

建設區域內一流現代銀行集團





我們的戰略目標是：

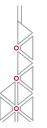
建設區域內一流現代銀行集團

我們的使命是：

融通世界 造福社會

我們的價值觀是：

- **卓越服務**
- **穩健創造**
- **開放包容**
- **協同共贏**



中銀香港(控股)有限公司(「本公司」)是香港最大上市公司及商業銀行集團之一，持有本公司主要營運附屬機構中國銀行(香港)有限公司(「中銀香港」)的全部股權。中國銀行於1917年9月在香港設立機構，其後經重組原香港中銀集團成員行，於2001年9月12日在香港註冊成立本公司。2002年7月25日，本公司股份在香港聯合交易所主板上市，股份代號「2388」，美國預託證券場外交易代碼「BHKLY」。中國銀行透過其間接全資附屬公司中銀香港(BVI)有限公司持有本公司約66.06%權益。

中銀香港以「建設區域內一流現代銀行集團」為戰略目標，堅持可持續高質量發展理念，發揮作為香港主要商業銀行集團的優勢，持續深耕香港市場，緊抓大灣區發展機遇，並積極拓展東南亞業務。我們堅持以客戶為中心，瞭解客戶所需，積極探索實踐，以創新科技提升客戶體驗，致力推動綠色及可持續發展，為客戶提供全面、專業及優質的服務，連繫機遇，成就更多。

中銀香港是香港三家發鈔銀行之一，亦是香港唯一的人民幣業務清算行，在各主要業務市場位居前列。憑藉在人民幣業務方面的優勢，我們的人民幣服務成為客戶的當然選擇。我們在香港透過最龐大的分行網絡及多元化的服務渠道，以及網上銀行和手機銀行等高效電子渠道，為個人、各類企業和機構等客戶提供全面的金融及投資理財服務。

我們積極完善區域化佈局，深入推進東南亞業務發展，分支機構遍及泰國、馬來西亞、越南、菲律賓、印度尼西亞、柬埔寨、老撾、文萊及緬甸，為當地客戶提供專業優質的金融服務。透過與母行中國銀行的緊密聯動，我們為跨國公司、跨境客戶、內地「走出去」企業，以及各地央行和超主權機構客戶提供全方位及優質的跨境服務。

中銀香港作為根植香港逾百年的主要商業銀行及區域性銀行，肩負「融通世界、造福社會」的使命，積極履行企業社會責任，為各持份者及社區增創價值。

目錄

2	財務摘要	112	聯絡我們
3	五年財務摘要	114	獨立核數師報告
6	董事會致辭	125	綜合收益表
10	管理層致辭	127	綜合全面收益表
16	管理層討論及分析	128	綜合資產負債表
56	企業資訊	130	綜合權益變動表
57	董事會及高層管理人員	132	綜合現金流量表
68	董事會報告	133	財務報表附註
74	公司治理	296	未經審計之補充財務資料
102	投資者關係	300	附錄—本公司之附屬公司
110	獎項及嘉許	302	釋義

財務摘要

	2022年	2021年
全年	港幣百萬元	港幣百萬元
提取減值準備前之淨經營收入	56,932	48,982
經營溢利	36,743	30,430
除稅前溢利	34,988	29,968
年度溢利	29,038	24,999
本公司股東及其他股權工具持有者應佔溢利	28,444	24,348
每股計	港元	港元
每股基本盈利	2.5588	2.1726
每股股息	1.357	1.130
於年結日	港幣百萬元	港幣百萬元
資產總額	3,685,057	3,639,430
已發行及繳足股本	52,864	52,864
本公司股東應佔股本和儲備	303,045	297,999
財務比率	%	%
平均總資產回報率 ¹	0.80	0.70
平均股東權益回報率 ²	8.78	7.67
成本對收入比率	31.34	33.50
貸存比率 ³	69.39	68.60
流動性覆蓋比率的平均值 ⁴		
第一季度	159.16	130.80
第二季度	149.49	130.81
第三季度	149.00	131.01
第四季度	178.49	142.96
穩定資金淨額比率的季度終結值 ⁴		
第一季度	123.86	123.61
第二季度	126.87	117.22
第三季度	127.98	124.63
第四季度	131.56	125.48
總資本比率 ⁵	21.56	21.44

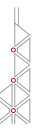
1. 平均總資產回報率 = $\frac{\text{年度溢利}}{\text{每日資產總額平均值}}$

2. 平均股東權益回報率 = $\frac{\text{本公司股東及其他股權工具持有者應佔溢利}}{\text{本公司股東應佔股本和儲備及其他股權工具之年初及年末餘額的平均值}}$

3. 貸存比率以年結日數額計算。貸款為客戶貸款總額。

4. 流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率是以綜合基礎計算，並根據《銀行業（流動性）規則》由中銀香港及其部分金管局指定之附屬公司組成。

5. 總資本比率以監管規定的綜合基礎計算，並根據《銀行業（資本）規則》由中銀香港及其部分金管局指定之附屬公司組成。

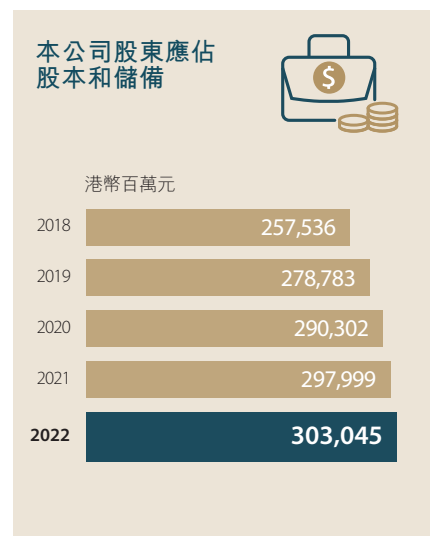


五年財務摘要

自2018年1月1日始，本集團最近5年之財務資料概述如下：

	2022年	2021年	2020年	2019年	2018年
全年	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
提取減值準備前之淨經營收入	56,932	48,982	54,474	58,444	54,535
經營溢利	36,743	30,430	35,420	39,755	38,087
除稅前溢利	34,988	29,968	33,583	40,088	39,081
年度溢利	29,038	24,999	28,468	34,074	32,654
本公司股東及其他股權工具持有者應佔溢利	28,444	24,348	27,863	33,574	32,070
每股計	港元	港元	港元	港元	港元
每股基本盈利	2.5588	2.1726	2.5052	3.0440	3.0333
於年結日	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
貸款及其他賬項	1,645,354	1,597,194	1,500,416	1,412,961	1,282,994
資產總額	3,685,057	3,639,430	3,320,981	3,026,056	2,956,004
每日資產總額平均值	3,637,915	3,589,259	3,295,060	2,971,200	2,817,151
客戶存款 ¹	2,377,207	2,331,155	2,183,709	2,009,273	1,897,995
負債總額	3,353,211	3,311,969	3,001,326	2,718,564	2,670,631
已發行及繳足股本	52,864	52,864	52,864	52,864	52,864
本公司股東應佔股本和儲備	303,045	297,999	290,302	278,783	257,536
財務比率	%	%	%	%	%
平均總資產回報率	0.80	0.70	0.86	1.15	1.16
成本對收入比率	31.34	33.50	30.01	28.52	27.88
貸存比率	69.39	68.60	68.59	69.47	66.77

1. 客戶存款包括記入「以公平值變化計入損益之金融負債」的結構性存款。





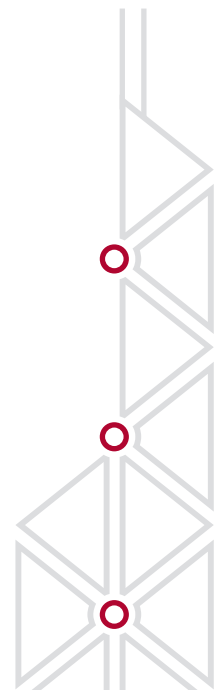
深知 所以更近

深知您的所需，積極探索實踐

以創新科技提升體驗

致力推動可持續發展

與您攜手邁向美好未來





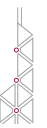
董事會致辭

2022年是香港回歸祖國25周年，也是中國銀行成立110周年及在港服務105周年。這一年，國際局勢動盪不安，百年變局持續深度演進，我國有效應對超預期因素衝擊，在攻堅克難中穩住了經濟大盤。黨的二十大勝利召開，吹響奮進新征程的時代號角。新一屆香港特區政府發表首份《施政報告》，香港經濟社會發展開啟新篇章。

中銀香港在董事會的領導下，堅持穩中求進，堅守風險底線，認真貫徹落實中國銀行集團「十四五」發展規劃，在主動服務國家戰略和全力支持香港經濟發展和民生建設中，開拓機遇、踔厲奮發，努力「建設區域內

一流現代銀行集團」，推動可持續高質量發展，為所有持份者創造價值。

2022年，中銀香港經營業績正增長，主要業務跑贏大市，核心經營指標穩健向好，外部信用評級保持穩定。客戶貸款增長3.2%至港幣16,495.10億元，客戶存款增長2.0%至港幣23,772.07億元，本地市場份額持續上升。總資本比率21.56%，不良貸款率0.53%，繼續保持香港同業優良水平。全年實現稅後利潤港幣290.38億元，同比上升16.2%。董事會建議派發2022年末期股息每股港幣0.910元，連同中期股息，全年每股股息港幣1.357元，同比增長20.1%；派息比率為53.0%，同比提



升1個百分點。靚麗成績來之不易，這有賴於董事會、管理層及全體同事的共同努力，以及社會各界的長期信賴和支持。

這一年，我們與香港發展同頻共振，在服務實體經濟中努力展現更大作為。持續鞏固住房按揭、銀團貸款、IPO收款行、資金池、人民幣業務等傳統優勢業務，深化零售業務轉型和銀政業務合作，大力發展綠色金融踐行可持續發展。中銀人壽新造標準保費香港市場排名躍升，私人銀行、資產管理、託管、信託等一體化發展取得成效，我們在香港核心市場的綜合服務能力進一步提升。積極參與數字貨幣在港應用研究，完成全球首次跨境數字貨幣生產驗證，並在港率先推出數字人民幣體驗活動。面對2022年年初香港第五波疫情，我們率先公佈新一輪金融紓困措施，支持本地中小企和個人客戶發展，與客戶共同穿越週期。

這一年，我們主動融入國家新發展格局，區域化發展提質增效。我們以跨境金融作為粵港澳大灣區業務發展的基礎和主體，夯實「開戶易」、「理財通」、「置業易」、「支付易」等產品領先優勢，全面服務灣區優質生活圈發展。以科技金融為抓手，打造全流程跨境產品方案，做出大灣區業務的亮點和特色。我們持續強化東南亞區域總部建設，把握RCEP生效後亞太地區經

貿投資合作機遇，強化區域聯動，助力「走出去」企業和當地企業國際化發展，積極服務國家高水平對外開放。深化落實「區域品牌、數碼驅動、在地深耕」零售業務策略，東南亞個金業務發展亮點紛呈。一年來，東南亞機構盈利能力顯著增強，對集團利潤貢獻度進一步提升。我們積極助推人民幣國際化和金融互联互通，「債券通」、「股票通」業務領先市場，人民幣跨境結算清算額持續較快增長，東南亞人民幣業務發展向縱深推進。

這一年，我們積極擁抱數字經濟浪潮，數字化轉型發展進程提速。我們加快金融科技開發應用，推進智能平台、數據平台、開放平台三大平台建設，完成雲平台架構體系構建。我們堅持以客戶為中心，秉承開放共享理念，持續提升手機銀行、交易銀行線上服務能力，大力發展電子支付業務，深化置業、教育、健康等金融場景生態建設，虛擬銀行livi迭代推出新產品、新服務，加速成為金融支持科技創新的全要素整合者、全鏈條創新者和全週期服務者。我們連續成功舉辦「中銀香港創新先驅大賽」等活動，贊助設立「中銀香港科技創新獎」，吸引科創人才，支持香港特區政府智能城市建設。我們深化「智能營運」基建，大力推進數位化、自動化、智能化營運流程變革提升，南寧區域營運中心榮膺「全國五一勞動獎狀」。

董事會致辭

這一年，我們積極推動可持續發展，用使命和責任詮釋最美擔當。我們以創新促發展，豐富綠色金融產品服務體系，加大對清潔能源、綠色建築、綠色交通等綠色產業的金融支援，積極推廣綠色存款和理財產品，以金融力量助力企業轉型升級，引導個人行為模式轉變。我們以合作謀共贏，加入「綠色商業銀行聯盟」成為基石成員，攜手標普道瓊斯指數推出首個聚焦大灣區上市企業的氣候轉型指數，成功與廣州碳排放權交易中心簽署戰略合作協議，成為香港交易所全新碳市場平台－香港國際碳市場首批參與機構和委員會首批會員，支持香港可持續金融樞紐建設。我們確立2030年「營運碳中和」目標，成功完成中銀大廈綠色節能升級，榮獲「綠建環評」最高級別的鉑金級認證。我們深入推進企業文化建設，圍繞扶貧助弱和青少年發展，廣泛開展慈善公益活動。2022年，我們連續第二

年獲MSCI ESG研究公司最高級AAA評級，並獲評《歐洲貨幣》「香港ESG市場領導者」及「香港企業社會責任市場領導者」。

這一年，我們面對風高浪急的經營環境，確保了風險合規指標的健康穩定。我們堅持系統觀念、強化底線思維，持續加強全面風險管理，提升應急處變能力，為穩健經營保駕護航。積極回應可持續發展新要求，強化氣候風險管理，將可持續發展融入信貸風險框架及流程，持續完善風險管理政策架構。

這一年，董事會結構進一步優化，管理層有序更替。2022年，馮婉眉女士和李惠光先生相繼獲委任為中銀香港獨立非執行董事，2023年初劉連舸先生辭任中銀香港非執行董事。2022年以來，隋洋女士、王兵先生



和鍾向群先生因工作調動，龔楊恩慈女士、王琪女士和袁樹先生退休，不再擔任中銀香港管理層職務，由劉承鋼先生、陳文先生、徐海峰先生相繼接任。董事會熱烈歡迎馮婉眉女士、李惠光先生、劉承鋼先生、陳文先生、徐海峰先生的加入，並對劉連舸先生、隋洋女士、龔楊恩慈女士、王琪女士、王兵先生、鍾向群先生和袁樹先生的卓越貢獻表示由衷謝意。

展望2023年，世界經濟增長動能趨緩，全球經濟表現分化，地緣政治衝突或將持續，金融市場波動風險聚集。中國內地穩增長政策將更加有力，經濟增速有望觸底回升，實現整體好轉。新一屆香港特區政府致力於全面提升香港競爭力，以香港所長，服務國家所需，積極發揮「超級聯絡人」角色，必將在助力區域經濟發展和RCEP合作中發揮更大的作用。隨著香港與

內地恢復通關，香港背靠祖國的巨大優勢將進一步顯現，銀行業發展充滿希望和機遇。

中銀香港將繼續堅守「融通世界、造福社會」的使命，踐行「卓越服務、穩健創造、開放包容、協同共贏」價值觀，積極融入國家「雙循環」新發展格局，圍繞「中國元素」打造區域一體化綜合服務能力，強信心、鼓幹勁、再出發，堅持穩字當頭、穩中求進，在加快建設區域內一流現代銀行集團的新征程上，展現新氣象、實現新作為，全力支持香港經濟建設和民生改善，為「一國兩制」偉大實踐行穩致遠和香港長期繁榮穩定作出新貢獻。

2023年3月30日



管理層致辭

2022年，全球疫情持續反覆，國際環境不確定性加大，美聯儲連續加息收緊貨幣政策，金融市場波動加劇。各經濟體表現分化，東南亞等新興市場保持了復甦態勢。加息帶動息差擴大，為香港銀行業注入回升動力；但另一方面，信貸需求依然較弱、外部環境影響新業務增長點的開拓，香港銀行業經營發展和風險管控仍面臨挑戰。2022年是香港回歸祖國25週年、中國銀行成立110週年及在港服務105週年，我們按照董事會部署，堅持「穩中求進」的工作思路，抓利潤企穩、抓基礎建設、抓風險防控，穩步推動集團戰略實施，取得了較好的經營業績。年內，我們再次獲評《亞洲銀行家》「香港及亞太區最穩健銀行」、

獲《亞洲貨幣》「香港最佳企業社會責任銀行」、「粵港澳大灣區最佳中資銀行」等多個獎項。

財務效益穩中有進，盈利企穩回升。在經濟表現疲弱，金融服務需求下行之際，我們積極在市場波動的大環境中尋找機遇。截至2022年末，本集團總資產為港幣36,850.57億元，較2021年末增長1.3%。客戶存款總額為港幣23,772.07億元，客戶貸款總額為港幣16,495.10億元，分別較2021年末增長2.0%及3.2%，在本地市場份額持續擴大。收入及盈利企穩回升，2022年提取減值準備前之淨經營收入及年度溢利分別為港幣569.32億元和港幣290.38億元，按年均



增長16.2%。財務及風險指標保持穩健，總資本比率、一級資本比率優於市場平均水平，流動性覆蓋比率、穩定資金淨額比率等流動性指標保持穩健且高於監管要求；特定分類或減值貸款比率為0.53%，資產質量繼續保持穩健；成本對收入比率為31.34%，優於市場平均水平。

業務發展步伐加快，核心優勢鞏固。我們發揮專業優勢，全力支持香港融入國家發展大局、提升國際金融中心地位。連續18年保持港澳地區銀團貸款市場安排行首位，新股上市主收款行業務保持市場第一，資金池業務繼續領跑市場，新造住宅按揭筆數連續4年保持市場第一。全力支持香港國際創新科技中心建設，科創企業貸款規模及客戶數目穩步提升。持續關注支持香港北部都會區發展政策，制訂綜合金融服務方案，為香港發展貢獻力量。

聚焦香港、大灣區和東南亞三個市場，穩步推動戰略實施。我們深耕本地市場，積極服務香港社會。BoC Pay客戶數目較2021年末增長20.2%，總交易量按年增長20.6%；BoC Bill結算量按年增長6.1%。「私人財富」及「中銀理財」客戶數目較2021年末錄得雙位數增幅；私人銀行管理資產增長12.7%。**我們重視大灣區市場，做好跨境金融服務先行者。**「開戶易」開戶量較2021年末增長逾兩成；跨境理財通「南向通」及「北向通」整體

開戶量及資金匯劃總量居香港市場領先地位；債券通交易量、股票通結算量名列前茅；大灣區企業貸款實現良好增長。**我們拓展東南亞市場，持續強化中銀香港區域總部能力建設。**2022年，東南亞機構提取減值準備前之經營收入按年增長（不含匯率變動）27.6%。截至2022年末，其存款及貸款較2021年末（不含匯率變動）分別增長13.8%及0.4%；人民幣業務增長良好。

夯實科技基礎，深化數字化轉型。我們堅持為客戶提升服務效益，持續豐富數字化服務渠道，不斷提升客戶體驗。支持中小企線上貸款申請；實現iGTB平台香港及東南亞區域9種主要語言全覆蓋。我們持續增強數字化經營能力，打造置業、教育、健康場景生態圈，開放應用程式介面(Open API)合作夥伴登記數量較2021年末增長16.4%；提升中後台風險管理智能化水平，擴大數據質量監測範圍，逐步實現智能化授信審批流程。

堅持貫徹ESG理念，推動綠色金融發展。我們積極與社會各界打造共贏格局，平衡經濟社會發展與保護自然環境。截至2022年末，綠色及可持續發展掛鈎貸款港幣646.60億元，較2021年末增長155.3%；年內完成多個標杆性項目，包括敘做亞太地區最大規模的可持續發展表現掛鈎貸款、天然氣行業首筆綠色轉型貿易融資，以及推出全港首創的綠色私人貸款等；支持香港特區政府發行綠色債券，經中銀香港

管理層致辭

渠道認購的綠色債券總金額及認購人數皆為配售銀行之首。年內，我們成為首家獲邀加入「綠色商業銀行聯盟」的中資銀行、首批加入香港交易所成立的香港國際碳市場委員會的成員及香港交易所國際碳市場Core Climate首批參與機構；在相關領域榮獲多項殊榮，連續第二年被MSCI ESG研究公司評為最高的AAA級，榮獲《金融時報》及《日經亞洲》「2022亞太區氣候領袖」、《歐洲貨幣》「香港ESG市場領導者」及「香港企業社會責任市場領導者」榮譽，以及《財資》「2022年ESG企業大獎」鉑金獎。

落實全面風險管理，築牢風險底線。我們持續強化前瞻性分析和研判，根據宏觀經濟形勢、監管政策要求制定並靈活調整相關策略，主動管理信貸風險，資產質量繼續保持良好，撥備充足；穩妥應對市場波動，各項市場風險安全可控；推動區域合規標準及操作風險工具運用，完善科技風險管理；高度重視防洗錢

風險，強化全流程管控；持續提升智能風控水平，並進一步健全對附屬公司的全面風險管理機制。

擔當社會責任，貢獻中銀力量。我們與香港社會同呼吸、共命運。年內組織實施80餘個慈善公益項目，成功舉辦及支持多項慶祝香港回歸祖國25週年活動，包括成為香港故宮文化博物館戰略合作夥伴、資助設立「中銀香港科技創新獎」等具有影響力的重大項目；與香港社會各界攜手同心抗疫，推出專項抗疫防疫金融服務支持措施，全年惠及企業逾萬家；全力支持香港青少年發展，積極參與香港特區政府「大灣區青年就業計劃」和「共創明『Teen』計劃」等項目；將「義工日」優化升級為「義工週」，全年共開展逾120項義工活動，服務社會超過20,000小時。中銀香港義工隊獲香港特區政府民政事務局頒發抗疫感謝狀、獲香港義工聯盟頒發「優秀義工隊」金獎、「香港義工獎2022—傑出企業、年度十大最高義工時數」等多個獎項。



展望2023年，儘管外部環境依然複雜嚴峻，宏觀環境具有較大的不確定性，銀行全面風險管理難度加大，但我們看到仍有不少機遇。共建「一帶一路」、人民幣國際化、粵港澳大灣區建設等國家對外開放戰略不斷深化，香港「超級聯繫人」的作用更加突顯；香港特區政府在進入「由治及興」的新階段下聚焦經濟發展、民生改善，開創良政善治新局面，香港國際金融中心地位更被看好；香港與內地實現全面通關，兩地之間的經濟交流活動得以提振，各界對本地經濟增幅預測更為樂觀。2023年，也是中銀香港五年規劃承上啟下的關鍵一年，我們將切實擔負「融通世界、造福社會」的使命，踐行「卓越服務、穩健創造、開放包容、協同共贏」的價值觀，踔厲奮發，篤行不怠，全力以赴推動戰略實施。

最後，藉此機會報告本集團高管人員的變動情況。鍾向群先生、王兵先生因工作調動不再擔任本集團高管，王琪女士、袁樹先生、龔楊恩慈女士退休。本

集團有序更替管理層，於2022年8月1日委任陳文先生為副總裁（個人金融及財富管理），以及於2022年12月15日委任徐海峰先生為副總裁（企業銀行）。我們謹代表全體同仁，對王琪女士、袁樹先生、鍾向群先生、王兵先生和龔楊恩慈女士為本集團事業發展作出的寶貴貢獻致以衷心的感謝！並歡迎徐海峰先生及陳文先生兩位具有豐富經驗的同事成為本集團管理團隊的成員！

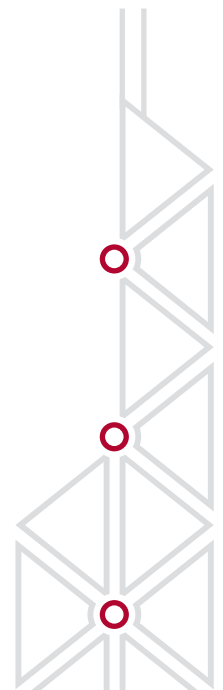
我們深信，有各持份者的鼎力支持以及全體同事的同心協力，中銀香港定能在建設區域內一流現代銀行集團的道路上再創輝煌！

香港，2023年3月30日



深知 所以更近

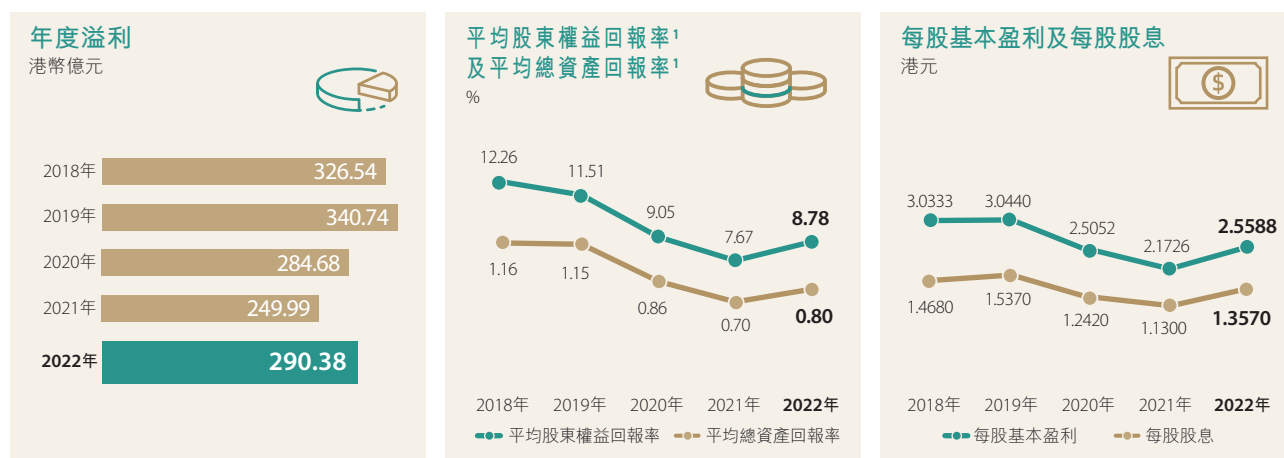
深知創新必先突破
放膽想像，以科技跨越界限
連繫更多，目標更近



管理層討論及分析

財務表現及狀況摘要

下表列出本集團2022年主要財務結果概要，以及與過去四年的比較。流動性覆蓋比率平均值及穩定資金淨額比率以2022年各季度數據列示。



年度溢利企穩回升

- 年度溢利為港幣290.38億元，按年上升16.2%。
- 平均股東權益回報率及平均總資產回報率分別為8.78%及0.80%，按年分別上升1.11個百分點及0.10個百分點。
- 每股基本盈利為港幣2.5588元。每股股息為港幣1.3570元。



把握市場利率上升機遇，淨息差顯著上升

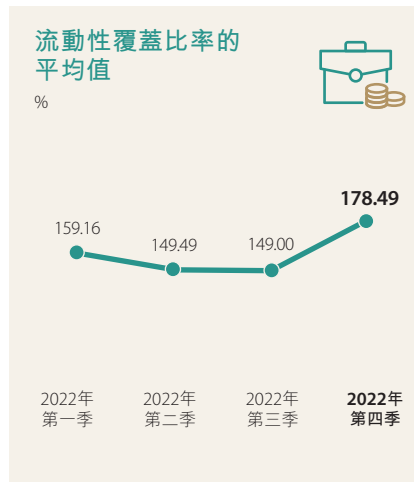
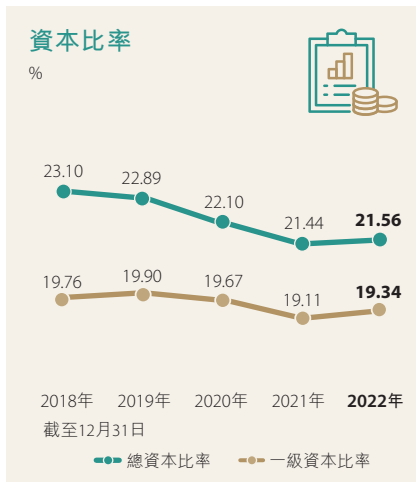
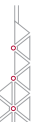
- 淨息差為1.25%。若計入外匯掉期合約³的資金收入或成本，調整後淨息差為1.36%，按年上升27個基點，主要由於本集團緊抓市場利率上升的機遇，積極主動管理資產及負債，貸存利差擴闊，以及債券投資收益率上升。

持續做好資源配置，成本效益保持良好

- 成本對收入比率為31.34%。本集團持續做好資源配置及踐行低碳營運，同時通過挖潛內部資源以支持增量需求，成本對收入比率繼續處於本地銀行業較佳水平。

審慎管理風險，資產質量保持穩健

- 特定分類或減值貸款比率為0.53%，持續優於市場平均水平。



資本實力雄厚，支持業務穩健增長

- 一級資本比率為19.34%，總資本比率為21.56%。

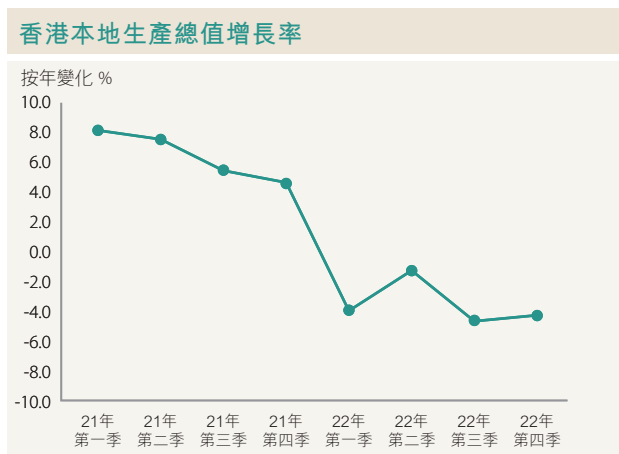
流動性保持充裕

- 本集團2022年各季度流動性覆蓋比率的平均值及穩定資金淨額比率的季度終結值均滿足有關監管要求。

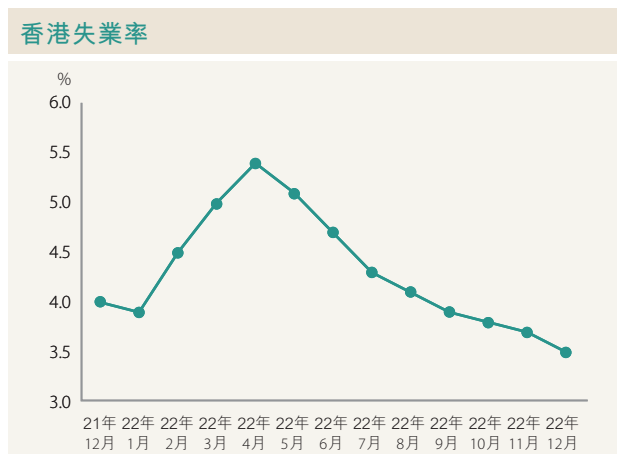
- 平均股東權益回報率及平均總資產回報率的定義請見「財務摘要」。
- 特定分類或減值之客戶貸款是指按本集團貸款質量分類的「次級」、「呆滯」或「虧損」貸款或分類為第三階段的貸款。
- 本集團通常使用外匯掉期合約進行流動性管理和資金配置。在外匯掉期合約下，本集團將一種貨幣（原貨幣）以即期匯率調換為另一種貨幣（掉期貨幣）（即期交易），同時承諾即期交易中的同一組貨幣在指定到期日，以預先決定的匯率轉換回來（遠期交易）。這使原貨幣的剩餘資金調換為另一種貨幣，達到流動性及資金配備的目的而匯率風險減至最低。即期及遠期合約所產生的匯兌差異（資金收入或成本）列入外匯兌換損益（屬於「淨交易性收益」），而相應的原貨幣剩餘資金及掉期貨幣的利息差異反映在淨利息收入。

經濟背景及經營環境

2022年，全球疫情仍然反覆，地緣政治風險持續，外圍環境的不確定性較大。在通脹高企的情況下，全球央行收緊貨幣政策，美國聯儲局持續加息和縮表，歐洲央行亦採取連番加息行動。中國內地方面，面對更趨複雜嚴峻的國際環境和內地疫情反覆等挑戰，當局推出一系列提振措施，著力穩經濟。東南亞地區陸續放寬防疫限制，促進區內經濟活動復甦。

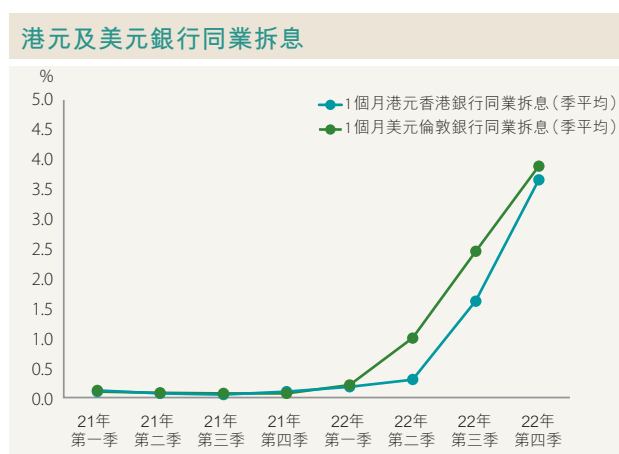


資料來源：香港特別行政區政府統計處



資料來源：香港特別行政區政府統計處

香港方面，第五波疫情對2022年首季度的經濟活動造成打擊。隨著本地疫情改善，加上香港特區政府各項支援措施的幫助，經濟在第二季度按季改善，失業率逐漸回落。然而，息率攀升令本港金融狀況收緊，加上外圍環境轉差，對本港出口造成打擊，第三季度的本地生產總值按年收縮幅度擴大，並續為第四季度經濟帶來壓力。



資料來源：彭博

港元匯價於2022年內多次觸及弱方兌換保證水平，香港金管局從市場上買入港元，銀行體系總結餘下降。一個月的港元香港銀行同業拆息由2021年末的0.16%上升至2022年末的4.35%。隨著聯儲局啟動加息，一個月的美元倫敦銀行同業拆息由2021年末的0.10%上升至2022年末的4.39%，一個月擔保隔夜融資利率亦由0.05%上升至4.36%。美國國庫債券孳息率曲線趨平，及後更出現倒掛，2021年末的2年期與10年期收益率的息差為78個基點，2022年末的2年期收益率則較10年期的高出55個基點。



香港股票市場方面，受環球市場氣氛影響，2022年新股上市集資市況疲弱，股市總集資金額及日均成交額較2021年分別下跌67.4%及25.1%。受疫情、通脹壓力上升、內地房地產市場下行等因素影響，港股表現反覆，2022年末恒生指數較2021年末下跌15.5%。

樓市方面，由於港股波動、美國聯儲局啟動加息及縮表、疫情反覆令本地社交距離措施一度收緊，上述因素導致香港私人住宅物業成交量按年下跌，住宅物業價格亦較2021年末有所回落。香港特區政府持續實施需求管理措施，香港金管局亦維持按揭貸款審慎監管措施，但申請按揭貸款保險的樓價上限及按揭貸款申請的壓力測試要求有所放寬。總體而言，銀行按揭業務的資產質量保持平穩。此外，商業物業市場的復甦步伐受社交距離限制而有所拖慢，零售物業租金、售價及成交量普遍回落。

儘管宏觀經濟環境面對較多挑戰，但銀行業仍不乏發展機遇。「十四五」規劃進一步加強內地金融業開放和人民幣國際化、粵港澳大灣區建設深入推進、金融市場互聯互通機制的擴展、《區域全面經濟夥伴關係協定》(RCEP)正式生效、香港「北部都會區」建設規劃，以及香港及內地恢復通關等利好條件，能夠為香港銀行業帶來良好的發展機會。

綜合財務回顧

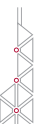
財務要點

港幣百萬元，百分比除外	2022年	2021年	變化(%)
提取減值準備前之淨經營收入	56,932	48,982	16.2
經營支出	(17,844)	(16,407)	8.8
提取減值準備前之經營溢利	39,088	32,575	20.0
提取減值準備後之經營溢利	36,743	30,430	20.7
除稅前溢利	34,988	29,968	16.8
年度溢利	29,038	24,999	16.2
本公司股東應佔溢利	27,054	22,970	17.8

2022年，經營環境複雜嚴峻，疫情反覆，金融市場劇烈波動，多因素疊加導致銀行業經營承壓。本集團積極應對市場波動，堅守風險底線，緊抓業務機遇，收入及盈利企穩回升。2022年提取減值準備前之淨經營收入為港幣569.32億元，按年上升港幣79.50億元或16.2%。本集團緊抓市場利率上升的機遇，積極主動管理資產及負債，計入外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨利息收入按年上升。金融市場波動，代客交易上升，以及若干利率工具組合的市場劃價變化，淨交易性收益按年上升。然而，本港疫情反覆、投資市場氣氛低迷，以及商業活動及消費市道疲弱，引致淨服務費及佣金收入按年下跌。本集團以保障基礎、傾斜戰略、優化存量、量入為出為原則，持續做好資源配置及踐行低碳營運，同時通過挖潛內部資源以支持增量需求，經營支出有所上升。此外，減值準備淨撥備上升，投資物業公平值調整之淨虧損亦有所增加。年度溢利為港幣290.38億元，按年上升港幣40.39億元或16.2%。股東應佔溢利為港幣270.54億元，按年上升港幣40.84億元或17.8%。

下半年表現

與2022年上半年相比，本集團下半年提取減值準備前之淨經營收入上升港幣24.68億元或9.1%，主要由於計入外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨利息收入上升。此外，減值準備淨撥備較上半年有所下降，除稅後溢利較上半年上升港幣2.04億元或1.4%。



收益表分析

淨利息收入及淨息差

港幣百萬元，百分比除外	2022年	2021年	變化(%)
利息收入	63,834	40,298	58.4
利息支出	(25,020)	(8,357)	199.4
淨利息收入	38,814	31,941	21.5
平均生息資產	3,106,367	3,015,219	3.0
淨利差	1.08%	1.00%	
淨息差	1.25%	1.06%	
淨息差(調整後)*	1.36%	1.09%	

* 計入外匯掉期合約的資金收入或成本。

2022年淨利息收入為港幣388.14億元。計入外匯掉期合約*的資金收入或成本後的淨利息收入為港幣423.67億元，按年上升28.6%，主要由於平均生息資產增長及淨息差擴闊帶動。

平均生息資產按年上升港幣911.48億元或3.0%。

若計入外匯掉期合約的資金收入或成本，淨息差為1.36%，按年上升27個基點，主要由於本集團緊抓市場利率上升的機遇，積極主動管理資產及負債，貸存利差擴闊，以及債券投資收益率上升。

下半年表現

與2022年上半年相比，計入外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨利息收入上升港幣70.41億元或39.9%，由淨息差上升帶動。下半年市場利率快速上升，帶動客戶貸款及債券投資等資產收益率上升，令淨息差擴闊46個基點至1.59%。

* 本集團通常使用外匯掉期合約進行流動性管理和資金配置。在外匯掉期合約下，本集團將一種貨幣(原貨幣)以即期匯率調換為另一種貨幣(掉期貨幣)(即期交易)，同時承諾即期交易中的同一組貨幣在指定到期日，以預先決定的匯率轉換回來(遠期交易)。這使原貨幣的剩餘資金調換為另一種貨幣，達到流動性及資金配備的目的而匯率風險減至最低。即期及遠期合約所產生的匯兌差異(資金收入或成本)列入外匯兌換損益(屬於「淨交易性收益」)，而相應的原貨幣剩餘資金及掉期貨幣的利息差異反映在淨利息收入。

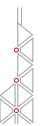
管理層討論及分析

下表為各類資產及負債項目的平均餘額和平均利率：

資產	2022年		2021年	
	平均餘額 港幣百萬元	平均收益率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均收益率 %
在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	403,002	1.07	383,631	0.82
債券投資及其他債務工具	1,043,987	1.75	1,015,239	1.26
客戶貸款及其他賬項	1,649,018	2.48	1,600,436	1.52
其他生息資產	10,360	3.77	15,913	0.75
總生息資產	3,106,367	2.05	3,015,219	1.34
無息資產	531,548	–	574,040	–
資產總額	3,637,915	1.75	3,589,259	1.12

負債	2022年		2021年	
	平均餘額 港幣百萬元	平均利率 %	平均餘額 港幣百萬元	平均利率 %
銀行及其他金融機構之存款及結餘	284,175	0.84	250,428	0.65
往來、儲蓄及定期存款	2,234,610	0.95	2,188,701	0.30
後償負債	9,607	3.45	–	–
其他付息負債	54,444	1.83	19,820	0.60
總付息負債	2,582,836	0.97	2,458,949	0.34
股東資金*及其他無息存款和負債	1,055,079	–	1,130,310	–
負債總額	3,637,915	0.69	3,589,259	0.23

* 股東資金指本公司股東應佔股本和儲備。


淨服務費及佣金收入

港幣百萬元，百分比除外	2022年	2021年	變化(%)
貸款佣金	2,547	2,746	(7.2)
證券經紀	2,491	3,743	(33.4)
信用卡業務	1,991	2,141	(7.0)
保險	1,257	1,529	(17.8)
繳款服務	724	751	(3.6)
信託及託管服務	723	764	(5.4)
基金分銷	541	724	(25.3)
匯票佣金	514	623	(17.5)
保管箱	299	306	(2.3)
買賣貨幣	210	119	76.5
基金管理	49	161	(69.6)
其他	1,359	1,196	13.6
服務費及佣金收入	12,705	14,803	(14.2)
服務費及佣金支出	(3,193)	(2,931)	8.9
淨服務費及佣金收入	9,512	11,872	(19.9)

2022年，淨服務費及佣金收入為港幣95.12億元，按年下降港幣23.60億元或19.9%，主要由於投資市場氣氛淡靜，證券經紀、保險、基金分銷及基金管理佣金收入按年分別下降33.4%、17.8%、25.3%及69.6%。商業活動及消費市場疲弱，貸款、信用卡、匯票、信託及託管服務和繳款服務佣金收入亦下降。買賣貨幣佣金收入按年上升76.5%，主要受各國陸續放寬通關限制帶動外幣需求增加。服務費及佣金支出上升，主要因中銀人壽的經紀人及專屬代理渠道業務量顯著上升。

下半年表現

與2022年上半年相比，淨服務費及佣金收入下降港幣7.76億元或15.1%，其中貸款、證券經紀、基金分銷、匯票及基金管理佣金收入下降，但信用卡、保險、信託及託管服務、買賣貨幣及繳款服務佣金收入上升，部分抵銷了服務費及佣金收入的下降幅度。服務費及佣金支出下降，主要因中銀人壽的經紀人及專屬代理渠道業務量有所回落。

管理層討論及分析

淨交易性收益

港幣百萬元，百分比除外	2022年	2021年	變化(%)
外匯交易及外匯交易產品	8,084	4,725	71.1
利率工具及公平值對沖的項目	4,951	(60)	不適用
商品	173	175	(1.1)
股權及信貸衍生工具	74	251	(70.5)
淨交易性收益總額	13,282	5,091	160.9

淨交易性收益為港幣132.82億元，按年上升港幣81.91億元或160.9%。剔除外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨交易性收益為港幣97.29億元，按年增加138.0%，主要由於市場利率變動引致若干利率工具組合的市場劃價變化，令利率工具及公平值對沖的項目由2021年的淨交易性虧損轉為2022年的淨交易性收益。外匯交易及外匯交易產品淨交易性收益按年增加，其中代客交易的兌換收入按年上升。股權及信貸衍生工具淨交易性收益下降港幣1.77億元，主要是2022年股市淡靜導致股票掛鈎結構性產品收入下降。

下半年表現

與2022年上半年相比，淨交易性收益下降港幣46.34億元或51.7%。剔除外匯掉期合約的資金收入或成本後的淨交易性收益為港幣30.53億元，較上半年下降54.3%，主要由於本集團進一步優化銀行投資盤的結構，相應減少因市場利率變動引致若干利率工具組合的市場劃價變化波動。

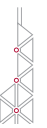
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨虧損

港幣百萬元，百分比除外	2022年	2021年	變化(%)
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨虧損	(3,243)	(1,136)	185.5

2022年，其他以公平值變化計入損益之金融工具錄得淨虧損港幣32.43億元，按年上升港幣21.07億元或185.5%，變化主要由於港股疲弱，以及市場利率變動，引致中銀人壽股票及債券相關投資的市場劃價下降。上述中銀人壽債券組合的市場劃價變化，被市場利率變動而引致的保險準備金變化所抵銷，而這些保險準備金已反映在保險索償利益淨額及負債變動中。

下半年表現

與2022年上半年相比，其他以公平值變化計入損益之金融工具淨虧損上升港幣3.01億元或20.5%至港幣17.72億元，主要源自證券投資的市場劃價淨虧損。



經營支出

港幣百萬元，百分比除外	2022年	2021年	變化(%)
人事費用	9,946	9,542	4.2
房屋及設備支出(不包括折舊及攤銷)	1,273	1,232	3.3
折舊及攤銷	3,001	3,039	(1.3)
其他經營支出	3,624	2,594	39.7
經營支出	17,844	16,407	8.8

	2022年 12月31日	2021年 12月31日	變化(%)
全職員工數目	14,832	14,553	1.9

經營支出為港幣178.44億元，按年上升港幣14.37億元或8.8%。本集團以保障基礎、傾斜戰略、優化存量、量入為出為原則，持續做好資源配置及積極踐行低碳營運，同時通過挖潛內部資源以支持增量需求，提升成本效益。成本對收入比率為31.34%，維持本地銀行業較佳水平。

人事費用按年增長4.2%，主要由於年度調薪及增聘員工，以及2021年同期計提與業績掛鉤之酬金的基數較低。

房屋及設備支出增加3.3%，主要是資訊科技投入增加。

折舊及攤銷下降1.3%，主要是使用權資產及資訊科技折舊支出減少，抵銷了無形資產攤銷和房產折舊支出增加的影響。

其他經營支出上升39.7%，包括防疫抗疫、廣告、專業諮詢、清潔及其他一次性費用增加。

下半年表現

與2022年上半年比較，經營支出增加港幣21.92億元或28.0%，主要由於人事費用、資訊科技投入、廣告、專業諮詢、通訊費及其他一次性費用增加。

管理層討論及分析

貸款及其他賬項減值準備淨撥備

港幣百萬元，百分比除外	2022年	2021年	變化(%)
貸款及其他賬項減值準備淨撥回／(撥備)			
第一階段	816	465	75.5
第二階段	(1,340)	(1,182)	13.4
第三階段	(2,021)	(1,249)	61.8
貸款及其他賬項減值準備淨撥備	(2,545)	(1,966)	29.5

總貸款減值準備對客戶貸款比率

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
總貸款減值準備對客戶貸款比率	0.70%	0.62%

2022年，貸款及其他賬項減值準備淨撥備為港幣25.45億元，按年上升港幣5.79億元或29.5%。第一階段減值準備為淨撥回港幣8.16億元，較2021年的淨撥回上升港幣3.51億元，主要是2022年下半年重檢預期信用損失模型在第一階段中錄得淨撥回。第二階段減值準備為淨撥備港幣13.40億元，按年增加港幣1.58億元，主要是2022年下半年重檢預期信用損失模型，以及反映若干涉及中國內地房地產及紓困措施客戶的潛在風險。第三階段減值準備淨撥備為港幣20.21億元，按年增加港幣7.72億元，主要由於2022年若干公司客戶貸款評級下降，引致撥備增加。客戶貸款及其他賬項的信貸成本為0.15%，按年上升3個基點。截至2022年12月31日，總貸款減值準備對客戶貸款比率為0.70%。

下半年表現

與2022年上半年相比，貸款及其他賬項減值準備淨撥備減少港幣9.07億元，主要是2022年上半年若干公司客戶貸款評級下降及貸款增長較高，令撥備基數較高。



資產負債分析

下表列出本集團的資產組成。有關本集團衍生金融工具的合約／名義數額及公平值，請見財務報表附註24。有關各項重要類別的或然負債及承擔之合約數額及總信貸風險加權數額，請見財務報表附註42。

資產組成

港幣百萬元，百分比除外	2022年12月31日		2021年12月31日		變化(%)
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	
庫存現金及在銀行及 其他金融機構之結餘及定期存放	535,194	14.5	465,535	12.8	15.0
香港特別行政區政府負債證明書	208,770	5.7	203,810	5.6	2.4
證券投資及其他債務工具 ¹	1,079,982	29.3	1,167,770	32.1	(7.5)
貸款及其他賬項	1,645,354	44.7	1,597,194	43.9	3.0
固定資產及投資物業	60,330	1.6	64,163	1.8	(6.0)
其他資產 ²	155,427	4.2	140,958	3.8	10.3
資產總額	3,685,057	100.0	3,639,430	100.0	1.3

1. 證券投資及其他債務工具包括證券投資及以公平值變化計入損益之金融資產。

2. 其他資產包括衍生金融工具、聯營公司及合資企業權益、應收稅項資產及遞延稅項資產。

截至2022年末，本集團資產總額達港幣36,850.57億元，較2021年末增長港幣456.27億元或1.3%。庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放上升港幣696.59億元或15.0%，主要由於存放中央銀行及同業之結餘增加。本集團審慎管理銀行盤投資，證券投資及其他債務工具下降港幣877.88億元或7.5%。貸款及其他賬項增長港幣481.60億元或3.0%，其中客戶貸款增長港幣504.26億元或3.2%，貿易票據則下降港幣9.35億元或12.9%。

管理層討論及分析

客戶貸款

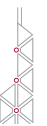
港幣百萬元，百分比除外	2022年12月31日		2021年12月31日		變化(%)
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	
在香港使用之貸款	1,173,707	71.2	1,083,205	67.7	8.4
工商金融業	641,206	38.9	581,799	36.4	10.2
個人	532,501	32.3	501,406	31.3	6.2
貿易融資	51,879	3.1	73,611	4.6	(29.5)
在香港以外使用之貸款	423,924	25.7	442,268	27.7	(4.1)
客戶貸款總額	1,649,510	100.0	1,599,084	100.0	3.2

本集團積極應對市場變化，把握香港、大灣區、東南亞和海外市場的機遇，堅持以客戶為中心，因應客戶貸款需求開展業務。加強對本港工商和中小企客戶的支持，以綜合化服務滿足客戶多元業務需求，為客戶制定專屬服務方案，並推出金融服務支持措施，支持本港中小企應對經營環境變化。全力拓展按揭貸款，加強與地產代理及按揭中介公司合作，完善「置業專家」手機應用程式功能，提升及優化線上審批流程，鞏固按揭市場地位。把握區域協同發展機遇，加強與東南亞機構、中國銀行大灣區及亞太區內機構聯動，共同挖掘重點行業及客戶的貸款需求，紮實提升跨境業務優勢。年內，保持港澳地區銀團貸款市場安排行首位，香港私人住宅新造按揭維持市場第一。2022年，客戶貸款增長港幣504.26億元或3.2%至港幣16,495.10億元。

在香港使用之貸款上升港幣905.02億元或8.4%。

- 工商金融業貸款增長港幣594.07億元或10.2%，增長主要源自物業投資及發展、批發及零售業、製造業和資訊科技等行業。
- 個人貸款上升港幣310.95億元或6.2%，主要由住宅按揭及其他個人貸款增長帶動。

貿易融資下降港幣217.32億元或29.5%。在香港以外使用之貸款下降港幣183.44億元或4.1%，主要是提供予在內地使用的貸款減少。


貸款質量

港幣百萬元，百分比除外	2022年 12月31日	2021年 12月31日
客戶貸款	1,649,510	1,599,084
特定分類或減值貸款比率	0.53%	0.27%
總減值準備	11,575	9,877
總減值準備對客戶貸款比率	0.70%	0.62%
住宅按揭貸款 ¹ －拖欠及經重組貸款比率 ²	0.02%	0.01%
信用卡貸款－拖欠比率 ²	0.28%	0.23%
	2022年	2021年
信用卡貸款－撇賬比率 ³	1.38%	1.49%

1. 住宅按揭貸款不包括「居者有其屋」計劃及其他政府資助置屋計劃下的按揭貸款。
2. 拖欠比率指逾期超過3個月之貸款佔貸款總餘額的比率。
3. 撇賬比率為年內撇賬總額對年內平均信用卡應收款的比率。

2022年，疫情反覆，地緣政治風險持續，全球通脹高企，部分行業面對嚴峻挑戰，本集團積極夯實各項風險管理基礎，持續提升風險管理，以保持整體資產質量穩健。截至2022年12月31日，特定分類或減值之客戶貸款餘額為港幣87.24億元，較2021年末增加港幣44.03億元，主要由於若干公司客戶貸款評級下降；特定分類或減值貸款比率為0.53%，較2021年末上升0.26個百分點。住宅按揭貸款拖欠及經重組貸款比率為0.02%。信用卡貸款撇賬比率為1.38%，按年下跌0.11個百分點。

管理層討論及分析

客戶存款

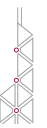
港幣百萬元，百分比除外	2022年12月31日		2021年12月31日		變化(%)
	餘額	佔比(%)	餘額	佔比(%)	
即期存款及往來存款	236,115	9.9	327,234	14.1	(27.8)
儲蓄存款	993,689	41.8	1,194,094	51.2	(16.8)
定期、短期及通知存款	1,147,403	48.3	809,827	34.7	41.7
客戶存款總額	2,377,207	100.0	2,331,155	100.0	2.0

2022年，受市場利率上升影響，香港市場呈現存款定存化趨勢，本集團採取多項存款策略性措施，強化鞏固中高端客戶基礎，把握跨境理財通等市場機遇，推動線上應用和產品創新，並加強與政府機構、大型企業及主要央行等客戶的業務往來，積極拓展電子支付及收款、代發薪、現金管理及資金池等業務。2022年末，客戶存款總額達港幣23,772.07億元，較2021年末增加港幣460.52億元或2.0%。定期、短期及通知存款增加41.7%，儲蓄存款下降16.8%，即期及往來存款下降27.8%。支儲存款佔比為51.7%，較2021年末下降13.6個百分點。

本公司股東應佔股本和儲備

港幣百萬元，百分比除外	2022年 12月31日	2021年 12月31日	變化(%)
股本	52,864	52,864	-
房產重估儲備	37,683	38,590	(2.4)
以公平值變化計入其他全面收益金融資產儲備	(8,748)	(413)	(2,018.2)
監管儲備	6,655	6,073	9.6
換算儲備	(1,683)	(1,000)	(68.3)
留存盈利	216,274	201,885	7.1
儲備	250,181	245,135	2.1
本公司股東應佔股本和儲備總額	303,045	297,999	1.7

截至2022年12月31日，本公司股東應佔股本和儲備總額為港幣3,030.45億元，較2021年末增加港幣50.46億元或1.7%。房產重估儲備下降2.4%。以公平值變化計入其他全面收益金融資產儲備虧損增加，主要是市場利率變動的影響。監管儲備上升9.6%，主要由於客戶貸款增長，以及減值準備淨撥備金額變化。換算儲備虧損上升，主要由於美元升值，令東南亞機構當地貨幣淨資產賬面值相應下降。留存盈利較2021年末增長7.1%。


資本比率

港幣百萬元，百分比除外	2022年 12月31日	2021年 12月31日
扣減後的綜合資本		
普通股權一級資本	229,798	224,189
額外一級資本	23,476	23,476
一級資本	253,274	247,665
二級資本	29,036	30,174
總資本	282,310	277,839
風險加權資產總額	1,309,536	1,296,153
普通股權一級資本比率	17.55%	17.30%
一級資本比率	19.34%	19.11%
總資本比率	21.56%	21.44%

截至2022年12月31日，普通股權一級資本及一級資本分別較2021年末增長2.5%及2.3%，主要由2022年溢利帶動。總資本增長1.6%。風險加權資產增長1.0%。普通股權一級資本比率及一級資本比率分別為17.55%及19.34%，較2021年末分別上升0.25個百分點及0.23個百分點。總資本比率為21.56%，較2021年末上升0.12個百分點。本集團持續做好資本規劃，保持合理的資本水平，滿足監管要求的同時，確保業務可持續發展及平衡股東回報。

流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率

	2022年	2021年
流動性覆蓋比率的平均值		
第一季度	159.16%	130.80%
第二季度	149.49%	130.81%
第三季度	149.00%	131.01%
第四季度	178.49%	142.96%

	2022年	2021年
穩定資金淨額比率的季度終結值		
第一季度	123.86%	123.61%
第二季度	126.87%	117.22%
第三季度	127.98%	124.63%
第四季度	131.56%	125.48%

本集團流動性保持穩健。2022年4個季度的流動性覆蓋比率的平均值及穩定資金淨額比率的季度終結值均滿足有關監管要求。

管理層討論及分析

業務回顧

2022年本集團貫徹落實《中銀香港集團2021-2025年戰略規劃》，持續深耕香港核心市場，夯實業務基礎，釋放客戶潛力。把握國家政策機遇，大力發展跨境業務，參與粵港澳大灣區政策創新。進一步提升區域服務能力，加大產品與服務投入，緊跟人民幣國際化步伐，加強東南亞區域聯動，搶抓RCEP正式啟動帶來的重大發展機遇。積極將可持續發展理念融入業務與營運，對內持續向低碳高效營運轉型，對外把握「碳中和」帶來的綠色金融機遇，積極支持碳市場建設。夯實科技基礎，打造全方位數字化銀行服務，同時加強綜合化業務平台建設及聯動機制，提升綜合化服務能力。此外，堅守風險底線，持續完善人力、文化及營運機制，為戰略實施提供強大支持。

業務分類的表現

業務分類的除稅前溢利／（虧損）

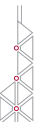
港幣百萬元，百分比除外	2022年	佔比(%)	2021年	佔比(%)	變化(%)
個人銀行	7,940	22.7	6,331	21.1	25.4
企業銀行	11,407	32.6	12,924	43.1	(11.7)
財資業務	14,933	42.7	10,238	34.2	45.9
保險業務	911	2.6	1,023	3.4	(10.9)
其他	(203)	(0.6)	(548)	(1.8)	63.0
除稅前溢利總額	34,988	100.0	29,968	100.0	16.8

註： 詳細分類資料請見財務報表附註46。

個人銀行

財務業績

2022年，個人銀行除稅前溢利為港幣79.40億元，按年增加港幣16.09億元或25.4%，主要由於淨利息收入上升，部分增幅被淨服務費及佣金收入減少，以及提取減值準備淨撥備增加抵銷。淨利息收入上升54.2%，主要是存款利差改善帶動。淨服務費及佣金收入下降19.7%，主要受投資市場氣氛淡靜影響，股票市場交易量下降，使證券經紀及基金分銷佣金收入下降，以及消費市道疲弱，信用卡業務佣金收入減少。2022年減值準備錄得淨撥備港幣3.44億元，2021年則為淨回撥港幣1.28億元。



業務經營情況

深耕綠色金融領域，創建可持續發展未來

積極把握綠色金融業務發展機遇，圍繞市場及客戶低碳轉型趨勢，豐富綠色金融產品和服務配套，促進可持續發展與智慧生活。因應市場及客戶對綠色投資和ESG產品愈加關注的趨勢，全力支持香港特區政府發行綠色零售債券，推出全港首個手機銀行買賣綠色零售債券服務平台，認購金額及客戶量均排名市場第一。積極支持可持續環境發展，引入可持續基建基金，並獨家推出人民幣計價之減碳主題基金，協助零售投資者把握市場趨勢。推出全港首創綠色私人貸款計劃，首階段為有意購買電動車客戶提供特惠貸款，助力香港推廣綠色交通。推出首張ESG概念信用卡「中銀Chill Card」，吸引客戶加入綠色消費的行列。積極促進低碳生活，推行無紙化網上貸款，2022年，透過電子渠道辦理的私人貸款金額按年增長逾一倍；持續推進「商戶無付款存根計劃」，受理商戶數增加至1.5萬戶，並覆蓋逾兩萬台終端機。擴展「綠色按揭計劃」至所有獲「綠建環評」鉑金或金級認證一、二手私人及政府資助住宅項目，並率先成為香港綠色建築議會銀行界的鉑金會員，進一步推動市民支持綠色建築及邁向低碳生活，與市民共建綠色未來。

推進數字化銀行發展，提升核心產品競爭力

本集團利用創新科技提升線上服務能力，保障了各項業務的持續有效運作，並鞏固核心產品市場領先優勢，存款規模穩步增長，新造按揭累計筆數保持市場首位。截至2022年末，數碼渠道客戶規模較2021年末穩步上升。手機銀行累計交易筆數按年上升，其中保險、開立定期存款及外匯買賣服務等交易量增長良好。持續加速數字化賦能以提升客戶線上投資體驗，推出全新股票分析工具「PickAStock揀股易」，協助客戶自主理財，實踐不同人生階段的財富目標。完善「置業專家」手機應用程式，累計下載量逾15萬次，運用區塊鏈技術優化物業估價流程，覆蓋99%物業估價報告。2022年，線上按揭月均申請筆數較上年月均增長約9倍，佔所有按揭申請宗數比率提升逾40個百分點。年內，中銀香港榮獲由新城財經台舉辦「香港企業領袖品牌2022」的「卓越銀行證券及投資服務品牌」及「卓越銀行置業規劃及按揭服務品牌」獎項、獲《亞洲銀行及財金》評選為「亞洲銀行及財金零售銀行大獎2022」的「香港區最佳數字化轉型大獎」及「香港區最佳流動銀行及支付項目大獎」，並在國際數據資訊有限公司的「2022年未來企業大獎」中，連續第二年榮獲亞太區及香港區的「全方位體驗創新獎」。

管理層討論及分析

強化客層專屬服務體驗，全方位滿足客戶需求

持續拓展高端客層品牌，強化高端專屬產品和服務配套。推出「Segment-of-One」個性化客戶體驗，運用大數據及人工智能，深入分析客戶日常理財行為及習慣，轉化為專屬個人提示。為滿足高資產淨值客戶對線上理財需求，提升「私人財富」專屬手機銀行遙距理財工具「RM Chat」的功能，推出全港首創透過銀行自身平台提供的「RM Chat」Investment by Video視頻投資服務，方便「私人財富」客戶以視頻形式與專屬客戶經理會面，遙距進行基金投資交易。為高端客戶提供透過電子渠道開立美元個人綠色存款，限量推出全新專屬「中銀Private Card」，並推出「私人財富」一對一按揭顧問諮詢服務，滿足高端客戶投資理財和財富管理需要。截至2022年末，高端客層品牌「私人財富」客戶數較2021年末錄得雙位數增幅，客戶基礎進一步擴大。「中銀理財」服務推出「Bank For Future」全新主題推廣，圍繞「Beyond Digital數碼智慧」、「Beyond Green綠色生活」和「Beyond Border跨境機遇」三大未來銀行元素，通過不同的產品和服務組合，協助客戶捕捉理財機遇。打造全新年輕品牌，推出「理財TrendyToo」，從「輕·便Banking+」、「輕·而易舉Spending+」、「輕·易起步Investing+」，以及「輕·型Living+」四大維度，緊貼年輕客戶的自主理財需要及生活態度，提供多元化的7x24小時體驗及簡單易明的「輕理財」知識，協助年輕客戶實現理財目標，年輕客戶經數碼渠道進行的交易佔整體交易超過9成。年內，中銀香港獲《亞洲銀行家》評為「香港最多客戶選用的主要零售銀行」及「香港最佳財富管理銀行」。

本集團私人銀行業務穩健增長。透過與集團內各個單位、東南亞機構及中國銀行緊密聯動，完善高端客戶的服務鏈，致力為多元需求的高端客戶及家族辦公室提供專業私人銀行服務，並積極將ESG元素融入產品及服務設計，推動私人銀行業務的高質量可持續發展。本集團積極推動數字化進程，持續推進業務流程電子化及智能化，優化私人銀行服務及交易平台，引入新合作夥伴，積極創新服務模式，為客戶提供量身定制之專業財富管理服務，以及豐富專屬產品種類，提升客戶服務水平。截至2022年末，私人銀行管理資產總值較2021年末增加12.7%。



