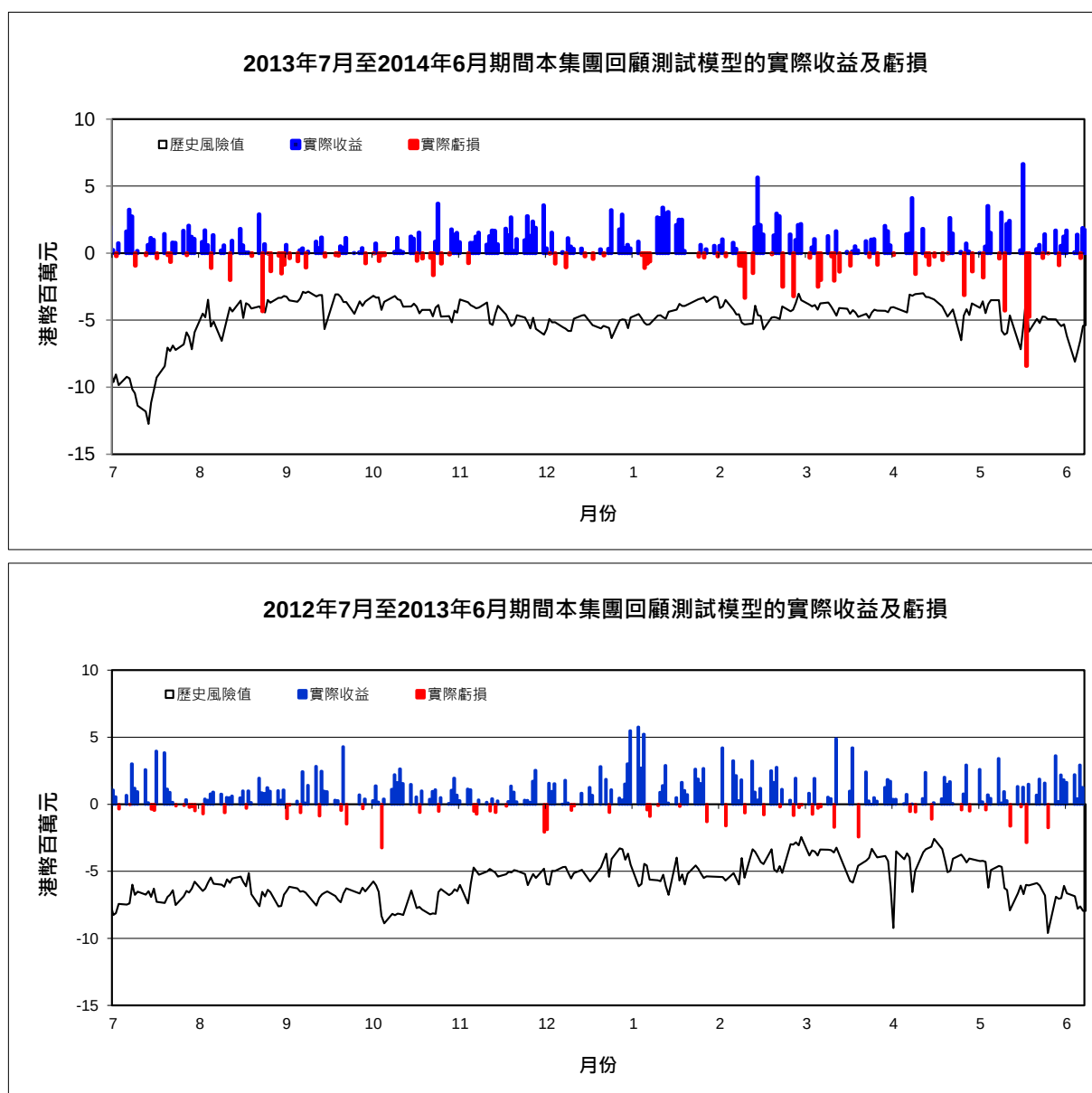
(I) 風險管理（續）

(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2013年7月1日至2014年6月30日期間，回顧測試有一次例外發生（2012年7月1日至2013年6月30日：沒有例外），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。

