交通銀行
BANK OF COMMUNICATIONS

交通銀行（香港）有限公司

（於香港註冊成立的有限公司）

# 2021中期報告

CREATE SHARED VALUE
創造共同價值

Private Banking
私人銀行

通達私人財富
BComBEST Private

「商易通」
BComEASY

交銀理財
BOCOM FORTUNE

通達理財
BComBEST

交通銀行（香港）有限公司
香港中環畢打街20號會德豐大廈地下B號舖及地庫、地下C號舖、1樓至3樓、16樓01室及18樓
www.hk.bankcomm.com

# 目錄



| | |
|---|---|
| 中期財務報告的審閱報告 | 2 |
| 未經審計的簡要中期損益及其他全面收益表 | 3 |
| 未經審計的簡要中期財務狀況表 | 4 |
| 未經審計的簡要中期股東權益變動表 | 5 |
| 未經審計的簡要中期現金流量表 | 6 |
| 未經審計的簡要中期財務報表附註 | 7 |

**致交通銀行(香港)有限公司董事會**
*(於香港註冊成立的有限公司)*

## 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第3至42頁的中期財務報告，此中期財務報告包括交通銀行(香港)有限公司(以下簡稱「貴行」)於2021年6月30日的未經審計的簡要中期財務狀況表與截至該日止六個月期間的未經審計的簡要中期損益及其他全面收益表、未經審計的簡要中期股東權益變動表和未經審計的簡要中期現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。貴行董事須負責根據香港會計師公會頒布的香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該中期財務報告。我們的責任是根據我們的審閱對該中期財務報告作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒布的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務報告包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

## 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴行的中期財務報告未有在各重大方面根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

**羅兵咸永道會計師事務所**
*執業會計師*

香港，2021年9月8日

# 未經審計的簡要中期損益及其他全面收益表

（除另有標明外，所有金額均以港幣千元列示）

| | | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|---|
| | | **2021年** | 2020年 |
| | *附註* | | |
| 利息收入 | | **2,857,595** | 2,821,333 |
| 利息支出 | | **(1,121,319)** | (1,745,800) |
| 利息淨收入 | 4 | **1,736,276** | 1,075,533 |
| 手續費及佣金收入 | 5 | **564,995** | 408,220 |
| 手續費及佣金支出 | 6 | **(33,737)** | (26,992) |
| 手續費及佣金淨收入 | | **531,258** | 381,228 |
| 交易活動淨收益 | 8 | **81,253** | 324,686 |
| 金融投資淨收益 | | **173,088** | 140,289 |
| 股息收入 | 7 | **35** | 35 |
| 其他營業收入 | 9 | **14,639** | 7,367 |
| 預期信用損失變動 | 10 | **2,632** | (266,012) |
| 其他營業支出 | 11 | **(885,913)** | (709,478) |
| 税前利潤 | | **1,653,268** | 953,648 |
| 所得税支出 | 12 | **(241,734)** | (166,384) |
| 本期淨利潤 | | **1,411,534** | 787,264 |
| 本期其他全面收益／(虧損)，税後淨額 | | | |
| *後續不會重新分類至損益的項目：* | | | |
| *以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益投資－公允價值變動淨額* | | **(262)** | (172) |
| *後續可能重新分類至損益的項目：* | | | |
| *以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債券投資* | | | |
| *淨收益／(虧損)計入權益* | | **764,768** | (472,365) |
| *淨收益從權益重新分類至損益* | | **(144,528)** | (117,141) |
| 本期其他全面收益／(虧損) | | **619,978** | (589,678) |
| **本期全面收益** | | **2,031,512** | 197,586 |

後附財務報表附註是此未經審計的簡要中期財務報表的組成部分。

# 未經審計的簡要中期財務狀況表

（除另有標明外，所有金額均以港幣千元列示）

| | 附註 | 於2021年6月30日 | 於2020年12月31日 |
|---|---|---|---|
| **資產** | | | |
| 現金及存放中央銀行款項 | 13 | **11,130,793** | 8,438,950 |
| 存放和拆放同業及其他金融機構的款項 | 14 | **20,358,695** | 20,094,736 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 15 | **2,175,897** | 905,433 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產 | 18 | **216,811,557** | 201,947,823 |
| 客戶貸款及墊款 | 17 | **173,403,080** | 137,514,670 |
| 固定資產 | 19 | **53,700** | 55,792 |
| 應收税金 | | **–** | 50,290 |
| 使用權資產 | | **210,610** | 234,130 |
| 其他資產 | 20 | **3,271,765** | 3,722,018 |
| **資產總計** | | **427,416,097** | 372,963,842 |
| **負債** | | | |
| 同業及其他金融機構存放和拆入 | 21 | **45,398,400** | 71,659,676 |
| 客戶存款 | 22 | **323,388,460** | 245,749,909 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 | 23 | **1,459,567** | 2,783,985 |
| 已發行存款證 | 24 | **3,744,199** | – |
| 應交税金 | | **204,096** | – |
| 遞延所得税負債 | | **273,410** | 163,500 |
| 租賃負債 | | **214,128** | 238,333 |
| 其他負債 | 25 | **3,657,415** | 5,251,296 |
| **負債總計** | | **378,339,675** | 325,846,699 |
| **權益** | | | |
| 股本 | 26 | **37,900,000** | 37,900,000 |
| 額外權益工具 | 27 | **3,871,450** | 3,871,450 |
| 其他儲備 | | **1,882,627** | 1,262,649 |
| 未分配利潤 | | **5,422,345** | 4,083,044 |
| **權益合計** | | **49,076,422** | 47,117,143 |
| **負債及權益總計** | | **427,416,097** | 372,963,842 |

此未經審計的簡要中期財務報表於2021年9月8日由董事局批准，並由以下代表簽署：

*吳曄，執行董事*　　*范朝荣，執行董事*

後附財務報表附註是此未經審計的簡要中期財務報表的組成部分。

# 未經審計的簡要中期股東權益變動表

（除另有標明外，所有金額均以港幣千元列示）

| | 歸屬於本行股東的權益 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 股本 | 額外權益工具 | 其他儲備 | 未分配利潤（註釋(a)） | 總計 |
| **於2021年1月1日** | **37,900,000** | **3,871,450** | **1,262,649** | **4,083,044** | **47,117,143** |
| 本期淨利潤 | **–** | **–** | **–** | **1,411,534** | **1,411,534** |
| 其他全面收益 | **–** | **–** | **619,978** | **–** | **619,978** |
| | **37,900,000** | **3,871,450** | **1,882,627** | **5,494,578** | **49,148,655** |
| 向額外權益工具持有人支付的股息 | **–** | **–** | **–** | **(72,233)** | **(72,233)** |
| **於2021年6月30日** | **37,900,000** | **3,871,450** | **1,882,627** | **5,422,345** | **49,076,422** |
| | | | | | |
| **於2020年1月1日** | 17,900,000 | – | 481,164 | 2,704,844 | 21,086,008 |
| 本期淨利潤 | – | – | – | 787,264 | 787,264 |
| 其他全面虧損 | – | – | (589,678) | – | (589,678) |
| 發行額外權益工具 | – | 3,871,450 | – | – | 3,871,450 |
| **於2020年6月30日** | 17,900,000 | 3,871,450 | (108,514) | 3,492,108 | 25,155,044 |

註釋(a)：

根據香港金融管理局(「金管局」)的要求，已就一般銀行業務風險預留儲備金額，包括未來虧損或其他不可預見的風險。法定儲備之成立乃為符合金管局之要求，而法定儲備派發予本行股東前須諮詢金管局之意見。於2021年6月30日，港幣1,009,091,000元(2020年6月30日：港幣489,915,000元)從未分配利潤中撥為法定儲備。

後附財務報表附註是此未經審計的簡要中期財務報表的組成部分。

# 未經審計的簡要中期現金流量表

（除另有標明外，所有金額均以港幣千元列示）

| | | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|---|
| | | **2021年** | 2020年 |
| | *附註* | | |
| **經營活動現金流量：** | | | |
| 税前利潤 | | **1,653,268** | 953,648 |
| 調整： | | | |
| 預期信用損失變動 | | **(2,632)** | 266,012 |
| 折舊及攤銷 | | **12,383** | 11,506 |
| 使用權資產折舊 | | **81,295** | 91,292 |
| 融資成本－租賃利息支出 | | **1,548** | 2,496 |
| 出售固定資產虧損 | | **7** | – |
| 金融投資利息收入 | | **(1,542,232)** | (1,497,688) |
| 公允價值虧損／(收益) | | **55,051** | (54,698) |
| 股息收入 | | **(35)** | (35) |
| 預扣税 | | **–** | 144 |
| 金融投資淨收益 | | **(173,088)** | (140,289) |
| 營運資產和負債變動前的經營活動現金流量 | | **85,565** | (367,612) |
| 存放和拆放同業及其他金融機構的款項的淨減少 | | **1,042,229** | 4,114,407 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的淨(增加)／減少 | | **(1,325,515)** | 634,437 |
| 客戶貸款及墊款的淨增加 | | **(35,991,291)** | (10,690,638) |
| 其他資產的淨減少 | | **737,116** | 1,734,051 |
| 同業及其他金融機構存放和拆入的淨(減少)／增加 | | **(26,261,276)** | 14,061,034 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的淨(減少)／增加 | | **(1,324,418)** | 2,195,777 |
| 客戶存款的淨增加 | | **77,638,551** | 38,836,015 |
| 已發行存款證的淨增加 | | **3,744,199** | – |
| 其他負債的淨減少 | | **(1,593,367)** | (344,793) |
| 支付的所得税 | | **–** | (288,156) |
| **經營活動產生的現金流入淨額** | | **16,751,793** | 49,884,522 |
| **投資活動現金流量：** | | | |
| 購入金融投資支付的現金 | | **(62,283,643)** | (91,302,315) |
| 出售或贖回金融投資收到的現金 | | **48,432,427** | 45,600,732 |
| 收到的股息 | | **35** | 35 |
| 金融投資收到的利息 | | **1,254,259** | 1,143,639 |
| 購入無形資產支付的現金 | | **(907)** | (1,401) |
| 購入固定資產支付的現金 | | **(7,847)** | (4,166) |
| **投資活動產生的現金流出淨額** | | **(12,605,676)** | (44,563,476) |
| **籌資活動現金流量：** | | | |
| 租賃支付的本金 | | **(81,980)** | (90,854) |
| 租賃支付的利息 | | **(1,548)** | (2,496) |
| 向額外權益工具持有人支付的股息 | | **(72,233)** | – |
| 發行額外權益工具 | | **–** | 3,871,450 |
| **籌資活動產生的現金(流出)／流入淨額** | | **(155,761)** | 3,778,100 |
| **現金及現金等價物淨增加** | | **3,990,356** | 9,099,146 |
| **期初現金及現金等價物** | | **24,210,716** | 6,034,595 |
| **期末現金及現金等價物** | 29 | **28,201,072** | 15,133,741 |

