



(根據美國加利福尼亞州法律註冊成立之有限公司)

華美銀行
香港分行

截至2020年12月31日止之
主要財務資料披露報表



華美銀行
EASTWESTBANK

(根據美國加利福尼亞州法律註冊成立之有限公司)

香港分行

截至2020年12月31日止之主要財務資料披露報表

主要業務

本分行提供一系列銀行、金融及相關服務，包括工商業務及財富管理，及交易銀行服務。

行政總裁之規定的遵守聲明

本人證明本報表所披露的資料已遵守香港金融管理局發出之銀行業(披露)規則之規定，並且就本人所知及相信，在任何要項上並非虛假或具誤導性。

A handwritten signature in black ink, appearing to be '王星'.

王星
總經理

2021年04月16日

披露報表可供公眾索閱

如欲索取本披露報表的副本，可向華美銀行香港分行的接待處查詢，地址香港中環金融街8號國際金融中心2期11樓1108室。

本披露報表的副本已存放於香港金融管理局的銀行查冊組，供公眾查閱。

主要財務資料披露報表

甲部 - 香港分行資料

1. 收益表

	截至2020年12月31日 港幣千元	截至2019年12月31日 港幣千元
利息收入	168,551	302,131
利息開支	(37,734)	(82,572)
淨利息收入	130,817	219,559
費用及佣金收入	26,485	17,990
費用及佣金開支	(3,798)	(3,395)
費用及佣金收入淨額	22,687	14,595
外匯買賣淨收入	20,304	25,063
出售持作買賣用途的投資項目收入	-	42
其他經營收入	-	-
扣除減值損失及準備金前之總經營收入	20,304	25,105
為已減值貸款回撥準備金及應收款項而提撥的準備金	27,585	(9,917)
經營收入淨額	201,393	249,342
人事費及租金開支	(132,132)	(144,069)
其他經營開支	(29,627)	(32,116)
其他準備金收入/(支出)淨額	-	-
經營開支淨額	(161,759)	(176,185)
除稅前利潤	39,634	73,157
稅項開支	(2,540)	(11,816)
除稅後利潤	37,094	61,341

主要財務資料披露報表

甲部 - 香港分行資料

2. 資產負債表

	2020年12月31日 港幣千元	2020年06月30日 港幣千元
資產		
現金及銀行結餘 (存放於海外辦事處的數額除外)	1,456,170	742,223
在銀行的存款 (存放於海外辦事處的數額除外)	465,105	1,003,977
存放於海外辦事處的數額	3,085,087	2,182,048
貿易匯票	58,026	23,259
對客戶的貸款 (已減除減值準備)	5,351,298	4,872,260
政府票據及債券	512,933	315,342
投資證券	-	1,994,504
固定資產及設備	14,338	17,402
其他資產	84,961	85,555
資產總額	<u>11,027,918</u>	<u>11,236,570</u>
負債		
銀行存款及結餘 (結欠海外辦事處的數額除外)	13,519	6,408
客戶存款		
• 活期存款及往來賬戶	709,793	2,553,002
• 儲蓄存款	3,474,638	3,212,251
• 定期存款及通知存款	2,485,901	2,885,449
	6,670,332	8,650,702
結欠海外辦事處的數額	3,821,431	2,029,032
其他負債	88,154	63,695
負債總額	<u>10,593,436</u>	<u>10,749,837</u>
股東權益		
股本	-	-
儲備	397,388	435,225
本年溢利	37,094	51,508
股東權益總額	<u>434,482</u>	<u>486,733</u>
負債及股東權益總額	<u>11,027,918</u>	<u>11,236,570</u>

主要財務資料披露報表

甲部 - 香港分行資料

3. 其他資產負債表資料

(甲) 客戶的貸款及放款

	2020年12月31日	2020年06月30日
	港幣千元	港幣千元
客戶的貸款及放款毛額		
• 香港	4,334,774	3,535,483
• 中國	610,697	651,778
• 英屬維爾京群島	226,661	226,613
• 新加坡	146,215	167,347
• 關曼群島	64,300	195,296
• 台灣	23,455	31,200
• 澳門	-	75,563
• 美國	-	38,751
• 其他	-	-
	<u>5,406,102</u>	<u>4,922,031</u>
貿易匯票	58,026	23,259
總客戶的貸款及放款	<u>5,464,128</u>	<u>4,945,290</u>
貸款及放款減值準備		
• 個別減值準備	-	-
• 綜合減值準備	(54,804)	(49,771)
	<u>(54,804)</u>	<u>(49,771)</u>
	<u>5,409,324</u>	<u>4,895,519</u>