未經審核補充財務資料

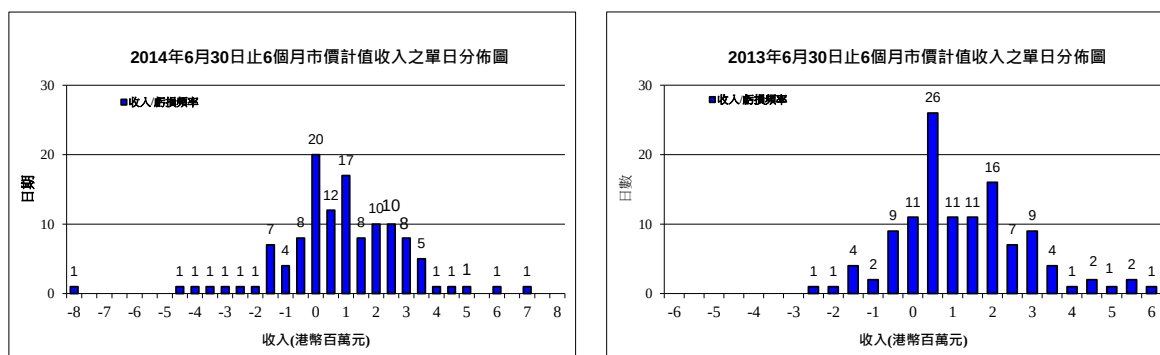
(I) 風險管理 (續)

(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2014年6月30日止的6個月，本集團持倉交易盤及基金投資之單日平均收益為港幣608,000元（2013年6月30日止6個月：收益為港幣1,018,000元），單日平均收入標準誤差為港幣1,998,000元（2013年6月30日止6個月：港幣1,582,000元）。下圖顯示截至2014年及2013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。

持倉交易盤的市場風險 - 一天風險值99%

	2014年6月30日止6個月				2013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	於2014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	於2013年 6月30日 港幣千元
外匯風險	6,128	997	2,453	2,324	6,989	253	1,664	1,716
利率風險	5,770	2,610	3,854	5,146	3,747	912	2,589	3,576
風險值總額	8,097	2,982	4,543	5,279	9,604	2,444	4,939	8,611

可供出售證券組合的市場風險

	2014年6月30日止6個月				2013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	於2014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	於2013年 6月30日 港幣千元
利率風險	282,085	208,270	257,727	275,320	209,402	52,649	110,220	180,527
信貸利差風險	268,735	214,841	241,279	220,553	451,956	228,532	333,312	386,874
250天風險 值總額	248,277	215,453	230,824	230,589	451,090	247,525	341,000	392,721

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鉤；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儲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，本集團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天信貸利差的風險值、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天信貸利差的風險統計，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) 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2014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721,000元（2013年6月30日止6個月：為溢利港幣736,000元）及其標準誤差為港幣4,037,000元（2013年6月30日止6個月：港幣1,107,000元）。

於結算日的重大外匯風險如下：

相等於港幣千元	2014年6月30日			總額
	美元	人民幣	其他貨幣	
現貨資產	99,642,470	54,601,694	4,992,673	159,236,837
現貨負債	(49,851,264)	(53,252,918)	(15,536,260)	(118,640,442)
遠期買入	139,404,392	108,262,425	28,106,864	275,773,681
遠期賣出	(188,374,957)	(107,568,133)	(17,538,208)	(313,481,298)
期權盤淨額	1,288,884	(1,137,828)	(148,949)	2,107
長／(短)盤淨額	2,109,525	905,240	(123,880)	2,890,885
結構盤淨額	-	749,198	48,526	797,724

相等於港幣千元	2013年12月31日			總額
	美元	人民幣	其他貨幣	
現貨資產	79,645,849	59,058,950	4,355,246	143,060,045
現貨負債	(46,860,315)	(48,203,556)	(17,850,334)	(112,914,205)
遠期買入	121,528,234	93,438,490	17,922,579	232,889,303
遠期賣出	(152,152,154)	(103,337,170)	(4,564,835)	(260,054,159)
期權盤淨額	89,661	(52,740)	34,676	71,597
長／(短)盤淨額	2,251,275	903,974	(102,668)	3,052,581
結構盤淨額	-	767,871	48,532	816,403

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重訂息率風險、息率基點風險、收益率曲線變動和內含期權風險（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。財資及環球市場部的資金營運中心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2014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虧損港幣113,000元（2013年6月30日止6個月：收益港幣281,000元）及其標準誤差為港幣3,336,000元（2013年6月30日止6個月：港幣1,045,000元）。