完善無縫跨境金融場景建設，推進人民幣業務發展

完善跨境客戶服務體驗，持續優化賬戶管理，便利客戶遙距解決內地賬戶事宜，包括延長回鄉證過期客戶的寬限期及擴大見證服務的覆蓋範圍，讓更多客戶可享用便利的跨境支付及理財服務。截至2022年末，大灣區「開戶易」累計開戶逾20萬戶，較2021年末穩步上升。優化「中銀跨境理財通」產品配置，革新線上業務流程，推出「南向通」跨境見證e流程，便利客戶操作，提升開戶效率及客戶體驗。截至2022年末，「南向通」及「北向通」整體開戶量及資金匯劃總量居香港市場領先地位，其中「南向通」2022年新增資金匯劃量在大灣區市場佔比位居首位。發揮人民幣業務優勢，配合客戶對人民幣產品的新增需求，推出一系列涵蓋證券、基金、人壽保險、定期存款及外匯兌換等不同人民幣產品及服務的「RMB One」綜合產品優惠，以滿足客戶投資理財的需要。年內，中銀香港再度獲《亞洲貨幣》評選為「粵港澳大灣區最佳中資銀行」，並同時獲嘉許為「粵港澳大灣區最佳中資銀行－跨境理財通業務」、榮獲由新城財經台舉辦「香港企業領袖品牌2022」的「卓越跨境理財通服務品牌」獎項及由《彭博商業周刊／中文版》舉辦的「金融機構大獎2022」的「銀行界別跨境理財大獎（個人客戶）－卓越大獎」。

推動區域理財業務，提升東南亞機構服務能力

東南亞業務方面，推動區域品牌建設及客戶轉介服務，繼中銀香港與中銀泰國、馬來西亞中國銀行（「馬來西亞中行」）及金邊分行實現「中銀理財」品牌互認，相關品牌體驗亦成功延伸至雅加達分行及中國銀行新加坡分行「財富管理」客戶，於7家東南亞機構及2家中國銀行分行推出跨境開立中銀香港個人賬戶服務，私人銀行轉介服務亦已覆蓋8家東南亞機構。加速東南亞機構的數字化發展和效能提升，中銀泰國、馬來西亞中行及馬尼拉分行推出線上人民幣薪金直匯產品。持續優化當地客戶線上支付體驗，馬尼拉分行成為菲律賓首家實現實時轉賬的中資銀行，金邊分行成為柬埔寨首家支持透過銀聯二維碼進行跨境支付、小額即時支付及電子錢包的中資銀行，5家東南亞機構積極參與當地國家級支付項目，中銀泰國推出PromptPay7x24小時跨行實時轉賬和二維碼掃碼匯款服務，馬來西亞中行完成實時零售支付平台(RPP)二期及接入馬來西亞第三方支付實時網上支付結算系統(FPX)。

企業銀行

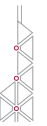
財務業績

企業銀行除稅前溢利為港幣114.07億元，按年減少港幣15.17億元或11.7%，主要由於提取減值準備淨撥備增加。提取減值準備前之淨經營收入按年上升2.1%，其中淨利息收入較去年上升3.5%，主要是存款利差改善帶動，部分被貸款利差收窄抵銷。淨服務費及佣金收入按年下降4.6%，主要是貸款、匯票及託管服務的佣金收入下降。淨交易性收益增加10.4%，主要是代客交易的兌換收入上升。減值準備淨撥備為港幣20.08億元，按年增加港幣17.13億元，主要是若干公司客戶貸款評級下降，引致撥備增加。

業務經營情況

強化綜合服務能力，鞏固提升業務優勢

堅持以客戶為中心，持續深化業務轉型，以專業化服務滿足本港藍籌、行業龍頭企業等重點客戶綜合金融需求。本集團連續18年保持港澳地區銀團貸款市場安排行首位。按主板上市項目數量及集資金額計算，本集團新股上市主收款行業務保持市場最大份額。著力推動貿易金融、支付結算、財資中心等重點業務發展，資金池業務保持領先地位。持續提升線上化產品服務能力，企業線上交易筆數按年增長16.5%。憑藉卓越的專業實力，本集團攜手客戶合作的項目屢獲專業媒體獎項，包括為一家乳製品企業打造的全球現金管理項目榮獲《今日財資》頒發「2022年亞洲亞當·斯密獎項－高度推薦獎」的「最佳司庫轉型項目」；與一家本港零售連鎖企業合作的本地資金池項目榮獲《明報》頒發「卓越現金管理方案大獎」；與四家企業客戶合作的現金管理項目分別榮獲《財資中國》頒發「卓越司庫」、「智慧財務」、「最佳共享平台」及「最佳外匯管理」獎項。



充分發揮協同效應，加強區域業務拓展

本集團持續深化與中國銀行在大灣區內機構業務聯動，共同挖掘重點行業及客戶的服務需求，鞏固提升集團跨境金融服務優勢。持續關注香港特區政府對「北部都會區」的發展政策，制訂區域綜合金融服務方案，培育新的業務增長點。落實與深圳南山區政府簽訂的戰略合作框架協議，制訂重點工作計劃，穩步推進業務合作的深度和廣度。發揮集團科創金融服務優勢，助力香港科學園赴內地開展業務合作及互動交流，全力支持科創企業發展。聚焦貿易類客群，依託線上化供應鏈金融產品服務，滿足客戶跨境貿易服務需求。同時，有序推動人民幣國際化，債券通等互聯互通業務持續保持市場領先；加強與重點央企、機構類客戶人民幣業務合作，持續創新人民幣產品及多元化綜合服務，提升離岸人民幣市場業務優勢。

東南亞業務方面，本集團堅持一體化經營理念，緊抓RCEP機遇，重點發展「一帶一路」與「走出去」項目及區域大型客戶業務，帶動東南亞機構協同發展。與中國銀行亞太區域機構保持密切合作，積極牽頭或參與東南亞區域銀團項目，提升區域市場影響力。深入踐行可持續發展理念，推動當地綠色金融業務發展，萬象分行成功推出老撾首筆認證綠色存款，金邊分行推出首筆經認證的ESG—社會責任存款，馬尼拉分行作為聯席主承銷商和聯席簿記行協助菲律賓政府定價及發行總規模22.5億的美元主權債券，其中包括10億美元為其首筆全球發行的ESG債券。持續優化區域產品配套，完善環球交易銀行平台(iGTB)服務功能，支持客戶進行線上同行轉賬、境內跨行轉賬、國際匯款等交易，並支援跨幣種發薪等多項東南亞區域特色支付服務，企業銀行區域管理能力和競爭力顯著提升。

管理層討論及分析

加強對工商及中小企客戶支持，推動普惠金融發展

深化與工商及中小企客戶業務合作，通過提升行業專業化及數字化服務能力，為客戶制定專屬服務方案，精準服務客戶需求。積極承擔社會責任，因應疫情加大金融服務支持力度，推出「抗疫防疫六項金融服務支持措施」，協助中小企應對經營環境變化。積極參與香港金管局「商業數據通」項目，成為首批成功對接商業信貸資料庫的銀行。推出「中銀收單商戶貸款計劃」，借助BoC Bill電子交易數據為中小企進行貸款審批，簡化貸款申請程序和提升審批效率，紓緩中小企客戶融資痛點。推出「中銀商聚BOC Connect」流動應用程式，為企業提供結合資訊、互動和線上銀行服務功能的一站式數碼平台，打造線上企業生態圈。本集團長期為中小企提供優質及創新數碼服務廣獲認同，連續15年榮獲香港中小型企業總商會頒發的「中小企業最佳拍檔獎」、榮獲《經濟通》頒發的「2021金融科技大獎 傑出創新中小企銀行服務」獎項、連續4年榮獲《信報財經新聞》舉辦「金融服務卓越大獎」的「卓越中小企工商金融服務」獎項。

踐行可持續發展理念，積極推動綠色金融

完善綠色金融產品服務體系，支持客戶實現綠色轉型，包括為企業發行及投資綠色債券，安排綠色貸款，提供綠色存款、綠色金融顧問、綠色現金管理等服務。綠色及可持續發展表現掛鈎貸款較2021年末增長143%，吸納綠色存款金額按年增長17%，承銷ESG相關債券金額按年增長3%。年內，本集團連續第二年發行「可持續發展與智慧生活」系列綠色債券、與標普道瓊斯指數攜手推出「標普 中銀香港中國香港大灣區淨零2050氣候轉型指數」，為大灣區內首創以氣候轉型為主題的證券指數，獲得市場熱烈反響，並協助海南省人民政府及深圳市人民政府在香港發行離岸人民幣綠色債券及藍色債券，不斷豐富離岸市場債券產品種類，進一步提升香港作為全球離岸人民幣業務樞紐以及亞太綠色金融中心的地位。本集團在推進可持續發展方面得到市場認可，榮獲由香港品質保證局頒發的「香港綠色和可持續金融大獎2022」多項獎項。首次榮獲《亞洲銀行及財金》頒發「香港最佳本地ESG流動資金管理創新獎」、《亞洲銀行家》頒發「最佳可持續貿易融資項目」獎項及《財資中國》頒發「最佳行業解決方案」獎項。



穩步發展託管及信託業務，提升綜合服務能力

把握國家互聯互通政策發展機遇，持續加強與中國銀行境內外分行的聯動營銷，推進對金融機構等重點客戶的拓展，擴大託管業務覆蓋範圍。深化與中資投資企業客群在企業信託及代理業務領域合作，全力協助客戶在債券市場籌集資金。2022年末，本集團託管客戶數較2021年末增長11%，企業及機構託管資產總值逾港幣6,400億元。連續第5年獲債券通有限公司頒發「債券通優秀託管行」獎項。

中銀國際英國保誠信託有限公司（「中銀保誠信託」）強積金業務保持穩步發展，強積金資產規模達港幣755億元，穩居市場前列。2022年，成功爭取多個大型企業職業退休金計劃服務合約，推出全新特殊目的收購公司(SPAC)第三方託管服務，滿足不同企業計劃上市的需要。持續優化退休金計劃及資產管理服務電子平台，推出「中銀保誠簡易強積金」及「我的強積金計劃」升級版應用程式。同時，協助其中一名重點機構客戶推出大型量化基金、成立開放式基金型公司及推出首隻可每日派息及再投資的非貨幣市場基金。2022年，中銀保誠信託榮獲多個獎項，包括由積金評級舉辦「2022年度強積金大獎」的七項大獎、路孚特「理柏基金香港年獎2022」的多個獎項，以及《財資》「2022年度3A—可持續投資大獎、暨機構投資者、ETF以及資產服務大獎」的「最佳基金行政管理人—高度推薦獎」。

財資業務

財務業績

財資業務除稅前溢利為港幣149.33億元，按年增加港幣46.95億元或45.9%，主要是市場利率變動引致若干利率工具組合的市場劃價變化及外匯掉期合約的淨收益增加，帶動淨交易性收益上升，以及市場利率上升帶動淨利息收入增加，部分增幅被其他金融工具之淨虧損及經營支出增加所抵銷。

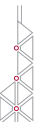
業務經營情況

持續提升交易能力，全球市場業務穩健發展

本集團密切關注市場發展，積極捕捉市場機會，交易業務穩健發展。持續推動財資業務的數字化轉型升級，線上服務和交易處理能力提升，多元化產品服務能力有效提高，代客業務發展良好。加強人民幣產品創新和推廣，積極培育離岸人民幣市場，拓展互聯互通項下相關業務，鞏固人民幣業務優勢，業務規模增長勢頭良好。把握市場機遇，完成作為首批境外投資者直接投資上海證券交易所及深圳證券交易所的債券業務。積極支持ESG綠色可持續發展，成為香港交易所旗下國際碳市場Core Climate碳市場平台的首批市場參與者，並成功完成人民幣、港幣定價及結算的國際碳信用交易，推動香港發展成為服務區域及全球的國際碳市場。支持東南亞機構IBOR改革相關財資產品落地；中銀泰國及馬來西亞中行成功完成多筆外匯掉期和利率掉期組合交易；金邊分行實現首筆代客外匯遠期交易，金邊分行、萬象分行及文萊分行在人民幣貿易融資方面實現新的突破。此外，繼續與中國銀行亞太機構聯動合作，協助東京分行成功發行全球首筆日元新基準TONA浮息債券，協助新加坡分行定價綠色固息債券；與東京分行和悉尼分行開展外匯掉期業務。本集團的專業能力備受肯定，獲中國外匯交易中心頒發「2021年度市場影響力獎」和「2021年度銀行間外匯市場－優秀人民幣外匯境外會員」、上海黃金交易所頒發「2021年度優秀國際會員」、債券通有限公司頒發「北向通優秀外匯結算行」和「一級市場創新獎」。

推動跨境業務向縱深發展，鞏固人民幣清算業務優勢

中銀香港獲中國人民銀行授權繼續擔任香港人民幣清算行，為香港及海外參加行提供高效專業的人民幣清算服務。2022年，香港人民幣清算行的清算量繼續保持增長，清算金額達人民幣384萬億元，按年上升7%。東南亞業務方面，協助6家東南亞同業申請人民幣跨境支付系統(CIPS)間接參加行資格，中銀泰國成功與當地知名證券公司在金融市場互聯互通方面加強合作，並成功爭取泰國當地券商的合格境外機構投資者(QFII)資產託管業務，馬來西亞中行、馬尼拉分行兩家人民幣清算行亦實現人民幣清算量持續提升，較2021年分別增長42.1%及15.4%。中銀香港獲跨境銀行間支付清算有限責任公司評選為人民幣跨境支付系統在多項業務範疇的優秀參與者。



穩健審慎管理投資，積極推動綠色金融

繼續審慎管理銀行投資盤，密切關注環球利率變化，主動應對利率上升週期的市場波動，提早部署並主動管控風險，同時尋找固定收益的投資機會以提升回報。2022年，積極推動綠色金融創新，成功完成首筆綠色回購交易，用作支持可持續發展建築項目，進一步提升本集團在綠色金融市場的地位。

資產管理實現產品多元化發展

中銀香港資產管理有限公司（「中銀香港資產管理」）在環球資本市場波動下，積極為客戶尋找及捕捉市場投資機會，進一步實現資產管理產品多元化發展，其中推出「中銀香港全天候中國新動力股票基金」，以及一系列中國投資主題另類投資基金產品，服務零售及機構客戶群資產配置需求。同時，中銀香港資產管理踐行ESG發展理念，將氣候相關風險因素融入投資風險管理框架，提升相關風險管理，並持續推動數字化系統升級和客戶服務流程優化，致力完善中後台服務體系，提升客戶體驗。中銀香港資產管理專業能力獲市場認可，榮獲《亞洲資產管理》「2022年香港區最佳資產管理大獎」的「最佳中國基金公司」及「最佳人民幣基金經理」獎項。

保險業務

財務業績

2022年，本集團保險業務積極推動新造業務價值較高的產品，新造業務價值按年上升32.0%至港幣13.74億元。然而，受疫情影響，新造標準保費為港幣87.13億元，較2021年下跌15.3%。除稅前溢利按年下跌10.9%至港幣9.11億元，主要由於金融市場波動，影響投資收入。本集團將於2023年採用香港財務報告準則第17號作為保險業務的編製基準，預期對業務發展、財務實力或索賠能力不會構成重大影響或改變。

業務經營情況

推動產品結構轉型，強化多渠道策略發展

中銀人壽加強保障型產品的銷售，致力提升新業務價值，新造業務價值較高的產品銷售佔比大幅提升。持續拓展經紀渠道合作夥伴，與更多中資銀行經紀人、跨國高淨值客戶保險經紀公司建立合作關係，深化與獨立理財顧問合作，推動各類增值服務，提升中高端客戶基礎，並通過擴充專屬代理團隊規模，加強人才招聘與留才措施，推進多渠道策略發展，保持銀行渠道領先地位。積極推進各項銷售策略，擴大電子渠道的覆蓋面，增強產品競爭力。持續建設健康生態圈，「大家減齡」獎賞應用程式累積逾6萬名用戶，第三方合作夥伴達50家。2022年內協助理慧銀行成功申請保險代理機構牌照，透過「Iivi」應用程式推出「三年保儲蓄保險計劃」，並於中銀香港手機銀行平台推出「中銀人壽綠色網上儲蓄保險計劃」，為市場上首項獲獨立第三方專業認證的綠色保險產品，成功把握客戶對市場產品需求的機遇。

管理層討論及分析

開拓可持續發展新領域，嶄新ESG項目創造多元價值

中銀人壽致力推進ESG工作，把握市場機遇推出綠色保險產品，並積極策劃多項企業公益項目，惠澤社區，積極承擔社會責任，包括獨家冠名贊助「中銀人壽圖出山野慈善賽2022」及「中銀人壽維港馬拉松2022」，全力支持青少年發展；與香港大學經管學院合作，設立「中銀人壽未來領袖獎學金」，為培育未來領袖出一分力；推出「中銀人壽小財智編程師」計劃，為基層學童提供STEAM學習課程。此外，中銀人壽與世界綠色組織合作推出全港首個「ESG加速初創企業發展支援計劃」，為初創企業的綠色業務提供多渠道發展平台，促進本港創科企業及ESG可持續發展。通過與香港管理專業協會合作舉辦「HKMA/BOC Life可持續發展峰會2022」，以及贊助世界綠色組織和聯合國亞洲及太平洋經濟社會委員會合辦的「可持續投資與環境、社會及管治」國際會議，進一步鞏固了中銀人壽優秀企業公民和ESG領域倡導者的品牌形象。另外，獲世界綠色組織頒發「綠色辦公室」和「健康工作間」的綠色認證，為中銀人壽未來提升可持續發展表現建立指標。

卓越表現屢獲殊榮，用心服務社會獲各界支持

中銀人壽在香港人壽保險市場及電子銷售渠道均保持前列，並在人民幣保險業務持續領先，優質產品和專業服務備受業界讚許，榮獲多個獎項，包括連續兩年在新城財經台及香港大公文匯傳媒集團聯合主辦的「人民幣業務傑出大獎」中榮獲「年金保險大獎」及「儲蓄保險大獎」，以及獲香港保險業聯會頒發「傑出年度保險代理人」的殊榮。中銀人壽關愛社會和推動ESG及可持續發展的舉措亦獲得各界認可，連續兩年在新城財經台舉辦的「灣區企業可持續發展大獎」中榮獲「傑出灣區企業社會可持續發展獎－良好健康與福祉」，以及榮獲《明報》「卓越財經大獎2022：品牌價值－卓越社會公益企業大獎」。



東南亞業務

本集團繼續強化「建設區域內一流現代銀行集團」的戰略引領，堅持區域一體化發展方向，帶動各東南亞機構逐步躋身當地主流外資銀行的行列。2022年是中國和東盟建立全面戰略夥伴關係的第一年，也是RCEP生效實施之年，加上東盟峰會、二十國集團(G20)峰會及亞太經濟合作組織(APEC)峰會等大型區域性及國際性會議聚焦東南亞，充分體現各國高度重視東南亞及亞太區域的影響力。在多重利好因素疊加下，隨著疫苗接種率提高和防疫措施放寬，東南亞大多數經濟體將延續復甦勢頭。面向未來，東南亞區域活力滿溢，商機無限，前景可期。依託務實開展各項經貿合作，中國和東盟將在高質量實施RCEP、推進「一帶一路」建設、持續推動基礎設施互聯互通，以及數字經濟等方面打造更多新的合作亮點。

完善區域網絡佈局，優化東南亞機構管理

本集團積極推進區域網點優化整合，持續提升網點效能。完成雅加達分行南城支行和金邊分行奧林匹克支行的遷址，相繼更名為中央公園支行和德克拉支行後重新開業，並有序推進其他網點遷址事宜。克服經濟下行及疫情反覆等不利因素影響，緊抓區域內各項機遇，深化東南亞機構條線管理，一體化經營彰顯韌勁，引領業務穩中有進。借助數字化轉型，將科技元素貫穿於業務和管理中，促進流程優化，提升服務水平，構建高質量發展新優勢。穩步推動東南亞區域營運集中，截至2022年末已集中約六成的業務營運流程，涵蓋放款、客戶盡職審查、銀行綜合服務、客戶服務、資金收付、資料處理、結算及押匯等業務和服務，其中近四成遷移至廣西南寧區域營運中心，進一步提升區域營運水平。著力深化區域總部能力建設，加強區域「一體化」經營和「一行一策」差異化管理的有機結合，有效推進業務發展。

本集團東南亞機構*業務穩健增長，截至2022年末，客戶存款餘額為港幣698.63億元，客戶貸款餘額為港幣523.87億元，較上年末(不含匯率變動)的增長率分別為13.8%及0.4%。受惠淨息差改善及外匯業務收入增長帶動，提取減值準備前之淨經營收入為港幣32.25億元，不含匯率變動的按年增長為27.6%。2022年末，不良貸款比率為2.49%，較2021年末上升0.10個百分點。

* 指中銀泰國、馬來西亞中行、胡志明市分行、馬尼拉分行、雅加達分行、金邊分行、萬象分行、文萊分行及仰光分行等9家東南亞機構，所示提取減值準備前之淨經營收入、客戶存貸款餘額等數據為9家機構的合併數據，數據按照香港財務報告準則編製。不良貸款比率按照當地監管要求統計。

管理層討論及分析

嚴守風險底線，不斷強化區域全面風險管理能力

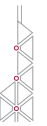
本集團持續做好區域全面風險管理，堅持底線思維，對東南亞機構採取專業化指導和差異化管理。在區域信貸風險管理上謹守「穩字當頭、穩中求進」的理念，加強佈局行業、客戶及產品基礎，並優化東南亞區域的授信組合結構，靈活把控風險，嚴控新增不良，實現高質量發展。加強前瞻性管理和指標監控，提升東南亞機構的市場、利率及流動資金風險管理水平。通過系統和技術優勢提升各機構的合規、防洗錢、反欺詐等風險管控能力，推動區域合規標準化工作及關鍵風險指標應用。

數字化發展

2022年，本集團根據《2021-2025年數字化轉型子規劃》，大力推進「夯實科技基礎，踐行數字化轉型」工作，貫徹可持續發展理念。以客戶為中心，持續通過數據驅動、智能驅動和生態驅動，深化數字化轉型，推動生態開放場景化、產品服務綜合化及區域化、流程體驗無縫化，同時聚焦三大市場、深化科技賦能、厚植企業文化及培養數字人才，為客戶及員工提供優質服務及體驗，為集團長遠發展奠定堅實基礎。

生態開放場景化

積極推動開放銀行服務，圍繞不同客群及生態打造創新商業模式，佈局生態圈和開放銀行，促進數據互聯互通，實現合作共贏。推出Open API第三階段企業及個人客戶應用基建，因應不同類型的客戶需求推出逾百個Open API，高峰日用量按年增長17.9%。合作夥伴登記數量378個，涵蓋付款、供應鏈、查詢、收款、財資、保理等業務，推出的Open API數量居於市場領先地位，成功融入「置業」、「教育」、「健康」等本地重點場景生態圈，增強金融服務觸達能力。本集團持續推動數字化賦能，利用創新科技讓消費者及商戶更簡易便捷地進行支付及收款，配合愈趨電子化的消費行為及營商模式，推動本地移動支付的發展。成功把握香港特區政府消費券計劃機遇，深化電子支付的應用，在客戶端為BoC Pay客戶提供多項回贈及消費優惠，在商戶端為商戶提供BoC Bill綜合收款服務，截至2022年末，BoC Pay用戶數較2021年末增長20.2%，2022年交易量按年增長21%，2022年BoC Bill結算量按年增長6.1%。



產品服務綜合化

以價值鏈推進產品及服務整合，提供綜合化產品服務。推出企業客戶iGTB線上貸款申請功能，客戶可透過線上平台輸入資料及上傳文件即可進行貸款申請。積極推動環球交易銀行平台iGTB的區域化發展，實現iGTB平台香港及東南亞區域9種主要語言全覆蓋，並已成功將該平台拓展至泰國、馬來西亞、越南、菲律賓、柬埔寨、老撾、文萊及緬甸8個東南亞國家，提升本地化服務水平及客戶體驗，突出區域化獨特優勢，同時推出多項線上化產品及功能，為業務遍及東南亞市場的企業客戶，包括當地企業提供全方位數字化企業金融服務，在疫情期間更大幅提升企業的區域營運效率。

流程體驗無縫化

以客戶體驗為中心，重檢端對端全流程，為客戶提供全渠道、無縫化服務，年內推出約200項手機銀行功能提升，包括新增產品買賣、登記服務及優化流程設計等。加快推進審批自動化，優化住宅按揭預設批准流程准入條件，提升按揭審批效能。推出全港首創的手機銀行「智方便」遙距開戶應用服務，該項目獲香港特區政府資訊科技總監辦公室策動的「2022香港資訊及通訊科技獎」之「金融科技(監管科技及風險管理獎)」優異證書。支援庫務署開通覆蓋多個政府部門的連鎖便利店收款服務；商戶委託收款轉數快App-to-App服務擴展標準產品服務功能，支持香港房屋委員會線上申請資助房屋服務及醫院管理局手機應用程式。本集團對傳統跨境服務進行全流程數字化改造，結合東南亞機構的實際需求，牽頭為中銀泰國、馬來西亞中行及馬尼拉分行打造人民幣薪金直匯電子渠道，並形成可複製推廣的經驗，將延伸至其他東南亞機構。

深化科技賦能，智能營運提升營運效率

運用大數據及人工智能科技締造超個性化客戶體驗。應用數據中台實時數碼足跡、智能決策及渠道交互能力，賦能前線提升生產力。同時利用大數據構建客戶標籤及智能模型，對接精準營銷平台，賦能跨單位應用，獲香港通訊業聯會主辦的「2022通訊業聯會非凡年獎CAHK STAR Award—創新ICT方案／智能應用大獎」銅獎。推出「ERP雲服務—雲會計」服務，讓中小企客戶免費使用安全可靠的一站式雲端財務會計軟件服務，客戶規模持續擴大，並受業界及市場認同，榮獲由香港特區政府資訊科技總監辦公室策動的「2022香港資訊及通訊科技獎」之「商業方案(中小企業)金獎」及獲得香港通訊業聯會主辦的「2022通訊業聯會非凡年獎CAHK STAR Award—最佳金融科技獎」優異獎。本集團加快智慧技術擴展應用，進一步加強文字辨識技術，提升資料錄入處理效率。推動營運流程數字化，為業務流程融入ESG元素，落實無紙化綠色辦公。持續擴展廣西南寧區域營運中心規模，實現更具成本效益的營運模式。推動敏捷項目管理及協作，提升員工體驗及營運效率。夯實智能風控保障，助力平衡風險和業務發展。積極推動智能電子渠道反欺詐平台利用合規科技偵察防止騙案，成功搭建並投產防欺詐人工智能模型，首階段實現了信用卡異常交易實時偵察。年內，中銀香港於香港警務處舉辦的「傑出銀行員工嘉許典禮」榮獲「合規科技善用獎」，以表揚積極協助警方防止或主動偵查騙案的銀行。

管理層討論及分析

厚植企業文化，培育人才隊伍

由中銀香港主辦、香港金管局及香港科技園公司等共同協辦的「中銀香港創新先驅大賽2021-22」圓滿舉行，將金融科技應用至金融行業，探索突破傳統行業框架的嶄新商業模式，提升客戶數碼化體驗及加強銀行的營運效率。在人才培養方面，多渠道開展企業文化宣傳，透過全員培訓、專家訪談、員工比賽、視頻動畫、有獎遊戲、即時通訊軟件表情包及海報宣傳等多樣化形式進行宣傳，深化員工對創新文化、ESG及價值觀內涵的認識；安排外間專業培訓課程、探索數字化人才專業資格標準及專業序列設置等，面向全員分層分類推出針對性培訓，並鼓勵員工考取專業資格證書，保障集團內數字化轉型人才發展。舉辦金融科技內部培訓，主題包括人工智能、雲技術、大數據及數據庫發展趨勢等，培育員工成為金融科技踐行者。結合戰略需要，綜合運用市場、校園等招聘方式及通過舉辦專項實習、比賽等途徑，積極吸納數字化、資訊科技等重點領域人才。與本地公營及慈善機構合作推出涵蓋扶貧助弱、青少年發展、環保減碳、文體藝術、創新科技等多個領域的項目。支援香港金管局推出的「銀行專業資歷架構－金融科技計劃」，為符合條件的員工申請一次性豁免及認證，並為有潛質的員工安排加入有關計劃，提高從業人員的專業水平。



2023年展望及業務重點

展望2023年，各主要央行連續加息對經濟活動的抑制作用將進一步顯現，歐美經濟前景尤其受到更大的挑戰，國際環境或更趨複雜嚴峻。然而，中國內地在一攬子穩經濟政策效果進一步顯效的情況下，經濟前景仍然相對強韌。東南亞地區方面，疫情防控限制放寬，以及疫苗接種率的提高，令經濟活動得以重啟，旅遊業有望持續改善，支撐經濟復甦。香港方面，雖然環球經濟放緩和地緣政治不穩為經濟表現帶來挑戰，但香港與內地、其他國家及地區達至全面通關，加上勞工市場有望繼續改善，將為本港經濟帶來有力支持。考慮到宏觀環境仍存在不確定性，本集團將密切留意市場環境變化，並採取靈活有效的業務發展策略，以減低潛在的影響。

本集團將貫徹落實中長期規劃的既定方針，以「建設區域內一流現代銀行集團」為目標，持續捕捉香港、大灣區、東南亞戰略市場業務機遇，深耕香港本土市場，深挖目標客戶潛力；搶佔大灣區重點市場，大力發展跨境業務；強化東南亞業務部署，繼續推動區域客戶規模不斷擴大，豐富區域產品種類。同時，穩步推進可持續發展規劃，落實環境、社會及治理向高質量發展轉型；提升綜合化服務能力，強化內外循環聯動，銳意打造成為中國銀行集團綜合化服務的排頭兵。推進數字化轉型戰略，提升數字服務滲透率。此外，堅守風險底線，鞏固人力、文化及營運支撐基礎。

信用評級

2022年12月31日	長期	短期
標準普爾	A+	A-1
穆迪	Aa3	P-1
惠譽	A	F1+

風險管理

集團銀行業務

總覽

本集團深信良好的風險管理是企業成功的重要元素。在日常經營中，本集團高度重視風險管理，並強調風險控制與業務發展之間必須取得平衡。本集團業務的主要內在風險包括信貸風險、市場風險、利率風險、流動資金風險、操作風險、信譽風險、法律及合規風險及策略風險。本集團的風險管理目標是在提高股東價值的同時，確保風險控制在可接受的水平之內。本集團設有經董事會審批的風險偏好陳述，表達本集團在風險可控的前提下所願意承擔的風險類型與程度，以實現業務發展目標和達到持份者的期望。有關本集團風險管理管治架構的詳細資料，請見財務報表附註4。

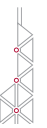
信貸風險管理

信貸風險指因客戶或交易對手未能或不願意履行償債責任而造成損失的風險。本集團的交易賬和銀行賬、以及資產負債表內和表外之交易均存在這種風險。信貸風險主要來自借貸、貿易融資及資金業務。有關本集團信貸風險管理之詳細資料，請見財務報表附註4.1。

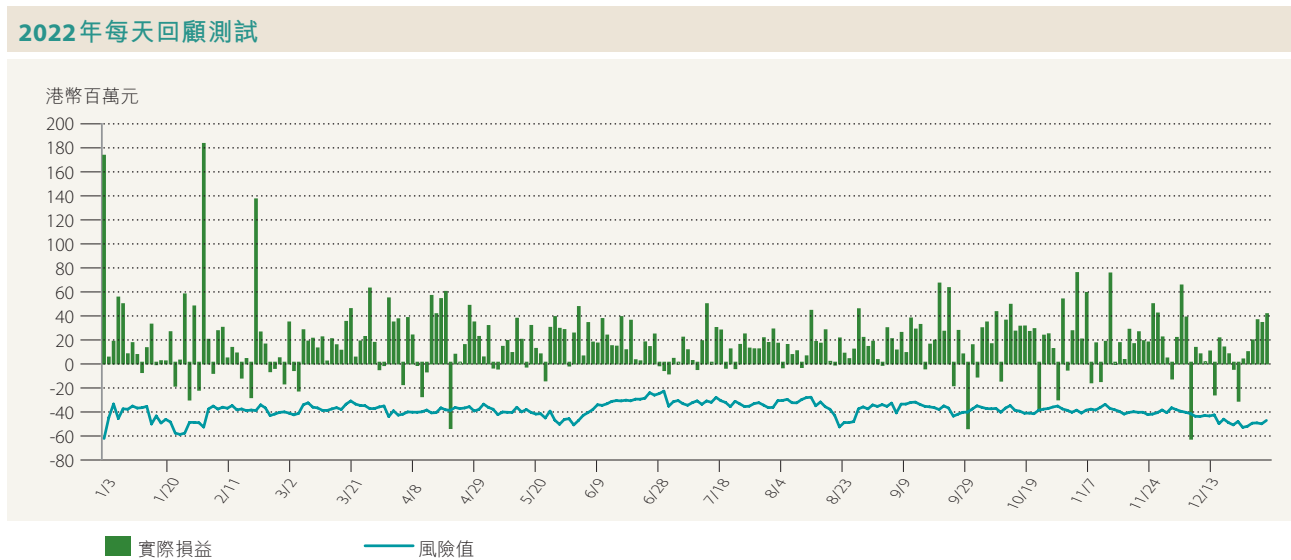
市場風險管理

市場風險是指因金融市場價格(匯率、利率、信貸利差、股票價格、商品價格)波動導致銀行外匯、利率、股票和商品持倉值出現變化而可能給本集團帶來損失的風險。本集團採取適中的市場風險偏好，實現風險與收益的平衡。有關本集團市場風險管理之詳細資料，請見財務報表附註4.2。

本集團採用風險值計量一般市場風險，並定期向風險委員會和高層管理人員報告。本集團採用統一的風險值計量模型，運用歷史模擬法，以過去2年歷史市場數據為參照，計算99%置信水平下及1天持有期內集團層面及各附屬機構的風險值，並設定本集團和各附屬機構的風險值限額。



本集團採用回顧測試衡量風險值模型計量結果的準確性。回顧測試是將每一交易日市場風險持倉的風險值數字與下一個交易日從這些持倉得到的實際及假設損益作出比較。一般而言，在99%置信水平下，在連續12個月內的回顧測試例外情況應該不超過4次。下圖列示本集團風險值與實際損益比較之回顧測試結果。



2022年內回顧測試結果顯示，本集團出現4次實際交易損失超過風險值的情況。主要因為未能預測的市場走勢。

利率風險管理

利率風險是指因利率水平、資產負債期限結構等要素發生變動而可能導致銀行整體收益和經濟價值承受損失的風險。本集團的利率風險承擔主要來自結構性持倉。結構性持倉的主要利率風險類別為利率重訂風險、利率基準風險及期權風險。有關本集團利率風險管理之詳細資料，請見財務報表附註4.2。

流動資金風險管理

流動資金風險是指銀行無法以合理成本及時獲得充足資金，履行到期義務的風險。本集團遵循穩健的流動資金風險偏好，確保在正常情況及壓力情景下均有能力提供穩定、可靠和足夠的現金來源，滿足流動資金需求。有關本集團流動資金風險管理之詳細資料，請見財務報表附註4.3。

管理層討論及分析

操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員、系統，以及外部事件所造成損失的風險。操作風險隱藏於所有銀行產品、活動、流程及系統，是本集團在日常操作活動中面對的風險。

本集團實施操作風險管理「三道防線」體系：所有部門或功能單位為第一道防線，是操作風險管理的第一責任人，通過自我評估與自我提升來履行業務經營過程中自我風險控制職能。法律合規與操作風險管理部連同一些與操作風險管理相關的專門職能單位包括人力資源部、公司服務部、防範金融犯罪部、財務管理部、司庫與會計部（統稱為「專門職能單位」）為第二道防線，負責評估和監控第一道防線操作風險狀況，對其工作提供指導。獨立於業務單位的法律合規與操作風險管理部，負責協助管理層管理本集團的操作風險，包括制定和重檢操作風險管理政策和框架、設計操作風險的管理工具和匯報機制、向管理層和風險委員會匯報總體操作風險狀況；專門職能單位對操作風險的一些特定的範疇或與其相關事項，履行第二道防線的牽頭管理責任，除負責本單位操作風險管理外，亦須就指定的操作風險管理範疇向其他單位提供專業意見／培訓並履行集團整體的操作風險牽頭管理。集團審計為第三道防線，對操作風險管理框架的有效性與充足性作獨立評估，按風險為本原則檢查本集團各部門或功能單位操作風險管理工作的合規性和有效性，並提出整改意見。

本集團建立了有效的內部控制程序，對所有重大活動訂下政策及監控措施。設置適當的職責分工和授權乃本集團緊守的基本原則。本集團採用關鍵風險指標、自我評估、操作風險事件匯報及檢查等不同的操作風險管理工具或方法來識別、評估、監察及控制潛在於業務活動及產品內的風險，同時透過購買保險將未能預見的操作風險減低。對支援緊急或災難事件時的業務運作備有持續業務運作計劃，並維持充足的後備設施及定期進行演練。

信譽風險管理

信譽風險是指因與本集團業務經營有關的負面報導（不論是否屬實），可能引致客戶基礎縮小、成本高昂的訴訟或收入減少等風險。信譽風險隱藏於其他風險及各業務運作環節，涉及層面廣泛。

為減低信譽風險，本集團制定並遵循信譽風險管理政策。此政策的目的是當信譽風險事件發生時本集團能夠盡早識別和積極防範。鑒於信譽風險往往是由各種可能令公眾對本集團信任受損的操作及策略失誤所引發，本集團建立關鍵控制自我評估機制包括相關風險評估工具，以評估各主要風險可能對本集團造成的嚴重影響，包括對本集團信譽的損害程度。



此外，本集團建立完善機制持續監測金融界所發生的信譽風險事件，以有效管理、控制及減低信譽風險事件的潛在負面影響。本集團亦借助健全有效機制及時向持份者披露信息，由此建立公眾信心及樹立本集團良好公眾形象。

法律及合規風險管理

法律風險是指因不可執行合約、訴訟或不利判決而可能使本集團運作或財務狀況出現混亂或負面影響的風險。合規風險是指因未有遵守適用法例及規則，而可能導致本集團需承受遭法律或監管機構制裁、引致財務損失或信譽損失的風險。法律及合規風險由法律合規與操作風險管理部管理，而關於洗錢、恐怖分子資金籌集、欺詐與貪腐風險則由防範金融犯罪部負責作管理及監控。法律合規與操作風險管理部及防範金融犯罪部均直接向風險總監匯報。法律合規風險管理政策，以及防洗錢、反恐怖分子資金籌集及防範金融犯罪合規風險管理政策是集團公司治理架構的組成部分，由董事會屬下的風險管理委員會審批。

策略風險管理

策略風險指本集團在策略制定、實施及因應市場情況調整過程中失當，從而使本集團的盈利、資本、信譽或市場地位受到當前或未來衝擊的風險。董事會檢討和審批策略風險管理政策。重點戰略事項均得到高層管理人員與董事會的充分評估與適當的審批。

本集團會因應最新市場情況及發展，定期檢討業務策略。

資本管理

本集團資本管理的主要目標是維持與集團整體風險狀況相稱的資本充足水平，同時為股東帶來最大回報。資產負債管理委員會定期檢討本集團資本結構，並在需要時進行調整以保持風險、回報與資本充足性的最佳平衡。

為符合金管局監管政策手冊「監管審查程序」內的要求，本集團採用內部資本充足評估程序並每年作出重檢。按金管局對第二支柱的指引，內部資本充足評估程序主要用以評估在第一支柱下未有涵蓋或充分涵蓋的重大風險所需的額外資本，從而設定本集團最低普通股權一級資本比率、最低一級資本比率及最低總資本比率。同時，本集團亦就前述的資本比率設定了運作區間，以支持業務發展需要及促進資本的有效運用。

2022年，為符合由2023年1月1日開始需滿足的《金融機構（處置機制）（吸收虧損能力規定－銀行界）規則》（「LAC 條例」）下適用之內部吸收虧損能力規定，中國銀行向中銀香港合計發放了470億人民幣及30億美元之非資本吸收虧損能力債務工具，強化了本集團吸收虧損和資本重組能力。

管理層討論及分析

壓力測試

本集團以壓力測試輔助各項風險的分析工作。壓力測試是一種風險管理工具，用以評估當市場或宏觀經濟因素急劇變化並產生極端不利的經營環境時銀行風險暴露的情況。本集團內各風險管理單位按金管局監管政策手冊「壓力測試」內的原則，定期進行壓力測試。資產負債管理委員會根據風險委員會批准的主要風險限額，對壓力測試的結果進行監控，財務管理部定期向董事會及風險委員會匯報本集團的綜合測試結果。

中銀人壽

中銀人壽的業務按香港《保險業條例》定義主要為在香港承保長期保險業務如人壽及年金（類別A），相連長期保險（類別C），永久健康（類別D），退休計劃管理第I類（類別G）和退休計劃管理第III類（類別I）。中銀人壽的保險業務引致的主要風險為保險風險、利率風險、流動資金風險、信貸風險、股權及基金價格風險、外匯風險及合規風險。中銀人壽嚴密監控上述風險，並定期向其風險管理委員會匯報。中銀人壽亦與本集團保持緊密聯繫，以確保與本集團風險管理策略的一致性。保險業務的主要風險及相關的控制程序如下：

保險風險管理

中銀人壽的業務為承保投保人的死亡、發病、傷殘、危疾、意外及相關風險。中銀人壽透過實施承保策略、再保險安排和持續經驗監察來管理上述風險。

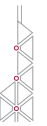
承保策略旨在釐定合理的保費價格水平，使其符合所承保的風險。中銀人壽的承保程序包括篩查過程，如檢查投保人的健康狀況及家族病史等，以確保與承保策略一致。

由於整體死亡率、發病率及續保率的長期變化難以預計，所以不易準確估測長期保險合約中的未來給付及保費收入。因此，中銀人壽定期進行了相關的經驗分析及研究以識別新趨勢，在產品定價及承保管理中考慮其分析結果。

有關本集團保險風險管理之詳細資料，請見財務報表附註4.4。

利率風險管理

利率上升可能導致中銀人壽的投資資產貶值。相反地，利率下調亦可能導致保單責任增加及因回報下降從而導致客戶不滿。中銀人壽在已建立的資產負債管理框架下管理其資產負債匹配狀況，以達致投資回報匹配其保單責任，及管理因利率變化而產生的不利影響。



流動資金風險管理

中銀人壽的流動資金風險是指未能履行付款責任的風險。中銀人壽的資產負債管理框架包括透過壓力測試分析及現金流管理，保持資金流動性以支付不時之保單支出。

信貸風險管理

中銀人壽面對的信貸風險主要來自客戶、債務人或交易對手未能或不願意履行承諾的風險。中銀人壽保險業務主要面對的信貸風險包括：

- 債券、票據及相關交易對手的違約風險
- 因信貸評級變更（下調）而引致信貸息差擴大
- 再保險公司所承擔的未支付保險債務
- 再保險公司所應承擔的已支付賠款
- 保單持有人所應支付的款項
- 保險中介人所應支付的款項

中銀人壽透過設定單一投資對手或債券發行人額度，以管理信貸風險。管理層就有關額度最少每年進行重檢。

再保險安排將保險合約中的保險風險轉移至第三方，然而，再保險安排並未免除中銀人壽作為原保險人的責任。若再保險公司於任何理由下未能支付賠款，中銀人壽仍須履行對投保人賠償責任。與再保險公司訂立任何再保險合約前，需審查其財務實力以釐定其信譽。中銀人壽管理層依據評級機構給予的信貸級別及其他公開財務資訊，以訂立其再保險分配政策及評估所有再保險公司和中介公司的信譽。中銀人壽亦持續監控再保險交易對手的風險暴露。

股權及基金價格風險管理

中銀人壽的股權及基金價格風險是指因股票、股票基金及私募股權價格波動導致損失的風險。中銀人壽在已建立的資產負債管理框架下，以壓力測試及敞口限額來管理因股權價格變化帶來的不利影響。

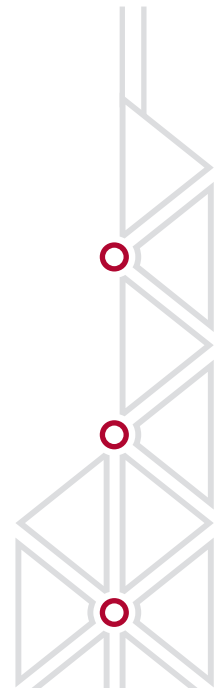
外匯風險管理

中銀人壽的外匯風險是指因外幣匯率波動導致損失的風險。中銀人壽在已建立的資產負債管理框架下，以壓力測試、敞口限額及風險限額來管理因外幣匯率變化造成的不利影響。



深知 所以更近

深知未來由您我一起創造
共同推動綠色發展及社會公益
連繫更多，理想更近



企業資訊

董事會

董事長

劉連舸[#] (自2023年3月18日起辭任)

副董事長

劉金[#]
孫煜

董事

林景臻[#]
鄭汝樺*
蔡冠深*
馮婉眉* (自2022年3月3日起獲委任為獨立非執行董事)

高銘勝*
羅義坤*
李惠光* (自2022年9月14日起獲委任為獨立非執行董事)

童偉鶴*

[#] 非執行董事

* 獨立非執行董事

高層管理人員

總裁

孫煜

風險總監

蔣昕

副總裁

袁樹 (自2023年2月1日起辭任)

王琪 (自2022年11月1日起辭任)

營運總監

鍾向群 (自2022年12月31日起辭任)

副總裁

徐海峰 (自2022年12月15日起獲委任)

陳文 (自2022年8月1日起獲委任)

王兵 (自2022年12月5日起辭任)

龔楊恩慈 (自2022年8月1日起退任)

財務總監

劉承鋼 (自2022年3月8日起獲委任)

隋洋 (自2022年1月26日起辭任)

公司秘書

羅楠

註冊地址

香港
花園道1號
中銀大廈
53樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師

股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號
合和中心17M樓

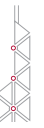
美國預託股份託管銀行

花旗銀行(Citibank, N.A.)
388 Greenwich Street
4th Floor
New York, NY 10013
United States of America

網址

www.bochk.com

董事會及高層管理人員



董事



劉金先生

56歲

副董事長

董事會職務：劉先生於2021年8月獲委任為本公司及中銀香港副董事長、非執行董事。彼為提名及薪酬委員會和戰略及預算委員會委員。

職位及經驗：劉先生自2021年6月起擔任中國銀行副董事長兼執行董事，以及自2021年4月起擔任中國銀行行長。彼現為中銀(BVI)及中銀香港(集團)董事。劉先生於2021年加入中國銀行前，彼於2019年12月至2021年3月擔任中國光大集團股份有限公司執行董事。於2020年1月至2021年3月擔任中國光大銀行股份有限公司(「中國光大銀行」)行長，於2020年3月至2021年3月擔任中國光大銀行執行董事。於2018年9月至2019年11月擔任國家開發銀行副行長。此前曾在中國工商銀行股份有限公司(「中國工商銀行」)工作多年，先後擔任中國工商銀行山東省分行副行長，中國工商銀行(歐洲)有限公司副董事長、執行董事、總經理兼中國工商銀行法蘭克福分行總經理，中國工商銀行總行投資銀行部總經理，江蘇省分行行長等職務。

資歷：劉先生於1993年畢業於山東大學，獲文學碩士學位。彼具有高級經濟師職稱。

專業技能與知識：劉先生擁有豐富的銀行及金融服務業經驗，對業務管理和戰略、公司治理及投資管理有專業知識。



孫煜先生

50歲

副董事長兼總裁

董事會職務：孫先生自2020年12月起調任為執行董事，並獲委任為本公司及中銀香港副董事長兼總裁。彼為戰略及預算委員會和可持續發展委員會委員。於調任前，孫先生於2020年3月至2020年12月出任本公司及中銀香港非執行董事和風險委員會委員。

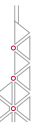
職位及經驗：孫先生於1998年加入中國銀行，於2019年2月至2020年12月擔任中國銀行副行長，2018年9月至2019年2月任中國銀行海外業務總監。彼於2015年3月至2018年11月任中國銀行倫敦分行行長、中國銀行(英國)有限公司行長，2015年12月至2018年11月亦兼任中國銀行倫敦交易中心總經理。此前，孫先生曾先後擔任中國銀行全球金融市場部總監、金融市場總部總監(代客)、金融市場總部總監(證券投資)和上海市分行副行長，並於2012年7月至2014年12月期間任中銀香港全球市場總經理。彼於2015年3月至2021年9月兼任中國銀行(英國)有限公司董事，其中2018年12月至2021年9月兼任中國銀行(英國)有限公司董事長，於2019年2月至2020年12月兼任中銀航空租賃有限公司(於香港上市)董事長，於2019年11月至2020年12月兼任中國銀行上海人民幣交易業務總部總裁及於2019年12月至2020年12月兼任中國銀行北京市分行行長。

孫先生目前亦兼任集團內多項職務，包括自2020年12月起獲委任為中銀保險(國際)控股有限公司董事長、中銀香港慈善基金董事局主席，以及自2021年2月起獲委任為中銀人壽董事長。

孫先生現任多項公職，包括亞洲金融合作協會監事長、香港銀行公會主席、香港中國企業協會名譽會長、香港中資銀行業協會會長、外匯基金諮詢委員會委員、貨幣發行委員會委員、銀行業務諮詢委員會委員、財資市場公會議會委員，特區政府北部都會區諮詢委員會委員、引進重點企業諮詢委員會委員，粵港澳大灣區企業家聯盟聯席主席、香港科技創新聯盟顧問、香港總商會理事會理事、香港貿易發展局理事會成員、香港貿易發展局一帶一路及大灣區委員會委員、香港交易所風險管理委員會成員、香港管理專業協會理事會委員、香港銀行學會副會長等。

資歷：孫先生於1998年畢業於南開大學，獲經濟學碩士學位。

專業技能與知識：孫先生擁有豐富的銀行及金融服務業經驗，具備業務管理和戰略、公司治理、風險管理及可持續發展等方面相關知識。



林景臻先生

57歲

非執行董事

董事會職務：林先生於2018年8月獲委任為本公司及中銀香港非執行董事。彼為戰略及預算委員會委員。

職位及經驗：林先生自2018年3月起擔任中國銀行副行長及自2019年2月起擔任中國銀行執行董事。彼於1987年加入中國銀行。林先生於2015年5月至2018年1月擔任本公司及中銀香港副總裁。彼於2014年3月至2015年5月擔任中國銀行公司金融部總經理，於2010年10月至2014年3月擔任公司金融總部總經理（公司業務）。此前曾先後擔任中國銀行公司業務部客戶關係管理總監及公司金融總部客戶關係總監（公司業務）。林先生於2018年4月至2020年12月兼任中銀國際董事長。彼於2018年5月至2022年4月兼任中銀國際證券股份有限公司（於上海上市）董事長。

資歷：林先生於1987年畢業於廈門大學，2000年獲得廈門大學工商管理碩士學位。

專業技能與知識：林先生擁有豐富的銀行業經驗，對業務管理和戰略、公司治理、風險管理及投資管理具備專業知識。



鄭汝樺女士

62歲

獨立非執行董事

董事會職務：鄭女士於2014年10月獲委任為本公司及中銀香港獨立非執行董事。彼為可持續發展委員會主席、審計委員會和戰略及預算委員會委員。

職位及經驗：鄭女士為前香港特區政府運輸及房屋局局長。1983年8月起加入香港政府政務職系，曾經於多個政府部門工作，包括曾出任經濟發展及勞工局常任秘書長（經濟發展）和旅遊事務專員。彼於2012年6月30日退休離任香港特區政府。

資歷：鄭女士持有香港大學社會科學學士學位。

專業技能與知識：鄭女士擁有廣泛的業務戰略、公司治理、可持續發展，以及環境、社會及管治知識。



蔡冠深博士

65歲

獨立非執行董事

董事會職務：蔡博士於2016年6月獲委任為本公司及中銀香港獨立非執行董事。彼為提名及薪酬委員會主席、戰略及預算委員會和可持續發展委員會委員。

職位及經驗：蔡博士為新華集團主席，Sunwah International Limited（於2021年6月14日完成私有化並在多倫多撤銷上市）主席、新華匯富金融控股有限公司（於香港上市）主席，及越南基金VinaCapital主席。彼亦為匯賢產業信託（於香港上市）經理人匯賢房託管理有限公司的獨立非執行董事。蔡博士在經營食品、房地產發展、國際貿易及科技和金融相關業務擁有豐富經驗。

蔡博士為中華人民共和國全國政治協商委員會常務委員。彼獲頒香港特區授勳及嘉獎制度最高榮譽大紫荊勳章。彼亦擔任多項社會公職，包括香港中華總商會主席、粵港澳大灣區企業家聯盟主席、中國科學院院長經濟顧問、香港科學院創辦贊助人及院長高級顧問、中華海外聯誼會常務理事、香港貿易發展局理事會理事、香港越南商會創會會長、香港韓國商會創會會長、中國香港以色列科技合作及促進中心主席及美國密歇根州立大學中美優質教育研究中心主席。蔡博士亦為多間大學的校董會或顧問委員會成員，包括復旦大學、南京大學及香港理工大學等。

資歷：蔡博士於2005年獲美國密歇根州立大學(Michigan State University)頒授榮譽人文博士，2007年獲香港理工大學頒授大學院士榮銜，2009年獲英國格拉摩根大學(University of Glamorgan)頒發名譽教授榮銜，2011年獲香港嶺南大學頒授榮譽社會科學博士，2013年獲越南河內國家大學頒授榮譽博士，2014年獲英國德蒙福特大學頒授榮譽工商管理博士，2015年獲加拿大阿爾伯塔大學頒授榮譽法學博士及2020年獲香港都會大學（前稱香港公開大學）頒授榮譽工商管理博士榮銜。

專業技能與知識：蔡博士擁有豐富的業務發展與戰略、公司治理、人力資源管理及可持續發展經驗。



馮婉眉女士

62歲

獨立非執行董事

董事會職務：馮女士於2022年3月獲委任為本公司及中銀香港獨立非執行董事。彼為審計委員會、風險委員會、戰略及預算委員會和可持續發展委員會委員。

職位及經驗：馮女士曾於2008年5月至2015年2月任滙豐控股有限公司集團總經理，2011年9月至2015年2月任香港上海滙豐銀行有限公司（「滙豐銀行」）香港區總裁。馮女士歷任滙豐銀行環球資本市場亞太區司庫兼主管，環球銀行及資本市場亞太區主管。馮女士現為恒隆地產有限公司獨立非執行董事（為香港上市的公司）、司法人員推薦委員會委員、博物館諮詢委員會委員、香港科技大學顧問委員會委員、M Plus Museum Limited董事、香港賽馬會董事及醫院管理局成員。馮女士過去曾任多家上市公司董事會成員，包括中國建設銀行股份有限公司和香港交易及結算所有限公司獨立非執行董事、交通銀行股份有限公司及恒生銀行有限公司非執行董事（全部均為香港上市的公司）。彼亦曾擔任多項社會公職，包括香港機場管理局董事會獨立非執行成員、香港房屋委員會非官方委員、西九文化區管理局董事局成員及香港按揭證券有限公司非執行董事等。

資歷：馮女士分別於1983年及1995年取得香港大學社會科學士學位及澳洲麥考瑞大學應用財務學碩士學位。

專業技能與知識：馮女士擁有豐富的銀行及金融服務業經驗，對業務管理和戰略、資本市場、公司治理、風險管理及可持續發展具備廣博的知識。



高銘勝先生

72歲

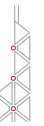
獨立非執行董事

董事會職務：高先生於2006年3月獲委任為本公司及中銀香港獨立非執行董事。彼為風險委員會主席，審計委員會、提名及薪酬委員會和可持續發展委員會委員。

職位及經驗：高先生現為新加坡商業和管理顧問公司Octagon Advisors Pte Ltd的行政總裁。彼亦為大東方控股有限公司非執行主席（於新加坡上市）。高先生曾為星翰國際金融服務有限公司及Hon Sui Sen Endowment CLG Limited董事。彼亦曾為Singapore Technologies Engineering Ltd、United Engineers Limited及華僑銀行有限公司非執行及獨立董事（全為於新加坡上市的公司）的獨立非執行董事。由2000年至2004年期間，高先生出任新加坡大華銀行(United Overseas Bank)的副行長，及該銀行的執行委員會成員。於此期間，彼主管該銀行的營運、銷售渠道、資訊科技、公司業務、風險管理及合規職能。在此之前，高先生曾任職新加坡金融管理局逾24年，在任期間，他曾以該局銀行及金融機構部副局長的身份，對新加坡金融業的發展及監督作出重大貢獻。高先生曾任半導體製造商Chartered Semiconductor Manufacturing董事、國際貨幣基金組織兼職顧問。

資歷：高先生畢業於新加坡南洋大學，主修商科，並取得美國哥倫比亞大學工商管理碩士。

專業技能與知識：高先生於銀行業擁有豐富經驗，涵蓋業務發展與戰略、公司治理、風險管理及可持續發展。



羅義坤先生

70歲

獨立非執行董事

董事會職務：羅先生於2019年3月獲委任為本公司及中銀香港獨立非執行董事。彼為審計委員會、風險委員會和可持續發展委員會委員。

職位及經驗：羅先生現任香港科技大學顧問委員會委員、香港科技大學(廣州)理事會成員及香港商界會計師協會顧問。他曾擔任香港科技大學校董會成員暨審計委員會主席及常務小組成員，亦曾擔任香港會計師公會若干委員會委員，包括企業管治委員會、商界專業會計師委員會、專業行為委員會及專業操守委員會。羅先生過去曾任多家香港及海外上市公司董事會成員。他曾擔任市區重建局副主席及行政總監、九龍倉集團有限公司董事及天津銀行股份有限公司獨立非執行董事。羅先生現為新奧能源控股有限公司及香港寬頻有限公司的獨立非執行董事，並擔任天津銀行股份有限公司外部監事及監事會提名委員會主任委員(全為於香港上市的公司)。

資歷：羅先生為會計師並為香港會計師公會資深會員、英國特許公認會計師公會資深會員和英國特許公司治理公會會員。彼為香港科技大學榮譽大學院士。

專業技能與知識：羅先生於會計財務、銀行業、企業策略、公司治理、風險管理及可持續發展擁有豐富經驗。



李惠光先生

63歲

獨立非執行董事

董事會職務：李先生於2022年9月獲委任為本公司及中銀香港獨立非執行董事。彼為審計委員會、風險委員會、戰略及預算委員會和可持續發展委員會委員。

職位及經驗：李先生現任香港城市大學副校長（行政）。李先生擁有逾30年在香港及海外的商業及科技管理經驗。李先生曾在港擔任美國銀行系統總監。彼亦曾在美國的金融、管理顧問及製造行業擔任資訊科技要職。李先生曾任香港賽馬會資訊科技事務執行總監及管理委員會成員，負責賽馬會的整體資訊科技策略及創新。於加入賽馬會前，李先生曾在香港中華煤氣有限公司擔任行政委員會成員及多項要職，包括為該集團的資訊總監及統領旗下兩項策略科技發展業務，擔任名氣佳網上業務有限公司行政總裁及名氣通電訊有限公司行政總裁。

李先生現為香港鐵路有限公司及新意網集團有限公司的獨立非執行董事（兩間公司均於香港上市）。李先生亦服務於多個學術、專業及公共事務諮詢委員會。彼為香港應用科技研究院有限公司董事局主席、香港特區公共圖書館諮詢委員會主席、創新科技與產業發展委員會當然委員，以及香港管理專業協會、香港品質保證局及香港專業及資深行政人員協會理事會委員等。李先生為香港電腦學會院士、英國電腦學會特許資訊科技專業人士、香港工程師學會資深會員及英國工程委員會特許工程師。

資歷：李先生分別於1982年及1983年取得美國康奈爾大學運籌學和工業工程學士和碩士學位。

專業技能與知識：李先生於企業管理及策略、公司治理、資訊科技管理及可持續發展擁有豐富經驗。



童偉鶴先生

71歲

獨立非執行董事

董事會職務：童先生於2005年12月獲委任為本公司及中銀香港獨立非執行董事。彼為審計委員會主席，提名及薪酬委員會、風險委員會、戰略及預算委員會和可持續發展委員會委員。

職位及經驗：童先生現為Investcorp Technology Partners的主席及Investcorp的高級顧問，彼曾為Investcorp的投資總監，亦為Investcorp的創辦合夥人之一。童先生曾為Tech Data Corporation（其為一間曾於美國證券交易所上市（屬納斯達克指數內）之公司）之董事及薪酬委員會成員直至2020年6月辭任。於1984年加入Investcorp之前，彼曾於美國大通銀行工作近11年，於前、中、後台擔任不同崗位，並曾在該公司位於紐約、巴林、阿布達比和倫敦的辦事處工作。童先生曾擔任Investcorp投資的多家公司的董事會成員，包括Club Car、Circle K、Saks Fifth Avenue、Simmons Mattresses、Star Market以及Stratus Computer。童先生亦同時擔任Aaron Diamond愛滋病研究中心的董事會成員兼財務總監，該中心是哥倫比亞大學的附屬機構。童先生為美國哥倫比亞大學的名譽校董及其醫學中心監事會成員。

資歷：童先生持有美國哥倫比亞大學化學的學士學位。

專業技能與知識：童先生擁有豐富的銀行及金融服務業經驗，當中包括公司治理、財務管理、風險管理及可持續發展。

高層管理人員



蔣昕女士

52歲

風險總監

蔣女士於2021年加入本集團，為本集團風險總監，負責本集團的整體風險管理工作，主管中銀香港的風險管理部、法律合規與操作風險管理部及防範金融犯罪部。蔣女士亦為中銀人壽董事。在加入本集團前，蔣女士擔任中國銀行公司金融部總經理。蔣女士於1993年加入中國銀行，曾擔任中國銀行電子銀行部總經理、渠道管理部總經理及青島市分行行長等職務。蔣女士在金融業具有豐富的經驗、扎實的專業知識及國際化視野。蔣女士畢業於中山大學，取得國際貿易專業學士，並獲得英國劍橋大學工商管理專業碩士。



劉承鋼先生

50歲

財務總監

劉先生於2022年加入本集團，為本集團財務總監，主管財務管理部、會計部、司庫，以及發展規劃部，亦為理慧銀行董事長。在加入本集團前，劉先生擔任中國銀行股權投資與綜合經營管理部總經理。劉先生於1994年加入中國銀行曾擔任中國銀行財務管理部總經理和司庫總經理，並曾於總行多個部門、澳門分行和深圳市分行工作。劉先生在財務管理、司庫及全球市場業務具有豐富的工作經驗，熟悉總分行、境內外各類機構的經營管理情況。劉先生具有清華大學五道口金融學院國際金融專業碩士及澳大利亞麥考瑞大學應用財務專業碩士學位，並獲得中國高級會計師和美國特許金融分析師(CFA)資格。



徐海峰先生

51歲

副總裁

徐先生於2022年加入本集團，為本集團副總裁，主管環球企業金融部、工商金融部、機構業務部、交易銀行部、託管及信託服務和東南亞業務。徐先生亦為中銀集團信託人有限公司董事長。徐先生在加入本集團前，擔任中國銀行（歐洲）有限公司董事長、中國銀行盧森堡分行行長。徐先生於1993年加入中國銀行，曾在總行、遼寧省分行、紐約分行、匈牙利分行擔任管理職務，其中包括匈牙利分行行長、紐約分行副行長等。徐先生畢業於東北財經大學，取得國際金融專業學士學位，並獲得香港中文大學工商管理專業碩士學位。



