



**WOORI GLOBAL MARKETS ASIA LIMITED**  
**友利投資金融有限公司**

**監管披露**

**截至二零一九年十二月三十一日止年度**

友利投資金融有限公司

監管披露

目錄

	頁次
1 引言	1
2 OVA：風險管理概覽	1 - 2
3 LI1：會計與監管綜合範圍之間的差別及財務報表類別與監管風險類別的配對	3
4 LI2：監管風險承擔數額與財務報表中的帳面值之間的差額的主要來源	4
5 LIA：會計與監管風險承擔數額之間的差額的解釋	4
6 CRA：信用風險的一般資料	5
7 CRB：關於風險承擔的信用質素的額外披露	6
8 CRB-1：按地區劃分的風險承擔的信用質素	7
9 CRB-2：按行業劃分的風險承擔的信用質素	8
10 CRB-3：按剩餘期限劃分的風險承擔的信用質素	9
11 CRC：關於減低信用風險措施的描述披露	10
12 CRD：在STC計算法下使用ECAI評級的描述披露	10
13 CRE：關於在IRB計算法下計量信用風險所使用的內部模式的描述披露	10
14 CR9：按個別組合的違責或然率的回溯測試—IRB計算法	10
15 CCRA：關於對手方信用風險（包括經中央交易對手方結算產生者）的描述披露	11
16 SECA：關於證券化類別風險承擔的描述披露	11
17 MRA：關於市場風險的描述披露	11
18 MRB：使用IMM計算法的認可機構的額外描述披露	11
19 PV1：審慎估值調整	12
20 GSIB1：G-SIB指標	13
21 LIQA：流動性風險管理	13
22 IRRBBA：銀行帳內的利率風險—風險管理目標及政策	14
23 IRRBB1：銀行帳內的利率風險的量化資料	14
24 REMA：薪酬制度政策	15
25 REM1：在財政年度內給予的薪酬	16
26 REM2：特別付款	17
27 REM3：遞延薪酬	18

## 引言

此銀行業披露受本公司的披露政策所規管，該披露政策規定了與公佈銀行業披露有關的內容、頻率和內部控制，並會定期審查和經董事會批准。

### 表OVA：風險管理概覽

本公司已建立一個有效的風險管治及管理架構。該架構令董事會及高層管理人員能夠以適當授權和制衡履行彼等的風險管理相關職責。詳細的政策和程序包含在機構內各個職能部門中，並基於這些商業活動固有的風險、全球最佳實踐和法律、本公司經營的銀行業條例及慣例；以及金融管理局和證監會制定的政策或指引。

本公司董事會（以下簡稱“董事會”）和高級管理人員有責任確保制定有效的政策、流程和系統，以確定、衡量、評估、監控、報告及控制或減輕跨業務活動的所有重大風險（無論這些活動帶來的潛在風險的性質）。董事會定期收到包括信貸風險披露、流動性狀況、財務狀況及符合法規事宜等信息的報告。

友利投資金融有限公司的風險管理計劃所集中之風險類別如下所述。

- 信貸風險
- 市場風險
- 利率風險
- 流動性風險
- 營運風險
- 法律風險
- 策略風險
- 聲譽風險

友利投資金融有限公司的主要風險控制如下所述：

#### a) 信貸風險：

信貸風險是指由於貸款和投資工具信貸基本面的變化而產生的可能性虧損。信貸風險及這些風險的管理是評估、衡量和量化風險以及選擇接受、避免或減輕這些風險的練習。

識別風險所使用的方法包括收集和分析來自內部和外部來源的數據。風險管理負責審查相關數據並使用這些資料來確定在建立和管理信貸風險承擔以及對信貸質量變化作出反應的影響。通過獨立的審查，信貸風險無論是內部和外部都被積極監控。

信貸風險限額是按評級，期限，地理集中度，行業和設施類型而設定。在設定限額時會考慮市場條件，策略業務重點的變化及可接受風險水平的變化。

#### b) 市場風險：

市場風險是在此類持股可以被清算或對沖之前，本公司面臨金融市場價格不利變化例如利率，匯率，股本，信用利差等的風險。本公司識別會影響本公司的收入及盈利之市場不利變化而導致的市場風險。收集內部和外部來源的數據並進行分析。投資政策中確定了批准的工具或工具類型以及本公司打算使用這些工具的活動。為了衡量本公司的市場風險，及時提供有關證券和衍生工具的組合及市場價值的信息是必要的。在使用內部模型的情況下，有足夠的程序來驗證模型並定期審查建模過程的所有要素(包括使用假設和風險建模技術)。