未經審核補充財務資料

(I) 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。資產及負債委員會定期審閱及批核該資金應變計劃。
- 日常流動資金管理由資金營運中心負責，監控資金需求，並由包括財務管理部和風險管理部在內的其他相關部門協助監管流動資金和定期向管理層，委員會和地方監管機構提供報告。在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）均被採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關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，及考慮到不同的流動性風險特徵而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要求。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量，利用資產負債錯配淨缺口評估預期資金需求；
- 在正常及壓力情景下將不可撤銷承諾的設備計入潛在虧損點數，以應付或有流動性風險；
- 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，以致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；
- 持續持有高素質流動資產，包括現金及具投資評級之證券為應付無法預測之資金需求；
- 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
- 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2014年6月30日止，本集團多次成功發行存款證，合共等值港幣71億元的資金（於2013年12月31日止年度：港幣133億元）。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的流動資金比率，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2014年首6個月，本集團的平均流動資金比率為59.1%（於2013年12月31日止年度：55.3%）。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。

(I) 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。金管局要求本集團須維持三個最低風險加權資產比率，包括普通股本一級資本比率、一級資本比率及總資本比率。

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。為符合金管局規定的風險為本的框架下的資本充足率，本集團實施內部資本充足評估程序以評估第二支柱風險的附加資本需求，及以此為最低資本要求。此外，每年進行資本規劃是資本管理政策其中一部分，以確保資本充足率基於策略規劃、未來的業務增長和監管要求。資本規劃亦包括按需要發行資本工具，為確保本集團的資本比率遠高於內部的觸發設置和最低監管要求的觸發設置比率。定期進行壓力測試，以確保在極端但可能出現的情況下對風險和資本狀況的影響已被考慮。壓力測試同時提供了深入了解重大負面事件之潛在影響，以及如何作出緩減的見解。

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。

於2014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，並已遵照香港《銀行業條例》的《銀行業（資本）規則》。

截至2014年6月30日止期內及2013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) 風險管理（續）

(v) 操作風險管理
操作風險管理的定義

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。

管治架構

本集團已建立操作風險管理架構以識辨、評估、控制、監測及報告操作風險。操作風險管理架構涵蓋本集團中的所有成員，並透過政策及指引記錄最低要求，以確保操作風險管理方式的一致性。操作風險管理事項由董事會附屬的信貸及風險管理委員會和由管理層領導的操作風險管理委員會所監管。本集團的操作風險管理計劃及評估工具經操作風險管理委員會核准和信貸及風險管理委員會審閱，並由集團的操作風險管理單位及各業務部門、支援部門的高級管理層負責推行。

操作風險的管理

日常操作風險相關事項由各業務部門、支援部門及其操作監控專員協助其部門主管執行。

操作風險管理單位協助管理層理解及管理操作風險的責任，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。各業務部門及支援部門根據其所屬範圍負責監察相關的操作風險及主要風險指標。操作風險管理單位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相關風險管理委員會及集團的高級管理層匯報，提請作出關注。

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。

所有新入職員工必須完成操作風險網上培訓課程，在職員工亦必須進行年度重溫的操作風險架構學習。由操作風險管理單位向全體員工舉辦的培訓班亦提出培訓的目的是為提高員工的操作風險認知，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。

所有外判活動及新產品項目均需進行風險評估。

工具及方法

本集團透過以下不同的工具和系統測量、監察及報告操作風險：

- 操作風險自我評估是作為識辨、測量及評估風險程度、監控效果的工具，並經已由操作風險管理單位指引下於所有業務及主要支援部門推出。各部門由管理層所委任的負責人每半年領導進行一次自我評估，從日常業務運作中識辨主要的風險因素。各風險因素是根據預期損失及發生頻率進行分析從而量化該因素帶來的財務損失。除財務損失的評估外，亦需考慮有關因素成為重大事件的可能性及影響的嚴重性評估其非財務影響，包括受影響客戶的數量、監管及聲譽影響。
- 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。透過定期的主要風險指標監察，本集團能及早識辨及應對潛在的業務監控弱點。