後附財務報表附註是此未經審計的簡要中期財務報表的組成部分。

## 1 一般資料

交通銀行(香港)有限公司(「本行」)是一間在香港註冊成立及營業之公司。其註冊辦事處的地址為香港中環畢打街20號，主要營業地點為香港中環畢打街20號會德豐大廈地下B號舖及地庫、地下C號舖、1樓至3樓、16樓01室及18樓。其最終控股公司是於中華人民共和國註冊成立的交通銀行股份有限公司。

香港金融管理局於2015年9月29日根據《銀行業條例》授予本行銀行牌照。

本行於2020年1月6日更改了公司章程及本行已由2020年1月6日起從私人公司更改為公眾公司。

於2020年3月，本行發行5億美元無期限非累計額外一級資本證券。

於2020年9月，本行向交通銀行股份有限公司發行港幣200億元股本。

除另有標明外，本未經審計的簡要中期財務報表以港幣千元列示。

截至2020年12月31日止年度之財務資料，載於截至2021年6月30日止之六個月的未經審計的簡要中期財務報告作為比較資料，該未經審計的簡要中期財務報表來自該等財務報表，但不構成該年其自身的法定年度財務報表。根據香港《公司條例》(第622章)第436條規定而披露關於此等法定財務報表的進一步資料如下：

本行已根據香港《公司條例》(第622章)第662(3)條及附表6第3部分的規定，向公司註冊處呈交截至2020年12月31日止年度的財務報表。

本行核數師已就該財務報表作出報告。核數師報告為無保留意見；且沒有在不對其報告作出保留意見的情況下對任何使核數師關注的事項作強調參照；以及不包含香港《公司條例》(第622章)第406(2)條、407(2)或(3)條規定的聲明。

根據《銀行業(披露)規則》規定的監管披露資料可於網站www.hk.bankcomm.com的監管披露章節瀏覽。

## 2 編製基礎和會計估計及判斷

### 2.1 編製基礎和主要會計政策

此未經審計的簡要中期財務報表按香港會計準則第34號《中期財務報告》編製。財務報表除若干金融工具按公允價值計量外，皆按照歷史成本法編製。

本行於編製此未經審計的簡要中期財務報表時以持續經營為基礎。

本行此未經審計的簡要中期財務報表並不包括年度財務報表一般包含之所有類別的附註。因此，此未經審計的簡要中期財務報表應與截至2020年12月31日止年度財務報表一併閱讀。

除下述新生效的準則及修訂外，本行編製此未經審計的簡要中期財務報表所採用的會計政策，與本行編製截至2020年12月31日止年度財務報表所採用的會計政策一致。

## 2 編製基礎和會計估計及判斷*(續)*

### 2.1 編製基礎和主要會計政策*(續)*

#### *2.1.1 本行已採用於2021年1月1日生效的新訂及修訂的香港財務報告準則*

| | |
|---|---|
| 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號的修訂 | 利率基準改革 |

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號的修訂為符合套期會計要求的金融工具提供針對性措施，以推動利率基準改革。主要變更包括：

- 修改了套期會計的特定要求，從而使得主體在採用此類套期會計要求時可以假設在計量被套期的現金流量和套期工具所產生的現金流量時所採用的利率基準不會因利率基準改革而發生變化；
- 對於直接受利率基準改革影響的所有套期關係都是強制性的；
- 並非旨在減輕主體受到利率基準改革造成的其他影響(若某項套期關係不再符合套期會計的要求且並非因為該等修訂所規定的原因，則該等套期關係不得繼續採用套期會計)；以及
- 要求具體披露主體的套期關係受到該等修訂的影響程度。

本行已設立一個項目管理所有可能受影響的合約過渡。項目由副行政總裁協調，由本行資產負債管理、前線業務與產品管理、法律與合規、財務、風險管理、營運及技術等職能部門的高級代表參與。項目團隊最少每月向項目指導委員會及高級管理層報告最新進度。

本行套期若干債務投資、客戶貸款及墊款的利率風險時採用套期會計處理，因此面對因市場利率變動而引致的公允價值變動風險。本行套期會計關係中指定的衍生工具有浮動利率，與香港銀行同業拆息或美元倫敦銀行同業拆息掛鈎。本行的公允價值套期會計關係將在美元倫敦銀行同業拆息預期終止日期後到期。本行預期美元倫敦銀行同業拆息將於2021年底後停用，建議採用擔保隔夜融資利率作為替代參考利率。

於釐定何時能解決因利率基準改革所引起的不確定因素，並停止應用針對性措施，須運用重大判斷。於2021年6月30日，本行認為何時及如何替換相關衍生套期工具仍存在不確定性，故此，針對性措施適用於本行的所有套期會計關係，當中的參考基準可予改革或取代。

於2021年6月30日，公允價值套期會計關係中指定的衍生工具與銀行同業拆息參考利率掛鈎，且直接受修訂影響：

| | 名義金額 |
|---|---|
| 公允價值套期 | |
| 利率合約 | |
| 美元倫敦銀行同業拆息 | **91,225,625** |

衍生套期工具的名義金額為本行通過套期關係管理的風險敞口近似值，套期關係直接受改革及修訂影響。指定按合資格套期會計關係列賬的利率衍生工具之名義合約金額顯示於報告日未平倉交易的面值，並不代表所承擔的風險額。

## 2 編製基礎和會計估計及判斷*(續)*

### 2.1 編製基礎和主要會計政策*(續)*

#### *2.1.1 本行已採用於2021年1月1日生效的新訂及修訂的香港財務報告準則(續)*

於2021年，本行已成功完成將其大部份銀行同業拆息敞口過渡至替代參考利率，並已制定詳細計劃、流程及程序，以支持其餘銀行同業拆息敞口於2021年底前過渡。對於該等將停用而由替代參考利率取代的利率基準，如美元倫敦銀行同業拆息將由擔保隔夜融資利率取代，本行相信其運營能力可處理大量需於2021年過渡至替代參考利率的交易。

銀行同業拆息改革使本行面臨各種風險，項目正在密切管理及監控該風險。該等風險包括但不限於下列各項：

1.與客戶及市場交易對手因實施銀行同業拆息改革而需修訂現有合同的討論所產生的行為風險

2.市場因銀行同業拆息改革引致財務損失而中斷，導致本行及其客戶面臨的金融風險

3.倘銀行同業拆息流動性減少及替代參考利率缺乏流動性且無法觀察，令可能缺乏市場資訊而導致的定價風險

4.本行資訊科技系統及流程變化而產生的操作風險以及倘銀行同業拆息不可再用而導致的付款中斷風險

5.倘本行的套期關係無效以及由於金融工具過渡至替代參考利率導致不具代表性損益表波動的會計風險

下表列示本行於2021年6月30日受改革影響所面臨但尚未過渡至替代參考利率的重大銀行同業拆息。在銀行同業拆息終止之前，該等風險敞口將一直存在，並將在未來過渡(例如表中不包括將在過渡前到期的銀行同業拆息風險敞口)。

| | 非衍生金融資產賬面值 | 非衍生金融負債賬面值 | 衍生工具名義金額（附註a） |
|---|---|---|---|
| 期限不同的美元倫敦銀行同業拆息 | **34,047,289** | **313,749** | **89,392,174** |
| 期限不同的歐元倫敦銀行同業拆息 | **147,857** | **–** | **–** |
| 期限不同的英鎊倫敦銀行同業拆息 | **1,074,307** | **–** | **–** |
| 總計 | **35,269,453** | **313,749** | **89,392,174** |

附註a： 衍生工具名義金額的銀行同業拆息風險敞口包括貸款承諾。

本行已自2021年1月1日起初步採納香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號的新修訂，並認為其不會對本行的經營業績、財務狀況或其他全面收益造成重大影響。

#### *2.1.2本行尚未採用下列已頒佈但尚未生效的新訂及修訂的香港財務報告準則*

若干新訂會計準則及詮釋已刊發，惟於2021年6月30日報告期間並未生效，本行亦未提早採用。有關準則並不預期對本行的本期間或未來報告期及未來可預見的交易有重大影響。

### 2.2 實施會計政策中採用的重大會計估計及判斷

編製該等未經審計的簡要中期財務報表要求管理層對影響會計政策的應用，以及報告內的資產及負債以及收支數額作出判斷、估計及假設。實際的結果可能與該等估計存在差異。

於編製未經審計的簡要中期財務報表時，除了用於計算金融工具的預期信用損失時納入的前瞻性信息，管理層應用本行會計政策時所作出之重大判斷和估計不確定性之關鍵來源，與本行截至2020年12月31日止年度財務報表所應用的相同。有關重大判斷的詳細資料載於附註3.1.1.2。

# 3 金融風險管理

## 3.1 信用風險

### *3.1.1 預期信用損失計量*

*3.1.1.1 計量預期信用損失－對參數、假設及估計技術的說明*

本行的預期信用損失分別以12個月或整個存續期計量，視乎信用風險是否自初始確認時發生顯著增加以及資產是否已發生信用減值。預期信用損失是違約概率(PD)、違約風險敞口(EAD)及違約損失率(LGD)三者相乘積折現後的結果。相關定義如下：

- 違約概率是指借款人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。
- 違約風險敞口是指，在違約發生時，本行應被償付的金額。例如，對於循環貸款承諾，在違約發生時本行已放款的貸款金額與合約限額內的預期提取金額之和視為違約風險敞口。
- 違約損失率是指本行對違約敞口發生損失程度作出的預期。根據交易對手的類型、追索的方式和優先級，以及抵押品或其他信用支持的可獲得性不同，違約損失率也有所不同。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比。

本行通過預計未來各年中單個敞口的違約概率、違約損失率和違約風險敞口，來確定預期信用損失。本行將這三者相乘並對其存續性進行調整(如並未提前還款或發生違約)。這種做法可以有效地計算未來各年的預期信用損失，再將各年的計算結果折現至報告日並加總。預期信用損失計算中使用的折現率為初始實際利率或其近似值。

整個存續期違約概率乃通過使用預測宏觀經濟因素，為第二至第五年度計算12個月違約概率而成。繼第五年度往後的年度，將假設違約概率維持不變。

違約風險敞口指發生違約時預期表內和表外項目風險敞口總額，反映可能發生損失的總額度。一般包括已使用的授信餘額、應收未收利息、未使用授信額度的預期提取數量以及可能發生的相關費用。

本行根據對影響違約後回收的因素來確定違約損失率。不同產品類型的違約損失率有所不同。

- 對於擔保貸款，本行主要根據抵押品類型及抵押品的預期價值、強制出售時的折扣率、回收時間及可觀察到的收回成本等確定違約損失率。
- 對於信用貸款，由於從不同借款人可回收金額差異有限，所以本行通常在產品層面確定違約損失率。該違約損失率受到回收策略的影響，包括貸款轉讓計劃及價格。