陳文先生

54歲

副總裁

陳先生於1990年加入本集團，為本集團副總裁，主管個人金融及財富管理部、個人數字金融產品部、個金風險及綜合管理部、私人銀行、中銀信用卡公司和中銀人壽。陳先生亦為中銀信用卡公司董事長、中銀保險（國際）控股有限公司及中銀人壽董事。陳先生於1990年7月至2001年9月期間曾就任華僑商業銀行（原香港中銀集團成員行之一）不同業務範疇的崗位。原香港中銀集團成員行業務重組後，陳先生自2001年10月起，歷任本集團發展規劃部產品開發處主管、企業銀行及金融機構部副總經理、業務優化中心總經理、機構業務部總經理，以及個人金融及財富管理部總經理，並於2022年8月晉升至現職崗位。陳先生畢業於香港理工大學（前稱香港理工學院）銀行學專業，具學士學位資歷。

董事會報告

董事會同仁謹此提呈本集團截至2022年12月31日止之董事會報告及經審計之綜合財務報表。

主要業務

本集團之主要業務為提供銀行及相關之金融服務。本集團於本年度按業務分類的經營狀況分析詳情載於財務報表附註46。

業務審視

有關本集團於本年度之業務審視，請參閱「董事會致辭」、「管理層致辭」、「管理層討論及分析」、「公司治理」章節、2022年可持續發展報告及公司網頁。

業績及分配

本集團在本年度之業績載於第125頁之綜合收益表。

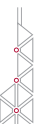
董事會建議派發末期股息每股港幣0.910元，股息總額約港幣96.21億元，惟必須待股東於2023年6月29日（星期四）舉行之本公司股東週年大會（「2023年股東會」）上批准後方可作實。如獲批准，是項末期股息將於2023年7月14日（星期五）向於2023年7月10日（星期一）名列本公司股東名冊內之股東派發。連同於2022年8月宣派的每股港幣0.447元的中期股息，2022全年共派發股息為每股港幣1.357元。

暫停辦理股份過戶登記手續以便享有出席股東週年大會並於會上投票的權利

本公司將由2023年6月26日（星期一）至2023年6月29日（星期四）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權參加2023年股東會並可於會上投票的股東名單。股東如欲參加2023年股東會並於會上投票，須於2023年6月23日（星期五）下午4時30分前，將相關股票連同所有過戶文件一併送交本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，辦妥過戶登記手續。2023年股東會將於2023年6月29日（星期四）下午2時正舉行。

暫停辦理股份過戶登記手續以便享有末期股息

本公司將由2023年7月5日（星期三）至2023年7月10日（星期一）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權收取所建議的末期股息的股東名單。股東如欲收取所建議的末期股息，須於2023年7月4日（星期二）下午4時30分前，將相關股票連同所有過戶文件一併送交本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，辦妥過戶登記手續。本公司股份將由2023年7月3日（星期一）起除息。



捐款

本集團於年內之慈善及其他捐款總額約為港幣0.36億元。

註：此捐款並不包括「中銀香港慈善基金」（下稱「基金」）向外界作出的捐款及贊助（有關詳情請參閱2022年可持續發展報告及公司網頁）。「基金」是在香港註冊的獨立法人，是根據《稅務條例》獲豁免繳稅的慈善機構。

發行債權證

年內，中銀香港發行以下債權證以募集資金作一般營運用途。

類別	發行款額	收取的代價
1.33%港幣高級票據2024年	港幣2,000,000,000	港幣2,000,000,000

可供分派儲備

按照香港《公司條例》第6部，本公司於2022年12月31日的可供分派儲備約為港幣183.07億元。

五年財務摘要

本集團過去五個財政年度之業績、資產及負債之摘要載於第3頁。

董事

本公司董事名單列載於第56頁。董事與高層管理人員簡介列載於第57至67頁。每位非執行董事的任期約為3年。

劉連舸先生自2023年3月18日起辭任董事長及非執行董事。馮婉眉女士及李惠光先生分別自2022年3月3日及2022年9月14日起獲委任為獨立非執行董事。董事會向劉連舸先生在其任內作出的卓越貢獻表示高度贊許和衷心感謝。

已發行股份

本公司之已發行股份詳情載於財務報表附註39。

於本年報付印前之最後可行日期及根據已公開資料，本公司的公眾持股量約34%。董事認為本公司具有足夠的公眾持股量。

根據組織章程細則第98條及於2022年1月1日起生效的《企業管治守則》第B.2.2條守則條文規定，孫煜先生、鄭汝樺女士、高銘勝先生及童偉鶴先生的任期會於即將召開的2023年股東會上屆滿。高銘勝先生及童偉鶴先生已通知本公司並表示其決定於即將召開的股東週年大會上不再重選連任，而其餘兩位即將退任的董事孫煜先生及鄭汝樺女士均願意於即將召開的2023年股東會上重選連任。組織章程細則第102條同時規定，獲董事會委任的董事任期將於下屆股東大會或下屆股東週年大會屆滿，惟可於該大會重選連任。據此，就董事會於2022年9月14日委任的李惠光先生的任期將於即將召開的股東週年大會上屆滿，並願意重選連任。

截至2022年12月31日止年度本公司之附屬公司的董事全員名單已保存於本公司的註冊辦事處。

董事會報告

董事之服務合約

所有在即將舉行的2023年股東會上重選連任的董事，均未與本公司或其任何附屬公司訂立任何在1年內不能終止，或除正常法定補償外還須支付任何補償方可終止的服務合約。

董事於交易、安排或合約之權益

於本年度內，本公司、其控股公司、或其任何附屬公司或各同系附屬公司概無就本集團業務訂立任何重大、而任何董事或其有關連實體直接或間接擁有重大權益的交易、安排或合約。

董事在與集團構成競爭的業務所佔之權益

於本年報日期，劉金先生及林景臻先生均為中國銀行的執行董事。於年度內，劉連舸先生曾為中國銀行的執行董事。

中國銀行是根據中國法例成立的商業銀行及股份有限公司，透過其分佈全球的聯繫公司提供全面的商業銀行及其他金融服務。本集團若干業務與中國銀行及其

聯繫公司的業務重疊及／或互相補足。就本集團與中國銀行或其聯繫公司的競爭而言，董事相信憑藉良好的公司治理，加上獨立非執行董事的參與，本集團的利益獲得足夠的保障。

另外，本公司董事會的職責約章亦已明文規定，除非有關法律或監管規則允許，否則若有大股東或董事在董事會將予考慮的議題中存在利益衝突，有關議題將不會以書面決議的方式處理，而應就該議題舉行董事會會議；在交易中沒有重大利益的獨立非執行董事應出席該次董事會會議。

除上述披露外，並無任何董事（除在本集團業務外）在與本集團直接或間接構成或可能構成競爭的業務中持有任何權益。

董事認購股份之權益

於本年度內，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或各同系附屬公司概無訂立任何安排，使董事可透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲取利益。



董事及總裁於股份、相關股份及債券中之權益

於2022年12月31日，根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊內的紀錄，又或根據上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)向本公司及聯交所發出的通知，本公司董事、總裁及彼等各自的聯繫人持有本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券的權益及淡倉載列如下：

本公司：

董事姓名	持有股份／相關股份數目				佔已發行股份總數概約百分比
	個人權益	家屬權益	公司權益	總數	
童偉鶴	40,000 ¹	–	–	40,000	0.00% ²

註：

- 童偉鶴先生持有本公司2,000股美國預託股份，而每股美國預託股份代表本公司20股普通股。
- 該等股份佔本公司已發行股份總數概約0.0004%。

本公司的相聯法團：

中國銀行股份有限公司(H股)

董事姓名	持有股份／相關股份數目				佔已發行H股總數概約百分比
	個人權益	家屬權益	公司權益	總數	
孫煜	10,000	–	–	10,000	0.00% ¹
蔡冠深	4,000,000	40,000 ²	1,120,000 ³	5,160,000	0.01%
馮婉眉	550,000	–	–	550,000	0.00% ⁴

註：

- 孫煜先生持有的該等股份佔中國銀行已發行H股股份總數概約0.00001%。
- 該等股份乃由蔡冠深博士的配偶持有。
- 根據《證券及期貨條例》，蔡冠深博士被視為透過蔡冠深慈善基金會有限公司持有的1,120,000股股份中擁有權益。
- 馮婉眉女士持有的該等股份佔中國銀行已發行H股股份總數概約0.0007%。

上述全部權益皆屬好倉。除上文披露者外，於2022年12月31日，概無本公司董事、總裁或其各自的聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券中，擁有須記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第352條規定而備存之登記冊上的任何權益或淡倉，或根據《標準守則》須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東權益

於2022年12月31日，本公司根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊載錄下列各方擁有本公司的權益（按照該條例所定義者）：

公司名稱	持有本公司的 股份數目	佔已發行股份 總數概約百分比
匯金	6,984,274,213	66.06%
中國銀行	6,984,274,213	66.06%
中銀香港(集團)	6,984,175,056	66.06%
中銀(BVI)	6,984,175,056	66.06%

註：

1. 自中國銀行於2004年8月改制後，匯金便代表國家控股中國銀行。因此，根據《證券及期貨條例》，匯金被視為擁有與中國銀行相同的本公司權益。
2. 中國銀行持有中銀香港(集團)的全部已發行股份，而中銀香港(集團)則持有中銀(BVI)的全部已發行股份。因此，根據《證券及期貨條例》，中國銀行及中銀香港(集團)均被視為擁有與中銀(BVI)相同的本公司權益。中銀(BVI)實益持有本公司6,984,175,056股股份的權益。
3. 中國銀行持有中銀國際全部已發行股份，而中銀國際則持有中銀國際亞洲有限公司及中銀國際金融產品有限公司全部已發行股份。因此，根據《證券及期貨條例》，中國銀行被視為擁有與中銀國際亞洲有限公司及中銀國際金融產品有限公司相同的本公司權益。中銀國際亞洲有限公司持有本公司24,479股股份的權益及持有本公司72,000股以實物結算的股本衍生工具股份的權益，中銀國際金融產品有限公司則持有本公司2,678股股份的權益。

上述全部權益皆屬好倉。除上文披露者外，根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊載錄，中銀國際金融產品有限公司持有143,522股股份屬淡倉。據此，中國銀行及匯金按《證券及期貨條例》而言被視為擁有該等股份的權益。除披露外，於2022年12月31日，本公司根據《證券及期貨條例》第336條而備存之登記冊並無載錄其他權益或淡倉。

管理合約

於本年度內，本公司並無就全部或任何重大部分業務的管理及行政工作簽訂或存有任何合約。

股票掛鈎協議

於本年度內及年結日，本公司並無訂立及存在任何股票掛鈎協議。

獲准許的彌償條文

根據組織章程細則，每名董事可根據香港《公司條例》，對其所引致的全部責任獲本公司從其資金中撥付彌償。本公司已為董事購買及續買保險，以便為董事的責任提供本公司可合法安排的保障。



購買、出售或贖回本公司股份

於本年度內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

主要客戶

於本年度內，本集團最大5名客戶佔本集團之利息收入及其他經營收入總金額少於30%。

關連交易

就於2019年12月23日公佈的須予披露的關連交易，本公司獨立非執行董事已審閱並核實此等交易為：

- (i) 按本集團日常業務中訂立；
- (ii) 按一般商務條款或更佳條款進行；及
- (iii) 根據有關交易的協議進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

根據上市規則第14A.56及14A.71(6)(b)條，董事會已委聘本公司核數師，按照香港會計師公會所頒佈的香港鑒證業務準則第3000號（經修訂）下之「非審計或審閱過往財務資料之鑒證工作」規定，及參照實務說明第740號（經修訂）「關於香港《上市規則》所述之持續關連交易的核數師函件」，對集團之持續關連交易作出審閱報告。就上述持續關連交易，核數師已發出了一封無保

留意見的審閱結果和結論信。根據上市規則第14A.57條，本公司已向香港聯合交易所提供了核數師信的副本。

符合《銀行業（披露）規則》及上市規則

本年報符合《銀行業條例》項下《銀行業（披露）規則》之有關要求，及符合上市規則有關財務披露之規定。

核數師

2022年度之財務報表乃由羅兵咸永道會計師事務所審計，其將於2023年度股東週年大會上退任，並表示願意繼續受聘。羅兵咸永道會計師事務所於本公司2021年5月17日舉行的股東週年大會上獲委任為新核數師，接替退任的安永會計師事務所。

承董事會命

副董事長
劉金

香港，2023年3月30日

公司治理

原則及實踐

為保障股東、客戶和員工的利益，本公司致力維持和強化高水準的公司治理。除了全面符合香港及本集團經營所在地有關的法律法規以及金管局、香港證券及期貨事務監察委員會、香港聯交所等監管機構的各項規定和指引外，本公司不時對所採用的公司治理實務作出檢討，並力求符合國際和本地有關公司治理最佳慣例的要求。

本公司已完全符合香港上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》中列載的所有守則條文。同時，本公司亦在絕大多數方面符合了有關守則所列明的建議最佳常規。其中，本公司在相關季度結束後的一個月內對外披露季度財務及業務回顧，以便股東及投資者可以更及時地掌握關於本公司業務表現、財務狀況和前景的信息。本公司亦進行董事會年度評估，並藉根據評估結果提高其效率及有效性。

中銀香港（本公司的全資附屬及主要營運公司）已遵從由金管局發出的監管政策手冊CG-1「本地註冊認可機構的企業管治」。

為進一步提升公司治理水平，本公司亦會留意市場趨勢及根據監管機構所發佈的指引及要求，修訂公司治理制度及加強相關措施。本公司將繼續維持良好公司治理水平及程序以確保我們的信息披露屬完整、透明及具質素。

公司治理政策

政策陳述

本公司認同建立高水平公司治理的重要性，並致力維持有效的公司治理架構以實現本集團的長遠成就。本公司亦堅定地致力維護及加強良好公司治理的原則及實踐，已建立的良好公司治理架構對本公司的商業道德操守作出指導及規範，令股東和利益相關者的整體權益得以持續地保障及維護。



基本原則

(1) 卓越的董事會

權力	董事會負責監督本集團業務及各項事務的管理，貫徹實現股東的最大價值及提升本集團的公司治理水平。董事會有義務誠實及善意地行事並為本集團及其股東的整體最佳利益作出客觀決策。
結構	本公司由一個高質素及獨立非執行董事具代表性的董事會領導。董事會由執行董事、非執行董事和獨立非執行董事均衡組合而成。 獨立非執行董事的人數與比例均超越有關法例及法規的要求。所有董事均為不同領域的傑出人士，他們皆擁有豐富專業經驗，並能作出客觀判斷。
主席及行政總裁的角色	為促進權力平衡，主席及行政總裁的角色清晰劃分。主席可專注於領導董事會及監管公司治理和股東相關的事宜，而行政總裁則領導管理層執行本公司的日常運作及有關事務。該等角色區分可使本公司受益。
董事會附屬委員會	董事會已成立五個常設附屬委員會並授予各項責任以協助董事會履行其職責。該等常設附屬委員會包括審計委員會、提名及薪酬委員會、風險委員會、戰略及預算委員會和可持續發展委員會。它們大部分由獨立非執行董事佔多數所組成。 各董事會附屬委員會均有清晰的職責約章列明其角色及責任。董事會對該等常設附屬委員會的表現及成效每年進行評估，以作進一步完善。 董事會亦將因應情況需要成立其他董事會委員會，如獨立董事委員會及招聘委員會。

(2) 審慎的風險管理

董事會認同對風險控制及管理的要求乃本集團業務營運的一個重要部分。董事會在風險委員會及其他相關委員會的協助下制定及監督風險管理策略與相關框架和政策。管理層在風險委員會指導下履行本集團日常風險管理的職責。

(3) 公平的薪酬體系

本公司確保董事薪酬必須恰當及能反映其須履行的職責以滿足股東期望及符合監管要求。董事袍金須經股東批准。董事會於提名及薪酬委員會建議的基礎上批准本集團的薪酬政策。該委員會主要負責確保本集團整體人力資源及薪酬策略的公平合理。董事並無參與決定其自身的薪酬。

(4) 有效的信息披露機制

董事會不時檢討及監控本集團對報告、公告及內幕信息的披露程序的有效性。董事會鼓勵及採取必要步驟以及時披露信息，並確保有關本集團的信息表述與傳達清晰及客觀，以使股東及公眾人士評估本集團情況從而作出有根據的投資決定。

(5) 維護股東權利

董事會尊重本公司組織章程細則（「組織章程細則」）及有關適用法律和監管條例所載的股東權利。董事會高度重視與股東保持有效溝通，亦透過保持與股東溝通的各種渠道及直接對話，以盡其最大努力讓股東知悉本公司的業務和各項事務。

此外，股東亦具權利獲取所有本公司已發佈信息、於股東週年大會上動議決議案、提名董事人選及向本公司提出查詢。

(6) 保障利益相關者權益

董事會具信託責任，通過應有關注及考慮以保護和提供本公司所有利益相關者的權益，利益相關者包括但不限於員工、客戶、業務夥伴、供應商、監管機構及社區。本公司嚴格遵守適用法律法規及治理政策，以保障所有利益相關者的權益。

(7) 促進可持續發展

本公司高度重視可持續發展。董事會通過加強與利益相關者的關係，積極承擔企業社會責任，推動經濟、社會及環境的可持續發展。本公司一貫支持及參與有利於建設可持續發展的各項活動，以期為目前社會大眾與下一代帶來裨益。

(8) 追求「從優秀到卓越」

董事會鼓勵追求從優秀到卓越，在提名及薪酬委員會的協助下確保各董事會附屬委員會須定期進行自我有效性的評估，並根據評估結果提出必要的反饋、指引及指導以提高其效率及效力。

政策目標

本公司董事會和高層管理人員負責遵循公司治理原則並執行相關政策。本公司按照清晰的公司治理原則對其業務進行管理，該等原則提供穩定的管治架構以實現其卓越表現及持續增長。



公司企業文化

本公司董事會為本集團提供戰略指引，審查、批准及監控與本集團企業文化相一致的目的、價值觀和戰略。經董事會審批同意的2021年至2025年戰略規劃確立了本集團使命、發展願景、價值觀、方法論及戰略目標，並以厚植企業文化作為四大發展支撐之一。

董事會高度重視並持續深化企業文化建設，強化價值觀的傳導。高級管理層以身作則，展示本集團推動良好銀行文化及價值觀的承擔及決心。董事會下設的可持續發展委員會為企業文化建設專責委員會，其職責之一是監督本集團建立良好、可持續發展的企業文化，並持續監察企業文化的落實情況。可持續發展委員會負責批准或向董事會建議批准本集團企業文化相關政策，包括本集團的專業標準，以促進良好道德操守及負責任的專業行為；本集團在經營活動中應遵循的商業原則及標準，以建立審慎風險承擔及公平待客的文化及行為標準；本集團的員工行為守則及適當的培訓，確保員工保持良好的個人誠信和操守標準，恪守本集團的文化及行為準則。本公司圍繞管治、激勵約束機制、評估和反饋機制制定具體工作措施落實文化建設工作，並就工作措施的成效進行年度評估及向可持續發展委員會報告。本公司推出多層面、多角度的企業文化培訓和宣傳活動，加強企業文化和價值觀宣導，加深員工理解，凝聚發展共識。完善激勵約束機制，在員工年度表現評核中引入有關遵守「企業價值觀」的獨立評分或增加其權重，引導員工樹立正確的業績觀，避免短期行為與隱性風險。本公司已建立客戶

意見反饋機制，並通過員工調查、專題討論、個人訪談等方式建立員工反饋機制，以獲取客戶和員工的意見並持續推動企業文化建設。

反貪腐及舉報

本公司秉持廉潔奉公、合規守法的企業文化，重視員工的道德行為及誠信操守，對任何層級的員工的貪腐賄賂行為均一視同仁採取零容忍。本公司已制定《反貪腐反賄賂政策》，致力於遵守香港及經營所在地的所有反貪腐反賄賂法律和法規，並建立一套嚴謹健全的機制對員工作出指導及規範。整個反貪腐反賄賂計劃由本集團董事會、其轄下委員會及高級管理層共同監督，並定期進行反貪腐反賄賂管理有效性評估，以確保計劃得以恰當及充分地管理及實施。

本公司亦已制定《中銀香港舉報管理政策》及《中銀香港舉報管理辦法》，確保員工及與集團有往來的外部人士（如：客戶及供應商）可以在保密環境下就本集團業務或其他方面發生或可能發生的不正當行為通過適當渠道進行舉報並獲適當處理及跟進。本公司定期檢討舉報機制和相關政策及管理辦法以確保其有效性。

公司治理架構

董事會及管理層的職責

董事會作為本公司治理架構核心，與管理層之間具有明確分工。董事會負責給予管理層高階指引和有效監

公司治理

督，並按明確的董事會職責約章運作，該職責約章列明需經由董事會審議的事項。一般而言，董事會負責：

- 制訂本集團的中長期戰略並監控其執行情況；
- 審批年度業務計劃和財務預算；
- 批准有關年度業績、中期業績和季度財務及業務回顧；
- 審查及監控本集團的風險管理及內部監控；
- 確保本集團的良好公司治理及有效的合規工作；及
- 監察管理層的工作表現。

年內董事會以現場會議方式召開5次會議。審議及批准的主要議案包括本集團各項戰略規劃、業務計劃、財務預算、業績報告、可持續發展報告、風險管理與內部監控、持續關連交易及各項政策的年度重檢等重要事項。除董事會會議外，董事會亦以書面決議方式審批了多項決議案，包括高層管理人員和董事會附屬委員會秘書的若干變更。相關說明資料連同書面決議案一併發送予董事，讓其了解需要審議的事項，並作出知情的決定。

年內，董事會已審議及批准就最新的法規要求而對相關公司治理政策及程序所作出的修訂。董事會亦已審閱本公司遵守《企業管治守則》的情況及載於2021年報內公司治理報告的披露。

本公司已訂立相關機制以確保董事會可獲得獨立的觀點和意見並進行年度重檢。本公司採納《董事會工作規則》，當中載明，董事有權為履行他們作為董事的職責而尋求所需的獨立專業意見，費用由本集團承擔。公司秘書會於董事需尋求該等獨立專業意見時作出所需的安排。

董事會特別授權管理層執行已確定的策略方針，由其負責本集團日常營運並向董事會報告。為此，董事會訂立了清晰的書面指引，特別明確管理層應向董事會匯報的各種情況，以及管理層應取得董事會批准後才可以代表本集團作出的各種決定或訂立的各種承諾等。董事會將對這些授權和指引進行定期重檢。

主席及行政總裁的角色

為避免使權力集中於一位人士，本公司董事長及總裁分別由兩人擔任，兩者之間分工明確並已在董事會的職責約章中作出明文規定。

劉連舸前董事長負責確保董事會適當地履行其職能，貫徹良好公司治理常規及程序。此外，作為董事會的主席，董事長亦負責確保所有董事均適當知悉當前的事項，及時得到充分、完備、可靠的信息。

孫煜總裁負責領導整個管理層，推行董事會所採納的重要策略及發展戰略。管理委員會在總裁的領導下對本集團日常營運進行管理，貫徹業務發展策略及實現本集團的長遠目標和戰略。

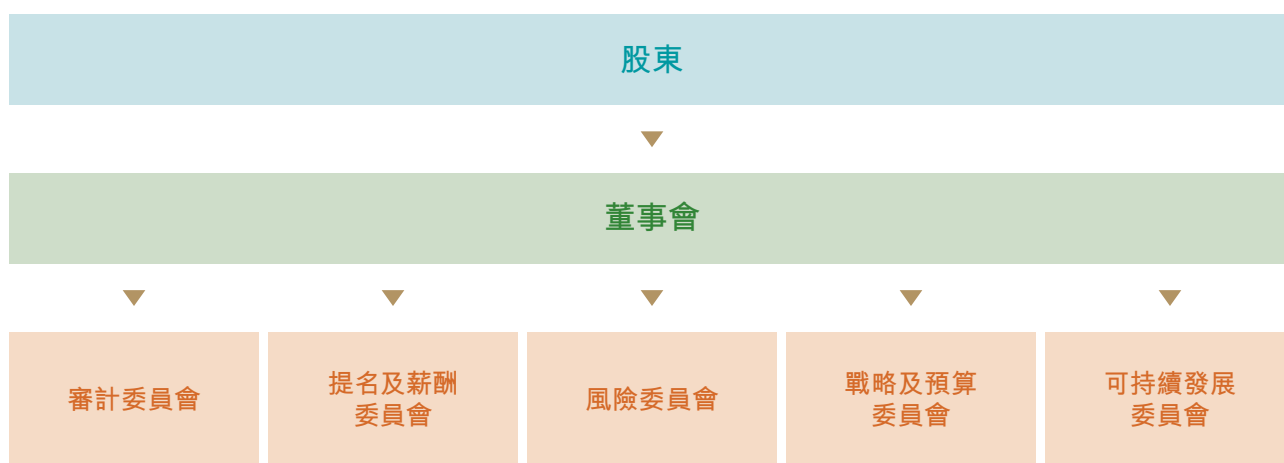


董事會附屬委員會

經考慮最新監管要求、指引，以及業界做法和國際最佳慣例，董事會設有五個常設附屬委員會－審計委員會、提名及薪酬委員會、風險委員會、戰略及預算委員會和可持續發展委員會，負責協助董事會履行其職責。此外，董事會亦會按需要授權一個完全由獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，負責根據有關法律和監管規定審閱關連交易（包括持續關連交易）及提出建議。

各附屬委員會均具有清晰界定的職責約章，並就其職權範圍內的有關事項向董事會提出意見，或在適當情況下按轉授權作出決定。所有附屬委員會均獲指派專業秘書部門，以確保有關委員會備有足夠資源，有效地及恰當地履行其職責。所有附屬委員會盡可能採用與董事會相同的治理流程，並定期向董事會報告其決策及建議。董事會及附屬委員會亦有參與各專業秘書部門的年度考核工作，以保證及提升各專業秘書部門的服務質量和向董事會及附屬委員會提供充分及高效率的支援服務。此外，根據其職責約章的規定，董事會及各附屬委員會亦會每年評估及審查其工作程序及有效性，以確定須予改進的地方。

有關本公司的公司治理架構可以參見下圖：



有關本公司董事會所採用的公司治理原則和架構、董事會及各附屬委員會的組成及其職責約章、公司治理政策、股東溝通政策及信息披露政策等信息，在本公司的網址 www.bochk.com 中「有關我們」的「公司治理」一節內均有詳細列載。

董事會

董事會的組成及任期

於本年報日期，董事會由10名董事組成，其中包括1名執行董事、2名非執行董事及7名獨立非執行董事。董事會維持了合適的制衡，以保證董事會決策的獨立、客觀及對管理層實行公正的監督。董事會誠實、善意地行事，並按照本集團的最佳利益客觀地作出決策，以盡力實現股東的長遠及最大價值並切實履行對本集團其他利益相關者的企業責任。

劉連舸先生自2023年3月18日起辭任董事長、非執行董事和戰略及預算委員會主席。馮婉眉女士及李惠光先生分別自2022年3月3日及2022年9月14日起獲委任為獨立非執行董事、審計委員會、風險委員會、戰略及預算委員會和可持續發展委員會委員。除上述披露者外，於本年度及截至本年報日期止，並無其他董事會及附屬委員會的成員變動。

本公司每名董事將按公司組織章程細則及《企業管治守則》的相關條文輪流退任，至少每三年一次。根據組織章程細則第98條及《企業管治守則》第B.2.2條守則條文規定，孫煜先生、鄭汝樺女士、高銘勝先生及童偉鶴先生將於2023年股東週年大會上告退。高銘勝先生及童偉鶴先生已通知本公司並表示其決定於即將召開的股東週年大會上不再重選連任，而其餘兩位即將退任的董事孫煜先生及鄭汝樺女士均願意重選連任。組織章程細則第102條亦規定，由董事會委任的董事任期將於其獲委任後舉行的下屆股東大會或股東週年大會日屆滿，惟可重選連任。據此，就董事會於2022年9月14日委任的李惠光先生的任期將於2023年股東週年大會上屆滿，並願意重選連任。

關於董事重選的進一步詳情列載於「董事會報告」部分。此外，本公司亦已制定一套關於委任獨立非執行董事的書面及正式制度，以確保委任程序的規範化、全面性及透明度。

董事會成員的遴選及提名

本公司設有董事會成員提名的相關政策。提名及薪酬委員會負責定期審閱董事會的結構、規模、組成和成員資格，在綜合考慮董事會現有人員狀況及本集團業務需求的基礎上，遵循董事會成員多元化、董事獨立性以及其他相關監管和政策要求，負責董事會成員物色、遴選及提名事宜。

本公司執行董事潛在人選可在高層管理人員中發掘與選拔，獨立非執行董事人選可於全球甄選，亦會由獨立非執行董事提名人選。根據組織章程細則及相關法例的規定，股東亦可於股東大會上提名任何人士（退任董事除外）參選為董事（包括非執行董事）。在有需要的情況下，提名及薪酬委員會可聘請外部顧問協助招聘合適人選的工作。提名及薪酬委員會在評估董事會成員人選時將參考多項因素，其中包括：

- 董事會成員多元化；
- 候選人信譽及往績；
- 候選人的專業知識、行業經驗、技能；
- 候選人能否承擔投放足夠時間履行作為董事會成員的職責，並有效管理潛在的利益衝突；及
- 就獨立非執行董事的候選人而言，符合上市規則及本公司《董事獨立性政策》的獨立性要求。



提名及薪酬委員會根據甄選條件評選候選人，視情況召開會議進行討論及安排與候選人會面，並向董事會提出推薦意見。董事的委任最終由董事會及／或股東於股東大會審批。

對於本公司2022年內委任的新董事會成員，以及在本公司即將召開的股東週年大會退任並膺選連任的董事會成員，提名及薪酬委員會已根據上市規則的相關規定及本公司有關提名董事會成員的政策所載的甄選條件審閱彼等的履歷詳情，並認為彼等具備所需的品格、誠信以及專業知識和經驗，以履行其職責及為本公司及董事會的多元化作出貢獻。

目前董事會成員中，所有董事均擁有廣泛的銀行業和／或管理經驗。此外，獨立非執行董事的佔比超過董事會成員的三分之一，並具有銀行及金融行業背景的經驗、以及戰略發展、公司治理、投資管理、風險管理及可持續發展等專業知識。本公司已收到各獨立非執行董事根據本公司《董事獨立性政策》而作出的年度確認書。基於所掌握的資料並考慮相關因素，本公司確認所有獨立非執行董事的獨立身份。目前，高銘勝先生及童偉鶴先生服務本公司董事會超過9年，憑藉他們在企業戰略、銀行營運、風險管理、公司治理及金融財務（各方面均與本集團業務相關）的專業知識及豐富經驗，一直以來為本公司給予寶貴指導並作出重大貢獻。鑒於高先生及童先生在任期內持續表現充分的獨立判斷能力並對管理層作出有效監督，彼等的服務年期並無影響其獨立性。日後若任何董事任職超過9年，本公司將根據相關規定及要求討論及考慮相關因素並作出適當披露。除此之外，所有董事已向本公司披露其重大承擔，並承諾及確認其有能力對本公司的事務投入充足的時間。高先生及童先生已通知本公司並表示其決定於即將召開的股東週年大會上不

再重選連任。董事會成員專業經驗、技能及知識的資料，於「董事會及高層管理人員」部分以及本公司網頁www.bochk.com中「有關我們」的「組織架構」一節內均有詳細列載。

董事會多元化

本公司認同董事會成員多元化的重要性及裨益。為提升董事會效益及公司治理水平，物色適當及合資格人選為董事會成員以及提出重選董事會成員時，本公司採用並遵從《董事會成員多元化政策》。該政策規定了在設計董事會的構成時應該從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、地區、專業經驗、技能、知識及往績等，確保董事會整體上具備多樣化的技巧、背景及觀點。同時，董事會成員的提名及委任將以董事會整體運作所需的能力、技能和經驗為本，用人唯才為原則。董事會每年重檢《董事會成員多元化政策》，並持續按最新情況優化相關安排。董事會成員多元化政策已載列於本公司網頁內，網址為www.bochk.com。

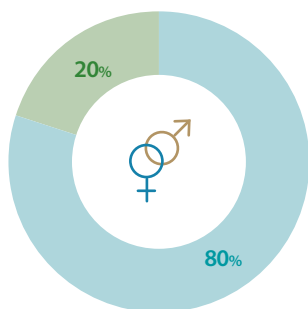
目前本公司董事會成員中已有兩名女性成員，約佔董事會成員的20%，滿足上市規則關於性別多元化的要求。同時，本公司訂立《董事繼任政策》，在規劃董事的繼任計劃時堅持促進董事會成員多元化包括性別多元化以便董事會作出更周全的考慮。目前本公司5名高層管理人員中女性為1名，約佔高層管理人員團隊的20%。本公司致力促進多元化的員工團隊及共融文化，嚴格遵守有關法例法規，並制定了《關於消除歧視的員工須知》，同時亦向全體員工推出相關培訓，將平等機會原則應用於所有人力資源及薪酬福利政策，保障各類人士的就業機會，絕不容許員工因婚姻狀況、懷

公司治理

孕、餵哺母乳／集乳、殘疾、家庭崗位、種族、性別等而受到歧視或騷擾。年內本公司的女性員工比例佔全體員工的57%。

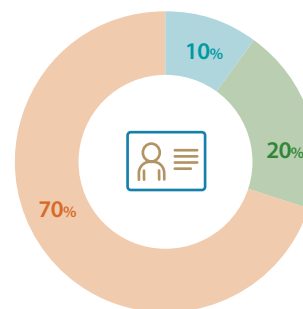
於本年報日期，董事會的組成分析如下：

性別



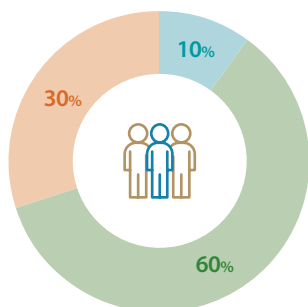
- 男 (8)
- 女 (2)

職位



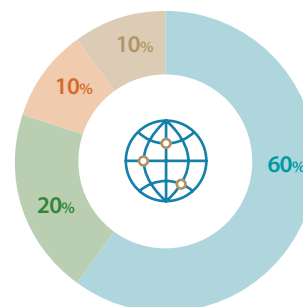
- 執行董事 (1)
- 非執行董事 (2)
- 獨立非執行董事 (7)

年齡組別



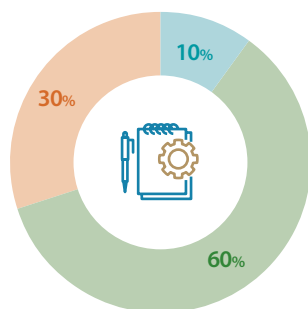
- 45-55 (1)
- 56-65 (6)
- 65以上 (3)

地區



- 香港 (6)
- 中國 (2)
- 新加坡 (1)
- 美國 (1)

擔任本公司 董事年期



- 1年以下 (1)
- 1-6年 (6)
- 6年以上 (3)

2022年董事會 會議出席率*



- 100% (10)

* 劉連舸先生自2023年3月18日辭任董事職務，其出席率並無包括在內。



於本年度內，劉連舸先生、劉金先生及林景臻先生乃中國銀行執行董事。劉連舸先生自2023年3月18日辭任中國銀行執行董事。除上述披露者外，董事會成員之間並無任何關係，包括財務、業務、家屬或其他重大的關係。

另外，本公司《處理董事利益衝突政策》中已明確規定，除非有關法律或監管規則允許，否則若有董事在董事會將予考慮的議題中存在利益衝突，應就該議題舉行董事會會議，而在交易中沒有重大利益的獨立非執行董事應出席該次董事會會議，並就該議題提出專業意見以作進一步審議及審批。

董事責任保險

本公司於年內已為各董事購買適當的董事責任保險，以保障其因企業行為而引起的賠償責任，本公司均會為該保險的保額及保障範圍進行年度檢討。

董事會自我評估

年內，根據《董事會自我評估及董事個人評估管理辦法》，董事會已進行年度自我評估。有關評估問卷經提名及薪酬委員會同意後發送予各董事。基於填寫完畢的問卷，本公司進行了分析並編製報告，載有相關結果及建議的報告已提呈董事會審閱。

董事個人工作表現評估

年內，本公司聘請了外部專業顧問就董事個人工作表現進行獨立評估。相關問卷發送給各位董事供其填寫。問卷內容涵蓋董事自我評估的各個範疇，包括董事投入時間和參與；與高層管理人員之間的互動和溝通；對董事會及董事會附屬委員會其他成員的評價；

及其他影響董事工作表現的因素。基於填寫完畢的問卷以及其他獲提供的信息，外部專業顧問對董事個人工作表現進行評估並編製報告，載有其主要觀察及建議。該報告已提呈董事會審閱及跟進。

董事培訓及專業發展

為確保新委任董事對本公司的業務運作有充分了解及確保所有董事能定期更新其知識，以便向本公司提供具有充分依據的建議及意見並作出貢獻，董事會據此制訂了一套關於董事入職介紹的指引及董事持續培訓的書面制度。

本公司透過入職手冊、面談及其他方式，並按董事的個別需要，安排合適的董事入職介紹，內容包括及不限於：

- 管治架構；
- 董事會及附屬委員會職責約章；
- 董事會常規議程；
- 公司治理的監管要求；
- 監管機構的關注重點；及
- 業務經營、戰略規劃及內部監控重點。

本公司亦適時向各董事會成員提供關於影響董事及本集團的相關監管條例的重大修訂；以及定期安排董事會成員與管理層會面，以加深董事會成員對本公司最新業務發展情況的了解。此外，本公司鼓勵各董事會成員積極參與持續培訓課程。本公司亦會適時安排各項相關的專業培訓課程予各董事會成員參加，有關費用一概由本公司負責。

公司治理

年內，按照上市規則附錄十四《企業管治守則》第C.1.4條守則條文，全體董事均已參與持續專業發展以擴展並更新其知識及技能。於2022年，本公司特別邀請專家為董事及高層管理人員舉行關於金融科技及環境、社會及管治講座，討論包括全球金融科技及虛擬銀行的發展及趨勢、ESG國際發展趨勢及主要風險等範疇。

此外，各董事亦有參與其認為合適的一系列培訓。年內，董事出席了不同講座及工作坊，並自本公司、監管機構及專業服務公司獲取培訓材料，內容涵蓋多個範疇：

- 宏觀經濟分析；
- 環境、社會及管治和可持續發展；
- 氣候風險管理；
- 數字化轉型和網絡安全；
- 金融科技及虛擬銀行；
- 反洗錢；
- 風險管理及內部監控；
- 公司治理；及
- 銀行業發展趨勢等。

董事的年度培訓記錄亦已載入由本公司備存及不時更新的董事培訓記錄的登記冊中。於年底時，本公司全體董事曾參與持續專業發展的情況概述如下：

董事	公司治理／ 環境、社會及管治 最新發展／ 最新監管規定	風險管理及 內部監控	銀行業發展趨勢
非執行董事			
劉連舸先生 (自2023年3月18日起辭任)	✓	✓	✓
劉金先生	✓	✓	✓
林景臻先生	✓	✓	✓
獨立非執行董事			
鄭汝樺女士	✓	✓	✓
蔡冠深博士	✓	✓	✓
馮婉眉女士 (自2022年3月3日起獲委任)	✓	✓	✓
高銘勝先生	✓	✓	✓
羅義坤先生	✓	✓	✓
李惠光先生 (自2022年9月14日起獲委任)	✓	✓	✓
童偉鶴先生	✓	✓	✓
執行董事			
孫煜先生	✓	✓	✓



董事出席董事會、董事會附屬委員會及股東大會會議情況

董事會於2022年內共召開5次會議，會議平均出席率達96%。全年常規會議召開日期及時間安排已於上一年度擬定通過。會議正式通知在常規會議預定日期至少14天前發出予各董事會成員，而高質的會議材料連同會議議程在會議預定日期至少7天前送達全體董事會成員審閱。每次會議議程內容均在事前諮詢各董事會成員及高層管理人員意見後，經董事長確認而制訂。高層管理人員定期獲邀出席董事會會議，以向董事作出匯報並回應提問。董事會及董事會附屬委員會會議結束後，會議紀錄的初稿及最終稿會於合理時間內發送予所有董事，分別供董事表達意見及作紀錄之用。

董事會亦會每月收到報告，當中載列本集團最新財務及營運表現的資料。據此，董事能夠在整個年度對本集團的表現、財務狀況及前景作平衡的評估。

此外，為便於獨立非執行董事之間公開坦誠的討論，董事長與所有獨立非執行董事進行會面，而其他董事及高層管理人員須避席。有關做法已形成制度並列入董事會的工作規則內。

各位董事於2022年出席董事會、附屬委員會及股東週年大會的詳情如下：

董事	董事出席會議次數／任期內舉行會議次數						
	董事會	董事會附屬委員會					股東大會
		審計委員會	提名及薪酬委員會	風險委員會	戰略及預算委員會	可持續發展委員會	股東週年大會
於年內舉行會議次數	5	5	2	5	4	2	1
非執行董事							
劉連舸先生(董事長) (自2023年3月18日起辭任)	3/5	-	-	-	3/4	-	1/1
劉金先生(副董事長)	5/5	-	0/2	-	4/4	-	1/1
林景臻先生	5/5	-	-	-	4/4	-	1/1

公司治理

董事	董事出席會議次數 / 任期內舉行會議次數						
	董事會	董事會附屬委員會					股東大會
		審計委員會	提名及薪酬委員會	風險委員會	戰略及預算委員會	可持續發展委員會	股東週年大會
獨立非執行董事							
鄭汝樺女士	5/5	5/5	-	-	4/4	2/2	1/1
蔡冠深博士	5/5	-	2/2	-	4/4	2/2	1/1
馮婉眉女士 (自2022年3月3日起獲委任)	5/5	5/5	-	5/5	4/4	2/2	1/1
高銘勝先生	5/5	5/5	2/2	5/5	-	2/2	1/1
羅義坤先生	5/5	5/5	-	5/5	-	2/2	1/1
李惠光先生 (自2022年9月14日起獲委任)	2/2	2/2	-	2/2	2/2	1/1	-
童偉鶴先生	5/5	5/5	2/2	5/5	4/4	2/2	1/1
執行董事							
孫煜先生 (副董事長兼總裁)	5/5	-	-	-	4/4	1/2	1/1
平均出席率	96%	100%	75%	100%	97%	94%	100%

除正式董事會會議及股東大會外，本公司建立獨立非執行董事預溝通會制度，於每次董事會會議之前，專門就各項重要議題向獨立非執行董事作出報告，並將其意見及時反饋給管理層跟進，以提升董事會議決過程的效益。

在疫情爆發前，本公司會安排非正式活動以便加強董事會及高層管理人員之間的溝通及交流。例如，本公司不時舉行工作餐會，並邀請董事會成員及高層管理人員參與，就本公司的業務及策略問題互相交流。本公司亦會為董事（尤其是獨立非執行董事）舉辦外訪交流活動，以促進董事對本公司區域業務及運作的了解，並加強與高層管理人員之間的溝通。於年內，按疫情最新發展，本公司採取現場參會及電子化方式，邀請董事會成員及高層管理人員參與溝通會，以就本公司的最新業務及策略等不同範疇進行討論與交流。視乎最新疫情發展，預計大部分活動將於2023年將以實體形式復辦。



董事會附屬委員會

審計委員會

審計委員會現時由6名委員組成，均為獨立非執行董事，其成員、主要職責及於年內的主要工作如下：

成員	主要職責
童偉鶴先生(主席)	<ul style="list-style-type: none"> • 監控財務報告的真實性和財務報告程序 • 監察風險管理及內部監控系統 • 審議內部審計職能及集團審計總經理的工作表現 • 審議外部核數師的聘任、資格及獨立性的審查和工作表現的評估，及(如獲董事會及股東大會上股東的授權)酬金的釐定 • 審議本公司及本集團財務報表、財務及業務回顧的定期審閱和年度審計 • 監控有關會計準則及法律和監管規定中有關財務資訊披露要求的遵循 • 監察本集團的公司治理架構及實施
鄭汝樺女士	
馮婉眉女士 ¹	
高銘勝先生	
羅義坤先生	
李惠光先生 ²	
	<p>於年內的主要工作(包括審議及(如適用)審批)</p> <ul style="list-style-type: none"> • 本公司截至2021年12月31日止年度的財務報表及全年業績公告，並建議董事會通過 • 本公司截至2022年6月30日止6個月的中期財務報表和中期業績公告，並建議董事會通過 • 本公司截至2022年3月31日及2022年9月30日止的季度財務及業務回顧公告，並建議董事會通過 • 由外部核數師提交的審計報告及內部控制建議書、內部審計的審計報告和監管機構的現場審查報告 • 外部核數師聘任的建議、外部核數師的年度審計費用、審閱中期報表的費用及其他非審計服務費用 • 2021年度關連交易情況 • 本集團風險管理及內部監控系統有效性的年度檢討 • 本集團2023年度的內部審計工作計劃 • 集團審計的組織架構、人力資源安排及該部門2023年度的費用預算 • 內部審計功能有效性的年度評估 • 集團審計總經理及集團審計的2021年度績效評估及2023年度主要績效考核指標 • 《中銀香港舉報管理政策》、《中銀香港集團反貪腐反賄賂政策》及中銀香港《內部審計約章》的年度重檢

註：

1. 獨立非執行董事，自2022年3月3日起獲委任為審計委員會委員
2. 獨立非執行董事，自2022年9月14日起獲委任為審計委員會委員

提名及薪酬委員會

提名及薪酬委員會現時由4名委員組成，其中包括1名非執行董事、以及3名獨立非執行董事，其成員、主要職責及於年內的主要工作如下：

成員	主要職責
蔡冠深博士 ¹ (主席) 劉金先生 ² 高銘勝先生 ¹ 童偉鶴先生 ¹	<ul style="list-style-type: none">審議本集團的人力資源整體戰略董事、董事會附屬委員會成員及高級管理人員的篩選和提名定期審議和監控董事會和董事會附屬委員會的結構、規模及組成(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、地區、專業經驗、技能、知識及往績等)協助董事會建立、批准及重檢董事獨立性的標準及任期，並負責評估獨立非執行董事的獨立性。定期審查董事會及董事會附屬委員會的有效性確保董事及高級管理人員參與培訓及持續專業發展審議並就本集團的薪酬策略及激勵框架提出建議審議董事、董事會附屬委員會成員、高級管理人員及主要人員的薪酬
	於年內的主要工作(包括審批、審議並向董事會建議) <ul style="list-style-type: none">有關董事及董事會附屬委員會成員的委任及變更事宜有關高級管理人員的任免及薪酬事宜高級管理人員2021年度的績效考核結果本集團(含高級管理人員)2021年度花紅發放方案2023年度本集團及高級管理人員的績效考核指標2023年度本集團人事費用預算方案統籌協調年度董事會、附屬委員會及董事個人工作表現評估重要人力資源及薪酬政策的年度重檢和修訂《董事獨立性政策》及《董事薪酬政策》的年度重檢

註：

1. 獨立非執行董事
2. 非執行董事



風險委員會

風險委員會現時由5名委員組成，均為獨立非執行董事，其成員、主要職責及於年內的主要工作如下：

成員	主要職責
高銘勝先生（主席） 馮婉眉女士 ¹ 羅義坤先生 李惠光先生 ² 童偉鶴先生	<ul style="list-style-type: none"> • 建立本集團的風險偏好和風險管理戰略，確定本集團的風險組合狀況 • 識別、評估、管理本集團不同業務單位面臨的重大風險 • 審查和評估本集團風險管理政策、制度和內部監控的充分性及有效性 • 審視及監察本集團資本金管理 • 審查和批准本集團目標資產負債表 • 審查及監控本集團對風險管理政策、制度及內部監控的遵守情況，包括本集團在開展業務時是否符合審慎、合法及合規的要求 • 審查和批准本集團高層次的風險管理相關政策 • 審查和批准重大的或高風險的風險承擔或交易 • 審閱風險管理報告，包括風險暴露報告、模型開發及驗證報告、信貸風險模型表現報告
	於年內的主要工作
	<ul style="list-style-type: none"> • 重檢及審批本集團主要風險管理政策，包括本集團風險偏好、風險管理政策陳述、資本管理政策、壓力測試政策、數據管理政策、風險數據加總及風險報告管理政策，以及信貸風險、市場風險、流動資金風險、利率風險、操作風險、法律風險、合規風險、科技風險、策略風險、信譽風險、防洗錢及反恐籌資等政策 • 審批本集團恢復計劃及浮薪資源總額管理機制風險調節方法的年度重檢、本集團風險調節得分、信貸資產減值準備方法的重檢建議、重新開發零售住宅按揭違約損失率模型 • 審批本集團經營計劃，包括本集團目標資產負債表、內部資本充足性評估程序(ICAAP)結果、投資計劃及投資組合主要風險監控指標、以及風險管理限額 • 審閱風險管理報告，包括本集團風險管理報告、機構性洗錢風險評估報告、房地產行業信貸質量情況報告、東南亞機構貸款組合資產質量情況報告、集團對俄羅斯烏克蘭信貸組合情況及制裁帶來影響的報告、歐洲風險承擔報告、中銀人壽風險管理報告、首50大外幣借貸及／或高槓桿客戶風險暴露情況報告、港元流動性趨緊相關情況報告、銀行盤投資組合現況及風險緩釋措施執行情況報告、網路安全態勢報告、中銀香港CSW系統智能處理防洗錢交易篩查項目報告、外判業務管理報告、信貸風險、市場風險及銀行賬利率風險模型驗證報告、信貸風險模型表現報告等

註：

1. 獨立非執行董事，自2022年3月3日起獲委任為風險委員會委員
2. 獨立非執行董事，自2022年9月14日起獲委任為風險委員會委員

戰略及預算委員會

戰略及預算委員會現時由8名委員組成，其中包括2名非執行董事，5名獨立非執行董事，以及本公司執行董事兼總裁，其成員、主要職責及於年內的主要工作如下：

成員 ¹	主要職責
劉金先生 ²	<ul style="list-style-type: none">審議本集團的中長期戰略計劃，報董事會批准監控本集團中長期戰略實施情況，向管理層提供方向性的戰略指引審議本集團主要投資、資本性支出和戰略性承諾，並向董事會提出建議審議及監控本集團定期／週期性(包括年度)業務計劃審查年度預算，報董事會批准，並監控預算目標的執行表現
孫煜先生 ³	
林景臻先生 ²	
鄭汝樺女士 ⁴	
蔡冠深博士 ⁴	
馮婉眉女士 ⁵	
李惠光先生 ⁶	
童偉鶴先生 ⁴	
	於年內的主要工作
	<ul style="list-style-type: none">審議本集團向附屬公司增資及股權架構重整的建議，並提交董事會審批審議本集團數字化基建項目的建議，並提交董事會審批聽取並討論本集團數字化轉型戰略的進展情況審議及監控本集團2022年度財務預算和業務規劃的執行情況，並審議及向董事會推薦管理層提交的本集團2023年度財務預算和業務規劃

註：

1. 劉連舸先生自2023年3月18日起辭任董事長、非執行董事和戰略及預算委員會委員主席
2. 非執行董事
3. 執行董事
4. 獨立非執行董事
5. 獨立非執行董事，自2022年3月3日起獲委任為戰略及預算委員會委員
6. 獨立非執行董事，自2022年9月14日起獲委任為戰略及預算委員會委員



可持續發展委員會

可持續發展委員會現時由8名委員組成，其中包括7名獨立非執行董事，以及本公司執行董事兼總裁，其成員、主要職責及於年內的主要工作如下：

成員	主要職責
鄭汝樺女士 ¹ (主席)	<ul style="list-style-type: none"> 審議本集團的可持續發展策略、目標及優次，以及可持續發展相關重要政策 審議對本集團重要的環境、社會及管治議題及相關舉措 監督本集團可持續發展的表現 監督本集團的企業文化及審議相關政策 釐定適當匯報原則及範圍，並審閱可持續發展報告
孫煜先生 ²	
蔡冠深博士 ¹	
馮婉眉女士 ³	
高銘勝先生 ¹	
羅義坤先生 ¹	
李惠光先生 ⁴	
童偉鶴先生 ¹	
	於年內的主要工作
	<ul style="list-style-type: none"> 監督本集團可持續發展戰略落實情況 審議2021年可持續發展報告及重要議題，並提交董事會審批 審閱各類可持續發展相關報告，包括《企業文化建設情況報告》 審批中銀香港自身營運碳中和的目標及落實路徑 監察及審視本集團可持續發展的各項相關措施 聽取並討論本集團在投融資組合碳排放、分行及客戶低碳轉型、氣候及ESG風險管理等方面的工作進展情況

註：

- 獨立非執行董事
- 執行董事
- 獨立非執行董事，自2022年3月3日起獲委任為可持續發展委員會委員
- 獨立非執行董事，自2022年9月14日起獲委任為可持續發展委員會委員

臨時委員會

於年內董事會成立了臨時獨立董事委員會，詳見如下：

獨立董事委員會

於年內設立獨立董事委員會以審閱截至2025年12月31日止三個年度，本集團作為一方與中國銀行及其聯繫人作為另一方之間的持續關連交易及新上限。該委員會由所有獨立非執行董事組成，並由董偉鶴先生擔任主席。委員會已委聘嘉林資本有限公司作為獨立財務顧問。基於嘉林資本有限公司的建議及就此提出的推薦意見，委員會認為有關持續關連交易在本集團日常及一般業務過程中按一般商務條款訂立，有關持續關連交易及為該等交易截至2025年12月31日止三個年度各年設定的年度上限，符合本公司及股東的整體利益，就獨立股東而言屬公平合理。委員會另就有關持續關連交易的建議年度上限向董事會及獨立股東提出推薦意見。由於若干類別的持續關連交易的年度上限達到或超逾上市規則所訂各項適用百分比率的5%，該等交易須經本公司的獨立股東批准。有關持續關連交易及股東週年大會的詳情，請股東分別參閱本公司於2023年1月26日發佈的通函，以及本公司將於2023年4月發出的股東週年大會通告。股東也可以從本公司的網站www.bochk.com查閱和下載上述文件。

董事的證券交易

本公司已制定並實施一套《董事證券交易守則》（「內部守則」）以規範董事就本公司證券的交易事項。內部守則的條款較上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》中的強制性標準更為嚴格。此外，自中國銀行和中銀航空租賃有限公司（中國銀行的附屬公司）分別於2006年6月及2016年6月在香港聯交所上市及中銀國際證券股份有限公司（中國銀行的聯營企業）

於2020年2月在上海證券交易所上市後，內部守則除適用於董事於本公司的證券交易外，亦同時適用於董事於中國銀行、中銀航空租賃有限公司及中銀國際證券股份有限公司的證券交易。

經本公司向所有董事作出特定查詢後，彼等均已確認其於2022年度內嚴格遵守內部守則及上述標準守則有關條款的規定。

董事薪酬

根據本公司採納的《董事薪酬政策》，提名及薪酬委員會在建議董事的袍金水平時，須參考同類型業務或規模公司的袍金水平，及董事會和董事會附屬委員會擔任的職務（主席或委員）、工作性質及工作量（包括會議次數及議程內容），以達到合理的補償水平，並定期結合市場情況、監管要求及通貨膨脹等因素檢討董事薪酬。任何董事均不得參與釐定其個人的薪酬待遇。獨立非執行董事的薪酬非與本公司的業績掛鉤。各董事於2022年度的具體薪酬資料已詳列於財務報表附註21。本公司現時的董事袍金水平，包括擔任董事會附屬委員會成員的額外酬金，列載如下：

董事會：	
所有董事	每年港幣400,000元
董事會附屬委員會：	
主席	每年港幣100,000元
其他委員會成員	每年港幣50,000元

註：截至2022年12月31日止年度，全部非執行董事（不包括獨立非執行董事）及執行董事均沒有收取上述董事袍金。



提名及薪酬委員會亦已獲得董事會授權處理有關職責，負責釐定個別執行董事、高級管理人員的薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額（包括喪失或終止職務或委任的賠償、遞延浮薪的提早發放）、按表現而釐定的薪酬部分；並向董事會建議有關人員的入職薪酬、簽約酬金、合約保證花紅等。

薪酬及激勵機制

本集團的薪酬及激勵機制按「有效激勵」及「穩健薪酬管理」的原則，將薪酬與績效及風險因素緊密掛鉤，在鼓勵員工提高績效的同時，也加強員工的風險意識，實現穩健的薪酬管理。

本集團的薪酬及激勵政策已符合金管局《穩健的薪酬制度指引》訂明的總體原則，並適用於本公司及其所有附屬機構（包括香港地區及以外的分支機構）。

• 「高級管理人員」及「主要人員」

本集團的薪酬及激勵政策界定「高級管理人員」及「主要人員」如下：

- 「高級管理人員」：董事會指定的高級管理人員，負責監察整體策略或活動或重要業務，包括總裁、副總裁、財務總監、風險總監、營運總監、董事會秘書以及集團審計總經理。
- 「主要人員」：職責或活動涉及承擔重大風險，代表集團承擔重大風險，或個人職責對風險管理有直接、重大影響，或對盈利有直接影響的人員，包括業務盈利規模較大的單位主管、本集團主要

附屬公司及東南亞機構第一責任人、交易主管、對風險管理有直接影響的職能單位第一責任人、向總裁直接匯報的部門總經理，以及集團按照《銀行業條例》定義委任的「經理」。

• 薪酬政策的決策過程

為體現上述原則，並確保本集團的薪酬政策能促進有效的風險管理，本集團層面的薪酬政策由人力資源部主責提出建議，並由風險管理、財務管理及合規等風險監控職能單位提供意見，以平衡員工激勵、穩健薪酬管理及審慎風險管理的需要。薪酬政策建議報管理委員會同意後，提呈提名及薪酬委員會審閱，並報董事會審批。提名及薪酬委員會及董事會視實際需要徵詢董事會其他轄下委員會（如風險委員會、審計委員會等）的意見。

• 薪酬及激勵機制的主要特色

1. 绩效管理機制

本集團的绩效管理機制對集團層面、單位層面及個人層面的绩效管理作出規範。本集團年度目標在平衡計分卡的框架下，向下層分解，從財務、戰略執行、重點工作、人員、風險管理及合規等維度對高級管理人員及不同單位（包括業務單位、風險監控職能單位及其他單位）的績效表現作出評核。對於各級員工，透過绩效管理機制，將本集團年度目標與各崗位的要求連結，並以員工工作目標完成情況、合規守紀與風險管理表現、以及踐行企業文化價值觀的行為表現等作為評定個人表現的主要依據，既量度工作成果，亦注重工作過程中展現與價值觀相符

的行為及充足的風險管理，確保本集團穩健經營並得以持續發展。

2. 薪酬的風險調節

為落實績效及薪酬與風險掛鈎的原則，本集團根據《風險調節分評核辦法》，把中銀香港涉及的主要風險調節因素結合到本集團的績效考核機制中。《風險調節分評核辦法》以信貸風險、市場風險、銀行賬利率風險、流動資金風險、操作風險、法律風險、合規風險（含反洗錢）和信譽風險作為衡量指標的框架。本集團的花紅資源總額按經董事會審批的風險調節後的績效結果計算，並由董事會酌情決定，以確保本集團花紅資源總額是在充分考慮本集團的風險概況及變化情況後決定，從而使薪酬制度貫徹有效的風險管理。

3. 以績效為本、與風險掛鈎的薪酬管理

員工的薪酬由「固定薪酬」和「浮動薪酬」兩部分組成。固薪和浮薪的比重在達致適度平衡的前提下，因應員工職級、角色、責任及職能而釐定。一般而言，員工職級愈高及／或責任愈大，浮薪佔總薪酬的比例愈大，以體現本集團鼓勵員工履行審慎的風險管理及落實長期財務的穩定性的理念。

每年本集團將結合薪酬策略、市場薪酬趨勢、員工薪金水平等因素，並根據本集團的支付能力及集團、單位和員工的績效表現，定期重檢員工的固薪。如前所述，量度績效表現的因素，包括定量和定性的，也包括財務及非財務指標。

按《中銀香港集團花紅資源總額管理政策》的相關規定，董事會主要根據本集團的財務績效表現、與集團長期發展相關的非財務戰略性指標的完成情況，結合風險因素等作充分考慮後，審批集團花紅資源總額。除按有關規定的公式計算外，董事會可根據實際情況對本集團的花紅資源總額作酌情調整。在集團業績表現較遜色時（如未達至集團績效的門檻條件），原則上不發當年花紅，惟董事會仍有權視實際情況作酌情處理。

在單位及員工層面方面，浮薪分配與單位及個人績效緊密掛鈎，有關績效的量度須包含風險調節因素。風險控制職能單位人員的績效及薪酬評定基於其核心職能目標的完成情況，獨立於所監控的業務範圍；對於前線單位的風險控制人員，則透過跨單位的匯報及考核機制確保其績效薪酬的合適性。在本集團可接受的風險水平以內，單位的績效愈好及員工的工作表現愈優秀，員工獲得的浮薪愈高。員工的浮薪分配亦會充分考慮個人行為表現，對正面、能彰顯集團企業文化的行為，浮薪將予以傾斜；對未符企業文化的負面或違規行為，浮薪將予以取消或扣減，調整數額將與不當行為造成的後果相稱，並將不當行為的嚴重程度的所有相關指標考慮在內。



4. 浮薪發放與風險期掛鈎，體現本集團的長遠價值創造

為實現薪酬與風險期掛鈎的原則，使相關風險及其影響可在實際發放薪酬之前有足夠時間予以充分確定，員工的浮薪在達到遞延發放的門檻條件下，按規定，以現金形式作遞延發放。就遞延發放的安排，本集團採取遞進的模式，員工工作涉及風險期愈長、浮薪水平愈高的崗位，遞延浮薪的比例愈大。遞延的年期為3年。

遞延浮薪的歸屬與本集團長遠價值創造相連結，其歸屬條件與本集團未來3年的年度績效表現以及員工個人行為緊密掛鈎。每年在本集團績效達到門檻條件的情況下，員工按遞延浮薪的歸屬比例歸屬當年的遞延浮薪。若員工在浮薪遞延期間被發現曾有重大不當行為，包括但不限於欺詐、不當銷售金融產品、操控（或試圖操控）市場等行為、任何評定績效表現或浮薪所涉及的財務性或非財務性因素其後被發現明顯遜於當年評估結果、因個人行為或管理模式對其所在單位乃至集團造成負面影響，包括但不限於未符企業文化的負面或不當行為、不適當或不充分的風險管理、因管理不善導致發生重大案件並造成重大經濟損失等情況，本集團將取消員工未歸屬的遞延浮薪，不予發放。

• 零售銀行前線部門激勵機制的專項評估

為進一步促進良好銀行文化，加深員工對客戶效果的正確理解，減少違規銷售及不當行為的風險，本集團結合金管局零售銀行前線部門激勵制度專題評估項目，對相關激勵機制及其管理安排作了重檢及

優化。本集團將會持續監控相關優化措施的落實情況，確保措施能達到預期成效。

• 薪酬政策的年度重檢

本集團的薪酬政策結合外部監管要求、市場情況和風險管理要求等變化作年度重檢。2022年本集團重檢了《中銀香港集團薪酬及激勵政策》、《中銀香港集團浮薪遞延政策》、《中銀香港集團花紅資源總額管理政策》等薪酬激勵相關制度，修訂「高級管理人員」、「主要人員」的崗位清單、浮薪遞延比例及門檻，建立浮薪追索扣回機制。有關修訂自2023年1月1日起生效。

• 外部薪酬顧問

為確保薪酬激勵機制的合適性，保持薪酬的市場競爭力，本集團曾就高級管理人員和關鍵崗位的薪酬管理事宜以及市場薪酬數據等諮詢韋萊韜悅、美世及麥理根的獨立意見。

• 薪酬披露

本集團已完全遵照金管局《穩健的薪酬制度指引》第三部分要求，披露本集團薪酬及激勵機制的相關資訊。

外部核數師

根據董事會採納的《外部核數師管理政策》，審計委員會已按該政策內參考國際最佳慣例而制訂的原則及標準，對本集團外部核數師羅兵咸永道會計師事務所的獨立性、客觀性及其審計程序的有效性作出檢討及監察，並滿意有關檢討的結果。根據審計委員會的建議，董事會將向股東建議於本公司2023年度股東週年大會上重新委任羅兵咸永道會計師事務所為本集團核數師；倘獲股東授權，董事會將授權審計委員會釐定羅兵咸永道會計師事務所的酬金。