#### c) 流動性風險：

本公司在貸款、證券和其他金融活動中面臨兩類流動性風險：與特定產品或市場相關的風險以及與其活動之一般融資相關的風險。原先的市場流動性風險因為市場深度不足或市場中斷令機構無法緩和或抵消前市場價格或接近前市場價格的特定持倉的風險。往後是一個機構在結算日不能履行支付責任的資金流動性風險。由於本公司可能需承擔兩種流動性風險，管理層將在本公司整體流動性的大環境下評估這些風險。投資特定准許的證券項目和衍生工具時，本公司應考慮特定工具市場的規模和流動性，以及這些項目性質可能對實現目標的影響。本公司必須考慮市場風險可能對不同類型工具的流動性產生的影響。當未實現的虧損重大時，機構的融資風險成為重要的考慮因素，並可能影響公司的資本充足比率。

#### d) 操作風險：

操作風險是由內部程序、人員和系統或外部事件不足或失敗造成的虧損之風險。本公司設立了RSA和KRI。RSA的目的是應對識別、評估和適當管理本銀行業務流程中的操作風險。KRI是以時間、比率、事件數量或金額表示的主要操作風險披露的量化指標。風險管理負責審查及控制操作風險方面的數據。定期對操作進行內部審查並配合對設計的全面審計，以揭示操作方面的弱點及進行操作風險的披露。在確定風險時，採取糾正措施或執行監測計劃。明確公司架構內的職責分工是受到監控，可恰當地降低操作風險。管理層每天對操作風險進行監控，並按月進行整體審查。

## 表 OVA： 風險管理概覽（續）

本公司除董事會外還設有多個委員會，以確保有效管理風險如下：

### a) 信貸委員會

本公司的信貸委員會負責管理貸款的信用風險。

委員會的投票成員主要由首席執行官、業務支援部門主管和風險管理主管組成。信貸委員會的活動包括：

- 批准本公司正在處理的貸款/信用額。
- 評估信貸建議書的風險和弱點，包括結構、條款以及貸款人的信用/償還能力。
- 審查並一致同意貸款符合必要的標準（在信貸、法律和符合規則方面），成為本公司可接受承擔的風險。
- 監測本公司信貸組合的質量（風險評級變化、投資組合/產品/行業/國家/地區集中度等）
- 批准客戶監察名單和特殊的信貸風險準備
- 批准信貸政策和相關風險管理系統/程序

### b) 投資委員會

本公司董事會已授權投資委員會在批准投資決策方面的職責和作用。該委員會的投票成員包括首席執行官、業務支援部門主管，財務主管，風險管理主管和相關部門的主管。投資委員會的活動包括：

- 建議改變投資政策
- 考慮本公司的投資機會
- 確定此類投資的預期收益
- 審查此類投資的風險，包括信貸，流動性，市場，利率，法律和外匯風險（如適用）
- 確保投資符合反洗錢的法規
- 定期監控現有投資，包括情景和壓力測試（如適用）

一項貸款延期後，貸款主任和風險管理部門將參與對該客戶風險狀況的持續監控。貸款主任應以最新資料更新信貸檔案，風險管理主任有責任就需要維護的財務因素建立預警系統，以使貸款的評級保持不變。風險管理主任應監督貸款的契約。

壓力測試為本公司風險管理的重要部分。本公司建立了壓力和情景測試政策和適當的風險管理程序，以識別、量化、控制和管理與公司接觸的所有職位相關的各類風險。本公司在適當情況下定期對相關的主要風險進行壓力測試，範圍涵蓋本公司的主要的監管比率。壓力測試的結果向管理層和本公司資產負債委員會報告。

當涉及承擔風險，本公司已設有「三道防線」風險管理架構。第一道防線由承擔風險的業務部門負責。在開展業務活動的過程中，考慮到我們的風險偏好、政策、程序和控制；業務部門的職員持續不斷地在風險披露的識別、評估、管理和報告方面擔任前線的位置。

第二道防線是由獨立和有效的風險管理和符合規則職能負責。風險管理職能主要負責監督公司的風險承擔活動，獨立於業務以進行風險評估和報告，而符合規則職能則監督法律、公司治理規則、法規和內部政策的遵守情況。

