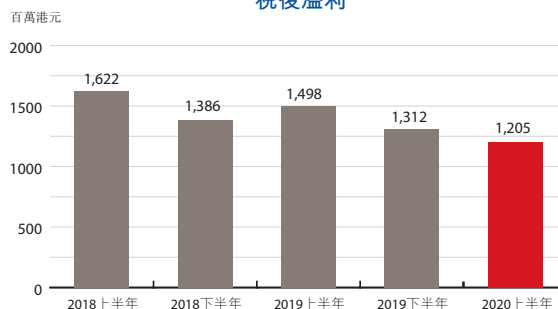


2020 年 中 期 業 績 摘 要

財務表現

- 2020年上半年經營環境極具挑戰，主要因為新型冠狀病毒疫情大範圍爆發、中美衝突加劇和市場競爭日趨激烈。
- 稅後溢利12.1億港元，按年下降19.5%。
- 撥備後利潤14.7億港元，下跌19.6%，減值損失為5.0億港元。
- 經營收入減少10.2%至38.2億港元。淨利息收入25.1億港元，下降21.2%，淨息差較去年全年收縮37個基點至1.48%，因為資產收益率的跌幅大於資金成本的下降。非利息收入按年大幅上升22.9%至13.0億港元，部分原因是財資相關收入顯著上升。
- 總資產3,658.5億港元，較2019年年末上升1.3%。總存款（包括存款證）下跌1.6%至2,755.0億港元，客戶貸款（包括貿易票據）增長1.7%至1,926.8億港元。
- 不良貸款比率於2020年6月末為2.61%，較2019年年末上升1.41個百分點，主要由個別大額貸款被降級所致。
- 資本充足比率與普通股權一級資本比率分別為19.1%和13.8%，均滿足監管要求。

稅後溢利



資本充足比率*



主要業務

公司業務在嚴峻的經營環境中堅持業務轉型，大力拓展客戶基礎，優化產品和服務結構。增強與財資及環球市場業務的協同，加強業務轉介及客戶滲透率，非利息收入按年增長15.7%，非利息收入佔總收入的比率達到27.9%，比去年同期增加了6.7個百分點。重點推動銀團業務的發展，信銀國際在銀團貸款市場排名由2019年末的第41位躍升至2020年第一季末的22位，並於2020年上半年末提升到第8位。同時，高度重視與中信集團及母行中信銀行股份有限公司（「中信銀行」）的協同。為向客戶提供更全球化的服務和優化客戶體驗，香港總部和海外分行的一體化經營模式得到進一步明確，以加強內部協同。

財資及環球市場業務規模和效益均穩定增長，總經營收入同比增長17.3%。交易團隊積極參與市場獲得多個獎項，包括債券通公司2019-2020年度「商業銀行類別的優秀投資者」和中國外匯交易中心「最佳海外參與成員」。債務資本市場團隊為中資發行人完成了60筆交易，累計發行規模達248.5億美元。根據彭博統計數據，信銀國際的中國離岸美元債券發行規模在中資金融機構中排第三位。新託管業務於3月份正式推出，發展了9家金融機構及公司客戶，代客託管資產近5億美元。同時，資金營運中心在債券投資組合上獲得良好收益，運營收入同比增長54.6%。

個人及商務銀行業務在應對新型冠狀病毒疫情挑戰同時積極提升數字化能力，電子管道的總用戶量錄得11%增長。客戶存款為1,552.6億港元，略低於2019年末的水平。憑商務銀行及零售抵押貸款的主要推動，總客戶貸款增加9.3%至668.1億港元。源於數字化戰略的推動，和及時緊抓高端客戶的市場機遇，投資收入同比大幅增長32.8%。本行亦積極支持政府推出的各種債務紓困措施，包括商務銀行貸款、按揭、信用卡及私人貸款等。高度重視金融科技轉型，信銀國際於inMotion上推出貨幣基金投資服務，客戶只需以極低的入場金額，便能進行更靈活便捷的投資體驗。於三月份推出全新「智能客服」，成為全港首間透過智能語音機械人提供24小時電話查詢服務的銀行。

2020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2020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,惟已由羅兵咸永道會計師事務所,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。

簡明綜合收益表

截至2020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	
	附註	2020年 港幣千元	2019年 港幣千元
利息收入	4(a)	4,980,331	6,121,530
利息支出	4(b)	(2,467,475)	(2,933,016)
淨利息收入		2,512,856	3,188,514
費用及佣金收入		788,451	841,329
費用及佣金支出		(60,198)	(57,317)
淨費用及佣金收入	5	728,253	784,012
淨交易收入	6	542,819	227,053
淨對沖損失	7	(1,486)	(3,007)
出售以公允價值計入其他全面收益的金融資產淨收益	8	16,734	35,866
其他經營收入	9	17,212	16,969
經營收入		3,816,388	4,249,407
經營支出	10	(1,847,691)	(1,800,781)
扣除減值準備前的經營溢利		1,968,697	2,448,626
金融資產預期信貸損失	11	(503,191)	(546,533)
其他資產減值轉回／(損失)		4,176	(74,029)
減值損失		(499,015)	(620,562)
經營溢利		1,469,682	1,828,064
出售物業及設備淨損失		(343)	(2,630)
投資物業重估(損失)／收益	20	(22,744)	7,073
應佔聯營企業收益		—	841
出售聯營企業收益		—	9,226
贖回部分債務資本損失		—	(58,995)
稅前溢利		1,446,595	1,783,579
所得稅	12	(241,386)	(285,713)
期內溢利		1,205,209	1,497,866
歸屬於股東的溢利		1,205,209	1,497,866

簡明綜合全面收益表

截至2020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	
	2020年 港幣千元	2019年 港幣千元
期內溢利	1,205,209	1,497,866
期內其他全面收益		
當滿足特定條件時，其後可能重新分類至綜合收益表的項目：		
換算海外企業的財務報表的匯兌差額	(29,905)	(3,102)
以公允價值計入其他全面收益的金融資產		
— 債務工具的公允價值變動	227,844	667,964
— 出售時轉至收益表	(16,734)	(35,866)
— 與上述有關的遞延稅項	(32,893)	(109,191)
— 減值準備時轉至收益表	45,413	(50,819)
	223,630	472,088
其後不會重新分類至綜合收益表的項目：		
以公允價值計入其他全面收益的金融資產		
— 股權工具的公允價值變動	5,334	33,328
— 與上述有關的遞延稅項	(880)	(5,484)
	4,454	27,844
物業重估儲備		
— 其他物業重新分類至投資物業時產生的重估盈餘	58,686	—
— 出售時轉至遞延稅項	—	10
	58,686	10
期內其他全面收益	256,865	496,840
期內全面收益總額	1,462,074	1,994,706
歸屬於股東的全面收益總額	1,462,074	1,994,706

簡明綜合財務狀況表
於2020年6月30日－未經審核
(以港幣為單位)

	附註	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 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	13	18,215,283	26,005,564
在銀行、中央銀行及其他金融機構的存款及墊款	14	52,317,786	54,468,897
以公允價值計入損益的金融資產	15(a)	5,070,340	1,908,370
衍生金融工具	16(b)	10,285,832	6,283,608
客戶貸款及墊款及其他賬項	17	200,359,205	194,251,733
以公允價值計入其他全面收益的金融資產	18	78,092,672	76,668,300
攤餘成本投資	19	54,283	—
物業及設備	20		
— 投資物業		266,386	229,130
— 其他物業和設備		497,778	499,033
無形資產	21	590,874	584,809
可收回稅項	26(a)	28,141	6,842
遞延稅項資產	26(b)	73,349	315,216
資產總額		365,851,929	361,221,502
負債及權益			
負債			
銀行及其他金融機構的存款及結存	22	16,005,933	7,121,633
客戶存款	23	275,304,962	276,872,680
以公允價值計入損益的金融負債	15(b)	209,108	146,500
衍生金融工具	16(b)	10,805,484	6,363,156
已發行存款證	24	193,755	3,112,919
已發行債務證券	25	—	3,346,067
本期稅項負債	26(a)	65,078	705,837
遞延稅項負債	26(b)	1,379	2,191
其他負債	27	11,723,474	10,851,163
債務資本	28	3,850,478	6,249,182
負債總額		318,159,651	314,771,328
權益			
股本	29(a)	18,404,013	18,404,013
儲備		21,517,853	20,275,749
股東權益總額		39,921,866	38,679,762
額外權益工具	30	7,770,412	7,770,412
權益總額		47,692,278	46,450,174
權益及負債總額		365,851,929	361,221,502

簡明綜合權益變動表

截至2020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	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 港幣千元	額外 權益工具 港幣千元	權益總額 港幣千元
於2020年1月1日	18,404,013	6,589	100,000	(95,558)	76,245	348,922	59,162	149,500	19,630,889	20,275,749	7,770,412	46,450,174
截至2020年6月30日止6個月 的權益變動：												
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	1,205,209	1,205,209	-	1,205,209
期內其他全面收益	-	-	-	(29,905)	58,686	228,084	-	-	-	256,865	-	256,865
期內全面收益總額	-	-	-	(29,905)	58,686	228,084	-	-	1,205,209	1,462,074	-	1,462,074
轉自保留溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	(219,970)	(219,970)	219,970	-
支付額外一級資本證券票息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(219,970)	(219,970)
於2020年6月30日	18,404,013	6,589	100,000	(125,463)	134,931	577,006	59,162	149,500	20,616,128	21,517,853	7,770,412	47,692,278
於2019年1月1日	18,404,013	6,589	100,000	(63,485)	76,300	(225,266)	58,073	149,500	17,394,773	17,496,484	10,080,580	45,981,077
截至2019年6月30日止6個月 的權益變動：												
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	1,497,866	1,497,866	-	1,497,866
期內其他全面收益	-	-	-	(3,102)	10	499,932	-	-	-	496,840	-	496,840
期內全面收益總額	-	-	-	(3,102)	10	499,932	-	-	1,497,866	1,994,706	-	1,994,706
出售物業時回撥準備金	-	-	-	-	(65)	-	-	-	65	-	-	-
轉自保留溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	(308,022)	(308,022)	308,022	-
支付額外一級資本證券票息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(308,022)	(308,022)
贖回額外一級資本證券	-	-	-	-	-	-	-	-	(42,661)	(42,661)	(2,310,168)	(2,352,829)
於2019年6月30日	18,404,013	6,589	100,000	(66,587)	76,245	274,666	58,073	149,500	18,542,021	19,140,507	7,770,412	45,314,932
於2019年7月1日	18,404,013	6,589	100,000	(66,587)	76,245	274,666	58,073	149,500	18,542,021	19,140,507	7,770,412	45,314,932
截至2019年12月31日止6個月 的權益變動：												
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	1,312,435	1,312,435	-	1,312,435
期內其他全面收益	-	-	-	(28,971)	-	74,256	-	-	-	45,285	-	45,285
期內全面收益總額	-	-	-	(28,971)	-	74,256	-	-	1,312,435	1,357,720	-	1,357,720
轉自保留溢利	-	-	-	-	-	-	1,089	-	(223,567)	(222,478)	222,478	-
支付額外一級資本證券票息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(222,478)	(222,478)
於2019年12月31日	18,404,013	6,589	100,000	(95,558)	76,245	348,922	59,162	149,500	19,630,889	20,275,749	7,770,412	46,450,174

簡明綜合現金流量表

截至2020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	
	附註	2020年 港幣千元	2019年 港幣千元
用於經營業務的現金淨額	31(a)	(4,820,470)	(4,926,553)
(用於)／來自投資業務的現金流			
已收股權工具股息		2,890	2,910
購入物業及設備及無形資產		(160,605)	(119,243)
出售聯營企業所得款項		—	362,218
(用於)／來自投資業務的現金淨額		(157,715)	245,885
(用於)／來自融資業務的現金流			
發行債務資本所得款項		—	3,908,552
支付贖回債務資本款項		(2,359,017)	(3,960,618)
支付贖回債務證券款項		(3,252,833)	—
支付贖回額外一級資本證券款項		—	(2,358,567)
支付額外一級資本證券票息		(219,970)	(308,022)
支付租賃負債款項		(152,784)	(155,973)
支付已發行債務證券利息		(143,125)	(149,655)
支付債務資本利息		(171,217)	(171,145)
用於融資業務的現金淨額		(6,298,946)	(3,195,428)
現金及現金等值減少淨額		(11,277,131)	(7,876,096)
於1月1日的現金及現金等值項目		90,903,199	92,228,603
於6月30日的現金及現金等值項目	31(b)	79,626,068	84,352,507

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) 財務報表編製基礎

中信銀行（國際）有限公司（「本行」）及其附屬公司（「本集團」）的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。中期財務報告應與已根據所有適用的《香港財務報告準則》來編製的截至2019年12月31日年度的財務報表一併閱讀。

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。在編製本中期財務報告，在應用本集團的會計政策及估計不確定性的主要來源均由管理層作出顯著的判斷，與2019年12月31日的綜合財務報表內所採用的會計政策是一致的。

截至2020年6月30日止6個月的中期財務報告所載有關截至2019年12月31日的財務資料只用作對比資料，並不構成本集團該年內之法定年度綜合財務報表，乃源自那些財務報表。根據《香港公司條例》（第622章）第436條有關這些法定財務報表的披露要求的更多資料如下：

根據《香港公司條例》（第622章）第662(3)條和附表6第3部要求，本集團已送呈截至2019年12月31日年度的財務報表予公司註冊處。

本集團的核數師已就這份財務報表發出無保留意見的審計報告，當中不包括核數師在並無作出保留意見下提出須注意的任何事宜，以及並無載列《香港公司條例》（第622章）第406(2)，407(2)或(3)條之聲明。

本中期財務報告是根據《香港財務報告準則》的規定編製而成，除以下列示所採納新訂和修訂的準則外，與2019年度財務報表及往年度中期財務報告期內所採用的會計政策是一致的。

(2) 本集團已採納的新訂及修訂會計準則

香港會計師公會於2020年6月頒佈了《與香港財務報告準則第16號租賃有關新型冠狀病毒的租金減免修正案》（《香港財務報告準則第16號的修正案》），承租人應將該修正案適用於2020年6月1日或之後開始的年度報告期間。允許提前申請。《香港財務報告準則》第16號的修訂案為租賃人提供與新型冠狀病毒相關的租金優惠的實用權宜，只有在新型冠狀病毒疫情直接導致這種減免並且必須滿足某些條件的情況下才適用。本集團已評估有關《香港財務報告準則》第16號的修訂的影響，到目前為止，得出的結論是預期本集團在當前或未來報告期內不會對本集團的財務業績產生重大影響。

(3) 分部資料

分部資料的呈報形式與可報告分部一致，分部資料定期向包括管理委員會成員在內的主要營運決策人報告，以便為各分部分配資源和評估其績效。本集團確認了以下四大主要呈報分部：

公司業務包括香港及海外分行的企業銀行業務。企業銀行業務主要包括公司借貸及銀團貸款、貿易融資、存款賬戶服務及現金管理。海外分行包括於香港的管理辦公室及於海外營運的分行。

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、財富管理服務及私人銀行。

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，及中國銀行業務主要包括一間於中國的附屬銀行。

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。

(3) 分部資料 (續)

於2019年下半年，本集團在編製向集團高級管理層報告的資訊時，修訂了不同經營單位和未分配部門之間的分部分配和某些成本分配方法，以達至實現業務績效評估。中國銀行業務也包括在已從公司業務重新分配到其他業務中。

截至2020年6月30日止期間，本集團在編製向集團高級管理層報告的資訊時，進一步修訂了不同經營單位之間某些收入和支出的某些分配方法，以達至實現業務績效評估。相應數額是根據修訂的分部資料提供。

(a) 可呈報分部

	截至2020年6月30日止6個月				
	公司業務 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	1,437,228	751,654	114,413	209,561	2,512,856
其他經營收入／(損失)	539,500	458,045	630,844	(341,591)	1,286,798
出售以公允價值計入其他全面收益的 金融資產淨收益／(損失)	17,285	—	(8,464)	7,913	16,734
經營收入／(損失)	1,994,013	1,209,699	736,793	(124,117)	3,816,388
經營支出	(197,755)	(454,470)	(87,747)	(1,107,719)	(1,847,691)
分部間的經營(支出)／收入	(6,560)	(59,746)	(8,282)	74,588	—
扣除減值準備前的經營溢利／(損失)	1,789,698	695,483	640,764	(1,157,248)	1,968,697
金融資產預期信貸損失	(413,613)	(37,886)	(46,510)	(5,182)	(503,191)
其他資產減值損失轉回	—	—	—	4,176	4,176
經營溢利／(損失)	1,376,085	657,597	594,254	(1,158,254)	1,469,682
出售物業及設備淨損失	—	(343)	—	—	(343)
投資物業重估損失	—	—	—	(22,744)	(22,744)
稅前溢利／(損失)	1,376,085	657,254	594,254	(1,180,998)	1,446,595
所得稅					(241,386)
期內溢利					1,205,209
其他分部項目：					
折舊及攤銷	15,469	9,938	1,349	271,947	298,703
2020年6月30日					
其他分部項目：					
分部資產	129,868,396	67,634,590	179,008,741	(10,659,798)	365,851,929
分部負債	141,128,483	161,366,687	29,415,224	(13,750,743)	318,159,651
期內的資本開支	5,651	62,808	1,322	90,824	160,605

(3) 分部資料(續)

(a) 可呈報分部(續)

截至2019年6月30日止6個月(重述)					
	公司業務 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	1,785,787	899,703	275,380	227,644	3,188,514
其他經營收入／(損失)	481,315	525,880	324,208	(306,376)	1,025,027
出售以公允價值計入其他全面收益的 金融資產淨收益	—	—	28,714	7,152	35,866
經營收入／(損失)	2,267,102	1,425,583	628,302	(71,580)	4,249,407
經營支出	(194,037)	(412,880)	(74,884)	(1,118,980)	(1,800,781)
分部間的經營收入／(支出)	(10,094)	(72,319)	(10,997)	93,410	—
扣除減值準備前的經營溢利／(損失)	2,062,971	940,384	542,421	(1,097,150)	2,448,626
金融資產預期信貸損失(提撥)／轉回	(554,995)	(14,048)	67,588	(45,078)	(546,533)
其他資產減值損失轉回	—	—	—	(74,029)	(74,029)
經營溢利／(損失)	1,507,976	926,336	610,009	(1,216,257)	1,828,064
出售物業及設備淨損失	(19)	(125)	—	(2,486)	(2,630)
投資物業重估收益	—	—	—	7,073	7,073
應佔聯營企業收益	—	—	—	841	841
出售聯營企業收益	—	—	—	9,226	9,226
贖回部分債務資本損失	—	—	—	(58,995)	(58,995)
稅前溢利／(損失)	1,507,957	926,211	610,009	(1,260,598)	1,783,579
所得稅					(285,713)
期內溢利					1,497,866
其他分部項目：					
折舊及攤銷	14,613	10,428	384	263,768	289,193
2019年12月31日					
其他分部項目：					
分部資產	135,992,312	62,151,038	179,629,553	(16,551,401)	361,221,502
分部負債	141,281,253	167,175,470	18,756,866	(12,442,261)	314,771,328
年內的資本開支	21,769	52,459	5,817	142,639	222,684