於2022年度，本集團支付或需支付予羅兵咸永道會計師事務所的費用合共港幣4,400萬元(2021年：港幣3,600萬元)，其中港幣2,500萬元(2021年：港幣2,500萬元)為審計費用，而港幣1,900萬元(2021年：港幣1,100萬元)為其他服務費用(主要包括稅務相關及諮詢的服務)。審計委員會對2022年度非審計服務並沒有影響到羅兵咸永道會計師事務所的獨立性感到滿意。

風險管理及內部監控

董事會負責評估及釐定本集團達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，確保本集團設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統，並監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察，根據董事會的授權範圍，管理層負責日常的運作及各類風險管理的工作，而管理層需向董事會提供有關系統是否有效的確認。

風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，並只能對不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證；並管理運作系統故障的風險，以及協助達致本集團的目標。除保障本集團資產安全外，亦確保保存妥善的會計記錄及遵守有關法例及規定。

本集團每年對風險管理及內部監控系統的有效性進行檢討，涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控以及風險管理。有關檢討工作是以監管機構及專業團體的指引、定義為基礎，根據監控環境、風險評估、控制活動、訊息與溝通及內部監督的五項內部監控元素進行評估，涵蓋所有重要的監控

及措施，包括財務、運作及合規和風險管理功能；檢討範圍亦包括本集團會計、財務匯報、內部審計職能方面以及與環境、社會及管治表現和匯報相關的資源、員工資歷和經驗及培訓的足夠性。有關檢討由本集團內部審計部門統籌，透過管理層及業務部門的自我評估，並經管理層確認有關系統的有效性，內部審計部門對檢討過程及結果進行獨立的檢查及後評價工作。有關2022年度的檢討結果反映本集團的風險管理及內部監控系統有效及足夠，並已向審計委員會及董事會匯報。

此外，本集團已基本建立且落實執行各項監控程序及措施，主要包括：

- 建立了相應的組織架構和各級人員的職、權、責，制定了書面的政策和程序，對各單位建立了相互牽制的職能分工，合理地保障本集團的各項資產安全，並能在合法合規及風險控制下經營及運作；
- 管理層制定並持續監察本集團的發展策略、業務計劃及財務預算的執行情況，並已設置了會計管理制度，提供衡量財務及營運表現的依據；
- 本集團制定了相應的風險管理政策及人力資源管理政策，對信譽、策略、法律、合規、信貸、市場、業務操作、流動性、利率等風險均設既定單位和人員承擔職責及處理程序，並建立了處理及發佈內幕消息的程序和內部監控措施；本集團制定了及時識別、評估及管理各主要風險的機制，並建立相應的內部監控措施，及解決內部監控缺失的程序。(本集團的風險管理詳情載列於本年報第48至53頁)；



- 本集團確立的資訊科技管治架構，設有多元化的資訊系統及管理報告，包括各類業務的監察資料、財務資訊、營運表現等，為管理層及業務單位、監管機構等提供衡量及監控的訊息；各單位、層級亦已建立了適當的溝通管道和匯報機制，以確保訊息的交流暢通；
- 本集團的內部審計部門採用風險為本的評估方法，根據董事會轄下審計委員會批准的內部審計計劃，對財務範疇、各業務領域、各風險類別、職能運作及活動進行獨立的檢查，直接向審計委員會提交報告。本集團的內部審計部門對須關注的事項及須改善的方面有系統地及時跟進，並將跟進情況向管理層及審計委員會報告；及
- 審計委員會審閱外部核數師在年度審計中致本集團管理層的報告以及監管機構提出的風險管理及內部監控建議，並由本集團的內部審計部門持續跟進以確保本集團有計劃地實施有關建議，並定期向管理層及審計委員會報告建議的落實情況。

本集團致力提升管治水平，對所有附屬公司持續監控。於2022年，本集團在組織架構分工、風險管理政策與程序及提高披露透明度等方面做出持續改善。因應環球經濟狀況、經營環境、監管規定、業務發展等內外變化，本集團整體上採取了一系列應對措施，並將持續檢討改善集團監控機制的成效。於2022年內發現需改進的地方已予確認，並已採取相應措施。

與股東的溝通

本公司採納《股東溝通政策》並由董事會每年進行重檢以確保成效。透過該政策，本公司承諾與股東進行持續而有效的溝通，並提供多種溝通渠道，包括通過本公司網站查閱本公司的公司通訊，例如公告、通函、年報及中期報告以及其他資料，或應股東要求向股東發送相關資料的紙質件。

董事會高度重視與股東持續保持溝通，尤其是藉著股東週年大會與股東直接溝通及鼓勵他們的參與。在疫情之下，本公司靈活調整股東週年大會召開方式，確保在符合《公司條例》及其他適用的防疫規定，以及公司組織章程細則要求的同時，可以通過有效渠道與股東進行溝通。

除與股東保持密切溝通外，本公司將通過會議、發佈會、路演的形式與投資界積極溝通。詳情請參閱本報告「投資者關係」部分。

劉連舸先生（本公司前董事長和戰略及預算委員會前主席，於2023年3月18日辭任）、童偉鶴先生（審計委員會主席）、蔡冠深博士（提名及薪酬委員會主席）、高銘勝先生（風險委員會主席）及鄭汝樺女士（可持續發展委員會主席）均出席了本公司於2022年6月29日於香港中環金融街8號香港四季酒店2樓四季大禮堂舉行的2022年股東週年大會。作為本公司截至2021年12月31日止財政年度的核數師羅兵咸永道會計師事務所の代表亦出席了本公司2022年股東週年大會，以回應股東於會上提出的查詢。除上述披露者外，其他董事包括劉金先生（本公司副董事長）、孫煜先生（本公司副董事長兼總裁）、林景臻先生、馮婉眉女士及羅義坤先生亦有出席該大會。

公司治理

為保障於疫情下出席股東大會的股東的健康及安全，及考慮香港特區政府強烈建議採用的各項保持社交距離措施，本公司經檢視酒店會議場地的空間後，安排以預先登記形式，限制親身出席股東大會的人數，上限為100名。此外，股東大會以現場／網上混合會議方式舉行，容許股東在任何有互聯網連接的地方，透過瀏覽特定會議網站出席和參與股東大會並於會上投票及提問，而毋須親身出席大會。本公司亦強烈建議股東委任股東大會主席為其代表於會上進行投票，以行使其投票權。此外，本公司積極踐行社會責任，就2022年股東大會的相關安排作出優化，把以往向參會股東派發禮品的有關金額轉為捐款贈予公益金及時抗疫基金，幫助有需要的人士。

於本公司2022年股東週年大會上通過的決議以及投票贊成佔比的摘要如下：

普通決議案	贊成票百分比
採納經審計財務報表、董事會報告及核數師報告	99.86%
宣佈派發末期股息	99.99%
重選董事	95.31%至99.98%
重新委任核數師	99.30%
授予發行股份的一般授權	99.57%
授予回購股份的一般授權	99.91%

有關投票結果在本公司的網址www.bochk.com中「投資者關係」的「聯交所公告」內有詳細列載。

如同本公司2021年報所披露，基於投資者對因行使發行股份的一般性授權而可能引致的攤薄股東價值的關注，在充分考慮投資者和投票顧問服務機構的反饋意見並參考同業做法及衡量戰略發展計劃後，董事會已建議將一般性授權的股份發行授權上限減少至已發行股份的10%（上市規則允許的上限為20%），並設定發行價格的折扣上限為本公司股份基準價的10%。如純粹為籌集資金而不涉及任何收購事項，董事會繼續建議以全部已發行股份的5%作為上限（惟於相關決議案通過之日後經任何股份分拆及合併情況下予以調整），並呈股東於2022年股東週年大會上通過。就一般性授權的股份發行授權，董事會將繼續建議(i)以全部已發行股份的10%作為上限（或如純粹為籌集資金而不涉及任何收購事項5%），惟於相關決議案通過之日後經任何股份分拆及合併情況下予以調整，並(ii)設定發行價格的折扣上限為本公司股份基準價的10%，並呈股東於即將舉行的股東週年大會上通過。



此外，為貫徹董事會對採納高標準公司治理機制的承諾，董事會在純粹為籌集資金而行使發行新股及回購股份的一般性授權時，亦採納若干內部政策。相關政策的重點如下：

- 董事會將考慮一切有關因素以行使在純粹為籌集資金時發行股份的權力，包括本集團的總資本比率，特別是其一級資本、籌集二級資本的成本及效益、本集團業務發展所需的資金、股東獲公平對待的原則、及進行供股等其他選擇；及
- 董事會亦設定了可能啟動回購股份機制的觸發事項，包括：本公司股價低於股份的公允價值；本集團出現盈餘資金，而該資金超過本集團短期至中期業務發展的需求；及董事會認為行使有關授權以增加本公司的股本回報率、每股資產淨值或每股盈利屬恰當及合適的做法。一般情況下，股份回購會在聯交所進行。惟倘若預計股份回購的規模可能會擾亂本公司股份於市場上的交易時，董事會可以考慮通過公開要約，即按現有股東的持股量按比例回購的形式進行股份回購。至於回購價格方面，則不應高於本公司股份的公允價值。

本公司將於2023年股東週年大會上按點算股數的方式對所有決議案進行表決。據此，本公司將委任本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司作為監票人。有關投票結果將於點票程序完結後盡快上載於聯交所的網頁及本公司的網頁，以便股東查閱。

此外，為使股東能更了解提呈於2023年股東週年大會審議的事項，並藉此鼓勵股東積極參與本公司股東大會，加強雙邊交流及溝通，本公司特意於致股東通函中向股東提供關於2023年股東週年大會的詳細資料，包括擬在股東週年大會上通過的決議案的說明、退任及重選連任董事的資料，以及關於2023年股東週年大會投票及其他常見問題。

股東權利

股東有權召開股東特別大會、在股東週年大會上動議一項決議案及提名任何人士參與董事選舉。詳細程序請參見下文：

• 股東召開股東特別大會的方式：

任何佔全體有相關表決權利股東的總表決權不低於5%的股東可要求董事會召開股東特別大會。經由該股東正式簽署的請求書須清楚述明有待在大會上處理的事務的一般性質及可包含擬通過的決議案文本。該請求書須交到本公司註冊辦事處（香港花園道1號中銀大廈53樓）。於收到有效請求書後，本公司將按香港《公司條例》第566至568條的規定採取適當行動，並作出必要安排。

• 在股東週年大會上動議一項決議案的程序：

以下股東有權要求本公司發出於本公司股東週年大會上可恰當地動議一項決議案的通知：

(a) 佔全體有相關表決權利股東的總表決權最少2.5%的股東；或

(b) 最少50名有相關表決權利的股東。

經由該等股東簽署並指明擬通過決議案的請求書，須最遲於股東週年大會6星期前，或(如較遲)該大會通告發出之前，送達本公司註冊辦事處(香港花園道1號中銀大廈53樓)。於收到該等有效文件後，本公司將根據香港《公司條例》第615及616條的規定採取適當行動及作出必要安排。

• 股東提名選舉董事的程序：

如股東有意於股東大會上提名某位人士(退任董事除外)參選為董事，該股東應向本公司的註冊辦事處(香港花園道1號中銀大廈53樓)提交(a)一份由該名有權參加股東大會並可於會上投票的股東(被提名人士除外)簽署的書面通知，以表明其就建議該名人士參選的意願，(b)一份由被提名人士簽署的通知，以表示其參選意向，及(c)一筆足以支付本公司為落實該事項而所需費用的合理款項。

發出上述通知之期限最少為7天。該期限將由寄發上述股東大會通告之翌日起計，且不得遲於該股東大會舉行日期前7天結束。於收到該等有效通知及上述款項後，本公司將根據組織章程細則第99條的規定採取適當行動及作出必要安排。

有關本公司股份的進一步資料請參見「投資者關係」一節。本公司歡迎股東向董事會提出任何書面查詢，

股東可將該等查詢透過郵遞至本公司註冊辦事處：香港花園道1號中銀大廈53樓，或經電子郵件發送至investor_relations@bochk.com公司秘書收。公司秘書將把收到的查詢直接轉達予有關的董事會成員或負責該等事務的相關董事會附屬委員會主席以作跟進處理。董事會在公司秘書協助下，將盡最大努力確保適時處理所有查詢。

股息政策

本公司股息政策是為了符合監管要求及發展業務時對資本的需求，同時平衡股東的長期及短期利益。除出現特殊情況外，本公司董事會將目標派息比率區間定於百分之四十至六十。本公司會因應監管要求、經濟及營商環境的變化定期檢討股息政策。

信息披露

本公司認同及時而有效的信息披露的重要性，並已按照證券及期貨條例、上市規則及金管局的監管政策手冊等適用的法例、法規及監管要求對信息披露(包括內幕信息)制定政策、流程及監控措施。

本集團已設立監控措施以監察本集團的業務經營及企業發展，以便各部門、單位能迅速識別及上報任何內幕信息的資料。管理委員會審閱上報的有關信息，及評估其可能的影響，並將討論結果向董事會作出匯報。董事會將評估及決定是否為內幕信息，並考慮相關情況以及法規要求後，決定是否適合披露內幕信息。



信息披露政策規定於上報的過程中，各有關部門、單位主管應限制內幕信息傳播、只讓需要知悉的僱員取得該等信息，同時管有一份知情僱員的名單，隨時讓高層管理人員查閱。本集團定期為相關員工提供信息披露政策的復修課程，以確保該等僱員充分熟知上述政策規定的責任。

信息披露政策已載列於本公司網頁內，網址為 www.bochk.com。

董事關於財務報表的責任聲明

以下聲明應與核數師報告內的核數師責任聲明一併閱讀。該聲明旨在區別董事及核數師在財務報表方面的責任。

董事須按香港《公司條例》規定編製真實而中肯之財務報表。除非本公司及本集團將繼續其業務的假設被認為不恰當，否則財務報表必須以持續經營基準編製。董事有責任確保本公司於任何時候存置的會計紀錄可合理準確披露本公司財務狀況，以及確保所編製的財務報表符合香港《公司條例》的規定。董事亦有責任採取合理可行的步驟，以保護本集團資產，並且防止及揭發欺詐及其他不正常情況。

董事認為於編製財務報表時，本公司已採用合適的會計政策並貫徹使用，且具有合理的判斷及估計支持，並已遵守所有適用的會計準則。

投資者關係

投資者關係政策及指引

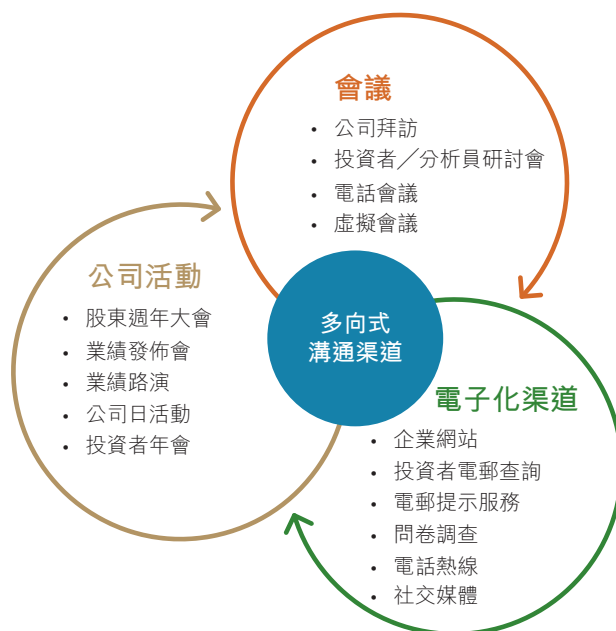
本公司深明與現時及潛在投資者保持有效溝通的重要性。我們致力為本公司的股票及債券投資者提供明確和及時的資訊，以便他們進行合理的投資決策時可以具備關鍵的訊息。同時，我們亦高度重視投資者的意見和建議，從而制定有利於公司發展的經營策略，支持本公司的可持續發展及提升股東價值。

投資者關係計劃

本公司投資者關係計劃旨在透過不同的渠道，與投資界維持及時和有效的溝通，以提高投資界對本公司發展與策略的認識及了解。投資界是指本公司證券現時及潛在的投資者、分析員及證券業專業從業員。本公司證券包括股票及債券。

本公司的投資者關係策略與計劃由投資者關係委員會負責制定及監督，該委員會主席為本公司總裁，委員會成員包括其他高層管理人員。董事會秘書部轄下的投資者關係處負責執行有關策略，是本公司與投資界溝通的橋樑，而董事會秘書部則直接向董事會負責。董事會及投資者關係委員會定時評估投資者關係計劃的成效。

本公司高層管理人員大力支持並積極參與投資者關係活動。我們與投資界的溝通主要通過會議、研討會及路演的方式進行。該等活動上會討論一般公開的信息，包括已公佈的財務訊息及歷史數據、本公司的市場及產品策略、業務優勢及弱點、增長機遇及挑戰等，有關內容不會屬重要的非公開訊息。



信息披露政策

本公司高度重視及時、公平和透明的信息披露原則，並會主動披露對投資決策可能具影響的資訊。本公司根據適用法律及法規制定了「信息披露政策」，公眾可於本公司網頁參閱有關內容。相關政策旨在確保：

1. 信息披露符合上市規則及其他監管規定要求；
2. 與公眾（包括投資界及傳媒）的所有溝通原則均符合及時性、公平性、真實性、準確性及合規性；及
3. 信息發佈流程的有效監控。



查閱企業資料

本公司網站(www.bochk.com)中的投資者關係網頁上載了本公司最新發展的重要消息，確保股東和投資者根據信息披露政策的原則下獲得有關資訊，其中包括本公司主要發展、中期／全年業績以及季度財務及業務回顧等資訊。公眾人士亦可透過香港聯合交易所獲取該等重要公告。網站亦提供監管披露資訊，以符合香港金融管理局《銀行業(披露)規則》中列載的有關要求。

投資者關係網頁亦列載關於信用評級、股份及股息等其他有關資訊。關於本公司重要事件的日期，則可參閱公司日誌。

為推動環保，本公司鼓勵股東和投資者通過本公司網站瀏覽相關資訊。投資者關係網頁上亦提供關於本公司財務表現和最新發展的電郵提示服務供股東及其他有興趣人士進行登記，以透過電郵獲取本公司最新企業訊息。

2022年投資者關係活動概述

2022年，本公司繼續致力通過有效的渠道積極與投資界溝通。

股東週年大會

為保障於疫情下出席股東大會的股東及其他持份者的健康及安全，及考慮香港特區政府建議採用的各項保

持社交距離措施，本公司經檢視酒店會議場地的空間後，安排以預先登記形式，限制親身出席於2022年6月29日舉行的股東週年大會的股東人數，上限為100名。此外，上述股東大會以現場／網上混合會議方式舉行，容許股東在任何有互聯網連接的地方，透過瀏覽特定會議網站出席和參與股東大會並於會上投票，而毋須親身出席大會。

於2022年6月舉行的股東週年大會上，董事會主席、審計委員會、提名及薪酬委員會、風險委員會、戰略及預算委員會和可持續發展委員會主席和委員、本公司高層管理人員以及外部核數師均出席了大會以回應股東提問及意見。合共90名登記股東及16名股東授權代表出席，該等出席人士合共持有本公司股份8,640,081,103股，佔本公司已發行股份數目的81.72%。股東可於本公司網頁內參閱2022年度股東週年大會會議紀要。

業績公佈

因應疫情發展，於公佈2021年全年業績及2022年中期業績時，本公司全部高層管理人員通過「網上直播+電話會議」方式召開業績發佈分析員會議及新聞發佈會，就本公司的戰略執行、經營業績、業務發展及前景展望等進行線上介紹及回答提問。公眾亦可於本公司網頁參閱有關業績發佈的公告、演示材料、網上直播、業績數據包及業績發佈分析員會議紀要等，了解本公司最新財務及業績情況。同時，本公司利用多元化的社交媒體渠道，通過微信、YouTube、Linkedin等公佈業績情況，保持寬闊的投資者溝通渠道。

投資者關係

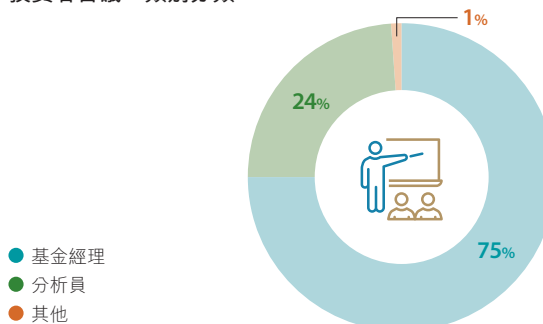
除中期及全年業績公佈外，本公司亦編製季度財務及業務回顧，確保股東獲得有關本公司的表現及財務狀況。

與投資界的溝通

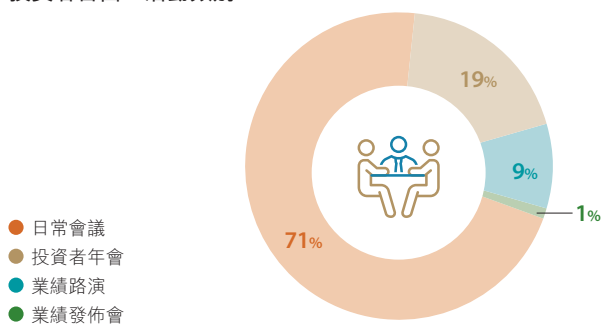
2022年，通過虛擬業績發佈會、業績路演、投資者年會、日常會議及專題會議，本公司與來自世界各地逾1,002位投資者及分析員召開了合共197場會議，以增進投資者對公司策略及最新業務發展的了解，並持續在ESG領域進行積極及深入的互動交流。此外，12家證券研究機構持續追蹤並撰寫有關本公司的分析報告，多家機構賦予本公司「買入」評級。拓展投資者基礎，優化股東地域分佈結構，積極以虛擬方式與全球各主要地區的機構投資者進行互動溝通，覆蓋香港、北京、上海、深圳、紐約、舊金山、多倫多、倫敦、奧斯陸、法蘭克福、日內瓦、巴塞爾、東京、首爾、新加坡、悉尼等諸多金融中心及城市，投資者反應理想。

另外，本公司密切跟蹤行業的最新發展情況，並透過與投資界的雙向溝通，包括電郵、直接對話、問卷調查及意見反饋，令本公司更了解市場的焦點和詳細信息需求，有助於制定投資者關係溝通計劃，持續提升信息披露和投資者關係工作的質量。

投資者會議－類別分類



投資者會面－活動類別



展望未來

本公司將秉承及時、公平和公開的原則，繼續積極推行投資者關係工作，透過有效的投資者關係計劃，確保投資界充分了解本公司當前和未來的發展情況，參考市場最佳範例，持續優化及推動與投資界的溝通。



投資者查詢

投資者如有查詢請聯絡：

中銀香港(控股)有限公司 投資者關係處 香港花園道1號中銀大廈53樓	電話：(852) 2826 6314 傳真：(852) 2810 5830 電郵：investor_relations@bochk.com
--	---

股東參考資料

2023年度財務日誌

主要事項	日期
公佈2022年度全年業績	3月30日(星期四)
遞交股份過戶文件以便享有出席2023年度股東週年大會並於會上投票的權利之最後限期	6月23日(星期五)下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記手續(首尾兩天包括在內)	6月26日(星期一)至6月29日(星期四)
遞交2023年度股東週年大會代表委任表格之最後限期	6月27日(星期二)下午2時正
2023年度股東週年大會	6月29日(星期四)下午2時正
於香港買賣本公司享有末期股息股份的最後限期	6月30日(星期五)
除息日	7月3日(星期一)
遞交股份過戶文件以便享有末期股息之最後限期	7月4日(星期二)下午4時30分
暫停辦理股份過戶登記手續(首尾兩天包括在內)	7月5日(星期三)至7月10日(星期一)
確定可享有末期股息之記錄日期	7月10日(星期一)
末期股息支付日期	7月14日(星期五)
公佈2023年度中期業績	8月中至下旬

股東週年大會

本公司2023年度股東週年大會訂於2023年6月29日(星期四)下午2時正舉行。有關會議的詳情，請參閱本公司發出的股東週年大會通告。

投資者關係

股份資料

上市及股份代號

普通股		一級美國預託股份	
本公司之普通股於香港聯合交易所有限公司上市及交易。		本公司為本公司之美國預託股份設立了一級美國預託證券計劃(Level 1 ADR facility)。每股美國預託股份代表本公司20股普通股。	
股份代號		股份代號	
香港聯合交易所有限公司	2388	CUSIP號碼	096813209
路透社	2388.HK	場外交易代碼	BHKLY
彭博	2388 HK		

市值及指數認可

於2022年12月31日，本公司市值港幣2,812億元，為香港聯合交易所主板上市公司首50大市值公司之一。基於本公司市值及流動量，股票現為恒生指數、MSCI指數及富時環球指數系列的成份股。此外，本公司亦屬於恒生可持續發展企業指數系列、恒生高股息率指數以及恒指ESG指數的成份股，肯定了本公司在相關方面的良好表現。

債務證券

發行人	:	中國銀行(香港)有限公司，為本公司全資及主要附屬公司
上市	:	有關票據於香港聯合交易所有限公司上市及買賣

後償票據

票據名稱	:	中國銀行(香港)有限公司之5.90%永續非累積次級額外一級資本票據
發行規模	:	30億美元
股份代號	:	香港聯合交易所有限公司 5163
		ISIN US06428YAA47(美國證券法S規例)
		US06428JAA79(美國證券法144A規則)
彭博		AU4771195(美國證券法S規例)
		AU4771229(美國證券法144A規則)

高級票據

票據名稱	:	中國銀行(香港)有限公司2.8%人民幣票據2023年
發行規模	:	人民幣15億元
發行主題	:	綠色債券
股份代號	:	香港聯合交易所有限公司 86010
		ISIN HK0000744695(美國證券法S規例)
彭博		BQ3692499(美國證券法S規例)

高級票據

票據名稱	:	中國銀行(香港)有限公司1.33%票據2024年
發行規模	:	港幣20億元
發行主題	:	綠色債券
股份代號	:	香港聯合交易所有限公司 4490
		ISIN HK0000814258(美國證券法S規例)
彭博		BU4307411(美國證券法S規例)



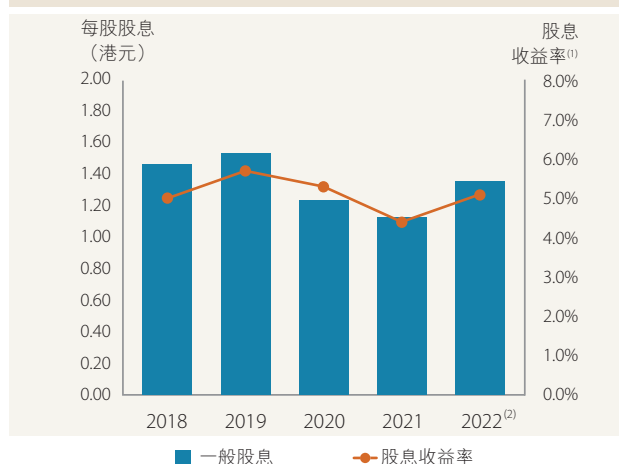
股價及交易資料

股價(港元)	2022年	2021年	2020年
年底收市價	26.60	25.55	23.50
是年度最高成交價	32.75	29.55	28.90
是年度最低成交價	23.55	22.20	20.05
每交易日平均成交量(百萬股)	12.91	11.45	13.08
已發行股份總數(股)	10,572,780,266		
公眾持股量	約34%		

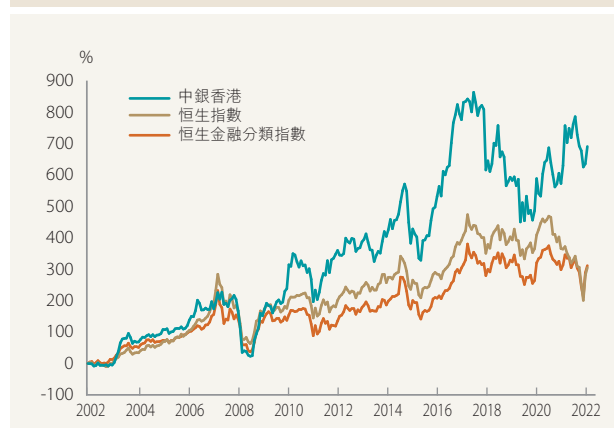
股息

董事會建議派發末期股息每股港幣0.910元，惟必須待股東於2023年度股東週年大會上批准後方可作實。連同2022年派發的中期股息每股港幣0.447元，全年股息為每股港幣1.357元。

每股股息及股息收益率⁽¹⁾



上市以來股東總回報率



(1) 全年股息收益率是依照該年股東的股息(即年內中期股息和末期建議股息)及當年年底的收市價計算。

(2) 2022年末期建議股息須待股東於本公司應屆股東週年大會上批准方可作實。

資料來源：彭博

股東總回報率是依照股價升值及將股息再投資計算。

信用評級(長期)

標準普爾：	A+
穆迪投資服務：	Aa3
惠譽國際評級：	A

投資者關係

股權結構及股東基礎

截至2022年12月31日，本公司已發行股份為10,572,780,266股，其中公眾持股量約佔34%，以美國預託股份形式持有的佔0.18%。本公司登記股東共有66,222名，廣泛遍佈世界各地，包括亞洲、歐洲、北美及澳洲。除中國銀行外，本公司並未發現其他主要股東因持有本公司股份比例超過5%，而須根據《證券及期貨條例》予以披露。

於年內，本公司的股東結構保持穩定。下列股權分佈表已包括股東名冊上的登記股東及記錄於2022年12月31日由中央結算及交收系統編纂的參與者股權報告中列載的股東：

類別	登記股東數量	佔登記股東比例%	登記股東持股數量	佔已發行股份總數概約比例%
個人投資者	66,101	99.82	210,560,111	1.99
機構投資者、企業投資者及代理人 ^註	120	0.18	3,421,142,399	32.36
中國銀行集團 ^註	1	0.00	6,941,077,756	65.65
合計	66,222	100.00	10,572,780,266	100.00

註：

按本公司根據《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊所載錄，於2022年12月31日，中國銀行集團持有的股份總數為6,984,274,213股，相等於本公司已發行股份數目約66.06%。該股份總數包括中國銀行集團透過中銀國際證券有限公司開立的證券賬戶所持有的股份。中銀國際證券有限公司為中央結算及交收系統的參與者，因此，這些股份包括在「機構投資者、企業投資者及代理人」的類別當中。

股東查詢

股東如對所持股份有任何查詢或要求，例如個人資料變更、股份轉讓、報失股票及股息單等事項，請致函下列地址：

香港	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號 合和中心17M樓 電話：(852) 2862 8555 傳真：(852) 2865 0990 線上反饋平台： www.computershare.com/hk/zh/online_feedback
美國	花旗銀行股東服務 P.O. Box 43077, Providence, Rhode Island 02940-3077, USA 電話：1-877-248-4237(免費) 1-781-575-4555(美國以外) 電郵： citibank@shareholders-online.com



其他資料

本年報備有中、英文版。閣下可致函本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)或電郵至bochk.ecom@computershare.com.hk索取另一種語言編製之版本。閣下亦可在本公司網址www.bochk.com及聯交所網址www.hkexnews.hk閱覽本年報之中文及英文版本。為支持環保，建議閣下透過上述網址閱覽本公司通訊文件，以代替收取公司通訊文件的印刷本，我們相信這亦是我們與股東通訊的最方便快捷的方法。

倘閣下對如何索取本年報或如何在本公司網址上閱覽公司通訊有任何疑問，請致電本公司熱線(852) 2846 2700。

獎項及嘉許

財務實力及公司治理

《亞洲銀行家》

- 2022 香港及亞太區最穩健銀行

《亞洲貨幣》

- 粵港澳大灣區最佳中資銀行

《亞洲企業管治》

- 第十二屆亞洲卓越企業大獎：
最佳投資者關係企業

可持續發展

《金融時報》、《日經亞洲》及 Statista

- 2022 亞太區氣候領袖

《歐洲貨幣》

- 香港環境、社會和公司治理市場領導者
- 香港企業社會責任市場領導者

《亞洲貨幣》

- 香港最佳企業社會責任銀行

《財資》

- 2022 年 ESG 企業大獎 — 鉑金獎

《亞洲銀行家》

- 最佳可持續貿易融資項目

《亞洲企業管治》

- 第十二屆亞洲卓越企業大獎：
• 亞洲最佳企業社會責任
- 最佳環境責任

《彭博商業周刊／中文版》

- ESG 領先企業大獎 2022：
• ESG 領先企業獎
- 領先社區項目獎

香港品質保證局

香港綠色和可持續金融大獎 2022：

- 傑出綠色和可持續債券發行牽頭經辦行（金融投資行業）— 最大規模整體綠色債券
- 傑出綠色和可持續貸款服務機構（粵港澳大灣區企業）— 最大規模整體可持續發展掛鉤貸款
- 氣候披露規劃先鋒機構

香港交易所

- 香港國際碳市場委員會首批會員
- 香港國際碳市場首批參與機構

香港環境、社會及管治報告大獎有限公司

2022 香港環境、社會及管治報告大獎：

- 卓越 ESG 管治獎 — 大獎
- 卓越社會成效獎 — 大獎
- 最佳 ESG 報告獎（大市值）— 嘉許獎

創新科技

《歐洲貨幣》

- 香港數字解決方案市場領導者

《亞洲銀行及財金》

亞洲銀行及財金零售銀行大獎 2022：

- 香港區最佳數字化轉型大獎
- 香港區最佳流動銀行及支付項目大獎

國際數據資訊有限公司

2022 未來企業大獎：

- 香港及亞太區全方位體驗創新獎

《彭博商業周刊／中文版》

金融機構大獎 2022：

- 銀行證券界別數碼創新 — 卓越大獎



香港電腦學會

- 2022香港資訊及通訊科技獎：
- 商業方案(中小企業)金獎

跨境銀行間支付清算有限責任公司

- 人民幣跨境支付清算業務領先參與者
- 人民幣跨境支付清算金融市場創新參與者

卓越服務

《亞洲銀行家》

- 香港最佳財富管理銀行
- 香港最佳現金管理銀行
- 香港最多客戶選用的主要零售銀行及亞太區第十位

《亞洲貨幣》

- 粵港澳大灣區最佳中資銀行 — 跨境理財通業務

《亞洲銀行及財金》

- 香港最佳本地貿易融資銀行
- 香港最佳本地現金管理銀行
- 香港最佳本地ESG流動資金管理創新獎

《亞洲資產管理》

- 2022年香港區最佳資產管理大獎：
- 最佳中國基金公司
 - 最佳人民幣基金經理

《企業財資人》

- 亞洲最佳財資策略

《財資中國》

- 2022年中國財資獎：
- 最佳人民幣跨境服務銀行獎
 - 最佳海外財資管理銀行獎
 - 最佳行業解決方案獎

《彭博商業周刊／中文版》

- 金融機構大獎2022：
- 銀行證券界別跨境理財大獎(個人客戶) — 卓越大獎
 - 保險界別年度銀行保險公司 — 卓越大獎
 - 銀行證券界別財富管理平台 — 傑出大獎
 - 銀行證券界別證券代理服務 — 傑出大獎

香港中小型企業總商會

- 連續15年榮獲中小企業最佳拍檔獎

中國外匯交易中心

- 年度市場影響力獎

中央國債登記結算有限責任公司

- 全球通業務優秀境外投資機構

債券通有限公司

- 北向通優秀託管行

積金評級

- 連續10年榮獲積金評級金級計劃大獎 — 我的強積金計劃

人才發展及管理

《彭博商業周刊／中文版》

- 金融機構大獎2022：
- 年度培訓計劃 — 卓越大獎

CTgoodjobs

- 最佳培訓及發展創新大獎 — 傑出大獎
- 最佳人力資源創新倡議大獎 — 傑出大獎
- 最佳人才管理策略大獎 — 金獎

聯絡我們

中國銀行(香港)

查詢熱線

查詢內容	電話	查詢內容	電話
個人客戶服務熱線	(852) 3988 2388	中銀信用卡服務熱線	(852) 2853 8828
24小時「中銀理財」服務熱線	(852) 3988 2888	報失中銀信用卡熱線	(852) 2544 2222
24小時「智盈理財」服務熱線	(852) 3988 2988	中銀卡服務熱線	(852) 2691 2323
企業客戶服務熱線	(852) 3988 2288	中銀「易達錢」客戶服務熱線	(852) 2108 3611

分行網絡



www.bochk.com/tc/branch.html

網上銀行及手機銀行

網上銀行：
www.bochk.com

手機銀行：



iGTB企業網上銀行及移動銀行

企業網上銀行：
igtb.bochk.com

企業移動銀行：

iOS



Android



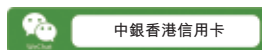
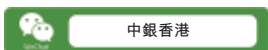
BoC Pay 流動應用程式



BoC Bill 綜合收款服務



社交媒體



YouTube 中銀香港BOCHK

<https://www.youtube.com/@bankofchinahk>

114	獨立核數師報告
125	綜合收益表
127	綜合全面收益表
128	綜合資產負債表
130	綜合權益變動表
132	綜合現金流量表
133	財務報表附註
296	未經審計之補充財務資料

獨立核數師報告

致中銀香港(控股)有限公司成員
(於香港註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

中銀香港(控股)有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第125至295頁的綜合財務報表，包括：

- 於2022年12月31日的綜合資產負債表、
- 截至該日止年度的綜合收益表、
- 截至該日止年度的綜合全面收益表、
- 截至該日止年度的綜合權益變動表、
- 截至該日止年度的綜合現金流量表及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策及其他解釋信息。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於2022年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 客戶貸款的預期信用損失計量
- 以公平值計量的金融工具估值
- 對投保人保單之負債估值

關鍵審計事項

客戶貸款的預期信用損失計量

請參閱貴集團合併財務報表附註2.14、附註3.1、附註4.1、附註13及附註25。

於2022年12月31日，貴集團綜合資產負債表中客戶貸款之賬面總額為港幣16,495.10億元。其中，以攤餘成本計量的客戶貸款總額港幣16,397.94億元，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的客戶貸款總額港幣88.84億元，需進行預期信用損失計量；管理層確認的減值準備餘額港幣115.75億元。截至2022年12月31日止年度，貴集團綜合收益表中確認的客戶貸款減值準備損失為港幣25.47億元。

貴集團通過評估客戶貸款之信用風險自初始確認後是否顯著增加，運用三階段減值模型計算其預期信用損失。對於第一階段和第二階段的貸款，貴集團運用包含違約概率(PD)、違約損失率(LGD)和違約風險敞口(EAD)等關鍵參數的風險參數模型法評估預期信用損失；對於第三階段客戶貸款，貴集團通過預估未來與該筆貸款相關的現金流評估預期信用損失。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們了解並評估了管理層針對客戶貸款預期信用損失計量的內部控制和評估流程。

我們評估了重大錯報的固有風險，包括考慮估計的不確定程度和其他固有風險因素的水平，如所用估計模型的複雜性，重大管理層判斷和假設的主觀性，以及管理層偏向影響的敏感性。

我們評估了與客戶貸款預期信用損失計量相關的關鍵內部控制設計及對其運行的有效性，包括以下定期評估及審批的控制：

- (1) 預期信用損失模型管理相關的內部控制，包括模型方法論的選擇；模型優化和關鍵參數更新的審批及應用，以及模型回溯測試等持續監控；
- (2) 管理層重大判斷和假設相關的內部控制，包括組合劃分、參數估計、信用風險顯著增加、識別違約和信用減值資產判斷的標準及應用，以及前瞻性計量的經濟指標、經濟情景及權重的採用；
- (3) 對於第三階段客戶貸款，預測未來現金流並計算其現值相關的內部控制；
- (4) 模型所用關鍵數據之準確性和完整性相關的內部控制；
- (5) 用於預期信用損失計量的信息系統相關的內部控制，包括信息系統一般控制、系統間數據傳輸、模型參數的應用以及減值計算的系統自動控制。

關鍵審計事項

客戶貸款預期信用損失計量所包含的重大管理層判斷和估計主要包括：

- (1) 將具有類似信用風險特徵的貸款劃入同一個組合，選擇恰當的模型和假設；
- (2) 信用風險顯著增加、違約和已發生信用減值的判斷標準及應用；
- (3) 用於前瞻性計量的經濟指標、經濟情景及其權重的採用；
- (4) 對於已減值第三階段客戶貸款的未來現金流預測。

我們確定客戶貸款的預期信用損失計量為關鍵審計事項，是由於貴集團的客戶貸款的減值準備金額重大且計量具有高度的估計不確定性和固有風險，使用了複雜的模型，涉及重大管理層判斷和假設，並運用了大量的參數和數據。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

在信用風險專家的協助下，我們評估了客戶貸款預期信用損失計量所用模型方法、重大判斷和假設，以及數據和關鍵參數。我們執行的實質性審計程序主要包括：

- (1) 我們評估了組合劃分之恰當性，以及在考慮客戶貸款風險特徵、貴集團和行業風險管理實踐的情況下，計量不同組合的預期信用損失所用模型之恰當性。我們抽樣測試了預期信用損失計算，檢查模型計算引擎是否符合貴集團的方法；
- (2) 我們抽樣檢查了預期信用損失模型所用數據的準確性和完整性，包括：
 - (i) 違約概率方面：確定借款人信用評級的財務和非財務信息，逾期還款狀況等；
 - (ii) 違約損失率方面：擔保和抵押品類型，歷史實際損失率等；
 - (iii) 違約風險敞口方面：借款人之未償付貸款餘額、利率、到期日還款方式等。

將上述數據與貸款合同和其他相關文件進行核對。並將預期信用損失模型的總信用風險敞口與來自其他信息系統的數據進行核對；

- (3) 對違約概率和違約損失率，我們對重大敞口通過進行獨立回溯測試，將歷史期間預期的違約及違約損失情況與後續實際情況進行比較，以評估參數的合理性；

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
	<p>(4) 我們抽取貸款樣本，基於管理層已獲得的借款人的財務和非財務信息以及管理層提供的其他外部證據，考慮借款人的信用風險狀況及貴集團風險管理實踐，評估了管理層就階段劃分和信用風險顯著增加、識別違約和信用減值資產判斷的恰當性；</p> <p>(5) 對於前瞻性計量，我們結合統計分析及專家判斷，評估了管理層選取的經濟指標、經濟場景及權重；通過回溯測試及對比市場公開第三方機構預測值，評估了經濟指標預測值判斷的合理性；同時，對不同經濟場景下的經濟指標和權重進行了敏感性測試；</p> <p>(6) 我們審閱了管理層進行的年度預期信用損失模型驗證及評估的結果，並評估了結果中出現的重大問題是否已於預期信用損失計算中解決；</p> <p>(7) 對於第三階段客戶貸款，我們抽樣檢查了管理層根據借款人和擔保人財務信息、抵押品最新估值、其他可用信息而得出的預計未來現金流量及折現率而計算的損失準備的合理性。</p> <p>我們根據適用的會計準則，檢查並評估了財務報表披露中與預期信用損失計量相關的披露的適當性。</p> <p>基於我們所執行的程序，已獲取的證據能夠支持管理層在評估客戶貸款的預期信用損失計量時所使用的模型、重大判斷和假設及相關數據和關鍵參數。</p>

關鍵審計事項

以公平值計量的金融工具估值

請參閱貴集團合併財務報表附註2.12、附註3.2及附註5.1。

於2022年12月31日，貴集團以公平值計量的金融資產為港幣8,188.77億元，佔總資產的22%，其中(1)公平值第一層級的金融資產採用活躍市場上的報價(未經調整)計量，其佔比為21%；(2)公平值第二層級的金融資產根據直接或間接可觀察的輸入值，並採用估值技術計量，其佔比為78%；以及(3)公平值第三層級的金融資產根據對估值產生重大影響的不可觀察輸入值，並採用估值技術計量，其佔比為1%。第三層級的金融工具主要包括貴集團擁有的非上市股權、基金投資和部分債務證券。貴集團於2022年12月31日以公平值計量的金融負債為港幣1,097.19億元，佔總負債的3%，其中公平值第二層級的金融負債佔比超過99%。

我們確定以公平值計量的金融工具估值為關鍵審計事項，是由於其金額重大，以及管理層對沒有活躍市場報價的金融工具估值採用複雜的估值模型，並涉及重大判斷和假設，包括對相關模型數據輸入值的選擇。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們了解並評估了管理層針對以公平值計量的金融工具估值的內部控制和評估流程。

我們評估了重大錯報的固有風險，包括考慮估計不確定性的程度和其他固有風險因素的水平，如所用估值技術和模型的複雜性、管理層選取估值技術、模型和數據輸入值的判斷和假設的主觀性，以及管理層偏向影響的敏感性。

我們測試了與以公平值計量的金融工具估值相關的關鍵內部控制，包括模型驗證和審批、估值結果覆核與審批，以及相關信息系統一般控制、市場數據等輸入值的系統接口及估值系統自動計算等。

我們抽樣執行了以下實質性程序：

- (1) 通過比對活躍市場上的報價，對第一層級金融工具估值進行了測試；
- (2) 針對第二層級和第三層級的金融工具：
 - (i) 根據產品特徵，基於我們的行業實踐經驗以及對標市場通用模型，評估了貴集團估值模型的恰當性；
 - (ii) 我們比較了第二層級金融工具的估值與獨立第三方報價，並測試了估值模型中所運用的可觀察輸入值；

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
	<p>(iii) 對於第三層級金融工具所使用的不可觀察輸入值，我們對管理層選取輸入值的方法進行了了解，包括流動性折扣、折現率、期望股利、非上市基金的淨資產價值等，並在估值專家的協助下，檢查了相關輸入值的支持資料，比較了市場可供選擇的其他輸入值，以評估管理層採用的輸入值的合理性。並且，我們對不可觀察輸入值進行了敏感性測試。</p> <p>(iv) 在我們內部估值專家的協助下，執行了獨立估值測試。</p> <p>我們根據適用的會計準則，檢查並評估了財務報表披露中與金融工具公平值相關的披露的適當性。</p> <p>基於我們所執行的程序，已獲取的證據能夠支持管理層在對以公平值計量的金融工具進行估值時所使用的估值模型、重大判斷和假設及相關數據。</p>

關鍵審計事項

對投保人保單之負債估值

請參閱貴集團合併財務報表附註2.20、附註3.3、附註4.4及附註37。

於2022年12月31日，貴集團的對投保人保單之負債金額為港幣1,521.05億元，佔貴集團總負債的5%。

對投保人保單之負債的估值涉及對未來不確定的結果作出重大判斷和假設，包括死亡率、發病率、支出、估值利率和不利偏差準備，以及複雜的估值方法。

我們確定對投保人保單之負債估值為關鍵審計事項，是由於高度的估計不確定性和固有風險、使用複雜的估值方法並涉及重大的管理層判斷和假設。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們了解並評估了管理層對投保人保單之負債估值的內部控制和評估流程。

我們評估了重大錯報的固有風險，包括考慮估計不確定性的程度和其他固有風險因素的水平，如所用估值模型的複雜性，重大管理層判斷和假設的主觀性，以及管理層偏向影響的敏感性。

我們測試了與對投保人保單之負債估值相關的關鍵內部控制。包括對以下領域的定期評估及審批的控制：

- (1) 精算估值所用方法的選擇和審批；
- (2) 管理層採用的關鍵假設。

在精算專家的協助下，我們評估了估值方法、採用的關鍵假設和管理層判斷的恰當性。我們執行的實質性審計程序主要包括：

- (1) 我們與管理層進行討論，了解產品特點和對投保人保單之負債估值時所用估值方法。我們按照相關會計準則和監管要求評估了估值方法的恰當性；
- (2) 我們結合市場可觀察數據、貴集團過往經驗和我們的行業經驗，評估了對投保人保單之負債估值中應用的關鍵假設的合理性，包括死亡率、發病率、支出、估值利率和不利偏差準備；
- (3) 我們覆核了目前使用的最佳估計假設，並評估了負債充足性測試的計算，以確定對投保人保單之負債估值是否充足；
- (4) 我們對投保人保單之負債估值與我們基於貴集團過往經驗以及我們行業經驗得到的預計值進行了比較。

我們檢查並評估了財務報表披露中與對投保人保單之負債相關的披露。

基於我們所執行的程序，已獲取的證據能夠支持管理層在對投保人保單之負債估值時所使用的估值方法，重大判斷和假設。

獨立核數師報告

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及審計委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅按照香港《公司條例》第405條向閣下（作為整體）報告我們的意見，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。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

獨立核數師報告

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是林虹女士。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2023年3月30日

綜合收益表

截至12月31日止年度	附註	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
利息收入		63,834	40,298
以實際利息法計算的利息收入		62,583	39,482
其他		1,251	816
利息支出		(25,020)	(8,357)
淨利息收入	6	38,814	31,941
服務費及佣金收入		12,705	14,803
服務費及佣金支出		(3,193)	(2,931)
淨服務費及佣金收入	7	9,512	11,872
保費收益總額		24,112	26,531
保費收益總額之再保分額		(7,957)	(10,827)
淨保費收入		16,155	15,704
淨交易性收益	8	13,282	5,091
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨虧損	9	(3,243)	(1,136)
其他金融工具之淨(虧損)/收益	10	(3,887)	1,120
其他經營收入	11	911	983
總經營收入		71,544	65,575
保險索償利益總額及負債變動		(23,004)	(28,642)
保險索償利益及負債變動之再保分額		8,392	12,049
保險索償利益淨額及負債變動	12	(14,612)	(16,593)
提取減值準備前之淨經營收入		56,932	48,982
減值準備淨撥備	13	(2,345)	(2,145)
淨經營收入		54,587	46,837
經營支出	14	(17,844)	(16,407)
經營溢利		36,743	30,430
投資物業處置/公平值調整之淨虧損	15	(1,305)	(229)
處置/重估物業、器材及設備之淨虧損	16	(111)	(20)
應佔聯營公司及合資企業之稅後業績	27	(339)	(213)
除稅前溢利		34,988	29,968
稅項	17	(5,950)	(4,969)
年度溢利		29,038	24,999

綜合收益表

截至12月31日止年度	附註	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
應佔溢利：			
本公司股東及其他股權工具持有者		28,444	24,348
本公司股東		27,054	22,970
其他股權工具持有者		1,390	1,378
非控制權益		594	651
		29,038	24,999
股息	18	14,347	11,947
		港元	港元
每股盈利			
基本及攤薄	19	2.5588	2.1726

第133至295頁之附註屬本財務報表之組成部分。

綜合全面收益表

截至12月31日止年度	附註	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
年度溢利		29,038	24,999
其後不可重新分類至收益表內的項目：			
房產：			
房產重估	29	(1,104)	651
遞延稅項	36	200	(109)
		(904)	542
以公平值變化計入其他全面收益之股權工具：			
公平值變化		(758)	(714)
遞延稅項		71	22
		(687)	(692)
退休福利計劃精算虧損		(4)	–
		(1,595)	(150)
其後可重新分類至收益表內的項目：			
以公平值變化計入其他全面收益之貸款及其他賬項：			
減值準備變化借記收益表	13	77	–
以公平值變化計入其他全面收益之債務工具：			
公平值變化		(13,953)	(991)
減值準備變化(貸記)/借記收益表	13	(118)	26
因處置/贖回之轉撥重新分類至收益表	10	3,858	(1,171)
公平值對沖調整累計金額之攤銷重新分類至收益表		(36)	8
遞延稅項		1,514	379
		(8,735)	(1,749)
貨幣換算差額		(892)	(583)
		(9,550)	(2,332)
年度除稅後其他全面收益		(11,145)	(2,482)
年度全面收益總額		17,893	22,517
應佔全面收益總額：			
本公司股東及其他股權工具持有者		18,383	22,206
本公司股東		16,993	20,828
其他股權工具持有者		1,390	1,378
非控制權益		(490)	311
		17,893	22,517

第133至295頁之附註屬本財務報表之組成部分。

綜合資產負債表

於12月31日	附註	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
資產			
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	22	535,194	465,535
以公平值變化計入損益之金融資產	23	85,154	73,537
衍生金融工具	24	61,832	33,186
香港特別行政區政府負債證明書		208,770	203,810
貸款及其他賬項	25	1,645,354	1,597,194
證券投資	26	994,828	1,094,233
聯營公司及合資企業權益	27	843	1,215
投資物業	28	16,069	17,722
物業、器材及設備	29	44,261	46,441
應收稅項資產		115	93
遞延稅項資產	36	564	192
其他資產	30	92,073	106,272
資產總額		3,685,057	3,639,430
負債			
香港特別行政區流通紙幣	31	208,770	203,810
銀行及其他金融機構之存款及結餘		316,626	486,062
以公平值變化計入損益之金融負債	32	59,453	12,520
衍生金融工具	24	50,266	29,757
客戶存款	33	2,377,207	2,331,155
已發行債務證券及存款證	34	3,636	2,423
其他賬項及準備	35	99,370	83,041
應付稅項負債		5,039	3,491
遞延稅項負債	36	4,346	5,799
對投保人保單之負債	37	152,105	153,911
後償負債	38	76,393	-
負債總額		3,353,211	3,311,969

綜合資產負債表

於12月31日	附註	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
資本			
股本	39	52,864	52,864
儲備		250,181	245,135
本公司股東應佔股本和儲備		303,045	297,999
其他股權工具	40	23,476	23,476
非控制權益		5,325	5,986
資本總額		331,846	327,461
負債及資本總額		3,685,057	3,639,430

第133至295頁之附註屬本財務報表之組成部分。

經董事會於2023年3月30日通過核准並由以下人士代表簽署：



董事
劉金



董事
孫煜

綜合權益變動表

	歸屬於本公司股東									
	儲備									
	以公平值 變化計入						其他			
	股本	房產	其他全面收益	監管儲備*	換算儲備	留存盈利	總計	股權工具	非控制權益	資本總額
港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
於2021年1月1日	52,864	38,048	1,726	4,780	(503)	193,387	290,302	23,476	5,877	319,655
年度溢利	-	-	-	-	-	24,348	24,348	-	651	24,999
宣告向其他股權工具 持有者分配股息	-	-	-	-	-	(1,378)	(1,378)	1,378	-	-
	-	-	-	-	-	22,970	22,970	1,378	651	24,999
其他全面收益：										
房產	-	542	-	-	-	-	542	-	-	542
以公平值變化計入其他 全面收益之股權工具	-	-	(641)	-	-	-	(641)	-	(51)	(692)
退休福利計劃精算虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
以公平值變化計入其他全面 收益之貸款及其他賬項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
以公平值變化計入其他 全面收益之債務工具	-	-	(1,460)	-	-	-	(1,460)	-	(289)	(1,749)
貨幣換算差額	-	-	(86)	-	(497)	-	(583)	-	-	(583)
全面收益總額	-	542	(2,187)	-	(497)	22,970	20,828	1,378	311	22,517
因處置以公平值變化計入 其他全面收益之 股權工具之轉撥：										
轉撥	-	-	58	-	-	(58)	-	-	-	-
遞延稅項	-	-	(10)	-	-	-	(10)	-	(9)	(19)
應付稅項	-	-	-	-	-	10	10	-	9	19
因處置房產之轉撥	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
轉撥自留存盈利	-	-	-	1,293	-	(1,293)	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	(13,131)	(13,131)	(1,378)	(202)	(14,711)
於2021年12月31日	52,864	38,590	(413)	6,073	(1,000)	201,885	297,999	23,476	5,986	327,461

綜合權益變動表

	歸屬於本公司股東									
	儲備									
	以公平值 變化計入						其他			
	股本	房產	其他全面收益	監管儲備*	換算儲備	留存盈利	總計	股權工具	非控制權益	資本總額
港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	
於2022年1月1日	52,864	38,590	(413)	6,073	(1,000)	201,885	297,999	23,476	5,986	327,461
年度溢利	-	-	-	-	-	28,444	28,444	-	594	29,038
宣告向其他股權工具 持有者分配股息	-	-	-	-	-	(1,390)	(1,390)	1,390	-	-
	-	-	-	-	-	27,054	27,054	1,390	594	29,038
其他全面收益：										
房產	-	(904)	-	-	-	-	(904)	-	-	(904)
以公平值變化計入其他 全面收益之股權工具	-	-	(569)	-	-	-	(569)	-	(118)	(687)
退休福利計劃精算虧損	-	-	-	-	-	(4)	(4)	-	-	(4)
以公平值變化計入其他全面 收益之貸款及其他賬項	-	-	77	-	-	-	77	-	-	77
以公平值變化計入其他 全面收益之債務工具	-	-	(7,769)	-	-	-	(7,769)	-	(966)	(8,735)
貨幣換算差額	-	-	(209)	-	(683)	-	(892)	-	-	(892)
全面收益總額	-	(904)	(8,470)	-	(683)	27,050	16,993	1,390	(490)	17,893
因處置以公平值變化計入 其他全面收益之 股權工具之轉撥：										
轉撥	-	-	162	-	-	(162)	-	-	-	-
遞延稅項	-	-	(27)	-	-	-	(27)	-	(18)	(45)
應付稅項	-	-	-	-	-	27	27	-	18	45
因處置房產之轉撥	-	(3)	-	-	-	3	-	-	-	-
轉撥自留存盈利	-	-	-	582	-	(582)	-	-	-	-
股息	-	-	-	-	-	(11,947)	(11,947)	(1,390)	(171)	(13,508)
於2022年12月31日	52,864	37,683	(8,748)	6,655	(1,683)	216,274	303,045	23,476	5,325	331,846

* 除按香港財務報告準則第9號對貸款提取減值準備外，按金管局要求撥轉部分留存盈利至監管儲備作銀行一般風險之用（包括未來損失或其他不可預期風險）。

第133至295頁之附註屬本財務報表之組成部分。

綜合現金流量表

截至12月31日止年度	附註	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
經營業務之現金流量			
除稅前經營現金之(流出)/流入	41(a)	(21,348)	93,382
支付香港利得稅		(3,743)	(5,082)
支付香港以外利得稅		(729)	(300)
經營業務之現金(流出)/流入淨額		(25,820)	88,000
投資業務之現金流量			
增置物業、器材及設備		(388)	(384)
處置物業、器材及設備所得款項		8	12
增置投資物業	28	(13)	(233)
增置無形資產	30	(866)	(781)
處置聯營公司及合資企業所得款項		9	-
收取聯營公司及合資企業股息	27	27	57
投資業務之現金流出淨額		(1,223)	(1,329)
融資業務之現金流量			
支付本公司股東股息		(11,947)	(13,131)
支付其他股權工具持有者股息		(1,390)	(1,378)
支付非控制權益股息		(171)	(202)
後償負債所得款項	41(b)	74,516	-
支付租賃負債	41(b)	(699)	(716)
融資業務之現金流入/(流出)淨額		60,309	(15,427)
現金及等同現金項目增加		33,266	71,244
於1月1日之現金及等同現金項目		531,915	456,058
匯率變動對現金及等同現金項目的影響		(24,256)	4,613
於12月31日之現金及等同現金項目	41(c)	540,925	531,915

第133至295頁之附註屬本財務報表之組成部分。

財務報表附註

1. 主要業務

本公司是一家投資控股公司。本公司附屬公司主要從事提供銀行及相關之金融服務。

本公司是一家於香港成立及上市的有限債務公司。公司註冊地址是香港花園道1號中銀大廈53樓。

2. 主要會計政策

用於編製本綜合財務報表之主要會計政策詳列如下。

除特別註明外，該等會計政策均被一致地應用於所有列示之財務年度中。

2.1 編製基準

本集團之綜合財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（香港財務報告準則為一統稱，當中包括所有適用之香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋）編製，並符合香港《公司條例》之規定。

本綜合財務報表乃按歷史成本法編製，惟就重估以公平值變化計入其他全面收益之金融資產、以公平值變化計入損益之金融資產及金融負債（包括衍生金融工具）、以公平值列賬之貴金屬、以公平值列賬之投資物業及以公平值或重估扣除累計折舊及累計減值損失後列賬之房產作出調整。待出售之處置組合及收回資產會以其賬面值及公平值扣除出售成本之較低者列賬，並已分別列載於附註2.2及2.26。

按照香港財務報告準則編製財務報表時，需採用若干重大之會計估算。管理層亦需於採用本集團之會計政策時作出有關判斷。當中涉及高度判斷、複雜之範疇、或對綜合財務報表而言屬重大影響之假設及估算，已載於附註3。

2. 主要會計政策 (續)

2.1 編製基準 (續)

(a) 於2022年1月1日起開始的會計年度首次採用之修訂

修訂	內容	起始適用之年度	於本年度與本集團相關
會計指引第5號 (經修訂)	經修訂會計指引第5號共同控制合併的合併會計處理	2022年1月1日	是
香港會計準則第16號 (經修訂)	物業、器材及設備：達到預定用途前所得款項	2022年1月1日	是
香港會計準則第37號 (經修訂)	虧損合同 – 履行合同的成本	2022年1月1日	是
香港財務報告準則第3號 (經修訂)	財務報告概念框架的引用	2022年1月1日	是

- 會計指引第5號 (經修訂)「經修訂會計指引第5號共同控制合併的合併會計處理」(「指引」)。該修訂更清楚表明指引第5段中描述的交易為何不屬於企業合併，以及為何有關交易實際上採用類似反向收購的原則作會計處理的理據。指引第19段增加了對共同控制組合的新披露要求。指引在示例中闡明因共同控制合併導致的非控制性權益變動的會計處理。指引亦更新當中的術語和參考資料，以符合現行的香港財務報告準則。應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。
- 香港會計準則第16號 (經修訂)「物業、器材及設備：達到預定用途前所得款項」。該修訂禁止企業在計算物業、器材及設備的成本中扣除在準備資產達到其預定用途前產出的產品銷售所得款項。該修訂亦澄清了企業在評估資產的技術和物理性能時，應是「測試資產是否正常運作」，而資產的財務表現與該評估無關。企業必須單獨披露不屬於企業日常活動產出的所得款項和成本金額。相關產出銷售所得款項應與其按香港會計準則第2號計量的生產成本一併計入損益。該修訂會被追溯性採用，但僅適用於在首次採用該修訂的財務報表所列報的最早期間的期初或之後才達到可使用狀態的物業、器材及設備項目。應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。

2. 主要會計政策 (續)

2.1 編製基準 (續)

(a) 於2022年1月1日起開始的會計年度首次採用之修訂 (續)

- 香港會計準則第37號(經修訂)「虧損合同－履行合同的成本」。該修訂澄清了企業在評估合同是否構成虧損合同時，履行合同的成本需包括履行合同的增量成本及其他履行合同的直接成本的分攤金額。在虧損合同被單獨確認減值之前，企業需就履行合同時就資產發生的減值損失予以確認。該修訂會應用於企業在首次採用該修訂時已存在的合同，在首次採用日，企業應將採用該修訂的累積影響確認為對留存盈利或權益的其他組成部分(如適用)的期初餘額調整。比較信息不予重列。應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。
- 香港財務報告準則第3號(經修訂)「財務報告概念框架的引用」。該修訂更新了香港財務報告準則第3號內一個對於2018年公佈的財務報告概念框架的引用。修訂亦在香港財務報告準則第3號內加入了一個對企業需參考概念框架中構成資產或負債的要求的例外情況，指明採用香港財務報告準則第3號的企業就若干種類的負債及或然負債應改為參考香港會計準則第37號。加入該例外情況是為了避免更新對概念框架的引用所帶來的計劃以外的後果。該修訂亦確認或然資產不應於收購當日確認。該項修訂需前瞻性採用。該項修訂允許將同時或之前已採納在2018年6月頒佈香港財務報告準則中對概念性框架之提述的修訂的企業提前採納。應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。