*3.1.1.2 納入預期信用損失模型的前瞻性信息*

信用風險顯著增加之評估及預期信用損失之計量均包括前瞻性信息。本行為各組合進行歷史分析，並識別出會影響其信用風險及預期信用損失的主要經濟變數。

該等經濟變數及彼等對違約概率、違約風險敞口及違約損失率之相關影響，視乎不同金融工具而有所不同。在此過程中亦應用了專家判斷。本行對未來五年該等經濟變數的進行預測以得出基本經濟情景。該預測的數據取自交通銀行股份有限公司的經濟團隊、香港分行發展策略研究組及國際貨幣基金組織。五年後的該等經濟變數假設將使用最近期的預測結果並維持不變。本行透過統計回歸分析釐定該等經濟變數對違約概率、違約風險敞口及違約損失率的影響，以了解該等變數於往年對違約概率以及違約風險敞口及違約損失率組成部份的影響。

# 3 金融風險管理*(續)*

## 3.1 信用風險*(續)*

### *3.1.1 預期信用損失計量(續)*

*3.1.1.2 納入預期信用損失模型的前瞻性信息(續)*

除基本經濟情景外，本行的風險管理部及發展策略研究組亦已考量其他經歷史數據計算所得的經濟情景，以及每個情景的權重。在每個報告日期本行將會對情景的數量及其特質重新評估。於2020年12月31日及2021年6月30日，本行認為三個情景是恰當。本行結合專家信用判斷來確定情景權重，也同時考慮了各情景所代表的可能結果的範圍。

以此分析作為基礎，本行以加權的12個月預期信用損失(第一階段)或加權的整個存續期預期信用損失(第二階段及第三階段)計量相關的損失撥備。上述加權的信用損失是由各情景下預期信用損失乘以相應情景的權重計算得出，而不是對參數進行加權計算。

與其他經濟預測類似，對經濟情景的預測和發生的可能性均基於對未來經濟狀況的估計，這些狀況會受到宏觀事件(包括COVID-19大流行和地緣政治發展)帶來的變化而改變。因此，它們具有高度的固有不確定性，實際結果可能同預測存在重大差異。本行認為這些預測體現了銀行對可能結果的最佳估計，並分析了本行不同組合的不對稱特徵，以確定所選擇的情景能夠適當地代表可能發生的情景。此等宏觀經濟預測及權重概率的建議須經管理層審閱。

關於經濟變數假設
COVID-19大流行給世界所有地區帶來了前所未有的經濟和社會挑戰。為了限制COVID-19的傳播，世界各國政府實施了不同的限制措施(包括社會隔離或封鎖)，導致2020年全球經濟活動急劇下降。同時，世界各國政府還以前所未有的規模和速度推出了各種形式的救濟措施，以防止經濟進一步惡化並支持經濟復甦。據觀察，2021年上半年主要經濟體出現復甦，預計全球經濟活動將逐漸恢復。

在2021年上半年，上述COVID-19大流行和地緣政治環境變化的發展為經濟情景的估計增加了複雜性，並導致本行計算預期信用損失時重新審視其經濟情景和概率權重。

本行對所有投資組合採用三種經濟情景。它們代表一個「最有可能性的情景」(基本情景)及在基本情景兩旁的兩個較低可能性的「外部」情景，分別稱為「上升」及「下降」情景。

基本情景的描述如下：在2020年全球經濟受到嚴重的經濟衝擊後，預期2021年將出現顯著復甦。隨著COVID-19疫苗接種計劃陸續啟動，大流行遏制措施將會放鬆，全球經濟活動就能相應恢復。由於預計救濟措施將逐步停止，預計隨後將出現溫和增長。2020年大部分地區國內生產總值收縮，2021年有望回升，但全球經濟復甦水平高度不平衡。中國的國內生產總值將大幅增長，而香港預計將出現溫和增長。預計2021年大部分地區失業率較2020年高位小幅回落，估計未來幾年將逐步恢復到與2019年類似的增長水平。

其他未納入上述情景的前瞻性考慮因素，如監管變化或法律變更的影響，也已納入考慮，但不視為具有重大影響，因此並未據此調整預期信用損失。本行管理層定期覆核並監控上述假設的適當性。

# 3 金融風險管理*(續)*

## 3.1 信用風險*(續)*

### *3.1.1 預期信用損失計量(續)*

#### *3.1.1.2 納入預期信用損失模型的前瞻性信息(續)*

敏感性分析

下表列示使用三個經濟情景所得的加權預期信用損失與基本情景下預期信用損失的比較。此差異反映了圍繞基本情景下預期信用損失的多個情景之影響以及使用宏觀經濟預測的非直線性及敏感性預期信用損失變動結果。

| **從基本情景變為概率加權預期信用損失** | **2021年6月30日** | 2020年6月30日 |
|---|---|---|
| 概率加權預期信用損失 | **938,634** | 943,930 |
| 基礎預期信用損失 | **632,103** | 520,127 |
| 金額差異 | **306,531** | 423,803 |
| 百分比差異 | **32.7%** | 44.9% |

管理層調整

隨著新型冠狀病毒變種病毒發展，與中國內地或全球各地的跨境限制短期內難以放寬。由於香港本地經濟對外依存度高，本地旅遊、零售、餐飲等行業將持續受壓，短期內難以恢復，甚至繼續惡化。惟香港政府紓困措施依舊維持，本行貸款組合中的本地中小型企業貸款未來風險未能充分反映於模型中，因此管理層於2021年6月30日啟動調整。

就香港財務報告準則第9號而言，管理層調整是為了應對突發事件、模型及資料的局限，經過管理層審視後的專家判斷，對預期信用損失的短期增加或減少。

下表載列就估算於2021年6月30日的列賬預期信用損失所作的管理層判斷調整，當中包括新型冠狀病毒疫情導致與數據及模型局限相關的調整，並列示適用於加權預期信用損失的調整。

| | **2021年6月30日** |
|---|---|
| 中小型企業貸款調整 | **154,147** |
| 加權預期信用損失 | **938,634** |
| 調整百分比 | **16.4%** |

本行將持續觀察本地疫情及經濟情況，以及政府紓困措施的中斷，及時定期檢討本地中小型企業貸款的風險，擇機退出管理層調整。

# 3 金融風險管理*(續)*

## 3.1 信用風險*(續)*

### *3.1.2 信用風險敞口－抵押品*

本行密切監控已發生信用減值的金融資產對應的抵押品，因為相較於其他抵押品，本行為降低潛在信用損失而沒收這些抵押品的可能性更大。公允價值的上限為賬價值與公允值兩者中之較低者。已發生信用減值的金融資產，以及為降低其潛在損失而持有的抵押品價值列示如下：

於2021年6月30日：

| | 風險總額 | 預期信用損失撥備 | 賬面價值 | 所持抵押品的公允價值 |
|---|---|---|---|---|
| 個人貸款 | **53,608** | **(21,963)** | **31,645** | **30,905** |
| 公司貸款 | **106,385** | **(38,133)** | **68,252** | **36,549** |
| | **159,993** | **(60,096)** | **99,897** | **67,454** |

於2020年12月31日：

| | 風險總額 | 預期信用損失撥備 | 賬面價值 | 所持抵押品的公允價值 |
|---|---|---|---|---|
| 個人貸款 | 47,811 | (18,815) | 28,996 | 27,245 |
| 公司貸款 | 58,071 | (25,418) | 32,653 | 17,327 |
| | 105,882 | (44,233) | 61,649 | 44,572 |

## 3 金融風險管理*(續)*

### 3.1 信用風險*(續)*

#### *3.1.3 賬面總額及預期信用損失撥備變動*

*總額變動－企業貸款*

| 企業貸款 | 第一階段 | 第二階段 | 第三階段 | 總計 |
|---|---|---|---|---|
| **於2021年1月1日的賬面總額** | **92,308,570** | **1,778,994** | **58,071** | **94,145,635** |
| 轉移： | | | | |
| 從第一階段轉移至第二階段 | **(186,066)** | **186,066** | **–** | **–** |
| 從第一階段轉移至第三階段 | **(25,176)** | **–** | **25,176** | **–** |
| 從第二階段轉移至第一階段 | **1,279,951** | **(1,279,951)** | **–** | **–** |
| 從第二階段轉移至第三階段 | **–** | **(19,223)** | **19,223** | **–** |
| 新增源生或購入的金融資產，終止確認的金融資產， | | | | |
| 償還款項及新增貸款(附註) | **29,310,506** | **(174,226)** | **4,471** | **29,140,751** |
| 外幣折算及其他變動 | **32,609** | **370** | **(556)** | **32,423** |
| **於2021年6月30日的賬面總額** | **122,720,394** | **492,030** | **106,385** | **123,318,809** |

附註： 結餘包括本期源生或購入的企業貸款，其後已於本期在第一階段、第二階段及第三階段之間轉移。

| 企業貸款 | 第一階段 | 第二階段 | 第三階段 | 總計 |
|---|---|---|---|---|
| **於2020年1月1日的賬面總額** | 44,022,858 | 324,460 | 32,605 | 44,379,923 |
| 轉移： | | | | |
| 從第一階段轉移至第二階段 | (630,515) | 630,515 | – | – |
| 從第一階段轉移至第三階段 | (28,994) | – | 28,994 | – |
| 從第二階段轉移至第一階段 | 70,871 | (70,871) | – | – |
| 從第二階段轉移至第三階段 | – | (5,254) | 5,254 | – |
| 新增源生或購入的金融資產，終止確認的金融資產， | | | | |
| 償還款項及新增貸款(附註) | 48,885,110 | 900,144 | (8,756) | 49,776,498 |
| 外幣折算及其他變動 | (10,760) | – | (26) | (10,786) |
| **於2020年12月31日的賬面總額** | 92,308,570 | 1,778,994 | 58,071 | 94,145,635 |