第三道防線由內部審計職能部門提供，負責對包括風險治理安排在內的風險管理框架的有效性提供保證。目前本公司依靠總部會計師進行評估和保證。

模版L11：會計與監管綜合範圍之間的差別及財務報表類別與監管風險類別的配對

							美元
於二零一九年十二月三十一日	(a) / (b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	
	已發布的財務報表匯報的帳面值 / 在監管綜合範圍下的帳面值	項目的帳面值：					
		受信用風險框架規限	受對手方信用 風險框架規限	受證券化框架規限	受市場風險框架規限	不受資本規定規限或須從資本扣減	
<b>資產</b>							
現金	385	385	-	-	-	-	
銀行及其他財務機構銀行結餘	3,780,812	3,780,812	-	-	-	-	
銀行存款	4,727,758	4,727,758	-	-	-	-	
客戶貸款	270,960,533	270,960,533	-	-	-	-	
按公平價值計入其他全面收益的債務投資	254,169,167	254,169,167	21,121,629	-	-	-	
按公平價值計入損益的股權投資	2,650,955	2,650,955	-	-	-	-	
物業及設備	41,974	41,974	-	-	-	-	
使用權資產	1,065,082	1,065,082	-	-	-	-	
遞延稅項資產	178,572	-	-	-	-	178,572	
其他資產	372,186	372,186	-	-	-	-	
<b>資產總額</b>	<b>537,947,424</b>	<b>537,768,852</b>	<b>21,121,629</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>178,572</b>	
<b>負債</b>							
欠銀行及其他財務機構貸款	418,982,007	-	-	-	-	418,982,007	
其他應付及應計項目	517,968	-	-	-	-	517,968	
租賃負債	1,048,030	-	-	-	-	1,048,030	
應付稅項	1,842,870	-	-	-	-	1,842,870	
遞延稅項負債	32,868	-	-	-	-	32,868	
<b>負債總額</b>	<b>422,423,743</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>422,423,743</b>	

模版L12：監管風險承擔數額與財務報表中的帳面值之間的差額的主要來源

					美元	
於二零一九年十二月三十一日		(a)	(b)	(c)	(d)	(e)
		總計	受以下框架規限的項目：			
			信用風險框架	證券化框架	對手方信用風險框架	市場風險框架
1	在監管綜合範圍下的資產帳面值數額（按模版L11）	537,768,852	537,768,852	-	21,121,629	-
2	在監管綜合範圍下的負債帳面值數額（按模版L11）	-	-	-	-	-
3	在監管綜合範圍下的總計淨額	537,768,852	537,768,852	-	21,121,629	-
4	資產負債表外數額	11,319,562	5,258,658	-	-	-
5	估值差額		779,432	-	-	-
6	其他		658,523	-	-	-
7	以監管為目的所考慮的風險承擔數額	544,465,465	544,465,465	-	21,121,629	-

LIA：會計與監管風險承擔數額之間的差額的解釋

會計值與以監管為目的所考慮的數額之間的差別的主要來自對客戶貸款及銀行存款之預期信貸損失，以及就客戶貸款於會計帳上和以監管為目的所考慮的數額分別以攤銷成本及總金額方法計算而引申之差異。

本公司於各報告期末按公平價值計量其債務證券投資。公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公平價值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)最具優勢市場進行而作出。主要及最具優勢市場須為本公司可進入之市場。資產或負債的公平價值乃按假設市場參與者於資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事計量。

本公司採納適用於不同情況且具備充份數據以供計量公平價值的估值方法，以儘量使用相關可觀察輸入數據及儘量減少使用不可觀察輸入數據。本公司之金融資產的公平價值乃按經銷商報價計算。

所有資產和負債乃基於對公平價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按以下公平價值等級分類：

第一級 - 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

第二級 - 基於對公平價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低級別輸入數據的估值方法

第三級 - 基於對公平價值計量而言屬重大的不可觀察最低級別輸入數據的估值方法

## 表CRA：信用風險的一般資料

信貸風險是指因借款人或交易對手未能履行其責任而導致損失的風險。董事會制定有關信貸風險管理主要特性和要素之政策和程序。在信貸政策中，明確開展貸款業務的權限、規則和框架，有效組織貸款組合和管理風險。信貸風險約束，風險偏好和限制在適當的產品/工具，資產組合和交易對手層面上確定。信貸的管理應考慮到公司董事會和高級管理層所制定的策略和投資組合目標。追求其利益的同時，遵守風險管理的最佳實踐和所有監管規則以管理授信流程。

按評級、期限、地理集中度、行業和設施類型等設定信貸風險限額。在設定限制時考慮市場條件、策略業務重點的改變以及可接受風險水平的變化。

風險管理部負責進行每天風險管理活動。該部門明確了責任和問責的規定，並且直接向高級管理層報告。風險管理部獨立其審查活動於風險承擔部和業務部，並且可以不受限制地從這些部門獲取執行其職責所需的信息。風險管理部有充分的權力、管理支援和資源去履行其職責，並配備具有相關專業知識和人才。風險管理部負責確保所有相關風險得到適當識別、充分理解、測量、控制、評估和報告，負責定期審查，監督風險限額的使用，監督和批准風險評估，分析新產品和服務的風險，進行壓力測試，以及提醒董事會和高級管理人員其他可能對本公司財務和風險狀況產生重大影響的事項。風險管理部定期按行業、國家、產品類型和總體組別披露於相關交易對手組別向董事會提供披露總額與投資組合限額的報告。