2. 主要會計政策 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 已頒佈但尚未強制性生效及沒有被本集團於2022年提前採納之準則、修訂及詮釋

準則 / 修訂 / 詮釋	內容	起始適用之年度	於本年度與本集團相關
香港會計準則第1號(經修訂)	流動或非流動負債之分類	2024年1月1日	否
香港會計準則第1號(經修訂)	附有契約的非流動負債	2024年1月1日	否
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務公告第2號(經修訂)	會計政策的披露	2023年1月1日	是
香港會計準則第8號(經修訂)	會計估計的定義	2023年1月1日	是
香港會計準則第12號(經修訂)	與單項交易產生的資產和負債相關的遞延稅	2023年1月1日	是
香港會計準則第28號(2011)及香港財務報告準則第10號(經修訂)	投資者與其聯營或合資企業之間的資產出售或注入	待定	是
香港財務報告準則第16號(經修訂)	售後租回的租賃負債	2024年1月1日	否
香港財務報告準則第17號	保險合同	2023年1月1日	是
香港詮釋第5號(2020)	財務報表的呈示 – 借款人對包含即時償還條款的定期貸款之分類	2023年1月1日	否

2. 主要會計政策 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 已頒佈但尚未強制性生效及沒有被本集團於2022年提前採納之準則、修訂及詮釋 (續)

預計與本集團相關之香港財務報告準則描述如下：

- 香港會計準則第1號(經修訂)「會計政策的披露」。該修訂要求企業披露重大會計政策，而非主要會計政策。修訂定義了什麼是「重大會計政策信息」，並解釋如何識別會計政策信息何時是重大的。此外，該項修訂澄清了企業無需披露不重大的會計政策信息。不過，如企業選擇披露，應確保其不會掩蓋重大會計信息。

為支持此次修訂，香港財務報告準則實務公告第2號「作出重大性判斷」亦進行了修訂，為如何應用會計政策披露的重大性概念提供指引。應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。

- 香港會計準則第8號(經修訂)「會計估計的定義」。該修訂澄清了企業如何區分會計政策變更與會計估計變更。區分尤關重要，乃因會計估計的變化是前瞻性地應用於未來交易和其他未來事件，但會計政策的變化通常是追溯性地應用於過去的交易和其他過去的事件以及當期的。應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。
- 香港會計準則第12號(經修訂)「與單項交易產生的資產和負債相關的遞延稅」。該修訂要求企業對在初始確認時產生等額應課稅及可抵扣的暫時性差異的交易時，確認遞延稅項。該修訂一般適用於承租人的租賃和退役義務等交易，並且需要確認額外的遞延稅資產和負債。應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。
- 香港會計準則第28號(2011)及香港財務報告準則第10號(經修訂)「投資者與其聯營或合資企業之間的資產出售或注入」。該項修訂針對香港會計準則第28號(2011)與香港財務報告準則第10號之間有關投資者與其聯營或合資企業之間的資產出售或注入的不一致規定。準則修訂之主要影響為當一筆涉及一個營運體的交易(無論其是否屬於附屬公司)，應確認全額收益或虧損；當該資產不構成一個營運體時，投資者僅在其他投資者在聯營公司或合資企業中的權益範圍內確認收益或虧損。該項修訂需前瞻性採用及允許企業提前採納。應用該修訂對本集團的財務報表沒有重大影響。

2. 主要會計政策 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 已頒佈但尚未強制性生效及沒有被本集團於2022年提前採納之準則、修訂及詮釋 (續)

- 香港財務報告準則第17號「保險合同」。於2017年12月發佈的香港財務報告準則第17號旨在取代現行有關保險合同的香港財務報告準則第4號。新準則將於2023年1月1日起生效，並要求本集團追溯性採用及重述2022年財務年度的比較數據。

本集團已進入實施香港財務報告準則第17號的後期階段，並已編製會計政策及開發模型與系統以應對其轉換。對於以保費分攤法計量以外的合同，本集團將採納公平價值法以過渡至香港財務報告準則第17號。

相較香港財務報告準則第4號，香港財務報告準則第17號的主要變動及預期財務影響概括如下：

(i) 改變確認收入和支出的方法

在香港財務報告準則第17號下，當本集團在合同期內滿足其履約義務（即當提供保險服務）時，確認保險服務收入，而非如香港財務報告準則第4號，在收到保費時確認收入。虧損保險合同的損失將會在初始確認或保險合同後續轉為虧損時記入收益表。此外，保險服務收入和保險服務支出不包括投資成份。

香港財務報告準則第4號下，服務於保單的維持費用及獲取保單的直接成本列示在經營支出內。香港財務報告準則第17號下，服務於保單的維持費用將列示為保險服務支出的一部分，而獲取保單的直接成本將重分類為履約現金流（由保費收入、賠付、利益和費用組成）的一部分，並於在合同期內攤銷至保險服務業績。

(ii) 改變計量保險合同的方法

不同於香港財務報告準則第4號作為過渡性會計準則而未有明確規定保險合同的確認和計量方法，香港財務報告準則第17號要求本集團將具有相似風險且共同管理的保險合同歸入合同組合，並分解至期限不超過12個月的年度組合，再基於每張合同的盈利能力分配到不同的保險合同組。本集團採用一般計量模型（適用於大部分人壽保險合同）、浮動收費法（適用於有直接參與分紅特徵的保險合同）和保費分攤法（適用於短期保險合同）計量這些保險合同組。

在一般計量模型和浮動收費法下，本集團在初始確認時基於滿足合同的未來現金流的估計現值，非金融風險調整和合同服務邊際計量保險合同組。

2. 主要會計政策 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 已頒佈但尚未強制性生效及沒有被本集團於2022年提前採納之準則、修訂及詮釋 (續)

(ii) 改變計量保險合同的方法 (續)

合同服務邊際反映本集團預期保單將來可賺取的未實現利潤，將確認為保險合同負債的一部分，並將在保險合同剩餘的履行責任期間，通過提供保險合同服務逐步地分攤和確認於保險服務收入。

香港財務報告準則第17號要求計量保險合同所使用的折現率與當前可觀察的市場價格一致。另外，本集團有將保險財務損益拆分計入損益和其他全面收益的權利。

(iii) 債券工具的重分類

香港財務報告準則第17號允許本集團在首次執行香港財務報告準則第17號時，可按香港財務報告準則第9號，重新評估金融資產的分類，以減少金融資產和保險合同負債的會計錯配。對於香港財務報告準則第17號下使用浮動收費法進行計量的分紅險和投連險合同，本集團將對應的債務工具從以攤餘成本計量和以公平值變化計入其他全面收益計量重分類為以公平值變化計入損益計量。香港財務報告準則第17號下用於支持以一般計量模型計量的保險合同的資產中，部分債務工具將從以攤餘成本計量重分類為以公平值變化計入其他全面收益計量。

(iv) 預計初次採用香港財務報告準則第17號的財務影響

在採用香港財務報告準則第17號的當年，本集團預計保險服務收入和保險服務支出與香港財務報告準則第4號相比將有所下降。另外，由於保險合同的公平值計量方法與香港財務報告準則第4號下保險合同計量方法的差異，預計在過渡日（即2022年1月1日），本集團的股東權益將有所下降。

(c) 完善香港財務報告準則

「完善香港財務報告準則」包含多項被香港會計師公會認為非緊急但有需要的修訂。當中包括引致在列示、確認或計量方面出現會計變更的修訂，以及多項與個別在香港財務報告準則相關之術語或編輯上的修訂。此等修訂對本集團的財務報表不會帶來重大影響。

(d) 比較數字

附註內若干比較數字（包括附註4.3流動資金風險及附註50在未納入合併範圍的結構化主體中的權益）已經調整以符合本年度的呈列方式。

2. 主要會計政策 (續)

2.2 綜合財務報表

綜合財務報表包含本公司及所有其附屬公司截至2022年12月31日的財務報表。

(1) 附屬公司

附屬公司是指由本集團直接或非直接控制的企業(包括結構性實體)。控制體現為本集團涉及，或有權從參與被投資企業業務中取得可變動回報，並有權力通過被投資企業影響自身回報(即賦予本集團現行權力以指引被投資企業的相關活動)。當本集團對被投資企業的直接或間接表決權或類似權利少於大多數時，本集團會考慮所有相關的事實及情況，以評估是否對該被投資企業存在控制權，包括：(a)與被投資企業其他表決者的合同安排；(b)由其他合同或非合同安排所產生的權利；及(c)本集團的表決權及潛在表決權。附屬公司於控制權轉入本集團之日起完全納入綜合財務報表，並於本集團的控制權終止當日不再納入綜合財務報表。

如本集團對附屬公司失去控制權，將會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)非控制權益的賬面值；並確認(i)收取作價的公平值，(ii)保留對該前附屬公司之尚餘投資的公平值；按直接出售有關資產或負債相同的基準，以合適的做法，將之前已確認於其他全面收益的金額重分類至收益表或留存盈利內；於收益表內將最終差額確認為收益或虧損。

如本集團董事會已議決一項涉及失去附屬公司控制權(處置組合)的出售計劃，且不大可能撤回或作重大改變，並於報告日或以前符合以下所有條件：(i)將主要通過出售交易而非繼續使用以回收其賬面值；(ii)該附屬公司的現況(除受制於類似交易的慣常條款外)可即時出售而該出售交易之可能性很大，包括股東批准的可能性很高(如需要)；(iii)已啟動一活躍的計劃，以合理的價格尋求買家，及將於一年內完成相關交易，無論本集團於出售後會否保留非控制性權益，本集團會將該附屬公司的資產及負債分類為待出售。處置組合(除投資物業及金融工具外)以其賬面值及公平值扣除出售成本之較低者作初始確認及後續計量。待出售的物業、器材及設備不會進行折舊。

2. 主要會計政策(續)

2.2 綜合財務報表(續)

(1) 附屬公司(續)

(i) 非受共同控制的業務合併

收購非受共同控制之業務時，應以收購法進行會計處理。業務合併的代價乃集團因換取被收購方的控制權，而在收購當日所轉讓的資產的公平值、所產生的負債(包括或然代價安排)、以及所發行的權益。與收購相關的成本會於發生時於收益表內確認。

轉讓的代價、持有被收購方的非控制權益金額、以及本集團之前已持有被收購方之權益的公平值(如有)之總和，其高於收購日的被收購可識別資產及需承擔負債的淨值，被計量為商譽。如經評估後，被收購方的可識別淨資產的公平值高於轉讓的代價、持有被收購方的非控制權益金額、以及本集團之前已持有被收購方之權益的公平值(如有)之總和，多出的部分將即時於收益表內被確認為優惠收購收益。之後，需至少每年對商譽進行減值測試。

當集團於業務合併時轉讓的代價包含因或然代價安排而產生的資產或負債時，有關的或然代價將按收購日的公平值計量，並被視為業務合併時所轉讓代價的一部分。符合作為計量期間調整的或然代價的公平值變動，需以追溯方式進行調整，並需於商譽或優惠收購收益內進行相應的調整。計量期間調整是指於計量期間，取得與收購日已存在的事實或情況相關的額外資訊而產生的調整。計量期間為自收購日起計的一年之內。

以逐項收購為基準，本集團可選擇以公平值或按非控制權益之比例攤佔被收購方之可識別淨資產之公平值，來確認被收購方之非控制權益。

2. 主要會計政策 (續)

2.2 綜合財務報表 (續)

(1) 附屬公司 (續)

(ii) 受共同控制的業務合併

合併會計處理會被應用於合併受共同控制之公司。合併會計的原則是按被收購方之業務乃一直由收購方經營的假設，去合併受共同控制的公司。本集團的綜合財務報表之綜合業績，綜合現金流量及綜合財務狀況，會按本公司與被收購方自最初受到共同控制後，即進行合併的假設而編製（即在合併日不需進行公平值調整）。在合併時的代價與賬面值的差額，將於權益內確認。在編製本集團的綜合財務報表時，對於所有本集團與被收購方之間的交易，不論是在合併前或是在合併後發生，其影響均會被對銷。比較數據乃按被收購方之業務於之前會計結算日經已合併來列示。合併之交易成本會於收益表內被列支為費用。

集團內部交易、交易餘額、以及未實現收益已被對銷；除非能提供集團內交易所轉讓資產已發生減值的證據，否則未實現損失也將被對銷。如有需要，附屬公司的會計政策會作出適當調整，以確保本集團所採用會計政策的一致性。

於本公司的資產負債表內，對附屬公司的投資是以成本扣除減值損失準備列賬。本公司按照已收及應收股息基準確認附屬公司之業績。當本公司具有權利收取附屬公司的派息時，將於收益表內確認。

(2) 擁有權權益變動

在沒有改變控制權益的情況下，與非控制權益的交易被視為與持有本集團權益者之交易。若從非控制權益購入權益，付出之代價及攤佔有關附屬公司的淨資產賬面值的差額，於權益內確認。出售權益予非控制權益的收益或虧損，亦需於權益內確認。

當本集團對附屬公司失去控制權時，任何保留之權益應以公平值重新計量，賬面值的變動在收益表內確認。該公平值乃日後計量繼續持有該等聯營公司、合資企業或金融資產之保留權益的初始賬面值。此外，過往曾經於其他全面收益內確認之有關該公司的金額，將按本集團直接出售有關資產或負債處理。先前已計入其他全面收益的金額會適當地重新分類至收益表或留存盈利內。

2. 主要會計政策(續)

2.2 綜合財務報表(續)

(3) 聯營公司及合資企業

聯營公司是指本集團對其雖無控制或共同控制權但能夠施加重大影響的企業，通常本集團擁有其20%至50%的表決權。

合資企業為合資安排的一種，雙方協議對該合資企業的淨資產擁有共同控制權。共同控制為合同認可的共同控制權，只會在相關業務的決定需各控制方一致同意時出現。

本集團對聯營公司及合資企業的股權投資按照初始投資成本計量，並採用權益法進行核算，除非該股權投資被分類為待出售(或包括在待出售之處置組合內)。本集團對聯營公司及合資企業的投資包含扣除累計減值損失後之商譽及任何有關之累計外幣換算差額。

本集團購買聯營公司或合資企業後，於收益表中確認應佔的購入後收益或虧損，及於儲備內確認應佔的購入後儲備變動，並將於投資成本中調整購買聯營公司或合資企業後其發生的累計變動。除非本集團已為聯營公司或合資企業承擔債務或已為其墊付資金，否則本集團在確認應佔聯營公司或合資企業發生的虧損時，將以投資賬面價值為限。

當本集團已收或應收聯營公司及合資企業股息時，將於其投資賬面值內調整減少。

本集團與聯營公司或合資企業間交易的未實現收益按本集團在聯營公司或合資企業的投資比例進行抵銷；除非交易提供了轉讓資產已發生減值的證據，否則未實現損失也將被抵銷。

若對聯營公司或合資企業的權益減少但影響力保留，只需按比例將過往曾在其他全面收益內確認的金額重新分類至收益表或留存盈利內。

2.3 分類報告

分類的經營業績與呈報予管理委員會的內部報告方式一致，管理委員會乃本集團的總體營運決策核心，負責資源分配及對營運分類的表現評估。在釐定經營分類表現時，將會包括與各分類直接相關的收入及支出。

2. 主要會計政策 (續)

2.4 外幣換算

本集團各企業的財務報表所載項目均按各企業於主要經濟環境營運的貨幣計量(「功能貨幣」)。本綜合財務報表以港幣列示，即本公司之功能及呈列貨幣。

外幣交易均按交易或重新計量項目之估值當日的即期匯率換算為功能貨幣。外幣交易以交易日之匯率結算所引致的匯兌損益，以及以外幣為本位的貨幣性資產及負債按會計結算日的匯率換算的匯兌損益，均直接於收益表內確認，惟於其他全面收益內遞延作為合資格現金流對沖或合資格淨投資對沖除外。

以公平值變化計入損益的貨幣性證券的兌換差額會列作公平值收益或虧損的一部分。對於被分類為以公平值變化計入其他全面收益，以外幣為本位的貨幣性證券，其公平值變動可分為源自證券攤餘成本變動的兌換差額和證券賬面值的其他兌換變動兩部分。源自證券攤餘成本變動的兌換差額會於收益表內確認，而證券賬面值的其他兌換變動則被確認於其他全面收益。

對於非貨幣性項目(例如以公平值變化計入損益之股權投資)，其兌換差額會列作公平值收益或虧損的一部分。而非貨幣性金融資產(例如以公平值變化計入其他全面收益之股權投資)的兌換差額會包含在其他全面收益內。

所有本集團內非以港幣為功能貨幣的企業，其業績及財務狀況按以下方式換算為港幣：

- 資產及負債按會計結算日之收市匯率換算；
- 收入及支出按平均匯率換算；及
- 所有產生之換算差額確認於權益項目下之貨幣換算儲備內。

於合併財務報表時，換算對外國企業之淨投資、借款及其他被界定為對沖此投資的貨幣工具所產生之換算差額需列入其他全面收益及分別累計於貨幣換算儲備中。當出售該外國企業投資時，此外幣兌換差額需列作為出售收益或虧損的一部分，並由權益中重新分類至收益表內。

2. 主要會計政策 (續)

2.5 衍生金融工具及對沖會計

衍生金融工具以衍生交易合同簽訂當日的公平值進行初始確認，並以公平值進行後續計量。公平值從活躍市場上的公開市場報價中取得，包括最近的市場交易，或通過使用估值方法，包括貼現現金流量分析模型、期權定價模型(如適用)。當公平值為正值時，衍生金融工具將被列為資產；當公平值為負值時，則被列為負債。

若干衍生金融工具會嵌藏在金融負債中，當其經濟特徵和風險與主合同沒有緊密關聯，而主合同並非以公平值變化計入損益時，這些嵌藏式衍生金融工具需要單獨以公平值計量，並且其公平值變化計入收益表內。

除非衍生金融工具已被界定為用作對沖，並且是屬於有效之對沖工具，則需按對沖會計之要求計量，否則，將被分類為持作交易用途，其公平值變動即時於收益表內確認。

對於在有效對沖中被界定為對沖工具的衍生金融工具，確認其收益或虧損的方法是按被對沖項目的性質而定。本集團界定若干衍生金融工具為以下其中一項：

- (a) 對沖已確認之資產、負債或為確切承擔之公平值作對沖(公平值對沖)；或
- (b) 對沖與已確認之資產、負債相關，或與高度可能發生的預期交易相關，並高度可能發生的未來現金流的某一特定風險(現金流對沖)；或
- (c) 對沖海外運作淨投資(淨投資對沖)。

本集團於交易發生時會記錄對沖工具與相關被對沖項目之關係、風險管理目的和進行各類對沖交易時所採取之策略。本集團並於對沖活動發生時及期間，評估其經濟關係、信貸風險、對沖比例，及對沖工具能否有效抵銷相關被對沖項目之公平值或現金流變動，並作出記錄。此等乃符合採用對沖會計方法處理之先決條件。對沖會計可能會因對沖工具和被對沖項目失去經濟關係，或交易對手的信用風險重大變化主導對沖工具和被對沖項目的公平值變化而無效。

2. 主要會計政策 (續)

2.5 衍生金融工具及對沖會計 (續)

(a) 公平值對沖

被界定為有效之公平值對沖，其衍生金融工具之公平值變動，連同被對沖風險之資產或負債相關之公平值變動，一併於收益表內確認。

當公平值對沖會計被應用以攤餘成本作計量的金融工具時，被對沖項目的賬面值會按已被衍生工具對沖的風險的公平值變動金額而調整，而不是以攤餘成本列賬，該賬面值的調整與用作對沖之衍生工具的公平值變化，將一併於收益表內確認。

若對沖關係不再符合對沖會計之要求或對沖關係終止，但並非基於被對沖項目還款等原因而終止確認，則尚未完成攤銷的被對沖項目賬面值調整餘額 (即在對沖關係終止時，被對沖項目的賬面值，與假設對沖從沒有存在的情況下的賬面值，兩者之間的差異)，將按被對沖項目的剩餘年期，以實際利息法被攤銷至收益表內。如被對沖項目被終止確認，未完成攤銷的賬面值調整餘額將即時於收益表內確認。

當公平值對沖會計中被對沖項目為公平值計入其他全面收益的債務金融工具時，在對沖會計期間其公平值變動金額應計入收益表內。若對沖關係不再符合對沖會計之要求或對沖關係終止，因終止確認以外的原因而終止，其以於收益表內確認與對沖有效之部分相關的公平值變化應以實際利息法被攤銷回權益內。而當被對沖項目被終止確認時，未完成攤銷的賬面值調整餘額將即時重分類至權益。

(b) 現金流對沖

對於已被界定為符合採用現金流對沖，並且有效的衍生金融工具，其公平值變動的有效部分將會於其他全面收益內確認及於權益內累計。無效部分的收益或虧損即時於收益表內確認。於權益內累計的金額，會於被對沖項目影響損益期間重新分類至收益表內。

當對沖工具到期或被出售，或當對沖不再符合對沖會計之要求，任何已計入權益的累計收益或虧損仍保留於權益內，直至預期交易最終被確認時，才確認於收益表內。當預期交易預計不會再發生時，累計於權益的收益或虧損會即時被重新分類至收益表內。

2. 主要會計政策 (續)

2.5 衍生金融工具及對沖會計 (續)

(c) 淨投資對沖

對海外運作淨投資對沖與現金流對沖的處理方法相似。對沖工具有效對沖部分的收益或虧損，會於其他全面收益內確認及於權益內累計；無效部分的收益或虧損即時於收益表內確認。之前於其他全面收益中累計的收益或虧損金額會列作出售收益或虧損的一部分，並於出售海外運作時被重新分類至收益表內。

2.6 金融工具之抵銷

若存在法律上可行使的權利，可對已確認入賬之項目進行抵銷，且有意以淨額方式結算，或將資產變現並同時清償債務，則金融資產及金融負債可予抵銷，並把淨額於資產負債表內列賬。

2.7 收入及支出

(1) 利息收入及支出

所有以攤餘成本及以公平值變化計入其他全面收益計量的金融資產和金融負債，其利息收入和支出按實際利息法在收益表中確認。類似由以公平值變化計入損益計量的非衍生工具類資產產生的利息收入及支出亦以類似方法但剔除交易費用計算。

實際利息法是一種計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及在相關期間分攤利息收入或利息支出的方法。實際利率是在金融工具預計到期日或較短期間(如適用)內，將其未來收到或付出的現金流貼現為金融資產或金融負債賬面淨額所使用的利率。在計算實際利率時，本集團在估計未來現金流時，會考慮金融工具的所有合同條款(如提前還款權或為住宅按揭貸款客戶提供的優惠)，但不會考慮未來的信用損失。計算範圍包括訂約各方所支付或所收取的費用、溢價或折讓和點子，以及貸款貸出時產生而屬於整體有效利息一部分之相關費用及成本。

對於所有以利率為被對沖風險的對沖交易，源自定息債務證券或定息後償票據等被對沖工具的利息收入或利息支出，與源自利率掉期等對沖工具的利息收入／支出合併，以淨額為基準作出披露。

2. 主要會計政策 (續)

2.7 收入及支出 (續)

(2) 非利息收入及支出

當集團在某一時點或在一段時間以客戶獲得對服務的控制權為基準完成履行其履約義務即確認收入。

當在合同規定下相關服務需要在一定時間內提供包括戶口服務及信用卡費用，該服務之費用收入應按有系統性之基準以固定或可變價格在協議有效期內隨時間所確認。若在交易為基礎之安排下，服務費收入應在服務完整地提供予客戶後之單一時點確認，包括經紀服務及銀團貸款安排費。

金融資產的股息收入在當具有權利收取該股息時確認。

非利息支出於其產生的會計結算日計入損益。

保險費收入之會計政策列載於附註2.20。

2.8 金融資產

本集團將金融資產於初始確認時分類為以下計量類別：以公平值變化計入損益作後續計量、以攤餘成本作後續計量及以公平值變化計入其他全面收益作後續計量。該分類取決於企業管理金融工具的業務模型，以及該工具的合約現金流特徵，或企業對公平值選擇權的決定。所有金融資產以公平值作初始確認。除以公平值變化計入損益之金融資產外，其他金融資產之交易成本均已包含於初始賬面值內。

(1) 以公平值變化計入損益之金融資產

此分類包含兩個子分類：交易發生時即界定為以公平值變化計入損益之金融資產或強制要求以公平值變化計入損益計量的金融資產，包括持作交易用途的金融資產。

如果取得該金融資產主要是以短期沽售為目的，或屬於組合一部分並共同管理的可識別金融工具，若有證據表明其短期獲利行為，則被分類為持作交易用途。除被界定為有效對沖工具外，所有衍生金融工具均被分類為持作交易用途類別。

除持作交易用途或強制要求以公平值計量的金融資產外，如可以消除或明顯減少因按不同基準計量金融資產之價值，或確認其收益或虧損，而出現不一致之計量或確認情況（一般被稱為「會計錯配」），且被管理層因此作出界定，該金融資產會被界定為以公平值變化計入損益之金融資產。

2. 主要會計政策 (續)

2.8 金融資產 (續)

(1) 以公平值變化計入損益之金融資產 (續)

這些資產以公平值進行初始確認，交易費用直接計入收益表內，並以公平值進行後續計量。

該等資產的公平值變化所產生的損益 (不包括利息部分) 計入淨交易性收益／虧損或界定為以公平值變化計入損益之其他金融工具淨收益／虧損。而利息部分則計入作為利息收入之一部分。此類資產項下之股份權益工具，其股息於本集團收取股息之權利確定時，於淨交易性收益／虧損或以公平值變化計入損益之金融工具淨收益／虧損內確認。

(2) 以攤餘成本計量之金融資產

如金融資產達到以下兩個條件，則分類為以攤餘成本作後續計量：(i) 該金融資產是以收取合約現金流為目的的業務模型持有，及(ii) 該金融資產的合約條款在指定日期產生的現金流僅為本金和未償還本金餘額之利息的支付。此類金融資產以公平值加上直接相關的交易費用進行初始入賬，隨後以實際利息法計算攤餘成本扣除減值損失作後續計量。包括折溢價攤銷的利息收入將按照實際利息法計算確認在收益表中。資產終止確認、修改或減值產生的任何收益或損失在收益表中確認。

(3) 以公平值變化計入其他全面收益之金融資產

如達到以下兩個條件，則金融工具分類為公平值變化計入其他全面收益作後續計量之金融資產：(i) 該金融資產是以收取合約現金流和出售為目的的業務模型持有；及(ii) 該金融資產的合約條款在指定日期產生的現金流僅為本金和未償還本金餘額之利息的支付。

以公平值變化計入其他全面收益之金融資產以公平值加上直接相關的交易費用進行初始確認，並以公平值進行後續計量。因該等金融資產之公平值變化而產生之未實現收益或虧損直接確認在其他全面收益中；當該類金融資產終止確認或減值時，之前確認於權益中的累計收益或虧損將轉入收益表內。惟包括折溢價攤銷的利息收入將按照實際利息法計算確認在收益表中。

對於股權投資，可以在初始確認時進行不可撤銷的選擇，確認其未實現和已實現的公平值收益或虧損在其他全面收益中，即使在處置時也無需將公平值損益重新分類至收益表中。分類為以公平值變化計入其他全面收益之股份權益工具，其股息於本集團收取股息之權利確定時於其他經營收入內確認。指定為公平值計入其他全面收益的股權投資無需進行減值評估。

以公平值變化計入其他全面收益之證券的兌換差額的處理方法已詳列於附註2.4。

2. 主要會計政策 (續)

2.9 金融負債

本集團按以下類別分類金融負債：交易性負債、界定為以公平值變化計入損益之金融負債、存款、已發行債務證券及存款證、其他賬項及準備及後償負債。所有金融負債於交易發生時界定其分類並以公平值進行初始確認，非以公平值變化計入損益之金融負債則需加減交易成本。

(1) 交易性負債

旨在短期內購回之金融負債被分類為持作交易用途之負債。交易性負債以公平值列賬，公平值之變動所產生的收益或虧損確認於收益表內，利息部分則計入作為利息支出的一部分。

(2) 界定為以公平值變化計入損益之金融負債

金融負債於交易時被界定為以公平值變化計入損益之金融負債。符合以下其中之一項條件之金融負債一般會被界定為此類別：

- 可以消除或明顯減少因按不同基準計量金融負債之價值，或確認其收益或虧損，而出現不一致之計量或確認情況（一般被稱為「會計錯配」）；或
- 應用於一組金融資產、金融負債、或兩者兼有的組合，其管理是依據事先書面確立的風險管理或投資策略來運作，其表現是按公平值為基礎來衡量，並按此基礎將該組金融工具的資訊向主要管理層作出內部報告；或
- 與包含一個或多個嵌藏式衍生金融工具的金融負債相關，且這些嵌藏式衍生金融工具對該等金融負債的現金流產生重大影響。

被界定為以公平值變化計入損益之金融負債以公平值列賬，因公平值變化而產生之收益或虧損確認於收益表內，除了因自身信用風險產生的公平值變化會被計入其他全面收益及往後被終止確認時被重分類至留存盈利，除非該變化會構成或擴大收益表內之會計錯配，所有公平值變化而產生之收益或虧損則確認於收益表內。

(3) 存款、已發行債務證券及存款證、其他賬項及準備及後償負債

除被分類為交易性負債或界定以公平值變化計入損益之金融負債外，其他存款、已發行債務證券及存款證、其他賬項及準備及後償負債均以攤餘成本列賬。扣除交易費用後之淨收款和贖回價值的差額（如有），按照實際利息法於期內在收益表中確認。

2. 主要會計政策(續)

2.10 財務擔保合同及未提取貸款承諾

財務擔保合同是指簽發人在指定的債務人未能根據持有人與債務人之間的債務合同條款而履行還款責任時，需向持有人償付由此而產生之損失的指定付款之合同。

財務擔保合同以合同簽發當日的公平值初始確認為金融負債。及後，本集團之責任將按以下兩者之較高者計量：(i)如附註2.14所述的預期信用損失減值準備；及(ii)初始確認之金額減按直線法於擔保有效期內確認之累計攤銷(如適用)。財務擔保合同負債的變動則於收益表中確認。

未提取貸款承諾是指集團在承諾期間需要以既定的合同條款向客戶發放貸款的承諾。此等合同亦在附註2.14所述的預期信用損失減值準備要求之範圍內。

本集團將財務擔保合同和貸款承諾的預期信用損失減值準備列示於財務報表內的「其他賬項及準備」項下。

2.11 金融工具的確認、終止確認和變更

以公平值變化計入損益作後續計量的金融資產、以公平值變化計入其他全面收益作後續計量及以攤餘成本作後續計量的證券，其買賣會於交易當日(即本集團購入或售出资產當日)確認。貸款及放款及其他金融資產於付出現金予交易對手時確認。在從該等金融資產取得現金流之權利完結或本集團已轉讓實質上所有風險及回報時，將終止對該等金融資產之確認。當本集團未有轉讓或未有保留已轉讓金融資產之實質上所有風險及回報，但仍保留對其控制時，本集團會按持續參與的部分繼續確認該等已轉讓的金融資產；若本集團已失去對其控制時，則終止確認。以攤餘成本及以公平值變化計入其他全面收益計量的金融工具若重新協訂或變更現有協議之條件被大幅修改，則需終止確認原有金融工具，並以公平值確認新的金融工具。否則，其差額調整至金融工具的原賬面值，相關調整計入收益表內。

交易性負債、被界定為以公平值變化計入損益之金融負債，及已發行債務證券及存款證於交易當日確認。未被界定為以公平值變化計入損益的存款在收到客戶款項時確認，而其他負債於有關責任產生時確認。只有當合同中的指定責任被履行、取消或到期，該金融負債才可從資產負債表上終止確認。如本集團回購本身的債務，則該債務將從資產負債表上終止，而該債務之賬面值及支付金額的差額被計入收益表內，如有來自被界定為以公平值變化計入損益之負債的自身信用風險部分則除外。

2. 主要會計政策 (續)

2.11 金融工具的確認、終止確認和變更 (續)

售出予交易對手之證券及票據，如根據回購協議，附有按預定價格並於將來指定時間回購之責任稱為「回購」。而向交易對手購入之證券及票據，如根據回售協議，附有按預定價格於將來指定時間再出售予交易對手之責任則稱為「反向回購」。

「回購」或借出證券於初始時按已向交易對手所取得之實際現金額（一般為該等金融負債於初始確認時的公平值），確認為銀行及其他金融機構之存款及結餘或以公平值變化計入損益之金融負債。用作抵押回購協議之金融資產不會被終止確認，並仍列為證券投資或以公平值變化計入損益之金融資產。以收取合約現金流為目的及合約現金流純屬本金及未償付本金餘額之利息的支付的「反向回購」或借入證券則於初始時按已付予交易對手之實際現金額（一般為該等金融資產於初始確認時的公平值），確認為庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放或以公平值變化計入損益之金融資產。於反向回購協議下所收到用作抵押之金融資產將不會被確認為資產負債表上。

2.12 公平值計量

本集團於每個會計結算日以公平值計量房產及投資物業、貴金屬及部分金融工具。公平值是指在估值日當期集團可接觸的主要交易市場或最有利之市場狀況下，市場參與者進行有序交易出售資產或轉移負債之價格。

計量資產或負債公平值運用的假設為市場參與者在其最佳經濟利益的情況下，所採用的資產或負債計價。

本集團採用的價格乃買賣差價內最能代表金融工具公平值的價格，如適合，亦包括應用於本集團以市場風險淨頭盤所管理的金融資產及金融負債，並經風險對銷後的剩餘金融資產或金融負債組合。雖然本集團以淨額基準計量此等金融工具組合的公平值，除非能滿足載於附註2.6的抵銷條件，所有相關的金融資產及金融負債仍會分別列示於本財務報表內。

非金融資產之公平值計量為考慮市場參與者使用該資產所產生的最高及最佳經濟利益，或出售予另一市場參與者而該參與者可產生的最高及最佳經濟利益。

若資產或負債所處之市場並不活躍，本集團會在合適並有足夠數據的情況下，採用估值方法釐定其公平值，包括運用當時之公平市場交易、貼現現金流量分析、期權定價模型及其他市場參與者通用之估值方法，並會盡可能使用市場上可觀察的相關參數，減少使用不可觀察的參數。

2. 主要會計政策 (續)

2.13 貴金屬

貴金屬包括黃金、銀及其他貴金屬。貴金屬以其公平值作初始確認和其後重估。貴金屬於進行市場劃價後所產生之收益或虧損，將包括於淨交易性收益／虧損內。

2.14 金融資產減值

本集團就下列項目確認預期信用損失的損失準備：

- 以攤餘成本計量的金融資產；
- 以公平值變化計入其他全面收益計量的債務證券；和
- 非以公平值變化計入損益作計量的已發出的貸款承諾及財務擔保。

以公平值計量的金融資產及界定為以公平值變化計入其他全面收益的股份證券(非循環)均不需進行預期信用損失評估。

預期信用損失是信用損失的概率加權估計。信用損失按所有預期現金缺口(即根據合約應付本集團的現金流量與本集團預期收到的現金流量之間的差額)的現值計量。

就未提取貸款承諾及財務擔保而言，預期現金缺口按兩者之間的差額計量(i)當貸款承諾持有人／財務擔保受益人提取貸款／索賠財務擔保，其應付本集團之合約現金流及(ii)如貸款被提取／財務擔保被索賠，本集團預期收到的現金流。

如折現的影響重大，預期的現金缺口會以折現值計算。估計預期信用損失時考慮的最長期限是集團面臨信用風險的最長合同期。在金融工具同時包含已提取及未提取貸款承諾的情況下，例如可循環信用額貸款，預期信用損失應於集團需承擔未能按信用風險管理措施而轉移的信用風險之期間內計算。

在計量預期信用損失時，集團已採用合理且可支持的信息。此包括已發生之事件、當前狀況和預測未來經濟狀況的信息。

2. 主要會計政策 (續)

2.14 金融資產減值 (續)

預期信用損失在以下其中一個基礎上測量：

- 12個月的預期信用損失：即預計在報告日期後12個月內可能發生的違約事件造成的損失；或
- 存續期間的預期信用損失：即預期信用損失模型適用之資產於預計存續期間內的所有可能發生的違約事件導致的損失。

於金融工具作初始確認時，本集團將在未來12個月內的預期信用損失計入第一階段；並且，在初始確認後出現信用風險顯著增加的情況時，將存續期間的預期信用損失確認為第二階段。如該金融工具的未來現金流量出現一項或多項事件的不利影響，將對信用減值金融工具的整個存續期的預期信用損失確認為第三階段，並按扣除減值準備後的相關第三階段金融資產的淨值計提利息收入。

在評估自初始確認後金融工具的信貸風險是否顯著增加時，本集團將報告日評估的金融工具違約風險與初始確認日評估的風險進行比較。

在評估自初始確認後信用風險是否顯著增加時，尤其會考慮以下信息：

- 未能在合同到期日後三十日內支付本金或利息；
- 金融工具的外部或內部信用評級(如有)有實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；和
- 科技、市場、經濟或法律環境的現有或預測變化，此對債務人履行其對集團義務的能力產生重大不利影響的。

就貸款承諾及財務擔保而言，為評估預期信用損失而初始確認的日期被視為本集團成為不可撤銷承諾的一方的日期。在評估自初始確認貸款承諾或財務擔保以來信貸風險是否顯著增加時，本集團會考慮貸款承諾／財務擔保所涉及的貸款及墊款發生違約風險的變動。

2. 主要會計政策(續)

2.14 金融資產減值(續)

根據金融工具的性质，對信用風險顯著增加的評估是在個別基礎上或共同基礎上進行的。當評估在共同基礎上進行時，金融工具根據共享信用風險特徵進行分類，例如逾期狀態和信用風險評級。

本集團認為當有關以下事件的可觀察證據出現時，金融工具即發生信用減值：

- 債務人出現重大的財務困難；
- 出現違約事件，例如不履行或逾期償還本金或利息；
- 當債務人出現財務困難，本集團基於經濟或法律因素考慮而特別給予債務人貸款條件上的優惠；
- 有證據顯示債務人將會破產或進行財務重整；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實；或
- 其他可觀察證據反映有關貸款的未來現金流將會出現明顯下降。

本集團會獨立考慮合理及具支持性的定量及定性信息，包括歷史經驗及無需付出不合理成本或努力已能獲取的前瞻性信息。

預期信用損失於每個報告日期重新計量，以反映自初始確認以來金融工具信用風險的變化。預期信用損失金額的任何變動均於收益表內確認為減值回撥或損失。本集團確認所有相關金融工具的減值損益，並通過損失準備對其賬面金額進行相應調整，但以公平值變化計入其他全面收益計量的債務證券投資其損失準備於公平值儲備作記錄。

根據附註2.7利息收入以金融資產的賬面總值計算確認，除非該金融資產屬於信貸減值(第三階段)，在此情況下，利息收入乃按金融資產的攤餘成本(即賬面總值扣除損失準備)計算。確定信用減值金融資產之基準列載於附註4.1。

當金融資產無法收回時，在完成所有必要程序及確定損失金額後，本集團對該等資產進行撇銷，並沖減金融資產的賬面總值及相應的減值損失準備。該等已撇銷資產仍受制於執行活動。撇銷後收回的金額沖減在收益表中的減值損失。

2. 主要會計政策 (續)

2.15 對附屬公司、聯營公司及合資企業之投資及非金融資產之減值

如因發生事件或情況已改變，並顯示資產之賬面值或將無法被收回，則會進行減值重檢。潛在減值跡象包括運用資產之科技、市場、經濟或法律環境已出現明顯變壞或資產價值大幅或長期下跌至低於其成本值。「大幅」是以投資的原成本值作評價，而「長期」是以公平值低於其原成本值之時期作評價。就沒有固定可用期限的無形資產，則會每年進行減值測試。

資產的賬面值超過其可收回金額的部分會被確認為減值損失。可收回金額是指資產的公平值扣除出售成本後與其使用價值的較高者。為作出減值評估，資產乃按其最小的可分開識別現金流(現金產出單元)層次分類。於每一財務報告日，會對已發生減值的資產進行重檢以確定需否回撥。

在本公司的資產負債表，如果附屬公司、聯營公司或合資企業宣派的股息超過其在該宣派年度的全面收益總額，或其在在本公司的賬面值超過在其綜合資產負債表內已包括商譽的淨資產值時，則需要做投資減值測試。

2.16 投資物業

持作賺取長期租金收益或資本增值或兩者兼備者，並且非集團旗下各公司所佔用之物業(包括由物業所在的租賃土地產生的使用權資產)，均列作投資物業。出租予本集團內公司之物業，於個別公司之財務報表中分類為投資物業，及於綜合財務報表中分類為房產。

投資物業初始以成本值(包括相關交易成本)計量。經初始確認後，投資物業按公平值計量。

只有在與項目相關的未來經濟利益很有可能流入本集團，並能夠可靠地計量其成本的情況下，本集團才會將其後續支出計入為資產賬面值之一部分。在建工程項目以公平值列賬。至於所有其他修理及維護費用，均需於產生時確認於當期收益表內。

任何公平值之變動會直接於收益表內確認。

若投資物業改為自用，會被重新分類為房產，其於重新分類日之公平值會成為其會計賬上的成本值。若房產項目因其用途改變而成為投資物業，則按香港會計準則第16號「物業、器材及設備」下的房產重估的相同方式將此項目於轉分類日之賬面值與其公平值之間的差額，確認於其他全面收益或損益內如附註2.17所述。

2. 主要會計政策 (續)

2.17 物業、器材及設備

物業 (包括由物業所在的租賃土地產生的使用權資產) 主要為分行及辦公樓房產。房產需定期但最少每年以取自外間獨立估價師之公平值扣除任何隨後發生之累計折舊及資產減值損失列示。重估當日之累計折舊額需先沖銷資產之賬面毛值，沖減後之淨額則重新調整至該資產之重估值。相隔期間由董事參考相近物業之公開市值以檢討房產之賬面值，如董事認為該房產價值有重大變動則會作出相應調整。

房產重估後之賬面增值通過其他全面收益撥入房產重估儲備中。與同一個別資產早前之增值作對銷之減值部分，通過其他全面收益於房產重估儲備中扣減；餘下之減值額則確認於收益表內。其後任何增值將撥入收益表 (以早前扣減之金額為限)，然後撥至房產重估儲備內。處置房產時，房產重估儲備中與先前估值有關之已實現部分，將從房產重估儲備撥轉至留存盈利。

所有器材及設備及除租賃土地外的使用權資產 (見附註2.19) 均以歷史成本扣除累計折舊及減值損失列賬。歷史成本包括因取得及安裝該項目而直接產生之費用。

與資產有關的後續支出，只有當其產生的未來經濟利益很可能流入本集團，並且該支出能夠可靠地計量時，才能將其計入資產的賬面價值或作為單獨的一項資產進行確認 (如適當)。該等後續支出以扣除減值後之成本列賬直至其開始產生經濟利益，之後則根據相關資產之後續計量基準進行計量。所有其他修理及維護費用均在發生時計入當期收益表中。

折舊以直線法，將資產之成本值或重估值於其如下估計可用年限內攤銷：

- 物業 按政府土地租約年期
- 器材及設備 2至15年
- 使用權資產 資產可用年期及租約年期之較短者

本集團在每個會計結算日重檢資產的可用年限，並已按適當情況作出調整。

2. 主要會計政策 (續)

2.17 物業、器材及設備 (續)

在每個會計結算日，源自內部及外界之資料均會被用作評定物業、器材及設備是否出現減值之跡象。如該跡象存在，則估算資產之可收回價值，及在合適情況下將減值損失確認以將資產減至其可收回價值。該等減值損失在收益表內確認，但假若某資產乃按估值列賬，而減值損失又不超過同一資產之重估盈餘，此等損失則當作重估減值。可收回價值指該資產之公平值扣除出售成本後之金額，與其使用價值之較高者。減值損失會按情況於房產重估儲備或收益表內回撥。

出售之收益或虧損是按扣除稅項及費用之出售淨額與有關資產賬面值之差額而釐定，並於出售日在收益表內確認。任何有關重估盈餘會由房產重估儲備撥轉至留存盈利，不會重新分類至收益表內。

2.18 無形資產

無形資產是本集團持有及控制之沒有實物形態的可識別非貨幣性資產，主要為電腦應用軟件。無形資產以購入成本扣除累計攤銷及減值損失計量。

年期有限定的無形資產之攤銷按直線法於預期資產可用年限內計入收益表中。下列年期有限定的無形資產均自可供使用日期開始攤銷，其預期可用年限如下：

- 資產化之電腦應用軟件：3至5年

本集團在每年重檢可用年限及攤銷方法。

出售之收益或虧損是按扣除稅項及費用之出售淨額與有關資產賬面值之差額而釐定，並於出售日在收益表內確認。

2. 主要會計政策 (續)

2.19 租賃

在簽訂合同時，集團會評估該合同是否或有否包含租賃。如果一份合同在一段期間內，為換取對價而讓渡一項可識別資產使用的控制權，則該合同是一項租賃或包含一項租賃。在客戶同時擁有主導資產的使用的權利及從使用中獲得幾乎全部的經濟利益的情況下，控制權即已渡讓。

(1) 作為承租人

在租賃開始日期時，除為期12個月或以內的短期租賃和低價值資產的租賃外，集團會確認相應的使用權資產及租賃負債。如集團簽訂了與低價值資產相關的租賃，集團則會按每張合同決定是否將租賃合同確認為使用權資產及租賃負債。不被確認為使用權資產及租賃負債之租賃合同的相關租賃付款額會在租賃期內系統地確認為支出。

租賃負債會以租約內租賃付款的未來現金流(包含合理確認會被行使的續租權所延展的續租期間的付款)，以租賃合同中的內含利率，或如該等利率不能被有效確定時，則使用承租人於租賃開始日期的增量借貸利率折現成現值，作為初始確認金額。租賃付款額包括扣除租賃激勵後的固定付款額(包含實質固定的付款額)、取決於指數或利率的可變租賃付款額及餘值擔保下的預計付款額。租賃付款額亦包括集團合理確定會行使的購買選擇權的行使價，以及合理確定會行使的提早終止選項下終止租約所需支付的罰款。

在初始確認後，利息支出則會以固定期間利率計算。不取決於指數或利率的可變付款額並不包含於租賃負債的計量，因此會在發生的會計年度內計入收益表中。

被確認的使用權資產，於初始時以成本計量，而成本則由租賃負債的初始金額，加上租賃開始日期當天或之前已付的租賃付款額及初始直接費用組成。在適用範圍下，使用權資產的金額亦包含估算的清拆及移除相關資產、復原使用資產或其所在的地點之費用的現值、並扣除已收取的租賃激勵。

2. 主要會計政策 (續)

2.19 租賃 (續)

(1) 作為承租人 (續)

與短期租賃有關的付款包括設備相關的短期租賃和低價值資產租賃會按直線法於收益表中確認為開支。

除下列種類的使用權資產外，使用權資產後續以成本扣除累計折舊及減值損失計量（見附註2.17），並於租賃負債被重新計量時作出調整：

- 符合投資物業定義的使用權資產會按附註2.16以公平值計量；及
- 不符合投資物業定義及與集團已註冊為擁有人的租賃土地及建築物相關的使用權資產會按附註2.17以重估值計量。

當未來租賃付款額受指數或利率的變化而發生改變，或集團估算在餘值擔保安排下的應付款項將會發生改變，或租期發生改變，或集團對於是否合理確定行使某一購買、續租或終止租約選項作出重新評估時，租賃負債會被重新計量。當在這些情況下重新計量租賃負債後，相應的調整會計入使用權資產的賬面金額，或如使用權資產的賬面價值已減記至零，則將調整計入收益表內。

集團將不符合投資物業定義的使用權資產披露於「物業、器材及設備」項下，及將租賃負債列示於「其他賬項及準備」項下。

(2) 作為出租人

集團作為出租人時，會在簽訂租賃合同時判斷每份租賃合同應為融資租賃或是經營租賃。如租約已實質上轉讓了幾乎所有因擁有相關資產產生的風險及回報，該租賃應歸類為融資租賃。如非此等情況，則租賃應被分類為經營租賃。

如合同內含有租賃及非租賃成份，集團會將合同內的對價以各成份各自獨立的銷售價的基礎分配。來自經營租賃的租金收入會在租期內以直線法確認。

2. 主要會計政策 (續)

2.20 保險及投資合同

(1) 有關保險及投資合同的分類、確認及計量

本集團根據本地監管機構的要求計量對保險合同及對附有酌情行使特性之投資合同之負債。

本集團會簽發保險合同，即會轉移重大保險風險的合同，亦有可能轉移財務風險。作為一般指引，本集團界定重大保險風險為有可能須於受保事件發生時支付的賠償，較並無發生受保事件時須支付的賠償高最少10%。本集團簽發長期業務保險合同，長時間承保人壽保單所覆蓋的事件（如身故、存活或完全永久傷殘）。因未來合同利益而產生的合同責任，須於有關保費被確認時予以確認為負債。此外，本集團簽發投資合同。投資合同轉移財務風險，但不包括重大保險風險。此等合同存在讓持有人於保證利益之外獲得重大附加利益的酌情行使特性，並取決於特定一籃子或某類合同之表現及回報。

對於含有嵌藏衍生金融工具（與主保險合同有密切關係）的相連式長期保險合同，供款合同持有人的利益與本集團所投資的投資基金單位掛鉤，有關負債需因應相對資產公平值之變化而作出調整，並包含預期未來於保費被確認時產生的合同利益賠償責任。

退休計劃管理類別I被分類為投資合同。其亦包括決定保單賬戶貸記率的投資保證元素。此等合同之負債乃採用追溯計算方式釐定，代表一個基於累計已收取保費，加上滾存保單利益或紅利，再扣減保單費用的賬戶結餘。

根據《保險業條例》定義為退休計劃管理類別III的保險合同承保因死亡而終止僱用相關的事件。因未來合同利益而產生的合同責任，須於有關保費被確認時予以確認為負債。於會計結算日已收到的有效保單保費，其與未到期風險相關的保費收入部分被列為遞延保費負債，並包含於保單責任內。

保費於合同持有人到期支付時（扣除佣金、稅項或徵費前）確認為收入。利益及索償於產生時列作開支。

2. 主要會計政策 (續)

2.20 保險及投資合同 (續)

(1) 有關保險及投資合同的分類、確認及計量 (續)

本集團並沒有分開計量符合保險合同定義的嵌藏衍生金融工具或具有以固定金額 (或以固定金額加上利率計算的金額) 選擇放棄保險合同的期權。

按本集團與再保險公司訂立之合同，由本集團發出的一份或多份合同所承受的損失，若符合上述的保險合同分類條件，並可根據該等合同而獲得補償，將會被分類為持有之再保險合同。

本集團根據其所持有之再保險合同所享有的利益，會被確認為再保險資產。此等再保險資產包括應收再保險公司的短期結餘，以及依據相關再保險合同項下所產生的預期索償利益的較長期應收款項。可從再保險公司收回或應付再保險公司的金額是按每一再保險合同的條款，以及相關投保人保單之金額一致地計量。再保險負債主要是對再保險合同的應付保費，並於到期時確認為費用。

(2) 負債充足性測試

於各會計結算日，本集團均會進行負債充足性測試，以保證具備充足的能力以履行保險合同負債。在進行此測試時，會採用對未來合約現金流、索償的處理及行政費用、以及支持該等負債的相關資產所產生投資收益的現時最佳預測來進行。任何不足之金額須隨即計入綜合收益表，並將負債充足性測試中產生之損失提撥準備金。

2.21 現金及等同現金項目

就綜合現金流量表而言，現金及等同現金項目指按原來到期日，於購入日期起計三個月內到期之結餘，包括現金、銀行及其他金融機構之結餘、短期票據及被分類為投資證券及存款證之票據。

2.22 準備

當本集團因為已發生之事件而須承擔法律性或推定性之現有責任，而解除該責任時有可能消耗有經濟利益之資源，需在責任金額能夠可靠地作出估算之情況下，為確認有關責任而撥備。

2. 主要會計政策 (續)

2.23 僱員福利

(1) 退休福利成本

本集團根據認可職業退休計劃或強積金計劃之定額供款退休計劃作出供款，集團僱員均可參與。在職業退休計劃下，集團與僱員之供款按僱員基本薪金之百分比計算，在強積金計劃下該等供款則按強積金規例計算。退休福利計劃成本代表本集團應向此等計劃支付之供款，會於產生時計入收益表中。僱員於全數享有其應得之集團供款部分前退出此職業退休計劃，因而被沒收之本集團供款，會被本集團用作扣減其目前供款負擔或根據職業退休計劃信託契據條款沖減其開支。

退休計劃之資產與本集團之資產分開持有，並由獨立管理基金保管。

(2) 僱員獲享之年度休假

僱員獲享之年度休假及病假在累積時確認，本集團會對僱員服務至會計結算日所累積，但尚未使用之年度休假及預計所需支付之病假作出估算及撥備。

除病假及經特別批准之年度休假外，其他有償缺勤均不允許累積。若僱員於獲享有償缺勤之年度內未能悉數享用該等可用缺勤，剩餘之可用缺勤將被取消。除未到期之年度休假外，僱員於離職時亦無權收取現金以彌補任何未被使用之可用缺勤。

(3) 獎金計劃

若因僱員提供之服務而令集團產生法律性或推定性之現有責任，而該責任之金額亦能可靠地作出估算，集團需確認該預期之獎金支出並以負債列賬。如獎金計劃之負債金額重大，且預期會於12個月後才被償付，會以貼現處理。

2.24 本期及遞延所得稅項

在有關期間的稅務支出包括本期及遞延稅項。除因有關項目乃直接記於其他全面收益而需於其他全面收益內確認其稅項外，稅項於收益表內確認。

基於溢利而需支付之所得稅，是根據本公司、附屬公司、聯營公司及合資企業在營運及產生應課稅收入之司法管轄地區於會計結算日已執行或實際會執行之適用稅法計算，並於溢利產生當期確認為本期所得稅項支出。

2. 主要會計政策 (續)

2.24 本期及遞延所得稅項 (續)

所有因綜合財務報表內資產及負債之稅務基礎與其賬面值之暫時性差異而產生之遞延所得稅項均以資產負債表負債法提撥。遞延所得稅項是按會計結算日已執行或實際會執行之稅率及稅法，及預期於相關之遞延稅項資產實現時或遞延稅項負債需清付時所適用之稅率計算。

主要之暫時性差異源於資產減值準備、房產及設備之折舊、以及若干資產之重估，包括以公平值變化計入其他全面收益之證券及房產。除業務合併外，若資產或負債在交易初始確認時，並未有對會計損益或應課稅損益構成影響，則無需確認遞延所得稅項。

所有因應課稅暫時性差異而產生之遞延稅項負債均會被確認。當未來之應課稅利潤預計可被用作抵扣可抵扣之暫時性差異、結轉之未使用稅務抵免及未使用稅務虧損時，因該等可抵扣之暫時性差異、結轉之未使用稅務抵免及未使用稅務虧損而產生之遞延稅項資產將被確認。

遞延所得稅項乃記於收益表內。但因以公平值變化計入其他全面收益之證券的公平值重新計量及對房產之重估計入其他全面收益內，故由此產生的遞延所得稅項也計入其他全面收益內，並於以後隨著相關遞延收益和虧損的確認而一同確認在收益表中。

投資物業的遞延稅項負債或遞延稅項資產的計算方法是假設該等投資物業是通過出售來回收其重估賬面值及採用相關的稅率計算。

2.25 政府補助

在本集團獲得合理保證將會收到政府補助及將符合其附帶條件後，則按公平值確認政府補助。政府補助在與其擬補償的相關成本相匹配所需的期間計入當期收益表內。

2.26 收回資產

收回資產按其收回日之公平值扣除出售成本後之淨值及有關貸款之攤餘成本之較低者列賬。有關貸款及應收款及有關已提準備於資產負債表中予以註銷。其後，收回資產取其成本及公平值扣除出售成本後之淨值中之較低者計量，並被確認為「待出售非流動資產」，包括於「其他資產」項下。

2. 主要會計政策 (續)

2.27 信託業務

本集團一般以信託人或其他授託人身分，代表個人、信託及其他機構持有或管理資產。由於該等資產並不屬於本集團，該等資產及據此而產生之任何收益或虧損，將不計入本財務報表內。

2.28 或然負債及或然資產

或然負債是指由過去已發生的事件引起的可能需要履行的責任，其存在將由一宗或多宗本集團所不能完全控制的未來不確定事件出現與否來確認。或然負債也可能是由於過去已發生事件而引致的現有責任，但由於估計不會導致經濟利益的流出或因不能可靠地計量責任金額，故未有被確認。

或然負債不會被確認為準備，但會在財務報表附註中加以披露。如情況發生變化，使經濟利益的流出變得很有可能時，則會將其確認為準備。

或然資產是指由過去已發生的事件引起的可能產生之資產，其存在將由一宗或多宗本集團所不能完全控制的未來不確定事件出現與否來確認。

或然資產不會被確認，但如有可能收到經濟利益時，會在財務報表附註中披露。若將會收到之經濟利益可被實質確定時，將確認為資產。

2.29 有關連人士

就此等財務報表而言，若一方人士(i)能控制、共同控制本集團、或對本集團有重大影響力；(ii)與本集團同屬一財務報告集團的成員，例如：母公司、附屬公司、同系附屬公司；(iii)為本集團或母公司集團中的聯營公司或合資企業；(iv)為本集團或母公司的主要高層人員；(v)與本集團受到共同控制；(vi)被識別為受第(iv)類人士所控制的企業；及(vii)向本集團或本集團之母公司提供主要管理人員服務，則該等人士被視為有關連人士。有關連人士可為個人或企業。

3. 應用會計政策時之重大會計估計及判斷

本集團作出的會計估計和假設通常會影響下一會計結算日的資產和負債的賬面價值。該等估計及判斷是根據過往歷史經驗及於有關情況下被認為合理之其他因素，包括對未來事件的預期而作出，並會持續接受評估。對因必要的估計及判斷轉變，而會影響其賬面值的資產及負債項目範圍，將列示如下。如可釐定，重要假設或其他估量所存在之不明朗因素及其轉變所帶來之影響將於以下列出。而未來有可能根據實際情況的變化對這些會計估計做出重大調整。

3.1 客戶貸款的減值準備

本集團至少每季對信貸組合的減值損失情況進行一次評估。按香港財務報告準則第9號要求，量度不同類別金融資產的減值損失皆涉及判斷，特別是在估計未來現金流的金額及時間和抵押品價值，以及評估信貸風險顯著上升之情況。這些估計受多項因素影響，此等因素的改變會導致不同水平的準備金。

本集團的預期信用損失是採用複雜模型計算，選取的變數及其相互依存關係存在一系列的假設。在考慮可行性和可用性的情況後，本集團會利用在附註4.1的參數建立預期信用損失模型用於第一階段和第二階段的敞口。預期信用損失模型考慮之會計判斷及估計包括以下元素：

- 本集團內部信貸評級模型，以定出個別評級對應之違約概率；
- 在評估信貸是否已出現顯著惡化導致相關之金融資產需按整個存續期計提預期信用損失準備金時，所採用的集團標準（包括內部評級下降、逾期天數、市場劃價下跌及定性評估）；
- 當採用組合模式評估金融資產之預期信用損失時，根據信貸風險特徵（組合包括主權、銀行、企業、零售中小企、住宅按揭貸款及信用卡）對金融資產所進行之組合劃分；
- 預期信用損失模型的構建，包括對宏觀經濟情境的預測（包括本地生產總值增長、消費者物價指數、物業價格指數和失業率），以及其對違約概率、違約損失率及違約風險承擔的影響；以及
- 對前瞻性宏觀經濟情境（包括良好、基礎、低迷及另類四個獨立情景）的選擇及其加權概率。

3. 應用會計政策時之重大會計估計及判斷(續)

3.1 客戶貸款的減值準備(續)

就信用減值敞口而言，預期信用損失通過估計未來可收回的現金流量單項計量。可能影響該估計的因素包括但不限於以下內容：特定借款人及其擔保人財務信息的詳盡程度、借款人同行業競爭者相關信息的可獲得性、行業發展趨勢與特定借款人未來經營表現之間的相關度，以及變現抵押品可回收的現金流量等。

本集團政策規定需定期按實際損失經驗重檢有關模型，在需要時進行模型調整。

截至2022年12月31日的客戶貸款之賬面值已列示於附註25。

3.2 金融工具的公平值

沒有活躍市場報價之金融工具，其公平值會根據估值方法釐定。所採用之估值方法包括使用近期公平市場交易價格，貼現現金流量分析，以及從外間購入，並被業內廣泛採用之財務分析或風險管理系統之內置模型，如期權定價模型，及其他普遍使用的市場定價模型。在實際操作可行的情況下，定價模型會採用可觀察數據。若估值模型未有考慮某些因素，如信貸風險，估值調整將有可能被採用。選用適合的估值參數、假設和模型技術需要管理層的判斷和估計。

本集團通過常規的覆核和審批程序對估值技術所採用的假設和估計進行評估，包括檢查模型的假設條件和定價因素，模型假設條件的變化，市場參數性質，市場是否活躍，未被模型涵蓋的公平值調整因素，以及各期間估值技術運用的一致性。估值技術經過有效性測試並被定期檢驗，且在適當情況下進行更新以反映財務報告日的市場情況。具體詳情可參閱附註5。

3. 應用會計政策時之重大會計估計及判斷(續)

3.3 對長期保險合同產生未來給付及保費收入的估計

本集團長期業務負債準備金(對投保人保單之負債的一項組成部分)是遵照《保險業(長期負債釐定)規則》釐定，並採用審慎的假設，包括對相關因素的不利偏差維持合適的裕量。本集團會對涉及風險的每一年度內的預計死亡人數作出估計。該等估計乃基於人口統計或再保險資料，再經適當調整以反映本集團的經驗及相關再保險安排。對於與人壽風險相關的保險合同，亦已對預計死亡率的改善作出適當及審慎的調整。有關利益支出及保費價值的估值，則取決於對死亡人數的估計。而主要的不確定性源於傳染性疾病如愛滋病、嚴重急性呼吸綜合病症、禽流感及廣泛的生活方式轉變，例如飲食、吸煙及運動等生活習慣轉變，均可能會導致本集團面對重大死亡風險的年齡組別，於未來之死亡率較過往顯著惡化。另一方面，醫療保健及社會環境的持續改善，會帶來實際壽命延長，以致於超過本集團於面對人壽風險時，用以釐定保險合同負債時所使用的假設。

如未來年度之死亡及發病數字比管理層之估計出現10%(2021年：10%)之差異，長期業務負債準備金將增加約港幣1.98億元(2021年：約港幣2.67億元)，約為負債之0.20%(2021年：0.27%)。在此情況下，已假設有關於責任不能透過持有之再保險合同抵銷。

對含有人壽保障元素之相連式長期保險合同，已假設本集團可通過增加未來年度之死亡風險收費以符合新發生之死亡率經驗。

具有資產支持的長期保險合同，其資產之未來投資收益亦已作出估計，此等估計乃基於目前之市場回報率，以及對未來經濟及財務發展之預期。如未來投資平均收益比管理層之估計出現50個基點(2021年：50個基點)之下降，長期業務負債準備金將增加約港幣4.99億元(2021年：約港幣8.66億元)。在此情況下，已假設有關於責任不能透過持有之再保險合同抵銷。

本集團亦會按《保險業條例》評估是否需要作出支出撥備。支出撥備是指假設本集團在估值日後十二個月停止進行新交易的情況下，需為滿足合同而很有可能產生的淨成本之合計金額。截至2022年12月31日，並沒有為此等支出提撥準備(2021年：無)。