主要風險指標共分為兩個層面：集團層面及部門層面，以組成集團操作風險管理架構的基本部分。

集團層面的主要風險指標由操作風險管理單位識辨及制定，經操作風險管理委員會審核後於集團內執行，並涵蓋以下的風險類別：

- 程序
由於集團程序的不足，構成無效的設計及管理，或執行錯誤而導致的風險
- 外部欺詐
由第三方進行不法行為，以獲取不公平或非法收益而導致的風險
- 內部欺詐
有意向地為個人利益而從事不當、犯罪行為及其他未經授權的活動而導致的風險

未經審核補充財務資料

(I) 風險管理 (續)

(v) 操作風險管理 (續) 工具及方法 (續)

- 人力資源
從人力資源管理，包括遵守勞工、健康、安全及反歧視法規而導致的風險
- 商業慣例
由於產品銷售及提供服務的不足，從而未能符合客戶期望而導致的風險
- 系統不當
由於系統及技術不當，不論是硬件、軟件、網絡或通訊的功能或設計而導致的風險

部門層面的主要風險指標由各業務部門及支援部門根據其操作風險自我評估的結果而制定，以持續監測進度及相關改善計劃的完成情況。各部門層面的主要風險指標限額是參照各業務/支援單位可承受的風險程度而設定。

- 所有操作風險事件均記錄於命名為事故報告系統的操作風險損失數據資料庫內。透過此系統，操作風險管理單位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，事故報告系統數據會用於編制定期報告，向高級管理層、操作風險管理委員會、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操作風險重大事故，並能按需要迅速提交報告予監管機構。
- 操作風險管理儀表板為管理層就主要操作風險事項、操作風險自我評估進度及主要風險指標提供概覽。此儀表板每月呈交操作風險管理委員會及行政總裁，並每季呈交信貸及風險管理委員會，作為集團風險管理報告的一部分。集團風險管理報告亦反映操作風險措施的執行情況，描述操作風險事件及損失的走勢分析，扼要論述重大事故及列出當月發生的事故。

本集團的長遠操作風險管理計劃及相關工具由操作風險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。

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。

(I) 風險管理（續）

(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，提升系統和程序，按需推行必要的變動及建立對這些要求的警覺意識。本集團定時進行檢討，以確保本集團的政策和程序符合相關最新的法律和監管的規定。若發行新的或大幅修改政策和程序，相關培訓通常會隨之進行。本集團亦設立了一項有力的程序以確保有效地認定，監測及緩解法律風險，如有發生任何重大而相關於風險的未合規事件，法律或合規部門會匯報予本行的審核委員會，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中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，並支援單位的合作，以確保維持相關的控制措施。在2014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、外匯合約、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2014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

2014 年上半年全球經濟穩步復甦，第二季美國經濟增長達到 4%，高於市場預期；中國經濟則緩中趨穩，尤其是在市場稱為「微刺激」措施的宏觀調控下，次季整體經濟錄得 7.5% 增長，與全年增長目標「7.5%左右」相若。期內「滬港股票交易機制」（「滬港通」）出臺，並計劃於今年四季度落實推行，對中、港兩地金融業合作帶來正面作用，進一步強化了香港作為離岸人民幣結算中心的地位。

中信銀行（國際）有限公司（「中信銀行（國際）」）及其各附屬公司（「本集團」）承接去年增長勢頭，在審慎的風險管理下業務表現理想，上半年股東應佔溢利顯著上升，總資產規模再創新高。

人民幣業務仍是重點發展領域，為了更有效把握跨境人民幣業務的發展機遇，中信銀行（國際）推出市場首個跨境銀行需求指數，進一步鞏固其市場領先地位。憑藉敏銳的市場觸覺及創新產品設計，期內本集團的人民幣業務繼續穩步增長，相關收入及存款均見理想升幅。人民幣總存款比去年底增長 12.8%，零售人民幣存款比去年底更增長 30.0%。截至 2014 年 6 月底，本集團人民幣客戶存款佔總客戶存款比率達到 25.2%。

業績

盈利

2014 年上半年，本集團充份發揮人民幣業務領先優勢，以及與母公司中信集團和母行中信銀行的協同力量，積極推動產品創新和多樣化，提供更高效便捷的服務，全面滿足客戶的貿易、投資和風險對沖需求，帶動各項財務指標實現跨越式的進步。