附註： 結餘包括本期源生或購入的企業貸款，其後已於本期在第一階段、第二階段及第三階段之間轉移。

# 3 金融風險管理*(續)*

## 3.1 信用風險*(續)*

### *3.1.3 賬面總額及預期信用損失撥備變動(續)*

*預期信用損失撥備變動－企業貸款*

| 企業貸款 | 第一階段<br>十二個月預期<br>信用損失撥備 | 第二階段<br>整個存續期預期<br>信用損失撥備 | 第三階段<br>整個存續期預期<br>信用損失撥備 | 總計 |
|---|---|---|---|---|
| **於2021年1月1日的預期信用損失撥備** | **297,231** | **80,938** | **25,418** | **403,587** |
| 轉移： | | | | |
| 從第一階段轉移至第二階段 | **(932)** | **932** | **–** | **–** |
| 從第一階段轉移至第三階段 | **(45)** | **–** | **45** | **–** |
| 從第二階段轉移至第一階段 | **41,286** | **(41,286)** | **–** | **–** |
| 從第二階段轉移至第三階段 | **–** | **(801)** | **801** | **–** |
| 新增源生或購入的金融資產，終止確認的金融資產， | | | | |
| 償還款項及新增貸款 | **118,528** | **(12,735)** | **2,283** | **108,076** |
| 違約概率／違約損失率／違約風險敞口的變動 | **(42,086)** | **10,836** | **9,256** | **(21,994)** |
| 折現因素的釋放 | **1,183** | **697** | **193** | **2,073** |
| 外幣折算及其他變動 | **51** | **97** | **137** | **285** |
| **於2021年6月30日的預期信用損失撥備** | **415,216** | **38,678** | **38,133** | **492,027** |

| 企業貸款 | 第一階段<br>十二個月預期<br>信用損失撥備 | 第二階段<br>整個存續期預期<br>信用損失撥備 | 第三階段<br>整個存續期預期<br>信用損失撥備 | 總計 |
|---|---|---|---|---|
| **於2020年1月1日的預期信用損失撥備** | 138,330 | 16,797 | 14,316 | 169,443 |
| 轉移： | | | | |
| 從第一階段轉移至第二階段 | (5,758) | 5,758 | – | – |
| 從第一階段轉移至第三階段 | (103) | – | 103 | – |
| 從第二階段轉移至第一階段 | 8,584 | (8,584) | – | – |
| 從第二階段轉移至第三階段 | – | (412) | 412 | – |
| 新增源生或購入的金融資產，終止確認的金融資產， | | | | |
| 償還款項及新增貸款 | 171,491 | 41,291 | (859) | 211,923 |
| 違約概率／違約損失率／違約風險敞口的變動 | (14,429) | 25,813 | 10,729 | 22,113 |
| 折現因素的釋放 | – | 395 | – | 395 |
| 外幣折算及其他變動 | (884) | (120) | 717 | (287) |
| **於2020年12月31日的預期信用損失撥備** | 297,231 | 80,938 | 25,418 | 403,587 |

## 3 金融風險管理*(續)*

### 3.1 信用風險*(續)*

#### *3.1.3 賬面總額及預期信用損失撥備變動(續)*

*總額變動－零售貸款*

| **零售貸款** | **第一階段** | **第二階段** | **第三階段** | **總計** |
|---|---|---|---|---|
| **於2021年1月1日的賬面總額** | **43,122,089** | **624,159** | **47,811** | **43,794,059** |
| 轉移： | | | | |
| 從第一階段轉移至第二階段 | **(53,833)** | **53,833** | **–** | **–** |
| 從第一階段轉移至第三階段 | **(18,667)** | **–** | **18,667** | **–** |
| 從第二階段轉移至第一階段 | **534,869** | **(534,869)** | **–** | **–** |
| 從第二階段轉移至第三階段 | **–** | **(10,691)** | **10,691** | **–** |
| 從第三階段轉移至第一階段 | **4,847** | **–** | **(4,847)** | **–** |
| 從第三階段轉移至第二階段 | **–** | **9** | **(9)** | **–** |
| 新增源生或購入的金融資產，終止確認的金融資產， | | | | |
| 償還款項及新增貸款(附註) | **6,885,432** | **(14,191)** | **(15,917)** | **6,855,324** |
| 核銷 | **–** | **–** | **(2,788)** | **(2,788)** |
| 外幣折算及其他變動 | **1,410** | **50** | **–** | **1,460** |
| **於2021年6月30日的賬面總額** | **50,476,147** | **118,300** | **53,608** | **50,648,055** |

附註： 結餘包括本期源生或購入的零售貸款，其後已於本期在第一階段、第二階段及第三階段之間轉移。

| **零售貸款** | 第一階段 | 第二階段 | 第三階段 | 總計 |
|---|---|---|---|---|
| **於2020年1月1日的賬面總額** | 34,831,205 | 246,680 | 29,783 | 35,107,668 |
| 轉移： | | | | |
| 從第一階段轉移至第二階段 | (495,487) | 495,487 | – | – |
| 從第一階段轉移至第三階段 | (20,502) | – | 20,502 | – |
| 從第二階段轉移至第一階段 | 122,902 | (122,902) | – | – |
| 從第二階段轉移至第三階段 | – | (8,188) | 8,188 | – |
| 從第三階段轉移至第一階段 | 5 | – | (5) | – |
| 新增源生或購入的金融資產，終止確認的金融資產， | | | | |
| 償還款項及新增貸款(附註) | 8,686,009 | 13,097 | (6,456) | 8,692,650 |
| 核銷 | – | – | (4,203) | (4,203) |
| 外幣折算及其他變動 | (2,043) | (15) | 2 | (2,056) |
| **於2020年12月31日的賬面總額** | 43,122,089 | 624,159 | 47,811 | 43,794,059 |

附註： 結餘包括本期源生或購入的零售貸款，其後已於本期在第一階段、第二階段及第三階段之間轉移。

## 3 金融風險管理*(續)*

### 3.1 信用風險*(續)*

#### *3.1.3 賬面總額及預期信用損失撥備變動(續)*

*預期信用損失撥備變動－零售貸款*

| 零售貸款 | 第一階段<br>十二個月預期<br>信用損失撥備 | 第二階段<br>整個存續期預期<br>信用損失撥備 | 第三階段<br>整個存續期預期<br>信用損失撥備 | 總計 |
|---|---|---|---|---|
| **於2021年1月1日的預期信用損失撥備** | **83,968** | **68,427** | **18,815** | **171,210** |
| 轉移： | | | | |
| 從第一階段轉移至第二階段 | **(259)** | **259** | **–** | **–** |
| 從第一階段轉移至第三階段 | **(53)** | **–** | **53** | **–** |
| 從第二階段轉移至第一階段 | **54,783** | **(54,783)** | **–** | **–** |
| 從第二階段轉移至第三階段 | **–** | **(1,744)** | **1,744** | **–** |
| 從第三階段轉移至第一階段 | **41** | **–** | **(41)** | **–** |
| 新增源生或購入的金融資產，終止確認的金融資產， | | | | |
| 償還款項及新增貸款 | **26,560** | **(2,878)** | **(232)** | **23,450** |
| 違約概率／違約損失率／違約風險敞口的變動 | **(28,215)** | **13,701** | **4,048** | **(10,466)** |
| 折現因素的釋放 | **381** | **573** | **271** | **1,225** |
| 收回原轉銷貸款和墊款轉入 | **–** | **–** | **159** | **159** |
| 核銷 | **–** | **–** | **(2,788)** | **(2,788)** |
| 外幣折算及其他變動 | **293** | **5** | **(66)** | **232** |
| **於2021年6月30日的預期信用損失撥備** | **137,499** | **23,560** | **21,963** | **183,022** |

| 零售貸款 | 第一階段<br>十二個月預期<br>信用損失撥備 | 第二階段<br>整個存續期預期<br>信用損失撥備 | 第三階段<br>整個存續期預期<br>信用損失撥備 | 總計 |
|---|---|---|---|---|
| **於2020年1月1日的預期信用損失撥備** | 90,033 | 43,605 | 14,329 | 147,967 |
| 轉移： | | | | |
| 從第一階段轉移至第二階段 | (1,155) | 1,155 | – | – |
| 從第一階段轉移至第三階段 | (58) | – | 58 | – |
| 從第二階段轉移至第一階段 | 26,588 | (26,588) | – | – |
| 從第二階段轉移至第三階段 | – | (2,816) | 2,816 | – |
| 從第三階段轉移至第一階段 | 4 | – | (4) | – |
| 新增源生或購入的金融資產，終止確認的金融資產， | | | | |
| 償還款項及新增貸款 | 16,963 | 8,588 | 11 | 25,562 |
| 違約概率／違約損失率／違約風險敞口的變動 | (48,283) | 43,676 | 5,112 | 505 |
| 折現因素的釋放 | – | 771 | – | 771 |
| 收回原轉銷貸款和墊款轉入 | – | – | 392 | 392 |
| 核銷 | – | – | (4,203) | (4,203) |
| 外幣折算及其他變動 | (124) | 36 | 304 | 216 |
| **於2020年12月31日的預期信用損失撥備** | 83,968 | 68,427 | 18,815 | 171,210 |

## 3 金融風險管理*(續)*

### 3.1 信用風險*(續)*

#### *3.1.3 賬面總額及預期信用損失撥備變動(續)*

*預期信用損失撥備變動－客戶貸款及墊款*

| 客戶貸款及墊款 | 第一階段<br>十二個月預期<br>信用損失撥備 | 第二階段<br>整個存續期預期<br>信用損失撥備 | 第三階段<br>整個存續期預期<br>信用損失撥備 | 總計 |
|---|---|---|---|---|
| **於2021年1月1日的預期信用損失撥備** | **381,199** | **149,365** | **44,233** | **574,797** |
| 轉移： | | | | |
| 從第一階段轉移至第二階段 | **(1,191)** | **1,191** | **–** | **–** |
| 從第一階段轉移至第三階段 | **(98)** | **–** | **98** | **–** |
| 從第二階段轉移至第一階段 | **96,069** | **(96,069)** | **–** | **–** |
| 從第二階段轉移至第三階段 | **–** | **(2,545)** | **2,545** | **–** |
| 從第三階段轉移至第一階段 | **41** | **–** | **(41)** | **–** |
| 新增源生或購入的金融資產，終止確認的金融資產，償還款項及新增貸款 | **145,088** | **(15,613)** | **2,051** | **131,526** |
| 違約概率／違約損失率／違約風險敞口的變動 | **(70,301)** | **24,537** | **13,304** | **(32,460)** |
| 折現因素的釋放 | **1,564** | **1,270** | **464** | **3,298** |
| 收回原轉銷貸款和墊款轉入 | **–** | **–** | **159** | **159** |
| 核銷 | **–** | **–** | **(2,788)** | **(2,788)** |
| 外幣折算及其他變動 | **344** | **102** | **71** | **517** |
| **於2021年6月30日的預期信用損失撥備** | **552,715** | **62,238** | **60,096** | **675,049** |

| 客戶貸款及墊款 | 第一階段<br>十二個月預期<br>信用損失撥備 | 第二階段<br>整個存續期預期<br>信用損失撥備 | 第三階段<br>整個存續期預期<br>信用損失撥備 | 總計 |
|---|---|---|---|---|
| **於2020年1月1日的預期信用損失撥備** | 228,363 | 60,402 | 28,645 | 317,410 |
| 轉移： | | | | |
| 從第一階段轉移至第二階段 | (6,913) | 6,913 | – | – |
| 從第一階段轉移至第三階段 | (161) | – | 161 | – |
| 從第二階段轉移至第一階段 | 35,172 | (35,172) | – | – |
| 從第二階段轉移至第三階段 | – | (3,228) | 3,228 | – |
| 從第三階段轉移至第一階段 | 4 | – | (4) | – |
| 新增源生或購入的金融資產，終止確認的金融資產，償還款項及新增貸款 | 188,454 | 49,879 | (848) | 237,485 |
| 違約概率／違約損失率／違約風險敞口的變動 | (62,712) | 69,489 | 15,841 | 22,618 |
| 折現因素的釋放 | – | 1,166 | – | 1,166 |
| 收回原轉銷貸款和墊款轉入 | – | – | 392 | 392 |
| 核銷 | – | – | (4,203) | (4,203) |
| 外幣折算及其他變動 | (1,008) | (84) | 1,021 | (71) |
| **於2020年12月31日的預期信用損失撥備** | 381,199 | 149,365 | 44,233 | 574,797 |