當涉及承擔風險，本公司已設有「三道防線」風險管理架構。第一道防線由承擔風險的業務部門擔任，考慮到我們的風險偏好、政策、程序和控制；持續不斷地在風險披露的識別、評估、管理和報告方面負責。

第二道防線是由獨立和有效的風險管理和符合規則職能負責。風險管理職能主要負責監督公司的風險承擔活動，獨立於業務以進行風險評估和報告，而符合規則職能則監督法律、公司治理規則、法規和內部政策的遵守情況。

第三道防線由內部審計職能部門提供，負責對包括風險治理安排在內的風險管理框架的有效性提供保證。目前本公司依靠總部會計師進行評估和保證。

## 表CRB：關於風險承擔的信用質素的額外披露

本公司遵從香港財務報告準則第九號的規定，在計算貸款減值虧損時，準備金是基於對個別和整體貸款減值作出評估。除監管儲備外，本公司應預留兩種貸款虧損準備 -

個別貸款減值(第3階段預期信貸虧損)和整體貸款減值(第1階段及第2階段預期信貸虧損)。若是個別貸款減值準備，在資產負債表日確認的個別特殊貸款的預期虧損預留一個特定的儲備。

金融管理局的貸款分類制度要求將信貸組合劃分為這五個類別其中之一，如合格、需要關注、次級、呆滯及虧損。

本公司擁有自己的內部評級系統，這系統基於一般的考慮和經驗，而不是主要基於數學建模(儘管財務考慮是評級中需考慮的重要因素)。下表顯示本公司內部評級及對金管局貸款分類的參考。

本公司評級	本公司貸款分類定義	金融管理局貸款分類系統
1	非常強	合格
2	滿意	合格
3	可接受	合格
4	觀察	需要關注
5	次級	次級
6	呆滯	呆滯
7	虧損	虧損

定義如下：

a) 非常強

債務人具有非常強的履行其財務義務的能力。這些交易對手大多是大型國際實體，具有穩定/領導的行業地位和長期的業務經驗。交易對手擁有非常強的管理能力、財務業績穩健、流動性強，盈利能力強，穩定性強。

b) 滿意

債務人有很強的履行其財務義務的能力。債務人通常是當地市場的領導實體，並保持業內平均水平以上的業績。由於管理能力強及豐富經驗，交易對手管理風險較低；其流動性、資本化、收益、現金流的財務狀況均令人滿意。

c) 可接受

債務人具有可接受的履行其財務義務的能力。

交易對手通常保持可接受的財務表現和合理的行業地位。然而，其財務承擔能力可能受到不利的商業或經濟狀況的影響，因此需要更密切和定期的監督。

d) 觀察

債務人可能遇到威脅該機構的地位的困難。在這個階段預計不會有最終損失，但如果不利條件持續，可能會產生最終虧損。

e) 次級

債務人的還款能力正出現明顯問題，有可能影響其償還貸款。該機構嚴重依賴可用的安全性，包括在考慮到“可變現淨值”後的安全性可能產生在本金或利息虧損的貸款、已經對客戶的利益或本金作出讓步時重整貸款(如使貸款“非商業性質”到銀行)。應該為該類別中的賬戶預留特殊準備金額(如賬戶由抵押擔保，特殊準備應考慮抵押價值)。如果利息已經逾期一段長時間，不應繼續計算利息。

f) 呆滯

全額收款是不可能的，該機構在考慮到可變現淨值的安全性後，預計將維持本金和/或利息的損失。債務人正在或可能會進行某種形式的法定管理或清算，應為這些貸款的任何預期損失作出特殊準備並應該停止計算應計利息。

g) 虧損

經所有收回貸款的工作後(如抵押品的實現，法律程序的制定等)，若認為貸款無法收回，所有不在抵押品價值範圍內的未償還本金和利息應全數列入或註銷。

如在到期日的90天內還未收到利息和/或本金到期金額，該貸款主要分類為“次級”。在這種情況下，本公司採用次級的基準配置撥備水平，為百分之二十的無擔保部分作出撥備。如賬戶以抵押擔保，則具體條款應考慮抵押價值。