(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			
	2020年 稅前溢利／ (損失) 港幣千元	2019年 稅前溢利／ (損失) 港幣千元	2020年 經營收入／ (支出) 港幣千元	2019年 經營收入／ (支出) 港幣千元
香港	1,495,861	1,839,336	3,513,373	3,905,261
中國內地	22,441	(119,363)	94,759	75,324
美國	36,777	85,147	108,470	128,366
新加坡	(123,412)	(43,262)	71,557	105,608
其他	14,897	21,737	28,474	34,864
分部間項目	31	(16)	(245)	(16)
	<u>1,446,595</u>	<u>1,783,579</u>	<u>3,816,388</u>	<u>4,249,407</u>
	2020年 6月30日 總資產 港幣千元	2019年 12月31日 總資產 港幣千元	2020年 6月30日 總負債 港幣千元	2019年 12月31日 總負債 港幣千元
香港	347,447,301	343,007,576	300,143,523	296,942,701
中國內地	10,538,865	10,947,855	9,164,531	9,558,607
美國	13,967,800	15,820,276	13,931,194	15,609,316
新加坡	14,074,618	14,365,643	14,172,039	14,384,483
其他	2,245,028	2,407,534	2,231,074	2,371,791
分部間項目	(22,421,683)	(25,327,382)	(21,482,710)	(24,095,570)
	<u>365,851,929</u>	<u>361,221,502</u>	<u>318,159,651</u>	<u>314,771,328</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	
	2020年 港幣千元	2019年 港幣千元
上市證券	720,799	583,445
非上市證券	268,811	322,321
在銀行及其他金融機構的結存及存款	405,589	710,840
墊款及其他賬項(註)	<u>3,585,132</u>	<u>4,504,924</u>
非按公允價值計入損益的金融資產的利息收入	<u>4,980,331</u>	<u>6,121,530</u>

註：

截至2020年6月30日止6個月，減值金融資產的利息收入為港幣50,233,000元(2019年6月30日止6個月：港幣22,165,000元)。

(4) 利息收入及利息支出(續)

(b) 利息支出

	截至6月30日止6個月	
	2020年	2019年
	港幣千元	港幣千元
客戶、銀行及其他金融機構的存款及其他	2,232,608	2,598,072
已發行存款證	13,007	45,401
已發行債務證券	59,195	77,689
已發行債務資本	162,665	211,854
非按公允價值計入損益的金融負債的利息支出	2,467,475	2,933,016

(5) 淨費用及佣金收入

	截至6月30日止6個月	
	2020年	2019年
	港幣千元	港幣千元
費用及佣金收入		
票據業務佣金	36,199	37,811
信用卡相關收入	15,181	20,067
銀行服務	272,429	254,289
保險	225,221	327,332
投資及結構性投資產品	117,826	81,571
貸款、透支及融資費用	117,143	120,064
其他	4,452	195
費用及佣金支出	788,451	841,329
	(60,198)	(57,317)
	728,253	784,012
其中：		
淨費用及佣金收入(不包括用作計算實際利率的金額)，屬於並非以公允價值計入損益賬的金融資產及負債：		
— 費用及佣金收入	168,523	177,942
— 費用及佣金支出	(11,813)	(18,144)
	156,710	159,798

(6) 淨交易收入

	截至6月30日止6個月	
	2020年	2019年
	港幣千元	港幣千元
買賣外幣淨收益	363,311	146,944
買賣以公允價值計入損益的金融資產淨(損失)/收益	(14,058)	54,917
其他買賣活動淨(損失)/收益	(27,569)	2,740
交易活動淨利息收入/(支出)		
— 上市	57,179	25,333
— 非上市	163,956	(2,881)
	542,819	227,053

(7) 淨對沖損失

	截至6月30日止6個月 2020年 港幣千元	2019年 港幣千元
公允價值對沖淨損失		
— 歸屬對沖風險的對沖項目淨收益	59,611	107,771
— 對沖工具淨損失	(61,097)	(110,778)
	(1,486)	(3,007)

(8) 出售以公允價值計入其他全面收益的金融資產淨收益

	截至6月30日止6個月 2020年 港幣千元	2019年 港幣千元
出售以公允價值計入其他全面收益的金融資產淨收益	16,734	35,866

(9) 其他經營收入

	截至6月30日止6個月 2020年 港幣千元	2019年 港幣千元
股息收入		
— 非上市投資	2,890	2,910
投資物業租金收入減直接支出：港幣110,000元 (2019年6月30日止6個月：港幣49,000元)	1,509	3,051
其他銀行服務收入	7,456	9,107
其他	5,357	1,901
	17,212	16,969

(10) 經營支出

	截至6月30日止6個月 2020年 港幣千元	2019年 港幣千元
(a) 員工成本		
薪金及其他員工成本	1,044,425	1,077,078
退休金成本	62,164	57,426
	1,106,589	1,134,504
(b) 折舊及攤銷		
物業及設備折舊 (附註20)	56,173	50,638
使用權資產折舊	145,053	149,515
無形資產攤銷 (附註21)	97,477	89,040
	298,703	289,193
(c) 其他經營支出		
物業及設備支出 (不包括折舊)	196,981	155,096
核數師酬金	3,536	4,945
廣告費	22,982	29,310
通訊費、印刷及文儀用品	68,799	57,729
電子數據處理	78,933	54,249
法律及專業費用	25,963	33,255
其他	45,205	42,500
	442,399	377,084
經營支出總額	1,847,691	1,800,781

(11) 金融資產預期信貸損失

金融資產預期信貸損失提撥／(轉回)

	截至2020年6月30日止6個月			
	第1階段 港幣千元	第2階段 港幣千元	第3階段 港幣千元	總額 港幣千元
在銀行、中央銀行及其他金融機構的結存	(488)	—	—	(488)
在銀行、中央銀行及其他金融機構的存款及墊款	(2,522)	—	—	(2,522)
客戶貸款及墊款	(140,307)	(1,182,700)	1,806,380	483,373
其他賬項	(85)	—	—	(85)
以公允價值計入其他全面收益的金融資產	3,318	—	42,095	45,413
攤餘成本投資	34	—	—	34
貸款承擔及擔保 (包括或有負債及承擔)	(132)	—	—	(132)
	<u>(140,182)</u>	<u>(1,182,700)</u>	<u>1,848,475</u>	<u>525,593</u>
收回金額				<u>(22,402)</u>
				<u>503,191</u>
	截至2019年6月30日止6個月			
	第1階段 港幣千元	第2階段 港幣千元	第3階段 港幣千元	總額 港幣千元
在銀行、中央銀行及其他金融機構的結存	(12,516)	—	—	(12,516)
在銀行、中央銀行及其他金融機構的存款及墊款	(3,607)	—	—	(3,607)
客戶貸款及墊款	(105,283)	(344,896)	1,076,085	625,906
其他賬項	(482)	—	—	(482)
以公允價值計入其他全面收益的金融資產	10,011	—	(60,830)	(50,819)
貸款承擔及擔保 (包括或有負債及承擔)	2,888	—	—	2,888
	<u>(108,989)</u>	<u>(344,896)</u>	<u>1,015,255</u>	<u>561,370</u>
收回金額				<u>(14,837)</u>
				546,533

(12) 綜合收益表所示的所得稅

	截至6月30日止6個月	
	2020年 港幣千元	2019年 港幣千元
本期稅項—香港利得稅		
期內(回撥)/準備	(6,809)	189,567
本期稅項—海外稅項		
期內準備	42,189	31,674
過往年度稅項準備回撥	(1,081)	(11,715)
	41,108	19,959
遞延稅項		
暫時性差額源生(附註26(b))	207,087	76,187
	241,386	285,713

中期期間的收入稅項使用適用於預期年度總收益的稅率計算。

香港利得稅稅項以期內估計應課稅溢利按稅率16.5%(截至2019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。

(13) 現金及在銀行、中央銀行及其他金融機構的結存

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
現金	221,043	472,127
在中央銀行的結存	1,280,369	8,090,649
在銀行的結存	16,033,300	15,827,346
在其他金融機構的結存	683,659	1,619,018
	18,218,371	26,009,140
預期信貸損失準備—第1階段	(3,088)	(3,576)
	18,215,283	26,005,564

截至2020年6月30日包括在中央銀行受到外匯管制和監管限制的餘額是港幣422,626,000元(2019年12月31日:港幣436,310,000元)。

截至2020年6月30日及2019年12月31日,本集團在銀行及其他金融機構的結存並無減值結存。

(14) 在銀行、中央銀行及其他金融機構的存款及墊款

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
在銀行的存款	51,068,238	54,322,011
在銀行的墊款	1,258,298	158,158
	52,326,536	54,480,169
預期信貸損失準備－第1階段	(8,750)	(11,272)
	52,317,786	54,468,897
到期日：		
－1個月內	49,315,674	48,321,816
－1個月至1年內	3,002,112	6,147,081
	52,317,786	54,468,897

於2020年6月30日及2019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。

(15) 以公允價值計入損益的金融資產／(負債)

(a) 以公允價值計入損益的金融資產

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
債務證券	4,522,022	1,908,370
國庫券	548,318	—
	5,070,340	1,908,370
發行機構如下：		
政府機關	2,700,695	341,717
銀行及其他金融機構	1,475,387	690,114
企業	832,985	824,619
公共機構	61,273	51,920
	5,070,340	1,908,370
上市	4,514,089	1,907,604
非上市	556,251	766
	5,070,340	1,908,370

(b) 以公允價值計入損益的金融負債

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
債務證券短倉	209,108	146,500

(16) 衍生金融工具

(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：

	2020年6月30日			2019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	-	81,392,669	81,392,669	-	84,167,658	84,167,658
掉期交易	-	875,824,071	875,824,071	-	696,539,371	696,539,371
買入期權	-	31,373,862	31,373,862	-	34,547,603	34,547,603
賣出期權	-	31,016,108	31,016,108	-	34,563,815	34,563,815
利率衍生工具						
遠期及期貨交易	-	666,517	666,517	-	3,858,214	3,858,214
掉期交易	857,482	712,022,577	712,880,059	3,230,287	687,402,549	690,632,836
	<u>857,482</u>	<u>1,732,295,804</u>	<u>1,733,153,286</u>	<u>3,230,287</u>	<u>1,541,079,210</u>	<u>1,544,309,497</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

	2020年6月30日			2019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
匯率衍生工具	6,012,252	6,623,045	8,353,703	5,271,339	5,365,547	6,333,303
利率衍生工具	4,273,580	4,182,439	668,907	1,012,269	997,609	200,143
	<u>10,285,832</u>	<u>10,805,484</u>	<u>9,022,610</u>	<u>6,283,608</u>	<u>6,363,156</u>	<u>6,533,446</u>

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。用於計算匯率、利率及其他衍生工具合約的信貸風險加權數額的風險加權由0%至150%不等（2019年12月31日：0%至150%）。衍生金融工具的公允價值和相關信貸風險加權數額均以總額列示及未考慮任何雙邊淨額結算安排的影響。

(16) 衍生金融工具(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：

	2020年6月30日		2019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				
－ 公允價值對沖	<u>–</u>	<u>70,176</u>	<u>16,280</u>	<u>18,475</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：

	2020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
匯率衍生工具	1,019,606,710	976,070,284	37,941,997	5,594,429
利率衍生工具	<u>713,546,576</u>	<u>442,190,447</u>	<u>250,224,490</u>	<u>21,131,639</u>
	<u>1,733,153,286</u>	<u>1,418,260,731</u>	<u>288,166,487</u>	<u>26,726,068</u>
	2019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
匯率衍生工具	849,818,447	814,521,315	35,218,927	78,205
利率衍生工具	<u>694,491,050</u>	<u>477,501,287</u>	<u>202,708,717</u>	<u>14,281,046</u>
	<u>1,544,309,497</u>	<u>1,292,022,602</u>	<u>237,927,644</u>	<u>14,359,251</u>

(17) 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預期信貸損失

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
客戶貸款及墊款總額	192,679,964	189,377,329
－ 預期信貸損失準備	(1,530,763)	(3,596,987)
	191,149,201	185,780,342
其他賬項	8,562,843	7,831,244
－ 預期信貸損失準備	(39,275)	(39,360)
	8,523,568	7,791,884
使用權資產	686,436	679,507
	200,359,205	194,251,733

(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。

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	客戶貸款 及墊款總額 港幣千元	佔有抵押的 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	佔有抵押的 客戶貸款及墊款 總額百分率
工商金融				
－ 物業發展	5,193,190	24	2,892,578	31
－ 物業投資	17,575,724	95	17,394,845	94
－ 金融企業	13,035,007	29	16,997,699	40
－ 股票經紀	4,839,364	17	1,929,344	26
－ 批發及零售業	10,713,240	76	9,427,728	77
－ 製造業	10,000,919	28	9,940,067	32
－ 運輸及運輸設備	740,931	62	1,379,288	32
－ 娛樂活動	2,307,771	8	2,858,389	6
－ 資訊科技	6,630,350	6	6,678,785	6
－ 其他	9,224,162	74	7,154,646	81
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	26,513	100	27,410	100
－ 購買其他住宅物業的貸款	20,311,613	100	17,848,823	100
－ 信用卡墊款	425,673	－	452,680	－
－ 其他	15,243,235	94	14,725,757	93
在香港使用的貸款及墊款總額	116,267,692	65	109,708,039	67
貿易融資	6,100,174	25	5,442,284	28
在香港以外使用的貸款及墊款總額	70,312,098	29	74,227,006	20
客戶貸款及墊款總額	192,679,964	51	189,377,329	47

(17) 客戶貸款及墊款及其他賬項(續)

(c) 貸款和墊款的賬面總值和預期信貸損失準備的對賬

	2020年							
	第1階段		第2階段		第3階段		總額	
	賬面總值	預期信貸 損失準備	賬面總值	預期信貸 損失準備	賬面總值	預期信貸 損失準備	賬面總值	預期信貸 損失準備
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
2020年1月1日	175,081,473	761,692	12,025,091	1,749,793	2,270,765	1,085,502	189,377,329	3,596,987
收益表變動的影響								
轉移：								
— 轉入第1階段	4,213,817	19,519	(4,213,780)	(19,482)	(37)	(37)	—	—
— 轉入第2階段	(10,547,041)	(152,241)	10,547,327	152,527	(286)	(286)	—	—
— 轉入第3階段	(38,508)	(112)	(5,417,664)	(1,506,928)	5,456,172	1,507,040	—	—
階段轉撥產生之預期信貸損失								
準備重新計量淨額	—	(14,318)	—	360,004	—	149,377	—	495,063
金融資產源生／(終止確認或還款)淨額	6,979,262	146,924	(980,847)	(191,027)	(193,930)	(36,530)	5,804,485	(80,633)
風險參數和模型數據變動	—	(140,079)	—	22,206	—	186,816	—	68,943
預期信貸損失折現回撥	—	—	—	—	—	(47,747)	—	(47,747)
沖銷數額	—	—	—	—	(2,501,850)	(2,501,850)	(2,501,850)	(2,501,850)
2020年6月30日	175,689,003	621,385	11,960,127	567,093	5,030,834	342,285	192,679,964	1,530,763
2019年								
	第1階段		第2階段		第3階段		總額	
	賬面總值	預期信貸 損失準備	賬面總值	預期信貸 損失準備	賬面總值	預期信貸 損失準備	賬面總值	預期信貸 損失準備
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
2019年1月1日	184,853,695	631,370	15,250,049	1,628,226	1,716,138	399,302	201,819,882	2,658,898
收益表變動的影響								
轉移：								
— 轉入第1階段	4,271,544	18,996	(4,271,517)	(18,969)	(27)	(27)	—	—
— 轉入第2階段	(12,958,957)	(90,799)	12,959,477	90,980	(520)	(181)	—	—
— 轉入第3階段	(265,526)	(936)	(1,977,967)	(756,476)	2,243,493	757,412	—	—
階段轉撥產生之預期信貸損失								
準備重新計量淨額	—	(14,989)	—	258,139	—	142,250	—	385,400
金融資產源生／(終止確認或還款)淨額	(819,283)	200,086	(9,934,951)	3,370	(1,359,013)	(124,206)	(12,113,247)	79,250
風險參數和模型數據變動	—	17,964	—	544,523	—	286,656	—	849,143
預期信貸損失折現回撥	—	—	—	—	—	(46,398)	—	(46,398)
沖銷數額	—	—	—	—	(329,306)	(329,306)	(329,306)	(329,306)
2019年12月31日	175,081,473	761,692	12,025,091	1,749,793	2,270,765	1,085,502	189,377,329	3,596,987

(17) 客戶貸款及墊款及其他賬項(續)

(d) 減值客戶貸款及墊款

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
減值客戶貸款及墊款總額	5,030,834	2,270,765
預期信貸損失準備－第3階段	(342,285)	(1,085,502)
	<u>4,688,549</u>	<u>1,185,263</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>2.61%</u>	<u>1.20%</u>

經減值客戶貸款及墊款的預期信貸損失準備評估，已計算所持抵押品的可變現價值為港幣3,493,293,000元(2019年12月31日：港幣1,296,240,000元)。所持抵押品主要包括住宅及商業物業按揭權益及存放於本集團的現金。

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：

	2020年6月30日			
	第1階段 預期信貸 損失準備 港幣千元	第2階段 預期信貸 損失準備 港幣千元	第3階段 預期信貸 損失準備 港幣千元	減值客戶 貸款及墊款 港幣千元
購買其他住宅物業的貸款	264	453	—	14,373
在香港以外使用的貸款及墊款總額	<u>294,258</u>	<u>430,938</u>	<u>134,069</u>	<u>3,469,626</u>
	<u>294,522</u>	<u>431,391</u>	<u>134,069</u>	<u>3,483,999</u>
	2019年12月31日			
	第1階段 預期信貸 損失準備 港幣千元	第2階段 預期信貸 損失準備 港幣千元	第3階段 預期信貸 損失準備 港幣千元	減值客戶 貸款及墊款 港幣千元
在香港以外使用的貸款及墊款總額	<u>422,424</u>	<u>1,520,150</u>	<u>145,667</u>	<u>845,373</u>

(18) 以公允價值計入其他全面收益的金融資產

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
債務證券		
— 持有的存款證	4,851,855	5,438,918
— 國庫券	20,108,119	21,767,173
— 其他債務證券	53,019,032	49,353,873
	77,979,006	76,559,964
權益證券	113,666	108,336
	78,092,672	76,668,300
發行機構如下：		
政府機關	21,648,630	23,516,040
銀行及其他金融機構	43,030,060	41,724,151
企業	12,347,349	11,048,234
公共機構	1,066,633	379,875
	78,092,672	76,668,300
上市	46,653,871	43,990,382
非上市	31,438,801	32,677,918
	78,092,672	76,668,300

(19) 攤餘成本投資

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
債務證券		
國庫券	54,317	—
— 預期信貸損失準備	(34)	—
	54,283	—
發行機構如下：		
政府機關	54,283	—
非上市	54,283	—