個別減值準備於總行列作特定準備金。此外，華美銀行總行每月就香港分行風險承擔撥備額外的個別減值準備金和債務國風險準備金。

總行就香港分行風險承擔作出的準備金如下：

	2020年12月31日	2020年06月30日
	港幣千元	港幣千元
• 個別減值準備	-	-
• 綜合減值準備	(11,890)	(4,762)
• 債務國風險準備金	34,956	33,565
	<u>23,066</u>	<u>28,803</u>
有關特定準備金的資產毛額	<u>-</u>	<u>-</u>

主要財務資料披露報表

甲部 - 香港分行資料

(乙) 逾期之客戶的貸款及放款

已逾期達一個月以上的對客戶的貸款及放款毛額及其對客戶的貸款及放款總額所佔的百分率如下：

	2020年12月31日		2020年06月30日	
	港幣千元	%	港幣千元	%
香港：				
• 超逾1個月但不超逾3個月	-	0.00	-	0.00
• 超逾3個月但不超逾6個月	-	0.00	-	0.00
• 超逾6個月但不超逾1年	-	0.00	-	0.00
• 超逾1年	-	0.00	-	0.00
	<u>-</u>	<u>0.00</u>	<u>-</u>	<u>0.00</u>

	2020年12月31日	2020年06月30日
	港幣千元	港幣千元
• 個別減值準備	-	-
• 抵押品涵蓋已逾期貸款及放款部份	-	-
• 無抵押品涵蓋已逾期貸款及放款部份	-	-
• 涵蓋已逾期貸款及放款部份之有關抵押品之市場現值	<u>-</u>	<u>-</u>

(丙) 減值客戶的貸款及放款

	2020年12月31日	2020年06月30日
	港幣千元	港幣千元
減值貸款及放款毛額	-	-
個別減值準備金	-	-
減值貸款及放款淨額	<u>-</u>	<u>-</u>

減值貸款及放款毛額對客戶的貸款及放款毛額所佔的百分率 0.00% 0.00%

個別減值準備金對減值貸款及放款毛額所佔的百分率 0.00% 0.00%

減值貸款及放款抵押品之市場現值 - -

主要財務資料披露報表

甲部 - 香港分行資料

(丁) 客戶的經重組貸款及放款

客戶的經重組貸款及放款(已過期超逾3個月的貸款及放款除外)及該等貸款及放款佔對客戶的貸款及放款總額的百分率如下：

	2020年12月31日		2020年06月30日	
	港幣千元	%	港幣千元	%
客戶的經重組貸款及放款	-	0.00	-	0.00

(戊) 客戶的貸款及放款之行業分類

	2020年12月31日		2020年06月30日	
	港幣千元	抵押品值所佔的百分率	港幣千元	抵押品值所佔的百分率
在香港使用的客戶的貸款及放款的毛額：				
工業、商業及金融				
• 物業發展	504,259	100.00	210,000	100.00
• 物業投資	442,577	100.00	444,979	100.00
• 金融企業	719,252	32.28	916,989	35.03
• 股票經紀	308,490	75.38	132,223	42.57
• 批發及零售行業	516,653	71.13	612,997	52.70
• 製造業	107,793	27.83	113,270	26.49
• 運輸及運輸設備	186,817	8.71	222,428	0.00
• 資訊科技	107,666	100.00	163,220	100.00
• 其他	727,879	71.35	321,073	43.51
	3,621,386	67.72	3,137,179	53.82
個人				
• 為購買居者有其屋計劃、私人機構參建居屋計劃及租者置其屋計劃的貸款	-	0.00	-	0.00
• 為購買其他住宅物業的貸款	-	0.00	1,950	100.00
• 信用卡放款	-	0.00	-	0.00
• 其他	284,863	91.84	137,852	83.13
	284,863	91.84	139,802	83.37
在香港使用的貸款及放款	3,906,249	69.48	3,276,981	55.08
貿易融資	140,168	100.00	168,831	71.18
在香港以外使用的貸款及放款	1,359,685	54.63	1,476,219	27.83
	5,406,102	66.54	4,922,031	47.46