# 3 金融風險管理*(續)*

## 3.1 信用風險*(續)*

### *3.1.3 賬面總額及預期信用損失撥備變動(續)*

*賬面總額的變動－以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債券*

| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債券 | 第一階段 | 第二階段 | 第三階段 | 總計 |
|---|---|---|---|---|
| **於2021年1月1日的賬面總額** | **201,938,126** | **–** | **–** | **201,938,126** |
| 新增源生或購入的金融資產，終止確認的金融資產，償還款項及新增貸款 | **14,835,583** | **–** | **–** | **14,835,583** |
| 外幣折算及其他變動 | **28,413** | **–** | **–** | **28,413** |
| **於2021年6月30日的賬面總額** | **216,802,122** | **–** | **–** | **216,802,122** |

| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債券 | 第一階段 | 第二階段 | 第三階段 | 總計 |
|---|---|---|---|---|
| **於2020年1月1日的賬面總額** | 122,232,308 | – | – | 122,232,308 |
| 新增源生或購入的金融資產，終止確認的金融資產，償還款項及新增貸款 | 77,265,950 | – | – | 77,265,950 |
| 外幣折算及其他變動 | 2,439,868 | – | – | 2,439,868 |
| **於2020年12月31日的賬面總額** | 201,938,126 | – | – | 201,938,126 |

*預期信用損失撥備變動－以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債券*

| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債券 | 第一階段<br>十二個月預期<br>信用損失撥備 | 第二階段<br>整個存續期預期<br>信用損失撥備 | 第三階段<br>整個存續期預期<br>信用損失撥備 | 總計 |
|---|---|---|---|---|
| **於2021年1月1日的預期信用損失撥備** | **318,962** | **–** | **–** | **318,962** |
| 新增源生或購入的金融資產，終止確認的金融資產，償還款項及新增貸款 | **33,871** | **–** | **–** | **33,871** |
| 違約概率／違約損失率／違約風險敞口的變動 | **(133,122)** | **–** | **–** | **(133,122)** |
| 折現因素的釋放 | **2,038** | **–** | **–** | **2,038** |
| 外幣折算及其他變動 | **323** | **–** | **–** | **323** |
| **於2021年6月30日的預期信用損失撥備** | **222,072** | **–** | **–** | **222,072** |

| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債券 | 第一階段<br>十二個月預期<br>信用損失撥備 | 第二階段<br>整個存續期預期<br>信用損失撥備 | 第三階段<br>整個存續期預期<br>信用損失撥備 | 總計 |
|---|---|---|---|---|
| **於2020年1月1日的預期信用損失撥備** | 121,331 | – | – | 121,331 |
| 新增源生或購入的金融資產，終止確認的金融資產，償還款項及新增貸款 | 141,029 | – | – | 141,029 |
| 違約概率／違約損失率／違約風險敞口的變動 | 55,984 | – | – | 55,984 |
| 外幣折算及其他變動 | 618 | – | – | 618 |
| **於2020年12月31日的預期信用損失撥備** | 318,962 | – | – | 318,962 |

## 3 金融風險管理*(續)*

### 3.2 金融資產及負債公允價值

*(a) 公允價值的確定及採用的估值方法*

為呈列財務報告，本行部分金融資產和金融負債以公允價值計量或披露，公允價值通過恰當的估值方法和參數進行計量，公允價值的估值方法和參數經定期覆核以保證適用性。

公允價值計量基於公允價值計量的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被歸入第一層次、第二層次或第三層次的公允價值級次，具體如下所述：

第一層次：在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據報告期末的市場報價(未經調整的)列賬。本行持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。此等工具被包括在第一層次。

第二層次：沒有在活躍市場買賣的金融工具的公允價值利用估值技術釐定。估值技術儘量利用可觀察市場數據(如有)，儘量少依賴主體的特定估計。如計算金融工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該金融工具列入第二層次。

第三層次：如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第三層次。

用以估值第二層次的金融工具的特定估值技術包括：

- 同類型工具的市場報價或交易商報價。
- 利率互換的公允價值根據可觀察收益率曲線，按估計未來現金流量的現值計算。
- 遠期外匯合約的公允價值利用資產負債表日期的遠期匯率釐定。
- 其餘金融工具的公允價值採用折現現金流量分析釐定。

## 3 金融風險管理*(續)*

### 3.2 金融資產及負債公允價值*(續)*

*(b) 在持續基礎上以公允價值計量的金融資產和金融負債*

下表列示了在持續基礎上以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值層次信息：

| | 第一層次 | 第二層次 | 第三層次 | 總計 |
|---|---|---|---|---|
| **於2021年6月30日** | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | | | | |
| 債券 | | | | |
| －同業及其他金融機構 | **582,046** | **–** | **–** | **582,046** |
| 衍生金融工具 | | | | |
| －外匯交易合約 | **–** | **437,867** | **–** | **437,867** |
| －利率合約及其他 | **–** | **1,155,984** | **–** | **1,155,984** |
| | **582,046** | **1,593,851** | **–** | **2,175,897** |
| **於2021年6月30日** | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產 | | | | |
| 債券 | | | | |
| －政府及中央銀行 | **25,210,182** | **974,498** | **–** | **26,184,680** |
| －同業及其他金融機構 | **106,219,622** | **18,619,317** | **–** | **124,838,939** |
| －法人實體 | **64,683,387** | **1,095,116** | **–** | **65,778,503** |
| 權益性證券 | | | | |
| －同業及其他金融機構 | **–** | **–** | **9,435** | **9,435** |
| | **196,113,191** | **20,688,931** | **9,435** | **216,811,557** |
| **以公允價值計量的金融資產總計** | **196,695,237** | **22,282,782** | **9,435** | **218,987,454** |
| **於2021年6月30日** | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 | | | | |
| 衍生金融工具 | | | | |
| －外匯交易合約 | **–** | **259,653** | **–** | **259,653** |
| －利率合約及其他 | **–** | **1,199,914** | **–** | **1,199,914** |
| **以公允價值計量的金融負債總計** | **–** | **1,459,567** | **–** | **1,459,567** |

## 3 金融風險管理*(續)*

### 3.2 金融資產及負債公允價值*(續)*

*(b) 在持續基礎上以公允價值計量的金融資產和金融負債(續)*

| | 第一層次 | 第二層次 | 第三層次 | 總計 |
|---|---|---|---|---|
| **於2020年12月31日** | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | | | | |
| 衍生金融工具 | | | | |
| －外匯交易合約 | – | 705,726 | – | 705,726 |
| －利率合約及其他 | – | 199,707 | – | 199,707 |
| | – | 905,433 | – | 905,433 |
| **於2020年12月31日** | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產 | | | | |
| 債券 | | | | |
| －政府及中央銀行 | 26,521,450 | 860,630 | – | 27,382,080 |
| －同業及其他金融機構 | 101,091,487 | 19,476,813 | – | 120,568,300 |
| －法人實體 | 53,580,340 | 407,406 | – | 53,987,746 |
| 權益性證券 | | | | |
| －同業及其他金融機構 | – | – | 9,697 | 9,697 |
| | 181,193,277 | 20,744,849 | 9,697 | 201,947,823 |
| **以公允價值計量的金融資產總計** | 181,193,277 | 21,650,282 | 9,697 | 202,853,256 |
| **於2020年12月31日** | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 | | | | |
| 衍生金融工具 | | | | |
| －外匯交易合約 | – | 982,850 | – | 982,850 |
| －利率合約及其他 | – | 1,801,135 | – | 1,801,135 |
| **以公允價值計量的金融負債總計** | – | 2,783,985 | – | 2,783,985 |

## 3 金融風險管理*(續)*

### 3.3 金融資產和金融負債的抵銷

本行部分金融資產與金融負債遵循可執行的淨額結算整體安排或類似協議。本行與其交易對手之間的該類協議通常允許在雙方同意的情況下以淨額結算相關金融資產和金融負債。如果雙方沒有達成一致，則以總額結算金融資產和金融負債。但在淨額結算整體安排或類似協議一方違約前提下，另一方可以選擇以淨額結算。根據香港財務報告準則的要求，本行未對這部分金融資產與金融負債進行抵銷。

下表呈列於2021年6月30日及2020年12月31日已抵銷的已確認金融工具，或須遵循可執行的淨額結算整體安排及其他類似協議但尚未抵銷的已確認金融工具。「淨值」一欄顯示倘所有抵銷權獲行使對本行財務狀況表的影響。

| | | | | 未抵銷相關金額 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 已確認金融資產總額 | 於財務狀況表抵銷之已確認金融負債總額 | 於財務狀況表呈列之金融資產淨值 | 金融工具（包括非現金抵押品） | 已收取現金抵押品 | 淨值 |
| **於2021年6月30日** | | | | | | |
| **金融資產** | | | | | | |
| 衍生金融工具 | **1,593,851** | **–** | **1,593,851** | **(1,256,280)** | **(82,541)** | **255,030** |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產 | **27,912,770** | **–** | **27,912,770** | **(26,141,791)** | **–** | **1,770,979** |
| 總計 | **29,506,621** | **–** | **29,506,621** | **(27,398,071)** | **(82,541)** | **2,026,009** |

| | | | | 未抵銷相關金額 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 已確認金融負債總額 | 於財務狀況表抵銷之已確認金融資產總額 | 於財務狀況表呈列之金融負債淨值 | 金融工具（包括非現金抵押品） | 預收現金抵押品 | 淨值 |
| **於2021年6月30日** | | | | | | |
| **金融負債** | | | | | | |
| 衍生金融工具 | **1,459,567** | **–** | **1,459,567** | **(1,256,280)** | **(61,032)** | **142,255** |
| 同業及其他金融機構存放和拆入 | **26,141,791** | **–** | **26,141,791** | **(26,141,791)** | **–** | **–** |
| 總計 | **27,601,358** | **–** | **27,601,358** | **(27,398,071)** | **(61,032)** | **142,255** |