(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2020年1月1日	229,130	666,008	1,038,240	1,933,378
增加	—	—	56,948	56,948
重新分類	60,000	(60,000)	—	—
出售	—	—	(38,187)	(38,187)
重估盈餘／(損失)	(22,744)	58,686	—	35,942
沖銷重估累計折舊	—	(3,023)	—	(3,023)
匯兌調整	—	—	(2,241)	(2,241)
於2020年6月30日	266,386	661,671	1,054,760	1,982,817
於2019年1月1日	241,970	666,008	946,708	1,854,686
增加	—	—	107,376	107,376
出售	(11,381)	—	(19,106)	(30,487)
重估損失	(1,459)	—	—	(1,459)
匯兌調整	—	—	3,262	3,262
於2019年12月31日	229,130	666,008	1,038,240	1,933,378
累計折舊：				
於2020年1月1日	—	358,085	847,130	1,205,215
本期折舊 (附註10(b))	—	7,891	48,282	56,173
沖銷重估累計折舊	—	(3,023)	—	(3,023)
因出售而回撥	—	—	(37,844)	(37,844)
匯兌調整	—	—	(1,868)	(1,868)
於2020年6月30日	—	362,953	855,700	1,218,653
於2019年1月1日	—	342,298	777,564	1,119,862
年度折舊	—	15,787	85,706	101,493
因出售而回撥	—	—	(18,508)	(18,508)
匯兌調整	—	—	2,368	2,368
於2019年12月31日	—	358,085	847,130	1,205,215
賬面淨值：				
於2020年6月30日	266,386	298,718	199,060	764,164
於2019年12月31日	229,130	307,923	191,110	728,163

投資物業

於2020年6月30日，本集團管理層參照由獨立測量師行提供的物業估值報告重估本集團的投資物業。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。本集團重估損失為港幣22,744,000元（2019年12月31日年度：錄得重估損失為港幣1,459,000元；及2019年6月30日期間：重估盈餘為港幣7,073,000元），並已計入2020年6月30日期間的收益表中。

於2020年6月30日止期間，因為物業用途之改變，一項賬面淨值約港幣1,314,000元的銀行物業須轉為投資物業，因此，本集團已參考獨立測量師事務所進行的物業評估，評估了轉讓前所述銀行物業的公允價值。結果，有關銀行物業的賬面值與相應的公允價值於轉移日之差額約為重估盈餘港幣58,686,000元，並已於物業重估儲備內確認。

於2020年6月30日止期間，投資物業出售損失港幣：無（2019年6月30日：港幣2,600,000元）已於收益表確認。

(21) 無形資產

	電腦軟件 港幣千元
成本：	
於2020年1月1日	1,380,991
增加	103,657
出售	(1,749)
匯兌調整	(1,617)
於2020年6月30日	1,481,282
於2019年1月1日	1,270,593
增加	115,308
出售	(100)
匯兌調整	(4,810)
於2019年12月31日	1,380,991
累計攤銷：	
於2020年1月1日	796,182
本期攤銷 (附註10(b))	97,477
出售	(1,749)
匯兌調整	(1,502)
於2020年6月30日	890,408
於2019年1月1日	618,383
年度攤銷	181,354
出售	(100)
匯兌調整	(3,455)
於2019年12月31日	796,182
賬面淨值：	
於2020年6月30日	590,874
於2019年12月31日	584,809

(22) 銀行及其他金融機構的存款及結存

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
銀行的存款及結存	16,005,933	7,121,633

(23) 客戶存款

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
活期及往來賬戶存款	31,798,351	24,280,861
儲蓄存款	54,900,297	52,480,417
定期、即期及短期通知存款	188,606,314	200,111,402
	275,304,962	276,872,680

(24) 已發行存款證

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
按攤餘成本計算	193,755	3,112,919

(25) 已發行債務證券

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
按攤餘成本計算	—	3,346,067

債務證券於2017年由本行發行，票息利率為年息率4.4%，並已於2020年6月30日止期間到期。

(26) 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：

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
香港利得稅	827	698,549
海外稅項	36,110	446
	36,937	698,995
其中：		
可收回稅項	(28,141)	(6,842)
本期稅項負債	65,078	705,837
	36,937	698,995

(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	以公允價值計入 其他全面收益 的金融資產 重估調整 港幣千元	其他 港幣千元	總額 港幣千元
遞延稅項源自：						
於2020年1月1日	107,026	(454,177)	1,965	43,755	(11,594)	(313,025)
綜合收益表內撇銷／（回撥）（附註12）	3,201	218,987	(586)	—	(14,515)	207,087
於儲備內撇銷	—	—	—	33,773	—	33,773
匯兌及其他調整	8	153	(1)	—	35	195
於2020年6月30日	110,235	(235,037)	1,378	77,528	(26,074)	(71,970)
於2019年1月1日	118,357	(438,235)	7,951	(84,688)	(8,804)	(405,419)
綜合收益表內回撥	(11,525)	(16,168)	(5,976)	—	(2,790)	(36,459)
於儲備內撇銷／（回撥）	—	—	(10)	128,443	—	128,433
匯兌及其他調整	194	226	—	—	—	420
於2019年12月31日	107,026	(454,177)	1,965	43,755	(11,594)	(313,025)

(26) 綜合財務狀況表所示的所得稅(續)

(b) 已確認的遞延稅項資產及負債(續)

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
在綜合財務狀況表確認的淨遞延稅項資產	(73,349)	(315,216)
在綜合財務狀況表確認的淨遞延稅項負債	1,379	2,191
	<u>(71,970)</u>	<u>(313,025)</u>

(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損失，於2020年6月30日，本集團並未確認累計稅項損失的遞延稅項資產為港幣636,000元(2019年12月31日：港幣761,000元)。根據現時稅務條例，這些稅項損失沒有到期日。

(27) 其他負債

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
應計及其他應付賬項及準備	11,016,026	10,155,293
租賃負債	707,448	695,870
	<u>11,723,474</u>	<u>10,851,163</u>

於2020年6月30日，以上賬項包含對貸款承擔及擔保的第1階段預期信貸損失準備合計港幣70,531,000元(2019年12月31日：港幣70,663,000元)。

(28) 債務資本

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
後償票據，以攤餘成本進行公允價值套期調整：		
於2020年到期年息率為6.875%，面值500,000,000美元的後償票據*	—	2,384,710
於2029年到期年息率為4.625%，面值500,000,000美元的後償票據**	3,850,478	3,864,472
	<u>3,850,478</u>	<u>6,249,182</u>

* 根據於2007年12月發行的2,000,000,000美元中期票據計劃(「中期票據計劃」)及於2010年6月頒佈的發售通函，本行於2010年6月24日發行每半年派息年息率為6.875%及面值500,000,000美元(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。這些票據部分由本行贖回，面值為195,616,000美元，代價為204,548,000美元(相當於港幣1,605,959,000元)，截至2019年6月30日止於收益表確認的贖回部分債務資本的損失為港幣58,995,000元。這些票據已於2020年6月24日到期。

** 本行根據以上的中期票據計劃及於2019年2月發出的補充發售通函，於2019年2月28日發行面值500,000,000美元(等值港幣3,925,600,000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4.625%，每半年派息至2024年2月28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年期美國國庫債券孳息率加2.25%年利率重新釐定。這些票據在香港聯合交易所有限公司上市，並於2029年2月28日到期，及於2024年2月28日可選擇提前贖回。

(29) 資本及儲備

(a) 股本

(i) 普通股

	2020年6月30日		2019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／6月30日／12月31日	12,111,121,568	18,404,013	12,111,121,568	18,404,013

(ii) 股息

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

(b) 儲備性質及目的

(i) 資本儲備

資本儲備乃不可分派予股東。

(ii) 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。

(iii) 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。

(iv) 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622章)第6部的定義，這些儲備不屬於已實現溢利。

(v) 投資重估儲備

投資重估儲備包括於結算日持有的以公允價值計入其他全面收益的金融資產的累計淨公允價值變動。

(vi) 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之50%的水平。

(29) 資本及儲備 (續)

(b) 儲備性質及目的 (續)

(vii) 法定一般儲備

根據中國銀行法規，中信銀行國際(中國)需設法定一般儲備，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。

(viii) 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2020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1,521,729,000元(2019年12月31日：港幣243,313,000元)，但於派發前本行須諮詢金管局。

(30) 額外權益工具

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
面值500,000,000美元的永續型非累積後償資本證券*	3,863,084	3,863,084
面值500,000,000美元的永續型非累積後償資本證券**	3,907,328	3,907,328
	<u>7,770,412</u>	<u>7,770,412</u>

* 根據中期票據計劃和於2016年8月及9月各自頒佈的發售通函和補充通函，本行於2016年9月29日為符合《巴塞爾協定三》價值500,000,000美元的永續型非累積後償額外一級資本證券進行定價，並簽署具有法律約束力的認購協議。此面值及本金500,000,000美元(等值港幣3,877,860,000元)額外一級資本證券於香港聯合交易所有限公司上市及無固定到期日，由發行日至2021年10月11日首個提前贖回日期前的首五年分派息率為年利率4.25%。若屆時未有行使贖回權，此分派息率的年利率將按當時5年期美國國庫債券息率加年利率3.107%每五年一次重新釐訂。

根據條款及條件，額外一級資本賦予持有人按本金收取非累計分派(每次分派)的權利，包括自發行日的適用分派率，及於每年的4月11日和10月11日派半年息一次。本行可以自行決定，選擇取消分派付款或贖回額外一級資本，但需得到金管局的事先書面同意。本行可根據既定的非可行性情況出現時及所載條款及條件減值未償還額外一級資本證券的總額。根據香港《金融機構(處置機制)條例》(第628章)中賦予自救權力，當非可行性事件發生時，香港處置機制當局可行使相關香港處置機制當局權決定調整未償還額外一級資本證券總額。截至2020年6月30日期內的分派付款的支付為10,625,000美元(等值港幣82,355,000元)(2019年12月31日：21,250,000美元(等值港幣166,745,000元))。

** 根據2018年10月發佈的計劃和補充發行通函，本行於2018年11月6日為符合《巴塞爾協定三》發行了定價為500,000,000美元的永續型非累積後償額外一級資本證券。此面值及本金500,000,000美元(等值港幣3,916,900,000元)額外一級資本證券於香港聯合交易所有限公司上市及無固定到期日，於2023年11月6日首個提前贖回日期前的分派息率為年利率7.10%。若屆時未有行使贖回權，此分派息率的年利率將按當時5年期美國國庫債券息率加年利率4.151%每五年一次重新釐訂。

根據條款及條件，額外一級資本證券賦予持有人按本金收取非累計分派(每次分派)的權利，包括自發行日的適用分派率，及於每年的5月6日和11月6日派半年息一次。本行可以自行決定，選擇取消分派付款或贖回額外一級資本，但需得到金管局的事先書面同意。本行可根據既定的非可行性情況出現時及所載條款及條件減值未償還額外一級資本證券的總額。根據香港《金融機構(處置機制)條例》(第628章)中賦予自救權力，當非可行性事件發生時，香港處置機制當局可行使相關香港處置機制當局權決定調整未償還額外一級資本證券總額。截至2020年6月30日期內的分派付款的支付為17,750,000美元(等值港幣137,615,000元)(2019年12月31日：35,500,000美元(等值港幣278,390,000元))。

(31) 綜合現金流量表附註

(a) 經營溢利與經營業務之現金淨額的對賬

	2020年6月30日 港幣千元	2019年6月30日 港幣千元
經營業務		
稅前溢利	1,446,595	1,783,579
非現金項目調整：		
金融資產預期信貸損失	503,191	546,533
其他資產減值損失	(4,176)	74,029
出售以公允價值計入其他全面收益的金融資產淨收益	(16,734)	(35,866)
出售物業及設備淨損失	343	2,630
投資物業重估損失／(收益)	22,744	(7,073)
應佔聯營企業收益	—	(841)
出售聯營企業收益	—	(9,226)
贖回部分債務資本的損失	—	58,995
遞延支出攤銷	25,617	29,234
無形資產攤銷	97,477	89,040
物業及設備折舊	56,173	50,638
使用權資產折舊	145,053	149,515
權益證券股息收入	(2,890)	(2,910)
債務資本及已發行債務證券利息支出	221,860	289,543
匯兌差額	(167,054)	(54,552)
營運資金變動前的經營溢利	2,328,199	2,963,268
經營資產淨減少／(增加)		
原到期日超過3個月的在銀行、中央銀行 及其他金融機構的存款及墊款	1,451,000	(4,522,400)
原到期日超過3個月的國庫券	(1,357,247)	4,566,921
原到期日超過3個月的持有存款證	765,318	7,112,086
以公允價值計入損益的金融資產	(3,161,971)	(1,315,615)
衍生金融工具	(4,002,223)	1,445,431
客戶貸款及墊款及其他賬項	(6,591,696)	2,390,058
以公允價值計入其他全面收益的金融資產	(3,436,061)	(4,987,558)
	(16,332,880)	4,688,923
經營負債淨(減少)／增加		
銀行及其他金融機構的存款及結存	8,884,300	1,104,110
客戶存款	(1,572,327)	(11,905,012)
衍生金融工具	4,442,328	(1,709,097)
已發行存款證	(2,913,626)	1,848
其他負債	1,039,863	343,662
	9,880,538	(12,164,489)
用於經營業務的現金額	(4,124,143)	(4,512,298)
已付所得稅		
已付香港利得稅	(690,913)	(366,898)
已付海外稅項	(5,414)	(47,357)
用於經營業務的現金淨額	(4,820,470)	(4,926,553)
經營業務產生的現金流量包括：		
已收利息	4,757,683	5,985,597
已付利息	(2,357,346)	(2,643,889)

(31) 綜合現金流量表附註(續)

(b) 現金及現金等值項目的結存分析

	2020年6月30日 港幣千元	2019年6月30日 港幣千元
現金及在銀行、中央銀行及其他金融機構的結存	17,795,745	20,656,387
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)	49,197,532	47,398,359
國庫券及持有的存款證(原於3個月內到期)		
— 以公允價值計入其他全面收益的金融資產	12,578,474	16,297,761
— 攤餘成本投資	54,317	—
	<u>79,626,068</u>	<u>84,352,507</u>

(c) 融資業務產生的負債變化

	2020年		2019年	
	融資業務的負債		融資業務的負債	
	已發行 債務證券 港幣千元	債務資本 港幣千元	已發行 債務證券 港幣千元	債務資本 港幣千元
於1月1日	3,346,067	6,249,182	3,408,077	6,283,542
於期內新發行	—	—	—	3,908,552
贖回	(3,252,833)	(2,359,017)	—	(3,902,486)
匯兌差額	(94,911)	(24,078)	(7,239)	(21,206)
其他非現金調整	1,677	(15,609)	2,153	6,857
於6月30日	<u>—</u>	<u>3,850,478</u>	<u>3,402,991</u>	<u>6,275,259</u>

(32) 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。

2020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	18,215,283	17,792,657	-	-	-	-	422,626
在銀行、中央銀行及其他 金融機構的存款及墊款	52,317,786	-	49,315,674	2,611,347	390,765	-	-
以公允價值計入損益的金融資產	5,070,340	-	2,482	11,448	638,201	3,339,883	1,078,326
衍生金融工具	10,285,832	-	1,059,052	1,058,693	4,491,777	2,854,624	821,686
客戶貸款及墊款及其他賬項	200,359,205	5,204,778	19,516,415	18,845,978	73,961,567	48,684,915	24,775,456
以公允價值計入其他全面收益的 金融資產	78,092,672	-	5,832,846	13,957,983	20,031,779	37,818,729	337,669
攤餘成本投資	54,283	-	48,493	5,790	-	-	-
可收回稅項	28,141	-	-	-	28,141	-	-
無註明日期資產	1,428,387	-	-	-	-	-	1,428,387
資產總額	365,851,929	22,997,435	75,774,962	36,491,239	99,542,230	92,698,151	27,013,137
負債							
銀行及其他金融機構的存款及結存	16,005,933	3,016,280	9,577,731	2,151,598	603,066	657,258	-
客戶存款	275,304,962	86,698,648	75,307,675	83,048,976	29,883,790	365,873	-
以公允價值計入損益的金融負債	209,108	-	86	-	8,811	123,070	77,141
衍生金融工具	10,805,484	-	1,075,896	1,040,388	4,897,455	2,757,083	1,034,662
已發行存款證	193,755	-	-	193,755	-	-	-
本期稅項負債	65,078	-	-	-	65,078	-	-
其他負債	11,016,026	-	1,604,764	414,241	867,771	712,031	-
經營租賃負債	707,448	-	22,612	45,113	191,567	448,156	-
債務資本	3,850,478	-	-	-	-	3,850,478	-
無註明日期負債	1,379	-	-	-	-	-	1,379
負債總額	318,159,651	89,714,928	87,588,764	86,894,071	36,517,538	8,913,949	1,111,803
資產 - 負債差距	(66,717,493)	(11,813,802)	(50,402,832)	63,024,692	83,784,202	25,901,334	

(32) 到期日分析(續)

2019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	26,005,564	25,569,254	—	—	—	—	—	436,310
在銀行、中央銀行及其他 金融機構的存款及墊款	54,468,897	—	48,321,816	2,589,985	3,557,096	—	—	—
以公允價值計入損益的金融資產	1,908,370	—	54,447	45,635	104,364	1,285,935	417,989	—
衍生金融工具	6,283,608	—	1,082,916	1,155,376	2,905,078	974,180	166,058	—
客戶貸款及墊款及其他賬項	194,251,733	2,541,515	14,520,736	22,517,544	68,074,411	52,853,070	24,876,730	8,867,727
以公允價值計入其他全面收益的 金融資產	76,668,300	—	9,110,858	11,379,512	21,352,466	33,673,351	1,043,777	108,336
可收回稅項	6,842	—	—	—	6,842	—	—	—
無註明日期資產	1,628,188	—	—	—	—	—	—	1,628,188
資產總額	<u>361,221,502</u>	<u>28,110,769</u>	<u>73,090,773</u>	<u>37,688,052</u>	<u>96,000,257</u>	<u>88,786,536</u>	<u>26,504,554</u>	<u>11,040,561</u>
負債								
銀行及其他金融機構的存款及結存	7,121,633	438,601	2,283,723	3,323,713	629,231	446,365	—	—
客戶存款	276,872,680	76,761,278	71,250,565	91,542,452	36,894,443	423,942	—	—
以公允價值計入損益的金融負債	146,500	—	—	—	—	23,393	123,107	—
衍生金融工具	6,363,156	—	1,105,055	1,157,591	2,921,560	970,738	208,212	—
已發行存款證	3,112,919	—	—	3,112,919	—	—	—	—
已發行債務證券	3,346,067	—	—	—	3,346,067	—	—	—
本期稅項負債	705,837	—	—	—	705,837	—	—	—
其他負債	10,155,293	—	1,689,963	584,638	641,529	609,294	—	6,629,869
經營租賃負債	695,870	—	20,315	40,042	173,201	462,312	—	—
債務資本	6,249,182	—	—	—	2,384,710	3,864,472	—	—
無註明日期負債	2,191	—	—	—	—	—	—	2,191
負債總額	<u>314,771,328</u>	<u>77,199,879</u>	<u>76,349,621</u>	<u>99,761,355</u>	<u>47,696,578</u>	<u>6,800,516</u>	<u>331,319</u>	<u>6,632,060</u>
資產－負債差距		<u>(49,089,110)</u>	<u>(3,258,848)</u>	<u>(62,073,303)</u>	<u>48,303,679</u>	<u>81,986,020</u>	<u>26,173,235</u>	