經營收入按年增長 37.5% 至 30.8 億港元；扣除減值準備前經營溢利按年大增 50.0%，達 18.8 億港元；在審慎的風險管理原則下，資產素質處於良好水平，淨減值虧損僅錄得 255 萬港元，按年銳減 91.0%；計及其他收益，稅前溢利為 18.7 億港元，按年大幅增長 50.6%；股東應佔溢利達 15.4 億港元，同比大升 46.0%。

股東應佔溢利持續快速增長，營運效率及回報率同時穩步上揚。2014 年上半年本集團平均資產回報率達到 1.36%，比去年同期提升 18 點子；平均股東權益回報率更達到 17.09%，比去年同期提升 3.65 個百分點。

淨利息收入

受惠於人民幣同業拆放收入理想，2014 年上半年淨息差擴闊至 1.98%，比去年同期提升 24 點子；加上生息資產規模日趨壯大，期內淨利息收入按年增長 46.5%，至 21.4 億港元。

非利息收入

非利息收入同見顯著上揚。期內中國人民銀行擴大人民幣匯率浮動區間，人民幣匯價更曾經下跌近 3.5%，對交易收入和人民幣結構產品佣金收入構成負面影響，但本集團非利息收入按年增加 20.7% 至 9.4 億港元，主要由於費用及佣金收入按年升 49.3%，當中，保險相關佣金收入和貸款及融資費用收入的增幅尤其顯著。

經營支出

為了加強競爭優勢及滿足日趨嚴謹的監管要求，本集團重點投放資源優化軟、硬體設施，積極研發移動銀行，以及加強內部管理，提升可持續發展能力。同時，本集團亦嚴控不必要開支，降低成本收入比率。上半年經營支出按年上升 21.7% 至 12.1 億港元，遠低於 37.5% 的經營收入按年增幅，成本對收入比因而下降至 39.1%，比去年同期改善 5.1 個百分點，顯示本集團經營效率進一步提高。

減值準備

貸款及墊款及其他賬項減值虧損較去年同期大幅減少 2,579 萬港元至 255 萬港元，主要因為壞賬收回金額比去年同期大增 79.8% 至約 1,900 萬港元，期內亦錄得綜合評估貸款準備回撥逾 1,100 萬港元，而個別評估貸款準備金額則為 3,300 萬港元，比去年同期減少 100 萬港元。

資產素質

資產、貸款及存款規模

本集團不斷完善風險管理架構和資產負債管理，積極調節貸存規模及結構，在保持充足流動性和盈利能力的同時，確保資產素質有所提升。截至 2014 年 6 月底，總客戶貸款達到 1,374.1 億港元，比 2013 年底增加 103.9 億港元或 8.2%；而總資產則達到 2,352.6 億港元，比 2013 年底增加 189.6 億港元或 8.8%。在積極擴闊客戶基礎，努力吸納零售存款的策略下，上半年客戶存款餘額達 1,891.5 億港元，比 2013 年底增加 183.2 億港元或 10.7%。

資產素質指標

截至 2014 年 6 月底，減值貸款比率為 0.33%，與 2013 年底相約，比去年同期低 19 點子。貸款虧損覆蓋率達 103.8%，略低於 2013 年底的 117.1%，但較去年同期高 10.6 個百分點，反映本集團資產素質維持在良好水準。

財務狀況

截至 2014 年 6 月底，總資本充足率為 17.2%，比 2013 年底的 16.5% 提高約 70 點子，而普通股權一級資本比率亦達到 10.2%。本集團的資本充足水準遠高於金管局的監管要求。期內，秉持積極管理資產負債理念，成功爭取較快的零售存款增長，貸存比率下降至 72.6%，比 2013 年底 74.4% 低 1.8 個百分點。綜合平均流動資金比率則為 59.1%，比 2013 年底 55.3% 高 3.8 個百分點。

主要財務比率

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
普通股權一級資本比率	10.2%	10.1%
一級資本比率	11.6%	10.1%
總資本比率	17.2%	16.5%
平均流動資金比率	59.1%	55.3%
貸存比率	72.6%	74.4%
貸款對資產總值比率	58.4%	58.7%
減值貸款比率	0.33%	0.32%
覆蓋率 ¹	91.5%	89.5%
貸款虧損覆蓋率	103.8%	117.1%
內地放款佔總貸款比率	31.6%	34.7%