## 3 金融風險管理*(續)*

### 3.3 金融資產和金融負債的抵銷*(續)*

| | | | | 未抵銷相關金額 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 已確認金融資產總額 | 於財務狀況表抵銷之已確認金融負債總額 | 於財務狀況表呈列之金融資產淨值 | 金融工具（包括非現金抵押品） | 已收取現金抵押品 | 淨值 |
| **於2020年12月31日** | | | | | | |
| **金融資產** | | | | | | |
| 衍生金融工具 | 905,433 | – | 905,433 | (725,558) | (118,302) | 61,573 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產 | 29,069,588 | – | 29,069,588 | (26,921,033) | – | 2,148,555 |
| **總計** | 29,975,021 | – | 29,975,021 | (27,646,591) | (118,302) | 2,210,128 |

| | | | | 未抵銷相關金額 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 已確認金融負債總額 | 於財務狀況表抵銷之已確認金融資產總額 | 於財務狀況表呈列之金融負債淨值 | 金融工具（包括非現金抵押品） | 預收現金抵押品 | 淨值 |
| **於2020年12月31日** | | | | | | |
| **金融負債** | | | | | | |
| 衍生金融工具 | 2,783,985 | – | 2,783,985 | (725,558) | (268,390) | 1,790,037 |
| 同業及其他金融機構存放和拆入 | 26,921,033 | – | 26,921,033 | (26,921,033) | – | – |
| 總計 | 29,705,018 | – | 29,705,018 | (27,646,591) | (268,390) | 1,790,037 |

## 4 利息淨收入

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2021年** | 2020年 |
| 利息收入 | | |
| 存放和拆放同業及其他金融機構的款項 | **69,201** | 265,365 |
| 客戶貸款及墊款 | **1,246,162** | 1,058,280 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產 | **1,542,232** | 1,497,688 |
| | **2,857,595** | 2,821,333 |
| 利息支出 | | |
| 同業及其他金融機構存放和拆入 | **(109,623)** | (290,487) |
| 客戶存款 | **(1,008,724)** | (1,455,313) |
| 債券及已發行存款證 | **(2,972)** | – |
| | **(1,121,319)** | (1,745,800) |
| 利息淨收入 | **1,736,276** | 1,075,533 |

## 5 手續費及佣金收入

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2021年** | 2020年 |
| 支付結算 | **22,326** | 19,002 |
| 交換業務 | **11,855** | 11,569 |
| 信貸融資、擔保及承諾 | **3,315** | 1,404 |
| 代理業務 | **495,459** | 344,787 |
| 保管服務 | **28,066** | 28,553 |
| 其他 | **3,974** | 2,905 |
| | **564,995** | 408,220 |

## 6 手續費及佣金支出

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2021年** | 2020年 |
| 支付結算及經紀服務 | **24,618** | 15,993 |
| 交換業務 | **5,465** | 5,134 |
| 其他 | **3,654** | 5,865 |
| | **33,737** | 26,992 |

## 7 股息收入

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2021年** | 2020年 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產－非上市投資 | **35** | 35 |

## 8 交易活動淨收益

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2021年** | 2020年 |
| 外匯交易 | **136,304** | 269,988 |
| 利率工具及其他 | **(769)** | 53,546 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的債券 | **8,843** | 19,596 |
| 利率工具及公允價值套期下項目的淨虧損 | **(63,015)** | (18,444) |
| 其他 | **(110)** | – |
| | **81,253** | 324,686 |

外匯交易淨收益包括即期和遠期合約、貨幣掉期、交叉貨幣利率掉期、貨幣期權等衍生工具的買賣損益以及外幣資產和負債折算成港幣而產生的收益或虧損。

利率工具及其他淨(虧損)／收益包括利率掉期、利率期權及其他衍生工具的買賣損益及公允價值變動。

## 9 其他營業收入

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2021年** | 2020年 |
| 向最終控股公司之分行收取的管理服務費 | **906** | 1,656 |
| 其他 | **13,733** | 5,711 |
| | **14,639** | 7,367 |

其他收入主要包括提供予本行客戶的雜項銀行服務。

## 10 預期信用損失變動

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2021年** | 2020年 |
| 預期信用損失撥備變動 | | |
| 客戶貸款及墊款（附註3.1.3） | **102,881** | 99,875 |
| 金融投資 | **(96,890)** | 158,879 |
| 現金及存放中央銀行款項 | **(11)** | 1 |
| 其他應收款 | **(423)** | 1,045 |
| 存放和拆放同業及其他金融機構的款項 | **(7,675)** | (1,996) |
| 財務擔保及信貸相關承諾 | **(514)** | 8,208 |
| | **(2,632)** | 266,012 |

## 11 其他營業支出

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2021年** | 2020年 |
| 職工薪酬 | | |
| －薪金及其他津貼 | **282,464** | 214,951 |
| －退休福利 | **18,639** | 18,705 |
| 業務費用 | **159,044** | 89,605 |
| 折舊及攤銷 | **12,383** | 11,506 |
| 使用權資產折舊 | **81,295** | 91,292 |
| 核數師酬金 | **2,774** | 2,100 |
| 樓宇行政費用 | **5,526** | 4,534 |
| 租賃支出 | **19,229** | 15,915 |
| 維修及保養 | **18,157** | 15,594 |
| 印刷、郵費及電報 | **27,063** | 23,279 |
| 董事、高級管理層及主要人員薪酬 | **13,055** | 11,366 |
| 對最終控股公司之分行支付的管理服務費 | **232,981** | 198,396 |
| 融資成本－租賃利息支出 | **1,548** | 2,496 |
| 出售固定資產虧損 | **7** | – |
| 其他 | **11,748** | 9,739 |
| | **885,913** | 709,478 |

## 12 所得稅支出

| | 截至6月30日止6個月期間 | |
|---|---|---|
| | **2021年** | 2020年 |
| 本期稅項 | | |
| －香港利得稅 | **254,386** | 182,236 |
| 遞延所得稅 | **(12,652)** | (15,852) |
| 所得稅支出 | **241,734** | 166,384 |

截至2021年及2020年6月30日止期間的香港利得稅撥備是按本期的估計應課稅利潤乘以16.5%的稅率計算。

## 13 現金及存放中央銀行款項

| | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|---|---|---|
| 庫存現金 | **1,426,519** | 1,824,960 |
| 存放中央銀行的款項 | **9,704,278** | 6,614,005 |
| 減：預期信用損失撥備 | **(4)** | (15) |
| | **11,130,793** | 8,438,950 |

## 14 存放和拆放同業及其他金融機構的款項

| | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|---|---|---|
| 存放同業及其他金融機構的款項 | **12,070,279** | 15,771,766 |
| 拆放同業 | **8,288,872** | 4,331,101 |
| 減：預期信用損失撥備 | **(456)** | (8,131) |
| | **20,358,695** | 20,094,736 |

## 15 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

| | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|---|---|---|
| 衍生金融工具(附註16) | **1,593,851** | 905,433 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的債券 | | |
| －非上市 | **582,046** | – |
| | **2,175,897** | 905,433 |

以公允價值計量且其變動計入損益的債券按發行人分析如下：

| | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|---|---|---|
| 以公允價值計量且其變動計入損益的債券 | | |
| －同業及其他金融機構 | **582,046** | – |
| | **582,046** | – |

## 16 衍生金融工具

以下衍生工具被本行用作交易或套期用途：

貨幣遠期合約指合約雙方同意在未來日期按照預先約定價格買入或賣出某種貨幣的合約。同意在未來買入貨幣的一方為多頭，同意在未來賣出貨幣的一方為空頭。雙方約定的價格被稱為交割價格，與簽訂合約當時的遠期價格一致。

貨幣及利率掉期是以一組現金流交換另一組現金流的承付。掉期的結果是貨幣或利率的經濟交換(例如固定利率交換浮動利率)或所有上述各項的結合(即交叉貨幣利率掉期)。本行的信用風險為假使合約對方未履行責任時，掉期合約的可能重置成本。此種風險根據合約的現有公允價值、名義金額及市場流動性來持續監控。為控制信用風險水平，本行以放貸業務的同一標準來評估合約對手。

貨幣及利率期權指一種合約協議，訂明賣方(期權賣方)授予買方(持有人)權利(而非責任)，在指定日期或之前或在指定期限內，按預定價格買入(如屬認購期權)或賣出(如屬認沽期權)指定數額的貨幣或按浮動(或固定)利率收取利息並按固定(或浮動)利率支付利息。賣方會向買方收取期權金作為承擔外匯或利率風險的代價。期權可在交易所買賣，亦可由本行及客戶以場外交易方式磋商買賣。

某些金融工具的名義金額可以作為財務狀況表內確認的金融工具的比較基準，但並不一定能表示涉及的未來現金流量或工具的現有公允價值，因此不能表示本行的信用風險或價格風險。根據衍生工具合約條款，由於市場利率或匯率波動，衍生工具可能形成有利(資產)或不利(負債)。衍生金融資產和負債的公允價值總和可能不時有重大波動。所持有的衍生工具的公允價值如下表所列。

| | 作套期用途 | | | 作交易用途 | | | 總計 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 合約／ | 公允價值 | | 合約／ | 公允價值 | | 合約／ | 公允價值 | |
| | 名義金額 | 資產 | 負債 | 名義金額 | 資產 | 負債 | 名義金額 | 資產 | 負債 |
| **於2021年6月30日** | | | | | | | | | |
| 外匯交易合約 | **–** | **–** | **–** | **235,806,113** | **437,867** | **(259,653)** | **235,806,113** | **437,867** | **(259,653)** |
| 利率合約及其他 | **94,210,625** | **973,273** | **(1,041,319)** | **22,482,144** | **182,711** | **(158,595)** | **116,692,769** | **1,155,984** | **(1,199,914)** |
| 已確認衍生工具總計 | **94,210,625** | **973,273** | **(1,041,319)** | **258,288,257** | **620,578** | **(418,248)** | **352,498,882** | **1,593,851** | **(1,459,567)** |
| **於2020年12月31日** | | | | | | | | | |
| 外匯交易合約 | – | – | – | 256,886,730 | 705,726 | (982,850) | 256,886,730 | 705,726 | (982,850) |
| 利率合約及其他 | 85,590,304 | 156,020 | (1,768,972) | 4,541,625 | 43,687 | (32,163) | 90,131,929 | 199,707 | (1,801,135) |
| 已確認衍生工具總計 | 85,590,304 | 156,020 | (1,768,972) | 261,428,355 | 749,413 | (1,015,013) | 347,018,659 | 905,433 | (2,783,985) |

## 16 衍生金融工具*(續)*

上表列示本行於期末時的未平倉衍生金融工具的合約或名義金額和公允價值的明細。這些工具(包括外匯及利率衍生工具)可使本行及其客戶用於轉移、規避或降低其匯兑及利率風險。

本行與其他金融機構及客戶進行外匯及利率合約的交易。管理層會根據交易對手類別、行業領域及國家來制定這些合約的限制。管理層會定期監控和控制相關風險。

按原幣劃分的衍生金融工具的名義金額如下：

| | **2021年6月30日** | 2020年12月31日 |
|---|---|---|
| 人民幣 | **11,592,099** | 17,892,359 |
| 美元 | **184,904,416** | 175,000,219 |
| 港幣 | **152,015,904** | 143,601,025 |
| 其他 | **3,986,463** | 10,525,056 |
| 總計 | **352,498,882** | 347,018,659 |