主要財務資料披露報表

甲部 - 香港分行資料

(已) 對內地非銀行對手方的風險承擔

對內地非銀行交易對手的風險承擔之分析乃參照金管局有關報表的填報指示所列之機構類別及直接風險之類別。

	2020年12月31日		
	港幣千元		
	資產負債 表內的風險額	資產負債 表外的風險額	總風險額
1. 中央政府、中央政府持有的機構、其附屬公司及 合資企業	200,066	-	200,066
2. 地方政府、地方政府持有的機構、其附屬公司及 合資企業	59,687	-	59,687
3. 中國籍境內居民或其他在境內註冊的機構、其附屬 公司及合資企業	1,129,375	195,888	1,325,263
4. 不包括在上述第一項中央政府內的其他機構	160,527	14,531	175,058
5. 不包括在上述第二項地方政府內的其他機構	107,676	-	107,676
6. 中國籍境外居民或在境外註冊的機構，其用於境內的 信貸	376,056	2,029	378,085
7. 其他企業的客戶風險被視為屬於中國境內的風險	1,457,256	71,042	1,528,298
總計	<u>3,490,643</u>	<u>283,490</u>	<u>3,774,133</u>
扣減準備金後的資產總額	<u>11,027,918</u>		
資產負債表內的風險承擔佔資產總額百分比	<u>31.65%</u>		

	2020年06月30日		
	港幣千元		
	資產負債 表內的風險額	資產負債 表外的風險額	總風險額
1. 中央政府、中央政府持有的機構、其附屬公司及 合資企業	200,069	-	200,069
2. 地方政府、地方政府持有的機構、其附屬公司及 合資企業	-	-	-
3. 中國籍境內居民或其他在境內註冊的機構、其附屬 公司及合資企業	1,183,947	390,786	1,574,733
4. 不包括在上述第一項中央政府內的其他機構	365,707	28,439	394,146
5. 不包括在上述第二項地方政府內的其他機構	109,096	-	109,096
6. 中國籍境外居民或在境外註冊的機構，其用於境內的 信貸	315,192	8,137	323,329
7. 其他企業的客戶風險被視為屬於中國境內的風險	1,112,958	6,334	1,119,292
總計	<u>3,286,969</u>	<u>433,696</u>	<u>3,720,665</u>
扣減準備金後的資產總額	<u>11,236,570</u>		
資產負債表內的風險承擔佔資產總額百分比	<u>29.25%</u>		

主要財務資料披露報表

甲部 - 香港分行資料

4. 國際債權 (按最終國劃分)

國際債權指交易對方資產負債表顯示的風險，並在計入風險轉移及交易方類別後按照交易對方所在地計算。假如債務的擔保人所處國家與借貸人不同，

						2020年12月31日
						港幣百萬元
	銀行	官方機構	非銀行私營機構		其他	合計
			非銀行金融機構	非金融私營機構		
發達國家	3,394	279	-	93	-	3,766
- 其中美國	3,085	279	-	63	-	3,427
- 其中英國	187	-	-	-	-	187
- 其中德國	108	-	-	-	-	108
- 其中新西蘭	-	-	-	30	-	30
- 其中澳洲	10	-	-	-	-	10
離岸中心	551	-	371	1,301	-	2,223
- 其中香港	551	-	298	438	-	1,287
- 其中開曼群島	-	-	73	380	-	453
- 其中英屬維爾京群島	-	-	-	230	-	230
- 其中新加坡	-	-	-	130	-	130
- 其中百慕達	-	-	-	108	-	108
- 其中毛里裘斯	-	-	-	15	-	15
發展中的亞洲及太平洋地區	521	-	-	1,620	-	2,141
- 其中中國	55	-	-	1,612	-	1,667
- 其中中華台北	465	-	-	8	-	473
國際組織	-	-	-	-	-	-
						2020年06月30日
						港幣百萬元
	銀行	官方機構	非銀行私營機構		其他	合計
			非銀行金融機構	非金融私營機構		
發達國家	3,353	1,504	-	93	-	4,950
- 其中美國	2,205	1,504	-	63	-	3,772
- 其中英國	610	-	-	-	-	610
- 其中法國	499	-	-	-	-	499
離岸中心	304	-	307	1,823	-	2,434
- 其中香港	304	-	268	489	-	1,061
- 其中開曼群島	-	-	39	803	-	842
- 其中英屬維爾京群島	-	-	-	171	-	171
- 其中新加坡	-	-	-	152	-	152
- 其中百慕達	-	-	-	109	-	109
發展中的亞洲及太平洋地區	23	-	-	1,030	-	1,053
- 其中中國	23	-	-	1,023	-	1,046
國際組織	-	782	-	-	-	782