本公司將貸款定義為問題貸款和不良貸款；若貸款分類如下，

- 問題貸款 - 評級為“5”或更差的高風險貸款，但仍可能在當前貸款
- 拖欠 - 逾期付款
- 拖欠90天以上 - 減值風險承擔

如沒有延期或重組建議以及借款人的長期還款能力作充分評估，本公司不會延長或重組問題貸款。若收到額外的抵押品或擔保作為重組信貸的條件，則應在接納前對其進行全面評估，將作出決定以保護本公司的利益。



表CRB-1：按地區劃分的風險承擔的信用質素

美元

於二零一九年十二月三十一日	總額	逾期三個月以上的客戶貸款	減值客戶貸款	減值損失
香港	105,305,791	-	-	-
韓國	211,329,451	-	-	-
亞太區（不包括香港及韓國）	103,925,185	9,185,464	9,185,464	2,576,934
其他	119,235,039	-	-	-
總額	539,795,466	9,185,464	9,185,464	2,576,934

表CRB-2：按行業劃分的風險承擔的信用質素

美元

於二零一九年十二月三十一日	總額	逾期三個月以上的客 戶貸款	減值客戶貸款	減值損失
同業	81,851,668	-	-	-
電力及氣體燃料	53,628,259	-	-	-
與財務及金融有關公司	76,339,633	-	-	-
酒店、旅舍及飲食業	54,052,401	-	-	-
製造業	69,662,278	-	-	-
建造業	56,348,001	-	-	-
其他	147,913,226	9,185,464	9,185,464	2,576,934
總額	539,795,466	9,185,464	9,185,464	2,576,934

表CRB-3：按剩餘期限劃分的風險承擔的信用質素

於二零一九年十二月三十一日	美元
一年以下及包括一年	164,187,205
一年以上及包括五年	332,039,067
五年以上	43,569,194
總額	<u>539,795,466</u>

## **表CRC：關於減低信用風險措施的描述披露**

本公司制定了有關信貸風險緩解的具體政策。客戶或交易對手所提供的認可抵押品及擔保可助減低信貸風險。在可能的情況下，本公司以抵押品作為借款人的第二追索權。一般情況下，定期更新抵押物估價並收集標準化的評估報告。抵押品包括現金或存款，可銷售變現的證券和非可銷售變現的證券，應收賬款，房地產，船舶，飛機等。

本公司將認真評估抵押品的法律可執行情度（抵押品將持有適當的安全文件；例如由特定質押/抵押所涵蓋的押金以及財產所有權的安全保管、現金抵押品、與所涉轄區有關的法律限制或交換條例等）。擔保交易中使用的法律文件在所有相關司法管轄區都應具有法律效力並可強制執行。本公司的貸款部門負責獲得適當的書面法律意見以驗證，並必須對其進行更新以確保其持續有效性和可執行性。法律機制必須確保本公司對抵押品擁有明確的權利，並可在發生違約時及時清算，保留或合法擁有該抵押品、無力償債或破產或其他定義的信貸事件載於交易對手的交易文件中。

一旦發現問題貸款或不良貸款，將設定特殊貸款虧損儲備。若已抵銷貸款有任何可收回，收回的金額將用於減少未償還利息，然後抵消在回收款項過程中所產生的費用/成本，然後減少未償還本金。