### 套期會計

本行應用套期會計對沖若干固定收入投資的利率風險，詳情如下：

*固定利率金融資產的利率風險(公允價值套期)*

本行持有固定利率債券，因此面對市場利率變動對公允價值影響的風險。本行通過訂立利率掉期以管理風險敞口。

本行僅對利率風險進行套期，對於本行管理的其他風險(如信用風險)並未通過套期方式進行管理，利率風險部分根據基準利率變化導致的固定利率債券公允價值變動來確定。這種變動通常為公允價值變動中最主要的部分。

本行指定該策略為公允價值套期，通過對比基準利率變動而導致的固定利率債券公允價值變動與利率掉期的公允價值變動來評估套期的有效性。

本行通過將套期工具的名義金額與特定被套期項目的名義金額相匹配以確定套期比率。下列原因可能導致套期無效：

1)被套期項目與套期工具日數慣例的差異；

2)交易對手信用風險對利率掉期的公允價值有所影響，但不影響被套期項目。

## 16 衍生金融工具*(續)*

### 套期會計*(續)*

*固定利率金融資產的利率風險(公允價值套期)(續)*

a)下表列示了本行套期策略中所用的套期工具的到期情況和平均利率：

| | 到期日 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **於2021年6月30日** | **一個月內** | **一至三個月** | **三個月至一年** | **一年至五年** | **五年以上** | **總計** |
| **公允價值套期** | | | | | | |
| **利率** | | | | | | |
| 利率合約 | | | | | | |
| 名義金額 | **126,568** | **116,473** | **6,303,380** | **50,003,138** | **37,661,066** | **94,210,625** |
| 平均固定利率 | **3.13%** | **1.88%** | **3.77%** | **3.26%** | **3.29%** | **3.29%** |

| | 到期日 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **於2020年12月31日** | 一個月內 | 一至三個月 | 三個月至一年 | 一年至五年 | 五年以上 | 總計 |
| **公允價值套期** | | | | | | |
| **利率** | | | | | | |
| 利率合約 | | | | | | |
| 名義金額 | 403,127 | 785,323 | 1,196,589 | 51,893,754 | 31,311,511 | 85,590,304 |
| 平均固定利率 | 2.42% | 3.5% | 3.10% | 3.37% | 3.33% | 3.35% |

b)下表列示了本行套期策略中所用套期工具的具體信息：

| | | 賬面價值 | | | 套期工具的公允價值 |
|---|---|---|---|---|---|
| **於2021年6月30日** | **名義金額** | **資產** | **負債** | **財務狀況表項目** | **變動** |
| **公允價值套期** | | | | | |
| **利率** | | | | | |
| 利率合約 | **94,210,625** | **973,273** | **(1,041,319)** | **以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產／負債** | **1,528,241** |

| | | 賬面價值 | | | 套期工具的公允價值 |
|---|---|---|---|---|---|
| **於2020年12月31日** | 名義金額 | 資產 | 負債 | 財務狀況表項目 | 變動 |
| **公允價值套期** | | | | | |
| **利率** | | | | | |
| 利率合約 | 85,590,304 | 156,020 | (1,768,972) | 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產／負債 | (1,522,803) |

## 16 衍生金融工具*(續)*

### 套期會計*(續)*

*固定利率金融資產的利率風險(公允價值套期)(續)*

c) 下表列示了本行套期策略中被套期風險敞口的具體信息：

| 於2021年6月30日 | 被套期項目的賬面價值 | 被套期項目公允價值調整的累計金額 | 財務狀況表項目 | 被套期項目的公允價值變動 | 於損益中確認之無效部分 |
|---|---|---|---|---|---|
| **公允價值套期** | | | | | |
| **利率** | | | | | |
| 債券投資 | **92,733,557** | **(130,251)** | **以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產** | **(1,552,748)** | **(62,752)** |
| 客戶貸款及墊款 | **1,669,759** | **111,265** | **客户貸款及墊款** | **(38,508)** | **(263)** |

| 於2020年12月31日 | 被套期項目的賬面價值 | 被套期項目公允價值調整的累計金額 | 財務狀況表項目 | 被套期項目的公允價值變動 | 於損益中確認之無效部分 |
|---|---|---|---|---|---|
| **公允價值套期** | | | | | |
| **利率** | | | | | |
| 債券投資 | 85,629,923 | 1,421,159 | 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產 | 1,340,771 | (64,653) |
| 客戶貸款及墊款 | 1,708,267 | 149,773 | 客戶貸款及墊款 | 118,339 | 960 |

下表列示了本行已指定套期關係有效性的資料，以及對損益及其他全面收益的影響：

| 截至2021年6月30日止6個月期間 | 計入其他全面收益的收益／(虧損) | 確認至損益的套期無效部分 | 包括套期無效部分之損益項目 |
|---|---|---|---|
| **公允價值套期** | | | |
| 利率 | **–** | **(63,015)** | **交易活動淨收益** |

| 截至2020年6月30日止6個月期間 | 計入其他全面收益的收益／(虧損) | 確認至損益的套期無效部分 | 包括套期無效部分之損益項目 |
|---|---|---|---|
| **公允價值套期** | | | |
| 利率 | – | (18,444) | 交易活動淨收益 |

## 17 客户貸款及墊款

### 17.1客戶貸款及墊款

| | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|---|---|---|
| 客戶貸款及墊款 | **174,078,129** | 138,089,467 |
| 減：預期信用損失撥備 | **(675,049)** | (574,797) |
| | **173,403,080** | 137,514,670 |

### 17.2按階段分析的客戶貸款及墊款

| **於2021年6月30日** | **第一階段撥備** | **第二階段撥備** | **第三階段撥備** | **總計** |
|---|---|---|---|---|
| 貸款及墊款總額(註釋) | **173,307,806** | **610,330** | **159,993** | **174,078,129** |
| 預期信用損失撥備 | **(552,715)** | **(62,238)** | **(60,096)** | **(675,049)** |
| 客戶貸款及墊款淨額 | **172,755,091** | **548,092** | **99,897** | **173,403,080** |

註釋：第一階段結餘包括套期調整的公允價值變動，該金額為港幣111,265,000元，毋須進行預期信用損失撥備。

| **於2020年12月31日** | 第一階段撥備 | 第二階段撥備 | 第三階段撥備 | 總計 |
|---|---|---|---|---|
| 貸款及墊款總額(註釋) | 135,580,432 | 2,403,153 | 105,882 | 138,089,467 |
| 預期信用損失撥備 | (381,199) | (149,365) | (44,233) | (574,797) |
| 客戶貸款及墊款淨額 | 135,199,233 | 2,253,788 | 61,649 | 137,514,670 |

註釋：第一階段結餘包括套期調整的公允價值變動，該金額為港幣149,773,000元，毋須進行預期信用損失撥備。

### 17.3客戶貸款及墊款的信貸質量

*按擔保方式分析客戶貸款及墊款*

| | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|---|---|---|
| 信用貸款 | **44,402,672** | 36,512,184 |
| 保證貸款 | **51,458,073** | 40,947,786 |
| 附擔保物貸款 | **78,217,384** | 60,629,497 |
| 扣除預期信用損失撥備前客戶貸款及墊款總額 | **174,078,129** | 138,089,467 |

## 18 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

| | **2021年6月30日** | 2020年12月31日 |
|---|---|---|
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債券 | | |
| －上市 | **94,700,287** | 93,603,225 |
| －非上市 | **122,101,835** | 108,334,901 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益性證券 | | |
| －非上市 | **9,435** | 9,697 |
| | **216,811,557** | 201,947,823 |

本行指定銀聯通寶有限公司發行的權益工具投資為以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產。本行選擇該呈列方式乃由於投資以策略為目標，而非著眼於其後出售獲利，且概無計劃於短期或中期內出售該投資。

於2021年6月30日，該投資的公允價值為港幣9,435,000元（2020年12月31日：港幣9,697,000元），股息港幣35,000元於截至2021年6月30日止期間確認（截至2020年6月30日止期間：港幣35,000元）。股東權益內並無轉移累計收益／損失。

按發行人分析的金融投資如下：

| | **2021年6月30日** | 2020年12月31日 |
|---|---|---|
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債券 | | |
| －政府及中央銀行 | **26,184,680** | 27,382,080 |
| －同業及其他金融機構 | **124,838,939** | 120,568,300 |
| －法人主體 | **65,778,503** | 53,987,746 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益性證券 | | |
| －同業及其他金融機構 | **9,435** | 9,697 |
| | **216,811,557** | 201,947,823 |

## 19 固定資產

| | 設備 | 物業裝修 | 總計 |
|---|---|---|---|
| **成本** | | | |
| 於2021年1月1日 | **73,436** | **54,703** | **128,139** |
| 增加 | **3,672** | **4,175** | **7,847** |
| 處置 | **(37)** | **–** | **(37)** |
| 於2021年6月30日 | **77,071** | **58,878** | **135,949** |
| **累計折舊** | | | |
| 於2021年1月1日 | **(40,809)** | **(31,538)** | **(72,347)** |
| 本期折舊 | **(5,053)** | **(4,879)** | **(9,932)** |
| 處置 | **30** | **–** | **30** |
| 於2021年6月30日 | **(45,832)** | **(36,417)** | **(82,249)** |
| **賬面淨值** | | | |
| 於2021年6月30日 | **31,239** | **22,461** | **53,700** |

| | 設備 | 物業裝修 | 總計 |
|---|---|---|---|
| **成本** | | | |
| 於2020年1月1日 | 60,400 | 44,260 | 104,660 |
| 增加 | 13,036 | 10,443 | 23,479 |
| 於2020年12月31日 | 73,436 | 54,703 | 128,139 |
| **累計折舊** | | | |
| 於2020年1月1日 | (29,847) | (21,337) | (51,184) |
| 本年折舊 | (10,962) | (10,201) | (21,163) |
| 於2020年12月31日 | (40,809) | (31,538) | (72,347) |
| **賬面淨值** | | | |
| 於2020年12月31日 | 32,627 | 23,165 | 55,792 |

## 20 其他資產

| | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|---|---|---|
| 應收利息 | **2,004,684** | 1,627,855 |
| 結算賬戶 | **1,140,564** | 2,015,500 |
| 其他應收款項及預付款項及其他 | **126,338** | 77,398 |
| 減：預期信用損失撥備 | **(17,597)** | (18,055) |
| 無形資產(a) | **17,776** | 19,320 |
| | **3,271,765** | 3,722,018 |

### (a) 無形資產

| | 軟件 |
|---|---|
| 成本 | |
| 於2021年1月1日 | **24,016** |
| 增加 | **907** |
| 於2021年6月30日 | **24,923** |
| 累計攤銷 | |
| 於2021年1月1日 | **(4,696)** |
| 攤銷支出 | **(2,451)** |
| 於2021年6月30日 | **(7,147)** |
| 於2021年6月30日之賬面淨值 | **17,776** |

| | 軟件 |
|---|---|
| 成本 | |
| 於2020年1月1日 | 13,637 |
| 增加 | 10,379 |
| 於2020年12月31日 | 24,016 |
| 累計攤銷 | |
| 於2020年1月1日 | (1,439) |
| 攤銷支出 | (3,257) |
| 於2020年12月31日 | (4,696) |
| 於2020年12月31日之賬面淨值 | 19,320 |