主要財務資料披露報表

甲部 - 香港分行資料

5. 資產負債表外風險承擔及衍生工具交易

	2020年12月31日	2020年06月30日
	港幣千元	港幣千元
或然負債及承諾		
• 直接信貸替代項目	120,292	78,071
• 貿易關聯或有項目	26,652	19,144
• 其他承諾	799,869	760,764
	<u>946,813</u>	<u>857,979</u>
	2020年12月31日	2020年06月30日
	港幣千元	港幣千元
衍生工具交易		
• 匯率合約	5,915,218	2,117,128
	<u>5,915,218</u>	<u>2,117,128</u>

上述工具之合約金額顯示結算當日尚未到期之交易數量，並不代表風險數額。上述工具持作平倉交易或對沖用途，因此沒有重置成本總額。

6. 貨幣風險

以下之非港元貨幣的淨持倉量(以實際數值計算)，構成不少於所有非港元貨幣的總淨持倉量的10%。

	2020年12月31日	
	港幣百萬元	
	美元	總額
非結構性持倉量		
現貨資產	7,468	7,468
現貨負債	(8,910)	(8,910)
遠期買入	3,665	3,665
遠期賣出	(2,212)	(2,212)
期權淨持倉量	-	-
長倉淨持倉量	<u>11</u>	<u>11</u>
結構性持倉量	-	-

	2020年06月30日				
	港幣百萬元				
	加拿大元	日元	英磅	美元	總額
非結構性持倉量					
現貨資產	4	27	94	8,528	8,653
現貨負債	(16)	(26)	(93)	(9,639)	(9,774)
遠期買入	11	-	-	1,612	1,623
遠期賣出	-	(2)	-	(502)	(504)
期權淨持倉量	-	-	-	-	-
短倉淨持倉量	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>	<u>1</u>	<u>(1)</u>	<u>(2)</u>
結構性持倉量	-	-	-	-	-

主要財務資料披露報表

甲部 - 香港分行資料

7. 流動資產

		2020年	2019年
		%	%
報告期的平均流動資產維持比率	第四季	46.40	
	第四季		40.05

流動資產維持比率乃於期內每個公曆月的平均流動資產維持比率的簡單平均數。
流動資產維持比率乃根據2015年1月1日起生效之《銀行業(流動性)規則》計算。
流動資產比率是根據《銀行業條例》第四附表內的方法計算。

本分行對於流動資金風險管理的主要單位為資產負債管理委員會。流動性管理是遵照分行的流動性管理政策執行，以確保遵循經營所在地的監管規定，以及資產負債管理委員會設定的各項要求和限制。

有關香港分行流動性風險管理的詳細請參閱本披露報表的附件。

8. 薪金制度

就香港金融管理局監管政策手冊CG-5 "穩健的薪酬制度指引"，華美銀行總行已就董事及高層管理人員薪金作出相關披露，因此香港分行並沒有就此作出披露。

主要財務資料披露報表

乙部 - 銀行資料 (綜合數字)

1. 資本及資本充足程度

	<u>2020年12月31日</u>	<u>2020年06月30日</u>
	%	%
資本充足比率	<u>13.37</u>	<u>13.14</u>

本銀行的綜合資本充足比率數據，是根據巴塞爾資本協定而計算。比率表示出本銀行在財政報表上資本基礎與風險承擔之比重。該比率已包括市場風險的因素。

	<u>2020年12月31日</u>	<u>2020年06月30日</u>
	港幣百萬元等同	港幣百萬元等同
股東資金總額	<u>39,138</u>	<u>36,310</u>

2. 其他財務資料

	<u>2020年12月31日</u>	<u>2020年06月30日</u>
	港幣百萬元等同	港幣百萬元等同
資產總額	404,842	382,936
負債總額	365,704	346,626
貸款及放款總計	295,131	283,663
客戶存款總計	<u>351,497</u>	<u>319,152</u>
	<u>截至2020年12月31日</u>	<u>截至2019年12月31日</u>
	港幣百萬元等同	港幣百萬元等同
除稅前利潤	<u>5,426</u>	<u>6,745</u>

附註：

a) 美元對港元之換算率:

2020年12月31日	7.7518
2020年06月30日	7.7501
2019年12月31日	7.7866

LIQA: Liquidity Risk Management**LIQA: 流動性風險管理**

This document is corresponding to Banking (Disclosure) Rules section 16FJ, 103(4A) and templates which provide by HKMA. It is to enable Pillar three data users to make an informed judgement about the soundness of East West Bank Co., Ltd. Hong Kong Branch's (EWHK) risk management framework and liquidity position.