## **CRD：在STC計算法下使用ECAI評級的描述披露**

由於本行並不使用STC計算法來計算非證券化類別風險承擔的信用風險，因此該披露模版並不適用於本行。

## **CRE：關於在IRB計算法下計量信用風險所使用的內部模式的描述披露**

由於本行並不使用IRB計算法來計算非證券化類別風險承擔的信用風險，因此該披露模版並不適用於本行。

## **CR9：按個別組合的違責或然率的回溯測試—IRB計算法**

由於本行並不使用IRB計算法來計算非證券化類別風險承擔的信用風險，因此該披露模版並不適用於本行。

**表CCRA：關於對手方信用風險（包括經中央交易對手方結算產生者）的描述披露**

截止二零一九年十二月三十一日年度止，本銀行並沒有對手方信用風險交易而需要就《銀行業（資本）規則》第6A部下計算對手方信用風險資本要求。

**SECA：關於證券化類別風險承擔的描述披露**

截止二零一九年十二月三十一日年度止，本銀行並未持有證券化類別風險承擔。

**MRA：關於市場風險的描述披露**

根據《銀行業（資本）規則》第 22(1) 條，本行被豁免計算市場風險，因此該披露模版並不適用於本行。

**MRB：使用IMM計算法的認可機構的額外描述披露**

根據《銀行業（資本）規則》第 22(1) 條，本行被豁免計算市場風險，因此該披露模版並不適用於本行。

**PV1：審慎估值調整**

		(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	(g)	(h)
		股權	利率	外匯	信貸	商品	總額	其中： 交易帳份額	其中： 銀行帳份額
1	終止的不確定性·其中：	-							
2	中間市價	-	-	-	-	-	-	-	-
3	終止成本	-	-	-	-	-	-	-	-
4	集中	-	-	-	-	-	-	-	-
5	提前終止	-	-	-	-	-	-	-	-
6	模式風險	-	-	-	-	-	-	-	-
7	業務操作風險	-	-	-	-	-	-	-	-
8	投資及資金成本	-	-	-	-	-	-	-	-
9	未賺取信用利差	-	-	-	-	-	-	-	-
10	將來行政管理成本	-	-	-	-	-	-	-	-
11	其他調整	-	-	-	-	-	-	-	-
12	調整總額	-	-	-	-	-	-	-	-

## GSIB1：G-SIB指標

本公司不是G-SIB；因此，該披露模版並不適用於本公司。

## LIQA：流動性風險管理

流動性風險是指公司未能履行其到期義務而不會造成不可接受的損失的風險。這可能是由於公司無法清算資產或獲得資金以滿足其流動性需求（無論是機構特別原因或市場壓力）。

本公司視之為首要業務，對流動資金進行審慎管理。流動資金管理政策載列有關本公司資產及負債實際運作的內部指引。該政策主要與香港金融管理局的指引及建議一致。

確保公司流動性的最終責任在於本公司資產負債委員會。資產負債委員會負責監督公司與流動性風險相關的業務，以確保本公司業務結構及其承擔的資產負債表風險水平得到有效管理，並且有可用的資源以控制流動性風險並履行其義務。

流動性管理是實現流動性溢價收益的最大化與在發生危機時需要足夠的流動資金之間平衡的程序。這平衡是通過使用一系列危機情景對流動性報告系統進行定期壓力測試來確定的。以這種方式，計算和定期更新最佳“流動性緩衝金額”。流動性緩衝金額包括現金、銀行結餘和債務證券 - 合資格為“流動資產”。

除每天監測流動性的計量外，本公司亦考慮資產負債表外活動所產生的資金影響。流動性維持比率報告由財務部編制，並每天向董事總經理報告。

- 每月對持有的證券進行全面重估，並向本公司在韓國的母公司Woori Bank報告。
- 每月為董事總經理的審核準備一份所有資產和負債的到期日詳細報告，並每月向資產負債委員會和母銀行報告，以協助其環球流動性管理。

目標流動性維持比率設定為30%。若計算的比率低於目標比率，財務主管應立即向資產負債委員會報告並遵照資產負債委員會要求的指示，採取任何必要的行動以維持這個比例。

本公司對其短期貨幣市場信貸工具進行監督審查，並每月向母銀行報告當前狀況，以估計公司的借貸能力並對執行公司信用額度的使用情況分析。

作為最後使用的策略，公司準備向母銀行和韓國銀行尋求短期貸款（若流動性管理工作努力應該可變為非流動性的借款）。壓力測試是基於嚴重但合理的壓力情景進行，至少包括機構特定壓力和市場壓力的相應影響和綜合影響。測試結果需向董事會及高級管理層匯報，以確定公司的風險承受能力水平、業務策略和或然資金計劃。

本公司為整體安全和健全的管理實踐制定了或然資金計劃。該計劃為管理潛在的流動性危機提供了系統的方法。在調用或然資金計劃時，高級管理層負責通知所有工作人員及友利銀行的調用。

本公司保持充足的流動性，以便能夠隨時履行對客戶的所有義務。截至二零一八年十二月三十一日，本公司的流動性維持比率為169.29%。

以下是本公司對剩餘期限內的資產負債表以內及資產負債表以外項目的分析以及二零一九年十二月三十一日產生的流動資金差異，顯示了本公司資產負債表的結構或項目現金流量和未來流動性頭寸。

金融資產	即時償還 美元	一至三個月 美元	三至十二個月 美元	一至五年 美元	五年以上 美元	無限期 美元	總額 美元
現金	385	-	-	-	-	-	385
銀行及其他金融機構之銀行結餘	3,780,812	-	-	-	-	-	3,780,812
銀行存款	-	2,021,003	-	2,729,100	-	-	4,750,103
客戶貸款	-	22,357,751	49,277,115	164,069,690	37,238,898	-	272,943,454
按公平價值計入損益的股權投資	-	28,469,351	64,000,000	162,250,000	-	-	254,719,351
按公平價值計入損益的股權投資 包括在其他資產之金融資產	-	-	-	-	2,650,955	-	2,650,955
	-	-	-	288,994	-	-	288,994
金融資產總額	3,781,197	52,848,105	113,277,115	329,337,784	39,889,853	-	539,134,054
金融負債							
欠銀行及其他金融機構之貸款	-	218,678,228	98,080,428	93,203,733	10,000,000	-	419,962,389
包括在其他應付款和應計賬之金融負債	-	27,647	391,024	92,450	-	-	511,121
租賃負債	-	256,683	705,115	106,594	-	-	1,068,392
金融負債總額	-	218,962,558	99,176,567	93,402,777	10,000,000	-	421,541,902
流動資金差異淨額	3,781,197	(166,114,453)	14,100,548	235,935,007	29,889,853	-	117,592,152
貸款承擔	-	1,337,075	-	3,607,396	-	-	4,944,471
其他承擔	-	-	-	-	6,375,090	-	6,375,090