¹ 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

公司及跨境業務部在激烈的市場競爭中，仍能保持強勁發展勢頭。通過持續強化香港總部與海外分行包括新加坡、澳門、美國和子行中信銀行國際（中國）有限公司（簡稱「中信銀行國際（中國）」）之銷售團隊協作，跨境業務取得了卓越成績。淨利息和非利息收入分別增長 38.7% 和 88.3%，突顯了為客戶提供量身定制銀行服務方案的能力和成果。上半年，客戶貸款及存款分別比去年底增長 10.4% 和 13.1%，標誌著今年經營收入或將再創新高。

中國及海外業務佔上半年總收入增長的 30.5%；中信銀行國際（中國）審慎管理存款成本和受惠於息差擴大，淨利息收入錄得顯著提升。而海外業務亦穩步上揚，其中星加坡分行表現尤為突出，貸、存款及經營收入均錄得可觀增長。同時，公司及跨境業務部致力鞏固中信集團和中信銀行的客戶轉介網絡，上半年轉介客戶所錄得的貸款、存款規模及淨利息收入均有理想增幅。

人民幣國際化進程持續，公司及跨境業務部與財資及環球市場部緊密合作，開發更靈活和切合客戶需要的產品。跨境貿易人民幣結算及人民幣財資產品交易量分別按年增長 13.1% 和 27.8%。

交易銀行業務是今年的重點之一，目標是透過提升基礎設施、優化體驗，鼓勵客戶使用網上銀行管道，尤其是在資金匯款方面。有關努力令匯款及資金管理業務收入按年大增逾 70%。

結構融資和銀團貸款業務方面，公司及跨境業務部致力深化客戶關係管理，提供多種結構融資方案並加快業務成交進度。相比 2013 年底，銀團貸款總額增長 26.5%，貸款參與度亦比去年大大提升，在逾 3 成的香港交易中擔當牽頭人角色，帶動整體相關費用收入比去年同期飆升 3 倍。

保持資產素質良好是公司及跨境業務部的首要任務，故在業務快速增長的同時，特別在各業務條綫加強風險管理。所有業務增長均須符合本集團的風險偏好，並定期執行壓力測試作為主動監察信貸組合的一個重要部分，旨在培育一個嚴格審慎的風險控制環境，推動業務持續發展。

個人及商務銀行部

個人及商務銀行部持續擴大規模和客戶基礎，收入結構進一步優化，上半年實現豐碩的營運成果。

繼去年成功推出創新的存款產品，包括「隨意轉」存款系列和「出糧 plus」戶口，個人及商務銀行部在今年 3 月再推出「月月升息」活期綜合貨幣存款，致力提升本集團的零售存款增長。截至 2014 年 6 月底，零售存款總額達到歷史高位 813.1 億港元，比 2013 年底增長 9.9%。按揭市場持續低迷，個人及商務銀行部專注於中小企貸款和消費金融業務的貸款發展，總零售貸款比 2013 年底上升 3.2% 至 383.0 億港元，帶動淨利息收入按年增長 7.3%。

個人及商務銀行部因應市場變化，為客戶提供合適的投資產品，令非利息收入同表現強勁，比去年同期增長 26.0%；其中，保險業務收入按年大增逾 6 成，成績令人鼓舞。

上半年，個人及商務銀行部的總經營收入達到 8.67 億港元，比去年同期上升 13.1%。為了支持長遠持續增長，期內亦增加對科技、銷售及服務管道和分行網絡的投放，經營支出按年增加 12.1% 至 4.52 億港元。

個人及商務銀行部的資產素質維持穩健，上半年信貸成本 1,690 萬港元；綜合計算，稅前溢利達 3.98 億港元，按年增長 13.1%。

產品組合更多元化，加上銷售和服務管道逐步增強，有利深化與現有客戶的關係和吸納新客戶群。截至 2014 年 6 月底，CITICfirst 和私人銀行的高淨值客戶數目比 2013 年底增長 8.8% 至 26,300 位，相關的管理資產總額達 759 億港元，比 2013 年底增長 13.3%。

踏入下半年，個人及商務銀行部會繼續專注移動銀行業務發展，並加強與母行中信銀行的協同效應，進一步提升高淨值客戶和私人銀行業務的增長。

財資及環球市場部

上半年外匯市場環境極為波動，人民幣更在 2、3 月出現罕見的大幅貶值情況。儘管面對充滿挑戰的外在環境，財資及環球市場部仍能抓緊人民幣市場商機，總經營收入按年大增 60.2%，達 6.50 億港元。