這份文件所述係按照<銀行業(披露)規則>條文第 16FJ, 103(4A)及香港金管公佈的範例所編製。第三支柱使用者得以就此資訊對華美銀行香港分行的風險管理及流動部位得到充分的資訊判斷。

The framework and quantitative figure of liquidity risk management are demonstrated as follows:

整體香港分行的流動性質化框架及量化資料說明如下:

Qualitative disclosures 質化披露

- (a) Governance of liquidity risk management, including
流動性風險管理治理
- 1) Risk tolerance
風險承受度

EWHK's liquidity risk tolerance follows HKMA's regulations on liquidity management. Risk Management of EWHK has established liquidity risk tolerance, including "Cash Flow and Liquidity Management Policy", "Contingency Funding Plan", "Liquidity Stress Testing" and "Recovery Plan". When setting the liquidity limits, EWHK has taken into consideration of related requirements of HKMA and Head Office located in U.S. In the meantime, EWHK regularly monitors risk indicators and reports to Head Office in Asset and Liability Committee (ALCO). EWHK risk capacity is reviewed and approved in ALCO on a monthly basis. To avoid any unexpected shortage of cash flow, EWHK has calculated daily liquidity maintenance ratio and mismatch reports on a daily basis and conducted stressed liquidity testing on a quarterly basis to ensure the appropriateness and keep abreast of EWHK's strategy, business growth and regulatory requirement.

香港分行流動性承受度是遵照香港金管局之流動性管理規範制定。香港分行風險管理部門負責建立風險承受限額，其中包含流動性管理政策，應變融資計劃，流動性壓力測試及復原計劃。當建立流動性限額時，已充份考量香港當地規範及美國總行相對應政策之一致性。同時，香港分行會定期性監視各項風險指標，並且陳報至資產負債管理委員會及總行單位。資產負債管理委員會每月負責監視及批准所有的風險承受度。為避免任何非預期性資金短缺，香港分行每日估算流動維持比率與現金流部位不對稱

報表及每季會執行流動性壓力測試，以確保資金管理適當性及確保資金部位與分行政策，業務規模及當地規範具一致性。

2) Structure and responsibilities for liquidity risk management

流動性風險管理框架及職責

EWHK has established cash flow and Liquidity Management Policy to prudently manage and monitor liquidity risk and to ensure sufficient liquidity pool. EWHK also has implemented Contingency Funding Plan, Liquidity Stress Testing and Recovery Plan into the scope of risk management. The structure and respective responsibilities for EWHK's liquidity risk management are stated as follows,

香港分行已建立流動性管理政策以健全性管理監督流動性風險，並確保隨時均具有充足的流動性資金池。其中包含應急融資計劃，流動性壓力測試及復原計劃。其管理框架及相對應的流動性管理權責說明如下，

i. Risk Management and Treasury in Head Office:

總行風險及財務管理單位

Enterprise Risk Management and Treasury department in Head Office will be in charge of supervising the overall risk tolerances of EWHK and reviewing the effectiveness of liquidity management and updated of policy and procedures.

總行風險和財務單位負責監督香港分行所有的風險承受部位及檢視流動性管理的有效性及其相關政策。

ii. Asset and Liability Committee (ALCO):

資產負債管理委員會

EWHK will conduct ALCO with Treasury of Head Office on a monthly basis to take the responsibilities of maintaining and conducting the liquidity management. 香港分行與總行每月定期召開資產負債委員會，該委員會承擔起維持及執行流動性管控責任。

iii. Risk Management Department of EWHK:

香港分行風險管理單位

Risk Management is an independent division for evaluating EWHK's liquidity position, cash flow situation, and conducting liquidity stress testing to monitor branch-wide liquidity limits. Risk Management also will participate in ALCO and raise any liquidity related issues for further discussion. For the results of stress testing, Risk Management will discuss and escalate to Committee to decide if an ad-hoc contingency funding plan or recovery plan should be activated or if the Crisis Management Team (CMT) should be gathered.

香港分行風險管理單位具獨立性，負責評估流動性部位、現金流情況及執行流動性壓力測試，以達監控分行流動性限額。風管單位亦參與資產負債委員會並提出流動

性相關議題進行討論。就壓力測試結果，亦會提出討論以決定是否啟動應急融資計劃或復原計劃，或者是否成立危機管理小組。

3) Internal Liquidity Reporting
內部流動性陳報

EWHK has built many liquidity reports for the purpose to manage the internal liquidity risk. Those reporting will be sent out for management review in branch and Head Office and monitored by Risk Management. It will be discussed at ALCO meeting monthly.