在長期業務負債準備金之中，按《保險業(長期負債釐定)規則》建立了一個彈性儲備，為對用作滿足負債的資產價值的未來可能變動提供審慎的準備。彈性儲備乃基於精算師建議的相關資產及估算利率的25基點(2021年：19基點)市場收益變動而建立。需建立的彈性儲備金額取決於對利率變動程度的假設。

3. 應用會計政策時之重大會計估計及判斷(續)

3.4 遞延稅項資產

按未使用的稅務虧損及稅務抵免而確認之遞延稅項資產，在釐定其金額時需要管理層作出重大判斷。按未使用的稅務虧損而確認之遞延稅項資產乃以預計可被運用作抵扣該等虧損之應課稅溢利金額為限，釐定遞延稅項資產的確認金額時，需判斷基於未來最有可能產生應課稅溢利的時間及其金額。就稅務抵免之遞延稅項資產而言，需根據對可運用的稅務抵免之估算及收回此等已確認之遞延稅項資產的可能性而作出判斷。

3.5 確定租賃的租賃期

本集團確定的租賃期為租賃之不可撤銷的期限，以及合理確定會行使的續租權或合理確定不會行使的終止權所涵蓋的任何期限。

本集團在部分租約下可選擇續租資產的額外時期為3至9年。於租賃開始日，本集團會作出判斷以評估能否合理確定集團將行使續租權。在此評估過程中，集團會考慮所有構成行使續租權之經濟誘因的相關因素。在租約生效日期之後，如有在本集團的控制範圍內發生重大事件或情況發生變化並影響集團行使(或不行使)續租之選擇權(例如：業務策略變更)，則本集團會重新評估租賃期。

於2022年12月31日的使用權資產賬面值已列示於附註29。

3.6 有關保險及投資合同的分類

本集團簽發的保險合同同時轉移保險風險和金融風險。保險合同是指轉移重大保險風險的合同。本集團在確定一個保險事項是否導致本集團需要額外支付重大金額的情況(缺乏商業實質的情況除外)時，需作出重大判斷。當本集團需要為一份合同額外支付重大金額時，此合同屬於保險合同。

4. 金融風險管理

本集團因從事各類業務而涉及金融風險。主要金融風險包括信貸風險、市場風險（包括外匯風險及利率風險）及流動資金風險。本附註概述本集團的這些風險承擔，以及其目標、風險管理的管治架構、政策與程序及量度這些風險的方法。

金融風險管理架構

本集團風險管理管治架構覆蓋業務發展的全部過程，以保證在業務經營中的各類風險都能得到有效管理及控制。本集團擁有完善的風險管理架構，並有一套全面的風險管理政策及程序，用以識別、量度、監察及控制可能出現的各類風險。本集團亦定期重檢及更新風險管理政策及程序，以配合市場及業務策略的轉變。不同層面的風險承擔者分別負責與其相關的風險管理責任。

董事會代表著股東的利益，是本集團風險管理的最高決策機構，並對風險管理負最終責任。董事會在其屬下委員會的協助下，負責確定本集團的風險管理策略、風險偏好和風險文化，並確保本集團具備有效的風險管理系統以落實執行有關策略。

風險委員會是董事會成立的常設委員會，負責監察本集團的全面及各類風險；審批第一層風險管理政策，並監督其執行；審批重大的或高風險的風險承擔或交易。審計委員會協助董事會履行內部監控系統的監控職責。

高層管理人員承擔全面風險管理和各類風險管理的實施責任。總裁負責管理本集團的全面風險及各類風險，在董事會授權範圍內審批重大風險承擔或交易。副總裁負責協助總裁履行日常管理各類風險的職責，在總裁授權範圍內審批重大風險承擔或交易。風險總監協助總裁履行日常管理各類風險以及內控的職責，負責提出新的風險管理策略、項目和措施以配合監管要求的變化，從而更好地監察及管理新業務、產品及營運環境轉變而引致的風險；並在授權範圍內負責審核重大風險承擔或交易。各高層管理人員在董事會批准的風險管理政策分層原則下，負責審批其主管業務範圍的風險管理辦法。

本集團的不同單位都有其相應的風險管理責任。業務單位是風險管理的第一道防線，而風險管理單位則獨立於業務單位，負責各類風險的日常管理，以及草擬、檢查和更新各類風險管理政策和程序。

本集團的主要附屬銀行亦採用與本集團一致的風險管理政策。本集團的非銀行附屬公司，如中銀人壽，須按照本集團風險管理的總體要求。這些附屬公司須結合自身行業的特點，制訂風險管理政策，履行日常風險管理職責，並定期向中銀香港匯報。中銀香港風險管理單位按照各自分工，監督附屬公司的相關風險管理情況。

4. 金融風險管理 (續)

金融風險管理架構 (續)

本集團建立了合適的內部控制程序，包括設立權責分立清晰的組織架構，以監察業務運作是否符合既定政策、程序及限額。適當的匯報機制也充分地使監控職能獨立於業務範疇，同時促成機構內適當的職責分工，有助營造適當的內部控制環境。

產品開發及風險監控

為了提高風險評估及監控工作的有效性，本集團建立了一套完善的產品開發及風險監控管理制度。在產品開發過程中，本集團各單位具有清晰的職責及分工，並制定了適當的風險盡職審查程序。

根據董事會及管理層提出的發展目標，產品管理單位負責提出相應的業務發展和產品開發計劃，進行具體的產品開發工作。策略發展部門負責確保業務發展和產品開發計劃符合集團整體策略；風險管理、法律、合規及財務等方面的專責部門負責對風險評估結果進行審核。

除負責本單位新產品開發項目的管理工作外，產品管理單位將與風險評估部門共同負責識別和評估項目所涉及的各项風險。風險評估部門需要對項目的風險評估結果和風險管理措施進行獨立審查，只有在風險評估部門滿意盡職審查結果，有關產品才可推出市場。

對於提供予客戶的財資產品則採納更審慎的方法，所有新的財資產品在推出前，都必須經由專責委員會審批同意通過。

4.1 信貸風險

信貸風險指因客戶或交易對手未能或不願意履行償債責任而造成損失的風險。本集團的交易賬和銀行賬、以及資產負債表內和表外之交易均存在這種風險。信貸風險主要來自借貸、貿易融資及資金業務。

信貸風險管理架構

本集團制定了一套全面的信貸風險管理政策與程序和恰當的信貸風險限額，用以管理及控制信貸風險。本集團定期重檢及更新該等政策與程序及信貸風險限額，以配合市場及業務策略的轉變。

本集團的組織架構制定了明確的授權及職責，以監控遵守政策、程序及限額的情況。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

信貸風險管理架構 (續)

信貸風險總監負責主持各類信貸風險管理工作，直接向風險總監匯報，並在與本集團制定的信貸風險管理原則及要求一致前提下管控附屬機構的信貸風險承擔。本集團的不同單位都有其相應的信貸風險管理責任。業務單位是風險管理的第一道防線，而風險管理部則獨立於業務單位，負責信貸風險的日常管理，對信貸風險的識別、量度、監督和控制做獨立的盡職調查，確保有效的制約與平衡，以及草擬、檢查和更新信貸風險管理政策與程序。風險管理部同時負責設計、開發及維護本集團的內部評級體系，並確保符合相關的監管要求。後線支援單位負責授信執行、對落實發放貸款前條件提供操作支援及監督。

根據本集團的營運總則，本集團的主要附屬機構制定與本集團核心原則一致的信貸風險管理政策。這些附屬機構須定期向本集團管理層提交風險管理報告。

總裁在董事會授予之信貸審批權限內按管理需要轉授權予相關下級人員。本集團按照信貸業務性質、評級、交易風險的程度、信貸風險承擔大小，設置信貸業務的審批權限。

信貸風險評估及監控

因應迅速變化的市場情況，本集團已持續重檢信貸策略，並對關注的組合開展嚴格的信貸重檢。

貸款

不同客戶、交易對手或交易會根據其風險程度採用不同的信貸審批及監控程序。信貸評審委員會由信貸和其他業務專家組成，負責對副總裁級或以上人員審批的重大信貸申請進行獨立評審。非零售風險承擔信貸申請由風險管理單位進行獨立審核、客觀評估，並確定債務人評級（按照違約概率程度）和授信等級（按照違約損失率程度）以支持信貸審批。零售信貸交易包括零售風險承擔下的小企業貸款、住宅按揭貸款、私人貸款及信用卡等利用零售內部評級系統進行信貸風險評估。本集團會應用貸款分類級別、債務人評級、授信等級和損失預測結果（如適用）於支持信貸審批。

本集團亦會應用貸款分類級別、債務人評級和損失預測結果（如適用）於支持信貸監控、信貸風險報告及分析。對於非零售風險承擔，本集團會對較高風險的客戶採取更頻密的評級重檢及更密切的監控；對於零售風險承擔則會在組合層面應用每月更新的內部評級及損失預測結果進行監察，對識別為高風險組別客戶，會進行更全面檢討。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

信貸風險評估及監控 (續)

貸款 (續)

本集團使用的內部評級總尺度表能與標準普爾(Standard & Poor's)外部信用評級相對應。該內部評級總尺度表結構符合香港《銀行業條例》項下《銀行業(資本)規則》的要求。

風險管理部定期提供信貸風險管理報告，並按管理委員會、風險委員會及董事會的特別要求，提供專題報告，以供其持續監控信貸風險。

本集團也會按照行業、地區、客戶或交易對手等維度識別信貸風險集中度，並監察每一交易對手信貸風險、信貸資產組合質素、信貸風險集中度的變化，定期向本集團管理層匯報。

本集團參照金管局貸款分類制度的指引，實施信貸資產的五級分類如下：

「合格」是指借款人目前有履行還款責任的貸款，同時全數償還利息及本金的機會也不成疑問。

「需要關注」是指借款人正面對困難，可能會影響本集團收回貸款的本金及利息。現時並未預期出現最終損失，但如不利情況持續，有可能出現最終損失。

「次級」是指借款人正出現明顯問題，以致可能影響還款的貸款。

「呆滯」是指不大可能全數收回，而本集團在扣除抵押品的可變現淨值後預計會承受本金和／或利息虧損的貸款。

「虧損」是指用盡所有追討欠款方法後(如變賣抵押品、提出法律訴訟等)仍被視為無法收回的貸款。

債務證券及衍生產品

對於債務證券的投資，本集團會應用債務人評級或外部信用評級及設定客戶及證券發行人信貸限額，以管理投資的信貸風險。對於衍生產品，本集團會採用客戶限額及採用與貸款一致的審批及監控程序管理信貸風險，並制定持續監控及止損程序。

結算風險主要來自交易對手相關外匯交易，以及來自任何以現金、證券或股票支付但未能如期相應收回該交易對手的現金、證券或股票的衍生產品交易。本集團對各交易對手或客戶制定每日結算限額，以涵蓋任何單一日子本集團的交易而產生的所有結算風險。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

信貸風險評估及監控 (續)

當發生一項或多項事件對金融工具的未來現金流產生不利的影響，例如超過90天以上逾期，或借款人可能無法全額支付本集團的債務，有關金融工具將視為違約金融工具。

信貸減值金融工具被確定為第三階段需按整個存續期計提預期信用損失。根據以下可觀察證據來決定金融工具是信貸減值：

- 借款人出現重大的財務困難；
- 出現違約事件，例如不履行或逾期償還本金或利息；
- 當借款人出現財務困難，本集團基於經濟或契約因素考慮而特別給予借款人貸款條件上的優惠；
- 有證據顯示借款人將會破產或進行財務重整；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實；或
- 其他可觀察證據反映有關金融工具的未來現金流將會出現明顯下降。

預期信用損失(ECL)方法論

對於減值評估，根據香港財務報告準則第9號引入減值模型，其要求對按攤餘成本計量及以公平值變化計入其他全面收益計量的金融工具，確認其預期信用損失(ECL)。在香港財務報告準則第9號下，預期信用損失分類為三個階段進行評估，而金融資產、貸款承諾及財務擔保需在三個階段中歸類為其中一個階段。

第一階段：如果金融工具在初始日起不屬信貸減值資產，以及在初始確認後信貸風險沒有出現顯著增加的情況，減值準備為12個月內的預期信用損失；

第二階段：如果金融工具在初始日起不屬信貸減值資產，但在初始確認後信貸風險出現顯著增加的情況，減值準備為整個存續期的預期信用損失；

第三階段：如果金融工具為信貸減值資產，且未來現金流量已受到一項或多項事件的不良影響，減值準備為整個存續期的預期信用損失。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

預期信用損失(ECL)方法論(續)

本集團已建立重大信貸風險惡化條件框架來判斷各金融工具的所屬階段，此框架包括定量及定性的評估，考慮因素例如逾期天數、內部評級變化、低信貸風險門檻及監察名單等。

內部評級模型的客戶信貸評級分為27級，最低的信貸評級(即第27級)屬違約客戶，而其他的信貸評級則為非違約客戶。判斷重大信貸風險惡化的定量標準及定性評估包括：

定量標準

- 未能在合同到期日後三十日內支付本金或利息；
- 於報告日，當剩餘存續期的違約概率較初始確認時違約概率已上升超過一定幅度，反映於其信貸評級自初始確認後下跌至相應水平，將視為信貸風險顯著增加。大多數情況下，當客戶的信貸評級下降5個等級時，信貸風險已顯著增加。

定性評估

- 債務人經營或財務狀況發生顯著不利變化；
- 出現信貸風險轉差徵兆的客戶會被列入觀察名單以重檢其預期信用損失階段。

本集團利用巴塞爾資本協定二的內部評級(IRB)模型及其他可行和可用內部模型的參數來評估預期信用損失。對於沒有模型的組合，本集團則使用所有合理及有理據支持的資料，例如歷史資料、相關損失經驗或替代方法。而預期信用損失的計量是金融工具違約概率(PD)、違約損失率(LGD)和違約風險承擔(EAD)於報告日以實際利率折現後的計算結果。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

預期信用損失(ECL)方法論(續)

預期信用損失是透過無偏頗及概率加權計算的金額，而此金額是以一系列可能的結果、金額的時間價值，以及過去事件、當前狀況和未來經濟狀況預測的合理及有理據支持的資料進行評估。本集團於2022年第四季度完成預期信用損失方法論重檢的工作，對模型的方法論及參數作出了調整，並增加第四個經濟情景(「另類」情景)。預期信用損失計量採用四個經濟情景以滿足香港財務報告準則第9號的要求，加強了預期信用損失模型的風險區分能力，通過調低第一階段風險相對較低客戶的減值至合適水平，及相應調升第二階段風險相對較高客戶(包括但不限於紓困貸款及個別內房地產發展商)減值水平，以充分反映其潛在風險，完善信貸減值準備的配置。「基礎」情景代表最可能的結果，而另外兩個情景，分別為「良好」情景和「低迷」情景，則代表「基礎」情景的估算偏差分佈，與基礎情景相比，此兩個情景的結果較為樂觀或悲觀。「另類」情景的出現為表示經濟情況較「低迷」情景更為差，此情景反映管理層對嚴重下行風險的觀點，以捕捉對管理層認為無法從預測和歷史資料衍生的三個情景中(包括「良好」、「基礎」及「低迷」情景)得出，而又可能會嚴重影響信貸組合表現及資產質素的特殊事件。

基礎及另類情景由本集團發展規劃部提供。為確保情景合理和有理據支持，本集團亦使用歷史數據、經濟趨勢、官方和非官方組織的外部經濟預測等資料作為基礎情景參考。至於良好情景和低迷情景，本集團參考歷史宏觀經濟數據設定估算偏差。另類情景反映管理層對經濟分佈範圍尾端的審查，其中包含一系列風險事件，包括地緣政治加劇，疊加其他不確定性因素，全球供應鏈失衡，推高全球的通脹率，各國央行持續貨幣收緊政策及加息最終引致經濟顯著受壓。

本集團在設定經濟情景時，採用主要經營國家／地區的關鍵宏觀經濟因素，如本地生產總值增長，以及其他主要的宏觀經濟因素，如消費者物價指數、物業價格指數和失業率。這些宏觀經濟因素在預期信用損失統計分析和業務意見上，均具有相當重要意義。

本集團對經濟環境的觀點反映於每個情景所分配的概率加權，而本集團採用審慎及貫切的信貸策略，以確保減值準備的充足性。基礎情景獲分配較高的概率加權以反映最可能的結果，而良好、低迷和另類情景獲分配較低的概率加權以反映較低可能的結果。於2022年12月，本集團基礎情景的概率加權高於良好、低迷及另類情景之總和。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

預期信用損失(ECL)方法論(續)

本集團用於評估預期信用損失的關鍵宏觀經濟因素：

宏觀經濟因素	良好情景	基礎情景	低迷情景	另類情景
2023年香港本地生產總值增長	6.50%	3.00%	-0.50%	-6.00%

預期信用損失的計算受宏觀經濟因素及經濟情景所影響，若模型以較悲觀的宏觀經濟因素進行評估或增加概率加權至低迷情景，將會導致預期信用損失上升。本集團根據既定機制每季度對減值模型所使用的宏觀經濟因素及經濟情景的概率加權進行重檢。

風險委員會負責審批預期信用損失方法論，管理層負責預期信用損失模型的應用。信貸風險管理負責維護預期信用損失方法論，包括常規性的模型重檢及參數更新。獨立模型驗證團隊負責每年的預期信用損失模型驗證。如預期信用損失方法論有任何變更，本集團將按既定的程序進行審批。

於2022年12月31日，若5%的概率加權從基礎情景轉移至低迷情景，預期信用損失將會增加1.67%；若5%的概率加權從基礎情景轉移至良好情景，則將會減少0.83%。

抵押品及其他改善信貸條件

本集團制定抵押品估值及管理的信貸風險管理政策與程序，明確抵押品的接受準則、法律有效力、貸款與估值比率、估損折扣比率、估值及保險等規定。本集團須定期重估抵押品價值，並按抵押品種類、授信性質及風險狀況而採用不同的估值頻率及方式。物業抵押品是本集團主要押品，本集團已建立機制包括利用指數以組合形式對物業進行估值。抵押品須購買保險並以本集團作為第一受益人。個人貸款以房地產、存款及證券作為主要抵押品；工商貸款的抵押品包括房地產、證券、現金存款、船舶、飛機等。

對於由第三者提供擔保的貸款，本集團會評估擔保人的財政狀況、信貸紀錄及履約能力。

於2022年12月31日，本集團持有允許於借款人未違約情況下出售或再抵押之抵押品公平值為港幣239.99億元(2021年：港幣208.91億元)。本集團並無出售或再抵押該等抵押品(2021年：無)。該等交易乃按反向回購及借入證券協議之一般及慣常條款進行。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(A) 信貸風險承擔

本集團之最高信貸風險承擔是未考慮任何抵押品或其他改善信貸條件的最大風險承擔。對於資產負債表內資產，最高信貸風險承擔相等於其賬面值。對於開出擔保函，最高信貸風險承擔是被擔保人要求本集團代為償付債務的最高金額。對於貸款承諾及其他信貸有關負債，最高信貸風險承擔為授信承諾的全額。

以下為所持抵押品及其他改善信貸條件的性質及其對本集團各類金融資產的財務影響。

在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放

考慮到交易對手的性質，一般會視為低風險承擔。因此一般不會就此等資產尋求抵押品。

以公平值變化計入損益之金融資產及證券投資

一般不會就債務證券尋求抵押品。

衍生金融工具

本集團傾向以國際掉期及衍生工具協會出版的主協議（「ISDA主協議」）作為衍生工具業務的協議文件。該ISDA主協議為敘做場外衍生交易提供合約框架，並載有於發生違約事件或終止事件後終止交易時所採用之淨額結算條款。此外，亦會視乎需要考慮於ISDA主協議之附約中附加信用支持附件。根據信用支持附件，抵押品會按情況由交易一方轉交另一方，以緩解信貸風險承擔。

貸款及其他賬項、貸款承諾及財務擔保合同

一般抵押品種類已載於第177頁。本集團根據對貸款及其他賬項、貸款承諾及財務擔保合同的個別風險承擔的評估，考慮適當之抵押品。有關客戶貸款之抵押品覆蓋率已分析於第187至188頁。貸款承諾及財務擔保合同之主要組合及性質已載於附註42，就不需事先通知的無條件撤銷之承諾，如客戶的信貸質素下降，本集團會評估撤回其授信額度的需要性。於2022年12月31日，有抵押品覆蓋之貸款承諾及財務擔保合同為12.23%（2021年：12.39%）。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(B) 貸款及其他賬項

提取減值準備前之總貸款及其他賬項按產品類別概述如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
客戶貸款		
個人		
— 按揭	405,467	386,220
— 信用卡	11,977	12,096
— 其他	135,083	110,729
公司		
— 商業貸款	1,045,104	1,016,428
— 貿易融資	51,879	73,611
	1,649,510	1,599,084
貿易票據	6,329	7,264
銀行及其他金融機構貸款	1,015	727
	1,656,854	1,607,075

有明確到期日之貸款，若其本金或利息已逾期及仍未償還，則列作逾期貸款。須定期分期償還之貸款，若其中一次分期還款已逾期及仍未償還，則列作逾期處理。須即期償還之貸款若已向借款人送達還款通知，但借款人未按指示還款，或貸款一直超出借款人獲通知之批准貸款限額，亦列作逾期處理。

當貸款受全數抵押擔保，即使被界定為第三階段，亦未必導致減值損失。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(B) 貸款及其他賬項 (續)

提取減值準備前之總貸款及其他賬項按內部信貸評級及階段分析如下：

	2022年			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
客戶貸款				
合格	1,596,110	31,210	-	1,627,320
需要關注	3,680	8,954	-	12,634
次級或以下	-	-	8,724	8,724
	1,599,790	40,164	8,724	1,648,678
貿易票據				
合格	6,329	-	-	6,329
需要關注	-	-	-	-
次級或以下	-	-	-	-
	6,329	-	-	6,329
銀行及其他金融機構貸款				
合格	1,015	-	-	1,015
需要關注	-	-	-	-
次級或以下	-	-	-	-
	1,015	-	-	1,015
	1,607,134	40,164	8,724	1,656,022
	2022年			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
減值準備				
以攤餘成本計量之貸款及其他賬項	(3,997)	(2,511)	(4,992)	(11,500)
以公平值變化計入其他全面收益之 貸款及其他賬項	(77)	-	-	(77)

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(B) 貸款及其他賬項 (續)

	2021年			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
客戶貸款				
合格	1,558,267	25,138	–	1,583,405
需要關注	3,039	8,319	–	11,358
次級或以下	–	–	4,321	4,321
	1,561,306	33,457	4,321	1,599,084
貿易票據				
合格	7,264	–	–	7,264
需要關注	–	–	–	–
次級或以下	–	–	–	–
	7,264	–	–	7,264
銀行及其他金融機構貸款				
合格	727	–	–	727
需要關注	–	–	–	–
次級或以下	–	–	–	–
	727	–	–	727
	1,569,297	33,457	4,321	1,607,075

	2021年			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
減值準備				
以攤餘成本計量之貸款及其他賬項	(4,843)	(2,406)	(2,632)	(9,881)
以公平值變化計入其他全面收益之 貸款及其他賬項	–	–	–	–

於2022年12月31日，貸款及其他賬項按內部信貸評級及階段不包含強制分類為以公平值變化計入損益之貸款及其他賬項。

於2022年12月31日，以公平值變化計入其他全面收益之貸款及其他賬項的減值準備為港幣0.77億元(2021年：無)及貸記其他全面收益。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(B) 貸款及其他賬項 (續)

貸款及其他賬項之減值準備及總額變動情況列示如下：

	2022年			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
減值準備				
於2022年1月1日	4,843	2,406	2,632	9,881
轉至第一階段	268	(266)	(2)	-
轉至第二階段	(179)	185	(6)	-
轉至第三階段	(1)	(1,092)	1,093	-
階段轉撥產生之變動	(249)	783	1,271	1,805
本年撥備 ⁽ⁱ⁾	2,579	331	1,330	4,240
本年撥回 ⁽ⁱⁱ⁾	(2,113)	(600)	(580)	(3,293)
模型的變動	(1,110)	826	-	(284)
撇銷	-	-	(677)	(677)
收回已撇銷賬項	-	-	117	117
匯兌差額及其他	(41)	(62)	(186)	(289)
於2022年12月31日	3,997	2,511	4,992	11,500
借記收益表 (附註13)				2,468

	2022年			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
總額				
於2022年1月1日	1,569,297	33,457	4,321	1,607,075
轉至第一階段	4,090	(4,076)	(14)	-
轉至第二階段	(20,310)	20,351	(41)	-
轉至第三階段	(1,155)	(3,799)	4,954	-
貸款敞口淨變化	60,179	(5,524)	242	54,897
撇銷	-	-	(677)	(677)
匯兌差額及其他	(4,967)	(245)	(61)	(5,273)
於2022年12月31日	1,607,134	40,164	8,724	1,656,022

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(B) 貸款及其他賬項 (續)

(a) 減值貸款

減值之客戶貸款分析如下：

	2022年		2021年	
	減值 港幣百萬元	特定分類 或減值 港幣百萬元	減值 港幣百萬元	特定分類 或減值 港幣百萬元
客戶貸款總額	8,724	8,724	4,321	4,321
佔客戶貸款總額百分比	0.53%	0.53%	0.27%	0.27%
就上述貸款作出之減值準備	4,992	4,992	2,632	2,632

特定分類或減值之客戶貸款是指按本集團貸款質量分類的「次級」、「呆滯」或「虧損」貸款或分類為第三階段的貸款。

減值準備已考慮上述貸款之抵押品價值。

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
就上述有抵押品覆蓋之減值客戶貸款之抵押品市值	4,440	2,260
上述有抵押品覆蓋之減值客戶貸款	2,387	1,062
上述沒有抵押品覆蓋之減值客戶貸款	6,337	3,259

於2022年12月31日，沒有減值之貿易票據和銀行及其他金融機構貸款(2021年：無)。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(B) 貸款及其他賬項 (續)

(b) 逾期超過3個月之貸款

逾期超過3個月之貸款總額分析如下：

	2022年		2021年	
	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比
客戶貸款總額，已逾期：				
— 超過3個月但不超過6個月	2,858	0.17%	245	0.02%
— 超過6個月但不超過1年	601	0.04%	1,291	0.08%
— 超過1年	1,860	0.11%	1,488	0.09%
逾期超過3個月之貸款	5,319	0.32%	3,024	0.19%
就上述貸款作出之減值準備				
— 第三階段	3,110		1,907	

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
就上述有抵押品覆蓋的客戶貸款之抵押品市值	2,739	1,196
上述有抵押品覆蓋之客戶貸款	1,643	814
上述沒有抵押品覆蓋之客戶貸款	3,676	2,210

逾期貸款或減值貸款的抵押品主要包括公司授信戶項下的商用資產如商業、住宅樓宇及飛機、個人授信戶項下的住宅按揭物業。

於2022年12月31日，沒有逾期超過3個月之貿易票據和銀行及其他金融機構貸款(2021年：無)。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(B) 貸款及其他賬項 (續)

(c) 經重組貸款

	2022年		2021年	
	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比	金額 港幣百萬元	佔客戶貸款 總額百分比
經重組客戶貸款淨額 (已扣減包含於「逾期超過 3個月之貸款」部分)	509	0.03%	216	0.01%

經重組貸款指因借款人財務狀況轉壞或無法按原定還款時間表還款，經銀行與借款人重新協定還款計劃的重組貸款，且修訂後的有關利息或還款期等還款條件對集團而言屬於「非商業性」。修訂還款計劃後之經重組貸款如仍逾期超過3個月，則包括在「逾期超過3個月之貸款」內。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(B) 貸款及其他賬項 (續)

(d) 客戶貸款集中度

(i) 按行業分類之客戶貸款總額

以下關於客戶貸款總額之行業分類分析，其行業分類乃參照有關貸款及墊款之金管局報表的填報指示而編製。

	2022年					
	客戶貸款 總額 港幣百萬元	抵押品或 其他抵押 覆蓋之 百分比	特定分類 或減值 港幣百萬元	逾期 港幣百萬元	減值準備 – 第三階段 港幣百萬元	減值準備 – 第一和 第二階段 港幣百萬元
在香港使用之貸款						
工商金融業						
– 物業發展	171,614	26.29%	948	967	495	818
– 物業投資	91,525	58.03%	827	862	–	484
– 金融業	25,197	2.04%	–	–	–	26
– 股票經紀	1,110	68.14%	–	–	–	–
– 批發及零售業	31,704	40.34%	109	207	36	97
– 製造業	48,891	6.64%	41	43	23	140
– 運輸及運輸設備	62,411	17.74%	164	71	85	268
– 休閒活動	154	96.92%	–	–	–	–
– 資訊科技	34,274	0.29%	34	35	21	68
– 其他	174,326	43.00%	99	1,118	63	560
個人						
– 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樓宇之貸款	35,879	99.61%	32	452	–	19
– 購買其他住宅物業之貸款	367,502	99.82%	176	1,975	1	252
– 信用卡貸款	11,962	–	91	480	54	181
– 其他	117,158	95.41%	133	933	60	223
在香港使用之貸款總額	1,173,707	61.02%	2,654	7,143	838	3,136
貿易融資	51,879	18.38%	238	234	164	113
在香港以外使用之貸款	423,924	4.85%	5,832	4,699	3,990	3,257
客戶貸款總額	1,649,510	45.24%	8,724	12,076	4,992	6,506

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(B) 貸款及其他賬項 (續)

(d) 客戶貸款集中度 (續)

(i) 按行業分類之客戶貸款總額 (續)

	2021年					
	客戶貸款 總額 港幣百萬元	抵押品或 其他抵押 覆蓋之 百分比	特定分類 或減值 或減值 港幣百萬元	逾期 港幣百萬元	減值準備 – 第三階段 港幣百萬元	減值準備 – 第一和 第二階段 港幣百萬元
在香港使用之貸款						
工商金融業						
– 物業發展	166,208	26.82%	–	171	–	899
– 物業投資	78,125	62.89%	28	41	1	248
– 金融業	23,392	0.83%	–	–	–	39
– 股票經紀	3,070	80.08%	–	–	–	5
– 批發及零售業	27,281	47.95%	260	304	121	243
– 製造業	44,492	9.12%	31	3	20	180
– 運輸及運輸設備	62,000	22.79%	–	–	–	368
– 休閒活動	176	97.15%	–	–	–	–
– 資訊科技	31,753	0.30%	32	32	20	61
– 其他	145,302	43.76%	51	266	29	359
個人						
– 購買居者有其屋計劃、私人機 構參建居屋計劃及租者置其 屋計劃樓宇之貸款	34,776	99.49%	15	221	–	21
– 購買其他住宅物業之貸款	349,645	99.95%	129	1,153	1	129
– 信用卡貸款	12,079	–	91	419	48	174
– 其他	104,906	95.19%	117	469	67	196
在香港使用之貸款總額	1,083,205	62.35%	754	3,079	307	2,922
貿易融資	73,611	15.17%	517	498	385	181
在香港以外使用之貸款	442,268	4.95%	3,050	2,703	1,940	4,142
客戶貸款總額	1,599,084	44.30%	4,321	6,280	2,632	7,245

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(B) 貸款及其他賬項 (續)

(d) 客戶貸款集中度 (續)

(i) 按行業分類之客戶貸款總額 (續)

就構成本集團客戶貸款總額不少於10%的行業，於收益表撥備之新提減值準備，及當年撇銷特定分類或減值貸款如下：

	2022年		2021年	
	新提 減值準備 港幣百萬元	撇銷 特定分類 或減值貸款 港幣百萬元	新提 減值準備 港幣百萬元	撇銷 特定分類 或減值貸款 港幣百萬元
在香港使用之貸款				
工商金融業				
— 物業發展	928	—	533	—
— 其他	398	5	236	4
個人				
— 購買其他住宅物業之貸款	160	—	57	—

(ii) 按地理區域分類之客戶貸款總額

下列關於客戶貸款之地理區域分析是根據交易對手之所在地，並已顧及風險轉移因素。若客戶貸款之擔保人所在地與客戶所在地不同，則風險將轉移至擔保人之所在地。

客戶貸款總額

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
香港	1,400,675	1,332,801
中國內地	86,546	95,416
其他	162,289	170,867
	1,649,510	1,599,084
就客戶貸款總額作出之減值準備		
— 第一和第二階段		
香港	3,954	3,830
中國內地	357	715
其他	2,195	2,700
	6,506	7,245

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(B) 貸款及其他賬項 (續)

(d) 客戶貸款集中度 (續)

(ii) 按地理區域分類之客戶貸款總額 (續)

逾期貸款

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
香港	9,359	3,954
中國內地	353	296
其他	2,364	2,030
	12,076	6,280
就逾期貸款作出之減值準備		
— 第三階段		
香港	2,457	741
中國內地	42	101
其他	1,555	1,173
	4,054	2,015

特定分類或減值貸款

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
香港	5,198	2,123
中國內地	171	207
其他	3,355	1,991
	8,724	4,321
就特定分類或減值貸款作出之減值準備		
— 第三階段		
香港	2,694	1,111
中國內地	48	107
其他	2,250	1,414
	4,992	2,632

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(C) 收回資產

於年內，本集團通過對抵押品行使收回資產權而取得並於12月31日持有的資產，其種類及賬面值概述如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
停車場	10	-
商業物業	160	122
工業物業	17	-
住宅物業	147	29
	334	151

本集團於2022年12月31日持有的收回資產之估值為港幣5.46億元(2021年：港幣2.74億元)。這包括本集團通過對抵押取得處置或控制權的物業(如通過法律程序或業主自願交出抵押資產方式取得)而對借款人的債務進行全數或部分減除。

當收回資產的變現能力受到影響時，本集團將按情況以下列方式處理：

- 調整出售價格
- 連同抵押資產一併出售貸款
- 安排債務重組

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(D) 在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放

提取減值準備前之在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放按內部信貸評級及階段分析如下：

	2022年			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
中央銀行				
合格	198,387	-	-	198,387
需要關注	-	-	-	-
次級或以下	-	-	-	-
	198,387	-	-	198,387
其他銀行及其他金融機構				
合格	319,097	-	-	319,097
需要關注	-	-	-	-
次級或以下	-	-	34	34
	319,097	-	34	319,131
	517,484	-	34	517,518
減值準備	(43)	-	(16)	(59)
	517,441	-	18	517,459
	2021年			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
中央銀行				
合格	160,930	-	-	160,930
需要關注	-	-	-	-
次級或以下	-	-	-	-
	160,930	-	-	160,930
其他銀行及其他金融機構				
合格	287,042	-	-	287,042
需要關注	-	-	-	-
次級或以下	-	-	-	-
	287,042	-	-	287,042
	447,972	-	-	447,972
減值準備	(23)	-	-	(23)
	447,949	-	-	447,949

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(D) 在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放 (續)

在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放之減值準備變動情況列示如下：

	2022年			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2022年1月1日	23	-	-	23
階段轉撥產生之變動	-	-	-	-
本年淨(撥回)/撥備 模型的變動	(2)	-	15	13
	22	-	1	23
於2022年12月31日	43	-	16	59
借記收益表(附註13)				36

	2021年			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2021年1月1日	8	-	-	8
階段轉撥產生之變動	-	-	-	-
本年淨撥備 模型的變動	15	-	-	15
	-	-	-	-
於2021年12月31日	23	-	-	23
借記收益表(附註13)				15

於2022年12月31日，逾期或減值之在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放總額為港幣0.34億元(2021年：無)。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(E) 債務證券及存款證

下表為以發行評級及階段分析之債務證券及存款證賬面值。在無發行評級的情況下，則會按發行人的評級報告。

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
以公平值變化計入其他全面收益之證券投資		
— 第一階段		
Aaa	81,593	132,445
Aa1至Aa3	218,837	233,943
A1至A3	309,293	455,191
A3以下	16,779	25,242
無評級	31,574	24,791
	658,076	871,612
— 第二階段		
A3以下	174	208
— 第三階段	—	—
	658,250	871,820
其中：減值準備	(160)	(288)
以攤餘成本計量之證券投資		
— 第一階段		
Aaa	150,675	61,864
Aa1至Aa3	33,926	25,404
A1至A3	109,742	93,571
A3以下	31,235	28,761
無評級	6,792	6,921
	332,370	216,521
— 第二階段		
A3以下	402	390
— 第三階段	—	—
	332,772	216,911
減值準備	(119)	(99)
	332,653	216,812
以公平值變化計入損益之金融資產		
Aaa	1,037	2,830
Aa1至Aa3	16,327	15,439
A1至A3	30,221	10,814
A3以下	2,860	8,545
無評級	1,136	3,430
	51,581	41,058

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(E) 債務證券及存款證 (續)

債務證券及存款證之減值準備變動情況列示如下：

	2022年			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
以公平值變化計入其他全面收益之 證券投資				
於2022年1月1日	287	1	-	288
階段轉撥產生之變動	-	-	-	-
本年淨撥回	(83)	-	-	(83)
模型的變動	(35)	-	-	(35)
匯兌差額及其他	(10)	-	-	(10)
於2022年12月31日	159	1	-	160
貸記收益表(附註13)				(118)
以攤餘成本計量之證券投資				
於2022年1月1日	96	3	-	99
階段轉撥產生之變動	-	-	-	-
本年淨撥備	31	-	-	31
模型的變動	(12)	-	-	(12)
匯兌差額及其他	1	-	-	1
於2022年12月31日	116	3	-	119
借記收益表(附註13)				19

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(E) 債務證券及存款證 (續)

	2021年			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
以公平值變化計入其他全面收益之 證券投資				
於2021年1月1日	261	–	–	261
階段轉撥產生之變動	–	–	–	–
本年淨撥備 模型的變動	25	1	–	26
匯兌差額及其他	–	–	–	–
於2021年12月31日	1	–	–	1
借記收益表(附註13)	287	1	–	288
以攤餘成本計量之證券投資				
於2021年1月1日	62	–	–	62
階段轉撥產生之變動	–	–	–	–
本年淨撥備 模型的變動	34	3	–	37
匯兌差額及其他	–	–	–	–
於2021年12月31日	–	–	–	–
借記收益表(附註13)	96	3	–	99
				37

於2022年12月31日，沒有逾期或減值之債務證券及存款證(2021年：無)。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(F) 貸款承諾及財務擔保合同

貸款承諾及財務擔保合同按內部信貸評級及階段分析如下：

	2022年			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
貸款承諾及財務擔保合同				
合格	767,103	4,321	–	771,424
需要關注	2,305	1,062	–	3,367
次級或以下	–	–	256	256
	769,408	5,383	256	775,047
	2021年			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
貸款承諾及財務擔保合同				
合格	766,298	2,939	–	769,237
需要關注	2,062	1,244	–	3,306
次級或以下	–	–	403	403
	768,360	4,183	403	772,946

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(F) 貸款承諾及財務擔保合同 (續)

貸款承諾及財務擔保合同之減值準備變動情況列示如下：

	2022年			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2022年1月1日	439	51	153	643
轉至第一階段	6	(6)	-	-
轉至第二階段	(4)	4	-	-
轉至第三階段	-	(1)	1	-
階段轉撥產生之變動	(5)	5	26	26
本年淨撥備／(撥回)	20	(14)	(52)	(46)
模型的變動	(129)	(2)	-	(131)
匯兌差額及其他	(1)	(1)	-	(2)
於2022年12月31日	326	36	128	490
貸記收益表(附註13)				(151)

	2021年			
	第一階段 港幣百萬元	第二階段 港幣百萬元	第三階段 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2021年1月1日	594	44	20	658
轉至第一階段	11	(11)	-	-
轉至第二階段	(6)	6	-	-
轉至第三階段	(5)	-	5	-
階段轉撥產生之變動	(10)	3	133	126
本年淨(撥回)／撥備	(76)	33	(3)	(46)
模型的變動	(66)	(24)	-	(90)
匯兌差額及其他	(3)	-	(2)	(5)
於2021年12月31日	439	51	153	643
借記收益表(附註13)				80

年度大部分貸款承諾及財務擔保合同之信貸風險承擔分類為第一階段及內部信貸評級為「合格」。

4. 金融風險管理 (續)

4.1 信貸風險 (續)

(G) 應對疫情的信貸風險管理

2022年，新一波本地疫情為香港經濟構成壓力，客戶的經營環境及財務狀況仍然充滿挑戰。本集團已採取一系列的風險管控措施以應對疫情帶來的不利影響及不確定性：

- 本集團配合金管局為個人及工商客戶推行一系列的紓困措施，以緩解其面對的財務壓力及疫情的影響。紓困措施下延期還款的貸款條件是按商業準則進行，因此對相關客戶項下的貸款不會自動觸發遷移至第二階段及第三階段，亦不會分類為經重組貸款。
- 防疫措施的實施對部分行業造成重大打擊，當中包括貿易、零售、航空、旅遊(含酒店業)、餐飲、娛樂等。本集團持續對有關行業的客戶進行風險評估，對客戶受到疫情的影響、其應對措施及短期再融資方案逐一進行評估，以識別受影響客戶，並納入觀察名單以作持續密切監控，客戶的貸款分類及內部評級會根據其最新狀況及時重檢。
- 本集團定期以不同影響程度的疫情情景進行壓力測試，以評估對信用損失及資產質量的潛在影響。
- 本集團每季重檢預期信用損失模型所使用的前瞻性宏觀經濟參數，以反映經濟前景的動態變化。各地政府推行的紓困措施減輕了受疫情影響客戶的違約壓力，對於涉及多次延期的紓困戶，本集團會密切監察，並增提其減值準備以抵禦紓困措施完結後較高的潛在違約風險。

本集團會持續監察疫情對經濟的影響，並將繼續採用審慎的資產質量管理措施，避免資產質量出現顯著惡化。

4. 金融風險管理 (續)

4.2 市場風險

市場風險是指因金融市場價格(匯率、利率、信貸利差、股票價格、商品價格)波動導致銀行外匯、利率、股票和商品持倉值出現變化而可能給本集團帶來損失的風險。本集團採取適中的市場風險偏好，實現風險與收益的平衡。市場風險管理的目標，是根據本集團的風險偏好和資金業務發展策略，依靠完善的風險管理制度和相關管理手段，有效管理本集團業務中可能產生的市場風險，促進資金業務健康發展。

本集團按照風險管理企業管治原則管理市場風險，董事會及風險委員會、高層管理人員和職能部門／單位，各司其職，各負其責。風險管理部負責本集團市場風險管理，協助高層管理人員履行日常管理職責，獨立監察本集團及中銀香港的市場風險狀況以及管理政策和限額執行情況，並確保整體和個別的市場風險均控制在可接受水平內。

本集團市場風險管理的範圍，包括中銀香港和附屬機構。本集團制訂市場風險管理政策，規範中銀香港及附屬機構的市場風險管理，同時，設置集團風險值及壓力測試限額，並根據業務需求和風險承受能力統一配置和監督使用。在符合集團政策規定的前提下，附屬機構制訂具體的政策及程序，承擔其日常市場風險管理責任。

本集團設有市場風險指標及限額，用於識別、計量、監測和控制市場風險。主要風險指標和限額包括但不限於風險值、止損額、敞口額、壓力測試以及敏感性分析(基點價值、期權敏感度)等。主要風險指標和限額視管理需要劃分為三個層級，分別由風險委員會、高層管理人員或業務單位主管批准，中銀香港資金業務單位及附屬機構(就集團限額而言)必須在批核的市場風險指標和限額範圍內開展業務。

(A) 風險值

本集團採用風險值計量一般市場風險，並定期向風險委員會和高層管理人員報告。本集團採用統一的風險值計量模型，運用歷史模擬法，以過去2年歷史市場數據為參照，計算99%置信水平下及1天持有期內集團層面及各附屬機構的風險值，並設定本集團和各附屬機構的風險值限額。

4. 金融風險管理 (續)

4.2 市場風險 (續)

(A) 風險值 (續)

下表詳述本集團一般市場風險持倉的風險值¹。

	年份	於12月31日 港幣百萬元	全年 最低數值 港幣百萬元	全年 最高數值 港幣百萬元	全年 平均數值 港幣百萬元
全部市場風險之風險值	2022	46.3	21.9	61.3	37.7
	2021	55.1	19.0	55.1	30.7
匯率風險之風險值	2022	20.3	14.6	39.9	23.7
	2021	25.3	13.2	50.8	25.2
交易賬利率風險之風險值	2022	39.8	15.6	63.2	31.5
	2021	57.9	6.2	57.9	16.5
交易賬股票風險之風險值	2022	1.1	0.2	4.5	2.0
	2021	2.2	0.2	3.4	1.2
商品風險之風險值	2022	4.1	0.0	12.3	4.4
	2021	0.4	0.0	35.2	7.0

註：

1. 不包括結構性外匯敞口。

雖然風險值是計量市場風險的一項重要指標，但也有其局限性，例如：

- 採用歷史市場數據估計未來動態未能顧及所有可能出現的情況，尤其是一些極端情況；
- 1天持有期的計算方法假設所有頭盤均可以在一日內套現或對沖。這項假設未必能完全反映市場風險，尤其在市場流通度極低時，可能未能在1天持有期內套現或對沖所有頭盤；
- 根據定義，當採用99%置信水平時，即未有考慮在此置信水平以外或會出現的虧損；以及
- 風險值是以營業時間結束時的頭盤作計算基準，因此並不一定反映交易時段內的風險。

本集團充分了解風險值指標的局限性，因此，制定了壓力測試指標及限額以評估和管理風險值不能涵蓋的市場風險。市場風險壓力測試包括改變風險因素及不同嚴峻程度下所作的敏感性測試，以及對歷史事件的情景分析，如1987股災、1994債券市場危機、1997亞洲金融風暴、2001年美國911事件以及2008金融海嘯等。

4. 金融風險管理 (續)

4.2 市場風險 (續)

(B) 外匯風險

本集團的資產及負債集中在港元、美元及人民幣等主要貨幣。為確保外匯風險承擔保持在可接受水平，本集團利用風險限額(例如頭盤及風險值限額)作為監控工具。此外，本集團致力於減少同一貨幣的資產與負債錯配，並通常利用外匯合約(例如外匯掉期)管理由外幣資產負債所產生的外匯風險。

下表列出本集團因自營交易、非自營交易及結構性倉盤而產生之主要外幣風險額，並參照有關持有外匯情況之金管局報表的填報指示而編製。期權盤淨額乃根據所有外匯期權合約之「得爾塔加權持倉」為基礎計算。

	2022年							
	港幣百萬元等值							
	美元	英鎊	日圓	歐羅	人民幣	澳元	其他外幣	外幣總額
現貨資產	1,056,988	25,556	107,461	64,552	536,460	33,695	67,515	1,892,227
現貨負債	(1,002,142)	(33,659)	(19,120)	(32,649)	(510,300)	(37,840)	(61,225)	(1,696,935)
遠期買入	917,681	29,024	47,522	84,569	419,521	27,865	59,524	1,585,706
遠期賣出	(963,555)	(21,039)	(135,669)	(115,911)	(443,379)	(23,811)	(66,850)	(1,770,214)
期權盤淨額	1,208	(11)	11	(42)	(563)	85	(11)	677
長/(短)盤淨額	10,180	(129)	205	519	1,739	(6)	(1,047)	11,461

	2021年							
	港幣百萬元等值							
	美元	英鎊	日圓	歐羅	人民幣	澳元	其他外幣	外幣總額
現貨資產	1,080,487	37,456	183,101	48,897	515,964	38,125	65,868	1,969,898
現貨負債	(977,297)	(44,696)	(6,489)	(37,534)	(586,921)	(32,656)	(64,951)	(1,750,544)
遠期買入	899,315	26,016	13,259	32,049	558,540	15,695	53,741	1,598,615
遠期賣出	(990,699)	(18,696)	(186,845)	(43,463)	(486,202)	(21,120)	(55,066)	(1,802,091)
期權盤淨額	1,357	19	(5)	(1)	(1,331)	12	(11)	40
長/(短)盤淨額	13,163	99	3,021	(52)	50	56	(419)	15,918

4. 金融風險管理 (續)

4.2 市場風險 (續)

(B) 外匯風險 (續)

	2022年					
	港幣百萬元等值					
	美元	泰銖	馬來西亞 林吉特	菲律賓 披索	其他外幣	外幣總額
	結構性倉盤淨額	31,172	2,285	2,905	1,717	4,371

	2021年					
	港幣百萬元等值					
	美元	泰銖	馬來西亞 林吉特	菲律賓 披索	其他外幣	外幣總額
	結構性倉盤淨額	30,911	2,225	2,789	1,854	4,054

(C) 利率風險

利率風險是指因利率水平、資產負債期限結構等要素發生變動而可能導致銀行整體收益和經濟價值承受損失的風險。本集團的利率風險承擔主要來自結構性持倉。結構性持倉的主要利率風險類別為：

- 利率重訂風險：資產與負債的到期日或重訂價格期限可能錯配，進而影響淨利息收入及經濟價值；
- 利率基準風險：不同交易的定價基準不同，令資產的收益率和負債的成本可能會在同一重訂價格期間以不同的幅度變化；及
- 期權風險：由於資產、負債或表外項目附設有期權，當期權行使時會改變相關資產或負債的現金流。

本集團風險管理架構同樣適用於利率風險管理。根據風險委員會批准的《中銀香港集團銀行賬利率風險管理政策》，資產負債管理委員會(ALCO)具體履行管理集團利率風險的職責。風險管理部負責本集團利率風險管理，在財務管理部及投資管理等的配合下，協助資產負債管理委員會開展日常的利率風險管理工作，包括但不限於起草管理政策，選定管理方法，設立風險指標和限額，評估目標資產負債表，監督利率風險管理政策與限額執行情況，向高層管理人員以及風險委員會提交利率風險管理報告等。

4. 金融風險管理 (續)

4.2 市場風險 (續)

(C) 利率風險 (續)

本集團設定利率風險指標及限額，每日用於識別、計量、監測和控制利率風險。主要風險指標和限額包括但不限於重訂價缺口、利率基準風險、久期、基點現值(PVBP)、淨利息波動比率(NII)、經濟價值波動比率(EVE)等。主要風險指標和限額劃分不同層級，按不同層級分別由財務總監、風險總監、資產負債管理委員會及風險委員會批准。承擔利率風險的各業務單位必須在利率風險指標限額範圍內開展相關業務。本集團推出銀行賬新產品或新業務前，相關單位須先執行風險評估程序，包括評估潛在的利率風險，並考慮現行的風險監控機制是否足夠。如在風險評估程序中發現對銀行利率風險造成重大影響，須上報風險委員會審批。

淨利息波動比率(NII)和經濟價值波動比率(EVE)反映利率變動對集團淨利息收入和資本基礎的影響，是本集團管理利率風險的重要風險指標。前者衡量利率變動導致的淨利息收入變動佔當年預期淨利息收入的比率；後者衡量利率變化對銀行經濟價值(即按市場利率折算的資產、負債及表外業務預測現金流的淨現值)的影響佔最新一級資本的比率。風險委員會為這兩項指標設定限額，用來監測和控制本集團銀行賬利率風險。

本集團採用情景分析和壓力測試方法，評估不利市況下銀行賬可能承受的利率風險。情景分析和壓力測試同時用於測試儲蓄存款客戶擇權、按揭客戶提早還款、以及內含期權債務證券提前還款等對銀行淨利息收入和經濟價值的影響。

4. 金融風險管理 (續)

4.2 市場風險 (續)

(C) 利率風險 (續)

本集團主要面對港元、美元及人民幣利率風險。截至2022年12月31日，若市場利率的收益率曲線平行移動100個基點，其他因素不變情況下，對本集團未來12個月的淨利息收入及對儲備的敏感度如下：

	於12月31日對未來12個月 淨利息收入的影響		於12月31日 對儲備的影響	
	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
收益率曲線平行上移100個基點 合計	2,643	1,350	(5,206)	(7,656)
其中：				
港元	4,372	3,963	(382)	(154)
美元	(668)	(739)	(1,816)	(4,110)
人民幣	(972)	(1,540)	(2,621)	(3,041)
收益率曲線平行下移100個基點 合計	(2,643)	(1,350)	5,206	7,656
其中：				
港元	(4,372)	(3,963)	382	154
美元	668	739	1,816	4,110
人民幣	972	1,540	2,621	3,041

4. 金融風險管理 (續)

4.2 市場風險 (續)

(C) 利率風險 (續)

在收益率曲線平行上移100個基點的情況下，2022年上述貨幣的整體淨利息收入為正面影響。同時，預計債券組合及對沖會計下的利率衍生工具因收益率曲線平行上移100個基點出現估值減少而令集團儲備減少。淨利息收入正面影響較2021年上升是由於客戶定期存款增加而支儲存款減少，而儲備減少幅度較2021年減少乃由於資本市場之債券久期下降。

在收益率曲線平行下移100個基點的情況下，2022年上述貨幣的整體淨利息收入為負面影響。同時，預計債券組合及對沖會計下的利率衍生工具因收益率曲線平行下移100個基點出現估值增加而令集團儲備增加。淨利息收入負面影響較2021年上升是由於客戶定期存款增加而支儲存款減少，而儲備增加幅度較2021年減少乃由於資本市場之債券久期下降。

上述敏感度計算僅供說明用途，當中包括(但不限於)下列假設，如相關貨幣息口的相關性變化、利率平行移動、未計及為減低利率風險可能採取的緩釋風險行動、對沖會計的有效性、所有持倉均計至到期日為止、實際重訂息日與合約重訂息日有差異或沒有到期日之產品的習性假設。上述風險承擔只為本集團整體利率風險承擔的一部分。

4. 金融風險管理 (續)

4.2 市場風險 (續)

(C) 利率風險 (續)

下表概述了本集團於12月31日之資產負債表內的利率風險承擔。表內以賬面值列示資產及負債，並按合約重訂息率日期或到期日(以較早者為準)分類。

	2022年						總計 港幣百萬元
	一個月內 港幣百萬元	一至 三個月 港幣百萬元	三至 十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不計息 港幣百萬元	
資產							
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘 及定期存放	425,459	28,550	29,556	2,285	-	49,344	535,194
以公平值變化計入損益之金融資產	18,292	19,648	10,257	15,919	6,102	14,936	85,154
衍生金融工具	-	-	-	-	-	61,832	61,832
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	-	-	-	208,770	208,770
貸款及其他賬項	1,436,748	133,216	26,411	34,107	7,448	7,424	1,645,354
證券投資							
— 以公平值變化計入其他全面收益	112,322	163,183	176,023	163,944	42,778	3,925	662,175
— 以攤餘成本計量	2,871	2,466	70,513	169,195	87,608	-	332,653
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	843	843
投資物業	-	-	-	-	-	16,069	16,069
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	44,261	44,261
其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)	7,943	-	-	-	-	84,809	92,752
資產總額	2,003,635	347,063	312,760	385,450	143,936	492,213	3,685,057
負債							
香港特別行政區流通紙幣	-	-	-	-	-	208,770	208,770
銀行及其他金融機構之存款及結餘	275,903	1,545	5,700	101	-	33,377	316,626
以公平值變化計入損益之金融負債	19,496	15,538	21,541	1,451	1,425	2	59,453
衍生金融工具	-	-	-	-	-	50,266	50,266
客戶存款	1,480,966	381,657	324,513	1,735	-	188,336	2,377,207
已發行債務證券及存款證	-	-	1,702	1,934	-	-	3,636
其他賬項及準備(包括應付稅項及遞延 稅項負債)	19,419	10	31	851	406	88,038	108,755
對投保人保單之負債	-	-	-	-	-	152,105	152,105
後償負債	-	-	-	76,393	-	-	76,393
負債總額	1,795,784	398,750	353,487	82,465	1,831	720,894	3,353,211
利率敏感度缺口	207,851	(51,687)	(40,727)	302,985	142,105	(228,681)	331,846

4. 金融風險管理 (續)

4.2 市場風險 (續)

(C) 利率風險 (續)

	2021年						
	一 個月內	一 至 三 個月	三 至 十二 個月	一 至 五 年	五 年 以 上	不 計 息	總 計
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元
資產							
庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	362,264	17,281	23,108	1,416	-	61,466	465,535
以公平值變化計入損益之金融資產	19,727	11,620	8,995	10,145	8,968	14,082	73,537
衍生金融工具	-	-	-	-	-	33,186	33,186
香港特別行政區政府負債證明書	-	-	-	-	-	203,810	203,810
貸款及其他賬項	1,336,894	164,780	35,656	44,032	7,956	7,876	1,597,194
證券投資							
— 以公平值變化計入其他全面收益	115,427	309,399	136,185	205,404	105,405	5,601	877,421
— 以攤餘成本計量	2,521	7,402	19,723	108,207	78,959	-	216,812
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	1,215	1,215
投資物業	-	-	-	-	-	17,722	17,722
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	46,441	46,441
其他資產(包括應收稅項及遞延稅項資產)	11,396	-	-	-	-	95,161	106,557
資產總額	1,848,229	510,482	223,667	369,204	201,288	486,560	3,639,430
負債							
香港特別行政區流通紙幣	-	-	-	-	-	203,810	203,810
銀行及其他金融機構之存款及結餘	386,399	18,081	714	412	-	80,456	486,062
以公平值變化計入損益之金融負債	5,249	4,784	973	1,343	171	-	12,520
衍生金融工具	-	-	-	-	-	29,757	29,757
客戶存款	1,685,008	279,751	117,181	1,716	-	247,499	2,331,155
已發行債務證券及存款證	563	-	-	1,860	-	-	2,423
其他賬項及準備(包括應付稅項及遞延稅項負債)	11,341	7	140	947	224	79,672	92,331
對投保人保單之負債	-	-	-	-	-	153,911	153,911
後償負債	-	-	-	-	-	-	-
負債總額	2,088,560	302,623	119,008	6,278	395	795,105	3,311,969
利率敏感度缺口	(240,331)	207,859	104,659	362,926	200,893	(308,545)	327,461

4. 金融風險管理(續)

4.3 流動資金風險

流動資金風險是指銀行無法以合理成本及時獲得充足資金，履行到期義務的風險。本集團遵循穩健的流動資金風險偏好，確保在正常情況及壓力情景下均有能力提供穩定、可靠和足夠的現金來源，滿足流動資金需求。

本集團按照風險管理企業管治原則管理流動資金風險，董事會及風險委員會、高層管理人員和職能部門／單位，各司其職，各負其責。風險委員會是流動資金風險管理決策機構，並對流動資金風險承擔最終管理責任。風險委員會授權資產負債管理委員會管理日常的流動資金風險，確保本集團的業務經營符合風險委員會設定的流動資金風險偏好和政策規定。風險管理部負責本集團流動資金風險管理，它與財務管理部及投資管理合作，根據各自的職責分工協助資產負債管理委員會履行具體的流動資金管理職能。

本集團管理流動資金風險的目標，是按照流動資金風險偏好，以合理的成本有效管理資產負債表內及表外業務的流動性，實現穩健經營和持續盈利。本集團以客戶存款為主要的資金來源，積極吸納和穩定核心存款，並輔以同業市場拆入款項及在資本市場發行的票據，確保穩定和充足的資金來源。本集團根據不同期限及壓力情景下的流動資金需求，調整資產組合的結構(包括貸款、債券投資及拆放同業等)，保持充足的流動資產，以便提供足夠的流動資金支持正常業務需要，及在緊急情況下有能力以合理的成本及時籌集到資金，保證對外支付。本集團致力實現融資渠道及期限和資金運用的多樣化，以避免資產負債過於集中，防止因資金來源或運用過於集中在某個方面，當其出現問題時，導致整個資金供應鏈斷裂，觸發流動資金風險。為了管理此類風險，集團對抵押品和資金來源設置了管理集中度的限額，如第一類流動資產佔總流動資產比率、首十大存戶比率和十大存戶比率等。必要時，本集團可採取緩釋措施改善流動性狀況，措施包括但不限於通過銀行同業拆借或在貨幣市場進行回購獲得資金，在二手市場出售債券或挽留現有及吸納新的客戶存款。除了增加資金外，集團還將與交易對手、母行和監管機構保持良好溝通，以加強相互信任。

本集團制訂了集團內部流動資金風險管理指引，管理集團內各成員之間的流動資金，避免相互間在資金上過度依賴。本集團亦注重管理表外業務可能產生的流動資金風險，如貸款承諾、衍生工具、期權及其他複雜的結構性產品。本集團的流動資金風險管理策略涵蓋了外幣資產負債流動性管理、抵押品、即日流動性、集團內流動性以及其他風險引致的流動資金風險等，並針對流動資金風險制訂了應急計劃。

4. 金融風險管理 (續)

4.3 流動資金風險 (續)

本集團設定流動資金風險指標和限額，每日用來識別、計量、監測和控制流動資金風險，包括但不限於流動性覆蓋比率、穩定資金淨額比率、貸存比率、最大累計現金流出、以及流動資金緩衝等。本集團採用現金流量分析以評估本集團於正常情況下的流動資金狀況，並最少每月進行流動資金風險壓力測試(包括自身危機、市場危機及合併危機)和其他方法，評估本集團抵禦各種嚴峻流動資金危機的能力。本集團亦建立了相關管理資訊系統如資產負債管理系統及巴塞爾流動比率管理系統，提供數據及協助編製常規管理報表，以管理好流動資金風險。

本集團根據金管局頒佈之監管政策手冊LM-2《穩健的流動資金風險管理系統及管控措施》中的要求，落實對現金流分析及壓力測試當中所採用的習性模型及假設，以強化本集團於日常及壓力情景下的現金流分析。在日常情況下的現金流分析，本集團對各項應用於表內項目(如客戶存款)及表外項目(如貸款承諾)作出假設。因應不同資產、負債及表外項目的特性，根據合約到期日、客戶習性假設及資產負債規模變化假設，以預測本集團的未來現金流量狀況。本集團設定「最大累計現金流出」指標，根據以上假設預測在日常情況下的未來30日之最大累計現金淨流出，以評估本集團的融資能力是否足以應付該現金流缺口，以達到持續經營的目的。於2022年12月31日，在沒有考慮出售未到期有價證券的現金流入之情況下，中銀香港之30日累計現金流是淨流入，為港幣1,597.22億元(2021年：港幣1,607.44億元)，符合內部限額要求。

在流動資金風險壓力測試中，本集團設立了自身危機、市場危機及合併危機情景，合併危機情景結合自身危機及市場危機，並採用一套更嚴謹的假設，以評估本集團於更嚴峻的流動資金危機情況下的抵禦能力。壓力測試的假設包括零售存款、批發存款及同業存款之流失率，貸款承諾及與貿易相關的或然負債之提取率，貸款逾期比例及滾動發放比率，同業拆出及有價證券的折扣率等。於2022年12月31日，本集團在以上三種壓力情景下都能維持現金淨流入，表示本集團有能力應付壓力情景下的融資需要。此外，本集團的管理政策要求本集團維持流動資金緩衝，當中包括的高質素或質素相若有價證券為由官方實體、中央銀行、公營單位或多邊發展銀行發行或擔保，而其風險權重為0%或20%，或由非金融企業發行的有價證券，其外部信用評級相等於A-或以上，以確保在壓力情況下的資金需求。於2022年12月31日，中銀香港流動資金緩衝(折扣前)為港幣7,172.72億元(2021年：港幣7,810.53億元)。應急計劃明確了需根據壓力測試結果和預警指標結果為啟動方案的條件，並詳述了相關行動計劃、程序以及各相關部門的職責。

金管局指定本集團為第一類認可機構，並需要根據《銀行業(流動性)規則》以綜合基礎計算流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率。本集團須維持流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率不少於100%。

4. 金融風險管理 (續)

4.3 流動資金風險 (續)

在部分衍生工具合約中，交易對手有權基於對本集團的信用狀況的關注而向本集團收取額外的抵押品。

本集團對流動資金風險的管理，同時適用於新產品或新業務。在新產品或業務推出前，相關單位必須先履行風險評估程序，包括評估潛在的流動資金風險，並考慮現行的風險監控機制是否足夠。如在風險評估程序中發現對銀行流動資金風險造成重大影響，須上報風險委員會審批。