中央財資管理把握人民幣市場的機遇，上半年人民幣同業存放組合錄得強勁的淨利息收入，比去年同期躍升 10 倍至 3 億港元。

另一方面，人民幣首季貶值後雖然於 4 月至 6 月開始走穩，但對有關結構性產品銷售及交易收入已造成一定影響，銷售團隊積極拓展其他貨幣的結構性產品，同時充份利用市場波動帶來的衍生產品交易機會，令相關收入仍能按年輕微上升約 1%。

外匯業務方面，財資及環球市場部繼續積極參與香港離岸人民幣外匯市場，並作為最活躍的市場莊家之一，2014 年 6 月市場份額達到 12%。上半年更夥拍個人及商務銀行部舉行了一系列研討會以滿足個人客戶需要，旨在促進網上外匯及黃金保證金平台的發展，建立本集團在零售銀行市場上的外匯銀行業務地位，未來重點策略是增加與中信銀行分行的外匯交易業務。

此外，為滿足《巴塞爾協定三》對一級資本充足率的要求，本集團在今年 4 月成功發售一筆 3 億美元，符合《巴塞爾協定三》的額外一級資本證券。這是亞太區首宗符合《巴塞爾協定三》的同類型美元證券，開創同業先河。是次發售證券集資，進一步鞏固了本集團的資本結構，提升了在同業中的競爭力，支持業務規模持續穩健增長。

風險管理

2014 年上半年，風險管理部繼續致力於完善多項風險管理措施，包括加強信貸審批、主動管理高風險貸款組合、優化投資策略，加強資本及流動性管理，堅守風險偏好底線。

本集團繼續加強和改善各項風險管理工具的研究和應用，當中包括 (i) 綜合風險指標、(ii) 內部資本充足評估程式及 (iii) 全行的壓力測試模型。通過微調優化綜合風險指標，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（包括法律風險）、流動性風險、利率風險、戰略風險和聲譽風險（「8 大主要風險」）。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日益完善。董事會信貸及風險管理委員會負責審批風險策略、風險偏好、及風險敞口總額度。通過訂立政策及流程來辨識、量化、監控並減低所承受的 8 大主要風險以及其他各種風險。此外，稽核部定期對銀行的風險管理進行獨立審核，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，通過策略性互相調派員工，不但促進相互間的溝通聯繫，更強化風險管理知識及技術的交流，建立更完善的風險操作守則。

展望未來

居安思危，隨著經濟愈趨樂觀，環球市場潛伏的不確定因素更值得關注。首先，地緣政治的憂慮未見好轉，一方面有俄羅斯與烏克蘭的局部武裝衝突，另一方面有以色列與哈馬斯在加沙的戰事。第二，隨著美國就業市場改善步伐持續，預期美國會在今年 10 月全面停止量化寬鬆政策，為未來利率市場的變化增加了不確定因素。

相對地，香港的經濟走向維持繁榮和穩定，上半年失業率維持低位，有助本地消費增長。不過，內地自由行旅客消費動力逐漸減弱，人均在港消費下降，對本港零售業造成隱憂。

香港銀行業方面，第二季本地貸款增長有所放緩，而資金流入有所加快，這有利本地銀行業的貸存結構不斷改善。此外，截至 2014 年 3 月，本地零售銀行關注類貸款佔貸款總額的比率僅 1.12%，反映香港銀行業資產素質良好，預期香港銀行業將有效維持健康及穩定的發展。

下半年，本集團會將繼續提升零售存款吸納能力，致力保持存款穩定增長，控制資金成本，並發揮與中信銀行的協同效應，強化本集團在離岸人民幣業務方面的優勢。6 月人民幣匯率已逐步走穩，預計下半年人民幣匯價將有所上升，並帶動資金交易收入和人民幣結構產品收入回升。

此外，本集團會透過低資本消耗產品的創新和發展，促進非利息收入增長及佔比，以鞏固盈利基礎和持續穩定發展步伐。本集團亦重視網絡金融發展，積極建設以客服為中心的高效實時自助化服務管道，改善客戶體驗，提升營運效率和市場競爭能力。

張小衛

行政總裁

香港，2014 年 8 月 27 日