香港分行已建立多層面管理性報表，以全面性掌握分行內部流動性風險。該報表會陳報分行及總行管理單位檢視，並且會於資產管理委員會進行討論。

4) Communication of liquidity risk strategy, policies and practices across business lines and with the Board of Directors
與業務單位及董事會間，就流動性風險策略、政策及措施之溝通

EWHK has built a communication plan between internal business units and Head Office. All the procedures are written in Cash Flow and Liquidity Management Policy, ALCO charter and Recovery Plan. All of those policies have sent to Head Office and discussed in ALCO for approval and review regularly. The approved policies will be reviewed and circulated to all the business department in EWHK. The plan ensures the consistent understanding regarding liquidity management and cash flow projection and reporting. In case of recovery plan is activated, a CMT will be formed immediately and an ad-hoc ALCO hosted by GM will be held to discuss remedial action. Any remedial action regarding liquidity crisis will be reported to Head Office at the same time.

香港分行已建立分行內部間及與總行間之溝通計劃。所有執行流程述明在相關政策中，該等政策亦由總行檢視並核准。該核定計劃會呈報於內部管理委員會並公告各相關單位，以取得一致性關於流動性管理及現金流預測的認知。另外，如復原計劃被啟動，危機管理小組(CMT)將立即組成，臨時資產負債委員會將被召開，並由分行最高管理者主持及討論後續行動，該行動亦會立即陳報總行單位。

(b) Funding Strategy and Liquidity Cushion
融資策略與流動性緩衝

EWHK's funding strategy is based on diversification principle aiming to diversify funding sources and the use of funds to avoid high concentration risk. EWHK intends to hold high-quality liquefiable assets and keep vigilant on the funding sources diversification to cope with market-wide volatility. As of current, most of our funding sources are driven by customer deposits, most of them are USD and HKD denominated. The usage of funds are mainly allocated in loans, highly-rated liquefiable debt securities and term placement to Head Office or Hong Kong interbank market. To avoid over-reliance on certain groups or clients, EWHK will monitor and report the concentration of deposits and loans to ALCO and track the movement on a daily basis and report to ALCO monthly. In terms of non-

USD currency management, EWHK majorly will involve in FXSWAP market with other liquidity provider which get pre-approved limits from Head Office. Overall to funding strategy, it is decentralized from Head Office's perspective and this strategy will be reviewed and discussed at ALCO with Head Office on a monthly basis to commensurate with EWHK's business scale.

EWHK Treasury is responsible for managing the funding of EWHK which encompass interbank market taking and placement, customer deposit usage, etc and highly coordinate with Head Office Treasury to seek support if necessary. EWHK also will maintain an appropriate liquidity cushion by holding highly liquefiable marketable securities which including but not limited to Hong Kong Exchange Fund Bills, US Treasury Bills/Notes and other liquefiable securities issued by other institution with high credit rating. The liquidity cushion will be reviewed regularly to be commensurate with EWHK's business scale and seek approval in ALCO.

香港分行融資策略是基於分散原則，力求多方面融資來源，資金使用方面則是避免高度集中風險。香港分行致力於持有高度流動性資產，對於融資分散持續保持高度警覺性，以面對市場波動衝擊。目前為止，大多數的資金來自客戶的美元和港幣存款。資金使用則以放款、高評級債券和同業拆款為主。為避免高度集中於某客戶，定期監視及陳報存放款集中度及其變動於資產負債委員會。關於非美元貨幣管理，則以換匯交易為主要管理工具，該等限額亦事先經總行核定。整體而言，該分散化融資及資金使用政策，會定期於分行內部及與總行間討論，以適合香港分行業務規模。

香港分行財務單位負責資金管理，包含同業資金拆借、客戶存款有效使用，以及與總行財務單位連繫並尋找支持。香港分行亦持有高度流動性資產以維持適當的流動性緩衝，包含(但不限於)香港政府債券、美國國債及其他具高度信用評級的機構所發行的具市場性債券。流動性緩衝會定期被檢視且被資產負債管理委員會通過以符合香港分行的業務規模。

(c) Liquidity risk mitigation techniques

流動性風險減低措施

In order to identify potential liquidity risk, EWHK will conduct liquidity stress testing on a quarterly basis and report to ALCO for further review. EWHK has built up a Contingency Funding Plan (CFP) to real test funding capacity in one day from outside funding sources, excluding funds from Head Office, to deal with unexpected deposit run-off of top 3 customers. The CFP includes REPO transactions, borrowing in money market and intraday sweeping borrowing from certain counterparty. In addition, EWHK has set up many early warning indicators and tolerance limits to monitor possible risk. Once triggered, the corresponding remedial action will be discussed at ad-hoc ALCO, or a Crisis Management Team will be built to sustain normal function. Recovery Plan includes REPO transaction, sell of debt securities, sell of syndication loan, and borrowing from Head Office as a final measure.