本集團制訂統一的流動資金風險管理政策，規範和指導所有集團成員的流動資金風險管理；各附屬機構根據集團的統一政策，結合自身特點制訂具體的管理辦法，並各自承擔管理本機構流動資金風險的責任。各附屬機構須定期向中銀香港風險管理部報告流動資金風險管理信息及相關流動資金比率，中銀香港風險管理部匯總各附屬機構的信息，對整個集團的流動資金風險狀況進行評估，確保滿足相關要求。

(A) 流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率

	2022年	2021年
流動性覆蓋比率的平均值		
— 第一季度	159.16%	130.80%
— 第二季度	149.49%	130.81%
— 第三季度	149.00%	131.01%
— 第四季度	178.49%	142.96%

流動性覆蓋比率的平均值是基於該季度的每個工作日終結時的流動性覆蓋比率的算術平均數及有關流動性狀況之金管局報表列明的計算方法及指示計算。

	2022年	2021年
穩定資金淨額比率的季度終結值		
— 第一季度	123.86%	123.61%
— 第二季度	126.87%	117.22%
— 第三季度	127.98%	124.63%
— 第四季度	131.56%	125.48%

穩定資金淨額比率的季度終結值是基於有關穩定資金狀況之金管局報表列明的計算方法及指示計算。

流動性覆蓋比率及穩定資金淨額比率是以綜合基礎計算，並根據《銀行業(流動性)規則》由中銀香港及其部分金管局指定之附屬公司組成。

4. 金融風險管理(續)

4.3 流動資金風險(續)

(B) 到期日分析

下表為本集團於12月31日之資產及負債的到期日分析，按於結算日時，資產及負債相距合約到期日的剩餘期限分類。

	2022年							總計 港幣百萬元
	即期 港幣百萬元	一個月內 港幣百萬元	一至 三個月 港幣百萬元	三至 十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不確定日期 港幣百萬元	
資產								
庫存現金及在銀行及其他 金融機構之結餘及定期 存放	406,490	68,294	28,573	29,566	2,253	-	18	535,194
以公平值變化計入損益之 金融資產	-	15,099	20,659	9,120	19,057	6,213	15,006	85,154
衍生金融工具	14,493	4,788	4,130	8,053	20,138	10,230	-	61,832
香港特別行政區政府負債 證明書	208,770	-	-	-	-	-	-	208,770
貸款及其他賬項	304,888	71,820	58,491	174,615	637,249	394,365	3,926	1,645,354
證券投資								
— 以公平值變化計入 其他全面收益	-	103,562	156,343	179,061	169,435	49,193	4,581	662,175
— 以攤餘成本計量	-	3,187	2,398	70,830	168,046	86,850	1,342	332,653
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	-	843	843
投資物業	-	-	-	-	-	-	16,069	16,069
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	-	44,261	44,261
其他資產(包括應收稅項及 遞延稅項資產)	37,801	12,858	1,194	7,388	20,398	10,550	2,563	92,752
資產總額	972,442	279,608	271,788	478,633	1,036,576	557,401	88,609	3,685,057
負債								
香港特別行政區流通紙幣	208,770	-	-	-	-	-	-	208,770
銀行及其他金融機構之 存款及結餘	259,214	49,990	997	5,700	725	-	-	316,626
以公平值變化計入損益之 金融負債	-	19,496	15,557	21,547	1,441	1,410	2	59,453
衍生金融工具	9,833	3,385	5,769	7,362	16,499	7,418	-	50,266
客戶存款	1,230,065	439,237	381,657	324,513	1,735	-	-	2,377,207
已發行債務證券及存款證	-	22	10	1,679	1,925	-	-	3,636
其他賬項及準備(包括應付 稅項及遞延稅項負債)	76,235	14,374	2,236	3,781	6,944	5,185	-	108,755
對投保人保單之負債	51,233	501	1,035	7,359	26,998	64,979	-	152,105
後償負債	-	-	-	332	76,061	-	-	76,393
負債總額	1,835,350	527,005	407,261	372,273	132,328	78,992	2	3,353,211
流動資金缺口	(862,908)	(247,397)	(135,473)	106,360	904,248	478,409	88,607	331,846

4. 金融風險管理(續)

4.3 流動資金風險(續)

(B) 到期日分析(續)

	2021年							總計 港幣百萬元
	即期 港幣百萬元	一個月內 港幣百萬元	一至 三個月 港幣百萬元	三至 十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	不確定日期 港幣百萬元	
資產								
庫存現金及在銀行及其他 金融機構之結餘及定期 存放	351,826	71,905	17,297	22,727	1,780	-	-	465,535
以公平值變化計入損益之 金融資產	-	19,787	11,560	7,720	10,540	8,394	15,536	73,537
衍生金融工具	11,944	3,086	4,299	3,895	6,356	3,606	-	33,186
香港特別行政區政府負債 證明書	203,810	-	-	-	-	-	-	203,810
貸款及其他賬項	259,993	44,548	79,716	235,036	602,050	374,119	1,732	1,597,194
證券投資								
— 以公平值變化計入 其他全面收益	-	105,135	298,363	142,601	212,683	111,837	6,802	877,421
— 以攤餘成本計量	-	3,093	7,964	20,175	105,290	77,855	2,435	216,812
聯營公司及合資企業權益	-	-	-	-	-	-	1,215	1,215
投資物業	-	-	-	-	-	-	17,722	17,722
物業、器材及設備	-	-	-	-	-	-	46,441	46,441
其他資產(包括應收稅項及 遞延稅項資產)	43,664	21,400	1,806	2,763	23,750	10,987	2,187	106,557
資產總額	871,237	268,954	421,005	434,917	962,449	586,798	94,070	3,639,430
負債								
香港特別行政區流通紙幣	203,810	-	-	-	-	-	-	203,810
銀行及其他金融機構之 存款及結餘	292,365	174,423	17,452	1,028	794	-	-	486,062
以公平值變化計入損益之 金融負債	-	5,249	4,790	974	1,337	170	-	12,520
衍生金融工具	7,626	2,321	2,607	3,813	8,576	4,814	-	29,757
客戶存款	1,521,727	410,780	279,751	117,181	1,716	-	-	2,331,155
已發行債務證券及存款證	-	588	-	-	1,835	-	-	2,423
其他賬項及準備(包括應付 稅項及遞延稅項負債)	56,368	18,859	2,005	3,501	7,145	4,453	-	92,331
對投保人保單之負債	53,766	2,759	2,669	4,064	29,531	61,122	-	153,911
後償負債	-	-	-	-	-	-	-	-
負債總額	2,135,662	614,979	309,274	130,561	50,934	70,559	-	3,311,969
流動資金缺口	(1,264,425)	(346,025)	111,731	304,356	911,515	516,239	94,070	327,461

按尚餘到期日對債務證券之分析是根據合約到期日分類。所作披露不代表此等證券將持有至到期日。

以上對投保人保單之負債的相關分析，乃按於12月31日資產負債表內已確認的對投保人保單之負債的淨現金流出的估計到期日分類。

4. 金融風險管理 (續)

4.3 流動資金風險 (續)

(C) 按合約到期日分析之未折現現金流

(a) 非衍生工具之現金流

下表概述了本集團於12月31日之非衍生金融負債以剩餘合約到期日列示之現金流。

	2022年					
	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
金融負債						
香港特別行政區流通紙幣	208,770	-	-	-	-	208,770
銀行及其他金融機構之存款及結餘	309,212	1,003	5,748	731	-	316,694
以公平值變化計入損益之金融負債	19,505	15,619	22,101	1,691	1,769	60,685
客戶存款	1,669,823	384,203	331,898	1,824	-	2,387,748
已發行債務證券及存款證	23	13	1,717	2,014	-	3,767
後償負債	-	-	2,509	80,586	-	83,095
租賃負債	47	86	347	736	92	1,308
其他金融負債	78,021	274	1,418	47	5	79,765
金融負債總額	2,285,401	401,198	365,738	87,629	1,866	3,141,832
	2021年					
	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
金融負債						
香港特別行政區流通紙幣	203,810	-	-	-	-	203,810
銀行及其他金融機構之存款及結餘	466,849	17,507	1,054	877	-	486,287
以公平值變化計入損益之金融負債	5,250	4,793	992	1,350	169	12,554
客戶存款	1,932,586	280,074	117,795	1,742	-	2,332,197
已發行債務證券及存款證	589	-	26	1,891	-	2,506
後償負債	-	-	-	-	-	-
租賃負債	57	102	412	746	69	1,386
其他金融負債	61,243	305	261	15	5	61,829
金融負債總額	2,670,384	302,781	120,540	6,621	243	3,100,569

4. 金融風險管理 (續)

4.3 流動資金風險 (續)

(C) 按合約到期日分析之未折現現金流 (續)

(b) 衍生工具之現金流

下表概述了本集團於12月31日以剩餘合約到期日列示之現金流，包括按淨額基準結算之衍生金融負債，及所有按總額基準結算之衍生金融工具（不論有關合約屬資產或負債）。除部分衍生工具以公平值列示外，下表披露的其他金額均為未經折現的合同現金流。

本集團按淨額基準結算之衍生金融工具主要包括利率掉期，而按總額基準結算之衍生金融工具主要包括貨幣遠期及貨幣掉期。

	2022年					
	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
按淨額基準結算之衍生金融負債	(10,333)	(1,774)	(7,599)	(13,350)	(2,165)	(35,221)
按總額基準結算之衍生金融工具						
總流入	635,746	379,653	566,376	202,148	10,973	1,794,896
總流出	(635,217)	(376,902)	(563,672)	(202,119)	(10,647)	(1,788,557)

	2021年					
	一個月內 港幣百萬元	一至三個月 港幣百萬元	三至十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
按淨額基準結算之衍生金融負債	(8,138)	(1,181)	(4,315)	(6,464)	(1,162)	(21,260)
按總額基準結算之衍生金融工具						
總流入	926,726	414,179	314,868	82,945	6,666	1,745,384
總流出	(925,727)	(410,520)	(314,351)	(82,820)	(6,657)	(1,740,075)

4. 金融風險管理 (續)

4.3 流動資金風險 (續)

(C) 按合約到期日分析之未折現現金流 (續)

(c) 資產負債表外項目

貸款承諾

有關本集團於2022年12月31日向客戶承諾延長信貸及其他融資之表外金融工具，其合約金額為港幣7,324.84億元(2021年：港幣7,157.18億元)，此等貸款承諾大部分可於一年內提取。

財務擔保合同

本集團於2022年12月31日之財務擔保及其他財務融資金額為港幣425.63億元(2021年：港幣572.28億元)，其到期日大部分少於一年。

4.4 保險風險

本集團的業務為承保投保人的死亡、發病、傷殘、危疾、意外及相關風險。本集團透過實施承保策略、再保險安排和持續經驗監察來管理上述風險。

承保策略旨在釐定合理的保費價格水平，使其符合所承保的風險。本集團的承保程序包括篩查過程，如檢查投保人的健康狀況及家族病史等，以確保與承保策略一致。

在保險過程中，本集團可能會受某一特定或連串事件影響，令理賠責任的風險過份集中。此情況可能因單一或少量相關的保險合約所產生，而導致理賠責任大增。

對仍生效的保險合約，大部分的潛在保單責任都和儲蓄壽險、萬用壽險、年金保險、終身壽險及投資相連壽險有關。本集團所簽發的大部分保單中，每一投保人均設有自留額。根據溢額分出的再保險安排，本集團會將保單當中超過自留額的保障利益部分分出給再保險公司。本集團通過再保險協議，將若干保險業務的大部分保險風險分保予再保險公司。

由於整體死亡率、發病率及續保率的長期變化難以預計，所以不易準確估測長期保險合約中的未來給付及保費收入。因此，本集團定期進行了相關的經驗分析及研究以識別新趨勢，在產品定價及承保管理中考慮其分析結果。於設定上述用於計算保險合約負債的假設時亦已經考慮相關經驗研究的結果，並留有合理的審慎邊際。

4. 金融風險管理 (續)

4.4 保險風險 (續)

(A) 用於制訂假設的過程

本集團按照《保險業(長期負債釐定)規則》釐定長期業務負債準備金，並制訂審慎的假設，為相關因素加入合適的逆差撥備，及根據每份現有合約的保單條款及情況釐定所有預期負債，並計入估值日後須應付的保費。負債是根據估值日時對死亡率及發病率所作出的當前假設，並考慮各項合適的折現率和保單持有人的合理期望而釐定。這些假設已就逆差加入審慎的撥備。

在此附註內，對保險負債採用的假設概述如下：

死亡率及發病率

任何合約類別的負債金額(如適用)，應取決於審慎的死亡率和發病率，並加入逆差撥備。用於釐定未來負債的假設是以人口統計數據或再保險資料為基礎，再作適當調整以反映本集團自身的經驗和相關的再保險安排。

估值所採用的利率

同類型的人壽保險保單會歸類為同類別，並以特定資產匹配，計算出每個類別的負債期限以作估值之用。

具酌情分紅特點的投資合約保證回報

具有酌情分紅特點的投資合約提供保證投資回報，其負債額取決於歷史經濟數據作出的隨機分析，以反映置信水平達到99%的風險價值。

承保開支

用於釐定未來負債的承保開支是根據本集團自身經驗作出的假設，本集團已根據最新的費用經驗調整新業務的承保開支假設。

(B) 假設的改變

本集團已更新保單死亡及退保率假設以反映自身承保經驗，及更新估值利率以反映市場利率及用於支持保單負債投資組合的收益率變動。在2022年，用作年終估值利率的假設介乎0%至4.20%之間(2021年：0%至3.16%)。2022年的精算假設變化令對投保人保單之負債抵銷再保險資產後減少港幣38.55億元(2021年：港幣15.17億元)。

4. 金融風險管理 (續)

4.4 保險風險 (續)

(C) 敏感度分析

下表列出長期業務負債準備金在保險負債估計中採用的主要假設的敏感度分析：

敏感度分析 — 人壽及年金保險合約：

情景	變數的改變	保險負債變動造成稅後 盈利減少	
		2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
死亡及發病率轉差	10%	(165)	(223)
利率下降	50基點	(417)	(723)

上述分析是基於單個假設的變動，同時保持所有其他假設不變；實際上，這是不大可能發生的，而且部分假設的變動可能互相關連，例如，利率變化與市場價值變動；退保率的變動與未來的死亡率及發病率的變動。

敏感度分析 — 相連長期保險合約、退休計劃管理第III類保險合約，以及具酌情分紅特點的退休計劃管理第I類投資合約：

對整個負債組合而言，退休計劃管理第III類保險合約和具酌情分紅特點的退休計劃管理第I類投資合約的準備金，以及相連長期保險合約的非單位化準備金，佔額不重大，因此沒有進行敏感度分析。在資產負債表的結算日，這三類保單的保險負債佔保險負債總額不足0.1%。

至於投資相連負債準備金(單位化準備金)，由投資相連基金資產值支持。

至於投資相連長期保險合約，當中有合約提供最低保證死亡賠償，在相關投資的價值下降時為本集團帶來風險，可能會增加本集團對死亡率風險的承擔淨值。

4.5 資本管理

本集團資本管理的主要目標是維持與集團整體風險狀況相稱的資本充足水平，同時為股東帶來最大回報。資產負債管理委員會定期檢討本集團資本結構以保持風險、回報與資本充足性的最佳平衡。

本集團已經建立一套有效的資本管理政策和調控機制，並且運行良好。此套機制保證集團在支持業務發展的同時，滿足法定資本充足率的要求。

4. 金融風險管理 (續)

4.5 資本管理 (續)

本集團在報告時段內就銀行業務符合各項金管局的法定資本規定。金管局根據綜合基準及單獨基準監管中銀香港及其部分金管局指定之附屬公司，從而取得該等公司之資本充足比率資料，並為該等公司釐定整體之資本要求。經營銀行業務之個別海外附屬公司及分行受當地銀行業監管機構直接監管，該等機構會釐定有關附屬公司及分行之資本充足規定，並監察遵行情況。若干並非經營銀行業務的金融服務附屬公司亦受所屬地區的監管機構監管，並須遵守有關資本規定。

資產負債管理委員會負責監控集團的資本充足性，並在需要時調整資本結構。本集團已採用基礎內部評級基準計算法計算大部分非證券化類別風險承擔的信貸風險資本要求。剩餘小部分信貸風險承擔按標準(信貸風險)計算法計算。本集團採用標準信貸估值調整方法，計算具有信貸估值調整風險的交易對手資本要求。

本集團繼續採用內部模式計算法計算外匯及利率的一般市場風險資本要求，並獲金管局批准豁免計算結構性外匯敞口產生的市場風險資本要求。本集團繼續採用標準(市場風險)計算法計算其餘市場風險資本要求。

本集團繼續採用標準(業務操作風險)計算法計算操作風險資本要求。

本集團於2022年繼續採用內部資本充足評估程序以符合金管局監管政策手冊「監管審查程序」內的要求。按金管局對第二支柱的指引，內部資本充足評估程序主要用以評估在第一支柱下未有涵蓋或充分涵蓋的重大風險所需的額外資本，從而設定本集團最低普通股權一級資本比率、最低一級資本比率及最低總資本比率。同時，本集團亦就前述的資本比率設定了運作區間，以支持業務發展需要及促進資本的有效運用。本集團認為內部資本充足評估程序是一個持續的資本管理過程，並會因應自身的整體風險狀況而定期重檢及按需要調整其資本結構。

2022年，為符合由2023年1月1日開始需滿足的《金融機構(處置機制)(吸收虧損能力規定－銀行界)規則》(「LAC條例」)下適用之內部吸收虧損能力規定，中國銀行向中銀香港合計發放了470億人民幣及30億美元之非資本吸收虧損能力債務工具，強化了本集團吸收虧損和資本重組能力。

此外，本集團每年制定年度資本規劃，由資產負債管理委員會審議後呈董事會批准。資本規劃從業務策略、股東回報、風險偏好、信用評級、監控要求等多維度評估對資本充足性的影響，從而預測未來資本需求及資本來源，以保障集團能維持良好的資本充足性及資本組合結構，配合業務發展，保持風險、回報與資本充足性的最佳平衡。

4. 金融風險管理 (續)

4.5 資本管理 (續)

(A) 監管綜合基礎

監管規定的綜合基礎乃根據《銀行業(資本)規則》由中銀香港及其部分金管局指定之附屬公司組成。在會計處理方面，則按照香港財務報告準則綜合附屬公司。

本公司，其屬下附屬公司中銀集團人壽保險有限公司，BOCHK Asset Management (Cayman) Limited 及中銀保險(國際)控股有限公司(包括其附屬公司)，及若干中銀香港附屬公司包括在會計準則綜合範圍，而不包括在監管規定綜合範圍內。

上述提及的中銀香港附屬公司之詳情如下：

名稱	2022年		2021年	
	資產總額 港幣百萬元	資本總額 港幣百萬元	資產總額 港幣百萬元	資本總額 港幣百萬元
中銀集團信託人有限公司	200	200	200	200
中銀國際英國保誠信託有限公司	626	478	593	491
China Bridge (Malaysia) Sdn. Bhd.	20	(12)	12	2
中國銀行(香港)代理人有限公司	-	-	-	-
中國銀行(香港)信託有限公司	8	8	8	8
中銀金融服務(南寧)有限公司	152	43	199	40
中銀信息科技(深圳)有限公司	372	258	399	275
中銀信息技術服務(深圳)有限公司	401	342	441	373
寶生金融投資服務有限公司	366	345	364	345
寶生證券有限公司	570	402	595	415
新華信託有限公司	5	5	5	5
Billion Express Development Inc.	-	-	-	-
Billion Orient Holdings Ltd.	-	-	-	-
Elite Bond Investments Ltd.	-	-	-	-
Express Capital Enterprise Inc.	-	-	-	-
Express Charm Holdings Corp.	-	-	-	-
Express Shine Assets Holdings Corp.	-	-	-	-
Express Talent Investment Ltd.	-	-	-	-
Gold Medal Capital Inc.	-	-	-	-
Gold Tap Enterprises Inc.	-	-	-	-
Maxi Success Holdings Ltd.	-	-	-	-
Smart Linkage Holdings Inc.	-	-	-	-
Smart Union Capital Investments Ltd.	-	-	-	-
Success Trend Development Ltd.	-	-	-	-
Wise Key Enterprises Corp.	-	-	-	-

4. 金融風險管理 (續)

4.5 資本管理 (續)

(A) 監管綜合基礎 (續)

以上附屬公司的主要業務載於「附錄 – 本公司之附屬公司」。

於2022年12月31日，並無任何附屬公司只包括在監管規定綜合範圍，而不包括在會計準則綜合範圍(2021年：無)。

於2022年12月31日，亦無任何附屬公司同時包括在會計準則和監管規定綜合範圍而使用不同綜合方法(2021年：無)。

本集團在不同國家／地區經營附屬公司，這些公司的資本須受當地規則監管，而本集團成員公司之間相互轉讓資金或監管資本，亦可能受到限制。

(B) 資本比率

資本比率分析如下：

	2022年	2021年
普通股權一級資本比率	17.55%	17.30%
一級資本比率	19.34%	19.11%
總資本比率	21.56%	21.44%

4. 金融風險管理 (續)

4.5 資本管理 (續)

(B) 資本比率 (續)

用於計算以上資本比率之扣減後的綜合資本基礎分析如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
普通股權一級(CET1)資本：票據及儲備		
直接發行的合資格CET1資本票據	43,043	43,043
保留溢利	206,222	193,800
已披露儲備	36,914	45,033
監管扣減之前的CET1資本	286,179	281,876
CET1資本：監管扣減		
估值調整	(33)	(66)
其他無形資產(已扣除相聯的遞延稅項負債)	(1,760)	(1,623)
遞延稅項資產(已扣除相聯的遞延稅項負債)	(286)	(185)
按公平價值估值的負債因本身的信用風險變動所產生的損益	(159)	(31)
因土地及建築物(自用及投資用途)進行價值重估而產生的累積公平價值收益	(47,488)	(49,709)
一般銀行業務風險監管儲備	(6,655)	(6,073)
對CET1資本的監管扣減總額	(56,381)	(57,687)
CET1資本	229,798	224,189
AT1資本：票據		
合資格AT1資本票據根據適用會計準則列為股本類別	23,476	23,476
AT1資本	23,476	23,476
一級資本	253,274	247,665
二級資本：票據及準備金		
合資格計入二級資本的集體準備金及一般銀行業務風險監管儲備	7,666	7,805
監管扣減之前的二級資本	7,666	7,805
二級資本：監管扣減		
加回合資格計入二級資本的因土地及建築物(自用及投資用途)進行價值重估而產生的累積公平價值收益	21,370	22,369
對二級資本的監管扣減總額	21,370	22,369
二級資本	29,036	30,174
監管資本總額	282,310	277,839

4. 金融風險管理 (續)

4.5 資本管理 (續)

(B) 資本比率 (續)

緩衝資本比率分析如下：

	2022年	2021年
防護緩衝資本比率	2.500%	2.500%
較高吸收虧損能力比率	1.500%	1.500%
逆周期緩衝資本比率	0.817%	0.799%

(C) 槓桿比率

槓桿比率分析如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
一級資本	253,274	247,665
槓桿比率風險承擔	3,370,353	3,357,085
槓桿比率	7.51%	7.38%

5. 資產和負債的公平值

所有以公平值計量或在財務報表內披露的資產及負債，均按香港財務報告準則第13號「公平值計量」的定義，於公平值層級表內分類。該等分類乃參照估值方法所採用的因素之可觀察性及重大性，並基於對整體公平值計量有重大影響之最低層級因素來釐定：

- 第一層級：相同資產或負債在活躍市場中的報價（未經調整）。此層級包括在交易所上市的股份證券、部分政府發行的債務工具及若干場內交易的衍生工具合約。
- 第二層級：乃基於估值技術所採用的最低層級因素（同時需對整體公平值計量有重大影響）可被直接或間接地觀察。此層級包括大部分場外交易的衍生工具合約、從估值服務供應商獲取價格的債務證券及存款證、發行的結構性存款、貸款及其他賬項，以及其他債務工具。同時亦包括對可觀察的市場因素進行了不重大調整或校準的若干外匯合約、貴金屬及物業。
- 第三層級：乃基於估值技術所採用的最低層級因素（同時需對整體公平值計量有重大影響）屬不可被觀察。此層級包括有重大不可觀察因素的股權投資、基金、貸款及其他賬項及其他債務工具。同時亦包括對可觀察的市場因素進行了重大調整的物業。

對於以重複基準確認於財務報表的資產及負債，本集團會於每一財務報告週期的結算日重新評估其分類（基於對整體公平值計量有重大影響之最低層級因素），以確定有否在公平值層級之間發生轉移。

5.1 以公平值計量的金融工具

本集團建立了完善的公平值管治及控制架構，公平值數據由獨立於前線的控制單位確定或核實。各控制單位負責獨立核實前線業務之估值結果及重大公平值數據。其他特定控制程序包括核實可觀察的估值參數、審核新的估值模型及任何模型改動、根據可觀察的市場交易價格校準及回顧測試所採用的估值模型、深入分析日常重大估值變動、評估重大不可觀察估值參數及估值調整。重大估值事項將向高層管理人員、風險委員會及審計委員會匯報。

一般而言，金融工具以單一工具為計量基礎。香港財務報告準則第13號允許在滿足特定條件的前提下，可以選用會計政策以同一投資組合下的金融資產及金融負債的淨敞口作為公平值的計量基礎。本集團的估值調整以單一工具為基礎，與金融工具的計量基礎一致。根據衍生金融工具的風險管理政策及系統，一些滿足特定條件的組合的公平值調整是按其淨風險敞口所獲得或支付的價格計量。組合層面的估值調整會以淨風險敞口佔比分配到單一資產或負債。

當無法從公開市場獲取報價時，本集團通過一些估值技術或經紀／交易商之詢價來確定金融工具的公平值。

5. 資產和負債的公平值(續)

5.1 以公平值計量的金融工具(續)

對於本集團所持有的金融工具，其估值技術使用的主要參數包括債券價格、利率、匯率、權益及股票價格、商品價格、波幅及相關系數、交易對手信貸利差及其他等，主要為可從公開市場觀察及獲取的參數。

用以釐定以下金融工具公平值的估值方法如下：

債務證券及存款證、貸款及其他賬項及其他債務工具

此類工具的公平值由交易所、交易商或外間獨立估值服務供應商提供的市場報價或使用貼現現金流模型分析而決定。貼現現金流模型是一個利用預計未來現金流，以一個可反映市場上相類似風險的工具所需信貸息差之貼現率或貼現差額計量而成現值的估值技術。這些參數是市場上可觀察或由可觀察或不可觀察的市場數據證實。

按揭抵押債券

這類工具由外間獨立第三者提供報價。有關的估值視乎交易性質以市場標準的現金流模型及估值參數(包括可觀察或由近似發行的價格矩陣編輯而成的貼現率差價、違約及收回率、及提前預付率)估算。

衍生工具

場外交易的衍生工具合約包括外匯、利率、股票、商品或信貸的遠期、掉期及期權合約。衍生工具合約的公平值主要由貼現現金流模型及期權計價模型等估值技術釐定。所使用的參數為可觀察或不可觀察市場數據。可觀察的參數包括利率、匯率、權益及股票價格、商品價格、信貸違約掉期利差、波幅及相關系數。不可觀察的參數可用於嵌藏於結構性存款中非交易頻繁的期權類產品。對一些複雜的衍生工具合約，公平值將按經紀／交易商之報價為基礎。

本集團對場外交易的衍生工具作出了信貸估值調整及債務估值調整。調整分別反映對市場因素變化、交易對手信譽及本集團自身信貸息差的期望。有關調整主要是按每一交易對手，以未來預期敞口、違約率及收回率釐定。

5. 資產和負債的公平值(續)

5.1 以公平值計量的金融工具(續)

(A) 公平值的等級

	2022年			
	第一層級 港幣百萬元	第二層級 港幣百萬元	第三層級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
金融資產				
交易性資產(附註23)				
— 債務證券及存款證	82	36,724	—	36,806
— 股份證券	59	—	—	59
— 基金	1	—	—	1
— 其他債務工具	—	3,400	—	3,400
其他強制分類為以公平值 變化計入損益之金融資產 (附註23)				
— 債務證券及存款證	—	12,458	62	12,520
— 股份證券	3,957	250	—	4,207
— 基金	2,699	1,105	6,865	10,669
界定為以公平值變化計入 損益之金融資產(附註23)				
— 債務證券及存款證	859	1,396	—	2,255
— 其他債務工具	—	15,237	—	15,237
衍生金融工具(附註24)	97	61,735	—	61,832
以公平值計量之貸款及其他 賬項	—	8,884	832	9,716
以公平值變化計入其他全面 收益之證券投資(附註26)				
— 債務證券及存款證	162,717	495,533	—	658,250
— 股份證券	806	1,259	1,860	3,925
金融負債				
以公平值變化計入損益之 金融負債(附註32)				
— 交易性負債	6	59,445	—	59,451
— 界定為以公平值變化 計入損益之金融負債	—	2	—	2
衍生金融工具(附註24)	291	49,975	—	50,266

5. 資產和負債的公平值(續)

5.1 以公平值計量的金融工具(續)

(A) 公平值的等級(續)

	2021年			
	第一層級 港幣百萬元	第二層級 港幣百萬元	第三層級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
金融資產				
交易性資產(附註23)				
— 債務證券及存款證	121	23,746	—	23,867
— 股份證券	23	—	—	23
— 基金	—	—	—	—
— 其他債務工具	—	3,201	—	3,201
其他強制分類為以公平值 變化計入損益之金融資產 (附註23)				
— 債務證券及存款證	1,481	13,433	800	15,714
— 股份證券	2,520	144	193	2,857
— 基金	4,550	1,776	4,876	11,202
界定為以公平值變化計入 損益之金融資產(附註23)				
— 債務證券及存款證	711	766	—	1,477
— 其他債務工具	—	15,196	—	15,196
衍生金融工具(附註24)	20	33,166	—	33,186
以公平值計量之貸款及其他 賬項	—	2,757	—	2,757
以公平值變化計入其他全面 收益之證券投資(附註26)				
— 債務證券及存款證	291,912	578,691	1,217	871,820
— 股份證券	2,010	1,459	2,132	5,601
金融負債				
以公平值變化計入損益之 金融負債(附註32)				
— 交易性負債	—	12,322	—	12,322
— 界定為以公平值變化 計入損益之金融負債	—	198	—	198
衍生金融工具(附註24)	11	29,746	—	29,757

本集團之金融資產及負債於年內均沒有第一層級及第二層級之間的轉移(2021年：無)。

5. 資產和負債的公平值(續)

5.1 以公平值計量的金融工具(續)

(B) 第三層級的項目變動

	2022年					
	金融資產					
	其他強制分類為 以公平值變化計入 損益之金融資產			以公平值變化計入其他 全面收益之證券投資		
	債務證券 港幣百萬元	股份證券 港幣百萬元	基金 港幣百萬元	以公平值 計量之貸款及 其他賬項 港幣百萬元	債務證券 港幣百萬元	股份證券 港幣百萬元
於2022年1月1日	800	193	4,876	-	1,217	2,132
(虧損)/收益						
— 收益表						
— 其他以公平值變化 計入損益之金融 工具淨(虧損)/ 收益	(42)	(147)	914	-	-	-
— 其他全面收益						
— 公平值變化	-	-	-	-	-	(295)
增置	104	-	1,076	-	-	23
處置、贖回及到期	-	-	(1)	-	-	-
轉入第三層級	-	-	-	832	-	-
轉出第三層級	(800)	(46)	-	-	(1,217)	-
於2022年12月31日	62	-	6,865	832	-	1,860
於2022年12月31日持有的 金融資產於年內計入 收益表的未實現(虧損)/ 收益總額						
— 其他以公平值變化計入 損益之金融工具 淨(虧損)/收益	(42)	(147)	914	-	-	-

5. 資產和負債的公平值(續)

5.1 以公平值計量的金融工具(續)

(B) 第三層級的項目變動(續)

	2021年					
	金融資產					
	其他強制分類為 以公平值變化計入 損益之金融資產			以公平值變化計入其他 全面收益之證券投資		
	債務證券 港幣百萬元	股份證券 港幣百萬元	基金 港幣百萬元	以公平值 計量之貸款及 其他賬項 港幣百萬元	債務證券 港幣百萬元	股份證券 港幣百萬元
於2021年1月1日	846	-	2,724	-	1,632	2,367
(虧損)/收益						
— 收益表						
— 其他以公平值變化 計入損益之金融 工具淨(虧損)/ 收益	(46)	(1)	509	-	-	-
— 其他全面收益						
— 公平值變化	-	-	-	-	(69)	(246)
增置	-	194	1,661	-	-	11
處置、贖回及到期	-	-	(18)	-	(346)	-
轉入第三層級	-	-	-	-	-	-
轉出第三層級	-	-	-	-	-	-
於2021年12月31日	800	193	4,876	-	1,217	2,132
於2021年12月31日持有的 金融資產於年內計入 收益表的未實現(虧損)/ 收益總額						
— 其他以公平值變化計入 損益之金融工具 淨(虧損)/收益	(46)	(1)	509	-	-	-

5. 資產和負債的公平值(續)

5.1 以公平值計量的金融工具(續)

(B) 第三層級的項目變動(續)

於2022年12月31日及2021年12月31日，分類為第三層級的金融工具主要包括債務證券、基金、若干貸款及其他賬項及非上市股權。

對於某些低流動性債務證券、股份證券及基金，本集團從交易對手處詢價或採用估值技術釐定其公平值，包括貼現現金流量分析、資產淨值及市場比較法；其公平值的計量可能採用了對估值產生重大影響的不可觀察參數。對於若干貸款及其他賬項，其可供比較的信貸利差為不可觀察參數並對其估值產生重大影響。因此本集團將這些金融工具劃分至第三層級。2022年度轉入及轉出第三層級乃因估值參數可觀察性改變。本集團已建立相關內部控制程序監控集團對此類金融工具的敞口。

以公平值變化計入其他全面收益之非上市股權的公平值乃參考(i)可供比較的上市公司之倍數包括平均市價／盈利比率或平均市價／賬面淨值比率；或(ii)該股權投資之股息貼現模型計算結果；或(iii)若沒有合適可供比較的公司或沒有適用的股息貼現模型，則按其資產淨值並對其持有的若干資產或負債作公平值調整(如適用)釐定。主要不可觀察參數及應用於非上市股權的公平值計量之參數範圍包括市盈率20.35x – 45.22x、市賬率0.35x – 0.90x、流動性折扣20% – 30%、股息發放率23.44% – 83.53%及股本回報率11.30% – 13.59%。公平值與適合採用之可比較市價／盈利比率及市價／賬面淨值比率、預估未來派發的股息流或資產淨值存在正向關係，並與可供比較的上市公司之平均市價／盈利比率及市價／賬面淨值比率採用的流動性折扣或股息貼現模型採用的貼現率成反向關係。

若所有估值技術中所應用的重大不可觀察因素發生5%有利變化／不利變化(2021年：5%)，則本集團之其他全面收益將分別增加港幣0.84億元及減少港幣0.83億元(2021年：分別增加港幣0.96億元及減少港幣0.94億元)。

5. 資產和負債的公平值(續)

5.2 非以公平值計量的金融工具

公平值是以在一特定時點按相關市場資料及不同金融工具之資料來評估。以下之方法及假設已按實際情況應用於評估各類金融工具之公平值。

存放／尚欠銀行及其他金融機構之結餘及貿易票據

大部分之金融資產及負債將於結算日後一年內到期，其賬面值與公平值相若。

香港特別行政區政府負債證明書及香港特別行政區流通紙幣

香港特別行政區政府負債證明書及香港特別行政區流通紙幣之賬面值與公平值相若。

客戶貸款及銀行及其他金融機構貸款

大部分之客戶貸款及銀行及其他金融機構貸款是浮動利率，按市場息率計算利息，其賬面值與公平值相若。

以攤餘成本計量之證券投資

以攤餘成本計量之證券之公平值釐定與附註5.1內以公平值計量的債務證券及存款證和按揭抵押債券採用之方法相同。

客戶存款

大部分之客戶存款將於結算日後一年內到期，其賬面值與公平值相若。

已發行債務證券及存款證

此類工具之公平值釐定與附註5.1內以公平值計量的債務證券及存款證採用之方法相同。

後償負債

後償負債之公平值釐定與附註5.1內以公平值計量的債務證券及存款證採用之方法相同，其賬面值與公平值相若。

5. 資產和負債的公平值(續)

5.2 非以公平值計量的金融工具(續)

除以上其賬面值與公平值相若的金融工具外，下表為非以公平值計量的金融工具之賬面值和公平值。

	2022年		2021年	
	賬面值 港幣百萬元	公平值 港幣百萬元	賬面值 港幣百萬元	公平值 港幣百萬元
金融資產				
以攤餘成本計量之證券投資 (附註26)	332,653	311,149	216,812	219,917
金融負債				
已發行債務證券及存款證 (附註34)	3,636	3,634	2,423	2,426

下表列示已披露其公平值的金融工具之公平值等級。

	2022年			
	第一層級 港幣百萬元	第二層級 港幣百萬元	第三層級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
金融資產				
以攤餘成本計量之證券投資	71,948	236,706	2,495	311,149
金融負債				
已發行債務證券及存款證	-	3,634	-	3,634

	2021年			
	第一層級 港幣百萬元	第二層級 港幣百萬元	第三層級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
金融資產				
以攤餘成本計量之證券投資	995	215,416	3,506	219,917
金融負債				
已發行債務證券及存款證	-	2,426	-	2,426

5. 資產和負債的公平值(續)

5.3 以公平值計量的非金融工具

本集團通過一些估值技術或活躍市場報價來確定非金融工具的公平值。

投資物業及房產

本集團之物業可分為投資物業及房產。所有本集團之投資物業及房產已於年底進行重估。本年之估值由獨立特許測量師萊坊測量師行有限公司進行，其擁有具備香港測量師學會資深專業會員及專業會員資格之人員，並在估物業所處地區及種類上擁有經驗。當估值於每半年末及年末進行時，本集團管理層會跟測量師討論估值方法、估值假設及估值結果。估值方法於年內沒有改變，亦與去年一致。

(i) 第二層級公平值計量採用的估值方法及因素

被分類為第二層級之物業的公平值，乃參考可比較物業之近期出售成交價(市場比較法)或參考市場租金及資本化率(收入資本法)，再對可比較物業及被評估物業之間的差異作出適當調整。此等調整被認為對整體計量並不構成重大影響。

本集團之物業均位於香港、若干內地、泰國及馬來西亞之主要城市，被認為是活躍及透明的物業市場。可比較物業之出售價、市場租金及資本化率一般均可在此等市場上被直接或間接觀察得到。

(ii) 有關第三層級公平值計量的資料

除銀行金庫外，被分類為第三層級的本集團物業之公平值均採用市場比較法或收入資本法，再按本集團物業相對於可比較物業之性質作折溢價調整來釐定。

由於銀行金庫之獨特性質，並無市場交易實例可資比較，其公平值乃採用折舊重置成本法釐定。主要的因素為現時土地的市值、重置該建築物的現時成本及折舊率，並作適當的調整以反映物業的獨特性質。

5. 資產和負債的公平值(續)

5.3 以公平值計量的非金融工具(續)

投資物業及房產(續)

(ii) 有關第三層級公平值計量的資料(續)

以下為在公平值計量時對被分類為第三層級之本集團物業所採用的估值方法及重大不可觀察因素：

	估值方法	重大不可觀察因素	加權平均	不可觀察因素與公平值的關係
銀行金庫	折舊重置成本法	折舊率	每年2% (2021年：2%)	折舊率愈高， 公平值愈低。
		物業獨特性質之溢價	建築成本+15% (2021年：+15%)	溢價愈高， 公平值愈高。
其他物業	市場比較法或 收入資本法	物業相對可比較 物業在性質上 之溢價／(折價)	-10.7% (2021年：-3.7%)	溢價愈高， 公平值愈高。 折價愈高， 公平值愈低。

物業相對可比較物業在性質上之溢價／(折價)乃參考與可比較物業在不同因素上的差異，例如成交後之市場變動、位置、便達性、樓齡／狀況、樓層、面積、佈局等而釐定。

對於已有重建計劃的投資物業之公平值，會按採用剩餘估值法之重建基準來計量其價值。剩餘估值法一般是用於土地發展的估值方法。首先會按市場比較法來釐定重建項目的總發展價值。市場比較法是參考近期成交的可比物業的成交價，並按可比物業與集團發展項目的質素差異來作折溢價調整。最終得出的公平值乃總發展價值的現值於扣除發展成本(包括專業費用、拆卸成本、建築成本等)及發展利潤的現值後所剩餘的價值。總發展價值愈高，公平值會愈高；發展成本及折現率愈高，公平值會愈低。

貴金屬

貴金屬之公平值是按活躍市場報價或有若干調整的市場報價為基礎。

5. 資產和負債的公平值(續)

5.3 以公平值計量的非金融工具(續)

(A) 公平值的等級

	2022年			
	第一層級 港幣百萬元	第二層級 港幣百萬元	第三層級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
非金融資產				
投資物業(附註28)	-	323	15,746	16,069
物業、器材及設備(附註29)				
— 房產	-	976	40,806	41,782
其他資產(附註30)				
— 貴金屬	-	11,507	-	11,507
	2021年			
	第一層級 港幣百萬元	第二層級 港幣百萬元	第三層級 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
非金融資產				
投資物業(附註28)	-	477	17,245	17,722
物業、器材及設備(附註29)				
— 房產	-	3,302	40,482	43,784
其他資產(附註30)				
— 貴金屬	-	10,207	-	10,207

本集團之非金融資產於年內沒有第一層級及第二層級之間的轉移(2021年：無)。

5. 資產和負債的公平值(續)

5.3 以公平值計量的非金融工具(續)

(B) 第三層級的項目變動

	2022年	
	非金融資產	
	投資物業 港幣百萬元	物業、器材及 設備 房產 港幣百萬元
於2022年1月1日	17,245	40,482
虧損		
— 收益表		
— 投資物業公平值調整之淨虧損	(1,289)	—
— 重估房產之淨虧損	—	(113)
— 其他全面收益		
— 房產重估	—	(954)
折舊	—	(1,148)
增置	8	50
轉入第三層級	182	2,089
轉出第三層級	—	—
重新分類	(400)	400
匯兌差額	—	—
於2022年12月31日	15,746	40,806
於2022年12月31日持有的非金融資產於年內計入 收益表的未實現虧損總額		
— 投資物業公平值調整之淨虧損	(1,289)	—
— 重估房產之淨虧損	—	(113)
	(1,289)	(113)

5. 資產和負債的公平值(續)

5.3 以公平值計量的非金融工具(續)

(B) 第三層級的项目變動(續)

	2021年	
	非金融資產	
	投資物業 港幣百萬元	物業、器材及 設備 房產 港幣百萬元
於2021年1月1日	17,744	40,947
虧損		
— 收益表		
— 投資物業公平值調整之淨虧損	(230)	—
— 重估房產之淨虧損	—	(16)
— 其他全面收益		
— 房產重估	—	616
折舊	—	(1,129)
增置	232	38
轉入第三層級	412	606
轉出第三層級	(163)	(1,291)
重新分類	(750)	750
匯兌差額	—	(39)
於2021年12月31日	17,245	40,482
於2021年12月31日持有的非金融資產於年內計入 收益表的未實現虧損總額		
— 投資物業公平值調整之淨虧損	(230)	—
— 重估房產之淨虧損	—	(16)
	(230)	(16)

轉入及轉出第三層級的物業乃因該等被估物業相對其可比較物業在性質上之溢價／(折價)於年內出現變化所引致。性質上之溢價／(折價)乃取決於被估物業與近期成交之可比較物業在性質上的差異。由於每年來自近期市場成交之可比較物業均會不盡相同，被估物業與可比較物業在性質上之溢價／(折價)會相應每年有所變化，從而對可觀察的市場因素所進行之調整之重大性亦會隨之變化，引致物業被轉入及轉出第三層級。

6. 淨利息收入

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
利息收入		
客戶貸款、存放銀行及其他金融機構的款項	45,166	27,419
證券投資及以公平值變化計入損益之金融資產	18,278	12,760
其他	390	119
	63,834	40,298
利息支出		
客戶存款、銀行及其他金融機構存放的款項	(23,692)	(8,238)
已發行債務證券及存款證	(84)	(42)
後償負債	(332)	-
租賃負債	(34)	(34)
其他	(878)	(43)
	(25,020)	(8,357)
淨利息收入	38,814	31,941

按攤餘成本及以公平值變化計入其他全面收益作計量之金融資產的利息收入分別為港幣527.90億元（2021年：港幣320.18億元）及港幣97.93億元（2021年：港幣74.64億元）。

非以公平值變化計入損益作計量之金融負債的利息支出為港幣247.09億元（2021年：港幣83.46億元）。

7. 淨服務費及佣金收入

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
服務費及佣金收入		
貸款佣金	2,547	2,746
證券經紀	2,491	3,743
信用卡業務	1,991	2,141
保險	1,257	1,529
繳款服務	724	751
信託及託管服務	723	764
基金分銷	541	724
匯票佣金	514	623
保管箱	299	306
買賣貨幣	210	119
基金管理	49	161
其他	1,359	1,196
	12,705	14,803
服務費及佣金支出		
信用卡業務	(1,419)	(1,400)
保險	(634)	(434)
證券經紀	(333)	(458)
其他	(807)	(639)
	(3,193)	(2,931)
淨服務費及佣金收入	9,512	11,872
其中源自：		
非以公平值變化計入損益作計量之金融資產或金融負債		
— 服務費及佣金收入	2,848	3,073
— 服務費及佣金支出	(10)	(13)
	2,838	3,060
信託及其他受託活動		
— 服務費及佣金收入	922	967
— 服務費及佣金支出	(39)	(39)
	883	928

8. 淨交易性收益

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
淨收益／(虧損)源自：		
外匯交易及外匯交易產品	8,084	4,725
利率工具及公平值對沖的項目	4,951	(60)
商品	173	175
股權及信貸衍生工具	74	251
	13,282	5,091

9. 其他以公平值變化計入損益之金融工具淨虧損

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
其他強制分類為以公平值變化計入損益之金融工具淨虧損	(3,227)	(1,110)
界定為以公平值變化計入損益之金融工具淨虧損	(16)	(26)
	(3,243)	(1,136)

10. 其他金融工具之淨(虧損)／收益

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
處置／贖回以公平值變化計入其他全面收益之證券投資之 淨(虧損)／收益	(3,858)	1,171
處置／贖回以攤餘成本計量之證券投資之淨虧損	(41)	(76)
其他	12	25
	(3,887)	1,120

因信貸轉差而處置以攤餘成本計量之證券投資之虧損為港幣0.10億元(2021年：收益為港幣0.41億元)。

11. 其他經營收入

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
股息收入		
— 來自年內被終止確認之以公平值變化計入其他全面收益之證券投資	114	61
— 來自年底仍持有之以公平值變化計入其他全面收益之證券投資	172	303
投資物業之租金總收入	524	564
減：有關投資物業之支出	(49)	(57)
處置聯營公司及合資企業之收益	3	—
其他	147	112
	911	983

「有關投資物業之支出」包括年內未出租投資物業之直接經營支出港幣7百萬元（2021年：港幣7百萬元）。

12. 保險索償利益淨額及負債變動

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
保險索償利益總額及負債變動		
已付索償、利益及退保	(21,592)	(15,563)
負債變動	(1,412)	(13,079)
	(23,004)	(28,642)
保險索償利益及負債變動之再保分額		
已付索償、利益及退保之再保分額	8,584	10,537
負債變動之再保分額	(192)	1,512
	8,392	12,049
保險索償利益淨額及負債變動	(14,612)	(16,593)

13. 減值準備淨撥備

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
減值準備淨（撥備）／撥回：		
貸款及其他賬項		
— 以公平值變化計入其他全面收益	(77)	—
— 以攤餘成本計量	(2,468)	(1,966)
	(2,545)	(1,966)
在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放 證券投資	(36)	(15)
— 以公平值變化計入其他全面收益	118	(26)
— 以攤餘成本計量	(19)	(37)
	99	(63)
貸款承諾及財務擔保合同	151	(80)
	(2,331)	(2,124)
其他	(14)	(21)
減值準備淨撥備	(2,345)	(2,145)

14. 經營支出

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
人事費用(包括董事酬金)		
— 薪酬及其他費用	9,412	9,005
— 退休成本	534	537
	9,946	9,542
房產及設備支出(不包括折舊及攤銷)		
— 短期租賃、低價值資產租賃及浮動租金租賃	10	11
— 其他	1,263	1,221
	1,273	1,232
折舊及攤銷	3,001	3,039
核數師酬金		
— 審計服務	25	25
— 非審計服務	14	9
其他經營支出	3,585	2,560
	17,844	16,407

15. 投資物業處置／公平值調整之淨虧損

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
投資物業公平值調整之淨虧損(附註28)	(1,305)	(229)

16. 處置／重估物業、器材及設備之淨虧損

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
處置設備、固定設施及裝備之淨虧損	(1)	(3)
重估房產之淨虧損(附註29)	(110)	(17)
	(111)	(20)

17. 稅項

收益表內之稅項組成如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
本期稅項		
香港利得稅		
— 年內計入稅項	5,742	4,829
— 往年超額撥備	(315)	(283)
	5,427	4,546
香港以外稅項		
— 年內計入稅項	597	447
— 往年超額撥備	(1)	(1)
	6,023	4,992
遞延稅項		
暫時性差額之產生及撥回及未使用稅項抵免(附註36)	(73)	(23)
	5,950	4,969

香港利得稅乃按照本年度估計於香港產生的應課稅溢利依稅率16.5%(2021年：16.5%)提撥。香港以外溢利之稅款按照本年度估計應課稅溢利依本集團經營業務所在國家／地區之現行稅率計算。

本集團除稅前溢利產生的實際稅項，與根據香港利得稅率計算的稅項差異如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
除稅前溢利	34,988	29,968
按稅率16.5%(2021年：16.5%)計算的稅項	5,773	4,945
其他國家／地區稅率差異的影響	99	199
無需課稅之收入	(210)	(240)
稅務上不可扣減之開支	712	489
使用往年未確認的稅務虧損	-	(15)
往年超額撥備	(316)	(284)
香港以外預提稅	146	101
其他	(254)	(226)
計入稅項	5,950	4,969
實際稅率	17.0%	16.6%

18. 股息

	2022年		2021年	
	每股 港元	總額 港幣百萬元	每股 港元	總額 港幣百萬元
已付中期股息	0.447	4,726	0.447	4,726
擬派末期股息	0.910	9,621	0.683	7,221
	1.357	14,347	1.130	11,947

根據2022年8月30日所召開之會議，董事會宣派2022年上半年中期股息每股普通股港幣0.447元，總額約為港幣47.26億元。

根據2023年3月30日所召開之會議，董事會提議於2023年6月29日舉行之股東週年大會上建議截至2022年12月31日止年度末期股息每股普通股港幣0.910元，總額約為港幣96.21億元。此建議的股息並未於本財務報表中列作應付股息，但將於截至2023年12月31日止年度列作留存盈利分配。

19. 每股盈利

截至2022年12月31日止年度之每股基本盈利乃根據本公司股東應佔綜合年度溢利約為港幣270.54億元（2021年：港幣229.70億元）及按已發行普通股之股數10,572,780,266股（2021年：10,572,780,266普通股）計算。

由於截至2022年12月31日止年度內並沒有發行任何潛在普通股本，因此每股盈利並不會被攤薄（2021年：無）。

20. 退休福利成本

本集團提供退休福利予集團內合資格的員工。

在香港，提供予本集團員工的定額供款計劃主要為獲《強積金條例》豁免之職業退休計劃及中銀保誠簡易強積金計劃。

根據職業退休計劃，僱員須向職業退休計劃之每月供款為其基本薪金之5%，而僱主之每月供款為僱員基本月薪之5%至15%不等（視乎僱員之服務年期）。僱員有權於退休、提前退休或僱用期終止且服務年資滿10年或以上等情況下收取100%之僱主供款。服務滿3年至9年的員工，因其他原因而終止僱用期（被即時解僱除外），可收取30%至90%之僱主供款。僱員收取的僱主供款，須受《強積金條例》所限。

隨著《強積金條例》於2000年12月1日實施，本集團亦按法例要求設立了強積金計劃，並於2019年起，對服務年資滿5年的員工增設行方自願性供款。該計劃之受託人為中銀國際英國保誠信託有限公司，投資管理人為中銀國際英國保誠資產管理有限公司，此兩間公司均為本公司之有關連人士。

截至2022年12月31日止年度，在扣除約港幣0.20億元（2021年：約港幣0.20億元）之沒收供款後，職業退休計劃之供款總額約為港幣3.57億元（2021年：約港幣3.61億元），而本集團向強積金計劃之供款總額則約為港幣1.37億元（2021年：約港幣1.32億元）。

其他國家及地區機構的合資格員工按當地法例規定及市場慣例參加當地退休定額供款計劃或設定收益計劃。

21. 董事、高層管理人員及主要人員酬金

(a) 董事及高層管理人員酬金

(i) 董事酬金

本年度本集團就本公司董事為本公司及管理附屬公司提供之服務而已付及其應收未收之酬金詳情如下：

	2022年				
	董事袍金 港幣千元	基本薪金、 津貼及 實物福利 港幣千元	花紅 港幣千元	其他付款# 港幣千元	總計 港幣千元
執行董事					
孫煜(總裁)	-	5,532	3,320	-	8,852
非執行董事					
劉連舸	-	-	-	-	-
劉金	-	-	-	-	-
林景臻	-	-	-	-	-
鄭汝樺*	600	-	-	-	600
蔡冠深*	600	-	-	-	600
馮婉眉*，註1	500	-	-	-	500
高銘勝*	650	-	-	-	650
羅義坤*	550	-	-	-	550
李惠光*，註1	179	-	-	-	179
童偉鶴*	700	-	-	-	700
	3,779	-	-	-	3,779
	3,779	5,532	3,320	-	12,631

註1：於年內委任。

21. 董事、高層管理人員及主要人員酬金(續)

(a) 董事及高層管理人員酬金(續)

(i) 董事酬金(續)

	2021年				
	基本薪金、津貼及				總計
	董事袍金	實物福利	花紅	其他付款 [#]	
港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	
執行董事					
孫煜(總裁)	-	5,390	2,905	-	8,295
非執行董事					
劉連舸	-	-	-	-	-
劉金	-	-	-	-	-
王江	-	-	-	-	-
林景臻	-	-	-	-	-
鄭汝樺*	600	-	-	-	600
蔡冠深*	600	-	-	-	600
高銘勝*	650	-	-	-	650
羅義坤*	550	-	-	-	550
童偉鶴*	700	-	-	-	700
	3,100	-	-	-	3,100
	3,100	5,390	2,905	-	11,395

* 獨立非執行董事

[#] 包括為董事所付的退休金計劃供款金額、為促使董事加盟及為補償董事因失去董事職位已支付或應付的款項。

截至2022年12月31日止年度，沒有董事放棄其酬金(2021年：無)。

21. 董事、高層管理人員及主要人員酬金(續)

(a) 董事及高層管理人員酬金(續)

(ii) 五位最高薪酬人士

本集團年內五位最高薪酬人士包括1名董事(2021年:1名),其酬金已載於上文分析。其餘4名(2021年:4名)最高薪酬人士之酬金分析如下:

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
基本薪金及津貼	20	18
花紅	12	9
退休金計劃供款	1	1
	33	28

年內就彼等任期內已付及其應收未收之酬金組別如下:

	人數	
	2022年	2021年
港幣6,000,001元至港幣6,500,000元	-	1
港幣6,500,001元至港幣7,000,000元	2	-
港幣7,000,001元至港幣7,500,000元	-	2
港幣7,500,001元至港幣8,000,000元	-	1
港幣8,500,001元至港幣9,000,000元	1	-
港幣10,000,001元至港幣10,500,000元	1	-

21. 董事、高層管理人員及主要人員酬金(續)

(a) 董事及高層管理人員酬金(續)

(iii) 高層管理人員酬金

高層管理人員年內就彼等任期內已付及其應收未收之酬金組別如下：

	人數	
	2022年	2021年
港幣0元至港幣500,000元	2	-
港幣500,001元至港幣1,000,000元	-	1
港幣2,500,001元至港幣3,000,000元	1	-
港幣3,500,001元至港幣4,000,000元	1	1
港幣4,500,001元至港幣5,000,000元	3	1
港幣5,000,001元至港幣5,500,000元	1	1
港幣5,500,001元至港幣6,000,000元	-	1
港幣6,000,001元至港幣6,500,000元	2	2
港幣7,000,001元至港幣7,500,000元	-	1
港幣8,000,001元至港幣8,500,000元	-	1
港幣8,500,001元至港幣9,000,000元	1	-

(b) CG-5下高級管理人員及主要人員的薪酬

就披露用途，高級管理人員及主要人員定義如下：

- 高級管理人員：董事會指定的高級管理人員，負責監察整體策略或活動或重要業務，包括總裁、副總裁、財務總監、風險總監、營運總監、董事會秘書以及集團審計總經理。
- 主要人員：職責或活動涉及承擔重大風險，代表集團承擔重大風險，或個人職責對風險管理有直接、重大影響，或對盈利有直接影響的人員，包括業務盈利規模較大的單位主管、本集團主要附屬公司及東南亞機構第一責任人、交易主管、對風險管理有直接影響的職能單位第一責任人、向總裁直接匯報的部門總經理，以及集團按照《銀行業條例》定義委任的「經理」。

21. 董事、高層管理人員及主要人員酬金(續)

(b) CG-5下高級管理人員及主要人員的薪酬(續)

本年度本集團之高級管理人員及主要人員的薪酬詳情如下：

(i) 於財政年度內給予的薪酬

	2022年		2021年	
	高級管理人員 港幣百萬元	主要人員 港幣百萬元	高級管理人員 港幣百萬元	主要人員 港幣百萬元
固定薪酬				
現金	41	113	42	146
其中：遞延	-	-	-	-
浮動薪酬				
現金	17	61	16	60
其中：遞延	7	24	4	13
薪酬總額	58	174	58	206
員工數目				
固定薪酬	13	43	11	60
浮動薪酬	12	41	10	55

(ii) 特別付款

	2022年		2021年	
	高級管理人員 港幣千元	主要人員 港幣千元	高級管理人員 港幣千元	主要人員 港幣千元
簽約獎金	-	280	-	1,415
員工數目	-	1	-	2

截至2022年12月31日止年度，沒有給予高級管理人員及主要人員保證花紅及遣散費(2021年：無)。

21. 董事、高層管理人員及主要人員酬金(續)

(b) CG-5下高級管理人員及主要人員的薪酬(續)

(iii) 遞延薪酬

	2022年				
	其中： 可能受在 宣佈給予後 出現的外在及／ 或內在調整 影響的未支付 未支付的 遞延薪酬總額 港幣百萬元	在有關財政 年度內因在宣佈 給予後作出的 外在調整而被 修訂的薪酬總額 港幣百萬元	在有關財政 年度內因在宣佈 給予後出現的 內在調整而被 修訂的薪酬總額 港幣百萬元	在有關財政 年度內發放的 遞延薪酬總額 港幣百萬元	
高級管理人員 現金	11	11	-	-	(5)
主要人員 現金	34	34	-	(1)	(12)
總額	45	45	-	(1)	(17)

	2021年				
	其中： 可能受在 宣佈給予後 出現的外在及／ 或內在調整 影響的未支付 未支付的 遞延薪酬總額 港幣百萬元	在有關財政 年度內因在宣佈 給予後作出的 外在調整而被 修訂的薪酬總額 港幣百萬元	在有關財政 年度內因在宣佈 給予後出現的 內在調整而被 修訂的薪酬總額 港幣百萬元	在有關財政 年度內發放的 遞延薪酬總額 港幣百萬元	
高級管理人員 現金	9	9	-	(1)	(4)
主要人員 現金	28	28	-	(3)	(18)
總額	37	37	-	(4)	(22)

22. 庫存現金及在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
庫存現金	17,735	17,586
存放中央銀行之結餘	175,993	142,560
在中央銀行一個月內到期之定期存放	17,834	12,882
在中央銀行一至十二個月內到期之定期存放	3,063	4,332
在中央銀行超過一年到期之定期存放	1,497	1,156
	198,387	160,930
存放其他銀行及其他金融機構之結餘	212,800	191,682
在其他銀行及其他金融機構一個月內到期之定期存放	50,489	59,035
在其他銀行及其他金融機構一至十二個月內到期之定期存放	55,086	35,701
在其他銀行及其他金融機構超過一年到期之定期存放	756	624
	319,131	287,042
	535,253	465,558
減：減值準備		
— 第一階段	(43)	(23)
— 第二階段	—	—
— 第三階段	(16)	—
	535,194	465,535

23. 以公平值變化計入損益之金融資產

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
證券		
交易性資產		
— 庫券	12,270	11,548
— 存款證	3,578	1,506
— 其他債務證券	20,958	10,813
	36,806	23,867
— 股份證券	59	23
— 基金	1	—
	36,866	23,890
其他強制分類為以公平值變化計入損益之金融資產		
— 庫券	—	1,481
— 其他債務證券	12,520	14,233
	12,520	15,714
— 股份證券	4,207	2,857
— 基金	10,669	11,202
	27,396	29,773
界定為以公平值變化計入損益之金融資產		
— 庫券	624	—
— 存款證	355	—
— 其他債務證券	1,276	1,477
	2,255	1,477
證券總額	66,517	55,140
其他債務工具		
交易性資產	3,400	3,201
界定為以公平值變化計入損益之金融資產	15,237	15,196
其他債務工具總額	18,637	18,397
	85,154	73,537

23. 以公平值變化計入損益之金融資產(續)

證券總額按上市地之分類如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
債務證券及存款證		
— 於香港上市	5,193	9,199
— 於香港以外上市	5,787	8,212
— 非上市	40,601	23,647
	51,581	41,058
股份證券		
— 於香港上市	3,553	2,234
— 於香港以外上市	713	453
— 非上市	—	193
	4,266	2,880
基金		
— 於香港上市	1,476	1,469
— 於香港以外上市	337	239
— 非上市	8,857	9,494
	10,670	11,202
證券總額	66,517	55,140

證券總額按發行機構之分類如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
官方實體	31,839	21,713
公營單位	186	748
銀行及其他金融機構	29,379	23,806
公司企業	5,113	8,873
證券總額	66,517	55,140

24. 衍生金融工具及對沖會計

本集團訂立匯率、利率、商品、股權及信貸相關的衍生金融工具合約作買賣及風險管理之用。

貨幣遠期是指於未來某一日期買或賣外幣的承諾。利率期貨是指根據合約按照利率的變化收取或支付一個淨金額的合約，或在交易所管理的金融市場上按約定價格在未來的某一日期買進或賣出利率金融工具的合約。遠期利率協議是經單獨協商而達成的利率期貨合約，要求在未來某一日期根據合約利率與市場利率的差異及名義本金的金額進行計算及現金交割。

貨幣、利率及商品掉期是指交換不同現金流或商品的承諾。掉期的結果是交換不同貨幣、利率（如固定利率與浮動利率）或貴金屬（如白銀掉期）或以上的所有組合（如交叉貨幣利率掉期）。除某些貨幣掉期合約外，該等交易無需交換本金。

外匯、利率、貴金屬及股權期權是指期權的賣方（出讓方）為買方（持有方）提供在未來某一特定日期或未來一定時期內按約定的價格買進（認購期權）或賣出（認沽期權）一定數量的金融工具的權利（而非承諾）的一種協議。考慮到外匯和利率風險，期權的賣方從購買方收取一定的期權費。本集團期權合約是與對手方在場外協商達成或透過交易所進行（如於交易所進行買賣之期權）。