(33) 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：

	最終控股方及 中間控股母公司		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									
	2020年 港幣千元	2019年 港幣千元	2020年 港幣千元	2019年 港幣千元	2020年 港幣千元	2019年 港幣千元	2020年 港幣千元	2019年 港幣千元	2020年 港幣千元	2019年 港幣千元
利息收入	36,596	13,143	-	-	14,262	10,822	22,314	13,256	38,275	45,762
利息支出	(6,110)	(21,530)	(10,300)	(6,239)	(21,471)	(45,246)	(34,599)	(27,422)	(2,696)	(2,506)
費用及佣金收入／(支出)	271	(29)	-	-	-	-	-	-	-	-
經營支出	(1)	-	-	-	(4,971)	(7,483)	-	-	-	-
淨交易收益／(損失)	11,681	(29,494)	-	-	21,967	(2,861)	(9,586)	(800)	1,046	-
	2020年6月30日／2019年12月31日									
資產										
以公允價值計入其他全面 收益的金融資產	-	-	-	-	117,210	119,037	868,275	-	-	-
衍生金融工具	291,567	157,696	-	-	10,119	3,416	4,316	11,197	-	-
其他應收賬項	244,620	86,401	-	-	4,124	3,897	12,026	2,265	-	311
負債										
衍生金融工具	361,985	163,006	-	-	65,956	44,965	-	-	-	-
其他應付賬項	92,043	56,086	1,957	1,716	10,335	12,515	4,543	6,895	72	140
貸款活動：										
於6月30日／於12月31日	5,242,242	6,631,306	-	-	852,522	869,691	121,253	359,981	-	2,200,000
期內／年度平均金額	6,148,736	3,866,934	-	-	858,337	592,714	418,799	590,446	1,466,667	2,200,000
接受存款：										
於6月30日／於12月31日	410,227	417,758	2,288,994	1,404,767	4,373,016	6,579,461	1,692,632	3,277,237	550,167	578,447
期內／年度平均金額	483,407	2,810,036	1,699,066	1,097,447	5,788,399	5,326,533	2,973,055	3,553,411	544,094	738,046
	2020年6月30日／2019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	-	-	-	-	(3,000)	(3,000)	-	-	-	-
其他承擔	-	-	-	-	-	311,465	871,253	1,167,021	-	-
衍生金融工具										
一 名義金額	70,768,587	65,959,440	-	-	1,898,859	1,892,832	4,569,675	192,964	-	-

(33) 重大關聯方交易 (續)

(a) 與集團公司交易 (續)

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股公司及直接控股母公司的聯營公司。

(ii) 關聯公司是指與中間控股母公司擁有共同股東，以及中間控股母公司股東的子公司。

(b) 與主要管理人員的交易

本集團和本行主要管理人員酬金總額包括付予本行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	
	2020年 港幣千元	2019年 港幣千元
短期僱員福利	37,117	47,921
離職後福利	1,751	2,371
	<u>38,868</u>	<u>50,292</u>

酬金總額已計入「員工成本」(附註10(a))。

期內，本行向本行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。

	2020年 港幣千元	2019年 港幣千元
於1月1日的結餘	<u>12,832</u>	<u>16,247</u>
於2020年6月30日／2019年12月31日的結餘	<u>6,548</u>	<u>12,832</u>
期內／年內最高結欠總額	<u>12,832</u>	<u>18,003</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損失，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。

(34) 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。公允價值根據下列公允價值層級釐定：

	於2020年6月30日公允價值計量			
	公允價值 (總額) 港幣千元	相同資產在 活躍市場報價 (第1層級) 港幣千元	其他主要 可觀察的數據 (第2層級) 港幣千元	主要而非 可觀察的數據 (第3層級) 港幣千元
經常性公允價值計量				
資產				
以公允價值計入損益的金融資產				
— 債務證券	4,522,022	4,417,176	104,846	—
— 國庫券	548,318	—	548,318	—
	<u>5,070,340</u>	<u>4,417,176</u>	<u>653,164</u>	<u>—</u>
衍生金融工具				
— 衍生工具的正公允價值	<u>10,285,832</u>	<u>159</u>	<u>10,285,673</u>	<u>—</u>
以公允價值計入其他全面收益 的金融資產				
— 持有的存款證	4,851,855	515,422	4,336,433	—
— 國庫券	20,108,119	18,791,843	1,316,276	—
— 債務證券	53,019,032	46,207,082	6,807,950	4,000
— 權益證券	113,666	—	—	113,666
	<u>78,092,672</u>	<u>65,514,347</u>	<u>12,460,659</u>	<u>117,666</u>
	<u>93,448,844</u>	<u>69,931,682</u>	<u>23,399,496</u>	<u>117,666</u>
負債				
衍生金融工具				
— 衍生工具的負公允價值	<u>10,805,484</u>	<u>1,682</u>	<u>10,803,802</u>	<u>—</u>

(34) 公允價值計量的金融工具(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具(續)

(i) 層級計算公允價值(續)

於2019年12月31日公允價值計量				
	公允價值 (總額) 港幣千元	相同資產在 活躍市場報價 (第1層級) 港幣千元	其他主要 可觀察的數據 (第2層級) 港幣千元	主要而非 可觀察的數據 (第3層級) 港幣千元
經常性公允價值計量				
資產				
以公允價值計入損益的金融資產				
— 債務證券	1,908,370	1,724,403	183,967	—
衍生金融工具				
— 衍生工具的正公允價值	6,283,608	2,261	6,281,347	—
以公允價值計入其他全面收益 的金融資產				
— 持有的存款證	5,438,918	403,526	5,035,392	—
— 國庫券	21,767,173	21,488,349	278,824	—
— 債務證券	49,353,873	46,012,472	3,337,401	4,000
— 權益證券	108,336	—	—	108,336
	76,668,300	67,904,347	8,651,617	112,336
	84,860,278	69,631,011	15,116,931	112,336
負債				
衍生金融工具				
— 衍生工具的負公允價值	6,363,156	152	6,363,004	—

截至2020年6月30日期間及2019年12月31日年度，公允價值層級第1層級和第2層級之間並沒有重大的金融工具轉移。以第3層級計量的轉入及轉出於以下附註34(a)(iii)中披露。

(34) 公允價值計量的金融工具(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具(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輸入的數據對量度公允價值的重要性：

第1層級－參考同一工具在活躍市場取得的市場報價(未經調整)。

第2層級－

- (i) 參考同一或類似不活躍工具的市場報價；
- (ii) 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層級－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。此層級包括金融工具其估值按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價模型。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。

某些金融工具的估價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，例如場外交易結構性衍生工具，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。

(34) 公允價值計量的金融工具(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具(續)

(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	非可觀察的數據的公允價值計量之敏感度
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	無風險利率顯著上升引致較低的公允價值
權益證券	股息增長模型	預計股息及估計無風險利率	參考附註34(a)(iv)中的敏感性分析

註：

於第3層級公允價值計量的債務證券及權益證券一般歸類為以公允價值計入其他全面收益的金融資產，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參照共同市場估值模型。

下表顯示第3層級的公允價值層級期初及期末餘額的對賬情況：

資產	2020年6月30日		
	以公允價值計入其他全面收益的金融資產		總額
	債務證券	權益證券	
	港幣千元	港幣千元	港幣千元
於2020年1月1日	4,000	108,336	112,336
由第2層級轉入	40,843	—	40,843
於損益表確認的損失	—	(4)	(4)
於其他全面收益中確認的收益／(損失)	(40,843)	5,334	(35,509)
於2020年6月30日	4,000	113,666	117,666
於結算日仍持有的資產於期內損益表中 確認的損失總額：			
— 買賣外幣損失	—	(4)	(4)
於其他全面收益中確認的(損失)／收益總額	(40,843)	5,334	(35,509)

(34) 公允價值計量的金融工具(續)

(a) 以公允價值計量的金融工具(續)

(iii) 第3層級的公允價值計量資料(續)

資產	2019年12月31日			
	以公允價值 計入損益的 金融資產	以公允價值計入其他 全面收益的金融資產		總額
	投資基金 港幣千元	債務證券 港幣千元	權益證券 港幣千元	港幣千元
於2019年1月1日	513	13,837	95,801	110,151
賣出	(514)	—	—	(514)
結算	—	(87,521)	—	(87,521)
於損益表確認的收益／(損失)	1	77,684	(16)	77,669
於其他全面收益中確認的公允價值變動	—	—	12,551	12,551
於2019年12月31日	—	4,000	108,336	112,336
於結算日仍持有的資產於年內損益表中 確認的損失總額：				
— 買賣外幣損失	—	—	(16)	(16)
於其他全面收益中確認的收益總額	—	—	12,551	12,551

(iv) 公允價值敏感度的合理可行另類假設

第3層級以公允價值計入其他全面收益的金融資產(權益證券)，其公允價值是通過使用估值模型並基於可觀察市場數據的假設來計量。下表顯示出以公允價值計入其他全面收益的第3層級公允價值的敏感度。假設無風險利率於合理可行的百分之十的變動以確定公允價值計量的有利和不利變化。

資產	2020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
以公允價值計入其他全面收益的金融資產				
— 權益證券	—	—	7,187	(6,528)
資產	2019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
以公允價值計入其他全面收益的金融資產				
— 權益證券	—	—	5,364	(4,785)

(34) 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2020年6月30日及2019年12月31日的公允價值差別不大的賬面值列賬。

(i) 以公允價值以外列賬的金融資產

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。

(ii) 以公允價值以外列賬的金融負債

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2020年6月30日及2019年12月31日的公允價值分別不大的賬面值入賬：

2020年6月30日					
	賬面金額 港幣千元	公允價值 港幣千元	第1層級 港幣千元	第2層級 港幣千元	第3層級 港幣千元
金融負債					
已發行存款証	193,755	193,755	—	193,755	—
債務資本	3,850,478	4,092,743	4,092,743	—	—
	<u>4,044,233</u>	<u>4,286,498</u>	<u>4,092,743</u>	<u>193,755</u>	<u>—</u>
2019年12月31日					
	賬面金額 港幣千元	公允價值 港幣千元	第1層級 港幣千元	第2層級 港幣千元	第3層級 港幣千元
金融負債					
已發行存款証	3,112,919	3,116,629	—	3,116,629	—
已發行債務證券	3,346,067	3,366,484	—	3,366,484	—
債務資本	6,249,182	6,469,575	6,469,575	—	—
	<u>12,708,168</u>	<u>12,952,688</u>	<u>6,469,575</u>	<u>6,483,113</u>	<u>—</u>

(35) 用作抵押的資產

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
用作抵押的資產		
以公允價值計入其他全面收益的金融資產的擔保法定存款(註)	178,255	202,408

註：

用作債券抵押的資產是指本行的海外分行抵押予美國貨幣監理處的法定存款。

(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：

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
直接信貸代替品	472,591	1,972,142
與交易有關的或有項目	751,657	435,981
與貿易有關的或有項目	5,389,333	3,059,713
遠期有期存款	3,340,482	12,873,035
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	85,340,464	80,912,845
— 原到期日在1年或以下	2,649,667	1,967,519
— 原到期日在1年以上	4,407,940	3,812,284
	102,352,134	105,033,519
信貸風險加權數額	4,890,742	7,599,154

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%（2019年12月31日：0%至150%）不等。

(36) 或有資產、負債及承擔 (續)

(b) 資本承擔

於2020年6月30日，主要因用於項目及購入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：

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
已授權及訂約	113,469	134,027

(c) 有關法律申索的或有負債

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團並沒有牽涉任何可能對其財政狀況構成重大影響的法律行動。

(37) 比較數值

如附註3所述，本集團就分部報告為截至2020年6月30日的六個月修訂了不同業務單位和未分配單位的部門分配和某些成本分配方法。為與現時報告期間呈列的一致，對上一期間的分部資料比較的數額也相應修訂。

(38) 非調整性資產負債表後事件

於2020年6月30日的預期信貸損失準備是根據當時的一系列預測經濟狀況估算的。自2020年7月上旬以來，隨著新型冠狀病毒疫情的迅速演變，香港本地確診病例的增加，以及國際外交局勢加劇緊張，預計這些發展將對本地及全球經濟復甦的步伐帶來負面影響。在2020年下半年，新型冠狀病毒疫情以及政治不確定性可能會持續存在，導致全球經濟出現不可預測的動盪，營商環境充滿挑戰。相關經濟預測用以判斷本集團在2020年下半年根據《香港財務報告準則》第9號而計算的預期信貸損失準備，將考慮經濟進一步下滑的可能性（如果有）以及不同程度的嚴重性。

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

於期末／年末	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
客戶貸款及墊款	192,679,964	189,377,329
客戶貸款及墊款預期信貸損失準備	1,530,763	3,596,987
資產總額	365,851,929	361,221,502
客戶存款總額	275,498,717	279,985,599
權益總額	47,692,278	46,450,174
財務比率		
普通股權一級資本比率	13.8%	14.3%
一級資本比率	16.6%	17.2%
總資本比率	19.1%	20.0%
貸存比率	69.9%	67.6%
貸款對資產總值比率	52.7%	52.4%
平均流動性覆蓋比率(截至半年末)	248.2%	236.9%
成本對收入比率(截至半年末)	48.4%	42.4%

(B) 銀行網站提供的監管披露報表

本集團的監管披露信息採用金管局規定的標準披露模板發佈的「監管披露報表」，相關披露可以在本行的網站 www.cncbinternational.com 內的「監管披露」查看。本行的監管披露報表以及半年度報告的披露已包含了金管局發佈的《銀行業(披露)規則》要求的所有披露。

未經審核補充財務資料

(C) 資本充足

(i) 資本基礎

資本充足比率是根據金管局發出的《銀行業(資本)規則》而定，並按金管局要求的本行及其若干附屬公司的綜合基準計算。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」。

	2020年6月30日 港幣千元	2019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工具及相關股份溢價	18,404,013	18,404,013
保留溢利	20,669,005	19,681,132
披露儲備	907,815	646,882
扣除法定減項前普通股權一級資本	39,980,833	38,732,027
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	73,349	315,216
其他無形資產(相關遞延稅項負債)	590,874	584,809
因價值重估土地及建築物而產生的累計公允價值溢利 (涵蓋自用及投資物業)	185,378	149,436
一般銀行風險監管儲備	1,521,729	243,313
估值調整	11,100	6,409
有關衍生工具合約的債務證券估值調整	2,633	2,512
普通股權一級資本法定減項後總額	2,385,063	1,301,695
普通股權一級資本	37,595,770	37,430,332
額外一級資本		
額外一級資本	7,772,060	7,772,060
一級資本	45,367,830	45,202,392
二級資本工具及儲備		
合資格二級資本及相關股份溢價	3,875,098	4,365,474
持有的土地及建築物因價值重估而產生的公允價值溢利的重估儲備	83,420	67,246
包括於二級資本一般銀行風險綜合減值準備及監管儲備	2,794,006	2,841,791
扣除減項前的二級資本	6,752,524	7,274,511
二級資本：法定減項		
二級資本的法定減項	—	—
二級資本	6,752,524	7,274,511
資本總額	52,120,354	52,476,903
(ii) 風險加權數額		
— 信貸風險	243,541,757	234,172,753
— 市場風險	13,771,575	12,866,425
— 營運風險	15,283,950	15,393,163
	272,597,282	262,432,341

未經審核補充財務資料

(C) 資本充足(續)

(iii) 資本充足比率

	2020年6月30日	2019年12月31日
— 普通股權一級資本比率	13.8%	14.3%
— 一級資本比率	16.6%	17.2%
— 總資本比率	19.1%	20.0%

(iv) 資本工具

本集團的普通股權一級資本、額外一級資本證券及二級資本工具總結如下：

	2020年6月30日 港幣千元	2019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12,111,121,568股	18,404,013	18,404,013
	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
額外一級資本證券		
面值500,000,000美元的永續型非累積後償資本證券	3,863,084	3,863,084
面值500,000,000美元的永續型非累積後償資本證券	3,907,328	3,907,328
	7,770,412	7,770,412
	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
二級資本工具		
本行發行		
於2020年到期年息率為6.875%，面值500,000,000美元的後償票據	—	2,384,710
於2029年到期年息率為4.625%，面值500,000,000美元的後償票據	3,850,478	3,864,472
	3,850,478	6,249,182

未經審核補充財務資料

(C) 資本充足(續)

(v) 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	2020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	1,324	1,320

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	2020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	37,318	14,594
中信銀行國際(中國)有限公司	銀行	9,621,370	1,474,599
中信保險服務有限公司	保險經紀	383,146	363,476
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	6,137,460	561,192
嘉華國際財務有限公司	沒有業務	3,033	2,986
嘉華銀行(信託)有限公司	信託服務	5,402	5,402
恒康香港有限公司	按揭融資	1,324	1,320

從事代理人服務和資產管理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，本行以綜合基礎計算其總資本時並不包括以下附屬公司：

未經審核補充財務資料

(C) 資本充足 (續)

(v) 綜合基礎 (續)

附屬公司名稱	主要業務	2020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	3,680	66
Security Nominees Limited	代理人服務	-	-
中華聯合發展有限公司	沒有業務	10	10
信銀國際投資控股有限公司	投資控股	586,076	484,634
信銀國際資產管理有限公司	資產管理	33,795	33,604
信銀國際財務顧問有限公司	未開始開業	1,165	(3,651)
Prosperous Century Global Investment Fund SPC	投資基金	682,909	571,836
信銀投(深圳)股權投資管理有限公司	資產管理	14,481	13,886

截至2020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。

(D) 客戶貸款及墊款的分部資料 – 按地區劃分

	2020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	第1階段 預期信貸 損失準備 港幣千元	第2階段 預期信貸 損失準備 港幣千元	第3階段 預期信貸 損失準備 港幣千元
香港	124,787,968	3,173,241	3,281,350	340,092	56,891	120,923
中國內地	42,508,195	1,400,851	1,425,772	154,876	510,193	119,229
美國	9,344,588	-	160,457	17,848	-	16,144
其他	16,039,213	132,124	163,255	108,569	9	85,989
	<u>192,679,964</u>	<u>4,706,216</u>	<u>5,030,834</u>	<u>621,385</u>	<u>567,093</u>	<u>342,285</u>
	2019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	第1階段 預期信貸 損失準備 港幣千元	第2階段 預期信貸 損失準備 港幣千元	第3階段 預期信貸 損失準備 港幣千元
香港	112,057,703	256,698	314,262	329,070	1,594,234	38,488
中國內地	54,737,559	1,520,887	1,553,281	294,806	148,190	913,919
美國	7,812,490	164,436	323,273	11,770	299	85,989
其他	14,769,577	79,949	79,949	126,046	7,070	47,106
	<u>189,377,329</u>	<u>2,021,970</u>	<u>2,270,765</u>	<u>761,692</u>	<u>1,749,793</u>	<u>1,085,502</u>