為確認潛在流動性風險，香港分行會每季執行流動性壓力測試，並陳報資產負債管理委員會檢視。另外，亦會每年進行實際應急融資計劃，以測試如果前三大存款戶無預警提款時，香港分行是否具備一天內取得足夠資金應對。該應急融資工具包含債券回購交易、同業借款及與簽訂當日融資協議交易對日進行應急借款。另外，香港分行亦建立多項事預警指標及風險承受限額進行風險管理。一旦被觸發，相對應的復原行動將啟動，其中包含債券回購交易、債券售出交易、銀團貸款售出及最終手段向總行進行融資。

(d) An explanation of stress testing used

流動性壓力測試

For the stress testing of liquidity, EWHK will review daily position mismatch report and set risk limits for all position and significant currency, such as USD. It can assesses the adequacy of funding capacity or mitigate potential cash flow shortfall that may occur as forecasted in the cash flow movements across successive time buckets. Otherwise, EWHK has built a liquidity stress testing model to test potential shortfall under different parameters and scenarios, such as institution-specific, market-wide and combined stress scenarios. The testing can assess EWHK's vulnerability when deposit run-off increase, asset deterioration and unexpected loans drawdown by committed facility or rollover increase. The testing result will send to Head Office for review and report to ALCO for discussion on a quarterly basis. The parameters of the testing also will be reviewed by Head Office to evaluate the adequacy of model.

就流動性壓力而言，香港分行每日檢視現金流部位不相稱報表，並就全部位及美元部位分別設定風險限額。該管理報表可評估融資能量適當性或減少各天期間之現金流不足情況發生。另外，香港分行所發展之流動性壓力測試模型，可以測試在各種情境及參數下潛在現金流不足問題，其情境包含香港分行本身、市場整體及綜合考量等三類。該測試可以衡量各種參數下之香港分行弱點，參數包含存款流失、資產惡化及非預期性放款增加。該等測試及其參數會陳報總行核定。

(e) An outline of Contingency Funding Plan (CFP)

流動性應變融資計劃

EWHK's objective in contingency funding management is to ensure that there is sufficient liquidity to meet customers' obligations in the first working day and tide EWHK over the crises. It also outline key management action to be taken in managing a liquidity crisis. Followings could be served as contingent facilities: REPO transaction, sell of debt securities, borrowing from intraday sweeping account with certain counterparty, and sell of syndication loans. The contingency funding plan should be conducted at least annually, and initiated by Risk Management, performed by Treasury staff and actually settled by operation. Should there be an immediate liquidity crisis at EWHK to meet its obligations, General Manager will notify Head Office supervisor, Treasurer, and HKMA. GM also will call for the formation of a Crisis Management Team immediately. The CMT will consist of Head Office supervisor, General Manager, Heads of Commercial Banking, Wealth Management, Operation, Finance, Risk Management, and Treasury Department.

香港分行應急融資計劃目標是確保於一個營業日內有足夠流動性資金滿足客戶提款需求以渡過危機。應急融資工具包含債券回購交易、同業借款及與簽訂當日融資協議交易對日進行應急借款。該計劃每年由風險管理單位發動，並由交易及交割單位執行交易。萬一立即性流動性危機存在，由香港分行管理高層及各單位負責人所組成之危機管理小組將立即組成並通知香港金管局。

Quantitative disclosures 量化披露

(f) Cash flow maturity mismatch

現金流部位不對稱

The on- and off-balance items broken down into maturity buckets of the branch as of December 31, 2020 are as below, 於 2020 年 12 月 31 日，香港分行資產負債表內及表外項目按到期日分析如下