本集團之衍生金融工具合約／名義數額及其公平值詳列於下表。各類型金融工具的合約／名義數額僅顯示於資產負債表日未完成之交易量，而若干金融工具之合約／名義數額則提供了一個與資產負債表內所確認的資產或負債的公平值對比的基礎。但是，這並不反映所涉及的未來的現金流或當前的公平值，因而也不能反映本集團所面臨的信貸風險或市場風險。隨著與衍生金融工具合約條款相關的匯率、市場利率、商品價格或股權價格的波動，衍生金融工具的估值可能產生有利（資產）或不利（負債）的影響，這些影響可能在不同期間有較大的波動。

(a) 衍生金融工具

本集團進行場內及場外衍生產品交易的主要目的是開展客戶業務。集團與客戶及同業市場敘做的衍生產品交易均需嚴格遵從本集團各相關風險管理政策及規定。

衍生產品亦應用於管理銀行賬的利率風險，只有在獲批准之產品名單上載有的衍生產品方可進行交易。由衍生產品交易產生的風險承擔名義數額以設限控制，並制訂交易的最長期限。每宗衍生產品交易必須記錄於相應的系統，以進行結算、市場劃價、報告及監控。

24. 衍生金融工具及對沖會計(續)

(a) 衍生金融工具(續)

下表概述各類衍生金融工具於12月31日之合約／名義數額及其公平值：

	2022年		
	合約／ 名義數額 港幣百萬元	公平值	
		資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元
匯率合約			
即期、遠期及期貨	268,839	15,806	(10,068)
掉期	1,426,428	15,226	(16,189)
期權	28,566	374	(156)
	1,723,833	31,406	(26,413)
利率合約			
期貨	99,719	75	(52)
掉期	1,500,924	29,972	(23,326)
期權	—	—	—
	1,600,643	30,047	(23,378)
商品合約	14,501	361	(456)
股權合約	863	18	(19)
	3,339,840	61,832	(50,266)

24. 衍生金融工具及對沖會計(續)

(a) 衍生金融工具(續)

	2021年		
	合約／ 名義數額 港幣百萬元	公平值	
		資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元
匯率合約			
即期、遠期及期貨	203,700	11,720	(7,545)
掉期	1,602,271	11,558	(8,476)
期權	40,382	92	(86)
	1,846,353	23,370	(16,107)
利率合約			
期貨	2,220	1	(3)
掉期	1,084,835	9,361	(13,321)
期權	567	–	–
	1,087,622	9,362	(13,324)
商品合約	13,873	388	(265)
股權合約	1,470	66	(61)
	2,949,318	33,186	(29,757)

(b) 對沖會計

公平值對沖

本集團利用利率掉期合約對沖由市場利率引致的金融資產及負債公平值變動。本集團應用對沖會計的利率風險來自定息債務證券及高級票據，當基準利率浮動，它們的公平值亦會變動。由於定息債務證券及高級票據的公平值變化會顯著受到基準利率浮動的影響，本集團只指定利率風險中的基準利率部分進行對沖。當經濟對沖關係符合對沖會計條件，對沖會計會被應用。

以下原因可能導致對沖無效：

- 對沖工具與被對沖項目名義數額和時間差異；
- 交易對手信用風險重大變化。

24. 衍生金融工具及對沖會計(續)

(b) 對沖會計(續)

公平值對沖(續)

下表概述了於12月31日以剩餘合約到期日列示之對沖工具的合約／名義數額及平均固定利率。

	2022年					
	一個月內 港幣百萬元	一至 三個月 港幣百萬元	三至 十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
利率掉期 合約／名義數額	2,665	2,664	7,736	76,874	27,928	117,867
平均固定利率	3.47%	3.29%	3.22%	3.07%	2.86%	不適用

	2021年					
	一個月內 港幣百萬元	一至 三個月 港幣百萬元	三至 十二個月 港幣百萬元	一至五年 港幣百萬元	五年以上 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
利率掉期 合約／名義數額	1,513	2,821	11,543	65,070	42,111	123,058
平均固定利率	3.23%	2.99%	3.33%	3.05%	2.87%	不適用

24. 衍生金融工具及對沖會計(續)

(b) 對沖會計(續)

公平值對沖(續)

界定為對沖工具之相關金額如下：

	2022年			
	合約／ 名義數額 港幣百萬元	公平值		用以確認對沖 無效部分之 公平值變動 港幣百萬元
		資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元	
衍生金融工具 利率掉期	117,867	7,290	(169)	9,762

	2021年			
	合約／ 名義數額 港幣百萬元	公平值		用以確認對沖 無效部分之 公平值變動 港幣百萬元
		資產 港幣百萬元	負債 港幣百萬元	
衍生金融工具 利率掉期	123,058	741	(2,617)	4,046

24. 衍生金融工具及對沖會計(續)

(b) 對沖會計(續)

公平值對沖(續)

被對沖項目之相關金額如下：

	2022年				
	賬面值		計入賬面值的公平值對沖 調整累計金額		用以確認對沖 無效部分之 價值變動 港幣百萬元
	資產	負債	資產	負債	
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	
證券投資					
債務證券	107,364	-	(9,412)	-	(9,959)
已發行債務證券及存款證					
高級票據	-	(1,934)	-	73	73
	107,364	(1,934)	(9,412)	73	(9,886)

	2021年				
	賬面值		計入賬面值的公平值對沖 調整累計金額		用以確認對沖 無效部分之 價值變動 港幣百萬元
	資產	負債	資產	負債	
	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	
證券投資					
債務證券	127,438	-	3,096	-	(4,216)
已發行債務證券及存款證					
高級票據	-	-	-	-	-
	127,438	-	3,096	-	(4,216)

確認對沖無效部分如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
淨交易性虧損	(124)	(170)

25. 貸款及其他賬項

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
個人貸款	552,527	509,045
公司貸款	1,096,983	1,090,039
客戶貸款	1,649,510	1,599,084
減：減值準備		
— 第一階段	(3,995)	(4,839)
— 第二階段	(2,511)	(2,406)
— 第三階段	(4,992)	(2,632)
	1,638,012	1,589,207
貿易票據	6,329	7,264
減：減值準備		
— 第一階段	(1)	(1)
— 第二階段	—	—
— 第三階段	—	—
	6,328	7,263
銀行及其他金融機構貸款	1,015	727
減：減值準備		
— 第一階段	(1)	(3)
— 第二階段	—	—
— 第三階段	—	—
	1,014	724
	1,645,354	1,597,194

於2022年12月31日，客戶貸款包括應計利息港幣39.80億元（2021年：港幣18.90億元）。

於2022年12月31日，以公平值變化計入其他全面收益及強制分類為以公平值變化計入損益之貸款及其他賬項分別為港幣88.84億元（2021年：港幣27.57億元）及港幣8.32億元（2021年：無）。

26. 證券投資

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
以公平值變化計入其他全面收益之證券投資		
— 庫券	287,961	410,163
— 存款證	41,740	38,059
— 其他債務證券	328,549	423,598
	658,250	871,820
— 股份證券	3,925	5,601
	662,175	877,421
以攤餘成本計量之證券投資		
— 庫券	6	—
— 存款證	5,510	2,693
— 其他債務證券	327,256	214,218
	332,772	216,911
減：減值準備		
— 第一階段	(116)	(96)
— 第二階段	(3)	(3)
— 第三階段	—	—
	332,653	216,812
	994,828	1,094,233

26. 證券投資 (續)

證券投資按上市地之分類如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
以公平值變化計入其他全面收益之證券投資		
債務證券及存款證		
— 於香港上市	72,425	106,919
— 於香港以外上市	128,497	182,018
— 非上市	457,328	582,883
	658,250	871,820
股份證券		
— 於香港上市	1,468	2,351
— 於香港以外上市	—	455
— 非上市	2,457	2,795
	3,925	5,601
	662,175	877,421
以攤餘成本計量之證券投資		
債務證券及存款證		
— 於香港上市	47,788	39,845
— 於香港以外上市	194,358	103,719
— 非上市	90,507	73,248
	332,653	216,812
	994,828	1,094,233
以攤餘成本計量之上市證券市值	225,309	145,392

證券投資按發行機構之分類如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
官方實體	512,087	558,915
公營單位	60,900	55,078
銀行及其他金融機構	293,865	306,006
公司企業	127,976	174,234
	994,828	1,094,233

26. 證券投資 (續)

證券投資之變動概述如下：

	2022年	
	以公平值變化 計入其他 全面收益 港幣百萬元	以攤餘 成本計量 港幣百萬元
於2022年1月1日	877,421	216,812
增置	1,290,480	159,142
處置、贖回及到期	(1,450,959)	(39,034)
攤銷	1,020	1,432
公平值／公平值對沖調整之變化	(23,929)	(741)
減值準備淨撥備	-	(19)
匯兌差額	(31,858)	(4,939)
於2022年12月31日	662,175	332,653
	2021年	
	以公平值變化 計入其他 全面收益 港幣百萬元	以攤餘 成本計量 港幣百萬元
於2021年1月1日	760,054	120,431
增置	1,501,274	132,794
處置、贖回及到期	(1,364,521)	(37,870)
攤銷	(1,114)	427
公平值／公平值對沖調整之變化	(5,850)	(71)
減值準備淨撥備	-	(37)
匯兌差額	(12,422)	1,138
於2021年12月31日	877,421	216,812

本集團因以策略性持有作考慮，將部分股份證券選擇以公平值變化計入其他全面收益作計量。此包括後償額外一級證券，上市及非上市股權。

基於重新平衡投資組合及發行人贖回證券，本集團於年內終止確認若干以公平值變化計入其他全面收益之股份證券，其公平值為港幣27.96億元(2021年：港幣23.56億元)。

27. 聯營公司及合資企業權益

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
於1月1日	1,215	1,485
應佔業績	(330)	(197)
應佔稅項	(9)	(16)
已收股息	(27)	(57)
處置聯營公司及合資企業	(6)	-
於12月31日	843	1,215

本集團之聯營公司及合資企業均為非上市公司，詳情如下：

名稱	註冊及營業地點	已發行股本	持有權益	主要業務
中銀金融商務有限公司	中國	註冊資本 50,000,000人民幣	45%	信用卡後台服務支援
FutureX Innovation Limited	開曼群島	1美元	20%	投資控股
Golden Harvest (Cayman) Limited	開曼群島	100美元	49%	投資控股
銀聯通寶有限公司	香港	10,025,200港元	19.96%	為自動櫃員機 服務提供銀行私人 訊息轉換網絡
理慧銀行有限公司	香港	2,800,000,000港元	39.29%	銀行業務
Sunac Realtor Capital Limited	開曼群島	1美元	20%	投資控股
黑桃亞洲特殊目的收購 有限公司	開曼群島	195,000港元	10%	投資控股

上述聯營公司及合資企業單獨或者合併均對本集團無重大影響。

截至2022年12月31日，根據股份認購協議，對合資企業增資的資本承擔金額為港幣7.93億元（2021年：無）。

28. 投資物業

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
於1月1日	17,722	18,441
增置	13	233
公平值虧損(附註15)	(1,305)	(229)
重新分類轉至物業、器材及設備(附註29)	(361)	(723)
於12月31日	16,069	17,722

投資物業之賬面值按租約剩餘期限分析如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
在香港持有		
長期租約(超過50年)	4,773	4,942
中期租約(10年至50年)	10,975	12,421
在香港以外持有		
中期租約(10年至50年)	235	328
短期租約(少於10年)	86	31
	16,069	17,722

於2022年12月31日，列於資產負債表內之投資物業，乃依據獨立特許測量師萊坊測量師行有限公司於2022年12月31日以公平值為基準所進行之專業估值。公平值指在計量當日若有秩序成交的情況下向市場參與者出售每一項投資物業應取得的價格。

29. 物業、器材及設備

	房產 港幣百萬元	設備、固定 設施及裝備 港幣百萬元	使用權資產 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2022年1月1日之賬面淨值	43,784	1,338	1,319	46,441
增置	57	331	645	1,033
處置	(6)	(3)	-	(9)
重估	(1,214)	-	-	(1,214)
年度折舊	(1,196)	(500)	(627)	(2,323)
重新分類轉自投資物業(附註28)	361	-	-	361
年度減值	-	-	-	-
匯兌差額	(4)	(11)	(13)	(28)
於2022年12月31日之賬面淨值	41,782	1,155	1,324	44,261
於2022年12月31日 成本值或估值	41,782	7,163	2,497	51,442
累計折舊及減值	-	(6,008)	(1,173)	(7,181)
於2022年12月31日之賬面淨值	41,782	1,155	1,324	44,261
上述資產之成本值或估值分析如下： 於2022年12月31日				
按成本值	-	7,163	2,497	9,660
按估值	41,782	-	-	41,782
	41,782	7,163	2,497	51,442

29. 物業、器材及設備(續)

	房產 港幣百萬元	設備、固定 設施及裝備 港幣百萬元	使用權資產 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2021年1月1日之賬面淨值	43,548	1,582	1,725	46,855
增置	40	344	341	725
處置	(4)	(11)	(41)	(56)
重估	634	-	-	634
年度折舊	(1,154)	(567)	(700)	(2,421)
重新分類轉自投資物業(附註28)	723	-	-	723
年度減值	-	(4)	-	(4)
匯兌差額	(3)	(6)	(6)	(15)
於2021年12月31日之賬面淨值	43,784	1,338	1,319	46,441
於2021年12月31日 成本值或估值	43,784	7,032	2,775	53,591
累計折舊及減值	-	(5,694)	(1,456)	(7,150)
於2021年12月31日之賬面淨值	43,784	1,338	1,319	46,441
上述資產之成本值或估值分析如下： 於2021年12月31日				
按成本值	-	7,032	2,775	9,807
按估值	43,784	-	-	43,784
	43,784	7,032	2,775	53,591

29. 物業、器材及設備(續)

房產之賬面值按租約剩餘期限分析如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
在香港持有		
長期租約(超過50年)	12,034	12,725
中期租約(10年至50年)	29,437	30,712
在香港以外持有		
長期租約(超過50年)	64	71
中期租約(10年至50年)	214	276
短期租約(少於10年)	33	-
	41,782	43,784

於2022年12月31日，列於資產負債表內之房產，乃依據獨立特許測量師萊坊測量師行有限公司於2022年12月31日以公平值為基準所進行之專業估值。公平值指在計量當日若有秩序成交的情況下向市場參與者出售每一項房產應取得的價格。

根據上述之重估結果，房產估值變動確認如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
借記收益表之重估減值(附註16)	(110)	(17)
(借記)/貸記其他全面收益之重估(減值)/增值	(1,104)	651
	(1,214)	634

於2022年12月31日，假若房產按成本值扣減累計折舊及減值損失列賬，本集團之資產負債表內之房產賬面淨值應為港幣94.57億元(2021年：港幣93.63億元)。

30. 其他資產

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
收回資產	334	151
貴金屬	11,507	10,207
無形資產	2,213	2,025
再保險資產	54,948	59,696
應收賬項及預付費用	23,071	34,193
	92,073	106,272

無形資產之變動概述如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
於1月1日之賬面淨值	2,025	1,862
增置	866	781
年度攤銷	(678)	(618)
於12月31日之賬面淨值	2,213	2,025
於12月31日 成本	6,727	5,866
累計攤銷及減值	(4,514)	(3,841)
於12月31日之賬面淨值	2,213	2,025

31. 香港特別行政區流通紙幣

香港特別行政區流通紙幣由持有之香港特別行政區政府負債證明書之存款基金作擔保。

32. 以公平值變化計入損益之金融負債

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
交易性負債		
— 證券短盤	59,451	12,322
界定為以公平值變化計入損益之金融負債		
— 回購協議	—	198
— 結構性票據	2	—
	59,453	12,520

於2022年12月31日及2021年12月31日，界定為以公平值變化計入損益之金融負債的賬面值與本集團於到期日約定支付予持有人的金額的差異並不重大。

33. 客戶存款

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
即期存款及往來存款		
— 公司	165,006	229,326
— 個人	71,109	97,908
	236,115	327,234
儲蓄存款		
— 公司	472,248	513,556
— 個人	521,441	680,538
	993,689	1,194,094
定期、短期及通知存款		
— 公司	616,829	544,036
— 個人	530,574	265,791
	1,147,403	809,827
	2,377,207	2,331,155

34. 已發行債務證券及存款證

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
以攤餘成本計量		
— 存款證	—	563
— 中期票據計劃項下之高級票據 ⁽ⁱ⁾	1,702	1,860
— 中期票據計劃項下之高級票據，按公平值對沖調整列賬 ⁽ⁱⁱ⁾	1,934	—
	3,636	2,423

- (i) 於2021年7月，中銀香港發行了15億人民幣高級票據，利息每半年支付一次，年利率2.80%，於2023年到期。
- (ii) 於2022年2月，中銀香港發行了20億港元高級票據，利息每半年支付一次，年利率1.33%，於2024年到期。

35. 其他賬項及準備

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
其他應付賬項及準備	97,582	81,080
租賃負債	1,298	1,318
貸款承諾及財務擔保合同減值準備		
— 第一階段	326	439
— 第二階段	36	51
— 第三階段	128	153
	99,370	83,041

36. 遞延稅項

遞延稅項是根據香港會計準則第12號「所得稅」計算，就資產負債之稅務基礎與其在財務報表內賬面值兩者之暫時性差額及未使用稅項抵免作提撥。

資產負債表內之遞延稅項(資產)/負債主要組合，以及其在年度內之變動如下：

	2022年					
	加速折舊					
	免稅額 港幣百萬元	物業重估 港幣百萬元	虧損 港幣百萬元	減值準備 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2022年1月1日	826	6,606	(4)	(1,128)	(693)	5,607
借記/(貸記)收益表 (附註17)	15	(128)	3	(11)	48	(73)
貸記其他全面收益	-	(200)	-	-	(1,585)	(1,785)
因處置以公平值變化計入其他 全面收益之股權工具之轉撥	-	-	-	-	45	45
匯兌差額及其他	-	-	(24)	11	1	(12)
於2022年12月31日	841	6,278	(25)	(1,128)	(2,184)	3,782
	2021年					
	加速折舊					
	免稅額 港幣百萬元	物業重估 港幣百萬元	虧損 港幣百萬元	減值準備 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	總計 港幣百萬元
於2021年1月1日	797	6,560	(46)	(1,153)	(289)	5,869
借記/(貸記)收益表 (附註17)	29	(63)	10	23	(22)	(23)
借記/(貸記)其他全面收益	-	109	-	-	(401)	(292)
因處置以公平值變化計入其他 全面收益之股權工具之轉撥	-	-	-	-	19	19
匯兌差額及其他	-	-	32	2	-	34
於2021年12月31日	826	6,606	(4)	(1,128)	(693)	5,607

36. 遞延稅項 (續)

當有法定權利可將現有稅項資產與現有稅項負債抵銷，而遞延稅項涉及同一財政機關，則可將個別法人的遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷。下列在資產負債表內列賬之金額，已計入適當抵銷：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
遞延稅項資產	(564)	(192)
遞延稅項負債	4,346	5,799
	3,782	5,607

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
遞延稅項資產 (超過12個月後收回)	(223)	(153)
遞延稅項負債 (超過12個月後支付)	6,182	6,435
	5,959	6,282

於2022年12月31日，本集團無未確認遞延稅項資產之稅務虧損(2021年：無)。按照不同國家／地區的現行稅例，本集團的有關金額無作廢期限。

37. 對投保人保單之負債

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
於1月1日	153,911	139,504
已付利益	(20,761)	(14,784)
已承付索償及負債變動	18,955	29,191
於12月31日	152,105	153,911

對投保人保單之負債中包含之再保險安排為港幣453.00億元(2021年：港幣480.37億元)，其相關的再保險資產港幣549.48億元(2021年：港幣596.96億元)包括在「其他資產」(附註30)內。

38. 後償負債

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
後償貸款，以攤餘成本計量		
200億人民幣 ⁽ⁱ⁾	22,499	—
100億人民幣 ⁽ⁱⁱ⁾	11,255	—
10億美元 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	7,860	—
10億美元 ^(iv)	7,846	—
170億人民幣 ^(v)	19,107	—
10億美元 ^(vi)	7,826	—
	76,393	—

金管局已將中銀香港歸類為中國銀行處置機制集團的重要附屬公司，並要求中銀香港由2023年1月1日開始滿足《金融機構（處置機制）（吸收虧損能力規定－銀行界）規則》（「LAC條例」）下適用之內部吸收虧損能力規定。為符合有關規定，中國銀行已於2022年第四季度向中銀香港合計發放了470億人民幣及30億美元之非資本吸收虧損能力債務工具，於清盤時，此等工具償還等級高於額外一級資本票據。

(i) 利息每年支付一次，年利率2.20%，於2024年到期，可選提前還款。

(ii) 利息每年支付一次，年利率2.47%，於2025年到期，可選提前還款。

(iii) 利息每年支付一次，年利率5.30%，於2025年到期，可選提前還款。

(iv) 利息每年支付一次，年利率5.02%，於2025年到期，可選提前還款。

(v) 利息每年支付一次，年利率2.85%，於2025年到期，可選提前還款。

(vi) 利息每年支付一次，年利率4.99%，於2025年到期，可選提前還款。

39. 股本

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
已發行及繳足：		
10,572,780,266股普通股	52,864	52,864

40. 其他股權工具

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
永續非累積次級額外一級資本票據	23,476	23,476

40. 其他股權工具 (續)

於2018年9月，中銀香港發行30.00億美元的永續非累積次級額外一級資本票據。該資本票據為永續票據，不設固定贖回日，在首五年內不可贖回。其初期票息為每年5.90%，每半年支付一次，中銀香港有獨有酌情權決定是否取消支付票息。2022年支付其他股權工具持有者股息為港幣13.90億元(2021年：港幣13.78億元)。

41. 綜合現金流量表附註

(a) 經營溢利與除稅前經營現金之(流出)/流入對賬

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
經營溢利	36,743	30,430
折舊及攤銷	3,001	3,039
處置聯營公司及合資企業之收益	(3)	-
減值準備淨撥備	2,345	2,145
折現減值準備回撥	(81)	(37)
已撇銷之貸款(扣除收回款額)	(560)	(1,157)
租賃負債之利息支出	34	34
後償負債之變動	1,877	-
原到期日超過3個月之在銀行及其他金融機構之 結餘及定期存放之變動	(15,325)	(622)
以公平值變化計入損益之金融資產之變動	(21,504)	1,835
衍生金融工具之變動	(8,137)	(10,886)
貸款及其他賬項之變動	(49,779)	(97,487)
證券投資之變動	53,024	(157,171)
其他資產之變動	14,329	548
銀行及其他金融機構之存款及結餘之變動	(169,436)	159,567
以公平值變化計入損益之金融負債之變動	46,933	(7,816)
客戶存款之變動	46,052	147,446
已發行債務證券及存款證之變動	1,213	1,997
其他賬項及準備之變動	16,498	12,388
對投保人保單之負債之變動	(1,806)	14,407
匯率變動之影響	23,234	(5,278)
除稅前經營現金之(流出)/流入	(21,348)	93,382
經營業務之現金流量中包括		
— 已收利息	61,073	39,160
— 已付利息	18,486	8,482
— 已收股息	286	364

41. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 融資業務產生的負債之對賬

	2022年 港幣百萬元	
後償負債 於1月1日		-
現金流量： 後償負債所得款項		74,516
非現金變動：		
匯兌差額		1,545
其他變動		332
於12月31日		76,393

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
租賃負債 於1月1日	1,318	1,710
現金流量： 支付租賃負債	(699)	(716)
非現金變動：		
新增	645	331
處置	-	(41)
其他變動	34	34
於12月31日	1,298	1,318

41. 綜合現金流量表附註(續)

(c) 現金及等同現金項目結存分析

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
庫存現金及原到期日在3個月內之在銀行及其他金融機構之結餘及定期存放	479,150	424,780
原到期日在3個月內之庫券、存款證及其他債務工具		
— 以公平值變化計入損益之金融資產	8,574	18,461
— 證券投資	53,201	88,674
	540,925	531,915

42. 或然負債及承擔

或然負債及承擔乃參照有關資本充足比率之金管局報表的填報指示而編製，其每項重要類別之合約數額及總信貸風險加權數額概述如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
直接信貸替代項目	1,069	1,338
與交易有關之或然負債	25,586	30,075
與貿易有關之或然負債	15,908	25,815
不需事先通知的無條件撤銷之承諾	533,304	526,430
其他承擔，原到期日為		
— 1年或以下	21,905	15,665
— 1年以上	177,275	173,623
	775,047	772,946
信貸風險加權數額	79,122	83,704

信貸風險加權數額是根據《銀行業(資本)規則》計算。此數額取決於交易對手之情況及各類合約之期限特性。

43. 資本承擔

本集團未於財務報表中撥備之資本承擔金額如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
已批准及簽約但未撥備	211	183
已批准但未簽約	233	119
	444	302

以上資本承擔大部分為將購入之電腦硬件及軟件，以及本集團之樓宇裝修工程之承擔。

44. 經營租賃承擔

作為出租人

根據不可撤銷之經營租賃合約，下列為本集團與租客簽訂合約之未來有關租賃之最低應收租金：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
物業及設備		
— 不超過1年	431	469
— 1至2年	289	241
— 2至3年	132	103
— 3至4年	6	16
— 4至5年	—	5
	858	834

本集團以經營租賃形式租出投資物業；租賃年期通常由1年至3年。租約條款一般要求租客提交保證金。於續租約時，因應租務市場之狀況而調整租金。

45. 訴訟

本集團正面對多項由獨立人士提出的索償及反索償。此等索償及反索償與本集團的正常商業活動有關。

由於董事認為本集團可對申索人作出有力抗辯或預計此等申索所涉及的數額不大，故並未對此等索償及反索償作出重大撥備。

46. 分類報告

本集團主要按業務分類對業務進行管理，而集團的收入、稅前利潤和資產，超過90%來自香港。現時集團業務共分為四個業務分類，它們分別是個人銀行業務、企業銀行業務、財資業務和保險業務。業務線的分類是基於不同客戶層及產品種類，這與集團推行的RPC(客戶關係、產品及渠道)管理模型是一致的。

個人銀行和企業銀行業務線均會提供全面的銀行服務，包括各類存款、透支、貸款、信用卡、與貿易相關的產品及其他信貸服務、投資及保險產品、外幣業務及衍生產品。個人銀行業務線主要是服務個人及小企客戶，而企業銀行業務線主要是服務公司客戶。至於財資業務線，除了自營買賣外，還負責管理集團的流動資金、利率和外匯敞口。保險業務線主要提供人壽保險產品，包括個人壽險及團體壽險產品。「其他」這一欄，主要包括本集團持有房地產、投資物業、股權投資、若干聯營公司與合資企業權益及東南亞機構業務。

業務線的資產、負債、收入、支出、經營成果及資本性支出是基於集團會計政策進行計量。分類資料包括直接屬於該業務線的績效以及可以合理攤分至該業務線的績效。跨業務線資金的定價，按集團內部資金轉移價格機制釐定，主要是以市場利率為基準，並考慮有關產品的特性。

本集團的主要收入來源為利息收入，並且高層管理人員主要按淨利息收入來管理業務，因此所有業務分類的利息收入及支出以淨額列示。按相同考慮，保費收入及保險索償利益皆以淨額列示。

46. 分類報告 (續)

	個人銀行 港幣百萬元	企業銀行 港幣百萬元	財資業務 港幣百萬元	保險業務 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	小計 港幣百萬元	合併抵銷 港幣百萬元	綜合 港幣百萬元
截至2022年12月31日								
淨利息收入/(支出)								
— 外來	2,533	15,528	14,238	4,075	2,440	38,814	-	38,814
— 跨業務	8,032	(4,027)	(2,806)	(54)	(1,145)	-	-	-
	10,565	11,501	11,432	4,021	1,295	38,814	-	38,814
淨服務費及佣金收入/(支出)	6,156	3,847	7	(1,176)	1,232	10,066	(554)	9,512
淨保費收入	-	-	-	16,175	-	16,175	(20)	16,155
淨交易性收益/(虧損)	1,011	1,603	10,196	(199)	585	13,196	86	13,282
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨虧損	-	-	(604)	(2,652)	-	(3,256)	13	(3,243)
其他金融工具之淨收益/(虧損)	-	12	(3,709)	(196)	6	(3,887)	-	(3,887)
其他經營收入	30	5	80	166	1,831	2,112	(1,201)	911
總經營收入	17,762	16,968	17,402	16,139	4,949	73,220	(1,676)	71,544
保險索償利益淨額及負債變動	-	-	-	(14,612)	-	(14,612)	-	(14,612)
提取減值準備前之淨經營收入	17,762	16,968	17,402	1,527	4,949	58,608	(1,676)	56,932
減值準備淨(撥備)/撥回	(344)	(2,008)	71	17	(81)	(2,345)	-	(2,345)
淨經營收入	17,418	14,960	17,473	1,544	4,868	56,263	(1,676)	54,587
經營支出	(9,429)	(3,553)	(2,544)	(633)	(3,361)	(19,520)	1,676	(17,844)
經營溢利	7,989	11,407	14,929	911	1,507	36,743	-	36,743
投資物業處置/公平值調整之淨虧損	-	-	-	-	(1,305)	(1,305)	-	(1,305)
處置/重估物業、器材及設備之淨虧損	(1)	-	-	-	(110)	(111)	-	(111)
應佔聯營公司及合資企業之稅後業績	(48)	-	4	-	(295)	(339)	-	(339)
除稅前溢利/(虧損)	7,940	11,407	14,933	911	(203)	34,988	-	34,988
於2022年12月31日								
資產								
分部資產	580,155	1,040,621	1,734,391	196,057	173,197	3,724,421	(40,207)	3,684,214
聯營公司及合資企業權益	563	-	1	-	279	843	-	843
	580,718	1,040,621	1,734,392	196,057	173,476	3,725,264	(40,207)	3,685,057
負債								
分部負債	1,280,379	1,075,631	746,103	185,759	105,546	3,393,418	(40,207)	3,353,211
截至2022年12月31日								
其他資料								
資本性支出	46	26	10	85	1,745	1,912	-	1,912
折舊及攤銷	1,175	307	122	73	1,365	3,042	(41)	3,001

46. 分類報告 (續)

	個人銀行 港幣百萬元	企業銀行 港幣百萬元	財資業務 港幣百萬元	保險業務 港幣百萬元	其他 港幣百萬元	小計 港幣百萬元	合併抵銷 港幣百萬元	綜合 港幣百萬元
截至2021年12月31日								
淨利息收入/(支出)								
— 外來	4,063	12,411	9,859	3,808	1,800	31,941	-	31,941
— 跨業務	2,790	(1,301)	(1,264)	(11)	(214)	-	-	-
	6,853	11,110	8,595	3,797	1,586	31,941	-	31,941
淨服務費及佣金收入/(支出)	7,663	4,033	150	(677)	1,240	12,409	(537)	11,872
淨保費收入	-	-	-	15,726	-	15,726	(22)	15,704
淨交易性收益	1,066	1,452	1,876	69	545	5,008	83	5,091
其他以公平值變化計入損益之金融工具淨虧損	-	-	(75)	(1,073)	-	(1,148)	12	(1,136)
其他金融工具之淨收益	-	16	940	153	11	1,120	-	1,120
其他經營收入	62	1	97	182	1,926	2,268	(1,285)	983
總經營收入	15,644	16,612	11,583	18,177	5,308	67,324	(1,749)	65,575
保險索償利益淨額及負債變動	-	-	-	(16,593)	-	(16,593)	-	(16,593)
提取減值準備前之淨經營收入	15,644	16,612	11,583	1,584	5,308	50,731	(1,749)	48,982
減值準備淨撥回/(撥備)	128	(295)	(55)	(12)	(1,911)	(2,145)	-	(2,145)
淨經營收入	15,772	16,317	11,528	1,572	3,397	48,586	(1,749)	46,837
經營支出	(9,518)	(3,393)	(1,295)	(549)	(3,401)	(18,156)	1,749	(16,407)
經營溢利/(虧損)	6,254	12,924	10,233	1,023	(4)	30,430	-	30,430
投資物業處置/公平值調整之淨虧損	-	-	-	-	(229)	(229)	-	(229)
處置/重估物業、器材及設備之淨虧損	(4)	-	-	-	(16)	(20)	-	(20)
應佔聯營公司及合資企業之稅後業績	81	-	5	-	(299)	(213)	-	(213)
除稅前溢利/(虧損)	6,331	12,924	10,238	1,023	(548)	29,968	-	29,968
於2021年12月31日								
資產								
分部資產	533,841	1,031,942	1,733,682	197,906	176,059	3,673,430	(35,215)	3,638,215
聯營公司及合資企業權益	633	-	8	-	574	1,215	-	1,215
	534,474	1,031,942	1,733,690	197,906	176,633	3,674,645	(35,215)	3,639,430
負債								
分部負債	1,203,126	1,100,321	753,782	186,277	103,678	3,347,184	(35,215)	3,311,969
截至2021年12月31日								
其他資料								
資本性支出	35	24	1	97	1,582	1,739	-	1,739
折舊及攤銷	1,266	295	107	67	1,339	3,074	(35)	3,039

47. 金融工具之抵銷

下表列示本集團已抵銷、受執行性淨額結算總協議和類似協議約束的金融工具詳情。

	2022年					
	於資產負債表中抵銷之		於資產負債表中列示的金融資產淨額	未有於資產負債表中抵銷之相關金額		淨額
	已確認金融資產總額	已確認金融負債總額		金融工具	已收取之現金押品	
港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	港幣百萬元	
資產						
衍生金融工具	45,254	-	45,254	(31,824)	(12,534)	896
反向回購協議	17,576	-	17,576	(17,576)	-	-
借入證券協議	3,400	-	3,400	(3,400)	-	-
其他資產	11,364	(9,222)	2,142	(6)	-	2,136
	77,594	(9,222)	68,372	(52,806)	(12,534)	3,032
負債						
衍生金融工具	37,117	-	37,117	(31,824)	(2,527)	2,766
回購協議	31,757	-	31,757	(31,757)	-	-
其他負債	10,562	(9,222)	1,340	(6)	-	1,334
	79,436	(9,222)	70,214	(63,587)	(2,527)	4,100

47. 金融工具之抵銷(續)

	2021年					
	已確認金融 資產總額 港幣百萬元	於資產負債 表中抵銷之 已確認金融 負債總額 港幣百萬元	於資產負債 表中列示的 金融資產淨額 港幣百萬元	未有於資產負債表中 抵銷之相關金額		淨額 港幣百萬元
				金融工具 港幣百萬元	已收取之 現金押品 港幣百萬元	
資產						
衍生金融工具	16,703	-	16,703	(12,337)	(3,869)	497
反向回購協議	17,064	-	17,064	(17,064)	-	-
借入證券協議	3,201	-	3,201	(3,201)	-	-
其他資產	12,008	(8,908)	3,100	(1)	-	3,099
	48,976	(8,908)	40,068	(32,603)	(3,869)	3,596

	2021年					
	已確認金融 負債總額 港幣百萬元	於資產負債 表中抵銷之 已確認金融 資產總額 港幣百萬元	於資產負債 表中列示的 金融負債淨額 港幣百萬元	未有於資產負債表中 抵銷之相關金額		淨額 港幣百萬元
				金融工具 港幣百萬元	已抵押之 現金押品 港幣百萬元	
負債						
衍生金融工具	18,116	-	18,116	(12,337)	(5,592)	187
回購協議	68,268	-	68,268	(68,268)	-	-
其他負債	9,540	(8,908)	632	(1)	-	631
	95,924	(8,908)	87,016	(80,606)	(5,592)	818

按本集團簽訂有關場外衍生工具、售後回購及證券借出借入交易的淨額結算總協議，倘若發生違約或其他事先議定的事件，則同一交易對手之相關金額可採用淨額結算。

48. 已抵押資產

於2022年12月31日，本集團之負債港幣279.86億元(2021年：港幣127.88億元)是以存放於中央保管系統以便利結算之資產作抵押。此外，本集團通過售後回購協議的債務證券抵押之負債為港幣467.57億元(2021年：港幣882.68億元)。本集團為擔保此等負債而質押之資產金額為港幣753.46億元(2021年：港幣1,033.49億元)，並主要於「以公平值變化計入損益之金融資產」及「證券投資」內列賬。

此外，本集團作為衍生產品交易的開倉保證金之抵押證券金額為港幣27.09億元(2021年：無)。

49. 金融資產轉移

不符合終止確認條件之已轉移金融資產，包括交易對手持有作為售後回購協議抵押品的債務證券。交易對手於本集團未違約情況下，可以將上述證券出售或再抵押，但同時需承擔在協議規定的到期日將上述證券歸還予本集團的義務。本集團保留了相關證券之實質上所有風險及回報，故未對相關證券進行終止確認。售後回購協議所取得的現金確認為金融負債。

下表為已轉移給交易對手而不符合終止確認條件的金融資產及相關金融負債的賬面值分析：

	2022年		2021年	
	已轉移 資產賬面值 港幣百萬元	相關負債 賬面值 港幣百萬元	已轉移 資產賬面值 港幣百萬元	相關負債 賬面值 港幣百萬元
回購協議	32,189	31,757	70,488	68,268

50. 在未納入合併範圍的結構化主體中的權益

本集團在日常業務中涉及若干符合未納入合併範圍的結構化主體定義的投資基金並從由本集團發起的投資基金處收取管理費和信託費。本集團將投資在未合併的結構化主體的權益計入以公平值變化計入損益之金融資產。於2022年12月31日，由本集團發起的未合併的結構化主體的資產淨值為港幣1,591.72億元(2021年：港幣1,655.02億元)。投資在由本集團發起的未合併的結構化主體的權益為港幣6.07億元(2021年：港幣11.39億元)，而投資在由第三方金融機構發起的未合併的結構化主體的權益為港幣100.62億元(2021年：港幣100.63億元)。截至2022年12月31日止，上述業務的管理費及信託費為港幣5.81億元(2021年：港幣6.71億元)。本集團在這些投資基金中的最大損失敞口等於投資在這些基金中的權益之總公平值。

51. 董事貸款

根據香港《公司條例》第383條及《公司(披露董事利益資料)規例》第三部的規定，向本公司董事提供之貸款詳情如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
於年末尚未償還之有關交易總額	5	-
於年內未償還有關交易之最高總額	6	1

52. 主要之有關連人士交易

中華人民共和國國務院通過中國投資有限責任公司(「中投」)、其全資附屬公司中央匯金投資有限責任公司(「匯金」)及匯金擁有控制權益之中國銀行，對本集團實行控制。

(a) 與母公司及母公司控制之其他公司進行的交易

母公司的基本資料：

本集團受中國銀行控制。匯金是中國銀行之控股公司，亦是中投的全資附屬公司，而中投是從事外匯資金投資管理業務的國有獨資公司。

匯金於某些內地實體均擁有控制權益。

本集團在正常業務中與此等實體進行銀行及其他業務交易，包括貸款、證券投資、貨幣市場及再保險交易。

大部分與中國銀行進行的交易源自貨幣市場活動。於2022年12月31日，本集團相關應收及應付中國銀行款項總額分別為港幣2,066.31億元(2021年：港幣1,918.06億元)及港幣953.44億元(2021年：港幣2,456.48億元)。截至2022年12月31日止年度，與中國銀行敘做此類業務過程中產生的收入及支出總額分別為港幣12.42億元(2021年：港幣15.98億元)及港幣15.80億元(2021年：港幣9.36億元)。上述之有關連人士交易構成上市規則第14A章所定義的關連交易，但獲豁免其披露規定。

於2022年12月31日，本集團相關應收及應付中國銀行子公司款項總額分別為港幣22.09億元(2021年：港幣11.13億元)及港幣122.18億元(2021年：港幣101.39億元)。

有關中國銀行發放的後償負債詳細資料，請見財務報表附註38。

與中國銀行控制之公司並無其他重大交易。

52. 主要之有關連人士交易 (續)

(b) 與政府機構、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體的交易

中華人民共和國國務院通過中投及匯金對本集團實施控制，而中華人民共和國國務院亦通過政府機構、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體直接或間接控制大量其他實體。本集團按一般商業條款與政府機構、代理機構、附屬機構及其他國有控制實體進行常規銀行業務交易。

這些交易包括但不局限於下列各項：

- 借貸、提供授信及擔保和接受存款；
- 銀行同業之存放及結餘；
- 出售、購買、包銷及贖回由其他國有控制實體所發行之債券；
- 提供外匯、匯款及相關投資服務；
- 提供信託業務；及
- 購買公共事業、交通工具、電信及郵政服務。

(c) 與聯營公司、合資企業及其他有關連人士在正常業務範圍內進行之交易摘要

與本集團之聯營公司、合資企業及其他有關連人士達成之有關連人士交易所產生之總收入／支出及結餘概述如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
收益表項目		
聯營公司及合資企業		
— 服務費及佣金收入	29	60
— 利息支出	—	1
— 其他經營支出	71	79
其他有關連人士		
— 服務費及佣金收入	11	14
資產負債表項目		
聯營公司及合資企業		
— 其他資產	7	11
— 銀行及其他金融機構之存款及結餘	47	77
— 客戶存款	1	120

上述有關與聯營公司及合資企業所產生之其他經營支出之有關連人士交易構成上市規則第14A章所定義的關連交易，有關要求之披露載於第296至297頁之「關連交易」內。

52. 主要之有關連人士交易 (續)

(d) 主要高層人員

主要高層人員是指某些能直接或間接擁有權力及責任來計劃、指導及掌管集團業務之人士，包括董事及高層管理人員。本集團在正常業務中會接受主要高層人員存款及向其提供貸款及信貸融資。於本年及去年，本集團並沒有與本公司及其控股公司之主要高層人員或其有關連人士進行重大交易。

主要高層人員截至12月31日止年度之薪酬如下：

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
薪酬及其他短期員工福利	52	52

53. 基準利率改革

本集團對基準利率改革相關風險進行管理，持續監測基準利率改革風險敞口與推進存量合約轉換工作。

本集團涉及不同的基準利率，主要為美元倫敦銀行同業拆息。下表為於12月31日本集團持有及尚未轉換為替代基準利率的參照倫敦銀行同業拆息的金融工具詳細資訊：

	2022年	
	尚未轉換為替代基準利率 的金融工具	
	美元倫敦 銀行同業拆息 港幣百萬元	其他* 港幣百萬元
非衍生金融資產	178,040	-
非衍生金融負債	624	-
衍生金融工具合約 / 名義數額	469,213	-

53. 基準利率改革 (續)

	2021年	
	尚未轉換為替代基準利率的金融工具	
	美元倫敦銀行 同業拆息 港幣百萬元	其他* 港幣百萬元
非衍生金融資產	183,073	23,227
非衍生金融負債	626	-
衍生金融工具合約／名義數額	501,140	-

* 包括尚未轉換為替代基準的參照其他主要基準利率的金融工具(英鎊倫敦銀行同業拆息及日元倫敦銀行同業拆息)。

本集團的公平值對沖會計關係涉及不同的基準利率，主要為美元倫敦銀行同業拆息。本集團實時管理監測基準利率向無風險利率過渡的進展，以確保本集團對沖會計關係的平穩過渡。在轉換過程中，可能會由於對沖關係中包含的現有產品的轉換、預期規模的變化、新產品的合同條款變化或這些因素的組合導致一些對沖關係可能需要終止並且建立新的對沖關係，而另一些對沖關係可能會在基準利率改革中繼續存在。

適用豁免的對沖會計關係的被對沖項目為債務證券，列示在綜合資產負債表的「證券投資」中。

於2022年12月31日，本集團在公平值對沖會計關係中指定的利率衍生產品合約／名義數額為港幣489.24億元(2021年：港幣774.96億元)，代表本集團所管理的受基準利率改革直接影響和適用豁免的公平值對沖關係的風險承擔。

54. 國際債權

以下分析乃參照有關國際銀行業統計之金管局報表的填報指示而編製。國際債權按照交易對手所在地計入風險轉移後以交易對手之最終風險承擔的地域分佈，其總和包括所有貨幣之跨地域債權及本地之外幣債權。若債權之擔保人所在地與交易對手所在地不同，則風險將轉移至擔保人之所在地。若債權屬銀行之海外分行，其風險將會轉移至該銀行之總行所在地。

本集團的個別國家／地區其已計及風險轉移後於任一年末佔國際債權總額10%或以上之債權如下：

	2022年				
	銀行 港幣百萬元	官方機構 港幣百萬元	非銀行私人機構		總計 港幣百萬元
			非銀行 金融機構 港幣百萬元	非金融 私人機構 港幣百萬元	
中國內地	408,250	224,106	23,248	121,303	776,907
香港	14,938	4,295	55,090	326,204	400,527
美國	32,581	161,031	16,539	15,915	226,066

	2021年				
	銀行 港幣百萬元	官方機構 港幣百萬元	非銀行私人機構		總計 港幣百萬元
			非銀行 金融機構 港幣百萬元	非金融 私人機構 港幣百萬元	
中國內地	413,327	149,879	29,297	143,351	735,854
香港	30,507	3,341	50,196	379,250	463,294
美國	18,373	147,258	15,829	19,879	201,339

55. 非銀行的內地風險承擔

對非銀行交易對手的內地相關風險承擔之分析乃參照有關內地業務之金管局報表的填報指示所列之機構類別及直接風險類別分類。此報表僅計及中銀香港的香港辦事處之內地風險承擔。

	2022年			
	金管局 報表項目	資產負債表內 的風險承擔 港幣百萬元	資產負債表外 的風險承擔 港幣百萬元	總風險承擔 港幣百萬元
中央政府、中央政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	1	369,448	28,067	397,515
地方政府、地方政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	2	80,046	6,753	86,799
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	3	129,723	18,635	148,358
不包括在上述第一項中央政府內的其他機構	4	28,976	1,630	30,606
不包括在上述第二項地方政府內的其他機構	5	1,362	205	1,567
中國籍境外居民或在境外註冊的機構， 其用於境內的信貸	6	67,098	6,968	74,066
其他交易對手而其風險承擔被視為非銀行的 內地風險承擔	7	1,856	86	1,942
總計	8	678,509	62,344	740,853
扣減準備金後的資產總額	9	3,422,169		
資產負債表內的風險承擔佔資產總額百分比	10	19.83%		

55. 非銀行的內地風險承擔 (續)

	2021年			
	金管局 報表項目	資產負債表內 的風險承擔 港幣百萬元	資產負債表外 的風險承擔 港幣百萬元	總風險承擔 港幣百萬元
中央政府、中央政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	1	391,272	28,052	419,324
地方政府、地方政府持有的機構、 其附屬公司及合資企業	2	78,458	10,669	89,127
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	3	128,755	26,084	154,839
不包括在上述第一項中央政府內的其他機構	4	28,200	1,333	29,533
不包括在上述第二項地方政府內的其他機構	5	1,001	7	1,008
中國籍境外居民或在境外註冊的機構， 其用於境內的信貸	6	74,082	12,916	86,998
其他交易對手而其風險承擔被視為非銀行 的內地風險承擔	7	3,713	-	3,713
總計	8	705,481	79,061	784,542
扣減準備金後的資產總額	9	3,372,961		
資產負債表內的風險承擔佔資產總額百分比	10	20.92%		

56. 資產負債表及權益變動表

(a) 資產負債表

於12月31日	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
資產		
與附屬公司之銀行結存	476	547
證券投資	807	955
投資附屬公司	55,322	55,322
應收附屬公司款項	10,287	7,059
投資聯營公司及合資企業	1,100	1,100
其他資產	2	1
資產總額	67,994	64,984
負債		
應付附屬公司款項	3	2
負債總額	3	2
資本		
股本	52,864	52,864
儲備	15,127	12,118
資本總額	67,991	64,982
負債及資本總額	67,994	64,984

經董事會於2023年3月30日通過核准並由以下人士代表簽署：



董事
劉金



董事
孫煜

56. 資產負債表及權益變動表 (續)

(b) 權益變動表

	儲備			
	股本 港幣百萬元	以公平值變化 計入其他 全面收益 金融資產儲備 港幣百萬元	留存盈利 港幣百萬元	資本總額 港幣百萬元
於2021年1月1日	52,864	(2,574)	16,421	66,711
年度溢利	-	-	11,859	11,859
其他全面收益：				
以公平值變化計入其他 全面收益之股權工具	-	(457)	-	(457)
全面收益總額	-	(457)	11,859	11,402
股息	-	-	(13,131)	(13,131)
於2021年12月31日	52,864	(3,031)	15,149	64,982
於2022年1月1日	52,864	(3,031)	15,149	64,982
年度溢利	-	-	15,105	15,105
其他全面收益：				
以公平值變化計入其他 全面收益之股權工具	-	(149)	-	(149)
全面收益總額	-	(149)	15,105	14,956
股息	-	-	(11,947)	(11,947)
於2022年12月31日	52,864	(3,180)	18,307	67,991

57. 主要附屬公司

於2022年12月31日之主要附屬公司列示如下：

名稱	註冊及營業地點	已發行股本	持有權益	主要業務
中國銀行(香港)有限公司	香港	43,042,840,858港元	*100%	銀行業務
中銀集團人壽保險有限公司	香港	3,538,000,000港元	*51%	人壽保險業務
中銀信用卡(國際)有限公司	香港	565,000,000港元	100%	信用卡服務
馬來西亞中國銀行	馬來西亞	760,518,480 馬來西亞林吉特	100%	銀行業務
中國銀行(泰國)股份有限公司	泰國	10,000,000,000泰銖	100%	銀行業務

* 本公司直接持有股份

具重大非控制權益的附屬公司詳情如下：

中銀集團人壽保險有限公司

	2022年	2021年
非控制權益所持有的權益及表決權比例	49%	49%

	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
非控制權益應佔溢利	431	469
累計非控制權益	5,046	5,699
財務資料摘要：		
— 資產總額	196,057	197,906
— 負債總額	185,759	186,277
— 年度溢利	879	956
— 年度全面收益總額	(1,332)	261

58. 最終控股公司及直接控股公司

中華人民共和國國務院通過中國投資有限責任公司、其全資附屬公司中央匯金投資有限責任公司(「匯金」)及匯金擁有控制權益之中國銀行，對本集團實行控制。本集團的直接控股公司是中銀香港(BVI)有限公司，為中國銀行間接持有之全資附屬公司。

59. 財務報表核准

本財務報表於2023年3月30日經董事會通過及核准發佈。

未經審計之補充財務資料

1. 監管披露

監管披露連同本年報內之披露，已載列金管局頒佈之《銀行業(披露)規則》及《金融機構(處置機制)(吸收虧損能力規定－銀行界)規則》要求的所有披露。監管披露可於中銀香港網頁 www.bochk.com 中「監管披露」一節瀏覽。

本年報及監管披露乃按照本集團之財務披露政策編製。財務披露政策建立一個健全的機制，在合法合規的情況下，披露本集團的財務信息，並釐訂財務披露的原則及內部監控措施，確保財務披露的及時性、公平性、準確性、真實性、完整性和合規性。

2. 關連交易

在2022年，本公司之全資附屬公司中國銀行(香港)有限公司及其附屬公司與中國銀行及其聯繫人在日常業務過程中按常規之準則訂立多項交易。由於中國銀行為本公司之控股股東，並因此為本公司之關連人士，所有上述交易將根據上市規則構成關連交易。中華人民共和國國務院通過中國投資有限責任公司(「中投」)，其全資附屬公司中央匯金投資有限責任公司(「匯金」)及匯金擁有控制權益之中國銀行，對本集團實行控制。匯金是本公司的最終控股股東，由於匯金是接受國家授權，對國有重點金融企業進行股權投資，因此，按這年報目的，匯金及其聯繫人不被視為本公司之關連人士。

該等交易分為以下兩個類別：

1. 在日常業務過程中按一般商務條款或更佳條款進行的獲豁免的交易，此類交易將根據上市規則14A.76、14A.87至14A.101條獲得(1)全面豁免遵守股東批准、年度審閱及所有披露規定及／或(2)豁免遵守股東批准規定；
2. 本公司進行若干持續關連交易，均根據由(其中包括)本公司與中國銀行於2002年7月6日訂立的服務與關係協議(經不時修訂及補充，並曾修訂自2020年1月1日起三年有效)，而中國銀行已同意並同意促使其聯繫人，日後與本集團訂立的所有安排，均按公平磋商基準、一般商業條款，及不遜於給予獨立第三方的費用訂立。該等安排為若干交易訂立，包括資訊科技服務、培訓服務、實物貴金屬交易代理服務、代理銀行安排、資金交易、提供保險及銀團貸款。本公司已同意並同意促使其附屬公司，在本集團向中國銀行及其聯繫人提供的收費並不較提供予獨立第三方的更為有利的前提下，須按相同基準訂立日後所有安排。該服務與關係協議亦已修改，以允許中國銀行及其聯繫人與本集團之間提供保險代理及保險轉介服務。本公司已根據上市規則第14A.35條於2019年12月23日刊登公告，並於2020年6月29日獲獨立股東批准。公告列出一些會超過最低豁免要求的持續關連交易，並設定相關限額，供公司在2020-2022年遵從。這些交易均在日常業務按一般商務條款或更佳條款進行。有關持續關連交易的詳情請見下表及參閱本公司網頁發出的公告。本公司已遵循上市規則第14A章的要求作出披露。

2. 關連交易 (續)

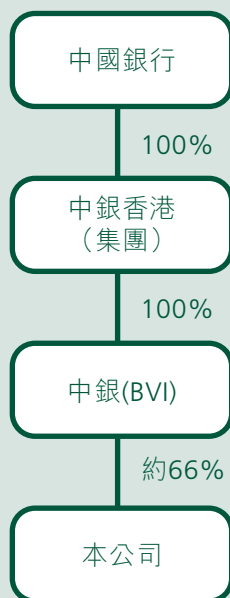
交易種類	2022年 上限 (港幣百萬元)	2022年 實際金額 (港幣百萬元)
資訊科技服務	1,000	184
物業交易	1,000	196
現鈔交付	1,000	44
提供保險保障	1,000	280
卡服務	1,000	56
託管業務	1,000	64
客戶聯繫中心服務	1,000	70
證券交易	10,000	203
基金分銷交易	10,000	48
保險代理及轉介	10,000	968
投資產品交易	350,000	889
資產管理及客戶轉介服務	10,000	88
外匯交易	10,000	1,274
衍生工具交易	10,000	871
財務資產交易	350,000	7,347
銀行同業資本市場	350,000	89,610

3. 香港財務報告準則和國際財務報告準則／中國企業會計準則之對賬調整

本公司理解到，作為本公司的中介控股公司和控股股東，中國銀行將根據國際財務報告準則及中國企業會計準則編製及披露綜合財務資料，當中本公司及其附屬公司將組成該綜合財務報表的其中一部分。中國企業會計準則的要求基本上與香港財務報告準則和國際財務報告準則趨同。

中國銀行將在其綜合財務報表中披露的有關期間的「中銀香港集團」綜合財務資料，將不同於本公司按照香港有關法例及條例印發公佈的本集團在有關期間的綜合財務資料。出現這種情況的原因有兩個。

首先，「中銀香港集團」（如中國銀行為財務披露之目的所採用的）和「本集團」（如本公司在編製和列示其綜合財務資料時所採用的）的定義不同：「中銀香港集團」指中銀香港（集團）有限公司及其附屬公司，而「本集團」則指本公司及其附屬公司（請見下述機構圖）。儘管「中銀香港集團」與「本集團」的定義不同，它們的財務結果在有關期間卻基本上相同。這是因為中銀香港（集團）有限公司和中銀(BVI)僅是控股公司，沒有自己的實質業務。



其次，本集團按照香港財務報告準則編製其綜合財務報表；而匯報給中國銀行的綜合財務資料則是分別按國際財務報告準則和中國企業會計準則編製。本集團和中國銀行在後續計量銀行房產時分別採用不同的計量基礎。

3. 香港財務報告準則和國際財務報告準則／中國企業會計準則之對賬調整 (續)

董事會認為，為了確保股東和公眾投資者理解本公司印發公佈的本集團之綜合財務資料與中國銀行在其綜合財務報表中披露的中銀香港集團綜合財務資料之間的主要差異，最佳的方法是列示集團在有關期間分別按香港財務報告準則及國際財務報告準則／中國企業會計準則編製的稅後利潤／淨資產之對賬調整。

由於採用不同的計量基礎而存在與下述相關的主要差異：

(a) 重列銀行房產之賬面值

本公司已選擇按照香港財務報告準則採用重估模式（而不是成本模式）計量銀行房產。相反，中國銀行已選擇在國際財務報告準則及中國企業會計準則下採用成本模式計量銀行房產。因此，已按照國際財務報告準則及中國企業會計準則調整銀行房產之賬面值，重新計算折舊金額及處置之收益／虧損。

(b) 遞延稅項調整

該等調整反映了上述調整的遞延稅項結果。

稅後利潤／淨資產之對賬調整

香港財務報告準則與國際財務報告準則／中國企業會計準則的差異

	稅後利潤		淨資產	
	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元	2022年 港幣百萬元	2021年 港幣百萬元
中銀香港(控股)有限公司 根據香港財務報告準則 編製的稅後利潤／淨資產	29,038	24,999	331,846	327,461
加：國際財務報告準則／ 中國企業會計準則調整				
重列銀行房產之賬面值	1,009	891	(29,572)	(31,786)
遞延稅項調整	(397)	(93)	4,934	5,534
中銀香港(控股)有限公司 根據國際財務報告準則／ 中國企業會計準則 編製的稅後利潤／淨資產	29,650	25,797	307,208	301,209

附錄

本公司之附屬公司

附屬公司的具體情況如下：

名稱	註冊／營業 地點及日期	已發行股本	持有權益	主要業務
直接持有：				
中國銀行(香港)有限公司	香港 1964年10月16日	43,042,840,858港元	100.00%	銀行業務
中銀集團人壽保險有限公司	香港 1997年3月12日	3,538,000,000港元	51.00%	人壽保險業務
BOCHK Asset Management (Cayman) Limited	開曼群島 2010年10月7日	283,000,000港元	100.00%	投資控股
中銀保險(國際)控股有限公司	香港 2017年6月6日	100港元	100.00%	投資控股
間接持有：				
中銀信用卡(國際)有限公司	香港 1980年9月9日	565,000,000港元	100.00%	信用卡服務
中銀集團信託人有限公司	香港 1997年12月1日	200,000,000港元	66.00%	投資控股
中銀國際英國保誠信託有限公司	香港 1999年10月11日	300,000,000港元	42.24%*	信託服務
馬來西亞中國銀行	馬來西亞 2000年4月14日	760,518,480 馬來西亞林吉特	100.00%	銀行業務
China Bridge (Malaysia) Sdn. Bhd.	馬來西亞 2009年4月24日	1,000,000 馬來西亞林吉特	100.00%	受理中國簽證
中國銀行(泰國)股份有限公司	泰國 2014年4月1日	10,000,000,000泰銖	100.00%	銀行業務
中國銀行(香港)代理人有限公司	香港 1985年10月1日	2港元	100.00%	代理人服務
中國銀行(香港)信託有限公司	香港 1987年11月6日	3,000,000港元	100.00%	信託及代理服務
中銀金融服務(南寧)有限公司**	中國 2019年2月19日	註冊資本 60,000,000港元	100.00%	金融營運服務
中銀信息科技(深圳)有限公司**	中國 1990年4月16日	註冊資本 70,000,000港元	100.00%	物業持有
中銀信息技術服務(深圳)有限公司**	中國 1993年5月26日	註冊資本 40,000,000港元	100.00%	信息技術服務
寶生金融投資服務有限公司	香港 1980年9月23日	335,000,000港元	100.00%	黃金買賣及 投資控股
寶生證券有限公司	香港 1993年10月19日	335,000,000港元	100.00%	證券業務
新華信託有限公司	香港 1978年10月27日	3,000,000港元	100.00%	信託服務

本公司之附屬公司(續)

名稱	註冊／營業 地點及日期	已發行股本	持有權益	主要業務
Billion Express Development Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股
Billion Orient Holdings Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月3日	1美元	100.00%	投資控股
Elite Bond Investments Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股
Express Capital Enterprise Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月3日	1美元	100.00%	投資控股
Express Charm Holdings Corp.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股
Express Shine Assets Holdings Corp.	英屬維爾京群島 2014年1月3日	1美元	100.00%	投資控股
Express Talent Investment Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月13日	1美元	100.00%	投資控股
Gold Medal Capital Inc.	英屬維爾京群島 2014年1月3日	1美元	100.00%	投資控股
Gold Tap Enterprises Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月13日	1美元	100.00%	投資控股
Maxi Success Holdings Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月7日	1美元	100.00%	投資控股
Smart Linkage Holdings Inc.	英屬維爾京群島 2014年2月13日	1美元	100.00%	投資控股
Smart Union Capital Investments Ltd.	英屬維爾京群島 2014年1月3日	1美元	100.00%	投資控股
Success Trend Development Ltd.	英屬維爾京群島 2014年2月18日	1美元	100.00%	投資控股
Wise Key Enterprises Corp.	英屬維爾京群島 2014年2月18日	1美元	100.00%	投資控股
中銀香港資產管理有限公司	香港 2010年10月28日	272,500,000港元	100.00%	資產管理
中銀股權投資管理(深圳)有限公司**	中國 2019年4月2日	註冊資本 5,000,000美元	100.00%	資產管理
粵港澳大灣區產業投資 (普通合夥人)有限公司	香港 2021年2月4日	1港元	100.00%	投資控股

* 中銀國際英國保誠信託有限公司為本公司屬下一家非全資附屬公司的附屬公司，憑藉本公司對該公司的控制權，該公司被視為本公司的附屬公司。

** 在中國註冊的有限責任公司。

釋義

在本年報中，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

詞彙	涵義
「美國預託股份」	託管銀行發行的美國預託股份
「聯繫人」	按上市規則賦予「聯繫人」的釋義
「中國銀行」	中國銀行股份有限公司，一家根據中國法例成立之商業銀行及股份制有限責任公司，其H股及A股股份分別於香港聯交所及上海證券交易所掛牌上市
「中銀(BVI)」	BOC Hong Kong (BVI) Limited，根據英屬維爾京群島法例註冊成立之公司，並為中銀香港(集團)之全資附屬公司
「中銀信用卡公司」	中銀信用卡(國際)有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為中銀香港之全資附屬公司
「中銀集團保險」	中銀集團保險有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為中國銀行之全資附屬公司
「中銀香港(集團)」	中銀香港(集團)有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為中國銀行之全資附屬公司
「中銀香港」	中國銀行(香港)有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為本公司之全資附屬公司
「中銀國際」	中銀國際控股有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，並為中國銀行之全資附屬公司
「中銀人壽」	中銀集團人壽保險有限公司，根據香港法例註冊成立之公司，本集團及中銀集團保險分別佔51%及49%股權
「馬來西亞中行」	馬來西亞中國銀行，為中銀香港之全資附屬公司
「中銀泰國」	中國銀行(泰國)股份有限公司，為中銀香港之全資附屬公司
「董事會」	本公司的董事會
「中投」	中國投資有限責任公司
「匯金」	中央匯金投資有限責任公司

詞彙	涵義
「惠譽」	惠譽國際評級
「金管局」	香港金融管理局
「香港」或「香港特區」	中華人民共和國香港特別行政區
「上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「強積金」	強制性公積金
「強積金條例」	強制性公積金計劃條例，香港法例第485章（修訂）
「穆迪」	穆迪投資者服務

釋義

詞彙	涵義
「證券及期貨條例」	證券及期貨條例，香港法例第571章
「標準普爾」	標準普爾評級服務
「聯交所」或「香港聯交所」 或「香港聯合交易所」	香港聯合交易所有限公司
「本公司」	中銀香港(控股)有限公司，根據香港法例註冊成立之公司
「本集團」	本公司及其附屬公司
「風險值」	風險持倉涉險值

保護環境 共建未來

本年報使用無氯氧漂染紙印刷，封面則採用環保光油技術。我們致力保護環境和推動可持續發展，為下一代建設美好的將來。





香港花園道1號中銀大廈53樓
www.bochk.com