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。

未經審核補充財務資料

(E) 逾期客戶貸款及墊款

	2020年6月30日		2019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	3,109,801	1.61	1,273,990	0.67
— 6個月以上至1年	1,039,813	0.54	113,496	0.06
— 1年以上	556,602	0.29	634,484	0.34
	4,706,216	2.44	2,021,970	1.07
有抵押逾期貸款及墊款	2,918,596		866,415	
無抵押逾期貸款及墊款	1,787,620		1,155,555	
	4,706,216		2,021,970	
持有有抵押逾期貸款及墊款的抵押品市值	3,173,657		1,031,977	
預期信貸損失準備	258,296		1,045,362	

有明確還款日之貸款及墊款，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2020年6月30日及2019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

(F) 經重組貸款

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	估客戶貸款 及墊款總額	估客戶貸款 及墊款總額	估客戶貸款 及墊款總額	估客戶貸款 及墊款總額
	港幣千元	百分率	港幣千元	百分率
經重組貸款	<u>27,827</u>	<u>0.014</u>	<u>36,160</u>	<u>0.019</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(E)匯報的逾期墊款。

於2020年6月30日及2019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。

(G) 取回資產

	2020年6月30日 港幣千元	2019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>126,767</u>	<u>118,334</u>

以上數額為2020年6月30日及2019年12月31日取回資產的估計市場價值。

未經審核補充財務資料

(H) 國際債權

國際債權指所有貨幣之跨境債權和本地之外幣債權的總和，並參照香港金融管理局有關國際銀行業務統計報表，指定的方法計算。國際債權包含資產負債表內呈示的按交易對手所在國家或地區分部的風險承擔轉移後佔國際債權總額不少於10%的國家或地區分部如下：

2020年6月30日					
	銀行 港幣千元	官方機構 港幣千元	非銀行私人機構		總額 港幣千元
			非銀行 金融機構 港幣千元	非金融 私人機構 港幣千元	
已發展國家	36,394,367	88,008	3,083,780	4,446,795	44,012,950
離岸中心	8,799,257	33,357	9,984,671	49,191,536	68,008,821
其中香港	2,242,564	33,004	9,112,686	36,841,718	48,229,972
發展中亞太區	40,138,307	4,271,131	6,099,733	48,750,987	99,260,158
其中中國內地	36,600,233	4,258,483	6,099,733	46,947,831	93,906,280
2019年12月31日					
	銀行 港幣千元	官方機構 港幣千元	非銀行私人機構		總額 港幣千元
			非銀行 金融機構 港幣千元	非金融 私人機構 港幣千元	
已發展國家	32,246,182	33,691	2,628,932	4,531,552	39,440,357
離岸中心	13,106,799	32,505	9,613,134	41,823,801	64,576,239
其中香港	6,293,883	32,003	9,203,500	30,860,173	46,389,559
發展中亞太區	46,644,129	2,400,773	8,683,970	53,873,468	111,602,340
其中中國內地	42,891,517	2,400,110	8,683,970	52,313,249	106,288,846

未經審核補充財務資料

(I) 內地業務

內地業務是指本集團對非銀行交易對手的中國內地風險承擔。此乃根據金管局《內地業務報表》所列示之機構類別及直接風險之類別作分類。

2020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
(1) 中央政府、中央政府控股的機構及其附屬公司和合資企業	38,047,016	1,107,747	39,154,763
(2) 地方政府，地方政府控股的機構及其附屬公司和合資企業	10,308,939	1,710,401	12,019,340
(3) 境內中國公民或在中國內地成立的其他機構 及其附屬公司和合資企業	59,324,331	6,773,007	66,097,338
(4) 不包括上述第1項的其他中央政府機構	5,687,424	66,258	5,753,682
(5) 不包括上述第2項的其他地方政府機構	327,107	40,406	367,513
(6) 信貸額用於中國內地的境外中國公民或中國境外成立機構	17,492,210	2,633,685	20,125,895
(7) 其他被申報機構視為中國內地非銀行交易對手之風險	9,926,548	3,159	9,929,707
總額	141,113,575	12,334,663	153,448,238
已扣減準備金的資產總額	365,851,929		
資產負債表內風險承擔佔總資產百分率	38.6%		
2019年12月31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
(1) 中央政府、中央政府控股的機構及其附屬公司和合資企業	38,930,094	1,047,110	39,977,204
(2) 地方政府，地方政府控股的機構及其附屬公司和合資企業	12,837,141	713,237	13,550,378
(3) 境內中國公民或在中國內地成立的其他機構 及其附屬公司和合資企業	59,852,632	3,776,776	63,629,408
(4) 不包括上述第1項的其他中央政府機構	5,695,927	491,794	6,187,721
(5) 不包括上述第2項的其他地方政府機構	299,800	10,295	310,095
(6) 信貸額用於中國內地的境外中國公民或中國境外成立機構	19,289,655	2,767,733	22,057,388
(7) 其他被申報機構視為中國內地非銀行交易對手之風險	9,120,511	144,720	9,265,231
總額	146,025,760	8,951,665	154,977,425
已扣減準備金的資產總額	361,221,502		
資產負債表內風險承擔佔總資產百分率	40.4%		

未經審核補充財務資料

(J) 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，推動和執行集團的風險管理框架和管治，包括識別、量化、監測、報告和緩解風險。

本集團採用「標準方法」計算信貸及市場風險，而業務操作風險則採用「基本指標法」。本集團已制定了政策、程序和流程以識別和建立適當的風險限額來分析、控制和監測這些風險。本集團不斷提升其風險管理框架和基礎設施，以緊貼市場、產品提供和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。

本集團管理的風險主要包括以下各類：

(a) 信貸風險管理

信貸風險是客戶或交易對手不能履行其合約責任所招致財務損失的風險。信貸風險主要來自貸款及墊款、債務證券、國庫券、交易衍生產品及資產負債表外業務，如貸款承諾。本集團已建立一系列標準、政策及程序以量度、監控及減低借貸業務的風險。本集團會按要求而評估有關政策及程序，以便能夠在急速轉變的市場環境下作快速的回應和更有效反映本集團在信貸考慮中的風險因素。

在整個2020年上半年，本集團繼續加強風險管理框架和內部控制做法以鞏固其三道防線，促進風險文化，並審查其風險偏好和政策，以確保其遵守監管要求。各種風險管理強化項目和舉措正在進行中，以跟上不斷變化的監管格局和日益嚴格的監管要求。這些項目包括非集中清算場外衍生工具的初始保證金標準、交易對手信貸風險的標準化方法以及關於《巴塞爾協定三》信用風險加權資產計算的計算法改革。此外，本集團繼續加強對其風險框架和指標的現有管治、控制流程、報告、披露和差異分析。

信貸風險管理及監控集中於信貸委員會轄下之風險管理部，並每季在董事會向信貸及風險管理委員會匯報。該委員會對本集團的風險管理程序提供合適的監察，確定集團的政策及風險取態，並為風險管理部提供方法以執行措施來減低因集團已採納的策略而產生的信貸風險。

產品的信貸風險會在產品計劃中識別及計量。各交易對手的信貸風險由信貸人員根據本集團內部之風險評級模型以識別及計量。信貸申請之批核會因情況而定，並由指定職權的信貸人員或信貸委員會負責。

本集團通過取得抵押品和與借款人或交易對手訂立可依法執行的可抵銷或按淨額基準結算的協議，以減低信貸風險。

當地理、經濟或行業因素的變動對各交易對手團體產生類似影響，而這些團體的信貸風險合計起來對本集團的總體風險而言屬重大時，便會產生信貸風險集中的問題。本集團的金融工具組合分佈在不同的地區、行業和產品類別。

財資交易信貸風險的管理方式，與本集團管理企業借貸風險的方式相同，並根據各債券發行人的風險評級，設定個別風險額度。

有關國家及金融機構的信貸及交易對手風險會根據本集團的國家風險及金融機構風險政策作出評估及定期監察。這些政策的共同實施對處於同一國家風險額度函蓋底下的各國相關金融機構能作出有效的評估及控制信貸額度和期限。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

本集團對或有負債採用與財務狀況報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進行監察。信貸風險亦因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而減低。

(i) 信貸質素

本集團已採用一套對應外部信貸評級機構主要級別的24級內部風險評級系統（其中G01至G21級為正常金融資產，G22至G24級為不良金融資產）。這系統與本集團匯報架構的整合能確保信貸風險報告更為細化，從而提升本行的內部管理水平。風險評級工具均按照不同客戶行業（製造業、貿易業、物業發展／投資等）作分配，確保本集團能為每位客戶的信貸質素評級，並決定本行對個別客戶或交易對手的信貸敞口。

每位客戶的風險評級均會作定期檢討，並按需要作及時修改，尤其在波動的市場情況下，本集團亦有委員會負責定期監察較弱的信貸（即風險評級為G19至G21級）以鞏固本集團貸款組合的質素。下表列示本集團的評級基準相對應的外部信貸機構評級：

債務人級別	參考ECAI評級			評級說明
	穆迪	標準普爾	惠譽國際	
G01	Aaa	AAA	AAA	債務被認為本身具有最高的獨立財務實力，即使可能在沒有任何關聯機構或政府的特殊支持的情況下，所承受的信用風險水平為最低。
G02–G04	Aa1/Aa2/Aa3	AA+/AA/AA-	AA+/AA/AA-	債務被認為本身具有較高的獨立財務實力，即使可能沒有任何關聯公司或政府提供特別支持的情況下，所承受的信用風險非常低。
G05–G07	A1/A2/A3	A+/A/A-	A+/A/A-	債務被認為本身具有中高等級別的獨立財務實力，即使可能沒有任何關聯公司或政府的特別支持的情況下，所承受的信用風險為低風險。
G08–G10	Baa1/Baa2/Baa3	BBB+/BBB/BBB-	BBB+/BBB/BBB-	債務被認為本身具有中等或獨立的財務實力，即使可能擁有某些投機性信貸因素，而沒有任何關聯機構或政府提供特別支持的情況下所承受的信用風險為適度。
G11–G13	Ba1/Ba2/Ba3	BB+/BB/BB-	BB+/BB/BB-	債務被認為本身具有投機性或獨立的財務實力，即使可能沒有任何關聯機構或政府提供特別支持的情況下，將會面臨較大的信用風險。
G14–G16	B1/B2/B3	B+/B/B-	B+/B/B-	債務被認為本身具有投機性或獨立的財務實力，但可能在沒有任何關聯機構或政府提供特別支持的情況下，會承受高信用風險。
G17–G18	Caa1/Caa2	CCC+/CCC	CCC+/CCC	債務被認為本身具有投機性或獨立的財務實力，但可能沒有來自關聯公司或政府的任何特別支持的情況下，會承受非常高的信用風險。
G19 需要關注	Caa3	CCC-	CCC-	債務被認為本身具有高度的投機性，並且很可能處於或接近違約，但仍有一定的本金和利息回收的前景。
G20 需要關注	Ca	CC	CC	債務被認為本身具有高度投機性，並且很可能處於違約或非常接近違約的狀態，但仍有一定的本金和利息回收的前景。
G21 需要關注	C	C	C	債務評級為最低，通常導致違約，回收本金或利息的可能性很小。
G22次級	D	D	D	次級。根據資產質素分類政策。
G23呆滯	D	D	D	呆滯。根據資產質素分類政策。
G24損失	D	D	D	損失。根據資產質素分類政策。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(ii) 信貸風險上限

於結算日承受的信貸風險上限，未計及任何持有的抵押品或其他信用提升，為財務狀況表中每項金融資產於扣除任何減值準備後的賬面金額。信貸風險上限概述如下：

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
現金及在銀行、中央銀行及其他金融機構的結存	17,994,240	25,533,437
在銀行、中央銀行及其他金融機構的存款及墊款	52,317,786	54,468,897
以公允價值計入損益的金融資產	5,070,340	1,908,370
衍生金融工具	10,285,832	6,283,608
客戶貸款及墊款及其他賬項	199,039,654	193,065,725
以公允價值計入其他全面收益的金融資產	77,979,006	76,559,964
攤餘成本投資	54,283	—
財務擔保及其他與信貸有關的或有負債	9,954,063	18,340,871
貸款承擔及其他與信貸有關的承擔	92,398,071	86,692,648
	465,093,275	462,853,520

按信貸質素及階段分佈的金融資產的進一步分析呈列於未經審核補充財務資料附註(J)(a)(vii)。

(iii) 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。

2020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 的衍生金融工具 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 (附註16(b))	10,285,832	(4,560,286)	(1,873,059)
	3,852,487		
金融負債			
— 衍生金融工具 (附註16(b))	10,805,484	(4,560,286)	—
	6,245,198		

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(iii) 主要淨額結算協議 (續)

2019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 的衍生金融工具 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 (附註16(b))	6,283,608	(4,103,014)	(1,644,063)	536,531
金融負債				
— 衍生金融工具 (附註16(b))	6,363,156	(4,103,014)	—	2,260,142

(iv) 緩減信貸風險 — 抵押品及其他信用提升

本集團致力投放資源以不同方式減緩信貸風險。一般而言，本集團以抵押品及信用風險增強以緩減最終信貸敞口的風險。本集團將繼續提升緩減信貸風險的水平。

本集團用作貸款及墊款而持有的抵押品主要包括按揭、現金抵押、股權、應收賬款賦值、備用信用證及本集團可接受的上市債務證券。在某些情況下，本集團將視乎客戶的狀況和申請的信貸產品類別，批核由企業或個人作擔保的貸款。

本集團有一套特定的準則以評核特定級別的抵押品及信用提升的可接受度及其估值參數。該估值參數傾向保守並會作定期檢討。本集團對結構性證券及契約（財務及非財務）作定期檢討以確保它們均能符合有關協定情況。儘管抵押品在緩減信貸風險上十分重要，本集團政策以評估個人客戶或交易對手的還款能力為本而並非單純依靠抵押品。

本集團於2020年6月30日及2019年12月31日含抵押品的信貸風險分佈（扣除減值的風險承擔後）如下：

	2020年6月30日 港幣千元	2019年12月31日 港幣千元
貸款及墊款總額及持有作抵押金融資產之抵押品及 其他信用提升的公允價值兩者之較低者為：		
— 沒有逾期或減值	92,476,516	87,080,130
— 逾期但沒有減值	1,747,652	1,554,412
	94,224,168	88,634,542

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(v) 貸款組合管理及風險集中度

貸款組合管理

本集團採用以風險為本的定價制度模型作為貸款組合管理的其中一組措施。本集團希望透過採用這個模型，考慮客戶信用額的風險亦就是用來支持貸款敞口及其它成本所需資本，務求改善銀行的整體回報。本集團定期進行風險壓力測試。結果由相關委員會批准，並由董事會於信貸及風險管理委員會通過。

風險集中度

本集團已推行風險集中度管理政策並經常檢視貸款敞口以監控客戶、國家、市場分佈及產品上有關信貸集中的風險。

當一組交易對手同時受相同地區、經濟或行業因素影響，而該組別之信貸風險承擔對本集團的總體風險承擔至關重要時，便會產生信貸風險集中的問題。本集團的金融工具組合分散在不同的地區、行業和產品類別。

(vi) 預期信貸損失計量

所有分類為按攤餘成本或以公允價值計入其他全面收益的債務工具金融資產及不以公允價值計入損益的貸款承擔及財務擔保都需要確認預期信貸損失準備。預期信貸損失準備的釐定是基於無偏頗的情況並已考慮一系列可能結果、時間值及有關聯的過往事件、現時狀況及預測未來經濟狀況的合理預測。而前瞻性資料和其相關的專業判斷更是預期信貸損失準備模型的一個重要因素。

量度預期信貸損失

預期信貸損失準備的計量是：(i) 12個月預期信貸損失；或(ii) 自初始確認後經歷信貸風險大幅上升的金融工具以預期年限信貸損失計算。預期信貸損失準備的計算是基於上行、基礎及下行情景的概率加權情景的預期數值以計量預期現金短缺，並以實際利率折現。現金短缺是到期的合約現金流及本集團預期收到的現金流間的差異。第3階段的預期信貸損失準備之計算是基於已減值金融資產產生的概率加權回收金額，該金額並已通過評估一系列可能結果及金錢時間值得以確定。

計量第1階段及第2階段的預期信貸損失準備的主要數據如下：

- 違約或然率是於特定時間範圍內預期違約之可能性；
- 違約損失率是於特定時間內如發生違約的預期損失；及
- 違約風險承擔是於未來違約日的預期風險承擔。

階段轉移

第1階段包括所有自初始確認後沒有觸發信貸風險大幅上升的非已減值金融資產。通過於報告結算日金融工具發生違約的風險及於初始確認時金融工具發生違約的風險作出比較，本集團持續監察此等資產的信貸風險及評估信貸風險是否有重大上升。

第2階段包括所有自初始確認後已發生信貸風險大幅上升的非已減值金融資產。本集團為第2階段金融資產確認預算期限信貸損失。在其後的報告期內，如金融資產的信貸風險改善並不再是自初始確認後發生信貸風險重大上升，由於金融資產已轉回第1階段，本集團返回確認12個月預期信貸損失。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(vi) 預期信貸損失計量 (續)

階段轉移 (續)

第3階段金融資產是本集團已分類為信貸減值的資產。本集團為所有第3階段金融資產確認預期年限貸款損失。自金融資產初始確認後發生一項或多項對金融資產的估計未來現金流產生不利影響的事件時，本集團將金融資產分類為已減值。減值的證據包括借款人發生重大財務困難，或已發生違約或拖欠。

對於在初始確認時受到信貸減值的已購買或來源的信貸受損金融資產，其預期信貸損失按年限計量。

如以上披露，除了在對信用風險沒有大幅增加的金融資產運用最高（即12個月）的違約或然率的情況外，從風險管理角度，本集團有權考慮於計算預期信貸損失時，應用比剩餘合約時間更長時間的信貸風險。

信貸風險重大上升

在每個財務報告期間，通過考慮在金融工具剩餘合約期間發生的違約風險的變化來評估自初始確認以來金融工具是否經歷了信貸風險重大上升。評估是建基於規範化的、公正的和前瞻性的，並考慮到所有合理和可支援的資訊，包括關於過去事件、現狀和未來經濟狀況。

在以下情況下，金融工具將被視為信用風險重大增加：

- (a) 票據的合同付款逾期30天以上；或
- (b) 自最初確認以來，金融工具的信用評級下降5個級別；或
- (c) 金融工具被列為需要注意。

在預期信貸損失計算所用到的前瞻性資料

評估信貸風險大幅上升及預期信貸損失計算都有用到前瞻性資料。本集團已就各組合作出歷史分析並識別影響信貸風險及預期信貸損失的重要經濟變數。

此等經濟變數及其對違約或然率，違約風險承擔及違約損失率的相關影響因應金融工具而改變。在此過程中需要應用專業判斷。至於此等經濟變數（基準經濟情景）的預測則由本集團經濟專家提供並已包括實際及預測資料的考慮。此外，本集團制定了一個對有關經濟變數未來方向的基準情景觀點以及具代表性的可能預測情景（包括1個上行及3個下行預測情景）。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(vi) 預期信貸損失計量 (續)

在預期信貸損失計入的前瞻性資料 (續)

基準情景代表最有可能的情景，亦即持續現時經濟狀況會有55%的比重；上行情景代表進一步改善現時經濟環境的可能性會有10%的比重；較差、中性及嚴重下行情景代表在不同程度下經濟下行的可能情況分別會有10%、20%及5%的比重。經濟預測將定期檢討，以反映最新的經濟狀況。於財務報表確認的預期信貸損失反映按以上一系列可能情景出現的或然率加權結果及管理層持續考慮以上資訊評估相關借款人的撥備是否適當。如果認為有必要對撥備進行任何調整，則採用管理疊加以確保保守性。