## IRRBB A：銀行帳內的利率風險—風險管理目標及政策

銀行帳內的利率風險是指由於市場利率定期變化而導致銀行賬戶中利率敏感組合的價值下降的風險。本公司資產及負債委員會負責每月監督本公司與利率風險相關的業務。根據金融工具的複雜程度，通過計算簡單指標（如有市場價值的證券及/或更複雜的價格敏感性指標（即基點現值））來量化利率風險。措施適用於個別頭寸及/或對利率敏感產品的組合。利率的波動性及到期收益率是利率風險中的另一個風險因素。

本公司主要通過配對到期日及重新定價錯配來管理銀行賬戶的利率風險。差距分析提供了本公司資產、負債及資產負債表以外頭寸的到期日及重新定價特質的靜態視圖。主要是本公司保持貸款組合的50%以上用於資產和負債的到期日匹配，錯配部分由本公司的資本及短期負債覆蓋。

本公司總資產的90%以上的帶利息資產主要以美元計價，餘額由港元及歐元組成。本公司的計息負債也以美元計價，而小部分港元及歐元資產則分別與港元及歐元負債完全匹配，從而降低了貨幣錯配風險。由於假設利率或收益率曲線上升，本公司的淨利息收入將產生正面的影響（因為本公司帶利息資產比負債更大）。

壓力測試亦參考香港金融管理局所定義之六項指定標準利率震盪情況進行。就計算權益的經濟價值時，計算及貼現率所用之商業利潤率及其他利差部分已包括用於計算的現金流量中。在評估承受預付款或提前贖回風險的產品時，本公司遵循香港金融管理局的標準化框架。本公司並無持有非到期存款。

## IRRBB1：銀行帳內的利率風險的量化資料

下表就二零一九年十二月三十一日本行的銀行帳持倉產生的利率風險承擔，提供有關在每個指明的利率衝擊情境下對股權經濟價值及未來十二個月的淨利息收入變動的資料。由於這是香港金融管理局新規定下的首次披露，因此無法提供與上一年度的比較數字。

(百萬美元)		ΔEVE	ΔNII
期間		二零一九年十二月三十一日	
1	平行向上	1.05	(1.60)
2	平行向下	-	1.62
3	較傾斜	0.01	
4	較橫向	0.78	
5	短率上升	1.13	
6	短率下降	0.00	
7	最高	1.13	1.62
期間		二零一九年十二月三十一日	
8	一級資本	113.76	

規定的利率衝擊情境是由香港金融管理局在其監管政策手冊 IR-1“銀行帳內的利率風險”中提供，其一般描述如下：

- 1 平行向上: 利率收益率曲線在所有時間段內平行向上移動
- 2 平行向下: 利率收益率曲線在所有時間段內平行向下移動
- 3 較傾斜: 短期利率下降而長期利率上升
- 4 較橫向: 短期利率上升而長期利率下降
- 5 短率上升: 利率在最短的時間段內上升差距最大，而差距隨著較長時段減少至與當前利率相若
- 6 短率下降: 利率在最短的時間段內下降差距最大，而差距隨著較長時段減少至與當前利率相若

根據上述數據分析，短率上升衝擊情境和平行向下衝擊情境分別對股權經濟價值和淨利息收入造成的不利影響比較重大，這或將導致本行的綜合一級資本減少百分之一和淨利息收入下降百分之一點四二。



## REMA：薪酬制度政策

薪酬政策的目標是提供本公司的薪酬制度的操作指引，並確保本公司的薪酬制度是健全的，以促進公司內部風險管理更有效益。薪酬政策是適用於本公司在香港所有僱員。薪酬資料按照香港金融管理局監督政策手冊CG-5《穩健的薪酬制度指引》披露。

董事局透過諮詢風有權限的風險管理人員，並積極參與設計及執行本公司員工薪酬政策並對該政策進行持續的監管。薪酬制度受到董事局透過諮詢本地管理層及風險管理部每年定時為制度進行檢討。