## 21 同業及其他金融機構存放和拆入

| | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|---|---|---|
| 同業及其他金融機構存放款項 | **17,256,609** | 42,738,643 |
| 最終控股公司之後償貸款 | **2,000,000** | 2,000,000 |
| 賣出回購金融資產(附註30) | **26,141,791** | 26,921,033 |
| 總計 | **45,398,400** | 71,659,676 |

## 22 客户存款

| | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|---|---|---|
| 活期存款及往來賬戶 | **14,957,836** | 11,312,443 |
| 儲蓄存款 | **83,988,803** | 67,609,080 |
| 定期存款、通知存款及其他存款 | **224,441,821** | 166,828,386 |
| | **323,388,460** | 245,749,909 |
| 包括： | | |
| 保證金存款 | **3,466,468** | 3,113,674 |

## 23 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

| | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|---|---|---|
| 衍生金融工具(附註16) | **1,459,567** | 2,783,985 |

截至2021年6月30日止6個月期間及截至2020年12月31日止年度，本行指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的公允價值並未發生由信用風險變化導致的重大變動。

## 24 已發行存款證

存款證以攤銷成本計量。

## 25 其他負債

| | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|---|---|---|
| 應付利息 | **431,880** | 440,341 |
| 結算賬戶 | **1,745,859** | 1,908,546 |
| 預扣稅 | **62,660** | 61,840 |
| 財務擔保及信貸相關承諾的預期信用損失撥備 | **23,456** | 23,970 |
| 其他 | **1,393,560** | 2,816,599 |
| 總計 | **3,657,415** | 5,251,296 |

## 26 股本

| | 股份數目 | 股本 |
|---|---|---|
| 於2020年12月31日、2021年1月1日及2021年6月30日 | 37,900,000,000 | 37,900,000 |

於2020年9月21日，本行向其最終控股公司交通銀行股份有限公司發行20,000,000,000股普通股。

## 27 額外權益工具

| | 2021年6月30日 | 2020年12月31日 |
|---|---|---|
| 5億美元無期限非累計額外一級資本證券 | **3,871,450** | 3,871,450 |

於2020年3月，本行發行5億美元無期限非累計額外一級資本證券。資本證券為永續證券及於香港聯合交易所有限公司上市，可於2025年3月3日及之後每六個月或發生若干事件後由本行選擇贖回。其初始分配率為每年3.725%，於第1年至第5年每半年支付一次，第5年及之後每5年可重置，每年票息按當時的5年期美國國債收益率加上2.525%。截至2021年6月30日止期間，本行向額外權益工具持有人支付股息港幣72,233,000元(2020年6月30日：無)。

## 28 財務擔保及信貸相關承諾、其他承諾及或有負債

### 財務擔保及信貸相關承諾

下表載列本行向其客戶承諾的財務擔保及信貸相關承諾的合約金額：

| | **2021年6月30日** | 2020年12月31日 |
|---|---|---|
| 開出保函及擔保 | **74,146** | 39,106 |
| 信用證承諾 | **218,567** | 206,580 |
| 承兑匯票 | **80,585** | 82,339 |
| 信用卡承諾 | **5,174,594** | 5,337,565 |
| 其他信貸相關承諾 | | |
| 1年以下 | **8,413,500** | 6,161,693 |
| 1年以上 | **5,048,125** | 3,648,807 |
| | **19,009,517** | 15,476,090 |

### 資本開支承諾

| | **2021年6月30日** | 2020年12月31日 |
|---|---|---|
| 已簽訂合約但未撥付 | **9,304** | 13,583 |

### 經營租賃承諾

於2021年6月30日，本行有港幣12,668,000元（2020年12月31日：無）的不可撤銷經營租賃承諾與短期租賃有關，而其租賃期為12個月或以下。

## 29 現金流量表附註

### 現金及現金等價物結餘分析

就現金流量表而言，現金及現金等價物包括下列原到期日為少於或等於90日，並用於滿足短期現金承諾的款項：

| | **2021年6月30日** | 2020年12月31日 |
|---|---|---|
| 現金及存放中央銀行款項（附註13） | **11,130,793** | 8,438,950 |
| 存放和拆放同業及其他金融機構的款項 | **17,070,279** | 15,771,766 |
| | **28,201,072** | 24,210,716 |

## 30 抵押品

回購協議項下的已出售金融資產包括若干抵押證券所有權已轉讓予交易對手的交易。

售後回購協議乃本行出售證券，並同時附有預定價格，於將來指定時間回購證券(或基本相同的資產)的交易。由於回購價乃預定的，本行仍然承擔實質上所有出售證券的信用風險及市場風險以及回報。本行於安排期間無法使用的該等證券不會從財務報表中終止確認，惟被視為擔保貸款的「抵押品」，此乃由於本行保留了該等證券絕大部分的所有風險及回報。此外，其就已收取的現金確認金融負債。

於2021年6月30日及2020年12月31日，本行與若干交易對手訂立回購協議。出售該等證券所得款項列示為「賣出回購金融資產」(請參閱附註21)。

| | 轉讓資產 | | 相關負債 | |
|---|---|---|---|---|
| | **2021年6月30日** | 2020年12月31日 | **2021年6月30日** | 2020年12月31日 |
| 證券投資 | **27,912,770** | 29,069,588 | **(26,141,791)** | (26,921,033) |

## 31 關連方重大交易

於2021年上半年，本行已向最終控股公司之分行購買港幣23,474,486,000元(2020年6月30日：港幣9,857,101,000元)的若干客戶貸款及墊款。此外，本行沒有向最終控股公司之分行分別購買(2020年6月30日：港幣1,767,303,000元)及出售(2020年6月30日：港幣834,123,000元)債務證券。

除上述事項外，截至2021年6月30日止期間進行的所有關連方交易與2020年年度報告所披露者性質相若。2020年年度報告所述的關連方交易並無發生變動以致對本行截至2021年6月30日止期間財務狀況或表現有重大影響。

## 32 分部分析

本行主要從經營分部的角度管理其業務，且本行大部分收益、稅前利潤及資產乃來自香港。本行主要從事銀行及相關金融業務。其包括企業銀行、個人銀行、財資業務及其他業務。企業銀行主要包括企業貸款、票據、貿易融資、企業存款及匯款。個人銀行主要包括個人貸款、個人存款、信用卡及匯款。財資業務主要包括回購協議項下的貨幣市場拆借、金融投資及已出售證券。「其他」分部主要包括未分配收益及支出以及企業支出。

本行的業務信息概述如下：

| | 截至2021年6月30日止6個月期間 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 企業銀行 | 個人銀行 | 財資業務 | 其他 | 總計 |
| 外部利息淨收入／（支出） | 613,998 | (326,433) | 1,448,711 | – | 1,736,276 |
| 分部間利息淨收入／（支出） | 39,241 | 1,339,188 | (1,378,429) | – | – |
| 利息淨收入 | 653,239 | 1,012,755 | 70,282 | – | 1,736,276 |
| 其他營業收入 | 162,878 | 472,375 | 165,001 | 19 | 800,273 |
| **營業總收入** | 816,117 | 1,485,130 | 235,283 | 19 | 2,536,549 |
| 預期信用損失變動 | (86,870) | (14,094) | 103,639 | (43) | 2,632 |
| 其他營業支出 | | | | | |
| －折舊及攤銷 | (2,733) | (87,844) | (53) | (3,048) | (93,678) |
| －其他 | (52,625) | (439,110) | (33,861) | (266,639) | (792,235) |
| **稅前利潤／（虧損）** | 673,889 | 944,082 | 305,008 | (269,711) | 1,653,268 |
| 所得稅支出 | – | – | – | (241,734) | (241,734) |
| 本期淨利潤／（虧損） | 673,889 | 944,082 | 305,008 | (511,445) | 1,411,534 |
| **於2021年6月30日** | | | | | |
| 分部資產 | 123,024,186 | 53,186,807 | 251,076,014 | – | 427,287,007 |
| 未分配資產 | – | – | – | 129,090 | 129,090 |
| **資產總計** | 123,024,186 | 53,186,807 | 251,076,014 | 129,090 | 427,416,097 |
| 分部負債 | (81,072,338) | (244,542,420) | (51,944,863) | – | (377,559,621) |
| 未分配負債 | – | – | – | (780,054) | (780,054) |
| **負債總計** | (81,072,338) | (244,542,420) | (51,944,863) | (780,054) | (378,339,675) |

## 32 分部分析*(續)*

| | 截至2020年6月30日止6個月期間 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 企業銀行 | 個人銀行 | 財資業務 | 其他 | 總計 |
| 外部利息淨收入／(支出) | 312,898 | (693,153) | 1,455,788 | – | 1,075,533 |
| 分部間利息淨收入／(支出) | (139,919) | 1,498,586 | (1,358,667) | – | – |
| 利息淨收入 | 172,979 | 805,433 | 97,121 | – | 1,075,533 |
| 其他營業收入 | 10,339 | 394,495 | 448,646 | 125 | 853,605 |
| **營業總收入** | 183,318 | 1,199,928 | 545,767 | 125 | 1,929,138 |
| 預期信用損失變動 | 12,247 | (120,632) | (157,592) | (35) | (266,012) |
| 其他營業支出 | | | | | |
| －折舊及攤銷 | (2,110) | (97,999) | (53) | (2,636) | (102,798) |
| －其他 | (30,159) | (341,573) | (34,487) | (200,461) | (606,680) |
| **稅前利潤／(虧損)** | 163,296 | 639,724 | 353,635 | (203,007) | 953,648 |
| 所得稅支出 | – | – | – | (166,384) | (166,384) |
| 本期淨利潤／(虧損) | 163,296 | 639,724 | 353,635 | (369,391) | 787,264 |
| **於2020年6月30日** | | | | | |
| 分部資產 | 50,709,643 | 41,058,043 | 193,720,777 | – | 285,488,463 |
| 未分配資產 | – | – | – | 287,393 | 287,393 |
| **資產總計** | 50,709,643 | 41,058,043 | 193,720,777 | 287,393 | 285,775,856 |
| 分部負債 | (22,231,111) | (189,949,131) | (47,849,247) | – | (260,029,489) |
| 未分配負債 | – | – | – | (591,323) | (591,323) |
| **負債總計** | (22,231,111) | (189,949,131) | (47,849,247) | (591,323) | (260,620,812) |

## 33 報告期後非調整事項

於2021年7月8日，本行發行10億美元二級資本債券，其於2031年到期。其初始分配率為每年2.304%，每半年支付一次直至第5年為止，並於第5年重置，每年固定票息為相當於(a)當時的美國國債息率及(b)每年1.4%息差之總和。