基準情景

本集團的基準情景是預期在2020至2024年期間增長速度緩慢，即全球經濟增長率在這五年內將顯著放緩，並低於2010年至2019年，而隨著去全球化趨勢和新型冠狀病毒疫情的不確定性發展，這將呈週期性增長放緩。

中國國內生產總值增長在預測期內將放緩，這是在發展階段的持續經濟再平衡和改革的背景下，經濟持續但逐步放緩，以及中美貿易戰、全球經濟放緩以及新型冠狀病毒疫情不確定性的負面因素影響的共同結果。

香港經濟預計將面對本地社會動蕩、美國制裁及新型冠狀病毒疫情等多重挑戰，預測期內香港經濟增速將進一步放緩。

在預測期內，主要發達經濟體的通脹率仍低於央行的目標。多國央行今年都採取超寬鬆的貨幣政策，因此流動性過剩和債務問題將隨著未來幾年惡化。

由於新型冠狀病毒疫情及經濟放緩，今年大多數經濟體系的失業率大幅上升，當中包括中國內地和香港。失業率預期會逐步回落，但短期內不太可能在預測期內回落至正常水準，而香港的情況則更嚴重，因正面對另一項社會動蕩。

嚴重情景

在嚴重情景下，受持續不斷的新型冠狀病毒疫情、中美及全球經濟和貿易衝突加劇，中美經濟快速下滑，主要經濟體政府政策失敗，或地緣政治緊張局勢加劇的打擊，全球經濟陷入衰退。預計包括香港在內的大多數發達經濟體的本地生產總值增長將嚴重負增長，中國內地經濟增長顯著放緩。其結果導致房地產市場出現大幅下跌，股市出現大幅調整，大宗商品價格顯著回落導致通貨膨脹率快速下滑，失業率出現大幅上漲。

較好，較差和中性情景

較好情景從基準情景略向正面方向偏離，全球經濟以略快於基準預期的速度擴張，其他主要經濟指標表現略好於基準預期。

較差情景從基準情景略向負面方向偏離，全球經濟以略低於基準預期的速度擴張，其他主要經濟指標表現略差於預期。

中性情景處於基準情景和嚴重情景之間，全球經濟增長速度和其他主要經濟指標均處於兩種情景之間的中間點。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(vi) 預期信貸損失計量 (續)

違約及信貸減值資產定義

當合同的本金償還或利息支付的逾期超過90天或滿足資產質素分類政策中定義的某些評估標準時，本集團將金融資產定義為違約。

此外，在評估借款人是否違約時，本集團考慮的因素包括：(i)定性方面－例如違反財務限制條款、身故、破產或長期暫緩還款；(ii)定量方面－例如逾期情況及同一發行人未能向本集團償還其他債務。此等條件已應用到所有本集團持有的金融資產及與內部信貸風險管理中的違約定義一致。此違約定義已應用於本集團計算預期損失中使用的違約或然率、違約風險承擔及違約損失率。當本金或利息的合約還款出現逾期超過90天時，本集團認為該金融資產出現違約。

當所有包括利息的逾期數額已收回，其本金及利息已根據原有或已修訂合約條款被確定應可全數收回，或所有分類為已減值的條件已糾正時，該資產不再是違約。

沖銷

當未能合理預期收回全部或部份金融資產，本集團將全數或部份金融資產沖銷。未能合理預期收回的指標包括：(i)終止執法行動；(ii)本集團的收回方法是在抵押品上強制執行及未能合理預期從抵押品的價值全數收回；及(iii)處於破產狀態的債務人。預期信貸損失撥備由2019年12月31日的3,596.9百萬港元減少至2020年6月30日的1,530.7百萬港元，此乃本集團沖銷某些無合理預期可全額收回貸款的結果。本集團將繼續根據《香港財務報告準則》第9號客觀及及時地評估預期信貸損失撥備，以確保其撥備充裕。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(vii) 金融資產的信貸質素

本集團致力管理及監控其風險並已推行資產質素分類政策及減值評估政策為這範疇作有效管治。本集團擁有專業團隊處理追收不良貸款的工作，包括貸款重組，採取法律行動，收回資產及出售抵押品等。

按信貸質素及階段分佈列示已應用《香港財務報告準則》第9號減值規定的金融工具分佈。

2020年6月30日							
	賬面／名義金額					預期信貸 損失準備 港幣千元	賬面淨額 港幣千元
	優質 港幣千元	滿意 港幣千元	較高風險 港幣千元	已減值 港幣千元	總額 港幣千元		
在銀行、中央銀行及其他金融機構 的結存按攤餘成本	17,997,328	-	-	-	17,997,328	(3,088)	17,994,240
— 第1階段	17,997,328	-	-	-	17,997,328	(3,088)	17,994,240
— 第2階段	-	-	-	-	-	-	-
— 第3階段	-	-	-	-	-	-	-
在銀行、中央銀行及其他金融機構 的存款及墊款按攤餘成本	52,313,283	13,253	-	-	52,326,536	(8,750)	52,317,786
— 第1階段	52,313,283	13,253	-	-	52,326,536	(8,750)	52,317,786
— 第2階段	-	-	-	-	-	-	-
— 第3階段	-	-	-	-	-	-	-
客戶貸款及墊款按攤餘成本	110,377,880	67,280,813	9,990,437	5,030,834	192,679,964	(1,530,763)	191,149,201
— 第1階段	108,198,237	66,119,680	1,371,086	-	175,689,003	(621,385)	175,067,618
— 第2階段	2,179,643	1,161,133	8,619,351	-	11,960,127	(567,093)	11,393,034
— 第3階段	-	-	-	5,030,834	5,030,834	(342,285)	4,688,549
其他金融資產按攤餘成本	569,474	537,615	-	41,719	1,148,808	(39,275)	1,109,533
— 第1階段	569,474	537,615	-	-	1,107,089	(1,395)	1,105,694
— 第2階段	-	-	-	-	-	-	-
— 第3階段	-	-	-	41,719	41,719	(37,880)	3,839
攤餘成本投資	54,317	-	-	-	54,317	(34)	54,283
— 第1階段	54,317	-	-	-	54,317	(34)	54,283
— 第2階段	-	-	-	-	-	-	-
— 第3階段	-	-	-	-	-	-	-
貸款承擔和財務擔保合約 (附註1)	98,983,652	28,000	-	-	99,011,652	(70,531)	98,941,121
— 第1階段	98,983,652	28,000	-	-	99,011,652	(70,531)	98,941,121
— 第2階段	-	-	-	-	-	-	-
— 第3階段	-	-	-	-	-	-	-
總額	280,295,934	67,859,681	9,990,437	5,072,553	363,218,605	(1,652,441)	361,566,164
以公允價值計入其他全面收益的 金融資產－債務證券 (附註2)	72,360,078	5,618,928	-	-	77,979,006	(181,535)	
— 第1階段	72,360,078	5,618,928	-	-	77,979,006	(65,282)	
— 第2階段	-	-	-	-	-	-	
— 第3階段	-	-	-	-	-	(116,253)	
總額	72,360,078	5,618,928	-	-	77,979,006	(181,535)	

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(vii) 金融資產的信貸質素 (續)

2019年12月31日							
	賬面／名義金額					預期信貸 損失準備	賬面淨額
	優質 港幣千元	滿意 港幣千元	較高風險 港幣千元	已減值 港幣千元	總額 港幣千元	港幣千元	港幣千元
在銀行、中央銀行及其他金融機構 的結存按攤餘成本	25,519,378	17,635	—	—	25,537,013	(3,576)	25,533,437
— 第1階段	25,519,378	17,635	—	—	25,537,013	(3,576)	25,533,437
— 第2階段	—	—	—	—	—	—	—
— 第3階段	—	—	—	—	—	—	—
在銀行、中央銀行及其他金融機構 的存款及墊款按攤餘成本	54,084,307	395,862	—	—	54,480,169	(11,272)	54,468,897
— 第1階段	54,084,307	395,862	—	—	54,480,169	(11,272)	54,468,897
— 第2階段	—	—	—	—	—	—	—
— 第3階段	—	—	—	—	—	—	—
客戶貸款及墊款按攤餘成本	110,205,539	66,396,611	10,504,414	2,270,765	189,377,329	(3,596,987)	185,780,342
— 第1階段	108,193,871	65,441,247	1,446,355	—	175,081,473	(761,692)	174,319,781
— 第2階段	2,011,668	955,364	9,058,059	—	12,025,091	(1,749,793)	10,275,298
— 第3階段	—	—	—	2,270,765	2,270,765	(1,085,502)	1,185,263
其他金融資產按攤餘成本	425,535	1,823,186	—	41,719	2,290,440	(39,360)	2,251,080
— 第1階段	425,535	1,823,186	—	—	2,248,721	(1,480)	2,247,241
— 第2階段	—	—	—	—	—	—	—
— 第3階段	—	—	—	41,719	41,719	(37,880)	3,839
攤餘成本投資	—	—	—	—	—	—	—
— 第1階段	—	—	—	—	—	—	—
— 第2階段	—	—	—	—	—	—	—
— 第3階段	—	—	—	—	—	—	—
貸款承擔和財務擔保合約 (附註1)	92,138,084	22,400	—	—	92,160,484	(70,663)	92,089,821
— 第1階段	92,138,084	22,400	—	—	92,160,484	(70,663)	92,089,821
— 第2階段	—	—	—	—	—	—	—
— 第3階段	—	—	—	—	—	—	—
總額	282,372,843	68,655,694	10,504,414	2,312,484	363,845,435	(3,721,858)	360,123,577
以公允價值計入其他全面收益的 金融資產－債務證券 (附註2)	74,203,301	2,300,623	—	56,040	76,559,964	(137,371)	—
— 第1階段	74,203,301	2,300,623	—	—	76,503,924	(61,963)	—
— 第2階段	—	—	—	—	—	—	—
— 第3階段	—	—	—	56,040	56,040	(75,408)	—
總額	74,203,301	2,300,623	—	56,040	76,559,964	(137,371)	—

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(vii) 金融資產的信貸質素 (續)

附註：

- (1) 承擔和財務擔保合約的名義金額是指需應用《香港財務報告準則》第9號減值規定的承擔和財務擔保合約。因此以上列示的數字與中期財務報告附註36(a)有所不同。
- (2) 於2020年6月30日，以公允價值計入其他全面收益的債務證券以公允價值列示。以公允價值計入其他全面收益的債務證券的預期信貸損失準備於儲備中反映。
- (3) 信貸質素分類

本集團採用以下內部風險評級以決定金融資產的信貸質素。

信貸質素說明	內部評級
優質	G01-G12
滿意	G13-G16
較高風險	G17-G21
已減值	G22-G24

(viii) 以公允價值計入損益和以公允價值計入其他全面收益的債務證券金融資產的信用質素

在使用債務證券的信貸評級時，如外部評級機構對該等發行具有指定評級，該等指定發行評級將作為信貸風險評級分配的參考。如該等發行並沒有指定發行評級，但具有發行人評級，該等發行人評級將作為信貸風險評級分配的參考。如該等發行人沒有評級，該等債務證券擔保人評級（如適用）將作為信貸風險評級分配的參考，否則該等發行將被視為未評級。下表呈列在結算日債務證券的投資之信貸質素分析。

	2020年6月30日			
	以公允價值計入 損益的金融資產 — 債務證券 港幣千元	以公允價值計入 其他全面收益的 金融資產 — 債務證券 港幣千元	以攤餘成本 投資的 金融資產 — 債務證券 港幣千元	總額 港幣千元
Aaa	67,705	5,841,493	—	5,909,198
Aa3至Aa1	526,033	19,101,446	54,283	19,681,762
A3至A1	2,671,914	42,174,780	—	44,846,694
低於A3	1,014,193	8,815,398	—	9,829,591
	4,279,845	75,933,117	54,283	80,267,245
未評級	790,495	2,045,889	—	2,836,384
總額	5,070,340	77,979,006	54,283	83,103,629

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(a) 信貸風險管理 (續)

(viii) 以公允價值計入損益和以公允價值計入其他全面收益的債務證券金融資產的信用質素 (續)

	2019年12月31日			
	以公允價值計入 損益的金融資產 — 債務證券 港幣千元	以公允價值計入 其他全面收益的 金融資產 — 債務證券 港幣千元	以攤餘成本 投資的 金融資產 — 債務證券 港幣千元	總額 港幣千元
Aaa	—	4,446,128	—	4,446,128
Aa3至Aa1	304,817	20,691,330	—	20,996,147
A3至A1	315,173	39,714,114	—	40,029,287
低於A3	936,797	10,055,043	—	10,991,840
	1,556,787	74,906,615	—	76,463,402
未評級	351,583	1,653,349	—	2,004,932
總額	1,908,370	76,559,964	—	78,468,334

(b) 市場風險管理

市場風險是指持有的好倉或淡倉因不利的估值變動所造成的損失風險。風險的成因源自從事利率、外匯、股權、信貸和商品市場及其相關衍生工具的莊家、包銷、自營持倉和資產／負債管理的活動。本集團主要通過其交易和資金業務管理其市場風險敞口。交易業務是為了促進客戶的活動，但亦導致自營持倉。財資業務執行資產／負債管理職能，包括流動性風險管理，並特意透過非交易組合（以公允價值計入其他全面收益的債務證券）進行流動性資金管理和投資的目的。

市場風險管理的目標是要及時，公正並貫徹地衡量和監測市場風險，以便更好地管理投資組合，從而優化其財務業績。業務部是負責管理市場風險，並在市場風險限額參數內達致公司業績目標。風險管理部負責獨立監測和報告所有市場風險。

市場風險的框架

本集團董事會通過限額審批流程分配資金或風險偏好。董事會授權信貸風險管理委員會建立不同業務的限額。信貸風險管理委員會進一步將市場風險限額委託給市場風險委員會，市場風險委員會再委託給風險管理部落實。風險管理部負責設計和起草市場風險限額和框架，並定期進行審查和更新限額。市場風險限額須經市場風險委員會批准並獲得信貸風險管理委員會認可。此外，董事會還根據風險偏好聲明書建立了一系列風險指標以計量不同類型的風險，包括市場風險。

風險管理部是一個獨立職能部門並向風險管理總監進行匯報。風險管理部同時採用定量和定性措施分析市場風險。分析包括但不限於風險值、壓力測試、風險敏感度、市場事件、產品流動性和波動性、質素、對沖策略、績效包括損益、估值的準確性和資產負債表以及資本消耗等。這些分析結果需定期向高級管理層、風險管理總監、市場風險委員會和信貸風險管理委員會作出匯報。

(J) 風險管理(續)

(b) 市場風險管理(續)

市場風險模型的方法和特點

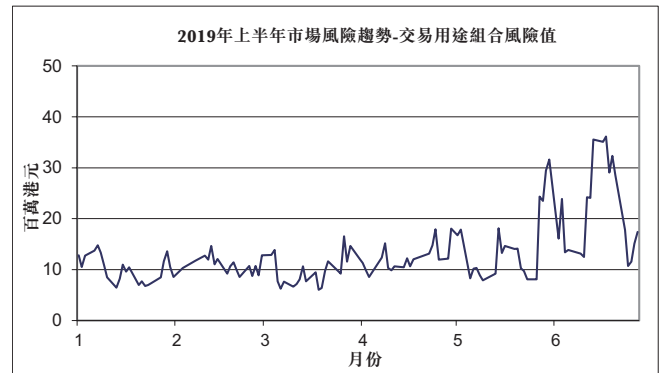
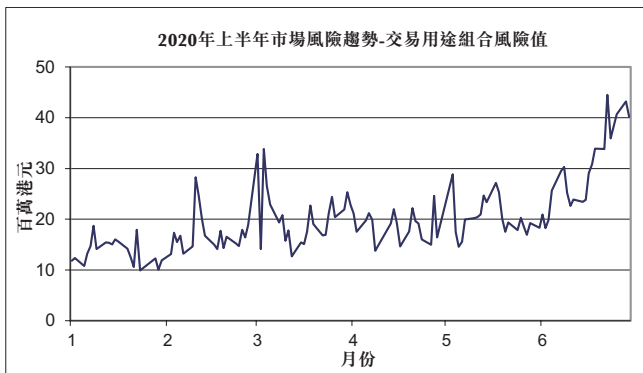
風險值

風險值是一種用於估計因市場利率和價格在特定時段內所引致的波動及其產生的潛在損失的技巧。設計該模型是為了涵蓋不同的風險類型，包括利率風險，外匯風險，信貸利差風險，股權風險，商品風險和波動風險。

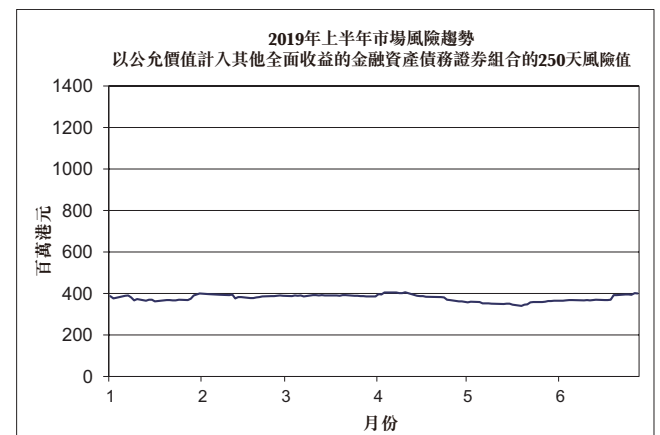
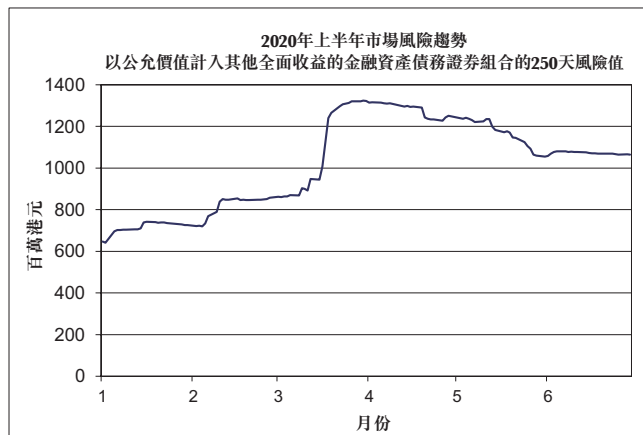
本集團所用的風險值模型是根據歷史模擬方法。該方法是通過模擬或建立持倉回報隨著時間推移因利率、外匯、股票、信貸和商品市場的利率和價格的歷史變化來預測風險值。