沒有外部顧問參與有關以上設計和薪酬政策的實施。

按照香港金融管理局發出的《穩健的薪酬制度指引》，以下的僱員被分類為“高級管理人員”和“主要人員”：

- “高級管理人員”：行政總裁及業務支援部主管，是負責公司的策略和活動的監督。
- “主要人員”：業務部的部門/團隊主管，其職責涉及重大風險的假設或代表公司承擔重大風險。
- 於年內，共有兩名員工和四名員工分別被分類高級管理人員和主要人員。(二零一八年：高級管理人員三名；主要人員兩名)。

風險監控人員的薪酬由相關高層決定，並由行政總裁同意及經董事會批准。

員工的薪酬是由固定和可變薪酬組成。固定薪酬是根據員工個人的技能和責任決定的。非固定薪酬是基於本公司每年的業務盈利能力以及個人表現而定。

### 表現評估

- 非固定的薪酬的多少，應該取決於經濟因素、本公司每年的業務盈利能力以及個人表現。
- 有關非財務因素的表現，如遵守風險管理政策，符合法律規定，監管和道德標準，內部審計檢查的結果，遵守企業價值觀及客戶滿意度應構成僱員整體表現評估的顯著部分。在這些因素因為表現欠佳能指示給公司重大風險。在非財務因素下的不良表現（在適當情況下），應該覆蓋出色的財務業績，並反映於減低、或消除，任何非固定的薪酬。
- 為了更理想地協調薪酬與可持續的表現，本公司的非固定的薪酬的總額，應計入公司在長期的業績。

### 調整以業績評估

- 本公司採用財務因素（如溢利、收入、營業額、或額量）作為評估僱員的表現的基礎，員工的當前和潛在相關活動的風險以判斷考慮其非固定的報酬；特別是：（a）所需的成本和資本的額量，以支持風險採取的措施；（b）在業務的開展的成本和流動性風險承擔量；及（c）潛在未來收入的成立時間和可能性計入當期收益。
- 非固定薪酬應計入相關業務部門整體表現及公司作為一個整體以及員工個人在此所作的貢獻。
- 本公司的財務業績惡化，一般應導致由本公司支付非固定的薪酬總金額收縮。

本公司沒有計劃推遲支付給員工非固定的薪酬，因為本公司的核心業務被視為短期低風險。

本公司沒有計劃給予股份或股票掛鉤票據給員工。相反，本公司將給予現金式的非固定的薪酬（即獎金），以作為員工獎勵金。

**REM1：在財政年度內給予的薪酬**

美元			(a)和(b)
薪酬款額及量化資料			高級管理人員及主要人員
1		員工數目	6
2		固定薪酬總額	1,028,185
3		其中：現金形式	1,028,185
4	固定薪酬	其中：遞延	-
5		其中：股票或其他股票掛鈎工具	-
6		其中：遞延	-
7		其中：其他形式	-
8		其中：遞延	-
9		員工數目	5
10		浮動薪酬總額	82,096
11		其中：現金形式	82,096
12	浮動薪酬	其中：遞延	-
13		其中：股票或其他股票掛鈎工具	-
14		其中：遞延	-
15		其中：其他形式	-
16		其中：遞延	-
17	<b>薪酬總額</b>		<b>1,110,281</b>

由於本公司之行政人員數目過少，其薪酬之披露會對本公司構成不利影響。因此，本公司只披露高級管理人員及主要人員的合計薪酬總額。

REM2：特別付款

美元		(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)
特別款項		保證花紅		簽約獎金		遣散費	
		員工數目	總額	員工數目	總額	員工數目	總額
1	高級管理人員	-	-	-	-	-	-
2	主要人員	-	-	-	-	-	-

REM3 : 遞延薪酬

美元	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)
遞延及保留薪酬	未支付的遞延薪酬總額	其中：可能受在宣布給予後出現的外在及/或在調整影響的未支付遞延及保留薪酬總額	在有關財政年度內因在宣布給予後作出的外在調整而被修訂的薪酬總額	在有關財政年度內因在宣布給予後出現的內在調整而被修訂的薪酬總額	在有關財政年度內發放的遞延薪酬總額
1 高級管理人員	-	-	-	-	-
2 現金	-	-	-	-	-
3 股票	-	-	-	-	-
4 現金掛鈎工具	-	-	-	-	-
5 其他	-	-	-	-	-
6 主要人員	-	-	-	-	-
7 現金	-	-	-	-	-
8 股票	-	-	-	-	-
9 現金掛鈎工具	-	-	-	-	-
10 其他	-	-	-	-	-
11 總額	-	-	-	-	-