**On-balance sheet liabilities
資產負債表內之負債**

(HK\$'000)
港幣千元

	Total amount 總額	現金流按到期日分析								Balancing amount 餘額			
		Next day 翌日	2 to 7 days 2 至 7 日	8 days to 1 month 8 日至 1 個月	Over 1 month, up to 3 months 1 個月以上至 3 個月	Over 3 months, up to 6 months 3 個月以上至 6 個月	Over 6 months, up to 1 year 6 個月以上至 1 年	Over 1 year up to 2 years 1 年以上至 2 年	Over 2 years up to 3 years 2 年以上至 3 年		Over 3 years up to 5 years 3 年以上至 5 年	Over 5 years 超過 5 年	
1 Deposits from non-bank customers 非銀行客戶存款	6,675,725	4,555,168	270,756	380,234	1,302,182	100,507	66,878	0	0	0	0	0	0
2 Amount payable arising from derivative contracts 應付衍生工具合約的金額	11,456	5,655	49,993	397,470	1,803,631	0	0	0	0	0	0	0	0
3 Due to banks 結欠銀行同業的金額	3,837,769	509,454	349,017	1,319,227	1,660,071	0	0	0	0	0	0	0	0
4 Other liabilities 其他負債	95,871	47,824	18,173	3,731	12,527	0	0	0	0	0	0	0	13,616
5 Capital and reserves 資本及儲備	434,483	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	434,483
6 Total 資產負債表內之總負債	11,055,304	5,118,101	687,939	2,100,662	4,778,411	100,507	66,878	0	0	0	0	0	448,099

**Off-balance sheet obligations
負債表外之承擔**

7 Irrevocable loan commitments or facilities granted 授予的不可撤回的貸款承諾	782,107	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	782,107
8 Other Off-balance sheet obligations 其他負債表外之承擔	146,944	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	146,944
9 Total 資產負債表外之總承擔	929,051	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	929,051

On-balance sheet assets
資產負債表內之資產

	Total amount 總額	現金流按到期日分析										Balancing amount 餘額	
		Next day 翌日	2 to 7 days 2至7日	8 days to 1 month 8日至1個月	Over 1 month, up to 3 months 1個月以上至3個月	Over 3 months, up to 6 months 3個月以上至6個月	Over 6 months, up to 1 year 6個月以上至1年	Over 1 year up to 2 years 1年以上至2年	Over 2 years up to 3 years 2年以上至3年	Over 3 years up to 5 years 3年以上至5年	Over 5 years 超過5年		
10 Currency notes and coins 現金	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11 Amount receivable arising from derivative contracts 應收衍生工具合約款項	20,480	2,323	50,000	397,543	1,794,095	0	0	0	0	0	0	0	0
12 Due from MA for a/c of Exchange Fund 存於外匯基金款項	579,289	579,289	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13 Due from banks 應收銀行同業款項	4,427,178	3,961,968	465,210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14 Debt securities, prescribed instruments and structured financial instruments held (net of short positions) 債務證券	514,070	514,070	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15 Acceptances and bills of exchange held 承兌及匯票	58,163	4,804	2,049	15,816	31,414	4,080	0	0	0	0	0	0	0
16 Loans and advances to non-bank customers 非銀行客戶貸款及墊款	5,474,141	219,012	129,659	1,405,346	1,098,267	664,376	609,742	430,442	126,151	61,613	0	0	0
17 Other assets 其他資產	109,322	46,938	18,171	0	0	0	0	0	0	0	0	0	44,213
18 Total 資產負債表內之總資產	11,182,643	5,328,404	665,089	1,818,705	2,923,776	668,456	609,742	430,442	126,151	61,613	0	0	44,213

Off-balance sheet claims
資產負債表外之債權

19 Total 資產負債表外之總債權	132,649	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	132,649
20 Contractual Maturity Mismatch 淨流動資金錯	210,303	(22,850)	(281,957)	(1,854,635)	567,949	662,655	609,742	430,442	126,151	61,613	0	0	0	0
21 Cumulative Contractual Maturity Mismatch 累計錯配	210,303	187,453	(94,504)	(1,949,139)	(1,381,190)	(718,535)	(108,793)	321,649	447,800	509,413	0	0	0	0

(g) Concentration on collateral and sources of funding

抵押品及資金來源集中

The Branch holds highly-rated debt securities which can be qualified as collateral for Repo transactions. The major funding sources for the branch were customer deposits. The analysis of source of funding and concentration are as below,

香港分行持有的高評級債券可作為抵押品用於債券回購交易上。香港分行的資金主要來源為客戶存款。有關香港分行的資金來源以及集中程度如下：

	Amount 金額 (HK\$000)	Percentage to total liabilities 佔總負債百分比 (%)
Total liabilities 總負債	11,027,918	100.0
Customers deposits 客戶存款	6,670,332	60.5
which: from top 10 depositors 其中：首十大存戶	2,307,562	20.9
Balance from banks 銀行存款	3,834,950	34.8