對於風險值的計算，本集團使用最近兩年的歷史市場利率，價格和相關的波幅作基礎。

— 對交易盤持倉，風險值是以1天持有期來計算。



— 對以公允價值計入其他全面收益的金融資產債務證券有關的持倉，風險值以250天的持有期來計算。



未經審核補充財務資料

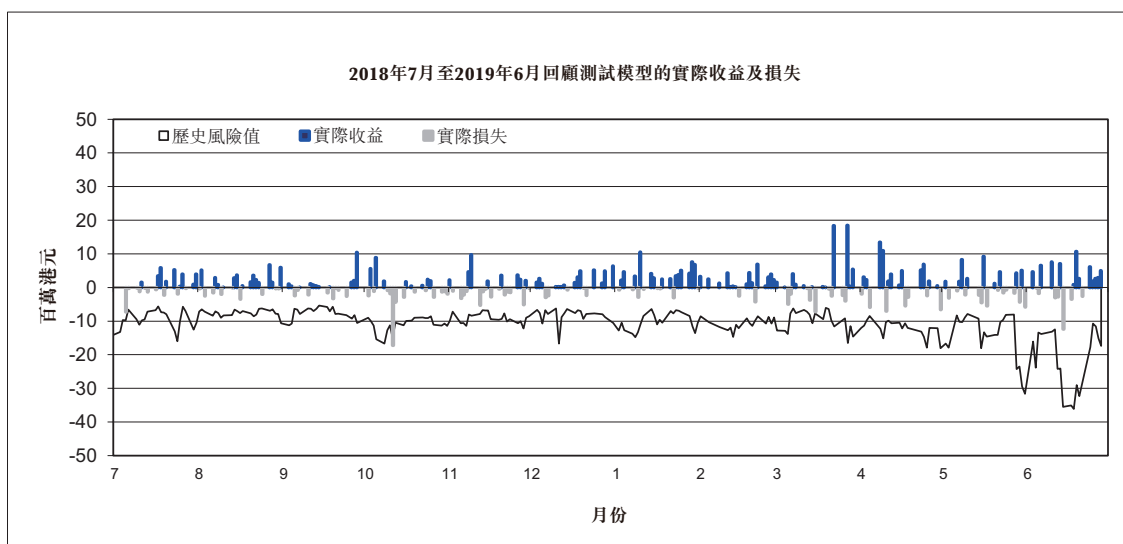
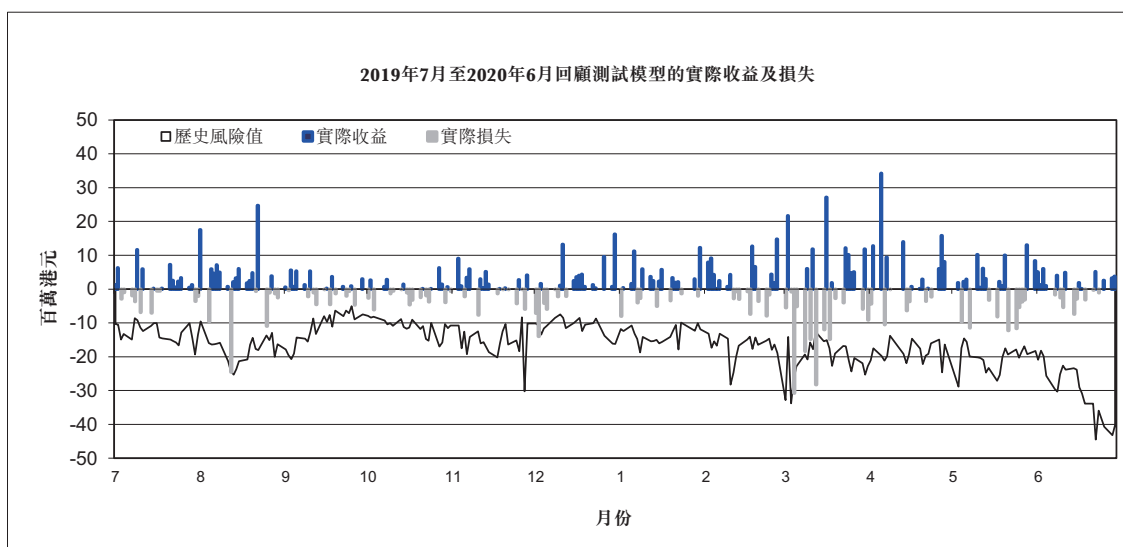
(J) 風險管理(續)

(b) 市場風險管理(續)

市場風險模型的方法和特點(續)

風險值(續)

- 本集團比較實際和假設每日損益結果及調整項目包括服務費和佣金，對照相應的風險值的數字，用以驗證風險值模型的準確性。於2019年7月1日至2020年6月30日期間，回顧測試有四次例外發生(2018年7月1日至2019年6月30日：一次例外發生)，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。



未經審核補充財務資料

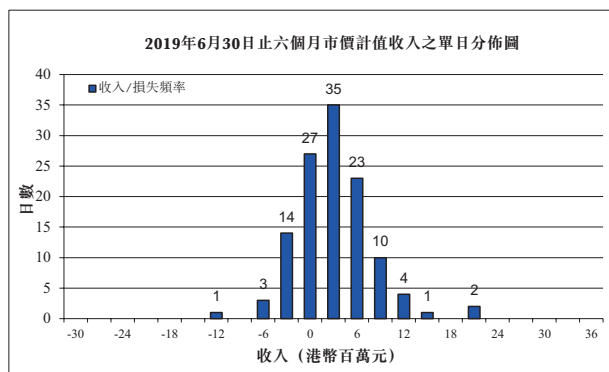
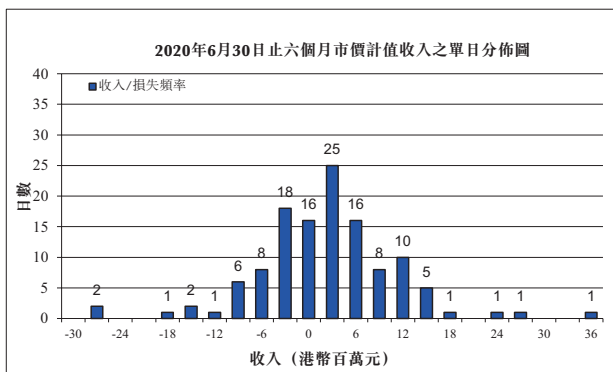
(J) 風險管理 (續)

(b) 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2020年6月30日止的6個月，本集團持倉交易盤之單日平均收益為港幣1,041,000元（2019年6月30日止6個月：收益為港幣1,426,000元），單日平均收入標準誤差為港幣8,943,000元（2019年6月30日止6個月：港幣4,786,000元）。下圖顯示截至2020年及2019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。



下表顯示了交易盤持倉和與以公允價值計入其他全面收益的金融資產債務證券有關的持倉之風險值統計數字。

交易盤持倉 – 1天風險值

	2020年6月30日止6個月				2019年6月30日止6個月			
	約計			於2020年 6月30日	約計			於2019年 6月30日
	最高	最低	平均		最高	最低	平均	
	港幣千元	港幣千元	港幣千元		港幣千元	港幣千元	港幣千元	
外匯風險	31,032	3,158	11,304	26,851	15,432	2,494	7,389	14,128
利率風險和 信貸利差風險	24,171	8,513	15,291	21,538	36,081	4,462	10,990	10,004
風險值總額	44,497	9,909	20,082	40,166	36,124	6,036	13,138	17,359

以公允價值計入其他全面收益的金融資產債務證券有關的持倉 – 250天風險值

	2020年6月30日止6個月				2019年6月30日止6個月			
	約計			於2020年 6月30日	約計			於2019年 6月30日
	最高	最低	平均		最高	最低	平均	
	港幣千元	港幣千元	港幣千元		港幣千元	港幣千元	港幣千元	
利率風險	1,162,221	752,505	1,035,430	1,113,904	612,771	410,965	506,768	505,459
信貸利差風險	1,326,916	780,097	1,109,374	1,129,865	555,271	423,341	486,397	554,866
250天風險值 總額	1,324,027	641,417	1,020,947	1,064,040	405,912	340,157	378,133	400,835

壓力測試

壓力測試的實施是作為對風險值模型的補充，目的在於涵蓋遙遠但可能發生的事件。本集團同時基於敏感度和歷史情景進行市場風險壓力測試。測試結果需向高級管理層、市場風險委員會和信貸及風險管理委員會作出匯報。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(b) 市場風險管理 (續)

外匯風險

本集團的外匯風險源自本集團及海外分行和附屬公司的商業交易、外匯證券投資及營運的外匯買賣盤。本集團的外匯買賣盤限額均須經由市場風險委員會核准。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希臘指標 (適用於外匯期權)。截至2020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177,000元 (2019年6月30日止6個月：為溢利港幣1,135,000元) 及其標準誤差為港幣15,484,000元 (2019年6月30日止6個月：港幣5,094,000元)。

於結算日的重大外匯風險如下：

相等於港幣千元	2020年6月30日				2019年12月31日			
	美元	人民幣	其他貨幣	總額	美元	人民幣	其他貨幣	總額
現貨資產	172,457,226	19,513,486	23,203,334	215,174,046	155,397,093	21,679,191	26,317,487	203,393,771
現貨負債	(121,747,870)	(20,987,019)	(15,655,770)	(158,390,659)	(111,503,584)	(21,591,724)	(15,393,598)	(148,488,906)
遠期買入	451,758,563	208,980,774	94,628,408	755,367,745	366,026,392	122,622,627	79,498,934	568,147,953
遠期賣出	(496,311,526)	(208,406,063)	(102,711,709)	(807,429,298)	(406,919,637)	(122,158,607)	(89,612,241)	(618,690,485)
期權盤淨額	(1,701,298)	1,899,652	(195,566)	2,788	(1,720,295)	1,521,451	235,996	37,152
長／(短) 盤淨額	4,455,095	1,000,830	(731,303)	4,724,622	1,279,969	2,072,938	1,046,578	4,399,485
結構盤淨額	-	657,258	48,542	705,800	-	669,549	48,518	718,067

期權盤淨額是按照金管局所核准的模式使用者法計算。

利率風險

本集團的利率風險承擔主要來自銀行賬冊及交易賬冊。對於銀行賬冊，資產負債管理委員會和風險管理委員會負責監督來自資產及負債管理所產生的利率風險。而財資部的職能負責利用不同的金融產品包括利率衍生工具配合對沖會計準則來管理利率風險。利率風險包括重新定價風險，基礎風險，收益率曲線風險和潛在期權風險，並受銀行賬冊的利率風險管理政策所約束。

對於交易賬冊，市場風險委員會和風險管理委員會負責監督其交易組合的利率風險。環球市場部負責使用不同金融產品包括衍生工具來管理利率風險，這些衍生工具的價值基於市價來估算。利率風險包括基礎風險，收益率曲線風險和潛在期權風險，並受市場風險政策所約束。

截至2020年6月30日止6個月，本集團與利率及固定收益交易策略相關的單日交易損益為溢利港幣864,000元 (截至2019年6月30日止6個月：為溢利港幣290,000元)，標準誤差為港幣16,111,000元 (截至2019年6月30日止6個月：港幣4,483,000元)。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(c) 流動資金風險管理

流動性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。市場流動性風險是指於異常或受壓的市場情況下出售持倉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，本行將需支付額外費用以出售持倉。

流動資金風險管理框架包括：

- 本集團的流動資金風險管理，乃受資產負債委員會及信貸及風險管理委員會認可，並經董事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。
- 資產負債委員會由行政總裁成立並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、計量及監管流動性風險狀況，以確保能應付現在及將來之資金需求。資產負債委員會監控一套風險指標以管理流動性風險。風險管理部會每日進行流動性壓力測試，其中包括整體市場、銀行特定組合和合併（整體市場和銀行特定）壓力情景，並由資產負債委員會審閱，以評估風險承受能力水平和流動性緩衝水平。此外，建立了一項資金應變計劃，為此列明解決流動性風險情況下的策略。該計劃包括一系列的政策，程序及行動計劃，以及明確責任分工，調用和升級程序。該計劃並由資產負債委員會定期審閱及批核。
- 日常流動性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性風險和定期向管理層，委員會和地方監管機構提供報告。在壓力情景下的不同時段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亦設有限制、觸發水平或警報，例如法定流動性比率、貸存比率、貨幣錯配比率和期限錯配比率。數量化和素質化計算方式均被採用以衡量和確定市場流動性風險。財務管理部或風險管理部負責監察及定期報告相關於市場和資金流動風險的限制和警報水平，並由資產負債委員會作出審查和批准。內部審計部門會定期作出檢討，確保流動性風險管理功能得以有效執行。

流動性管理於本集團及銀行層面、各海外分行及附屬公司進行。財務附屬公司及海外分行會按照資產負債委員會已考慮各不同流動資金風險特性後訂立之框架及當地監管機構之要求，執行其流動性管理政策。資產負債委員會亦會一併監控其流動性情況。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。本集團期望各部門透過與存款人、客戶、銀行同業、關聯公司及金管局建立並維持良好的關係，為銀行無論在正常和緊急情況下均能夠成功、有效地管理流動資金而作出貢獻。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(c) 流動資金風險管理 (續)

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性要求。為此，本集團有以下之流動資金管理程序：

- 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計入潛在不可撤銷的信貸承諾提取，以應付或有流動性風險；
- 按照內部及／或監管機構的規定，監控法定流動性比率、貸存比率、貨幣及期限錯配比率；
- 藉監控存款組合之結構及穩定性，以確保穩健及多元化之資金來源；
- 定期預測短期至中期之法定流動性比率，以至能及早察覺流動性問題，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，須先進行潛在的流動性風險評估程序；
- 為應付無法預測之資金需求，本集團持有優質流動資產，包括現金及具投資評級之證券。另外，本集團參照法定要求和流動性壓力測試結果，而決定持有優質流動資產的數量；
- 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；
- 維持本集團的抵押品要求。定期評估和審查於衍生工具合約及信用降級時所需的額外抵押品。按2020年6月30日的狀況，在評級遭降2個級別的情況下，對本集團需要額外抵押品要求的影響輕微；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存款。與此同時，本集團亦積極從事批發融資業務，透過發行存款證來取得另一個資金來源及確保資金來源的多元化。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。

自2017年10月1日起本集團被金管局指定為第一類機構。根據銀行業（流動性）規則，本集團作為第一類機構須維持流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率高於法定最低要求。

本集團維持適當的優質流動資產水平及其貨幣組合，以確保本集團於金管局監管框架下有能力應付不利或無法預計的經濟事故所引致突然性市場流動資金流失。除此之外，本集團同時監察及定期向資產負債管理委員會報告各個別主要幣種的流動性覆蓋比率以控制貨幣錯配。2020年上半年平均流動性覆蓋比率的變化主要是由一級優質流動資產的變化所帶動。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(c) 流動資金風險管理 (續)

	加權數額 (平均值)				
	2020年 6月30日止 之季度	2020年 3月31日止 之季度	2019年 12月31日止 之季度	2019年 9月30日止 之季度	2019年 6月30日止 之季度
平均流動性覆蓋比率	<u>223.8%</u>	<u>272.2%</u>	<u>225.7%</u>	<u>207.6%</u>	<u>224.0%</u>

本集團經常持有充足現金和流動資金及優質流動資產作為於緊急情景下可獲得之緩衝資金。流動性覆蓋比率中所包含的優質流動資產佔大多數為根據《銀行 (流動性) 規則》定義之一級資產。下表載列流動性覆蓋比率框架中本集團優質流動資產的組成。

	加權數額 (平均值)				
	2020年 6月30日止 之季度 港幣千元	2020年 3月31日止 之季度 港幣千元	2019年 12月31日止 之季度 港幣千元	2019年 9月30日止 之季度 港幣千元	2019年 6月30日止 之季度 港幣千元
一級資產	34,012,891	38,613,525	28,625,081	25,471,958	27,902,986
二級資產	<u>8,373,110</u>	<u>8,398,230</u>	<u>6,840,970</u>	<u>7,596,810</u>	<u>6,648,674</u>
總額	<u>42,386,001</u>	<u>47,011,755</u>	<u>35,466,051</u>	<u>33,068,768</u>	<u>34,551,660</u>

本集團同時維持足夠可用的穩定資金以支持其長期資產以滿足穩定資金淨額比率法定要求。2020年上半年穩定資金淨額比率變化的主要原因是零售客戶存款的轉移。本集團並無根據《銀行 (流動性) 規則》定義為互有關連的資產及負債。

	2020年 6月30日止 之季度	2020年 3月31日止 之季度	2019年 12月31日止 之季度	2019年 9月30日止 之季度	2019年 6月30日止 之季度
穩定資金淨額比率	<u>139.7%</u>	<u>138.4%</u>	<u>145.0%</u>	<u>139.5%</u>	<u>143.1%</u>

根據《銀行業 (披露) 規則》，本集團採用金管局指定的標準披露模板披露有關本集團流動資金的資料，並可在本行的網站www.cncbinternational.com內「監管披露」部份進行查閱。

未經審核補充財務資料

(J) 風險管理 (續)

(d) 資本管理

本集團管理資本有以下主要目的：

- 於本集團有營運業務之所在國家中，符合有關銀行監管機構的資本監管要求；
- 維持雄厚的資本基礎以支持其業務發展；及
- 維護本集團持續經營的能力，以持續為股東提供回報及為其他相關持份者提供效益。

金管局設定及監控本集團整體的資本要求，而各經營銀行業務的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本比率，包括普通股權一級資本比率、一級資本比率及總資本比率。《2014年銀行業(資本)(修訂)規則》於2015年1月1日開始實施《巴塞爾協定三》下的緩衝資本要求，包括防護緩衝資本(「CCB」)其目的是確保銀行於受壓期以外建立風險加權數額的2.5%之資本，以及逆周期緩衝資本(「CCyB」)由個別司法管轄區設置，其目的用以在信貸過度增長時期積存資本。此兩項要求於2019年1月1日起全面實施。金管局並已宣佈香港地區適用的CCyB，由2019年1月1日起為風險加權數額的2.5%下降至2.0%由2019年10月14日開始生效並於2020年3月16日起進一步下調至1.0%。《巴塞爾協定三》框架下還引入了槓桿比率作為非以風險為基礎的後備限額，以補充以風險為基礎的資本要求。《2017年銀行業(資本)(修訂)規則》於2018年1月1日正式實施並立法規定最低槓桿比率為3%。

本集團採用標準計算法以計算其在持倉交易盤的市場風險及信貸風險的風險權重，並採用基本指標計算法以計算業務操作風險。銀行業務以交易賬或銀行賬區分，而風險加權數額則按各資產及表外資產風險承擔所反映的不同程度風險之相關要求來釐定。

本集團積極及定期檢討和管理其資本結構，以在較高槓桿效益可能為股東帶來可觀回報與穩健的資本狀況所帶來的優點和安穩兩者之間取得平衡，並因應不同的經濟狀況調整資本結構。為符合金管局規定以風險為基礎的資本充足要求，本集團進行內部資本充足評估程序以評估第二支柱風險的資本需求，因而計算於第一支柱及第二支柱下的資本要求。此外，作為資本管理政策其中的一部份以及確保本集團有充足資本基礎，本集團每年均進行資本規劃，當中考慮銀行整體策略重點、未來業務增長、風險偏好及監管要求。資本規劃亦包括按需要發行之資本工具，以確保本集團的資本充足比率遠高於內部的監控水平及監管要求。本集團並定期進行壓力測試，以確保在極端但有可能出現的壓力情景下，對風險和資本狀況的影響已被考慮。壓力測試同時為本集團提供了重大不利事件的潛在影響之見解，以及所需之相關補救措施。

按照行業慣常做法，本集團以資本充足比率監控其資本結構。於期內，本集團的資本管理政策並無重大變動。

於2020年6月30日的資本充足比率乃是本集團根據金管局監管規定須包括若干附屬公司於綜合基準上所計算，並符合香港《銀行業條例》下《銀行業(資本)規則》的規定。

截至2020年6月30日及2019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要求，且有關資本比率遠高於金管局要求的最低比率水平。

(J) 風險管理 (續)

(e) 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、系統的不足或失誤，或其他外部事件，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別、評估、緩減、控制、監察及報告操作風險。操作風險管治架構涵蓋本集團中的所有成員，並透過政策及指引規定最低要求，以確保操作風險管理方式一致。操作風險管理委員會由行政總裁設立，並由董事會授權之信貸及風險管理委員會監管有關操作風險管理事項。推行操作風險管理計劃及工具由集團操作風險管理部門負責，並由各操作風險領域主題專家如監控及合規部、財務管理部、資訊科技部和人力資源部等提供支援。

操作風險的管理

為了確保有效管理整個集團的操作風險，管治架構提出了三道防線，如下所示：

第一道防線 — 日常操作風險相關事項由各業務部門、支援部門及其操作風險及控制管理主管協助各部門主管執行。

第二道防線 — 操作風險管理部門協助管理層理解及管理操作風險，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。各業務部門及支援部門根據其所屬範圍負責識別、評估、管理和監察相關的操作風險及主要風險指標。操作風險管理部門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操作風險管理委員會、信貸及風險管理委員會及集團的高級管理層匯報，提請作出關注。

第三道防線 — 內部審計部對操作風險管治架構作出審查和評估其充足性以確保管治架構持續恰當有效。

所有外判活動、新產品及大型項目均需進行風險評估。

(J) 風險管理 (續)

(e) 操作風險管理 (續)

關鍵工具及方法

本集團透過以下不同的工具和系統作識別、評估、監察及報告操作風險：

- 操作風險自我評估是用作識別及評估各風險級別及其控制措施有效性的一種工具。在操作風險管理部門的指引下，該工具已應用於所有業務及支援部門。各部門的管理層委任負責人需從日常業務運作中識別主要的風險因素，按各風險因素估計損失及分析發生頻率，從而量化該因素帶來的財務影響。除評估財務影響，亦需考慮其他非財務影響，包括受影響客戶人數、監管及聲譽影響等的可能性及嚴重性。
- 主要風險指標是一項透過分析不同的風險因素，提供風險警報訊號予管理層作監察及行動的統計性測量工具。透過定期的主要風險指標監察，本集團能及早識別及應對潛在的業務監控弱點。主要風險指標分為兩個層面，即集團層面及部門層面。部門層面的主要風險指標由各部門制定，以持續監測相關改善計劃的進度及完成情況。部門層面的主要風險指標門檻值參照本集團的風險偏好或各部門於每個風險因素下可承受的風險程度而設定。
- 所有操作風險事件均記錄於操作風險損失數據資料庫內。操作風險管理部門確保所有重要事件均已妥為匯報及調查，並確保相關的糾正及預防措施已如期執行。作為中央數據資料庫，操作風險損失數據會用於編製定期報告，呈交高級管理層、操作風險管理委員會、信貸及風險管理委員會，協助檢討重大的操作風險事件，及監察操作風險損失趨勢。另有匯報機制確保操作風險重大事故能按需要迅速通報監管機構；影響較小的操作風險事件則整合作趨勢分析，以提供更具前瞻性的啟示，確保潛在的風險問題得到關注。
- 操作風險管理儀表板為管理層就主要操作風險事項提供概覽，其中包括但不限於操作風險自我評估進度及主要風險指標。此儀表板每季呈交操作風險管理委員會及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涵蓋操作風險措施的執行情況、描述操作風險事件及分析損失的走勢，並扼要論述重大事故。

本集團會不斷優化及提升操作風險管治架構，與市場同步發展。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的操作風險架構重溫。操作風險管理部門亦為各業務部門及支援部門舉辦培訓班，以提高員工對操作風險的防範意識及熟習風險管理工具的運用，使在職員工更了解操作風險管理架構及其角色和責任。管理層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，持續穩健地管理業務操作風險，以達致卓越營運的目的。

(J) 風險管理 (續)

(f) 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，按需要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。若發佈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，法規部門會匯報予本集團的信貸及風險管理委員會及高級管理層。

本集團的法規部在本集團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2020年上半年，法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、外判合約、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，法規部亦積極參與監察和確保符合急速變化的監管規定對本集團各方面的影響。而且將繼續就本集團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。

(g) 策略性及聲譽風險管理

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。

(h) 新產品審批管治風險

新產品風險定義

- 新產品的風險涵蓋因現有產品和服務的變更和因推出新產品和服務相關的風險，包括信貸、市場、利率、流動性、操作、聲譽、策略、法律和合規性風險。

管治架構

- 本集團已建立了一個以提升產品管治框架以便在產品發佈前進行更嚴格和全面的評估和審批流程。該框架是由董事會審批並受新產品委員會和信貸及風險管理委員會所監督的新產品審批政策所約束。風險管理部門下屬的新產品管治團隊在其他風險管理職能部門和特定風險領域的專家包括監控及合規部、財務管理部、營運管理部、資訊科技部和行政總裁辦公室支援下負責有效地實施控制和監測的措施。

行政總裁報告

2020年上半年，我們經歷了前所未有的挑戰，新型冠狀病毒疫情在全球範圍內爆發，中美關係緊張加劇，摩擦由貿易延伸到高科技、疫情防控以及外交等領域，脫鈎風險加劇。香港在抵抗新型冠狀病毒疫情同時，社會運動雖有所減弱但仍未平息，整體經濟受嚴重衝擊，上半年下滑約9.0%，失業率飆至6.2%，為近15年的新高。受新型冠狀病毒疫情影響，香港和內地跨境活動幾乎停滯。

在這極具挑戰性的時期，中信銀行（國際）有限公司（「信銀國際」）暨各附屬公司（統稱「本集團」）保持定力，堅定執行既定戰略方針，夯實基礎，降本增效，持續強化內部監控與風險管理，以金融科技推進業務轉型，為本集團努力戰勝重重困難和實現高質量可持續發展蓄能儲勢。與此同時，本行亦積極履行社會責任，幫助受新型冠狀病毒疫情影響的基層民眾。除響應政府號召，向廣大客戶提供紓困貸款等金融措施之外，還動員員工捐款，並通過銀行配捐，先後捐助多家慈善機構。

經營環境

2020年上半年，受新型冠狀病毒疫情重挫，全球經濟陷入衰退。儘管各國政府推出了極度寬鬆的貨幣與財政政策，前所未有的抗疫行動仍大規模地窒息了生產和消費活動，主要經濟體陸續錄得負增長。美國經濟一季度微升，但二季度錄得9.5%的負增長。歐元區、英國及日本經濟一季度均見跌勢，且二季度跌幅顯著加大。新興市場經濟也大幅下滑。

中國內地經濟一季度負增長6.8%，為有紀錄以來最差，雖二季度增長轉正，上半年仍下跌1.6%。香港經濟更是雪上加霜，繼一季度大跌9.1%，二季度亦大幅下降9.0%。同時，隨著中美衝突進一步加劇，從貿易戰向科技、金融戰方向發展；美國在中央政府推出《香港維持國家安全法》後宣佈對香港進行制裁，雖未即時造成實質性影響，但後續仍可能會有負面影響顯現，一季度香港零售銀行的整體稅前盈利按年跌7.7%，表明銀行的經營環境已明顯轉差。

財務表現

本集團上半年股東應佔溢利12.1億港元，按年下降19.5%。上半年經營收入38.2億港元，與去年同期相比下降10.2%。受淨息差下降影響，淨利息收入跌21.2%至25.1億港元。淨息差較去年全年收縮37個基點至1.48%，主要由於資產收益率的下降超過資金成本的跌幅。非利息收入大幅上升22.9%至13.0億港元，主要由於財資相關收入顯著上升。

總經營支出按年增加2.6%至18.5億港元，支出收入比率為48.4%，有利於集團在有效強化成本管控的同時率先投資科技和人力資源，為未來業務發展夯實基礎。

上半年減值損失為5.0億港元。此外，不良貸款比率為2.61%，較去年年末上升1.41個百分點，主要由個別大額貸款被降級所致，而本集團整體貸款質素仍處在健康水平，亦順利通過相關壓力測試。下半年本集團將加大不良貸款處置力度，冀顯著改善信貸資產質素。

面對市場動蕩及持續上升的企業信貸風險，本集團審慎發放新貸款，主動調整資產組合以提高資本使用效率。截至2020年6月30日，總資產為3,658.5億港元，較2019年年末上升1.3%。客戶貸款（包括貿易票據）較去年年末上升1.7%至1,926.8億港元，主要受零售貸款9.3%增長的帶動。與此同時，總存款（包括存款證）則較前一年年末下降1.6%至2,755.0億港元。貸存比率為69.9%，處於正常水平。

業務回顧

公司業務

2020年上半年，國際經濟形勢波動疊加新型冠狀病毒疫情爆發，大量企業業務停滯，拓展計劃暫停，特別是中國內地往來香港的跨境業務受到前所未有的衝擊，本行的公司業務相應受到很大影響。面對嚴峻的經營環境，本行公司業務堅持業務轉型，大力拓展基礎客戶，優化產品和服務結構。上半年公司業務的重點主要體現在以下四個方面：

首先，推動「客戶經理+產品經理」營銷、考核體系建設，加強跨部門合作，提高交叉銷售率。上半年公司業務部強化與財資及環球市場部合作，共同營銷及維護客戶，增加業務轉介及滲透率，從而增加客戶的整體營收。截至6月30日，非利息收入比去年同期增加15.7%，非利息收入佔總收入的比率達到27.9%，比去年同期增加了6.7個百分點。

其次，加強重點產品營銷並持續推出新產品。按照公司業務的發展策略，上半年重點推動銀團業務的發展。最新的銀團貸款市場排行榜顯示，信銀國際由2019年底的第41位躍升至2020年一季度末的第22位，並於2020年上半年末進一步提升至第8位。同時，不斷優化及推出貿易融資及現金管理產品，如優質定期存款等，力求提供更完善的產品服務給客戶。

第三，進一步加深與中信集團及母行中信銀行股份有限公司（「中信銀行」）的協同。緊跟集團及母行的策略重點，信銀國際也將協同業務作為今年的重點方向之一。上半年積極與集團及母行進行綫上溝通，進一步明確客戶經理團隊與母行的對接機制，同時加強信息共享，提升與集團及母行的協同效率。

最後，加強內部協同，優化全球佈局。利用本集團在美國、新加坡、澳門等地分行網絡，明確了海外分行與香港總部一體化經營模式，為客戶提供全球服務，優化客戶體驗。

2020年下半年，預計新型冠狀病毒疫情持續反復，而國際經濟亦會持續波動，為經營環境增加不確定的因素。公司業務會繼續堅持核心的戰略方向，在嚴格遵守合規及監管的要求下積極拓展客戶，增加核心客戶數，以達到改善客戶結構的目標；加強產品團隊建設，穩步推出新的產品和服務；重審內部流程、簡化辦理業務的文件及手續，務求提供更優質的客戶服務、提升客戶體驗。

財資及環球市場業務

上半年，在大幅波動的市場環境中財資及環球市場各部門積極協同合作，在規模和效益方面均保持穩定增長。期間總收入同比增長17.3%。

交易團隊專注打造做市業務，保持了具有競爭力的市場地位。交易團隊市場參與獲得多個獎項，包括債券通公司2019-2020年度「商業銀行類別的優秀投資者」和中國外匯交易中心「最佳海外參與成員」。應對中資美元債市場三月的波動，固定收益交易團隊積極改變交易策略，因而交易收入在第二季度有所改善。

代客業務方面，在市場持續波動期間，公司銷售團隊向客戶提供了更多的市場信息和相關建議並收獲得了更多的業務機會。通過與債務資本市場團隊及固定收益交易團隊的大力合作，公司銷售團隊成功地幫助客戶抓住了更多的債券投資機遇。上半年團隊收益同比增長48.6%。

與此同時，固定收益銷售團隊在二級市場三月大幅的波動中致力於為客戶贏得更多的交易機會，期內二級市場銷售收入同比增長643.6%。團隊與債務資本市場團隊在一級市場交易方面的大力合作也帶來了一級市場銷售收入118.4%的同比增長。上半年固定收益銷售收入同比增長153.8%。

債務資本市場團隊上半年為中資發行人完成了60筆交易，累計發行規模達248.5億美元，其中信銀國際作為全球協調人有29筆。根據彭博統計數據，信銀國際的中國離岸美元債券發行規模在中資金融機構中排第三位。

證券託管服務團隊成功在三月推出託管業務。上半年已發展9家金融機構及公司客戶，代客託管資產近5億美元。

資金運營中心穩妥管理本集團的流動性期限錯配、外匯掉期與債券組合，整體財務表現令人滿意。資金營運中心早前在低位買入的良好信用質量投資評級債券在央行的貨幣及財政刺激政策下獲得巨大收益。上半年資金營運中心的收入同比增長54.6%。

個人及商務銀行業務

個人及商務銀行業務透過各項管控措施應對新型冠狀病毒疫情的挑戰。各項舉措以員工和客戶的安全為本，儘管市況困難重重，信銀國際仍透過27間分行、私人銀行中心及2間商務理財中心，為客戶提供面對面的服務，及保持運營穩健。

由於社交接觸減少及出入境受到限制，信銀國際積極提升了數字化能力，並透過強化電子渠道為客戶提供更多互動服務。通過不斷優化旗艦平台「inMotion動感銀行」，以及堅守客戶為尊的信念，令電子理財投資業務增長顯著，尤以基金投資及外匯交易最為突出，交易量分別是去年同期的5倍及1.8倍。電子渠道的總用戶量亦增加11%。

個人及商務銀行業務客戶基礎持續鞏固。所有層級客戶群均保持健康增長，私人銀行和鑽石客戶群同比增長31.3%，商務銀行和零售銀行均同比增長1.6%。憑藉由商務銀行及零售抵押貸款的主要推動，總客戶貸款增加9.3%至668.1億港元。客戶存款為1,552.6億港元，略低於2019年末水平。源於數字化戰略的推動，和及時緊抓高端客戶的市場機遇，投資收入同比大幅增長32.8%。

為配合商務銀行業務持續發展，信銀國際將中環商務理財中心遷到位置更佳的上環無限極廣場。商務銀行部專注於為中小企客戶提供財務解決方案，憑藉獲取新客戶的強大能力，及通過客戶關係經理加深與現有客戶關係的能力，商務銀行業務有望擴大規模。

與此同時，個人及商務銀行部亦積極支持政府推出的各種債務紓困措施，包括商務銀行貸款、按揭、信用卡及私人貸款等。

憑藉對金融科技轉型的堅定投入，信銀國際繼續實現為客戶帶來創新的解決方案。今年6月，信銀國際再一次領導市場發展，於inMotion推出貨幣基金投資服務，客戶只需以極低的入場金額，便能輕鬆地進行更靈活便捷投資新體驗。此外，更於同年三月推出全新「智能客服」，成為全港首間銀行透過智能語音機械人提供24小時電話查詢服務，進一步利用金融科技提升服務質素。

由於私人銀行及金融科技方面的良好表現，個人及商務銀行業務贏得多項榮譽，包括香港中資基金業協會及彭博頒發的2019年度離岸中資基金大獎「最佳電子金融服務」，CAPITAL資本雜誌頒發的第二十屆資本傑出企業成就獎「傑出智能投資顧問服務」，經濟通頒發的2019金融科技大獎「傑出智能個人投資服務」，以及華富財經頒發的傑出企業大獎2019「傑出電子商業服務2019」及傑出企業大獎2019「傑出私人銀行服務2019」。

個人及商務銀行業務將繼續致力在香港和大灣區打造以客戶為中心的數字化銀行，通過進一步增加對金融科技的投入來改善客戶體驗，為客戶提供更多優化和創新的產品和服務。同時，亦會推動線上線下無縫接軌的策略，務求客戶得到最佳的體驗。憑藉母行大力的支持以及與中信集團的緊密合作，我們相信個人及商務銀行業務可以繼續穩健地發展。

風險管理及內部監控

本集團高度重視健全的風險管治，竭力維持穩健的風險管理與內部監控。2020年上半年，通過加強三道防線的責任感、弘揚風險文化、定期檢視更新風險偏好和政策，確保符合所有相關法律、法規及監管規定，藉以優化風險管理框架及實踐良好的管治。

為確保及時瞭解最新的監管要求與最佳實踐，本集團亦已部署大量資源用以增強風險管理能力，包括推出多項強化風險管理的項目及措施，以應對不斷變化的監管環境和日益嚴格的監管要求。監管類項目包括非中央結算場外衍生工具的開倉保證金、交易對手信用風險的標準計算法、有擔保隔夜融資利率代替倫敦銀行同業拆放利率(LIBOR)、利率基準指標改革及《巴塞爾協議三》建議的信用風險加權資產計算法和交易帳冊基本審查要求的市場風險最低資本等。信用風險方面，推行嚴謹的信貸政策，在加強信貸評估及貸後監控的同時，積極開展貸款組合檢討並進行壓力測試。

展望

下半年，新型冠狀病毒疫情形勢依然嚴峻，阻礙經濟復蘇。因而，預計2020年全球經濟將下跌4.8%，陷入第二次世界大戰以來的最嚴重衰退，主要發達經濟體都將錄得5-10%的負增長。

中國內地經濟可望逐季復蘇，預計2020全年增長2.4%，比2019年低3.7個百分點。香港經濟則復蘇步履蹣跚，預計全年深度負增長6.7%。加之本地社會運動和美國制裁的不確定性，下半年香港銀行的經營環境很可能進一步惡化。

在極其艱難的經營環境中，本集團將繼續保持審慎，不斷調整業務持續性措施以保障客戶及僱員安全。持續推動業務轉型，深化與母行和中信集團的業務協同。公司業務方面強化與母行業務聯動，做大客戶規模，豐富產品線，重點做強銀團貸款與交易銀行業務。財資及環球市場業務方面保持良好發展勢頭，夯實債務資本市場業務基礎，做強離岸人民幣做市業務，持續做大證券託管業務。個人及商務銀行業務方面，堅定不移推動向金融科技轉型，透過「inMotion動感銀行」建設推動產品創新。同時，積極把握粵港澳大灣區發展規劃的商業機遇，大力拓展私人銀行和跨境理財通業務。與此同時，不斷優化成本開支，降本增效取得實質成效。重點抓好不良貸款大戶清收與風險化解，持續提升風險管理、內部監控與合規經營水平。

新型冠狀病毒爆發沉重打擊了香港銀行業，本集團亦不能例外。然而，本人堅信，正如歷史上無數的經濟週期一樣，有低谷，必有高峰。香港獨特的優勢加上中國經濟體強大的韌性，必可幫助香港各行各業更快復蘇！管理團隊將和全體同仁一道齊心協力，共克時艱，力保本集團長期可持續發展。

畢明強
行長兼行政總裁

香港，2020年8月25日